

Tầng 11, Tòa nhà Doji Tower, Số 5 Lê Duẩn, P Văn Miếu-Quốc Tử Giám, Hà Nội.
 11th Floor, Doji Tower Building, 5 Le Duan, Văn Miieu-Quoc Tu Giam Ward, Hanoi

Template B01b-DN
 Circular 125/2011/TT-BTC dated 05 Sep 2011

BẢNG CÂN ĐỐI KẾ TOÁN/STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
Tại ngày 31 tháng 12 năm 2025/As at 31 December 2025

Đơn vị: VNĐ
 Unit: VND

Chỉ tiêu Indicators	Mã số Code	At 31/12/2025	At 31/12/2024
TÀI SẢN ASSET	A		
A. TÀI SẢN NGẮN HẠN A. SHORT-TERM ASSETS	100	102,171,544,976	101,102,183,175
I. Tiền và tương đương tiền I. Cash and cash equivalents	110	16,548,205,733	23,417,522,039
1. Tiền 1. Cash	111	16,548,205,733	2,257,522,039
2. Tương đương tiền 2. Cash equivalents	112	-	21,160,000,000
II. Các khoản đầu tư tài chính ngắn hạn II. Short-term investments	120	83,094,264,478	75,000,774,000
1. Đầu tư ngắn hạn 1. Trading securities	121	83,172,483,278	75,000,774,000
2. Dự phòng giảm giá đầu tư ngắn hạn 2. (Allowances for decline in value of trading securities)	129	(78,218,800)	-
III. Các khoản phải thu ngắn hạn III. Short-term receivables	130	2,403,149,955	2,601,630,609
1. Phải thu khách hàng 1. Receivables from customers	131	-	-
2. Trả trước cho người bán 2. Short-term repayments to suppliers	132	8,400,000	51,600,000
3. Phải thu hoạt động nghiệp vụ 3. Receivables of professional operation	134	259,240,985	167,634,844
4. Các khoản phải thu khác 4. Short-term loan receivables	135	2,163,135,616	2,410,022,411
5. Dự phòng phải thu ngắn hạn khó đòi 5. Short-term allowances for doubtful debts	139	(27,626,646)	(27,626,646)
IV. Hàng tồn kho IV. Inventories	140	-	-
V. Tài sản ngắn hạn khác V. Other Short-term assets	150	125,924,810	82,256,527
1. Chi phí trả trước ngắn hạn 1. Short-term prepaid expenses	151	42,156,761	82,256,527
2. Thuế và các khoản phải thu nhà nước 2. Taxes and other receivables to the State budget	152	83,768,049	-
B. TÀI SẢN DÀI HẠN B. LONG-TERM ASSETS	200	371,270,200	443,453,610

Chỉ tiêu <i>Indicators</i>	Mã số <i>Code</i>	At 31/12/2025	At 31/12/2024
I. Các khoản phải thu dài hạn			
<i>I. Long-term receivables</i>	210	149,259,500	149,259,500
1. Phải thu dài hạn khác	214	149,259,500	149,259,500
<i>1. Other long-term receivables</i>			
II. Tài sản cố định			
<i>II. Fixed assets</i>	220	176,696,114	272,886,110
1. Tài sản cố định hữu hình	221	18,637,499	25,027,499
<i>1. Tangible fixed assets</i>			
- Nguyên giá/ <i>Assets costs</i>	222	201,417,448	201,417,448
- Giá trị hao mòn lũy kế/ <i>Accumulated depreciation</i>	223	(182,779,949)	(176,389,949)
2. Tài sản cố định cho thuê tài chính	224	-	-
<i>2. Finance lease fixed assets</i>			
3. Tài sản cố định vô hình	227	158,058,615	247,858,611
<i>3. Intangible fixed assets</i>			
- Nguyên giá/ <i>Assets costs</i>	228	489,950,000	489,950,000
- Giá trị hao mòn lũy kế/ <i>Accumulated depreciation</i>	229	(331,891,385)	(242,091,389)
III. Các khoản đầu tư tài chính dài hạn			
<i>III. Long-term financial investment</i>	250	-	-
IV. Tài sản dài hạn khác			
<i>IV. Other Long-term assets</i>	260	45,314,586	21,308,000
1. Chi phí trả trước dài hạn	261	45,314,586	21,308,000
<i>1. Long-term work in progress</i>			
TỔNG TÀI SẢN			
<i>TOTAL ASSETS</i>	220	102,542,815,176	101,545,636,785
NGUỒN VỐN			
<i>LIABILITIES & OWNER'S EQUITY</i>	B		
A. NỢ PHẢI TRẢ			
<i>A. LIABILITIES</i>	300	1,082,614,096	869,392,131
I. Nợ ngắn hạn			
<i>I. Current liabilities</i>	310	1,082,614,096	869,392,131
1. Phải trả người bán	312	-	-
<i>1. Short-term trade payables</i>			
2. Thuế và các khoản phải nộp nhà nước	314	850,393,231	687,805,320
<i>2. Taxes and other payables to government budget</i>			
3. Các khoản phải trả phải nộp ngắn hạn khác	319	153,944,731	6,630,677
<i>3. Other short-term payments</i>			
4. Quỹ khen thưởng, phúc lợi	323	78,276,134	174,956,134
<i>4. Bonus & welfare funds</i>			
II. Nợ dài hạn			
<i>II. Long-term debt</i>	330	-	-
B. Nguồn vốn chủ sở hữu			
<i>B. Owner's Equity</i>	400	101,460,201,080	100,676,244,654
1. Vốn đầu tư của chủ sở hữu	410	100,000,000,000	100,000,000,000
<i>1. Owner's Equity</i>			
2. Quỹ khác thuộc vốn chủ sở hữu	419	54,906,131	54,906,131
<i>2. Other funds belonging to owner's equity</i>			
3. Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối	420	1,405,294,949	621,338,523
<i>3. Undistributed earnings</i>			

Chỉ tiêu <i>Indicators</i>	Mã số <i>Code</i>	At 31/12/2025	At 31/12/2024
Tổng cộng Nguồn Vốn (440 = 300 + 400) <i>Total Liabilities and Equity (440=300+400)</i>	430	102,542,815,176	101,545,636,785
CÁC CHỈ TIÊU NGOÀI BẢNG CÂN ĐỐI KẾ TOÁN <i>OFF BALANCE SHEET ITEMS</i>			
1. Chứng khoán lưu ký của công ty quản lý quỹ, trong đó: <i>1. Depository securities of Fund management Companies, of which:</i>	006	48,269,720,000	90,000
1.1. Chứng khoán giao dịch <i>Transaction securities</i>	007	48,269,720,000	90,000
2. Tiền gửi của nhà đầu tư ủy thác <i>2. Deposit of entrusted investors</i>	030	5,738,551,464	4,362,802,948
2.1. Tiền gửi của nhà đầu tư ủy thác trong nước <i>2.1. Deposit of domestic entrusted investors</i>	031	5,738,551,464	4,362,802,948
3. Danh mục đầu tư của nhà đầu tư ủy thác <i>3. Portfolio of entrusted investors</i>	040	1,220,215,949,350	42,019,777,400
3.1. Nhà đầu tư ủy thác trong nước <i>3.1. Domestic entrusted investors</i>	041	1,220,215,949,350	42,019,777,400
4. Các khoản phải thu của nhà đầu tư ủy thác <i>4. Receivables of entrusted investors</i>	050	11,559,089,937	115,551,505
5. Các khoản phải trả của nhà đầu tư ủy thác <i>5. Payables of entrusted investors</i>	051	259,103,555	1,048,713,200

