

TP. Hồ Chí Minh, ngày 27 tháng 03 năm 2026

Số: 20 /2026/CV-VPH

V/v: Giải trình biến động kết quả kinh doanh và ý kiến
nhấn mạnh trên Báo cáo tài chính đã được kiểm toán năm 2025

Kính gửi: - Ủy ban Chứng khoán Nhà nước;
- Sở Giao dịch Chứng khoán TP Hồ Chí Minh.

Căn cứ Thông tư 96/2020/TT-BTC ngày 16/11/2020 và sửa đổi bổ sung Thông tư 68/2024/TT-BTC ngày 18/09/2024 của Bộ Tài chính về việc hướng dẫn công bố thông tin trên thị trường chứng khoán.

Công ty Cổ phần Vạn Phát Hưng (Mã chứng khoán: VPH) xin được giải trình biến động kết quả kinh doanh (“KQKD”) và lưu ý về ý kiến nhấn mạnh trên Báo cáo tài chính năm 2025 (“BCTC”) đã được kiểm toán bởi Công ty TNHH Kiểm Toán VACO – Chi nhánh TPHCM như sau:

1. Biến động kết quả kinh doanh trên Báo cáo tài chính năm 2025 trước và sau kiểm toán:

Đơn vị tính : VND

Chỉ tiêu	Năm 2025 trước kiểm toán	Năm 2025 Sau kiểm toán	Chênh lệch: tăng (+), giảm (-)	Tỷ lệ
(1)	(2)	(3)	(4)=(3)-(2)	(5)=(4)/(2)
1. Lợi nhuận sau thuế TNDN (BCTC Riêng)	-7.435.362.162	-7.877.613.741	-442.251.579	5,9%
2. Lợi nhuận sau thuế TNDN (BCTC hợp nhất)	-19.951.209.400	-20.610.351.115	-659.141.715	3,3%

Sau kiểm toán, lợi nhuận sau thuế của BCTC riêng và hợp nhất giảm lần lượt là 442 triệu đồng và 659 triệu đồng (tương ứng giảm 5,9% và 3,3%), nguyên nhân chủ yếu do: ghi nhận sót chi phí giá vốn, chi phí quản lý doanh nghiệp và chi phí thuế TNDN phát sinh trong năm.

2. Biến động kết quả kinh doanh trên Báo cáo tài chính kiểm toán năm 2025 so với cùng kỳ năm trước:

Đơn vị tính : VNĐ

Chỉ tiêu	Năm 2024	Năm 2025	Chênh lệch: tăng (+), giảm (-)	Tỷ lệ
(1)	(2)	(3)	(4) = (3)-(2)	(5) =(4)/(2)
1. Lợi nhuận sau thuế TNDN (BCTC Riêng)	37.332.323.488	-7.877.613.741	-145.209.937.229	5,9%
2. Lợi nhuận sau thuế TNDN (BCTC hợp nhất)	129.495.788.002	-20.610.351.115	-150.106.139.117	3,3%

Kết quả kinh doanh năm 2025 ở BCTC riêng & hợp nhất đã chuyển từ lãi sang lỗ so với cùng kỳ năm trước nguyên nhân chủ yếu do :

- Trong năm 2025 Công ty không phát sinh hoạt động chuyển nhượng cổ phần ở Công ty con (năm 2024 Công ty đã chuyển nhượng 99% cổ phần Công ty con mang lại lợi nhuận lớn). Đây là nguyên nhân chính làm lợi nhuận giảm mạnh.

- Trong năm 2025 Công ty chỉ ghi nhận một phần nhỏ doanh thu từ hoạt động kinh doanh bất động sản, phần lớn doanh thu còn lại đến từ doanh thu hoạt động xây dựng. Hoạt động xây dựng của Công ty không phát sinh lợi nhuận do được thực hiện theo cơ chế trung gian với giá trị hợp đồng giữa các bên là tương đương nên không tạo ra chênh lệch doanh thu- chi phí.

3. Giải trình về vấn đề ý kiến nhấn mạnh trên Báo Cáo Tài Chính:

Ý kiến kiểm toán: “Nhu trình bày tại Thuyết minh số 1 – Thông tin khái quát, phần Thuyết minh Báo cáo tài chính hợp nhất, trong năm, Công ty đã hoàn tất chuyển nhượng toàn bộ vốn tại Công ty con gián tiếp – Công ty Cổ Phần Phòng Khám Đa Khoa Dĩ An, đồng thời hoàn tất giao dịch mua mới Công ty con trực tiếp - Công ty Cổ phần Casa Bonita. Do vậy, số liệu so sánh là số liệu trên Báo cáo tài chính hợp nhất cho năm tài chính kết thúc tại ngày 31 tháng 12 năm 2024, chỉ mang tính tham khảo và không so sánh được”

Ý kiến giải trình của Công ty chúng tôi như sau:

Số liệu so sánh năm 2024 không có tính so sánh tương đương do thay đổi cơ cấu công ty con trong năm. Trong năm Công ty đã thực hiện chuyển nhượng vốn Công ty con gián tiếp - Công ty Cổ Phần Phòng Khám Đa Khoa Dĩ An do không còn phù hợp với định hướng phát triển của Công ty. Đồng thời mua mới Công ty con là Công ty cổ phần Casa Bonita nhằm triển khai và phát triển dự án mới theo chiến lược kinh doanh của Công ty sắp tới.



Trên đây là nội dung giải trình của Công ty Cổ phần Vạn Phát Hưng, Công ty cam kết các nội dung giải trình nêu trên là đúng sự thật và chịu trách nhiệm về nội dung thông tin công bố.

Công ty Cổ phần Vạn Phát Hưng trân trọng báo cáo Ủy ban Chứng khoán Nhà nước, Sở Giao dịch Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh./.

Trân trọng,

**CÔNG TY
CỔ PHẦN
VẠN PHÁT
HƯNG**

Digitally signed by CÔNG TY CỔ
PHẦN VẠN PHÁT HƯNG
DN: C=VN, S=HỒ CHÍ MINH, L=
Quận 7, CN=CÔNG TY CỔ
PHẦN VẠN PHÁT HƯNG,
OID.0.9.2342.19200300.100.1.1=
MST:0301822194
Reason: I am the author of this
document
Location:
Date: 2026.03.27 16:44:26+07'00'
Foxit PDF Reader Version:
2025.1.0

**ĐẠI DIỆN TỔ CHỨC
NGƯỜI ĐẠI DIỆN THEO PHÁP LUẬT**



VÕ NGUYỄN NHƯ NGUYỄN

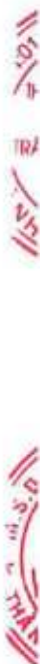


CÔNG TY CỔ PHẦN VẠN PHÁT HƯNG

**BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG ĐÃ ĐƯỢC KIỂM TOÁN
CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2025**

MỤC LỤC

<u>NỘI DUNG</u>	<u>TRANG</u>
BÁO CÁO CỦA BAN QUẢN LÝ CÔNG TY	1 - 2
BÁO CÁO KIỂM TOÁN ĐỘC LẬP	3
BẢNG CÂN ĐỐI KẾ TOÁN RIÊNG	4 - 5
BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH RIÊNG	6
BÁO CÁO LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ RIÊNG	7
THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG	8 - 43



CÔNG TY CỔ PHẦN VẠN PHÁT HƯNG

Tầng 2, Tòa nhà Tulip, Số 15 Hoàng Quốc Việt, Phường Phú Thuận, Thành phố Hồ Chí Minh

BÁO CÁO CỦA BAN QUẢN LÝ CÔNG TY

Ban Quản lý Công ty Cổ phần Vạn Phát Hưng (gọi tắt là "Công ty") đệ trình báo cáo này cùng với Báo cáo tài chính riêng cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2025 của Công ty.

HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ, ỦY BAN KIỂM TOÁN VÀ BAN TỔNG GIÁM ĐỐC

Các thành viên của Hội đồng Quản trị, Ủy ban Kiểm toán và Ban Tổng Giám đốc Công ty đã điều hành Công ty trong năm và đến ngày lập báo cáo này gồm:

Hội đồng Quản trị

Họ và tên	Chức vụ	Bổ nhiệm / Miễn nhiệm
Ông Võ Nguyễn Như Nguyễn	Chủ tịch Hội đồng Quản trị	
Ông Võ Anh Tuấn	Thành viên	
Ông Trương Thành Nhân	Thành viên	
Ông Trần Hải Phương	Thành viên độc lập	
Bà Trần Thanh Phương Trang	Thành viên không điều hành	Miễn nhiệm ngày 23 tháng 7 năm 2025

Ủy Ban Kiểm toán

Họ và tên	Chức vụ	Bổ nhiệm / Miễn nhiệm
Ông Trần Hải Phương	Chủ tịch Ủy Ban Kiểm toán	
Ông Trương Thành Nhân	Thành viên Ủy Ban Kiểm toán	Bổ nhiệm ngày 23 tháng 7 năm 2025
Bà Trần Thanh Phương Trang	Thành viên Ủy Ban Kiểm toán	Miễn nhiệm ngày 23 tháng 7 năm 2025

Ban Tổng Giám đốc

Họ và tên	Chức vụ	Bổ nhiệm / Miễn nhiệm
Ông Lê Minh Triều	Tổng Giám đốc	Bổ nhiệm ngày 23 tháng 3 năm 2026
Ông Châu Quang Đạt	Tổng Giám đốc	Bổ nhiệm ngày 05 tháng 12 năm 2025 và miễn nhiệm ngày 23 tháng 3 năm 2026
Ông Ngô Thanh Xuân	Tổng Giám đốc	Miễn nhiệm ngày 05 tháng 12 năm 2025
Ông Huỳnh Minh Long	Phó Tổng Giám đốc	Bổ nhiệm ngày 07 tháng 1 năm 2026
Ông Lê Minh Triều	Phó Tổng Giám đốc	Bổ nhiệm ngày 12 tháng 3 năm 2026 và miễn nhiệm ngày 23 tháng 3 năm 2026
Ông Châu Quang Đạt	Phó Tổng Giám đốc	Bổ nhiệm ngày 07 tháng 11 năm 2025 và miễn nhiệm ngày 05 tháng 12 năm 2025
Ông Phùng Điền Trọng	Phó Tổng Giám đốc	Miễn nhiệm ngày 09 tháng 5 năm 2025

Người đại diện pháp luật

Họ và tên	Chức vụ	Bổ nhiệm / Miễn nhiệm
Ông Võ Nguyễn Như Nguyễn	Chủ tịch Hội đồng Quản trị	
Ông Lê Minh Triều	Tổng Giám đốc	Bổ nhiệm ngày 23 tháng 3 năm 2026
Ông Châu Quang Đạt	Tổng Giám đốc	Bổ nhiệm ngày 05 tháng 12 năm 2025 và miễn nhiệm ngày 23 tháng 3 năm 2026
Ông Ngô Thanh Xuân	Tổng Giám đốc	Miễn nhiệm ngày 05 tháng 12 năm 2025

TRÁCH NHIỆM CỦA BAN QUẢN LÝ CÔNG TY

Ban Quản lý Công ty có trách nhiệm lập Báo cáo tài chính riêng phản ánh một cách trung thực và hợp lý tình hình tài chính riêng của Công ty tại ngày 31 tháng 12 năm 2025, cũng như kết quả hoạt động kinh doanh riêng và tình hình lưu chuyển tiền tệ riêng của Công ty cho năm tài chính kết thúc cùng ngày. Trong việc lập Báo cáo tài chính riêng này, Ban Quản lý Công ty được yêu cầu phải:

- Lựa chọn các chính sách kế toán thích hợp và áp dụng các chính sách đó một cách nhất quán;
- Đưa ra các xét đoán và ước tính một cách hợp lý và thận trọng;
- Nêu rõ các nguyên tắc kế toán thích hợp có được tuân thủ hay không, có những áp dụng sai lệch trọng yếu cần được công bố và giải thích trong Báo cáo tài chính riêng hay không;
- Lập Báo cáo tài chính riêng trên cơ sở hoạt động liên tục trừ trường hợp không thể cho rằng Công ty sẽ tiếp tục hoạt động kinh doanh; và
- Thiết kế và thực hiện hệ thống kiểm soát nội bộ một cách hữu hiệu cho mục đích lập và trình bày Báo cáo tài chính riêng hợp lý nhằm hạn chế rủi ro và gian lận.

BÁO CÁO CỦA BAN QUẢN LÝ CÔNG TY (TIẾP THEO)

TRÁCH NHIỆM CỦA BAN QUẢN LÝ CÔNG TY (TIẾP THEO)

Ban Quản lý Công ty chịu trách nhiệm đảm bảo rằng sổ kế toán được ghi chép một cách phù hợp để phản ánh một cách hợp lý tình hình tài chính của Công ty ở bất kỳ thời điểm nào và đảm bảo rằng Báo cáo tài chính riêng tuân thủ 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 riêng. Ban Quản lý cũng chịu trách nhiệm đảm bảo an toàn cho tài sản của Công ty và thực hiện các biện pháp thích hợp để ngăn chặn và phát hiện các hành vi gian lận và sai phạm khác.

Ban Quản lý cam kết đã tuân thủ các yêu cầu nêu trên trong việc lập Báo cáo tài chính riêng.

Theo ý kiến của Ban Quản lý Công ty, Báo cáo tài chính riêng kèm theo đã phản ánh trung thực và hợp lý tình hình tài chính riêng của Công ty tại thời điểm ngày 31 tháng 12 năm 2025, cũng như kết quả hoạt động kinh doanh riêng và tình hình lưu chuyển tiền tệ riêng cho năm tài chính kết thúc cùng ngày, phù hợp với các Chuẩn mực Kế toán, Chế độ Kế toán doanh nghiệp Việt Nam và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày Báo cáo tài chính riêng.

Thay mặt Ban Quản lý Công ty,



Võ Nguyễn Như Nguyễn

Chủ tịch Hội đồng Quản trị

Tp. Hồ Chí Minh, ngày 25 tháng 3 năm 2026

Số: 062/VACO/BCKIT.HCM

BÁO CÁO KIỂM TOÁN ĐỘC LẬP

Kính gửi: Các cổ đông
Hội đồng Quản trị, Ủy ban Kiểm toán và Ban Tổng Giám đốc
Công ty Cổ phần Vạn Phát Hưng

Chúng tôi đã kiểm toán Báo cáo tài chính riêng kèm theo của Công ty Cổ phần Vạn Phát Hưng (gọi tắt là "Công ty"), được lập ngày 26 tháng 3 năm 2026, từ trang 04 đến trang 43, bao gồm Bảng cân đối kế toán riêng tại ngày 31 tháng 12 năm 2025, Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh riêng, Báo cáo lưu chuyển tiền tệ riêng cho năm tài chính kết thúc cùng ngày và Bản thuyết minh Báo cáo tài chính riêng (gọi chung là "Báo cáo tài chính riêng").

Trách nhiệm của Ban Quản lý

Ban Quản lý Công ty chịu trách nhiệm lập và trình bày trung thực và hợp lý Báo cáo tài chính riêng theo 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 và chịu trách nhiệm về kiểm soát nội bộ mà Ban Quản lý xác định là cần thiết để đảm bảo việc lập và trình bày Báo cáo tài chính riêng không có sai sót trọng yếu do gian lận hoặc nhầm lẫn.

Trách nhiệm của Kiểm toán viên

Trách nhiệm của chúng tôi là đưa ra ý kiến về Báo cáo tài chính riêng dựa trên kết quả của cuộc kiểm toán. Chúng tôi đã tiến hành kiểm toán theo các Chuẩn mực Kiểm toán Việt Nam. Các chuẩn mực này yêu cầu chúng tôi tuân thủ chuẩn mực và các quy định về đạo đức nghề nghiệp, lập kế hoạch và thực hiện cuộc kiểm toán để đạt được sự đảm bảo hợp lý về việc liệu Báo cáo tài chính riêng của Công ty có còn sai sót trọng yếu hay không.

Công việc kiểm toán bao gồm thực hiện các thủ tục nhằm thu thập các bằng chứng kiểm toán về các số liệu và thuyết minh trên Báo cáo tài chính riêng. Các thủ tục kiểm toán được lựa chọn dựa trên xét đoán của Kiểm toán viên, bao gồm đánh giá rủi ro có sai sót trọng yếu trong báo cáo tài chính riêng do các gian lận hoặc nhầm lẫn. Khi thực hiện đánh giá các rủi ro này, Kiểm toán viên đã xem xét kiểm soát nội bộ của Công ty liên quan đến việc lập và trình bày Báo cáo tài chính riêng trung thực, hợp lý nhằm thiết kế các thủ tục kiểm toán phù hợp với tình hình thực tế, tuy nhiên không nhằm mục đích đưa ra ý kiến về hiệu quả của kiểm soát nội bộ của Công ty. Công việc kiểm toán cũng bao gồm đánh giá tính thích hợp của các chính sách kế toán được áp dụng và tính hợp lý của các ước tính kế toán của Ban Quản lý cũng như đánh giá việc trình bày tổng thể Báo cáo tài chính riêng.

