



## **BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN 2011**

### **CÔNG TY CỔ PHẦN SỢI THỂ KỸ**

#### **PHẦN 1: TỔNG QUAN VỀ CÔNG TY**

##### **1. Quá trình hình thành và phát triển**

##### **2000: Thành lập ngày 01/06/2000**

- Sợi Thể Kỹ tiền thân là Công ty trách nhiệm hữu hạn Sản xuất - Thương mại Thế Kỳ, được thành lập ngày 01/06/2000 theo Giấy đăng ký kinh doanh số 4101001242, do Sở Kế hoạch và Đầu tư TP.HCM cấp ngày 01/06/2000, chuyên sản xuất sợi DTY (Draw Textured Yarn) từ nguyên liệu sợi POY (Partially Oriented Yarn) nhập khẩu.
- Trụ sở và nhà máy của Sợi Thể Kỹ đặt trong khuôn viên có diện tích 16.800m<sup>2</sup> tại Khu Công nghiệp Tây Bắc Củ Chi, Huyện Củ Chi, TP.HCM.
- Nhà máy được trang bị các dây chuyền sản xuất hiện đại được nhập khẩu từ Tập đoàn Barmag chủ yếu sản xuất sợi tổng hợp polyester với đầy đủ các quy cách chủng loại. Tổng công suất thiết kế cho nhà máy sản xuất sợi DTY (Draw Textured Yarn) đạt 4.800 tấn/năm.

##### **2003: Đầu tư mở rộng năng lực sản xuất**

- Năm 2003, tận dụng cơ hội phát triển mạnh mẽ của ngành công nghiệp dệt may, Sợi Thể Kỹ đã đầu tư mở rộng công suất sản xuất DTY lên gấp đôi, tương đương 9.600 tấn/năm để đáp ứng nhu cầu thị trường.

##### **2005: Chuyển đổi thành công ty cổ phần**

- Ngày 11/04/2005, Sợi Thể Kỹ được chuyển đổi thành Công ty cổ phần Sợi Thể Kỹ theo giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh số 4103003288, do Sở Kế hoạch và Đầu tư TP.HCM cấp. Sự thay đổi này nằm trong chiến lược huy động vốn nhằm đáp ứng nhu cầu phát triển không ngừng của Sợi Thể Kỹ.

##### **2007: Mở rộng đầu tư nâng cao năng lực sản xuất, nhận chứng chỉ ISO 9001:2000**

- Sợi Thể Kỹ nhận chứng chỉ ISO 9001 phiên bản 2000 được cấp bởi tổ chức AFNOR (the Association Française de Normalisation), một chi nhánh của hệ thống tiêu chuẩn hoá Châu Âu (CEN) và là thành viên của Tổ chức tiêu chuẩn quốc tế (ISO). Các quy trình quản lý sản xuất luôn tuân thủ nghiêm ngặt theo tiêu chuẩn hệ thống ISO 9001:2000, KAIZEN, 5S do các chuyên gia Nhật Bản tư vấn và triển khai.
- Công ty tiếp tục đầu tư mở rộng, trang bị thêm nhiều máy móc hiện đại để sản xuất nhiều chủng loại sản phẩm cao cấp và tăng 1,5 lần về sản lượng so với năm 2006. Đầu tư thêm nhà máy sản xuất nguyên liệu đầu vào với công suất 12.000 tấn/năm và mở rộng thị trường xuất khẩu để đưa các sản phẩm mang thương hiệu Sợi Thể Kỹ khẳng định vị trí trên trường quốc tế.

##### **2008: Trở thành công ty Việt Nam đầu tiên sản xuất polyester microfilament từ polyester chips**

- Sợi Thể Kỹ đưa vào hoạt động nhà máy sản xuất sợi POY (nguyên liệu đầu vào sản xuất sợi DTY) để góp phần gia tăng lợi nhuận. Việc đầu tư sản xuất sợi POY còn hướng đến mục tiêu giảm sự phụ thuộc vào nguyên liệu POY nhập khẩu, đặc biệt là sự biến động giá cả và nguồn cung sợi POY. Đầu tư phát triển dây chuyền sản xuất sợi POY là một bước ngoặt trong quá trình phát triển và mở ra cơ hội mới

cho Sợi Thế Kỳ vì với sự kiện này, Sợi Thế Kỳ chính thức trở thành công ty Việt Nam đầu tiên sản xuất sợi Polyester microfilament từ polyester chips.

### **2009: Đầu tư xây dựng nhà máy thứ hai ở Trảng Bàng, Tây Ninh**

- Thành lập “Chi nhánh Công ty cổ phần Sợi Thế Kỳ” tại địa chỉ: Đường số 8, Khu công nghiệp Trảng Bàng, xã An Tịnh, Huyện Trảng Bàng, Tỉnh Tây Ninh với giấy chứng nhận đầu tư số 45211000130 ngày 26/06/2009 do Ban Quản lý các khu công nghiệp Tây Ninh cấp.
- Ngày 28/11/2009, Công ty tổ chức Lễ khởi công xây dựng nhà máy sản xuất sợi POY/DTY tại Khu công nghiệp Trảng Bàng.

### **2010: Đưa vào hoạt động nhà máy Trảng Bàng, Tây Ninh**

- Công ty tổ chức lễ khánh thành nhà máy Trảng Bàng vào ngày 18/01/2011. Dự kiến nhà máy Trảng Bàng sẽ đóng góp sản lượng khoảng 11.000 tấn sợi POY/DTY

### **2011: Trở thành Công ty đại chúng**

- Ngày 21/02/2011, Sợi Thế Kỳ đã chính thức trở thành công ty đại chúng. Việc trở thành công ty đại chúng thể hiện cam kết của Công ty luôn đem lại lợi ích tối đa cho khách hàng và cổ đông. Công ty luôn nâng cao năng lực quản trị, minh bạch trong quản lý và thực hiện công bố thông tin theo quy định.

#### **2. Định hướng phát triển**

- Sợi Thế Kỳ đang hoàn tất lắp máy cho nhà máy Trảng Bàng Giai đoạn 2 và dự kiến sẽ chính thức hoạt động từ tháng 7/2012. Sau khi hoàn tất, nhà máy sẽ đóng góp thêm 10.000 tấn sợi/năm nâng tổng công suất toàn công ty lên 35.000 tấn sợi/năm.
- Trong thời gian tới, Sợi Thế Kỳ tập trung đẩy mạnh cải tiến quy trình sản xuất, nâng cao chất lượng sản phẩm, tạo ra các sản phẩm có giá trị gia tăng cao đáp ứng nhu cầu thị trường và mang lại lợi nhuận cho Công ty

## **PHẦN 2: BÁO CÁO CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ**

### **1. Tình hình hoạt động sản xuất kinh doanh năm 2011:**

Trong năm 2011, hoạt động chính của công ty là sản xuất kinh doanh tại công ty và là năm đầu tiên tập trung khai thác sản xuất của nhà máy mới tại chi nhánh Khu Công nghiệp Trảng Bàng, tỉnh Tây Ninh. Về kết quả kinh doanh, chỉ tiêu doanh thu và lợi nhuận trước thuế thực hiện đều vượt kế hoạch đề ra.

Bên cạnh đó, năm 2011 công ty cũng đã đầu tư phần mềm quản lý sản xuất kinh doanh hiện đại bậc nhất hiện nay là phần mềm ERP SAP All in One nhằm đáp ứng cho chiến lược phát triển dài hạn của công ty.

### **2. Tình hình thực hiện các chỉ tiêu kinh doanh so với kế hoạch:**

- Doanh thu thực hiện trong năm 2011 đạt 935 tỷ đồng đạt 111,5% so với kế hoạch.
- Lợi nhuận trước thuế trong năm thực hiện 106,5 tỷ đạt 113,5 % so với kế hoạch.

Hoạt động sản xuất và nhân sự của công ty trong năm 2011 đã có sự ổn định hơn so với năm 2010. Hoạt động kinh doanh công ty đạt doanh thu kế hoạch đề ra, công ty cũng duy trì được tỷ lệ giá bán thành phẩm so với nguyên liệu chính.

Năm 2011, các yếu tố thuận lợi của thị trường kinh tế toàn cầu như chính sách kích cầu của các quốc gia trong năm trước đã không còn, thay vào đó là sự suy giảm nhu cầu thị trường thế giới trong các tháng cuối năm 2011 và sẽ kéo dài sang năm 2012, đây cũng là điểm phải lưu ý khi công ty hoạch định kế hoạch kinh doanh năm 2012. đã ảnh hưởng đến hoạt động kinh doanh của công ty.

### **Một số điểm nổi bật trong hoạt động năm 2011:**

#### **3.1 Đầu tư hệ thống quản lý sản xuất kinh doanh ERP (SAP All In One).**

Trong năm công ty đã triển khai áp dụng hệ thống quản trị doanh nghiệp hiện đại nhất thế giới ERP SAP All in one - Giai đoạn 1 với tổng chi phí đầu tư là 702.358 USD - với 06 module : Mua hàng và kho - Sản xuất – Bảo trì máy móc- Tài chính – Kế toán – Bán hàng

#### **3.2 Dự án Trảng Bàng Giai đoạn 2:**

- Tổng vốn đầu tư không thay đổi là 12.100.000 USD. Giá trị đã ký hợp đồng đến 29/2/2012 là : 10.477.000 USD chiếm 86,6% tổng giá trị dự án.
- Nhà máy dự kiến sẽ bắt đầu chạy thử vào tháng 6/2012 và chính thức đi vào hoạt động từ tháng 07/2012.
- Tổng vốn vay tài trợ cho dự án là 70% tương đương 8,470,000 USD với 4,8%/năm, lãi suất được điều chỉnh hàng quý bằng lãi suất huy động USD kỳ hạn 6 tháng của DAB + 2%/năm, thời hạn vay: 7 năm, ân hạn 2 năm.
- Tính đến 23/02/2012, Đồng Á đã giải ngân được: 4.134.122 USD, tương đương 86.105.493.016 đồng, theo tỉ giá nhận nợ 20.828 đồng/USD.
- Căn cứ nghị quyết ĐHCĐ số 07-11/NQ-ĐHCĐ/TK tại Đại hội cổ đông ngày 26 tháng 03 năm 2011. Phần 30% vốn đối ứng (khoảng 3.630.000 USD) là từ vốn chủ sở hữu. Trong đó, nguồn vốn chủ sở hữu sẽ lấy từ nguồn lợi nhuận còn lại của năm 2010, lợi nhuận dự kiến năm 2011 và dự kiến huy động thêm khoảng 28 tỷ VND từ đầu năm 2012. Tuy nhiên, với kết quả kinh doanh năm 2011 đạt như dự kiến cùng với tình hình dòng tiền công ty đủ điều kiện cân đối phần vốn 30% của dự án Trảng Bàng giai đoạn 2, nên sẽ không huy động thêm phần vốn 28 tỷ như dự kiến.

### **3. Kế hoạch kinh doanh năm 2012:**

Năm 2012 công ty vẫn dự báo tình hình kinh tế thế giới còn nhiều yếu tố bất ổn. Tuy nhiên với việc đưa vào vận hành nhà máy Trảng Bàng Giai đoạn 2 dự kiến vào đầu tháng 7/2012, công ty vẫn dự kiến được khả năng tăng trưởng doanh thu và lợi nhuận trong năm 2012.

Dựa trên nền tảng thị trường xuất khẩu đã đạt khoảng 80%, sự ổn định của hoạt động sản xuất, tiềm lực tài chính, công ty có niềm tin đặt ra mục tiêu kinh doanh năm 2012 như sau:

- Doanh thu thực hiện: 1.281.510.303.068 đồng tăng 37% so với cùng kỳ năm trước.
- Lợi nhuận trước thuế: 135.605.261.198 đồng tăng 27% so với cùng kỳ năm trước .

Để thực hiện kế hoạch kinh doanh đề ra, Công ty sẽ tập trung đẩy mạnh công tác khai thác thị trường, công tác tiết giảm chi phí sản xuất, tăng cường chất lượng sản phẩm.

Kế hoạch chia cổ tức năm 2012: dự kiến mức chi trả 20%/ vốn điều lệ.

### **PHẦN 3: BÁO CÁO CỦA BAN TỔNG GIÁM ĐỐC**

#### **1. Báo cáo tình hình kinh doanh**

Căn cứ trên báo cáo tài chính năm 2011 được kiểm toán bởi Công ty Kiểm toán Ernst & Young Ban Giám đốc công ty báo cáo các điểm nổi bật về tình hình tài chính trong năm 2011 như sau:

a. Khả năng sinh lời:

Tỷ suất lợi nhuận sau thuế/ Vốn cổ phần (ROE) đạt 36% so với mức 39,7% cùng kỳ 2010.

b. Các hệ số chính trong kinh doanh:

- Tỷ suất lợi nhuận gộp/ Doanh thu đạt 19,1% so với 23,37% cùng kỳ năm trước.

- Tỷ suất lợi nhuận trước thuế/ doanh thu đạt 11,4% so với 16,4% cùng kỳ năm trước.
- c. Những điểm nổi bật về tình hình tài chính:
- Khấu hao tài sản cố định tăng mạnh từ 27,6 tỷ VNĐ lên 56,6 tỷ VNĐ làm giảm tỷ lệ lãi gộp.
  - Doanh thu tài chính tăng mạnh so với cùng kỳ năm trước: chủ yếu do lãi tiền gửi VNĐ đến từ chính sách giữ và gửi VNĐ của công ty.
  - Chi phí bán hàng, chi phí quản lý trong năm đã được kiểm soát như kế hoạch đầu năm.
  - Công ty đã trả nợ vay trung hạn VNĐ của Dự án Trảng Bàng 1 vượt kế hoạch làm giảm mạnh chi phí lãi vay trung hạn.
- d. Tổng giá trị tài sản của công ty theo sổ sách tại thời điểm 31/12/2011 là 874.582.381.068 đồng, tăng 34% so với cùng kỳ năm 2010 do tăng tồn kho hoạt động kinh doanh chi nhánh, đầu tư ERP và máy móc lắp đặt của Dự án Trảng Bàng Giai đoạn 2.

e. Những thay đổi về vốn cổ đông/vốn góp trong năm:

Trong năm vốn cổ đông tăng từ 197.326.400.000 đồng lên 229.888.340.000 đồng thông qua việc tăng 28.888.340.000 đồng từ phát hành cổ phiếu chi trả cổ tức cho cổ đông hiện hữu năm 2010 với tỷ lệ phát hành 100:15; tăng 3.673.600.000 đồng từ phát hành cổ phiếu ưu đãi cho cán bộ công nhân viên theo chương trình ESOP năm 2010.

f. Báo cáo tình hình cổ phiếu theo từng loại tại ngày 29/02/2012 :

- Số lượng cổ phiếu được phép phát hành: 22.988.834 cổ phần
- Số lượng cổ phiếu đã phát hành: 22.988.834 cổ phần. Trong đó:
  - Cổ phiếu phổ thông: 22.988.834 cổ phần
  - Cổ phiếu ưu đãi: 0
- Số lượng trái phiếu đang lưu hành: không có
- Số lượng cổ phiếu quỹ: 473.600 cổ phần. Trong đó:
  - Cổ phiếu phổ thông: 473.600 cổ phần
  - Cổ phiếu ưu đãi: 0
- Số lượng cổ phiếu thường đang lưu hành: 22.515.234 cổ phần
- Số lượng cổ phiếu ưu đãi đang lưu hành: không có
- Cổ tức/Lợi nhuận trên mỗi cổ phiếu: trong năm phát hành cổ phiếu chi trả cổ tức cho cổ đông hiện hữu năm 2010 với tỷ lệ phát hành 100:15.

