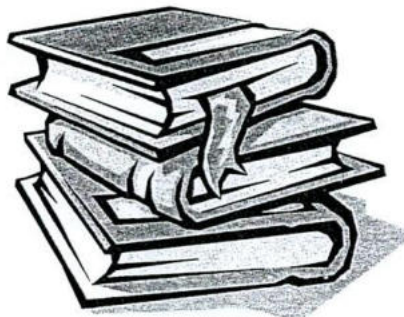


**TỔNG CÔNG TY SÔNG ĐÀ-CTCP**  
**CÔNG TY CỔ PHẦN THỦY ĐIỆN CẦN ĐƠN**

---

**BÁO CÁO TÀI CHÍNH**  
**HỢP NHẤT**  
**QUÝ IV NĂM 2025**



Đồng Nai, tháng 01 năm 2026



**BẢNG CÂN ĐỐI KẾ TOÁN HỢP NHẤT**

Tại ngày 31 tháng 12 năm 2025

| Tài sản                                              | Mã số      | Thuyết minh | Số cuối kỳ               | Số đầu năm               |
|------------------------------------------------------|------------|-------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>A. TÀI SẢN NGẮN HẠN (100=110+120+130+140+150)</b> | <b>100</b> |             | <b>1.126.442.695.980</b> | <b>1.067.313.411.257</b> |
| <b>I. Tiền và các khoản tương đương tiền</b>         | <b>110</b> | <b>1</b>    | <b>210.278.364.043</b>   | <b>269.276.037.051</b>   |
| 1. Tiền                                              | 111        |             | 53.278.364.043           | 23.276.037.051           |
| 2. Các khoản tương đương tiền                        | 112        |             | 157.000.000.000          | 246.000.000.000          |
| <b>II. Các khoản đầu tư tài chính ngắn hạn</b>       | <b>120</b> |             | <b>130.000.000.000</b>   | <b>15.000.000.000</b>    |
| 1. Chứng khoán kinh doanh                            | 121        |             | 0                        | 0                        |
| 2. Dự phòng giảm giá chứng khoán kinh doanh (*)      | 122        |             | 0                        | 0                        |
| 3. Đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn                   | 123        |             | 130.000.000.000          | 15.000.000.000           |
| <b>III. Các khoản phải thu ngắn hạn</b>              | <b>130</b> |             | <b>782.738.395.432</b>   | <b>781.042.501.454</b>   |
| 1. Phải thu ngắn hạn của khách hàng                  | 131        | <b>2</b>    | 743.742.118.120          | 749.951.515.079          |
| 2. Trả trước cho người bán ngắn hạn                  | 132        |             | 2.404.914.393            | 7.733.410.143            |
| 3. Phải thu nội bộ ngắn hạn                          | 133        |             |                          |                          |
| 4. Phải thu theo tiến độ kế hoạch hợp đồng xây dựng  | 134        |             | 0                        | 0                        |
| 5. Phải thu về cho vay ngắn hạn                      | 135        | <b>3</b>    | 29.285.666.264           | 39.285.666.264           |
| 6. Phải thu ngắn hạn khác                            | 136        | <b>4</b>    | 55.387.506.762           | 45.103.047.124           |
| 7. Dự phòng các khoản phải thu khó đòi               | 137        | <b>5</b>    | (48.081.810.107)         | (61.031.137.156)         |
| <b>IV. Hàng tồn kho</b>                              | <b>140</b> |             | <b>2.612.113.141</b>     | <b>1.621.565.421</b>     |
| 1. Hàng tồn kho                                      | 141        | <b>6</b>    | 2.612.113.141            | 1.621.565.421            |
| 2. Dự phòng giảm giá hàng tồn kho (*)                | 149        |             | 0                        | 0                        |
| <b>V. Tài sản ngắn hạn khác</b>                      | <b>150</b> |             | <b>813.823.364</b>       | <b>373.307.331</b>       |
| 1. Chi phí trả trước ngắn hạn                        | 151        |             | 742.180.978              | 373.307.331              |
| 2. Thuế GTGT được khấu trừ                           | 152        |             | 22.888.889               | 0                        |
| 3. Thuê và các khoản khác phải thu Nhà nước          | 153        |             | 48.753.497               | 0                        |
| <b>B. TÀI SẢN DÀI HẠN (200=210+220+240+250+260)</b>  | <b>200</b> |             | <b>253.376.014.629</b>   | <b>288.714.374.907</b>   |
| <b>I. Các khoản phải thu dài hạn</b>                 | <b>210</b> |             | <b>0</b>                 | <b>0</b>                 |
| 1. Phải thu dài hạn của khách hàng                   | 211        |             | 0                        | 0                        |
| 2. Trả trước cho người bán dài hạn                   | 212        |             | 0                        | 0                        |
| <b>II. Tài sản cố định</b>                           | <b>220</b> |             | <b>219.099.699.542</b>   | <b>254.220.536.602</b>   |
| 1. Tài sản cố định hữu hình                          | 221        | <b>7</b>    | 215.699.699.542          | 250.820.536.602          |
| - Nguyên giá                                         | 222        |             | 1.960.289.607.239        | 1.959.893.449.667        |
| - Giá trị hao mòn lũy kế (*)                         | 223        |             | (1.744.589.907.697)      | (1.709.072.913.065)      |
| 2. Tài sản cố định thuê tài chính                    | 224        |             | -                        | -                        |
| - Nguyên giá                                         | 225        |             |                          |                          |
| - Giá trị hao mòn lũy kế (*)                         | 226        |             | 0                        | 0                        |
| 3. Tài sản cố định vô hình                           | 227        | <b>8</b>    | 3.400.000.000            | 3.400.000.000            |
| - Nguyên giá                                         | 228        |             | 3.400.000.000            | 3.400.000.000            |
| - Giá trị hao mòn lũy kế (*)                         | 229        |             | 0                        | 0                        |
| <b>III. Bất động sản đầu tư</b>                      | <b>230</b> |             | <b>0</b>                 | <b>0</b>                 |
| - Nguyên giá                                         | 231        |             | 0                        | 0                        |
| - Giá trị hao mòn lũy kế (*)                         | 232        |             | 0                        | 0                        |
| <b>IV. Tài sản dở dang dài hạn</b>                   | <b>240</b> |             | <b>19.749.890.843</b>    | <b>20.447.152.747</b>    |
| 1. Chi phí sản xuất, kinh doanh dở dang dài hạn      | 241        |             | 0                        | 0                        |
| 2. Chi phí xây dựng cơ bản dở dang                   | 242        | <b>9</b>    | 19.749.890.843           | 20.447.152.747           |
| <b>V. Các khoản đầu tư tài chính dài hạn</b>         | <b>250</b> |             | <b>0</b>                 | <b>1.841.309.273</b>     |
| 1. Đầu tư vào công ty con                            | 251        |             | -                        | -                        |
| 2. Đầu tư góp vốn vào đơn vị khác                    | 253        | <b>10</b>   | 1.841.309.273            | 1.841.309.273            |
| 3. Dự phòng đầu tư tài chính dài hạn (*)             | 254        |             | (1.841.309.273)          | -                        |
| <b>VI. Tài sản dài hạn khác</b>                      | <b>260</b> |             | <b>14.526.424.244</b>    | <b>12.205.376.285</b>    |
| 1. Chi phí trả trước dài hạn                         | 261        | <b>11</b>   | 4.498.292.129            | 1.864.155.335            |
| 2. Tài sản thuê thu nhập hoãn lại                    | 262        |             | 357.220.767              | 0                        |
| 2. Thiết bị, vật tư, phụ tùng thay thế dài hạn       | 263        |             | 9.670.911.348            | 10.341.220.950           |
| <b>TỔNG CỘNG TÀI SẢN</b>                             | <b>270</b> |             | <b>1.379.818.710.609</b> | <b>1.356.027.786.164</b> |

| Nguồn vốn                                      | Mã số      | Thuyết minh | Số cuối kỳ               | Số đầu năm               |
|------------------------------------------------|------------|-------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>A. NỢ PHẢI TRẢ (300=310+330)</b>            | <b>300</b> |             | <b>317.521.711.674</b>   | <b>330.749.784.004</b>   |
| <b>I. Nợ ngắn hạn</b>                          | <b>310</b> |             | <b>125.191.896.896</b>   | <b>129.855.588.901</b>   |
| 1. Phải trả người bán ngắn hạn                 | 311        | 12          | 46.261.974.400           | 52.424.128.265           |
| 2. Người mua trả tiền trước ngắn hạn           | 312        |             | 110.688.776              | 166.033.268              |
| 3. Thuế và các khoản phải nộp Nhà nước         | 313        | 13          | 33.076.816.864           | 36.648.640.864           |
| 4. Phải trả người lao động                     | 314        |             | 23.188.177.142           | 16.119.438.987           |
| 5. Chi phí phải trả ngắn hạn                   | 315        | 14          | 742.121.632              | 1.597.609.463            |
| 6. Phải trả nội bộ ngắn hạn                    | 316        |             | 0                        | 0                        |
| 7. Phải trả ngắn hạn khác                      | 319        | 15          | 5.239.096.273            | 7.047.919.502            |
| 8. Vay và nợ thuê tài chính ngắn hạn           | 320        | 16          | 12.047.081.330           | 11.202.432.050           |
| 9. Dự phòng phải trả ngắn hạn                  | 321        |             | 0                        | 0                        |
| 10. Quỹ khen thưởng phúc lợi                   | 322        |             | 4.525.940.479            | 4.649.386.502            |
| 11. Quỹ bình ổn giá                            | 323        |             | 0                        | 0                        |
| 12. Giao dịch mua bán lại trái phiếu Chính phủ | 324        |             | 0                        | 0                        |
| <b>II. Nợ dài hạn</b>                          | <b>330</b> |             | <b>192.329.814.778</b>   | <b>200.894.195.103</b>   |
| 1. Phải trả người bán dài hạn                  | 331        |             | 0                        | 0                        |
| 2. Phải trả dài hạn khác                       | 337        |             | 30.000.000               | 30.000.000               |
| 3. Vay và nợ thuê tài chính dài hạn            | 338        | 17          | 189.240.942.184          | 196.974.512.143          |
| 4. Thuế thu nhập hoãn lại phải trả             | 341        |             | 3.058.872.594            | 3.889.682.960            |
| <b>B. VỐN CHỦ SỞ HỮU (400=410+430)</b>         | <b>400</b> |             | <b>1.062.296.998.935</b> | <b>1.025.278.002.160</b> |
| <b>I. Vốn chủ sở hữu</b>                       | <b>410</b> | <b>18</b>   | <b>1.062.262.403.338</b> | <b>1.025.243.406.563</b> |
| 1. Vốn đầu tư của chủ sở hữu                   | 411        |             | 689.986.200.000          | 689.986.200.000          |
| - Cổ phiếu phổ thông có quyền biểu quyết       | 411a       |             | 689.986.200.000          | 689.986.200.000          |
| - Cổ phiếu ưu đãi                              | 411b       |             |                          |                          |
| 2. Thặng dư vốn cổ phần                        | 412        |             | -                        | -                        |
| 3. Quyền chọn chuyển đổi trái phiếu            | 413        |             | -                        | -                        |
| 4. Vốn khác của chủ sở hữu                     | 414        |             | 1.212.070.479            | 1.212.070.479            |
| 5. Quỹ đầu tư phát triển                       | 418        |             | 198.246.008.556          | 178.246.008.556          |
| 6. Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối           | 421        |             | 162.027.901.617          | 145.967.532.187          |
| - LNST chưa phân phối lũy kế đến cuối kỳ trước | 421a       |             | 1.403.179.362            | 3.502.785.536            |
| - LNST chưa phân phối kỳ này                   | 421b       |             | 160.624.722.255          | 142.464.746.651          |
| 7. Nguồn vốn đầu tư xây dựng cơ bản            | 424        |             | -                        | -                        |
| 8. Lợi ích cổ đông không kiểm soát             | 429        |             | 10.790.222.686           | 9.831.595.341            |
| <b>II. Nguồn kinh phí, quỹ khác</b>            | <b>430</b> |             | <b>34.595.597</b>        | <b>34.595.597</b>        |
| 1. Nguồn kinh phí                              | 431        |             | 34.595.597               | 34.595.597               |
| <b>TỔNG CỘNG NGUỒN VỐN</b>                     | <b>440</b> |             | <b>1.379.818.710.609</b> | <b>1.356.027.786.164</b> |

