



CÔNG TY TNHH KIỂM TOÁN VÀ KẾ TOÁN AAC
Thành viên độc lập của PrimeGlobal

**CÔNG TY CỔ PHẦN ĐƯỜNG
QUẢNG NGÃI**

Báo cáo tài chính

Cho năm tài chính kết thúc ngày 31/12/2025

MỤC LỤC	Trang
Báo cáo của Ban Tổng Giám đốc	1 - 3
Báo cáo kiểm toán độc lập	4 - 5
Báo cáo tài chính	
• Bảng cân đối kế toán	6 - 7
• Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh	8
• Báo cáo lưu chuyển tiền tệ	9
• Thuyết minh Báo cáo tài chính	10 - 40

BÁO CÁO CỦA BAN TỔNG GIÁM ĐỐC

Ban Tổng Giám đốc Công ty Cổ phần Đường Quảng Ngãi công bố báo cáo này cùng với Báo cáo tài chính cho năm tài chính kết thúc ngày 31/12/2025 đã được kiểm toán.

Thông tin khái quát

Công ty Cổ phần Đường Quảng Ngãi (sau đây gọi tắt là “Công ty”) được thành lập trên cơ sở cổ phần hóa doanh nghiệp Nhà nước (Công ty Đường Quảng Ngãi thuộc Bộ Nông nghiệp và Phát triển Nông thôn) theo Quyết định số 2610/QĐ/BNN-ĐMDN ngày 30/9/2005 của Bộ trưởng Bộ Nông nghiệp và Phát triển nông thôn. Công ty là đơn vị hạch toán độc lập, hoạt động sản xuất kinh doanh theo Giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh (nay là Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp) số 3403000079 do Sở Kế hoạch và Đầu tư Tỉnh Quảng Ngãi (nay là Sở Tài chính Tỉnh Quảng Ngãi) cấp ngày 28/12/2005, Luật Doanh nghiệp, Điều lệ Công ty và các quy định pháp lý hiện hành có liên quan. Từ khi thành lập đến nay, Công ty đã 27 lần điều chỉnh Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp (mã số doanh nghiệp hiện nay là 4300205943) và lần điều chỉnh gần nhất vào ngày 11/08/2025.

Công ty đã giao dịch cổ phiếu phổ thông trên thị trường Upcom tại Sở Giao dịch chứng khoán Hà Nội từ ngày 20/12/2016 với mã chứng khoán là QNS.

Vốn điều lệ tại ngày 31/12/2025: 3.676.481.530.000 VND

Tại ngày 31/12/2025, Công ty có 16 đơn vị trực thuộc hạch toán phụ thuộc, có tổ chức kế toán riêng và một công ty con:

Các Đơn vị trực thuộc

- Nhà máy Bia Dung Quất;
- Xí nghiệp Cơ giới Nông nghiệp An Khê;
- Nhà máy Sữa đậu nành Việt Nam VINASOY;
- Nhà máy Sữa đậu nành VINASOY Bắc Ninh;
- Nhà máy Sữa đậu nành VINASOY Bình Dương;
- Trung tâm Nghiên cứu Ứng dụng Đậu nành VINASOY;
- Trung tâm Nghiên cứu và Phát triển Đậu nành VINASOY;
- Nhà máy Đường Phở Phong;
- Trung tâm Môi trường và Nước sạch;
- Nhà máy Đường An Khê;
- Nhà máy Điện sinh khối An Khê;
- Nhà máy Bánh kẹo BISCAFUN;
- Nhà máy Nước khoáng Thạch Bích;
- Nhà máy Nha Quảng Ngãi;
- Nhà máy Cơ khí;
- Trung tâm Nghiên cứu và Ứng dụng Giống Mía Gia Lai.

Công ty con

Tên Công ty	Địa chỉ	Lĩnh vực kinh doanh	Tỷ lệ sở hữu và quyền biểu quyết
Công ty TNHH MTV Thương mại Thành Phát	02 Nguyễn Chí Thanh, Phường Nghĩa Lộ, Tỉnh Quảng Ngãi	Thương mại	100%

BÁO CÁO CỦA BAN TỔNG GIÁM ĐỐC (tiếp theo)

Trụ sở chính

- Địa chỉ: 02 Nguyễn Chí Thanh, Phường Nghĩa Lộ, Tỉnh Quảng Ngãi, Việt Nam
- Điện thoại: (84) 0255.3726 110
- Fax: (84) 0255.3822 843
- Website: www.qns.com.vn

Ngành nghề kinh doanh chính

- Sản xuất đường;
- Chế biến sữa đậu nành và các sản phẩm từ sữa đậu nành;
- Sản xuất bia và mạch nha ủ men bia;
- Sản xuất nước khoáng, nước ngọt các loại;
- Sản xuất ca cao, sôcôla và bánh kẹo;
- Sản xuất các loại bánh từ bột;
- Sản xuất điện;
- Kinh doanh bia, đồ uống;
- Kinh doanh đường, mật, sữa, bánh kẹo; Kinh doanh Xirô glucoza, Xirô mantoza;
- Nhân và chăm sóc cây mía giống; Nhân và chăm sóc cây đậu nành giống;
- Trồng mía;
- Gia công cơ khí; xử lý và tráng phủ kim loại: Gia công chế tạo các sản phẩm cơ khí phục vụ các ngành sản xuất và dân dụng;
- Khai thác nước khoáng;
- Thoát nước và xử lý nước thải;
- San ủi, làm đất, cày đất, làm đường kênh mương nội đồng và giao thông vùng nguyên liệu mía;
- Hoạt động dịch vụ sau thu hoạch.

Nhân sự

Tổng số công nhân viên tại ngày 31/12/2025 là 3.777 người (tại ngày 01/01/2025 là 3.886 người). Trong đó nhân viên quản lý là 145 người.

Các thành viên của Hội đồng quản trị, Ban Kiểm soát, Ban Tổng Giám đốc và Kế toán trưởng trong năm tài chính và đến ngày lập Báo cáo tài chính này gồm có:

Hội đồng quản trị

- | | | |
|------------------------|-------------------|------------------------------|
| • Ông Trần Ngọc Phương | Chủ tịch HĐQT | Bổ nhiệm lại ngày 08/04/2021 |
| • Ông Võ Thành Đàng | Phó Chủ tịch HĐQT | Bổ nhiệm ngày 08/04/2021 |
| • Ông Nguyễn Hữu Tiến | Thành viên HĐQT | Bổ nhiệm lại ngày 03/04/2021 |
| • Ông Ngô Văn Tụ | Thành viên HĐQT | Bổ nhiệm lại ngày 03/04/2021 |
| • Ông Đặng Phú Quý | Thành viên HĐQT | Bổ nhiệm lại ngày 03/04/2021 |
| • Ông Nguyễn Văn Đông | Thành viên HĐQT | Bổ nhiệm ngày 03/04/2021 |

BÁO CÁO CỦA BAN TỔNG GIÁM ĐỐC (tiếp theo)

Ban Kiểm soát

- | | | |
|--------------------------|------------|------------------------------|
| • Ông Nguyễn Đình Quế | Trưởng ban | Bổ nhiệm lại ngày 06/04/2021 |
| • Ông Nguyễn Thành Huy | Thành viên | Bổ nhiệm lại ngày 03/04/2021 |
| • Bà Huỳnh Thị Ngọc Diệp | Thành viên | Bổ nhiệm lại ngày 03/04/2021 |

Ban Tổng Giám đốc và Kế toán trưởng

- | | | |
|------------------------|--|------------------------------|
| • Ông Võ Thành Đàng | Tổng Giám đốc | Bổ nhiệm lại ngày 08/04/2021 |
| • Ông Trần Ngọc Phương | Phó Tổng Giám đốc | Bổ nhiệm lại ngày 08/04/2021 |
| | | Miễn nhiệm ngày 01/05/2025 |
| • Ông Đặng Phú Quý | Phó Tổng Giám đốc | Bổ nhiệm lại ngày 01/05/2025 |
| • Ông Trần Quang Kiên | Phó Tổng Giám đốc | Bổ nhiệm ngày 17/07/2025 |
| • Ông Nguyễn Thế Bình | Phó Tổng Giám đốc
kiêm Kế toán trưởng | Bổ nhiệm ngày 17/07/2025 |

Kiểm toán độc lập

Báo cáo tài chính này được kiểm toán bởi Công ty TNHH Kiểm toán và Kế toán AAC (Trụ sở chính: Số 218 Đường 30/4, Phường Hòa Cường, Thành phố Đà Nẵng, Việt Nam; Điện thoại: (84) 0236.3655886; Fax: (84) 0236.3655887; Website: www.aac.com.vn; Email: aac@dng.vnn.vn).

Trách nhiệm của Ban Tổng Giám đốc trong việc lập Báo cáo tài chính

Ban Tổng Giám đốc Công ty chịu trách nhiệm lập và trình bày trung thực hợp lý Báo cáo tài chính này trên cơ sở:

- Tuân thủ các Quy định của Chuẩn mực kế toán Việt Nam, Chế độ kế toán doanh nghiệp Việt Nam và các quy định pháp lý hiện hành khác có liên quan;
- Lựa chọn các chính sách kế toán thích hợp và áp dụng các chính sách đó một cách nhất quán;
- Đưa ra các phán đoán và ước tính kế toán một cách hợp lý và thận trọng;
- Lập Báo cáo tài chính trên cơ sở hoạt động liên tục;
- Chịu trách nhiệm về kiểm soát nội bộ mà Ban Tổng Giám đốc xác định là cần thiết để đảm bảo cho việc lập và trình bày Báo cáo tài chính không có sai sót trọng yếu do gian lận hoặc nhầm lẫn.

Các thành viên của Ban Tổng Giám đốc Công ty, bằng báo cáo này xác nhận rằng: Báo cáo tài chính bao gồm Bảng cân đối kế toán, Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh, Báo cáo lưu chuyển tiền tệ và Thuyết minh Báo cáo tài chính kèm theo đã phản ánh trung thực và hợp lý về tình hình tài chính của Công ty tại ngày 31/12/2025 và kết quả hoạt động kinh doanh cũng như các luồng lưu chuyển tiền tệ trong năm tài chính kết thúc cùng ngày, phù hợp với Chuẩn mực kế toán Việt Nam, Chế độ kế toán doanh nghiệp Việt Nam và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày Báo cáo tài chính. *gnt*

Thay mặt Ban Tổng Giám đốc
Tổng Giám đốc



Võ Thành Đàng

Quảng Ngãi, ngày 26 tháng 02 năm 2026



CÔNG TY TNHH KIỂM TOÁN VÀ KẾ TOÁN AAC

THÀNH VIÊN ĐỘC LẬP CỦA PRIMEGLOBAL

CHUYÊN NGÀNH KIỂM TOÁN - KẾ TOÁN - TÀI CHÍNH

Trụ sở chính: Số 218 Đường 30/4, Phường Hoà Cường, Thành phố Đà Nẵng

Tel: +84 (236) 3 655 886; Fax: +84 (236) 3 655 887; Email: aac@dng.vnn.vn; Website: http://www.aac.com.vn

Số: 095/2026/BCKT-AAC

BÁO CÁO KIỂM TOÁN ĐỘC LẬP

Kính gửi: Các Cổ đông, Hội đồng Quản trị và Ban Tổng Giám đốc
Công ty Cổ phần Đường Quảng Ngãi

Chúng tôi đã kiểm toán Báo cáo tài chính lập ngày 26/02/2026 của Công ty Cổ phần Đường Quảng Ngãi (sau đây gọi tắt là "Công ty") đính kèm từ trang 6 đến trang 40, bao gồm: Bảng cân đối kế toán tại ngày 31/12/2025, Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh, Báo cáo lưu chuyển tiền tệ cho năm tài chính kết thúc cùng ngày và Bản thuyết minh báo cáo tài chính.

Trách nhiệm của Ban Tổng Giám đốc

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

Trách nhiệm của Kiểm toán viên

Trách nhiệm của chúng tôi là đưa ra ý kiến về Báo cáo tài chính dựa trên kết quả của cuộc kiểm toán. Chúng tôi đã tiến hành kiểm toán theo các Chuẩn mực kiểm toán Việt Nam. Các chuẩn mực này yêu cầu chúng tôi tuân thủ chuẩn mực và các quy định về đạo đức nghề nghiệp, lập kế hoạch và thực hiện cuộc kiểm toán để đạt được sự đảm bảo hợp lý về việc liệu Báo cáo tài chính của Công ty có còn sai sót trọng yếu hay không.

Công việc kiểm toán bao gồm thực hiện các thủ tục nhằm thu thập các bằng chứng kiểm toán về các số liệu và thuyết minh trên Báo cáo tài chính. Các thủ tục kiểm toán được lựa chọn dựa trên xét đoán của kiểm toán viên, bao gồm đánh giá rủi ro có sai sót trọng yếu trong Báo cáo tài chính do gian lận hoặc nhầm lẫn. Khi thực hiện đánh giá các rủi ro này, kiểm toán viên đã xem xét kiểm soát nội bộ của Công ty liên quan đến việc lập và trình bày Báo cáo tài chính trung thực, hợp lý nhằm thiết kế các thủ tục kiểm toán phù hợp với tình hình thực tế, tuy nhiên không nhằm mục đích đưa ra ý kiến về hiệu quả của kiểm soát nội bộ của Công ty. Công việc kiểm toán cũng bao gồm đánh giá tính thích hợp của các chính sách kế toán được áp dụng và tính hợp lý của các ước tính kế toán của Ban Tổng Giám đốc cũng như đánh giá việc trình bày tổng thể Báo cáo tài chính.

Chúng tôi tin tưởng rằng các bằng chứng kiểm toán mà chúng tôi đã thu thập được là đầy đủ và thích hợp làm cơ sở cho ý kiến kiểm toán của chúng tôi.

