

**CÔNG TY CỔ PHẦN
THỦY ĐIỆN THÁC MƠ
THAC MO HYDROPOWER
JOINT STOCK COMPANY**

Số: 218/TMP-TCKT

No.:

**CỘNG HÒA XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM
Độc lập - Tự do - Hạnh phúc
THE SOCIALIST REPUBLIC OF VIETNAM
Independence – Freedom - Happiness**

Đồng Nai, ngày 29 tháng 01 năm 2026

Dong Nai, January 29, 2026

**CÔNG BỐ THÔNG TIN ĐỊNH KỲ
PERIODIC INFORMATION DISCLOSURE**

Kính gửi: - Ủy ban Chứng khoán Nhà Nước;
- Sở Giao dịch Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh.
To: - *State Securities Commission of Vietnam;*
- *HoChiMinh Stock Exchange.*

1. Tên tổ chức/*Name of organization:* **Công ty Cổ phần Thủy điện Thác Mơ/
Thac Mo Hydropower Joint Stock Company.**

- Mã chứng khoán/*Stock code:* **TMP.**

- Địa chỉ/*Address:* Khu phố Thác Mơ 5, phường Phước Long, tỉnh Đồng Nai/
Thac Mo 5 Quarter, Phuoc Long Ward, Dong Nai Province.

- Điện thoại liên hệ/*Tel.:* 028.36223376 Fax: 0271.3778268.

- Email: nabtk@tmhpp.com.vn

2. Nội dung thông tin công bố/*Contents of disclosure:*

Công ty Cổ phần Thủy điện Thác Mơ (“Công ty”) công bố Báo cáo tài chính riêng quý 04 năm 2025 (nội dung chi tiết theo Báo cáo tài chính riêng đính kèm)/
Thac Mo Hydropower Joint Stock Company (“the Company”) discloses the separate financial statements for Quarter 4, 2025 (detailed information is provided in the attached separate financial statements).

3. Thông tin này đã được công bố trên trang thông tin điện tử của Công ty vào ngày 29/01/2026 tại đường dẫn <https://tmhpp.com.vn/c3/pages-f/Bao-cao-tai-chinh-5-454.aspx>./ *This information was published on the company’s website on January 29, 2026 as in the link: <https://tmhpp.com.vn/c3/pages-f/Bao-cao-tai-chinh-5-454.aspx>.*

Chúng tôi xin cam kết các thông tin công bố trên đây là đúng sự thật và hoàn toàn chịu trách nhiệm trước pháp luật về nội dung các thông tin đã công bố/ *We hereby certify that the information provided is true and correct and we bear the full responsibility to the law.*

Nơi nhận:

Recipient:

- Như trên/As above;
- CT.HĐQT/
Chairman of the BOD;
- Lưu: VT, TCKT/
Archive: Clerk, Finance
and Accounting De.

ĐẠI DIỆN CTCP THỦY ĐIỆN THÁC MƠ
REPRESENTATIVE OF THAC MO
HYDROPOWER JOINT STOCK COMPANY
NGƯỜI ĐẠI DIỆN THEO PHÁP LUẬT
LEGAL REPRESENTATIVE



TỔNG GIÁM ĐỐC/GENERAL DIRECTOR
Nguyễn Lê Hoàng

CÔNG TY CỔ PHẦN THỦY ĐIỆN THÁC MƠ

Báo cáo tài chính Riêng

Quý 4 năm 2025

BẢNG CÂN ĐỐI KẾ TOÁN
Quý 4 năm 2025

Mã số	TÀI SẢN	Thuyết minh	31/12/2025 VND	01/01/2025 VND
100	A. TÀI SẢN NGẮN HẠN		1.144.466.136.593	906.919.241.397
110	I. Tiền và tương đương tiền	3	130.151.218.228	92.016.950.843
111	1. Tiền		10.151.218.228	2.016.950.843
112	2. Các khoản tương đương tiền		120.000.000.000	90.000.000.000
120	II. Đầu tư tài chính ngắn hạn	4	762.000.000.000	447.000.000.000
123	1. Đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn		762.000.000.000	447.000.000.000
130	III. Các khoản phải thu ngắn hạn		248.774.287.677	366.020.518.282
131	1. Phải thu ngắn hạn của khách hàng	5	188.171.502.725	327.920.817.902
132	2. Trả trước cho người bán ngắn hạn	6	3.975.524.028	-
135	3. Phải thu về cho vay ngắn hạn	6	14.640.000.000	14.640.000.000
136	4. Phải thu ngắn hạn khác	7	41.987.260.924	23.459.700.380
140	IV. Hàng tồn kho		478.707.879	391.394.210
141	1. Hàng tồn kho	8	478.707.879	391.394.210
150	V. Tài sản ngắn hạn khác		3.061.922.809	1.490.378.062
151	1. Chi phí trả trước ngắn hạn	9	1.740.081.304	1.433.040.986
153	2. Thuế và các khoản khác phải thu Nhà nước	15	1.321.841.505	57.337.076
200	B. TÀI SẢN DÀI HẠN		933.208.514.229	963.538.390.513
210	I. Các khoản phải thu dài hạn		22.955.107.000	37.535.107.000
215	1. Phải thu về cho vay dài hạn	6	22.000.000.000	36.640.000.000
216	2. Phải thu dài hạn khác	7	955.107.000	895.107.000
220	II. Tài sản cố định		464.423.357.196	466.376.215.089
221	1. Tài sản cố định hữu hình	11	454.040.461.991	456.311.347.980
222	- Nguyên giá		2.729.418.005.439	2.665.935.253.399
223	- Giá trị hao mòn lũy kế		(2.275.377.543.448)	(2.209.623.905.419)
227	2. Tài sản cố định vô hình	10	10.382.895.205	10.064.867.109
228	- Nguyên giá		17.762.219.266	16.057.219.266
229	- Giá trị hao mòn lũy kế		(7.379.324.061)	(5.992.352.157)
240	III. Tài sản dở dang dài hạn		3.258.199.682	1.633.667.898
242	1. Chi phí xây dựng cơ bản dở dang		3.258.199.682	1.633.667.898
250	IV. Đầu tư tài chính dài hạn	4	438.154.430.000	453.154.430.000
251	1. Đầu tư vào công ty con		186.134.430.000	186.134.430.000
252	2. Đầu tư vào công ty liên doanh, liên kết		101.160.000.000	101.160.000.000
253	3. Đầu tư góp vốn vào đơn vị khác		150.860.000.000	150.860.000.000
255	4. Đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn		-	15.000.000.000
260	V. Tài sản dài hạn khác		4.417.420.351	4.838.970.526
261	1. Chi phí trả trước dài hạn	9	3.269.237.606	3.690.787.781
263	2. Thiết bị, vật tư, phụ tùng thay thế dài hạn		1.148.182.745	1.148.182.745
270	TỔNG CỘNG TÀI SẢN		2.077.674.650.822	1.870.457.631.910

