

Bình Dương, ngày 11 tháng 08 năm 2010

GIẢI TRÌNH KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ III NIÊN ĐỘ TÀI CHÍNH 2009-2010

Kính gửi : Ủy ban Chứng khoán Nhà nước
Đồng kính gửi : Sở Giao dịch Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh

Tên công ty: Công ty Cổ phần Tập đoàn Hoa Sen (Hoa Sen Group)

Trụ sở chính: số 9 Đại Lộ Thống Nhất, KCN Sóng Thần II, huyện Dĩ An, tỉnh Bình Dương

Điện thoại: 0650-3790955. Fax: 0650-3790888

Người thực hiện công bố thông tin: **VŨ VĂN THANH**

Điện thoại di động: 0919 498 838

Nội dung thông tin công bố như sau:

1. Giải trình tình hình kinh doanh quý 3 NĐTC 2009-2010 so với quý 3 NĐTC 2008-2009:

Đơn vị tính đồng, ngoại trừ có các ghi chú khác.

STT	Chỉ tiêu	Kết quả kinh doanh hợp nhất		Thay đổi	
		Quý 3 NĐTC 2008-2009 (01/04/2009 - 30/06/2009)	Quý 3 NĐTC 2009-2010 (01/04/2010 - 30/06/2010)	Giá trị	%
A	B	1	2	3 = 2-1	4 = 3/1
1	Sản lượng tiêu thụ (tấn)	47.539	70.223	22.684	47,72%
2	DT thuần	779.218.518.990	1.377.662.180.299	598.443.661.309	76,80%
3	Giá vốn hàng bán	590.802.565.188	1.136.435.028.053	545.632.462.865	92,35%
4	Lợi nhuận gộp	188.415.953.802	241.227.152.246	52.811.198.444	28,03%
5	Chi phí hoạt động	83.299.707.215	189.575.781.468	106.276.074.253	127,71%
5.1	Chi phí bán hàng	29.201.080.923	62.209.723.622	31.051.712.430	99,66%
5.2	Chi phí quản lý	22.940.615.100	37.707.936.926	14.767.321.826	64,37%
5.3	Chi phí tài chính	29.201.080.923	89.658.120.920	60.457.039.997	207,04%



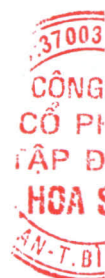
Handwritten signature

5.3.1	Chi phí lãi vay	15.104.975.173	50.734.196.621	35.629.221.448	240%
5.3.2	Chênh lệch tỷ giá	14.096.105.750	38.923.924.299	24.827.818.549	178,57%
6	Doanh thu từ hoạt động tài chính	1.580.815.433	4.027.316.269	2.446.500.836	100%
7	Lợi nhuận khác	3.283.560.142	8.274.898.081	4.991.337.939	166,67%
8	Lợi nhuận trước thuế	109.980.622.162	63.953.585.128	(46.027.037.034)	-41,82%
9	Thuế thu nhập doanh nghiệp	196.621.359	5.205.964.151	5.009.342.792	2531,57%
10	Lợi nhuận sau thuế	109.784.000.803	58.747.620.977	(51.036.379.826)	-46,49%

Sản lượng tiêu thụ và doanh thu của quý 3 NĐTC 2009-2010 tăng lần lượt 22.684 tấn và 598 tỷ đồng, tương ứng tăng 47.72% và 76.8% so với quý 3 NĐTC 2008-2009. Đây là thành quả của việc gia tăng sản lượng từ các dây chuyền mới đi vào hoạt động tại nhà máy Tôn Hoa Sen – Phú Mỹ.

Tuy nhiên, lợi nhuận sau thuế của quý 3 NĐTC 2009-2010 giảm 51 tỷ đồng, tức giảm 46,49% so với cùng kỳ NĐTC 2008-2009 do các chi phí tăng mạnh. Chi tiết như sau:

- Chi phí giá vốn tăng 546 tỷ đồng, tức tăng 92,35%. mạnh hơn tốc độ tăng 76,8% của doanh thu khiến lợi nhuận gộp chỉ tăng 53 tỷ đồng, tương ứng tăng 28,03%
- Chi phí hoạt động tăng 106 tỷ đồng, tương ứng với mức tăng 127,71%. trong đó:
 - Chi phí bán hàng và chi phí quản lý tăng lần lượt 31 tỷ đồng và 15 tỷ đồng, tức tăng 99,66% và 64,37% so với cùng kỳ niên độ trước do tăng sản lượng và doanh thu.
 - Chi phí tài chính tăng mạnh 60 tỷ với tốc độ tăng lên đến 207,04%. nguyên nhân là do:
 - Tăng chi phí lãi vay 36 tỷ, tức tăng 240% do:
 - Tăng dư nợ vay ngắn hạn để thanh toán việc mua nguyên liệu, phục vụ cho nhu cầu sản xuất của các dây chuyền mới tại Nhà máy Tôn Hoa Sen – Phú Mỹ.
 - Tăng dư nợ vay trung, dài hạn để đầu tư các dây chuyền mới của Nhà máy Tôn Hoa Sen – Phú Mỹ. Do Nhà máy Tôn Hoa Sen – Phú Mỹ được đầu tư xây dựng và đưa dây chuyền đầu tiên vào hoạt động trong thời gian dưới 12 tháng nên không đủ điều kiện để vốn hóa các chi phí lãi vay phát sinh từ việc đầu tư. Vì vậy, chi phí lãi vay trung, dài hạn phát sinh từ việc đầu tư máy móc thiết bị và nhà xưởng của Nhà máy Tôn Hoa Sen – Phú Mỹ không được vốn hóa vào giá trị tài sản cố định và phải ghi nhận là chi phí sản xuất kinh doanh trong kỳ. Đây là quy định theo Chuẩn mực kế toán số 16.
 - Lãi suất vay bình quân tăng:



- Vào quý 3 NĐTC 2008-2009, Hoa Sen Group cũng như các doanh nghiệp khác nhận được ưu đãi từ gói hỗ trợ lãi suất 4%/năm đối với các khoản vay ngắn hạn của Chính phủ. Từ đầu năm 2010 đến nay, chính sách ưu đãi này đã không còn áp dụng, do vậy chênh lệch lãi suất vay giữa quý 3 NĐTC 2009-2010 và cùng kỳ niên độ trước khá lớn. Cụ thể lãi suất cho vay ngắn hạn trong giai đoạn tháng 3-6 năm 2009 trong khoảng 10,5%/năm, do đó lãi suất tối đa các doanh nghiệp vay theo vốn kích cầu của Chính phủ chỉ là 6,5%. Trong khi đó, lãi suất vay ngắn hạn bình quân hiện tại là 13,68%/năm, tăng hơn gấp đôi so với cùng kỳ.
- Đối với các khoản vay trung và dài hạn: các khoản vay được giải ngân từ ngày 01/01/2010 cũng sẽ không được nhận gói hỗ trợ lãi suất của Chính Phủ. Điều này cũng làm tăng lãi suất vay bình quân.
- Chi phí chênh lệch tỷ giá (CLTG) tăng 25 tỷ, tức tăng 178,57% do:
 - Tăng thanh toán NVL nhập khẩu. Khoản chi phí này phát sinh khi thanh toán NVL nhập khẩu. Đây là mức chênh lệch giữa tỷ giá bình quân liên ngân hàng (TGBQ LNH, là tỷ giá quy định trong hạch toán xuất nhập khẩu) với tỷ giá thanh toán thực tế tại các ngân hàng thương mại. Đây là khoản mục chi phí này nằm ngoài tầm kiểm soát của các doanh nghiệp.
 - Do thanh toán máy móc thiết bị (MMTB) nhập khẩu của Nhà máy Tôn Hoa Sen – Phú Mỹ. Chi phí này phát sinh do chênh lệch giữa tỷ giá tính thuế nhập khẩu MMTB là TGBQ LNH và tỷ giá thanh toán thực tế của các ngân hàng thương mại. Do Hoa Sen Group thực hiện đầu tư các dự án hình thành nên TSCĐ mới trong thời gian doanh nghiệp đang hoạt động nên CLTG phát sinh khi đầu tư xây dựng sẽ được ghi nhận là chi phí trong năm tài chính 2009-2010, không được vốn hóa CLTG vào nguyên giá TSCĐ. Đây là quy định theo “Chuẩn mực kế toán số 10: Ảnh hưởng của việc thay đổi tỷ giá hối đoái”.
 - Tất toán các khoản vay USD ngắn hạn. Đây là chi phí phát sinh do tỷ giá lúc thanh toán nợ vay USD cao hơn tỷ giá lúc nhận nợ vay, và được ghi nhận khi tất toán các khoản vay USD. Chi phí này tăng trong các tháng qua do tất toán các khoản vay USD đến hạn, trong đó có nhiều khoản vay được nhận nợ trước ngày 26/11/2009, (thời điểm Ngân hàng Nhà nước điều chỉnh tỷ giá bình quân liên ngân hàng từ 17.034 lên 17.961 đ/USD) và ngày 11/02/2010 (thời điểm Ngân hàng Nhà nước điều chỉnh tỷ giá bình quân liên ngân hàng từ 17.941 lên 18.544 đ/USD). Qua hai đợt điều chỉnh này, tỷ giá của các Ngân hàng thương mại tăng từ 17.886 lên 19.100 đ/USD. Chính sự biến động tỷ giá này đã khiến khoản CLTG do tất toán các khoản vay của các khoản vay phát sinh trước 2 thời điểm trên tăng mạnh.

2. Tăng vốn điều lệ lên 1.007.907.900.000 đồng:

Ngày 21/07/2010, Hoa Sen Group đã nhận giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh do Sở Kế hoạch và Đầu tư tỉnh Bình Dương cấp, thay đổi lần thứ 17, về việc tăng vốn điều lệ lên 1.007.907.900.000 đồng. Đây là kết quả của việc phát hành cổ phần trả cổ tức NĐTC 2008-2009 với tỷ lệ 20%.

Chúng tôi xin cam kết các thông tin công bố trên đây là đúng sự thật và hoàn toàn chịu trách nhiệm trước pháp luật về nội dung các thông tin đã công bố./.

Người thực hiện công bố thông tin

Thanh (Ký, ghi rõ họ tên)

VŨ VĂN THANH

Chủ tịch HĐQT/Tổng Giám Đốc

(Ký, ghi rõ họ tên, đóng dấu)



LÊ PHƯỚC VŨ

Nơi nhận:

- Ủy ban Chứng khoán Nhà nước
- Sở Giao dịch Chứng khoán TPHCM
- Lưu văn thư