Đồng Nai, ngày 29 tháng 01 năm 2026

Người lập biểu

Kế toán trưởng

Trưởng giám đốc

Đào Thị Bé

Hồ Thị Huế

Nguyễn Quang Tuyền

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

### Quý IV năm 2025

| Chỉ tiêu                                                          | Mã số | Thuyết minh | Quý IV          |                | Lũy kế từ đầu năm đến cuối quý này |                 |
|-------------------------------------------------------------------|-------|-------------|-----------------|----------------|------------------------------------|-----------------|
|                                                                   |       |             | Năm nay         | Năm trước      | Năm nay                            | Năm trước       |
| 1. Doanh thu bán hàng và cung cấp dịch vụ                         | 01    | 1           | 109.868.272.433 | 95.918.573.377 | 449.390.670.910                    | 422.544.571.444 |
| 2. Các khoản giảm trừ doanh thu                                   | 02    |             | 0               | 0              | 0                                  | 0               |
| 3. Doanh thu thuần bán hàng và cung cấp dịch vụ (10=01 - 02)      | 10    |             | 109.868.272.433 | 95.918.573.377 | 449.390.670.910                    | 422.544.571.444 |
| 4. Giá vốn hàng bán                                               | 11    | 2           | 70.949.714.700  | 66.460.178.521 | 204.078.237.373                    | 202.944.194.777 |
| 5. Lợi nhuận gộp bán hàng và cung cấp dịch vụ (20=10 - 11)        | 20    |             | 38.918.557.733  | 29.458.394.856 | 245.312.433.537                    | 219.600.376.667 |
| 6. Doanh thu hoạt động tài chính                                  | 21    | 3           | 2.868.614.796   | 4.644.819.089  | 20.297.027.741                     | 8.263.193.934   |
| 7. Chi phí tài chính                                              | 22    | 4           | 7.297.726.598   | 6.001.444.682  | 19.506.507.005                     | 20.652.861.733  |
| Trong đó: Lãi vay phải trả                                        | 23    |             | 5.079.501.372   | 5.714.049.188  | 14.694.156.598                     | 16.287.403.680  |
| 8. Chi phí bán hàng                                               | 24    |             | -               |                |                                    | 0               |
| 9. Chi phí quản lý doanh nghiệp                                   | 25    | 5           | 26.777.921.244  | 11.846.756.606 | 46.135.113.150                     | 26.694.007.158  |
| 10. Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh (30=20 + (21-22) - (24+25)) | 30    |             | 7.711.524.687   | 16.255.012.657 | 199.967.841.123                    | 180.516.701.710 |
| 11. Thu nhập khác                                                 | 31    | 7           | 100.305.452     | 216.860.328    | 775.586.201                        | 577.954.297     |
| 12. Chi phí khác                                                  | 32    | 8           | 391.935.690     | 617.025.994    | 703.079.575                        | 1.709.319.456   |
| 13. Lợi nhuận khác (40=31-32)                                     | 40    |             | (291.630.238)   | (400.165.666)  | 72.506.626                         | (1.131.365.159) |
| 14. Tổng lợi nhuận kế toán trước thuế (50=30+40)                  | 50    |             | 7.419.894.449   | 15.854.846.991 | 200.040.347.749                    | 179.385.336.551 |
| 15. Chi phí thuế thu nhập hiện hành                               | 51    | 9           | 1.784.894.213   | 3.199.898.560  | 39.645.029.282                     | 36.890.122.842  |
| 16. Chi phí thuế thu nhập DN hoãn lại                             | 52    |             | (1.531.872.290) | (198.035.883)  | (1.188.031.133)                    | (198.035.883)   |
| 17. Lợi nhuận sau thuế (60=50-51-52)                              | 60    |             | 7.166.872.526   | 12.852.984.314 | 161.583.349.600                    | 142.693.249.592 |
| 17.1 LN sau thuế của cổ đông công ty mẹ                           | 61    |             | 6.533.634.736   | 12.527.497.450 | 160.624.722.255                    | 142.464.746.651 |
| 17.2 LN sau thuế của CĐ không kiểm soát                           | 62    |             | 633.237.790     | 325.486.863    | 958.627.345                        | 228.502.941     |
| 18. Lãi cơ bản trên cổ phiếu (*)                                  | 70    |             | 95              | 182            | 2.328                              | 2.065           |

Lập biểu



Đào Thị Bé

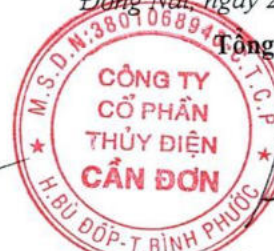
Kế toán trưởng



Hồ Thị Hué

Đồng Nai, ngày 29 tháng 01 năm 2026

Tổng giám đốc



Nguyễn Quang Tuyền

## BÁO CÁO LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ HỢP NHẤT

(Theo phương pháp gián tiếp)

Quý IV năm 2025

| Stt        | Chỉ tiêu                                                                                       | Mã số | Thuyết minh | Kỳ này            | Kỳ trước          |
|------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-------------|-------------------|-------------------|
| <b>I</b>   | <b>Lưu chuyển tiền từ hoạt động kinh doanh</b>                                                 |       |             |                   |                   |
| 1          | Lợi nhuận kế toán trước thuế                                                                   | 01    |             | 200.040.347.749   | 179.385.336.551   |
| 2          | Điều chỉnh cho các khoản                                                                       |       |             | -                 | -                 |
| -          | Khấu hao TSCĐ và BĐSĐT                                                                         | 02    |             | 36.830.194.333    | 80.958.180.416    |
| -          | Các khoản dự phòng                                                                             | 03    |             | (11.108.017.776)  | (21.370.962.429)  |
| -          | Lãi, lỗ chênh lệch tỷ giá hối đoái do đánh giá lại các khoản mục tiền tệ có gốc ngoại tệ       | 04    |             | 2.896.421.562     | 4.254.594.989     |
| -          | Lãi, lỗ từ hoạt động đầu tư                                                                    | 05    |             | (20.408.092.943)  | (8.263.162.019)   |
| -          | Chi phí lãi vay                                                                                | 06    |             | 14.694.931.790    | 16.287.403.680    |
| 3          | Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh trước thay đổi vốn lưu động                                  | 08    |             | 222.945.784.715   | 251.251.391.188   |
|            | Tăng, giảm các khoản phải thu                                                                  | 09    |             | (4.148.327.884)   | 3.074.067.275     |
|            | Tăng, giảm hàng tồn kho                                                                        | 10    |             | (320.238.118)     | 1.415.561.197     |
|            | Tăng, giảm các khoản phải trả (Không kể lãi vay phải trả, thuế thu nhập doanh nghiệp phải nộp) | 11    |             | 2.387.823.257     | 2.239.566.330     |
|            | Tăng, giảm chi phí trả trước                                                                   | 12    |             | (3.003.010.441)   | 1.688.715.930     |
|            | Tăng, giảm chứng khoán kinh doanh                                                              | 13    |             | -                 | -                 |
|            | Tiền lãi vay đã trả                                                                            | 14    |             | (14.837.141.256)  | (9.552.281.777)   |
|            | Thuế TNDN đã nộp                                                                               | 15    |             | (42.995.120.902)  | (35.091.509.196)  |
|            | Tiền thu khác từ hoạt động kinh doanh                                                          | 16    |             | -                 | -                 |
|            | Tiền chi khác cho hoạt động kinh doanh                                                         | 17    |             | (10.771.531.200)  | (9.876.067.430)   |
|            | Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động kinh doanh                                                  | 20    |             | 149.258.238.171   | 205.149.443.517   |
| <b>II</b>  | <b>Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động đầu tư</b>                                               |       |             | -                 | -                 |
| 1          | Tiền chi mua sắm, XD TSCĐ và tài sản dài hạn khác                                              | 21    |             | (1.809.278.478)   | (5.752.177.399)   |
| 2          | Tiền thu thanh lý, nhượng bán TSCĐ và TS dài hạn khác                                          | 22    |             | 111.467.545       | -                 |
| 3          | Tiền chi cho vay, mua các công cụ nợ của các đơn vị khác                                       | 23    |             | (130.000.000.000) | (15.000.000.000)  |
| 4          | Tiền thu hồi cho vay, bán các công cụ nợ của đơn vị khác                                       | 24    |             | 25.000.000.000    | 25.000.000.000    |
| 5          | Tiền thu lãi cho vay, cổ tức và lợi nhuận được chia                                            | 27    |             | 23.245.952.447    | 16.985.861.039    |
|            | Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động đầu tư                                                      | 30    |             | (83.451.858.486)  | 21.233.683.640    |
| <b>III</b> | <b>Lưu chuyển tiền từ hoạt động tài chính</b>                                                  |       |             | -                 | -                 |
| 1          | Tiền thu từ đi vay                                                                             | 33    |             | 3.200.000.000     | 5.300.000.000     |
| 2          | Tiền trả nợ gốc vay                                                                            | 34    |             | (13.059.186.621)  | (11.750.000.000)  |
| 3          | Cổ tức, lợi nhuận đã trả cho chủ sở hữu                                                        | 36    |             | (114.944.866.072) | (121.661.004.150) |
|            | Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động tài chính                                                   | 40    |             | (124.804.052.693) | (128.111.004.150) |
|            | Lưu chuyển tiền thuần trong kỳ                                                                 | 50    |             | (58.997.673.008)  | 98.272.123.007    |
|            | Tiền và tương đương tiền đầu kỳ                                                                | 60    |             | 269.276.037.051   | 171.003.987.206   |
|            | ảnh hưởng của thay đổi tỷ giá hối đoái quy đổi ngoại tệ                                        | 61    |             | -                 | (73.162)          |
|            | Tiền và tương đương tiền cuối kỳ                                                               | 70    |             | 210.278.364.043   | 269.276.037.051   |

Đồng Nai, ngày 29 tháng 01 năm 2026

Lập biểu

Kế toán trưởng

Tổng giám đốc

Đào Thị Bé

Hồ Thị Huế



Nguyễn Quang Tuyền

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT  
Quý IV năm 2025

I ĐẶC ĐIỂM HOẠT ĐỘNG CỦA CÔNG TY

**1 Hình thức sở hữu vốn**

Công ty Cổ phần Thủy điện Cần Đơn (tên giao dịch quốc tế Can Don Hydro power Joint stocks Company, tên gọi tắt là Can Don HSC) được thành lập theo Quyết định số 1331 ngày 17/8/2004 của Bộ trưởng Bộ Xây dựng về việc Chuyển BOT Cần Đơn thuộc Tổng Công ty Sông Đà thành Công ty Cổ phần.

