

Công ty Cổ phần Đầu tư Bất động sản Taseco

Báo cáo tài chính hợp nhất

Cho giai đoạn tài chính kết thúc ngày 30 tháng 9 năm 2025



Công ty Cổ phần Đầu tư Bất động sản Taseco

MỤC LỤC

	<i>Trang</i>
Thông tin chung	1
Báo cáo của Ban Tổng Giám đốc	2
Bảng cân đối kế toán hợp nhất	3 - 6
Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh hợp nhất	7 - 8
Báo cáo lưu chuyển tiền tệ hợp nhất	9 - 10
Thuyết minh báo cáo tài chính hợp nhất	11 - 59



Công ty Cổ phần Đầu tư Bất động sản Taseco

THÔNG TIN CHUNG

CÔNG TY

Công ty Cổ phần Đầu tư Bất động sản Taseco ("Công ty") là một công ty cổ phần được thành lập theo Luật Doanh nghiệp của Việt Nam theo Giấy Chứng nhận Đăng ký Doanh nghiệp số 0104079036 do Sở Kế hoạch và Đầu tư thành phố Hà Nội cấp ngày 29 tháng 7 năm 2009. Công ty cũng nhận được các Giấy Chứng nhận Đăng ký Doanh nghiệp sửa đổi sau đó với lần sửa đổi gần nhất là lần thứ 24 do Sở Tài chính Thành phố Hà Nội cấp ngày 26 tháng 9 năm 2025.

Hoạt động chính trong năm của Công ty và các công ty con ("Nhóm Công ty") là đầu tư và kinh doanh bất động sản, xây dựng các công trình dân dụng, cho thuê, kinh doanh các dịch vụ quản lý bất động sản, tư vấn quản lý khách sạn, dịch vụ lưu trú, nhà hàng, ăn uống, dịch vụ vận hành dự án sau đầu tư và các hoạt động kinh doanh khác.

Công ty mẹ của Công ty là Công ty Cổ phần Tập đoàn Taseco ("Taseco Group").

Công ty có trụ sở chính tại tầng 1, tòa nhà NO2-T1, khu Đoàn Ngoại giao, đường Xuân Tảo, phường Xuân Đình, thành phố Hà Nội, Việt Nam.

HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

Các thành viên Hội đồng Quản trị ("HĐQT") trong kỳ và vào ngày lập báo cáo này như sau:

Ông Phạm Ngọc Thanh	Chủ tịch	
Ông Nguyễn Minh Hải	Phó chủ tịch	
Ông Đỗ Tuấn Anh	Phó chủ tịch	Hết nhiệm kỳ ngày 21/4/2025
Ông Đỗ Việt Thanh	Thành viên	
Ông Nguyễn Trần Tùng	Thành viên	
Ông Lê Đức Long	Thành viên độc lập	Bầu mới nhiệm kỳ ngày 21/4/2025

BAN TỔNG GIÁM ĐỐC

Các thành viên Ban Tổng Giám đốc trong kỳ và vào ngày lập báo cáo này như sau:

Ông Nguyễn Trần Tùng	Tổng Giám đốc
Ông Đỗ Việt Thanh	Phó Tổng Giám đốc
Ông Nguyễn Văn Nghĩa	Phó Tổng Giám đốc
Ông Vũ Quốc Huy	Phó Tổng Giám đốc
Ông Bùi Xuân Vượng	Phó Tổng Giám đốc
Bà Cao Thị Lan Hương	Phó Tổng Giám đốc
Ông Ngô Thanh Dũng	Phó Tổng Giám đốc

BAN KIỂM SOÁT

Các thành viên Ban Kiểm soát trong kỳ và vào ngày lập báo cáo này như sau:

Bà Trần Thị Loan	Trưởng ban	
Bà Nguyễn Thị Hương	Thành viên	Hết nhiệm kỳ ngày 21/4/2025
Ông Đặng Xuân Hiến	Thành viên	
Bà Lưu Thị Quỳnh Giang	Thành viên	Bầu mới nhiệm kỳ ngày 21/4/2025

NGƯỜI ĐẠI DIỆN THEO PHÁP LUẬT

Người đại diện theo pháp luật của Công ty trong kỳ và vào ngày lập báo cáo là ông Nguyễn Trần Tùng, Tổng Giám đốc.

Công ty Cổ phần Đầu tư Bất động sản Taseco

BÁO CÁO CỦA BAN TỔNG GIÁM ĐỐC

Ban Tổng Giám đốc Công ty Cổ phần Đầu tư Bất động sản Taseco ("Công ty") trình bày báo cáo này và báo cáo tài chính hợp nhất của Công ty và các công ty con (sau đây được gọi chung là "Nhóm Công ty") cho giai đoạn tài chính kết thúc ngày 30 tháng 9 năm 2025.

TRÁCH NHIỆM CỦA BAN TỔNG GIÁM ĐỐC ĐỐI VỚI BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT

Ban Tổng Giám đốc chịu trách nhiệm đảm bảo báo cáo tài chính hợp nhất cho từng giai đoạn tài chính phản ánh trung thực và hợp lý tình hình tài chính hợp nhất, kết quả hoạt động kinh doanh hợp nhất và tình hình lưu chuyển tiền tệ hợp nhất của Nhóm Công ty trong kỳ. Trong quá trình lập báo cáo tài chính hợp nhất này, Ban Tổng Giám đốc cần phải:

- lựa chọn các chính sách kế toán thích hợp và áp dụng các chính sách này một cách nhất quán;
- thực hiện các đánh giá và ước tính một cách hợp lý và thận trọng;
- nêu rõ các chuẩn mực kế toán áp dụng cho Nhóm Công ty có được tuân thủ hay không và tất cả những sai lệch trọng yếu so với những chuẩn mực này đã được trình bày và giải thích trong báo cáo tài chính hợp nhất; và
- lập báo cáo tài chính hợp nhất trên cơ sở nguyên tắc hoạt động liên tục trừ trường hợp không thể cho rằng Nhóm Công ty sẽ tiếp tục hoạt động.

Ban Tổng Giám đốc chịu trách nhiệm đảm bảo việc các sổ sách kế toán thích hợp được lưu giữ để phản ánh tình hình tài chính hợp nhất của Nhóm Công ty, với mức độ chính xác hợp lý, tại bất kỳ thời điểm nào và đảm bảo rằng các sổ sách kế toán tuân thủ với chế độ kế toán đã được áp dụng. Ban Tổng Giám đốc cũng chịu trách nhiệm về việc quản lý các tài sản của Nhóm Công ty và do đó phải thực hiện các biện pháp thích hợp để ngăn chặn và phát hiện các hành vi gian lận và những vi phạm khác.

Ban Tổng Giám đốc cam kết đã tuân thủ những yêu cầu nêu trên trong việc lập báo cáo tài chính hợp nhất kèm theo.

CÔNG BỐ CỦA BAN TỔNG GIÁM ĐỐC

Theo ý kiến của Ban Tổng Giám đốc, báo cáo tài chính hợp nhất kèm theo phản ánh trung thực và hợp lý tình hình tài chính hợp nhất của Nhóm Công ty vào ngày 30 tháng 9 năm 2025, kết quả hoạt động kinh doanh hợp nhất và tình hình lưu chuyển tiền tệ hợp nhất cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày, phù hợp với các Chuẩn mực kế toán Việt Nam, Chế độ kế toán doanh nghiệp Việt Nam và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính hợp nhất.



Nguyễn Trần Tùng
Tổng Giám đốc

Hà Nội, Việt Nam

Ngày 28 tháng 10 năm 2025

BẢNG CÂN ĐỐI KẾ TOÁN HỢP NHẤT
ngày 30 tháng 9 năm 2025

Đơn vị tính: VND

Mã số	TÀI SẢN	Thuyết minh	Ngày 30 tháng 9 năm 2025	Ngày 31 tháng 12 năm 2024
100	A. TÀI SẢN NGẮN HẠN		10.260.537.754.438	6.174.093.784.146
110	I. Tiền và các khoản tương đương tiền	4	406.461.879.457	459.707.110.301
111	1. Tiền		292.596.197.146	142.316.659.913
112	2. Các khoản tương đương tiền		113.865.682.311	317.390.450.388
120	II. Đầu tư tài chính ngắn hạn		124.871.412.915	113.280.000.000
123	1. Đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn	5	124.871.412.915	113.280.000.000
130	III. Các khoản phải thu ngắn hạn		2.307.245.857.188	1.402.235.948.481
131	1. Phải thu ngắn hạn của khách hàng	6.1	1.136.022.538.260	596.989.158.894
132	2. Trả trước cho người bán ngắn hạn	6.2	620.737.787.669	362.774.175.596
135	3. Phải thu về cho vay ngắn hạn	7	300.060.000.000	141.040.000.000
136	4. Phải thu ngắn hạn khác	8	260.919.371.294	313.512.920.002
137	5. Dự phòng phải thu ngắn hạn khó đòi		(10.493.840.035)	(12.080.306.011)
140	IV. Hàng tồn kho	10	7.263.614.594.516	4.078.812.402.718
141	1. Hàng tồn kho		7.263.614.594.516	4.078.812.402.718
150	V. Tài sản ngắn hạn khác		158.344.010.362	120.058.322.646
151	1. Chi phí trả trước ngắn hạn		83.626.606.138	17.551.203.663
152	2. Thuế GTGT được khấu trừ		70.123.414.526	102.435.631.604
153	3. Thuế và các khoản khác phải thu Nhà nước		4.593.989.698	71.487.379

BẢNG CÂN ĐỐI KẾ TOÁN HỢP NHẤT (tiếp theo)
ngày 30 tháng 9 năm 2025

Đơn vị tính: VND

Mã số	TÀI SẢN	Thuyết minh	Ngày 30 tháng 9 năm 2025	Ngày 31 tháng 12 năm 2024
200	B. TÀI SẢN DÀI HẠN		2.835.849.855.267	3.150.044.628.110
210	I. Các khoản phải thu dài hạn		511.953.276.166	620.000.816.923
215	1. Phải thu về cho vay dài hạn	7	100.000.000	128.100.000.000
216	2. Phải thu dài hạn khác	8	526.144.429.966	506.191.970.723
219	3. Dự phòng phải thu dài hạn khó đòi		(14.291.153.800)	(14.291.153.800)
220	II. Tài sản cố định		842.316.753.410	853.862.625.852
221	1. Tài sản cố định hữu hình	12	561.766.954.616	566.415.963.120
222	Nguyên giá		682.663.897.681	663.182.339.138
223	Giá trị khấu hao lũy kế		(120.896.943.065)	(96.766.376.018)
227	2. Tài sản cố định vô hình	13	280.549.798.794	287.446.662.732
228	Nguyên giá		300.532.894.417	300.044.494.417
229	Giá trị hao mòn lũy kế		(19.983.095.623)	(12.597.831.685)
230	III. Bất động sản đầu tư	14	309.469.118.390	318.855.158.833
231	1. Nguyên giá		392.623.837.186	392.623.837.186
232	2. Giá trị khấu hao lũy kế		(83.154.718.796)	(73.768.678.353)
240	IV. Tài sản dở dang dài hạn		1.031.180.003.578	1.191.787.834.095
242	1. Chi phí xây dựng cơ bản dở dang	15	1.031.180.003.578	1.191.787.834.095
250	V. Đầu tư tài chính dài hạn	17	14.234.388.009	36.509.630.457
252	1. Đầu tư vào công ty liên kết	17.1	3.451.247.459	2.605.939.907
253	2. Đầu tư góp vốn vào đơn vị khác	17.2	17.074.050.000	40.194.600.000
254	3. Dự phòng đầu tư tài chính dài hạn		(6.290.909.450)	(6.290.909.450)
260	VI. Tài sản dài hạn khác		126.696.315.714	129.028.561.950
261	1. Chi phí trả trước dài hạn	11	61.574.379.805	68.380.838.294
262	2. Tài sản thuế thu nhập hoãn lại	32.3	30.990.826.717	20.990.610.302
269	3. Lợi thế thương mại	18	34.131.109.192	39.657.113.354
270	TỔNG CỘNG TÀI SẢN		13.096.387.609.705	9.324.138.412.256

BẢNG CÂN ĐỐI KẾ TOÁN HỢP NHẤT (tiếp theo)
ngày 30 tháng 9 năm 2025

Đơn vị tính: VND

Mã số	NGUỒN VỐN	Thuyết minh	Ngày 30 tháng 9 năm 2025	Ngày 31 tháng 12 năm 2024
300	C. NỢ PHẢI TRẢ		6.951.574.359.595	5.099.922.995.081
310	I. Nợ ngắn hạn		3.701.995.724.515	2.084.244.234.237
311	1. Phải trả người bán ngắn hạn	19.1	324.475.990.058	426.362.526.808
312	2. Người mua trả tiền trước ngắn hạn	19.2	1.215.752.724.940	132.753.661.202
313	3. Thuế và các khoản phải nộp Nhà nước	20	402.456.315.470	220.796.943.909
314	4. Phải trả người lao động	21	20.101.561.501	32.248.158.203
315	5. Chi phí phải trả ngắn hạn		414.012.593.788	119.808.861.536
318	6. Doanh thu chưa thực hiện ngắn hạn		9.732.706.351	9.351.223.474
319	7. Phải trả ngắn hạn khác	23	440.136.299.729	309.299.651.404
320	8. Vay ngắn hạn	24	855.641.314.612	805.041.767.413
322	9. Quỹ khen thưởng, phúc lợi	26	19.686.218.066	28.581.440.288
330	II. Nợ dài hạn		3.249.578.635.080	3.015.678.760.844
336	1. Doanh thu chưa thực hiện dài hạn	22	23.196.882.675	25.873.446.063
337	2. Phải trả dài hạn khác	23	130.085.897.954	127.886.676.360
338	3. Vay dài hạn	24	2.930.840.620.826	2.694.714.741.084
341	4. Thuế thu nhập hoãn lại phải trả	32.3	141.330.370.566	143.320.123.277
342	5. Dự phòng phải trả dài hạn	25	24.124.863.059	23.883.774.060

BẢNG CÂN ĐỐI KẾ TOÁN HỢP NHẤT (tiếp theo)
ngày 30 tháng 9 năm 2025

Đơn vị tính: VND

Mã số	NGUỒN VỐN	Thuyết minh	Ngày 30 tháng 9 năm 2025	Ngày 31 tháng 12 năm 2024
400	D. VỐN CHỦ SỞ HỮU		6.144.813.250.110	4.224.215.417.175
410	I. <i>Vốn chủ sở hữu</i>	27	6.144.813.250.110	4.224.215.417.175
411	1. Vốn cổ phần đã phát hành		3.600.000.000.000	2.970.000.000.000
411a	- <i>Cổ phần phổ thông có quyền biểu quyết</i>		3.600.000.000.000	2.970.000.000.000
412	2. Thặng dư vốn cổ phần		1.120.161.905.000	109.480.005.000
420	3. Quỹ khác thuộc vốn chủ sở hữu		6.315.008.316	6.315.008.316
421	4. Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối		440.061.111.243	639.946.057.721
421a	- <i>Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối đến cuối năm trước</i>		172.382.329.401	2.369.436.359
421b	- <i>Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối năm nay</i>		267.678.781.842	637.576.621.362
429	5. Lợi ích cổ đông không kiểm soát		978.275.225.551	498.474.346.138
440	TỔNG CỘNG NGUỒN VỐN		13.096.387.609.705	9.324.138.412.256

Hà Nội, Việt Nam

Ngày 28 tháng 10 năm 2025

Vũ Thị Khánh Hà
Người lập

Nguyễn Thị Kim Ngân
Kế toán trưởng

Nguyễn Trần Tùng
Tổng Giám đốc



Công ty Cổ phần Đầu tư Bất động sản Taseco

B02-DN/HN

BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH HỢP NHẤT
cho giai đoạn tài chính kết thúc ngày 30 tháng 9 năm 2025

Đơn vị tính: VND

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Quý III năm 2025	Quý III năm 2024	Giai đoạn tài chính chín tháng kết thúc ngày 30/9/2025	Giai đoạn tài chính chín tháng kết thúc ngày 30/9/2024
01	1. Doanh thu bán hàng và cung cấp dịch vụ	28.1	1.238.175.845.025	310.712.335.494	2.170.963.598.510	1.249.311.622.940
02	2. Các khoản giảm trừ doanh thu	28.1	-	130.013.344	-	130.013.344
10	3. Doanh thu thuần về bán hàng và cung cấp dịch vụ		1.238.175.845.025	310.582.322.150	2.170.963.598.510	1.249.181.609.596
11	4. Giá vốn hàng bán và dịch vụ cung cấp	29	801.502.150.397	242.366.934.152	1.417.008.119.602	953.023.305.593
20	5. Lợi nhuận gộp về bán hàng và cung cấp dịch vụ		436.673.694.628	68.215.387.998	753.955.478.908	296.158.304.003
21	6. Doanh thu hoạt động tài chính	28.2	16.910.485.371	258.104.181.460	34.056.551.167	281.829.301.474
22	7. Chi phí tài chính	30	43.044.741.823	36.384.011.110	136.829.271.686	133.162.845.343
23	Trong đó: Chi phí lãi vay		39.748.333.053	51.142.305.052	124.915.434.034	117.155.154.742
24	8. Phần lãi trong công ty liên kết	17.1	88.169.164	17.243.276	240.307.552	178.435.443
25	9. Chi phí bán hàng	31	54.766.948.922	17.567.985.866	100.547.206.148	30.976.419.211
26	10. Chi phí quản lý doanh nghiệp	31	73.674.417.794	50.546.996.012	171.342.417.909	143.618.422.883
30	11. Lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh		282.186.240.624	221.837.819.746	379.533.441.884	270.408.353.483
31	12. Thu nhập khác		5.205.444.664	158.104.436	10.004.027.354	823.759.383

Công ty Cổ phần Đầu tư Bất động sản Taseco

B02-DN/HN

BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH HỢP NHẤT
cho giai đoạn tài chính kết thúc ngày 30 tháng 9 năm 2025

Đơn vị tính: VND

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Quý III năm 2025	Quý III năm 2024	Giai đoạn tài chính chín tháng kết thúc ngày 30/9/2025	Giai đoạn tài chính chín tháng kết thúc ngày 30/9/2024
32	13. Chi phí khác		2.878.047.059	7.720.331.232	7.913.226.743	11.786.992.045
40	14. (Lỗ)/lợi nhuận khác		2.327.397.605	(7.562.226.796)	2.090.800.611	(10.963.232.662)
50	15. Tổng lợi nhuận kế toán trước thuế		284.513.638.229	214.275.592.950	381.624.242.495	259.445.120.821
51	16. Chi phí thuế TNDN hiện hành	32.1	67.769.554.624	137.232.812.439	110.261.090.974	165.225.153.110
52	17. Thu nhập/(chi phí) thuế TNDN hoãn lại	32.1	(6.003.741.358)	(108.013.242.773)	(11.999.664.731)	(107.961.040.033)
60	18. Lợi nhuận sau thuế TNDN		222.747.824.963	185.056.023.284	283.362.816.252	202.181.007.744
61	19. Lợi nhuận sau thuế của công ty mẹ		212.533.336.356	181.378.759.696	267.680.298.853	184.777.003.185
62	20. Lợi nhuận sau thuế của cổ đông không kiểm soát		10.214.488.607	3.677.263.588	15.682.517.399	17.404.004.559
70	21. Lãi cơ bản trên cổ phiếu		692	611	871	622
71	22. Lãi suy giảm trên cổ phiếu		692	611	871	622

