

BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT

TỔNG CÔNG TY TƯ VẤN XÂY DỰNG THỦY LỢI VIỆT NAM - CTCP

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

(đã được kiểm toán)



BÁO CÁO CỦA BAN TỔNG GIÁM ĐỐC

Ban Tổng Giám đốc Tổng Công ty Tư vấn Xây dựng Thủy lợi Việt Nam - CTCP (sau đây gọi tắt là “Tổng Công ty”) trình bày Báo cáo của mình và Báo cáo tài chính hợp nhất của Công ty cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2025.

CÔNG TY

Tổng Công ty Tư vấn Xây dựng Thủy lợi Việt Nam - CTCP được chuyển đổi từ Doanh nghiệp Nhà nước - Công ty Tư vấn Xây dựng Thủy lợi Việt Nam theo Quyết định số 3075/QĐ-BNN-ĐMDN ngày 15/10/2007 và Quyết định số 1703/QĐ-BNN-ĐMDN ngày 09/06/2008 của Bộ trưởng Bộ Nông nghiệp và Phát triển Nông thôn. Công ty chuyển sang hoạt động theo mô hình Công ty cổ phần theo Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp công ty cổ phần số 0100103175 ngày 16/06/2008 do Sở kế hoạch và Đầu tư (nay là Sở Tài chính) thành phố Hà Nội cấp, đăng ký thay đổi lần thứ 11 ngày 12/12/2024.

Trụ sở chính của Công ty được đặt tại: Số 2, ngõ 95, phố Chùa Bộc, phường Kim Liên, thành phố Hà Nội.

HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ, BAN TỔNG GIÁM ĐỐC VÀ BAN KIỂM SOÁT

Các thành viên của Hội đồng Quản trị trong năm và tại ngày lập báo cáo này bao gồm:

Ông Nguyễn Hữu Cường	Chủ tịch	
Ông Nguyễn Mạnh Hải	Chủ tịch	(Bổ nhiệm ngày 14/06/2025 và từ nhiệm ngày 20/09/2025)
Ông Lý Thái Hải	Thành viên	
Ông Nguyễn Hoàng Linh	Thành viên	
Ông Nguyễn Ngọc Phú	Thành viên	
Ông Phạm Văn Tứ	Thành viên	(Từ nhiệm từ ngày 14/06/2025)

Các thành viên của Ban Tổng Giám đốc đã điều hành Công ty trong năm và tại ngày lập báo cáo này bao gồm:

Ông Vũ Văn Chính	Tổng Giám đốc	
Ông Phạm Văn Tứ	Phó Tổng Giám đốc	
Ông Đỗ Ngọc Cương	Phó Tổng Giám đốc	
Ông Nguyễn Hữu Cường	Phó Tổng Giám đốc	
Ông Đinh Mai Hiền	Phó Tổng Giám đốc	(Bổ nhiệm từ ngày 05/03/2025)
Ông Võ Văn Lung	Phó Tổng Giám đốc	(Từ nhiệm từ ngày 16/12/2025)

Các thành viên của Ban Kiểm soát bao gồm:

Ông Trương Kiều Minh	Trưởng ban	
Bà Phí Minh Trang	Thành viên	(Bổ nhiệm từ ngày 24/06/2024)
Ông Ngô Thế Tráng	Thành viên	

NGƯỜI ĐẠI DIỆN THEO PHÁP LUẬT

Người đại diện theo pháp luật của Công ty trong năm và cho đến khi lập Báo cáo tài hợp nhất này là Ông Vũ Văn Chính – Tổng Giám đốc.

KIỂM TOÁN VIÊN

Công ty TNHH Hăng Kiểm toán AASC đã thực hiện kiểm toán các Báo cáo tài chính hợp nhất cho Công ty.

CÔNG BỐ TRÁCH NHIỆM CỦA BAN TỔNG GIÁM ĐỐC ĐỐI VỚI BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT

Ban Tổng Giám đốc Công ty chịu trách nhiệm về việc lập Báo cáo tài chính hợp nhất phản ánh trung thực, hợp lý tình hình tài chính, kết quả hoạt động kinh doanh và tình hình lưu chuyển tiền tệ của Công ty trong năm. Trong quá trình lập Báo cáo tài chính hợp nhất, Ban Tổng Giám đốc Công ty cam kết đã tuân thủ các yêu cầu sau:

- Xây dựng và duy trì kiểm soát nội bộ mà Ban Tổng Giám đốc và Ban quản trị Công ty xác định là cần thiết để đảm bảo cho việc lập và trình bày Báo cáo tài chính hợp nhất không còn sai sót trọng yếu do gian lận hoặc do nhầm lẫn;
- Lựa chọn các chính sách kế toán thích hợp và áp dụng các chính sách này một cách nhất quán;
- Đưa ra các đánh giá và dự đoán hợp lý và thận trọng;
- Nêu rõ các chuẩn mực kế toán được áp dụng có được tuân thủ hay không, có những áp dụng sai lệch trọng yếu đến mức cần phải công bố và giải thích trong Báo cáo tài chính hợp nhất hay không;
- Lập và trình bày các Báo cáo tài chính hợp nhất trên cơ sở tuân thủ các 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 hợp nhất;
- Lập các Báo cáo tài chính hợp nhất dựa trên cơ sở hoạt động kinh doanh liên tục, trừ trường hợp không thể cho rằng Công ty sẽ tiếp tục hoạt động kinh doanh.

Ban Tổng Giám đốc Công ty đảm bảo rằng các sổ kế toán được lưu giữ để phản ánh tình hình tài chính của Công ty, với mức độ trung thực, hợp lý tại bất cứ thời điểm nào và đảm bảo rằng Báo cáo tài chính hợp nhất tuân thủ các quy định hiện hành của Nhà nước. Đồng thời có trách nhiệm trong việc bảo đảm an toàn tài sản của Công ty và thực hiện các biện pháp thích hợp để ngăn chặn, phát hiện các hành vi gian lận và các vi phạm khác.

Ban Tổng Giám đốc Công ty cam kết rằng Báo cáo tài chính hợp nhất đã phản ánh trung thực và hợp lý tình hình tài chính của Công ty tại thời điểm ngày 31/12/2025, kết quả hoạt động kinh doanh và tình hình lưu chuyển tiền tệ cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2025, phù hợp với Chuẩn mực kế toán, Chế độ kế toán doanh nghiệp Việt Nam và tuân thủ các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính hợp nhất.

Cam kết khác

Ban Tổng Giám đốc cam kết rằng Công ty tuân thủ Nghị định 155/2020/NĐ-CP ngày 31/12/2020 của Chính phủ về quy định chi tiết hướng dẫn thi hành một số điều của Luật Chứng khoán và Công ty không vi phạm nghĩa vụ công bố thông tin theo quy định tại Thông tư số 96/2020/TT-BTC ngày 16/11/2020 của Bộ Tài chính hướng dẫn công bố thông tin trên Thị trường chứng khoán và Thông tư số 68/2024/TT-BTC ngày 18/09/2024 của Bộ Tài chính về việc sửa đổi, bổ sung một số điều của Thông tư số 96/2020/TT-BTC.



Vũ Văn Chính

Tổng Giám đốc

Hà Nội, ngày 31 tháng 03 năm 2026

BÁO CÁO KIỂM TOÁN ĐỘC LẬP

**Kính gửi: Quý Cổ đông, Hội đồng Quản trị và Ban Tổng Giám đốc
Tổng Công ty Tư vấn Xây dựng Thủy lợi Việt Nam - CTCP**

Chúng tôi đã kiểm toán Báo cáo tài chính hợp nhất kèm theo của Tổng Công ty Tư vấn Xây dựng Thủy lợi Việt Nam - CTCP được lập ngày 31 tháng 03 năm 2026, từ trang 07 đến trang 41, bao gồm: Bảng cân đối kế toán hợp nhất tại ngày 31 tháng 12 năm 2025, Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh hợp nhất, Báo cáo lưu chuyển tiền tệ hợp nhất cho năm tài chính kết thúc cùng ngày và Thuyết minh báo cáo tài chính hợp nhất.

Trách nhiệm của Ban Tổng Giám đốc

Ban Tổng Giám đốc Công ty chịu trách nhiệm về việc lập và trình bày trung thực và hợp lý Báo cáo tài chính hợp nhất của Công ty 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 hợp nhất 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 hợp nhất 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 hợp nhất 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 hợp nhất 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 hợp nhất. 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 hợp nhất 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 hợp nhất 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 hợp nhất.

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 ngoại trừ của chúng tôi.

Cơ sở của ý kiến kiểm toán ngoại trừ

1. Tại ngày 01/01/2025 và ngày 31/12/2025, chúng tôi chưa thu thập được đầy đủ biên bản đối chiếu và xác nhận đối với một số khoản công nợ sau:

<u>Khoản mục</u>	<u>Mã số</u>	<u>Tại ngày 31/12/2025</u>	<u>Tại ngày 01/01/2025</u>
- Phải thu ngắn hạn của khách hàng	131	38,631 tỷ VND	18,863 tỷ VND
- Trả trước cho người bán ngắn hạn	132	2,829 tỷ VND	3,988 tỷ VND
- Phải thu khác ngắn hạn	136	16,710 tỷ VND	7,447 tỷ VND
- Phải trả người bán ngắn hạn	311	7,116 tỷ VND	13,704 tỷ VND
- Người mua trả tiền trước ngắn hạn	312	5,655 tỷ VND	0,706 tỷ VND
- Phải trả khác ngắn hạn	319	6,418 tỷ VND	3,988 tỷ VND
- Vay và nợ thuê tài chính dài hạn	338	0,709 tỷ VND	

Chúng tôi đã thực hiện đầy đủ các thủ tục kiểm toán nhưng vẫn không thể khẳng định được tính đầy đủ, hiện hữu, cũng như không thể đánh giá được các điều chỉnh cần thiết (nếu có) của các khoản mục nêu trên đối với Báo cáo tài chính hợp nhất cho năm tài chính kết thúc vào ngày 31/12/2025 của Công ty.

2. Chúng tôi chưa thu thập được các bằng chứng kiểm toán đối với đánh giá của Ban Tổng Giám đốc Công ty về khả năng thu hồi đối với các khoản công nợ phải thu đang được trình bày trên Báo cáo tài chính hợp nhất năm 2025 của Công ty. Chúng tôi đã thực hiện các thủ tục kiểm toán cần thiết nhưng vẫn không thể đánh giá được khả năng thu hồi của các khoản công nợ phải thu của Công ty tại ngày 01/01/2025 với tổng số tiền là 84,416 tỷ VND và tại ngày 31/12/2025 với tổng số tiền là 73,813 tỷ VND, do đó chúng tôi không thể xác định được những điều chỉnh cần thiết (nếu có) đối với Báo cáo tài chính hợp nhất cho năm tài chính kết thúc ngày 31/12/2025 của Công ty.

3. Chúng tôi đã thực hiện các thủ tục kiểm toán cần thiết, tuy nhiên vẫn không thể thu thập được đầy đủ bằng chứng kiểm toán để khẳng định được tính chính xác của chi phí phải trả ngắn hạn với tổng số tiền là 19,925 tỷ VND. Do đó, chúng tôi chưa xác định được các điều chỉnh cần thiết liên quan đến khoản mục "Chi phí phải trả ngắn hạn" cũng như những ảnh hưởng (nếu có) đối với Báo cáo tài chính hợp nhất cho năm tài chính kết thúc ngày 31/12/2025 của Công ty.

4. Tại thời điểm kiểm toán, Công ty chưa cung cấp đầy đủ hồ sơ, tài liệu liên quan làm căn cứ cho việc ghi nhận một số khoản doanh thu trong năm 2025 với tổng số tiền là 7,741 tỷ VND. Do đó, chúng tôi không thể khẳng định được tính hiện hữu, đầy đủ và chính xác của các khoản doanh thu này cũng như những điều chỉnh cần thiết (nếu có) đối với chỉ tiêu doanh thu và các chỉ tiêu có liên quan khác trên Báo cáo tài chính hợp nhất cho năm tài chính kết thúc ngày 31/12/2025 của Công ty hay không.

Theo ý kiến của chúng tôi, ngoại trừ ảnh hưởng của các vấn đề nêu tại mục "Cơ sở của ý kiến kiểm toán ngoại trừ", Báo cáo tài chính hợp nhất đã phản ánh trung thực và hợp lý trên các khía cạnh trọng yếu tình hình tài chính của Tổng Công ty Tư vấn Xây dựng Thủy lợi Việt Nam - CTCP tại ngày 31 tháng 12 năm 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, 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.



