

**CÔNG TY CỔ PHẦN TẬP ĐOÀN
QUẢN LÝ TÀI SẢN T-CORP**
**T-CORP ASSET MANAGEMENT
CORPORATION JOINT
STOCK COMPANY**

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

**CÔNG BỐ THÔNG TIN TRÊN CÔNG THÔNG TIN ĐIỆN TỬ CỦA
ỦY BAN CHỨNG KHOÁN NHÀ NƯỚC,
SỞ GIAO DỊCH CHỨNG KHOÁN**
**DISCLOSURE OF INFORMATION ON THE STATE SECURITIES COMMISSION'S
PORTAL AND STOCK EXCHANGE'S PORTAL**

Kính gửi/ - Ủy ban Chứng khoán Nhà nước/ *The State Securities Commission*
To: - Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội/ *Hà Nội Stock Exchange*

Công ty Cổ phần Tập đoàn Quản lý tài sản T-Corp

T-Corp Asset Management Corporation Joint Stock Company

Mã chứng khoán/ *Stock Symbol*: TVC

Trụ sở chính/ *Address*: Số 142 Đội Cấn, Phường Ngọc Hà, Thành phố Hà Nội/ *No. 142 Doi Can, Ngoc Ha Ward, Ha Noi City*

Điện thoại/ *Telephone*: 024. 3722 4999

Fax: 024. 6273 2058

Người thực hiện công bố thông tin/ *Person in charge of information disclosure*:

Bà Nguyễn Thị Hằng/ *Ms. Nguyen Thi Hang*

Loại thông tin công bố: 24 giờ 72 giờ bất thường theo yêu cầu định kỳ

Information disclosure type: 24 hours 72 hours irregular

on demand periodic

Nội dung thông tin công bố/ *Content of information disclosure*:

Báo cáo tài chính hợp nhất đã được kiểm toán năm 2025 của Công ty Cổ phần Tập đoàn Quản lý tài sản T-Corp.

The audited consolidated financial statements for 2025 of T-Corp Asset Management Corporation Joint Stock Company.

Thông tin này được công bố trên trang điện tử Công ty vào ngày 31/03/2026 tại đường dẫn <http://tcorp.vn/>.

This information has been disclosed on the company's website on March 03, 2026 at the following link: <http://tcorp.vn/>.



Chúng tôi xin cam kết các thông tin công bố trên đây là đúng sự thật và hoàn toàn chịu trách nhiệm trước pháp luật về nội dung các thông tin đã công bố.

We hereby commit that the disclosed information is true and accurate, and we take full responsibility before the law for the content of the information disclosed.

CÔNG TY CỔ PHẦN TẬP ĐOÀN

QUẢN LÝ TÀI SẢN T-CORP



CHỦ TỊCH HĐQT
Nguyễn Chi Hằng



CÔNG TY CỔ PHẦN TẬP ĐOÀN
QUẢN LÝ TÀI SẢN T-CORP
T-CORP ASSET MANAGEMENT
CORPORATION JOINT STOCK
COMPANY

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

Hà Nội, ngày 31 tháng 03 năm 2026

Hà Nội, March 31, 2026

CÔNG BỐ THÔNG TIN ĐỊNH KỲ BÁO CÁO TÀI CHÍNH
PERIODIC INFORMATION DISCLOSURE THE FINANCIAL STATEMENT

Kính gửi/To: - Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội/ Hanoi Stock Exchange

Thực hiện quy định tại khoản 3 Điều 14 Thông tư số 96/2020/TT-BTC ngày 16/11/2020 của Bộ Tài chính hướng dẫn công bố thông tin trên thị trường chứng khoán, Công ty Cổ phần Tập đoàn Quản lý tài sản T-CORP thực hiện công bố thông tin báo cáo tài chính quý I/2025 với Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội như sau/ According to clause 3 Article 14 the Circular No. 96/2020/TT-BTC dated November 16th, 2020 of the Ministry of Finance providing guidelines the information disclosure on the securities market, T-Corp Asset Management Corporation Joint Stock Company discloses the financial statement for the first quarter of 2025 to Hanoi Stock Exchange:

1. Tên tổ chức/Organization name:

- Mã chứng khoán/Stock symbol: TVC
- Địa chỉ/Address: Số 142 Đội Cấn, Phường Ngọc Hà, Thành phố Hà Nội/ No. 142 Doi Can, Ngoc Ha Ward, Hanoi City.
- Điện thoại liên hệ/Telephone: 024.3772 4999 Fax: 024.6273 2058
- Email: Contact@tcorp.vn Website: <http://tcorp.vn/>

2. Nội dung thông tin công bố/Content of information disclosure:

- BCTC đã được kiểm toán năm 2025/The audited financial statement for 2025:

BCTC riêng (TCNY không có công ty con và đơn vị kế toán cấp trên có đơn vị trực thuộc)/The separate financial statement (The registered company have no the subsidiary and the superior accounting unit that has affiliated units);

BCTC hợp nhất (TCNY có công ty con)/The consolidated financial statement (The registered company have subsidiaries);

BCTC tổng hợp (TCNY có đơn vị kế toán trực thuộc tổ chức bộ máy kế toán riêng)/The general financial statement (The registered company have affiliated units having separate accounting parts).

- Các trường hợp thuộc diện phải giải trình nguyên nhân/Cases require an explanation of the reasons:



+ Tổ chức kiểm toán đưa ra ý kiến không phải là ý kiến chấp nhận toàn phần đối với BCTC (đối với BCTC được soát xét/được kiểm toán)/*The auditing organization gives an opinion that is not unqualified opinion with the financial statement (the audited financial statement):*

Có/Yes

Không/No

Văn bản giải trình trong trường hợp tích có/*Explanatory document in case of ticking "Yes":*

Có/Yes

Không/No

+ Lợi nhuận sau thuế trong kỳ báo cáo có sự chênh lệch trước và sau kiểm toán từ 5% trở lên, chuyển từ lỗ sang lãi hoặc ngược lại (đối với BCTC được kiểm toán năm 2024)/*In the reporting period, profit after tax is difference of more 5% between before and after auditing, shifting from a loss to a profit or vice versa (The financial statement in 2024):*

Có/Yes

Không/No

Văn bản giải trình trong trường hợp tích có/*Explanatory document in case of ticking "Yes":*

Có/Yes

Không/No

+ Lợi nhuận sau thuế thu nhập doanh nghiệp tại báo cáo kết quả kinh doanh của kỳ báo cáo thay đổi từ 10% trở lên so với báo cáo cùng kỳ năm trước/*In the reporting period of the business result report, the profit after corporate tax is difference of more 10% from the last year report:*

Có/Yes

Không/No

Văn bản giải trình trong trường hợp tích có/*Explanatory document in case of ticking "Yes":*

Có/Yes

Không/No

+ Lợi nhuận sau thuế trong kỳ báo cáo bị lỗ, chuyển từ lãi ở báo cáo cùng kỳ năm trước sang lỗ ở kỳ này hoặc ngược lại/*In the reporting period, profit after tax is loss, shifts from profit of the pervious year report to loss on this period or vice versa:*

Có/Yes

Không/No

Văn bản giải trình trong trường hợp tích có/*Explanatory document in case of ticking "Yes":*

Có/Yes

Không/No

Thông tin này đã được công bố trên trang thông tin điện tử của công ty vào ngày: 31/03/2026 tại đường dẫn/ This information is disclosed on the company website on March 31 2026 at: <http://tcorp.vn/danh-muc-qhcd/bao-cao-tai-chinh/>

3. Báo cáo về các giao dịch có giá trị từ 35% tổng tài sản trở lên trong năm 2025/*Report on transactions having from more than 35% value of total assets in 2025.*

Trường hợp TCNY có giao dịch đề nghị báo cáo đầy đủ các nội dung sau/*In case the registered company having transaction is required to report full contents:*

- Nội dung giao dịch/*Content of transactions:* **Không có/None**

- Tỷ trọng giá trị giao dịch/tổng giá trị tài sản của doanh nghiệp (%) (căn cứ trên báo cáo tài chính năm gần nhất)/Transaction value ratio/total asset value of the enterprise (%) (Based on the last the yearly financial statement): **Không có/None**
- Ngày hoàn thành giao dịch/Date completing transactions: **Không có/None**

Chúng tôi xin cam kết các thông tin công bố trên đây là đúng sự thật và hoàn toàn chịu trách nhiệm trước pháp luật về nội dung các thông tin công bố/ We hereby declare to be responsible for the accuracy and completeness of the above information.

Tài liệu đính kèm/Attached files:

- BCTC hợp nhất đã được kiểm toán năm 2025/ The audited consolidated financial statement for 2025;
- Giải trình biến động lợi nhuận sau thuế trong Báo cáo tài chính hợp nhất đã được kiểm toán so với cùng kỳ năm ngoái/Explain the change of profit after tax on the audited consolidated financial statement between for 2025 and the previous year.

Đại diện tổ chức/Organization Representative
 Người được ủy quyền CBTT/Authorized person to disclose information



Nguyen Thi Hang



Công ty Cổ phần Tập đoàn Quản lý T-Corp/ T-Corp Asset Management Corporation Joint Stock Company

Địa chỉ/Address: Số 142 Đội Cấn, Phường Ngọc Hà, Thành phố Hà Nội/ No. 142 Doi Can, Ngoc Ha Ward, Hanoi City.

Số: 24./2026/CV-T-CORP

Hà Nội, ngày 31 tháng 03 năm 2026

V/v: Giải trình biến động lợi nhuận sau thuế TNDN trên BCTC Hợp nhất đã được kiểm toán năm 2025 so với cùng kỳ năm trước và lợi nhuận sau thuế chênh lệch trên 5% trước và sau kiểm toán

Hà Nội, day 31 month 03 year 2026

Re: Explanation of Changes in Net Profit After Corporate Income Tax/Audited Consolidated Financial Statements for 2025 Compared to the Same Period Last Year and Profit after tax differed by more than 5% between the pre-audit and post-audit figures

Kính gửi/To:- Ủy ban chứng khoán Nhà nước/The State Securities Commission
- Sở giao dịch chứng khoán Hà Nội/Hà Noi Stock Exchange

Tên Công ty/Company Name: Công ty Cổ phần Tập đoàn Quản lý tài sản T-Corp/ T-Corp Asset Management Corporation Joint Stock Company

Trụ sở chính/Address: Số 142 Đội Cấn, Phường Ngọc Hà, Thành phố Hà Nội/ No. 142 Doi Can, Ngoc Ha Ward, Hanoi City.

Điện thoại/ Telephone: 024.3722.4999 **Fax:** 024.6273.2058

Thực hiện thông tư số 96/2020/TT-BTC ngày 16/11/2020 của Bộ Tài Chính về việc hướng dẫn công bố thông tin trên thị trường chứng khoán, Công ty Cổ phần Tập đoàn Quản lý Tài sản T-Corp xin giải trình lợi nhuận sau thuế thu nhập doanh nghiệp tại Báo cáo tài chính hợp nhất đã được kiểm toán năm 2025 so với cùng kỳ năm trước và lợi nhuận sau thuế chênh lệch trên 5% trước và sau kiểm toán cụ thể như sau:

In compliance with Circular No. 96/2020/TT-BTC dated November 16, 2020, issued by the Ministry of Finance on guidelines for information disclosure in the securities market, T-Corp Asset Management Corporation Joint Stock Company hereby provides an explanation regarding the net profit after corporate income tax in the audited consolidated financial statements for 2025 compared to the same period last year and Profit after tax differed by more than 5% between the pre-audit and post-audit figures, as follows:



Công ty Cổ phần Tập đoàn Quản lý T-Corp/ T-Corp Asset Management Corporation Joint Stock Company

Dịa chỉ/Address: Số 142 Đội Cấn, Phường Ngọc Hà, Thành phố Hà Nội/ No. 142 Doi Can, Ngoc Ha Ward, Hanoi City.