Ý kiến của Kiểm toán viên

Theo ý kiến của chúng tôi, xét trên các khía cạnh trọng yếu, Báo cáo tài chính đã phản ánh trung thực và hợp lý về tình hình tài chính của Công ty tại ngày 31/12/2025 cũng như kết quả hoạt động kinh doanh và tình hình lưu chuyển tiền tệ cho năm tài chính kết thúc cùng ngày, phù hợp với Chuẩn mực kế toán Việt Nam, Chế độ kế toán doanh nghiệp Việt Nam và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày Báo cáo tài chính.

Vấn đề cần nhấn mạnh

Chúng tôi xin lưu ý đến vấn đề trình bày tại Thuyết minh số 3, Báo cáo tài chính đính kèm là Báo cáo tài chính năm 2025 của riêng Công ty mẹ. Báo cáo tài chính này cần được đọc cùng với Báo cáo tài chính hợp nhất năm 2025 để người sử dụng có được các thông tin đầy đủ về tình hình tài chính hợp nhất, kết quả hoạt động kinh doanh hợp nhất và tình hình lưu chuyển tiền tệ hợp nhất của Công ty.

Ý kiến kiểm toán của chúng tôi không liên quan đến vấn đề cần nhấn mạnh này.

Công ty TNHH Kiểm toán và Kế toán AAC



Trần Thị Phương Lan - Phó Tổng Giám đốc
Số Giấy CN ĐKHN kiểm toán: 0396-2023-010-1
Đà Nẵng, ngày 26 tháng 02 năm 2026

Đỗ Thị Thanh Vân – Kiểm toán viên
Số Giấy CN ĐKHN kiểm toán: 1483-2023-010-1

BẢNG CÂN ĐỐI KẾ TOÁN
Ngày 31 tháng 12 năm 2025

Mẫu số B 01 – DN
Ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT - BTC
ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính

TÀI SẢN	Mã số	Thuyết minh	31/12/2025 VND	01/01/2025 VND
A. TÀI SẢN NGẮN HẠN	100		10.879.768.780.853	10.009.678.757.320
I. Tiền và các khoản tương đương tiền	110		271.489.550.515	538.409.906.246
1. Tiền	111	5	271.489.550.515	538.409.906.246
2. Các khoản tương đương tiền	112		-	-
II. Đầu tư tài chính ngắn hạn	120		8.132.000.000.000	7.299.000.000.000
1. Chứng khoán kinh doanh	121		-	-
2. Đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn	123	6.a	8.132.000.000.000	7.299.000.000.000
III. Các khoản phải thu ngắn hạn	130		1.075.541.555.254	810.193.555.309
1. Phải thu ngắn hạn của khách hàng	131	7	340.499.927.084	344.435.595.077
2. Trả trước cho người bán ngắn hạn	132	8	678.541.477.029	429.953.442.576
3. Phải thu ngắn hạn khác	136	9.a	76.718.917.373	55.860.257.611
4. Dự phòng phải thu ngắn hạn khó đòi	137	10	(20.218.766.232)	(20.055.739.955)
IV. Hàng tồn kho	140	11	1.365.642.741.010	1.322.980.746.073
1. Hàng tồn kho	141		1.365.642.741.010	1.322.994.553.282
2. Dự phòng giảm giá hàng tồn kho	149		-	(13.807.209)
V. Tài sản ngắn hạn khác	150		35.094.934.074	39.094.549.692
1. Chi phí trả trước ngắn hạn	151	12.a	27.752.280.873	23.875.900.105
2. Thuế GTGT được khấu trừ	152		7.340.722.131	15.180.430.505
3. Thuế và các khoản khác phải thu Nhà nước	153	18	1.931.070	38.219.082
B. TÀI SẢN DÀI HẠN	200		4.269.250.577.828	4.597.251.860.368
I. Các khoản phải thu dài hạn	210		809.169.947	434.783.710
1. Phải thu dài hạn của khách hàng	211		-	-
2. Phải thu dài hạn khác	216	9.b	809.169.947	434.783.710
II. Tài sản cố định	220		3.140.944.357.543	3.451.468.082.294
1. Tài sản cố định hữu hình	221	13	3.116.245.990.421	3.434.323.430.222
- Nguyên giá	222		9.506.988.770.905	9.378.025.233.461
- Giá trị hao mòn lũy kế	223		(6.390.742.780.484)	(5.943.701.803.239)
2. Tài sản cố định vô hình	227	14	24.698.367.122	17.144.652.072
- Nguyên giá	228		88.965.767.109	78.177.331.109
- Giá trị hao mòn lũy kế	229		(64.267.399.987)	(61.032.679.037)
III. Bất động sản đầu tư	230		-	-
IV. Tài sản dở dang dài hạn	240		53.193.641.945	81.773.023.093
1. Chi phí sản xuất, kinh doanh dở dang dài hạn	241		-	-
2. Chi phí xây dựng cơ bản dở dang	242	15	53.193.641.945	81.773.023.093
V. Đầu tư tài chính dài hạn	250		800.000.000.000	800.000.000.000
1. Đầu tư vào công ty con	251	6.b	800.000.000.000	800.000.000.000
2. Đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn	255		-	-
VI. Tài sản dài hạn khác	260		274.303.408.393	263.575.971.271
1. Chi phí trả trước dài hạn	261	12.b	274.303.408.393	263.575.971.271
2. Tài sản dài hạn khác	268		-	-
TỔNG CỘNG TÀI SẢN	270		15.149.019.358.681	14.606.930.617.688

BẢNG CÂN ĐỐI KẾ TOÁN (tiếp theo)
Ngày 31 tháng 12 năm 2025

NGUỒN VỐN	Mã số	Thuyết minh	31/12/2025 VND	01/01/2025 VND
C. NỢ PHẢI TRẢ	300		3.892.616.418.994	3.993.054.473.652
I. Nợ ngắn hạn	310		3.742.194.604.659	3.821.218.320.609
1. Phải trả người bán ngắn hạn	311	16	435.712.798.146	464.095.068.931
2. Người mua trả tiền trước ngắn hạn	312	17	82.399.053.192	56.046.057.790
3. Thuế và các khoản phải nộp Nhà nước	313	18	199.725.927.937	158.424.659.237
4. Phải trả người lao động	314		97.137.561.050	87.141.609.057
5. Chi phí phải trả ngắn hạn	315	19	6.170.933.661	4.821.918.376
6. Doanh thu chưa thực hiện ngắn hạn	318		137.076.363	712.727
7. Phải trả ngắn hạn khác	319	20	292.362.282.635	253.472.070.246
8. Vay và nợ thuê tài chính ngắn hạn	320	21	2.536.306.295.304	2.713.580.820.203
9. Quỹ khen thưởng, phúc lợi	322		92.242.676.371	83.635.404.042
II. Nợ dài hạn	330		150.421.814.335	171.836.153.043
1. Phải trả dài hạn khác	337		93.000.000	-
2. Quỹ phát triển khoa học và công nghệ	343	22	150.328.814.335	171.836.153.043
D. VỐN CHỦ SỞ HỮU	400		11.256.402.939.687	10.613.876.144.036
I. Vốn chủ sở hữu	410	23	11.256.402.939.687	10.613.876.144.036
1. Vốn góp của chủ sở hữu	411	23	3.676.481.530.000	3.676.481.530.000
- Cổ phiếu phổ thông có quyền biểu quyết	411a		3.676.481.530.000	3.676.481.530.000
- Cổ phiếu ưu đãi	411b		-	-
2. Thặng dư vốn cổ phần	412	23	528.846.222.426	528.846.222.426
3. Quỹ đầu tư phát triển	418	23	851.180.453.688	779.879.626.112
4. Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối	421	23	6.199.894.733.573	5.628.668.765.498
- LNST chưa phân phối lũy kế đến cuối kỳ trước	421a		4.430.656.536.397	3.424.724.490.925
- LNST chưa phân phối kỳ này	421b		1.769.238.197.176	2.203.944.274.573
II. Nguồn kinh phí và quỹ khác	430		-	-
TỔNG CỘNG NGUỒN VỐN	440		15.149.019.358.681	14.606.930.617.688



Tổng Giám đốc

Võ Thanh Đăng

Quảng Ngãi, ngày 26 tháng 02 năm 2026

Kế toán trưởng

Nguyễn Thế Bình

Người lập

Nguyễn Hồng Diệp

BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH
Cho năm tài chính kết thúc ngày 31/12/2025

Mẫu số B 02 - DN
Ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT - BTC
ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính

CHỈ TIÊU	Mã số	Thuyết minh	Năm 2025 VND	Năm 2024 VND
1. Doanh thu bán hàng & cung cấp dịch vụ	01	25	10.395.391.709.725	10.021.576.748.569
2. Các khoản giảm trừ doanh thu	02	26	96.485.795.186	67.563.931.805
3. Doanh thu thuần về bán hàng & cc dịch vụ	10		10.298.905.914.539	9.954.012.816.764
4. Giá vốn hàng bán	11	27	6.802.723.454.072	6.500.160.173.964
5. Lợi nhuận gộp về bán hàng & cc dịch vụ	20		<u>3.496.182.460.467</u>	<u>3.453.852.642.800</u>
6. Doanh thu hoạt động tài chính	21	28	528.576.866.654	457.220.214.212
7. Chi phí tài chính	22	29	111.281.652.304	95.928.285.041
Trong đó: Chi phí lãi vay	23		106.881.285.155	93.610.782.278
8. Chi phí bán hàng	25	30.a	1.335.392.668.669	834.984.949.102
9. Chi phí quản lý doanh nghiệp	26	30.b	242.844.017.491	238.160.634.325
10. Lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh	30		<u>2.335.240.988.657</u>	<u>2.741.998.988.544</u>
11. Thu nhập khác	31	31	98.660.902.255	99.603.786.171
12. Chi phí khác	32	32	1.600.108.871	1.570.300.489
13. Lợi nhuận khác	40		<u>97.060.793.384</u>	<u>98.033.485.682</u>
14. Tổng lợi nhuận kế toán trước thuế	50		<u>2.432.301.782.041</u>	<u>2.840.032.474.226</u>
15. Chi phí thuế TNDN hiện hành	51	33	295.415.431.865	268.440.046.653
16. Chi phí thuế TNDN hoãn lại	52		-	-
17. Lợi nhuận sau thuế TNDN	60		<u>2.136.886.350.176</u>	<u>2.571.592.427.573</u>



Tổng Giám đốc

Võ Thanh Đàng

Quảng Ngãi, ngày 26 tháng 02 năm 2026

Kế toán trưởng

Nguyễn Thế Bình

Người lập

Nguyễn Hồng Điệp

BÁO CÁO LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ
Cho năm tài chính kết thúc ngày 31/12/2025

Mẫu số B 03 - DN
Ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT - BTC
ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính

CHỈ TIÊU	Mã số	Năm 2025 VND	Năm 2024 VND
I. Lưu chuyển tiền từ hoạt động kinh doanh			
1. Lợi nhuận trước thuế	01	2.432.301.782.041	2.840.032.474.226
2. Điều chỉnh cho các khoản			
- Khấu hao Tài sản cố định và phân bổ tiền thuê đất	02	460.151.625.640	443.683.216.210
- Các khoản dự phòng	03	149.219.068	(1.737.699.666)
- Lãi, lỗ chênh lệch tỷ giá hối đoái do đánh giá lại các khoản mục tiền tệ có gốc ngoại tệ	04	790.804.488	232.777.508
- Lãi, lỗ từ hoạt động đầu tư	05	(495.156.670.234)	(428.677.417.361)
- Chi phí lãi vay	06	106.881.285.155	93.610.782.278
- Các khoản điều chỉnh khác	07	(9.244.555.462)	-
3. Lợi nhuận từ HĐKD trước thay đổi vốn lưu động	08	2.495.873.490.696	2.947.144.133.195
- Tăng, giảm các khoản phải thu	09	9.811.081.306	(164.457.154.299)
- Tăng, giảm hàng tồn kho	10	(42.648.187.728)	(362.845.770.404)
- Tăng, giảm các khoản phải trả	11	69.627.093.615	50.620.933.097
- Tăng, giảm chi phí trả trước	12	(20.038.770.961)	(35.780.118.331)
- Tiền lãi vay đã trả	14	(106.432.619.916)	(93.836.988.403)
- Thuế thu nhập doanh nghiệp đã nộp	15	(272.732.184.401)	(257.496.906.702)
- Tiền chi khác từ hoạt động kinh doanh	17	(27.139.126.011)	(23.836.447.952)
Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động kinh doanh	20	2.106.320.776.600	2.059.511.680.201
II. Lưu chuyển tiền từ hoạt động đầu tư			
1. Tiền chi để mua sắm XD TSCĐ và các TS DH khác	21	(367.108.977.389)	(252.774.678.154)
2. Tiền thu từ TLý, nhượng bán TSCĐ và các TS DH khác	22	370.809.090	4.758.938.870
3. Tiền chi cho vay, mua các công cụ nợ của đơn vị khác	23	(14.753.000.000.000)	(12.784.000.000.000)
4. Tiền thu hồi cho vay, bán lại các CC nợ của đơn vị khác	24	13.920.000.000.000	11.650.000.000.000
5. Tiền thu lãi cho vay, cổ tức và lợi nhuận được chia	27	475.095.384.610	426.008.645.874
Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động đầu tư	30	(724.642.783.689)	(956.007.093.410)
III. Lưu chuyển tiền từ hoạt động tài chính			
1. Tiền thu từ PH cổ phiếu, nhận vốn góp của CSH	31	-	282.428.538.646
2. Tiền thu từ đi vay	33	7.166.454.912.400	7.350.587.854.135
3. Tiền trả nợ gốc vay	34	(7.343.729.437.299)	(7.048.323.266.865)
4. Cổ tức, lợi nhuận đã trả cho chủ sở hữu	36	(1.470.535.702.250)	(1.438.474.592.000)
Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động tài chính	40	(1.647.810.227.149)	(853.781.466.084)
Lưu chuyển tiền thuần trong kỳ	50	(266.132.234.238)	249.723.120.707
Tiền và tương đương tiền đầu kỳ	60	538.409.906.246	288.969.487.361
Ảnh hưởng của thay đổi tỷ giá hối đoái quy đổi ngoại tệ	61	(788.121.493)	(282.701.822)
Tiền và tương đương tiền cuối kỳ	70	271.489.550.515	538.409.906.246



Tổng Giám đốc

Võ Thành Đăng

Quảng Ngãi, ngày 26 tháng 02 năm 2026

Kế toán trưởng

Nguyễn Thế Bình

Người lập

Nguyễn Hồng Diệp

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH

(Thuyết minh này là bộ phận hợp thành
và cần được đọc đồng thời với Báo cáo tài chính)

Mẫu số B 09 - DN
Ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT - BTC
ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính

1. Đặc điểm hoạt động

1.1. Khái quát chung

Công ty Cổ phần Đường Quảng Ngãi (sau đây gọi tắt là “Công ty”) được thành lập trên cơ sở cổ phần hóa doanh nghiệp Nhà nước (Công ty Đường Quảng Ngãi thuộc Bộ Nông nghiệp và Phát triển Nông thôn) theo Quyết định số 2610/QĐ/BNN-ĐMDN ngày 30/9/2005 của Bộ trưởng Bộ Nông nghiệp và Phát triển nông thôn. Công ty là đơn vị hạch toán độc lập, hoạt động sản xuất kinh doanh theo Giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh (nay là Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp) số 3403000079 do Sở Kế hoạch và Đầu tư Tỉnh Quảng Ngãi (nay là Sở Tài chính Tỉnh Quảng Ngãi) cấp ngày 28/12/2005, Luật Doanh nghiệp, Điều lệ Công ty và các quy định pháp lý hiện hành có liên quan. Từ khi thành lập đến nay, Công ty đã 27 lần điều chỉnh Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp (mã số doanh nghiệp hiện nay là 4300205943) và lần điều chỉnh gần nhất vào ngày 11/08/2025.