Hà Nội, ngày 31 tháng 03 năm 2026

Số: 1686-2023-002-1

BẢNG CÂN ĐỐI KẾ TOÁN HỢP NHẤT

Tại ngày 31 tháng 12 năm 2025

Mã số	TÀI SẢN	Thuyết minh	31/12/2025	01/01/2025
			VND	VND
100	A. TÀI SẢN NGẮN HẠN		149.825.263.303	167.024.169.488
110	I. Tiền và các khoản tương đương tiền	3	10.523.570.092	9.011.755.788
111	1. Tiền		10.523.570.092	9.011.755.788
120	II. Đầu tư tài chính ngắn hạn	4	-	3.956.398.184
123	1. Đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn		-	3.956.398.184
130	III. Các khoản phải thu ngắn hạn		93.150.377.539	95.591.553.730
131	1. Phải thu ngắn hạn của khách hàng	5	55.122.618.172	51.482.352.482
132	2. Trả trước cho người bán ngắn hạn	6	11.790.438.449	10.079.638.642
133	3. Phải thu nội bộ ngắn hạn		3.389.000	-
136	4. Phải thu ngắn hạn khác	7	28.734.514.450	34.029.562.606
137	5. Dự phòng phải thu ngắn hạn khó đòi		(2.500.582.532)	-
140	IV. Hàng tồn kho	9	45.759.180.234	57.551.863.206
141	1. Hàng tồn kho		45.759.180.234	57.551.863.206
150	V. Tài sản ngắn hạn khác		392.135.438	912.598.580
151	1. Chi phí trả trước ngắn hạn	12	251.243.069	459.330.502
152	2. Thuế giá trị gia tăng được khấu trừ		52.037.508	147.560.373
153	3. Thuế và các khoản khác phải thu Nhà nước	15	88.854.861	305.707.705
200	B. TÀI SẢN DÀI HẠN		51.663.669.135	53.191.701.558
220	II. Tài sản cố định		44.320.463.479	46.341.674.321
221	1. Tài sản cố định hữu hình	10	44.320.463.479	46.341.674.321
222	- Nguyên giá		80.280.803.531	82.705.689.441
223	- Giá trị hao mòn lũy kế		(35.960.340.052)	(36.364.015.120)
227	2. Tài sản cố định vô hình	11	-	-
228	- Nguyên giá		326.820.000	326.820.000
229	- Giá trị hao mòn lũy kế		(326.820.000)	(326.820.000)
240	IV. Tài sản dở dang dài hạn		612.576.000	-
242	1. Chi phí xây dựng cơ bản dở dang		612.576.000	-
250	V. Đầu tư tài chính dài hạn	4	5.828.026.415	5.571.721.688
252	1. Đầu tư vào công ty liên doanh, liên kết		4.232.302.746	3.975.998.019
253	2. Đầu tư góp vốn vào đơn vị khác		1.595.723.669	1.595.723.669
260	VI. Tài sản dài hạn khác		902.603.241	1.278.305.549
261	1. Chi phí trả trước dài hạn	12	902.603.241	1.278.305.549
270	TỔNG CỘNG TÀI SẢN		201.488.932.438	220.215.871.046

BẢNG CÂN ĐỐI KẾ TOÁN HỢP NHẤT

Tại ngày 31 tháng 12 năm 2025

(tiếp theo)

Mã số	NGUỒN VỐN	Thuyết minh	31/12/2025	01/01/2025
			VND	VND
300	C. NỢ PHẢI TRẢ		133.009.877.302	138.004.805.491
310	I. Nợ ngắn hạn		125.724.575.634	126.006.986.063
311	1. Phải trả người bán ngắn hạn	14	21.148.950.063	25.076.813.024
312	2. Người mua trả tiền trước ngắn hạn	13	16.714.892.536	16.978.578.500
313	3. Thuế và các khoản phải nộp Nhà nước	15	5.919.155.861	3.816.433.053
314	4. Phải trả người lao động		6.203.833.035	3.912.780.924
315	5. Chi phí phải trả ngắn hạn	16	26.703.902.951	23.593.372.600
318	6. Doanh thu chưa thực hiện ngắn hạn	17	1.246.390.909	-
319	7. Phải trả ngắn hạn khác	18	12.826.105.892	15.652.508.762
320	8. Vay và nợ thuê tài chính ngắn hạn	19	33.672.760.018	35.094.036.089
322	9. Quỹ khen thưởng, phúc lợi		1.288.584.369	1.882.463.111
330	II. Nợ dài hạn		7.285.301.668	11.997.819.428
336	1. Doanh thu chưa thực hiện dài hạn	17	1.437.000.000	1.437.000.000
338	2. Vay và nợ thuê tài chính dài hạn	19	5.848.301.668	10.560.819.428
400	D. VỐN CHỦ SỞ HỮU		68.479.055.136	82.211.065.555
410	I. Vốn chủ sở hữu	20	68.479.055.136	82.211.065.555
411	1. Vốn góp của chủ sở hữu		44.000.000.000	44.000.000.000
411a	Cổ phiếu phổ thông có quyền biểu quyết		44.000.000.000	44.000.000.000
414	2. Vốn khác của chủ sở hữu		356.606.983	356.606.983
418	3. Quỹ đầu tư phát triển		22.248.629.014	22.248.629.014
421	4. Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối		(5.964.269.823)	7.948.585.119
421a	LNST chưa phân phối lũy kế đến cuối năm trước		7.906.063.712	7.502.322.241
421b	LNST chưa phân phối năm nay		(13.870.333.535)	446.262.878
429	6. Lợi ích cổ đông không kiểm soát		7.838.088.962	7.657.244.439
440	TỔNG CỘNG NGUỒN VỐN		201.488.932.438	220.215.871.046


Nguyễn Thị Tú
Người lập

Nguyễn Thị Tú
Kế toán trưởngVũ Văn Chính
Tổng Giám đốc

Hà Nội, ngày 31 tháng 03 năm 2026

BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH HỢP NHẤT

Năm 2025

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Năm 2025	Năm 2024
			VND	VND
01	1. Doanh thu bán hàng và cung cấp dịch vụ	22	80.314.880.538	68.595.738.603
02	2. Các khoản giảm trừ doanh thu	23	-	36.225.548
10	3. Doanh thu thuần bán hàng và cung cấp dịch vụ		80.314.880.538	68.559.513.055
11	4. Giá vốn hàng bán	24	53.121.223.529	45.455.005.207
20	5. Lợi nhuận gộp về bán hàng và cung cấp dịch vụ		27.193.657.009	23.104.507.848
21	6. Doanh thu hoạt động tài chính	25	582.169.463	1.489.590.852
22	7. Chi phí tài chính	26	3.519.522.572	4.120.606.737
23	Trong đó: Chi phí lãi vay		3.519.522.572	4.120.606.737
24	8. Phần lãi hoặc lỗ trong công ty liên doanh, liên kết		256.304.727	36.772.437
25	9. Chi phí bán hàng	27	347.832.938	652.558.105
26	10 Chi phí quản lý doanh nghiệp	28	23.153.763.521	18.235.543.649
30	11. Lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh		1.011.012.168	1.622.162.646
31	12. Thu nhập khác	29	182.300.413	356.362.554
32	13. Chi phí khác	30	14.207.652.420	1.228.069.024
40	14. Lợi nhuận khác		(14.025.352.007)	(871.706.470)
50	15. Tổng lợi nhuận kế toán trước thuế		(13.014.339.839)	750.456.176
51	16. Chi phí thuế thu nhập doanh nghiệp hiện hành	31	440.318.439	437.902.123
52	17. Chi phí thuế thu nhập doanh nghiệp hoãn lại		-	-
60	18. Lợi nhuận sau thuế thu nhập doanh nghiệp		(13.454.658.278)	312.554.053
61	19. Lợi nhuận sau thuế của Công ty mẹ		(13.870.333.535)	446.262.878
62	20. Lợi nhuận sau thuế của Cổ đông không kiểm soát		415.675.257	(133.708.825)
70	21. Lãi cơ bản trên cổ phiếu	32	(3.152)	101


Nguyễn Thị Tú
Người lập

Hà Nội, ngày 31 tháng 03 năm 2026


Nguyễn Thị Tú
Kế toán trưởng


Vũ Văn Chính
Tổng Giám đốc

BÁO CÁO LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ HỢP NHẤT

Năm 2025

(Theo phương pháp gián tiếp)

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Năm 2025	Năm 2024
			VND	VND
	I. LƯU CHUYỂN TIỀN TỪ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH			
01	1. Lợi nhuận trước thuế		(13.014.339.839)	750.456.176
	2. Điều chỉnh cho các khoản			
02	- Khấu hao tài sản cố định và bất động sản đầu tư		3.084.592.489	2.543.757.324
03	- Các khoản dự phòng		2.500.582.532	-
05	- Lãi, lỗ từ hoạt động đầu tư		(1.018.092.683)	(1.626.363.227)
06	- Chi phí lãi vay		3.519.522.572	4.120.606.737
08	3. Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh trước thay đổi vốn lưu động		(4.927.734.929)	5.788.457.010
09	- Tăng, giảm các khoản phải thu		252.969.368	11.322.260.240
10	- Tăng, giảm hàng tồn kho		11.792.682.972	(3.366.285.974)
11	- Tăng, giảm các khoản phải trả (không kể lãi vay phải trả, thuế thu nhập doanh nghiệp phải nộp)		(560.639.848)	(5.318.647.947)
12	- Tăng, giảm chi phí trả trước		583.789.741	250.360.886
14	- Tiền lãi vay đã trả		(1.207.227.752)	(2.432.124.504)
15	- Thuế thu nhập doanh nghiệp đã nộp		(459.229.027)	(506.275.898)
17	- Tiền chi khác cho hoạt động kinh doanh		(676.910.883)	(444.486.903)
20	Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động kinh doanh		4.797.699.642	5.293.256.910
	II. LƯU CHUYỂN TIỀN TỪ HOẠT ĐỘNG ĐẦU TƯ			
21	1. Tiền chi để mua sắm, xây dựng tài sản cố định và các tài sản dài hạn khác		(2.006.115.931)	(941.407.394)
22	2. Tiền thu từ thanh lý, nhượng bán tài sản cố định và các tài sản dài hạn khác		509.776.777	364.488.418
23	3. Tiền chi cho vay, mua các công cụ nợ của đơn vị khác		-	(3.956.398.184)
24	4. Tiền thu hồi cho vay, bán lại các công cụ nợ của đơn vị khác		3.956.398.184	3.852.063.069
27	5. Tiền thu lãi cho vay, cổ tức và lợi nhuận được chia		582.169.463	1.489.590.852
30	Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động đầu tư		3.042.228.493	808.336.761
	III. LƯU CHUYỂN TIỀN TỪ HOẠT ĐỘNG TÀI CHÍNH			
33	1. Tiền thu từ đi vay		15.052.778.475	26.829.049.454
34	2. Tiền trả nợ gốc vay		(21.186.572.306)	(33.409.880.967)
36	3. Cổ tức, lợi nhuận đã trả cho chủ sở hữu		(194.320.000)	(377.210.000)
40	Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động tài chính		(6.328.113.831)	(6.958.041.513)

BÁO CÁO LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ HỢP NHẤT

Năm 2025

(Theo phương pháp gián tiếp)

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Năm 2025	Năm 2024
			VND	VND
50	Lưu chuyển tiền thuần trong năm		1.511.814.304	(856.447.842)
60	Tiền và tương đương tiền đầu năm		9.011.755.788	9.868.203.630
70	Tiền và tương đương tiền cuối năm	3	10.523.570.092	9.011.755.788


Nguyễn Thị Tú
Người lập

Nguyễn Thị Tú
Kế toán trưởngVũ Văn Chính
Tổng Giám đốc

Hà Nội, ngày 31 tháng 03 năm 2026

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT

Năm 2025

1. ĐẶC ĐIỂM HOẠT ĐỘNG CỦA DOANH NGHIỆP

Hình thức sở hữu vốn

Tổng Công ty Tư vấn Xây dựng Thủy lợi Việt Nam - CTCP được chuyển đổi từ Doanh nghiệp Nhà nước - Công ty Tư vấn Xây dựng Thủy lợi Việt Nam theo Quyết định số 3075/QĐ-BNN-ĐMDN ngày 15/10/2007 và Quyết định số 1703/QĐ-BNN-ĐMDN ngày 09/06/2008 của Bộ trưởng Bộ Nông nghiệp và Phát triển Nông thôn. Công ty chuyển sang hoạt động theo mô hình Công ty cổ phần theo Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp công ty cổ phần số 0100103175 ngày 16/06/2008 do Sở kế hoạch và Đầu tư (nay là Sở Tài chính) thành phố Hà Nội cấp, đăng ký thay đổi lần thứ 11 ngày 12/12/2024.

Trụ sở chính của Công ty được đặt tại: Số 2, ngõ 95, phố Chùa Bộc, phường Kim Liên, thành phố Hà Nội.

Vốn điều lệ của Công ty theo đăng ký là 44.000.000.000 đồng, vốn điều lệ thực góp đến ngày 31 tháng 12 năm 2025 là 44.000.000.000 đồng; tương đương 4.400.000 cổ phần, mệnh giá một cổ phần là 10.000 đồng.

Tổng số nhân viên của Công ty tại ngày 31 tháng 12 năm 2025 là: 98 người (tại ngày 31 tháng 12 năm 2024 là: 110 người).

Lĩnh vực kinh doanh

Tư vấn, khảo sát, thiết kế các công trình xây dựng, thủy lợi.

Ngành nghề kinh doanh

Hoạt động kinh doanh của Công ty chủ yếu là:

- In đồ án thiết kế, các tài liệu chuyên môn nghiệp vụ, tạp chí, sách báo theo quy định và giấy phép của cơ quan có thẩm quyền; Xuất nhập khẩu, làm đại lý, dịch vụ, thương mại máy móc, thiết bị, vật tư in và tư vấn về in;
- Thí nghiệm đất, đá, nước, nền, móng, vật liệu, kết cấu xây dựng phục vụ thiết kế, kiểm tra chất lượng công trình, kiểm định chất lượng xây dựng, xác định nguyên nhân sự cố công trình;
- Xây dựng thực nghiệm các công trình thuộc đề tài nghiên cứu chuyển giao công nghệ: khoan, phụt, xử lý nền và thân công trình, sửa chữa xe, máy chuyên dùng và gia công cơ khí;
- Lập báo cáo đánh giá tác động môi trường các dự án thủy lợi, thủy điện;
- Chuyển giao kết quả nghiên cứu khoa học - kỹ thuật, công nghệ mới vào thiết kế công trình thủy lợi, thủy điện;
- Quản lý dự án, đầu tư và xây dựng công trình;
- Tham gia đào tạo bồi dưỡng các chức danh tư vấn xây dựng (chỉ hoạt động sau khi được cơ quan Nhà nước có thẩm quyền cho phép);
- Thẩm định dự án đầu tư, thẩm định thiết kế, thẩm định dự toán công trình (hoạt động theo chứng chỉ hành nghề);
- Tư vấn về lập dự án đầu tư, thiết kế, đấu thầu (không bao gồm xác định giá gói thầu và giá hợp đồng trong Xây dựng) và hợp đồng kinh tế trong xây dựng (không bao gồm tư vấn pháp luật, tài chính);
- Giám sát thi công xây dựng công trình thủy lợi, thủy điện, lĩnh vực chuyên môn giám sát: xây dựng và hoàn thiện, lắp đặt thiết bị; Giám sát thi công xây dựng công trình: lĩnh vực chuyên môn khảo sát địa chất, khảo sát trắc địa, khảo sát địa chất thủy văn;
- Khảo sát xây dựng các công trình bao gồm: khảo sát địa chất công trình, địa chất thủy văn, khảo sát trắc địa, khảo sát địa vật lý, khảo sát thủy văn, môi trường.

