

Số/No.: 536/2025/CV-SSIHO

V/v: Công bố Báo cáo tài chính riêng Quý 1 năm 2025

Ref: Disclosure of the 1st Quarter of 2025 Separate Financial Statements

TP. Hồ Chí Minh, ngày 17 tháng 4 năm 2025

Ho Chi Minh City, April 17th, 2025

**CÔNG BỐ THÔNG TIN
TRÊN CÔNG THÔNG TIN ĐIỆN TỬ CỦA ỦY BAN
CHỨNG KHOÁN NHÀ NƯỚC VÀ SỞ GDCK**

**DISCLOSURE OF INFORMATION
ON THE STATE SECURITIES COMMISSION'S
PORTAL AND STOCK EXCHANGE PORTALS**

Kính gửi/To: - Ủy ban Chứng khoán Nhà nước/ *The State Securities Commission*
 - Sở Giao dịch Chứng khoán Việt Nam/ *Vietnam Stock Exchange*
 - Sở Giao dịch Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh/ *Hochiminh Stock Exchange*
 - Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội/ *Hanoi Stock Exchange*

Công ty:

Organization name

Mã chứng khoán:

Ticker

Địa chỉ trụ sở chính:

Address

Điện thoại/Telephone:

Fax:

Người thực hiện công bố thông tin:

Spokesman

Chức vụ:

Position

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN SSI**SSI SECURITIES CORPORATION**

SSI

SSI

72 Nguyễn Huệ, P. Bến Nghé, Quận 1, TP. Hồ Chí Minh

72 Nguyen Hue, Ben Nghe Ward, District 1, HCMC

028-38242897

028-38242997

Nguyễn Kim Long

Nguyen Kim Long

Giám đốc Luật và Kiểm soát tuân thủ

Director, Legal and Compliance

Loại thông tin công bố ☐ 24 giờ ☐ bất thường ☐ theo yêu cầu ☒ định kỳInformation disclosure type ☐ 24 hours ☐ irregular ☐ on demand ☒ periodic

Nội dung thông tin công bố/Contents of disclosed information:

1. Báo cáo tài chính riêng Quý 1 năm 2025 (bản tiếng Việt)***The 1st Quarter of 2025 Separate Financial Statements (Vietnamese version)***

Trong đó: Giải trình chênh lệch lợi nhuận sau thuế so với cùng kỳ được trình bày trong phần Thuyết minh Báo cáo tài chính riêng Quý 1 năm 2025 tại trang số 69 của Báo cáo.

In which: The Explanation of the difference in profit after tax compared to the same period is presented in Notes to the 1st Quarter of 2025 Separate Financial Statements on page 69 of the Financial Statements



2. Báo cáo tài chính riêng Quý 1 năm 2025 (bản tiếng Anh)

The 1st Quarter of 2025 Separate Financial Statements (English version)

Trong đó: Giải trình chênh lệch lợi nhuận sau thuế so với cùng kỳ được trình bày trong phần Thuyết minh Báo cáo tài chính riêng Quý 1 năm 2025 tại trang số 70 của Báo cáo.

In which: The Explanation of the difference in profit after tax compared to the same period is presented in Notes to the 1st Quarter of 2025 Separate Financial Statements on page 70 of the Financial Statements

Thông tin này đã được công bố trên trang thông tin điện tử của Công ty vào ngày 17/4/2025 tại đường dẫn www.ssi.com.vn.

This information was posted on SSI website on April 17th, 2025 at this link www.ssi.com.vn

Chúng tôi xin cam kết các thông tin công bố trên đây là đúng sự thật và hoàn toàn chịu trách nhiệm trước pháp luật về nội dung các thông tin đã công bố.

We hereby declare to be responsible for the accuracy and completeness of the above information

Đại diện tổ chức
Organization representative
Người được ủy quyền công bố thông tin
Party authorized to disclose information



Nguyễn Kim Long
Giám đốc Luật và Kiểm soát tuân thủ
Director, Legal and Compliance



Công ty Cổ phần Chứng khoán SSI

BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG QUÝ 1 NĂM 2025

Ngày 31 tháng 03 năm 2025



BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH RIÊNG QUÝ 1 NĂM 2025
tại ngày 31 tháng 03 năm 2025

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Số cuối kỳ VND	Số đầu năm VND
100	A. TÀI SẢN NGẮN HẠN		80.360.736.512.070	69.994.156.402.467
110	I. Tài sản tài chính		80.275.051.910.738	69.879.579.664.831
111	1. Tiền và các khoản tương đương tiền	5	51.700.098.895	182.443.705.328
111.1	1.1. Tiền		51.700.098.895	182.443.705.328
112	2. Các tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ	7.1	46.023.955.418.257	42.087.658.651.883
113	3. Các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn	7.3	6.051.535.913.726	3.790.316.165.686
114	4. Các khoản cho vay	7.4	27.167.067.097.421	21.998.601.885.375
115	5. Tài sản tài chính sẵn sàng để bán (AFS)	7.2	459.882.911.562	446.303.182.222
116	6. Dự phòng suy giảm giá trị các tài sản tài chính và tài sản thế chấp	8	(55.101.823.874)	(55.101.823.874)
117	7. Các khoản phải thu		730.699.710.327	798.760.029.557
117.1	7.1. Phải thu bán các tài sản tài chính	9	295.473.233.808	507.766.978.808
117.2	7.2. Phải thu và dự thu cổ tức, tiền lãi các tài sản tài chính	9	435.226.476.519	290.993.050.749
117.4	7.2.1. Dự thu cổ tức, tiền lãi chưa đến ngày nhận		435.226.476.519	290.993.050.749
118	8. Trả trước cho người bán	9	49.408.468.397	830.656.988.493
119	9. Phải thu các dịch vụ công ty chứng khoán cung cấp	9	4.289.950.544	14.825.982.317
122	10. Các khoản phải thu khác	9	23.485.602.291	16.986.334.652
129	11. Dự phòng suy giảm giá trị các khoản phải thu	9	(231.871.436.808)	(231.871.436.808)
130	II. Tài sản ngắn hạn khác	10	85.684.601.332	114.576.737.636
131	1. Tạm ứng		20.932.847.449	20.026.105.542
132	2. Vật tư văn phòng, công cụ, dụng cụ		542.630.166	595.758.695
133	3. Chi phí trả trước ngắn hạn		40.930.186.150	52.118.867.165
134	4. Cầm cố, thế chấp, ký quỹ, ký cược ngắn hạn		705.400.000	158.400.000
137	5. Tài sản ngắn hạn khác		22.573.537.567	41.677.606.234

BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH RIÊNG QUÝ 1 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 03 năm 2025

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Số cuối kỳ VND	Số đầu năm VND
200	B. TÀI SẢN DÀI HẠN		2.707.271.224.023	2.544.580.299.782
210	I. Tài sản tài chính dài hạn		2.005.627.750.979	1.818.402.144.785
212	1. Các khoản đầu tư	11	2.005.627.750.979	1.818.402.144.785
212.1	1.1. Các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn		1.125.341.869.450	938.116.263.256
212.2	1.2. Đầu tư vào công ty con		479.000.000.000	479.000.000.000
212.3	1.3. Đầu tư vào công ty liên doanh, liên kết		401.285.881.529	401.285.881.529
220	II. Tài sản cố định		209.034.039.760	228.282.675.478
221	1. Tài sản cố định hữu hình	12	109.308.737.598	120.166.025.507
222	1.1. Nguyên giá		400.335.549.552	408.478.777.071
223a	1.2. Giá trị hao mòn lũy kế		(291.026.811.954)	(288.312.751.564)
227	2. Tài sản cố định vô hình	13	99.725.302.162	108.116.649.971
228	2.1. Nguyên giá		285.955.405.591	300.880.788.536
229a	2.2. Giá trị hao mòn lũy kế		(186.230.103.429)	(192.764.138.565)
240	III. Chi phí xây dựng cơ bản dở dang	14	398.714.355.735	397.493.555.738
250	IV. Tài sản dài hạn khác		93.895.077.549	100.401.923.781
251	1. Cầm cố, thế chấp, ký quỹ, ký cược dài hạn		31.215.273.582	31.190.273.582
252	2. Chi phí trả trước dài hạn	15	14.432.244.303	20.708.362.295
253	3. Tài sản thuế thu nhập hoãn lại	16.1	13.247.559.664	13.503.287.904
254	4. Tiền nộp Quỹ hỗ trợ thanh toán	17	20.000.000.000	20.000.000.000
255	5. Tài sản dài hạn khác		15.000.000.000	15.000.000.000
270	TỔNG CỘNG TÀI SẢN		83.068.007.736.093	72.538.736.702.249

BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH RIÊNG QUÝ 1 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 03 năm 2025

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Số cuối kỳ VND	Số đầu năm VND
300	C. NỢ PHẢI TRẢ		56.256.283.598.297	46.571.464.589.518
310	I. Nợ phải trả ngắn hạn		56.228.306.380.666	46.554.938.544.129
311	1. Vay và nợ thuê tài sản tài chính ngắn hạn	19	55.246.837.451.353	45.501.969.699.137
312	1.1. Vay ngắn hạn		55.246.837.451.353	45.501.969.699.137
318	2. Phải trả hoạt động giao dịch chứng khoán	20	258.375.634.864	227.883.634.106
320	3. Phải trả người bán ngắn hạn	21	78.971.622.456	97.600.718.446
321	4. Người mua trả tiền trước ngắn hạn		2.497.683.500	22.810.726.300
322	5. Thuế và các khoản phải nộp Nhà nước	22	257.942.985.026	189.810.282.076
323	6. Phải trả người lao động		14.188.989.786	75.892.442.928
324	7. Các khoản trích nộp phúc lợi nhân viên		730.456.198	763.286.198
325	8. Chi phí phải trả ngắn hạn	23	68.555.971.749	69.894.486.753
327	9. Doanh thu chưa thực hiện ngắn hạn		7.500.000	7.500.000
329	10. Các khoản phải trả, phải nộp ngắn hạn khác	24	15.626.389.032	11.772.405.763
331	11. Quỹ khen thưởng, phúc lợi	25	284.571.696.702	356.533.362.422
340	II. Nợ phải trả dài hạn		27.977.217.631	16.526.045.389
351	1. Doanh thu chưa thực hiện dài hạn		-	1.000.000.000
356	2. Thuế thu nhập doanh nghiệp hoãn lại phải trả	16.2	27.977.217.631	15.526.045.389
400	D. VỐN CHỦ SỞ HỮU		26.811.724.137.796	25.967.272.112.731
410	I. Vốn chủ sở hữu	26	26.811.724.137.796	25.967.272.112.731
411	1. Vốn đầu tư của chủ sở hữu		20.713.065.094.108	20.713.065.094.108
411.1	1.1. Vốn góp của chủ sở hữu		19.638.639.180.000	19.638.639.180.000
411.1a	a. Cổ phiếu phổ thông		19.638.639.180.000	19.638.639.180.000
411.2	1.2. Thặng dư vốn cổ phần		1.093.540.920.517	1.093.540.920.517
411.5	1.3. Cổ phiếu quỹ		(19.115.006.409)	(19.115.006.409)
412	2. Chênh lệch đánh giá tài sản theo giá trị hợp lý	27.2, 37	22.525.026.566	(3.793.033.106)
414	3. Quỹ dự trữ bổ sung vốn điều lệ		-	-
417	4. Lợi nhuận chưa phân phối		6.076.134.017.122	5.258.000.051.729
417.1	4.1 Lợi nhuận đã thực hiện	26.1	6.119.489.801.628	5.438.665.355.480
417.2	4.2 Lợi nhuận chưa thực hiện	26.1	(43.355.784.506)	(180.665.303.751)
440	TỔNG CỘNG NỢ PHẢI TRẢ VÀ VỐN CHỦ SỞ HỮU		83.068.007.736.093	72.538.736.702.249

BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH RIÊNG QUÝ 1 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 03 năm 2025

CÁC CHỈ TIÊU NGOÀI BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH RIÊNG

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Số cuối kỳ	Số đầu năm
	A. TÀI SẢN CỦA CÔNG TY CHỨNG KHOÁN (CTCK) VÀ TÀI SẢN QUẢN LÝ THEO CAM KẾT			
004	Nợ khó đòi đã xử lý (VND)		44.493.311.901	44.493.312.525
006	Cổ phiếu đang lưu hành (số lượng)		1.961.872.450	1.961.872.450
007	Cổ phiếu quỹ (số lượng)		1.991.468	1.991.468
008	Tài sản tài chính niêm yết/đăng ký giao dịch tại Trung tâm Lưu ký Chứng khoán của CTCK (VND)		6.468.872.820.000	7.010.054.420.000
009	Tài sản tài chính đã lưu ký tại Trung tâm Lưu ký Chứng khoán và chưa giao dịch của CTCK (VND)		85.888.230.000	525.880.220.000
010	Tài sản tài chính chờ về của CTCK (VND)		45.357.000.000	23.542.100.000
012	Tài sản tài chính chưa lưu ký tại Trung tâm Lưu ký Chứng khoán của CTCK (VND)		11.656.847.757.300	9.620.611.877.300
013	Tài sản tài chính được hưởng quyền của CTCK (VND)		-	2.768.230.000
014	Chứng quyền (số lượng)		688.873.800	1.033.885.200
	B. TÀI SẢN VÀ CÁC KHOẢN PHẢI TRẢ VỀ TÀI SẢN QUẢN LÝ CAM KẾT VỚI KHÁCH HÀNG			
021	Tài sản tài chính niêm yết/đăng ký giao dịch tại Trung tâm Lưu ký Chứng khoán của Nhà đầu tư (VND)		120.500.723.347.400	119.604.922.696.400
021.1	Tài sản tài chính giao dịch tự do chuyển nhượng		103.727.374.968.400	102.694.055.926.400
021.2	Tài sản tài chính hạn chế chuyển nhượng		4.887.796.680.000	4.982.805.830.000
021.3	Tài sản tài chính giao dịch cầm cố		10.580.495.100.000	11.310.605.310.000
021.4	Tài sản tài chính phong tỏa, tạm giữ		118.546.270.000	20.725.970.000
021.5	Tài sản tài chính chờ thanh toán		1.186.510.329.000	596.729.660.000

BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH RIÊNG QUÝ 1 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 03 năm 2025

CÁC CHỈ TIÊU NGOÀI BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH RIÊNG (tiếp theo)

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Số cuối kỳ VND	Số đầu năm VND
	B. TÀI SẢN VÀ CÁC KHOẢN PHẢI TRẢ VỀ TÀI SẢN QUẢN LÝ CAM KẾT VỚI KHÁCH HÀNG (tiếp theo)			
022	Tài sản tài chính đã lưu ký tại Trung tâm Lưu ký Chứng khoán và chưa giao dịch của Nhà đầu tư		653.377.520.000	1.174.396.560.000
022.1	Tài sản tài chính đã lưu ký tại Trung tâm Lưu ký Chứng khoán và chưa giao dịch, tự do chuyển nhượng		628.995.530.000	1.150.014.570.000
022.2	Tài sản tài chính đã lưu ký tại Trung tâm Lưu ký Chứng khoán và chưa giao dịch, hạn chế chuyển nhượng		24.381.000.000	24.381.000.000
022.4	Tài sản tài chính đã lưu ký tại Trung tâm Lưu ký Chứng khoán và chưa giao dịch phong toả, tạm giữ		990.000	990.000
023	Tài sản tài chính chờ về của Nhà đầu tư		1.439.959.344.000	598.838.030.000
024b	Tài sản tài chính chưa lưu ký tại Trung tâm Lưu ký Chứng khoán của Nhà đầu tư		30.552.020.000	10.760.540.000
025	Tài sản tài chính được hưởng quyền của Nhà đầu tư		260.189.030.000	455.522.080.000
026	Tiền gửi của khách hàng		7.908.445.467.137	4.941.400.793.936
027	Tiền gửi của Nhà đầu tư về giao dịch chứng khoán theo phương thức CTCK quản lý		7.531.693.589.340	4.636.518.614.794
027.1	Tiền gửi ký quỹ của Nhà đầu tư tại VSD		317.348.772.618	282.505.300.828
028	Tiền gửi tổng hợp giao dịch chứng khoán của khách hàng		8.675.047.545	11.079.681.180
030	Tiền gửi của Tổ chức phát hành chứng khoán		50.728.057.634	11.297.197.134
031	Phải trả Nhà đầu tư về tiền gửi giao dịch chứng khoán theo phương thức CTCK quản lý		7.849.042.361.958	4.919.023.915.622
031.1	Phải trả Nhà đầu tư trong nước về tiền gửi giao dịch chứng khoán theo phương thức CTCK quản lý		7.683.356.782.248	4.712.758.821.651
031.2	Phải trả Nhà đầu tư nước ngoài về tiền gửi giao dịch chứng khoán theo phương thức CTCK quản lý		165.685.579.710	206.265.093.971

BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH RIÊNG QUÝ 1 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 03 năm 2025

CÁC CHỈ TIÊU NGOÀI BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH RIÊNG (tiếp theo)

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Số cuối kỳ VND	Số đầu năm VND
	B. TÀI SẢN VÀ CÁC KHOẢN PHẢI TRẢ VỀ TÀI SẢN QUẢN LÝ CAM KẾT VỚI KHÁCH HÀNG (tiếp theo)			
032	Phải trả Tổ chức phát hành chứng khoán		29.513.877.000	122.465.000
035	Phải trả cổ tức, gốc và lãi trái phiếu		21.214.180.634	11.174.732.134



Bà Nguyễn Thị An Vi
Người lập biểu



Bà Nguyễn Thị Hải Anh
Kế toán trưởng




Ông Nguyễn Hồng Nam
Tổng Giám đốc

Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam

Ngày 17 tháng 04 năm 2025

BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG RIÊNG QUÝ 1 NĂM 2025
cho kỳ kế toán kết thúc ngày 31 tháng 03 năm 2025

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Quý 1		Lũy kế từ đầu năm đến cuối quý này	
			Năm nay VND	Năm trước VND	Năm nay VND	Năm trước VND
	I. DOANH THU HOẠT ĐỘNG					
01	1. Lãi từ các tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ (FVTPL)		1.038.753.313.129	899.651.553.152	1.038.753.313.129	899.651.553.152
01.1	1.1. Lãi bán các tài sản tài chính FVTPL	27.1	260.981.872.681	363.361.975.326	260.981.872.681	363.361.975.326
01.2	1.2. Chênh lệch tăng về đánh giá lại các tài sản tài chính FVTPL	27.2	159.217.101.503	49.285.419.535	159.217.101.503	49.285.419.535
01.3	1.3. Cổ tức, tiền lãi phát sinh từ tài sản tài chính FVTPL	27.4	507.655.759.058	477.288.137.130	507.655.759.058	477.288.137.130
01.4	1.4. Chênh lệch giảm do đánh giá lại phải trả chứng quyền đang lưu hành	27.3	110.898.579.887	9.716.021.161	110.898.579.887	9.716.021.161
02	2. Lãi từ các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn (HTM)	27.4	84.571.872.043	104.718.519.925	84.571.872.043	104.718.519.925
03	3. Lãi từ các khoản cho vay và phải thu	27.4	627.993.174.845	446.711.339.935	627.993.174.845	446.711.339.935
04	4. Lãi từ tài sản tài chính sẵn sàng để bán (AFS)	27.4	1.005.041.096	2.155.050.909	1.005.041.096	2.155.050.909
06	5. Doanh thu nghiệp vụ môi giới chứng khoán		311.733.334.253	449.579.630.028	311.733.334.253	449.579.630.028
07	6. Doanh thu nghiệp vụ bảo lãnh, đại lý phát hành chứng khoán		400.000.000	-	400.000.000	-
08	7. Doanh thu nghiệp vụ tư vấn đầu tư chứng khoán		1.469.791.888	1.057.011.341	1.469.791.888	1.057.011.341
09	8. Doanh thu nghiệp vụ lưu ký chứng khoán		9.088.141.480	9.056.740.561	9.088.141.480	9.056.740.561
10	9. Doanh thu hoạt động tư vấn tài chính		8.508.289.658	775.166.983	8.508.289.658	775.166.983
11	10. Thu nhập hoạt động khác	28	22.782.644.167	6.068.495.667	22.782.644.167	6.068.495.667
20	Cộng doanh thu hoạt động		2.106.305.602.559	1.919.773.508.501	2.106.305.602.559	1.919.773.508.501

BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG RIÊNG QUÝ 1 NĂM 2025 (tiếp theo)
cho kỳ kế toán kết thúc ngày 31 tháng 03 năm 2025

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Quý 1		Lũy kế từ đầu năm đến cuối quý này	
			Năm nay VND	Năm trước VND	Năm nay VND	Năm trước VND
	II. CHI PHÍ HOẠT ĐỘNG					
21	1. Lỗ từ các tài sản tài chính FVTPL		291.580.639.752	165.902.454.171	291.580.639.752	165.902.454.171
21.1	1.1 Lỗ bán các tài sản tài chính FVTPL	27.1	159.493.493.451	80.282.490.113	159.493.493.451	80.282.490.113
21.2	1.2 Chênh lệch giảm đánh giá lại các tài sản tài chính FVTPL	27.2	89.656.622.923	21.109.796.248	89.656.622.923	21.109.796.248
21.3	1.3 Chi phí giao dịch mua các tài sản tài chính FVTPL		2.390.583.638	1.208.752.199	2.390.583.638	1.208.752.199
21.4	1.4 Chênh lệch tăng do đánh giá lại phải trả chứng quyền đang lưu hành	27.3	40.039.939.740	63.301.415.611	40.039.939.740	63.301.415.611
23	2. Lỗ và ghi nhận chênh lệch đánh giá theo giá trị hợp lý tài sản tài chính AFS khi phân loại lại		4.741.291.390	-	4.741.291.390	-
26	3. Chi phí hoạt động tự doanh	31	20.111.310.000	28.752.253.993	20.111.310.000	28.752.253.993
27	4. Chi phí nghiệp vụ môi giới chứng khoán	29	248.107.220.080	347.652.594.138	248.107.220.080	347.652.594.138
28	5. Chi phí nghiệp vụ bảo lãnh, đại lý phát hành chứng khoán		202.982.864	-	202.982.864	-
29	6. Chi phí nghiệp vụ tư vấn đầu tư chứng khoán	29	3.931.548.707	6.184.722.141	3.931.548.707	6.184.722.141
30	7. Chi phí nghiệp vụ lưu ký chứng khoán	29	10.933.336.499	10.236.232.545	10.933.336.499	10.236.232.545
31	8. Chi phí hoạt động tư vấn tài chính	29	4.397.783.295	6.966.120.688	4.397.783.295	6.966.120.688
32	9. Chi phí hoạt động khác	29, 30	11.874.754.475	12.076.508.744	11.874.754.475	12.076.508.744
40	Cộng chi phí hoạt động		595.880.867.062	577.770.886.420	595.880.867.062	577.770.886.420

BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG RIÊNG QUÝ 1 NĂM 2025 (tiếp theo)
cho kỳ kế toán kết thúc ngày 31 tháng 03 năm 2025

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Quý 1		Lũy kế từ đầu năm đến cuối quý này	
			Năm nay VND	Năm trước VND	Năm nay VND	Năm trước VND
	III. DOANH THU HOẠT ĐỘNG TÀI CHÍNH					
41	1. Chênh lệch lãi tỷ giá hối đoái đã và chưa thực hiện		6.599.710.329	10.877.812.614	6.599.710.329	10.877.812.614
42	2. Doanh thu, dự thu cổ tức, lãi tiền gửi không cố định		4.419.352.867	6.183.715.162	4.419.352.867	6.183.715.162
44	3. Doanh thu khác về đầu tư		9.205.502.085	7.969.837.479	9.205.502.085	7.969.837.479
50	Cộng doanh thu hoạt động tài chính	32	20.224.565.281	25.031.365.255	20.224.565.281	25.031.365.255
	IV. CHI PHÍ TÀI CHÍNH					
51	1. Chênh lệch lỗ tỷ giá hối đoái đã và chưa thực hiện		1.125.511.897	6.128.787.260	1.125.511.897	6.128.787.260
52	2. Chi phí lãi vay		465.588.292.122	383.075.951.019	465.588.292.122	383.075.951.019
55	3. Chi phí tài chính khác		2.009.713.519	1.719.492.679	2.009.713.519	1.719.492.679
60	Cộng chi phí tài chính	33	468.723.517.538	390.924.230.958	468.723.517.538	390.924.230.958
62	V. CHI PHÍ QUẢN LÝ	34	46.212.879.984	76.222.288.489	46.212.879.984	76.222.288.489
70	VI. KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG		1.015.712.903.256	899.887.467.889	1.015.712.903.256	899.887.467.889

BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG RIÊNG QUÝ 1 NĂM 2025 (tiếp theo)
cho kỳ kế toán kết thúc ngày 31 tháng 03 năm 2025

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Quý 1		Lũy kế từ đầu năm đến cuối quý này	
			Năm nay VND	Năm trước VND	Năm nay VND	Năm trước VND
	VII. THU NHẬP KHÁC VÀ CHI PHÍ KHÁC					
71	Thu nhập khác		1.906.387.425	487.497.393	1.906.387.425	487.497.393
72	Chi phí khác		150.429.712	3.442.206	150.429.712	3.442.206
80	Cộng kết quả hoạt động khác	35	1.755.957.713	484.055.187	1.755.957.713	484.055.187
90	VIII. TỔNG LỢI NHUẬN KẾ TOÁN TRƯỚC THUẾ		1.017.468.860.969	900.371.523.076	1.017.468.860.969	900.371.523.076
91	Lợi nhuận đã thực hiện		879.677.445.508	914.913.326.122	879.677.445.508	914.913.326.122
92	Lợi nhuận chưa thực hiện		137.791.415.461	(14.541.803.046)	137.791.415.461	(14.541.803.046)
100	IX. CHI PHÍ THUẾ THU NHẬP DOANH NGHIỆP (TNDN)	36	198.320.451.131	173.028.720.625	198.320.451.131	173.028.720.625
100.1	Chi phí thuế TNDN hiện hành	36.1	192.193.065.567	187.710.871.362	192.193.065.567	187.710.871.362
100.2	(Thu nhập)/chi phí thuế TNDN hoãn lại	36.2	6.127.385.564	(14.682.150.737)	6.127.385.564	(14.682.150.737)
200	X. LỢI NHUẬN KẾ TOÁN SAU THUẾ TNDN		819.148.409.838	727.342.802.451	819.148.409.838	727.342.802.451

BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG RIÊNG QUÝ 1 NĂM 2025 (tiếp theo)
cho kỳ kế toán kết thúc ngày 31 tháng 03 năm 2025

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Quý 1		Lũy kế từ đầu năm đến cuối quý này	
			Năm nay VND	Năm trước VND	Năm nay VND	Năm trước VND
300	XI. THU NHẬP TOÀN DIỆN KHÁC SAU THUẾ TNDN					
301	1. Lãi từ đánh giá lại các tài sản tài chính AFS	38	26.318.059.672	-	26.318.059.672	-
400	Tổng thu nhập toàn diện		26.318.059.672	-	26.318.059.672	-



Bà Nguyễn Thị An Vi
Người lập biểu



Bà Nguyễn Thị Hải Anh
Kế toán trưởng




Ông Nguyễn Hồng Nam
Tổng Giám đốc

Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam

Ngày 17 tháng 04 năm 2025

BÁO CÁO LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ RIÊNG QUÝ 1 NĂM 2025
cho kỳ kế toán kết thúc ngày 31 tháng 03 năm 2025

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Lũy kế từ đầu năm đến cuối quý này	
			Năm nay VND	Năm trước VND
	I. LƯU CHUYỂN TIỀN TỪ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH			
01	1. Lợi nhuận trước thuế TNDN		1.017.468.860.969	900.371.523.076
02	2. Điều chỉnh cho các khoản:		(670.494.829.292)	(571.678.626.051)
03	Khấu hao TSCĐ		21.050.127.272	24.602.117.054
05	(- Lãi) hoặc (+ lỗ) chênh lệch tỷ giá hối đoái chưa thực hiện		2.627.703.266	(10.867.968.117)
06	Chi phí lãi vay		465.588.292.122	383.075.951.019
07	Lãi từ hoạt động đầu tư		(23.106.976.954)	(42.725.346.104)
08	Dự thu tiền lãi		(1.136.653.974.998)	(925.763.379.903)
10	3. Tăng các chi phí phi tiền tệ		134.437.854.053	84.411.211.859
11	Lỗ đánh giá lại giá trị các tài sản tài chính FVTPL, lỗ đánh giá lại phải trả chứng quyền		129.696.562.663	84.411.211.859
14	Lỗ về ghi nhận chênh lệch đánh giá theo giá trị hợp lý các tài sản tài chính AFS khi phân loại lại		4.741.291.390	-
18	4. Giảm các doanh thu phi tiền tệ		(279.275.681.390)	(59.001.440.696)
19	Lãi đánh giá lại giá trị các tài sản tài chính FVTPL, lãi đánh giá lại phải trả chứng quyền		(270.115.681.390)	(59.001.440.696)
21	Lãi khác		(9.160.000.000)	-
30	Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh trước thay đổi vốn lưu động		202.136.204.340	354.102.668.188
31	(Tăng)/giảm tài sản tài chính FVTPL		(3.746.948.907.794)	4.693.440.234.764
32	(Tăng)/giảm các khoản đầu tư HTM		(1.925.193.427.015)	1.186.629.705.631
33	(Tăng)/giảm các khoản cho vay		(5.168.465.212.046)	(2.436.337.198.679)
34	(Tăng)/giảm tài sản tài chính AFS		(100.469.600.000)	(71.000.200.000)
35	(Tăng)/giảm phải thu bán các tài sản tài chính		212.293.745.000	33.067.817.105
37	(Tăng)/giảm phải thu các dịch vụ CTCK cung cấp		10.536.031.773	2.951.328.134
39	(Tăng)/giảm các khoản phải thu khác		785.458.712.724	(32.576.114.063)
40	(Tăng)/giảm các tài sản khác		18.250.455.289	(39.690.349.540)
41	Tăng/(giảm) chi phí phải trả (không bao gồm chi phí lãi vay)		(643.820.990)	20.461.493.714
42	(Tăng)/giảm chi phí trả trước		17.464.799.007	10.802.013.764
43	Thuế TNDN đã nộp		(125.805.982.399)	(283.911.306.255)
44	Lãi vay đã trả		(466.284.524.003)	(385.021.363.849)
45	Tăng/(giảm) phải trả cho người bán		(17.727.655.990)	(441.110.668.125)
46	Tăng/(giảm) các khoản trích nộp phúc lợi nhân viên		(32.830.000)	(41.332.500)
47	Tăng/(giảm) thuế và các khoản phải nộp Nhà nước		1.745.619.782	782.869.425
48	Tăng/(giảm) phải trả người lao động		(61.703.453.142)	(50.872.704.332)
50	Tăng/(giảm) phải trả, phải nộp khác, phải trả chứng quyền		79.174.935.100	(853.155.815.287)
51	Tiền thu khác từ hoạt động kinh doanh		992.485.549.229	865.896.389.425
	- Tiền lãi đã thu		992.420.549.229	865.896.389.425
	- Tiền thu khác		65.000.000	-
52	Tiền chi khác cho hoạt động kinh doanh		(73.613.110.165)	(86.144.358.978)
60	Lưu chuyển tiền thuần từ/ (sử dụng vào) hoạt động kinh doanh		(9.367.342.471.300)	2.488.273.108.542

BÁO CÁO LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ RIÊNG QUÝ 1 NĂM 2025 (tiếp theo)
cho kỳ kế toán kết thúc ngày 31 tháng 03 năm 2025

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Lũy kế từ đầu năm đến cuối quý này	
			Năm nay VND	Năm trước VND
	II. LƯU CHUYỂN TIỀN TỪ HOẠT ĐỘNG ĐẦU TƯ			
61	Tiền chi để mua sắm, xây dựng tài sản cố định, bất động sản đầu tư và các tài sản khác		(17.436.589.530)	(13.811.399.052)
62	Tiền thu từ thanh lý, nhượng bán tài sản cố định, bất động sản đầu tư và các tài sản khác		30.744.181	-
63	Tiền chi đầu tư vốn vào công ty con, công ty liên doanh, liên kết và đầu tư khác		(500.000.000.000)	-
64	Tiền thu hồi các khoản đầu tư vào công ty con, công ty liên doanh, liên kết và đầu tư khác		-	200.000.000.000
65	Tiền thu về cổ tức và lợi nhuận được chia từ các khoản đầu tư tài chính dài hạn		-	1.685.369.862
70	Lưu chuyển tiền thuần từ/ (sử dụng vào) hoạt động đầu tư		(517.405.845.349)	187.873.970.810
	III. LƯU CHUYỂN TIỀN TỪ HOẠT ĐỘNG TÀI CHÍNH			
73	Tiền vay gốc		66.737.013.304.857	58.117.738.667.473
73.2	- Tiền vay khác		66.737.013.304.857	58.117.738.667.473
74	Tiền chi trả nợ gốc vay		(56.982.985.552.641)	(61.186.831.526.383)
74.3	- Tiền chi trả gốc vay khác		(56.982.985.552.641)	(61.186.831.526.383)
76	Cổ tức, lợi nhuận đã trả cho chủ sở hữu		(23.042.000)	(95.980.000)
80	Lưu chuyển tiền thuần từ/ (sử dụng vào) hoạt động tài chính		9.754.004.710.216	(3.069.188.838.910)