Hà Nội, Việt Nam

Ngày 28 tháng 10 năm 2025

Vũ Thị Khánh Hà
Người lập

Nguyễn Thị Kim Ngân
Kế toán trưởng

Nguyễn Trần Tùng
Tổng Giám đốc



BÁO CÁO LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ HỢP NHẤT (tiếp theo)
cho giai đoạn tài chính kết thúc ngày 30 tháng 9 năm 2025

Đơn vị tính: VND

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Giai đoạn tài chính chín tháng kết thúc ngày 30/9/2025	Giai đoạn tài chính chín tháng kết thúc ngày 30/9/2024
01	I. LƯU CHUYỂN TIỀN TỪ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH			
	Lợi nhuận kế toán trước thuế		381.624.242.495	259.445.120.821
02	Điều chỉnh cho các khoản:			
	Khấu hao tài sản cố định hữu hình và bất động sản đầu tư, hao mòn tài sản cố định vô hình và lợi thế thương mại phân bổ		51.112.415.442	48.188.328.421
03	Trích lập dự phòng		(1.345.376.977)	9.602.738.247
05	Lãi từ hoạt động đầu tư		(34.406.040.536)	(281.988.383.522)
06	Chi phí lãi vay, chi phí phát hành trái phiếu và các chi phí khác		125.549.841.931	120.707.310.008
08	Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh trước thay đổi vốn lưu động		522.535.082.355	155.955.113.975
09	Giảm/(tăng) các khoản phải thu		(709.601.007.863)	(66.079.576.612)
10	Tăng hàng tồn kho		(2.852.250.576.378)	(676.086.169.447)
11	(Giảm)/tăng các khoản phải trả		1.504.108.236.943	(393.530.009.291)
12	Giảm/(tăng) chi phí trả trước		(63.134.702.174)	21.373.318.262
14	Tiền lãi vay đã trả		(242.230.682.857)	(248.726.819.748)
15	Thuế thu nhập doanh nghiệp đã nộp	20	(193.658.821.609)	(79.320.205.041)
17	Tiền chi khác từ hoạt động kinh doanh	26	(8.895.222.222)	(5.550.000.000)
20	Lưu chuyển tiền thuần sử dụng vào hoạt động kinh doanh		(2.043.127.693.805)	(1.291.964.347.902)
	II. LƯU CHUYỂN TIỀN TỪ HOẠT ĐỘNG ĐẦU TƯ			
21	Tiền chi để mua sắm, xây dựng tài sản cố định ("TSCĐ") và các tài sản dài hạn khác		(34.176.205.027)	(484.085.578.003)
22	Tiền thu do thanh lý, nhượng bán TSCĐ và các tài sản dài hạn khác		285.100.000	-
23	Tiền chi cho vay, mua các công cụ nợ của đơn vị khác		(232.391.412.915)	(131.012.790.333)
24	Tiền thu hồi cho vay, bán lại các công cụ nợ của đơn vị khác		61.780.000.000	746.655.120.000
25	Tiền chi đầu tư góp vốn vào đơn vị khác		(2.083.220.000)	(27.303.163.514)
26	Tiền thu hồi đầu tư góp vốn vào đơn vị khác		22.970.549.999	767.067.862.149
27	Tiền thu lãi tiền gửi, lãi cho vay		147.744.471.627	91.149.621.452
30	Lưu chuyển tiền thuần từ/(sử dụng vào) hoạt động đầu tư		(35.870.716.316)	962.471.071.751

BÁO CÁO LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ HỢP NHẤT (tiếp theo)
cho giai đoạn tài chính kết thúc ngày 30 tháng 9 năm 2025

Đơn vị tính: VND

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Giai đoạn tài chính chín tháng kết thúc ngày 30/9/2025	Giai đoạn tài chính chín tháng kết thúc ngày 30/9/2024
	III. LƯU CHUYỂN TIỀN TỪ HOẠT ĐỘNG TÀI CHÍNH			
31	Tiền thu từ phát hành cổ phần, nhận vốn góp của chủ sở hữu		2.088.773.680.000	330.680.000
33	Tiền thu từ đi vay		3.708.828.911.200	2.065.352.652.815
34	Tiền trả nợ gốc vay		(3.423.374.641.023)	(1.517.167.728.203)
36	Cổ tức, lợi nhuận đã trả cho chủ sở hữu		(348.474.770.900)	(444.213.126.191)
40	Lưu chuyển tiền thuần (sử dụng vào)/ từ hoạt động tài chính		2.025.753.179.277	104.302.478.421
50	Lưu chuyển tiền thuần trong năm		(53.245.230.844)	(225.190.797.730)
60	Tiền và tương đương tiền đầu năm		459.707.110.301	289.029.511.028
61	Ảnh hưởng của thay đổi tỷ giá hối đoái quy đổi ngoại tệ		-	-
70	Tiền và tương đương tiền cuối năm	4	406.461.879.457	63.838.713.298

Hà Nội, Việt Nam

Ngày 28 tháng 10 năm 2025

Vũ Thị Khánh Hà
Người lập

Nguyễn Thị Kim Ngân
Kế toán trưởng



Nguyễn Trần Tùng
Tổng Giám đốc

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT

vào ngày 30 tháng 9 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày

1. THÔNG TIN VỀ CÔNG TY

Công ty Cổ phần Đầu tư Bất động sản Taseco ("Công ty") là một công ty cổ phần được thành lập theo Luật Doanh nghiệp của Việt Nam theo Giấy Chứng nhận Đăng ký Doanh nghiệp số 0104079036 do Sở Kế hoạch và Đầu tư thành phố Hà Nội cấp ngày 29 tháng 7 năm 2009. Công ty cũng nhận được các Giấy Chứng nhận Đăng ký Doanh nghiệp sửa đổi sau đó với lần sửa đổi gần nhất là lần thứ 24 do Sở Tài chính Thành phố Hà Nội cấp ngày 26 tháng 9 năm 2025.

Hoạt động chính trong năm hiện tại của Công ty và các công ty con ("Nhóm Công ty") là đầu tư và kinh doanh bất động sản, xây dựng các công trình dân dụng, cho thuê, kinh doanh các dịch vụ quản lý bất động sản, tư vấn quản lý khách sạn, dịch vụ lưu trú, nhà hàng, ăn uống, dịch vụ vận hành dự án sau đầu tư và các hoạt động kinh doanh khác.

Chu kỳ kinh doanh cho hoạt động bất động sản của Nhóm Công ty bắt đầu từ thời điểm xin giấy phép đầu tư, thực hiện giải phóng mặt bằng, xây dựng cơ sở hạ tầng cho đến thời điểm hoàn thiện và bàn giao cho khách hàng. Theo đó, chu kỳ kinh doanh cho hoạt động bất động sản của Nhóm Công ty thông thường là trên 12 tháng và của các hoạt động khác thông thường là 12 tháng.

Công ty mẹ của Công ty là Công ty Cổ phần Tập đoàn Taseco ("Taseco Group").

Công ty có trụ sở chính tại tầng 1, tòa nhà NO2-T1, khu Đoàn Ngoại giao, đường Xuân Tảo, phường Xuân Đình, thành phố Hà Nội, Việt Nam.

Số lượng nhân viên của Nhóm Công ty tại ngày 30 tháng 9 năm 2025 là 651 người.

Công ty Cổ phần Đầu tư Bất động sản Taseco

B09-DN/HN

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT (tiếp theo)
vào ngày 30 tháng 9 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày

1. THÔNG TIN VỀ CÔNG TY (tiếp theo)

Cơ cấu tổ chức

Tại ngày 30 tháng 9 năm 2025, Công ty có 15 công ty con (ngày 31 tháng 12 năm 2024: 12 công ty con). Thông tin chi tiết về các công ty con và tỷ lệ lợi ích, tỷ lệ quyền biểu quyết của Công ty trong các công ty con này như sau:

STT	Tên công ty	30 tháng 9 năm 2025		31 tháng 12 năm 2024		Trụ sở chính	Hoạt động chính
		Tỷ lệ lợi ích	Tỷ lệ quyền biểu quyết	Tỷ lệ lợi ích	Tỷ lệ quyền biểu quyết		
1	Công ty Cổ phần Taseco Invest ("Công ty Taseco Invest")	99,90%	99,90%	99,90%	99,90%	Tầng 1, Tòa nhà NO2-T1, khu Đoàn Ngoại giao, đường Xuân Tảo, phường Xuân Đình, thành phố Hà Nội, Việt Nam	Kinh doanh bất động sản, quyền sử dụng đất thuộc chủ sở hữu, chủ sử dụng và đi thuê.
2	Công ty Cổ phần Đầu tư và Xây dựng số 4 ("Công ty ICON4") (v)	68,68%	68,68%	72,50%	72,50%	Số 243A Đê La Thành, phường Láng, thành phố Hà Nội, Việt Nam	Cung cấp dịch vụ xây dựng chuyên dụng, đầu tư kinh doanh bất động sản.
3	Công ty Cổ phần Bao bì Việt Nam ("Công ty Bao bì") (l)	45,52%	66,27%	48,05%	66,27%	Số 1283 Giải Phóng, phường Hoàng Mai, thành phố Hà Nội, Việt Nam	Kinh doanh bất động sản, quyền sử dụng đất thuộc chủ sở hữu, chủ sử dụng và đi thuê.
4	Công ty Cổ phần Quản lý Bất động sản Quốc tế ("Công ty Quản lý BĐS")	99,90%	99,90%	99,90%	99,90%	Tầng 1, Tòa nhà NO2-T1, khu Đoàn Ngoại giao, đường Xuân Tảo, phường Xuân Đình, thành phố Hà Nội, Việt Nam	Quản lý và khai thác tòa nhà, kinh doanh bất động sản.
5	Công ty Cổ phần Đầu tư Bất động sản Phú Mỹ ("Công ty Phú Mỹ")	99,00%	99,00%	99,00%	99,00%	Tầng 1, Tòa nhà NO2-T1, khu Đoàn Ngoại giao, đường Xuân Tảo, phường Xuân Đình, thành phố Hà Nội, Việt Nam	Kinh doanh bất động sản, quyền sử dụng đất thuộc chủ sở hữu, chủ sử dụng và đi thuê.
6	Công ty Cổ phần Alacarte Hạ Long ("Công ty ALC Hạ Long")	99,00%	99,00%	99,00%	99,00%	Lô đất H30-H33 bán đảo số 2, khu đô thị dịch vụ Hùng Thắng, phường Bãi Cháy, tỉnh Quảng Ninh, Việt Nam	Kinh doanh dịch vụ lưu trú, nhà hàng, ăn uống và dịch vụ vận hành dự án sau đầu tư.
7	Công ty Cổ phần Đầu tư và Dịch vụ Yên Bình ("Công ty Yên Bình")	84,00%	84,00%	84,00%	84,00%	Số 748 Cù Chính Lan, tổ 1, phường Hòa Bình, tỉnh Phú Thọ, Việt Nam	Kinh doanh bất động sản, quyền sử dụng đất thuộc chủ sở hữu, chủ sử dụng và đi thuê.

Công ty Cổ phần Đầu tư Bất động sản Taseco

B09-DN/HN

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT (tiếp theo)
vào ngày 30 tháng 9 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày

1. THÔNG TIN VỀ CÔNG TY (tiếp theo)

Cơ cấu tổ chức (tiếp theo)

STT	Tên công ty	30 tháng 9 năm 2025		31 tháng 12 năm 2024		Trụ sở chính	Hoạt động chính
		Tỷ lệ lợi ích	Tỷ lệ quyền biểu quyết	Tỷ lệ lợi ích	Tỷ lệ quyền biểu quyết		
8	Công ty Cổ phần Đầu tư Du lịch Sinh thái Quốc tế ("Công ty Du lịch Quốc tế")	86,56%	86,56%	86,56%	86,56%	Biệt thự BT-3.1, khu đô thị mới thuộc Dự án số 4 Khu đô thị mới trung tâm thành phố Thanh Hóa, phường Hạc Thành, tỉnh Thanh Hóa, Việt Nam	Kinh doanh bất động sản, quyền sử dụng đất thuộc chủ sở hữu, chủ sử dụng và đi thuê.
9	Công ty Cổ phần Xây dựng IKCONS ("Công ty IKCONS") (i)	35,03%	51,00%	36,98%	51,00%	Tầng 7, tòa nhà ICON4 TOWER số 243A Đê La Thành, phường Láng, thành phố Hà Nội, Việt Nam	Lắp đặt, hoàn thiện công trình xây dựng và đầu tư, kinh doanh bất động sản.
10	Công ty TNHH Quản lý Tòa nhà ALC Hạ Long ("Công ty Quản lý ALC") (i)	99,00%	100,00%	99,00%	100,00%	Lô đất H30-H33 bán đảo số 2, khu đô thị dịch vụ Hùng Thắng, phường Bãi Cháy, tỉnh Quảng Ninh, Việt Nam	Khai thác quản lý vận hành tòa nhà
11	Công ty Cổ phần Đầu tư Bất động sản nghỉ dưỡng Taseco Đà Nẵng ("Công ty Taseco Đà Nẵng")	60,00%	60,00%	60,00%	60,00%	Số 29 đường Trường Sa, phường Ngũ Hành Sơn, thành phố Đà Nẵng, Việt Nam	Dịch vụ lưu trú, nhà hàng, ăn uống.
12	Công ty Cổ phần Taseco Hải Phòng ("Công ty Taseco Hải Phòng")	50,50%	50,50%	50,50%	50,50%	Phòng 3, Tầng 2, Tòa nhà Bạch Đằng, số 268 đường Trần Nguyên Hãn, phường An Biên, thành phố Hải Phòng, Việt Nam	Kinh doanh bất động sản, quyền sử dụng đất thuộc chủ sở hữu, chủ sử dụng và đi thuê.
13	Công ty Cổ phần Khu công nghiệp Taseco Hải Phòng ("Công ty KCN Taseco Hải Phòng") (ii)	75,00%	75,00%	-	-	Phòng 3, Tầng 2, Tòa nhà Bạch Đằng, 268 Trần Nguyên Hãn, phường An Biên, thành phố Hải Phòng, Việt Nam	Kinh doanh bất động sản, quyền sử dụng đất thuộc chủ sở hữu, chủ sử dụng và đi thuê.
14	Công ty Cổ phần Nước sạch Duy Tiên ("Công ty Nước sạch Duy Tiên") (iv)	51,44%	74,9%	-	-	Số nhà SH3.2, TTTM Vạn Hải Lý, đường Lê Chân, phường Châu Sơn, tỉnh Ninh Bình, Việt Nam	Khai thác, xử lý và cung cấp nước
15	Công ty TNHH Đầu tư Taseco Hà Nam ("Công ty Taseco Hà Nam") (iii)	80,00%	80,00%	-	-	Số nhà SH3.2, TTTM Vạn Hải Lý, đường Lê Chân, phường Châu Sơn, tỉnh Ninh Bình, Việt Nam	Kinh doanh bất động sản, quyền sử dụng đất thuộc chủ sở hữu, chủ sử dụng hoặc đi thuê

- (i) Tỷ lệ lợi ích và tỷ lệ quyền biểu quyết của Công ty trong các công ty con này khác nhau do Công ty kiểm soát các công ty con này gián tiếp thông qua các công ty con khác.

Công ty Cổ phần Đầu tư Bất động sản Taseco

B09-DN/HH

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT (tiếp theo)
vào ngày 30 tháng 9 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày

1. THÔNG TIN VỀ CÔNG TY (tiếp theo)

Cơ cấu tổ chức (tiếp theo)

- (ii) Theo Nghị quyết Hội đồng Quản trị số 10/2025/NQ-HĐQT ngày 18 tháng 3 năm 2025, Hội đồng Quản trị Công ty đã thông qua quyết định tham gia góp vốn thành lập Công ty KCN Taseco Hải Phòng. Công ty KCN Taseco Hải Phòng là một công ty cổ phần được thành lập theo Luật Doanh nghiệp của Việt Nam theo Giấy Chứng nhận Đăng ký Doanh nghiệp số 0202279876 do Sở Tài chính thành phố Hải Phòng cấp với lần thay đổi gần nhất là lần thứ 2 ngày 28 tháng 7 năm 2025 với vốn điều lệ đã đăng ký là 600 tỷ VND, trong đó Công ty nắm giữ 75% tỷ lệ sở hữu.
- (iii) Theo Nghị quyết Hội đồng Quản trị số 21/2025/NQ-HĐQT ngày 19 tháng 5 năm 2025, Hội đồng Quản trị Công ty đã thông qua quyết định thành lập Công ty Taseco Hà Nam. Công ty Taseco Hà Nam là một công ty trách nhiệm hữu hạn được thành lập theo Luật Doanh nghiệp của Việt Nam theo Giấy Chứng nhận Đăng ký Doanh nghiệp số 0700896582 do Sở Tài chính tỉnh Hà Nam (nay là tỉnh Ninh Bình) cấp với thay đổi lần thứ nhất ngày 23 tháng 7 năm 2025 với vốn điều lệ đã đăng ký là 720 tỷ VND, trong đó Công ty nắm giữ 80% tỷ lệ sở hữu.
- (iv) Theo Nghị quyết Hội đồng Quản trị số 12/2025/NQ-HĐQT ngày 16 tháng 4 năm 2025, Hội đồng Quản trị Công ty ICON4, một công ty con của Công ty, đã thông qua quyết định tham gia góp vốn thành lập Công ty Nước sạch Duy Tiên. Theo đó, Công ty Nước sạch Duy Tiên trở thành công ty con của Công ty ICON4 và gián tiếp trở thành công ty con của Công ty. Công ty Nước sạch Duy Tiên là một công ty cổ phần được thành lập theo Luật Doanh nghiệp của Việt Nam theo Giấy Chứng nhận Đăng ký Doanh nghiệp số 0700895564 do Sở Tài chính tỉnh Hà Nam (nay là tỉnh Ninh Bình) cấp ngày 24 tháng 4 năm 2025 với vốn điều lệ đã đăng ký là 150 tỷ VND, trong đó Công ty ICON4 nắm giữ 74,9% tỷ lệ sở hữu.
- (v) Theo Nghị quyết số 26/2025/NQ-HĐQT ngày 14 tháng 7 năm 2025, Hội đồng Quản trị Công ty đã thông qua phương án chuyển nhượng 4,22% tỷ lệ sở hữu của Công ty trong Công ty ICON4 cho Công ty Cổ phần Đầu tư TLI, với tổng giá phí là 36,45 tỷ VND. Theo Nghị quyết số 30/2025/NQ-HĐQT ngày 30 tháng 7 năm 2025, Hội đồng Quản trị Công ty đã phê duyệt phương án mua cổ phần chào bán cho cổ đông hiện hữu của Công ty ICON4 với số tiền là 262,2 tỷ VND. Cũng trong đợt phát hành này, Công ty đã mua thêm 0,4% tỷ lệ sở hữu của Công ty ICON4 do các cổ đông hiện hữu khác không thực hiện quyền mua. Sau các giao dịch nêu trên, tỷ lệ sở hữu của Công ty trong Công ty ICON4 giảm từ 72,50% xuống còn 68,68%.