Công ty đã giao dịch cổ phiếu phổ thông trên thị trường Upcom tại Sở Giao dịch chứng khoán Hà Nội từ ngày 20/12/2016 với mã chứng khoán là QNS.

1.2. Lĩnh vực kinh doanh chính: Sản xuất công nghiệp và kinh doanh thương mại, dịch vụ, xây lắp, tổng hợp nhiều lĩnh vực kinh doanh.

1.3. Ngành nghề kinh doanh chính

- Sản xuất đường;
- Chế biến sữa đậu nành và các sản phẩm từ sữa đậu nành;
- Sản xuất bia và mạch nha ủ men bia;
- Sản xuất nước khoáng, nước ngọt các loại;
- Sản xuất ca cao, sôcôla và bánh kẹo;
- Sản xuất các loại bánh từ bột;
- Sản xuất điện;
- Kinh doanh bia, đồ uống;
- Kinh doanh đường, mật, sữa, bánh kẹo; Kinh doanh Xirô glucoza, Xirô mantoza;
- Nhân và chăm sóc cây mía giống; Nhân và chăm sóc cây đậu nành giống;
- Trồng mía;
- Gia công cơ khí; xử lý và tráng phủ kim loại: Gia công chế tạo các sản phẩm cơ khí phục vụ các ngành sản xuất và dân dụng;
- Khai thác nước khoáng;
- Thoát nước và xử lý nước thải;
- San ủi, làm đất, cày đất, làm đường kênh mương nội đồng và giao thông vùng nguyên liệu mía;
- Hoạt động dịch vụ sau thu hoạch.

1.4. Chu kỳ sản xuất kinh doanh thông thường

Chu kỳ sản xuất kinh doanh thông thường của Công ty là 12 tháng. Riêng Nhà máy Đường An Khê, Nhà máy Điện Sinh khối hoạt động sản xuất kinh doanh mang tính thời vụ thường bắt đầu từ tháng 10 năm trước đến tháng 5 năm kế tiếp.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)

(Thuyết minh này là bộ phận hợp thành và cần được đọc đồng thời với Báo cáo tài chính)

1.5. Cấu trúc doanh nghiệp

Tại ngày 31/12/2025, Công ty có 16 đơn vị trực thuộc hạch toán phụ thuộc, có tổ chức kế toán riêng và một công ty con như sau:

Các Đơn vị trực thuộc

- Nhà máy Bia Dung Quất;
- Xí nghiệp Cơ giới Nông nghiệp An Khê;
- Nhà máy Sữa đậu nành Việt Nam VINASOY;
- Nhà máy Sữa đậu nành VINASOY Bắc Ninh;
- Nhà máy Sữa đậu nành VINASOY Bình Dương;
- Trung tâm Nghiên cứu Ứng dụng Đậu nành VINASOY;
- Trung tâm Nghiên cứu và Phát triển Đậu nành VINASOY;
- Nhà máy Đường Phở Phong;
- Trung tâm Môi trường và Nước sạch;
- Nhà máy Đường An Khê;
- Nhà máy Điện sinh khối An Khê;
- Nhà máy Bánh kẹo BISCAFUN;
- Nhà máy Nước khoáng Thạch Bích;
- Nhà máy Nha Quảng Ngãi;
- Nhà máy Cơ khí;
- Trung tâm Nghiên cứu và Ứng dụng Giống Mía Gia Lai.

Công ty con

Tên Công ty	Địa chỉ	Lĩnh vực kinh doanh	Tỷ lệ sở hữu và quyền biểu quyết
Công ty TNHH MTV Thương mại Thành Phát	02 Nguyễn Chí Thanh, Phường Nghĩa Lộ, Tỉnh Quảng Ngãi	Thương mại	100%

2. Niên độ kế toán, đơn vị tiền tệ sử dụng trong kế toán

Niên độ kế toán của Công ty bắt đầu từ ngày 01 tháng 01 và kết thúc ngày 31 tháng 12.

Đơn vị tiền tệ dùng để ghi sổ kế toán và trình bày Báo cáo tài chính là Đồng Việt Nam (VND).

3. Chuẩn mực và chế độ kế toán áp dụng

Công ty áp dụng Hệ thống Chuẩn mực kế toán Việt Nam, Chế độ kế toán doanh nghiệp Việt Nam được hướng dẫn tại Thông tư số 200/2014/TT-BTC ngày 22/12/2014 và Thông tư số 53/2016/TT-BTC ngày 21/3/2016 về việc sửa đổi, bổ sung một số điều của Thông tư số 200/2014/TT-BTC do Bộ Tài chính ban hành.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)

(Thuyết minh này là bộ phận hợp thành và cần được đọc đồng thời với Báo cáo tài chính)

Tại ngày 31/12/2025, Công ty có công ty con. Do đó, theo quy định hiện hành, trong năm 2025 Công ty lập đồng thời Báo cáo tài chính của riêng Công ty mẹ và Báo cáo tài chính hợp nhất. Người sử dụng cần đọc Báo cáo tài chính riêng này cùng với Báo cáo tài chính hợp nhất năm 2025 để có được các thông tin đầy đủ về tình hình tài chính hợp nhất, kết quả hoạt động kinh doanh hợp nhất và tình hình lưu chuyển tiền tệ hợp nhất của Công ty.

4. Tóm tắt các chính sách kế toán chủ yếu

4.1 Chênh lệch tỷ giá hối đoái áp dụng trong kế toán

Các nghiệp vụ phát sinh bằng ngoại tệ được chuyển đổi sang đồng Việt Nam theo tỷ giá giao dịch thực tế của ngân hàng thương mại nơi Công ty giao dịch vào ngày phát sinh nghiệp vụ.

Tại ngày kết thúc niên độ kế toán, các khoản mục tiền tệ có gốc ngoại tệ phân loại là tài sản được đánh giá lại theo tỷ giá mua vào và các khoản mục tiền tệ có gốc ngoại tệ phân loại là nợ phải trả được đánh giá lại theo tỷ giá bán ra của ngân hàng thương mại nơi Công ty thường xuyên có giao dịch. Riêng các khoản ngoại tệ gửi ngân hàng thì được đánh giá lại theo tỷ giá mua vào của chính ngân hàng nơi Công ty mở tài khoản ngoại tệ.

Chênh lệch tỷ giá được thực hiện theo quy định tại Chuẩn mực kế toán Việt Nam số 10 “Ảnh hưởng của việc thay đổi tỷ giá hối đoái”. Theo đó, chênh lệch tỷ giá ngoại tệ phát sinh trong kỳ và chênh lệch tỷ giá do đánh giá lại số dư ngoại tệ cuối kỳ của các khoản mục tiền tệ có gốc ngoại tệ được phản ánh vào kết quả hoạt động kinh doanh trong kỳ.

4.2 Tiền và các khoản tương đương tiền

Tiền bao gồm: Tiền mặt tại quỹ, tiền gửi ngân hàng không kỳ hạn và tiền đang chuyển.

Các khoản tương đương tiền là các khoản đầu tư ngắn hạn có thời hạn thu hồi không quá 3 tháng kể từ ngày đầu tư, có khả năng chuyển đổi dễ dàng thành một lượng tiền xác định và không có rủi ro trong việc chuyển đổi thành tiền tại thời điểm báo cáo.

4.3 Các khoản đầu tư tài chính

Các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn

Các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn là các khoản tiền gửi có kỳ hạn (bao gồm cả các loại tín phiếu, kỳ phiếu), trái phiếu, cổ phiếu ưu đãi mà bên phát hành bắt buộc phải mua lại tại một thời điểm nhất định trong tương lai, các khoản cho vay nắm giữ đến ngày đáo hạn với mục đích thu lãi hàng kỳ và các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn khác.

Các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn được ghi nhận theo giá ghi sổ sau khi đã đánh giá lại. Số dự phòng tổn thất được ghi giảm trực tiếp vào giá trị ghi sổ của khoản đầu tư.

Đầu tư vào công ty con

Công ty con là doanh nghiệp chịu sự kiểm soát của Công ty. Mỗi quan hệ là công ty con thường được thể hiện thông qua việc Công ty nắm giữ (trực tiếp hoặc gián tiếp) trên 50% quyền biểu quyết và có quyền chi phối các chính sách tài chính và hoạt động của công ty con.

Khoản đầu tư vào công ty con được ghi nhận theo giá gốc trừ đi dự phòng. Các khoản cổ tức, lợi nhuận được chia bằng tiền hoặc phi tiền tệ cho giai đoạn trước ngày đầu tư được ghi giảm giá trị khoản đầu tư.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)

(Thuyết minh này là bộ phận hợp thành và cần được đọc đồng thời với Báo cáo tài chính)

Dự phòng

Dự phòng đối với khoản đầu tư vào công ty con được lập nếu các khoản đầu tư này bị suy giảm giá trị hoặc bị lỗ dẫn đến khả năng mất vốn của Công ty.

Đối với các công ty nhận đầu tư là đối tượng phải lập báo cáo tài chính hợp nhất thì dự phòng tổn thất được trích lập căn cứ vào báo cáo tài chính hợp nhất. Các trường hợp khác, dự phòng trích lập trên cơ sở báo cáo tài chính của công ty nhận đầu tư.

4.4 Các khoản nợ phải thu

Các khoản nợ phải thu bao gồm: Phải thu khách hàng và phải thu khác.

- Phải thu khách hàng là các khoản phải thu mang tính chất thương mại, phát sinh từ các giao dịch có tính chất mua bán giữa Công ty và người mua;
- Phải thu khác là các khoản phải thu không có tính chất thương mại, không liên quan đến giao dịch mua bán, nội bộ.

Các khoản nợ phải thu được ghi nhận theo giá gốc trừ đi dự phòng nợ phải thu khó đòi. Dự phòng nợ phải thu khó đòi thể hiện phần giá trị dự kiến bị tổn thất tại thời điểm cuối niên độ kế toán đối với các khoản nợ đã quá hạn thu hồi, Công ty đã đòi nhiều lần nhưng vẫn chưa thu được hoặc chưa đến thời hạn thu hồi nhưng khách nợ đã lâm vào tình trạng phá sản hoặc đang làm thủ tục giải thể, mất tích, bỏ trốn.

4.5 Hàng tồn kho

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

Hàng tồn kho được ghi nhận theo giá thấp hơn giữa giá gốc và giá trị thuần có thể thực hiện được.

Giá gốc hàng tồn kho bao gồm:

- Nguyên vật liệu, hàng hóa: 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;
- Thành phẩm: bao gồm chi phí nguyên vật liệu trực tiếp, chi phí nhân công trực tiếp và chi phí chung có liên quan trực tiếp được phân bổ dựa trên mức độ hoạt động bình thường.

Giá trị thuần có thể thực hiện là giá bán ước tính trừ đi chi phí ước tính để hoàn thành hàng tồn kho và chi phí ước tính cần thiết cho việc tiêu thụ chúng.

Dự phòng giảm giá hàng tồn kho được trích lập cho từng mặt hàng khi giá trị thuần có thể thực hiện được của mặt hàng đó nhỏ hơn giá gốc.

4.6 Tài sản cố định hữu hình

Nguyên giá

Tài sản cố định hữu hình được phản ánh theo nguyên giá trừ đi khấu hao lũy kế.

Nguyên giá bao gồm giá mua và toàn bộ các chi phí mà Công ty bỏ ra để có được tài sản cố định hữu hình tính đến thời điểm đưa tài sản cố định đó vào trạng thái sẵn sàng sử dụng. Các chi phí phát sinh sau ghi nhận ban đầu chỉ được ghi tăng nguyên giá tài sản cố định hữu hình 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 là chi phí trong kỳ.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)

(Thuyết minh này là bộ phận hợp thành và cần được đọc đồng thời với Báo cáo tài chính)

Khấu hao

Tài sản cố định hữu hình được khấu hao theo phương pháp đường thẳng dựa trên thời gian hữu dụng ước tính của tài sản. Thời gian khấu hao phù hợp với Thông tư số 45/2013/TT-BTC ngày 25/4/2013 của Bộ Tài chính. Cụ thể như sau:

<u>Loại tài sản</u>	<u>Thời gian khấu hao (năm)</u>
Nhà cửa, vật kiến trúc	5 - 25
Máy móc, thiết bị	7 - 15
Phương tiện vận tải	6 - 15
Thiết bị dụng cụ quản lý	3 - 10

4.7 Tài sản cố định vô hình

Nguyên giá

Tài sản cố định vô hình được phản ánh theo nguyên giá trừ đi khấu hao lũy kế.

