

**CÔNG TY CỔ PHẦN  
THỦY ĐIỆN MIỀN NAM**  
Số: ~~362~~/CBTT-SHP-TCKT

**CỘNG HÒA XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM**  
**Độc lập – Tự do – Hạnh phúc**  
Tp. Hồ Chí Minh, ngày 16 tháng 04 năm 2026

### **CÔNG BỐ THÔNG TIN ĐỊNH KỶ**

**Kính gửi: - Ủy ban Chứng khoán Nhà nước;  
- Sở Giao dịch Chứng khoán TP HCM.**

- Tên tổ chức: Công ty Cổ phần Thủy điện Miền Nam
  - Mã chứng khoán: SHP
  - Địa chỉ trụ sở chính: 51A Nguyễn Văn Trỗi, Phường 2 Bào Lộc, tỉnh Lâm Đồng.
  - Điện thoại: 026 3371.1171
  - Điện thoại liên hệ: 028 3820.7795, Fax: 028 3820.7794
  - Email: [thuydienmiennam@shp.vn](mailto:thuydienmiennam@shp.vn)
- Nội dung thông tin công bố: Báo cáo tài chính quý 1/2026.
- Thông tin này đã được công bố trên trang thông tin điện tử của công ty vào ngày 16/04/2026 tại đường dẫn [www.shp.vn](http://www.shp.vn).

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.

Trân trọng,

Đính kèm:  
*Báo cáo tài chính quý 1/2026.*

**NGƯỜI ĐƯỢC ỦY QUYỀN CÔNG BỐ THÔNG TIN  
KẾ TOÁN TRƯỞNG**



**Nguyễn Thành Tú Anh**

**CÔNG TY CỔ  
PHẦN THỦY  
ĐIỆN MIỀN  
NAM**

Digitally signed by CÔNG TY CỔ  
PHẦN THỦY ĐIỆN MIỀN NAM  
DN: OID.0.9.2342.19200300.100.1.1=  
MST:0303416670, CN=CÔNG TY CỔ  
PHẦN THỦY ĐIỆN MIỀN NAM, S=Lâm  
Đồng, C=VN  
Reason: I have reviewed this document  
Location:  
Date: 2026.04.17 10:09:31+07'00'  
Foxit PDF Reader Version: 2024.4.0

**CÔNG TY CỔ PHẦN THỦY ĐIỆN MIỀN NAM**

**MST: 0303416670**



**BÁO CÁO TÀI CHÍNH**  
**QUÝ 1 NĂM 2026**

**(KỶ KẾ TOÁN KẾT THÚC TẠI NGÀY 31/03/2026)**

**THÁNG 04 NĂM 2026**

**CÔNG TY CỔ PHẦN THỦY ĐIỆN MIỀN NAM**  
(Thành lập tại nước Cộng hòa Xã hội Chủ nghĩa Việt Nam)

**BÁO CÁO TÀI CHÍNH QUÝ 1/2026**  
Cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 03 năm 2026



MỤC LỤC

<u>NỘI DUNG</u>	<u>TRANG</u>
BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH	2 -3
BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH	4
BÁO CÁO LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ	5
THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH	6 - 23

**BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH**  
Tại ngày 31 tháng 03 năm 2026

Đơn vị: VND

TÀI SẢN	Mã số	Thuyết minh	Số cuối quý	Số đầu năm
<b>A. TÀI SẢN NGẮN HẠN</b>	<b>100</b>		<b>353.724.527.871</b>	<b>438.334.894.813</b>
<b>I. Tiền và các khoản tương đương tiền</b>	<b>110</b>	<b>4</b>	<b>239.738.004.480</b>	<b>213.452.618.309</b>
1. Tiền	111		14.028.495.349	14.764.107.951
2. Các khoản tương đương tiền	112		225.709.509.131	198.688.510.358
<b>II. Đầu tư tài chính ngắn hạn</b>	<b>120</b>		<b>10.243.382.739</b>	<b>5.243.382.739</b>
1. Đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn	123	5	10.243.382.739	5.243.382.739
<b>III. Các khoản phải thu ngắn hạn</b>	<b>130</b>		<b>95.948.638.844</b>	<b>211.841.243.989</b>
1. Phải thu ngắn hạn của khách hàng	131	6	87.846.633.721	203.325.312.571
2. Trả trước cho người bán ngắn hạn	132	7	6.125.932.557	6.388.594.821
3. Phải thu ngắn hạn khác	135	8	1.976.072.566	2.127.336.597
<b>IV. Hàng tồn kho</b>	<b>140</b>		<b>7.440.218.115</b>	<b>7.352.845.364</b>
1. Hàng tồn kho	141	9	7.440.218.115	7.352.845.364
<b>V. Tài sản sinh học ngắn hạn</b>	<b>150</b>			
<b>VI. Tài sản ngắn hạn khác</b>	<b>160</b>		<b>354.283.693</b>	<b>444.804.412</b>
1. Chi phí chờ phân bổ ngắn hạn	161	10	354.283.693	444.804.412
2. Thuế và các khoản khác phải thu Nhà Nước	163			
<b>B. TÀI SẢN DÀI HẠN</b>	<b>200</b>		<b>1.005.008.385.085</b>	<b>1.031.630.149.170</b>
<b>I. Các khoản phải thu dài hạn</b>	<b>210</b>		<b>5.000.000</b>	<b>5.000.000</b>
1. Trả trước cho người bán dài hạn	212	7		
2. Phải thu dài hạn khác	215	8	5.000.000	5.000.000
<b>II. Tài sản cố định</b>	<b>220</b>		<b>983.364.437.602</b>	<b>1.009.173.885.650</b>
1. Tài sản cố định hữu hình	221	11	980.284.323.966	1.006.061.022.013
- Nguyên giá	222		3.114.478.059.462	3.113.985.463.765
- Giá trị hao mòn lũy kế	223		(2.134.193.735.496)	(2.107.924.441.752)
2. Tài sản cố định vô hình	227	12	3.080.113.636	3.112.863.637
- Nguyên giá	228		3.708.309.947	3.708.309.947
- Giá trị hao mòn lũy kế	229		(628.196.311)	(595.446.310)
<b>III. Tài sản sinh học dài hạn</b>	<b>230</b>			
<b>IV. Bất động sản đầu tư</b>	<b>240</b>			
<b>V. Tài sản dở dang dài hạn</b>	<b>250</b>		<b>12.990.634.104</b>	<b>13.313.238.798</b>
1. Chi phí xây dựng cơ bản dở dang	252	13	12.990.634.104	13.313.238.798
<b>VI. Đầu tư tài chính dài hạn</b>	<b>260</b>			
<b>VII. Tài sản dài hạn khác</b>	<b>270</b>		<b>8.648.313.379</b>	<b>9.138.024.722</b>
1. Chi phí chờ phân bổ dài hạn	271	10	8.648.313.379	9.138.024.722
<b>TỔNG CỘNG TÀI SẢN (280=100+200)</b>	<b>280</b>		<b>1.358.732.912.956</b>	<b>1.469.965.043.983</b>

Các thuyết minh kèm theo là một bộ phận hợp thành của báo cáo tài chính này

**BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH (Tiếp theo)**  
Tại ngày 31 tháng 03 năm 2026

Đơn vị: VND

NGUỒN VỐN	Mã số	Thuyết minh	Số cuối quý	Số đầu năm
<b>C. NỢ PHẢI TRẢ</b>	<b>300</b>		<b>53.285.393.895</b>	<b>100.888.053.462</b>
<b>I. Nợ ngắn hạn</b>	<b>310</b>		<b>53.285.393.895</b>	<b>100.888.053.462</b>
1. Phải trả người bán ngắn hạn	311	14	3.588.374.397	8.905.813.818
2. Phải trả cổ tức, lợi nhuận	313	15	26.371.230.600	25.323.944.600
3. Thuế và các khoản phải nộp Nhà nước	314	16	14.990.545.593	34.983.010.564
4. Phải trả người lao động	315		791.928.000	17.677.753.400
5. Chi phí phải trả ngắn hạn	316	17	2.659.987.295	2.582.204.836
6. Phải trả ngắn hạn khác	320	18	4.124.633.794	6.094.847.628
7. Vay ngắn hạn	321			0
8. Quỹ khen thưởng, phúc lợi	323		758.694.216	5.320.478.616
<b>II. Nợ dài hạn</b>	<b>330</b>			
1. Vay dài hạn	339			
<b>D. VỐN CHỦ SỞ HỮU</b>	<b>400</b>	<b>19</b>	<b>1.305.447.519.061</b>	<b>1.369.076.990.521</b>
1. Vốn góp của chủ sở hữu	411		1.012.063.520.000	1.012.063.520.000
- Cổ phiếu phổ thông có quyền biểu quyết	411a		1.012.063.520.000	1.012.063.520.000
2. Quỹ đầu tư phát triển	418		28.330.913.498	28.330.913.498
3. Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối	420		265.053.085.563	328.682.557.023
- Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối lũy kể đến cuối kỳ trước	420a		227.476.205.023	30.393.952.791
- Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối kỳ này	420b		37.576.880.540	298.288.604.232
<b>TỔNG CỘNG NGUỒN VỐN (440=300+400)</b>	<b>440</b>		<b>1.358.732.912.956</b>	<b>1.469.965.043.983</b>