Hà Nội, ngày 27 tháng 03 năm 2026

Hanoi, 27th March 2026

KẾ TOÁN TRƯỞNG
CHIEF ACCOUNTANT



LÊ THÙY TRANG



Tầng 11, Tòa nhà Doji Tower, Số 5 Lê Duẩn, P Văn Miếu-Quốc Tử Giám, Hà Nội.
11th Floor, Doji Tower Building, 5 Le Duan, Van Mieu-Quoc Tu Giam Ward, Hanoi

BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH
INCOME STATEMENT

Từ ngày 01/01/2025 đến ngày 31/12/2025
From 01/01/2025 to 31/12/2025

Chỉ tiêu Indicators	Năm báo cáo This year	Năm trước Last year
1. Doanh thu 1. Revenue	1,569,081,332	3,101,873,202
2. Các khoản giảm trừ doanh thu 2. Revenue deductions	-	
3. Doanh thu thuần (10 = 01-02) 3. Net Revenue (10=01-02)	1,569,081,332	3,101,873,202
4. Chi phí hoạt động kinh doanh, giá vốn hàng bán 4. Cost of operating activities, cost of goods sold	2,096,671,434	1,572,006,081
5. Lợi nhuận gộp từ hoạt động kinh doanh (20=10-11) 5. Gross profit from operating activities (20=10-11)	(527,590,102)	1,529,867,121
6. Doanh thu hoạt động tài chính 6. Financial operation revenue	8,067,014,694	4,887,762,878
7. Chi phí tài chính 7. Financial expenses	1,679,990,723	1,019,143,186
8. Chi phí quản lý doanh nghiệp 8. General and administrative expenses	5,024,478,291	4,887,659,007
9. Lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh (30 = 20 + (21 - 22) - 25) 9. Net profit from operating activities (30 = 20 + (21 - 22) - 25)	834,955,578	510,827,806
10. Thu nhập khác 10. Other income	-	
11. Chi phí khác 11. Other expenses	999,152	314,974,409
12. Lợi nhuận khác (40 = 31 - 32) 12. Other profit (40 = 31 - 32)	(999,152)	(314,974,409)
13. Tổng lợi nhuận kế toán trước thuế (50 = 30 + 40) 13. Profit before tax (50 = 30 + 40)	833,956,426	195,853,397
14. Thuế TNDN hiện hành 14. Current Corporate Income Tax	50,000,000	13,374,541
15. Lợi nhuận sau thuế thu nhập doanh nghiệp (60 = 50 - 51 - 52) 15. Net Income	783,956,426	182,478,856
16. Lãi trên cổ phiếu 16. Earning Per Share (Applicable for annual report)	78	20

Hà Nội, ngày 27 tháng 03 năm 2026
Hanoi, 27th March 2026

KÊ TOÁN TRƯỞNG
CHIEF ACCOUNTANT

LÊ THÙY TRANG

TỔNG GIÁM ĐỐC
GENERAL DIRECTOR

VÔ ANH TÚ

BÁO CÁO LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ/STATEMENT OF CASH FLOWS
(Theo phương pháp trực tiếp/Direct method)

Từ ngày 01/01/2025 đến ngày 31/12/2025
From 01/01/2025 to 31/12/2025

Đơn vị: VNĐ
Unit: VND

Chỉ tiêu Indicators	Năm báo cáo This year	Năm trước Last year
I. Lưu chuyển tiền từ hoạt động kinh doanh <i>I. Cash flows from operating activities</i>		
1. Tiền thu từ hoạt động nghiệp vụ, cung cấp dịch vụ và doanh thu khác <i>1. Revenues from sales and service provisions and other revenues</i>	55,922,875,573	34,502,010,587
2. Tiền chi trả cho hoạt động nghiệp vụ, và người cung cấp hàng hoá, dịch vụ <i>2. Cash paid to suppliers of goods and services</i>	(99,313,185,493)	(29,128,707,642)
3. Tiền chi trả cho người lao động <i>3. Amounts paid to employees</i>	(3,845,709,426)	(3,897,785,106)
4. Tiền chi nộp thuế thu nhập doanh nghiệp <i>4. Enterprise income tax paid</i>	(133,768,049)	(13,374,541)
5. Tiền thu khác từ hoạt động kinh doanh <i>5. Other receipts from operating activities</i>	-	(10,000,000)
6. Tiền chi khác cho hoạt động kinh doanh <i>6. Other expenditures on trading</i>	(1,186,274,275)	(1,602,134,446)
Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động kinh doanh <i>Net cash flows from operating activities</i>	(48,556,061,670)	(149,991,148)
II. Lưu chuyển tiền từ hoạt động đầu tư <i>Cash flows from investing activities</i>		
1. Tiền chi mua các công cụ nợ của đơn vị khác <i>1. Expenditures on borrowing and purchase of debt instruments of other units</i>	(78,621,448,000)	(75,000,000,000)
2. Tiền thu từ thanh lý các khoản đầu tư công cụ nợ của đơn vị khác <i>2. Amounts recovered on borrowing and repurchase of debt instruments of other units</i>	115,000,000,000	10,000,000,000
3. Tiền thu cổ tức và lợi nhuận được chia <i>3. Dividends and profit shared</i>	5,308,193,364	1,434,607,569
Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động đầu tư <i>Net cash flow from investing activities</i>	41,686,745,364	(63,565,392,431)
III. Lưu chuyển tiền từ hoạt động tài chính <i>III. Cash flows from financing activities</i>		
1. Tiền thu từ phát hành cổ phiếu, nhận vốn góp của chủ sở hữu <i>1. Income from issuance of shares and receipt from contributions of the owners</i>	-	75,000,000,000
Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động tài chính <i>Net cash flows from financing activities</i>	-	75,000,000,000

Chỉ tiêu <i>Indicators</i>	Năm báo cáo <i>This year</i>	Năm trước <i>Last year</i>
Lưu chuyển tiền thuần trong năm (50=20+30+40) <i>Net cash flows during the year (50=20+30+40)</i>	(6,869,316,306)	11,284,616,421
Tiền và tương đương tiền đầu năm <i>Cash and cash equivalents at the beginning of the year</i>	23,417,522,039	12,132,905,618
Tiền và tương đương tiền cuối năm (70=50+60+61) <i>Cash and cash equivalents at the end of the year (70=50+60+61)</i>	16,548,205,733	23,417,522,039

Hà Nội, ngày 27 tháng 03 năm 2026

Hanoi, 27th March 2026

KÊ TOÁN TRƯỞNG
CHIEF ACCOUNTANT



LÊ THÙY TRANG



VŨ ANH TÚ

CÔNG TY CỔ PHẦN QUẢN LÝ QUỸ VIỆT CÁT
VIET NAM FORTUNE FUND MANAGEMENT JOINT STOCK COMPANY

Tầng 11, Tòa nhà Doji Tower, Số 5 Lê Duẩn, P Văn Miếu-Quốc Tử Giám, Hà Nội.
11th Floor, Doji Tower Building, 5 Le Duun, Văn Miếu-Quốc Tử Giám Ward, Hanoi