Đơn vị tính/Unit: VND

Chỉ tiêu/ Items	Năm 2025/ Year 2025	Năm 2024/ Year 2024	Chênh lệch/ Difference	Biến động/ Movement %
1	2	3	4 = (2-3)	5 =(4/3)
Doanh thu bán hàng và cung cấp dịch vụ/ Revenue from Sales of Goods and Provision of Services	92.850.407.382	246.691.353.093	-153.840.945.711	-62%
Giá vốn hàng bán/ Cost of Goods Sold	46.102.172.165	56.092.146.997	-9.989.974.832	-18%
Doanh thu hoạt động tài chính và thu nhập khác/ Financial Operating Revenue and Other Income	126.325.831.659	333.219.260.004	-206.893.428.345	-62%
Chi phí tài chính, Chi phí bán hàng, quản lý doanh nghiệp và Chi phí khác/ Financial Expenses, Selling Expenses, Administrative Expenses, and Other Expenses	154.820.557.644	82.496.229.652	72.324.327.992	88%
Lợi nhuận sau thuế/ Profit after tax	18.253.509.232	441.322.236.448	-423.068.727.216	-96%

Năm 2025 Công ty đạt lợi nhuận sau thuế thu nhập doanh nghiệp là 18.2 tỷ đồng, giảm 423 tỷ đồng với cùng kỳ năm 2024. Nguyên nhân chủ yếu là do;

In 2025, the Company recorded profit after corporate income tax of VND 18.2 billion, a decrease of VND 423 billion compared to the previous year. The decrease was mainly attributable to:

Trong năm 2025, Doanh thu bán hàng và Doanh thu hoạt động tài chính và thu nhập khác giảm 62% trong khi đó chi phí tài chính tăng 88%. Kết quả kinh doanh ảnh hưởng do thị trường

Công ty Cổ phần Tập đoàn Quản lý T-Corp/ T-Corp Asset Management Corporation Joint Stock Company

Địa chỉ/Address: Số 142 Đội Cấn, Phường Ngọc Hà, Thành phố Hà Nội/ No. 142 Doi Can, Ngoc Ha Ward, Hanoi City.

chứng khoán biến động, chịu tác động từ các yếu tố tình hình địa chính trị thế giới diễn biến khó lường.

In 2025, revenue from sales, financial income and other income decreased by 62%, while finance costs increased by 88% compared to the previous year. The Company's operating results were negatively affected by fluctuations in the stock market amid uncertain developments in the global geopolitical environment.

Lợi nhuận sau thuế trong kỳ báo cáo có sự chênh lệch trước và sau kiểm toán là 9.6 tỷ đồng nguyên nhân do điều chỉnh lợi ích của cổ đông không kiểm soát.

Profit after tax for the reporting period differed between the pre-audit and post-audit figures by VND 9.6 billion, mainly due to adjustments to non-controlling interests.

Trên đây là giải trình biến động lợi nhuận của báo cáo tài chính hợp nhất năm 2025 đã được kiểm toán so với cùng kỳ năm 2024 của Công ty chúng tôi.

The above is our explanation of the fluctuations in net profit on the audited consolidated financial statements for 2025 compared to the same period in 2024.

Trân trọng/ Best regards!

Nơi nhận/Receipts:

- Như trên/ As above;
- Lưu VP HĐQT/ Archived the board office.



CÔNG TY CỔ PHẦN TẬP ĐOÀN QUẢN LÝ TÀI SẢN T-CORP
BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT
ĐÃ ĐƯỢC KIỂM TOÁN
CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC TẠI NGÀY 31/12/2025



MỤC LỤC

NỘI DUNG	TRANG
BÁO CÁO CỦA BAN QUẢN TRỊ	2 - 3
BÁO CÁO KIỂM TOÁN ĐỘC LẬP	4 - 5
BẢNG CÂN ĐỐI KẾ TOÁN HỢP NHẤT	6 - 7
BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH HỢP NHẤT	8
BÁO CÁO LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ HỢP NHẤT	9 - 10
THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT	11 - 36

BÁO CÁO CỦA BAN QUẢN TRỊ

Ban Quản trị Công ty Cổ phần Tập đoàn Quản lý tài sản T-Corp (gọi tắt là “Công ty”) gồm Hội đồng quản trị và Ban Tổng Giám đốc (sau đây gọi tắt là “Ban Quản trị”) trình bày Báo cáo của Ban Quản trị cùng với Báo cáo tài chính hợp nhất đã được kiểm toán cho năm tài chính kết thúc tại ngày 31/12/2025.

HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ VÀ BAN TỔNG GIÁM ĐỐC

Các thành viên Hội đồng quản trị và Ban Tổng Giám đốc Công ty đã điều hành Công ty trong năm tài chính kết thúc tại ngày 31/12/2025 và đến ngày lập báo cáo này bao gồm:

Hội đồng Quản trị

Bà Nguyễn Thị Hằng	Chủ tịch HĐQT	
Ông Ngô Long Giang	Thành viên	Bổ nhiệm ngày 14/06/2025
Bà Phan Thị Thu Hà	Thành viên độc lập	Bổ nhiệm ngày 14/06/2025
Ông Chu Văn Tường	Thành viên độc lập	Miễn nhiệm ngày 14/06/2025
Bà Nguyễn Thị Hằng Nga	Thành viên độc lập	Miễn nhiệm ngày 14/06/2025

Ban Tổng Giám đốc và Kế toán trưởng

Ông Ngô Long Giang	Tổng Giám đốc	Miễn nhiệm ngày 16/01/2025
Ông Hoàng Văn Quân	Kế toán trưởng	Bổ nhiệm ngày 24/01/2025
Bà Lê Thị Quý	Kế toán trưởng	Miễn nhiệm ngày 24/01/2025

Tại ngày phát hành báo cáo này, Công ty chưa bổ nhiệm Tổng Giám đốc. Công ty có một (01) người đại diện theo pháp luật là Bà Nguyễn Thị Hằng - Chủ tịch Hội đồng quản trị

CÁC SỰ KIỆN PHÁT SINH SAU NGÀY KẾT THÚC NĂM TÀI CHÍNH

Ban Quản trị khẳng định rằng không có bất cứ sự kiện quan trọng nào xảy ra sau ngày 31/12/2025 có ảnh hưởng trọng yếu, đòi hỏi phải điều chỉnh hoặc công bố trên Báo cáo tài chính hợp nhất kèm theo.

KIỂM TOÁN VIÊN

Báo cáo tài chính hợp nhất kèm theo được kiểm toán bởi Công ty TNHH Kiểm toán và Tư vấn UHY.

TRÁCH NHIỆM CỦA BAN QUẢN TRỊ

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

- Chọn lựa các chính sách kế toán thích hợp và áp dụng các chính sách này một cách nhất quán;
- Thực hiện các xét đoán và các ước tính một cách hợp lý và thận trọng;
- Nêu rõ các chuẩn mực kế toán áp dụng cho Công ty có được tuân thủ hay không và tất cả các sai lệch trọng yếu đã được trình bày và giải thích trong Báo cáo tài chính hợp nhất;
- Lập Báo cáo tài chính hợp nhất trên cơ sở hoạt động liên tục trừ trường hợp không thể cho rằng Công ty sẽ tiếp tục hoạt động liên tục;
- Thiết lập và thực hiện hệ thống kiểm soát nội bộ một cách hữu hiệu nhằm hạn chế rủi ro có sai sót trọng yếu do gian lận hoặc nhầm lẫn trong việc lập và trình bày Báo cáo tài chính hợp nhất.

Ban Quản trị xác nhận rằng Công ty đã tuân thủ các yêu cầu nêu trên trong việc lập và trình bày Báo cáo tài chính hợp nhất.

BÁO CÁO CỦA BAN QUẢN TRỊ (TIẾP)

TRÁCH NHIỆM CỦA BAN QUẢN TRỊ (TIẾP)

Ban Quản trị Công ty chịu trách nhiệm đảm bảo rằng số sách kế toán được ghi chép một cách phù hợp để phản ánh hợp lý tình hình tài chính của Công ty ở bất kỳ thời điểm nào và đảm bảo rằng Báo cáo tài chính hợp nhất tuân thủ các Chuẩn mực kế toán Việt Nam, Chế độ kế toán doanh nghiệp Việt Nam và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày Báo cáo tài chính hợp nhất. Ngoài ra, Ban Quản trị cũng chịu trách nhiệm đảm bảo an toàn cho tài sản của Công ty và vì vậy thực hiện các biện pháp thích hợp để ngăn chặn và phát hiện các hành vi gian lận và sai phạm khác.

Ban Quản trị cam kết rằng: Công ty không vi phạm nghĩa vụ công bố thông tin theo quy định tại Thông tư số 96/2020/TT-BTC ngày 16/11/2020 của Bộ Tài chính về việc công bố thông tin trên thị trường chứng khoán được sửa đổi bổ sung bởi Thông tư số 68/2024/TT-BTC ngày 18/09/2024, Thông tư số 18/2025/TT-BTC ngày 26/04/2025. Công ty tuân thủ các quy định tại Nghị định số 155/2020/NĐ-CP ngày 31/12/2020 của Chính phủ quy định chi tiết thi hành một số điều của luật chứng khoán được sửa đổi, bổ sung tại Nghị định số 245/2025/NĐ-CP ngày 11/09/2025 và Thông tư số 116/2020/TT-BTC ngày 31/12/2020 của Bộ Tài chính hướng dẫn một số điều về quản trị Công ty áp dụng đối với Công ty đại chúng.

PHÊ DUYỆT BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT

Ban Quản trị phê duyệt Báo cáo tài chính hợp nhất đính kèm, Báo cáo tài chính hợp nhất đã phản ánh trung thực và hợp lý tình hình tài chính của Công ty tại thời điểm 31/12/2025 cũng như kết quả hoạt động kinh doanh và tình hình lưu chuyển tiền tệ cho năm tài chính kết thúc tại ngày 31/12/2025, 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 hợp nhất.



Nguyễn Thị Hằng
Chủ tịch Hội đồng quản trị
Hà Nội, ngày 30 tháng 03 năm 2026

Số: 629/2026/UHY - BCKT

BÁO CÁO KIỂM TOÁN ĐỘC LẬP

**Kính gửi: Ban Quản trị
Công ty Cổ phần Tập đoàn Quản lý tài sản T-Corp**

Chúng tôi đã tiến hành kiểm toán Báo cáo tài chính hợp nhất kèm theo của Công ty Cổ phần Tập đoàn Quản lý tài sản T-Corp (sau đây gọi tắt là “Công ty”) được lập ngày 30/03/2026, từ trang 06 đến trang 36 kèm theo, bao gồm: Bảng cân đối kế toán hợp nhất tại ngày 31/12/2025, Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh hợp nhất, Báo cáo lưu chuyển tiền tệ hợp nhất cho năm tài chính kết thúc cùng ngày và Bản Thuyết minh Báo cáo tài chính hợp nhất.

Trách nhiệm của Ban Quản trị

Ban Quản trị Công ty (gồm Hội đồng quản trị và Ban Tổng Giám đốc) chịu trách nhiệm về việc lập và trình bày trung thực và hợp lý Báo cáo tài chính hợp nhất của Công ty theo các Chuẩn mực kế toán Việt Nam, Chế độ kế toán doanh nghiệp Việt Nam và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày Báo cáo tài chính hợp nhất và chịu trách nhiệm về kiểm soát nội bộ mà Ban Quản trị xác định là cần thiết để đảm bảo cho việc lập và trình bày Báo cáo tài chính hợp nhất không có sai sót trọng yếu do gian lận hoặc nhầm lẫn.

Trách nhiệm của Kiểm toán viên

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

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

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

BÁO CÁO KIỂM TOÁN ĐỘC LẬP (TIẾP)

Ý kiến của kiểm toán viên

Theo ý kiến của chúng tôi, Báo cáo tài chính hợp nhất đã phản ánh trung thực và hợp lý, trên các khía cạnh trọng yếu tình hình tài chính hợp nhất của Công ty Cổ phần Tập đoàn Quản lý tài sản T-Corp tại ngày 31/12/2025, cũng như kết quả hoạt động kinh doanh hợp nhất và tình hình lưu chuyển tiền tệ hợp nhất cho năm tài chính kết thúc cùng ngày, phù hợp với chuẩn mực kế toán, chế độ kế toán doanh nghiệp Việt Nam và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày Báo cáo tài chính hợp nhất.