BÁO CÁO LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ RIÊNG QUÝ 1 NĂM 2025 (tiếp theo)
cho kỳ kế toán kết thúc ngày 31 tháng 03 năm 2025

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Lũy kế từ đầu năm đến cuối quý này	
			Năm nay VND	Năm trước VND
90	IV. GIẢM TIỀN THUẦN TRONG KỲ		(130.743.606.433)	(393.041.759.558)
101	V. TIỀN VÀ CÁC KHOẢN TƯƠNG ĐƯƠNG TIỀN ĐẦU NĂM	5	182.443.705.328	455.799.610.357
101.1	Tiền		182.443.705.328	455.799.610.357
101.2	Các khoản tương đương tiền		-	-
103	VI. TIỀN VÀ CÁC KHOẢN TƯƠNG ĐƯƠNG TIỀN CUỐI KỲ	5	51.700.098.895	62.757.850.799
103.1	Tiền		51.700.098.895	62.757.850.799
103.2	Các khoản tương đương tiền		-	-

BÁO CÁO LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ RIÊNG QUÝ 1 NĂM 2025 (tiếp theo)
cho kỳ kế toán kết thúc ngày 31 tháng 03 năm 2025

PHẦN LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ HOẠT ĐỘNG MÔI GIỚI, ỦY THÁC CỦA KHÁCH HÀNG

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Lũy kế từ đầu năm đến cuối quý này	
			Năm nay VND	Năm trước VND
	I. Lưu chuyển tiền hoạt động môi giới, ủy thác của khách hàng			
01	1. Tiền thu bán chứng khoán môi giới cho khách hàng		99.496.219.051.361	112.213.581.354.619
02	2. Tiền chi mua chứng khoán môi giới cho khách hàng		(100.119.555.746.727)	(110.207.277.667.975)
07	3. Nhận tiền gửi để thanh toán giao dịch chứng khoán của khách hàng		190.048.162.872.186	133.202.290.584.445
07.1	4. Tiền gửi ký quỹ của NGT tại VSD ((giảm)/tăng)		34.843.471.790	(147.010.760.171)
08	5. Chi trả thanh toán giao dịch chứng khoán của khách hàng		(185.101.517.768.454)	(131.661.927.042.359)
11	6. Chi trả phí lưu ký chứng khoán của khách hàng		(8.583.206.463)	(7.733.869.426)
14	7. Tiền thu của Tổ chức phát hành chứng khoán		381.698.115.000	308.569.887.000
15	8. Tiền chi trả Tổ chức phát hành chứng khoán		(1.764.222.115.492)	(799.869.380.056)
20	Tăng tiền thuần trong kỳ		2.967.044.673.201	2.900.623.106.077
30	II. Tiền và các khoản tương đương tiền đầu năm của khách hàng		4.941.400.793.936	5.274.737.029.714
31	Tiền gửi ngân hàng đầu năm:		4.941.400.793.936	5.274.737.029.714
32	- Tiền gửi của Nhà đầu tư về giao dịch chứng khoán theo phương thức CTCK quản lý		4.919.023.915.622	5.166.309.968.071
33	- Tiền gửi tổng hợp giao dịch chứng khoán cho khách hàng		11.079.681.180	9.364.816.809
35	- Tiền gửi của Tổ chức phát hành		11.297.197.134	99.062.244.834

BÁO CÁO LƯU CHUYÊN TIỀN TỆ RIÊNG QUÝ 1 NĂM 2025 (tiếp theo)
cho kỳ kế toán kết thúc ngày 31 tháng 03 năm 2025

PHÂN LƯU CHUYÊN TIỀN TỆ HOẠT ĐỘNG MÔI GIỚI, ỦY THÁC CỦA KHÁCH HÀNG (tiếp theo)

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Lũy kế từ đầu năm đến cuối quý này	
			Năm nay VND	Năm trước VND
40	III. Tiền và các khoản tương đương tiền cuối kỳ của khách hàng (40 = 20 + 30)		7.908.445.467.137	8.175.360.135.791
41	Tiền gửi ngân hàng cuối kỳ:		7.908.445.467.137	8.175.360.135.791
42	- Tiền gửi của Nhà đầu tư về giao dịch chứng khoán theo phương thức CTCK quản lý		7.849.042.361.958	7.955.384.821.926
43	- Tiền gửi tổng hợp giao dịch chứng khoán cho khách hàng		8.675.047.545	93.951.676.650
45	- Tiền gửi của Tổ chức phát hành		50.728.057.634	126.023.637.215



Bà Nguyễn Thị An Vi
Người lập biểu



Bà Nguyễn Thị Hải Anh
Kế toán trưởng




Ông Nguyễn Hồng Nam
Tổng Giám đốc

Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam

Ngày 17 tháng 04 năm 2025

BÁO CÁO TÌNH HÌNH BIẾN ĐỘNG VỐN CHỦ SỞ HỮU RIÊNG QUÝ 1 NĂM 2025
cho kỳ kế toán kết thúc ngày 31 tháng 03 năm 2025

CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Số đầu năm		Số tăng/giảm				Số cuối kỳ	
		Ngày 01/01/2024	Ngày 01/01/2025	Kỳ trước		Kỳ này		Ngày 31/03/2024	Ngày 31/03/2025
				Tăng	Giảm	Tăng	Giảm		
		VND	VND	VND	VND	VND	VND	VND	VND
A	B	1	2	3	4	5	6	7	8
I. BIẾN ĐỘNG VỐN CHỦ SỞ HỮU									
1. Vốn đầu tư của chủ sở hữu		18.291.394.836.235	20.713.065.094.108	-	-	-	-	18.291.394.836.235	20.713.065.094.108
1.1. Cổ phiếu phổ thông		15.011.301.370.000	19.638.639.180.000	-	-	-	-	15.011.301.370.000	19.638.639.180.000
1.2. Thặng dư vốn cổ phần		3.299.208.472.644	1.093.540.920.517	-	-	-	-	3.299.208.472.644	1.093.540.920.517
1.3. Cổ phiếu quỹ		(19.115.006.409)	(19.115.006.409)	-	-	-	-	(19.115.006.409)	(19.115.006.409)
2. Quỹ dự trữ bổ sung vốn điều lệ		58.252.419.507	-	-	-	-	-	58.252.419.507	-
3. Chênh lệch đánh giá lại tài sản theo giá trị hợp lý		(3.793.033.106)	(3.793.033.106)	-	-	26.318.059.672	-	(3.793.033.106)	22.525.026.566
4. Lợi nhuận chưa phân phối		4.238.605.402.631	5.258.000.051.729	802.692.723.207	(76.356.365.201)	958.486.868.717	(140.352.903.324)	4.964.941.760.637	6.076.134.017.122
4.1. Lợi nhuận đã thực hiện		4.308.154.387.375	5.438.665.355.480	732.823.314.394	(1.006.444.445)	681.838.890.593	(1.014.444.445)	5.039.971.257.324	6.119.489.801.628
4.2. Lợi nhuận chưa thực hiện		(69.548.984.744)	(180.665.303.751)	69.869.408.813	(75.349.920.756)	276.647.978.124	(139.338.458.879)	(75.029.496.687)	(43.355.784.506)
TỔNG CỘNG	26	22.584.459.625.267	25.967.272.112.731	802.692.723.207	(76.356.365.201)	984.804.928.389	(140.352.903.324)	23.310.795.983.273	26.811.724.137.796

BÁO CÁO TÌNH HÌNH BIẾN ĐỘNG VỐN CHỦ SỞ HỮU RIÊNG QUÝ 1 NĂM 2025 (tiếp theo)
cho kỳ kế toán kết thúc ngày 31 tháng 03 năm 2025

CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Số đầu năm		Số tăng/giảm				Số cuối kỳ	
		Ngày 01/01/2024	Ngày 01/01/2025	Kỳ trước		Kỳ này		Ngày 31/03/2024	Ngày 31/03/2025
				Tăng	Giảm	Tăng	Giảm		
				VND	VND	VND	VND		
A	B	1	2	3	4	5	6	7	8
II. THU NHẬP TOÀN DIỆN KHÁC									
1. Lãi/(lỗ) từ đánh giá lại các tài sản tài chính AFS		(3.793.033.106)	(3.793.033.106)	-	-	26.318.059.672	-	(3.793.033.106)	22.525.026.566
TỔNG CỘNG	37	(3.793.033.106)	(3.793.033.106)	-	-	26.318.059.672	-	(3.793.033.106)	22.525.026.566


Bà Nguyễn Thị An Vi
Người lập biểu


Bà Nguyễn Thị Hải Anh
Kế toán trưởng



Ông Nguyễn Hồng Nam
Tổng Giám đốc

Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam

Ngày 17 tháng 04 năm 2025

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG QUÝ 1 NĂM 2025
tại ngày 31 tháng 03 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

1. THÔNG TIN DOANH NGHIỆP

Công ty Cổ phần chứng khoán SSI ("Công ty") là một công ty cổ phần được thành lập theo Luật Doanh Nghiệp Việt Nam, Giấy phép Thành lập công ty cổ phần số 3041/GP-UB do Ủy ban Nhân dân Thành phố Hồ Chí Minh cấp ngày 27 tháng 12 năm 1999 và Giấy Chứng nhận Đăng ký Kinh doanh số 0301955155 do Sở Kế hoạch và Đầu tư Thành phố Hồ Chí Minh cấp đăng ký lần đầu vào ngày 05 tháng 04 năm 2000. Công ty hoạt động theo Giấy phép Hoạt động Kinh doanh Chứng khoán số 03/GPHĐKD do Chủ tịch Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 5 tháng 4 năm 2000 và các giấy phép điều chỉnh.

Vốn điều lệ ban đầu của Công ty là 6.000.000.000 VND và đã được bổ sung trong từng thời kỳ theo các giấy phép điều chỉnh, gần nhất là giấy phép điều chỉnh số 100/GPĐC- UBCK do Chủ tịch Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp, có hiệu lực kể từ ngày 23 tháng 12 năm 2024. Tại ngày 31 tháng 03 năm 2025, tổng vốn điều lệ của Công ty là 19.638.639.180.000 VND.

