

CÔNG TY CỔ PHẦN SỮA VIỆT NAM

**THÔNG TIN TÀI CHÍNH HỢP NHẤT GIỮA NIÊN ĐỘ
CHO KỲ 9 THÁNG KẾT THÚC NGÀY 30 THÁNG 9 NĂM 2010**

CÔNG TY CỔ PHẦN SỮA VIỆT NAM

**THÔNG TIN TÀI CHÍNH HỢP NHẤT GIỮA NIÊN ĐỘ
CHO KỲ 9 THÁNG KẾT THÚC NGÀY 30 THÁNG 9 NĂM 2010**

| NỘI DUNG | TRANG |
|--|--------------|
| Thông tin về doanh nghiệp | 1 |
| Báo cáo của Ban Điều hành | 2 |
| Báo cáo soát xét của kiểm toán viên | 3 |
| Bảng cân đối kế toán hợp nhất | 4 - 7 |
| Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh hợp nhất | 8 - 9 |
| Báo cáo lưu chuyển tiền tệ hợp nhất | 10 - 11 |
| Thuyết minh chọn lọc cho thông tin tài chính hợp nhất giữa niên độ | 12 - 35 |

CÔNG TY CỔ PHẦN SỮA VIỆT NAM

THÔNG TIN VỀ DOANH NGHIỆP

Giấy phép đăng ký kinh doanh Số 0300588569 ngày 20 tháng 8 năm 2010 do Sở Kế hoạch và Đầu tư thành phố Hồ Chí Minh cấp.

Hội đồng Quản trị

| | |
|----------------------|------------|
| Bà Mai Kiều Liên | Chủ tịch |
| Ông Hoàng Nguyên Học | Thành viên |
| Bà Ngô Thị Thu Trang | Thành viên |
| Ông Wang Eng Chin | Thành viên |
| Ông Lê Anh Minh | Thành viên |

Ban Điều hành

| | |
|-------------------------|---|
| Bà Mai Kiều Liên | Tổng Giám đốc |
| Bà Nguyễn Thị Thanh Hòa | Giám đốc Điều hành Chuỗi Cung ứng |
| Bà Nguyễn Thị Như Hằng | Giám đốc Điều hành Phát triển Vùng Nguyên liệu |
| Bà Ngô Thị Thu Trang | Giám đốc Điều hành Tài chính |
| Ông Trần Minh Văn | Giám đốc Điều hành Dự án |
| Ông Nguyễn Quốc Khánh | Quyền Giám đốc Điều hành Sản xuất và Phát triển Sản phẩm |
| Bà Nguyễn Hữu Ngọc Trân | Quyền Giám đốc Điều hành Tiếp thị |
| Ông Phạm Phú Tuấn | Quyền Giám đốc Điều hành Kinh doanh |

Người đại diện theo pháp luật

| | |
|------------------|---------------|
| Bà Mai Kiều Liên | Tổng Giám đốc |
|------------------|---------------|

Trụ sở chính

184-186-188 Nguyễn Đình Chiểu, Phường 6, Quận 3,
TP. Hồ Chí Minh, Việt Nam

Kiểm toán viên

Công ty TNHH PricewaterhouseCoopers (Việt Nam)

CÔNG TY CỔ PHẦN SỮA VIỆT NAM

TRÁCH NHIỆM CỦA BAN ĐIỀU HÀNH ĐỐI VỚI CÁC THÔNG TIN TÀI CHÍNH HỢP NHẤT GIỮA NIÊN ĐỘ

Ban Điều hành chịu trách nhiệm lập các thông tin tài chính hợp nhất giữa niên độ thể hiện trung thực và hợp lý tình hình tài chính của Công ty Cổ phần Sữa Việt Nam ("Công ty") và các công ty con (gọi chung là "Tập đoàn") tại ngày 30 tháng 9 năm 2010 và kết quả hoạt động kinh doanh và lưu chuyển tiền tệ hợp nhất của kỳ 9 tháng kết thúc vào ngày nêu trên. Trong việc soạn lập các thông tin tài chính hợp nhất giữa niên độ này, Ban Điều hành được yêu cầu phải:

- chọn lựa các chính sách kế toán phù hợp và áp dụng chúng một cách nhất quán;
- thực hiện các phán đoán và ước lượng một cách hợp lý và thận trọng; và
- soạn lập các thông tin tài chính hợp nhất giữa niên độ trên cơ sở doanh nghiệp hoạt động liên tục trừ khi không thích hợp để cho là Công ty và các công ty con sẽ tiếp tục hoạt động.

Ban Điều hành chịu trách nhiệm bảo đảm rằng các sổ sách kế toán đúng đắn đã được thiết lập và duy trì để thể hiện tình hình tài chính của Tập đoàn với độ chính xác hợp lý tại mọi thời điểm và để làm cơ sở để soạn lập các thông tin tài chính hợp nhất giữa niên độ tuân thủ theo chế độ kế toán được nêu ở Thuyết minh số 2 của các thông tin tài chính hợp nhất giữa niên độ. Ban Điều hành cũng chịu trách nhiệm đối với việc bảo vệ các tài sản của Tập đoàn và thực hiện các biện pháp hợp lý để phòng ngừa và phát hiện các gian lận và các sai qui định khác.

PHÊ CHUẨN CÁC THÔNG TIN TÀI CHÍNH HỢP NHẤT GIỮA NIÊN ĐỘ

Theo đây, chúng tôi phê chuẩn các thông tin tài chính hợp nhất giữa niên độ đính kèm từ trang 4 đến trang 35. Các thông tin tài chính này được trình bày trung thực và hợp lý tình hình tài chính hợp nhất của Tập đoàn tại ngày 30 tháng 9 năm 2010 và kết quả hoạt động kinh doanh và lưu chuyển tiền tệ hợp nhất của kỳ 9 tháng kết thúc vào ngày nêu trên phù hợp với Chuẩn mực kế toán Việt Nam số 27 – Báo cáo tài chính giữa niên độ.

Thay mặt Ban Điều hành

Mai Kiều Liên
Tổng Giám đốc

TP. Hồ Chí Minh, nước CHXHCN Việt Nam
Ngày 30 tháng 10 năm 2010

BÁO CÁO KẾT QUẢ CÔNG TÁC SOÁT XÉT BÁO CÁO TÀI CHÍNH GỬI CÁC CỔ ĐÔNG CỦA CÔNG TY CỔ PHẦN SỮA VIỆT NAM

Chúng tôi đã soát xét các thông tin tài chính hợp nhất giữa niên độ kèm theo của Công ty Cổ phần Sữa Việt Nam ("Công ty") và các công ty con (gọi chung là "Tập đoàn") được Ban Điều hành phê chuẩn vào ngày 30 tháng 10 năm 2010. Thông tin tài chính giữa niên độ này bao gồm bảng cân đối kế toán hợp nhất tại ngày 30 tháng 9 năm 2010, kết quả hoạt động kinh doanh và lưu chuyển tiền tệ hợp nhất cho kỳ 9 tháng kết thúc vào ngày nêu trên cùng các thuyết minh chọn lọc cho thông tin tài chính hợp nhất giữa niên độ từ trang 4 đến trang 35. Ban Điều hành của Công ty chịu trách nhiệm soạn lập và trình bày hợp lý các thông tin tài chính hợp nhất giữa niên độ này theo Chuẩn mực Kế toán Việt Nam số 27 - *Báo cáo tài chính giữa niên độ*. Trách nhiệm của chúng tôi là đưa ra kết luận về các thông tin tài chính này căn cứ vào việc soát xét của chúng tôi.

Phạm vi soát xét

Chúng tôi đã tiến hành việc soát xét theo Chuẩn mực Kiểm toán Việt Nam số 910 - *Công tác soát xét báo cáo tài chính*. Chuẩn mực này yêu cầu công tác soát xét phải lập kế hoạch và thực hiện để có sự đảm bảo vừa phải rằng báo cáo tài chính không chứa đựng những sai sót trọng yếu, công tác soát xét bao gồm chủ yếu là việc trao đổi với nhân sự của công ty và áp dụng những thủ tục cần thiết cho những thông tin tài chính; công tác này cung cấp một mức độ đảm bảo thấp hơn công tác kiểm toán. Chúng tôi không thực hiện công việc kiểm toán nên cũng không đưa ra ý kiến kiểm toán.

Kết luận

Dựa vào kết quả công tác soát xét của chúng tôi, xét trên mọi phương diện trọng yếu, không có vấn đề đáng lưu ý nào làm cho chúng tôi tin rằng các thông tin tài chính hợp nhất giữa niên độ kèm theo là không được soạn lập phù hợp với Chuẩn mực Kế toán Việt Nam số 27 - *Báo cáo tài chính giữa niên độ*.



Ian S. Lydall
Số chứng chỉ KTV: N.0559/KTV
Tổng Giám đốc

Quách Thành Châu
Số chứng chỉ KTV: N.0875/KTV

Công ty TNHH PricewaterhouseCoopers (Việt Nam)
TP. Hồ Chí Minh, nước CHXHCN Việt Nam
Báo cáo soát xét số HCM2638
Ngày 30 tháng 10 năm 2010

Như đã nêu trong thuyết minh số 2.1 cho các thông tin tài chính hợp nhất giữa niên độ, các thông tin tài chính hợp nhất giữa niên độ kèm theo là không nhằm thể hiện tình hình tài chính, kết quả hoạt động kinh doanh và lưu chuyển tiền tệ theo các nguyên tắc và thông lệ kế toán đã được thừa nhận ở các nước và các thể chế khác ngoài nước CHXHCN Việt Nam.

BẢNG CÂN ĐỐI KẾ TOÁN HỢP NHẤT

| Mã số | TÀI SẢN | Thuyết minh | 30.9.2010 VNĐ | 31.12.2009 VNĐ |
|------------|--|-------------|--------------------------|--------------------------|
| 100 | TÀI SẢN NGẮN HẠN | | 5.242.473.167.935 | 5.069.158.279.142 |
| 110 | Tiền và các khoản tương đương tiền | 3 | 289.370.283.076 | 426.134.657.958 |
| 111 | Tiền | | 287.870.283.076 | 376.134.657.958 |
| 112 | Các khoản tương đương tiền | | 1.500.000.000 | 50.000.000.000 |
| 120 | Các khoản đầu tư tài chính ngắn hạn | 4(a) | 1.329.650.960.192 | 2.314.253.566.692 |
| 121 | Đầu tư ngắn hạn | | 1.411.282.231.792 | 2.400.760.431.792 |
| 129 | Dự phòng giảm giá đầu tư ngắn hạn | | (81.631.271.600) | (86.506.865.100) |
| 130 | Các khoản phải thu ngắn hạn | | 1.385.642.516.051 | 728.635.028.515 |
| 131 | Phải thu khách hàng | 5 | 746.369.585.103 | 513.346.454.195 |
| 132 | Trả trước cho người bán | | 500.663.461.730 | 139.363.472.266 |
| 135 | Các khoản phải thu khác | 6 | 139.251.026.397 | 76.588.274.943 |
| 139 | Dự phòng phải thu ngắn hạn khó đòi | | (641.557.179) | (663.172.889) |
| 140 | Hàng tồn kho | 7 | 2.148.535.046.021 | 1.311.765.054.881 |
| 141 | Hàng tồn kho | | 2.152.149.756.370 | 1.321.270.711.701 |
| 149 | Dự phòng giảm giá hàng tồn kho | | (3.614.710.349) | (9.505.656.820) |
| 150 | Tài sản ngắn hạn khác | | 89.274.362.595 | 288.369.971.096 |
| 151 | Chi phí trả trước ngắn hạn | 8(a) | 51.658.403.800 | 21.986.072.192 |
| 152 | Thuế Giá trị Gia tăng được khấu trừ | | 33.412.365.524 | 37.398.679.286 |
| 154 | Thuế và các khoản khác phải thu Nhà nước | | - | 226.000.000.000 |
| 158 | Tài sản ngắn hạn khác | | 4.203.593.271 | 2.985.219.618 |

Các thuyết minh từ trang 12 đến trang 35 là một phần hợp thành các thông tin tài chính giữa niên độ này.