Cấu trúc Tập đoàn

- Công ty có các công ty con được hợp nhất báo cáo tài chính tại thời điểm 31/12/2025 bao gồm:

Tên công ty	Địa chỉ	Tỷ lệ lợi ích	Tỷ lệ quyền biểu quyết	Hoạt động kinh doanh chính
Công ty Cổ phần Tư vấn Xây dựng Thủy lợi 3 (HEC 3)	Thành phố Nha Trang, tỉnh Khánh Hòa	58,76%	58,76%	Tư vấn, khảo sát xây dựng
Công ty Cổ phần Tư vấn Khảo sát và Xây dựng số 4	Thành phố Quảng Ngãi, tỉnh Quảng Ngãi	50,65%	50,65%	Tư vấn, thiết kế xây dựng
Công ty cổ phần Quản lý và dịch vụ HEC	Thành phố Hà Nội	51,00%	51,00%	Nhà hàng và dịch vụ ăn uống phục vụ lưu động

2 . CHẾ ĐỘ VÀ CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN ÁP DỤNG TẠI CÔNG TY**2.1 . Kỳ kế toán, đơn vị tiền tệ sử dụng trong kế toán**

Kỳ kế toán năm của Công ty theo năm dương lịch bắt đầu từ ngày 01/01 và kết thúc vào ngày 31/12 hàng năm.

Đơn vị tiền tệ sử dụng trong ghi chép kế toán là đồng Việt Nam (VND).

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

Công ty áp dụng Chế độ Kế toán doanh nghiệp ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT-BTC ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính, Thông tư số 53/2016/TT-BTC ngày 21/03/2016 của Bộ Tài chính về việc sửa đổi, bổ sung một số điều của Thông tư số 200/2014/TT-BTC và Thông tư số 202/2014/TT-BTC hướng dẫn Phương pháp lập và trình bày báo cáo tài chính hợp nhất.

Tuyên bố về việc tuân thủ Chuẩn mực kế toán và Chế độ kế toán

Công ty đã áp dụng các Chuẩn mực kế toán Việt Nam và các văn bản hướng dẫn Chuẩn mực do Nhà nước đã ban hành. Các Báo cáo tài chính được lập và trình bày theo đúng mọi quy định của từng chuẩn mực, thông tư hướng dẫn thực hiện Chuẩn mực và Chế độ kế toán doanh nghiệp hiện hành đang áp dụng.

2.3 . Cơ sở lập Báo cáo tài chính hợp nhất

Báo cáo tài chính hợp nhất của Công ty được lập trên cơ sở hợp nhất Báo cáo tài chính riêng của Công ty và Báo cáo tài chính của các công ty con do Công ty kiểm soát (các công ty con) được lập cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 hàng năm. Việc kiểm soát đạt được khi Công ty có khả năng kiểm soát các chính sách tài chính và hoạt động của các công ty nhận đầu tư nhằm thu được lợi ích từ hoạt động của các công ty này.

Báo cáo tài chính của các công ty con được áp dụng các chính sách kế toán nhất quán với các chính sách kế toán của Công ty. Trong trường hợp cần thiết, Báo cáo tài chính của các công ty con được điều chỉnh để đảm bảo tính nhất quán trong các chính sách kế toán được áp dụng tại Công ty và các công ty con.

Các số dư, thu nhập và chi phí chủ yếu, kể cả các khoản lãi hay lỗ chưa thực hiện phát sinh từ các giao dịch nội bộ được loại trừ khi hợp nhất Báo cáo tài chính.

Lợi ích của cổ đông không kiểm soát

Lợi ích của các cổ đông không kiểm soát là phần lợi ích của những chủ sở hữu không nắm quyền kiểm soát trong lãi, hoặc lỗ, và trong tài sản thuần của công ty con.

2.4 . Ước tính kế toán

Việc lập báo cáo tài chính hợp nhất tuân thủ theo các Chuẩn mực kế toán Việt Nam, Chế độ kế toán doanh nghiệp Việt Nam và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày Báo cáo tài chính hợp nhất yêu cầu Ban Tổng Giám đốc phải có những ước tính và giả định ảnh hưởng đến số liệu về công nợ, tài sản và việc trình bày các khoản công nợ và tài sản tiềm tàng tại ngày kết thúc năm tài chính cũng như các số liệu về doanh thu và chi phí trong suốt năm tài chính.

Các ước tính và giả định có ảnh hưởng trọng yếu trong Báo cáo tài chính hợp nhất bao gồm:

- Dự phòng phải thu khó đòi;
- Dự phòng giảm giá hàng tồn kho;
- Thời gian hữu dụng ước tính của tài sản cố định;
- Ước tính phân bổ chi phí trả trước
- Phân loại và dự phòng các khoản đầu tư tài chính;
- Ước tính tỷ lệ phần trăm hoàn thành của doanh thu;
- Ước tính thuế thu nhập doanh nghiệp.

Các ước tính và giả định thường xuyên được đánh giá dựa trên kinh nghiệm trong quá khứ và các yếu tố khác, bao gồm các giả định trong tương lai có ảnh hưởng trọng yếu tới báo cáo tài chính hợp nhất của Công ty và được Ban Tổng Giám đốc Công ty đánh giá là hợp lý.

2.5 . Công cụ tài chính

Ghi nhận ban đầu

Tài sản tài chính

Tài sản tài chính của Công ty bao gồm tiền, các khoản phải thu khách hàng và phải thu khác, các khoản cho vay. Tại thời điểm ghi nhận ban đầu, tài sản tài chính được xác định theo giá mua/chi phí phát hành cộng các chi phí phát sinh khác liên quan trực tiếp đến việc mua, phát hành tài sản tài chính đó.

Nợ phải trả tài chính

Nợ phải trả tài chính của Công ty bao gồm các khoản vay, các khoản phải trả người bán và phải trả khác, chi phí phải trả. Tại thời điểm ghi nhận lần đầu, các khoản nợ phải trả tài chính được xác định theo giá phát hành cộng các chi phí phát sinh liên quan trực tiếp đến việc phát hành nợ phải trả tài chính đó.

Giá trị sau ghi nhận ban đầu

Tài sản tài chính và nợ phải trả tài chính chưa được đánh giá theo giá trị hợp lý tại ngày kết thúc năm tài chính do Thông tư số 210/2009/TT-BTC và các quy định hiện hành yêu cầu trình bày Báo cáo tài chính và thuyết minh thông tin đối với công cụ tài chính nhưng không đưa ra hướng dẫn tương đương cho việc đánh giá và ghi nhận giá trị hợp lý của các tài sản tài chính và nợ phải trả tài chính.

2.6 . Tiền

Tiền bao gồm tiền mặt tại quỹ, tiền gửi ngân hàng không kỳ hạn.

2.7 . Các khoản đầu tư tài chính

Các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn bao gồm: Các khoản tiền gửi ngân hàng có kỳ hạn...được 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.

Trong Báo cáo tài chính hợp nhất các khoản đầu tư vào công ty liên kết được kế toán theo phương pháp vốn chủ sở hữu. Theo phương pháp vốn chủ sở hữu, khoản đầu tư được ghi nhận ban đầu trên Bảng cân đối kế toán hợp nhất theo giá gốc, sau đó được điều chỉnh theo những thay đổi của phần sở hữu của Tập đoàn trong giá trị tài sản thuần của công ty liên kết sau khi mua. Lợi thế thương mại phát sinh từ việc đầu tư vào công ty liên kết được phản ánh trong giá trị còn lại của khoản đầu tư. Công ty không phân bổ lợi thế thương mại này mà hàng năm thực hiện đánh giá xem lợi thế thương mại có bị suy giảm giá trị hay không.

Đối với việc điều chỉnh giá trị khoản đầu tư vào công ty liên kết từ sau ngày đầu tư đến đầu năm báo cáo, Công ty thực hiện như sau:

- Đối với phần điều chỉnh vào Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh của các năm trước, Công ty thực hiện điều chỉnh vào Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối theo số đã điều chỉnh lũy kế thuần đến đầu năm báo cáo.
- Đối với phần điều chỉnh do chênh lệch đánh giá lại tài sản và chênh lệch tỷ giá hối đoái được ghi nhận vào Bảng cân đối kế toán của các năm trước, Công ty xác định điều chỉnh vào các khoản mục tương ứng trên Bảng cân đối kế toán theo số đã điều chỉnh lũy kế thuần.

Đối với việc điều chỉnh giá trị khoản đầu tư vào công ty liên kết phát sinh trong năm, Công ty thực hiện loại trừ phần cổ tức ưu đãi của các cổ đông khác (nếu cổ phiếu ưu đãi được phân loại là vốn chủ sở hữu); số dự kiến trích quỹ khen thưởng, phúc lợi của công ty liên kết; phần lãi liên quan tới giao dịch công ty liên kết góp vốn hoặc bán tài sản cho Công ty trước khi xác định phần sở hữu của Công ty trong lợi nhuận hoặc lỗ của công ty liên kết năm báo cáo. Sau đó Công ty thực hiện điều chỉnh giá trị khoản đầu tư tương ứng với phần sở hữu trong lãi, lỗ của công ty liên kết và ghi nhận ngay vào báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh hợp nhất.

Phần sở hữu của nhà đầu tư trong lợi nhuận (lỗ) của công ty liên kết sau khi mua được phản ánh trên báo cáo kết quả kinh doanh hợp nhất và phần sở hữu của nhà đầu tư trong thay đổi sau khi mua của các quỹ của công ty liên kết được ghi nhận vào các quỹ. Thay đổi lũy kế sau khi mua được điều chỉnh vào giá trị còn lại của khoản đầu tư vào công ty liên kết. Cổ tức nhận được từ công ty liên kết được căn trừ vào khoản đầu tư vào công ty liên kết.

Báo cáo tài chính của công ty liên kết được lập cùng năm với Báo cáo tài chính hợp nhất của Tập đoàn và sử dụng các chính sách kế toán nhất quán với Tập đoàn. Các điều chỉnh hợp nhất thích hợp đã được ghi nhận để đảm bảo các chính sách kế toán được áp dụng nhất quán với Tập đoàn trong trường hợp cần thiết.

Các khoản đầu tư vào công cụ vốn của đơn vị khác bao gồm: các khoản đầu tư vào công cụ vốn của đơn vị khác không có quyền kiểm soát, đồng kiểm soát hoặc có ảnh hưởng đáng kể đối với bên được đầu tư. Giá trị ghi sổ ban đầu của các khoản đầu tư này được xác định theo giá gốc. Sau ghi nhận ban đầu, giá trị của các khoản đầu tư này được xác định theo giá gốc trừ đi dự phòng giảm giá khoản đầu tư.

Dự phòng giảm giá các khoản đầu tư được lập vào thời điểm cuối năm cụ thể như sau:

- Đối với khoản đầu tư nắm giữ lâu dài (không phân loại là chứng khoán kinh doanh) và không có ảnh hưởng đáng kể đối với bên được đầu tư: việc lập dự phòng căn cứ vào Báo cáo tài chính tại thời điểm trích lập dự phòng của bên được đầu tư.
- Đối với các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn: căn cứ khả năng thu hồi để lập dự phòng phải thu khó đòi theo quy định của pháp luật.

2.8 . Các khoản nợ phải thu

Các khoản phải thu được theo dõi chi tiết theo kỳ hạn phải thu, đối tượng phải thu, loại nguyên tệ phải thu, và các yếu tố khác theo nhu cầu quản lý của Công ty. Các khoản phải thu được phân loại là ngắn hạn và dài hạn trên báo cáo tài chính hợp nhất căn cứ kỳ hạn còn lại của các khoản phải thu tại ngày báo cáo.

Dự phòng nợ phải thu khó đòi được trích lập cho các khoản: nợ phải thu quá hạn thanh toán ghi trong hợp đồng kinh tế, các khế ước vay nợ, cam kết hợp đồng hoặc cam kết nợ và nợ phải thu chưa đến hạn thanh toán nhưng khó có khả năng thu hồi. Trong đó, việc trích lập dự phòng nợ phải thu quá hạn thanh toán được căn cứ vào thời gian trả nợ gốc theo hợp đồng mua bán ban đầu, không tính đến việc gia hạn nợ giữa các bên và nợ phải thu chưa đến hạn thanh toán nhưng khách nợ đã lâm vào tình trạng phá sản hoặc đang làm thủ tục giải thể, mất tích, bỏ trốn hoặc dự kiến mức tổn thất có thể xảy ra.

2.9 . Hàng tồn kho

Hàng tồn kho được ghi nhận ban đầu theo giá gốc 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 tại thời điểm ghi nhận ban đầu. Sau ghi nhận ban đầu, tại thời điểm lập Báo cáo tài chính nếu giá trị thuần có thể thực hiện được của hàng tồn kho thấp hơn giá gốc thì hàng tồn kho được ghi nhận theo giá trị thuần có thể thực hiện được.

Giá trị thuần có thể thực hiện được ước tính dựa vào giá bán của hàng tồn kho trừ đi các khoản chi phí ước tính để hoàn thành sản phẩm và các chi phí ước tính để bán sản phẩm.

Giá trị hàng tồn kho được xác định theo phương pháp bình quân gia quyền.

Hàng tồn kho được hạch toán theo phương pháp kiểm kê định kỳ.

Phương pháp xác định giá trị sản phẩm dở dang cuối năm: Chi phí sản xuất kinh doanh dở dang được tập hợp theo từng công trình chưa hoàn thành hoặc chưa ghi nhận doanh thu, tương ứng với khối lượng công việc còn dở dang cuối năm.

Dự phòng giảm giá hàng tồn kho được lập vào thời điểm cuối năm là số chênh lệch giữa giá gốc của hàng tồn kho lớn hơn giá trị thuần có thể thực hiện được.

2.10 . Tài sản cố định

Tài sản cố định hữu hình, tài sản cố định vô hình được ghi nhận ban đầu theo giá gốc. Trong quá trình sử dụng, tài sản cố định hữu hình, tài sản cố định vô hình được ghi nhận theo nguyên giá, hao mòn lũy kế và giá trị còn lại.