Tại ngày 30 tháng 9 năm 2025, Nhóm Công ty có các khoản đầu tư vào công ty liên kết như được trình bày tại Thuyết minh số 17.1.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT (tiếp theo)
vào ngày 30 tháng 9 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày

2. CƠ SỞ TRÌNH BÀY

2.1 *Chuẩn mực và Chế độ kế toán áp dụng*

Báo cáo tài chính hợp nhất của Nhóm Công ty được trình bày bằng đồng Việt Nam ("VND") và được lập phù hợp với Chế độ kế toán doanh nghiệp Việt Nam và các Chuẩn mực kế toán Việt Nam do Bộ Tài chính ban hành theo:

- Quyết định số 149/2001/QĐ-BTC ngày 31 tháng 12 năm 2001 về việc ban hành bốn Chuẩn mực kế toán Việt Nam (Đợt 1);
- Quyết định số 165/2002/QĐ-BTC ngày 31 tháng 12 năm 2002 về việc ban hành sáu Chuẩn mực kế toán Việt Nam (Đợt 2);
- Quyết định số 234/2003/QĐ-BTC ngày 30 tháng 12 năm 2003 về việc ban hành sáu Chuẩn mực kế toán Việt Nam (Đợt 3);
- Quyết định số 12/2005/QĐ-BTC ngày 15 tháng 2 năm 2005 về việc ban hành sáu Chuẩn mực kế toán Việt Nam (Đợt 4); và
- Quyết định số 100/2005/QĐ-BTC ngày 28 tháng 12 năm 2005 về việc ban hành bốn Chuẩn mực kế toán Việt Nam (Đợt 5).

Theo đó, báo cáo tài chính hợp nhất được trình bày kèm theo và việc sử dụng báo cáo này không dành cho các đối tượng không được cung cấp các thông tin về các thủ tục và nguyên tắc và thông lệ kế toán tại Việt Nam và hơn nữa không được chủ định trình bày tình hình tài chính hợp nhất, kết quả hoạt động kinh doanh hợp nhất và tình hình lưu chuyển tiền tệ hợp nhất của Nhóm Công ty theo các nguyên tắc và thông lệ kế toán được chấp nhận rộng rãi ở các nước và lãnh thổ khác ngoài Việt Nam.

2.2 *Hình thức sổ kế toán áp dụng*

Hình thức sổ kế toán được áp dụng của Nhóm Công ty là Nhật ký chung.

2.3 *Kỳ kế toán năm*

Kỳ kế toán năm của Nhóm Công ty áp dụng cho việc lập báo cáo tài chính hợp nhất bắt đầu từ ngày 1 tháng 1 và kết thúc ngày 31 tháng 12.

2.4 *Đơn vị tiền tệ trong kế toán*

Báo cáo tài chính hợp nhất được lập bằng đơn vị tiền tệ trong kế toán của Nhóm Công ty là VND.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT (tiếp theo)
vào ngày 30 tháng 9 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày

2. CƠ SỞ TRÌNH BÀY (tiếp theo)

2.5 Cơ sở hợp nhất

Báo cáo tài chính hợp nhất bao gồm báo cáo tài chính của Công ty mẹ và các công ty con cho năm tài chính kết thúc ngày 30 tháng 9 năm 2025.

Công ty con được hợp nhất toàn bộ kể từ ngày mua, là ngày Nhóm Công ty thực sự nắm quyền kiểm soát công ty con, và tiếp tục được hợp nhất cho đến ngày Nhóm Công ty chấm dứt quyền kiểm soát đối với công ty con, trừ trường hợp quyền kiểm soát của công ty mẹ chỉ là tạm thời khi công ty con chỉ được mua và nắm giữ cho mục đích bán lại trong thời gian không quá 12 tháng.

Báo cáo tài chính của Công ty mẹ và các công ty con sử dụng để hợp nhất được lập cho cùng một kỳ kế toán và được áp dụng các chính sách kế toán một cách thống nhất.

Số dư các tài khoản trên bảng cân đối kế toán giữa Nhóm Công ty và giữa các công ty con, các khoản thu nhập và chi phí, các khoản lãi hoặc lỗ nội bộ chưa thực hiện phát sinh từ các giao dịch này được loại trừ hoàn toàn.

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

Ảnh hưởng do các thay đổi trong tỷ lệ sở hữu công ty con mà không làm mất quyền kiểm soát được hạch toán vào lợi nhuận sau thuế chưa phân phối hoặc lỗ lũy kế.

3. TÓM TẮT CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU

3.1 Tiền và các khoản tương đương tiền

Tiền và các khoản tương đương tiền bao gồm tiền mặt tại quỹ, tiền gửi ngân hàng và các khoản đầu tư ngắn hạn có thời hạn gốc không quá ba tháng, 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.

3.2 Hàng tồn kho

Hàng tồn kho được tính theo giá gốc. Giá gốc hàng tồn kho bao gồm chi phí mua, chi phí chế biến (bao gồm chi phí nguyên vật liệu, chi phí lao động trực tiếp, chi phí liên quan trực tiếp khác, chi phí sản xuất chung có liên quan được phân bổ dựa trên mức độ hoạt động bình thường) để có được hàng tồn kho ở địa điểm và trạng thái hiện tại.

Trường hợp giá trị thuần có thể thực hiện được thấp hơn giá gốc thì phải tính theo giá trị thuần có thể thực hiện được.

Giá trị thuần có thể thực hiện được là giá bán ước tính của hàng tồn kho trong điều kiện kinh doanh bình thường trừ chi phí ước tính để hoàn thành và chi phí bán hàng ước tính.

Nhóm Công ty áp dụng phương pháp kê khai thường xuyên để hạch toán hàng tồn kho với giá trị của hàng tồn kho được xác định theo phương pháp bình quân gia quyền.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT (tiếp theo)
vào ngày 30 tháng 9 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày

3. TÓM TẮT CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU (tiếp theo)

3.2 *Hàng tồn kho* (tiếp theo)

Hàng hóa bất động sản

Bất động sản được mua hoặc được xây dựng để bán trong quá trình hoạt động bình thường của Nhóm Công ty, không phải để cho thuê hoặc chờ tăng giá, được ghi nhận là hàng tồn kho bất động sản theo giá thấp hơn giữa giá thành để đưa mỗi sản phẩm đến vị trí và điều kiện hiện tại và giá trị thuần có thể thực hiện được.

Giá thành của hàng hóa bất động sản bao gồm chi phí trực tiếp tạo thành bất động sản đó và chi phí chung được phân bổ trên cơ sở diện tích tương ứng của bất động sản đó, cụ thể như sau:

- Chi phí tiền sử dụng đất và tiền thuê đất;
- Chi phí xây dựng trả cho nhà thầu; và
- Chi phí lãi vay, chi phí tư vấn, thiết kế, chi phí san lấp, đền bù giải phóng mặt bằng, thuế chuyển nhượng đất, chi phí quản lý xây dựng chung và các chi phí liên quan khác.

Giá trị thuần có thể thực hiện được là giá bán ước tính của hàng tồn kho bất động sản trong điều kiện kinh doanh bình thường, dựa trên giá thị trường vào ngày báo cáo và được chiết khấu cho giá trị thời gian của dòng tiền, nếu đáng kể, và trừ chi phí ước tính để hoàn thành và chi phí bán hàng ước tính.

Giá vốn của bất động sản đã bán được ghi nhận trên báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh hợp nhất theo phương pháp tính theo giá đích danh.

Dự phòng giảm giá hàng tồn kho

Dự phòng giảm giá hàng tồn kho được trích lập cho phần giá trị dự kiến bị tổn thất do các khoản suy giảm trong giá trị (do giảm giá, hư hỏng, kém phẩm chất, lỗi thời v.v.) có thể xảy ra đối với bất động sản để bán, nguyên vật liệu, thành phẩm, hàng hóa tồn kho khác thuộc quyền sở hữu của Nhóm Công ty dựa trên bằng chứng hợp lý về sự suy giảm giá trị tại ngày kết thúc kỳ kế toán.

Số tăng hoặc giảm khoản dự phòng giảm giá hàng tồn kho được hạch toán vào giá vốn hàng bán trên báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh hợp nhất. Khi hàng tồn kho bị hủy bỏ do hết hạn sử dụng, mất phẩm chất, hư hỏng, không còn giá trị sử dụng, các khoản chênh lệch phát sinh giữa số dự phòng giảm giá hàng tồn kho đã trích lập và giá gốc hàng tồn kho được hạch toán vào báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh hợp nhất.

3.3 *Các khoản phải thu*

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

Dự phòng nợ phải thu khó đòi thể hiện phần giá trị của các khoản phải thu mà Nhóm Công ty dự kiến không có khả năng thu hồi tại ngày kết thúc kỳ kế toán. Tăng hoặc giảm số dư tài khoản dự phòng được hạch toán vào chi phí quản lý doanh nghiệp trong báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh hợp nhất. Khi các khoản nợ phải thu khó đòi được xác định là không thể thu hồi được và kế toán thực hiện xóa nợ, các khoản chênh lệch phát sinh giữa số dự phòng nợ phải thu khó đòi và giá gốc nợ phải thu được hạch toán vào báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh hợp nhất.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT (tiếp theo)
vào ngày 30 tháng 9 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày

3. TÓM TẮT CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU (tiếp theo)

3.4 Tài sản cố định hữu hình

Tài sản cố định hữu hình được thể hiện theo nguyên giá trừ đi giá trị khấu hao lũy kế.

Nguyên giá tài sản cố định hữu hình bao gồm giá mua và những chi phí có liên quan trực tiếp đến việc đưa tài sản vào sẵn sàng hoạt động như dự kiến.

Các chi phí mua sắm, nâng cấp và đổi mới tài sản cố định hữu hình được ghi tăng nguyên giá của tài sản và chi phí bảo trì, sửa chữa được hạch toán vào báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh hợp nhất khi phát sinh.

Khi tài sản cố định hữu hình được bán hay thanh lý, các khoản lãi hoặc lỗ phát sinh do thanh lý tài sản (là phần chênh lệch giữa tiền thu thuần từ việc bán tài sản với giá trị còn lại của tài sản) được hạch toán vào báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh hợp nhất.

3.5 Tài sản cố định vô hình

Tài sản cố định vô hình được ghi nhận theo nguyên giá trừ đi giá trị hao mòn lũy kế.

Nguyên giá tài sản cố định vô hình bao gồm giá mua và những chi phí có liên quan trực tiếp đến việc đưa tài sản vào sử dụng như dự kiến.

Các chi phí nâng cấp và đổi mới tài sản cố định vô hình được ghi tăng nguyên giá của tài sản và các chi phí khác được hạch toán vào báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh hợp nhất khi phát sinh.

Khi tài sản cố định vô hình được bán hay thanh lý, các khoản lãi hoặc lỗ phát sinh do thanh lý tài sản (là phần chênh lệch giữa tiền thu thuần từ việc bán tài sản với giá trị còn lại của tài sản) được hạch toán vào báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh hợp nhất.

3.6 Thuê tài sản

Việc xác định một thỏa thuận có phải là thỏa thuận thuê tài sản hay không dựa trên bản chất của thỏa thuận đó tại thời điểm khởi đầu: liệu việc thực hiện thỏa thuận này có phụ thuộc vào việc sử dụng một tài sản nhất định và thỏa thuận có bao gồm điều khoản về quyền sử dụng tài sản hay không.

Thỏa thuận thuê tài sản được phân loại là thuê tài chính nếu theo hợp đồng thuê tài sản bên cho thuê chuyển giao phần lớn rủi ro và lợi ích gắn liền với quyền sở hữu tài sản cho bên đi thuê. Tất cả các thỏa thuận thuê tài sản khác được phân loại là thuê hoạt động.

Trong trường hợp Nhóm Công ty là bên đi thuê

Các khoản tiền thuê theo hợp đồng thuê hoạt động được hạch toán vào báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh hợp nhất theo phương pháp đường thẳng trong suốt thời hạn của hợp đồng thuê.

Trong trường hợp Nhóm Công ty là bên cho thuê

Tài sản theo hợp đồng cho thuê hoạt động được ghi nhận là tài sản cố định trên bảng cân đối kế toán hợp nhất. Chi phí trực tiếp ban đầu để thương thảo thỏa thuận cho thuê hoạt động được ghi nhận vào báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh hợp nhất khi phát sinh.

Thu nhập từ tiền cho thuê hoạt động được hạch toán vào báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh hợp nhất theo phương pháp đường thẳng trong suốt thời gian cho thuê.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT (tiếp theo)
vào ngày 30 tháng 9 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày

3. TÓM TẮT CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU (tiếp theo)

3.7 Khấu hao và hao mòn

Khấu hao tài sản cố định hữu hình và hao mòn tài sản cố định vô hình được trích theo phương pháp khấu hao đường thẳng trong suốt thời gian sử dụng ước tính của các tài sản như sau:

Nhà cửa, vật kiến trúc	4 - 50 năm
Máy móc, thiết bị	2 - 20 năm
Phương tiện vận tải	3 - 20 năm
Tài sản cố định khác	3 - 25 năm
Phần mềm máy tính	2 - 20 năm
Quyền sử dụng đất	2 - 20 năm
Quyền phát triển dự án	32 năm 1 tháng

3.8 Bất động sản đầu tư

Bất động sản đầu tư được thể hiện theo nguyên giá bao gồm cả các chi phí giao dịch liên quan trừ đi giá trị khấu hao lũy kế. Đối với bất động sản đầu tư nắm giữ chờ tăng giá, Nhóm Công ty không trích khấu hao mà xác định tổn thất do giảm giá trị.

Các khoản chi phí liên quan đến bất động sản đầu tư phát sinh sau ghi nhận ban đầu được hạch toán vào giá trị còn lại của bất động sản đầu tư khi Nhóm Công ty có khả năng thu được các lợi ích kinh tế trong tương lai nhiều hơn mức hoạt động được đánh giá ban đầu của bất động sản đầu tư đó.

Khấu hao và hao mòn bất động sản đầu tư được trích theo phương pháp khấu hao đường thẳng trong suốt thời gian hữu dụng ước tính của các bất động sản như sau:

Quyền sử dụng đất	20 - 50 năm
Nhà cửa, vật kiến trúc	20 - 50 năm

Bất động sản đầu tư không còn được trình bày trong bảng cân đối kế toán hợp nhất sau khi đã bán hoặc sau khi bất động sản đầu tư đã không còn được sử dụng và xét thấy không thu được lợi ích kinh tế trong tương lai từ việc thanh lý bất động sản đầu tư đó. Chênh lệch giữa tiền thu thuần từ việc bán tài sản với giá trị còn lại của bất động sản đầu tư được ghi nhận vào báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh hợp nhất trong năm thanh lý.

Việc chuyển từ bất động sản chủ sở hữu sử dụng hoặc hàng tồn kho thành bất động sản đầu tư chỉ khi có sự thay đổi về mục đích sử dụng như trường hợp chủ sở hữu chấm dứt sử dụng tài sản đó và bắt đầu cho bên khác thuê hoạt động hoặc khi kết thúc giai đoạn xây dựng. Việc chuyển từ bất động sản đầu tư sang bất động sản chủ sở hữu sử dụng hay hàng tồn kho chỉ khi có sự thay đổi về mục đích sử dụng như các trường hợp chủ sở hữu bắt đầu sử dụng tài sản này hoặc bắt đầu triển khai cho mục đích bán. Việc chuyển từ bất động sản đầu tư sang bất động sản chủ sở hữu sử dụng hoặc hàng tồn kho không làm thay đổi nguyên giá hay giá trị còn lại của bất động sản tại ngày chuyển đổi.

3.9 Chi phí đi vay

Chi phí đi vay bao gồm lãi tiền vay và các chi phí khác phát sinh liên quan trực tiếp đến các khoản vay của Nhóm Công ty. Chi phí đi vay được hạch toán như chi phí phát sinh trong năm ngoại trừ các khoản được vốn hóa như theo nội dung của đoạn tiếp theo.

Chi phí đi vay liên quan trực tiếp đến việc mua sắm, xây dựng hoặc hình thành một tài sản cụ thể cần có một thời gian đủ dài để có thể đưa vào sử dụng theo mục đích định trước hoặc để bán được vốn hóa vào nguyên giá của tài sản đó.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT (tiếp theo)
vào ngày 30 tháng 9 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày

3. TÓM TẮT CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU (tiếp theo)

3.10 Chi phí trả trước

Chi phí trả trước bao gồm các chi phí trả trước ngắn hạn hoặc chi phí trả trước dài hạn trên bảng cân đối kế toán hợp nhất và được phân bổ trong khoảng thời gian trả trước hoặc thời gian các lợi ích kinh tế tương ứng được tạo ra từ các chi phí này.

Tiền thuê đất trả trước

Tiền thuê đất trả trước bao gồm số dư chưa phân bổ hết của khoản tiền thuê đất đã trả theo hợp đồng thuê đất ký với các cơ quan nhà nước có thẩm quyền. Theo Thông tư 45/2013/TT-BTC do Bộ Tài chính ban hành ngày 25 tháng 4 năm 2013, khoản tiền thuê đất trả trước nói trên được ghi nhận như chi phí trả trước dài hạn và được phân bổ vào chi phí trong thời gian còn lại của hợp đồng thuê.

3.11 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 phát sinh từ hợp nhất kinh doanh được ghi nhận ban đầu theo giá gốc, là phần chênh lệch giữa giá phí hợp nhất kinh doanh so với phần sở hữu của bên mua trong giá trị hợp lý của tài sản, nợ phải trả có thể xác định được và các khoản nợ tiềm tàng đã ghi nhận. Nếu giá phí hợp nhất kinh doanh thấp hơn giá trị hợp lý của tài sản thuần của bên bị mua, phần chênh lệch đó sẽ được ghi nhận vào báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh hợp nhất. Sau ghi nhận ban đầu, lợi thế thương mại được xác định giá trị bằng nguyên giá trừ đi giá trị phân bổ lũy kế. Lợi thế thương mại được phân bổ theo phương pháp đường thẳng trong thời gian hữu ích được ước tính là mười (10) năm. Định kỳ, Nhóm Công ty phải 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 năm thì phân bổ theo số lợi thế thương mại bị tổn thất ngay trong năm phát sinh.

Hợp nhất kinh doanh dưới sự kiểm soát chung

Hợp nhất kinh doanh dưới sự kiểm soát chung là một nghiệp vụ hợp nhất kinh doanh trong đó tất cả các công ty được đồng kiểm soát bởi cùng một đối tượng hoặc các đối tượng trước và sau khi hợp nhất kinh doanh, và sự kiểm soát này là không nhất thời. Một công ty có thể chịu sự kiểm soát bởi một cá nhân hoặc nhóm cá nhân theo một thỏa thuận hợp đồng.