BẢNG CÂN ĐỐI KẾ TOÁN HỢP NHẤT (tiếp theo)

| Mã số | Thuyết minh | 30.9.2010 VNĐ | 31.12.2009 VNĐ |
|--------------|---|--------------------------|---------------------------|
| 200 | TÀI SẢN DÀI HẠN | 4.649.813.578.653 | 3.412.877.571.360 |
| 210 | Các khoản phải thu dài hạn | 29.462.693 | 8.822.112.758 |
| 218 | Phải thu dài hạn khác | 29.462.693 | 8.822.112.758 |
| 220 | Tài sản cố định | 3.131.432.548.051 | 2.524.963.816.799 |
| 221 | Tài sản cố định hữu hình | 2.309.662.914.511 | 1.835.582.064.070 |
| 222 | Nguyên giá | 3.751.801.849.122 | 3.135.506.309.723 |
| 223 | Giá trị hao mòn lũy kế | (1.442.138.934.611) | (1.299.924.245.653) |
| 227 | Tài sản cố định vô hình | 137.379.361.781 | 39.241.360.883 |
| 228 | Nguyên giá | 194.002.475.502 | 82.339.659.797 |
| 229 | Giá trị hao mòn lũy kế | (56.623.113.721) | (43.098.298.914) |
| 230 | Chi phí xây dựng cơ bản dở dang | 684.390.271.759 | 650.140.391.846 |
| 240 | Bất động sản đầu tư | 101.718.412.777 | 27.489.150.000 |
| 241 | Nguyên giá | 104.059.758.223 | 27.489.150.000 |
| 242 | Giá trị hao mòn lũy kế | (2.341.345.446) | - |
| 250 | Các khoản đầu tư tài chính dài hạn | 1.247.496.746.426 | 602.478.419.946 |
| 252 | Đầu tư vào công ty liên kết, liên doanh | 214.602.729.688 | 26.151.955.551 |
| 258 | Đầu tư dài hạn khác | 1.136.146.073.800 | 672.731.593.440 |
| 259 | Dự phòng giảm giá đầu tư dài hạn | (103.252.057.062) | (96.405.129.045) |
| 260 | Lợi thế thương mại | 11.527.633.708 | - |
| 270 | Tài sản dài hạn khác | 157.608.774.998 | 249.124.071.857 |
| 271 | Chi phí trả trước dài hạn | 94.467.474.757 | 194.714.091.558 |
| 272 | Tài sản thuế thu nhập hoãn lại | 62.242.253.001 | 53.520.933.059 |
| 278 | Tài sản dài hạn khác | 899.047.240 | 889.047.240 |
| 280 | TỔNG CỘNG TÀI SẢN | 9.892.286.746.588 | 8.482.035.850.502 |

Các thuyết minh từ trang 12 đến trang 35 là một phần hợp thành các thông tin tài chính giữa niên độ này.

BẢNG CÂN ĐỐI KẾ TOÁN HỢP NHẤT (tiếp theo)

| Mã số | NGUỒN VỐN | Thuyết minh | 30.9.2010 VNĐ | 31.12.2009 VNĐ |
|------------|--|-------------|--------------------------|--------------------------|
| 300 | NỢ PHẢI TRẢ | | 2.586.980.524.582 | 1.991.195.909.984 |
| 310 | Nợ ngắn hạn | | 2.433.325.476.051 | 1.734.870.964.822 |
| 311 | Vay ngắn hạn | 13(a) | 331.807.436.000 | 13.283.082.682 |
| 312 | Phải trả người bán | 14 | 990.747.571.250 | 789.866.508.433 |
| 313 | Người mua trả tiền trước | | 46.193.118.967 | 28.827.412.385 |
| 314 | Thuế và các khoản phải nộp Nhà nước | 15 | 416.614.579.335 | 399.962.484.363 |
| 315 | Phải trả người lao động | | 61.204.455.847 | 28.687.738.983 |
| 316 | Chi phí phải trả | 16 | 257.602.955.282 | 208.130.515.257 |
| 319 | Các khoản phải trả, phải nộp ngắn hạn khác | 17 | 111.499.316.476 | 83.847.771.105 |
| 320 | Quỹ khen thưởng, phúc lợi | 18 | 217.656.042.894 | 182.265.451.614 |
| 330 | Nợ dài hạn | | 153.655.048.531 | 256.324.945.162 |
| 331 | Phải trả dài hạn người bán | | - | 116.939.763.988 |
| 333 | Phải trả dài hạn khác | 19 | 92.000.000.000 | 92.000.000.000 |
| 334 | Vay dài hạn | 13(b) | 4.981.718.000 | 12.454.295.000 |
| 336 | Dự phòng trợ cấp thôi việc | 20 | 31.746.531.086 | 34.930.886.174 |
| 338 | Doanh thu chưa thực hiện | | 24.926.799.445 | - |
| 400 | VỐN CHỦ SỞ HỮU | | 7.305.306.222.006 | 6.455.474.592.983 |
| 410 | Vốn chủ sở hữu | | 7.305.306.222.006 | 6.455.474.592.983 |
| 411 | Vốn cổ phần | 21, 22 | 3.530.721.200.000 | 3.512.653.000.000 |
| 414 | Cổ phiếu quỹ | 22 | (597.433.000) | (154.222.000) |
| 417 | Quỹ đầu tư phát triển | 22 | 2.069.103.622.809 | 1.756.282.910.335 |
| 418 | Quỹ dự phòng tài chính | 22 | 353.072.120.000 | 294.347.876.431 |
| 420 | Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối | 22 | 1.353.006.712.197 | 892.345.028.217 |
| 439 | LỢI ÍCH CỦA CỔ ĐÔNG THIỂU SỐ | 23 | - | 35.365.347.535 |
| 440 | TỔNG CỘNG NGUỒN VỐN | | 9.892.286.746.588 | 8.482.035.850.502 |

Các thuyết minh từ trang 12 đến trang 35 là một phần hợp thành các thông tin tài chính giữa niên độ này.

BẢNG CÂN ĐỐI KẾ TOÁN HỢP NHẤT (tiếp theo)

CÁC CHỈ TIÊU NGOÀI BẢNG CÂN ĐỐI KẾ TOÁN

Khoản mục tiền và các khoản tương đương tiền đã bao gồm số ngoại tệ như sau:

| | 30.9.2010 | 31.12.2009 |
|----------|-----------|------------|
| Đô la Mỹ | 5.917.104 | 3.721.592 |
| Euro | 64.740 | 426 |



Lê Thành Liêm
Kế toán trưởng

Mai Kiều Liên
Tổng Giám đốc
Ngày 30 tháng 10 năm 2010

Các thuyết minh từ trang 12 đến trang 35 là một phần hợp thành các thông tin tài chính giữa niên độ này.

BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH HỢP NHẤT

| Mã số | | Kỳ 3 tháng kết thúc ngày | |
|-------|---|--------------------------|---------------------|
| | | 30.9.2010 VNĐ | 30.9.2009 VNĐ |
| 01 | Doanh thu bán hàng và cung cấp dịch vụ | 4.475.653.296.229 | 3.054.391.634.983 |
| 02 | Các khoản giảm trừ doanh thu | (99.628.221.276) | (56.738.499.992) |
| 10 | Doanh thu thuần về bán hàng và cung cấp dịch vụ | 4.376.025.074.953 | 2.997.653.134.991 |
| 11 | Giá vốn hàng bán | (2.979.640.609.689) | (1.857.004.037.333) |
| 20 | Lợi nhuận gộp về bán hàng và cung cấp dịch vụ | 1.396.384.465.264 | 1.140.649.097.658 |
| 21 | Doanh thu hoạt động tài chính | 110.718.576.884 | 77.090.508.805 |
| 22 | Chi phí tài chính | (51.797.153.461) | 27.726.685.385 |
| 24 | Chi phí bán hàng | (405.784.818.407) | (333.524.075.714) |
| 25 | Chi phí quản lý doanh nghiệp | (91.980.732.363) | (72.454.545.000) |
| 30 | Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh | 957.540.337.917 | 839.487.671.134 |
| 40 | Thu nhập khác – Số thuần | 400.722.166.059 | 27.547.385.941 |
| 41 | Phân lợi nhuận trong liên doanh | (155.937.409) | - |
| 50 | Tổng lợi nhuận kế toán trước thuế | 1.358.106.566.567 | 867.035.057.075 |
| 51 | Chi phí thuế thu nhập doanh nghiệp - hiện hành | (228.510.181.374) | (135.211.685.245) |
| 52 | Chi phí thuế thu nhập doanh nghiệp - hoãn lại | 7.118.743.116 | (1.524.406.920) |
| 53 | Lỗ phân bổ cho cổ đông thiểu số | - | 337.045.983 |
| 60 | Lợi nhuận sau thuế thu nhập doanh nghiệp | 1.136.715.128.309 | 730.636.010.893 |
| 70 | Lãi cơ bản trên cổ phiếu | 3.223 | 2.082 |

Các thuyết minh từ trang 12 đến trang 35 là một phần hợp thành các thông tin tài chính giữa niên độ này.

BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH HỢP NHẤT
(tiếp theo)

| Mã số | Thuyết minh | Kỳ 9 tháng kết thúc ngày | |
|-------|---|--------------------------|---------------------|
| | | 30.9.2010 VNĐ | 30.9.2009 VNĐ |
| 01 | Doanh thu bán hàng và cung cấp dịch vụ | 11.847.913.633.626 | 7.892.197.999.128 |
| 02 | Các khoản giảm trừ doanh thu | (235.026.562.262) | (150.717.960.040) |
| 10 | Doanh thu thuần về bán hàng và cung cấp dịch vụ | 11.612.887.071.364 | 7.741.480.039.088 |
| 11 | Giá vốn hàng bán | (7.711.577.486.546) | (4.924.996.649.750) |
| 20 | Lợi nhuận gộp về bán hàng và cung cấp dịch vụ | 3.901.309.584.818 | 2.816.483.389.338 |
| 21 | Doanh thu hoạt động tài chính | 24(b) 324.849.499.294 | 326.287.102.186 |
| 22 | Chi phí tài chính | 26 (93.323.256.721) | (132.723.810.499) |
| 24 | Chi phí bán hàng | 27 (981.212.281.732) | (862.310.590.945) |
| 25 | Chi phí quản lý doanh nghiệp | 28 (249.357.180.670) | (201.872.804.066) |
| 30 | Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh | 2.902.266.364.989 | 1.945.863.286.014 |
| 40 | Thu nhập khác – Số thuần | 29 509.579.691.434 | 73.648.539.063 |
| 41 | Phần lợi nhuận trong liên doanh | 135.774.137 | - |
| 50 | Tổng lợi nhuận kế toán trước thuế | 3.411.981.830.560 | 2.019.511.825.077 |
| 51 | Chi phí thuế thu nhập doanh nghiệp - hiện hành | 30 (536.115.085.488) | (265.378.054.807) |
| 52 | Chi phí thuế thu nhập doanh nghiệp - hoãn lại | 30, 12 8.721.319.942 | 21.796.067.697 |
| 53 | Lãi/(lợi nhuận) phân bổ cho cổ đông thiểu số | 693.010.209 | (559.685.903) |
| 60 | Lợi nhuận sau thuế thu nhập doanh nghiệp | 2.886.281.075.223 | 1.775.370.152.064 |
| 70 | Lãi cơ bản trên cổ phiếu | 31 8.181 | 5.060 |



Lê Thành Liêm
Kế toán trưởng

Mai Kiều Liên
Tổng Giám đốc
Ngày 30 tháng 10 năm 2010

Các thuyết minh từ trang 12 đến trang 35 là một phần hợp thành các thông tin tài chính giữa niên độ này.