  
Nguyễn Thị Kiều Liên  
Người lập biểu

  
Nguyễn Thành Tú Anh  
Kế toán trưởng

  
Võ Văn Trãi  
Tổng Giám đốc  
Phê duyệt, Ngày 16 tháng 4 năm 2026



Các thuyết minh kèm theo là một bộ phận hợp thành của báo cáo tài chính này

Y  
N  
Ệ  
T  
AN

**BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH**  
 Kỳ kế toán từ ngày 01/01/2026 đến 31/03/2026

Đơn vị: VND

CHỈ TIÊU	Mã số	TM	QUÝ I		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		97.023.638.074	66.130.285.048	97.023.638.074	66.130.285.048
2. Các khoản giảm trừ doanh thu	02			0		0
<b>Doanh thu thuần về bán hàng và cung cấp dịch vụ (10=01-02)</b>	<b>10</b>	<b>21</b>	<b>97.023.638.074</b>	<b>66.130.285.048</b>	<b>97.023.638.074</b>	<b>66.130.285.048</b>
4. Giá vốn hàng bán và dịch vụ cung cấp	11	22	50.169.197.190	45.516.903.391	50.169.197.190	45.516.903.391
<b>Lợi nhuận gộp về bán hàng và cung cấp dịch vụ (20=10-11)</b>	<b>20</b>		<b>46.854.440.884</b>	<b>20.613.381.657</b>	<b>46.854.440.884</b>	<b>20.613.381.657</b>
6. Doanh thu hoạt động tài chính	22	24	2.934.966.731	1.117.996.121	2.934.966.731	1.117.996.121
7. Chi phí tài chính	23	25	0	528.973.151	0	528.973.151
- Trong đó: Chi phí lãi vay	24		0	528.973.151	0	528.973.151
8. Chi phí quản lý doanh nghiệp	26	26	6.069.713.805	5.421.258.301	6.069.713.805	5.421.258.301
<b>Lợi nhuận/(lỗ) thuần từ hoạt động kinh doanh (30=20+22-(23+26))</b>	<b>30</b>		<b>43.719.693.810</b>	<b>15.781.146.326</b>	<b>43.719.693.810</b>	<b>15.781.146.326</b>
10. Thu nhập khác	31		48.201.975	83.320.459	48.201.975	83.320.459
11. Chi phí khác	32		0	0	0	0
<b>Lợi nhuận khác (40=31-32)</b>	<b>40</b>		<b>48.201.975</b>	<b>83.320.459</b>	<b>48.201.975</b>	<b>83.320.459</b>
<b>Tổng lợi nhuận/(lỗ) kế toán trước thuế (50=30+40)</b>	<b>50</b>		<b>43.767.895.785</b>	<b>15.864.466.785</b>	<b>43.767.895.785</b>	<b>15.864.466.785</b>
14. Chi phí thuế thu nhập doanh nghiệp hiện hành	51	27	6.191.015.245	2.666.335.342	6.191.015.245	2.666.335.342
<b>Lợi nhuận/(lỗ) sau thuế thu nhập doanh nghiệp (60=50-51)</b>	<b>60</b>		<b>37.576.880.540</b>	<b>13.198.131.443</b>	<b>37.576.880.540</b>	<b>13.198.131.443</b>
16. Lãi/(lỗ) cơ bản trên cổ phiếu	70	28	371	125	371	125

  
 Nguyễn Thị Kiều Liên  
 Người lập biểu

  
 Nguyễn Thành Tú Anh  
 Kế toán trưởng

  
 Võ Văn Trãi  
 Tổng Giám đốc  
 Ngày 16 tháng 04 năm 2026



**BÁO CÁO LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ**  
Kỳ kế toán từ ngày 01/01/2026 đến 31/03/2026

Đơn vị: VND

CHỈ TIÊU	Mã số	Kỳ này	Kỳ trước
<b>I. LƯU CHUYỂN TIỀN TỪ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH</b>			
1. Lợi nhuận trước thuế	01	43.767.895.785	15.864.466.785
2. Điều chỉnh cho các khoản:			
Khấu hao tài sản cố định	02	26.302.043.745	26.531.962.366
Các khoản dự phòng	03		
Lãi tiền từ hoạt động đầu tư	05	(66.585.894)	(770.900.300)
Chi phí lãi vay	06	0	528.973.151
3. Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh trước thay đổi vốn lưu động	08	70.003.353.636	42.154.502.002
Thay đổi các khoản phải thu	09	115.600.055.235	182.422.526.107
Thay đổi hàng tồn kho	10	119.383.262	326.379.932
Thay đổi các khoản phải trả	11	(33.424.005.980)	(21.033.373.042)
Thay đổi chi phí chờ phân bổ	12	580.232.062	1.474.436.306
Tiền lãi vay đã trả	14	0	(542.976.986)
Thuế thu nhập doanh nghiệp đã nộp	15	(15.682.899.172)	(14.479.904.926)
Tiền chi khác cho hoạt động kinh doanh	17	(4.561.784.400)	(3.789.945.520)
Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động kinh doanh	20	132.634.334.643	186.531.643.873
<b>II. LƯU CHUYỂN TIỀN TỪ HOẠT ĐỘNG ĐẦU TƯ</b>			
1. Tiền chi mua sắm, xây dựng tài sản cố định	21	(1.549.018.276)	0
2. Tiền thu từ thanh lý, nhượng bán TSCĐ và các tài sản dài hạn khác	22		
3. Tiền chi cho vay, mua công cụ nợ của đơn vị khác	23	(5.000.000.000)	0
4. Tiền thu hồi cho vay, bán lại các công cụ nợ của đơn vị khác	24		
5. Tiền thu lãi tiền gửi	27	359.135.804	0
Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động đầu tư	30	(6.189.882.472)	0
<b>III. LƯU CHUYỂN TIỀN TỪ HOẠT ĐỘNG TÀI CHÍNH</b>			
1. Tiền thu từ đi vay	33		15.272.594.004
2. Tiền trả nợ gốc vay	34		(23.272.594.004)
3. Cổ tức, lợi nhuận đã trả cho chủ sở hữu	36	(100.159.066.000)	(150.129.659.000)
Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động tài chính	40	(100.159.066.000)	(158.129.659.000)
Lưu chuyển tiền thuần trong năm (50=20+30+40)	50	26.285.386.171	28.401.984.873
Tiền và tương đương tiền đầu năm	60	213.452.618.309	48.963.623.029
Tiền và tương đương tiền cuối năm (70=50+60)	70	239.738.004.480	77.365.607.902

  
Nguyễn Thị Kiều Liên  
Người lập biểu

  
Nguyễn Thành Tú Anh  
Kế toán trưởng



  
Võ Văn Trãi  
Tổng Giám đốc  
Ngày 16 tháng 04 năm 2026

## **THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH**

*Các thuyết minh này là một bộ phận hợp thành và cần được đọc đồng thời với báo cáo tài chính kèm theo*

### **THÔNG TIN KHÁI QUÁT**

#### **Hình thức sở hữu vốn**

Công ty Cổ phần Thủy điện Miền Nam (gọi tắt là "Công ty") là Công ty cổ phần được thành lập tại Việt Nam theo Giấy Chứng nhận Đăng ký Doanh nghiệp số 4103002486 ngày 13 tháng 7 năm 2004 và các Giấy chứng nhận sửa đổi do Sở Kế hoạch và Đầu tư Thành phố Hồ Chí Minh cấp. Giấy chứng nhận Đăng ký doanh nghiệp được sửa đổi mới nhất là lần thứ 15 ngày 17 tháng 7 năm 2025 do Sở Tài chính tỉnh Lâm Đồng cấp để thay đổi địa chỉ Trụ sở chính sang 51A Nguyễn Văn Trỗi, Phường 2 Bảo Lộc, Tỉnh Lâm Đồng, Việt Nam. Cổ phiếu của Công ty được niêm yết chính thức tại Sở Giao dịch Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh vào ngày 21 tháng 7 năm 2014 với mã chứng khoán là SHP.

