

BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT

CÔNG TY CỔ PHẦN TẬP ĐOÀN ĐẦU TƯ I.P.A

Quý 1 năm 2026



BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH HỢP NHẤT

Tại ngày 31 tháng 03 năm 2026
(tiếp theo)

Mã số	NGUỒN VỐN	Thuyết minh	31/03/2026	01/01/2026
			VND	(Điều chỉnh lại) VND
300	C. NỢ PHẢI TRẢ		5.831.379.282.987	6.331.657.193.616
310	I. Nợ ngắn hạn		721.024.131.791	610.011.038.443
311	1. Phải trả người bán ngắn hạn	17	8.552.437.113	7.251.221.234
312	2. Người mua trả tiền trước ngắn hạn	18	52.320.000	-
313	3. Phải trả cổ tức, lợi nhuận		7.578.162.585	7.633.338.585
314	4. Thuế và các khoản phải nộp Nhà nước ngắn hạn	19	11.701.364.100	51.243.944.072
315	5. Phải trả người lao động		2.452.748.828	3.023.142.185
316	6. Chi phí phải trả ngắn hạn	20	267.285.845.243	146.261.656.004
319	7. Doanh thu chờ phân bổ ngắn hạn	22	33.875.759.179	80.000.000
320	8. Phải trả ngắn hạn khác	21	3.384.801.431	3.660.030.056
321	9. Vay và nợ thuê tài chính ngắn hạn	16	341.714.910.983	346.431.923.978
323	10. Quỹ khen thưởng, phúc lợi		44.425.782.329	44.425.782.329
330	II. Nợ dài hạn		5.110.355.151.196	5.721.646.155.173
338	1. Phải trả dài hạn khác	21	5.385.247.720	5.385.247.720
339	2. Vay và nợ thuê tài chính dài hạn	16	5.049.928.813.247	5.660.350.593.697
342	3. Thuế thu nhập hoãn lại phải trả	32	55.041.090.229	55.910.313.756
400	D. VỐN CHỦ SỞ HỮU		4.992.251.445.177	4.901.603.831.247
411	1. Vốn góp của chủ sở hữu		2.138.357.750.000	2.138.357.750.000
411a	Cổ phiếu phổ thông có quyền biểu quyết		2.138.357.750.000	2.138.357.750.000
414	2. Vốn khác của chủ sở hữu		32.049.837.180	32.049.837.180
418	3. Quỹ đầu tư phát triển		64.268.503.228	64.268.503.228
419	4. Quỹ khác thuộc vốn chủ sở hữu		635.671.910	635.671.910
420	5. Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối		2.543.166.867.075	2.455.631.506.081
420a	LNST chưa phân phối lũy kế đến cuối kỳ trước		2.447.748.661.551	2.005.862.300.468
420b	LNST chưa phân phối kỳ này		95.418.205.524	449.769.205.613
429	6. Lợi ích cổ đông không kiểm soát		213.772.815.784	210.660.562.848
440	TỔNG CỘNG NGUỒN VỐN		10.823.630.728.164	11.233.261.024.863




Nguyễn Ngọc Mai
Người lập biểu



Nguyễn Thị Hương Thảo
Kế toán trưởng




Mai Hữu Đạt
Tổng Giám đốc
Hà Nội, ngày 29 tháng 04 năm 2026

BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH HỢP NHẤT

Quý 1 năm 2026

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Quý 1		Lũy kế từ đầu năm đến cuối quý 1	
			Năm nay	Năm trước	Năm nay	Năm trước
			VND	VND	VND	VND
01	1. Doanh thu bán hàng và cung cấp dịch vụ	25	124.509.825.394	105.693.526.295	124.509.825.394	105.693.526.295
02	2. Các khoản giảm trừ doanh thu		28.079.714	25.477.415	28.079.714	25.477.415
10	3. Doanh thu thuần về bán hàng và cung cấp dịch vụ		124.481.745.680	105.668.048.880	124.481.745.680	105.668.048.880
11	4. Giá vốn hàng bán	26	77.068.785.982	60.884.420.154	77.068.785.982	60.884.420.154
20	5. Lợi nhuận gộp về bán hàng và cung cấp dịch vụ		47.412.959.698	44.783.628.726	47.412.959.698	44.783.628.726
21	6. Lãi/lỗ của hoạt động bán, thanh lý bất động sản đầu tư		-	-	-	-
22	7. Doanh thu hoạt động tài chính	27	91.917.617.859	31.199.360.345	91.917.617.859	31.199.360.345
23	8. Chi phí tài chính	28	163.706.976.070	138.747.200.232	163.706.976.070	138.747.200.232
24	- Trong đó: Chi phí đi vay		131.381.254.700	87.629.690.677	131.381.254.700	87.629.690.677
25	9. Chi phí bán hàng	29	5.806.817.698	4.795.104.843	5.806.817.698	4.795.104.843
26	10. Chi phí quản lý doanh nghiệp	30	19.222.079.266	16.071.761.481	19.222.079.266	16.071.761.481
27	11. Phần lãi hoặc lỗ trong công ty liên doanh, liên kết		152.294.113.625	109.218.652.265	152.294.113.625	109.218.652.265
30	12. Lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh		102.888.818.148	25.587.574.780	102.888.818.148	25.587.574.780
31	13. Thu nhập khác		539.107.115	529.278.964	539.107.115	529.278.964
32	14. Chi phí khác		719.855.010	1.023.119.474	719.855.010	1.023.119.474
40	15. Lợi nhuận khác		(180.747.895)	(493.840.510)	(180.747.895)	(493.840.510)
50	16. Tổng lợi nhuận kế toán trước thuế		102.708.070.253	25.093.734.270	102.708.070.253	25.093.734.270
51	17. Chi phí thuế TNDN hiện hành	31	4.968.472.384	5.498.984.385	4.968.472.384	5.498.984.385
52	18. Chi phí thuế TNDN hoãn lại	32	(868.645.650)	(776.737.877)	(868.645.650)	(776.737.877)
60	19. Lợi nhuận sau thuế TNDN		98.608.243.519	20.371.487.762	98.608.243.519	20.371.487.762

BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH HỢP NHẤT

Quý 1 năm 2026

(tiếp theo)

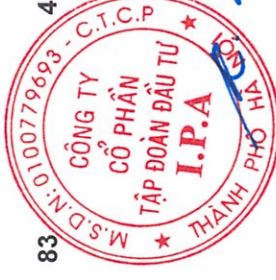
Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Quý 1		Lũy kế từ đầu năm đến cuối quý 1	
			Năm nay VND	Năm trước VND	Năm nay VND	Năm trước VND
61	20. Lợi nhuận sau thuế của Công ty mẹ		95.418.205.524	17.844.854.326	95.418.205.524	17.844.854.326
62	21. Lợi nhuận sau thuế của cổ đông không kiểm soát		3.190.037.995	2.526.633.436	3.190.037.995	2.526.633.436
70	22. Lãi cơ bản trên cổ phiếu	33	446	83	446	83
71	23. Lãi suy giảm trên cổ phiếu		446	83	446	83



Nguyễn Ngọc Mai
Người lập biểu



Nguyễn Thị Hương Thảo
Kế toán trưởng



Mai Hữu Đạt
Tổng Giám đốc

Hà Nội, ngày 29 tháng 04 năm 2026

BÁO CÁO LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ HỢP NHẤT

Kỳ kế toán từ ngày 01/01/2026 đến ngày 31/03/2026
(Theo phương pháp gián tiếp)

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Từ 01/01/2026	Từ 01/01/2025
			đến 31/03/2026	đến 31/03/2025
			VND	VND
I. LƯU CHUYỂN TIỀN TỪ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH				
01	1. Lợi nhuận trước thuế		102.708.070.253	25.093.734.270
	2. Điều chỉnh cho các khoản			
02	- Khấu hao tài sản cố định và bất động sản đầu tư		18.847.851.621	20.151.162.522
03	- Các khoản dự phòng		31.511.569.592	50.787.105.828
05	- Lãi, lỗ từ hoạt động đầu tư tài chính		(179.375.431.253)	(131.242.836.728)
06	- Chi phí lãi vay		131.959.474.250	87.746.620.585
08	3. Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh trước thay đổi vốn lưu động		105.651.534.463	52.535.786.477
09	- Tăng, giảm các khoản phải thu		79.297.988.072	43.544.584.893
10	- Tăng, giảm hàng tồn kho		(18.927.437.149)	(5.556.158.934)
11	- Tăng, giảm các khoản phải trả (không kể lãi vay phải trả, thuế TNDN phải nộp)		29.946.492.111	60.735.270.710
12	- Tăng, giảm chi phí chờ phân bổ		1.415.398.467	(773.638.807)
13	- Tăng, giảm chứng khoán kinh doanh		1.283.610.824.116	424.817.720.986
14	- Chi phí đi vay đã trả		(11.178.470.172)	(10.906.875.561)
15	- Thuế thu nhập doanh nghiệp đã nộp		(39.330.194.038)	(44.593.189.335)
17	- Tiền chi khác cho hoạt động kinh doanh		(300.000.000)	(300.000.000)
20	Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động kinh doanh		1.430.186.135.870	519.503.500.429
II. LƯU CHUYỂN TIỀN TỪ HOẠT ĐỘNG ĐẦU TƯ				
21	1. Tiền chi để mua sắm, xây dựng TSCĐ và các tài sản dài hạn khác		(1.596.341.031)	(756.430.730)
23	2. Tiền chi cho vay, mua các công cụ nợ của đơn vị khác		(1.008.800.000.000)	(630.859.604.105)
24	3. Tiền thu hồi cho vay, bán lại các công cụ nợ của đơn vị khác		216.833.957.288	289.130.250.783
25	4. Tiền chi đầu tư góp vốn vào đơn vị khác		(10.000.000)	(43.527.000.000)
26	5. Tiền thu hồi đầu tư góp vốn vào đơn vị khác		-	90.000
27	6. Tiền thu lãi cho vay, cổ tức và lợi nhuận được chia		11.388.392.108	8.816.858.180
30	Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động đầu tư		(782.183.991.635)	(377.195.835.872)
III. LƯU CHUYỂN TIỀN TỪ HOẠT ĐỘNG TÀI CHÍNH				
33	1. Tiền thu từ đi vay		26.011.016.000	2.000.000.000
34	2. Tiền trả nợ gốc vay		(641.728.028.995)	(103.000.000.000)
36	3. Cổ tức, lợi nhuận đã trả cho chủ sở hữu		(55.176.000)	(3.727.927.000)
40	Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động tài chính		(615.772.188.995)	(104.727.927.000)


BÁO CÁO LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ HỢP NHẤT
Kỳ kế toán từ ngày 01/01/2026 đến ngày 31/03/2026
(Theo phương pháp gián tiếp)
(tiếp theo)

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Từ 01/01/2026	Từ 01/01/2025
			đến 31/03/2026	đến 31/03/2025
			VND	VND
50	Lưu chuyển tiền thuần trong kỳ		32.229.955.240	37.579.737.557
60	Tiền và tương đương tiền đầu kỳ		58.958.847.050	65.503.488.551
70	Tiền và tương đương tiền cuối kỳ	3	91.188.802.290	103.083.226.108


Nguyễn Ngọc Mai
Người lập biểu


Nguyễn Thị Hương Thảo
Kế toán trưởng




Mai Hữu Đạt
Tổng Giám đốc
Hà Nội, ngày 29 tháng 04 năm 2026

C.T.C.P
Hà Nội

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT

Quý 1 năm 2026

1. ĐẶC ĐIỂM HOẠT ĐỘNG CỦA DOANH NGHIỆP

Hình thức sở hữu vốn

Công ty Cổ phần Tập đoàn Đầu tư I.P.A được thành lập ngày 28/12/2007 theo Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp số 0103021608 với số vốn điều lệ đăng ký là 600.000.000.000 VND trên cơ sở chuyển đổi từ Công ty TNHH Đầu tư và Tài chính I.P.A - Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp số 042493 do Sở kế hoạch và Đầu tư Hà Nội cấp ngày 09/03/1998.

Ngày 31/12/2007, Công ty Cổ phần Tập đoàn Đầu tư I.P.A nhận sáp nhập với Công ty Cổ phần Đầu tư I.P.A theo Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp số 0103010725 do Sở kế hoạch và Đầu tư Hà Nội cấp ngày 19/01/2006 với tỷ lệ sáp nhập là 1:1. Tại thời điểm nhận sáp nhập, vốn điều lệ thực góp của Công ty Cổ phần Tập đoàn Đầu tư I.P.A là 426.647.450.000 VND, vốn điều lệ của Công ty Cổ phần Đầu tư I.P.A là 173.352.550.000 VND, thặng dư vốn là 370.867.003.490 VND. Sau khi sáp nhập thì vốn điều lệ của Công ty Cổ phần Tập đoàn Đầu tư I.P.A vẫn giữ nguyên là 600 tỷ VND và thặng dư vốn phát sinh là 370.867.003.490 VND.