Chúng tôi tin tưởng rằng các bằng chứng kiểm toán mà chúng tôi đã thu thập được là đầy đủ và thích hợp làm cơ sở cho ý kiến kiểm toán của chúng tôi.

Ý kiến của Kiểm toán viên

Theo ý kiến của chúng tôi, Báo cáo tài chính riêng kèm theo đã phản ánh trung thực và hợp lý, trên các khía cạnh trọng yếu, tình hình tài chính riêng của Công ty tại ngày 31 tháng 12 năm 2025, cũng như kết quả hoạt động kinh doanh riêng và tình hình lưu chuyển tiền tệ riêng cho năm tài chính kết thúc cùng ngày của Công ty, 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 riêng.



Nguyễn Ngọc Thạch
Phó Tổng Giám đốc
Giấy CN ĐKHN Kiểm toán số: 1822-2023-156-1
Thay mặt và đại diện cho
CHI NHÁNH THÀNH PHỐ HỒ CHÍ MINH
CÔNG TY TNHH KIỂM TOÁN VACO
Tp. Hồ Chí Minh, ngày 26 tháng 3 năm 2026



Nguyễn Thị Thu Hiền
Kiểm toán viên
Giấy CN ĐKHN Kiểm toán số: 4262-2023-156-1

BẢNG CÂN ĐỐI KẾ TOÁN RIÊNG
Tại ngày 31 tháng 12 năm 2025

Đơn vị: VND

TÀI SẢN	Mã số	Thuyết minh	Số cuối năm	Số đầu năm
A - TÀI SẢN NGẮN HẠN	100		812.926.705.933	1.117.981.781.606
I. Tiền và các khoản tương đương tiền	110	4	32.766.053.460	131.409.893.265
1. Tiền	111		7.766.053.460	31.409.893.265
2. Các khoản tương đương tiền	112		25.000.000.000	100.000.000.000
II. Đầu tư tài chính ngắn hạn	120	5	6.440.000.000	6.440.000.000
1. Chứng khoán kinh doanh	121		-	1.440.800.000
2. Dự phòng giảm giá chứng khoán kinh doanh	122		-	(1.440.800.000)
3. Đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn	123		6.440.000.000	6.440.000.000
III. Các khoản phải thu ngắn hạn	130		585.927.286.085	778.344.876.041
1. Phải thu ngắn hạn của khách hàng	131	6	25.936.376.364	177.229.611.000
2. Trả trước cho người bán ngắn hạn	132		2.494.597.424	2.277.148.717
3. Phải thu về cho vay ngắn hạn	135	7	135.891.474.148	157.359.297.657
4. Phải thu ngắn hạn khác	136	8	421.729.103.149	441.603.083.667
5. Dự phòng phải thu ngắn hạn khó đòi	137		(124.265.000)	(124.265.000)
IV. Hàng tồn kho	140	9	187.323.551.047	197.316.127.786
1. Hàng tồn kho	141		187.323.551.047	197.316.127.786
V. Tài sản ngắn hạn khác	150		469.815.341	4.470.884.514
1. Chi phí trả trước ngắn hạn	151		-	117.000.000
2. Thuế GTGT được khấu trừ	152		469.815.341	4.353.884.514
B - TÀI SẢN DÀI HẠN	200		1.205.345.392.345	821.287.931.900
I. Các khoản phải thu dài hạn	210		304.611.101.299	229.643.151.173
1. Phải thu về cho vay dài hạn	215	7	97.399.638.411	97.399.638.411
2. Phải thu dài hạn khác	216	8	207.211.462.888	132.243.512.762
II. Tài sản cố định	220		1.819.432.481	2.852.229.279
1. Tài sản cố định hữu hình	221	11	1.819.432.481	2.852.229.279
- Nguyên giá	222		39.164.714.616	39.115.539.949
- Giá trị hao mòn lũy kế	223		(37.345.282.135)	(36.263.310.670)
2. Tài sản cố định vô hình	227		-	-
- Nguyên giá	228		30.499.300	30.499.300
- Giá trị hao mòn lũy kế	229		(30.499.300)	(30.499.300)
III. Bất động sản đầu tư	230	12	9.029.902.583	9.461.637.935
- Nguyên giá	231		19.282.898.979	19.282.898.979
- Giá trị hao mòn lũy kế	232		(10.252.996.396)	(9.821.261.044)
IV. Tài sản dở dang dài hạn	240		136.679.426.156	131.361.934.307
1. Chi phí sản xuất kinh doanh dở dang dài hạn	241	10	131.361.934.307	131.361.934.307
2. Chi phí xây dựng cơ bản dở dang	242		5.317.491.849	-
V. Đầu tư tài chính dài hạn	250	5	744.766.853.417	439.259.483.772
1. Đầu tư vào công ty con	251		616.240.000.000	309.340.000.000
2. Đầu tư vào công ty liên doanh, liên kết	252		127.600.000.000	127.600.000.000
3. Dự phòng đầu tư tài chính dài hạn	254		(7.073.146.583)	(4.680.516.228)
4. Đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn	255		8.000.000.000	7.000.000.000
VI. Tài sản dài hạn khác	260		8.438.676.409	8.709.495.434
1. Chi phí trả trước dài hạn	261		13.706.994	284.526.019
2. Tài sản thuế thu nhập hoãn lại	262	13	8.424.969.415	8.424.969.415
TỔNG CỘNG TÀI SẢN (270 = 100 + 200)	270		2.018.272.098.278	1.939.269.713.506

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

BẢNG CÂN ĐỐI KẾ TOÁN RIÊNG (TIẾP THEO)
Tại ngày 31 tháng 12 năm 2025

Đơn vị: VND

NGUỒN VỐN	Mã số	Thuyết minh	Số cuối năm	Số đầu năm
C - NỢ PHẢI TRẢ	300		894.166.711.777	759.607.813.264
I. Nợ ngắn hạn	310		893.899.877.277	759.300.978.764
1. Phải trả người bán ngắn hạn	311	14	2.717.041.762	2.695.566.589
2. Người mua trả tiền trước ngắn hạn	312	15	138.529.248.066	129.641.233.455
3. Thuế và các khoản phải nộp Nhà nước	313	16	3.185.126.667	30.741.998.403
4. Chi phí phải trả ngắn hạn	315	17	52.964.373.599	75.631.287.006
5. Phải trả ngắn hạn khác	319	18	190.861.696.642	160.775.439.785
6. Vay ngắn hạn	320	19	495.894.850.912	349.263.247.897
7. Quỹ khen thưởng, phúc lợi	322		9.747.539.629	10.552.205.629
II. Nợ dài hạn	330		266.834.500	306.834.500
1. Dự phòng phải trả dài hạn	342		266.834.500	306.834.500
D - VỐN CHỦ SỞ HỮU	400		1.124.105.386.501	1.179.661.900.242
I. Vốn chủ sở hữu	410	20	1.124.105.386.501	1.179.661.900.242
1. Vốn góp của chủ sở hữu	411		953.578.000.000	953.578.000.000
- Cổ phiếu phổ thông có quyền biểu quyết	411a		953.578.000.000	953.578.000.000
2. Thặng dư vốn cổ phần	412		1.002.264.126	1.002.264.126
3. Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối	421		169.525.122.375	225.081.636.116
- LNST chưa PP lũy kế đến cuối năm trước	421a		177.402.736.116	87.749.312.628
- LNST chưa phân phối năm nay	421b		(7.877.613.741)	137.332.323.488
TỔNG CỘNG NGUỒN VỐN (440 = 300 + 400)	440		2.018.272.098.278	1.939.269.713.506



Võ Nguyễn Như Nguyễn
Chủ tịch Hội đồng Quản trị
Tp. Hồ Chí Minh, ngày 25 tháng 3 năm 2026

Lê Thị Kim Luyến
Kế toán trưởng

Nguyễn Thị Mỹ Hoa
Người lập biểu

BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH RIÊNG
Cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2025

Đơn vị: VND

CHỈ TIÊU	Mã số	Thuyết minh		
			Năm nay	Năm trước
1. Doanh thu bán hàng và cung cấp dịch vụ	01	21	126.429.764.170	35.379.604.991
2. Doanh thu thuần về bán hàng và cung cấp dịch vụ (10 = 01)	10		126.429.764.170	35.379.604.991
3. Giá vốn hàng bán và dịch vụ cung cấp	11	22	107.712.021.159	36.717.164.801
4. Lợi nhuận gộp về bán hàng và cung cấp dịch vụ (20 = 10 - 11)	20		18.717.743.011	(1.337.559.810)
5. Doanh thu hoạt động tài chính	21	24	20.471.972.586	370.964.913.271
6. Chi phí tài chính	22	25	28.278.169.756	174.826.132.028
- Trong đó: Chi phí lãi vay	23		25.885.539.401	49.328.180.892
7. Chi phí bán hàng	25		320.000.000	-
8. Chi phí quản lý doanh nghiệp	26	26	23.464.656.487	31.223.067.397
9. Lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh (30 = 20 + (21-22) - (25+26))	30		(12.873.110.646)	163.578.154.036
10. Thu nhập khác	31	27	5.320.111.402	2.171.327.517
11. Chi phí khác	32		43.864.643	622.440.803
12. Lợi nhuận khác (40 = 31 - 32)	40		5.276.246.759	1.548.886.714
13. Tổng lợi nhuận kế toán trước thuế (50 = 30 + 40)	50		(7.596.863.887)	165.127.040.750
14. Chi phí thuế TNDN hiện hành	51	28	280.749.854	27.794.717.262
15. Lợi nhuận sau thuế thu nhập doanh nghiệp (60 = 50 - 51)	60		(7.877.613.741)	137.332.323.488



Võ Nguyễn Như Nguyễn
Chủ tịch Hội đồng Quản trị
Tp. Hồ Chí Minh, ngày 25 tháng 3 năm 2026

Lê Thị Kim Luyện
Kế toán trưởng

Nguyễn Thị Mỹ Hoa
Người lập biểu

BÁO CÁO LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ RIÊNG
(Theo phương pháp gián tiếp)
Cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2025

CHỈ TIÊU	Mã	Đơn vị: VND	
		Năm nay	Năm trước
I. Lưu chuyển tiền từ hoạt động kinh doanh			
1. Lợi nhuận trước thuế	01	(7.596.863.887)	165.127.040.750
2. Điều chỉnh cho các khoản			
- Khấu hao tài sản cố định	02	1.519.918.785	1.860.696.445
- Các khoản dự phòng	03	2.352.630.355	4.812.204.228
- Lãi, lỗ từ hoạt động đầu tư	05	(20.440.912.736)	(249.744.295.392)
- Chi phí lãi vay	06	25.885.539.401	49.328.180.892
3. Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh trước thay đổi vốn lưu động	08	1.720.311.918	(28.616.173.077)
- Tăng, giảm các khoản phải thu	09	(50.028.306.543)	(126.448.651.078)
- Tăng, giảm hàng tồn kho	10	9.992.576.739	(13.006.418)
- Tăng, giảm các khoản phải trả (Không kể lãi vay phải trả, thuế thu nhập doanh nghiệp phải nộp)	11	(14.153.072.775)	(175.001.045.679)
- Tăng, giảm chi phí trả trước	12	387.819.025	732.531.682
- Tiền lãi vay đã trả	14	(25.795.786.808)	(49.400.309.338)
- Thuế thu nhập doanh nghiệp đã nộp	15	(27.794.717.262)	(414.925.495)
- Tiền chi khác cho hoạt động kinh doanh	17	(804.666.000)	(52.500.000)
Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động kinh doanh	20	(106.475.841.706)	(379.214.079.403)
II. Lưu chuyển tiền từ hoạt động đầu tư			
1. Tiền chi để mua sắm, xây dựng TSCĐ	21	(5.403.938.334)	(2.798.717.182)
2. Tiền thu từ thanh lý, nhượng bán TSCĐ	22	-	1.018.518.519
3. Tiền chi cho vay và mua các công cụ nợ của đơn vị khác	23	(117.984.211.500)	(201.254.482.288)
4. Tiền thu hồi cho vay, bán lại các công cụ nợ của đơn vị khác	24	138.452.035.009	111.832.172.443
5. Tiền chi đầu tư góp vốn vào đơn vị khác	25	(306.900.000.000)	(55.000.000.000)
6. Tiền thu hồi đầu tư góp vốn vào đơn vị khác	26	160.000.000.000	1.112.398.493.092
7. Tiền thu lãi cho vay, cổ tức và lợi nhuận được chia	27	10.366.164.623	10.332.221.501
Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động đầu tư	30	(121.469.950.202)	976.528.206.085
III. Lưu chuyển tiền từ hoạt động tài chính			
1. Tiền thu từ đi vay	33	566.950.000.000	606.029.980.661
2. Tiền trả nợ gốc vay	34	(437.648.047.897)	(1.043.271.211.999)
3. Cổ tức, lợi nhuận đã trả cho chủ sở hữu	36	-	(47.678.900.000)
Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động tài chính	40	129.301.952.103	(484.920.131.338)
Lưu chuyển tiền thuần trong năm (50 = 20 + 30 + 40)	50	(98.643.839.805)	112.393.995.344
Tiền và các khoản tương đương tiền đầu năm	60	131.409.893.265	19.015.897.921
Tiền và các khoản tương đương tiền cuối năm (70 = 50 + 60)	70	32.766.053.460	131.409.893.265



Võ Nguyễn Như Nguyễn
Chủ tịch Hội đồng Quản trị
Tp. Hồ Chí Minh, ngày 25 tháng 3 năm 2026

Lê Thị Kim Luyến
Kế toán trưởng

Nguyễn Thị Mỹ Hoa
Người lập biểu

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG

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

1. THÔNG TIN KHÁI QUÁT

Hình thức sở hữu vốn

Công ty Cổ phần Vạn Phát Hưng (gọi tắt là "Công ty") tiền thân là Công ty TNHH Vạn Phát Hưng được thành lập ngày 09 tháng 9 năm 1999. Tháng 10 năm 2006, Công ty TNHH Vạn Phát Hưng được chuyển đổi thành Công ty Cổ phần Vạn Phát Hưng.

Công ty Cổ phần Vạn Phát Hưng (gọi tắt là "Công ty") là Công ty Cổ phần được thành lập và hoạt động theo Giấy Chứng nhận đăng ký doanh nghiệp số 0301822194, ngày 04 tháng 10 năm 2006. Trong quá trình hoạt động, Công ty đã được cấp Giấy Chứng nhận đăng ký doanh nghiệp thay đổi lần thứ 36 ngày 12 tháng 12 năm 2025 do Sở Kế hoạch và Đầu tư Thành phố Hồ Chí Minh cấp.

Tổng số nhân viên của Công ty tại ngày 31 tháng 12 năm 2025 là 33 người (tại ngày 01 tháng 01 năm 2025 là 44 người).

Ngành nghề kinh doanh và hoạt động chính

Ngành nghề kinh doanh của Công ty là:

- Kinh doanh bất động sản;
- Xây dựng dân dụng;
- Môi giới bất động sản; dịch vụ nhà đất - tư vấn bất động sản
- Cho thuê kho, cho thuê nhà phục vụ mục đích kinh doanh;
- Dịch vụ quản lý bất động sản (cao ốc, chung cư);
- Xây dựng hạ tầng khu dân cư;

Hoạt động chính của Công ty là kinh doanh bất động sản, quyền sử dụng đất thuộc chủ sở hữu, chủ sử dụng hoặc đi thuê.

Chu kỳ sản xuất, kinh doanh thông thường

Đối với hoạt động kinh doanh bất động sản, chu kỳ sản xuất kinh doanh thông thường là kéo dài hơn 12 tháng được thực hiện theo tiến độ, kế hoạch cụ thể của dự án. Đối với các hoạt động kinh doanh khác thì chu kỳ sản xuất, kinh doanh thông thường của Công ty được thực hiện trong thời gian không quá 12 tháng.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG (TIẾP THEO)

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

1. THÔNG TIN KHÁI QUÁT (TIẾP THEO)

Cấu trúc doanh nghiệp

Công ty con sở hữu trực tiếp

Tên công ty	Nơi đăng ký và hoạt động	Tỷ lệ sở hữu %	Tỷ lệ quyền biểu quyết %	Hoạt động chính
Công ty Cổ phần Dịch vụ Môi trường Đô thị Hòa Bình ("Hòa Bình")	Ấp 1, Xã Đa Phước, Thành phố Hồ Chí Minh	99,00	99,00	Xử lý chất thải; Sản xuất phân bón hữu cơ; Kinh doanh dịch vụ và xây dựng nghĩa trang
Công ty Cổ phần Đầu tư Định An ("Định An")	Tầng trệt, Tòa nhà Tulip, số 15 Hoàng Quốc Việt, Phường Phú Thuận, Thành phố Hồ Chí Minh	99,00	99,00	Kinh doanh bất động sản, y tế
Công ty Cổ phần Casa Bonita ("Casa Bonita") (i)	3.9 Tầng 3, Chung cư Hoàng Quốc Việt, 64 Hoàng Quốc Việt, Phường Phú Thuận, Thành phố Hồ Chí Minh	99,00	99,00	Kinh doanh bất động sản; Dịch vụ chăm sóc và duy trì cảnh quan

- (i) Theo Nghị quyết số 03/2025/NQ-VPH ngày 11 tháng 4 năm 2025 của Hội đồng Quản trị Công ty đã thông qua chủ trương nhận chuyển nhượng cổ phần Công ty Cổ phần Casa Bonita ("Casa Bonita"). Trong năm, Công ty đã hoàn thành việc nhận chuyển nhượng Casa Bonita. Tại ngày 31 tháng 12 năm 2025, Casa Bonita là công ty con của Công ty.

