



**CÔNG TY TNHH KIỂM TOÁN VÀ KẾ TOÁN AAC**

*Thành viên của PrimeGlobal*

**CÔNG TY CỔ PHẦN  
SÔNG ĐÀ 4**

**Báo cáo tài chính giữa niên độ**

**Cho kỳ kế toán 6 tháng đầu năm 2017**



**CÔNG TY CỔ PHẦN  
SÔNG ĐÀ 4**

**Báo cáo tài chính giữa niên độ**

**Cho kỳ kế toán 6 tháng đầu năm 2017**



<b>MỤC LỤC</b>	<b>Trang</b>
Báo cáo của Ban Tổng Giám đốc	1 - 3
Báo cáo soát xét thông tin tài chính giữa niên độ	4
Báo cáo tài chính giữa niên độ	
• Bảng cân đối kế toán giữa niên độ	5 - 6
• Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh giữa niên độ	7
• Báo cáo lưu chuyển tiền tệ giữa niên độ	8
• Thuyết minh Báo cáo tài chính giữa niên độ	9 - 34

**BÁO CÁO CỦA BAN TỔNG GIÁM ĐỐC**

Ban Tổng Giám đốc Công ty Cổ phần Sông Đà 4 công bố báo cáo này cùng với Báo cáo tài chính giữa niên độ đã được soát xét cho kỳ kế toán 6 tháng đầu năm 2017.

**Thông tin khái quát**

Công ty Cổ phần Sông Đà 4 (sau đây gọi tắt là “Công ty”) được thành lập trên cơ sở cổ phần hoá Công ty TNHH Nhà nước 1 thành viên Sông Đà 4 thuộc Tổng Công ty Sông Đà theo Quyết định số 1329/QĐ-BXD ngày 26/10/2007 của Bộ trưởng Bộ Xây dựng, Giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh số 3903000162 ngày 15/11/2007 của Sở Kế hoạch và Đầu tư Tỉnh Gia Lai. Từ khi thành lập đến nay, Công ty đã 10 lần điều chỉnh Giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh (nay là Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp số 5900189325), lần điều chỉnh gần nhất vào ngày 15/11/2016 do Sở Kế hoạch và Đầu tư Thành phố Hà Nội cấp. Công ty là đơn vị hạch toán độc lập, hoạt động theo Luật Doanh nghiệp, Điều lệ Công ty và các quy định pháp lý hiện hành có liên quan.

Cổ phiếu phổ thông của Công ty hiện đang được niêm yết tại Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội theo Giấy chứng nhận đăng ký niêm yết cổ phần số 58/QĐ-TTGDHH ngày 13/5/2008 của Trung tâm Giao dịch chứng khoán Hà Nội (nay là Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội) với mã chứng khoán SD4. Ngày chính thức giao dịch của cổ phiếu từ ngày 25/06/2008.

*Vốn điều lệ theo Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp:* 103.000.000.000 đồng

*Vốn góp thực tế đến thời điểm 30/06/2017:* 103.000.000.000 đồng

**Công ty có 7 đơn vị trực thuộc**

- Chi nhánh Công ty Cổ phần Sông Đà 4.05;
- Chi nhánh Công ty Cổ phần Sông Đà 4.06;
- Chi nhánh Công ty Cổ phần Sông Đà 4.07;
- Chi nhánh Công ty Cổ phần Sông Đà 4.08;
- Chi nhánh Công ty Cổ phần Sông Đà 4.09;
- Chi nhánh Công ty Cổ phần Sông Đà 4.10;
- Nhà máy Thủy điện Iagrai 3.

**Trụ sở chính**

- Địa chỉ: Tầng 3 nhà TM - Khu đô thị Văn Khê - Phường La Khê - Quận Hà Đông - TP Hà Nội
- Điện thoại: (84) 24.22253465
- Fax: (84) 24.22253467
- Website: www.songda4.vn

**Ngành nghề kinh doanh chính**

- Xây dựng công trình kỹ thuật dân dụng khác (Chi tiết: Xây dựng các công trình thủy điện);
- Xây dựng các công trình thủy lợi, giao thông, đường bộ, công trình công nghiệp, dân dụng;
- Thi công xây lắp đường dây và trạm biến áp đến 110KV;
- Đầu tư xây dựng khu công nghiệp và đô thị;

**BÁO CÁO CỦA BAN TỔNG GIÁM ĐỐC (tiếp theo)**

- Khai thác đá, cát, sỏi, đất sét (chỉ hoạt động sau khi được cơ quan có thẩm quyền của Nhà nước cho phép);
  - Sản xuất vật liệu xây dựng từ đất sét (Chi tiết: Sản xuất vật tư, vật liệu xây dựng, cấu kiện bê tông, đường ống cấp thoát nước);
  - Bán buôn vật liệu, thiết bị lắp đặt khác trong xây dựng (Chi tiết: Kinh doanh vật tư, vật liệu xây dựng, cấu kiện bê tông, đường ống cấp thoát nước);
  - Sản xuất, truyền tải và phân phối điện (chỉ có hoạt động sau khi được cơ quan có thẩm quyền của Nhà nước cho phép);
  - Hoạt động dịch vụ hỗ trợ kinh doanh khác còn lại chưa được phân vào đâu (Chi tiết: Xuất nhập khẩu vật tư, nguyên liệu, thiết bị cơ khí, cơ giới và công nghệ xây dựng);
- (Đối với những ngành nghề kinh doanh có điều kiện, Doanh nghiệp chỉ hoạt động sản xuất kinh doanh khi có đủ điều kiện theo quy định của pháp luật).

**Nhân sự**

Tổng số công nhân viên hiện có đến cuối kỳ kế toán là 1.552 người. Trong đó nhân viên quản lý 259 người. Các thành viên Hội đồng quản trị, Ban Kiểm soát, Ban Tổng Giám đốc và Kế toán trưởng trong kỳ kế toán và đến ngày lập Báo cáo tài chính này gồm có:

**Hội đồng quản trị**

- |                          |            |   |
|--------------------------|------------|---|
| • Ông Đặng Văn Chiến     | Chủ tịch   | Bổ nhiệm ngày 03/5/2017                                   |
| • Ông Hồ Sỹ Hùng         | Chủ tịch   | Bổ nhiệm lại ngày 03/05/2013<br>Miễn nhiệm ngày 03/5/2017 |
| • Ông Ngô Minh Tuấn      | Thành viên | Bổ nhiệm lại ngày 24/04/2013                              |
| • Ông Phan Xuân Minh     | Thành viên | Bổ nhiệm lại ngày 24/04/2013                              |
| • Ông Nguyễn Tiến Dũng   | Thành viên | Bổ nhiệm ngày 24/04/2013                                  |
| • Ông Nguyễn Tiến Trường | Thành viên | Bổ nhiệm ngày 07/11/2016<br>Miễn nhiệm ngày 18/04/2017    |

**Ban Kiểm soát**

- |                           |            |                          |
|---------------------------|------------|--------------------------|
| • Bà Trương Thị Thu Hương | Trưởng ban | Bổ nhiệm ngày 27/04/2016 |
| • Bà Phạm Thị Cao Thanh   | Thành viên | Bổ nhiệm ngày 27/04/2016 |
| • Bà Triệu Thị Thu Phương | Thành viên | Bổ nhiệm ngày 26/04/2016 |

**Ban Tổng Giám đốc và Kế toán trưởng**

- |                        |                   |                              |
|------------------------|-------------------|------------------------------|
| • Ông Nguyễn Tiến Dũng | Tổng Giám đốc     | Bổ nhiệm ngày 09/11/2016     |
| • Ông Phạm Văn Trọng   | Phó Tổng Giám đốc | Bổ nhiệm lại ngày 06/05/2016 |
| • Ông Lê Tấn Trường    | Phó Tổng Giám đốc | Bổ nhiệm lại ngày 06/05/2014 |
| • Ông Phạm Tú Mậu      | Phó Tổng Giám đốc | Bổ nhiệm ngày 25/09/2014     |

## BÁO CÁO CỦA BAN TỔNG GIÁM ĐỐC (tiếp theo)

- |                          |                   |                              |
|--------------------------|-------------------|------------------------------|
| • Ông Nguyễn Tiến Trường | Phó Tổng Giám đốc | Bổ nhiệm ngày 14/06/2016     |
| • Ông Vương Đắc Hùng     | Kế toán trưởng    | Bổ nhiệm lại ngày 06/05/2016 |

### Kiểm toán độc lập

Báo cáo tài chính giữa niên độ này được soát xét bởi Công ty TNHH Kiểm toán và Kế toán AAC (Trụ sở chính: Lô 78-80 Đường 30 Tháng 4, Quận Hải Châu, Thành phố Đà Nẵng; Điện thoại: (84) 0236.3655886; Fax: (84) 236.3655887; Website: www.aac.com.vn; Email: aac@dng.vnn.vn).

### Trách nhiệm của Ban Tổng Giám đốc trong việc lập Báo cáo tài chính giữa niên độ

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

- Tuân thủ các Quy định của các 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 giữa niên độ trên nguyên tắc 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 giữa niên độ 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 giữa niên độ bao gồm Bảng cân đối kế toán giữa niên độ tại ngày 30/06/2017, Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh giữa niên độ, Báo cáo lưu chuyển tiền tệ giữa niên độ và Thuyết minh Báo cáo tài chính giữa niên độ kèm theo đã phản ánh trung thực và hợp lý về tình hình tài chính của Công ty tại thời điểm 30/06/2017 và kết quả hoạt động kinh doanh cũng như các luồng lưu chuyển tiền tệ trong kỳ kế toán 6 tháng đầu năm 2017, phù hợp với các Chuẩn mực kế toán, Chế độ kế toán doanh nghiệp Việt Nam hiện hành và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày Báo cáo tài chính giữa niên độ.

Thay mặt Ban Tổng Giám đốc  
Tổng Giám đốc



Nguyễn Tiến Dũng

Hà Nội, ngày 15 tháng 08 năm 2017



## CÔNG TY TNHH KIỂM TOÁN VÀ KẾ TOÁN AAC

THÀNH VIÊN CỦA PRIMEGLOBAL

CHUYÊN NGÀNH KIỂM TOÁN KẾ TOÁN TÀI CHÍNH

Trụ sở chính: Lô 78 - 80, Đường 30 Tháng 4, Quận Hải Châu, 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: 897/BCSX-AAC

### BÁO CÁO SOÁT XÉT THÔNG TIN TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ

**Kính gửi: Các Cổ đông, Hội đồng quản trị và Ban Tổng Giám đốc Công ty Cổ phần Sông Đà 4**

Chúng tôi đã soát xét báo cáo tài chính giữa niên độ gồm: Bảng cân đối kế toán giữa niên độ tại ngày 30/06/2017, Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh giữa niên độ, Báo cáo lưu chuyển tiền tệ giữa niên độ cho kỳ kế toán 6 tháng đầu năm 2017 và Bản thuyết minh báo cáo tài chính giữa niên độ, được lập ngày 10/08/2017 của Công ty Cổ phần Sông Đà 4 (sau đây gọi tắt là “Công ty”) đính kèm từ trang 5 đến trang 34.