Ngày 20/11/2008, Công ty Cổ phần Tập đoàn Đầu tư I.P.A nhận sáp nhập với Công ty Cổ phần Các đối tác Tài chính I.P.A (theo Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp số 0103022532 do Sở kế hoạch và Đầu tư Hà Nội cấp ngày 22/02/2008) với tỷ lệ sáp nhập là 1:1. Tại thời điểm nhận sáp nhập, vốn điều lệ thực góp của Công ty Cổ phần Tập đoàn Đầu tư I.P.A là 600.000.000.000 VND và vốn điều lệ thực góp của Công ty Cổ phần Các đối tác Tài chính I.P.A là 59.999.800.000 VND và do một cổ đông duy nhất là Công ty Cổ phần Tập đoàn Đầu tư I.P.A thực hiện góp vốn. Khi nhận sáp nhập thì Công ty Cổ phần Tập đoàn Đầu tư I.P.A không phát hành thêm cổ phần mới, vốn điều lệ của Công ty vẫn giữ nguyên là 600.000.000.000 VND.

Ngày 15/11/2016, Công ty đăng ký thay đổi giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp lần thứ 6, theo đó mã số doanh nghiệp của Công ty là 0100779693.

Ngày 14/02/2017, Công ty đăng ký thay đổi giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp lần thứ 7, theo đó vốn điều lệ của Công ty tăng từ 600.000.000.000 VND lên 890.982.480.000 VND.

Ngày 31/05/2021, Công ty đăng ký thay đổi giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp lần thứ 8, theo đó Công ty nhận sáp nhập với Công ty TNHH MTV Tài chính IPA và giữ nguyên vốn điều lệ.

Ngày 13/12/2021, Công ty đăng ký thay đổi giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp lần thứ 9, theo đó vốn điều lệ của Công ty tăng từ 890.982.480.000 VND lên 1.781.964.960.000 VND.

Ngày 18/07/2022, Công ty đăng ký thay đổi giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp lần thứ 10, theo đó vốn điều lệ của Công ty tăng từ 1.781.964.960.000 VND lên 2.138.357.750.000 VND.

Ngày 05/07/2024, Công ty đăng ký thay đổi giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp lần thứ 11.

Trụ sở chính của Công ty tại: Số 1, phố Nguyễn Thượng Hiền, phường Hai Bà Trưng, Hà Nội.

Vốn điều lệ của Công ty là 2.138.357.750.000 VND, tương đương 213.835.775 cổ phần, mệnh giá một cổ phần là 10.000 VND.

Tổng số nhân viên của Công ty tại ngày 31 tháng 03 năm 2026 là: 637 người (tại ngày 31 tháng 12 năm 2025 là: 601 người).

Lĩnh vực kinh doanh

Lĩnh vực kinh doanh của Công ty là:

- Đầu tư tài chính, tư vấn tài chính, đầu tư chứng khoán;
- Đầu tư dự án thủy điện;
- Đầu tư bất động sản;
- Cung cấp giải pháp doanh nghiệp

Ngành nghề kinh doanh

Hoạt động chính của Công ty là:

- Đầu tư tài chính, tư vấn tài chính;
- Quản lý quỹ đầu tư chứng khoán, quản lý danh mục đầu tư chứng khoán;
- Kinh doanh điện thương phẩm;
- Đầu tư và kinh doanh bất động sản;
- Lập trình máy vi tính, dịch vụ công nghệ thông tin;
- Các dịch vụ khác.

Cấu trúc tập đoàn

- Công ty có các công ty con được hợp nhất báo cáo tài chính tại thời điểm 31/03/2026 gồm:

Tên công ty	Địa chỉ	Tỷ lệ lợi ích	Tỷ lệ quyền biểu quyết	Hoạt động kinh doanh chính
1. Công ty TNHH Quản lý quỹ Đầu tư IPA Partner (đổi tên từ Công ty TNHH MTV Quản lý quỹ Đầu tư Chứng khoán I.P.A)	Hà Nội	100,00%	100,00%	Hoạt động quản lý quỹ
2. Công ty Cổ phần Đầu tư IPA	Hà Nội	92,71%	92,71%	Kinh doanh bất động sản, quyền sử dụng đất thuộc chủ sở hữu, chủ sử dụng hoặc đi thuê
3. Công ty TNHH Anvie Life (i)	Hà Nội	91,51%	100,00%	Kinh doanh bất động sản, quyền sử dụng đất thuộc chủ sở hữu, chủ sử dụng hoặc đi thuê
4. Công ty Cổ phần Thực phẩm Homefood (i)	Hà Nội	59,42%	64,93%	Kinh doanh thực phẩm dinh dưỡng
5. Công ty Cổ phần Ong Trung Ương (i)	Hà Nội	91,06%	98,22%	Kinh doanh, xuất khẩu các sản phẩm từ ong
6. Công ty TNHH Di sản thiên nhiên Hoàng Liên Sơn (i)	Lào Cai	89,79%	100,00%	Sản xuất chè
7. Công ty Cổ phần Năng lượng Bắc Hà (i)	Lào Cai	89,79%	95,19%	Đầu tư dự án thủy điện
8. Công ty Cổ phần Đầu tư IPAF	Hà Nội	99,90%	99,90%	Hoạt động tư vấn quản lý
9. Công ty Cổ phần Giải pháp Công nghệ IPA (ii)	Hà Nội	99,02%	100,00%	Lập trình máy vi tính
10. Công ty TNHH Tư vấn Quản trị IPA (ii)	Hà Nội	89,91%	90,00%	Hoạt động hỗ trợ dịch vụ tài chính
11. Công ty Cổ phần Dịch vụ Quản lý Anvie (ii)	Hà Nội	69,32%	70,00%	Lập trình máy vi tính
12. Công ty Cổ phần Stockbook(ii)	Hà Nội	64,37%	65,00%	Công nghệ thông tin

1 . ĐẶC ĐIỂM HOẠT ĐỘNG CỦA DOANH NGHIỆP (tiếp theo)

Cấu trúc tập đoàn (tiếp theo)

- Công ty có các công ty con được hợp nhất báo cáo tài chính tại thời điểm 31/03/2026 gồm (tiếp theo):

Tên công ty	Địa chỉ	Tỷ lệ lợi ích	Tỷ lệ quyền biểu quyết	Hoạt động kinh doanh chính
13. Công ty Cổ phần IPA Living (đổi tên từ Công ty Cổ phần Dstation) (i)	Hà Nội	73,22%	80,02%	Lập trình máy vi tính
14. Công ty Cổ phần Bất động sản Anvie Hội An	Đà Nẵng	98,16%	100,00%	Kinh doanh bất động sản
15. Công ty Cổ phần Đầu tư phát triển Lũng Xuân (i)	Hà Nội	89,44%	98,00%	Tư vấn, môi giới, đấu giá bất động sản, đấu giá quyền sử dụng đất
16. Công ty Cổ phần Khách sạn Du lịch Đại Dương (i)	Hải Phòng	74,84%	80,00%	Tư vấn, môi giới, đấu giá bất động sản, đấu giá quyền sử dụng đất
17. Công ty Cổ phần Thương mại và Đầu tư IPA Cửu Long (i)	Cần Thơ	92,09%	99,33%	Kinh doanh bất động sản
18. Công ty Cổ phần Cơ khí Ngành In (i)	Thành phố Hồ Chí Minh	91,50%	98,69%	Dịch vụ liên quan đến in
19. Công ty TNHH GAO Solutions (i)	Hà Nội	91,51%	100,00%	Nhà hàng, dịch vụ ăn uống
20. Công ty TNHH Quản lý Đầu tư IPROSPER (đổi tên từ Công ty Cổ phần Quản lý Đầu tư IPROSPER) (ii)	Hà Nội	99,90%	100,00%	Tư vấn quản lý kinh doanh
21. Công ty TNHH Quản lý Đầu tư ICAPITAL (đổi tên từ Công ty Cổ phần Quản lý Đầu tư ICAPITAL) (ii)	Hà Nội	99,90%	100,00%	Tư vấn quản lý kinh doanh
22. Công ty TNHH Quản lý Đầu tư IVALUE (đổi tên từ Công ty Cổ phần Quản lý Đầu tư IVALUE) (ii)	Hà Nội	99,90%	100,00%	Tư vấn quản lý kinh doanh
23. Công ty Cổ phần Quản lý Đầu tư IVISION (đổi tên từ Công ty Cổ phần Quản lý Đầu tư IVISION) (ii)	Hà Nội	99,90%	100,00%	Tư vấn quản lý kinh doanh
24. Công ty TNHH IGROWTH CAPITAL (đổi tên từ Công ty Cổ phần IGROWTH CAPITAL)	Hà Nội	99,90%	100,00%	Tư vấn quản lý kinh doanh
25. Công ty TNHH Sách Phương Bối (đổi tên từ Công ty TNHH Sách Lá Bối) (ii)	Hà Nội	89,91%	100,00%	Hoạt động xuất bản

(i) Công ty con gián tiếp thông qua Công ty Cổ phần Đầu tư IPA.

(ii) Công ty con gián tiếp thông qua Công ty Cổ phần Đầu tư IPAF.

- Thông tin về tái cấu trúc tập đoàn: xem chi tiết tại Thuyết minh số 4.

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

2.1 . Kỳ kế toán, đơn vị tiền tệ sử dụng trong kế toán

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

2.2 . Chuẩn mực và Chế độ kế toán áp dụng

Chế độ kế toán áp dụng

Công ty áp dụng Chế độ Kế toán doanh nghiệp ban hành theo Thông tư số 99/2025/TT-BTC ngày 27/10/2025 (thay thế 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 và Thông tư số 43/2026/TT-BTC ngày 20/04/2026 sửa đổi, bổ sung một số điều của Thông tư 202/2024/TT-BTC .

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

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

2.3 . Cơ sở lập báo cáo tài chính hợp nhất

Báo cáo tài chính hợp nhất của Công ty được lập trên cơ sở hợp nhất Báo cáo tài chính riêng của Công ty và Báo cáo tài chính của các công ty con do Công ty kiểm soát (các công ty con) được lập cho quý 1 năm 2026. 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 của những chủ sở hữu không nắm quyền kiểm soát trong lãi, hoặc lỗ, và trong tài sản thuần của công ty con.

2.4 . Công cụ tài chính

Ghi nhận ban đầu

Tài sản tài chính

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

07
ĐÓN
CỔ
ĐÓ
I
VH

Nợ phải trả tài chính

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

Giá trị sau ghi nhận ban đầu

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

2.5 . Tiền và các khoản tương đương tiền

Tiền bao gồm tiền mặt tại quỹ, tiền gửi ngân hàng không kỳ hạn và tiền gửi ở tài khoản giao dịch chứng khoán.

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

2.6 . 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. Định kỳ Công ty sẽ đánh giá tổn thất lợi thế thương mại tại công ty con, nếu có bằng chứng cho thấy số lợi thế thương mại bị tổn thất lớn hơn số phân bổ hàng kỳ thì phân bổ theo số lợi thế thương mại bị tổn thất ngay trong kỳ phát sinh.

2.7 . Các khoản đầu tư tài chính

Chứng khoán kinh doanh được ghi nhận ban đầu trên sổ kế toán theo giá gốc, 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. Sau ghi nhận ban đầu, giá trị của chứng khoán kinh doanh được xác định theo giá gốc trừ đi dự phòng giảm giá chứng khoán kinh doanh. Khi thanh lý hoặc nhượng bán, giá vốn của chứng khoán kinh doanh được xác định theo phương pháp bình quân gia quyền.

Các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn là các khoản cho vay được nắm giữ đến ngày đáo hạn với mục đích thu lãi hàng kỳ.

Các khoản đầu tư vào các công ty liên kết mua trong kỳ bên mua xác định ngày mua, giá phí khoản đầu tư và thực hiện thủ tục kế toán theo đúng quy định của Chuẩn mực kế toán "Đầu tư vào công ty liên doanh liên kết".

