

# **Công ty Cổ phần Thủy điện Vĩnh Sơn - Sông Hinh**

Báo cáo tài chính riêng giữa niên độ

Cho kỳ kế toán sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2020



# Công ty Cổ phần Thủy điện Vĩnh Sơn - Sông Hinh

## MỤC LỤC

	<i>Trang</i>
Thông tin chung	1 - 2
Báo cáo của Ban Tổng Giám đốc	3
Báo cáo soát xét báo cáo tài chính riêng giữa niên độ	4 - 5
Bảng cân đối kế toán riêng giữa niên độ	6 - 7
Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh riêng giữa niên độ	8
Báo cáo lưu chuyển tiền tệ riêng giữa niên độ	9 - 10
Thuyết minh báo cáo tài chính riêng giữa niên độ	11 - 36

# Công ty Cổ phần Thủy điện Vĩnh Sơn - Sông Hinh

## THÔNG TIN CHUNG

### CÔNG TY

Công ty Cổ phần Thủy điện Vĩnh Sơn - Sông Hinh ("Công ty"), tiền thân là Nhà máy Thủy điện Vĩnh Sơn - Sông Hinh, đơn vị hạch toán phụ thuộc của Tổng Công ty Điện lực Việt Nam (nay là Tập đoàn Điện lực Việt Nam - "EVN"), 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 3503000058 do Sở Kế hoạch và Đầu tư ("SKHĐT") Tỉnh Bình Định cấp ngày 4 tháng 5 năm 2005 và các GCNĐKKD điều chỉnh sau đó, với lần điều chỉnh gần nhất là lần thứ 6 vào ngày 21 tháng 9 năm 2017.

Theo Quyết định số 219/QĐ-TTg ngày 28 tháng 10 năm 2003 của Thủ tướng Chính phủ về việc phê duyệt phương án tổng thể sắp xếp đổi mới doanh nghiệp Nhà nước thuộc EVN giai đoạn 2003 - 2005 và Quyết định số 2992/QĐ-TCCB của Bộ Công nghiệp về việc cổ phần hóa Nhà máy Thủy điện Vĩnh Sơn - Sông Hinh, Nhà máy Thủy điện Vĩnh Sơn - Sông Hinh có nhiệm vụ thực hiện cổ phần hóa trong năm 2004. Vào ngày 2 tháng 12 năm 2004, Bộ Công nghiệp ra Quyết định số 151/2004/QĐ-BCN về việc chuyển Nhà máy Thủy điện Vĩnh Sơn - Sông Hinh thành Công ty Cổ phần Thủy điện Vĩnh Sơn - Sông Hinh.

Vào ngày 11 tháng 2 năm 2009, Công ty nhận được Giấy Chứng nhận Đầu tư ("GCNĐT") số 38121000021 do SKHĐT Tỉnh Kon Tum cấp để phát triển Nhà máy Thủy điện Thượng Kon Tum đặt tại Tỉnh Kon Tum. GCNĐT này được điều chỉnh lần thứ 2 vào ngày 14 tháng 2 năm 2015. Nhà máy Thủy điện Thượng Kon Tum hiện đang trong quá trình nghiệm thu và bàn giao để đi vào vận hành trong sáu tháng cuối năm 2020.

Cổ phiếu của Công ty được niêm yết tại Sở Giao dịch Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh với mã chứng khoán là VSH theo Quyết định số 54/UBCK-GDNY ngày 28 tháng 6 năm 2006 của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước.

Hoạt động chính trong kỳ của Công ty là sản xuất điện và đầu tư xây dựng các dự án điện.

Công ty có trụ sở chính đăng ký tại Số 21 Đường Nguyễn Huệ, Phường Hải Cảng, Thành phố Quy Nhơn, Tỉnh Bình Định, Việt Nam.

### HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

Các thành viên của Hội đồng Quản trị trong kỳ và vào ngày lập báo cáo này như sau:

Ông Võ Thành Trung	Chủ tịch
Ông Nguyễn Văn Thanh	Thành viên
Ông Nguyễn Quang Quyền	Thành viên
Ông Lê Tuấn Hải	Thành viên
Ông Nguyễn Thanh Hải	Thành viên

### BAN KIỂM SOÁT

Các thành viên của Ban kiểm soát trong kỳ và vào ngày lập báo cáo này như sau:

Ông Trương Minh Tuấn	Trưởng ban	
Ông Quách Vĩnh Bình	Thành viên	
Ông Trần Văn Hoàng	Thành viên	bổ nhiệm ngày 19 tháng 6 năm 2020
Ông Lê Quang Toán	Thành viên	miễn nhiệm ngày 19 tháng 6 năm 2020

# Công ty Cổ phần Thủy điện Vĩnh Sơn - Sông Hinh

THÔNG TIN CHUNG (tiếp theo)

## **BAN TỔNG GIÁM ĐỐC**

Các thành viên của Ban Tổng Giám đốc trong kỳ và vào ngày lập báo cáo này như sau:

Ông Nguyễn Văn Thanh	Tổng Giám đốc
Ông Hoàng Anh Tuấn	Phó Tổng Giám đốc
Ông Dương Tấn Tường	Phó Tổng Giám đốc

## **NGƯỜI ĐẠI DIỆN THEO PHÁP LUẬT**

Người đại diện theo pháp luật của Công ty trong kỳ và vào ngày lập báo cáo này là Ông Nguyễn Văn Thanh.

## **KIỂM TOÁN VIÊN**

Công ty Trách nhiệm Hữu hạn Ernst & Young Việt Nam là công ty kiểm toán cho Công ty.

# Công ty Cổ phần Thủy điện Vĩnh Sơn - Sông Hinh

## BÁO CÁO CỦA BAN TỔNG GIÁM ĐỐC

Ban Tổng Giám đốc Công ty Cổ phần Thủy điện Vĩnh Sơn – Sông Hinh (“Công ty”) hân hạnh trình bày báo cáo này và báo cáo tài chính riêng giữa niên độ của Công ty cho kỳ kế toán sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2020.

### TRÁCH NHIỆM CỦA BAN TỔNG GIÁM ĐỐC ĐỐI VỚI BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG GIỮA NIÊN ĐỘ

Ban Tổng Giám đốc chịu trách nhiệm đảm bảo báo cáo tài chính riêng giữa niên độ cho từng kỳ kế toán phản ánh trung thực và hợp lý tình hình tài chính riêng giữa niên độ, kết quả hoạt động kinh doanh riêng giữa niên độ và tình hình lưu chuyển tiền tệ riêng giữa niên độ của Công ty trong kỳ. Trong quá trình lập báo cáo tài chính riêng giữa niên độ này, Ban Tổng Giám đốc cần phải:

- ▶ lựa chọn các chính sách kế toán thích hợp và áp dụng các chính sách này một cách nhất quán;
- ▶ thực hiện các đánh giá và ước tính một cách hợp lý và thận trọng;
- ▶ nêu rõ các chuẩn mực kế toán áp dụng cho Công ty có được tuân thủ hay không và tất cả những sai lệch trọng yếu so với những chuẩn mực này đã được trình bày và giải thích trong báo cáo tài chính riêng giữa niên độ; và
- ▶ lập báo cáo tài chính riêng giữa niên độ trên cơ sở nguyên tắc hoạt động liên tục trừ trường hợp không thể cho rằng Công ty sẽ tiếp tục hoạt động.

Ban Tổng Giám đốc chịu trách nhiệm đảm bảo việc các sổ sách kế toán thích hợp được lưu giữ để phản ánh tình hình tài chính riêng giữa niên độ của Công ty, với mức độ chính xác hợp lý, tại bất kỳ thời điểm nào và đảm bảo rằng các sổ sách kế toán tuân thủ với chế độ kế toán đã được áp dụng. Ban Tổng Giám đốc cũng chịu trách nhiệm về việc quản lý các tài sản của Công ty và do đó phải thực hiện các biện pháp thích hợp để ngăn chặn và phát hiện các hành vi gian lận và những vi phạm khác.

Ban Tổng Giám đốc cam kết đã tuân thủ những yêu cầu nêu trên trong việc lập báo cáo tài chính riêng giữa niên độ kèm theo.

### CÔNG BỐ CỦA BAN TỔNG GIÁM ĐỐC


Theo ý kiến của Ban Tổng Giám đốc, báo cáo tài chính riêng giữa niên độ kèm theo đã phản ánh trung thực và hợp lý tình hình tài chính riêng giữa niên độ của Công ty vào ngày 30 tháng 6 năm 2020, kết quả hoạt động kinh doanh riêng giữa niên độ và tình hình lưu chuyển tiền tệ riêng giữa niên độ cho kỳ kế toán sáu tháng kết thúc cùng ngày phù hợp với các Chuẩn mực kế toán Việt Nam, Chế độ kế toán doanh nghiệp Việt Nam và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính riêng giữa niên độ.

Công ty có công ty con như được trình bày trong báo cáo tài chính riêng giữa niên độ. Công ty đã lập báo cáo tài chính riêng giữa niên độ này nhằm đáp ứng các yêu cầu về công bố thông tin, cụ thể là theo quy định tại Thông tư số 155/2015/TT-BTC - Hướng dẫn về việc công bố thông tin trên thị trường chứng khoán. Đồng thời, Công ty cũng đã lập báo cáo tài chính hợp nhất giữa niên độ của Công ty và công ty con (“Nhóm Công ty”) cho kỳ kế toán sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2020 đề ngày 3 tháng 9 năm 2020.

Người sử dụng báo cáo tài chính riêng giữa niên độ nên đọc báo cáo này cùng với báo cáo tài chính hợp nhất giữa niên độ đã đề cập để có được các thông tin đầy đủ về tình hình tài chính hợp nhất giữa niên độ, kết quả hoạt động kinh doanh hợp nhất giữa niên độ và tình hình lưu chuyển tiền tệ hợp nhất giữa niên độ của Nhóm Công ty.

Thay mặt Ban Tổng Giám đốc:



  
Nguyễn Văn Thanh  
Tổng Giám đốc

Tỉnh Bình Định, Việt Nam

Ngày 3 tháng 9 năm 2020

Số tham chiếu: 61359032/22012133-LR

## **BÁO CÁO SOÁT XÉT BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG GIỮA NIÊN ĐỘ**

**Kính gửi: Quý Cổ đông của Công ty Cổ phần Thủy điện Vĩnh Sơn - Sông Hinh**

Chúng tôi đã soát xét báo cáo tài chính riêng giữa niên độ kèm theo của Công ty Cổ phần Thủy điện Vĩnh Sơn - Sông Hinh ("Công ty") được lập ngày 3 tháng 9 năm 2020 và được trình bày từ trang 6 đến trang 36, bao gồm bảng cân đối kế toán riêng giữa niên độ vào ngày 30 tháng 6 năm 2020, báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh riêng giữa niên độ và báo cáo lưu chuyển tiền tệ riêng giữa niên độ cho kỳ kế toán sáu tháng kết thúc cùng ngày và các thuyết minh báo cáo tài chính riêng giữa niên độ đi kèm.

### ***Trách nhiệm của Ban Tổng Giám đốc***

Ban Tổng Giám đốc Công ty chịu trách nhiệm lập và trình bày trung thực và hợp lý báo cáo tài chính riêng giữa niên độ theo các Chuẩn mực kế toán Việt Nam, Chế độ kế toán doanh nghiệp Việt Nam và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính riêng giữa niên độ và chịu trách nhiệm về kiểm soát nội bộ mà Ban Tổng Giám đốc xác định là cần thiết để đảm bảo cho việc lập và trình bày báo cáo tài chính riêng giữa niên độ không có sai sót trọng yếu do gian lận hoặc nhầm lẫn.

### ***Trách nhiệm của Kiểm toán viên***

Trách nhiệm của chúng tôi là đưa ra kết luận về báo cáo tài chính riêng giữa niên độ dựa trên kết quả soát xét của chúng tôi. Chúng tôi đã thực hiện công việc soát xét theo Chuẩn mực Việt Nam về hợp đồng dịch vụ soát xét số 2410 - Soát xét thông tin tài chính giữa niên độ do kiểm toán viên độc lập của đơn vị thực hiện.

Công việc soát xét thông tin tài chính riêng giữa niên độ bao gồm việc thực hiện các cuộc phỏng vấn, chủ yếu là phỏng vấn những người chịu trách nhiệm về các vấn đề tài chính kế toán, và thực hiện thủ tục phân tích và các thủ tục soát xét khác. Một cuộc soát xét về cơ bản có phạm vi hẹp hơn một cuộc kiểm toán được thực hiện theo các Chuẩn mực kiểm toán Việt Nam và do vậy không cho phép chúng tôi đạt được sự đảm bảo rằng chúng tôi sẽ nhận biết được tất cả các vấn đề trọng yếu có thể được phát hiện trong một cuộc kiểm toán. Theo đó, chúng tôi không đưa ra ý kiến kiểm toán.

