

BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN NĂM 2025



MỤC LỤC

01	Thông điệp của Chủ tịch Hội đồng quản trị	03
02	Thư ngỏ của Tổng Giám đốc	05
03	Tổng quan về CAPITALSC	07
04	Tình hình hoạt động trong năm	19
05	Báo cáo và đánh giá của Ban Tổng Giám đốc	28
06	Đánh giá của Hội đồng quản trị	30
07	Quản trị công ty	31
08	Báo cáo tài chính	39

THÔNGIỆP CỦA CHỦ TỊCH HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

“Giá trị bền vững không đến từ những bước tiến nhanh
mà từ những nền tảng được xây dựng với kỷ luật và tầm nhìn dài hạn”

Năm vừa qua là một dấu mốc mang tính bản lề trong hành trình tái định vị và định hình tương lai của Công ty cổ phần Chứng khoán Capital (CAPITALSC).

Trong một môi trường tài chính nhiều biến động, chúng tôi lựa chọn cách tiếp cận thận trọng nhưng có chủ đích – tập trung xây dựng nền tảng, chuẩn hóa quản trị và nâng cao năng lực kiểm soát rủi ro. Đó không chỉ là sự thích ứng, mà là bước đi mang tính chiến lược nhằm kiến tạo một cấu trúc phát triển bền vững và có chiều sâu.

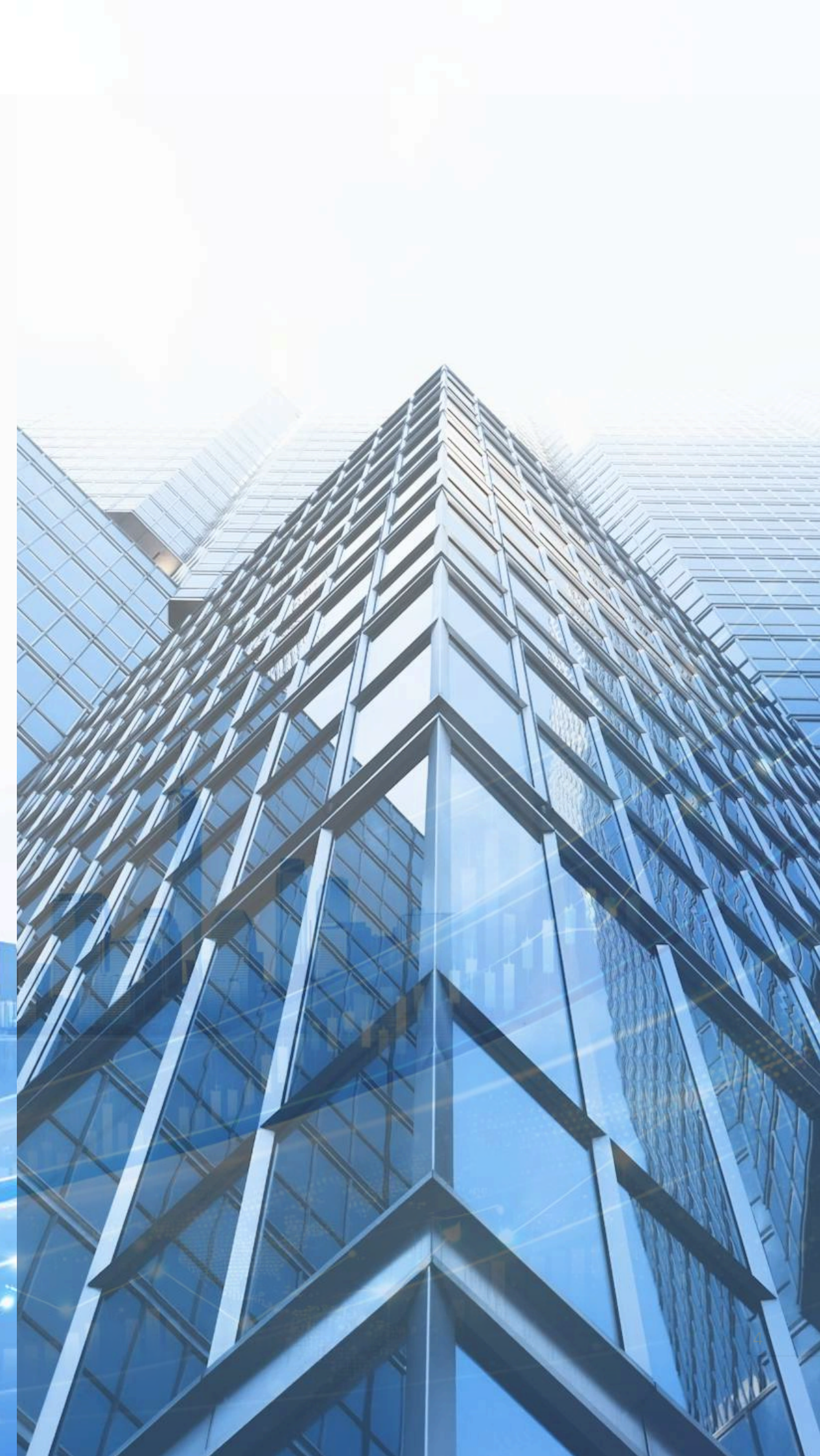
CAPITALSC được định vị không đơn thuần là một công ty chứng khoán, mà là một định chế cung cấp giải pháp đầu tư và quản lý tài sản toàn diện. Ở đó, mỗi quyết định không chỉ hướng tới hiệu quả, mà còn phản ánh sự kỷ luật, tính minh bạch và cam kết đồng hành dài hạn với khách hàng.

Chúng tôi tin rằng, giá trị bền vững không được tạo ra từ những lợi thế ngắn hạn, mà đến từ năng lực nội tại, tư duy chiến lược và sự nhất quán trong cách thức vận hành. Vì vậy, CAPITALSC tiếp tục đầu tư vào hệ thống quản trị, con người và nền tảng chuyên môn – những yếu tố cốt lõi cho một giai đoạn tăng trưởng có chọn lọc và chất lượng.

Bước sang chặng đường tiếp theo, chúng tôi kiên định với định hướng **“Dẫn lối dòng vốn – Kiến tạo giá trị bền vững”**, hướng tới xây dựng CAPITALSC trở thành một thương hiệu uy tín, có bản sắc riêng và năng lực cạnh tranh dài hạn trên thị trường tài chính.

Tăng trưởng, với chúng tôi, không chỉ là mở rộng quy mô, mà là nâng tầm chất lượng, gia tăng chiều sâu và tạo ra những giá trị thực cho khách hàng, cổ đông và thị trường.

**Chủ tịch Hội đồng Quản trị
Lê Thị Thu Hương**



THƯ NGỎ CỦA TỔNG GIÁM ĐỐC



**Tổng Giám Đốc
Ông Vũ Ba Lê**

Kính gửi Quý cổ đông, Quý đối tác và Quý Khách hàng,

Trong năm 2025 vừa qua, Công ty cổ phần chứng khoán Capital đã có những chuyển biến mạnh mẽ đến từ tái cấu trúc toàn diện, thay đổi mô hình quản trị và điều hành theo mục tiêu phát triển mới mà Hội đồng quản trị đã đề ra cho giai đoạn 2026-2030.

Năm 2025 ghi nhận những kết quả đạt được từ hoạt động kinh doanh với lợi nhuận sau thuế năm 2025 đạt 178% so với kế hoạch năm, kết quả này đến từ việc bám sát kế hoạch tái cấu trúc hoạt động công ty từ Ban Tổng Giám đốc và triển khai các biện pháp quản trị hiệu quả nhằm tăng doanh thu và cắt giảm chi phí hoạt động.

Bước sang năm 2026, quyết tâm với định hướng và mục tiêu phát triển dài hạn mà Hội đồng quản trị đã đặt ra, Ban Tổng Giám đốc cùng toàn thể đội ngũ CAPITALSC sẽ nỗ lực hết sức, không ngừng đổi mới và sáng tạo để đưa CAPITALSC trở thành một định chế cung cấp các dịch vụ tài chính và giải pháp đầu tư toàn diện, cam kết đồng hành dài hạn với Khách hàng, kiên định với định hướng **“Dẫn lối dòng vốn - Kiến tạo giá trị bền vững”**.

TỔNG QUAN CAPITALSC

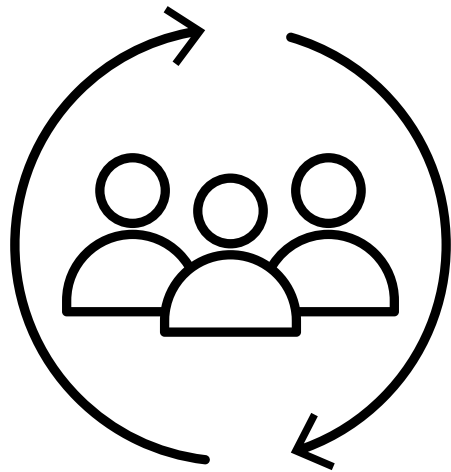
TẦM NHÌN

Trở thành công ty chứng khoán cung cấp giải pháp đầu tư và quản lý tài sản hàng đầu, kiến tạo giá trị bền vững

SỨ MỆNH

Cung cấp giải pháp đầu tư an toàn, hiệu quả, giúp khách hàng tối ưu tài sản và nắm bắt cơ hội thị trường

GIÁ TRỊ CỐT LÕI



Linh hoạt

Thích ứng nhanh với thị trường

Minh bạch

Đặt lợi ích khách hàng làm trọng tâm

Chuyên sâu

Nền tảng chuyên môn vững chắc

Bền vững

Hướng tới giá trị dài hạn

NGÀNH NGHỀ KINH DOANH



Môi giới chứng khoán

Hỗ trợ giao dịch chuyên nghiệp và cung cấp giải pháp tài chính linh hoạt.



Tự doanh chứng khoán

Tối ưu lợi nhuận thông qua chiến lược đầu tư dựa trên phân tích chuyên sâu.



Bảo lãnh phát hành chứng khoán

Cung cấp giải pháp huy động vốn hiệu quả cho doanh nghiệp thông qua phát hành chứng khoán.

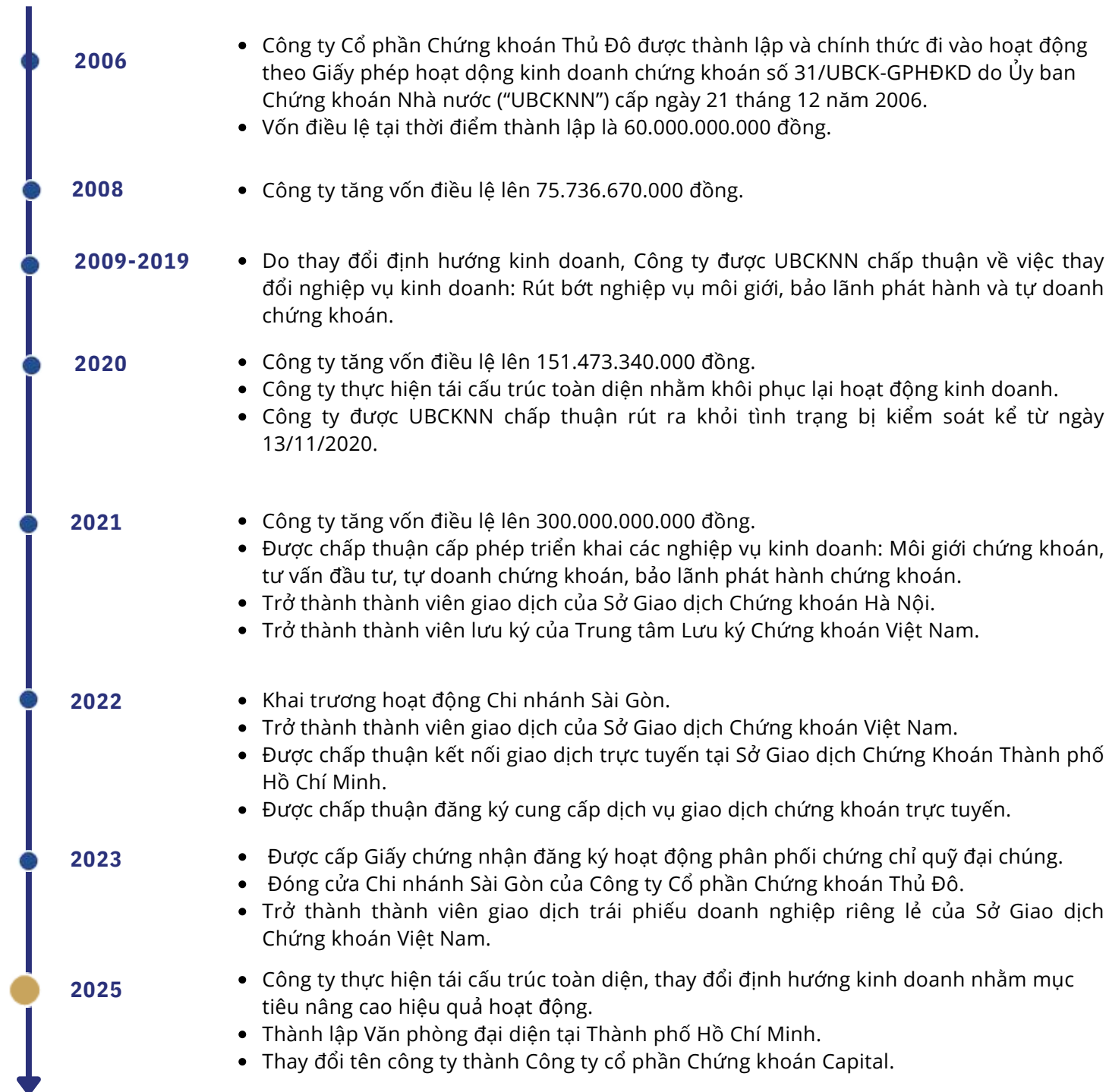


Tư vấn đầu tư chứng khoán

Định hướng chiến lược và tối ưu danh mục đầu tư.

CHẶNG ĐƯỜNG PHÁT TRIỂN

Từ năm 2006 đến 2025, Công ty Cổ phần Chứng khoán Capital đã từng bước mở rộng quy mô vốn, tái cấu trúc hoạt động và hoàn thiện hệ sinh thái kinh doanh, qua đó nâng cao hiệu quả hoạt động và củng cố vị thế trên thị trường chứng khoán Việt Nam.



CÂU CHUYỆN THƯƠNG HIỆU

Trong bối cảnh thị trường tài chính liên tục vận động như những dòng chảy rộng lớn, CAPITALSC chuyển mình với sứ mệnh kiến tạo sự an tâm và giá trị bền vững cho nhà đầu tư. Tên gọi CAS – viết tắt Capital – Asset – Solutions – thể hiện trọn vẹn định hướng phát triển của chúng tôi: quản lý vốn an toàn – tối ưu tài sản – xây dựng giải pháp đầu tư khác biệt.

Logo với sắc xanh navy chủ đạo đại diện cho sự ổn định, chiều sâu và uy tín. Chữ A được thiết kế như một đỉnh núi và mũi tên đi lên, biểu trưng cho định hướng tăng trưởng bền vững, tinh thần bản lĩnh và khát vọng vươn cao của đội ngũ CAPITALSC. Đây cũng là hình ảnh của la bàn định hướng, đồng hành cùng khách hàng trong mọi quyết định tài chính quan trọng.

Là công ty chứng khoán mang DNA cung cấp giải pháp tài chính dẫn đầu, CAPITALSC vận hành theo triết lý:

- ▶ Linh hoạt như dòng nước – thích ứng nhanh với thị trường, luôn tìm ra dòng chảy tối ưu cho dòng vốn của khách hàng.
- ▶ Trong sáng và minh bạch – mọi chiến lược, mọi sản phẩm đều đặt sự an toàn của nhà đầu tư làm trọng tâm
- ▶ Vững chắc và có chiều sâu – nhờ nền tảng chuyên môn của đội ngũ chuyên gia giàu kinh nghiệm trong các mảng quản lý tài sản, ngân hàng đầu tư, đầu tư tự doanh và môi giới.

Chúng tôi tin rằng, thành công trên thị trường tài chính không chỉ đến từ kiến thức, mà còn từ tư duy chiến lược, sự kỷ luật và khả năng tiên phong. CAPITALSC cam kết trở thành đối tác đáng tin cậy, mang đến những giải pháp đầu tư toàn diện giúp khách hàng:

- Gia tăng tài sản theo cách an toàn và hiệu quả
- Nắm bắt cơ hội ở mọi chu kỳ của thị trường
- Xây dựng tương lai tài chính bền vững

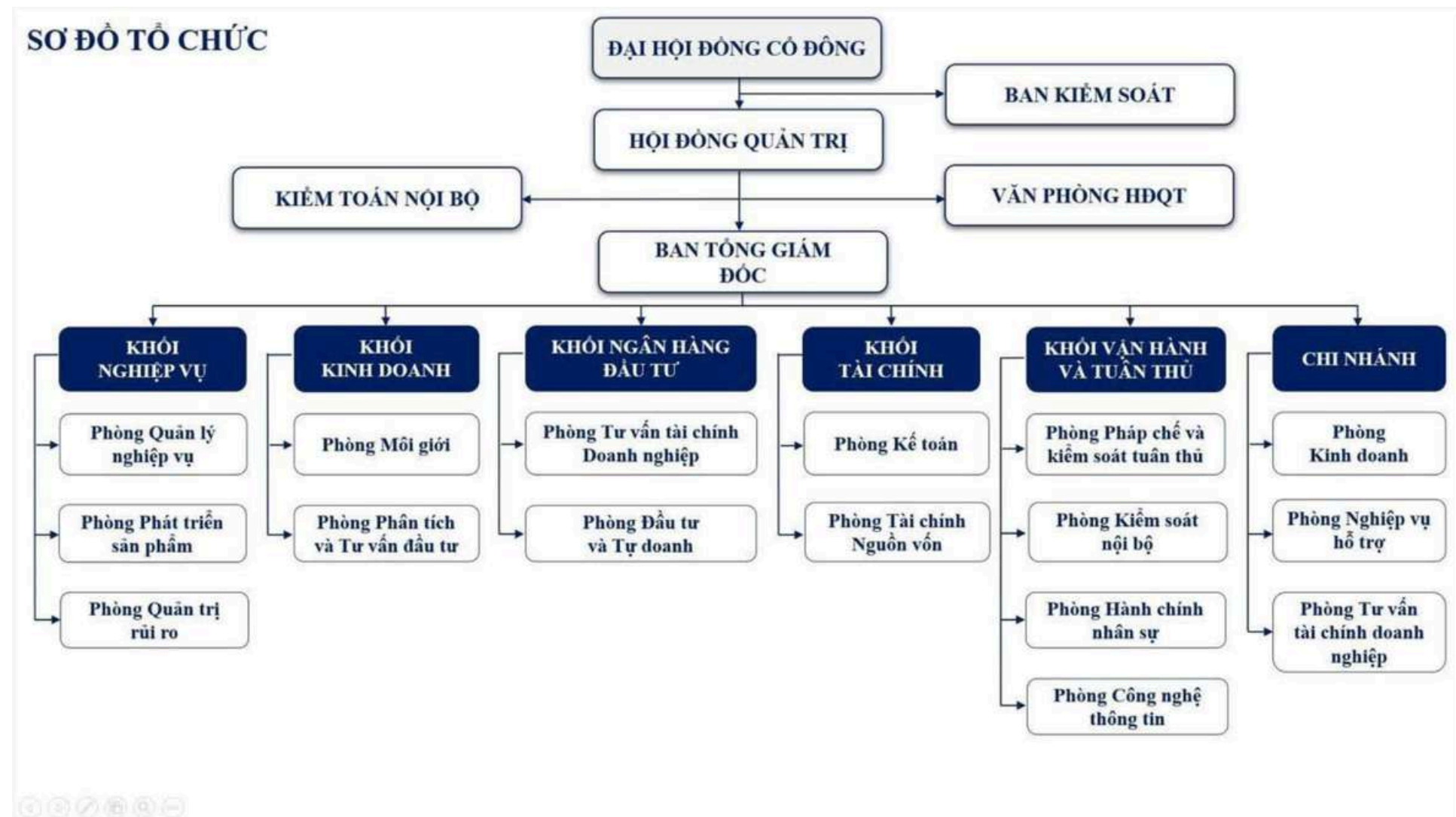
CAS - Dẫn lối dòng vốn - Kiến tạo bền vững





CƠ CẤU CÔNG TY

Mô hình quản trị của công ty bao gồm: Đại hội đồng cổ đông, Hội đồng quản trị, Ban Kiểm soát và Tổng Giám đốc. Về cơ cấu bộ máy quản lý, công ty được điều hành bởi Tổng Giám đốc cùng các Phó Tổng Giám đốc. Hiện tại, công ty không có công ty con hay công ty liên kết.