**2. Báo cáo kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh:**

**2.1 Thực hiện kinh doanh trong năm so với kế hoạch 2011:**

Đơn vị tính: VND

Chỉ tiêu	Kế hoạch	Thực hiện	Thực hiện/Kế hoạch
1. Tổng số lượng sợi DTY tiêu thụ (kg)	17.097.486	16.893.187	-204.299

2. Doanh thu bán hàng	838.677.951.054	934.908.453.485	96.230.502.431
3. Lợi nhuận trước thuế	93.862.083.181	106.515.576.281	12.653.493.100

## 2.2 Thực hiện kinh doanh trong năm so với cùng kỳ năm trước:

Chỉ tiêu	2010	2011	2011/2010
1. Doanh thu bán hàng	505.959.194.077	934.908.453.485	428.949.259.408
2. Lợi nhuận trước thuế	83.124.310.542	106.515.576.281	23.391.265.739
3. Thuế TNDN	4.779.543.727	24.023.871.926	19.244.328.199
4. Lợi nhuận sau thuế TNDN	78.344.766.815	82.491.704.355	4.146.937.540

## 3. Những tiến bộ công ty đã đạt được trong năm:

### 3.1 Dự án ERP SAP All in one:

Trong năm công ty đã triển khai áp dụng hệ thống quản trị doanh nghiệp hiện đại nhất thế giới ERP SAP All in one - Giai đoạn 1 với tổng chi phí đầu tư là 702.358 USD - với 06 module : Mua hàng và kho - sản xuất – bảo trì máy móc- tài chính – kế toán – bán hàng

Từ ngày 1/1/2012 công ty đã chính thức chạy golive hệ thống này. Toàn bộ các tác nghiệp của công ty đều vận hành trên SAP (ngoại trừ nhân sự và quản lý chất lượng).

Trong năm 2012 công ty tiếp tục điều chỉnh các điểm còn thiếu hay chưa thuận tiện của SAP cho phù hợp với đặc thù sản xuất – kinh doanh của công ty, đồng thời hình thành tư duy làm việc mới phù hợp với SAP. Ban Điều hành công ty sẽ đánh giá tác động thay đổi kết quả công việc và chuyên sâu phân tích các best practice của SAP nhằm mở rộng ứng dụng SAP cho công tác quản trị năm 2012-2013.

Công ty dự kiến thực hiện mở rộng dự án ERP (SAP All in one) – Giai đoạn 2 với 02 module HR & QM với tổng vốn đầu tư khoảng 350.000 USD. Thời gian triển khai 03 tháng và hỗ trợ người dùng 03 tháng, dự kiến bắt đầu triển khai từ tháng 05/2012.

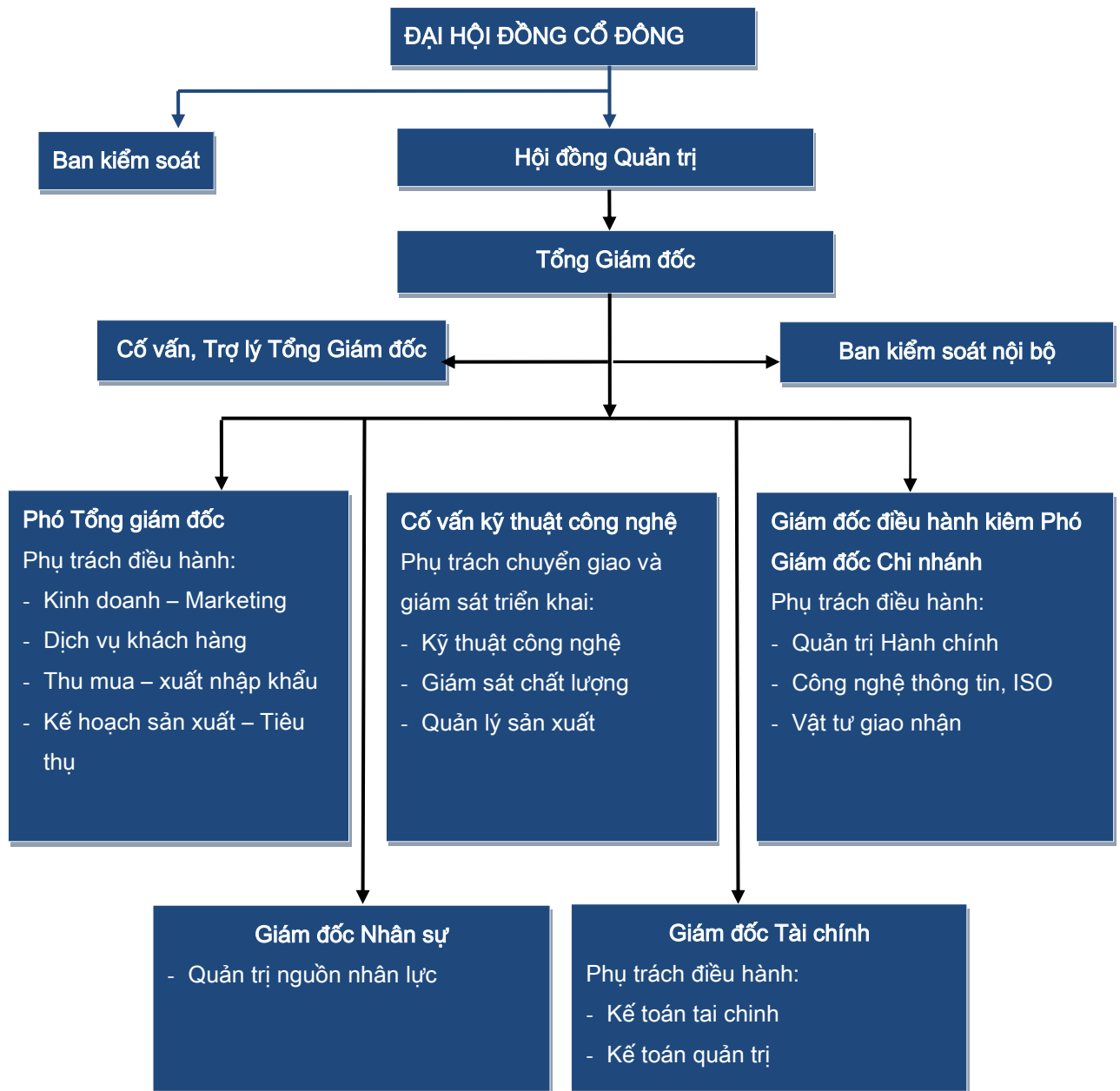
## 4. Kế hoạch hoạt động năm 2012:

Kế hoạch kinh doanh năm 2012 Ban điều hành công ty đã trình Hội đồng Quản trị thông qua và đã trình bày trong phần báo cáo của Hội đồng Quản trị.

Căn cứ dự báo nhu cầu tăng trưởng của thị trường công ty xác định tiếp tục tập trung hoàn thành lắp máy Nhà máy sợi Trảng Bàng Giai đoạn 2 nhằm đáp ứng đủ nhu cầu thị trường. Trong năm 2012, sẽ xúc tiến hoàn tất lắp máy để đưa nhà máy chính thức đi vào hoạt động vào đầu Quý 3 năm 2012. Dự kiến khi hoàn thành sẽ cung cấp khoảng 10.000 tấn sợi/ năm nâng tổng công suất toàn công ty lên 35.000 tấn sợi/ năm.

## PHẦN 4: CƠ CẤU TỔ CHỨC VÀ NHÂN SỰ

### ❖ Sơ đồ tổ chức



## ❖ Giới thiệu thành viên Hội đồng Quản trị

### 1. Ông Đặng Triệu Hòa, Chủ tịch HĐQT kiêm Tổng Giám đốc

Ông Đặng Triệu Hòa là người sáng lập Công ty từ năm 2000 và đóng vai trò quan trọng trong quá trình hình thành và phát triển của Sợi Thế Kỳ. Ông có hơn 20 năm kinh nghiệm trong ngành công nghiệp sản xuất sợi, dệt may và am hiểu sâu sắc về công nghệ sản xuất và xu hướng ngành nghề sợi nói riêng và dệt may nói chung. Ông đã từng đảm nhiệm chức vụ Giám đốc tại Công ty TNHH Thương mại - Dịch vụ Hoàn Á và Công ty TNHH Thương mại - Dịch vụ Việt Phú trước khi sáng lập Công ty Thế Kỳ.

Với vai trò Chủ tịch Hội đồng Quản trị kiêm Tổng Giám đốc, Ông là người đóng vai trò quyết định trong công tác điều hành và định hướng phát triển của Công ty.

### 2. Bà Đặng Mỹ Linh, thành viên

Bà Đặng Mỹ Linh là một trong những thành viên sáng lập của Sợi Thế Kỳ. Hiện tại, bà đang đảm nhận chức vụ Tổng Giám đốc Công ty Cổ phần Thương mại và Đầu tư Liên An, hoạt động trong lĩnh vực kinh doanh sợi từ năm 2001.

Trước đó, bà Linh đã công tác với thời gian 10 năm tại Công ty Worldtex Enterprise, một công ty dệt may của Đài Loan.

### **3. Ông Đặng Hướng Cường, thành viên**

Ông Đặng Hướng Cường cũng là một trong những thành viên sáng lập của Sợi Thế Kỳ. Hiện tại, Ông Cường đang đảm nhiệm chức vụ Giám đốc của Công ty TNHH P.A.N Châu Á, hoạt động trong lĩnh vực kinh doanh sợi.

### **4. Ông Jean Eric-Jacquemin, thành viên**

Ông Jean-Eric tham gia Hội đồng Quản trị Sợi Thế Kỳ từ tháng 12/2009, sau khi Quỹ đầu tư Red River Holding trở thành cổ đông chiến lược của Sợi Thế Kỳ. Ông Jacquemin là Giám đốc Quỹ đầu tư Red River Holding và cũng đồng thời là Giám đốc điều hành Công ty Quản lý quỹ của Quỹ này, Jade River Management Ltd. Ông Jacquemin còn là Chủ tịch Hội đồng Quản trị Công ty TNHH Temasia Limited.

Trước đó, Ông Jean-Eric đã có nhiều năm làm việc trong lĩnh vực tái cấu trúc doanh nghiệp cũng như lĩnh vực sáp nhập và mua lại doanh nghiệp tại Hoa Kỳ, Pháp và Việt Nam.

### **5. Ông Lee Chien Kuan, thành viên**

Ông Lee Chien Kuan tham gia Hội đồng Quản trị của Sợi Thế Kỳ từ năm 2008. Là một chuyên gia có nhiều kinh nghiệm trong ngành sợi, Ông Lee Chien Kuan đã có những đóng góp tích cực cho hoạt động sản xuất và công tác quản trị doanh nghiệp của Công ty.

### **6. Ông Thái Tuấn Chí, thành viên**

Ông Thái Tuấn Chí tham gia làm thành viên HĐQT của Sợi Thế Kỳ vào năm 2008. Ông Thái Tuấn Chí cũng là người sáng lập Công ty TNHH Dệt may Thái Tuấn, hiện lại đang đảm nhiệm vị trí Chủ tịch Hội đồng Quản trị kiêm Tổng Giám đốc Công ty Cổ phần Tập đoàn Thái Tuấn. Nhiều năm liền ông đạt danh hiệu Doanh nhân Sài Gòn tiêu biểu và Doanh nhân Việt Nam tiêu biểu. Ông được trao tặng huân chương lao động hạng 3 và nhiều bằng khen của Thủ tướng Chính phủ, của Bộ và UBND TP.HCM

#### **❖ Giới thiệu Ban Kiểm soát**

##### **1. Ông Nguyễn Tự Lực, Trưởng Ban kiểm soát**

Ông Nguyễn Tự Lực đảm nhiệm vị trí Trưởng Ban kiểm soát của Sợi Thế Kỳ từ năm 2008. Trước đó ông đảm nhiệm vị trí Kế toán trưởng của Sợi Thế Kỳ từ khi Công ty được thành lập vào năm 2000. Ông tốt nghiệp Cử nhân Kế toán

##### **2. Bà Nguyễn Thị Ngọc Linh, Thành viên**

Bà Nguyễn Thị Ngọc Linh là thành viên Ban Kiểm soát Công ty cổ phần Sợi Thế Kỳ từ năm 2008. Bà đồng thời cũng là thành viên và Trưởng ban kiểm soát tại Công ty cổ phần Đầu tư thương mại thủy sản Incomfish, Công ty cổ phần cấp nước Phú Hòa Tân, Công ty cổ phần cấp nước Bến Thành, công ty cổ phần cấp nước Nhà Bè... Hiện tại, Bà là Trưởng Bộ phận dịch vụ khách hàng, kiêm Phó Giám đốc Chi nhánh Hà Nội Công ty Chứng khoán Ngân hàng Đông Á.

Bà tốt nghiệp Cử nhân Tài chính Ngân hàng và chương trình sau Đại học, Chuyên ngành Tài chính công, Trường Fulbright - John F. Kennedy School of Government thuộc Đại học Havard (Hoa Kỳ).

##### **3. Bà Phan Thị Hồng Phúc, Thành viên**

Bà Phan Thị Hồng Phúc là thành viên Ban kiểm soát của Công ty cổ phần Sợi Thế Kỳ từ năm 2008. Trước đó, bà là Trợ lý Tổng Giám đốc và Kế toán Tổng hợp, Công ty Sợi Thế Kỳ.

#### **❖ Báo cáo chi trả thù lao của Hội đồng Quản trị và Ban kiểm soát năm 2011:**

Tổng mức thù lao của Hội đồng Quản trị căn cứ vào

- Số ngày làm việc cần thiết hoàn thành nhiệm vụ của thành viên Hội đồng Quản trị và
- Mức thù lao bình quân mỗi ngày.

Trong năm 2011: Tổng mức thù lao của Hội đồng Quản trị như sau:

- Số ngày công cần thiết để thực hiện nhiệm vụ thành viên Hội đồng Quản trị dự kiến là 15 ngày;
- Mức thù lao cho 1 ngày công/ 1 người là: 6.000.000 đồng;
- Tổng mức thù lao cho Hội đồng Quản trị năm 2011 là: 540.000.000 đồng.

Tổng mức thù lao của Ban Kiểm soát được xác định căn cứ vào:

- Số ngày làm việc dự tính, số lượng và tính chất công việc;
- Mức thù lao bình quân mỗi ngày.

Thù lao Ban Kiểm soát năm 2011:

- Số ngày công cần thiết để thực hiện nhiệm vụ thành viên Ban kiểm soát dự kiến là 08 ngày;
- Mức thù lao cho 1 ngày công/ 1 người là: 2.250.000 đồng;
- Tổng mức thù lao cho Ban Kiểm soát năm 2011 là: 54.000.000 đồng.

#### ❖ **Giới thiệu thành viên Ban điều hành**

##### **1. Ông Đặng Triệu Hòa, Tổng Giám đốc**

##### **2. Ông Huang Wei Ling, Phó Tổng Giám đốc**

Ông Huang Wei Ling tham gia vào Sợi Thế Kỷ từ tháng 05/2008 với vị trí Giám đốc kinh doanh và tháng 01/2010 được bổ nhiệm vào vị trí Phó Tổng Giám đốc phụ trách các mảng hoạt động về sản xuất và chất lượng. Với nhiều năm kinh nghiệm trong lĩnh vực kinh doanh sợi, Ông Huang đã có nhiều đóng góp tích cực cho công ty từ khi được bổ nhiệm. Trước đó, ông đảm nhiệm các vị trí kinh doanh tại các công ty Formosa Taffeta Việt Nam, Paiho Việt Nam. Ông tốt nghiệp chuyên ngành Kinh doanh quốc tế tại Đài Loan.

##### **3. Ông Bùi Tường Hiền, Trưởng Ban kiểm soát nội bộ**

Ông Bùi Tường Hiền gia nhập Sợi Thế Kỷ từ tháng 07/2009 với vị trí trợ lý Tổng Giám đốc phụ trách về tài chính. Từ tháng 01/2010, ông đảm nhiệm vị trí Trưởng Ban kiểm soát nội bộ, chịu trách nhiệm chấn chỉnh các mặt hoạt động của Công ty.

Trước đó, ông đã có nhiều năm kinh nghiệm trong lĩnh vực tài chính kế toán. Ông tốt nghiệp Cử nhân Tài chính - Ngân hàng.

##### **4. Ông Phan Như Bích, Kế toán trưởng**

Ông Phan Như Bích gia nhập Sợi Thế Kỷ từ Tháng 11/2010 với vị trí Kế toán trưởng. Với kinh nghiệm nhiều năm làm việc ở phòng kế toán của Công ty cổ phần Dệt may – Đầu tư – Thương mại Thành công, ông đã có nhiều đóng góp tích cực và cải thiện đáng kể đối với hoạt động tài chính, kế toán của Công ty.

Ông tốt nghiệp cử nhân kinh tế, chuyên ngành Kế toán Kiểm toán.

##### **5. Bà Trần Thị Trang Liên, Giám đốc Nhân sự**

Bà Trần Thị Trang Liên đảm nhận chức vụ Giám đốc Nhân sự tại Công ty cổ phần Sợi Thế Kỷ từ tháng 9/2009. Trước đó, bà đảm nhiệm vị trí Giám đốc Quản trị tại công ty EUROTEC và Giám đốc điều hành Công ty ISAMMI.

Bà tốt nghiệp cử nhân kinh tế.