Hoạt động chính của Công ty là môi giới chứng khoán, tự doanh chứng khoán, bảo lãnh phát hành chứng khoán, lưu ký chứng khoán, tư vấn tài chính và đầu tư chứng khoán, giao dịch ký quỹ chứng khoán và hoạt động kinh doanh chứng khoán phái sinh. Công ty có trụ sở chính tại số 72 đường Nguyễn Huệ, phường Bến Nghé, Quận 1, Thành phố Hồ Chí Minh. Tại ngày 31 tháng 03 năm 2025, Công ty có chi nhánh tại Thành phố Hồ Chí Minh, Hà Nội, Hải Phòng và các phòng giao dịch tại Thành phố Hồ Chí Minh và Hà Nội.

NGƯỜI ĐẠI DIỆN THEO PHÁP LUẬT

Người đại diện theo pháp luật của Công ty trong kỳ và cho đến thời điểm lập báo cáo tài chính riêng Quý 1 năm 2025 này là Ông Nguyễn Duy Hưng, chức danh Chủ tịch Hội đồng Quản trị.

Ông Nguyễn Hồng Nam – Tổng Giám đốc được ông Nguyễn Duy Hưng ủy quyền ký báo cáo tài chính riêng Quý 1 năm 2025 theo Giấy Ủy quyền số 09/2020/UQ-SSI của Chủ tịch Hội đồng Quản trị ngày 01 tháng 8 năm 2020.

Số lượng nhân viên của Công ty tại ngày 31 tháng 03 năm 2025 là: 1.356 người (31 tháng 12 năm 2024 là: 1.502 người).

Những đặc điểm chính về hoạt động của Công ty

Quy mô vốn

Tại ngày 31 tháng 03 năm 2025, tổng vốn điều lệ của Công ty là 19.638.639.180.000 VND, vốn chủ sở hữu là 26.811.724.137.796 VND. Tổng tài sản là 83.068.007.736.093 VND.

Mục tiêu đầu tư

Là công ty chứng khoán niêm yết có quy mô lớn nhất trên thị trường chứng khoán Việt Nam với hoạt động chính bao gồm môi giới chứng khoán, tự doanh chứng khoán, lưu ký chứng khoán, bảo lãnh phát hành chứng khoán, tư vấn tài chính và đầu tư chứng khoán, giao dịch ký quỹ chứng khoán và hoạt động kinh doanh chứng khoán phái sinh. Công ty hoạt động với mục tiêu trở thành đối tác của khách hàng, tập trung mọi nguồn lực và sáng kiến của Công ty để đem thành công đến cho khách hàng, đội ngũ nhân viên và cộng đồng nơi Công ty hoạt động.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG QUÝ 1 NĂM 2025
tại ngày 31 tháng 03 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

Hạn chế đầu tư

Công ty tuân thủ quy định tại Điều 28, Thông tư số 121/2020/TT-BTC ngày 31 tháng 12 năm 2020 quy định về hoạt động công ty chứng khoán. Một số khoản mục hạn chế đầu tư theo các quy định hiện hành 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 vào bất động sản theo quy định tại khoản 1 trên và tài sản cố định theo nguyên tắc giá trị còn lại của tài sản cố định và bất động sản không được vượt quá năm mươi phần trăm (50%) giá trị tổng tài sản của công ty chứng khoán.
3. Tổng giá trị đầu tư vào các trái phiếu doanh nghiệp của công ty chứng khoán không được vượt quá bảy mươi phần trăm (70%) vốn chủ sở hữu. Công ty chứng khoán được cấp phép thực hiện nghiệp vụ tự doanh chứng khoán được phép mua bán lại trái phiếu niêm yết theo quy định có liên quan về mua bán lại trái phiếu chính phủ.
4. Công ty chứng khoán không được trực tiếp hoặc ủy thác thực hiện các nghiệp vụ sau:
 - a. Đầu tư vào cổ phiếu hoặc phần vốn góp của công ty có sở hữu trên năm mươi phần trăm (50%) vốn điều lệ của công ty chứng khoán, trừ trường hợp mua cổ phiếu lô lẻ theo yêu cầu của khách hàng.
 - b. Cùng với người có liên quan đầu tư từ năm phần trăm (5%) trở lên vốn điều lệ của công ty chứng khoán khác.
 - c. Đầu tư quá hai mươi phần trăm (20%) tổng số cổ phiếu, chứng chỉ quỹ đang lưu hành của một tổ chức niêm yết.
 - d. Đầu tư quá mười lăm phần trăm (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.
 - e. Đầu tư hoặc góp vốn quá mười phần trăm (10%) trên tổng số vốn góp của một công ty trách nhiệm hữu hạn hoặc dự án kinh doanh.
 - f. Đầu tư hoặc góp vốn quá mười lăm phần trăm (15%) vốn chủ sở hữu vào một tổ chức hoặc dự án kinh doanh.
 - g. Đầu tư quá bảy mươi phần trăm (70%) vốn chủ sở hữu vào cổ phiếu, phần vốn góp và dự án kinh doanh, trong đó không được đầu tư quá hai mươi phần trăm (20%) vốn chủ sở hữu vào cổ phiếu chưa niêm yết, phần vốn góp và dự án kinh doanh.

Công ty chứng khoán được thành lập, mua lại công ty quản lý quỹ làm công ty con. Trong trường hợp này, công ty chứng khoán không phải tuân thủ các quy định tại điểm c, d và e Khoản 4 trên.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG QUÝ 1 NĂM 2025
tại ngày 31 tháng 03 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

Công ty con

Tại ngày 31 tháng 03 năm 2025, Công ty có hai (02) công ty con sở hữu trực tiếp như sau:

<u>Tên công ty</u>	<u>Được thành lập theo</u>	<u>Ngành hoạt động</u>	<u>Vốn điều lệ</u>	<u>% sở hữu</u>
Công ty TNHH Quản lý Quỹ SSI (SSIAM)	Giấy phép Thành lập và Hoạt động số 19/UBCK-GP ngày 3 tháng 8 năm 2007 và giấy phép điều chỉnh gần nhất số 122/GPĐC-UBCK ngày 19 tháng 12 năm 2022	Quản lý quỹ đầu tư chứng khoán và quản lý danh mục đầu tư chứng khoán	75 tỷ VND	100%
Quỹ Đầu tư Thành viên SSI (SSI IMF)	Thông báo về việc xác nhận thành lập quỹ thành viên số 130/TB-UBCK ngày 27 tháng 7 năm 2010 và giấy phép điều chỉnh gần nhất số 12/GCN_UBCK ngày 15 tháng 04 năm 2022	Đầu tư vào chứng khoán hoặc các dạng tài sản đầu tư khác, kể cả bất động sản	530,5 tỷ VND	76,15%

Ngoài ra, tại ngày 31 tháng 03 năm 2025, Công ty có hai (02) công ty con là sở hữu gián tiếp qua Quỹ Đầu tư Thành viên SSI như sau:

<u>Tên công ty</u>	<u>Được thành lập theo</u>	<u>Ngành hoạt động</u>	<u>Vốn điều lệ</u>	<u>% sở hữu</u>
Công ty Quốc tế SSI	Thành lập tại Hoa Kỳ theo Đăng ký Kinh doanh số 090813396 - 4724807 ngày 27 tháng 8 năm 2009	Kinh doanh bất động sản	18.499.870,31 USD	76,15%
Công ty Cổ phần Công nghệ số SSI	Giấy chứng nhận Đăng ký Doanh nghiệp Công ty Cổ phần do Sở Kế hoạch và Đầu tư Hà Nội cấp. Ban đầu, Công ty hoạt động theo Giấy Chứng nhận Đăng ký Kinh doanh số 0109944126 ngày 25 tháng 3 năm 2022	Nghiên cứu khoa học và phát triển công nghệ Tư vấn quản lý, lập trình...	200 tỷ VND	68,54%

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG QUÝ 1 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 03 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

Công ty liên kết

Tại ngày 31 tháng 03 năm 2025, Công ty có hai (02) công ty liên kết được phản ánh trên Báo cáo tài chính riêng Quý 1 năm 2025 như sau:

<u>Tên công ty</u>	<u>Được thành lập theo</u>	<u>Ngành hoạt động</u>	<u>Vốn điều lệ (VND)</u>
Công ty Cổ phần Tập đoàn PAN (PAN)	Giấy Chứng nhận Đăng ký Doanh nghiệp Công ty cổ phần do Sở Kế hoạch và Đầu tư tỉnh Long An cấp (và các đăng ký thay đổi tiếp theo). Ban đầu, Công ty hoạt động theo Giấy Chứng nhận Đăng ký Kinh doanh số 4103003790 ngày 31 tháng 8 năm 2005. Là doanh nghiệp niêm yết trên Sở Giao dịch Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh.	Trồng trọt, chăn nuôi hỗn hợp; Hoạt động dịch vụ chăn nuôi; Dịch vụ sau thu hoạch; và hoạt động dịch vụ trồng trọt; Dịch vụ vệ sinh nhà cửa; Tư vấn đầu tư (trừ tư vấn tài chính); Dịch vụ tư vấn quản lý (trừ tư vấn Tài chính, kinh tế, pháp luật); Dịch vụ nghiên cứu thị trường.	2.162.945.800.000
Quỹ Đầu tư công nghệ số và Y tế Việt Nam	Giấy Chứng nhận Đăng ký lập quỹ thành viên số 38/GCN-UBCK do Chủ tịch Ủy ban chứng khoán nhà nước cấp ngày 29 tháng 9 năm 2021 và giấy chứng nhận điều chỉnh số 53/GCN-UBCK ngày 15 tháng 05 năm 2023.	Đầu tư vào chứng khoán hoặc các dạng tài sản đầu tư khác.	50.000.000.000

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG QUÝ 1 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 03 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

2. CƠ SỞ TRÌNH BÀY

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

Báo cáo tài chính của Công ty được lập và trình bày phù hợp với Chế độ kế toán Doanh nghiệp Việt Nam, các quy định và hướng dẫn kế toán áp dụng cho công ty chứng khoán được quy định tại 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 sửa đổi, bổ sung và thay thế Phụ lục 02 và 04 của Thông tư số 210/2014/TT-BTC và các Chuẩn mực Kế toán Việt Nam khác do Bộ Tài chính ban hành theo:

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

2.2 *Thông tin về báo cáo tài chính hợp nhất*

Công ty có các công ty con như được trình bày tại Thuyết minh số 1 và Thuyết minh số 39.1. Công ty đã lập báo cáo tài chính riêng Quý 1 năm 2025 này nhằm đáp ứng các yêu cầu về công bố thông tin, cụ thể là theo quy định tại Thông tư số 96/2020/TT-BTC – Hướng dẫn công bố thông tin trên thị trường chứng khoán. Cũng theo quy định tại các văn bản này, Công ty cũng đang trong quá trình lập báo cáo tài chính hợp nhất của Công ty và các công ty con cho kỳ tài chính kết thúc cùng ngày.

Người sử dụng Báo cáo tài chính riêng Quý 1 năm 2025 cần đọc Báo cáo tài chính riêng Quý 1 năm 2025 kèm theo này cùng với báo cáo tài chính hợp nhất của Công ty và các công ty con cho kỳ kế toán kết thúc ngày 31 tháng 03 năm 2025 để có được đầy đủ thông tin về tình hình tài chính hợp nhất, kết quả hoạt động hợp nhất, tình hình lưu chuyển tiền tệ hợp nhất và biến động vốn chủ sở hữu hợp nhất của Công ty và các công ty con.

