

CÔNG TY CỔ PHẦN
CHỨNG KHOÁN SMARTINVEST



BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN 2025

Hà Nội, tháng 3 năm 2026



Số: 13./2026/BC-AAS

Hà Nội, ngày 27 tháng 3 năm 2026

**BÁO CÁO
Thường niên năm 2025**

Kính gửi: Ủy ban Chứng khoán Nhà nước;
Sở Giao dịch chứng khoán Việt Nam;
Sở Giao dịch chứng khoán Hà Nội;
Sở Giao dịch chứng khoán thành phố Hồ Chí Minh.

I. Thông tin chung

1. Thông tin khái quát

- Tên giao dịch: Công ty Cổ phần Chứng khoán Smartinvest
- Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp: 0102111132 do Sở Kế hoạch và đầu tư thành phố Hà Nội cấp lần đầu ngày 13/12/2006, cấp thay đổi lần 7 ngày 17/12/2025
- Giấy phép hoạt động kinh doanh chứng khoán số 38/UBCK-GPHĐKD do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 26/12/2006
- Vốn điều lệ: 2.299.995.210.000 VNĐ (Hai nghìn, hai trăm chín mươi chín tỷ, chín trăm chín mươi lăm triệu, hai trăm mười nghìn đồng)
- Vốn đầu tư của chủ sở hữu: 2.299.995.210.000 VNĐ
- Địa chỉ: Số 220+222+224 phố Nguyễn Lương Bằng, phường Đồng Đa, thành phố Hà Nội, Việt Nam.
- Số điện thoại: 0243.5739769
- Số fax: 0243.5739779
- Website: aas.com.vn
- Mã cổ phiếu: AAS
- Quá trình hình thành và phát triển:
 - + Ngày 26/12/2006, Công ty được thành lập với tên gọi là Công ty CP Chứng khoán Gia Anh theo Giấy phép thành lập số 38/UBCK-GPHĐKD do UBCKNN cấp ngày 26/12/2006. Vốn điều lệ của Công ty ban đầu là 22 tỷ đồng. Công ty được cấp Giấy phép hoạt động những nghiệp vụ: Môi giới chứng khoán, Tự doanh chứng khoán, Tư vấn tài chính và đầu tư chứng khoán; Lưu ký chứng khoán.
 - + Ngày 10/03/2011, Công ty cổ phần Chứng khoán Gia Anh đổi tên thành Công ty cổ phần Chứng khoán Hamico.
 - + Ngày 19/10/2015, Công ty cổ phần Chứng khoán Hamico đổi tên thành Công ty cổ phần Chứng khoán Smartinvest và sử dụng tên đó từ năm 2015 đến nay.
 - + Ngày 12/10/2016, Công ty CP Chứng khoán Smartinvest tăng vốn điều lệ từ 22 tỷ đồng lên 310 tỷ đồng.
 - + Ngày 27/02/2017, Công ty CP Chứng khoán Smartinvest được cấp Giấy phép điều chỉnh số 07/GPĐC-UBCK. Theo đó, Công ty ghi nhận đầy đủ các nghiệp vụ kinh doanh chứng

khoán là: Môi giới chứng khoán, tự doanh chứng khoán, bảo lãnh phát hành chứng khoán, tư vấn đầu tư chứng khoán.

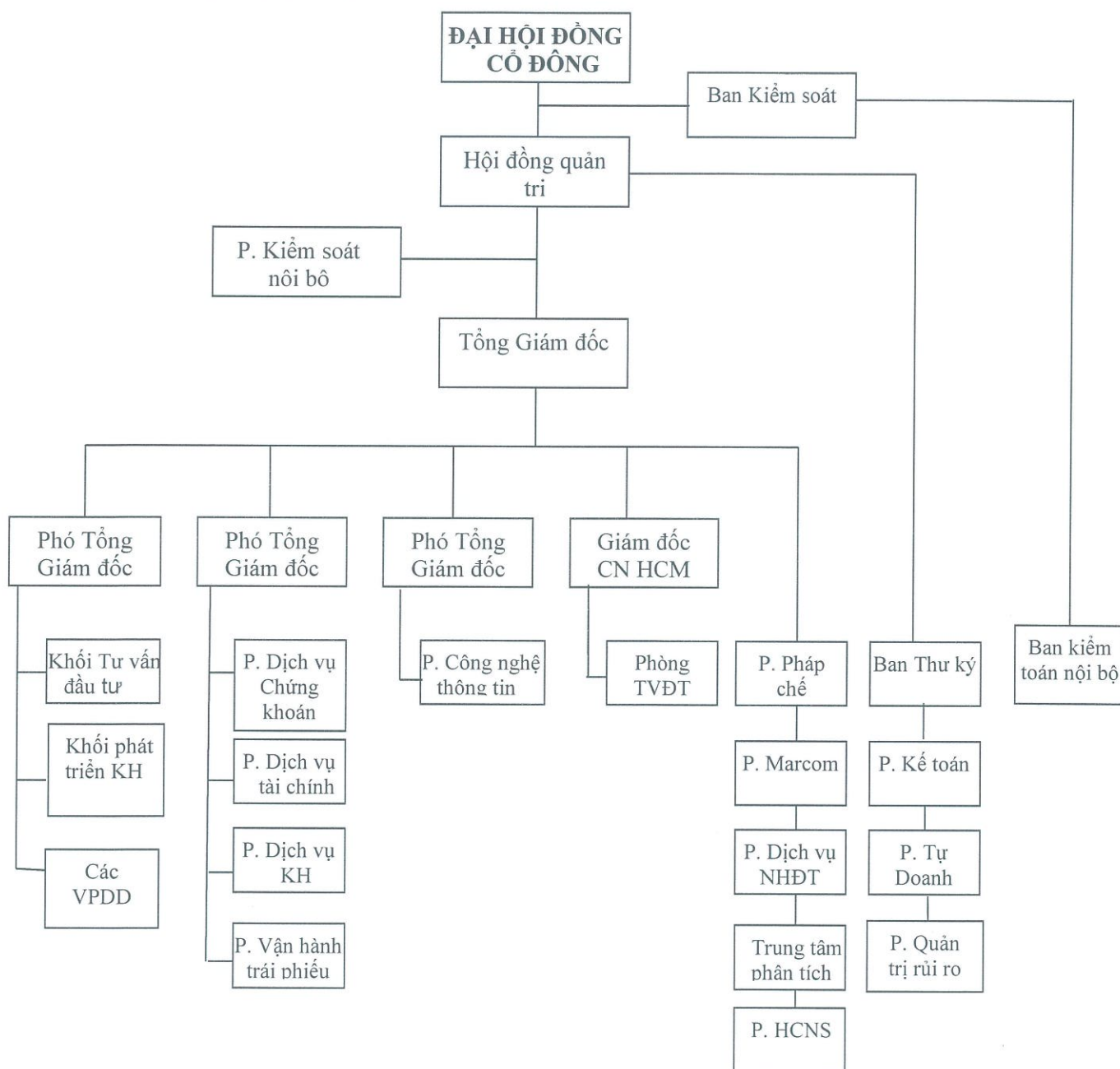
- + Cũng trong năm 2017, Công ty đã được Sở Giao dịch chứng khoán Hà Nội và Sở Giao dịch chứng khoán thành phố Hồ Chí Minh chấp thuận là thành viên giao dịch của Sở.
- + Ngày 27/02/2018, Công ty CP Chứng khoán Smartinvest được UBCKNN cấp phép cho Công ty được thực hiện giao dịch ký quỹ kể từ ngày 27/02/2018.
- + Ngày 29/07/2019, Công ty CP Chứng khoán Smartinvest trở thành Công ty đại chúng sau khi được UBCKNN chấp thuận.
- + Ngày 15/07/2020, Công ty được Sở giao dịch Chứng khoán Hà Nội chấp thuận Hồ sơ đăng ký giao dịch cổ phiếu của Công ty trên thị trường giao dịch Upcom.
- + Ngày 23/07/2020, 31.000.000 cổ phiếu của Công ty CP Chứng khoán Smartinvest được chính thức giao dịch phiên đầu tiên trên thị trường UPCOM tại Sở giao dịch chứng khoán Hà Nội. Mã chứng khoán: AAS.
- + Ngày 06/08/2021, Công ty CP Chứng khoán Smartinvest hoàn tất phát hành cổ phiếu để tăng vốn điều lệ của Công ty lên 800.000.000.000 VNĐ (tám trăm tỷ đồng). Đồng thời, Công ty cũng hoàn tất chuyển trụ sở chính Công ty về Tòa nhà Smart Invest, số 220+222+224 Nguyễn Lương Bằng, quận Đống Đa, Hà Nội.
- + Trong năm 2022 và 2023, Công ty đã mở rộng địa bàn kinh doanh bằng cách thành lập 02 văn phòng đại diện tại thành phố Nam Định và Thái Nguyên hỗ trợ thực hiện các hoạt động của công ty, 01 chi nhánh tại thành phố Hồ Chí Minh thực hiện nghiệp vụ Môi giới chứng khoán.
- + Cũng trong năm 2022, Công ty CP Chứng khoán Smartinvest đã hoàn tất việc trở thành thành viên giao dịch chứng khoán niêm yết, đăng ký giao dịch, thành viên giao dịch công cụ nợ của Sở Giao dịch Chứng khoán Việt Nam.
- + Tháng 9/2023, Công ty CP Chứng khoán Smartinvest đã hoàn thành việc tăng vốn lên 1.999.999.690.000 VNĐ (Một nghìn, chín trăm chín mươi chín tỷ, chín trăm, chín mươi chín triệu, sáu trăm chín mươi nghìn đồng) bằng hình thức chào bán cổ phiếu ra công chúng và phát hành cổ phiếu để trả cổ tức.
- + Tháng 12/2023, Công ty CP Chứng khoán Smartinvest đã tăng vốn lên 2.299.995.210.000 VNĐ (Hai nghìn, hai trăm chín mươi chín tỷ, chín trăm chín mươi lăm triệu, hai trăm mười nghìn đồng) bằng cách phát hành cổ phiếu để trả cổ tức cho cổ đông hiện hữu.
- + Tháng 12/2025, Công ty CP Chứng khoán Smartinvest đã được Ủy ban Chứng khoán nhà nước chấp thuận thu hồi Quyết định thành lập 2 Văn phòng đại diện tại Thái Nguyên và Nam Định. Việc điều chỉnh này nhằm tái cơ cấu mạng lưới hoạt động của Công ty, đồng thời tập trung nguồn lực nâng cao hiệu quả vận hành và phát triển kinh doanh tại trụ sở chính Hà Nội và chi nhánh thành phố Hồ Chí Minh.