##### **6. Bà Nguyễn Thị Ngọc Bình, Giám đốc Sản xuất**

Là người gắn bó với Sợi Thế Kỷ từ năm 2001 với vị trí ban đầu là Nhân viên kế toán xưởng. Sau 10 năm gắn bó với Sợi Thế Kỷ, Bà đã được bổ nhiệm qua nhiều vị trí khác nhau từ Trợ lý xưởng trưởng, đến Xưởng trưởng, Trợ lý Tổng Giám đốc và hiện tại là Giám đốc Sản xuất của Sợi Thế Kỷ. Bà là một trong những lãnh đạo đã đồng hành cùng quá trình phát triển không ngừng của Sợi Thế Kỷ.



Bà tốt nghiệp Cử nhân kinh tế, Chuyên ngành Quản trị Kinh doanh

### **7. Ông Hà Lập Minh, Giám đốc Chất lượng**

Ông Hà Lập Minh gắn bó với Sợi Thế Kỷ từ khi thành lập và hiện tại đang đảm nhiệm vị trí Giám đốc Chất lượng của Sợi Thế Kỷ

### **8. Ông Lin Xun Wu, Cố vấn Công nghệ**

Ông Lin Xun Wu tham gia Sợi Thế Kỷ từ tháng 07/2010 với vị trí Cố vấn Kỹ thuật Công nghệ của Sợi Thế Kỷ. Là một chuyên gia công nghệ sợi, với nhiều năm kinh nghiệm tại các vị trí chuyên gia, xưởng trưởng tại các công ty sản xuất sợi ở Trung Quốc, Ông Lin Xun Wu đã có nhiều đóng góp tích cực trong việc nâng cao năng lực sản xuất, kỹ năng quản lý nhà máy của Công ty Sợi Thế Kỷ, qua đó góp phần cải tiến chất lượng sản phẩm của Công ty.

Ông Lin Xun Wu tốt nghiệp Kỹ sư, trường Đại học Hóa học Công nghệ dệt sợi tại Trung Quốc.

### **9. Ông Huỳnh Văn Tiến, Phó Giám đốc Chi nhánh**

Ông Tiến gia nhập Sợi Thế Kỷ từ tháng 10/2010 với vị trí Phó Giám đốc Chi nhánh Trảng Bàng, chịu trách nhiệm điều hành hoạt động của Chi nhánh. Trước đó, Ông là Phó Giám đốc dự án - Công ty TNHH Đông Nam Á (ESACO).

Ông Tiến tốt nghiệp Thạc sỹ kỹ thuật.

### **❖ Thông tin về cổ đông góp vốn**

**Tình hình cổ đông đến ngày 29/02/2012**

<b>Stt</b>	<b>Cổ đông</b>	<b>Số lượng cổ đông</b>	<b>Số cổ phần</b>	<b>Tỷ lệ %</b>
1.	Cổ đông Nhà nước	0	0	0
2.	Hội đồng Quản trị, Ban Tổng Giám đốc, Ban Kiểm soát, Kế toán trưởng	8	8.111.899	35,3
3.	CBCNV	37	215.187	0,94
4.	Cổ đông bên ngoài, trong đó:		14.177.718	
	- Cổ đông tổ chức trong nước	4	566.720	2,5
	- Cổ đông cá nhân trong nước	58	3.929.482	17,1
	- Cổ đông tổ chức nước ngoài	2	5.985.750	26
	- Cổ đông cá nhân nước ngoài	8	3.706.196	16,1
5.	- Cổ phiếu quỹ	0	473.600	2,1
	<b>Tổng cộng</b>	<b>117</b>	<b>22.988.834</b>	<b>100%</b>

**Tình hình giao dịch cổ phiếu của thành viên Hội đồng Quản trị, Ban Giám đốc điều hành, Ban kiểm soát.**

- Trong năm 2011, có ghi nhận hai giao dịch chuyển nhượng cổ phiếu như sau:  
Bà Nguyễn Thị Ngọc Bình – Giám đốc Sản xuất bán 2.500 cổ phiếu vào ngày 24/01/2011.
- Bà Phan Thị Hồng Phúc – Thành viên Ban Kiểm soát bán 8.500 cổ phần ngày 11/02/2011.

❖ **Thông tin về cổ đông sáng lập**

1. Ông Đặng Triệu Hòa: hiện tại là Tổng Giám đốc kiêm Chủ tịch Hội đồng Quản trị

Năm sinh: 1969

Địa chỉ liên hệ: A 30 Khu Gia Cư Bàu Cát, Quận Tân Bình , Tp HCM

Thời điểm góp vốn: 11/04/2005

Số lượng cổ phần hiện tại đang sở hữu: 3.135.429 cổ phần

2. Ông Đặng Hường Cường: Thành viên Hội đồng Quản trị

Năm sinh: 1976

Địa chỉ liên hệ: 65/39 Phú Thọ, P1, Quận 11, Tp HCM

Thời điểm góp vốn: 11/04/2005

Số cổ phần hiện tại đang sở hữu: 2.091.740 cổ phiếu

3. Bà Đặng Mỹ Linh: Thành viên Hội đồng Quản trị

Năm sinh: 1972

Địa chỉ liên hệ: 65/39 Phú Thọ, P1, Quận 11, Tp HCM

Thời điểm góp vốn: 11/04/2005

Số cổ phần hiện tại đang sở hữu: 2.091.740 cổ phiếu

❖ **Thông tin về cổ đông nước ngoài**

Tên cổ đông: Quỹ đầu tư Red River Holding

Địa chỉ liên hệ: Công ty TritinInternational, 9A Tú Xương, Quận 3, TP.HCM

Thời điểm góp vốn: 13/01/2010

Số cổ phần đang sở hữu: 5.755.750 cổ phiếu

❖ **Tình hình nhân sự**

<b>HẠNG MỤC</b>	<b>Thực hiện 2011</b>	<b>Kế hoạch 2011</b>
Số lượng cán bộ công nhân viên		
Cấp Quản lý:		
1. Cấp cao	6	6
2. Cấp trung	22	39
3. Cấp cơ sở	33	50
Nhân viên văn phòng	122	111
Công nhân	438	383
<b>1. Thu nhập bình quân/ tháng (VND)</b>		
Quản lý		
- Quản lý cấp cao	67.783.000	57.085.000
- Quản lý cấp trung	13.510.000	10.735.000
- Quản lý cấp cơ sở	5.941.000	5.746.000

Nhân viên văn phòng	4.158.000	3.290.000
Công nhân	4.203.000	3.105.000
<b>2. Đào tạo</b>		
+ Ngân sách	433.500.000	1.762.000.000

❖ **Hoạt động chăm lo đời sống cán bộ công nhân viên:**

Với nhận thức nguồn nhân lực đóng vai trò quan trọng quyết định đối với định hướng phát triển lâu dài của Công ty, Sợi Thế Kỷ đã áp dụng những chính sách nhân sự thiết thực và hiệu quả, nhằm tạo động lực gắn bó của đội ngũ cán bộ công nhân viên.

Công ty áp dụng mức lương, thưởng hợp lý đối với từng chức vụ và vị trí công việc, đặc biệt mức lương trung bình của đội ngũ công nhân khá cạnh tranh so với các doanh nghiệp khác cùng ngành. Đồng thời, công ty cũng cung cấp nhà trọ cho cán bộ công nhân viên làm việc tại Nhà máy Củ Chi và nhà máy thứ hai tại Trảng Bàng, Tây Ninh. Công ty cũng tổ chức mỗi năm một lần các chuyến đi dã ngoại cho tất cả cán bộ công nhân viên.

Để chuẩn bị cho đội ngũ kế thừa đủ năng lực làm việc trong giai đoạn mở rộng hoạt động trong thời gian tới, Công ty đã nâng cao ngân sách đào tạo bắt đầu từ năm 2009 và khuyến khích đội ngũ công nhân viên không ngừng học hỏi và hoàn thiện nghiệp vụ và năng lực của bản thân. Công ty cũng tổ chức các lớp đào tạo về Kaisen, 5S với sự hướng dẫn từ các chuyên gia Nhật Bản, tổ chức buổi nói chuyện chuyên đề “Nhân viên là tài sản quý giá của công ty”...

Ngoài ra, Công ty cũng đang nỗ lực xây dựng văn hóa công ty thông qua các buổi sinh hoạt tập thể hàng tuần thảo luận về tầm nhìn, sứ mệnh, áp dụng quản lý hiện thị tại từng bộ phận, phòng ban...

**PHẦN 5: BÁO CÁO TÀI CHÍNH KIỂM TOÁN NĂM 2011**

Toàn văn nội dung Báo cáo tài chính năm 2011 đã được kiểm toán của Công ty cổ phần Sợi Thế Kỷ được đăng tải trên website của Công ty tại địa chỉ: [www.thekey.vn](http://www.thekey.vn) và đã thực hiện công bố thông tin trên báo Đầu tư chứng khoán số 37 (1133) Thứ Hai ngày 26/3/2012.

Sau đây là nội dung tóm tắt của Báo cáo tài chính năm 2011 đã được kiểm toán

## BẢNG CÂN ĐỐI KẾ TOÁN

vào ngày 31 tháng 12 năm 2011

VNĐ

Mã số	TÀI SẢN	Thuyết minh	Số cuối năm	Số đầu năm
<b>100</b>	<b>A TÀI SẢN NGẮN HẠN</b>		<b>289.641.888.714</b>	<b>218.083.281.708</b>
<b>110</b>	<b>I. Tiền và các khoản tương đương tiền</b>	<b>4</b>	<b>69.234.006.084</b>	<b>36.060.781.013</b>
111	1. Tiền		27.068.406.084	13.235.581.013
112	2. Các khoản tương đương tiền		42.165.600.000	22.825.200.000
<b>130</b>	<b>II. Các khoản phải thu ngắn hạn</b>		<b>58.031.757.180</b>	<b>90.266.542.294</b>
131	1. Phải thu khách hàng	5	38.131.234.618	32.884.181.106
132	2. Trả trước cho người bán		4.013.706.975	4.759.593.881
135	3. Các khoản phải thu khác	6	15.886.815.587	52.622.767.307
<b>140</b>	<b>III. Hàng tồn kho</b>	<b>7</b>	<b>143.264.189.001</b>	<b>73.482.231.437</b>
141	1. Hàng tồn kho		143.264.189.001	73.482.231.437
<b>150</b>	<b>IV. Tài sản ngắn hạn khác</b>		<b>19.111.936.449</b>	<b>18.273.726.964</b>
151	1. Chi phí trả trước ngắn hạn		2.129.494.668	1.111.675.595
152	2. Thuế giá trị gia tăng được khấu trừ		16.943.102.677	15.903.014.095
154	3. Thuế và các khoản phải thu Nhà nước		6.333.239	-
158	4. Tài sản ngắn hạn khác		33.005.865	1.259.037.274
<b>200</b>	<b>B. TÀI SẢN DÀI HẠN</b>		<b>584.940.492.354</b>	<b>434.273.072.930</b>
<b>210</b>	<b>I. Các khoản phải thu dài hạn</b>		<b>1.000.000.000</b>	<b>-</b>
211	1. Phải thu dài hạn khác		1.000.000.000	-
<b>220</b>	<b>II. Tài sản cố định</b>		<b>536.989.505.545</b>	<b>393.022.931.000</b>
221	1. Tài sản cố định hữu hình	8	350.448.431.339	190.134.658.947
222	Nguyên giá		499.693.419.520	293.914.098.914
223	Giá trị hao mòn lũy kế		(149.244.988.181)	(103.779.439.967)
224	2. Tài sản cố định thuê tài chính	9	111.139.650.243	-
225	Nguyên giá		122.355.578.248	-
226	Giá trị hao mòn lũy kế		(11.215.928.005)	-
227	3. Tài sản cố định vô hình	10	-	6.735.325
228	Nguyên giá		113.300.000	113.300.000
229	Giá trị khấu trừ lũy kế		(113.300.000)	(106.564.675)
230	4. Chi phí xây dựng cơ bản dở dang	11	75.401.423.963	202.881.536.728
<b>260</b>	<b>III. Tài sản dài hạn khác</b>		<b>46.950.986.809</b>	<b>41.250.141.930</b>
261	1. Chi phí trả trước dài hạn	12	40.475.132.678	35.887.274.290
262	2. Tài sản thuế thu nhập hoãn lại	21.2	575.906.571	-
268	3. Tài sản dài hạn khác		5.899.947.560	5.362.867.640
<b>270</b>	<b>TỔNG CỘNG TÀI SẢN</b>		<b>874.582.381.068</b>	<b>652.356.354.638</b>

**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH**

vào ngày 31 tháng 12 năm 2011 và cho năm tài chính kết thúc cùng ngày

VNĐ

Mã số	NGUỒN VỐN	Thuyết minh	Số cuối năm	Số đầu năm
<b>300</b>	<b>A. NỢ PHẢI TRẢ</b>		<b>484.403.824.774</b>	<b>326.879.606.691</b>
<b>310</b>	<b>I. Nợ ngắn hạn</b>		<b>315.005.014.236</b>	<b>153.340.957.379</b>
311	1. Vay ngắn hạn	13	60.102.609.792	29.641.836.000
312	2. Phải trả người bán		201.832.700.308	104.595.623.309
313	3. Người mua trả tiền trước		2.582.555.036	3.560.909.060
314	4. Thuế và các khoản phải nộp Nhà nước	14	33.467.463.243	4.694.367.822
315	5. Phải trả người lao động		3.102.244.466	1.850.203.535
316	6. Chi phí phải trả	15	5.233.156.197	7.750.988.457
319	7. Các khoản phải trả, phải nộp ngắn hạn khác		1.216.316.090	373.522.725
323	8. Quỹ khen thưởng, phúc lợi		7.467.969.104	873.506.471
<b>330</b>	<b>II. Nợ dài hạn</b>		<b>169.398.810.538</b>	<b>173.538.649.312</b>
334	1. Vay dài hạn	Vay 16	168.997.267.288	173.281.822.356
336	2. Dự phòng trợ cấp thôi việc		401.543.250	256.826.956
<b>400</b>	<b>B. VỐN CHỦ SỞ HỮU</b>		<b>390.178.556.294</b>	<b>325.476.747.947</b>
<b>410</b>	<b>I. Vốn chủ sở hữu</b>	<b>17.1</b>	<b>390.178.556.294</b>	<b>325.476.747.947</b>
411	1. Vốn cổ phần		229.888.340.000	197.326.400.000
412	2. Thặng dư vốn cổ phần		40.145.500.800	40.557.750.800
414	3. Cổ phiếu ngân quỹ		(11.650.560.000)	-
418	4. Quỹ dự phòng tài chính		1.219.011.000	1.219.011.000
420	5. Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối		130.576.264.494	86.373.586.147
<b>440</b>	<b>TỔNG CỘNG NGUỒN VỐN</b>		<b>874.582.381.068</b>	<b>652.356.354.638</b>

**CHỈ TIÊU NGOÀI BẢNG CÂN ĐỐI KẾ TOÁN**

	Số cuối năm	Số đầu năm
Ngoại tệ: Đô la Mỹ (US\$)	1.188.701	1.751.264

(đã ký)

Phan Như Bích  
Kế toán trưởng

(đã ký)

Đặng Triệu Hòa  
Tổng Giám đốc

**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH**

vào ngày 31 tháng 12 năm 2011 và cho năm tài chính kết thúc cùng ngày

VNĐ

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Năm nay	Năm trước
1	1. Doanh thu bán hàng	18.1	935.783.448.485	505.959.194.077
2	2. Các khoản giảm trừ doanh thu	18.1	(874.995.000)	-
10	3. Doanh thu thuần về bán hàng	18.1	934.908.453.485	505.959.194.077
11	4. Giá vốn hàng bán	20	(756.845.768.711)	(387.698.528.690)
20	5. Lợi nhuận gộp về bán hàng		178.062.684.774	118.260.665.387
21	6. Doanh thu hoạt động tài chính	18.2	25.545.155.597	17.339.657.203
22	7. Chi phí tài chính	19	(47.492.801.864)	(21.158.462.332)
23	<i>Trong đó: Chi phí lãi vay</i>		<i>(18.099.539.768)</i>	<i>(7.043.015.410)</i>
24	8. Chi phí bán hàng	20	(19.637.737.491)	(8.666.584.943)
25	9. Chi phí quản lý doanh nghiệp	20	(30.206.542.837)	(22.200.529.946)
30	10. Lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh		106.270.758.179	83.574.745.369
31	11. Thu nhập khác		467.325.589	46.591.300
32	12. Chi phí khác		(222.507.487)	(497.026.127)
40	13. Lợi nhuận (lỗ) khác		244.818.102	(450.434.827)
50	14. Lợi nhuận kế toán trước thuế		106.515.576.281	83.124.310.542
51	15. Chi phí thuế TNDN hiện hành	21.1	(24.599.778.497)	(4.779.543.727)
52	16. Thu nhập thuế TNDN hoãn lại	21.2	575.906.571	-
60	17. Lợi nhuận sau thuế TNDN		82.491.704.355	78.344.766.815
70	18. Lãi cơ bản trên cổ phiếu	23	3.923	4.343