Nguyên giá tài sản cố định vô hình là toàn bộ các chi phí mà Công ty phải bỏ ra để có được tài sản cố định vô hình tính đến thời điểm đưa tài sản đó vào trạng thái sẵn sàng sử dụng.

Quyền sử dụng đất

TSCĐ vô hình là quyền sử dụng đất bao gồm:

- Quyền sử dụng đất được nhà nước giao có thu tiền sử dụng đất hoặc nhận chuyển nhượng quyền sử dụng đất hợp pháp (bao gồm quyền sử dụng đất có thời hạn, quyền sử dụng đất không thời hạn);
- Tiền thuê đất trả trước (đã trả cho cả thời gian thuê hoặc đã trả trước cho nhiều năm mà thời hạn thuê đất đã được trả tiền còn lại ít nhất là 05 năm) cho hợp đồng thuê đất trước ngày có hiệu lực của Luật Đất đai năm 2003 và được cơ quan có thẩm quyền cấp giấy chứng nhận quyền sử dụng đất.

Nguyên giá quyền sử dụng đất bao gồm tất cả các chi phí có liên trực tiếp để có được quyền sử dụng đất hợp pháp.

Khấu hao

Tài sản cố định vô hình là quyền sử dụng đất không có thời hạn thì không thực hiện khấu hao. Đối với quyền sử dụng đất có thời hạn thì thời gian trích khấu hao là thời gian được phép sử dụng đất của Công ty.

Tài sản cố định vô hình khác được khấu hao theo phương pháp đường thẳng dựa trên thời gian hữu dụng ước tính của tài sản. Thời gian khấu hao phù hợp với Thông tư số 45/2013/TT-BTC ngày 25/4/2013 của Bộ Tài chính. Cụ thể như sau:

<u>Loại tài sản</u>	<u>Thời gian khấu hao (năm)</u>
Phần mềm máy tính	3 - 8

4.8 Thuê tài sản

Thuê hoạt động là việc thuê tài sản cố định mà phần lớn rủi ro và lợi ích gắn liền với quyền sở hữu tài sản thuộc về bên cho thuê. Khoản thanh toán tiền thuê dưới hình thức thuê hoạt động được hạch toán

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)

(Thuyết minh này là bộ phận hợp thành và cần được đọc đồng thời với Báo cáo tài chính)

vào báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh theo phương pháp đường thẳng dựa trên thời hạn thuê hoạt động.

4.9 Chi phí trả trước

Chi phí trả trước được phân loại thành chi phí trả trước ngắn hạn và chi phí trả trước dài hạn. Đây là các chi phí thực tế đã phát sinh nhưng có liên quan đến kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh của nhiều thời kỳ. Các chi phí trả trước chủ yếu tại Công ty:

- Tiền thuê đất và các chi phí liên quan đến đất thuê được phân bổ theo phương pháp đường thẳng tương ứng với thời gian thuê;
- Công cụ dụng cụ, vỏ chai, kết đã xuất dùng được phân bổ theo phương pháp đường thẳng trong thời gian từ 1 đến 3 năm;
- Các chi phí trả trước khác: Căn cứ vào tính chất, mức độ chi phí, Công ty lựa chọn phương pháp và tiêu thức phân bổ phù hợp trong thời gian mà lợi ích kinh tế được dự kiến tạo ra.

4.10 Các khoản nợ phải trả

Các khoản nợ phải trả bao gồm: Phải trả người bán và phải trả khác.

- Phải trả người bán là các khoản phải trả mang tính chất thương mại, phát sinh từ các giao dịch có tính chất mua bán giữa nhà cung cấp và Công ty và được phân bổ vào chi phí như sau:
- Phải trả khác là các khoản phải trả không có tính chất thương mại, không liên quan đến giao dịch mua bán, nội bộ.

Các khoản nợ phải trả được ghi nhận theo giá gốc, được phân loại thành nợ phải trả ngắn hạn và dài hạn căn cứ theo kỳ hạn nợ còn lại tại ngày kết thúc niên độ kế toán.

Các khoản nợ phải trả được Công ty theo dõi chi tiết theo đối tượng, kỳ hạn gốc, kỳ hạn nợ còn lại và theo nguyên tệ.

4.11 Chi phí phải trả

Các khoản phải trả được ghi nhận cho số tiền phải trả trong tương lai liên quan đến hàng hóa và dịch vụ đã nhận được không phụ thuộc vào việc Công ty đã nhận được hóa đơn của nhà cung cấp hay chưa.

4.12 Doanh thu chưa thực hiện

Doanh thu chưa thực hiện tại Công ty là tiền nhận trước cho một hoặc nhiều kỳ kế toán đối với các dịch vụ cung cấp cho khách hàng được phân bổ theo số kỳ mà Công ty đã nhận tiền trước.

4.13 Vay và nợ phải trả thuê tài chính

Các khoản vay và nợ phải trả thuê tài chính được phản ánh theo giá gốc và được phân loại thành nợ ngắn hạn, dài hạn căn cứ theo kỳ hạn nợ còn lại tại ngày kết thúc niên độ kế toán.

Các khoản vay và nợ phải trả thuê tài chính được Công ty theo dõi chi tiết theo đối tượng, theo các khế ước vay, kỳ hạn gốc, kỳ hạn nợ còn lại và theo nguyên tệ.

Chi phí đi vay

Chi phí đi vay bao gồm lãi tiền vay và các chi phí khác phát sinh liên quan trực tiếp đến các khoản vay của Công ty. Chi phí đi vay được ghi nhận vào chi phí hoạt động trong kỳ phát sinh, trừ khi thỏa mãn điều kiện được vốn hoá theo quy định của Chuẩn mực kế toán “Chi phí đi vay”.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)

(Thuyết minh này là bộ phận hợp thành và cần được đọc đồng thời với Báo cáo tài chính)

4.14 Quỹ phát triển khoa học và công nghệ

Quỹ phát triển khoa học và công nghệ do Công ty thành lập để tạo nguồn tài chính đầu tư cho hoạt động khoa học và công nghệ của Công ty thông qua hoạt động nghiên cứu, ứng dụng và phát triển, đổi mới công nghệ, đổi mới sản phẩm, hợp lý hoá sản xuất nhằm nâng cao sức cạnh tranh của Công ty.

Việc trích lập và sử dụng Quỹ phát triển khoa học và công nghệ được thực hiện theo hướng dẫn tại Thông tư số 05/2022/TT-BKHCN ngày 31/05/2022 của Bộ Khoa học và Công nghệ về hướng dẫn thành lập, tổ chức, hoạt động, quản lý và sử dụng Quỹ phát triển khoa học và công nghệ của doanh nghiệp (có hiệu lực kể từ ngày 01/06/2022) và Thông tư số 67/2022/TT-BTC ngày 07/11/2022 của Bộ Tài chính về hướng dẫn nghĩa vụ thuế khi doanh nghiệp trích lập và sử dụng quỹ phát triển khoa học và công nghệ của doanh nghiệp (có hiệu lực kể từ ngày 23/12/2022).

4.15 Vốn chủ sở hữu

Vốn góp của chủ sở hữu phản ánh số vốn thực tế đã góp của các cổ đông.

Thặng dư vốn cổ phần

Thặng dư vốn cổ phần phản ánh số chênh lệch giữa giá phát hành với mệnh giá, chi phí trực tiếp liên quan đến phát hành cổ phiếu; Chênh lệch giữa giá tái phát hành với giá trị sổ sách, chi phí trực tiếp liên quan đến tái phát hành cổ phiếu quỹ; Cấu phần vốn của trái phiếu chuyển đổi khi đến hạn.

Phân phối lợi nhuận

Lợi nhuận sau thuế thu nhập doanh nghiệp được trích lập các quỹ và chia cho các cổ đông theo Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông thường niên.

Cổ tức trả cho các cổ đông không vượt quá số lợi nhuận sau thuế chưa phân phối và có cân nhắc đến các khoản mục phi tiền tệ nằm trong lợi nhuận sau thuế chưa phân phối có thể ảnh hưởng đến luồng tiền và khả năng chi trả cổ tức.

4.16 Ghi nhận doanh thu và thu nhập khác

- Doanh thu bán hàng và cung cấp dịch vụ được ghi nhận khi có khả năng thu được các lợi ích kinh tế và có thể xác định được một cách chắc chắn, đồng thời thỏa mãn điều kiện sau:
 - ✓ Doanh thu bán hàng được ghi nhận khi những rủi ro đáng kể và quyền sở hữu về sản phẩm đã được chuyển giao cho người mua và không còn khả năng đáng kể nào làm thay đổi quyết định của hai bên về giá bán hoặc khả năng trả lại hàng;
 - ✓ Doanh thu cung cấp dịch vụ được ghi nhận khi đã hoàn thành dịch vụ. Trường hợp dịch vụ được thực hiện trong nhiều kỳ kế toán thì việc xác định doanh thu trong từng kỳ được thực hiện căn cứ vào tỷ lệ hoàn thành dịch vụ tại ngày kết thúc niên độ kế toán.
- Doanh thu hoạt động tài chính được ghi nhận khi doanh thu được xác định tương đối chắc chắn và có khả năng thu được lợi ích kinh tế từ giao dịch đó.
 - ✓ Tiền lãi được ghi nhận trên cơ sở thời gian và lãi suất thực tế;
 - ✓ Cổ tức và lợi nhuận được chia được ghi nhận khi Công ty được quyền nhận cổ tức hoặc lợi nhuận từ việc góp vốn. Cổ tức bằng cổ phiếu không được ghi nhận là doanh thu tài chính. Cổ tức nhận được liên quan đến giai đoạn trước đầu tư được hạch toán giảm giá trị khoản đầu tư.
- Thu nhập khác là các khoản thu nhập ngoài hoạt động sản xuất, kinh doanh của Công ty, được ghi nhận khi có thể xác định được một cách tương đối chắc chắn và có khả năng thu được các lợi ích kinh tế.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)

(Thuyết minh này là bộ phận hợp thành và cần được đọc đồng thời với Báo cáo tài chính)

4.17 Các khoản giảm trừ doanh thu

Các khoản giảm trừ doanh thu bao gồm chiết khấu thương mại, giảm giá hàng bán và hàng bán bị trả lại.

Trường hợp doanh thu đã ghi nhận kỳ trước nhưng sau ngày kết thúc kỳ kế toán mới phát sinh các khoản giảm trừ doanh thu tương ứng thì được ghi giảm doanh thu theo nguyên tắc sau:

- Nếu phát sinh trước thời điểm phát hành báo cáo tài chính thì điều chỉnh giảm doanh thu của kỳ lập báo cáo;
- Nếu phát sinh sau thời điểm phát hành báo cáo tài chính thì hạch toán giảm doanh thu của kỳ sau.

4.18 Giá vốn hàng bán

Giá vốn của sản phẩm, hàng hóa và dịch vụ tiêu thụ được ghi nhận đúng kỳ, theo nguyên tắc phù hợp với doanh thu và nguyên tắc thận trọng.

Các khoản chi phí vượt trên mức bình thường của hàng tồn kho và dịch vụ cung cấp được ghi nhận ngay vào giá vốn hàng bán trong kỳ, không tính vào giá thành sản phẩm, dịch vụ.

4.19 Chi phí tài chính

Chi phí tài chính phản ánh các khoản chi phí hoặc các khoản lỗ liên quan đến các hoạt động đầu tư tài chính: Chi phí lãi vay, lãi mua hàng trả chậm, lãi thuê tài sản thuê tài chính, chiết khấu thanh toán cho người mua, các khoản chi phí và lỗ do thanh lý, nhượng bán các khoản đầu tư, dự phòng giảm giá chứng khoán kinh doanh, dự phòng tổn thất đầu tư vào đơn vị khác, khoản lỗ phát sinh khi bán ngoại tệ, lỗ tỷ giá hối đoái và các khoản chi phí của hoạt động đầu tư khác.

4.20 Chi phí bán hàng, chi phí quản lý doanh nghiệp

Chi phí bán hàng phản ánh các chi phí thực tế phát sinh trong quá trình bán sản phẩm, hàng hoá, cung cấp dịch vụ.

Chi phí quản lý doanh nghiệp phản ánh các chi phí thực tế phát sinh liên quan đến quản lý chung của doanh nghiệp.

4.21 Chi phí thuế TNDN hiện hành, chi phí thuế TNDN hoãn lại

Chi phí thuế thu nhập doanh nghiệp bao gồm thuế thu nhập hiện hành và thuế thu nhập hoãn lại.

Thuế thu nhập hiện hành là khoản thuế được tính dựa trên thu nhập chịu thuế trong kỳ với thuế suất có hiệu lực tại ngày kết thúc niên độ kế toán. 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 cũng như điều chỉnh các khoản thu nhập và chi phí không phải chịu thuế hay không được khấu trừ.

Thuế thu nhập hoãn lại được xác định cho các khoản chênh lệch tạm thời tại ngày kết thúc niên độ kế toán giữa cơ sở tính thuế thu nhập của các tài sản và nợ phải trả và giá trị ghi sổ của chúng cho mục đích báo cáo tài chính.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)

(Thuyết minh này là bộ phận hợp thành và cần được đọc đồng thời với Báo cáo tài chính)

4.22 Công cụ tài chính

Ghi nhận ban đầu

Tài sản tài chính

Tại ngày ghi nhận ban đầu, tài sản tài chính được ghi nhận theo giá gốc cộng các chi phí giao dịch có liên quan trực tiếp đến việc mua sắm tài sản tài chính đó. Tài sản tài chính của Công ty bao gồm: Tiền mặt, tiền gửi ngân hàng, các khoản phải thu khách hàng, phải thu khác và các khoản đầu tư tài chính.