Công ty con sở hữu gián tiếp

Công ty có quyền biểu quyết gián tiếp thông qua quyền biểu quyết của Công ty Cổ phần Đầu tư Định An trong Công ty Cổ phần Phòng khám Đa khoa Dĩ An ("Dĩ An"). Theo Nghị quyết Hội đồng Quản trị 04/2025/NQ-ĐA ngày 03 tháng 12 năm 2025 của Hội đồng Quản trị Công ty Cổ phần Đầu tư Định An ("Định An") về việc thông qua chủ trương chuyển nhượng cổ phần Dĩ An. Trong năm, Định An đã hoàn thành việc chuyển nhượng toàn bộ vốn khỏi Dĩ An. Tại ngày 31 tháng 12 năm 2025, Công ty Cổ phần Phòng khám Đa khoa Dĩ An không còn là công ty con sở hữu gián tiếp của Công ty.

Công ty liên kết sở hữu trực tiếp

Tên công ty	Nơi đăng ký và hoạt động	Tỷ lệ sở hữu %	Tỷ lệ quyền biểu quyết %	Hoạt động chính
Công ty Cổ phần Đầu tư TM DVAn Hưng ("An Hưng")	Tầng trệt, Tòa nhà Tulip, số 15 Hoàng Quốc Việt, Phường Phú Thuận, Thành phố Hồ Chí Minh	44,00	44,00	Kinh doanh bất động sản

Tuyên bố về khả năng so sánh thông tin trên Báo cáo tài chính riêng

Các số liệu tương ứng của năm trước so sánh được với số liệu của năm nay.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG (TIẾP THEO)

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

2. NĂM TÀI CHÍNH, CHUẨN MỰC KẾ TOÁN VÀ CHẾ ĐỘ KẾ TOÁN ÁP DỤNG

Năm tài chính

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

Chế độ Kế toán áp dụng

Công ty áp dụng các Chuẩn mực Kế toán, Chế độ Kế toán doanh nghiệp Việt Nam được ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT-BTC ngày 22 tháng 12 năm 2014, Thông tư sửa đổi bổ sung số 53/2016/TT-BTC ngày 21 tháng 3 năm 2016 và các thông tư hướng dẫn thực hiện Chuẩn mực Kế toán của Bộ Tài chính trong việc lập và trình bày Báo cáo tài chính riêng.

Hướng dẫn kế toán mới đã ban hành nhưng chưa áp dụng

Ngày 27 tháng 10 năm 2025, Bộ Tài chính đã ban hành Thông tư số 99/2025/TT-BTC (“Thông tư 99”) hướng dẫn Chế độ Kế toán doanh nghiệp. Thông tư này sẽ có hiệu lực thi hành kể từ ngày 01 tháng 01 năm 2026 và áp dụng cho năm tài chính bắt đầu từ hoặc sau ngày 01 tháng 01 năm 2026. Thông tư này thay thế cho các Thông tư số 200/2014/TT-BTC ngày 22 tháng 12 năm 2014 của Bộ Tài chính hướng dẫn Chế độ Kế toán doanh nghiệp, Thông tư số 75/2015/TT-BTC ngày 18 tháng 5 năm 2015 của Bộ Tài chính về sửa đổi, bổ sung Điều 128 Thông tư số 200/2014/TT-BTC ngày 22 tháng 12 năm 2014 của Bộ Tài chính, Thông tư số 53/2016/TT-BTC ngày 21 tháng 3 năm 2016 về sửa đổi, bổ sung một số Điều của Thông tư số 200/2014/TT-BTC ngày 22 tháng 12 năm 2014 của Bộ Tài chính. Ban Quản lý Công ty đang đánh giá mức độ ảnh hưởng của việc áp dụng Thông tư 99 đến các Báo cáo tài chính trong tương lai của Công ty.

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

Ban Quản lý đảm bảo đã tuân thủ yêu cầu của các Chuẩn mực Kế toán, Chế độ Kế toán doanh nghiệp Việt Nam được ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT-BTC ngày 22 tháng 12 năm 2014, Thông tư sửa đổi bổ sung số 53/2016/TT-BTC ngày 21 tháng 3 năm 2016 cũng như các thông tư hướng dẫn thực hiện Chuẩn mực Kế toán của Bộ Tài chính trong việc lập Báo cáo tài chính riêng.

Báo cáo tài chính riêng 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.

3. TÓM TẮT CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU

Cơ sở lập Báo cáo tài chính riêng

Báo cáo tài chính riêng được lập trên cơ sở kế toán dồn tích (trừ các thông tin liên quan đến các luồng tiền). Báo cáo tài chính riêng kèm theo được trình bày bằng Đồng Việt Nam (VND), theo nguyên tắc giá gốc và phù hợp với 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.

Đồng thời, Báo cáo tài chính riêng cũng được lập và phát hành cùng Báo cáo tài chính hợp nhất, theo đó để có thông tin đầy đủ thì người sử dụng Báo cáo tài chính riêng nên đọc Báo cáo tài chính riêng này cùng với Báo cáo tài chính hợp nhất của Công ty.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG (TIẾP THEO)

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

3. TÓM TẮT CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU (TIẾP THEO)

Ước tính kế toán

Việc lập Báo cáo tài chính riêng tuân thủ theo 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 Quản lý 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 riêng 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 Quản lý, số thực tế phát sinh có thể khác với các ước tính, giả định đặt ra.

Đánh giá và ghi nhận theo giá trị hợp lý

Luật Kế toán đã có hiệu lực từ ngày 01 tháng 01 năm 2017, trong đó bao gồm quy định về Đánh giá và Ghi nhận theo giá trị hợp lý, tuy nhiên chưa có hướng dẫn cụ thể cho vấn đề này; theo đó, Ban Quản lý đã xem xét và áp dụng như sau:

a) Công cụ tài chính được ghi nhận và đánh giá lại theo giá trị hợp lý trên cơ sở giá gốc trừ đi các khoản dự phòng cần trích lập (nếu có) theo quy định hiện hành.

b) Đối với tài sản và nợ phải trả (ngoài mục a trên đây) Công ty không có cơ sở để xác định được giá trị một cách đáng tin cậy do đó Công ty đang ghi nhận theo giá gốc.

Công cụ tài chính

Ghi nhận ban đầu

Tài sản tài chính: Tại ngày ghi nhận ban đầu, tài sản tài chính được ghi nhận theo giá gốc cộng các chi phí giao dịch có liên quan trực tiếp đến việc mua sắm tài sản tài chính đó. Tài sản tài chính của Công ty bao gồm tiền, chứng khoán kinh doanh, các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn, các khoản phải thu khách hàng, phải thu khác và các khoản cho vay.

Công nợ tài chính: Tại ngày ghi nhận ban đầu, công nợ tài chính được ghi nhận theo giá gốc cộng các chi phí giao dịch có liên quan trực tiếp đến việc phát hành công nợ tài chính đó. Công nợ tài chính của Công ty bao gồm các khoản vay, các khoản phải trả người bán, phải trả khác và các khoản chi phí phải trả.

Đánh giá lại sau lần ghi nhận ban đầu

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

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, các khoản đầu tư ngắn hạn có thời hạn thu hồi hoặc đáo 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 tài chính

Chứng khoán kinh doanh

Chứng khoán kinh doanh là các khoản chứng khoán được Công ty nắm giữ với mục đích kinh doanh. Chứng khoán kinh doanh được ghi nhận bắt đầu từ ngày Công ty có quyền sở hữu và được xác định giá trị ban đầu theo giá trị hợp lý của các khoản thanh toán tại thời điểm giao dịch phát sinh cộng các chi phí liên quan đến giao dịch mua chứng khoán kinh doanh.

Tại các năm tài chính tiếp theo, các khoản đầu tư chứng khoán được xác định theo giá gốc trừ các khoản giảm giá chứng khoán kinh doanh.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG (TIẾP THEO)

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

3. TÓM TẮT CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU (TIẾP THEO)

Các khoản đầu tư tài chính (Tiếp theo)

Chứng khoán kinh doanh (Tiếp theo)

Dự phòng giảm giá chứng khoán kinh doanh được lập cho từng loại chứng khoán được mua bán trên thị trường và có giá thị trường thấp hơn giá gốc. Việc xác định giá trị hợp lý của chứng khoán kinh doanh niêm yết trên thị trường chứng khoán hoặc được giao dịch trên sàn UPCOM, giá trị hợp lý của chứng khoán là giá đóng cửa tại ngày kết thúc năm tài chính. Trường hợp tại ngày kết thúc năm tài chính thị trường chứng khoán hay sàn UPCOM không giao dịch thì giá trị hợp lý của chứng khoán là giá đóng cửa phiên giao dịch trước liền kề với ngày kết thúc năm tài chính.

Tăng, giảm số dự phòng giảm giá chứng khoán kinh doanh cần phải trích lập tại ngày kết thúc năm tài chính được ghi nhận vào chi phí tài chính.

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 trái phiếu.

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.

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 hiện hành.

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.

Các khoản đầu tư vào công ty con, công ty liên kết

Đầu tư vào công ty con

Công ty con là công ty do Công ty kiểm soát. Việc kiểm soát đạt được khi Công ty có khả năng kiểm soát các chính sách tài chính và hoạt động của các công ty nhận đầu tư nhằm thu được lợi ích từ hoạt động của công ty này.

Đầu tư vào công ty liên kết

Công ty liên kết là một công ty mà Công ty có ảnh hưởng đáng kể nhưng không phải là công ty con hay công ty liên doanh của Công ty. Ảnh hưởng đáng kể thể hiện ở quyền tham gia vào việc đưa ra các quyết định về chính sách tài chính và hoạt động của bên nhận đầu tư nhưng không có ảnh hưởng về mặt kiểm soát hoặc đồng kiểm soát những chính sách này.

Công ty ghi nhận ban đầu khoản đầu tư vào công ty con, công ty liên kết theo giá gốc. Công ty hạch toán vào thu nhập trên Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh riêng khoản được chia từ lợi nhuận thuần lũy kế của bên nhận đầu tư phát sinh sau ngày đầu tư. Các khoản khác mà Công ty nhận được ngoài lợi nhuận được chia được coi là phần thu hồi các khoản đầu tư và được ghi nhận là khoản giảm trừ giá gốc đầu tư.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG (TIẾP THEO)

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

3. TÓM TẮT CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU (TIẾP THEO)

Các khoản đầu tư tài chính (Tiếp theo)

Các khoản đầu tư vào công ty con, công ty liên kết (Tiếp theo)

Đầu tư vào công ty liên kết (Tiếp theo)

Dự phòng tổn thất cho khoản đầu tư vào công ty con, công ty liên kết được trích lập khi công ty con, công ty liên kết bị lỗ với mức trích lập bằng chênh lệch giữa vốn góp thực tế của các bên tại công ty con, công ty liên kết và vốn chủ sở hữu thực có nhân với tỷ lệ góp vốn của Công ty so với tổng số vốn góp thực tế của các bên tại công ty con, công ty liên kết. Nếu công ty con, công ty liên kết là đối tượng lập Báo cáo tài chính hợp nhất thì căn cứ để xác định dự phòng tổn thất là Báo cáo tài chính hợp nhất.

Tăng, giảm số dự phòng tổn thất đầu tư vào công ty con, công ty liên kết cần phải trích lập tại ngày kết thúc năm tài chính được ghi nhận vào chi phí tài chính.

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.

Hợp đồng hợp tác kinh doanh

Hợp đồng hợp tác kinh doanh là thỏa thuận giữa Công ty và các đối tác bằng hợp đồng để cùng thực hiện hoạt động kinh doanh nhưng không hình thành pháp nhân độc lập và được kiểm soát bởi một trong số các bên. Lợi nhuận phân chia cho các đối tác được ghi nhận vào Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh riêng.

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.

Giá xuất của hàng tồn kho được xác định theo phương pháp bình quân gia quyền và được hạch toán theo phương pháp kê khai thường xuyên.

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.

Chi phí sản xuất, kinh doanh dở dang vượt quá một chu kỳ kinh doanh thông thường được trình bày ở chi tiêu "Chi phí sản xuất kinh doanh dở dang dài hạn".

Dự phòng giảm giá hàng tồn kho của Công ty được trích lập theo các quy định 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 năm tài chính.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG (TIẾP THEO)

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

3. TÓM TẮT CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU (TIẾP THEO)

Chi phí 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. Chi phí trả trước của Công ty bao gồm:

Chi phí thi công, sửa chữa văn phòng: Là các khoản chi phí đã trả về thi công, sửa chữa văn phòng được phân bổ vào chi phí theo phương pháp đường thẳng với thời gian phân bổ không quá 03 năm.

Các khoản khác: bao gồm các khoản chi phí trả trước khác được coi là có khả năng đem lại lợi ích kinh tế trong tương lai cho Công ty với thời gian phân bổ không quá 03 năm.

Tài sản 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 riêng giữa niên độ theo phương pháp đường thẳng trong suốt thời gian thuê. Các khoản tiền nhận được hoặc phải thu nhằm tạo điều kiện ký kết hợp đồng thuê hoạt động cũng được ghi nhận theo phương pháp đường thẳng trong suốt thời gian thuê.

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. Các chi phí phát sinh sau ghi nhận ban đầu chỉ được ghi tăng nguyên giá tài sản cố định nếu các chi phí này chắc chắn làm tăng lợi ích kinh tế trong tương lai do sử dụng tài sản đó. Các chi phí không thỏa mãn điều kiện trên được ghi nhận là chi phí trong năm.

Nguyên giá tài sản cố định hữu hình do tự làm, tự xây dựng bao gồm chi phí xây dựng, chi phí sản xuất thực tế phát sinh cộng chi phí lắp đặt và chạy thử.

Khi tài sản cố định được bán hay thanh lý, nguyên giá và khấu hao lũy kế được xóa sổ và bất kỳ khoản lãi lỗ nào phát sinh do việc thanh lý đều được tính vào thu nhập hay chi phí trong kỳ. Các khoản lãi, lỗ phát sinh khi thanh lý, bán tài sản là chênh lệch giữa thu nhập từ thanh lý và giá trị còn lại của tài sản và được ghi nhận vào Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh riêng.

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 khấu hao</u>
Nhà cửa, vật kiến trúc	04 - 06
Máy móc, thiết bị	05 - 10
Phương tiện vận tải, truyền dẫn	06 - 08
Thiết bị, dụng cụ quản lý	03 - 06
Tài sản cố định khác	04 - 06

Các khoản lãi, lỗ phát sinh khi thanh lý, bán tài sản là chênh lệch giữa thu nhập từ thanh lý và giá trị còn lại của tài sản và được ghi nhận vào Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh riêng.

Tài sản cố định vô hình và khấu hao

Chương trình phần mềm máy tính

Nguyên giá của phần mềm máy tính là toàn bộ các chi phí mà Công ty đã chi ra tính đến thời điểm đưa phần mềm vào sử dụng. Phần mềm máy tính được khấu hao theo phương pháp đường thẳng trong thời gian 03 năm.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG (TIẾP THEO)

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

3. TÓM TẮT CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU (TIẾP THEO)

Bất động sản đầu tư

Bất động sản đầu tư bao gồm quyền sử dụng đất và nhà xưởng, vật kiến trúc do Công ty nắm giữ nhằm mục đích thu lợi từ việc cho thuê hoặc chờ tăng giá. Bất động sản đầu tư cho thuê được trình bày theo nguyên giá trừ giá trị hao mòn lũy kế. Bất động sản đầu tư chờ tăng giá được trình bày theo nguyên giá trừ suy giảm giá trị. Nguyên giá của bất động sản đầu tư được mua bao gồm giá mua và các chi phí liên quan trực tiếp như phí dịch vụ tư vấn về luật pháp liên quan, thuế trước bạ và chi phí giao dịch liên quan khác. Nguyên giá bất động sản đầu tư tự xây là giá trị quyết toán công trình hoặc các chi phí liên quan trực tiếp của bất động sản đầu tư.

Bất động sản đầu tư cho thuê được khấu hao theo phương pháp đường thẳng trên thời gian hữu dụng ước tính, cụ thể như sau:

	<u>Số năm khấu hao</u>
Nhà cửa, vật kiến trúc	10 - 15

Công ty không thực hiện trích khấu hao đối với Bất động sản đầu tư nắm giữ chờ tăng giá.