Mẫu số B05a-CTQ
Thông tư 125/2011/TT-BTC ngày 05/09/2011

Template B05a-CTQ
Circular 125/2011/TT-BTC dated 05 Sep 2011

BÁO CÁO TÌNH HÌNH BIẾN ĐỘNG VỐN CHỦ SỞ HỮU/STATEMENT OF CHANGES IN OWNER'S EQUITY

Năm (Year) 2025

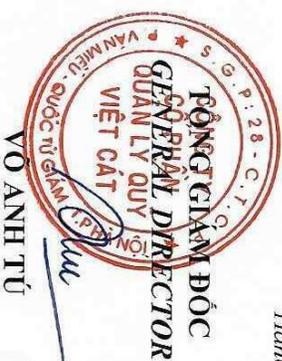
Đơn vị: VND
Unit: VND

Chỉ tiêu Indicators	Số dư đầu năm Opening balances		Tăng/Giảm Increase/ Decrease				Số dư cuối năm Closing balances	
	01/01/2024	01/01/2025	Năm trước Last year		Năm báo cáo This year		31/12/2024	31/12/2025
			Tăng/ Increase	Giảm/ Decrease	Tăng/ Increase	Giảm/ Decrease		
A	1	2	3	4	5	6	7	8
1. Vốn đầu tư của chủ sở hữu 1. Owner's Equity	25,000,000,000	100,000,000,000	75,000,000,000	-	-	-	100,000,000,000	100,000,000,000
2. Quỹ dự phòng tài chính 2. Financial reserve funds	54,906,131	-	-	(54,906,131)	-	-	-	-
3. Các Quỹ khác thuộc vốn chủ sở hữu 3. Other funds belonging to owner's equity	54,906,131	54,906,131	-	-	-	-	54,906,131	54,906,131
4. Lợi nhuận chưa phân phối 4. Undistributed post-tax profits	383,953,536	621,338,523	237,384,987	-	783,956,426	-	621,338,523	1,405,294,949
Tổng cộng/Total	25,493,765,798	100,676,244,654	75,237,384,987	(54,906,131)	783,956,426	-	100,676,244,654	101,460,201,080

KÊ TOÁN TRƯỞNG
CHIEF ACCOUNTANT

LÊ THỦY TRANG

Hà Nội, ngày 27 tháng 03 năm 2026
Hanoi, 27th March 2026



VÕ ANH TỬ

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

Năm (Year) 2025

1. THÔNG TIN CHUNG/CORPORATE INFORMATION

1.1. Hình thức sở hữu vốn/Forms of ownership

Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Việt Cát được thành lập và hoạt động theo Giấy phép thành lập và hoạt động số 28/UBCK-GP ngày 25/01/2008 do Ủy ban Chứng khoán nhà nước cấp. Trong quá trình hoạt động, Công ty đã được Ủy ban Chứng khoán nhà nước cấp bổ sung các Giấy phép điều chỉnh thay đổi như sau:

- Giấy phép điều chỉnh số 16/GPĐC-UBCK cấp ngày 17/11/2014
- Giấy phép điều chỉnh số 25/GPĐC-UBCK cấp ngày 18/09/2015
- Giấy phép điều chỉnh số 35/GPĐC-UBCK cấp ngày 31/05/2021
- Giấy phép điều chỉnh số 39/GPĐC-UBCK cấp ngày 23/05/2022
- Giấy phép điều chỉnh số 117/GPĐC-UBCK cấp ngày 29/11/2022
- Giấy phép điều chỉnh số 08/GPĐC-UBCK cấp ngày 26/02/2024
- Giấy phép điều chỉnh số 103/GPĐC-UBCK cấp ngày 30/12/2024.

Vietnam Fortune Fund Management Joint Stock Company (VFC) was established and operates under License No. 28/UBCK-GP dated 25 January 2008, issued by the State Securities Commission of Vietnam. During its operation, the Company has been granted the following amended licenses:

- Adjustment License No. 16/GPĐC-UBCK issued on November 17, 2014
- Adjustment License No. 25/GPĐC-UBCK issued on September 18, 2015
- Adjustment license No. 35/GPĐC-UBCK, issued on May 31, 2021
- Adjustment license No. 39/GPĐC-UBCK, issued on May 23, 2022
- Adjustment license No. 117/GPĐC-UBCK, issued on November 29, 2022
- Adjustment license No. 08/GPĐC-UBCK, issued on February 26, 2024
- Adjustment license No. 103/GPĐC-UBCK, issued on December 30, 2024.

Vốn điều lệ của Công ty là 100.000.000.000 đồng; tương đương 10.000.000 cổ phần, mệnh giá một cổ phần là 10.000 đồng.
The company's charter capital is 100.000.000.000 VND; equivalent to 10.000.000 shares, with a par value of 10.000 VND per share.

Trụ sở chính của Công ty tại: Tầng 11, Tòa nhà Doji Tower, Số 5 Lê Duẩn, Phường Văn Miếu - Quốc Tử Giám, Hà Nội.
The company's headquarters is located on the 11th floor, Doji Tower Building, No. 5 Le Duan Street, Van Mieu-Quoc Tu Giam Ward, Hanoi.

1.2. Ngành nghề kinh doanh/Business activities

Hoạt động kinh doanh của Công ty gồm: Lập và quản lý các quỹ đầu tư chứng khoán; Quản lý danh mục đầu tư chứng khoán; Tư vấn đầu tư chứng khoán; thực hiện các hoạt động kinh doanh có liên quan khác phù hợp với quy định của pháp luật.

The business activities of the Company include: Establishing and managing securities investment funds; Managing securities investment portfolios; Providing securities investment advisory services; Carrying out other related business activities in compliance with legal regulations.

1.3. Nhân sự/Employees

Công ty có tổng số nhân viên tại thời điểm 31/12/2025 là 12 người.
The total number of employees of the Company as at 31/12/2025 is: 12 persons.

2. CHẾ ĐỘ VÀ CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN ÁP DỤNG TẠI CÔNG TY/ACCOUNTING POLICIES AND PRACTICES APPLIED BY THE COMPANY

2.1. Kỳ kế toán, đơn vị tiền tệ sử dụng trong kế toán/Fiscal period, Accounting currency

Kỳ kế toán năm của Công ty bắt đầu từ ngày 01/01 và kết thúc vào ngày 31/12 hàng năm.
Annual accounting period commences from 1st January and ends as at 31st December.

Đơn vị tiền tệ sử dụng trong ghi chép kế toán là đồng Việt Nam (VND).
The Company maintains its accounting records in VND.

2.2. Chuẩn mực và Chế độ kế toán áp dụng/Applied accounting standards and systems

Chế độ kế toán áp dụng
Accounting Standards Applied

Công ty áp dụng Chế độ kế toán doanh nghiệp ban hành theo Thông tư số 200/2014/TT-BTC ngày 22/12/2014, Thông tư số 53/2016/TT-BTC ngày 22/12/2014 bổ sung theo quy định tại Thông tư 244/2009/TT-BTC ngày 31/12/2009 của Bộ trưởng Bộ Tài chính và Thông tư số 125/2011/TT-BTC ngày 05/09/2011 của Bộ Tài chính về việc hướng dẫn kế toán áp dụng đối với Công ty Quản lý Quỹ.

The Company applies the enterprise accounting system issued under Circular No. 200/2014/TT-BTC dated 22/12/2014, Circular No. 53/2016/TT-BTC dated 21/03/2016 which has been amended and supplemented according to the provisions of Circular No. 200/2014/TT-BTC, and Circular No. 125/2011/TT-BTC dated September 5, 2011, of the Ministry of Finance, providing guidance on accounting for Fund Management Companies.

Tuyên bố về việc tuân thủ Chuẩn mực kế toán và Chế độ kế toán
Statement of Compliance with Accounting Standards and Accounting Policies

Ban Tổng Giám đốc Công ty khẳng định Báo cáo tài chính được lập phù hợp với các Chuẩn mực kế toán Việt Nam. Hệ thống Kế toán và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày Báo cáo tài chính này.

The Board of Directors affirms that the financial statements have been prepared in accordance with the Vietnamese Accounting Standards (VAS) and the relevant legal regulations governing the preparation and presentation of these financial statements.

Hình thức kế toán áp dụng/Form of accounting record:

Hình thức sổ kế toán áp dụng tại Công ty là hình thức Sổ Nhật ký Chung.