### **Kết luận của Kiểm toán viên**

Căn cứ trên kết quả soát xét của chúng tôi, chúng tôi không thấy có vấn đề gì khiến chúng tôi cho rằng báo cáo tài chính riêng giữa niên độ kèm theo không phản ánh trung thực và hợp lý, trên các khía cạnh trọng yếu, tình hình tài chính riêng giữa niên độ của Công ty vào ngày 30 tháng 6 năm 2020, kết quả hoạt động kinh doanh riêng giữa niên độ và tình hình lưu chuyển tiền tệ riêng giữa niên độ cho kỳ kế toán sáu tháng kết thúc cùng ngày, phù hợp với các Chuẩn mực kế toán Việt Nam, Chế độ kế toán doanh nghiệp Việt Nam và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính riêng giữa niên độ.

### **Vấn đề cần nhấn mạnh**

Chúng tôi xin lưu ý đến Thuyết minh số 2.3 của báo cáo tài chính riêng giữa niên độ, Công ty đã phát sinh khoản lỗ thuần sau thuế cho kỳ kế toán sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2020 với số tiền là 2.632.279.271 VND và vào ngày này, nợ phải trả ngắn hạn của Công ty lớn hơn tài sản ngắn hạn với số tiền là 691.227.672.245 VND. Các điều kiện này cho thấy sự tồn tại của yếu tố không chắc chắn trọng yếu có thể dẫn đến nghi ngờ đáng kể về khả năng hoạt động liên tục của Công ty.

Kết luận của chúng tôi về công tác soát xét báo cáo tài chính riêng giữa niên độ không liên quan đến vấn đề cần nhấn mạnh này.

### **Công ty Trách nhiệm Hữu hạn Ernst & Young Việt Nam**



Hàng Nhật Quang  
Phó Tổng Giám đốc  
Giấy CNDKHN kiểm toán  
Số: 1772-2018-004-1

Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam

Ngày 3 tháng 9 năm 2020

BẢNG CÂN ĐỐI KẾ TOÁN RIÊNG GIỮA NIÊN ĐỘ  
vào ngày 30 tháng 6 năm 2020

VND

Mã số	TÀI SẢN	Thuyết minh	Ngày 30 tháng 6 năm 2020	Ngày 31 tháng 12 năm 2019
<b>100</b>	<b>A. TÀI SẢN NGẮN HẠN</b>		<b>397.032.362.912</b>	<b>438.830.164.133</b>
<b>110</b>	<b>I. Tiền</b>	<b>4</b>	<b>92.180.402.433</b>	<b>70.813.577.541</b>
111	1. Tiền		92.180.402.433	70.813.577.541
<b>120</b>	<b>II. Đầu tư tài chính ngắn hạn</b>		<b>35.000.000.000</b>	<b>35.000.000.000</b>
123	1. Đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn	12.1	35.000.000.000	35.000.000.000
<b>130</b>	<b>III. Các khoản phải thu ngắn hạn</b>		<b>146.043.006.464</b>	<b>217.713.503.727</b>
131	1. Phải thu ngắn hạn của khách hàng	5	47.474.717.895	105.342.032.402
132	2. Trả trước cho người bán ngắn hạn	6	92.446.254.348	106.386.593.429
136	3. Phải thu ngắn hạn khác	7	6.122.034.221	5.984.877.896
<b>140</b>	<b>IV. Hàng tồn kho</b>	<b>8</b>	<b>109.296.762.445</b>	<b>105.397.953.687</b>
141	1. Hàng tồn kho		109.296.762.445	105.397.953.687
<b>150</b>	<b>V. Tài sản ngắn hạn khác</b>	<b>14</b>	<b>14.512.191.570</b>	<b>9.905.129.178</b>
152	1. Thuế giá trị gia tăng được khấu trừ		11.922.121.832	7.315.059.440
153	2. Thuế và các khoản khác phải thu Nhà nước		2.590.069.738	2.590.069.738
<b>200</b>	<b>B. TÀI SẢN DÀI HẠN</b>		<b>8.980.737.320.380</b>	<b>8.619.069.643.620</b>
<b>220</b>	<b>I. Tài sản cố định</b>		<b>535.606.088.541</b>	<b>564.716.230.954</b>
221	1. Tài sản cố định hữu hình	9	535.606.088.541	564.716.230.954
222	Nguyên giá		3.101.690.639.780	3.089.382.605.688
223	Giá trị khấu hao lũy kế		(2.566.084.551.239)	(2.524.666.374.734)
<b>240</b>	<b>II. Tài sản dở dang dài hạn</b>		<b>8.423.832.885.358</b>	<b>8.032.694.546.319</b>
242	1. Chi phí xây dựng cơ bản dở dang	10	8.423.832.885.358	8.032.694.546.319
<b>250</b>	<b>III. Đầu tư tài chính dài hạn</b>	<b>12.2</b>	<b>10.812.957.192</b>	<b>10.812.957.192</b>
251	1. Đầu tư vào công ty con		1.000.000.000	1.000.000.000
252	2. Đầu tư vào công ty liên kết		9.812.957.192	9.812.957.192
<b>260</b>	<b>IV. Tài sản dài hạn khác</b>		<b>10.485.389.289</b>	<b>10.845.909.155</b>
261	1. Chi phí trả trước dài hạn		333.562.121	333.562.121
262	2. Tài sản thuê thu nhập hoãn lại	25.3	343.151.204	343.151.204
263	3. Thiết bị vật tư, phụ tùng thay thế dài hạn	11	9.808.675.964	10.169.195.830
<b>270</b>	<b>TỔNG CỘNG TÀI SẢN</b>		<b>9.377.769.683.292</b>	<b>9.057.899.807.753</b>



Công ty Cổ phần Thủy điện Vĩnh Sơn - Sông Hinh

B01a-DN

BẢNG CÂN ĐỐI KẾ TOÁN RIÊNG GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)  
vào ngày 30 tháng 6 năm 2020

VND

Mã số	NGUỒN VỐN	Thuyết minh	Ngày 30 tháng 6 năm 2020	Ngày 31 tháng 12 năm 2019
<b>300</b>	<b>C. NỢ PHẢI TRẢ</b>		<b>6.229.500.706.111</b>	<b>5.899.869.571.301</b>
<b>310</b>	<b>I. Nợ ngắn hạn</b>		<b>1.088.260.035.157</b>	<b>942.623.114.907</b>
311	1. Phải trả người bán ngắn hạn	13	304.789.546.506	367.143.719.397
313	2. Thuế và các khoản phải nộp Nhà nước	14	40.940.962.867	28.516.371.757
314	3. Phải trả người lao động		1.410.346.310	812.549.782
315	4. Chi phí phải trả ngắn hạn	15	168.495.749.521	115.764.624.327
319	5. Phải trả ngắn hạn khác	16	8.626.502.049	12.466.917.510
320	6. Vay ngắn hạn	17	556.333.110.954	413.965.815.224
322	7. Quỹ khen thưởng, phúc lợi	18	7.663.816.950	3.953.116.910
<b>330</b>	<b>II. Nợ dài hạn</b>		<b>5.141.240.670.954</b>	<b>4.957.246.456.394</b>
338	1. Vay dài hạn	17	5.141.240.670.954	4.957.246.456.394
<b>400</b>	<b>D. VỐN CHỦ SỞ HỮU</b>		<b>3.148.268.977.181</b>	<b>3.158.030.236.452</b>
<b>410</b>	<b>I. Vốn chủ sở hữu</b>	<b>19.1</b>	<b>3.148.268.977.181</b>	<b>3.158.030.236.452</b>
411	1. Vốn cổ phần		2.062.412.460.000	2.062.412.460.000
411a	- Cổ phiếu phổ thông có quyền biểu quyết		2.062.412.460.000	2.062.412.460.000
412	2. Thặng dư vốn cổ phần		6.332.468.038	6.332.468.038
418	3. Quỹ đầu tư phát triển		356.373.490.000	356.373.490.000
420	4. Quỹ khác thuộc vốn chủ sở hữu		27.661.280.000	27.661.280.000
421	5. Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối		695.489.279.143	705.250.538.414
421a	- Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối lũy kế đến cuối kỳ trước		698.121.558.414	544.183.094.117
421b	- (Lỗ) lợi nhuận sau thuế chưa phân phối kỳ này		(2.632.279.271)	161.067.444.297
<b>440</b>	<b>TỔNG CỘNG NGUỒN VỐN</b>		<b>9.377.769.683.292</b>	<b>9.057.899.807.753</b>

Lê Thị Hải Yến  
Người lập

Phan Thị Thanh Thủy  
Kế toán trưởng

Nguyễn Văn Thanh  
Tổng Giám đốc

Ngày 3 tháng 9 năm 2020

Công ty Cổ phần Thủy điện Vĩnh Sơn - Sông Hinh

B02a-DN

BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH RIÊNG GIỮA NIÊN ĐỘ  
cho kỳ kế toán sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2020

VND

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Cho kỳ kế toán sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2020	Cho kỳ kế toán sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2019
10	1. Doanh thu thuần về bán hàng	20.1	91.085.620.149	246.032.477.373
11	2. Giá vốn hàng bán	21, 24	(83.794.193.333)	(109.730.768.310)
20	3. Lợi nhuận gộp về bán hàng		7.291.426.816	136.301.709.063
21	4. Doanh thu hoạt động tài chính	20.2	2.199.773.409	4.728.156.575
22	5. Chi phí tài chính	22	(2.744.696.215)	(4.378.582.065)
23	Trong đó: Chi phí lãi vay		(632.248.931)	(636.915.622)
26	6. Chi phí quản lý doanh nghiệp	23, 24	(9.940.601.464)	(11.115.603.989)
30	7. (Lỗ) lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh		(3.194.097.454)	125.535.679.584
31	8. Thu nhập khác		561.818.183	519.000.000
32	9. Chi phí khác		-	(518.772.951)
40	10. Lợi nhuận khác		561.818.183	227.049
50	11. Tổng (lỗ) lợi nhuận kế toán trước thuế		(2.632.279.271)	125.535.906.633
51	12. Chi phí thuế TNDN hiện hành	25.1	-	(12.394.290.752)
60	13. (Lỗ) lợi nhuận sau thuế TNDN		(2.632.279.271)	113.141.615.881



Lê Thị Hải Yến  
Người lập





Phan Thị Thanh Thủy  
Kế toán trưởng

Nguyễn Văn Thanh  
Tổng Giám đốc

Ngày 3 tháng 9 năm 2020

**BÁO CÁO LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ RIÊNG GIỮA NIÊN ĐỘ**  
cho kỳ kế toán sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2020

VND

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Cho kỳ kế toán sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2020	Cho kỳ kế toán sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2019
<b>01</b>	<b>I. LƯU CHUYỂN TIỀN TỪ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH</b>			
	<b>Tổng (lỗ) lợi nhuận kế toán trước thuế</b>		<b>(2.632.279.271)</b>	<b>125.535.906.633</b>
	<i>Điều chỉnh cho các khoản:</i>			
02	Khấu hao tài sản cố định hữu hình	9	41.418.176.505	41.052.494.895
04	Lỗi chênh lệch tỷ giá hối đoái do đánh giá lại các khoản mục tiền tệ có gốc ngoại tệ		2.082.788.096	3.715.693.710
05	Lãi từ hoạt động đầu tư		(2.170.114.221)	(4.728.156.575)
06	Chi phí lãi vay	22	632.248.931	636.915.622
<b>08</b>	<b>Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh trước thay đổi vốn lưu động</b>		<b>39.330.820.040</b>	<b>166.212.854.285</b>
09	Giảm (tăng) các khoản phải thu		51.880.643.735	(10.559.376.152)
10	Giảm hàng tồn kho		360.519.866	162.095.271
11	Tăng (giảm) các khoản phải trả		10.072.566.409	(4.786.575.793)
12	Giảm chi phí trả trước		-	915.062.427
14	Tiền lãi vay đã trả		(628.872.480)	(645.590.346)
15	Thuế thu nhập doanh nghiệp đã nộp	14	-	(11.280.324.650)
17	Tiền chi khác cho hoạt động kinh doanh		(4.312.250.643)	(7.364.668.553)
<b>20</b>	<b>Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động kinh doanh</b>		<b>96.703.426.927</b>	<b>132.653.476.489</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		(402.643.089.293)	(394.622.134.184)
23	Tiền chi gửi ngân hàng có kỳ hạn		-	(255.672.164.213)
24	Tiền thu hồi tiền gửi có kỳ hạn		-	298.672.164.213
27	Tiền thu từ lãi tiền gửi và cổ tức được chia		3.412.566.276	7.184.285.519
<b>30</b>	<b>Lưu chuyển tiền thuần sử dụng vào hoạt động đầu tư</b>		<b>(399.230.523.017)</b>	<b>(344.437.848.665)</b>