Nợ phải trả tài chính

Tại ngày ghi nhận ban đầu, nợ phải trả tài chính được ghi nhận theo giá gốc cộng các chi phí giao dịch có liên quan trực tiếp đến việc phát hành nợ phải trả tài chính đó. Nợ phải trả tài chính của Công ty bao gồm các khoản vay, phải trả người bán, chi phí phải trả và phải trả khác.

Đánh giá lại sau lần ghi nhận ban đầu

Hiện tại, chưa có quy định về đánh giá lại công cụ tài chính sau ghi nhận ban đầu.

4.23 Thuế suất và các lệ phí nộp Ngân sách mà Công ty đang áp dụng

- Thuế GTGT:
 - ✓ Đối với sản phẩm đường và mật ri:
 - Áp dụng thuế suất 5% trong giai đoạn từ ngày 01/01/2025 đến ngày 30/06/2025.
 - Kể từ ngày 01/07/2025, áp dụng thuế suất 10% theo Nghị định số 181/2025/NĐ-CP ngày 01/07/2025 của Chính phủ.
 - ✓ Đối với các sản phẩm nước khoáng, bánh kẹo, sữa, bia, nha và điện thương phẩm: Áp dụng thuế suất 10%.

Giai đoạn từ ngày 01/01/2025 đến ngày 31/12/2025, các sản phẩm này (ngoại trừ bia) được áp dụng thuế suất 8% theo Nghị định 180/2024/NĐ-CP và Nghị định 174/2025/NĐ-CP của Chính phủ.

 - ✓ Các sản phẩm, dịch vụ khác áp dụng mức thuế suất theo quy định hiện hành.
- Thuế tiêu thụ đặc biệt: Áp dụng mức thuế suất 65% đối với mật hàng bia.
- Thuế tài nguyên:
 - ✓ Hoạt động khai thác nước khoáng với mức 325.000 đồng/m³ x thuế suất (10%);
 - ✓ Hoạt động khai thác nước sông Trà Khúc với mức: 4.000 đồng/m³ x thuế suất (1%).
- Thuế thu nhập doanh nghiệp:

Áp dụng thuế suất 20%.

Riêng đối với một số đơn vị trực thuộc thì được hưởng ưu đãi cụ thể như sau:

 - ✓ Xí nghiệp Cơ giới Nông nghiệp: Miễn thuế đối với thu nhập từ hoạt động cày đất và thu hoạch mía.
 - ✓ Trung tâm Nghiên cứu và Phát triển Đậu nành VINASOY (Xã Thiện Tín, tỉnh Quảng Ngãi): Áp dụng mức thuế suất 10% đối với thu nhập từ hoạt động trồng trọt, chế biến nông sản ở địa bàn có điều kiện kinh tế xã hội khó khăn.
 - ✓ Nhà máy Đường An Khê (Phường An Khê, tỉnh Gia Lai):

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)

(Thuyết minh này là bộ phận hợp thành và cần được đọc đồng thời với Báo cáo tài chính)

- + Đối với thu nhập từ chế biến nông sản: Được miễn thuế TNDN đối với thu nhập từ chế biến nông sản ở địa bàn có điều kiện kinh tế - xã hội đặc biệt khó khăn.
- + Đối với dự án “Đầu tư dây chuyền sản xuất đường tinh luyện RE” là dự án đầu tư mới tại địa bàn có kinh tế - xã hội đặc biệt khó khăn (theo Giấy chứng nhận đăng ký đầu tư với mã số dự án 4022187241 cấp ngày 13/05/2019) sẽ được áp dụng ưu đãi thuế như sau:
 - Áp dụng dụng thuế suất 10% trong 15 năm kể từ khi có doanh thu từ Dự án. Năm 2021, Công ty đã có doanh thu từ dự án, do đó thuế suất 10% áp dụng từ 2021 đến 2035.
 - Miễn thuế 4 năm và giảm 50% thuế TNDN trong 9 năm tiếp theo kể từ khi có thu nhập chịu thuế từ Dự án. Năm 2021, Công ty có thu nhập chịu thuế từ Dự án, do đó thời gian miễn thuế từ 2021 – 2024 và giảm 50% thuế TNDN từ 2025 – 2033.
- ✓ Nhà máy Điện Sinh khối có dự án đầu tư mới tại địa bàn có điều kiện kinh tế xã hội đặc biệt khó khăn do đó áp dụng mức thuế suất 10% trong thời hạn 15 năm (từ 2018 đến 2032); được miễn 4 năm (từ 2018 đến 2021), giảm 50% thuế TNDN phải nộp cho 9 năm tiếp theo (từ 2022 đến 2030).
- ✓ Trung tâm nghiên cứu và ứng dụng giống mía Gia Lai: Áp dụng miễn thuế TNDN đối với hoạt động trồng trọt, chế biến nông sản tại địa bàn có điều kiện kinh tế - xã hội đặc biệt khó khăn.
- Các loại thuế khác và lệ phí nộp theo quy định hiện hành.

4.24 Các bên liên quan

Các bên được coi là liên quan nếu một bên có khả năng (trực tiếp hoặc gián tiếp) kiểm soát hoặc có ảnh hưởng đáng kể đối với bên kia trong việc ra quyết định về các chính sách tài chính và hoạt động.

Đơn vị tính: VND

5. Tiền

	31/12/2025	01/01/2025
Tiền mặt tại quỹ (VND)	2.161.075.347	17.450.877.948
Tiền gửi ngân hàng	269.328.475.168	520.959.028.298
+ VND	193.461.773.065	495.584.375.446
+ USD	2.908.161,80 # 75.866.702.103	1.004.913,23 # 25.374.652.852
Cộng	271.489.550.515	538.409.906.246

6. Các khoản đầu tư tài chính

a. Đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn

	31/12/2025	01/01/2025
Tiền gửi có kỳ hạn	8.132.000.000.000	7.299.000.000.000
Cộng	8.132.000.000.000	7.299.000.000.000

Tại ngày 31/12/2025, khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn của Công ty là các khoản tiền gửi ngân hàng có kỳ hạn từ 6 tháng đến không quá 1 năm. Ban Tổng Giám đốc Công ty đánh giá rằng các khoản đầu tư này không bị suy giảm, tổn thất về giá trị.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)

(Thuyết minh này là bộ phận hợp thành và cần được đọc đồng thời với Báo cáo tài chính)

b. Đầu tư vào công ty con

	31/12/2025				01/01/2025	
	Tỷ lệ sở hữu	Tỷ lệ quyền biểu quyết	Giá gốc	Dự phòng	Giá gốc	Dự phòng
Đầu tư vào Công ty con			800.000.000.000	-	800.000.000.000	-
- Công ty TNHH MTV Thương mại Thành Phát	100%	100%	800.000.000.000		800.000.000.000	
Cộng			800.000.000.000	-	800.000.000.000	-

Kết quả kinh doanh năm 2025 của Công ty TNHH MTV Thương mại Thành Phát có lãi và không có lỗ lũy kế tính đến ngày 31/12/2025. Do đó, khoản đầu tư này được ghi nhận theo giá gốc và không trích lập dự phòng.

7. Phải thu ngắn hạn của khách hàng

	31/12/2025	01/01/2025
Công ty TNHH MM Mega Market (Việt Nam)	4.133.194.509	2.425.205.350
Công ty TNHH Dịch vụ EB	4.475.723.797	3.572.691.012
Tập đoàn Điện lực Việt Nam	99.014.855.311	101.706.599.240
Công ty CP Tetra Pak Việt Nam	62.919.592.328	59.877.172.747
Công ty TNHH Frieslandcampina Hà Nam	4.491.099.000	-
Công ty TNHH Frieslandcampina Việt Nam	10.905.840.000	7.673.925.000
Công ty CP Thực phẩm Dinh Dưỡng Nutifood Bình	15.553.671.300	-
Công ty CP Thực Phẩm Dinh Dưỡng Nutifood	-	22.923.915.000
Các đối tượng khác	139.005.950.839	146.256.086.728
Cộng	340.499.927.084	344.435.595.077

8. Trả trước cho người bán ngắn hạn

	31/12/2025	01/01/2025
Chi đầu tư cho người trồng mía	436.229.682.785	378.568.762.715
Công ty TNHH Thương mại & Dịch vụ Kỹ thuật Nam Phát	94.592.571.799	-
Công ty TNHH Dịch vụ Kỹ thuật Hanh Xương	70.072.288.056	1.446.376.418
Các đối tượng khác	77.646.934.389	49.938.303.443
Cộng	678.541.477.029	429.953.442.576

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)

(Thuyết minh này là bộ phận hợp thành và cần được đọc đồng thời với Báo cáo tài chính)

9. Phải thu khác

a. Ngắn hạn

	31/12/2025		01/01/2025	
	Giá trị	Dự phòng	Giá trị	Dự phòng
Phải thu lãi tiền gửi ngân hàng	63.461.410.957	-	43.579.457.531	-
Tạm ứng	5.695.592.378	-	6.742.568.555	-
Ký cược, ký quỹ	1.441.656.000	-	482.682.237	-
Phải thu khác	6.120.258.038	18.451.050	5.055.549.288	18.451.050
Cộng	76.718.917.373	18.451.050	55.860.257.611	18.451.050

b. Dài hạn

	31/12/2025		01/01/2025	
	Giá trị	Dự phòng	Giá trị	Dự phòng
Ký cược, ký quỹ	809.169.947	-	434.783.710	-
Cộng	809.169.947	-	434.783.710	-

10. Dự phòng phải thu ngắn hạn khó đòi

a. Dự phòng phải thu khó đòi

	Năm 2025	Năm 2024
Dự phòng nợ phải thu khó đòi đầu năm	20.055.739.955	19.168.025.397
Trích lập dự phòng nợ phải thu khó đòi trong năm	163.026.277	887.714.558
Hoàn nhập dự phòng nợ phải thu khó đòi trong năm	-	-
Dự phòng nợ phải thu khó đòi cuối năm	20.218.766.232	20.055.739.955

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)

(Thuyết minh này là bộ phận hợp thành và cần được đọc đồng thời với Báo cáo tài chính)

b. Nợ xấu

Nợ phải thu quá hạn	31/12/2025			01/01/2025		
	Giá gốc	Giá trị có thể thu hồi	Thời gian quá hạn	Giá gốc	Giá trị có thể thu hồi	Thời gian quá hạn
- Trịnh Văn Hùng	478.245.050	-	Trên 3 năm	478.245.050	-	Trên 3 năm
- Công ty Phát triển và Năng lượng Công nghệ	750.000.000	-	Trên 3 năm	750.000.000	-	Trên 3 năm
- Phạm Thị Chính	117.903.750	-	Trên 3 năm	117.903.750	-	Trên 3 năm
- Công ty Cơ khí Việt Nam Vinashin	140.732.500	-	Trên 3 năm	140.732.500	-	Trên 3 năm
- Công ty TNHH Thuận Thành	272.811.481	-	Trên 3 năm	272.811.481	-	Trên 3 năm
- Nguyễn Tài Danh	175.416.672	-	Trên 3 năm	175.416.672	-	Trên 3 năm
- Các đối tượng khác	19.133.916.155	850.259.376	0,5 - 25 năm	19.157.637.799	1.037.007.297	0,5 - 24 năm
Cộng	21.069.025.608	850.259.376		21.092.747.252	1.037.007.297	

11. Hàng tồn kho

	31/12/2025		01/01/2025	
	Giá gốc	Dự phòng	Giá gốc	Dự phòng
Hàng mua đang đi trên đường	19.028.548.833	-	46.744.060.379	-
Nguyên liệu, vật liệu	665.124.032.233	-	838.950.563.790	-
Công cụ, dụng cụ	17.979.698.379	-	12.408.603.002	-
Chi phí SX, KD dở dang	96.631.304.535	-	48.034.525.832	-
Thành phẩm	562.514.209.745	-	355.246.031.166	13.807.209
Hàng hóa	2.678.566.919	-	21.610.769.113	-
Hàng gửi bán	1.686.380.366	-	-	-
Cộng	1.365.642.741.010	-	1.322.994.553.282	13.807.209

- Không có hàng tồn kho ứ đọng, kém phẩm chất tại ngày 31/12/2025.
- Công ty không dùng hàng tồn kho để thế chấp, cầm cố đảm bảo các khoản nợ tại ngày 31/12/2025.