Phạm Gia Đạt

Phó Tổng Giám đốc

Giấy chứng nhận ĐKHN kiểm toán số:
0798-2023-112-1

Thay mặt và đại diện cho

CÔNG TY TNHH KIỂM TOÁN VÀ TƯ VẤN UHY

Hà Nội, ngày 30 tháng 03 năm 2026

Nguyễn Văn Hải

Kiểm toán viên

Giấy chứng nhận ĐKHN kiểm toán số:
1395-2023-112-1

Mẫu số B01-DN/HN

BẢNG CÂN ĐỐI KẾ TOÁN HỢP NHẤT

Tại ngày 31/12/2025

TÀI SẢN	Mã số	Thuyết minh	31/12/2025	01/01/2025
			VND	VND
TÀI SẢN NGẮN HẠN	100		2.344.620.192.029	2.264.182.476.694
Tiền và các khoản tương đương tiền	110	5	47.773.552.949	598.632.444.727
Tiền	111		47.773.552.949	548.632.444.727
Các khoản tương đương tiền	112		-	50.000.000.000
Đầu tư tài chính ngắn hạn	120	7	1.620.611.620.814	1.165.504.794.771
Chứng khoán kinh doanh	121		1.707.383.055.845	1.163.544.940.106
Dự phòng giảm giá chứng khoán kinh doanh	122		(86.771.435.031)	(18.040.145.335)
Đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn	123		-	20.000.000.000
Các khoản phải thu ngắn hạn	130		671.118.816.882	490.628.752.922
Phải thu ngắn hạn của khách hàng	131		24.891.769.696	45.808.072.037
Trả trước cho người bán ngắn hạn	132		890.463.439	842.519.343
Phải thu về cho vay ngắn hạn	135	8	192.865.187.750	162.680.423.916
Phải thu ngắn hạn khác	136	9	839.089.969.378	798.560.311.007
Dự phòng các khoản phải thu ngắn hạn khó	137		(386.618.573.381)	(517.262.573.381)
Tài sản ngắn hạn khác	150		5.116.201.384	9.416.484.274
Chi phí trả trước ngắn hạn	151	6	1.040.747.955	1.837.817.918
Thuế và các khoản khác phải thu Nhà nước	153	14	4.075.453.429	7.578.666.356
TÀI SẢN DÀI HẠN	200		18.289.815.722	16.992.302.845
Các khoản phải thu dài hạn	210		15.141.146.220	15.025.259.984
Phải thu dài hạn khác	216	9	15.141.146.220	15.025.259.984
Tài sản cố định	220		2.297.815.000	1.659.681.725
Tài sản cố định hữu hình	221	10	2.264.508.552	1.590.426.890
- Nguyên giá	222		12.159.241.785	10.414.561.785
- Giá trị hao mòn lũy kế	223		(9.894.733.233)	(8.824.134.895)
Tài sản cố định vô hình	227	11	33.306.448	69.254.835
- Nguyên giá	228		8.983.800.575	8.983.800.575
- Giá trị hao mòn lũy kế	229		(8.950.494.127)	(8.914.545.740)
Tài sản dở dang dài hạn	240	17	50.000.000	-
Chi phí xây dựng cơ bản dở dang	242		50.000.000	-
Tài sản dài hạn khác	260		800.854.502	307.361.136
Chi phí trả trước dài hạn	261	6	800.854.502	307.361.136
TỔNG TÀI SẢN	270		2.362.910.007.751	2.281.174.779.539

BẢNG CÂN ĐỐI KẾ TOÁN HỢP NHẤT (TIẾP)

Tại ngày 31/12/2025

NGUỒN VỐN	Mã số	Thuyết minh	31/12/2025	01/01/2025
			VND	VND
NỢ PHẢI TRẢ	300		613.333.611.888	272.970.045.836
Nợ ngắn hạn	310		613.333.611.888	260.312.344.444
Phải trả người bán ngắn hạn	311		207.362.318	18.713.338.985
Người mua trả tiền trước ngắn hạn	312		421.500.000	436.500.000
Thuế và các khoản phải nộp Nhà nước	313	14	586.148.047	27.273
Phải trả người lao động	314		1.262.490.997	1.742.449.340
Chi phí phải trả ngắn hạn	315	12	54.998.722.447	50.560.556.847
Phải trả ngắn hạn khác	319	13	18.485.867.983	2.132.449.983
Vay và nợ thuê tài chính ngắn hạn	320	15	513.904.846.728	163.260.348.648
Quỹ khen thưởng, phúc lợi	322		23.466.673.368	23.466.673.368
Nợ dài hạn	330		-	12.657.701.392
Thuế thu nhập doanh nghiệp hoãn lại phải trả	341		-	12.657.701.392
VỐN CHỦ SỞ HỮU	400		1.749.576.395.863	2.008.204.733.703
Vốn chủ sở hữu	410	16	1.749.576.395.863	2.008.204.733.703
Vốn góp của chủ sở hữu	411		961.555.700.000	1.186.106.700.000
- Cổ phiếu phổ thông có quyền biểu quyết	411a		961.555.700.000	1.186.106.700.000
Thặng dư vốn cổ phần	412		24.130.116.784	52.437.300.000
Vốn khác của chủ sở hữu	414		33.274.816.400	33.274.816.400
Cổ phiếu quỹ	415		(20.670.798.500)	(56.115.046.965)
Quỹ đầu tư phát triển	418		23.716.973.549	23.716.973.549
Quỹ khác thuộc vốn chủ sở hữu	420		30.065.179.264	30.065.179.264
Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối	421		437.782.379.131	401.531.456.771
- LNST chưa phân phối lũy kế đến cuối năm trước	421a		414.109.269.192	22.368.812.546
- LNST chưa phân phối năm nay	421b		23.673.109.939	379.162.644.225
Lợi ích cổ đông không kiểm soát	429		259.722.029.235	337.187.354.684
TỔNG NGUỒN VỐN	440		2.362.910.007.751	2.281.174.779.539

Người lập biểu


Nguyễn Anh Đức

Kế toán trưởng


Hoàng Văn Quân

Hà Nội, ngày 30 tháng 03 năm 2026

Chủ tịch Hội đồng quản trị



Nguyễn Thị Hằng

Mẫu số B02-DN/HN

BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH HỢP NHẤT

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

Chỉ tiêu	Mã số	Thuyết minh	Năm 2025 VND	Năm 2024 VND
Doanh thu bán hàng và cung cấp dịch vụ	01	17	92.850.407.382	246.691.353.093
Các khoản giảm trừ doanh thu	02		-	-
Doanh thu thuần bán hàng và cung cấp dịch vụ	10		92.850.407.382	246.691.353.093
Giá vốn hàng bán	11	18	46.102.172.165	56.092.146.997
Lợi nhuận gộp về bán hàng và cung cấp dịch vụ	20		46.748.235.217	190.599.206.096
Doanh thu hoạt động tài chính	21	19	126.325.831.659	333.219.260.004
Chi phí tài chính	22	20	250.728.017.725	17.633.052.539
Trong đó: Chi phí lãi vay	23		28.070.527.495	6.635.047.293
Chi phí bán hàng	25	21	371.524.479	38.437.169.755
Chi phí quản lý doanh nghiệp	26	21	(84.681.988.050)	43.282.175.531
Lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh	30		6.656.512.722	424.466.068.275
Thu nhập khác	31		4.748.677	1.632.821.816
Chi phí khác	32	22	1.065.453.559	240.358.062
Lợi nhuận khác	40		(1.060.704.882)	1.392.463.754
Tổng lợi nhuận kế toán trước thuế	50		5.595.807.840	425.858.532.029
Chi phí thuế TNDN hiện hành	51		-	1.452.800
Chi phí thuế TNDN hoãn lại	52		(12.657.701.392)	(15.465.157.219)
Lợi nhuận sau thuế thu nhập doanh nghiệp	60		18.253.509.232	441.322.236.448
Lợi nhuận sau thuế của công ty mẹ	61		23.673.109.939	379.162.644.225
Lợi nhuận sau thuế của cổ đông không kiểm soát	62		(5.419.600.707)	62.159.592.223
Lãi cơ bản trên cổ phiếu	70	23	226	3.199

Hà Nội, ngày 30 tháng 03 năm 2026

Người lập biểu



Nguyễn Anh Đức

Kế toán trưởng



Hoàng Văn Quân

Chủ tịch Hội đồng quản trị



Nguyễn Thị Hằng

Mẫu số B03-DN/HN

BÁO CÁO LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ HỢP NHẤT

(Theo phương pháp gián tiếp)

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

Chỉ tiêu	Mã Thuyết số minh	Năm 2025 VND	Năm 2024 VND
Lưu chuyển tiền từ hoạt động kinh doanh			
Lợi nhuận trước thuế	01	5.595.807.840	425.858.532.029
Điều chỉnh cho các khoản			
Khấu hao TSCĐ và BĐSĐT	02	1.106.546.725	1.002.696.134
Trích lập/(Hoàn nhập) các khoản dự phòng (Lãi)/Lỗ hoạt động đầu tư	03	(61.912.710.304)	(54.875.189.668)
	05	(18.249.338.832)	(19.670.775.526)
Chi phí lãi vay	06	28.070.527.495	29.279.984.092
Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh trước thay đổi vốn lưu động	08	(45.389.167.076)	381.595.247.061
(Tăng)/giảm các khoản phải thu	09	(19.777.186.362)	360.729.522.844
Tăng/(Giảm) các khoản phải trả (không kể lãi vay phải trả thuế thu nhập doanh nghiệp)	11	(79.154.683.744)	65.644.622.571
(Tăng)/giảm chi phí trả trước	12	303.576.597	1.138.890.701
(Tăng)/giảm chứng khoán kinh doanh	13	(543.838.115.739)	(238.742.078.943)
Tiền lãi vay đã trả	14	(23.174.572.281)	(15.599.803.503)
Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động kinh doanh	20	(711.030.148.605)	554.766.400.731
Lưu chuyển tiền từ hoạt động đầu tư			
Tiền chi để mua sắm xây dựng TSCĐ và các tài sản dài hạn khác	21	(1.794.680.000)	-
Tiền chi cho vay mua các công cụ nợ của đơn vị khác	23	(172.850.000.000)	(221.847.596.242)
Tiền thu hồi cho vay bán lại các công cụ nợ của đơn vị khác	24	162.665.236.166	169.847.596.242
Tiền thu lãi vay cổ tức và lợi nhuận được	27	18.249.338.832	11.375.890.722
Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động đầu tư	30	6.269.894.998	(40.624.109.278)

BÁO CÁO LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ HỢP NHẤT (TIẾP)

(Theo phương pháp gián tiếp)

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

Chỉ tiêu	Mã Thuyết số minh	Năm 2025 VND	Năm 2024 VND
Lưu chuyển tiền từ hoạt động tài chính			
Tiền chi trả vốn góp cho các chủ sở hữu	32	(196.743.136.251)	(56.115.046.965)
Tiền thu từ đi vay	33	2.382.171.811.938	1.741.264.119.318
Tiền trả nợ gốc vay	34	(2.031.527.313.858)	(1.886.631.889.596)
Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động tài chính	40	153.901.361.829	(201.482.817.243)
Lưu chuyển tiền thuần trong năm	50	(550.858.891.778)	312.659.474.210
Tiền và tương đương tiền đầu năm	60 5	598.632.444.727	285.972.970.517
Tiền và tương đương tiền cuối năm	70 5	47.773.552.949	598.632.444.727

Hà Nội, ngày 30 tháng 03 năm 2026

Người lập biểu


Nguyễn Anh Đức

Kế toán trưởng


Hoàng Văn Quân

Chủ tịch Hội đồng quản trị


Nguyễn Thị Hằng

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT

(Các thuyết minh này là bộ phận hợp thành và cần được đọc đồng thời với Báo cáo tài chính hợp nhất)

Mã số B09 - DN/HN

1. ĐẶC ĐIỂM HOẠT ĐỘNG CỦA DOANH NGHIỆP

1.1 HÌNH THỨC SỞ HỮU VỐN

Công ty Cổ phần Tập đoàn quản lý tài sản T-Corp ("Công ty"), trước đây là Công ty Cổ phần Tập đoàn quản lý tài sản Trí Việt (đổi tên từ ngày 11/09/2025) (gọi tắt là "Công ty") được thành lập và hoạt động theo Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp số 0106065776 do Sở Kế hoạch và Đầu tư thành phố Hà Nội cấp lần đầu ngày 20/12/2012, đăng ký thay đổi lần thứ 27 ngày 22/11/2025.

