

**BẢNG CÂN ĐỐI KẾ TOÁN HỢP NHẤT**

Tại ngày 31 tháng 03 năm 2012

|            | TÀI SẢN                                    | MÃ SỐ      | THUYẾT MINH | SỐ CUỐI KỲ             | SỐ ĐẦU NĂM             |
|------------|--|------------|-------------|------------------------|------------------------|
| <b>A.</b>  | <b>TÀI SẢN NGẮN HẠN</b>                    | <b>100</b> |             | <b>684,284,511,223</b> | <b>606,947,493,973</b> |
|            | (100=110+120+130+140+150)                  |            |             |                        |                        |
| <b>I</b>   | <b>Tiền và các khoản tương đương tiền</b>  | <b>110</b> |             | <b>22,558,462,121</b>  | <b>40,108,270,169</b>  |
| 1          | Tiền                                       | 111        | V.1         | 22,558,462,121         | 29,108,270,169         |
| 2          | Các khoản tương đương tiền                 | 112        |             | -                      | 11,000,000,000         |
| <b>II</b>  | <b>Các khoản đầu tư tài chính ngắn hạn</b> | <b>120</b> |             | <b>17,952,000,000</b>  | <b>-</b>               |
| 1          | Đầu tư ngắn hạn                            | 121        | V.2         | 17,952,000,000         | -                      |
| 2          | Dự phòng giảm giá đầu tư ngắn hạn (*) (2)  | 129        |             | -                      | -                      |
| <b>III</b> | <b>Các khoản phải thu ngắn hạn</b>         | <b>130</b> |             | <b>366,606,269,296</b> | <b>325,523,278,005</b> |
| 1          | Phải thu khách hàng                        | 131        | V.3         | 314,843,224,532        | 288,112,580,795        |
| 2          | Trả trước cho người bán                    | 132        | V.4         | 38,315,991,824         | 25,754,671,210         |
| 3          | Phải thu nội bộ ngắn hạn                   | 133        |             | -                      | -                      |
|            | -Vốn lưu động                              |            |             | -                      | -                      |
|            | -Vốn cố định                               |            |             | -                      | -                      |
|            | - Phải thu nội bộ khác                     |            |             | -                      | -                      |
| 4          | Phải thu theo tiến độ kế hoạch HĐ xây dựng | 134        |             | -                      | -                      |
| 5          | Các khoản phải thu khác                    | 135        | V.5         | 14,036,722,243         | 12,245,695,303         |
| 6          | Dự phòng phải thu ngắn hạn khó đòi (*)     | 139        | V.6         | (589,669,303)          | (589,669,303)          |
| <b>IV</b>  | <b>Hàng tồn kho</b>                        | <b>140</b> |             | <b>227,484,811,956</b> | <b>208,745,829,587</b> |
| 1          | Hàng tồn kho                               | 141        | V.7         | 227,484,811,956        | 208,745,829,587        |
| 2          | Dự phòng giảm giá hàng tồn kho (*)         | 149        |             | -                      | -                      |
| <b>V</b>   | <b>Tài sản ngắn hạn khác</b>               | <b>150</b> |             | <b>49,682,967,850</b>  | <b>32,570,116,212</b>  |
| 1          | Chi phí trả trước ngắn hạn                 | 151        | V.8         | 4,146,629,421          | 39,438,124             |
| 2          | Thuế GTGT được khấu trừ                    | 152        | V9          | 746,247,441            | 734,881,008            |
| 3          | Thuế và các khoản khác phải thu nhà nước   | 154        |             | -                      | 13,186,952             |
| 5          | Tài sản ngắn hạn khác                      | 158        | V.10        | 44,790,090,988         | 31,782,610,128         |
| <b>B</b>   | <b>TÀI SẢN DÀI HẠN</b>                     | <b>200</b> |             | <b>184,891,333,311</b> | <b>216,149,767,267</b> |
|            | (200=210+220+240+250+260)                  |            |             |                        |                        |
| <b>I</b>   | <b>Các khoản phải thu dài hạn</b>          | <b>210</b> |             | <b>-</b>               | <b>-</b>               |
| 1          | Phải thu dài hạn của khách hàng            | 211        |             | -                      | -                      |
| 2          | Vốn kinh doanh ở đơn vị trực thuộc         | 212        |             | -                      | -                      |
| 3          | Phải thu dài hạn nội bộ                    | 213        |             | -                      | -                      |
| 4          | Phải thu dài hạn khác                      | 218        |             | -                      | -                      |

|            |  |            |             |                        |                        |
|------------|--|------------|-------------|------------------------|------------------------|
| 5          | Dự phòng phải thu dài hạn khó đòi (*)          | 219        |             | -                      | -                      |
| <b>II</b>  | <b>Tài sản cố định</b>                         | <b>220</b> |             | <b>154,374,355,937</b> | <b>162,473,351,322</b> |
| 1          | Tài sản cố định hữu hình                       | 221        | V.11        | 126,899,622,445        | 130,954,843,483        |
|            | - Nguyên giá                                   | 222        |             | 183,143,052,142        | 184,714,961,233        |
|            | - Giá trị hao mòn lũy kế (*)                   | 223        |             | (56,243,429,697)       | (53,760,117,750)       |
| 2          | Tài sản cố định thuê tài chính                 | 224        |             | -                      | -                      |
|            | - Nguyên giá                                   | 225        |             | -                      | -                      |
|            | - Giá trị hao mòn lũy kế (*)                   | 226        |             | -                      | -                      |
| 3          | Tài sản cố định vô hình                        | 227        | V.12        | 5,602,248,938          | 5,645,485,697          |
|            | - Nguyên giá                                   | 228        |             | 6,827,290,426          | 6,827,290,426          |
|            | - Giá trị hao mòn lũy kế (*)                   | 229        |             | (1,225,041,488)        | (1,181,804,729)        |
| 4          | Chi phí xây dựng cơ bản dở dang                | 230        | V.13        | 21,872,484,554         | 25,873,022,142         |
| <b>III</b> | <b>Bất động sản đầu tư</b>                     | <b>240</b> |             | <b>-</b>               | <b>-</b>               |
|            | - Nguyên giá                                   | 241        |             | -                      | -                      |
|            | - Giá trị hao mòn lũy kế (*)                   | 242        |             | -                      | -                      |
| <b>IV</b>  | <b>Các khoản đầu tư tài chính dài hạn (*)</b>  | <b>250</b> |             | <b>25,904,192,024</b>  | <b>45,909,209,696</b>  |
| 1          | Đầu tư vào công ty con                         | 251        |             | -                      | -                      |
| 2          | Đầu tư vào công ty liên kết, liên doanh        | 252        | V.14        | 19,404,192,024         | 19,257,209,696         |
| 3          | Đầu tư dài hạn khác                            | 258        | V.15        | 6,500,000,000          | 26,652,000,000         |
| 4          | Dự phòng giảm giá đầu tư tài chính dài hạn (*) | 259        |             | -                      | -                      |
| <b>V</b>   | <b>Tài sản dài hạn khác</b>                    | <b>260</b> |             | <b>2,762,785,350</b>   | <b>5,732,206,249</b>   |
| 1          | Chi phí trả trước dài hạn                      | 261        | V.16        | 2,757,285,350          | 5,721,706,249          |
| 2          | Tài sản thuế thu nhập hoãn lại                 | 262        |             | -                      | -                      |
| 3          | Tài sản dài hạn khác                           | 268        | V.17        | 5,500,000              | 10,500,000             |
| <b>VI</b>  | <b>Lợi thế thương mại</b>                      |            | <b>V.18</b> | <b>1,850,000,000</b>   | <b>2,035,000,000</b>   |
|            | <b>TỔNG CỘNG TÀI SẢN (270=100+200)</b>         | <b>270</b> |             | <b>869,175,844,534</b> | <b>823,097,261,240</b> |
|            | <b>NGUỒN VỐN</b>                               |            |             | <b>SỐ CUỐI KỲ</b>      | <b>SỐ ĐẦU NĂM</b>      |
| <b>A</b>   | <b>NỢ PHẢI TRẢ ( 300=310+330)</b>              | <b>300</b> |             | <b>629,597,494,860</b> | <b>588,978,896,916</b> |
| <b>I</b>   | <b>Nợ ngắn hạn</b>                             | <b>310</b> |             | <b>579,826,090,755</b> | <b>541,801,490,270</b> |
| 1          | Vay và nợ ngắn hạn                             | 311        | V.19        | 141,836,345,804        | 134,860,682,470        |
| 2          | Phải trả người bán                             | 312        | V.20        | 179,794,937,682        | 177,314,835,152        |
| 3          | Người mua trả tiền trước                       | 313        | V.21        | 89,738,206,646         | 86,745,117,584         |
| 4          | Thuế và các khoản phải nộp nhà nước            | 314        | V.22        | 28,279,882,751         | 22,176,409,352         |
| 5          | Phải trả người lao động                        | 315        |             | 39,242,992,947         | 33,445,792,324         |
| 6          | Chi phí phải trả                               | 316        | V.23        | 52,906,431,642         | 37,583,952,294         |
| 7          | Phải trả nội bộ                                | 317        |             | -                      | -                      |
| 8          | Phải trả theo tiến độ kế hoạch HĐ xây dựng     | 318        |             | -                      | -                      |
| 9          | Các khoản phải trả, phải nộp ngắn hạn khác     | 319        | V.24        | 46,944,650,532         | 48,345,338,343         |

|           |   |            |      |                        |                        |
|-----------|---|------------|------|------------------------|------------------------|
| 10        | Quỹ khen thưởng, phúc lợi                 | 320        | V.25 | 1,082,642,751          | 1,329,362,751          |
| <b>II</b> | <b>Nợ dài hạn</b>                         | <b>330</b> |      | <b>49,771,404,105</b>  | <b>47,177,406,646</b>  |
| 1         | Phải trả dài hạn người bán                | 331        |      | -                      | -                      |
| 2         | Phải trả dài hạn nội bộ                   | 332        |      | -                      | -                      |
| 3         | Phải trả dài hạn khác                     | 333        |      | 1,490,581,419          | -                      |
| 4         | Vay và nợ dài hạn                         | 334        | V.26 | 43,178,262,545         | 43,363,538,545         |
| 5         | Thuế thu nhập hoãn lại phải trả           | 335        |      | -                      | -                      |
| 7         | Quỹ dự phòng trợ cấp mất việc làm         | 336        | V.27 | 1,331,370,111          | 1,332,359,261          |
| 8         | Doanh thu chưa thực hiện                  | 338        | V.28 | 3,771,190,030          | 2,481,508,840          |
| 9         | Quỹ phát triển khoa học                   | 339        |      |                        |                        |
| <b>B</b>  | <b>VỐN CHỦ SỞ HỮU ( 400=410+430)</b>      | <b>400</b> |      | <b>185,209,862,357</b> | <b>181,469,766,950</b> |
| <b>I</b>  | <b>Vốn chủ sở hữu</b>                     | <b>410</b> | V.29 | <b>185,209,862,357</b> | <b>181,469,766,950</b> |
| 1         | Vốn đầu tư của chủ sở hữu                 | 411        |      | 79,968,970,000         | 79,968,970,000         |
|           | - Vốn cố định                             |            |      | 16,067,058,695         | -                      |
|           | - Vốn lưu động                            |            |      | 63,901,911,305         | -                      |
| 2         | Thặng dư vốn cổ phần                      | 412        |      | 32,546,580,408         | 32,546,580,408         |
| 3         | Vốn khác của chủ sở hữu                   | 413        |      | -                      | -                      |
| 4         | Cổ phiếu quỹ (*)                          | 414        |      | (128,058,585)          | (128,058,585)          |
| 5         | Chênh lệch đánh giá lại tài sản           | 415        |      | -                      | -                      |
| 6         | Chênh lệch tỷ giá hối đoái                | 416        |      | -                      | -                      |
| 7         | Quỹ đầu tư phát triển                     | 417        |      | 38,437,015,825         | 38,437,015,825         |
| 8         | Quỹ dự phòng tài chính                    | 418        |      | 3,831,578,038          | 3,831,578,038          |
| 9         | Quỹ khác thuộc vốn chủ sở hữu             | 419        |      | -                      | -                      |
| 10        | Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối         | 420        |      | 30,553,776,671         | 26,813,681,264         |
| 11        | Nguồn vốn đầu tư XDCB                     | 421        |      | -                      | -                      |
| 12        | Quỹ hỗ trợ sắp xếp doanh nghiệp           | 422        |      | -                      | -                      |
| <b>II</b> | <b>Nguồn kinh phí và quỹ khác</b>         | <b>430</b> |      |                        | -                      |
| 1         | Nguồn kinh phí                            | 432        |      | -                      | -                      |
| 2         | Nguồn kinh phí đã hình thành TSCĐ         | 433        |      | -                      | -                      |
| <b>C</b>  | <b>LỢI ÍCH CỔ ĐÔNG THIỂU SỐ</b>           |            | V.30 | <b>54,368,487,317</b>  | <b>52,648,597,374</b>  |
|           | <b>TỔNG CỘNG NGUỒN VỐN ( 440=300+400)</b> | <b>440</b> |      | <b>869,175,844,534</b> | <b>823,097,261,240</b> |

Hà Nội, ngày 16 tháng 05 năm 2012

LẬP BIỂU

KẾ TOÁN TRƯỞNG

TỔNG GIÁM ĐỐC

Phạm Thị Dung

Trần Văn Ngu

Nguyễn Văn Sơn

**BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH HỢP NHẤT**

*Quý I & lũy kế năm 2012*

| CHỈ TIÊU                                      | MÃ SỐ | THUYẾT MINH | QUÝ I/2012      | QUÝ I/2011     | LŨY KẾ TỪ ĐẦU NĂM ĐẾN |                |
|---|-------|-------------|-----------------|----------------|-----------------------|----------------|
|   |       |             |                 |                | 31/03/2012            | 31/03/2011     |
| Doanh thu bán hàng và cung cấp dịch vụ        | 01    | VI.1        | 167,539,961,419 | 87,868,481,573 | 167,539,961,419       | 87,868,481,573 |
| Các khoản giảm trừ doanh thu                  | 02    |             | -               | 18,181,112     | -                     | 18,181,112     |
| Doanh thu thuần về bán hàng và cung cấp dv    | 10    |             | 167,539,961,419 | 87,850,300,461 | 167,539,961,419       | 87,850,300,461 |
| Giá vốn hàng bán                              | 11    | VI.2        | 140,784,431,332 | 73,653,576,035 | 140,784,431,332       | 73,653,576,035 |
| Lợi nhuận gộp về bán hàng và cung cấp dịch vụ | 20    |             | 26,755,530,087  | 14,196,724,426 | 26,755,530,087        | 14,196,724,426 |
| Doanh thu hoạt động tài chính                 | 21    | VI.3        | 1,041,782,816   | 679,178,790    | 1,041,782,816         | 679,178,790    |
| Chi phí tài chính                             | 22    | VI.4        | 8,729,311,160   | 3,972,624,947  | 8,729,311,160         | 3,972,624,947  |
| Chi phí bán hàng                              | 24    |             | -               |                | -                     | -              |
| Chi phí quản lý doanh nghiệp                  | 25    | VI.5        | 12,679,053,510  | 4,825,989,529  | 12,679,053,510        | 4,825,989,529  |
| Lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh       | 30    |             | 6,388,948,233   | 6,077,288,740  | 6,388,948,233         | 6,077,288,740  |
| Thu nhập khác                                 | 31    | VI.6        | 1,819,961,830   | 471,262,113    | 1,819,961,830         | 471,262,113    |
| Chi phí khác                                  | 32    | VI.7        | 1,038,960,395   | 110,041,559    | 1,038,960,395         | 110,041,559    |
| Lợi nhuận khác                                | 40    |             | 781,001,435     | 361,220,554    | 781,001,435           | 361,220,554    |
| Lợi nhuận ở công ty liên kết, liên doanh      |       |             | 146,982,328     | 137,323,525    | 146,982,328           | 137,323,525    |
| Tổng lợi nhuận kế toán trước thuế             | 50    |             | 7,316,931,996   | 6,575,832,819  | 7,316,931,996         | 6,575,832,819  |

| CHỈ TIÊU  | MÃ SỐ     | THUYẾT MINH | QUÝ I/2012           | QUÝ I/2011           | LŨY KẾ TỪ ĐẦU NĂM ĐẾN |                      |
|---|-----------|-------------|----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
|   |           |             |                      |                      | 31/03/2012            | 31/03/2011           |
| <b>Chi phí thuế thu nhập.</b>                   | <b>52</b> | <b>V.21</b> | <b>1,856,946,646</b> | <b>1,689,028,540</b> | <b>1,856,946,646</b>  | <b>1,689,028,540</b> |
| <b>Lợi nhuận sau thuế thu nhập doanh nghiệp</b> | <b>60</b> |             | <b>5,459,985,350</b> | <b>4,886,804,279</b> | <b>5,459,985,350</b>  | <b>4,886,804,279</b> |
| <i>Lợi nhuận sau thuế của cổ đông thiểu số</i>  |           |             | <i>1,719,889,943</i> | <i>546,423,741</i>   | <i>1,719,889,943</i>  | <i>546,423,741</i>   |
| <i>Lợi nhuận sau thuế của công ty CP SD 11</i>  |           |             | <i>3,740,095,407</i> | <i>4,340,380,538</i> | <i>3,740,095,407</i>  | <i>4,340,380,538</i> |
| <b>Lãi cơ bản trên cổ phiếu</b>                 | <b>70</b> | <b>VL8</b>  | <b>468</b>           | <b>543</b>           | <b>468</b>            | <b>543</b>           |