Tổng số nhân viên của Công ty tại ngày 31 tháng 03 năm 2026 là 119 người (tại ngày 31 tháng 12 năm 2025: 121 người).

#### **Ngành nghề kinh doanh và hoạt động chính**

Ngành nghề kinh doanh của Công ty là sản xuất truyền tải và phân phối điện, hoạt động kiến trúc và tư vấn kỹ thuật có liên quan, lắp đặt hệ thống cấp, thoát nước, lò sưởi và điều hòa không khí, lắp đặt hệ thống điện, lắp đặt máy móc và thiết bị công nghiệp, sửa chữa thiết bị điện, máy móc thiết bị, các sản phẩm kim loại đúc sẵn (không hoạt động tại trụ sở), đào tạo nghề, bán buôn máy móc, thiết bị điện và phụ tùng máy cơ khí, khai thác đá, cát, sỏi, đất sét, sửa chữa thiết bị điện tử và quang học (không hoạt động tại trụ sở).

Hoạt động chính của Công ty là sản xuất truyền tải và phân phối điện. Công ty đang sở hữu và vận hành nhà máy thủy điện Đa M'بری, công suất lắp máy là 75 MW (2 tổ máy), nhà máy thủy điện Đa Dâng 2 (2 tổ máy), công suất lắp máy là 34 MW và nhà máy thủy điện Đa Siat, công suất lắp máy là 13,5 MW (2 tổ máy).

#### **Cấu trúc doanh nghiệp**

Nhà máy Đa M'بری: Công trình Thủy điện Đa M'بری được xây dựng trên dòng sông Đa M'بری, là một nhánh chính trên bờ trái của sông Đồng Nai. Công trình được xây dựng tại Xã Đa Huoai 2, Tỉnh Lâm Đồng.

Nhà máy Đa Dâng 2: Nhà máy Thủy điện Đa Dâng 2 được xây dựng trên sông Đa Dâng, là nhánh chính ở thượng nguồn bờ phải sông Đồng Nai. Công trình được xây dựng tại Xã Tân Hôi, Tỉnh Lâm Đồng.

Nhà máy Đa Siat: Nhà máy Thủy điện Đa Siat được xây dựng trên suối Đa Siat, một nhánh nhỏ bên trái của sông Đồng Nai. Suối Đa Siat đổ vào sông Đồng Nai tại hạ lưu công trình Thủy điện Đồng Nai 4 và thượng lưu công trình Thủy điện Đồng Nai 5. Công trình được xây dựng tại Xã Bảo Lâm 5, Tỉnh Lâm Đồng.

#### **Chu kỳ sản xuất, kinh doanh thông thường**

Chu kỳ sản xuất, kinh doanh thông thường của Công ty được thực hiện trong thời gian không quá 12 tháng.

#### **Thuyết minh về khả năng so sánh thông tin trên báo cáo tài chính**

Số liệu so sánh trên Báo cáo tình hình tài chính quý 1/2026 là số liệu báo cáo tài chính cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2025 đã được kiểm toán. Số liệu so sánh trên Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh và Báo cáo lưu chuyển tiền tệ quý 1/2026 là số liệu báo cáo tài chính cho kỳ hoạt động quý 1 năm 2025 kết thúc ngày 31 tháng 03 năm 2025.

## THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH

Các thuyết minh này là một bộ phận hợp thành và cần được đọc đồng thời với báo cáo tài chính kèm theo

### 1. CƠ SỞ LẬP BÁO CÁO TÀI CHÍNH VÀ NĂM TÀI CHÍNH

#### Cơ sở lập báo cáo tài chính

Báo cáo tài chính kèm theo được trình bày bằng Đồng Việt Nam ("VND"), theo nguyên tắc giá gốc và phù hợp với chuẩn mực kế toán, chế độ kế toán doanh nghiệp Việt Nam và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính.

Báo cáo tài chính kèm theo không nhằm phản ánh tình hình tài chính, kết quả hoạt động kinh doanh và tình hình lưu chuyển tiền tệ theo các nguyên tắc và thông lệ kế toán được chấp nhận chung tại các nước khác ngoài Việt Nam.

#### Năm tài chính

Năm tài chính của Công ty bắt đầu từ ngày 01 tháng 01 và kết thúc vào ngày 31 tháng 12.

### 2. TÓM TẮT CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU

Sau đây là các chính sách kế toán chủ yếu được Công ty áp dụng trong việc lập báo cáo tài chính:

#### Ước tính kế toán

Việc lập báo cáo tài chính tuân thủ theo chuẩn mực kế toán, chế độ kế toán doanh nghiệp Việt Nam và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính yêu cầu Ban Tổng Giám đốc phải có những ước tính và giả định ảnh hưởng đến số liệu báo cáo về công nợ, tài sản và việc trình bày các khoản công nợ và tài sản tiềm tàng tại ngày lập báo cáo tài chính cũng như các số liệu báo cáo về doanh thu và chi phí trong suốt năm tài chính. Mặc dù các ước tính kế toán được lập bằng tất cả sự hiểu biết của Ban Tổng Giám đốc, số thực tế phát sinh có thể khác với các ước tính, giả định đặt ra.

#### Tiền và các khoản tương đương tiền

Tiền và các khoản tương đương tiền bao gồm tiền mặt tại quỹ, các khoản tiền gửi không kỳ hạn, tiền đang chuyển, các khoản đầu tư ngắn hạn (không quá 3 tháng), có khả năng thanh khoản cao, dễ dàng chuyển đổi thành tiền và ít rủi ro liên quan đến việc biến động giá trị.

#### Các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn

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

Các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn được ghi nhận bắt đầu từ ngày mua và được xác định giá trị ban đầu theo giá mua và các chi phí liên quan đến giao dịch mua các khoản đầu tư. Thu nhập lãi từ các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn sau ngày mua được ghi nhận trên Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh trên cơ sở dự thu. Lãi được hưởng trước khi Công ty nắm giữ được ghi giảm trừ vào giá gốc tại thời điểm mua.

Các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn được xác định theo giá gốc trừ đi dự phòng phải thu khó đòi.

Dự phòng phải thu khó đòi của các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn được trích lập theo các quy định kế toán hiện hành.

#### **Nợ phải thu**

Nợ phải thu là số tiền có thể thu hồi của khách hàng hoặc các đối tượng khác. Nợ phải thu được trình bày theo giá trị ghi sổ trừ đi các khoản dự phòng phải thu khó đòi.

Dự phòng phải thu khó đòi được trích lập cho những khoản nợ phải thu đã quá hạn thanh toán từ sáu tháng trở lên, hoặc các khoản nợ phải thu mà người nợ khó có khả năng thanh toán do bị thanh lý, phá sản hay các khó khăn tương tự.

#### **Hàng tồn kho**

Hàng tồn kho được xác định trên cơ sở giá thấp hơn giữa giá gốc và giá trị thuần có thể thực hiện được. Giá gốc hàng tồn kho bao gồm chi phí nguyên vật liệu trực tiếp, chi phí lao động trực tiếp và chi phí sản xuất chung, nếu có, để có được hàng tồn kho ở địa điểm và trạng thái hiện tại. Công ty áp dụng phương pháp bình quân gia quyền để hạch toán hàng tồn kho. Giá trị thuần có thể thực hiện được được xác định bằng giá bán ước tính trừ các chi phí ước tính để hoàn thành sản phẩm cùng chi phí tiếp thị, bán hàng và phân phối phát sinh.

Dự phòng giảm giá hàng tồn kho của Công ty được trích lập theo các quy định kế toán hiện hành. Theo đó, Công ty được phép trích lập dự phòng giảm giá hàng tồn kho lỗi thời, hỏng, kém phẩm chất và trong trường hợp giá gốc của hàng tồn kho cao hơn giá trị thuần có thể thực hiện được tại ngày kết thúc niên độ kế toán.

#### **Tài sản cố định hữu hình và khấu hao**

Tài sản cố định hữu hình được trình bày theo nguyên giá trừ giá trị hao mòn lũy kế. Nguyên giá tài sản cố định hữu hình bao gồm giá mua và toàn bộ các chi phí khác liên quan trực tiếp đến việc đưa tài sản vào trạng thái sẵn sàng sử dụng.

Tài sản cố định hữu hình được khấu hao theo phương pháp đường thẳng dựa trên thời gian hữu dụng ước tính, cụ thể như sau:

	<u>Số năm</u>
Nhà cửa và vật kiến trúc	04 - 50
Máy móc và thiết bị	03 - 15
Phương tiện vận tải	04 - 08
Thiết bị văn phòng	03 - 05

#### **Thuê hoạt động**

Một khoản thuê được xem là thuê hoạt động khi bên cho thuê vẫn được hưởng phần lớn các quyền lợi và phải chịu rủi ro về quyền sở hữu tài sản. Chi phí thuê hoạt động được ghi nhận vào Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh theo phương pháp đường thẳng trong suốt thời gian thuê.