ĐỊNH HƯỚNG PHÁT TRIỂN

Trong giai đoạn tới, Công ty định hướng phát triển theo mô hình Nhà cung cấp giải pháp đầu tư và quản lý tài sản, lấy khách hàng làm trung tâm, kết hợp giữa năng lực tài chính, công nghệ và quản trị rủi ro để tạo nền tảng tăng trưởng bền vững.

Trên cơ sở đó, Công ty tập trung vào các định hướng trọng tâm:

- Củng cố nền tảng quản trị và kiểm soát rủi ro theo chuẩn mực thị trường, đảm bảo hoạt động an toàn, minh bạch và tuân thủ quy định pháp luật
- Phát triển các sản phẩm, dịch vụ tài chính linh hoạt, phù hợp với từng phân khúc khách hàng, hướng tới tối ưu hiệu quả sử dụng vốn
- Đầu tư hệ thống công nghệ và hạ tầng vận hành, nâng cao trải nghiệm khách hàng và hiệu quả quản trị nội bộ
- Xây dựng đội ngũ nhân sự chuyên nghiệp, có năng lực chuyên môn và tư duy dịch vụ, đáp ứng yêu cầu phát triển trong giai đoạn mới
- Từng bước mở rộng quy mô hoạt động, gia tăng năng lực cạnh tranh và vị thế trên thị trường

Với định hướng này, Công ty hướng tới mục tiêu phát triển ổn định – hiệu quả – bền vững, đồng thời tạo ra giá trị lâu dài cho khách hàng, cổ đông và đối tác.



CÁC RỦI RO

Hoạt động của Công ty chịu tác động từ nhiều yếu tố rủi ro đặc thù của thị trường tài chính – chứng khoán.

Công ty chủ động nhận diện, đánh giá và quản lý các rủi ro có thể phát sinh trong quá trình hoạt động, phù hợp với quy mô, đặc thù hoạt động và điều kiện thị trường trong từng thời kỳ, bao gồm các nhóm chính sau:



Rủi ro thị trường

Là rủi ro phát sinh từ biến động của thị trường chứng khoán, lãi suất, tỷ giá và các yếu tố kinh tế vĩ mô, ảnh hưởng đến giá trị danh mục tự doanh và tài sản tài chính của Công ty.

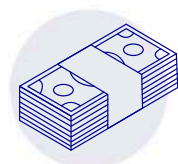
Công ty thực hiện quản trị thông qua việc thiết lập hạn mức đầu tư, đa dạng hóa danh mục và theo dõi sát diễn biến thị trường.



Rủi ro tín dụng

Là rủi ro phát sinh khi khách hàng không thực hiện đầy đủ nghĩa vụ tài chính đối với Công ty, đặc biệt trong hoạt động cho vay giao dịch ký quỹ (margin).

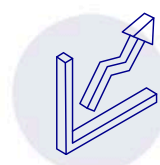
Công ty kiểm soát rủi ro thông qua việc thiết lập danh mục chứng khoán cho vay, tỷ lệ cho vay phù hợp, cơ chế gọi ký quỹ bổ sung (margin call), xử lý tài sản đảm bảo và hệ thống cảnh báo sớm.



Rủi ro hoạt động

Là rủi ro phát sinh từ sai sót trong quy trình nghiệp vụ, hệ thống công nghệ thông tin hoặc yếu tố con người trong quá trình vận hành.

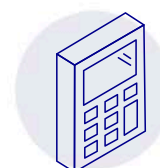
Công ty tăng cường kiểm soát nội bộ, chuẩn hóa quy trình và đầu tư hệ thống công nghệ nhằm giảm thiểu rủi ro này.



Rủi ro tuân thủ

Là rủi ro phát sinh do việc không tuân thủ các quy định của pháp luật, quy chế nội bộ hoặc chuẩn mực nghiệp vụ.

Công ty chú trọng công tác pháp chế và kiểm soát tuân thủ, thường xuyên rà soát, cập nhật quy định và đào tạo nhân sự.



Rủi ro thanh toán

Là rủi ro phát sinh khi Công ty hoặc đối tác không thực hiện đầy đủ nghĩa vụ thanh toán đúng hạn.

Công ty quản lý chặt chẽ dòng tiền, kiểm soát hạn mức giao dịch và lựa chọn đối tác phù hợp nhằm đảm bảo an toàn thanh toán.

TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG TRONG NĂM

Tình hình sản xuất kinh doanh trong năm của CAPITALSC

Năm 2025 ghi nhận nhiều biến động của thị trường tài chính – chứng khoán trong và ngoài nước, ảnh hưởng đáng kể đến hoạt động của các công ty chứng khoán. Trong bối cảnh đó, Công ty Cổ phần Chứng khoán Capital duy trì định hướng hoạt động thận trọng, ưu tiên kiểm soát rủi ro và đảm bảo an toàn hệ thống.

Trong năm, Công ty tiếp tục triển khai các hoạt động kinh doanh cốt lõi, đồng thời từng bước củng cố nền tảng vận hành, hoàn thiện hệ thống quản trị và nâng cao năng lực kiểm soát nội bộ. Các hoạt động được thực hiện trên cơ sở tuân thủ chặt chẽ quy định của pháp luật và định hướng quản trị của Hội đồng quản trị.

Tính đến hết năm 2025, tổng TTS của Công ty đạt **345.061.051.174** đồng, LNTT **22.188.256.059** đồng, VCSH **340.916.611.428** đồng

Đặc biệt, từ cuối năm 2025, cùng với định hướng chiến lược từ Hội đồng quản trị mới, Công ty đã triển khai tái cấu trúc toàn diện trên các phương diện: tài chính, nhân sự, mô hình tổ chức, hệ thống công nghệ và định hướng kinh doanh. Đây là bước chuyển quan trọng nhằm đưa Công ty từng bước chuyển đổi sang mô hình Nhà cung cấp giải pháp đầu tư và quản lý tài sản, hướng tới tăng trưởng bền vững, hiệu quả và phù hợp với yêu cầu phát triển trong giai đoạn mới.



TỔ CHỨC VÀ NHÂN SỰ

Danh sách ban điều hành



Ông Vũ Ba Lê
Tổng Giám Đốc

Tổng Giám đốc		VŨ BA LÊ
Giới tính		Nam
Ngày tháng năm sinh		25/10/1978
Nơi sinh		Thanh Hóa
CCCD		038078012973
Quốc tịch		Việt Nam
Dân tộc		Kinh
Quê quán		Thanh Hóa
Số điện thoại liên lạc ở cơ quan		1900633059
Trình độ văn hóa		12/12
Trình độ chuyên môn		Thạc sỹ
Tỷ lệ sở hữu cổ phần có quyền biểu quyết và các chứng khoán khác do Công ty phát hành		0%



Bà Phan Thị Hoài Thu
Kế Toán Trưởng

Kế toán trưởng		PHAN THỊ HOÀI THU
Giới tính		Nữ
Ngày tháng năm sinh		24/02/1980
Nơi sinh		Hà Nam
CMND/CCCD		035180003355
Quốc tịch		Việt Nam
Dân tộc		Kinh
Quê quán		Tuyên Quang
Số điện thoại liên lạc ở cơ quan		1900633059
Trình độ văn hóa		12/12
Trình độ chuyên môn		Cử nhân
Tỷ lệ sở hữu cổ phần có quyền biểu quyết và các chứng khoán khác do Công ty phát hành		0%

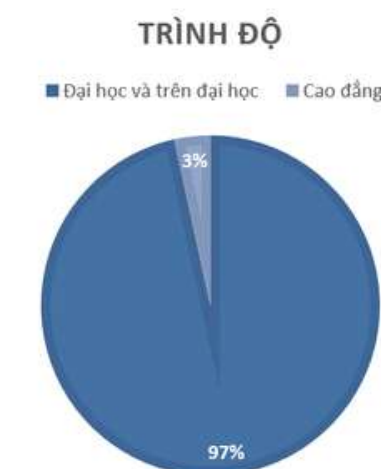
Những thay đổi trong ban điều hành

STT	Thành viên Ban điều hành	Ngày bổ nhiệm/miễn nhiệm thành viên Ban điều hành
1	(Ông) Vũ Ba Lê - Tổng Giám đốc	Bổ nhiệm ngày 15/01/2026
2	(Bà) Lê Thị Thu Hương - Tổng giám đốc	Bổ nhiệm ngày 01/01/2026; Miễn nhiệm ngày 15/01/2026
3	(Ông) Nguyễn Huy Minh - Tổng giám đốc	Miễn nhiệm ngày 31/12/2025
4	(Bà) Trần Thanh Hương - Phó Tổng Giám đốc	Miễn nhiệm ngày 04/12/2025

Số lượng cán bộ nhân viên

Tính đến 31/12/2025, tổng số cán bộ nhân viên công ty là 29 người

CAPITALSC hiện có 29 nhân sự, trong đó 28 người có trình độ đại học và trên đại học, 1 người trình độ cao đẳng và không có nhân sự trung cấp hoặc lao động khác.



Tóm tắt chính sách và thay đổi trong chính sách đối với người lao động:

Trong năm, Công ty duy trì bộ máy nhân sự tinh gọn, phù hợp với quy mô hoạt động và định hướng trong giai đoạn tái cấu trúc. Cơ cấu nhân sự từng bước kiện toàn theo hướng nâng cao chất lượng, ưu tiên nguồn nhân lực có chuyên môn và kinh nghiệm trong lĩnh vực tài chính - chứng khoán, đáp ứng yêu cầu vận hành và quản trị của Công ty.

Bên cạnh đó, cuối năm 2025, công ty đã triển khai rà soát, tái cấu trúc nguồn nhân lực, đồng thời xây dựng kế hoạch tuyển dụng và phát triển đội ngũ cho giai đoạn tiếp theo, phù hợp với định hướng chuyển đổi mô hình hoạt động và mở rộng kinh doanh.

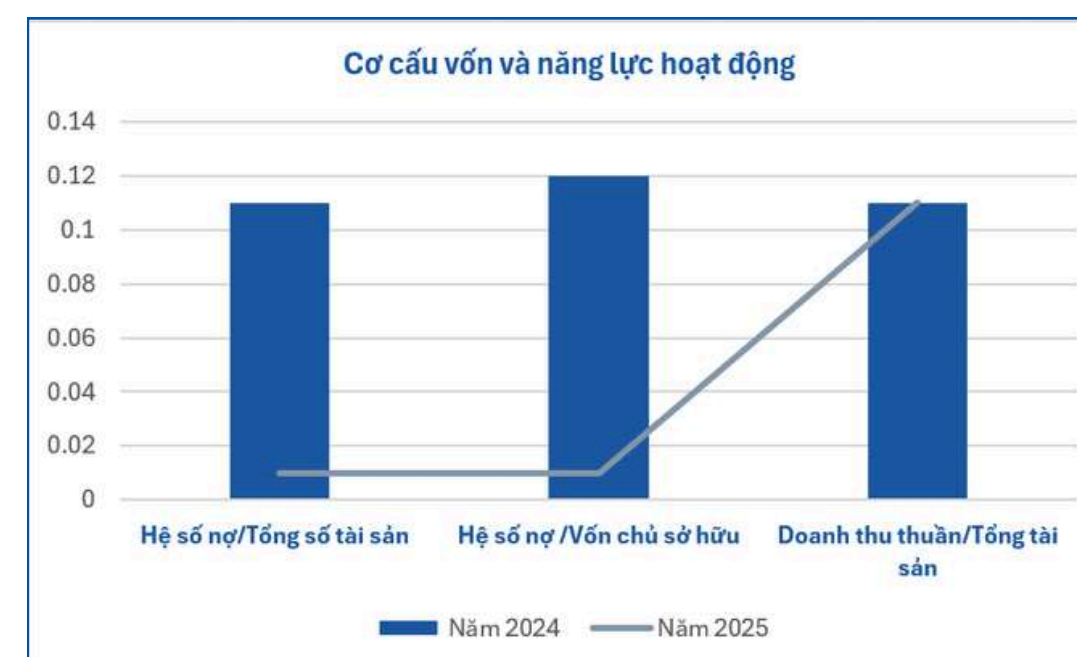
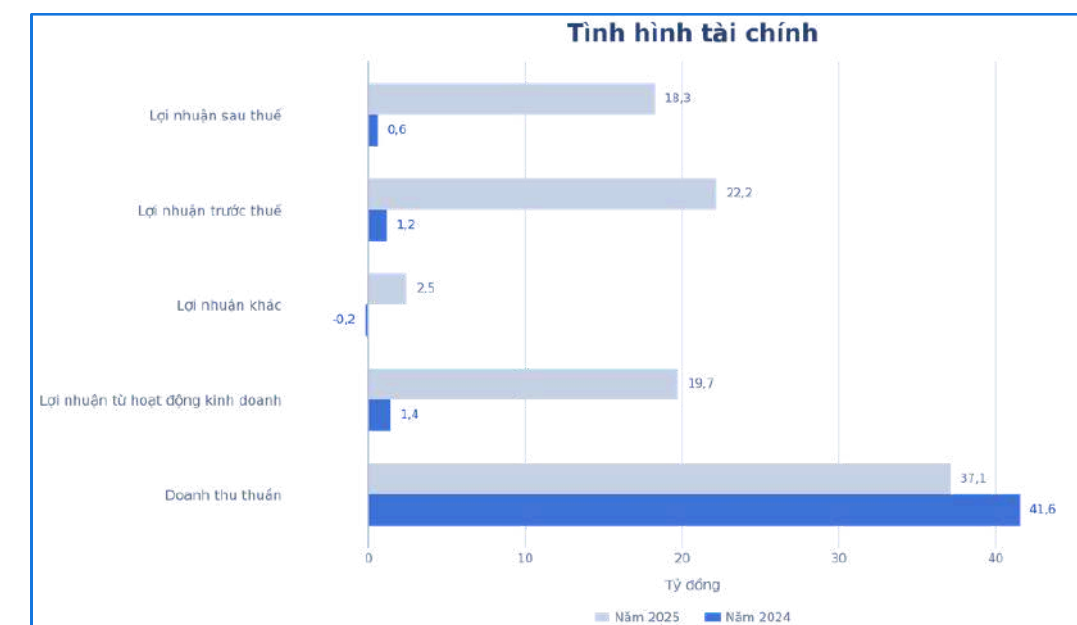
TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH

Tình hình tài chính

Chỉ tiêu	Đơn vị	Năm 2024	Năm 2025	Tỷ lệ
Tổng giá trị tài sản	Đồng	362.012.210.462	345.061.051.174	-4,68%
Doanh thu thuần	Đồng	41.558.366.047	37.116.665.398	-10,69%
Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh	Đồng	1.411.090.074	19.735.324.879	1.298,59%
Lợi nhuận khác	Đồng	(213.054.330)	2.452.931.180	1.251,32%
Lợi nhuận trước thuế	Đồng	1.198.035.744	22.188.256.059	1.752,05%
Lợi nhuận sau thuế	Đồng	616.363.021	18.279.233.053	2.865,66%
Tỷ lệ lợi nhuận trả cổ tức	%	0%	0%	

Các chỉ tiêu tài chính chủ yếu

Chỉ tiêu (Đơn vị: lần)	Năm 2024	Năm 2025
Chỉ tiêu về khả năng thanh toán:		
Hệ số thanh toán ngắn hạn = Tài sản ngắn hạn/Nợ ngắn hạn	9,02	82,2
Hệ số thanh toán nhanh = (TS ngắn hạn - Hàng tồn kho)/Nợ ngắn hạn	9,02	82,2
Chỉ tiêu về cơ cấu vốn:		
Hệ số nợ/Tổng số tài sản	0,11	0,01
Hệ số nợ/Vốn chủ sở hữu	0,12	0,01
Chỉ tiêu về năng lực hoạt động:		
Doanh thu thuần/Tổng tài sản	0,11	0,11
Chỉ tiêu về khả năng sinh lời:		
Hệ số lợi nhuận sau thuế/Doanh thu thuần	0,01	0,49
Hệ số lợi nhuận sau thuế/Nguồn vốn chủ sở hữu	0,00	0,05
Hệ số lợi nhuận sau thuế/Tổng tài sản	0,00	0,05
Hệ số lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh/doanh thu thuần	0,03	0,53



CƠ CẤU CỔ ĐÔNG, THAY ĐỔI VỐN ĐẦU TƯ CỦA CHỦ SỞ HỮU

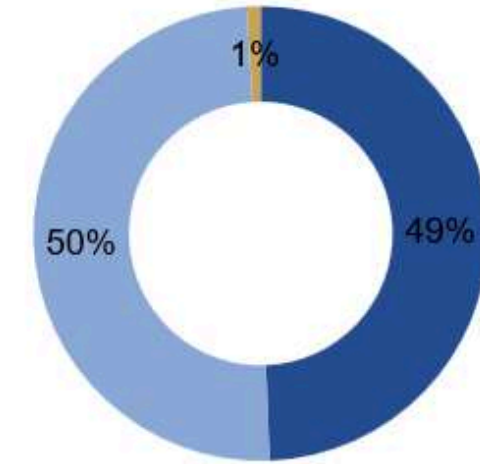
Tổng số cổ phần: 30.000.000 cổ phần

- Cổ phần phổ thông: 30.000.000 cổ phần
- Cổ phần ưu đãi khác: 0 cổ phần
- Cổ phần được chuyển nhượng tự do: 30.000.000 cổ phần
- Cổ phần hạn chế chuyển nhượng: 0 cổ phần

Cơ cấu cổ đông

Cơ cấu cổ đông của Công ty Cổ phần Chứng khoán Capital gồm 2 nhóm, cổ đông lớn nắm giữ **29.700.000** cổ phần, tương đương 99% vốn điều lệ của công ty. Trong nhóm này, cổ đông cá nhân sở hữu **14.817.581** cổ phần (49,39%), cổ đông tổ chức nắm giữ **14.882.419** cổ phần (49,61%), cho thấy tỷ trọng giữa hai nhóm cổ đông lớn khá cân bằng. Bên cạnh đó, cổ đông nhỏ chỉ nắm giữ **300.000** cổ phần, tương đương 1% vốn điều lệ, toàn bộ thuộc về nhà đầu tư cá nhân. Tổng số cổ phần đang lưu hành của công ty là **30.000.000** cổ phần, tương ứng 100% vốn điều lệ.

Phân bố sở hữu



49,39%

Cá nhân lớn

49,61%

Tổ chức lớn

1,00%

Cổ đông nhỏ

STT	Cổ đông	Số cổ phần sở hữu	Tỷ lệ % sở hữu
1	Cổ đông lớn	29.700.000	99,00
1.1	Cá nhân	14.817.581	49,39
1.2	Tổ chức	14.882.419	49,61
2	Cổ đông nhỏ	300.000	1,00
2.1	Cá nhân	300.000	1,00
2.2	Tổ chức		
	Tổng cộng	30.000.000	100,00



BÁO CÁO TÁC ĐỘNG LIÊN QUAN ĐẾN MÔI TRƯỜNG VÀ XÃ HỘI CỦA CÔNG TY

Tuân thủ pháp luật về bảo vệ môi trường.

Số lần bị xử phạt vi phạm do không tuân thủ luật pháp và các quy định về môi trường: Không vi phạm.

Tổng số tiền do bị xử phạt vi phạm do không tuân thủ luật pháp và các quy định về môi trường: Không vi phạm.

Chính sách liên quan đến người lao động.

Tính đến ngày 31/12/2025, công ty có 29 cán bộ nhân viên.