Công ty hoạt động theo Giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh công ty cổ phần số 44.03.000032 ngày 11/10/2004 và đăng ký thay đổi lần thứ 16 với mã số doanh nghiệp là 3801068943 ngày 15 tháng 17 năm 2024 do Sở Kế hoạch và Đầu tư tỉnh Bình Phước cấp.

Trụ sở chính của Công ty tại Ấp Thanh Thủy, xã Thiện Hưng, tỉnh Đồng Nai  
Mã số thuế: 3801068943  
Điện thoại: 0271 3563 359 - Fax:0271 3563 133 - Website: www.candon.com.vn

Ngày 21 tháng 06 năm 2017 Vốn điều lệ của Công ty cổ phần thủy điện Cần Đơn là 689.986.200.00 đồng tương đương 68.996.600 cổ phần, mệnh giá một cổ phần là 10.000 đồng.

Các đơn vị trực thuộc sau:

| Tên                            | Địa chỉ                                           | Hoạt động kinh doanh chính             |
|--------------------------------|---------------------------------------------------|----------------------------------------|
| - Nhà máy Thủy điện Ry Ninh II | Tổ dân phố 3, xã Ialy, tỉnh Gia Lai               | Sản xuất, truyền tải và phân phối điện |
| - Nhà máy thủy điện Nà Lơi     | Bản Nà Lơi, phường Điện Biên Phủ, tỉnh Điện Biên. | Sản xuất, truyền tải và phân phối điện |

Công ty con sau:

| Tên                                                                            | Địa chỉ                                     | Hoạt động kinh doanh chính       |
|--------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------|
| - Công ty Cổ phần Thủy điện Sông Đà Tây Nguyên (tỷ lệ quyền biểu quyết 81,25%) | Làng Kon Sơ Lãng, Xã Ia Khuol, tỉnh Gia Lai | Sản xuất và kinh doanh điện năng |

2 Ngành nghề kinh doanh

- Sản xuất, truyền tải và phân phối điện; *Chi tiết: Sản xuất và kinh doanh điện thương phẩm; (Trừ truyền tải, điều độ hệ thống điện quốc gia và quản lý lưới điện phân phối, thủy điện đa mục tiêu, điện hạt nhân).*
- Xây dựng nhà các loại; *Chi tiết: Xây dựng công trình dân dụng và công nghiệp*
- Xây dựng công trình đường sắt và đường bộ; *Chi tiết: Xây dựng công trình giao thông -Thị công xây lắp các công trình giao thông;*
- Xây dựng công trình kỹ thuật dân dụng khác; *Chi tiết: Xây dựng công trình thủy lợi và bưu điện, công trình kỹ thuật hạ tầng đô thị, khu công nghiệp, cấp thoát nước. Đầu tư các công trình thủy điện vừa và nhỏ*
  - + *Xây dựng công trình đường dây và trạm biến áp*
  - + *Thị công xây lắp các công trình công nghiệp và bưu điện; thị công xây dựng đường dây và trạm biến áp đến 220KV*
- Bán lẻ đồ ngũ kim, sơn, kính và thiết bị lắp đặt khác trong xây dựng trong các cửa hàng chuyên doanh; *Chi tiết: Sản xuất, kinh doanh vật tư – xây dựng, máy móc thiết bị;*
- Dịch vụ lưu trú ngắn ngày; *Chi tiết: Dịch vụ khách sạn;*
- Giáo dục nghề nghiệp; *Chi tiết: Dạy nghề - Đào tạo cán bộ công nhân viên vận hành nhà máy thủy điện;*
- Trồng rừng và chăm sóc rừng;
- Nuôi trồng thủy sản nội địa;
- Kiểm tra và phân tích kỹ thuật; *Chi tiết: Thí nghiệm và hiệu chỉnh thiết bị điện;*
- Vận tải hàng hóa bằng đường bộ;
- Bán buôn đồ dùng khác cho gia đình; *Chi tiết: Mua bán xuất nhập khẩu hàng thủ công mỹ nghệ;*
- Sản xuất giống thủy sản;
- Khai thác thủy sản nội địa;
- Nuôi trồng thủy sản nội địa;
- Nuôi trồng thủy sản biển;
- Bán buôn vải, hàng may sẵn, giày dép; *Chi tiết: Mua bán xuất nhập khẩu hàng dệt may;*
- Hoạt động chuyên môn, khoa học và công nghệ khác chưa được phân vào đâu; *Chi tiết: Thí nghiệm hiệu chỉnh hệ thống điện;*
- Khai thác đá, cát, sỏi, đất sét; *Chi tiết: Khai thác đá, cát, sỏi, đất sét và cao lanh;*
- Bán buôn chuyên doanh khác chưa được phân vào đâu; *Chi tiết: Mua bán, xuất nhập khẩu vật tư, thiết bị kỹ thuật;*
- Bán buôn vật liệu, thiết bị lắp đặt khác trong xây dựng;
- Sửa chữa thiết bị điện;
- Lắp đặt máy móc và thiết bị công nghiệp; *Chi tiết: Gia công và lắp đặt các thiết bị cơ khí;*

- Cắt tạo dáng và hoàn thiện đá; *Chi tiết: Chế biến khoáng sản;*
- Khai thác, xử lý và cung cấp nước; *Chi tiết: Khai thác, lọc và phân phối nước;*
- Hoạt động kiến trúc và tư vấn kỹ thuật có liên quan; *Chi tiết: Giám sát công tác xây dựng và hoàn thiện công trình dân dụng và công nghiệp; giám sát công tác thi công và lắp đặt hệ thống điện công trình dân dụng và công nghiệp;*
- Đầu tư tài chính vào các công ty con, công ty liên kết, nhận ủy thác đầu tư của các tổ chức, cá nhân;
- Tiếp nhận, vận tải vật tư thiết bị; Sản xuất kinh doanh điện thương phẩm.

## II KỶ KẾ TOÁN, ĐƠN VỊ TIỀN TỆ SỬ DỤNG TẠI CÔNG TY

### 1 Kỳ kế toán

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

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

## III Chuẩn mực và Chế độ kế toán áp dụng

### 1 Chế độ kế toán áp dụng

Công ty mẹ áp dụng Chế độ Kế toán doanh nghiệp ban hành theo Quyết định số 200/2014/TT-BTC ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính.

### 2 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 hiện hành đang áp dụng.

*Hình thức kế toán áp dụng*

Công ty áp dụng hình thức kế toán nhật ký chung.

## IV Các chính sách kế toán áp dụng

### 1 Nguyên tắc chuyển đổi Báo cáo tài chính lập bằng ngoại tệ sang đồng Việt Nam

### 2 Nguyên tắc xác định lãi suất thực tế (lãi suất hiệu lực) dùng để chiết khấu dòng tiền;

### 3 Nguyên tắc ghi nhận các khoản tiền và các khoản tương đương tiền

Tiền và các khoản tương đương tiền bao gồm tiền mặt tại quỹ, tiền gửi ngân hàng, các khoản đầu tư ngắn hạn có thời gian đáo hạn không quá 03 tháng, có tính thanh khoản cao, có khả năng chuyển đổi dễ dàng thành các lượng tiền xác định và không có nhiều rủi ro.

### 4 Nguyên tắc kế toán các khoản đầu tư tài chính

#### a) Chứng khoán kinh doanh:

Phân ánh giá trị các khoản chứng khoán và các công cụ tài chính khác nắm giữ vì mục đích kinh doanh (nắm giữ với mục đích chờ tăng giá để bán ra kiếm lời). Nó có thể bao gồm cả công cụ tài chính không được chứng khoán hóa như thương phiếu, hợp đồng kỳ hạn, hợp đồng hoán đổi, ... nắm giữ vì mục đích kinh doanh.

#### b) Các khoản đầu tư đến ngày đáo hạn:

Các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn có kỳ hạn còn lại không quá 12 tháng kể từ thời điểm báo cáo.

#### c) Đầu tư vào công ty con, công ty liên doanh, liên kết.

Các khoản đầu tư vào các công ty con mà trong đó Công ty mẹ nắm quyền kiểm soát được trình bày theo phương pháp giá gốc. Các khoản phân phối lợi nhuận mà Công ty mẹ nhận được từ số lợi nhuận lũy kế của các công ty con sau ngày Công ty mẹ nắm quyền kiểm soát

Các khoản đầu tư vào các công ty liên kết mà trong đó Công ty mẹ có ảnh hưởng đáng kể được trình bày theo phương pháp giá gốc. Các khoản phân phối lợi nhuận từ số lợi nhuận thuần lũy kế của các công ty liên kết sau ngày đầu tư được phân bổ vào kết quả hoạt động kinh doanh.

Khoản đầu tư vào công ty liên doanh được kế toán theo phương pháp giá gốc. Khoản vốn góp liên doanh không điều chỉnh theo thay đổi của phần sở hữu của Công ty mẹ trong tài sản thuần của công ty liên doanh. Báo cáo Kết quả hoạt động kinh doanh của Công ty Hoạt động liên doanh theo hình thức Hoạt động kinh doanh đồng kiểm soát và Tài sản đồng kiểm soát được Công ty mẹ áp dụng nguyên tắc kế toán chung như với các hoạt động kinh doanh thông thường khác. Trong đó:

- Công ty mẹ theo dõi riêng các khoản thu nhập, chi phí liên quan đến hoạt động liên doanh và thực hiện phân bổ cho các bên trong liên doanh theo hợp đồng liên doanh;
- Công ty mẹ theo dõi riêng tài sản góp vốn liên doanh, phần vốn góp vào tài sản đồng kiểm soát và các khoản công nợ chung, công nợ riêng phát sinh từ hoạt động liên doanh.

### 5 Nguyên tắc kế toán nợ phải thu

Các khoản phải thu được trình bày trên Báo cáo tài chính theo giá trị ghi sổ các khoản phải thu khách hàng và phải thu khác sau khi trừ đi các khoản dự phòng được lập cho các khoản nợ phải thu khó đòi.

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

Dự phòng nợ phải thu khó đòi được trích lập cho từng khoản phải thu khó đòi căn cứ theo quy định tại Thông tư số 48/2019/TT-BTC do Bộ Tài chính ban hành ngày 08/08/2019.

#### 6 Nguyên tắc ghi nhận hàng tồn kho

Hàng tồn kho được tính theo giá gốc. Trường hợp giá trị thuần có thể thực hiện được thấp hơn giá gốc thì hàng tồn kho được tính theo giá trị thuần có thể thực hiện được. Giá gốc hàng tồn kho bao gồm chi phí mua, chi phí chế biến và các chi phí liên quan trực tiếp khác phát sinh để có được hàng tồn kho ở địa điểm và trạng thái hiện tại.