The Company's applied accounting documentation system is the General Journal.

2.3 . Công cụ tài chính/Financial Instruments

Ghi nhận ban đầu

Initial Recognition

Tài sản tài chính

Financial Assets

Tài sản tài chính của Công ty bao gồm tiền, các khoản phải thu khách hàng, phải thu hoạt động nghiệp vụ và phải thu khác, các khoản đầu tư ngắn hạn và dài hạn. Tại thời điểm ghi nhận ban đầu, tài sản tài chính được xác định theo nguyên giá cộng với chi phí giao dịch trực tiếp có liên quan.

The Company's financial assets include cash, receivables from customers, receivables from operations, and other receivables, as well as short-term and long-term investments. At the time of initial recognition, financial assets are recognized at their cost, including directly attributable transaction costs.

Nợ phải trả tài chính

Financial Liabilities

Nợ phải trả tài chính của Công ty bao gồm các khoản phải trả người bán và phải trả khác, chi phí phải trả. Tại thời điểm ghi nhận lần đầu, các khoản nợ phải trả tài chính được xác định theo nguyên giá cộng các chi phí giao dịch trực tiếp có liên quan.

The Company's financial liabilities include payables to suppliers, other payables, and accrued expenses. At the time of initial recognition, financial liabilities are recognized at their cost, including directly attributable transaction costs.

Giá trị sau ghi nhận ban đầu

Subsequent Measurement

Hiện tại, Thông tư 210 không có hướng dẫn về việc xác định lại giá trị của các công cụ tài chính sau ghi nhận ban đầu. Do đó giá trị sau ghi nhận ban đầu của các công cụ tài chính đang được phản ánh theo giá gốc.

Currently, Circular 210 does not provide guidance on the revaluation of financial instruments after initial recognition. Therefore, the subsequent measurement of financial instruments is reflected at their original cost.

2.4 . Các khoản phải thu/Receivables

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

Receivables are presented in the financial statements at the carrying amounts due from customers and other debtors, net off provision for doubtful debts.

Dự phòng nợ phải thu khó đòi được trích lập cho từng khoản phải thu khó đòi căn cứ vào tuổi nợ quá hạn của các khoản nợ hoặc dự kiến mức tổn thất có thể xảy ra. Dự phòng nợ phải thu khó đòi được trích lập cho từng khoản phải thu khó đòi căn cứ theo quy định tại Thông tư số 48/2019/TT-BTC do Bộ Tài chính ban hành ngày 08 tháng 08 năm 2019.

Provisions for doubtful debts are made for each specific receivable based on the aging of overdue debts or the estimated potential loss. Provisions for doubtful debts are established in accordance with the provisions of Circular No. 48/2019/TT-BTC issued by the Ministry of Finance on August 8, 2019.

2.5 . Tài sản cố định và khấu hao tài sản cố định/Assets and Depreciation

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

Tangible fixed assets and intangible fixed assets are recognized at their original cost. During their usage, tangible and intangible fixed assets are recorded at their cost, accumulate depreciation, and remaining value.

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

Depreciation is calculated using the straight-line method. The depreciation period is estimated as follows:

- Máy móc, thiết bị/ *Machinery, equipment* năm : 03-05 năm/03-05 year

- Phần mềm quản lý/ *Management software* năm : 03-05 năm/03-05 year

2.6 . Chứng khoán đầu tư/Investment securities

Chứng khoán đầu tư được ghi nhận theo giá gốc. Cổ tức và trái tức nhận được trong năm tài chính được ghi nhận giảm giá vốn chứng khoán đối với khoản lãi dồn tích trước ngày mua và ghi nhận tăng doanh thu đầu tư đối với phần lãi kể từ ngày mua.

Investments in securities are recognized at their original cost. Dividends and interest received during the financial year are recorded as a reduction in the cost of securities for the accumulated earnings prior to the purchase date, and recognized as investment income for the portion of earnings from the purchase date onward.

Công ty áp dụng phương pháp bình quân gia quyền để tính giá vốn chứng khoán bán ra.

The Company applies the weighted average method to calculate the cost of securities sold.

2.7 . Dự phòng giảm giá đầu tư ngắn hạn, dài hạn

Provision for impairment of short-term and long-term investments

Dự phòng giảm giá đầu tư được lập vào thời điểm cuối kỳ là số chênh lệch giữa giá gốc của các khoản đầu tư được hạch toán trên sổ kế toán lớn hơn giá trị thị trường hoặc giá trị hợp lý của chúng tại thời điểm lập dự phòng và quy định tại Thông tư số 48/2019/TT-BTC do Bộ Tài chính ban hành ngày 08 tháng 08 năm 2019.

The provision for impairment of investments is established at the end of the period as the difference between the original cost of investments recorded in the general ledger and their market value or fair value at the time the provision is made, in accordance with the provisions of Circular No. 48/2019 TT-BTC issued by the Ministry of Finance on August 8, 2019.

2.8 . Chi phí trả trước/Prepaid Expenses

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

Expenses incurred that are related to the results of business operations over multiple financial years are recorded as prepaid expenses and allocated gradually into the operating results of future accounting periods.

Việc tính và phân bổ chi phí trả trước dài hạn vào chi phí sản xuất kinh doanh từng năm tài chính được căn cứ vào tính chất, mức độ từng loại chi phí để lựa chọn phương pháp và tiêu thức phân bổ hợp lý. Chi phí trả trước được phân bổ dần vào chi phí sản xuất kinh doanh theo phương pháp đường thẳng.

The calculation and allocation of long-term prepaid expenses into production and business costs for each financial year are based on the nature and extent of each type of expense, in order to select an appropriate allocation method and criteria. Prepaid expenses are gradually allocated into production and business costs using the straight-line method.

2.9 . Vốn chủ sở hữu/Owner's equity

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

The owner's investment capital is recorded based on the actual amount contributed by the owner.

Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối là số lợi nhuận từ các hoạt động của doanh nghiệp sau khi trừ (-) các khoản điều chỉnh do áp dụng hồi tố thay đổi chính sách kế toán và điều chỉnh hồi tố sai sót trọng yếu của các năm trước. Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối có thể được chia cho các nhà đầu tư dựa trên tỷ lệ góp vốn sau khi được Đại hội đồng cổ đông thông qua và sau khi đã trích lập các quỹ theo Điều lệ Công ty và các quy định của pháp luật Việt Nam.

Retained earnings are the profit from the company's operations after deducting (-) adjustments due to the retrospective application of changes in accounting policies and corrections of prior period material errors. Retained earnings may be distributed to investors based on their capital contributions, subject to approval by the General Meeting of Shareholders and after allocating funds in accordance with the Company's charter and relevant regulations of Vietnamese law.

Cổ tức phải trả cho các cổ đông được ghi nhận là khoản phải trả trong Bảng Cân đối kế toán của Công ty sau khi có thông báo chia cổ tức của Hội Đồng Quản trị Công ty.

Dividends payable to shareholders are recognized as a liability in the Company's Balance Sheet after the dividend declaration by the Board of Directors.