BÁO CÁO LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ HỢP NHẤT
(Theo phương pháp gián tiếp)

| Mã số | Kỳ 9 tháng kết thúc ngày | |
|---|--------------------------|----------------------------|
| | 30.9.2010 VNĐ | 30.9.2009 VNĐ |
| LƯU CHUYỂN TIỀN TỪ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH | | |
| 01 Lợi nhuận trước thuế | 3.411.981.830.560 | 2.019.511.825.077 |
| Điều chỉnh cho các khoản: | | |
| 02 Khấu hao tài sản cố định | 205.129.188.346 | 170.897.997.706 |
| 03 Các khoản dự phòng | 1.080.135.120 | 32.559.118.050 |
| 04 (Lãi)/lỗ chênh lệch tỷ giá hối đoái chưa thực hiện | (10.909.416.523) | 31.584.743.775 |
| 05 Lãi từ thanh lý tài sản cố định | (366.730.733.657) | (1.652.936.045) |
| 06 Chi phí lãi vay | 3.588.676.500 | 3.268.624.208 |
| 07 Thu nhập tiền lãi và cổ tức | (211.487.708.518) | (73.103.285.183) |
| 07 Lãi từ hoạt động đầu tư khác | (210.130.566) | (16.872.472.145) |
| 07 Thu từ thanh lý các khoản đầu tư trong công ty liên doanh | - | (139.577.506.654) |
| 08 Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh trước những thay đổi vốn lưu động | 3.032.441.841.262 | 2.026.616.108.789 |
| 09 Tăng các khoản phải thu | (649.474.297.012) | (108.436.426.228) |
| 10 (Tăng)/giảm hàng tồn kho | (885.097.445.417) | 808.088.518.678 |
| 11 Tăng các khoản phải trả | 124.763.962.964 | 95.281.689.198 |
| 12 Tăng các chi phí trả trước | (24.471.837.294) | (25.310.217.558) |
| 13 Tiền lãi vay đã trả | (2.711.077.071) | (2.989.158.036) |
| 14 Thuế thu nhập đã nộp | (331.068.707.209) | (285.139.839.860) |
| 15 Tiền thu khác từ hoạt động kinh doanh | 28.701.980.000 | 12.089.938.078 |
| 16 Tiền chi khác từ hoạt động kinh doanh | (248.362.632.506) | (94.158.591.285) |
| 20 Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động kinh doanh | 1.044.721.787.717 | 2.426.042.021.776 |
| LƯU CHUYỂN TIỀN TỪ HOẠT ĐỘNG ĐẦU TƯ | | |
| 21 Tiền chi để mua sắm tài sản cố định và xây dựng cơ bản | (899.536.386.607) | (370.791.503.632) |
| 22 Tiền thu từ thanh lý, nhượng bán tài sản cố định | 649.815.904.067 | 6.874.392.071 |
| 23 Tiền chi mua trái phiếu và chứng khoán vốn | (500.000.000.000) | (200.000.000.000) |
| 23 Tiền thu từ thanh lý các khoản đầu tư ngắn hạn | 16.733.743.444 | 66.400.758.788 |
| 24 Tiền thu từ trái phiếu đến hạn | 40.000.000 | 10.005.000.000 |
| 24 Tiền thu từ thu hồi khoản vay từ công ty liên doanh | - | 207.968.250.000 |
| 25 Tiền chi góp vốn vào đơn vị khác | (188.315.000.000) | - |
| 26 Tiền thu hồi góp vốn vào đơn vị khác | - | 134.267.250.000 |
| 27 Tiền thu lãi cho vay, cổ tức và lợi nhuận được chia | 249.668.699.260 | 50.058.852.624 |
| 28 Mua lại khoản góp vốn của cổ đông thiểu số trong công ty | (46.800.000.000) | - |
| 28 Giảm/(Tăng) tiền gửi ngân hàng có kỳ hạn | 972.113.500.000 | (1.991.352.500.000) |
| 30 Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động đầu tư | 253.720.460.164 | (2.086.569.500.149) |

Các thuyết minh từ trang 12 đến trang 35 là một phần hợp thành các thông tin tài chính giữa niên độ này.

BÁO CÁO LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ HỢP NHẤT
(Theo phương pháp gián tiếp)
(tiếp theo)

| Mã số | | Kỳ 9 tháng kết thúc ngày | |
|---|---|----------------------------|--------------------------|
| | | 30.9.2010 VNĐ | 30.9.2009 VNĐ |
| LƯU CHUYỂN TIỀN TỪ HOẠT ĐỘNG TÀI CHÍNH | | | |
| 31 | Tiền thu từ phát hành cổ phiếu | 18.068.200.000 | 3.646.400.000 |
| 32 | Tiền chi trả mua lại cổ phiếu doanh nghiệp đã phát hành | (443.211.000) | (154.222.000) |
| 33 | Tiền vay ngắn hạn, dài hạn nhận được | 323.575.836.373 | 73.002.544.840 |
| 34 | Tiền chi trả nợ gốc vay | (11.338.060.054) | (185.731.077.000) |
| 36 | Cổ tức, lợi nhuận đã trả cho chủ sở hữu | (1.765.200.420.000) | (351.280.620.000) |
| 40 | Lưu chuyển thuần từ hoạt động tài chính | (1.435.337.654.681) | (460.516.974.160) |
| 50 | Lưu chuyển tiền thuần trong kỳ | (136.895.406.800) | (121.044.452.533) |
| 60 | Tiền và tương đương tiền đầu kỳ | 426.134.657.958 | 338.653.634.582 |
| 61 | Ảnh hưởng của thay đổi tỷ giá hối đoái quy đổi ngoại tệ | 131.031.918 | 29.190.061 |
| 70 | Tiền và tương đương tiền cuối kỳ | 289.370.283.076 | 217.638.372.110 |



Lê Thành Liêm
Kế toán trưởng

Mai Kiều Liên
Tổng Giám đốc
Ngày 30 tháng 10 năm 2010

Các thuyết minh từ trang 12 đến trang 35 là một phần hợp thành các báo cáo tài chính giữa niên độ này.

**THUYẾT MINH CHỌN LỌC THÔNG TIN TÀI CHÍNH HỢP NHẤT GIỮA NIÊN ĐỘ
CHO KỲ 9 THÁNG KẾT THÚC NGÀY 30 THÁNG 9 NĂM 2010****1 ĐẶC ĐIỂM HOẠT ĐỘNG CỦA CÔNG TY**

Công ty Cổ phần Sữa Việt Nam (“Công ty” hoặc “Vinamilk”) được thành lập ban đầu theo Quyết định số 420/CNN/TCLD ngày 29 tháng 4 năm 1993 theo loại hình doanh nghiệp Nhà nước dưới sự kiểm soát của Bộ Công nghiệp của nước Cộng hòa Xã hội Chủ nghĩa Việt Nam (“Việt Nam” hay “Nhà nước”) Ngày 1 tháng 10 năm 2003, Công ty được cổ phần hóa theo Quyết định số 155/2003/QĐ-BCN do Bộ Công nghiệp cấp. Ngày 20 tháng 11 năm 2003, Công ty đăng ký trở thành một công ty cổ phần hoạt động theo Luật Doanh nghiệp Việt Nam theo Giấy phép Đăng ký Kinh doanh số 4103001932 do Sở Kế hoạch và Đầu tư Thành phố Hồ Chí Minh cấp. Ngày 19 tháng 1 năm 2006, cổ phiếu của Công ty được niêm yết trên thị trường chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh theo Giấy phép Niêm yết số 42/UBCK-GPNY do Ủy Ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 28 tháng 12 năm 2005.

Vào ngày 20 tháng 8 năm 2010, Bộ Kế hoạch và Đầu tư Thành phố Hồ Chí Minh ban hành Giấy phép đăng ký kinh doanh điều chỉnh số 0300588569 phê duyệt gia tăng vốn cổ phần lên 3.530.721.200 ngàn đồng Việt Nam.

Hoạt động chủ yếu của Công ty và các công ty con bao gồm:

- Sản xuất và kinh doanh bánh, sữa đậu nành, sữa tươi, nước giải khát, sữa hộp, sữa bột, bột dinh dưỡng và các sản phẩm từ sữa khác;
- Kinh doanh thực phẩm công nghệ, thiết bị phụ tùng, vật tư, hóa chất, nguyên liệu;
- Kinh doanh nhà, môi giới, cho thuê bất động sản;
- Kinh doanh kho, bến bãi, kinh doanh vận tải hàng bằng ô tô và bốc xếp hàng hóa;
- Sản xuất, mua bán rượu, bia, đồ uống, thực phẩm chế biến, chè uống, cà phê rang-xay-phin-hòa tan;
- Sản xuất và mua bán bao bì, in trên bao bì;
- Sản xuất, mua bán sản phẩm nhựa;
- Phòng khám đa khoa;
- Chăn nuôi và trồng trọt;
- Các hoạt động hỗ trợ trồng trọt như: cung cấp cây trồng, hướng dẫn kỹ thuật trồng trọt, thu hoạch cây trồng, làm đất, tưới tiêu;
- Chăn nuôi: cung cấp giống vật nuôi, kỹ thuật nuôi;
- Dịch vụ sau thu hoạch;
- Xử lý hạt giống để nhân giống.