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

Phương pháp xác định giá trị sản phẩm dở dang: chi phí sản xuất kinh doanh dở dang được tập hợp theo chi phí phát sinh thực tế cho từng loại sản phẩm chưa hoàn thành.

Phương pháp xác định giá trị sản phẩm dở dang: chi phí sản xuất kinh doanh dở dang được tập hợp theo từng công trình chưa hoàn thành hoặc chưa ghi nhận doanh thu.

Đối với hoạt động xây lắp, chi phí sản xuất kinh doanh dở dang cuối kỳ được xác định như sau:

Hàng tồn kho được hạch toán theo phương pháp kê khai thường xuyên.

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

#### 7 Nguyên tắc ghi nhận khấu hao TSCĐ, TSCĐ thuê tài chính, bất động sản đầu tư

Tài sản cố định hữu hình, tài sản cố định vô hình được ghi nhận 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.

Tài sản cố định thuê tài chính được ghi nhận nguyên giá theo giá trị hợp lý hoặc giá trị hiện tại của khoản thanh toán tiền thuê tối thiểu (không bao gồm thuế GTGT) và các chi phí trực tiếp phát sinh ban đầu liên quan đến tài sản cố định thuê tài chính.

Khấu hao được trích theo phương pháp sản lượng và đường thẳng. Thời gian khấu hao được ước tính như sau:

|                          |             |
|--------------------------|-------------|
| - Nhà cửa, vật kiến trúc | 6 - 50 năm  |
| - Máy móc, thiết bị      | 03 - 25 năm |
| - Phương tiện vận tải    | 06 - 25 năm |
| - Thiết bị văn phòng     | 03 - 8 năm  |

Riêng Nhà máy thủy điện Cần Đơn được thực hiện khấu hao theo sản lượng điện sản xuất trong kỳ trên tổng sản lượng thiết kế vận hành tính trong thời gian hoạt động của nhà máy là 25 năm kể từ ngày nhà máy đi vào hoạt động.

#### 8 Nguyên tắc kế toán thuế TNDN hoãn lại

Chi phí thuế TNDN trong năm 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 năm với thuế suất có hiệu lực tại ngày kết thúc năm tài chính. 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 doanh nghiệp 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 giá trị ghi sổ của chúng cho mục đích báo cáo tài chính. Thuế thu nhập hoãn lại phải trả được ghi nhận cho tất cả các khoản chênh lệch tạm thời. Tài sản thuế thu nhập hoãn lại chỉ được ghi nhận khi chắc chắn trong tương lai sẽ có lợi nhuận tính thuế để sử dụng những chênh lệch tạm thời được khấu trừ này. Giá trị của thuế thu nhập hoãn lại được tính theo thuế suất dự tính sẽ áp dụng cho năm tài sản được thu hồi hay nợ phải trả được thanh toán dựa trên mức thuế suất có hiệu lực tại ngày kết thúc năm tài chính.

Giá trị ghi sổ của tài sản thuế thu nhập doanh nghiệp hoãn lại phải được xem xét lại vào ngày kết thúc năm tài chính và phải giảm giá trị ghi sổ của tài sản thuế thu nhập hoãn lại đến mức đảm bảo chắc chắn có đủ lợi nhuận tính thuế cho phép lợi ích của một phần hoặc toàn bộ tài sản thuế thu nhập hoãn lại được sử dụng.

#### 9 Nguyên tắc kế toán chi phí trả trước

Phản ánh các chi phí thực tế đã phát sinh nhưng có liên quan đến kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh của nhiều kỳ kế toán và việc kết chuyển các khoản chi phí này vào chi phí SXKD của các kỳ kế toán sau.

Các nội dung được phản ánh là chi phí trả trước, gồm:

- Chi phí trả trước về thuê cơ sở hạ tầng, thuê hoạt động TSCĐ (quyền sử dụng đất, nhà xưởng, kho bãi, văn phòng làm việc,...) phục vụ sản xuất kinh doanh nhiều kỳ kế toán.

- Chi phí mua bảo hiểm (bảo hiểm cháy nổ, bảo hiểm tài sản, ...) và các loại lệ phí mà doanh nghiệp mua và trả một lần cho nhiều kỳ kế toán.

- Công cụ dụng cụ, bao bì luân chuyển, chuyển đồ cho thuê liên quan đến hoạt động kinh doanh trong nhiều kỳ kế toán.

- Chi phí vay trả trước về lãi tiền vay hoặc lãi trái phiếu ngay khi phát hành.

- Việc tính và phân bổ chi phí trả trước vào chi phí SXKD từng kỳ kế toán phải căn cứ vào tính chất, mức độ từng loại chi phí để lựa chọn phương án và tiêu thức hợp lý.
- Việc tính và phân bổ chi phí trả trước vào chi phí SXKD từng kỳ kế toán phải căn cứ vào tính chất, mức độ từng loại chi phí để lựa chọn phương án và tiêu thức hợp lý.
- Kế toán phải theo dõi chi tiết từng khoản chi phí trả trước theo từng kỳ hạn trả trước đã phát sinh, đã phân bổ vào các đối tượng chịu chi phí của từng kỳ kế toán và số còn lại chưa phân bổ vào chi phí.

#### 10 Nguyên tắc nợ phải trả

Nợ phải trả tài chính của Công ty mẹ 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*

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

#### 11 Nguyên tắc ghi nhận vay và nợ phải trả thuê tài chính

- Vay và nợ thuê tài chính phản ánh các khoản tiền vay, nợ thuê tài chính và tình hình thanh toán các khoản tiền vay, nợ thuê tài chính của doanh nghiệp.
- Doanh nghiệp phải theo dõi chi tiết kỳ hạn phải trả của các khoản vay, nợ thuê tài chính.
- Các chi phí vay liên quan trực tiếp đến khoản vay (ngoài lãi vay phải trả), như chi phí thẩm định, kiểm toán, lập hồ sơ vay vốn... được hạch toán vào chi phí tài chính.

#### 12 Nguyên tắc ghi nhận và vốn hóa các khoản chi phí đi vay

Chi phí đi vay được ghi nhận vào chi phí sản xuất, kinh doanh trong kỳ 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 hóa) khi có đủ các điều kiện quy định trong Chuẩn mực kế toán Việt Nam số 16 "Chi phí đi vay".

Chi phí đi vay liên quan trực tiếp đến việc đầu tư xây dựng hoặc sản xuất tài sản dở dang cần có thời gian đủ dài (trên 12 tháng) để có thể đưa vào sử dụng theo mục đích định trước hoặc bán thì được tính vào giá trị của tài sản đó (được vốn hóa), bao gồm các khoản lãi tiền vay, phân bổ các khoản chiết khấu hoặc phụ trội khi phát hành trái phiếu, các khoản chi phí phụ phát sinh liên quan đến quá trình làm thủ tục vay.

#### 13 Nguyên tắc ghi nhận chi phí phải trả

Các khoản chi phí thực tế chưa phát sinh nhưng được trích trước vào chi phí sản xuất, kinh doanh trong năm để đảm bảo khi chi phí phát sinh thực tế không gây đột biến cho chi phí sản xuất kinh doanh trên cơ sở đảm bảo nguyên tắc phù hợp giữa doanh thu và chi phí. Khi các chi phí đó phát sinh, nếu có chênh lệch với số đã trích, kế toán tiến hành ghi bổ sung hoặc ghi giảm chi phí tương ứng với phần chênh lệch.

#### 14 Nguyên tắc và phương pháp ghi nhận các khoản dự phòng phải trả

Giá trị được ghi nhận của một khoản dự phòng phải trả là giá trị được ước tính hợp lý nhất về khoản tiền sẽ phải chi để thanh toán nghĩa vụ nợ hiện tại tại ngày kết thúc kỳ kế toán.

Chỉ những khoản chi phí liên quan đến khoản dự phòng phải trả đã lập ban đầu mới được bù đắp bằng khoản dự phòng phải trả đó.

Khoản chênh lệch giữa số dự phòng phải trả đã lập ở kỳ kế toán trước chưa sử dụng hết lớn hơn số dự phòng phải trả lập ở kỳ báo cáo được hoàn nhập ghi giảm chi phí sản xuất kinh doanh trong năm, riêng khoản chênh lệch lớn hơn của khoản dự phòng phải trả đã lập ở kỳ kế toán trước chưa sử dụng hết thì số chênh lệch được ghi nhận vào chi phí sản xuất kinh doanh của kỳ kế toán đó.

#### 15 Nguyên tắc ghi nhận vốn chủ sở hữu

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

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

Vốn khác của chủ sở hữu được ghi nhận theo giá trị còn lại giữa giá trị hợp lý của các tài sản mà doanh nghiệp được các tổ chức, cá nhân khác tặng, biếu sau khi trừ (-) các khoản thuế phải nộp (nếu có) liên quan đến các tài sản được tặng, biếu này; và khoản bổ sung từ kết quả hoạt động kinh doanh.

Cổ phiếu quỹ là cổ phiếu do Công ty mẹ phát hành và sau đó mua lại. Cổ phiếu quỹ được ghi nhận theo giá trị thực tế và trình bày trên Bảng Cân đối kế toán là một khoản ghi giảm vốn chủ sở hữu. Công ty mẹ không ghi nhận các khoản lãi (lỗ) khi mua, bán, phát hành cổ phiếu.

Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối là số lợi nhuận từ các hoạt động của doanh nghiệp sau khi trừ (-) các khoản điều chỉnh do áp dụng hồi tố thay đổi chính sách kế toán và điều chỉnh hồi tố sai sót trọng yếu của các năm trước.

Cổ tức phải trả cho các cổ đông được ghi nhận là khoản phải trả trong Bảng cân đối kế toán của Công ty mẹ sau khi có Nghị quyết về chia cổ tức của Đại hội đồng cổ đông.

#### 16 Nguyên tắc và phương pháp ghi nhận doanh thu

Doanh thu bán hàng được ghi nhận khi đồng thời thỏa mãn các điều kiện sau:

- Phần lớn rủi ro và lợi ích gắn liền với quyền sở hữu sản phẩm/hàng hóa đã được chuyển giao cho người mua;
- Công ty mẹ không còn nắm giữ quyền quản lý hàng hóa như người sở hữu hàng hóa/quyền kiểm soát hàng hóa;
- Doanh thu được xác định tương đối chắc chắn;
- Công ty mẹ đã thu được hoặc sẽ thu được lợi ích kinh tế từ giao dịch bán hàng;
- Xác định được chi phí liên quan đến giao dịch bán hàng.

*Doanh thu cung cấp dịch vụ*

Doanh thu cung cấp dịch vụ được ghi nhận khi kết quả của giao dịch đó được xác định một cách đáng tin cậy. Trường hợp việc cung cấp dịch vụ liên quan đến nhiều năm thì doanh thu được ghi nhận trong năm theo kết quả phần công việc đã hoàn thành vào ngày lập báo cáo.