Giao dịch hợp nhất kinh doanh dưới sự kiểm soát chung được thực hiện như sau:

- Tài sản và nợ phải trả của các đơn vị được hợp nhất theo giá trị ghi sổ tại ngày hợp nhất kinh doanh;
- Không có lợi thế thương mại phát sinh từ giao dịch hợp nhất kinh doanh;
- Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh hợp nhất phản ánh kết quả hoạt động kinh doanh của các đơn vị được hợp nhất từ thời điểm hợp nhất kinh doanh;
- Chênh lệch giữa giá phí hợp nhất kinh doanh và giá trị tài sản thuần của bên bị hợp nhất được ghi nhận vào vốn chủ sở hữu.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT (tiếp theo)
vào ngày 30 tháng 9 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày

3. TÓM TẮT CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU (tiếp theo)

3.12 Các khoản đầu tư

Đầu tư vào các công ty liên kết

Các khoản đầu tư vào các công ty liên kết được hạch toán theo phương pháp vốn chủ sở hữu. Công ty liên kết là công ty mà trong đó Nhóm Công ty có ảnh hưởng đáng kể nhưng không phải là công ty con của Nhóm Công ty. Thông thường, Nhóm Công ty được coi là có ảnh hưởng đáng kể nếu sở hữu từ 20% quyền bỏ phiếu ở đơn vị nhận đầu tư.

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 Công ty 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. Nhóm Công ty không phân bổ lợi thế thương mại này mà hàng năm thực hiện đánh giá xem lợi thế thương mại có bị suy giảm giá trị hay không. Báo cáo kết quả kinh doanh hợp nhất phản ánh phần sở hữu của Nhóm Công ty trong báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh của công ty liên kết sau khi mua.

Phần sở hữu của nhà đầu tư trong lợi nhuận/(lỗ) của công ty liên kết sau khi mua được phản ánh trên báo cáo kết quả kinh doanh hợp nhất và phần sở hữu của Nhóm Công ty trong thay đổi sau khi mua của các quỹ của công ty liên doanh, liên kết được ghi nhận vào các quỹ. Thay đổi lũy kế sau khi mua được điều chỉnh vào giá trị còn lại của khoản đầu tư vào công ty liên kết. Cổ tức nhận được/lợi nhuận được chia từ công ty liên kết được cần trừ vào khoản đầu tư vào công ty liên kết.

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

Đầu tư góp vốn vào đơn vị khác

Đầu tư góp vốn vào đơn vị khác được ghi nhận theo giá gốc.

Dự phòng giảm giá trị các khoản đầu tư

Dự phòng cho việc giảm giá trị của các khoản đầu tư được lập khi có bằng chứng chắc chắn cho thấy có sự suy giảm giá trị của các khoản đầu tư này vào ngày kết thúc kỳ kế toán.

Tăng hoặc giảm số dự phòng được hạch toán vào chi phí tài chính trong báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh hợp nhất.

Đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn

Các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn được ghi nhận theo giá gốc. Sau khi nhận ban đầu, các khoản đầu tư này được ghi nhận theo giá trị có thể thu hồi. Các khoản suy giảm giá trị của khoản đầu tư nếu phát sinh được hạch toán vào chi phí tài chính trong báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh hợp nhất và giảm trừ trực tiếp giá trị đầu tư.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT (tiếp theo)
vào ngày 30 tháng 9 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày

3. TÓM TẮT CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU (tiếp theo)

3.13 Các khoản phải trả và chi phí trích trước

Các khoản phải trả và chi phí trích trước được ghi nhận cho số tiền phải trả trong tương lai liên quan đến hàng hóa và dịch vụ đã nhận được không phụ thuộc vào việc Nhóm Công ty đã nhận được hóa đơn của nhà cung cấp hay chưa.

Các khoản phải trả nhà thầu xây dựng cho các dự án bất động sản được ghi nhận theo biên bản nghiệm thu khối lượng giữa hai bên, không phụ thuộc vào việc Nhóm Công ty đã nhận được hóa đơn của nhà cung cấp hay chưa.

3.14 Hợp đồng hợp tác kinh doanh (BCC)

Trường hợp BCC chia lợi nhuận sau thuế đồng kiểm soát

Trong trường hợp Nhóm Công ty được chia lợi nhuận phụ thuộc vào kết quả kinh doanh của BCC và Nhóm Công ty có quyền đồng kiểm soát BCC với các bên tham gia BCC. Nhóm Công ty áp dụng phương pháp kế toán BCC chia doanh thu, chi phí như được quy định trong Thông tư 200/2014/TT-BTC do Bộ Tài chính ban hành ngày 22 tháng 12 năm 2014. Theo đó, trong trường hợp này, Nhóm Công ty sẽ ghi nhận doanh thu và chi phí trên báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh hợp nhất theo tỷ lệ được hưởng quy định trong BCC.

Trường hợp BCC chia lợi nhuận sau thuế Nhóm Công ty là bên kiểm soát

Trong trường hợp Nhóm Công ty được chia lợi nhuận sau thuế phụ thuộc vào kết quả kinh doanh của BCC và Nhóm Công ty là bên kiểm soát BCC, Nhóm Công ty sẽ ghi nhận phần lợi nhuận sau thuế chia sẻ cho các bên tham gia BCC vào báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh hợp nhất theo tỷ lệ được hưởng quy định trong BCC.

3.15 Các nghiệp vụ bằng ngoại tệ

Các nghiệp vụ phát sinh bằng các đơn vị tiền tệ khác với đơn vị tiền tệ kế toán của Nhóm Công ty (VND) được hạch toán theo tỷ giá giao dịch thực tế vào ngày phát sinh nghiệp vụ theo nguyên tắc sau:

- Nghiệp vụ làm phát sinh các khoản phải thu được hạch toán theo tỷ giá mua của ngân hàng thương mại nơi Nhóm Công ty chỉ định khách hàng thanh toán;
- Nghiệp vụ làm phát sinh các khoản phải trả được hạch toán theo tỷ giá bán của ngân hàng thương mại nơi Nhóm Công ty dự kiến giao dịch;
- Giao dịch mua sắm tài sản hoặc các khoản chi phí được thanh toán ngay bằng ngoại tệ (không qua các tài khoản phải trả) được hạch toán theo tỷ giá mua của ngân hàng thương mại nơi Nhóm Công ty thực hiện thanh toán.

Tại ngày kết thúc kỳ kế toán, các khoản mục tiền tệ có gốc ngoại tệ được đánh giá lại theo tỷ giá giao dịch thực tế tại ngày của bảng cân đối kế toán hợp nhất theo nguyên tắc sau.

- Các khoản mục tiền tệ được phân loại là tài sản được đánh giá lại theo tỷ giá mua của ngân hàng thương mại nơi Nhóm Công ty thường xuyên có giao dịch; và
- Các khoản mục tiền tệ được phân loại là nợ phải trả được đánh giá lại theo tỷ giá bán của ngân hàng thương mại nơi Nhóm Công ty thường xuyên có giao dịch.

Tất cả các khoản chênh lệch tỷ giá phát sinh được hạch toán vào báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh hợp nhất.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT (tiếp theo)
vào ngày 30 tháng 9 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày

3. TÓM TẮT CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU (tiếp theo)

3.16 Các khoản dự phòng

Dự phòng chung

Nhóm Công ty ghi nhận dự phòng khi có nghĩa vụ nợ hiện tại (nghĩa vụ pháp lý hoặc nghĩa vụ liên đới) là kết quả của một sự kiện đã xảy ra trong quá khứ. Việc thanh toán nghĩa vụ nợ này có thể sẽ dẫn đến sự giảm sút về những lợi ích kinh tế và Nhóm Công ty có thể đưa ra được một ước tính đáng tin cậy về giá trị của nghĩa vụ nợ đó.

Khi Nhóm Công ty cho rằng một phần hoặc toàn bộ chi phí để thanh toán một khoản dự phòng sẽ được hoàn lại bởi một bên thứ ba, ví dụ như thông qua hợp đồng bảo hiểm, khoản bồi hoàn này chỉ được ghi nhận là một tài sản riêng biệt khi việc nhận được bồi hoàn là gần như chắc chắn. Chi phí liên quan đến các khoản dự phòng được hạch toán vào báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh hợp nhất sau khi đã trừ đi các khoản bồi hoàn.

Nếu ảnh hưởng về giá trị thời gian của tiền là trọng yếu thì giá trị của một khoản dự phòng cần được chiết khấu về giá trị hiện tại sử dụng tỷ lệ chiết khấu là tỷ lệ trước thuế và phản ánh rõ những rủi ro cụ thể của khoản nợ đó. Khi giá trị của khoản dự phòng được chiết khấu, phần tăng lên theo thời gian của khoản dự phòng được ghi nhận là chi phí tài chính.

Dự phòng chi phí bảo hành

Nhóm Công ty ước tính chi phí dự phòng bảo hành dựa trên các thông tin hiện có về việc sửa chữa của các bất động sản và hàng hóa đã bán trong quá khứ.

3.17 Vốn góp của chủ sở hữu

Cổ phiếu phổ thông

Cổ phiếu phổ thông được ghi nhận theo mệnh giá phát hành.

Thặng dư vốn cổ phần

Thặng dư vốn cổ phần phản ánh khoản chênh lệch giữa mệnh giá và giá phát hành cổ phiếu trừ đi chi phí phát hành cổ phiếu thực tế phát sinh, trong đó, chi phí phát hành cổ phiếu là các chi phí phát sinh liên quan trực tiếp đến việc phát hành cổ phiếu, sau khi trừ đi các ảnh hưởng thuế.

3.18 Phân chia lợi nhuận

Lợi nhuận thuần sau thuế thu nhập doanh nghiệp (không bao gồm lãi từ giao dịch mua giá rẻ) có thể được chia cho các cổ đông sau khi được Đại hội đồng cổ đông phê duyệt và có Quyết định của Hội đồng Quản trị và sau khi đã trích lập các quỹ dự phòng theo Điều lệ của Công ty và các quy định của pháp luật Việt Nam.

Công ty trích lập quỹ dự phòng sau từ lợi nhuận thuần sau thuế thu nhập doanh nghiệp của Công ty theo đề nghị của Hội đồng Quản trị và được các cổ đông phê duyệt tại đại hội đồng cổ đông thường niên.

Quỹ khen thưởng, phúc lợi

Quỹ này được trích lập để khen thưởng, khuyến khích vật chất, đem lại lợi ích chung và nâng cao phúc lợi cho công nhân viên, và được trình bày như một khoản phải trả trên bảng cân đối kế toán hợp nhất.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT (tiếp theo)
vào ngày 30 tháng 9 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày

3. TÓM TẮT CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU (tiếp theo)

3.19 *Người mua trả tiền trước*

Các khoản tiền khách hàng ứng trước để mua nhà ở trong tương lai mà chưa đủ điều kiện để được ghi nhận là doanh thu trong năm được phản ánh trong tài khoản "Người mua trả tiền trước" trong phần nợ phải trả trên bảng cân đối kế toán hợp nhất. Các khoản hỗ trợ theo chương trình bán hàng mang tính chất giảm trừ vào doanh thu được ghi giảm vào chỉ tiêu "Người mua trả tiền trước" đối với hợp đồng bán nhà ở trong tương lai chưa đủ điều kiện ghi nhận là doanh thu trong năm.

Các khoản tiền nhận từ khách hàng, dưới hình thức hợp đồng đặt cọc được phản ánh trong tài khoản "Phải trả khác" trong phần nợ phải trả trên bảng cân đối kế toán hợp nhất.

3.20 *Ghi nhận doanh thu*

Doanh thu được ghi nhận khi Nhóm Công ty có khả năng nhận được các lợi ích kinh tế có thể xác định được một cách chắc chắn. Doanh thu được xác định theo giá trị hợp lý của các khoản đã thu hoặc sẽ thu được sau khi trừ đi các khoản chiết khấu thương mại, giảm giá hàng bán và hàng bán bị trả lại. Các điều kiện ghi nhận cụ thể sau đây cũng phải được đáp ứng khi ghi nhận doanh thu:

Doanh thu chuyển nhượng bất động sản

Doanh thu được ghi nhận khi Nhóm Công ty đã chuyển giao cho bên mua phần lớn các rủi ro và lợi ích gắn liền với quyền sở hữu bất động sản, thông thường là trùng với việc chuyển giao bất động sản, và khả năng thu hồi giá chuyển nhượng bất động sản được đảm bảo một cách hợp lý.

Nếu một giao dịch không đáp ứng được điều kiện ghi nhận doanh thu nói trên, các khoản thanh toán theo hợp đồng mua bán nhận được từ khách hàng được ghi nhận vào khoản mục người mua trả tiền trước trên bảng cân đối kế toán hợp nhất đến khi tất cả các điều kiện nêu trên được đáp ứng.

Doanh thu cho thuê dài hạn Quyền sử dụng đất đã có hạ tầng kỹ thuật tại khu công nghiệp

Doanh thu cho thuê dài hạn Quyền sử dụng đất đã có hạ tầng kỹ thuật tại khu công nghiệp được ghi nhận một lần trên báo cáo kết quả kinh doanh khi Công ty đã chuyển giao phần lớn rủi ro và lợi ích gắn liền với quyền sở hữu tài sản cho bên đi thuê và doanh thu có thể xác định một cách chắc chắn.

Doanh thu cung cấp dịch vụ và doanh thu hợp đồng xây lắp

Khi có thể xác định được kết quả hợp đồng một cách chắc chắn, doanh thu sẽ được ghi nhận dựa vào mức độ hoàn thành công việc và được xác nhận bởi khách hàng. Nếu không thể xác định được kết quả hợp đồng một cách chắc chắn, doanh thu sẽ chỉ được ghi nhận ở mức có thể thu hồi được của các chi phí đã được ghi nhận.

Doanh thu từ tiền lãi

Tiền lãi được ghi nhận trên cơ sở thời gian và lãi suất thực tế từng kỳ.

Tiền cho thuê

Thu nhập từ tiền cho thuê tài sản theo hợp đồng thuê hoạt động được hạch toán vào báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh hợp nhất theo phương pháp đường thẳng trong suốt thời gian cho thuê.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT (tiếp theo)
vào ngày 30 tháng 9 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày

3. TÓM TẮT CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU (tiếp theo)

3.20 Ghi nhận doanh thu (tiếp theo)

Cổ tức và lợi nhuận được chia

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

Thu nhập từ hoạt động chuyển nhượng vốn

Thu nhập từ hoạt động chuyển nhượng vốn được xác định là phần chênh lệch giữa giá bán và giá vốn phần vốn chuyển nhượng. Thu nhập này được ghi nhận vào ngày phát sinh giao dịch, tức là khi hợp đồng chuyển nhượng được thực hiện.

3.21 Hợp đồng xây dựng

Khi kết quả thực hiện hợp đồng xây dựng có thể được ước tính một cách đáng tin cậy, thì doanh thu và chi phí liên quan đến hợp đồng được ghi nhận tương ứng với phần công việc đã hoàn thành vào ngày kết thúc kỳ kế toán bằng cách dựa vào khối lượng công việc hoàn thành thực tế của dự án, trừ khi tỷ lệ này không đại diện cho mức độ hoàn thành. Các khoản tăng giảm khi thực hiện hợp đồng, các khoản tiền thưởng và các khoản thanh toán khác chỉ được tính vào doanh thu khi đã được thống nhất với khách hàng.

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

Số tiền chênh lệch giữa tổng doanh thu lũy kế của một hợp đồng xây dựng đã được ghi nhận cho đến thời điểm báo cáo và khoản tiền lũy kế ghi trên hóa đơn thanh toán theo tiến độ đến cùng thời điểm được ghi nhận vào khoản phải thu/phải trả theo tiến độ kế hoạch hợp đồng xây dựng trên bảng cân đối kế toán hợp nhất.

3.22 Thuế

Thuế thu nhập hiện hành

Tài sản thuế thu nhập và thuế thu nhập phải nộp cho kỳ hiện hành và các kỳ trước được xác định bằng số tiền dự kiến được thu hồi từ hoặc phải nộp cho cơ quan thuế, dựa trên các mức thuế suất và các luật thuế có hiệu lực đến ngày kết thúc kỳ kế toán.

Thuế thu nhập hiện hành được ghi nhận vào báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh hợp nhất ngoại trừ trường hợp thuế thu nhập phát sinh liên quan đến một khoản mục được ghi thẳng vào vốn chủ sở hữu, trong trường hợp này, thuế thu nhập hiện hành cũng được ghi nhận trực tiếp vào vốn chủ sở hữu.

Nhóm Công ty chỉ được bù trừ các tài sản thuế thu nhập hiện hành và thuế thu nhập hiện hành phải nộp khi Nhóm Công ty có quyền hợp pháp được bù trừ giữa tài sản thuế thu nhập hiện hành với thuế thu nhập hiện hành phải nộp và Nhóm Công ty dự định thanh toán thuế thu nhập hiện hành phải nộp và tài sản thuế thu nhập hiện hành trên cơ sở thuần.

Thuế thu nhập hoãn lại

Thuế thu nhập hoãn lại được xác định cho các khoản chênh lệch tạm thời tại ngày kết thúc kỳ kế toán giữa cơ sở tính thuế thu nhập của các tài sản và nợ phải trả và giá trị ghi sổ của các khoản mục này trong báo cáo tài chính hợp nhất.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT (tiếp theo)
vào ngày 30 tháng 9 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày

3. TÓM TẮT CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU (tiếp theo)

3.22 Thuế (tiếp theo)

Thuế thu nhập hoãn lại (tiếp theo)

Thuế thu nhập hoãn lại phải trả được ghi nhận cho tất cả các khoản chênh lệch tạm thời chịu thuế, ngoại trừ:

- Thuế thu nhập hoãn lại phải trả phát sinh từ ghi nhận ban đầu của một tài sản hay nợ phải trả từ một giao dịch mà giao dịch này không có ảnh hưởng đến lợi nhuận kế toán và lợi nhuận tính thuế thu nhập (hoặc lỗ tính thuế) tại thời điểm phát sinh giao dịch; và
- Các chênh lệch tạm thời chịu thuế gắn liền với các khoản đầu tư vào các công ty con, công ty liên kết và các khoản vốn góp liên doanh khi Nhóm Công ty có khả năng kiểm soát thời gian hoàn nhập khoản chênh lệch tạm thời và chắc chắn khoản chênh lệch tạm thời sẽ không được hoàn nhập trong tương lai có thể dự đoán.

Tài sản thuế thu nhập hoãn lại cần được ghi nhận cho tất cả các chênh lệch tạm thời được khấu trừ, giá trị được khấu trừ chuyển sang các năm sau của các khoản lỗ tính thuế và các khoản ưu đãi thuế chưa sử dụng, khi chắc chắn trong tương lai sẽ có lợi nhuận tính thuế để sử dụng những chênh lệch tạm thời được khấu trừ, các khoản lỗ tính thuế và các ưu đãi thuế chưa sử dụng này, ngoại trừ:

- Tài sản thuế hoãn lại phát sinh từ ghi nhận ban đầu của một tài sản hoặc nợ phải trả từ một giao dịch mà giao dịch này không có ảnh hưởng đến lợi nhuận kế toán và lợi nhuận tính thuế thu nhập (hoặc lỗ tính thuế) tại thời điểm phát sinh giao dịch; và
- Đối với các chênh lệch tạm thời được khấu trừ phát sinh từ các khoản đầu tư vào các công ty con, công ty liên kết và các khoản vốn góp liên doanh, tài sản thuế thu nhập hoãn lại được ghi nhận khi chắc chắn là chênh lệch tạm thời sẽ được hoàn nhập trong tương lai có thể dự đoán được và có lợi nhuận tính thuế để sử dụng được khoản chênh lệch tạm thời đó.