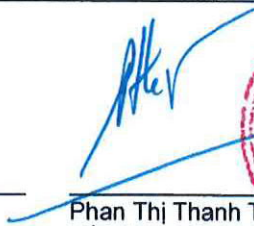
BÁO CÁO LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ RIÊNG GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)  
cho kỳ kế toán sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2020

VND

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Cho kỳ kế toán sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2020	Cho kỳ kế toán sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2019
	<b>III. LƯU CHUYỂN TIỀN TỪ HOẠT ĐỘNG TÀI CHÍNH</b>			
33	Tiền vay nhận được	17	415.294.882.663	112.749.722.983
34	Tiền chi trả nợ gốc vay	17	(91.400.961.681)	(41.548.380.646)
40	Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động tài chính		<b>323.893.920.982</b>	<b>71.201.342.337</b>
50	Lưu chuyển tiền và tương đương tiền thuần trong kỳ		<b>21.366.824.892</b>	<b>(140.583.029.839)</b>
60	Tiền và tương đương tiền đầu kỳ		<b>70.813.577.541</b>	<b>157.038.260.816</b>
70	Tiền và tương đương tiền cuối kỳ	4	<b>92.180.402.433</b>	<b>16.455.230.977</b>



Lê Thị Hải Yến  
Người lập



Phan Thị Thanh Thủy  
Kế toán trưởng




Nguyễn Văn Thanh  
Tổng Giám đốc

Ngày 3 tháng 9 năm 2020

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG GIỮA NIÊN ĐỘ  
vào ngày 30 tháng 6 năm 2020 và cho kỳ kế toán sáu tháng kết thúc cùng ngày

## 1. THÔNG TIN DOANH NGHIỆP

Công ty Cổ phần Thủy điện Vĩnh Sơn – Sông Hinh (“Công ty”), tiền thân là Nhà máy Thủy điện Vĩnh Sơn – Sông Hinh, đơn vị hạch toán phụ thuộc của Tổng Công ty Điện lực Việt Nam (nay là Tập đoàn Điện lực Việt Nam - “EVN”), 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 3503000058 do Sở Kế hoạch và Đầu tư (“SKHĐT”) Tỉnh Bình Định cấp ngày 4 tháng 5 năm 2005 và các GCNĐKKD điều chỉnh sau đó, với lần điều chỉnh gần nhất là lần thứ 6 vào ngày 21 tháng 9 năm 2017.

Theo Quyết định số 219/QĐ-TTg ngày 28 tháng 10 năm 2003 của Thủ tướng Chính phủ về việc phê duyệt phương án tổng thể sắp xếp đổi mới doanh nghiệp Nhà nước thuộc EVN giai đoạn 2003 - 2005 và Quyết định số 2992/QĐ-TCCB của Bộ Công nghiệp về việc cổ phần hóa Nhà máy Thủy điện Vĩnh Sơn - Sông Hinh. Nhà máy Thủy điện Vĩnh Sơn - Sông Hinh có nhiệm vụ thực hiện cổ phần hóa trong năm 2004. Vào ngày 2 tháng 12 năm 2004, Bộ Công nghiệp ra Quyết định số 151/2004/QĐ-BCN về việc chuyển Nhà máy Thủy điện Vĩnh Sơn - Sông Hinh thành Công ty Cổ phần Thủy điện Vĩnh Sơn - Sông Hinh.

Vào ngày 11 tháng 2 năm 2009, Công ty nhận được Giấy Chứng nhận Đầu tư (“GCNĐT”) số 38121000021 do SKHĐT Tỉnh Kon Tum cấp để phát triển Nhà máy Thủy điện Thượng Kon Tum đặt tại Tỉnh Kon Tum. GCNĐT này được điều chỉnh lần thứ 2 vào ngày 14 tháng 2 năm 2015. Nhà máy Thủy điện Thượng Kon Tum hiện đang trong quá trình nghiệm thu và bàn giao để đi vào vận hành trong sáu tháng cuối năm 2020.

Cổ phiếu của Công ty được niêm yết tại Sở Giao dịch Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh với mã chứng khoán là VSH theo Quyết định số 54/UBCK-GDNY ngày 28 tháng 6 năm 2006 của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước.

Hoạt động chính trong kỳ của Công ty là sản xuất điện và đầu tư xây dựng các dự án điện.

Chu kỳ kinh doanh thông thường của Công ty là 12 tháng.

Công ty có trụ sở chính đăng ký tại Số 21 Đường Nguyễn Huệ, Phường Hải Cảng, Thành phố Quy Nhơn, Tỉnh Bình Định, Việt Nam.

Số lượng nhân viên của Công ty tại ngày 30 tháng 6 năm 2020 là 241 (31 tháng 12 năm 2019 là: 244).

## 2. CƠ SỞ TRÌNH BÀY

### 2.1 Mục đích lập báo cáo tài chính riêng giữa niên độ

Công ty có công ty con như được trình bày tại Thuyết minh số 12.2.1. Công ty đã lập báo cáo tài chính riêng giữa niên độ này nhằm đáp ứng các yêu cầu về công bố thông tin, cụ thể là theo quy định tại Thông tư số 155/2015/TT-BTC - Hướng dẫn về việc công bố thông tin trên thị trường chứng khoán. Cũng theo quy định tại văn bản này, Công ty cũng đã lập báo cáo tài chính hợp nhất giữa niên độ của Công ty và công ty con (“Nhóm Công ty”) cho kỳ kế toán sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2020 đề ngày 3 tháng 9 năm 2020.

Người sử dụng báo cáo tài chính riêng giữa niên độ nên đọc báo cáo này cùng với báo cáo tài chính hợp nhất giữa niên độ của Nhóm Công ty đã đề cập để có được các thông tin đầy đủ về tình hình tài chính hợp nhất giữa niên độ, kết quả hoạt động kinh doanh hợp nhất giữa niên độ và tình hình lưu chuyển tiền tệ hợp nhất giữa niên độ của Nhóm Công ty.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)  
vào ngày 30 tháng 6 năm 2020 và cho kỳ kế toán sáu tháng kết thúc cùng ngày

**2. CƠ SỞ TRÌNH BÀY (tiếp theo)**

**2.2 Các Chuẩn mực và Chế độ kế toán áp dụng**

Báo cáo tài chính riêng giữa niên độ của Công ty được trình bày bằng đồng Việt Nam ("VND") phù hợp với Chế độ kế toán doanh nghiệp Việt Nam, Chuẩn mực kế toán Việt Nam số 27 – Báo cáo tài chính giữa niên độ và các Chuẩn mực kế toán Việt Nam khác 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 Chuẩn mực kế toán Việt Nam (Đợt 1);
- ▶ Quyết định số 165/2002/QĐ-BTC ngày 31 tháng 12 năm 2002 về việc ban hành sáu Chuẩn mực kế toán Việt Nam (Đợt 2);
- ▶ Quyết định số 234/2003/QĐ-BTC ngày 30 tháng 12 năm 2003 về việc ban hành sáu Chuẩn mực kế toán Việt Nam (Đợt 3);
- ▶ Quyết định số 12/2005/QĐ-BTC ngày 15 tháng 2 năm 2005 về việc ban hành sáu Chuẩn mực kế toán Việt Nam (Đợt 4); và
- ▶ Quyết định số 100/2005/QĐ-BTC ngày 28 tháng 12 năm 2005 về việc ban hành bốn Chuẩn mực kế toán Việt Nam (Đợt 5).

Theo đó, báo cáo tài chính riêng giữa niên độ được trình bày kèm theo và việc sử dụng 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 riêng giữa niên độ, kết quả hoạt động kinh doanh riêng giữa niên độ và lưu chuyển tiền tệ riêng giữa niên độ theo các nguyên tắc và thông lệ kế toán được chấp nhận rộng rãi ở các nước và lãnh thổ khác ngoài Việt Nam.

**2.3 Giả định về hoạt động liên tục của Công ty**

Báo cáo tài chính riêng giữa niên độ đã được lập dựa trên cơ sở hoạt động liên tục, với giả định rằng Công ty sẽ có thể sử dụng các tài sản và thanh toán các khoản nợ phải trả của Công ty trong quá trình hoạt động kinh doanh bình thường trong tương lai gần. Như được trình bày trong báo cáo tài chính riêng giữa niên độ, Công ty đã phát sinh khoản lỗ thuần sau thuế cho kỳ kế toán sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2020 với số tiền là 2.632.279.271 VND và vào ngày này, nợ phải trả ngắn hạn của Công ty lớn hơn tài sản ngắn hạn với số tiền là 691.227.672.245 VND. Các điều kiện này cho thấy sự tồn tại của yếu tố không chắc chắn trọng yếu có thể dẫn đến nghi ngờ đáng kể về khả năng hoạt động liên tục của Công ty.

Tuy nhiên, Dự án Thủy điện Thượng Kon Tum đang trong quá trình nghiệm thu và bàn giao để đi vào vận hành trong sáu tháng cuối năm 2020, và các cổ đông lớn của Công ty bao gồm Công ty Cổ phần Cơ Điện Lạnh và Tổng Công ty Phát điện 3 - Công ty Cổ phần, đã cam kết có đủ khả năng và sẽ tiếp tục hỗ trợ về mặt tài chính để Công ty có thể hoàn trả các khoản nợ khi đến hạn và tiếp tục hoạt động trong mười hai (12) tháng tiếp theo. Theo đó, Ban Tổng Giám đốc Công ty đã lập kế hoạch kinh doanh cho mười hai (12) tháng tới bao gồm dòng tiền dự kiến thu về từ hoạt động của ba nhà máy thủy điện, tái cơ cấu một số khoản nợ vay cũng như sự hỗ trợ tài chính từ các cổ đông lớn. Dựa trên cơ sở này, Ban Tổng Giám đốc Công ty cho rằng việc lập báo cáo tài chính riêng giữa niên độ của Công ty trên cơ sở hoạt động liên tục hoàn toàn phù hợp.

Vì vậy, báo cáo tài chính riêng giữa niên độ không bao gồm các bút toán điều chỉnh có thể cần thiết trong trường hợp Công ty không thể tiếp tục hoạt động trên cơ sở hoạt động kinh doanh liên tục. Giả định này được lập trên cơ sở dự đoán các sự kiện diễn ra trong tương lai và kết quả của các sự kiện này có thể không chắc chắn.

**2.4 Hình thức sổ kế toán áp dụng**

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

**2.5 Kỳ kế toán năm**

Kỳ kế toán năm của Công ty áp dụng cho việc lập báo cáo tài chính riêng bắt đầu vào ngày 1 tháng 1 và kết thúc vào ngày 31 tháng 12.

**2.6 Đơn vị tiền tệ trong kế toán**

Báo cáo tài chính riêng giữa niên độ được lập bằng đơn vị tiền tệ sử dụng trong kế toán của Công ty là VND.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)  
vào ngày 30 tháng 6 năm 2020 và cho kỳ kế toán sáu tháng kết thúc cùng ngày

### 3. TÓM TẮT CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU

#### 3.1 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.

#### 3.2 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.

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

Công cụ và dụng cụ, vật liệu - Chi phí mua theo phương pháp bình quân gia quyền.  
xây dựng cơ bản

*Dự phòng giảm giá hàng tồn kho*

Dự phòng giảm giá 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 hàng 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 kỳ kế toán giữa niên độ.

Tăng hoặc giảm số dư tài khoản dự phòng được hạch toán vào tài khoản giá vốn hàng bán trong báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh riêng giữa niên độ.

#### 3.3 Các khoản phải thu

Các khoản phải thu được trình bày trên báo cáo tài chính riêng giữa niên độ 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 thời điểm kết thúc kỳ kế toán giữa niên độ. Tăng hoặc giảm số dư tài khoản dự phòng được hạch toán vào tài khoản chi phí quản lý doanh nghiệp trong báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh riêng giữa niên độ.

#### 3.4 Tài sản cố định hữu hình

Tài sản cố định hữu hình được thể hiện theo nguyên giá trừ đi giá trị khấu hao 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 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 riêng giữa niên độ khi phát sinh.