- Doanh thu được xác định tương đối chắc chắn;
- Có khả năng thu được lợi ích kinh tế từ giao dịch cung cấp dịch vụ đó;
- Xác định được phần công việc đã hoàn thành vào ngày lập Bảng cân đối kế toán;
- Xác định được chi phí phát sinh cho giao dịch và chi phí để hoàn thành giao dịch cung cấp dịch vụ đó.

Phần công việc cung cấp dịch vụ đã hoàn thành được xác định theo phương pháp đánh giá công việc hoàn thành.

*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 mẹ được quyền nhận cổ tức hoặc được quyền nhận lợi nhuận từ việc góp vốn.

*Doanh thu hợp đồng xây dựng*

Phần công việc hoàn thành của Hợp đồng xây dựng làm cơ sở xác định doanh thu được xác định theo phương pháp tỷ lệ phần trăm (%) giữa chi phí thực tế đã phát sinh của phần công việc đã hoàn thành tại một thời điểm so với tổng chi phí dự toán của hợp đồng.

*Thu nhập khác*

Thu nhập khác là khoản thu nhập ngoài hoạt động sản xuất, kinh doanh của doanh nghiệp như từ nhượng bán, thanh lý TSCĐ, ...

#### 17 Nguyên tắc kế toán giá vốn hàng bán

Phản ánh tổng giá vốn của hàng hóa, bất động sản đầu tư, giá thành sản xuất của thành phẩm đã bán, chi phí trực tiếp của khối lượng dịch vụ hoàn thành đã cung cấp.

#### 18 Nguyên tắc kế toán 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;
- Các khoản lỗ do thay đổi tỷ giá hối đoái của các nghiệp vụ phát sinh liên quan đến ngoại tệ;
- Dự phòng giảm giá đầu tư chứng khoán.

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

#### 19 Nguyên tắc kế toán chi phí quản lý doanh nghiệp

Phản ánh các chi phí chung của doanh nghiệp bao gồm các chi phí về lương nhân viên quản lý, BHXH, BHYT, BHTN, KPCĐ, chi phí vật liệu văn phòng, ...

#### 20 Nguyên tắc và phương pháp ghi nhận chi phí thuế thu nhập doanh nghiệp hiện hành, chi phí thuế TNDN hoãn lại

- Thuế thu nhập doanh nghiệp: Công ty đã hết thời gian hưởng ưu đãi về thuế thu nhập doanh nghiệp đối với các dự án đầu tư và đang thực hiện kê khai và nộp thuế theo mức thuế suất thuế thu nhập doanh nghiệp hiện hành là 20%.
- Tiền thuế đất:
  - + Được miễn tiền thuế đất đối với diện tích xây dựng công trình nhà máy thủy điện Cần Đơn theo quy định tại Giấy chứng nhận đầu tư số 04/GĐĐC-ĐTTN ngày 28/03/2001 của Bộ kế hoạch và đầu tư.
- Các loại thuế khác và lệ phí nộp theo quy định hiện hành.

## 21 Các nguyên tắc và phương pháp kế toán khác

### 1 TIỀN VÀ CÁC KHOẢN TƯƠNG ĐƯƠNG TIỀN

|                                         | 31/12/25               | 01/01/25               |
|-----------------------------------------|------------------------|------------------------|
|                                         | VND                    | VND                    |
| Tiền mặt                                | 568.658.113            | 817.164.111            |
| Tiền gửi ngân hàng                      | 52.709.705.930         | 22.458.872.940         |
| Tiền gửi có kỳ hạn từ 3 tháng trở xuống | 157.000.000.000        | 246.000.000.000        |
| <b>Cộng</b>                             | <b>210.278.364.043</b> | <b>269.276.037.051</b> |

### 2 PHẢI THU KHÁCH HÀNG

|                                                | 31/12/25               | 01/01/25               |
|------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
|                                                | VND                    | VND                    |
| Tổng Công ty Sông Đà - CTCP                    | 738.320.125.170        | 745.913.208.813        |
| Tổng công ty điện lực Miền Trung               | 4.967.099.671          | 3.656.035.766          |
| Công ty cổ phần thủy điện Sork Phú Miêng IDICO | 58.909.091             |                        |
| Phải thu khác                                  | 395.984.188            | 382.270.500            |
| <b>Cộng</b>                                    | <b>743.742.118.120</b> | <b>749.951.515.079</b> |

### 3 PHẢI THU VỀ CHO VAY NGẮN HẠN (3)

|                                 | 31/12/25              | 01/01/25              |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                 | VND                   | VND                   |
| Công ty Cổ phần Xi măng Hạ Long | 29.285.666.264        | 29.285.666.264        |
| Công ty CP Điện Việt Lào        |                       | 10.000.000.000        |
| <b>Cộng</b>                     | <b>29.285.666.264</b> | <b>39.285.666.264</b> |

### 4 CÁC KHOẢN PHẢI THU KHÁC

|                                                     | 31/12/25              | 01/01/25              |
|-----------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                                     | VND                   | VND                   |
| Phải thu về lãi tiền cho vay (4.1)                  |                       | 2.949.327.049         |
| Phải thu tiền điện Tổng Công ty Sông Đà - CTCP      | 10.282.569.453        | 7.388.965.116         |
| Phải thu tiền điện Tổng công ty điện lực Miền Bắc   | 2.964.656.781         | 3.737.614.465         |
| Phải thu tiền điện Tổng công ty điện lực Miền Trung | 24.935.645.070        | 24.150.575.681        |
| Phải thu tiền tạm ứng của CBNCV Công ty             | 10.476.603.520        | 258.925.202           |
| Phải thu khác                                       | 6.728.031.938         | 6.617.639.611         |
| <b>Cộng</b>                                         | <b>55.387.506.762</b> | <b>45.103.047.124</b> |

### 5 DỰ PHÒNG PHẢI THU KHÓ ĐÒI (5)

|                                                            | 31/12/25              | 01/01/25              |
|------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                                            | VND                   | VND                   |
| Phải thu về gốc và lãi tiền cho vay CTCP Xi măng Hạ Long   | 29.285.666.264        | 29.285.666.264        |
| Phải thu về gốc và lãi tiền cho vay CTCP Điện Việt Lào     | -                     | 10.000.000.000        |
| Phải thu về gốc và lãi tiền cho vay CTCP Thủy điện Trà Xom | -                     | 2.949.327.049         |
| Dự phòng phải thu khó đòi khác                             | 18.796.143.843        | 18.796.143.843        |
| <b>Cộng</b>                                                | <b>48.081.810.107</b> | <b>61.031.137.156</b> |

(3), (4.1), (5) - Công ty đã nộp đơn khởi kiện trong tháng 4 và tháng 5/2021 các đơn vị đi vay trên với số tiền tạm tính đến hết ngày 31/03/2021, tuy nhiên quá trình Tòa án giải quyết đơn khởi kiện của Công ty vẫn chưa có kết quả.

- Vì vậy trong năm 2024, Công ty đã rút đơn khởi kiện, làm việc và đàm phán với các đơn vị để thu hồi công nợ này. Công ty và Công ty cổ phần điện Việt Lào, Công ty cổ phần thủy điện Trà Xom đã ký Phụ lục hợp đồng sửa đổi, bổ sung các Hợp đồng vay vốn, thống nhất phương án và kế hoạch trả nợ. Trong năm 2025, Công ty cổ phần thủy điện Trà Xom và Công ty cổ phần điện Việt Lào đã thực hiện xong việc trả nợ cho đơn vị.

- Đối với công nợ phải thu với Công ty cổ phần Xi măng Hạ Long, Công ty tiếp tục làm việc, đàm phán thống nhất phương án trả nợ để thu hồi khoản công nợ trên cho Công ty. Trong thời gian tới, Công ty sẽ căn cứ vào tình hình thực tế, đồng thời căn cứ các quy định của pháp luật, quy định nội bộ của công ty để hạch toán, phản ánh số tiền phải thu Công ty cổ phần xi măng Hạ Long vào Báo cáo tài chính từng thời kỳ theo đúng quy định.

### 6 HÀNG TỒN KHO

|                       | 31/12/25             | 01/01/25             |
|-----------------------|----------------------|----------------------|
|                       | VND                  | VND                  |
| Nguyên liệu, vật liệu | 2.570.175.141        | 1.595.525.421        |
| Công cụ, dụng cụ      | 41.938.000           | 26.040.000           |
| <b>Cộng</b>           | <b>2.612.113.141</b> | <b>1.621.565.421</b> |

## 7 TÀI SẢN CỐ ĐỊNH HỮU HÌNH

|                                                                     | Nhà cửa,<br>vật kiến trúc | Máy móc<br>thiết bị    | Phương tiện<br>vận tải | TSCĐ dùng<br>trong quản lý | Cộng                     |
|---------------------------------------------------------------------|---------------------------|------------------------|------------------------|----------------------------|--------------------------|
|                                                                     | VND                       | VND                    | VND                    | VND                        | VND                      |
| <b>Nguyên giá TSCĐ</b>                                              |                           |                        |                        |                            |                          |
| Số đầu năm                                                          | 1.065.390.880.246         | 728.990.750.310        | 162.933.412.213        | 2.578.406.898              | 1.959.893.449.667        |
| Tăng trong năm                                                      | -                         | 196.555.556            | 729.287.273            | 883.435.649                | 1.809.278.478            |
| Giảm trong năm                                                      | -                         | 62.708.000             | 1.019.932.166          | 330.480.740                | 1.413.120.906            |
| <b>Số cuối năm</b>                                                  | <b>1.065.390.880.246</b>  | <b>729.124.597.866</b> | <b>162.642.767.320</b> | <b>3.131.361.807</b>       | <b>1.960.289.607.239</b> |
| <b>Hao mòn TSCĐ</b>                                                 |                           |                        |                        |                            |                          |
| Số đầu năm                                                          | 891.490.739.040           | 655.152.563.945        | 160.003.066.434        | 2.426.543.646              | 1.709.072.913.065        |
| Tăng trong năm                                                      | 21.916.818.497            | 12.198.467.618         | 2.642.288.619          | 141.164.247                | 36.898.738.981           |
| - Trích khấu hao TSCĐ                                               | 21.916.818.497            | 12.198.467.618         | 2.642.288.619          | 141.164.247                | 36.898.738.981           |
| Giảm trong năm                                                      | -                         | 35.708.704             | 1.019.932.166          | 326.103.479                | 1.381.744.349            |
| <b>Số cuối năm</b>                                                  | <b>913.407.557.537</b>    | <b>667.315.322.859</b> | <b>161.625.422.887</b> | <b>2.241.604.414</b>       | <b>1.744.589.907.697</b> |
| <b>Giá trị còn lại</b>                                              |                           |                        |                        |                            |                          |
| Số đầu năm                                                          | 173.900.141.206           | 73.838.186.365         | 2.930.345.779          | 151.863.252                | 250.820.536.602          |
| <b>Số cuối năm</b>                                                  | <b>151.983.322.709</b>    | <b>61.809.275.007</b>  | <b>1.017.344.433</b>   | <b>889.757.393</b>         | <b>215.699.699.542</b>   |
| Giá trị còn lại cuối năm của TSCĐ đã dùng để đảm bảo các khoản vay: |                           |                        |                        | 215.699.699.542            | VND                      |
| Nguyên giá TSCĐ cuối năm hết khấu hao nhưng vẫn còn sử dụng:        |                           |                        |                        | 1.502.318.035.010          | VND                      |
| Giá trị còn lại tài sản cố định hình thành từ nguồn phúc lợi:       |                           |                        |                        | 290.743.522                | VND                      |