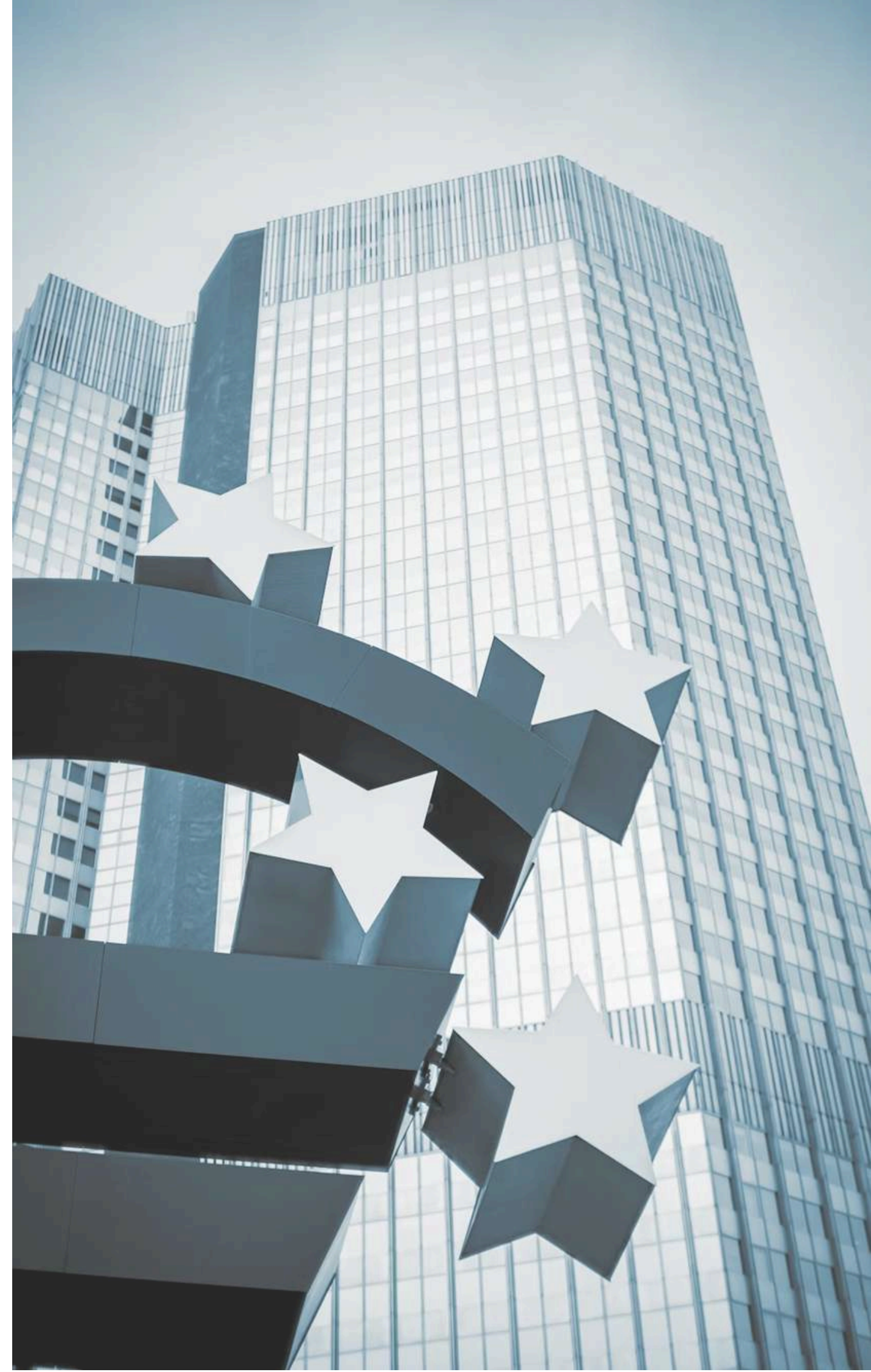
Chính sách lao động được xây dựng trên cơ sở tuân thủ quy định, đảm bảo quyền lợi hợp pháp, chính đáng của người lao động.

Công ty chú trọng xây dựng môi trường làm việc chuyên nghiệp, minh bạch, tạo điều kiện cho người lao động phát huy năng lực và gắn bó lâu dài.

Hoạt động đào tạo và phát triển nguồn nhân lực.

Công ty thường xuyên tổ chức các chương trình đào tạo nội bộ nhằm nâng cao trình độ chuyên môn và kỹ năng cho CBNV.

Các chương trình đào tạo tập trung vào việc cập nhật kiến thức chuyên ngành, nâng cao kỹ năng nghiệp vụ, đồng thời được cập nhật kịp thời các sản phẩm, chính sách mới nhằm đảm bảo sự thích ứng linh hoạt và nâng cao hiệu suất làm việc.



BÁO CÁO VÀ ĐÁNH GIÁ CỦA BAN TỔNG GIÁM ĐỐC

Đánh giá kết quả hoạt động kinh doanh

Năm 2025 là giai đoạn đặc biệt quan trọng đối với CAPITALSC khi vừa thực hiện tái cấu trúc toàn diện, vừa từng bước ổn định hoạt động và xây dựng nền tảng cho giai đoạn phát triển mới.

Mặc dù bối cảnh thị trường chứng khoán có nhiều biến động, đặc biệt trong những tháng cuối năm, CAPITALSC vẫn duy trì hoạt động ổn định, kiểm soát tốt rủi ro và từng bước cải thiện hiệu quả kinh doanh. Kết thúc năm 2025, lợi nhuận đạt 18,2 tỷ đồng, tương đương 178% kế hoạch, phản ánh hiệu quả của các giải pháp điều hành trong giai đoạn chuyển đổi.

Những cải tiến về cơ cấu tổ chức, chính sách, quản lý

Trong năm 2025, Công ty đã thực hiện tái cấu trúc toàn diện về tổ chức và quản trị, tập trung xây dựng mô hình hoạt động tinh gọn, hiệu quả và phù hợp với quy mô hiện tại.

Cơ cấu tổ chức được rà soát theo hướng phân định rõ giữa khối kinh doanh và khối vận hành – kiểm soát, đồng thời tăng cường vai trò của quản trị rủi ro, pháp chế và kiểm soát tuân thủ. Các quy trình nghiệp vụ, quy chế nội bộ được xây dựng và hoàn thiện nhằm đảm bảo hoạt động tuân thủ quy định pháp luật và thông lệ thị trường.

Bên cạnh đó, Công ty từng bước đầu tư, nâng cấp hệ thống công nghệ thông tin, tạo nền tảng cho việc triển khai các sản phẩm, dịch vụ trong giai đoạn tiếp theo.

Kế hoạch phát triển tương lai

Định hướng trong giai đoạn tới, Công ty đặt mục tiêu từng bước trở thành định chế tài chính hàng đầu trong lĩnh vực ngân hàng đầu tư, cung cấp các giải pháp tài chính toàn diện cho doanh nghiệp và nhà đầu tư.

Bước sang năm 2026, CAPITALSC ghi nhận nhiều chuyển biến quan trọng khi Hội đồng quản trị đã thông qua các nội dung chiến lược trọng yếu, bao gồm:

- Thông qua việc đổi trụ sở chính sang Tầng 15 – Tòa nhà Vinaconex;
- Thông qua việc thành lập Chi nhánh TP. Hồ Chí Minh tại Tầng 5 – Tòa nhà Vinatex;
- Thông qua việc đầu tư, nâng cấp hệ thống phần mềm giao dịch chứng khoán;
- Thông qua việc triển khai bộ nhận diện thương hiệu và website mới tại www.capitalsc.vn.

Trên cơ sở đó, Công ty tập trung triển khai các định hướng:

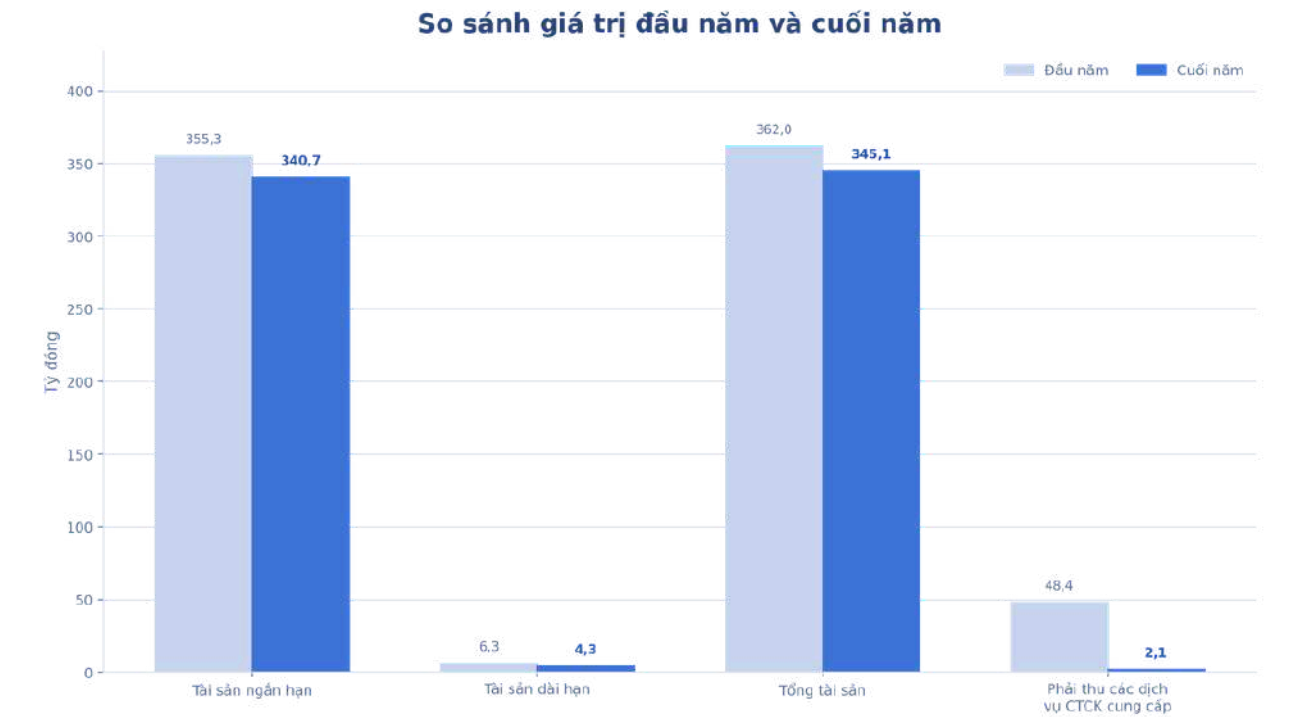
- Phát triển hoạt động ngân hàng đầu tư, tập trung vào tư vấn tái cấu trúc, huy động vốn và các giải pháp tài chính cho doanh nghiệp;
- Hoàn thiện hệ thống vận hành, quản trị rủi ro theo chuẩn mực thị trường;
- Phát triển các sản phẩm, dịch vụ cốt lõi gắn với nhu cầu khách hàng;
- Xây dựng đội ngũ nhân sự phù hợp với định hướng phát triển dài hạn.

Các quyết sách chiến lược nêu trên là nền tảng quan trọng để Công ty bước sang giai đoạn phát triển mới, từng bước nâng cao năng lực cạnh tranh, mở rộng quy mô hoạt động và khẳng định vị thế trên thị trường.

Tình hình tài chính

Tình hình tài sản

Chỉ tiêu	Đơn vị	Đầu năm	Cuối năm	Tỉ lệ
Tài sản ngắn hạn	Đồng	355.287.304.225	340.732.453.204	-4,10%
Tài sản dài hạn	Đồng	6.274.906.237	4.328.597.970	-35,63%
Tổng tài sản	Đồng	362.012.210.462	345.061.051.174	-4,68%
Phải thu các dịch vụ CTCK cung cấp	Đồng	48.379.954.162	2.108.728.859	-95,64%



Tình hình nợ phải trả

Giải trình của Ban Điều hành đối với ý kiến kiểm toán

Không có

ĐÁNH GIÁ CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ VỀ HOẠT ĐỘNG CÔNG TY

Đánh giá của Hội đồng quản trị về các mặt hoạt động của Công ty

Hội đồng quản trị đánh giá Ban Điều hành đã nỗ lực triển khai kế hoạch kinh doanh năm 2025 trong bối cảnh Công ty đang trong giai đoạn tái cấu trúc và định hướng lại chiến lược.

Một số chỉ tiêu kinh doanh đã được thực hiện theo kế hoạch; tuy nhiên, nhìn chung kết quả vẫn chưa đạt kỳ vọng đề ra. Nguyên nhân chủ yếu đến từ việc Công ty đang trong quá trình kiện toàn tổ chức, hoàn thiện nền tảng hoạt động và thích ứng với định hướng phát triển mới.

Hội đồng quản trị ghi nhận các nỗ lực của Ban Điều hành và sẽ tiếp tục tăng cường công tác giám sát, định hướng nhằm nâng cao hiệu quả hoạt động trong thời gian tới.

Đánh giá của Hội đồng quản trị về hoạt động của Ban Điều hành công ty

- HĐQT thực hiện đầy đủ quyền hạn và nghĩa vụ theo quy định của Luật Doanh nghiệp, Luật Chứng khoán và các quy định pháp luật có liên quan.
- HĐQT duy trì hoạt động giám sát thường xuyên đối với Ban Tổng Giám đốc, đảm bảo công tác điều hành tuân thủ quy định pháp luật, Điều lệ Công ty và các quy chế quản trị nội bộ.
- HĐQT kịp thời định hướng, ban hành các chủ trương và quyết nghị quan trọng, tạo nền tảng để Ban Tổng Giám đốc tổ chức triển khai hoạt động kinh doanh hiệu quả và phù hợp với chiến lược phát triển của Công ty.

Kế hoạch hoạt động năm 2026

Năm 2026, Hội đồng quản trị tiếp tục thực hiện chức năng quản trị theo quy định của pháp luật và Điều lệ Công ty, định hướng Công ty phát triển theo mô hình Nhà cung cấp giải pháp đầu tư, đảm bảo an toàn, hiệu quả và bền vững.

HĐQT tập trung vào các nội dung sau:

- Định hướng chiến lược, phê duyệt kế hoạch kinh doanh và các chương trình phát triển trung và dài hạn của Công ty
- Giám sát hoạt động của Ban Điều hành, đảm bảo việc điều hành tuân thủ quy định pháp luật, Điều lệ công ty và các nghị quyết của HĐQT, ĐHĐCĐ
- Phê duyệt và giám sát việc thực hiện các chính sách quản trị rủi ro, đảm bảo duy trì các tỷ lệ an toàn tài chính theo quy định
- Quyết định các vấn đề thuộc thẩm quyền của HĐQT, bao gồm: các phương án liên quan đến cấu trúc vốn, định hướng phát triển và các nội dung quan trọng khác của Công ty
- Tiếp tục hoàn thiện hệ thống quản trị doanh nghiệp, nâng cao tính minh bạch và hiệu quả hoạt động.

HĐQT thực hiện đầy đủ quyền và nghĩa vụ, phát huy vai trò quản trị, đảm bảo sự gắn kết giữa định hướng chiến lược và hiệu quả điều hành, hướng tới mục tiêu phát triển ổn định và bền vững của Công ty.



QUẢN TRỊ CÔNG TY

Hội đồng quản trị (HĐQT)

Thành viên và cơ cấu của HĐQT



Bà Lê Thị Thu Hương
Chủ tịch HĐQT



Ông Nguyễn Hải Minh
Thành viên HĐQT



Ông Nguyễn Đức Thuận
Thành viên HĐQT

STT	Họ tên	Chức danh	Tỷ lệ sở hữu	Thành viên không điều hành	Thành viên điều hành	Ghi chú
1	(Bà) Lê Thị Thu Hương	Chủ tịch HĐQT	9,000%		x	Bổ nhiệm chức danh Chủ tịch HĐQT ngày 31/12/2025
2	(Ông) Nguyễn Hải Minh	TV HĐQT	8,998%		x	Bổ nhiệm chức danh TV HĐQT ngày 07/11/2025
3	(Ông) Nguyễn Đức Thuận	TV HĐQT	0,000%			Bổ nhiệm chức danh TV HĐQT ngày 31/12/2025
4	(Ông) Nguyễn Thanh Sơn	TV HĐQT			x	Miễn nhiệm chức danh TV HĐQT ngày 31/12/2025
5	(Ông) Nguyễn Thanh Tùng	TV HĐQT			x	Miễn nhiệm chức danh TV HĐQT ngày 31/12/2025
6	(Bà) Đặng Thị Lan Phương	Chủ tịch HĐQT			x	Miễn nhiệm chức danh TV HĐQT ngày 07/11/2025
7	(Bà) Trần Thanh Hương	TV HĐQT			x	Miễn nhiệm chức danh TV HĐQT ngày 07/11/2025
8	(Ông) Phí Văn Thịnh	TV HĐQT			x	Miễn nhiệm chức danh TV HĐQT ngày 07/11/2025
9	(Bà) Ngô Thị Hằng	TV HĐQT			x	Miễn nhiệm chức danh TV HĐQT ngày 18/04/2025

Các tiểu ban thuộc HĐQT

Hội đồng quản trị chưa thành lập các Ủy ban chuyên trách trong năm 2025.

Hoạt động của HĐQT

Trong năm, HĐQT đã tổ chức 38 cuộc họp bao gồm các cuộc họp định kỳ và đột xuất nhằm đánh giá kết quả hoạt động kinh doanh và kịp thời đưa ra các định hướng chính sách phù hợp với từng giai đoạn của thị trường làm cơ sở cho Ban Điều hành triển khai, thực hiện chính sách.

Hoạt động của thành viên Hội đồng quản trị độc lập

Công ty không có thành viên Hội đồng quản trị độc lập.

Danh sách thành viên Hội đồng quản trị có chứng chỉ đào tạo về quản trị công ty. Danh sách các thành viên Hội đồng quản trị tham gia các chương trình về quản trị công ty trong năm: không phát sinh.