(đã ký)

Phan Như Bích

Kế toán trưởng

(đã ký)

Đặng Triệu Hòa

Tổng Giám đốc

**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH**

vào ngày 31 tháng 12 năm 2011 và cho năm tài chính kết thúc cùng ngày

VNĐ

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Năm nay	Năm trước
	<b>I. LƯU CHUYỂN TIỀN TỪ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH</b>			
<b>01</b>	<b>Lợi nhuận trước thuế</b>		<b>106.515.576.281</b>	<b>83.124.310.542</b>
	<i>Điều chỉnh cho các khoản:</i>			
02	Khấu hao và khấu trừ tài sản cố định	8,9,10	56.688.211.544	27.641.251.266
04	Lỗ chênh lệch tỷ giá hối đoái chưa thực hiện	19	13.624.875.313	4.564.996.905
05	Lãi từ hoạt động đầu tư	18.2	(11.883.699.879)	(12.749.030.705)
06	Chi phí lãi vay	19	18.099.539.768	7.043.015.410
<b>08</b>	<b>Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh trước thay đổi vốn lưu động</b>		<b>183.044.503.027</b>	<b>109.624.543.418</b>
09	Giảm (tăng) các khoản phải thu		19.846.026.056	(32.271.945.827)
10	Tăng hàng tồn kho		(69.781.957.564)	(36.623.615.122)
11	Tăng các khoản phải trả		90.241.694.367	51.617.085.988
12	Tăng chi phí trả trước		(5.605.677.461)	(28.665.652.767)
13	Tiền lãi vay đã trả		(19.412.048.568)	(6.951.887.109)
14	Thuế thu nhập doanh nghiệp đã nộp	21.1	(11.146.557.936)	(7.261.350.355)
16	Tiền chi khác cho hoạt động kinh doanh		-	(11.265.988.061)
<b>20</b>	<b>Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động kinh doanh</b>		<b>187.185.981.921</b>	<b>38.201.190.165</b>
	<b>II. LƯU CHUYỂN TIỀN TỪ HOẠT ĐỘNG ĐẦU TƯ</b>			
21	Tiền chi để mua sắm và xây dựng tài sản cố định		(58.691.825.283)	(162.148.709.616)
22	Tiền thu do thanh lý, nhượng bán tài sản cố định		-	13.181.818
23	Tiền gửi kỳ hạn		68.000.000.000	-
24	Thu hồi tiền gửi có kỳ hạn		(68.000.000.000)	-
26	Tiền thu hồi đầu tư góp vốn vào đơn vị khác		-	19.463.641.656
27	Tiền thu lãi tiền gửi		11.425.783.212	2.748.608.591
<b>30</b>	<b>Lưu chuyển tiền thuần sử dụng vào hoạt động đầu tư</b>		<b>(47.266.042.071)</b>	<b>(139.923.277.551)</b>
	<b>III. LƯU CHUYỂN TIỀN TỪ HOẠT ĐỘNG TÀI CHÍNH</b>			
31	Tiền thu từ phát hành cổ phiếu	17.1	3.673.600.000	-
32	Mua lại cổ phiếu quỹ		-	(11.947.200.000)
33	Tiền vay ngắn hạn, dài hạn nhận được		378.471.605.747	198.877.307.614
34	Tiền chi trả nợ gốc vay		(444.655.486.343)	(124.598.783.590)

**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH**

vào ngày 31 tháng 12 năm 2011 và cho năm tài chính kết thúc cùng ngày

35	Tiền chi trả nợ thuê tài chính		(44.236.579.768)	-
<b>40</b>	<b>Lưu chuyển tiền thuần (sử dụng vào) từ hoạt động tài chính</b>		<b>(106.746.860.364)</b>	<b>62.331.324.024</b>

VND

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Năm nay	Năm trước
50	Tăng (giảm) tiền và tương đương tiền thuần trong năm		33.173.079.486	(39.390.763.362)
60	Tiền và tương đương tiền đầu năm	4	36.060.781.013	75.451.544.375
61	Ảnh hưởng của thay đổi tỷ giá hối đoái quy đổi ngoại tệ		145.585	-
70	Tiền và tương đương tiền cuối năm	4	69.234.006.084	36.060.781.013

(đã ký)

Phan Như Bích

Kế toán trưởng

(đã ký)

Đặng Triệu Hòa

Tổng Giám đốc

**1. THÔNG TIN DOANH NGHIỆP**

Công ty Cổ phần Sợi Thế Kỷ (“Công ty”) là một công ty cổ phần được thành lập theo Luật Doanh nghiệp của Việt Nam theo Giấy chứng nhận Đăng ký kinh doanh (“GCNĐKKD”) số 4103003288 do Sở Kế hoạch và Đầu tư Thành phố Hồ Chí Minh cấp ngày 11 tháng 4 năm 2005, và các GCNĐKKD điều chỉnh:

GCNĐKKD điều chỉnh số	Ngày
4103003288 – lần thứ 1	24 tháng 5 năm 2007
4103003288 – lần thứ 2	12 tháng 9 năm 2007
4103003288 – lần thứ 3	6 tháng 8 năm 2008
4103003288 – lần thứ 4	14 tháng 3 năm 2009
4103003288 – lần thứ 5	12 tháng 11 năm 2009
0302018927 – lần thứ 6	13 tháng 1 năm 2010
0302018927 – lần thứ 7	8 tháng 10 năm 2010
0302018927 – lần thứ 8	19 tháng 10 năm 2011

Công ty có thành lập một chi nhánh thành lập tại huyện Trảng Bàng, tỉnh Tây Ninh theo Giấy chứng nhận đầu tư số 45211000130 do Ban Quản lý Khu Công nghiệp Tây Ninh cấp ngày 26 tháng 6 năm 2009, và các Giấy chứng nhận điều chỉnh:



**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH**

vào ngày 31 tháng 12 năm 2011 và cho năm tài chính kết thúc cùng ngày

<i>Giấy chứng nhận đầu tư điều chỉnh số</i>	<i>Ngày</i>
45211000130 – lần thứ 1	17 tháng 8 năm 2009
45211000130 – lần thứ 2	27 tháng 5 năm 2010
45211000130 – lần thứ 3	11 tháng 6 năm 2010
45211000130 – lần thứ 4	15 tháng 4 năm 2011

Hoạt động chính của Công ty là sản xuất sợi tổng hợp và dệt kim.

Công ty có trụ sở chính tại Khu Công nghiệp Tây Bắc Củ Chi, huyện Củ Chi, Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam và chi nhánh đặt tại Khu Công nghiệp Trảng Bàng, huyện Trảng Bàng, tỉnh Tây Ninh, Việt Nam.

Số lượng nhân viên của Công ty tại ngày 31 tháng 12 năm 2011 là 644 (31 tháng 12 năm 2010: 450).

**2. CƠ SỞ TRÌNH BÀY****2.1 Chuẩn mực và Hệ thống kế toán áp dụng**

Các báo cáo tài chính của Công ty được trình bày bằng đồng Việt Nam (“VNĐ”) phù hợp với Hệ thống Kế toán Việt Nam và các Chuẩn mực Kế toán Việt Nam (“CMKTVN”) do Bộ Tài chính ban hành theo:

- Quyết định số 149/2001/QĐ-BTC ngày 31 tháng 12 năm 2001 về việc ban hành bốn CMKTVN (Đợt 1);
- Quyết định số 165/2002/QĐ-BTC ngày 31 tháng 12 năm 2002 về việc ban hành sáu CMKTVN (Đợt 2);
- Quyết định số 234/2003/QĐ-BTC ngày 30 tháng 12 năm 2003 về việc ban hành sáu CMKTVN (Đợt 3);
- Quyết định số 12/2005/QĐ-BTC ngày 15 tháng 2 năm 2005 về việc ban hành sáu CMKTVN (Đợt 4); và
- Quyết định số 100/2005/QĐ-BTC ngày 28 tháng 12 năm 2005 về việc ban hành bốn CMKTVN (Đợt 5).

## **2. CƠ SỞ TRÌNH BÀY**

### **2.1 Chuẩn mực và Hệ thống kế toán áp dụng** (tiếp theo)

Theo đó, bảng cân đối kế toán, báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh, báo cáo lưu chuyển tiền tệ và các thuyết minh báo cáo tài chính được trình bày kèm theo và việc sử dụng các báo cáo này không dành cho các đối tượng không được cung cấp các thông tin về các thủ tục và nguyên tắc và thông lệ kế toán tại Việt Nam và hơn nữa không được chủ định trình bày tình hình tài chính, kết quả hoạt động kinh doanh và lưu chuyển tiền tệ theo các nguyên tắc và thông lệ kế toán được chấp nhận rộng rãi ở các nước và lãnh thổ khác ngoài Việt Nam.

### **2.2 Hình thức sổ kế toán áp dụng**

Hình thức sổ kế toán áp dụng được đăng ký của Công ty là Nhật kí chung.

### **2.3 Niên độ kế toán**

Niên độ kế toán của Công ty bắt đầu từ ngày 1 tháng 1 và kết thúc ngày 31 tháng 12.

### **2.4 Đơn vị tiền tệ kế toán**

Công ty thực hiện việc ghi chép sổ sách kế toán bằng VNĐ.

## **3. CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU**

### **3.1 Thay đổi trong chính sách kế toán**

Các chính sách kế toán của Công ty sử dụng để lập các báo cáo tài chính được áp dụng nhất quán với với các chính sách đã được sử dụng để lập các báo cáo tài chính cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2010, ngoại trừ các thay đổi về chính sách kế toán liên quan đến việc áp dụng Chuẩn mực Báo cáo Tài chính Quốc tế về trình bày báo cáo tài chính và thuyết minh thông tin đối với công cụ tài chính.

Ngày 6 tháng 11 năm 2009, Bộ Tài chính đã ban hành Thông tư số 210/2009/TT-BTC hướng dẫn áp dụng Chuẩn mực Báo cáo Tài chính Quốc tế về trình bày báo cáo tài chính và thuyết minh thông tin đối với công cụ tài chính ("Thông tư 210") có hiệu lực cho các năm tài chính bắt đầu từ hoặc sau ngày 1 tháng 1 năm 2011.

Công ty đã áp dụng Thông tư 210 và bổ sung thêm các thuyết minh mới trong các báo cáo tài chính như được trình bày trong các Thuyết minh số 26 and 27.

Theo Thông tư 210, Công ty phải xem xét các điều khoản trong công cụ tài chính phi phái sinh do Công ty phát hành để xác định liệu công cụ đó có bao gồm cả thành phần nợ phải trả và thành phần vốn chủ sở hữu hay không. Các thành phần này được phân loại riêng biệt là nợ phải trả tài chính, tài sản tài chính hoặc vốn chủ sở hữu trên bảng cân đối kế toán.

### **3.2 Tiền và các khoản tương đương tiền**

Tiền và các khoản tương đương tiền bao gồm tiền mặt tại quỹ, tiền gửi ngân hàng, các khoản đầu tư ngắn hạn có thời hạn gốc không quá ba tháng, có tính thanh khoản cao, có khả năng chuyển đổi dễ dàng thành các lượng tiền xác định và không có nhiều rủi ro trong chuyển đổi thành tiền.

### **3.3 Hàng tồn kho**

Hàng tồn kho được ghi nhận theo giá thấp hơn giữa giá thành để đưa mỗi sản phẩm đến vị trí và điều kiện hiện tại và giá trị thuần có thể thực hiện được.

Giá trị thuần có thể thực hiện được là giá bán ước tính của hàng tồn kho trong điều kiện kinh doanh bình thường trừ chi phí ước tính để hoàn thành và chi phí bán hàng ước tính.

### **3. CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU (tiếp theo)**

#### **3.3 Hàng tồn kho (tiếp theo)**

Công ty áp dụng phương pháp kê khai thường xuyên để hạch toán hàng tồn kho với giá trị được xác định như sau:

- |  |   |
|--|---|
| Nguyên vật liệu, hàng hóa                          | - chi phí mua theo phương pháp bình quân gia quyền.   |
| Thành phẩm và chi phí sản xuất, kinh doanh dở dang | - giá vốn nguyên vật liệu và lao động trực tiếp cộng chi phí sản xuất chung có liên quan được phân bổ dựa trên mức độ hoạt động bình thường theo phương pháp bình quân gia quyền. |

##### *Dự phòng hàng tồn kho*

Dự phòng cho hàng tồn kho được trích lập cho phần giá trị dự kiến bị tổn thất do các khoản suy giảm trong giá trị (do giảm giá, hư hỏng, kém phẩm chất, lỗi thời v.v.) có thể xảy ra đối với nguyên vật liệu, thành phẩm, hàng hóa tồn kho thuộc quyền sở hữu của Công ty dựa trên bằng chứng hợp lý về sự suy giảm giá trị tại ngày kết thúc niên độ kế toán.

Số tăng hoặc giảm khoản dự phòng giảm giá hàng tồn kho được hạch toán vào giá vốn hàng bán trong năm.

#### **3.4 Các khoản phải thu**

Các khoản phải thu được trình bày trên báo cáo tài chính theo giá trị ghi sổ các khoản phải thu từ khách hàng và phải thu khác sau khi trừ các khoản dự phòng được lập cho các khoản phải thu khó đòi.

Dự phòng nợ phải thu khó đòi thể hiện phần giá trị của các khoản phải thu mà Công ty dự kiến không có khả năng thu hồi tại ngày kết thúc niên độ kế toán. Tăng hoặc giảm số dư tài khoản dự phòng được hạch toán vào chi phí quản lý doanh nghiệp trong năm.

#### **3.5 Tài sản cố định hữu hình**

Tài sản cố định được thể hiện theo nguyên giá trừ đi giá trị hao mòn lũy kế.

Nguyên giá tài sản cố định hữu hình bao gồm giá mua và những chi phí có liên quan trực tiếp đến việc đưa tài sản vào hoạt động như dự kiến. Các chi phí mua sắm, nâng cấp và đổi mới tài sản cố định hữu hình được ghi tăng nguyên giá của tài sản và chi phí bảo trì, sửa chữa được hạch toán vào báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh khi phát sinh.

Khi tài sản cố định hữu hình được bán hay thanh lý, nguyên giá và giá trị hao mòn lũy kế được xóa sổ và các khoản lãi lỗ phát sinh do thanh lý tài sản được hạch toán vào báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh.

#### **3.6 Thuê tài sản**

Việc xác định một thỏa thuận có phải là thỏa thuận thuê tài sản hay không dựa trên bản chất của thỏa thuận đó tại thời điểm khởi đầu: liệu việc thực hiện thỏa thuận này có phụ thuộc vào việc sử dụng một tài sản nhất định và thỏa thuận có bao gồm điều khoản về quyền sử dụng tài sản hay không.

Thuê tài sản được phân loại là thuê tài chính nếu theo hợp đồng thuê tài sản bên cho thuê chuyển giao phần lớn rủi ro và lợi ích gắn liền với quyền sở hữu tài sản cho bên đi thuê. Tất cả các thỏa thuận thuê tài sản khác được phân loại là thuê hoạt động.

Tài sản theo hợp đồng thuê tài chính được vốn hóa trên bảng cân đối kế toán tại thời điểm khởi đầu thuê tài sản theo giá trị hợp lý của tài sản thuê hoặc, nếu thấp hơn, theo giá trị hiện tại của khoản thanh toán tiền thuê tối thiểu. Khoản tiền gốc

trong các khoản thanh toán tiền thuê trong tương lai theo hợp đồng thuê tài chính được hạch toán như khoản nợ phải trả khoản tiền lãi trong các khoản thanh toán tiền thuê được hạch toán vào kết quả hoạt động kinh doanh trong suốt thời gian thuê tài sản theo lãi suất cố định trên số dư còn lại của khoản nợ thuê tài chính phải trả.