2.3 *Hình thức sổ kế toán áp dụng*

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

2.4 *Kỳ kế toán năm*

Kỳ kế toán năm của Công ty bắt đầu từ ngày 1 tháng 1 và kết thúc ngày 31 tháng 12.

Công ty cũng lập báo cáo tài chính giữa niên độ cho kỳ kế toán sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 hàng năm và báo cáo tài chính quý cho kỳ kế toán ba tháng kết thúc lần lượt tại ngày 31 tháng 3, 30 tháng 6, 30 tháng 9 và 31 tháng 12 hàng năm.

2.5 *Đơn vị tiền tệ sử dụng trong kế toán*

Báo cáo tài chính được lập bằng đơn vị tiền tệ sử dụng trong kế toán của Công ty là đồng Việt Nam ("VND").

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG QUÝ 1 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 03 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

3. TUYÊN BỐ VỀ VIỆC TUÂN THỦ CHUẨN MỰC KẾ TOÁN VÀ CHẾ ĐỘ KẾ TOÁN VIỆT NAM

Ban Tổng Giám đốc Công ty cam kết đã lập Báo cáo tài chính riêng Quý 1 năm 2025 tuân thủ theo Chuẩn mực Kế toán và Chế độ Kế toán doanh nghiệp Việt Nam, các hướng dẫn kế toán áp dụng cho công ty chứng khoán và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính riêng.

Theo đó, báo cáo tình hình tài chính riêng, báo cáo kết quả hoạt động riêng, báo cáo lưu chuyển tiền tệ riêng, báo cáo tình hình biến động vốn chủ sở hữu riêng và các thuyết minh Báo cáo tài chính riêng Quý 1 năm 2025 được trình bày kèm theo và việc sử dụng báo cáo này không dành cho các đối tượng không được cung cấp các thông tin về các thủ tục, nguyên tắc và thông lệ kế toán tại Việt Nam và hơn nữa không được chủ định trình bày tình hình tài chính riêng, kết quả hoạt động riêng, lưu chuyển tiền tệ riêng và biến động vốn chủ sở hữu riêng theo các nguyên tắc và thông lệ kế toán được chấp nhận rộng rãi ở các nước và lãnh thổ khác ngoài Việt Nam.

4. TÓM TẮT CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU

4.1 Tiền và các khoản tương đương tiền

Tiền và các khoản tương đương tiền bao gồm tiền mặt tại quỹ, tiền gửi ngân hàng của công ty chứng khoán, các khoản đầu tư ngắn hạn có thời hạn thu hồi không quá ba tháng kể từ ngày mua, có tính thanh khoản cao, có khả năng chuyển đổi dễ dàng thành các lượng tiền xác định và không có nhiều rủi ro trong chuyển đổi thành tiền.

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.

4.2 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:

- a) 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).
- b) 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 ghi nhận ban đầu theo giá trị hợp lý.

Khoản chênh lệch giảm do đánh giá lại tài sản tài chính FVTPL theo giá thị trường so với kỳ trước được ghi nhận vào báo cáo kết quả hoạt động riêng trên khoản mục "Chênh lệch giảm về đánh giá lại các tài sản tài chính FVTPL". Khoản chênh lệch tăng do đánh giá lại tài sản tài chính FVTPL theo giá thị trường so với kỳ trước được ghi nhận vào báo cáo kết quả hoạt động riêng trên khoản mục "Chênh lệch tăng về đánh giá lại các tài sản tài chính FVTPL".

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG QUÝ 1 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 03 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

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.

4.3 Tài sản tài chính giữ đến ngày đáo hạn (HTM)

Các tài sản tài chính HTM là các tài sản tài chính phi phái sinh với các khoản thanh toán cố định hoặc có thể xác định và có kỳ đáo hạn cố định mà Công ty có ý định và có khả năng giữ đến ngày đáo hạn, ngoại trừ:

- a) Các tài sản tài chính mà tại thời điểm ghi nhận ban đầu đã được xếp vào nhóm ghi nhận theo giá trị hợp lý thông qua lãi/lỗ;
- b) Các tài sản tài chính đã được xếp vào nhóm sẵn sàng để bán;
- c) Các tài sản tài chính thỏa mãn định nghĩa về các khoản cho vay và phải thu.

Các tài sản tài chính HTM được ghi nhận ban đầu theo giá gốc (giá mua của tài sản cộng (+) các chi phí giao dịch phát sinh trực tiếp từ việc mua các tài sản tài chính này như phí môi giới, phí giao dịch, phí đại lý phát hành và phí ngân hàng). Sau ghi nhận ban đầu, tài sản tài chính HTM được ghi nhận theo giá trị phân bổ sử dụng phương pháp lãi suất thực.

Giá trị phân bổ của các khoản đầu tư HTM được xác định bằng giá trị ghi nhận ban đầu của tài sản tài chính trừ đi (-) các khoản hoàn trả gốc cộng (+) hoặc trừ (-) các khoản phân bổ lũy kế tính theo phương pháp lãi suất thực của phần chênh lệch giữa giá trị ghi nhận ban đầu và giá trị đáo hạn, trừ đi các khoản giảm trừ dự phòng do suy giảm giá trị hoặc do không thể thu hồi (nếu có).

Phương pháp lãi suất thực là một phương pháp tính toán chi phí phân bổ về thu nhập lãi hoặc chi phí lãi trong kỳ liên quan của một tài sản tài chính hoặc một nhóm các khoản đầu tư HTM.

Lãi suất thực là lãi suất chiết khấu chính xác các luồng tiền ước tính sẽ chi trả hoặc nhận được trong tương lai trong suốt vòng đời dự kiến của công cụ tài chính hoặc trong kỳ hạn ngắn hơn, nếu cần thiết, trở về giá trị ghi sổ hiện tại ròng của tài sản hoặc nợ tài chính.

Các khoản đầu tư được xem xét khả năng suy giảm giá trị tại ngày lập báo cáo tình hình tài chính riêng. Dự phòng được trích lập cho các khoản đầu tư HTM khi có bằng chứng khách quan cho thấy có khả năng không thu hồi được hoặc không chắc chắn thu hồi được của khoản đầu tư xuất phát từ một hoặc nhiều sự kiện tổn thất xảy ra ảnh hưởng xấu lên luồng tiền tương lai dự kiến của các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn. Bằng chứng khách quan của việc suy giảm giá trị có thể bao gồm giá trị thị trường/giá trị hợp lý (nếu có) của khoản nợ bị suy giảm, các dấu hiệu về bên nợ hoặc nhóm các bên nợ đang gặp khó khăn về tài chính đáng kể, vỡ nợ hoặc trả nợ không đúng kỳ hạn các khoản lãi hoặc gốc, khả năng bên nợ bị phá sản hoặc có sự tái cơ cấu tài chính và các dữ liệu có thể quan sát cho thấy rằng có sự suy giảm có thể lượng hóa được các luồng tiền dự kiến trong tương lai, chẳng hạn như sự thay đổi về điều kiện trả nợ, tình hình tài chính gắn liền với khả năng vỡ nợ. Khi có bằng chứng về việc giảm giá trị hoặc số dư dự phòng được trích lập được xác định trên sự khác biệt giữa giá trị phân bổ và giá trị hợp lý tại thời điểm đánh giá. 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, lỗ suy giảm tài sản tài chính và chi phí đi vay của các khoản cho vay".

4.4 Các khoản cho vay

Các khoản cho vay là các tài sản tài chính phi phái sinh có các khoản thanh toán cố định hoặc có thể xác định và không được niêm yết trên thị trường hoàn hảo, ngoại trừ:

- a) Các khoản mà Công ty có ý định bán ngay hoặc sẽ bán trong tương lai gần được phân loại là tài sản nắm giữ vì mục đích kinh doanh, và các khoản mà tại thời điểm ghi nhận ban đầu được Công ty xếp vào nhóm ghi nhận theo giá trị hợp lý thông qua lãi/lỗ;
- b) Các khoản được Công ty xếp vào nhóm sẵn sàng để bán tại thời điểm ghi nhận ban đầu; hoặc

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG QUÝ 1 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 03 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

- c) Các khoản mà người nắm giữ có thể không thu hồi được phần lớn giá trị đầu tư ban đầu, không phải do suy giảm chất lượng tín dụng, và được phân loại vào nhóm sẵn sàng để bán.

Các khoản cho vay được ghi nhận ban đầu theo giá gốc (giá trị giải ngân của khoản cho vay). Sau ghi nhận ban đầu, các khoản cho vay được ghi nhận theo giá trị phân bổ sử dụng phương pháp lãi suất thực.

Giá trị phân bổ của các khoản cho vay được xác định bằng giá trị ghi nhận ban đầu của tài sản tài chính trừ đi các khoản hoàn trả gốc cộng hoặc trừ các khoản phân bổ lũy kế tính theo phương pháp lãi suất thực của phần chênh lệch giữa giá trị ghi nhận ban đầu và giá trị đáo hạn, trừ đi các khoản giảm trừ dự phòng do suy giảm giá trị hoặc do không thể thu hồi (nếu có).

Các khoản cho vay được xem xét khả năng suy giảm giá trị tại ngày lập báo cáo tình hình tài chính riêng. Dự phòng cho các khoản cho vay được trích lập dựa trên mức tổn thất ước tính, được tính bằng phần chênh lệch giữa giá trị thị trường của chứng khoán được dùng làm tài sản đảm bảo cho khoản cho vay và số dư của khoản cho vay đó. 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, lỗ suy giảm tài sản tài chính và chi phí đi vay của các khoản cho vay".

4.5 Tài sản tài chính sẵn sàng để bán (AFS)

Tài sản tài chính sẵn sàng để bán là các tài sản tài chính phi phái sinh được xác định là sẵn sàng để bán hoặc không được phân loại là:

- Các khoản cho vay và phải thu;
- Các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn;
- Các tài sản tài chính ghi nhận theo giá trị hợp lý thông qua lãi/lỗ.

Các tài sản tài chính AFS được ghi nhận ban đầu theo giá gốc (giá mua cộng các chi phí giao dịch phát sinh trực tiếp từ việc mua các tài sản tài chính này). Sau ghi nhận ban đầu, tài sản tài chính AFS được ghi nhận theo giá trị hợp lý.

Khoản chênh lệch do đánh giá lại tài sản tài chính AFS thay đổi theo giá thị trường (tăng hoặc giảm) so với kỳ trước được thể hiện trên khoản mục "Lãi/(lỗ) từ đánh giá lại các tài sản tài chính AFS" thuộc phần Thu nhập toàn diện khác trên báo cáo kết quả hoạt động riêng.

Tại ngày lập báo cáo tình hình tài chính riêng, Công ty cũng đánh giá liệu có hay không bằng chứng khách quan rằng tài sản tài chính AFS bị suy giảm giá trị. 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, lỗ suy giảm tài sản tài chính và chi phí đi vay của các khoản cho vay".