Mã số	NGUỒN VỐN	Thuyết minh	31/12/2025 VND	01/01/2025 VND
300	C. NỢ PHẢI TRẢ		531.315.631.405	463.318.731.547
310	I. Nợ ngắn hạn		308.257.089.007	188.903.180.101
311	1. Phải trả người bán ngắn hạn	13	95.526.145.497	31.144.657.360
313	2. Thuế và các khoản phải nộp Nhà nước	15	59.265.925.998	68.139.135.292
314	3. Phải trả người lao động		14.989.588.482	17.443.163.772
315	4. Chi phí phải trả ngắn hạn		2.494.530.586	928.764.885
319	5. Phải trả ngắn hạn khác	14	82.231.572.040	12.543.787.960
320	6. Vay và nợ thuê tài chính ngắn hạn	12	50.853.956.580	50.853.956.580
322	7. Quỹ khen thưởng, phúc lợi		2.895.369.824	7.849.714.252
330	II. Nợ dài hạn		223.058.542.398	274.415.551.446
338	1. Vay và nợ thuê tài chính dài hạn	12	203.415.826.323	254.269.782.903
343	2. Quỹ phát triển khoa học và công nghệ		19.642.716.075	20.145.768.543
400	D. NGUỒN VỐN		1.546.359.019.417	1.407.138.900.363
410	I. Vốn chủ sở hữu	16	1.546.359.019.417	1.407.138.900.363
411	1. Vốn góp của chủ sở hữu		700.000.000.000	700.000.000.000
411a	- Cổ phiếu phổ thông có quyền biểu quyết		700.000.000.000	700.000.000.000
414	2. Vốn khác của chủ sở hữu		342.123.279.058	283.678.619.320
418	3. Quỹ đầu tư phát triển		152.166.284.686	104.852.990.562
421	4. Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối		352.069.455.673	318.607.290.481
421a	- Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối lũy kế đến cuối năm trước		276.565.586.080	92.080.777.607
421b	- Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối kỳ này		75.503.869.593	226.526.512.874
440	TỔNG CỘNG NGUỒN VỐN		2.077.674.650.822	1.870.457.631.910



Hoàng Thị Thanh Thủy
Người lập



Bùi Thị Kim Na
Kế toán trưởng




Nguyễn Lê Hoàng
Tổng Giám đốc

Đồng Nai, ngày 29 tháng 01 năm 2026

BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH

Quý 4 Năm 2025

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Quý báo cáo		Lũy kế từ đầu năm đến cuối quý này		ĐVT: VND
			Năm nay	Năm trước	Năm nay	Năm trước	
1	1. Doanh thu bán hàng và cung cấp dịch vụ	18	153.093.750.390	196.412.305.025	631.569.552.829	660.027.609.667	
2	2. Các khoản giảm trừ doanh thu		-	-	-	-	
10	3. Doanh thu thuần về bán hàng và cung cấp dịch vụ		153.093.750.390	196.412.305.025	631.569.552.829	660.027.609.667	
11	4. Giá vốn hàng bán và cung cấp dịch vụ	19	85.610.548.239	90.487.570.344	283.194.091.506	259.897.906.059	
20	5. Lợi nhuận gộp về bán hàng và cung cấp dịch vụ		67.483.202.151	105.924.734.681	348.375.461.323	400.129.703.608	
21	6. Doanh thu hoạt động tài chính	20	40.331.599.489	42.768.203.497	82.244.941.769	90.201.198.040	
22	7. Chi phí tài chính		4.504.336.957	5.557.271.611	19.065.092.592	23.733.437.041	
23	Trong đó: Chi phí lãi vay		4.504.336.957	5.557.271.611	19.065.092.592	23.733.437.041	
25	8. Chi phí bán hàng		-	-	-	-	
26	9. Chi phí quản lý doanh nghiệp	21	16.039.012.090	15.776.577.437	52.715.908.446	47.801.897.473	
30	10. Lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh		87.271.452.593	127.359.089.130	358.839.402.054	418.795.567.134	
31	11. Thu nhập khác		412.354.000	51.778.980	412.354.000	51.778.980	
32	12. Chi phí khác		-	-	-	-	
40	13. Lợi nhuận khác		412.354.000	51.778.980	412.354.000	51.778.980	
50	14. Tổng lợi nhuận kế toán trước thuế		87.683.806.593	127.410.868.110	359.251.756.054	418.847.346.114	
51	15. Chi phí thuế TNDN hiện hành		12.179.937.000	19.277.438.418	58.336.231.000	66.233.196.563	
52	16. Chi phí thuế TNDN hoãn lại		-	-	-	87.636.677	
60	17. Lợi nhuận sau thuế TNDN		75.503.869.593	108.133.429.692	300.915.525.054	352.526.512.874	



Hoàng Thị Thanh Thủy
Người lập
Đồng Nai, ngày 29 tháng 01 năm 2026

Bùi Thị Kim Na
Kế toán trưởng
Nguyễn Lê Hoàng
Tổng Giám đốc

Giải trình nguyên nhân biến động kết quả sản xuất kinh doanh quý 4/2025

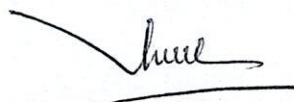
Tổng lợi nhuận sau thuế (LNST) trên báo cáo tài chính riêng quý 4/2025 đạt 75,503 tỷ đồng, giảm 32,63 tỷ đồng so với cùng kỳ năm 2024, nguyên nhân:

Doanh thu bán hàng và cung cấp dịch vụ quý 4/2024 giảm so với quý 4/2025: 153,093 tỷ đồng; Q4/2024: 196,412 tỷ đồng) do các yếu tố sau:

- ✓ Sản lượng điện sản xuất trong kỳ thấp hơn so với cùng kỳ năm 2024 (Q4/2025: 197 triệu kWh, Q4/2024: 217 triệu kWh).
- ✓ Năm 2025, giá công suất thị trường (CAN) trung bình là 46 đồng/kWh thấp hơn năm 2024 (giá CAN năm 2024 là 350 đồng/kWh).

BÁO CÁO LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ
Quý 4 năm 2025

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Từ 01/01/2025 đến 31/12/2025 VND	Từ 01/01/2024 đến 31/12/2024 VND
I. LƯU CHUYỂN TIỀN TỪ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH				
1	Lợi nhuận trước thuế		359.251.756.054	418.847.346.114
	Điều chỉnh cho các khoản:			
2	Khấu hao tài sản cố định		69.163.497.476	67.412.181.335
5	(Lãi) từ hoạt động đầu tư		(82.643.946.769)	(90.227.977.020)
6	Chi phí lãi vay		19.065.092.592	23.733.437.041
8	Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh trước thay đổi vốn lưu động		364.836.399.353	419.764.987.470
9	(Tăng)/Giảm các khoản phải thu		121.410.615.176	323.415.113.990
10	Giảm hàng tồn kho		(87.313.669)	426.488.120
11	Tăng/(Giảm) các khoản phải trả (không bao gồm lãi vay, thuế TNDN phải nộp)		64.975.803.708	5.019.481.739
12	(Tăng)/Giảm chi phí trả trước		402.501.404	(333.343.430)
14	Tiền lãi vay đã trả		(19.104.884.071)	(23.837.499.564)
15	Thuế thu nhập doanh nghiệp đã nộp		(68.117.325.842)	(64.763.182.348)
17	Tiền chi khác từ hoạt động kinh doanh		(13.152.802.896)	(18.719.140.971)
20	Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động kinh doanh		451.162.993.163	640.972.905.006
II. LƯU CHUYỂN TIỀN TỪ HOẠT ĐỘNG ĐẦU TƯ				
21	Tiền chi để mua sắm, xây dựng tài sản cố định và các tài sản dài hạn khác		(69.123.162.914)	(30.819.771.149)
22	Tiền thu từ thanh lý, nhượng bán TSCĐ và các tài sản dài hạn khác		399.005.000	26.778.980
23	Tiền chi cho vay, mua các công cụ nợ của đơn vị khác		(792.000.000.000)	(570.000.000.000)
24	Tiền thu hồi cho vay, bán lại các công cụ nợ của đơn vị khác		506.640.000.000	359.640.000.000
26	Tiền thu hồi đầu tư góp vốn vào đơn vị		-	247.300.000
27	Tiền lãi cho vay, cổ tức và lợi nhuận được chia		76.756.052.769	82.228.699.784
30	Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động đầu tư		(277.328.105.145)	(158.676.992.385)
III. LƯU CHUYỂN TIỀN TỪ HOẠT ĐỘNG TÀI CHÍNH				
34	Tiền trả nợ gốc vay		(50.853.956.580)	(50.853.956.580)
36	Cổ tức, lợi nhuận đã trả cho chủ sở hữu		(84.846.664.053)	(398.086.692.295)
40	Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động tài chính		(135.700.620.633)	(448.940.648.875)
50	Lưu chuyển tiền thuần trong kỳ		38.134.267.385	33.355.263.746
60	Tiền và tương đương tiền đầu kỳ	3	92.016.950.843	58.661.687.097
61	Ảnh hưởng của thay đổi tỷ giá hối đoái		-	-
70	Tiền và tương đương tiền cuối kỳ	3	130.151.218.228	92.016.950.843