Trong Báo cáo tài chính hợp nhất các khoản đầu tư vào công ty liên kết được kế toán theo phương pháp vốn chủ sở hữu. Theo phương pháp vốn chủ sở hữu, khoản đầu tư được ghi nhận ban đầu trên bảng cân đối kế toán hợp nhất theo giá gốc, sau đó được điều chỉnh theo những thay đổi của phần sở hữu của Tập đoàn trong giá trị tài sản thuần của công ty liên kết sau khi mua. Lợi thế thương mại phát sinh từ việc đầu tư vào công ty liên kết được phản ánh trong giá trị còn lại của khoản đầu tư. Tập đoàn không phân bổ lợi thế thương mại này mà hàng kỳ thực hiện đánh giá xem lợi thế thương mại có bị suy giảm giá trị hay không.

Báo cáo tài chính của công ty liên kết được lập cùng kỳ với báo cáo tài chính hợp nhất của Tập đoàn và sử dụng các chính sách kế toán nhất quán với Tập đoàn. Các điều chỉnh thích hợp đã được ghi nhận để đảm bảo các chính sách kế toán được áp dụng nhất quán với Tập đoàn trong trường hợp cần thiết.

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

Dự phòng giảm giá các khoản đầu tư được lập vào thời điểm cuối kỳ cụ thể như sau:

- Đối với các khoản đầu tư chứng khoán kinh doanh: căn cứ trích lập dự phòng 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 của chúng tại thời điểm lập dự phòng.
- Đối với khoản đầu tư nắm giữ lâu dài (không phân loại là chứng khoán kinh doanh) và không có ảnh hưởng đáng kể đối với bên được đầu tư: nếu khoản đầu tư vào cổ phiếu niêm yết hoặc giá trị hợp lý của khoản đầu tư được xác định tin cậy thì việc lập dự phòng dựa trên giá trị thị trường của cổ phiếu; nếu khoản đầu tư không xác định được giá trị hợp lý tại thời điểm báo cáo thì việc lập dự phòng căn cứ vào Báo cáo tài chính tại thời điểm trích lập dự phòng của bên được đầu tư.
- Đối với các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn: căn cứ khả năng thu hồi để lập dự phòng phải thu khó đòi theo quy định của pháp luật.

2.8 . Các khoản nợ phải thu

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

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

2.9 . Hàng tồn kho

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

Giá trị hàng tồn kho được xác định theo phương pháp bình quân gia quyền.

Hàng tồn kho được hạch toán theo phương pháp kê khai thường xuyên.

23 / 4 N ẦU A H

Phương pháp xác định giá trị sản phẩm dở dang cuối kỳ: Chi phí sản xuất kinh doanh dở dang được tập hợp theo chi phí phát sinh thực tế cho từng loại sản phẩm chưa hoàn thành.

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

2.10 . Tài sản cố định

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

Khấu hao tài sản cố định được trích theo phương pháp đường thẳng với thời gian khấu hao được ước tính như sau:

- Nhà cửa, vật kiến trúc	05 - 25 năm
- Máy móc, thiết bị khác	03 - 09 năm
- Phương tiện vận tải	06 năm
- Thiết bị văn phòng	04 - 10 năm
- Cây lâu năm, súc vật làm việc và cho sản phẩm	08 năm
- Tài sản cố định hữu hình khác	04 - 07 năm
- Nhãn hiệu hàng hóa	05 năm
- Phần mềm quản lý	03 - 08 năm
- Tài sản cố định vô hình khác	04 năm

Tài sản cố định vô hình là quyền sử dụng đất lâu dài không trích khấu hao.

2.11 . Bất động sản đầu tư

Bất động sản đầu tư được ghi nhận ban đầu theo giá gốc.

Đối với bất động sản đầu tư nắm giữ chờ tăng giá, trước ngày 01/01/2015 được tính trích khấu hao theo phương pháp đường thẳng tương tự như các tài sản khác, kể từ ngày 01/01/2015 không thực hiện trích khấu hao.

Đối với bất động sản đầu tư cho thuê hoạt động được ghi nhận theo nguyên giá, hao mòn lũy kế và giá trị còn lại. Trong đó khấu hao được trích theo phương pháp đường thẳng với thời gian khấu hao được ước tính như sau:

- Nhà cửa, vật kiến trúc	05 - 25 năm
--------------------------	-------------

Bất động sản đầu tư là quyền sử dụng đất lâu dài không trích khấu hao.

2.12 . Chi phí xây dựng cơ bản dở dang

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

2.13 . Thuê hoạt động

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

TƯ
M.

2.14 . Chi phí trả trước

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

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

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

- Công cụ và dụng cụ bao gồm các tài sản mà Công ty nắm giữ để sử dụng trong quá trình hoạt động kinh doanh bình thường, với nguyên giá của mỗi tài sản thấp hơn 30 triệu đồng và do đó không đủ điều kiện để ghi nhận là tài sản cố định theo quy định hiện hành. Nguyên giá công cụ dụng cụ được phân bổ theo phương pháp đường thẳng trong thời gian từ 24 tháng đến 36 tháng.
- Chi phí trả trước khác được ghi nhận theo nguyên giá và được phân bổ theo phương pháp đường thẳng trong thời gian hữu dụng từ 06 tháng đến 12 tháng.

2.15 . Các khoản nợ phải trả

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

2.16 . Vay

Các khoản vay được theo dõi theo từng đối tượng cho vay, từng khế ước vay nợ và kỳ hạn phải trả của các khoản vay.

Trái phiếu phát hành được theo dõi theo từng loại mệnh giá, lãi suất và thời hạn phát hành của trái phiếu.

2.17 . Chi phí đi vay

Chi phí đi vay được ghi nhận vào chi phí sản xuất, kinh doanh trong kỳ khi phát sinh, trừ chi phí đi vay liên quan trực tiếp đến việc đầu tư xây dựng hoặc sản xuất tài sản dở dang được tính vào giá trị của tài sản đó (được vốn hoá) khi có đủ các điều kiện quy định trong Chuẩn mực Kế toán Việt Nam số 16 “Chi phí đi vay”. Ngoài ra, đối với khoản vay riêng phục vụ việc xây dựng tài sản cố định, bất động sản đầu tư, lãi vay được vốn hóa kể cả khi thời gian xây dựng dưới 12 tháng.

Chi phí phát hành trái phiếu được phân bổ dần phù hợp với kỳ hạn trái phiếu theo phương pháp đường thẳng và ghi nhận vào chi phí tài chính. Tại thời điểm ghi nhận ban đầu, chi phí phát hành trái phiếu được ghi giảm mệnh giá của trái phiếu. Định kỳ, kế toán phân bổ chi phí phát hành trái phiếu bằng cách ghi tăng giá trị mệnh giá trái phiếu và ghi nhận vào chi phí tài chính.

2.18 . Chi phí phải trả

Các khoản phải trả cho hàng hóa dịch vụ đã nhận được từ người bán hoặc đã được cung cấp cho người mua trong kỳ báo cáo nhưng thực tế chưa chi trả và các khoản phải trả khác như: chi phí lãi tiền vay, lãi trái phiếu, chi phí phát hành trái phiếu,... được ghi nhận vào chi phí sản xuất, kinh doanh của kỳ báo cáo.

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

2.19 . Các khoản dự phòng phải trả

Các khoản dự phòng phải trả chỉ được ghi nhận khi thỏa mãn các điều kiện sau:

- Công ty có nghĩa vụ nợ hiện tại (nghĩa vụ pháp lý hoặc nghĩa vụ liên đới) do kết quả từ một sự kiện đã xảy ra;
- Sự giảm sút về những lợi ích kinh tế có thể xảy ra dẫn đến việc yêu cầu phải thanh toán nghĩa vụ nợ;
- Đưa ra được một ước tính đáng tin cậy về giá trị của nghĩa vụ nợ đó.

Giá trị được ghi nhận của một khoản dự phòng phải trả là giá trị được ước tính hợp lý nhất về khoản tiền sẽ phải chi để thanh toán nghĩa vụ nợ hiện tại tại ngày kết thúc kỳ kế toán.

Chỉ những khoản chi phí liên quan đến khoản dự phòng phải trả đã lập ban đầu mới được bù đắp bằng khoản dự phòng phải trả đó.

Dự phòng phải trả được ghi nhận vào chi phí sản xuất kinh doanh của kỳ kế toán. Khoản chênh lệch giữa số dự phòng phải trả đã lập ở kỳ kế toán trước chưa sử dụng hết lớn hơn số dự phòng phải trả lập ở kỳ kế toán báo cáo được hoàn nhập ghi giảm chi phí sản xuất, kinh doanh trong kỳ kế toán.

2.20 . Doanh thu chờ phân bổ

Doanh thu chưa thực hiện gồm doanh thu nhận trước như: số tiền của khách hàng đã trả trước cho một hoặc nhiều kỳ kế toán về cho thuê tài sản.

Doanh thu chưa thực hiện được kết chuyển vào Doanh thu bán hàng và cung cấp dịch vụ theo số tiền được xác định phù hợp với từng kỳ kế toán.

2.21 . Vốn chủ sở hữu

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

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

Chênh lệch đánh giá lại tài sản được phản ánh trong các trường hợp: khi có quyết định của Nhà nước về đánh giá lại tài sản, khi thực hiện cổ phần hóa doanh nghiệp Nhà nước, và các trường hợp khác theo quy định của pháp luật.

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

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

2.22 . Doanh thu

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

Doanh thu hoạt động tài chính

Doanh thu phát sinh từ tiền lãi, lợi nhuận được chia và các khoản doanh thu hoạt động tài chính khác được ghi nhận khi thỏa mãn đồng thời hai (2) điều kiện sau:

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

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

2.23 . Các khoản giảm trừ doanh thu

Các khoản giảm trừ doanh thu bán hàng, cung cấp dịch vụ phát sinh trong năm gồm: Chiết khấu thương mại, giảm giá hàng bán và hàng bán bị trả lại.

Các khoản chiết khấu thương mại, giảm giá hàng bán, hàng bán bị trả lại phát sinh cùng kỳ tiêu thụ sản phẩm, hàng hóa dịch vụ được điều chỉnh giảm doanh thu của kỳ phát sinh. Trường hợp sản phẩm, hàng hoá, dịch vụ đã tiêu thụ từ các kỳ trước, đến kỳ sau mới phát sinh các khoản giảm trừ doanh thu thì được ghi giảm doanh thu theo nguyên tắc: nếu phát sinh trước thời điểm phát hành Báo cáo tài chính hợp nhất thì ghi giảm doanh thu trên Báo cáo tài chính hợp nhất của kỳ kế toán lập báo cáo (kỳ kế toán trước), và nếu phát sinh sau thời điểm phát hành Báo cáo tài chính hợp nhất thì ghi giảm doanh thu của kỳ kế toán phát sinh (kỳ sau).

2.24 . Giá vốn hàng bán và cung cấp dịch vụ

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

2.25 . Chi phí tài chính

Các khoản chi phí được ghi nhận vào chi phí tài chính gồm:

- Chi phí hoặc các khoản lỗ liên quan đến các hoạt động đầu tư tài chính;
- Chi phí đi vay vốn;
- Dự phòng tổn thất đầu tư vào đơn vị khác.

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

2.26 . Thuế thu nhập doanh nghiệp

a. Chi phí thuế TNDN hiện hành và Chi phí thuế TNDN hoãn lại

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

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

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

b. Thuế suất thuế TNDN hiện hành

Trong kỳ kế toán từ ngày 01/01/2026 đến ngày 31/03/2026, Công ty hiện đang áp dụng mức thuế suất thuế TNDN là 20% đối với các hoạt động sản xuất kinh doanh có thu nhập chịu thuế TNDN.

2.27 . Lãi trên cổ phiếu

Lãi cơ bản trên cổ phiếu được tính bằng cách chia lợi nhuận hoặc lỗ sau thuế phân bổ cho cổ đông sở hữu cổ phiếu phổ thông của Công ty (sau khi đã điều chỉnh cho việc trích lập Quỹ Khen thưởng, phúc lợi và Quỹ khen thưởng Ban điều hành) cho số lượng bình quân gia quyền của số cổ phiếu phổ thông đang lưu hành trong kỳ kế toán.