2. Ngành nghề và địa bàn kinh doanh

- Ngành nghề kinh doanh:
 - ✓ Tư vấn đầu tư chứng khoán
 - ✓ Môi giới chứng khoán
 - ✓ Lưu ký chứng khoán
 - ✓ Tự doanh chứng khoán
 - ✓ Bảo lãnh phát hành chứng khoán
- Địa bàn kinh doanh: Thành phố Hà Nội, thành phố Hồ Chí Minh.

3. Thông tin về mô hình quản trị, tổ chức kinh doanh và bộ máy quản lý

- Mô hình quản trị: Hiện tại, Công ty cổ phần Chứng khoán SmartInvest đang được tổ chức và hoạt động theo mô hình quản trị của Công ty cổ phần quy định theo điểm a khoản 1 Điều 137 Luật Doanh nghiệp, bao gồm: Đại hội đồng cổ đông, Hội đồng Quản trị, Ban Kiểm soát, Ban Tổng giám đốc.
- Cơ cấu bộ máy quản lý :



Chức năng và nhiệm vụ của Đại hội đồng cổ đông (“ĐHĐCĐ”), Hội đồng quản trị (“HĐQT”), Ban Kiểm soát, Ban Tổng Giám đốc Công ty được quy định tại Điều lệ Công ty.

- Các công ty con, công ty liên kết: Không có.

4. Định hướng phát triển:

- Các mục tiêu chủ yếu của Công ty:
- ✓ Trở thành Công ty chứng khoán cung cấp dịch vụ tư vấn tài chính doanh nghiệp chuyên

ng nghiệp tại Việt Nam.

- ✓ Trở thành một trong những công ty chứng khoán cung cấp dịch vụ chất lượng tốt nhất cho khách hàng.
- ✓ Top 10 công ty chứng khoán có vốn điều lệ lớn nhất Việt Nam.
- ✓ Top 10 công ty chứng khoán có doanh thu lớn nhất Việt Nam.
- ✓ Top 10 thị phần môi giới chứng khoán tại Việt Nam.
- Chiến lược phát triển trung và dài hạn:
 - ✓ Tập trung vào thiết kế các sản phẩm mang tính đột phá bên cạnh các sản phẩm tiện ích đang được cung cấp nhằm tăng lựa chọn cho nhà đầu tư; tạo ra sự khác biệt trong dịch vụ tư vấn có chất lượng cao và được cụ thể hóa.
 - ✓ Xây dựng đội ngũ tư vấn chuyên sâu trong các lĩnh vực, ngành nghề thế mạnh và trọng điểm, với mục tiêu trở thành chuyên gia trong các lĩnh vực đã xác định.
 - ✓ Phát triển công nghệ thông tin nhằm đạt mục tiêu hoàn toàn chủ động, làm chủ về công nghệ đảm bảo được tính linh hoạt, ổn định, an toàn của hệ thống.
 - ✓ Củng cố, hoàn thiện mô hình quản trị rủi ro theo mô hình tiên tiến được áp dụng trên thế giới với các chốt chặn rào chắn các rủi ro phát sinh.
 - ✓ Tối ưu hóa vận hành nhằm đạt mục tiêu tin học hóa các thao tác nghiệp vụ theo đúng các quy trình, quy định, hướng dẫn và tăng năng suất lao động.
 - ✓ Xây dựng chiến lược truyền thông thương hiệu. Thông qua việc thực hiện các chương trình truyền thông tổng thể nhằm khẳng định thương hiệu, triết lý kinh doanh; xây dựng văn hóa doanh nghiệp hướng tới các giá trị cốt lõi của Công ty.
- Các mục tiêu phát triển bền vững (môi trường, xã hội và cộng đồng) và chương trình chính liên quan đến ngắn hạn và trung hạn của Công ty: Xây dựng Công ty phát triển gắn kết với cộng đồng, đóng góp cho xã hội những giá trị kể cả về vật chất lẫn con người đảm bảo cho một tương lai phát triển bền vững.

5. Các rủi ro

Năm 2025 vẫn tiếp tục là một năm còn nhiều khó khăn của cả thế giới và Việt Nam. Trên cơ sở đánh giá tình hình chung, Chúng tôi nhận thức rõ ràng về các loại rủi ro để phòng ngừa, ngăn chặn và giảm thiểu tối đa ảnh hưởng của các rủi ro đến hoạt động của Công ty. Những loại hình rủi ro gồm:

- **Rủi ro kinh tế:** Sự biến động của kinh tế vĩ mô như tăng trưởng kinh tế, lạm phát, lãi suất... luôn ảnh hưởng trực tiếp và mạnh mẽ tới thị trường chứng khoán, từ đó ảnh hưởng đến hoạt động của công ty chứng khoán nói chung và SmartInvest nói riêng. SmartInvest luôn theo dõi, bám sát các diễn biến kinh tế, thị trường để đưa ra các quyết sách phù hợp nhất.
- **Rủi ro về pháp lý:** Rủi ro pháp lý là các rủi ro rất khó đo lường, tác động trực tiếp đến hoạt động kinh doanh, lợi ích tài chính và uy tín của Công ty do xuất phát từ việc không tuân thủ các quy định pháp lý liên quan đến hoạt động kinh doanh, việc không tuân thủ các hợp đồng đã ký kết, sự thiếu sót các điều khoản trọng yếu, rủi ro liên quan đến chủ thể ký hợp đồng (người ký không có thẩm quyền hoặc vượt quá thẩm quyền được giao) hoặc chưa hoàn thiện các tiêu chuẩn, hoặc do các nguyên nhân khác.

Để ngăn chặn các rủi ro pháp lý, Công ty đã xây dựng hệ thống, phòng ban chuyên môn về luật đề tư vấn và cảnh báo rủi ro pháp lý. Xây dựng, hoàn thiện hệ thống quy chế, quy trình

nội bộ đáp ứng yêu cầu hoạt động của Công ty. Định kỳ rà soát, cập nhật quy định pháp luật mới và phổ biến trong Công ty.