Khi tài sản cố định hữu hình được bán hay thanh lý, các khoản lãi hoặc lỗ phát sinh do thanh lý tài sản (là phần chênh lệch giữa tiền thu thuần từ việc bán tài sản với giá trị còn lại của tài sản) được hạch toán vào báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh riêng giữa niên độ.

#### 3.5 Khấu hao

Khấu hao tài sản cố định hữu hình được trích theo phương pháp đường thẳng trong suốt thời gian hữu dụng ước tính của các tài sản như sau:

Nhà cửa và vật kiến trúc	5 - 50 năm
Máy móc và thiết bị	5 - 10 năm
Phương tiện vận tải	3 - 15 năm
Thiết bị văn phòng	3 - 10 năm

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)  
vào ngày 30 tháng 6 năm 2020 và cho kỳ kế toán sáu tháng kết thúc cùng ngày

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

**3.6 Chi phí xây dựng cơ bản dở dang**

Chi phí xây dựng cơ bản dở dang bao gồm tài sản cố định đang xây dựng và được ghi nhận theo giá gốc. Chi phí này bao gồm các chi phí về xây dựng nhà máy, lắp đặt máy móc thiết bị và các chi phí trực tiếp khác. Chi phí xây dựng cơ bản dở dang chỉ được tính khấu hao khi các tài sản này hoàn thành và đưa vào hoạt động.

**3.7 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 và 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.

**3.8 Chi phí trả trước**

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

**3.9 Các khoản đầu tư**

*Đầu tư vào công ty con*

Các khoản đầu tư vào công ty con mà trong đó Công ty nắm quyền kiểm soát được trình bày theo phương pháp giá gốc.

Các khoản phân phối mà Công ty nhận được từ số lợi nhuận lũy kế của công ty con sau ngày Công ty nắm quyền kiểm soát được ghi nhận vào báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh riêng giữa niên độ của Công ty. Các khoản phân phối khác được xem như phần thu hồi của các khoản đầu tư và được trừ vào giá trị đầu tư.

*Đầu tư vào công ty liên kết*

Các khoản đầu tư vào công ty liên kết mà trong đó Công ty có ảnh hưởng đáng kể được trình bày theo phương pháp giá gốc.

Các khoản phân phối từ số lợi nhuận thuần lũy kế của công ty liên kết sau ngày Công ty có ảnh hưởng đáng kể được ghi nhận vào báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh riêng giữa niên độ của Công ty. Các khoản phân phối khác được xem như phần thu hồi các khoản đầu tư và được trừ với giá trị đầu tư.

*Đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn*

Các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn được ghi nhận theo giá gốc. Sau khi nhận ban đầu, các khoản đầu tư này được ghi nhận theo giá trị có thể thu hồi. Các khoản suy giảm giá trị của khoản đầu tư nếu phát sinh được hạch toán vào chi phí tài chính trên báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh riêng giữa niên độ và giảm trừ trực tiếp vào giá trị đầu tư.

*Dự phòng giảm giá trị các khoản đầu tư*

Dự phòng cho việc giảm giá trị của các khoản đầu tư được lập khi có bằng chứng chắc chắn cho thấy có sự suy giảm giá trị của các khoản đầu tư này vào ngày kết thúc kỳ kế toán. Tăng hoặc giảm số dự phòng được hạch toán vào chi phí tài chính trong báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh riêng giữa niên độ.

**3.10 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.



THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)  
vào ngày 30 tháng 6 năm 2020 và cho kỳ kế toán sáu tháng kết thúc cùng ngày

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

#### 3.11 Các nghiệp vụ bằng ngoại tệ

Các nghiệp vụ phát sinh bằng các đơn vị tiền tệ khác với đơn vị tiền tệ kế toán của Công ty là VND được hạch toán theo tỷ giá giao dịch thực tế vào ngày phát sinh nghiệp vụ theo nguyên tắc sau:

- Nghiệp vụ làm phát sinh các khoản phải thu được hạch toán theo tỷ giá mua của ngân hàng thương mại nơi Công ty chỉ định khách hàng thanh toán;
- Nghiệp vụ làm phát sinh các khoản phải trả được hạch toán theo tỷ giá bán của ngân hàng thương mại nơi Công ty dự kiến giao dịch; và
- Giao dịch mua sắm tài sản hoặc các khoản chi phí được thanh toán ngay bằng ngoại tệ (không qua các tài khoản phải trả) được hạch toán theo tỷ giá mua của ngân hàng thương mại nơi Công ty thực hiện thanh toán.

Tại ngày kết thúc kỳ kế toán, các khoản mục tiền tệ có gốc ngoại tệ được đánh giá lại theo tỷ giá giao dịch thực tế tại ngày của bảng cân đối kế toán riêng giữa niên độ theo nguyên tắc sau:

- Các khoản mục tiền tệ được phân loại là tài sản được hạch toán theo tỷ giá mua của ngân hàng thương mại nơi Công ty thường xuyên có giao dịch; và
- Các khoản mục tiền tệ được phân loại là nợ phải trả được hạch toán theo tỷ giá bán của ngân hàng thương mại nơi Công ty thường xuyên có giao dịch.

Tất cả các khoản chênh lệch tỷ giá phát sinh được hạch toán vào báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh riêng giữa niên độ.

#### 3.12 Phân chia lợi nhuận

Lợi nhuận thuần sau thuế thu nhập doanh nghiệp có thể được chia cho các cổ đông sau khi được Đại hội đồng 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 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 đầu tư và phát triển*

Quỹ này được trích lập nhằm phục vụ việc mở rộng hoạt động hoặc đầu tư chiều sâu của Công ty.

▶ *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, và được trình bày như một khoản phải trả trên bảng cân đối kế toán riêng giữa niên độ.

▶ *Cổ tức*

Cổ tức phải trả được đề nghị bởi Hội đồng Quản trị của Công ty và được phân loại như một sự phân phối của lợi nhuận chưa phân phối trong khoản mục vốn chủ sở hữu trên bảng cân đối kế toán riêng giữa niên độ cho đến khi được các cổ đông thông qua tại Đại hội đồng Cổ đông Thường niên. Khi đó, cổ tức sẽ được ghi nhận như một khoản nợ phải trả trên bảng cân đối kế toán riêng giữa niên độ.

▶ *Quỹ khác thuộc vốn chủ sở hữu*

Nghị quyết Số 467.1/2015/TNQ-VSH-HDQT ngày 11 tháng 5 năm 2015 của Hội đồng Quản trị và Nghị quyết Đại hội Cổ đông Số 467/2015/TNQ-VSH-ĐHĐCĐ ngày 17 tháng 4 năm 2015 đã phê duyệt mức trích lập quỹ dự trữ bổ sung vốn điều lệ với số tiền là 27.661.280.000 VND.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)  
vào ngày 30 tháng 6 năm 2020 và cho kỳ kế toán sáu tháng kết thúc cùng ngày

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

#### 3.13 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 theo giá trị hợp lý của các khoản đã thu hoặc sẽ thu được sau khi trừ đi các khoản chiết khấu thương mại, giảm giá hàng bán và hàng bán bị trả lại. Các điều kiện ghi nhận cụ thể sau đây cũng phải được đáp ứng khi ghi nhận doanh thu:

##### *Doanh thu bán điện*

Doanh thu bán điện được ghi nhận hàng tháng ngay sau khi sản lượng điện sản xuất phát lên lưới điện quốc gia có xác nhận của Công ty Mua bán điện thuộc Tập đoàn Điện lực Việt Nam.

##### *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.

##### *Cổ tức*

Doanh thu được ghi nhận khi quyền được nhận khoản thanh toán cổ tức của Công ty được xác lập.

#### 3.14 Thuế

##### *Thuế thu nhập hiện hành*

Tài sản thuế thu nhập và thuế thu nhập phải nộp cho kỳ hiện hành và các kỳ 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 kỳ kế toán giữa niên độ.

Thuế thu nhập hiện hành được ghi nhận vào báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh riêng giữa niên độ 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 tài sản thuế thu nhập hiện hành và thuế thu nhập hiện hành phải nộp 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 nộp và tài sản thuế thu nhập hiện hành trên cơ sở thuần.

##### *Thuế thu nhập hoãn lại*

Thuế thu nhập hoãn lại được xác định cho các khoản chênh lệch tạm thời tại ngày kết thúc kỳ kế toán giữa niên độ 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 riêng giữa niên độ.

Thuế thu nhập hoãn lại phải trả được ghi nhận cho tất cả các khoản chênh lệch tạm thời chịu thuế.

Tài sản thuế thu nhập hoãn lại được ghi nhận cho tất cả các chênh lệch tạm thời được khấu trừ, giá trị được khấu trừ chuyển sang các kỳ sau của các khoản lỗ 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 khoản chênh lệch tạm thời được khấu trừ, các khoản lỗ thuế và các ưu đãi thuế chưa sử dụng này.

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 giữa niên độ 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 được ghi nhận trước đây được xem xét lại vào ngày kết thúc kỳ kế toán giữa niên độ và được ghi nhận khi chắc chắn có đủ lợi nhuận tính thuế trong tương lai để có thể sử dụng các tài sản thuế thu nhập hoãn lại chưa ghi nhận này.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)  
vào ngày 30 tháng 6 năm 2020 và cho kỳ kế toán sáu tháng kết thúc cùng ngày

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

**3.14 Thuế (tiếp theo)**

*Thuế thu nhập hoãn lại (tiếp theo)*

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 kỳ kế toán khi 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 giữa niên độ.

Thuế thu nhập hoãn lại được ghi nhận vào báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh riêng giữa niên độ 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 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 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 Công ty dự định thanh toán thuế thu nhập hiện hành phải nộp và tài sản thuế thu nhập hiện hành trên cơ sở thuần.

**3.15 Các bên liên quan**

Các bên được coi là bên liên quan của Công ty nếu một bên có khả năng, trực tiếp hoặc gián tiếp, kiểm soát bên kia hoặc gây ảnh hưởng đáng kể tới bên kia trong việc ra các quyết định tài chính và hoạt động, hoặc khi Công ty và bên kia cùng chịu sự kiểm soát chung hoặc ảnh hưởng đáng kể chung. Các bên liên quan nêu trên có thể là các công ty hoặc các cá nhân bao gồm cả các thành viên mật thiết trong gia đình của họ.

**4. TIỀN**

	VND	
	Ngày 30 tháng 6 năm 2020	Ngày 31 tháng 12 năm 2019
Tiền mặt	717.934.100	902.891.865
Tiền gửi ngân hàng	91.462.468.333	69.910.685.676
<b>TỔNG CỘNG</b>	<b>92.180.402.433</b>	<b>70.813.577.541</b>

**5. PHẢI THU NGẮN HẠN CỦA KHÁCH HÀNG**

	VND	
	Ngày 30 tháng 6 năm 2020	Ngày 31 tháng 12 năm 2019
Phải thu bên liên quan (Thuyết minh số 26)	47.249.717.895	105.067.032.402
Phải thu từ các khách hàng khác	225.000.000	275.000.000
<b>TỔNG CỘNG</b>	<b>47.474.717.895</b>	<b>105.342.032.402</b>

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)  
vào ngày 30 tháng 6 năm 2020 và cho kỳ kế toán sáu tháng kết thúc cùng ngày

**6. TRẢ TRƯỚC CHO NGƯỜI BÁN NGẮN HẠN**

	VND	
	Ngày 30 tháng 6 năm 2020	Ngày 31 tháng 12 năm 2019
Hội đồng đền bù giải phóng mặt bằng		
Tỉnh Kon Tum	47.512.098.859	46.691.809.239
Andritz Hydro GmbH	19.273.665.232	28.153.692.711
Khác	25.660.490.257	31.541.091.479
<b>TỔNG CỘNG</b>	<b><u>92.446.254.348</u></b>	<b><u>106.386.593.429</u></b>

**7. PHẢI THU NGẮN HẠN KHÁC**

	VND	
	Ngày 30 tháng 6 năm 2020	Ngày 31 tháng 12 năm 2019
Tạm ứng	1.980.009.560	268.000.000
Lãi tiền gửi	332.260.274	1.574.712.329
Phải thu người lao động	1.200.506.646	2.739.708.880
Khác	2.609.257.741	1.402.456.687
<b>TỔNG CỘNG</b>	<b><u>6.122.034.221</u></b>	<b><u>5.984.877.896</u></b>

**8. HÀNG TỒN KHO**

	VND	
	Ngày 30 tháng 6 năm 2020	Ngày 31 tháng 12 năm 2019
Vật liệu xây dựng cơ bản (*)	109.296.762.445	102.604.198.407
Công cụ, dụng cụ	-	2.793.755.280
<b>TỔNG CỘNG</b>	<b><u>109.296.762.445</u></b>	<b><u>105.397.953.687</u></b>

(\*) Vật liệu xây dựng cơ bản bao gồm thiết bị phục vụ hoạt động đầu tư xây dựng cơ bản của Dự án Thủy điện Thượng Kon Tum với tổng giá trị là 56.556.617.939 VND (31 tháng 12 năm 2019: 56.556.617.939 VND).

