

Hà Nội, ngày 26 tháng 2 năm 2019

Kính gửi: - Ủy ban chứng khoán Nhà nước
- Sở giao dịch chứng khoán
- Quý cổ đông

Công ty Cổ phần Vicostone ("Công ty") mã CK: VCS xin trân trọng cảm ơn sự hợp tác của Ủy ban chứng khoán Nhà Nước, Sở giao dịch chứng khoán và Quý cổ đông trong thời gian qua.

Công ty xin đưa ra những giải trình về những biến động trên báo cáo kết quả sản xuất kinh doanh năm 2018 so với năm 2017 chi tiết như sau:

I. Chênh lệch một số chỉ tiêu trên báo cáo kết quả kinh doanh

Đơn vị tính: Việt Nam Đồng

Mã số	Chỉ tiêu	Năm 2018	Năm 2017	Chênh lệch	% chênh lệch
10	Doanh thu thuần	4.521.596.112.810	4.352.524.092.876	169.072.019.934	3,88
11	Giá vốn hàng bán	3.025.953.450.218	3.085.309.497.515	(59.356.047.297)	(1,92)
20	Lợi nhuận gộp về BH và CCDV	1.495.642.662.592	1.267.214.595.361	228.428.067.231	18,03
21	Doanh thu hoạt động tài chính	41.397.309.947	54.377.404.040	(12.980.094.093)	(23,87)
22	Chi phí tài chính	69.868.203.492	48.814.490.753	21.053.712.739	43,13
26	Chi phí quản lý doanh nghiệp	46.095.744.750	52.199.633.236	(6.103.888.486)	(11,69)
31	Thu nhập khác	1.509.915.834	1.178.903.601	331.012.233	28,08
32	Chi phí khác	4.148.980.489	1.096.988.069	3.051.992.420	278,22
50	Tổng lợi nhuận kế toán trước thuế	1.318.510.572.440	1.125.011.558.019	193.499.014.421	17,20
51	Chi phí thuế TNDN hiện hành	194.966.717.351	3.233.701.436	191.733.015.915	5.929,21
60	Lợi nhuận sau thuế TNDN	1.123.543.855.089	1.121.777.856.583	1.765.998.506	0,16



II. Nguyên nhân biến động

Năm 2018, Công ty phải đối mặt với những áp lực như: Cạnh tranh ngày càng tăng trên thị trường quốc tế; Vụ kiện chống bán phá giá của một công ty sản xuất đá thạch anh nhân tạo của Mỹ đối với các sản phẩm của Trung Quốc dẫn đến việc Trung Quốc xuất ồ ạt vào thị trường Mỹ để tránh bị áp thuế; chi phí nguyên vật liệu đầu vào ngày càng cao. Mặc dù vậy, Công ty đã nâng cao hiệu quả của công tác quản trị, phát triển thương hiệu ở thị trường nội địa và quốc tế, cắt giảm chi phí. Trong kết quả kinh doanh, chỉ số số lợi nhuận gộp và lợi nhuận trước thuế Công ty đều đạt được tăng trưởng ở mức cao so với cùng kỳ năm trước.

1. Doanh thu thuần về bán hàng và cung cấp dịch vụ của công ty tăng 169.072.019.934 đồng (3,88%) so với cùng kỳ năm trước, nguyên nhân do doanh thu thành phẩm tăng 354.835.889.604 đồng (10,44%); doanh thu nguyên vật liệu, phụ tùng tăng 92.140.309.907 đồng (13,64%).

Năm 2017, công ty phát sinh khoản chuyển nhượng dự án nhà ở cho CBCNV cho Công ty Cổ phần tập đoàn Phương Hoàng Xanh A&A, số tiền là 277.904.179.577 đồng. Do đó, nếu chỉ tính hoạt động kinh doanh thường xuyên, doanh thu thuần của Công ty tăng 446.976.199.511 đồng (10,97%)

2. Lợi nhuận gộp về bán hàng và cung cấp dịch vụ tăng 228.428.067.231 đồng (18,03%), chủ yếu do:

- Lợi nhuận gộp của thành phẩm bán ra tăng 237.968.517.373 đồng (19,82%), tỷ suất lợi nhuận gộp/ doanh thu tăng từ 35,32% lên 38,32%.

- Lợi nhuận gộp về bán nguyên vật liệu, phụ tùng tăng 15.417.671.788 đồng (44,16%) tỷ suất lợi nhuận gộp/ doanh thu tăng từ 5,17% lên 6,56%.