STT	Thành viên HĐQT	Chức vụ	Số buổi tham dự	Tỷ lệ tham gia	Lý do không tham dự
1	(Bà) Lê Thị Thu Hương	Chủ tịch HĐQT	6/6	100%	
2	(Ông) Nguyễn Hải Minh	TV HĐQT	14/14	100%	
3	(Ông) Nguyễn Đức Thuận	TV HĐQT	6/6	100%	
4	(Ông) Nguyễn Thanh Sơn	TV HĐQT	8/8	100%	
5	(Ông) Nguyễn Thanh Tùng	TV HĐQT	8/8	100%	
6	(Bà) Đặng Thị Lan Phương	Chủ tịch HĐQT	11/11	100%	
7	(Bà) Trần Thanh Hương	TV HĐQT	24/24	100%	
8	(Ông) Phí Văn Thịnh	TV HĐQT	17/24	71%	Lý do cá nhân
9	(Bà) Ngô Thị Hằng	TV HĐQT	13/13	100%	

QUẢN TRỊ CÔNG TY (TIẾP THEO)

Trong năm 2025, HĐQT đã ban hành 43 Nghị quyết, cụ thể như sau:

Stt	Số Nghị quyết/Quyết định	Ngày	Nội dung	Tỷ lệ thông qua
1	01/2025/NQ-HĐQT	02/01/2025	Thông qua một số vấn đề thuộc thẩm quyền	100%
2	02/2025/NQ-HĐQT	02/01/2025	Ban hành Kế hoạch dự phòng cho các tình huống khẩn cấp	100%
3	03/2025/NQ-HĐQT	02/01/2025	Thông qua một số vấn đề thuộc thẩm quyền	100%
4	04/2025/NQ-HĐQT	02/01/2025	Mua bán giấy tờ có giá	100%
5	05/2025/NQ-HĐQT	02/01/2025	Ban hành Quy định về Quản trị rủi ro	100%
6	06/2025/NQ-HĐQT	02/01/2025	Ban hành Quy chế tổ chức và hoạt động của bộ phận Kiểm soát nội bộ	100%
7	07/2025/NQ-HĐQT	23/01/2025	Thông qua chủ trương thành lập Văn phòng đại diện tại Thành phố Hồ Chí Minh	100%
8	08/2025/NQ-HĐQT	23/01/2025	Thông qua kế hoạch kinh doanh năm 2025	100%
9	09/2025/NQ-HĐQT	28/02/2025	Thông qua báo cáo tài chính năm 2024 được kiểm toán	100%
10	10/2025/NQ-HĐQT	04/03/2025	Tổ chức họp Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2025	100%
11	11/2025/NQ-HĐQT	12/03/2025	Ký kết hợp đồng dịch vụ tư vấn với Công ty cổ phần Đầu tư Thành Thành Công	100%
12	12/2025/NQ-HĐQT	26/03/2025	Mua bán giấy tờ có giá	100%
13	13/2025/NQ-HĐQT	31/03/2025	Mua bán giấy tờ có giá	100%
14	14/2025/NQ-HĐQT	31/03/2025	Thông qua phương án đầu tư Trái phiếu Chính phủ	100%
15	15/2025/NQ-HĐQT	18/04/2025	Bầu Chủ tịch Hội đồng quản trị	100%
16	16/2025/NQ-HĐQT	18/04/2025	Miễn nhiệm Chủ tịch Hội đồng quản trị đối với ông Phí Văn Thịnh	100%
17	17/2025/NQ-HĐQT	21/04/2025	Ban hành Điều lệ Tổ chức và hoạt động Công ty Cổ phần Chứng khoán Thủ Đô	100%
18	18/2025/NQ-HĐQT	21/04/2025	Thay đổi người đại diện theo pháp luật công ty	100%
19	19/2025/NQ-HĐQT	21/04/2025	Miễn nhiệm Người phụ trách quản trị kiêm Thư ký Công Ty đối với ông Vũ Tuấn Anh	100%

20	20/2025/NQ-HĐQT	21/04/2025	Bổ nhiệm Người phụ trách quản trị kiêm Thư ký Công Ty	100%
21	20A/2025/NQ-HĐQT	27/06/2025	Mua bán giấy tờ có giá	100%
22	21/2025/NQ-HĐQT	30/06/2025	Lựa chọn đơn vị kiểm toán	100%
23	25/2025/NQ-HĐQT	25/07/2025	Tổ chức họp Đại hội đồng cổ đông bất thường năm 2025	100%
24	26/2025/NQ-HĐQT	29/07/2025	Mua bán giấy tờ có giá	100%
25	27/2025/NQ-HĐQT	29/08/2025	Mua bán giấy tờ có giá	100%
26	28/2025/NQ-HĐQT	30/09/2025	Đầu tư giấy tờ có giá	100%
27	29/2025/NQ-HĐQT	09/10/2025	Phê duyệt phương án bán trái phiếu HQNCH2124005	100%
28	30/2025/NQ-HĐQT	31/10/2025	Đầu tư giấy tờ có giá	100%
29	31/2025/NQ-HĐQT	07/11/2025	Bầu chức danh Chủ tịch HĐQT	100%
30	32/2025/NQ-HĐQT	07/11/2025	Miễn nhiệm chức danh Chủ tịch HĐQT đối với Bà Đặng Thị Lan Phương	100%
31	33/2025/NQ-HĐQT	10/11/2025	Đầu tư giấy tờ có giá là các trái phiếu doanh nghiệp	100%
32	34/2025/NQ-HĐQT	19/11/2025	Thông qua kế hoạch tổ chức Đại hội đồng cổ đông bất thường lần 2 năm 2025	100%
33	35/2025/NQ-HĐQT	25/11/2025	Đầu tư cổ phiếu niêm yết	100%
34	36/2025/NQ-HĐQT	04/12/2025	Miễn nhiệm chức vụ Phó Tổng giám đốc đối với Bà Trần Thanh Hương	100%
35	37/2025/NQ-HĐQT	04/12/2025	Đầu tư giấy tờ có giá là các trái phiếu doanh nghiệp	100%
36	38/2025/NQ-HĐQT	19/12/2025	Thông qua việc thay đổi mẫu con dấu Công ty	100%
37	39/2025/NQ-HĐQT	26/12/2025	Thành lập Chi nhánh Hồ Chí Minh	100%
38	40/2025/NQ-HĐQT	31/12/2025	Ban hành Điều lệ Công ty	100%
39	41/2025/NQ-HĐQT	31/12/2025	Miễn nhiệm chức vụ Tổng giám đốc	100%
40	42/2025/NQ-HĐQT	31/12/2025	Bổ nhiệm chức vụ Tổng giám đốc	100%
41	43/2025/NQ-HĐQT	31/12/2025	Miễn nhiệm và bầu Chủ tịch HĐQT nhiệm kỳ 2024-2029	100%
42	44/2025/NQ-HĐQT	31/12/2025	Thông qua Người đại diện theo pháp luật của Công ty	100%
43	45/2025/NQ-HĐQT	31/12/2025	Thay đổi địa chỉ trụ sở chính và các thông tin liên quan	100%

QUẢN TRỊ CÔNG TY (TIẾP THEO)

Ban kiểm soát (BKS)

Thành viên và cơ cấu BKS



Ông Nguyễn Văn Khôi
Trưởng ban



Ông Nguyễn Bảo Khánh
Thành viên



Bà Nguyễn Thị Phương Thanh
Thành viên

STT	Thành viên BKS	Chức vụ	Ngày bổ nhiệm/miễn nhiệm thành viên Ban Kiểm soát	Trình độ chuyên môn
1	(Ông) Nguyễn Văn Khôi	Trưởng Ban	Ngày bắt đầu là thành viên BKS: 07/11/2025	Cử nhân chuyên ngành Kế toán - Kiểm toán
2	(Ông) Nguyễn Bảo Khánh	Thành viên	Ngày bắt đầu là thành viên BKS: 07/11/2025	Thạc sỹ Chuyên ngành Luật
3	(Bà) Nguyễn Thị Phương Thanh	Thành viên	Ngày bắt đầu là thành viên BKS: 07/11/2025	Thạc sỹ chuyên ngành Luật
4	(Ông) Phạm Anh Tuấn	Trưởng Ban	Ngày không còn là thành viên BKS: 07/11/2025	Cử nhân chuyên ngành Kế toán
5	(Ông) Lê Trọng Quyền	Thành viên	Ngày không còn là thành viên BKS: 07/11/2025	Cử nhân chuyên ngành Kế toán - Kiểm toán
6	(Ông) Nguyễn Văn Bảo	Thành viên	Ngày không còn là thành viên BKS: 07/11/2025	Cử nhân chuyên ngành Kế toán
7	(Bà) Trần Thị Hằng	Thành viên	Ngày không còn là thành viên BKS: 18/04/2025	Cử nhân chuyên ngành Kế toán - Kiểm toán

Hoạt động của ban kiểm soát

Ban Kiểm soát đã thực hiện hoạt động kiểm tra, giám sát việc tuân thủ pháp luật được quy định tại Luật Doanh Nghiệp, Luật Chứng khoán, Luật Kế Toán và các văn bản pháp quy có liên quan; giám sát việc chấp hành Điều lệ, Quy chế tổ chức và hoạt động của Công ty, Nghị quyết Đại hội cổ đông năm 2024 của Công ty, cụ thể là: Xem xét tính phù hợp của các Quyết định của Hội đồng Quản trị, Ban Tổng Giám đốc về quản lý điều hành hoạt động kinh doanh của Công ty; Kiểm soát nội dung, trình tự, thủ tục ban hành các văn bản quy định về công tác quản trị doanh nghiệp;

- Kiểm tra, đánh giá việc xây dựng và thực hiện các Quy trình nghiệp vụ trọng yếu của Công ty, nhằm phát hiện những rủi ro hoặc những thiếu sót, và kiến nghị các giải pháp khắc phục;
- Kiểm tra giám sát Hội đồng Quản trị, Ban Tổng Giám đốc trong việc tổ chức thực hiện các Nghị quyết của Đại hội cổ đông;
- Trình Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2026 thông qua báo cáo hoạt động năm 2025 của Ban kiểm soát;
- Kiểm tra dự thảo báo cáo kiểm toán Báo cáo tài chính năm 2025 và dự thảo báo cáo kiểm toán Báo cáo tỷ lệ an toàn tài chính tại ngày 31/12/2025;
- Cho ý kiến về báo cáo của Hội đồng Quản trị và Ban Điều hành về việc đánh giá tình hình và kết quả kinh doanh đã đạt được trong năm 2025;
- Trình Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2026 đề xuất lựa chọn công ty kiểm toán năm 2026;
- Kiểm tra, giám sát các Báo cáo tài chính năm 2025 nhằm đánh giá tính hợp lý của các số liệu tài chính;
- Đánh giá về việc duy trì điều kiện cấp Giấy phép thành lập và hoạt động kinh doanh chứng khoán của Công ty;
- Giám sát việc thực thi pháp luật của Công ty.

STT	Thành viên BKS	Số buổi họp tham dự	Tỷ lệ tham dự họp	Tỷ lệ thông qua	Lí do không tham dự họp
1	(Ông) Nguyễn Văn Khôi	2/2	100%	100%	
2	(Ông) Nguyễn Bảo Khánh	2/2	100%	100%	
3	(Bà) Nguyễn Thị Phương Thanh	2/2	100%	100%	
4	(Ông) Phạm Anh Tuấn	2/2	100%	100%	
5	(Ông) Lê Trọng Quyền	2/2	100%	100%	
6	(Ông) Nguyễn Văn Bảo	0/0	100%	-	
7	(Bà) Trần Thị Hằng	2/2	100%	100%	

QUẢN TRỊ CÔNG TY (TIẾP THEO)

STT	Họ tên	Chức vụ	Lương	Thù lao	Tổng
1	Bà Đặng Thị Lan Phương	Chủ tịch HĐQT (từ 18/4/2025-07/11/2025)	1.072.123.913	66.666.666	1.138.790.579
2	Ông Phí Văn Thịnh	Chủ tịch HĐQT (đến 18/4/2025)/ Thành viên HĐQT (từ 18/4/2025- 07/11/2025)	421.395.000	33.333.334	454.728.334
3	Bà Trần Thanh Hương	Thành viên HĐQT (đến 07/11/2025) Phó Tổng giám đốc (đến 04/12/2025)	783.920.781	33.333.334	817.254.115
4	Bà Ngô Thị Hằng	Thành viên HĐQT (đến 18/4/2025)	-	-	-
5	Ông Nguyễn Huy Minh	Tổng Giám đốc (đến 31/12/2025)	625.668.182	-	625.668.182
6	Ông Phạm Anh Tuấn	Trưởng Ban Kiểm soát (đến 07/11/2025)	-	66.666.666	66.666.666
7	Ông Lê Trọng Quyền	Thành viên Ban Kiểm soát (đến 07/11/2025)	-	33.333.334	33.333.334
8	Ông Nguyễn Văn Bảo	Thành viên BKS (từ 18/4/2025-07/11/2025)	-	33.333.334	33.333.334
9	Bà Trần Thị Hằng	Thành viên BKS (đến 18/4/2025)	-	-	-
10	Ông Nguyễn Hải Minh	Chủ tịch HĐQT (từ 7/11/2025 - 31/12/2025)	-	17.666.667	17.666.667
11	Ông Nguyễn Thanh Sơn	Thành viên HĐQT (từ 7/11/2025 - 31/12/2025)	-	8.833.333	8.833.333
12	Ông Nguyễn Thanh Tùng	Thành viên HĐQT (từ 7/11/2025 - 31/12/2025)	-	8.833.333	8.833.333
13	Ông Nguyễn Văn Khôi	Trưởng BKS (từ 7/11/2025)	-	17.666.667	17.666.667
14	Ông Nguyễn Bảo Khánh	Thành viên BKS (từ 7/11/2025)	-	8.833.333	8.833.333
15	Bà Nguyễn Thị Phương Thanh	Thành viên BKS (từ 7/11/2025)	-	8.833.333	8.833.333
16	Bà Lê Thị Thu Hương	Chủ tịch HĐQT (từ 31/12/2025)	3.963.043	-	3.963.043
	Tổng cộng		2.907.070.919	337.333.334	3.244.404.253

Các giao dịch, thù lao và các khoản lợi ích của HĐQT, Ban Tổng Giám đốc và BKS

Lương, thưởng, thù lao, các khoản lợi ích khác và chi phí cho thành viên HĐQT, Ban Tổng Giám đốc và thành viên BKS trong năm 2025: 3.244.404.253 đồng. Chế độ được hưởng như sau:

Giao dịch cổ phiếu của cổ đông nội bộ và người có liên quan

Không phát sinh

Hợp đồng hoặc giao dịch với cổ đông nội bộ

Không phát sinh

Đánh giá về việc thực hiện các quy định về quản trị công ty

Công ty đã thực hiện đúng theo Quy chế quản trị công ty, Điều lệ Công ty và thực hiện công bố thông tin theo đúng quy định của pháp luật.

2025



BÁO CÁO TÀI CHÍNH



THÔNG TIN VỀ DOANH NGHIỆP

Giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh	Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp số: 0102116483 do Sở KH&ĐT Tp.Hà Nội cấp lần đầu ngày 19/12/2006
Giấy phép thành lập và hoạt động	Giấy phép hoạt động kinh doanh chứng khoán số: 31/UBCK-GPHĐKD do Ủy ban Chứng khoán cấp ngày 21/12/2006
Hội đồng Quản trị	Bà Lê Thị Thu Hương - Chủ tịch HĐQT Ông Nguyễn Hải Minh - Thành viên HĐQT Ông Nguyễn Đức Thuận - Thành viên HĐQT
Ban kiểm soát	Ông Nguyễn Văn Khôi - Trưởng ban kiểm soát Ông Nguyễn Bảo Khánh - Thành viên ban kiểm soát Bà Nguyễn Thị Phương Thanh - Thành viên ban kiểm soát
Ban Điều hành	Ông Vũ Ba Lê - Tổng Giám Đốc Bà Phan Thị Hoài Thu - Kế Toán Trưởng
Trụ sở chính	Tầng 8 - Tòa nhà 2A Đại Cồ Việt, Phường Hai Bà Trưng, Hà Nội
Văn phòng đại diện	Công ty Cổ phần chứng khoán Capital
Địa chỉ	Tầng 11, Tòa nhà Deutsches Haus, Số 33 Lê Duẩn, Phường Sài Gòn, Tp. Hồ Chí Minh.
Công ty kiểm toán	Công ty TNHH Kiểm toán và tư vấn A&C chi nhánh Hà Nội

BÁO CÁO CỦA BAN TỔNG GIÁM ĐỐC

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN CAPITAL

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

Ban Tổng Giám đốc Công ty Cổ phần Chứng khoán Capital (sau đây gọi tắt là “Công ty”) trình bày báo cáo của mình cùng với Báo cáo tài chính cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2025.

Khái quát về Công ty

Công ty Cổ phần Chứng khoán Capital (được đổi tên từ Công ty Cổ phần Chứng khoán Thủ Đô) (gọi tắt là “Công ty”) là Công ty cổ phần được thành lập và hoạt động theo Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp số 0102116483 ngày 19 tháng 12 năm 2006 do Sở Kế hoạch và Đầu tư Thành phố Hà Nội (nay là Sở Tài chính Thành phố Hà Nội) cấp và Giấy phép hoạt động kinh doanh chứng khoán số 31/UBCK-GPHDKD ngày 21 tháng 12 năm 2006 do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp.

Trong quá trình hoạt động, Công ty đã 16 lần được cấp các Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp sửa đổi và được cấp các Giấy phép hoạt động kinh doanh chứng khoán điều chỉnh. Trong đó, Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp thay đổi lần thứ 16 ngày 21 tháng 01 năm 2026 về việc bổ nhiệm chức vụ Tổng Giám đốc kiêm Người đại diện theo pháp luật và Giấy phép hoạt động kinh doanh chứng khoán điều chỉnh số 14/GPĐC-UBCK ngày 19 tháng 01 năm 2026 về việc bổ nhiệm chức vụ Tổng Giám đốc kiêm Người đại diện theo pháp luật.

Trụ sở hoạt động

-Địa chỉ : Tầng 8, tòa nhà số 2A Đại Cồ Việt, phường Hai Bà Trưng, tp. Hà Nội

Điện thoại: +84 1900633059

-Fax : +84 (024) 3577 1741

Công ty có Văn phòng đại diện tại Phòng 1110, Tầng 11 Toà nhà Deutsches Haus, số 33 Lê Duẩn, phường Sài Gòn, TP. Hồ Chí Minh.

Hoạt động kinh doanh chính của Công ty trong năm là tự doanh chứng khoán và lưu ký chứng khoán.

Hội đồng quản trị và Ban điều hành, quản lý

Các thành viên Hội đồng quản trị, Ban Kiểm soát và Ban điều hành của Công ty trong năm và cho đến thời điểm lập báo cáo này bao gồm:

Hội đồng quản trị

Họ và tên	Chức vụ	Ngày bổ nhiệm/miễn nhiệm
Bà Lê Thị Thu Hương	Chủ tịch	Bổ nhiệm ngày 31 tháng 12 năm 2025
	Thành viên	Bổ nhiệm ngày 31 tháng 12 năm 2025
Ông Nguyễn Hải Minh	Chủ tịch	Bổ nhiệm ngày 7 tháng 11 năm 2025
	Thành viên	Miễn nhiệm ngày 31 tháng 12 năm 2025
Bà Đặng Thị Lan Phương	Chủ tịch	Bổ nhiệm ngày 31 tháng 12 năm 2025
	Thành viên	Bổ nhiệm ngày 18 tháng 4 năm 2025
Ông Phí Văn Thịnh	Chủ tịch	Miễn nhiệm ngày 7 tháng 11 năm 2025
	Thành viên	Miễn nhiệm ngày 18 tháng 4 năm 2025
Ông Nguyễn Đức Thuận	Thành viên	Bổ nhiệm ngày 18 tháng 4 năm 2025
Bà Trần Thanh Hương	Thành viên	Miễn nhiệm ngày 7 tháng 11 năm 2025
	Thành viên	Bổ nhiệm ngày 31 tháng 12 năm 2025
Bà Ngô Thị Hằng	Thành viên	Bổ nhiệm ngày 26 tháng 4 năm 2024
Ông Nguyễn Thanh Sơn	Thành viên	Miễn nhiệm ngày 7 tháng 11 năm 2025
	Thành viên	Miễn nhiệm ngày 18 tháng 4 năm 2025
Ông Nguyễn Thanh Tùng	Thành viên	Bổ nhiệm ngày 7 tháng 11 năm 2025
	Thành viên	Miễn nhiệm ngày 31 tháng 12 năm 2025
	Thành viên	Bổ nhiệm ngày 7 tháng 11 năm 2025
	Thành viên	Miễn nhiệm ngày 31 tháng 12 năm 2025

BÁO CÁO CỦA BAN TỔNG GIÁM ĐỐC (TIẾP THEO)

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN CAPITAL

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

Ban Kiểm soát

Họ và tên	Chức vụ	Ngày bổ nhiệm/ miễn nhiệm
Ông Nguyễn Văn Khôi	Trưởng ban	Bổ nhiệm ngày 7 tháng 11 năm 2025
Ông Phạm Anh Tuấn	Trưởng ban	Miễn nhiệm ngày 7 tháng 11 năm 2025
Ông Nguyễn Bảo Khánh	Thành viên	Bổ nhiệm ngày 7 tháng 11 năm 2025
Ông Lê Trọng Quyền	Thành viên	Miễn nhiệm ngày 7 tháng 11 năm 2025
Bà Nguyễn Thị Phương Thanh	Thành viên	Bổ nhiệm ngày 7 tháng 11 năm 2025
Ông Nguyễn Văn Bảo	Thành viên	Bổ nhiệm ngày 18 tháng 4 năm 2025
	Thành viên	Miễn nhiệm ngày 7 tháng 11 năm 2025
Bà Trần Thị Hằng	Thành viên	Miễn nhiệm ngày 18 tháng 4 năm 2025

Ban Tổng Giám đốc, Kế toán trưởng

Họ và tên	Chức vụ	Ngày bổ nhiệm/ miễn nhiệm
Ông Vũ Ba Lê	Tổng Giám đốc	Bổ nhiệm ngày 15 tháng 01 năm 2026
Bà Lê Thị Thu Hương	Tổng Giám đốc	Bổ nhiệm ngày 01 tháng 01 năm 2026
		Miễn nhiệm ngày 15 tháng 01 năm 2026
Ông Nguyễn Huy Minh	Tổng Giám đốc	Miễn nhiệm ngày 31 tháng 12 năm 2025
Bà Trần Thanh Hương	Phó Tổng Giám đốc	Miễn nhiệm ngày 04 tháng 12 năm 2025
Bà Phan Thị Hoài Thu	Kế toán trưởng	Bổ nhiệm ngày 01 tháng 10 năm 2013

Đại diện theo pháp luật

Người đại diện theo pháp luật của Công ty trong năm là ông Nguyễn Huy Minh (đến ngày 15 tháng 01 năm 2025) và Ông Vũ Ba Lê (bổ nhiệm ngày 15 tháng 01 năm 2026).

Kiểm toán viên

Công ty TNHH Kiểm toán và Tư vấn A&C đã được chỉ định kiểm toán Báo cáo tài chính cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2025 của Công ty.