### **3. CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU (tiếp theo)**

#### **3.6 Thuê tài sản (tiếp theo)**

Tài sản thuê tài chính đã được vốn hóa được trích khấu hao theo phương pháp khấu hao đường thẳng theo thời gian ngắn hơn giữa thời gian hữu dụng ước tính và thời hạn thuê tài sản, nếu không chắc chắn là bên thuê sẽ được chuyển giao quyền sở hữu tài sản khi hết hạn hợp đồng thuê.

Các khoản tiền thuê theo hợp đồng thuê hoạt động được hạch toán vào báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh theo phương pháp đường thẳng trong thời hạn của hợp đồng thuê.

#### **3.7 Tài sản cố định vô hình**

Tài sản cố định vô hình được ghi nhận theo nguyên giá trừ đi giá trị khấu trừ lũy kế.

Nguyên giá tài sản cố định vô hình bao gồm giá mua và những chi phí có liên quan trực tiếp đến việc đưa tài sản vào sử dụng như dự kiến. Các chi phí nâng cấp và đổi mới tài sản cố định vô hình được ghi tăng nguyên giá của tài sản và các chi phí khác được hạch toán vào báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh khi phát sinh.

Khi tài sản cố định vô hình được bán hay thanh lý, nguyên giá và giá trị hao mòn lũy kế được xóa sổ và các khoản lãi lỗ phát sinh do thanh lý tài sản được hạch toán vào báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh.

#### **3.8 Khấu hao và khấu trừ**

Khấu hao tài sản cố định hữu hình, tài sản thuê tài chính và khấu trừ tài sản cố định vô hình được trích theo phương pháp đường thẳng trong suốt thời gian hữu dụng ước tính của các tài sản như sau:

Nhà xưởng và vật kiến trúc	10 - 15 năm
Máy móc, thiết bị	1 - 10 năm
Phương tiện vận tải	3 - 10 năm
Thiết bị văn phòng	3 - 5 năm
Phần mềm máy vi tính	3 năm

#### **3.9 Chi phí đi vay**

Chi phí đi vay bao gồm lãi tiền vay và các chi phí khác phát sinh liên quan trực tiếp đến các khoản vay của Công ty.

Chi phí đi vay được hạch toán như chi phí phát sinh trong kỳ ngoại trừ các khoản được vốn hóa như theo nội dung của đoạn tiếp theo.

Chi phí đi vay liên quan trực tiếp đến việc mua sắm, xây dựng hoặc hình thành một tài sản cụ thể cần có một thời gian đủ dài để có thể đưa vào sử dụng theo mục đích định trước hoặc để bán được vốn hóa vào nguyên giá của tài sản đó.

#### **3.10 Chi phí trả trước**

Chi phí trả trước bao gồm các chi phí trả trước ngắn hạn hoặc chi phí trả trước dài hạn trên bảng cân đối kế toán và được phân bổ trong khoảng thời gian trả trước của chi phí tương ứng với các lợi ích kinh tế được tạo ra từ các chi phí này.

#### **3.11 Các khoản phải trả và chi phí trích trước**

Các khoản phải trả và chi phí trích trước được ghi nhận cho số tiền phải trả trong tương lai liên quan đến hàng hóa và dịch vụ đã nhận được không phụ thuộc vào việc Công ty đã nhận được hóa đơn của nhà cung cấp hay chưa.

### 3. CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU (tiếp theo)

#### 3.12 Trích lập trợ cấp thôi việc

Trợ cấp thôi việc cho nhân viên được trích trước vào cuối mỗi niên độ báo cáo cho toàn bộ người lao động đã làm việc tại Công ty được hơn 12 tháng cho đến ngày 31 tháng 12 năm 2008 với mức trích cho mỗi năm làm việc tính đến ngày 31 tháng 12 năm 2008 bằng một nửa mức lương bình quân tháng theo Luật Lao động, Luật bảo hiểm xã hội và các văn bản hướng dẫn có liên quan. Từ ngày 1 tháng 1 năm 2009, mức lương bình quân tháng để tính trợ cấp thôi việc sẽ được điều chỉnh vào cuối mỗi niên độ báo cáo theo mức lương bình quân của sáu tháng gần nhất tính đến thời điểm lập báo cáo. Tăng hay giảm của khoản trích trước này sẽ được ghi nhận vào báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh.

#### 3.13 Các nghiệp vụ bằng ngoại tệ

Công ty áp dụng hướng dẫn theo CMKTVN số 10 “Ảnh hưởng của việc thay đổi tỷ giá hối đoái” (“CMKTVN 10”) liên quan đến các nghiệp vụ bằng ngoại tệ và đã áp dụng nhất quán trong các năm tài chính trước.

Các nghiệp vụ phát sinh bằng các đơn vị tiền tệ khác với đơn vị tiền tệ kế toán của Công ty (VNĐ) được hạch toán theo tỷ giá giao dịch vào ngày phát sinh nghiệp vụ. Tại ngày kết thúc niên độ kế toán, các khoản mục tiền tệ có gốc ngoại tệ được đánh giá lại theo tỷ giá bình quân liên ngân hàng tại thời điểm này. Tất cả các khoản chênh lệch tỷ giá thực tế phát sinh trong năm và chênh lệch do đánh giá lại số dư tiền tệ có gốc ngoại tệ cuối năm được hạch toán vào báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh.

Hướng dẫn về xử lý chênh lệch tỷ giá do đánh giá lại số dư có gốc ngoại tệ cuối năm theo CMKTVN 10 khác biệt so với quy định trong Thông tư số 201/2009/TT-BTC do Bộ Tài chính ban hành ngày 15 tháng 10 năm 2009 hướng dẫn xử lý chênh lệch tỷ giá hối đoái (“Thông tư 201”) như sau:

<b>Nghiệp vụ</b>	<b>CMKTVN số 10</b>	<b>Thông tư 201</b>
Đánh giá lại số dư cuối năm của các khoản mục tài sản và công nợ tiền tệ ngắn hạn có gốc ngoại tệ.	Tất cả chênh lệch tỷ giá do đánh giá lại số dư có gốc ngoại tệ được hạch toán vào báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh.	Tất cả chênh lệch tỷ giá do đánh giá lại số dư có gốc ngoại tệ cuối năm được phản ánh ở tài khoản “Chênh lệch tỷ giá” trong khoản mục vốn trên bảng cân đối kế toán và sẽ được ghi giảm trong năm tiếp theo.
Đánh giá lại số dư cuối năm của các khoản mục công nợ tiền tệ dài hạn có gốc ngoại tệ.	Tất cả chênh lệch tỷ giá do đánh giá lại số dư có gốc ngoại tệ được hạch toán vào báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh.	Tất cả lãi chênh lệch tỷ giá do đánh giá lại số dư có gốc ngoại tệ cuối năm được hạch toán vào báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh. Tuy nhiên, trường hợp ghi nhận lỗ chênh lệch tỷ giá dẫn đến kết quả hoạt động kinh doanh trước thuế của Công ty bị lỗ, một phần lỗ chênh lệch tỷ giá có thể được phân bổ vào các năm sau để đảm bảo Công ty không bị lỗ. Trong mọi trường hợp

hợp, tổng số lỗ chênh lệch tỷ giá ghi nhận vào chi phí trong năm ít nhất phải bằng lỗ chênh lệch tỷ giá phát sinh từ việc đánh giá lại số dư công nợ dài hạn đến hạn phải trả. Phần lỗ chênh lệch tỷ giá còn lại có thể được phản ánh trên bảng cân đối kế toán và phân bổ vào báo cáo kết quả kinh doanh trong vòng 5 năm tiếp theo.

Ảnh hưởng đến các báo cáo tài chính của Công ty nếu Công ty áp dụng Thông tư 201 cho năm 2011 được trình bày ở Thuyết minh số 25.

### **3. CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU (tiếp theo)**

#### **3.14 Cổ phiếu quỹ**

Các công cụ vốn chủ sở hữu được Công ty mua lại (cổ phiếu quỹ) được ghi nhận theo nguyên giá và trừ vào vốn chủ sở hữu. Công ty không ghi nhận các khoản lãi (lỗ) khi mua, bán, phát hành hoặc hủy các công cụ vốn chủ sở hữu của mình.

#### **3.15 Phân chia lợi nhuận**

Lợi nhuận thuần sau thuế thu nhập doanh nghiệp có thể được chia cho các cổ đông của Công ty khi được Đại hội cổ đông phê duyệt và sau khi đã trích lập các quỹ dự phòng theo Điều lệ của Công ty và các quy định của pháp luật Việt Nam.

Công ty trích lập các quỹ dự phòng sau từ lợi nhuận thuần sau thuế thu nhập doanh nghiệp của Công ty theo đề nghị của Hội đồng Quản trị và được các cổ đông phê duyệt tại đại hội đồng cổ đông thường niên.

##### *Quỹ dự phòng tài chính*

Quỹ được dành riêng nhằm bảo vệ các hoạt động kinh doanh của Công ty trước các rủi ro hoặc thiệt hại kinh doanh hoặc dự phòng cho các khoản lỗ hoặc thiệt hại và các trường hợp bất khả kháng ngoài dự kiến, ví dụ như hỏa hoạn, bất ổn kinh tế và tài chính của quốc gia hoặc của bất kỳ nơi nào khác.

##### *Quỹ khen thưởng và phúc lợi*

Quỹ này được trích lập để khen thưởng, khuyến khích vật chất, đem lại lợi ích chung và nâng cao phúc lợi cho công nhân viên.

#### **3.16 Ghi nhận doanh thu**

Doanh thu được ghi nhận khi Công ty có khả năng nhận được các lợi ích kinh tế có thể xác định được một cách chắc chắn. Doanh thu được xác định trên giá trị thuần có thể thực hiện được từ các khoản đã thu hoặc phải thu, không bao gồm các khoản chiết khấu. Các điều kiện ghi nhận cụ thể sau đây cũng phải được đáp ứng khi ghi nhận doanh thu:

##### *Doanh thu bán hàng*

Doanh thu bán hàng được ghi nhận khi các rủi ro trọng yếu và các quyền sở hữu hàng hóa đã được chuyển sang người mua, thường là trùng với việc chuyển giao hàng hóa.

##### *Tiền lãi*

Doanh thu được ghi nhận khi tiền lãi phát sinh trên cơ sở dồn tích (có tính đến lợi tức mà tài sản đem lại) trừ khi khả năng thu hồi tiền lãi không chắc chắn.

#### **3.17 Thuế**

##### *Thuế thu nhập hiện hành*

Tài sản thuế thu nhập và thuế thu nhập phải nộp cho năm hiện hành và các năm trước được xác định bằng số tiền dự kiến được thu hồi từ hoặc phải nộp cho cơ

quan thuế, dựa trên các mức thuế suất và các luật thuế có hiệu lực đến ngày kết thúc niên độ kế toán.

Thuế thu nhập hiện hành được ghi nhận vào kết quả hoạt động kinh doanh ngoại trừ trường hợp thuế thu nhập phát sinh liên quan đến một khoản mục được ghi thẳng vào vốn chủ sở hữu, trong trường hợp này, thuế thu nhập hiện hành cũng được ghi nhận trực tiếp vào vốn chủ sở hữu.

Công ty chỉ được bù trừ các tài sản thuế thu nhập hiện hành và thuế thu nhập hiện hành phải trả khi Công ty có quyền hợp pháp được bù trừ giữa tài sản thuế thu nhập hiện hành với thuế thu nhập hiện hành phải nộp và Công ty dự định thanh toán thuế thu nhập hiện hành phải trả và tài sản thuế thu nhập hiện hành trên cơ sở thuần.

### **3. CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU (tiếp theo)**

#### **3.17 Thuế (tiếp theo)**

##### *Thuế thu nhập hoãn lại*

Thuế thu nhập hoãn lại được xác định cho các khoản chênh lệch tạm thời tại ngày kết thúc niên độ kế toán giữa cơ sở tính thuế thu nhập của các tài sản và nợ phải trả và giá trị ghi sổ của chúng cho mục đích lập báo cáo tài chính.

Thuế thu nhập hoãn lại phải trả được ghi nhận cho tất cả các khoản chênh lệch tạm thời chịu thuế, ngoại trừ thuế thu nhập hoãn lại phải trả phát sinh từ ghi nhận ban đầu của một tài sản hay nợ phải trả từ một giao dịch mà giao dịch này không có ảnh hưởng đến lợi nhuận kế toán hoặc lợi nhuận tính thuế thu nhập (hoặc lỗ tính thuế) tại thời điểm phát sinh giao dịch.

Tài sản thuế thu nhập hoãn lại cần được ghi nhận cho tất cả các chênh lệch tạm thời được khấu trừ, giá trị được khấu trừ chuyển sang các năm sau của các khoản lỗ tính thuế và các khoản ưu đãi thuế chưa sử dụng, khi chắc chắn trong tương lai sẽ có lợi nhuận tính thuế để sử dụng những chênh lệch tạm thời được khấu trừ, các khoản lỗ tính thuế và các ưu đãi thuế chưa sử dụng này, ngoại trừ tài sản thuế hoãn lại phát sinh từ ghi nhận ban đầu của một tài sản hoặc nợ phải trả từ một giao dịch mà giao dịch này không có ảnh hưởng đến lợi nhuận kế toán hoặc lợi nhuận tính thuế thu nhập (hoặc lỗ tính thuế) tại thời điểm phát sinh giao dịch.

Giá trị ghi sổ của tài sản thuế thu nhập doanh nghiệp hoãn lại phải được xem xét lại vào ngày kết thúc kỳ kế toán và phải giảm giá trị ghi sổ của tài sản thuế thu nhập hoãn lại đến mức bảo đảm chắc chắn có đủ lợi nhuận tính thuế cho phép lợi ích của một phần hoặc toàn bộ tài sản thuế thu nhập hoãn lại được sử dụng. Các tài sản thuế thu nhập doanh nghiệp hoãn lại chưa ghi nhận trước đây được xem xét lại vào ngày kết thúc kỳ kế toán và được ghi nhận khi chắc chắn có đủ lợi nhuận tính thuế để có thể sử dụng các tài sản thuế thu nhập hoãn lại chưa ghi nhận này.

Tài sản thuế thu nhập hoãn lại và thuế thu nhập hoãn lại phải trả được xác định theo thuế suất dự tính sẽ áp dụng cho năm tài chính tài sản được thu hồi hay nợ phải trả được thanh toán, dựa trên các mức thuế suất và luật thuế có hiệu lực vào ngày kết thúc kỳ kế toán năm.

Thuế thu nhập hoãn lại được ghi nhận vào kết quả hoạt động kinh doanh, ngoại trừ trường hợp thuế thu nhập phát sinh liên quan đến một khoản mục được ghi thẳng vào vốn chủ sở hữu, trong trường hợp này, thuế thu nhập hoãn lại cũng được ghi nhận trực tiếp vào vốn chủ sở hữu.

Công ty chỉ được bù trừ các tài sản thuế thu nhập hoãn lại và thuế thu nhập hoãn lại phải trả khi doanh nghiệp có quyền hợp pháp được bù trừ giữa tài sản thuế thu nhập hiện hành với thuế thu nhập hiện hành phải nộp và các tài sản thuế thu nhập hoãn lại và thuế thu nhập hoãn lại phải trả liên quan tới thuế thu nhập doanh nghiệp được quản lý bởi cùng một cơ quan thuế đối với cùng một đơn vị chịu thuế hoặc doanh nghiệp dự định thanh toán thuế thu nhập hiện hành phải trả và tài sản thuế thu nhập hiện hành trên cơ sở thuần hoặc thu hồi tài sản đồng thời với việc

thanh toán nợ phải trả trong từng kỳ tương lai khi các khoản trọng yếu của thuế thu nhập hoãn lại phải trả hoặc tài sản thuế thu nhập hoãn lại được thanh toán hoặc thu hồi.

### 3. CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU (tiếp theo)

#### 3.18 Công cụ tài chính

*Công cụ tài chính – Ghi nhận ban đầu và trình bày*

##### Tài sản tài chính

Theo Thông tư 210, tài sản tài chính được phân loại một cách phù hợp, cho mục đích thuyết minh trong các báo cáo tài chính, thành tài sản tài chính được ghi nhận theo giá trị hợp lý thông qua báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh, các khoản cho vay và phải thu. Công ty quyết định việc phân loại các tài sản tài chính này tại thời điểm ghi nhận lần đầu.

Tại thời điểm ghi nhận lần đầu, tài sản tài chính được xác định theo nguyên giá cộng với chi phí giao dịch trực tiếp có liên quan.

Các tài sản tài chính của Công ty bao gồm tiền và các khoản tiền gửi ngắn hạn, các khoản phải thu khách hàng, các khoản cho vay.