## 8 TĂNG, GIẢM TÀI SẢN CỐ ĐỊNH VÔ HÌNH

|                        | Quyền sử<br>dụng đất | Bản quyền,<br>bằng sáng chế | Nhãn hiệu<br>hàng hóa | Phần mềm<br>máy tính | Cộng                 |
|------------------------|----------------------|-----------------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|
|                        | VND                  | VND                         | VND                   | VND                  | VND                  |
| <b>Nguyên giá TSCĐ</b> |                      |                             |                       |                      |                      |
| Số đầu năm             | 3.400.000.000        | -                           | -                     | -                    | 3.400.000.000        |
| Tăng trong năm         | -                    | -                           | -                     | -                    | -                    |
| Giảm trong năm         | -                    | -                           | -                     | -                    | -                    |
| <b>Số cuối kỳ</b>      | <b>3.400.000.000</b> | <b>-</b>                    | <b>-</b>              | <b>-</b>             | <b>3.400.000.000</b> |
| <b>Hao mòn TSCĐ</b>    |                      |                             |                       |                      |                      |
| Số cuối kỳ             | -                    | -                           | -                     | -                    | -                    |
| <b>Giá trị còn lại</b> |                      |                             |                       |                      |                      |
| Số đầu năm             | 3.400.000.000        | -                           | -                     | -                    | 3.400.000.000        |
| <b>Số cuối kỳ</b>      | <b>3.400.000.000</b> | <b>-</b>                    | <b>-</b>              | <b>-</b>             | <b>3.400.000.000</b> |

## 9 CHI PHÍ XÂY DỰNG CƠ BẢN DỜ DANG

|                        | 31/12/25              | 01/01/25              |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                        | VND                   | VND                   |
| Dự án thủy điện Hà Tây | 19.749.890.843        | 19.749.890.843        |
| Khác                   | -                     | 697.261.904           |
| <b>Cộng</b>            | <b>19.749.890.843</b> | <b>20.447.152.747</b> |

## 10 ĐẦU TƯ VÀO CÔNG TY KHÁC

|                                                                             | 31/12/25             | 01/01/25             |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                                                             | VND                  | VND                  |
| Công ty CP Thủy điện Ry Ninh II ĐắkPsi<br>(đang góp vốn theo tiến độ dự án) | 1.841.309.273        | 1.841.309.273        |
| <b>Cộng</b>                                                                 | <b>1.841.309.273</b> | <b>1.841.309.273</b> |

Thông tin bổ sung về đầu tư tại công ty khác công ty khác tại ngày 31/12/2025:

|                                                                                       | Nơi thành lập và<br>hoạt động | Tỷ lệ<br>lợi ích tại<br>31/12/25 | Tỷ lệ quyền<br>biểu quyết tại<br>31/12/25 | Hoạt động kinh<br>doanh chính       |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------|
| Công ty CP Thủy điện Ry Ninh II ĐắkPsi<br>(Đang góp vốn theo tiến độ thực hiện dự án) | Tỉnh KonTum                   | 2,63%                            | 2,63%                                     | Sản xuất và kinh<br>doanh điện năng |

## 11 CHI PHÍ TRẢ TRƯỚC

|                                             | 01/01/25<br>VND    | Tăng trong kỳ<br>VND | Giảm trong kỳ<br>VND | 31/12/25<br>VND    |
|---------------------------------------------|--------------------|----------------------|----------------------|--------------------|
| <b>11.1 CHI PHÍ TRẢ TRƯỚC NGẮN HẠN</b>      |                    |                      |                      |                    |
| Chi phí cấp quyền khai thác tài nguyên nước |                    | 3.383.862.000        | 3.383.862.000        | -                  |
| Chi phí bảo hiểm xe ô tô                    | 3.711.417          | 38.088.988           | 41.800.405           | -                  |
| Chi phí bảo hiểm nhà máy                    | 16.414.994         | 9.938.091            | 26.353.085           | -                  |
| Chi phí bảo hiểm tài sản                    | 67.651.617         | 79.705.249           | 81.181.944           | 66.174.922         |
| Thí nghiệm hiệu chỉnh                       | 200.803.694        | 421.946.000          | 235.965.861          | 386.783.833        |
| Đo đạc quan trắc biến dạng công trình       | 84.725.609         | 173.296.296          | 128.049.683          | 129.972.222        |
| Lập mái che sân tập thể nhà máy             |                    | 182.000.000          | 22.749.999           | 159.250.001        |
| <b>Cộng</b>                                 | <b>373.307.331</b> | <b>4.288.836.624</b> | <b>3.919.962.977</b> | <b>742.180.978</b> |

## 11.2 CHI PHÍ TRẢ TRƯỚC DÀI HẠN

|                               |                      |                       |                       |                      |
|-------------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| Chi phí sửa chữa tổ máy H1    | 500.695.788          |                       | 500.695.788           | -                    |
| Chi phí nâng cấp hệ thống DCS |                      | 19.110.931.904        | 19.110.931.904        | -                    |
| Chi phí khác                  | 1.363.459.547        | 5.892.704.935         | 2.757.872.353         | 4.498.292.129        |
| <b>Cộng</b>                   | <b>1.864.155.335</b> | <b>25.003.636.839</b> | <b>22.369.500.045</b> | <b>4.498.292.129</b> |

## 12 PHẢI TRẢ NGƯỜI BÁN

|                                        | 01/01/25              |                          | 31/12/25              |                          |
|----------------------------------------|-----------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------------|
|                                        | Giá trị               | Số có khả năng trả<br>nợ | Giá trị               | Số có khả năng trả<br>nợ |
| Công ty điện lực Tây Ninh              | 795.791.127           | 795.791.127              | -                     | -                        |
| Công ty TNHH MTV Nguyễn Cảnh           | 2.696.783.876         | 2.696.783.876            | 181.473.145           | 181.473.145              |
| Công ty cổ phần Sông Đà 2              | 25.785.076.737        | 25.785.076.737           | 24.785.076.737        | 24.785.076.737           |
| Công ty cổ phần cơ khí lắp máy Sông Đà | 2.725.882.302         | 2.725.882.302            | 2.675.882.302         | 2.675.882.302            |
| Công ty CP Sông Đà 4                   | 2.123.747.767         | 2.123.747.767            | 1.823.747.767         | 1.823.747.767            |
| Công ty CP Sông Đà 10.1                | 3.008.693.486         | 3.008.693.486            | 2.958.693.486         | 2.958.693.486            |
| Công ty Ling Lãng Trung Quốc           | 8.927.696.628         | 8.927.696.628            | 8.927.696.628         | 8.927.696.628            |
| Phải trả các đối tượng khác            | 6.360.456.342         | 6.360.456.342            | 4.909.404.335         | 4.909.404.335            |
| <b>Cộng</b>                            | <b>52.424.128.265</b> | <b>52.424.128.265</b>    | <b>46.261.974.400</b> | <b>46.261.974.400</b>    |

## 13 THUẾ VÀ CÁC KHOẢN PHẢI NỘP NHÀ NƯỚC

|                                           | Số phải nộp<br>tại ngày<br>01/01/2025 | Số phải nộp trong<br>kỳ | Số đã thực nộp<br>trong kỳ | Số phải thu trong kỳ | Số còn phải nộp<br>tại ngày<br>31/12/2025 |
|-------------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------|----------------------------|----------------------|-------------------------------------------|
|                                           | VND                                   | VND                     | VND                        | VND                  | VND                                       |
| Thuế giá trị gia tăng                     | 2.943.591.003                         | 30.584.961.821          | 30.624.407.496             |                      | 2.904.145.328                             |
| Thuế thu nhập doanh nghiệp                | 24.363.550.866                        | 39.645.029.282          | 42.995.120.902             |                      | 21.013.459.246                            |
| Thuế thu nhập cá nhân                     | 2.571.834.579                         | 4.185.244.322           | 6.478.202.753              | 48.753.497           | 327.629.645                               |
| Thuế tỉnh Điện Biên                       |                                       |                         |                            | 48.753.497           |                                           |
| Thuế tài nguyên                           | 2.408.488.855                         | 56.696.638.425          | 55.718.255.870             |                      | 3.386.871.410                             |
| Thuế nhà đất, tiền thuê đất               | -                                     | 652.253.216             | 652.253.216                |                      | -                                         |
| Thuế môn bài                              | -                                     | 8.000.000               | 8.000.000                  |                      | -                                         |
| Phí, lệ phí và các khoản<br>phải nộp khác | 4.361.175.561                         | 26.843.501.587          | 25.759.965.913             |                      | 5.444.711.235                             |
| <b>Cộng</b>                               | <b>36.648.640.864</b>                 | <b>158.615.628.653</b>  | <b>162.236.206.150</b>     | <b>48.753.497</b>    | <b>33.076.816.864</b>                     |

## 14 CHI PHÍ PHẢI TRẢ NGẮN HẠN

|                      | 31/12/25<br>VND    | 01/01/25<br>VND      |
|----------------------|--------------------|----------------------|
| Chi thường ATĐ       |                    | 262.490.148          |
| Chi phí lãi vay      | 684.540.407        | 827.525.065          |
| Chi phí thù lao HĐQT |                    | 290.000.000          |
| Các khoản khác       | 57.581.225         | 217.594.250          |
| <b>Cộng</b>          | <b>742.121.632</b> | <b>1.597.609.463</b> |

**15 PHẢI TRẢ NGẮN HẠN KHÁC**

|                                   | 31/12/25             | 01/01/25             |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                   | VND                  | VND                  |
| KPCĐ, BHXH, BHYT, BHTN            | 200.308.338          | 168.853.186          |
| Các khoản phải trả cổ tức         | 1.115.753.093        | 2.212.896.165        |
| Các khoản phải trả, phải nộp khác | 3.923.034.842        | 4.666.170.151        |
| <b>Cộng</b>                       | <b>5.239.096.273</b> | <b>7.047.919.502</b> |

**16 VAY VÀ NỢ THUÊ TÀI CHÍNH NGẮN HẠN**

|                                   | 31/12/25              | 01/01/25              |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                   | VND                   | VND                   |
| - Tổng công ty Sông Đà - CTCP(*): | 6.547.081.330         | 5.752.432.050         |
| - Ngân hàng No&PTNT Gia Lai       | 5.500.000.000         | 5.450.000.000         |
| <b>Cộng</b>                       | <b>12.047.081.330</b> | <b>11.202.432.050</b> |

**17 VAY VÀ NỢ THUÊ TÀI CHÍNH DÀI HẠN**

|                             | 31/12/25               | 01/01/25               |
|-----------------------------|------------------------|------------------------|
|                             | VND                    | VND                    |
| Tổng công ty Sông Đà - CTCP | 83.297.942.184         | 87.031.512.143         |
| - Ngân hàng No&PTNT Gia Lai | 105.943.000.000        | 109.943.000.000        |
| <b>Cộng</b>                 | <b>189.240.942.184</b> | <b>196.974.512.143</b> |