#### Trách nhiệm của Ban Tổng Giám đốc Công ty

Ban Tổng Giám đốc Công ty chịu trách nhiệm lập và trình bày trung thực và hợp lý báo cáo tài chính giữa niên độ theo chuẩn mực kế toán, 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 giữa niên độ và chịu trách nhiệm về kiểm soát nội bộ mà Ban Tổng Giám đốc xác định là cần thiết để đảm bảo việc lập và trình bày báo cáo tài chính giữa niên độ không có sai sót trọng yếu do gian lận hoặc nhầm lẫn.

#### Trách nhiệm của Kiểm toán viên

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

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

#### Kết luận của Kiểm toán viên

Căn cứ trên kết quả soát xét của chúng tôi, xét trên các khía cạnh trọng yếu, chúng tôi không thấy có vấn đề gì để chúng tôi cho rằng báo cáo tài chính giữa niên độ đính kèm không phản ánh trung thực và hợp lý về tình hình tài chính của Công ty tại ngày 30/06/2017 và kết quả hoạt động kinh doanh cũng như các luồng lưu chuyển tiền tệ cho kỳ kế toán 6 tháng đầu năm 2017, phù hợp với Chuẩn mực kế toán, 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 giữa niên độ.

Công ty TNHH Kiểm toán và Kế toán AAC



**Trần Thị Phương Lan – Phó Tổng Giám đốc**

Số Giấy CN ĐKHN kiểm toán: 0396-2013-010-1

Đà Nẵng, ngày 15 tháng 08 năm 2017

■ Chi nhánh tại Thành phố Hồ Chí Minh:

47 - 49 Hoàng Sa (Tầng 4, Tòa nhà Hoàng Đan), Quận 1, TP. Hồ Chí Minh  
Tel: +84 (28) 3910 2235; Fax: +84 (28) 3910 2349

■ Chi nhánh tại Hà Nội:

Số 09 phố Duy Tân, (Tầng 6, Tòa nhà Việt Á), Quận Cầu Giấy, Hà Nội  
Tel: +84 (24) 3224 2403; Fax: +84 (24) 3224 2402

Trang 4

007  
NG  
N.H  
LNVÀ  
A  
U-T

**BẢNG CÂN ĐỐI KẾ TOÁN GIỮA NIÊN ĐỘ**  
Ngày 30 tháng 06 năm 2017

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	30/06/2017 VND	01/01/2017 VND
<b>A. TÀI SẢN NGẮN HẠN</b>	<b>100</b>		<b>989.934.885.492</b>	<b>852.697.014.951</b>
<b>I. Tiền và các khoản tương đương tiền</b>	<b>110</b>		<b>20.530.827.987</b>	<b>12.539.028.349</b>
1. Tiền	111	5	20.530.827.987	12.539.028.349
2. Các khoản tương đương tiền	112		-	-
<b>II. Đầu tư tài chính ngắn hạn</b>	<b>120</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>III. Các khoản phải thu ngắn hạn</b>	<b>130</b>		<b>612.846.058.653</b>	<b>515.323.187.210</b>
1. Phải thu ngắn hạn của khách hàng	131	6	567.163.851.376	482.282.994.445
2. Trả trước cho người bán ngắn hạn	132	7	39.368.809.062	27.366.441.099
3. Phải thu về cho vay ngắn hạn	135	8	3.528.646.278	3.528.646.278
4. Phải thu ngắn hạn khác	136	9.a	6.629.044.894	5.989.398.345
5. Dự phòng phải thu ngắn hạn khó đòi	137	10	(3.844.292.957)	(3.844.292.957)
<b>IV. Hàng tồn kho</b>	<b>140</b>	<b>11</b>	<b>343.322.556.288</b>	<b>313.287.181.710</b>
1. Hàng tồn kho	141		343.322.556.288	313.287.181.710
2. Dự phòng giảm giá hàng tồn kho	149		-	-
<b>V. Tài sản ngắn hạn khác</b>	<b>150</b>		<b>13.235.442.564</b>	<b>11.547.617.682</b>
1. Chi phí trả trước ngắn hạn	151	12.a	2.882.537.888	1.747.054.478
2. Thuế GTGT được khấu trừ	152		10.352.904.676	9.800.563.204
<b>B. TÀI SẢN DÀI HẠN</b>	<b>200</b>		<b>238.847.243.039</b>	<b>227.612.950.889</b>
<b>I. Các khoản phải thu dài hạn</b>	<b>210</b>		<b>1.069.133.094</b>	<b>1.350.133.094</b>
1. Phải thu dài hạn của khách hàng	211		-	-
2. Phải thu dài hạn khác	216	9.b	1.069.133.094	1.350.133.094
<b>II. Tài sản cố định</b>	<b>220</b>		<b>198.681.472.106</b>	<b>197.014.163.097</b>
1. Tài sản cố định hữu hình	221	13	198.681.472.106	197.014.163.097
- Nguyên giá	222		521.227.183.248	508.453.650.875
- Giá trị hao mòn lũy kế	223		(322.545.711.142)	(311.439.487.778)
2. Tài sản cố định vô hình	227		-	-
<b>III. Bất động sản đầu tư</b>	<b>230</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>IV. Tài sản dở dang dài hạn</b>	<b>240</b>		<b>40.250.000</b>	<b>233.338.934</b>
1. Chi phí sản xuất, kinh doanh dở dang dài hạn	241		-	-
2. Chi phí xây dựng cơ bản dở dang	242	14	40.250.000	233.338.934
<b>V. Đầu tư tài chính dài hạn</b>	<b>250</b>	<b>15</b>	<b>7.932.881.988</b>	<b>8.186.529.937</b>
1. Đầu tư góp vốn vào đơn vị khác	253		10.445.280.000	10.445.280.000
2. Dự phòng đầu tư tài chính dài hạn	254		(2.512.398.012)	(2.258.750.063)
<b>VI. Tài sản dài hạn khác</b>	<b>260</b>		<b>31.123.505.851</b>	<b>20.828.785.827</b>
1. Chi phí trả trước dài hạn	261	12.b	31.123.505.851	20.828.785.827
2. Tài sản thuế thu nhập hoãn lại	262		-	-
<b>TỔNG CỘNG TÀI SẢN</b>	<b>270</b>		<b>1.228.782.128.531</b>	<b>1.080.309.965.840</b>



**BẢNG CÂN ĐỐI KẾ TOÁN GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)**

Ngày 30 tháng 06 năm 2017

NGUỒN VỐN	Mã số	Thuyết minh	30/06/2017 VND	01/01/2017 VND
<b>C. NỢ PHẢI TRẢ</b>	<b>300</b>		<b>1.062.900.303.266</b>	<b>927.485.541.124</b>
<b>I. Nợ ngắn hạn</b>	<b>310</b>		<b>973.340.856.013</b>	<b>833.763.932.496</b>
1. Phải trả người bán ngắn hạn	311	16	171.874.345.003	148.748.670.805
2. Người mua trả tiền trước ngắn hạn	312	17	80.895.963.631	123.720.390.214
3. Thuế và các khoản phải nộp Nhà nước	313	18	16.467.687.883	10.065.956.746
4. Phải trả người lao động	314		47.370.658.118	27.368.356.714
5. Chi phí phải trả ngắn hạn	315	19	29.036.563.862	30.093.509.954
6. Phải trả ngắn hạn khác	319	20	47.529.161.579	13.705.157.644
7. Vay và nợ thuê tài chính ngắn hạn	320	21.a	578.262.168.589	479.244.978.974
8. Quỹ khen thưởng, phúc lợi	322		1.904.307.348	816.911.445
<b>II. Nợ dài hạn</b>	<b>330</b>		<b>89.559.447.253</b>	<b>93.721.608.628</b>
1. Phải trả người bán dài hạn	331		-	-
2. Vay và nợ thuê tài chính dài hạn	338	21.b	89.559.447.253	93.721.608.628
<b>D. VỐN CHỦ SỞ HỮU</b>	<b>400</b>		<b>165.881.825.265</b>	<b>152.824.424.716</b>
<b>I. Vốn chủ sở hữu</b>	<b>410</b>	<b>22</b>	<b>165.881.825.265</b>	<b>152.824.424.716</b>
1. Vốn góp của chủ sở hữu	411	22	103.000.000.000	103.000.000.000
- Cổ phiếu phổ thông có quyền biểu quyết	411a		103.000.000.000	103.000.000.000
- Cổ phiếu ưu đãi	411b		-	-
2. Thặng dư vốn cổ phần	412	22	1.312.526.753	1.312.526.753
3. Quỹ đầu tư phát triển	418	22	30.111.483.814	22.992.136.687
4. Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối	421	22	31.457.814.698	25.519.761.276
- LNST chưa phân phối lũy kế đến cuối kỳ trước	421a	22	15.961.818.246	511.818.246
- LNST chưa phân phối kỳ này	421b	22	15.495.996.452	25.007.943.030
<b>II. Nguồn kinh phí và quỹ khác</b>	<b>430</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TỔNG CỘNG NGUỒN VỐN</b>	<b>440</b>		<b>1.228.782.128.531</b>	<b>1.080.309.965.840</b>



Nguyễn Tiến Dũng

Hà Nội, ngày 10 tháng 8 năm 2017

Kế toán trưởng

Vương Đức Hùng

Người lập biểu

Nguyễn Văn Thọ

**BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH GIỮA NIÊN ĐỘ**  
**Cho kỳ kế toán 6 tháng đầu năm 2017**

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

CHỈ TIÊU	Mã số	Thuyết minh	6 tháng đầu năm 2017 VND	6 tháng đầu năm 2016 VND
1. Doanh thu bán hàng & cung cấp dịch vụ	01	23	463.341.605.194	423.227.852.481
2. Các khoản giảm trừ doanh thu	02		-	-
3. Doanh thu thuần về bán hàng & cc dịch vụ	10		463.341.605.194	423.227.852.481
4. Giá vốn hàng bán	11	24	390.563.826.624	358.226.107.875
<b>5. Lợi nhuận gộp về bán hàng &amp; cc dịch vụ</b>	<b>20</b>		<b>72.777.778.570</b>	<b>65.001.744.606</b>
6. Doanh thu hoạt động tài chính	21	25	236.968.907	782.766.315
7. Chi phí tài chính	22	26	22.534.318.751	23.981.753.550
<i>Trong đó: Chi phí lãi vay</i>	23		22.508.089.984	22.188.686.006
8. Chi phí bán hàng	25		-	-
9. Chi phí quản lý doanh nghiệp	26	27	31.757.479.506	25.860.713.763
<b>10. Lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh</b>	<b>30</b>		<b>18.722.949.220</b>	<b>15.942.043.608</b>
11. Thu nhập khác	31	28	226.424.911	91.236.365
12. Chi phí khác	32	29	830.037.242	206.196.707
<b>13. Lợi nhuận khác</b>	<b>40</b>		<b>(603.612.331)</b>	<b>(114.960.342)</b>
<b>14. Tổng lợi nhuận kế toán trước thuế</b>	<b>50</b>		<b>18.119.336.889</b>	<b>15.827.083.266</b>
15. Chi phí thuế TNDN hiện hành	51	30	2.623.340.437	3.090.596.081
16. Chi phí thuế TNDN hoãn lại	52		-	-
<b>17. Lợi nhuận sau thuế TNDN</b>	<b>60</b>		<b>15.495.996.452</b>	<b>12.736.487.185</b>
18. Lãi cơ bản trên cổ phiếu	70	31	1.504	1.113
19. Lãi suy giảm trên cổ phiếu	71	31	1.504	1.113