##### Nợ phải trả tài chính

Nợ phải trả tài chính theo phạm vi của Thông tư 210, cho mục đích thuyết minh trong các báo cáo tài chính, được phân loại một cách phù hợp thành các nợ phải trả tài chính được ghi nhận thông qua báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh, các khoản nợ phải trả tài chính được xác định theo giá trị phân bổ. Công ty xác định việc phân loại các nợ phải trả tài chính thời điểm ghi nhận lần đầu.

Tất cả nợ phải trả tài chính được ghi nhận ban đầu theo nguyên giá cộng với các chi phí giao dịch trực tiếp có liên quan.

Nợ phải trả tài chính của Công ty bao gồm các khoản phải trả người bán và các khoản phải trả khác, nợ và vay.

##### *Công cụ tài chính - giá trị sau ghi nhận lần đầu*

Hiện tại không có yêu cầu xác định lại giá trị của các công cụ tài chính sau ghi nhận ban đầu.

##### *Bù trừ các công cụ tài chính*

Các tài sản tài chính và nợ phải trả tài chính được bù trừ và giá trị thuần sẽ được trình bày trên bảng cân đối kế toán nếu, và chỉ nếu, Công ty có quyền hợp pháp thực hiện việc bù trừ các giá trị đã được ghi nhận này và có ý định bù trừ trên cơ sở thuần, hoặc thu được các tài sản và thanh toán nợ phải trả đồng thời.

### 4. TIỀN VÀ CÁC KHOẢN TƯƠNG ĐƯƠNG TIỀN

	VNĐ	
	Số cuối năm	Số đầu năm
Tiền mặt	253.751.927	29.512.059
Tiền gửi ngân hàng	26.814.654.157	13.206.068.954
Các khoản tương đương tiền (i)	42.165.600.000	22.825.200.000
<b>TỔNG CỘNG</b>	<b>69.234.006.084</b>	<b>36.060.781.013</b>



- (i) Các khoản tương đương tiền thể hiện khoản tiền gửi có kỳ hạn một tháng, có khả năng chuyển đổi dễ dàng thành các lượng tiền xác định và không có nhiều rủi ro trong chuyển đổi thành tiền, và hưởng lãi suất 17,5%/năm và 2%/năm, tương ứng với VNĐ và Đô la Mỹ.

## 5. PHẢI THU KHÁCH HÀNG

	VNĐ	
	Số cuối năm	Số đầu năm
Bên liên quan ( <i>Thuyết minh số 22</i> )	1.297.296.435	658.364.674
Bên Thứ ba	36.833.938.183	32.225.816.432
<b>TỔNG CỘNG</b>	<b><u>38.131.234.618</u></b>	<b><u>32.884.181.106</u></b>

## 6. CÁC KHOẢN PHẢI THU KHÁC

	VNĐ	
	Số cuối năm	Số đầu năm
Tạm ứng cho Công ty Cho thuê Tài chính- Ngân hàng Sài Gòn Thương Tín	-	34.654.553.380
Phải thu từ bán cổ phiếu quỹ cho Công ty Cổ phần Chứng Khoán thành phố Hồ Chí Minh	-	16.570.560.000
Lãi tiền gửi phải thu	457.916.667	-
Thuế nhập khẩu được hoàn	12.854.530.243	-
Các khoản khác	2.574.368.677	1.397.653.927
<b>TỔNG CỘNG</b>	<b><u>15.886.815.587</u></b>	<b><u>52.622.767.307</u></b>

## 7. HÀNG TỒN KHO

	VNĐ	
	Số cuối năm	Số đầu năm
Nguyên vật liệu	15.592.929.799	14.554.001.984
Thành phẩm	75.345.550.155	14.703.892.493
Chi phí sản xuất dở dang	21.049.531.001	25.271.206.879
Hàng mua đang đi trên đường	31.276.178.046	18.953.130.081
<b>TỔNG CỘNG</b>	<b><u>143.264.189.001</u></b>	<b><u>73.482.231.437</u></b>

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)

vào ngày 31 tháng 12 năm 2011 và cho năm tài chính kết thúc cùng ngày

**8. TÀI SẢN CÓ ĐỊNH HỮU HÌNH**

	VNĐ				
	<i>Nhà xưởng và vật kiến trúc</i>	<i>Máy móc và thiết bị</i>	<i>Phương tiện vận tải</i>	<i>Trang thiết bị văn phòng</i>	<i>Tổng cộng</i>
<b>Nguyên giá:</b>					
Số đầu năm	65.148.031.929	221.837.641.457	6.629.896.460	298.529.068	293.914.098.914
Mua mới	-	-	181.818.182	-	181.818.182
Chuyển từ chi phí xây dựng cơ bản dở dang	<u>75.498.973.383</u>	<u>99.687.490.475</u>	<u>30.345.763.080</u>	<u>65.275.486</u>	<u>205.597.502.424</u>
Số cuối năm	<u>140.647.005.312</u>	<u>321.525.131.932</u>	<u>37.157.477.722</u>	<u>363.804.554</u>	<u>499.693.419.520</u>
<i>Trong đó:</i>					
<i>Đã khấu hao hết</i>	-	18.882.989.022	2.869.069.762	161.891.852	21.913.950.636
<b>Giá trị hao mòn lũy kế:</b>					
Số đầu năm	20.379.402.222	79.207.768.254	3.975.722.752	216.546.739	103.779.439.967
Khấu hao trong năm	<u>10.022.584.671</u>	<u>30.760.014.454</u>	<u>4.638.777.882</u>	<u>44.171.207</u>	<u>45.465.548.214</u>
Số cuối năm	<u>30.401.986.893</u>	<u>109.967.782.708</u>	<u>8.614.500.634</u>	<u>260.717.946</u>	<u>149.244.988.181</u>
<b>Giá trị còn lại:</b>					
Số đầu năm	<u>44.768.629.707</u>	<u>142.629.873.203</u>	<u>2.654.173.708</u>	<u>81.982.329</u>	<u>190.134.658.947</u>
Số cuối năm	<u>110.245.018.419</u>	<u>211.557.349.224</u>	<u>28.542.977.088</u>	<u>103.086.608</u>	<u>350.448.431.339</u>
<i>Trong đó:</i>					
<i>Tài sản sử dụng để cầm cố/ thế chấp (Thuyết minh số 16 &amp; 26)</i>	110.245.018.419	211.557.349.224	28.542.977.088	-	350.345.344.731

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)

vào ngày 31 tháng 12 năm 2011 và cho năm tài chính kết thúc cùng ngày

**9. TÀI SẢN CỐ ĐỊNH THUÊ TÀI CHÍNH**

VNĐ

*Máy móc và thiết bị*

**Nguyên giá:**

Số đầu năm	-
Chuyển từ chi phí xây dựng cơ bản dở dang	122.355.578.248
Số cuối năm	<u>122.355.578.248</u>

**Giá trị hao mòn lũy kế:**

Số đầu năm	-
Khấu hao trong năm	11.215.928.005
Số cuối năm	<u>11.215.928.005</u>

**Giá trị còn lại:**

Số đầu năm	-
Số cuối năm	<u><u>111.139.650.243</u></u>

Công ty thuê tài chính các máy móc thiết bị hiện đang vận hành trong dây chuyền sản xuất sợi. Theo hợp đồng thuê tài chính ký ngày 25 tháng 2 năm 2011, Công ty có thể mua lại máy móc thiết bị khi thời gian thuê hết hạn vào ngày 25 tháng 2 năm 2016. Các cam kết liên quan các khoản thanh toán tiền thuê trong tương lai theo hợp đồng thuê tài chính được trình bày trong Thuyết minh 16.2.

**10. TÀI SẢN CỐ ĐỊNH VÔ HÌNH**

VNĐ

*Phần mềm máy vi tính*

**Nguyên giá:**

Số đầu năm và cuối năm	113.300.000
<i>Trong đó:</i>	
<i>Đã khấu hao hết</i>	113.300.000

**Giá trị khấu trừ lũy kế:**

Số đầu năm	106.564.675
Khấu trừ trong năm	6.735.325
Số cuối năm	<u>113.300.000</u>

**Giá trị còn lại:**

Số đầu năm	6.735.325
Số cuối năm	<u><u>-</u></u>

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)

vào ngày 31 tháng 12 năm 2011 và cho năm tài chính kết thúc cùng ngày

**11. CHI PHÍ XÂY DỰNG CƠ BẢN DỜ DANG**

Chi phí xây dựng cơ bản dở dang vào ngày 31 tháng 12 năm 2011 thể hiện số chi phí phát triển dự án ERP và chi phí xây dựng nhà xưởng và máy móc trong quá trình lắp đặt tại Chi nhánh của Công ty.

**12. CHI PHÍ TRẢ TRƯỚC DÀI HẠN**

	VNĐ	
	Số cuối năm	Số đầu năm
Tiền thuê đất	34.006.552.231	32.110.325.408
Khác	6.468.580.447	3.776.948.882
<b>TỔNG CỘNG</b>	<b><u>40.475.132.678</u></b>	<b><u>35.887.274.290</u></b>

**13. VAY NGẮN HẠN**

Các khoản vay ngắn hạn được trình bày khoản vay dài hạn đến hạn trả của khoản vay và nợ dài hạn tại ngày lập các báo cáo tài chính. (Thuyết minh số 16)

**14. THUẾ VÀ CÁC KHOẢN PHẢI NỘP NHÀ NƯỚC**

	VNĐ	
	Số cuối năm	Số đầu năm
Thuế thu nhập doanh nghiệp (Thuyết minh số 21.1)	15.068.380.172	1.615.159.611
Thuế xuất, nhập khẩu	18.228.860.241	2.880.359.365
Thuế thu nhập cá nhân	170.222.830	198.848.846
<b>TỔNG CỘNG</b>	<b><u>33.467.463.243</u></b>	<b><u>4.694.367.822</u></b>

**15. CHI PHÍ PHẢI TRẢ**

	VNĐ	
	Số cuối năm	Số đầu năm
Thưởng theo thành tích	-	2.054.259.399
Chi phí tiện ích	2.631.301.895	1.905.458.042
Chi phí hoa hồng bán hàng	1.795.684.562	972.966.786
Chi phí lãi vay	295.615.171	1.608.123.971
Chi phí dịch vụ chuyên nghiệp	319.626.274	365.236.000
Chi phí khác	190.928.295	844.944.259
<b>TỔNG CỘNG</b>	<b><u>5.233.156.197</u></b>	<b><u>7.750.988.457</u></b>

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)

vào ngày 31 tháng 12 năm 2011 và cho năm tài chính kết thúc cùng ngày

16. VAY DÀI HẠN

	VNĐ	
	Số cuối năm	Số đầu năm
Vay ngân hàng	150.433.979.040	202.923.658.356
Thuê tài chính	78.665.898.040	-
<b>TỔNG CỘNG</b>	<b><u>229.099.877.080</u></b>	<b><u>202.923.658.356</u></b>
<i>Trong đó:</i>		
<i>Nợ dài hạn đến hạn trả (Thuyết minh số 13)</i>	<i>60.102.609.792</i>	<i>29.641.836.000</i>
<i>Nợ dài hạn</i>	<i>168.997.267.288</i>	<i>173.281.822.356</i>

16.1 Vay dài hạn từ ngân hàng

			VNĐ		
	Số cuối năm	Giá trị gốc	Kỳ hạn trả gốc	Lãi suất (năm)	Hình thức đảm bảo
	VNĐ	Đô la Mỹ			
<b>Ngân hàng Thương mại Cổ phần Đông Á</b>					
Số H.0200/32	4.707.128.000	226.000	60 tháng tính từ ngày 23 tháng 8 năm 2007	4,8%	Tài sản hình thành từ khoản vay, và các công trình phụ trợ tại Khu Công nghiệp Tây Bắc Củ Chi
Số H.0202/32	2.291.080.000	110.000	60 tháng tính từ ngày 22 tháng 11 năm 2007	4,8%	
Số H.0204/32	4.290.568.000	206.000	60 tháng tính từ ngày 11 tháng 12 năm 2007	4,8%	
Số H.0206/32	11.038.840.000	530.000	60 tháng tính từ ngày 15 tháng 1 năm 2008	4,8%	
Số H.0207/32	5.373.624.000	258.000	60 tháng tính từ ngày 18 tháng 1 năm 2008	4,8%	
Số H.0208/32	6.331.712.000	304.000	60 tháng tính từ ngày 25 tháng 1 năm 2008	4,8%	
Số H.0209/32	2.249.424.000	108.000	60 tháng tính từ ngày 12 tháng 2 năm 2008	4,8%	
	<b><u>36.282.376.000</u></b>	<b><u>1.742.000</u></b>			
<i>Trong đó:</i>					
<i>Nợ dài hạn đến hạn trả (Thuyết minh số 13)</i>	<i>31.700.216.000</i>	<i>1.522.000</i>			

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)

vào ngày 31 tháng 12 năm 2011 và cho năm tài chính kết thúc cùng ngày

**16. VAY DÀI HẠN** (tiếp theo)

**16.1 Vay dài hạn từ ngân hàng** (tiếp theo)

	Số cuối năm VNĐ	Giá trị gốc Đô la Mỹ	Kỳ hạn trả gốc	Lãi suất	Hình thức đảm bảo
<b>Ngân hàng Thương mại Cổ phần Xuất Nhập Khẩu Việt Nam</b>					
Số 200908121	113.612.574.400	5.454.800	96 tháng tính từ ngày 20 tháng 7 năm 2010	Từ 6,8% một năm đến 7,1% một năm	Quyền sử dụng đất và máy móc thiết bị tại Chi nhánh
Số 201002483	539.028.640	25.880	96 tháng tính từ ngày 20 tháng 7 năm 2010	Từ 6,1% một năm đến 7,8% một năm	Tràng Bàng, tỉnh Tây Ninh
	<b>114.151.603.040</b>	<b>5.480.680</b>			
<i>Trong đó:</i>					
<i>Nợ dài hạn đến hạn trả (Thuyết minh số 13)</i>	9.522.478.288	457.196			
<b>TỔNG CỘNG</b>	<b>150.433.979.040</b>	<b>7.222.680</b>			

**16.2 Thuê tài chính**

Công ty hiện đang thuê máy móc từ ngày 25 tháng 2 năm 2011 theo hợp đồng thuê tài chính. Vào ngày 31 tháng 12 năm 2011, các khoản tiền thuê phải trả trong tương lai theo hợp đồng thuê tài chính được trình bày như sau:

	VNĐ		
	Số cuối năm		
	Tổng khoản thanh toán tiền thuê tài chính	Lãi thuê tài chính	Nợ gốc
<b>Nợ thuê tài chính ngắn hạn</b>			
Từ 1 năm trở xuống (Thuyết minh số 13)	22.844.725.461	3.964.809.957	18.879.915.504
<b>Nợ thuê tài chính dài hạn</b>			
Trên 1 đến 5 năm	65.108.143.047	5.322.160.511	59.785.982.536
<b>TỔNG CỘNG</b>	<b>87.952.868.508</b>	<b>9.286.970.468</b>	<b>78.665.898.040</b>

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)

vào ngày 31 tháng 12 năm 2011 và cho năm tài chính kết thúc cùng ngày

**17. VỐN CHỦ SỞ HỮU**

**17.1 Tình hình tăng giảm vốn chủ sở hữu**

	VNĐ					
	Vốn cổ phần	Thặng dư vốn cổ phần	Cổ phiếu quỹ	Quỹ dự phòng tài chính	Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối	Tổng cộng
<b>Năm trước</b>						
Số đầu năm	140.000.000.000	13.913.000.000	-	1.219.011.000	14.189.454.466	169.321.465.466
Tăng vốn	40.000.000.000	35.932.000.000	-	-	-	75.932.000.000
Cổ phiếu thưởng	17.326.400.000	(13.913.000.000)	-	-	(3.413.400.000)	-
Mua lại cổ phiếu quỹ	-	-	(11.944.809.200)	-	-	(11.944.809.200)
Phát hành lại cổ phiếu quỹ	-	4.625.750.800	11.944.809.200	-	-	16.570.560.000
Lợi nhuận trong năm	-	-	-	-	78.344.766.815	78.344.766.815
Phân phối quỹ	-	-	-	-	(2.747.235.134)	(2.747.235.134)
Số cuối năm	<u>197.326.400.000</u>	<u>40.557.750.800</u>	<u>-</u>	<u>1.219.011.000</u>	<u>86.373.586.147</u>	<u>325.476.747.947</u>
<b>Năm nay</b>						
Số đầu năm	197.326.400.000	40.557.750.800	-	1.219.011.000	86.373.586.147	325.476.747.947
Tăng vốn	3.673.600.000	-	-	-	-	3.673.600.000
Cổ phiếu quỹ	-	(412.250.000)	(11.650.560.000)	-	-	(12.062.810.000)
Lợi nhuận trong năm	-	-	-	-	82.491.704.355	82.491.704.355
Cổ tức	28.888.340.000	-	-	-	(28.888.340.000)	-
Phân phối quỹ	-	-	-	-	(9.400.686.008)	(9.400.686.008)
Số cuối năm	<u>229.888.340.000</u>	<u>40.145.500.800</u>	<u>(11.650.560.000)</u>	<u>1.219.011.000</u>	<u>130.576.264.494</u>	<u>390.178.556.294</u>