LẬP BIỂU

KẾ TOÁN TRƯỞNG

Hà nội, ngày 16 tháng 05 năm 2012  
TỔNG GIÁM ĐỐC

*Phạm Thị Dung*

*Trần Văn Ngự*

*Nguyễn Văn Sơn*

**LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ HỢP NHẤT**

Quý I năm 2012

| CHỈ TIÊU   | MÃ SỐ     | QUÝ 1 NĂM 2012         | QUÝ 1 NĂM 2011         |
|--|-----------|------------------------|------------------------|
| <b>I. Lưu chuyển tiền từ hoạt động kinh doanh</b>            |           |                        |                        |
| 1. Tiền thu từ bán hàng, cung cấp dịch vụ và doanh thu khác  | 1         | 144,773,631,404        | 117,848,971,290        |
| 2. Tiền chi trả cho người cung cấp hàng hoá và dịch vụ       | 2         | -84,605,415,635        | -75,138,936,833        |
| 3. Tiền chi trả cho người lao động                           | 3         | -17,939,533,022        | -16,287,429,312        |
| 4. Tiền chi trả lãi vay                                      | 4         | -6,110,377,352         | -4,945,515,329         |
| 5. Tiền chi nộp thuế thu nhập doanh nghiệp                   | 5         | 0                      | -272,227,095           |
| 6. Tiền thu khác từ hoạt động kinh doanh                     | 6         | 135,831,028,729        | 214,475,986,084        |
| 7. Tiền chi khác cho hoạt động kinh doanh                    | 7         | -150,118,550,221       | -211,034,638,247       |
| <b>Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động kinh doanh</b>         | <b>20</b> | <b>21,830,783,903</b>  | <b>24,646,210,558</b>  |
| <b>II. Lưu chuyển tiền từ hoạt động đầu tư</b>               |           | 0                      |                        |
| 1. Tiền chi mua sắm, xây dựng TSCĐ và tài sản dài hạn khác   | 21        | -27,270,000            |                        |
| 2. Tiền thu từ thanh lý, nhượng bán TSCĐ và tài sản dài hạn  | 22        | 0                      |                        |
| 3. Tiền chi cho vay, mua các công cụ nợ của đơn vị khác      | 23        | 0                      |                        |
| 4. Tiền thu hồi cho vay, bán lại công cụ nợ của đơn vị khác  | 24        | 0                      |                        |
| 5. Tiền chi đầu tư góp vốn vào đơn vị khác                   | 25        | 0                      |                        |
| 6. Tiền thu hồi đầu tư góp vốn vào đơn vị khác               | 26        | 0                      |                        |
| 7. Tiền thu lãi cho vay, cổ tức và lợi nhuận được chia       | 27        | 117,140,480            | 218,136,345            |
| <b>Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động đầu tư</b>             | <b>30</b> | <b>89,870,480</b>      | <b>218,136,345</b>     |
| <b>III. Lưu chuyển tiền từ hoạt động tài chính</b>           |           | 0                      | 0                      |
| 1. Tiền thu từ phát hành cổ phiếu, nhận vốn góp của CSH      | 31        | 0                      |                        |
| 2. Tiền chi trả vốn góp cho các chủ sở hữu, mua lại cổ phiếu | 32        | 0                      |                        |
| 3. Tiền vay ngắn hạn, dài hạn nhận được                      | 33        | 10,703,737,211         |                        |
| 4. Tiền chi trả nợ gốc vay                                   | 34        | -50,174,199,642        | -37,546,700,721        |
| 5. Tiền chi trả nợ thuê tài chính                            | 35        | 0                      | 0                      |
| 6. Cổ tức, lợi nhuận đã trả cho chủ sở hữu                   | 36        | 0                      | 0                      |
| <b>Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động tài chính</b>          | <b>40</b> | <b>-39,470,462,431</b> | <b>-37,546,700,721</b> |
| <b>Lưu chuyển tiền thuần trong kỳ</b>                        | <b>50</b> | <b>-17,549,808,048</b> | <b>-12,682,353,818</b> |
| <b>Tiền và tương đương tiền đầu kỳ</b>                       | <b>60</b> | <b>40,108,270,169</b>  | <b>35,570,745,666</b>  |
| ảnh hưởng của thay đổi tỷ giá hối đoái quy đổi ngoại tệ      | 61        |                        | 0                      |
| <b>Tiền và tương đương tiền cuối kỳ</b>                      | <b>70</b> | <b>22,558,462,121</b>  | <b>22,888,391,848</b>  |

Hà Nội, ngày 16 tháng 05 năm 2012

LẬP BIỂU

KẾ TOÁN TRƯỞNG

TỔNG GIÁM ĐỐC

Phạm Thị Dung

Trần Văn Ngự

Nguyễn Văn Sơn

# CÔNG TY CỔ PHẦN SÔNG ĐÀ 11

Địa chỉ: Tầng 7, tòa nhà hỗn hợp Sông Đà – Hà Đông, km10 đường Trần Phú, phường Văn Quán, Hà Đông, Hà Nội

**BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT**

Cho quý tài chính kết thúc ngày 31 tháng 03 năm 2012

## BẢN THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT

Quý 1 năm 2012

Báo cáo tài chính hợp nhất của Công ty Cổ phần Sông Đà 11 cho quý tài chính kết thúc ngày 31 tháng 03 năm 2012 bao gồm Báo cáo tài chính của Công ty Sông Đà 11 (công ty mẹ) và các công ty con (gọi chung là Tập đoàn).

### I. ĐẶC ĐIỂM HOẠT ĐỘNG CỦA TẬP ĐOÀN

#### 1. Hình thức sở hữu vốn

của công ty mẹ : Công ty cổ phần

#### 2. Lĩnh vực kinh doanh

: Sản xuất, Xây dựng

#### 3. Hoạt động kinh doanh chính :

- Xây dựng các Công trình thủy điện, thủy lợi, giao thông bưu điện;
- Quản lý, vận hành, phân phối điện nước cho các công trình;
- Xây lắp hệ thống cấp thoát nước đô thị và khu công nghiệp, đường dây tải điện trạm biến áp đến cấp điện áp 500 KV, kết cấu công trình, quản lý vận hành nhà máy thủy điện vừa và nhỏ, nhà máy nước khu công nghiệp và đô thị;
- Sản xuất kinh doanh kim khí, các sản phẩm về cơ khí, quản lý và kinh doanh bán điện;
- Xây lắp, thí nghiệm, hiệu chỉnh, bảo dưỡng, lắp ráp tủ bảng điện công nghiệp cho đường dây, nhà máy điện, trạm biến áp và các dây chuyên công nghệ có cấp điện áp đến 500KV;
- Khai thác cát sỏi, đá làm đường và xây dựng.

#### 4. Tổng số các công ty con :

03

Trong đó:

Số lượng các công ty con được hợp nhất:

03

Số lượng các công ty con không được hợp nhất:

-

#### 5. Danh sách các công ty con quan trọng được hợp nhất

| <u>Tên công ty</u>                           | <u>Địa chỉ trụ sở chính</u>                              | <u>Tỷ lệ lợi ích</u> | <u>Tỷ lệ quyền biểu quyết</u> |
|--|--|----------------------|-------------------------------|
| Công ty Cổ phần Đầu tư và Xây lắp Sông Đà 11 | Số 74-76C, KP3, phường Long Bình Tân, Biên Hòa, Đồng Nai | 67%                  | 51%                           |
| Công ty Cổ phần Sông Đà 11 – Thăng Long (*)  | BT3, KĐT Xa La, phường Phúc La, Hà Đông, Hà Nội          | 36%                  | 60%                           |
| Công ty Cổ phần Thủy điện To Buông (**)      | Bản Tin Tốc, Xã Tú Nang, huyện Yên Châu, tỉnh Sơn La     | 60%                  | 70%                           |

(\*) Khoản đầu tư vào Công ty Cổ phần Sông Đà 11 Thăng Long với tỷ lệ cổ phần sở hữu là 36% nhưng Công ty Cổ phần Sông Đà 11 có quyền bổ nhiệm hoặc bãi miễn đa số (3/5) thành viên hội đồng quản trị của Công ty này. Do vậy Công ty Cổ phần Sông Đà 11 Thăng Long bị Công ty Cổ phần Sông Đà 11 kiểm soát và được hợp nhất trong báo cáo tài chính này.

(\*\*) Tỷ lệ quyền biểu quyết của Công ty Cổ phần Sông Đà 11 trong Công ty Cổ phần Thủy điện To Buông là 70% bao gồm:

Tỷ lệ quyền biểu quyết trực tiếp là 25%

Tỷ lệ quyền biểu quyết gián tiếp qua Công ty Cổ phần Sông Đà 11 Thăng Long là 40%

Tỷ lệ quyền biểu quyết gián tiếp qua Công ty Cổ phần Đầu tư và Xây lắp Sông Đà 11 là 5%

## **CÔNG TY CỔ PHẦN SÔNG ĐÀ 11**

Địa chỉ: Tầng 7, tòa nhà hỗn hợp Sông Đà – Hà Đông, km10 đường Trần Phú, phường Văn Quán, Hà Đông, Hà Nội  
**BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT**

Cho quý tài chính kết thúc ngày 31 tháng 03 năm 2012

**Bản thuyết minh Báo cáo tài chính hợp nhất** (tiếp theo)

---

### **6. Danh sách các công ty liên kết quan trọng được phản ánh trong Báo cáo tài chính hợp nhất theo phương pháp vốn chủ sở hữu**

| <i>Tên công ty</i>                         | <i>Địa chỉ trụ sở chính</i>                                 | <i>Tỷ lệ phần sở hữu</i> | <i>Tỷ lệ quyền biểu quyết</i> |
|--|---|--------------------------|-------------------------------|
| Công ty Cổ phần Kỹ Thuật điện Sông Đà      | Lô 141, Khu giãn dân Mỗ Lao, phường Mộ Lao, Hà Đông, Hà Nội | 36,12%                   | 36,12%                        |
| Công ty Cổ phần Xây lắp và Dịch vụ Sông Đà | Số nhà A86 TT 9, Khu đô thị mới Văn Quán, Hà Đông, Hà Nội   | 36%                      | 36%                           |

### **7. Nhân viên**

Tại ngày 31 tháng 03 năm 2012 Tập đoàn có 1567 nhân viên đang làm việc tại các công ty trong Tập đoàn (cuối năm trước là 1.668 nhân viên).

## **II. NĂM TÀI CHÍNH, ĐƠN VỊ TIỀN TỆ SỬ DỤNG TRONG KẾ TOÁN**

### **1. Năm tài chính**

Năm tài chính của Tập đoàn bắt đầu từ ngày 01 tháng 01 và kết thúc vào ngày 31 tháng 12 hàng năm.

### **2. Đơn vị tiền tệ sử dụng để lập Báo cáo tài chính hợp nhất**

Báo cáo tài chính hợp nhất được trình bày bằng Đồng Việt Nam (VND).

## **III. CHUẨN MỰC VÀ CHẾ ĐỘ KẾ TOÁN ÁP DỤNG**

### **1. Chuẩn mực và chế độ kế toán áp dụng**

Báo cáo tài chính hợp nhất được lập theo hướng dẫn của các chuẩn mực kế toán và Chế độ Kế toán Doanh nghiệp Việt Nam được ban hành theo Quyết định số 15/2006/QĐ-BTC ngày 20 tháng 3 năm 2006 của Bộ trưởng Bộ Tài chính cũng như các thông tư hướng dẫn thực hiện chuẩn mực và chế độ kế toán của Bộ Tài chính.

### **2. Tuyên bố về việc tuân thủ chuẩn mực kế toán và chế độ kế toán**

Ban Tổng Giám đốc Công ty Cổ phần Sông Đà 11 đảm bảo đã tuân thủ đầy đủ yêu cầu của các chuẩn mực kế toán và Chế độ Kế toán Doanh nghiệp Việt Nam được ban hành theo Quyết định số 15/2006/QĐ-BTC ngày 20 tháng 3 năm 2006 của Bộ trưởng Bộ Tài chính cũng như các thông tư hướng dẫn thực hiện chuẩn mực và chế độ kế toán của Bộ Tài chính trong việc lập Báo cáo tài chính hợp nhất.

### **3. Hình thức kế toán áp dụng**

Tập đoàn sử dụng hình thức nhật ký chung trên máy vi tính.

## **IV. CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN ÁP DỤNG**

### **1. Cơ sở lập Báo cáo tài chính hợp nhất**

Báo cáo tài chính hợp nhất được lập trên cơ sở kế toán dồn tích (trừ các thông tin liên quan đến các luồng tiền).

### **2. Cơ sở hợp nhất**

Báo cáo tài chính hợp nhất bao gồm Báo cáo tài chính của Công ty Cổ phần Sông Đà 11 (công ty mẹ) và các công ty con. Công ty con là đơn vị chịu sự kiểm soát của công ty mẹ. Sự kiểm soát tồn



## **CÔNG TY CỔ PHẦN SÔNG ĐÀ 11**

Địa chỉ: Tầng 7, tòa nhà hỗn hợp Sông Đà – Hà Đông, km10 đường Trần Phú, phường Văn Quán, Hà Đông, Hà Nội  
**BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT**

Cho quý tài chính kết thúc ngày 31 tháng 03 năm 2012

**Bản thuyết minh Báo cáo tài chính hợp nhất (tiếp theo)**

---

tại khi công ty mẹ có khả năng trực tiếp hay gián tiếp chi phối các chính sách tài chính và hoạt động của công ty con để thu được các lợi ích kinh tế từ các hoạt động này. Khi đánh giá quyền kiểm soát có tính đến quyền biểu quyết tiềm năng hiện đang có hiệu lực hay sẽ được chuyển đổi.

Kết quả hoạt động kinh doanh của các công ty con được mua lại hoặc bán đi trong năm được trình bày trong Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh hợp nhất từ ngày mua hoặc cho đến ngày bán khoản đầu tư ở công ty con đó.

Trong trường hợp chính sách kế toán của công ty con khác với chính sách kế toán áp dụng thống nhất trong Tập đoàn thì Báo cáo tài chính của công ty con sẽ có những điều chỉnh thích hợp trước khi sử dụng cho việc lập Báo cáo tài chính hợp nhất.

Số dư các tài khoản trên Bảng cân đối kế toán giữa các công ty trong cùng Tập đoàn, các giao dịch nội bộ, các khoản lãi nội bộ chưa thực hiện phát sinh từ các giao dịch này được loại trừ khi lập Báo cáo tài chính hợp nhất. Các khoản lỗ chưa thực hiện phát sinh từ các giao dịch nội bộ cũng được loại bỏ trừ khi chi phí tạo nên khoản lỗ đó không thể thu hồi được.

Lợi ích của cổ đông thiểu số thể hiện phần lợi nhuận và tài sản thuần của công ty con không nắm giữ bởi các cổ đông của công ty mẹ và được trình bày ở mục riêng trên Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh hợp nhất và Bảng cân đối kế toán hợp nhất. Lợi ích của cổ đông thiểu số bao gồm giá trị các lợi ích của cổ đông thiểu số tại ngày hợp nhất kinh doanh ban đầu và phần lợi ích của cổ đông thiểu số trong biến động của vốn chủ sở hữu kể từ ngày hợp nhất kinh doanh. Các khoản lỗ tương ứng với phần vốn của cổ đông thiểu số vượt quá phần vốn của họ trong vốn chủ sở hữu của công ty con được tính giảm vào phần lợi ích của Tập đoàn trừ khi cổ đông thiểu số có nghĩa vụ ràng buộc và có khả năng bù đắp khoản lỗ đó.

### **3. Đầu tư vào công ty liên kết**

Công ty liên kết là công ty mà Tập đoàn có những ảnh hưởng đáng kể nhưng không có quyền kiểm soát đối với các chính sách tài chính và hoạt động.

Kết quả hoạt động kinh doanh của công ty liên kết được bao gồm trong Báo cáo tài chính hợp nhất theo phương pháp vốn chủ sở hữu từ ngày bắt đầu có ảnh hưởng đáng kể cho đến ngày ảnh hưởng đáng kể kết thúc. Khoản đầu tư vào công ty liên kết được thể hiện trên Báo cáo tài chính hợp nhất theo chi phí đầu tư ban đầu và điều chỉnh cho các thay đổi trong phần lợi ích trên tài sản thuần của công ty liên kết sau ngày đầu tư. Nếu lợi ích của Tập đoàn trong khoản lỗ của công ty liên kết lớn hơn hoặc bằng giá trị ghi sổ của khoản đầu tư thì giá trị khoản đầu tư được trình bày trên Báo cáo tài chính hợp nhất là bằng không trừ khi Tập đoàn có các nghĩa vụ thực hiện thanh toán thay cho công ty liên kết.

Chênh lệch giữa chi phí đầu tư và phần sở hữu của Tập đoàn trong giá trị hợp lý của tài sản thuần có thể xác định được của công ty liên kết tại ngày mua được ghi nhận là lợi thế thương mại. Nếu chi phí đầu tư thấp hơn giá trị hợp lý của tài sản thuần có thể xác định được của công ty liên kết tại ngày mua, phần chênh lệch được ghi nhận vào kết quả hoạt động kinh doanh trong kỳ phát sinh nghiệp vụ mua.

Báo cáo tài chính của công ty liên kết được lập cùng kỳ kế toán với Tập đoàn. Khi chính sách kế toán của công ty liên kết khác với chính sách kế toán áp dụng thống nhất trong Tập đoàn thì Báo cáo tài chính của công ty liên kết sẽ có những điều chỉnh thích hợp trước khi sử dụng cho việc lập Báo cáo tài chính hợp nhất.

## CÔNG TY CỔ PHẦN SÔNG ĐÀ 11

Địa chỉ: Tầng 7, tòa nhà hỗn hợp Sông Đà – Hà Đông, km10 đường Trần Phú, phường Văn Quán, Hà Đông, Hà Nội  
BẢO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT

Cho quý tài chính kết thúc ngày 31 tháng 03 năm 2012

**Bản thuyết minh Báo cáo tài chính hợp nhất** (tiếp theo)

---

### 4. Lợi thế thương mại

Lợi thế thương mại là phần chênh lệch giữa chi phí mua so với phần lợi ích của Tập đoàn trong giá trị sổ sách thuần của các tài sản, nợ phải trả có thể xác định được và các khoản nợ tiềm tàng của công ty con tại ngày mua. Lợi thế thương mại được ghi nhận là tài sản trên Bảng cân đối kế toán hợp nhất và được phân bổ theo phương pháp đường thẳng trong 5 năm.

Khi bán công ty con, giá trị còn lại của của lợi thế thương mại liên quan đến các đơn vị này được hạch toán vào kết quả hoạt động kinh doanh.

### 5. Tiền và tương đương tiền

Tiền và các khoản tương đương tiền bao gồm tiền mặt, tiền gửi ngân hàng, tiền đang chuyển và các khoản đầu tư ngắn hạn có thời hạn thu hồi hoặc đáo hạn không quá 3 tháng kể từ ngày mua, dễ dàng chuyển đổi thành một lượng tiền xác định cũng như không có nhiều rủi ro trong việc chuyển đổi.

### 6. Hàng tồn kho

Hàng tồn kho được xác định trên cơ sở giá gốc. Giá gốc hàng tồn kho bao gồm chi phí mua, chi phí chế biến và các chi phí liên quan trực tiếp khác phát sinh để có được hàng tồn kho ở địa điểm và trạng thái hiện tại.

Giá trị hàng tồn kho được tính theo phương pháp bình quân gia quyền và được hạch toán theo phương pháp kê khai thường xuyên.

Chi phí sản xuất kinh doanh cuối kỳ được xác định trên cơ sở giá trị sản lượng dở dang cuối kỳ theo công thức sau:

$$\begin{array}{r} \text{Chi phí} \\ \text{sản xuất kinh doanh} \\ \text{dở dang cuối kỳ} \end{array} = \begin{array}{r} \text{Giá trị} \\ \text{sản lượng} \\ \text{dở dang cuối kỳ} \end{array} - \begin{array}{r} \text{Thu nhập} \\ \text{chịu thuế} \\ \text{tính trước} \end{array} - \begin{array}{r} \text{Các khoản} \\ \text{phụ phí} \\ \text{(nếu có)} \end{array} - \begin{array}{r} \text{Chi phí} \\ \text{quản lý} \\ \text{ước tính} \end{array} - \begin{array}{r} \text{Lãi vay} \\ \text{ước tính} \\ \text{(nếu có)} \end{array}$$

Dự phòng giảm giá hàng tồn kho được ghi nhận khi giá gốc lớn hơn giá trị thuần có thể thực hiện được. Giá trị thuần có thể thực hiện được là giá bán ước tính của hàng tồn kho trừ chi phí ước tính để hoàn thành sản phẩm và chi phí ước tính cần thiết cho việc tiêu thụ chúng.

### 7. Các khoản phải thu thương mại và phải thu khác

Các khoản phải thu thương mại và các khoản phải thu khác được ghi nhận theo hóa đơn, chứng từ.