Hoàng Thị Thanh Thủy
Người lập
Đồng Nai, ngày 29 tháng 01 năm 2026



Bùi Thị Kim Na
Kế toán trưởng





Nguyễn Lê Hoàng
Tổng Giám đốc

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG
Quý 4 năm 2025

1. ĐẶC ĐIỂM HOẠT ĐỘNG CỦA DOANH NGHIỆP

a. Hình thức sở hữu vốn

Công ty Cổ phần Thủy điện Thác Mơ ("Công ty"), tiền thân là Nhà máy Thủy điện Thác Mơ, đơn vị hạch toán phụ thuộc của Tổng Công ty Điện lực Việt Nam (nay là Tập đoàn Điện lực Việt Nam – "EVN"), là một Công ty Cổ phần được thành lập và hoạt động theo Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp số 4403000108 do Sở Kế hoạch và Đầu tư tỉnh Bình Phước cấp lần đầu ngày 01/01/2008 và các lần sửa đổi, lần điều chỉnh gần nhất là Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp số 3800311306 (sửa đổi lần thứ 11) ngày 01/10/2025.

Trụ sở chính của Công ty được đặt tại Khu phố Thác Mơ 5, phường Phước Long, tỉnh Đồng Nai, Việt Nam.

Cổ phiếu của Công ty đang được niêm yết tại Sở giao dịch chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh (HOSE) với mã cổ phiếu là TMP.

b. Lĩnh vực và ngành nghề kinh doanh

Hoạt động kinh doanh chính của Công ty bao gồm:

- ▶ Hoạt động sản xuất kinh doanh điện năng;
- ▶ Quản lý vận hành, bảo dưỡng, sửa chữa, cải tạo và lắp đặt các thiết bị điện, các công trình thủy công, công trình kiến trúc nhà máy điện;
- ▶ Đầu tư xây dựng các dự án nguồn điện; xây lắp đường dây và trạm biến áp.

c. Cấu trúc Công ty

Thông tin về công ty con, công ty liên kết của Công ty chi tiết tại Thuyết minh số 4.

2. CHẾ ĐỘ VÀ CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN ÁP DỤNG TẠI CÔNG TY

2.1 Kỳ kế toán và đơn vị tiền tệ kế toán

Kỳ kế toán năm của Công ty bắt đầu từ ngày 01/01 và kết thúc vào ngày 31/12 hàng năm. Đơn vị tiền tệ sử dụng trong ghi chép kế toán là đồng Việt Nam ("VND").

2.2 Chuẩn mực và Chế độ kế toán áp dụng

Chế độ kế toán áp dụng

Công ty áp dụng Chế độ Kế toán doanh nghiệp ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT-BTC ngày 22/12/2014 của Bộ Tài chính và Thông tư số 53/2016/TT-BTC ngày 21/03/2016 sửa đổi, bổ sung một số điều của Thông tư số 200/2014/TT-BTC.

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

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

Công ty cũng áp dụng Chế độ Kế toán Doanh nghiệp áp dụng cho Tập đoàn Điện lực Việt Nam được Bộ Tài chính chấp thuận tại Văn bản số 12227/BTC-CĐKT ngày 3 tháng 9 năm 2015, hướng dẫn kế toán áp dụng cho đơn vị thuộc Tập đoàn Điện lực Việt Nam do Tập đoàn Điện lực Việt Nam ban hành theo Văn bản số 1425/EVN-TCKT ngày 22 tháng 3 năm 2019 ("Chế độ kế toán EVN")

2.3 Cơ sở lập Báo cáo tài chính riêng

Báo cáo tài chính riêng được trình bày theo nguyên tắc giá gốc.

2.4 Ước tính kế toán

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

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

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

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

2.5 Công cụ tài chính

Ghi nhận ban đầu

Tài sản tài chính

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

Nợ phải trả tài chính

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

Giá trị sau ghi nhận ban đầu

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

2.6 Tiền và các khoản tương đương tiền

Tiền bao gồm tiền gửi ngân hàng không kỳ hạn.

Các khoản tương đương tiền là các khoản đầu tư ngắn hạn có thời gian thu hồi không quá 03 tháng kể từ ngày đầu tư, có tính thanh khoản cao, có khả năng chuyển đổi dễ dàng thành các lượng tiền xác định và không có nhiều rủi ro trong chuyển đổi thành tiền.

2.7 Các khoản đầu tư tài chính

Các khoản đầu tư vào các công ty con, công ty liên kết được ghi nhận ban đầu trên sổ kế toán theo giá gốc. Sau ghi nhận ban đầu, giá trị của các khoản đầu tư này được xác định theo giá gốc trừ đi dự phòng giảm giá khoản đầu tư.

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

2.8 Các khoản cho vay

Các khoản cho vay được xác định theo giá gốc trừ đi các khoản dự phòng phải thu khó đòi.

Dự phòng phải thu khó đòi các khoản cho vay của Công ty được trích lập theo các quy định kế toán hiện hành.

2.9 Các khoản phải thu

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

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

2.10 Hàng tồn kho

Hàng tồn kho được ghi nhận ban đầu theo giá gốc bao gồm: chi phí mua, chi phí chế biến và các chi phí liên quan trực tiếp khác phát sinh để có được hàng tồn kho ở địa điểm và trạng thái tại thời điểm ghi nhận ban đầu. Sau ghi nhận ban đầu, tại thời điểm lập Báo cáo tài chính riêng nếu giá trị thuần có thể thực hiện được của hàng tồn kho thấp hơn giá gốc thì hàng tồn kho được ghi nhận theo giá trị thuần có thể thực hiện được.

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

Giá trị hàng tồn kho được xác định bằng phương pháp bình quân gia quyền tháng.
Hàng tồn kho được hạch toán theo phương pháp kê khai thường xuyên.

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.

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

2.11 Tài sản cố định

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

Giá trị sau ghi nhận ban đầu

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

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

Khấu hao được tính theo phương pháp đường thẳng với thời gian khấu hao ước tính như sau:

▶ Nhà cửa và vật kiến trúc	10 – 25 năm
▶ Máy móc, thiết bị	05 – 12 năm
▶ Phương tiện vận tải	10 – 20 năm
▶ Thiết bị dụng cụ quản lý	03 – 10 năm
▶ Quyền sử dụng đất	29 – 34 năm
▶ Phần mềm máy vi tính	03 năm

2.12 Chi phí xây dựng cơ bản dở dang

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

2.13 Thuê hoạt động

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

2.14 Chi phí trả trước

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

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

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

- ▶ Chi phí đất trả trước bao gồm tiền thuê đất trả trước, kể cả các khoản liên quan đến đất thuê mà Công ty đã nhận được giấy chứng nhận quyền sử dụng đất nhưng không đủ điều kiện ghi nhận tài sản cố định vô hình theo Thông tư số 45/2013/TT-BTC do Bộ Tài chính ban hành ngày 25 tháng 4 năm 2013 hướng dẫn chế độ quản lý, sử dụng và trích khấu hao tài sản cố định và các chi phí phát sinh khác liên quan đến việc đảm bảo cho việc sử dụng đất thuê. Các chi phí này được ghi nhận vào báo cáo kết quả kinh doanh riêng theo phương pháp đường thẳng dựa trên thời hạn của hợp đồng thuê đất.
- ▶ Chi phí trả trước khác được ghi nhận theo nguyên giá và được phân bổ theo phương pháp đường thẳng trong thời gian sử dụng hữu ích từ 1 đến 3 năm hoặc theo kỳ hạn hợp đồng.