2.10 . Ghi nhận doanh thu

Revenue recognition

Doanh thu cung cấp dịch vụ

Revenue from services provided

Doanh thu cung cấp dịch vụ được ghi nhận khi kết quả của giao dịch đó được xác định một cách đáng tin cậy. Trường hợp việc cung cấp dịch vụ liên quan đến nhiều kỳ thì doanh thu được ghi nhận trong kỳ theo kết quả phân công việc đã hoàn thành vào ngày lập Bảng cân đối kế toán của kỳ đó. Kết quả của giao dịch cung cấp dịch vụ được xác định khi thỏa mãn các điều kiện sau:

Revenue from the provision of services is recognized when the results of that transaction can be reliably determined. In cases where the provision of services spans multiple periods, revenue is recognized in the period based on the work completed as of the balance sheet date of that period. The results of the service provision transaction are determined when the following conditions are met:

Doanh thu được xác định tương đối chắc chắn;

Revenue is determined relatively certainly;

Có khả năng thu được lợi ích kinh tế từ giao dịch cung cấp dịch vụ đó;

There is a potential to obtain economic benefits from the service provision transaction;

Xác định được phần công việc đã hoàn thành vào ngày lập Bảng cân đối kế toán;

The portion of work completed as of the date of the balance sheet can be identified;

Xác định được chi phí phát sinh cho giao dịch và chi phí để hoàn thành giao dịch cung cấp dịch vụ đó.

The costs incurred for the transaction and the costs to complete the service provision transaction can be determined.

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

The portion of the service provided that has been completed is determined according to the method of evaluating completed work.

Doanh thu về vốn kinh doanh, cổ tức và lợi nhuận được chia

Revenue from business capital, dividends, and profit sharing

Thu nhập phát sinh từ tiền lãi được ghi nhận trên Báo cáo kết quả kinh doanh trên cơ sở dồn tích;

Income arising from interest is recognized in the income statement on an accrual basis;

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

Distributed dividends and profit are recognized when the Company is entitled to receive the dividends or profits from its capital contribution.

3 . TIỀN VÀ CÁC KHOẢN TƯƠNG ĐƯƠNG TIỀN/CASH AND CASH EQUIVALENTS

	31/12/2025	31/12/2024
	VND	VND
Tiền mặt tại quỹ	15,063,604	5,549,637
<i>Cash in hand</i>		
Tiền gửi ngân hàng không kỳ hạn	16,533,142,129	2,251,972,402
<i>Demand deposit</i>		
Các khoản tương đương tiền	-	21,160,000,000
<i>Cash equivalents</i>		
	16,548,205,733	23,417,522,039

4 . CÁC KHOẢN ĐẦU TƯ TÀI CHÍNH NGẮN HẠN/FINANCIAL INVESTMENTS

	31/12/2025		31/12/2024	
	Số lượng/Quantity Cổ phiếu/Shares	Giá trị/Value VND	Số lượng/Quantity Cổ phiếu/Shares	Giá trị/Value VND
- Đầu tư cổ phiếu ngắn hạn	26,972	760,610,400	9	774,000
<i>Short-term stock investment</i>				
DIIG	-	-	9	774,000
MBB	26,972	760,610,400	-	-
- Chứng chỉ quỹ	4,800,000	52,411,872,878	-	-
<i>Fund certificates</i>				
FUETPVND	4,800,000	52,411,872,878	-	-
- Dự phòng giảm giá đầu tư ngắn hạn	-	78,218,800	-	-
<i>Short-term investment impairment provision</i>				
MBB	-	78,218,800	-	-
- Tiền gửi có kỳ hạn	-	30,000,000,000	-	35,000,000,000
<i>Deposit contract</i>				
- Chứng chỉ tiền gửi	-	-	-	40,000,000,000
<i>Certificate of deposit</i>				
		83,094,264,478		75,000,774,000

5. TRẢ TRƯỚC NGẮN HẠN CHO NGƯỜI BÁN/SHORT - TERM ADVANCE PAYMENTS TO SUPPLIERS

	31/12/2025	31/12/2024
	VND	VND
Công ty Cổ phần Sao vàng/Golden Star Joint Stock Company	8,400,000	8,400,000
Công ty TNHH Hãng Kiểm toán AASC/AASC Auditing Firm Company Limited	-	43,200,000
	8,400,000	51,600,000

6. CÁC KHOẢN PHẢI THU NGẮN HẠN/SHORT - TERM RECEIVABLES

	31/12/2025	31/12/2024
	VND	VND
Phải thu phí quản lý danh mục đầu tư chứng khoán Receivables from the management of securities portfolios	224,074,014	38,432,916
Phải thu phí quản lý quỹ đầu tư chứng khoán Receivables from the management of securities investment fund	35,166,971	129,201,928
	259,240,985	167,634,844
Phải thu ngắn hạn với bên liên quan - Thông tin tại Thuyết minh số 27 Short-term Receivables from related parties - Details in Explanation No. 27	35,166,971	129,201,928

7. CÁC KHOẢN PHẢI THU NGẮN HẠN KHÁC/OTHER SHORT - TERM RECEIVABLES

	31/12/2025	31/12/2024
	VND	VND
Phải thu cổ tức được nhận/Receivables from dividends receivable	-	36,000
Phải thu lãi Tiền gửi có kỳ hạn/Interest receivables from term deposits	443,835,616	623,904,219
Phải thu lãi Chứng chỉ tiền gửi/Receivables from interest on certificates of deposit	-	1,786,082,392
Phải thu từ bán chứng khoán/Receivables from securities trading activities	1,719,300,000	-
	2,163,135,616	2,410,022,411
Phải thu khác với bên liên quan - Thông tin tại Thuyết minh số 27 Other Short-term Receivables from related parties - Details in Explanation No. 27	1,719,300,000	-

8. CHI PHÍ TRẢ TRƯỚC NGẮN HẠN/SHORT-TERM PREPAID EXPENSES

	31/12/2025	31/12/2024
	VND	VND
Chi phí mua Bảo hiểm sức khỏe cho CBNV/Staff health insurance costs	15,247,500	11,529,933
Chi phí trả trước ngắn hạn khác/Other short-term prepaid expenses	26,909,261	70,726,594
	42,156,761	82,256,527

9. PHẢI THU DÀI HẠN KHÁC/OTHER LONG-TERM RECEIVABLES

	31/12/2025	31/12/2024
	VND	VND
Ký cược, ký quỹ/Mortgages	149,259,500	149,259,500
	149,259,500	149,259,500

10. TÀI SẢN CỐ ĐỊNH HỮU HÌNH/TANGIBLE FIXED ASSETS

Chỉ tiêu/Indicators	Thiết bị quản lý/Equipment	Phương tiện vận tải, truyền dẫn/Transport and transmission	TSCD hữu hình khác/Others tangible fixed assets	Tổng cộng/Total
Nguyên giá /Original costs	-	-	-	-
Số dư đầu năm/Opening balances	201,417,448	-	-	201,417,448
Mua trong năm/Purchase during this year	-	-	-	-
Số dư cuối năm/Closing balances	201,417,448	-	-	201,417,448
Giá trị hao mòn lũy kế/Accumulated depreciation	-	-	-	-
Số dư đầu năm/Opening balances	176,389,949	-	-	176,389,949
Khấu hao trong năm/Depreciation during this year	6,390,000	-	-	6,390,000
Số dư cuối năm/Closing balances	182,779,949	-	-	182,779,949
Giá trị còn lại của TSCD hữu hình/Net carrying amount	-	-	-	-
Số dư đầu năm/Opening balances	25,027,499	-	-	25,027,499
Số dư cuối năm/Closing balances	18,637,499	-	-	18,637,499