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)

vào ngày 31 tháng 12 năm 2011 và cho năm tài chính kết thúc cùng ngày

**17. VỐN CHỦ SỞ HỮU** (tiếp theo)

17.2 Các giao dịch về vốn với các chủ sở hữu

	<i>VNĐ</i>	
	<i>Năm nay</i>	<i>Năm trước</i>
<b><i>Vốn đầu tư đã góp</i></b>		
Số đầu năm	197.326.400.000	140.000.000.000
Tăng trong năm	<u>32.561.940.000</u>	<u>57.326.400.000</u>
Số cuối năm	<u><u>229.888.340.000</u></u>	<u><u>197.326.400.000</u></u>

17.3 Cổ phiếu

	<i>Năm nay</i>	<i>Năm trước</i>
	<i>Cổ phiếu</i>	<i>Cổ phiếu</i>
Số lượng cổ phiếu đã phát hành	22.988.834	19.732.640
Số lượng cổ phiếu đã phát hành và được góp vốn đầy đủ	22.988.834	19.732.640
<i>Cổ phiếu phổ thông</i>	22.988.834	19.732.640
<i>Cổ phiếu ưu đãi</i>	-	-
Số lượng cổ phiếu quỹ	(473.600)	-
<i>Cổ phiếu phổ thông</i>	(473.600)	-
<i>Cổ phiếu ưu đãi</i>	-	-

**18 DOANH THU**



THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)

vào ngày 31 tháng 12 năm 2011 và cho năm tài chính kết thúc cùng ngày

**18.1 Doanh thu bán hàng**

	VNĐ	
	Năm nay	Năm trước
<b>Tổng doanh thu</b>	<b>935.783.448.485</b>	<b>505.959.194.077</b>
<b>Trừ:</b>		
Hàng bán bị trả lại	(874.995.000)	-
<b>Doanh thu thuần</b>	<b>934.908.453.485</b>	<b>505.959.194.077</b>

**18.2 Doanh thu tài chính**

	VNĐ	
	Năm nay	Năm trước
Lãi chênh lệch tỷ giá đã thực hiện	13.661.455.718	2.979.359.094
Lãi tiền gửi	11.883.699.879	2.281.942.591
Thu nhập từ thanh lý khoản đầu tư	-	10.840.878.202
Lãi chênh lệch tỷ giá chưa thực hiện	-	770.811.316
Khác	-	466.666.000
<b>TỔNG CỘNG</b>	<b>25.545.155.597</b>	<b>17.339.657.203</b>

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)

vào ngày 31 tháng 12 năm 2011 và cho năm tài chính kết thúc cùng ngày

**19. CHI PHÍ TÀI CHÍNH**

	<i>VNĐ</i>	
	<i>Năm nay</i>	<i>Năm trước</i>
Lỗi chênh lệch tỷ giá đã thực hiện	15.768.386.783	7.977.247.901
Lỗi chênh lệch tỷ giá chưa thực hiện	13.624.875.313	5.335.808.221
Lãi tiền vay	18.099.539.768	7.043.015.410
Khác	-	802.390.800
<b>TỔNG CỘNG</b>	<b><u>47.492.801.864</u></b>	<b><u>21.158.462.332</u></b>

**20. CHI PHÍ SẢN XUẤT, KINH DOANH THEO YẾU TỐ**

	<i>VNĐ</i>	
	<i>Năm nay</i>	<i>Năm trước</i>
Chi phí nguyên liệu, vật liệu	684.543.334.715	339.641.377.212
Chi phí nhân công	28.881.367.450	15.062.349.856
Chi phí khấu hao và khấu trừ tài sản cố định ( <i>thuyết minh số 8, 9 và 10</i> )	37.209.109.483	28.661.778.393
Chi phí dịch vụ mua ngoài	40.494.944.611	22.154.604.892
Chi phí khác	15.561.292.780	13.045.533.226
<b>TỔNG CỘNG</b>	<b><u>806.690.049.039</u></b>	<b><u>418.565.643.579</u></b>

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)

vào ngày 31 tháng 12 năm 2011 và cho năm tài chính kết thúc cùng ngày

**21. THUẾ THU NHẬP DOANH NGHIỆP**

Công ty chịu mức thuế suất thuế thu nhập doanh nghiệp (“TNDN”) là 15%, áp dụng trong vòng 12 năm kể từ năm đi vào hoạt động và mức thuế suất 25% cho các năm tiếp theo.

Theo biên bản quyết toán thuế ngày 25 tháng 11 năm 2011 của Cục thuế Thành phố Hồ Chí Minh, Công ty được miễn thuế TNDN 1 năm là năm 2009 và giảm 50% cho 4 năm tiếp theo cho thu nhập từ dự án mở rộng nhà máy của Công ty từ tháng 7 năm 2007 đến tháng 1 năm 2009.

Các báo cáo thuế của Công ty sẽ chịu sự kiểm tra của cơ quan thuế. Do việc áp dụng luật và các qui định về thuế có thể được giải thích theo nhiều cách khác nhau, số thuế được trình bày trên các báo cáo tài chính có thể sẽ bị thay đổi theo quyết định cuối cùng của cơ quan thuế.

**21.1 Thuế TNDN hiện hành**

Thuế TNDN hiện hành phải trả được xác định dựa trên thu nhập chịu thuế của năm hiện tại. Thu nhập chịu thuế của Công ty khác với thu nhập được báo cáo trong báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh vì thu nhập chịu thuế không bao gồm các khoản mục thu nhập chịu thuế hay chi phí được khấu trừ cho mục đích tính thuế trong các kỳ khác và cũng không bao gồm các khoản mục không phải chịu thuế hay không được khấu trừ cho mục đích tính thuế. Thuế TNDN hiện hành phải trả của Công ty được tính theo thuế suất đã ban hành đến ngày kết thúc kỳ kế toán năm.

**21. THUẾ THU NHẬP DOANH NGHIỆP (tiếp theo)**

**21.1 Thuế TNDN hiện hành**

Dưới đây là đối chiếu lợi nhuận thuần trước thuế và thu nhập chịu thuế:

	VNĐ			Năm trước
	Năm nay			
	Hoạt động chính	Hoạt động khác	Tổng cộng	
<b>Lợi nhuận thuần trước thuế</b>	<b>100.029.727.071</b>	<b>6.485.849.210</b>	<b>106.515.576.281</b>	<b>83.124.310.542</b>
<b>Các khoản điều chỉnh:</b>				

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)

vào ngày 31 tháng 12 năm 2011 và cho năm tài chính kết thúc cùng ngày

Dự phòng trợ cấp thôi việc	208.991.544	-	208.991.544	187.584.836
Lãi chênh lệch tỷ giá chưa thực hiện	(573.750.192)	-	(573.750.192)	(770.811.316)
Chi phí trích trước	822.717.776	-	822.717.776	972.966.786
Cổ tức nhận được	-	-	-	(466.666.000)
Lãi chưa thực hiện từ Chi nhánh	1.329.452.359	-	1.329.452.359	-
Các khoản chi phí không được khấu trừ	1.767.242.003	-	1.767.242.003	1.855.663.034
<b>Lợi nhuận điều chỉnh trước thuế chưa căn trừ lỗ năm trước</b>	<b>103.584.380.561</b>	<b>6.485.849.210</b>	<b>110.070.229.771</b>	<b>84.903.047.882</b>
Lỗ năm trước chuyển sang	(2.928.676.962)	-	(2.928.676.962)	-
<b>Thu nhập chịu thuế ước tính trong năm hiện hành</b>	<b>100.655.703.599</b>	<b>6.485.849.210</b>	<b>107.141.552.809</b>	<b>84.903.047.882</b>
<b>Chi phí thuế TNDN ước tính năm hiện hành</b>	<b>16.480.492.752</b>	<b>1.621.462.303</b>	<b>18.101.955.055</b>	<b>8.045.637.792</b>
Điều chỉnh thuế TNDN trích thiếu (thừa) năm trước			6.497.823.442	(3.266.094.065)
<b>Chi phí thuế TNDN</b>			<b>24.599.778.497</b>	<b>4.779.543.727</b>
Thuế TNDN phải trả đầu năm			1.615.159.611	4.096.966.239
Thuế TNDN đã trả trong năm			(11.146.557.936)	(7.261.350.355)
<b>Thuế TNDN phải trả cuối năm (Thuyết minh số 14)</b>			<b>15.068.380.172</b>	<b>1.615.159.611</b>

Khoản điều chỉnh trên thể hiện khoản dự phòng cho thuế TNDN trích thiếu của năm trước theo biên bản quyết toán thuế của Cục thuế Thành phố Hồ Chí Minh ngày 25 tháng 11 năm 2011.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)

vào ngày 31 tháng 12 năm 2011 và cho năm tài chính kết thúc cùng ngày

21.2 Thuế TNDN hoãn lại

Công ty đã ghi nhận một số khoản thuế thu nhập doanh nghiệp hoãn lại phải trả và tài sản thuế thu nhập hoãn lại với các biến động trong năm báo cáo và năm trước như sau:

	VNĐ		Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh	
	Bảng cân đối kế toán		Năm nay	Năm trước
	Số cuối năm	Số đầu năm		
<b>Tài sản thuế thu nhập hoãn lại</b>				
Trích trước chi phí hoa hồng bán hàng	269.352.684	-	269.352.684	-
Lãi chưa thực hiện từ Chi nhánh	332.363.090	-	332.363.090	-
Dự phòng trợ cấp thôi việc	60.231.488	-	60.231.488	-
Lãi chênh lệch tỷ giá chưa thực hiện	(86.040.691)	-	(86.040.691)	-
	<b>575.906.571</b>	<b>-</b>		
<b>Lợi ích thuế thu nhập hoãn lại tính vào báo cáo kết quả kinh doanh</b>			<b>575,906,571</b>	<b>-</b>

22. NGHIỆP VỤ VỚI BÊN LIÊN QUAN

Giao dịch trọng yếu của Công ty với bên liên quan trong năm bao gồm:

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)

vào ngày 31 tháng 12 năm 2011 và cho năm tài chính kết thúc cùng ngày

VNĐ

<i>Bên liên quan</i>	<b>Mối quan hệ</b>	<b>Nội dung nghiệp vụ</b>	<b>Giá trị</b>
Công ty TNHH P.A.N Châu Á	Bên liên quan	Bán hàng	19.587.114.973

Vào ngày kết thúc kỳ kế toán, khoản phải thu với bên liên quan như sau:

VNĐ

	<i>Mối quan hệ</i>	<i>Nội dung nghiệp vụ</i>	<i>Phải thu</i>
<b><i>Phải thu khách hàng</i></b> <i>(Thuyết minh số 5)</i>			
Công ty TNHH P.A.N Châu Á	Bên liên quan	Bán hàng	<u>1.297.296.435</u>

Theo biên bản họp Hội đồng Quản trị số 11-09/BB/HĐQTTK ngày 20 tháng 11 năm 2009, các giao dịch với bên liên quan được chấp thuận bởi Hội đồng Quản trị và giá trị của từng giao dịch với bên liên quan không được vượt quá 20% tổng tài sản của Công ty.

### 23. LÃI TRÊN CỔ PHIẾU

Lãi cơ bản trên cổ phiếu được tính bằng cách chia lợi nhuận hoặc lỗ sau thuế phân bổ cho cổ đông sở hữu cổ phiếu phổ thông của Công ty cho số lượng bình quân gia quyền của số cổ phiếu phổ thông đang lưu hành trong năm.

Lãi suy giảm trên cổ phiếu được tính bằng cách chia lợi nhuận hoặc lỗ sau thuế phân bổ cho cổ đông sở hữu cổ phiếu phổ thông của Công ty (sau khi đã điều chỉnh cho cổ tức của cổ phiếu ưu đãi có quyền chuyển đổi) cho số lượng bình quân gia quyền của số cổ phiếu phổ thông đang lưu hành trong năm và số lượng bình quân gia quyền của cổ phiếu phổ thông sẽ được phát hành trong trường hợp tất cả các cổ phiếu phổ thông tiềm năng có tác động suy giảm đều được chuyển thành cổ phiếu phổ thông.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)

vào ngày 31 tháng 12 năm 2011 và cho năm tài chính kết thúc cùng ngày

	VNĐ	
	<i>Năm nay</i>	<i>Năm trước</i>
Lợi nhuận sau thuế trong năm	82.491.704.355	78.344.766.815
Bình quân gia quyền của số cổ phiếu phổ thông trong năm	<u>21.027.519</u>	<u>18.040.645</u>
Lãi trên cổ phiếu ( <i>Mệnh giá 10.000 VNĐ/cổ phiếu</i> )	<u>3.923</u>	<u>4.343</u>

**24. CÁC CAM KẾT**

***Cam kết thuê hoạt động***

Công ty hiện đang thuê tài sản theo hợp đồng thuê hoạt động. Vào ngày 31 tháng 12 năm 2011, các tiền thuê tối thiểu phải trả trong tương lai theo hợp đồng thuê hoạt động được trình bày như sau:

	VNĐ	
	<i>Số cuối năm</i>	<i>Số đầu năm</i>
Dưới 1 năm	382.402.080	-
Từ 1 đến 5 năm	1.529.608.320	498.290.240
Trên 5 năm	<u>18.022.722.303</u>	-
<b>TỔNG CỘNG</b>	<b><u>19.934.732.703</u></b>	<b><u>498.290.240</u></b>

***Các cam kết về đầu tư xây dựng***

Vào ngày 31 tháng 12 năm 2011, Công ty có khoản cam kết 2.550.489.768 VNĐ chủ yếu liên quan đến việc xây dựng cho Chi nhánh của Công ty tại huyện Trảng Bàng, tỉnh Tây Ninh, Việt nam.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)

vào ngày 31 tháng 12 năm 2011 và cho năm tài chính kết thúc cùng ngày

**25. ẢNH HƯỞNG CỦA THÔNG TƯ 201 ĐẾN CÁC BÁO CÁO TÀI CHÍNH**

Như đã trình bày ở Thuyết minh 3.13, trong năm 2011 Công ty đã tiếp tục áp dụng hướng dẫn về các nghiệp vụ bằng ngoại tệ theo CMKTVN số 10, hướng dẫn này khác biệt so với các quy định trong Thông tư 201.

**25. ẢNH HƯỞNG CỦA THÔNG TƯ 201 ĐẾN CÁC BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)**

Nếu Công ty áp dụng Thông tư 201 cho các năm tài chính bắt đầu từ ngày 1 tháng 1 năm 2009, tình hình tài chính tại ngày 31 tháng 12 năm 2011 và kết quả hoạt động kinh doanh cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2011 của Công ty sẽ như sau:

	<i>VNĐ</i>		
	<i>CMKTVN số 10</i>	<i>Thông tư 201</i>	<i>Chênh lệch</i>
<b>Bảng cân đối kế toán</b>			
Chênh lệch tỷ giá hối đoái	-	(13.624.875.313)	13.624.875.313
Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối	130.576.264.494	144.201.139.807	(13.624.875.313)
<b>Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh</b>			
Lỗi chênh lệch tỷ giá	(13.624.875.313)	-	(13.624.875.313)
<b>Lãi trên cổ phiếu</b>			
<i>Lãi cơ bản</i>	<i>3.923</i>	<i>4.374</i>	<i>(451)</i>



THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)

vào ngày 31 tháng 12 năm 2011 và cho năm tài chính kết thúc cùng ngày

**26. MỤC ĐÍCH VÀ CHÍNH SÁCH QUẢN LÝ RỦI RO TÀI CHÍNH**

Nợ phải trả tài chính của Công ty chủ yếu bao gồm các khoản vay và nợ, các khoản phải trả người bán và các khoản phải trả khác. Mục đích chính của những khoản nợ phải trả tài chính này là nhằm huy động nguồn tài chính phục vụ các hoạt động của Công ty. Công ty có các khoản cho vay và các khoản phải thu khác, phải thu khách hàng, tiền mặt và tiền gửi ngắn hạn phát sinh trực tiếp từ hoạt động của Công ty. Công ty không nắm giữ hay phát hành công cụ tài chính phái sinh.