2.15 Các khoản nợ phải trả

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

2.16 Vay và nợ thuê tài chính

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

2.17 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 hoá) khi có đủ các điều kiện quy định trong Chuẩn mực Kế toán Việt Nam số 16 “Chi phí đi vay”.

2.18 Chi phí phải trả

Các khoản phải trả cho hàng hóa dịch vụ đã nhận được từ người bán hoặc đã được cung cấp cho người mua trong kỳ báo cáo nhưng thực tế chưa chi trả và các khoản phải trả khác như: trích trước lãi vay phải trả, chi phí mua bán điện, bảo vệ công trình và các khoản chi phí phải trả khác được ghi nhận vào chi phí sản xuất, kinh doanh của kỳ báo cáo.

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

2.19 Vốn chủ sở hữu

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

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

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

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

2.20 Doanh thu

Doanh thu được ghi nhận khi Công ty có khả năng nhận được các lợi ích kinh tế có thể xác định một cách chắc chắn. Doanh thu được xác định theo giá trị hợp lý của các khoản đã thu hoặc sẽ thu được sau khi trừ đi các khoản chiết khấu thương mại, giảm giá hàng bán, hàng bán bị trả lại. Các điều kiện ghi nhận cụ thể sau đây cũng phải được đáp ứng khi ghi nhận doanh thu:

Doanh thu bán điện được ghi nhận hàng tháng ngay sau khi sản lượng sản xuất phát lên lưới điện quốc gia có xác nhận của Công ty Mua bán Điện (EPTC) và Công ty vận hành hệ thống điện và thị trường điện Quốc Gia (NSMO)

Doanh thu cung cấp dịch vụ

- ▶ Xác định được phần công việc đã hoàn thành.

Doanh thu hoạt động tài chính

Doanh thu hoạt động tài chính gồm doanh thu phát sinh từ lãi tiền gửi và doanh thu tài chính khác được ghi nhận khi thỏa mãn đồng thời các điều kiện sau:

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

Cổ tức, lợi nhuận được chia được ghi nhận khi Công ty được quyền nhận cổ tức hoặc được quyền nhận lợi nhuận từ việc góp vốn.

2.21 Giá vốn hàng bán (điện) và dịch vụ cung cấp

Giá vốn hàng bán (điện) và dịch vụ cung cấp được ghi nhận phù hợp với doanh thu phát sinh trong kỳ và đảm bảo tuân thủ nguyên tắc thận trọng. Các trường hợp hao hụt vật tư hàng hóa vượt định mức, chi phí vượt định mức bình thường, hàng tồn kho bị mất mát sau khi đã trừ đi phần trách nhiệm của tập thể, cá nhân có liên quan, được ghi nhận đầy đủ, kịp thời vào giá vốn hàng bán trong kỳ.

2.22 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 và chi phí vay vốn.
Các khoản trên được ghi nhận theo tổng số phát sinh trong kỳ, không bù trừ với doanh thu hoạt động tài chính.

2.23 Thuế thu nhập doanh nghiệp

a) Tài sản thuế thu nhập hoãn lại

Tài sản thuế thu nhập hoãn lại được xác định dựa trên tổng chênh lệch tạm thời được khấu trừ và giá trị được khấu trừ chuyển sang kỳ sau của các khoản lỗ tính thuế và ưu đãi thuế chưa sử dụng.

Tài sản thuế thu nhập hoãn lại chỉ được ghi nhận trong phạm vi chắc chắn có đủ lợi nhuận tính thuế trong tương lai để chênh lệch tạm thời này có thể sử dụng được. Tài sản thuế thu nhập hoãn lại được ghi giảm trong phạm vi không còn chắc chắn là các lợi ích về thuế liên quan này sẽ sử dụng được.

b) Chi phí thuế TNDN hiện hành và Chi phí thuế TNDN hoãn lại

Chi phí thuế TNDN hiện hành được xác định trên cơ sở thu nhập chịu thuế trong kỳ và thuế suất thuế TNDN trong kỳ kế toán hiện hành.

Chi phí thuế TNDN hoãn lại được xác định trên cơ sở số chênh lệch tạm thời được khấu trừ, số chênh lệch tạm thời chịu thuế và thuế suất thuế TNDN.

Không bù trừ chi phí thuế TNDN hiện hành với chi phí thuế TNDN hoãn lại.

c) Chính sách ưu đãi thuế

Công ty đang được hưởng chính sách ưu đãi thuế với dự án Nhà máy Điện mặt trời như sau:

<u>Văn bản</u>	<u>Tóm tắt các ưu đãi thuế</u>	<u>Thời hạn hiệu lực</u>
Điều 11, Thông tư số 96/2015/TT-BTC ngày 22/06/2015	Được hưởng thuế suất ưu đãi 10% trong vòng 15 năm kể từ năm có doanh thu.	Từ năm 2020
Điều 12, Thông tư số 96/2015/TT-BTC ngày 22/06/2015	Miễn thuế TNDN bốn năm kể từ năm có thu nhập chịu thuế và được giảm 50% trong 9 năm tiếp theo đối với thu nhập từ dự án.	Từ năm 2020

d) Thuế suất thuế TNDN hiện hành

Trong kỳ kế toán từ ngày 01/01/2025 đến ngày 31/12/2025, Công ty được áp dụng các mức thuế suất thuế TNDN như sau:

- ▶ Thuế suất 10% đối với hoạt động của Nhà máy Điện mặt trời Thác Mơ;
- ▶ Thuế suất 20% đối với các hoạt động còn lại.

2.24 Các bên liên quan

Các bên được coi là liên quan nếu bên đó có khả năng kiểm soát hoặc có ảnh hưởng đáng kể đối với bên kia trong việc ra quyết định về các chính sách tài chính và hoạt động. Các bên liên quan của Công ty bao gồm:

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

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

2.25 Thông tin bộ phận

Do hoạt động của Công ty là sản xuất điện và đầu tư xây dựng các dự án điện. Đồng thời, hoạt động sản xuất kinh doanh của Công ty chủ yếu được thực hiện trong lãnh thổ Việt Nam nên Công ty không lập báo cáo bộ phận theo lĩnh vực kinh doanh và theo khu vực địa lý.

3. Tiền và tương đương tiền

	<u>31/12/2025</u>	<u>01/01/2025</u>
	VND	VND
Tiền gửi ngân hàng	10.151.218.228	2.016.950.843
Các khoản tương đương tiền (*)	120.000.000.000	90.000.000.000
	<u>130.151.218.228</u>	<u>92.016.950.843</u>

(*) Tại ngày 31/12/2025, các khoản tương đương tiền là tiền gửi có kỳ hạn từ 1 đến 3 tháng có giá trị 120 tỷ đồng được gửi tại các ngân hàng thương mại với lãi suất 4,75%/năm.