Trách nhiệm của Ban Tổng Giám đốc

Ban Tổng Giám đốc Công ty chịu trách nhiệm lập Báo cáo tài chính phản ánh trung thực và hợp lý tình hình tài chính, kết quả hoạt động kinh doanh và lưu chuyển tiền tệ của Công ty trong năm. Trong việc lập Báo cáo tài chính này, Ban Tổng Giám đốc phải:

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

BÁO CÁO CỦA BAN TỔNG GIÁM ĐỐC (TIẾP THEO)

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN CAPITAL

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

Ban Tổng Giám đốc đảm bảo các số kế toán thích hợp được lưu giữ đầy đủ để phản ánh tình hình tài chính của Công ty với mức độ chính xác hợp lý tại bất kỳ thời điểm nào và các sổ sách kế toán tuân thủ chế độ kế toán áp dụng. Ban Tổng Giám đốc cũng chịu trách nhiệm bảo vệ an toàn tài sản của Công ty và do đó đã thực hiện các biện pháp thích hợp để ngăn chặn và phát hiện các hành vi gian lận và các vi phạm khác. Ban Tổng Giám đốc cam kết đã tuân thủ các yêu cầu nêu trên trong việc lập Báo cáo tài chính

Phê duyệt Báo cáo tài chính

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

Thay mặt Ban Tổng Giám đốc,
Tổng Giám đốc



Vũ Ba Lê
 Ngày 20 tháng 3 năm 2026

BÁO CÁO KIỂM TOÁN ĐỘC LẬP

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN CAPITAL

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

Kính gửi: CÁC CỔ ĐÔNG, HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ VÀ BAN TỔNG GIÁM ĐỐC CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN CAPITAL

Chúng tôi đã kiểm toán Báo cáo tài chính kèm theo của Công ty Cổ phần Chứng khoán Capital (sau đây gọi tắt là "Công ty"), được lập ngày 20 tháng 03 năm 2026, từ trang 07 đến trang 34, bao gồm: Báo cáo tình hình tài chính tại ngày 31 tháng 12 năm 2025, Báo cáo kết quả hoạt động, Báo cáo lưu chuyển tiền tệ, Báo cáo tình hình biến động vốn chủ sở hữu cho năm tài chính kết thúc cùng ngày và Bản thuyết minh Báo cáo tài chính. Bảng cân đối kế toán tại ngày 31 tháng 12 năm 2025, Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh, Báo cáo lưu chuyển tiền tệ cho năm tài chính kết thúc cùng ngày và Bản thuyết minh Báo cáo tài chính.

Trách nhiệm của Ban Tổng Giám đốc

Ban Tổng Giám đốc Công ty chịu trách nhiệm về việc lập và trình bày trung thực và hợp lý Báo cáo tài chính của Công ty theo các chuẩn mực kế toán Việt Nam, Chế độ Kế toán doanh nghiệp Việt Nam, các thông tư hướng dẫn kế toán áp dụng đối với công ty chứng khoán, các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày Báo cáo tài chính và chịu trách nhiệm về kiểm soát nội bộ mà Ban Tổng Giám đốc xác định là cần thiết để đảm bảo cho việc lập và trình bày Báo cáo tài chính không có sai sót trọng yếu do gian lận hoặc nhầm lẫn.

Trách nhiệm của Kiểm toán viên

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

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

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

Ý kiến của Kiểm toán viên

Theo ý kiến của chúng tôi, Báo cáo tài chính đã phản ánh trung thực và hợp lý, trên các khía cạnh trọng yếu tình hình tài chính của Công ty Cổ phần Chứng khoán Capital tại ngày 31 tháng 12 năm 2025, cũng như kết quả hoạt động, tình hình lưu chuyển tiền tệ và tình hình biến động vốn chủ sở hữu cho năm tài chính kết thúc cùng ngày, phù hợp với các chuẩn mực kế toán Việt Nam, Chế độ Kế toán doanh nghiệp Việt Nam, các thông tư hướng dẫn kế toán áp dụng đối với công ty chứng khoán và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày Báo cáo tài chính.

Vấn đề khác

Báo cáo tài chính cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2024 đã được kiểm toán bởi công ty kiểm toán khác. Kiểm toán viên của công ty kiểm toán này đã đưa ra ý kiến về Báo cáo tài chính cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2024 vào ngày 01 tháng 03 năm 2025 với ý kiến chấp nhận toàn phần

Công ty TNHH Kiểm toán và Tư vấn A&C
 Chi nhánh Hà Nội



Nguyễn Hoàng Đức – Thành viên Ban Giám đốc
 Giấy CNDKHN kiểm toán số: 0368-2023-008-1
 Người được ủy quyền
 Hà Nội, ngày 20 tháng 03 năm 2026



Trần Kim Anh - Kiểm toán viên
 Giấy CNDKHN kiểm toán số: 1907-2023-008-1

BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN CAPITAL

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

CHỈ TIÊU	Mã số	Thuyết minh	Đơn vị tính: VND	
			Số cuối năm	Số đầu năm
A. TÀI SẢN NGẮN HẠN	100		340.732.453.204	355.287.304.225
I. Tài sản tài chính	110		338.897.549.641	354.026.597.380
1. Tiền và các khoản tương đương tiền	111	VI.1	53.252.980.096	108.694.846.611
1.1 Tiền	111.1		40.118.980.096	108.524.846.611
1.2 Các khoản tương đương tiền	111.2		13.134.000.000	170.000.000
2. Các tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ (FVTPL)	112	VI.3	228.548.663.419	47.600.784.877
3. Các khoản cho vay	114	VI.4	54.815.806.699	-
4. Các khoản phải thu	117	VI.5	150.278.711	147.024.991
4.1 Phải thu bán các tài sản tài chính	117.1		3.253.720	-
4.2 Phải thu và dự thu cổ tức, tiền lãi các tài sản tài chính	117.2		147.024.991	147.024.991
4.2.1 Phải thu cổ tức, tiền lãi đến ngày nhận	117.3		147.024.991	147.024.991
4.2.1.1 Trong đó: Phải thu khó đòi về cổ tức, tiền lãi đến ngày nhận nhưng chưa nhận được	117.3.1		147.024.991	147.024.991
5. Trả trước cho người bán	118	VI.5	21.091.857	155.831.000.000
6. Phải thu các dịch vụ công ty chứng khoán cung cấp	119	VI.5	2.108.728.859	48.379.954.162
7. Dự phòng suy giảm giá trị các khoản phải thu	129	VI.5	-	(6.627.013.261)
II. Tài sản ngắn hạn khác	130		1.834.903.563	1.260.706.845
1. Tạm ứng	131		13.925.516	-
2. Chi phí trả trước ngắn hạn	133	VI.6a	266.639.178	167.218.146
3. Cầm cố, thế chấp, ký quỹ, ký cược ngắn hạn	134		1.554.338.869	5.650.000
4. Thuế và các khoản phải thu Nhà nước	136	VI.13	-	1.087.838.699
B. TÀI SẢN DÀI HẠN	200		4.328.597.970	6.724.906.237
I. Tài sản cố định	220		3.756.034.285	6.038.913.726
1. Tài sản cố định hữu hình	221	VI.7	2.205.940.938	3.455.116.656
- Nguyên giá	222		8.135.975.673	8.135.975.673
- Giá trị hao mòn lũy kế	223a		(5.930.034.735)	(4.680.859.017)
2. Tài sản cố định vô hình	227	VI.8	1.550.093.347	2.583.797.070
- Nguyên giá	228		5.483.120.000	5.483.120.000
- Giá trị hao mòn lũy kế	229a		(3.933.026.653)	(2.899.322.930)
II. Tài sản dài hạn khác	250		572.563.685	685.992.511
1. Cầm cố, thế chấp, ký quỹ, ký cược dài hạn	251		-	162.468.200
2. Chi phí trả trước dài hạn	252	VI.6b	206.694.428	306.450.124
3. Tài sản thuế thu nhập hoãn lại	253		145.996.000	-
4. Tiền nộp Quỹ Hỗ trợ thanh toán	254	VI.9	219.873.257	217.074.187
TỔNG CỘNG TÀI SẢN	270		345.061.051.174	362.012.210.462

BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH (TIẾP THEO)

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN CAPITAL

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

C. NỢ PHẢI TRẢ	300		4.144.439.746	39.374.832.087
I. Nợ phải trả ngắn hạn	310		4.144.439.746	39.374.832.087
1. Vay và nợ thuê tài sản tài chính ngắn hạn	311	VI.10	-	32.914.000.000
1.1. Vay ngắn hạn	312		-	32.914.000.000
2. Phải trả hoạt động giao dịch chứng khoán	318	VI.11	52.105.684	836.050.611
3. Phải trả người bán ngắn hạn	320	VI.12	135.248.432	365.027.160
4. Người mua trả tiền trước ngắn hạn	321		-	4.249.400
5. Thuế và các khoản phải nộp Nhà nước	322	VI.13	3.099.695.047	304.295.625
6. Phải trả người lao động	323		637.388.802	1.305.826.610
7. Các khoản trích nộp phúc lợi nhân viên	324	VI.14	118.652.788	380.184.870
8. Chi phí phải trả ngắn hạn	325	VI.15	1.640.148	3.088.039.142
9. Doanh thu chưa thực hiện ngắn hạn	327		99.508.845	174.980.509
10. Các khoản phải trả, phải nộp khác ngắn hạn	329		200.000	2.178.160
D. VỐN CHỦ SỞ HỮU	400		340.916.611.428	322.637.378.375
I. Vốn chủ sở hữu	410		340.916.611.428	322.637.378.375
1. Vốn đầu tư của chủ sở hữu	411		306.785.002.897	306.785.002.897
1.1. Vốn góp của chủ sở hữu	411.1		300.000.000.000	300.000.000.000
a Cổ phiếu phổ thông có quyền biểu quyết	411.1a		300.000.000.000	300.000.000.000
1.2. Thặng dư vốn cổ phần	411.2		6.785.002.897	6.785.002.897
2. Lợi nhuận chưa phân phối	417		34.131.608.531	15.852.375.478
2.1. Lợi nhuận đã thực hiện	417.1		34.844.412.531	15.852.375.478
2.2. Lợi nhuận chưa thực hiện	417.2		(712.804.000)	-
TỔNG CỘNG NỢ VÀ VỐN CHỦ SỞ HỮU	440		345.061.051.174	362.012.210.462

BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH (TIẾP THEO)

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN CAPITAL

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

BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN CAPITAL

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


CHỈ TIÊU	Mã số	Thuyết minh	Đơn vị tính: VND	
			Số cuối năm	Số đầu năm
A. TÀI SẢN CỦA CÔNG TY CHỨNG KHOÁN VÀ TÀI SẢN QUẢN LÝ THEO CAM KẾT				
1. Nợ khó đòi đã xử lý	004	VII.1	6.053.584.052	6.053.584.052
2. Cổ phiếu đang lưu hành	006		30.000.000	30.000.000
3. Tài sản tài chính niêm yết/đăng ký giao dịch tại VSD của công ty chứng khoán	008		4.790.000.000	-
4. Tài sản tài chính chưa lưu ký tại VSD của công ty chứng khoán	012		-	47.596.000.000
B. TÀI SẢN VÀ CÁC KHOẢN PHẢI TRẢ VỀ TÀI SẢN QUẢN LÝ CAM KẾT VỚI KHÁCH HÀNG				
1. Tài sản tài chính niêm yết/đăng ký giao dịch tại VSD của Nhà đầu tư	021		42.236.260.000	6.596.110.000
a. Tài sản tài chính giao dịch tự do chuyển nhượng	021.1		32.026.260.000	6.596.110.000
b. Tài sản tài chính chờ thanh toán	021.5		10.210.000.000	-
2. Tài sản tài chính đã lưu ký tại VSD và chưa giao dịch của Nhà đầu tư	022		105.454.800.000	105.446.500.000
a. Tài sản tài chính đã lưu ký tại VSD và chưa giao dịch, hạn chế chuyển nhượng	022.2		105.454.800.000	105.446.500.000
3. Tài sản tài chính chờ về của nhà đầu tư	023		-	-
4. Tài sản tài chính chưa lưu ký tại VSD của nhà đầu tư	024.b	VII.2	2.900.000.000.00	3.091.925.600.00
5. Tiền gửi của khách hàng	026		183.362.909	223.756.609
5.1. Tiền gửi của nhà đầu tư về giao dịch chứng khoán theo phương thức công ty chứng khoán quản lý	027		129.885.504	170.459.204
5.2. Tiền gửi của tổ chức phát hành chứng khoán	030		53.477.405	53.297.405
6. Phải trả nhà đầu tư về tiền gửi giao dịch chứng khoán theo phương thức công ty chứng khoán quản lý	031		129.885.504	170.459.204
6.1. Phải trả nhà đầu tư trong nước về tiền gửi giao dịch chứng khoán theo phương thức công ty chứng khoán quản lý	031.1		129.885.504	170.459.204
7. Phải trả tổ chức phát hành chứng khoán	032		180.000	-
8. Phải trả cổ tức, gốc và lãi trái phiếu	035		53.297.405	53.297.405

Lập, ngày 20 tháng 3 năm 2026

Người lập biểu

Kế toán trưởng

Tổng Giám đốc


Đinh Thị Vân

Phan Thị Hoài Thu

Vũ Bá Lê

CHỈ TIÊU	Mã số	Thuyết minh	Đơn vị tính: VND	
			Năm nay	Năm trước
I. DOANH THU HOẠT ĐỘNG				
1.1. Lãi từ các tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ (FVTPL)	01		8.040.117.889	3.412.986.804
a. Lãi bán các tài sản tài chính FVTPL	01.1	VIII.1	7.000.751.646	147.311.221
b. Chênh lệch tăng về đánh giá lại các tài sản tài chính FVTPL	01.2		589.700.000	917.440.011
c. Cổ tức, tiền lãi phát sinh từ tài sản tài chính FVTPL	01.3	VIII.2	449.666.243	2.348.235.572
1.2. Lãi từ các khoản cho vay và phải thu	03	VIII.2	54.082.549	138.690
1.3. Doanh thu nghiệp vụ môi giới chứng khoán	06	VIII.3	235.479.237	49.581.583
1.4. Doanh thu nghiệp vụ lưu ký chứng khoán	09	VIII.3	27.721.262.518	37.846.353.930
1.5. Doanh thu hoạt động tư vấn tài chính	10	VIII.3	68.181.819	-
1.6. Thu nhập hoạt động khác	11	VIII.3	997.541.386	249.305.040
Cộng doanh thu hoạt động	20		37.116.665.398	41.558.366.047
II. CHI PHÍ HOẠT ĐỘNG				
2.1. Lỗ các tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ (FVTPL)	21		1.599.959.092	1.139.676.000
a. Lỗ bán các tài sản tài chính FVTPL	21.1	VIII.1	151.459.092	1.139.676.000
b. Chênh lệch giảm đánh giá lại các tài sản tài chính FVTPL	21.2		1.448.500.000	-
2.3. Chi phí hoạt động tự doanh	26		340.101.408	340.091.557
2.4. Chi phí nghiệp vụ môi giới chứng khoán	27	VIII.4	4.626.441.774	5.761.082.485
2.5. Chi phí nghiệp vụ bảo lãnh, đại lý phát hành chứng khoán	28		116.000.004	116.000.004
2.6. Chi phí nghiệp vụ lưu ký chứng khoán	30		2.152.703.127	10.593.351.447
2.7. Chi phí hoạt động tư vấn tài chính	31		556.005.786	608.726.884
2.8. Chi phí các dịch vụ khác	32		146.405.478	207.235.812
Cộng chi phí hoạt động	40		9.537.616.669	18.766.164.189
III. DOANH THU HOẠT ĐỘNG TÀI CHÍNH				
3.1. Doanh thu, dự thu cổ tức, lãi tiền gửi ngân hàng không cố định	42		10.609.108	9.224.495
Cộng doanh thu hoạt động tài chính	50		10.609.108	9.224.495
IV. CHI PHÍ TÀI CHÍNH				
4.1. Chi phí lãi vay	52		1.501.865.795	4.239.307.648
Cộng chi phí tài chính	60		1.501.865.795	4.239.307.648
V. CHI PHÍ QUẢN LÝ CÔNG TY CHỨNG KHOÁN				
62	VIII.5		6.352.467.163	17.151.028.631
VI. KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG				
70			19.735.324.879	1.411.090.074

BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG (TIẾP THEO)

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN CAPITAL

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

VI.	KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG	70	19.735.324.879	1.411.090.074
VII.	THU NHẬP KHÁC VÀ CHI PHÍ KHÁC			
8.1.	Thu nhập khác	71	2.992.819.121	649.104
7.1.	Chi phí khác	72	539.887.941	213.703.434
	Cộng kết quả hoạt động khác	80	2.452.931.180	(213.054.330)
VIII.	TỔNG LỢI NHUẬN KẾ TOÁN TRƯỚC THUẾ	90	22.188.256.059	1.198.035.744
8.1.	Lợi nhuận đã thực hiện	91	23.047.056.059	280.595.733
8.2.	Lợi nhuận chưa thực hiện	92	(858.800.000)	917.440.011
IX.	CHI PHÍ THUẾ THU NHẬP DOANH NGHIỆP	100	3.909.023.006	581.672.723
9.1.	Chi phí thuế thu nhập doanh nghiệp hiện hành	100.1 VI.13	4.055.019.006	398.184.720
9.2.	Chi phí thuế thu nhập doanh nghiệp hoãn lại	100.2	(145.996.000)	183.488.003
X.	LỢI NHUẬN KẾ TOÁN SAU THUẾ THU NHẬP DOANH NGHIỆP	200	18.279.233.053	616.363.021
XI.	THU NHẬP THUẦN TRÊN CỔ PHIẾU PHỔ THÔNG	500		
11.1.	Lãi cơ bản trên cổ phiếu (VND/1 cổ phiếu)	501 VIII.7	609	21

BÁO CÁO LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN CAPITAL

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

Đơn vị tính: VND

CHỈ TIÊU	Mã số	Thuyết minh	Đơn vị tính: VND	
			Năm nay	Năm trước
I. Lưu chuyển tiền từ hoạt động kinh doanh				
1. Lợi nhuận trước thuế Thu nhập doanh nghiệp	01		22.188.256.059	1.198.035.744
2. Điều chỉnh cho các khoản:	02		(2.852.877.133)	13.217.351.153
- Khấu hao tài sản cố định	03		2.282.879.441	2.360.254.739
- Các khoản dự phòng	04	VI.6	(6.627.013.261)	6.627.013.261
- Chi phí lãi vay	06		1.501.865.795	4.239.307.648
- Lãi, lỗ từ hoạt động đầu tư	07		(10.609.108)	(9.224.495)
3. Tăng các chi phí phi tiền tệ	10		1.448.500.000	-
- Lỗ đánh giá lại giá trị các tài sản tài chính ghi nhận thông qua Lãi/Lỗ FVTPL	11		1.448.500.000	-
4. Giảm các doanh thu phi tiền tệ	18		(589.700.000)	(917.440.011)
- Lãi đánh giá lại giá trị các tài sản tài chính ghi nhận thông qua Lãi/Lỗ FVTPL	19		(589.700.000)	(917.440.011)
5. Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh trước thay đổi vốn lưu động	30		(42.722.045.441)	(1.186.401.659)
- Tăng/(Giảm) tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ FVTPL	31		(181.806.678.542)	(2.476.944.866)
- Tăng (giảm) các khoản cho vay	33		(54.815.806.699)	-
- Tăng, giảm phải thu bán các tài sản tài chính	35		(3.253.720)	-
- (Tăng)/Giảm phải thu và dự thu cổ tức, tiền lãi các tài sản tài chính	36		10.609.108	(113.268.876)
- (Tăng)/Giảm các khoản phải thu các dịch vụ CTCK cung cấp	37		46.271.225.303	7.962.659.151
- (Tăng)/Giảm giảm các khoản phải thu khác	39		-	359.133.828
- Tăng/(Giảm) các tài sản khác	40		155.494.801.587	(90.091.990)
- Tăng/(Giảm) chi phí phải trả (không bao gồm chi phí lãi vay)	41		1.607.069	(236.739.550)
- Tăng/(Giảm) chi phí trả trước	42		334.664	8.610.044.541
- (-) Thuế Thu nhập doanh nghiệp đã nộp	43	VI.13	(250.315.634)	-
- (-) Lãi vay đã trả	44		(4.589.871.858)	(1.907.119.854)
- Tăng/(Giảm) phải trả người bán	45		(1.013.723.655)	(13.300.536.699)
- Tăng/(Giảm) các khoản trích nộp phúc lợi nhân viên	46		(261.532.082)	(1.021.430)
- Tăng/(Giảm) thuế và các khoản phải nộp Nhà nước (không bao gồm thuế TNDN đã nộp)	47		(1.009.303.950)	(1.320.250.633)
- Tăng/(Giảm) phải trả người lao động	48		(668.437.808)	1.297.282.610
- Tăng/(Giảm) phải trả, phải nộp khác	50		(81.699.224)	30.452.109
Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động kinh doanh	60		(22.527.866.515)	12.311.545.227
II. Lưu chuyển tiền từ hoạt động đầu tư				
Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động đầu tư	70		-	-
III. Lưu chuyển tiền từ hoạt động tài chính				
1. Tiền vay gốc	73		300.000.000	5.780.000.000
1.2. Tiền vay khác	73.2	VI.10	300.000.000	5.780.000.000
2. Tiền chi trả nợ gốc vay	74		(33.214.000.000)	(12.518.000.000)
2.1. Tiền chi trả gốc vay khác	74.3	VI.10	(33.214.000.000)	(12.518.000.000)
Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động tài chính	80		(32.914.000.000)	(6.738.000.000)
IV. Lưu chuyển tiền thuần trong năm	90		(55.441.866.515)	5.573.545.227
V. Tiền và các khoản tương đương tiền đầu năm	101	VI.1	108.694.846.611	103.121.301.384
- Tiền	101.1		108.524.846.611	3.121.301.384
- Các khoản tương đương tiền	101.2		170.000.000	100.000.000.000
VI. Tiền và các khoản tương đương tiền cuối năm	103	VI.1	53.252.980.096	108.694.846.611
- Tiền	103.1		40.118.980.096	108.524.846.611
- Các khoản tương đương tiền	103.2		13.134.000.000	170.000.000

Lập, ngày 20 tháng 3 năm 2026

Người lập biểu



Đinh Thị Vân

Kế toán trưởng



Phan Thị Hoài Thu

Tổng Giám đốc



Vũ Ba Lê

BẢN THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN CAPITAL

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

I ĐẶC ĐIỂM HOẠT ĐỘNG

1. Giấy phép thành lập và hoạt động

Công ty Cổ phần Chứng khoán Capital (được đổi tên từ Công ty Cổ phần Chứng khoán Thủ Đô) (gọi tắt là “Công ty”) là Công ty cổ phần được thành lập và hoạt động theo Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp số 0102116483 ngày 19 tháng 12 năm 2006 do Sở Kế hoạch và Đầu tư Thành phố Hà Nội (nay là Sở Tài chính Thành phố Hà Nội) cấp và Giấy phép hoạt động kinh doanh chứng khoán số 31/UBCK-GPHDKD ngày 21 tháng 12 năm 2006 do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp.

