

Số: 30/2022/CV-MHT

Độc lập – Tự do – Hạnh phúc

V/v: Giải trình lợi nhuận sau thuế Q4/2021
chênh lệch so với cùng kỳ năm trước

Ngày 27 tháng 1 năm 2022

Kính gửi: Ủy ban Chứng khoán Nhà nước
Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội

Công ty Cổ phần Masan High-Tech Materials xin gửi tới Quý Cơ quan lời chào trân trọng.

Theo quy định tại điểm a và c, khoản 4, Điều 14 Thông tư số 96/2020/TT-BTC ngày 16/11/2020 của Bộ Tài chính hướng dẫn công bố thông tin trên thị trường chứng khoán (“Thông tư 96”), Công ty Cổ phần Masan High-Tech Materials (sau đây gọi là “Công ty” hay “MHT”) xin giải trình về chênh lệch lợi nhuận sau thuế của Quý 4/2021 thay đổi trên 10% so với báo cáo cùng kỳ năm trước, như sau:

1. Trên báo cáo hợp nhất của Công ty và các công ty con (gọi chung là “Tập đoàn”):

Lợi nhuận sau thuế Quý 4/2021 của Tập đoàn là 483 tỷ VND, tăng 494 tỷ VND so với lỗ sau thuế 11 tỷ VND của cùng kỳ năm trước với các lý do chính sau:

- Lợi nhuận gộp Quý 4/2021 tăng 1.034 tỷ VND so với cùng kỳ năm trước do:
 - Nhu cầu về vonfram trong Quý 4 vẫn ở mức cao và giá vonfram trên thị trường sau khi tăng nhẹ trong tháng 10 đã duy trì ổn định đến cuối năm 2021 và đạt 320USD/mtu tại thời điểm 31 tháng 12 năm 2021, cao hơn 39% so với giá tại thời điểm 31 tháng 12 năm 2020;
 - Giá florit tăng do ảnh hưởng của việc gián đoạn chuỗi cung ứng toàn cầu;
 - Giá bitmuth vẫn tiếp tục tăng nhẹ trong Quý 4/2021.
- Tuy nhiên, đóng góp của mức tăng từ lợi nhuận gộp đã bị giảm trừ một phần bởi:
 - Chi phí bán hàng và chi phí quản lý doanh nghiệp tăng tương ứng với sự tăng trưởng vượt bậc của doanh thu và lợi nhuận gộp với mức tăng 212 tỷ VND so với cùng kỳ năm trước
 - Thu nhập khác thuần giảm do trong quý 4 năm 2020, Tập đoàn ghi nhận thêm 417 tỷ VND vào thu nhập khác liên quan đến việc ghi nhận lợi thế thương mại âm phát sinh từ việc hợp nhất kinh doanh với H.C.Stark;



2. Trên báo cáo riêng của Công ty:

Kết quả hoạt động kinh doanh riêng lẻ Q4/2021 báo lỗ sau thuế là 0,9 tỷ VND so với kết quả hoạt động kinh doanh lãi 2,4 tỷ VND của cùng kỳ năm trước chủ yếu do thu nhập thuần từ hoạt động tài chính giảm.

Công ty Cổ phần Masan High-Tech Materials xin giải trình để Quý Cơ quan rõ.

Xin trân trọng cảm ơn.

**CÔNG TY CỔ PHẦN MASAN
HIGH-TECH MATERIALS**

TỔNG GIÁM ĐỐC



CRAIG RICHARD BRADSHAW



**Công ty Cổ phần Masan High-Tech Materials
và các công ty con**

Báo cáo tài chính hợp nhất cho
quý kết thúc ngày
ngày 31 tháng 12 năm 2021



Công ty Cổ phần Masan High-Tech Materials
Thông tin về Công ty

Giấy Chứng nhận

Đăng ký Doanh nghiệp số 0309966889

ngày 27 tháng 4 năm 2010

Giấy Chứng nhận Đăng ký Doanh nghiệp của Công ty đã được điều chỉnh nhiều lần, và lần điều chỉnh gần đây nhất là vào ngày 14 tháng 12 năm 2020. Giấy Chứng nhận Đăng ký Doanh nghiệp và các bản điều chỉnh do Sở Kế hoạch và Đầu tư Thành phố Hồ Chí Minh cấp. Giấy Chứng nhận Đăng ký Kinh doanh đầu tiên số 0309966889 được cấp ngày 27 tháng 4 năm 2010.

Giấy Chứng nhận Đầu tư số 41122000131

ngày 2 tháng 8 năm 2013

Giấy Chứng nhận Đầu tư do Ủy ban Nhân dân Thành phố Hồ Chí Minh cấp cho Công ty để thực hiện việc đầu tư dự án “Công ty Cổ phần Tài nguyên Ma San” có thời gian hoạt động là 10 năm kể từ ngày được cấp Giấy Chứng nhận Đầu tư.

Hội đồng Quản trị

Ông Danny Le	Chủ tịch
Ông Nguyễn Thiệu Nam	Phó Chủ tịch thứ nhất
Ông Craig Richard Bradshaw	Thành viên
Ông Akira Osada	Thành viên
Bà Nguyễn Thu Hiền	Thành viên độc lập

Ban Giám đốc

Ông Craig Richard Bradshaw	Tổng Giám đốc
Ông Hady Seyeda	Phó Tổng Giám đốc
Ông Stuart James Wells	Giám đốc Tài chính

Trụ sở đăng ký

Phòng 802, Tầng 8, Tòa nhà Central Plaza
Số 17 Lê Duẩn, Phường Bến Nghé, Quận 1
Thành phố Hồ Chí Minh
Việt Nam

Công ty Cổ phần Masan High-Tech Materials và các công ty con
Bảng cân đối kế toán hợp nhất tại ngày 31 tháng 12 năm 2021

Mẫu B 01a – DN/HN

(Ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT-BTC và Thông tư số 202/2014/TT-BTC
 ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính)

	Mã số	Thuyết minh	31/12/2021 Nghìn VND	1/1/2021 Nghìn VND
TÀI SẢN				
Tài sản ngắn hạn (100 = 110 + 120 + 130 + 140 + 150)	100		10.576.736.330	9.756.298.985
Tiền và các khoản tương đương tiền	110	5	1.043.789.572	761.930.286
Tiền	111		644.789.572	705.930.286
Các khoản tương đương tiền	112		399.000.000	56.000.000
Đầu tư tài chính ngắn hạn	120		7.400.000	-
Đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn	123		7.400.000	-
Các khoản phải thu ngắn hạn	130		2.652.953.397	2.771.124.731
Phải thu ngắn hạn của khách hàng	131		1.988.261.387	1.166.693.898
Trả trước cho người bán ngắn hạn	132		243.425.908	139.861.845
Phải thu về cho vay ngắn hạn	135		-	1.143.479.452
Các khoản phải thu ngắn hạn khác	136	6	421.266.102	321.089.536
Hàng tồn kho	140	7	5.930.372.391	4.880.128.480
Hàng tồn kho	141		5.958.352.149	4.969.141.648
Dự phòng giảm giá hàng tồn kho	149		(27.979.758)	(89.013.168)
Tài sản ngắn hạn khác	150		942.220.970	1.343.115.488
Chi phí trả trước ngắn hạn	151		46.128.020	56.241.220
Thuế giá trị gia tăng được khấu trừ	152		896.037.352	1.286.793.842
Thuế và các khoản phải thu nhà nước	153		55.598	80.426

Các thuyết minh đính kèm là bộ phận hợp thành của báo cáo tài chính hợp nhất này

Công ty Cổ phần Masan High-Tech Materials và các công ty con
Bảng cân đối kế toán hợp nhất tại ngày 31 tháng 12 năm 2021 (tiếp theo)

Mẫu B 01a – DN/HN

(Ban hành theo Thông tư số 200/2014 TT-BTC và Thông tư số 202/2014/TT-BTC ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính)

	Mã số	Thuyết minh	31/12/2021 Nghìn VND	1/1/2021 Nghìn VND
Tài sản dài hạn (200 = 210 + 220 + 230 + 240 + 250 + 260)	200		28.774.460.852	30.352.548.829
Các khoản phải thu dài hạn	210		1.344.574.789	1.298.310.451
Các khoản phải thu dài hạn khác	216	6	1.344.574.789	1.298.310.451
Tài sản cố định	220		21.507.557.062	23.784.752.467
Tài sản cố định hữu hình	221	8	17.916.829.652	19.826.833.068
<i>Nguyên giá</i>	222		29.323.337.078	30.478.383.425
<i>Giá trị hao mòn lũy kế</i>	223		(11.406.507.426)	(10.651.550.357)
Tài sản cố định hữu hình thuê tài chính	224		-	-
<i>Nguyên giá</i>	225		67.300.000	67.300.000
<i>Giá trị hao mòn lũy kế</i>	226		(67.300.000)	(67.300.000)
Tài sản cố định vô hình	227	9	3.590.727.410	3.957.919.399
<i>Nguyên giá</i>	228		4.500.413.119	4.693.664.166
<i>Giá trị hao mòn lũy kế</i>	229		(909.685.709)	(735.744.767)
Bất động sản đầu tư	230	10	800.547.308	-
<i>Nguyên giá</i>	231		1.156.174.253	-
<i>Giá trị hao mòn lũy kế</i>	232		(355.626.945)	-
Tài sản dở dang dài hạn	240		1.157.484.188	1.467.480.229
Xây dựng cơ bản dở dang	242	11	1.157.484.188	1.467.480.229
Đầu tư tài chính dài hạn	250		180.510.490	202.627.868
Đầu tư vào công ty liên kết	252		180.510.490	195.227.868
Đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn	255		-	7.400.000
Tài sản dài hạn khác	260		3.783.787.015	3.599.377.814
Chi phí trả trước dài hạn	261	12	3.486.983.142	2.905.894.138
Tài sản thuế thu nhập hoãn lại	262		296.803.873	693.483.676
TỔNG TÀI SẢN (270 = 100 + 200)	270		39.351.197.182	40.108.847.814

Các thuyết minh đính kèm là bộ phận hợp thành của báo cáo tài chính hợp nhất này

Công ty Cổ phần Masan High-Tech Materials và các công ty con
Bảng cân đối kế toán hợp nhất tại ngày 31 tháng 12 năm 2021 (tiếp theo)

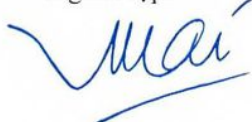
Mẫu B 01a – DN/HN

(Ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT-BTC và Thông tư số 202/2014/TT-BTC
 ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính)

	Mã số	Thuyết minh	31/12/2021 Nghìn VND	1/1/2021 Nghìn VND
NGUỒN VỐN				
NỢ PHẢI TRẢ (300 = 310 + 330)	300		25.010.017.858	26.029.306.779
Nợ ngắn hạn	310		7.877.179.852	7.508.154.152
Phải trả người bán ngắn hạn	311		1.508.640.236	952.963.298
Người mua trả tiền trước ngắn hạn	312		34.709.351	955.735.222
Thuế và các khoản phải nộp Nhà nước	313	13	166.958.554	162.676.781
Phải trả người lao động	314		4.777.953	16.064.491
Chi phí phải trả ngắn hạn	315	14	1.000.544.438	944.647.799
Các khoản phải trả, phải nộp ngắn hạn khác	319	15	342.355.463	306.683.463
Vay và nợ thuê tài chính ngắn hạn	320	16(a)	4.800.093.173	4.162.866.240
Dự phòng phải trả ngắn hạn	321		19.100.684	6.516.858
Nợ dài hạn	330		17.132.838.006	18.521.152.627
Phải trả dài hạn khác	337		-	500.170
Vay, trái phiếu phát hành và nợ thuê tài chính dài hạn	338	16(b)	9.238.202.894	9.220.442.520
Thuế thu nhập hoãn lại phải trả	341		1.543.909.966	1.842.833.535
Dự phòng phải trả dài hạn	342	17	6.350.725.146	7.457.376.402
VỐN CHỦ SỞ HỮU (400 = 410)	400		14.341.179.324	14.079.541.035
Vốn chủ sở hữu	410	18	14.341.179.324	14.079.541.035
Vốn cổ phần	411	19	10.991.554.200	10.991.554.200
- Cổ phiếu phổ thông có quyền biểu quyết	411a		10.991.554.200	10.991.554.200
Thặng dư vốn cổ phần	412	19	1.098.259.892	1.098.259.892
Vốn khác của chủ sở hữu	414		(295.683.347)	(295.683.347)
Chênh lệch tỷ giá hối đoái	417		(365.829.110)	(189.058.584)
Quỹ khác thuộc vốn chủ sở hữu	420		(170.252.387)	(358.967.342)
Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối	421		2.962.204.732	2.766.593.412
- Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối đến cuối năm trước	421a		2.766.593.412	2.727.397.449
- Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối năm nay	421b		195.611.320	39.195.963
Lợi ích cổ đông không kiểm soát	429		120.925.344	66.842.804
TỔNG NGUỒN VỐN (440 = 300 + 400)	440		39.351.197.182	40.108.847.814

Ngày 27 tháng 1 năm 2022

Người lập:



Nguyễn Thị Thanh Mai
Kế toán trưởng

Người kiểm tra:



Stuart James Wells
Giám đốc Tài chính

Người duyệt:



Craig Richard Bradshaw
Tổng Giám đốc



Các thuyết minh đính kèm là bộ phận hợp thành của báo cáo tài chính hợp nhất này

Công ty Cổ phần Masan High-Tech Materials và các công ty con
Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh hợp nhất cho quý kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2021

Mẫu B 02a – DN/HN

(Ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT-BTC và Thông tư số 202/2014/TT-BTC ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính)

	Mã số	Thuyết minh	Từ 1/10/2021 đến 31/12/2021 Nghìn VND	Từ 1/10/2020 đến 31/12/2020 Nghìn VND	2021 Nghìn VND	2020 Nghìn VND
Doanh thu	01	21	3.965.775.492	2.286.927.746	13.583.641.781	7.365.774.085
Các khoản giảm trừ doanh thu	02		5.263.814	68.934.967	19.351.935	74.593.427
Doanh thu thuần (10 = 01 - 02)	10		3.960.511.678	2.217.992.779	13.564.289.846	7.291.180.658
Giá vốn hàng bán	11		2.931.953.795	2.223.495.789	11.293.885.339	7.113.222.006
Lợi nhuận/(lỗ) gộp (20 = 01 - 11)	20		1.028.557.883	(5.503.010)	2.270.404.507	177.958.652
Doanh thu hoạt động tài chính	21	22	113.516.968	58.734.295	344.622.946	646.482.348
Chi phí tài chính	22	23	369.358.185	453.760.859	1.435.452.204	1.652.967.999
Phân lãi/(lỗ) trong các công ty liên kết	24		(2.841.890)	(16.294.066)	3.064.567	(29.488.203)
Chi phí bán hàng	25		128.909.221	85.586.616	445.622.393	226.224.066
Chi phí quản lý doanh nghiệp	26		183.347.689	14.466.235	638.030.680	282.149.068
Lỗ thuần từ hoạt động kinh doanh (30 = 20 + 21 - 22 - 25 - 26)	30		457.617.866	(516.876.491)	98.986.743	(1.366.388.336)
Thu nhập khác	31	24	49.723.923	421.704.368	142.172.892	1.328.986.068
Chi phí khác	32		56.924.605	25.767.987	84.643.721	58.808.571
(Lỗ)/ Lợi nhuận khác (40 = 31 - 32)	40		(7.200.682)	395.936.381	57.529.171	1.270.177.497
Lỗ kế toán trước thuế (50 = 30 + 40)	50		450.417.184	(120.940.110)	156.515.914	(96.210.839)
Chi phí thuế TNDN hiện hành	51		33.919.587	19.383.186	59.707.083	20.654.658
Lợi ích thuế TNDN hoãn lại	52		(66.707.500)	(129.299.106)	(164.314.798)	(168.656.455)
Lợi nhuận/(lỗ) sau thuế TNDN (60 = 50 - 51 - 52) (mang sang trang sau)	60		483.205.097	(11.024.190)	261.123.629	51.790.958

Các thuyết minh đính kèm là bộ phận hợp thành của báo cáo tài chính này

Công ty Cổ phần Masan High-Tech Materials và các công ty con
Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh hợp nhất cho quý kết thúc ngày 31 tháng 12 năm
2021 (tiếp theo)

Mẫu B 02a – DN/HN

(Ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT-BTC và Thông tư số 202/2014/TT-BTC
 ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính)

	Mã số	Thuyết minh	Từ 1/10/2021	Từ 1/10/2020	2021	2020
			đến 31/12/2021	đến 31/12/2020		
			Nghìn VND	Nghìn VND	Nghìn VND	Nghìn VND
Lợi nhuận/(lỗ) sau thuế TNDN (60 = 50 – 51 – 52) (mang sang từ trang trước)	60		483.205.097	(11.024.190)	261.123.629	51.790.958
Lợi nhuận/(lỗ) thuần phân bổ cho:						
Chủ sở hữu của Công ty	61		466.330.178	(29.271.533)	195.611.320	39.195.963
Lợi ích cổ đông không kiểm soát	62		16.874.919	18.247.343	65.512.309	12.594.995
			VND	VND	VND	VND
Lãi/(lỗ) trên cổ phiếu						
Lãi/(lỗ) cơ bản trên cổ phiếu	70	25	424	(30)	178	39

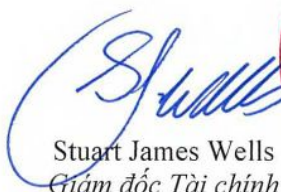
Ngày 27 tháng 1 năm 2022

Người lập:



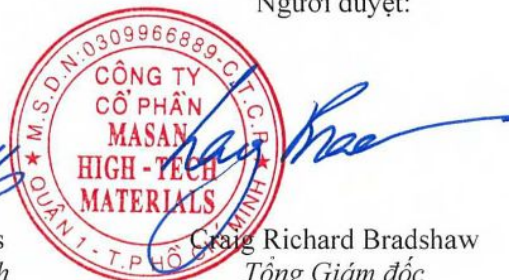
Nguyễn Thị Thanh Mai
Kế toán trưởng

Người kiểm tra:



Stuart James Wells
Giám đốc Tài chính

Người duyệt:



Craig Richard Bradshaw
Tổng Giám đốc

Các thuyết minh đính kèm là bộ phận hợp thành của báo cáo tài chính hợp nhất này

Công ty Cổ phần Masan High-Tech Materials và các công ty con
Báo cáo lưu chuyển tiền tệ hợp nhất cho quý kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2021
(Phương pháp gián tiếp)

Mẫu B 03a – DN/HN

(Ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT-BTC và Thông tư số 202/2014/TT-BTC ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính)

	Mã số	2021 Nghìn VND	2020 Nghìn VND
LƯU CHUYỂN TIỀN TỪ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH			
(Lỗ)/lãi trước thuế	01	156.515.914	(96.210.839)
Điều chỉnh cho các khoản			
Khấu hao và phân bổ	02	1.588.610.779	1.557.239.244
Lợi thế thương mại âm phát sinh từ giao dịch hợp nhất kinh doanh	02	-	(1.298.081.205)
Các khoản dự phòng	03	(16.222.267)	160.371.671
Lỗi chênh lệch tỷ giá hối đoái do đánh giá lại các khoản mục tiền tệ có gốc ngoại tệ	04	15.702.295	2.888.194
Lãi từ hoạt động đầu tư	05	8.414.466	(22.087.236)
Chi phí lãi vay và chi phí đi vay	06	1.145.321.326	1.278.848.458
Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh trước những thay đổi vốn lưu động	08	2.898.342.513	1.582.968.287
Biến động các khoản phải thu và tài sản ngắn hạn khác	09	(716.340.909)	(216.175.072)
Biến động hàng tồn kho	10	(989.210.500)	(145.583.894)
Biến động các khoản phải trả và nợ phải trả khác	11	(353.209.111)	(573.206.231)
Biến động chi phí trả trước	12	43.334.353	(209.068.012)
		882.916.346	438.935.078
Tiền lãi vay và chi phí đi vay đã trả	14	(1.330.110.195)	(1.248.770.678)
Thuế thu nhập doanh nghiệp đã nộp	15	(123.278.974)	(154.592.206)
Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động kinh doanh	20	(570.472.823)	(964.427.806)
Tiền chi mua sắm, xây dựng tài sản cố định và tài sản dài hạn khác	21	(921.559.978)	(1.474.237.254)
Tiền thu từ thanh lý tài sản cố định và tài sản dài hạn khác	22	-	12.765.546
Gửi tiền gửi có kỳ hạn và tiền chi cho vay	23	-	(1.931.153.425)
Tiền thu hồi cho vay và tiền gửi có kỳ hạn	24	1.143.479.452	1.787.321.421
Hợp nhất kinh doanh (đã trừ đi số dư tiền của công ty con được mua)	25	26.476.816	(1.053.739.472)
Tiền thu lãi tiền gửi	27	29.522.172	34.978.354
Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động đầu tư	30	277.918.462	(2.624.064.830)

Các thuyết minh đính kèm là bộ phận hợp thành của báo cáo tài chính hợp nhất này

Công ty Cổ phần Masan High-Tech Materials và các công ty con
Báo cáo lưu chuyển tiền tệ hợp nhất cho quý kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2021
(Phương pháp gián tiếp) (tiếp theo)

Mẫu B 03a – DN/HN

(Ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT-BTC và Thông tư số 202/2014/TT-BTC ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính)

	Mã số	2021 Nghìn VND	2020 Nghìn VND
LƯU CHUYỂN TIỀN TỪ HOẠT ĐỘNG TÀI CHÍNH			
Tiền thu từ phát hành cổ phiếu năm 2020 (đã bù trừ với chi phí phát sinh)	31	(42.624.809)	2.094.330.737
Tiền thu từ đi vay	33	6.608.097.474	13.350.232.314
Tiền trả nợ gốc vay và chi phí liên quan đến phát hành trái phiếu	34	(5.988.605.408)	(12.814.978.565)
Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động tài chính	40	576.867.257	2.629.584.486
Lưu chuyển tiền thuần trong năm (50 = 20 + 30 + 40)	50	284.312.896	(958.908.150)
Tiền và các khoản tương đương tiền đầu năm	60	761.930.286	1.723.204.606
Ảnh hưởng của thay đổi tỷ giá hối đoái đối với tiền và các khoản tương đương tiền	61	(2.453.610)	(2.366.170)
Tiền và các khoản tương đương tiền cuối năm (70 = 50 + 60 + 61) (Thuyết minh 5)	70	1.043.789.572	761.930.286

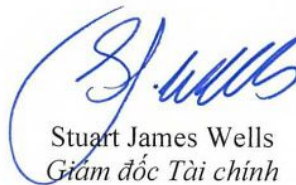
Ngày 27 tháng 1 năm 2022

Người lập:



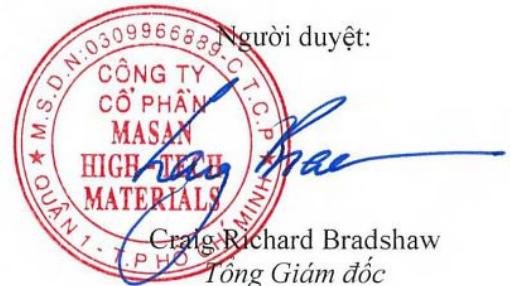
Nguyễn Thị Thanh Mai
Kế toán trưởng

Người kiểm tra:



Stuart James Wells
Giám đốc Tài chính

Người duyệt:



Craig Richard Bradshaw
Tổng Giám đốc

Các thuyết minh đính kèm là bộ phận hợp thành của báo cáo tài chính hợp nhất này

Công ty Cổ phần Masan High-Tech Materials và các công ty con

Thuyết minh báo cáo tài chính hợp nhất cho quý kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2021

Mẫu B 09a – DN/HN

(Ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT-BTC và Thông tư số 202/2014/TT-BTC ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính)

Các thuyết minh này là bộ phận hợp thành và cần được đọc đồng thời với báo cáo tài chính hợp nhất đính kèm.

1. Đơn vị báo cáo

(a) Hình thức sở hữu vốn và cấu trúc

Công ty Cổ phần Masan High-Tech Materials (“Công ty” hoặc “MHT”) là một công ty cổ phần được thành lập tại Việt Nam. Hoạt động chính của Công ty là tư vấn quản lý.

Báo cáo tài chính hợp nhất giữa niên độ bao gồm Công ty và các công ty con (gọi chung là “Tập đoàn”).

(b) Hoạt động chính

Hoạt động chính của Công ty là tư vấn quản lý.

Công ty Cổ phần Masan High-Tech Materials và các công ty con
Thuyết minh báo cáo tài chính hợp nhất cho quý kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2021 (tiếp theo)

Mẫu B 09a – DN/HN

(Ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT-BTC và Thông tư số 202/2014/TT-BTC
 ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính)

Các hoạt động chính của các công ty con và công ty liên kết được trình bày như sau:

Công ty con:

Tên công ty	Địa chỉ	Hoạt động chính	Tỷ lệ lợi ích kinh tế tại 31/12/2021 và 1/1/2021
Công ty con trực tiếp			
Công ty TNHH MTV Tài Nguyên Masan Thái Nguyên (“MRTN”)	Thành phố Hồ Chí Minh	Tư vấn quản lý	100%
Công ty con gián tiếp			
Công ty TNHH MTV Thương mại và Đầu tư Thái Nguyên (“TNTI”)	Thành phố Hồ Chí Minh	Tư vấn quản lý	100%
Công ty TNHH Khai thác Chế biến Khoáng sản Núi Pháo (“NPM”)	Tỉnh Thái Nguyên	Khai thác và chế biến khoáng sản	100%
Công ty TNHH Vonfram Masan (“MTC”)	Tỉnh Thái Nguyên	Chế biến sâu kim loại màu và kim loại quý hiếm (Vonfram)	100%
H.C. Starck Holding (Germany) GmbH (“HCS”)	Goslar, Đức	Tư vấn quản lý	100%
ChemiLytics Beteiligungs GmbH	Goslar, Đức	Tư vấn quản lý	100%
H.C. Starck GmbH	Goslar, Đức	Tư vấn quản lý	100%
Chemische Fabriken Oker und Branschweig AG	Goslar, Đức	Sản xuất hóa chất dùng trong sản xuất giấy và phụ gia cho ngành vật liệu hấp thụ	100%
H.C. Starck Infrastructure GmbH & Co. KG	Munich, Đức	Chế biến sâu kim loại màu và kim loại quý hiếm (Vonfram)	100%
ChemiLytics GmbH & Co. KG	Goslar, Đức	Phân tích hóa học và dữ liệu đo lường vật lý	100%
H.C. Starck Tungsten GmbH	Munich, Đức	Chế biến sâu kim loại màu và kim loại quý hiếm (Vonfram)	100%

Công ty Cổ phần Masan High-Tech Materials và các công ty con
Thuyết minh báo cáo tài chính hợp nhất cho quý kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2021 (tiếp theo)

Mẫu B 09a – DN/HN

(Ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT-BTC và Thông tư số 202/2014/TT-BTC
 ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính)

Tên công ty	Địa chỉ	Hoạt động chính	Tỷ lệ lợi ích kinh tế tại 31/12/2021 và 1/1/2021
H.C. Starck Nonferrous Metals Trading (Shanghai) Co. Ltd.	Thượng Hải, Trung Quốc	Kinh doanh và phân phối	100%
H.C. Starck Canada Inc.	Sarnia, Ontario, Canada	Chế biến sâu kim loại màu và kim loại quý hiếm (Vonfram)	100%
H.C. Starck Tungsten GK	Tokyo, Nhật Bản	Kinh doanh và phân phối	100%
H.C. Starck Tungsten LLC	Newton, Mỹ	Kinh doanh và phân phối	100%
H.C. Starck Jiangwu Tungsten Specialities (Ganzhou) Co., Ltd.	Cám Châu, Trung Quốc	Chế biến sâu kim loại màu và kim loại quý hiếm (Vonfram)	60%
Công ty liên kết			
Tên công ty	Địa chỉ	Hoạt động chính	Tỷ lệ lợi ích kinh tế tại 31/12/2021 và 1/1/2021
Công ty liên kết gián tiếp Jiangwu H.C. Starck Tungsten Products Co., Ltd.	Cám Châu, Trung Quốc	Chế biến sâu kim loại màu và kim loại quý hiếm (Vonfram)	30%

Tỷ lệ lợi ích kinh tế phản ánh tỷ lệ thực tế của các lợi ích kinh tế trực tiếp và gián tiếp của Công ty tại các công ty con.