Giá trị ghi sổ của tài sản thuế thu nhập hoãn lại phải được xem xét lại vào ngày kết thúc kỳ kế toán và phải giảm giá trị ghi sổ của tài sản thuế thu nhập hoãn lại đến mức bảo đảm chắc chắn có đủ lợi nhuận tính thuế cho phép lợi ích của một phần hoặc toàn bộ tài sản thuế thu nhập hoãn lại được sử dụng.

Các tài sản thuế thu nhập hoãn lại chưa được ghi nhận trước đây được xem xét lại vào ngày kết thúc kỳ kế toán và được ghi nhận khi chắc chắn có đủ lợi nhuận tính thuế trong tương lai để có thể sử dụng các tài sản thuế thu nhập hoãn lại chưa ghi nhận này.

Tài sản thuế thu nhập hoãn lại và thuế thu nhập hoãn lại phải trả được xác định theo thuế suất dự tính sẽ áp dụng cho kỳ tài chính khi tài sản được thu hồi hay nợ phải trả được thanh toán, dựa trên các mức thuế suất và luật thuế có hiệu lực vào ngày kết thúc kỳ kế toán.

Thuế thu nhập hoãn lại được ghi nhận vào báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh hợp nhất ngoại trừ trường hợp thuế thu nhập phát sinh liên quan đến một khoản mục được ghi thẳng vào vốn chủ sở hữu, trong trường hợp này, thuế thu nhập hoãn lại cũng được ghi nhận trực tiếp vào vốn chủ sở hữu.

Nhóm Công ty chỉ được bù trừ các tài sản thuế thu nhập hoãn lại và thuế thu nhập hoãn lại phải trả khi Nhóm Công ty có quyền hợp pháp được bù trừ giữa tài sản thuế thu nhập hiện hành với thuế thu nhập hiện hành phải nộp và các tài sản thuế thu nhập hoãn lại và thuế thu nhập hoãn lại phải trả này liên quan tới thuế thu nhập doanh nghiệp được quản lý bởi cùng một cơ quan thuế:

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT (tiếp theo)
vào ngày 30 tháng 9 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày

3. TÓM TẮT CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU (tiếp theo)

3.22 Thuế (tiếp theo)

Thuế thu nhập hoãn lại (tiếp theo)

- đối với cùng một đơn vị chịu thuế; hoặc
- Nhóm Công ty dự định thanh toán thuế thu nhập hiện hành phải nộp và tài sản thuế thu nhập hiện hành trên cơ sở thuần hoặc thu hồi tài sản đồng thời với việc thanh toán nợ phải trả trong từng kỳ tương lai khi các khoản trọng yếu của thuế thu nhập hoãn lại phải trả hoặc tài sản thuế thu nhập hoãn lại được thanh toán hoặc thu hồi.

3.23 Chi phí phát hành trái phiếu

Chi phí giao dịch liên quan đến việc phát hành trái phiếu được phân bổ dần vào báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh hợp nhất phù hợp với kỳ hạn trái phiếu theo phương pháp đường thẳng. Tại thời điểm ghi nhận ban đầu, chi phí phát hành trái phiếu được ghi giảm vào phần nợ gốc của trái phiếu.

3.24 Thông tin theo bộ phận

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

Bộ phận theo hoạt động kinh doanh của Nhóm Công ty chủ yếu được xác định dựa trên việc kinh doanh bất động sản, kinh doanh hoạt động xây lắp, kinh doanh hoạt động cho thuê và các hoạt động khác. Ban Tổng Giám đốc xác định bộ phận theo khu vực địa lý của Nhóm Công ty là trong phạm vi lãnh thổ Việt Nam.

3.25 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) cho số lượng bình quân gia quyền của số cổ phiếu phổ thông đang lưu hành trong năm.

Lãi suy giảm 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 cổ tức của cổ phiếu ưu đãi có quyền chuyển đổi) cho số lượng bình quân gia quyền của số cổ phiếu phổ thông đang lưu hành trong năm và số lượng bình quân gia quyền của cổ phiếu phổ thông sẽ được phát hành trong trường hợp tất cả các cổ phiếu phổ thông tiềm năng có tác động suy giảm đều được chuyển thành cổ phiếu phổ thông.

3.26 Các bên liên quan

Các bên được coi là bên liên quan của Nhóm Công ty nếu một bên có khả năng, trực tiếp hoặc gián tiếp, kiểm soát bên kia hoặc gây ảnh hưởng đáng kể tới bên kia trong việc ra các quyết định tài chính và hoạt động, hoặc khi Nhóm Công ty và bên kia cùng chịu sự kiểm soát chung hoặc ảnh hưởng đáng kể chung. Các bên liên quan nêu trên có thể là các công ty hoặc các cá nhân, bao gồm cả các thành viên mật thiết trong gia đình của họ.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT (tiếp theo)
vào ngày 30 tháng 9 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày

4. TIỀN VÀ CÁC KHOẢN TƯƠNG ĐƯƠNG TIỀN

	Đơn vị tính: VND	
	Ngày 30 tháng 9 năm 2025	Ngày 31 tháng 12 năm 2024
Tiền mặt	3.954.528.747	2.589.872.624
Tiền gửi ngân hàng	288.634.769.527	139.719.067.961
Tiền đang chuyển	6.898.872	7.719.328
Các khoản tương đương tiền (*)	113.865.682.311	317.390.450.388
TỔNG CỘNG	406.461.879.457	459.707.110.301

(*) Các khoản tương đương tiền tại ngày 30 tháng 9 năm 2025 bao gồm vàng với giá trị là 116.080.000 VND và các khoản tiền gửi bằng VND tại các ngân hàng thương mại, có kỳ hạn gốc không quá ba tháng và hưởng lãi suất từ 4,0%/năm đến 4,7%/năm.

5. ĐẦU TƯ NĂM GIỮ ĐẾN NGÀY ĐÁO HẠN

	Đơn vị tính: VND			
	Ngày 30 tháng 9 năm 2025		Ngày 31 tháng 12 năm 2024	
	Giá gốc	Giá trị ghi sổ	Giá gốc	Giá trị ghi sổ
Tiền gửi có kỳ hạn	124.871.412.915	124.871.412.915	113.280.000.000	113.280.000.000
TỔNG CỘNG	124.871.412.915	124.871.412.915	113.280.000.000	113.280.000.000

Số dư tiền gửi có kỳ hạn tại ngày 30 tháng 9 năm 2025 bao gồm các khoản tiền gửi bằng VND tại các ngân hàng thương mại, có kỳ hạn còn lại không quá 12 tháng và hưởng lãi suất từ 4,0%/năm đến 6,0%/năm.

6. PHẢI THU NGẮN HẠN CỦA KHÁCH HÀNG VÀ TRẢ TRƯỚC CHO NGƯỜI BÁN NGẮN HẠN

6.1 Phải thu ngắn hạn của khách hàng

	Đơn vị tính: VND	
	Ngày 30 tháng 9 năm 2025	Ngày 31 tháng 12 năm 2024
Phải thu từ hoạt động kinh doanh bất động sản	914.886.285.699	293.029.384.137
Phải thu từ hoạt động xây lắp	203.582.249.553	152.295.743.121
Phải thu từ hoạt động chuyển nhượng cổ phần	4.159.305.402	143.486.673.634
Phải thu từ các hoạt động khác	13.394.697.606	8.177.358.002
TỔNG CỘNG	1.136.022.538.260	596.989.158.894
Trong đó:		
Phải thu ngắn hạn của các bên khác	1.124.579.280.611	577.397.456.871
Phải thu ngắn hạn của các bên liên quan (Thuyết minh số 33)	11.443.257.649	19.591.702.023
Dự phòng phải thu khó đòi	(10.478.840.035)	(12.065.306.011)

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT (tiếp theo)
vào ngày 30 tháng 9 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày

6.2 Trả trước cho người bán ngắn hạn

	Đơn vị tính: VND	
	Ngày 30 tháng 9 năm 2025	Ngày 31 tháng 12 năm 2024
Công ty Cổ phần Đầu tư và Xây dựng Samcons Việt Nam	151.058.954.041	99.298.386.207
Công ty Cổ phần xây dựng hạ tầng Fecon	45.948.283.418	61.043.256.628
Trung tâm Quỹ đất Thanh Hóa	27.840.441.794	27.840.441.794
Ứng trước cho nhà cung cấp ngắn hạn khác	395.890.108.416	174.592.090.967
TỔNG CỘNG	620.737.787.669	362.774.175.596
Dự phòng trả trước khó đòi	(15.000.000)	(15.000.000)

7. PHẢI THU VỀ CHO VAY NGẮN HẠN

	Đơn vị tính: VND	
	Ngày 30 tháng 9 năm 2025	Ngày 31 tháng 12 năm 2024
Ngắn hạn		
Cho vay ngắn hạn các tổ chức khác	215.340.000.000	65.340.000.000
Cho vay ngắn hạn các bên liên quan (Thuyết minh số 33)	84.720.000.000	75.700.000.000
TỔNG CỘNG	300.060.000.000	141.040.000.000
Dài hạn		
Cho vay dài hạn các tổ chức khác	100.000.000	100.000.000
Cho vay dài hạn các bên liên quan (Thuyết minh số 33)	-	128.000.000.000
TỔNG CỘNG	100.000.000	128.100.000.000

8. PHẢI THU KHÁC

	Đơn vị tính: VND	
	Ngày 30 tháng 9 năm 2025	Ngày 31 tháng 12 năm 2024
Ngắn hạn		
Phải thu lãi tiền gửi, cho vay	20.566.017.030	130.760.726.063
Đặt cọc nhận chuyển nhượng bất động sản	127.000.000.000	127.000.000.000
Phải thu tạm ứng nhân viên	71.632.175.060	20.595.461.423
Đầu tư góp vốn để thực hiện dự án	13.580.326.446	13.090.911.418
Phải thu ngắn hạn khác	28.140.852.758	22.065.821.098
TỔNG CỘNG	260.919.371.294	313.512.920.002
Trong đó:		
Phải thu ngắn hạn từ các bên khác	252.281.783.767	189.374.063.613
Phải thu ngắn hạn từ các bên liên quan (Thuyết minh số 33)	8.637.587.527	124.138.856.389

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT (tiếp theo)
vào ngày 30 tháng 9 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày

8. PHẢI THU KHÁC (tiếp theo)

	Đơn vị tính: VND	
	Ngày 30 tháng 9 năm 2025	Ngày 31 tháng 12 năm 2024
Dài hạn		
Chi phí bồi thường giải phóng mặt bằng	499.743.310.250	461.688.179.000
Ký quỹ, bảo lãnh thực hiện hợp đồng	19.807.653.800	19.984.653.800
Phải thu lãi cho vay dài hạn	-	11.358.610.957
Đầu tư góp vốn để thực hiện dự án	3.293.465.916	9.860.526.966
Phải thu dài hạn khác	3.300.000.000	3.300.000.000
TỔNG CỘNG	526.144.429.966	506.191.970.723
Trong đó:		
Phải thu dài hạn từ các bên khác	526.144.429.966	494.833.359.766
Phải thu dài hạn từ các bên liên quan (Thuyết minh số 33)	-	11.358.610.957
Dự phòng phải thu dài hạn khác khó đòi	(14.291.153.800)	(14.291.153.800)

9. NỢ XẤU

	Đơn vị tính: VND			
	Ngày 30 tháng 9 năm 2025		Ngày 31 tháng 12 năm 2024	
Đối tượng	Giá gốc	Giá trị có thể thu hồi	Giá gốc	Giá trị có thể thu hồi
Công ty Cổ phần Tập đoàn Công nghiệp Than - khoáng sản Việt Nam	17.305.362.557	-	17.305.362.557	-
Công ty Cổ phần Đầu tư Xây dựng Hạ Tầng Incico	2.753.206.302	-	2.753.206.302	-
Các đối tượng khác	4.726.424.976	-	6.312.890.952	-
TỔNG CỘNG	24.784.993.835	-	26.371.459.811	-

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT (tiếp theo)
vào ngày 30 tháng 9 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày

10. HÀNG TỒN KHO

Đơn vị tính: VND

	Ngày 30 tháng 9 năm 2025		Ngày 31 tháng 12 năm 2024	
		Dự		Dự
	Giá gốc	phòng	Giá gốc	phòng
Chi phí sản xuất kinh doanh dở dang – hoạt động kinh doanh bất động sản	7.179.698.676.409	-	3.932.698.797.064	-
Thành phẩm bất động sản	57.766.508.340	-	134.000.340.827	-
Chi phí sản xuất kinh doanh dở dang – hoạt động xây lắp	21.878.265.207	-	6.750.603.953	-
Hàng tồn kho khác	4.271.144.560	-	5.362.660.874	-
TỔNG CỘNG	7.263.614.594.516	-	4.078.812.402.718	-

11. CHI PHÍ TRẢ TRƯỚC DÀI HẠN

Đơn vị tính: VND

	Ngày 30 tháng 9 năm 2025	Ngày 31 tháng 12 năm 2024
Tiền thuê đất trả trước (*)	36.880.510.812	35.151.570.000
Công cụ, dụng cụ	16.204.523.370	22.855.676.683
Chi phí trả trước dài hạn khác	8.489.345.623	10.373.591.611
TỔNG CỘNG	61.574.379.805	68.380.838.294

(*) Đây là tiền thuê đất trả trước cho 50 năm của Dự án Pulchra Resort theo các Hợp đồng thuê đất.

Công ty Cổ phần Đầu tư Bất động sản Taseco

B09-DN/HN

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT (tiếp theo)
vào ngày 30 tháng 9 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày

12. TÀI SẢN CỐ ĐỊNH HỮU HÌNH

	Đơn vị tính: VND				
	Nhà cửa, vật kiến trúc	Máy móc, thiết bị	Phương tiện vận tải	Tài sản cố định khác	Tổng cộng
Nguyên giá:					
Ngày 31 tháng 12 năm 2024	518.623.560.394	86.020.720.990	51.203.655.568	7.334.402.186	663.182.339.138
- Mua trong kỳ	-	5.236.217.563	10.609.369.111	528.000.000	16.373.586.674
- Xây dựng cơ bản hoàn thành	3.409.664.691	514.473.500	-	891.595.951	4.815.734.142
- Thanh lý, nhượng bán	-	(834.545.454)	(873.216.819)	-	(1.707.762.273)
Ngày 30 tháng 9 năm 2025	522.033.225.085	90.936.866.599	60.939.807.860	8.753.998.137	682.663.897.681
Giá trị khấu hao lũy kế:					
Ngày 31 tháng 12 năm 2024	52.951.480.142	21.334.432.469	20.318.502.166	2.161.961.241	96.766.376.018
- Khấu hao trong kỳ	13.343.995.473	7.390.969.056	4.098.041.029	1.005.323.762	25.838.329.320
- Phân loại lại	249.439.363	-	(249.439.363)	-	-
- Thanh lý, nhượng bán	-	(834.545.454)	(873.216.819)	-	(1.707.762.273)
- Phân loại lại	-	-	-	-	-
Ngày 30 tháng 9 năm 2025	66.544.914.978	27.890.856.071	23.293.887.013	3.167.285.003	120.896.943.065
Giá trị còn lại:					
Ngày 31 tháng 12 năm 2024	465.672.080.252	64.686.288.521	30.885.153.402	5.172.440.945	566.415.963.120
Ngày 30 tháng 9 năm 2025	455.488.310.107	63.046.010.528	37.645.920.847	5.586.713.134	561.766.954.616

Công ty Cổ phần Đầu tư Bất động sản Taseco

B09-DN/HN

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT (tiếp theo)
vào ngày 30 tháng 9 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày

13. TÀI SẢN CỐ ĐỊNH VÔ HÌNH

Đơn vị tính: VND

	Quyền phát triển dự án (*)	Quyền sử dụng đất	Tài sản cố định vô hình khác	Tổng cộng
Nguyên giá:				
Ngày 31 tháng 12 năm 2024	279.499.061.611	12.639.555.571	7.905.877.235	300.044.494.417
- Phân loại lại	(1.000.000.000)	-	1.000.000.000	-
- Tăng trong kỳ	-	-	488.400.000	488.400.000
Ngày 30 tháng 9 năm 2025	<u>278.499.061.611</u>	<u>12.639.555.571</u>	<u>9.394.277.235</u>	<u>300.532.894.417</u>
Giá trị hao mòn lũy kế:				
Ngày 31 tháng 12 năm 2024	10.403.864.418	306.663.071	1.887.304.196	12.597.831.685
- Hao mòn trong kỳ	6.510.367.674	66.467.465	808.428.798	7.385.263.937
- Phân loại lại	(1.000.000.000)	-	1.000.000.000	-
Ngày 30 tháng 9 năm 2025	<u>15.914.232.092</u>	<u>373.130.537</u>	<u>3.695.732.994</u>	<u>19.983.095.623</u>
Giá trị còn lại:				
Ngày 31 tháng 12 năm 2024	<u>269.095.197.193</u>	<u>12.332.892.500</u>	<u>6.018.573.039</u>	<u>287.446.662.732</u>
Ngày 30 tháng 9 năm 2025	<u>262.584.829.519</u>	<u>12.266.425.034</u>	<u>5.698.544.241</u>	<u>280.549.798.794</u>

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT (tiếp theo)
vào ngày 30 tháng 9 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày

14. BẤT ĐỘNG SẢN ĐẦU TƯ

Đơn vị tính: VND

Tổng cộng

Nguyên giá:	
Ngày 31 tháng 12 năm 2024	392.623.837.186
Ngày 30 tháng 9 năm 2025	392.623.837.186
Giá trị khấu hao lũy kế:	
Ngày 31 tháng 12 năm 2024	73.768.678.353
- Khấu hao trong kỳ	9.386.040.443
Ngày 30 tháng 9 năm 2025	83.154.718.796
Giá trị còn lại:	
Ngày 31 tháng 12 năm 2024	318.855.158.833
Ngày 30 tháng 9 năm 2025	309.469.118.390

Tại ngày 30 tháng 9 năm 2025, Nhóm Công ty đang sử dụng một số diện tích sàn thương mại và diện tích hầm làm tài sản đảm bảo cho khoản vay của Nhóm Công ty như được trình bày tại Thuyết minh số 24.

Tại ngày 30 tháng 9 năm 2025, Nhóm Công ty không trình bày giá trị hợp lý của các bất động sản đầu tư do chưa thu thập được đầy đủ thông tin để đánh giá giá trị hợp lý của các tài sản này.