- **Rủi ro thị trường:** Là rủi ro phát sinh từ những biến động bất lợi và ngoài dự kiến của thị trường như lãi suất, thị giá cổ phiếu... dẫn đến sự sụt giảm về giá trị tài sản Công ty. Để kiểm soát rủi ro thị trường, Công ty cần phối hợp chặt chẽ giữa các phòng ban, theo dõi cập nhật liên tục tình hình thị trường để đánh giá, nhận định chính xác, từ đó xây dựng chiến lược đầu tư và hệ thống các tiêu chí cảnh báo đến quy trình tác nghiệp, phối hợp xử lý các tình huống đặc thù. Đẩy mạnh việc giám sát danh mục chứng khoán ký quỹ, cần trọng trong việc quản lý danh mục tự doanh, xây dựng các kịch bản ứng phó với rủi ro thị trường trong điều kiện thị trường mới.
- **Rủi ro về thanh toán:** Rủi ro thanh toán phát sinh khi công ty chứng khoán thiếu hụt số dư tiền hay chứng khoán trên tài khoản để thanh toán cho các giao dịch phát sinh trong ngày như thanh toán bù trừ với Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam, thanh toán các nghĩa vụ đến hạn của công ty chứng khoán đối với đối tác, cơ quan ban ngành. Rủi ro này có thể dẫn đến nguy cơ công ty chứng khoán bị đình chỉ hoạt động kinh doanh làm ảnh hưởng đến các khách hàng đang có tài khoản giao dịch tại công ty.

Mục tiêu của Smartinvest là luôn luôn hoàn thành các trách nhiệm thanh toán của mình, trong cả các trường hợp thị trường gặp nhiều biến động bất lợi. Công ty đã xây dựng một hệ thống kiểm soát nguồn vốn chặt chẽ nhằm phân bổ vốn hiệu quả, không để xảy ra tình trạng mất cân đối vốn; đa dạng đối tác huy động vốn cho công ty để AAS chủ động về nguồn vốn; xây dựng hệ thống đánh giá các chỉ tiêu an toàn tài chính và đưa ra các cấp cảnh báo để xử lý kịp thời; thực hiện công tác trích lập đủ số tiền dự phòng cho các kịch bản xấu xảy ra.

- **Rủi ro về công nghệ thông tin:** Là khả năng xảy ra tổn thất khi thực hiện các hoạt động liên quan đến hệ thống công nghệ thông tin. Rủi ro công nghệ thông tin liên quan đến quản lý, sử dụng phần cứng, phần mềm, truyền thông, giao diện hệ thống, vận hành và con người. Cách thức kiểm soát rủi ro về công nghệ thông tin:
 - + Nâng cao, tăng cường nhận thức về rủi ro CNTT
 - + Thường xuyên đánh giá khả năng quản lý hiệu quả trên cơ sở các chỉ tiêu đo lường rủi ro CNTT, tổ chức thiết lập thu thập dữ liệu cơ bản, theo dõi hoạt động và đánh giá về hiệu quả của chương trình, từ đó xây dựng hệ thống ngày càng hoàn thiện nhằm xử lý triệt để rủi ro về công nghệ thông tin.
- **Rủi ro về uy tín – thương hiệu:** Là những tổn thất, thiệt hại về giá trị thương hiệu do sự thay đổi trong quan niệm của khách hàng về Công ty như uy tín, hình ảnh, chất lượng phục vụ, có thể ảnh hưởng trực tiếp đến nhu cầu sử dụng sản phẩm, dịch vụ, cũng như mức độ gắn bó của khách hàng đối với Công ty. Cách thức kiểm soát rủi ro uy tín - thương hiệu:
 - + Luôn đề cao uy tín trong mọi hoạt động kinh doanh
 - + Xây dựng và thực hiện chiến lược phát triển và quảng bá hình ảnh một cách hiệu quả
 - + Tăng cường nhận thức về giá trị thương hiệu và ý thức bảo vệ thương hiệu Công ty trong nội bộ Công ty.
 - + Sẵn sàng các kịch bản đối phó với tình huống rủi ro phát sinh, xác định rõ ràng nguyên nhân và xử lý kịp thời không để ảnh hưởng đến thương hiệu Công ty.
- **Rủi ro về thiên tai, hỏa hoạn:** Thiên tai, hỏa hoạn thường xảy ra bất ngờ, khó lường, gây hậu quả không nhỏ đến hoạt động và kết quả sản xuất kinh doanh của Công ty. Để hạn chế thấp nhất thiệt hại xảy ra, Smartinvest luôn tuân thủ các quy định về phòng cháy, chữa cháy và có biện pháp phòng ngừa hiểm họa do thiên tai.

II. Tình hình hoạt động trong năm

1. Tình hình hoạt động sản xuất kinh doanh

- Kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh trong năm

Trong năm 2025, Công ty tiếp tục hoạt động với đầy đủ các nghiệp vụ chứng khoán, tuy tổng quan thị trường trong năm 2025 diễn biến phức tạp khó lường cùng với sự ảnh hưởng to lớn của việc suy thoái kinh tế và thay đổi các chính sách pháp luật, có nhiều khó khăn đối với một Công ty chứng khoán còn non trẻ như Smartinvest, nhưng Công ty vẫn biết cách khắc phục và có kết quả hoạt động kinh doanh theo đúng như kế hoạch đề ra, cụ thể như sau:

Đơn vị: VNĐ

Chỉ tiêu	Năm 2024	Năm 2025	% tăng/giảm so với 2024
Doanh thu hoạt động	409.821.494.557	541.229.265.634	32%
Chi phí hoạt động	162.328.002.617	124.861.984.710	-23%
Lợi nhuận sau thuế	73.661.409.934	158.129.230.955	115%

(Nguồn: BCTC đã được kiểm toán năm 2024 và 2025)

- Tình hình thực hiện so với kế hoạch

Trong năm 2025, Công ty đã tương đối hoàn thành và đạt 120,27% so với kế hoạch doanh thu đề ra chủ yếu đến từ khoản mục lãi từ các tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi lỗ:

Chỉ tiêu	Kế hoạch	Thực hiện	% hoàn thành kế hoạch
Vốn điều lệ	2.299.995.210.000	2.299.995.210.000	100%
Tổng doanh thu hoạt động	450.000.000.000	541.229.265.634	120,27%
Lợi nhuận kế toán trước thuế	115.000.000.000	207.262.877.007	252,76%
Lợi nhuận sau thuế	82.000.000.000	158.129.230.955	192,84%
Cổ tức	-	-	-

2. Tổ chức và nhân Sự

2.1 Danh sách Ban điều hành

• Bà Ngô Thị Thùy Linh – Chủ tịch Hội đồng quản trị

- Bà Ngô Thị Thùy Linh tốt nghiệp Thạc sỹ Kinh tế tại trường Đại học Portsmouth (Anh Quốc).
- Bà Ngô Thị Thùy Linh là một chuyên gia tài chính với hơn 13 năm kinh nghiệm làm việc trong lĩnh vực Kiểm toán, tài chính, Ngân hàng tại các tổ chức lớn như Kiểm toán Ernst & Young (Big4), Chứng khoán Sài Gòn – Hà Nội, Chứng khoán Vincom. Bà đã tham gia nhiều dự án M&A lớn tiêu biểu như: Đề án tái cơ cấu Công ty TNHH MTV Tài chính Bưu điện, Đề án tái cơ cấu CTCP Tài chính Sông Đà; Cổ phần hóa tại Tổng Công ty Cơ khí

Xây dựng và Tổng Công ty Chè Việt Nam - Công ty cổ phần (VINATEA) v.v...