Công ty Cổ phần Masan High-Tech Materials và các công ty con
Thuyết minh báo cáo tài chính hợp nhất cho quý kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2021
(tiếp theo)

Mẫu B 09a – DN/HN

(Ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT-BTC và Thông tư số 202/2014/TT-BTC ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính)

2. Cơ sở lập báo cáo tài chính

(a) Tuyên bố về tuân thủ

Báo cáo tài chính hợp nhất được lập 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.

(b) Cơ sở đo lường

Báo cáo tài chính hợp nhất, trừ báo cáo lưu chuyển tiền tệ hợp nhất, được lập trên cơ sở dồn tích theo nguyên tắc giá gốc. Báo cáo lưu chuyển tiền tệ hợp nhất được lập theo phương pháp gián tiếp.

(c) Kỳ kế toán năm

Kỳ kế toán năm của Công ty và các công ty con là từ ngày 1 tháng 1 đến ngày 31 tháng 12.

(d) Đơn vị tiền tệ kế toán

Đơn vị tiền tệ kế toán của Tập đoàn là Đồng Việt Nam (“VND”), cũng là đơn vị tiền tệ được sử dụng cho mục đích lập và trình bày báo cáo tài chính. Toàn bộ các số liệu được làm tròn đến hàng nghìn (“Ngàn VND”), trừ khi được trình bày khác.

3. Tóm tắt những chính sách kế toán chủ yếu

Sau đây là những chính sách kế toán chủ yếu được Tập đoàn áp dụng trong việc lập báo cáo tài chính hợp nhất này.

(a) Cơ sở hợp nhất

(i) Hợp nhất kinh doanh

Hợp nhất kinh doanh được hạch toán theo phương pháp mua tại ngày mua, là ngày mà quyền kiểm soát được chuyển giao cho Tập đoàn. Sự kiểm soát tồn tại khi Tập đoàn có quyền chi phối các chính sách tài chính và hoạt động của đơn vị nhằm thu được lợi ích kinh tế từ các hoạt động của đơn vị đó. Khi đánh giá quyền kiểm soát, Tập đoàn phải xem xét quyền biểu quyết tiềm tàng có thể thực hiện được tại thời điểm hiện tại.

Theo phương pháp mua, tài sản và nợ phải trả của công ty được mua được hợp nhất theo giá trị hợp lý khi hợp nhất. Giá phí hợp nhất kinh doanh (giá phí mua) gồm tổng giá trị hợp lý, tại ngày trao đổi, của các tài sản đem trao đổi, các khoản nợ phải trả đã phát sinh hoặc đã thừa nhận, các công cụ vốn do bên mua phát hành để đổi lấy quyền kiểm soát bên bị mua và các chi phí liên quan trực tiếp đến việc hợp nhất kinh doanh. Các tài sản, nợ phải trả có thể xác định được và các khoản nợ tiềm tàng phải gánh chịu trong hợp nhất kinh doanh được ghi nhận theo giá trị hợp lý tại ngày mua.

Công ty Cổ phần Masan High-Tech Materials và các công ty con
Thuyết minh báo cáo tài chính hợp nhất cho quý kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2021
(tiếp theo)

Mẫu B 09a – DN/HN

(Ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT-BTC và Thông tư số 202/2014/TT-BTC ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính)

Bất kỳ khoản lợi thế thương mại nào phát sinh thể hiện khoản chênh lệch giữa giá phí mua và lợi ích của Tập đoàn trong giá trị hợp lý thuần của các tài sản, nợ phải trả và nợ tiềm tàng của đơn vị bị mua được ghi nhận vào bảng cân đối kế toán hợp nhất, sau đó được phân bổ vào kết quả hoạt động kinh doanh hợp nhất. Khoản chênh lệch âm (lãi từ giao dịch mua giá rẻ) được ghi nhận vào báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh hợp nhất của năm hiện tại sau khi đã tiến hành soát xét lại nhằm đảm bảo việc xác định giá trị của tài sản, nợ phải trả có thể xác định được, nợ tiềm tàng và việc xác định giá phí hợp nhất kinh doanh đã phản ánh phù hợp việc cân nhắc tất cả thông tin có tại ngày mua.

Nếu việc kế toán ban đầu đối với giao dịch hợp nhất kinh doanh chưa hoàn thành trước thời điểm cuối kỳ kế toán mà giao dịch hợp nhất kinh doanh diễn ra do giá trị hợp lý của tài sản, nợ phải trả có thể xác định được hoặc nợ tiềm tàng của bên bị mua hoặc giá phí hợp nhất kinh doanh chỉ được xác định tạm thời, Tập đoàn sẽ kế toán giao dịch hợp nhất kinh doanh theo các giá trị tạm thời đó. Trong vòng 12 tháng kể từ ngày mua (giai đoạn sử dụng giá trị tạm thời), Tập đoàn sẽ điều chỉnh hồi tố các giá trị tạm thời đã ghi nhận tại ngày mua.

Các chi phí giao dịch, ngoại trừ các chi phí liên quan đến việc phát hành công cụ nợ hoặc chứng khoán vốn của Tập đoàn liên quan đến việc hợp nhất kinh doanh, bao gồm các chi phí liên quan trực tiếp đến việc hợp nhất kinh doanh, như chi phí trả cho tư vấn tài chính, tư vấn pháp lý, thẩm định viên về giá và các nhà tư vấn liên quan đến hợp nhất kinh doanh. Các chi phí giao dịch này được tính vào giá phí hợp nhất kinh doanh. Các chi phí quản lý chung và các chi phí khác không liên quan trực tiếp đến giao dịch hợp nhất kinh doanh cụ thể đang được ghi nhận thì không được tính vào chi phí mua, mà được ghi nhận là chi phí phát sinh trong năm.

(ii) Công ty con

Các công ty con là các đơn vị chịu sự kiểm soát của Tập đoàn. Sự kiểm soát tồn tại khi Tập đoàn có quyền chi phối các chính sách tài chính và hoạt động của đơn vị nhằm thu được lợi ích kinh tế từ các hoạt động của đơn vị đó. Việc đánh giá quyền kiểm soát có xét đến quyền bỏ phiếu tiềm năng có thể thực hiện được tại thời điểm hiện tại. Báo cáo tài chính của các công ty con được hợp nhất trong báo cáo tài chính hợp nhất từ ngày bắt đầu cho tới ngày chấm dứt kiểm soát đối với các đơn vị này.

(iii) Lợi ích cổ đông không kiểm soát

Lợi ích cổ đông không kiểm soát được xác định theo tỷ lệ lợi ích kinh tế của cổ đông không kiểm soát trong tài sản thuần của đơn vị bị mua lại tại ngày mua.

Việc thoái vốn của Tập đoàn trong công ty con mà không dẫn đến mất quyền kiểm soát được kế toán tương tự như các giao dịch vốn chủ sở hữu. Theo Thông tư 202/2014/TT-BTC ban hành bởi Bộ Tài Chính hướng dẫn phương pháp lập và trình bày báo cáo tài chính hợp nhất (“Thông tư 202”), được áp dụng phi hồi tố từ ngày 1 tháng 1 năm 2015, chênh lệch giữa giá trị thay đổi phần sở hữu của Tập đoàn trong tài sản thuần của công ty con và số thu hoặc chi từ việc thoái vốn tại công ty con được ghi nhận vào lợi nhuận sau thuế chưa phân phối thuộc vốn chủ sở hữu.

Công ty Cổ phần Masan High-Tech Materials và các công ty con
Thuyết minh báo cáo tài chính hợp nhất cho quý kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2021
(tiếp theo)

Mẫu B 09a – DN/HN

(Ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT-BTC và Thông tư số 202/2014/TT-BTC ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính)

(iv) Công ty liên kết

Các công ty liên kết là những công ty mà Tập đoàn có sự ảnh hưởng đáng kể nhưng không kiểm soát các chính sách tài chính và hoạt động kinh doanh của công ty. Sự ảnh hưởng đáng kể này được giả định tồn tại khi Tập đoàn nắm giữ từ 20% đến 50% quyền bỏ phiếu. Các công ty liên kết được hạch toán theo phương pháp vốn chủ sở hữu. Các khoản đầu tư này được ghi nhận ban đầu theo giá gốc, gồm cả chi phí giao dịch. Sau ghi nhận ban đầu, báo cáo tài chính hợp nhất bao gồm phần mà Tập đoàn được hưởng trong lãi hoặc lỗ của công ty liên kết được hạch toán theo phương pháp vốn chủ sở hữu, sau khi điều chỉnh theo chính sách kế toán của Tập đoàn, từ ngày bắt đầu cho tới ngày chấm dứt sự ảnh hưởng đáng kể hoặc quyền đồng kiểm soát đối với các đơn vị này. Giá trị ghi sổ của các khoản đầu tư được hạch toán theo phương pháp vốn chủ sở hữu cũng được điều chỉnh cho những thay đổi về lợi ích của nhà đầu tư trong công ty liên kết phát sinh từ những thay đổi vốn chủ sở hữu của đơn vị nhận đầu tư mà không phản ánh trên báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh (như việc đánh giá lại tài sản cố định, hay chênh lệch tỷ giá do chuyển đổi báo cáo tài chính, v.v...).

Khi phần lỗ của công ty liên kết mà Tập đoàn phải chia sẻ vượt quá lợi ích của Tập đoàn trong đơn vị nhận đầu tư được hạch toán theo phương pháp vốn chủ sở hữu, giá trị ghi sổ của khoản đầu tư (bao gồm các khoản đầu tư dài hạn, nếu có) sẽ được ghi giảm tới bằng không và dừng việc ghi nhận các khoản lỗ phát sinh trong tương lai trừ các khoản lỗ thuộc phạm vi mà Tập đoàn có nghĩa vụ phải trả hoặc đã trả thay cho đơn vị nhận đầu tư.

(v) Các giao dịch được loại trừ khi hợp nhất

Các giao dịch và số dư trong nội bộ tập đoàn và các khoản thu nhập và chi phí chưa thực hiện từ các giao dịch nội bộ được loại trừ khi lập báo cáo tài chính hợp nhất. Tuy nhiên, chênh lệch tỷ giá hối đoái phát sinh từ các khoản mục tiền tệ nội bộ của đơn vị trong nội bộ Tập đoàn, cả ngắn hạn và dài hạn, được ghi nhận vào báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh hợp nhất. Khoản lãi và lỗ chưa thực hiện phát sinh từ các giao dịch với các đơn vị nhận đầu tư được hạch toán theo phương pháp vốn chủ sở hữu được trừ vào khoản đầu tư trong phạm vi lợi ích của Tập đoàn tại công ty liên kết.

(vi) Lợi thế thương mại

Lợi thế thương mại phát sinh trong việc mua lại công ty con và được xác định theo giá gốc trừ đi giá trị hao mòn lũy kế. Giá gốc của lợi thế thương mại là khoản chênh lệch giữa giá phí mua và lợi ích của Tập đoàn trong giá trị hợp lý thuần của các tài sản, nợ phải trả và nợ tiềm tàng của đơn vị bị mua để có được quyền kiểm soát đơn vị bị mua cộng các chi phí liên quan trực tiếp đến giao dịch mua.

Khoản chênh lệch âm (lãi từ giao dịch mua giá rẻ) được ghi nhận ngay vào báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh hợp nhất.

(b) Ngoại tệ

(i) Các giao dịch bằng ngoại tệ

Các giao dịch bằng các đơn vị tiền khác VND trong năm được quy đổi sang VND theo tỷ giá xấp xỉ với tỷ giá thực tế tại ngày giao dịch.

Các khoản mục tài sản và nợ phải trả có gốc bằng đơn vị tiền tệ khác VND được quy đổi sang VND theo tỷ giá mua chuyên khoản đối với tài sản và bán chuyên khoản đối với nợ phải trả, của ngân hàng thương mại nơi Công ty hoặc các công ty con thường xuyên có giao dịch tại ngày kết thúc kỳ kế toán.

Tất cả các khoản chênh lệch tỷ giá hối đoái được ghi nhận vào báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh hợp nhất.

Công ty Cổ phần Masan High-Tech Materials và các công ty con
Thuyết minh báo cáo tài chính hợp nhất cho quý kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2021
(tiếp theo)

Mẫu B 09a – DN/HN

(Ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT-BTC và Thông tư số 202/2014/TT-BTC ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính)

(ii) Hoạt động ở nước ngoài

Cho mục đích trình bày báo cáo tài chính hợp nhất, tài sản và nợ phải trả của các hoạt động ở nước ngoài được quy đổi sang VND như sau:

- Các tài sản và nợ phải trả, bao gồm các điều chỉnh giá trị hợp lý phát sinh tại ngày mua, được quy đổi sang VND theo tỷ giá mua chuyên khoản (đối với tài sản) và bán chuyên khoản (đối với nợ phải trả) của ngân hàng thương mại nơi Công ty thường xuyên có giao dịch tại ngày kết thúc kỳ kế toán;
- Doanh thu, thu nhập, chi phí và lưu chuyển tiền tệ của các hoạt động ở nước ngoài được quy đổi sang VND theo tỷ giá hối đoái xấp xỉ tỷ giá giao dịch thực tế tại ngày giao dịch;
- Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối/ Lỗ lũy kế và các quỹ trích từ lợi nhuận sau thuế chưa phân phối được tính toán từ lợi nhuận sau thuế thuần/các biến động đã được quy đổi.

Chênh lệch tỷ giá hối đoái phát sinh do quy đổi báo cáo tài chính của các hoạt động ở nước ngoài được ghi nhận vào bảng cân đối kế toán tại khoản mục “Chênh lệch tỷ giá hối đoái” thuộc vốn chủ sở hữu. Khi chênh lệch tỷ giá hối đoái liên quan đến một hoạt động ở nước ngoài được hợp nhất nhưng không thuộc sở hữu toàn bộ, chênh lệch tỷ giá hối đoái lũy kế phát sinh do quy đổi thuộc về lợi ích cổ đông không kiểm soát được phân bổ và ghi nhận là một phần của lợi ích cổ đông không kiểm soát trong bảng cân đối kế toán hợp nhất.

(c) Tiền và các khoản tương đương tiền

Tiền bao gồm tiền mặt và tiền gửi ngân hàng không kỳ hạn. Các khoản tương đương tiền là các khoản đầu tư ngắn hạn có tính thanh khoản cao, có thể dễ dàng chuyển đổi thành một lượng tiền xác định, không có nhiều rủi ro về thay đổi giá trị và được sử dụng cho mục đích đáp ứng các cam kết chi tiền ngắn hạn hơn là cho mục đích đầu tư hay là các mục đích khác.

(d) Các khoản đầu tư

Chứng khoán kinh doanh

Chứng khoán kinh doanh là các loại chứng khoán được Tập đoàn nắm giữ vì mục đích kinh doanh, tức là mua vào bán ra để thu lợi nhuận trong thời gian ngắn. Chứng khoán kinh doanh được ghi nhận ban đầu theo giá gốc bao gồm giá mua cộng các chi phí mua. Sau ghi nhận ban đầu, chứng khoán kinh doanh được xác định theo giá gốc trừ đi dự phòng giảm giá chứng khoán kinh doanh.

Đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn

Đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn là các khoản đầu tư mà Ban Giám đốc của Tập đoàn dự định và có khả năng nắm giữ đến ngày đáo hạn. Đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn gồm tiền gửi ngân hàng có kỳ hạn, trái phiếu và các khoản cho vay nắm giữ đến ngày đáo hạn. Các khoản đầu tư này được ghi nhận theo giá gốc trừ đi dự phòng giảm giá đầu tư.

(e) Các khoản phải thu

Các khoản phải thu khách hàng và các khoản phải thu khác được phản ánh theo giá gốc trừ đi dự phòng phải thu khó đòi.

Công ty Cổ phần Masan High-Tech Materials và các công ty con
Thuyết minh báo cáo tài chính hợp nhất cho quý kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2021
(tiếp theo)

Mẫu B 09a – DN/HN

(Ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT-BTC và Thông tư số 202/2014/TT-BTC ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính)

Bao thanh toán

Theo tình hình của thị trường và yêu cầu về thanh khoản, Tập đoàn ký kết các thỏa thuận bao thanh toán để chuyển giao khoản phải thu khách hàng. Đối với các giao dịch bao thanh toán, Tập đoàn đánh giá có ghi giảm toàn bộ khoản phải thu hay không dựa trên mức độ chuyển giao rủi ro và lợi ích gắn liền với quyền sở hữu của khoản phải thu.

Nếu Tập đoàn:

- chuyển giao phần lớn rủi ro và lợi ích gắn liền với quyền sở hữu của khoản phải thu, Tập đoàn sẽ ghi giảm khoản phải thu và ghi nhận riêng rẽ tài sản hoặc nợ phải trả đối với các quyền và nghĩa vụ phát sinh từ việc chuyển giao khoản phải thu;
- còn nắm giữ phần lớn rủi ro và lợi ích gắn liền với quyền sở hữu của khoản phải thu, Tập đoàn sẽ tiếp tục ghi nhận khoản phải thu;
- không chuyển giao cũng như không nắm giữ phần lớn rủi ro và lợi ích gắn liền với quyền sở hữu của khoản phải thu thì Tập đoàn xác định xem liệu có nắm giữ quyền kiểm soát đối với tài sản không. Nếu Tập đoàn không nắm giữ quyền kiểm soát thì Tập đoàn sẽ ghi giảm khoản phải thu và ghi nhận riêng rẽ tài sản hoặc nợ phải trả đối với các quyền và nghĩa vụ phát sinh từ việc chuyển giao khoản phải thu. Nếu Tập đoàn nắm giữ quyền kiểm soát thì Tập đoàn sẽ tiếp tục ghi nhận khoản phải thu đến giá trị còn tiếp tục liên quan đến tài sản được chuyển giao.

Mức độ còn tiếp tục liên quan đến tài sản được chuyển giao là mức độ Tập đoàn bị ảnh hưởng bởi những thay đổi về giá trị của tài sản chuyển giao và được xác định bằng giá trị thấp hơn giữa giá trị ghi sổ của khoản phải thu và số tiền cao nhất mà Tập đoàn phải trả (“số tiền bảo lãnh”).

Khi Tập đoàn tiếp tục ghi nhận tài sản chuyển giao đến giá trị còn tiếp tục liên quan đến tài sản được chuyển giao, Tập đoàn đồng thời ghi nhận nghĩa vụ liên quan. Nghĩa vụ liên quan ban đầu được ghi nhận bằng số tiền bảo lãnh cộng với giá trị hợp lý của bảo lãnh. Sau đó, giá trị hợp lý của bảo lãnh được phân bổ dần theo thời gian vào báo cáo kết quả kinh doanh hợp nhất.

(f) Hàng tồn kho

Hàng tồn kho được phản ánh theo giá thấp hơn giữa giá gốc và giá trị thuần có thể thực hiện được. Giá gốc được tính theo phương pháp bình quân gia quyền và bao gồm tất cả các chi phí phát sinh để có được hàng tồn kho ở địa điểm và trạng thái hiện tại. Đối với thành phẩm và chi phí sản xuất kinh doanh dở dang, giá gốc bao gồm nguyên vật liệu, chi phí nhân công trực tiếp và các chi phí khai thác khoáng sản và sản xuất chung được phân bổ. Giá trị thuần có thể thực hiện được ước tính dựa vào giá bán của hàng tồn kho trừ đi các khoản chi phí ước tính để hoàn thành sản phẩm và các chi phí bán hàng trực tiếp.

Tập đoàn áp dụng phương pháp kê khai thường xuyên để hạch toán hàng tồn kho.

Công ty Cổ phần Masan High-Tech Materials và các công ty con
Thuyết minh báo cáo tài chính hợp nhất cho quý kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2021
(tiếp theo)

Mẫu B 09a – DN/HN

(Ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT-BTC và Thông tư số 202/2014/TT-BTC ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính)

(g) Tài sản cố định hữu hình

(i) Nguyên giá

Khi kết thúc giai đoạn xây dựng mỏ, các tài sản được kết chuyển vào “nhà cửa, vật kiến trúc”, “máy móc và thiết bị” hoặc “tài sản khai thác khoáng sản khác” thuộc khoản mục tài sản cố định hữu hình. Tài sản cố định hữu hình được thể hiện theo nguyên giá trừ đi giá trị hao mòn lũy kế. Nguyên giá tài sản cố định hữu hình bao gồm giá mua hoặc chi phí xây dựng, bao gồm thuế nhập khẩu, các loại thuế mua hàng không hoàn lại và chi phí liên quan trực tiếp để đưa tài sản đến vị trí và trạng thái hoạt động cho mục đích sử dụng đã dự kiến, và chi phí để tháo dỡ, di dời tài sản và khôi phục hiện trường tại địa điểm đặt tài sản. Các chi phí phát sinh sau khi tài sản cố định hữu hình đã đưa vào hoạt động như chi phí sửa chữa, bảo dưỡng và đại tu được ghi nhận vào báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh trong kỳ mà chi phí phát sinh. Trong các trường hợp có thể chứng minh một cách rõ ràng rằng các khoản chi phí này làm tăng lợi ích kinh tế trong tương lai dự tính thu được từ việc sử dụng tài sản cố định hữu hình vượt trên mức hoạt động tiêu chuẩn theo như đánh giá ban đầu, thì các chi phí này được vốn hóa như một khoản nguyên giá tăng thêm của tài sản cố định hữu hình.

Trường hợp tài sản cố định hữu hình tự xây dựng được hoàn thành và được đưa vào sử dụng nhưng chi phí chưa được quyết toán thì Công ty hạch toán nguyên giá của tài sản cố định hữu hình theo giá tạm tính và nguyên giá tạm tính sẽ được điều chỉnh sau khi chi phí quyết toán được phê duyệt.

Tài sản khai thác khoáng sản khác bao gồm chi phí phục hồi môi trường mỏ; và giá trị hợp lý của trữ lượng khai thác và trữ lượng địa chất khoáng sản từ hợp nhất kinh doanh.

(ii) Khấu hao

NPM: Công ty con: *Máy móc, thiết bị sử dụng để chế biến tài nguyên và giá trị hợp lý của trữ lượng khoáng sản từ hợp nhất kinh doanh*

Máy móc, thiết bị sử dụng sản xuất để chế biến tài nguyên và giá trị hợp lý của trữ lượng khoáng sản từ hợp nhất kinh doanh liên quan trực tiếp đến hoạt động khai thác khoáng sản được khấu hao theo phương pháp khối lượng sản phẩm với các cơ sở khấu hao được tính toán dựa trên trữ lượng chắc chắn và đã được chứng minh của mỏ và lượng tài nguyên được kỳ vọng có thể chuyển đổi thành trữ lượng.

Kể từ ngày 1 tháng 1 năm 2021, Tập đoàn đã cập nhật ước tính về trữ lượng và tài nguyên khoáng sản dựa trên (i) kết quả đánh giá kỹ thuật của chuyên gia khai mỏ về trữ lượng khoáng sản trong khu vực Dự án Núi Pháo, (ii) phần tài nguyên dự kiến có thể chuyển đổi thành trữ lượng khoáng sản và (iii) phần tài nguyên khoáng sản có thể được tái chế từ hồ chứa đuôi quặng oxit (“OTC”) của NPM. Những số liệu cập nhật này thể hiện sản lượng quặng ước tính có thể được khai thác hợp pháp và có hiệu quả kinh tế từ các tài sản khai thác khoáng sản của Tập đoàn.

Chi tiết các thay đổi lượng quặng quy đổi còn lại dùng làm cơ sở khấu hao được trình bày như dưới đây:

	Thay đổi Tấn quặng
Máy móc, thiết bị sử dụng để chế biến tài nguyên	6.422.588
Máy móc, thiết bị sử dụng để chế biến tài nguyên và tái sản xuất đuôi quặng ô xit	21.742.588
Giá trị hợp lý của trữ lượng khoáng sản từ hợp nhất kinh doanh	21.742.588

Việc thay đổi này làm giảm chi phí khấu hao trong năm 207 tỷ VND.

Công ty Cổ phần Masan High-Tech Materials và các công ty con
Thuyết minh báo cáo tài chính hợp nhất cho quý kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2021
(tiếp theo)

Mẫu B 09a – DN/HN

(Ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT-BTC và Thông tư số 202/2014/TT-BTC ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính)

MTC- Công ty con: Máy móc và thiết bị liên quan trực tiếp đến hoạt động sản xuất

Máy móc và thiết bị liên quan trực tiếp đến hoạt động chế biến các sản phẩm tinh chế từ vonfram tại MTC được tính khấu hao trong thời gian hữu dụng ước tính của tài sản theo đơn vị sản phẩm. Tổng đơn vị sản phẩm ước tính mà tài sản cố định khấu hao theo phương pháp khấu hao theo đơn vị sản phẩm là như sau:

Tại ngày 31/12/2021 và ngày 1/1/2021

Nhà máy ST	171.865 tấn vonfram
Nhà máy APT	166.990 tấn vonfram

Các tài sản khác

Khấu hao được tính theo phương pháp đường thẳng dựa trên thời gian hữu dụng ước tính của tài sản cố định hữu hình. Thời gian hữu dụng ước tính như sau:

▪ nhà cửa và vật kiến trúc	5 – 60 năm
▪ máy móc và thiết bị	3 – 22 năm
▪ dụng cụ văn phòng	3 – 10 năm
▪ phương tiện vận chuyển	3 – 25 năm
▪ các tài sản khai thác khoáng sản khác	26 năm

Trong trường hợp xây dựng cơ bản được hoàn thành và đưa vào sử dụng trước khi chi phí xây dựng được quyết toán thì nguyên giá tài sản được xác định theo nguyên giá tạm tính. Khi chi phí xây dựng tài sản cố định được quyết toán và phê duyệt, Công ty điều chỉnh lại nguyên giá tài sản cố định theo giá trị đã quyết toán và không điều chỉnh lại giá trị hao mòn lũy kế. Chi phí khấu hao sau thời điểm quyết toán được xác định bằng giá trị quyết toán đã được phê duyệt trừ (-) giá trị hao mòn lũy kế được trích đến thời điểm phê duyệt quyết toán tài sản chia (÷) cho thời gian khấu hao còn lại của tài sản cố định theo các quy định hiện hành

Trong năm, do các thay đổi về các ước tính liên quan đến trữ lượng khai thác và tái sản xuất OTC như được trình bày tại thuyết minh số 3(g)(ii) bên trên. NPM cũng rà soát và thay đổi thời gian sử dụng hữu ích của các tài sản. Ảnh hưởng của việc thay đổi này làm chi phí khấu hao của các tài sản liên quan giảm 26 tỷ VND.

Thời gian sử dụng hữu ích của các tài sản có liên quan sau thay đổi được trình bày như dưới đây:

	2021	2020
▪ nhà cửa và vật kiến trúc	5 - 27 năm	5 - 20 năm
▪ máy móc và thiết bị	3 - 22 năm	3 - 20 năm
▪ các tài sản khai thác khoáng sản khác	26 năm	19 năm

Công ty Cổ phần Masan High-Tech Materials và các công ty con
Thuyết minh báo cáo tài chính hợp nhất cho quý kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2021
(tiếp theo)

Mẫu B 09a – DN/HN

(Ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT-BTC và Thông tư số 202/2014/TT-BTC ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính)

(h) Tài sản cố định vô hình

(i) Đất

Đất gồm có đất nhận chuyển nhượng hợp pháp. Đất được thể hiện theo nguyên giá và không được phân bổ.