2.28 . Các bên liên quan

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

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

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

3 . TIỀN VÀ CÁC KHOẢN TƯƠNG ĐƯƠNG TIỀN

	31/03/2026	01/01/2026
	VND	VND
Tiền mặt	1.451.171.091	511.678.470
Tiền gửi ngân hàng	56.144.864.071	48.966.961.610
- Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam	29.626.720.887	33.447.821.195
- Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam	19.364.059.846	11.010.817.502
- Các ngân hàng khác	7.154.083.338	4.508.322.913
Tiền gửi trên tài khoản giao dịch chứng khoán	9.510.946.223	1.980.206.970
- Công ty CP Chứng khoán VNDIRECT	9.370.801.777	1.831.853.648
- Đơn vị khác	140.144.446	148.353.322
Tiền đang chuyển	81.820.905	-
Các khoản tương đương tiền (*)	24.000.000.000	7.500.000.000
	<u>91.188.802.290</u>	<u>58.958.847.050</u>

(*) Tại ngày 31/03/2026, các khoản tương đương tiền là tiền gửi tại Ngân hàng TMCP Á Châu (ACB), thời gian đáo hạn 01 tháng với lãi suất 4,75%/năm.

4 . CÁC KHOẢN ĐẦU TƯ TÀI CHÍNH

Xem chi tiết Phụ lục 01.

100
C
C
ÁP E
] NH

5 . PHẢI THU NGẮN HẠN CỦA KHÁCH HÀNG

	31/03/2026	01/01/2026
	VND	VND
Bên liên quan	30.245.950.514	103.711.294.730
- Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT	17.327.782.328	43.807.574.463
- Tổng công ty Cổ phần Bảo hiểm Bưu điện	12.918.168.186	59.903.720.267
Bên khác	16.889.432.101	25.322.935.908
- Tổng Công ty Điện lực Miền Bắc	12.147.195.228	20.716.182.234
- Các khách hàng khác	4.742.236.873	4.606.753.674
	47.135.382.615	129.034.230.638

6 . TRẢ TRƯỚC CHO NGƯỜI BÁN NGẮN HẠN

	31/03/2026	01/01/2026
	VND	VND
Bên khác		
- Ông Vương Trung Nguyên	2.000.000.000	2.000.000.000
- Các nhà cung cấp khác	5.869.979.903	6.886.685.770
	7.869.979.903	8.886.685.770

7 . PHẢI THU KHÁC

	31/03/2026	01/01/2026
	VND	VND
a. Ngắn hạn		
Bên khác		
- Phải thu lãi tiền gửi, trái tức	10.398.060.688	7.528.768.303
- Phải thu về cổ tức, lợi nhuận được chia	168.100.000	20.000.000
- Kinh phí giải phóng mặt bằng của Dự án Khu đô thị mới hai bên đường Nguyễn Thái Học, quận Thốt Nốt	19.105.084.881	19.105.084.881
- Trung tâm Giải phóng mặt bằng và Môi trường đô thị	10.570.288.983	10.570.288.983
- Ký cược, ký quỹ	332.000.000	339.782.422
- Tạm ứng	44.058.745.456	40.202.834.937
- Hợp tác thành lập quỹ đầu tư	10.000.000.000	10.000.000.000
- Phải thu khác	1.619.046.747	1.181.462.275
	96.251.326.755	88.948.221.801
b. Dài hạn		
Bên khác		
- Ký cược, ký quỹ	18.349.816.245	18.349.816.245
+ Ký quỹ Dự án Khu đô thị mới hai bên đường Nguyễn Thái Học, quận Thốt Nốt	12.422.387.000	12.422.387.000
+ Các khoản ký quỹ khác	5.927.429.245	5.927.429.245
	18.349.816.245	18.349.816.245

179
NG
PH
DÀN
.P.
PHC

8 . NỢ XẤU

	31/03/2026		01/01/2026	
	Giá gốc VND	Dự phòng VND	Giá gốc VND	Dự phòng VND
Phải thu ngắn hạn của khách hàng	356.168.704	(356.168.704)	356.168.704	(356.168.704)
Trả trước cho người bán ngắn hạn	2.124.637.114	(2.124.637.114)	2.124.637.114	(2.124.637.114)
Phải thu ngắn hạn khác	3.495.764.698	(3.495.764.698)	3.495.764.698	(3.495.764.698)
	5.976.570.516	(5.976.570.516)	5.976.570.516	(5.976.570.516)

9 . HÀNG TỒN KHO

	31/03/2026		01/01/2026	
	Giá gốc VND	Dự phòng VND	Giá gốc VND	Dự phòng VND
- Nguyên liệu, vật liệu	8.807.543.524	(99.069.685)	7.027.039.679	(99.069.685)
- Chi phí sản xuất kinh doanh dở dang	20.348.887.449	-	3.288.121.437	-
- Sản phẩm	3.822.806.713	-	4.040.869.257	-
- Hàng hóa	18.162.825.977	-	17.858.596.141	-
	51.142.063.663	(99.069.685)	32.214.626.514	(99.069.685)

10 . CHI PHÍ XÂY DỰNG CƠ BẢN DỒ DANG

	31/03/2026 VND	01/01/2026 VND
- Xây dựng cơ bản	68.956.678.085	68.396.411.825
+ Dự án Khu sinh thái Lũng Xuân (1)	7.143.397.520	7.143.397.520
+ Dự án Khu đô thị mới hai bên đường Nguyễn Thái Học, phường Thốt Nốt (2)	20.962.919.062	20.681.569.062
+ Dự án Tòa nhà văn phòng, trung tâm nghiên cứu và giới thiệu sản phẩm Ong (3)	16.947.015.735	16.164.403.407
+ Căn biệt thự phố tại dự án Khu phố PALM GARDEN Phú Quốc (4)	17.899.294.830	17.899.294.830
+ Các dự án khác	6.004.050.938	6.507.747.006
	68.956.678.085	68.396.411.825

(1) Dự án được cấp Giấy chứng nhận đầu tư số 251031000075 ngày 29/02/2008 của UBND tỉnh Hòa Bình với tổng mức đầu tư là khoảng 448 tỷ VND, chủ đầu tư là Công ty CP Đầu tư Phát triển Lũng Xuân (Công ty con của Công ty), tổng diện tích quy hoạch 199,08 ha tại xã Tiến Xuân, huyện Lương Sơn, tỉnh Hòa Bình (nay là xã Yên Xuân, Hà Nội).

693
 FY
 IN
 JAU
 A
 HA

10 . CHI PHÍ XÂY DỰNG CƠ BẢN DỜ DANG (tiếp theo)

(2) Dự án Khu đô thị mới hai bên đường Nguyễn Thái Học, phường Thốt Nốt được Ủy ban nhân dân thành phố Cần Thơ quyết định phê duyệt chủ trương đầu tư theo Quyết định số 1535/QĐ-UBND ngày 25/06/2019, tổng vốn đầu tư dự kiến khoảng 621 tỷ VND, mục đích của dự án là xây dựng Khu đô thị mới với diện tích khoảng 22 ha. Thời gian hoạt động của dự án là 50 năm.

(3) Dự án Tòa nhà văn phòng, trung tâm nghiên cứu và giới thiệu sản phẩm Ong được Ủy ban nhân dân thành phố Hà Nội quyết định phê duyệt chủ trương đầu tư theo Quyết định số 2413/QĐ-UBND ngày 11/06/2020, quyết định chấp thuận điều chỉnh chủ trương đầu tư theo Quyết định số 3619/QĐ-UBND ngày 14/07/2023, tổng vốn đầu tư dự kiến 618 tỷ VND, mục tiêu đầu tư là để xây dựng tòa nhà văn phòng (trụ sở làm việc và văn phòng cho thuê), trung tâm nghiên cứu, dịch vụ, giới thiệu và phân phối sản phẩm. Thời gian hoạt động của dự án là 50 năm.

(4) Căn biệt thự phố thuộc dự án Khu phố PALM GARDEN Phú Quốc, địa chỉ tại Khu phức hợp Bãi Trường, xã Dương Tơ, huyện Phú Quốc, tỉnh Kiên Giang (nay là đặc khu Phú Quốc, tỉnh An Giang). Thửa đất xây dựng biệt thự có thời hạn sử dụng lâu dài đối với phần diện tích xây dựng và thời hạn 70 năm đối với phần diện tích còn lại. Căn biệt thự đang trong giai đoạn hoàn thiện đưa vào sử dụng.

11 . TÀI SẢN CÓ ĐỊNH HỮU HÌNH

Xem chi tiết Phụ lục 02.

12 . TÀI SẢN CÓ ĐỊNH VÔ HÌNH

	Nhãn hiệu hàng hóa VND	Phần mềm máy vi tính VND	TSCĐ vô hình khác VND	Cộng VND
Nguyên giá TSCĐ				
Số dư tại ngày 01/01/2026	356.250.000	49.656.320.023	440.000.000	50.452.570.023
Số tăng trong kỳ	-	300.000.000	-	300.000.000
- <i>Tự xây dựng</i>	-	300.000.000	-	300.000.000
Số dư tại ngày 31/03/2026	356.250.000	49.956.320.023	440.000.000	50.752.570.023
Giá trị hao mòn lũy kế				
Số dư tại ngày 01/01/2026	323.453.705	41.349.525.947	440.000.000	42.112.979.652
- <i>Khấu hao trong kỳ</i>	18.062.500	1.470.975.993	-	1.489.038.493
Số dư tại ngày 31/03/2026	341.516.205	42.820.501.940	440.000.000	43.602.018.145
Giá trị còn lại				
Tại ngày 01/01/2026	32.796.295	8.306.794.076	-	8.339.590.371
Tại ngày 31/03/2026	14.733.795	7.135.818.083	-	7.150.551.878

- Nguyên giá TSCĐ vô hình cuối kỳ đã khấu hao hết nhưng vẫn còn sử dụng: 22.890.765.393 VND.

TƯ
NỘI

13 . BẤT ĐỘNG SẢN ĐẦU TƯ

	Quyền sử dụng đất VND	Nhà và quyền sử dụng đất VND	Cộng VND
Nguyên giá			
Số dư tại ngày 01/01/2026	4.537.500.000	12.866.306.849	17.403.806.849
Số dư tại ngày 31/03/2026	4.537.500.000	12.866.306.849	17.403.806.849
Giá trị hao mòn lũy kế			
Số dư tại ngày 01/01/2026	-	6.152.850.696	6.152.850.696
- Khấu hao trong kỳ	-	54.588.675	54.588.675
Số dư tại ngày 31/03/2026	-	6.207.439.371	6.207.439.371
Giá trị còn lại			
Tại ngày 01/01/2026	4.537.500.000	6.713.456.153	11.250.956.153
Tại ngày 31/03/2026	4.537.500.000	6.658.867.478	11.196.367.478

Chi tiết danh mục bất động sản đầu tư tại ngày 31/03/2026:

	Nguyên giá VND	Hao mòn lũy kế VND	Giá trị còn lại VND
- Quyền sử dụng đất lâu dài tại Phường Hội An Đông, TP. Đà Nẵng	4.537.500.000	-	4.537.500.000
- Quyền sử dụng đất lâu dài ở số 20 Lê Đại Hành, phường Hồng Bàng, TP. Hải Phòng	7.390.386.263	3.347.729.023	4.042.657.240
- Căn hộ B-0408 tại Cao ốc Manor, 91 Nguyễn Hữu Cảnh, phường Thạnh Mỹ Tây, TP. Hồ Chí Minh	5.475.920.586	2.859.710.348	2.616.210.238
	17.403.806.849	6.207.439.371	11.196.367.478

14 . CHI PHÍ CHỜ PHÂN BỐ

	31/03/2026 VND	01/01/2026 VND
Ngắn hạn		
- Chi phí bảo hiểm	511.356.871	601.591.403
- Chi phí thuê văn phòng, mặt bằng	4.291.395.222	1.543.602.761
- Công cụ dụng cụ xuất dùng	925.003.329	574.357.232
- Chi phí công nghệ thông tin	449.142.857	776.780.038
- Các khoản khác	1.101.783.636	1.018.373.112
	7.278.681.915	4.514.704.546
Dài hạn		
- Công cụ dụng cụ xuất dùng	3.458.935.478	3.707.580.859
- Chi phí công nghệ thông tin	7.787.446.750	8.806.248.062
- Chi phí sửa chữa, cải tạo	3.736.212.936	4.749.703.597
- Phí tư vấn pháp lý cấp quyền sử dụng đất tại 19 Trúc Khê	2.755.555.568	2.788.888.901
- Lợi thế quyền thuê đất (*)	113.995.997.694	115.417.985.191
- Các khoản khác	1.101.091.340	1.544.208.992
	132.835.239.766	137.014.615.602

(*) Tại thời điểm đạt quyền kiểm soát tại Công ty Cổ phần Ong Trung Ương, Tập đoàn đã ghi nhận giá trị Lợi thế quyền thuê đất của Công ty con này theo giá trị hợp lý với số tiền 154.886.038.169 VND, chi phí phân bổ trong quý này là 1.421.987.497 VND tương ứng với thời gian sử dụng đất.