Trong quá trình hoạt động, Công ty đã 16 lần được cấp các Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp sửa đổi và được cấp các Giấy phép hoạt động kinh doanh chứng khoán điều chỉnh. Trong đó, Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp thay đổi lần thứ 16 ngày 21 tháng 01 năm 2026 về việc bổ nhiệm chức vụ Tổng Giám đốc kiêm Người đại diện theo pháp luật và Giấy phép hoạt động kinh doanh chứng khoán điều chỉnh số 14/GPĐC-UBCK ngày 19 tháng 01 năm 2026 về việc bổ nhiệm chức vụ Tổng Giám đốc kiêm Người đại diện theo pháp luật.

2. Địa chỉ liên hệ

Trụ sở chính của Công ty tại Tầng 8, tòa nhà số 2A Đại Cồ Việt, Phường Hai Bà Trưng, TP. Hà Nội.

Công ty có Văn phòng đại diện tại Phòng 1110, Tầng 11 Toà nhà Deutsches Haus, số 33 Lê Duẩn, phường Sài Gòn, TP. Hồ Chí Minh.

3. Điều lệ hoạt động

Điều lệ hoạt động của Công ty ban hành ngày 21 tháng 12 năm 2006 và sửa đổi, bổ sung gần nhất ngày 31 tháng 12 năm 2025.

4. Những đặc điểm chính về hoạt động

- Quy mô vốn:
Tại ngày 31 tháng 12 năm 2025, tổng vốn điều lệ của Công ty là 300.000.000.000 VND, vốn chủ sở hữu là 340.916.611.428 VND, tổng tài sản là 345.061.051.174 VND.

- Mục tiêu hoạt động:
Hoạt động chính của Công ty là tự doanh chứng khoán và lưu ký chứng khoán.

- Hạn chế đầu tư:
Công ty thực hiện theo Điều 28, Thông tư số 121/2020/TT-BTC ngày 31 tháng 12 năm 2020 và các sửa đổi bổ sung như sau:

(1) Công ty chứng khoán không được mua, góp vốn mua bất động sản trừ trường hợp để sử dụng làm trụ sở chính, chi nhánh, phòng giao dịch phục vụ trực tiếp cho các hoạt động nghiệp vụ của công ty chứng khoán.

(2) Công ty chứng khoán mua, đầu tư bất động sản để sử dụng làm trụ sở chính, chi nhánh, phòng giao dịch phục vụ trực tiếp cho các hoạt động nghiệp vụ của công ty chứng khoán và tài sản cố định theo nguyên tắc giá trị còn lại của tài sản cố định và bất động sản đầu tư không được vượt quá năm mươi phần trăm (50%) tổng tài sản của Công ty.

BẢN THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (TIẾP THEO)

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN CAPITAL

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

(3) Tổng giá trị đầu tư vào các trái phiếu doanh nghiệp của công ty chứng khoán không được vượt quá 70% vốn chủ sở hữu. Công ty chứng khoán được cấp phép thực hiện nghiệp vụ tự doanh chứng khoán được mua bán lại trái phiếu niêm yết theo quy định có liên quan về giao dịch mua bán lại trái phiếu.

(4) Công ty chứng khoán không được trực tiếp hoặc ủy thác cho tổ chức, cá nhân khác thực hiện:

- Đầu tư vào cổ phiếu hoặc phần vốn góp của công ty có sở hữu trên 50% vốn điều lệ của công ty chứng khoán, trừ trường hợp mua cổ phiếu lô lẻ theo yêu cầu của khách hàng;
 - Cùng với người có liên quan đầu tư từ 5% trở lên vốn điều lệ của công ty chứng khoán khác;
 - Đầu tư quá 20% tổng số cổ phiếu, chứng chỉ quỹ đang lưu hành của một tổ chức niêm yết;
 - Đầu tư quá 15% tổng số cổ phiếu, chứng chỉ quỹ đang lưu hành của một tổ chức chưa niêm yết; quy định này không áp dụng đối với chứng chỉ quỹ thành viên, quỹ hoán đổi danh mục và quỹ mở;
 - Đầu tư hoặc góp vốn quá 10% tổng số vốn góp của một công ty trách nhiệm hữu hạn hoặc dự án kinh doanh;
 - Đầu tư hoặc góp vốn quá 15% vốn chủ sở hữu vào một tổ chức hoặc dự án kinh doanh;
 - Đầu tư quá 70% vốn chủ sở hữu vào cổ phiếu, phần vốn góp và dự án kinh doanh, trong đó không được đầu tư quá 20% vốn chủ sở hữu vào cổ phiếu chưa niêm yết, phần vốn góp và dự án kinh doanh.
- (5) Công ty chứng khoán được thành lập, mua lại công ty quản lý quỹ làm công ty con. Trong trường hợp này, Công ty không phải tuân thủ các quy định tại mục c, d, e nêu trên.

- Cấu trúc Công ty:
Công ty không có công ty liên kết và không có đơn vị trực thuộc.

5. Nhân viên

Tại ngày 31 tháng 12 năm 2025, Công ty có 29 nhân viên (Tại ngày 1 tháng 1 năm 2025: 36 nhân viên).

II. NĂM TÀI CHÍNH, ĐƠN VỊ TIỀN TỆ SỬ DỤNG TRONG KẾ TOÁN

1. Năm tài chính

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

2. Đơn vị tiền tệ sử dụng trong kế toán

Đơn vị tiền tệ sử dụng trong kế toán là Đồng Việt Nam (VND).

III. CHUẨN MỰC VÀ CHẾ ĐỘ KẾ TOÁN ÁP DỤNG

1. Chế độ kế toán áp dụng

Công ty áp dụng các chuẩn mực kế toán Việt Nam, Chế độ Kế toán doanh nghiệp Việt Nam, các thông tư hướng dẫn kế toán áp dụng đối với công ty chứng khoán: Thông tư số 210/2014/TT-BTC ngày 30 tháng 12 năm 2014 của Bộ Tài chính, Thông tư số 334/2016/TT-BTC ngày 27 tháng 12 năm 2016 của Bộ Tài chính về sửa đổi, bổ sung và thay thế Phụ lục 2 và 4 của Thông tư số 210/2014/TT-BTC ngày 30 tháng 12 năm 2014, Thông tư số 23/2018/TT-BTC ngày 12 tháng 3 năm 2018 của Bộ Tài chính hướng dẫn kế toán chứng quyền có bảo đảm đối với công ty chứng khoán là tổ chức phát hành và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày Báo cáo tài chính.

BẢN THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (TIẾP THEO)

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN CAPITAL

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

2. Tuyên bố về việc tuân thủ chuẩn mực kế toán và chế độ kế toán

Ban Tổng Giám đốc Công ty đảm bảo đã tuân thủ yêu cầu của các chuẩn mực kế toán Việt Nam, Chế độ Kế toán doanh nghiệp Việt Nam hiện hành, các thông tư hướng dẫn kế toán áp dụng đối với công ty chứng khoán và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày Báo cáo tài chính.

IV. CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN ÁP DỤNG

1. Cơ sở lập Báo cáo tài chính

Báo cáo tài chính được lập trên cơ sở kế toán dồn tích (trừ các thông tin liên quan đến các luồng tiền).

2. Tiền và các khoản tương đương tiền

Tiền bao gồm tiền mặt và tiền gửi ngân hàng không kỳ hạn. Các khoản tương đương tiền là các khoản đầu tư ngắn hạn có thời hạn thu hồi không quá 3 tháng kể từ ngày đầu tư, có khả năng chuyển đổi dễ dàng thành một lượng tiền xác định và không có rủi ro trong việc chuyển đổi thành tiền tại thời điểm báo cáo.

Tiền gửi của nhà đầu tư về giao dịch chứng khoán và tiền gửi của tổ chức phát hành được phản ánh tại các chỉ tiêu ngoài Báo cáo tình hình tài chính.

3. Tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ (FVTPL)

- Các tài sản tài chính FVTPL là tài sản tài chính thỏa mãn một trong các điều kiện sau:
 - Tài sản tài chính được phân loại vào nhóm nắm giữ để kinh doanh. Tài sản tài chính được phân loại vào nhóm chứng khoán nắm giữ để kinh doanh, nếu:
 - Được mua hoặc tạo ra chủ yếu cho mục đích bán lại mua lại trong thời gian ngắn;
 - Có bằng chứng về việc kinh doanh công cụ đó nhằm mục đích thu lợi ngắn hạn; hoặc
 - Công cụ tài chính phái sinh (ngoại trừ các công cụ tài chính phái sinh được xác định là một hợp đồng bảo lãnh tài chính hoặc một công cụ phòng ngừa rủi ro hiệu quả).
 - Tại thời điểm ghi nhận ban đầu, các tài sản tài chính xác định sẽ được trình bày hợp lý hơn nếu phân loại vào tài sản tài chính FVTPL vì một trong các lý do sau đây:
 - Việc phân loại vào tài sản tài chính FVTPL loại trừ hoặc làm giảm đáng kể sự không thống nhất trong ghi nhận hoặc xác định giá trị tài sản tài chính theo các cơ sở khác nhau.
 - Tài sản tài chính thuộc một nhóm các tài sản tài chính được quản lý và kết quả quản lý được đánh giá dựa trên cơ sở giá trị đồng thời phù hợp với chính sách quản lý rủi ro hoặc chiến lược đầu tư của Công ty.

Các tài sản tài chính FVTPL được ghi nhận ban đầu theo giá gốc (giá mua của tài sản không bao gồm chi phí giao dịch phát sinh trực tiếp từ việc mua các tài sản tài chính này) và được tiếp tục ghi nhận sau khi ghi nhận ban đầu theo giá trị hợp lý.

Khoản chênh lệch tăng do đánh giá lại tài sản tài chính FVTPL theo giá trị hợp lý so với kỳ trước được ghi nhận vào Báo cáo kết quả hoạt động trên khoản mục "Chênh lệch tăng đánh giá lại các tài sản tài chính FVTPL". Khoản chênh lệch giảm do đánh giá lại tài sản tài chính FVTPL theo giá trị hợp lý so với kỳ trước được ghi nhận vào Báo cáo kết quả hoạt động trên khoản mục "Chênh lệch giảm đánh giá lại các tài sản tài chính FVTPL".

Chi phí mua các tài sản tài chính FVTPL được ghi nhận vào chi phí giao dịch mua các tài sản tài chính của Báo cáo kết quả hoạt động ngay khi phát sinh.

BẢN THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (TIẾP THEO)

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN CAPITAL

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

4. Ngừng ghi nhận tài sản tài chính

Tài sản tài chính (hoặc một phần của một nhóm tài sản tài chính tương tự) được ngừng ghi nhận khi:

- Công ty không còn quyền thu tiền phát sinh từ các tài sản tài chính; hoặc
- Công ty chuyển giao quyền thu tiền phát sinh từ tài sản tài chính hoặc đồng thời phát sinh nghĩa vụ thanh toán gần như lập tức toàn bộ số tiền thu được cho bên thứ ba thông qua hợp đồng chuyển giao; và
- Công ty chuyển giao phần lớn rủi ro và lợi ích gắn với tài sản, hoặc
- Công ty không chuyển giao hay giữ lại toàn bộ rủi ro và lợi ích gắn với tài sản đó nhưng đã chuyển giao quyền kiểm soát tài sản.

Khi Công ty chuyển giao quyền thu tiền phát sinh từ tài sản hoặc đã ký hợp đồng chuyển giao với bên thứ ba nhưng vẫn chưa chuyển giao phần lớn mọi rủi ro và lợi ích gắn liền với tài sản hoặc chuyển giao quyền kiểm soát đối với tài sản, tài sản vẫn được ghi nhận là tài sản của Công ty. Trong trường hợp đó, Công ty cũng ghi nhận một khoản nợ phải trả tương ứng. Tài sản được chuyển giao và nợ phải trả tương ứng được ghi nhận trên cơ sở phản ánh quyền và nghĩa vụ mà Công ty giữ lại.

5. Phân loại lại tài sản tài chính

Công ty được phân loại lại các tài sản tài chính vào nhóm tài sản tài chính khác phù hợp do thay đổi dự định hoặc khả năng nắm giữ, theo đó:

- Tài sản tài chính FVTPL phi phái sinh và không bị yêu cầu phân loại vào nhóm tài sản tài chính FVTPL vào lúc ghi nhận ban đầu có thể được phân loại lại vào nhóm cho vay và phải thu trong một số trường hợp đặc biệt hoặc vào nhóm tiền và tương đương tiền nếu thỏa mãn các điều kiện được phân loại vào nhóm này. Các khoản lãi, lỗ đã ghi nhận do đánh giá lại tài sản tài chính FVTPL trước thời điểm phân loại lại sẽ không được hoàn nhập.
- Nếu thay đổi do dự định hoặc khả năng nắm giữ, việc phân loại lại một khoản đầu tư vào nhóm nắm giữ đến khi đáo hạn không còn phù hợp thì khoản đầu tư đó phải được chuyển sang nhóm tài sản tài chính AFS và phải định giá lại theo giá trị hợp lý. Chênh lệch giữa giá trị ghi sổ và giá trị hợp lý sẽ được ghi nhận vào Báo cáo kết quả hoạt động - Chênh lệch đánh giá lại theo giá trị hợp lý.

6. Giá trị thị trường/giá trị hợp lý của tài sản tài chính

Các tài sản tài chính được xem xét khả năng suy giảm giá trị tại ngày lập Báo cáo tình hình tài chính.

Dự phòng được lập cho việc giảm giá trị của các tài sản tài chính có thể chuyển nhượng được trên thị trường tại ngày kết thúc năm tài chính tương ứng với chênh lệch giữa giá trị sổ sách và giá trị thực tế trên thị trường tại ngày có giao dịch gần nhất nhưng không quá một tháng tính đến ngày trích lập dự phòng theo hướng dẫn của Thông tư số 114/2021/TT-BTC ngày 17 tháng 12 năm 2021 của Bộ Tài chính. Tăng hoặc giảm số dư tài khoản dự phòng được ghi nhận vào Báo cáo kết quả hoạt động trên khoản mục "Chi phí dự phòng tài sản tài chính, xử lý tổn thất các khoản phải thu khó đòi và lỗ suy giảm tài sản tài chính và chi phí lãi vay của các khoản cho vay".

Giá trị thị trường/giá trị hợp lý của chứng khoán được xác định theo các cơ sở sau:

- Giá trị thị trường của chứng khoán niêm yết trên Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội và Sở Giao dịch Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh là giá đóng cửa tại ngày gần nhất có giao dịch tính đến ngày đánh giá giá trị.
- Đối với các chứng khoán của các công ty chưa niêm yết trên thị trường chứng khoán nhưng đã đăng ký giao dịch trên thị trường giao dịch của các công ty đại chúng chưa niêm yết (UPCOM) thì giá trị thị trường được xác định là giá đóng cửa bình quân tại ngày gần nhất có giao dịch tính đến ngày đánh giá giá trị.
- Đối với chứng khoán niêm yết bị hủy hoặc bị đình chỉ giao dịch hoặc bị ngừng giao dịch kể từ ngày giao dịch thứ sáu trở đi, giá chứng khoán thực tế là giá trị sổ sách tại ngày lập Báo cáo tình hình tài chính gần nhất.

BẢN THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (TIẾP THEO)

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN CAPITAL

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

- Đối với chứng khoán chưa niêm yết và chưa đăng ký giao dịch trên thị trường giao dịch của các công ty đại chúng chưa niêm yết (UPCOM) thì giá chứng khoán thực tế là mức giá giao dịch trên thị trường phi tập trung (OTC) tại thời điểm gần nhất với thời điểm đánh giá lại giá trị chứng khoán.
- Các chứng khoán không có giá tham khảo từ các nguồn trên sẽ được đánh giá theo khả năng và mức độ giảm giá dựa trên việc xem xét tình hình tài chính và giá trị sổ sách của tổ chức phát hành tại ngày kết thúc năm tài chính.

7. Các khoản phải thu

Các khoản nợ phải thu được trình bày theo giá trị ghi sổ trừ đi các khoản dự phòng phải thu khó đòi.

Dự phòng phải thu khó đòi được lập cho từng khoản nợ phải thu khó đòi căn cứ vào dự kiến mức tổn thất có thể xảy ra

Tăng, giảm số dư dự phòng nợ phải thu khó đòi cần phải trích lập tại ngày kết thúc năm tài chính được ghi nhận vào Báo cáo kết quả hoạt động trên khoản mục "Chi phí quản lý công ty chứng khoán".

8. Chi phí trả trước

Chi phí trả trước của Công ty bao gồm các chi phí thực tế đã phát sinh nhưng có liên quan đến kết quả hoạt động của nhiều kỳ kế toán. Các chi phí trả trước này 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.

Chi phí trả trước của Công ty chủ yếu bao gồm:

Chi phí công cụ, dụng cụ

Các công cụ, dụng cụ đã đưa vào sử dụng được phân bổ vào chi phí theo phương pháp đường thẳng với thời gian phân bổ không quá 3 năm.

Chi phí thiết kế, lắp đặt nội thất

Các chi phí này được phân bổ vào chi phí theo phương pháp đường thẳng với thời gian phân bổ không quá 3 năm.

Chi phí thuê văn phòng

Các chi phí này được phân bổ vào chi phí theo phương pháp đường thẳng căn cứ vào thời hạn hiệu lực của hợp đồng và không quá 1 năm.