Tên giao dịch quốc tế của Công ty là T-Corp Asset Management Corporation Joint stock Company. Tên viết tắt của Công ty là Tập đoàn T-Corp.

Vốn điều lệ của Công ty theo Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp lần thứ 27 ngày 22/11/2025 là 961.555.700.000 đồng tương ứng với 96.155.570 cổ phần, mệnh giá cổ phần là 10.000 đồng.

Cổ phiếu của Công ty được đưa ra khỏi diện cảnh báo từ ngày 04/07/2025 theo quyết định số 789/QĐ-SGDHN của Sở giao dịch chứng khoán thành phố Hà Nội. Cổ phiếu được giao dịch ký quỹ theo Thông báo ngày 10/10/2025 của Sở giao dịch chứng khoán thành phố Hà Nội về danh sách chứng khoán không đủ điều kiện giao dịch ký quỹ. Cổ phiếu của Công ty hiện đang được niêm yết tại Sở Giao dịch chứng khoán thành phố Hà Nội với mã cổ phiếu là TVC.

Tổng số cán bộ công nhân viên của Công ty và công ty con tại ngày 31/12/2025 là: 40 người (tại ngày 01/01/2025 là 42 người)

Trụ sở chính của Công ty tại số 142 Đội Cấn, Phường Ngọc Hà, thành phố Hà Nội, Việt Nam

1.2 LĨNH VỰC KINH DOANH

Công ty hoạt động trong lĩnh vực đầu tư tài chính.

1.3 NGÀNH NGHỀ KINH DOANH

Các hoạt động kinh doanh của Công ty bao gồm:

- Hoạt động hỗ trợ dịch vụ tài chính chưa phân vào đâu, tư vấn đầu tư;
- Đại lý môi giới đầu giá;
- Nghiên cứu thị trường và thăm dò dư luận;
- Hoạt động tư vấn quản lý;
- Dịch vụ thuê văn phòng; Kinh doanh bất động sản;
- Xây dựng các dự án nhà ở, văn phòng, khách sạn, trung tâm thương mại, siêu thị, khu đô thị mới, khu công nghiệp, khu kinh tế, khu công nghệ cao, khu giải trí cao cấp, sân golf, xây dựng công trình dân dụng và công nghiệp;
- Dịch vụ môi giới bất động sản; Dịch vụ định giá bất động sản; Dịch vụ sàn giao dịch bất động sản; Dịch vụ tư vấn bất động sản; Dịch vụ quảng cáo bất động sản; Dịch vụ quản lý bất động sản.

1.4 CHU KỶ SẢN XUẤT KINH DOANH THÔNG THƯỜNG

Công ty có chu kỳ sản xuất kinh doanh thông thường là trong vòng 12 tháng theo năm tài chính dương lịch bắt đầu từ ngày 01 tháng 01 đến ngày 31 tháng 12 hàng năm.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT (TIẾP)

(Các thuyết minh này là bộ phận hợp thành và cần được đọc đồng thời với Báo cáo tài chính hợp nhất)

1. ĐẶC ĐIỂM HOẠT ĐỘNG CỦA DOANH NGHIỆP (TIẾP)

1.5 CẤU TRÚC DOANH NGHIỆP

Công ty có khoản đầu tư vào Công ty con sau:

STT	Tên	Địa chỉ	Đăng ký kinh doanh
1	Công ty Cổ phần Chứng khoán T-Cap	Số 142 phố Đội Cấn, phường Ngọc Hà, thành phố Hà Nội	Hoạt động trong lĩnh vực chứng khoán.

Tỷ lệ sở hữu khoản đầu tư của Công ty tại ngày 31/12/2025 là 69,47%, tại ngày 01/01/2025 là 64,04%

1.6 TUYÊN BỐ VỀ KHẢ NĂNG SO SÁNH THÔNG TIN TRÊN BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT

Công ty áp dụng nhất quán các chính sách kế toán, ước tính kế toán, tuân thủ các Chuẩn mực kế toán Việt Nam, Chế độ Kế toán doanh nghiệp Việt Nam và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày Báo cáo tài chính, đảm bảo khả năng so sánh thông tin trên Báo cáo tài chính.

Số liệu so sánh trên Báo cáo tài chính hợp nhất cho năm tài chính kết thúc ngày 31/12/2025 là số liệu trên Báo cáo tài chính hợp nhất cho năm tài chính kết thúc ngày 31/12/2024 đã được kiểm toán.

2. NĂM TÀI CHÍNH VÀ ĐƠN VỊ TIỀN TỆ SỬ DỤNG TRONG KẾ TOÁN

2.1 NĂM TÀI CHÍNH

Năm tài chính của Công ty bắt đầu từ ngày 01 tháng 01 và kết thúc vào ngày 31 tháng 12 năm Dương lịch. Báo cáo tài chính hợp nhất này được lập cho năm tài chính kết thúc tại ngày 31/12/2025.

2.2 ĐƠN VỊ TIỀN TỆ

Báo cáo tài chính hợp nhất được trình bày bằng Đồng Việt Nam (VND), hạch toán theo nguyên tắc giá gốc, 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 hợp nhất.

3. CHUẨN MỰC VÀ CHẾ ĐỘ KẾ TOÁN ÁP DỤNG

3.1 CHUẨN MỰC VÀ CHẾ ĐỘ KẾ TOÁN ÁP DỤNG

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

3.2 TUYÊN BỐ VỀ VIỆC TUÂN THỦ CHUẨN MỰC KẾ TOÁN VÀ CHẾ ĐỘ KẾ TOÁN

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

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT (TIẾP)

(Các thuyết minh này là bộ phận hợp thành và cần được đọc đồng thời với Báo cáo tài chính hợp nhất)

4. CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU

Sau đây là những chính sách kế toán quan trọng được Công ty áp dụng trong việc lập Báo cáo tài chính hợp nhất này:

4.1 CƠ SỞ LẬP BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT

Báo cáo tài chính hợp nhất cho năm tài chính kết thúc tại ngày 31/12/2025 của Công ty được lập trên cơ sở hợp nhất Báo cáo tài chính riêng của Công ty Cổ phần Tập đoàn quản lý tài sản T-Corp và Báo cáo tài chính của Công ty con do Công ty kiểm soát (Công ty con) được lập cho năm tài chính kết thúc tại ngày 31/12/2025. Việc kiểm soát đạt được khi Công ty có khả năng kiểm soát các chính sách tài chính và hoạt động của các công ty nhận đầu tư nhằm thu được lợi ích từ hoạt động của các công ty này.

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

Kết quả hoạt động kinh doanh của các công ty con được mua hoặc bán đi trong kỳ được trình bày trong Báo cáo tài chính hợp nhất từ ngày mua lại hoặc cho đến ngày bán khoản đầu tư ở công ty đó.

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

Lợi ích của cổ đông không kiểm soát: Lợi ích của các cổ đông không kiểm soát là phần lợi ích trong lãi, hoặc lỗ, và trong tài sản thuần của công ty con không được nắm giữ bởi Công ty và được trình bày riêng biệt trên báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh hợp nhất và trong phần vốn chủ sở hữu trên bảng cân đối kế toán hợp nhất.

4.2 HỢP NHẤT KINH DOANH VÀ LỢI THẾ THƯƠNG MẠI

Hợp nhất kinh doanh được hạch toán theo phương pháp giá mua. Giá phí hợp nhất kinh doanh bao gồm giá trị hợp lý tại ngày diễn ra trao đổi của các tài sản đem trao đổi, các khoản nợ phải trả đã phát sinh hoặc đã thừa nhận và các công cụ vốn do bên mua phát hành để đổi lấy quyền kiểm soát bên bị mua và các chi phí liên quan trực tiếp đến việc hợp nhất kinh doanh. Tài sản, nợ phải trả có thể xác định được và những khoản nợ tiềm tàng phải gánh chịu trong hợp nhất kinh doanh của bên bị mua đều ghi nhận theo giá trị hợp lý tại ngày hợp nhất kinh doanh.

Lợi thế thương mại hoặc lãi từ giao dịch mua rẻ được xác định là chênh lệch giữa giá phí khoản đầu tư và giá trị hợp lý của tài sản thuần có thể xác định được của công ty con tại ngày mua do công ty mẹ nắm giữ (thời điểm công ty mẹ nắm giữ quyền kiểm soát công ty con). Lãi mua rẻ (nếu có) sẽ được ghi nhận vào báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh hợp nhất. Lợi thế thương mại được phân bổ vào chi phí theo phương pháp đường thẳng trong thời gian hữu ích được ước tính là 10 năm.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT (TIẾP)

(Các thuyết minh này là bộ phận hợp thành và cần được đọc đồng thời với Báo cáo tài chính hợp nhất)

4. CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU (TIẾP)

4.3 CÁC ƯỚC TÍNH KẾ TOÁN

Việc lập Báo cáo tài chính hợp nhất tuân thủ theo các Chuẩn mực kế toán Việt Nam yêu cầu Ban Quản trị phải có những ước tính và giả định ảnh hưởng đến số liệu báo cáo về các khoản công nợ, tài sản và việc trình bày các khoản công nợ và tài sản tiềm tàng tại ngày lập Báo cáo tài chính hợp nhất cũng như các số liệu báo cáo về doanh thu và chi phí trong suốt năm tài chính. Kết quả hoạt động kinh doanh thực tế có thể khác với các ước tính, giả định đặt ra.

4.4 TIỀN VÀ CÁC KHOẢN TƯƠNG ĐƯƠNG TIỀN

Tiền bao gồm tiền mặt, tiền gửi ngân hàng không có kỳ hạn và có kỳ hạn, tiền đang chuyển, vàng tiền tệ. Các khoản tương đương tiền là các khoản đầu tư ngắn hạn có thời hạn thu hồi hoặc đáo hạn không quá 03 tháng kể từ ngày mua, dễ dàng chuyển đổi thành một lượng tiền xác định cũng như không có nhiều rủi ro trong việc chuyển đổi thành tiền.

4.5 CÁC KHOẢN ĐẦU TƯ TÀI CHÍNH

Các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn

Khoản đầu tư được phân loại là nắm giữ đến ngày đáo hạn khi Công ty có ý định và khả năng giữ đến ngày đáo hạn. Các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn bao gồm: các khoản tiền gửi ngân hàng có kỳ hạn.

Chứng khoán kinh doanh

Phân ánh giá trị các khoản chứng khoán (cổ phiếu, trái phiếu) và các công cụ tài chính khác (chứng chỉ quỹ, quyền mua cổ phần, chứng quyền, quyền chọn mua, quyền chọn bán, hợp đồng kỳ hạn, hợp đồng hoán đổi, thương phiếu, hối phiếu...) nắm giữ vì mục đích kinh doanh tại thời điểm báo cáo (nắm giữ với mục đích chờ tăng giá để bán ra kiếm lời).

Chứng khoán kinh doanh được ghi sổ kế toán theo giá gốc. Giá gốc của chứng khoán kinh doanh được xác định 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, bao gồm giá mua cộng các chi phí mua (nếu có) như chi phí môi giới, giao dịch, cung cấp thông tin, thuế, lệ phí và phí ngân hàng.

- Chứng khoán niêm yết được ghi nhận tại thời điểm khớp lệnh (T+0);
- Chứng khoán chưa niêm yết được ghi nhận tại thời điểm chính thức có quyền sở hữu theo quy định của pháp luật.