#### **Tài sản vô hình và khấu hao**

Tài sản vô hình thể hiện phần mềm máy tính và quyền sử dụng đất không thời hạn.

Phần mềm máy tính được trình bày theo nguyên giá trừ giá trị hao mòn lũy kế. Các phần mềm này được phân bổ theo phương pháp đường thẳng trong vòng ba năm.

Quyền sử dụng đất không thời hạn được ghi nhận theo giá gốc và không trích khấu hao.

#### **Chi phí xây dựng cơ bản dở dang**

Các tài sản đang trong quá trình xây dựng phục vụ mục đích sản xuất, cho thuê, quản lý hoặc cho các mục đích khác được ghi nhận theo giá gốc bao gồm các chi phí cần thiết để hình thành tài sản bao gồm chi phí

*Các thuyết minh kèm theo là một bộ phận hợp thành của báo cáo tài chính này*



xây lắp, thiết bị, chi phí khác có liên quan phù hợp với chính sách kế toán của Công ty. Các chi phí này sẽ được chuyển sang nguyên giá tài sản cố định theo giá tạm tính (nếu chưa có quyết toán được phê duyệt) khi các tài sản được bàn giao đưa vào sử dụng.

#### Các khoản trả trước

Chi phí trả trước bao gồm các chi phí thực tế đã phát sinh nhưng có liên quan đến kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh của nhiều năm tài chính. Chi phí trả trước bao gồm các chi phí sửa chữa lớn tài sản cố định, chi phí công cụ, dụng cụ chờ phân bổ và các chi phí khác. Các chi phí này được vốn hóa dưới hình thức các khoản trả trước và được phân bổ vào Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh, sử dụng phương pháp đường thẳng theo các quy định kế toán hiện hành.

#### Ghi nhận doanh thu

Doanh thu bán hàng được ghi nhận khi đồng thời thỏa mãn tất cả năm (5) điều kiện sau:

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

Doanh thu bán điện được ghi nhận hàng tháng ngay sau khi sản lượng điện sản xuất phát lên lưới điện quốc gia có xác nhận hàng tháng của Công ty Mua bán Điện và Tổng Công ty Điện lực Miền Nam TNHH thuộc Tập đoàn Điện lực Việt Nam.

Lãi tiền gửi được ghi nhận trên cơ sở dồn tích, được xác định trên số dư các tài khoản tiền gửi và lãi suất áp dụng.

#### Chi phí đi vay

Chi phí đi vay được ghi nhận vào chi phí sản xuất, kinh doanh trong năm khi phát sinh, trừ khi được vốn hoá theo quy định của Chuẩn mực kế toán Việt Nam số 16 "Chi phí đi vay". Theo đó, chi phí đi vay liên quan trực tiếp đến việc mua, đầu tư xây dựng hoặc sản xuất những tài sản cần một thời gian tương đối dài để hoàn thành đưa vào sử dụng hoặc kinh doanh được cộng vào nguyên giá tài sản cho đến khi tài sản đó được đưa vào sử dụng hoặc kinh doanh. Các khoản thu nhập phát sinh từ việc đầu tư tạm thời các khoản vay được ghi giảm nguyên giá tài sản có liên quan. Đối với khoản vay riêng phục vụ việc xây dựng tài sản cố định, bất động sản đầu tư, lãi vay được vốn hóa kể cả khi thời gian xây dựng dưới 12 tháng.

#### Ngoại tệ

Các nghiệp vụ phát sinh bằng ngoại tệ được chuyển đổi theo tỷ giá tại ngày phát sinh nghiệp vụ. Số dư các khoản mục tiền tệ có gốc ngoại tệ tại ngày kết thúc niên độ kế toán được chuyển đổi theo tỷ giá của ngân hàng thương mại nơi công ty thường xuyên có giao dịch tại ngày này. Chênh lệch tỷ giá phát sinh được hạch toán vào Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh.

#### Các khoản dự phòng phải trả

Các khoản dự phòng phải trả được ghi nhận khi Công ty có nghĩa vụ nợ hiện tại do kết quả từ một sự kiện đã xảy ra, và Công ty có khả năng phải thanh toán nghĩa vụ này. Các khoản dự phòng được xác định trên cơ sở ước tính của Ban Tổng Giám đốc về các khoản chi phí cần thiết để thanh toán nghĩa vụ nợ này tại ngày kết thúc năm tài chính.

#### Thuế

Thuế thu nhập doanh nghiệp thể hiện tổng giá trị của số thuế phải trả hiện tại và số thuế hoãn lại.

Số thuế phải trả hiện tại được tính dựa trên thu nhập tính thuế trong năm. Thu nhập chịu thuế khác với lợi nhuận trước thuế được trình bày trên Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh vì thu nhập tính thuế

không bao gồm các khoản thu nhập hay chi phí tính thuế hoặc được khấu trừ trong các năm khác (bao gồm cả lỗ mang sang, nếu có) và ngoài ra không bao gồm các chỉ tiêu không chịu thuế hoặc không được khấu trừ.

Thuế thu nhập hoãn lại được tính trên các khoản chênh lệch giữa giá trị ghi sổ và cơ sở tính thuế thu nhập của các khoản mục tài sản hoặc công nợ trên báo cáo tài chính và được ghi nhận theo phương pháp bảng cân đối kế toán. Thuế thu nhập hoãn lại phải trả phải được ghi nhận cho tất cả các khoản chênh lệch tạm thời còn tài sản thuế thu nhập hoãn lại chỉ được ghi nhận khi chắc chắn có đủ lợi nhuận tính thuế trong tương lai để khấu trừ các khoản chênh lệch tạm thời.

Thuế thu nhập hoãn lại được xác định theo thuế suất dự tính sẽ áp dụng cho năm tài sản được thu hồi hay nợ phải trả được thanh toán. Thuế thu nhập hoãn lại được ghi nhận vào Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh và chỉ ghi vào vốn chủ sở hữu khi khoản thuế đó có liên quan đến các khoản mục được ghi thẳng vào vốn chủ sở hữu.

Tài sản thuế thu nhập hoãn lại và thuế thu nhập hoãn lại phải trả được bù trừ khi Công ty có quyền hợp pháp để bù trừ giữa tài sản thuế thu nhập hiện hành với thuế thu nhập hiện hành phải nộp và khi các tài sản thuế thu nhập hoãn lại và thuế thu nhập hoãn lại phải trả liên quan tới thuế thu nhập doanh nghiệp được quản lý bởi cùng một cơ quan thuế và Công ty có dự định thanh toán thuế thu nhập hiện hành trên cơ sở thuần.

Việc xác định thuế thu nhập của Công ty căn cứ vào các quy định hiện hành về thuế. Tuy nhiên, những quy định này thay đổi theo từng thời kỳ và việc xác định sau cùng về thuế thu nhập doanh nghiệp tùy thuộc vào kết quả kiểm tra của cơ quan thuế có thẩm quyền.

Các loại thuế khác được áp dụng theo các luật thuế hiện hành tại Việt Nam.

#### 4. TIỀN VÀ CÁC KHOẢN TƯƠNG ĐƯƠNG TIỀN

	Số cuối kỳ VND	Số đầu năm VND
Tiền mặt	72.172.763	105.367.313
Tiền gửi ngân hàng không kỳ hạn	13.956.322.586	14.658.740.638
Trong đó:		
<i>Tiền gửi không kỳ hạn tại NH Vietcombank</i>	<i>7.160.252.764</i>	<i>2.070.315.164</i>
<i>Tiền gửi không kỳ hạn tại NH Vietinbank Bảo Lộc</i>	<i>2.935.163.968</i>	<i>7.754.535.954</i>
<i>Tiền gửi không kỳ hạn tại NH ShinHan</i>	<i>2.607.185.167</i>	<i>2.446.255.238</i>
<i>Các ngân hàng khác</i>	<i>1.253.720.687</i>	<i>2.387.634.282</i>
Các khoản tương đương tiền (i)	225.709.509.131	198.688.510.358
<i>Tiền gửi kỳ hạn không quá 03 tháng tại BIDV</i>	<i>119.232.191.726</i>	<i>88.237.246.425</i>
<i>Tiền gửi kỳ hạn không quá 03 tháng tại Vietinbank</i>	<i>101.340.296.880</i>	<i>65.373.942.871</i>
<i>Các ngân hàng khác</i>	<i>5.137.020.525</i>	<i>45.077.321.062</i>
	<b>239.738.004.480</b>	<b>213.452.618.309</b>

(i) Các khoản tương đương tiền thể hiện các khoản tiền gửi có kỳ hạn từ 1 đến 3 tháng với lãi suất được hưởng tại ngày 31 tháng 03 năm 2026 là từ 4,75%/năm (tại ngày 31/12/2025 lãi suất 4,1%/năm).