4. Các khoản đầu tư tài chính

a. Đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn

	<u>31/12/2025</u>	<u>01/01/2025</u>
	VND	VND
a) Ngắn hạn		
Tiền gửi có kỳ hạn	762.000.000.000	447.000.000.000
	<u>762.000.000.000</u>	<u>447.000.000.000</u>
a) Dài hạn		
Tiền gửi có kỳ hạn		15.000.000.000
	<u>762.000.000.000</u>	<u>462.000.000.000</u>

(*) Tại ngày 31/12/2025 đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn là tiền gửi có kỳ hạn từ 6 tháng đến 12 tháng có giá trị 762 tỷ đồng được gửi tại các ngân hàng thương mại với lãi suất từ 4,5%/năm đến 6,2%/năm.

4. Các khoản đầu tư tài chính (tiếp theo)

b. Các khoản đầu tư tài chính dài hạn

Đầu tư vào công ty con
Công ty Cổ phần Mỹ Hưng Tây Nguyên
Công ty Cổ phần Thủy điện Đắkrosa

Đầu tư vào công ty liên kết
Công ty Cổ phần Phong điện Thuận Bình
Công ty Cổ phần Đầu tư Khai thác hồ Thủy điện Thác Mơ

Đầu tư vào đơn vị khác
Công ty Cổ phần Nhiệt điện Quảng Ninh
Công ty Cổ phần Cơ điện Điện lực Đồng Nai

	31/12/2025		01/01/2025	
	Giá gốc	Dự phòng	Giá gốc	Dự phòng
	VND	VND	VND	VND
	137.200.000.000	-	137.200.000.000	-
	48.934.430.000	-	48.934.430.000	-
	186.134.430.000	-	186.134.430.000	-
	100.000.000.000	-	100.000.000.000	-
	1.160.000.000	-	1.160.000.000	-
	101.160.000.000	-	101.160.000.000	-
	149.580.000.000	-	149.580.000.000	-
	1.280.000.000	-	1.280.000.000	-
	150.860.000.000	-	150.860.000.000	-

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

5. Phải thu ngắn hạn của khách hàng

	31/12/2025	01/01/2025
	VND	VND
Bên liên quan	184.586.957.695	325.572.382.411
Công ty Mua bán điện - Tập đoàn Điện lực Việt Nam	176.604.805.322	319.091.273.265
Ban Quản lý Dự án Thủy điện 6	-	791.199.395
Tập đoàn Điện lực Việt Nam	7.953.749.049	5.666.941.466
Công ty Điện lực Đồng Nai - CN Tổng Công ty Điện lực Miền Nam TNHH	28.403.324	22.968.285
Bên khác	3.584.545.030	2.348.435.491
	188.171.502.725	327.920.817.902

6. Phải thu về cho vay

	01/01/2025		Trong kỳ		31/12/25	
	Giá trị		Tăng	Giảm	Giá trị	
	VND		VND	VND	VND	VND
Ngắn hạn						
	Phải thu về cho vay dài hạn đến hạn thu hồi					
	Bên liên quan	14.640.000.000	14.640.000.000	14.640.000.000	14.640.000.000	14.640.000.000
	Công ty Cổ Phần Mỹ Hưng Tây Nguyên	14.640.000.000	14.640.000.000	14.640.000.000	14.640.000.000	14.640.000.000
Dài hạn						
	Bên liên quan	36.640.000.000	-	14.640.000.000	22.000.000.000	22.000.000.000
	Công ty Cổ Phần Mỹ Hưng Tây Nguyên	36.640.000.000	-	14.640.000.000	22.000.000.000	22.000.000.000
		51.280.000.000	14.640.000.000	29.280.000.000	36.640.000.000	36.640.000.000
Thông tin chi tiết về các khoản cho vay như sau:						
Bên liên quan	Hợp đồng cho vay	Mục đích vay	Lãi suất năm	Thời hạn vay	Hình thức đảm bảo	01/01/2025 VND
Công ty Cổ phần Mỹ Hưng Tây Nguyên	01-2020/TMP- MHTN	Bổ sung vốn lưu động	Lãi suất tiền gửi tiết kiệm 12 tháng sau trả lãi bình quân của 4 ngân hàng cộng (+) với chi phí biên 0,5%/năm	8 năm	Tài sản: Nhà máy Thủy điện Đại Nga	51.280.000.000
						36.640.000.000
					36.640.000.000	51.280.000.000

7. Phải thu khác

	31/12/2025	01/01/2025
	VND	VND
a) Ngắn hạn		
a.1) Chi tiết theo nội dung		
Lãi dự thu và cho vay	13.955.888.000	5.942.999.000
Phải thu về cổ tức	10.976.000.000	13.500.000.000
Phải thu khác	17.055.372.924	4.016.701.380
	41.987.260.924	23.459.700.380
a.2) Chi tiết theo đối tượng		
Bên liên quan	18.803.021.362	13.817.593.516
Công ty Cổ phần Nhiệt điện Quảng Ninh	-	13.500.000.000
Tập đoàn Điện lực Việt Nam	7.827.021.362	52.064.416
Công ty CP Thủy điện Sông Ba Hạ	-	40.945.950
Công ty Cổ phần Thủy điện A Vương	-	122.837.850
Công ty Cổ phần Mỹ Hưng Tây Nguyên	10.976.000.000	
Công ty Thủy điện Quảng Trị	-	101.745.300
Bên khác	23.184.239.562	9.642.106.864
	41.987.260.924	23.459.700.380
b) Dài hạn		
Ký cược, ký quỹ	955.107.000	895.107.000
	955.107.000	895.107.000

8. Hàng tồn kho

	31/12/2025	01/01/2025
	VND	VND
Nguyên liệu vật liệu	478.552.679	391.239.010
Công cụ, dụng cụ	155.200	155.200
Chi phí sản xuất kinh doanh dở dang	-	-
	478.707.879	391.394.210

9. Chi phí trả trước

	31/12/2025	01/01/2025
	VND	VND
a) Ngắn hạn		
Khác	1.740.081.304	1.433.040.986
	1.740.081.304	1.433.040.986
b) Dài hạn		
Khác	3.269.237.606	3.690.787.781
	3.269.237.606	3.690.787.781

10. Tài sản cố định vô hình

	Quyền sử dụng đất (*) VND	Bản quyền, bằng sáng chế	Phần mềm máy tính VND	Tổng VND
Nguyên giá				
Tại ngày 01/01/2025	13.151.533.335		2.905.685.931	16.057.219.266
Tăng khác	-	1.320.000.000	385.000.000	1.705.000.000
Tại ngày 31/12/2025	13.151.533.335	1.320.000.000	3.290.685.931	17.762.219.266
Hao mòn lũy kế				
Tại ngày 01/01/2025	5.059.641.330		932.710.827	5.992.352.157
Khấu hao trong kỳ	429.251.004	155.419.355	483.634.873	1.068.305.232
Hao mòn	-		318.666.672	318.666.672
Tại ngày 31/12/2025	5.488.892.334	155.419.355	1.735.012.372	7.379.324.061
Giá trị còn lại				
Tại ngày 01/01/2025	8.091.892.005		1.972.975.104	10.064.867.109
Tại ngày 31/12/2025	7.662.641.001	1.164.580.645	1.555.673.559	10.382.895.205

- Nguyên giá tài sản cố định vô hình cuối kỳ đã hết khấu hao nhưng vẫn còn sử dụng 1.138.702.598 VND.