Cổ tức của các kỳ trước khi chứng khoán kinh doanh được mua được ghi giảm giá trị khoản đầu tư. Cổ tức được chia cho giai đoạn sau ngày chứng khoán kinh doanh được mua được ghi nhận vào doanh thu hoạt động tài chính, riêng cổ tức nhận được bằng cổ phiếu do công ty cổ phần sử dụng thặng dư vốn cổ phần, các quỹ thuộc vốn chủ sở hữu và lợi nhuận sau thuế chưa phân phối để phát hành thêm cổ phiếu (chia cổ tức bằng cổ phiếu), Công ty chỉ theo dõi số lượng cổ phiếu tăng thêm trên thuyết minh báo cáo tài chính, không ghi nhận giá trị cổ phiếu được nhận, không ghi nhận doanh thu hoạt động tài chính và giá trị khoản đầu tư vào công ty cổ phần

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT (TIẾP)

(Các thuyết minh này là bộ phận hợp thành và cần được đọc đồng thời với Báo cáo tài chính hợp nhất)

4. CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU (TIẾP)

4.5 CÁC KHOẢN ĐẦU TƯ TÀI CHÍNH (TIẾP)

Dự phòng giảm giá chứng khoán kinh doanh: Là số chênh lệch lớn hơn giữa giá gốc (giá trị ghi sổ) và giá trị thị trường của các loại chứng khoán doanh nghiệp đang nắm giữ vì mục đích kinh doanh việc lập dự phòng dựa trên giá trị thị trường của cổ phiếu.

Khi thanh lý, nhượng bán chứng khoán kinh doanh (tính theo từng loại chứng khoán), giá vốn của chứng khoán kinh doanh được xác định theo phương pháp bình quân gia quyền.

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 của các khoản cho vay được lập căn cứ vào dự kiến mức tổn thất có thể xảy ra.

4.6 CÁC KHOẢN PHẢI THU

Các khoản phải thu được theo dõi chi tiết theo kỳ hạn gốc, kỳ hạn còn lại tại thời điểm báo cáo, đối tượng phải thu, loại nguyên tệ phải thu và các yếu tố khác theo yêu cầu quản lý của Công ty. Việc phân loại các khoản phải thu là phải thu của khách hàng, phải thu khác được thực hiện theo nguyên tắc:

- Phải thu của khách hàng gồm các khoản phải thu mang tính thương mại phát sinh từ giao dịch có tính chất mua - bán, bao gồm cả các khoản phải thu về tiền bán hàng xuất khẩu ủy thác cho đơn vị khác;
- Phải thu khác gồm các khoản phải thu không có tính thương mại, không liên quan đến giao dịch mua - bán, bao gồm: Phải thu về lãi cho vay, lãi tiền gửi; các khoản đã chi hộ; phải thu từ các hợp đồng hợp tác đầu tư; phải thu về tiền phạt, bồi thường; các khoản tạm ứng; cầm cố, ký cược, ký quỹ, ...

Công ty căn cứ kỳ hạn còn lại tại thời điểm báo cáo của các khoản phải thu để phân loại là phải thu dài hạn hoặc ngắn hạn.

Các khoản phải thu được ghi nhận không vượt quá giá trị có thể thu hồi. Dự phòng phải thu khó đòi được trích lập cho những khoản phải thu đã quá hạn thanh toán từ sáu tháng trở lên, hoặc các khoản phải thu mà người nợ khó có khả năng thanh toán do bị giải thể, phá sản hay các khó khăn tương tự phù hợp với quy định của Chế độ kế toán doanh nghiệp.

4.7 CHI PHÍ TRẢ TRƯỚC

Chi phí trả trước bao gồm các chi phí thực tế đã phát sinh bao gồm tiền sửa chữa văn phòng, giá trị công cụ dụng cụ xuất dùng và các khoản chi phí trả trước khác phục vụ cho hoạt động kinh doanh của nhiều kỳ kế toán. Trong đó:

- Tiền sửa chữa văn phòng được Công ty phân bổ trong thời gian không quá 03 năm;
- Giá trị công cụ dụng cụ xuất dùng được Công ty được phân bổ trong thời gian không quá 03 năm (dài hạn) và không quá 01 năm (ngắn hạn);

Công ty căn cứ vào thời gian phân bổ của từng loại chi phí để phân loại chi phí trả trước ngắn hạn hoặc dài hạn và không thực hiện tái phân loại tại thời điểm báo cáo.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT (TIẾP)

(Các thuyết minh này là bộ phận hợp thành và cần được đọc đồng thời với Báo cáo tài chính hợp nhất)

4. CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU (TIẾP)

4.8 TÀI SẢN CỐ ĐỊNH

Tài sản cố định được trình bày theo nguyên giá trừ giá trị hao mòn lũy kế.

Nguyên giá tài sản cố định hình thành từ mua sắm và xây dựng chuyển giao 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 được ghi tăng nguyên giá của tài sản nếu chúng thực sự cải thiện trạng thái hiện tại so với trạng thái tiêu chuẩn ban đầu của tài sản đó, như:

- Thay đổi bộ phận của tài sản cố định hữu hình làm tăng thời gian sử dụng hữu ích, hoặc làm tăng công suất sử dụng của chúng; hoặc
- Cải tiến bộ phận của tài sản cố định hữu hình làm tăng đáng kể chất lượng sản phẩm sản xuất ra; hoặc
- Áp dụng quy trình công nghệ sản xuất mới làm giảm chi phí hoạt động của tài sản so với trước.

Các chi phí phát sinh để sửa chữa, bảo dưỡng nhằm mục đích khôi phục hoặc duy trì khả năng đem lại lợi ích kinh tế của tài sản theo trạng thái hoạt động tiêu chuẩn ban đầu, không thỏa mãn một trong các điều kiện trên, được ghi nhận vào chi phí sản xuất, kinh doanh trong năm.

Thời gian khấu hao cụ thể của các loại tài sản cố định như sau:

<i>Loại tài sản</i>	<i>Thời gian khấu hao (năm)</i>
- Máy móc, thiết bị	03 - 07
- Phương tiện vận tải, truyền dẫn	06 - 07
- Thiết bị quản lý	03 - 07
- Phần mềm máy tính	02 - 05
- Tài sản cố định khác	03 - 05

4.9 NỢ PHẢI TRẢ VÀ CHI PHÍ PHẢI TRẢ

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 và 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 phải trả cho người lao động về tiền lương nghỉ phép, 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.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT (TIẾP)

(Các thuyết minh này là bộ phận hợp thành và cần được đọc đồng thời với Báo cáo tài chính hợp nhất)

4. CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU (TIẾP)

4.10 GHI NHẬN VAY VÀ NỢ THUÊ TÀI CHÍNH

Vay và nợ thuê tài chính của Công ty bao gồm các khoản đi vay và vay vốn theo phương thức phát hành trái phiếu thường ngang giá (phát hành trái phiếu với giá đúng bằng mệnh giá của trái phiếu).

Các khoản đi vay và nợ thuê tài chính được theo dõi chi tiết theo từng đối tượng cho vay, cho nợ, từng kế ước vay nợ; theo kỳ hạn phải trả của các khoản vay, nợ thuê tài chính và theo nguyên tệ (nếu có). Các khoản có thời gian trả nợ còn lại trên 12 tháng kể từ thời điểm báo cáo được trình bày là vay và nợ thuê tài chính dài hạn. Các khoản đến hạn trả trong vòng 12 tháng tiếp theo kể từ thời điểm báo cáo được trình bày là vay và nợ thuê tài chính ngắn hạn.

4.11 CHI PHÍ ĐI VAY

Chi phí đi vay bao gồm lãi tiền vay và các chi phí khác phát sinh liên quan trực tiếp đến các khoản vay.

Chi phí đi vay được ghi nhận vào chi phí sản xuất, kinh doanh trong kỳ khi phát sinh, ngoại trừ chi phí đi vay liên quan trực tiếp đến việc đầu tư, xây dựng hoặc sản xuất tài sản dở dang cần có một thời gian đủ dài (trên 12 tháng), để có thể đưa vào sử dụng theo mục đích định trước hoặc bán, được tính vào giá trị của tài sản đó (được vốn hóa) khi có đủ các điều kiện quy định của Chuẩn mực kế toán Việt Nam số 16 - Chi phí đi vay.

Trong năm 2025, toàn bộ chi phí đi vay được ghi nhận vào chi phí hoạt động sản xuất kinh doanh.

4.12 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 chủ sở hữu và được cơ quan quản lý chấp thuận.

Thặng dư vốn cổ phần được ghi nhận theo số chênh lệch giữa giá phát hành và mệnh giá cổ phiếu khi phát hành lần đầu, phát hành bổ sung, chênh lệch giữa giá tái phát hành và giá trị sổ sách của cổ phiếu quỹ và cấu phần vốn của trái phiếu chuyển đổi khi đáo hạn. Chi phí trực tiếp liên quan đến việc phát hành bổ sung cổ phiếu và tái phát hành cổ phiếu quỹ được ghi giảm thặng dư vốn cổ phần.

Cổ phiếu quỹ là cổ phiếu được Công ty mua lại cổ phiếu do chính Công ty phát hành, khoản tiền trả bao gồm cả các chi phí liên quan đến giao dịch được ghi nhận là cổ phiếu quỹ và được phản ánh là một khoản giảm trừ trong vốn chủ sở hữu. Khi tái phát hành, chênh lệch giữa giá tái phát hành và giá sổ sách của cổ phiếu quỹ được ghi vào khoản mục "Thặng dư vốn cổ phần".

Phân phối lợi nhuận

Lợi nhuận sau thuế thu nhập doanh nghiệp được phân phối cho các cổ đông sau khi đã trích lập các quỹ theo Điều lệ của Công ty cũng như các quy định của pháp luật và đã được Đại hội đồng cổ đông phê duyệt.

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/lợi nhuận 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 và có Nghị quyết Hội đồng quản trị về thời hạn chi trả.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT (TIẾP)

(Các thuyết minh này là bộ phận hợp thành và cần được đọc đồng thời với Báo cáo tài chính hợp nhất)

4. CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU (TIẾP)

4.13 DOANH THU VÀ THU NHẬP KHÁC

Doanh thu được ghi nhận khi kết quả giao dịch được xác định một cách đáng tin cậy và Công ty có khả năng thu được các lợi ích kinh tế từ giao dịch này.

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. Kết quả của giao dịch cung cấp dịch vụ được xác định khi thỏa mãn tất cả bốn (4) điều kiện sau:

- Doanh thu được xác định tương đối chắc chắn;
- Có khả năng thu được lợi ích kinh tế từ giao dịch cung cấp dịch vụ đó;
- Xác định được phần công việc đã hoàn thành tại ngày của bảng cân đối kế toán; và
- 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 hoạt động tài chính phát sinh từ lãi tiền gửi, lãi bán chứng khoán kinh doanh, lãi từ các hợp đồng hợp tác đầu tư và đặt cọc mua cổ phiếu OTC, tiền cổ tức, lợi nhuận được chia, lãi trái phiếu, lãi chuyển nhượng cổ phần và các khoản doanh thu hoạt động tài chính khác, cụ thể như sau:

- Lãi tiền gửi ngân hàng được xác định tương đối chắc chắn trên cơ sở số dư tiền gửi và lãi suất thực tế được quy định trong từng Hợp đồng tiền gửi;
- Lãi từ bán chứng khoán kinh doanh được ghi nhận từng ngày và theo từng sản phẩm giao dịch chứng khoán là số chênh lệch giữa tổng giá trị chứng khoán bán ra trong ngày cao hơn giá vốn tương ứng; trong đó giá vốn là giá trị ghi sổ được xác định theo phương pháp bình quân gia quyền, giá bán là giá khớp lệnh trong giao dịch đặt lệnh bán chứng khoán.
- Lãi từ các hợp đồng hợp tác đầu tư, hợp đồng đặt cọc mua cổ phiếu OTC được xác định trên cơ sở lãi suất cố định trong từng hợp đồng và thời gian hợp tác đầu tư/ đặt cọc. Các khoản lãi này có thể thay đổi khi hai bên có thỏa thuận khác.
- Cổ tức, lợi nhuận được chia được ghi nhận theo thông báo chốt quyền của bên chia cổ tức, lợi nhuận.

Thu nhập khác phản ánh các khoản thu nhập phát sinh từ các sự kiện hay các nghiệp vụ riêng biệt với hoạt động kinh doanh thông thường của Công ty, ngoài các khoản doanh thu nêu trên.

4.14 GHI NHẬN GIÁ VỐN

Giá vốn 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. Giá vốn hàng bán và doanh thu được ghi nhận đồng thời theo nguyên tắc phù hợp. Các chi phí vượt trên mức tiêu hao bình thường được ghi nhận ngay vào giá vốn theo nguyên tắc thận trọng.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT (TIẾP)

(Các thuyết minh này là bộ phận hợp thành và cần được đọc đồng thời với Báo cáo tài chính hợp nhất)

4. CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU (TIẾP)

4.15 THUẾ

Chi phí thuế thu nhập doanh nghiệp bao gồm thuế thu nhập DN hiện hành và thuế thu nhập DN hoãn lại.