Hà Nội, ngày 10 tháng 8 năm 2017

**Kế toán trưởng**

**Wương Đức Hùng**

**Người lập biểu**

**Nguyễn Văn Thọ**

**BÁO CÁO LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ GIỮA NIÊN ĐỘ**  
Cho kỳ kế toán 6 tháng đầu năm 2017

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

CHỈ TIÊU	Mã số	Thuyết minh	6 tháng đầu năm 2017 VND	6 tháng đầu năm 2016 VND
<b>I. Lưu chuyển tiền từ hoạt động kinh doanh</b>				
1. Lợi nhuận trước thuế	01		18.119.336.889	15.827.083.266
2. Điều chỉnh cho các khoản				
- Khấu hao Tài sản cố định	02	13	12.828.388.264	12.100.458.015
- Các khoản dự phòng	03		253.647.949	-
- Lãi, lỗ chênh lệch tỷ giá hối đoái do đánh giá lại các khoản mục tiền tệ có gốc ngoại tệ	04		(89.680.559)	(565.436.184)
- Lãi, lỗ từ hoạt động đầu tư	05	25	(360.985.985)	(211.881.509)
- Chi phí lãi vay	06	26	22.508.089.984	22.188.686.006
3. Lợi nhuận từ hđ kd trước thay đổi vốn lưu động	08		53.258.796.542	49.338.909.594
- Tăng, giảm các khoản phải thu	09		(100.292.719.545)	(37.370.875.543)
- Tăng, giảm hàng tồn kho	10		(30.035.374.578)	(41.320.165.703)
- Tăng, giảm các khoản phải trả (Không kể lãi vay phải trả, thuế thu nhập doanh nghiệp phải nộp)	11		40.124.312.554	37.019.950.825
- Tăng, giảm chi phí trả trước	12		(11.196.864.500)	(10.401.235.586)
- Tiền lãi vay đã trả	14	19, 20, 26	(22.523.462.906)	(22.183.821.899)
- Thuế thu nhập doanh nghiệp đã nộp	15	18	(3.000.000.000)	(4.171.245.741)
- Tiền chi khác từ hoạt động kinh doanh	17		(1.351.200.000)	(658.145.000)
<b>Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động kinh doanh</b>	20		<b>(75.016.512.433)</b>	<b>(29.746.629.053)</b>
<b>II. Lưu chuyển tiền từ hoạt động đầu tư</b>				
1. Tiền chi để mua sắm XD TSCĐ và các TS DH khác	21		(14.535.947.273)	(28.453.530.182)
2. Tiền thu từ TLÝ, nhượng bán TSCĐ và các TS DH khác	22		2.845.263.637	-
2. Tiền thu lãi cho vay, cổ tức và lợi nhuận được chia	27	9a, 25	14.228.978	64.707.554
<b>Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động đầu tư</b>	30		<b>(11.676.454.658)</b>	<b>(28.388.822.628)</b>
<b>III. Lưu chuyển tiền từ hoạt động tài chính</b>				
1. Tiền thu từ đi vay	33		374.400.969.445	285.875.598.039
2. Tiền trả nợ gốc vay	34		(279.457.492.140)	(255.832.975.909)
3. Cổ tức, lợi nhuận đã trả cho chủ sở hữu	36	20, 22e	(258.702.770)	(7.352.549.440)
<b>Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động tài chính</b>	40		<b>94.684.774.535</b>	<b>22.690.072.690</b>
<b>Lưu chuyển tiền thuần trong kỳ</b>	50		<b>7.991.807.444</b>	<b>(35.445.378.991)</b>
Tiền và tương đương tiền đầu kỳ	60	5	12.539.028.349	59.800.216.549
Ảnh hưởng của thay đổi tỷ giá hối đoái quy đổi ngoại tệ	61		(7.806)	(20.568)
<b>Tiền và tương đương tiền cuối kỳ</b>	70	5	<b>20.530.827.987</b>	<b>24.354.816.990</b>



Tổng Giám đốc

Nguyễn Tiến Dũng

Hà Nội, ngày 10 tháng 8 năm 2017

Kế toán trưởng

Vương Đức Hùng

Người lập biểu

Nguyễn Văn Thọ

## THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ

(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 TT 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 Sông Đà 4 (sau đây gọi tắt là “Công ty”) được thành lập trên cơ sở cổ phần hoá Công ty TNHH Nhà nước 1 thành viên Sông Đà 4 thuộc Tổng Công ty Sông Đà theo Quyết định số 1329/QĐ-BXD ngày 26/10/2007 của Bộ trưởng Bộ Xây dựng, Giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh số 3903000162 ngày 15/11/2007 của Sở Kế hoạch và Đầu tư Tỉnh Gia Lai. Từ khi thành lập đến nay, Công ty đã 10 lần điều chỉnh Giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh (nay là Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp số 5900189325), lần điều chỉnh gần nhất vào ngày 15/11/2016 do Sở Kế hoạch và Đầu tư Thành phố Hà Nội cấp. Công ty là đơn vị hạch toán độc lập, hoạt động theo Luật Doanh nghiệp, Điều lệ Công ty và các quy định pháp lý hiện hành có liên quan.

Cổ phiếu phổ thông của Công ty hiện đang được niêm yết tại Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội theo Giấy chứng nhận đăng ký niêm yết cổ phần số 58/QĐ-TTGDHH ngày 13/5/2008 của Trung tâm Giao dịch chứng khoán Hà Nội (nay là Sở Giao dịch chứng khoán Hà Nội) với mã chứng khoán SD4. Ngày chính thức giao dịch của cổ phiếu từ ngày 25/06/2008.

**1.2. Lĩnh vực kinh doanh chính:** Xây dựng công trình và sản xuất điện năng.

#### 1.3. Ngành nghề kinh doanh

- Xây dựng công trình kỹ thuật dân dụng khác (Chi tiết: Xây dựng các công trình thủy điện);
  - Xây dựng các công trình thủy lợi, giao thông, đường bộ, công trình công nghiệp, dân dụng;
  - Thi công xây lắp đường dây và trạm biến áp đến 110KV;
  - Đầu tư xây dựng khu công nghiệp và đô thị;
  - Khai thác đá, cát, sỏi, đất sét (chỉ hoạt động sau khi được cơ quan có thẩm quyền của Nhà nước cho phép);
  - Sản xuất vật liệu xây dựng từ đất sét (Chi tiết: Sản xuất vật tư, vật liệu xây dựng, cấu kiện bê tông, đường ống cấp thoát nước);
  - Bán buôn vật liệu, thiết bị lắp đặt khác trong xây dựng (Chi tiết: Kinh doanh vật tư, vật liệu xây dựng, cấu kiện bê tông, đường ống cấp thoát nước);
  - Sản xuất, truyền tải và phân phối điện (chỉ có hoạt động sau khi được cơ quan có thẩm quyền của Nhà nước cho phép);
  - Hoạt động dịch vụ hỗ trợ kinh doanh khác còn lại chưa được phân vào đâu (Chi tiết: Xuất nhập khẩu vật tư, nguyên liệu, thiết bị cơ khí, cơ giới và công nghệ xây dựng);
- (Đối với những ngành nghề kinh doanh có điều kiện, Doanh nghiệp chỉ hoạt động sản xuất kinh doanh khi có đủ điều kiện theo quy định của pháp luật).

#### 1.4. Cấu trúc doanh nghiệp

Công ty đã góp vốn vào Công ty CP Thủy điện Sông Đà Tây Nguyên với tỷ lệ sở hữu 13,92%.

**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)**

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

**2. Kỳ kế toán, đơn vị tiền tệ sử dụng trong kế toán**

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

Riêng Báo cáo tài chính giữa niên độ này được lập cho kỳ kế toán 6 tháng đầu năm 2017 (Bắt đầu từ ngày 01/01/2017 và kết thúc vào ngày 30/06/2017).

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 Chế độ kế toán doanh nghiệp Việt Nam được hướng dẫn tại Thông tư số 200/2014/TT-BTC ngày 22/12/2014 và Hệ thống Chuẩn mực kế toán Việt Nam do Bộ Tài chính ban hành.

**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 kỳ 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 tại ngày kết thúc kỳ kế toán. Riêng các khoản ngoại tệ gửi ngân hàng thì được đánh giá lại theo tỷ giá mua 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 hoặc đáo hạn 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 cho vay**

Các khoản phải thu về cho vay được trình bày trên báo cáo tài chính theo giá gốc trừ đi dự phòng 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 kỳ kế toán đối với các khoản cho vay đã quá hạn thu hồi trên 6 tháng hoặc chưa đến thời hạn thu hồi nhưng khách nợ đã lâm vào tình trạng phá sản, đang làm thủ tục giải thể, mất tích, bỏ trốn,... Việc trích lập dự phòng thực hiện theo hướng dẫn tại Thông tư số 228/2009/TT-BTC ngày 7/12/2009 của Bộ Tài chính.

**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)**

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

***Đầu tư góp vốn dài hạn vào công ty khác***

Đầu tư góp vốn dài hạn vào công ty khác là các khoản đầu tư mà công ty không có quyền kiểm soát hoặc đồng kiểm soát, không có ảnh hưởng đáng kể đối với công ty nhận đầu tư.

Các đầu tư góp vốn dài hạn vào công ty khác 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.

***Dự phòng***

Dự phòng đối với các khoản đầu tư góp vốn dài hạn vào công ty khác được xác định như sau:

- Đối với khoản đầu tư vào cổ phiếu niêm yết hoặc giá trị hợp lý khoản đầu tư được xác định tin cậy, việc lập dự phòng dựa trên giá thị trường của cổ phiếu.
- Trong trường hợp không xác định được giá thị trường của cổ phiếu thì dự phòng được trích lập căn cứ vào phần vốn tổn thất trên báo cáo tài chính của bên nhận đầu tư.