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 trị hoặc cho bất kỳ mục đích nào khác được ghi nhận theo giá gốc. Chi phí này bao gồm các chi phí cần thiết để hình thành tài sản phù hợp với chính sách kế toán của Công ty. Việc tính khấu hao của các tài sản này được áp dụng giống như với các tài sản khác, bắt đầu từ khi tài sản ở vào trạng thái sẵn sàng sử dụng.

Các khoản nợ phải trả và chi phí phải trả

Nợ phải trả là số tiền có thể phải trả nhà cung cấp hoặc các đối tượng khác. Nợ phải trả được trình bày theo giá trị ghi sổ.

Các khoản nợ phải trả và chi phí phải trả được ghi nhận cho số tiền phải trả trong tương lai liên quan đến hàng hóa và dịch vụ đã nhận được. Chi phí phải trả được ghi nhận dựa trên các ước tính hợp lý về số tiền phải trả.

Việc phân loại các khoản phải trả là phải trả người bán, chi phí phải trả, phải trả khác được thực hiện theo nguyên tắc sau:

- Phải trả người bán phản ánh các khoản phải trả mang tính chất thương mại phát sinh từ giao dịch mua hàng hóa, dịch vụ, tài sản và người bán là đơn vị độc lập với Công ty.
- Chi phí phải trả phản ánh các khoản phải trả cho hàng hóa, dịch vụ đã nhận được từ người bán hoặc đã cung cấp cho người mua nhưng chưa chi trả do chưa có hóa đơn hoặc chưa đủ hồ sơ, tài liệu kế toán và các khoản chi phí sản xuất, kinh doanh phải trích trước.
- Phải trả khác phản ánh các khoản phải trả không có tính thương mại, không liên quan đến giao dịch mua, bán, cung cấp hàng hóa dịch vụ.

Vốn chủ sở hữu

Vốn góp của chủ sở hữu: Vốn góp của chủ sở hữu được ghi nhận theo số vốn thực tế đã góp của các cổ đông.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG (TIẾP THEO)

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

3. TÓM TẮT CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU (TIẾP THEO)

Phân phối lợi nhuận

Lợi nhuận sau thuế thu nhập doanh nghiệp được phân phối cho các cổ đông theo Điều lệ của Công ty, Đại hội đồng cổ đông thông qua. Việc phân phối lợi nhuận cho các cổ đông được cân nhắc đến các khoản mục phi tiền tệ nằm trong lợi nhuận sau thuế chưa phân phối có thể ảnh hưởng đến luồng tiền và khả năng chi trả cổ tức như lãi do đánh giá lại tài sản mang đi góp vốn, lãi do đánh giá lại các khoản mục tiền tệ, các công cụ tài chính và các khoản mục phi tiền tệ khác.

Cổ tức được ghi nhận là nợ phải trả khi được Đại hội đồng cổ đông phê duyệt.

Ghi nhận doanh thu

Doanh thu được ghi nhận khi Công ty có khả năng nhận được lợi ích kinh tế có thể xác định được 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 và 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 của giao dịch về cung cấp dịch vụ được ghi nhận khi kết quả của giao dịch đó được xác định một cách đáng tin cậy. Trường hợp giao dịch về cung cấp dịch vụ liên quan đến nhiều năm thì doanh thu được ghi nhận trong năm theo kết quả phần công việc đã hoàn thành tại ngày của Bảng cân đối kế toán của năm đó. Kết quả của giao dịch cung cấp dịch vụ được xác định khi thỏa mãn tất cả bốn (4) điều kiện sau:

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

Doanh thu bán bất động sản Công ty là chủ đầu tư được ghi nhận khi đồng thời thỏa mãn tất cả năm (5) điều kiện sau:

- (a) Bất động sản đã hoàn thành toàn bộ và bán giao cho người mua, Công ty đã chuyển giao rủi ro và lợi ích gắn liền với quyền sở hữu bất động sản cho người mua;
- (b) Công ty không còn nắm giữ quyền quản lý bất động sản như người sở hữu bất động sản hoặc quyền kiểm soát bất động sản;
- (c) Doanh thu được xác định tương đối chắc chắn;
- (d) Công ty đã thu được hoặc sẽ thu được lợi ích kinh tế từ giao dịch bán bất động sản;
- (e) Xác định được chi phí liên quan đến giao dịch bán bất động sản.

Đối với các bất động sản mà Công ty là chủ đầu tư; khách hàng có quyền hoàn thiện nội thất của bất động sản và Công ty thực hiện việc hoàn thiện nội thất của bất động sản theo đúng thiết kế, mẫu mã, yêu cầu của khách hàng thì Công ty được ghi nhận doanh thu khi hoàn thành, bán giao phần xây thô cho khách hàng khi đáp ứng tất cả năm (5) điều kiện tương tự như trên.

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

Lãi từ các khoản đầu tư được ghi nhận khi Công ty có quyền nhận khoản lãi.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG (TIẾP THEO)

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

3. TÓM TẮT CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU (TIẾP THEO)

Hợp đồng xây dựng

Khi kết quả thực hiện hợp đồng xây dựng có thể được ước tính một cách đáng tin cậy, doanh thu và chi phí liên quan đến hợp đồng được ghi nhận tương ứng với phần công việc đã hoàn thành tại ngày kết thúc năm tài chính được tính bằng tỷ lệ phần trăm giữa chi phí phát sinh của phần công việc đã hoàn thành tại ngày kết thúc năm tài chính so với tổng chi phí dự toán của hợp đồng, ngoại trừ trường hợp chi phí này không tương đương với phần khối lượng xây lắp đã hoàn thành. Khoản chi phí này có thể bao gồm các chi phí phụ thêm, các khoản bồi thường và chi thương thực hiện hợp đồng theo thỏa thuận với khách hàng.

Khi kết quả thực hiện hợp đồng xây dựng không thể được ước tính một cách đáng tin cậy, doanh thu chỉ được ghi nhận tương đương với chi phí của hợp đồng đã phát sinh mà việc được hoàn trả là tương đối chắc chắn.

Các khoản chi phí

Chi phí là những khoản làm giảm lợi ích kinh tế được ghi nhận tại thời điểm giao dịch phát sinh hoặc khi có khả năng tương đối chắc chắn sẽ phát sinh trong tương lai không phân biệt đã chi tiền hay chưa.

Các khoản chi phí và khoản doanh thu do nó tạo ra phải được ghi nhận đồng thời theo nguyên tắc phù hợp. Trong trường hợp nguyên tắc phù hợp xung đột với nguyên tắc thận trọng, chi phí được ghi nhận căn cứ vào bản chất và quy định của các Chuẩn mực Kế toán để đảm bảo phản ánh giao dịch một cách trung thực, hợp lý.

Chi phí đi vay

Chi phí đi vay được ghi nhận vào Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh riêng khi phát sinh.

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 chịu 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 riêng vì thu nhập chịu 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 riêng 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 kỳ 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 riêng 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 nợ 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 nợ 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.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG (TIẾP THEO)

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

3. TÓM TẮT CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU (TIẾP THEO)

Thuế (Tiếp theo)

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.

Bên liên quan

Các bên được coi là liên quan nếu một bên có khả năng kiểm soát hoặc có ảnh hưởng đáng kể đối với bên kia trong việc ra quyết định các chính sách tài chính và hoạt động. Các bên cũng được xem là bên liên quan nếu cùng chịu sự kiểm soát chung hay chịu ảnh hưởng đáng kể chung.

Trong việc xem xét mối quan hệ của các bên liên quan, bản chất của mối quan hệ được chú trọng nhiều hơn hình thức pháp lý.

Danh sách các bên liên quan

Bên liên quan

Công ty Cổ phần Dịch vụ Môi trường Đô thị Hòa Bình ("Hòa Bình")
Công ty Cổ phần Đầu tư Định An ("Định An")
Công ty Cổ phần Casa Bonita ("Casa Bonita")
Công ty Cổ phần Phòng khám Đa khoa Dĩ An ("Dĩ An")
Công ty Cổ phần Đầu tư TM DV An Hưng ("An Hưng")
Công ty Cổ phần Xây dựng Thuận Hưng
Công ty Cổ phần Bất động sản Sài Gòn Mới
Công ty Cổ phần Tấn Lực
Công ty Cổ phần Phú Mỹ Thuận
Các thành viên Hội đồng Quản trị, Ủy ban Kiểm toán,
Ban Tổng Giám đốc và các thành viên có quan hệ mật
thiết với các thành viên này

Mối quan hệ

Công ty con sở hữu trực tiếp
Công ty con sở hữu trực tiếp
Công ty con sở hữu trực tiếp
Công ty con sở hữu gián tiếp (đã thoái vốn)
Công ty liên kết
Công ty liên quan thành viên quản lý chủ chốt
Công ty liên quan thành viên quản lý chủ chốt
Công ty liên quan thành viên quản lý chủ chốt
Công ty liên quan thành viên quản lý chủ chốt
Nhân sự chủ chốt và các thành viên có quan
hệ mật thiết

Báo cáo tài chính riêng của Công ty được lập và công bố cùng với Báo cáo tài chính hợp nhất của Công ty, do đó Công ty không trình bày giao dịch với các bên liên quan trong Báo cáo tài chính riêng của Công ty.

Lãi cơ bản/suy giảm trên cổ phiếu

Báo cáo tài chính riêng của Công ty được lập và công bố cùng với Báo cáo tài chính hợp nhất của Công ty, do đó Công ty không trình bày chỉ tiêu lãi cơ bản/lãi suy giảm trên cổ phiếu trong Báo cáo tài chính riêng của Công ty.

Báo cáo theo bộ phận

Bộ phận theo lĩnh vực kinh doanh là một phần có thể xác định riêng biệt tham gia vào quá trình sản xuất hoặc cung cấp sản phẩm, dịch vụ và có rủi ro và lợi ích kinh tế khác với các bộ phận kinh doanh khác. Theo đó, hoạt động kinh doanh theo lĩnh vực của Công ty bao gồm: hoạt động bán bất động sản, cung cấp dịch vụ và hoạt động xây dựng

Báo cáo tài chính riêng của Công ty được lập và công bố cùng với Báo cáo tài chính hợp nhất của Công ty, do đó Công ty không trình bày thông tin về Báo cáo bộ phận trong Báo cáo tài chính riêng của Công ty.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG (TIẾP THEO)

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

4. TIỀN VÀ CÁC KHOẢN TƯƠNG ĐƯƠNG TIỀN

	<u>Số cuối năm</u>	<u>Số đầu năm</u>
	VND	VND
Tiền mặt	3.314.146.119	2.246.843.543
Tiền gửi ngân hàng không kỳ hạn	4.451.907.341	29.163.049.722
Các khoản tương đương tiền (i)	25.000.000.000	100.000.000.000
Cộng	<u>32.766.053.460</u>	<u>131.409.893.265</u>

Ghi chú:

- (i) Khoản tương đương tiền là tiền gửi có kỳ hạn 01 tháng tại ngân hàng, lãi suất tiền gửi là 4,75%/năm.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG (TIẾP THEO)

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

5. CÁC KHOẢN ĐẦU TƯ TÀI CHÍNH

	Số cuối năm		Số đầu năm		Giá trị hợp lý VND
	Giá gốc VND	Dự phòng VND	Giá gốc VND	Dự phòng VND	
a) Đầu tư tài chính ngắn hạn	6.440.000.000	-	6.440.000.000	-	6.440.000.000
- Chứng khoán kinh doanh	-	-	-	-	-
- Cổ phiếu Ngân hàng TMCP Đông Á	6.440.000.000	-	6.440.000.000	-	6.440.000.000
- Đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn	6.440.000.000	-	6.440.000.000	-	6.440.000.000
Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam - Chi nhánh Nam Sài Gòn (i)					
b) Đầu tư tài chính dài hạn	751.840.000.000	(7.073.146.583)	443.940.000.000	(4.680.516.228)	
- Đầu tư vào Công ty con	616.240.000.000	(5.126.251.985)	309.340.000.000	(3.331.253.616)	
- Công ty Cổ phần Dịch vụ Môi trường Đô thị Hòa Bình (ii)	144.640.000.000	(5.126.251.985)	(*)	144.640.000.000	(*)
- Công ty Cổ phần Đầu tư Định An (iii)	164.700.000.000	-	(*)	164.700.000.000	(*)
- Công ty Cổ phần Casa Bonita (iv)	306.900.000.000	-	(*)	-	(*)
- Đầu tư vào Công ty liên doanh, liên kết	127.600.000.000	(1.946.894.598)	127.600.000.000	(1.349.262.612)	(*)
- Công ty Cổ phần Đầu tư TM DV An Hưng (v)	127.600.000.000	(1.946.894.598)	(*)	127.600.000.000	(*)
- Đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn	8.000.000.000	-	7.000.000.000	-	
Trái phiếu Ngân hàng Nông nghiệp và Phát triển Nông thôn Việt Nam (vi)	8.000.000.000	-	8.000.000.000	-	7.000.000.000

Ghi chú:

- (*) Tại ngày kết thúc năm tài chính, Công ty chưa xác định giá trị hợp lý của các khoản đầu tư vào công ty con, công ty liên kết này để thuyết minh trong Báo cáo tài chính riêng do không có giá niêm yết trên thị trường và 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 của các khoản đầu tư tài chính. Giá trị hợp lý của khoản đầu tư vào công ty con này có thể khác so với giá trị ghi sổ.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG (TIẾP THEO)

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

5. CÁC KHOẢN ĐẦU TƯ TÀI CHÍNH (TIẾP THEO)

Thông tin bổ sung của các khoản đầu tư tài chính:

- (i) Ngân hàng TMCP Ngoại Thương Việt Nam - Chi nhánh Nam Sài Gòn: Tiền gửi tiết kiệm kỳ hạn 12 tháng, lãi suất tiền gửi 4,5%/năm.
- (ii) Công ty Cổ phần Dịch vụ Môi trường Đô thị Hòa Bình ("Hòa Bình") hoạt động theo Giấy Chứng nhận đăng ký Doanh nghiệp số 0304607942 chứng nhận lần đầu ngày 21 tháng 6 năm 2006 do Sở Kế hoạch và Đầu tư Thành phố Hồ Chí Minh cấp và các giấy chứng nhận thay đổi. Vốn điều lệ của Hòa Bình là 20.000.000.000 VND, chia thành 2.000.000 cổ phần với mệnh giá là 10.000 VND/cổ phần. Tại ngày 31 tháng 12 năm 2025, Công ty sở hữu 1.980.000 cổ phần của Hòa Bình, tương đương 99,00% vốn điều lệ thực góp tại ngày 31 tháng 12 năm 2025 của Hòa Bình. Hiện tại, Hòa Bình vẫn đang hoạt động kinh doanh bình thường. Trong năm, Hòa Bình có lỗ từ hoạt động sản xuất kinh doanh và tại ngày 31 tháng 12 năm 2025, Hòa Bình có lỗ lũy kế.
- (iii) Công ty Cổ phần Đầu tư Định An ("Định An") hoạt động theo Giấy Chứng nhận đăng ký Doanh nghiệp số 0316770686 chứng nhận lần đầu ngày 26 tháng 3 năm 2021 do Sở Kế hoạch và Đầu tư Thành phố Hồ Chí Minh cấp và các giấy chứng nhận thay đổi. Vốn điều lệ của Định An là 300.000.000.000 VND, chia thành 30.000.000 cổ phần với mệnh giá là 10.000 VND/cổ phần. Theo Vốn điều lệ đăng ký của Định An, Công ty góp 297.000.000.000 VND tương ứng với 29.700.000 cổ phần. Trong năm, Công ty góp vốn thêm 55.000.000.000 VND, tương ứng với 5.500.000 cổ phần. Tại ngày 31 tháng 12 năm 2025, Công ty vẫn chưa góp đủ vốn điều lệ vào Định An theo đăng ký, vốn thực góp của Công ty là 164.700.000.000 VND, tương ứng 16.470.000 cổ phần, chiếm 99,70% vốn điều lệ thực góp tại ngày 31 tháng 12 năm 2025 của Định An. Hiện tại, Định An vẫn đang trong quá trình đầu tư, thực hiện các thủ tục liên quan đến dự án như hoàn thiện hồ sơ pháp lý chưa phát sinh doanh thu từ hoạt động sản xuất kinh doanh. Tại ngày 31 tháng 12 năm 2025, Định An có lãi lũy kế.
- (iv) Công ty Cổ phần Casa Bonita ("Casa Bonita") hoạt động theo Giấy Chứng nhận đăng ký Doanh nghiệp số 0317559534 chứng nhận lần đầu ngày 9 tháng 11 năm 2022 do Sở Kế hoạch và Đầu tư Thành phố Hồ Chí Minh cấp và các giấy chứng nhận thay đổi. Vốn điều lệ của Định An là 310.000.000.000 VND, chia thành 31.000.000 cổ phần với mệnh giá là 10.000 VND/cổ phần. Theo Vốn điều lệ đăng ký của Casa Bonita, Công ty góp 306.900.000.000 VND tương ứng với 30.690.000 cổ phần. Tại ngày 31 tháng 12 năm 2025, Công ty sở hữu 30.690.000 cổ phần của Casa Bonita, tương đương 99,00% vốn điều lệ thực góp tại ngày 31 tháng 12 năm 2025 của Casa Bonita. Hiện tại, Casa Bonita vẫn đang trong quá trình đầu tư, thực hiện các thủ tục liên quan đến dự án như hoàn thiện hồ sơ pháp lý chưa phát sinh doanh thu từ hoạt động sản xuất kinh doanh. Tại ngày 31 tháng 12 năm 2025, Casa Bonita có lãi lũy kế.
- (v) Công ty Cổ phần Đầu tư TM DV An Hưng ("An Hưng") hoạt động theo Giấy Chứng nhận đăng ký Doanh nghiệp số 0315246642 chứng nhận lần đầu ngày 28 tháng 8 năm 2018 do Sở Kế hoạch và Đầu tư Thành phố Hồ Chí Minh cấp và các giấy chứng nhận thay đổi. Vốn điều lệ của An Hưng là 290.000.000.000 VND, chia thành 29.000.000 cổ phần với mệnh giá là 10.000 VND/cổ phần. Tại ngày 31 tháng 12 năm 2024, Công ty sở hữu 12.760.000 cổ phần của An Hưng, tương đương 44,00% vốn điều lệ thực góp tại ngày 31 tháng 12 năm 2025 của An Hưng. Hiện tại, An Hưng đang trong quá trình đầu tư, thực hiện các thủ tục liên quan đến dự án như hoàn thiện hồ sơ pháp lý và các công việc liên quan đến đất đai thuộc dự án đầu tư xây dựng Khu dân cư Nhơn Đức, chưa phát sinh doanh thu từ hoạt động sản xuất kinh doanh. Trong năm, An Hưng có lỗ từ hoạt động sản xuất kinh doanh và tại ngày 31 tháng 12 năm 2025, An Hưng có lỗ lũy kế.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG (TIẾP THEO)