- Với kinh nghiệm đã từng tu nghiệp tại nước ngoài và làm việc ở các tổ chức Tài chính lớn, bà đã có những đóng góp rất ý nghĩa cho việc điều hành hoạt động và định hướng chiến lược cho Công ty trong thời gian vừa qua. Trải qua một thời gian dài nắm giữ vị trí Tổng Giám đốc, ngày 29 tháng 09 năm 2021, bà Linh được bầu làm Chủ tịch Hội đồng Quản trị Công ty CP Chứng khoán SmartInvest.
- Tỷ lệ sở hữu: 4.774.794 cổ phần – chiếm 2,08% tổng số cổ phần của Công ty.
- **Ông Trần Minh Tuấn – Thành viên Hội đồng Quản trị**
 - Ông Trần Minh Tuấn là Tiến sỹ Kinh tế chuyên ngành Tài Chính – Ngân hàng.
 - Với gần 20 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực Tài chính, Ngân hàng và Chứng khoán, Ông Trần Minh Tuấn đã tham gia nhiều dự án đào tạo cho các chuyên gia Ngân hàng, Tài chính, Chứng khoán Việt Nam do ADB và WorldBank tài trợ. Ông cũng tham gia nhiều dự án tư vấn, nhiều bài viết trong các hội thảo quốc tế và trong nước trong lĩnh vực Tài chính, Ngân hàng. Ông cũng là nhà quản lý thành công trong nhiều lĩnh vực kinh doanh khác như Bất động sản và Du lịch.
 - Tỷ lệ sở hữu: 0 cổ phần – chiếm 0 % vốn điều lệ.
- **Ông Phạm Minh Đức – Thành viên Hội đồng Quản trị (độc lập)**
 - Ông Phạm Minh Đức hiện nay đang là Tiến sỹ Luật.
 - Ông Phạm Minh Đức là một Luật sư dày dặn kinh nghiệm trong lĩnh vực tài chính, Ngân hàng và đầu tư.. Trong quá trình làm việc, ông Đức đã tham gia tư vấn và thực hiện nhiều thương vụ mua bán sáp nhập, tái cấu trúc doanh nghiệp,... Hiện tại, ông đang là Giám đốc Công ty Luật TNHH Galaxy.
 - Tỷ lệ sở hữu: 0 cổ phần – chiếm 0% vốn điều lệ.
- **Ông Lê Mạnh Cường – Thành viên Hội đồng Quản trị kiêm Tổng Giám đốc**
 - Ông Lê Mạnh Cường tốt nghiệp Kỹ sư xây dựng tại Đại học Xây dựng Hà Nội.
 - Ông Cường là một chuyên gia dày dặn kinh nghiệm trong lĩnh vực bất động sản, xây dựng và tư vấn tài chính. Trong suốt quá trình công tác, ông Cường từng đảm nhiệm nhiều vị trí quan trọng tại các Công ty, tập đoàn lớn. Từ năm 2021, ông Cường được bầu làm Chủ tịch HĐQT của Công ty và đến tháng 10/2021, ông Cường giữ vị trí thành viên HĐQT kiêm Tổng giám đốc điều hành của Công ty CP Chứng khoán SmartInvest.
 - Tỷ lệ sở hữu: 0 cổ phần – chiếm 0% vốn điều lệ.
- **Bà Đỗ Thị Sâm – Thành viên Hội đồng Quản trị kiêm Phó Tổng Giám đốc**
 - Bà Đỗ Thị Sâm tốt nghiệp Cử nhân Kinh Tế tại Đại học Kinh tế Quốc Dân.
 - Bà Sâm đã có 15 năm kinh nghiệm trên thị trường tài chính Việt Nam. Trước khi gia nhập Smartinvest, bà Sâm đã từng làm việc tại nhiều tổ chức tài chính như Công ty Chứng khoán IB, Công ty Quản lý Quỹ IB,... Bà Sâm hiện đang là thành viên HĐQT kiêm Phó Tổng giám đốc của Công ty CP Chứng khoán SmartInvest.
 - Tỷ lệ sở hữu: 0 cổ phần – chiếm 0% vốn điều lệ.
- **Ông Lê Quang Chung – Phó Tổng Giám đốc**
 - Ông Lê Quang Chung tốt nghiệp cử nhân Quản trị kinh doanh tại trường Đại học Kinh tế Quốc dân.

- Ông Chung đã có 15 năm kinh nghiệm trên thị trường tài chính Việt Nam. Trước khi gia nhập Smartinvest, ông Chung đã từng làm việc tại nhiều tổ chức tài chính như Công ty Chứng khoán VND.... Ông Chung hiện đang là Phó Tổng Giám đốc Công ty Cổ phần Chứng khoán SmartInvest kiêm Giám đốc Chi nhánh thành phố Hồ Chí Minh của Công ty.
- Tỷ lệ sở hữu: 0 cổ phần – chiếm 0% vốn điều lệ.
- **Ông Đào Phụng Vĩ – Phó Tổng Giám đốc**
- Ông Đào Phụng Vĩ tốt nghiệp Kỹ sư Công nghệ thông tin – Đại học Bách khoa Hà Nội.
- Ông Vĩ đã có 17 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực Công nghệ thông tin chuyên biệt cho các công ty công nghệ và công ty chứng khoán. Ông Vĩ hiện đang là Phó Tổng Giám đốc Công ty Cổ phần Chứng khoán Smartinvest phụ trách mảng IT, phát triển phần mềm và các sản phẩm chuyển đổi số của Công ty.
- Tỷ lệ sở hữu: 0 cổ phần – chiếm 0% vốn điều lệ.

2.2 Ban Kiểm soát

- **Bà Nguyễn Thị Hồng Trung - Trưởng Ban Kiểm soát**
- Tỷ lệ sở hữu: 0 cổ phần – chiếm 0% vốn điều lệ
- **Bà Đào Thị Lệ Thanh - Thành viên Ban Kiểm soát**
- Tỷ lệ sở hữu: 0 cổ phần – chiếm 0% vốn điều lệ
- **Bà Bùi Thị Quỳnh Anh - Thành viên Ban Kiểm soát**
- Tỷ lệ sở hữu: 0 cổ phần – chiếm 0% vốn điều lệ

2.3 Kế toán trưởng:

Bà Lê Thị Vân Anh: Thạc sỹ Kế toán, từng công tác tại VinGroup, Tập đoàn Hòa Phát đảm nhiệm các vị trí kế toán, kiểm toán.

Tỷ lệ sở hữu: 0 cổ phần – chiếm 0% vốn điều lệ

2.4 Những thay đổi trong ban điều hành

2.5 Số lượng cán bộ, nhân viên

- Số lượng cán bộ, nhân viên vào thời điểm ngày 31/12/2025: 67 người
- Chính sách phúc lợi đối với người lao động:

Smartinvest đang trong giai đoạn phát triển mạnh mẽ, cùng với đó là sự mở rộng, nâng cao chính sách phúc lợi cho toàn thể cán bộ nhân viên trong công ty nhằm tri ân sự đóng góp và gắn bó của toàn thể cán bộ nhân viên với Công ty, đồng thời nâng cao vị thế cũng như văn hóa doanh nghiệp lên tầm cao mới.

Bên cạnh chế độ phúc lợi các ngày lễ tết, sinh nhật, khen thưởng định kỳ hàng năm cho các cá nhân, tập thể phòng ban xuất sắc trong năm, khám sức khỏe định kỳ cho người lao động, mua bảo hiểm nhân thọ cho các cán bộ nhân viên có thời gian làm việc 12 tháng trở lên, trong năm vừa qua, Smartinvest đã tổ chức các chuyến du lịch trong và ngoài nước cho cán bộ, nhân viên.

3. Tình hình đầu tư, tình hình thực hiện các dự án

- Các khoản đầu tư lớn: Không có.
- Các công ty con, công ty liên kết: Không có.

4. Tình hình tài chính

- Tình hình tài chính

Chỉ tiêu	Năm 2024	Năm 2025	% tăng/giảm
Tổng giá trị tài sản	5.055.518.517.906	4.266.277.494.937	-16%
Doanh thu thuần	409.821.494.557	541.229.265.634	32%
Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh	110.372.991.012	210.078.402.623	90%
Lợi nhuận khác	(7.276.858.327)	(2.815.525.616)	-61%
Lợi nhuận trước thuế	103.096.132.685	207.262.877.007	101%
Lợi nhuận sau thuế	73.661.409.934	158.129.230.955	115%
Tỷ lệ lợi nhuận trả cổ tức			

(Nguồn: BCTC kiểm toán năm 2024 và 2025)

b) Các chỉ tiêu tài chính chủ yếu

Chỉ tiêu	Năm 2024	Năm 2025	Ghi chú
1. Chỉ tiêu về khả năng thanh toán + Hệ số thanh toán ngắn hạn/Current ratio: Tài sản ngắn hạn/Nợ ngắn hạn + Hệ số thanh toán nhanh Tài sản ngắn hạn - Hàng tồn kho Nợ ngắn hạn	2,02 lần 2,02 lần	2,64 lần 2,64 lần	
2. Chỉ tiêu về cơ cấu vốn + Hệ số Nợ/Tổng tài sản + Hệ số Nợ/vốn chủ sở hữu	0,51 1,03	0,38 0,61	
3. Chỉ tiêu về năng lực hoạt động + Vòng quay hàng tồn kho Giá vốn hàng bán/Hàng tồn kho bình quân + Vòng quay tổng tài sản Doanh thu thuần/Tổng tài sản bình quân	8,11%	12,69%	
4. Chỉ tiêu về khả năng sinh lời + Hệ số Lợi nhuận sau thuế/Doanh thu thuần + Hệ số Lợi nhuận sau thuế/vốn chủ sở hữu + Hệ số Lợi nhuận sau thuế/Tổng tài sản + Hệ số Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh/Doanh thu thuần	17,97% 2,95% 1,46% 26,93%	29,22% 5,96% 3,71% 38,82%	

5. Cơ cấu cổ đông, thay đổi vốn đầu tư của chủ sở hữu

a) Cổ phần

Tính đến hết ngày 31/12/2025, Công ty cổ phần Chứng khoán SmartInvest đã phát hành 229.999.521 cổ phiếu, trong đó:

- Số cổ phiếu phổ thông: 229.999.521 cổ phiếu
- Số cổ phần ưu đãi: 0 cổ phiếu
- Số cổ phiếu đang lưu hành: 229.999.521 cổ phiếu
- Mệnh giá cổ phiếu: 10.000 đồng

b) Cơ cấu cổ đông

STT	Cổ đông	Số lượng cổ đông (người)	Số cổ phần (Cổ phần)	Giá trị theo mệnh giá (VND)	Tỷ lệ (%)
I	Cổ đông trong nước	8108	229.790.516	2.297.905.160.000	99,91
	Cổ đông tổ chức	8	1.258.575	12.585.750.000	0,55
	Cổ đông cá nhân	8100	228.531.941	2.285.319.410.000	99,36
II	Cổ đông nước ngoài	16	209.005	2.090.050.000	0,09
	Cổ đông tổ chức	3	90.560	905.600.000	0,04
	Cổ đông cá nhân	13	118.445	1.184.450.000	0,05
III	Cổ đông lớn	0	0	0	0,05
	Tổng cộng	8.124	229.999.521	2.299.995.210.000	100,00

(Nguồn: Danh sách cổ đông của Công ty tại ngày 28/1/2026)

c) Tình hình thay đổi vốn đầu tư của chủ sở hữu

- Công ty thành lập từ năm 2006 với số vốn điều lệ là 22.000.000.000 đồng.
- Tháng 10 năm 2016, Công ty đã tăng vốn điều lệ lên 310.000.000.000 đồng bằng việc phát hành cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu.
- Tháng 07 năm 2021, Công ty tăng vốn điều lệ lên 800.000.000.000 đồng bằng việc chào bán cổ phiếu riêng lẻ cho nhà đầu tư chuyên nghiệp.
- Tháng 9 năm 2023, Công ty tăng vốn điều lệ lên 1.999.999.690.000 đồng bằng việc chào bán cổ phiếu ra công chúng và phát hành cổ phiếu để trả cổ tức cho cổ đông hiện hữu.
- Tháng 12 năm 2023, Công ty tăng vốn điều lệ lên 2.299.995.210.000 đồng bằng việc phát hành cổ phiếu để trả cổ tức cho cổ đông hiện hữu.

d) Giao dịch cổ phiếu quỹ: Không có.

e) Các chứng khoán khác: Không có.

6. Báo cáo tác động liên quan đến môi trường và xã hội của công ty

6.1. Tác động lên môi trường:

Do ngành nghề đặc thù, quá trình hoạt động của SmartInvest không gây ra tác động đến môi trường.

6.2. Quản lý nguồn nguyên vật liệu

- a) Tổng lượng nguyên vật liệu được sử dụng để sản xuất và đóng gói các sản phẩm và dịch vụ chính của tổ chức trong năm: Không có.
- b) Báo cáo tỉ lệ phần trăm nguyên vật liệu được tái chế được sử dụng để sản xuất sản phẩm và dịch vụ chính của tổ chức: Không có.

6.3. Tiêu thụ năng lượng

- a) Năng lượng tiêu thụ trực tiếp và gián tiếp: Khoảng 1.200.000.000 đồng/năm.
- b) Năng lượng tiết kiệm được thông qua các sáng kiến sử dụng năng lượng hiệu quả: Không có.
- c) Các báo cáo sáng kiến tiết kiệm năng lượng (cung cấp các sản phẩm và dịch vụ tiết kiệm năng lượng hoặc sử dụng năng lượng tái tạo); báo cáo kết quả của các sáng kiến này: Không có.

6.4. Tiêu thụ nước: (mức tiêu thụ nước của các hoạt động kinh doanh trong năm)

- a) Nguồn cung cấp nước và lượng nước sử dụng: Nước kinh doanh.
- b) Tỷ lệ phần trăm và tổng lượng nước tái chế và tái sử dụng: Không có.

6.5. Tuân thủ pháp luật về bảo vệ môi trường

- a) Số lần bị xử phạt vi phạm do không tuân thủ luật pháp và các quy định về môi trường: Không có.
- b) Tổng số tiền do bị xử phạt vi phạm do không tuân thủ luật pháp và các quy định về môi trường: Không có.

6.6. Chính sách liên quan đến người lao động

- a) Số lượng lao động, mức lương trung bình đối với người lao động:
 - Số lượng cán bộ, nhân viên: Tính đến ngày 31/12/2025, toàn Công ty có 67 nhân sự, trong đó có 26 nhân sự có Chứng chỉ hành nghề Chứng khoán, mức lương bình quân năm 2025: 24.804.000 đồng/người/tháng
 - Để khuyến khích người lao động, Công ty luôn quan tâm thực hiện các chế độ chính sách và đãi ngộ cho người lao động. Việc trả lương theo năng lực chuyên môn và hiệu quả kinh doanh để kích thích người lao động làm việc hiệu quả, góp phần tăng hiệu quả và doanh thu của Công ty.
 - Song song với việc khen thưởng là việc thi hành phê bình, kỷ luật nếu cá nhân hoặc đơn vị vi phạm nội quy lao động nhằm nâng cao tinh thần trách nhiệm tập thể đối với công việc và trách nhiệm cá nhân trước Công ty.
- b) Chính sách lao động nhằm đảm bảo sức khỏe, an toàn và phúc lợi của người lao động
 - Bảo hiểm sức khỏe, bảo hiểm tai nạn: Áp dụng các CNBV có thời gian làm việc từ đủ 12 tháng trở lên hoặc trường hợp khác theo sự phê duyệt của Chủ tịch HĐQT.
 - Khám sức khỏe định kỳ: Áp dụng cho Toàn thể CBNV được ký hợp đồng chính thức
 - BHXH toàn Công ty: Áp dụng cho toàn thể CBNV được ký hợp đồng chính thức và mức đóng, chế độ được hưởng theo quy định chung của luật BHXH.
 - Nghỉ phép: Áp dụng cho toàn thể CBNV được ký hợp đồng chính thức, Số ngày nghỉ phép tương đương với tỷ lệ 01 ngày phép/ 01 tháng làm việc. Số ngày nghỉ phép hàng năm được tăng thêm theo thâm niên làm việc tại Công ty: Cứ 05 năm làm việc liên tục được nghỉ thêm 01 ngày phép.
 - Du lịch, nghỉ mát, chương trình teambuilding: Áp dụng cho toàn thể CBNV đang làm việc. Tối thiểu 01 lần/năm.

- Thường lễ, tết và các ngày khác trong năm: Ngày nghỉ lễ tết được áp dụng chung cho tất cả CBNV trong Công ty, ngày Lễ tết được thực hiện theo quy định của Bộ luật lao động và căn cứ vào kết quả hoạt động, kinh doanh của Công ty từng thời kỳ.
 - Thường lương tháng thứ 13 và lương kinh doanh năm: Phụ thuộc vào kết quả kinh doanh của Công ty.
 - Thăm hỏi nội bộ: Chế độ ốm đau, thai sản, hiếu hỉ, cưới hỏi theo quy định nội bộ của Công ty từng thời kỳ và quy định pháp luật.
 - Các chương trình phúc lợi khác: Chương trình sinh nhật, các chương trình thi nội bộ, khuyến khích việc hòa đồng và xây dựng văn hóa chung, Chương trình khuyến học, hỗ trợ gia đình CBNV khi gặp khó khăn hoặc thiên tai, dịch bệnh theo quy định nội bộ của Công ty từng thời kỳ và quy định pháp luật.
- c) Hoạt động đào tạo người lao động
- Số giờ đào tạo trung bình mỗi năm là 36 giờ theo nhân viên và theo phân loại nhân viên.
 - Các chương trình phát triển kỹ năng và học tập liên tục để hỗ trợ người lao động đảm bảo có việc làm và phát triển sự nghiệp Nhân sự của Smartinvest luôn được quan tâm, đào tạo và định hướng để tìm ra con đường phát triển sự nghiệp của bản thân. Bên cạnh đó, Smartinvest luôn chú trọng tới việc nâng cao năng lực chuyên môn và kỹ năng trong công việc với đội ngũ tập thể thông qua các khóa đào tạo tập trung và các buổi hội thảo chia sẻ kiến thức tài chính.