Thuế thu nhập hiện hành

Thuế thu nhập hiện hành là khoản thuế được tính dựa trên thu nhập tính thuế. Thu nhập tính thuế chênh lệch so với lợi nhuận kế toán là do điều chỉnh các khoản chênh lệch tạm thời giữa thuế và kế toán, các chi phí không được trừ cũng như điều chỉnh các khoản thu nhập không phải chịu thuế và các khoản lỗ được chuyển.

Thuế thu nhập hoãn lại

Thuế thu nhập hoãn lại là khoản thuế thu nhập doanh nghiệp sẽ phải nộp hoặc sẽ được hoàn lại do chênh lệch tạm thời giữa giá trị ghi sổ của tài sản và nợ phải trả cho mục đích lập Báo cáo tài chính hợp nhất và cơ sở tính thuế thu nhập. Thuế thu nhập hoãn lại phải trả được ghi nhận cho tất cả các khoản chênh lệch tạm thời chịu thuế. Tài sản thuế thu nhập hoãn lại chỉ được ghi nhận khi chắc chắn trong tương lai sẽ có lợi nhuận tính thuế để sử dụng những chênh lệch tạm thời được khấu trừ này.

Giá trị ghi sổ của tài sản thuế thu nhập doanh nghiệp hoãn lại được xem xét lại vào ngày kết thúc năm tài chính và sẽ được ghi giảm đến mức đảm bảo chắc chắn có đủ lợi nhuận tính thuế cho phép lợi ích của một phần hoặc toàn bộ tài sản thuế thu nhập hoãn lại được sử dụng. Các tài sản thuế thu nhập doanh nghiệp hoãn lại chưa được ghi nhận trước đây được xem xét lại vào ngày kết thúc năm tài chính và được ghi nhận khi chắc chắn có đủ lợi nhuận tính thuế để có thể sử dụng các tài sản thuế thu nhập hoãn lại chưa ghi nhận này.

Tài sản thuế thu nhập hoãn lại và thuế thu nhập hoãn lại phải trả được xác định theo thuế suất dự tính sẽ áp dụng cho năm tài sản được thu hồi hay nợ phải trả được thanh toán dựa trên các mức thuế suất có hiệu lực tại ngày kết thúc năm tài chính. Thuế thu nhập hoãn lại được ghi nhận vào Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh và chi ghi trực tiếp vào vốn chủ sở hữu khi khoản thuế đó liên quan đến các khoản mục được ghi thẳng vào vốn chủ sở hữu.

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

4.16 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. Tất cả các giao dịch và số dư với các bên liên quan phát sinh trong năm được Công ty trình bày tại các thuyết minh dưới đây.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT (TIẾP)

(Các thuyết minh này là bộ phận hợp thành và cần được đọc đồng thời với Báo cáo tài chính hợp nhất)

4. CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU (TIẾP)

4.17 BẢO CÁO BỘ PHẬN

Một bộ phận là một cấu phần có thể xác định riêng biệt của Công ty tham gia vào việc cung cấp các sản phẩm hoặc dịch vụ liên quan (bộ phận chia theo hoạt động kinh doanh), hoặc cung cấp sản phẩm hoặc dịch vụ trong một môi trường kinh tế cụ thể (bộ phận được chia theo khu vực địa lý). Mỗi bộ phận này chịu rủi ro và thu được lợi ích khác biệt so với các bộ phận khác.

Thông tin bộ phận được lập và trình bày phù hợp với chính sách kế toán áp dụng cho việc lập và trình bày Báo cáo tài chính hợp nhất của Công ty nhằm mục đích để giúp người sử dụng báo cáo tài chính hiểu rõ và đánh giá được tình hình hoạt động của Công ty một cách toàn diện.

Công ty trình bày báo cáo bộ phận theo lĩnh vực kinh doanh bao gồm bộ phận cung cấp dịch vụ môi giới, bảo lãnh, tư vấn, hoạt động cung cấp dịch vụ khác và hoạt động đầu tư chứng khoán.

5. TIỀN VÀ CÁC KHOẢN TƯƠNG ĐƯƠNG TIỀN

	31/12/2025	01/01/2025
	VND	VND
Tiền mặt	459.770.457	319.770.457
Tiền gửi ngân hàng không kỳ hạn	47.313.782.492	548.312.674.270
Các khoản tương đương tiền	-	50.000.000.000
	<u>47.773.552.949</u>	<u>598.632.444.727</u>

6. CHI PHÍ TRẢ TRƯỚC

	31/12/2025	01/01/2025
	VND	VND
Ngắn hạn	1.040.747.955	1.837.817.918
- Công cụ, dụng cụ xuất dùng	95.051.882	34.928.797
- Chi phí khác	945.696.073	1.802.889.121
Dài hạn	800.854.502	307.361.136
- Công cụ dụng cụ xuất dùng	23.003.644	57.409.512
- Chi phí sửa chữa văn phòng	-	56.256.917
- Chi phí khác	777.850.858	193.694.707
	<u>1.841.602.457</u>	<u>2.145.179.054</u>

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT (TIẾP)

(Các thuyết minh này là bộ phận hợp thành và cần được đọc đồng thời với Báo cáo tài chính hợp nhất)

7. CHỨNG KHOÁN KINH DOANH

	31/12/2025		01/01/2025	
	Giá gốc VND	Giá trị hợp lý VND	Dự phòng VND	Giá gốc VND
Cổ phiếu	1.707.383.055.845	1.640.234.873.500	(86.771.435.031)	1.163.544.940.106
+ CTG	482.519.112.116	497.979.124.500	-	-
+ HPG	338.632.545.098	339.514.560.000	-	126.877.694.937
+ MBB	134.572.403.738	125.488.000.000	(9.084.403.738)	-
+ SHB	205.802.529.847	192.248.205.000	(13.554.324.847)	-
+ VCI	86.905.210.551	69.636.310.000	(17.268.900.551)	-
+ Khác	458.951.254.495	415.368.674.000	(46.863.805.895)	1.036.667.245.169
Cộng	1.707.383.055.845	1.640.234.873.500	(86.771.435.031)	1.163.544.940.106
				Giá trị hợp lý VND
				(18.040.145.335)
				Dự phòng VND
				(18.040.145.335)

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT (TIẾP)

(Các thuyết minh này là bộ phận hợp thành và cần được đọc đồng thời với Báo cáo tài chính hợp nhất)

8. PHẢI THU VỀ CHO VAY

	31/12/2025		01/01/2025	
	Giá trị VND	Dự phòng VND	Giá trị VND	Dự phòng VND
Cho vay cá nhân (*)	188.250.000.000	-	157.500.000.000	-
- Ông Hoàng Việt Dũng	85.050.000.000	-	67.400.000.000	-
- Ông Lê Đăng Tuấn Linh	34.900.000.000	-	47.700.000.000	-
- Bà Nguyễn Thị Vân	68.300.000.000	-	-	-
- Bà Mai Thị Hợi	-	-	42.400.000.000	-
Cho vay hoạt động giao dịch ký quỹ tại TVB	4.615.187.750	(4.615.187.750)	4.615.187.750	(4.615.187.750)
Cho vay hoạt động ứng trước tiền bán tại TVB	-	-	565.236.166	-
	192.865.187.750	(4.615.187.750)	162.680.423.916	(4.615.187.750)

(*) Các khoản cho vay theo hợp đồng vay vốn giữa Công ty với các bên đi vay, lãi suất 9%/năm, thời hạn vay 06 tháng, tài sản đảm bảo là cổ phiếu niêm yết thuộc sở hữu của bên thứ ba. Tại thời điểm lập báo cáo tài chính, Công ty đã thu hồi được toàn bộ số dư phải thu của ông Lê Đăng Tuấn Linh. Số dư các đối tượng còn lại được các cá nhân đảm bảo bằng các cổ phiếu niêm yết này đã được phong tỏa tại Công ty chứng khoán để đảm bảo nghĩa vụ trả nợ.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT (TIẾP)

(Các thuyết minh này là bộ phận hợp thành và cần được đọc đồng thời với Báo cáo tài chính hợp nhất)

9. PHẢI THU KHÁC

	31/12/2025		01/01/2025	
	Giá trị VND	Dự phòng VND	Giá trị VND	Dự phòng VND
Ngắn hạn	839.089.969.378	(381.741.208.881)	798.560.311.007	(512.385.208.881)
- Tạm ứng (3)	104.687.819.623	-	48.158.268.195	-
- Phải thu của các Hợp đồng hợp tác đầu tư (1)	256.859.000.000	(39.745.800.000)	256.859.000.000	(170.389.800.000)
+ Công ty Cổ phần Xây dựng và Đầu tư Rồng Việt	63.920.000.000	-	63.920.000.000	(48.244.000.000)
+ Công ty Cổ phần Đầu tư Thương mại Gió Mới	120.369.000.000	(39.745.800.000)	120.369.000.000	(87.145.800.000)
+ Công ty Cổ phần Tcapital	46.170.000.000	-	46.170.000.000	(35.000.000.000)
+ Ông Trịnh Huy Bình	26.400.000.000	-	26.400.000.000	-
- Phải thu từ hợp đồng mua bán chứng khoán (2)	465.376.876.880	(341.384.876.880)	465.376.876.880	(341.384.876.880)
+ Công ty Cổ phần Xây dựng Đầu tư Mạnh Cường	131.960.000.000	(96.222.000.000)	131.960.000.000	(96.222.000.000)
+ Công ty Cổ phần phát triển đầu tư Việt Bắc	156.320.000.000	(113.624.000.000)	156.320.000.000	(113.624.000.000)
+ Công ty CP Tư vấn Đầu tư Vĩnh Thành	172.195.000.000	(126.637.000.000)	172.195.000.000	(126.637.000.000)
+ Đối tượng khác	4.901.876.880	(4.901.876.880)	4.901.876.880	(4.901.876.880)
- Các khoản lãi phải thu	1.907.128.134	(610.532.001)	2.470.515.231	(610.532.001)
+ Lãi dự thu từ Hợp đồng hợp tác đầu tư (2)	412.641.066	-	412.641.066	-
+ Lãi dự thu hợp đồng cho vay	883.947.944	-	-	-
+ Dự thu cổ tức - Cổ phiếu phổ thông	610.539.124	(610.532.001)	2.057.874.165	(610.532.001)
- Đặt cọc, ký cược, ký quỹ	127.524.741	-	107.524.741	-
- Tạm ứng mua lại cổ phiếu ESOP	10.131.620.000	-	15.490.000.000	-
- Phải thu khác	15.141.146.220	-	10.098.125.960	-
Dài hạn	603.240.735	-	15.025.259.984	-
- Ký cược, ký quỹ	14.537.905.485	-	403.566.059	-
- Quỹ hỗ trợ thanh toán	-	-	14.621.693.925	-
	854.231.115.598	(381.741.208.881)	813.585.570.991	(512.385.208.881)

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT (TIẾP)

(Các thuyết minh này là bộ phận hợp thành và cần được đọc đồng thời với Báo cáo tài chính hợp nhất)

9. PHẢI THU KHÁC (TIẾP)

(1) Các khoản phải thu theo Hợp đồng được ký kết giữa Công ty và các đối tác, mục đích chuyển tiền hợp tác đầu tư, Công ty được hưởng mức lợi nhuận cố định theo từng hợp đồng, không phụ thuộc vào kết quả đầu tư kinh doanh của bên nhận đầu tư, thời hạn hợp tác không quá 365 ngày kể từ ngày Công ty chuyển tiền hợp tác đầu tư. Đến thời điểm hiện tại, các khoản phải thu này đều đã quá hạn thanh toán theo điều khoản hợp đồng. Việc đàm phán và ký kết hợp đồng với các đối tác này do các cá nhân trong Ban lãnh đạo cũ của Công ty trực tiếp thực hiện.