12. Chi phí trả trước

a. Ngắn hạn

	31/12/2025	01/01/2025
Chi phí trả trước về thuê hoạt động TSCĐ	162.859.328	170.059.333
Công cụ, dụng cụ xuất dùng chờ phân bổ	4.698.411.845	7.684.294.900
Các khoản khác	22.891.009.700	16.021.545.872
Cộng	27.752.280.873	23.875.900.105

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)

(Thuyết minh này là bộ phận hợp thành và cần được đọc đồng thời với Báo cáo tài chính)

b. Dài hạn

	31/12/2025	01/01/2025
Chi phí thuê đất trả trước	158.438.814.089	163.873.767.160
Công cụ, dụng cụ xuất dùng chờ phân bổ	21.414.236.281	21.429.426.144
Kết, bình pet	8.045.601.570	7.440.922.203
Các khoản khác	86.404.756.453	70.831.855.764
Cộng	274.303.408.393	263.575.971.271

13. Tài sản cố định hữu hình

	Nhà cửa, vật kiến trúc	Máy móc thiết bị	P.tiện vận tải truyền dẫn	Thiết bị, dụng cụ quản lý	Cộng
Nguyên giá					
Số đầu năm	1.548.480.892.705	7.388.527.325.110	286.526.566.814	154.490.448.832	9.378.025.233.461
Mua sắm trong năm	4.295.054.215	10.393.102.500	5.064.181.111	753.433.463	20.505.771.289
Đ/tư XDCB h/thành	8.443.377.190	75.609.468.417	1.798.000.000	27.522.699.245	113.373.544.852
T/lý, nhượng bán	82.404.304	789.380.025	1.614.416.920	2.429.577.448	4.915.778.697
Số cuối năm	1.561.136.919.806	7.473.740.516.002	291.774.331.005	180.337.004.092	9.506.988.770.905
Khấu hao					
Số đầu năm	1.142.017.545.127	4.480.177.814.084	215.016.586.995	106.489.857.033	5.943.701.803.239
Tăng trong năm	83.156.667.642	347.644.069.078	11.357.181.085	9.607.361.245	451.765.279.050
- Khấu hao	83.139.355.976	347.622.853.313	11.357.181.085	9.362.561.245	451.481.951.619
- Sử dụng Quỹ KH&CN	17.311.666	21.215.765		244.800.000	283.327.431
T/lý, nhượng bán	82.404.304	597.903.133	1.614.416.920	2.429.577.448	4.724.301.805
Số cuối năm	1.225.091.808.465	4.827.223.980.029	224.759.351.160	113.667.640.830	6.390.742.780.484
Giá trị còn lại					
Số đầu năm	406.463.347.578	2.908.349.511.026	71.509.979.819	48.000.591.799	3.434.323.430.222
Số cuối năm	336.045.111.341	2.646.516.535.973	67.014.979.845	66.669.363.262	3.116.245.990.421

- Giá trị còn lại của TSCĐ hữu hình dùng để thế chấp, cầm cố đảm bảo nợ vay tại ngày 31/12/2025 là 0 đồng.
- Nguyên giá TSCĐ hữu hình đã khấu hao hết nhưng vẫn còn sử dụng tại ngày 31/12/2025 là 3.077.827.936.750 đồng.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)

(Thuyết minh này là bộ phận hợp thành và cần được đọc đồng thời với Báo cáo tài chính)

14. Tài sản cố định vô hình

	Quyền sử dụng đất	Phần mềm máy tính	Cộng
Nguyên giá			
Số đầu năm	2.474.678.545	75.702.652.564	78.177.331.109
Mua trong năm	-	10.788.436.000	10.788.436.000
Giảm trong năm	-	-	-
Số cuối năm	2.474.678.545	86.491.088.564	88.965.767.109
Khấu hao			
Số đầu năm	996.248.494	60.036.430.543	61.032.679.037
Khấu hao trong năm	32.223.037	3.202.497.913	3.234.720.950
- Khấu hao	32.223.037	3.202.497.913	3.234.720.950
- Sử dụng Quỹ KH&CN	-	-	-
Giảm trong năm	-	-	-
Số cuối năm	1.028.471.531	63.238.928.456	64.267.399.987
Giá trị còn lại			
Số đầu năm	1.478.430.051	15.666.222.021	17.144.652.072
Số cuối năm	1.446.207.014	23.252.160.108	24.698.367.122

- Công ty không dùng TSCĐ vô hình để thế chấp, cầm cố đảm bảo các khoản nợ tại ngày 31/12/2025.
- Nguyên giá TSCĐ vô hình đã khấu hao hết nhưng vẫn còn sử dụng tại ngày 31/12/2025 là 56.423.679.175 đồng.

15. Chi phí xây dựng cơ bản dở dang

	31/12/2025	01/01/2025
Mua sắm	15.440.755.396	12.480.298.597
- Mua đất của hộ dân	15.440.755.396	12.480.298.597
Xây dựng cơ bản	37.752.886.549	69.292.724.496
- Hệ thống dây chuyền nước khoáng bình	-	41.280.861.458
- Dự án mở rộng năng công suất Nhà máy Đường An Khê 25.000TMN	4.621.666.914	638.836.934
- Dự án mở rộng năng công suất Nhà máy điện sinh khối lên 135MW	3.797.901.728	26.224.183
- Dự án đầu tư Nhà máy Ethanol An Khê	15.215.527	-
- Các công trình khác	29.318.102.380	27.346.801.921
Cộng	53.193.641.945	81.773.023.093

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)

(Thuyết minh này là bộ phận hợp thành và cần được đọc đồng thời với Báo cáo tài chính)

16. Phải trả người bán ngắn hạn

	31/12/2025	01/01/2025
Công ty TNHH Asia Packing Industries Việt Nam	7.033.049.382	8.185.218.716
Công ty TNHH Thương mại & Vận tải Thái Tân	4.825.794.078	2.642.149.614
Công ty TNHH Brenntag Việt Nam	11.110.295.318	5.572.452.889
Công ty CP In bao bì Khatoco	6.828.984.407	8.047.212.403
Công ty CP Tetra Pak Việt Nam	15.985.788.525	13.906.792.202
Công ty CP Phân bón Việt Nhật	15.906.331.000	15.011.053.000
Công ty CP Hóa chất Á Châu	25.849.539.060	12.354.263.927
Công ty CP Bao bì Kinh Bắc	3.748.658.400	3.419.533.368
Công ty CP TKL	10.930.134.840	29.823.177.435
Công ty TNHH SX-TM-DV Minh Thông	783.558.252	2.030.664.600
Công ty TNHH MTV Ứng Dụng & PT Công nghệ	95.578.355.678	95.578.355.678
Công ty TNHH Bao bì NGK Crown Đà Nẵng	1.982.887.369	833.924.809
Hộ nông dân (Tiền mía vụ 2025-2026)	79.737.731.500	-
Các đối tượng khác	155.411.690.337	266.690.270.290
Cộng	435.712.798.146	464.095.068.931

17. Người mua trả tiền trước ngắn hạn

	31/12/2025	01/01/2025
Công ty TNHH Thương mại Hoàng Trung - KV2	95.887.916	209.586.273
Công ty TNHH DVTM TH Ngọc Ánh	415.066.877	534.378.099
Công ty TNHH Thương Mại Lan Sơn	670.040.444	616.362.604
Công ty TNHH Thương mại Và Dịch vụ Thắng Thủy	-	166.763.746
Công ty TNHH Vận tải Việt Chiến	1.283.738.713	429.797.572
Wala Wang investment Co., Ltd	86.656.357	86.656.357
CKL Food Industries Pte Ltd	4.804.941.088	6.470.962.806
Fujiura Ltd, (Fujiura)	12.137.033.300	7.155.798.336
Các đối tượng khác	62.905.688.497	40.375.751.997
Cộng	82.399.053.192	56.046.057.790

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)

(Thuyết minh này là bộ phận hợp thành và cần được đọc đồng thời với Báo cáo tài chính)

18. Thuế và các khoản khác phải thu/phải nộp Nhà nước

	Số đầu năm		Số phát sinh trong năm		Số cuối năm	
	Phải thu	Phải nộp	Phải nộp	Thực nộp	Phải thu	Phải nộp
Thuế giá trị gia tăng	-	20.065.262.963	442.657.409.103	432.182.497.812	-	30.540.174.254
Thuế GTGT hàng NK	-	-	8.276.796.061	8.276.796.061	-	-
Thuế tiêu thụ đặc biệt	-	14.127.097.947	249.643.607.093	241.490.642.926	-	22.280.062.114
Thuế xuất nhập khẩu	-	-	426.055.102	426.055.102	-	-
Thuế thu nhập doanh nghiệp	-	123.942.046.653	295.415.431.865	272.732.184.401	-	146.625.294.117
Thuế thu nhập cá nhân	-	53.674.995	57.862.143.522	57.872.223.380	-	43.595.137
Thuế tài nguyên	-	173.484.750	2.319.675.009	2.299.968.569	-	193.191.190
Thuế nhà đất, tiền thuê đất	38.219.082	-	2.719.648.825	2.681.429.743	-	-
Các loại thuế khác	-	52.238.679	1.802.520.955	1.824.686.329	1.931.070	32.004.375
Phí và lệ phí	-	10.853.250	180.960.750	180.207.250	-	11.606.750
Cộng	38.219.082	158.424.659.237	1.061.304.248.285	1.019.966.691.573	1.931.070	199.725.927.937

Các báo cáo thuế của Công ty sẽ chịu sự kiểm tra của Cơ quan thuế, số thuế được trình bày trên Báo cáo tài chính này có thể sẽ thay đổi theo quyết định của Cơ quan thuế.

19. Chi phí phải trả ngắn hạn

	31/12/2025	01/01/2025
Trích trước chi phí bán hàng	2.631.602.992	1.313.316.748
Trích trước lãi vay	2.365.435.908	1.916.770.669
Các khoản trích trước khác	1.173.894.761	1.591.830.959
Cộng	6.170.933.661	4.821.918.376

20. Phải trả khác ngắn hạn

	31/12/2025	01/01/2025
Bảo hiểm xã hội, y tế, bảo hiểm thất nghiệp	901.226.689	901.226.689
Nhận ký quỹ, ký cược ngắn hạn	32.029.737.305	13.469.649.704
Cổ tức, lợi nhuận phải trả	200.612.925	143.703.175
Công ty TNHH MTV Thương mại Thành Phát	207.826.654.541	203.478.959.788
Phải trả khác	51.404.051.175	35.478.530.890
Cộng	292.362.282.635	253.472.070.246

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)
(Thuyết minh này là bộ phận hợp thành và cần được đọc đồng thời với Báo cáo tài chính)

21. Vay và nợ thuê tài chính ngắn hạn

	Đầu năm	Tăng trong năm	Giảm trong năm	Cuối năm
Vay ngắn hạn	2.713.580.820.203	7.166.454.912.400	7.343.729.437.299	2.536.306.295.304
- Ngân hàng Đầu tư và PT Quảng Ngãi	1.073.294.302.590	2.590.512.127.798	2.585.136.460.694	1.078.669.969.694
- Ngân hàng Công thương Quảng Ngãi	810.658.885.791	2.634.918.810.424	2.706.895.256.435	738.682.439.780
- Ngân hàng Ngoại thương Quảng Ngãi	829.627.631.822	1.641.605.578.993	1.752.279.324.985	718.953.885.830
- Ngân hàng Quân đội Quảng Ngãi	-	299.418.395.185	299.418.395.185	-
Cộng	2.713.580.820.203	7.166.454.912.400	7.343.729.437.299	2.536.306.295.304

22. Quỹ phát triển khoa học và công nghệ

	Năm 2025	Năm 2024
Số dư đầu năm	171.836.153.043	182.466.853.513
Tăng trong năm (trích lập quỹ)	-	-
Giảm trong năm	21.507.338.708	10.630.700.470
- Hoàn nhập trích quỹ	9.244.555.462	-
- Chi phí cho hoạt động khoa học và công nghệ	12.262.783.246	-
Số dư cuối năm	150.328.814.335	171.836.153.043

23. Vốn chủ sở hữu

a. Bảng đối chiếu biến động của Vốn chủ sở hữu

	Vốn góp của chủ sở hữu	Thặng dư vốn cổ phần	Quỹ đầu tư phát triển	LNST chưa phân phối	Cộng
Số dư tại 01/01/2024	3.569.399.550.000	353.499.663.780	714.375.667.849	4.582.882.966.942	9.220.157.848.571
Tăng trong năm	107.081.980.000	175.368.158.646	65.503.958.263	2.571.592.427.573	2.919.546.524.482
Giảm trong năm	-	21.600.000	-	1.525.806.629.017	1.525.828.229.017
Số dư tại 31/12/2024	3.676.481.530.000	528.846.222.426	779.879.626.112	5.628.668.765.498	10.613.876.144.036
Số dư tại 01/01/2025	3.676.481.530.000	528.846.222.426	779.879.626.112	5.628.668.765.498	10.613.876.144.036
Tăng trong năm	-	-	71.300.827.576	2.136.886.350.176	2.208.187.177.752
Giảm trong năm	-	-	-	1.565.660.382.101	1.565.660.382.101
Số dư tại 31/12/2025	3.676.481.530.000	528.846.222.426	851.180.453.688	6.199.894.733.573	11.256.402.939.687

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)

(Thuyết minh này là bộ phận hợp thành và cần được đọc đồng thời với Báo cáo tài chính)

b. Các giao dịch về vốn với các chủ sở hữu

	Năm 2025	Năm 2024
Vốn đầu tư của chủ sở hữu		
- Vốn góp đầu năm	3.676.481.530.000	3.569.399.550.000
- Vốn góp tăng trong năm	-	107.081.980.000
- Vốn góp giảm trong năm	-	-
- Vốn góp cuối năm	3.676.481.530.000	3.676.481.530.000

Biến động vốn góp của chủ sở hữu trong năm như sau:

	Năm 2025		Năm 2024	
	Số lượng cổ phiếu	Vốn góp của chủ sở hữu	Số lượng cổ phiếu	Vốn góp của chủ sở hữu
Số dư đầu năm	367.648.153	3.676.481.530.000	356.939.955	3.569.399.550.000
Tăng trong năm	-	-	10.708.198	107.081.980.000
Giảm trong năm	-	-	-	-
Số dư cuối năm	367.648.153	3.676.481.530.000	367.648.153	3.676.481.530.000

c. Cổ phiếu

	31/12/2025 Cổ phiếu	01/01/2025 Cổ phiếu
Số lượng cổ phiếu đăng ký phát hành	367.648.153	367.648.153
Số lượng cổ phiếu đã bán ra công chúng	367.648.153	367.648.153
- Cổ phiếu phổ thông	367.648.153	367.648.153
- Cổ phiếu ưu đãi	-	-
Số lượng cổ phiếu được mua lại (cổ phiếu quỹ)	-	-
- Cổ phiếu phổ thông	-	-
- Cổ phiếu ưu đãi	-	-
Số lượng cổ phiếu đang lưu hành	367.648.153	367.648.153
- Cổ phiếu phổ thông	367.648.153	367.648.153
- Cổ phiếu ưu đãi	-	-
Mệnh giá cổ phiếu đang lưu hành: 10.000VND		

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)

(Thuyết minh này là bộ phận hợp thành và cần được đọc đồng thời với Báo cáo tài chính)

d. Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối

	Năm 2025	Năm 2024
Lợi nhuận năm trước chuyển sang	5.628.668.765.498	4.582.882.966.942
Lợi nhuận sau thuế thu nhập doanh nghiệp trong năm	2.136.886.350.176	2.571.592.427.573
Phân phối lợi nhuận	1.565.660.382.101	1.525.806.629.017
- Phân phối lợi nhuận năm trước	1.198.012.229.101	1.158.158.476.017
+ Trích quỹ đầu tư phát triển	71.300.827.576	65.503.958.263
+ Trích quỹ khen thưởng, phúc lợi	23.766.942.525	21.834.652.754
+ Trả cổ tức bằng tiền	1.102.944.459.000	1.070.819.865.000
- Tạm phân phối lợi nhuận năm nay	367.648.153.000	367.648.153.000
+ Trả cổ tức bằng tiền	367.648.153.000	367.648.153.000
Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối cuối kỳ	6.199.894.733.573	5.628.668.765.498

Lợi nhuận sau thuế năm 2024 được phân phối theo Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông số 13/NQ-QNS-ĐHĐCĐ2025 ngày 29/03/2025.

e. Cổ tức

Trả cổ tức năm 2024:

Theo Nghị quyết đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2025 số 13/NQ-QNS-ĐHĐCĐ2025 ngày 29/03/2025 của Công ty thì cổ tức được chi trả từ lợi nhuận năm 2024 (bằng tiền) là tỷ lệ 40% vốn điều lệ.