15 . LỢI THẾ THƯƠNG MẠI

Xem chi tiết Phụ lục 03.

16 . VAY VÀ NỢ THUÊ TÀI CHÍNH

Xem chi tiết Phụ lục 04.

17 . PHẢI TRẢ NGƯỜI BÁN NGẮN HẠN

	31/03/2026	01/01/2026
	VND	VND
Bên liên quan	91.309.261	69.005.838
- Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT	85.031.478	62.728.055
- Tổng Công ty CP Bảo hiểm Bưu điện	6.277.783	6.277.783
Bên khác	8.461.127.852	7.182.215.396
- Công ty TNHH Bim Kiên Giang	980.207.106	980.207.106
- Phải trả các đối tượng khác	7.480.920.746	6.202.008.290
	<u>8.552.437.113</u>	<u>7.251.221.234</u>

18 . PHẢI TRẢ CỔ TỨC, LỢI NHUẬN

	31/03/2026	01/01/2026
	VND	VND
Bên liên quan		
- Ông Vũ Hiền	1.396.732.900	1.396.732.900
- Bà Phạm Minh Hương	1.218.000.000	1.218.000.000
- Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT	630.500.922	630.500.922
Bên khác		
- Các đối tượng khác	4.332.928.763	4.388.104.763
	<u>7.578.162.585</u>	<u>7.633.338.585</u>

19 . THUẾ VÀ CÁC KHOẢN PHẢI NỘP NHÀ NƯỚC

Xem chi tiết Phụ lục 05.

20 . CHI PHÍ PHẢI TRẢ NGẮN HẠN

	31/03/2026	01/01/2026
	VND	VND
- Chi phí lãi vay	6.797.870.160	15.565.785.178
- Lãi trái phiếu phát hành	255.063.548.859	126.092.849.313
- Phí phát hành trái phiếu	-	420.000.000
- Chi phí xây dựng nhà máy Thủy điện Nậm Phàng B	3.460.640.043	3.460.640.043
- Chi phí phải trả khác	1.963.786.181	722.381.470
	<u>267.285.845.243</u>	<u>146.261.656.004</u>
Trong đó: Bên liên quan		
- Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT	5.336.155.462	1.009.542.925
	<u>5.336.155.462</u>	<u>1.009.542.925</u>

21 . PHẢI TRẢ KHÁC

	31/03/2026	01/01/2026
	VND	VND
a. Ngắn hạn		
- Kinh phí công đoàn	3.112.226.286	3.248.131.386
- Các khoản phải trả, phải nộp khác	272.575.145	411.898.670
	3.384.801.431	3.660.030.056
b. Dài hạn		
- Nhận ký quỹ, ký cược dài hạn	5.385.247.720	5.385.247.720
	5.385.247.720	5.385.247.720
c. Trong đó: Bên liên quan		
- Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT	2.413.000.000	3.043.500.922
- Tổng Công ty Cổ phần Bảo hiểm Bưu điện	1.361.173.559	1.361.173.559
	3.774.173.559	4.404.674.481

22 . DOANH THU CHỜ PHÂN BỐ NGẮN HẠN

	31/03/2026	01/01/2026
	VND	VND
- Doanh thu nhận trước về cho thuê tài sản và phí dịch vụ	33.875.759.179	80.000.000
Trong đó, bên liên quan:		
+ Công ty CP Chứng khoán VNDIRECT	18.699.188.619	-
+ Tổng Công ty CP Bảo hiểm Bưu điện	15.176.570.560	80.000.000
	33.875.759.179	80.000.000

23 . VỐN CHỦ SỞ HỮU

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

Xem chi tiết Phụ lục 06.

b. Chi tiết vốn đầu tư của chủ sở hữu

	31/03/2026	Tỷ lệ	01/01/2026	Tỷ lệ
	VND	%	VND	%
- Công ty TNHH Quản lý Đầu tư H&H	1.185.732.000.000	55,45	1.185.732.000.000	55,45
- Bà Lương Thu Hằng	112.245.600.000	5,25	112.245.600.000	5,25
- Các cổ đông khác	840.380.150.000	39,30	840.380.150.000	39,30
	2.138.357.750.000	100,00	2.138.357.750.000	100,00

23 . VỐN CHỦ SỞ HỮU (tiếp theo)

c. Các giao dịch về vốn với các chủ sở hữu và phân phối cổ tức, chia lợi nhuận

	Từ 01/01/2026 đến 31/03/2026	Từ 01/01/2025 đến 31/03/2025
	VND	VND
Vốn đầu tư của chủ sở hữu		
- Vốn góp đầu kỳ	2.138.357.750.000	2.138.357.750.000
- Vốn góp cuối kỳ	2.138.357.750.000	2.138.357.750.000
Cổ tức, lợi nhuận		
- Cổ tức, lợi nhuận phải trả đầu kỳ	7.633.338.585	4.212.439.685
- Cổ tức, lợi nhuận phải trả trong kỳ	-	1.170.000.000
- Cổ tức, lợi nhuận đã chi trả bằng tiền	(55.176.000)	(3.727.927.000)
- Cổ tức, lợi nhuận còn phải trả cuối kỳ	7.578.162.585	1.654.512.685

d. Cổ phiếu

	31/03/2026	01/01/2026
Số lượng cổ phiếu đăng ký phát hành	213.835.775	213.835.775
Số lượng cổ phiếu đã phát hành và góp vốn đầy đủ	213.835.775	213.835.775
- Cổ phiếu phổ thông	213.835.775	213.835.775
Số lượng cổ phiếu đang lưu hành	213.835.775	213.835.775
- Cổ phiếu phổ thông	213.835.775	213.835.775
Mệnh giá cổ phiếu đang lưu hành (VND)	10.000	10.000

e. Các quỹ của công ty

	31/03/2026	01/01/2026
	VND	VND
Quỹ đầu tư phát triển	64.268.503.228	64.268.503.228
Quỹ khác thuộc vốn chủ sở hữu	635.671.910	635.671.910

24 . CÁC KHOẢN MỤC NGOÀI BẢNG CÂN ĐỐI KẾ TOÁN VÀ CAM KẾT THUÊ HOẠT ĐỘNG

a. Tài sản cho thuê ngoài

Tập đoàn có tài sản cho thuê ngoài và tài sản thuê ngoài theo các Hợp đồng thuê hoạt động.

b. Nợ khó đòi đã xử lý

Đối tượng	Nguyên nhân	Thời gian xử lý	Số tiền
			VND
Phải thu cho vay ngắn hạn			
- Công ty CP Khoáng sản và gang thép Kim Sơn	Không còn khả năng thu hồi	31/12/2021	150.000.000
- Các nhân viên công ty đã nghỉ việc	Không còn khả năng thu hồi	31/12/2021	308.995.513
			458.995.513

25 . TỔNG DOANH THU BÁN HÀNG VÀ CUNG CẤP DỊCH VỤ

	Quý 1 năm 2026	Quý 1 năm 2025
	VND	VND
Doanh thu bán điện thương phẩm	37.157.027.403	32.556.758.845
Doanh thu bán hàng hóa	19.893.074.478	11.210.049.384
Doanh thu bán sản phẩm	6.239.736.180	1.957.922.744
Doanh thu cung cấp dịch vụ	57.979.987.333	59.968.795.322
Doanh thu từ hợp tác kinh doanh	3.240.000.000	-

124.509.825.394 **105.693.526.295**

Trong đó: Bên liên quan
(Xem thông tin chi tiết tại Thuyết minh 35)

63.987.346.242 **61.557.368.940**

26 . GIÁ VỐN HÀNG BÁN

	Quý 1 năm 2026	Quý 1 năm 2025
	VND	VND
Giá vốn bán điện thương phẩm	20.484.072.313	18.039.371.539
Giá vốn của hàng hóa đã bán	10.844.738.614	6.797.217.015
Giá vốn của sản phẩm đã bán	4.822.624.968	619.786.111
Giá vốn của dịch vụ đã cung cấp	38.557.605.190	34.006.057.992
Giá vốn từ hợp tác kinh doanh	937.757.400	-
Phân bổ lợi thế quyền thuê đất	1.421.987.497	1.421.987.497

77.068.785.982 **60.884.420.154**

Trong đó: Bên liên quan
(Xem thông tin chi tiết tại Thuyết minh 35)

223.743.320 **235.160.767**

27 . DOANH THU HOẠT ĐỘNG TÀI CHÍNH

	Quý 1 năm 2026	Quý 1 năm 2025
	VND	VND
Lãi tiền gửi, tiền cho vay, lãi trái phiếu, lãi chứng chỉ tiền gửi	26.933.217.628	19.958.678.463
Lãi chuyển nhượng chứng khoán kinh doanh	64.836.300.231	9.175.165.882
Cổ tức, lợi nhuận được chia	148.100.000	2.065.516.000

91.917.617.859 **31.199.360.345**

Trong đó: Bên liên quan
(Xem thông tin chi tiết tại Thuyết minh 35)

16.229.685.804 **11.546.141.570**

28 . CHI PHÍ TÀI CHÍNH

	Quý 1 năm 2026 VND	Quý 1 năm 2025 VND
Lãi tiền vay, lãi trái phiếu phát hành	131.381.254.700	87.629.690.677
Lãi bán chứng khoán kinh doanh	-	14.205.160
Dự phòng/Hoàn nhập dự phòng giảm giá chứng khoán kinh doanh và tổn thất đầu tư	31.511.443.554	50.787.070.239
Các chi phí hoạt động tài chính khác	814.277.816	316.234.156
	163.706.976.070	138.747.200.232
Trong đó: Bên liên quan	4.594.661.719	159.211.507
<i>(Xem thông tin chi tiết tại Thuyết minh 35)</i>		

29 . CHI PHÍ BÁN HÀNG

	Quý 1 năm 2026 VND	Quý 1 năm 2025 VND
Chi phí nguyên liệu, vật liệu, công cụ, dụng cụ	499.215.662	408.224.056
Chi phí nhân công	3.104.313.025	3.215.749.548
Chi phí khấu hao tài sản cố định	229.173.295	143.450.628
Chi phí dịch vụ mua ngoài	1.928.768.991	712.595.213
Chi phí khác bằng tiền	45.346.725	315.085.398
	5.806.817.698	4.795.104.843

30 . CHI PHÍ QUẢN LÝ DOANH NGHIỆP

	Quý 1 năm 2026 VND	Quý 1 năm 2025 VND
Chi phí nhân công	9.750.645.954	8.919.082.487
Chi phí công cụ, đồ dùng văn phòng	470.755.085	316.701.960
Chi phí khấu hao tài sản cố định	512.471.956	909.408.058
Thuế, phí, và lệ phí	464.752.847	411.904.497
Chi phí dịch vụ mua ngoài	4.965.112.558	2.184.445.351
Chi phí khác bằng tiền	709.277.778	899.220.719
Chi phí phân bổ lợi thế thương mại	2.349.063.088	2.430.998.409
	19.222.079.266	16.071.761.481

31 . CHI PHÍ THUẾ THU NHẬP DOANH NGHIỆP HIỆN HÀNH

	Quý 1 năm 2026 VND	Quý 1 năm 2025 VND
Chi phí thuế TNDN hiện hành tại các Công ty con	4.968.472.384	5.498.984.385
	4.968.472.384	5.498.984.385

32 . THUẾ THU NHẬP DOANH NGHIỆP HOÃN LẠI

a. Tài sản thuế Thu nhập hoãn lại

	31/03/2026	01/01/2026
	VND	VND
- Thuế suất Thuế TNDN sử dụng để xác định giá trị tài sản Thuế thu nhập hoãn lại	20%	20%
- Tài sản thuế thu nhập hoãn lại liên quan đến khoản chênh lệch tạm thời được khấu trừ	86.311.096.875	86.311.096.875
Tài sản thuế thu nhập hoãn lại	86.311.096.875	86.311.096.875

b. Thuế thu nhập hoãn lại phải trả

	31/03/2026	01/01/2026
	VND	VND
- Thuế suất Thuế TNDN sử dụng để xác định giá trị Thuế thu nhập hoãn lại phải trả	20%	20%
- Thuế thu nhập hoãn lại phải trả phát sinh từ các khoản chênh lệch tạm thời chịu thuế	55.041.090.229	55.910.313.756
Thuế thu nhập hoãn lại phải trả	55.041.090.229	55.910.313.756

c. Chi phí thuế thu nhập hoãn lại

	Quý 1 năm 2026	Quý 1 năm 2025
	VND	VND
- Chi phí thuế thu nhập doanh nghiệp hoãn lại phát sinh từ các khoản chênh lệch tạm thời phải chịu thuế	(868.645.650)	(805.735.877)
- Thu nhập thuế thu nhập doanh nghiệp hoãn lại phát sinh từ các khoản chênh lệch tạm thời được khấu trừ	-	28.998.000
	(868.645.650)	(776.737.877)

33 . LÃI CƠ BẢN TRÊN CỔ PHIẾU

Việc tính toán lãi cơ bản trên cổ phiếu có thể phân phối cho các cổ đông sở hữu cổ phần phổ thông của Công ty được thực hiện dựa trên các số liệu sau:

	Quý 1 năm 2026	Quý 1 năm 2025
	VND	VND
Lợi nhuận thuần sau thuế	95.418.205.524	17.844.854.326
Lợi nhuận phân bổ cho cổ phiếu phổ thông	95.418.205.524	17.844.854.326
Cổ phiếu phổ thông đang lưu hành bình quân trong kỳ	213.835.775	213.835.775
Lãi cơ bản trên cổ phiếu	446	83

Công ty chưa có dự tính trích Quỹ khen thưởng, phúc lợi và Quỹ khen thưởng Ban điều hành trên Lợi nhuận sau thuế tại các thời điểm lập Báo cáo tài chính hợp nhất.