Giá trị sau ghi nhận ban đầu

Nếu các khoản chi phí này làm tăng lợi ích kinh tế trong tương lai dự tính thu được từ việc sử dụng tài sản cố định hữu hình vượt trên mức hoạt động tiêu chuẩn theo như đánh giá ban đầu thì các chi phí này được vốn hóa như một khoản nguyên giá tăng thêm của tài sản cố định hữu hình.

Các chi phí khác phát sinh sau khi tài sản cố định đã đưa vào hoạt động như chi phí sửa chữa, bảo dưỡng và đại tu được ghi nhận vào báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh hợp nhất trong năm mà chi phí phát sinh.

Khấu hao tài sản cố định được trích theo phương pháp đường thẳng với thời gian khấu hao được ước tính như sau:

- Nhà cửa, vật kiến trúc	05 - 45 năm
- Máy móc, thiết bị	06 - 15 năm
- Phương tiện vận tải, truyền dẫn	05 - 10 năm
- Thiết bị, dụng cụ quản lý	03 - 05 năm
- Phần mềm quản lý	03 - 05 năm

2.11 . Chi phí xây dựng cơ bản dở dang

Chi phí xây dựng cơ bản dở dang bao gồm tài sản cố định đang mua sắm và xây dựng mà chưa hoàn thành tại ngày kết thúc năm tài chính và được ghi nhận theo giá gốc. Chi phí này bao gồm các chi phí về xây dựng, lắp đặt máy móc thiết bị và các chi phí trực tiếp khác.

2.12 . Thuê hoạt động

Thuê hoạt động là loại hình thuê tài sản cố định mà phần lớn rủi ro và lợi ích gắn liền với quyền sở hữu của tài sản thuộc về bên cho thuê. Khoản thanh toán dưới hình thức thuê hoạt động được hạch toán vào báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh theo phương pháp đường thẳng dựa trên thời hạn thuê hoạt động.

2.13 . Chi phí trả trước

Các chi phí đã phát sinh liên quan đến kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh của nhiều năm tài chính được hạch toán vào chi phí trả trước để phân bổ dần vào kết quả hoạt động kinh doanh trong các năm tài chính sau.

Việc tính và phân bổ chi phí trả trước dài hạn vào chi phí sản xuất kinh doanh từng năm tài chính được căn cứ vào tính chất, mức độ từng loại chi phí để chọn phương pháp và tiêu thức phân bổ hợp lý.

Các loại chi phí trả trước của Công ty bao gồm:

- Công cụ và dụng cụ bao gồm các tài sản mà Công ty nắm giữ để sử dụng trong quá trình hoạt động kinh doanh bình thường, với nguyên giá của mỗi tài sản thấp hơn 30 triệu đồng và do đó không đủ điều kiện để ghi nhận là tài sản cố định theo quy định hiện hành. Nguyên giá công cụ dụng cụ được phân bổ theo phương pháp đường thẳng trong thời gian từ 01 năm đến 03 năm.
- Chi phí trả trước khác được ghi nhận theo nguyên giá và được phân bổ theo phương pháp đường thẳng trong thời gian hữu dụng từ 01 năm đến 03 năm.

2.14 . Các khoản nợ phải trả

Các khoản nợ phải trả được theo dõi theo kỳ hạn phải trả, đối tượng phải trả, loại nguyên tệ phải trả và các yếu tố khác theo nhu cầu quản lý của Công ty. Các khoản phải trả được phân loại ngắn hạn và dài hạn trên báo cáo tài chính hợp nhất căn cứ theo kỳ hạn còn lại của các khoản phải trả tại ngày báo cáo.

2.15 . Vay

Các khoản vay được theo dõi theo từng đối tượng cho vay, từng khế ước vay nợ và kỳ hạn phải trả của các khoản vay. Trường hợp vay bằng ngoại tệ thì theo dõi chi tiết theo nguyên tệ.

2.16 . Chi phí đi vay

Chi phí đi vay được ghi nhận vào chi phí sản xuất, kinh doanh trong năm khi phát sinh, trừ chi phí đi vay liên quan trực tiếp đến việc đầu tư xây dựng hoặc sản xuất tài sản dở dang được tính vào giá trị của tài sản đó (được vốn hoá) khi có đủ các điều kiện quy định trong Chuẩn mực Kế toán Việt Nam số 16 “Chi phí đi vay”. Ngoài ra, đối với khoản vay riêng phục vụ việc xây dựng tài sản cố định, bất động sản đầu tư, lãi vay được vốn hóa kể cả khi thời gian xây dựng dưới 12 tháng.

2.17 . Chi phí phải trả

Các khoản phải trả cho hàng hóa dịch vụ đã nhận được từ người bán hoặc đã được cung cấp cho người mua trong năm báo cáo nhưng thực tế chưa chi trả và các khoản phải trả khác như chi phí lãi tiền vay phải trả, chi phí tạm tính theo khối lượng hoàn thành... được ghi nhận vào chi phí sản xuất, kinh doanh của năm báo cáo.

Việc ghi nhận các khoản chi phí phải trả vào chi phí sản xuất, kinh doanh trong năm được thực hiện theo nguyên tắc phù hợp giữa doanh thu và chi phí phát sinh trong năm. Các khoản chi phí phải trả sẽ được quyết toán với số chi phí thực tế phát sinh. Số chênh lệch giữa số trích trước và chi phí thực tế được hoàn nhập.

2.18 . Doanh thu chưa thực hiện

Doanh thu chưa thực hiện là số tiền của khách hàng đã trả trước cho một hoặc nhiều năm tài chính về cho thuê tài sản, số tiền khách hàng trả trước cho công trình thực hiện trong nhiều năm tài chính.

Doanh thu chưa thực hiện được kết chuyển vào doanh thu cung cấp dịch vụ theo số tiền được xác định phù hợp với từng năm tài chính.

2.19 . Vốn chủ sở hữu

Vốn đầu tư của chủ sở hữu được ghi nhận theo số vốn thực góp của chủ sở hữu.

Vốn khác thuộc vốn chủ sở hữu phản ánh số vốn kinh doanh được hình thành do bổ sung từ kết quả hoạt động kinh doanh hoặc do được tặng, biếu, tài trợ, đánh giá lại tài sản (nếu được phép ghi tăng, giảm vốn đầu tư của chủ sở hữu).

Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối phản ánh kết quả kinh doanh (lãi, lỗ) sau thuế thu nhập doanh nghiệp và tình hình phân chia lợi nhuận hoặc xử lý lỗ của Công ty.

Cổ tức phải trả cho các cổ đông được ghi nhận là khoản phải trả trên Bảng Cân đối kế toán của Công ty sau khi có thông báo chia cổ tức của Hội đồng Quản trị Công ty và thông báo ngày chốt quyền nhận cổ tức của Tổng Công ty lưu ký và bù trừ chứng khoán Việt Nam.

2.20 . Doanh thu

Doanh thu được ghi nhận khi Công ty có khả năng nhận được các lợi ích kinh tế có thể xác định một cách chắc chắn. Doanh thu được xác định theo giá trị hợp lý của các khoản đã thu hoặc sẽ thu được. Các điều kiện ghi nhận cụ thể sau đây cũng phải được đáp ứng khi ghi nhận doanh thu:

Doanh thu cung cấp dịch vụ

- Xác định được phần công việc đã hoàn thành vào ngày lập Bảng cân đối kế toán.

Doanh thu hoạt động tài chính

Doanh thu phát sinh từ tiền lãi, cổ tức, lợi nhuận được chia và các khoản doanh thu hoạt động tài chính khác được ghi nhận khi thỏa mãn đồng thời hai (2) điều kiện sau:

- Có khả năng thu được lợi ích kinh tế từ giao dịch đó;
- Doanh thu được xác định tương đối chắc chắn.

Cổ tức, 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.

2.21 . Các khoản giảm trừ doanh thu

Các khoản giảm trừ doanh thu bán hàng, cung cấp dịch vụ phát sinh trong năm là: Chiết khấu thương mại

Các khoản chiết khấu thương mại phát sinh cùng năm tiêu thụ sản phẩm, hàng hóa dịch vụ được điều chỉnh giảm doanh thu của năm phát sinh. Trường hợp sản phẩm, hàng hoá, dịch vụ đã tiêu thụ từ các năm trước, đến năm sau mới phát sinh các khoản giảm trừ doanh thu thì được ghi giảm doanh thu theo nguyên tắc: nếu phát sinh trước thời điểm phát hành Báo cáo tài chính hợp nhất thì ghi giảm doanh thu trên Báo cáo tài chính hợp nhất của năm lập báo cáo (năm trước), và nếu phát sinh sau thời điểm phát hành Báo cáo tài chính hợp nhất thì ghi giảm doanh thu của năm phát sinh (năm sau).

2.22 . Giá vốn của dịch vụ cung cấp

Giá vốn hàng bán và dịch vụ cung cấp là tổng chi phí phát sinh của dịch vụ cung cấp cho khách hàng trong năm, được ghi nhận phù hợp với doanh thu phát sinh trong năm và đảm bảo tuân thủ nguyên tắc thận trọng.

2.23 . Chi phí tài chính

Các khoản chi phí được ghi nhận vào chi phí tài chính gồm:

- Chi phí hoặc các khoản lỗ liên quan đến các hoạt động đầu tư tài chính;
- Chi phí đi vay vốn;
- Chi phí tài chính khác.

Các khoản trên được ghi nhận theo tổng số phát sinh trong năm không bù trừ với doanh thu hoạt động tài chính.

2.24 . Thuế thu nhập doanh nghiệp**a) Chi phí thuế TNDN hiện hành**

Chi phí thuế TNDN hiện hành được xác định trên cơ sở thu nhập chịu thuế trong năm và thuế suất thuế TNDN trong năm tài chính hiện hành.

b) Thuế suất thuế TNDN hiện hành

Trong năm tài chính kết thúc ngày 31/12/2025, Công ty được áp dụng mức thuế suất thuế TNDN là 20% đối với các hoạt động sản xuất kinh doanh có thu nhập chịu thuế TNDN.

2.25 . Lãi trên cổ phiếu

Lãi cơ bản trên cổ phiếu được tính bằng cách chia lợi nhuận hoặc lỗ sau thuế phân bổ cho cổ đông sở hữu cổ phiếu phổ thông của Công ty (sau khi đã điều chỉnh cho việc trích lập Quỹ Khen thưởng, phúc lợi và Quỹ khen thưởng Ban điều hành) cho số lượng bình quân gia quyền của số cổ phiếu phổ thông đang lưu hành trong năm.

2.26 . Các bên liên quan

Các bên được coi là liên quan nếu bên đó có khả năng 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. Các bên liên quan của Công ty bao gồm:

- Các doanh nghiệp trực tiếp hay gián tiếp qua một hoặc nhiều trung gian có quyền kiểm soát Công ty hoặc chịu sự kiểm soát của Công ty, hoặc cùng chung sự kiểm soát với Công ty, bao gồm cả công ty mẹ, công ty con và công ty liên kết;
- Các cá nhân trực tiếp hoặc gián tiếp nắm quyền biểu quyết của Công ty mà có ảnh hưởng đáng kể đối với Công ty, những nhân sự quản lý chủ chốt của Công ty, những thành viên mật thiết trong gia đình của các cá nhân này;
- Các doanh nghiệp do các cá nhân nêu trên nắm trực tiếp hoặc gián tiếp phần quan trọng quyền biểu quyết hoặc có ảnh hưởng đáng kể tới các doanh nghiệp này.

Trong việc xem xét từng mối quan hệ của các bên liên quan để phục vụ cho việc lập và trình bày Báo cáo tài chính hợp nhất, Công ty chú ý tới bản chất của mối quan hệ hơn là hình thức pháp lý của các quan hệ đó.

2.27 . Thông tin bộ phận

Doanh thu hoạt động cung cấp dịch vụ tư vấn, khảo sát và thiết kế chiếm tỷ trọng lớn trong toàn bộ tổng doanh thu bán hàng và cung cấp dịch vụ của Công ty. Mặt khác, toàn bộ hoạt động sản xuất kinh doanh của Công ty diễn ra trên lãnh thổ Việt Nam, do đó Công ty không lập báo cáo bộ phận theo lĩnh vực kinh doanh và khu vực địa lý.

3 . TIỀN

	31/12/2025	01/01/2025
	VND	VND
Tiền mặt	1.072.679.282	1.776.994.653
Tiền gửi ngân hàng không kỳ hạn	9.450.890.810	7.234.761.135
	10.523.570.092	9.011.755.788

4 . CÁC KHOẢN ĐẦU TƯ TÀI CHÍNH
Dài hạn

Dài hạn	31/12/2025				01/01/2025			
	Địa chỉ	Tỷ lệ lợi ích	Tỷ lệ quyền biểu quyết	Giá trị ghi sổ theo phương pháp Vốn chủ sở hữu	Tỷ lệ quyền biểu quyết	Tỷ lệ lợi ích	Giá trị ghi sổ theo phương pháp Vốn chủ sở hữu	
			%	VND			%	VND
Đầu tư vào công ty liên kết								
- Công ty Cổ phần Tư vấn Khảo sát và Xây dựng số 2	Ninh Bình	30,00	30,00	2.901.043.978	30,00	30,00	2.704.458.043	
- Công ty Cổ phần Tư vấn Đầu tư và Xây dựng Thủy lợi Thủy điện	Hà Nội	76,92	40,00	1.331.258.768	40,00	76,92	1.271.539.976	
				<u>4.232.302.746</u>			<u>3.975.998.019</u>	

Các giao dịch trọng yếu giữa Công ty và Công ty liên kết trong năm: Xem tại thuyết minh số 36.

Đầu tư góp vốn vào đơn vị khác

Đầu tư góp vốn vào đơn vị khác	31/12/2025			01/01/2025		
	Giá gốc	Dự phòng	Tỷ lệ quyền biểu quyết	Giá gốc	Dự phòng	Tỷ lệ quyền biểu quyết
	VND	VND	%	VND	VND	%
- Công ty Tư vấn Công trình Châu Á - Thái Bình Dương	1.595.723.669	-	18,92	1.595.723.669	-	18,92
	<u>1.595.723.669</u>	<u>-</u>		<u>1.595.723.669</u>	<u>-</u>	

Công ty chưa xác định giá trị hợp lý của các khoản đầu tư tài chính này do Chuẩn mực Kế toán Việt Nam, Chế độ Kế toán doanh nghiệp Việt Nam chưa có hướng dẫn cụ thể về việc xác định giá trị hợp lý.