(\*) Thông tin bổ sung các khoản vay dài hạn tại ngày 31/12/2025:

| Bên cho vay                                        | Thời hạn                   | 31/12/25               | Trong kỳ              |                       | 01/01/25               |
|----------------------------------------------------|----------------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|
|                                                    |                            | Giá trị                | Tăng                  | Giảm                  | Giá trị                |
| - HĐTD số 02/2011/HĐTD-ADB/TĐSD-CD ngày 30/11/2011 | đến 15/11/2025             | 6.547.081.330          | 6.703.835.900         | 5.909.186.621         | 5.752.432.050          |
|                                                    | đến 15/11/2034             | 83.297.942.184         | 2.699.896.985         | 6.433.466.943         | 87.031.512.143         |
| - Ngân hàng No&PTNT Gia Lai                        | Tháng 2/2024, tháng 8/2024 | 5.500.000.000          | 4.000.000.000         | 3.500.000.000         | 5.000.000.000          |
|                                                    | 11 năm                     | 105.943.000.000        |                       | 4.000.000.000         | 109.943.000.000        |
| Trần Quang Hi                                      |                            | -                      | 3.200.000.000         | 3.650.000.000         | 450.000.000            |
| <b>Cộng</b>                                        |                            | <b>201.288.023.514</b> | <b>16.603.732.885</b> | <b>23.492.653.564</b> | <b>208.176.944.193</b> |

**18 NGUỒN VỐN CHỦ SỞ HỮU**

a. Bảng đối chiếu biến động vốn chủ sở hữu

|                      | Vốn đầu tư của CSH | Vốn khác của CSH | Quỹ đầu tư phát triển | Lợi nhuận chưa phân phối | Lợi ích cổ đông không kiểm soát |
|----------------------|--------------------|------------------|-----------------------|--------------------------|---------------------------------|
|                      | VND                | VND              | VND                   | VND                      | VND                             |
| Số dư đầu năm trước  | 689.986.200.000    | 1.212.070.479    | 178.246.008.556       | 137.451.301.536          | 9.603.092.400                   |
| Tăng trong năm       | -                  | -                | -                     | 142.464.746.651          | 228.502.941                     |
| Giảm trong năm       | -                  | -                | -                     | 133.948.516.000          | -                               |
| Số dư cuối năm trước | 689.986.200.000    | 1.212.070.479    | 178.246.008.556       | 145.967.532.187          | 9.831.595.341                   |
| Số dư đầu năm nay    | 689.986.200.000    | 1.212.070.479    | 178.246.008.556       | 145.967.532.187          | 9.831.595.341                   |
| Tăng trong kỳ        | -                  | -                | 20.000.000.000        | 160.624.722.255          | 958.627.345                     |
| Giảm trong kỳ        | -                  | -                | -                     | 144.564.352.825          | -                               |
| Số dư cuối kỳ        | 689.986.200.000    | 1.212.070.479    | 198.246.008.556       | 162.027.901.617          | 10.790.222.686                  |

b. Chi tiết vốn đầu tư của chủ sở hữu

|                             | 31/12/25 | 01/01/25 | 31/12/25               | 01/01/25               |
|-----------------------------|----------|----------|------------------------|------------------------|
|                             | Tỷ lệ %  | Tỷ lệ %  | VND                    | VND                    |
| Tổng Công ty Sông Đà - CTCP | 50,96%   | 50,96%   | 351.610.560.000        | 351.610.560.000        |
| Các cổ đông khác            | 49,04%   | 49,04%   | 338.375.640.000        | 338.375.640.000        |
|                             |          |          | <b>689.986.200.000</b> | <b>689.986.200.000</b> |

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

|                             | 31/12/25        | 01/01/25        |
|-----------------------------|-----------------|-----------------|
|                             | VND             | VND             |
| - Vốn đầu tư của chủ sở hữu |                 |                 |
| + Vốn góp đầu năm           | 689.986.200.000 | 689.986.200.000 |
| + Vốn góp cuối năm          | 689.986.200.000 | 689.986.200.000 |

**d. Cổ phiếu**

|                                                   | 31/12/25   | 01/01/25   |
|---------------------------------------------------|------------|------------|
| - Số lượng cổ phiếu đăng ký phát hành             | 68.998.620 | 68.998.620 |
| - Số lượng cổ phiếu đã phát hành                  | 68.998.620 | 68.998.620 |
| + <i>Cổ phiếu phổ thông</i>                       | 68.998.620 | 68.998.620 |
| - Số lượng cổ phiếu đang lưu hành                 | 68.998.620 | 68.998.620 |
| + <i>Cổ phiếu phổ thông</i>                       | 68.998.620 | 68.998.620 |
| * Mệnh giá cổ phiếu đang lưu hành (đồng/cổ phần): | 10.000     | 10.000     |

**VI Thông tin bổ sung cho các khoản mục trình bày trong Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh**

**1 DOANH THU BÁN HÀNG VÀ CUNG CẤP DỊCH VỤ**

|                                   | Năm nay<br>VND         | Năm trước<br>VND       |
|-----------------------------------|------------------------|------------------------|
| Doanh thu hoạt động sản xuất điện | 448.066.390.714        | 421.938.824.137        |
| Doanh thu khác                    | 1.324.280.196          | 605.747.307            |
| <b>Cộng</b>                       | <b>449.390.670.910</b> | <b>422.544.571.444</b> |

**2 GIÁ VỐN HÀNG BÁN**

|                                     | Năm nay<br>VND         | Năm trước<br>VND       |
|-------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Giá vốn của hoạt động sản xuất điện | 203.611.761.833        | 202.881.799.985        |
| Giá vốn khác                        | 498.785.914            | 62.394.792             |
| <b>Cộng</b>                         | <b>204.110.547.747</b> | <b>202.944.194.777</b> |

**3 DOANH THU HOẠT ĐỘNG TÀI CHÍNH**

|                      | Năm nay<br>VND        | Năm trước<br>VND     |
|----------------------|-----------------------|----------------------|
| Lãi tiền gửi         | 8.529.961.531         | 7.810.728.181        |
| Lãi cho vay ngắn hạn | 11.767.066.210        | 452.465.753          |
| <b>Cộng</b>          | <b>20.297.027.741</b> | <b>8.263.193.934</b> |

**4 CHI PHÍ TÀI CHÍNH**

|                                      | Năm nay<br>VND        | Năm trước<br>VND      |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Chi phí lãi vay                      | 14.694.931.790        | 17.267.536.996        |
| Chi phí thuê từ đầu tư vốn           |                       | 10.046.097            |
| Dự phòng các khoản đầu tư tài chính  | 1.841.309.273         | (990.179.413)         |
| Lỗ chênh lệch tỷ giá phát sinh       | 73.844.380            | 110.863.064           |
| Lỗ chênh lệch tỷ giá do đánh giá lại | 2.896.421.562         | 4.254.594.989         |
| <b>Cộng</b>                          | <b>19.506.507.005</b> | <b>20.652.861.733</b> |

**5 CHI PHÍ QUẢN LÝ DOANH NGHIỆP**

|                                                      | Năm nay<br>VND        | Năm trước<br>VND      |
|------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Chi phí nguyên liệu, vật liệu                        | 625.027.090           | 465.152.113           |
| Chi phí đồ dùng văn phòng                            | 1.348.283.545         | 834.723.592           |
| Chi phí nhân công                                    | 29.566.559.644        | 25.336.119.137        |
| Chi phí khấu hao tài sản cố định                     | 512.981.720           | 443.854.378           |
| Thuế, phí và lệ phí                                  | 352.382.906           | 280.441.675           |
| Chi phí dịch vụ mua ngoài                            | 3.973.969.884         | 2.566.668.105         |
| Chi phí khác bằng tiền                               | 22.705.235.410        | 15.489.747.178        |
| Chi phí dự phòng/Hoàn nhập dự phòng phải thu khó đòi | (12.949.327.049)      | (18.722.699.020)      |
| <b>Cộng</b>                                          | <b>46.135.113.150</b> | <b>26.694.007.158</b> |

## 6 CHI PHÍ SẢN XUẤT KINH DOANH THEO YẾU TỐ

|                                                      | Năm nay<br>VND         | Năm trước<br>VND       |
|------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Chi phí nguyên liệu, vật liệu                        | 47.495.553.624         | 20.002.431.032         |
| Chi phí dụng cụ sản xuất                             | 188.402.019            | 119.696.818            |
| Chi phí nhân công                                    | 67.225.302.890         | 57.984.473.685         |
| Chi phí khấu hao tài sản cố định                     | 36.826.710.557         | 80.958.180.416         |
| Chi phí dịch vụ mua ngoài                            | 10.944.123.292         | 8.691.233.767          |
| Chi phí khác bằng tiền                               | 100.482.585.190        | 72.882.186.217         |
| Chi phí dự phòng/Hoàn nhập dự phòng phải thu khó đòi | (12.949.327.049)       | (11.000.000.000)       |
| <b>Cộng</b>                                          | <b>250.213.350.523</b> | <b>229.638.201.935</b> |

## 7 THU NHẬP KHÁC

|                                    | Năm nay<br>VND     | Năm trước<br>VND   |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Thu nhập từ khen thưởng khối 10    | 7.020.000          | 7.020.000          |
| Thu nhập cung cấp số liệu thủy văn | 163.636.364        | 109.090.909        |
| Thu nhập từ thanh lý TSCĐ          | 111.467.545        |                    |
| Thu nhập từ bảo hiểm bồi thường    | 326.979.695        |                    |
| Thu nhập bán CDM                   | 92.646.463         |                    |
| Thu nhập khác                      | 73.836.134         | 461.843.388        |
| <b>Cộng</b>                        | <b>775.586.201</b> | <b>577.954.297</b> |

## 8 CHI PHÍ KHÁC

|                                   | Năm nay<br>VND     | Năm trước<br>VND     |
|-----------------------------------|--------------------|----------------------|
| Chi phí cung cấp số liệu thủy văn | 98.000.000         | 97.000.000           |
| Chi phí khởi kiện                 | 122.385.540        | 922.435.867          |
| Chi phí khác                      | 482.694.035        | 689.883.589          |
| <b>Cộng</b>                       | <b>703.079.575</b> | <b>1.709.319.456</b> |