Lãi cơ bản trên cổ phiếu đã được điều chỉnh hồi tố theo quy định tại Chuẩn mực kế toán Việt Nam số 30 – Lãi trên cổ phiếu.

Tại ngày 31/03/2026, Công ty không có các cổ phiếu có tiềm năng suy giảm lãi trên cổ phiếu.

34 . NHỮNG SỰ KIỆN PHÁT SINH SAU NGÀY KẾT THÚC KỲ KẾ TOÁN

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

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

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

<u>Bên liên quan</u>	<u>Mối quan hệ</u>
Thành viên Hội đồng quản trị, Ban Tổng Giám đốc, Ban kiểm soát	Có ảnh hưởng đáng kể
Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT	Công ty liên kết
Công ty Cổ phần Du lịch Dịch vụ Hội An	Công ty liên kết
Công ty Cổ phần Phát triển Điện Trà Vinh	Công ty liên kết
Công ty Cổ phần Giải pháp phần mềm tài chính	Công ty liên kết
Công ty Cổ phần Biggee	Công ty liên kết
Công ty Cổ phần Đầu tư và Phát triển Nam Cần Thơ	Công ty liên kết
Tổng Công ty Cổ phần Bảo hiểm Bưu điện	Công ty liên kết
Công ty TNHH Quản lý Đầu tư H&H	Cổ đông lớn

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

	<u>Quý 1 năm 2026</u>	<u>Quý 1 năm 2025</u>
	VND	VND
Giao dịch giữa Công ty mẹ và Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT		
- Doanh thu cung cấp dịch vụ	4.006.342.801	7.039.196.542
- Nhận chuyển nhượng vốn góp	-	22.358.000.000
- Chuyển nhượng chứng khoán kinh doanh	951.542.954.665	426.042.128.253
- Phí phát hành trái phiếu, phí lưu ký, phí giao dịch	268.049.182	159.211.507
- Lãi từ hoạt động chuyển nhượng chứng khoán kinh doanh	7.437.338.251	9.162.611.447
- Tiền điện, nước sinh hoạt thu hộ	252.277.958	260.528.695
- Mua lại trái phiếu Công ty phát hành trước hạn	614.962.846.400	-
Giao dịch giữa Công ty mẹ và Tổng Công ty Cổ phần Bảo hiểm Bưu điện		
- Doanh thu cung cấp dịch vụ	59.432.727	-
Giao dịch giữa Công ty Cổ phần Cơ khí Ngành In và Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT		
- Nhận tiền đặt cọc	-	200.000.000.000
- Doanh thu hợp tác kinh doanh	3.240.000.000	-
- Tiền điện, nước sinh hoạt thu hộ	242.722.503	-
Giao dịch giữa Công ty Cổ phần Thực phẩm Homefood và Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT		
- Doanh thu bán hàng hóa, thành phẩm	4.791.020.625	4.370.998.738

35 . NGHIỆP VỤ VÀ SỐ DƯ VỚI CÁC BÊN LIÊN QUAN (tiếp theo)

Giao dịch phát sinh trong kỳ (tiếp theo):

	Quý 1 năm 2026 VND	Quý 1 năm 2025 VND
Giao dịch giữa Công ty Cổ phần Thực phẩm Homefood và Tổng Công ty Cổ phần Bảo hiểm Bưu điện		
- Doanh thu bán hàng hóa, thành phẩm	2.441.799.342	1.329.641.050
- Chi phí thuê tài sản, mua hàng hóa, dịch vụ	30.000.000	66.000.000
- Tiền điện, nước sinh hoạt thu hộ	88.006.667	-
Giao dịch giữa Công ty Cổ phần Năng lượng Bắc Hà và Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT		
- Mua trái phiếu kinh doanh	36.856.830.000	-
- Bán trái phiếu kinh doanh	157.890.989.780	-
- Lãi bán trái phiếu kinh doanh	2.950.989.780	-
- Cho vay Dplus	21.000.000.000	-
- Thu hồi cho vay Dplus	44.034.400.000	-
- Lãi cho vay Dplus	1.168.928.767	-
Giao dịch giữa Công ty Cổ phần Năng lượng Bắc Hà và Tổng Công ty Cổ phần Bảo hiểm Bưu điện		
- Doanh thu cung cấp dịch vụ	365.243.590	-
Giao dịch giữa Công ty Cổ phần Ong Trung Ương và Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT		
- Trả tiền đặt cọc	-	80.000.000.000
- Bán trái phiếu kinh doanh	-	4.854.913.260
- Lãi bán trái phiếu kinh doanh	-	173.253.820
Giao dịch giữa Công ty Cổ phần Đầu tư IPA và Tổng Công ty Cổ phần Bảo hiểm Bưu điện		
- Doanh thu cung cấp dịch vụ	661.000.000	-
Giao dịch giữa Công ty Cổ phần Đầu tư IPA và Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT		
- Doanh thu cung cấp dịch vụ	862.000.000	1.455.150.000
- Tiền điện, nước sinh hoạt thu hộ	1.411.410	-
Giao dịch giữa Công ty mẹ và Công ty Cổ phần Phát triển điện Trà Vinh		
- Cổ tức được chia	-	2.150.516.000
Giao dịch giữa Công ty mẹ và Công ty Cổ phần Giải pháp Phần mềm Tài chính		
- Nhận chuyển nhượng vốn góp	-	21.000.000.000

35 . NGHIỆP VỤ VÀ SỐ DƯ VỚI CÁC BÊN LIÊN QUAN (tiếp theo)

	Quý 1 năm 2026 VND	Quý 1 năm 2025 VND
Giao dịch giữa Công ty TNHH Tư vấn Quản trị IPA và Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT		
- Doanh thu cung cấp dịch vụ	9.020.255.000	3.118.460.000
- Chia cổ tức	-	990.000.000
Giao dịch giữa Công ty TNHH Tư vấn Quản trị IPA và Tổng Công ty Cổ phần Bảo hiểm Bưu điện		
- Doanh thu cung cấp dịch vụ	10.303.618.000	1.725.613.000
Giao dịch giữa Công ty Cổ phần Giải pháp Công nghệ IPA và Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT		
- Doanh thu cung cấp dịch vụ	10.350.666.666	24.865.064.986
- Thu hồi cho vay Dplus	12.000.000.000	-
- Lãi cho vay, lãi tiền gửi	54.825.334	-
Giao dịch giữa Công ty Cổ phần Đầu tư I.P.A.F và Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT		
- Chia cổ tức	-	85.000.000
Giao dịch giữa Công ty Cổ phần Giải pháp Công nghệ IPA và Công ty Cổ phần Giải pháp phần mềm tài chính		
- Mua hàng hóa, dịch vụ phần mềm	63.750.000	63.750.000
Giao dịch giữa Công ty Cổ phần Giải pháp Công nghệ IPA và Tổng Công ty Cổ phần Bảo hiểm Bưu điện		
- Doanh thu dịch vụ phần mềm	9.367.011.111	5.257.584.714
- Mua hàng hóa, dịch vụ	-	-
Giao dịch giữa Công ty Cổ phần IPA Living và Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT		
- Doanh thu cung cấp dịch vụ	2.524.545.456	2.847.813.344
- Cho vay Dplus	4.000.000.000	4.500.000.000
- Thu hồi cho vay Dplus	-	6.000.000.000
- Lãi cho vay, lãi tiền gửi	52.909.589	16.514.519
Giao dịch giữa Công ty Cổ phần IPA Living và Tổng Công ty Cổ phần Bảo hiểm Bưu điện		
- Doanh thu cung cấp dịch vụ	4.112.335.836	2.813.914.658
Giao dịch giữa Công ty Cổ phần Dịch vụ quản lý Anvie và Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT		
- Cho vay Dplus	-	10.100.000.000
- Lãi cho vay Dplus, lãi tiền gửi	-	20.208.333
- Bán trái phiếu kinh doanh	-	9.655.744.686
- Lãi bán trái phiếu kinh doanh	-	23.037.451

35 . NGHIỆP VỤ VÀ SỐ DƯ VỚI CÁC BÊN LIÊN QUAN (tiếp theo)

Giao dịch phát sinh trong kỳ (tiếp theo):

	Quý 1 năm 2026	Quý 1 năm 2025
	VND	VND
Giao dịch giữa Công ty TNHH Quản lý quỹ Đầu tư IPA Partner và Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT		
- Doanh thu phí quản lý danh mục	1.882.075.088	995.882.535
- Phí giao dịch, phí đại lý	223.743.320	235.160.767
Giao dịch giữa Công ty TNHH Quản lý quỹ Đầu tư IPA Partner và Tổng Công ty Cổ phần Bảo hiểm Bưu điện		
- Doanh thu phí quản lý danh mục	-	5.738.049.373
Giao dịch giữa Công ty TNHH Quản lý đầu tư IVISION và Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT		
- Vay ký quỹ	4.860.000	-
- Lãi tiền vay	1.922.507.872	-
- Lãi dự thu trái phiếu	2.028.803.673	-
Giao dịch giữa Công ty TNHH Quản lý đầu tư IVALUE và Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT		
- Vay ký quỹ	1.296.000	-
- Lãi tiền vay	480.821.918	-
- Lãi dự thu trái phiếu	507.178.082	-
Giao dịch giữa Công ty TNHH Quản lý đầu tư ICAPITAL và Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT		
- Vay ký quỹ	4.859.991	-
- Lãi tiền vay	1.923.282.747	-
- Lãi dự thu trái phiếu	2.028.712.328	-
Giao dịch với các bên liên quan khác như sau:		
	Quý 1 năm 2026	Quý 1 năm 2025
	VND	VND
Thù lao, tiền lương, thưởng của Hội đồng quản trị, Ban Tổng Giám đốc và Ban kiểm soát	640.000.000	497.000.000

36 THÔNG TIN SO SÁNH

Số liệu so sánh trên Báo cáo tình hình tài chính hợp nhất và các thuyết minh tương ứng là số liệu trên Báo cáo tài chính hợp nhất cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2025 đã được Công ty TNHH Kiểm toán và Tư vấn UHY kiểm toán. Số liệu trên Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh hợp nhất, Báo cáo lưu chuyển tiền tệ hợp nhất và các thuyết minh tương ứng là số liệu trên Báo cáo tài chính hợp nhất cho quý 1 năm 2025 đã được Công ty lập và trình bày.