6.7. Báo cáo liên quan đến trách nhiệm đối với cộng đồng địa phương

Các hoạt động đầu tư cộng đồng và hoạt động phát triển cộng đồng khác, bao gồm hỗ trợ tài chính nhằm phục vụ cộng đồng:

- Hoạt động thiện nguyện, trao tặng những phần quà ý nghĩa tới Hội người Khiếm thị và người Khuyết tật tại Chùa Quan Thế Âm
- San sẻ vì Miền Trung, Tây Nguyên yêu thương.
- Trao tặng 42 phần quà đến các hộ dân chịu ảnh hưởng nặng nề do bão lũ tại TDP Hòa Bình, phường Vạn Xuân, tỉnh Thái Nguyên.

6.8. Báo cáo liên quan đến hoạt động thị trường vốn xanh theo hướng dẫn của UBCKNN: Không có.

III. Báo cáo và đánh giá của Ban Giám đốc

1. Đánh giá kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh

Năm 2025 là một năm mà nền kinh tế có nhiều biến động không chỉ ở Việt Nam mà cả toàn thế giới với những thách thức lớn, biến động nhanh, khó lường và tính bất ổn cao. Lạm phát Mỹ và các nền kinh tế lớn khác diễn biến khó lường khi không có dấu hiệu hạ nhiệt mặc dù đã thắt chặt chính sách tiền tệ suốt 2023, 2024. Việt Nam duy trì chính sách nới lỏng trong suốt 2025 dẫn đến việc các nhà đầu tư nước ngoài rút ròng kỷ lục tạo áp lực lớn lên thị trường chứng khoán. Năm bất được tình hình trên, Ban TGD đã rất nỗ lực trong việc thực hiện chỉ tiêu và nhiệm vụ được giao cộng với sự chỉ đạo, giúp đỡ của HĐQT, Công ty đã kết thúc năm 2025 bằng việc hoàn thành kế hoạch doanh thu đề ra với con số đạt được là 541.229.265.634 đồng, tăng 32% so với năm 2024, trong đó chủ yếu là lãi từ các tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ (FVTPL) 498.929.447.378 đồng, chiếm 92% tổng doanh thu.

Đơn vị: VND

Chỉ tiêu	Năm 2024	Năm 2025
Lãi từ các tài sản tài chính ghi nhận qua lãi/lỗ (FVTPL)	375.487.522.959	498.929.447.378
Lãi từ các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn (HTM)	11.463.448.970	12.407.064.119
Lãi từ các khoản cho vay và phải thu	8.896.784.465	10.418.488.266
Doanh thu nghiệp vụ môi giới chứng khoán	8.627.297.527	16.927.067.074
Doanh thu nghiệp vụ bảo lãnh, đại lý phát hành chứng khoán		
Doanh thu nghiệp vụ tư vấn đầu tư chứng khoán		
Doanh thu nghiệp vụ lưu ký chứng khoán	4.286.440.636	2.092.885.517
Doanh thu hoạt động tư vấn tài chính	1.060.000.000	454.313.280
Doanh thu hoạt động khác		

(Nguồn: BCTC đã được kiểm toán năm 2024 và 2025)

2. Tình hình tài chính

a) Tình hình tài sản

Tiền và các khoản tương đương tiền: Trong năm 2025, Công ty luôn đảm bảo khả năng thanh khoản đủ để thanh toán các khoản thanh toán bù trừ và cung cấp tài chính hỗ trợ cho khách hàng giao dịch chứng khoán. Tuy nhiên, Công ty cũng sử dụng tiền một cách linh hoạt, đảm bảo sử dụng có hiệu quả vốn.

Các khoản đầu tư tài chính ngắn hạn: Năm 2025, công ty có một số khoản tiền gửi tiết kiệm ngắn hạn ngân hàng trong thời điểm chưa sử dụng đến.

b) Tình hình nợ phải trả

Trong năm 2025, nợ phải trả giảm so với năm 2024, khoảng 37%. Các chỉ tiêu tài chính cơ bản như sau:

Đơn vị: VNĐ

Các chỉ tiêu	Năm 2024	Năm 2025	% tăng/giảm
Tổng giá trị tài sản	5.055.518.517.906	4.266.277.494.937	-16%
Vốn chủ sở hữu	2.493.342.479.521	2.651.087.710.476	6%
Nợ phải trả	2.562.176.038.385	1.615.189.784.461	-37%
Doanh thu hoạt động	409.821.494.557	541.229.265.634	32%
Lợi nhuận sau thuế	73.661.409.934	158.129.230.955	115%

(Nguồn: BCTC đã được kiểm toán năm 2024 và 2025)

- Tình hình nợ hiện tại, biến động lớn về các khoản nợ:

Tính đến hết ngày 31/12/2025, nợ phải trả của Công ty CP Chứng khoán SmartInvest là 1.615.189.784.461 đồng. Tổng số nợ phải trả của Công ty giảm 946.986.253.924 đồng so với

thời điểm ngày 31/12/2024. Trong cơ cấu các khoản nợ phải trả của Công ty, biến động lớn nhất là tại các khoản vay và nợ thuê tài sản tài chính ngắn hạn với tổng số tiền 1.369.860.700.113 đồng, giảm đi là 843.930.205.231 đồng, tương ứng giảm đi 38% so với thời điểm 31/12/2024. Nguyên nhân chính dẫn đến sự biến động nêu trên là do Công ty đã giảm các khoản vay.

Ngoài ra, thuế và các khoản phải nộp nhà nước tăng thêm 16.978.472.315 đồng, tương ứng tăng thêm 50% so với thời điểm 31/12/2024. Khoản mục này chủ yếu là thuế thu nhập doanh nghiệp phải nộp. Dự kiến Công ty sẽ hoàn thành nghĩa vụ nộp thuế chậm nhất vào ngày 31/3/2026

Đối với các khoản phải trả người bán ngắn hạn, tại ngày 31/12/2025, số tiền phải trả người bán ngắn hạn có sự giảm đi 979.866.247 đồng so với thời điểm ngày 31/12/2024. Đây chủ yếu là số tiền phải trả tiền mua trái phiếu.

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

Trong năm 2025, Công ty tập trung điều chỉnh các quy trình, chính sách cho từng bộ phận đã được thiết lập cho phù hợp với tình hình mới và các quy định mới của pháp luật, tạo điều kiện thuận lợi cho hoạt động của toàn Công ty

4. Kế hoạch phát triển trong tương lai

- Trong thời gian tới, hoạt động môi giới tiếp tục phát triển trên mọi lĩnh vực kinh doanh như môi giới, tư vấn, các dịch vụ hỗ trợ tài chính cho nhà đầu tư. Trên hết, Công ty sẽ tập trung nguồn lực chủ yếu cho hoạt động Môi giới.
- Cùng cố và đẩy mạnh phát triển các hoạt động kinh doanh cốt lõi của Công ty thông qua việc đa dạng hóa sản phẩm, nâng cao chất lượng dịch vụ cho khách hàng cũng như tận dụng mọi cơ hội mới trên TTCK để nghiên cứu, phát triển và đa dạng sản phẩm mang lại lợi ích tối đa cho khách hàng.
- Đầu tư nâng cao năng lực công nghệ thông tin, áp dụng hệ thống công nghệ thông tin hiện đại đáp ứng yêu cầu kinh doanh, gia tăng tiện ích và hiệu quả đầu tư cho khách hàng.
- Tập trung phát triển đội ngũ nhân sự có chất lượng cao để đáp ứng các yêu cầu ngày càng khắt khe của thị trường, tạo ra một môi trường làm việc ổn định, gắn bó và sáng tạo.
- Thường xuyên rà soát, chuẩn hóa các quy trình nghiệp vụ của Công ty nhằm nâng cao tính hiệu quả, và đảm bảo tuân thủ các quy định pháp luật, đặc biệt là trên các phương diện an toàn thông tin, quản lý rủi ro, kiểm soát nội bộ, kiểm toán nội bộ và cho vay ký quỹ
- Nâng cao năng lực quản trị, điều hành kinh doanh, chi phí được kiểm soát chặt chẽ cũng như việc quản trị rủi ro được chú trọng để nâng cao hiệu quả tài chính.