(ii) Phần mềm máy vi tính

Giá gốc của phần mềm máy vi tính bao gồm:

- Phần mềm máy vi tính được mua mới mà phần mềm này không phải là một bộ phận gắn kết với phần cứng có liên quan thì được ghi nhận như tài sản cố định vô hình. Phần mềm máy vi tính được mua mới được tính khấu hao theo phương pháp đường thẳng trong vòng từ ba (3) đến tám (8) năm;
- Chi phí phát sinh trong giai đoạn phát triển phần mềm nếu thỏa mãn các tiêu chí sau:
 - Các chi phí phát sinh liên quan trực tiếp đến việc hình thành phần mềm trong giai đoạn phát triển;
 - Tập đoàn dự định hoàn thành phần mềm để sử dụng hoặc để bán có thể được kiểm chứng bằng các thiết kế chương trình, mô hình hoặc các sản phẩm tương tự;
 - Tập đoàn có khả năng triển khai và sử dụng phần mềm sau giai đoạn phát triển;
 - Có đầy đủ nguồn lực về kỹ thuật, tài chính và con người để hoàn tất giai đoạn phát triển phần mềm;
 - Tập đoàn có thể xác định được các chi phí phát sinh liên quan đến giai đoạn phát triển phần mềm một cách đáng tin cậy.

Phần mềm tự phát triển được khấu hao theo phương pháp đường thẳng trong 4 năm kể từ khi mỗi cấu phần của phần mềm được hoàn thành.

(iii) Quyền khai thác khoáng sản

Quyền khai thác khoáng sản được tính dựa trên trữ lượng khai thác còn lại nhân với giá khoáng sản do Ủy ban Nhân dân cấp tỉnh công bố theo quy định tại Nghị định số 203/2013/NĐ/CP ngày 28 tháng 11 năm 2013 (“Nghị định 203/2013”) có hiệu lực từ ngày 20 tháng 1 năm 2014. Nguyên giá của quyền khai thác khoáng sản được trình bày theo giá trị hiện tại của tiền cấp quyền khai thác khoáng sản và được vốn hóa và hạch toán như một tài sản cố định vô hình. Quyền khai thác khoáng sản được phân bổ theo phương pháp đường thẳng dựa trên vòng đời kinh tế của trữ lượng khoáng sản của mỏ.

(iv) Chi phí triển khai

Chi phí cho các hoạt động triển khai mà thông qua các hoạt động này các kết quả nghiên cứu được áp dụng vào việc lập kế hoạch hoặc thiết kế các quy trình sản xuất và sản xuất các sản phẩm mới hoặc được cải tiến đáng kể, sẽ được vốn hóa nếu sản phẩm hoặc quy trình sản xuất đó khả thi về mặt kỹ thuật và thương mại và Tập đoàn có đủ nguồn lực để hoàn tất việc triển khai. Các chi phí triển khai được vốn hóa bao gồm nguyên vật liệu, chi phí nhân công trực tiếp và một phần chi phí chung được phân bổ thích hợp. Các chi phí triển khai khác được ghi nhận trong báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh hợp nhất như là một khoản chi phí trong năm khi các chi phí này phát sinh. Chi phí triển khai đã vốn hóa được phân ánh theo nguyên giá trừ đi giá trị hao mòn lũy kế, trong đó khấu hao được tính theo phương pháp đường thẳng trong khoảng thời gian từ 3 đến 16 năm.

Công ty Cổ phần Masan High-Tech Materials và các công ty con
Thuyết minh báo cáo tài chính hợp nhất cho quý kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2021
(tiếp theo)

Mẫu B 09a – DN/HN

(Ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT-BTC và Thông tư số 202/2014/TT-BTC ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính)

(v) Tên thương hiệu

Chi phí mua tên thương hiệu được ghi nhận là tài sản vô hình.

Giá trị hợp lý của tên thương hiệu có được qua hợp nhất kinh doanh được xác định bằng cách chiết khấu các khoản thanh toán phí bản quyền ước tính tránh được do sở hữu tên thương hiệu. Giá trị hợp lý của tên thương hiệu có được qua hợp nhất kinh doanh được ghi nhận là tài sản vô hình và được phân bổ theo phương pháp đường thẳng trong thời gian từ 20 đến 30 năm.

(vi) Quan hệ khách hàng

Quan hệ khách hàng mà Tập đoàn có được thông qua hợp nhất kinh doanh được ghi nhận là tài sản cố định vô hình. Giá trị hợp lý của các mối quan hệ khách hàng được phân bổ theo phương pháp đường thẳng trong thời gian 36 năm.

Giá trị hợp lý của quan hệ khách hàng có được qua hợp nhất kinh doanh được xác định theo phương pháp thu nhập thặng dư nhiều kỳ, theo đó tài sản chủ thể được định giá sau khi trừ đi lợi tức hợp lý từ tất cả các tài sản khác góp phần tạo ra các dòng tiền liên quan.

(vii) Công nghệ

Các công nghệ mà Tập đoàn có được thông qua hợp nhất kinh doanh được ghi nhận là tài sản cố định vô hình. Giá trị của các công nghệ được khấu hao theo phương pháp đường thẳng trong thời gian hữu dụng của các công nghệ này từ 16 đến 31 năm.

Giá trị hợp lý của các công nghệ có được qua hợp nhất kinh doanh được xác định theo phương pháp thu nhập thặng dư nhiều kỳ, theo đó các tài sản chủ thể được định giá sau khi trừ đi lợi tức hợp lý của tất cả các tài sản khác góp phần tạo ra các dòng tiền liên quan và/hoặc dựa trên các khoản thanh toán phí bản quyền chiết khấu ước tính tránh được do sở hữu các công nghệ này.

(i) Bất động sản đầu tư

Bất động sản đầu tư cho thuê

(i) Nguyên giá

Bất động sản đầu tư cho thuê được thể hiện theo nguyên giá trừ đi giá trị hao mòn lũy kế. Nguyên giá ban đầu của bất động sản đầu tư cho thuê bao gồm giá mua, chi phí quyền sử dụng đất và các chi phí liên quan trực tiếp đến việc đưa tài sản đến điều kiện cần thiết để tài sản có thể hoạt động theo cách thức đã dự kiến bởi Ban Giám đốc. Các chi phí phát sinh sau khi bất động sản đầu tư cho thuê đã được đưa vào hoạt động như chi phí sửa chữa và bảo trì được ghi nhận vào báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh hợp nhất trong năm mà các chi phí này phát sinh. Trong các trường hợp có thể chứng minh một cách rõ ràng rằng các khoản chi phí này làm tăng lợi ích kinh tế trong tương lai dự tính thu được từ bất động sản đầu tư cho thuê vượt trên mức hoạt động tiêu chuẩn theo như đánh giá ban đầu, thì các chi phí này được vốn hóa như một khoản nguyên giá tăng thêm của bất động sản đầu tư cho thuê.

Công ty Cổ phần Masan High-Tech Materials và các công ty con
Thuyết minh báo cáo tài chính hợp nhất cho quý kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2021
(tiếp theo)

Mẫu B 09a – DN/HN

(Ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT-BTC và Thông tư số 202/2014/TT-BTC ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính)

(ii) Khấu hao

Khấu hao được tính theo phương pháp đường thẳng dựa trên thời gian hữu dụng ước tính của bất động sản đầu tư. Thời gian hữu dụng ước tính như sau:

- Nhà cửa 40 – 60 năm

Đất được thể hiện theo nguyên giá và không được phân bổ.

(j) Chi phí xây dựng cơ bản dở dang

Chi phí xây dựng cơ bản dở dang bao gồm tài sản khoáng sản đang trong quá trình phát triển và chi phí xây dựng và máy móc chưa hoàn thành, chưa lắp đặt xong và chưa nghiệm thu đưa vào hoạt động. Chi phí xây dựng cơ bản dở dang cũng bao gồm chi phí đền bù giải phóng mặt bằng, giá trị của, trữ lượng khai thác khoáng sản, trữ lượng địa chất khoáng sản và các chi phí phát triển mỏ liên quan. Các tài sản này đủ điều kiện để được vốn hóa khi trữ lượng khai thác khoáng sản liên quan đã được chứng minh là có tính khả thi về lợi ích kinh tế và kỹ thuật. Các tài sản này được vốn hóa sau khi cần trừ tiền thu về từ việc bán sản phẩm sản xuất thử trong giai đoạn phát triển mỏ. Khi hoàn thành giai đoạn xây dựng, được xác định là từ khi tài sản được đưa đến vị trí và trạng thái hoạt động cho mục đích sử dụng đã dự kiến, toàn bộ tài sản được phân loại lại vào tài sản cố định hữu hình là “nhà cửa và vật kiến trúc”, “máy móc và thiết bị” hoặc “tài sản khai thác khoáng sản khác” hoặc vào chi phí trả trước dài hạn là “chi phí khai thác khoáng sản khác”.

Không tính khấu hao cho chi phí xây dựng cơ bản dở dang trong quá trình phát triển mỏ, xây dựng, lắp đặt và chạy thử để đưa tài sản vào sử dụng

(k) Chi phí trả trước dài hạn

(i) Chi phí đất trả trước

Chi phí đất trả trước bao gồm tiền thuê đất trả trước, kể cả các khoản liên quan đến đất thuê mà Tập đoàn đã nhận được giấy chứng nhận quyền sử dụng đất nhưng không đủ điều kiện ghi nhận tài sản cố định vô hình theo Thông tư số 45/2013/TT-BTC do Bộ Tài chính ban hành ngày 25 tháng 4 năm 2013 Hướng dẫn chế độ quản lý, sử dụng và trích khấu hao tài sản cố định, và các chi phí phát sinh khác liên quan đến việc bảo đảm cho việc sử dụng đất thuê. Các chi phí này được ghi nhận vào báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh hợp nhất theo phương pháp đường thẳng dựa trên thời hạn của hợp đồng thuê đất từ 35 đến 50 năm.

(ii) Chi phí đền bù giải phóng mặt bằng

Chi phí đền bù giải phóng mặt bằng bao gồm tiền thuê đất trả trước, chi phí bồi thường, tái định cư và các chi phí khác phát sinh liên quan đến việc bảo đảm mặt bằng cần thiết cho việc sử dụng đất thuê phục vụ hoạt động khai thác khoáng sản. Các chi phí này được ghi nhận vào báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh hợp nhất theo phương pháp đường thẳng dựa trên thời hạn của hợp đồng thuê đất.

(iii) Chi phí khai thác khoáng sản khác

Chi phí khai thác khoáng sản khác bao gồm:

- Chi phí thăm dò, đánh giá và phát triển mỏ (bao gồm chi phí bóc đất đá phát triển mỏ); và
- Chi phí bóc đất đá trong quá trình sản xuất (như được nêu dưới đây trong phần ‘Chi phí bóc đất đá chờ phân bổ’).

Công ty Cổ phần Masan High-Tech Materials và các công ty con
Thuyết minh báo cáo tài chính hợp nhất cho quý kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2021
(tiếp theo)

Mẫu B 09a – DN/HN

(Ban hành theo Thông tư số 200/2014 TT-BTC và Thông tư số 202/2014 TT-BTC ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính)

Chi phí bóc đất đá chờ phân bổ

Hoạt động khai thác mỏ lộ thiên đòi hỏi phải bóc lớp đất đá phủ bên trên và các loại phế liệu khác để tiếp cận thân quặng cần khai thác. Chi phí bóc đất đá phát sinh trong quá trình phát triển mỏ (chi phí bóc đất đá phát triển mỏ) được ghi nhận vào chi phí xây dựng mỏ. Toàn bộ chi phí bóc đất đá phát triển mỏ phát sinh trong giai đoạn xây dựng được kết chuyển vào chi phí khai thác khoáng sản khác.

Chi phí loại bỏ đất đá trong giai đoạn sản xuất của mỏ (chi phí bóc đất đá trong quá trình sản xuất) được giữ lại chờ phân bổ khi chi phí này làm phát sinh lợi ích trong tương lai:

- a) Khi Tập đoàn chắc chắn thu được lợi ích kinh tế trong tương lai;
- b) Khi có thể xác định được thành phần của phần thân quặng mà khả năng tiếp cận đã được cải thiện; và
- c) Khi các chi phí phát sinh có thể được tính toán được một cách đáng tin cậy.

Chi phí bóc đất đá trong quá trình sản xuất được phân bổ giữa hàng tồn kho và chi phí trả trước dài hạn trong quá trình sản xuất dựa trên tỷ lệ bóc đất đá trong vòng đời của mỏ.

Tỷ lệ bóc đất đá trong vòng đời của mỏ là tỷ lệ giữa tổng lượng đất đá và phế liệu ước tính phải bóc trên tổng lượng quặng ước tính có thể thu hồi được lợi ích kinh tế trong suốt vòng đời của mỏ. Chi phí bóc đất đá trong quá trình sản xuất được ghi nhận thành chi phí trả trước dài hạn khi tỷ lệ bóc đất đá thực tế của kỳ hiện tại cao hơn tỷ lệ bóc đất đá trung bình trong vòng đời của mỏ.

Chi phí bóc đất đá trong quá trình phát triển mỏ và sản xuất được phân bổ một cách có hệ thống dựa trên trữ lượng khoáng sản và tài nguyên dự kiến có thể chuyển đổi thành trữ lượng khoáng sản của các thành phần của phần thân quặng có liên quan. Trong năm, NPM, một công ty con của Tập đoàn, đã cập nhật ước tính về trữ lượng và tài nguyên khoáng sản làm cơ sở để tính toán và khấu hao chi phí bóc đất đá trong quá trình phát triển mỏ và sản xuất. Sự thay đổi ước tính được dựa trên kết quả đánh giá kỹ thuật của chuyên gia khai mỏ về trữ lượng khoáng sản trong khu vực Dự án Núi Pháo và phần tài nguyên dự kiến có thể chuyển đổi thành trữ lượng khoáng sản như được trình bày tại Thuyết minh 3(g)(ii). Ảnh hưởng của sự thay đổi này trong năm hiện tại là làm tăng 9 tỷ VND chi phí phân bổ.

(iv) Chi phí phát sinh để có được hợp đồng

Các chi phí phát sinh để có được hợp đồng là các chi phí để Tập đoàn có được hợp đồng với khách hàng mà chi phí này sẽ không phát sinh nếu Tập đoàn không có được hợp đồng đó. Tập đoàn sẽ vốn hóa các chi phí phát sinh để có được hợp đồng nếu các chi phí đó thỏa mãn các điều kiện sau:

- Chỉ các chi phí tăng thêm do có được hợp đồng mới được vốn hóa;
- Chi phí đó phải thu hồi được.

Tài sản đã ghi nhận được khấu hao theo phương pháp mang tính hệ thống và phù hợp với việc chuyển giao hàng hóa, dịch vụ cho khách hàng mà tài sản đó có liên quan.

(v) Chi phí trả trước khác

Chi phí trả trước khác bao gồm phí dịch vụ được ghi nhận lần đầu theo nguyên giá và được phân bổ theo phương pháp đường thẳng dựa trên thời hạn hợp đồng.

(l) Các khoản phải trả

Các khoản phải trả người bán và khoản phải trả khác được thể hiện theo giá gốc.

Công ty Cổ phần Masan High-Tech Materials và các công ty con
Thuyết minh báo cáo tài chính hợp nhất cho quý kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2021
(tiếp theo)

Mẫu B 09a – DN/HN

(Ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT-BTC và Thông tư số 202/2014/TT-BTC ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính)

(m) Dự phòng

Một khoản dự phòng được ghi nhận nếu, do kết quả của một sự kiện trong quá khứ, Tập đoàn có nghĩa vụ pháp lý hiện tại hoặc liên đới có thể ước tính một cách đáng tin cậy, và chắc chắn sẽ làm giảm sút các lợi ích kinh tế trong tương lai để thanh toán các khoản nợ phải trả do nghĩa vụ đó. Khoản dự phòng được xác định bằng cách chiết khấu dòng tiền dự kiến phải trả trong tương lai với tỷ lệ chiết khấu trước thuế phản ánh đánh giá của thị trường ở thời điểm hiện tại về giá trị thời gian của tiền và rủi ro cụ thể của khoản nợ đó.

(i) Quyền khai thác khoáng sản

Theo quy định của Luật Khoáng sản năm 2010, một công ty con của Công ty có nghĩa vụ nộp cho Nhà nước tiền cấp Quyền khai thác khoáng sản. Quyền khai thác khoáng sản được tính dựa trên trữ lượng khai thác còn lại và giá tính tiền cấp quyền khai thác khoáng sản, trong đó giá tính tiền cấp quyền khai thác khoáng sản được xác định trên cơ sở quy đổi từ giá tính thuế tài nguyên theo quy định của pháp luật về thuế tài nguyên tại thời điểm tính tiền cấp quyền khai thác khoáng sản, cụ thể là:

- Nghị định 203/2013/NĐ-CP ngày 28 tháng 11 năm 2013 (“Nghị định 203”), Nghị định 158/2016/NĐ-CP ngày 29 tháng 11 năm 2016 (“Nghị định 158/2016”) và Thông tư 38/2017/TT-BTNMT ngày 16 tháng 10 năm 2017 (“Thông tư 38”) đến ngày 15 tháng 9 năm 2019; và
- Nghị định 67/2019/NĐ-CP ngày 31 tháng 7 năm 2019 (“Nghị định 67”) từ ngày 15 tháng 9 năm 2019.

Giá tính thuế tài nguyên do Ủy ban Nhân dân cấp tỉnh công bố. Phương pháp quy đổi được dựa vào các thông số khác nhau của hệ số quy đổi theo hướng dẫn tại Thông tư 38 và/hoặc Nghị định 67.

(ii) Dự phòng phục hồi môi trường mỏ

Hoạt động khai thác và chế biến khoáng sản của Tập đoàn làm phát sinh nghĩa vụ đóng cửa mỏ hoặc phục hồi môi trường mỏ. Hoạt động đóng cửa mỏ và phục hồi môi trường mỏ có thể bao gồm việc giải bản mỏ và tháo dỡ thiết bị; phục hồi mặt bằng đất và khu vực khai thác. Phạm vi công việc phải thực hiện và các chi phí liên quan tùy thuộc vào các quy định của Bộ Tài nguyên và Môi trường (“MONRE”) và các chính sách môi trường của Tập đoàn theo Báo cáo Tác động Môi trường.

Dự phòng chi phí của mỗi chương trình đóng cửa và phục hồi môi trường mỏ được ghi nhận tại thời điểm ảnh hưởng tiêu cực đến môi trường xảy ra. Khi mức độ ảnh hưởng đến môi trường tăng lên theo thời gian hoạt động khai thác, dự phòng sẽ tăng theo tương ứng. Các chi phí được tính vào dự phòng bao gồm tất cả các chi phí liên quan đến hoạt động đóng cửa mỏ và phục hồi môi trường mỏ dự kiến sẽ được trích lập liên tục theo suốt thời gian khai thác, chế biến khoáng sản, tương ứng với mức độ ảnh hưởng đối với môi trường tại ngày kết thúc kỳ kế toán.

Trong trường hợp hoạt động phục hồi mỏ được thực hiện một cách có hệ thống trong suốt thời gian hoạt động khai thác mà không phải tại thời điểm đóng cửa mỏ, dự phòng được trích lập cho công việc phục hồi mỏ liên tục chưa thực hiện ước tính tại mỗi thời điểm báo cáo và chi phí được ghi nhận vào báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh. Chi phí hoạt động thường ngày có thể tác động đến các hoạt động đóng cửa mỏ và phục hồi môi trường mỏ sau này như công việc xử lý vật liệu thải được thực hiện như một phần không tách rời của quá trình khai thác khoáng sản hoặc sản xuất, không được tính vào dự phòng. Chi phí phát sinh từ các tình huống không dự kiến trước được, như tình trạng ô nhiễm do chất thải ngoài dự kiến, được ghi nhận là chi phí và nợ phải trả khi sự cố làm phát sinh một nghĩa vụ có thể ước tính được một cách đáng tin cậy.

Công ty Cổ phần Masan High-Tech Materials và các công ty con
Thuyết minh báo cáo tài chính hợp nhất cho quý kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2021
(tiếp theo)

Mẫu B 09a – DN/HN

(Ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT-BTC và Thông tư số 202/2014/TT-BTC ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính)

Thời gian đóng cửa mỏ thực tế và chi phí phục hồi môi trường mỏ phụ thuộc vào vòng đời của mỏ. Dự phòng đóng cửa và phục hồi mỏ được ghi nhận theo giá trị dự kiến của dòng tiền trong tương lai, được chiết khấu về giá trị hiện tại và được xác định theo xác suất ước tính của các dòng tiền phát sinh đối với mỗi hoạt động khai thác. Các xét đoán và ước tính trọng yếu được sử dụng để hình thành dự kiến về các hoạt động trong tương lai và giá trị và thời gian của dòng tiền liên quan. Những dự kiến này được hình thành dựa trên yêu cầu về môi trường và pháp lý hiện hành làm phát sinh một nghĩa vụ liên đới.

Khi dự phòng đóng cửa và phục hồi môi trường mỏ được ghi nhận lần đầu, chi phí tương ứng được vốn hóa như một tài sản nếu nghĩa vụ về đóng cửa và phục hồi môi trường là không thể tránh khỏi đối với việc xây dựng tài sản. Chi phí đóng cửa và phục hồi môi trường mỏ đã vốn hóa được ghi nhận vào tài sản khai thác khoáng sản khác và được khấu hao sau đó. Chênh lệch về giá trị của khoản dự phòng tăng lên theo thời gian do ảnh hưởng của việc chiết khấu đến giá trị hiện tại, được ghi nhận là chi phí tài chính.

Dự phòng đóng cửa và phục hồi môi trường mỏ sẽ được điều chỉnh theo các thay đổi về ước tính. Các điều chỉnh này sẽ được hạch toán như một thay đổi về chi phí được vốn hóa tương ứng, trừ trường hợp số giảm dự phòng cao hơn chi phí được vốn hóa chưa được trích khấu hao của các tài sản liên quan, khi đó chi phí được vốn hóa được giảm xuống bằng không và phần chênh lệch còn lại được ghi nhận vào báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh hợp nhất. Các thay đổi về chi phí được vốn hóa dẫn đến thay đổi về chi phí khấu hao trong tương lai. Các thay đổi về giá trị và thời gian ước tính của các dòng tiền trong tương lai đối với hoạt động đóng cửa và phục hồi mỏ là một sự kiện bình thường phù hợp với các xét đoán và ước tính quan trọng liên quan.

(iii) Trợ cấp hưu trí

Trợ cấp hưu trí là các khoản phúc lợi cho nhân viên khi nghỉ hưu và được phân loại thành Quỹ đóng góp xác định hoặc Quỹ phúc lợi xác định.

Theo Quỹ đóng góp xác định, Tập đoàn sẽ phải đóng góp một khoản tiền cố định vào một quỹ riêng. Nhân viên sẽ nhận được khoản tiền trợ cấp hưu trí trong tương lai dựa trên số tiền đã đóng và thu nhập mang lại từ việc đầu tư của quỹ riêng này. Tập đoàn không có nghĩa vụ pháp lý hay nghĩa vụ liên đới phải chi trả thêm khoản đóng góp nào nếu quỹ đó không có đủ tài sản để chi trả cho tất cả nhân viên khoản trợ cấp liên quan đến thời gian làm việc của nhân viên trong năm hiện tại và các kỳ trước đó. Các khoản đóng góp của Tập đoàn cho Quỹ đóng góp xác định sẽ được ghi nhận là chi phí trong năm được đóng góp.

Theo Quỹ phúc lợi xác định, nhân viên sẽ nhận được một khoản trợ cấp hưu trí xác định khi nghỉ hưu, khoản trợ cấp này thường phụ thuộc vào một hoặc nhiều yếu tố như tuổi tác, số năm làm việc và lương thường tại thời điểm nghỉ hưu. Dự phòng phải trả cho Quỹ phúc lợi xác định được xác định bằng giá trị hiện tại của nghĩa vụ phúc lợi xác định tại ngày bảng cân đối kế toán. Nghĩa vụ phúc lợi xác định được tính toán hàng năm bởi các chuyên gia độc lập. Giá trị hiện tại của nghĩa vụ phúc lợi xác định được ước tính bằng cách chiết khấu dòng tiền phải trả ước tính trong tương lai sử dụng lãi suất của trái phiếu doanh nghiệp chất lượng cao AA với thời hạn tương tự thời hạn phải trả các khoản trợ cấp này, thể hiện bằng đơn vị tiền tệ mà khoản trợ cấp sẽ được thanh toán. Tập đoàn xác định chi phí lãi thuần tính trên nghĩa vụ nợ (tài sản) phúc lợi xác định thuần trong năm bằng cách áp dụng tỷ lệ chiết khấu được sử dụng để xác định giá trị của nghĩa vụ phúc lợi xác định tại thời điểm đầu kỳ kế toán năm nhân với giá trị nghĩa vụ phúc lợi xác định thuần tại thời điểm báo cáo, có tính đến các thay đổi về nghĩa vụ phúc lợi xác định thuần trong năm do các khoản mới đóng góp vào quỹ. Chi phí lãi thuần và các chi phí khác liên quan đến Quỹ phúc lợi xác định được ghi nhận vào báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh hợp nhất. Việc tái xác định (remeasurement) nghĩa vụ phúc lợi xác định được thực hiện do thay đổi các ước tính dòng tiền tương lai, tỷ lệ nghỉ việc của nhân viên, tỷ lệ tử vong và tỷ lệ tăng lương trong tương lai.

Công ty Cổ phần Masan High-Tech Materials và các công ty con
Thuyết minh báo cáo tài chính hợp nhất cho quý kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2021
(tiếp theo)

Mẫu B 09a – DN/HN

(Ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT-BTC và Thông tư số 202/2014/TT-BTC ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính)

Những thay đổi từ việc tái xác định giá trị của nghĩa vụ phúc lợi xác định thuần, bao gồm các khoản lãi và lỗ thống kê (actuarial gains and losses) và thuế thu nhập hoãn lại liên quan, được ghi nhận vào vốn chủ sở hữu ở tài khoản “Quỹ khác thuộc vốn chủ sở hữu” theo hướng dẫn tại một văn bản riêng của Bộ Tài chính.

(n) Trái phiếu phát hành

Tại thời điểm ghi nhận ban đầu, trái phiếu được xác định theo giá gốc bao gồm khoản tiền thu được từ việc phát hành trái phiếu trừ đi chi phí phát hành. Các khoản chiết khấu, phụ trội và chi phí phát hành được phân bổ dần theo phương pháp đường thẳng trong suốt kỳ hạn của trái phiếu.

(o) Vốn chủ sở hữu

(i) Cổ phiếu phổ thông

Cổ phiếu phổ thông được trình bày là vốn chủ sở hữu. Phần chênh lệch tăng do phát hành cổ phiếu cao hơn mệnh giá được ghi nhận vào thặng dư vốn cổ phần. Chi phí liên quan trực tiếp đến việc phát hành cổ phiếu phổ thông được ghi nhận là khoản giảm thặng dư vốn cổ phần.

(ii) Cổ phiếu ưu đãi

Cổ phiếu ưu đãi bắt buộc phải chuyển đổi thành cổ phiếu phổ thông được phân loại là vốn chủ sở hữu. Cổ phiếu này hưởng cổ tức cố định, đồng thời vẫn có quyền nhận cổ tức công bố cho các cổ phiếu phổ thông và quyền bình đẳng đối với các tài sản còn lại của Công ty. Các chi phí liên quan trực tiếp đến việc phát hành cổ phiếu ưu đãi được ghi nhận như một khoản giảm thặng dư vốn.