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

5. CÁC KHOẢN ĐẦU TƯ TÀI CHÍNH (TIẾP THEO)

Thông tin bổ sung của các khoản đầu tư tài chính (Tiếp theo):

(vi) Công ty sở hữu trái phiếu của Ngân hàng Nông nghiệp và Phát triển Nông thôn với các thông tin cụ thể như sau:

Mã Trái phiếu	Mệnh giá trái phiếu (VND)	Số lượng	Ngày phát hành	Kỳ hạn	Lãi suất/năm
AGRIBANK202703	1.000.000	2.000	24/12/2020	7 năm	Lãi suất tham chiếu + biên độ: - 5 năm đầu tiên: +1,3%/năm - 2 năm cuối: +1,5%/năm
AGRIBANK243401	100.000	30.000	14/08/2024	10 năm	Lãi suất tham chiếu + 2%/năm
AGRIBANK253501	100.000	30.000	29/07/2025	10 năm	Lãi suất tham chiếu + biên độ: - 5 năm đầu tiên: +1,8%/năm - 5 năm cuối: +3%/năm

Trong năm, Công ty có phát sinh các giao dịch trọng yếu với các Công ty con như sau:

	Năm nay VND	Năm trước VND
Công ty Cổ phần Dịch vụ Môi trường Đô thị Hòa Bình		
Cho vay tiền	400.000.000	50.725.000.000
Thu tiền cho vay	50.200.000.000	125.000.000
Lãi cho vay	1.365.430.137	784.055.556
Thu tiền lãi cho vay	1.806.063.470	192.388.888
Công ty Cổ phần Đầu tư Định An		
Góp vốn	-	55.000.000.000
Vay tiền	36.000.000.000	2.690.000.000
Trả tiền gốc vay	-	22.344.500.000
Cho mượn tiền	-	800.000.000
Thu lại tiền cho mượn	-	800.000.000
Lãi tiền đi vay	98.750.000	545.558.549
Trả lãi tiền vay	-	545.558.549
Cho vay tiền	-	26.955.500.000
Thu lại tiền cho vay	-	26.955.500.000
Lãi cho vay	-	240.216.987
Thu tiền lãi vay	-	240.216.987
Công ty Cổ phần Casa Bonita		
Vay tiền	500.000.000	-
Trả tiền gốc vay	1.500.000.000	-
Lãi tiền đi vay	396.986.300	-
Trả lãi tiền vay	396.986.300	-
Góp vốn	306.900.000.000	-

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG (TIẾP THEO)

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

6. PHẢI THU NGẮN HẠN CỦA KHÁCH HÀNG

	Số cuối năm		Số đầu năm	
	VND		VND	
Công ty TNHH Học Viện Khủng Long	7.751.120.000		-	
Khách mua căn hộ chung cư và lô nền	13.141.006.364		13.497.561.000	
Công ty Cổ phần Đầu tư TM DV An Hưng	5.042.250.000		3.730.050.000	
Ông Đặng Thanh Mãng	-		160.000.000.000	
Các khách hàng khác	2.000.000		2.000.000	
Cộng	25.936.376.364		177.229.611.000	

7. PHẢI THU VỀ CHO VAY

	Số cuối năm		Số đầu năm	
	Giá trị	Dự phòng	Giá trị	Dự phòng
	VND	VND	VND	VND
a) Ngắn hạn	135.891.474.148	-	157.359.297.657	-
Bà Võ Thúy Anh (i)	95.537.262.648	-	81.679.297.657	-
Công ty Cổ phần Phú Mỹ Thuận (ii)	9.805.399.000	-	-	-
Công ty Cổ phần Dịch vụ Môi trường Đô thị Hòa Bình (iii)	8.200.000.000	-	58.000.000.000	-
Bà Lý Yến Nhi (iv)	7.500.000.000	-	-	-
Công ty Cổ phần Đầu tư TM DV An Hưng (v)	7.298.812.500	-	-	-
Công ty Cổ phần Xây dựng Thuận Hưng (vi)	7.550.000.000	-	-	-
Công ty Cổ phần Thương mại Dịch vụ Du lịch C.T.C	-	-	17.680.000.000	-
b) Dài hạn	97.399.638.411	-	97.399.638.411	-
Công ty Cổ phần Đầu tư TM DV An Hưng	97.399.638.411	-	97.399.638.411	-

Ghi chú:

(i) Khoản cho vay bà Võ Thúy Anh theo các hợp đồng cho vay vốn như sau:

- Hợp đồng số 02/HĐCV/2024 ngày 08 tháng 8 năm 2024 và phụ lục, hạn mức cho vay là 12.787.000.000 VND, lãi suất 8%/năm, thời hạn cho vay 12 tháng, dư nợ cho vay đến ngày 31 tháng 12 năm 2025 là 4.087.000.000 VND;
- Hợp đồng số 03/HĐCV/2024 ngày 06 tháng 9 năm 2024 và phụ lục, hạn mức cho vay là 110.000.000.000 VND, lãi suất 8%/năm, thời hạn cho vay 12 tháng, dư nợ cho vay đến ngày 31 tháng 12 năm 2025 là 91.450.262.648 VND.

Khoản phải thu về cho vay này được bảo lãnh bằng các khoản vay mà Công ty phải trả cho bên thứ ba là Công ty Cổ phần Thương mại Dịch vụ Du lịch C.T.C với số tiền là 95.537.262.648 VND theo Biên bản thỏa thuận ba bên số 04/BBTT/CTC-VTA-VPH ngày 31 tháng 01 năm 2026 (Xem thuyết minh số 19).

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG (TIẾP THEO)

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

7. PHẢI THU VỀ CHO VAY (TIẾP THEO)

Ghi chú (Tiếp theo):

- (ii) Khoản cho vay Công ty Cổ phần Phú Mỹ Thuận theo Hợp đồng số 02/HĐCV/2025 ngày 03 tháng 9 năm 2025, hạn mức cho vay là 9.805.399.000 VND, lãi suất 03 tháng đầu tiên là 0%/năm và từ 01 tháng 12 năm 2025 là 7%/năm, thời hạn cho vay 12 tháng, dư nợ cho vay đến ngày 31 tháng 12 năm 2025 là 9.805.399.000 VND. Khoản cho vay không có tài sản đảm bảo.
- (iii) Khoản cho vay Công ty Cổ phần Dịch vụ Môi trường Đô thị Hòa Bình theo hợp đồng cho vay số 02/HĐCV/2022 ngày 06 tháng 4 năm 2022 và các phụ lục, hạn mức cho vay là 10.000.000.000 VND, lãi suất 8%/năm, thời hạn cho vay được gia hạn đến ngày 06 tháng 4 năm 2025, dư nợ cho vay đến ngày 31 tháng 12 năm 2025 là 8.200.000.000 VND. Khoản cho vay không có tài sản đảm bảo.
- (iv) Khoản cho vay bà Lý Yến Nhi theo hợp đồng vay vốn số 01/HĐCV/2025 ngày 20 tháng 5 năm 2025, hạn mức cho vay là 7.500.000.000 VND, lãi suất 8%/năm, thời hạn cho vay 12 tháng, dư nợ cho vay đến ngày 31 tháng 12 năm 2025 là 7.500.000.000 VND.

Khoản phải thu về cho vay này được bảo lãnh bằng các khoản vay mà Công ty phải trả cho bên thứ ba là Công ty TNHH Dịch vụ Tư vấn Nguyệt An với số tiền là 7.500.000.000 VND theo Biên bản thỏa thuận ba bên số 06/BBTT/NGA-LYN-VPH ngày 31 tháng 01 năm 2026 (Xem thuyết minh số 19).

- (v) Khoản cho vay ngắn hạn Công ty Cổ phần Đầu Tư TM DV An Hưng theo hợp đồng cho vay số 01/HĐCV/2025 ngày 07 tháng 01 năm 2025, hạn mức cho vay là 7.298.812.500 VND, lãi suất 9%/năm, thời hạn cho vay 12 tháng, dư nợ cho vay đến ngày 31 tháng 12 năm 2025 là 7.298.812.500 VND. Khoản cho vay không có tài sản đảm bảo.
- (vi) Khoản cho vay Công ty Cổ phần Xây dựng Thuận Hưng theo hợp đồng vay vốn số 01/HĐVV/2025/TH-VPH ngày 20 tháng 5 năm 2025, hạn mức cho vay là 10.000.000.000 VND, lãi suất 9%/năm, thời hạn cho vay 12 tháng, dư nợ cho vay đến ngày 31 tháng 12 năm 2025 là 7.550.000.000 VND.

Khoản phải thu về cho vay này được bảo lãnh bằng các khoản vay mà Công ty phải trả cho bên thứ ba là Công ty TNHH Dịch vụ Tư vấn Nguyệt An với số tiền là 7.550.000.000 VND theo Biên bản thỏa thuận ba bên số 05/BBTT/NGA-TH-VPH ngày 31 tháng 01 năm 2026 (Xem thuyết minh số 19).

- (vii) Khoản cho vay dài hạn Công ty Cổ phần TM DV An Hưng theo các hợp đồng cho vay vốn như sau:

- Hợp đồng cho vay số 02/HĐCV/2020 ký ngày 12 tháng 11 năm 2020 và các phụ lục, với hạn mức cho vay là 66.252.402.000 VND, lãi suất cho vay 10%/năm, dư nợ cho vay đến ngày 31 tháng 12 năm 2025 là 66.252.402.000 VND.
- Hợp đồng cho vay số 01/HĐCV/2021 ký ngày 20 tháng 6 năm 2021 và các phụ lục, hạn mức cho vay là 9.547.598.000 VND, lãi suất cho vay 10%/năm, dư nợ cho vay đến ngày 31 tháng 12 năm 2025 là 6.694.236.411 VND.
- Hợp đồng cho vay số 03/HĐCV/2022 ký ngày 13 tháng 6 năm 2022, hạn mức cho vay là 1.368.000.000 VND, lãi suất cho vay 9%/năm, dư nợ cho vay đến ngày 31 tháng 12 năm 2025 là 1.368.000.000 VND.
- Hợp đồng cho vay số 07/HĐCV/2022 ký ngày 19 tháng 12 năm 2022, hạn mức cho vay là 46.170.000.000 VND, lãi suất cho vay 10%/năm, dư nợ cho vay đến ngày 31 tháng 12 năm 2025 là 23.085.000.000 VND.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG (TIẾP THEO)

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

7. PHẢI THU VỀ CHO VAY (TIẾP THEO)

Ghi chú (Tiếp theo):

Theo Biên bản thỏa thuận về Kế hoạch trả nợ gốc và lãi vay ngày 01 tháng 01 năm 2025, gốc vay được gia hạn thanh toán đến ngày 31 tháng 12 năm 2028.

Theo cam kết Thỏa thuận Cổ đông và phụ lục thỏa thuận cổ đông ngày 11 tháng 8 năm 2021 giữa Công ty TNHH Lotte Land và Công ty thì Công ty Cổ phần Đầu tư TM DV An Hưng sẽ thanh toán các khoản vay này khi hoàn tất và phát sinh doanh thu từ dự án bất động sản. Cho đến hiện tại, Công ty Cổ phần Đầu tư TM DV An Hưng vẫn đang thực hiện các thủ tục liên quan đến dự án như hoàn thiện hồ sơ pháp lý và các công việc liên quan đến đất đai.

8. PHẢI THU KHÁC

	Số cuối năm		Số đầu năm	
	Số cuối năm VND	Dự phòng VND	Giá trị VND	Dự phòng VND
a) Ngắn hạn	421.729.103.149	(124.265.000)	441.603.083.667	(124.265.000)
<i>Tạm ứng</i>	<i>161.174.691.282</i>	<i>(124.265.000)</i>	<i>273.821.365.890</i>	<i>(124.265.000)</i>
Ông Lê Minh Triều (i)	58.507.331.313	-	153.591.283.388	-
Bà Võ Thúy Anh (i)	101.907.376.092	-	119.506.972.792	-
Các đối tượng khác	759.983.877	(124.265.000)	723.109.710	(124.265.000)
<i>Phải thu lãi cho vay, lãi tiền gửi</i>	<i>2.897.849.416</i>	<i>-</i>	<i>33.075.077.246</i>	<i>-</i>
Lãi dự thu trái phiếu, lãi tiền gửi	162.573.151	-	80.175.342	-
Lãi cho vay:	2.735.276.265	-	32.994.901.904	-
- Công ty Cổ phần Đầu tư TM DV An Hưng	646.094.884	-	30.403.770.124	-
- Các đối tượng khác	2.089.181.381	-	2.591.131.780	-
<i>Phải thu khác</i>	<i>257.656.562.451</i>	<i>-</i>	<i>134.706.640.531</i>	<i>-</i>
Bà Võ Thị Thùy Trinh và ông Nguyễn Kế Toàn (ii)	130.000.000.000	-	-	-
Bà Nguyễn Võ Huyền Trân (i)	87.891.723.575	-	-	-
Bà Lý Yến Nhi (iii)	27.085.292.784	-	121.999.626.117	-
Trường Đại Học Sư Phạm thể Dục Thể Thao Thành Phố (iv)	10.082.700.000	-	10.082.700.000	-
Trường Đại Học Tài Nguyên Và Môi Trường TPHCM (iv)	1.772.300.000	-	1.772.300.000	-
Các đối tượng khác	824.546.092	-	852.014.414	-
b) Dài hạn	207.211.462.888	-	132.243.512.762	-
Công ty Cổ phần Tấn Lực (v)	164.736.581.000	-	-	-
Bà Võ Thị Thùy Trinh và ông Nguyễn Kế Toàn	-	-	130.000.000.000	-
Công ty Cổ phần Đầu tư TM DV An Hưng - Lãi cho vay	40.231.369.126	-	-	-

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG (TIẾP THEO)

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

8. PHẢI THU KHÁC (TIẾP THEO)

Ghi chú:

- (i) Khoản phải thu về tạm ứng cho nhân viên để thực hiện mua quyền sử dụng đất theo phê duyệt của Ban Quản lý Công ty. Tại ngày 31 tháng 12 năm 2025, các nhân viên liên quan đã thực hiện mua các lô đất và sẽ thực hiện các thủ tục pháp lý để chuyển quyền sở hữu các lô đất này sang công ty khi đủ điều kiện. Các hồ sơ giấy tờ pháp lý bán chính của các lô đất này đều được Công ty lưu giữ, và Công ty cũng thực hiện xem xét đánh giá giá trị của các lô đất này không có rủi ro bị suy giảm giá trị tại ngày 31 tháng 12 năm 2025.