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 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 thể hiện phần giá trị dự kiến bị tổn thất tại thời điểm cuối kỳ kế toán đối với các khoản phải thu đã quá hạn thu hồi trên 6 tháng hoặc chưa đến thời hạn thu hồi nhưng khách nợ đã lâm vào tình trạng phá sản, đang làm thủ tục giải thể, mất tích, bỏ trốn,... Việc trích lập dự phòng thực hiện theo hướng dẫn tại Thông tư số 228/2009/TT-BTC ngày 7/12/2009 của Bộ Tài chính.

**4.5 Hàng tồn kho**

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 được tính theo phương pháp bình quân gia quyền, riêng chi phí sản xuất kinh doanh dở dang các công trình xây lắp được tính theo phương pháp thực tế đích danh và được hạch toán theo phương pháp kê khai thường xuyên với giá trị được xác định như sau:

- 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.

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

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. Việc trích lập dự phòng thực hiện theo hướng dẫn tại Thông tư số 228/2009/TT-BTC ngày 07/12/2009 của Bộ Tài chính.

**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 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 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.

**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	25
Máy móc, thiết bị	3 – 10
Phương tiện vận tải	6 – 8
Thiết bị dụng cụ quản lý	3

**4.7 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 :

- Chi phí sửa chữa trạm nghiên; chi phí cốppha; công cụ dụng cụ đã xuất dùng được phân bổ theo phương pháp đường thẳng trong thời gian từ 2 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.

**4.8 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.
- 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 kỳ kế toán.

**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)**

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

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.

**4.9 Vay và các khoản nợ 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 kỳ 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”.

Chi phí đi vay liên quan đến khoản vay riêng biệt chỉ sử dụng cho mục đích đầu tư, xây dựng hoặc hình thành một tài sản cụ thể của Công ty thì được vốn hóa vào nguyên giá tài sản đó. Đối với các khoản vốn vay chung thì số chi phí đi vay có đủ điều kiện vốn hoá trong kỳ kế toán được xác định theo tỷ lệ vốn hoá đối với chi phí lũy kế bình quân gia quyền phát sinh cho việc đầu tư xây dựng hoặc sản xuất tài sản đó.

Việc vốn hóa chi phí đi vay sẽ tạm ngừng lại trong các giai đoạn mà quá trình đầu tư, xây dựng hoặc sản xuất tài sản dở dang bị gián đoạn, trừ khi sự gián đoạn đó là cần thiết. Thời điểm chấm dứt việc vốn hóa chi phí đi vay là khi các hoạt động chủ yếu cần thiết cho việc chuẩn bị đưa tài sản dở dang vào sử dụng hoặc bán đã hoàn thành.

**4.10 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. Các khoản chi phí phải trả chủ yếu của Công ty gồm:

- Phải trả cho các nhà thầu phụ về xây lắp công trình: Chi phí phải trả được xác định căn cứ vào tỷ lệ giao thầu phụ.
- Phải trả chi phí nguyên vật liệu chưa có hóa đơn tài chính: Chi phí phải trả được xác định theo số lượng vật tư nhập kho và đơn giá quy định tại đơn đặt hàng/hợp đồng mua bán.
- Chi phí lãi vay phải trả: Được xác định theo lãi suất thỏa thuận của từng hợp đồng vay, thời gian vay và nợ gốc vay.

**4.11 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.



**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)**

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

**Phân phối lợi nhuận**

Lợi nhuận sau thuế thu nhập doanh nghiệp được trích lập các quỹ và chia cho cổ đông theo Điều lệ Công ty hoặc theo Quyết định của Đại hội đồng cổ đông.

Cổ tức trả cho 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.

**4.12 Ghi nhận doanh thu**

- Doanh thu bán điện thương phẩm được ghi nhận căn cứ vào hồ sơ xác nhận sản lượng điện năng phát vào lưới điện quốc gia và đơn giá áp dụng theo biểu giá chi phí tránh được do Cục Điều tiết Điện lực Việt Nam ban hành theo Quyết định số 5106/QĐ- BCTngày 30/12/2016.
- Doanh thu hợp đồng xây dựng
  - ✓ Trường hợp hợp đồng xây dựng quy định nhà thầu được thanh toán theo tiến độ kế hoạch, khi kết quả thực hiện hợp đồng xây dựng được ước tính một cách đáng tin cậy thì doanh thu và chi phí của hợp đồng xây dựng được ghi nhận tương ứng với phần công việc đã hoàn thành.
  - ✓ Trường hợp hợp đồng xây dựng quy định nhà thầu được thanh toán theo giá trị khối lượng thực hiện, khi kết quả thực hiện hợp đồng xây dựng được ước tính một cách đáng tin cậy thì doanh thu và chi phí của hợp đồng được ghi nhận tương ứng với phần công việc đã hoàn thành trong kỳ được khách hàng xác nhận.
- 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 kỳ 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 được quyền nhận lợi nhuận từ việc góp vốn.
- 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.

**4.13 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.

**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)***(Thuyết minh này là bộ phận hợp thành và cần được đọc đồng thời với Báo cáo tài chính)***4.14 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 tiền vay, lỗ tỷ giá hối đoái và các khoản chi phí của hoạt động đầu tư khác.

**4.15 Chi phí quản lý doanh nghiệp**

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

**4.16 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 niên độ với thuế suất có hiệu lực tại ngày kết thúc kỳ 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 kỳ 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.

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

- Thuế GTGT: Áp dụng mức thuế suất 10% đối với sản phẩm xây lắp và điện thương phẩm. Các sản phẩm khác áp dụng thuế suất theo quy định hiện hành.
- Thuế thu nhập doanh nghiệp: Áp dụng mức thuế suất là 20%.

Riêng thu nhập từ Nhà máy Thủy điện Iagrai 3 áp dụng ưu đãi thuế như sau:

- ✓ Áp dụng thuế suất 10% trong vòng 15 năm kể từ năm đầu tiên có doanh thu;
- ✓ Được miễn thuế 4 năm và giảm 50% số thuế phải nộp trong 7 năm tiếp theo kể từ năm đầu tiên có doanh thu.

Nhà máy Thủy điện Iagrai 3 bắt đầu đi vào hoạt động và có doanh thu từ năm 2007. Theo đó, phần thu nhập từ Nhà máy Thủy điện Iagrai 3 được áp dụng mức thuế suất thuế thu nhập doanh nghiệp là 10% đến hết năm 2021, được miễn thuế đến hết năm 2010 và được giảm 50% số thuế số thuế phải nộp đến hết năm 2017.

Những ưu đãi về thuế Thu nhập doanh nghiệp trên đây được quy định trong Giấy chứng nhận ưu đãi đầu tư số 567/BKH-PTDN ngày 25/01/2006 của Bộ Kế hoạch và Đầu tư, Nghị định số 164/2003/NĐ-CP ngày 22/12/2003 của Chính phủ và Thông tư số 128/2003/TT-BTC ngày 22/12/2003 của Bộ Tài chính.

- Các loại Thuế khác và Lệ phí nộp theo quy định hiện hành.

**4.18 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 ngắn hạn, các khoản đầu tư tài chính, phải thu khách hàng và phải thu khác.

**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)***(Thuyết minh này là bộ phận hợp thành và cần được đọc đồng thời với Báo cáo 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.

**4.19 Các bên liên quan**

Các bên được coi là liên quan nếu một bên có khả năng kiểm soát (trực tiếp hoặc gián tiếp) 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**

	30/06/2017	01/01/2017
Tiền mặt	5.092.635.321	2.623.423.366
Tiền gửi ngân hàng không kỳ hạn	15.438.192.666	9.915.604.983
<b>Cộng</b>	<b>20.530.827.987</b>	<b>12.539.028.349</b>

**6. Phải thu ngắn hạn của khách hàng**

	30/06/2017	01/01/2017
Ban điều hành Dự án Thủy điện Xêkamán 1	182.422.659.843	170.752.940.836
Công ty CP ĐT&XD Đông Á	49.909.802.819	12.189.327.220
Công ty TNHH Xây dựng Hưng Hải	100.125.347.448	42.213.704.023
Công ty CP Điện lực Tây Bắc	30.596.502.918	23.417.216.514
Công ty TNHH Hà Thành	30.656.695.285	45.645.119.320
Các đối tượng khác	173.452.843.063	188.064.686.532
<b>Cộng</b>	<b>567.163.851.376</b>	<b>482.282.994.445</b>

**Trong đó: Phải thu của khách hàng là các bên liên quan**

	30/06/2017	01/01/2017
Tổng Công ty Sông Đà	14.280.926.124	14.280.926.124
Công ty CP Sông Đà 3	107.572.714	107.572.714
Công ty CP Sông Đà 9	438.116.242	438.116.242
Ban điều hành Dự án Thủy điện Xêkamán 1	182.422.659.843	170.752.940.836
Ban điều hành Dự án Thủy điện Huội Quảng	9.788.037.864	20.160.929.299
<b>Cộng</b>	<b>207.037.312.787</b>	<b>205.740.485.215</b>

**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)**

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

**7. Trả trước cho người bán ngắn hạn**

	30/06/2017	01/01/2017
Công ty CP Vật tư Xăng dầu Lai Châu	9.803.382.120	9.803.382.120
Công ty CP Đầu tư Bắc Hà	16.893.745.412	-
Công ty TNHH VT&XD Tây Trường Sơn	5.360.647.402	5.003.298.357
Nguyễn Xuân Hưng (*)	-	2.631.566.000
Các đối tượng khác	7.311.034.128	9.928.194.622
<b>Cộng</b>	<b>39.368.809.062</b>	<b>27.366.441.099</b>

(\*) Là khoản ứng trước đối với hợp đồng góp vốn để mua bất động sản hình thành trong tương lai. Trong kỳ, Công ty đã chuyển nhượng hợp đồng góp vốn này cho đối tác khác.

**8. Phải thu về cho vay ngắn hạn**

	30/06/2017	01/01/2017
Công ty CP Điện Việt Lào	3.528.646.278	3.528.646.278
<b>Cộng</b>	<b>3.528.646.278</b>	<b>3.528.646.278</b>

Cho Công ty CP Điện Việt Lào vay theo Hợp đồng tín dụng ngắn hạn ngày 27/03/2014 và Phụ lục hợp đồng số 02/2015/PLHĐTD/SD4-VL ngày 27/03/2015 về gia hạn thời gian vay. Theo đó thời hạn cho vay đến ngày 12/03/2016, lãi suất vay theo lãi suất Tổng Công ty Sông Đà vay vốn lưu động tại các tổ chức tín dụng cho các đơn vị nội bộ của Tổng Công ty.