Dự phòng phải thu khó đòi được lập cho từng khoản nợ phải thu khó đòi căn cứ vào tuổi nợ quá hạn của các khoản nợ hoặc dự kiến mức tổn thất có thể xảy ra, cụ thể như sau:

- Đối với nợ phải thu quá hạn thanh toán:
  - 30% giá trị đối với khoản nợ phải thu quá hạn từ trên 6 tháng đến dưới 1 năm.
  - 50% giá trị đối với khoản nợ phải thu quá hạn từ 1 năm đến dưới 2 năm.
  - 70% giá trị đối với khoản nợ phải thu quá hạn từ 2 năm đến dưới 3 năm.
  - 100% giá trị đối với khoản nợ phải thu quá hạn từ 3 năm trở lên.
- Đối với nợ phải thu chưa quá hạn thanh toán nhưng khó có khả năng thu hồi: căn cứ vào dự kiến mức tổn thất để lập dự phòng.

### 8. Tài sản cố định hữu hình

Tài sản cố định được thể hiện theo nguyên giá trừ hao mòn lũy kế. Nguyên giá tài sản cố định bao gồm toàn bộ các chi phí mà Tập đoàn phải bỏ ra để có được tài sản cố định tính đến thời điểm đưa tài sản đó vào trạng thái sẵn sàng sử dụng. Các chi phí phát sinh sau ghi nhận ban đầu chỉ được ghi

## **CÔNG TY CỔ PHẦN SÔNG ĐÀ 11**

Địa chỉ: Tầng 7, tòa nhà hỗn hợp Sông Đà – Hà Đông, km10 đường Trần Phú, phường Văn Quán, Hà Đông, Hà Nội  
**BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT**

Cho quý tài chính kết thúc ngày 31 tháng 03 năm 2012

**Bản thuyết minh Báo cáo tài chính hợp nhất (tiếp theo)**

---

tăng nguyên giá tài sản cố định nếu các chi phí này chắc chắn làm tăng lợi ích kinh tế trong tương lai do sử dụng tài sản đó. Các chi phí không thỏa mãn điều kiện trên được ghi nhận ngay vào chi phí.

Khi tài sản cố định được bán hay thanh lý, nguyên giá và khấu hao lũy kế được xóa sổ và bất kỳ khoản lãi lỗ nào phát sinh do việc thanh lý đều được tính vào thu nhập hay chi phí trong kỳ.

Tài sản cố định được khấu hao theo phương pháp đường thẳng dựa trên thời gian hữu dụng ước tính. Số năm khấu hao của các loại tài sản cố định như sau:

| <u>Loại tài sản cố định</u>     | <u>Số năm</u> |
|---------------------------------|---------------|
| Nhà cửa, vật kiến trúc          | 6 – 25        |
| Máy móc và thiết bị             | 5 – 10        |
| Phương tiện vận tải, truyền dẫn | 6 – 8         |
| Thiết bị, dụng cụ quản lý       | 3 – 8         |

Riêng thiết bị của nhà máy Thủy điện Thác Trắng được khấu hao theo phương pháp sản lượng và thời gian khấu hao là 25 năm.

### **9. Tài sản cố định vô hình**

#### ***Giá trị lợi thế kinh doanh và Thương hiệu Sông Đà***

Giá trị lợi thế kinh doanh của Tập đoàn và giá trị thương hiệu Sông Đà được ghi nhận khi xác định giá trị doanh nghiệp để cổ phần hóa và được khấu hao theo phương pháp đường thẳng với thời gian là 10 năm.

#### ***Quyền sử dụng đất***

Quyền sử dụng đất là toàn bộ các chi phí thực tế Tập đoàn đã chi ra có liên quan trực tiếp tới đất sử dụng, bao gồm: tiền chi ra để có quyền sử dụng đất, chi phí cho đền bù, giải phóng mặt bằng, san lấp mặt bằng, lệ phí trước bạ..., quyền sử dụng đất không xác định thời hạn không được tính khấu hao.

### **10. Chi phí đi vay**

Chi phí đi vay được ghi nhận vào chi phí khi phát sinh. Trường hợp chi phí đi vay liên quan trực tiếp đến việc đầu tư xây dựng hoặc sản xuất tài sản dở dang cần có một thời gian đủ dài (trên 12 tháng) để có thể đưa vào sử dụng theo mục đích định trước hoặc bán thì chi phí đi vay này được vốn hóa.

### **11. Đầu tư tài chính**

Các khoản đầu tư vào chứng khoán được ghi nhận theo giá gốc.

Dự phòng giảm giá chứng khoán được lập cho từng loại chứng khoán được mua bán trên thị trường và có giá thị trường giảm so với giá đang hạch toán trên sổ sách. Dự phòng tổn thất cho các khoản đầu tư tài chính vào các tổ chức kinh tế khác được trích lập khi các tổ chức kinh tế này bị lỗ (trừ trường hợp lỗ theo kế hoạch đã được xác định trong phương án kinh doanh trước khi đầu tư) với mức trích lập tương ứng với tỷ lệ góp vốn của Tập đoàn trong các tổ chức kinh tế này.

Khi thanh lý một khoản đầu tư, phần chênh lệch giữa giá trị thanh lý thuần và giá trị ghi sổ được hạch toán vào thu nhập hoặc chi phí.

## **CÔNG TY CỔ PHẦN SÔNG ĐÀ 11**

Địa chỉ: Tầng 7, tòa nhà hỗn hợp Sông Đà – Hà Đông, km10 đường Trần Phú, phường Văn Quán, Hà Đông, Hà Nội  
**BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT**

Cho quý tài chính kết thúc ngày 31 tháng 03 năm 2012

**Bản thuyết minh Báo cáo tài chính hợp nhất** (tiếp theo)

---

### **12. Chi phí trả trước dài hạn**

#### ***Công cụ, dụng cụ***

Các công cụ, dụng cụ đã đưa vào sử dụng được phân bổ vào chi phí theo phương pháp đường thẳng với thời gian phân bổ không quá 3 năm.

### **13. Chi phí phải trả**

Chi phí phải trả được ghi nhận dựa trên các ước tính hợp lý về số tiền phải trả cho các hàng hóa, dịch vụ đã sử dụng.

### **14. Trích lập quỹ dự phòng trợ cấp mất việc làm và bảo hiểm thất nghiệp**

Quỹ dự phòng trợ cấp mất việc làm được dùng để chi trả trợ cấp thôi việc cho người lao động có thời gian làm việc từ 12 tháng trở lên tính đến ngày 31 tháng 12 năm 2008 tại các công ty trong Tập đoàn. Mức trích quỹ dự phòng trợ cấp mất việc từ 1%-2% quỹ lương làm cơ sở đóng bảo hiểm xã hội và được hạch toán vào chi phí theo hướng dẫn tại Thông tư 82/2003/TT-BTC ngày 14 tháng 8 năm 2003 của Bộ Tài chính. Trường hợp quỹ dự phòng trợ cấp mất việc làm không đủ để chi trợ cấp cho người lao động thôi việc trong năm thì phần chênh lệch thiếu được hạch toán vào chi phí.

### **15. Nguồn vốn kinh doanh**

Nguồn vốn kinh doanh của Tập đoàn bao gồm:

#### ***Vốn đầu tư của chủ sở hữu***

Vốn đầu tư của chủ sở hữu được ghi nhận theo số thực tế đã đầu tư của các cổ đông của Công ty mẹ.

#### ***Thặng dư vốn cổ phần***

Thặng dư vốn cổ phần được ghi nhận theo số chênh lệch giữa giá phát hành và mệnh giá cổ phiếu khi phát hành lần đầu, phát hành bổ sung hoặc chênh lệch giữa giá tái phát hành và giá trị sổ sách của cổ phiếu quỹ. Chi phí trực tiếp liên quan đến việc phát hành bổ sung cổ phiếu và tái phát hành cổ phiếu quỹ được ghi giảm thặng dư vốn cổ phần.

#### ***Cổ phiếu quỹ***

Khi cổ phần trong vốn chủ sở hữu được mua lại, khoản tiền trả bao gồm cả các chi phí liên quan đến giao dịch được ghi nhận là cổ phiếu quỹ và được phản ánh là một khoản giảm trừ trong vốn chủ sở hữu. Các khoản lãi hoặc lỗ khi mua bán cổ phiếu quỹ được ghi vào chi tiêu thặng dư vốn cổ phần trong vốn chủ sở hữu.

### **16. Cổ tức**

Cổ tức được ghi nhận là nợ phải trả khi được công bố.

### **17. Thuế thu nhập doanh nghiệp**

Chi phí thuế thu nhập doanh nghiệp trong kỳ là thuế thu nhập hiện hành. Thuế thu nhập hiện hành là khoản thuế được tính dựa trên thu nhập chịu thuế trong kỳ với thuế suất áp dụng. Thu nhập chịu thuế chênh lệch so với lợi nhuận kế toán là do điều chỉnh các khoản chênh lệch tạm thời giữa thuế và kế toán các chi phí không được trừ cũng như điều chỉnh các khoản thu nhập không phải chịu thuế và các khoản lỗ được chuyển.

## **CÔNG TY CỔ PHẦN SÔNG ĐÀ 11**

Địa chỉ: Tầng 7, tòa nhà hỗn hợp Sông Đà – Hà Đông, km10 đường Trần Phú, phường Văn Quán, Hà Đông, Hà Nội  
**BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT**

Cho quý tài chính kết thúc ngày 31 tháng 03 năm 2012

**Bản thuyết minh Báo cáo tài chính hợp nhất** (tiếp theo)

---

### **18. Nguyên tắc chuyển đổi ngoại tệ**

Các nghiệp vụ phát sinh bằng ngoại tệ được chuyển đổi theo tỷ giá tại ngày phát sinh nghiệp vụ. Số dư các khoản mục tiền tệ có gốc ngoại tệ cuối năm được qui đổi theo tỷ giá tại ngày cuối năm.

Chênh lệch tỷ giá phát sinh trong năm và chênh lệch tỷ giá do đánh giá lại các khoản mục tiền tệ có gốc ngoại tệ cuối năm được ghi nhận vào thu nhập hoặc chi phí trong năm.

### **19. Nguyên tắc ghi nhận doanh thu**

#### ***Doanh thu bán hàng hoá, thành phẩm***

Khi bán hàng hóa, thành phẩm doanh thu được ghi nhận khi phần lớn rủi ro và lợi ích gắn liền với việc sở hữu hàng hóa đó được chuyển giao cho người mua và không còn tồn tại yếu tố không chắc chắn đáng kể liên quan đến việc thanh toán tiền, chi phí kèm theo hoặc khả năng hàng bán bị trả lại.

#### ***Doanh thu cung cấp dịch vụ***

Khi cung cấp dịch vụ, doanh thu được ghi nhận khi không còn những yếu tố không chắc chắn đáng kể liên quan đến việc thanh toán tiền hoặc chi phí kèm theo. Trường hợp dịch vụ được thực hiện trong nhiều kỳ kế toán thì việc xác định doanh thu được thực hiện căn cứ vào tỷ lệ hoàn thành dịch vụ tại ngày cuối kỳ.

#### ***Tiền lãi***

Tiền lãi được ghi nhận trên cơ sở thời gian và lãi suất thực tế từng kỳ.

#### ***Cổ tức được chia***

Cổ tức được chia được ghi nhận khi Tập đoàn được quyền nhận cổ tức từ việc góp vốn. Riêng cổ tức nhận bằng cổ phiếu không ghi nhận vào thu nhập mà chỉ theo dõi số lượng tăng thêm.

### **20. Hợp đồng xây dựng**

Đối với các hợp đồng xây dựng qui định nhà thầu được thanh toán theo giá trị khối lượng thực hiện, doanh thu và chi phí liên quan đến hợp đồng được ghi nhận tương ứng với phần công việc đã hoàn thành được khách hàng xác nhận và được phản ánh trên hóa đơn đã lập.

Các khoản tăng, giảm khối lượng xây lắp, các khoản thu bồi thường và các khoản thu khác chỉ được ghi nhận doanh thu khi đã được thống nhất với khách hàng.

### **21. Tài sản tài chính**

#### ***Phân loại tài sản tài chính***

Tập đoàn phân loại các tài sản tài chính thành các nhóm: tài sản tài chính được ghi nhận theo giá trị hợp lý thông qua Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh, các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn, các khoản cho vay và phải thu, tài sản tài chính sẵn sàng để bán. Việc phân loại các tài sản tài chính này phụ thuộc vào bản chất và mục đích của tài sản tài chính và được quyết định tại thời điểm ghi nhận ban đầu.

#### ***Tài sản tài chính được ghi nhận theo giá trị hợp lý thông qua Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh***

Tài sản tài chính được phân loại là ghi nhận theo giá trị hợp lý thông qua Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh nếu được nắm giữ để kinh doanh hoặc được xếp vào nhóm phản ánh theo giá trị hợp lý thông qua Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh tại thời điểm ghi nhận ban đầu.

## **CÔNG TY CỔ PHẦN SÔNG ĐÀ 11**

Địa chỉ: Tầng 7, tòa nhà hỗn hợp Sông Đà – Hà Đông, km10 đường Trần Phú, phường Văn Quán, Hà Đông, Hà Nội  
**BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT**

Cho quý tài chính kết thúc ngày 31 tháng 03 năm 2012

**Bản thuyết minh Báo cáo tài chính hợp nhất** (tiếp theo)

---

Tài sản tài chính được phân loại vào nhóm chứng khoán nắm giữ để kinh doanh nếu:

- Được mua hoặc tạo ra chủ yếu cho mục đích bán lại trong thời gian ngắn;
- Tập đoàn có ý định nắm giữ nhằm mục đích thu lợi ngắn hạn;
- Công cụ tài chính phái sinh (ngoại trừ các công cụ tài chính phái sinh được xác định là một hợp đồng bảo lãnh tài chính hoặc một công cụ phòng ngừa rủi ro hiệu quả).

*Các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn*

Các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn là các tài sản tài chính phi phái sinh với các khoản thanh toán cố định hoặc có thể xác định và có kỳ đáo hạn cố định mà Tập đoàn có ý định và có khả năng giữ đến ngày đáo hạn.

*Các khoản cho vay và phải thu*

Các khoản cho vay và phải thu là các tài sản tài chính phi phái sinh với các khoản thanh toán cố định hoặc có thể xác định và không được niêm yết trên thị trường.

*Tài sản tài chính sẵn sàng để bán*

Tài sản tài chính sẵn sàng để bán là các tài sản tài chính phi phái sinh được xác định là sẵn sàng để bán hoặc không được phân loại là các tài sản tài chính ghi nhận theo giá trị hợp lý thông qua Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh, các khoản đầu tư giữ đến ngày đáo hạn hoặc các khoản cho vay và phải thu.

***Giá trị ghi sổ ban đầu của tài sản tài chính***

Các tài sản tài chính được ghi nhận tại ngày mua và dừng ghi nhận tại ngày bán. Tại thời điểm ghi nhận lần đầu, tài sản tài chính được xác định theo giá mua/chi phí phát hành cộng các chi phí phát sinh khác liên quan trực tiếp đến việc mua, phát hành tài sản tài chính đó.

## **22. Nợ phải trả tài chính**

Các công cụ tài chính được phân loại là nợ phải trả tài chính tại thời điểm ghi nhận ban đầu phù hợp với bản chất và định nghĩa của nợ phải trả tài chính.

Tập đoàn phân loại nợ phải trả tài chính thành các nhóm: nợ phải trả tài chính được ghi nhận theo giá trị hợp lý thông qua Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh, các khoản nợ phải trả tài chính được xác định theo giá trị phân bổ. Việc phân loại các khoản nợ tài chính phụ thuộc vào bản chất và mục đích của khoản nợ tài chính và được quyết định tại thời điểm ghi nhận ban đầu.

*Nợ phải trả tài chính được ghi nhận theo giá trị hợp lý thông qua Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh*

Nợ phải trả tài chính được phân loại là ghi nhận theo giá trị hợp lý thông qua Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh nếu được nắm giữ để kinh doanh hoặc được xếp vào nhóm phản ánh theo giá trị hợp lý thông qua Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh tại thời điểm ghi nhận ban đầu.

*Các khoản nợ phải trả tài chính được xác định theo giá trị phân bổ*

Nợ phải trả tài chính được xác định theo giá trị phân bổ được xác định bằng giá trị ghi nhận ban đầu của nợ phải trả tài chính trừ đi các khoản hoàn trả gốc, cộng hoặc trừ các khoản phân bổ lũy kế tính theo phương pháp lãi suất thực tế của phần chênh lệch giữa giá trị ghi nhận ban đầu và giá trị đáo hạn, trừ đi các khoản giảm trừ (trực tiếp hoặc thông qua việc sử dụng một tài khoản dự phòng) do giảm giá trị hoặc do không thể thu hồi.

## **CÔNG TY CỔ PHẦN SÔNG ĐÀ 11**

Địa chỉ: Tầng 7, tòa nhà hỗn hợp Sông Đà – Hà Đông, km10 đường Trần Phú, phường Văn Quán, Hà Đông, Hà Nội  
**BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT**

Cho quý tài chính kết thúc ngày 31 tháng 03 năm 2012

**Bản thuyết minh Báo cáo tài chính hợp nhất** (tiếp theo)

---

Phương pháp lãi suất thực tế là phương pháp tính toán giá trị phân bổ của một hoặc một nhóm nợ phải trả tài chính và phân bổ thu nhập lãi hoặc chi phí lãi trong kỳ có liên quan. Lãi suất thực tế là lãi suất chiết khấu các luồng tiền ước tính sẽ chi trả hoặc nhận được trong tương lai trong suốt vòng đời dự kiến của công cụ tài chính hoặc ngắn hơn, nếu cần thiết, trở về giá trị ghi sổ hiện tại thuần của nợ phải trả tài chính.

*Giá trị ghi sổ ban đầu của nợ phải trả tài chính*

Tại thời điểm ghi nhận lần đầu, các khoản nợ phải trả tài chính được xác định theo giá phát hành cộng các chi phí phát sinh liên quan trực tiếp đến việc phát hành nợ tài chính đó.

### **23. Bù trừ các công cụ tài chính**

Các tài sản tài chính và nợ phải trả tài chính chỉ được bù trừ với nhau và trình bày giá trị thuần trên Bảng cân đối kế toán khi và chỉ khi Tập đoàn:

- Có quyền hợp pháp để bù trừ giá trị đã được ghi nhận;
- Có dự định thanh toán trên cơ sở thuần hoặc ghi nhận tài sản và thanh toán nợ phải trả cùng một thời điểm.

### **24. Báo cáo theo bộ phận**

Bộ phận theo lĩnh vực kinh doanh là một phần có thể xác định riêng biệt tham gia vào quá trình sản xuất hoặc cung cấp sản phẩm, dịch vụ và có rủi ro và lợi ích kinh tế khác với các bộ phận kinh doanh khác.

Bộ phận theo khu vực địa lý là một phần có thể xác định riêng biệt tham gia vào quá trình sản xuất hoặc cung cấp sản phẩm, dịch vụ trong phạm vi một môi trường kinh tế cụ thể và có rủi ro và lợi ích kinh tế khác với các bộ phận kinh doanh trong các môi trường kinh tế khác.

### **25. Bên liên quan**

Các bên được coi là liên quan nếu một bên có khả năng kiểm soát hoặc có ảnh hưởng đáng kể đối với bên kia trong việc ra quyết định các chính sách tài chính và hoạt động. Các bên cũng được xem là bên liên quan nếu cùng chịu sự kiểm soát chung hay chịu ảnh hưởng đáng kể chung.

Trong việc xem xét mối quan hệ của các bên liên quan, bản chất của mối quan hệ được chú trọng nhiều hơn hình thức pháp lý.

