

**CÔNG TY TÀI CHÍNH TỔNG HỢP  
CỔ PHẦN TÍN VIỆT  
VIETCREDIT GENERAL FINANCE  
JOINT STOCK COMPANY**  
Số/No.: 80/2026/VietCredit-CV

**CỘNG HOÀ XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM  
Độc lập - Tự do - Hạnh phúc  
SOCIALIST REPUBLIC OF VIETNAM  
Independence - Freedom - Happiness**

Hà Nội, ngày 20 tháng 01 năm 2026

Hanoi, 20 Jan 2026

**CÔNG BỐ THÔNG TIN TRÊN CÔNG THÔNG TIN ĐIỆN TỬ  
CỦA ỦY BAN CHỨNG KHOÁN NHÀ NƯỚC  
DISCLOSURE ON THE ELECTRONIC PORTAL  
OF THE STATE SECURITIES COMMISSION**

**Kính gửi:** - Ủy ban Chứng khoán Nhà nước  
- Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội  
**To:** - State Securities Commission of Vietnam  
- Hanoi Stock Exchange

Tên Công ty: CÔNG TY TÀI CHÍNH TỔNG HỢP CỔ PHẦN TÍN VIỆT  
Company Name: VIETCREDIT GENERAL FINANCE JOINT STOCK COMPANY

Mã chứng khoán: TIN

Stock code: TIN

Địa chỉ trụ sở chính: Tầng 9, tòa nhà V.E.T, số 98 đường Hoàng Quốc Việt, Phường Nghĩa  
Đô, Thành phố Hà Nội.

Head Office Address: 9th Floor, V.E.T Tower, No. 98 Hoang Quoc Viet Street, Nghia Do  
Ward, Hanoi, Vietnam

Mã số doanh nghiệp/ Business registration number: 0102766770

Điện thoại/Phone Number: 024.62702127

Fax: 024.62702128

Người thực hiện công bố thông tin: Ông Hồ Minh Tâm - Tổng Giám đốc, Người đại diện theo  
pháp luật của Công ty.

Information disclosure officer: Mr. Ho Minh Tam - General Director, Legal Representative  
of the Company.

Loại công bố thông tin: ☐ 24 giờ ☐ 72 giờ ☐ Bất thường ☐ Theo yêu cầu ☒ Định kỳ ☐ khác

Type of Disclosure:

☐ 24 hours ☐ 72 hours ☐ Irregular ☐ Upon request ☒ Periodic ☐ Other



Nội dung thông tin công bố:

*Information disclosure content:*

- a. Công bố thông tin về Báo cáo tài chính Quý 4 năm 2025 của Công ty Tài chính Tổng hợp Cổ phần Tín Việt.

*Disclosure of the 4th Quarter 2025 Financial Report of VietCredit General Finance Joint Stock Company.*

BCTC Quý 4 năm 2025 được công bố trên Website Công ty ([www.vietcredit.com.vn](http://www.vietcredit.com.vn)), tại Mục Nhà Đầu tư từ ngày 20/01/2026.

The 4th Quarter 2025 Financial Statements will be published on the Company's Website ([www.vietcredit.com.vn](http://www.vietcredit.com.vn)), in the Investor Section from Jan 20, 2026.

- b. Công bố Thông tin về Giải trình chênh lệch liên quan lợi nhuận sau thuế của kỳ báo cáo.

*Disclosure of Information on Explanation of Differences Related to Profit After Tax of the Reporting Period.*

Thực hiện theo quy định về công bố thông tin Báo cáo tài chính, Công ty Tài chính Tổng hợp Cổ phần Tín Việt (VietCredit) giải trình về việc:

*In compliance with regulations on information disclosure of Financial Statements, VietCredit General Finance Joint Stock Company explains the following:*

- (i). Lợi nhuận sau thuế thu nhập doanh nghiệp tại báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh của kỳ báo cáo thay đổi từ 10% trở lên so với báo cáo cùng kỳ năm trước;

*Profit after corporate income tax in the business performance report of the reporting period changes by 10% or more compared to the same period last year;*

*Đơn vị/Unit: VND*

Chỉ tiêu/Items	Quý 4/2025	Quý 4/2024	Ghi chú/Note
	Quarter IV 2025	Quarter IV 2024	
Lợi nhuận sau thuế	418.499.987.436	69.602.742.961	Tăng 501,27%
Profit after tax			
Trong đó:			
Details are as follows:			
Thu nhập lãi thuần	1.305.493.456.871	203.298.734.585	Tăng 542,16%
Net interest income			
Lỗ thuần từ hoạt động dịch vụ	-250.695.597.580	-17.760.668.732	Lỗ tăng mạnh
Net loss from service activities			
Lãi/(lỗ) thuần từ hoạt động khác	-27.698.026.234	141.635.115.863	Giảm 119,56%
Net profit/(loss) from other operations			
Chi phí hoạt động	-178.524.576.644	-115.653.129.841	Tăng 54,36%
Operating costs			
Chi phí dự phòng rủi ro tín dụng	-366.541.650.634	-142.710.125.601	Tăng 156,84%
Provision for credit losses			