15. CHI PHÍ XÂY DỰNG CƠ BẢN DỒI DANG

Đơn vị tính: VND

	Ngày 30 tháng 9 năm 2025	Ngày 31 tháng 12 năm 2024
Dự án Thành phần B3-CC2-B Starlake	541.842.772.045	537.325.035.520
Dự án Khu du lịch nghỉ dưỡng Taseco Quảng Bình	271.668.300.451	265.713.787.016
Dự án Lakeview Tower	110.129.412.085	110.129.412.085
Dự án Khu công nghiệp Hỗ trợ Đồng Văn III	-	195.785.644.439
Chi phí xây dựng cơ bản dở dang khác	107.539.518.997	82.833.955.035
TỔNG CỘNG	1.031.180.003.578	1.191.787.834.095

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT (tiếp theo)
vào ngày 30 tháng 9 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày

16. CHI PHÍ ĐI VAY ĐƯỢC VỐN HÓA

Trong kỳ, Nhóm Công ty đã vốn hóa chi phí đi vay với tổng số tiền là 115,4 tỷ VND. Các khoản chi phí đi vay này liên quan đến các khoản vay trực tiếp cho mục đích đầu tư các dự án bất động sản của Nhóm Công ty.

17. ĐẦU TƯ TÀI CHÍNH DÀI HẠN

		Đơn vị tính: VND	
	Thuyết minh	Ngày 30 tháng 9 năm 2025	Ngày 31 tháng 12 năm 2024
Đầu tư vào công ty liên kết	17.1	3.451.247.459	2.605.939.907
Đầu tư vào đơn vị khác	17.2	17.074.050.000	40.194.600.000
TỔNG CỘNG		20.525.297.459	42.800.539.907
Dự phòng đầu tư tài chính		(6.290.909.450)	(6.290.909.450)

17.1 Đầu tư vào công ty liên kết

			Tỷ lệ vốn nắm giữ đồng thời là tỷ lệ quyền biểu quyết (%)	
			Ngày 30 tháng 9 năm 2025	Ngày 31 tháng 12 năm 2024
Tên đơn vị	Hoạt động chính	Địa chỉ		
Công ty Tràng An	Cho thuê, điều hành, quản lý nhà và đất không để ở	Tầng 1, nhà B3, làng quốc tế Thăng Long, phường Dịch Vọng, thành phố Hà Nội	25	20
Công ty Cổ phần Đầu tư và Xây dựng số 4.2 ("Công ty 4.2")	Đầu tư và kinh doanh bất động sản	Số 243A Đê La Thành, phường Láng Thượng, thành phố Hà Nội	30	30

Công ty Cổ phần Đầu tư Bất động sản Taseco

B09-DN/HN

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT (tiếp theo)
vào ngày 30 tháng 9 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày

17. ĐẦU TƯ TÀI CHÍNH DÀI HẠN (tiếp theo)

17.1 Đầu tư vào công ty liên kết (tiếp theo)

Chi tiết giá trị khoản đầu tư vào công ty liên kết như sau:

	Đơn vị tính: VND		
	Công ty 4.2	Công ty Trảng An	Tổng cộng
Giá trị đầu tư:			
Ngày 31 tháng 12 năm 2024	1.800.000.000	2.496.000.000	4.296.000.000
- Giảm do chia cổ tức	-	(120.000.000)	(120.000.000)
- Mua thêm từ cổ đông khác	-	725.000.000	725.000.000
Ngày 30 tháng 9 năm 2025	1.800.000.000	3.101.000.000	4.901.000.000
Phần lợi nhuận/(lỗ) lũy kế sau khi mua công ty liên kết:			
Ngày 31 tháng 12 năm 2024	(1.800.000.000)	109.939.907	(1.690.060.093)
Phần lợi nhuận từ công ty liên kết	-	240.307.552	240.307.552
Ngày 30 tháng 9 năm 2025	(1.800.000.000)	350.247.459	(1.449.752.541)
Giá trị còn lại			
Ngày 31 tháng 12 năm 2024	-	2.605.939.907	2.605.939.907
Ngày 30 tháng 9 năm 2025	-	3.451.247.459	3.451.247.459

Công ty Cổ phần Đầu tư Bất động sản Taseco

B09-DN/HN

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT (tiếp theo)
vào ngày 30 tháng 9 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày

17. ĐẦU TƯ TÀI CHÍNH DÀI HẠN (tiếp theo)

17.2 Đầu tư vào đơn vị khác

	Ngày 30 tháng 9 năm 2025					Ngày 31 tháng 12 năm 2024				
	Số lượng	Tỷ lệ	Giá gốc	Dự phòng	Giá trị ghi sổ	Số lượng	Tỷ lệ	Giá gốc	Dự phòng	Giá trị ghi sổ
	(cổ phần)	sở hữu (%)				(cổ phần)	sở hữu (%)			
Công ty Cổ phần Xây dựng và Phát triển Công nghệ Việt Nam ("Công ty Vinconstec") (i)	1.020.000	15%	10.957.950.000	(790.909.450)	10.167.040.550	3.332.055	15%	34.078.500.000	(790.909.450)	33.287.590.550
Công ty Cổ phần In và Bao bì VPC	44.633	2,3%	446.330.000	-	446.330.000	44.633	2,3%	446.330.000	-	446.330.000
Công ty Cổ phần Bao bì Hùng Vương	16.977	2,3%	169.770.000	-	169.770.000	16.977	2,3%	169.770.000	-	169.770.000
Công ty Cổ phần SAHABAK	550.000	5,0%	5.500.000.000	(5.500.000.000)	-	550.000	5,0%	5.500.000.000	(5.500.000.000)	-
TỔNG CỘNG	1.631.610		17.074.050.000	(6.290.909.450)	10.783.140.550	3.943.665		40.194.600.000	(6.290.909.450)	33.903.690.550

Đơn vị tính: VND

(i) Theo Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông số 01/2025/NQ-ĐHĐCĐ ngày 25 tháng 2 năm 2025, Đại hội đồng cổ đông của Công ty Vinconstec đã thông qua phương án giảm vốn điều lệ của công ty này từ 300 tỷ VND xuống còn 68 tỷ VND. Tại ngày lập báo cáo tài chính hợp nhất, Công ty Vinconstec đã hoàn tất việc giảm vốn này.

Nhóm Công ty chưa xác định được giá trị hợp lý của các khoản đầu tư vào đơn vị khác tại ngày 30 tháng 9 năm 2025 và 31 tháng 12 năm 2024 do cổ phần của các công ty này chưa được niêm yết trên sàn chứng khoán.

Công ty Cổ phần Đầu tư Bất động sản Taseco

B09-DN/HN

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT (tiếp theo)
vào ngày 30 tháng 9 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày

18. LỢI THẾ THƯƠNG MẠI

Đơn vị tính: VND

	Công ty Bao Bi	Công ty ICON4	Công ty Taseco Đà Nẵng	Tổng cộng
Nguyên giá:				
Ngày 31 tháng 12 năm 2024	20.470.045.303	27.776.902.558	13.939.216.872	62.186.164.733
Ngày 30 tháng 9 năm 2025	20.470.045.303	27.776.902.558	13.939.216.872	62.186.164.733
Phân bổ lũy kế:				
Ngày 31 tháng 12 năm 2024	(10.139.682.714)	(10.879.286.837)	(1.510.081.828)	(22.529.051.379)
- Phân bổ trong kỳ	(1.535.253.399)	(2.945.309.495)	(1.045.441.268)	(5.526.004.162)
Ngày 30 tháng 9 năm 2025	(11.674.936.113)	(13.824.596.332)	(2.555.523.096)	(28.055.055.541)
Giá trị còn lại:				
Ngày 31 tháng 12 năm 2024	10.330.362.589	16.897.615.721	12.429.135.044	39.657.113.354
Ngày 30 tháng 9 năm 2025	8.795.109.190	13.952.306.226	11.383.693.776	34.131.109.192

19. PHẢI TRẢ NGƯỜI BÁN NGẮN HẠN VÀ NGƯỜI MUA TRẢ TIỀN TRƯỚC NGẮN HẠN

19.1 Phải trả người bán ngắn hạn

Đơn vị tính: VND

	Giá trị đồng thời là số có khả năng trả nợ	
	Ngày 30 tháng 9 năm 2025	Ngày 31 tháng 12 năm 2024
Phải trả cho người bán	321.784.771.049	426.270.317.808
Công ty Cổ phần Dịch vụ Kỹ thuật Cơ điện lạnh R.E.E	4.003.634.168	37.000.000.000
Phải trả người bán ngắn hạn khác	317.781.136.881	389.270.317.808
Phải trả cho các bên liên quan (Thuyết minh số 33)	2.691.219.009	92.209.000
TỔNG CỘNG	324.475.990.058	426.362.526.808

Công ty Cổ phần Đầu tư Bất động sản Taseco

B09-DN/HN

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT (tiếp theo)
vào ngày 30 tháng 9 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày

19. PHẢI TRẢ NGƯỜI BÁN NGẮN HẠN VÀ NGƯỜI MUA TRẢ TIỀN TRƯỚC NGẮN HẠN (tiếp theo)

19.2 Người mua trả tiền trước ngắn hạn

Người mua trả tiền trước ngắn hạn chủ yếu bao gồm số dư các khoản thanh toán theo tiến độ từ các khách hàng ký hợp đồng mua bất động sản tại các dự án bất động sản của Nhóm Công ty và số dư từ hoạt động xây lắp.

20. THUẾ VÀ CÁC KHOẢN PHẢI NỘP NHÀ NƯỚC

	Ngày 31 tháng 12 năm 2024	Số phải nộp/cần trừ trong kỳ	Số đã nộp trong kỳ	Đơn vị tính: VND Ngày 30 tháng 9 năm 2025
Thuế giá trị gia tăng	19.893.741.583	137.144.918.207	(15.471.566.091)	141.567.093.699
Thuế thu nhập doanh nghiệp	194.825.548.009	110.360.280.859	(193.658.821.609)	111.527.007.259
Thuế thu nhập cá nhân	2.838.756.551	14.539.364.419	(14.741.243.342)	2.636.877.628
Tiền thuê đất	-	2.732.090.698.255	(2.586.144.683.161)	145.946.015.094
Các loại thuế và phí khác	3.238.897.766	6.321.166.350	(8.780.742.331)	779.321.790
TỔNG CỘNG	220.796.943.909	3.000.456.428.090	(2.818.797.056.534)	402.456.315.470

21. CHI PHÍ PHẢI TRẢ NGẮN HẠN

	Ngày 30 tháng 9 năm 2025	Ngày 31 tháng 12 năm 2024	Đơn vị tính: VND
Trích trước chi phí phát triển Dự án và chi phí xây dựng	313.072.829.014	82.610.389.882	
Trích trước chi phí hoa hồng môi giới, hỗ trợ lãi suất và các chi phí bán hàng khác	59.239.903.903	24.498.566.924	
Trích trước chi phí lãi vay	12.296.048.936	11.195.700.605	
Trích trước chi phí khác	29.403.811.935	1.504.204.125	
TỔNG CỘNG	414.012.593.788	119.808.861.536	

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT (tiếp theo)
vào ngày 30 tháng 9 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày

22. DOANH THU CHƯA THỰC HIỆN DÀI HẠN

	Đơn vị tính: VND	
	Ngày 30 tháng 9 năm 2025	Ngày 31 tháng 12 năm 2024
Doanh thu phí dịch vụ quản lý tòa nhà	23.196.882.675	25.873.446.063
TỔNG CỘNG	23.196.882.675	25.873.446.063

23. PHẢI TRẢ KHÁC

	Đơn vị tính: VND	
	Ngày 30 tháng 9 năm 2025	Ngày 31 tháng 12 năm 2024
Ngắn hạn		
Kinh phí bảo trì	27.775.419.512	65.752.293.196
Chi phí lãi vay phải trả	6.803.944.414	10.199.687.546
Nhận đặt cọc liên quan tới đầu tư thực hiện các dự án bất động sản	79.414.300.001	57.793.315.510
Phải trả cho việc chấm dứt hợp đồng	-	12.418.765.069
Cổ tức, lợi nhuận phải trả	152.491.149.379	17.663.925.279
Nhận góp vốn đầu tư thực hiện dự án bất động sản và lợi nhuận phân chia phải trả	109.158.239.640	100.069.653.211
Phải trả ngắn hạn khác	64.493.246.783	45.402.011.593
TỔNG CỘNG	440.136.299.729	309.299.651.404
<i>Trong đó:</i>		
<i>Phải trả ngắn hạn cho các bên liên quan (Thuyết minh số 33)</i>	<i>259.241.921.761</i>	<i>105.076.758.998</i>
<i>Phải trả ngắn hạn cho các bên khác</i>	<i>180.894.377.968</i>	<i>204.222.892.406</i>
Dài hạn		
Nhận góp vốn đầu tư thực hiện dự án bất động sản và lợi nhuận phân chia phải trả	128.746.737.954	126.547.516.360
Phải trả dài hạn khác	1.339.160.000	1.339.160.000
TỔNG CỘNG	130.085.897.954	127.886.676.360
<i>Trong đó:</i>		
<i>Phải trả dài hạn cho các bên khác</i>	<i>82.547.476.395</i>	<i>80.348.254.801</i>
<i>Phải trả dài hạn cho các bên liên quan (Thuyết minh số 33)</i>	<i>47.538.421.559</i>	<i>47.538.421.559</i>

Công ty Cổ phần Đầu tư Bất động sản Taseco

B09-DN/HN

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT (tiếp theo)
vào ngày 30 tháng 9 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày

24. VAY

VAY

					Đơn vị tính: VND
		Ngày 31 tháng 12 năm 2024	Số phát sinh trong kỳ		Ngày 30 tháng 9 năm 2025
	Thuyết minh	Giá trị (đồng thời là số có khả năng trả nợ)	Tăng	Giảm	Giá trị (đồng thời là số có khả năng trả nợ)
Vay ngắn hạn					
Vay ngân hàng	24.1	439.501.401.748	654.533.492.801	(659.932.801.761)	434.102.092.788
Vay các đối tượng khác		2.000.000.000	67.000.000.000	(2.000.000.000)	67.000.000.000
Vay các bên liên quan	33	26.280.000.000	100.000.000.000	(4.180.000.000)	122.100.000.000
Vay bên liên quan dài hạn đến hạn trả	33	17.705.579.260	-	(17.705.579.260)	-
Vay ngân hàng dài hạn đến hạn trả	24.2	40.825.943.169	265.449.034.324	(73.835.755.669)	232.439.221.824
Trái phiếu dài hạn đến hạn trả		278.728.843.236	1.271.156.764	(280.000.000.000)	-
TỔNG CỘNG		805.041.767.413	1.088.253.683.889	(1.037.654.136.690)	855.641.314.612
Vay dài hạn					
Vay ngân hàng	24.2	2.694.714.741.084	2.888.326.418.394	(2.652.200.538.652)	2.930.840.620.826
TỔNG CỘNG		2.694.714.741.084	2.888.326.418.394	(2.652.200.538.652)	2.930.840.620.826

Công ty Cổ phần Đầu tư Bất động sản Taseco

B09-DN/HN

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT (tiếp theo)
vào ngày 30 tháng 9 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày

24. VAY (tiếp theo)

24.1 Vay ngắn hạn ngân hàng

Chi tiết các khoản vay ngắn hạn từ ngân hàng được trình bày như sau:

Ngân hàng	Ngày 30 tháng 9 năm 2025 (VND)	Kỳ hạn trả gốc và lãi	Lãi suất (%/năm)	Hình thức đảm bảo
Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam – Chi nhánh Sở Giao Dịch 1	308.444.112.561	Gốc vay trả theo thời hạn quy định trong từng giấy nhận nợ với khoản vay cuối cùng đáo hạn vào tháng 6 năm 2026. Lãi vay trả hàng tháng.	Lãi suất theo từng thời kỳ	(i)
Ngân hàng TMCP Công thương Việt Nam – Chi nhánh Thanh Xuân	42.459.293.422	Gốc vay trả theo thời hạn quy định trong từng giấy nhận nợ với khoản vay cuối cùng đáo hạn vào tháng 3 năm 2026. Lãi vay trả hàng tháng.	Lãi suất theo từng thời kỳ	(ii)
Ngân hàng TMCP Quốc tế Việt Nam - Chi nhánh Sở Giao dịch	83.198.686.805	Gốc vay trả theo thời hạn quy định trong từng giấy nhận nợ với khoản vay cuối cùng đáo hạn vào tháng 3 năm 2026. Lãi vay trả hàng tháng.	Lãi suất theo từng thời kỳ	(iii)
TỔNG CỘNG	<u>434.102.092.788</u>			

(i) Các tài sản đảm bảo bao gồm:

- Một số sản văn phòng tại tòa nhà ICON4 thuộc sở hữu của Nhóm Công ty.
- Quyền sử dụng đất Lô ODT-CT-5F.05 tại Khu phức hợp nghỉ dưỡng và giải trí KN Paradise thuộc quyền sở hữu của Bên thứ ba mà Nhóm Công ty đang thực hiện dịch vụ xây lắp và một số tài sản khác.

(ii) Các tài sản đảm bảo: Tín chấp.