Giao dịch với các bên có liên quan trong năm được trình bày ở thuyết minh số VIII.2.

## CÔNG TY CỔ PHẦN SÔNG ĐÀ 11

Địa chỉ: Tầng 7, tòa nhà hỗn hợp Sông Đà – Hà Đông, km10 đường Trần Phú, phường Văn Quán, Hà Đông, Hà Nội

BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT

Cho quý tài chính kết thúc ngày 31 tháng 03 năm 2012

Bản thuyết minh Báo cáo tài chính hợp nhất (tiếp theo)

### V. THÔNG TIN BỔ SUNG CHO CÁC KHOẢN MỤC TRÌNH BÀY TRONG BẢNG CÂN ĐỐI KẾ TOÁN HỢP NHẤT

#### 1. Tiền và các khoản tương đương tiền

|   | <u>Số cuối năm</u>           | <u>Số đầu năm</u>            |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Tiền mặt                                  | 8.824.438.492                | 4.003.659.234                |
| Tiền gửi ngân hàng                        | 13.734.023.629               | 25.104.610.935               |
| Tiền đang chuyển                          |                              | -                            |
| Các khoản tương đương tiền                |                              | 11.000.000.000               |
| - Tiền gửi có kỳ hạn từ 3 tháng trở xuống |                              | <i>11.000.000.000</i>        |
| <b>Cộng</b>                               | <b><u>22.558.462.121</u></b> | <b><u>40.108.270.169</u></b> |

#### 2. Đầu tư tài chính ngắn hạn

|   | <u>Số cuối năm</u> |                              | <u>Số đầu năm</u> |                |
|---|--------------------|------------------------------|-------------------|----------------|
|   | <u>Số lượng</u>    | <u>Giá trị</u>               | <u>Số lượng</u>   | <u>Giá trị</u> |
| <b>Đầu tư vào đơn vị khác</b>                                 |                    | <b><i>17.952.000.000</i></b> |                   |                |
| Công ty Cổ phần Thủy điện Cao Nguyên Sông Đà 7 <sup>(i)</sup> | 595.200            | 5.952.000.000                |                   |                |
| Công ty Cổ phần Sông Đà Hà Nội                                | 200.000            | 2.000.000.000                |                   |                |
| Công ty Tài chính Cổ phần Sông Đà                             | 1.000.000          | 10.000.000.000               |                   |                |
| <b>Trái phiếu (kỳ hạn 36 tháng)</b>                           |                    |                              |                   |                |
| Công ty Tài chính Cổ phần Sông Đà                             | -                  | -                            |                   |                |
| <b>Cộng</b>   |                    | <b><u>17.952.000.000</u></b> |                   |                |

#### 3. Phải thu khách hàng

|                                 | <u>Số cuối năm</u>            | <u>Số đầu năm</u>             |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Phải thu về khối lượng xây lắp  | 283.827.191.102               | 248.381.827.711               |
| Phải thu về cung cấp điện, nước | 16.184.115.984                | 36.349.037.600                |
| Phải thu tiền bán thành phẩm    | 4.831.917.446                 | 3.381.715.484                 |
| <b>Cộng</b>                     | <b><u>314.843.224.532</u></b> | <b><u>288.112.580.795</u></b> |

#### 4. Trả trước cho người bán

|   | <u>Số cuối năm</u>           | <u>Số đầu năm</u>            |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Trả trước về khối lượng xây lắp             | 26.845.288.056               | 19.803.216.971               |
| Trả trước cho nhà cung cấp vật tư, thiết bị | 10.680.010.630               | 5.352.062.841                |
| Trả trước cho nhà cung cấp điện             | 10.000.000                   | 10.000.000                   |
| Trả trước cho nhà cung cấp dịch vụ          | 532.108.400                  | 525.248.900                  |
| Trả trước cho nhà cung cấp khác             | 248.584.738                  | 64.142.498                   |
| <b>Cộng</b>                                 | <b><u>38.315.991.824</u></b> | <b><u>25.754.671.210</u></b> |



## CÔNG TY CỔ PHẦN SÔNG ĐÀ 11

Địa chỉ: Tầng 7, tòa nhà hỗn hợp Sông Đà – Hà Đông, km10 đường Trần Phú, phường Văn Quán, Hà Đông, Hà Nội

**BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT**

Cho quý tài chính kết thúc ngày 31 tháng 03 năm 2012

**Bản thuyết minh Báo cáo tài chính hợp nhất (tiếp theo)**

### 5. Các khoản phải thu khác

|   | <u>Số cuối năm</u>           | <u>Số đầu năm</u>            |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Phải thu của CBCNV                                      | 3.142.966.328                | 2.012.577.568                |
| Tiền lãi trái phiếu dự thu                              | 0                            | 66.207.500                   |
| Phải thu các đội công trình                             | 4.142.376.954                | 5.119.029.639                |
| Tiền đền bù đã trả hộ chủ đầu tư chưa quyết toán        | 399.175.379                  | 522.245.922                  |
| Tiền điện BĐH DA thủy điện Hòa Na thu hộ                | 1.682.334.293                | 2.491.848.729                |
| Tiền đền bù phải thu của Công trình Buôn Kuốp - Đăknông | 333.165.350                  | 333.165.350                  |
| Phải thu Sở tài chính tiền thuê đất được giảm           |                              | 158.503.664                  |
| Tiền tạm ứng phải thu các CBCNV đã nghỉ việc            | 208.094.908                  | 208.094.908                  |
| Các khoản phải thu khác                                 | 4.128.609.031                | 1.334.022.023                |
| <b>Cộng</b>   | <b><u>14.036.722.243</u></b> | <b><u>12.245.695.303</u></b> |

### 6. Dự phòng phải thu ngắn hạn khó đòi

|  | <u>Số cuối năm</u>          | <u>Số đầu năm</u>           |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Dự phòng nợ phải thu quá hạn thanh toán                                    | (589.669.303)               | (589.669.303)               |
| - Dự phòng cho các khoản nợ phải thu quá hạn từ 1 năm đến dưới 2 năm       | (88.217.147)                | (88.217.147)                |
| - Dự phòng cho các khoản nợ phải thu quá hạn từ 2 năm đến dưới 3 năm       | (104.171.379)               | (104.171.379)               |
| - Dự phòng cho các khoản nợ phải thu quá hạn từ 3 năm trở lên              | (397.280.777)               | (397.280.777)               |
| Dự phòng nợ phải thu chưa quá hạn thanh toán nhưng khó có khả năng thu hồi |                             |                             |
| <b>Cộng</b>  | <b><u>(589.669.303)</u></b> | <b><u>(589.669.303)</u></b> |

Tình hình biến động dự phòng phải thu khó đòi như sau:

|                            | <u>Năm nay</u>            | <u>Năm trước</u>          |
|----------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Số đầu năm                 | 589.669.303               | 470.775.405               |
| Trích lập dự phòng bổ sung |                           | 118.893.898               |
| Hoàn nhập dự phòng         |                           |                           |
| Giảm khác                  |                           |                           |
| <b>Số cuối năm</b>         | <b><u>589.669.303</u></b> | <b><u>589.669.303</u></b> |

### 7. Hàng tồn kho

|                                      | <u>Số cuối năm</u>            | <u>Số đầu năm</u>             |
|--------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Hàng mua đang đi trên đường          | 1.010.154.146                 | 582.565.449                   |
| Nguyên liệu, vật liệu                | 23.987.334.365                | 47.265.119.474                |
| Công cụ, dụng cụ                     | 1.307.143.524                 | 488.930.955                   |
| Chi phí sản xuất, kinh doanh dở dang | 200.143.871.573               | 159.372.905.361               |
| Thành phẩm                           | 1.036.308.348                 | 1.036.308.348                 |
| <b>Cộng</b>                          | <b><u>227.484.811.956</u></b> | <b><u>208.745.829.587</u></b> |

## CÔNG TY CỔ PHẦN SÔNG ĐÀ 11

Địa chỉ: Tầng 7, tòa nhà hỗn hợp Sông Đà – Hà Đông, km10 đường Trần Phú, phường Văn Quán, Hà Đông, Hà Nội

BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT

Cho quý tài chính kết thúc ngày 31 tháng 03 năm 2012

**Bản thuyết minh Báo cáo tài chính hợp nhất (tiếp theo)**

### 8. Chi phí trả trước ngắn hạn

|                  | <u>Số cuối năm</u>          | <u>Số đầu năm</u>        |
|------------------|-----------------------------|--------------------------|
| Công cụ dụng cụ  | 688.567.517                 | 30.859.955               |
| Chi phí khác     | 2.727.480.087               | -                        |
| Chi phí sửa chữa | 730.581.817                 | 8.578.169                |
| <b>Cộng</b>      | <b><u>4.146.629.421</u></b> | <b><u>39.438.124</u></b> |

### 9. Thuế và các khoản phải thu nhà nước

### 10. Tài sản ngắn hạn khác

|  | <u>Số cuối năm</u>           | <u>Số đầu năm</u>            |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Tạm ứng                                    | 44.658.578.535               | 31.685.549.909               |
| Các khoản cầm cố, ký quỹ, ký cược ngắn hạn | 81.512.453                   | 47.060.219                   |
| Tài sản thiếu chờ xử lý                    | 50.000.000                   | 50.000.000                   |
| <b>Cộng</b>                                | <b><u>44.790.090.988</u></b> | <b><u>31.782.610.128</u></b> |

### 11. Tăng, giảm tài sản cố định hữu hình

|  | <u>Nhà cửa, vật kiến trúc</u> | <u>Máy móc và thiết bị</u>   | <u>Phương tiện vận tải, truyền dẫn</u> | <u>Thiết bị, dụng cụ quản lý</u> | <u>Cộng</u>                   |
|--|-------------------------------|------------------------------|--|----------------------------------|-------------------------------|
| <b>Nguyên giá</b>                        |                               |                              |  |                                  |                               |
| Số đầu năm                               | 79.458.115.802                | 69.486.400.959               | 33.578.538.867                         | 2.191.905.605                    | 184.714.961.233               |
| Tăng trong năm                           |                               |                              |  |                                  |                               |
| <i>Mua sắm mới</i>                       |                               |                              |  | 109.090.909                      | 109.090.909                   |
| <i>Đầu tư xây dựng cơ bản hoàn thành</i> |                               |                              |  |                                  |                               |
| Giảm trong năm do thanh lý, nhượng bán   |                               | (1.681.000.000)              |  |                                  | (1.681.000.000)               |
| <b>Số cuối năm</b>                       | <b><u>79.458.115.802</u></b>  | <b><u>67.805.400.959</u></b> | <b><u>33.578.538.867</u></b>           | <b><u>2.300.996.514</u></b>      | <b><u>183.143.052.142</u></b> |
| <b>Giá trị hao mòn</b>                   |                               |                              |  |                                  |                               |
| Số đầu năm                               | 13.428.209.697                | 21.809.055.074               | 17.123.301.349                         | 1.399.551.630                    | 53.760.117.750                |
| Tăng trong năm do trích khấu hao         | 728.402.922                   | 1.465.739.004                | 896.185.544                            | 74.199.477                       | 3.164.526.947                 |
| Giảm trong năm do thanh lý, nhượng bán   |                               | (681.215.000)                |  |                                  | (681.215.000)                 |
| <b>Số cuối năm</b>                       | <b><u>14.156.612.619</u></b>  | <b><u>22.593.579.078</u></b> | <b><u>18.019.486.893</u></b>           | <b><u>1.473.751.107</u></b>      | <b><u>56.243.429.697</u></b>  |
| <b>Giá trị còn lại</b>                   |                               |                              |  |                                  |                               |
| Số đầu năm                               | 66.029.906.105                | 47.677.345.885               | 16.455.237.518                         | 792.353.975                      | 130.954.843.483               |
| <b>Số cuối năm</b>                       | <b><u>65.301.503.183</u></b>  | <b><u>45.211.821.881</u></b> | <b><u>15.559.051.974</u></b>           | <b><u>827.245.407</u></b>        | <b><u>126.899.622.445</u></b> |

Tài sản cố định của Nhà máy thủy điện Thác Trắng có nguyên giá và giá trị còn lại theo sổ sách là 83.017.105.614 đã được thế chấp để đảm bảo cho các khoản vay của Chi nhánh Ngân hàng Đầu tư và Phát triển Điện Biên.

## CÔNG TY CỔ PHẦN SÔNG ĐÀ 11

Địa chỉ: Tầng 7, tòa nhà hỗn hợp Sông Đà – Hà Đông, km10 đường Trần Phú, phường Văn Quán, Hà Đông, Hà Nội

**BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT**

Cho quý tài chính kết thúc ngày 31 tháng 03 năm 2012

**Bản thuyết minh Báo cáo tài chính hợp nhất (tiếp theo)**

Một số tài sản cố định hữu hình của Công ty Cổ phần Sông Đà 11 – Thăng Long có nguyên giá theo sổ sách là 14.958.799.921 VND đã được thế chấp để đảm bảo cho các khoản vay của Ngân hàng TMCP Công thương Việt Nam - Chi nhánh Quang Trung và Ngân hàng TMCP Tiên Phong - Chi nhánh Hà Nội.

### 12. Tăng, giảm tài sản cố định vô hình

|                        | <b>Quyền sử dụng đất</b> | <b>Giá trị lợi thế kinh doanh</b> | <b>Giá trị thương hiệu</b> | <b>Cộng</b>          |
|------------------------|--------------------------|-----------------------------------|----------------------------|----------------------|
| <b>Nguyên giá</b>      |                          |                                   |                            |                      |
| Số đầu năm             | 5.097.820.000            | 729.470.426                       | 1.000.000.000              | 6.827.290.426        |
| Tăng trong năm         | -                        | -                                 | -                          | -                    |
| Giảm trong năm         | -                        | -                                 | -                          | -                    |
| <b>Số cuối năm</b>     | <b>5.097.820.000</b>     | <b>729.470.426</b>                | <b>1.000.000.000</b>       | <b>6.827.290.426</b> |
| <b>Giá trị hao mòn</b> |                          |                                   |                            |                      |
| Số đầu năm             | -                        | 498.471.397                       | 683.333.332                | 1.181.804.729        |
| Khấu hao trong năm     | -                        | 18.236.760                        | 24.999.999                 | 43.236.759           |
| Giảm trong năm         | -                        | -                                 | -                          | -                    |
| <b>Số cuối năm</b>     | <b>-</b>                 | <b>516.708.157</b>                | <b>708.333.331</b>         | <b>1.225.041.488</b> |
| <b>Giá trị còn lại</b> |                          |                                   |                            |                      |
| Số đầu năm             | 5.097.820.000            | 230.999.029                       | 316.666.668                | 5.645.485.697        |
| <b>Số cuối năm</b>     | <b>5.097.820.000</b>     | <b>212.762.269</b>                | <b>291.666.669</b>         | <b>5.602.248.938</b> |

### 13. Chi phí xây dựng cơ bản dở dang

|  | <b>Số đầu năm</b>     | <b>Chi phí phát sinh trong năm</b> | <b>Kết chuyển vào tài sản cố định trong năm</b> | <b>Kết chuyển giảm khác (*)</b> | <b>Số cuối năm</b>    |
|--|-----------------------|------------------------------------|---|---------------------------------|-----------------------|
| <b>Mua sắm TSCĐ</b>  | <b>1.780.462.000</b>  | <b>136.362.909</b>                 | <b>109.090.909</b>                              |                                 | <b>1.807.734.000</b>  |
| Tầng 7 tòa nhà Sông Đà Hà Đông                             | -                     |                                    |   |                                 |                       |
| Mua sắm TSCĐ khác  | 1.780.462.000         | 136.362.909                        | 109.090.909                                     |                                 | 1.807.734.000         |
| <b>XDCB dở dang</b>  | <b>23.852.929.412</b> | <b>464.586.137</b>                 |   | <b>4.499.393.725</b>            | <b>19.818.119.824</b> |
| Dự án khai thác và SX đá XD                                | 4.339.439.394         |                                    |   | 4.328.935.543                   | 10.503.851            |
| Xây dựng kho xưởng Công ty                                 | -                     | 170.458.182                        |   | 170.458.182                     | 0                     |
| Dự án KDC Hòa Bình   | 1.274.269.613         | 159.795.436                        |   |                                 | 1.434.065.049         |
| Khu ĐT Nhơn Trạch - Đồng Nai                               | 2.204.468.991         |                                    |   |                                 | 2.204.468.991         |
| Khu đô thị Vĩnh Thanh, Phú Thạnh                           | 3.787.482.022         |                                    |   |                                 | 3.787.482.022         |
| Công trình nhà văn phòng Chi nhánh Sông Đà 11.2 Thăng Long | 161.000.000           |                                    |   |                                 | 161.000.000           |
| Nhà máy thủy điện To                                       | 12.086.269.392        | 134.332.519                        |   |                                 | 12.220.601.911        |

## CÔNG TY CỔ PHẦN SÔNG ĐÀ 11

Địa chỉ: Tầng 7, tòa nhà hỗn hợp Sông Đà – Hà Đông, km10 đường Trần Phú, phường Văn Quán, Hà Đông, Hà Nội

BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT

Cho quý tài chính kết thúc ngày 31 tháng 03 năm 2012

**Bản thuyết minh Báo cáo tài chính hợp nhất (tiếp theo)**

|                   | Số đầu năm            | Chi phí phát sinh trong năm | Kết chuyển vào tài sản cố định trong năm | Kết chuyển giảm khác (*) | Số cuối năm           |
|-------------------|-----------------------|-----------------------------|--|--------------------------|-----------------------|
| Buông             |                       |                             |  |                          |                       |
| Sửa chữa lớn TSCĐ | 239.630.730           | 7.000.000                   |  |                          | 246.630.730           |
| <b>Cộng</b>       | <b>25.873.022.142</b> | <b>607.947.046</b>          | <b>109.090.909</b>                       | <b>4.499.393.725</b>     | <b>21.872.484.554</b> |

### 14. Đầu tư vào công ty liên kết, liên doanh

| Tên công ty   | Hoạt động chính    | Số cuối năm       |                       | Số đầu năm        |                       |
|---|--------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|
|   |                    | Tỷ lệ phần sở hữu | Giá trị               | Tỷ lệ phần sở hữu | Giá trị               |
| Công ty Cổ phần Kỹ thuật điện Sông Đà <sup>(i)</sup>        | Xây lắp và Dịch vụ | 36,12%            | 8.674.104.223         | 36,12%            | 8.664.343.642         |
| Công ty Cổ phần Xây lắp và Dịch vụ Sông Đà <sup>(iii)</sup> | Xây lắp và Dịch vụ | 36%               | 10.730.087.801        | 36%               | 10.592.866.054        |
| <b>Cộng</b>   |                    |                   | <b>19.404.192.024</b> |                   | <b>19.257.209.696</b> |

(i) Theo Giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh và đăng ký thuế số 0102174012 ngày 12 tháng 07 năm 2010 do Sở Kế hoạch và Đầu tư thành phố Hà Nội cấp, Tập đoàn đầu tư vào Công ty Cổ phần Kỹ thuật điện Sông Đà 6.325.000.000 VND, tương đương 36,12% vốn điều lệ. Tại ngày kết thúc năm tài chính, Tập đoàn nắm giữ 632.500 cổ phiếu, tương đương 36,12% vốn điều lệ.