Ban lãnh đạo hiện tại của Công ty đã đánh giá thận trọng khả năng thu hồi các khoản phải thu này dựa trên các thông tin hiện có và dừng ghi nhận lãi từ thời điểm 01/01/2023. Tới thời điểm lập báo cáo này, Công ty đã thu hồi được 50,27 tỷ đồng. Số dư còn lại đã được bảo đảm nghĩa vụ trả nợ bằng tài sản là các cổ phiếu niêm yết thuộc sở hữu của Công ty TNHH MTV Tùng Trí Việt và các cá nhân khác theo các biên bản làm việc giữa Công ty với Công ty TNHH MTV Tùng Trí Việt và các cá nhân khác, các cổ phiếu đảm bảo này đã được lưu ký, xác nhận phong tỏa tại Công ty chứng khoán để đảm bảo nghĩa vụ trả nợ.

(2) Các khoản phải thu theo Hợp đồng được ký kết giữa Công ty Cổ phần Chứng khoán T-Cap và các đối tác, mục đích chuyển tiền tìm kiếm cơ hội đầu tư có khả năng mang lại lợi tức cao thông qua việc tìm kiếm các khách hàng có nhu cầu bán các loại chứng khoán, thời hạn thực hiện hợp đồng là 01 năm kể từ ngày ký hợp đồng. Các khoản phải thu này đều đã quá hạn thanh toán theo điều khoản hợp đồng. Việc đàm phán và ký kết hợp đồng với các đối tác này do các cá nhân trong Ban lãnh đạo cũ của Công ty trực tiếp thực hiện.

Ban lãnh đạo hiện tại của Công ty đã đánh giá thận trọng khả năng thu hồi các khoản phải thu này dựa trên các thông tin hiện có và quyết định trích lập dự phòng với giá trị hơn 336,4 tỷ đồng. Số dư phải thu còn lại đã được bảo đảm nghĩa vụ trả nợ bằng tài sản của các bên là các cổ phiếu đang niêm yết trên thị trường chứng khoán thuộc sở hữu của Công ty TNHH MTV Tùng Trí Việt theo biên bản làm việc giữa Công ty và các bên. Các cổ phiếu đảm bảo này đã được lưu ký, xác nhận phong tỏa tại Công ty chứng khoán để đảm bảo nghĩa vụ trả nợ.

(3) Khoản tạm ứng phục vụ mục đích hoạt động kinh doanh của Công ty với giá trị 91,687 tỷ đồng. Đến thời điểm lập báo cáo này, các cá nhân đã hoàn ứng 59,55 tỷ đồng

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT (TIẾP)

(Các thuyết minh này là bộ phận hợp thành và cần được đọc đồng thời với Báo cáo tài chính hợp nhất)

10. TÀI SẢN CÓ ĐỊNH HỮU HÌNH

	Máy móc, thiết bị VND	Phương tiện, vận tải, truyền dẫn VND	Thiết bị, dụng cụ quản lý VND	TSCĐ HH khác VND	Cộng VND
NGUYÊN GIÁ					
01/01/2025	2.976.350.001	6.776.045.182	170.692.454	491.474.148	10.414.561.785
- Mua trong năm	-	1.744.680.000	-	-	1.744.680.000
31/12/2025	2.976.350.001	8.520.725.182	170.692.454	491.474.148	12.159.241.785
HAO MÒN LŨY KẾ					
01/01/2025	(2.976.350.001)	(5.261.617.597)	(100.369.149)	(485.798.148)	(8.824.134.895)
- Khấu hao trong năm	-	(1.020.450.563)	(44.471.775)	(5.676.000)	(1.070.598.338)
31/12/2025	(2.976.350.001)	(6.282.068.160)	(144.840.924)	(491.474.148)	(9.894.733.233)
GIÁ TRỊ CÒN LẠI					
01/01/2025	-	1.514.427.585	70.323.305	5.676.000	1.590.426.890
31/12/2025	-	2.238.657.022	25.851.530	-	2.264.508.552

Tại ngày 31/12/2025, tổng nguyên giá tài sản cố định hữu hình đã hết khấu hao nhưng vẫn còn sử dụng là 4.586.617.785 VND (tại ngày 01/01/2025 là 4.540.398.285 VND).

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT (TIẾP)

(Các thuyết minh này là bộ phận hợp thành và cần được đọc đồng thời với Báo cáo tài chính hợp nhất)

11. TÀI SẢN CỐ ĐỊNH VÔ HÌNH

	Phần mềm máy vi tính VND	Cộng VND
NGUYÊN GIÁ		
01/01/2025	8.983.800.575	8.983.800.575
31/12/2025	<u>8.983.800.575</u>	<u>8.983.800.575</u>
GIÁ TRỊ HAO MÒN		
01/01/2025	(8.914.545.740)	(8.914.545.740)
- Khấu hao trong năm	(35.948.387)	(35.948.387)
31/12/2025	<u>(8.950.494.127)</u>	<u>(8.950.494.127)</u>
GIÁ TRỊ CÒN LẠI		
01/01/2025	69.254.835	69.254.835
31/12/2025	<u>33.306.448</u>	<u>33.306.448</u>

Tại ngày 31/12/2025, tổng nguyên giá tài sản cố định vô hình đã hết khấu hao nhưng vẫn còn sử dụng là 8.808.800.576 VND (tại ngày 01/01/2025 là 8.586.200.576 VND).

12. CHI PHÍ PHẢI TRẢ

	31/12/2025 VND	01/01/2025 VND
Ngắn hạn	54.998.722.447	50.560.556.847
- Chi phí hoạt động tự doanh	49.313.746.764	49.313.746.764
- Chi phí lãi vay	5.462.451.249	566.496.035
- Chi phí phải trả ngắn hạn khác	222.524.434	680.314.048
	<u>54.998.722.447</u>	<u>50.560.556.847</u>

13. PHẢI TRẢ PHẢI NỘP KHÁC

	31/12/2025 VND	01/01/2025 VND
Ngắn hạn	18.485.867.983	2.132.449.983
- Các khoản trích theo lương	153.339.406	135.315.406
- Phải trả mua lại cổ phiếu ESOP	14.265.000.000	-
- Phải trả mua quyền mua SSI	2.075.700.000	-
- Thương vượt kế hoạch cho HĐQT năm 2021	177.455.203	177.455.203
- Lãi cổ tức của các cổ đông chưa lưu ký	889.331.920	889.331.920
- Phải trả, phải nộp khác	925.041.454	930.347.454
	<u>18.485.867.983</u>	<u>2.132.449.983</u>

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT (TIẾP)

(Các thuyết minh này là bộ phận hợp thành và cần được đọc đồng thời với Báo cáo tài chính hợp nhất)

14. THUẾ

Thuế và các khoản phải nộp

- Thuế giá trị gia tăng
- Thuế thu nhập cá nhân
- Phí, lệ phí và các khoản phải nộp khác

	01/01/2025	Số phải nộp trong năm	Số đã nộp/bù trừ trong năm	31/12/2025
	VND	VND	VND	VND
	27.273	185.304.899	185.286.717	45.455
	-	586.102.592	-	586.102.592
	-	6.000.000	6.000.000	-
	27.273	777.407.491	191.286.717	586.148.047
	01/01/2025	Số phải nộp trong năm	Số đã nộp/bù trừ trong năm	31/12/2025
	VND	VND	VND	VND

Thuế và các khoản phải thu

- Thuế thu nhập cá nhân
- Thuế thu nhập doanh nghiệp

	3.600.968.402	9.165.811.566	5.662.598.639	97.755.475
	3.977.697.954	-	-	3.977.697.954
	7.578.666.356	9.165.811.566	5.662.598.639	4.075.453.429

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT (TIẾP)

(Các thuyết minh này là bộ phận hợp thành và cần được đọc đồng thời với Báo cáo tài chính hợp nhất)

15. VAY VÀ NỢ THUẾ TÀI CHÍNH

	31/12/2025		Trong năm		01/01/2025	
	Giá trị	Số có khả năng trả nợ	Tăng	Giảm	Giá trị	Số có khả năng trả nợ
	VND	VND	VND	VND	VND	VND
Vay ngắn hạn	513.904.846.728	513.904.846.728	2.382.171.811.938	2.031.527.313.858	163.260.348.648	163.260.348.648
Vay margin tại các công ty chứng khoán	513.904.846.728	513.904.846.728	2.382.171.811.938	2.031.527.313.858	163.260.348.648	163.260.348.648
	513.904.846.728	513.904.846.728	2.382.171.811.938	2.031.527.313.858	163.260.348.648	163.260.348.648

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT (TIẾP)

(Các thuyết minh này là bộ phận hợp thành và cần được đọc đồng thời với Báo cáo tài chính hợp nhất)

16. VỐN CHỦ SỞ HỮU

16.1 BIẾN ĐỘNG TĂNG GIẢM VỐN CHỦ SỞ HỮU

Khoản mục	Vốn đầu tư của chủ sở hữu	Thặng dư vốn cổ phần	Vốn khác của chủ sở hữu	Cổ phiếu quỹ	Quỹ đầu tư phát triển	Quỹ khác của chủ sở hữu	Lợi nhuận sau thuế	Lợi ích cổ đông không kiểm soát	Tổng cộng
	VND	VND	VND	VND	VND	VND	VND	VND	VND
01/01/2024	1.186.106.700.000	52.437.300.000	33.274.816.400	-	23.716.973.549	30.065.179.264	17.225.735.516	427.986.685.130	1.770.813.389.859
- Lãi trong năm	-	-	-	-	-	-	379.162.644.225	337.187.354.684	716.349.998.909
- Tặng/giảm do thay đổi tỷ lệ sở hữu tại công ty con	-	-	-	-	-	-	5.143.077.030	(427.986.685.130)	(422.843.608.100)
- Mua lại cổ phiếu quỹ	-	-	-	(56.115.046.965)	-	-	-	-	(56.115.046.965)
31/12/2024	1.186.106.700.000	52.437.300.000	33.274.816.400	(56.115.046.965)	23.716.973.549	30.065.179.264	401.531.456.771	337.187.354.684	2.008.204.733.703
01/01/2025	1.186.106.700.000	52.437.300.000	33.274.816.400	(56.115.046.965)	23.716.973.549	30.065.179.264	401.531.456.771	337.187.354.684	2.008.204.733.703
- Lãi trong năm	-	-	-	-	-	-	23.673.109.939	(5.419.600.707)	18.253.509.232
- Tặng/Giảm do thay đổi tỷ lệ sở hữu tại Công ty con	-	-	-	-	-	-	12.577.812.421	(72.045.724.742)	(59.467.912.321)
- Giảm vốn do hủy cổ phiếu quỹ (*)	(224.551.000.000)	(28.307.183.216)	-	56.115.046.965	-	-	-	-	(196.743.136.251)
- Mua lại cổ phiếu quỹ công ty con	-	-	-	(20.670.798.500)	-	-	-	-	(20.670.798.500)
31/12/2025	961.555.700.000	24.130.116.784	33.274.816.400	(20.670.798.500)	23.716.973.549	30.065.179.264	437.782.379.131	259.722.029.235	1.749.576.395.863

(*) Thực hiện mua lại 22.455.100 cổ phiếu để giảm vốn điều lệ theo tờ trình số 07/2025/TTr-HĐQT/TVC ngày 14/06/2025 của Hội đồng quản trị và Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2025 số 01/2025/NQ-ĐHĐCĐ/TVC ngày 14/06/2025.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT (TIẾP)

(Các thuyết minh này là bộ phận hợp thành và cần được đọc đồng thời với Báo cáo tài chính hợp nhất)

16. VỐN CHỦ SỞ HỮU (TIẾP)

16.2 CHI TIẾT VỐN GÓP CỦA CHỦ SỞ HỮU

	31/12/2025		01/01/2025	
	VND	Tỷ lệ	VND	Tỷ lệ
Công ty TNHH MTV Tùng Trí Việt	160.214.630.000	16,66%	160.214.630.000	13,51%
Ông Phạm Thanh Tùng	83.901.340.000	8,73%	83.901.340.000	7,07%
Các cổ đông khác	717.439.730.000	74,61%	941.990.730.000	79,42%
	961.555.700.000	100,00%	1.186.106.700.000	100,00%