5. Giải trình của Ban Giám đốc đối với ý kiến kiểm toán (nếu có)

6. Báo cáo đánh giá liên quan đến trách nhiệm về môi trường và xã hội của công ty:

- a. Đánh giá liên quan đến các chỉ tiêu môi trường (tiêu thụ nước, năng lượng, phát thải...): Công ty hoạt động lĩnh vực tài chính – chứng khoán, không tham gia sản xuất nên lượng tiêu thụ nước, năng lượng, phát thải trong năm phát sinh không đáng kể. Công ty không bị xử phạt do không tuân thủ pháp luật và các quy định về môi trường.
- b. Đánh giá liên quan đến vấn đề người lao động: Công ty đặc biệt chú trọng xây dựng và thực hiện các chính sách lao động nhằm bảo đảm sức khỏe, an toàn và phúc lợi cho người lao động theo đúng quy định pháp luật, đồng thời hướng tới việc tạo lập môi trường làm việc chuyên nghiệp, nhân văn và phát triển bền vững.
- c. Đánh giá liên quan đến trách nhiệm của doanh nghiệp đối với cộng đồng địa phương: Công ty không chỉ tập trung phát triển kinh doanh mà còn đóng góp nhiều giá trị tốt đẹp cho cộng đồng thông qua các hoạt động thiện nguyện. Đồng thời, Công ty chủ động tham

gia đóng góp ý kiến đối với các dự thảo văn bản quy phạm pháp luật, qua đó góp phần hoàn thiện hệ thống pháp lý và thúc đẩy sự phát triển minh bạch, bền vững của thị trường.

IV. Đánh giá của Hội đồng quản trị về hoạt động của Công ty

1. Đánh giá của Hội đồng quản trị về các mặt hoạt động của Công ty, trong đó có đánh giá liên quan đến trách nhiệm môi trường và xã hội

- Trong năm qua Hội đồng quản trị đã theo sát và chỉ đạo Công ty hoàn thành các mục tiêu về tài chính, doanh thu, lợi nhuận, nhân sự và toàn thể hoạt động của công ty.
- Các cuộc họp của HĐQT đảm bảo đúng theo quy định, việc thảo luận và biểu quyết đảm bảo công khai. Các cuộc họp của HĐQT chủ yếu về thảo luận và quyết định về nhân sự, thảo luận và quyết định các vấn đề liên quan đến tình hình kinh doanh của Công ty, phương hướng phát triển công ty.
- Đối với trách nhiệm xã hội Công ty cũng đã hoàn thành mọi nghĩa vụ đối với nhà nước tích cực tham gia các hoạt động nhằm bảo vệ môi trường và góp phần nâng cao các giá trị tốt đẹp của xã hội.

2. Đánh giá của Hội đồng quản trị về hoạt động của Ban Giám đốc công ty

- Ban Tổng giám đốc đã triển khai và thực hiện các Nghị quyết của ĐHĐCĐ và HĐQT đầy đủ, kịp thời theo đúng chức năng, nhiệm vụ và quyền hạn được quy định trong Công ty.
- Hội đồng quản trị đã phối hợp chặt chẽ với Ban Kiểm soát nắm rõ tình hình hoạt động của Công ty, từ đó có những kiến nghị thiết thực hỗ trợ Ban Tổng giám đốc hoàn thành tốt các nhiệm vụ được giao. Căn cứ theo Điều lệ, những quy chế, quy định, phân công nhiệm vụ đã ban hành, Hội đồng quản trị đã giao quyền cho Ban Tổng giám đốc quyết định các công việc kinh doanh hàng ngày đồng thời quyết định, tiến hành các kế hoạch kinh doanh và phương hướng hoạt động của Đại hội đồng cổ đông và Hội đồng quản trị giao cho. Hội đồng quản trị nhận định Ban Tổng giám đốc đã hoàn thành tốt công việc, chỉ đạo và thúc đẩy các bộ phận của Công ty hoạt động hiệu quả theo đúng định hướng đề ra từ đầu năm trong khuôn khổ pháp lý của Luật Chứng khoán, Luật Doanh nghiệp cũng như trong khuôn khổ Điều lệ Công ty.

3. Các kế hoạch, định hướng của Hội đồng quản trị

- Năm 2026, tình hình kinh tế vĩ mô được dự báo sẽ có những biến động khó lường do tác động tiêu cực của suy thoái kinh tế. Tuy với sự vào cuộc quyết liệt của Chính phủ trong việc đẩy lùi các vấn đề vi phạm pháp luật trong thị trường tài chính và chứng khoán và thúc đẩy việc nâng hạng thị trường chứng khoán. Tốc độ phục hồi của nền kinh tế sẽ tác động tích cực đến các doanh nghiệp, trong đó có Công ty cổ phần Chứng khoán SmartInvest. Bên cạnh đó, kết quả kinh doanh của năm 2025 và những năm trước đó cùng các nguồn lực đã gây dựng được là nền tảng vững chắc cho sự phát triển bứt phá của Công ty trong năm 2026 và những năm tiếp theo.
- Trên cơ sở nhìn nhận, đánh giá những cơ hội, thách thức, rủi ro và phát huy những thành quả đã đạt được của năm 2025, Công ty cổ phần Chứng khoán SmartInvest xác định các chỉ tiêu kế hoạch kinh doanh, nhiệm vụ và giải pháp thực hiện như sau:

STT	Chỉ tiêu	Năm 2025 (VNĐ)	Kế hoạch năm 2026 (VNĐ)	Kế hoạch so với 2025
1	Tổng doanh thu hoạt động	541.229.265.634	600.000.000.000	110,86%
2	Lợi nhuận kế toán trước thuế	207.262.877.007	215.000.000.000	103,73%

3	Lợi nhuận sau thuế	158.129.230.955	172.000.000.000	108,77%
4	Vốn điều lệ	2.299.995.210.000	4.944.989.700.000	215%

V. Quản trị công ty

1. Hội đồng quản trị

a) Thành viên và cơ cấu của Hội đồng quản trị

STT	Họ tên	Chức vụ	Số lượng cổ phần	Tỷ lệ sở hữu cổ phần có quyền biểu quyết
1	Ngô Thị Thùy Linh	Chủ tịch HĐQT	4.774.794	2,08
2	Trần Minh Tuấn	Thành viên HĐQT	0	0
3	Lê Mạnh Cường	Thành viên HĐQT kiêm Tổng Giám đốc	0	0
4	Đỗ Thị Sâm	Thành viên HĐQT kiêm Phó Tổng Giám đốc	0	0
5	Phạm Minh Đức	Thành viên HĐQT độc lập	0	0

b) Các tiểu ban thuộc Hội đồng quản trị

Hội đồng đầu tư:

STT	Họ tên	Chức vụ	Số lượng cổ phần	Tỷ lệ sở hữu cổ phần có quyền biểu quyết
1	Ngô Thị Thùy Linh	Chủ tịch HĐQT	4.774.794	2,08
2	Trần Minh Tuấn	Thành viên HĐQT	0	0
3	Lê Mạnh Cường	Thành viên HĐQT kiêm Tổng Giám đốc	0	0
4	Đỗ Thị Sâm	Thành viên HĐQT kiêm Phó Tổng Giám đốc	0	0
5	Nguyễn Trường Sơn	Trưởng phòng Tự doanh	0	0

c) Hoạt động của Hội đồng quản trị

STT	Số Nghị quyết/ Quyết định	Ngày	Nội dung	Tỷ lệ thông qua
1	01/2025/NQ-HĐQT	07/01/2025	Thông qua kế hoạch tổ chức cuộc họp Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2025	100%

			niên năm 2025	
2	02/2025/NQ-HĐQT	07/01/2025	Thông qua việc thay đổi địa chỉ Văn phòng đại diện Nam Định	100%
3	03/2025/NQ-HĐQT	25/02/2025	Thông qua việc mua lại trước hạn trái phiếu mã AASH2227001	100%
4	04/2025/QĐ-HĐQT	14/03/2025	Ban hành quy chế làm việc tại cuộc họp Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2025	100%
5	05/2025/NQ-HĐQT	03/04/2025	Thông qua việc thanh lý tài sản cố định và thành lập Hội đồng thanh lý tài sản cố định	100%
6	05A/2025/NQ-HĐQT	07/05/2025	Thông qua việc vay vốn phục vụ hoạt động kinh doanh và sử dụng các dịch vụ tại Ngân hàng TMCP Công thương Việt Nam – Chi nhánh Tràng An	100%
7	06/2025/NQ-HĐQT	11/06/2025	Thông qua khoản đề nghị cấp hạn mức tín dụng tại Ngân hàng Wooribank Việt Nam – Chi nhánh Lotte Mall	100%
8	07/2025/NQ-HĐQT	29/8/2025	Thông qua việc thay đổi địa chỉ Chi nhánh Thành phố Hồ Chí Minh – Công ty cổ phần Chứng khoán SmartInvest	100%
9	08/2025/NQ-HĐQT	1/10/2025	Thông qua việc vay vốn tại Ngân hàng TNHH MTV Việt Nam Hiện đại – Chi nhánh Hà Nội (MBV) để thực hiện phương án kinh doanh	100%
10	08A/2025/NQ-HĐQT	11/11/2025	Thông qua việc chấm dứt hoạt động VPDD Thái Nguyên của Công ty cổ phần Chứng khoán SmartInvest	100%
11	08/2025/NQ-HĐQT	11/11/2025	Thông qua việc chấm dứt hoạt động VPDD Nam Định của Công ty cổ phần Chứng khoán SmartInvest	100%

d) Hoạt động của thành viên Hội đồng quản trị độc lập

Thành viên HĐQT độc lập được phân công thực hiện nhiệm vụ về quản trị rủi ro cụ thể như sau:

- Tiến hành rà soát và cho ý kiến trước khi trình HĐQT phê duyệt các chính sách, hạn mức rủi ro;
- Xem xét báo cáo của Tổng Giám đốc và Bộ phận QTRR và các bộ phận khác có liên quan đến hoạt động QTRR;
- Đánh giá hiệu quả hoạt động QTRR của toàn công ty.