(iii) Theo Giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh số 0103042561 ngày 20 tháng 11 năm 2009 do Sở Kế hoạch và Đầu tư thành phố Hà Nội cấp, Tập đoàn đầu tư vào Công ty Cổ phần Xây lắp và Dịch vụ Sông Đà 7.200.000.000 VND, tương đương 36% vốn điều lệ. Tại ngày kết thúc năm tài chính, Tập đoàn đã đầu tư 7.200.000.000 VND, tương đương 36% vốn điều lệ. Tập đoàn đã góp đủ vốn điều lệ đầu tư vào Công ty Cổ phần Xây lắp và Dịch vụ Sông Đà.

Giá trị phần sở hữu của Tập đoàn tại các công ty liên kết, liên doanh như sau:

|   | Giá trị phần sở hữu đầu năm | Giá gốc khoản đầu tư tăng thêm | Phần lãi hoặc lỗ trong năm | Các khoản khác | Giá trị phần sở hữu cuối năm |
|---|-----------------------------|--------------------------------|----------------------------|----------------|------------------------------|
| Công ty Cổ phần Kỹ thuật điện Sông Đà             | 8.664.343.642               |                                | 9.760.581                  |                | 8.674.104.223                |
| <i>Trong đó</i>                                   |                             |                                |                            |                |                              |
| <i>Tăng do thay đổi tỷ lệ sở hữu</i>              |                             |                                |                            |                |                              |
| <i>Giảm do phân phối quỹ khen thưởng phúc lợi</i> |                             |                                |                            |                |                              |
| Công ty Cổ phần Xây lắp và Dịch vụ Sông Đà        | 10.592.866.054              |                                | 137.221.747                |                | 10.730.087.801               |
| <i>Trong đó</i>                                   |                             |                                |                            |                |                              |
| <i>Giảm do phân phối quỹ khen thưởng phúc lợi</i> |                             |                                |                            |                |                              |
| <b>Cộng</b>                                       | <b>17.319.787.569</b>       |                                | <b>146.982.328</b>         |                | <b>19.404.192.024</b>        |

## CÔNG TY CỔ PHẦN SÔNG ĐÀ 11

Địa chỉ: Tầng 7, tòa nhà hỗn hợp Sông Đà – Hà Đông, km10 đường Trần Phú, phường Văn Quán, Hà Đông, Hà Nội

BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT

Cho quý tài chính kết thúc ngày 31 tháng 03 năm 2012

**Bản thuyết minh Báo cáo tài chính hợp nhất (tiếp theo)**

### 15. Đầu tư dài hạn khác

|   | Số cuối năm |                       | Số đầu năm |                       |
|---|-------------|-----------------------|------------|-----------------------|
|   | Số lượng    | Giá trị               | Số lượng   | Giá trị               |
| <b>Đầu tư vào đơn vị khác</b>                                 |             | <b>26.652.000.000</b> |            | <b>26.652.000.000</b> |
| Công ty Cổ phần Thủy điện Cao Nguyên Sông Đà 7 <sup>(i)</sup> |             |                       | 595.200    | 5.952.000.000         |
| Công ty Cổ phần Điện lực đầu khí Nhơn Trạch 2 <sup>(ii)</sup> | 150.000     | 1.500.000.000         | 150.000    | 1.500.000.000         |
| Công ty Cổ phần Cao su Tân Biên <sup>(iii)</sup>              |             |                       | -          | 2.200.000.000         |
| Công ty Cổ phần Sông Đà Hà Nội                                |             |                       | 200.000    | 2.000.000.000         |
| Công ty Tài chính Cổ phần Sông Đà                             | 500.000     | 5.000.000.000         | 1.500.000  | 15.000.000.000        |
| <b>Trái phiếu (kỳ hạn 36 tháng)</b>                           |             |                       |            |                       |
| Công ty Tài chính Cổ phần Sông Đà                             | -           | -                     | -          | -                     |
| <b>Cộng</b>   |             | <b>6.500.000.000</b>  |            | <b>26.652.000.000</b> |

### 16. Chi phí trả trước dài hạn

|   | Số đầu năm           | Chi phí phát       | Phân bổ vào          | Kết chuyển | Số cuối năm          |
|---|----------------------|--------------------|----------------------|------------|----------------------|
|   |                      | sinh trong năm     | chi phí trong năm    |            |                      |
| Chi phí công cụ dụng cụ                 | 1.814.889.400        | 108.139.077        | 1.622.558.753        |            | 236.469.724          |
| Chi phí bóc phủ khai thác dự án đá      | 1.311.636.363        |                    | 327.909.092          |            | 983.727.271          |
| Thương hiệu Sông Đà, lợi thế thương mại | 1.481.250.000        |                    | 56.250.000           |            | 1.425.000.000        |
| Chi phí sửa chữa lớn tài sản            | -                    |                    |                      |            |                      |
| Phí bảo lãnh thực hiện hợp đồng         | -                    |                    |                      |            |                      |
| Chi phí ISO                             | 60.506.685           |                    | 17.418.330           |            | 43.088.355           |
| Chi phí mở rộng, cải tạo lòng hồ        | 1.053.423.801        |                    | 1.053.423.801        |            |                      |
| <b>Cộng</b>                             | <b>5.721.706.249</b> | <b>108.139.077</b> | <b>3.077.559.977</b> |            | <b>2.752.285.350</b> |

### 17. Tài sản dài hạn khác

Là khoản ký quỹ dài hạn.

## CÔNG TY CỔ PHẦN SÔNG ĐÀ 11

Địa chỉ: Tầng 7, tòa nhà hỗn hợp Sông Đà – Hà Đông, km10 đường Trần Phú, phường Văn Quán, Hà Đông, Hà Nội

**BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT**

Cho quý tài chính kết thúc ngày 31 tháng 03 năm 2012

**Bản thuyết minh Báo cáo tài chính hợp nhất** (tiếp theo)

### 18. Lợi thế thương mại

|                             | <u>Năm nay</u>                | <u>Năm trước</u>              |
|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Nguyên giá</b>           |                               |                               |
| Số đầu năm                  | 3.700.000.000                 | 3.700.000.000                 |
| Tăng do hợp nhất kinh doanh |                               |                               |
| <b>Số cuối năm</b>          | <b><u>3.700.000.000</u></b>   | <b><u>3.700.000.000</u></b>   |
| <br>                        |                               |                               |
| <b>Số đã phân bổ</b>        |                               |                               |
| Số đầu năm                  | <b>(1.665.000.000)</b>        | (925.000.000)                 |
| Phân bổ trong năm           | (185.000.000)                 | (740.000.000)                 |
| <b>Số cuối năm</b>          | <b><u>(1.850.000.000)</u></b> | <b><u>(1.665.000.000)</u></b> |
| <br>                        |                               |                               |
| <b>Giá trị còn lại</b>      |                               |                               |
| Số đầu năm                  | <b><u>2.035.000.000</u></b>   | <u>2.775.000.000</u>          |
| <b>Số cuối năm</b>          | <b><u>1.850.000.000</u></b>   | <b><u>2.035.000.000</u></b>   |

### 19. Vay và nợ ngắn hạn

|   | <u>Số cuối năm</u>            | <u>Số đầu năm</u>             |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| <b><i>Vay ngắn hạn ngân hàng</i></b>                              | <b><i>126.999.974.451</i></b> | <b><i>118.214.307.085</i></b> |
| Ngân hàng TMCP Công thương Việt Nam - CN Quang Trung              | 61.480.167.210                | 49.209.173.781                |
| Ngân hàng TMCP Tiên Phong - Chi nhánh HN                          |                               | 4.919.626.726                 |
| Ngân hàng NN&PTNT Láng Hạ   | 45.352.160.400                | 29.705.636.242                |
| Ngân hàng Thương mại Cổ phần Sài Gòn - Hà Nội Chi nhánh Đồng Nai  | 14.474.715.510                | 14.395.556.251                |
| Ngân hàng Nông nghiệp và Phát triển Nông thôn - Chi nhánh Láng Hạ |                               | 19.984.314.085                |
| BIDV Hà Tây   | 2.339.249.385                 |                               |
| <b><i>Vay ngắn hạn tổ chức và cá nhân khác</i></b>                | <b><i>2.000.000.000</i></b>   | <b><i>2.000.000.000</i></b>   |
| Công ty Tài chính Cổ phần Sông Đà                                 |                               | -                             |
| Vay Ông Hà Văn Cường  | 1.000.000.000                 | 1.000.000.000                 |
| Vay Ông Đỗ Quang Cường  | 1.000.000.000                 | 1.000.000.000                 |
| <b><i>Vay dài hạn đến hạn trả</i></b>                             | <b><i>12.836.371.353</i></b>  | <b><i>14.646.375.385</i></b>  |
| Chi nhánh Ngân hàng ĐT&PT Điện Biên                               | 8.830.000.000                 | 8.830.000.000                 |
| Chi nhánh Ngân hàng ĐT&PT Đông Đô                                 | 989.700.000                   | 1.289.700.000                 |
| Chi nhánh Ngân hàng Công thương Quang Trung                       | 2.824.051.355                 | 3.638.856.913                 |
| Công ty Tài chính Cổ phần Sông Đà                                 |                               | 504.500.000                   |
| Ngân hàng TMCP Sài Gòn - Hà Nội                                   |                               | -                             |
| Ngân hàng TMCP Tiên Phong - Chi nhánh HN                          |                               | 126.491.808                   |
| Ngân hàng TMCP Sài Gòn - Hà Nội                                   | 192.619.998                   | 256.826.664                   |
| <b>Cộng</b>   | <b><u>141.836.345.804</u></b> | <b><u>134.860.682.470</u></b> |

## CÔNG TY CỔ PHẦN SÔNG ĐÀ 11

Địa chỉ: Tầng 7, tòa nhà hỗn hợp Sông Đà – Hà Đông, km10 đường Trần Phú, phường Văn Quán, Hà Đông, Hà Nội  
BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT

Cho quý tài chính kết thúc ngày 31 tháng 03 năm 2012

**Bản thuyết minh Báo cáo tài chính hợp nhất (tiếp theo)**

Chi tiết số phát sinh về các khoản vay ngắn hạn và vay dài hạn đến hạn trả như sau:

|  | <u>Số đầu năm</u>             | <u>Số tiền vay<br/>phát sinh trong<br/>năm</u> | <u>Số kết chuyển</u> | <u>Số tiền vay đã<br/>trả trong năm</u> | <u>Số cuối năm</u>            |
|--|-------------------------------|--|----------------------|---|-------------------------------|
| Vay ngắn hạn<br>ngân hàng                      | 118.214.307.085               | 58.531.293.642                                 |                      | 49.745.625.276                          | 126.999.974.451               |
| Vay ngắn hạn<br>các tổ chức và<br>cá nhân khác | 2.000.000.000                 |  |                      |   | 2.000.000.000                 |
| Vay dài hạn<br>đến hạn trả                     | 14.646.375.385                |  |                      | 1.810.004.032                           | 12.836.371.353                |
| <b>Cộng</b>                                    | <b><u>134.860.682.470</u></b> | <b><u>58.531.293.642</u></b>                   |                      | <b><u>51.555.629.308</u></b>            | <b><u>141.836.345.804</u></b> |

### 20. Phải trả cho người bán

|  | <u>Số cuối năm</u>            | <u>Số đầu năm</u>             |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Phải trả nhà cung cấp vật tư, thiết bị | 96.122.639.791                | 59.456.548.898                |
| Phải trả nhà cung cấp điện             | 417.957.466                   | 359.241.296                   |
| Phải trả nhà thầu xây lắp              | 76.268.508.013                | 113.901.121.313               |
| Phải trả nhà cung cấp khác             | 6.985.832.412                 | 3.597.923.645                 |
| <b>Cộng</b>                            | <b><u>179.794.937.682</u></b> | <b><u>177.314.835.152</u></b> |

### 21. Người mua trả tiền trước

|  | <u>Số cuối năm</u>           | <u>Số đầu năm</u>            |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Các khoản ứng trước liên quan đến các hợp đồng<br>xây dựng | 89.072.744.744               | 86.653.694.730               |
| Các khoản ứng trước khác                                   | 665.461.902                  | 91.422.854                   |
| <b>Cộng</b>  | <b><u>89.738.206.646</u></b> | <b><u>86.745.117.584</u></b> |

### 22. Thuế và các khoản phải nộp Nhà nước

|  | <u>Số đầu năm</u>            | <u>Số phải nộp<br/>trong năm</u> | <u>Số đã nộp trong<br/>năm</u> | <u>Số cuối năm</u>           |
|--|------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| Thuế GTGT hàng<br>bán nội địa                          | 14.283.387.477               | 6.498.015.020                    | 2.542.002.189                  | 18.239.400.308               |
| Thuế thu nhập<br>doanh nghiệp                          | 6.778.176.595                | 1.856.946.646                    |                                | 8.635.123.241                |
| Thuế thu nhập cá<br>nhân                               | 552.818.635                  | 194.156.309                      | 7.226.849                      | 739.748.095                  |
| Thuế tài nguyên  | 362.198.569                  | 152.791.360                      |                                | 514.989.929                  |
| Thuế nhà đất, tiền<br>thuê đất                         | 58.143.004                   | 45.075.380                       | 82.095.326                     | 21.123.058                   |
| Thuế môn bài   | -                            | 24.500.000                       | 23.500.000                     | 1.000.000                    |
| Các khoản phí, lệ<br>phí và các khoản<br>phải nộp khác | 128.498.120                  |                                  |                                | 128.498.120                  |
| <b>Cộng</b>  | <b><u>22.176.409.352</u></b> | <b><u>8.771.484.715</u></b>      | <b><u>2.654.824.364</u></b>    | <b><u>28.279.882.751</u></b> |

Trong đó

Thuế và các khoản phải nộp Nhà nước :

28.279.882.751

## CÔNG TY CỔ PHẦN SÔNG ĐÀ 11

Địa chỉ: Tầng 7, tòa nhà hỗn hợp Sông Đà – Hà Đông, km10 đường Trần Phú, phường Văn Quán, Hà Đông, Hà Nội

**BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT**

Cho quý tài chính kết thúc ngày 31 tháng 03 năm 2012

**Bản thuyết minh Báo cáo tài chính hợp nhất** (tiếp theo)

|  | <u>Số đầu năm</u> | <u>Số phải nộp trong năm</u> | <u>Số đã nộp trong năm</u> | <u>Số cuối năm</u> |
|--|-------------------|------------------------------|----------------------------|--------------------|
| <i>Thuế và các khoản phải thu Nhà nước(Xem TM V.8) :</i> |                   |                              |                            |                    |

### **Thuế giá trị gia tăng**

Tập đoàn nộp thuế giá trị gia tăng theo phương pháp khấu trừ. Thuế suất thuế giá trị gia tăng như sau:

|  |     |
|--|-----|
| Hoạt động xây lắp, điện thương phẩm, đá thành phẩm | 10% |
| Hoạt động khác                                     | 5%  |

### **Thuế thu nhập doanh nghiệp**

Tập đoàn phải nộp thuế thu nhập doanh nghiệp cho các khoản thu nhập tính thuế với thuế suất 25%.

Thuế thu nhập doanh nghiệp phải nộp trong năm được dự tính như sau:

|   | <u>Năm nay</u>       | <u>Năm trước</u>       |
|---|----------------------|------------------------|
| Tổng lợi nhuận kế toán trước thuế   | 7.316.931.996        | 29.213.824.196         |
| Các khoản điều chỉnh tăng, giảm lợi nhuận kế toán để xác định lợi nhuận chịu thuế TNDN:           | 110.854.588          | 176.916.036            |
| - Các khoản điều chỉnh tăng   | 257.836.910          | 2.316.945.785          |
| Chi phí không hợp lệ  | 72.836.910           | 1.479.413.095          |
| Tiền phạt chậm nộp thuế   |                      | 15.532.690             |
| Thù lao thành viên HĐQT không trực tiếp điều hành   |                      | 82.000.000             |
| Chi phí phân bổ lợi thế thương mại  | 185.000.000          | 740.000.000            |
| - Các khoản điều chỉnh giảm   | (146.982.328)        | (2.140.029.749)        |
| Cổ tức, lợi nhuận được chia   |                      |                        |
| Lãi trong Công ty liên kết  | (146.982.328)        | (2.140.029.749)        |
| Tổng thu nhập chịu thuế   | 7.427.786.584        | 29.390.740.232         |
| <i>Trong đó</i>   |                      |                        |
| <i>Thu nhập tính thuế được giảm 30% theo Nghị quyết số 08/2011/QH13 ngày 06 tháng 08 năm 2011</i> |                      | 23.425.965.048         |
| Thuế suất thuế thu nhập doanh nghiệp  | 25%                  | 25%                    |
| <b>Thuế thu nhập doanh nghiệp dự tính phải nộp</b>  | <b>1.856.946.646</b> | <b>7.347.685.058</b>   |
| <b>Thuế thu nhập doanh nghiệp được giảm</b>   |                      | <b>(1.756.947.378)</b> |
| <b>Điều chỉnh chi phí thuế TNDN của năm trước</b>   |                      | <b>33.211.981</b>      |
| <b>Tổng chi phí thuế TNDN hiện hành</b>   | <b>1.856.946.646</b> | <b>5.623.949.661</b>   |

### **Thuế tài nguyên**

Tập đoàn phải nộp thuế tài nguyên cho hoạt động khai thác đá nguyên liệu với mức 5% giá tính thuế (x) sản lượng đá khai thác trong kỳ, hoạt động khai thác nước thiên nhiên dùng để sản xuất thủy điện với mức 2%/ giá tính thuế.

### **Thuế nhà đất**



## CÔNG TY CỔ PHẦN SÔNG ĐÀ 11

Địa chỉ: Tầng 7, tòa nhà hỗn hợp Sông Đà – Hà Đông, km10 đường Trần Phú, phường Văn Quán, Hà Đông, Hà Nội  
BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT

Cho quý tài chính kết thúc ngày 31 tháng 03 năm 2012

**Bản thuyết minh Báo cáo tài chính hợp nhất (tiếp theo)**

Tiền thuê đất được nộp theo thông báo của cơ quan thuế.

### *Các loại thuế khác*

Các loại thuế khác được kê khai và nộp theo qui định.