Công ty đã thực hiện chi trả cổ tức như sau:

- ✓ Đợt 1: Tạm ứng với tỷ lệ 10% vốn điều lệ, tương ứng 367.648.153.000 đồng (Ngày chốt danh sách cổ đông: 29/08/2024; ngày thực hiện chi trả: 11/09/2024);
- ✓ Đợt 2: Tạm ứng với tỷ lệ 10% vốn điều lệ, tương ứng 367.648.153.000 đồng (Ngày chốt danh sách cổ đông: 10/01/2025; ngày thực hiện chi trả: 21/01/2025);
- ✓ Đợt 3: Trả cổ tức còn lại với tỷ lệ 20% vốn điều lệ, tương ứng 735.296.306.000 đồng (Ngày chốt danh sách cổ đông: 15/04/2025; ngày thực hiện chi trả: 25/04/2025).

Tạm ứng cổ tức năm 2025:

Theo Nghị quyết số 34/NQ-QNS-HĐQT ngày 31/07/2025 của Hội đồng quản trị Công ty về việc tạm ứng cổ tức đợt 1 năm 2025 bằng tiền với tỷ lệ 10%/vốn điều lệ, tương ứng 367.648.153.000 đồng (Thời điểm chốt danh sách: 14/08/2025, thời gian chi trả: 26/08/2025).

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)
(Thuyết minh này là bộ phận hợp thành và cần được đọc đồng thời với Báo cáo tài chính)

24. Các khoản mục ngoài Bảng cân đối kế toán

a. Tài sản thuê ngoài

Các tài sản thuê tối thiểu phải trả cho các hợp đồng thuê hoạt động như sau:

	31/12/2025	01/01/2025
Từ 1 năm trở xuống	6.898.069.842	6.898.069.842
Trên 1 năm đến 5 năm	27.592.279.368	27.592.279.368
Trên 5 năm	250.494.989.391	257.393.059.233
Cộng	284.985.338.601	291.883.408.443

b. Ngoại tệ các loại

	31/12/2025	01/01/2025
Tiền gửi ngân hàng +USD	2.908.161,80	1.004.913,23

25. Doanh thu bán hàng và cung cấp dịch vụ

	Năm 2025	Năm 2024
Doanh thu bán thành phẩm	10.008.867.964.414	9.667.779.768.166
Doanh thu bán hàng hóa	306.517.750.000	284.972.510.000
Doanh thu cung cấp dịch vụ	80.005.995.311	68.824.470.403
Cộng	10.395.391.709.725	10.021.576.748.569

26. Các khoản giảm trừ doanh thu

	Năm 2025	Năm 2024
Chiết khấu thương mại	80.136.445.165	56.668.522.949
Hàng bán bị trả lại	16.349.350.021	10.895.408.856
Cộng	96.485.795.186	67.563.931.805

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)

(Thuyết minh này là bộ phận hợp thành và cần được đọc đồng thời với Báo cáo tài chính)

27. Giá vốn hàng bán

	Năm 2025	Năm 2024
Giá vốn của thành phẩm đã bán	6.416.553.421.340	6.148.975.607.116
Giá vốn của hàng hóa đã bán	306.517.750.000	284.972.510.000
Giá vốn của dịch vụ đã cung cấp	79.666.089.941	68.837.471.072
Trích lập/(hoàn nhập) dự phòng giảm giá hàng tồn kho	(13.807.209)	(2.625.414.224)
Cộng	6.802.723.454.072	6.500.160.173.964

28. Doanh thu hoạt động tài chính

	Năm 2025	Năm 2024
Lãi tiền gửi	272.680.311.373	230.880.661.175
Cổ tức, lợi nhuận được chia	222.297.026.663	194.961.168.256
Lãi chênh lệch tỷ giá	6.446.761.191	5.756.684.464
Chiết khấu thanh toán	27.152.767.427	25.621.700.317
Cộng	528.576.866.654	457.220.214.212

29. Chi phí tài chính

	Năm 2025	Năm 2024
Chi phí lãi vay	106.881.285.155	93.610.782.278
Chiết khấu thanh toán	2.353.206.581	1.599.702.023
Lỗ chênh lệch tỷ giá	2.047.160.568	717.800.740
Cộng	111.281.652.304	95.928.285.041

30. Chi phí bán hàng và chi phí quản lý doanh nghiệp

a. Các khoản chi phí bán hàng

	Năm 2025	Năm 2024
Chi phí nhân viên bán hàng	281.273.309.387	273.149.371.742
Chi phí vận chuyển, bốc xếp	278.393.465.125	242.677.888.763
Chi phí quảng cáo, truyền thông	134.625.708.496	160.519.092.504
Chi phí khuyến mãi, dùng thử, chào hàng	442.988.245.131	17.497.316.456
Chi phí trưng bày, sampling	33.421.119.199	39.144.809.582
Chi phí hoa hồng đại lý, hỗ trợ bán hàng	98.901.163.185	42.303.996.918
Chi phí dịch vụ mua ngoài khác	34.766.859.763	35.964.342.266
Các khoản khác	31.022.798.383	23.728.130.871
Cộng	1.335.392.668.669	834.984.949.102

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)

(Thuyết minh này là bộ phận hợp thành và cần được đọc đồng thời với Báo cáo tài chính)

b. Các khoản chi phí quản lý doanh nghiệp

	Năm 2025	Năm 2024
Chi phí lương nhân viên quản lý	133.052.642.421	126.786.949.152
Chi phí dịch vụ mua ngoài	40.605.994.644	36.578.273.630
Chi phí tiếp khách	4.470.463.154	4.689.308.665
Chi phí vật liệu, đồ dùng văn phòng phẩm	7.241.040.681	6.535.617.877
Hoàn nhập quỹ PTKH&CN	(9.244.555.462)	-
Trích lập/(hoàn nhập) dự phòng nợ phải thu khó đòi	163.026.277	887.714.558
Các khoản khác	66.555.405.776	62.682.770.443
Cộng	242.844.017.491	238.160.634.325

31. Thu nhập khác

	Năm 2025	Năm 2024
Nhận hỗ trợ marketing	92.793.795.083	88.974.329.304
Thu nhập thanh lý vật tư, TSCĐ	2.177.248.261	6.539.017.367
Các khoản khác	3.689.858.911	4.090.439.500
Cộng	98.660.902.255	99.603.786.171

32. Chi phí khác

	Năm 2025	Năm 2024
Các khoản phạt, chậm nộp	42.999.361	7.235.645
Các khoản khác	1.557.109.510	1.563.064.844
Cộng	1.600.108.871	1.570.300.489

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)

(Thuyết minh này là bộ phận hợp thành và cần được đọc đồng thời với Báo cáo tài chính)

33. Chi phí thuế thu nhập doanh nghiệp hiện hành

	Năm 2025	Năm 2024
Tổng lợi nhuận kế toán trước thuế	2.432.301.782.041	2.840.032.474.226
Điều chỉnh các khoản thu nhập chịu thuế	(213.351.642.392)	(187.765.102.735)
- Điều chỉnh tăng	8.945.384.271	7.196.065.521
+ Lỗ CLTG đánh giá số dư tiền, nợ phải thu	778.141.498	282.701.822
+ Lãi CLTG đánh giá số dư tiền, nợ phải thu năm trước	-	1.860.000
+ Chi phí không được trừ theo Luật thuế	8.167.242.773	6.911.503.699
- Điều chỉnh giảm	222.297.026.663	194.961.168.256
+ Cổ tức lợi nhuận được chia	222.297.026.663	194.961.168.256
Tổng thu nhập chịu thuế	2.218.950.139.649	2.652.267.371.491
Thu nhập được miễn thuế	593.453.219.668	956.171.641.309
Tổng thu nhập tính thuế	1.625.496.919.981	1.696.095.730.182
Chi phí thuế thu nhập doanh nghiệp hiện hành	295.415.431.865	268.440.046.653
Trong đó:		
- Chi phí thuế TNDN hiện hành phát sinh năm này	295.408.032.711	268.440.046.653
- Điều chỉnh chi phí thuế TNDN hiện hành năm trước vào chi phí thuế TNDN hiện hành năm này	7.399.154	-

34. Chi phí sản xuất kinh doanh theo yếu tố

	Năm 2025	Năm 2024
Chi phí nguyên liệu, vật liệu	4.671.193.781.878	4.624.897.723.171
Chi phí nhân công	662.679.943.892	612.318.340.271
Chi phí khấu hao tài sản cố định	454.716.672.569	438.248.263.127
Chi phí dịch vụ mua ngoài	1.426.785.905.186	596.345.743.649
Chi phí khác bằng tiền	1.113.150.971.727	704.828.804.966
Cộng	8.328.527.275.252	6.976.638.875.184

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)
(Thuyết minh này là bộ phận hợp thành và cần được đọc đồng thời với Báo cáo tài chính)

35. Báo cáo bộ phận

Báo cáo bộ phận của Công ty theo hoạt động kinh doanh như sau:

Báo cáo bộ phận theo hoạt động kinh doanh	Sản phẩm đường		Sản phẩm Sữa đậu nành		Khác		Tổng cộng	
	Năm 2025	Năm 2024	Năm 2025	Năm 2024	Năm 2025	Năm 2024	Năm 2025	Năm 2024
Doanh thu bộ phận	3.629.853.463.824	3.939.439.526.736	4.805.162.236.225	4.173.521.197.927	1.863.890.214.490	1.841.052.092.101	10.298.905.914.539	9.954.012.816.764
Giá vốn bộ phận	2.859.083.010.239	2.649.501.089.986	2.585.974.933.904	2.535.983.890.839	1.357.665.509.929	1.314.675.193.139	6.802.723.454.072	6.500.160.173.964
Lợi nhuận gộp	<u>770.770.453.585</u>	<u>1.289.938.436.750</u>	<u>2.219.187.302.321</u>	<u>1.637.537.307.088</u>	<u>506.224.704.561</u>	<u>526.376.898.962</u>	<u>3.496.182.460.467</u>	<u>3.453.852.642.800</u>
Doanh thu hoạt động tài chính							528.576.866.654	457.220.214.212
Chi phí tài chính							111.281.652.304	95.928.285.041
Chi phí bán hàng							1.335.392.668.669	834.984.949.102
Chi phí quản lý doanh nghiệp							242.844.017.491	238.160.634.325
Lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh							<u>2.335.240.988.657</u>	<u>2.741.998.988.544</u>
Thu nhập khác							98.660.902.255	99.603.786.171
Chi phí khác							1.600.108.871	1.570.300.489
Lợi nhuận khác							<u>97.060.793.384</u>	<u>98.033.485.682</u>
Lợi nhuận trước thuế							2.432.301.782.041	2.840.032.474.226
Thuế TNDN							295.415.431.865	268.440.046.653
Lợi nhuận sau thuế TNDN							<u>2.136.886.350.176</u>	<u>2.571.592.427.573</u>

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)
(Thuyết minh này là bộ phận hợp thành và cần được đọc đồng thời với Báo cáo tài chính)

31/12/2025	Tài sản của bộ phận					Khấu hao TSCĐ Năm 2025
	Nguyên giá TSCĐ HH	Hao mòn lũy kế	Nợ phải thu	Tổng tài sản	Nợ phải trả	
Hoạt động SXKD sản phẩm Đường	3.773.072.955.272	(2.296.375.300.440)	523.937.971.725	2.422.579.327.198	169.421.681.070	227.214.416.795
Hoạt động SXKD sản phẩm Sữa đậu nành	2.332.283.925.461	(1.981.191.417.808)	115.873.578.380	1.054.722.330.272	255.231.127.563	86.067.647.649
Hoạt động SXKD khác	3.401.631.890.172	(2.113.176.062.236)	436.539.175.096	11.671.717.701.211	3.467.963.610.361	141.434.608.125
Tổng cộng	9.506.988.770.905	(6.390.742.780.484)	1.076.350.725.201	15.149.019.358.681	3.892.616.418.994	454.716.672.569

01/01/2025	Tài sản của bộ phận					Khấu hao TSCĐ Năm 2024
	Nguyên giá TSCĐ HH	Hao mòn lũy kế	Nợ phải thu	Tổng tài sản	Nợ phải trả	
Hoạt động SXKD sản phẩm Đường	3.749.666.262.043	(2.069.378.933.645)	509.235.437.513	2.770.647.594.645	131.114.453.822	223.699.855.355
Hoạt động SXKD sản phẩm Sữa đậu nành	2.283.812.166.440	(1.899.520.184.124)	96.784.258.137	1.043.694.827.231	194.639.908.731	80.964.540.180
Hoạt động SXKD khác	3.344.546.804.978	(1.974.802.685.470)	204.608.643.369	10.792.588.195.812	3.667.300.111.099	133.583.867.592
Tổng cộng	9.378.025.233.461	(5.943.701.803.239)	810.628.339.019	14.606.930.617.688	3.993.054.473.652	438.248.263.127

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)

(Thuyết minh này là bộ phận hợp thành và cần được đọc đồng thời với Báo cáo tài chính)

36. Quản lý rủi ro

a. Quản lý rủi ro vốn

Thông qua công tác quản trị nguồn vốn, Công ty xem xét, quyết định duy trì số dư nguồn vốn và nợ phải trả thích hợp trong từng thời kỳ để vừa đảm bảo hoạt động liên tục vừa tối đa hóa lợi ích của các cổ đông.

b. Quản lý rủi ro tài chính

Rủi ro tài chính bao gồm rủi ro thị trường (rủi ro về lãi suất, rủi ro về tỷ giá và rủi ro về giá), rủi ro tín dụng và rủi ro thanh khoản.