Ban Tổng Giám đốc Công ty đã quyết định điều chỉnh một số chỉ tiêu trên Báo cáo tài chính hợp nhất cho năm tài chính kết thúc ngày 31/12/2025 để phù hợp với yêu cầu trình bày báo cáo tài chính của Thông tư 99/2025/TT-BTC ngày 27/10/2025. Theo đó, một số chỉ tiêu trên Báo cáo tài chính hợp nhất cho năm tài chính kết thúc ngày 31/12/2025 được điều chỉnh cụ thể như sau:

	Mã số	Đã trình bày trên báo cáo tài chính hợp nhất năm trước VND	Số liệu điều chỉnh lại VND	Chênh lệch VND
Báo cáo tình hình tài chính hợp nhất				
- Đầu tư tài chính ngắn hạn	120	1.700.135.695.660	2.430.491.477.660	730.355.782.000
- Đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn ngắn hạn	123	-	730.355.782.000	730.355.782.000
- Các khoản phải thu ngắn hạn	130	951.248.349.693	220.892.567.693	(730.355.782.000)
- Phải thu ngắn hạn khác	135	101.709.916.542	88.948.221.801	(12.761.694.741)
- Các khoản phải thu dài hạn	210	23.349.816.245	18.349.816.245	(5.000.000.000)
- Đầu tư tài chính dài hạn	260	7.539.069.754.748	7.544.069.754.748	5.000.000.000
- Đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn dài hạn	265	-	5.000.000.000	5.000.000.000
- Phải trả cổ tức, lợi nhuận	313	-	7.633.338.585	7.633.338.585
- Phải trả ngắn hạn khác	320	11.293.368.641	3.660.030.056	(7.633.338.585)

Nguyễn Ngọc Mai
Người lập biểu

Nguyễn Thị Hương Thảo
Kế toán trưởng



Mai Hữu Đạt
Tổng Giám đốc
Hà Nội, ngày 29 tháng 04 năm 2026

07
 CÔNG
 CỔ P
 ĐOÀ
 I.
 4 PH

Phụ lục 01 : CÁC KHOẢN ĐẦU TƯ TÀI CHÍNH (tiếp theo)

b. Chứng khoán kinh doanh

	31/03/2026		01/01/2026	
	Giá gốc VND	Giá trị hợp lý VND	Giá gốc VND	Giá trị hợp lý VND
- Tổng giá trị cổ phiếu	19.878.310.000	20.451.650.000	-	(*)
+ Công ty Cổ phần Năng lượng tái tạo Trung Nam (i)	-	-	-	(*)
+ CTCP Đầu tư Thế giới Di động (MWG) (ii)	9.994.980.000	10.306.800.000	-	11.138.400.000
+ CTCP Cơ Điện Lạnh (REE) (ii)	9.883.330.000	10.144.850.000	-	9.034.100.000
- Tổng giá trị trái phiếu	357.495.791.756	(*)	-	(*)
+ Công ty Cổ phần Đầu tư và Phát triển Năng lượng Trung Nam	36.856.830.000	(*)	-	(*)
+ Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT	234.000.000.000	(*)	-	(*)
+ Công ty Cổ phần CMC	72.050.800.761	(*)	-	(*)
+ Trái phiếu khác	14.588.160.995	(*)	-	(*)
- Chứng khoán và công cụ tài chính khác	39.999.999.788	(*)	-	(*)
+ Chứng chỉ quỹ đầu tư trái phiếu linh hoạt VND	39.999.999.788	(*)	-	(*)
+ Chứng chỉ tiền gửi Techcombank (i)	-	-	-	(*)
+ Chứng chỉ tiền gửi Công ty Tài chính Cổ phần Điện lực (i)	-	-	-	(*)
	417.374.101.544	(*)	-	(*)
			1.700.984.925.660	(849.230.000)

(i) Trong kỳ, Công ty đã chuyển nhượng toàn bộ số cổ phiếu và chứng chỉ tiền gửi này.

(ii) Giá trị hợp lý của các chứng khoán kinh doanh được xác định theo giá đóng cửa của các chứng khoán này trên sàn HOSE và UpCOM tại ngày 31/03/2026 và 31/12/2025.

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

Phụ lục 01 : CÁC KHOẢN ĐẦU TƯ TÀI CHÍNH (tiếp theo)

c. Đầu tư góp vốn vào công ty liên kết

Địa chỉ	31/03/2026			01/01/2026		
	Tỷ lệ lợi ích %	Tỷ lệ quyền biểu quyết %	Giá trị ghi sổ theo phương pháp vốn chủ sở hữu VND	Tỷ lệ lợi ích %	Tỷ lệ quyền biểu quyết %	Giá trị ghi sổ theo phương pháp vốn chủ sở hữu VND
- Công ty CP Chứng khoán VNDIRECT	25,84	25,84	5.456.807.826.072	25,84	25,84	5.326.209.554.387
- Công ty CP Phát triển Điện Trà Vinh	20,43	20,43	26.432.232.275	20,43	20,43	31.983.527.165
- Công ty CP Giải pháp Phần mềm Tài chính	28,00	28,00	45.969.667.768	28,00	28,00	44.538.031.041
- Công ty CP Biggee	24,46	31,00	-	12,54	31,00	-
- Công ty CP Đầu tư và Phát triển Nam Cần Thơ	48,60	48,60	212.148.776.040	48,60	48,60	211.779.028.262
- Công ty CP Du Lịch Dịch Vụ Hội An	20,01	20,01	49.435.595.955	20,01	20,01	47.877.989.097
- Tổng Công ty CP Bảo hiểm Bưu điện	24,44	24,44	1.454.252.330.784	24,44	24,44	1.438.017.665.425
			7.245.046.428.894			7.100.405.795.377

Các giao dịch trong yếu giữa Tập đoàn và Công ty liên kết trong kỳ: Xem Thuyết minh 35.

d. Đầu tư góp vốn vào đơn vị khác

	31/03/2026			01/01/2026		
	Giá gốc VND	Giá trị có thể thu hồi VND	Giá trị dự phòng VND	Giá gốc VND	Giá trị có thể thu hồi VND	Giá trị dự phòng VND
- Công ty Cổ phần Stringee	8.391.011.200	1.861.239.779	(6.529.771.421)	8.391.011.200	2.850.039.371	(5.540.971.829)
- Công ty Cổ phần Bất động sản Thế Kỳ (*)	928.400.000.000	403.282.000.000	(525.118.000.000)	928.400.000.000	434.654.000.000	(493.746.000.000)
- Công ty CP Giải pháp phần mềm DGOS	1.159.920.000	1.159.920.000	-	1.159.920.000	1.159.920.000	-
	937.950.931.200	406.303.159.779	(531.647.771.421)	937.950.931.200	438.663.959.371	(499.286.971.829)

(*) Giá trị hợp lý của khoản đầu tư được xác định theo giá đóng cửa của cổ phiếu này trên sàn HOSE tại ngày 31/03/2026 và 31/12/2025.

Thông tin chi tiết về các công ty nhận vốn đầu tư của Công ty vào ngày 31/03/2026 như sau:

Tên công ty nhận vốn đầu tư	Nơi thành lập và hoạt động	Tỷ lệ lợi ích	Tỷ lệ quyền biểu quyết	Hoạt động kinh doanh chính
Công ty Cổ phần Stringee	Tầng 16, tòa nhà văn phòng 2 - Dự án Sun Square, Số 21 Lê Đức Thọ, Phường Từ Liêm, Thành phố Hà Nội, Việt Nam	8,08%	12,55%	Sửa chữa máy vi tính và thiết bị ngoại vi; Lắp trình máy vi tính
Công ty Cổ phần Bất động sản Thế Kỳ	Tầng 1, tòa B Sky City, số 88 Láng Hạ, phường Láng, thành phố Hà Nội, Việt Nam.	10,91%	10,91%	Kinh doanh BĐS Đầu tư, tư vấn, môi giới các dịch vụ tài chính
Công ty Cổ phần Giải pháp phần mềm DGOS	Tầng 2, Tòa CT1, Chung cư Ban cơ yếu Chính phủ, số 43 Lê Văn Lương, phường Thanh Xuân, Hà Nội	9,00%	9,00%	Lập trình máy vi tính

Công ty Cổ phần Tập đoàn Đầu tư I.P.A

Số 1, phố Nguyễn Thượng Hiền, phường Hai Bà Trưng, Hà Nội

Báo cáo tài chính hợp nhất

Quý 1 năm 2026

Phụ lục 02 : TÀI SẢN CÓ ĐỊNH HỮU HÌNH

	Nhà cửa, vật kiến trúc	Máy móc thiết bị	Phương tiện vận tải, truyền dẫn	Thiết bị, dụng cụ quản lý	Cây lâu năm, súc vật làm việc và cho sản phẩm	TSCĐ hữu hình khác	Cộng
	VND	VND	VND	VND	VND	VND	VND
Nguyên giá							
Số dư tại ngày 01/01/2026	842.870.044.014	350.907.795.878	7.448.869.001	6.576.663.756	226.160.265	898.551.799	1.208.928.084.713
Số tăng trong kỳ	240.787.761	455.851.825	-	39.435.185	-	-	736.074.771
- <i>Mua trong kỳ</i>	-	54.943.518	-	39.435.185	-	-	94.378.703
- <i>Đầu tư XDCB hoàn thành</i>	240.787.761	400.908.307	-	-	-	-	641.696.068
Số dư tại ngày 31/03/2026	843.110.831.775	351.363.647.703	7.448.869.001	6.616.098.941	226.160.265	898.551.799	1.209.664.159.484
Giá trị hao mòn lũy kế							
Số dư tại ngày 01/01/2026	363.175.206.637	275.188.467.041	4.253.071.635	3.740.893.361	226.160.265	787.365.928	647.371.164.867
Số tăng trong kỳ	7.678.322.180	6.708.799.715	297.100.912	229.585.526	-	41.353.032	14.955.161.365
- <i>Khấu hao trong kỳ</i>	7.678.322.180	6.708.799.715	297.100.912	229.585.526	-	41.353.032	14.955.161.365
Số dư tại ngày 31/03/2026	370.853.528.817	281.897.266.756	4.550.172.547	3.970.478.887	226.160.265	828.718.960	662.326.326.232
Giá trị còn lại							
Tại ngày 01/01/2026	479.694.837.377	75.719.328.837	3.195.797.366	2.835.770.395	-	111.185.871	561.556.919.846
Tại ngày 31/03/2026	472.257.302.958	69.466.380.947	2.898.696.454	2.645.620.054	-	69.832.839	547.337.833.252

- Giá trị còn lại cuối kỳ của TSCĐ hữu hình đã dùng thế chấp, cầm cố đảm bảo các khoản vay: 158.946.726.741 VND;

- Nguyên giá TSCĐ cuối kỳ đã khấu hao hết nhưng vẫn còn sử dụng: 16.141.935.706 VND.

Phụ lục 03 : LỢI THẾ THƯƠNG MẠI

	Công ty Cổ phần Khách sạn Du lịch Đại Dương		Công ty Cổ phần Năng lượng Bắc Hà		Công ty Cổ phần Cơ khí Ngành In		Công ty Cổ phần Ông Trung ương		Công ty TNHH Đầu tư IPA Partner		Công ty TNHH Đầu tư IVISION		Công ty TNHH Đầu tư IVALUE		Công ty TNHH Đầu tư ICAPITAL		Công ty TNHH Đầu tư IPROSPER		Tổng	
	VND	VND	VND	VND	VND	VND	VND	VND	VND	VND	VND	VND	VND	VND	VND	VND	VND	VND	VND	VND
Nguyên giá																				
Số dư tại ngày 01/01/2026	9.215.886.844	1.139.840.432	7.247.912.227	51.773.781.815	29.002.355.466	946.330.913	1.376.302.932	1.036.934.104	610.931.437	102.350.276.170										
Số dư tại ngày 31/03/2026	9.215.886.844	1.139.840.432	7.247.912.227	51.773.781.815	29.002.355.466	946.330.913	1.376.302.932	1.036.934.104	610.931.437	102.350.276.170										
Giá trị hao mòn lũy kế																				
Số dư tại ngày 01/01/2026	7.833.503.814	1.139.840.432	7.247.912.227	35.378.750.910	6.042.157.390	7.886.091	11.469.191	8.641.118	5.091.095	57.675.252.268										
Số phân bổ trong kỳ	230.397.171	-	-	1.294.344.545	725.058.887	23.658.273	34.407.573	25.923.353	15.273.286	2.349.063.088										
Số dư tại ngày 31/03/2026	8.063.900.985	1.139.840.432	7.247.912.227	36.673.095.455	6.767.216.277	31.544.364	45.876.764	34.564.471	20.364.381	60.024.315.356										
Giá trị còn lại																				
Tại ngày 01/01/2026	1.382.383.030	-	-	16.395.030.905	22.960.198.076	938.444.822	1.364.833.741	1.028.292.986	605.840.342	44.675.023.902										
Tại ngày 31/03/2026	1.151.985.859	-	-	15.100.686.360	22.235.139.189	914.786.549	1.330.426.168	1.002.369.633	590.567.056	42.325.960.814										