Công ty Tài chính Tổng hợp Cổ phần Tín Việt (VietCredit) xin gửi đến Quý Cơ quan **giải trình chênh lệch lợi nhuận sau thuế** trong Báo cáo Tài chính Quý IV/2025, như sau:

*VietCredit General Finance Joint Stock Company hereby provides the following **explanation regarding the variance in profit after tax** presented in the Q4/2025 Financial Statements:*

*a) Thu nhập lãi thuần tăng 542,16%/ Net interest income increased by 542.16%*

- Thu nhập lãi thuần trong Quý 4 năm 2025 đạt 1.305 tỷ đồng (tăng 542,16% so với 203 tỷ đồng cùng kỳ năm 2024). Thu nhập lãi thuần là yếu tố đóng góp chính vào kết quả lợi nhuận của Công ty, qua đó bù đắp phần lớn chi phí dự phòng và lỗ từ hoạt động dịch vụ phát sinh trong kỳ.

*Net interest income in Q4/2025 reached VND 1,305 billion (representing an increase of 542.16% compared to VND 203 billion in the same period of 2024). This was the key contributor to the Company's profit performance, largely offsetting provisioning expenses and losses from service activities incurred during the period.*

- Nguyên nhân/ Reasons:

- Công ty đã hoàn tất tái cấu trúc mô hình kinh doanh, chuyển dịch trọng tâm sang các sản phẩm **cho vay số hóa (Digital Lending)**.

*The Company completed the restructuring of its business model and shifted its strategic focus toward **Digital Lending products**.*

- Dự nợ sản phẩm cho vay công nghệ số tại 31/12/2025 đạt 11.780 tỷ đồng, tăng 920% so với 1.155 tỷ đồng dự nợ sản phẩm cùng kỳ năm 2024. Thu nhập lãi từ sản phẩm cho vay công nghệ số trong quý 4/2025 đạt xấp xỉ 1.154,4 tỷ đồng, tăng 2.057,76% so với 53,5 tỷ đồng thu nhập lãi của sản phẩm cùng kỳ năm 2024.

*Outstanding loans of digital lending products as of 31 December 2025 reached VND 11,780 billion, up 920% compared to VND 1,155 billion in the same period of 2024. Interest income from digital lending products in Q4/2025 amounted to approximately VND 1,154.4 billion, an increase of 2,057.76% compared to VND 53.5 billion recorded in Q4/2024.*

*b) Lỗ thuần từ hoạt động dịch vụ tăng mạnh/ Net loss from service activities increased significantly*

- Lỗ từ hoạt động dịch vụ tăng mạnh từ (-17,76) tỷ lên mức (-250,7) tỷ đồng, tăng xấp xỉ (-253) tỷ đồng do:

*Loss from service activities increased sharply from VND (17.76) billion to VND (250.7) billion, an increase of approximately VND (253) billion, mainly due to:*

- **Chi phí dịch vụ Digital Lending phát sinh lớn** (đặc biệt chi phí vận hành và thu hộ qua đối tác): Trong quý 4/2025 ghi nhận 249 tỷ đồng cho khoản chi phí phát sinh này.

*Substantial expenses related to Digital Lending services, particularly operating costs and collection fees through partners.  
In Q4/2025, these expenses amounted to VND 249 billion.*

Các khoản chi phí này là **chi phí cần thiết trong giai đoạn đầu mở rộng mô hình Digital Lending**, chi phí này thể hiện sự phù hợp giữa tăng trưởng quy mô giải ngân và chi phí phát sinh liên quan.

*These costs are necessary expenditures incurred during the initial phase of expanding the Digital Lending model and reflect the alignment between rapid disbursement growth and related operating expenses.*

*c) Lãi thuần từ hoạt động khác giảm 119,56%/ Net other income decreased by 119.56%*

- Lãi thuần từ hoạt động khác giảm từ 141,6 tỷ xuống (-27,7) tỷ đồng, chủ yếu liên quan đến hoạt động bán nợ đối với nợ đã xử lý rủi ro. Quý 4/2024, Doanh thu từ bán nợ ghi nhận 135,5 tỷ đồng. Quý 4/2025, số liệu này ghi nhận bằng 0.