9. Tài sản cố định hữu hình

Tài sản cố định hữu hình được thể hiện theo nguyên giá trừ hao mòn lũy kế. Nguyên giá tài sản cố định hữu hình bao gồm toàn bộ các chi phí mà Công ty phải bỏ ra để có được tài sản cố định tính đến thời điểm đưa tài sản đó vào trạng thái sẵn sàng sử dụng. Các chi phí phát sinh sau ghi nhận ban đầu chỉ được ghi tăng nguyên giá tài sản cố định nếu các chi phí này chắc chắn làm tăng lợi ích kinh tế trong tương lai do sử dụng tài sản đó. Các chi phí phát sinh không thỏa mãn điều kiện trên được ghi nhận là chi phí sản xuất, kinh doanh trong năm.

Khi tài sản cố định hữu hình được bán hay thanh lý, nguyên giá và giá trị hao mòn lũy kế được xóa sổ và lãi, lỗ phát sinh do thanh lý được ghi nhận vào thu nhập hay chi phí trong năm.

Tài sản cố định hữu hình của Công ty chỉ bao gồm Máy móc, thiết bị, được khấu hao theo phương pháp đường thẳng với thời gian 5 năm.

10. Tài sản cố định vô hình

Tài sản cố định vô hình được thể hiện theo nguyên giá trừ hao mòn lũy kế.

BẢN THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (TIẾP THEO)

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN CAPITAL

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

Nguyên giá tài sản cố định vô hình bao gồm toàn bộ các chi phí mà Công ty phải bỏ ra để có được tài sản cố định tính đến thời điểm đưa tài sản đó vào trạng thái sẵn sàng sử dụng. Chi phí liên quan đến tài sản cố định vô hình phát sinh sau khi ghi nhận ban đầu được ghi nhận là chi phí sản xuất, kinh doanh trong năm trừ khi các chi phí này gắn liền với một tài sản cố định vô hình cụ thể và làm tăng lợi ích kinh tế từ các tài sản này.

Khi tài sản cố định vô hình được bán hay thanh lý, nguyên giá và giá trị hao mòn lũy kế được xóa sổ và lãi, lỗ phát sinh do thanh lý được ghi nhận vào thu nhập hay chi phí trong kỳ.

Tài sản cố định vô hình của Công ty là phần mềm máy tính. Nguyên giá của phần mềm là toàn bộ các chi phí mà Công ty đã chỉ ra tính đến thời điểm đưa phần mềm vào sử dụng. Phần mềm được khấu hao theo phương pháp đường thẳng với thời gian từ 3 đến 5 năm.

11. Các khoản nợ phải trả và chi phí phải trả

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

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

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

Các khoản nợ phải trả và chi phí phải trả được phân loại ngắn hạn và dài hạn trên Báo cáo tình hình tài chính căn cứ theo kỳ hạn còn lại tại ngày kết thúc năm tài chính.

12. Vốn chủ sở hữu

Vốn góp của chủ sở hữu

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

Thặng dư vốn cổ phần

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

Lợi nhuận chưa phân phối

Lợi nhuận chưa phân phối bao gồm lợi nhuận đã thực hiện và chưa thực hiện.

Lợi nhuận chưa thực hiện của năm tài chính là số chênh lệch giữa tổng giá trị lãi, lỗ đánh giá lại của các tài sản tài chính FVTPL hoặc tài sản tài chính khác tính vào Báo cáo kết quả hoạt động thuộc danh mục tài sản tài chính của Công ty.

Lợi nhuận đã thực hiện của năm tài chính là số chênh lệch giữa tổng doanh thu, thu nhập với tổng các khoản chi phí tính vào Báo cáo kết quả hoạt động của Công ty ngoài khoản lãi/lỗ do đánh giá lại tài sản tài chính đã được ghi nhận vào lợi nhuận chưa thực hiện.

BẢN THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (TIẾP THEO)

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN CAPITAL

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

13. Ghi nhận doanh thu và thu nhập

Doanh thu được ghi nhận khi 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 giảm trừ doanh thu (nếu có). Các điều kiện ghi nhận cụ thể sau đây cũng phải được đáp ứng khi ghi nhận doanh thu:

Thu nhập từ kinh doanh chứng khoán

Thu nhập từ kinh doanh chứng khoán được xác định dựa trên mức chênh lệch giá bán và giá vốn bình quân của các loại chứng khoán.

Thu nhập lãi

Thu nhập lãi được ghi nhận khi tiền lãi phát sinh trên cơ sở dồn tích (có tính đến lợi tức mà tài sản đem lại) trừ khi khả năng thu hồi tiền lãi là không chắc chắn.

Doanh thu cung cấp dịch vụ

Khi có thể xác định được kết quả thực hiện hợp đồng một cách chắc chắn, doanh thu sẽ được ghi nhận dựa vào mức độ hoàn thành công việc. Nếu không thể xác định được kết quả thực hiện 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.

14. 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 Công ty. Chi phí đi vay được ghi nhận vào chi phí khi phát sinh.

15. Phương pháp tính giá vốn chứng khoán tự doanh bán ra

Công ty áp dụng phương pháp bình quân di động để tính giá vốn chứng khoán tự doanh bán ra.

16. Các khoản chi phí

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

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

17. Thuế thu nhập doanh nghiệp

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

18. Bên liên quan

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

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

19. Các khoản mục không có số liệu

BẢN THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (TIẾP THEO)

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN CAPITAL

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

Các khoản mục không được trình bày trên Báo cáo tài chính này theo Thông tư số 210/2014/TT-BTC ngày 30 tháng 12 năm 2014, Thông tư số 334/2016/TT-BTC ngày 27 tháng 12 năm 2016 do Bộ Tài chính ban hành là các khoản mục không có số liệu.

V. QUẢN TRỊ RỦI RO TÀI CHÍNH

Hoạt động của Công ty phát sinh các rủi ro tài chính sau: rủi ro tín dụng, rủi ro thanh khoản và rủi ro thị trường. Ban Tổng Giám đốc chịu trách nhiệm trong việc thiết lập các chính sách và các kiểm soát nhằm giảm thiểu các rủi ro tài chính cũng như giám sát việc thực hiện các chính sách và các kiểm soát đã thiết lập.

1. Rủi ro tín dụng

Rủi ro tín dụng là rủi ro mà một bên tham gia trong hợp đồng không có khả năng thực hiện được nghĩa vụ của mình dẫn đến tổn thất về tài chính cho Công ty.

Công ty có rủi ro tín dụng phát sinh chủ yếu từ tiền gửi ngân hàng, các tài sản tài chính, các khoản phải thu và các tài sản khác.

Tiền gửi ngân hàng

Công ty chủ yếu duy trì số dư tiền gửi tại các ngân hàng được nhiều người biết đến ở Việt Nam. Rủi ro tín dụng tối đa đối với khoản mục Tiền gửi ngân hàng là giá trị ghi sổ. Công ty nhận thấy mức độ tập trung rủi ro tín dụng đối với tiền gửi ngân hàng là thấp.

Các tài sản tài chính

Công ty quản lý rủi ro tín dụng liên quan đến các khoản đầu tư vào các tài sản tài chính thông qua chính sách, quy trình và thủ tục kiểm soát của Công ty. Công ty chỉ đầu tư vào các loại cổ phiếu, trái phiếu và chứng chỉ quỹ của các đơn vị có tình hình tài chính tốt, ổn định và sở hữu các thương hiệu lớn ở Việt Nam. Công ty nhận thấy mức độ tập trung rủi ro tín dụng đối với các tài sản tài chính là thấp.

Các khoản phải thu

Công ty quản lý rủi ro tín dụng liên quan đến các khoản phải thu thông qua chính sách, thủ tục và quy trình kiểm soát có liên quan. Chất lượng tín dụng của khách hàng được đánh giá dựa trên đánh giá của Ban Tổng Giám đốc.

Công ty thường xuyên theo dõi các khoản phải thu chưa thu hồi được. Các khoản phải thu của Công ty có liên quan đến nhiều đối tượng khác nhau nên rủi ro tín dụng không bị tập trung vào một đối tượng đáng kể nào.

Ngoại trừ khoản phải thu khó đòi đã được lập dự phòng tại thuyết minh số VI.4, tất cả các tài sản tài chính của Công ty đều trong hạn và không bị giảm giá trị.

2. Rủi ro thanh khoản

Rủi ro thanh khoản là rủi ro Công ty gặp khó khăn khi thực hiện nghĩa vụ tài chính do thiếu tiền.

Rủi ro thanh khoản của Công ty chủ yếu phát sinh từ việc các tài sản tài chính và nợ phải trả tài chính có các thời điểm đáo hạn lệch nhau.

Công ty quản lý rủi ro thanh khoản thông qua các biện pháp: thường xuyên theo dõi các yêu cầu về thanh toán hiện tại và dự kiến trong tương lai để duy trì một lượng tiền ở mức phù hợp, giám sát các luồng tiền phát sinh thực tế với dự kiến nhằm giảm thiểu ảnh hưởng do biến động của luồng tiền.

BẢN THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (TIẾP THEO)

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN CAPITAL

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

Thời hạn thanh toán của các khoản nợ phải trả tài chính của Công ty dựa trên thời hạn thanh toán theo hợp đồng từ 1 năm trở xuống.

Ban Tổng Giám đốc cho rằng mức độ rủi ro đối với việc trả nợ là thấp. Công ty có khả năng thanh toán các khoản nợ đến hạn từ dòng tiền từ hoạt động kinh doanh và tiền thu từ các tài sản tài chính đáo hạn.

3. Rủi ro thị trường

Rủi ro thị trường là rủi ro mà giá trị hợp lý hoặc các luồng tiền trong tương lai của công cụ tài chính sẽ biến động theo những thay đổi của giá thị trường.

Rủi ro thị trường liên quan đến hoạt động của Công ty gồm: rủi ro ngoại tệ, rủi ro lãi suất và rủi ro về giá chứng khoán.

Rủi ro ngoại tệ

Rủi ro ngoại tệ là rủi ro mà giá trị hợp lý hoặc các luồng tiền trong tương lai của các công cụ tài chính sẽ biến động theo những thay đổi của tỷ giá hối đoái.

Ban Tổng Giám đốc đánh giá mức độ ảnh hưởng do biến động của tỷ giá hối đoái đến lợi nhuận trước thuế và vốn chủ sở hữu của Công ty là không đáng kể.

Rủi ro lãi suất

Rủi ro lãi suất là rủi ro mà giá trị hợp lý hoặc các luồng tiền trong tương lai của một công cụ tài chính sẽ biến động theo những thay đổi của lãi suất thị trường. Rủi ro thị trường phát sinh do thay đổi lãi suất của Công ty chủ yếu liên quan đến tiền và các khoản tiền gửi ngắn hạn của Công ty. Đây là các khoản đầu tư ngắn hạn và không được Công ty nắm giữ nhằm mục đích thu lợi từ sự tăng lên trong giá trị.

Công ty quản lý rủi ro lãi suất bằng cách phân tích tình hình cạnh tranh trên thị trường để có được các lãi suất có lợi cho mục đích của Công ty và vẫn nằm trong giới hạn quản lý rủi ro của mình.

Công ty không thực hiện phân tích độ nhạy đối với lãi suất vì đa phần các khoản tiền gửi ngân hàng có lãi suất cố định.

Rủi ro về giá chứng khoán

Các chứng khoán do Công ty nắm giữ có thể bị ảnh hưởng bởi các rủi ro về giá trị tương lai của chứng khoán đầu tư. Công ty quản lý rủi ro về giá chứng khoán bằng cách thiết lập hạn mức đầu tư và đa dạng hóa danh mục đầu tư.

Ban Tổng Giám đốc đánh giá mức độ ảnh hưởng do biến động của giá chứng khoán đến lợi nhuận trước thuế và vốn chủ sở hữu của Công ty là không đáng kể.

BẢN THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (TIẾP THEO)

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN CAPITAL

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

VI THÔNG TIN BỔ SUNG CHO CÁC KHOẢN TRÌNH BÀY TRONG BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH

1. Tiền và các khoản tương đương tiền

	Số cuối năm	Số đầu năm
Tiền mặt	8.852.502	4.440.430
Tiền gửi ngân hàng cho hoạt động của Công ty	40.110.127.594	108.520.406.181
Các khoản tương đương tiền (tiền gửi có kỳ hạn gốc từ 3 tháng trở xuống)	13.134.000.000	170.000.000
Cộng	53.252.980.096	108.694.846.611

2. Giá trị khối lượng giao dịch chứng khoán thực hiện trong năm

	Khối lượng giao dịch thực hiện trong năm	Giá trị khối lượng giao dịch thực hiện trong năm
<i>Của Công ty</i>	<i>3.316.960</i>	<i>230.858.330.487</i>
Trái phiếu	795.960	89.572.330.487
Cổ phiếu	2.521.000	141.286.000.000
<i>Của nhà đầu tư</i>	<i>5.348.846</i>	<i>177.968.474.430</i>
Cổ phiếu	5.348.846	177.968.474.430
Cộng	8.665.806	408.826.804.917

3. Tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ (FVTPL)

	Số cuối năm			Số đầu năm	
	Giá gốc	Giá trị hợp lý	Chênh lệch đánh giá lại	Giá gốc	Giá trị hợp lý
Cổ phiếu niêm yết	29.135.300.000	28.276.500.000	(858.800.000)	-	-
Chứng chỉ tiền gửi Ngân hàng TMCP Kỹ Thương Việt Nam	200.272.163.419	200.272.163.419	-	-	-
Trái phiếu chưa niêm yết	-	-	-	47.600.784.877	47.600.784.877
<i>HQNCH2124005 do Công ty Cổ phần Dịch vụ Giải trí Hưng Thịnh Quy Nhơn phát hành</i>	-	-	-	47.600.784.877	47.600.784.877
Cộng	229.407.463.419	228.548.663.419	(858.800.000)	47.600.784.877	47.600.784.877

BẢN THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (TIẾP THEO)**CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN CAPITAL**

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

4. Các khoản cho vay

	Số cuối năm		Số đầu năm	
	Giá gốc	Giá trị hợp lý	Giá gốc	Giá trị hợp lý
Gốc cho vay giao dịch ký quỹ	774.264.931	774.264.931	-	-
Gốc ứng trước tiền bán chứng khoán	54.041.541.768	54.041.541.768	-	-
Cộng	54.815.806.699	54.815.806.699	-	-

5. Các khoản phải thu

	Số cuối năm	Số đầu năm
<i>Các khoản phải thu bán các khoản đầu tư</i>	3.253.720	-
<i>Phải thu tiền lãi khoản đầu tư</i>	147.024.991	147.024.991
Công ty Cổ phần Dịch vụ Giải trí Hưng Thịnh Quy Nhơn - Phải thu lãi trái phiếu doanh nghiệp	147.024.991	147.024.991
<i>Trả trước cho người bán</i>	21.091.857	155.831.000.000
Trả trước tiền mua Trái phiếu (*)	-	155.750.000.000
Ông Huỳnh Minh Đức	-	42.250.000.000
Ông Trần Trung Chính	-	41.500.000.000
Bà Trần Thục Oanh	-	40.500.000.000
Ông Huỳnh Cảnh Thi	-	31.500.000.000
Các đối tượng khác	21.091.857	81.000.000
<i>Phải thu dịch vụ do công ty chứng khoán cung cấp - Phí dịch vụ lưu ký chứng khoán</i>	2.108.728.859	48.379.954.162
Công ty Cổ phần Dịch vụ Giải trí Hưng Thịnh Quy Nhơn	1.358.904.110	38.913.931.947
Công ty Cổ phần Hưng Thịnh Investment	509.589.041	9.395.296.840
Công ty Cổ phần Hưng Thịnh Land	100.000.000	-
Các đối tượng khác	140.235.708	70.725.375
<i>Dự phòng suy giảm giá trị các khoản phải thu</i>	-	(6.627.013.261)
Công ty Cổ phần Dịch vụ Giải trí Hưng Thịnh Quy Nhơn	-	(6.249.520.100)
Công ty Cổ phần Hưng Thịnh Investment	-	(377.493.161)
Cộng	2.280.099.427	197.730.965.892

(*) Là các khoản tiền ứng trước Hợp đồng mua bán trái phiếu với các cá nhân. Trong năm, các khoản ứng trước này đã được hoàn trả lại do Công ty từ chối giao dịch.

Biến động dự phòng suy giảm giá trị các khoản phải thu trong năm như sau:

	Năm nay	Năm trước
Số đầu năm	6.627.013.261	-
Trích lập/ hoàn nhập dự phòng trong năm	(6.627.013.261)	6.627.013.261
Số cuối năm	-	6.627.013.261

BẢN THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (TIẾP THEO)**CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN CAPITAL**

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

6. Chi phí trả trước**6a. Chi phí trả trước ngắn hạn**

	Số cuối năm	Số đầu năm
Chi phí công cụ, dụng cụ	1.063.422	232.447
Chi phí thuê văn phòng	174.470.340	85.040.340
Chi phí dịch vụ phần mềm	90.165.833	81.945.359
Các chi phí khác	939.583	-
Cộng	266.639.178	167.218.146

6b. Chi phí trả trước dài hạn

	Số cuối năm	Số đầu năm
Chi phí công cụ, dụng cụ	114.110.553	219.114.372
Chi phí thiết kế, lắp đặt nội thất	81.711.620	75.771.128
Chi phí dịch vụ phần mềm	1.410.750	11.564.624
Chi phí trả trước dài hạn khác	9.461.505	-
Cộng	206.694.428	306.450.124

7. Tài sản cố định hữu hình

Là Máy móc, thiết bị, chi tiết phát sinh trong năm như sau:

	Nguyên giá	Giá trị hao mòn	Giá trị còn lại
Số đầu năm	8.135.975.673	(4.680.859.017)	3.455.116.656
Khấu hao trong năm	-	(1.249.175.718)	(1.249.175.718)
Số cuối năm	8.135.975.673	(5.930.034.735)	2.205.940.938

Trong đó:

Đã khấu hao hết nhưng vẫn còn sử dụng	3.663.913.753
Đang chờ thanh lý	-

8. Tài sản cố định vô hình

Là phần mềm máy tính, chi tiết phát sinh trong năm như sau:

	Nguyên giá	Giá trị hao mòn	Giá trị còn lại
Số đầu năm	5.483.120.000	(2.899.322.930)	2.583.797.070
Khấu hao trong năm	-	(1.033.703.723)	(1.033.703.723)
Số cuối năm	5.483.120.000	(3.933.026.653)	1.550.093.347

Trong đó:

Đã khấu hao hết nhưng vẫn còn sử dụng	483.120.000
Đang chờ thanh lý	-

9. Tiền nộp quỹ hỗ trợ thanh toán

Tiền nộp quỹ hỗ trợ thanh toán phản ánh khoản tiền ký quỹ tại Trung tâm Lưu ký chứng khoán Việt Nam.

Theo Quyết định số 105/QĐ-VSD ngày 20 tháng 8 năm 2021 thay thế cho Quyết định số 27/QĐ-VSD ngày 13 tháng 3 năm 2015 về việc ban hành Quy chế quản lý và sử dụng Quỹ hỗ trợ thanh toán của Tổng Giám đốc Trung tâm Lưu ký chứng khoán Việt Nam, Công ty phải ký quỹ một khoản tiền ban đầu là 120.000.000 VND tại Trung tâm Lưu ký chứng khoán Việt Nam và hàng năm phải đóng bổ sung 0,01% tổng giá trị chứng khoán môi giới năm trước, nhưng không vượt quá 2.500.000.000 VND/năm.

Biến động khoản tiền nộp quỹ hỗ trợ thanh toán như sau:

	Số cuối năm	Số đầu năm
Tiền nộp ban đầu	120.000.000	120.000.000
Tiền nộp bổ sung	99.873.257	97.074.187
Tổng cộng	219.873.257	217.074.187

BẢN THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (TIẾP THEO)

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN CAPITAL

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

10. Vay ngắn hạn

Là các khoản vay tín chấp các cá nhân với kỳ hạn từ 1-9 tháng, lãi suất từ 5,685 - 10,948%/năm.