### 23. Chi phí phải trả

|                                    | <u>Số cuối năm</u>           | <u>Số đầu năm</u>            |
|------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Trích trước chi phí các công trình | 44.785.814.890               | 30.544.501.747               |
| Chi phí dịch vụ đã phát sinh       | 455.338.355                  | 602.452.652                  |
| Chi phí lãi vay                    |                              | 226.842.860                  |
| Tiền vật tư chưa có hóa đơn        | 4.913.391.984                | 5.575.944.339                |
| Chi phí phải trả khác              | 2.751.886.413                | 634.210.696                  |
| <b>Cộng</b>                        | <b><u>52.906.431.642</u></b> | <b><u>37.583.952.294</u></b> |

### 24. Các khoản phải trả, phải nộp ngắn hạn khác

|  | <u>Số cuối năm</u>           | <u>Số đầu năm</u>            |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Kinh phí công đoàn   | 3.736.114.886                | 2.684.420.464                |
| Bảo hiểm xã hội, BHYT, BHTN  | 3.773.639.544                | 4.325.616.608                |
| Phải trả các đội tiền khoán công trình   | 25.681.216.074               | 29.697.523.192               |
| Chủ đầu tư cấp nguồn chi trả hộ tiền đền bù (chưa quyết toán)                            | 94.843.570                   | 94.543.570                   |
| Nhận ủy thác đầu tư góp vốn vào Công ty Cổ phần thủy điện Cao Nguyên - Sông Đà của CBCNV | 2.022.500.000                | 2.022.500.000                |
| Các quỹ xã hội nhân đạo  | 75.115.556                   | 105.400.282                  |
| Cổ tức phải trả các cổ đông  | 4.508.551.173                | 5.088.767.855                |
| Thuế thu nhập cá nhân phải trả nước Lào  | 1.149.086.133                | 824.380.737                  |
| Tiền ủng hộ người nghèo tỉnh Sơn La  | 1.000.000.000                | 1.000.000.000                |
| Các khoản phải trả phải nộp khác   | 4.903.883.596                | 2.502.185.635                |
| <b>Cộng</b>  | <b><u>46.944.650.532</u></b> | <b><u>48.345.338.343</u></b> |

### 25. Quỹ khen thưởng, phúc lợi

|                 | <u>Số đầu năm</u>           | <u>Tăng do trích lập từ lợi nhuận</u> | <u>Chi quỹ trong năm</u>  | <u>Số cuối năm</u>          |
|-----------------|-----------------------------|---------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Quỹ khen thưởng | 873.361.737                 |                                       | 178.450.000               | 694.911.737                 |
| Quỹ phúc lợi    | 456.001.014                 |                                       | 68.270.000                | 387.731.014                 |
| <b>Cộng</b>     | <b><u>1.329.362.751</u></b> |                                       | <b><u>246.720.000</u></b> | <b><u>1.082.642.751</u></b> |

### 26. Vay và nợ dài hạn

|  | <u>Số cuối năm</u>           | <u>Số đầu năm</u>            |
|--|------------------------------|------------------------------|
| <i>Chi nhánh Ngân hàng DT&amp;PT Điện Biên</i>   | <b><u>30.916.546.906</u></b> | <b><u>30.916.546.906</u></b> |
| Hợp đồng tín dụng 02/2004/HĐ-TDDH <sup>(1)</sup> | 28.342.123.867               | 28.342.123.867               |
| Hợp đồng tín dụng 03/2007/HĐ <sup>(2)</sup>      | 2.574.423.039                | 2.574.423.039                |
| <i>Chi nhánh Ngân hàng DT&amp;PT Đông Đô</i>     | -                            | -                            |

## CÔNG TY CỔ PHẦN SÔNG ĐÀ 11

Địa chỉ: Tầng 7, tòa nhà hỗn hợp Sông Đà – Hà Đông, km10 đường Trần Phú, phường Văn Quán, Hà Đông, Hà Nội  
BẢO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT

Cho quý tài chính kết thúc ngày 31 tháng 03 năm 2012

**Bản thuyết minh Báo cáo tài chính hợp nhất** (tiếp theo)

|  | <u>Số cuối năm</u>    | <u>Số đầu năm</u>     |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Hợp đồng tín dụng 02.342.09/HĐTDTH <sup>(3)</sup>              |                       | -                     |
| <b>Chi nhánh Ngân hàng Công thương Quang Trung</b>             | <b>647.734.804</b>    | <b>647.734.804</b>    |
| Hợp đồng tín dụng 028/2007/HĐTĐ <sup>(4)</sup>                 | 286.000.000           | 286.000.000           |
| Hợp đồng tín dụng số 200410/HĐTĐ <sup>(5)</sup>                |                       |                       |
| Hợp đồng tín dụng số 26061/2009/HĐTĐ <sup>(6)</sup>            | 154.819.581           | 154.819.581           |
| Hợp đồng tín dụng số 26060/2009/HĐTĐ <sup>(7)</sup>            | 206.915.223           | 206.915.223           |
| <b>Ngân hàng TMCP Tiên Phong - CN Hà Nội</b>                   | <b>337.311.464</b>    | <b>337.311.464</b>    |
| Hợp đồng tín dụng số 07-01.07.10/HĐTĐ <sup>(8)</sup>           | 337.311.464           | 337.311.464           |
| <b>Ngân hàng TMCP Sài Gòn Hà Nội</b>                           | <b>64.206.674</b>     | <b>64.206.674</b>     |
| Hợp đồng vay số 090-0000889/HĐTDTDH-PN/SHB ĐNAI <sup>(9)</sup> | 64.206.674            | 64.206.674            |
| <b>Công ty Tài chính Cổ phần Sông Đà</b>                       | <b>11.212.462.697</b> | <b>11.397.738.697</b> |
| Hợp đồng tín dụng số 00200012/123/09/TH <sup>(10)</sup>        | 701.600.000           | 701.600.000           |
| Hợp đồng tín dụng số 00200012/049/09/TH <sup>(11)</sup>        | -                     | -                     |
| Hợp đồng tín dụng số 00200012/059/09/DH <sup>(12)</sup>        | 10.510.862.697        | 10.696.138.697        |
| <b>Cộng</b>  | <b>43.178.262.545</b> | <b>43.363.538.545</b> |

<sup>(1)</sup>Khoản vay theo Hợp đồng tín dụng dài hạn số 02/2004/HĐ-TDDH ngày 09/9/2004, thời hạn vay là 138 tháng, vay để nhập khẩu thiết bị nước ngoài và đầu tư các hạng mục xây lắp, thiết bị và các chi phí khác trực tiếp phục vụ sản xuất của DA Thủy điện Thác Trắng. Khoản vay được đảm bảo bằng tài sản hình thành từ vốn vay.

<sup>(2)</sup> Khoản vay theo Hợp đồng tín dụng dài hạn số 03/2007/HĐ ngày 28/02/2007, thời hạn vay 114 tháng, vay để trả lãi vay trong thời gian thi công dự án Nhà máy thủy điện Thác Trắng.

<sup>(3)</sup> Khoản vay theo Hợp đồng tín dụng trung hạn số 02.342.09/HĐTDTH ngày 26/8/2009, vay để đầu tư mua máy móc thiết bị thuộc Dự án nâng cao năng lực thiết bị xe máy phục vụ thi công xây lắp năm 2009.

<sup>(4)</sup>Khoản vay theo Hợp đồng tín dụng số 028/2007/HĐTĐ ngày 05/3/2007, thời hạn vay 72 tháng với mục đích vay để thực hiện dự án “Khai thác và sản xuất đá Bazan làm vật liệu xây dựng thông thường”.

<sup>(5)</sup>Khoản vay theo Hợp đồng tín dụng số 200410/HĐTĐ ngày 24/4/2010, thời hạn vay 60 tháng với mục đích vay để thực hiện dự án “Đầu tư nâng cao năng lực thiết bị xe máy phục vụ thi công xây lắp năm 2010”.

<sup>(6)</sup>Hợp đồng tín dụng số 26061/2009/HĐTĐ ngày 26 tháng 6 năm 2009 để thực hiện dự án: “Đầu tư mua sắm xe ô tô phục vụ quản lý điều hành”.

<sup>(7)</sup>Hợp đồng tín dụng số 26060/2009/HĐTĐ ngày 26 tháng 6 năm 2009 để thực hiện dự án “ Đầu tư nâng cao năng lực thiết bị xe máy phục vụ thi công xây lắp năm 2009”.

<sup>(8)</sup> Hợp đồng tín dụng số 07-01.07.10/HĐTĐ ngày 03 tháng 8 năm 2010 để thực hiện dự án “ Đầu tư nâng cao năng lực thiết bị xe máy phục vụ thi công xây lắp năm 2010”.

<sup>(9)</sup>Hợp đồng vay số 090-0000889/HĐTDTDH-PN/SHB ĐNAI ngày 07 tháng 4 năm 2010, thời hạn vay 36 tháng với mục đích mua xe ô tô.

## CÔNG TY CỔ PHẦN SÔNG ĐÀ 11

Địa chỉ: Tầng 7, tòa nhà hỗn hợp Sông Đà – Hà Đông, km10 đường Trần Phú, phường Văn Quán, Hà Đông, Hà Nội  
BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT

Cho quý tài chính kết thúc ngày 31 tháng 03 năm 2012

**Bản thuyết minh Báo cáo tài chính hợp nhất (tiếp theo)**

<sup>(10)</sup> Khoản vay theo Hợp đồng tín dụng số 00200012/123/09/TH ngày 12/7/2010, thời hạn vay là 60 tháng với mục đích thực hiện dự án đầu tư mua sắm xe ô tô phục vụ quản lý điều hành.

<sup>(11)</sup> Khoản vay theo Hợp đồng tín dụng số 00200012/049/09/TH ngày 09/9/2009, thời hạn vay là 36 tháng với mục đích thực hiện dự án đầu tư mua ô tô phục vụ công tác điều hành thi công.

<sup>(12)</sup> Khoản vay theo Hợp đồng tín dụng số 00200012/059/09/DH ngày 21/10/2009, thời hạn vay là 120 tháng với mục đích thực hiện dự án đầu tư mua sàn tầng 7 - tòa nhà hỗn hợp Sông Đà - Hà Đông

### Kỳ hạn thanh toán vay và nợ dài hạn

|                                  | <u>Số cuối năm</u>           | <u>Số đầu năm</u>            |
|----------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Từ 1 năm trở xuống (Xem TM V.19) | 12.836.371.353               | 14.646.375.385               |
| Trên 1 năm đến 5 năm             | 43.178.262.545               | 43.363.538.545               |
| Trên 5 năm                       |                              |                              |
| <b>Tổng nợ</b>                   | <b><u>56.014.633.898</u></b> | <b><u>58.009.913.930</u></b> |

### Chi tiết số phát sinh về các khoản vay và nợ dài hạn

|   | <u>Số đầu năm</u>            | <u>Số tiền vay đã<br/>trả trong năm</u> | <u>Số kết chuyển</u> | <u>Số cuối năm</u>           |
|---|------------------------------|---|----------------------|------------------------------|
| Chi nhánh Ngân hàng ĐT&PT<br>Điện Biên              | 30.916.546.906               |   |                      | 30.916.546.906               |
| Chi nhánh Ngân hàng ĐT&PT<br>Đông Đô                | -                            |   |                      | -                            |
| Chi nhánh Ngân hàng TMCP<br>Công thương Quang Trung | 647.734.804                  |   |                      | 647.734.804                  |
| Ngân hàng TMCP Tiên Phong -<br>CN Hà Nội            | 337.311.464                  |   |                      | 337.311.464                  |
| Ngân hàng TMCP Sài Gòn Hà<br>Nội                    | 64.206.674                   |   |                      | 64.206.674                   |
| Công ty Tài chính Cổ phần Sông<br>Đà                | 11.397.738.697               | 185.276.000                             |                      | 11.212.462.697               |
| <b>Cộng</b>   | <b><u>43.363.538.545</u></b> |   |                      | <b><u>43.178.262.545</u></b> |

### 27. Dự phòng trợ cấp mất việc làm

|                      | <u>Năm nay</u>              | <u>Năm trước</u>            |
|----------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Số đầu năm           | 1.332.359.261               | 1.117.802.658               |
| Số trích lập bổ sung |                             | 490.097.771                 |
| Số đã chi            | (989.150)                   | (275.541.168)               |
| Giảm khác            |                             | -                           |
| <b>Số cuối năm</b>   | <b><u>1.331.370.111</u></b> | <b><u>1.332.359.261</u></b> |

### 28. Doanh thu chưa thực hiện

|   | <u>Số cuối năm</u>          | <u>Số đầu năm</u>           |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Doanh thu chưa thực hiện của hoạt động xây<br>dựng, lắp đặt | 3.568.940.030               | 2.279.258.840               |
| Phí ủy thác góp vốn đầu tư                                  | 202.250.000                 | 202.250.000                 |
| <b>Cộng</b>   | <b><u>3.771.190.030</u></b> | <b><u>2.481.508.840</u></b> |

## CÔNG TY CỔ PHẦN SÔNG ĐÀ 11

Địa chỉ: Tầng 7, tòa nhà hỗn hợp Sông Đà – Hà Đông, km10 đường Trần Phú, phường Văn Quán, Hà Đông, Hà Nội

### BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT

Cho quý tài chính kết thúc ngày 31 tháng 03 năm 2012

**Bản thuyết minh Báo cáo tài chính hợp nhất** (tiếp theo)

#### 29. Vốn chủ sở hữu

*Bảng đối chiếu biến động của vốn chủ sở hữu*

|                                   | <u>Vốn đầu tư của chủ sở hữu</u> | <u>Thặng dư vốn cổ phần</u> | <u>Cổ phiếu quỹ</u>  | <u>Quỹ đầu tư phát triển</u> | <u>Quỹ dự phòng tài chính</u> | <u>Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối</u> | <u>Cộng</u>            |
|-----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------|----------------------|------------------------------|-------------------------------|--|------------------------|
| Số dư đầu năm trước               | 79.968.970.000                   | 32.296.580.408              | (128.058.585)        | 32.213.253.801               | 2.941.472.470                 | 21.559.575.745                           | 168.851.793.839        |
| Chia cổ tức 2009 bằng cổ phiếu    |                                  |                             |                      |                              |                               |  |                        |
| Phát hành cho cổ đông hiện hữu    |                                  |                             |                      |                              |                               |  |                        |
| Lợi nhuận trong năm               |                                  |                             |                      |                              |                               | 18.287.414.361                           | 18.287.414.361         |
| Phân phối lợi nhuận năm 2010      |                                  |                             |                      | 6.223.762.024                | 890.105.568                   | (13.022.675.817)                         | (5.908.808.225)        |
| <i>Trích quỹ ĐTPT, DPTC</i>       |                                  |                             |                      | 6.223.762.024                | 890.105.568                   | (7.113.867.592)                          |                        |
| <i>Trích thường Ban điều hành</i> |                                  |                             |                      |                              |                               |  |                        |
| <i>Chia cổ tức năm 2010</i>       |                                  |                             |                      |                              |                               | (4.795.078.200)                          | (4.795.078.200)        |
| <i>Trích quỹ KTPL</i>             |                                  |                             |                      |                              |                               | (1.113.730.025)                          | (1.113.730.025)        |
| Tạm ứng cổ tức năm 2010           |                                  |                             |                      |                              |                               |  |                        |
| Giảm khác                         |                                  |                             |                      |                              |                               | (10.633.025)                             | (10.633.025)           |
| <b>Số dư cuối năm trước</b>       | <b>79.968.970.000</b>            | <b>32.546.580.408</b>       | <b>(128.058.585)</b> | <b>38.437.015.825</b>        | <b>3.831.578.038</b>          | <b>26.813.681.264</b>                    | <b>181.469.766.950</b> |
| Số dư đầu năm nay                 | 79.968.970.000                   | 32.546.580.408              | (128.058.585)        | 38.437.015.825               | 3.831.578.038                 | 26.813.681.264                           | 181.469.766.950        |
| Lợi nhuận trong năm nay           |                                  |                             |                      |                              |                               | 3.740.095.407                            | 3.740.095.407          |
| Phân phối lợi nhuận năm 2011      |                                  |                             |                      |                              |                               |  |                        |
| <i>Trích quỹ ĐTPT, DPTC</i>       |                                  |                             |                      |                              |                               |  |                        |
| <i>Trích quỹ KTPL</i>             |                                  |                             |                      |                              |                               |  |                        |
| <i>Chia cổ tức năm 2011</i>       |                                  |                             |                      |                              |                               |  |                        |
| Tăng, giảm khác                   |                                  |                             |                      |                              |                               |  |                        |
| <b>Số dư cuối năm nay</b>         | <b>79.968.970.000</b>            | <b>32.546.580.408</b>       | <b>(128.058.585)</b> | <b>38.437.015.825</b>        | <b>3.831.578.038</b>          | <b>30.553.776.671</b>                    | <b>185.209.862.357</b> |

## CÔNG TY CỔ PHẦN SÔNG ĐÀ 11

Địa chỉ: Tầng 7, tòa nhà hỗn hợp Sông Đà – Hà Đông, km10 đường Trần Phú, phường Văn Quán, Hà Đông, Hà Nội  
BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT

Cho quý tài chính kết thúc ngày 31 tháng 03 năm 2012

**Bản thuyết minh Báo cáo tài chính hợp nhất (tiếp theo)**

### *Chi tiết vốn đầu tư của chủ sở hữu*

|                              | <u>Số cuối năm</u>            | <u>Số đầu năm</u>             |
|------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Vốn đầu tư của Nhà nước      | 29.680.000.000                | 29.680.000.000                |
| Vốn góp của các cổ đông khác | 50.288.970.000                | 50.288.970.000                |
| Thặng dư vốn cổ phần         | 32.546.580.408                | 32.296.580.408                |
| Cổ phiếu quỹ                 | (128.058.585)                 | (128.058.585)                 |
| <b>Cộng</b>                  | <b><u>112.387.491.823</u></b> | <b><u>112.137.491.823</u></b> |

### *Cổ tức*

Cổ tức đã chi trả như sau:

|                      | <u>Năm nay</u> | <u>Năm trước</u>            |
|----------------------|----------------|-----------------------------|
| Trả cổ tức năm trước |                | 4.790.728.200               |
| Tạm ứng cổ tức       |                |                             |
| <b>Cộng</b>          |                | <b><u>4.790.728.200</u></b> |

### *Cổ phiếu*

|  | <u>Số cuối năm</u> | <u>Số đầu năm</u> |
|--|--------------------|-------------------|
| Số lượng cổ phiếu đăng ký phát hành    | 7.996.897          | 7.996.897         |
| Số lượng cổ phiếu đã bán ra công chúng | 7.996.897          | 7.996.897         |
| - <i>Cổ phiếu phổ thông</i>            | 7.996.897          | 7.996.897         |
| Số lượng cổ phiếu được mua lại         | 5.100              | 5.100             |
| - <i>Cổ phiếu phổ thông</i>            | 5.100              | 5.100             |
| Số lượng cổ phiếu đang lưu hành        | 7.991.797          | 7.991.797         |
| - <i>Cổ phiếu phổ thông</i>            | 7.991.797          | 7.991.797         |

Mệnh giá cổ phiếu đang lưu hành: 10.000 VND.