11. Tài sản cố định hữu hình

	Nhà cửa, vật kiến trúc	Máy móc, thiết bị	Phương tiện vận tải, truyền dẫn	Thiết bị, dụng cụ quản lý	Tổng
	VND	VND	VND	VND	VND
Nguyên giá					
Tại ngày 01/01/2025	1.343.515.540.120	1.102.741.120.055	185.099.698.906	34.578.894.318	2.665.935.253.399
Mua mới	778.115.289	50.689.444.271	3.229.902.930	11.096.168.640	65.793.631.130
Thanh lý	-	-	(2.048.189.090)	(262.690.000)	(2.310.879.090)
Tại ngày 31/12/2025	1.344.293.655.409	1.153.430.564.326	186.281.412.746	45.412.372.958	2.729.418.005.439
Hao mòn lũy kế					
Tại ngày 01/01/2025	1.267.884.330.880	788.355.839.911	137.626.438.269	15.757.296.359	2.209.623.905.419
Khấu hao	7.117.762.809	49.608.671.516	6.823.769.838	4.507.767.160	68.057.971.323
Hao mòn	-	5.301.735	-	1.244.061	6.545.796
Thanh lý	-	-	(2.048.189.090)	(262.690.000)	(2.310.879.090)
Tại ngày 31/12/2025	1.275.002.093.689	837.969.813.162	142.402.019.017	20.003.617.580	2.275.377.543.448
Giá trị còn lại					
Tại ngày 01/01/2025	75.631.209.240	314.385.280.144	47.473.260.637	18.821.597.959	456.311.347.980
Tại ngày 31/12/2025	69.291.561.720	315.460.751.164	43.879.393.729	25.408.755.378	454.040.461.991

Nguyên giá tài sản cố định hữu hình cuối kỳ đã hết khấu hao nhưng vẫn còn sử dụng:

1.954.205.711.317 VND

Giá trị còn lại tại cuối năm của TSCĐ hữu hình để cầm cố thế chấp, bảo đảm cho các khoản vay là:

320.732.457.797 VND

12. Vay và nợ thuê tài chính

	01/01/2025		Phát sinh		31/12/2025	
	Giá trị	Số có khả năng trả nợ	Tăng	Giảm	Giá trị	Số có khả năng trả nợ
	VND	VND	VND	VND	VND	VND
a) Ngắn hạn						
Vay dài hạn đến hạn trả	50.853.956.580	50.853.956.580	50.853.956.580	50.853.956.580	50.853.956.580	50.853.956.580
Ngân hàng TNHH MTV (*) Shinhan Việt Nam	50.853.956.580	50.853.956.580	50.853.956.580	50.853.956.580	50.853.956.580	50.853.956.580
	50.853.956.580	50.853.956.580	50.853.956.580	50.853.956.580	50.853.956.580	50.853.956.580
b) Dài hạn						
Ngân hàng TNHH MTV (*) Shinhan Việt Nam	305.123.739.483	305.123.739.483	-	50.853.956.580	254.269.782.903	254.269.782.903
	305.123.739.483	305.123.739.483	-	50.853.956.580	254.269.782.903	254.269.782.903
Khoản đến hạn trả trong 12 tháng	50.853.956.580	50.853.956.580	-	-	50.853.956.580	50.853.956.580
Khoản đến hạn trả sau 12 tháng	254.269.782.903	254.269.782.903			203.415.826.323	203.415.826.323

(*) Khoản vay với Ngân hàng TNHH MTV Shinhan Việt Nam theo hợp đồng tín dụng số SHBVN/CMC/122020/HDTD/TMP ngày 14/10/2020. Thời hạn trả gốc và lãi lần cuối đến ngày 21/10/2030. Hạn mức vay 495 tỷ đồng với mục đích để tài trợ cho dự án nhà máy điện mặt trời Thác Mơ. Tại ngày 31/12/2025, giá trị còn lại của tài sản thế chấp này là 320.732.457.797 VND (Thuyết minh 11).

13. Phải trả người bán ngắn hạn

	31/12/2025	01/01/2025
	VND	VND
Bên liên quan	11.218.421.237	5.817.332.372
Công ty Cổ phần Tư vấn Xây dựng Điện 3	10.085.972.647	4.570.560.000
Công ty Cổ phần Tư vấn Xây dựng Điện 2	598.850.179	577.972.372
Công ty Cổ phần Tư vấn Xây dựng Điện 1	88.075.266	
Công ty Cổ phần Thủy điện A Vương	140.940.000	-
Công ty Viễn thông Điện lực và Công nghệ thông tin (EVNICT)	304.583.145	-
Công ty Cổ phần Tư vấn Xây dựng Điện 4	-	668.800.000
Bên khác	84.307.724.260	25.327.324.988
Công ty TNHH Đồng Tâm Đà Lạt	1.202.390.558	2.372.014.360
Công ty TNHH Dịch vụ Thương mại Sản xuất xây dựng Bình Phước	3.467.780.804	1.473.696.983
Công ty TNHH Công nghệ và Hệ thống	2.503.374.000	-
Công ty TNHH MTV Đầu tư xây dựng KCON AT	1.234.395.425	723.284.876
Công ty CP Bệnh viện Đa khoa Hoàn Mỹ Sài Gòn	1.079.208.000	423.685.900
Công ty Cổ phần Giải pháp Quản lý Năng lượng	27.373.500	1.781.510.000
Công ty TNHH kỹ thuật và thiết bị TB Hydro Việt Nam	1.031.455.500	659.989.000
Công ty TNHH Tích hợp hệ thống NHT	8.535.373.598	
Tổng Công ty Thiết bị Điện Đông Anh - Công ty cổ	31.104.000.000	
Công ty cổ phần SGALAXY	3.411.274.196	
Công Ty TNHH Hệ Thống Sao Phương Nam	3.683.507.200	
Công Ty TNHH MTV Xây Dựng Đức Thịnh Phát	2.579.000.000	
Khác	24.448.591.479	17.893.143.869
	95.526.145.497	31.144.657.360

14. Phải trả ngắn hạn khác

	31/12/2025	01/01/2025
	VND	VND
Lãi vay trích trước	351.101.289	390.892.768
Khác	2.143.429.297	537.872.117
	2.494.530.586	928.764.885

15. Thuế và các khoản phải nộp Nhà nước

	01/01/2025		Phát sinh		31/12/2025	
	Số phải thu VND	Số phải nộp VND	Số đã nộp VND	Số phải nộp VND	Số phải thu VND	Số phải nộp VND
Thuế giá trị gia tăng	-	2.055.737.424	44.809.893.977	45.318.253.358	-	2.564.096.805
Phí dịch vụ môi trường rừng	-	7.170.981.696	27.672.544.692	27.013.826.880	-	6.512.263.884
Thuế thu nhập doanh nghiệp	-	54.925.739.688	68.117.325.842	58.336.231.000	-	45.144.644.846
Thuế thu nhập cá nhân	57.337.076	-	6.039.682.057	4.775.177.628	1.321.841.505	-
Thuế tài nguyên	-	3.986.676.484	80.858.685.097	81.916.929.076	-	5.044.920.463
Phí cấp quyền khai thác tài nguyên nước	-	-	8.353.967.000	8.353.967.000	-	-
Thuế nhà đất và tiền thuế đất	-	-	2.313.769.919	2.313.769.919	-	-
Các khoản phải nộp khác	-	-	9.000.000	9.000.000	-	-
	57.337.076	68.139.135.292	238.174.868.584	228.037.154.861	1.321.841.505	59.265.925.998