Chi tiết phát sinh các khoản vay ngắn hạn trong năm như sau:

	Số đầu năm	Số vay trong năm	Số trả trong năm	Số cuối năm
Bà Đào Minh Phương	-	200.000.000	(200.000.000)	-
Ông Đình Vũ Trí	1.000.000.000	-	(1.000.000.000)	-
Ông Hoàng Mạnh Tuấn	3.950.000.000	-	(3.950.000.000)	-
Bà Lê Thu Yên	1.450.000.000	100.000.000	(1.550.000.000)	-
Bà Nguyễn Kim Thoa	2.600.000.000	-	(2.600.000.000)	-
Bà Trần Bảo Ngân	720.000.000	-	(720.000.000)	-
Bà Trần Thị Kim Oanh	1.949.000.000	-	(1.949.000.000)	-
Bà Trần Thị Ngọc	1.200.000.000	-	(1.200.000.000)	-
Ông Vũ Tiến Dũng	20.000.000.000	-	(20.000.000.000)	-
Bà Trần Thị Phương	45.000.000	-	(45.000.000)	-
Cộng	32.914.000.000	300.000.000	(33.214.000.000)	-

11. Phải trả hoạt động giao dịch chứng khoán

	Số cuối năm	Số đầu năm
Phải trả hoa hồng môi giới trái phiếu	-	831.693.014
Phải trả Trung tâm Lưu ký chứng khoán Việt Nam (VSD)	4.766.762	3.121.321
Phải trả Sở Giao dịch chứng khoán	47.338.922	1.236.276
Cộng	52.105.684	836.050.611

12. Phải trả người bán ngắn hạn

	Số cuối năm	Số đầu năm
Công ty TNHH Thương mại và Công nghệ Gia Tuệ	-	261.708.675
Công ty Cổ phần Hạ tầng Viễn thông CMC	57.890.000	55.660.000
Chi nhánh công ty TNHH Trung tâm Regus (Việt Nam) tại ngôi nhà Đức TP.Hồ Chí Minh	44.475.000	-
Các nhà cung cấp khác	32.883.432	47.658.485
Cộng	135.248.432	365.027.160

13. Thuế và các khoản phải nộp Nhà nước

	Số đầu năm		Số phát sinh trong năm		Số cuối năm	
	Phải nộp	Phải thu	Số phải nộp	Số đã thực nộp	Phải nộp	Phải thu
Thuế GTGT hàng bán nội địa	-	26.863	91.450.269	(72.372.731)	19.050.675	-
Thuế thu nhập doanh nghiệp	-	1.076.637.807	4.055.019.006	(250.315.634)	2.728.065.565	-
Thuế thu nhập cá nhân	304.295.625	11.174.029	2.672.518.002	(2.613.060.791)	352.578.807	-
Phí, lệ phí và các khoản phải nộp khác	-	-	547.887.842	(547.887.842)	-	-
Cộng	304.295.625	1.087.838.699	7.366.875.119	(3.483.636.998)	3.099.695.047	-

BẢN THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (TIẾP THEO)

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN CAPITAL

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

Thuế giá trị gia tăng

Công ty nộp thuế giá trị gia tăng theo phương pháp khấu trừ. Thuế suất thuế giá trị gia tăng như sau:

- Doanh thu môi giới chứng khoán, tự doanh chứng khoán, bảo lãnh phát hành chứng khoán, tư vấn đầu tư chứng khoán và lưu ký chứng khoán **Không chịu thuế**
- Quà biếu tặng, phí chuyển tiền **8% - 10%**

Thuế thu nhập doanh nghiệp

Công ty phải nộp thuế thu nhập doanh nghiệp cho các khoản thu nhập tính thuế với thuế suất 17%.

Thuế thu nhập doanh nghiệp phải nộp được dự tính như sau:

	Năm nay	Năm trước
Tổng lợi nhuận kế toán trước thuế	22.188.256.059	1.198.035.744
Các khoản điều chỉnh tăng, giảm lợi nhuận kế toán để xác định lợi nhuận chịu thuế thu nhập doanh nghiệp:		
- Các khoản điều chỉnh tăng	805.996.915	270.106.134
- Các khoản điều chỉnh giảm	-	(1.728.065.217)
Thu nhập chịu thuế	22.994.252.974	(259.923.339)
Thuế suất thuế thu nhập doanh nghiệp	17%	20%
Chi phí thuế TNDN hoãn lại	145.996.000	-
Điều chỉnh thuế TNDN phải nộp các năm trước	-	398.184.720
Tổng thuế thu nhập doanh nghiệp phải nộp	4.055.019.006	398.184.720

Việc xác định thuế thu nhập doanh nghiệp phải nộp của Công ty được căn cứ vào các quy định hiện hành về thuế. Tuy nhiên, việc áp dụng luật và các quy định về thuế đối với nhiều loại giao dịch khác nhau có thể được giải thích theo nhiều cách khác nhau nên số thuế được trình bày trên Báo cáo tài chính có thể sẽ bị thay đổi theo quyết định cuối cùng của cơ quan thuế.

Các loại thuế khác

Công ty kê khai và nộp theo quy định.

BẢN THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (TIẾP THEO)

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN CAPITAL

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

14. Các khoản trích nộp phúc lợi nhân viên

	<u>Số cuối năm</u>	<u>Số đầu năm</u>
Kinh phí công đoàn	118.652.788	380.184.870
Cộng	118.652.788	380.184.870

15. Chi phí phải trả ngắn hạn

	<u>Số cuối năm</u>	<u>Số đầu năm</u>
Chi phí lãi vay	-	3.088.006.063
Chi phí phải trả khác	1.640.148	33.079
Cộng	1.640.148	3.088.039.142

BẢN THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (TIẾP THEO)

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN CAPITAL

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

1. Lãi/(lỗ) bán các tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ (FVTPL)

Danh mục các khoản đầu tư	Số lượng bán	Tổng giá trị bán	Giá vốn bình quân gia quyền tính đến cuối ngày giao dịch	Lãi/(lỗ) bán chứng khoán năm nay	Lãi/(lỗ) bán chứng khoán năm trước
Lãi bán					
Cổ phiếu niêm yết	1.021.000	58.916.000.000	53.234.700.000	5.681.300.000	-
Trái phiếu chưa niêm yết	475.960	48.822.890.487	47.600.784.877	1.222.105.610	147.311.221
Công cụ thị trường tiền tệ	407.129	41.073.630.238	40.976.284.202	97.346.036	-
Cộng	1.904.089	148.812.520.725	141.811.769.079	7.000.751.646	147.311.221

Lỗ bán

Trái phiếu chính phủ	160.000	20.372.640.000	20.376.800.000	(4.160.000)	-
Trái phiếu chưa niêm yết	-	-	-	-	(1.139.676.000)
Công cụ thị trường tiền tệ	370.716	37.164.061.444	37.311.360.536	(147.299.092)	-
Cộng	530.716	57.536.701.444	57.688.160.536	(151.459.092)	(1.139.676.000)

2. Cổ tức và tiền lãi phát sinh từ tài sản tài chính FVTPL, các khoản cho vay

	<u>Năm nay</u>	<u>Năm trước</u>
Từ tài sản tài chính FVTPL	449.666.243	2.348.235.572
- Cổ tức, tiền lãi phát sinh	449.666.243	2.348.235.572
Từ các khoản cho vay và phải thu	54.082.549	138.690
- Tiền lãi cho vay hoạt động ứng trước tiền bán của khách hàng	24.603.324	138.690
- Tiền lãi cho vay hoạt động margin	29.479.225	-
Cộng	503.748.792	2.348.374.262

3. Doanh thu ngoài thu nhập từ các tài sản tài chính

	<u>Năm nay</u>	<u>Năm trước</u>
Doanh thu môi giới	235.479.237	49.581.583
Doanh thu lưu ký chứng khoán	27.721.262.518	37.846.353.930
Doanh thu hoạt động tư vấn tài chính	68.181.819	-
Doanh thu khác	997.541.386	249.305.040
Cộng	29.022.464.960	38.145.240.553

4. Chi phí nghiệp vụ môi giới chứng khoán

	<u>Năm nay</u>	<u>Năm trước</u>
Chi phí quản lý hoạt động môi giới	3.415.432.044	4.362.123.365
Chi phí dịch vụ mua ngoài	1.210.330.105	1.398.738.486
Các chi phí khác	679.625	220.634
Cộng	4.626.441.774	5.761.082.485

VII THÔNG TIN BỔ SUNG CHO CÁC KHOẢN MỤC TRÌNH BÀY NGOÀI BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH.**1. Nợ khó đòi đã xử lý**

Là các khoản nợ khó đòi không thu hồi được, đã xử lý xoá sổ bao gồm:

	<u>Số cuối năm</u>	<u>Số đầu năm</u>
Ông Đặng Viết Dũng	2.247.470.298	2.247.470.298
Ông Nguyễn Văn Tuấn	1.078.726.663	1.078.726.663
Ông Lý Hữu Khải	751.130.313	751.130.313
Ông Phạm Duy Khánh	434.443.808	434.443.808
Bà Nguyễn Thị Thanh Hiền	377.581.851	377.581.851
Các đối tượng khác	1.164.231.119	1.164.231.119
Cộng	6.053.584.052	6.053.584.052

2. Tài sản tài chính chưa lưu ký tại VSD của nhà đầu tư

	<u>Số cuối năm</u>	<u>Số đầu năm</u>
Trái phiếu	2.900.000.000.000	3.091.925.600.000
Cộng	2.900.000.000.000	3.091.925.600.000

VIII THÔNG TIN BỔ SUNG CHO CÁC KHOẢN MỤC TRÌNH BÀY TRONG BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG.

BẢN THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (TIẾP THEO)

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN CAPITAL

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

5. Chi phí quản lý công ty chứng khoán

	Năm nay	Năm trước
Chi phí cho nhân viên	8.706.275.878	7.394.223.850
Chi phí văn phòng phẩm	78.374.588	35.881.054
Chi phí công cụ, dụng cụ	343.593.032	662.750.147
Chi phí khấu hao tài sản cố định	748.209.077	825.584.375
Thuế, phí và lệ phí	8.000.000	5.000.000
Trích lập/ (Hoàn nhập) Dự phòng nợ phải thu khó đòi	(6.627.013.261)	6.627.013.261
Chi phí dịch vụ mua ngoài	2.964.118.875	1.594.775.711
Các chi phí khác	130.908.974	5.800.233
Cộng	6.352.467.163	17.151.028.631

6. Thu nhập khác

	Năm nay	Năm trước
Thu nhập từ phạt vi phạm hợp đồng	2.992.788.221	-
Thu nhập khác	30.900	649.104
Cộng	2.992.819.121	649.104

7. Lãi cơ bản trên cổ phiếu

	Năm nay	Năm trước
Lợi nhuận kế toán sau thuế thu nhập doanh nghiệp	18.279.233.053	616.363.021
Lợi nhuận tính lãi cơ bản trên cổ phiếu	18.279.233.053	616.363.021
Số lượng bình quân gia quyền của cổ phiếu phổ thông đang lưu hành trong kỳ	30.000.000	30.000.000
Lãi cơ bản trên cổ phiếu	609	21

BẢN THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (TIẾP THEO)

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN CAPITAL

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

IX. THÔNG TIN BỔ SUNG CHO BÁO CÁO LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ

1. Dòng tiền được trình bày trên cơ sở thuần

Trong năm, Công ty phát sinh các giao dịch ứng tiền và thu hồi tiền ứng từ một số cá nhân liên quan đến các giao dịch mua bán giấy tờ có giá. Tổng số tiền đã ứng và thu hồi trong năm lần lượt là 1.370.750.000.000 VND và 1.526.500.000.000 VND.

Căn cứ kết luận tại Biên bản làm việc ngày 07 tháng 11 năm 2025 với Ủy ban Chứng khoán Nhà nước, các giao dịch mua bán giấy tờ có giá được đánh giá bản chất là các khoản cho vay ngắn hạn đối với các cá nhân, không tính lãi đối với các hợp đồng ký kết trước 30/06/2025 và tính lãi đối với các hợp đồng ký kết sau 30/06/2025.

Các giao dịch cho vay và thu hồi gốc vay này có thời hạn thực hiện ngắn (dưới 3 tháng), do đó, các dòng tiền liên quan được trình bày trên cơ sở thuần trong Báo cáo lưu chuyển tiền tệ.

X. THÔNG TIN BỔ SUNG CHO BÁO CÁO TÌNH HÌNH BIẾN ĐỘNG VỐN CHỦ SỞ HỮU

1. Phần cổ tức đã được đề xuất, hoặc được công bố sau ngày lập Báo cáo tài chính nhưng trước khi Báo cáo tài chính được phép phát hành: Không có

2. Giá trị cổ tức của cổ phiếu ưu đãi lũy kế chưa được ghi nhận : Không có

3. Thu nhập và chi phí, lãi hoặc lỗ hạch toán trực tiếp vào nguồn vốn chủ sở hữu: Không có.

XI. NHỮNG THÔNG TIN KHÁC

1. Giao dịch và số dư với các bên liên quan

Các bên liên quan với Công ty bao gồm: các thành viên quản lý chủ chốt, các cá nhân có liên quan với các thành viên quản lý chủ chốt và các bên liên quan khác.

1a. Giao dịch và số dư với các thành viên quản lý chủ chốt và các cá nhân có liên quan với các thành viên quản lý chủ chốt

Các thành viên quản lý chủ chốt gồm: các thành viên Hội đồng quản trị, Ban Kiểm soát và Ban điều hành. Các cá nhân có liên quan với các thành viên quản lý chủ chốt là các thành viên mật thiết trong gia đình các thành viên quản lý chủ chốt.

Công ty không phát sinh giao dịch và không có công nợ với các thành viên quản lý chủ chốt và các cá nhân có liên quan với các thành viên quản lý chủ chốt.

Thu nhập của các thành viên quản lý chủ chốt và Ban kiểm soát

Thu nhập của các thành viên quản lý chủ chốt bao gồm lương và thưởng cụ thể như sau:

BẢN THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (TIẾP THEO)**CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN CAPITAL**

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

		Lương	Thù lao	Tổng
Năm nay				
Bà Đặng Thị Lan Phương	Chủ tịch HĐQT (từ 18/4/2025-07/11/2025)	1.072.123.913	66.666.666	1.138.790.579
Ông Phí Văn Thịnh	Chủ tịch HĐQT (đến 18/4/2025)/ Thành viên HĐQT (từ 18/4/2025-07/11/2025)	421.395.000	33.333.334	454.728.334
Bà Trần Thanh Hương	Thành viên HĐQT (đến 07/11/2025) Phó Tổng Giám đốc (đến 04/12/2025)	783.920.781	33.333.334	817.254.115
Bà Ngô Thị Hằng (*)	Thành viên HĐQT (đến 18/4/2025)	-	-	-
Ông Nguyễn Huy Minh	Tổng Giám đốc (đến 31/12/2025)	625.668.182	-	625.668.182
Ông Phạm Anh Tuấn	Trưởng Ban Kiểm soát (đến 07/11/2025)	-	66.666.666	66.666.666
Ông Lê Trọng Quyền	Thành viên Ban Kiểm soát (đến 07/11/2025)	-	33.333.334	33.333.334
Ông Nguyễn Văn Bào	Thành viên BKS (từ 18/4/2025-07/11/2025)	-	33.333.334	33.333.334
Bà Trần Thị Hằng (*)	Thành viên BKS (đến 18/4/2025)	-	-	-
Ông Nguyễn Hải Minh	Chủ tịch HĐQT (từ 7/11/2025 - 31/12/2025)	-	17.666.667	17.666.667
Ông Nguyễn Thanh Sơn	Thành viên HĐQT (từ 7/11/2025 - 31/12/2025)	-	8.833.333	8.833.333
Ông Nguyễn Thanh Tùng	Thành viên HĐQT (từ 7/11/2025 - 31/12/2025)	-	8.833.333	8.833.333
Ông Nguyễn Văn Khôi	Trưởng BKS (từ 7/11/2025)	-	17.666.667	17.666.667
Ông Nguyễn Bảo Khánh	Thành viên BKS (từ 7/11/2025)	-	8.833.333	8.833.333
Bà Nguyễn Thị Phương Thanh	Thành viên BKS (từ 7/11/2025)	-	8.833.333	8.833.333
Bà Lê Thị Thu Hương	Chủ tịch HĐQT (từ 31/12/2025)	3.963.043	-	3.963.043
Cộng		2.907.070.919	337.333.334	3.244.404.253

BẢN THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (TIẾP THEO)**CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN CAPITAL**

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

Năm trước				
Ông Phí Văn Thịnh	Chủ tịch HĐQT (từ 26/4/2024)	622.359.348	-	622.359.348
Bà Giáp Thị Phương	Chủ tịch HĐQT (đến 26/4/2024)	310.205.000	-	310.205.000
Bà Trần Thanh Hương	Thành viên HĐQT (từ 26/4/2024)/ Phó Tổng Giám đốc	572.712.174	-	572.712.174
Bà Ngô Thị Hằng	Thành viên HĐQT (từ 26/4/2024)	250.198.083	-	250.198.083
Ông Nguyễn Đình Ngôn (*)	Thành viên HĐQT (đến 26/4/2024)	-	-	-
Ông Bùi Minh Kết (*)	Thành viên HĐQT (đến 26/4/2024)	-	-	-
Ông Đinh Ngọc Dũng	Tổng Giám đốc	469.143.103	-	469.143.103
Ông Phạm Anh Tuấn (*)	Trưởng Ban Kiểm soát (từ 26/4/2024)	-	-	-
Bà Đinh Thị Vân	Trưởng Ban Kiểm soát (đến 26/4/2024)	79.116.792	-	79.116.792
Ông Lê Trọng Quyền (*)	Thành viên Ban Kiểm soát (từ 26/4/2024)	-	-	-
Bà Trần Thị Hằng (*)	Thành viên Ban Kiểm soát (từ 26/4/2024)	-	-	-
Bà Nguyễn Quỳnh Anh (*)	Thành viên Ban Kiểm soát (đến 26/4/2024)	-	-	-
Bà Nguyễn Thị Thủy Dương	Thành viên Ban Kiểm soát (đến 26/4/2024)	76.247.500	-	76.247.500
Cộng		2.379.982.000	-	2.379.982.000

BẢN THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (TIẾP THEO)

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN CAPITAL

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

1b. Giao dịch và số dư với các bên liên quan khác.

Các bên liên quan khác	Mối quan hệ
Công ty TNHH MTV Thương mại Đầu tư Trí Tín	Cổ đông lớn
Bà Ngô Thị Hiền	Cổ đông lớn

Công ty không phát sinh giao dịch và không có công nợ với các bên liên quan khác.

2. Thông tin về bộ phận

Ban Tổng Giám đốc của Công ty xem xét, đánh giá và quyết định không lập Báo cáo bộ phận và trình bày thông tin này do hoạt động kinh doanh chính của Công ty là môi giới chứng khoán, tự doanh chứng khoán, bảo lãnh phát hành chứng khoán và tư vấn đầu tư chứng khoán. Kết quả hoạt động được trình bày trong phần doanh thu và chi phí hoạt động kinh doanh của Công ty trên Báo cáo kết quả hoạt động. Về mặt địa lý, Công ty chỉ hoạt động trong lãnh thổ Việt Nam. Với các lý do nêu trên Ban Tổng Giám đốc của Công ty đã đánh giá và tin tưởng rằng việc không lập và trình bày Báo cáo bộ phận trong Báo cáo tài chính cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2025 là phù hợp với quy định tại Chuẩn mực Kế toán Việt Nam số 28 – “Báo cáo bộ phận” và phù hợp với tình hình kinh doanh hiện tại của Công ty.

3. Sự kiện phát sinh sau ngày kết thúc năm tài chính

Không có sự kiện trọng yếu nào phát sinh sau ngày kết thúc năm tài chính yêu cầu phải điều chỉnh số liệu hoặc công bố trên Báo cáo tài chính.

Lập, ngày 20 tháng 3 năm 2026

<p>Người lập biểu</p>  <p>Đinh Thị Vân</p>	<p>Kế toán trưởng</p>  <p>Phan Thị Hoài Thu</p>	<p>Tổng Giám đốc</p>  <p>Wu Ba Le</p>
---	--	--

Văn Phòng CAPITALSC

THÀNH PHỐ HÀ NỘI

Hội sở Hà Nội: Tầng 8, Tòa nhà 2A Đại Cổ Việt, Phường Hai Bà Trưng, Tp. Hà Nội.

THÀNH PHỐ HỒ CHÍ MINH

Văn phòng đại diện: Tầng 11, Tòa nhà Deutsches Haus, Số 33 Lê Duẩn, Phường Sài Gòn, Tp. Hồ Chí Minh.

BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN 2025

TP. Hà Nội, ngày 07 tháng 04 năm 2026

TM. CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN CAPITAL

NGƯỜI ĐẠI DIỆN THEO PHÁP LUẬT

Tổng Giám đốc



Vũ Ba Lê