TỔNG CÔNG TY TƯ VẤN XÂY DỰNG THỦY LỢI VIỆT NAM - CTCP

Số 2, ngõ 95, phố Chùa Bộc, phường Kim Liên, thành phố Hà Nội

Báo cáo tài chính hợp nhất

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

5 . PHẢI THU NGẮN HẠN CỦA KHÁCH HÀNG

	31/12/2025		01/01/2025	
	Giá trị	Dự phòng	Giá trị	Dự phòng
	VND	VND	VND	VND
<i>Bên khác</i>				
- Ban quản lý dự án Đầu tư và Xây dựng Thủy lợi 7	2.198.219.000	(1.019.354.100)	2.416.210.000	-
- Ban Quản lý dự án Sông Tích	-	-	1.217.413.000	-
- Ban quản lý dự ĐTXD Các công trình NN&PTNT tỉnh Gia Lai	5.581.918.000	-	-	-
- Ban quản lý dự án nông nghiệp và phát triển nông thôn Phú Thọ	892.166.000	-	720.843.000	-
- Sở nông nghiệp và phát triển nông thôn Thanh Hoá	1.549.598.000	-	1.549.598.000	-
- Ban quản lý dự án Đầu tư Xây dựng công trình giao thông Quảng Ngãi	1.631.000.000	-	1.631.000.000	-
- Công ty Cổ phần Xây dựng 47	1.510.426.754	-	3.210.426.754	-
- Vụ đề điều - Bộ Nông nghiệp và Phát triển nông thôn	3.831.848.000	-	4.146.011.000	-
- Phải thu khách hàng khác	37.927.442.418	(1.481.228.432)	36.590.850.728	-
	55.122.618.172	(2.500.582.532)	51.482.352.482	-

TỔNG CÔNG TY TƯ VẤN XÂY DỰNG THỦY LỢI VIỆT NAM - CTCP

Số 2, ngõ 95, phố Chùa Bộc, phường Kim Liên, thành phố Hà Nội

Báo cáo tài chính hợp nhất

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

6 . TRẢ TRƯỚC CHO NGƯỜI BÁN NGẮN HẠN

	31/12/2025		01/01/2025	
	<u>Giá trị</u>	<u>Dự phòng</u>	<u>Giá trị</u>	<u>Dự phòng</u>
	VND	VND	VND	VND
<i>Bên liên quan</i>	1.380.000.000	-	1.834.863.616	-
- Công ty Cổ phần Tư vấn và Xây dựng số 2	1.380.000.000	-	1.484.598.616	-
- Công ty Cổ phần Tư vấn Đầu tư và Xây dựng Thủy lợi thủy điện	-	-	350.265.000	-
<i>Bên khác</i>	10.410.438.449	-	8.244.775.026	-
- Công ty TNHH Khảo sát và Xây dựng 3 Nhất	3.300.959.737	-	2.796.960.637	-
- Công ty Cổ phần Đầu tư HNC Hà Nội	644.624.000	-	-	-
- Trả trước cho người bán khác	6.464.854.712	-	5.447.814.389	-
	<u>11.790.438.449</u>	<u>-</u>	<u>10.079.638.642</u>	<u>-</u>

7 . PHẢI THU NGẮN HẠN KHÁC

	31/12/2025		01/01/2025	
	<u>Giá trị</u>	<u>Dự phòng</u>	<u>Giá trị</u>	<u>Dự phòng</u>
	VND	VND	VND	VND
<i>Chi tiết theo nội dung</i>				
Phải thu người lao động	5.880.000	-	5.482.845.334	-
Phải thu về bảo hiểm xã hội	9.822.713	-	-	-
Tạm ứng	24.660.900.662	-	25.391.481.897	-
Ký cược, ký quỹ	450.000.000	-	-	-
Phải thu khác	3.607.911.075	-	3.155.235.375	-
	<u>28.734.514.450</u>	<u>-</u>	<u>34.029.562.606</u>	<u>-</u>
<i>Chi tiết theo đối tượng</i>				
<i>Bên khác</i>				
Phải thu các đối tượng khác	28.734.514.450	-	34.029.562.606	-
	<u>28.734.514.450</u>	<u>-</u>	<u>34.029.562.606</u>	<u>-</u>

TỔNG CÔNG TY TƯ VẤN XÂY DỰNG THỦY LỢI VIỆT NAM - CTCP

Số 2, ngõ 95, phố Chùa Bộc, phường Kim Liên, thành phố Hà Nội

Báo cáo tài chính hợp nhất

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

8 . NỢ XẤU

	31/12/2025		01/01/2025	
	Giá gốc	Giá trị có thể thu hồi	Giá gốc	Giá trị có thể thu hồi
	VND	VND	VND	VND
Tổng giá trị các khoản phải thu, cho vay quá hạn thanh toán hoặc chưa quá hạn nhưng khó có khả năng thu hồi				
- Công ty TNHH MTV Xây dựng 470	257.017.415	-	-	-
- Công ty Cổ phần Xây dựng Công trình ngầm - VINAVICO	137.119.300	-	-	-
- Công ty Cổ phần thương mại và Xây dựng 44	470.595.607	-	-	-
- Ban QL Đầu tư và XD Thủy Lợi 7	1.019.354.100	-	-	-
- Các khoản khác	5.998.007.687	5.381.511.577	-	-
	7.882.094.109	5.381.511.577	-	-

9 . HÀNG TỒN KHO

	31/12/2025		01/01/2025	
	Giá gốc	Dự phòng	Giá gốc	Dự phòng
	VND	VND	VND	VND
Nguyên liệu, vật liệu	627.213.786	-	597.564.075	-
Công cụ, dụng cụ	313.459.624	-	509.872.029	-
Chi phí sản xuất kinh doanh dở dang	44.700.420.870	-	56.332.917.102	-
Hàng hoá	118.085.954	-	111.510.000	-
	45.759.180.234	-	57.551.863.206	-

TỔNG CÔNG TY TƯ VẤN XÂY DỰNG THỦY LỢI VIỆT NAM - CTCP
Số 2, ngõ 95, phố Chùa Bộc, phường Kim Liên, thành phố Hà Nội

10 . TÀI SẢN CÓ ĐỊNH HỮU HÌNH

	Nhà cửa, vật kiến trúc	Máy móc, thiết bị	Phương tiện vận tải, truyền dẫn	Thiết bị, dụng cụ quản lý	Cộng
	VND	VND	VND	VND	VND
Nguyên giá					
Số dư đầu năm	58.458.726.235	13.084.758.766	9.884.062.051	1.278.142.389	82.705.689.441
- Mua trong năm	-	-	-	31.809.091	31.809.091
- Đầu tư xây dựng cơ bản hoàn thành	1.361.730.840	-	-	-	1.361.730.840
- Thanh lý, nhượng bán	(608.593.114)	-	(3.209.832.727)	-	(3.818.425.841)
Số dư cuối năm	59.211.863.961	13.084.758.766	6.674.229.324	1.309.951.480	80.280.803.531
Giá trị hao mòn lũy kế					
Số dư đầu năm	16.914.828.067	9.678.081.755	8.825.712.827	945.392.471	36.364.015.120
- Khấu hao trong năm	2.398.284.689	163.664.049	400.358.502	122.285.249	3.084.592.489
- Thanh lý, nhượng bán	(348.064.234)	-	(3.140.203.323)	-	(3.488.267.557)
Số dư cuối năm	18.965.048.522	9.841.745.804	6.085.868.006	1.067.677.720	35.960.340.052
Giá trị còn lại					
Tại ngày đầu năm	41.543.898.168	3.406.677.011	1.058.349.224	332.749.918	46.341.674.321
Tại ngày cuối năm	40.246.815.439	3.243.012.962	588.361.318	242.273.760	44.320.463.479

Trong đó:

- Giá trị còn lại cuối năm của tài sản cố định hữu hình đã dùng thế chấp, cầm cố đảm bảo các khoản vay: 567.784.745 VND.
- Nguyên giá tài sản cố định cuối năm đã khấu hao hết nhưng vẫn còn sử dụng: 27.663.811.662 VND.

TỔNG CÔNG TY TƯ VẤN XÂY DỰNG THỦY LỢI VIỆT NAM - CTCP

Số 2, ngõ 95, phố Chùa Bộc, phường Kim Liên, thành phố Hà Nội

Báo cáo tài chính hợp nhất

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

11 . TÀI SẢN CỐ ĐỊNH VÔ HÌNH

Tại thời điểm 31/12/2025, tài sản cố định vô hình của Công ty là các loại phần mềm đã hết khấu hao nhưng vẫn còn sử dụng với nguyên giá và giá trị hao mòn lũy kế là 326.820.000 đồng.

12 . CHI PHÍ TRẢ TRƯỚC

	<u>31/12/2025</u> VND	<u>01/01/2025</u> VND
a) Ngắn hạn		
Công cụ dụng cụ xuất dùng	251.243.069	458.434.398
Chi phí trả trước ngắn hạn khác	-	896.104
	<u>251.243.069</u>	<u>459.330.502</u>
b) Dài hạn		
Công cụ dụng cụ xuất dùng	795.748.075	903.434.968
Chi phí trả trước dài hạn khác	106.855.166	374.870.581
	<u>902.603.241</u>	<u>1.278.305.549</u>

13 . NGƯỜI MUA TRẢ TIỀN TRƯỚC NGẮN HẠN

	<u>31/12/2025</u> VND	<u>01/01/2025</u> VND
<i>Bên khác</i>		
Ban QLDA Đầu tư xây dựng Nông nghiệp và Phát triển nông thôn Lâm Đồng - Tahoeet	5.621.564.047	8.144.618.695
Ban QLDA Đầu tư và Xây dựng Thủy lợi 7	4.382.341.000	3.360.618.000
Tổng công ty Tư vấn thiết kế giao thông vận tải - CTCP	-	1.827.465.000
Sở nông nghiệp và Môi trường tỉnh Ninh Bình	1.455.318.000	-
Các khoản người mua trả tiền trước khác	5.255.669.489	3.645.876.805
	<u>16.714.892.536</u>	<u>16.978.578.500</u>

TỔNG CÔNG TY TƯ VẤN XÂY DỰNG THỦY LỢI VIỆT NAM - CTCP

Số 2, ngõ 95, phố Chùa Bộc, phường Kim Liên, thành phố Hà Nội

Báo cáo tài chính hợp nhất

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

14 . PHẢI TRẢ NGƯỜI BÁN NGẮN HẠN

	31/12/2025		01/01/2025	
	Giá trị	Số có khả năng trả nợ	Giá trị	Số có khả năng trả nợ
	VND	VND	VND	VND
Bên liên quan	1.645.437.100	1.645.437.100	1.750.437.100	1.750.437.100
- Công ty Cổ phần Tư vấn Khảo sát và Xây dựng số 2	1.645.437.100	1.645.437.100	1.750.437.100	1.750.437.100
Bên khác	19.503.512.963	19.503.512.963	23.326.375.924	23.326.375.924
- Công ty Tư vấn Xây dựng Điện I	730.500.000	730.500.000	730.500.000	730.500.000
- Công ty Cổ phần Tư vấn Xây dựng Nông nghiệp và Phát triển nông thôn Bắc Ninh	2.045.094.000	2.045.094.000	2.045.094.000	2.045.094.000
- Công ty Cổ phần Lahills Hòa Bình - thiết kế kiến trúc	3.800.000.000	3.800.000.000	3.800.000.000	3.800.000.000
- CTCP Tư vấn Xây dựng Thủy lợi Thanh Hóa	1.019.219.000	1.019.219.000	1.019.219.000	1.019.219.000
- Công ty TNHH Khảo sát và Xây dựng 3 Nhất	-	-	1.642.299.900	1.642.299.900
- CTCP SSD Việt Nam	1.332.388.489	1.332.388.489	2.296.077.516	2.296.077.516
- Phải trả các đối tượng khác	10.576.311.474	10.576.311.474	11.793.185.508	11.793.185.508
	21.148.950.063	21.148.950.063	25.076.813.024	25.076.813.024

TỔNG CÔNG TY TƯ VẤN XÂY DỰNG THỦY LỢI VIỆT NAM - CTCP

Số 2, ngõ 95, phố Chùa Bộc, phường Kim Liên, thành phố Hà Nội

Báo cáo tài chính hợp nhất

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

16 . CHI PHÍ PHẢI TRẢ NGẮN HẠN

	31/12/2025	01/01/2025
	VND	VND
- Chi phí lãi vay	4.025.614.560	1.713.319.740
- Chi phí trích trước thầu phụ các công trình	19.640.963.873	21.454.346.354
- Trích trước khối lượng hoàn thành dự án xây dựng sân thể thao	1.271.519.618	-
- Chi phí trích trước tạm tính giá vốn B phụ theo khối lượng nghiệm thu	1.733.056.889	-
- Chi phí sửa chữa văn phòng	32.748.011	425.706.506
	26.703.902.951	23.593.372.600

17 . DOANH THU CHƯA THỰC HIỆN DÀI HẠN

	31/12/2025	01/01/2025
	VND	VND
a) Ngắn hạn		
- Doanh thu nhận trước cho thuê văn phòng	1.246.390.909	-
	1.246.390.909	-
b) Dài hạn		
- Doanh thu giám sát tác giả	1.437.000.000	1.437.000.000
	1.437.000.000	1.437.000.000

18 . PHẢI TRẢ NGẮN HẠN KHÁC

	31/12/2025	01/01/2025
	VND	VND
- Kinh phí công đoàn	3.080.784.836	2.755.701.978
- Bảo hiểm xã hội	292.748.757	1.243.559.158
- Bảo hiểm y tế	-	415.192.957
- Bảo hiểm thất nghiệp	-	198.255.815
- Cổ tức, lợi nhuận phải trả	1.074.950.937	1.074.950.937
- Phải trả Công ty TNHH MTV Khai thác Công trình thủy lợi Bình Thuận	-	638.199.355
- Các khoản tiền phải trả cán bộ nhân viên	3.025.021.168	2.985.923.329
- Phải trả lương của CBCNV đã nghỉ việc	987.311.241	697.300.616
- Phải trả Tổng Công ty Xây dựng Thủy lợi 4 - CTCP	202.900.798	468.411.300
- Phải trả người lao động về trợ cấp thôi việc	1.280.028.333	1.469.487.333
- Các khoản phải trả, phải nộp khác	2.882.359.822	3.705.525.984
	12.826.105.892	15.652.508.762