1 ĐẶC ĐIỂM HOẠT ĐỘNG CỦA CÔNG TY (tiếp theo)

Các thông tin tài chính hợp nhất giữa niên độ của Công ty cho kỳ 9 tháng kết thúc ngày 30 tháng 9 năm 2010 bao gồm báo cáo tài chính của Công ty và các công ty con (gọi chung là “Tập đoàn”) và quyền lợi của Tập đoàn trong các công ty liên kết và các đơn vị đồng kiểm soát được liệt kê dưới đây:

| Tên | Địa chỉ | 30.9.2010 | | 31.12.2009 | |
|--|---|------------------|----------------------|------------------|----------------------|
| | | Quyền sở hữu (%) | Quyền biểu quyết (%) | Quyền sở hữu (%) | Quyền biểu quyết (%) |
| Công ty con: | | | | | |
| Công ty TNHH Một Thành viên Bò Sữa Việt Nam | 184-186-188 Nguyễn Đình Chiểu, Quận 3, TP. Hồ Chí Minh, Việt Nam | 100% | 100% | 100% | 100% |
| Công ty TNHH Một Thành viên Sữa Lam Sơn (trước đây là Công ty Cổ phần Sữa Lam Sơn) (*) | Khu Công Nghiệp Lễ Môn, Tỉnh Thanh Hóa, Việt Nam | 100% | 100% | 55% | 55% |
| Công ty TNHH Một Thành viên Đầu tư Bất động sản Quốc tế | 184-186-188 Nguyễn Đình Chiểu, Quận 3, TP. Hồ Chí Minh, Việt Nam | 100% | 100% | 100% | 100% |
| Công ty TNHH Một Thành viên Bất động sản Chiến Thắng – Việt Nam (**) | 95 Lê Lợi, Quận Hải Châu, TP. Đà Nẵng, Việt Nam | 100% | 100% | 100% | 100% |
| Công ty liên doanh: | | | | | |
| Dự án phát triển nguồn nguyên liệu sữa tại Việt Nam | Thôn Tư Tra, Huyện Đơn Dương, Tỉnh Lâm Đồng, Việt Nam | 25% | 25% | 25% | 25% |
| Công ty liên kết: | | | | | |
| Công ty Cổ phần Nguyên liệu Thực Phẩm Á Châu Sài Gòn | Lô C, 9E Khu Công nghiệp Mỹ Phước 3, Huyện Bến Cát, Tỉnh Bình Dương, Việt Nam | 20% | 20% | 20% | 20% |
| Dự án Căn Hộ Horizon - Hợp đồng Hợp tác Kinh doanh | 214 Trần Quang Khải, Quận 1, TP. Hồ Chí Minh, Việt Nam | 24.5% | 24.5% | 24.5% | 24.5% |
| Miraka Limited (***) | Tòa nhà c/Beker 109 Tuwharetoa St, PO Box 1091, Taupo, New Zealand | 19,29% | 19,29% | - | - |

(*) Vào ngày 13 tháng 4 năm 2010, Đại hội Cổ đông của Công ty Cổ phần Sữa Lam Sơn (trước đó Vinamilk nắm giữ 55% cổ phần của Công ty Cổ phần Sữa Lam Sơn) đã ra Nghị quyết số 01/04/NQ-ĐHĐCĐ/10 đồng ý chuyển nhượng toàn bộ cổ phần của các cổ đông thiểu số cho Vinamilk. Sau đó, ngày 24 tháng 6 năm 2010, Công ty Cổ phần Sữa Lam Sơn chuyển đổi thành loại hình công ty Trách nhiệm Hữu hạn Một Thành viên với tên gọi là Công ty TNHH Một Thành viên Sữa Lam Sơn theo Giấy chứng nhận Kinh doanh số 2801074568 do Sở Kế hoạch và Đầu tư tỉnh Thanh Hóa cấp.

1 ĐẶC ĐIỂM HOẠT ĐỘNG CỦA CÔNG TY (tiếp theo)

(**) Vào ngày 11 tháng 3 năm 2010, chủ sở hữu của Công ty TNHH Một Thành Viên Bất Động Sản Chiến Thắng - Công ty TNHH Một Thành viên Đầu tư Bất động sản Quốc tế - đã ra Quyết định số 01/2010/QĐ quyết định giải thể tự cách pháp nhân của Công ty TNHH Một Thành viên Bất động sản Chiến Thắng và chuyển toàn bộ tài sản, nợ và vốn chủ sở hữu theo giá trị sổ sách cho Công ty TNHH Một Thành viên Bất động sản Quốc tế.

(***) Vào ngày 30 tháng 9 năm 2010, Bộ Kế hoạch và Đầu tư đã ban hành giấy chứng nhận đầu tư điều chỉnh số 389/BKH-ĐT/RRN-ĐC1 phê duyệt khoản đầu tư của Vinamilk vào Miraka Limited, một công ty được thành lập tại New Zealand với tổng số vốn đầu tư là 121.000.000 đô la New Zealand cho thời hạn 40 năm kể từ ngày của Giấy Chứng nhận Đầu tư ra nước ngoài. Bao gồm trong số dư đầu tư dài hạn khác tại ngày 30 tháng 9 năm 2010 có 179.315 triệu đồng Việt nam (tương đương với 12.500 ngàn đô la New Zealand) đầu tư vào Miraka Limited.

Tại ngày 30 tháng 9 năm 2010, Tập đoàn có 4.392 nhân viên (tại ngày 31 tháng 12 năm 2009: 4.670 nhân viên).

2 CHUẨN MỰC VÀ CHẾ ĐỘ KẾ TOÁN ÁP DỤNG

Các thông tin tài chính hợp nhất giữa niên độ được soạn lập theo Chuẩn mực Kế toán Việt Nam số 27 - Báo cáo tài chính giữa niên độ. Các thông tin tài chính hợp nhất giữa niên độ nên được đọc cùng với báo cáo tài chính hợp nhất năm cho niên độ kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2009, là báo cáo đã được soạn lập theo các Chuẩn mực Kế toán Việt Nam, Chế độ Kế toán Việt Nam và các quy định pháp lý có liên quan tại nước CHXHCN Việt Nam.

Các chính sách kế toán được áp dụng khi soạn lập các thông tin tài chính giữa niên độ này là nhất quán với những chính sách kế toán áp dụng với báo cáo tài chính hợp nhất năm cho niên độ kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2009, như đã trình bày trong các báo cáo tài chính hợp nhất năm.

Các thông tin tài chính hợp nhất giữa niên độ kèm theo không nhằm vào việc trình bày tình hình tài chính, kết quả kinh doanh và lưu chuyển tiền tệ theo các nguyên tắc và thực hành kế toán thường được chấp nhận ở các nước và các thể chế khác ngoài nước CHXHCN Việt Nam. Các nguyên tắc và thực hành kế toán sử dụng tại nước CHXHCN Việt Nam có thể khác với các nguyên tắc và thông lệ kế toán tại các nước và các thể chế khác.

3 TIỀN VÀ CÁC KHOẢN TƯƠNG ĐƯƠNG TIỀN

| | 30.9.2010 | 31.12.2009 |
|----------------------------|------------------------|------------------------|
| | VNĐ | VNĐ |
| Tiền mặt | 872.108.469 | 636.241.121 |
| Tiền gửi ngân hàng | 280.666.709.313 | 374.658.408.861 |
| Tiền đang chuyển | 6.331.465.294 | 840.007.976 |
| Các khoản tương đương tiền | 1.500.000.000 | 50.000.000.000 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 289.370.283.076 | 426.134.657.958 |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |

4 CÁC KHOẢN ĐẦU TƯ TÀI CHÍNH**(a) Đầu tư ngắn hạn**

| | 30.9.2010 VNĐ | 31.12.2009 VNĐ |
|--------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| Đầu tư vào chứng khoán chưa niêm yết | 82.283.660.000 | 82.283.660.000 |
| Đầu tư vào chứng khoán đã niêm yết | 62.096.571.792 | 87.536.571.792 |
| Tiền gửi ngắn hạn tại ngân hàng | 1.266.902.000.000 | 2.227.700.200.000 |
| Trái phiếu doanh nghiệp | - | 3.200.000.000 |
| Trái phiếu chính phủ | - | 40.000.000 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 1.411.282.231.792 | 2.400.760.431.792 |
| Dự phòng giảm giá đầu tư ngắn hạn | (81.631.271.600) | (86.506.865.100) |
| | <hr/> | <hr/> |
| | <u>1.329.650.960.192</u> | <u>2.314.253.566.692</u> |

Dự phòng giảm giá đầu tư ngắn hạn được lập nhằm phản ánh sự suy giảm giá thị trường của các cổ phiếu có liên quan tại ngày cuối kỳ.

Biến động dự phòng giảm giá đầu tư ngắn hạn trong kỳ như sau:

| | 30.9.2010 VNĐ | 31.12.2009 VNĐ |
|---------------|--------------------------------|---------------------------------|
| Số dư đầu kỳ | 86.506.865.100 | 122.995.786.378 |
| Tăng dự phòng | 8.846.382.400 | - |
| Hoàn nhập | (13.721.975.900) | (36.488.921.278) |
| | <hr/> | <hr/> |
| Số dư cuối kỳ | <u>81.631.271.600</u> | <u>86.506.865.100</u> |

(b) Đầu tư dài hạn

| | 30.9.2010 VNĐ | 31.12.2009 VNĐ |
|--|--------------------------------|---------------------------------|
| <i>Đầu tư dài hạn vốn sở hữu vào các công ty liên doanh và liên kết:</i> | | |
| Công ty Cổ phần Nguyên liệu Thực Phẩm Á Châu Sài Gòn | 18.135.774.137 | 9.000.000.000 |
| Dự án Căn Hộ Horizon - Hợp đồng Hợp tác Kinh doanh | 9.942.684.826 | 9.942.684.826 |
| Dự án Phát triển nguồn nguyên liệu sữa tại Việt Nam | 7.209.270.725 | 7.209.270.725 |
| Miraka Limited | 179.315.000.000 | - |
| | <hr/> | <hr/> |
| | <u>214.702.729.688</u> | <u>26.151.955.551</u> |

4 CÁC KHOẢN ĐẦU TƯ TÀI CHÍNH (tiếp theo)**(b) Đầu tư dài hạn (tiếp theo)**

| | 30.9.2010 VNĐ | 31.12.2009 VNĐ |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| <i>Trái phiếu doanh nghiệp dài hạn</i> | 700.000.000.000 | 200.000.000.000 |
| <i>Các khoản đầu tư dài hạn khác:</i> | | |
| Chứng khoán đã niêm yết | 191.016.073.800 | 223.520.072.140 |
| Chứng khoán chưa niêm yết | 15.980.000.000 | 20.061.521.300 |
| Các quỹ đầu tư | 106.350.000.000 | 106.350.000.000 |
| Khác | 122.800.000.000 | 122.800.000.000 |
| | <u>1.136.146.073.800</u> | <u>672.731.593.440</u> |
| <i>Dự phòng giảm giá đầu tư dài hạn</i> | <i>(103.252.057.062)</i> | <i>(96.405.129.045)</i> |
| | <u><u>1.247.496.746.426</u></u> | <u><u>602.478.419.946</u></u> |

Biến động dự phòng giảm giá đầu tư dài hạn trong kỳ như sau:

| | 30.9.2010 VNĐ | 31.12.2009 VNĐ |
|--------------|--------------------------------|---------------------------------|
| Số dư đầu kỳ | 96.405.129.045 | - |
| Tăng | 10.091.190.857 | 96.405.129.045 |
| Hoàn nhập | (3.244.262.840) | - |
| | <u>103.252.057.062</u> | <u>96.405.129.045</u> |

5 PHẢI THU KHÁCH HÀNG

| | 30.9.2010 VNĐ | 31.12.2009 VNĐ |
|------------|--------------------------------|---------------------------------|
| Bên thứ ba | 746.369.585.103 | 513.346.454.195 |
| | <u><u>746.369.585.103</u></u> | <u><u>513.346.454.195</u></u> |