#### 5. ĐẦU TƯ NĂM GIỮ ĐẾN NGÀY ĐÁO HẠN

	Số cuối kỳ VND	Số đầu năm VND
<b>Ngắn hạn</b>		
Tiền gửi ngân hàng có kỳ hạn	10.243.382.739	5.243.382.739
Trong đó:		
<i>Tại BIDV</i>	<i>5.243.382.739</i>	<i>5.243.382.739</i>
<i>Tại LP</i>	<i>5.000.000.000</i>	<i>0</i>

Các thuyết minh kèm theo là một bộ phận hợp thành của báo cáo tài chính này

Đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn thể hiện khoản tiền gửi có kỳ hạn 6 tháng tại ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam, hưởng lãi suất 7,8%/năm và Ngân hàng TMCP Lộc Phát, hưởng lãi suất 8,3%/năm.

**6. PHẢI THU NGẮN HẠN CỦA KHÁCH HÀNG**

	Số cuối kỳ	Số đầu năm
	VND	VND
Phải thu từ bên liên quan (Chi tiết tại Thuyết minh số 29)	87.846.633.721	203.325.312.571
	<b>87.846.633.721</b>	<b>203.325.312.571</b>

**7. TRẢ TRƯỚC CHO NGƯỜI BÁN**

	Số cuối kỳ	Số đầu năm
	VND	VND
<b>Ngắn hạn</b>		
Ban Đèn bù Giải phóng Mặt bằng huyện Bảo Lâm	330.955.900	330.955.900
Công ty TNHH MTV Đóng Xà Lan Nguyễn Hồng	361.944.913	361.944.913
Voith Hydro Private Limited (i)	5.312.025.425	5.312.025.425
Khác	121.006.319	383.668.583
	<b>6.125.932.557</b>	<b>6.388.594.821</b>

(i) Khoản ứng trước cho nhà cung cấp liên quan đến hợp đồng số 76/2024.HĐ-TB-SHP ngày 20 tháng 10 năm 2024 giữa Công ty Cổ phần Thủy Điện Miền Nam và Voith Hydro Private Limited nhằm mục đích cung cấp thiết bị và dịch vụ liên quan kèm theo – Lô 01: Cung cấp bánh xe công tác nhà máy thủy điện Đa M'brì với tổng giá trị hợp đồng là 1.043.826 Đô la Mỹ, hiệu lực hợp đồng trong vòng 20 tháng và thời gian giao hàng là 14 tháng kể từ ngày bắt đầu hợp đồng, tức là từ ngày 06 tháng 12 năm 2024.

**8. PHẢI THU KHÁC**

	Số cuối kỳ	Số đầu năm
	VND	VND
<b>a. Ngắn hạn</b>		
Phải thu hộ thuế thu nhập cá nhân	0	185.005.582
Tạm ứng cho nhân viên	488.250.379	233.971.110
Lãi tiền gửi	792.947.187	1.013.484.905
Đặt cọc tiền thuê nhà ( gia hạn HĐ thuê nhà đến 14/06/2026)	694.875.000	694.875.000
	<b>1.976.072.566</b>	<b>2.127.336.597</b>
<b>b. Dài hạn</b>		
Đặt cọc grab	5.000.000	5.000.000
	<b>5.000.000</b>	<b>5.000.000</b>

**9. HÀNG TỒN KHO**

Hàng tồn kho thể hiện giá trị nguyên liệu, vật liệu và công cụ dụng cụ. Tại ngày kết thúc quý, không có hàng tồn kho nào suy giảm giá trị thuần có thể thực hiện cần lập dự phòng.

**10. CHI PHÍ CHỜ PHÂN BỐ**

	Số cuối kỳ	Số đầu năm
	VND	VND
<b>a. Ngắn hạn</b>		
Công cụ dụng cụ chờ phân bổ	194.022.433	273.401.441
Khác	160.261.260	171.402.971
	<b>354.283.693</b>	<b>444.804.412</b>

Các thuyết minh kèm theo là một bộ phận hợp thành của báo cáo tài chính này

**b. Dài hạn**

Công cụ dụng cụ chờ phân bổ	782.900.271	809.291.518
Chi phí sửa chữa lớn (i)	7.603.378.007	8.034.117.770
Khác	262.035.101	294.615.434
	<u>8.648.313.379</u>	<u>9.138.024.722</u>

(i) Chi phí sửa chữa lớn tài sản cố định thể hiện:

- Chi phí sửa chữa lớn nhà máy thủy điện Đasiat, Đa Dâng 2, Đam'Bri đã hoàn thành và được phân bổ 3 năm vào báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh theo phương pháp đường thẳng.



11. TĂNG, GIẢM TÀI SẢN CỐ ĐỊNH HỮU HÌNH

	Nhà cửa và vật kiến trúc VND	Máy móc và thiết bị VND	Phương tiện vận tải VND	Thiết bị văn phòng VND	Tổng VND
<b>NGUYÊN GIÁ</b>					
Số dư đầu năm	2.399.460.139.513	706.428.307.330	6.942.144.086	1.154.872.836	3.113.985.463.765
Mua trong kỳ		492.595.697			492.595.697
Thanh lý, nhượng bán TSCĐ					
Số dư cuối quý	2.399.460.139.513	706.920.903.027	6.942.144.086	1.154.872.836	3.114.478.059.462
<b>GIÁ TRỊ HAO MÒN LŨY KẾ</b>					
Số dư đầu năm	1.396.783.205.648	705.159.080.751	4.893.719.110	1.088.436.243	2.107.924.441.752
Khấu hao trong kỳ	26.011.012.314	160.664.766	86.296.671	11.319.993	26.269.293.744
Thanh lý, nhượng bán TSCĐ					
Số dư cuối quý	1.422.794.217.962	705.319.745.517	4.980.015.781	1.099.756.236	2.134.193.735.496
<b>GIÁ TRỊ CÒN LẠI</b>					
Tại ngày đầu năm	1.002.676.933.865	1.269.226.579	2.048.424.976	66.436.593	1.006.061.022.013
Tại ngày cuối quý	976.665.921.551	1.601.157.510	1.962.128.305	55.116.600	980.284.323.966

Nguyên giá tài sản cố định hữu hình tại ngày 31 tháng 03 năm 2026 đã khấu hao hết nhưng còn sử dụng là 773.268.557.493 đồng (tại ngày 31 tháng 12 năm 2025: 773.131.650.493 đồng).

12. TĂNG, GIẢM TÀI SẢN VÔ HÌNH

	Quyền sử dụng đất	Phần mềm máy tính	Tổng
	VND	VND	VND
<b>NGUYÊN GIÁ</b>			
Số dư đầu năm	2.719.863.637	988.446.310	3.708.309.947
Mua trong kỳ			
	2.719.863.637	988.446.310	3.708.309.947
<b>GIÁ TRỊ HAO MÒN LŨY KẾ</b>			
Số dư đầu năm	-	595.446.310	595.446.310
Khấu hao trong năm	-	32.750.001	32.750.001
Số dư cuối kỳ	-	628.196.311	628.196.311
<b>GIÁ TRỊ CÒN LẠI</b>			
Tại ngày đầu năm	<u>2.719.863.637</u>	<u>393.000.000</u>	<u>3.112.863.637</u>
Tại ngày cuối kỳ	<u>2.719.863.637</u>	<u>360.249.999</u>	<u>3.080.113.636</u>

Nguyên giá tài sản cố định vô hình tại ngày 31 tháng 03 năm 2026 đã khấu hao hết nhưng còn sử dụng là 595.446.310 đồng (tại ngày 31 tháng 12 năm 2025: 595.446.310 đồng).