TỔNG CÔNG TY TƯ VẤN XÂY DỰNG THỦY LỢI VIỆT NAM - CTCP
Số 2, ngõ 95, phố Chùa Bộc, phường Kim Liên, thành phố Hà Nội

19 . VAY

	01/01/2025		Trong năm		31/12/2025	
	Giá trị	Số có khả năng trả nợ	Tăng	Giảm	Giá trị	Số có khả năng trả nợ
	VND	VND	VND	VND	VND	VND
a) Vay ngắn hạn						
Vay ngắn hạn Ngân hàng	33.954.036.089	33.954.036.089	15.052.778.475	18.260.313.426	30.746.501.138	30.746.501.138
- Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam - Chi nhánh Hà Nội	6.610.670.223	6.610.670.223	670.157.220	7.280.827.443	-	-
- Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam - Chi nhánh Thanh Xuân ⁽¹⁾	-	-	3.065.603.255	508.370.383	2.557.232.872	2.557.232.872
- Vay cá nhân ⁽²⁾	26.803.365.866	26.803.365.866	10.777.018.000	9.391.115.600	28.189.268.266	28.189.268.266
- Ngân hàng TMCP Công thương Việt Nam - Chi nhánh Hà Nội	540.000.000	540.000.000	540.000.000	1.080.000.000	-	-
Nợ dài hạn đến hạn trả	1.140.000.000	1.140.000.000	2.926.258.880	1.140.000.000	2.926.258.880	2.926.258.880
- Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam - Chi nhánh Thanh Xuân ⁽³⁾	1.140.000.000	1.140.000.000	2.926.258.880	1.140.000.000	2.926.258.880	2.926.258.880
	35.094.036.089	35.094.036.089	17.979.037.355	19.400.313.426	33.672.760.018	33.672.760.018
b) Vay dài hạn						
- Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam - Chi nhánh Thanh Xuân ⁽³⁾	11.700.819.428	11.700.819.428	-	2.926.258.880	8.774.560.548	8.774.560.548
	11.700.819.428	11.700.819.428	-	2.926.258.880	8.774.560.548	8.774.560.548
Kh khoản nợ đến hạn trả trong vòng 12 tháng	(1.140.000.000)	(1.140.000.000)	(2.926.258.880)	(1.140.000.000)	(2.926.258.880)	(2.926.258.880)
Kh khoản nợ đến hạn trả sau 12 tháng	10.560.819.428	10.560.819.428			5.848.301.668	5.848.301.668

Thông tin chi tiết liên quan đến các khoản vay ngắn hạn:

- (1) Hợp đồng tín dụng hạn mức số 01/2025/11120466/HĐTD ngày 10/06/2025, giữa Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam - chi nhánh Thanh Xuân và công ty với các điều khoản chi tiết sau:
- + Hạn mức tín dụng: 10 tỷ VND;
 - + Mục đích vay: Bổ sung vốn lưu động, phát hành bảo lãnh, L/C cho Công ty phục vụ kế hoạch kinh doanh trong năm 2025;
 - + Thời hạn của hợp đồng: 12 tháng;
 - + Lãi suất cho vay: Theo từng Giấy nhận nợ và được điều chỉnh khi có thông báo của Ngân hàng;
 - + Số dư nợ gốc tại thời điểm cuối năm là: 2.557.232.872 VND;
 - + Các khoản vay từ ngân hàng được bảo đảm bằng tài sản của bên thứ ba theo hợp đồng thế chấp bất động sản số 01/2022/11120466/HĐBĐ ngày 05/02/2022 với bên cho vay vốn và đã được đăng ký giao dịch đảm bảo.
- (2) Các khoản vay cá nhân, người lao động và công đoàn Công ty với lãi suất từ 5,5%/năm đến 12%/năm, theo hình thức tín chấp với thời hạn vay từ 03 tháng đến 12 tháng, số dư vay tại thời điểm 31/12/2025 là: 28.189.268.266 VND.

Thông tin chi tiết liên quan đến các khoản vay dài hạn:

- (3) Hợp đồng tín dụng số 02/2022/11120466/HĐTD ngày 28/12/2022, giữa Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam - chi nhánh Thanh Xuân và Công ty với các điều khoản chi tiết sau:
- + Hạn mức tín dụng: 20 tỷ VND;
 - + Mục đích vay: Sửa chữa trụ sở văn phòng Tổng Công ty tư vấn Xây dựng Thủy lợi Việt Nam - CTCP;
 - + Thời hạn của hợp đồng: 72 tháng;
 - + Lãi suất cho vay: 10,9%/năm cố định trong 01 năm kể từ ngày giải ngân đầu tiên và sau đó được điều chỉnh 03 tháng/lần theo thông báo lãi suất của ngân hàng;
 - + Số dư nợ gốc tại thời điểm cuối năm là 8.774.560.548 VND. Trong đó, nợ dài hạn đến hạn trả là 2.926.258.880 VND;
 - + Các khoản vay từ ngân hàng được bảo đảm bằng tài sản của bên thứ ba theo hợp đồng thế chấp bất động sản số 01/2022/11120466/HĐBĐ ngày 05/02/2022 với bên cho vay vốn và đã được đăng ký giao dịch đảm bảo.

TỔNG CÔNG TY TƯ VẤN XÂY DỰNG THỦY LỢI VIỆT NAM - CTCP

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

Số 2, ngõ 95, phố Chùa Bộc, phường Kim Liên, thành phố Hà Nội

20 . VỐN CHỦ SỞ HỮU

a) Bảng đối chiếu biến động của vốn chủ sở hữu

	Vốn đầu tư của chủ sở hữu VND	Vốn khác của chủ sở hữu VND	Quỹ đầu tư phát triển VND	Lợi nhuận chưa phân phối VND	Lợi ích cổ đông không kiểm soát VND	Cộng VND
Số dư đầu năm trước	44.000.000.000	356.606.983	22.248.629.014	7.782.051.330	8.380.820.313	82.768.107.640
Lãi trong năm trước	-	-	-	446.262.878	(133.708.825)	312.554.053
Công ty Cổ phần Tư vấn Xây dựng Thủy lợi 3 (HEC 3) phân phối lợi nhuận	-	-	-	(219.822.484)	(360.479.770)	(580.302.254)
Công ty Cổ phần Tư vấn khảo sát và Xây dựng số 4 phân phối lợi nhuận	-	-	-	(59.906.606)	(229.387.278)	(289.293.884)
Số dư cuối năm trước	44.000.000.000	356.606.983	22.248.629.014	7.948.585.118	7.657.244.440	82.211.065.555
Số dư đầu năm nay	44.000.000.000	356.606.983	22.248.629.014	7.948.585.118	7.657.244.440	82.211.065.555
Lãi trong năm nay	-	-	-	(13.870.333.535)	415.675.257	(13.454.658.278)
Công ty Cổ phần Tư vấn Xây dựng Thủy lợi 3 (HEC 3) phân phối lợi nhuận	-	-	-	(3.393.425)	(74.551.634)	(77.945.059)
Công ty Cổ phần Tư vấn khảo sát và Xây dựng số 4 phân phối lợi nhuận	-	-	-	(39.127.981)	(160.279.101)	(199.407.082)
Số dư cuối năm nay	44.000.000.000	356.606.983	22.248.629.014	(5.964.269.823)	7.838.088.962	68.479.055.136



TỔNG CÔNG TY TƯ VẤN XÂY DỰNG THỦY LỢI VIỆT NAM - CTCP

Số 2, ngõ 95, phố Chùa Bộc, phường Kim Liên, thành phố Hà Nội

Báo cáo tài chính hợp nhất

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

b) Chi tiết vốn đầu tư của chủ sở hữu

	Tỷ lệ	Cuối kỳ	Tỷ lệ	Đầu kỳ
	(%)	VND	(%)	VND
Nguyễn Hoàng Linh	32,75	14.410.000.000	32,75	14.410.000.000
Các cổ đông khác	67,25	29.590.000.000	67,25	29.590.000.000
	100	44.000.000.000	100	44.000.000.000

c) Các giao dịch về vốn với các chủ sở hữu và phân phối cổ tức, chia lợi nhuận

	Năm 2025	Năm 2024
	VND	VND
Vốn đầu tư của chủ sở hữu		
- Vốn góp đầu năm	44.000.000.000	44.000.000.000
- Vốn góp cuối năm	44.000.000.000	44.000.000.000
- Cổ tức, lợi nhuận phải trả đầu năm	1.074.950.937	1.076.075.937
- Cổ tức, lợi nhuận phải trả trong năm	194.320.000	-
+ Cổ tức, lợi nhuận chia trên lợi nhuận tại Công ty con	194.320.000	-
- Cổ tức, lợi nhuận đã chi trả bằng tiền	(194.320.000)	-
+ Cổ tức, lợi nhuận chia trên lợi nhuận tại Công ty con	(194.320.000)	-
- Cổ tức, lợi nhuận còn phải trả cuối năm	1.074.950.937	1.076.075.937

d) Cổ phiếu

	31/12/2025	01/01/2025
Số lượng cổ phiếu đăng ký phát hành	4.400.000	4.400.000
Số lượng cổ phiếu đã phát hành và góp vốn đầy đủ	4.400.000	4.400.000
- Cổ phiếu phổ thông	4.400.000	4.400.000
Số lượng cổ phiếu đang lưu hành	4.400.000	4.400.000
- Cổ phiếu phổ thông	4.400.000	4.400.000
Mệnh giá cổ phiếu đang lưu hành (VND)	10.000	10.000

e) Các quỹ công ty

	31/12/2025	01/01/2025
	VND	VND
Quỹ đầu tư phát triển	22.248.629.014	22.248.629.014
	22.248.629.014	22.248.629.014

21. CÁC KHOẢN MỤC NGOÀI BẢNG CÂN ĐỐI KẾ TOÁN VÀ CAM KẾT THUÊ HOẠT ĐỘNG**a) Cam kết thuê hoạt động**

- Công ty ký hợp đồng thuê đất tại số 02, ngõ 95 phố Chùa Bộc, Phường Kim Liên, Hà Nội để sử dụng với mục đích xây dựng làm trụ sở làm việc của Tổng công ty và Công ty In Thủy lợi từ năm 2007 đến năm 2057. Diện tích khu đất thuê là 2.060 m2. Theo hợp đồng này, Công ty phải trả tiền thuê đất hàng năm cho đến ngày đáo hạn hợp đồng theo quy định hiện hành của Nhà nước.

TỔNG CÔNG TY TƯ VẤN XÂY DỰNG THỦY LỢI VIỆT NAM - CTCP

Số 2, ngõ 95, phố Chùa Bộc, phường Kim Liên, thành phố Hà Nội

Báo cáo tài chính hợp nhất

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

- Công ty ký hợp đồng thuê đất tại thửa đất số 71, thuộc Phường Mỹ Hào, tỉnh Hưng Yên để sử dụng với mục đích xây dựng kho lưu giữ thiết bị, vật tư phục vụ công tác khảo sát và thăm dò địa chất các công trình thủy lợi và dịch vụ sản xuất từ năm 1993 đến năm 2042. Diện tích khu đất thuê là 4.359 m². Theo hợp đồng này, Công ty phải trả tiền thuê đất hàng năm cho đến ngày đáo hạn hợp đồng theo quy định hiện hành của Nhà nước.

- Công ty ký hợp đồng thuê đất tại số 52 Đồng Đa, phường Nha Trang, tỉnh Khánh Hòa để sử dụng với mục đích làm văn phòng từ năm 2009 đến năm 2029. Diện tích khu đất thuê là 507 m². Theo hợp đồng này, Công ty phải trả tiền thuê đất hàng năm cho đến ngày đáo hạn hợp đồng theo quy định hiện hành của Nhà nước.

- Công ty ký hợp đồng thuê đất tại số 100 Mai Hắc Đế, phường Vĩnh Phú, tỉnh Nghệ An để sử dụng với mục đích xây dựng trụ sở làm việc từ năm 2025 đến năm 2045. Diện tích khu đất thuê là 4.606,7 m². Theo hợp đồng này, Công ty phải trả tiền thuê đất hàng năm cho đến ngày đáo hạn hợp đồng theo quy định hiện hành của Nhà nước. Trong năm 2025, UBND tỉnh Nghệ An đã ban hành quyết định về việc gia hạn sử dụng đất khi hết thời hạn sử dụng đất với thời hạn là 20 năm kể từ ngày 11/03/2025.

- Công ty ký hợp đồng thuê đất số 279/HĐ - TĐ ngày 14 tháng 04 năm 2004 tại phường Từ Sơn, Bắc Ninh để sử dụng với mục đích xây dựng trụ sở làm việc. Thời hạn thuê đất 50 năm tính từ ngày 01/01/1997. Diện tích khu đất thuê là 2.905 m². Theo hợp đồng này, Công ty phải trả tiền thuê đất hàng năm cho đến ngày đáo hạn hợp đồng theo quy định hiện hành của Nhà nước.

- Công ty Cổ phần Tư vấn Xây dựng Thủy lợi 3 (Công ty con) ký hợp đồng thuê đất số 70/2007/HĐTĐ ngày 10 tháng 09 năm 2007 tại số 30 Trịnh Phong, phường Phước Tiến, TP.Nha Trang (nay là số 30 Trịnh Phong, phường Nha Trang, tỉnh Khánh Hòa) để sử dụng với mục đích xây dựng trụ sở cơ quan kể từ ngày 27/07/2007 đến ngày 27/07/2027. Diện tích khu đất thuê là 401,5 m². Theo hợp đồng này, Công ty phải trả tiền thuê đất hàng năm cho đến ngày đáo hạn hợp đồng theo quy định hiện hành của Nhà nước.