6 CÁC KHOẢN PHẢI THU KHÁC

| | 30.9.2010 VNĐ | 31.12.2009 VNĐ |
|--|--------------------------------|---------------------------------|
| Cổ tức phải thu | - | 831.280.000 |
| Lãi tiền gửi phải thu | 39.291.216.891 | 56.339.350.382 |
| Lãi trái phiếu và lãi cho vay phải thu | 16.896.461.186 | 425.696.057 |
| Thuế nhập khẩu được hoàn lại hoặc khấu trừ | 73.815.601.161 | 8.236.379.986 |
| Phải thu khoản hỗ trợ từ nhà cung cấp | 5.601.712.057 | 5.113.567.440 |
| Phải thu khác | 3.646.035.102 | 5.642.001.078 |
| | <u>139.251.026.397</u> | <u>76.588.274.943</u> |

7 HÀNG TỒN KHO

| | 30.9.2010 | 31.12.2009 |
|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | VNĐ | VNĐ |
| Hàng mua đang đi trên đường | 464.024.059.855 | 375.091.101.930 |
| Nguyên vật liệu | 1.250.924.792.459 | 574.013.715.916 |
| Công cụ, dụng cụ | 1.658.066.738 | 6.132.979.862 |
| Chi phí sản xuất kinh doanh dở dang | 128.128.932.594 | 96.120.712.359 |
| Thành phẩm | 298.441.880.051 | 250.545.969.549 |
| Hàng hóa | 8.972.024.673 | 11.409.563.139 |
| Hàng gửi đi bán | - | 7.956.668.946 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 2.152.149.756.370 | 1.321.270.711.701 |
| Dự phòng giảm giá hàng tồn kho | (3.614.710.349) | (9.505.656.820) |
| | <hr/> | <hr/> |
| | <u>2.148.535.046.021</u> | <u>1.311.765.054.881</u> |

Biến động dự phòng giảm giá hàng tồn kho trong kỳ như sau:

| | 30.9.2010 | 31.12.2009 |
|---------------|----------------------|----------------------|
| | VNĐ | VNĐ |
| Số dư đầu kỳ | 9.505.656.820 | 14.304.099.823 |
| Tăng dự phòng | 5.128.573.900 | 29.978.372.166 |
| Hoàn nhập | (5.998.157.587) | (28.390.802.339) |
| Sử dụng | (5.021.362.784) | (6.386.012.830) |
| | <hr/> | <hr/> |
| Số dư cuối kỳ | <u>3.614.710.349</u> | <u>9.505.656.820</u> |

8 CHI PHÍ TRẢ TRƯỚC

(a) Chi phí trả trước ngắn hạn

| | 30.9.2010 | 31.12.2009 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | VNĐ | VNĐ |
| Chi phí quảng cáo | 12.310.452.552 | 3.359.557.849 |
| Tủ đông và tủ mát | 10.521.595.228 | 4.186.007.286 |
| Chi phí thuê đất, nhà xưởng và thuê khác | 10.127.077.070 | 6.225.726.914 |
| Chi phí triển khai phần mềm và bảo trì mạng | 4.223.936.805 | 1.805.249.992 |
| Chi phí công cụ, dụng cụ | 3.974.097.615 | 2.509.212.308 |
| Chi phí khác | 10.501.244.530 | 3.900.317.843 |
| | <u>51.658.403.800</u> | <u>21.986.072.192</u> |

(b) Chi phí trả trước dài hạn

| | 30.9.2010 | 31.12.2009 |
|-------------------|-----------------------|------------------------|
| | VNĐ | VNĐ |
| Tiền thuê đất | 86.685.159.521 | 189.432.685.102 |
| Tủ đông và tủ mát | 4.562.667.600 | 2.400.404.384 |
| Khác | 3.219.647.636 | 2.881.002.072 |
| | <u>94.467.474.757</u> | <u>194.714.091.558</u> |

Biến động gộp của chi phí trả trước dài hạn trong kỳ như sau:

| | 30.9.2010 | 31.12.2009 |
|---|-----------------------|------------------------|
| | VNĐ | VNĐ |
| Số dư đầu kỳ | 194.714.091.558 | 195.512.328.998 |
| Tăng | 17.931.775.820 | 13.852.680.126 |
| Ghi nhận vào báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh | (985.560.285) | (480.900.032) |
| Chuyển sang tài sản cố định vô hình | (77.559.136.190) | - |
| Giảm khác | (39.633.696.146) | (14.170.017.534) |
| | <u>94.467.474.757</u> | <u>194.714.091.558</u> |

Khoản giảm khác tại ngày 30 tháng 9 năm 2010 phần lớn thể hiện khoản chi phí trả trước dài hạn được phân bổ trong vòng 1 năm.

9 TÀI SẢN CỐ ĐỊNH

(a) Tài sản cố định hữu hình

| | Nhà cửa và vật kiến trúc VNĐ | Máy móc và thiết bị VNĐ | Phương tiện vận chuyển VNĐ | Thiết bị văn phòng VNĐ | Gia súc VNĐ | Tổng cộng VNĐ |
|-----------------------------------|------------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|------------------------------|-----------------|--------------------------|
| Nguyên giá | | | | | | |
| Tại ngày 1 tháng 1 năm 2010 | 603.272.382.626 | 2.025.448.974.144 | 354.592.120.122 | 114.706.214.288 | 37.486.618.543 | 3.135.506.309.723 |
| Tăng trong kỳ | 763.997.656 | 27.720.425.691 | 57.151.196.163 | 55.948.322.365 | 14.801.627.209 | 156.385.569.084 |
| Chuyển từ xây dựng cơ bản dở dang | 187.122.034.429 | 588.030.011.167 | 21.815.262.116 | 1.520.932.296 | 70.132.190 | 798.558.372.198 |
| Súc vật nuôi chuyển đàn | - | - | - | - | 43.740.053.258 | 43.740.053.258 |
| Tăng khác | - | 3.371.430 | - | - | 5.281.250 | 8.652.680 |
| Chuyển sang bất động sản đầu tư | (62.737.879.531) | (1.421.546.427) | - | - | - | (64.159.425.958) |
| Phân loại lại | (235.576.649) | 2.631.440.652 | (2.706.290.010) | 380.558.197 | (70.132.190) | - |
| Thanh lý, nhượng bán | (55.522.536.738) | (240.085.055.091) | (9.155.172.305) | (8.305.515.884) | (5.029.614.975) | (318.097.894.993) |
| Giảm khác | - | (19.550.000) | (10.512.000) | (45.195.000) | (64.529.870) | (139.786.870) |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| Tại ngày 30 tháng 9 năm 2010 | 672.662.421.793 | 2.402.308.071.566 | 421.686.604.086 | 164.205.316.262 | 90.939.435.415 | 3.751.801.849.122 |
| Khấu hao lũy kế | | | | | | |
| Tại ngày 1 tháng 1 năm 2010 | 164.580.133.736 | 933.751.739.436 | 117.227.994.954 | 76.213.934.490 | 8.150.443.037 | 1.299.924.245.653 |
| Khấu hao trong kỳ | 22.211.846.617 | 128.581.999.355 | 24.720.450.900 | 12.896.649.889 | 6.829.618.685 | 195.240.565.446 |
| Chuyển sang bất động sản đầu tư | (398.978.030) | (24.955.269) | - | - | - | (423.933.299) |
| Phân loại lại | (109.356.496) | 614.875.813 | (776.340.105) | 37.730.051 | 233.090.737 | - |
| Thanh lý, nhượng bán | (5.308.314.496) | (35.604.952.372) | (4.723.327.219) | (5.179.808.679) | (1.751.864.030) | (52.568.266.796) |
| Giảm khác | - | (11.078.325) | (2.978.400) | (19.619.668) | - | (33.676.393) |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| Tại ngày 30 tháng 9 năm 2010 | 180.975.331.331 | 1.027.307.628.638 | 136.445.800.130 | 83.948.886.083 | 13.461.288.429 | 1.442.138.934.611 |
| Giá trị còn lại | | | | | | |
| Tại ngày 1 tháng 1 năm 2010 | 438.692.248.890 | 1.091.697.234.708 | 237.364.125.168 | 38.492.279.798 | 29.336.175.506 | 1.835.582.064.070 |
| Tại ngày 30 tháng 9 năm 2010 | 491.687.090.462 | 1.375.000.442.928 | 285.240.803.956 | 80.256.430.179 | 77.478.146.986 | 2.309.662.914.511 |

9 TÀI SẢN CỐ ĐỊNH (tiếp theo)**(a) Tài sản cố định hữu hình (tiếp theo)**

Tại ngày 30 tháng 9 năm 2010, tài sản cố định hữu hình của Tập đoàn có tổng giá trị còn lại là 61.508.036.536 đồng Việt Nam (tại ngày 31 tháng 12 năm 2009: 98.839.059.184 đồng Việt Nam) đã được thế chấp tại ngân hàng để đảm bảo cho các khoản vay của Tập đoàn.

Nguyên giá tài sản cố định hữu hình đã khấu hao hết nhưng còn sử dụng tại ngày 30 tháng 9 năm 2010 là 637.518.000.888 đồng Việt Nam (Tại ngày 31 tháng 12 năm 2009: 620.924.233.160 đồng Việt Nam).

(b) Tài sản cố định vô hình

| | Quyền sử dụng đất VNĐ | Phản mèm vi tính VNĐ | Tổng cộng VNĐ |
|---|-----------------------------|----------------------------|------------------------|
| Nguyên giá | | | |
| Tại ngày 1 tháng 1 năm 2010 | 35.750.347.200 | 46.589.312.597 | 82.339.659.797 |
| Mua trong năm | 23.419.374.515 | 2.738.131.190 | 26.157.505.705 |
| Chuyển từ trả trước ngắn hạn và dài hạn | 85.505.310.000 | - | 85.505.310.000 |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| Tại ngày 30 tháng 9 năm 2010 | 144.675.031.715 | 49.327.443.787 | 194.002.475.502 |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| Khấu hao lũy kế | | | |
| Tại ngày 1 tháng 1 năm 2010 | 11.608.069.186 | 31.490.229.728 | 43.098.298.914 |
| Khấu hao trong kỳ | - | 7.971.210.753 | 7.971.210.753 |
| Chuyển từ trả trước ngắn hạn và dài hạn | 5.553.604.054 | - | 5.553.604.054 |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| Tại ngày 30 tháng 9 năm 2010 | 17.161.673.240 | 39.461.440.481 | 56.623.113.721 |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| Giá trị còn lại | | | |
| Tại ngày 1 tháng 1 năm 2010 | 24.142.278.014 | 15.099.082.869 | 39.241.360.883 |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| Tại ngày 30 tháng 9 năm 2010 | 127.513.358.475 | 9.866.003.306 | 137.379.361.781 |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> |

Việc khấu hao quyền sử dụng đất đã ngưng từ ngày 1 tháng 1 năm 2004 theo Quyết định số 206/2003/QĐ-BTC do Bộ Tài chính ban hành ngày 12 tháng 12 năm 2003 quy định quyền sử dụng đất vô thời hạn được ghi nhận theo nguyên giá và không khấu hao.

Nguyên giá tài sản cố định vô hình của Tập đoàn đã khấu hao hết nhưng còn sử dụng tại ngày 30 tháng 9 năm 2010 là 17.860.304.389 đồng Việt Nam (tại ngày 31 tháng 12 năm 2009: 6.236.457.751 đồng Việt Nam).