- (iii) Tài sản đảm bảo của khoản vay này là một số khoản tiền gửi ngân hàng của Công ty, Quyền sử dụng đất theo Giấy Chứng nhận số CX 924353 tại Thôn Cửa Phú, xã Bảo Ninh, thành phố Đồng Hới, Quảng Bình của Công ty và một số tài sản khác.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT (tiếp theo)
vào ngày 30 tháng 9 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày

24. VAY (tiếp theo)

24.2 Vay dài hạn ngân hàng

Chi tiết các khoản vay dài hạn từ ngân hàng được trình bày như sau:

<i>Ngân hàng</i>	<i>Ngày 30 tháng 9 năm 2025 (VND)</i>	<i>Kỳ hạn trả gốc và lãi</i>	<i>Lãi suất (%/năm)</i>	<i>Hình thức đảm bảo</i>
Ngân hàng Quân đội – Chi nhánh Thăng Long	383.100.000	Thanh toán gốc theo lịch trả nợ của ngân hàng tháng 7 năm 2027. Lãi vay trả hàng tháng.	Lãi suất theo từng thời kỳ	(iv)
Ngân hàng TMCP Công thương Việt Nam – Chi nhánh Hà Nội	616.211.544.161	Thanh toán gốc theo lịch trả nợ của ngân hàng bắt đầu từ tháng 11 năm 2025 tới tháng 5 năm 2029. Lãi vay trả hàng tháng.	Lãi suất theo từng thời kỳ	(v)
Ngân hàng TMCP Quốc tế Việt Nam - Chi nhánh Sở Giao dịch	169.000.000.000	Thanh toán gốc theo lịch trả nợ của ngân hàng từ thời điểm phát sinh dòng tiền thu từ dự án đến tháng 4 năm 2028. Lãi vay trả hàng tháng	Lãi suất theo từng thời kỳ	(vi)
	193.000.000.000	Thanh toán gốc theo lịch trả nợ của ngân hàng từ thời điểm phát sinh dòng tiền thu từ dự án đến tháng 3 năm 2030. Lãi vay trả hàng tháng	Lãi suất theo từng thời kỳ	(vi)
Ngân hàng TMCP Công thương Việt Nam – Chi nhánh Thanh Xuân	936.000.000	Thanh toán gốc theo lịch trả nợ của ngân hàng tới tháng 06 năm 2028. Lãi vay trả hàng tháng.	Lãi suất theo từng thời kỳ	(iv)
Ngân hàng Nông nghiệp và Phát triển Nông thôn Việt Nam – Chi nhánh Sở giao dịch	1.085.134.454.000	Thanh toán gốc theo lịch trả nợ của ngân hàng bắt đầu tháng 07 năm 2032. Lãi vay trả hàng tháng.	Lãi suất theo từng thời kỳ	(vii)

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT (tiếp theo)
vào ngày 30 tháng 9 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày

24. VAY (tiếp theo)

24.2 Vay dài hạn ngân hàng (tiếp theo)

Chi tiết các khoản vay dài hạn từ ngân hàng được trình bày như sau (tiếp theo):

Ngân hàng	Ngày 30 tháng 9 năm 2025 (VND)	Kỳ hạn trả gốc và lãi	Lãi suất (%/năm)	Hình thức đảm bảo
Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam – Chi nhánh Sở giao dịch I	1.094.197.000.000	Gốc vay trả theo thời hạn quy định trong từng giấy nhận nợ đáo hạn tới tháng 11 năm 2028. Lãi vay trả hàng quý.	Lãi suất theo từng thời kỳ	(viii)
	1.750.000.000	Gốc vay trả theo thời hạn quy định trong từng giấy nhận nợ đáo hạn tới tháng 2 năm 2029. Lãi vay trả hàng tháng	Lãi suất theo từng thời kỳ	(iv)
	2.227.694.489	Gốc vay trả theo thời hạn quy định trong từng giấy nhận nợ đáo hạn tháng 11 năm 2027. Lãi vay trả hàng tháng	Lãi suất theo từng thời kỳ	(ix)
Ngân hàng TMCP Tiên Phong	440.050.000	Gốc vay trả theo thời hạn quy định trong từng giấy nhận nợ đáo hạn tới tháng 1 năm 2030. Lãi vay trả hàng tháng	Lãi suất theo từng thời kỳ	(iv)
TỔNG CỘNG	<u>3.163.279.842.650</u>			
Trong đó:				
Vay dài hạn đến hạn trả	232.439.221.824			
Vay dài hạn	2.930.840.620.826			

- (iv) Một số phương tiện vận tải thuộc sở hữu của Nhóm công ty.
- (v) Quyền tài sản và động sản hình thành thuộc dự án Khu công nghiệp hỗ trợ Đồng Văn III
- (vi) Tài sản đảm bảo của khoản vay này là một số khoản tiền gửi ngân hàng của Công ty, Quyền sử dụng đất theo Giấy Chứng nhận số CX 924355 tại Thôn Cửa Phú, xã Bảo Ninh, thành phố Đồng Hới, Quảng Bình của Công ty và một số tài sản khác
- (vii) Một phần Dự án đầu tư xây dựng Khu đô thị phía Nam trung tâm hành chính thị xã Duy Tiên, quyền tài sản của Công ty Taseco Hà Nam khai thác, quản lý dự án và quyền tài sản khác.
- (viii) Toàn bộ tài sản thuộc dự án Khu đô thị mới Phố đi bộ trung tâm thành phố Thái Nguyên
- (ix) Quyền sử dụng đất thuộc quyền sở hữu của Nhóm Công ty

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT (tiếp theo)
vào ngày 30 tháng 9 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày

25. DỰ PHÒNG PHẢI TRẢ DÀI HẠN

Dự phòng phải trả dài hạn tại ngày 30 tháng 9 năm 2025 bao gồm khoản dự phòng phải trả liên quan đến các dự án mà Nhóm Công ty là chủ đầu tư theo điều khoản bảo hành trong các hợp đồng mua bán bất động sản và khoản dự phòng phải trả liên quan tới các chi phí sửa chữa tại các dự án mà Nhóm Công ty thực hiện cung cấp dịch vụ xây lắp theo các điều khoản bảo hành.

26. QUỸ KHEN THƯỞNG, PHÚC LỢI

	Đơn vị tính: VND	
	Giai đoạn tài chính chín tháng kết thúc ngày 30/9/2025	Giai đoạn tài chính chín tháng kết thúc ngày 30/9/2024
Số đầu năm	28.581.440.288	7.323.339.252
Sử dụng trong năm	(8.895.222.222)	(5.550.000.000)
Số cuối năm	<u>19.686.218.066</u>	<u>1.773.339.252</u>

Công ty Cổ phần Đầu tư Bất động sản Taseco

B09-DN/HN

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT (tiếp theo)
vào ngày 30 tháng 9 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày

27. VỐN CHỦ SỞ HỮU

27.1 Tình hình tăng, giảm nguồn vốn chủ sở hữu

Đơn vị tính: VND

	Lợi ích thuộc về các cổ đông của công ty mẹ					
	Vốn cổ phần đã phát hành	Thặng dư vốn cổ phần	Quỹ khác thuộc vốn chủ sở hữu	Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối	Lợi ích cổ đông không kiểm soát	Tổng cộng
Năm trước						
Số đầu năm (Đã phân loại lại)	2.970.000.000.000	109.480.005.000	6.315.008.316	447.780.350.052	543.690.840.986	4.077.266.204.354
- Tăng vốn	-	-	-	-	330.680.000	330.680.000
- Thoái vốn công ty con	-	-	-	-	(8.935.620.743)	(8.935.620.743)
- Tăng tỷ lệ sở hữu từ công ty con hiện hữu	-	-	-	111.569.175	(12.429.569.175)	(12.318.000.000)
- Lợi nhuận thuần trong kỳ	-	-	-	184.777.003.185	17.404.004.559	202.181.007.744
- Chia cổ tức	-	-	-	(445.500.000.000)	(13.005.931.126)	(458.505.931.126)
Ngày 30 tháng 9 năm 2024	2.970.000.000.000	109.480.005.000	6.315.008.316	187.168.922.412	527.054.404.501	3.800.018.340.229
Năm nay:						
Số đầu năm	2.970.000.000.000	109.480.005.000	6.315.008.316	639.946.057.721	498.474.346.138	4.224.215.417.175
- Góp vốn trong năm (i)	630.000.000.000	1.010.681.900.000	-	-	448.091.780.000	2.088.773.680.000
- Trả cổ tức bằng tiền mặt (ii)	-	-	-	(467.775.000.000)	(17.886.995.000)	(485.661.995.000)
- Chuyển nhượng cổ phần tại công ty con	-	-	-	-	31.813.331.683	31.813.331.683
- Mua thêm của cổ đông không kiểm soát	-	-	-	209.754.669	(209.754.669)	-
- Lợi nhuận thuần trong kỳ	-	-	-	267.680.298.853	17.992.517.399	285.672.816.252
Ngày 30 tháng 9 năm 2025	3.600.000.000.000	1.120.161.905.000	6.315.008.316	440.061.111.243	978.275.225.551	6.144.813.250.110

- (i) Nghị quyết Hội đồng Quản trị số 08/2025/NQ-HĐQT ngày 27 tháng 2 năm 2025, Hội đồng Quản trị Công ty đã thông qua kết quả đợt chào bán thêm cổ phiếu ra công chúng cho cổ đông hiện hữu theo Nghị quyết của Đại hội đồng cổ đông số 02/2024/NQ-ĐHĐCĐ ngày 25 tháng 4 năm 2024 và Nghị quyết Hội đồng Quản trị số 28/2024/NQ-HĐQT ngày 19 tháng 9 năm 2024. Theo đó, tổng số cổ phiếu chào bán là 14.850.000 cổ phiếu, mệnh giá 10.000 VND/cổ phiếu, tương ứng số tiền là 148,5 tỷ VND. Sau đợt chào bán này, tổng số vốn của Công ty tăng lên là 3.118,5 tỷ VND theo Giấy Chứng nhận đăng ký doanh nghiệp sửa đổi lần thứ 22 vào ngày 11 tháng 3 năm 2025.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT (tiếp theo)
vào ngày 30 tháng 9 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày

Theo Nghị quyết Hội đồng Quản trị số 38/2025/NQ-HĐQT ngày 23 tháng 9 năm 2025, Hội đồng Quản trị Công ty đã thông qua kết quả chào bán cổ phiếu riêng lẻ cho nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp theo Nghị quyết Đại hội đồng Cổ đông số 02/2025/NQ-ĐHCD ngày 03 tháng 9 năm 2025 và Nghị quyết Hội đồng Quản trị số 33.1/2025/NQ-HĐQT ngày 04 tháng 9 năm 2025. Theo đó, tổng số cổ phiếu chào bán là 48.150.000 cổ phiếu, mệnh giá 10.000 đồng/cổ phiếu, tương đương với số tiền là 481,5 tỷ đồng. Sau đợt chào bán này, tổng vốn điều lệ của Công ty đã tăng lên 3.600 tỷ đồng theo Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp thay đổi lần thứ 24 ngày 26 tháng 9 năm 2025.

- (ii) Theo Nghị quyết Hội đồng quản trị số 24/2025/NQ-HĐQT ngày 19 tháng 6 năm 2025 đã quyết định chia cổ tức bằng tiền với tỷ lệ 15% vốn điều lệ 3.118,5 tỷ VND, tương đương với giá trị là 467.775.000.000 VND.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT (tiếp theo)
vào ngày 30 tháng 9 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày

27. VỐN CHỦ SỞ HỮU (tiếp theo)

27.2 Chi tiết vốn đầu tư của chủ sở hữu

	Đơn vị tính: VND			
	Ngày 30 tháng 9 năm 2025		Ngày 31 tháng 12 năm 2024	
	Tổng số	Cổ phần thường	Tổng số	Cổ phần thường
Taseco Group	2.260.673.470.000	2.260.673.470.000	2.153.022.360.000	2.153.022.360.000
Các cổ đông khác	1.339.326.530.000	1.339.326.530.000	816.977.640.000	816.977.640.000
TỔNG CỘNG	3.600.000.000.000	3.600.000.000.000	2.970.000.000.000	2.970.000.000.000

27.3 Cổ phần

	Ngày 30 tháng 9 năm 2025		Ngày 31 tháng 12 năm 2024	
	Số lượng	Giá trị (VND)	Số lượng	Giá trị (VND)
Cổ phần đăng ký và đã phát hành	360.000.000	3.600.000.000.000	297.000.000	2.970.000.000.000
Cổ phần phổ thông	360.000.000	3.600.000.000.000	297.000.000	2.970.000.000.000
Cổ phần đang lưu hành	360.000.000	3.600.000.000.000	297.000.000	2.970.000.000.000
Cổ phần phổ thông	360.000.000	3.600.000.000.000	297.000.000	2.970.000.000.000

Mệnh giá cổ phần đang lưu hành: 10.000 VND/cổ phần (ngày 31 tháng 12 năm 2024: 10.000 VND/cổ phần).

28. DOANH THU

28.1 Doanh thu bán hàng và cung cấp dịch vụ

	Đơn vị tính: VND	
	Giai đoạn tài chính chín tháng kết thúc ngày 30/9/2025	Giai đoạn tài chính chín tháng kết thúc ngày 30/9/2024
Tổng doanh thu	2.170.963.598.510	1.249.311.622.940
Trong đó:		
Doanh thu từ hoạt động chuyển nhượng bất động sản	1.155.213.137.067	744.429.234.366
Doanh thu cho thuê dài hạn quyền sử dụng đất đã có hạ tầng kỹ thuật tại khu công nghiệp	636.165.874.994	-
Doanh thu từ hợp đồng xây dựng	209.046.256.074	306.385.670.852
Doanh thu từ hoạt động khác	170.538.330.375	198.496.717.722
Doanh thu thuần	2.170.963.598.510	1.249.311.622.940
Trong đó:		
Doanh thu đối với các bên khác	2.127.959.659.687	1.041.510.450.836
Doanh thu đối với các bên liên quan (Thuyết minh số 33)	43.003.938.823	207.801.172.104

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT (tiếp theo)
vào ngày 30 tháng 9 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày

28.2 Doanh thu hoạt động tài chính

	Đơn vị tính: VND	
	Giai đoạn tài chính chín tháng kết thúc ngày 30/9/2025	Giai đoạn tài chính chín tháng kết thúc ngày 30/9/2024
Lãi từ thanh lý các khoản đầu tư tài chính và chuyển nhượng công ty con	7.906.993.070	249.284.529.133
Lãi tiền gửi, cho vay	25.999.558.096	32.435.398.060
Doanh thu tài chính khác	150.000.001	109.374.281
TỔNG CỘNG	34.056.551.167	281.829.301.474

29. GIÁ VỐN HÀNG BÁN VÀ DỊCH VỤ CUNG CẤP

	Đơn vị tính: VND	
	Giai đoạn tài chính chín tháng kết thúc ngày 30/9/2025	Giai đoạn tài chính chín tháng kết thúc ngày 30/9/2024
Giá vốn từ hoạt động chuyển nhượng bất động sản	756.555.822.626	490.826.359.658
Giá vốn cho thuê dài hạn quyền sử dụng đất đã có hạ tầng kỹ thuật tại khu công nghiệp	335.770.669.672	-
Giá vốn từ hợp đồng xây dựng	192.473.379.398	249.915.280.324
Giá vốn từ hoạt động khác	132.208.247.906	212.281.665.611
TỔNG CỘNG	1.417.008.119.602	953.023.305.593

30. CHI PHÍ TÀI CHÍNH

	Đơn vị tính: VND	
	Giai đoạn tài chính chín tháng kết thúc ngày 30/9/2025	Giai đoạn tài chính chín tháng kết thúc ngày 30/9/2024
Chi phí lãi vay	124.915.434.034	117.155.154.742
Lợi nhuận chia sẻ theo các hợp đồng hợp tác kinh doanh	9.944.530.670	3.552.155.266
Chi phí tài chính khác	1.969.306.982	12.455.535.335
TỔNG CỘNG	136.829.271.686	133.162.845.343

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT (tiếp theo)
vào ngày 30 tháng 9 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày

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

	Đơn vị tính: VND	
	Giai đoạn tài chính chín tháng kết thúc ngày 30/9/2025	Giai đoạn tài chính chín tháng kết thúc ngày 30/9/2024
Chi phí bán hàng		
Chi phí môi giới và chi phí bán hàng liên quan đến các dự án bất động sản	92.326.212.678	23.706.644.268
Chi phí nhân công	2.159.428.239	2.857.600.921
Chi phí dịch vụ mua ngoài	1.489.104.634	2.049.201.029
Chi phí bán hàng khác	4.572.460.597	2.362.972.993
TỔNG CỘNG	100.547.206.148	30.976.419.211
Chi phí quản lý doanh nghiệp		
Chi phí nhân công	57.264.512.031	58.263.931.944
Chi phí khấu hao và phân bổ lợi thế thương mại	24.790.591.934	26.655.868.211
Chi phí dịch vụ mua ngoài	25.603.671.168	17.651.870.468
Chi phí quản lý doanh nghiệp khác	63.683.642.776	41.046.752.260
TỔNG CỘNG	171.342.417.909	143.618.422.883

32. THUẾ THU NHẬP DOANH NGHIỆP

Thuế suất thuế thu nhập doanh nghiệp ("TNDN") áp dụng cho Công ty và các công ty con là 20% thu nhập chịu thuế.

Các báo cáo thuế của Công ty và các công ty con sẽ chịu sự kiểm tra của cơ quan thuế. Do việc áp dụng luật và các quy định về thuế có thể được giải thích theo nhiều cách khác nhau, số thuế được trình bày trên báo cáo tài chính hợp nhất có thể sẽ bị thay đổi theo quyết định cuối cùng của cơ quan thuế.

32.1 Chi phí thuế TNDN

	Đơn vị tính: VND	
	Giai đoạn tài chính chín tháng kết thúc ngày 30/9/2025	Giai đoạn tài chính chín tháng kết thúc ngày 30/9/2024
Chi phí thuế TNDN hiện hành (Thu nhập)/chi phí thuế TNDN hoãn lại	110.261.090.974 (11.999.664.731)	165.225.153.110 (107.961.040.033)
TỔNG CỘNG	98.261.426.243	57.264.113.077

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT (tiếp theo)
vào ngày 30 tháng 9 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày

Dưới đây là đối chiếu chi phí thuế TNDN và kết quả của lợi nhuận kế toán trước thuế nhân với thuế suất thuế TNDN:

	<i>Giai đoạn tài chính chín tháng kết thúc ngày 30/9/2025</i>	<i>Đơn vị tính: VND Giai đoạn tài chính chín tháng kết thúc ngày 30/9/2024</i>
Tổng lợi nhuận kế toán trước thuế	381.624.242.495	259.445.120.821
Thuế TNDN theo thuế suất 20%	76.324.848.500	51.889.024.164
<i>Các khoản điều chỉnh:</i>		
Tài sản thuế TNDN hoãn lại chưa được ghi nhận cho lỗ tính thuế của Nhóm Công ty	11.285.657.970	10.027.643.829
Ảnh hưởng của các bút toán điều chỉnh hợp nhất	496.521.315	900.211.450
Điều chỉnh thuế TNDN theo Nghị định 132/2020/NĐ-CP	3.231.961.086	-
Lợi nhuận chia sẻ theo hợp đồng hợp tác kinh doanh	2.004.423.990	1.420.862.107
Chi phí không hợp lý, hợp lệ	4.793.934.676	7.332.260.760
Lỗ năm trước được kết chuyển	(52.490.328)	(13.946.328.527)
Các khoản chi phí khác	176.569.033	(359.560.706)
Chi phí thuế TNDN	98.261.426.242	57.264.113.077

32.2 Thuế TNDN hiện hành

Thuế TNDN hiện hành phải trả được xác định dựa trên thu nhập chịu thuế của năm hiện tại. Thu nhập chịu thuế của Nhóm Công ty khác với thu nhập được báo cáo trong báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh hợp nhất vì thu nhập chịu thuế không bao gồm các khoản mục thu nhập chịu thuế hay chi phí được khấu trừ cho mục đích tính thuế trong các năm khác và cũng không bao gồm các khoản mục không phải chịu thuế hay không được khấu trừ cho mục đích tính thuế. Thuế TNDN hiện hành phải trả của Nhóm Công ty được tính theo thuế suất đã ban hành đến ngày kết thúc kỳ kế toán.