Phụ lục 04 : VAY VÀ NỢ THUẾ TÀI CHÍNH

	31/03/2026		Trong kỳ		01/01/2026	
	Giá trị	Số có khả năng trả nợ	Tăng	Giảm	Giá trị	Số có khả năng trả nợ
	VND	VND	VND	VND	VND	VND
a. Vay ngắn hạn						
Vay ngắn hạn	329.714.910.983	329.714.910.983	28.083.958.992	32.800.971.987	334.431.923.978	334.431.923.978
Bên liên quan						
- Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT	233.972.441.991	233.972.441.991	11.016.000	9	233.961.426.000	233.961.426.000
Bên khác						
- Các cá nhân	95.742.468.992	95.742.468.992	28.072.942.992	32.800.971.978	100.470.497.978	100.470.497.978
Vay và nợ dài hạn đến hạn trả	12.000.000.000	12.000.000.000	3.000.000.000	3.000.000.000	12.000.000.000	12.000.000.000
- Ngân hàng TMCP Quốc Tế Việt Nam	12.000.000.000	12.000.000.000	3.000.000.000	3.000.000.000	12.000.000.000	12.000.000.000
	341.714.910.983	341.714.910.983	31.083.958.992	35.800.971.987	346.431.923.978	346.431.923.978
b. Vay dài hạn						
Vay dài hạn	24.980.404.782	24.980.404.782	-	3.000.000.000	27.980.404.782	27.980.404.782
- Ngân hàng TMCP Quốc tế Việt Nam	24.980.404.782	24.980.404.782	-	3.000.000.000	27.980.404.782	27.980.404.782
Trái phiếu phát hành	5.036.948.408.465	5.036.948.408.465	-	607.421.780.450	5.644.370.188.915	5.644.370.188.915
- Trái phiếu Công ty Cổ phần Tập đoàn Đầu tư I.P.A	4.712.351.150.680	4.712.351.150.680	-	607.444.420.550	5.319.795.571.230	5.319.795.571.230
+ Mệnh giá trái phiếu	4.714.000.000.000	4.714.000.000.000	-	608.000.000.000	5.322.000.000.000	5.322.000.000.000
+ Chi phí phát hành	(1.648.849.320)	(1.648.849.320)	-	(555.579.450)	(2.204.428.770)	(2.204.428.770)
- Trái phiếu Công ty Cổ phần Năng lượng Bắc Hà	324.597.257.785	324.597.257.785	-	(22.640.100)	324.574.617.685	324.574.617.685
+ Mệnh giá trái phiếu	325.000.000.000	325.000.000.000	-	-	325.000.000.000	325.000.000.000
+ Chi phí phát hành	(402.742.215)	(402.742.215)	-	(22.640.100)	(425.382.315)	(425.382.315)
	5.061.928.813.247	5.061.928.813.247	-	610.421.780.450	5.672.350.593.697	5.672.350.593.697
Khoản đến hạn trả trong vòng 12 tháng	(12.000.000.000)	(12.000.000.000)	(3.000.000.000)	(3.000.000.000)	(12.000.000.000)	(12.000.000.000)
Khoản đến hạn trả sau 12 tháng	5.049.928.813.247	5.049.928.813.247			5.660.350.593.697	5.660.350.593.697

Phụ lục 04 : VAY (tiếp theo)

c. Thông tin chi tiết liên quan đến các khoản vay:

Stt	Bên cho vay	Bên vay	Thời hạn vay	Lãi suất	Mục đích vay	Tài sản đảm bảo
Vay ngắn hạn						
(1)	Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT	Công ty TNHH Quản lý Đầu tư IVALUE Công ty TNHH Quản lý Đầu tư ICAPITAL Công ty TNHH Quản lý Đầu tư IVISION	không quá 12 tháng	7,5%/năm	Đầu tư, kinh doanh	Là toàn bộ tài sản có trên TK giao dịch ký quỹ, bao gồm nhưng không giới hạn: toàn bộ các chứng khoán ký quỹ và các chứng khoán khác trên tài khoản giao dịch ký quỹ, tiền hiện có, tiền chờ về, tiền cổ tức, tiền gửi giao dịch chứng khoán, và các tài sản/ quyền tài sản phát sinh/ hình thành từ các tài sản trên tài khoản giao dịch chứng khoán
(2)	Cán bộ công nhân viên và người nuôi ong	Công ty Cổ phần Ong Trung ương (Công ty con của Tập đoàn)	Không quá 12 tháng	Từ 0,0%/năm đến 8,0%/năm	Phục vụ hoạt động sản xuất kinh doanh	Tín chấp
(3)	Cá nhân khác	Công ty Cổ phần Stockbook (Công ty con của Tập đoàn)	Không quá 12 tháng	Từ 8,10%/năm đến 9,16%/năm	Mục đích đầu tư, kinh doanh của Bên Vay	Các quyền tài sản (bao gồm nhưng không giới hạn các khoản phải thu của bên vay và tài sản hình thành từ khoản tiền vay)
Vay dài hạn						
(3)	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Quốc tế Việt Nam	Công ty Cổ phần Năng lượng Bắc Hà (Công ty con của Tập đoàn)	Theo từng kế ước nhận nợ	Theo từng kế ước nhận nợ	Tài trợ vốn đầu tư cho Dự án Nhà máy Thủy điện Nậm Phàng B	- Tài sản hình thành từ vốn vay bao gồm toàn bộ giá trị công trình, thiết bị, tài sản hình thành từ Dự án Nhà máy Thủy điện Nậm Phàng B; - Cổ phần Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT (số lượng: 17.125.000 cổ phiếu, không bao gồm cổ phiếu ưu đãi biểu quyết) thuộc quyền sở hữu của Công ty CP Tập đoàn Đầu tư I.P.A.

Phụ lục 04 : VAY (tiếp theo)

d. Thông tin chi tiết liên quan đến các trái phiếu phát hành:

Thời điểm phát hành	Mã trái phiếu	Số lượng trái phiếu	Lãi suất	Mục đích phát hành	Kỳ hạn trái phiếu	Mệnh giá
(4)	Trái phiếu Công ty Cổ phần Tập đoàn Đầu tư I.P.A					VND
05/06/2024	IPAH2429001	3.170	9,5%/năm	Cơ cấu lại các khoản nợ theo các hợp đồng vay và các khoản công nợ khác phù hợp với quy định của pháp luật.	05 năm	4.714.000.000.000
27/06/2024	IPAH2429002	7.350	9,5%/năm	Cơ cấu lại các khoản nợ các trái phiếu đang lưu hành của Công ty phù hợp với quy định của các điều kiện, điều khoản của các trái phiếu và quy định của pháp luật.	05 năm	735.000.000.000
02/08/2024	IPAH2429003	10.960	9,5%/năm	Cơ cấu lại các khoản nợ các trái phiếu đang lưu hành của Công ty phù hợp với quy định của các điều kiện, điều khoản của các trái phiếu và quy định của pháp luật.	05 năm	1.096.000.000.000
05/11/2024	IPAH2429004	6.000	9,5%/năm	Cơ cấu lại các khoản nợ các trái phiếu đang lưu hành của Công ty phù hợp với quy định của các điều kiện, điều khoản của các trái phiếu và quy định của pháp luật.	05 năm	600.000.000.000
04/12/2024	IPAH2429005	5.500	9,5%/năm	Cơ cấu lại các khoản nợ các trái phiếu đang lưu hành của Công ty phù hợp với quy định của các điều kiện, điều khoản của các trái phiếu và quy định của pháp luật.	05 năm	550.000.000.000
18/11/2025	IPA12501	14.160	9,5%/năm	Thực hiện chương trình đầu tư của Tổ Chức Phát Hành thông qua hình thức mua cổ phần phát hành thêm cho cổ đông hiện hữu của Công ty IPAF. Công ty IPAF sẽ sử dụng số tiền thu được từ việc chào bán cổ phần để mua cổ phần hiện hữu nhằm sở hữu chi phối các công ty đang sở hữu, kinh doanh, giao dịch các cổ phiếu niêm yết trong lĩnh vực tài chính, bảo hiểm, ngân hàng, chứng khoán, qua đó sở hữu gián tiếp các cổ phiếu đang niêm yết trong các lĩnh vực này nhằm tạo nguồn thu, lợi nhuận cho Tổ Chức Phát Hành.	05 năm	1.416.000.000.000
(5)	Trái phiếu Công ty Cổ phần Năng lượng Bắc Hà					
20/08/2025	BHB12501	3.250	9,5%/năm	Cơ cấu lại nợ trái phiếu của chính Tổ Chức Phát Hành phù hợp với quy định của pháp luật.	05 năm	325.000.000.000
						325.000.000.000

Phụ lục 05 : THUẾ VÀ CÁC KHOẢN PHẢI NỘ NHÀ NƯỚC

	31/03/2026		Trong kỳ		01/01/2026	
	Số phải thu	Số phải nộp	Số phải nộp	Số đã thực nộp	Số phải thu	Số phải nộp
	VND	VND	VND	VND	VND	VND
- Thuế Giá trị gia tăng	2.546.181	4.444.972.069	9.754.457.675	9.491.063.543	2.546.181	4.708.366.201
- Thuế xuất nhập khẩu	-	-	9.114.892	9.114.892	-	-
- Thuế Thu nhập doanh nghiệp	216.546.424	39.493.265.950	4.968.472.384	39.330.194.038	216.546.424	5.131.544.296
- Thuế Thu nhập cá nhân	22.798	4.702.994.136	1.426.543.225	6.264.034.183	793.067.475	658.547.855
- Thuế Tài nguyên	-	891.167.049	1.714.401.051	1.962.704.128	-	642.863.972
- Thuế Nhà đất và tiền thuê đất	3.930.659.888	-	1.183.979.274	-	2.746.680.614	-
- Các khoản phí, lệ phí và các khoản phải nộp khác	2.000.000	1.711.544.868	616.005.620	1.767.508.712	2.000.000	560.041.776
	4.151.775.291	51.243.944.072	19.672.974.121	58.824.619.496	3.760.840.694	11.701.364.100

Quyết toán thuế của Công ty sẽ chịu sự kiểm tra của cơ quan thuế. Do việc áp dụng luật và các qui 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 hợp nhất có thể bị thay đổi theo quyết định của cơ quan thuế.

Công ty Cổ phần Tập đoàn Đầu tư I.P.A

Số 1, phố Nguyễn Thượng Hiền, phường Hai Bà Trưng, Hà Nội

Báo cáo tài chính hợp nhất
Quý 1 năm 2026**Phụ lục 06 : BẢNG ĐỐI CHIẾU BIẾN ĐỘNG CỦA VỐN CHỦ SỞ HỮU**

	Vốn đầu tư của chủ sở hữu	Vốn khác của chủ sở hữu	Quý đầu tư phát triển	Quý khác thuộc vốn chủ sở hữu	Lợi nhuận chưa phân phối	Lợi ích cổ đông không kiểm soát	Cộng
	VND	VND	VND	VND	VND	VND	VND
Số dư tại ngày 01/01/2025	2.138.357.750.000	32.049.837.180	64.268.503.228	635.671.910	1.908.444.893.087	354.867.274.939	4.498.623.930.344
Ảnh hưởng do công ty con tăng vốn trong năm	-	-	-	-	3.883.160.415	8.116.839.585	12.000.000.000
Lãi trong năm	-	-	-	-	467.417.315.513	33.280.790.120	500.698.105.633
Ảnh hưởng do thay đổi cơ cấu sở hữu Công ty con	-	-	-	-	1.958.600.880	(56.808.800.880)	(54.850.200.000)
Ảnh hưởng do biến động VCSH tại công ty con	-	-	-	-	296.856.543.556	(128.795.540.916)	168.061.002.640
Ảnh hưởng do biến động VCSH tại công ty liên kết	-	-	-	-	(221.729.007.370)	-	(221.729.007.370)
Tăng/Giảm khác	-	-	-	-	(1.200.000.000)	-	(1.200.000.000)
Số dư tại ngày 31/12/2025	2.138.357.750.000	32.049.837.180	64.268.503.228	635.671.910	2.455.631.506.081	210.660.562.848	4.901.603.831.247
Số dư tại ngày 01/01/2026	2.138.357.750.000	32.049.837.180	64.268.503.228	635.671.910	2.455.631.506.081	210.660.562.848	4.901.603.831.247
Lãi trong năm nay	-	-	-	-	95.418.205.524	3.190.037.995	98.608.243.519
Ảnh hưởng do biến động VCSH tại công ty con	-	-	-	-	27.472.791	(27.472.791)	-
Ảnh hưởng do biến động VCSH tại công ty liên kết	-	-	-	-	(7.653.480.108)	-	(7.653.480.108)
Giảm khác	-	-	-	-	(256.837.213)	(50.312.268)	(307.149.481)
Số dư tại ngày 31/03/2026	2.138.357.750.000	32.049.837.180	64.268.503.228	635.671.910	2.543.166.867.075	213.772.815.784	4.992.251.445.177