9 TÀI SẢN CỐ ĐỊNH (tiếp theo)

(c) Chi phí xây dựng cơ bản dở dang

| | 30.9.2010 | 31.12.2009 |
|--------------------------------------|------------------------|------------------------|
| | VNĐ | VNĐ |
| Số dư đầu kỳ | 650.140.391.846 | 356.867.733.457 |
| Tăng trong kỳ | 847.080.459.402 | 731.794.323.320 |
| Chuyển sang tài sản cố định hữu hình | (798.558.372.198) | (432.340.767.263) |
| Chuyển sang bất động sản đầu tư | (12.411.182.265) | - |
| Chuyển sang hàng tồn kho | - | (1.636.389.836) |
| Thanh lý | (1.495.453.021) | - |
| Giảm khác | (365.572.005) | (4.544.507.832) |
| | <hr/> | <hr/> |
| Số dư cuối kỳ | <u>684.390.271.759</u> | <u>650.140.391.846</u> |

Những công trình lớn:

| | 30.9.2010 | 31.12.2009 |
|------------------------|------------------|-------------------|
| | VNĐ | VNĐ |
| Văn phòng công ty | 239.745.315.269 | 313.857.683.435 |
| Nhà máy sữa Tiên Sơn | 184.147.887.008 | 51.648.322.565 |
| Nhà máy sữa Trường Thọ | 137.079.031.572 | 114.909.529.995 |
| | <hr/> | <hr/> |

10 BẤT ĐỘNG SẢN ĐẦU TƯ

| | Quyền sử dụng đất VNĐ | Cơ sở hạ tầng VNĐ | Nhà cửa VNĐ | Tổng cộng VNĐ |
|---------------------------------------|-----------------------------|----------------------|-----------------|------------------------|
| Nguyên giá | | | | |
| Tại ngày 1 tháng 1 năm 2010 | 27.489.150.000 | - | - | 27.489.150.000 |
| Xây dựng cơ bản hoàn thành | - | 709.366.974 | 11.701.815.291 | 12.411.182.265 |
| Chuyển từ tài sản cố định hữu hình | - | 1.421.546.427 | 62.737.879.531 | 64.159.425.958 |
| Phân loại lại | - | 3.863.376.796 | (3.863.376.796) | - |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| Tại ngày 30 tháng 9 năm 2010 | 27.489.150.000 | 5.994.290.197 | 70.576.318.026 | 104.059.758.223 |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| Khấu hao lũy kế | | | | |
| Tại ngày 1 tháng 1 năm 2010 | - | - | - | - |
| Khấu hao trong kỳ | - | 208.433.501 | 1.708.978.646 | 1.917.412.147 |
| Chuyển từ tài sản cố định hữu hình | - | 24.955.269 | 398.978.030 | 423.933.299 |
| Phân loại lại | - | 161.626.450 | (161.626.450) | - |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| Tại ngày 30 tháng 9 năm 2010 | - | 395.015.220 | 1.946.330.226 | 2.341.345.446 |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| Giá trị còn lại | | | | |
| Tại ngày 1 tháng 1 năm 2010 | 27.489.150.000 | - | - | 27.489.150.000 |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| Tại ngày 30 tháng 9 năm 2010 | 27.489.150.000 | 5.599.274.977 | 68.629.987.800 | 101.718.412.777 |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> |

Quyền sử dụng đất của Tập đoàn thể hiện quyền sử dụng đất vô thời hạn ở quận Hải Châu, TP. Đà Nẵng và được ghi nhận theo nguyên giá và không khấu hao.

11 LỢI THẾ THƯƠNG MẠI

Trong kỳ 9 tháng kết thúc ngày 30 tháng 9 năm 2010, Công ty đã mua số cổ phần còn lại (45%) từ các cổ đông thiểu số trong một công ty con – Công ty TNHH Một Thành viên Sữa Lam Sơn (trước đây là Công ty Cổ phần Sữa Lam Sơn) với giá là 46.800 triệu đồng Việt Nam. Tại ngày mua, giá trị hợp lý của tài sản thuần của doanh nghiệp được mua là 34.665.648.728 đồng Việt Nam. Lợi thế thương mại phát sinh từ nghiệp vụ này được phân bổ theo phương pháp đường thẳng trong 10 năm bắt đầu từ ngày 1 tháng 4 năm 2010.

Biến động gộp của lợi thế thương mại trong kỳ như sau:

| | 30.9.2010 VNĐ | 31.12.2009 VNĐ |
|--|--------------------------------|---------------------------------|
| Số dư đầu kỳ | - | - |
| Tăng trong kỳ | 12.134.351.272 | - |
| Ghi nhận vào báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh trong kỳ | (606.717.564) | - |
| Số dư cuối kỳ | <u>11.527.633.708</u> | <u>-</u> |

12 TÀI SẢN THUẾ THU NHẬP HOÃN LẠI

Biến động gộp của thuế thu nhập hoãn lại không tính bù trừ các số dư liên quan đến cùng một cơ quan thuế như sau:

| | 30.9.2010 VNĐ | 31.12.2009 VNĐ |
|---|--------------------------------|---------------------------------|
| Số dư đầu kỳ | 53.520.933.059 | 47.275.236.230 |
| Ghi nhận vào báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh | 8.721.319.942 | 6.245.696.829 |
| Số dư cuối kỳ | <u>62.242.253.001</u> | <u>53.520.933.059</u> |

Tài sản thuế thu nhập hoãn lại chủ yếu phát sinh từ các khoản dự phòng và các khoản chi phí trích trước.

13 CÁC KHOẢN VAY

(a) Vay ngắn hạn

| | 30.9.2010 VNĐ | 31.12.2009 VNĐ |
|---|--------------------------------|---------------------------------|
| Vay ngắn hạn | 321.844.000.000 | 3.319.646.682 |
| Vay dài hạn đến hạn trả (Thuyết minh 13(b)) | 9.963.436.000 | 9.963.436.000 |
| | <u>331.807.436.000</u> | <u>13.283.082.682</u> |

Số dư khoản vay ngắn hạn của Tập đoàn tại ngày 30 tháng 9 năm 2010 thể hiện 3 khoản vay có thời hạn 6 tháng từ một chi nhánh của một ngân hàng nước ngoài trị giá 17 triệu đô la Mỹ với lãi suất từ 1,98% đến 2,05%/năm. Khoản vay dùng để thanh toán khoản phải trả nhà cung cấp nước ngoài và không được bảo đảm.

13 CÁC KHOẢN VAY (tiếp theo)

(b) Vay dài hạn

| | 30.9.2010 | 31.12.2009 |
|--|------------------|-------------------|
| | VNĐ | VNĐ |
| Các khoản vay dài hạn | 14.945.154.000 | 22.417.731.000 |
| Hoàn trả trong vòng 12 tháng (Thuyết minh 13(a)) | (9.963.436.000) | (9.963.436.000) |
| | <hr/> | <hr/> |
| Hoàn trả sau 12 tháng | 4.981.718.000 | 12.454.295.000 |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |

Khoản vay này được ký giữa Quỹ Đầu tư và Phát triển TP. Hồ Chí Minh (40%) và Ngân hàng Cổ phần Ngoại Thương Việt Nam - Chi nhánh TP. Hồ Chí Minh (60%) để hỗ trợ cho dự án lắp đặt dây chuyền đóng hộp sữa đặc có đường tại nhà máy Sữa Thống Nhất. Khoản vay này được đảm bảo bằng tài sản cố định hữu hình có giá trị còn lại tại ngày 30 tháng 9 năm 2010 là 61.508.036.536 đồng Việt Nam (2009: 68.384.711.428 đồng Việt Nam) và chịu lãi suất bình quân tiền gửi tiết kiệm kỳ hạn 12 tháng cộng 2,4%/năm trong kỳ và số dư nợ còn lại tại ngày 30 tháng 9 năm 2010 sẽ được hoàn trả trong 2 phân kỳ bằng nhau với mỗi phân kỳ là 2.490.859.000 đồng Việt Nam.

14 PHẢI TRẢ NGƯỜI BÁN

| | 30.9.2010 | 31.12.2009 |
|------------|------------------|-------------------|
| | VNĐ | VNĐ |
| Bên thứ ba | 990.747.571.250 | 789.866.508.433 |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |

15 THUẾ VÀ CÁC KHOẢN KHÁC PHẢI NỘP NHÀ NƯỚC

| | 30.9.2010 | 31.12.2009 |
|----------------------------|------------------|-------------------|
| | VNĐ | VNĐ |
| Thuế giá trị gia tăng | 93.080.647.495 | 52.305.473.573 |
| Thuế xuất nhập khẩu | 5.944.965.001 | 11.474.338.752 |
| Thuế thu nhập doanh nghiệp | 312.138.248.551 | 330.270.558.581 |
| Thuế thu nhập cá nhân | 4.636.271.341 | 5.902.783.169 |
| Thuế khác | 814.446.947 | 9.330.288 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 416.614.579.335 | 399.962.484.363 |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |

16 CHI PHÍ PHẢI TRẢ

| | 30.9.2010 | 31.12.2009 |
|--|------------------------|------------------------|
| | VNĐ | VNĐ |
| Chi phí hỗ trợ bán hàng cho khách hàng | 120.125.503.978 | 143.611.944.115 |
| Chi phí quảng cáo | 91.183.626.137 | 37.959.007.545 |
| Chi phí vận chuyển | 24.617.268.466 | 13.625.930.465 |
| Chi phí điện nước | 468.805.291 | 536.884.750 |
| Chi phí bảo trì và sửa chữa | 10.484.693.802 | 2.736.095.442 |
| Chi phí phải trả khác | 10.723.057.608 | 9.660.652.940 |
| | <u>257.602.955.282</u> | <u>208.130.515.257</u> |

Chi phí phải trả khác tại ngày 30 tháng 9 năm 2010 chủ yếu thể hiện chi phí nhiên liệu, chi phí lãi vay và chi phí huấn luyện.

17 CÁC KHOẢN PHẢI TRẢ, PHẢI NỢP NGẮN HẠN KHÁC

| | 30.9.2010 | 31.12.2009 |
|---|------------------------|-----------------------|
| | VNĐ | VNĐ |
| Tiền ký quỹ nhận được từ khách hàng | 13.666.460.132 | 48.130.560.000 |
| Thuế nhập khẩu phải nộp | 61.892.358.501 | 5.178.995.586 |
| Phải trả cho các cổ đông góp vốn mua cổ phần đầu tư | 34.800.000 | 20.406.760.000 |
| Phải trả khác về đầu tư tài chính | 2.684.859.155 | 3.184.859.555 |
| Bảo hiểm và kinh phí công đoàn | 383.443.490 | 130.893.835 |
| Phải trả khác (*) | 32.837.395.198 | 6.815.702.129 |
| | <u>111.499.316.476</u> | <u>83.847.771.105</u> |

(*) Bao gồm trong khoản phải trả khác tại ngày 30 tháng 9 năm 2010 là 22.147.090.056 đồng Việt Nam thể hiện chi phí phải trả liên quan đến việc mua bò tơ.

18 QUỸ KHEN THƯỞNG VÀ PHÚC LỢI

Biến động quỹ khen thưởng và phúc lợi trong kỳ như sau:

| | 30.9.2010 | 31.12.2009 |
|---------------|------------------------|------------------------|
| | VNĐ | VNĐ |
| Số dư đầu kỳ | 182.265.451.614 | 96.198.051.139 |
| Tăng | 287.880.703.888 | 238.144.412.861 |
| Chi trả | (252.490.112.608) | (152.077.012.386) |
| Số dư cuối kỳ | <u>217.656.042.894</u> | <u>182.265.451.614</u> |

19 PHẢI TRẢ DÀI HẠN KHÁC

Nợ dài hạn khác thể hiện khoản tạm ứng nhận được từ bên thứ ba về việc chuyển nhượng khoản đầu tư của Tập đoàn vào một ngân hàng trong tương lai. Việc chuyển đổi chỉ có hiệu lực khi được sự phê duyệt của Đại hội Cổ đông hoặc Hội đồng Quản trị và các cổ đông sáng lập của ngân hàng này; hoặc sau 5 năm kể từ ngày thành lập ngân hàng này, tùy theo sự kiện nào xảy ra trước.