(iii) Vốn khác của chủ sở hữu

Các biến động vốn chủ sở hữu do việc mua hoặc thanh lý cổ phần cho cổ đông không kiểm soát và các giao dịch liên quan đến công cụ vốn chủ sở hữu được ghi nhận vào “Vốn khác của chủ sở hữu” trước ngày 1 tháng 1 năm 2015, ngày áp dụng phi hồi tố của Thông tư 202 (Thuyết minh 3(a)(iii)).

(p) Thuế

Thuế thu nhập doanh nghiệp tính trên lợi nhuận hoặc lỗ của kỳ kế toán bao gồm thuế thu nhập hiện hành và thuế thu nhập hoãn lại. Thuế thu nhập doanh nghiệp được ghi nhận trong báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh ngoại trừ trường hợp có các khoản thuế thu nhập liên quan đến các khoản mục được ghi nhận thẳng vào vốn chủ sở hữu, thì khi đó các khoản thuế thu nhập này cũng được ghi nhận thẳng vào vốn chủ sở hữu.

Thuế thu nhập hiện hành là khoản thuế dự kiến phải nộp dựa trên thu nhập chịu thuế trong năm, sử dụng các mức thuế suất có hiệu lực tại ngày kết thúc kỳ kế toán, và các khoản điều chỉnh thuế phải nộp liên quan đến những năm trước.

Công ty Cổ phần Masan High-Tech Materials và các công ty con
Thuyết minh báo cáo tài chính hợp nhất cho quý kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2021
(tiếp theo)

Mẫu B 09a – DN/HN

(Ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT-BTC và Thông tư số 202/2014/TT-BTC ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính)

Thuế thu nhập hoãn lại được tính theo phương pháp bảng cân đối kế toán cho các chênh lệch tạm thời giữa giá trị ghi sổ cho mục đích báo cáo tài chính và giá trị sử dụng cho mục đích tính thuế của các khoản mục tài sản và nợ phải trả. Giá trị của thuế thu nhập hoãn lại được ghi nhận dựa trên cách thức dự kiến thu hồi hoặc thanh toán giá trị ghi sổ của các khoản mục tài sản và nợ phải trả sử dụng các mức thuế suất có hiệu lực hoặc cơ bản có hiệu lực tại ngày kết thúc kỳ kế toán năm. Thuế thu nhập hoãn lại được ghi nhận vào báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh hợp nhất ngoại trừ phạm vi liên quan đến khoản mục được ghi nhận thẳng vào vốn chủ sở hữu.

Tài sản thuế thu nhập hoãn lại chỉ được ghi nhận trong phạm vi chắc chắn có đủ lợi nhuận tính thuế trong tương lai để các chênh lệch tạm thời này có thể sử dụng được. Tài sản thuế thu nhập hoãn lại được ghi giảm trong phạm vi không còn chắc chắn là các lợi ích về thuế liên quan này sẽ sử dụng được.

(q) Doanh thu

(i) Doanh thu bán hàng hóa

Doanh thu bán hàng được ghi nhận trong báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh hợp nhất khi phần lớn rủi ro và lợi ích gắn liền với quyền sở hữu sản phẩm được chuyển giao cho người mua. Doanh thu không được ghi nhận nếu như có những yếu tố không chắc chắn trọng yếu liên quan tới khả năng thu hồi các khoản phải thu hoặc liên quan tới khả năng hàng bán bị trả lại. Doanh thu bán hàng được ghi nhận theo số thuần sau khi đã trừ đi số chiết khấu giảm giá.

Đối với doanh thu bán khoáng sản, giá bán thường được xác định sơ bộ tại ngày ghi nhận doanh thu và điều chỉnh giá bán phát sinh sau đó dựa trên biến động giá niêm yết trên thị trường hoặc giá theo hợp đồng cho đến ngày định giá chính thức. Khoảng thời gian giữa thời điểm ghi nhận doanh thu sơ bộ và thời điểm định giá chính thức thường là từ 30 đến 60 ngày, tuy nhiên một số trường hợp có thể lên đến 90 đến 180 ngày. Doanh thu ghi nhận sơ bộ được ghi nhận dựa trên giá trị hợp lý ước tính của tổng giá trị các khoản phải thu.

Trong trường hợp các điều kiện trong hợp đồng mua bán cho phép điều chỉnh giá bán dựa trên kết quả khảo nghiệm hàng hóa của khách hàng, kết quả phân tích được lập bởi một bên thứ ba sẽ được sử dụng, trừ khi kết quả khảo nghiệm của khách hàng nằm trong phạm vi sai số đã được quy định tại hợp đồng bán sản phẩm, khi đó doanh thu được ghi nhận dựa trên bản phân tích chất lượng sản phẩm gần nhất được các bên chấp thuận.

(ii) Doanh thu từ dịch vụ gia công thu phí

Dịch vụ gia công thu phí được Tập đoàn cung cấp cho các khách hàng trong ngành bột kim loại. Với dịch vụ này, khách hàng giao vật liệu đã qua sử dụng hoặc phế liệu kim loại cho Tập đoàn để tái chế thành thành phẩm – bột kim loại. Doanh thu từ dịch vụ gia công thu phí được ghi nhận trong báo cáo kết quả kinh doanh hợp nhất khi hàng hóa được gia công xong và được người mua chấp nhận. Doanh thu từ dịch vụ gia công thu phí được xác định dựa trên khoản thanh toán mà Tập đoàn dự kiến được hưởng trong hợp đồng, bao gồm phí gia công và giá trị hợp lý của các nguyên vật liệu mà Tập đoàn có được quyền kiểm soát. Doanh thu không được ghi nhận nếu như có những yếu tố trọng yếu không chắc chắn liên quan tới khả năng thu hồi các khoản phải thu.

Công ty Cổ phần Masan High-Tech Materials và các công ty con
Thuyết minh báo cáo tài chính hợp nhất cho quý kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2021
(tiếp theo)

Mẫu B 09a – DN/HN

(Ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT-BTC và Thông tư số 202/2014/TT-BTC ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính)

(iii) Doanh thu cho thuê

Doanh thu cho thuê tài sản được ghi nhận trong báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh hợp nhất theo phương pháp đường thẳng dựa vào thời hạn của hợp đồng thuê. Các khoản hoa hồng cho thuê được ghi nhận như là một bộ phận hợp thành của tổng doanh thu cho thuê.

(r) Doanh thu hoạt động tài chính và chi phí tài chính

(i) Doanh thu hoạt động tài chính

Doanh thu hoạt động tài chính bao gồm thu nhập lãi tiền gửi và cho vay và lãi chênh lệch tỷ giá. Thu nhập lãi được ghi nhận trong báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh theo cơ sở dồn tích.

(ii) Chi phí hoạt động tài chính

Chi phí tài chính bao gồm chi phí lãi vay, lãi trái phiếu, phí thu xếp tín dụng, chi phí tài chính, chi phí giao dịch và lỗ do chênh lệch tỷ giá.

(s) Thuê tài sản

(i) Tài sản thuê

Các hợp đồng thuê được phân loại là thuê tài chính nếu theo các điều khoản của hợp đồng, Tập đoàn, với tư cách là bên thuê, đã nhận phần lớn rủi ro và lợi ích gắn liền với quyền sở hữu. Tài sản cố định hữu hình dưới hình thức thuê tài chính được thể hiện bằng số tiền tương đương với số thấp hơn giữa giá trị hợp lý của tài sản cố định và giá trị hiện tại của các khoản tiền thuê tối thiểu, tính tại thời điểm bắt đầu thuê, trừ đi giá trị hao mòn lũy kế.

Khấu hao của tài sản thuê tài chính được hạch toán theo phương pháp đường thẳng dựa trên thời gian ngắn hơn giữa thời hạn thuê và thời gian hữu dụng ước tính của tài sản thuê tài chính trừ khi chắc chắn là Tập đoàn sẽ có quyền sở hữu tài sản khi hết hạn hợp đồng thuê. Thời gian hữu dụng ước tính của tài sản thuê tài chính nhất quán với tài sản cố định hữu hình được nêu trong phần chính sách kế toán 3(g)(ii).

Các tài sản thuê theo các hợp đồng thuê khác được phân loại là thuê hoạt động và không được ghi nhận trên bảng cân đối kế toán của Tập đoàn.

(ii) Các khoản thanh toán tiền thuê

Các khoản thanh toán thuê hoạt động được ghi nhận trong báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh theo phương pháp đường thẳng dựa vào thời hạn của hợp đồng thuê. Các khoản hoa hồng đi thuê được ghi nhận trong báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh như là một bộ phận hợp thành của tổng chi phí thuê.

Các khoản thanh toán tiền thuê tài sản thuê tài chính được chia tách thành chi phí tài chính và khoản trả nợ gốc. Chi phí tài chính phải được tính theo từng kỳ kế toán trong suốt thời hạn thuê để đạt tới một tỷ lệ lãi suất định kỳ cố định trên số dư nợ còn lại.

Công ty Cổ phần Masan High-Tech Materials và các công ty con
Thuyết minh báo cáo tài chính hợp nhất cho quý kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2021
(tiếp theo)

Mẫu B 09a – DN/HN

(Ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT-BTC và Thông tư số 202/2014/TT-BTC ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính)

(t) Chi phí đi vay

Chi phí đi vay bao gồm chi phí lãi vay, phí thu xếp tín dụng, chi phí tài chính, chi phí giao dịch và lệ phí vay. Chi phí đi vay được ghi nhận là chi phí trong kỳ khi chi phí này phát sinh, ngoại trừ trường hợp chi phí đi vay liên quan đến các khoản vay cho mục đích hình thành tài sản đủ điều kiện vốn hóa chi phí đi vay thì khi đó chi phí đi vay sẽ được vốn hóa và được ghi vào nguyên giá các tài sản này.

(u) Lãi trên cổ phiếu

Tập đoàn trình bày lãi cơ bản và lãi suy giảm, nếu có, trên cổ phiếu (“EPS”) cho các cổ phiếu phổ thông. Lãi cơ bản trên cổ phiếu được tính bằng cách lấy lãi hoặc lỗ thuộc về cổ đông phổ thông của Công ty chia cho số lượng cổ phiếu phổ thông bình quân gia quyền lưu hành trong kỳ. Lãi hoặc lỗ phân bổ cho cổ đông sở hữu cổ phần phổ thông được xác định bằng kết quả kinh doanh trong kỳ phân bổ cho số lượng cổ phiếu phổ thông và các công cụ chứng khoán vốn. Phương thức phân bổ này dựa trên quyền được phân chia lợi nhuận của các loại cổ phiếu khác nếu toàn bộ lợi nhuận hoặc lỗ được phân chia.

Lãi suy giảm trên cổ phiếu được xác định bằng cách điều chỉnh lãi hoặc lỗ thuộc về cổ đông phổ thông và số lượng cổ phiếu phổ thông bình quân đang lưu hành có tính đến các ảnh hưởng của cổ phiếu phổ thông tiềm năng.

(v) Báo cáo bộ phận

Một bộ phận là một hợp phần có thể xác định riêng biệt của Tập đoàn tham gia vào việc cung cấp các sản phẩm hoặc dịch vụ liên quan (bộ phận chia theo hoạt động kinh doanh), mỗi bộ phận này chịu rủi ro và thu được lợi ích khác biệt với các bộ phận khác. Mẫu báo cáo bộ phận chính yếu và thứ yếu của Tập đoàn là dựa theo bộ phận chia theo hoạt động kinh doanh theo thứ tự tương ứng.

(w) Các bên liên quan

Các bên được xem là bên liên quan của Tập đoàn nếu một bên có khả năng, trực tiếp hay gián tiếp, kiểm soát bên kia hay có ảnh hưởng đáng kể đến bên kia trong việc đưa ra các quyết định ảnh hưởng đến tình hình tài chính và hoạt động kinh doanh. Các bên cũng được xem là bên liên quan nếu các bên cùng chịu sự kiểm soát chung hay chịu ảnh hưởng đáng kể chung. Các bên liên quan có thể là các công ty hoặc các cá nhân, bao gồm cả các thành viên gia đình thân cận của các cá nhân được coi là liên quan. Các bên liên quan cá nhân là các cán bộ quản lý chủ chốt có thẩm quyền và trách nhiệm trong việc lập kế hoạch, chỉ đạo và kiểm soát hoạt động của Công ty, bao gồm các giám đốc và cán bộ của Công ty. Các công ty liên quan bao gồm các cổ đông và công ty mẹ cấp cao nhất và các công ty con và công ty liên kết của các công ty này.

Công ty Cổ phần Masan High-Tech Materials và các công ty con
Thuyết minh báo cáo tài chính hợp nhất cho quý kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2021 (tiếp theo)

Mẫu B 09a – DN/HN

(Ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT-BTC và Thông tư số 202/2014/TT-BTC ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính)

4. Báo cáo bộ phận

Bộ phận chia theo hoạt động kinh doanh

Tập đoàn gồm các bộ phận chia theo hoạt động kinh doanh chính như sau:

2021	Đồng Nghìn VND	Fluorit Nghìn VND	Vonfram Nghìn VND	Các bộ phận khác Nghìn VND	Tổng cộng Nghìn VND
Doanh thu bộ phận	56.404.090	1.347.940.363	11.912.310.136	247.635.257	13.564.289.846
Lợi nhuận/(lỗ) gộp của bộ phận	24.352.149	884.982.004	1.285.882.254	75.188.100	2.270.404.507
Chi phí không phân bổ					(1.083.653.073)
Thu nhập từ hoạt động tài chính					344.622.946
Chi phí tài chính					(1.435.452.204)
Lãi đầu tư vào công ty liên kết					3.064.567
Kết quả từ các hoạt động kinh doanh					98.986.743
Thu nhập khác					142.172.892
Chi phí khác					(84.643.721)
Lợi ích thuế thu nhập doanh nghiệp					104.607.715
Lợi nhuận thuần sau thuế					261.123.629

Công ty Cổ phần Masan High-Tech Materials và các công ty con
Thuyết minh báo cáo tài chính hợp nhất cho quý kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2021 (tiếp theo)

Mẫu B 09a – DN/HN

(Ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT-BTC và Thông tư số 202/2014/TT-BTC ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính)

2020	Đồng Nghìn VND	Fluorit Nghìn VND	Vonfram Nghìn VND	Các bộ phận khác Nghìn VND	Tổng cộng Nghìn VND
Doanh thu bộ phận	749.991.344	1.505.652.969	4.985.152.820	50.383.525	7.291.180.658
Lợi nhuận/(lỗ) gộp của bộ phận	(258.933.157)	946.641.059	(429.133.271)	(80.615.979)	177.958.652
Chi phí không phân bổ					(508.373.134)
Thu nhập từ hoạt động tài chính					646.482.348
Chi phí tài chính					(1.652.967.999)
Lỗ đầu tư vào công ty liên kết					(29.488.203)
Kết quả từ các hoạt động kinh doanh					(1.366.388.336)
Thu nhập khác					1.328.986.068
Chi phí khác					(58.808.571)
Lợi ích thuế thu nhập doanh nghiệp					148.001.797
Lợi nhuận thuần sau thuế					51.790.958

Công ty Cổ phần Masan High-Tech Materials và các công ty con
Thuyết minh báo cáo tài chính hợp nhất cho quý kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2021 (tiếp theo)

Mẫu B 09a – DN/HN

(Ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT-BTC và Thông tư số 202/2014/TT-BTC ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính)

	Đồng Nghìn VND	Fluorit Nghìn VND	Vonfram Nghìn VND	Các bộ phận khác Nghìn VND	Tổng cộng Nghìn VND
Tại ngày 31 tháng 12 năm 2021					
Tài sản của bộ phận	141.513.923	717.362.819	7.947.576.784	894.145.579	9.700.599.105
Tài sản không phân bổ					29.650.598.077
					<hr/>
Tổng tài sản					39.351.197.182
					<hr/>
Tổng nợ phải trả					25.010.017.858
					<hr/>
Tại ngày 1 tháng 1 năm 2021					
Tài sản của bộ phận	153.242.533	757.149.316	9.407.654.444	963.525.139	11.281.571.432
Tài sản không phân bổ					28.827.276.382
					<hr/>
Tổng tài sản					40.108.847.814
					<hr/>
Tổng nợ phải trả					26.029.306.779
					<hr/>

Công ty Cổ phần Masan High-Tech Materials và các công ty con
Thuyết minh báo cáo tài chính hợp nhất cho quý kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2021 (tiếp theo)

Mẫu B 09a – DN/HN

(Ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT-BTC và Thông tư số 202/2014/TT-BTC
 ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính)

	Đồng	Fluorit	Vonfram	Các bộ phận	Tổng cộng
	Nghìn VND	Nghìn VND	Nghìn VND	khác	Nghìn VND
				Nghìn VND	Nghìn VND
2021					
Chi tiêu vốn của bộ phận	-	-	112.758.089	164.118.584	276.876.673
Chi tiêu vốn không phân bổ					644.683.305
Khấu hao tài sản cố định	11.728.610	44.344.098	679.307.009	69.379.559	804.759.276
Khấu hao tài sản cố định và chi phí trả trước kết chuyển vào hoạt động sản xuất kinh doanh chung không phân bổ theo bộ phận					1.055.765.728
<hr/>					
	Đồng	Fluorit	Vonfram	Các bộ phận	Tổng cộng
	Nghìn VND	Nghìn VND	Nghìn VND	khác	Nghìn VND
				Nghìn VND	Nghìn VND
2020					
Chi tiêu vốn của bộ phận	-	-	95.552.600	83.095.789	178.648.389
Chi tiêu vốn không phân bổ					1.295.588.865
Khấu hao tài sản cố định	13.783.364	68.957.589	468.824.448	87.699.306	639.264.707
Khấu hao tài sản cố định và chi phí trả trước kết chuyển vào hoạt động sản xuất kinh doanh chung không phân bổ theo bộ phận					1.149.266.398
<hr/>					

Công ty Cổ phần Masan High-Tech Materials và các công ty con
Thuyết minh báo cáo tài chính hợp nhất cho quý kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2021
(tiếp theo)

Mẫu B 09a – DN/HN

(Ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT-BTC và Thông tư số 202/2014/TT-BTC ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính)

5. Tiền và các khoản tương đương tiền

	31/12/2021	1/1/2021
	Nghìn VND	Nghìn VND
Tiền mặt	227.268	229.529
Tiền gửi ngân hàng	644.562.304	696.047.057
Tiền đang chuyển	-	9.653.700
Các khoản tương đương tiền	399.000.000	56.000.000
	1.043.789.572	761.930.286

6. Phải thu ngắn hạn và dài hạn khác

	31/12/2021	1/1/2021
	Nghìn VND	Nghìn VND
Phải thu ngắn hạn		
Phải thu tiền cấp quyền khai thác khoáng sản (a)	241.979.433	239.835.807
Phải thu tiền bồi thường bảo hiểm (b)	74.794.500	-
Khoản trả trước về phí bảo vệ môi trường	43.000.000	-
Khoản trả trước về thuế xuất khẩu	19.568.139	-
Phải thu từ giảm giá mua theo SPA	-	26.476.816
Phải thu ngắn hạn khác	41.924.030	54.776.913
	421.266.102	321.089.536
Phải thu dài hạn		
Phải thu tiền bồi thường giải phóng mặt bằng từ UBND Tỉnh Thái Nguyên (c)	1.230.754.171	1.234.392.503
Nộp tiền ký quỹ cho Quỹ Bảo vệ Môi trường (d)	69.638.018	61.310.120
Phải thu dài hạn khác	44.182.600	2.607.828
	1.344.574.789	1.298.310.451

- (a) Phải thu tiền cấp quyền khai thác khoáng sản thể hiện tiền cấp quyền khai thác khoáng sản bổ sung của NPM – một công ty con và phí hành chính liên quan mà NPM đã trả cho cơ quan có thẩm quyền dựa trên tính toán tạm thời của Tổng cục Địa chất và Khoáng sản Việt Nam (“TCĐCKSVN”).

Ban Giám đốc tin rằng trong các năm trước Công ty đã trích lập dự phòng đầy đủ cho các khoản nợ phải trả về tiền cấp quyền khai thác khoáng sản dựa trên diễn giải của Công ty về quy định pháp luật liên quan, và do đó kế toán khoản tiền nộp thêm là khoản phải thu khác vì Ban Giám đốc đánh giá công ty con có thể yêu cầu hoàn lại khoản thanh toán này. NPM đã gửi công văn lên cơ quan quản lý các cấp để nêu rõ vấn đề và xin giải quyết phù hợp.

Công ty Cổ phần Masan High-Tech Materials và các công ty con
Thuyết minh báo cáo tài chính hợp nhất cho quý kết thúc
ngày 31 tháng 12 năm 2021 (tiếp theo)

Mẫu B 09a – DN/HN

(Ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT-BTC và Thông tư số 202/2014/TT-BTC ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính)

- (b) Khoản phải thu từ thu nhập khác từ khoản bồi thường bảo hiểm ước tính cho khoản lỗ phát sinh do gián đoạn sản xuất kinh doanh của NPM từ tháng 9 năm 2021 đến tháng 10 năm 2021. Tại ngày báo cáo, bên bảo hiểm đã xác nhận khoản bồi thường cho NPM và đang làm việc với các bên điều chỉnh tổn thất thứ ba để quyết toán khoản bồi thường này.
- (c) Khoản phải thu dài hạn thể hiện khoản phải thu Ngân sách Nhà nước liên quan đến chi phí đền bù giải phóng mặt bằng của Dự án Khai thác chế biến khoáng sản Núi Pháo đã chi trả cho các hộ gia đình nằm trong vùng bị ảnh hưởng của dự án tại xã Hà Thượng, huyện Đại Từ, tỉnh Thái Nguyên. Khoản phải thu này được bù trừ với tiền thuê đất hàng năm.
- (d) NPM phải ký quỹ cho nghĩa vụ đóng cửa mỏ và nghĩa vụ phục hồi môi trường cho Quỹ Bảo vệ Môi trường. Theo Quyết định 1536/QĐ-BTMMT do BTNMT ban hành ngày 20 tháng 6 năm 2019, kế hoạch phục hồi mỏ đòi hỏi phải tăng khoản ký quỹ lên 123.460 triệu VND. Cũng tại ngày này, khoản ký quỹ còn lại với số tiền là 87.692 triệu VND đã được phê duyệt cho trả góp hàng năm trong suốt thời gian 10 năm kể từ năm 2019. Đối với các lần ký quỹ trong tương lai, tiền ký quỹ trả góp sẽ bao gồm yếu tố trượt giá căn cứ vào chỉ số giá tiêu dùng hàng năm theo quy định tại Thông tư số 38/2015/TT-BTNMT ngày 30 tháng 6 năm 2015.

7. Hàng tồn kho

	31/12/2021		1/1/2021	
	Nghìn VND Nguyên giá	Nghìn VND Dự phòng	Nghìn VND Nguyên giá	Nghìn VND Dự phòng
Hàng mua đang đi trên đường	372.098.029	-	71.956.654	-
Nguyên vật liệu	754.788.015	(1.628.513)	956.039.022	-
Công cụ và dụng cụ	730.776.119	(7.482.718)	686.047.326	(30.721.208)
Chi phí sản xuất kinh doanh dở dang	945.904.485	(1.793.382)	669.042.621	(25.338.147)
Thành phẩm	3.000.567.190	(17.075.145)	2.508.689.741	(32.953.813)
Hàng hóa	389.748	-	23.320.446	-
Hàng gửi đi bán	153.828.563	-	54.045.838	-
	5.958.352.149	(27.979.758)	4.969.141.648	(89.013.168)

Công ty Cổ phần Masan High-Tech Materials và các công ty con
Thuyết minh báo cáo tài chính hợp nhất cho quý kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2021 (tiếp theo)

Mẫu B 09a – DN/HN

(Ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT-BTC và Thông tư số 202/2014/TT-BTC
 ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính)

8. Tài sản cố định hữu hình

	Nhà cửa và vật kiến trúc Nghìn VND	Máy móc và thiết bị Nghìn VND	Dụng cụ văn phòng Nghìn VND	Phương tiện vận chuyển Nghìn VND	Tài sản khác Nghìn VND	Tổng cộng Nghìn VND
Nguyên giá						
Số dư đầu năm	7.874.947.836	17.448.092.882	42.933.174	16.483.397	5.095.926.136	30.478.383.425
Tăng trong năm	5.232.854	83.406.632	-	-	-	88.639.486
Chuyển từ xây dựng cơ bản dở dang (Thuyết minh 10)	178.665.481	208.850.013	-	4.917.502	-	392.432.996
Phân loại lại sang bất động sản đầu tư	(1.220.893.978)	-	-	-	-	(1.220.893.978)
Thanh lý	(1.990.310)	(51.453.623)	-	-	-	(53.443.933)
Chênh lệch từ chuyển đổi đơn vị tiền tệ	(92.555.627)	(269.225.291)	-	-	-	(361.780.918)
Số dư cuối năm	6.743.406.256	17.419.670.613	42.933.174	21.400.899	5.095.926.136	29.323.337.078
Giá trị hao mòn lũy kế						
Số dư đầu năm	2.025.441.828	7.233.272.724	39.870.202	12.966.186	1.339.999.417	10.651.550.357
Khấu hao trong năm	302.764.310	837.659.257	1.099.065	2.439.026	151.304.447	1.295.266.105
Phân loại lại sang bất động sản đầu tư	(309.350)	(30.428.605)	-	-	-	(30.737.955)
Thanh lý	(315.295.303)	-	-	-	-	(315.295.303)
Chênh lệch từ chuyển đổi đơn vị tiền tệ	(16.480.142)	(177.795.636)	-	-	-	(194.275.778)
Số dư cuối năm	1.996.121.343	7.862.707.740	40.969.267	15.405.212	1.491.303.864	11.406.507.426
Giá trị còn lại						
Số dư đầu năm	5.849.506.008	10.214.820.158	3.062.972	3.517.211	3.755.926.719	19.826.833.068
Số dư cuối năm	4.747.284.913	9.556.962.873	1.963.907	5.995.687	3.604.622.272	17.916.829.652

Tại ngày 31 tháng 12 năm 2021, tài sản cố định hữu hình có giá trị còn lại là 10.323 tỷ VND được thế chấp tại ngân hàng để bảo đảm cho các khoản trái phiếu dài hạn đã phát hành của NPM (1/1/2021: 10.832 tỷ VND) (Thuyết minh 16(b)).