- Lợi nhuận gộp về khoản hoàn thuế nhập khẩu năm 2018 không phát sinh, năm 2017 là: 19.436.473.292 đồng

3. Về doanh thu và chi phí tài chính

3.1 Doanh thu tài chính giảm 12.980.094.093 đồng (-23,87%) do các nguyên nhân:

- Năm 2017 phát sinh khoản lãi do chuyển nhượng vốn góp của Công ty tại Công ty Cổ phần Chế tác đá Việt Nam là 20.055.746.400 đồng

- Lãi tiền gửi, tiền cho vay giảm 1.565.997.136 đồng (-12,76%)

- Lãi chênh lệch tỷ giá tăng 8.641.649.443 đồng (*)

3.2. Chi phí tài chính tăng 21.053.712.739 đồng (43,13%) nguyên nhân chủ yếu do lỗ chênh lệch tỷ giá tăng 29.507.033.973 đồng (*)

101
N
0
30
Th

(*) Năm 2018, do biến động của đồng Đô la Mỹ (USD) và đồng Đô la Canada (CAD), ảnh hưởng của chênh lệch tỷ giá tăng lên làm giảm lợi nhuận trước thuế so với năm 2017 là 20.865.384.530 đồng.

4. Chi phí quản lý doanh nghiệp giảm: 6.103.888.486 đồng (-11,69%), nguyên nhân chủ yếu do chi phí nhân viên giảm 3.172.757.473 đồng; chi phí bằng tiền khác giảm 2.570.428.776 đồng.

5. Chi phí thuế thu nhập doanh nghiệp hiện hành tăng 191.733.015.915 đồng do các nguyên nhân sau:

- Năm 2017, Công ty đã xác định lại thuế TNDN năm 2015, 2016 đối với thu nhập phát sinh từ dự án “Đầu tư mở rộng nhà máy đá ốp lát cao cấp Vinaconex” (Nhà máy số 2), theo đó số thuế đã nộp được điều chỉnh làm lợi nhuận tăng thêm 109.237.681.136 đồng.

- Khác biệt về thuế suất thuế Thu nhập doanh nghiệp: Năm 2017 mức thuế suất đối với hoạt động bán sản phẩm của nhà máy số II được miễn thuế; năm 2018 mức thuế suất của hoạt động này là 10%.

- Lợi nhuận trước thuế của Công ty tăng: 193.499.014.421 đồng (17,20%) nên thu nhập tính thuế và thuế thu nhập doanh nghiệp tăng lên.

6. Như đã trình bày ở trên, năm 2017 công ty có doanh thu chuyển nhượng nhà ở, khoản thoái vốn ở Công ty Cổ phần chế tác đá, hoàn thuế nhập khẩu và điều chỉnh thuế Thu nhập doanh nghiệp. Nếu loại bỏ ảnh hưởng của các yếu tố này và chỉ tính đến hoạt động sản xuất kinh doanh thường xuyên thì bảng so sánh doanh thu và lợi nhuận năm nay so với năm trước như sau

DVT: tỷ đồng

Các chỉ tiêu	Thực hiện 2018	Thực hiện năm 2017		% tăng (giảm) 2018 so với năm 2017	
		Có tính đến thoái vốn, hoàn thuế nhập khẩu, Điều chỉnh thuế TNDN	Không tính đến thoái vốn, hoàn thuế nhập khẩu, Điều chỉnh thuế TNDN	Có tính đến thoái vốn, hoàn thuế nhập khẩu, Điều chỉnh thuế TNDN	Không tính đến thoái vốn, hoàn thuế nhập khẩu, Điều chỉnh thuế TNDN
Doanh thu thuần	4.521,6	4.352,5	4.352,5	3,9%	3,9%
Doanh thu thuần (không tính đến chuyển nhượng dự án nhà ở)	4.521,6	4.074,6	4.074,6	11,0%	11,0%
Lợi nhuận trước thuế	1.318,5	1.125,0	1.085,5	17,2%	21,5%
Lợi nhuận sau thuế	1.123,5	1.121,8	979,0	0,2%	14,8%

Như vậy, tổng lợi nhuận kế toán trước thuế của Công ty tăng 193.499.014.421 đồng so với cùng kỳ năm trước (17,20%) (Lợi nhuận sau thuế tăng: 1.765.998.506 đồng) do các nguyên nhân: doanh thu thuần tăng và chi phí quản lý doanh nghiệp giảm. Ngoài ra, nếu chỉ tính đến hoạt động sản xuất kinh doanh thường xuyên, Công ty đã đạt được mức tăng trưởng cao trước bối cảnh cạnh tranh gay gắt, trong nền kinh tế đang biến đổi từng ngày.

Xin chân thành cảm ơn./.

Nơi nhận:

- Như trên
- Lưu Ban QHCD,
- Lưu VT, TCKT

Dương



TỔNG GIÁM ĐỐC
Phạm Anh Tuấn