## Công ty Cổ phần Thủy điện Vĩnh Sơn - Sông Hinh

B09a-DN

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)  
vào ngày 30 tháng 6 năm 2020 và cho kỳ kế toán sáu tháng kết thúc cùng ngày

### 9. TÀI SẢN CÓ ĐỊNH HỮU HÌNH

	Nhà cửa và vật kiến trúc	Máy móc và thiết bị	Phương tiện vận tải	Thiết bị văn phòng	Tổng cộng
<b>Nguyên giá</b>					VND
Vào ngày 31 tháng 12 năm 2019	2.071.063.631.854	971.636.139.412	36.968.488.625	9.714.345.797	3.089.382.605.688
Chuyển từ xây dựng cơ bản dờ dang	12.308.034.092	-	-	-	12.308.034.092
Phân loại lại	-	5.939.675.148	-	(5.939.675.148)	-
Vào ngày 30 tháng 6 năm 2020	2.083.371.665.946	977.575.814.560	36.968.488.625	3.774.670.649	3.101.690.639.780
<b>Trong đó:</b>					
Đã khấu hao hết	96.812.687.846	836.477.807.049	23.014.310.712	3.073.003.013	959.377.808.620
<b>Giá trị khấu hao lũy kế</b>					
Vào ngày 31 tháng 12 năm 2019	1.585.817.774.787	905.846.859.872	29.174.299.278	3.827.440.797	2.524.666.374.734
Khấu hao trong kỳ	33.091.339.144	7.336.252.647	907.026.434	83.558.280	41.418.176.505
Phân loại lại	-	518.060.135	-	(518.060.135)	-
Vào ngày 30 tháng 6 năm 2020	1.618.909.113.931	913.701.172.654	30.081.325.712	3.392.938.942	2.566.084.551.239
<b>Giá trị còn lại</b>					
Vào ngày 31 tháng 12 năm 2019	485.245.857.067	65.789.279.540	7.794.189.347	5.886.905.000	564.716.230.954
Vào ngày 30 tháng 6 năm 2020	464.462.552.015	63.874.641.906	6.887.162.913	381.731.707	535.606.088.541

Công ty đã sử dụng một phần tài sản tại Nhà máy Thủy điện Sông Hinh với giá trị còn lại vào ngày 30 tháng 6 năm 2020 là 172.759.737.840 VND (31 tháng 12 năm 2019: 184.643.207.424 VND) làm tài sản đảm bảo cho các khoản vay dài hạn theo Hợp đồng thế chấp số 01/2006/HĐTCTS-TL ngày 12 tháng 4 năm 2006 (Thuyết minh số 17).

Công ty đã sử dụng toàn bộ tài sản tại Nhà máy Thủy điện Vĩnh Sơn làm tài sản đảm bảo cho các khoản trái phiếu phát hành, với giá trị còn lại vào ngày 30 tháng 6 năm 2020 là 181.361.614.170 VND (Thuyết minh số 17).

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)  
vào ngày 30 tháng 6 năm 2020 và cho kỳ kế toán sáu tháng kết thúc cùng ngày

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

	VND	
	Ngày 30 tháng 6 năm 2020	Ngày 31 tháng 12 năm 2019
Dự án Thủy điện Thượng Kon Tum (i)	8.317.050.723.837	7.923.750.613.702
Dự án Thủy điện Vĩnh Sơn 2 và 3 (ii)	98.047.075.772	98.047.075.772
Khác	8.735.085.749	10.896.856.845
<b>TỔNG CỘNG</b>	<b><u>8.423.832.885.358</u></b>	<b><u>8.032.694.546.319</u></b>

- (i) Dự án Thủy điện Thượng Kon Tum là công trình trên cùng hệ thống bậc thang thủy điện sông Sê San. Công trình có hồ chứa, tuyến đầu mỗi năm trên sông nhánh Đăk Nghé lưu vực sông Sê San, thuộc hai (2) Xã Đăk Kôi, Huyện Kon Rẫy và Xã Đăk Tăng, Huyện Kon Plông, Tỉnh Kon Tum; nhà máy nằm trên sông Đăk Lò tại Xã Đăk Tăng và Xã Ngọc Tem, Huyện Kon Plông, Tỉnh Kon Tum. Dự án đã được chuyển giao lại cho Công ty theo Văn bản số 32/EVN/HĐQT ngày 13 tháng 1 năm 2006 của Tập đoàn Điện lực Việt Nam. Công ty đã được phê duyệt cho phép đầu tư dự án này theo Công văn số 1774/TTg-CN ngày 1 tháng 11 năm 2006 của Thủ tướng Chính phủ với công suất lắp máy là 220 MW.
- (ii) Dự án Thủy điện Vĩnh Sơn 2 và 3 được Ủy ban Nhân dân tỉnh Bình Định cấp GCNĐT số 35101000062 ngày 7 tháng 11 năm 2007, thuộc Quy hoạch bậc thang thủy điện thượng Sông Côn thuộc tỉnh Bình Định và tỉnh Gia Lai đã được Bộ Công Thương phê duyệt. Dự án Thủy điện Vĩnh Sơn 2 có hai (2) hồ chứa, là Hồ Suối Say và Hồ Đak Kron Bun, với công suất lắp máy là 80MW. Dự án Thủy điện Vĩnh Sơn 3 có công suất lắp máy là 30 MW.

Công ty đã sử dụng quyền sử dụng đất, máy móc thiết bị, phương tiện vận tải và các tài sản khác hình thành trong tương lai của Dự án Thủy điện Thượng Kon Tum để làm tài sản đảm bảo cho các khoản vay ngân hàng dài hạn (*Thuyết minh số 17*).

Chi tiết tình hình tăng giảm chi phí xây dựng cơ bản dở dang trong kỳ như sau:

	VND	
	Cho kỳ kế toán sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2020	Cho kỳ kế toán sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2019
Số đầu kỳ	8.032.694.546.319	6.487.360.449.254
Vốn hóa chi phí lãi vay	266.069.930.789	227.020.311.781
Xây dựng cơ bản	137.376.442.342	650.215.114.889
Chuyển sang tài sản cố định hữu hình	<u>(12.308.034.092)</u>	<u>-</u>
Số cuối kỳ	<b><u>8.423.832.885.358</u></b>	<b><u>7.364.595.875.924</u></b>

**11. THIẾT BỊ VẬT TƯ, PHỤ TÙNG THAY THẾ DÀI HẠN**

Đây là giá trị thuần của công cụ, dụng cụ, vật tư và phụ tùng dùng để thay thế, phòng ngừa hư hỏng của tài sản nhưng không đủ tiêu chuẩn để phân loại là tài sản cố định và có thời gian dự trữ là trên 12 tháng hoặc hơn một chu kỳ sản xuất kinh doanh thông thường.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)  
vào ngày 30 tháng 6 năm 2020 và cho kỳ kế toán sáu tháng kết thúc cùng ngày

**12. CÁC KHOẢN ĐẦU TƯ TÀI CHÍNH**

**12.1 Đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn**

Đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn thể hiện khoản tiền gửi tại ngân hàng thương mại có kỳ hạn mười hai (12) tháng và hưởng lãi suất 6,3%/năm.

Công ty đã thế chấp khoản tiền gửi ngân hàng này nhằm đảm bảo cho các khoản vay ngân hàng (*Thuyết minh số 17*).

**12.2 Đầu tư tài chính dài hạn**

	VND	
	Ngày 30 tháng 6 năm 2020	Ngày 31 tháng 12 năm 2019
Đầu tư vào công ty con ( <i>Thuyết minh số 12.2.1</i> )	1.000.000.000	1.000.000.000
Đầu tư vào công ty liên kết ( <i>Thuyết minh số 12.2.2</i> )	9.812.957.192	9.812.957.192
<b>TỔNG CỘNG</b>	<b><u>10.812.957.192</u></b>	<b><u>10.812.957.192</u></b>

**12.2.1 Đầu tư vào công ty con**

Vào ngày kết thúc kỳ kế toán giữa niên độ, chi tiết khoản đầu tư vào công ty con được trình bày như sau:

Tên công ty con	Ngày 30 tháng 6 năm 2020		Ngày 31 tháng 12 năm 2019	
	Vốn đầu tư	Tỷ lệ sở hữu	Vốn đầu tư	Tỷ lệ sở hữu
	VND	%	VND	%
Công ty TNHH Một Thành viên Tư vấn và Dịch vụ Kỹ thuật VSH	<u>1.000.000.000</u>	100,00	<u>1.000.000.000</u>	100,00

Công ty TNHH Một Thành viên Tư vấn và Dịch vụ Kỹ thuật VSH là một công ty trách nhiệm hữu hạn một thành viên được thành lập theo Luật Doanh nghiệp của Việt Nam theo GCNĐKKD số 4100922968 do SKHĐT Tỉnh Bình Định cấp ngày 24 tháng 7 năm 2009 và theo các GCNĐKKD điều chỉnh sau đó. Hoạt động chính trong kỳ của Công ty là tư vấn, giám sát và cung cấp các dịch vụ kỹ thuật công trình xây dựng. Công ty có trụ sở chính đăng ký tại Số 21 Đường Nguyễn Huệ, Phường Hải Cảng, Thành phố Quy Nhơn, Tỉnh Bình Định, Việt Nam.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)  
vào ngày 30 tháng 6 năm 2020 và cho kỳ kế toán sáu tháng kết thúc cùng ngày

**12. CÁC KHOẢN ĐẦU TƯ TÀI CHÍNH** (tiếp theo)

**12.2 Đầu tư tài chính dài hạn** (tiếp theo)

**12.2.2 Đầu tư vào công ty liên kết**

Vào ngày kết thúc kỳ kế toán giữa niên độ, chi tiết khoản đầu tư vào công ty liên kết như sau:

Tên công ty liên kết	Ngày 30 tháng 6 năm 2020		Ngày 31 tháng 12 năm 2019	
	Vốn đầu tư	Tỷ lệ sở hữu	Vốn đầu tư	Tỷ lệ sở hữu
	VND	%	VND	%
Công ty Cổ phần Du lịch Bình Định ("Du lịch Bình Định")	9.812.957.192	49,72	9.812.957.192	49,72

Công ty Cổ phần Du lịch Bình Định là một công ty cổ phần được thành lập theo Luật Doanh nghiệp của Việt Nam theo GCNĐKKD số 4100259469 do SKHĐT Tỉnh Bình Định cấp ngày 22 tháng 9 năm 2005 và theo các GCNĐKKD điều chỉnh sau đó. Hoạt động chính trong kỳ hiện tại của Công ty là cung cấp dịch vụ du lịch khách sạn và lữ hành. Công ty có trụ sở chính đăng ký tại Số 10 Đường Nguyễn Huệ, Phường Lê Lợi, Thành phố Quy Nhơn, Tỉnh Bình Định, Việt Nam.

Toàn bộ cổ phiếu của Công ty tại Du lịch Bình Định được dùng để thế chấp cho khoản vay của Công ty với Công ty Cổ phần Cơ Điện Lạnh tại Hợp đồng vay ngày 26 tháng 3 năm 2020 (Thuyết minh số 17).