Công ty Cổ phần Masan High-Tech Materials và các công ty con
Thuyết minh báo cáo tài chính hợp nhất cho quý kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2021 (tiếp theo)

Mẫu B 09a – DN/HN

(Ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT-BTC và Thông tư số 202/2014/TT-BTC ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính)

9. Tài sản cố định vô hình

	Đất Nghìn VND	Phần mềm máy vi tính Nghìn VND	Quyền khai thác khoáng sản Nghìn VND	Chi phí triển khai Nghìn VND	Tên thương hiệu Nghìn VND	Quan hệ với khách hàng Nghìn VND	Công nghệ Nghìn VND	Tài sản cố định vô hình khác Nghìn VND	Tổng cộng Nghìn VND
Nguyên giá									
Số dư đầu năm	71.973.549	424.817.716	588.370.818	685.832.537	1.120.478.861	230.117.249	1.545.588.076	26.485.360	4.693.664.166
Tăng trong năm		1.786.218	204.284.393	-	-	-	-	-	206.070.611
Phân loại lại sang bất động sản đầu tư	(37.535.619)	-	-	-	-	-	-	-	(37.535.619)
Chuyển từ xây dựng cơ bản dở dang (Thuyết minh 10)	-	3.717.151	-	-	-	-	-	-	3.717.151
Chênh lệch do chuyển đổi tiền tệ	(2.757.451)	(29.039.864)	-	(63.707.482)	(104.082.094)	(21.375.758)	(143.570.797)	(969.744)	(365.503.190)
Số dư cuối năm	31.680.479	401.281.221	792.655.211	622.125.055	1.016.396.767	208.741.491	1.402.017.279	25.515.616	4.500.413.119
Giá trị hao mòn lũy kế									
Số dư đầu năm	-	383.865.326	188.670.686	89.794.389	22.316.296	3.791.608	44.077.926	3.228.536	735.744.767
Khấu hao trong năm	-	19.933.985	47.063.729	42.598.930	36.595.677	6.295.853	73.190.095	1.876.830	227.555.099
Chênh lệch do chuyển đổi tiền tệ	-	(27.736.819)	-	(10.996.472)	(4.821.220)	(781.787)	(9.088.376)	(189.483)	(53.614.157)
Số dư cuối năm	-	376.062.492	235.734.415	121.396.847	54.090.753	9.305.674	108.179.645	4.915.883	909.685.709
Giá trị còn lại									
Số dư đầu năm	71.973.549	40.952.390	399.700.132	596.038.148	1.098.162.565	226.325.641	1.501.510.150	23.256.824	3.957.919.399
Số dư cuối năm	31.680.479	25.218.729	556.920.796	500.728.208	962.306.014	199.435.817	1.293.837.634	20.599.733	3.590.727.410

Tại ngày 31 tháng 12 năm 2021, tài sản cố định vô hình có giá trị còn lại là 571 tỷ VND được thế chấp tại các ngân hàng để đảm bảo cho các trái phiếu dài hạn đã phát hành của NPM (1/1/2021: 422 tỷ VND) (Thuyết minh 16(b)).

Công ty Cổ phần Masan High-Tech Materials và các công ty con
Thuyết minh báo cáo tài chính hợp nhất cho quý kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2021
(tiếp theo)

Mẫu B 09a – DN/HN

(Ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT-BTC và Thông tư số 202/2014/TT-BTC ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính)

10. Bất động sản đầu tư

	Nhà cửa và vật kiến trúc Nghìn VND	Đất Nghìn VND	Tổng cộng Nghìn VND
Nguyên giá			
Số dư đầu năm	-	-	-
Phân loại lại từ tài sản cố định hữu hình (Thuyết minh 8)	1.220.893.978	-	1.220.893.978
Phân loại lại từ tài sản cố định vô hình (Thuyết minh 9)	-	37.535.619	37.535.619
Chênh lệch từ chuyển đổi đơn vị tiền tệ	(98.768.634)	(3.486.710)	(102.255.344)
Số dư cuối năm	1.122.125.344	34.048.909	1.156.174.253
Giá trị hao mòn lũy kế			
Số dư đầu năm	-	-	-
Khấu hao trong năm	65.789.575	-	65.789.575
Phân loại lại từ tài sản cố định hữu hình	315.295.303	-	315.295.303
Chênh lệch từ chuyển đổi đơn vị tiền tệ	(25.457.933)	-	(25.457.933)
Số dư cuối năm	355.626.945	-	355.626.945
Giá trị còn lại			
Số dư đầu năm	-	-	-
Số dư cuối năm	766.498.399	34.048.909	800.547.308

Công ty Cổ phần Masan High-Tech Materials và các công ty con
Thuyết minh báo cáo tài chính hợp nhất cho quý kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2021
(tiếp theo)

Mẫu B 09a – DN/HN

(Ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT-BTC và Thông tư số 202/2014/TT-BTC ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính)

11. Chi phí xây dựng cơ bản dở dang

	2021 Ngìn VND
Số dư đầu năm	1.467.480.229
Tăng trong năm	771.654.960
Chuyển sang tài sản cố định hữu hình (Thuyết minh 8)	(392.432.996)
Chuyển sang tài sản cố định vô hình (Thuyết minh 9)	(3.717.151)
Chuyển sang chi phí trả trước dài hạn (Thuyết minh 12)	(560.333.761)
Chuyển sang phải thu dài hạn khác	(120.700.853)
Chênh lệch do chuyển đổi ngoại tệ	(4.466.240)
	<hr/>
Số dư cuối năm	1.157.484.188

Trong năm, chi phí đi vay được vốn hóa vào xây dựng cơ bản dở dang trị giá 29 tỷ VND (năm 2020: 20 tỷ VND). Tại ngày báo cáo, xây dựng cơ bản dở dang của NPM chủ yếu phản ánh chi phí máy móc thiết bị, chi phí phát triển mỏ và nhà máy và các chi phí khác được vốn hóa liên quan đến khu chứa đuôi quặng, được thế chấp tại ngân hàng để bảo đảm cho các trái phiếu dài hạn đã phát hành của NPM.

12. Chi phí trả trước dài hạn

	Chi phí đền bù giải phóng mặt bằng Ngìn VND	Chi phí khai thác khoáng sản khác Ngìn VND	Chi phí trả trước khác Ngìn VND	Tổng cộng Ngìn VND
Số dư đầu năm	948.324.935	1.581.256.191	376.313.012	2.905.894.138
Tăng trong năm	-	205.410.232	46.225.992	251.636.224
Chuyển từ phải thu dài hạn	77.591.432	-	-	77.591.432
Chuyển từ xây dựng cơ bản dở dang (Thuyết minh 11)	433.138.222	106.227.414	20.968.125	560.333.761
Phân loại lại	-	-	990.000	990.000
Phân bổ trong năm	(79.827.652)	(131.046.398)	(98.588.363)	(309.462.413)
	<hr/>			
Số dư cuối năm	1.379.226.937	1.761.847.439	345.908.766	3.486.983.142

Công ty Cổ phần Masan High-Tech Materials và các công ty con
Thuyết minh báo cáo tài chính hợp nhất cho quý kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2021 (tiếp theo)

Mẫu B 09a – DN/HN
(Ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT-BTC và Thông tư số 202/2014/TT-BTC ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính)

13. Thuế và các khoản phải nộp Nhà nước

	1/1/2021	Số phải nộp/ phân loại lại	Số đã nộp/bù trừ/ phân loại lại/ chênh lệch tỷ giá	31/12/2021
	Nghìn VND	Nghìn VND	Nghìn VND	Nghìn VND
Thuế phải nộp phát sinh tại Việt Nam				
Thuế giá trị gia tăng	-	456.402.747	(456.402.747)	-
Thuế xuất nhập khẩu	-	201.218.548	(201.218.548)	-
Thuế thu nhập doanh nghiệp	454.802	21.689.161	(21.045.627)	1.098.336
Thuế thu nhập cá nhân	8.781.303	99.662.970	(99.278.164)	9.166.109
Phí bảo vệ môi trường	-	63.532.212	(63.532.212)	-
Thuế tài nguyên	-	282.373.180	(282.373.180)	-
Các loại thuế khác	3.863.318	17.017.625	(16.133.074)	4.747.869
Thuế phải nộp tại nước ngoài				
Thuế thu nhập doanh nghiệp	101.345.072	38.017.922	(56.936.175)	82.426.819
Thuế khác	48.232.286	346.012.147	(324.725.012)	69.519.421
	162.676.781	1.525.926.512	(1.521.644.739)	166.958.554

Công ty Cổ phần Masan High-Tech Materials và các công ty con
Thuyết minh báo cáo tài chính hợp nhất cho quý kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2021
(tiếp theo)

Mẫu B 09a – DN/HN

(Ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT-BTC và Thông tư số 202/2014/TT-BTC ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính)

14. Chi phí phải trả ngắn hạn

	31/12/2021	1/1/2021
	Nghìn VND	Nghìn VND
Tiền thưởng	180.705.685	15.469.188
Tiền lãi vay phải trả	214.245.456	228.436.211
Chi phí tài chính khác	1.791.962	14.691.057
Thuế và phí tài nguyên	159.686.751	25.766.750
Chi phí xây dựng phải trả	3.364.036	10.576.562
Phí tư vấn	474.240	42.620.276
Chi phí hoạt động	437.977.940	563.082.117
Chi phí phát hành cổ phiếu	-	42.624.809
Chi phí phải trả khác	2.298.368	1.380.829
	<hr/>	<hr/>
	1.000.544.438	944.647.799
	<hr/>	<hr/>

15. Phải trả ngắn hạn khác

Phải trả ngắn hạn và dài hạn khác bao gồm các khoản sau:

	31/12/2021	1/1/2021
	Nghìn VND	Nghìn VND
Phải trả cho Công ty Cổ phần Tập đoàn Masan (“MSN”) – công ty mẹ cấp cao nhất		
Chi phí tài chính – ngắn hạn (a)	9.781.016	244.123.839
Phải trả cho Công ty Cổ phần Tầm nhìn Masan (“MH”) – công ty mẹ cấp trung		
Phí thương mại – ngắn hạn (b)	2.511.785	2.511.785
Phải trả khác cho các bên thứ ba		
Thư tín dụng trả chậm có thể thanh toán ngay (UPAS LC) – ngắn hạn (c)	316.882.305	-
Phải trả khác – ngắn hạn	13.180.357	60.047.839
	<hr/>	<hr/>
	342.355.463	306.683.463
	<hr/>	<hr/>

- (a) Các khoản phải trả bên liên quan không được đảm bảo, không chịu lãi.
- (b) Các khoản phải trả các bên liên quan không được đảm bảo, không chịu lãi và được thanh toán dựa trên thỏa thuận của các bên.
- (c) Các khoản phải trả cho các ngân hàng nội địa chịu trách nhiệm phát hành UPAS LC cho MTC-công ty con của Tập đoàn. Số dư chưa thanh toán chịu lãi suất cố định trong thời hạn 6 tháng và được đảm bảo bằng 60 triệu cổ phiếu đã phát hành của Công ty do MH nắm giữ.

Công ty Cổ phần Masan High-Tech Materials và các công ty con
Thuyết minh báo cáo tài chính hợp nhất cho quý kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2021 (tiếp theo)

Mẫu B 09a – DN/HN
(Ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT-BTC và Thông tư số 202/2014/TT-BTC ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính)

16. Vay, trái phiếu phát hành và nợ thuê tài chính

(a) Vay và trái phiếu phát hành ngắn hạn

	1/1/2021	Biến động trong năm				31/12/2021
	Giá trị ghi sổ và số có khả năng trả nợ Nghìn VND	Tăng Nghìn VND	Thanh toán Nghìn VND	Phí trái phiếu phân bổ Nghìn VND	Chênh lệch tỷ giá chưa thực hiện Nghìn VND	Giá trị ghi sổ và số có khả năng trả nợ Nghìn VND
Vay ngắn hạn	3.164.644.018	5.608.097.474	(4.966.849.015)	-	(4.262.090)	3.801.630.387
Trái phiếu dài hạn đến hạn trả (Thuyết minh (b))	998.222.222	997.132.592	(1.000.000.000)	3.107.972	-	998.462.786
	4.162.866.240	6.605.230.066	(5.966.849.015)	3.107.972	(4.262.090)	4.800.093.173

Công ty Cổ phần Masan High-Tech Materials và các công ty con
Thuyết minh báo cáo tài chính hợp nhất cho quý kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2021
(tiếp theo)

Mẫu B 09a – DN/HN

*(Ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT-BTC và Thông tư số 202/2014/TT-BTC
 ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính)*

Các khoản vay ngắn hạn tại ngày báo cáo hiện còn số dư như sau:

	Loại tiền	31/12/2021 Nghìn VND	1/1/2021 Nghìn VND
Khoản vay ngân hàng được đảm bảo	USD	1.592.762.444	1.690.930.939
Khoản vay ngân hàng được đảm bảo	VND	2.027.191.943	1.473.713.079
Khoản vay từ bên liên quan	VND	181.676.000	-
		3.801.630.387	3.164.644.018

(b) Vay, trái phiếu phát hành và nợ thuê tài chính dài hạn

	31/12/2021 Nghìn VND	1/1/2021 Nghìn VND
Phát hành trái phiếu dài hạn	10.236.665.680	10.218.664.742
Khoản phải trả trong vòng 12 tháng (Thuyết minh (a))	(998.462.786)	(998.222.222)
	9.238.202.894	9.220.442.520

Công ty Cổ phần Masan High-Tech Materials và các công ty con
Thuyết minh báo cáo tài chính hợp nhất cho quý kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2021 (tiếp theo)

Mẫu B 09a – DN/HN

(Ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT-BTC và Thông tư số 202/2014/TT-BTC ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính)

17. Dự phòng phải trả dài hạn

Biến động dự phòng phải trả dài hạn trong năm như sau:

	Khôi phục hiện trường	Quyền khai thác mỏ	Quỹ trợ cấp hưu trí và các khoản dự phòng khác	Tổng cộng
	Nghìn VND	Nghìn VND	Nghìn VND	Nghìn VND
Số dư đầu năm	103.800.498	390.248.573	6.963.327.331	7.457.376.402
Dự phòng lập trong năm	4.899.383	216.015.571	(466.161.948)	(245.246.994)
Dự phòng sử dụng trong năm	-	(73.145.651)	(201.538.020)	(274.683.671)
Chênh lệch do đơn vị tiền tệ	-	-	(586.720.591)	(586.720.591)
Số dư cuối năm	108.699.881	533.118.493	5.708.906.772	6.350.725.146

Công ty Cổ phần Masan High-Tech Materials và các công ty con
Thuyết minh báo cáo tài chính hợp nhất cho quý kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2021 (tiếp theo)

Mẫu B 09a – DN/HN
(Ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT-BTC và Thông tư số 202/2014/TT-BTC ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính)

18. Thay đổi vốn chủ sở hữu

	Vốn cổ phần	Thặng dư vốn cổ phần	Vốn khác của chủ sở hữu	Chênh lệch tỷ giá hối đoái	Các quỹ thuộc vốn chủ sở hữu	Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối	Vốn chủ sở hữu thuộc về các chủ sở hữu của Công ty	Lợi ích cổ đông không kiểm soát	Tổng cộng
	Ngàn VND	Ngàn VND	Ngàn VND	Ngàn VND	Ngàn VND	Ngàn VND	Ngàn VND	Ngàn VND	Ngàn VND
Số dư tại ngày 01 tháng 1 năm 2020	9.892.398.780	145.709.384	(295.683.347)	-	-	2.727.397.449	12.469.822.266	-	12.469.822.266
Thay đổi từ hợp nhất kinh doanh	-	-	-	-	-	-	-	49.291.905	49.291.905
Lợi nhuận thuần trong năm	-	-	-	-	-	39.195.963	39.195.963	12.594.995	51.790.958
Phát hành cổ phiếu	1.099.155.420	995.175.317	-	-	-	-	2.094.330.737	-	2.094.330.737
Phí phát hành cổ phiếu	-	(42.624.809)	-	-	-	-	(42.624.809)	-	(42.624.809)
Chênh lệch tỷ giá	-	-	-	(189.058.584)	-	-	(189.058.584)	4.955.904	(184.102.680)
Biến động khác	-	-	-	-	(358.967.342)	-	(358.967.342)	-	(358.967.342)
Số dư tại ngày 31 tháng 12 năm 2020	10.991.554.200	1.098.259.892	(295.683.347)	(189.058.584)	(358.967.342)	2.766.593.412	14.012.698.231	66.842.804	14.079.541.035
Lợi nhuận thuần trong năm	-	-	-	-	-	195.611.320	195.611.320	65.512.309	261.123.629
Chênh lệch tỷ giá hối đoái	-	-	-	(176.770.526)	-	-	(176.770.526)	(11.429.769)	(188.200.295)
Biến động khác	-	-	-	-	188.714.955	-	188.714.955	-	188.714.955
Số dư tại ngày 31 tháng 12 năm 2021	10.991.554.200	1.098.259.892	(295.683.347)	(365.829.110)	(170.252.387)	2.962.204.732	14.220.253.980	120.925.344	14.341.179.324

Công ty Cổ phần Masan High-Tech Materials và các công ty con
Thuyết minh báo cáo tài chính hợp nhất cho quý kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2021
(tiếp theo)

Mẫu B 09a – DN/HN

(Ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT-BTC và Thông tư số 202/2014/TT-BTC ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính)

19. Vốn cổ phần

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

	Tại ngày 31/12/2021 và 1/1/2021	
	Số cổ phiếu	Ngàn VND
Vốn cổ phần được duyệt	1.099.155.420	10.991.554.200
Vốn cổ phần đã phát hành		
Cổ phiếu phổ thông	1.099.155.420	10.991.554.200
Số cổ phiếu đang lưu hành		
Cổ phiếu phổ thông	1.099.155.420	10.991.554.200
Thặng dư vốn cổ phần	-	1.098.259.892

Cổ phiếu phổ thông có mệnh giá là 10.000 VND. Mỗi cổ phiếu phổ thông tương ứng với một phiếu biểu quyết tại các cuộc họp cổ đông của Công ty. Các cổ đông được nhận cổ tức mà Công ty công bố vào từng thời điểm. Tất cả 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.

Thặng dư vốn cổ phần phản ánh phần chênh lệch giữa số tiền thu được từ phát hành cổ phiếu và mệnh giá cổ phiếu.

20. Các khoản mục ngoài Bảng cân đối kế toán

(a) Ngoại tệ các loại

	31/12/2021		1/1/2021	
	Nguyên tệ	Tương đương Ngàn VND	Nguyên tệ	Tương đương Ngàn VND
USD	14.045.416,12	318.128.675	12.139.880,37	279.035.150
EUR	8.071.721,05	205.570.592	10.166.623,19	285.438.113
JPY	341.132.473,00	66.309.330	149.538.241,00	33.004.585
CNY	8.405.767,48	28.495.552	10.586.982,83	36.747.417
CAD	451.969,71	7.970.486	763.488,94	13.650.419

Công ty Cổ phần Masan High-Tech Materials và các công ty con
Thuyết minh báo cáo tài chính hợp nhất cho quý kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2021
(tiếp theo)

Mẫu B 09a – DN/HN

(Ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT-BTC và Thông tư số 202/2014/TT-BTC ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính)

(b) Nợ khó đòi đã xử lý

	31/12/2021	1/1/2021
	Nghìn VND	Nghìn VND
Nợ khó đòi đã xử lý	30.294.111	21.507.965

21. Doanh thu bán hàng

Tổng doanh thu của Tập đoàn thể hiện tổng giá trị hàng bán, không bao gồm thuế giá trị gia tăng.

22. Doanh thu hoạt động tài chính

	2021	2020
	Nghìn VND	Nghìn VND
Lãi từ hoạt động tài chính	11.226.945	52.304.346
Doanh thu tài chính khác	74.948	81.613
Phí quyền chọn mua	-	406.473.000
Lãi chênh lệch tỷ giá	333.321.053	187.623.389
	344.622.946	646.482.348

23. Chi phí hoạt động tài chính

	2021	2020
	Nghìn VND	Nghìn VND
Chi phí lãi vay	1.076.266.271	1.199.925.907
Chi phí đi vay	69.055.055	78.922.551
Lỗ chênh lệch tỷ giá	172.839.989	230.948.527
Chi phí tài chính khác	117.290.889	143.171.014
	1.435.452.204	1.652.967.999

Công ty Cổ phần Masan High-Tech Materials và các công ty con
Thuyết minh báo cáo tài chính hợp nhất cho quý kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2021
(tiếp theo)

Mẫu B 09a – DN/HN

(Ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT-BTC và Thông tư số 202/2014/TT-BTC ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính)

24. Thu nhập khác

	2021	2020
	Nghìn VND	Nghìn VND
Thu nhập từ khoản bảo hiểm bồi thường gián đoạn sản xuất	74.794.500	-
Thu nhập từ khoản bảo hiểm bồi thường mất hàng hóa	12.521.800	-
Thu nhập từ bán phế liệu	10.795.294	1.462.130
Thu nhập từ thanh lý tài sản cố định	121.640	12.478.204
Lợi thế thương mại âm từ hợp nhất kinh doanh	-	1.298.081.205
Thu nhập khác	43.939.658	16.964.529
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
	142.172.892	1.328.986.068

25. Lãi trên cổ phiếu

Lãi cơ bản trên cổ phiếu

Việc tính toán lãi cơ bản trên cổ phiếu cho năm 2021 được dựa trên số lợi nhuận phân bổ cho cổ đông phổ thông là 195.611 triệu VND (năm 2020: lợi nhuận phân bổ cho cổ đông phổ thông là 39.196 triệu VND) và số lượng cổ phiếu phổ thông bình quân gia quyền là 1.099.155.420 cổ phiếu (năm 2020 đã được điều chỉnh: 1.099.155.420 cổ phiếu).

Công ty Cổ phần Masan High-Tech Materials và các công ty con
Thuyết minh báo cáo tài chính hợp nhất cho quý kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2021
(tiếp theo)

Mẫu B 09a – DN/HN

(Ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT-BTC và Thông tư số 202/2014/TT-BTC ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính)

26. Các giao dịch chủ yếu với các bên liên quan

Ngoài các số dư và giao dịch với bên liên quan được trình bày tại các thuyết minh khác của báo cáo tài chính, trong năm Tập đoàn và Công ty có các giao dịch chủ yếu sau với các bên liên quan:

Bên liên quan	Bản chất của giao dịch	2021 Nghìn VND	2020 Nghìn VND
Công ty mẹ cấp cao nhất			
Tập đoàn Masan	Khoản vay nhận được	241.676.000	2.181.000.000
	Khoản vay đã trả	60.000.000	2.181.000.000
	Chi phí lãi vay	9.850.057	13.773.529
	Khoản vay đã cấp	-	1.923.753.425
	Khoản vay đã thu thôi	1.143.479.452	1.780.273.973
	Thu nhập lãi cho vay	4.342.451	46.098.803
Công ty liên kết của công ty mẹ cấp cao nhất			
Ngân hàng TMCP Kỹ	Chi phí lãi vay và chi phí đi vay	107.712.636	91.904.512
Thương Việt Nam	Trái phiếu phát hành	1.000.000.000	5.300.138.629
("TCB") và các công	Trái phiếu mua lại	109.198.100	1.900.979.224
ty con	Khoản vay nhận được	1.621.482.534	1.367.341.337
	Khoản vay đã trả	1.393.426.927	1.498.587.983
	Mua chứng khoán kinh doanh	212.874.260	-
	Bán chứng khoán kinh doanh	213.756.230	-
Công ty con của công ty mẹ cấp cao nhất			
Công ty Cổ phần hàng	Mua hàng hóa	1.157.083	1.370.253
tiêu dùng Masan	Mua dịch vụ	786.573	1.273.609
Cán bộ quản lý chủ chốt			
	Lương, thưởng và các phúc lợi khác (*)	22.191.036	25.157.139

(*) Các thành viên trong Hội đồng Quản trị không được hưởng bất cứ khoản thù lao nào trong năm kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2021 và 31 tháng 12 năm 2020.

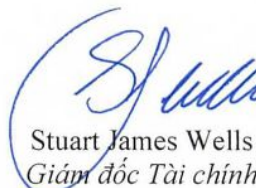
Ngày 27 tháng 1 năm 2022

Người lập:



Nguyễn Thị Thanh Mai
Kế toán trưởng

Người kiểm tra:



Stuart James Wells
Giám đốc Tài chính

Người duyệt:



Craig Richard Bradshaw
Tổng Giám đốc

**Masan High-Tech Materials Corporation
and its subsidiaries**

Consolidated quarterly financial statements
for the period ended 31 December 2021



Masan High-Tech Materials Corporation

Corporate Information

Enterprise Registration Certificate No.

0309966889

27 April 2010

The Company's Enterprise Registration Certificate has been amended several times, the most recent of which was dated 14 December 2020. The Certificate and its amendments were issued by the Department of Planning and Investment of Ho Chi Minh City. The first Business Registration Certificate No. 0309966889 was issued on 27 April 2010.

Investment Certificate No.

41122000131

2 August 2013

The Investment Certificate was issued by the People's Committee of Ho Chi Minh City to the Company to implement the investment of "Ma San Resources Corporation". The project has a term of 10 years from the date of the Investment Certificate.