### **30. Lợi ích của cổ đông thiểu số**

|   | <u>Năm nay</u>               | <u>Năm trước</u>             |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Số đầu năm  | 52.648.597.374               | 56.634.853.920               |
| Lợi nhuận sau thuế của cổ đông thiểu số               | 1.719.889.943                | 5.302.460.174                |
| Tăng do cổ đông thiểu số góp vốn thêm vào Công ty con |                              | -                            |
| Giảm do thay đổi tỷ lệ sở hữu của Công ty mẹ          |                              | (2.750.000.000)              |
| Giảm do chia cổ tức, lợi nhuận                        |                              | (4.745.216.682)              |
| Giảm do thay đổi tỷ lệ lợi ích                        |                              | (1.423.704.717)              |
| Giảm do chia quỹ khen thưởng, phúc lợi                |                              | (369.795.320)                |
| <b>Số cuối năm</b>                                    | <b><u>54.368.487.317</u></b> | <b><u>52.648.597.374</u></b> |

## CÔNG TY CỔ PHẦN SÔNG ĐÀ 11

Địa chỉ: Tầng 7, tòa nhà hỗn hợp Sông Đà – Hà Đông, km10 đường Trần Phú, phường Văn Quán, Hà Đông, Hà Nội

BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT

Cho quý tài chính kết thúc ngày 31 tháng 03 năm 2012

Bản thuyết minh Báo cáo tài chính hợp nhất (tiếp theo)

### VI. THÔNG TIN BỔ SUNG CHO CÁC KHOẢN MỤC TRÌNH BÀY TRONG BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH HỢP NHẤT

#### 1. Doanh thu

*Doanh thu bán hàng và cung cấp dịch vụ*

|                                      | <u>Quý I Năm nay</u>          | <u>Quý I Năm trước</u>       |
|--------------------------------------|-------------------------------|------------------------------|
| <b>Tổng doanh thu</b>                | 167.539.961.419               | 87.868.481.573               |
| Doanh thu bán điện thương phẩm       | 7.094.167.588                 | 4.174.104.240                |
| Doanh thu hoạt động xây dựng         | 135.503.856.666               | 68.554.708.302               |
| Doanh thu hoạt động khác             | 24.941.937.165                | 15.139.669.031               |
| <b>Các khoản giảm trừ doanh thu:</b> |                               |                              |
| Giảm giá hàng bán                    |                               | (18.181.112)                 |
| <b>Doanh thu thuần</b>               | <u><u>167.539.961.419</u></u> | <u><u>87.850.300.461</u></u> |

#### 2. Giá vốn hàng bán

|  | <u>Quý I Năm nay</u>          | <u>Quý I Năm trước</u>       |
|--|-------------------------------|------------------------------|
| Giá vốn của điện thương phẩm đã cung cấp | 1.630.530.197                 | 1.346.311.063                |
| Giá vốn của hoạt động xây dựng           | 119.056.620.238               | 60.757.576.376               |
| Giá vốn của hoạt động kinh doanh khác    | 20.097.280.897                | 11.549.688.596               |
| <b>Cộng</b>                              | <u><u>140.784.431.332</u></u> | <u><u>73.653.576.035</u></u> |

#### 3. Doanh thu hoạt động tài chính

|                                      | <u>Quý I Năm nay</u>        | <u>Quý I Năm trước</u>    |
|--------------------------------------|-----------------------------|---------------------------|
| Lãi tiền gửi không kỳ hạn            | 192.692.703                 | 282.258.200               |
| Lãi tiền gửi có kỳ hạn, tiền cho vay |                             |                           |
| Cổ tức và lợi nhuận được chia        |                             |                           |
| Lãi chậm trả                         |                             |                           |
| Phí bảo lãnh                         | 849.090.113                 | 54.820.195                |
| Doanh thu tài chính khác             |                             | 342.100.395               |
| <b>Cộng</b>                          | <u><u>1.041.782.816</u></u> | <u><u>679.178.790</u></u> |

#### 4. Chi phí tài chính

|                        | <u>Quý I Năm nay</u>        | <u>Quý I Năm trước</u>      |
|------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Chi phí lãi vay        | 8.659.676.159               | 3.655.800.524               |
| Phí bảo lãnh           | 67.005.001                  | 316.824.423                 |
| Chi phí tài chính khác | 2.630.000                   |                             |
| <b>Cộng</b>            | <u><u>8.729.311.160</u></u> | <u><u>3.972.624.947</u></u> |

## CÔNG TY CỔ PHẦN SÔNG ĐÀ 11

Địa chỉ: Tầng 7, tòa nhà hỗn hợp Sông Đà – Hà Đông, km10 đường Trần Phú, phường Văn Quán, Hà Đông, Hà Nội

**BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT**

Cho quý tài chính kết thúc ngày 31 tháng 03 năm 2012

**Bản thuyết minh Báo cáo tài chính hợp nhất (tiếp theo)**

### 5. Chi phí quản lý doanh nghiệp

|                           | <u>Quý I Năm nay</u>         | <u>Quý I Năm trước</u>      |
|---------------------------|------------------------------|-----------------------------|
| Chi phí nhân viên quản lý | 7.235.896.113                | 2.164.999.442               |
| Chi phí vật liệu quản lý  | 1.0013.798.739               | 555.880.627                 |
| Chi phí đồ dung văn phòng | 342.952.214                  | 92.314.022                  |
| Chi phí khấu hao TSCĐ     | 764.370.661                  | 279.989.271                 |
| Thuế, phí và lệ phí       | 196.567.024                  | 104.620.830                 |
| Chi phí dự phòng          |                              |                             |
| Lợi thế thương mại        | 185.000.000                  |                             |
| Chi phí dịch vụ mua ngoài | 880.513.434                  | 610.273.063                 |
| Chi phí bằng tiền khác    | 2.059.955.325                | 1.017.912.273               |
| <b>Cộng</b>               | <b><u>12.679.053.510</u></b> | <b><u>4.825.989.529</u></b> |

### 6. Thu nhập khác

|  | <u>Quý I Năm nay</u>        | <u>Quý I Năm trước</u>    |
|--|-----------------------------|---------------------------|
| Thu thanh lý tài sản cố định               | 1.000.000.000               |                           |
| Chênh lệch do đánh giá lại tài sản góp vốn |                             |                           |
| Hoàn nhập chi phí trích trước              |                             |                           |
| Thu từ cấp hỗ trợ lãi suất sau đầu tư      | 761.604.621                 |                           |
| Xử lý công nợ không phải trả               |                             |                           |
| Thu phí bảo lãnh                           |                             |                           |
| Thu từ bán vật tư                          |                             |                           |
| Thu nhập khác                              | 58.357.209                  | 471.262.113               |
| <b>Cộng</b>                                | <b><u>1.819.961.830</u></b> | <b><u>471.262.113</u></b> |

### 7. Chi phí khác

|  | <u>Quý I Năm nay</u>        | <u>Quý I Năm trước</u>    |
|--|-----------------------------|---------------------------|
| Giá trị còn lại của tài sản cố định thanh lý | 999.785.000                 |                           |
| Xử lý công nợ không có khả năng thu hồi      |                             |                           |
| Tiền phạt chậm nộp thuế, BHXH                | 28.039.690                  | 10.516.201                |
| Chênh lệch do đánh giá lại tài sản góp vốn   |                             |                           |
| Chi phí bán vật tư                           |                             |                           |
| Chi phí khác                                 | 11.135.705                  | 99.158.304                |
| <b>Cộng</b>                                  | <b><u>1.038.960.395</u></b> | <b><u>110.041.559</u></b> |

### 8. Phần lãi hoặc lỗ trong công ty liên kết, liên doanh

|   | <u>Quý I Năm nay</u>      | <u>Quý I Năm trước</u>    |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Phần lãi hoặc lỗ trong công ty liên kết, liên doanh | 146.982.328               | 137.323.525               |
| <b>Cộng</b>   | <b><u>146.982.328</u></b> | <b><u>137.323.525</u></b> |

## CÔNG TY CỔ PHẦN SÔNG ĐÀ 11

Địa chỉ: Tầng 7, tòa nhà hỗn hợp Sông Đà – Hà Đông, km10 đường Trần Phú, phường Văn Quán, Hà Đông, Hà Nội

**BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT**

Cho quý tài chính kết thúc ngày 31 tháng 03 năm 2012

**Bản thuyết minh Báo cáo tài chính hợp nhất** (tiếp theo)

### 9. Lãi cơ bản trên cổ phiếu

|   | <u>Quý 1 Năm nay</u> | <u>Quý I Năm trước</u> |
|---|----------------------|------------------------|
| Lợi nhuận kế toán sau thuế thu nhập doanh nghiệp  | 3.740.095.407        | 4.340.380.538          |
| Các khoản điều chỉnh tăng, giảm lợi nhuận kế toán để xác định lợi nhuận phân bổ cho cổ đông sở hữu cổ phiếu phổ thông |                      |                        |
| Lợi nhuận phân bổ cho cổ đông sở hữu cổ phiếu phổ thông   | 3.740.095.407        | 4.340.380.538          |
| Cổ phiếu phổ thông đang lưu hành bình quân trong năm  | 7.991.797            | 7.991.797              |
| <b>Lãi cơ bản trên cổ phiếu</b>   | <b>468</b>           | <b>543</b>             |

Cổ phiếu phổ thông đang lưu hành bình quân trong năm được tính như sau:

|   | <u>Năm nay</u>   | <u>Năm trước</u> |
|---|------------------|------------------|
| Cổ phiếu phổ thông đang lưu hành đầu năm                    | 7.991.797        | 7.991.797        |
| Ảnh hưởng của việc tái phát hành cổ phiếu quỹ               | -                | -                |
| Ảnh hưởng của cổ phiếu phổ thông phát hành trong năm        | -                | -                |
| Ảnh hưởng của phát hành cổ phiếu để chia cổ tức             | -                | -                |
| <b>Cổ phiếu phổ thông đang lưu hành bình quân trong năm</b> | <b>7.991.797</b> | <b>7.991.797</b> |

## VII. THÔNG TIN BỔ SUNG CHO CÁC KHOẢN MỤC TRÌNH BÀY TRONG BÁO CÁO LƯU CHUYÊN TIỀN TỆ HỢP NHẤT

### Các giao dịch không bằng tiền

Trong năm Tập đoàn phát sinh các giao dịch không bằng tiền như sau:

|   | <u>Quý 1 Năm nay</u> | <u>Quý 1 Năm trước</u> |
|---|----------------------|------------------------|
| Góp vốn vào Công ty Cổ phần Xây lắp và Dịch vụ Sông Đà 11 bằng giá trị tài sản, công nợ | -                    | -                      |
| Chia cổ tức năm 2010 bằng cổ phiếu  | -                    | -                      |
| <b>Cộng</b>   | <b>-</b>             | <b>-</b>               |

## VIII. NHỮNG THÔNG TIN KHÁC

### 1. Áp dụng qui định kế toán mới

Ngày 06 tháng 11 năm 2009, Bộ Tài chính đã ban hành Thông tư số 210/2009/TT-BTC hướng dẫn áp dụng chuẩn mực kế toán quốc tế về trình bày Báo cáo tài chính và thuyết minh thông tin đối với công cụ tài chính và được áp dụng để trình bày và thuyết minh các công cụ tài chính trên Báo cáo tài chính từ năm 2011 trở đi.

Theo yêu cầu của Thông tư này Tập đoàn cũng đã bổ sung thêm các thuyết minh VIII.5 đến VIII.9 dưới đây.



## CÔNG TY CỔ PHẦN SÔNG ĐÀ 11

Địa chỉ: Tầng 7, tòa nhà hỗn hợp Sông Đà – Hà Đông, km10 đường Trần Phú, phường Văn Quán, Hà Đông, Hà Nội  
BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT

Cho quý tài chính kết thúc ngày 31 tháng 03 năm 2012

**Bản thuyết minh Báo cáo tài chính hợp nhất (tiếp theo)**

### 2. Giao dịch với các bên liên quan

#### *Giao dịch với các thành viên quản lý chủ chốt và các cá nhân có liên quan*

|             | <u>Quý 1 Năm nay</u>      | <u>Quý 1 Năm trước</u>    |
|-------------|---------------------------|---------------------------|
| Tiền lương  | 315.752.727               | 287.399.715               |
| Thù lao     | 187.500.000               |                           |
| <b>Cộng</b> | <b><u>503.252.727</u></b> | <b><u>287.399.715</u></b> |

#### *Giao dịch với các bên liên quan khác*

Các bên liên quan với Tập đoàn gồm:

| <u>Bên liên quan</u>                       | <u>Mối quan hệ</u> |
|--|--------------------|
| Tập đoàn Sông Đà                           | Cổ đông chính      |
| Công ty Cổ phần Kỹ thuật điện Sông Đà      | Công ty liên kết   |
| Công ty Cổ phần Xây lắp và Dịch vụ Sông Đà | Công ty liên kết   |

Các nghiệp vụ phát sinh trong năm giữa Tập đoàn với các bên liên quan khác như sau:

|  | <u>Quý I Năm nay</u> | <u>Quý I Năm trước</u> |
|--|----------------------|------------------------|
| <b><i>Tập đoàn Sông Đà</i></b>                           |                      |                        |
| Phụ phí công trình Nậm Chiến đã trả                      |                      | 110.635.426            |
| Nhận ứng trước tiền CT Thủy điện Nậm Chiến               |                      | 0                      |
| <b><i>Công ty Cổ phần Kỹ thuật điện Sông Đà</i></b>      |                      |                        |
| Tiền cổ tức  |                      | -                      |
| <b><i>Công ty Cổ phần Xây lắp và dịch vụ Sông Đà</i></b> |                      |                        |
| Giá trị khối lượng công trình được cung cấp              | 7.089.079.065        | 7.543.785.344          |
| Thuế GTGT  | 708.907.906          | 754.378.534            |
| Cho vay vốn lưu động                                     |                      | -                      |
| Doanh thu bán điện trong năm                             |                      | 826.795                |
| Thuế GTGT  |                      | 82.680                 |
| Giảm trừ doanh thu do quyết toán                         |                      | (18.181.112)           |
| Thuế GTGT  |                      | (1.818.111)            |
| Thu hồi vốn vay  |                      | 6.314.321.013          |
| Phí bảo lãnh   | 375.405.337          | -                      |
| Góp vốn bằng tài sản và công nợ                          |                      | -                      |

Tại ngày kết thúc năm tài chính, công nợ với các bên liên quan khác như sau:

|  | <u>Số cuối năm</u>          | <u>Số đầu năm</u>           |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| <b><i>Tập đoàn Sông Đà</i></b>                           | <b><u>364.235.777</u></b>   | <b><u>364.235.777</u></b>   |
| Phải thu về công trình xây dựng                          | 364.235.777                 | 364.235.777                 |
| <b><i>Công ty Cổ phần Xây lắp và dịch vụ Sông Đà</i></b> | <b><u>6.966.059.923</u></b> | <b><u>9.562.941.437</u></b> |
| Ứng trước về giá trị công trình xây dựng                 | 6.966.059.923               | 9.562.941.437               |
| <b>Cộng nợ phải thu</b>                                  | <b><u>7.330.295.700</u></b> | <b><u>9.927.177.214</u></b> |

## **CÔNG TY CỔ PHẦN SÔNG ĐÀ 11**

Địa chỉ: Tầng 7, tòa nhà hỗn hợp Sông Đà – Hà Đông, km10 đường Trần Phú, phường Văn Quán, Hà Đông, Hà Nội

**BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT**

Cho quý tài chính kết thúc ngày 31 tháng 03 năm 2012

**Bản thuyết minh Báo cáo tài chính hợp nhất (tiếp theo)**

---

|  | <u>Số cuối năm</u>           | <u>Số đầu năm</u>             |
|--|------------------------------|-------------------------------|
| <i>Tập đoàn Sông Đà</i>                                      | <i>1.903.853</i>             | <i>1.903.853</i>              |
| Phải trả về phụ phí công trình Nậm Chiến                     | 1.903.853                    | 1.903.853                     |
| Phải trả về tiền ứng trước công trình Nậm Chiến              |                              | -                             |
| <i>Công ty Cổ phần Xây lắp và Dịch vụ Sông Đà</i>            | <i>27.307.756.169</i>        | <i>30.697.781.993</i>         |
| Phải trả về giá trị công trình xây dựng                      | 27.307.756.169               | 30.697.781.993                |
| <b>Cộng nợ phải trả</b>                                      | <b><u>27.309.660.022</u></b> | <b><u>30.699.685.846</u></b>  |
| <b>3. Chi phí lãi vay vốn hoá</b>                            | <b><u>Quý 1 Năm nay</u></b>  | <b><u>Quý 1 Năm trước</u></b> |
| Chi phí lãi vay vốn hoá đối với các khoản vốn vay riêng biệt |                              | 3.088.711.806                 |
| Chi phí lãi vay vốn hoá đối với các khoản vốn vay chung      |                              |                               |
| <b>Tổng chi phí lãi vay vốn hoá</b>                          | <b><u>_____</u></b>          | <b><u>3.088.711.806</u></b>   |

## CÔNG TY CỔ PHẦN SÔNG ĐÀ 11

Địa chỉ: Tầng 7, tòa nhà hỗn hợp Sông Đà – Hà Đông, km10 đường Trần Phú, phường Văn Quán, Hà Đông, Hà Nội

### BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT

Cho quý tài chính kết thúc ngày 31 tháng 03 năm 2012

**Bản thuyết minh Báo cáo tài chính hợp nhất** (tiếp theo)

#### 4. Thông tin về bộ phận

Thông tin bộ phận được trình bày theo lĩnh vực kinh doanh.

##### *Lĩnh vực kinh doanh*

Tập đoàn có các lĩnh vực kinh doanh chính sau:

- Lĩnh vực xây lắp: Thực hiện thi công các công trình điện.
- Lĩnh vực ngoài xây lắp: Bán điện thương phẩm, cung cấp điện nước tại các công trình.

Thông tin về kết quả kinh doanh của bộ phận theo lĩnh vực kinh doanh của Tập đoàn như sau:

|  | <u>Lĩnh vực xây lắp</u>       | <u>Lĩnh vực ngoài xây lắp</u> | <u>Các khoản loại trừ</u>      | <u>Cộng</u>                   |
|--|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|
| <b>Quý I Năm nay</b>   |                               |                               |                                |                               |
| Doanh thu thuần về bán hàng và cung cấp dịch vụ ra bên ngoài     | 135.503.856.666               | 32.036.104.753                |                                | 167.539.961.419               |
| Doanh thu thuần về bán hàng và cung cấp dịch vụ giữa các bộ phận | 22.618.808.438                |                               | (22.618.808.438)               |                               |
| <b>Tổng doanh thu thuần về bán hàng và cung cấp dịch vụ</b>      | <b><u>158.122.665.104</u></b> | <b><u>32.036.104.753</u></b>  | <b><u>(22.618.808.438)</u></b> | <b><u>167.539.961.419</u></b> |
| Chi phí bộ phận  | (149.189.099.426)             | (26.708.193.854)              | 22.618.808.438                 | (153.278.484.842)             |
| Kết quả kinh doanh theo bộ phận                                  | 8.933.565.578                 | 5.327.910.899                 |                                | 14.261.476.577                |
| Các chi phí không phân bổ theo bộ phận                           |                               |                               |                                | (185.000.000)                 |
| Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh                                |                               |                               |                                | 14.076.476.577                |
| Doanh thu hoạt động tài chính                                    |                               |                               |                                | 1.041.782.816                 |
| Chi phí tài chính  |                               |                               |                                | (8.729.311.160)               |
| Thu nhập khác  |                               |                               |                                | 1.819.961.830                 |
| Chi phí khác   |                               |                               |                                | (1.038.960.395)               |
| Phần lãi hoặc lỗ trong công ty liên kết, liên doanh              |                               |                               |                                | 146.982.328                   |
| Chi phí thuế thu nhập doanh nghiệp hiện hành                     |                               |                               |                                | (1.856.946.646)               |
| Chi phí thuế thu nhập doanh nghiệp hoãn lại                      |                               |                               |                                |                               |
| <b>Lợi nhuận sau thuế thu nhập doanh nghiệp</b>                  |                               |                               |                                | <b><u>5.459.985.350</u></b>   |

## CÔNG TY CỔ PHẦN SÔNG ĐÀ 11

Địa chỉ: Tầng 7, tòa nhà hỗn hợp Sông Đà – Hà Đông, km10 đường Trần Phú, phường Văn Quán, Hà Đông, Hà Nội

### BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT

Cho quý tài chính kết thúc ngày 31 tháng 03 năm 2012

**Bản thuyết minh Báo cáo tài chính hợp nhất** (tiếp theo)

|  | <u>Lĩnh vực xây lắp</u>      | <u>Lĩnh vực ngoài xây lắp</u> | <u>Các khoản loại trừ</u>     | <u>Cộng</u>                  |
|--|------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|------------------------------|
| <b>Quý I Năm trước</b>   |                              |                               |                               |                              |
| Doanh thu thuần về bán hàng và cung cấp dịch vụ ra bên ngoài     | 68.554.708.302               | 19.295.592.159                |                               | 87.850.300.461               |
| Doanh thu thuần về bán hàng và cung cấp dịch vụ giữa các bộ phận | 2.673.706.957                |                               | (2.673.706.957)               |                              |
| <b>Tổng doanh thu thuần về bán hàng và cung cấp dịch vụ</b>      | <b><u>71.228.415.259</u></b> | <b><u>19.295.592.159</u></b>  | <b><u>(2.673.706.957)</u></b> | <b><u>87.850.300.461</u></b> |
| Chi phí bộ phận  | (64.910.917.512)             | (16.037.266.335)              | 2.673.706.975                 | (78.265.476.890)             |
| Kết quả kinh doanh theo bộ phận                                  | 6.362.497.747                | 3.258.325.824                 |                               | 9.584.823.571                |
| Các chi phí không phân bổ theo bộ phận                           |                              |                               |                               | (214.088.674)                |
| Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh                                |                              |                               |                               | 9.370.734.897                |
| Doanh thu hoạt động tài chính                                    |                              |                               |                               | 679.178.790                  |
| Chi phí tài chính  |                              |                               |                               | (3.972.624.947)              |
| Thu nhập khác  |                              |                               |                               | 471.262.113                  |
| Chi phí khác   |                              |                               |                               | (110.041.559)                |
| Phần lãi hoặc lỗ trong công ty liên kết, liên doanh              |                              |                               |                               | 137.323.525                  |
| Chi phí thuế thu nhập doanh nghiệp hiện hành                     |                              |                               |                               | (1.689.028.540)              |
| Chi phí thuế thu nhập doanh nghiệp hoãn lại                      |                              |                               |                               |                              |
| <b>Lợi nhuận sau thuế thu nhập doanh nghiệp</b>                  |                              |                               |                               | <b><u>4.886.804.279</u></b>  |

## CÔNG TY CỔ PHẦN SÔNG ĐÀ 11

Địa chỉ: Tầng 7, tòa nhà hỗn hợp Sông Đà – Hà Đông, km10 đường Trần Phú, phường Văn Quán, Hà Đông, Hà Nội

### BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT

Cho quý tài chính kết thúc ngày 31 tháng 03 năm 2012

**Bản thuyết minh Báo cáo tài chính hợp nhất** (tiếp theo)

Tài sản và nợ phải trả của bộ phận theo lĩnh vực kinh doanh của Tập đoàn như sau:

|  | <u>Lĩnh vực xây lắp</u> | <u>Lĩnh vực ngoài xây lắp</u> | <u>Các khoản loại trừ</u> | <u>Cộng</u>            |
|--|-------------------------|-------------------------------|---------------------------|------------------------|
| <b>Số cuối năm</b>                     |                         |                               |                           |                        |
| Tài sản trực tiếp của bộ phận          | 683.224.307.524         | 75.738.774.660                |                           | 758.963.082.184        |
| Tài sản phân bổ cho bộ phận            |                         |                               |                           |                        |
| Các tài sản không phân bổ theo bộ phận |                         |                               |                           | 110.212.762.350        |
| <b>Tổng tài sản</b>                    |                         |                               |                           | <b>869.175.844.534</b> |
| Nợ phải trả trực tiếp của bộ phận      | 590.492.086.126         | 36.950.449.980                |                           | 627.442.536.106        |
| Nợ phải trả phân bổ cho bộ phận        |                         |                               |                           |                        |
| Nợ phải trả không phân bổ theo bộ phận |                         |                               |                           | 2.154.958.754          |
| <b>Tổng nợ phải trả</b>                |                         |                               |                           | <b>629.597.494.860</b> |
| <b>Số đầu năm</b>                      |                         |                               |                           |                        |
| Tài sản trực tiếp của bộ phận          | 461.835.015.370         | 133.370.289.064               |                           | 595.205.304.434        |
| Tài sản phân bổ cho bộ phận            |                         |                               |                           |                        |
| Các tài sản không phân bổ theo bộ phận |                         |                               |                           | 227.891.956.806        |
| <b>Tổng tài sản</b>                    |                         |                               |                           | <b>823.097.261.240</b> |
| Nợ phải trả trực tiếp của bộ phận      | 380.310.530.029         | 43.287.910.359                |                           | 423.598.440.388        |
| Nợ phải trả phân bổ cho bộ phận        |                         |                               |                           |                        |
| Nợ phải trả không phân bổ theo bộ phận |                         |                               |                           | 165.380.456.528        |
| <b>Tổng nợ phải trả</b>                |                         |                               |                           | <b>588.978.896.916</b> |

## CÔNG TY CỔ PHẦN SÔNG ĐÀ 11

Địa chỉ: Tầng 7, tòa nhà hỗn hợp Sông Đà – Hà Đông, km10 đường Trần Phú, phường Văn Quán, Hà Đông, Hà Nội

**BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT**

Cho quý tài chính kết thúc ngày 31 tháng 03 năm 2012

**Bản thuyết minh Báo cáo tài chính hợp nhất** (tiếp theo)

### 5. Giá trị hợp lý của tài sản và nợ phải trả tài chính

|                                    | Giá trị sổ sách        |                        | Giá trị hợp lý         |                        |
|------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
|                                    | Số cuối năm            | Số đầu năm             | Số cuối năm            | Số đầu năm             |
| <b>Tài sản tài chính</b>           |                        |                        |                        |                        |
| Tiền và các khoản tương đương tiền | 22.558.462.121         | 40.108.270.169         | 22.558.462.121         | 40.108.270.169         |
| Tài sản tài chính sẵn sàng để bán  | 26.652.000.000         | 26.652.000.000         | 26.652.000.000         | 26.652.000.000         |
| Phải thu khách hàng                | 314.843.224.532        | 287.522.911.492        | 314.843.224.532        | 287.522.911.492        |
| Các khoản phải thu khác            | 14.036.722.243         | 12.353.255.522         | 14.036.722.243         | 12.353.255.522         |
| <b>Cộng</b>                        | <b>378.090.408.896</b> | <b>366.636.437.183</b> | <b>378.090.408.896</b> | <b>366.636.437.183</b> |
| <b>Nợ phải trả tài chính</b>       |                        |                        |                        |                        |
| Vay và nợ                          | 185.014.608.349        | 178.224.221.015        | 185.014.608.349        | 178.224.221.015        |
| Phải trả cho người bán             | 179.794.937.682        | 177.314.835.152        | 179.794.937.682        | 177.314.835.152        |
| Các khoản phải trả khác            | 140.425.445.232        | 120.707.442.222        | 140.425.445.232        | 120.707.442.222        |
| <b>Cộng</b>                        | <b>505.234.991.263</b> | <b>476.246.498.389</b> | <b>505.234.991.263</b> | <b>476.246.498.389</b> |

Giá trị hợp lý của các tài sản tài chính và nợ phải trả tài chính được phản ánh theo giá trị mà công cụ tài chính có thể được chuyển đổi trong một giao dịch hiện tại giữa các bên có đầy đủ hiểu biết và mong muốn giao dịch.

Tập đoàn sử dụng phương pháp và giả định sau để ước tính giá trị hợp lý:

- Giá trị hợp lý của tiền mặt, tiền gửi ngân hàng ngắn hạn, các khoản phải thu khách hàng, phải trả cho người bán và nợ phải trả ngắn hạn khác tương đương giá trị sổ sách của các khoản mục này do những công cụ này có kỳ hạn ngắn.
- Giá trị hợp lý của các tài sản tài chính sẵn sàng để bán được niêm yết trên thị trường chứng khoán là giá công bố giao dịch tại ngày kết thúc năm tài chính. Giá trị hợp lý của các tài sản tài chính sẵn sàng để bán chưa niêm yết được ước tính bằng các phương pháp định giá phù hợp.

## CÔNG TY CỔ PHẦN SÔNG ĐÀ 11

Địa chỉ: Tầng 7, tòa nhà hỗn hợp Sông Đà – Hà Đông, km10 đường Trần Phú, phường Văn Quán, Hà Đông, Hà Nội  
BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT

Cho quý tài chính kết thúc ngày 31 tháng 03 năm 2012

**Bản thuyết minh Báo cáo tài chính hợp nhất** (tiếp theo)

### 6. Tài sản đảm bảo

#### *Tài sản thế chấp cho đơn vị khác*

Tập đoàn đã thế chấp tài sản cố định hữu hình để đảm bảo cho các khoản vay của ngân hàng (xem thuyết minh số V.10). Thông tin về việc thế chấp tài sản cho đơn vị khác như sau:

| <b>Tài sản thế chấp</b> | <b>Giá trị sổ sách</b>       | <b>Điều khoản và điều kiện thế chấp</b>   |
|-------------------------|------------------------------|---|
| <b>Số cuối năm</b>      |                              |   |
| Nhà cửa, vật kiến trúc  | 29.382.532.066               | Thế chấp bằng tài sản hình thành từ vốn vay với mục đích thực hiện dự án xây dựng Nhà máy Thủy điện Thác Trắng tại Ngân hàng Đầu tư và Phát triển Điện Biên |
| Máy móc và thiết bị     | 34.110.550.514               |   |
| <b>Cộng</b>             | <b><u>63.493.082.580</u></b> |   |
| <b>Số đầu năm</b>       |                              |   |
| Nhà cửa, vật kiến trúc  | 29.768.729.731               | Thế chấp bằng tài sản hình thành từ vốn vay với mục đích thực hiện dự án xây dựng Nhà máy Thủy điện Thác Trắng tại Ngân hàng Đầu tư và Phát triển Điện Biên |
| Máy móc và thiết bị     | 34.412.614.957               |   |
| <b>Cộng</b>             | <b><u>64.181.344.688</u></b> |   |

### 7. Rủi ro tín dụng

Rủi ro tín dụng là rủi ro mà một bên tham gia trong hợp đồng không có khả năng thực hiện được nghĩa vụ của mình dẫn đến tổn thất về tài chính cho Tập đoàn.

Tập đoàn có các rủi ro tín dụng từ các hoạt động kinh doanh (chủ yếu đối với các khoản phải thu khách hàng) và hoạt động tài chính (tiền gửi ngân hàng và các công cụ tài chính khác).

#### *Phải thu khách hàng*

Tập đoàn giảm thiểu rủi ro tín dụng bằng cách chỉ giao dịch với các đơn vị có khả năng tài chính tốt và nhân viên kế toán công nợ thường xuyên theo dõi nợ phải thu để đôn đốc thu hồi. Trên cơ sở này, khoản phải thu của Tập đoàn liên quan đến nhiều khách hàng khác nhau nên rủi ro tín dụng không tập trung vào một khách hàng nhất định.

#### *Tiền gửi ngân hàng*

Phần lớn tiền gửi ngân hàng của Tập đoàn được gửi tại các ngân hàng lớn, có uy tín ở Việt Nam. Tập đoàn nhận thấy mức độ tập trung rủi ro tín dụng đối với tiền gửi ngân hàng là thấp.

### 8. Rủi ro thanh khoản

Rủi ro thanh khoản là rủi ro Tập đoàn gặp khó khăn khi thực hiện nghĩa vụ tài chính do thiếu tiền.

Ban Giám đốc chịu trách nhiệm cao nhất trong quản lý rủi ro thanh khoản. Rủi ro thanh khoản của Tập đoàn chủ yếu phát sinh từ việc các tài sản tài chính và nợ phải trả tài chính có các thời điểm đáo hạn lệch nhau.

Tập đoàn quản lý rủi ro thanh khoản thông qua việc duy trì một lượng tiền và các khoản tương đương tiền phù hợp và các khoản vay ở mức mà Ban Giám đốc cho là đủ để đáp ứng nhu cầu hoạt động của Tập đoàn nhằm giảm thiểu ảnh hưởng của những biến động về luồng tiền.

## CÔNG TY CỔ PHẦN SÔNG ĐÀ 11

Địa chỉ: Tầng 7, tòa nhà hỗn hợp Sông Đà – Hà Đông, km10 đường Trần Phú, phường Văn Quán, Hà Đông, Hà Nội  
BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT

Cho quý tài chính kết thúc ngày 31 tháng 03 năm 2012

**Bản thuyết minh Báo cáo tài chính hợp nhất** (tiếp theo)

Thời hạn thanh toán của các khoản nợ phải trả tài chính dựa trên các khoản thanh toán dự kiến theo hợp đồng chưa được chiết khấu như sau:

|                         | <b>Từ 1 năm trở<br/>xuống</b> | <b>Trên 1 năm<br/>đến 5 năm</b> | <b>Trên 5 năm</b> | <b>Cộng</b>            |
|-------------------------|-------------------------------|---------------------------------|-------------------|------------------------|
| <b>Số cuối năm</b>      |                               |                                 |                   |                        |
| Vay và nợ               | 141.836.345.804               | 43.178.262.545                  |                   | 185.014.608.349        |
| Phải trả cho người bán  | 179.794.937.682               |                                 |                   | 179.794.937.682        |
| Các khoản phải trả khác | 139.094.075.121               | 1.331.370.111                   |                   | 140.425.445.232        |
| <b>Cộng</b>             | <b>460.725.358.607</b>        | <b>44.509.632.656</b>           |                   | <b>505.234.991.263</b> |
| <b>Số đầu năm</b>       |                               |                                 |                   |                        |
| Vay và nợ               | 134.860.682.470               | 43.363.538.545                  | -                 | 178.224.221.015        |
| Phải trả cho người bán  | 177.314.835.152               | -                               | -                 | 177.314.835.152        |
| Các khoản phải trả khác | 119.375.082.961               | 1.332.359.261                   | -                 | 120.707.442.222        |
| <b>Cộng</b>             | <b>431.550.600.583</b>        | <b>44.695.897.806</b>           | -                 | <b>476.246.498.389</b> |

Tập đoàn cho rằng mức độ tập trung rủi ro đối với việc trả nợ ở mức trung bình. Tập đoàn có khả năng thanh toán các khoản nợ đến hạn từ dòng tiền từ hoạt động kinh doanh và tiền thu từ các tài sản tài chính đáo hạn.

### 9. Rủi ro thị trường

Rủi ro thị trường là rủi ro mà giá trị hợp lý hoặc các luồng tiền trong tương lai của công cụ tài chính sẽ biến động theo những thay đổi của giá thị trường. Rủi ro thị trường bao gồm 3 loại: rủi ro ngoại tệ, rủi ro lãi suất và rủi ro về giá khác.

Các phân tích về độ nhạy trình bày dưới đây được lập trên cơ sở giá trị các khoản nợ thuần, tỷ lệ giữa các khoản nợ có lãi suất cố định và các khoản nợ có lãi suất thả nổi là không thay đổi.

#### **Rủi ro ngoại tệ**

Rủi ro ngoại tệ là rủi ro mà giá trị hợp lý hoặc các luồng tiền trong tương lai của công cụ tài chính sẽ biến động theo những thay đổi của tỷ giá hối đoái.

Tập đoàn không có rủi ro ngoại tệ do việc mua và bán hàng hóa, dịch vụ được thực hiện bằng đơn vị tiền tệ kế toán là VND.

#### **Rủi ro lãi suất**

Rủi ro lãi suất là rủi ro mà giá trị hợp lý hoặc các luồng tiền trong tương lai của công cụ tài chính sẽ biến động theo những thay đổi của lãi suất thị trường.

Tập đoàn quản lý rủi ro lãi suất bằng cách phân tích tình hình thị trường để có được các lãi suất có lợi nhất và vẫn nằm trong giới hạn quản lý rủi ro của mình.



## **CÔNG TY CỔ PHẦN SÔNG ĐÀ 11**

Địa chỉ: Tầng 7, tòa nhà hỗn hợp Sông Đà – Hà Đông, km10 đường Trần Phú, phường Văn Quán, Hà Đông, Hà Nội

### **BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT**

Cho quý tài chính kết thúc ngày 31 tháng 03 năm 2012

**Bản thuyết minh Báo cáo tài chính hợp nhất** (tiếp theo)

---

#### ***Rủi ro về giá khác***

Rủi ro về giá khác là rủi ro mà giá trị hợp lý hoặc các luồng tiền trong tương lai của công cụ tài chính sẽ biến động theo những thay đổi của giá thị trường ngoài thay đổi của lãi suất và tỷ giá hối đoái.

#### **10. Thông tin so sánh**

Thông tin so sánh được lấy theo Báo cáo tài chính hợp nhất năm 2011 đã được kiểm toán bởi Chi nhánh Công ty TNHH Kiểm toán và Tư vấn (A&C) tại Hà Nội.

Lập, ngày 16 tháng 5 năm 2012

**Người lập biểu**

**Kế toán trưởng**

**Tổng Giám đốc**

---

**Phạm Thị Dung**

---

**Trần Văn Ngự**

---

**Nguyễn Văn Sơn**

□V/v: Giải trình biến động lợi nhuận thực hiện  
sau thuế quý I/2012 của BCTC hợp nhất □

Hà Nội, ngày 18 tháng 05 năm 2012

**Kính gửi: ỦY BAN CHỨNG KHOÁN NHÀ NƯỚC  
SỞ GIAO DỊCH CHỨNG KHOÁN HÀ NỘI**

**Căn cứ:**

- Luật chứng khoán số 70/2006/QH11 được Quốc hội nước cộng hòa xã hội chủ nghĩa Việt Nam thông qua ngày 16/5/2006;
- Thông tư số 09/2010/TT-BTC ngày 15/01/2010 của Bộ trưởng Bộ tài chính hướng dẫn về việc công bố thông tin trên thị trường Chứng khoán;
- Quyết định số 325/QĐ-SGDHN ngày 04/06/2010 về việc ban hành quy chế công bố thông tin trên Sở Giao Dịch chứng khoán Hà Nội.

Công ty cổ phần Sông Đà 11 giải trình biến động về lợi nhuận thực hiện sau thuế quý I/ 2012 so với quý I/ 2011 Công ty mẹ như sau:

| Chỉ tiêu                                     | Quý I/2012    | Quý I/2011    | Tỷ lệ thay đổi (%) quý I/2012 so với quý I/ 2011 |
|--|---------------|---------------|--|
| Lợi nhuận sau thuế của Công ty mẹ Sông Đà 11 | 3.740.095.407 | 4.340.380.538 | 13,83%   |

Lợi nhuận thực hiện sau thuế quý I/2012 biến động giảm so với quý I/2011(giảm hơn 10%) là do:

Những tháng đầu năm 2012 các doanh nghiệp Việt Nam vẫn gặp nhiều khó khăn do chính sách thắt chặt tiền tệ của Chính phủ Việt Nam dẫn đến việc các tổ chức tín dụng cho vay vốn đối với các doanh nghiệp vẫn còn cao, điều này đã đẩy chi phí tài chính của doanh nghiệp trong quý I/2012 lớn hơn rất nhiều so với cùng kỳ năm 2011. Mặt khác chi phí nguyên liệu đầu vào, chi phí nhân công, nhiên liệu tăng dẫn đến giá vốn hàng bán cũng tăng và làm cho lợi nhuận sau thuế quý I/2012 giảm so với quý I/2011.

Công ty cổ phần Sông Đà 11 xin giải trình lợi nhuận thực hiện sau thuế của đơn vị trong BCTC hợp nhất quý I/ 2012 .

**Trân trọng!**

**Nơi nhận:**

- Như kính gửi;
- Lưu TCKT, TCHC.