**13. PHẢI TRẢ NGƯỜI BÁN NGẮN HẠN**

	VND	
	Ngày 30 tháng 6 năm 2020	Ngày 31 tháng 12 năm 2019
Các bên khác	304.049.031.085	366.670.659.975
<i>Tổ hợp nhà thầu Huadong - CR 18G</i>	188.796.692.308	188.796.692.308
<i>Công ty Cổ phần Xây dựng Sông Đà 10</i>	58.293.397.549	83.153.460.283
<i>Công ty Cổ phần Xây dựng 47</i>	16.349.458.626	63.650.303.766
<i>Khác</i>	40.609.482.602	31.070.203.618
Bên liên quan (Thuyết minh số 26)	740.515.421	473.059.422
<b>TỔNG CỘNG</b>	<b>304.789.546.506</b>	<b>367.143.719.397</b>



THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)  
vào ngày 30 tháng 6 năm 2020 và cho kỳ kế toán sáu tháng kết thúc cùng ngày

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

	VND			
	Ngày 31 tháng 12 năm 2019	Tăng trong kỳ	Giảm trong kỳ	Ngày 30 tháng 6 năm 2020
Thuế giá trị gia tăng	(9.905.129.178)	9.164.743.832	(13.771.806.224)	(14.512.191.570)
Thuế thu nhập doanh nghiệp	14.504.299.055	-	-	14.504.299.055
Phí dịch vụ môi trường rừng	5.178.621.456	6.345.926.064	(5.178.621.456)	6.345.926.064
Thuế tài nguyên	4.830.982.646	16.432.775.543	(7.090.282.139)	14.173.476.050
Thuế nhà thầu	-	2.692.510.782	(2.692.510.782)	-
Thuế khác	4.002.468.600	3.761.409.823	(1.846.616.725)	5.917.261.698
<b>TỔNG CỘNG</b>	<b>18.611.242.579</b>	<b>38.397.366.044</b>	<b>(30.579.837.326)</b>	<b>26.428.771.297</b>
Trong đó				
Phải thu	(9.905.129.178)			(14.512.191.570)
Phải trả	28.516.371.757			40.940.962.867

**15. CHI PHÍ PHẢI TRẢ NGẮN HẠN**

	VND	
	Ngày 30 tháng 6 năm 2020	Ngày 31 tháng 12 năm 2019
Chi phí lãi vay	118.749.833.737	70.454.010.582
Chi phí xây dựng	49.745.915.784	45.310.613.745
<b>TỔNG CỘNG</b>	<b>168.495.749.521</b>	<b>115.764.624.327</b>

**16. PHẢI TRẢ NGẮN HẠN KHÁC**

	VND	
	Ngày 30 tháng 6 năm 2020	Ngày 31 tháng 12 năm 2019
Thưởng hiệu quả công việc và an toàn điện	4.072.916.954	8.131.408.787
Khác	4.553.585.095	4.335.508.723
<b>TỔNG CỘNG</b>	<b>8.626.502.049</b>	<b>12.466.917.510</b>

## Công ty Cổ phần Thủy điện Vĩnh Sơn - Sông Hinh

B09a-DN

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)  
vào ngày 30 tháng 6 năm 2020 và cho kỳ kế toán sáu tháng kết thúc cùng ngày

### 17. VAY

	Ngày 31 tháng 12 năm 2019	Tăng trong kỳ	Giảm trong kỳ	Phân loại lại	Chênh lệch tỷ giá	Phân bổ chi phí phát hành trái phiếu	Ngày 30 tháng 6 năm 2020	VND
<b>Ngắn hạn</b>	<b>413.965.815.224</b>	<b>202.000.000.000</b>	<b>(91.400.961.681)</b>	<b>31.562.817.849</b>	<b>205.439.562</b>	<b>-</b>	<b>556.333.110.954</b>	
Vay các bên liên quan (Thuyết minh số 17.1)	98.600.000.000	202.000.000.000	-	-	-	-	300.600.000.000	
Vay ngân hàng (Thuyết minh số 17.2)	60.000.000.000	-	-	-	-	-	60.000.000.000	
Vay ngân hàng dài hạn đến hạn trả (Thuyết minh số 17.3)	255.365.815.224	-	(91.400.961.681)	3.562.817.849	205.439.562	-	167.733.110.954	
Trái phiếu đến hạn trả (Thuyết minh số 17.4)	-	-	-	28.000.000.000	-	-	28.000.000.000	
<b>Dài hạn</b>	<b>4.957.246.456.394</b>	<b>213.294.882.663</b>	<b>-</b>	<b>(31.562.817.849)</b>	<b>1.877.348.534</b>	<b>384.801.212</b>	<b>5.141.240.670.954</b>	
Trái phiếu (Thuyết minh số 17.4)	494.837.326.492	199.800.000.000	-	(28.000.000.000)	-	384.801.212	667.022.127.704	
Vay ngân hàng (Thuyết minh số 17.3)	4.462.409.129.902	13.494.882.663	-	(3.562.817.849)	1.877.348.534	-	4.474.218.543.250	
<b>TỔNG CỘNG</b>	<b>5.371.212.271.618</b>	<b>415.294.882.663</b>	<b>(91.400.961.681)</b>	<b>-</b>	<b>2.082.788.096</b>	<b>384.801.212</b>	<b>5.697.573.781.908</b>	

### 17.1 Vay từ các bên liên quan

Chi tiết các khoản vay các bên liên quan được trình bày như sau:

Bên cho vay	Ngày 30 tháng 6 năm 2020 (VND)	Ngày đáo hạn	Lãi suất (%/năm)
Công ty Cổ phần Cơ Điện Lạnh (*) (**)	238.600.000.000	Từ ngày 26 tháng 8 năm 2020 đến ngày 26 tháng 3 năm 2021	10 - 11,5
Công ty Cổ phần Dịch vụ & Kỹ thuật Cơ Điện Lạnh (*)	30.000.000.000	Ngày 30 tháng 9 năm 2020	10
Công ty Cổ phần Thủy điện Thác Bà (*)	20.000.000.000	Ngày 5 tháng 9 năm 2020	5
Công ty Cổ phần Du lịch Bình Định	12.000.000.000	Ngày 10 tháng 10 năm 2020	10
<b>TỔNG CỘNG</b>	<b>300.600.000.000</b>		

(\*) Vào ngày lập báo cáo tài chính riêng giữa niên độ, các bên liên quan này đã xác nhận sẽ gia hạn các khoản vay ngắn hạn nêu trên khi dòng tiền của Công ty chưa thể thanh toán khi đến hạn.

(\*\*) Một phần khoản vay này theo Hợp đồng vay ngày 26 tháng 3 năm 2020 trị giá 100.000.000.000 VND được đảm bảo bằng toàn bộ cổ phiếu của Công ty tại Du lịch Bình Định (Thuyết minh số 12).

## Công ty Cổ phần Thủy điện Vĩnh Sơn - Sông Hinh

B09a-DN

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)  
vào ngày 30 tháng 6 năm 2020 và cho kỳ kế toán sáu tháng kết thúc cùng ngày

### 17. VAY (tiếp theo)

#### 17.2 Vay ngân hàng ngắn hạn

Chi tiết khoản vay ngân hàng ngắn hạn được trình bày như sau:

Bên cho vay	Ngày 30 tháng 6 năm 2020 (VND)	Ngày đáo hạn	Lãi suất (%/năm)
Ngân hàng Thương mại Cổ phần An Bình	60.000.000.000	Ngày 20 tháng 7 năm 2020	9,8

#### 17.3 Vay ngân hàng dài hạn

Tên ngân hàng	Hợp đồng	Ngày 30 tháng 6 năm 2020 (VND)	Ngày đáo hạn	Lãi suất (%/năm)
Ngân hàng Thương mại Cổ phần Đầu tư và Phát triển Việt Nam ("BIDV") - Chi nhánh Bình Định (i)	Số 01/2015/HĐTĐ với hạn mức 850 tỷ đồng	832.430.914.217	Từ ngày 15 tháng 7 năm 2020 đến ngày 8 tháng 10 năm 2030	10
	Số 01/2017/HĐTĐ với hạn mức 600 tỷ đồng	589.000.000.000	Từ ngày 15 tháng 7 năm 2020 đến ngày 8 tháng 10 năm 2030	9,5
	Số 01/2015/HĐTĐ với hạn mức 700 tỷ đồng	682.998.146.384	Từ ngày 15 tháng 7 năm 2020 đến ngày 13 tháng 7 năm 2030	9,5
Ngân hàng Thương mại Cổ phần Ngoại Thương Việt Nam ("Vietcombank") - Chi nhánh Kon Tum (i)	Số 01/2017/HĐTĐ với hạn mức 500 tỷ đồng	490.000.000.000	Từ ngày 15 tháng 7 năm 2020 đến ngày 13 tháng 7 năm 2030	9
	Số 04/2015/HĐTĐ với hạn mức tổng cộng 950 tỷ đồng	460.230.139.612	Từ ngày 30 tháng 8 năm 2020 đến ngày 22 tháng 9 năm 2030	10,65
Ngân hàng Thương mại Cổ phần Phát Triển Thành phố Hồ Chí Minh ("HDBank") - Chi nhánh Hiệp Phú (i)		416.988.500.000	Từ ngày 30 tháng 8 năm 2020 đến ngày 22 tháng 9 năm 2030	10,65
Ngân hàng Thương mại Cổ phần Á Châu ("ACB") - Chi nhánh Bình Định (i)		388.999.562.524	Từ ngày 15 tháng 7 năm 2020 đến ngày 26 tháng 9 năm 2030	10,1
Vietcombank - Chi nhánh Gia Lai (i)	Số 01/2015/HĐTĐ với hạn mức 400 tỷ đồng			

## Công ty Cổ phần Thủy điện Vĩnh Sơn - Sông Hinh

B09a-DN

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)  
vào ngày 30 tháng 6 năm 2020 và cho kỳ kế toán sáu tháng kết thúc cùng ngày

### 17. VAY (tiếp theo)

#### 17.3 Vay ngắn hạn dài hạn (tiếp theo)

Tên ngân hàng	Ngày 30 tháng 6 năm 2020 (VND)	Nguyên tệ (USD)	Ngày đáo hạn	Lãi suất (%/năm)	Hình thức đảm bảo
Ngân hàng Raiffeisen Landesbank Oberosterreich (ii)	666.478.843.499	28.616.523,98	Từ ngày 31 tháng 12 năm 2020 đến ngày 30 tháng 6 năm 2029	LIBOR thời hạn 6 tháng+2,97%	Bảo lãnh từ BIDV – Chi nhánh Bình Định từ khoản thế chấp tiền gửi tiết kiệm trị giá 35 tỷ VND (Thuyết minh số 12.1)
Ngân hàng Phát triển Việt Nam - Chi nhánh Phú Yên (iii)	114.825.547.968	4.943.198,07	Từ ngày 1 tháng 12 năm 2020 đến ngày 1 tháng 6 năm 2035	Phí dịch vụ 0,75% và phí quản lý 0,2%	Một phần tài sản cố định hữu hình tại Nhà máy Thủy điện Sông Hinh, trị giá 172.759.717.840 VND (Thuyết minh số 9)

#### TỔNG CỘNG

**4.641.951.654.204**      **33.559.722,05**

Trong đó:

Vay dài hạn đến hạn trả      167.733.110.954

Vay dài hạn      4.474.218.543.250

- (i) Những khoản vay này nhằm mục đích thanh toán chi phí đầu tư xây dựng Dự án Thủy điện Thượng Kon Tum, theo thỏa thuận tài trợ dự án số 01/2015/TTDA và 01/2017/TTDA giữa Công ty và các ngân hàng thương mại bao gồm BIDV - Chi nhánh Bình Định, Vietcombank - Chi nhánh Kon Tum, ACB - Chi nhánh Bình Định, HDBank - Chi nhánh Hiệp Phú và Vietcombank - Chi nhánh Gia Lai, trong đó, BIDV - Chi nhánh Bình Định giữ vai trò là ngân hàng đầu mối và đại lý nhận tài sản đảm bảo, bao gồm toàn bộ quyền sử dụng đất, máy móc thiết bị, phương tiện vận tải và các tài sản hình thành trong tương lai của Dự án Thủy điện Thượng Kon Tum. Ngoài ra, BIDV - Chi nhánh Bình Định còn ký kết Hợp đồng cấp bảo lãnh số 01/2014/HĐBL/BIDV-VSH để bảo lãnh cho khoản vay của Công ty tại Ngân hàng Raiffeisen Landesbank Oberosterreich với tổng số tiền bảo lãnh tối đa không vượt quá 30.634.865,8 USD.

- (ii) Ngày 28 tháng 3 năm 2013, Công ty đã ký hợp đồng tín dụng xuất khẩu với Ngân hàng Raiffeisen Landesbank Oberosterreich. Khoản vay nhằm mục đích thanh toán 80% nghĩa vụ thanh toán của Công ty theo Hợp đồng cung cấp thiết bị cơ điện cho Dự án Thủy điện Thượng Kon Tum ký ngày 15 tháng 8 năm 2012 với Andritz Hydro GmbH.