- ▶ Trong trường hợp các công cụ vốn được phân loại là sẵn sàng để bán, bằng chứng khách quan bao gồm sự giảm giá trị hợp lý đáng kể hoặc kéo dài của khoản đầu tư dưới giá trị ghi sổ. "Đáng kể" dùng để đánh giá so với giá gốc của khoản đầu tư và "kéo dài" được dùng để chỉ giai đoạn mà giá trị hợp lý thấp hơn giá gốc. Khi có bằng chứng về việc giảm giá trị, số dư dự phòng được trích lập được xác định trên sự khác biệt giữa giá gốc và giá trị hợp lý tại thời điểm đánh giá.
- ▶ Trong trường hợp các công cụ nợ được phân loại sẵn sàng để bán, việc đánh giá suy giảm giá trị được thực hiện dựa trên các tiêu chí giống với các tiêu chí đánh giá các khoản đầu tư HTM. Khi có bằng chứng về việc giảm giá trị, số dư dự phòng được trích lập được xác định trên sự khác biệt giữa giá trị phân bổ và giá trị hợp lý tại thời điểm đánh giá.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG QUÝ 1 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 03 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

4.6 *Giá trị hợp lý/giá trị thị trường của tài sản tài chính*

Giá trị hợp lý/giá trị thị trường của tài sản tài chính được xác định như sau:

- ▶ Giá trị thị trường của chứng khoán niêm yết trên Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội và Sở Giao dịch Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh là giá đóng cửa tại ngày gần nhất có giao dịch tính đến ngày đánh giá giá trị chứng khoán.
- ▶ 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 tại ngày gần nhất có giao dịch tính đến ngày đánh giá giá trị chứng khoán.
- ▶ 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.
- ▶ 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 thực tế trên thị trường phi tập trung ("OTC") tại thời điểm gần nhất với thời điểm đánh giá giá trị chứng khoán.

Các chứng khoán không có giá tham khảo từ các nguồn trên sẽ được đánh giá giá trị hợp lý dựa trên việc xem xét tình hình tài chính và giá trị sổ sách của tổ chức phát hành tại ngày đánh giá giá trị chứng khoán.

4.7 *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.

Trường hợp khoản nợ ghi nhận có hình thức bảo lãnh các tài sản chuyển nhượng sẽ được ghi nhận theo giá trị nhỏ hơn giữa giá trị ghi sổ ban đầu của tài sản và số tiền tối đa mà Công ty được yêu cầu phải thanh toán.

4.8 *Phân loại lại tài sản tài chính*

Phân loại lại khi bán tài sản tài chính không thuộc nhóm FVTPL

Công ty chứng khoán khi bán các tài sản tài chính không thuộc loại tài sản tài chính FVTPL phải thực hiện phân loại lại các tài sản tài chính từ các loại tài sản khác có liên quan về tài sản tài chính FVTPL. Các chênh lệch đánh giá lại tài sản tài chính AFS hiện đang theo dõi trên khoản mục "Chênh lệch đánh giá tài sản theo giá trị hợp lý" sẽ được ghi nhận vào tài khoản doanh thu hoặc chi phí tương ứng tại ngày phân loại lại các tài sản tài chính AFS khi bán.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG QUÝ 1 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 03 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

Phân loại lại do thay đổi dự định hoặc khả năng nắm giữ

Công ty chứng khoán 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 do thay đổi dự định hoặc khả năng nắm giữ, việc phân loại 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 mục "Chênh lệch đánh giá tài sản theo giá trị hợp lý" thuộc vốn chủ sở hữu.

4.9 Các khoản đầu tư tài sản tài chính dài hạn

Đầu tư vào các công ty con

Các khoản đầu tư vào các công ty con được ghi nhận theo phương pháp giá gốc trên báo cáo tài chính riêng Quý 1 năm 2025 của Công ty. Cổ tức được chia từ lợi nhuận sau thuế của các công ty con được ghi nhận là thu nhập trên báo cáo kết quả hoạt động riêng.

Dự phòng tổn thất các khoản đầu tư vào công ty con được lập riêng cho từng khoản đầu tư có tổn thất, và được xem xét vào cuối kỳ kế toán. Công ty thực hiện trích lập dự phòng các khoản đầu tư vào công ty con nếu khoản đầu tư bị tổn thất do các công ty con bị lỗ. Tăng hoặc giảm số dư tài khoản dự phòng được hạch toán vào chi phí tài chính trong kỳ.

Đầu tư vào các công ty liên kết

Các khoản đầu tư vào các công ty liên kết được ghi nhận theo phương pháp giá gốc trên báo cáo tài chính riêng Quý 1 năm 2025 của Công ty. Cổ tức được chia từ lợi nhuận sau thuế của các công ty liên kết được ghi nhận là thu nhập trên báo cáo kết quả hoạt động.

Dự phòng tổn thất các khoản đầu tư vào công ty liên kết được lập riêng cho từng khoản đầu tư có tổn thất, và được xem xét vào cuối kỳ kế toán. Công ty thực hiện trích lập dự phòng các khoản đầu tư vào công ty liên kết nếu khoản đầu tư bị tổn thất do các công ty liên kết bị lỗ. Tăng hoặc giảm số dư tài khoản dự phòng được hạch toán vào chi phí tài chính trong kỳ.

4.10 Nguyên tắc kế toán ghi nhận các khoản đầu tư đem đi thế chấp

Trong kỳ, Công ty có các khoản đầu tư được đem đi thế chấp/cầm cố để thực hiện các nghĩa vụ tài chính của Công ty.

Theo các điều kiện và điều khoản của hợp đồng thế chấp/cầm cố, trong thời gian hiệu lực của hợp đồng, Công ty không được sử dụng các tài sản thế chấp/cầm cố để bán, chuyển nhượng, tham gia vào các hợp đồng bán và cam kết mua lại, hợp đồng hoán đổi với bất kỳ bên thứ ba nào khác.

Trong trường hợp Công ty không thực hiện nghĩa vụ phải trả, bên nhận thế chấp/cầm cố sẽ được sử dụng tài sản thế chấp/cầm cố để thanh toán các nghĩa vụ của Công ty sau khoảng thời gian xác định trong hợp đồng thế chấp/cầm cố kể từ ngày nghĩa vụ thanh toán của Công ty bắt đầu quá hạn.

Các tài sản được đem đi thế chấp/cầm cố được theo dõi trên báo cáo tình hình tài chính theo nguyên tắc phù hợp với loại tài sản mà tài sản đó được phân loại.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG QUÝ 1 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 03 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

4.11 Các khoản phải thu

Các khoản phải thu được ghi nhận ban đầu theo giá gốc và luôn được phản ánh theo giá gốc trong thời gian tiếp theo.

Các khoản phải thu được xem xét trích lập dự phòng rủi ro theo tuổi nợ quá hạn của khoản nợ hoặc theo tổn thất dự kiến có thể xảy ra trong trường hợp khoản nợ chưa đến hạn thanh toán nhưng tổ chức kinh tế lâm vào tình trạng phá sản hoặc đang làm thủ tục giải thể; người nợ mất tích, bỏ trốn, đang bị các cơ quan pháp luật truy tố, giam giữ, xét xử, đang thi hành án hoặc đã chết. Chi phí dự phòng phát sinh được hạch toán 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, lỗ suy giảm tài sản tài chính và chi phí đi vay của các khoản cho vay" và khoản mục " Chi phí hoạt động khác " trong kỳ.

Mức trích lập dự phòng đối với các khoản nợ phải thu quá hạn thanh toán được thực hiện theo quy định hiện hành.

Đối với các khoản nợ phải thu chưa đến hạn thanh toán nhưng không có khả năng thu hồi thì Công ty dự kiến mức tổn thất không thu hồi được (tối đa bằng giá trị khoản nợ đang theo dõi trên sổ kế toán) để trích lập dự phòng.

4.12 Tài sản cố định hữu hình

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

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

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

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

4.13 Tài sản cố định vô hình

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

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

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

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

4.14 Khấu hao và hao mòn

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

Máy móc thiết bị	3 - 5 năm
Phương tiện vận chuyển	6 - 10 năm
Thiết bị văn phòng	3 - 5 năm
Phần mềm	3 - 10 năm
Tài sản cố định vô hình khác	2 - 5 năm

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG QUÝ 1 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 03 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

4.15 Thuê tài sản

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

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

4.16 Chi phí trả trước

Chi phí trả trước bao gồm các chi phí trả trước ngắn hạn hoặc chi phí trả trước dài hạn trên báo cáo tình hình tài chính và được phân bổ trong khoảng thời gian trả trước của chi phí tương ứng với các lợi ích kinh tế được tạo ra từ các chi phí này.

Các loại chi phí sau đây được hạch toán vào chi phí trả trước dài hạn để phân bổ dần từ một (1) đến ba (3) năm vào báo cáo kết quả hoạt động:

- ▶ Chi phí cải tạo văn phòng;
- ▶ Chi phí thuê văn phòng;
- ▶ Chi phí vật dụng văn phòng; và
- ▶ Chi phí gia hạn dịch vụ, bảo trì, bảo hành các phần mềm.

4.17 Các hợp đồng mua lại

Những tài sản được bán đồng thời cam kết sẽ mua lại vào một thời điểm nhất định trong tương lai (các hợp đồng mua lại) không được ghi giảm trên báo cáo tình hình tài chính. Khoản tiền nhận được theo các hợp đồng mua lại này được ghi nhận là khoản nợ phải trả trên báo cáo tình hình tài chính. Phần chênh lệch giữa giá bán và giá cam kết mua lại trong tương lai được xem như là chi phí lãi và được phân bổ theo phương pháp đường thẳng vào báo cáo kết quả hoạt động riêng trong suốt thời gian hiệu lực của hợp đồng mua lại.

4.18 Các khoản vay

Các khoản vay của Công ty được công bố và trình bày theo số dư gốc tại thời điểm kết thúc kỳ kế toán.

4.19 Các khoản phải trả và chi phí trích trước

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

4.20 Chứng quyền mua có bảo đảm

Chứng quyền mua có bảo đảm là chứng khoán có tài sản đảm bảo do Công ty phát hành, cho phép người sở hữu được quyền mua một số lượng chứng khoán cơ sở theo một mức giá thực hiện, hoặc nhận khoản tiền chênh lệch khi giá (chỉ số) của chứng khoán cơ sở cao hơn giá thực hiện (chỉ số thực hiện) tại thời điểm thực hiện.