20 DỰ PHÒNG TRỢ CẤP THÔI VIỆC

Biến động dự phòng trợ cấp thôi việc trong kỳ như sau:

| | 30.9.2010 | 31.12.2009 |
|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| | VNĐ | VNĐ |
| Số dư đầu kỳ | 34.930.886.174 | 35.899.570.833 |
| Trích lập dự phòng | 575.658.513 | 4.543.796.019 |
| Sử dụng dự phòng | (3.458.725.251) | (3.541.912.778) |
| Hoàn nhập dự phòng | (301.288.350) | (1.970.567.900) |
| | <hr/> | <hr/> |
| Số dư cuối kỳ | <u>31.746.531.086</u> | <u>34.930.886.174</u> |

21 VỐN CỔ PHẦN

Vốn cổ phần của Công ty được duyệt và đã phát hành như sau:

| | 30.9.2010 | | 31.12.2009 | |
|------------------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | Số cổ phiếu | VNĐ | Số cổ phiếu | VNĐ |
| Vốn cổ phần được duyệt | 353.072.120 | 3.530.721.200.000 | 351.265.300 | 3.512.653.000.000 |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| Vốn cổ phần đã phát hành | | | | |
| Cổ phiếu phổ thông | 353.072.120 | 3.530.721.200.000 | 351.265.300 | 3.512.653.000.000 |
| Cổ phiếu quỹ | | | | |
| Cổ phiếu phổ thông | (59.030) | (597.433.000) | (15.320) | (154.222.000) |
| Cổ phiếu hiện đang lưu hành | | | | |
| Cổ phiếu phổ thông | 353.013.090 | 3.530.123.767.000 | 351.249.980 | 3.512.498.778.000 |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> |

Tất cả cổ phiếu phổ thông có mệnh giá 10.000 đồng/cổ phiếu. Mỗi cổ phiếu phổ thông tương ứng với một phiếu biểu quyết tại các cuộc họp cổ đông của Công ty. Tất cả các cổ phiếu phổ thông đều có thứ tự ưu tiên như nhau đối với tài sản còn lại của Công ty. Các quyền lợi của các cổ phiếu đã được Công ty mua lại đều bị tạm ngừng cho tới khi chúng được phát hành lại.

CÔNG TY CỔ PHẦN SỬA VIỆT NAM

Mẫu số B 09a – DN/HN

22 TÌNH HÌNH TĂNG GIẢM VỐN CHỦ SỞ HỮU

| | Vốn cổ phần VNĐ | Thặng dư vốn cổ phần VNĐ | Cổ phiếu quỹ VNĐ | Quỹ đầu tư và phát triển VNĐ | Quỹ dự phòng tài chính VNĐ | Lợi nhuận chưa phân phối VNĐ | Tổng cộng VNĐ |
|-------------------------------|--------------------------------|---|-----------------------------|---|---|---|----------------------------|
| Tại ngày 1 tháng 1 năm 2009 | 1.752.756.700.000 | 1.064.948.051.177 | - | 869.697.027.622 | 175.275.670.000 | 803.037.145.827 | 4.665.714.594.626 |
| Vốn góp tăng trong năm | 1.759.896.300.000 | (1.064.948.051.177) | (154.222.000) | - | - | (691.301.848.823) | 3.492.178.000 |
| Lợi nhuận sau thuế | - | - | - | - | - | 2.375.692.853.218 | 2.375.692.853.218 |
| Trích lập các quỹ | - | - | - | 886.585.882.713 | 119.072.206.431 | (1.243.802.502.005) | (238.144.412.861) |
| Chia cổ tức | - | - | - | - | - | (351.280.620.000) | (351.280.620.000) |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| Tại ngày 31 tháng 12 năm 2009 | 3.512.653.000.000 | - | (154.222.000) | 1.756.282.910.335 | 294.347.876.431 | 892.345.028.217 | 6.455.474.592.983 |
| Vốn góp tăng trong kỳ | 18.068.200.000 | - | (443.211.000) | - | - | - | 17.624.989.000 |
| Lợi nhuận sau thuế | - | - | - | - | - | 2.885.281.075.223 | 2.885.281.075.223 |
| Tăng khác | - | - | - | - | - | 6.688.688 | 6.688.688 |
| Trích lập các quỹ | - | - | - | 312.820.712.474 | 58.724.243.569 | (659.425.659.931) | (287.880.703.888) |
| Chia cổ tức | - | - | - | - | - | (1.765.200.420.000) | (1.765.200.420.000) |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| Tại ngày 30 tháng 9 năm 2010 | 3.530.721.200.000 | - | (597.433.000) | 2.069.103.622.809 | 353.072.120.000 | 1.353.006.712.197 | 7.305.306.222.006 |

23 LỢI ÍCH CỔ ĐÔNG THIỂU SỐ

VNĐ

| | |
|--|------------------|
| Tại ngày 1 tháng 1 năm 2009 | 50.613.519.335 |
| Lợi nhuận sau thuế phân bổ cho các cổ đông thiểu số | 374.620.950 |
| Mua lại cổ phiếu từ các cổ đông thiểu số của công ty con | (15.622.792.750) |
| | <hr/> |
| Tại ngày 31 tháng 12 năm 2009 | 35.365.347.535 |
| Lỗ sau thuế phân bổ cho các cổ đông thiểu số | (693.010.209) |
| Mua lại cổ phiếu từ các cổ đông thiểu số của công ty con | (34.665.648.728) |
| Các khoản giảm khác | (6.688.598) |
| | <hr/> |
| Tại ngày 30 tháng 9 năm 2010 | - |
| | <hr/> <hr/> |

24 DOANH THU

(a) Doanh thu thuần

| | Kỳ 9 tháng kết thúc ngày | |
|-------------------------------|---------------------------------|-------------------|
| | 30.9.2010 | 30.9.2009 |
| | VNĐ | VNĐ |
| Doanh thu | | |
| Bán hàng hóa | 98.923.240.681 | 58.122.995.915 |
| Bán thành phẩm | 11.722.851.920.220 | 7.820.676.832.507 |
| Cung cấp dịch vụ | 22.210.894.900 | 13.398.170.706 |
| Cung cấp dịch vụ bất động sản | 3.927.577.825 | - |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 11.847.913.633.626 | 7.892.197.999.128 |
| Các khoản giảm trừ | | |
| Chiết khấu thương mại | (227.010.311.343) | (143.526.397.770) |
| Hàng bán bị trả lại | (8.016.250.919) | (7.191.562.270) |
| | <hr/> | <hr/> |
| | (235.026.562.262) | (150.717.960.040) |
| | <hr/> | <hr/> |
| Doanh thu thuần | 11.612.887.071.364 | 7.741.480.039.088 |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |

24 DOANH THU (tiếp theo)**(b) Doanh thu hoạt động tài chính**

| | Kỳ 9 tháng kết thúc ngày | |
|--|---------------------------------|------------------------|
| | 30.9.2010 | 30.9.2009 |
| | VNĐ | VNĐ |
| Lãi cho vay | - | 8.286.793 |
| Lãi tiền gửi | 159.206.671.226 | 59.537.639.453 |
| Lãi đầu tư trái phiếu | 36.736.333.372 | 3.292.824.087 |
| Lợi nhuận từ đầu tư chứng khoán | 1.037.680.360 | 10.970.972.562 |
| Cổ tức nhận được | 15.544.703.920 | 8.598.804.850 |
| Cổ phiếu thưởng | - | 1.665.730.000 |
| Lãi do chênh lệch tỷ giá hối đoái đã thực hiện | 96.590.192.329 | 87.025.374.910 |
| Lãi đánh giá lại các khoản có gốc ngoại tệ cuối kỳ | 15.573.027.898 | - |
| Các thu nhập tài chính khác | 160.890.189 | 155.187.469.531 |
| | <u>324.849.499.294</u> | <u>326.287.102.186</u> |

25 GIÁ VỐN HÀNG BÁN

| | Kỳ 9 tháng kết thúc ngày | |
|---|---------------------------------|--------------------------|
| | 30.9.2010 | 30.9.2009 |
| | VNĐ | VNĐ |
| Giá vốn của thành phẩm đã bán | 7.567.039.508.624 | 4.852.982.805.840 |
| Giá vốn của hàng hóa đã bán | 88.057.927.974 | 42.834.547.505 |
| Giá vốn của dịch vụ đã cung cấp | 6.024.000.852 | 2.446.312.876 |
| Giá vốn hoạt động kinh doanh bất động sản | 2.245.079.055 | - |
| Hao hụt, mất mát hàng tồn kho | 879.489.523 | 569.369.304 |
| Chi phí do hoạt động dưới công suất bình thường | 48.201.064.205 | 25.846.258.778 |
| (Hoàn nhập dự phòng)/Dự phòng giảm giá hàng tồn kho | (869.583.687) | 317.355.447 |
| | <u>7.711.577.486.546</u> | <u>4.924.996.649.750</u> |

26 CHI PHÍ TÀI CHÍNH

| | Kỳ 9 tháng kết thúc ngày | |
|--|---------------------------------|------------------------|
| | 30.9.2010 | 30.9.2009 |
| | VNĐ | VNĐ |
| Chi phí hỗ trợ thanh toán nhà phân phối | 23.136.021.449 | - |
| Chi phí lãi vay | 3.588.676.500 | 2.930.345.208 |
| Chi phí lãi cho các khoản ký quỹ nhận được | 923.572.191 | 338.279.000 |
| Lỗ do chênh lệch tỷ giá hối đoái đã thực hiện | 58.948.258.209 | 65.668.797.787 |
| Lỗ do đánh giá lại các khoản có gốc ngoại tệ cuối kỳ | 4.663.611.375 | 31.584.743.775 |
| Dự phòng giảm giá đầu tư tài chính | 1.971.334.517 | 32.129.000.263 |
| Phí giao dịch mua bán chứng khoán | 91.782.480 | 72.644.466 |
| | <u>93.323.256.721</u> | <u>132.723.810.499</u> |

27 CHI PHÍ BÁN HÀNG

| | Kỳ 9 tháng kết thúc ngày | |
|--|--------------------------|------------------------|
| | 30.9.2010 | 30.9.2009 |
| | VNĐ | VNĐ |
| Chi phí nhân viên | 86.058.314.629 | 95.295.054.053 |
| Chi phí nguyên vật liệu | 26.987.180.337 | 17.653.429.844 |
| Chi phí công cụ, dụng cụ | 10.789.654.369 | 11.442.163.444 |
| Chi phí khấu hao | 23.380.361.979 | 15.268.372.727 |
| Chi phí bảo hành | 5.455.665.188 | 3.737.955.300 |
| Chi phí dịch vụ thuê ngoài | 171.016.321.703 | 110.246.278.080 |
| Chi phí quảng cáo | 311.590.571.553 | 250.234.029.838 |
| Chi phí khuyến mãi | 191.629.463.191 | 167.677.323.216 |
| Chi phí hỗ trợ và hoa hồng cho nhà phân phối | 154.304.748.783 | 190.755.984.443 |
| | <u>981.212.281.732</u> | <u>862.310.590.945</u> |