- (iii) Đây là khoản vay để đầu tư xây dựng Nhà máy Thủy điện Sông Hinh từ nguồn vốn hỗ trợ phát triển chính thức của Quỹ Phát triển Bắc Âu ("NDF"). Vào ngày 22 tháng 11 năm 2005, Công ty đã nhận bản giao khoản vay này từ Tổng Công ty Điện lực Việt Nam khi thực hiện cổ phần hoá thông qua hợp đồng tín dụng số 01/TDNN với Chi nhánh Quỹ hỗ trợ Phát triển Phú Yên (nay là Ngân hàng Phát triển Việt Nam – Chi nhánh Phú Yên). Các khoản vay này không lãi suất và chịu chi phí quản lý vốn vay 0,2%/năm và phí dịch vụ 0,75%/năm.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)  
vào ngày 30 tháng 6 năm 2020 và cho kỳ kế toán sáu tháng kết thúc cùng ngày

**17. VAY (tiếp theo)**

**17.4 Trái phiếu**

Chi tiết của các trái phiếu này vào ngày 30 tháng 6 năm 2020 được trình bày như sau:

	<i>Giá trị</i> <b>VND</b>
VSH_BOND_2019 ( <i>Thuyết minh số 26</i> )	700.000.000.000
Chi phí phát hành trái phiếu	(5.553.883.638)
Phân bổ chi phí phát hành trái phiếu	576.011.342
	<b>695.022.127.704</b>
<b>TỔNG CỘNG</b>	
<i>Trong đó:</i>	
Trái phiếu dài hạn đến hạn trả	28.000.000.000
Trái phiếu dài hạn	667.022.127.704

Từ ngày 1 tháng 10 năm 2019 đến ngày 26 tháng 6 năm 2020, Công ty đã phát hành 700 trái phiếu không chuyển đổi với tổng giá trị 700 tỷ VND (mệnh giá 1 tỷ VND/ trái phiếu). Các trái phiếu này được đảm bảo bằng toàn bộ các tài sản của Nhà máy Thủy điện Vĩnh Sơn (*Thuyết minh số 9*).

Công ty cam kết mua lại số lượng trái phiếu trước hạn kể từ ngày phát hành theo kế hoạch như sau:

- 4% số lượng trái phiếu đã phát hành vào ngày tròn mười hai (12) tháng kể từ ngày phát hành;
- 4% số lượng trái phiếu đã phát hành vào ngày tròn hai mươi bốn (24) tháng kể từ ngày phát hành;
- 4% số lượng trái phiếu đã phát hành vào ngày tròn ba mươi sáu (36) tháng kể từ ngày phát hành;
- 4% số lượng trái phiếu đã phát hành vào ngày tròn bốn mươi tám (48) tháng kể từ ngày phát hành;
- 24% số lượng trái phiếu đã phát hành vào ngày tròn sáu mươi (60) tháng kể từ ngày phát hành;
- 30% số lượng trái phiếu đã phát hành vào ngày tròn bảy mươi hai (72) tháng kể từ ngày phát hành; và
- 30% số lượng trái phiếu đã phát hành vào ngày tròn tám mươi bốn (84) tháng kể từ ngày phát hành.

Tổng số tiền thu từ đợt phát hành này được sử dụng để đầu tư Dự án Thủy điện Thượng Kon Tum.

Các trái phiếu nêu trên đã được Công ty TNHH Chứng khoán Ngân hàng Thương mại Cổ phần Ngoại Thương Việt Nam – Chi nhánh Hồ Chí Minh thu xếp phát hành.

**18. QUỸ KHEN THƯỜNG, PHÚC LỢI**

	<i>Cho kỳ kế toán</i> <i>sáu tháng kết thúc</i> <i>ngày 30 tháng 6</i> <i>năm 2020</i>	<i>VND</i> <i>Cho kỳ kế toán</i> <i>sáu tháng kết thúc</i> <i>ngày 30 tháng 6</i> <i>năm 2019</i>
Số đầu kỳ	3.953.116.910	9.781.011.450
Trích từ lợi nhuận sau thuế	5.432.980.000	1.930.000.000
Sử dụng quỹ trong kỳ	(3.512.250.643)	(6.486.243.530)
Các nguồn tăng khác	1.789.970.683	598.789.900
	<b>7.663.816.950</b>	<b>5.823.557.820</b>
Số cuối kỳ	<b>7.663.816.950</b>	<b>5.823.557.820</b>

# Công ty Cổ phần Thủy điện Vĩnh Sơn - Sông Hinh

B09a-DN

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)  
vào ngày 30 tháng 6 năm 2020 và cho kỳ kế toán sáu tháng kết thúc cùng ngày

## 19. VỐN CHỦ SỞ HỮU

### 19.1 *Tình hình tăng giảm nguồn vốn chủ sở hữu*

	Vốn cổ phần	Thặng dư vốn cổ phần	Quỹ đầu tư phát triển	Quỹ khác thuộc vốn chủ sở hữu	Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối	Tổng cộng
						VND
<b>Cho kỳ kế toán sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2019</b>						
Vào ngày 31 tháng 12 năm 2018	2.062.412.460.000	6.332.468.038	356.373.490.000	27.661.280.000	548.639.094.117	3.001.418.792.155
Lợi nhuận thuần trong kỳ	-	-	-	-	113.141.615.881	113.141.615.881
Trích lập quỹ khen thưởng, phúc lợi	-	-	-	-	(1.930.000.000)	(1.930.000.000)
Thù lao, thưởng cho Hội đồng Quản trị, Ban Kiểm soát	-	-	-	-	(1.466.000.000)	(1.466.000.000)
Khác	-	-	-	-	(1.060.000.000)	(1.060.000.000)
Vào ngày 30 tháng 6 năm 2019	<u>2.062.412.460.000</u>	<u>6.332.468.038</u>	<u>356.373.490.000</u>	<u>27.661.280.000</u>	<u>657.324.709.998</u>	<u>3.110.104.408.036</u>
<b>Cho kỳ kế toán sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2020</b>						
Vào ngày 31 tháng 12 năm 2019	2.062.412.460.000	6.332.468.038	356.373.490.000	27.661.280.000	705.250.538.414	3.158.030.236.452
Lỗ thuần trong kỳ	-	-	-	-	(2.632.279.271)	(2.632.279.271)
Trích lập quỹ khen thưởng, phúc lợi	-	-	-	-	(5.432.980.000)	(5.432.980.000)
Thù lao, thưởng cho Hội đồng Quản trị, Ban Kiểm soát	-	-	-	-	(896.000.000)	(896.000.000)
Khác	-	-	-	-	(800.000.000)	(800.000.000)
Vào ngày 30 tháng 6 năm 2020	<u>2.062.412.460.000</u>	<u>6.332.468.038</u>	<u>356.373.490.000</u>	<u>27.661.280.000</u>	<u>695.489.279.143</u>	<u>3.148.268.977.181</u>

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)  
vào ngày 30 tháng 6 năm 2020 và cho kỳ kế toán sáu tháng kết thúc cùng ngày

**19. VỐN CHỦ SỞ HỮU (tiếp theo)**

**19.2 Chi tiết vốn cổ phần**

	Ngày 30 tháng 6 năm 2020		Ngày 31 tháng 12 năm 2019	
	Giá trị VND	% sở hữu	Giá trị VND	% sở hữu
Công ty Cổ phần Cơ Điện Lạnh	1.021.306.650.192	49,52	1.019.862.961.470	49,45
Tổng Công ty Phát điện 3 - Công ty Cổ phần	630.067.006.530	30,55	630.067.006.530	30,55
Các cổ đông khác	411.038.803.278	19,93	412.482.492.000	20,00
<b>TỔNG CỘNG</b>	<b>2.062.412.460.000</b>	<b>100,00</b>	<b>2.062.412.460.000</b>	<b>100,00</b>

**19.3 Cổ phiếu**

	Ngày 30 tháng 6 năm 2020	Ngày 31 tháng 12 năm 2019
	Số lượng	Số lượng
Cổ phiếu đăng ký phát hành	206.241.246	206.241.246
Cổ phiếu đã bán ra công chúng Cổ phiếu phổ thông	206.241.246 206.241.246	206.241.246 206.241.246
Cổ phiếu đang lưu hành Cổ phiếu phổ thông	206.241.246 206.241.246	206.241.246 206.241.246

Mệnh giá cổ phiếu đang lưu hành là 10.000 VND/cổ phiếu (tại ngày 31 tháng 12 năm 2019: 10.000 VND/cổ phiếu). Các cổ đông nắm giữ cổ phiếu phổ thông của Công ty được quyền hưởng cổ tức do Công ty công bố. Mỗi cổ phiếu phổ thông thể hiện một quyền biểu quyết, không hạn chế.

**20. DOANH THU**

**20.1 Doanh thu thuần về bán hàng**

	VND	
	Cho kỳ kế toán sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2020	Cho kỳ kế toán sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2019
Doanh thu bán điện cho bên liên quan (Thuyết minh số 26)	91.085.620.149	246.032.477.373

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)  
vào ngày 30 tháng 6 năm 2020 và cho kỳ kế toán sáu tháng kết thúc cùng ngày

**20. DOANH THU (tiếp theo)**

**20.2 Doanh thu hoạt động tài chính**

	Cho kỳ kế toán sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2020	VND Cho kỳ kế toán sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2019
Lãi tiền gửi ngân hàng	1.200.554.221	2.789.047.575
Cổ tức được chia	969.560.000	1.939.109.000
Lãi chênh lệch tỷ giá	29.659.188	-
<b>TỔNG CỘNG</b>	<b><u>2.199.773.409</u></b>	<b><u>4.728.156.575</u></b>

**21. GIÁ VỐN HÀNG BÁN**

	Cho kỳ kế toán sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2020	VND Cho kỳ kế toán sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2019
Giá vốn điện đã bán	<u>83.794.193.333</u>	<u>109.730.768.310</u>

**22. CHI PHÍ TÀI CHÍNH**

	Cho kỳ kế toán sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2020	VND Cho kỳ kế toán sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2019
Lỗ chênh lệch tỷ giá hối đoái	2.112.447.284	3.741.666.443
Chi phí lãi vay	632.248.931	636.915.622
<b>TỔNG CỘNG</b>	<b><u>2.744.696.215</u></b>	<b><u>4.378.582.065</u></b>

**23. CHI PHÍ QUẢN LÝ DOANH NGHIỆP**

	Cho kỳ kế toán sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2020	VND Cho kỳ kế toán sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2019
Chi phí nhân viên	6.446.078.765	7.194.052.323
Chi phí dịch vụ mua ngoài	1.066.088.512	928.998.677
Thuế, phí và lệ phí	333.887.911	344.784.222
Chi phí khấu hao	304.725.204	303.358.423
Chi phí vật liệu quản lý	287.037.602	332.328.581
Chi phí khác	1.502.783.470	2.012.081.763
<b>TỔNG CỘNG</b>	<b><u>9.940.601.464</u></b>	<b><u>11.115.603.989</u></b>



THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)  
vào ngày 30 tháng 6 năm 2020 và cho kỳ kế toán sáu tháng kết thúc cùng ngày

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

	<i>Cho kỳ kế toán sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2020</i>	<i>Cho kỳ kế toán sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2019</i>
		VND
Chi phí khấu hao	41.085.097.867	40.718.055.146
Thuế tài nguyên, phí dịch vụ môi trường và thuế tài nguyên nước	26.513.129.607	48.583.718.337
Chi phí nhân viên	17.583.501.870	19.183.709.378
Chi phí sửa chữa lớn tài sản cố định	2.120.404.308	3.878.069.522
Chi phí dịch vụ mua ngoài	1.668.459.980	1.636.870.933
Chi phí nguyên vật liệu	1.477.654.274	2.286.689.938
Chi phí khác	3.286.546.891	4.559.259.045
<b>TỔNG CỘNG</b>	<b>93.734.794.797</b>	<b>120.846.372.299</b>

**25. THUẾ THU NHẬP DOANH NGHIỆP**

Công ty có nghĩa vụ nộp thuế thu nhập doanh nghiệp (thuế "TNDN") với mức thuế suất bằng 10% đối với thu nhập chịu thuế từ doanh thu bán điện trong vòng 15 năm kể từ năm đầu tiên có thu nhập chịu thuế (2005) và mức thuế suất phổ thông đối với thu nhập chịu thuế từ các hoạt động khác.

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 đối với các loại nghiệp vụ khác nhau có thể được giải thích theo nhiều cách khác nhau, số thuế được trình bày trên báo cáo tài chính riêng giữa niên độ có thể sẽ bị thay đổi theo quyết định cuối cùng của cơ quan thuế.