- Công ty Cổ phần Tư vấn Khảo sát và Xây dựng số 4 (Công ty con) ký hợp đồng thuê đất số 120/HĐTĐ ngày 16/11/2009 và các phụ lục kèm theo tại Phường Chánh Lộ, Tỉnh Quảng Ngãi (nay là phường Cẩm Thành, thành phố Quảng Ngãi) với diện tích là 2649 m² và thời hạn thuê đất từ ngày 01/01/1996 đến ngày 01/01/2026 để sử dụng với mục đích xây dựng. Công ty phải trả tiền thuê đất hàng năm theo quy định hiện hành của Nhà nước.

c) Nợ khó đòi đã xử lý

	31/12/2025	01/01/2025
	VND	VND
- Công ty Cổ phần Cơ khí	1.805.235.869	1.805.235.869
- Công ty Cổ phần Licogi 17	637.500.000	637.500.000

22 . TỔNG DOANH THU CUNG CẤP DỊCH VỤ

	Năm 2025	Năm 2024
	VND	VND
Doanh thu cung cấp dịch vụ	80.314.880.538	68.595.738.603
	80.314.880.538	68.595.738.603
Trong đó: Doanh thu đối với các bên liên quan (Xem thông tin chi tiết tại thuyết minh số 36)	409.090.909	-

TỔNG CÔNG TY TƯ VẤN XÂY DỰNG THỦY LỢI VIỆT NAM - CTCP

Số 2, ngõ 95, phố Chùa Bộc, phường Kim Liên, thành phố Hà Nội

Báo cáo tài chính hợp nhất

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

23 . CÁC KHOẢN GIẢM TRỪ DOANH THU

	Năm 2025	Năm 2024
	VND	VND
Chiết khấu thương mại	-	36.225.548
	-	36.225.548

24 . GIÁ VỐN HÀNG BÁN

	Năm 2025	Năm 2024
	VND	VND
Giá vốn của dịch vụ đã cung cấp	53.121.223.529	45.455.005.207
	53.121.223.529	45.455.005.207

Trong đó: Mua hàng từ các bên liên quan

Tổng giá trị mua vào:	-	40.495.370
(Xem thông tin chi tiết tại thuyết minh số 36)		

25 . DOANH THU HOẠT ĐỘNG TÀI CHÍNH

	Năm 2025	Năm 2024
	VND	VND
Lãi tiền gửi, lãi cho vay	(14.626.537)	259.161.852
Cổ tức, lợi nhuận được chia	596.796.000	1.230.429.000
	582.169.463	1.489.590.852
	155.000.000	105.000.000

Trong đó: Doanh thu tài chính từ các bên liên quan
(Xem thông tin chi tiết tại thuyết minh số 36)**26 . CHI PHÍ TÀI CHÍNH**

	Năm 2025	Năm 2024
	VND	VND
Lãi tiền vay	3.519.522.572	4.120.606.737
	3.519.522.572	4.120.606.737

27 . CHI PHÍ BÁN HÀNG

	Năm 2025	Năm 2024
	VND	VND
Chi phí nguyên liệu, vật liệu	207.577.940	5.963.000
Chi phí nhân công	98.135.000	630.590.105
Chi phí dịch vụ mua ngoài	3.872.220	13.005.000
Chi phí khác bằng tiền	38.247.778	3.000.000
	347.832.938	652.558.105

TỔNG CÔNG TY TƯ VẤN XÂY DỰNG THỦY LỢI VIỆT NAM - CTCP

Số 2, ngõ 95, phố Chùa Bộc, phường Kim Liên, thành phố Hà Nội

Báo cáo tài chính hợp nhất

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

28 . CHI PHÍ QUẢN LÝ DOANH NGHIỆP

	Năm 2025	Năm 2024
	VND	VND
Chi phí nguyên liệu, vật liệu	793.524.501	250.905.707
Chi phí nhân công	10.183.032.499	7.698.785.855
Chi phí khấu hao tài sản cố định	2.652.011.830	2.395.660.441
Thuế, phí, lệ phí	2.716.552.272	2.321.417.003
Chi phí dự phòng (*)	2.500.582.532	-
Chi phí dịch vụ mua ngoài	2.690.109.390	2.074.743.236
Chi phí khác bằng tiền	1.617.950.497	3.494.031.407
	23.153.763.521	18.235.543.649

(*) Theo Nghị quyết số 30/2025/NQ-HĐQT ngày 30/12/2025 của Hội đồng quản trị Tổng Công ty Tư vấn Xây dựng Thủy lợi Việt Nam - CTCP về việc "Xử lý các khoản chi phí dở dang và trích lập dự phòng phải thu khó đòi", Công ty thực hiện trích lập dự phòng đối với các khoản công nợ phải thu khó đòi theo quy định.

29 . THU NHẬP KHÁC

	Năm 2025	Năm 2024
	VND	VND
Thu nhập từ nhượng bán, thanh lý tài sản cố định	179.618.493	99.999.938
Thanh lý công cụ dụng cụ	-	218.293.886
Thu nhập khác	2.681.920	38.068.730
	182.300.413	356.362.554

30 . CHI PHÍ KHÁC

	Năm 2025	Năm 2024
	VND	VND
Giá trị còn lại của vật tư công cụ	-	244.599.267
Các khoản bị phạt	216.368.146	502.500.762
Chi phí đề tài khoa học	286.950.226	-
Chi phí ứng lương và dở dang tồn đọng (*)	13.389.695.616	-
Chi phí khác	314.638.432	480.968.995
	14.207.652.420	1.228.069.024

(*) Theo Nghị quyết số 30/2025/NQ-HĐQT ngày 30/12/2025 của Hội đồng quản trị Tổng Công ty Tư vấn Xây dựng Thủy lợi Việt Nam - CTCP về việc "Xử lý các khoản chi phí dở dang và trích lập dự phòng phải thu khó đòi", Công ty ghi nhận toàn bộ khoản chi phí sản xuất kinh doanh dở dang của các công trình không còn khả năng được nghiệm thu vào chi phí khác trong năm 2025.

TỔNG CÔNG TY TƯ VẤN XÂY DỰNG THỦY LỢI VIỆT NAM - CTCP

Số 2, ngõ 95, phố Chùa Bộc, phường Kim Liên, thành phố Hà Nội

Báo cáo tài chính hợp nhất

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

31 . CHI PHÍ THUẾ THU NHẬP DOANH NGHIỆP HIỆN HÀNH

	Năm 2025	Năm 2024
	VND	VND
Chi phí thuế TNDN hiện hành tại Công ty mẹ	166.278.145	180.313.222
Chi phí thuế TNDN hiện hành tại Công ty Cổ phần Tư vấn Xây dựng Thủy lợi 3	185.847.017	135.030.028
Chi phí thuế TNDN hiện hành tại Công ty Cổ phần Tư vấn Khảo sát và Xây dựng số 4	88.193.277	122.558.873
Chi phí thuế thu nhập doanh nghiệp hiện hành	440.318.439	437.902.123
Các khoản điều chỉnh chi phí thuế TNDN của các năm trước vào thuế TNDN phải nộp năm nay	10.014.247	-
Thuế thu nhập doanh nghiệp phải nộp đầu năm	388.517.835	461.431.536
Thuế thu nhập doanh nghiệp đã nộp trong năm	(459.229.027)	(507.801.158)
Thuế TNDN phải nộp cuối năm	379.621.494	391.532.501

32 . LÃI CƠ BẢN TRÊN CỔ PHIẾU

Việc tính toán lãi cơ bản trên cổ phiếu có thể phân phối cho các cổ đông sở hữu cổ phần phổ thông của Công ty được thực hiện dựa trên các số liệu sau:

	Năm 2025	Năm 2024
	VND	VND
Lợi nhuận sau thuế	(13.870.333.535)	446.262.878
Lợi nhuận phân bổ cho cổ phiếu phổ thông	(13.870.333.535)	446.262.878
Cổ phiếu phổ thông lưu hành bình quân trong năm	4.400.000	4.400.000
Lãi cơ bản trên cổ phiếu	(3.152)	101

Công ty chưa có dự tính trích Quỹ khen thưởng, phúc lợi và Quỹ khen thưởng Ban điều hành trên Lợi nhuận sau thuế tại các thời điểm lập Báo cáo tài chính hợp nhất.

Tại ngày 31 tháng 12 năm 2025, Công ty không có các cổ phiếu có tiềm năng suy giảm lãi trên cổ phiếu.

33 . CHI PHÍ SẢN XUẤT KINH DOANH THEO YẾU TỐ

	Năm 2025	Năm 2024
	VND	VND
Chi phí nguyên liệu, vật liệu	6.725.631.512	7.690.623.016
Chi phí nhân công	26.182.229.016	30.327.380.024
Chi phí khấu hao tài sản cố định	3.084.592.489	2.543.757.324
Chi phí dịch vụ mua ngoài	33.756.314.047	18.058.776.433
Chi phí khác bằng tiền	1.957.553.236	9.082.863.090
	71.706.320.300	67.703.399.887

34 . CÔNG CỤ TÀI CHÍNH**Quản lý rủi ro tài chính**

Các loại rủi ro tài chính của Công ty có thể gặp phải bao gồm rủi ro thị trường, rủi ro tín dụng và rủi ro thanh khoản. Công ty đã xây dựng hệ thống kiểm soát nhằm đảm bảo sự cân bằng ở mức hợp lý giữa chi phí rủi ro phát sinh và chi phí quản lý rủi ro. Ban Tổng Giám đốc Công ty có trách nhiệm theo dõi quy trình quản lý rủi ro để đảm bảo sự cân bằng hợp lý giữa rủi ro và kiểm soát rủi ro.

Rủi ro thị trường

Công ty có thể sẽ gặp phải các rủi ro thị trường như: biến động về tỷ giá hối đoái, lãi suất.

Rủi ro về tỷ giá hối đoái:

Công ty chịu rủi ro về tỷ giá khi có các giao dịch được thực hiện bằng đơn vị tiền tệ khác với đồng Việt Nam như: vay, doanh thu, chi phí, nhập khẩu vật tư, hàng hóa, máy móc thiết bị,...

Rủi ro về lãi suất:

Công ty chịu rủi ro về lãi suất do giá trị hợp lý của các luồng tiền trong tương lai của một công cụ tài chính sẽ biến động theo những thay đổi của lãi suất thị trường khi Công ty có phát sinh các khoản tiền gửi có hoặc không có kỳ hạn, các khoản vay và nợ chịu lãi suất thả nổi. Công ty quản lý rủi ro lãi suất bằng cách phân tích tình hình cạnh tranh trên thị trường để có được các lãi suất có lợi cho mục đích của Công ty.

Rủi ro tín dụng

Rủi ro tín dụng là rủi ro mà một bên tham gia trong một công cụ tài chính hoặc hợp đồng không có khả năng thực hiện được nghĩa vụ của mình dẫn đến tổn thất về tài chính cho Công ty. Công ty có các rủi ro tín dụng từ hoạt động sản xuất kinh doanh (chủ yếu đối với các khoản phải thu khách hàng) và hoạt động tài chính (bao gồm tiền gửi ngân hàng, cho vay và các công cụ tài chính khác).

	<u>Từ 1 năm trở xuống</u>	<u>Trên 1 năm đến 5 năm</u>	<u>Trên 5 năm</u>	<u>Cộng</u>
	<u>VND</u>	<u>VND</u>	<u>VND</u>	<u>VND</u>
Tại ngày 31/12/2025				
Tiền	9.450.890.810	-	-	9.450.890.810
Phải thu khách hàng, phải thu khác	81.356.550.090	-	-	81.356.550.090
	<u>90.807.440.900</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>90.807.440.900</u>
Tại ngày 01/01/2025				
Tiền	7.234.761.135	-	-	7.234.761.135
Phải thu khách hàng, phải thu khác	85.511.915.088	-	-	85.511.915.088
Các khoản cho vay	3.956.398.184	-	-	3.956.398.184
	<u>96.703.074.407</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>96.703.074.407</u>

TỔNG CÔNG TY TƯ VẤN XÂY DỰNG THỦY LỢI VIỆT NAM - CTCP

Số 2, ngõ 95, phố Chùa Bộc, phường Kim Liên, thành phố Hà Nội

Báo cáo tài chính hợp nhất

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

Rủi ro thanh khoản

Rủi ro thanh khoản là rủi ro Công ty gặp khó khăn khi thực hiện các nghĩa vụ tài chính đến hạn thanh toán do thiếu vốn. Rủi ro thanh khoản của Công ty chủ yếu phát sinh từ việc các tài sản tài chính và nợ phải trả tài chính có các thời điểm đáo hạn khác nhau.

Thời hạn thanh toán của các khoản nợ phải trả tài chính dựa trên các khoản thanh toán dự kiến theo hợp đồng (trên cơ sở dòng tiền của các khoản gốc) như sau:

	<u>Từ 1 năm trở xuống</u>	<u>Trên 1 năm đến 5 năm</u>	<u>Trên 5 năm</u>	<u>Cộng</u>
	<u>VND</u>	<u>VND</u>	<u>VND</u>	<u>VND</u>
Tại ngày 31/12/2025				
Vay	33.672.760.018	5.848.301.668	-	39.521.061.686
Phải trả người bán, phải trả khác	33.975.055.955	-	-	33.975.055.955
Chi phí phải trả	26.703.902.951	-	-	26.703.902.951
	<u>94.351.718.924</u>	<u>5.848.301.668</u>	<u>-</u>	<u>100.200.020.592</u>
	<u>Từ 1 năm trở xuống</u>	<u>Trên 1 năm đến 5 năm</u>	<u>Trên 5 năm</u>	<u>Cộng</u>
	<u>VND</u>	<u>VND</u>	<u>VND</u>	<u>VND</u>
Tại ngày 01/01/2025				
Vay	35.094.036.089	35.094.036.089	-	70.188.072.178
Phải trả người bán, phải trả khác	40.729.321.786	-	-	40.729.321.786
Chi phí phải trả	23.593.372.600	-	-	23.593.372.600
	<u>99.416.730.475</u>	<u>35.094.036.089</u>	<u>-</u>	<u>134.510.766.564</u>

Công ty cho rằng mức độ tập trung rủi ro đối với việc trả nợ là có thể kiểm soát được. Công ty có khả năng thanh toán các khoản nợ đến hạn từ dòng tiền từ hoạt động kinh doanh và tiền thu từ các tài sản tài chính đáo hạn.