28 CHI PHÍ QUẢN LÝ DOANH NGHIỆP

| | Kỳ 9 tháng kết thúc ngày | |
|----------------------------------|--------------------------|------------------------|
| | 30.9.2010 | 30.9.2009 |
| | VNĐ | VNĐ |
| Chi phí nhân viên | 77.641.763.156 | 59.171.796.017 |
| Chi phí vật liệu quản lý | 5.461.579.520 | 4.903.771.621 |
| Chi phí đồ dùng văn phòng | 6.296.821.182 | 3.382.024.217 |
| Chi phí khấu hao tài sản cố định | 20.208.393.761 | 28.282.761.571 |
| Thuế, phí, lệ phí | 4.689.683.802 | 2.360.632.372 |
| Chi phí dự phòng | 208.488.840 | 132.678.000 |
| Chi phí dịch vụ mua ngoài | 85.276.490.708 | 61.603.672.229 |
| Chi phí nhập hàng | 18.018.900.201 | 9.054.557.562 |
| Công tác phí | 9.244.499.458 | 10.781.853.012 |
| Chi phí dịch vụ ngân hàng | 5.422.991.100 | 4.159.896.739 |
| Chi phí khác | 16.887.568.942 | 18.039.160.726 |
| | <u>249.357.180.670</u> | <u>201.872.804.066</u> |

29 THU NHẬP KHÁC

| | Kỳ 9 tháng kết thúc ngày | |
|--|---------------------------------|------------------|
| | 30.9.2010 | 30.9.2009 |
| | VNĐ | VNĐ |
| Thu nhập khác | | |
| Tiền bồi thường nhận được từ các bên thứ ba | 1.042.789.129 | 1.753.215.526 |
| Tiền thu từ thanh lý tài sản cố định | 650.330.108.082 | 6.966.757.525 |
| Tiền thu từ thanh lý phế liệu, công cụ, dụng cụ, vật tư kỹ thuật | 43.931.260.619 | 26.523.222.386 |
| Hỗ trợ từ nhà cung cấp | 101.769.992.148 | 42.868.085.310 |
| Thu nhập khác | 2.364.855.290 | 5.160.716.996 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 799.439.005.268 | 83.271.997.743 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Chi phí khác | | |
| Giá trị còn lại của thanh lý tài sản cố định | (282.103.921.404) | (5.318.121.480) |
| Giá trị vật tư kỹ thuật, công cụ dụng cụ thanh lý | (618.263.674) | (175.141.678) |
| Chi phí phạt do vi phạm hợp đồng | (5.218.393.550) | - |
| Chi phí khác | (1.918.735.206) | (4.130.195.522) |
| | <hr/> | <hr/> |
| | (289.859.313.834) | (9.623.458.680) |
| | <hr/> | <hr/> |
| Thu nhập khác – Số thuần | 509.579.691.434 | 73.648.539.063 |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |

30 THUẾ

Các công ty trong Tập đoàn chịu thuế thu nhập doanh nghiệp (“TNDN”) theo các mức thuế suất khác nhau từ 15% đến 25% tùy thuộc vào địa điểm kinh doanh. Trong Tập đoàn, chỉ có Công ty phát sinh chi phí thuế TNDN. Các công ty con trong Tập đoàn hoặc là đang trong giai đoạn miễn thuế, hoặc là chưa có thu nhập chịu thuế.

Số thuế trên lợi nhuận trước thuế của Tập đoàn khác với số thuế khi được tính theo thuế suất thông thường 25% theo qui định của luật thuế hiện hành như sau:

| | Kỳ 9 tháng kết thúc ngày | |
|---|---------------------------------|------------------------|
| | 30.9.2010 | 30.9.2009 |
| | VNĐ | VNĐ |
| Lợi nhuận kế toán trước thuế | 3.411.981.830.560 | 2.019.511.825.077 |
| Thuế tính ở thuế suất 25% | 852.995.457.640 | 504.877.956.269 |
| Điều chỉnh: | | |
| Thay đổi mức thuế suất | - | (17.630.662.575) |
| Ảnh hưởng của việc loại trừ các khoản lỗ chưa thực hiện mà tài sản thuế thu nhập hoãn lại không được ghi nhận tương ứng | - | (91.855.076) |
| Chênh lệch thuế suất trong các công ty con và các chi nhánh của Công ty | (131.969.700.519) | (77.606.217.700) |
| Thu nhập không chịu thuế | (7.570.180.536) | (5.469.851.168) |
| Chi phí không được khấu trừ | 1.798.499.010 | 782.152.281 |
| Ưu đãi thuế | (193.197.709.221) | (113.142.942.923) |
| Tài sản thuế thu nhập hoãn lại không được ghi nhận trước đây | - | 636.286.780 |
| Tài sản lỗ tính thuế không ghi nhận trên các khoản lỗ tính thuế trong năm hiện hành của các công ty con | 4.863.444.130 | - |
| Dự phòng thiếu/(thừa) của năm trước | 473.955.042 | (48.772.878.778) |
| Chi phí thuế thu nhập doanh nghiệp | <u>527.393.765.546</u> | <u>243.581.987.110</u> |

Chi phí thuế thu nhập doanh nghiệp của Tập đoàn được tính dựa trên trên thu nhập chịu thuế ước tính trong kỳ và tùy thuộc vào việc kiểm tra và có thể có sự thay đổi của cơ quan thuế.

31 LÃI CƠ BẢN TRÊN CỔ PHIẾU

Lãi cơ bản trên cổ phiếu tại ngày 30 tháng 9 năm 2010 được tính bằng số lợi nhuận thuần phân bổ cho các cổ đông chính chia cho số lượng bình quân gia quyền của số cổ phiếu phổ thông đang lưu hành.

| | Kỳ 9 tháng kết thúc ngày | |
|---|---------------------------------|-------------------|
| | 30.9.2010 | 30.9.2009 |
| | VNĐ | VNĐ |
| Lợi nhuận thuần phân bổ cho các cổ đông | 2.885.281.075.223 | 1.775.370.152.064 |
| Bình quân số cổ phiếu phổ thông đang lưu hành | 352.698.876 | 350.850.061 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Lãi cơ bản trên mỗi cổ phiếu | 8.181 | 5.060 |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |

Công ty không có cổ phiếu tiềm năng có tác động suy giảm lãi trên cổ phiếu.

32 CHI PHÍ SẢN XUẤT, KINH DOANH THEO YẾU TỐ

| | Kỳ 9 tháng kết thúc ngày | |
|----------------------------------|---------------------------------|-------------------|
| | 30.9.2010 | 30.9.2009 |
| | VNĐ | VNĐ |
| Chi phí nguyên liệu, vật liệu | 7.404.098.193.850 | 4.757.473.744.914 |
| Chi phí nhân công | 366.919.455.854 | 336.837.933.902 |
| Chi phí khấu hao tài sản cố định | 199.622.364.427 | 167.273.911.335 |
| Chi phí dịch vụ mua ngoài | 395.843.692.584 | 254.351.547.443 |
| Các chi phí khác | 746.427.112.845 | 685.774.331.250 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 9.112.910.819.560 | 6.201.711.468.844 |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |

33 CÁC GIAO DỊCH CHỦ YẾU VỚI CÁC BÊN LIÊN QUAN

Trong kỳ, chỉ có các nghiệp vụ liên quan đến các khoản chi cho thành viên của Hội đồng Quản trị và Ban Điều hành như sau:

| | Kỳ 9 tháng kết thúc ngày | |
|---|---------------------------------|------------------|
| | 30.9.2010 | 30.9.2009 |
| | VNĐ | VNĐ |
| Tiền lương và thưởng của thành viên Hội đồng Quản trị và Ban Điều hành | 34.270.011.000 | 23.619.628.064 |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |

34 BÁO CÁO BỘ PHẬN

Thông tin bộ phận được trình bày theo bộ phận theo khu vực địa lý của Tập đoàn. Báo cáo chính yếu, bộ phận theo khu vực địa lý, được dựa vào cơ cấu báo cáo nội bộ và quản lý của Tập đoàn.

Kết quả báo cáo bộ phận bao gồm các khoản mục phân bổ trực tiếp cho một bộ phận cũng như cho các bộ phận được phân chia theo một cơ sở hợp lý. Các khoản mục không được phân bổ bao gồm tài sản, nợ phải trả, doanh thu từ hoạt động tài chính, chi phí tài chính, chi phí bán hàng, chi phí quản lý doanh nghiệp, lãi hoặc lỗ khác và thuế thu nhập doanh nghiệp.

Bộ phận theo khu vực địa lý

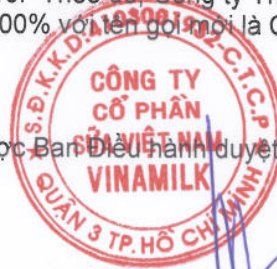
Khi trình bày thông tin bộ phận theo khu vực địa lý, doanh thu bộ phận dựa vào vị trí địa lý của các khách hàng tại Việt Nam (“trong nước”) hay ở các nước khác ngoài Việt Nam (“xuất khẩu”).

| | Trong nước | | Xuất khẩu | | Tổng cộng | |
|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-------------------|---------------------|---------------------|
| | 30.9.2010 VNĐ | 30.9.2009 VNĐ | 30.9.2010 VNĐ | 30.9.2009 VNĐ | 30.9.2010 VNĐ | 30.9.2009 VNĐ |
| Doanh thu bán hàng | 10.311.376.764.085 | 6.849.726.573.834 | 1.301.510.307.279 | 891.753.465.254 | 11.612.887.071.364 | 7.741.480.039.088 |
| Giá vốn hàng bán | (6.682.701.263.805) | (4.298.745.039.752) | (1.028.876.222.741) | (626.251.609.998) | (7.711.577.486.546) | (4.924.996.649.750) |
| Lợi nhuận gộp | 3.628.675.500.280 | 2.550.981.534.082 | 272.634.084.538 | 265.501.855.256 | 3.901.309.584.818 | 2.816.483.389.338 |

35 SỰ KIỆN SAU NGÀY KẾT THÚC NIÊN ĐỘ

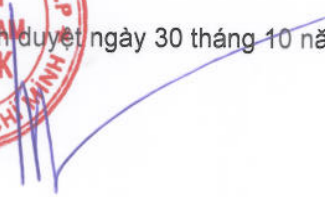
Vào ngày 13 tháng 10 năm 2010, Công ty đã hoàn tất thủ tục bàn giao tài sản trong hợp đồng chuyển nhượng phần vốn góp của Công ty F&N Foods Pte. Ltd. trong Công ty Thực phẩm F&N Việt Nam đã ký ngày 4 tháng 6 năm 2010. Theo đó, Công ty Thực phẩm F&N Việt Nam trở thành công ty con do Vinamilk sở hữu 100% với tên gọi mới là Công ty TNHH Một thành viên Sữa Dielac.

Thông tin tài chính hợp nhất giữa niên độ đã được Ban Điều hành duyệt ngày 30 tháng 10 năm 2010.





Lê Thành Liêm
Kế toán trưởng



Mai Kiều Liên
Tổng Giám đốc