Board of Directors

Mr. Danny Le	Chairman
Mr. Nguyen Thieu Nam	First Vice Chairman
Mr. Craig Richard Bradshaw	Member
Mr. Akira Osada	Member
Ms. Nguyen Thu Hien	Independent member

Board of Management

Mr. Craig Richard Bradshaw	General Director
Mr. Hady Seyeda	Deputy General Director
Mr. Stuart James Wells	Chief Financial Officer

Registered Office

Suite 802, 8th Floor, Central Plaza Building
No. 17 Le Duan, Ben Nghe Ward, District 1
Ho Chi Minh City
Vietnam

Masan High-Tech Materials Corporation and its subsidiaries
Balance sheets as at 31 December 2021

Form B 01a – DN/HN

(Issued under Circular No. 200/2014/TT-BTC and No. 202/2014/TT-BTC dated 22 December 2014 of the Ministry of Finance)

	Code	Note	31/12/2021 VND'000	1/1/2021 VND'000
ASSETS				
Current assets (100 = 110 + 120 + 130 + 140 + 150)	100		10,576,736,330	9,756,298,985
Cash and cash equivalents	110	5	1,043,789,572	761,930,286
Cash	111		644,789,572	705,930,286
Cash equivalents	112		399,000,000	56,000,000
Short-term financial investments	120		7,400,000	-
Held-to-maturity investments	123		7,400,000	-
Accounts receivable – short-term	130		2,652,953,397	2,771,124,731
Accounts receivable from customers	131		1,988,261,387	1,166,693,898
Prepayments to suppliers	132		243,425,908	139,861,845
Loan receivables	135		-	1,143,479,452
Other receivables	136	6	421,266,102	321,089,536
Inventories	140	7	5,930,372,391	4,880,128,480
Inventories	141		5,958,352,149	4,969,141,648
Allowance for inventories	149		(27,979,758)	(89,013,168)
Other current assets	150		942,220,970	1,343,115,488
Short-term prepaid expenses	151		46,128,020	56,241,220
Deductible value added tax	152		896,037,352	1,286,793,842
Taxes and other receivables from State Treasury	153		55,598	80,426

The accompanying notes are an integral part of these consolidated financial statements

Masan High-Tech Materials Corporation and its subsidiaries
Consolidated balance sheets as at 31 December 2021 (continued)

Form B 01a – DN/HN

(Issued under Circular No. 200/2014/TT-BTC and No. 202/2014/TT-BTC
dated 22 December 2014 of the Ministry of Finance)

	Code	Note	31/12/2021 VND'000	1/1/2021 VND'000
Long term assets (200 = 210 + 220 + 230 + 240 + 250 + 260)	200		28,774,460,852	30,352,548,829
Accounts receivable – long-term	210		1,344,574,789	1,298,310,451
Other long-term receivables	216	6	1,344,574,789	1,298,310,451
Fixed assets	220		21,507,557,062	23,784,752,467
Tangible fixed assets	221	8	17,916,829,652	19,826,833,068
<i>Cost</i>	222		29,323,337,078	30,478,383,425
<i>Accumulated depreciation</i>	223		(11,406,507,426)	(10,651,550,357)
Finance lease tangible fixed assets	224		-	-
<i>Cost</i>	225		67,300,000	67,300,000
<i>Accumulated depreciation</i>	226		(67,300,000)	(67,300,000)
Intangible fixed assets	227	9	3,590,727,410	3,957,919,399
<i>Cost</i>	228		4,500,413,119	4,693,664,166
<i>Accumulated amortisation</i>	229		(909,685,709)	(735,744,767)
Investment properties	230	10	800,547,308	-
Cost	231		1,156,174,253	-
Accumulated depreciation	232		(355,626,945)	-
Long-term work in progress	240		1,157,484,188	1,467,480,229
Construction in progress	242	11	1,157,484,188	1,467,480,229
Long-term financial investments	250		180,510,490	202,627,868
Investment in associates and joint venture	252		180,510,490	195,227,868
Held to maturity investments	255		-	7,400,000
Other long-term assets	260		3,783,787,015	3,599,377,814
Long-term prepaid expenses	261	12	3,486,983,142	2,905,894,138
Deferred tax assets	262		296,803,873	693,483,676
TOTAL ASSETS (270 = 100 + 200)	270		39,351,197,182	40,108,847,814

The accompanying notes are an integral part of these consolidated financial statements

Masan High-Tech Materials Corporation and its subsidiaries
Consolidated balance sheets as at 31 December 2021 (continued)

Form B 01a – DN/HN

(Issued under Circular No. 200/2014/TT-BTC and No. 202/2014/TT-BTC
dated 22 December 2014 of the Ministry of Finance)

	Code	Note	31/12/2021 VND'000	1/1/2021 VND'000
RESOURCES				
LIABILITIES (300 = 310 + 330)	300		25,010,017,858	26,029,306,779
Current liabilities	310		7,877,179,852	7,508,154,152
Accounts payable to suppliers	311		1,508,640,236	952,963,298
Advances from customers	312		34,709,351	955,735,222
Taxes payable to State Treasury	313	13	166,958,554	162,676,781
Payables to employees	314		4,777,953	16,064,491
Accrued expenses	315	14	1,000,544,438	944,647,799
Other short-term payables	319	15	342,355,463	306,683,463
Short-term borrowings and financial lease liabilities	320	16(a)	4,800,093,173	4,162,866,240
Provisions - short-term	321		19,100,684	6,516,858
Long-term liabilities	330		17,132,838,006	18,521,152,627
Other long-term payables	337		-	500,170
Long-term borrowings, bonds and financial lease liabilities	338	16(b)	9,238,202,894	9,220,442,520
Deferred tax liabilities	341		1,543,909,966	1,842,833,535
Provisions – long-term	342	17	6,350,725,146	7,457,376,402
EQUITY (400 = 410)	400		14,341,179,324	14,079,541,035
Equity	410	18	14,341,179,324	14,079,541,035
Share capital	411	19	10,991,554,200	10,991,554,200
- Ordinary shares with voting rights	411a		10,991,554,200	10,991,554,200
Share premium	412	19	1,098,259,892	1,098,259,892
Other capital	414		(295,683,347)	(295,683,347)
Foreign exchange differences	417		(365,829,110)	(189,058,584)
Other equity funds	420		(170,252,387)	(358,967,342)
Undistributed profit after tax	421		2,962,204,732	2,766,593,412
- Undistributed profit brought forward	421a		2,766,593,412	2,727,397,449
- Undistributed profit for the current year	421b		195,611,320	39,195,963
Non-controlling interest	429		120,925,344	66,842,804
TOTAL RESOURCES (440 = 300 + 400)	440		39,351,197,182	40,108,847,814

27 January 2022

Prepared by:



Nguyen Thi Thanh Mai
Chief Accountant

Reviewed by:



Stuart James Wells
Chief Financial Officer

Approved by:



Craig Richard Bradshaw
General Director

The accompanying notes are an integral part of these consolidated financial statements

Masan High-Tech Materials Corporation and its subsidiaries
Consolidated statements of income for the period ended 31 December 2021

Form B 02a – DN/HN

(Issued under Circular No. 200/2014/TT-BTC and No. 202/2014/TT-BTC dated 22 December 2014 of the Ministry of Finance)

	Code	Note	From 1/10/2021 to 31/12/2021 VND'000	From 1/10/2020 to 31/12/2020 VND'000	2021 VND'000	2020 VND'000
Revenue	01	21	3,965,775,492	2,286,927,746	13,583,641,781	7,365,774,085
Revenue deductions	02		5,263,814	68,934,967	19,351,935	74,593,427
Net revenue (10 = 01 - 02)	10		3,960,511,678	2,217,992,779	13,564,289,846	7,291,180,658
Cost of sales	11		2,931,953,795	2,223,495,789	11,293,885,339	7,113,222,006
Gross profit/(loss) (20 = 01 -11)	20		1,028,557,883	(5,503,010)	2,270,404,507	177,958,652
Financial income	21	22	113,516,968	58,734,295	344,622,946	646,482,348
Financial expenses	22	23	369,358,185	453,760,859	1,435,452,204	1,652,967,999
Profit/(Loss) sharing in jointly controlled entities and associates	24		(2,841,890)	(16,294,066)	3,064,567	(29,488,203)
Selling expenses	25		128,909,221	85,586,616	445,622,393	226,224,066
General and administration expenses	26		183,347,689	14,466,235	638,030,680	282,149,068
Net operating loss (30 = 20 + 21 - 22 - 25 - 26)	30		457,617,866	(516,876,491)	98,986,743	(1,366,388,336)
Other income	31	24	49,723,923	421,704,368	142,172,892	1,328,986,068
Other expenses	32		56,924,605	25,767,987	84,643,721	58,808,571
Results of other activities (40 = 31 - 32)	40		(7,200,682)	395,936,381	57,529,171	1,270,177,497
Accounting profit/(loss) before tax (50 = 30 + 40)	50		450,417,184	(120,940,110)	156,515,914	(96,210,839)
Income tax expense – current	51		33,919,587	19,383,186	59,707,083	20,654,658
Income tax benefit – deferred	52		(66,707,500)	(129,299,106)	(164,314,798)	(168,656,455)
Net profit/(loss) after tax (60 = 50 – 51 - 52) (carried to next page)	60		483,205,097	(11,024,190)	261,123,629	51,790,958

The accompanying notes are an integral part of these consolidated financial statements

Masan High-Tech Materials Corporation and its subsidiaries
Consolidated statements of income for the period ended 31 December 2021 (continued)

Form B 02a – DN/HN

(Issued under Circular No. 200/2014/TT-BTC and No. 202/2014/TT-BTC dated 22 December 2014 of the Ministry of Finance)

	Code	Note	From 1/10/2021 to 31/12/2021 VND'000	From 1/10/2020 to 31/12/2020 VND'000	2021 VND'000	2020 VND'000
Net profit/(loss) after tax (60 = 50 – 51 - 52) (brought from previous page)	60		483,205,097	(11,024,190)	261,123,629	51,790,958
Net profit/(loss) attributable to:						
Equity holders of the Company	61		466,330,178	(29,271,533)	195,611,320	39,195,963
Non-controlling interest	62		16,874,919	18,247,343	65,512,309	12,594,995
			VND	VND	VND	VND
Earnings/(loss) per share						
Basic earnings/(loss) per share	70	25	424	(30)	178	39

27 January 2022

Prepared by:



Nguyen Thi Thanh Mai
Chief Accountant

Reviewed by:



Stuart James Wells
Chief Financial Officer

Approved by:



Craig Richard Bradshaw
General Director

The accompanying notes are an integral part of these consolidated financial statements

Masan High-Tech Materials Corporation and its subsidiaries
Consolidated statements of cash flows for the period ended 31 December 2021
(Indirect method)

Form B 03a – DN/HN

*(Issued under Circular No. 200/2014/TT-BTC and No. 202/2014/TT-BTC
dated 22 December 2014 of the Ministry of Finance)*

	Code	2021 VND'000	2020 VND'000
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES			
(Loss)/profit before tax	01	156,515,914	(96,210,839)
Adjustments for			
Depreciation and amortisation	02	1,588,610,779	1,557,239,244
Negative goodwill raised from business combination	02	-	(1,298,081,205)
Allowances and provisions	03	(16,222,267)	160,371,671
Exchange loss arising from revaluation of monetary items denominated in foreign currencies	04	15,702,295	2,888,194
Profits from investing activities	05	8,414,466	(22,087,236)
Interest expense and borrowing fees	06	1,145,321,326	1,278,848,458
Operating profit before changes in working capital	08	2,898,342,513	1,582,968,287
Change in receivables and other current assets	09	(716,340,909)	(216,175,072)
Change in inventories	10	(989,210,500)	(145,583,894)
Change in payables and other liabilities	11	(353,209,111)	(573,206,231)
Change in prepaid expenses	12	43,334,353	(209,068,012)
		882,916,346	438,935,078
Interest paid	14	(1,330,110,195)	(1,248,770,678)
Income tax paid	15	(123,278,974)	(154,592,206)
Net cash flows from operating activities	20	(570,472,823)	(964,427,806)
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES			
Payments for additions to fixed assets and other long-term assets	21	(921,559,978)	(1,474,237,254)
Proceeds from disposals of fixed assets and other long- term assets	22	-	12,765,546
Payments for term deposit and granting loans to other parties	23	-	(1,931,153,425)
Collection of term deposit and loans to other parties	24	1,143,479,452	1,787,321,421
Business combination, net off cash acquired	25	26,476,816	(1,053,739,472)
Receipt of interest	27	29,522,172	34,978,354
Net cash flows from investing activities	30	277,918,462	(2,624,064,830)

The accompanying notes are an integral part of these consolidated financial statements

Masan High-Tech Materials Corporation and its subsidiaries
Consolidated statements of cash flows for the period ended 31 December 2021
(Indirect method - continued)

Form B 03a – DN/HN

(Issued under Circular No. 200/2014/TT-BTC and No. 202/2014/TT-BTC dated 22 December 2014 of the Ministry of Finance)

	Code	2021 VND'000	2020 VND'000
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES			
Proceeds from equity issued in 2020 (net off with fee incurred)	31	(42,624,809)	2,094,330,737
Proceeds from borrowings and bond issuance	33	6,608,097,474	13,350,232,314
Payments to settle loan principals and bond issuance related costs	34	(5,988,605,408)	(12,814,978,565)
Net cash flows from financing activities	40	576,867,257	2,629,584,486
Net cash flows during the year (50 = 20 + 30 + 40)	50	284,312,896	(958,908,150)
Cash and cash equivalents at the beginning of the year	60	761,930,286	1,723,204,606
Effect of exchange rate fluctuation on cash and cash equivalents	61	(2,453,610)	(2,366,170)
Cash and cash equivalents at the end of the year (70 = 50 + 60 + 61) (Note 5)	70	1,043,789,572	761,930,286

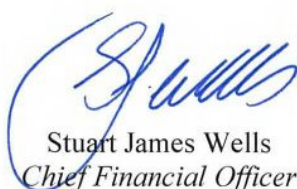
27 January 2022

Prepared by:



Nguyen Thi Thanh Mai
Chief Accountant

Reviewed by:



Stuart James Wells
Chief Financial Officer

Approved by:



Craig Richard Bradshaw
General Director

The accompanying notes are an integral part of these consolidated financial statements

Masan High-Tech Materials Corporation and its subsidiaries
Notes to the consolidated financial statements for the period ended 31 December 2021
Form B 09a – DN/HN
*(Issued under Circular No. 200/2014/TT-BTC and No. 202/2014/TT-BTC
dated 22 December 2014 of the Ministry of Finance)*

These notes form an integral part of and should be read in conjunction with the accompanying consolidated financial statements.

1. Reporting entity

(a) Ownership structure

Masan High-Tech Materials Corporation (“the Company” or “MHT”) is incorporated as a joint stock company in Vietnam. The principal activity of the Company is investment holding.

The consolidated quarterly financial statements comprise the Company and its subsidiaries (collectively referred to as “the Group”).

(b) Principal activities

The principal activity of the Company is investment holding.

Masan High-Tech Materials Corporation and its subsidiaries
Notes to the consolidated financial statements for the period ended 31 December 2021 (continued)

Form B 09a – DN/HN

(Issued under Circular No. 200/2014/TT-BTC and No. 202/2014/TT-BTC dated 22 December 2014 of the Ministry of Finance)

The principal activities of the subsidiaries and an associate are described as follows:

Subsidiaries:

Name	Address	Principal activity	Percentage of economic interests at 31/12/2021 and 1/1/2021
<i>Direct subsidiary</i>			
Masan Thai Nguyen Resources Company Limited (“MRTN”)	Ho Chi Minh City	Investment holding	100%
<i>Indirect subsidiaries</i>			
Thai Nguyen Trading and Investment Company Ltd (“TNTI”)	Ho Chi Minh City	Investment holding	100%
Nui Phao Mining Company Limited (“NPM”)	Thai Nguyen Province	Exploring and processing mineral	100%
Masan Tungsten Limited Liability Company (“MTC”)	Thai Nguyen Province	Deep processing of nonferrous metals and precious metals (Tungsten)	100%
H.C. Starck Holding (Germany) GmbH (“HCS”)	Goslar, Germany	Investment holding	100%
ChemiLytics Beteiligungs GmbH	Goslar, Germany	Investment holding	100%
H.C. Starck GmbH	Goslar, Germany	Investment holding	100%
Chemische Fabriken Oker und Branschweig AG	Goslar, Germany	Producing chemicals utilized in the manufacturing of paper and additives for the absorptive materials industry	100%
H.C. Starck Infrastructure GmbH & Co. KG	Munich, Germany	Deep processing of nonferrous metals and precious metals (Tungsten)	100%
ChemiLytics GmbH & Co. KG	Goslar, Germany	Chemical analysis and physical measurement data	100%

Masan High-Tech Materials Corporation and its subsidiaries
Notes to the consolidated financial statements for the period ended 31 December 2021 (continued)

Form B 09a – DN/HN
(Issued under Circular No. 200/2014/TT-BTC and No. 202/2014/TT-BTC dated 22 December 2014 of the Ministry of Finance)

Name	Address	Principal activity	Percentage of economic interests at 31/12/2021 and 1/1/2021
H.C. Starck Tungsten GmbH	Munich, Germany	Deep processing of nonferrous metals and precious metals (Tungsten)	100%
H.C. Starck Nonferrous Metals Trading (Shanghai) Co. Ltd.	Shanghai, PRC	Trading and distribution	100%
H.C. Starck Canada Inc.	Sarnia, Ontario, Canada	Deep processing of nonferrous metals and precious metals (Tungsten)	100%
H.C. Starck Tungsten GK	Tokyo, Japan	Trading and distribution	100%
H.C. Starck Tungsten LLC	Newton, USA	Trading and distribution	100%
H.C. Starck Jiangwu Tungsten Specialities (Ganzhou) Co., Ltd.	Ganzhou, China	Deep processing of nonferrous metals and precious metals (Tungsten)	60%
Associates:			
Name	Address	Principal activity	Percentage of economic interests at 31/12/2021 and 1/1/2021
<i>Indirect associates</i>			
Jiangwu H.C. Starck Tungsten Products Co., Ltd.	Ganzhou, China	Deep processing of nonferrous metals and precious metals (Tungsten)	30%

The percentage of economic interests represents the effective percentage of economic interests of the Company both directly and indirectly in the subsidiaries.

Masan High-Tech Materials Corporation and its subsidiaries
Notes to the consolidated financial statements for the period ended 31 December 2021
(continued)

Form B 09a – DN/HN
*(Issued under Circular No. 200/2014/TT-BTC and No. 202/2014/TT-BTC
dated 22 December 2014 of the Ministry of Finance)*

2. Basis of preparation

(a) Statement of compliance

The consolidated financial statements have been prepared in accordance with Vietnamese Accounting Standards, the Vietnamese Accounting System for enterprises and the relevant statutory requirements applicable to financial reporting.

(b) Basis of measurement

The consolidated financial statements, except for the consolidated statement of cash flows, are prepared on the accrual basis using the historical cost concept. The consolidated statement of cash flows is prepared using the indirect method.

(c) Annual accounting period

The annual accounting period of the Company and its subsidiaries are from 1 January to 31 December.

(d) Accounting and presentation currency

The Company's accounting currency is Vietnam Dong ("VND"). The consolidated financial statements are prepared and presented in VND rounded to the nearest thousand ("VND'000"), unless otherwise indicated.

3. Summary of significant accounting policies

The following significant accounting policies have been adopted by the Group and the Company in the preparation of these consolidated financial statements.

(a) Basis of consolidation

(i) Business combinations

Business combinations are accounted for using the purchase method as at the acquisition date, which is the date on which control is transferred to the Group. Control exists when the Group has the power to govern the financial and operating policies of an entity so as to obtain benefits from its activities. In assessing control, the Group takes into consideration the potential voting rights that currently are exercisable.

Under the purchase method, the assets and liabilities of the acquired entity are consolidated using their fair values. Cost of a business combination (cost of the acquisition) is the aggregate amount of the fair values, at the date of exchange, of assets given, liabilities incurred or assumed, and equity instruments issued by the acquirer in the acquisition in exchange for control of the acquiree and any costs directly attributable to the business combination. Identifiable assets acquired, identifiable liabilities and contingent liabilities assumed in a business combination are recognised at fair value at the acquisition date.

Masan High-Tech Materials Corporation and its subsidiaries
Notes to the consolidated financial statements for the period ended 31 December 2021
(continued)

Form B 09a – DN/HN

*(Issued under Circular No. 200/2014/TT-BTC and No. 202/2014/TT-BTC
dated 22 December 2014 of the Ministry of Finance)*

Any goodwill that arises representing the excess of the cost of the acquisition over the Group's interest in the net fair value of the identifiable assets, liabilities and contingent liabilities of the acquiree is recognised in consolidated balance sheet, then amortised through to the consolidated statement of income. When the excess is negative (gain from bargain purchase), it is recognised in the consolidated statement of income for the current year after a reassessment has been performed to ensure that the measurement of identifiable assets acquired, liabilities and contingent liabilities assumed and the cost of the business combination appropriately reflects consideration of all available information as of the acquisition date.

If the initial accounting for a business combination is incomplete by the end of the reporting period in which the combination occurs as the result of fair values of acquiree's identifiable assets, liabilities or contingent liabilities or the cost of the combination being only provisionally determined, the Group shall account for such business combination at provisional amounts. During twelve months from the acquisition date (i.e. the measurement period), the Group shall retrospectively adjust the provisional amounts recognised at the acquisition date.

Transaction costs, other than those associated with the issue of debt or equity securities, that the Group incurred in connection with business combinations included any costs directly attributable to the combination, such as professional fees paid to accountants, legal advisers, valuers and other consultants to affect the combination. Transaction costs are capitalised into the cost of business combination. General administrative costs and other costs that cannot be directly attributed to the particular combination being accounted for are not included in the cost of the combination; they are recognised as an expense when incurred.

(ii) Subsidiaries

Subsidiaries are entities controlled by the Group. Control exists when the Group has the power to govern the financial and operating policies of an entity so as to obtain benefits from its activities. In assessing control, potential voting rights that currently are exercisable are taken into account. The financial statements of subsidiaries are included in the consolidated financial statements from the date that control commences until the date that control ceases.

(iii) Non-controlling interests

Non-controlling interests ("NCI") are measured by their proportionate economic interest in the acquiree's identifiable net assets at date of acquisition.

Changes in the Group's interest in a subsidiary that do not result in a loss of control are accounted for as transactions with owners. In accordance with Circular No. 202/2014/TT-BTC issued by the Ministry of Finance providing guidance on preparation and presentation of consolidated financial statements ("Circular 202") which was applied prospectively from 1 January 2015, the difference between the change in the Group's share of net assets of the subsidiary and any consideration paid or received is recorded directly in retained profits under equity.

Masan High-Tech Materials Corporation and its subsidiaries
Notes to the consolidated financial statements for the period ended 31 December 2021
(continued)

Form B 09a – DN/HN

*(Issued under Circular No. 200/2014/TT-BTC and No. 202/2014/TT-BTC
dated 22 December 2014 of the Ministry of Finance)*

(iv) Associates

Associates are those entities in which the Group has significant influence, but not control, over the financial and operating policies. Significant influence is presumed to exist when the Group holds between 20 and 50 percent of the voting power. Associates are accounted for using the equity method. They are initially recognised at cost, which includes transaction costs. Subsequent to initial recognition, the consolidated financial statements include the Group's share of the income and expenses of associate, after adjustments to align the accounting policies with those of the Group, from the date that significant influence commences until the date that significant influence ceases. The carrying amount of investments in associates is also adjusted for the alterations in the investor's proportionate interest in the investees arising from changes in the investee's equity that have not been included in the income statement (such as revaluation of fixed assets, or foreign exchange translation differences, etc.).

When the Group's share of losses exceeds its interest in an associate, the carrying amount of that interest (including any long-term investments) is reduced to nil and the recognition of further losses is discontinued except to the extent that the Group has an obligation or has made payments on behalf of the investee.

(v) Transactions eliminated on consolidation

Intra-group transactions, balances, and any unrealised income and expenses arising from intra-group transactions, are eliminated in preparing the consolidated financial statements. However, foreign currency difference arising on intra-group monetary items, whether short-term or long-term are recorded in the consolidated statement of income. Unrealised gains and losses arising from transactions with associates are eliminated against the investment to the extent of the Group's interest in the investee.

(vi) Goodwill

Goodwill arises on the acquisition of subsidiary. Goodwill is measured at cost less accumulated amortisation. Cost of goodwill represents the excess of the cost of the acquisition over the Group's interest in the net fair value of the identifiable assets, liabilities and contingent liabilities of the acquiree in exchange for control of the acquire, plus any costs directly attributable to the acquisition.

When the excess is negative (gain from bargain purchase), it is recognised immediately in the consolidated statement of income.

(b) Foreign currency

(i) Foreign currency transactions

Transactions in currencies other than VND during the year have been translated into VND at rates approximating actual rates of exchange ruling at the transaction dates.

Monetary assets and liabilities denominated in currencies other than VND are translated into VND at the rates at the end of the annual accounting period quoted by the commercial bank where the Company or its subsidiaries most frequently conduct transactions.

All foreign exchange differences are recorded in the consolidated statement of income.

Masan High-Tech Materials Corporation and its subsidiaries
Notes to the consolidated financial statements for the period ended 31 December 2021
(continued)

Form B 09a – DN/HN

*(Issued under Circular No. 200/2014/TT-BTC and No. 202/2014/TT-BTC
dated 22 December 2014 of the Ministry of Finance)*

(ii) Foreign operations

For the purpose of presenting the consolidated financial statements, the assets and liabilities of foreign operations are translated to VND as follow:

- Assets and liabilities including fair value adjustments arising on acquisition, are translated to VND at the account transfer buying rate (for assets) and the account transfer selling rate (for liabilities) at the end of the accounting period quoted by the commercial bank where the Company most frequently conducts transactions;
- Revenues, income, expenses and cash flows of foreign operations are translated to VND at exchange rates at which approximate actual exchange rates ruling on the dates of transactions;
- Retained profits/Accumulated losses, funds and reserves are derived from the translated net profits/movement from which they were appropriated.

Foreign currency differences arising from the translation of foreign operations' financial statements to VND are recognised in the balance sheet under the caption "Foreign exchange differences" in equity. When the foreign currency differences relate to a foreign operation that is consolidated but not wholly owned, accumulated exchange differences arising from translation and attributable to non-controlling interests are allocated to, and recognised as part of, non-controlling interests in the consolidated balance sheet.

(c) Cash and cash equivalents

Cash comprises cash balances and call deposits. Cash equivalents are short-term highly liquid investments that are readily convertible to known amount of cash, are subject to an insignificant risk of changes in value, and are held for the purpose of meeting short-term cash commitments rather than for investment or other purposes.

(d) Investments

Trading securities

Trading securities are those held by the Group for trading purpose i.e. purchased for resale with the aim of making profits over a short period of time. Trading securities are initially recognized at cost which include purchase price plus any directly attributable transaction costs. Subsequent to initial recognition, they are measured at cost less allowance for diminution in value.

Held to maturity investments

Held-to-maturity investments are those that the Group's management has the intention and ability to hold until maturity. Held-to-maturity investments include term deposits at bank. These investments are stated at costs.

(e) Accounts receivable

Accounts receivable from customers and other receivables are stated at cost less allowance for doubtful debts.

Masan High-Tech Materials Corporation and its subsidiaries
Notes to the consolidated financial statements for the period ended 31 December 2021
(continued)

Form B 09a – DN/HN
*(Issued under Circular No. 200/2014/TT-BTC and No. 202/2014/TT-BTC
dated 22 December 2014 of the Ministry of Finance)*

Factoring

Depending on market conditions and liquidity requirements, the Group enters into factoring agreements to transfer trade receivables. For factoring transactions, the Group assesses whether trade receivables can be derecognised in their entirety or not, basing on the extent to which it retains the risks and rewards of ownership of the trade receivables.

If the Group:

- transfers substantially all the risks and rewards of ownership of the receivables, the Group derecognises the receivables and recognises separately as asset or liability any rights and obligations created or retained in the transfer;
- retains substantially all the risks and rewards of ownership of the receivables, the Group continues to recognise the receivables;
- neither transfers nor retains substantially all the risks and rewards of ownership of the receivables, the Group determines whether it has retained control. If the Group does not retain control, it derecognises the receivables and recognises separately as assets or liabilities any rights and obligations created or retained in the transfer. If the Group retains control, it continues to recognise the receivables to the extent of its continuing involvement in the receivables.

The extent of continuing involvement in the transferred assets is the extent to which it is exposed to changes in the value of the transferred assets, which is the lower of the carrying amount of assets and the maximum amount of the consideration that the Group could be required to pay (“the guarantee amount”).

When the Group continues to recognise an asset to the extent of its continuing involvement, the Group also recognises an associated liability. The associated liability is initially measured at the guarantee amount plus the fair value of the guarantee. Subsequently the initial fair value of the guarantee is recognised in the consolidated income statement on a time proportion basis.

(f) Inventories

Inventories are stated at the lower of cost and net realisable value. Cost is determined on a weighted average basis and includes all costs incurred in bringing the inventories to their present location and condition. Cost in the case of finished goods and work in progress includes raw materials, direct labour and attributable mining and manufacturing overheads. Net realisable value is the estimated selling price of inventory items, less the estimated costs of completion and direct selling expenses.

The Group applies the perpetual method of accounting for inventories.

Masan High-Tech Materials Corporation and its subsidiaries
Notes to the consolidated financial statements for the period ended 31 December 2021
(continued)

Form B 09a – DN/HN
(Issued under Circular No. 200/2014/TT-BTC and No. 202/2014/TT-BTC dated 22 December 2014 of the Ministry of Finance)

(g) Tangible fixed assets

(i) Cost

Upon completion of the mine construction phase, the assets are transferred into “building and structures”, “machinery and equipment” or “other mining assets” in tangible fixed assets. Tangible fixed assets are stated at cost less accumulated depreciation. The initial cost of a tangible fixed asset comprises its purchase price or construction cost, including import duties, non-refundable purchase taxes and any directly attributable costs of bringing the asset to its working condition and location for its intended use, and the costs of dismantling and removing the asset and restoring the site on which it is located. Expenditure incurred after tangible fixed assets have been put into operation, such as repairs and maintenance and overhaul costs, is normally charged to the statement of income in the year in which the costs are incurred. In situations where it can be clearly demonstrated that the expenditure has resulted in an increase in the future economic benefits expected to be obtained from the use of tangible fixed assets beyond their originally assessed standard of performance, the expenditure is capitalised as an additional cost of tangible fixed assets.

If the self-constructed tangible assets have been completed and are put into used but their cost is not finalised, their historical cost will be recorded at a temporarily estimated value and they shall be adjusted with the difference after the finalised cost are approved.

Other mining assets comprise mine rehabilitation assets; and fair value of mineral reserves and mineral resources from business combination.

(ii) Depreciation

NPM - a subsidiary: *Machinery and equipment directly related to mineral processing activities and fair value of mineral reserves from business combination*

Machinery and equipment which are directly related to mineral processing activities and fair value of mineral reserves from business combination are depreciated on a unit-of-production method with the depreciation bases calculated using the proved and probable mineral reserve and a portion of resources expected to be converted into reserves.