## 9 CHI PHÍ THUẾ THU NHẬP DOANH NGHIỆP HIỆN HÀNH

|                                                                            | Năm nay<br>VND        | Năm trước<br>VND      |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Tổng lợi nhuận kế toán trước thuế TNDN năm hiện hành Công ty mẹ            | 199.400.363.902       | 178.838.190.112       |
| Tổng lợi nhuận kế toán trước thuế TNDN năm hiện hành Công ty con           | 4.794.035.677         | 1.537.325.852         |
| Điều chỉnh tăng các khoản thu nhập chịu thuế Công ty mẹ:                   | 418.000.000           | 4.019.206.606         |
| Điều chỉnh tăng các khoản thu nhập chịu thuế Công ty con:                  | (4.794.035.677)       | 4.835.544.117         |
| Thu nhập tính thuế thu nhập doanh nghiệp Công ty mẹ                        | 199.818.363.902       | 182.857.396.718       |
| Thu nhập tính thuế thu nhập doanh nghiệp Công ty con                       | -                     | 6.372.869.969         |
| Chi phí thuế TNDN tính trên thu nhập chịu thuế năm hiện hành               | 39.645.029.282        | 36.890.122.842        |
| Thuế thu nhập doanh nghiệp từ hoạt động sản xuất kinh doanh Công ty mẹ 20% | 39.963.672.780        | 36.571.479.344        |
| Thuế thu nhập doanh nghiệp từ hoạt động sản xuất kinh doanh Công ty con    | -                     | 318.643.498           |
| Thuế thu nhập doanh nghiệp từ hoạt động sản xuất kinh doanh Công ty con 5% | -                     | 318.643.498           |
| Điều chỉnh giảm theo QTT năm 2024                                          | (318.643.498)         |                       |
| <b>Chi phí thuế thu nhập hiện hành</b>                                     | <b>39.645.029.282</b> | <b>36.890.122.842</b> |

## VII. THUYẾT MINH THÔNG TIN KHÁC

### 1 QUẢN LÝ RỦI RO

Các loại công cụ tài chính của Công ty

|                                    | Giá trị ghi sổ kế toán   |                       |                          |                       |
|------------------------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------------|-----------------------|
|                                    | 31/12/25                 |                       | 01/01/25                 |                       |
|                                    | Giá gốc<br>VND           | Dự phòng<br>VND       | Giá gốc<br>VND           | Dự phòng<br>VND       |
| Tài sản tài chính                  |                          |                       |                          |                       |
| Tiền và các khoản tương đương tiền | 210.278.364.043          | -                     | 269.276.037.051          | -                     |
| Phải thu khách hàng, phải thu khác | 799.129.624.882          | 18.796.143.843        | 795.054.562.203          | 18.796.143.843        |
| Các khoản cho vay ngắn hạn         | 29.285.666.264           | 29.285.666.264        | 39.285.666.264           | 39.285.666.264        |
| <b>Cộng</b>                        | <b>1.038.693.655.189</b> | <b>48.081.810.107</b> | <b>1.103.616.265.518</b> | <b>58.081.810.107</b> |

|                                   | Giá trị ghi sổ kế toán |                        |
|-----------------------------------|------------------------|------------------------|
|                                   | 31/12/25               | 01/01/25               |
| Nợ phải trả tài chính:            | VND                    | VND                    |
| Vay và nợ                         | 201.288.023.514        | 208.176.944.193        |
| Phải trả người bán, phải trả khác | 51.478.181.784         | 59.472.047.767         |
| Chi phí phải trả                  | 742.121.632            | 1.597.609.463          |
| <b>Cộng</b>                       | <b>253.508.326.930</b> | <b>269.246.601.423</b> |

#### Quản lý rủi ro tài chính

Rủi ro tài chính của Công ty mẹ bao gồm rủi ro thị trường, rủi ro tín dụng và rủi ro thanh khoản. Công ty mẹ 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

Hoạt động kinh doanh của Công ty sẽ chủ yếu chịu rủi ro khi có sự thay đổi về tỷ giá hối đoái và lãi suất.

#### Rủi ro về tỷ giá hối đoái

Công ty mẹ chịu rủi ro về tỷ giá 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 tỷ giá ngoại tệ khi các khoản vay, doanh thu và chi phí của Công ty mẹ được thực hiện bằng đơn vị tiền tệ khác với đồng Việt Nam.

#### Rủi ro về lãi suất

Công ty mẹ 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 mẹ 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 mẹ. 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).

|                                    | Từ 1 năm trở xuống     | Trên 1 năm đến 5 năm | Trên 5 năm            | Cộng                     |
|------------------------------------|------------------------|----------------------|-----------------------|--------------------------|
| <b>Tại ngày 31/12/2025</b>         | VND                    | VND                  | VND                   | VND                      |
| Tiền và các khoản tương đương tiền | 210.278.364.043        |                      |                       | 210.278.364.043          |
| Phải thu khách hàng, phải thu khác | 780.333.481.039        | -                    | 18.796.143.843        | 799.129.624.882          |
| Các khoản cho vay ngắn hạn         |                        |                      | 29.285.666.264        | 29.285.666.264           |
| <b>Cộng</b>                        | <b>990.611.845.082</b> | <b>-</b>             | <b>48.081.810.107</b> | <b>1.038.693.655.189</b> |

#### Tại ngày 01/01/2025

|                                    |                          |          |                       |                          |
|------------------------------------|--------------------------|----------|-----------------------|--------------------------|
| Tiền và các khoản tương đương tiền | 269.276.037.051          |          |                       | 269.276.037.051          |
| Phải thu khách hàng, phải thu khác | 776.258.418.360          | -        | 18.796.143.843        | 795.054.562.203          |
| Các khoản cho vay ngắn hạn         |                          |          | 39.285.666.264        | 39.285.666.264           |
| <b>Cộng</b>                        | <b>1.045.534.455.411</b> | <b>-</b> | <b>58.081.810.107</b> | <b>1.103.616.265.518</b> |

#### Rủi ro thanh khoản

Rủi ro thanh khoản là rủi ro Công ty mẹ gặp khó khăn khi thực hiện các nghĩa vụ tài chính 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:

|                                   | Từ 1 năm trở xuống    | Trên 1 năm đến 5 năm  | Trên 5 năm             | Cộng                   |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Tại ngày 31/12/2025</b>        | VND                   | VND                   | VND                    | VND                    |
| Vay và nợ                         | 12.047.081.330        | 56.623.302.629        | 132.617.639.555        | 201.288.023.514        |
| Phải trả người bán, phải trả khác | 51.478.181.784        | -                     |                        | 51.478.181.784         |
| Chi phí phải trả                  | 742.121.632           |                       |                        | 742.121.632            |
| <b>Cộng</b>                       | <b>64.267.384.746</b> | <b>56.623.302.629</b> | <b>132.617.639.555</b> | <b>253.508.326.930</b> |

Tại ngày 01/01/2025

|                                   |                       |                       |                        |                        |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|
| Vay và nợ                         | 10.752.432.050        | 49.542.334.486        | 148.432.177.657        | 208.726.944.193        |
| Phải trả người bán, phải trả khác | 59.472.047.767        | -                     |                        | 59.472.047.767         |
| Chi phí phải trả                  | 1.597.609.463         |                       |                        | 1.597.609.463          |
| <b>Cộng</b>                       | <b>71.822.089.280</b> | <b>49.542.334.486</b> | <b>148.432.177.657</b> | <b>269.796.601.423</b> |

## 2 THÔNG TIN VỀ CÁC BÊN LIÊN QUAN

Trong năm Công ty mẹ đã có các giao dịch với các bên liên quan như sau:

| Mối quan hệ                                        | Giá trị giao dịch (VND) |                       |
|----------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------|
|                                                    | Năm nay                 | Năm trước             |
| <b>Tổng công ty Sông Đà - CTCP</b>                 |                         |                       |
| - Tiền bán điện trong kỳ                           | 379.436.172.343         | 359.770.915.400       |
| - Tổng công ty Sông Đà - CTCP trả trong kỳ         | 387.029.255.986         | 374.936.443.728       |
| + Tiền điện Nhà máy thủy điện Cần Đơn              | 375.500.000.000         | 363.000.000.000       |
| + Gốc vay ADB (gán trừ)                            | 5.909.186.621           | 5.206.674.296         |
| + Lãi vay và phí cho vay lại (gán trừ)             | 5.620.069.365           | 6.729.769.432         |
| - Cổ tức trả Tổng công ty Sông Đà - CTCP trong kỳ  | 58.015.742.400          | 63.289.900.800        |
| <b>Công ty CP điện Việt Lào</b>                    | <b>21.767.066.210</b>   | <b>22.264.383.561</b> |
| Công ty CP điện Việt Lào thanh toán gốc và lãi vay | 21.767.066.210          | 22.264.383.561        |

Thu nhập và thù lao của Hội đồng quản trị và Ban điều hành, quản lý được hưởng trong kỳ

| STT                                        | Họ và tên            | Chức vụ                            | Kỳ này               | Kỳ trước             |
|--------------------------------------------|----------------------|------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>I. Hội đồng quản trị/ Tổng giám đốc</b> |                      |                                    | <b>3.588.722.951</b> | <b>2.640.266.707</b> |
| 1.                                         | Phạm Đức Thành       | Chủ tịch HĐQT                      | 1.148.431.476        | 548.580.800          |
| 2.                                         | Phạm Văn Viết        | Chủ tịch HĐQT                      |                      | 480.276.729          |
| 2.                                         | Nguyễn Quang Tuyền   | Thành viên HĐQT, kiêm TGĐ          | 1.337.557.475        | 1.071.409.178        |
| 3.                                         | Nguyễn Hồng Văn      | Thành viên HĐQT                    | 361.578.000          | 180.000.000          |
| 4.                                         | Đỗ Đức Mạnh          | Thành viên HĐQT kiêm Trưởng B.KTNI | 379.578.000          | 180.000.000          |
| 5.                                         | Trần Đức Tân         | Thành viên HĐQT                    | 361.578.000          | 180.000.000          |
| <b>II. Ban kiểm soát</b>                   |                      |                                    | <b>2.171.703.828</b> | <b>1.497.146.567</b> |
| 1.                                         | Vũ Ngọc Long         | Trưởng ban kiểm soát               | 903.027.854          | 623.714.978          |
| 2.                                         | Nguyễn Thị Tuyết Mai | Thành viên                         | 280.104.000          | 132.000.000          |
| 3.                                         | Bùi Xuân Ninh        | Thành viên kiêm Trưởng phòng KTKH  | 988.571.974          | 741.431.589          |
| <b>III. Ban điều hành</b>                  |                      |                                    | <b>1.650.466.787</b> | <b>403.084.655</b>   |
| 1.                                         | Vũ Văn Năm           | Phó Tổng Giám Đốc                  | 827.864.208          | 202.491.231          |
| 2.                                         | Hồ Thị Huế           | Kế toán trưởng                     | 822.602.579          | 200.593.424          |
| <b>Tổng cộng</b>                           |                      |                                    | <b>7.410.893.565</b> | <b>4.540.497.929</b> |

## 3 BÁO CÁO BỘ PHẬN

Theo lĩnh vực kinh doanh

Hoạt động kinh doanh chính của Công ty là sản xuất kinh doanh điện thương phẩm, do đó không trình bày báo cáo bộ phận theo lĩnh vực kinh doanh.

## 4 THÔNG TIN HOẠT ĐỘNG LIÊN TỤC

Không có bất kỳ sự kiện nào gây ra sự nghi ngờ lớn về khả năng hoạt động liên tục và Công ty mẹ không có ý định cũng như buộc phải ngừng hoạt động, hoặc phải thu hẹp đáng kể quy mô hoạt động của mình.

Người lập

Đào Thị Bé

Kế toán trưởng

Hồ Thị Huế

Đồng Nai, ngày 29 tháng 01 năm 2026

Tổng Giám đốc

Nguyễn Quang Tuyền