Công ty có rủi ro thị trường, rủi ro tín dụng và rủi ro thanh khoản.

Nghiệp vụ quản lý rủi ro là nghiệp vụ không thể thiếu cho toàn bộ hoạt động kinh doanh của Công ty. Công ty đã xây dựng chính sách kiểm soát nhằm đảm bảo sự cân bằng ở mức hợp lý giữa chi phí rủi ro phát sinh và chi phí quản lý rủi ro. Ban Giám đốc liên tục theo dõi quy trình quản lý rủi ro của Công ty để đảm bảo sự cân bằng hợp lý giữa rủi ro và kiểm soát rủi ro.

Ban Giám đốc xem xét và thống nhất áp dụng các chính sách quản lý cho những rủi ro nói trên như sau.

***Rủi ro thị trường***

Rủi ro thị trường là rủi ro mà giá trị hợp lý của các luồng tiền trong tương lai của một công cụ tài chính sẽ biến động theo những thay đổi của giá thị trường. Giá thị trường có bốn loại rủi ro: rủi ro lãi suất, rủi ro tiền tệ, rủi ro giá hàng hóa và rủi ro về giá khác, chẳng hạn như rủi ro về giá cổ phần. Công cụ tài chính bị ảnh hưởng bởi rủi ro thị trường bao gồm các khoản vay và nợ, tiền gửi.

Các phân tích độ nhạy như được trình bày dưới đây liên quan đến tình hình tài chính của Công ty tại ngày 31 tháng 12 năm 2011 và ngày 31 tháng 12 năm 2010.

Các phân tích độ nhạy này đã được lập trên cơ sở giá trị các khoản nợ thuần, tỷ lệ giữa các khoản nợ có lãi suất cố định và các khoản nợ có lãi suất thả nổi và tỷ lệ tương quan giữa các công cụ tài chính có gốc ngoại tệ là không thay đổi.

Khi tính toán các phân tích độ nhạy, Ban Giám đốc giả định rằng độ nhạy của các công cụ nợ sẵn sàng để bán trên bảng cân đối kế toán và các khoản mục có liên quan trong báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh bị ảnh hưởng bởi các thay đổi trong giả định về rủi ro thị trường tương ứng. Phép phân tích này được dựa trên các tài sản và nợ phải trả tài chính mà Công ty nắm giữ tại ngày 31 tháng 12 năm 2011 và 31 tháng 12 năm 2010.

**26. MỤC ĐÍCH VÀ CHÍNH SÁCH QUẢN LÝ RỦI RO TÀI CHÍNH (tiếp theo)**

***Rủi ro thị trường*** (tiếp theo)

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)

vào ngày 31 tháng 12 năm 2011 và cho năm tài chính kết thúc cùng ngày

*Rủi ro lãi suất*

Rủi ro lãi suất là rủi ro mà giá trị hợp lý hoặc các luồng tiền trong tương lai của một công cụ tài chính sẽ biến động theo những thay đổi của lãi suất thị trường. Rủi ro thị trường do thay đổi lãi suất của Công ty chủ yếu liên quan đến tiền và các khoản tiền gửi ngắn hạn của Công ty. Đây là các khoản đầu tư ngắn hạn và không được Công ty nắm giữ nhằm mục đích thu lợi từ sự tăng lên trong giá trị.

Công ty quản lý rủi ro lãi suất bằng cách phân tích tình hình cạnh tranh trên thị trường để có được các lãi suất có lợi cho mục đích của Công ty và vẫn nằm trong giới hạn quản lý rủi ro của mình.

*Độ nhạy đối với lãi suất*

Độ nhạy của các khoản vay và nợ đối với sự thay đổi có thể xảy ra ở mức độ hợp lý trong lãi suất được thể hiện như sau.

Với giả định là các biến số khác không thay đổi, các biến động trong lãi suất của các khoản vay với lãi suất thả nổi có ảnh hưởng đến lợi nhuận trước thuế của Công ty như sau (tác động đến vốn chủ sở hữu của Công ty là không đáng kể):

	<i>VNĐ</i>	
	<i>Tăng/ giảm điểm cơ bản</i>	<i>Ảnh hưởng đến lợi nhuận trước thuế</i>
<b>Cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2011</b>		
Đô la Mỹ	+7	(160.369.914)
Đô la Mỹ	-7	160.369.914
<b>Cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2010</b>		
VNĐ	+100	(351.943.869)
Đô la Mỹ	+200	(2.633.369.808)
VNĐ	-100	351.943.869
Đô la Mỹ	-200	2.633.369.808

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)

vào ngày 31 tháng 12 năm 2011 và cho năm tài chính kết thúc cùng ngày

Mức tăng/giảm điểm cơ bản sử dụng để phân tích độ nhạy đối với lãi suất được giả định dựa trên các điều kiện có thể quan sát được của thị trường hiện tại.

*Rủi ro ngoại tệ*

Rủi ro ngoại tệ là rủi ro mà giá trị hợp lý hoặc các luồng tiền trong tương lai của một công cụ tài chính sẽ biến động theo những thay đổi của tỷ giá giao dịch ngoại tệ. Công ty chịu rủi ro do sự thay đổi của tỷ giá hối đoái liên quan trực tiếp đến các hoạt động kinh doanh của Công ty (khi doanh thu và chi phí được thực hiện bằng đơn vị tiền tệ khác với đồng tiền hạch toán của Công ty).

**26. MỤC ĐÍCH VÀ CHÍNH SÁCH QUẢN LÝ RỦI RO TÀI CHÍNH (tiếp theo)**

*Rủi ro thị trường* (tiếp theo)

*Độ nhạy đối với ngoại tệ*

Với giả định là các biến số khác không thay đổi, bảng dưới đây thể hiện độ nhạy của lợi nhuận trước thuế của Công ty (do sự thay đổi giá trị hợp lý của tài sản và nợ phải trả) đối với các thay đổi có thể xảy ra ở mức độ hợp lý của tỷ giá đô la Mỹ:

VNĐ

	<i>Thay đổi tỷ giá Đô la Mỹ</i>	<i>Ảnh hưởng đến lợi nhuận trước thuế</i>
Cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2011	10%	(34.577.601.339)
	-10%	34.577.601.339
Cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2010	10%	(15.958.499.291)
	-10%	15.958.499.291

*Rủi ro tín dụng*

## THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)

vào ngày 31 tháng 12 năm 2011 và cho năm tài chính kết thúc cùng ngày

Rủi ro tín dụng là rủi ro mà một bên tham gia trong một công cụ tài chính hoặc hợp đồng khách hàng không thực hiện các nghĩa vụ của mình, dẫn đến tổn thất về tài chính. Công ty có rủi ro tín dụng từ các hoạt động sản xuất kinh doanh của mình (chủ yếu đối với các khoản phải thu khách hàng) và từ hoạt động tài chính của mình, bao gồm tiền gửi ngân hàng, nghiệp vụ ngoại hối.

### *Phải thu khách hàng*

Công ty quản lý rủi ro tín dụng khách hàng thông qua các chính sách, thủ tục và quy trình kiểm soát của Công ty có liên quan đến việc quản lý rủi ro tín dụng khách hàng.

Công ty thường xuyên theo dõi các khoản phải thu khách hàng chưa thu được và yêu cầu mở thư tín dụng cho mọi lần chuyển hàng cho các khách hàng lớn. Đối với các khách hàng lớn, Công ty thực hiện xem xét sự suy giảm trong chất lượng tín dụng của từng khách hàng tại ngày lập báo cáo. Công ty tìm cách duy trì kiểm soát chặt chẽ đối với các khoản phải thu tồn đọng. Trên cơ sở này và việc các khoản phải thu khách hàng của Công ty có liên quan đến nhiều khách hàng khác nhau, rủi ro tín dụng không bị tập trung đáng kể vào một khách hàng nhất định.

### *Tiền gửi ngân hàng*

Công ty chủ yếu duy trì số dư tiền gửi tại các ngân hàng được nhiều người biết đến ở Việt Nam. Rủi ro tín dụng đối với số dư tiền gửi tại các ngân hàng được quản lý theo chính sách của Công ty. Rủi ro tín dụng tối đa của Công ty đối với các khoản mục trong bảng cân đối kế toán tại mỗi kỳ lập báo cáo chính là giá trị ghi sổ như trình bày trong Thuyết minh số 4. Công ty nhận thấy mức độ tập trung rủi ro tín dụng đối với tiền gửi ngân hàng là thấp.

### ***Rủi ro thanh khoản***

Rủi ro thanh khoản là rủi ro Công ty gặp khó khăn khi thực hiện các nghĩa vụ tài chính do thiếu vốn. Rủi ro thanh khoản của Công ty chủ yếu phát sinh từ việc các tài sản tài chính và nợ phải trả tài chính có các thời điểm đáo hạn lệch nhau.

Công ty giám sát rủi ro thanh khoản thông qua việc duy trì một lượng tiền mặt và các khoản tương đương tiền và các khoản vay ngân hàng ở mức mà Ban Giám đốc cho là đủ để đáp ứng cho các hoạt động của Công ty và để giảm thiểu ảnh hưởng của những biến động về luồng tiền.

## 26. MỤC ĐÍCH VÀ CHÍNH SÁCH QUẢN LÝ RỦI RO TÀI CHÍNH (tiếp theo)

### ***Rủi ro thanh khoản*** (tiếp theo)

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)

vào ngày 31 tháng 12 năm 2011 và cho năm tài chính kết thúc cùng ngày

Bảng dưới đây tổng hợp thời hạn thanh toán của các khoản nợ phải trả tài chính của Công ty dựa trên các khoản thanh toán dự kiến theo hợp đồng trên cơ sở chưa được chiết khấu:

	VNĐ		
	<i>Dưới 1 năm</i>	<i>Từ 1 đến 5 năm</i>	<i>Tổng cộng</i>
<b>31 tháng 12 năm 2011</b>			
Các khoản vay	60.102.609.792	168.997.267.288	229.099.877.080
Phải trả người bán	201.832.700.308	-	201.832.700.308
Người mua trả tiền trước	2.582.555.036	-	2.582.555.036
Chi phí phải trả khác và chi phí trích trước	50.888.692.350	-	50.888.692.350
	<b><u>315.406.557.486</u></b>	<b><u>168.997.267.288</u></b>	<b><u>484.403.824.774</u></b>
<b>31 tháng 12 năm 2010</b>			
Các khoản vay	29.641.836.000	173.281.822.356	202.923.658.356
Phải trả người bán	104.595.623.309	-	104.595.623.309
Người mua trả tiền trước	3.560.909.060	-	3.560.909.060
Chi phí phải trả khác và chi phí trích trước	15.799.415.966	-	15.799.415.966
	<b><u>153.597.784.335</u></b>	<b><u>173.281.822.356</u></b>	<b><u>326.879.606.691</u></b>

Công ty cho rằng mức độ tập trung rủi ro đối với việc trả nợ là thấp. Công ty có đủ khả năng tiếp cận các nguồn vốn và các khoản vay đến hạn thanh toán trong vòng 12 tháng có thể được tái tục với các bên cho vay hiện tại.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)

vào ngày 31 tháng 12 năm 2011 và cho năm tài chính kết thúc cùng ngày

***Tài sản đảm bảo***

Công ty đã sử dụng một phần tài sản cố định hữu hình của Công ty để làm tài sản thế chấp cho khoản vay dài hạn từ Ngân hàng (*Thuyết minh số 16*).

Tại ngày 31 tháng 12 năm 2011 và ngày 31 tháng 12 năm 2010, giá trị ghi sổ của các tài sản được dùng để thế chấp tương ứng là 369.406.650.023 đồng Việt Nam và 142.629.873.203 đồng Việt Nam. Không có các điều khoản quan trọng khác liên quan đến việc sử dụng tài sản thế chấp này.

Công ty không nắm giữ tài sản đảm bảo của một bên khác vào ngày 31 tháng 12 năm 2011 và ngày 31 tháng 12 năm 2010.

## 27. TÀI SẢN TÀI CHÍNH VÀ NỢ PHẢI TRẢ TÀI CHÍNH

Bảng dưới đây trình bày giá trị ghi sổ và giá trị hợp lý của các công cụ tài chính được trình bày trong báo cáo tài chính của Công ty.

VNĐ

	<i>Giá trị ghi sổ</i>		<i>Giá trị hợp lý</i>	
	<i>Số cuối năm</i>	<i>Số đầu năm</i>	<i>Số cuối năm</i>	<i>Số đầu năm</i>
<b>Tài sản tài chính</b>				
- Phải thu khách hàng	38.131.234.618	32.884.181.106	38.131.234.618	32.884.181.106
- Phải thu các bên liên quan	15.886.815.587	52.622.767.307	15.886.815.587	52.622.767.307
- Phải thu khác	6.932.953.425	6.621.904.914	6.932.953.425	6.621.904.914
- Tiền và các khoản tương đương tiền	69.234.006.084	36.060.781.013	69.234.006.084	36.060.781.013
<b>Tổng cộng</b>	<b>130.185.009.714</b>	<b>128.189.634.340</b>	<b>130.185.009.714</b>	<b>128.189.634.340</b>
<b>Nợ phải trả tài chính</b>				
- Vay và nợ	229.099.877.080	202.923.658.356	229.099.877.080	202.923.658.356
- Phải trả người bán	201.832.700.308	104.595.623.309	201.832.700.308	104.595.623.309
- Các khoản phải trả ngắn hạn khác	6.449.472.287	8.124.511.182	6.449.472.287	8.124.511.182
<b>Tổng cộng</b>	<b>437.382.049.675</b>	<b>315.643.792.847</b>	<b>437.382.049.675</b>	<b>315.643.792.847</b>

Giá trị hợp lý của các tài sản tài chính và nợ phải trả tài chính được phản ánh theo giá trị mà công cụ tài chính có thể được chuyển đổi trong một giao dịch hiện tại giữa các bên tham gia, ngoại trừ trường hợp bắt buộc phải bán hoặc thanh lý.

Công ty sử dụng phương pháp và giả định sau đây được sử dụng để ước tính giá trị hợp lý:

- Giá trị hợp lý của tiền mặt và tiền gửi ngắn hạn, các khoản phải thu khách hàng, các khoản phải trả người bán và nợ phải trả ngắn hạn khác tương đương với giá trị ghi sổ của các khoản mục này do những công cụ này có kỳ hạn ngắn.
- Giá trị hợp lý của các khoản phải thu có lãi suất cố định hoặc thay đổi được Công ty đánh giá dựa trên các thông tin như lãi suất, các rủi ro cụ thể trong quốc gia, khả năng trả nợ vay của từng khách hàng và tính chất rủi ro của dự án được tài trợ. Trên cơ sở đánh giá này, Công ty ước tính dự phòng cho phần không thu hồi được theo dự tính của các khoản phải thu này. Tại ngày 31 tháng 12 năm 2011, giá trị ghi sổ của các khoản phải thu sau khi trừ đi dự phòng không khác biệt đáng kể với giá trị hợp lý.



## 28. SỐ LIỆU TƯƠNG ỨNG

Một vài số liệu tương ứng trên bảng cân đối kế toán vào ngày 31 tháng 12 năm 2011 đã được phân loại lại cho phù hợp với hình thức trình bày của năm tài chính hiện hành. Cụ thể, vào ngày 31 tháng 12 năm 2010, Công ty đã ghi nhận tăng vốn cổ phần cho số lượng cổ phiếu mới phát hành cho cán bộ, công nhân viên chưa được thanh toán đầy đủ tại ngày này. Theo đó, vốn cổ phần và tài khoản phải thu khác tại ngày 31 tháng 12 năm 2010 được ghi giảm cùng số tiền là 3.673.600.000 VNĐ cho việc trình bày báo cáo năm tài chính hiện hành.

## 29. CÁC SỰ KIỆN PHÁT SINH SAU NGÀY KẾT THÚC KỶ KẾ TOÁN

Không có sự kiện trọng yếu nào phát sinh sau ngày kết thúc niên độ kế toán yêu cầu phải được điều chỉnh hay trình bày trong các báo cáo tài chính.

(đã ký)

(đã ký)

---

Phan Như Bích  
Kế toán trưởng

---

Đặng Triệu Hòa  
Tổng Giám đốc