Công ty Cổ phần Đầu tư Bất động sản Taseco

B09-DN/HN

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT (tiếp theo)
vào ngày 30 tháng 9 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày

32. THUẾ THU NHẬP DOANH NGHIỆP (tiếp theo)

32.3 Thuế TNDN hoãn lại

Nhóm Công ty đã ghi nhận một số khoản tài sản thuế thu nhập hoãn lại và thuế thu nhập hoãn lại phải trả với các biến động trong năm nay và năm trước như sau:

	Đơn vị tính: VND			
	Bảng cân đối kế toán hợp nhất		Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh hợp nhất	
	Ngày 30 tháng 9 năm 2025	Ngày 31 tháng 12 năm 2024	Giai đoạn tài chính chín tháng kết thúc ngày 30/9/2025	Giai đoạn tài chính chín tháng kết thúc ngày 30/9/2024
Tài sản thuế thu nhập hoãn lại				
Chi phí lãi vay đã phát sinh nhưng chưa được trừ thuế tương ứng phần diện tích chưa bàn giao cho khách hàng	675.999.293	675.999.293		
Chênh lệch tạm thời liên quan tới lợi nhuận chưa thực hiện của các giao dịch nội bộ trong Nhóm Công ty	15.017.991.867	12.881.612.582	(4.126.131.996)	(108.592.468.525)
Chi phí bán hàng trích trước nhưng chưa thanh toán tương ứng với phần diện tích đã bàn giao	5.884.211.886	2.805.579.033	(3.088.328.458)	(432.654.250)
Chi phí hỗ trợ lãi suất trích trước	6.713.265.912	3.298.044.424	(3.415.221.488)	936.667.549
Phí dịch vụ quản lý trích trước cho các căn hộ đã bàn giao	-	-	-	100.448.442
Thuế TNDN tạm tính cho các khoản thanh toán trước tiền mua căn hộ của khách hàng	2.699.357.759	1.329.374.970	(1.369.982.781)	26.966.751
Tài sản thuế thu nhập hoãn lại	30.990.826.717	20.990.610.302		
 Chênh lệch từ đánh giá lại giá trị hợp lý của công ty con tại ngày hợp nhất kinh doanh	141.330.370.566	143.320.123.277		
Thuế thu nhập hoãn lại phải trả	(110.339.543.849)	(122.329.512.975)		
Thu nhập thuế thu nhập hoãn lại tính vào báo cáo kết quả kinh doanh hợp nhất			(11.999.664.723)	(107.961.040.033)

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT (tiếp theo)
vào ngày 30 tháng 9 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày

33. NGHIỆP VỤ VỚI CÁC BÊN LIÊN QUAN

Danh sách bên có quan hệ kiểm soát với Công ty trong năm và tại ngày 30 tháng 9 năm 2025 như sau:

Bên liên quan	Mối quan hệ
Công ty Cổ phần Tập đoàn Taseco ("Taseco Group")	Công ty mẹ
Công ty Cổ phần THT Phúc Linh	Công ty mẹ cấp 1
Ông Phạm Ngọc Thanh	Chủ sở hữu của công ty mẹ cấp 1

Những giao dịch trọng yếu của Nhóm Công ty với các bên liên quan trong năm nay và năm trước bao gồm:

Đơn vị tính: VND

Bên liên quan	Mối quan hệ	Nội dung nghiệp vụ	Giai đoạn tài chính chín tháng kết thúc ngày 30/9/2025	Giai đoạn tài chính chín tháng kết thúc ngày 30/9/2024
Taseco Group	Công ty mẹ	Góp vốn	107.651.110.000	-
		Doanh thu dịch vụ	321.686.303	414.085.177
		Chi phí mua dịch vụ	1.015.654.501	-
		Thu tiền cho vay	128.000.000.000	560.557.120.000
		Đi vay	100.000.000.000	11.000.000.000
		Trả gốc vay	-	11.000.000.000
		Lãi vay	-	126.246.575
		Cổ tức công bố	339.101.020.500	322.953.354.000
		Doanh thu cho vay	-	21.847.905.114
		Hoàn trả góp vốn và chia sẻ lợi nhuận dự án đầu tư	1.000.000.000	197.183.677.157-
		Nhận góp vốn thực hiện dự án	-	3.671.200.000
		Chia sẻ lợi nhuận BCC	9.944.530.671	-
			971.837.855	31.091.250
Công ty Taseco Air	Công ty trong cùng tập đoàn	Doanh thu dịch vụ	52.407.407	1.153.248.020
Công ty Taseco Đà Nẵng	Công ty trong cùng tập đoàn	Doanh thu dịch vụ	6.296.296	-
Công ty Taseco Sài Gòn	Công ty trong cùng tập đoàn	Doanh thu dịch vụ	2.962.963	909.558.923
Công ty Taseco Media	Công ty trong cùng tập đoàn	Doanh thu dịch vụ	1.908.254.459	-
Công ty Phát triển Hồ Tây	Công ty có cùng thành viên chủ chốt	Chi phí dịch vụ	-	219.100.000.000
		Đi vay	-	77.000.000.000
		Cho vay	16.200.000.000	182.850.000.000
		Trả gốc vay	4.180.000.000	30.800.000.000
		Thu hồi vay	12.780.000.000	1.722.657.532
		Doanh thu cho vay	-	2.896.893.701
		Chi phí lãi vay	-	66.992.040.507
		Doanh thu BĐS	-	-
Công ty TLI	Công ty có mối quan hệ với thành viên gia đình mật thiết của Chủ tịch HĐQT	Doanh thu dịch vụ	327.272.727	-
		Doanh thu chuyển nhượng BĐS	41.242.493.789	49.087.041.420
		Đi vay	-	30.000.000.000
		Trả gốc vay	-	30.000.000.000
		Chi phí lãi vay	-	602.202.739
Công ty Vinconstec	Công ty nhận góp vốn đầu tư	Trả gốc vay	17.705.579.260	-
		Cho vay	5.600.000.000	-
		Lãi vay phải trả	-	735.150.902

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT (tiếp theo)
vào ngày 30 tháng 9 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày

33. NGHIỆP VỤ VỚI CÁC BÊN LIÊN QUAN

Đơn vị tính: VND

Bên liên quan	Mối quan hệ	Nội dung nghiệp vụ	Giai đoạn tài chính chín tháng kết thúc ngày 30/9/2025	Giai đoạn tài chính chín tháng kết thúc ngày 30/9/2024
Ông Phạm Anh Tuấn	Thành viên gia đình mật thiết với chủ tịch HĐQT	Doanh thu chuyển nhượng bất động sản	-	63.557.706.939
Ông Đỗ Việt Thanh	Phó Tổng Giám đốc	Đi vay	-	14.000.000.000
		Trả gốc vay	-	14.000.000.000
		Doanh thu chuyển nhượng BĐS	-	7.715.300.775
Bà Đoàn Thị Phương Thảo	Thành viên gia đình mật thiết với chủ tịch HĐQT	Doanh thu chuyển nhượng BĐS	-	9.990.354.027
Bà Nguyễn Thị Kim Ngân	Kế toán trưởng	Doanh thu chuyển nhượng BĐS	-	9.763.908.373

Các điều kiện và điều khoản của các giao dịch với các bên liên quan

Các nghiệp vụ chuyển nhượng tài sản, chuyển nhượng cổ phần, cung cấp và sử dụng dịch vụ với các bên liên quan được thực hiện trên cơ sở thỏa thuận theo hợp đồng.

Trong năm, Nhóm Công ty đã đi vay và cho vay các bên liên quan theo từng thỏa thuận vay và cho vay. Các khoản vay và đi vay này không có tài sản đảm bảo và được thanh toán bằng tiền.

Số dư các khoản phải thu, phải trả tại ngày 30 tháng 9 năm 2025 không cần bảo đảm, không có lãi suất (ngoại trừ các khoản phải thu về cho vay và các khoản đi vay có lãi suất) và sẽ được thanh toán bằng tiền. Cho năm tài chính kết thúc vào ngày 30 tháng 9 năm 2025, Nhóm Công ty chưa trích lập bất cứ một khoản dự phòng nợ phải thu khó đòi nào liên quan đến số tiền các bên liên quan còn nợ Nhóm Công ty (ngày 31 tháng 12 năm 2024: 0). Việc đánh giá này được thực hiện cho mỗi năm thông qua việc kiểm tra tình hình tài chính của bên liên quan và thị trường mà bên liên quan đó hoạt động.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT (tiếp theo)
vào ngày 30 tháng 9 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày

33. NGHIỆP VỤ VỚI CÁC BÊN LIÊN QUAN (tiếp theo)

Tại ngày kết thúc kỳ kế toán năm, số dư các khoản phải thu và phải trả với các bên liên quan như sau:

			Đơn vị tính: VND	
Bên liên quan	Mối quan hệ	Nội dung nghiệp vụ	Ngày 30 tháng 9 năm 2025	Ngày 31 tháng 12 năm 2024
Phải thu ngắn hạn của khách hàng				
Công ty Phát triển Hồ Tây	Công ty có cùng thành viên chủ chốt	Chuyển nhượng bất động sản	3.934.026.700	3.554.026.700
Bà Nguyễn Đào Anh Thư	Thành viên gia đình mật thiết của Thành viên HĐQT	Chuyển nhượng bất động sản	-	3.308.447.500
Ông Phạm Anh Tuấn	Thành viên gia đình mật thiết của Chủ tịch HĐQT	Chuyển nhượng bất động sản	1.148.963.380	2.956.569.500
Công ty Cổ phần Đầu tư TLI	Công ty có mối quan hệ với thành viên gia đình mật thiết của Chủ tịch HĐQT	Chuyển nhượng bất động sản	4.818.366.250	2.601.190.200
Bà Đào Văn Trang	Thành viên gia đình mật thiết của Phó Chủ tịch HĐQT	Chuyển nhượng BĐS	-	2.180.085.000
Ông Đỗ Việt Thanh	Thành viên HĐQT kiêm Phó Tổng Giám đốc	Chuyển nhượng cổ phần	-	2.100.000.000
Ông Vũ Quốc Huy	Phó Tổng Giám đốc	Chuyển nhượng cổ phần	-	1.247.509.700
Các bên liên quan khác	Các bên liên quan khác	Phải thu khác	1.541.901.319	1.643.873.423
			11.443.257.649	19.591.702.023

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT (tiếp theo)
vào ngày 30 tháng 9 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày

33. NGHIỆP VỤ VỚI CÁC BÊN LIÊN QUAN (tiếp theo)

Tại ngày kết thúc kỳ kế toán năm, số dư các khoản phải thu và phải trả với các bên liên quan như sau (tiếp theo):

			Đơn vị tính: VND	
Bên liên quan	Mối quan hệ	Nội dung nghiệp vụ	Ngày 30 tháng 9 năm 2025	Ngày 31 tháng 12 năm 2024
Phải thu ngắn hạn khác				
Taseco Group	Công ty mẹ	Lãi cho vay, phải thu khác	-	118.544.988.755
		Các khoản khác	1.800.000	-
Công ty Phát triển Hồ Tây	Công ty có cùng thành viên chủ chốt	Phải thu lãi vay	5.118.753.425	2.322.945.205
Công ty Cổ phần Đầu tư TLI	Công ty có mối quan hệ với thành viên gia đình mật thiết của Chủ tịch HĐQT	Thu chi hộ	2.806.102.749	2.806.102.749
Ông Bùi Xuân Vương	Phó Tổng Giám đốc	Tạm ứng	464.819.680	464.819.680
Các bên liên quan khác	Các bên liên quan khác	Phải thu khác	246.111.673	-
			8.637.587.527	124.138.856.389
Phải thu dài hạn khác				
Taseco Group	Công ty mẹ	Lãi cho vay	-	11.358.610.957
			-	11.358.610.957
Phải trả người bán ngắn hạn				
Taseco Group	Công ty mẹ	Chi phí dịch vụ	1.098.562.681	-
Công ty Taseco Đà Nẵng	Công ty trong cùng Tập đoàn	Chi phí dịch vụ	12.258.000	62.050.000
Taseco Media	Công ty trong cùng Tập đoàn	Chi phí dịch vụ	1.579.780.600	23.984.000
Taseco Airs	Công ty trong cùng tập đoàn	Chi phí dịch vụ	-	6.175.000
Các bên liên quan khác	Công ty trong cùng Tập đoàn	Các khoản phải thu khác	617.728	-
			2.691.219.009	92.209.000

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT (tiếp theo)
vào ngày 30 tháng 9 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày

33. NGHIỆP VỤ VỚI CÁC BÊN LIÊN QUAN (tiếp theo)

Vào ngày kết thúc kỳ kế toán năm, số dư các khoản phải thu và phải trả với các bên liên quan như sau (tiếp theo):

Đơn vị tính: VND				
Bên liên quan	Mối quan hệ	Nội dung nghiệp vụ	Ngày 30 tháng 9 năm 2025	Ngày 31 tháng 12 năm 2024
Phải trả ngắn hạn khác				
Công ty Phát triển Hồ Tây	Công ty có cùng thành viên chủ chốt	Lãi vay phải trả	5.102.736.963	3.942.137.777
Công ty Vinconstec	Công ty nhận góp vốn đầu tư	Lãi vay phải trả	-	1.064.968.008
Taseco Group	Công ty mẹ	Nhận góp vốn thực hiện dự án và lợi nhuận phân chia phải trả	254.139.184.798	100.069.653.213
			259.241.921.761	105.076.758.998
Phải trả dài hạn khác				
Ông Đoàn Duy Chính	Thành viên gia đình mật thiết của Chủ tịch HĐQT	Nhận góp vốn thực hiện dự án	33.347.847.960	33.347.847.960
Ông Đỗ Mạnh Cường	Thành viên gia đình mật thiết của Thành viên HĐQT	Nhận góp vốn thực hiện dự án	14.190.573.599	14.190.573.599
			47.538.421.559	47.538.421.559

Vào ngày kết thúc kỳ kế toán năm, số dư các khoản phải thu và phải trả với các bên liên quan như sau (tiếp theo):

Đơn vị tính: VND				
Bên liên quan	Mối quan hệ	Nội dung nghiệp vụ	Ngày 30 tháng 9 năm 2025	Ngày 31 tháng 12 năm 2024
Phải thu về cho vay ngắn hạn				
Công ty Phát triển Hồ Tây	Công ty có cùng thành viên chủ chốt	Cho vay ngắn hạn (i)	79.120.000.000	75.700.000.000
Công ty Vinconstec	Công ty nhận góp vốn đầu tư	Cho vay ngắn hạn	5.600.000.000	-
			84.720.000.000	75.700.000.000
Phải thu về cho vay dài hạn (Mã số 215)				
Taseco Group	Công ty mẹ	Cho vay dài hạn	-	128.000.000.000
			-	128.000.000.000

(i) Đây là khoản cho vay tín chấp với lãi suất là 5%/năm. Gốc và lãi vay thanh toán tại thời điểm đáo hạn vào tháng 8 năm 2026.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT (tiếp theo)
vào ngày 30 tháng 9 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày

33. NGHIỆP VỤ VỚI CÁC BÊN LIÊN QUAN (tiếp theo)

Vay ngắn hạn (Thuyết minh số 24)

Công ty Phát triển Hồ Tây	Công ty có cùng thành viên chủ chốt	Vay ngắn hạn (ii)	22.100.000.000	26.280.000.000
Taseco Group	Công ty mẹ	Vay ngắn hạn (iii)	100.000.000.000	-
Công ty Vinconstec	Công ty nhận góp vốn đầu tư	Vay dài hạn đến hạn trả	-	17.705.579.260
			122.100.000.000	43.985.579.260

- (ii) Đây là khoản đi vay tín chấp với lãi suất là 7,8%/năm. Gốc và lãi vay thanh toán tại thời điểm đáo hạn vào tháng 8 năm 2026.
- (iii) Đây là khoản đi vay tín chấp với lãi suất là 6%/năm. Gốc và lãi vay thanh toán tại thời điểm đáo hạn vào tháng 8 năm 2026

Thu nhập của các thành viên HĐQT, Ban Tổng Giám đốc:

Đơn vị tính: VND

Họ và tên	Chức vụ	Thu nhập	
		Giai đoạn tài chính chín tháng kết thúc ngày 30/9/2025	Giai đoạn tài chính chín tháng kết thúc ngày 30/9/2024
Ông Phạm Ngọc Thanh	Chủ tịch HĐQT	1.135.000.000	835.000.000
Ông Nguyễn Minh Hải	Phó chủ tịch HĐQT	1.090.000.000	690.000.000
Ông Nguyễn Trần Tùng	Thành viên HĐQT kiêm Tổng Giám đốc	1.759.301.500	1.361.400.000
Ông Đỗ Việt Thanh	Thành viên HĐQT kiêm Phó Tổng Giám đốc	1.373.981.723	1.079.005.556
Ông Đỗ Tuấn Anh	Phó Chủ tịch HĐQT miễn nhiệm từ 21/4/2025	692.222.222	905.222.222
Bà Cao Thị Lan Hương	Phó Tổng giám đốc	1.129.610.806	883.993.056
Ông Bùi Xuân Vượng	Phó Tổng Giám đốc	933.915.500	789.562.500
Ông Nguyễn Văn Nghĩa	Phó Tổng Giám đốc	1.173.765.206	797.008.306
Ông Vũ Quốc Huy	Phó Tổng Giám đốc	1.390.823.889	1.040.055.556
Ông Khuất Trung Thăng	Phó Tổng Giám đốc tới ngày 1 tháng 11 năm 2024	-	796.437.500
Ông Ngô Thanh Dũng	Phó Tổng Giám đốc	704.444.056	225.055.556
Ông Lê Đức Long	Thành viên HĐQT độc lập bổ nhiệm từ 21/4/2025	35.000.000	-
TỔNG CỘNG		11.418.064.902	9.402.740.252

Thù lao và chi phí hoạt động của Ban Kiểm soát:

Đơn vị tính: VND

	Giai đoạn tài chính chín tháng kết thúc ngày 30/9/2025	Giai đoạn tài chính chín tháng kết thúc ngày 30/9/2024
Thù lao và chi phí hoạt động của Ban kiểm soát	102.333.333	99.000.000

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT (tiếp theo)
vào ngày 30 tháng 9 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày

34. LÃI TRÊN CỔ PHIẾU

Nhóm Công ty sử dụng các thông tin sau để tính lãi cơ bản và lãi suy giảm trên cổ phiếu:

	Đơn vị tính: VND	
	Giai đoạn tài chính chín tháng kết thúc ngày 30/9/2025	Giai đoạn tài chính chín tháng kết thúc ngày 30/9/2024
Lợi nhuận sau thuế phân bổ cho cổ đông sở hữu cổ phiếu phổ thông	267.680.298.853	184.777.003.185
Lợi nhuận thuần sau thuế phân bổ cho cổ đông sở hữu cổ phiếu phổ thông để tính lãi cơ bản trên cổ phiếu	267.680.298.853	184.777.003.185
Bình quân gia quyền của số cổ phiếu phổ thông (không bao gồm cổ phiếu quỹ) để tính lãi cơ bản trên cổ phiếu	307.173.481	297.000.000
Bình quân gia quyền của số cổ phiếu phổ thông (không bao gồm cổ phiếu quỹ) để tính lãi cơ bản trên cổ phiếu, sau điều chỉnh	307.173.481	297.000.000
Lãi trên cổ phiếu		
- Lãi cơ bản	871	622
- Lãi suy giảm	871	622

Không có các giao dịch cổ phiếu phổ thông hoặc giao dịch cổ phiếu phổ thông tiềm năng nào xảy ra từ ngày kết thúc kỳ kế toán đến ngày hoàn thành báo cáo tài chính hợp nhất này.

Ngoài giao dịch được trình bày ở trên, không có giao dịch cổ phiếu phổ thông hoặc giao dịch cổ phiếu phổ thông tiềm năng nào khác xảy ra từ ngày kết thúc kỳ kế toán đến ngày hoàn thành báo cáo tài chính hợp nhất này.

35. CÁC SỰ KIỆN PHÁT SINH SAU NGÀY KẾT THÚC KỲ KẾ TOÁN

Không có sự kiện nào khác phát sinh sau ngày kết thúc kỳ kế toán yêu cầu phải được điều chỉnh hay trình bày trong báo cáo tài chính hợp nhất của Nhóm Công ty.

Hà Nội, Việt Nam

Ngày 28 tháng 10 năm 2025

Vũ Thị Khánh Hà
Người lập

Nguyễn Thị Kim Ngân
Kế toán trưởng

Nguyễn Trần Tùng
Tổng Giám đốc