Ngoài ra thành viên độc lập còn tham gia các cuộc họp HĐQT để phản biện các đề xuất định hướng chiến lược, kế hoạch kinh doanh, theo dõi hoạt động các thành viên HĐQT.

- e) Danh sách các 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 có.

2. Ban Kiểm soát

- a) Thành viên và cơ cấu của Ban kiểm soát:

STT	Họ tên	Chức vụ	Số lượng cổ phần	Tỷ lệ sở hữu cổ phần có quyền biểu quyết
1	Nguyễn Thị Hồng Trung	Trưởng ban	0	0
2	Đào Thị Lệ Thanh	Thành viên	0	0
3	Bùi Thị Quỳnh Anh	Thành viên	0	0

- b) Hoạt động của Ban kiểm soát

Trong năm 2025, Ban kiểm soát luôn phối hợp chặt chẽ với HĐQT, Ban điều hành của Công ty, thực hiện các chức năng và nhiệm vụ sau:

- Thực hiện giám sát Hội đồng quản trị, Tổng Giám đốc trong việc quản lý, điều hành Công ty và thực hiện các nội dung theo Nghị quyết ĐHCĐ năm 2025 và các Nghị quyết của HĐQT.
- Nắm bắt kịp thời thông tin hoạt động nhằm mục đích bảo đảm các hoạt động của Công ty là phù hợp và đáp ứng quyền lợi của cổ đông.
- Thực hiện giám sát kiểm tra tình hình tuân thủ các quy định của pháp luật, Điều lệ, quy chế Công ty cũng như tính hợp lý trong việc điều hành kinh doanh và phân bổ nguồn lực để triển khai các kế hoạch kinh doanh.
- Kiểm tra tính hợp lý, hợp pháp, trung thực trong quản lý, điều hành hoạt động kinh doanh; trong tổ chức công tác kế toán, thống kê và lập Báo cáo tài chính Công ty.
- Tham gia ý kiến với Công ty Kiểm toán, Ban Tổng Giám đốc kiểm tra báo cáo tài chính bán niên và cả năm 2025 trước khi công bố.

3. Các giao dịch, thù lao và các khoản lợi ích của Hội đồng quản trị, Ban giám đốc và Ban kiểm soát

- a) Lương, thưởng, thù lao, các khoản lợi ích

Đơn vị: VND

STT	Họ tên	Vị trí	Thù lao	Tiền lương
1	Ngô Thị Thùy Linh	Chủ tịch HĐQT	120.000.000	1.399.500.000
2	Lê Mạnh Cường	Thành viên HĐQT kiêm Tổng Giám đốc	36.000.000	1.040.558.087
3	Đỗ Thị Sâm	Thành viên HĐQT kiêm Phó Tổng Giám đốc	36.000.000	904.486.234
4	Trần Minh Tuấn	Phó Chủ tịch HĐQT	120.000.000	
5	Phạm Minh Đức	Thành viên HĐQT độc lập	24.000.000	

6	Lê Quang Chung	Phó Tổng Giám đốc		709.994.315
7	Đào Phượng Vĩ	Phó Tổng Giám đốc		959.288.500
8	Nguyễn Thị Hồng Trung	Trưởng Ban kiểm soát	24.000.000	
9	Đào Thị Lệ Thanh	Thành viên Ban kiểm soát	12.000.000	310.131.551
10	Bùi Thị Quỳnh Anh	Thành viên Ban kiểm soát	12.000.000	223.066.839

b) Giao dịch cổ phiếu của người nội bộ:

c) Hợp đồng hoặc giao dịch với người nội bộ và người có liên quan:

- Công ty CP Chứng khoán Smartinvest thuê văn phòng của Công ty CP Đầu tư Sao Thăng Long:
- + (i) Diện tích thuê: 102,8 m²; (ii) Số tiền thuê (Đã bao gồm VAT): 5,5 triệu đồng/ 1 tháng (iii) Thời gian thuê: 05 năm.
- + Quan hệ liên quan: Giao dịch với người có liên quan của thành viên Hội đồng quản trị: ông Trần Minh Tuấn.
- Công ty CP Chứng khoán Smartinvest thuê mặt bằng của Công ty CP Tập đoàn khách sạn Đông Á:
- + (i) Diện tích thuê: 192 m²; (ii) Số tiền thuê (Đã bao gồm VAT): 77 triệu đồng/ 1 tháng (iii) Thời gian thuê: 05 năm.
- + Quan hệ liên quan: Giao dịch với người có liên quan của thành viên Hội đồng quản trị: ông Trần Minh Tuấn.
- Công ty CP Chứng khoán Smartinvest ký hợp đồng cung cấp dịch vụ với Công ty CP Tập đoàn Khách sạn Đông Á:
- + Nội dung Hợp đồng: Dịch vụ tổ chức hội nghị khách hàng.
- + Giá trị hợp đồng (đã bao gồm VAT): 434.000.000 VNĐ (bằng chữ: Bốn trăm ba mươi bốn triệu đồng)
- + Quan hệ liên quan: Giao dịch với người có liên quan của thành viên Hội đồng quản trị: ông Trần Minh Tuấn.
- Công ty CP Chứng khoán Smartinvest ký hợp đồng mượn văn phòng của Công ty CP Đầu tư Sao Thăng Long
- + Diện tích mượn: 102,8 m²; (ii) Thời gian mượn: 03 năm.
- + Quan hệ liên quan: Giao dịch với người có liên quan của thành viên Hội đồng quản trị: ông Trần Minh Tuấn.
- Công ty CP Chứng khoán Smartinvest ký hợp đồng mượn văn phòng của Công ty CP Tập đoàn khách sạn Đông Á:
- + Diện tích mượn: 192 m²; (ii) Thời gian mượn: 03 năm.
- + Quan hệ liên quan: Giao dịch với người có liên quan của thành viên Hội đồng quản trị: ông Trần Minh Tuấn.
- Công ty CP Chứng khoán Smartinvest ký hợp đồng dịch vụ thuê phòng tổ chức hội nghị của Công ty CP Tập đoàn khách sạn Đông Á:

- + Giá trị Hợp đồng đã bao gồm VAT: 14.826.000 VNĐ (bằng chữ: Mười bốn triệu, tám trăm hai mươi sáu nghìn đồng)
- + Quan hệ liên quan: Giao dịch với người có liên quan của thành viên Hội đồng quản trị: ông Trần Minh Tuấn.
- d) Đánh giá việc thực hiện các quy định về quản trị công ty

Trong năm 2025 vừa qua, Ban lãnh đạo đã tuân thủ quy định của pháp luật về quản trị công ty, xây dựng đầy đủ các quy chế nội bộ về quản trị công ty và quy chế hoạt động của Ban lãnh đạo, Hội đồng quản trị, Ban kiểm soát.

VI. Báo cáo tài chính

1. Ý kiến kiểm toán:

Theo ý kiến 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 Smartinvest tại ngày 31 tháng 12 năm 2025, cũng như kết quả hoạt động kinh doanh, 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 quy định và hướng dẫn kế toán áp dụng cho các công ty chứng khoán và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày Báo cáo tài chính.

2. Báo cáo tài chính được kiểm toán

- Báo cáo tài chính được kiểm toán bởi: Công ty TNHH Kiểm toán và Định giá Quốc tế
- Trụ sở: TT5-3 Khu nhà ở Him Lam Vạn Phúc, Phường Hà Đông, thành phố Hà Nội
- Điện thoại: 024. 73033668
- Website: iav.com.vn

(Đính kèm Báo cáo tài chính đã kiểm toán năm 2025 trên website Công ty: <https://aas.com.vn/>)

Nơi nhận:

- UBCKNN;
- Các thành viên HĐQT;
- Lưu: VT.

XÁC NHẬN CỦA
ĐẠI DIỆN THEO PHÁP LUẬT CỦA CÔNG TY



Ngô Thị Thùy Linh