Tính đến ngày 31 tháng 12 năm 2025, ông Lê Minh Triều đã hoàn tất thủ tục chuyển nhượng sang tên 7/8 lô đất cho bà Nguyễn Võ Huyền Trân; 1 lô còn lại đang trong quá trình hoàn thiện thủ tục pháp lý. Toàn bộ hồ sơ pháp lý bán chính của các lô đất được Công ty lưu giữ. Công ty đã xem xét và đánh giá giá trị các lô đất này tại ngày 31 tháng 12 năm 2025 và xác định không có dấu hiệu suy giảm giá trị.
- (ii) Khoản phải thu về hợp tác đầu tư giữa Công ty và Ông Nguyễn Kế Toàn – Bà Võ Thị Thùy Trinh theo Hợp đồng Hợp tác đầu tư số 01/HĐHT-TMNPXMR ngày 19 tháng 12 năm 2023 về dự án “Đầu tư Trường mầm non Phú Xuân mở rộng”. Tỷ lệ góp vốn của Công ty là 65% tổng giá trị đầu tư dự án và các cá nhân trên là 35%. Tỷ lệ lợi nhuận được chia 10% sau khi quyết toán đầu tư dự án sẽ thuộc về Công ty và 90% còn lại sẽ chia tương ứng theo tỷ lệ vốn góp thực tế của mỗi bên. Đến hiện tại, dự án vẫn đang trong giai đoạn góp vốn để đền bù đất nông nghiệp và triển khai thủ tục pháp lý nộp tiền sử dụng đất. Công ty cũng thực hiện xem xét đánh giá giá trị của các lô đất này không có rủi ro bị suy giảm giá trị tại ngày 31 tháng 12 năm 2025. Ngoài ra, Công ty dự kiến sẽ thực hiện các thủ tục cần thiết để thu hồi khoản đầu tư này trong năm 2026
- (iii) Khoản phải thu về việc ứng tiền cho Bà Lý Yến Nhi để mua quyền sử dụng đất, đã được Ban Quản lý Công ty phê duyệt. Cho đến hiện nay, bà Lý Yến Nhi đã thực hiện mua các lô đất có liên quan (5 lô đất) và sẽ thực hiện các thủ tục pháp lý để chuyển quyền sở hữu các lô đất này sang công ty khi đủ điều kiện. Các hồ sơ giấy tờ pháp lý bán chính của các lô đất này đều được Công ty lưu giữ, và Công ty cũng thực hiện xem xét đánh giá giá trị của các lô đất này không có rủi ro bị suy giảm giá trị tại ngày 31 tháng 12 năm 2025.
- (iv) Khoản phải thu lại về tiền bồi thường giải phóng mặt bằng theo Quyết định số 6539/QĐ-UBND ngày 8 tháng 12 năm 2015 về việc thu hồi giao đất đầu tư xây dựng Trường Đại học Tài nguyên và Môi trường Thành phố Hồ Chí Minh và Trường Đại học Sư phạm Thể dục Thể thao Thành phố Hồ Chí Minh tại xã Nhơn Đức, huyện Nhà Bè, Thành phố Hồ Chí Minh. Công ty đã có các văn bản thông báo về các khoản đền bù trực tiếp với hộ dân này và nhận được phúc đáp từ Trường Đại học Tài nguyên và Môi trường Thành phố Hồ Chí Minh và Trường Đại học Sư phạm Thể dục Thể thao Thành phố Hồ Chí Minh, hiện Công ty vẫn đang trong quá trình làm việc để thu hồi các khoản công nợ trên.
- (v) Khoản phải thu về hợp tác kinh doanh giữa Công ty và Công ty Cổ phần Tấn Lực (“Tấn Lực”) – Bên liên quan, theo Hợp đồng Hợp tác kinh doanh số 01/2025/HTKD/TL-VPH ngày 10 tháng 3 năm 2025 về “Đầu tư kinh doanh bất động sản thứ cấp”. Tổng số vốn thực hiện tối đa là 200 tỷ VND. Tỷ lệ góp vốn cho hoạt động kinh doanh của Công ty là 95% và Tấn Lực là 5%. Tỷ lệ lợi nhuận cho từng sản phẩm theo tỷ lệ của Công ty là 70% và Tấn Lực là 30%. Thời hạn hợp tác kinh doanh là 36 tháng. Trong trường hợp giao dịch lỗ, Tấn Lực sẽ chịu 100% phần lỗ này. Các hồ sơ giấy tờ pháp lý bán chính của các bất động sản này đều được Công ty lưu giữ. Công ty cũng thực hiện xem xét đánh giá giá trị của các bất động sản này không có rủi ro bị suy giảm giá trị tại ngày 31 tháng 12 năm 2025.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG (TIẾP THEO)

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

9. HÀNG TỒN KHO

	Số cuối năm		Số đầu năm	
	Giá gốc VND	Dự phòng VND	Giá gốc VND	Dự phòng VND
Chi phí sản xuất kinh doanh dở dang				
Dự án khu chung cư Phú Thuận (La Casa) (i)	26.891.508.040	-	35.236.637.632	-
Dự án khu dân cư Nhơn Đức (ii)	10.763.334.917	-	12.213.551.895	-
Dự án khu dân cư Phú Mỹ (iii)	66.064.452.244	-	65.941.540.669	-
Dự án khu dân cư Phú Xuân (iv)	76.824.489.451	-	76.709.637.514	-
Dự án khu dân cư Hoàng Quốc Việt	1.149.207.700	-	1.143.205.226	-
Dự án khu nhà ở Nhơn Đức mở rộng (v)	5.630.558.695	-	5.630.558.695	-
Các dự án khác	-	-	440.996.155	-
Cộng	187.323.551.047	-	197.316.127.786	-

Ghi chú:

- (i) Dự án đã hoàn thiện và thực hiện chuyển nhượng từ các năm trước. Hiện tại Công ty đang thực hiện tiếp các thủ tục để chuyển nhượng các phần diện tích còn lại của dự án (tương đương 01 căn hộ và khu đất có chức năng y tế).
- (ii) Công ty đang tiếp tục hoàn thiện thủ tục triển khai thực hiện tiếp phần dự án trường học của Khu Dân cư Nhơn Đức (tương đương 6.007m² đất).
- (iii) Công ty đang thực hiện chuyển nhượng các lô nền còn lại thuộc Khu dân cư Phú Mỹ (tương đương 1.440m²), đồng thời Công ty đang hoàn thiện thủ tục pháp lý để tiếp tục thực hiện phần dự án trên khu đất 6000m² đã được ngầm hóa đường dây 110 kV đi ngang qua diện tích khu đất.
- (iv) Đây là phần chi phí liên quan đến phần Dự án nhà trẻ trong Khu dân cư Phú Xuân, có diện tích 9.722 m². Cho đến hiện tại, Công ty vẫn đang tiếp tục hoàn thiện thủ tục pháp lý để tiếp tục triển khai thực hiện dự án.
- (v) Bao gồm các chi phí đền bù đất và một số chi phí thiết kế liên quan đến dự án Khu dân cư tại xã Nhơn Đức, Nhà Bè, diện tích dự án do Công ty thực hiện khoản 1.007 m². Hiện tại, Công ty đang thực hiện tiếp các thủ tục để chuyển nhượng phần diện tích còn lại này của dự án.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG (TIẾP THEO)

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

10. CHI PHÍ SẢN XUẤT KINH DOANH DÀI HẠN

	Số cuối năm		Số đầu năm	
	Giá gốc VND	Dự phòng VND	Giá gốc VND	Dự phòng VND
Dự án khu dân cư Quận 2 (i)	122.597.782.094	-	122.597.782.094	-
Dự án quận 9 (ii)	7.325.900.105	-	7.325.900.105	-
Dự án khu nhà ở xã hội	1.293.077.844	-	1.293.077.844	-
Nhà trẻ Phú Xuân	145.174.264	-	145.174.264	-
Cộng	131.361.934.307	-	131.361.934.307	-

Ghi chú:

- (i) Dự án Khu dân cư Bình Trưng Đông Quận 2 tại Phường Bình Trưng, Thành phố Hồ Chí Minh do Công ty làm nhà đầu tư thứ cấp thuộc một phần Dự án đầu tư xây dựng hạ tầng kỹ thuật chính Khu dân cư Bình Trưng Đông - Cát Lái (với tổng quy mô 154 ha), Phường Bình Trưng và Phường Cát Lái Thành phố Hồ Chí Minh.

Năm 2014, Ủy ban nhân dân thành phố đã ban hành quyết định thu hồi, hủy bỏ giao đất cho chủ đầu tư chính Dự án đầu tư xây dựng hạ tầng kỹ thuật chính Khu dân cư Bình Trưng Đông – Cát Lái, Quận 2, Thành phố Hồ Chí Minh, đến nay, vẫn chưa có chủ đầu tư chính thay thế.

Công ty cũng đã liên hệ các Sở ngành để tháo gỡ vướng mắc, tiếp tục thực hiện dự án. Tuy nhiên, cơ quan nhà nước có thẩm quyền chưa có giải pháp tháo gỡ. Do đó, Dự án đang tạm ngưng triển khai chờ phương án của cơ quan nhà nước.

- (ii) Đây là chi phí đền bù, san lấp mặt bằng và chi phí thiết kế hạ tầng ban đầu cho khu đất diện tích 2.798m² tại Phường Long Trường, Thành phố Hồ Chí Minh. Lô đất trồng cây lâu năm. Công ty đang đánh giá tình hình để triển khai đầu tư dự án trong thời gian tới.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG (TIẾP THEO)

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

II. TẶNG, GIÁM TÀI SẢN CÓ ĐỊNH HỮU HÌNH

	Nhà cửa, vật kiến trúc	Máy móc, thiết bị	vận tải, truyền dẫn	Thiết bị, đụng cụ quản lý	TSCĐ hữu hình khác	Tổng cộng
	VND	VND	VND	VND	VND	VND
NGUYỄN GIÁ						
Số dư đầu năm	1.313.317.956	22.244.606.977	12.351.731.484	1.568.718.342	1.637.165.190	39.115.539.949
- Mua trong năm	-	-	49.174.667	37.271.818	-	86.446.485
- Giảm khác	-	-	-	(37.271.818)	-	(37.271.818)
Số dư cuối năm	1.313.317.956	22.244.606.977	12.400.906.151	1.568.718.342	1.637.165.190	39.164.714.616
GIÁ TRỊ HAO MÓN LŨY KẾ						
Số dư đầu năm	1.313.317.956	22.244.606.977	9.774.381.141	1.315.543.941	1.615.460.655	36.263.310.670
- Khấu hao trong năm	-	-	967.801.600	98.677.298	21.704.535	1.088.183.433
- Giảm khác	-	-	-	(6.211.968)	-	(6.211.968)
Số dư cuối năm	1.313.317.956	22.244.606.977	10.742.182.741	1.408.009.271	1.637.165.190	37.345.282.135

GIÁ TRỊ CÒN LẠI

Tại ngày đầu năm	-	-	2.577.350.343	253.174.401	21.704.535	2.852.229.279
Tại ngày cuối năm	-	-	1.658.723.410	160.709.071	-	1.819.432.481

Ghi chú:

Nguyên giá của TSCĐ hữu hình bao gồm các TSCĐ hữu hình đã khấu hao hết nhưng vẫn còn sử dụng tại ngày 31 tháng 12 năm 2025 với giá trị là 31.573.414.115 VND (tại ngày 01 tháng 1 năm 2025: 31.433.295.933 VND).

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG (TIẾP THEO)

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

12. BẤT ĐỘNG SẢN ĐẦU TƯ

	Bất động sản đầu tư cho thuê	Bất động sản đầu tư nắm giữ chờ tăng giá	Tổng cộng
	VND	VND	VND
NGUYÊN GIÁ			
Số dư đầu năm	12.572.900.567	6.709.998.412	19.282.898.979
Số dư cuối năm	12.572.900.567	6.709.998.412	19.282.898.979
GIÁ TRỊ HAO MÒN LŨY KẾ			
Số dư đầu năm	9.821.261.044	-	9.821.261.044
- Khấu hao trong năm	431.735.352	-	431.735.352
Số dư cuối năm	10.252.996.396	-	10.252.996.396
GIÁ TRỊ CÒN LẠI			
Tại ngày đầu năm	2.751.639.523	6.709.998.412	9.461.637.935
Tại ngày cuối năm	2.319.904.171	6.709.998.412	9.029.902.583

Ghi chú:

Bất động sản đầu tư cho thuê của Công ty bao gồm tầng hầm chung cư Phú Mỹ, chỗ giữ xe ô tô hầm Chung cư Hoàng Quốc Việt và hồ bơi block 1A - 1B chung cư Phú Thuận (La Casa).

Bất động sản đầu tư nắm giữ chờ tăng giá là căn nhà tại Cà Mau thuộc sở hữu của Công ty.

Nguyên giá của bất động sản đầu tư bao gồm các bất động sản đầu tư đã khấu hao hết nhưng vẫn còn sử dụng tại ngày 31 tháng 12 năm 2025 với giá trị là 7.174.284.586 VND (tại ngày 01 tháng 1 năm 2025: 7.174.284.586 VND).

Công ty cầm cố bất động sản đầu tư là căn nhà tại Cà Mau cho khoản vay của Công ty TNHH Thương mại Dịch vụ Tư vấn Nhật An tại Ngân hàng Nông nghiệp và Phát triển Nông thôn Việt Nam - Chi nhánh Tân Bình.

Danh mục bất động sản đầu tư tại ngày 31 tháng 12 năm 2025:

STT	Danh mục bất động sản đầu tư	Nguyên giá	Hao mòn lũy kế	Giá trị còn lại
1	Tầng hầm chung cư Phú Mỹ	7.174.284.586	7.174.284.586	-
2	Chỗ giữ xe ô tô tầng hầm Chung cư Hoàng Quốc Việt	2.154.828.737	808.060.770	1.346.767.967
3	Hồ bơi block 1A - 1B chung cư Phú Thuận (La Casa)	3.243.787.244	2.270.651.040	973.136.204
4	Căn nhà Cà Mau	6.709.998.412	-	6.709.998.412
	Cộng	19.282.898.979	10.252.996.396	9.029.902.583

Giá trị hợp lý của bất động sản đầu tư

Theo quy định tại Chuẩn mực Kế toán Việt Nam số 05 - Bất động sản đầu tư, giá trị hợp lý của bất động sản đầu tư tại ngày 31 tháng 12 năm 2025 cần được trình bày. Tuy nhiên, Công ty hiện chưa xác định được giá trị hợp lý này nên giá trị hợp lý của bất động sản đầu tư tại ngày 31 tháng 12 năm 2025 chưa được trình bày trên Thuyết minh Báo cáo tài chính riêng. Để xác định được giá trị hợp lý này, Công ty sẽ phải thuê một công ty tư vấn độc lập đánh giá giá trị hợp lý của bất động sản đầu tư. Hiện tại, Công ty chưa tìm được công ty tư vấn phù hợp để thực hiện công việc này.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG (TIẾP THEO)

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

13. TÀI SẢN THUẾ THU NHẬP HOẢN LẠI

	<u>Số cuối năm</u>	<u>Số đầu năm</u>
	VND	VND
Thuế suất thuế TNDN sử dụng để xác định giá trị thuế TNDN hoãn lại	20%	20%
Tài sản thuế TNDN hoãn lại liên quan đến khoản chênh lệch tạm thời được khấu trừ	8.424.969.415	8.424.969.415
Cộng	<u>8.424.969.415</u>	<u>8.424.969.415</u>

Ghi chú:

Tài sản thuế TNDN hoãn lại phát sinh từ chênh lệch tạm thời của chi phí trích trước các dự án.

14. PHẢI TRẢ NGƯỜI BÁN NGẮN HẠN

	<u>Số cuối năm</u>		<u>Số đầu năm</u>	
	<u>Giá trị</u>	<u>Số có khả năng trả nợ</u>	<u>Giá trị</u>	<u>Số có khả năng trả nợ</u>
	VND	VND	VND	VND
Ông Hồ Văn Xuân và bà Phạm Thị Hoa (i)	605.000.000	605.000.000	605.000.000	605.000.000
Ông Lê Văn Nhiều và bà Võ Thị Còn (i)	550.000.000	550.000.000	550.000.000	550.000.000
Ông Phạm Văn Nghiệp và bà Võ Thị Hết (i)	550.000.000	550.000.000	550.000.000	550.000.000
Công ty TNHH Công Nghệ & Môi Trường Rinco	293.152.328	293.152.328	293.152.328	293.152.328
Các nhà cung cấp khác	718.889.434	718.889.434	697.414.261	697.414.261
Cộng	<u>2.717.041.762</u>	<u>2.717.041.762</u>	<u>2.695.566.589</u>	<u>2.695.566.589</u>

Ghi chú:

(i) Khoản phải trả về đền bù đất tái định cư.