**9. Phải thu khác****a. Ngắn hạn**

	30/06/2017		01/01/2017	
	Giá trị	Dự phòng	Giá trị	Dự phòng
Tạm ứng	4.200.183.665	-	3.588.389.195	-
Ký cược, ký quỹ	4.500.000	-	4.500.000	-
Phải thu lãi cho vay	1.016.250.128	-	883.190.758	-
Phải thu khác	1.408.111.101	526.659.700	1.513.318.392	526.659.700
- Nông trường Bình Giáo	526.659.700	526.659.700	526.659.700	526.659.700
- Phải thu người lao động	581.145.290	-	347.935.016	-
- Các khoản phải thu khác	300.306.111	-	638.723.676	-
<b>Cộng</b>	<b>6.629.044.894</b>	<b>526.659.700</b>	<b>5.989.398.345</b>	<b>526.659.700</b>

**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)**

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

**b. Dài hạn**

	30/06/2017		01/01/2017	
	Giá trị	Dự phòng	Giá trị	Dự phòng
Ký cược, ký quỹ	1.069.133.094	-	1.350.133.094	-
Ký quỹ BL CT TĐ Nậm Na 1	874.333.094	-	1.074.333.094	-
Đảm bảo thực hiện HĐ điện lực	33.600.000	-	269.600.000	-
Tiền cược vỏ chai oxy	161.200.000	-	161.200.000	-
Tiền điện thoại	-	-	3.000.000	-
<b>Cộng</b>	<b>1.069.133.094</b>	<b>-</b>	<b>1.350.133.094</b>	<b>-</b>

**10. Dự phòng phải thu ngắn hạn khó đòi**

	30/06/2017	01/01/2017
Dự phòng cho các khoản nợ phải thu quá hạn - Từ 3 năm trở lên	3.844.292.957 3.844.292.957	3.844.292.957 3.844.292.957
<b>Cộng</b>	<b>3.844.292.957</b>	<b>3.844.292.957</b>

**11. Hàng tồn kho**

	30/06/2017		01/01/2017	
	Giá gốc	Dự phòng	Giá gốc	Dự phòng
Hàng mua đang đi trên đường	297.996.950	-	448.849.727	-
Nguyên liệu, vật liệu	39.076.477.729	-	30.709.361.327	-
Công cụ, dụng cụ	1.461.354.546	-	2.937.258.878	-
Chi phí SX, KD dở dang	302.486.727.063	-	279.191.711.778	-
<b>Cộng</b>	<b>343.322.556.288</b>	<b>-</b>	<b>313.287.181.710</b>	<b>-</b>

- Không có hàng tồn kho dùng để thế chấp, cầm cố đảm bảo các khoản nợ tại thời điểm 30/06/2017.

**12. Chi phí trả trước****a. Ngắn hạn**

	30/06/2017	01/01/2017
Giá trị còn lại của công cụ chờ phân bổ	2.862.897.342	1.497.469.978
Chi phí bảo lãnh thực hiện hợp đồng	-	249.584.500
Chi phí thuê nhà	19.640.546	-
<b>Cộng</b>	<b>2.882.537.888</b>	<b>1.747.054.478</b>

**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)**

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

**b. Dài hạn**

	30/06/2017	01/01/2017
Chi phí sửa chữa máy móc, thiết bị	508.886.540	229.728.041
Coppa các loại	20.508.173.451	12.714.217.978
Chi phí công cụ dụng cụ chờ phân bổ	7.580.693.113	5.164.686.580
Nhà lắp ghép	2.525.752.747	2.674.869.137
Chi phí thuê nghiền cát	-	45.284.091
<b>Cộng</b>	<b>31.123.505.851</b>	<b>20.828.785.827</b>

**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
<b>Nguyên giá</b>					
Số đầu kỳ	175.540.443.993	271.005.228.523	61.475.180.632	432.797.727	508.453.650.875
Mua sắm trong kỳ	-	9.752.250.001	4.743.447.272	-	14.495.697.273
Thanh lý, nhượng bán	-	1.722.164.900	-	-	1.722.164.900
<b>Số cuối kỳ</b>	<b>175.540.443.993</b>	<b>279.035.313.624</b>	<b>66.218.627.904</b>	<b>432.797.727</b>	<b>521.227.183.248</b>
<b>Khấu hao</b>					
Số đầu kỳ	66.462.017.438	211.930.682.167	32.658.832.114	387.956.059	311.439.487.778
Khấu hao trong kỳ	3.510.808.878	6.532.527.426	2.774.485.294	10.566.666	12.828.388.264
Thanh lý, nhượng bán	-	1.722.164.900	-	-	1.722.164.900
<b>Số cuối kỳ</b>	<b>69.972.826.316</b>	<b>216.741.044.693</b>	<b>35.433.317.408</b>	<b>398.522.725</b>	<b>322.545.711.142</b>
<b>Giá trị còn lại</b>					
Số đầu kỳ	109.078.426.555	59.074.546.356	28.816.348.518	44.841.668	197.014.163.097
<b>Số cuối kỳ</b>	<b>105.567.617.677</b>	<b>62.294.268.931</b>	<b>30.785.310.496</b>	<b>34.275.002</b>	<b>198.681.472.106</b>

Nguyên giá TSCĐ hữu hình đã khấu hao hết nhưng vẫn còn sử dụng tại ngày 30/6/2017 là 170.044.737.494 đồng.

Giá trị còn lại của TSCĐ hữu hình dùng để cầm cố, thế chấp để đảm bảo nợ vay tại ngày 30/6/2017 là 195.237.029.246 đồng.

**14. Chi phí xây dựng cơ bản dở dang**

	30/06/2017	01/01/2017
Mua sắm (Máy ép khí)	40.250.000	-
Chi phí sửa chữa lớn	-	233.338.934
- <i>Cần trục Sumitomo</i>	-	89.961.142
- <i>Trạm trộn BM 60</i>	-	143.377.792
<b>Cộng</b>	<b>40.250.000</b>	<b>233.338.934</b>

**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)***(Thuyết minh này là bộ phận hợp thành và cần được đọc đồng thời với Báo cáo tài chính)***15. Đầu tư tài chính dài hạn**

	Tình hình hoạt động	Tỷ lệ vốn	Số lượng cổ phiếu	30/06/2017		01/01/2017	
				Giá gốc	Dự phòng	Giá gốc	Dự phòng
Đầu tư vào đơn vị khác				10.445.280.000	2.512.398.012	10.445.280.000	2.258.750.063
- Công ty CP Thủy điện Sông Đà Tây Nguyên	Đang hoạt động	13,92%	1.044.528	10.445.280.000	2.512.398.012	10.445.280.000	2.258.750.063
<b>Cộng</b>				<b>10.445.280.000</b>	<b>2.512.398.012</b>	<b>10.445.280.000</b>	<b>2.258.750.063</b>

Cổ phiếu của Công ty Cổ phần Thủy điện Sông Đà Tây Nguyên chưa được niêm yết tại các Sở giao dịch chứng khoán, Công ty cũng không có nguồn dữ liệu đáng tin cậy nào về thị giá của cổ phiếu này; Do đó, chúng tôi không có cơ sở xác định giá trị hợp lý của khoản đầu tư. Dự phòng được trích lập căn cứ vào Báo cáo tài chính cho kỳ kế toán 6 tháng đầu năm 2017 của Công ty nhận đầu tư.

**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (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**

	30/06/2017	01/01/2017
Công ty CP Sông Đà 10.9	6.430.779.694	2.407.413.018
Công ty CP Chiến Thắng	6.040.866.395	11.024.938.345
Công ty CP THT Hoàng Long	7.479.772.080	2.503.235.420
Xí nghiệp Sông Đà 208	36.866.841.931	36.866.841.931
Công ty CP Vật liệu Xây dựng Miền Trung	8.844.848.397	14.277.014.105
Các đối tượng khác	106.211.236.506	81.669.227.986
<b>Cộng</b>	<b>171.874.345.003</b>	<b>148.748.670.805</b>

**Trong đó: Phải trả người bán là các bên liên quan**

	30/06/2017	01/01/2017
Công ty CP Sông Đà 5	2.646.822.650	2.646.822.650

**17. Người mua trả tiền trước ngắn hạn**

	30/06/2017	01/01/2017
Công ty TNHH MTV Năng lượng Sovico Quảng Ngãi	44.399.172.124	47.730.819.000
Công ty CP Điện lực Tây Bắc	6.402.992.000	20.902.992.000
Công ty TNHH DV TM SX XD Đông Mê Kông	17.437.735.916	20.676.940.161
Công ty TNHH Hà Thành	5.969.164.575	20.918.799.600
Các đối tượng khác	6.686.899.016	13.490.839.453
<b>Cộng</b>	<b>80.895.963.631</b>	<b>123.720.390.214</b>

**18. Thuế và các khoản phải nộp Nhà nước**

	Số đầu kỳ	Số phải nộp trong kỳ	Số thực nộp trong kỳ	Số cuối kỳ
Thuế giá trị gia tăng	6.775.299.662	15.290.398.957	10.337.292.505	11.728.406.114
Thuế thu nhập doanh nghiệp	2.712.772.756	2.623.340.437	3.000.000.000	2.336.113.193
Thuế thu nhập cá nhân	148.659.091	598.824.412	242.841.453	504.642.050
Thuế tài nguyên	310.994.514	1.437.130.003	715.719.844	1.032.404.673
Thuế nhà đất, tiền thuê đất	-	1.378.776.050	828.307.320	550.468.730
Các loại thuế khác	115.481.683	11.000.000	11.000.000	115.481.683
Phí và lệ phí	2.749.040	1.126.845.988	929.423.588	200.171.440
<b>Cộng</b>	<b>10.065.956.746</b>	<b>22.466.315.847</b>	<b>16.064.584.710</b>	<b>16.467.687.883</b>

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



**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)**

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

**19. Chi phí phải trả ngắn hạn**

	30/06/2017	01/01/2017
Chi phí vật tư, ca máy công trình	26.912.240.984	27.380.102.502
- Công trình Thủy điện Nậm Na	3.459.647.020	2.322.618.098
- Công trình Thủy điện Xêkaman 1	-	5.276.311.705
- Công trình Thủy điện Hồi Xuân	8.292.579.222	5.045.247.804
- Công trình Thủy điện Thành Sơn	3.492.181.347	7.063.968.219
- Công trình Thủy điện Trung Thu	5.228.999.281	5.010.377.180
- Công trình Thủy điện Đăk Pô Cô	6.438.834.114	2.661.579.496
Chi phí lãi vay	1.524.618.865	1.399.286.452
Các khoản trích trước khác	599.704.013	1.314.121.000
<b>Cộng</b>	<b>29.036.563.862</b>	<b>30.093.509.954</b>