Effective from 1 January 2021, the Group updated its estimates of mineral reserves and resources, using (i) the result of mining specialist’s technical assessments on mineral reserve within Nui Phao project area, (ii) a portion of mineral resources expected to be converted into reserves and (iii) further mineral resource which can be reprocessed from the NPM’s oxide tails cell (“OTC”). These updates are estimates of the amount of production volume that can be economically and legally extracted from the Group’s mining properties.

Detail of changes for remaining equivalent ore quantity for depreciation basic are as follow:

	Increased by Ton ore
M&E relating to mineral processing activities	6,422,588
M&E relating to mineral processing activities and used in OTC retreatment	21,742,588
Fair value of mineral reserves from business combination	21,742,588

The effect on the depreciation charge for the current period was to decrease the depreciation charge by VND207 billion.

Masan High-Tech Materials Corporation and its subsidiaries
Notes to the consolidated financial statements for the period ended 31 December 2021
(continued)

Form B 09a – DN/HN

(Issued under Circular No. 200/2014/TT-BTC and No. 202/2014/TT-BTC dated 22 December 2014 of the Ministry of Finance)

MTC- a subsidiary: Machinery and equipment directly related to production activities

Machinery and equipment which are directly related to the deep processing of tungsten products of MTC are depreciated over its estimated useful lives on a units of production basis. The estimated total production quantity output which the tangible fixed assets are depreciated on a unit-of-production basis are as follows:

	As at 31/12/2021 and 1/1/2021
ST plant	171,865 tonnes of tungsten
APT plant	166,990 tonnes of tungsten

Others

Depreciation is computed on a straight-line basis over the estimated useful lives of tangible fixed assets. The estimated useful lives are as follows:

▪ buildings and structures	5 – 60 years
▪ machinery and equipment	3 – 22 years
▪ office equipment	3 – 10 years
▪ motor vehicles	3 – 25 years
▪ other mining assets	26 years

Construction asset which are completed and put into use before construction costs being finalised, are stated at provisional cost. On the date the construction costs are finalised and approved, provisional cost shall be adjusted to finalised cost and accumulated depreciation shall not be adjusted. The subsequent depreciation charge is determined as the approved value minus the accumulated depreciation made for the period up to the approval of finalisation of fixed asset divided by the remaining depreciation period of the fixed asset according to relevant regulations.

In the current year, due to changes in estimation from latest mineral reserve assessment and OTC retreatment project as disclosed in note 3 (g)(ii) above, NPM revised estimated useful life of certain group of assets. The effect on the depreciation charge for the current year was to decrease the depreciation charge by VND26 billion.

The revised estimated useful lives are as follows:

	2021	2020
▪ buildings and structures	5 - 27 years	5 - 20 years
▪ machinery and equipment	3 - 22 years	3 - 20 years
▪ other mining assets	26 years	19 years

Masan High-Tech Materials Corporation and its subsidiaries
Notes to the consolidated financial statements for the period ended 31 December 2021
(continued)

Form B 09a – DN/HN
(Issued under Circular No. 200/2014/TT-BTC and No. 202/2014/TT-BTC dated 22 December 2014 of the Ministry of Finance)

(h) Intangible fixed assets

(i) Land

Lands comprise those acquired in a legitimate transfer. Lands are stated at cost and are not amortised.

(ii) Software

Cost of software include:

- Cost of acquisition of new software, which is not an integral part of the related hardware, is capitalised and treated as an intangible asset. Acquired software costs are amortised on a straight-line basis over three (3) to eight (8) years;
- Cost incurred during software development phase when following conditions are met:
 - Respective costs are attributable directly to the software development stage;
 - There is well-founded expectation – verifiable by program designs, models, or the like that the Group has intention to complete the development project and use or sell it;
 - The Group will be able to implement and use the software after its development;
 - Adequate technical, financial and human resources should be available to complete the software development successfully;
 - The Group is able to measure expenditures attributable to the software development project reliably.

Developed software are amortised on a straight-line basis over period of up to four (4) years starting from the date on which the respective modules are completed.

(iii) Mining rights

The mining rights are calculated based on the remaining exploitable reserves multiplied with the price as announced by the provincial authorities in accordance with Decree 203/2013/ND/CP dated 28 November 2013 (“Decree 203/2013”) which became effective from 20 January 2014. Cost of mining rights was stated at an amount equal to the present value of mining rights fee and was capitalised and treated as an intangible asset. Amortisation of mining rights is computed on a straight-line basis over the economic life of the mineral reserves.

(iv) Development costs

Expenditure on development activities, whereby research findings are applied to a plan or design for the production of new or substantially improved products and process, is capitalised if the product or process is technically and commercially feasible and the Group has sufficient resources to complete development. The expenditure capitalised include the costs of materials, direct labour and an appropriate portion of overheads. Other development expenditure, including expenditure on internally generated goodwill and brands, is recognised in the consolidated statement of income as an expense as incurred. Capitalised development costs are stated at cost less accumulated amortisation, which is provided on a straight-line basis over 3 to 16 years.

Masan High-Tech Materials Corporation and its subsidiaries
Notes to the consolidated financial statements for the period ended 31 December 2021
(continued)

Form B 09a – DN/HN

*(Issued under Circular No. 200/2014/TT-BTC and No. 202/2014/TT-BTC
dated 22 December 2014 of the Ministry of Finance)*

(v) Brand name

Cost of acquisition of brand name is recognised as an intangible asset.

The fair value of brand name acquired in a business combination is based on the discounted estimated royalty payments that have been avoided as a result of the brand name being owned. The fair value of brand name acquired in a business combination is recognised as an intangible asset and is amortized on a straight-line basis ranging from 20 to 30 years.

(vi) Customer relationship

Customer relationships that are acquired by the Group through business combinations are capitalised and presented as an intangible fixed asset. The fair value of customer relationships are amortised on a straight-line basis over period of 36 years.

The- fair value of customer relationships acquired in a business combination is determined using the multi-period excess earnings method, whereby the subject assets are valued after deducting a fair return on all other assets that are part of creating the related cash flows.

(vii) Technologies

Technologies that are acquired by the Group through business combinations are recognised as intangible fixed assets and are initially measured at fair value. Technologies are amortised on a straight-line basis over their useful lives ranging from 16 to 31 years.

The fair value of technologies acquired through business combinations are determined using the multi-period excess earnings method whereby the subject assets are valued after deducting a fair return on all other assets that are part of creating the related cash flows and/or based on the discounted estimated royalty payments that have been avoided as a result of the technologies being owned.

(i) Investment property

Investment property held to earn rental

(i) Cost

Investment property held to earn rental is stated at cost less accumulated depreciation. The initial cost of an investment property held to earn rental comprises its purchase price, cost of land and any directly attributable expenditures of bringing the property to the condition necessary for it to be capable of operating in the manner intended by the Board of Directors. Expenditure incurred after the investment property held to earn rental has been put into operation, such as repairs and maintenance, is charged to the consolidated statement of income in the period in which the expenditure is incurred. In situations where it can be clearly demonstrated that the expenditure has resulted in future economic benefits in excess of the originally assessed standard of performance of the existing investment property held to earn rental, the expenditure is capitalised as an additional cost of the investment property.

Masan High-Tech Materials Corporation and its subsidiaries
Notes to the consolidated financial statements for the period ended 31 December 2021
(continued)

Form B 09a – DN/HN
*(Issued under Circular No. 200/2014/TT-BTC and No. 202/2014/TT-BTC
dated 22 December 2014 of the Ministry of Finance)*

(ii) Depreciation

Depreciation of building is computed on a straight-line basis over the estimated useful lives of investment property. The estimated useful lives are as follows:

- buildings 40 – 60 years

Lands are recognized by historical cost and are not amortised.

(j) Construction in progress

Construction in progress represents mineral assets under development and cost of construction and machinery which have not been fully completed, installed and commissioned. It also comprises land compensation, mineral reserves, mineral resources and related development expenditure. These assets qualify for capitalisation when the mineral reserves to which they relate is proven to be commercially and technically viable. They are capitalised net of proceeds from the sale of commissioning products during the development phase. On completion of construction defined as the time when the assets are brought into the condition of its intended use, all assets are reclassified to tangible fixed assets as either “buildings and structures”, “machinery and equipment” or “other mining assets”; or long-term prepaid expenses as “other mining costs”.

No depreciation is provided for construction in progress during the period of development, construction, installation and commissioning stages.

(k) Long-term prepaid expenses

(i) Prepaid land costs

Prepaid land costs comprise prepaid land lease rentals, including those for which the Group obtained land use rights certificate but are not qualified as intangible fixed assets under Circular No. 45/2013/TT-BTC dated 25 April 2013 of the Ministry of Finance providing guidance on management, use and depreciation of fixed assets, and other costs incurred in conjunction with securing the use of leased land. These costs are recognised in the consolidated statement of income on a straight-line basis over the term of the leases from 35 to 50 years.

(ii) Land compensation costs

Land compensation costs comprise prepaid land lease rentals, compensation, resettlement and other costs incurred in conjunction with securing the use of leased land for its mining activities. These costs are recognised in the consolidated statement of income on a straight-line basis over the term of the lease.

(iii) Other mining costs

Other mining costs comprise:

- Exploration, evaluation and development expenditure (including development stripping); and
- Production stripping (as described below in ‘Deferred stripping costs’).

Masan High-Tech Materials Corporation and its subsidiaries
Notes to the consolidated financial statements for the period ended 31 December 2021
(continued)

Form B 09a – DN/HN
*(Issued under Circular No. 200/2014/TT-BTC and No. 202/2014/TT-BTC
dated 22 December 2014 of the Ministry of Finance)*

Deferred stripping costs

In open pit mining operations, it is necessary to remove overburden and other waste materials to access ore body. Stripping costs incurred in the development phase of a mine (development stripping costs) are recorded as part of the cost of construction of the mine. All development stripping expenditure incurred during construction phase are transferred to other mining costs.

The costs of removal of the waste material during a mine's production phase (production stripping costs) are deferred where they give rise to future benefits:

- a) It is probable that the future economic benefits will flow to the Group;
- b) The component of the ore body for which access has been improved can be identified; and
- c) The costs incurred can be measured reliably.

Production stripping costs are allocated between inventory and long-term prepaid expenses in accordance with the life of mine strip ratio of the identified components of the ore bodies.

The life of mine strip ratio represents the estimated total volume of waste, to the estimated total quantity of economically recoverable ore, over the life of the mine of the identified components of the ore bodies. These costs are recognised as long-term prepaid expenses where the current period actual stripping ratio is higher than the average life of mine strip ratio.

The development and production stripping costs are amortised systematically based on the mineral reserves and mineral resources expected to be converted to mineral reserves of the relevant components. During the year, NPM, a subsidiary of the Group, has updated its estimate of mineral reserves and resources which serves as basis for calculation and amortisation of development and production stripping costs. The revision was based on the result of mining specialist technical assessments on mineral reserve within Nui Phao project area and the portion of resources expected to be converted into reserves as disclosed in Note 3(g)(ii). The effect on the amortisation charge for the current period was to increase the amortisation charge by VND9 billion.

(iv) Incremental costs of obtaining a contract

The incremental costs of obtaining a contract are those costs that the Group incurs to obtain a contract with a customer that the Group would not have incurred if the contract had not been obtained. The Group shall capitalize incremental costs of obtaining a contract if such costs meet the following criteria:

- Only the incremental costs incurred as a result of obtaining a contract should be capitalized;
- The cost must be recoverable.

The recognised asset shall be amortised on a systematic basis match with the transfer of the goods or services to the customer to which the asset relates.

(v) Other prepaid expenses

Other prepaid expenses include service fees which are initially stated at cost and amortised on a straight-line basis over the term of the contracts for services fees.

Masan High-Tech Materials Corporation and its subsidiaries
Notes to the consolidated financial statements for the period ended 31 December 2021
(continued)

Form B 09a – DN/HN
*(Issued under Circular No. 200/2014/TT-BTC and No. 202/2014/TT-BTC
dated 22 December 2014 of the Ministry of Finance)*

(l) Accounts payable

Accounts payable to suppliers and other payables are stated at their cost.

(m) Provisions

A provision is recognised if, as a result of a past event, the Group has a present legal or constructive obligation that can be estimated reliably, and it is probable that an outflow of economic benefits will be required to settle the obligation. Provisions are determined by discounting the expected future cash flows at a pre-tax rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the liability.

(i) Mining rights

In accordance with the Law on Minerals 2010, a subsidiary of the Company has an obligation to pay the government fees for mining rights grant. Mining rights is calculated based on the remaining exploitable reserves and the price to calculate the charge for granting mining rights which is defined under the prices to calculate the resource royalty in accordance with the law on resource royalty at the time of determining the charge for granting mining rights which are:

- Decree 203/2013/ND-CP dated 28 November 2013 (“Decree 203”), Decree 158/2016/ND-CP dated 29 November 2016 (“Decree 158/2016”) and Circular 38/2017/TT-BTNMT dated 16 October 2017 (“Circular 38”) until 15 September 2019; and
- Decree 67/2019/ND-CP dated 31 July 2019 (“Decree 67”) from 15 September 2019.

The prices to calculate the resource royalty is announced by the provincial People’s Committee. The conversion method is based on various parameters of the conversion coefficient under guidelines of Circular 38 and/or Decree 67.

(ii) Mine rehabilitation

The mining, extraction and processing activities of the Group normally give rise to obligations for site closure or rehabilitation. Closure and rehabilitation works can include facility decommissioning and dismantling; site and land rehabilitation. The extent of work requires and the associated costs are dependent on the requirements of Ministry of Natural Resources and Environment (“MONRE”) and the Group’s environmental policies based on the Environment Impact Report.

Provisions for the cost of each closure and rehabilitation program are recognised at the time that environmental disturbance occurs. When the extent of disturbance increases over the life of an operation, the provision is increased accordingly. Costs included in the provision encompass all closure and rehabilitation activity expected to occur progressively over the life of the operation proportional to the degree of influence on the environment existing at the end of the accounting period.

Masan High-Tech Materials Corporation and its subsidiaries
Notes to the consolidated financial statements for the period ended 31 December 2021
(continued)

Form B 09a – DN/HN

*(Issued under Circular No. 200/2014/TT-BTC and No. 202/2014/TT-BTC
dated 22 December 2014 of the Ministry of Finance)*

Where rehabilitation is conducted systematically over the life of the operation, rather than at the time of closure, provision is made for the estimated outstanding continuous rehabilitation work at each reporting dates and the cost is charged to the statement of income. Routine operating costs that may impact the ultimate closure and rehabilitation activities, such as waste material handling conducted as an integral part of a mining or production process, are not included in the provision. Costs arising from unforeseen circumstances, such as the contamination caused by unplanned discharges, are recognised as an expense and liability when the event gives rise to an obligation which is probable and capable of reliable estimation.

The timing of the actual closure and rehabilitation expenditure is dependent on the life of the mine. Closure and rehabilitation provisions are measured at the expected value of future cash flows, discounted to their present value and determined according to the probability of alternative estimates of cash flows occurring for each operation. Significant judgments and estimates are involved in forming expectations of future activities and the amount and timing of the associated cash flows. Those expectations are formed based on existing environmental and regulatory requirements which give rise to a constructive obligation.

When provisions for closure and rehabilitation are initially recognised, the corresponding cost is capitalised as an asset if the related obligations for closure and rehabilitation are unavoidable to the construction of the asset. The capitalised cost of closure and rehabilitation activities is recognised in other mining assets and depreciated accordingly. The value of the provision is progressively increased over time as the effect of the discounting unwinds, creating an expense recognised in financial expenses.

Closure and rehabilitation provisions will also be adjusted for changes in estimates. These adjustments will be accounted for as a change in the corresponding capitalised cost, except where a reduction in the provision is greater than the under-depreciated capitalised cost of the related assets, in which the capitalised cost is reduced to nil and the remaining adjustment is recognised in the consolidated income statement. Changes to the capitalised cost result in an adjustment to future depreciation. Adjustments to the estimated amount and timing of future closure and rehabilitation cash flows are a normal occurrence in light of the significant judgements and estimates involved.

(iii) Pension liabilities

Pensions are retirement benefits and are classified as either defined contribution plans or defined benefit plans.

Under a defined contribution plan, the Group pays fixed contributions into a separate fund. The amount of an employee's future retirement benefit is only based on the contributions paid and the income earned from the investment. The Group has no legal or constructive obligations to pay further contributions if the fund does not hold sufficient assets to pay all employees the benefits relating to employee service in the current and prior periods. The Group's contributions are to be recognised as expenses in the periods in which they were contributed.

Under a defined benefit plan, employees will receive a defined amount of pension benefit on retirement, usually dependent on one or more factors such as age, years of service and compensation. The provision to be recognised for a defined benefit plan is calculated as the present value of the defined benefit obligations at the balance sheet date. The defined benefit obligation is calculated annually by independent actuaries. The present value of the defined benefit obligation is determined by discounting estimated future cashflow using interest rates of high-quality AA-

Masan High-Tech Materials Corporation and its subsidiaries
Notes to the consolidated financial statements for the period ended 31 December 2021
(continued)

Form B 09a – DN/HN

*(Issued under Circular No. 200/2014/TT-BTC and No. 202/2014/TT-BTC
dated 22 December 2014 of the Ministry of Finance)*

corporation bonds that are denominated in the currency in which the benefits will be paid, and that have terms to maturity approximation to the terms of the related pension liability. The Group determines the net interest expense on the net defined benefit liability (asset) for the year by applying the discount rate used to measure the defined benefit obligation at the beginning of the annual period to the then-net defined benefit liability, taking into account any changes in the net defined benefit liability during the period as a result of contributions. Net interest expense and other expenses related to defined benefit plans are recognised in consolidated statement of income. The remeasurement of defined benefit obligation involves estimation of future cashflow, employee turnover, mortality and future increase in salaries.

The movement from remeasurements of the net defined benefit obligation, which comprise actuarial gains and losses and the relevant deferred tax are recognised in equity under the caption “Other equity funds” in accordance with a ruling from the Ministry of Finance.

(n) Bonds issued

At initial recognition, bonds are measured at cost which comprises proceeds from issuance net of issuance costs. Any discount, premium or issuance costs are amortised on a straight-line basis over the term of the bond.

(o) Equity

(i) Ordinary shares

Ordinary share capital is classified as equity. The excess of proceeds contributed over the par value of shares issued is recorded as share premium. Incremental costs directly attributable to the issue of ordinary shares are recognised as a deduction from share premium.

(ii) Preference shares

Mandatorily convertible preference shares are classified as equity. These are entitled to fixed dividends and any discretionary dividends declared to ordinary shareholders and it participates equally in the residual assets on dissolution. The excess of proceeds contributed over the par value of shares issued is recorded as share premium. Incremental costs directly attributable to the preference shares are recognised as a deduction from share premium.

(iii) Other capital

Equity movements resulting from acquisition or disposal to non-controlling interests and transactions involving equity instruments were recorded in “Other capital” prior to the prospective application of Circular 202 from 1 January 2015 (Note 3(a)(iii)).

(p) Taxation

Income tax on the profit or loss for the year comprises current and deferred tax. Income tax is recognised in the statement of income except to the extent that it relates to items recognised directly to equity, in which case it is recognised in equity.

Masan High-Tech Materials Corporation and its subsidiaries
Notes to the consolidated financial statements for the period ended 31 December 2021
(continued)

Form B 09a – DN/HN
*(Issued under Circular No. 200/2014/TT-BTC and No. 202/2014/TT-BTC
dated 22 December 2014 of the Ministry of Finance)*

Current tax is the expected tax payable on the taxable income for the year, using tax rates enacted at the end of the annual accounting period, and any adjustment to tax payable in respect of previous years.

Deferred tax is provided using the balance sheet method, providing for temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities for financial reporting purposes and the amounts used for taxation purposes. The amount of deferred tax provided is based on the expected manner of realisation or settlement of the carrying amounts of assets and liabilities using tax rates enacted or substantively enacted at end of the annual accounting period. Deferred tax is recognised in the consolidated statement of income except to the extent relating to item recognised directly in equity.

A deferred tax asset is recognised only to the extent that it is probable that future taxable profits will be available against which the temporary difference can be utilised. Deferred tax assets are reduced to the extent that it is no longer probable that the related tax benefit will be realised.

(q) Revenue

(i) Revenue from sales of goods

Revenue from the sale of goods is recognised in the consolidated statement of income when significant risks and rewards of ownership have been transferred to the buyer. No revenue is recognised if there are significant uncertainties regarding recovery of the consideration due or the possible return of goods. Revenue on sales of goods is recognised at the net amount after deducting sales discounts.

For sales of minerals, the sales price is usually determined on a provisional basis at the date of revenue recognition and adjustments to the sales price subsequently occurs based on movements in quoted market or contractual prices up to the date of final pricing. The period between provisional invoicing and final pricing is typically between 30 and 60 days, but in some cases can be as long as 90 to 180 days. Revenue on provisionally priced sales is recognised based on the estimated fair value of the total consideration receivable.

In cases where the terms of the executed contractual sales agreement allow for an adjustment to the sales price based on a survey of the goods by the customer, assay results issued by a third party are preferable, unless customer's survey is within executed contractual tolerance, then sales recognition is based on the most recently determined product specifications agreed by parties.

(ii) Revenue from tolling business

Tolling process is offered to the Group's worldwide customers of the metal powder business, in which customers deliver used material or metal scraps to the Group for recycling into finished products i.e. metal powder. Revenue from tolling business is recognised in the consolidated statement of income when the goods have been processed and accepted by the buyer. Revenue from tolling business is measured based on the consideration to which the Group expects to be entitled in the contract, including tolling fee and fair value of materials of which its obtained control. No revenue is recognised if there are significant uncertainties regarding recovery of the consideration due.

Masan High-Tech Materials Corporation and its subsidiaries
Notes to the consolidated financial statements for the period ended 31 December 2021
(continued)

Form B 09a – DN/HN
*(Issued under Circular No. 200/2014/TT-BTC and No. 202/2014/TT-BTC
dated 22 December 2014 of the Ministry of Finance)*

(iii) Rental income

Rental income from leased property is recognised in the consolidated statement of income on a straight-line basis over the term of the lease. Lease incentives granted are recognized as an integral part of the total rental income.

(r) Financial income and financial expenses

(i) Financial income

Financial income comprises interest income from deposits and loans and foreign exchange gains. Interest income is recognised as it accrues in the statement of income.

(ii) Financial expenses

Financial expenses comprise interest expenses on borrowings, bonds, facility fees, financing costs, transaction costs and foreign exchange losses.

(s) Leases

(i) Leased assets

Leases in terms of which the Group, as lessee, assumes substantially all the risks and rewards of ownership are classified as finance leases. Tangible fixed assets acquired by way of finance leases are stated at an amount equal to the lower of fair value and the present value of the minimum lease payments at inception of the lease, less accumulated depreciation.

Depreciation on finance leased assets is computed on a straight-line basis over the shorter of the lease term and the estimated useful lives of the leased assets unless it is reasonably certain that the Group will obtain ownership by the end of the lease term. The estimated useful lives of finance leased assets are consistent with the useful lives of tangible fixed assets as described in Note 3(g)(ii).

Assets held under other leases are classified as operating leases and are not recognised in the Group's balance sheet.

(ii) Lease payments

Payments made under operating leases are recognised in the statement of income on a straight-line basis over the term of the lease. Lease incentives received are recognised in the statement of income as an integral part of the total lease expense.

Lease payments made under finance leases are apportioned between the finance expense and the reduction of the outstanding liability. The finance expense is allocated to each period during the lease term so as to produce a constant periodic rate of interest on the remaining balance of the liability.

Masan High-Tech Materials Corporation and its subsidiaries
Notes to the consolidated financial statements for the period ended 31 December 2021
(continued)

Form B 09a – DN/HN

*(Issued under Circular No. 200/2014/TT-BTC and No. 202/2014/TT-BTC
dated 22 December 2014 of the Ministry of Finance)*

(t) Borrowing costs

Borrowings costs comprise interest expenses on borrowings, facility fees, financing costs and transaction costs. Borrowing costs are recognised as an expense in the year in which they are incurred, except where the borrowing costs relate to borrowings in respect of the construction of qualifying assets, in which case the borrowing costs incurred during the year of construction are capitalised as part of the cost of the fixed assets concerned.

(u) Earnings per share

The Group presents basic and diluted, if any, earnings per share (“EPS”) for its ordinary shares. Basic EPS is calculated by dividing the profit or loss attributable to the ordinary shareholders of the Company by the weighted average number of ordinary shares outstanding during the year. To determine the profit or loss attributable to ordinary equity holders, profit or loss for the year is allocated to the ordinary shares and participating equity instruments. This allocation is made in accordance with the rights of the other class of shares to participate in distributions if the entire profit or loss were distributed.

Diluted EPS is determined by adjusting the profit or loss attributable to the ordinary shareholders and the weighted average number of ordinary shares outstanding for the effect of all dilutive potential ordinary shares.

(v) Segment reporting

A segment is a distinguishable component of the Group that is engaged either in providing related products or services (business segment), or in providing products or services within a particular economic environment, which is subject to risks and rewards that are different from those of other segments. The Group’s primary format for segment reporting is based on business segments.

(w) Related parties

Parties are considered to be related to the Group if one party has the ability, directly or indirectly, to control the other party or to exercise significant influence over the other party in making financial and operating decisions. Parties are also considered to be related if they are subject to common control or common significant influence. Related parties may be individuals or corporate entities and include close family members of any individual considered to be a related party. Related parties that are individuals refer to key management personnel who have authority and responsibility for planning, directing and controlling the activities of the Company, including directors and officers of the Company. Related companies refer to the shareholders and their ultimate parent companies and their subsidiaries and associates.