15. NGƯỜI MUA TRẢ TIỀN TRƯỚC NGẮN HẠN

	<u>Số cuối năm</u>	<u>Số đầu năm</u>
	VND	VND
Khách hàng mua nền Nhơn Đức	4.754.805.181	1.103.876.426
Khách hàng mua nền Phú Mỹ	7.183.533.670	6.375.993.272
Khách hàng mua nền Phú Thuận	6.454.545.461	5.636.363.642
Khách hàng mua nền Phú Xuân	109.500.000.107	105.797.727.377
Khách hàng mua nền Phú Xuân 2	10.636.363.647	10.727.272.738
Cộng	<u>138.529.248.066</u>	<u>129.641.233.455</u>

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG (TIẾP THEO)

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

16. THUẾ VÀ CÁC KHOẢN PHẢI NỢ NHÀ NƯỚC

	Số đầu năm	Số phải nộp trong năm	Số đã nộp trong năm	Số cuối năm
	VND	VND	VND	VND
Thuế giá trị gia tăng	-	854.946.161	(854.946.161)	-
Thuế thu nhập doanh	27.794.717.262	280.749.854	(27.794.717.262)	280.749.854
Thuế thu nhập cá nhân	143.799.702	749.155.080	(792.059.408)	100.895.374
Các loại thuế khác	-	17.108.927	(17.108.927)	-
Phí, lệ phí và các khoản phải nộp khác	2.803.481.439	-	-	2.803.481.439
Cộng	30.741.998.403	1.901.960.022	(29.458.831.758)	3.185.126.667

17. CHI PHÍ PHẢI TRẢ NGẮN HẠN

	Số cuối năm	Số đầu năm
	VND	VND
Chi phí dự án trích trước (i)	52.217.619.599	52.217.619.599
- Chi phí trích trước dự án Phú Xuân 2	25.321.810.128	25.321.810.128
- Chi phí trích trước dự án Nhơn Đức	14.620.684.746	14.620.684.746
- Chi phí trích trước dự án Phú Xuân	6.522.507.182	6.522.507.182
- Chi phí trích trước dự án Phú Mỹ	5.288.520.108	5.288.520.108
- Chi phí trích trước các dự án khác	464.097.435	464.097.435
Chi phí chuyển nhượng công ty con	256.200.000	20.589.670.000
Thù lao của Hội đồng Quản trị	-	2.580.000.000
Chi phí lãi vay	98.750.000	8.997.407
Chi phí phải trả khác	391.804.000	235.000.000
Cộng	52.964.373.599	75.631.287.006

Ghi chú:

(i) Chi phí trích trước của các dự án đối với phần đã hoàn thành và kết chuyển giá vốn.

18. PHẢI TRẢ NGẮN HẠN KHÁC

	Số cuối năm	Số đầu năm
	VND	VND
Công ty Cổ phần Phòng khám Đa khoa Dĩ An	-	3.800.000.000
Quỹ bảo trì các dự án	481.205.780	481.205.780
Cổ tức phải trả	47.678.900.000	-
Phải trả ngắn hạn khác	2.478.252.765	4.990.247.908
Nhận ký quỹ, ký cược ngắn hạn	140.223.338.097	151.503.986.097
- Công ty Cổ phần An Gia Phú Thịnh (i)	131.277.003.097	131.277.003.097
- Công ty Cổ phần Đầu tư Định An (ii)	8.045.835.000	8.045.835.000
- Công ty TNHH Học Viện Khủng Long	-	11.280.648.000
- Các đối tượng khác	900.500.000	900.500.000
Cộng	190.861.696.642	160.775.439.785

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG (TIẾP THEO)

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

18. PHẢI TRẢ NGẮN HẠN KHÁC (TIẾP THEO)

Ghi chú:

- (i) Khoản nhận đặt cọc từ Công ty Cổ phần An Gia Phú Thịnh để chuyển nhượng Quyền sử dụng đất của Khu đất có chức năng Y tế (Khu đất Bệnh viện) thuộc Khu dân cư Phú Thuận (La Casa), tại phường Phú Thuận, Thành phố Hồ Chí Minh theo Hợp đồng số 01/HĐĐCYTVPH-AG ngày 24 tháng 01 năm 2019. Đến hiện tại, hai bên vẫn trong quá trình thực hiện các thủ tục pháp lý để hoàn tất việc chuyển nhượng này.
- (ii) Khoản nhận đặt cọc từ Công ty Cổ phần Đầu tư Định An (“Định An”) về việc chuyển nhượng Quyền sử dụng đất tại xã Nhơn Đức, huyện Nhà Bè theo Hợp đồng đặt cọc số 01/HĐĐC/2022 ngày 17 tháng 3 năm 2022, để nhận chuyển nhượng Quyền sử dụng đất đối với các thửa đất có tổng diện tích 1.809,9 m² (gồm 600 m² đất ở và 1.209,9 m² nông nghiệp), tọa lạc tại xã Nhơn Đức- huyện Nhà Bè. Ngày 21 tháng 11 năm 2023, Công ty và Định An ký Biên bản thỏa thuận số 01/2023/BBTT thực hiện điều chỉnh giảm 600 m² đất ở, tổng diện tích đất còn lại là 1.209,9 m². Đến hiện tại, Công ty đã bàn giao các lô đất, tuy nhiên việc nhận chuyển nhượng chưa hoàn tất.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG (TIẾP THEO)

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

19. VAY NGẮN HẠN

	Số đầu năm		Phát sinh trong năm		Số cuối năm	
	Giá trị	Số có khả năng trả nợ	Tăng	Giảm	Giá trị	Số có khả năng trả nợ
	VND	VND	VND	VND	VND	VND
Vay ngắn hạn ngân hàng	51.318.980.661	51.318.980.661	13.529.650.912	56.138.980.661	8.709.650.912	8.709.650.912
Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam - Chi nhánh Nam Sài Gòn (i)	7.819.174.298	7.819.174.298	13.529.650.912	12.639.174.298	8.709.650.912	8.709.650.912
Ngân hàng Nông nghiệp và Phát triển Nông thôn Việt Nam - Chi nhánh Chợ Lớn	43.499.806.363	43.499.806.363	-	43.499.806.363	-	-
Ngân hàng Nông nghiệp và Phát triển Nông thôn Việt Nam - Chi nhánh Tân Bình	-	-	40.000.000.000	40.000.000.000	-	-
Vay ngắn hạn tổ chức (ii)	290.535.267.236	290.535.267.236	465.340.000.000	334.962.267.236	420.913.000.000	420.913.000.000
Công ty Cổ phần Thương mại Dịch vụ Du lịch C.T.C	-	-	132.640.000.000	1.280.000.000	131.360.000.000	131.360.000.000
Công ty Cổ phần Quản lý Việt Hưng	37.253.000.000	37.253.000.000	72.900.000.000	42.600.000.000	67.553.000.000	67.553.000.000
Công ty TNHH TM DV Giáo dục Nhân An	47.000.000.000	47.000.000.000	84.000.000.000	66.300.000.000	64.700.000.000	64.700.000.000
(tên cũ: Công ty TNHH TM DV Du lịch Nhân An)	-	-	-	-	-	-
Công ty TNHH Dịch vụ Tư vấn Nguyệt An	85.000.000.000	85.000.000.000	50.100.000.000	95.000.000.000	40.100.000.000	40.100.000.000
Công ty Cổ phần Đầu tư Định An	-	-	36.000.000.000	-	36.000.000.000	36.000.000.000
Công ty TNHH Tư vấn Môi giới Bất động sản Phú Hưng	-	-	30.000.000.000	-	30.000.000.000	30.000.000.000
Công ty Cổ phần Tấn Lực	9.889.500.000	9.889.500.000	42.500.000.000	9.889.500.000	42.500.000.000	42.500.000.000
Công ty Cổ phần Casa Bonita	3.000.000.000	3.000.000.000	3.500.000.000	1.500.000.000	5.000.000.000	5.000.000.000
Công ty Cổ phần Phòng khám Đa khoa Dĩ An	-	-	3.700.000.000	-	3.700.000.000	3.700.000.000
Công ty Cổ phần Bất Động Sản Sài Gòn Mới	44.000.000.000	44.000.000.000	10.000.000.000	54.000.000.000	-	-
Công ty TNHH Del Sol	40.860.000.000	40.860.000.000	-	40.860.000.000	-	-
Công ty Cổ phần Xây dựng Thuận Hưng	23.112.767.236	23.112.767.236	-	23.112.767.236	-	-
Công đoàn Công ty Cổ phần Vạn Phát Hưng	420.000.000	420.000.000	-	420.000.000	-	-
Vay ngắn hạn các cá nhân (iii)	7.409.000.000	7.409.000.000	61.610.000.000	2.746.800.000	66.272.200.000	66.272.200.000
Bà Nguyễn Thị Thủy Dung	929.000.000	929.000.000	61.590.000.000	1.996.800.000	60.522.200.000	60.522.200.000
Bà Phan Tiết Hồng Hà	6.480.000.000	6.480.000.000	20.000.000	750.000.000	5.750.000.000	5.750.000.000
Cộng	3.49.263.247.897	3.49.263.247.897	540.479.650.912	393.848.047.897	495.894.850.912	495.894.850.912

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG (TIẾP THEO)

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

19. VAY VÀ NỢ THUẾ TÀI CHÍNH (TIẾP THEO)

Ghi chú:

- (i) Khoản vay Ngân hàng Thương mại Cổ phần Ngoại Thương - Chi nhánh Nam Sài Gòn theo Hợp đồng cho vay theo hạn mức 018/020/24/0000127-CV ngày 14 tháng 10 năm 2024 và các phụ lục, hạn mức vay là 25 tỷ VND. Mục đích vay: Tài trợ các nhu cầu tín dụng ngắn hạn hợp pháp, hợp lệ phục vụ hoạt động sản xuất kinh doanh. Lãi suất cho vay theo thông báo của Ngân hàng. Thời hạn duy trì hạn mức: 12 tháng. Tài sản đảm bảo cho khoản vay là Quyền sử dụng đất (xem thuyết minh số 9) và tài sản, quyền đòi nợ, khoản phải thu của các bên thứ ba.
- (ii) Các khoản vay tổ chức để bổ sung vốn lưu động, không có tài sản đảm bảo, lãi suất vay được quy định theo từng hợp đồng và các phụ lục hợp đồng kèm theo. Một số khoản vay đã được bảo lãnh thanh toán cho bên thứ ba, theo đó, các khoản vay này chưa đến hạn phải thanh toán trong trường hợp Công ty chưa thu hồi được khoản phải thu từ bên thứ ba (Xem thuyết minh số 07). Thông tin chi tiết các khoản vay như sau:

STT	Bên cho vay (tổ chức)	Số hợp đồng/Phụ lục	Ngày hợp đồng /phụ lục	Hạn mức vay	Lãi suất (%)/năm	Ngày đến hạn
1	Công ty Cổ phần Thương mại Dịch vụ Du lịch C.T.C	01/2025/CTC-VPH	09/05/2025	60.640.000.000	5,0%	09/05/2026
		02/2025/CTC-VPH	26/05/2025	25.000.000.000	6,7%	26/05/2026
		03/2025/CTC-VPH	06/10/2025	47.000.000.000	6,3%	06/10/2026
2	Công ty Cổ phần Quản lý Việt Hưng	14/08/PLHĐVV/2019	19/11/2025	102.000.000.000	- Từ 01/1/2025 là 8,2%/năm - Từ 01/10/2025 là 9%/năm - Từ 01/1/2026 là 7%/năm	19/11/2026
		02/HĐVV/2025	02/06/2025	30.000.000.000	6,5%	02/06/2026
3	Công ty TNHH TM DV Giáo dục Nhân An (tên cũ: Công ty TNHH TM DV Du lịch Nhân An)	04/HĐVV/2025	07/08/2025	40.000.000.000	6,5%	07/08/2026
		06/HĐVV/2025	17/11/2025	44.000.000.000	7,1%	17/11/2026
4	Công ty TNHH Dịch vụ Tư vấn Nguyệt An	07-10/HĐVV/2023	01/10/2025	40.100.000.000	- Từ 01/1/2025 là 6,5%/năm - Từ 01/3/2025 là 7,2%/năm - Từ 01/7/2025 là 8,8%/năm - Từ 01/10/2025 là 10,5%/năm	20/10/2026

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG (TIẾP THEO)

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

19. VAY VÀ NỢ THUÊ TÀI CHÍNH (TIẾP THEO)

Ghi chú (Tiếp theo):

STT	Bên cho vay (tổ chức)	Số hợp đồng/Phụ lục	Ngày hợp đồng /phụ lục	Hạn mức vay	Lãi suất (%)/năm	Ngày đến hạn
5	Công ty Cổ phần Đầu tư Định An	01/07/HĐVV/2025	30/12/2025	36.000.000.000	5,0%	11/12/2026
6	Công ty TNHH Tư vấn Môi giới Bất động sản Phú Hưng	03/HĐVV/2025	07/07/2025	30.000.000.000	7,0%	07/07/2026
7	Công ty Cổ Phần Tấn Lực	01/2025/TL-VPH	30/10/2025	42.000.000.000	6,7%	30/10/2026
8	Công ty Cổ phần Casa Bonita	PL01-01/HĐCV/2024/CASA	27/05/2025	20.050.000.000	- Từ 01/1/2025 là 8,0%/năm - Từ 01/6/2025 là 12%/năm	27/05/2026
9	Công ty Cổ phần Phòng khám Đa khoa Dĩ An	01/01/PLHĐCV/2025	01/04/2025	3.700.000.000	- Từ 18/2/2025 là 5,0%/năm - Từ 01/4/2025 là 10%/năm	18/02/2026

(iii) Các khoản vay cá nhân để bổ sung vốn lưu động, không có tài sản đảm bảo, lãi suất vay được quy định theo từng hợp đồng và các phụ lục hợp đồng kèm theo. Thông tin chi tiết như sau:

STT	Bên cho vay (cá nhân)	Số hợp đồng/Phụ lục	Ngày hợp đồng /phụ lục	Hạn mức	Lãi suất (%)/năm	Ngày đến hạn
1	Bà Nguyễn Thị Thùy Dung	05/HĐVV/2025	24/09/2025	61.590.000.000	6,3%	24/09/2026
2	Bà Phan Tiết Hồng Há	05/11/PLHĐVV/2020 01/05/HĐVV/2024	07/12/2025 05/11/2025	3.500.000.000 3.000.000.000	12,0% 12,0%	07/12/2026 04/11/2026



THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG (TIẾP THEO)

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

20. VỐN CHỦ SỞ HỮU

Thay đổi trong vốn chủ sở hữu

	Vốn đầu tư của chủ sở hữu	Thặng dư vốn cổ phần	Lợi nhuận chưa phân phối	Tổng cộng
	VND	VND	VND	VND
Số đầu năm trước	953.578.000.000	1.002.264.126	135.428.212.628	1.090.008.476.754
Lợi nhuận năm trước	-	-	137.332.323.488	137.332.323.488
Chia cổ tức	-	-	(47.678.900.000)	(47.678.900.000)
Số dư cuối năm trước	953.578.000.000	1.002.264.126	225.081.636.116	1.179.661.900.242
Lỗ trong năm	-	-	(7.877.613.741)	(7.877.613.741)
Chia cổ tức (i)	-	-	(47.678.900.000)	(47.678.900.000)
Số dư cuối năm nay	953.578.000.000	1.002.264.126	169.525.122.375	1.124.105.386.501

Ghi chú:

- (i) Theo Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2025 số 04/2025/NQ/VPH ngày 17 tháng 4 năm 2025, Công ty thực hiện chia cổ tức bằng 5% mệnh giá (01 cổ phiếu được nhận 500 đồng).

Cổ tức đã thanh toán cho các cổ đông trong năm nay là 0 VND (năm trước là 47.678.900.000 VND).