**20. Phải trả ngắn hạn khác**

	30/06/2017	01/01/2017
Kinh phí công đoàn	1.198.310.825	1.106.164.839
Bảo hiểm xã hội, y tế, bảo hiểm thất nghiệp	2.075.177.503	1.623.731.082
Cổ tức, lợi nhuận phải trả	-	258.702.770
Lãi vay phải trả Tổng Công ty Sông Đà	159.068.016	299.773.351
Phải trả khác	44.096.605.235	10.416.785.602
Công ty TNHH Xây dựng Hưng Hải	2.499.030.200	1.674.694.367
Công ty CP Vật tư xăng dầu Lai Châu	20.680.541.245	-
Công ty CP ĐTXD Hoàng Long	12.061.419.958	-
Công ty CP Hùng Sơn	-	882.735.468
Tiền thuế TNCN thực hiện Công trình tại Lào	80.698.713	68.641.013
Các khoản phải trả, phải nộp khác	8.774.915.119	7.790.714.754
<b>Cộng</b>	<b>47.529.161.579</b>	<b>13.705.157.644</b>

**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (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****a. Vay ngắn hạn**

	Đầu kỳ	Tăng trong kỳ	Giảm trong kỳ	Cuối kỳ
Vay ngắn hạn	461.206.063.446	367.083.969.445	266.314.806.247	561.975.226.644
- Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam - Chi nhánh Gia Lai	283.628.236.232	246.118.356.261	147.370.123.302	382.376.469.191
- Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam - Chi nhánh Hà Tây	79.983.812.989	27.412.817.971	27.400.000.000	79.996.630.960
- Ngân hàng TMCP Công thương Việt Nam - Chi nhánh Sông Nhuệ	97.594.014.225	93.552.795.213	91.544.682.945	99.602.126.493
Vay dài hạn đến hạn trả	18.038.915.528	11.392.682.046	13.144.655.629	16.286.941.945
- Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam - Chi nhánh Gia Lai	9.054.000.000	2.290.030.000	7.154.000.000	4.190.030.000
- Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam - Chi nhánh Hà Tây	1.270.000.000	325.000.000	640.000.000	955.000.000
- Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam - Chi nhánh Hoàng Mai	4.368.000.000	7.053.400.000	3.695.000.000	7.726.400.000
- Tổng Công ty Sông Đà	1.410.915.528	756.252.046	687.655.629	1.479.511.945
- Ngân hàng TMCP Công thương Việt Nam - Chi nhánh Sông Nhuệ (v)	1.936.000.000	968.000.000	968.000.000	1.936.000.000
<b>Cộng</b>	<b>479.244.978.974</b>	<b>378.476.651.491</b>	<b>279.459.461.876</b>	<b>578.262.168.589</b>

**b. Vay dài hạn**

	Đầu kỳ	Tăng trong kỳ	Giảm trong kỳ	Cuối kỳ
Vay dài hạn	111.760.524.156	7.317.000.000	13.231.134.958	105.846.389.198
- Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam - Chi nhánh Gia Lai (i)	10.844.030.000	1.597.000.000	7.154.000.000	5.287.030.000
- Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam - Chi nhánh Hà Tây (ii)	2.050.000.000	-	640.000.000	1.410.000.000
- Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam - Chi nhánh Hoàng Mai (iii)	25.632.800.000	5.720.000.000	3.695.000.000	27.657.800.000
- Tổng Công ty Sông Đà (iv)	65.959.494.156	-	774.134.958	65.185.359.198
- Ngân hàng TMCP Công thương Việt Nam - Chi nhánh Sông Nhuệ (v)	7.274.200.000	-	968.000.000	6.306.200.000
<b>Cộng</b>	<b>111.760.524.156</b>	<b>7.317.000.000</b>	<b>13.231.134.958</b>	<b>105.846.389.198</b>
Trong đó: Vay dài hạn đến hạn trả trong vòng 1 năm	18.038.915.528			16.286.941.945
<b>Vay và nợ thuê tài chính dài hạn</b>	<b>93.721.608.628</b>			<b>89.559.447.253</b>

**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)**

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

- (i) Vay dài hạn tại Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam - Chi nhánh Gia Lai theo các Hợp đồng sau:
- + Hợp đồng vay số 01/2013/HĐ ngày 08/07/2013. Thời hạn vay đến 1/2/2018; mục đích vay để đầu tư nâng cao năng lực thiết bị phục vụ thi công năm 2013; lãi suất 12,5%/năm đến hết 25/07/2013, sau đó áp dụng lãi suất thả nổi bằng lãi suất bán vốn nội bộ kỳ hạn 54 tháng do Ngân hàng BIDV thông báo theo từng thời kỳ cộng thêm phí Ngân hàng là 3,2%/năm. Tài sản đảm bảo tiền vay là tài sản hình thành bằng vốn vay.
  - + Hợp đồng vay số 01/2017/369553/HĐTM HM ngày 21/2/2017. Thời hạn vay là 36 tháng kể từ ngày ký hợp đồng; mục đích là đầu tư mua 1 xe Toyota Land Cruise Prado TX-L 7 chỗ, lãi suất 11,8%/năm. Tài sản đảm bảo tiền vay là tài sản hình thành bằng vốn vay.
- (ii) Vay dài hạn tại Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam – Chi nhánh Hà Tây theo các Hợp đồng sau:
- + Hợp đồng vay số 55/14/TDH-SD4/VCBHT ngày 16/7/2014. Thời hạn vay là 36 tháng; mục đích vay để mua máy bơm bê tông tĩnh; lãi suất vay thay đổi theo từng thời điểm thông báo của Ngân hàng. Tài sản đảm bảo tiền vay là tài sản hình thành bằng vốn vay.
  - + Hợp đồng vay số 104/14/TDH-SD4/VCBHT ngày 05/02/2015. Thời hạn vay là 36 tháng; mục đích vay để mua máy bơm bê tông tĩnh; lãi suất vay thay đổi theo từng thời điểm thông báo của Ngân hàng. Tài sản đảm bảo tiền vay là tài sản hình thành bằng vốn vay.
  - + Hợp đồng vay số 02/15/TDH-SD4/VCBHT ngày 20/01/2015. Thời hạn vay là 48 tháng; mục đích vay để mua xe bán tải; lãi suất vay thay đổi theo từng thời điểm thông báo của Ngân hàng. Tài sản đảm bảo tiền vay là tài sản hình thành bằng vốn vay.
  - + Hợp đồng vay số 21/15/TDH-SD4/VCBHT ngày 10/3/2015. Thời hạn vay là 48 tháng; mục đích vay để mua máy một cần trục bánh lốp; lãi suất vay 3 năm đầu là 9%/năm, sau 3 năm áp dụng trần lãi suất huy động tiết kiệm 12 tháng. Tài sản đảm bảo tiền vay là tài sản hình thành bằng vốn vay.
- (iii) Vay dài hạn tại Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam - Chi nhánh Hoàng Mai theo các Hợp đồng sau:
- + Hợp đồng vay số 01/15/HĐTD/VCB.HGM-SD4 với thời hạn vay là 60 tháng; mục đích vay để thanh toán chi phí đầu tư máy móc, thiết bị thi công thuộc Dự án đầu tư nâng cao năng lực thiết bị phục vụ thi công năm 2015 của Công ty CP Sông Đà 4; lãi suất vay thay đổi theo từng thời điểm thông báo của Ngân hàng. Tài sản đảm bảo tiền vay là tài sản hình thành bằng vốn vay.
  - + Hợp đồng vay số 01/2016/HĐTD/VCB.HGM-SD4 ngày 10/06/2016 với thời hạn vay là 60 tháng; mục đích vay để thanh toán chi phí hợp lý, hợp lệ và hợp pháp liên quan đến việc đầu tư thực hiện Dự án đầu tư nâng cao năng lực thiết bị phục vụ thi công năm 2016 của Công ty CP Sông Đà 4; lãi suất vay thay đổi theo từng thời điểm thông báo của Ngân hàng. Tài sản đảm bảo tiền vay là tài sản hình thành bằng vốn vay.
- (iv) Vay lại vốn vay ADB của Tổng Công ty Sông Đà theo hợp đồng vay số 03/2011/HĐTC-ADB/TĐSD-SD4 ngày 30/11/2011 với thời hạn vay là 25 năm; mục đích vay vốn từ khoản vay ADB nguồn vốn OCR để trả một phần nợ gốc khoản vay dài hạn dự án thủy điện Iagrai 3 tại Ngân hàng Đầu tư và Phát triển Gia Lai; lãi suất: LIBOR + chênh lệch tại từng thời điểm do ADB thông báo (hiện đang là 0,2%/năm); lãi suất phạt quá hạn: 150% lãi suất trong hạn; phí cho vay lại trả cho Tập đoàn Sông Đà: 1%/năm trên số dư nợ gốc của khoản vay OCR; các loại phí khác do ADB thu (nếu có): theo thông báo của ADB; phí cam kết: 0,15%/năm tính trên số dư chưa rút vốn tại từng thời điểm theo quy định tại Mục 2.03, Điều 2 Hiệp định vay OCR; lãi, phí cam kết và các loại phí khác (nếu có) theo quy định của ADB được gốc hóa trong thời gian rút vốn của dự án trong quá trình thực hiện bên cho vay sẽ thông báo đến bên vay. Tài sản đảm bảo tiền vay là tài sản hình thành từ vốn vay.

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

- (v) Vay dài hạn tại Ngân hàng TMCP Công thương Việt Nam - Chi nhánh Sông Nhuệ theo hợp đồng vay số 01/2016-HDDTDDDA/NHCT322-SĐ4 ngày 4/3/2016 với thời hạn vay là 54 tháng; mục đích vay để thanh toán các chi phí đầu tư hợp pháp của Dự án: đầu tư nâng cao năng lực thiết bị phục vụ thi công theo quyết định số 06QĐ/HĐQT ngày 23/2/16; lãi suất vay thay đổi theo từng thời điểm thông báo của Ngân hàng. Tài sản đảm bảo tiền vay là tài sản hình thành bằng vốn vay.