*Net other income decreased from VND 141.6 billion to VND (27.7) billion, mainly attributable to debt sale activities related to written-off loans.*

*In Q4/2024, revenue from debt sales amounted to VND 135.5 billion, while in Q4/2025, no revenue from debt sales was recorded.*

*d) Chi phí hoạt động tăng 54,36%/ Operating expenses increased by 54.36%*

- Tổng chi phí hoạt động kỳ này là 178,5 tỷ đồng, tăng so với mức 100,6 tỷ đồng cùng kỳ năm 2024.

*Total operating expenses for the period amounted to VND 178.5 billion, increasing from VND 100.6 billion in the same period of 2024.*

- Nguyên nhân: Công ty đã tái cấu trúc tổ chức phù hợp với mô hình hoạt động số hóa, đồng thời bổ sung nhân sự vận hành phù hợp với tình hình tăng trưởng và phát triển của Công ty trong từng giai đoạn.

*Reasons: The Company restructured its organizational structure to align with its digital operating model and recruited additional operational personnel in line with its growth and development stages.*

Mức tăng chi phí hoạt động **phù hợp với tốc độ mở rộng hoạt động kinh doanh**, đồng thời **thấp hơn đáng kể** so với **tốc độ tăng thu nhập lãi thuần**, phản ánh hiệu quả vận hành vẫn được cải thiện đáng kể.

*The increase in operating expenses is consistent with the expansion of business activities and remains significantly lower than the growth rate of net interest income, indicating continued improvement in operational efficiency.*

770  
TỶ  
H  
Ổ PH  
Ệ T  
H A



e) Chi phí dự phòng rủi ro tín dụng tăng 156,84%/ Credit risk provision expenses increased by 156.84%

- Tổng chi phí dự phòng ghi nhận là 366,5 tỷ đồng; tăng so với mức 142,7 tỷ đồng cùng kỳ năm 2024.

*Total provision expenses recorded amounted to VND 366.5 billion, compared to VND 142.7 billion in the same period of 2024.*

- Nguyên nhân/ Reasons:

- Tổng dư nợ tín dụng đạt 14.865,3 tỷ đồng, tăng trưởng 135,97% so với cùng kỳ năm 2024. Dư nợ tín dụng tăng dẫn đến chi phí dự phòng rủi ro cũng tăng do áp dụng tỷ lệ dự phòng theo quy định của NHNN.

*Total outstanding credit balance reached VND 14,865.3 billion, representing a growth rate of 135.97% year-on-year. The increase in credit balance led to higher provision expenses in accordance with provisioning ratios prescribed by the State Bank of Vietnam.*

- Nợ xấu vẫn đang duy trì ở mức thấp, với tỷ lệ NPL 6,88% tại 31/12/2025.

*Non-performing loans (NPL) continued to be maintained at a relatively low level, with an NPL ratio of 6.88% as of 31 December 2025.*

Nợ xấu được kiểm soát trong giới hạn cho phép, với tỷ lệ NPL ở mức 6,88% tại ngày 31/12/2025, **phù hợp với đặc thù tăng trưởng nhanh của danh mục cho vay số hóa và đã được Công ty chủ động trích lập dự phòng đầy đủ theo quy định.**

*Credit quality remains under control within acceptable limits, with the NPL ratio at 6.88% as of 31 December 2025, which is appropriate given the rapid growth characteristics of the digital lending portfolio. The Company has proactively made full and prudent provisioning in compliance with regulatory requirements.*

#### **Kết luận:**

Chênh lệch lợi nhuận sau thuế trong Quý IV/2025 chủ yếu đến từ sự gia tăng mạnh thu nhập lãi thuần nhờ chuyển dịch mô hình kinh doanh sang Digital Lending, trong khi Công ty vẫn duy trì chính sách trích lập dự phòng thận trọng và ghi nhận đầy đủ các chi phí phát sinh trong giai đoạn mở rộng hoạt động.

#### **Conclusion:**

*In summary, the variance in profit after tax for Q4/2025 was primarily driven by the significant increase in net interest income resulting from the Company's strategic shift toward the Digital Lending business model, while maintaining a prudent provisioning policy and fully recognizing expenses incurred during the expansion phase.*



Trân trọng báo cáo.

*Respectfully Submitted.*

Nơi nhận/ Recipients:

- Như kính gửi/ *As above;*
- HĐQT, BKS (để b/c)/ *Board of Directors, Supervisory Board (for reporting);*
- Lưu VT, VP HĐQT/ *Archived at the Office of the Board of Directors.*

**CÔNG TY TÀI CHÍNH TỔNG HỢP**  
**CỔ PHẦN TÍN VIỆT**  
**VIETCREDIT GENERAL FINANCE**  
**JOINT STOCK COMPANY**  
**TỔNG GIÁM ĐỐC**  
**CHIEF EXECUTIVE OFFICER**



**HỒ MINH TÂM**