13. CHI PHÍ XÂY DỰNG CƠ BẢN DỜ DANG

	Số cuối kỳ	Số đầu năm
	VND	VND
Năng lượng mặt trời Nhà máy Đa Dăng 2	252.000.000	252.000.000
Mua sắm tàu xử lý lọc bình lòng hồ Đa Dăng 2	384.784.397	384.784.397
Dự án Đam'Bri (Tư vấn khảo sát, thiết kế xử lý bồi lắng lòng hồ KV CNN NM Đa M'brì)	761.991.499	761.991.499
Sửa chữa nhà máy thủy điện Đasiat	0	382.829.666
Sửa chữa lớn nhà máy thủy điện Đam'brì	11.591.858.208	11.531.633.236
Khác		
	<u>12.990.634.104</u>	<u>13.313.238.798</u>

14. PHẢI TRẢ NGƯỜI BÁN NGẮN HẠN

	Số cuối kỳ	Số đầu năm
	VND	VND
<b>a. Phải trả cho bên thứ ba</b>		
Công ty TNHH TM và DV Thiết Bị Công Nghiệp Sài Gòn	25.085.460	14.747.028
Công ty TNHH Thương mại Đầu tư và Xây dựng Việt Oanh	50.847.361	1.198.948.128
Công ty TNHH Công Nghiệp tự động hóa An Phát	0	987.607.940
Công ty TNHH Thiết Bị Khô Nguyên	859.921.280	1.339.198.520
Công ty CP Global PAE	0	780.479.560
Doanh nghiệp tư nhân Bội Dũng		501.725.569
CTY TNHH Kỹ Thuật và Thiết Bị TB HYDRO Việt Nam	998.826.629	1.729.574.600
Công ty TNHH Cơ Khí - TM Nhật Long	425.600.000	0
Công ty CP Chế Tạo Điện Cơ HEM	640.906.764	0
Bệnh Viện Quân Y 175	0	426.774.600
Công ty TNHH THACO Auto Lâm Đồng	0	413.590.222
Khác	367.914.719	1.338.704.667
<b>b. Phải trả cho bên liên quan</b>	<u>219.272.184</u>	<u>174.462.984</u>
(chi tiết tại Thuyết minh số 30)		
	<u>3.588.374.397</u>	<u>8.905.813.818</u>

15. PHẢI TRẢ CỔ TỨC

	Số cuối kỳ	Số đầu năm
	VND	VND
Cổ tức phải trả	26.371.230.600	25.323.944.600
- Bên liên quan	0	0
- Cổ đông khác	26.371.230.600	25.323.944.600
	<b>26.371.230.600</b>	<b>25.323.944.600</b>

16. THUẾ VÀ CÁC KHOẢN PHẢI NỘP NHÀ NƯỚC

	Số đầu năm	Số phải nộp trong năm	Số đã thực nộp trong năm	Số cuối kỳ
	VND	VND	VND	VND
Thuế giá trị gia tăng	4.552.196.624	8.945.279.102	(11.672.205.118)	1.825.270.608
Thuế thu nhập doanh nghiệp	15.600.739.064	6.191.015.245	(15.682.899.172)	6.108.855.137
Thuế tài nguyên	5.510.017.974	9.194.016.227	(11.722.318.409)	2.981.715.792
Phí dịch vụ môi trường rừng	7.508.208.852	3.003.399.936	(7.636.715.208)	2.874.893.580
Thuế thu nhập cá nhân	218.077.674	1.674.096.620	(692.363.818)	1.199.810.476
Tiền cấp quyền TNN	0			
Thuế, phí khác	1.593.770.376	(450.169.763)	(1.143.600.613)	0
	<b>34.983.010.564</b>	<b>28.557.637.367</b>	<b>(48.550.102.338)</b>	<b>14.990.545.593</b>

17. CHI PHÍ PHẢI TRẢ NGẮN HẠN

	Số cuối kỳ	Số đầu năm
	VND	VND
Chi phí dự án Nhà máy thủy điện Đa M'brì	2.358.000.000	2.358.000.000
Chi phí khác	301.987.295	224.204.836
	<b>2.659.987.295</b>	<b>2.582.204.836</b>

18. PHẢI TRẢ NGẮN HẠN KHÁC (\*)

	Số cuối kỳ	Số đầu năm
	VND	VND
Phải trả nhân viên Công ty	1.347.182.692	1.449.690.424
Thuế GTGT trích trước	2.726.907.371	4.594.613.473
Các khoản phải trả, phải nộp khác	50.543.731	50.543.731
	<b>4.124.633.794</b>	<b>6.094.847.628</b>

(\*) Số dư đầu năm phải trả ngắn hạn khác được trình bày theo Thông tư 99/2025/TT-BTC, không bao gồm khoản cổ tức phải trả.

19. VỐN CHỦ SỞ HỮU

Thay đổi trong vốn chủ sở hữu

	Vốn góp của chủ sở hữu VND	Quỹ đầu tư phát triển VND	Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối VND	Tổng VND
Số dư đầu năm trước	1.012.063.520.000	28.330.913.498	298.290.121.864	1.338.684.555.362
Lợi nhuận trong kỳ			298.288.604.232	298.288.604.232
Chia cổ tức bằng tiền			(253.015.880.000)	(253.015.880.000)
Phân phối quỹ			(14.880.289.073)	(14.880.289.073)
Số dư đầu kỳ này	1.012.063.520.000	28.330.913.498	328.682.557.023	1.369.076.990.521
Lợi nhuận trong kỳ			37.576.880.540	37.576.880.540
Tạm ứng cổ tức bằng tiền (i)			(101.206.352.000)	(101.206.352.000)
Phân phối quỹ				
<b>Số dư cuối kỳ này</b>	<b>1.012.063.520.000</b>	<b>28.330.913.498</b>	<b>265.053.085.563</b>	<b>1.305.447.519.061</b>

(i) Ngày 02 tháng 02 năm 2026, Hội đồng quản trị Công ty đã phê duyệt về việc chốt ngày đăng ký cuối cùng, mức tạm ứng và thời gian chi trả tạm ứng cổ tức năm 2025 với số tiền là 1.000 đồng/cổ phiếu theo quyết định số 07/QĐ-SHP-HDQT. Thời gian chi trả từ ngày 12/03/2026.



Số lượng cổ phiếu	Số cuối kỳ	Số đầu năm
	VND	VND
- Số lượng cổ phiếu đã bán ra công chúng	101.206.352	101.206.352
+ Cổ phiếu phổ thông	101.206.352	101.206.352
- Số lượng cổ phiếu đang lưu hành	101.206.352	101.206.352
+ Cổ phiếu phổ thông	101.206.352	101.206.352

Công ty chỉ phát hành một loại cổ phiếu phổ thông với mệnh giá là 10.000 đồng/cổ phiếu. Cổ đông sở hữu cổ phiếu phổ thông được nhận cổ tức khi được công bố và có quyền biểu quyết theo tỷ lệ một quyền biểu quyết cho mỗi cổ phiếu sở hữu tại các cuộc họp cổ đông của Công ty. Tất cả cổ phiếu đều có quyền thừa hưởng như nhau đối với tài sản thuần của Công ty.

#### Vốn điều lệ

Theo Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp thay đổi lần thứ 15 ngày 17 tháng 7 năm 2025, vốn điều lệ của Công ty là 1.012.063.520.000 đồng.

Cơ cấu vốn cổ phần thực tế của Công ty như sau:

	Số cuối kỳ		Số đầu năm	
	VND	%	VND	%
Tổng Công ty Điện lực Miền Nam	494.471.060.000	48,86%	494.471.060.000	48,86%
Công ty TNHH Năng lượng REE	112.206.490.000	11,09%	112.206.490.000	11,09%
Công ty CP Thủy Điện ĐẮK R'TIH	156.210.800.000	15,43%	156.210.800.000	15,43%
Cổ đông khác	249.175.170.000	24,62%	249.175.170.000	24,62%
	<b>1.012.063.520.000</b>	<b>100%</b>	<b>1.012.063.520.000</b>	<b>100%</b>

#### 20. BÁO CÁO BỘ PHẬN KINH DOANH

Hoạt động kinh doanh chính của Công ty là sản xuất truyền tải và phân phối điện. Doanh thu và giá vốn của các hoạt động kinh doanh được trình bày ở Thuyết minh số 21 và số 22 phần Thuyết minh báo cáo tài chính. Về mặt địa lý, Công ty chỉ có hoạt động kinh doanh trong lãnh thổ Việt Nam.

Theo đó, Ban Tổng Giám đốc đã đánh giá và tin tưởng rằng việc không lập và trình bày báo cáo tài chính bộ phận trong báo cáo tài chính cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 03 năm 2026 là phù hợp với các quy định tại Chuẩn mực Kế toán Việt Nam số 28 - "Báo cáo bộ phận" và phù hợp với tình hình kinh doanh hiện nay của Công ty.