Masan High-Tech Materials Corporation and its subsidiaries**Notes to the consolidated financial statements for the period ended 31 December 2021 (continued)****Form B 09a – DN/HN***(Issued under Circular No. 200/2014/TT-BTC and No. 202/2014/TT-BTC dated 22 December 2014 of the Ministry of Finance)***4. Segment reporting****Business segments**

The Group comprises the following main business segments:

2021	Copper VND'000	Fluorspar VND'000	Tungsten VND'000	Others VND'000	Total VND'000
Segment revenue	56,404,090	1,347,940,363	11,912,310,136	247,635,257	13,564,289,846
Segment gross profit/(loss)	24,352,149	884,982,004	1,285,882,254	75,188,100	2,270,404,507
Unallocated expenses					(1,083,653,073)
Financial income					344,622,946
Financial expenses					(1,435,452,204)
Share of profit in jointly controlled entities and associates					3,064,567
Results from operating activities					98,986,743
Other income					142,172,892
Other expenses					(84,643,721)
Income tax benefit					104,607,715
Net profit after tax					261,123,629

Masan High-Tech Materials Corporation and its subsidiaries

Notes to the consolidated financial statements for the period ended 31 December 2021 (continued)

Form B 09a – DN/HN

(Issued under Circular No. 200/2014/TT-BTC and No. 202/2014/TT-BTC dated 22 December 2014 of the Ministry of Finance)

2020	Copper VND'000	Fluorspar VND'000	Tungsten VND'000	Others VND'000	Total VND'000
Segment revenue	749,991,344	1,505,652,969	4,985,152,820	50,383,525	7,291,180,658
Segment gross profit/(loss)	(258,933,157)	946,641,059	(429,133,271)	(80,615,979)	177,958,652
Unallocated expenses					(508,373,134)
Financial income					646,482,348
Financial expenses					(1,652,967,999)
Share of loss in associates					(29,488,203)
Results from operating activities					(1,366,388,336)
Other income					1,328,986,068
Other expenses					(58,808,571)
Income tax benefit					148,001,797
Net profit after tax					51,790,958

Masan High-Tech Materials Corporation and its subsidiaries

Notes to the consolidated financial statements for the period ended 31 December 2021 (continued)

Form B 09a – DN/HN

(Issued under Circular No. 200/2014/TT-BTC and No. 202/2014/TT-BTC dated 22 December 2014 of the Ministry of Finance)

As at 31 December 2021	Copper VND'000	Fluorspar VND'000	Tungsten VND'000	Others VND'000	Total VND'000
Segment assets	141,513,923	717,362,819	7,947,576,784	894,145,579	9,700,599,105
Unallocated assets					29,650,598,077
Total assets					<u>39,351,197,182</u>
Total liabilities					<u>25,010,017,858</u>
As at 1 January 2021	Copper VND'000	Fluorspar VND'000	Tungsten VND'000	Others VND'000	Total VND'000
Segment assets	153,242,533	757,149,316	9,407,654,444	963,525,139	11,281,571,432
Unallocated assets					28,827,276,382
Total assets					<u>40,108,847,814</u>
Total liabilities					<u>26,029,306,779</u>

Masan High-Tech Materials Corporation and its subsidiaries

Notes to the consolidated financial statements for the period ended 31 December 2021 (continued)

Form B 09a – DN/HN

(Issued under Circular No. 200/2014/TT-BTC and No. 202/2014/TT-BTC dated 22 December 2014 of the Ministry of Finance)

2021	Copper VND'000	Fluorspar VND'000	Tungsten VND'000	Others VND'000	Total VND'000
Capital expenditure	-	-	112,758,089	164,118,584	276,876,673
Unallocated capital expenditure					644,683,305
Depreciation	11,728,610	44,344,098	679,307,009	69,379,559	804,759,276
Unallocated depreciation and amortisation					1,055,765,728

2020	Copper VND'000	Fluorspar VND'000	Tungsten VND'000	Others VND'000	Total VND'000
Capital expenditure	-	-	95,552,600	83,095,789	178,648,389
Unallocated capital expenditure					1,295,588,865
Depreciation	13,783,364	68,957,589	468,824,448	87,699,306	639,264,707
Unallocated depreciation and amortisation					1,149,266,398

Masan High-Tech Materials Corporation and its subsidiaries
Notes to the consolidated financial statements for the period ended 31 December 2021
(continued)

Form B 09a – DN/HN
(Issued under Circular No. 200/2014/TT-BTC and No. 202/2014/TT-BTC dated 22 December 2014 of the Ministry of Finance)

5. Cash and cash equivalents

	31/12/2021	1/1/2021
	VND'000	VND'000
Cash on hand	227,268	229,529
Cash in banks	644,562,304	696,047,057
Cash in transit	-	9,653,700
Cash equivalents	399,000,000	56,000,000
	1,043,789,572	761,930,286

6. Other short-term and long-term receivables

	31/12/2021	1/1/2021
	VND'000	VND'000
Short-term receivables		
Receivable for mining rights fee (a)	241,979,433	239,835,807
Receivable for insurance claim (b)	74,794,500	-
Environmental protection fee prepayment	43,000,000	-
Export tax prepayment	19,568,139	-
Receivable for a reduction of purchase price	-	26,476,816
Others	41,924,030	54,776,913
	421,266,102	321,089,536
Long-term receivables		
Land compensation receivable from Thai Nguyen People's Committee (c)	1,230,754,171	1,234,392,503
Deposit paid to Environment Protection Fund (d)	69,638,018	61,310,120
Others	44,182,600	2,607,828
	1,344,574,789	1,298,310,451

- (a) Receivable for mining rights fee ("MRF") represents additional mining rights fee of NPM – a subsidiary and relevant administrative charges that NPM has paid to the authorities based on temporary calculation by the General Department of Geology and Minerals ("GDGM").

Management believes that it had adequately provided for its liabilities for MRF in prior years based on its interpretation of relevant legislation relating to mining rights and natural resources tax, thus accounted as other receivable as management expect that the subsidiary will be able to claim back this payment. NPM has sent letters to different level of authorities to highlight the issues and seek for proper resolutions.

Masan High-Tech Materials Corporation and its subsidiaries
Notes to the consolidated financial statements for the period ended 31 December 2021
(continued)

Form B 09a – DN/HN

(Issued under Circular No. 200/2014/TT-BTC and No. 202/2014/TT-BTC dated 22 December 2014 of the Ministry of Finance)

- (b) This amount represents estimated claim due from insurers for loss of profit arising from business interruption of NPM during September 2021 to October 2021. By reporting date, the insurers have acknowledged NPM's insurance claim and have been working with third party loss adjuster to finalize the amount of claim.
- (c) Long-term receivables represented receivables from State Treasury for the land compensation cost of the Nui Phao Mining Project which was paid to the affected residents at Ha Thuong Commune, Dai Tu District, Thai Nguyen Province. The amount can be netted off against annual land rental fee of future years.
- (d) NPM – a subsidiary is required to deposit for obligation to mine closure and environment rehabilitation obligation to Environment Protection. In accordance with Decision 1536/QD-BTMMT issued by MONRE dated on 20 June 2019, the mine rehabilitation plan requires deposit amount to be increased to VND123,460 million. On this date, the remaining deposit of VND87,692 million are approved for annual instalment over 10 years from 2019. The future deposit instalment will be based on the annual CPI fluctuation in accordance with Circular 38/2015/TT-BTNMT dated 30 June 2015.

7. Inventories

	31/12/2021		1/1/2021	
	VND'000 Cost	VND'000 Allowance	VND'000 Cost	VND'000 Allowance
Goods in transit	372,098,029	-	71,956,654	-
Raw materials	754,788,015	(1,628,513)	956,039,022	-
Tools and supplies	730,776,119	(7,482,718)	686,047,326	(30,721,208)
Work in progress	945,904,485	(1,793,382)	669,042,621	(25,338,147)
Finished goods	3,000,567,190	(17,075,145)	2,508,689,741	(32,953,813)
Merchandise inventories	389,748	-	23,320,446	-
Goods on consignment	153,828,563	-	54,045,838	-
	5,958,352,149	(27,979,758)	4,969,141,648	(89,013,168)

Masan High-Tech Materials Corporation and its subsidiaries

Notes to the consolidated financial statements for the period ended 31 December 2021 (continued)

Form B 09a – DN/HN

(Issued under Circular No. 200/2014/TT-BTC and No. 202/2014/TT-BTC dated 22 December 2014 of the Ministry of Finance)

8. Tangible fixed assets

	Buildings and structures VND'000	Machinery and equipment VND'000	Office equipment VND'000	Motor vehicles VND'000	Other assets VND'000	Total VND'000
Cost						
Opening balance	7,874,947,836	17,448,092,882	42,933,174	16,483,397	5,095,926,136	30,478,383,425
Additions	5,232,854	83,406,632	-	-	-	88,639,486
Transfer from construction in progress (Note 10)	178,665,481	208,850,013	-	4,917,502	-	392,432,996
Reclassification to investment properties	(1,220,893,978)	-	-	-	-	(1,220,893,978)
Disposals	(1,990,310)	(51,453,623)	-	-	-	(53,443,933)
Currency translation difference	(92,555,627)	(269,225,291)	-	-	-	(361,780,918)
Closing balance	6,743,406,256	17,419,670,613	42,933,174	21,400,899	5,095,926,136	29,323,337,078
Accumulated depreciation						
Opening balance	2,025,441,828	7,233,272,724	39,870,202	12,966,186	1,339,999,417	10,651,550,357
Charge for the year	302,764,310	837,659,257	1,099,065	2,439,026	151,304,447	1,295,266,105
Disposals	(309,350)	(30,428,605)	-	-	-	(30,737,955)
Reclassification to investment properties	(315,295,303)	-	-	-	-	(315,295,303)
Currency translation difference	(16,480,142)	(177,795,636)	-	-	-	(194,275,778)
Closing balance	1,996,121,343	7,862,707,740	40,969,267	15,405,212	1,491,303,864	11,406,507,426
Net book value						
Opening balance	5,849,506,008	10,214,820,158	3,062,972	3,517,211	3,755,926,719	19,826,833,068
Closing balance	4,747,284,913	9,556,962,873	1,963,907	5,995,687	3,604,622,272	17,916,829,652

At 31 December 2021, tangible fixed assets with a carrying value of VND10,323 billion were pledged with banks as security for long-term bonds issued by NPM (1/1/2021: VND10,832 billion) (Note 16(b)).

Masan High-Tech Materials Corporation and its subsidiaries
Notes to the consolidated financial statements for the period ended 31 December 2021 (continued)

Form B 09a – DN/HN
(Issued under Circular No. 200/2014/TT-BTC and No. 202/2014/TT-BTC dated 22 December 2014 of the Ministry of Finance)

9. Intangible fixed assets

	Land VND'000	Software VND'000	Mining rights VND'000	Development cost VND'000	Brand name VND'000	Customer Relationship VND'000	Technologies VND'000	Other intangible fixed assets VND'000	Total VND'000
Cost									
Opening balance	71,973,549	424,817,716	588,370,818	685,832,537	1,120,478,861	230,117,249	1,545,588,076	26,485,360	4,693,664,166
Additions		1,786,218	204,284,393	-	-	-	-	-	206,070,611
Reclassification to investment properties	(37,535,619)	-	-	-	-	-	-	-	(37,535,619)
Transfer from construction in progress (Note 10)	-	3,717,151	-	-	-	-	-	-	3,717,151
Currency translation differences	(2,757,451)	(29,039,864)	-	(63,707,482)	(104,082,094)	(21,375,758)	(143,570,797)	(969,744)	(365,503,190)
Closing balance	31,680,479	401,281,221	792,655,211	622,125,055	1,016,396,767	208,741,491	1,402,017,279	25,515,616	4,500,413,119
Accumulated amortisation									
Opening balance	-	383,865,326	188,670,686	89,794,389	22,316,296	3,791,608	44,077,926	3,228,536	735,744,767
Charge for the year	-	19,933,985	47,063,729	42,598,930	36,595,677	6,295,853	73,190,095	1,876,830	227,555,099
Currency translation differences	-	(27,736,819)	-	(10,996,472)	(4,821,220)	(781,787)	(9,088,376)	(189,483)	(53,614,157)
Closing balance	-	376,062,492	235,734,415	121,396,847	54,090,753	9,305,674	108,179,645	4,915,883	909,685,709
Net book value									
Opening balance	71,973,549	40,952,390	399,700,132	596,038,148	1,098,162,565	226,325,641	1,501,510,150	23,256,824	3,957,919,399
Closing balance	31,680,479	25,218,729	556,920,796	500,728,208	962,306,014	199,435,817	1,293,837,634	20,599,733	3,590,727,410

At 31 December 2021, intangible fixed assets with a carrying value of VND571 billion were pledged with banks as security for long-term bonds issued by NPM (1/1/2021: VND422 billion) (Note 16(b)).

Masan High-Tech Materials Corporation and its subsidiaries
Notes to the consolidated financial statements for the period ended 31 December 2021
(continued)

Form B 09a – DN/HN
*(Issued under Circular No. 200/2014/TT-BTC and No. 202/2014/TT-BTC
dated 22 December 2014 of the Ministry of Finance)*

10. Investment properties

	Buildings and structures VND'000	Land VND'000	Total VND'000
Cost			
Opening balance	-	-	-
Reclassification from tangible fixed assets (Note 8)	1,220,893,978	-	1,220,893,978
Reclassification from intangible fixed assets (Note 9)	-	37,535,619	37,535,619
Currency translation difference	(98,768,634)	(3,486,710)	(102,255,344)
Closing balance	1,122,125,344	34,048,909	1,156,174,253
Accumulated depreciation			
Opening balance	-	-	-
Charge for the year	65,789,575	-	65,789,575
Reclassification from tangible fixed assets	315,295,303	-	315,295,303
Currency translation difference	(25,457,933)	-	(25,457,933)
Closing balance	355,626,945	-	355,626,945
Net book value			
Opening balance	-	-	-
Closing balance	766,498,399	34,048,909	800,547,308

Masan High-Tech Materials Corporation and its subsidiaries
Notes to the consolidated financial statements for the period ended 31 December 2021
(continued)

Form B 09a – DN/HN
*(Issued under Circular No. 200/2014/TT-BTC and No. 202/2014/TT-BTC
dated 22 December 2014 of the Ministry of Finance)*

11. Construction in progress

	2021 VND'000
Opening balance	1,467,480,229
Additions during the year	771,654,960
Transfer to tangible fixed assets (Note 8)	(392,432,996)
Transfer to intangible fixed assets (Note 9)	(3,717,151)
Transfer to long-term prepaid expenses (Note 12)	(560,333,761)
Transfer to other long-term receivables	(120,700,853)
Currency translation difference	(4,466,240)
	1,157,484,188
Closing balance	1,157,484,188

During the year, borrowing costs capitalised into construction in progress amounted to VND29 billion (2020: VND20 billion). As at the reporting date, construction in progress of NPM, which mainly represents machinery cost, the mine and plant development cost, and other capitalised costs pertaining to tailing dams, have been pledged with banks as security for long-term bonds issued by NPM.

12. Long-term prepaid expenses

	Land compensation costs	Other mining costs	Others	Total
	VND'000	VND'000	VND'000	VND'000
Opening balance	948,324,935	1,581,256,191	376,313,012	2,905,894,138
Additions	-	205,410,232	46,225,992	251,636,224
Transfer from long-term receivables	77,591,432	-	-	77,591,432
Transfer from construction in progress (Note 11)	433,138,222	106,227,414	20,968,125	560,333,761
Reclassification	-	-	990,000	990,000
Amortisation for the year	(79,827,652)	(131,046,398)	(98,588,363)	(309,462,413)
	1,379,226,937	1,761,847,439	345,908,766	3,486,983,142
Closing balance	1,379,226,937	1,761,847,439	345,908,766	3,486,983,142

Masan High-Tech Materials Corporation and its subsidiaries

Notes to the consolidated financial statements for the period ended 31 December 2021 (continued)

Form B 09a – DN/HN

(Issued under Circular No. 200/2014/TT-BTC and No. 202/2014/TT-BTC dated 22 December 2014 of the Ministry of Finance)

13. Taxes payable to State Treasury

	1/1/2021 VND'000	Incurred/reclassify VND'000	Paid/offset/reclassify/ foreign exchange difference VND'000	31/12/2021 VND'000
Tax payables inside Vietnam				
Value added tax	-	456,402,747	(456,402,747)	-
Import-export tax	-	201,218,548	(201,218,548)	-
Corporate income tax	454,802	21,689,161	(21,045,627)	1,098,336
Personal income tax	8,781,303	99,662,970	(99,278,164)	9,166,109
Environmental protection fee	-	63,532,212	(63,532,212)	-
Royalty tax	-	282,373,180	(282,373,180)	-
Other taxes	3,863,318	17,017,625	(16,133,074)	4,747,869
Tax payables outside Vietnam				
Corporate income tax	101,345,072	38,017,922	(56,936,175)	82,426,819
Other tax	48,232,286	346,012,147	(324,725,012)	69,519,421
	162,676,781	1,525,926,512	(1,521,644,739)	166,958,554

Masan High-Tech Materials Corporation and its subsidiaries
Notes to the consolidated financial statements for the period ended 31 December 2021
(continued)

Form B 09a – DN/HN
(Issued under Circular No. 200/2014/TT-BTC and No. 202/2014/TT-BTC dated 22 December 2014 of the Ministry of Finance)

14. Accrued expenses

	31/12/2021	1/1/2021
	VND'000	VND'000
Bonus	180,705,685	15,469,188
Accrued interest payable	214,245,456	228,436,211
Other financing costs	1,791,962	14,691,057
Natural resource taxes and fees	159,686,751	25,766,750
Accrual for construction work	3,364,036	10,576,562
Consultant fee	474,240	42,620,276
Operating costs	437,977,940	563,082,117
Share issuance fee	-	42,624,809
Others	2,298,368	1,380,829
	1,000,544,438	944,647,799

15. Other short-term payables

Other payables included the following amounts:

	31/12/2021	1/1/2021
	VND'000	VND'000
Amounts due to Masan Group Corporation (“MSN”) – the ultimate holding company		
Financial expenses – short-term (a)	9,781,016	244,123,839
Amounts due to Masan Horizon Corporation (“MH”) – the intermediate holding company		
Non-trade – short-term (b)	2,511,785	2,511,785
Other payable to third parties		
Usance L/C payable at sight (UPAS LC) – short-term (c)	316,882,305	-
Other payables – short-term	13,180,357	60,047,839
	342,355,463	306,683,463

- (a) Amounts due to related parties were unsecured, interest-free.
- (b) Amounts due to related parties were unsecured, interest-free and repayable based on agreement between the parties.
- (c) Amounts due to a local bank that issued UPAS LC to MTC-a subsidiary of Group. The outstanding balance bears a fixed rate over the deferred payment period of 6 months and are secured by 60 million shares of the Company held by MH (Note 16(a) (viii)).

Masan High-Tech Materials Corporation and its subsidiaries

Notes to the consolidated financial statements for the period ended 31 December 2021 (continued)

Form B 09a – DN/HN

(Issued under Circular No. 200/2014/TT-BTC and No. 202/2014/TT-BTC dated 22 December 2014 of the Ministry of Finance)

16. Borrowings, bonds and finance lease liabilities

(a) Short-term borrowings and finance lease liabilities

	1/1/2021	Movements during the year				31/12/2021
	Carrying amount and amount within repayment capacity VND'000	Additions VND'000	Payments VND'000	Bond fee amortization VND'000	Unrealised foreign exchange loss VND'000	Carrying amount and amount within repayment capacity VND'000
Short-term borrowings	3,164,644,018	5,608,097,474	(4,966,849,015)	-	(4,262,090)	3,801,630,387
Current portion of long-term borrowings (Note (b))	998,222,222	997,132,592	(1,000,000,000)	3,107,972	-	998,462,786
	4,162,866,240	6,605,230,066	(5,966,849,015)	3,107,972	(4,262,090)	4,800,093,173

Masan High-Tech Materials Corporation and its subsidiaries
Notes to the consolidated financial statements for the period ended 31 December 2021
(continued)

Form B 09a – DN/HN

*(Issued under Circular No. 200/2014/TT-BTC and No. 202/2014/TT-BTC
dated 22 December 2014 of the Ministry of Finance)*

Short-term borrowings at respective reporting dates were as follows:

	Currency	31/12/2021 VND'000	1/1/2021 VND'000
Secured bank loan	USD	1,592,762,444	1,690,930,939
Secured bank loan	VND	2,027,191,943	1,473,713,079
Related party loan	VND	181,676,000	-
		<hr/>	<hr/>
		3,801,630,387	3,164,644,018
		<hr/>	<hr/>

(b) Long-term bonds

	31/12/2021 VND'000	1/1/2021 VND'000
Long-term bonds issued	10,236,665,680	10,218,664,742
Repayable within twelve months (Note (a))	(998,462,786)	(998,222,222)
	<hr/>	<hr/>
Repayable after twelve months	9,238,202,894	9,220,442,520
	<hr/>	<hr/>

Masan High-Tech Materials Corporation and its subsidiaries**Notes to the consolidated financial statements for the period ended 31 December 2021 (continued)****Form B 09a – DN/HN***(Issued under Circular No. 200/2014/TT-BTC and No. 202/2014/TT-BTC dated 22 December 2014 of the Ministry of Finance)***17. Provisions – long-term**

Movements of long-term provisions during the year were as follows:

	Mine rehabilitation VND'000	Mining rights VND'000	Pension liabilities and other provision VND'000	Total VND'000
Opening balance	103,800,498	390,248,573	6,963,327,331	7,457,376,402
Provision made during the year	4,899,383	216,015,571	(466,161,948)	(245,246,994)
Provision used during the year	-	(73,145,651)	(201,538,020)	(274,683,671)
Currency translation difference	-	-	(586,720,591)	(586,720,591)
Closing balance	108,699,881	533,118,493	5,708,906,772	6,350,725,146

Masan High-Tech Materials Corporation and its subsidiaries

Notes to the consolidated financial statements for the period ended 31 December 2021 (continued)

Form B 09a – DN/HN

(Issued under Circular No. 200/2014/TT-BTC and No. 202/2014/TT-BTC dated 22 December 2014 of the Ministry of Finance)

18. Changes in equity

	Share capital	Share premium	Other capital	Foreign exchange differences	Other equity fund	Undistributed profit after tax	Equity attributable to equity holders of the Company	Non-controlling interest	Total equity
	VND'000	VND'000	VND'000	VND'000	VND'000	VND'000	VND'000	VND'000	VND'000
Balance at 01 January 2020	9,892,398,780	145,709,384	(295,683,347)	-	-	2,727,397,449	12,469,822,266	-	12,469,822,266
Changes from business combination	-	-	-	-	-	-	-	49,291,905	49,291,905
Net profit for the year	-	-	-	-	-	39,195,963	39,195,963	12,594,995	51,790,958
Share issuance	1,099,155,420	995,175,317	-	-	-	-	2,094,330,737	-	2,094,330,737
Share issuance fee	-	(42,624,809)	-	-	-	-	(42,624,809)	-	(42,624,809)
Foreign exchange differences	-	-	-	(189,058,584)	-	-	(189,058,584)	4,955,904	(184,102,680)
Other movement	-	-	-	-	(358,967,342)	-	(358,967,342)	-	(358,967,342)
Balance at 31 December 2020	10,991,554,200	1,098,259,892	(295,683,347)	(189,058,584)	(358,967,342)	2,766,593,412	14,012,698,231	66,842,804	14,079,541,035
Net profit for the year	-	-	-	-	-	195,611,320	195,611,320	65,512,309	261,123,629
Foreign exchange differences	-	-	-	(176,770,526)	-	-	(176,770,526)	(11,429,769)	(188,200,295)
Other movement	-	-	-	-	188,714,955	-	188,714,955	-	188,714,955
Balance at 31 December 2021	10,991,554,200	1,098,259,892	(295,683,347)	(365,829,110)	(170,252,387)	2,962,204,732	14,220,253,980	120,925,344	14,341,179,324

Masan High-Tech Materials Corporation and its subsidiaries
Notes to the consolidated financial statements for the period ended 31 December 2021
(continued)

Form B 09a – DN/HN
(Issued under Circular No. 200/2014/TT-BTC and No. 202/2014/TT-BTC dated 22 December 2014 of the Ministry of Finance)

19. Share capital

The Company's authorised and issued share capital comprised:

	31/12/2021 and 1/1/2021	
	Number of shares	VND'000
Authorised share capital	1,099,155,420	10,991,554,200
Issued share capital		
Ordinary shares	1,099,155,420	10,991,554,200
Shares in circulation		
Ordinary shares	1,099,155,420	10,991,554,200
Share premium	-	1,098,259,892

All ordinary shares have a par value of VND10,000. Each share is entitled to one vote at meetings of the Company. Shareholders are entitled to receive dividends as declared from time to time. All ordinary shares are ranked equally with regard to the Company's residual assets. In respect of shares bought back by the Company, all rights are suspended until those shares are reissued.

Share premium represents the excess of the proceeds on issuance of shares over the par value.

20. Off balance sheet items

(a) Foreign currencies

	31/12/2021		1/1/2021	
	Original currency	VND'000 equivalent	Original currency	VND'000 equivalent
USD	14,045,416.12	318,128,675	12,139,880.37	279,035,150
EUR	8,071,721.05	205,570,592	10,166,623.19	285,438,113
JPY	341,132,473.00	66,309,330	149,538,241.00	33,004,585
CNY	8,405,767.48	28,495,552	10,586,982.83	36,747,417
CAD	451,969.71	7,970,486	763,488.94	13,650,419

Masan High-Tech Materials Corporation and its subsidiaries
Notes to the consolidated financial statements for the period ended 31 December 2021
(continued)

Form B 09a – DN/HN
(Issued under Circular No. 200/2014/TT-BTC and No. 202/2014/TT-BTC dated 22 December 2014 of the Ministry of Finance)

(b) Bad debts written off

	31/12/2021	1/1/2021
	VND'000	VND'000
Bad debts written off	30,294,111	21,507,965
	30,294,111	21,507,965

21. Revenue

Total revenue represents the gross value of goods sold and services rendered exclusive of value added tax.

22. Financial income

	2021	2020
	VND'000	VND'000
Interest income	11,226,945	52,304,346
Other finance income	74,948	81,613
Call option fee	-	406,473,000
Foreign exchange gains	333,321,053	187,623,389
	344,622,946	646,482,348

23. Financial expenses

	2021	2020
	VND'000	VND'000
Interest expense	1,076,266,271	1,199,925,907
Borrowing fees	69,055,055	78,922,551
Foreign exchange losses	172,839,989	230,948,527
Others	117,290,889	143,171,014
	1,435,452,204	1,652,967,999

Masan High-Tech Materials Corporation and its subsidiaries
Notes to the consolidated financial statements for the period ended 31 December 2021
(continued)

Form B 09a – DN/HN
(Issued under Circular No. 200/2014/TT-BTC and No. 202/2014/TT-BTC dated 22 December 2014 of the Ministry of Finance)

24. Other incomes

	2021	2020
	VND'000	VND'000
Insurance claims for business interruption	74,794,500	-
Insurance claims for loss of goods	12,521,800	-
Gain on scrap sales	10,795,294	1,462,130
Gain on disposal of fixed assets	121,640	12,478,204
Negative goodwill on acquisition of a subsidiary	-	1,298,081,205
Others	43,939,658	16,964,529
	142,172,892	1,328,986,068
	142,172,892	1,328,986,068

25. Earnings per share

Basic earnings per share

The calculation of basic earnings per share for the year ended 31 December 2021 was based on the profit attributable to ordinary shareholders of VND 195,611 million (for the year ended 31 December 2020: profit attributable to ordinary shareholders of VND 39,196 million) and a weighted average number of ordinary shares outstanding of 1,099,155,420 shares (for the year ended 30 December 2020: 1,099,155,420 shares).

Masan High-Tech Materials Corporation and its subsidiaries
Notes to the consolidated financial statements for the period ended 31 December 2021
(continued)

Form B 09a – DN/HN

(Issued under Circular No. 200/2014/TT-BTC and No. 202/2014/TT-BTC dated 22 December 2014 of the Ministry of Finance)

26. Significant transactions with related parties

In addition to related party balances and transactions disclosed in other notes to these consolidated financial statements, the Group and the Company had the following transactions with related parties during the year:

Related Party	Nature of transactions	2021 VND'000	2020 VND'000
Ultimate holding company			
Masan Group Corporation	Loan received	241,676,000	2,181,000,000
	Loan paid	60,000,000	2,181,000,000
	Loan interest expense	9,850,057	13,773,529
	Loan granted	-	1,923,753,425
	Loan collection	1,143,479,452	1,780,273,973
	Loan interest income	4,342,451	46,098,803
Ultimate holding company's associate			
Vietnam Technological and Commercial Joint Stock Bank ("TCB") and its subsidiaries	Interest expenses and borrowing fees	107,712,636	91,904,512
	Bond proceeds received	1,000,000,000	5,300,138,629
	Bond repurchased	109,198,100	1,900,979,224
	Loan received	1,621,482,534	1,367,341,337
	Loan paid	1,393,426,927	1,498,587,983
	Purchase of trading securities	212,874,260	-
	Sales of trading securities	213,756,230	-
Ultimate holding company's subsidiary			
Masan Consumer Corporation	Purchase of goods	1,157,083	1,370,253
	Purchase of services	786,573	1,273,609
Key management personnel			
	Salary, bonus and other benefits (*)	22,191,036	25,157,139

(*) No board fees were paid to Board of Directors members for the year ended 31 December 2021 and 31 December 2020.


27 January 2022

Prepared by:



Nguyen Thi Thanh Mai
Chief Accountant

Reviewed by:



Stuart James Wells
Chief Financial Officer

Approved by:



Craig Richard Bradshaw
General Director