Quản lý rủi ro thị trường: Hoạt động kinh doanh của Công ty sẽ chủ yếu chịu rủi ro khi có sự biến động lớn về lãi suất, tỷ giá và giá.

Quản lý rủi ro về lãi suất

Rủi ro lãi suất của Công ty phát sinh chủ yếu từ các khoản vay đã ký kết. Để giảm thiểu rủi ro này, Công ty đã ước tính ảnh hưởng của chi phí lãi vay đến kết quả kinh doanh từng thời kỳ cũng như phân tích, dự báo để lựa chọn các thời điểm trả nợ thích hợp. Ban Tổng Giám đốc cho rằng rủi ro về biến động lãi suất ngoài dự tính của Công ty ở mức thấp.

Quản lý rủi ro về tỷ giá

Công ty có các giao dịch bằng ngoại tệ. Do đó, Công ty sẽ chịu rủi ro khi có biến động về tỷ giá. Rủi ro này được Công ty quản lý thông qua các biện pháp như: duy trì hợp lý cơ cấu ngoại tệ và nội tệ, tối ưu hóa thời hạn thanh toán các khoản nợ, lựa chọn thời điểm mua và thanh toán các khoản ngoại tệ phù hợp, dự báo tỷ giá ngoại tệ trong tương lai, sử dụng tối ưu nguồn tiền hiện có để cân bằng giữa rủi ro tỷ giá và rủi ro thanh khoản.

Giá trị ghi sổ của các công cụ tài chính có gốc ngoại tệ tại thời điểm cuối niên độ kế toán như sau:

	31/12/2025	01/01/2025
Tài sản tài chính		
Tiền (USD)	2.908.161,80	1.004.913,23
Phải thu khách hàng (USD)	97.619,53	-
Nợ phải trả tài chính		
Phải trả người bán (USD)	338.337,44	583.566,35
Phải trả người bán (EUR)	-	157.170,00
Phải trả khác (USD)	108.941,00	75.221,00

Quản lý rủi ro về giá

Công ty mua hàng hóa, nguyên vật liệu từ nhà cung cấp trong nước và nước ngoài để phục vụ hoạt động sản xuất kinh doanh, do đó sẽ chịu sự rủi ro từ việc thay đổi giá của hàng hóa, nguyên vật liệu đầu vào. Nguyên vật liệu chiếm tỷ trọng cao trong tổng giá thành sản phẩm nên Công ty đặc biệt chú ý đến rủi ro về giá nguyên vật liệu trong hoạt động sản xuất kinh doanh. Để giảm thiểu rủi ro này, Công ty lựa chọn những nhà cung cấp uy tín, quan hệ kinh doanh lâu năm và luôn yêu cầu được cung cấp những biến động về giá kịp thời nhất. Công ty cũng tham khảo giá giữa các nhà cung cấp khác nhau để đảm bảo mua hàng với mức giá hợp lý nhất. Với chính sách quản lý về giá trên, Ban Tổng Giám đốc cho rằng rủi ro về biến động về giá hàng hóa, nguyên vật liệu ngoài dự tính của Công ty ở mức kiểm soát được.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)

(Thuyết minh này là bộ phận hợp thành và cần được đọc đồng thời với Báo cáo tài chính)

Quản lý rủi ro tín dụng

Phải thu khách hàng

Công ty bán hàng theo các phương thức sau: bán buôn thông qua các nhà phân phối chính và các đại lý và bán lẻ thông qua Công ty con là Công ty TNHH MTV Thương mại Thành Phát, bán lẻ qua các kênh thương mại điện tử.

Rủi ro tín dụng xảy ra khi một khách hàng hoặc đối tác không đáp ứng được các nghĩa vụ trong hợp đồng dẫn đến các tổn thất tài chính cho Công ty. Công ty có các rủi ro tín dụng là một số khoản nợ phải thu. Công ty giảm thiểu rủi ro tín dụng bằng nhiều biện pháp tùy vào các phương thức bán hàng:

- Bán hàng qua các nhà phân phối chính: Thanh toán trước khi nhận hàng hoặc chậm trả.
- Bán hàng qua các đại lý: Công ty có hệ thống các đại lý là những đơn vị có tình hình tài chính tốt. Các đại lý sẽ được hưởng các chính sách bán hàng ưu đãi về giá, về sản lượng, về chiết khấu thanh toán. Tùy theo từng mặt hàng, từng thời điểm mà đại lý được áp dụng các điều khoản thanh toán phù hợp như thanh toán tiền trước khi nhận hàng (Đường, Sữa, Bia...) hoặc chậm trả.
- Bán lẻ: Thông qua các cửa hàng bán lẻ thuộc Công ty TNHH MTV Thương mại Thành Phát với hình thức thu bằng tiền mặt hoặc chuyển khoản.
- Bán lẻ thông qua các kênh thương mại điện tử: Chính sách thanh toán tùy theo quy định của mỗi kênh.

Do đó Ban Tổng Giám đốc Công ty đánh giá rằng rủi ro tín dụng của Công ty với các khoản phải thu khách hàng là kiểm soát được.

Đầu tư tài chính

Các khoản tiền gửi ngân hàng của Công ty được giao dịch tại các ngân hàng lớn. Ban Tổng Giám đốc Công ty đánh giá rằng Công ty không có rủi ro tín dụng trọng yếu với các khoản tiền gửi ngân hàng.

Quản lý rủi ro thanh khoản

Để quản lý rủi ro thanh khoản, đáp ứng các nhu cầu về vốn, nghĩa vụ tài chính hiện tại và trong tương lai, Công ty thường xuyên theo dõi và duy trì đủ mức dự phòng tiền, tối ưu hóa các dòng tiền nhận rồi, tận dụng được tín dụng từ khách hàng và đối tác, chủ động kiểm soát các khoản nợ đến hạn, sắp đến hạn trong sự tương quan với tài sản đến hạn và nguồn thu có thể tạo ra trong thời kỳ đó,...

Tổng hợp các khoản nợ phải trả tài chính của Công ty theo thời hạn thanh toán như sau:

31/12/2025	Không quá 1 năm	Trên 1 năm	Tổng
Phải trả người bán	435.712.798.146	-	435.712.798.146
Chi phí phải trả	6.170.933.661	-	6.170.933.661
Vay và nợ thuê tài chính	2.536.306.295.304	-	2.536.306.295.304
Phải trả khác	291.461.055.946	93.000.000	291.554.055.946
Cộng	3.269.651.083.057	93.000.000	3.269.744.083.057
01/01/2025	Không quá 1 năm	Trên 1 năm	Tổng
Phải trả người bán	464.095.068.931	-	464.095.068.931
Chi phí phải trả	4.821.918.376	-	4.821.918.376
Vay và nợ thuê tài chính	2.713.580.820.203	-	2.713.580.820.203
Phải trả khác	252.570.843.557	-	252.570.843.557
Cộng	3.435.068.651.067	-	3.435.068.651.067

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)

(Thuyết minh này là bộ phận hợp thành và cần được đọc đồng thời với Báo cáo tài chính)

Công ty không có rủi ro thanh khoản. Do đó, Ban Tổng Giám đốc tin tưởng rằng Công ty có thể tạo ra đủ nguồn tiền để đáp ứng các nghĩa vụ tài chính khi đến hạn.

Tổng hợp các tài sản tài chính hiện có tại Công ty được trình bày trên cơ sở tài sản thuần như sau:

31/12/2025	Không quá 1 năm	Trên 1 năm	Tổng
Tiền và các khoản tương đương tiền	271.489.550.515	-	271.489.550.515
Đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn	8.132.000.000.000	-	8.132.000.000.000
Phải thu khách hàng	336.452.560.796	-	336.452.560.796
Phải thu khác	71.004.873.945	809.169.947	71.814.043.892
Cộng	8.810.946.985.256	809.169.947	8.811.756.155.203
01/01/2025	Không quá 1 năm	Trên 1 năm	Tổng
Tiền và các khoản tương đương tiền	538.409.906.246	-	538.409.906.246
Đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn	7.299.000.000.000	-	7.299.000.000.000
Phải thu khách hàng	340.559.149.690	-	340.559.149.690
Phải thu khác	49.099.238.006	434.783.710	49.534.021.716
Cộng	8.227.068.293.942	434.783.710	8.227.503.077.652

37. Thông tin về các bên liên quan

a. Các bên liên quan

	Mối quan hệ
Công ty TNHH MTV Thương mại Thành Phát	Công ty con
Công ty TNHH Một thành viên Phúc Thịnh	Doanh nghiệp do ông Trần Tấn Huyền (em rể ông Nguyễn Thành Huy - TV. Ban kiểm soát) làm chủ sở hữu.
Công ty TNHH Một thành viên Kinh doanh dịch vụ Hồng Vân	Doanh nghiệp do bà Tạ Thị Hồng Vân (vợ ông Đặng Phú Quý - TV. HĐQT, P. Tổng Giám đốc) làm chủ sở hữu.

b. Các giao dịch trọng yếu với các bên liên quan

Bên liên quan	Giao dịch	Năm 2025	Năm 2024
Công ty TNHH MTV Thương mại Thành Phát			
	Nhận lợi nhuận	222.297.026.663	194.961.168.256
	Trả cổ tức	222.138.420.000	222.138.420.000
	Mua hàng hóa, dịch vụ	21.571.125.493	21.932.875.826
	Bán hàng hóa, dịch vụ	1.774.077.617.435	2.070.268.941.342
Công ty TNHH Một thành viên Phúc Thịnh			
	Mua vật tư; thuê ngoài bảo trì, sửa chữa, bảo dưỡng hệ thống phòng cháy chữa cháy	1.125.374.810	5.731.870.065
Công ty TNHH Một thành viên Kinh doanh dịch vụ Hồng Vân			
	Thuê dịch vụ phòng nghỉ và vận chuyển hành khách	-	30.574.074

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)

(Thuyết minh này là bộ phận hợp thành và cần được đọc đồng thời với Báo cáo tài chính)

c. Số dư với các bên liên quan

	31/12/2025	01/01/2025
Công ty TNHH MTV Thương mại Thành Phát		
Phải trả khác ngắn hạn	207.826.654.541	203.478.959.788
Công ty TNHH Một thành viên Phúc Thịnh		
Phải trả cho người bán ngắn hạn	248.259.449	892.690.732

d. Tiền lương, thù lao của Hội đồng Quản trị, Ban Kiểm soát, Ban Tổng Giám đốc và Kế toán trưởng

Trong năm 2025, Hội đồng Quản trị và Ban Kiểm soát không nhận bất kỳ khoản thù lao nào. Tiền lương Ban Tổng Giám đốc và Kế toán trưởng nhận được do tham gia điều hành quản lý Công ty, cụ thể như sau:

Danh sách	Chức vụ	Năm 2025	Năm 2024
Võ Thành Đàng	Tổng Giám đốc	1.727.544.000	1.708.212.000
Trần Ngọc Phương (*)	Phó Tổng Giám đốc	417.246.154	1.081.400.000
Đặng Phú Quý	Phó Tổng Giám đốc	1.207.544.000	1.157.252.000
Nguyễn Thế Bình (**)	Phó Tổng Giám đốc kiêm Kế toán trưởng	936.430.000	821.400.000
Trần Quang Kiên (***)	Phó Tổng Giám đốc	461.918.519	-

(*) Ông Trần Ngọc Phương miễn nhiệm chức danh Phó Tổng Giám đốc từ ngày 01/5/2025 nên tiền lương được tính từ ngày 01/01/2025 đến hết ngày 30/4/2025.

(**) Ông Nguyễn Thế Bình được bổ nhiệm chức danh Phó Tổng Giám đốc từ ngày 17/07/2025 nên tiền lương Phó Tổng Giám đốc kiêm Kế toán trưởng được tính từ ngày này.

(***) Ông Trần Quang Kiên được bổ nhiệm chức danh Phó Tổng Giám đốc từ ngày 17/07/2025 nên tiền lương được tính từ ngày này.

38. Sự kiện phát sinh sau ngày kết thúc niên độ kế toán

Ngày 30/12/2025, Hội đồng quản trị Công ty đã ban hành Nghị quyết Hội đồng quản trị số 45/NQ-QNS-HDQT về việc tạm ứng cổ tức đợt 2 năm 2025 bằng tiền với tỷ lệ 10%/vốn điều lệ, tương ứng 367.648.153.000 đồng. Theo đó, thời điểm chốt danh sách: 14/01/2026, thời gian chi trả: 23/01/2026.

Ngoài ra, không có sự kiện quan trọng nào khác xảy ra sau ngày kết thúc niên độ kế toán yêu cầu phải điều chỉnh hoặc công bố trong Báo cáo tài chính.


THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)
(Thuyết minh này là bộ phận hợp thành và cần được đọc đồng thời với Báo cáo tài chính)


39. Số liệu so sánh

Là số liệu trong Báo cáo tài chính cho năm tài chính kết thúc ngày 31/12/2024 đã được kiểm toán bởi AAC.


Tổng Giám đốc
Võ Thanh Đăng

Quảng Ngãi, ngày 26 tháng 02 năm 2026

Kế toán trưởng

Nguyễn Thế Bình

Người lập

Nguyễn Hồng Điệp