**Trong đó vay và nợ thuê tài chính với các bên liên quan**

	30/06/2017	01/01/2017
Vay	65.185.359.198	65.959.494.156
- Tổng Công ty Sông Đà	65.185.359.198	65.959.494.156
<b>Cộng</b>	<b>65.185.359.198</b>	<b>65.959.494.156</b>

**22. 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	Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối
Số dư tại 01/01/2016	103.000.000.000	1.312.526.753	12.868.645.514	35.727.334.013
Tăng trong năm	-	-	10.123.491.173	25.007.943.030
Giảm trong năm	-	-	-	35.215.515.767
<b>Số dư tại 31/12/2016</b>	<b>103.000.000.000</b>	<b>1.312.526.753</b>	<b>22.992.136.687</b>	<b>25.519.761.276</b>
Số dư tại 01/01/2017	103.000.000.000	1.312.526.753	22.992.136.687	25.519.761.276
Tăng trong kỳ	-	-	7.119.347.127	15.495.996.452
Giảm trong kỳ	-	-	-	9.557.943.030
<b>Số dư tại 30/06/2017</b>	<b>103.000.000.000</b>	<b>1.312.526.753</b>	<b>30.111.483.814</b>	<b>31.457.814.698</b>

**b. Chi tiết vốn đầu tư của chủ sở hữu**

	30/06/2017	01/01/2017
Vốn góp của Tổng Công ty Sông Đà	66.950.000.000	66.950.000.000
Vốn góp của các cổ đông khác	36.050.000.000	36.050.000.000
<b>Cộng</b>	<b>103.000.000.000</b>	<b>103.000.000.000</b>

**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)**

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

**c. Cổ phiếu**

	30/06/2017	01/01/2017
	Cổ phiếu	Cổ phiếu
Số lượng cổ phiếu đăng ký phát hành	10.300.000	10.300.000
Số lượng cổ phiếu đã bán ra công chúng	10.300.000	10.300.000
- Cổ phiếu phổ thông	10.300.000	10.300.000
- Cổ phiếu ưu đãi (được phân loại là vốn chủ sở hữu)	-	-
Số lượng cổ phiếu đang lưu hành	10.300.000	10.300.000
- Cổ phiếu phổ thông	10.300.000	10.300.000
- Cổ phiếu ưu đãi (được phân loại là vốn chủ sở hữu)	-	-
Mệnh giá cổ phiếu đang lưu hành: 10.000VND		

**d. Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối**

	6 tháng đầu năm 2017	Năm 2016
Lợi nhuận năm trước chuyển sang	25.519.761.276	35.727.334.013
Lợi nhuận sau thuế thu nhập doanh nghiệp kỳ này	15.495.996.452	25.007.943.030
Phân phối lợi nhuận	9.557.943.030	35.215.515.767
- Phân phối lợi nhuận năm trước	9.557.943.030	35.215.515.767
+ Trích quỹ đầu tư phát triển	7.119.347.127	10.123.491.173
+ Trích quỹ khen thưởng phúc lợi	2.438.595.903	2.432.024.594
+ Trả cổ tức	-	22.660.000.000
- Tạm phân phối lợi nhuận năm này	-	-
<b>Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối cuối kỳ</b>	<b>31.457.814.698</b>	<b>25.519.761.276</b>

Lợi nhuận sau thuế năm 2016 được phân phối theo Nghị quyết của Đại hội đồng cổ đông ngày 28/04/2017.

**e. Cổ tức**

Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2017 ngày 28/04/2017 đã thông qua phương án trả cổ tức năm 2016 bằng tiền với tỷ lệ 15% vốn điều lệ (tương ứng 15.450.000.000 đồng). Cho đến hiện nay, Công ty chưa chốt danh sách cổ đông hưởng cổ tức.

**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)***(Thuyết minh này là bộ phận hợp thành và cần được đọc đồng thời với Báo cáo tài chính)***23. Doanh thu bán hàng và cung cấp dịch vụ**

	6 tháng đầu năm 2017	6 tháng đầu năm 2016
Doanh thu hoạt động xây lắp	446.736.495.528	414.570.901.112
Doanh thu bán điện	16.605.109.666	8.656.951.369
<b>Cộng</b>	<b>463.341.605.194</b>	<b>423.227.852.481</b>

**24. Giá vốn hàng bán**

	6 tháng đầu năm 2017	6 tháng đầu năm 2016
Giá vốn của hoạt động xây lắp	384.843.487.761	352.935.033.416
Giá vốn của hoạt động bán điện	5.720.338.863	5.291.074.459
<b>Cộng</b>	<b>390.563.826.624</b>	<b>358.226.107.875</b>

**25. Doanh thu hoạt động tài chính**

	6 tháng đầu năm 2017	6 tháng đầu năm 2016
Lãi tiền gửi, tiền cho vay	147.288.348	211.881.509
Lãi chênh lệch tỷ giá	89.680.559	570.884.806
<b>Cộng</b>	<b>236.968.907</b>	<b>782.766.315</b>

**26. Chi phí tài chính**

	6 tháng đầu năm 2017	6 tháng đầu năm 2016
Chi phí lãi vay	22.508.089.984	22.188.686.006
Chi phí tài chính khác	26.228.767	1.793.067.544
<b>Cộng</b>	<b>22.534.318.751</b>	<b>23.981.753.550</b>

**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)***(Thuyết minh này là bộ phận hợp thành và cần được đọc đồng thời với Báo cáo tài chính)***27. Chi phí quản lý doanh nghiệp**

	6 tháng đầu năm 2017	6 tháng đầu năm 2016
Chi phí nguyên vật liệu, công cụ	1.513.470.548	1.685.281.110
Tiền lương	20.217.945.737	18.109.238.637
Chi phí khấu hao tài sản cố định	601.621.424	425.350.134
Chi phí dịch vụ mua ngoài	1.653.571.541	1.211.963.759
Các khoản khác	7.770.870.256	4.428.880.123
<b>Cộng</b>	<b>31.757.479.506</b>	<b>25.860.713.763</b>

**28. Thu nhập khác**

	6 tháng đầu năm 2017	6 tháng đầu năm 2016
Thu nhập từ bán hồ sơ mời thầu	12.727.274	9.090.910
Thu nhập từ thanh lý TSCĐ	213.697.637	-
Các khoản khác	-	82.145.455
<b>Cộng</b>	<b>226.424.911</b>	<b>91.236.365</b>

**29. Chi phí khác**

	6 tháng đầu năm 2017	6 tháng đầu năm 2016
Các khoản bị truy thu và chậm nộp thuế	754.471.788	200.343.069
Các khoản khác	75.565.454	5.853.638
<b>Cộng</b>	<b>830.037.242</b>	<b>206.196.707</b>

**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)***(Thuyết minh này là bộ phận hợp thành và cần được đọc đồng thời với Báo cáo tài chính)***30. Chi phí thuế thu nhập doanh nghiệp hiện hành**

	6 tháng đầu năm 2017	6 tháng đầu năm 2016
Tổng lợi nhuận kế toán trước thuế	18.119.336.889	15.827.083.266
Điều chỉnh các khoản thu nhập chịu thuế	840.668.452	206.196.707
- Điều chỉnh tăng	840.668.452	206.196.707
+ Các khoản phạt, truy thu thuế	754.471.788	200.343.069
+ Các chi phí không hợp lý, hợp lệ khác	86.196.664	5.853.638
- Điều chỉnh giảm	-	-
Tổng thu nhập chịu thuế	18.960.005.341	16.033.279.973
+ Thu nhập từ hoạt động xây lắp và hoạt động khác	11.168.934.463	15.259.547.221
+ Thu nhập từ hoạt động sản xuất điện năng	7.791.070.878	773.732.752
Thuế thu nhập doanh nghiệp	3.012.893.981	3.129.282.719
+ Từ hoạt động xây lắp và hoạt động khác	2.233.786.893	3.051.909.444
+ Từ hoạt động sản xuất điện năng (thuế suất ưu đãi 10%)	779.107.088	77.373.275
Thuế thu nhập doanh nghiệp được giảm	389.553.544	38.686.638
+ Từ hoạt động sản xuất điện năng (50%)	389.553.544	38.686.638
<b>Chi phí thuế thu nhập doanh nghiệp hiện hành</b>	<b>2.623.340.437</b>	<b>3.090.596.081</b>

**31. Lãi cơ bản, lãi suy giảm trên cổ phiếu**

	6 tháng đầu năm 2017	6 tháng đầu năm 2016
Lợi nhuận sau thuế thu nhập doanh nghiệp	15.495.996.452	12.736.487.185
Các khoản điều chỉnh tăng hoặc giảm lợi nhuận sau thuế	-	(1.269.780.055)
- Điều chỉnh tăng	-	-
- Điều chỉnh giảm	-	1.269.780.055
LN hoặc lỗ phân bổ cho cổ đông sở hữu cổ phiếu phổ thông	15.495.996.452	11.466.707.130
Số lượng cổ phiếu phổ thông lưu hành bình quân trong kỳ	10.300.000	10.300.000
<b>Lãi cơ bản, suy giảm trên cổ phiếu (*)</b>	<b>1.504</b>	<b>1.113</b>

(\*) Chỉ tiêu lãi cơ bản, lãi suy giảm trên cổ phiếu 6 tháng đầu năm 2017 được tính khi chưa trừ quỹ khen thưởng, phúc lợi do Điều lệ và Đại hội đồng Cổ đông không quy định trích lập các quỹ này. Theo đó, chỉ tiêu này có thể thay đổi tùy thuộc vào quyết định sau này của Đại hội đồng Cổ đông.

**32. Chi phí sản xuất kinh doanh theo yếu tố**

	6 tháng đầu năm 2017	6 tháng đầu năm 2016
Chi phí nguyên liệu, vật liệu	248.440.368.426	241.072.799.991
Chi phí nhân công	94.790.870.923	91.851.922.414
Chi phí khấu hao tài sản cố định	12.828.388.264	12.100.458.015
Chi phí dịch vụ mua ngoài	70.963.067.387	53.118.534.685
Chi phí khác bằng tiền	18.593.626.415	15.352.760.927
<b>Cộng</b>	<b>445.616.321.415</b>	<b>413.496.476.032</b>