11. TÀI SẢN CỐ ĐỊNH VÔ HÌNH/INTANGIBLE FIXED ASSETS

Chỉ tiêu/Indicators	Quyền sử dụng đất/Land use rights	Phần mềm máy tính/Software	TSCD vô hình khác/Others intangible fixed assets	Tổng cộng/Total
Nguyên giá /Original costs	-	-	-	-
Số dư đầu năm/Opening balances	-	489,950,000	-	489,950,000
Mua trong năm/Purchase during this year	-	-	-	-
Số dư cuối năm/Closing balances	-	489,950,000	-	489,950,000
Giá trị hao mòn lũy kế/Accumulated depreciation	-	-	-	-
Số dư đầu năm/Opening balances	-	242,091,389	-	242,091,389
Khấu hao trong năm/Depreciation during this year	-	89,799,996	-	89,799,996
Số dư cuối năm/Closing balances	-	331,891,385	-	331,891,385
Giá trị còn lại của TSCD vô hình/Net carrying amount	-	-	-	-
Số dư đầu năm/Opening balances	-	247,858,611	-	247,858,611
Số dư cuối năm/Closing balances	-	158,058,615	-	158,058,615



12 . CHI PHÍ TRẢ TRƯỚC DÀI HẠN/LONG - TERM PREPAID EXPENSES

	31/12/2025	31/12/2024
	VND	VND
Chi phí thiết bị quản lý, công cụ dụng cụ /Management equipment and tools costs	45,314,586	21,308,000
	<u>45,314,586</u>	<u>21,308,000</u>

13 . THUẾ VÀ CÁC KHOẢN PHẢI NỘP NHÀ NƯỚC/TAXES AND OTHER PAYABLES TO THE GOVERNMENT

	31/12/2025	31/12/2024
	VND	VND
Thuế Giá trị gia tăng/Value Added Tax	629,849	-
Thuế Thu nhập cá nhân/Personal income tax	849,763,382	687,805,320
	<u>850,393,231</u>	<u>687,805,320</u>

Quyết toán thuế của Công ty sẽ chịu sự kiểm tra của cơ quan thuế. Do việc áp dụng luật và các quy định về thuế đối với nhiều loại giao dịch khác nhau có thể được giải thích theo nhiều cách khác nhau, số thuế được trình bày trên Báo cáo tài chính có thể bị thay đổi theo quyết định của cơ quan thuế.
The Company's tax settlements are subject to examination by the tax authorities. Because the application of tax laws and regulations on many types of transactions is susceptible to varying interpretations, amounts reported in the financial statements could be changed at a later date upon final determination by the tax authorities.

14 . CÁC KHOẢN PHẢI TRẢ, PHẢI NỘP NGẮN HẠN KHÁC/OTHER SHORT - TERM PAYABLES AND ACCRUALS

	31/12/2025	31/12/2024
	VND	VND
Phải trả khác/Others payables	153,944,731	6,630,677
	<u>153,944,731</u>	<u>6,630,677</u>

15 . VỐN CHỦ SỞ HỮU/OWNER'S EQUITY

15.1 . Biến động của vốn chủ sở hữu/Statement of changes in equity

	Số đầu năm (01/01/2025) Opening balances	Tăng trong năm Increase	Giảm trong năm Decrease	Số cuối năm (31/12/2025) Closing balances
	VND	VND	VND	VND
Vốn đầu tư của chủ sở hữu Contributed capital	100,000,000,000	-	-	100,000,000,000
Quỹ khác thuộc vốn chủ sở hữu Other funds belonging to owner's equity	54,906,131	-	-	54,906,131
Lợi nhuận chưa phân phối Undistributed post-tax profits	621,338,523	783,956,426	-	1,405,294,949
	<u>100,676,244,654</u>	<u>783,956,426</u>	<u>-</u>	<u>101,460,201,080</u>

15.2 . Chi tiết vốn đầu tư của chủ sở hữu/Details of owner's equity investment

	31/12/2025		31/12/2024	
	Tỷ lệ Ratio (%)	Số vốn góp Capital contribution VND	Tỷ lệ Ratio (%)	Số vốn góp Capital contribution VND
Ông Nguyễn Anh Vũ Mr Nguyen Anh Vu	0.05%	50,000,000	0.05%	50,000,000
Bà Hồ Thị Thủy Giang Mrs Ho Thi Thuy Giang	0.05%	50,000,000	0.05%	50,000,000
Ngân hàng TMCP Tiên Phong Tien Phong Commercial Joint Stock Bank	99.90%	99,900,000,000	99.90%	99,900,000,000
	<u>100%</u>	<u>100,000,000,000</u>	<u>100%</u>	<u>100,000,000,000</u>

15.3 . Cổ phiếu/Shares

	31/12/2025	31/12/2024
	Cổ phiếu/Shares	Cổ phiếu/Shares
Số lượng cổ phiếu đăng ký phát hành Number of shares registered for issuance	10,000,000	10,000,000
Số lượng cổ phiếu đã bán ra công chúng Number of shares sold to the public		
- Cổ phiếu phổ thông/Common shares	10,000,000	10,000,000
Số lượng cổ phiếu đang lưu hành Number of shares outstanding		
- Cổ phiếu phổ thông/Common shares	10,000,000	10,000,000
Mệnh giá cổ phiếu đã lưu hành (VND) Par value of outstanding shares (VND)	10,000	10,000

16 . TIỀN GỬI CỦA NHÀ ĐẦU TƯ ỦY THÁC/DEPOSIT OF ENTRUSTED INVESTORS

	Năm 2025 Year 2025	Năm 2024 Year 2024
	VND	VND
Số dư đầu năm/Opening balances	4,362,802,948	59,609,279
Số tăng trong năm/Increases during the year	2,890,828,416,896	164,053,053,973
Số giảm trong năm/Decreases during the year	(2,889,452,668,380)	(159,749,860,304)
Số dư cuối năm/Closing balances	<u>5,738,551,464</u>	<u>4,362,802,948</u>

Chi tiết số dư tại thời điểm:
Detailed balance as of:

	<u>31/12/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Công ty TNHH Đá quý Thế Giới <i>Word Gems Company Limited</i>	27,124,723	27,097,911
Công ty TNHH Dịch vụ Đầu tư Thương mại Quang Minh <i>Quang Minh Trading and Investment Services Limited Company</i>	17,732,660	17,715,131
Ông Trịnh Ngọc Giao/ <i>Mr Trinh Ngoc Giao</i>	2,890,879,246	4,270,995,416
Các nhà đầu tư ủy thác khác <i>Other entrusted investors</i>	2,802,814,835	46,994,490
	<u><u>5,738,551,464</u></u>	<u><u>4,362,802,948</u></u>

17 . DANH MỤC ĐẦU TƯ CỦA NHÀ ĐẦU TƯ ỦY THÁC /ENTRUSTED INVESTORS'S PORTFOLIO

	<u>31/12/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
	VND	VND
Chứng khoán niêm yết/ <i>Listed securities</i>	7,693,424,350	1,769,777,400
Chứng khoán chưa niêm yết/ <i>Unlisted securities</i>	35,250,000,000	35,250,000,000
Tiền gửi có kỳ hạn/ <i>Deposit with term</i>	1,177,272,525,000	5,000,000,000
	<u><u>1,220,215,949,350</u></u>	<u><u>42,019,777,400</u></u>

18 . CÁC KHOẢN PHẢI THU CỦA NHÀ ĐẦU TƯ ỦY THÁC/ENTRUSTED INVESTORS'S RECEIVABLES

	<u>31/12/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
	VND	VND
Phải thu lãi tiền gửi có kỳ hạn/ <i>Interest receivables from term deposits</i>	11,461,001,753	17,260,274
Phải thu khác/ <i>Other receivable</i>	98,088,184	98,291,231
	<u><u>11,559,089,937</u></u>	<u><u>115,551,505</u></u>