16.3 CÁC GIAO DỊCH VỀ VỐN VỚI CÁC CHỦ SỞ HỮU VÀ PHÂN PHỐI, CỔ TỨC, LỢI NHUẬN

	Năm 2025 VND	Năm 2024 VND
Vốn đầu tư của chủ sở hữu		
+ Vốn góp đầu năm	1.186.106.700.000	1.186.106.700.000
+ Vốn góp tăng trong năm	-	-
+ Vốn góp giảm trong năm	224.551.000.000	-
+ Vốn góp cuối năm	961.555.700.000	1.186.106.700.000

16.4 CỔ PHIẾU

	31/12/2025 CP	01/01/2025 CP
Số lượng cổ phiếu đăng ký phát hành	96.155.570	118.610.670
Số lượng cổ phiếu đã bán ra công chúng	96.155.570	118.610.670
+ <i>Cổ phiếu phổ thông</i>	96.155.570	118.610.670
Số lượng cổ phiếu được mua lại	-	5.358.900
+ <i>Cổ phiếu phổ thông</i>	-	5.358.900
Số lượng cổ phiếu đang lưu hành	96.155.570	113.251.770
+ <i>Cổ phiếu phổ thông</i>	96.155.570	113.251.770
Mệnh giá cổ phiếu (VND/Cổ phiếu)	10.000	10.000

17. DOANH THU BÁN HÀNG VÀ CUNG CẤP DỊCH VỤ

	Năm 2025 VND	Năm 2024 VND
Doanh thu từ hoạt động kinh doanh chứng khoán	92.817.132.073	246.654.001.579
- <i>Lãi từ bán các tài sản tài chính FVTPL</i>	80.046.185.201	225.660.615.078
- <i>Lãi từ các hoạt động cho vay và phải thu</i>	4.039.068.956	16.119.834.678
- <i>Doanh thu hoạt động môi giới chứng khoán</i>	1.066.902.148	1.411.405.735
- <i>Doanh thu khác</i>	7.664.975.768	3.462.146.088
Doanh thu hoạt động khác	33.275.309	37.351.515
	92.850.407.382	246.691.353.093

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT (TIẾP)

(Các thuyết minh này là bộ phận hợp thành và cần được đọc đồng thời với Báo cáo tài chính hợp nhất)

18. GIÁ VỐN HÀNG BÁN

	Năm 2025 VND	Năm 2024 VND
Giá vốn hoạt động kinh doanh chứng khoán	46.050.917.451	56.020.044.222
- <i>Lỗ từ bán chứng khoán</i>	32.936.629.237	30.861.811.010
- <i>Giá vốn hoạt động môi giới chứng khoán</i>	3.968.878.475	7.193.474.708
- <i>Giá vốn nghiệp vụ lưu ký chứng khoán</i>	280.232.800	395.595.808
- <i>Chi phí hoạt động tự doanh</i>	8.865.176.939	17.569.162.696
Giá vốn hoạt động khác	51.254.714	72.102.775
	46.102.172.165	56.092.146.997

19. DOANH THU HOẠT ĐỘNG TÀI CHÍNH

	Năm 2025 VND	Năm 2024 VND
Lãi tiền gửi, tiền cho vay	15.706.298.832	4.783.275.526
Lãi mua, bán chứng khoán kinh doanh	108.076.492.827	313.548.484.478
Cổ tức, lợi nhuận được chia	2.543.040.000	14.887.500.000
	126.325.831.659	333.219.260.004

20. CHI PHÍ TÀI CHÍNH

	Năm 2025 VND	Năm 2024 VND
Chi phí lãi vay	28.070.527.495	29.279.984.092
Lỗ kinh doanh chứng khoán	150.940.301.493	37.863.946.326
Trích lập/(Hoàn nhập) dự phòng giảm giá chứng khoán kinh doanh	68.728.214.696	(54.867.856.044)
Chi phí tài chính khác	2.988.974.041	5.356.978.165
	250.728.017.725	17.633.052.539

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT (TIẾP)

(Các thuyết minh này là bộ phận hợp thành và cần được đọc đồng thời với Báo cáo tài chính hợp nhất)

21. CHI PHÍ BÁN HÀNG VÀ CHI PHÍ QUẢN LÝ DOANH NGHIỆP

	Năm 2025	Năm 2024
	VND	VND
CHI PHÍ BÁN HÀNG	371.524.479	38.437.169.755
Chi phí khác bằng tiền	371.524.479	38.437.169.755
CHI PHÍ QUẢN LÝ DOANH NGHIỆP		
Chi phí nhân viên	31.586.876.005	27.926.658.824
Chi phí vật liệu quản lý	329.447.124	183.957.062
Chi phí khấu hao tài sản cố định	1.106.546.725	1.002.696.133
Thuế, phí và lệ phí	334.281.038	286.085.469
Trích lập/(hoàn nhập) dự phòng nợ phải thu khó đòi	(130.644.000.000)	10.663.605.572
Chi phí dịch vụ mua ngoài	11.524.971.378	3.219.172.471
Chi phí khác bằng tiền	1.079.889.680	-
	(84.681.988.050)	43.282.175.531

22. CHI PHÍ KHÁC

	Năm 2025	Năm 2024
	VND	VND
Các khoản chi phí khác	1.065.453.559	240.358.062
	1.065.453.559	240.358.062

23. LÃI CƠ BẢN/LÃI SUY GIẢM TRÊN CỔ PHIẾU

	Năm 2025	Năm 2024
Lợi nhuận sau thuế của công ty mẹ (VND)	23.673.109.939	379.162.644.225
Lợi nhuận phân bổ cho cổ đông sở hữu cổ phiếu phổ thông (VND)	23.673.109.939	379.162.644.225
Số lượng bình quân gia quyền của cổ phiếu phổ thông đang lưu hành trong năm (CP)	104.520.509	118.521.565
Lãi cơ bản trên cổ phiếu (VND/CP)	226	3.199

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT (TIẾP)

(Các thuyết minh này là bộ phận hợp thành và cần được đọc đồng thời với Báo cáo tài chính hợp nhất)

24. BÁO CÁO BỘ PHẬN

Năm 2025

	Mối giới, bảo lãnh, tư vấn và hoạt động khác VND	Đầu tư chứng khoán VND	Lãi từ hoạt động cho vay và phải thu VND	Tổng các bộ phận VND	Tổng cộng toàn doanh nghiệp VND
Doanh thu theo bộ phận	8.765.153.225	80.046.185.201	4.039.068.956	92.850.407.382	92.850.407.382
Giá vốn bộ phận	(4.300.365.989)	(41.801.806.176)	-	(46.102.172.165)	(46.102.172.165)
Lợi nhuận gộp từ bán hàng và cung cấp dịch vụ	4.464.787.236	38.244.379.025	4.039.068.956	46.748.235.217	46.748.235.217
Tài sản không phân bổ	-	-	-	2.362.910.007.751	2.362.910.007.751
Tổng tài sản	-	-	-	2.362.910.007.751	2.362.910.007.751
Nợ phải trả không phân bổ	-	-	-	613.333.611.888	613.333.611.888
Tổng nợ phải trả	-	-	-	613.333.611.888	613.333.611.888

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT (TIẾP)

(Các thuyết minh này là bộ phận hợp thành và cần được đọc đồng thời với Báo cáo tài chính hợp nhất)

24. BÁO CÁO BỘ PHẬN (TIẾP)

Năm 2024

	Môi giới, bảo lãnh, tư vấn và hoạt động khác	Đầu tư chứng khoán	Lãi từ hoạt động cho vay và phải thu	Tổng các bộ phận	Tổng cộng toàn doanh nghiệp
	VND	VND	VND	VND	VND
Doanh thu theo bộ phận	4.910.903.338	225.660.615.078	16.119.834.678	246.691.353.094	246.691.353.094
Giá vốn bộ phận	(7.661.173.291)	(48.430.973.706)	-	(56.092.146.997)	(56.092.146.997)
Lợi nhuận gộp từ bán hàng và cung cấp dịch vụ	(2.750.269.953)	177.229.641.372	16.119.834.678	190.599.206.097	190.599.206.097
Tài sản không phân bổ	-	-	-	2.281.174.779.539	2.281.174.779.539
Tổng tài sản	-	-	-	2.281.174.779.539	2.281.174.779.539
Nợ phải trả không phân bổ	-	-	-	272.970.045.836	272.970.045.836
Tổng nợ phải trả	-	-	-	272.970.045.836	272.970.045.836

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT (TIẾP)

(Các thuyết minh này là bộ phận hợp thành và cần được đọc đồng thời với Báo cáo tài chính hợp nhất)

25. BÊN LIÊN QUAN

25.1 Danh sách các bên liên quan

STT	Tên Công ty, cá nhân	Mối quan hệ
1	Công ty TNHH MTV Tùng Trí Việt	Cổ đông lớn
2	Ông Phạm Thanh Tùng	Cổ đông lớn
3	Ông Phạm Văn Khiêm	Thành viên HĐQT Công ty con
4	Ông Chu Văn Tường	Thành viên HĐQT

25.2 Giao dịch với bên liên quan

	Năm 2025 VND	Năm 2024 VND
Dịch vụ cố vấn quản trị	124.266.665	-
- Ông Chu Văn Tường	33.333.330	-
- Ông Phạm Văn Khiêm	90.933.335	-

Thu nhập của Hội đồng quản trị, Ban Tổng Giám đốc và Kế toán trưởng

<u>Họ và tên</u>	<u>Chức vụ/Mối quan hệ</u>	Năm 2025 VND	Năm 2024 VND
Bà Phạm Thị Thanh Huyền	Chủ tịch HĐQT (Miễn nhiệm ngày 08/06/2024)	-	200.262.000
Bà Nguyễn Thị Hằng	Chủ tịch HĐQT	1.288.281.482	1.490.440.050
Bà Nguyễn Thị Hằng Nga	Thành viên độc lập (Miễn nhiệm ngày 14/06/2025)	27.777.775	172.222.215
Bà Phạm Thanh Hoa	Thành viên độc lập (Miễn nhiệm ngày 08/06/2024)	-	272.957.111
Bà Phan Thị Thu Hà	Thành viên độc lập (Bổ nhiệm ngày 14/06/2025)	55.555.555	-
Ông Chu Văn Tường	Thành viên độc lập (Miễn nhiệm ngày 14/06/2025)	27.777.775	55.555.550
Bà Nguyễn Thị Thu Thủy	Kế toán trưởng (Miễn nhiệm ngày 02/04/2024)	-	108.232.001
Bà Lê Thị Quý	Kế toán trưởng (Miễn nhiệm ngày 24/01/2025)	-	111.828.261
Ông Hoàng Văn Quân	Kế toán trưởng (Bổ nhiệm ngày 24/01/2025)	350.507.667	-
Ông Ngô Long Giang	Tổng Giám đốc (Miễn nhiệm ngày 16/01/2025)	145.652.174	309.761.905
Cộng		<u>1.895.552.428</u>	<u>2.721.259.093</u>

Công ty TNHH MTV Tùng Trí Việt đã dùng các cổ phiếu đang niêm yết trên thị trường chứng khoán để đảm bảo thanh toán cho các khoản phải thu (Xem tại Thuyết minh số 9).

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT (TIẾP)

(Các thuyết minh này là bộ phận hợp thành và cần được đọc đồng thời với Báo cáo tài chính hợp nhất)

26. THÔNG TIN KHÁC

Công ty Cổ phần Chứng khoán T-Cap - Công ty con (TVB)

THAY ĐỔI CƠ CẤU TỔ CHỨC, MÔ HÌNH HOẠT ĐỘNG

Nghị quyết đại hội đồng cổ đông thường niên số 01/2025/NQ-ĐHĐCĐ/TVB ngày 07/06/2025 của Công ty đã thông qua việc Thay đổi cơ cấu tổ chức, mô hình hoạt động của Công ty theo điểm b, khoản 1, điều 137 Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14 gồm: Đại hội đồng cổ đông, Hội đồng quản trị và Tổng giám đốc và có Ủy ban kiểm toán trực thuộc Hội đồng quản trị.

27. SỐ LIỆU SO SÁNH

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

Hà Nội, ngày 30 tháng 03 năm 2026

Người lập biểu



Nguyễn Anh Đức

Kế toán trưởng



Hoàng Văn Quân

Chủ tịch Hội đồng quản trị



Nguyễn Thị Hằng