**25.1 Chi phí thuế TNDN**

	<i>Cho kỳ kế toán sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2020</i>	<i>Cho kỳ kế toán sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2019</i>
		VND
Chi phí thuế TNDN hiện hành	-	12.394.290.752

Dưới đây là đối chiếu giữa chi phí thuế TNDN và tổng (lỗ) lợi nhuận kế toán trước thuế nhân với thuế suất thuế TNDN:

	<i>Cho kỳ kế toán sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2020</i>	<i>Cho kỳ kế toán sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2019</i>
		VND
<b>Tổng (lỗ) lợi nhuận kế toán trước thuế</b>	<b>(2.632.279.271)</b>	<b>125.535.906.633</b>
Thuế TNDN theo thuế suất 20%	(526.455.854)	25.107.181.327
<i>Điều chỉnh:</i>		
Cổ tức nhận được	(193.912.000)	(387.821.800)
Tài sản thuế TNDN hoãn lại chưa được ghi nhận liên quan đến lỗ chuyển sang các năm sau	720.367.854	-
Chênh lệch giữa thuế suất ưu đãi và thuế suất phổ thông	-	(12.325.068.775)
<b>Chi phí thuế TNDN</b>	<b>-</b>	<b>12.394.290.752</b>

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)  
vào ngày 30 tháng 6 năm 2020 và cho kỳ kế toán sáu tháng kết thúc cùng ngày

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

**25.2 Thuế TNDN hiện hành**

Thuế TNDN hiện hành phải trả được xác định dựa trên (lỗ thuế) thu nhập chịu thuế của kỳ hiện tại. (Lỗ thuế) thu nhập chịu thuế của Công ty khác với (lỗ) thu nhập được báo cáo trong báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh riêng giữa niên độ vì thu nhập chịu thuế không bao gồm các khoản mục thu nhập chịu thuế hay chi phí được 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 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 giữa niên độ.

**25.3 Thuế thu nhập hoãn lại**

Công ty đã ghi nhận tài sản thuế thu nhập hoãn lại cùng với biến động trong kỳ này và kỳ trước như sau:

	Bảng cân đối kế toán riêng giữa niên độ		Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh riêng giữa niên độ	
	Ngày 30 tháng 6 năm 2020	Ngày 31 tháng 12 năm 2019	Cho kỳ kế toán sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2020	Cho kỳ kế toán sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2019
			VND	
Dự phòng giảm giá hàng tồn kho	343.151.204	343.151.204	-	-

**25.4 Lỗ thuế chuyển sang các năm sau**

Công ty được phép chuyển các khoản lỗ thuế sang các năm sau để bù trừ với lợi nhuận thu được trong vòng 5 năm liên tục kể từ sau năm phát sinh khoản lỗ đó. Tại ngày kết thúc kỳ kế toán giữa niên độ, Công ty có các khoản lỗ lũy kế với tổng giá trị là 3.601.839.270 VND có thể sử dụng để bù trừ với lợi nhuận phát sinh trong tương lai. Chi tiết như sau:

Năm phát sinh	Có thể chuyển lỗ đến năm	Lỗ thuế (*)	VND		
			Đã chuyển lỗ đến ngày 30 tháng 6 năm 2020	Không được chuyển lỗ	Chưa chuyển lỗ đến ngày 30 tháng 6 năm 2020
2020	2025	3.601.839.270	-	-	3.601.839.270

(\*) Lỗ thuế ước tính của Công ty cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2020 chưa được cơ quan thuế địa phương quyết toán vào ngày lập báo cáo tài chính riêng giữa niên độ này.

Công ty chưa ghi nhận tài sản thuế thu nhập hoãn lại đối với số lỗ thuế nêu trên tại ngày 30 tháng 6 năm 2020 do tại thời điểm này, Công ty không thể dự tính được thu nhập chịu thuế trong tương lai.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)  
vào ngày 30 tháng 6 năm 2020 và cho kỳ kế toán sáu tháng kết thúc cùng ngày

**26. NGHIỆP VỤ VỚI CÁC BÊN LIÊN QUAN**

*Các điều kiện và điều khoản của các giao dịch với các bên liên quan:*

Nghiệp vụ với các công ty có liên quan bao gồm tất cả các nghiệp vụ được thực hiện với các công ty mà Công ty có mối liên kết thông qua quan hệ đầu tư hoặc nhận đầu tư hoặc thông qua một nhà đầu tư chung và do đó sẽ là thành viên của cùng một công ty. Các nghiệp vụ bán hàng và mua hàng với các bên liên quan được thực hiện theo mức giá và các điều khoản niêm yết thông thường trên thị trường. Số dư các khoản phải thu, phải trả tại ngày kết thúc kỳ kế toán không cần bảo đảm, không có lãi suất và sẽ được thanh toán bằng tiền.

Giao dịch trọng yếu của Công ty với các công ty liên quan trong kỳ này và kỳ trước bao gồm:

Bên liên quan	Mối quan hệ	Nội dung nghiệp vụ	VND	
			Cho kỳ kế toán sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2020	Cho kỳ kế toán sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2019
Công ty Cổ phần Cơ Điện Lạnh	Cổ đông lớn	Vay	170.000.000.000	6.161.295.797
		Lãi vay	8.325.580.822	87.777.365
Công ty Mua bán điện - Tập đoàn Điện lực Việt Nam	Công ty trong cùng tập đoàn với cổ đông lớn	Bán điện	91.085.620.149	246.032.477.373
Công ty Cổ phần Thủy điện Thác Bà	Công ty con của cổ đông lớn	Vay	20.000.000.000	-
		Lãi vay	68.493.151	-
Công ty Cổ phần Du lịch Bình Định	Công ty liên kết	Vay	12.000.000.000	-
		Cổ tức	969.560.000	1.939.109.000
		Lãi vay	259.726.027	-
Công ty TNHH Một Thành viên Tư vấn và Dịch vụ Kỹ thuật VSH	Công ty con	Mua dịch vụ	793.967.647	503.624.817
Công ty Cổ phần Dịch vụ & Kỹ thuật Cơ Điện Lạnh R.E.E	Công ty con của cổ đông lớn	Lãi vay	1.495.890.411	936.986.301
		Vay	-	50.000.000.000

Vào ngày kết thúc kỳ kế toán giữa niên độ, các khoản phải thu và phải trả với các bên liên quan như sau:

Bên liên quan	Mối quan hệ	Nội dung nghiệp vụ	VND	
			Ngày 30 tháng 6 năm 2020	Ngày 31 tháng 12 năm 2019
<b>Phải thu ngắn hạn của khách hàng</b>				
Công ty Mua bán điện - Tập đoàn Điện lực Việt Nam	Công ty trong cùng tập đoàn với cổ đông lớn	Bán điện	<u>47.249.717.895</u>	<u>105.067.032.402</u>

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)  
vào ngày 30 tháng 6 năm 2020 và cho kỳ kế toán sáu tháng kết thúc cùng ngày

**26. NGHIỆP VỤ VỚI CÁC BÊN LIÊN QUAN (tiếp theo)**

Vào ngày kết thúc kỳ kế toán giữa niên độ, các khoản phải thu và phải trả với các bên liên quan như sau: (tiếp theo)

Bên liên quan	Mối quan hệ	Nội dung nghiệp vụ	VND	
			Ngày 30 tháng 6 năm 2020	Ngày 31 tháng 12 năm 2019
<b>Phải trả người bán ngắn hạn</b>				
Công ty TNHH Một Thành viên Tư vấn và Dịch vụ Kỹ thuật VSH	Công ty con	Mua dịch vụ	740.515.421	473.059.422
<b>Vay ngắn hạn</b>				
Công ty Cổ phần Cơ Điện Lạnh	Cổ đông lớn	Vay	238.600.000.000	68.600.000.000
Công ty Cổ phần Dịch vụ & Kỹ thuật Cơ Điện Lạnh R.E.E	Công ty con của cổ đông lớn	Vay	30.000.000.000	30.000.000.000
Công ty Cổ phần Thủy Điện Thác Bà	Công ty con của cổ đông lớn	Vay	20.000.000.000	-
Công ty Cổ phần Du lịch Bình Định	Công ty liên kết	Vay	12.000.000.000	-
			<b>300.600.000.000</b>	<b>98.600.000.000</b>
<b>Vay dài hạn</b>				
Công ty Cổ phần Cơ Điện Lạnh	Cổ đông lớn	Trái phiếu	500.000.000.000	500.000.000.000
Công ty Cổ phần Nhiệt điện Bà Rịa	Công ty con của cổ đông lớn	Trái phiếu	200.000.000.000	-
			<b>700.000.000.000</b>	<b>500.000.000.000</b>

Thu nhập của các thành viên Hội đồng Quản trị, Ban Kiểm soát và Ban Tổng Giám đốc trong kỳ này và kỳ trước như sau:

	VND	
	Cho kỳ kế toán sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2020	Cho kỳ kế toán sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2019
Lương và các lợi ích khác	1.728.000.117	2.341.751.775

**27. CÁC CAM KẾT ĐẦU TƯ XÂY DỰNG CƠ BẢN**

Vào ngày kết thúc kỳ kế toán giữa niên độ, Công ty có khoản cam kết trị giá 479.821.524.000 VND (31 tháng 12 năm 2019: 1.051.081.535.237 VND) chủ yếu liên quan đến việc đầu tư xây dựng Nhà máy Thủy điện Thượng Kon Tum.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)  
vào ngày 30 tháng 6 năm 2020 và cho kỳ kế toán sáu tháng kết thúc cùng ngày

**28. NỢ TIỀM TÀNG**

*Vụ kiện tại Trung tâm trọng tài quốc tế Việt Nam ("VIAC"), số 76/19 HCM*

Vào ngày 11 tháng 4 năm 2019, Công ty đã nộp hồ sơ khởi kiện lại Tổng Công ty Công trình Hydrochina Huadong và Công ty TNHH Cục Đường sắt Số 18 Trung Quốc ("Tổ hợp nhà thầu Huadong - CR18G") do đơn phương chấm dứt hợp đồng tại VIAC.

Vào ngày 5 tháng 7 năm 2019, Tổ hợp nhà thầu Huadong - CR18G đã đưa ra phản tố và yêu cầu Công ty bồi thường chi phí vụ kiện với tổng số tiền 1 triệu USD ("Phản tố 1").

Vào ngày 15 tháng 11 năm 2019, Công ty đã gửi thông báo rút đơn kiện.

Vào ngày 28 tháng 11 năm 2019, Tổ hợp nhà thầu Huadong - CR18G gửi Yêu cầu phản tố sửa đổi bổ sung ("Phản tố 2").

Vào ngày 14 tháng 2 năm 2020, Hội đồng Trọng tài ("HĐTT") ra phán quyết về thẩm quyền như sau:

- Phản tố 1 đề ngày 5 tháng 7 năm 2019 thuộc thẩm quyền của HĐTT; và
- Phản tố 2 đề ngày 28 tháng 11 năm 2019 không thuộc thẩm quyền của HĐTT.

Vào ngày 20 tháng 3 năm 2020, Công ty đã gửi Đơn khiếu nại lên Tòa án Nhân dân ("TAND") Thành phố Hà Nội về việc HĐTT quyết định họ có thẩm quyền giải quyết yêu cầu khởi kiện đã được Công ty rút lại và yêu cầu Tòa án bác bỏ thẩm quyền của HĐTT.

Vào ngày 10 tháng 4 năm 2020, HĐTT ban hành Lệnh thủ tục số 1 và vào ngày 14 tháng 4 năm 2020, Công ty đã gửi phản đối Lệnh thủ tục số 1 này.

Vào ngày 3 tháng 6 năm 2020, Tổ hợp nhà thầu Huadong - CR18G gửi Bản tự bảo vệ và yêu cầu phản tố bổ sung.

Ngày 30 tháng 7 năm 2020, TAND Hà Nội ban hành Quyết định 08/2020/QĐ-GQKN, công nhận Hội đồng Trọng tài 76/19 HCM có quyền tiếp tục vụ kiện.

Tại ngày lập báo cáo tài chính riêng giữa niên độ này, Ban Tổng Giám đốc đánh giá rủi ro tổn thất từ vụ kiện này là thấp và theo đó, Công ty chưa tiến hành trích lập dự phòng.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)  
vào ngày 30 tháng 6 năm 2020 và cho kỳ kế toán sáu tháng kết thúc cùng ngày

**29. SỰ KIỆN SAU NGÀY KẾT THÚC KỲ KẾ TOÁN GIỮA NIÊN ĐỘ**

Ngoài các sự kiện đề cập ở Thuyết minh số 28, không có sự kiện nào khác phát sinh sau ngày kết thúc kỳ kế toán giữa niên độ yêu cầu phải được điều chỉnh hay trình bày trong báo cáo tài chính riêng giữa niên độ của Công ty.

  
Lê Thị Hải Yến  
Người lập

  
Phan Thị Thanh Thúy  
Kế toán trưởng

  
Nguyễn Văn Thanh  
Tổng Giám đốc



Ngày 3 tháng 9 năm 2020