Vốn điều lệ

Theo Giấy Chứng nhận đăng ký kinh doanh số 0301822194 sửa đổi lần 36 ngày 12 tháng 12 năm 2025, Vốn điều lệ của Công ty là 953.578.000.000 VND, tương ứng với 95.357.800 cổ phần. Tại ngày 31 tháng 12 năm 2025, chi tiết Vốn điều lệ đã được góp đủ như sau:

	Số cuối năm		Số đầu năm	
	Số cổ phần	Tỷ lệ	Số cổ phần	Tỷ lệ
	VND	%	VND	%
Cổ đông Võ Anh Tuấn	10.503.463	11,01%	10.503.463	11,01%
Cổ đông Phan Tiết Hồng Minh	6.619.138	6,94%	6.619.138	6,94%
Cổ đông Võ Nguyễn Như Nguyễn	7.820.881	8,20%	7.820.881	8,20%
Cổ đông Võ Phan Hồng Ngọc	7.780.656	8,16%	7.780.656	8,16%
Cổ đông Võ Phan Khôi Nguyên	7.780.656	8,16%	7.780.656	8,16%
Các cổ đông khác	54.853.006	57,52%	54.853.006	57,52%
Tổng cộng	95.357.800	100,00%	95.357.800	100,00%

Cổ phiếu

	Số cuối năm	Số đầu năm
- Số lượng cổ phiếu đã bán ra công chúng	95.357.800	95.357.800
+ Cổ phiếu phổ thông	95.357.800	95.357.800
+ Cổ phiếu ưu đãi	-	-
- Số lượng cổ phiếu quỹ	-	-
+ Cổ phiếu phổ thông	-	-
+ Cổ phiếu ưu đãi	-	-
- Số lượng cổ phiếu đang lưu hành	95.357.800	95.357.800
+ Cổ phiếu phổ thông	95.357.800	95.357.800
+ Cổ phiếu ưu đãi	-	-

Cổ phiếu phổ thông có mệnh giá 10.000 VND/cổ phiếu.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG (TIẾP THEO)

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

21. DOANH THU

	Năm nay	Năm trước
	VND	VND
Doanh thu hoạt động xây dựng	90.551.639.323	30.449.654.679
Doanh thu cung cấp dịch vụ	6.273.429.221	4.929.950.312
Doanh thu bán bất động sản	29.604.695.626	-
Cộng	126.429.764.170	35.379.604.991

22. GIÁ VỐN HÀNG BÁN

	Năm nay	Năm trước
	VND	VND
Giá vốn hoạt động xây dựng	90.551.639.323	30.449.654.679
Giá vốn dịch vụ cung cấp	7.348.009.319	6.267.510.122
Giá vốn bán bất động sản	9.812.372.517	-
Cộng	107.712.021.159	36.717.164.801

23. CHI PHÍ SẢN XUẤT KINH DOANH THEO YẾU TỐ

	Năm nay	Năm trước
	VND	VND
Chi phí nguyên liệu, vật liệu	263.870.942	746.474.909
Chi phí nhân công	13.439.561.584	19.257.713.654
Chi phí khấu hao tài sản cố định	1.519.918.785	1.860.696.445
Chi phí dịch vụ mua ngoài	104.422.956.456	43.114.218.488
Chi phí khác bằng tiền	1.859.863.796	2.974.135.120
Cộng	121.506.171.563	67.953.238.616

24. DOANH THU HOẠT ĐỘNG TÀI CHÍNH

	Năm nay	Năm trước
	VND	VND
Lãi tiền gửi	1.164.388.822	1.940.081.381
Lãi cho vay	18.779.585.955	18.789.413.808
Lãi trái phiếu	527.997.809	580.978.082
Lãi hoạt động chuyển nhượng vốn cổ phần	-	349.654.440.000
Cộng	20.471.972.586	370.964.913.271

25. CHI PHÍ TÀI CHÍNH

	Năm nay	Năm trước
	VND	VND
Chi phí lãi vay	25.885.539.401	49.328.180.892
Chi phí dự phòng khoản đầu tư vào Công ty con, công ty liên kết và chứng khoán kinh doanh	2.392.630.355	4.812.204.228
Chi phí chuyển nhượng Công ty con	-	74.685.746.908
Chi phí phạt vi phạm hợp đồng hợp tác kinh doanh	-	46.000.000.000
Cộng	28.278.169.756	174.826.132.028

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG (TIẾP THEO)

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

26. CHI PHÍ QUẢN LÝ DOANH NGHIỆP

	Năm nay	Năm trước
	VND	VND
Chi phí nhân viên	13.439.561.584	19.257.713.654
Chi phí vật liệu quản lý, đồ dùng văn phòng	263.870.942	746.474.909
Chi phí khấu hao TSCĐ	1.087.148.105	1.149.961.208
Chi phí dịch vụ mua ngoài	6.814.212.060	7.094.782.506
Các khoản chi phí QLDN khác	1.859.863.796	2.974.135.120
Cộng	23.464.656.487	31.223.067.397

27. THU NHẬP KHÁC

	Năm nay	Năm trước
	VND	VND
Thu nhập từ tiền phạt do khách hàng vi phạm hợp đồng	5.320.111.402	1.886.000.000
Các khoản khác	-	285.327.517
Cộng	5.320.111.402	2.171.327.517

28. CHI PHÍ THUẾ THU NHẬP DOANH NGHIỆP HIỆN HÀNH

	Năm nay	Năm trước
	VND	VND
Lợi nhuận trước thuế	(7.596.863.887)	165.127.040.750
Điều chỉnh cho thu nhập chịu thuế:	9.000.613.159	(26.153.454.439)
<i>Cộng: Các khoản chi phí không được khấu trừ</i>	<i>3.059.048.535</i>	<i>1.612.067.477</i>
<i>Cộng: Chi phí lãi vay không được trừ</i>	<i>5.941.564.624</i>	<i>-</i>
<i>Trừ: Chi phí lãi vay không được trừ năm trước chuyển sang</i>	<i>-</i>	<i>(27.765.521.916)</i>
Thu nhập chịu thuế	1.403.749.272	138.973.586.311
Thu nhập tính thuế	1.403.749.272	138.973.586.311
Thuế suất thuế thu nhập doanh nghiệp	20%	20%
Chi phí thuế thu nhập doanh nghiệp phải nộp	280.749.854	27.794.717.262

Công ty có nghĩa vụ nộp thuế thu nhập doanh nghiệp theo thuế suất 20% tính trên thu nhập chịu thuế.

Công ty xác định thuế thu nhập doanh nghiệp trên cơ sở đánh giá lợi nhuận kế toán không có sự khác biệt đáng kể so với lợi nhuận cho mục đích tính thuế thu nhập doanh nghiệp. 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 khoản chi phí lãi vay không được trừ sẽ được trừ vào thu nhập chịu thuế trong tương lai không quá 5 năm. Các khoản chi phí lãi vay này chưa được cơ quan thuế quyết toán. Công ty chưa ghi nhận tài sản thuế thu nhập doanh nghiệp hoãn lại liên quan đến khoản lỗ và chi phí lãi vay còn được chuyển do khả năng có lãi trong tương lai là chưa chắc chắn.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG (TIẾP THEO)

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

29. CÔNG CỤ TÀI CHÍNH

Quản lý rủi ro vốn

Công ty quản lý nguồn vốn nhằm đảm bảo rằng Công ty có thể vừa hoạt động liên tục vừa tối đa hóa lợi ích của các cổ đông thông qua tối ưu hóa số dư nguồn vốn và công nợ.

Cấu trúc vốn của Công ty bao gồm vốn điều lệ và lợi nhuận sau thuế chưa phân phối.

Hệ số đòn bẩy tài chính

Hệ số đòn bẩy tài chính của Công ty tại ngày kết thúc năm tài chính như sau:

	Số cuối năm	Số đầu năm
	VND	VND
Các khoản vay	495.894.850.912	349.263.247.897
Trừ: Tiền và tương đương tiền	32.766.053.460	131.409.893.265
Nợ thuần	463.128.797.452	217.853.354.632
Vốn chủ sở hữu	1.124.105.386.501	1.179.661.900.242
Tỷ lệ nợ thuần trên vốn chủ sở hữu	41%	18%

Các chính sách kế toán chủ yếu

Chi tiết các chính sách kế toán chủ yếu và các phương pháp mà Công ty áp dụng (bao gồm các tiêu chí để ghi nhận, cơ sở xác định giá trị và cơ sở ghi nhận các khoản thu nhập và chi phí) đối với từng loại tài sản tài chính, công nợ tài chính được trình bày tại Thuyết minh số 03.

Các loại công cụ tài chính

	Giá trị ghi sổ		Giá trị hợp lý	
	Số cuối năm	Số đầu năm	Số cuối năm	Số đầu năm
	VND	VND	VND	VND
Tài sản tài chính				
Tiền và các khoản tương đương tiền	32.766.053.460	131.409.893.265	32.766.053.460	131.409.893.265
Phải thu khách hàng và phải thu khác	493.557.219.015	477.109.809.435	493.557.219.015	477.109.809.435
Phải thu cho vay	233.291.112.559	254.758.936.068	233.291.112.559	254.758.936.068
Đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn	14.440.000.000	13.440.000.000	14.440.000.000	13.440.000.000
Tổng cộng	774.054.385.034	876.718.638.768	774.054.385.034	876.718.638.768
Công nợ tài chính				
Các khoản vay	495.894.850.912	349.263.247.897	495.894.850.912	349.263.247.897
Phải trả người bán và phải trả khác	193.578.738.404	163.471.006.374	193.578.738.404	163.471.006.374
Chi phí phải trả	52.964.373.599	75.631.287.006	52.964.373.599	75.631.287.006
Tổng cộng	742.437.962.915	588.365.541.277	742.437.962.915	588.365.541.277

Công ty xác định giá trị hợp lý của tài sản tài chính và công nợ tài chính tại ngày kết thúc năm tài chính theo như Thuyết minh số 3, do Thông tư số 210/2009/TT-BTC được Bộ Tài chính ban hành ngày 06 tháng 11 năm 2009 ("Thông tư 210") cũng như các quy định hiện hành chưa có hướng dẫn cụ thể về việc xác định giá trị hợp lý của các tài sản tài chính và công nợ tài chính. Thông tư 210 yêu cầu áp dụng Chuẩn mực Báo cáo tài chính Quốc tế về việc trình bày Báo cáo tài chính và thuyết minh thông tin đối với công cụ tài chính nhưng không đưa ra hướng dẫn tương đương cho việc đánh giá và ghi nhận công cụ tài chính bao gồm cả áp dụng giá trị hợp lý, nhằm phù hợp với Chuẩn mực Báo cáo tài chính Quốc tế.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG (TIẾP THEO)

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

29. CÔNG CỤ TÀI CHÍNH (TIẾP THEO)

Mục tiêu quản lý rủi ro tài chính

Công ty đã xây dựng hệ thống quản lý rủi ro nhằm phát hiện và đánh giá các rủi ro mà Công ty phải chịu, thiết lập các chính sách và quy trình kiểm soát rủi ro ở mức chấp nhận được. Hệ thống quản lý rủi ro được xem xét định kỳ nhằm phản ánh những thay đổi của điều kiện thị trường và hoạt động của Công ty.

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

Rủi ro thị trường

Hoạt động kinh doanh của Công ty sẽ chủ yếu chịu rủi ro khi có sự thay đổi về lãi suất. Công ty không thực hiện các biện pháp phòng ngừa rủi ro này do thiếu thị trường hoạt động giao dịch các công cụ tài chính này.

Quản lý rủi ro lãi suất

Công ty chịu rủi ro lãi suất phát sinh từ các khoản vay chịu lãi suất đã được ký kết. Rủi ro này sẽ được Công ty quản lý bằng cách duy trì ở mức độ hợp lý các khoản vay và phân tích tình hình cạnh tranh trên thị trường để có được lãi suất có lợi cho Công ty từ các nguồn cho vay thích hợp.

Rủi ro tín dụng

Rủi ro tín dụng xảy ra khi một khách hàng hoặc đối tác không đáp ứng được các nghĩa vụ trong hợp đồng dẫn đến các tổn thất tài chính cho Công ty. Công ty có chính sách tín dụng phù hợp và thường xuyên theo dõi tình hình để đánh giá xem Công ty có chịu rủi ro tín dụng hay không. Công ty không có bất kỳ rủi ro tín dụng trọng yếu nào với các khách hàng hoặc đối tác bởi vì các khoản phải thu đến từ một số lượng lớn khách hàng hoạt động trong nhiều ngành khác nhau và phân bố ở các khu vực địa lý khác nhau, đồng thời, các khoản tạm ứng, phải thu khác giá trị lớn đã được bảo lãnh bằng khoản vay của bên thứ ba.

Quản lý rủi ro thanh khoản

Mục đích quản lý rủi ro thanh khoản nhằm đảm bảo đủ nguồn vốn để đáp ứng các nghĩa vụ tài chính hiện tại và trong tương lai. Tính thanh khoản cũng được Công ty quản lý nhằm đảm bảo mức phụ trội giữa công nợ đến hạn và tài sản đến hạn trong kỳ ở mức có thể được kiểm soát đối với số vốn mà Công ty tin rằng có thể tạo ra trong kỳ đó. Chính sách của Công ty là theo dõi thường xuyên các yêu cầu về thanh khoản hiện tại và dự kiến trong tương lai nhằm đảm bảo Công ty duy trì đủ mức dự phòng tiền mặt, các khoản vay và đủ vốn mà các cổ đông cam kết góp nhằm đáp ứng các quy định về tính thanh khoản ngắn hạn và dài hạn hơn.

Các bảng dưới đây trình bày chi tiết các mức đáo hạn theo hợp đồng còn lại đối với tài sản tài chính và công nợ tài chính phi phái sinh và thời hạn thanh toán như đã được thỏa thuận. Các bảng này được trình bày dựa trên dòng tiền chưa chiết khấu của tài sản tài chính và dòng tiền chưa chiết khấu của công nợ tài chính tính theo ngày sớm nhất mà Công ty phải trả. Việc trình bày thông tin tài sản tài chính phi phái sinh là cần thiết để hiểu được việc quản lý rủi ro thanh khoản của Công ty khi tính thanh khoản được quản lý trên cơ sở công nợ và tài sản thuần.

221
i T
H A
T H
18 C
= 1
A
0 C
S
V
10
C
H C

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG (TIẾP THEO)

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

29. CÔNG CỤ TÀI CHÍNH (TIẾP THEO)

Mục tiêu quản lý rủi ro tài chính (Tiếp theo)

Quản lý rủi ro thanh khoản (Tiếp theo)

Số cuối năm	Dưới 1 năm	Từ 1 - 5 năm	Tổng
	VND	VND	VND
Tài sản tài chính			
Tiền và các khoản tương đương tiền	32.766.053.460	-	32.766.053.460
Phải thu khách hàng và phải thu khác	286.490.788.231	207.066.430.784	493.557.219.015
Phải thu cho vay	135.891.474.148	97.399.638.411	233.291.112.559
Đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn	6.440.000.000	8.000.000.000	14.440.000.000
Tổng cộng	461.588.315.839	312.466.069.195	774.054.385.034
Công nợ tài chính			
Các khoản vay	495.894.850.912	-	495.894.850.912
Phải trả người bán và phải trả khác	193.578.738.404	-	193.578.738.404
Chi phí phải trả	52.964.373.599	-	52.964.373.599
Tổng cộng	742.437.962.915	-	742.437.962.915
Chênh lệch thanh khoản thuần	(280.849.647.076)	312.466.069.195	31.616.422.119
Số đầu năm			
	Dưới 1 năm	Từ 1 - 5 năm	Tổng
	VND	VND	VND
Tài sản tài chính			
Tiền và các khoản tương đương tiền	131.409.893.265	-	131.409.893.265
Phải thu khách hàng và phải thu khác	345.011.328.777	132.098.480.658	477.109.809.435
Phải thu cho vay	157.359.297.657	97.399.638.411	254.758.936.068
Đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn	6.440.000.000	7.000.000.000	13.440.000.000
Tổng cộng	640.220.519.699	236.498.119.069	876.718.638.768
Công nợ tài chính			
Các khoản vay	349.263.247.897	-	349.263.247.897
Phải trả người bán và phải trả khác	163.471.006.374	-	163.471.006.374
Chi phí phải trả	75.631.287.006	-	75.631.287.006
Tổng cộng	588.365.541.277	-	588.365.541.277
Chênh lệch thanh khoản thuần	51.854.978.422	236.498.119.069	288.353.097.491

Ban Quản lý Công ty xác định rằng đa phần các khoản công nợ phải trả khác và các khoản vay là có liên quan đến các dự án dài hạn đang được Công ty triển khai thực hiện nên sẽ chưa phát sinh yêu cầu phải thanh toán trong ngắn hạn, các khoản vay này đều có cam kết làm việc thỏa thuận 3 bên với các khoản cho vay (bao gồm cho vay ngắn hạn và dài hạn). Đồng thời với các hợp đồng hợp tác kinh doanh giữa Công ty với các đối tác, Công ty cũng đang dự tính thực hiện để thu hồi trong năm tới, do vậy Ban Quản lý Công ty tin tưởng rằng Công ty có đủ nguồn tài chính cần thiết để thanh toán đầy đủ các nghĩa vụ nợ khi đến hạn.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG (TIẾP THEO)

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

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

Thông tin bổ sung cho các khoản phi tiền tệ

“Tiền thu lãi cho vay, cổ tức và lợi nhuận được chia” trong năm không bao gồm số tiền lãi dự thu tại ngày 31 tháng 12 năm 2025 là 43.129.218.542 VND (tại ngày 01 tháng 01 năm 2025 là 33.075.077.246 VND). Vì vậy, một khoản tiền tương ứng đã được điều chỉnh trên phần “Tăng, giảm các khoản phải thu.”

“Tiền lãi vay đã trả” trong năm không bao gồm số tiền lãi dự trả tại ngày 31 tháng 12 năm 2025 là 98.750.000 VND (tại ngày 01 tháng 01 năm 2025 là 8.997.407 VND). Vì vậy, một khoản tiền tương ứng đã được điều chỉnh trên phần “Tăng, giảm các khoản phải trả (Không kể lãi vay phải trả, thuế thu nhập doanh nghiệp phải nộp)”.

“Tiền thu hồi đầu tư góp vốn vào đơn vị khác” trong năm bao gồm 160.000.000.000 VND là số tiền phải thu về việc chuyển nhượng cổ phần Công ty Cổ phần Bất động sản Nhà Bè trong năm trước và thu được trong năm nay. Vì vậy, một khoản tiền tương ứng đã được điều chỉnh trên phần phần “Tăng, giảm các khoản phải thu”.



Võ Nguyễn Như Nguyễn
Chủ tịch Hội đồng Quản trị
Tp. Hồ Chí Minh, ngày 25 tháng 3 năm 2026

Lê Thị Kim Luyến
Kế toán trưởng

Nguyễn Thị Mỹ Hoa
Người lập biểu