#### 21. DOANH THU BÁN HÀNG

	Kỳ này	Kỳ trước
	VND	VND
Doanh thu thuần từ bán điện	97.023.638.074	66.130.285.048

#### 22. GIÁ VỐN HÀNG BÁN

	Kỳ này	Kỳ trước
	VND	VND
Giá vốn của điện đã bán	50.169.197.190	45.516.903.391

23. CHI PHÍ SẢN XUẤT, KINH DOANH THEO YẾU TỐ

	Kỳ này VND	Kỳ trước VND
Chi phí vật liệu, công cụ	1.802.453.974	352.374.181
Chi phí nhân công	9.100.752.392	8.641.479.941
+ Tiền lương	7.244.111.487	6.902.950.734
+ Chi phí BHXH, YT, TN, CĐ	1.405.888.120	1.334.561.745
+ Các khoản phụ cấp khác	450.752.785	403.967.462
Chi phí khấu hao tài sản cố định	26.302.043.745	26.531.962.366
Chi phí thuế tài nguyên	9.194.016.227	6.200.647.418
Phí dịch vụ môi trường rừng	3.003.399.936	2.122.786.548
Chi phí khác	6.836.244.721	7.088.911.238
	<b>56.238.910.995</b>	<b>50.938.161.692</b>

24. DOANH THU HOẠT ĐỘNG TÀI CHÍNH

	Kỳ này VND	Kỳ trước VND
Lãi tiền gửi	2.934.966.731	1.117.996.121
	<b>2.934.966.731</b>	<b>1.117.996.121</b>

25. CHI PHÍ TÀI CHÍNH

Trong kỳ công ty không phát sinh chi phí tài chính.

26. CHI PHÍ QUẢN LÝ DOANH NGHIỆP

	Kỳ này VND	Kỳ trước VND
Chi phí nhân viên	3.287.019.698	2.902.306.534
Chi phí thuê văn phòng	694.875.000	694.875.000
Chi phí khấu hao tài sản cố định	155.559.171	114.502.620
Khác	1.932.259.936	1.709.574.147
	<b>6.069.713.805</b>	<b>5.421.258.301</b>

27. CHI PHÍ THUẾ THU NHẬP DOANH NGHIỆP HIỆN HÀNH

Chi phí thuế thu nhập doanh nghiệp hiện hành được tính như sau:

	Kỳ này VND	Kỳ trước VND
Lợi nhuận trước thuế	43.767.895.785	15.864.466.785
Điều chỉnh cho thu nhập chịu thuế		
Cộng: các chi phí không được khấu trừ	171.724.956	199.235.128
Thu nhập tính thuế	43.939.620.741	16.063.701.913
Thu nhập tính thuế ở mức ưu đãi thuế suất doanh nghiệp 5%		
Thu nhập tính thuế ở mức ưu đãi thuế suất doanh nghiệp 10%	26.300.394.113	5.596.299.533
Thu nhập/(lỗ) tính thuế suất thông thường 20%	17.639.226.628	10.467.402.380
Chi phí thuế thu nhập doanh nghiệp hiện hành	<b>6.191.015.245</b>	<b>2.666.335.342</b>

Ba nhà máy thủy điện của Công ty được đầu tư tại địa bàn có điều kiện kinh tế xã hội đặc biệt khó khăn nên được hưởng ưu đãi thuế theo quy định hiện hành như sau:

17c  
IG  
PH  
YE  
VN  
-T



- Các khoản cam kết thuê đất đối với phần diện tích không được miễn tiền thuê đất của nhà máy Đa Dâng 2 và NM Đam'ri được tạm tính dựa trên giá tiền thuê trên hợp đồng thuê đất, giá tiền thuê đất sẽ được tính lại theo quy định hiện hành của pháp luật. Hiện Công ty đang làm việc với các cơ quan liên quan để thực hiện xử lý hồ sơ miễn giảm tiền thuê đất cho thời gian thuê còn lại
  - o Theo Quyết định số 5249/QĐ-CT ngày 09 tháng 12 năm 2016 của Cục Thuế tỉnh Lâm Đồng, quyết định miễn tiền thuê đất trong thời gian xây dựng cơ bản 02 năm 09 tháng và miễn tiền thuê đất 15 năm sau thời gian xây dựng cơ bản đối với diện tích đất thuê tại huyện Đức Trọng xây dựng dự án công trình nhà máy thủy điện Đa Dâng 2. Thời gian miễn tiền thuê đất từ ngày 16 tháng 4 năm 2007 với diện tích đất thuê là 511.359 m<sup>2</sup>.
  - o Theo Quyết định số 4536/QĐ-CT ngày 31 tháng 10 năm 2016 của Cục Thuế tỉnh Lâm Đồng, quyết định miễn tiền thuê đất trong thời gian xây dựng cơ bản 03 năm và miễn tiền thuê đất 15 năm sau thời gian xây dựng cơ bản đối với diện tích đất thuê tại huyện Bảo Lâm xây dựng dự án công trình nhà máy thủy điện Đa Siat và công trình nhà máy thủy điện Đa M'ri. Thời gian miễn tiền thuê đất là từ ngày 22 tháng 9 năm 2006 với tổng diện tích đất thuê được miễn là 2.612.029 m<sup>2</sup> và từ ngày 28 tháng 12 năm 2007 với diện tích đất thuê là 539.300 m<sup>2</sup>.
  - o Theo Quyết định số 1962/QĐ-CTLĐO ngày 19 tháng 9 năm 2024 của Cục thuế tỉnh Lâm Đồng, quyết định việc miễn tiền thuê đất cho thời gian ưu đãi còn lại tính từ ngày 22 tháng 9 năm 2024 (ngày hết hạn miễn theo Quyết định số 4536/QĐ-CT ngày 31 tháng 10 năm 2016) cho phần diện tích sử dụng xây dựng công trình nhà máy thủy điện Đa Siat là 496.139 m<sup>2</sup>. Theo Thông báo số 5179/TB-CTLĐO ngày 19 tháng 9 năm 2024 của Cục thuế tỉnh Lâm Đồng, thông báo việc không đủ điều kiện miễn tiền thuê đất cho thời gian thuê còn lại từ ngày 22 tháng 9 năm 2024 cho phần diện tích của các công trình phụ trợ khác là 2.155.890 m<sup>2</sup>.
  - o Theo Quyết định số 4553/QĐ-CT ngày 26 tháng 10 năm 2017 của Cục Thuế tỉnh Lâm Đồng, quyết định miễn tiền thuê đất trong thời gian xây dựng cơ bản 03 năm và miễn tiền thuê đất 15 năm sau thời gian xây dựng cơ bản đối với diện tích đất thuê tại huyện Đa Huoai xây dựng dự án công trình nhà máy thủy điện Đa M'ri. Thời gian miễn tiền thuê đất là từ ngày 28 tháng 12 năm 2007 với diện tích đất thuê được miễn là 1.599.900 m<sup>2</sup> và từ ngày 10 tháng 5 năm 2012 với diện tích đất thuê là 3.036,04 m<sup>2</sup>.
  - o Theo Quyết định số 4754/QĐ-CT ngày 06 tháng 11 năm 2017 của Cục Thuế tỉnh Lâm Đồng, quyết định miễn tiền thuê đất trong thời gian xây dựng cơ bản 02 năm 09 tháng và miễn tiền thuê đất 15 năm sau thời gian xây dựng cơ bản đối với diện tích đất thuê tại huyện Lâm Hà xây dựng dự án công trình nhà máy thủy điện Đa Dâng 2. Thời gian miễn tiền thuê đất từ ngày 16 tháng 4 năm 2007 với diện tích đất thuê là 84.562 m<sup>2</sup>.
  - o Theo Quyết định số 4875/QĐ-CT ngày 14 tháng 11 năm 2017 của Cục Thuế tỉnh Lâm Đồng, quyết định miễn tiền thuê đất trong thời gian 15 năm đối với diện tích đất thuê tại huyện Bảo Lâm xây dựng dự án công trình nhà máy thủy điện Đa M'ri. Thời gian miễn tiền thuê đất là từ ngày 16 tháng 9 năm 2013 với diện tích đất thuê được miễn là 518.000 m<sup>2</sup>.

Tại ngày 31 tháng 03 năm 2026, Ban Tổng Giám đốc đánh giá rằng Công ty có nghĩa vụ thu dọn, khôi phục và hoàn trả mặt bằng vào cuối thời hạn thuê hoặc thời hạn kết thúc dự án của nhà máy điện. Công ty chưa ước tính được giá trị của nghĩa vụ hoàn nguyên vì chưa có đủ thông tin cần thiết và đáng tin cậy.