16. Vốn chủ sở hữu

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

	Vốn góp của chủ sở hữu	VND	Vốn khác của chủ sở hữu	VND	Quỹ đầu tư phát triển	VND	Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối	VND	Tổng cộng	VND
Tại ngày 01/01/2024	700.000.000.000		254.130.345.832		-		494.419.126.407		1.448.549.472.239	
Lợi nhuận kỳ trước	-		-		-		352.526.512.874		352.526.512.874	
Trích lập quỹ đầu tư phát triển	-		-		134.401.264.050		(134.401.264.050)		-	
Mua TSCĐ			29.548.273.488		(29.548.273.488)					
Trích lập quỹ khen thưởng, phúc lợi	-		-		-		3.872.915.250		3.872.915.250	
Chia cổ tức	-		-		-		(397.810.000.000)		(397.810.000.000)	
Tại ngày 31/12/2024	700.000.000.000		283.678.619.320		104.852.990.562		318.607.290.481		1.407.138.900.363	
Tại ngày 01/01/2025	700.000.000.000		283.678.619.320		104.852.990.562		318.607.290.481		1.407.138.900.363	
Lợi nhuận kỳ này	-		-		-		300.915.525.054		300.915.525.054	
Trích lập quỹ đầu tư phát triển	-		-		105.757.953.862		(105.757.953.862)		-	
Đầu tư TSCĐ bằng quỹ đầu tư phát triển	-		58.444.659.738		(58.444.659.738)		-		-	
Trích quỹ khen thưởng, phúc lợi	-		-		-		(7.695.406.000)		(7.695.406.000)	
Chia cổ tức	-		-		-		(154.000.000.000)		(154.000.000.000)	
Tại ngày 31/12/2025	700.000.000.000		342.123.279.058		152.166.284.686		352.069.455.673		1.546.359.019.417	

(*)Chi tiết vốn đầu tư của chủ sở hữu

	31/12/2025		01/01/2025	
	VND	%	VND	%
Tổng công ty Phát điện 2 - Công ty cổ phần	363.415.000.000	51,92	363.415.000.000	51,92
Công ty TNHH Năng lượng R.E.E	298.437.400.000	42,63	298.437.400.000	42,63
Các cổ đông khác	38.147.600.000	5,45	38.147.600.000	5,45
	700.000.000.000	100	700.000.000.000	100

b. Cổ phiếu

	31/12/2025	01/01/2025
	Cổ phiếu	Cổ phiếu
Số lượng cổ phiếu đăng ký phát hành	70.000.000	70.000.000
Số lượng cổ phiếu đã bán ra công chúng	70.000.000	70.000.000
- Cổ phiếu phổ thông	70.000.000	70.000.000
Số lượng cổ phiếu đang lưu hành	70.000.000	70.000.000
- Cổ phiếu phổ thông	70.000.000	70.000.000

Mệnh giá cổ phiếu: 10.000 VND/ cổ phiếu.

c. Các quỹ của Công ty

	31/12/2025	01/01/2025
	VND	VND
Quỹ đầu tư phát triển	152.166.284.686	104.852.990.562

17. Các khoản mục ngoài Bảng Cân đối kế toán

Tài sản thuê ngoài

Công ty hiện đang thuê tài sản theo các hợp đồng thuê sau:

- ▶ Hợp đồng thuê văn phòng số HD596/et/REE/22 ngày 15/04/2022 với Công ty TNHH Quản Lý và Khai thác Bất Động Sản R.E.E, thuê một phần tòa nhà Etown 1, để sử dụng làm nhà văn phòng. Thời hạn thuê là 5 năm kể từ ngày 20/05/2022 đến 19/05/2027. Đơn vị thanh toán tiền thuê văn phòng theo quý.
- ▶ Công ty có các hợp đồng thuê đất tại tỉnh Đồng Nai sử dụng để làm nhà văn phòng, xây dựng công trình thủy điện, nhà máy Điện mặt trời. Theo đó, phần lớn hợp đồng Công ty phải trả tiền thuê đất hàng năm cho đến ngày đáo hạn hợp đồng theo quy định hiện hành của Nhà nước.

18. Doanh thu bán hàng và cung cấp dịch vụ

	Từ 01/01/2025 đến 31/12/2025	Từ 01/01/2024 đến 31/12/2024
	VND	VND
Doanh thu	631.569.552.829	660.027.609.667
Bán điện	614.873.342.692	644.407.724.602
Cung cấp dịch vụ	16.696.210.137	15.509.056.629
Khác	-	110.828.436
	631.569.552.829	660.027.609.667
Trong đó, doanh thu từ bên liên quan (Thuyết minh 25)	627.134.808.142	654.454.493.964

19. Giá vốn hàng bán và cung cấp dịch vụ

	Từ 01/01/2025 đến 31/12/2025	Từ 01/01/2024 đến 31/12/2024
	VND	VND
Bán điện	269.037.647.785	247.597.369.893
Cung cấp dịch vụ	14.156.443.721	12.300.536.166
	283.194.091.506	259.897.906.059
Trong đó, mua hàng từ bên liên quan (Thuyết minh 25)	17.137.689.990	10.992.204.097

20. Doanh thu hoạt động tài chính

	Từ 01/01/2025 đến 31/12/2025	Từ 01/01/2024 đến 31/12/2024
	VND	VND
Lãi tiền gửi, cho vay	33.569.944.369	16.679.700.640
Cổ tức	48.674.997.400	73.514.197.400
Khác		7.300.000
	82.244.941.769	90.201.198.040
Trong đó, doanh thu từ bên liên quan (Thuyết minh 25)	51.041.775.852	76.672.594.318

21. Chi phí hoạt động tài chính

	Từ 01/01/2025 đến 31/12/2025	Từ 01/01/2024 đến 31/12/2024
	VND	VND
Chi phí lãi vay	19.065.092.592	23.733.437.041
	19.065.092.592	23.733.437.041

22. Chi phí quản lý doanh nghiệp

	Từ 01/01/2025 đến 31/12/2025	Từ 01/01/2024 đến 31/12/2024
	VND	VND
Chi phí nhân viên quản lý	13.761.460.207	13.289.477.250
Chi phí khấu hao tài sản cố định	3.582.450.712	3.306.479.733
Thuế phí và lệ phí	501.233.062	543.842.740
Chi phí khác	34.870.764.465	30.662.097.750
	52.715.908.446	47.801.897.473

23. Chi phí sản xuất kinh doanh theo yếu tố

	Từ 01/01/2025 đến 31/12/2025	Từ 01/01/2024 đến 31/12/2024
	VND	VND
Thuế tài nguyên, phí dịch vụ môi trường rừng	117.765.510.237	110.628.797.769
Chi phí nhân công	39.102.359.000	35.956.215.000
Chi phí khấu hao tài sản cố định	69.126.276.555	67.332.439.855
Chi phí dịch vụ mua ngoài	36.578.546.578	20.923.345.199
Chi phí khác	73.337.307.582	72.859.005.709
	335.909.999.952	307.699.803.532

24. Những sự kiện phát sinh sau ngày kết thúc kỳ kế toán

Không có sự kiện trọng yếu nào xảy ra sau ngày kết thúc kỳ kế toán đòi hỏi phải được điều chỉnh hay công bố trên Báo cáo tài chính riêng này.