**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)**

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

**33. Báo cáo bộ phận****Báo cáo bộ phận theo lĩnh vực KD**

	Hoạt động xây lắp		Sản xuất điện năng		Tổng cộng	
	6 tháng đầu năm 2017	6 tháng đầu năm 2016	6 tháng đầu năm 2017	6 tháng đầu năm 2016	6 tháng đầu năm 2017	6 tháng đầu năm 2016
Doanh thu bộ phận	446.736.495.528	414.570.901.112	16.605.109.666	8.656.951.369	463.341.605.194	423.227.852.481
Chi phí bộ phận	415.626.048.083	378.070.518.493	6.695.258.047	6.016.303.145	422.321.306.130	384.086.821.638
<b>Lãi/(lỗ) từ hoạt động kinh doanh</b>	<b>31.110.447.445</b>	<b>36.500.382.619</b>	<b>9.909.851.619</b>	<b>2.640.648.224</b>	<b>41.020.299.064</b>	<b>39.141.030.843</b>
Chi phí lãi vay thuần	(20.242.087.263)	(20.261.144.130)	(2.118.714.373)	(1.715.660.367)	(22.360.801.636)	(21.976.804.497)
Lãi hoạt động tài chính khác	63.451.792	(1.218.722.763)	-	(3.459.975)	63.451.792	(1.222.182.738)
<b>Lãi/(lỗ) từ hoạt động tài chính</b>	<b>(20.178.635.471)</b>	<b>(21.479.866.893)</b>	<b>(2.118.714.373)</b>	<b>(1.719.120.342)</b>	<b>(22.297.349.844)</b>	<b>(23.198.987.235)</b>
Thu nhập khác	226.424.911	91.236.365	-	-	226.424.911	91.236.365
Chi phí khác	830.037.242	58.401.577	-	147.795.130	830.037.242	206.196.707
<b>Lãi/(lỗ) từ hoạt động khác</b>	<b>(603.612.331)</b>	<b>32.834.788</b>	<b>-</b>	<b>(147.795.130)</b>	<b>(603.612.331)</b>	<b>(114.960.342)</b>
Lợi nhuận trước thuế	10.328.199.643	15.053.350.514	7.791.137.246	773.732.752	18.119.336.889	15.827.083.266
Thuế TNDN	2.233.786.893	3.051.909.444	389.553.544	38.686.637	2.623.340.437	3.090.596.081
<b>Lợi nhuận sau thuế TNDN</b>	<b>8.094.412.750</b>	<b>12.001.441.070</b>	<b>7.401.583.702</b>	<b>735.046.115</b>	<b>15.495.996.452</b>	<b>12.736.487.185</b>
Tài sản ngắn hạn	30/06/2017	01/01/2017	30/06/2017	01/01/2017	30/06/2017	01/01/2017
Tài sản dài hạn	980.470.099.592	846.126.339.628	9.464.785.900	6.570.675.323	989.934.885.492	852.697.014.951
<b>Tổng tài sản</b>	<b>140.106.097.741</b>	<b>125.539.420.069</b>	<b>98.741.145.298</b>	<b>102.073.530.820</b>	<b>238.847.243.039</b>	<b>227.612.950.889</b>
Nợ ngắn hạn	1.120.576.197.333	971.665.759.697	108.205.931.198	108.644.206.143	1.228.782.128.531	1.080.309.965.840
Nợ dài hạn	971.448.436.439	819.379.847.490	1.892.419.574	14.384.085.006	973.340.856.013	833.763.932.496
<b>Tổng nợ</b>	<b>89.559.447.253</b>	<b>93.721.608.628</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>89.559.447.253</b>	<b>93.721.608.628</b>
Khấu hao	1.061.007.883.692	913.101.456.118	1.892.419.574	14.384.085.006	1.062.900.303.266	927.485.541.124
	9.495.377.742	8.767.447.493	3.333.010.522	3.333.010.522	12.828.388.264	12.100.458.015

**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)***(Thuyết minh này là bộ phận hợp thành và cần được đọc đồng thời với Báo cáo tài chính)***34. Quản lý rủi ro**

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, 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. Do đó, Ban Tổng Giám đốc Công ty 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*

Do có các giao dịch vay nợ có gốc ngoại tệ, 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 vay 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 năm như sau:

	30/06/2017	01/01/2017
<b>Tài sản tài chính</b>		
Tiền (USD)	63,21	68,71
<b>Nợ phải trả tài chính</b>		
Các khoản vay và nợ (USD)	2.862.773,79	2.892.960,27
Phải trả người bán (USD)	61.965,00	61.955,00

*Quản lý rủi ro về giá*

Nguyên vật liệu đầu vào chủ yếu tại Công ty là các loại vật tư xây dựng phục vụ xây lắp và các công trình thủy điện. Công ty quản lý rủi ro này thông qua việc tìm kiếm nhà cung cấp với giá bán thấp nhất có thể, tập trung số lượng đặt hàng lớn để được hưởng các chính sách ưu đãi về giá từ nhà cung cấp đồng thời theo dõi biến động thị trường để đảm bảo nguồn nguyên liệu với giá cả hợp lý nhất.

Nguyên vật liệu phục vụ hoạt động sản xuất điện năng chiếm tỷ trọng nhỏ trong tổng giá thành nên không có rủi ro trọng yếu về biến động giá mua hàng đối với các nguyên vật liệu này.

**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (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**

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 chính sách tín dụng phù hợp và thường xuyên theo dõi tình hình để đánh giá xem Công ty có chịu rủi ro tín dụng hay không.

Đối với hoạt động xây lắp, Công ty cho rằng mặc dù có rủi ro tín dụng do một số khách hàng chậm thanh toán nhưng chủ yếu là các đơn vị trong cùng Tổng Công ty Sông Đà. Do đó, Công ty cho rằng rủi ro tín dụng là ở mức kiểm soát được.

Đối với hoạt động sản xuất điện năng, Công ty chỉ cung cấp cho một khách hàng duy nhất là Tổng Công ty Điện lực Miền Trung. Khách hàng này luôn thanh toán đúng hạn, do đó Công ty cho rằng không có rủi ro tín dụng xảy ra đối với khách hàng này.

**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:

*Đơn vị tính: VND*

<b>30/06/2017</b>	<b>Không quá 1 năm</b>	<b>Trên 1 năm</b>	<b>Tổng</b>
Phải trả người bán	171.874.345.003	-	171.874.345.003
Chi phí phải trả	29.036.563.862	-	29.036.563.862
Vay và nợ thuê tài chính	578.262.168.589	89.559.447.253	667.821.615.842
Phải trả khác	44.255.673.251	-	44.255.673.251
<b>Cộng</b>	<b>823.428.750.705</b>	<b>89.559.447.253</b>	<b>912.988.197.958</b>
<b>01/01/2017</b>	<b>Không quá 1 năm</b>	<b>Trên 1 năm</b>	<b>Tổng</b>
Phải trả người bán	148.748.670.805	-	148.748.670.805
Chi phí phải trả	30.093.509.954	-	30.093.509.954
Vay và nợ thuê tài chính	479.244.978.974	93.721.608.628	572.966.587.602
Phải trả khác	10.975.261.723	-	10.975.261.723
<b>Cộng</b>	<b>669.062.421.456</b>	<b>93.721.608.628</b>	<b>762.784.030.084</b>

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

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

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

<b>30/06/2017</b>	<b>Không quá 1 năm</b>	<b>Trên 1 năm</b>	<b>Tổng</b>
Tiền và các khoản tương đương tiền	20.530.827.987		20.530.827.987
Đầu tư tài chính	-	7.932.881.988	7.932.881.988
Phải thu khách hàng	563.846.218.119	-	563.846.218.119
Phải thu về cho vay	3.528.646.278	-	3.528.646.278
Phải thu khác	1.902.201.529	1.069.133.094	2.971.334.623
<b>Cộng</b>	<b>589.807.893.913</b>	<b>9.002.015.082</b>	<b>598.809.908.995</b>
<b>01/01/2017</b>	<b>Không quá 1 năm</b>	<b>Trên 1 năm</b>	<b>Tổng</b>
Tiền và các khoản tương đương tiền	12.539.028.349		12.539.028.349
Đầu tư tài chính	-	8.186.529.937	8.186.529.937
Phải thu khách hàng	478.965.361.188	-	478.965.361.188
Phải thu về cho vay	3.528.646.278	-	3.528.646.278
Phải thu khác	1.874.349.450	1.350.133.094	3.224.482.544
<b>Cộng</b>	<b>496.907.385.265</b>	<b>9.536.663.031</b>	<b>506.444.048.296</b>

**35. Thông tin về các bên liên quan****a. Các bên liên quan**

	<b>Mối quan hệ</b>
Tổng Công ty Sông Đà	Công ty mẹ
Ban điều hành Dự án Thủy điện Xekaman 1	Đơn vị trực thuộc của Công ty mẹ
Ban điều hành Dự án Thủy điện Huội Quảng	Đơn vị trực thuộc của Công ty mẹ
Công ty CP Sông Đà 5	Chung Công ty đầu tư
Công ty CP Sông Đà 3	Chung Công ty đầu tư
Công ty CP Sông Đà 2	Chung Công ty đầu tư
Công ty CP Sông Đà 12	Chung Công ty đầu tư
Công ty CP Sông Đà 6	Chung Công ty đầu tư
Công ty CP Sông Đà 9	Chung Công ty đầu tư
Công ty CP Sông Đà 10	Chung Công ty đầu tư
Công ty CP Sông Đà Tây Nguyên	Chung Công ty đầu tư
Công ty CP Điện Việt Lào	Chung Công ty đầu tư

**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (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 trọng yếu với các bên liên quan phát sinh trong kỳ**

Giao dịch	6 tháng đầu năm 2017	6 tháng đầu năm 2016	
<b>Mua hàng</b>			
Công ty CP Tư vấn Sông Đà	Thí nghiệm vật liệu	48.035.592	-
Công ty CP Sông Đà 3	Mua vữa bê tông	1.314.302.285	506.631.145
Công ty CP Sông Đà 2	Mua xi măng, cát đá	-	1.112.520.043
Công ty CP Sông Đà 9	Thuê ca máy	-	60.685.065
Công ty CP Sông Đà 6	Mua vữa bê tông	-	1.578.947.877
<b>Bán hàng</b>			
Công ty CP ĐTPT ĐT & KCN Sông Đà	Xây lắp	3.709.095.185	-
Công ty CP Sông Đà 3	Bán vữa bê tông	-	1.062.178.419
Công ty CP Sông Đà 6	Bán vữa, vật tư	20.107.608.184	623.301.741
Công ty CP Sông Đà 9	Bán vữa bê tông	-	10.751.203
Công ty CP Sông Đà 10	Cho thuê ca máy	-	151.434.658
BĐH Dự án Thủy điện Xekaman 1	Xây lắp	15.322.201.875	-
<b>Các nghiệp vụ khác</b>			
Tổng Công ty Sông Đà	Trả gốc vay	685.685.893	617.118.045
	Chi phí lãi vay	652.906.848	631.805.842
	Trả lãi vay	1.461.694.885	536.797.360

**36. Sự kiện phát sinh sau ngày kết thúc kỳ kế toán**

Không có sự kiện quan trọng nào phát sinh sau ngày kết thúc kỳ kế toán yêu cầu phải điều chỉnh hoặc công bố trong Báo cáo tài chính giữa niên độ.

**37. Số liệu so sánh**

Số liệu so sánh trên Bảng cân đối kế toán giữa niên độ là số liệu trong báo cáo tài chính của năm tài chính kết thúc ngày 31/12/2016. Số liệu so sánh của Báo cáo kết quả kinh doanh giữa niên độ và Báo cáo lưu chuyển tiền tệ giữa niên độ là số trên báo cáo tài chính cho kỳ kế toán 6 tháng đầu năm 2016. Các Báo cáo tài chính này đã được kiểm toán và soát xét bởi AAC.

**Tổng Giám đốc****Nguyễn Tiên Dũng**

Hà Nội, ngày 10 tháng 8 năm 2017

**Kế toán trưởng**
**Vương Đức Hùng****Người lập biểu**
**Nguyễn Văn Thọ**