19 . CÁC KHOẢN PHẢI TRẢ CỦA NHÀ ĐẦU TƯ ỦY THÁC/ENTRUSTED INVESTORS'S PAYABLES

	<u>31/12/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
	VND	VND
Phải trả phí lưu ký/ <i>Custodian fee</i>	42,945,080	25,819,823
Phải trả phí quản lý danh mục đầu tư/ <i>Securities portfolio management fees</i>	204,847,368	19,206,270
Phải trả phí giao dịch/ <i>Expenses related to performance of fund's asset transactions</i>	11,311,107	11,311,107
Phải trả tiền mua chứng khoán/ <i>Payables from purchase of securities</i>	-	992,376,000
	<u><u>259,103,555</u></u>	<u><u>1,048,713,200</u></u>

20 . DOANH THU/REVENUE

	<u>Năm 2025</u>	<u>Năm 2024</u>
	VND	VND
Doanh thu hoạt động quản lý quỹ đầu tư chứng khoán <i>Revenue of management operation of securities investment Funds</i>	563,590,193	739,619,533
Doanh thu hoạt động quản lý danh mục đầu tư chứng khoán <i>Revenue of management operation of securities portfolio</i>	1,005,491,139	362,253,669
Doanh thu hoạt động tư vấn đầu tư chứng khoán <i>Revenue of securities investment consultancy operation</i>	-	2,000,000,000
	<u><u>1,569,081,332</u></u>	<u><u>3,101,873,202</u></u>
Doanh thu với bên liên quan - Thông tin chi tiết tại Thuyết minh số 27 <i>Revenue with related parties - Details in Explanation No. 27</i>	<u><u>563,590,193</u></u>	<u><u>739,619,533</u></u>

**21 . CHI PHÍ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH, GIÁ VỐN HÀNG BÁN
COST OF OPERATING ACTIVITIES, COST OF GOODS SOLD**

	<u>Năm 2025</u>	<u>Năm 2024</u>
	VND	VND
Chi phí nhân viên trực tiếp <i>Employee costs</i>	1,503,467,917	1,483,974,507
Chi phí cho hoạt động tư vấn đầu tư chứng khoán <i>Expenses of securities investment consultancy operation</i>	-	63,684,545
Chi phí khác <i>Other expenses</i>	593,203,517	24,347,029
	<u><u>2,096,671,434</u></u>	<u><u>1,572,006,081</u></u>

22 . DOANH THU HOẠT ĐỘNG TÀI CHÍNH/ *FINANCIAL OPERATION REVENUE*

	Năm 2025 <i>Year 2025</i>	Năm 2024 <i>Year 2024</i>
	VND	VND
Doanh thu từ Lãi tiền gửi, lãi chứng chỉ tiền gửi <i>Revenue from deposit banks and certificate of deposit interest</i>	2,976,582,569	3,648,047,028
Doanh thu từ Lãi đầu tư chứng khoán <i>Revenue from securities investment</i>	4,909,328,125	1,199,612,350
Doanh thu từ cổ tức, lợi nhuận được chia <i>Revenue from Dividends and profit shared</i>	181,104,000	40,103,500
	8,067,014,694	4,887,762,878
Doanh thu với bên liên quan - Thông tin chi tiết tại Thuyết minh số 27 <i>Revenue with related parties - Details in Explanation No. 27</i>	3,959,778	2,128,652

23 . CHI PHÍ TÀI CHÍNH/ *FINANCIAL EXPENSES*

	Năm 2025 <i>Year 2025</i>	Năm 2024 <i>Year 2024</i>
	VND	VND
Lỗ bán chứng khoán <i>Loss on selling securities</i>	1,500,471,240	976,368,850
Dự phòng/Hoàn nhập giảm giá đầu tư chứng khoán ngắn hạn <i>Provision/ Reversal of impairment for short-term securities investments</i>	78,218,800	-
Chi phí tài chính khác <i>Other expenses</i>	101,300,683	42,774,336
	1,679,990,723	1,019,143,186

24 . CHI PHÍ QUẢN LÝ DOANH NGHIỆP/ *GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES*

	Năm 2025 <i>Year 2025</i>	Năm 2024 <i>Year 2024</i>
	VND	VND
Chi phí nhân viên quản lý <i>Employee costs</i>	3,706,297,523	3,728,585,901
Chi phí công cụ, đồ dùng văn phòng <i>Tools and supplies</i>	16,008,592	24,664,398
Chi phí khấu hao tài sản cố định <i>Depreciation during the period</i>	96,189,996	96,189,996
Thuế, phí và lệ phí <i>Taxes, fees</i>	27,921,120	11,158,600
Chi phí dịch vụ mua ngoài <i>Expenses of outsourcing services</i>	1,161,635,943	945,857,580
Chi phí khác bằng tiền <i>Other expenses in cash</i>	999,152	-
Chi phí vật liệu quản lý <i>Materials management costs</i>	16,425,117	81,202,532
	5,025,477,443	4,887,659,007

25 . THUẾ THU NHẬP DOANH NGHIỆP HIỆN HÀNH/ *CORPORATE INCOME TAX*

	Năm 2025 <i>Year 2025</i>	Năm 2024 <i>Year 2024</i>
	VND	VND
Tổng lợi nhuận kế toán trước thuế/Profit before tax	833,956,426	195,853,397
Các khoản điều chỉnh tăng/Adjustments increase	25,515,282	563,090,347
- Chi phí không hợp lệ/Invalid expenses	999,152	314,974,409
- Thù lao Hội Đồng Quản Trị /Remuneration of the Board of Directors	24,516,130	248,115,938
Các khoản điều chỉnh giảm/Reduced adjustments	859,471,708	758,943,744
- Cổ tức, lợi nhuận được chia/Dividends and profit shared	181,104,000	40,103,500
- Chuyển lỗ các năm trước/Loss carried forward	678,367,708	718,840,244
Tổng thu nhập tính thuế/Taxable income	-	-
Các khoản điều chỉnh chi phí thuế TNDN của các năm trước vào chi phí thuế thu nhập doanh nghiệp hiện hành năm nay/Adjustments of previous years' corporate income tax expenses to this year's current corporate income tax expenses	50,000,000	13,374,541
Chi phí Thuế TNDN hiện hành/Current corporate income tax expenses	50,000,000	13,374,541
Thuế thu nhập doanh nghiệp phải nộp đầu năm <i>Corporate income tax must be paid at the beginning of the year</i>	-	-
Thuế thu nhập doanh nghiệp đã nộp trong năm/Corporate income tax paid during the year	(133,768,049)	(13,374,541)
Thuế TNDN còn phải nộp cuối năm /Corporate income tax payable at the end of the year	(83,768,049)	-

26 . LÃI CƠ BẢN TRÊN CỔ PHIẾU/BASIC EARNINGS PER SHARE

	Năm 2025 <i>Year 2025</i>	Năm 2024 <i>Year 2024</i>
	VND	VND
Tổng lợi nhuận sau thuế <i>Profit After Tax</i>	783,956,426	182,478,856
Lợi nhuận phân bổ cho cổ phiếu phổ thông <i>Profits allocated to common shares</i>	783,956,426	182,478,856
Cổ phiếu phổ thông lưu hành bình quân trong năm <i>Average common shares outstanding during the year</i>	10,000,000	9,075,342
Lãi cơ bản trên cổ phiếu <i>Basic earnings per share</i>	78	20

Công ty chưa có dự tính trích Quỹ khen thưởng, phúc lợi trên Lợi nhuận sau thuế tại các thời điểm lập Báo cáo tài chính này.
The Company has not planned to make any distribution to Bonus and welfare fund from the net profit after tax at the date of preparing this Financial Statements

Tại ngày 31/12/2025, Công ty không có các cổ phiếu có tiềm năng suy giảm lãi trên cổ phiếu.
As at 31/12/2025, the Company does not have shares with dilutive potential for earnings per share.