35 . NHỮNG SỰ KIỆN PHÁT SINH SAU NGÀY KẾT THÚC NĂM TÀI CHÍNH

Ngày 29/01/2026, Công ty đã gửi Công văn số 26/HEC-VP tới UBCK về việc xin rút hồ sơ đăng ký chào bán riêng lẻ để thực hiện hoàn thiện lại hồ sơ đăng ký.

Ngoài các sự kiện đã được công bố trên, không có sự kiện trọng yếu nào xảy ra sau ngày kết thúc năm tài chính đòi hỏi được điều chỉnh hay công bố trên Báo cáo tài chính hợp nhất này.

TỔNG CÔNG TY TƯ VẤN XÂY DỰNG THỦY LỢI VIỆT NAM - CTCP

Số 2, ngõ 95, phố Chùa Bộc, phường Kim Liên, thành phố Hà Nội

Báo cáo tài chính hợp nhất

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

36 . NGHIỆP VỤ VÀ SÓ DƯ VỚI CÁC BÊN LIÊN QUAN

Ngoài các thông tin với các bên liên quan đã trình bày tại các thuyết minh trên, Công ty còn có các giao dịch phát sinh trong năm tài chính với các bên liên quan như sau:

	Mối quan hệ	Năm 2025 VND	Năm 2024 VND
Doanh thu		409.090.909	-
Công ty Cổ phần Tư vấn Xây dựng Thủy lợi Thủy điện	Công ty liên kết	409.090.909	-
Mua vật tư, hàng hóa, dịch vụ		-	40.495.370
Công ty Cổ phần Tư vấn Xây dựng Thủy lợi Thủy điện	Công ty liên kết	-	40.495.370
Cổ tức nhận được		155.000.000	105.000.000
Công ty Cổ phần Tư vấn Khảo sát và Xây dựng số 2	Công ty liên kết	105.000.000	105.000.000
Công ty Cổ phần Tư vấn Xây dựng Thủy lợi Thủy điện	Công ty liên kết	50.000.000	-

Giao dịch với các bên liên quan khác như sau:

	Mối quan hệ	Năm 2025 VND	Năm 2024 VND
Thù lao của Hội đồng Quản Trị, Ban kiểm soát			
Ông Nguyễn Hữu Cường	Chủ tịch HĐQT	36.000.000	18.000.000
Ông Nguyễn Mạnh Hải	Chủ tịch HĐQT (Bỏ nhiệm ngày 14/06/2025 và từ nhiệm ngày 20/09/2025)	9.000.000	18.000.000
Ông Lý Thái Hải	Thành viên HĐQT	36.000.000	36.000.000
Ông Nguyễn Hoàng Linh	Thành viên HĐQT	36.000.000	36.000.000
Ông Nguyễn Ngọc Phú	Thành viên HĐQT	36.000.000	36.000.000
Ông Phạm Văn Tứ	Thành viên HĐQT (Từ nhiệm ngày 14/06/2025)	16.500.000	36.000.000
Ông Trương Kiều Minh	Trưởng BKS	18.000.000	18.000.000
Bà Phí Minh Trang	Thành viên BKS	6.000.000	3.000.000
Ông Ngô Thế Tráng	Thành viên BKS	6.000.000	6.000.000

TỔNG CÔNG TY TƯ VẤN XÂY DỰNG THỦY LỢI VIỆT NAM - CTCP

Số 2, ngõ 95, phố Chùa Bộc, phường Kim Liên, thành phố Hà Nội

Báo cáo tài chính hợp nhất

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

Thu nhập của HĐQT, Ban Tổng giám đốc, Ban kiểm soát

Ông Nguyễn Hữu Cường	Chủ tịch HĐQT/ Phó Tổng giám đốc	226.450.000	102.800.000
Ông Nguyễn Mạnh Hải	Chủ tịch HĐQT (Bổ nhiệm ngày 14/06/2025 và từ nhiệm ngày 20/09/2025)	6.500.000	-
Ông Lý Thái Hải	Thành viên HĐQT	7.000.000	10.500.000
Ông Nguyễn Hoàng Linh	Thành viên HĐQT	6.500.000	-
Ông Nguyễn Ngọc Phú	Thành viên HĐQT	177.800.000	96.800.000
Ông Phạm Văn Tứ	Thành viên HĐQT (Từ nhiệm ngày 14/06/2025)/ Phó Tổng Giám đốc	73.672.000	64.819.111
Ông Vũ Văn Chinh	Tổng Giám đốc	290.300.000	560.083.333
Ông Võ Văn Lung	Phó Tổng Giám đốc (Từ nhiệm ngày 16/12/2025)	-	30.570.000
Ông Đinh Mai Hiền	Phó Tổng Giám đốc (Bổ nhiệm ngày 05/03/2025)	160.486.000	-
Ông Đỗ Ngọc Cương	Phó Tổng Giám đốc	122.000.000	116.666.667
Ông Nguyễn Chí Trường	Phó Tổng Giám đốc (Từ nhiệm ngày 01/07/2024)	-	202.550.000
Ông Trương Kiều Minh	Trưởng BKS	2.000.000	-
Bà Phí Minh Trang	Thành viên BKS	8.300.000	-
Ông Ngô Thế Tráng	Thành viên BKS	2.000.000	-

Ngoài giao dịch với bên liên quan nêu trên, các bên liên quan khác không phát sinh giao dịch trong năm và không có số dư tại ngày kết thúc năm tài chính với Công ty.

37 . SỐ LIỆU SO SÁNH

Số liệu so sánh là số liệu trên Báo cáo tài chính hợp nhất cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2024 đã được Công ty TNHH Hãng Kiểm toán AASC kiểm toán.



Nguyễn Thị Tú
Người lập

Hà Nội, ngày 31 tháng 03 năm 2026



Nguyễn Thị Tú
Kế toán trưởng



Vũ Văn Chinh
Tổng Giám đốc



**TỔNG CÔNG TY TƯ VẤN XÂY DỰNG
THỦY LỢI VIỆT NAM - CTCF**

**CỘNG HOÀ XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM
Độc lập - Tự do - Hạnh phúc**

Số: 85.../HEC-TCKT

V/v Giải trình nguyên nhân có ý kiến kiểm
toán ngoại trừ tại BCTC hợp nhất năm 2025

Hà Nội, ngày 31 tháng 03 năm 2026

Kính gửi: - Ủy ban chứng khoán Nhà nước
- Sở giao dịch chứng khoán Hà Nội

Tổng công ty Tư Vấn Xây dựng Thủy Lợi Việt Nam (Mã CK: HEJ) xin gửi lời chào trân trọng tới Quý Cơ quan.

Căn cứ vào Báo cáo kiểm toán độc lập số 310326.036/BCTC.KT2 ngày 31/03/2026 của Công ty TNHH Hãng Kiểm Toán AASC (là đơn vị kiểm toán cho Báo cáo tài chính của HEJ trong các năm 2023, 2024, 2025). Đơn vị kiểm toán đa nêu hai (04) ý kiến ngoại trừ, bao gồm:

1. Ý kiến ngoại trừ của Kiểm toán:

“Tại thời điểm 01/01/2025 và ngày 31/12/2025 chúng tôi chưa thu thập được đầy đủ biên bản đối chiếu và xác nhận đối với một số khoản công nợ sau:

<u>Khoản mục</u>	<u>Mã số</u>	<u>Tại ngày 31/12/2025</u>	<u>Tại ngày 01/01/2025</u>
- Phải thu ngắn hạn của khách hàng	131	38,631 tỷ VND	18,863 tỷ VND
- Trả trước cho người bán ngắn hạn	132	2,829 tỷ VND	3,988 tỷ VND
- Phải thu khác ngắn hạn	136	16,7107 tỷ VND	7,447 tỷ VND
- Phải trả người bán ngắn hạn	311	7,116 tỷ VND	13,704 tỷ VND
- Người mua trả tiền trước ngắn hạn	312	5,655 tỷ VND	0,706 tỷ VND
- Phải trả khác ngắn hạn	319	6,418 tỷ VND	3,988 tỷ VND
- Vay và nợ thuê tài chính dài hạn	338	0,709 tỷ VND	

Chúng tôi đã thực hiện đầy đủ các thủ tục kiểm toán nhưng vẫn không thể khẳng định được tính đầy đủ, hiện hữu, cũng như không thể đánh giá được các điều chỉnh cần thiết (nếu có) của các khoản mục nêu trên đối với Báo cáo tài chính hợp nhất cho năm tài chính kết thúc vào ngày 31/12/2025 của Công ty”

Nguyên nhân: Theo quy định, tại ngày 31/12/2025, HEJ đã lập và gửi các biên bản đối chiếu xác nhận công nợ tới tất cả các khách hàng và nhà cung cấp của Tổng Công ty. Theo đó, đối tượng khách hàng của Tổng công ty hầu hết là các Ban quản lý dự án đầu tư xây dựng thủy lợi của Bộ Nông nghiệp và Phát triển Nông thôn, các Sở, Ban, Ngành tại địa phương có sử dụng nguồn vốn từ ngân sách Nhà nước và có trụ sở nằm rải rác trên khắp các tỉnh thành trong cả nước. Đồng thời, do đang trong giai đoạn tái cấu trúc, sát nhập các Bộ ban ngành theo quy định của Chính phủ nên các sở ban ngành đang chưa có bộ máy tổ chức ổn định để Tổng công ty liên hệ và xác nhận đối chiếu công nợ. Vì các lý do khách quan, tính đến thời điểm kiểm toán, HEJ vẫn chưa nhận được hết tất cả các biên bản đối chiếu, xác nhận từ các đối tượng khách hàng nêu trên. Do đó, trên BCTC hợp nhất của Tổng công ty vẫn còn tồn tại một số khoản công nợ chưa được đối chiếu, xác nhận tại thời điểm 31/12/2025 như ý kiến của Đơn vị kiểm toán đã nêu.

Phương án khắc phục: Tổng công ty sẽ thực hiện việc tăng cường công tác đối chiếu và thu hồi công nợ từ các chủ đầu tư.

2. Ý kiến ngoại trừ của Kiểm toán: *“Chúng tôi chưa thu thập được các bằng chứng kiểm toán đối với đánh giá của Ban Tổng Giám đốc Công ty về khả năng thu hồi đối với các khoản công nợ phải thu đang được trình bày trên Báo cáo tài chính hợp nhất năm 2025 của Công ty. Chúng tôi đã thực hiện các thủ tục kiểm toán cần thiết nhưng vẫn không thể đánh giá được khả năng thu hồi*



của các khoản công nợ phải thu của Công ty tại ngày 01/01/2025 với tổng số tiền là 84,416 tỷ VND và tại ngày 31/12/2025 với tổng số tiền là 73,813 tỷ VND, do đó chúng tôi không thể xác định được những điều chỉnh cần thiết (nếu có) đối với Báo cáo tài chính hợp nhất cho năm tài chính kết thúc ngày 31/12/2025 của Công ty.”

Nguyên nhân: Do đặc thù sản phẩm của HEC chủ yếu là khảo sát thiết kế các công trình thủy lợi dùng nguồn vốn ngân sách Nhà nước; Thời gian thi công các công trình thường kéo dài nên đến khi kết thúc công trình mới được thanh toán các khoản chi phí giám sát tác giả nên các khoản trên có khả năng thu hồi.

Phương án khắc phục: Tổng công ty sẽ thực hiện việc tăng cường công tác nghiệm thu thanh toán từ các Chủ đầu tư. Đồng thời có trích lập dự phòng theo đúng quy định với các khoản công nợ khó đòi theo đúng quy định.

3. Ý kiến ngoại trừ của Kiểm toán: “Chúng tôi đã thực hiện các thủ tục kiểm toán cần thiết, tuy nhiên vẫn không thể thu thập được đầy đủ bằng chứng kiểm toán để khẳng định được tính chính xác của chi phí phải trả ngắn hạn với tổng số tiền là 19,925 tỷ VND. Do đó, chúng tôi chưa xác định được các điều chỉnh cần thiết liên quan đến khoản mục “Chi phí phải trả ngắn hạn” cũng như những ảnh hưởng (nếu có) đối với Báo cáo tài chính hợp nhất cho năm tài chính kết thúc ngày 31/12/2025 của Công ty”

Nguyên nhân: Để đảm bảo nguyên tắc phù hợp giữa doanh thu với chi phí, HEC đã tiến hành trích trước các khoản chi phí liên quan đến các công trình đang thực hiện và ghi nhận doanh thu. Các khoản chi phí tạm thời treo trên chi phí phải trả ngắn hạn.

Phương án khắc phục: Tổng công ty tăng cường hoàn trích các khoản chi phí tương ứng trong năm tài chính liên kế.

4. Ý kiến ngoại trừ của Kiểm toán: “Tại thời điểm kiểm toán, Công ty chưa cung cấp đầy đủ hồ sơ, tài liệu liên quan làm căn cứ cho việc ghi nhận một số khoản doanh thu trong năm 2025 với tổng số tiền là 7,741 tỷ VND. Do đó, chúng tôi không thể khẳng định được tính hiện hữu, đầy đủ và chính xác của các khoản doanh thu này cũng như những điều chỉnh cần thiết (nếu có) đối với chỉ tiêu doanh thu và các chỉ tiêu có liên quan khác trên Báo cáo tài chính riêng cho năm tài chính kết thúc ngày 31/12/2025 của Công ty hay không.”

Nguyên nhân: Các hồ sơ nghiệm thu với CĐT thường được hai bên ký, xác nhận đầy đủ và hoàn trả về cho TCT lưu trữ đúng quy định. Song một số hồ sơ sẽ được thu hồi chậm do CĐT luân chuyển qua nhiều bộ phận.

Phương án khắc phục: Tổng công ty sẽ thực hiện việc tăng cường thu hồi và lưu trữ hồ sơ nghiệm thu với các chủ đầu tư theo đúng quy định hợp đồng.

Trên đây là nội dung giải trình nguyên nhân và phương án khắc phục những ý kiến ngoại trừ của kiểm toán.

Trân trọng./.

Nơi nhận:

- Như trên
- Lưu VP.