30. NGHIỆP VỤ VÀ SỐ DƯ VỚI CÁC BÊN LIÊN QUAN

*Danh sách các bên liên quan có giao dịch và số dư chủ yếu trong kỳ:*

<u>Danh sách các bên liên quan</u>	<u>Mối quan hệ</u>
Tổng Công ty Điện lực Miền Nam	Cổ đông lớn
Công ty TNHH Năng lượng REE	Cổ đông lớn
Công ty CP Thủy Điện ĐẮK R'TIH	Cổ đông lớn
Công ty Mua Bán Điện	Công ty thuộc Tập đoàn Điện lực Việt Nam ("EVN"),
Tổng Công ty Điện lực Miền Nam TNHH	Công ty thuộc Tập đoàn EVN,
Công ty Điện lực Lâm Đồng	Trực thuộc Tổng Công ty Điện lực miền Nam (Tổng
	Công ty Điện Lực Miền Nam thuộc Tập đoàn EVN)
CN TCT Điện Lực MN TNHH- Công ty Thí	Trực thuộc Tổng Công ty Điện lực miền Nam (Tổng
Nghiệm Điện Miền Nam	Công ty Điện Lực Miền Nam thuộc Tập đoàn EVN)

*Trong kỳ, Công ty đã có các giao dịch chủ yếu sau với các bên liên quan:*

	<u>Kỳ này</u>	<u>Kỳ trước</u>
	VND	VND
<b>Doanh thu</b>		
Công ty Mua Bán Điện	82.297.053.123	52.742.325.625
Tổng Công ty Điện lực Miền Trung	0	13.387.959.423
Tổng Công ty Điện lực Miền Nam TNHH (*)	14.726.584.951	0
	<u>97.023.638.074</u>	<u>66.130.285.048</u>

*(\*) Kể từ ngày 01/7/2025, do thay đổi địa giới hành chính (sáp nhập tỉnh), hoạt động bán điện của Nhà máy Đasiat được thực hiện cho Tổng Công ty Điện lực Miền Nam TNHH.*

	<u>Kỳ này</u>	<u>Kỳ trước</u>
<b>Mua hàng</b>		
Công ty Điện lực Đắk Nông	0	89.408.375
Công ty Điện Lực Lâm Đồng	337.290.545	380.343.532
Công ty TNHH MTV Thí Nghiệm Điện Miền Trung	0	71.467.159
CN TCT Điện Lực MN TNHH-Công ty Thí Nghiệm Điện		
Miền Nam	41.490.000	0
	<u>378.780.545</u>	<u>541.219.066</u>

	<u>Kỳ này</u>	<u>Kỳ trước</u>
<b>Cổ tức</b>		
Tổng Công ty Điện Lực Miền Nam	49.447.106.000	74.170.659.000
Công ty TNHH Năng Lượng REE	11.220.649.000	16.830.973.500
Công ty CP Thủy Điện ĐẮK R'TIH	15.621.080.000	15.686.854.500
	<u>76.288.835.000</u>	<u>106.688.487.000</u>

*Số dư chủ yếu với các bên liên quan tại ngày kết thúc quý như sau:*

	<u>Số cuối kỳ</u>	<u>Số đầu năm</u>
	VND	VND
<b>Phải thu ngắn hạn khách hàng (Thuyết minh số 6)</b>		
Công ty Mua bán Điện	77.665.633.150	193.051.509.027
Tổng Công ty Điện lực Miền Nam TNHH	10.181.000.571	10.273.803.544
	<u>87.846.633.721</u>	<u>203.325.312.571</u>

	<u>Số cuối kỳ</u>	<u>Số đầu năm</u>
	VND	VND
<b>Phải trả người bán (Thuyết minh số 14)</b>		
CN TCT Điện Lực MN TNHH-Công ty Thí Nghiệm		
Điện Miền Nam	166.680.504	121.871.304
Công ty Điện Lực Lâm Đồng	52.591.680	52.591.680
	<u>219.272.184</u>	<u>174.462.984</u>

Chi tiết thù lao, tiền lương Hội đồng Quản trị, Ban Tổng Giám đốc, Ban kiểm soát trong kỳ như sau:

Tên	Chức vụ	Kỳ này	Kỳ trước
		VND	VND
Ông Trác Thanh Điền	Chủ tịch Hội đồng Quản trị chuyên trách (Bổ nhiệm từ ngày 25/04/2024)	124.992.000	162.000.000
Bà Nguyễn Thị Kiều Oanh	Thành viên HĐQT	20.160.000	27.600.000
Ông Lê Tuấn Hải	Thành viên HĐQT ĐL	20.160.000	27.600.000
Ông Nguyễn Văn Thịnh	Thành viên HĐQT	20.160.000	27.600.000
Ông Nguyễn Trọng Tam	Thành viên HĐQT ĐL	20.160.000	27.600.000
Ông Trịnh Phi Anh	Thành viên HĐQT ( bổ nhiệm từ ngày 25/04/2024)	20.160.000	27.600.000
Ông Võ Văn Trãi	Tổng Giám đốc kiêm TV HĐQT	501.291.247	197.600.000
Ông Đào Hoàng Dũng	Phó Tổng Giám đốc	508.388.739	220.800.000
Ông Nguyễn Văn Ngọc	Phó Tổng Giám đốc (Bổ nhiệm từ ngày 01/07/2025)	254.464.891	0
Ông Võ Thái	Trưởng Ban kiểm soát	20.967.000	27.600.000
Bà Nguyễn Thị Thu Huệ	Ban kiểm soát (Miễn nhiệm từ ngày 24/4/2025)	0	27.600.000
Bà Võ Thị Như Lệ	Ban kiểm soát (Bổ nhiệm từ ngày 24/4/2025)	20.160.000	0
Ông Mai Quang Trung	Ban kiểm soát	20.160.000	27.600.000
Bà Nguyễn Thành Tú Anh	Kế toán trưởng	483.219.934	201.600.000
		<b>2.034.443.811</b>	<b>1.002.800.000</b>

**31. THÔNG TIN BỔ SUNG CHO CÁC KHOẢN MỤC TRÌNH BÀY TRONG BÁO CÁO LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ**

**Thông tin bổ sung cho các khoản phí tiền tệ**

Tiền thu lãi tiền gửi không bao gồm số tiền 792.947.187 đồng ( Cùng kỳ năm trước: 35.884.110 đồng) là số tiền lãi dự thu phát sinh mà chưa được nhận. Vì vậy, một khoản tiền tương ứng đã được điều chỉnh trên phần thay đổi các khoản phải thu.

Tiền cổ tức đã trả trong năm không bao gồm số tiền 26.371.230.600 đồng, là cổ tức công bố chi trả bằng tiền mặt phát sinh từ các năm trước và năm nay chưa được thanh toán (Cùng kỳ năm trước: 25.598.060.400 đồng). Vì vậy, một khoản tiền tương ứng đã được điều chỉnh trên phần thay đổi các khoản phải trả.

Tiền chi mua tài sản cố định và chi phí xây dựng cơ bản dở dang trong năm không bao gồm 31.626.500 đồng (Cùng kỳ năm trước: 0 VND), là số tiền dùng để mua sắm tài sản cố định và xây dựng cơ bản dở dang phát sinh trong kỳ mà chưa được thanh toán. Vì vậy, một khoản tiền tương ứng đã được điều chỉnh trên phần thay đổi các khoản phải trả.

**32. GIẢI TRÌNH LỢI NHUẬN SAU THUẾ QUÝ 1/2026 SO VỚI CÙNG KỲ NĂM TRƯỚC**

ĐVT: triệu đồng

Kết quả sản xuất kinh doanh quý 1				
Chỉ tiêu	Năm 2026	Năm 2025	Chênh lệch tăng, giảm	Tỷ lệ tăng/giảm (%)
Doanh thu và thu nhập khác	100.007	67.331	32.676	48,5%
Tổng chi phí	56.239	51.467	4.772	9,3%
Lợi nhuận trước thuế	43.768	15.864	27.904	175,9%
Lợi nhuận sau thuế TNDN	37.577	13.198	24.379	184,7%

370  
C  
Y  
N  
I  
E  
N  
A  
M  
A  
M  
C

Lợi nhuận sau thuế quý 1/2026 lãi 37,577 tỷ đồng tăng 24,379 tỷ đồng so với cùng kỳ năm trước. Nguyên nhân là do:

- Doanh thu: Doanh thu và thu nhập khác quý 1/2026 tăng 32,676 tỷ đồng so với cùng kỳ năm trước. Do ảnh hưởng của mưa trái mùa nên trung bình lưu lượng nước về hồ chứa 03 Nhà máy quý 1/2026 cao hơn so với cùng kỳ năm 2025. Do đó, sản lượng điện phát ra tăng, dẫn đến doanh thu tăng tương ứng.

- Chi phí: Tổng chi phí quý 1/2026 tăng 4,772 tỷ đồng so với cùng kỳ năm trước, chủ yếu do chi phí thuế tài nguyên nước và chi phí môi trường rừng tăng theo sản lượng.



Nguyễn Thị Kiều Liên  
Người lập biểu



Nguyễn Thành Tú Anh  
Kế toán trưởng



Võ Văn Trãi  
Tổng Giám đốc  
Ngày 16 tháng 04 năm 2026