27 . NGHIỆP VỤ VÀ SỐ DƯ VỚI CÁC BÊN LIÊN QUAN/TRANSACTION AND BALANCES WITH RELATED PARTIES

27.1 . Danh sách và mối quan hệ giữa các bên liên quan và Công ty /List and relation between related parties and the Company

Bên liên quan <i>Related parties</i>	Mối quan hệ <i>Relation</i>
Ngân hàng TMCP Tiên Phong (TPB) <i>Tien Phong Commercial Joint Stock Bank</i>	Công ty mẹ kể từ ngày 30/01/2024 <i>Parent company from January 30, 2024</i>
Quỹ Đầu tư Giá trị Việt <i>Viet Value Investment Fund</i>	Quỹ Thành viên do Công ty Quản lý <i>Membership fund managed by the Company</i>
Quỹ ETF VFCVN DIAMOND <i>VFCVN DIAMOND ETF</i>	Quỹ ETF do Công ty Quản lý <i>ETF fund managed by the Company</i>
Công ty Cổ phần Chứng khoán Tiên Phong <i>Tien Phong Securities Joint Stock Company</i>	Công ty con chịu chung sự quản lý kể từ ngày 31/12/2025 <i>Subsidiary companies are under TPB from 31/12/2025</i>
Thành viên Hội Đồng Quản trị, Ban Kiểm soát và Ban Tổng Giám đốc Công ty <i>Members of the Board of Directors, Board of Supervisors and Board of General Directors of the Company</i>	Người nội bộ của Công ty <i>Company Insiders</i>

27.2 . Giao dịch với các bên liên quan trong năm/Following transactions with related parties during the year

	Năm 2025 <i>Year 2025</i>	Năm 2024 <i>Year 2024</i>
	VND	VND
Doanh thu hoạt động quản lý quỹ đầu tư chứng khoán <i>Revenue of management operation of securities investment Funds</i>	563,590,193	739,619,533
Quỹ Đầu tư Giá trị Việt <i>Viet Value Investment Fund</i>	407,858,503	739,619,533
Quỹ ETF VFCVN DIAMOND <i>VFCVN DIAMOND ETF</i>	155,731,690	-
Doanh thu hoạt động tài chính <i>Financial Operation Revenue</i>	3,959,778	2,128,652
Lãi tiền gửi không kỳ hạn tại Ngân hàng TMCP Tiên Phong (TPB) <i>Interest on demand deposits at TPB</i>	3,959,778	2,128,652
	Năm 2025 <i>Year 2025</i>	Năm 2024 <i>Year 2024</i>
	VND	VND
Thu nhập của Hội Đồng Quản Trị, Ban Tổng Giám đốc và Ban Kiểm soát <i>Income of the Board of Directors, Board of General Directors and Board of Supervisors</i>	2,180,516,130	2,318,443,285
Hội Đồng Quản Trị <i>Board of Directors</i>	24,516,130	248,133,938
Ông Nguyễn Việt Anh - Chủ tịch (Bổ nhiệm từ 16/04/2024) <i>Mr Nguyen Viet Anh - Chairman (Appointed on 16 April, 2024)</i>	-	100,173,913
Ông Phạm Huy Trung - Thành viên (Bổ nhiệm từ 16/04/2024 - Miễn nhiệm 04/08/2025) <i>Mr Pham Huy Trung - Member (Appointed on 16 April, 2024 - Resigned on 04 August, 2025)</i>	-	66,782,609
Bà Võ Anh Tú - Thành viên (Bổ nhiệm từ 16/04/2024) <i>Mrs Võ Anh Tu - Member (Appointed on 16 April, 2024)</i>	-	-
Bà Nguyễn Thị Phương Thủy - Thành viên (Bổ nhiệm từ 04/08/2025) <i>Mrs Nguyen Thi Phuong Thuy - Member (Appointed on 04 August, 2025)</i>	24,516,130	-
Bà Nguyễn Thị Huyền - Chủ tịch (Miễn nhiệm từ 16/04/2024) <i>Mrs Nguyen Thi Huyen - Chairwoman (Resigned on 16 April, 2024)</i>	-	40,597,710
Bà Trần Thị Mai Quỳnh - Thành viên (Miễn nhiệm từ 16/04/2024) <i>Mrs Tran Thi Mai Quynh - Member (Resigned on 16 April, 2024)</i>	-	20,289,853
Bà Nguyễn Thị Thu Hương - Thành viên (Miễn nhiệm từ 16/04/2024) <i>Mrs Nguyen Thi Thu Huong - Member (Resigned on 16 April, 2024)</i>	-	20,289,853

T
 Y
 V
 HUY
 T
 TÂM

Ban Tổng Giám đốc <i>Board of General Directors</i>	2,024,000,000	1,978,483,261
Bà Võ Anh Tú - Tổng Giám đốc <i>Mrs Võ Anh Tú - General Director</i>	2,024,000,000	1,978,483,261
Ban Kiểm soát <i>Board of Supervisors</i>	132,000,000	91,826,086
Ông Ngô Trung Dũng - Trưởng Ban Kiểm soát (Bổ nhiệm từ 16/04/2024) <i>Mr Ngô Trung Dũng - Head of the Board of Supervision (Appointed on 16 April, 2024)</i>	60,000,000	41,739,130.00
Bà Hoàng Khánh Ly - Thành viên (Bổ nhiệm từ 16/04/2024) <i>Mrs Hoàng Khanh Ly - Member (Appointed on 16 April, 2024)</i>	36,000,000	25,043,478.00
Bà Nguyễn Thùy Anh - Thành viên (Bổ nhiệm từ 16/04/2024) <i>Mrs Nguyễn Thùy Anh - Member (Appointed on 16 April, 2024)</i>	36,000,000	25,043,478.00
27.3 . Số dư với bên liên quan tại ngày kết thúc năm tài chính/Balances with related parties at the end of the financial year		
	<u>31/12/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
	VND	VND
Phải thu các hoạt động nghiệp vụ <i>Receivables of professional operation</i>	35,166,971	129,201,928
Phải thu phí quản lý quỹ thành viên Quỹ Đầu tư Giá trị Việt <i>Receivables from the management of Viet Value Investment Fund</i>	-	129,201,928
Phải thu phí quản lý quỹ của Quỹ ETF VFCVN DIAMOND <i>Receivables from the management of VFCVN DIAMOND ETF</i>	35,166,971	-
Phải thu từ bán chứng khoán <i>Receivables from securities trading activities</i>	1,719,300,000	-
Công ty Cổ phần Chứng khoán Tiên Phong <i>Tien Phong Securities Joint Stock Company</i>	1,719,300,000	-
Tiền gửi ngân hàng không kỳ hạn <i>Demand deposits</i>	15,558,921,398	1,858,394,482
Tiền gửi không kỳ hạn tại Ngân hàng TMCP Tiên Phong <i>Demand deposits at Tien Phong Commercial Joint Stock Bank</i>	3,953,044,791	1,858,394,482
Tiền gửi không kỳ hạn tại Công ty Cổ phần Chứng khoán Tiên Phong <i>Demand deposits at Tien Phong Securities Joint Stock Company</i>	11,605,876,607	-

28 . SỐ LIỆU SO SÁNH/COMPARATIVE FIGURES

Số liệu so sánh là số liệu của Báo cáo tài chính cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2024 đã được Công ty TNHH Hãng Kiểm toán AASC kiểm toán.

Comparative figures are the figures of the Financial Statements for the fiscal year ending December 31, 2024 audited by AASC Auditing Firm Company Limited.



LÊ THÙY TRANG
Lập biểu/Preparer



LÊ THÙY TRANG
Kế toán trưởng/Chief Accountant



VÕ ANH TÚ
Tổng Giám đốc/General Director