25. Nghiệp vụ và số dư với các bên liên quan

Danh sách các bên liên quan của Công ty và mối quan hệ như sau:

<u>Bên liên quan</u>	<u>Mối quan hệ</u>
HĐQT	
Ông Huỳnh Văn Khánh	Chủ tịch HĐQT
Ông Nguyễn Văn Non (miễn nhiệm từ ngày 30/09/2025)	Thành viên HĐQT
Ông Nguyễn Lê Hoàng (bổ nhiệm từ ngày 30/09/2025)	Thành viên HĐQT
Ông Nguyễn Quang Quyền	Thành viên HĐQT
Ông Lê Tuấn Hải	Thành viên HĐQT
Ông Phạm Minh Trí	Thành viên HĐQT
Ban TGD	
Ông Nguyễn Lê Hoàng (bổ nhiệm từ ngày 01/10/2025)	Tổng Giám đốc
Ông Nguyễn Văn Non (miễn nhiệm từ ngày 15/05/2025)	Tổng Giám đốc
Ông Nguyễn Hùng Lượng (Nghỉ chế độ từ ngày 01/12/2025)	Phó Tổng Giám đốc
Ông Đinh Văn Sơn	Phó Tổng Giám đốc
Bà Lê Nguyễn Khánh Linh	Trưởng BKS
Bà Lai Lệ Hương	Thành viên BKS
Bà Đoàn Sử Ngọc Trân	Thành viên BKS
Bà Bùi Thị Kim Na	Kế toán trưởng
Tập đoàn Điện lực Việt Nam	Công ty mẹ cao nhất
Tổng Công ty Phát điện 2 - Công ty Cổ phần	Công ty mẹ
Công ty TNHH Năng lượng R.E.E	Cổ đông lớn
Công ty TNHH Điện gió REE Trà Vinh	Công ty liên quan Ông Nguyễn Quang Quyền-TV HĐQT
Công ty Cổ phần Mỹ Hưng Tây Nguyên	Công ty con
Công ty Cổ phần Thủy điện Đắkrôsa	Công ty con
Công ty Cổ phần Phong điện Thuận Bình	Công ty liên kết
Công ty CP ĐTKT Hồ thủy điện Thác Mơ	Công ty liên kết
Công ty Viễn Thông Điện lực và Công nghệ thông tin	Công ty trong cùng Tập đoàn
Công ty Cổ phần Thủy điện A Vương	Công ty trong cùng Tập đoàn
Công ty Cổ phần Tư vấn xây dựng điện 1 ("PECC1")	Công ty trong cùng Tập đoàn
Công ty Cổ phần Tư vấn xây dựng điện 2 ("PECC2")	Công ty trong cùng Tập đoàn
Công ty Cổ phần Tư vấn xây dựng điện 3 ("PECC3")	Công ty trong cùng Tập đoàn
Công ty Cổ phần Tư vấn xây dựng điện 4 ("PECC4")	Công ty trong cùng Tập đoàn
Công ty Thí nghiệm Điện Miền Nam	Công ty trong cùng Tập đoàn
Công ty Thí nghiệm Điện lực TP. Hồ Chí Minh	Công ty trong cùng Tập đoàn
Công ty Cổ phần Nhiệt điện Quảng Ninh	Công ty có vốn góp của TMP
Công ty Cổ phần Cơ điện Điện lực Đồng Nai	Công ty trong cùng Tập đoàn
Ban Quản lý Dự án Thủy điện 6	Công ty trong cùng Tập đoàn
Công ty Mua bán điện - Tập đoàn Điện lực Việt Nam	Công ty trong cùng Tập đoàn
Công ty Thủy điện Sông Bung	Công ty trong cùng Tập đoàn
Tổng Công ty Điện lực Miền Nam	Công ty trong cùng Tập đoàn
Công ty Điện lực Đồng Nai - CN Tổng Công ty Điện lực Miền Nam TNHH (trước là Công ty Điện lực Bình Phước - CN Tổng Công ty Điện lực Miền Nam TNHH)	Công ty trong cùng Tập đoàn

25. Nghiệp vụ và số dư với các bên liên quan (tiếp theo)

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

	Từ 01/01/2025 đến 31/12/2025	Từ 01/01/2024 đến 31/12/2024
	VND	VND
Bán điện và cung cấp dịch vụ	627.134.808.142	654.454.493.964
Công ty Mua bán điện - Tập đoàn Điện lực Việt Nam	614.556.524.959	644.089.705.084
Tập đoàn Điện Lực Việt Nam	11.715.847.860	9.447.738.253
Công ty Điện lực Đồng Nai - CN Tổng Công ty Điện lực Miền Nam TNHH	316.817.733	318.019.518
Công ty TNHH Điện gió REE Trà Vinh	415.351.590	599.031.109
Công ty Cổ phần Thủy điện Đăkroa	130.266.000	-
Mua hàng	17.137.689.990	10.992.204.097
Công ty Điện lực Đồng Nai - CN Tổng Công ty Điện lực Miền Nam TNHH	4.510.425.618	4.274.165.732
Công ty Viễn thông Điện lực và Công nghệ thông tin (EVNICT)	304.583.145	304.583.145
Tổng Công ty Điện lực Miền Nam (EVNSPC)	-	174.943.304
Tổng Công ty Điện lực Thành phố Hồ Chí Minh	65.424.177	192.239.355
Công ty Cổ phần Tư vấn Xây dựng Điện 1	81.551.172	-
Công ty Cổ phần Tư vấn Xây dựng Điện 2	425.812.783	406.481.481
Công ty Cổ phần Tư vấn Xây dựng Điện 3	11.396.476.731	4.417.777.778
Công ty Cổ phần Tư vấn Xây dựng Điện 4	-	619.259.259
Công ty Cổ phần Cơ điện Điện lực Đồng Nai	-	220.000.000
Công ty Cổ phần Thủy điện A Vương	353.416.364	-
Công ty Thủy điện Sông Bung	-	382.754.043
Cổ tức được chia	48.674.997.400	73.514.197.400
Công ty Cổ phần Thủy điện Đăkroa	8.808.197.400	8.808.197.400
Công ty CP Nhiệt điện Quảng Ninh	2.700.000.000	23.625.000.000
Công ty Cổ phần Phong điện Thuận Bình	15.000.000.000	30.000.000.000
Công ty Cổ phần Cơ điện Điện lực Đồng Nai	180.000.000	105.000.000
Công ty Cổ phần Mỹ Hưng Tây Nguyên	21.952.000.000	10.976.000.000
Công ty CP ĐTKT Hồ thủy điện Thác Mơ	34.800.000	-
Lãi cho vay	2.366.778.452	3.158.396.918
Công ty Cổ phần Mỹ Hưng Tây Nguyên	2.366.778.452	3.158.396.918
Chia cổ tức	145.607.528.000	376.130.718.920
Tổng Công ty Phát điện 2 - Công ty Cổ phần	79.951.300.000	206.528.744.500
Công ty TNHH Năng Lượng R.E.E	65.656.228.000	169.601.974.420

Thu nhập của Hội đồng quản trị, Ban Tổng giám đốc, Kế toán trưởng và Ban kiểm soát trong năm như sau

	Từ 01/01/2025 đến 31/12/2025	Từ 01/01/2024 đến 31/12/2024
	VND	VND
Hội đồng quản trị	1.380.039.000	2.161.519.000
Ông Huỳnh Văn Khánh	492.012.000	692.620.000
Ông Nguyễn Văn Non (Miễn nhiệm ngày 30/9/2025)	333.135.000	663.643.000
Ông Nguyễn Quang Quyền	79.272.000	107.172.000
Ông Lê Tuấn Hải	79.272.000	107.172.000
Ông Phạm Minh Trí	396.348.000	590.912.000
Ban Tổng Giám đốc	918.544.000	1.181.824.000
Ông Nguyễn Lê Hoàng (Bổ nhiệm từ ngày 01/10/2025)	123.003.000	
Ông Nguyễn Hùng Lượng	399.193.000	590.912.000
Ông Đinh Văn Sơn	396.348.000	590.912.000
Kế toán trưởng	380.355.000	541.474.000
Bùi Thị Kim Na	380.355.000	541.474.000
Ban kiểm soát	568.560.000	825.718.000
Bà Lê Nguyễn Khánh Linh	410.016.000	611.374.000
Bà Lai Lệ Hương	79.272.000	107.172.000
Bà Đoàn Sử Ngọc Trân	79.272.000	107.172.000



Hoàng Thị Thanh Thủy
Người lập



Bùi Thị Kim Na
Kế toán trưởng





Nguyễn Lê Hoàng
Tổng Giám đốc

Đồng Nai, ngày 29 tháng 01 năm 2026