Khi phân phối chứng quyền, Công ty ghi tăng phải trả chứng quyền đồng thời theo dõi ngoại bảng số chứng quyền còn được phép phát hành. Chi phí ban đầu liên quan đến phát hành chứng quyền như xin cấp giấy chứng nhận chào bán, thực hiện phân phối chứng quyền trên thị trường sơ cấp, niêm yết, lưu ký chứng quyền được ghi vào khoản mục "Chi phí giao dịch mua các tài sản tài chính FVTPL" trên báo cáo kết quả hoạt động. Lãi/lỗ khi mua lại chứng quyền, khi đáo hạn chứng quyền hoặc khi chứng quyền bị thu hồi được ghi vào khoản mục "Lãi bán các tài sản tài chính FVTPL" hoặc "Lỗ bán các tài sản tài chính FVTPL" tương ứng trên báo cáo kết quả hoạt động.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG QUÝ 1 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 03 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

Cuối kỳ, Công ty thực hiện đánh giá lại chứng quyền theo giá trị hợp lý. Trường hợp giá của chứng quyền đang lưu hành giảm xuống, phần chênh lệch ghi nhận vào Lãi từ các tài sản tài chính FVTPL (chi tiết Chênh lệch giảm do đánh giá lại phải trả chứng quyền đang lưu hành). Trường hợp giá của chứng quyền đang lưu hành tăng, phần chênh lệch được ghi nhận vào Lỗ từ các tài sản tài chính FVTPL (chi tiết Chênh lệch tăng do đánh giá lại phải trả chứng quyền đang lưu hành).

Công ty theo dõi chi tiết chứng khoán phòng ngừa rủi ro cho chứng quyền có bảo đảm. Cuối kỳ, giá trị của chứng khoán cơ sở để phòng ngừa rủi ro được đánh giá lại và ghi nhận việc đánh giá lại tương tự như đánh giá lại tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ FVTPL.

4.21 Lợi ích của nhân viên

4.21.1 Trợ cấp nghỉ hưu

Nhân viên Công ty khi nghỉ hưu sẽ được nhận trợ cấp về hưu từ Bảo hiểm Xã hội thuộc Bộ Lao động và Thương binh Xã hội. Công ty đóng góp vào trợ cấp hưu trí này bằng việc đóng bảo hiểm xã hội cho mỗi nhân viên bằng 17,5% lương cơ bản hàng tháng, phụ cấp lương và các khoản bổ sung khác. Ngoài ra, Công ty không phải có một nghĩa vụ nào khác.

4.21.2 Trợ cấp thôi việc

Theo Bộ Luật Lao động số 45/2019/QH14 có hiệu lực từ ngày 01 tháng 1 năm 2021 và Nghị định số 145/2020/NĐ-CP của Chính phủ - Quy định chi tiết và hướng dẫn thi hành một số điều của Bộ luật Lao động về điều kiện lao động và quan hệ lao động, Công ty có trách nhiệm chi trả trợ cấp thôi việc bằng một nửa tháng lương cho mỗi năm làm việc cho người lao động tự nguyện thôi việc và đáp ứng đầy đủ các yếu tố theo quy định của pháp luật. Thời gian làm việc để tính trợ cấp thôi việc là tổng thời gian người lao động đã làm việc thực tế cho Công ty trừ đi thời gian người lao động đã tham gia bảo hiểm thất nghiệp theo quy định của pháp luật về bảo hiểm thất nghiệp và thời gian làm việc đã được người sử dụng lao động chi trả trợ cấp thôi việc. Mức lương bình quân tháng được tính để thanh toán trợ cấp thôi việc sẽ căn cứ theo mức lương bình quân của sáu tháng gần nhất tính đến thời điểm người lao động thôi việc.

4.21.3 Bảo hiểm thất nghiệp

Theo Điều 57 Luật Việc làm số 38/2013/QH13 có hiệu lực từ ngày 01 tháng 01 năm 2015 và Nghị định số 28/2015/NĐ-CP ngày 12 tháng 03 năm 2015 của Chính phủ quy định chi tiết thi hành một số điều của Luật Việc làm về bảo hiểm thất nghiệp, Công ty có nghĩa vụ đóng bảo hiểm thất nghiệp với mức bằng 1% quỹ tiền lương, tiền công đóng bảo hiểm thất nghiệp của những người tham gia bảo hiểm thất nghiệp và trích 1% tiền lương, tiền công tháng đóng bảo hiểm thất nghiệp của từng người lao động để đóng cùng lúc vào Quỹ Bảo hiểm thất nghiệp.

4.22 Các nghiệp vụ bằng ngoại tệ

Các nghiệp vụ phát sinh bằng các đơn vị tiền tệ khác với đơn vị tiền tệ kế toán của Công ty (VND) được hạch toán theo tỷ giá giao dịch của ngân hàng thương mại tại ngày phát sinh nghiệp vụ. Tại ngày kết thúc kỳ kế toán, các khoản mục tiền tệ có gốc ngoại tệ được đánh giá lại như sau:

- ▶ Các khoản mục tài sản được đánh giá lại sử dụng tỷ giá mua ngoại tệ của ngân hàng thương mại nơi Công ty thường xuyên có giao dịch.
- ▶ Các khoản mục nợ phải trả được đánh giá lại sử dụng tỷ giá bán ngoại tệ của ngân hàng thương mại nơi Công ty thường xuyên có giao dịch.

Tất cả các khoản chênh lệch tỷ giá thực tế phát sinh trong kỳ và chênh lệch do đánh giá lại số dư tiền tệ có gốc ngoại tệ cuối kỳ được hạch toán vào báo cáo kết quả hoạt động riêng.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG QUÝ 1 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 03 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

4.23 Hợp đồng phái sinh tiền tệ

Công ty tham gia vào các giao dịch tiền tệ với các Ngân hàng cung cấp dịch vụ (giao dịch mua bán ngoại tệ kỳ hạn, giao dịch hoán đổi ngoại tệ,...) cho mục đích phòng ngừa và giảm thiểu các rủi ro về tỷ giá và dòng tiền trong tương lai. Lãi/lỗ phát sinh từ giao dịch trong kỳ được ghi nhận vào báo cáo kết quả hoạt động riêng giữa niên độ.

4.24 Cổ phiếu quỹ

Các công cụ vốn chủ sở hữu được Công ty mua lại (cổ phiếu quỹ) được ghi nhận theo nguyên giá và trừ vào vốn chủ sở hữu. Công ty không ghi nhận các khoản lãi/(lỗ) khi mua, bán, phát hành hoặc hủy các công cụ vốn chủ sở hữu của mình.

4.25 Ghi nhận doanh thu

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 chiết khấu thương mại, giảm giá hàng bán và hàng bán bị trả lại. Các điều kiện ghi nhận cụ thể sau đây cũng phải được đáp ứng khi ghi nhận doanh thu:

Doanh thu hoạt động môi giới chứng khoán

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

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 chứng khoán.

Thu nhập khác

Các khoản thu nhập khác bao gồm các khoản thu từ các hoạt động xảy ra không thường xuyên, ngoài các hoạt động tạo ra doanh thu, gồm: các khoản thu về thanh lý tài sản cố định ("TSCĐ"), nhượng bán TSCĐ; thu tiền phạt khách hàng do vi phạm hợp đồng; thu tiền bảo hiểm được bồi thường; thu được các khoản nợ phải thu đã xóa sổ tính vào chi phí kỳ trước; khoản nợ phải trả nay mất chủ được ghi tăng thu nhập; thu các khoản thuế được giảm, được hoàn lại; và các khoản thu khác được ghi nhận là thu nhập khác theo quy định tại Chuẩn mực Kế toán Việt Nam số 14 - Doanh thu và thu nhập khác.

Thu nhập lãi

Doanh thu 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 không chắc chắn.

Cổ tức

Doanh thu được ghi nhận khi quyền được nhận khoản thanh toán cổ tức của Công ty được xác lập, ngoại trừ cổ tức nhận bằng cổ phiếu chỉ được cập nhật và theo dõi số lượng cổ phiếu nắm giữ mà không được ghi nhận là doanh thu.

Doanh thu cung cấp dịch vụ khác

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

Nếu không thể xác định được kết quả hợp đồng một cách chắc chắn, doanh thu sẽ chỉ được ghi nhận ở mức có thể thu hồi được của các chi phí đã được ghi nhận.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG QUÝ 1 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 03 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

4.26 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.

4.27 Phương pháp tính giá vốn chứng khoán tự doanh bán ra

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

4.28 Thuế thu nhập doanh nghiệp

Thuế thu nhập hiện hành

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

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

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

Thuế thu nhập hoãn lại

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

Thuế thu nhập hoãn lại phải trả được ghi nhận cho tất cả các khoản chênh lệch tạm thời chịu thuế, ngoại trừ thuế thu nhập hoãn lại phải trả phát sinh từ ghi nhận ban đầu của một tài sản hay nợ phải trả từ một giao dịch mà giao dịch này không có ảnh hưởng đến lợi nhuận kế toán hoặc lợi nhuận tính thuế thu nhập (hoặc lỗ tính thuế) tại thời điểm phát sinh giao dịch.

Tài sản thuế thu nhập hoãn lại cần được ghi nhận cho tất cả các chênh lệch tạm thời được khấu trừ, giá trị được khấu trừ chuyển sang các năm sau của các khoản lỗ tính thuế và các khoản ưu đãi thuế chưa sử dụng, khi chắc chắn trong tương lai sẽ có lợi nhuận tính thuế để sử dụng những chênh lệch tạm thời được khấu trừ, các khoản lỗ tính thuế và các ưu đãi thuế chưa sử dụng này, ngoại trừ tài sản thuế hoãn lại phát sinh từ ghi nhận ban đầu của một tài sản hoặc nợ phải trả từ một giao dịch mà giao dịch này không có ảnh hưởng đến lợi nhuận kế toán hoặc lợi nhuận tính thuế thu nhập (hoặc lỗ tính thuế) tại thời điểm phát sinh giao dịch.

Giá trị ghi sổ của tài sản thuế thu nhập doanh nghiệp hoãn lại phải được xem xét lại tại ngày kết thúc kỳ kế toán và phải giảm giá trị ghi sổ của tài sản thuế thu nhập hoãn lại đến mức bảo đảm chắc chắn có đủ lợi nhuận tính thuế cho phép lợi ích của một phần hoặc toàn bộ tài sản thuế thu nhập hoãn lại được sử dụng. Các tài sản thuế thu nhập doanh nghiệp hoãn lại chưa ghi nhận trước đây được xem xét lại tại ngày kết thúc kỳ kế toán và được ghi nhận khi chắc chắn có đủ lợi nhuận tính thuế để có thể sử dụng các tài sản thuế thu nhập hoãn lại chưa ghi nhận này.

Tài sản thuế thu nhập hoãn lại và thuế thu nhập hoãn lại phải trả được xác định theo thuế suất dự tính sẽ áp dụng cho kỳ kế toán mà tài sản được thu hồi hay nợ phải trả được thanh toán, dựa trên các mức thuế suất và luật thuế có hiệu lực tại ngày kết thúc kỳ kế toán. Thuế thu nhập hoãn lại được ghi nhận vào kết quả hoạt động ngoại trừ trường hợp thuế thu nhập phát sinh liên quan đến một khoản mục được ghi thẳng vào vốn chủ sở hữu, trong trường

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG QUÝ 1 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 03 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

hợp này, thuế thu nhập hoãn lại cũng được ghi nhận trực tiếp vào vốn chủ sở hữu. Các tài sản thuế thu nhập hoãn lại và thuế thu nhập hoãn lại phải trả được bù trừ khi Công ty có quyền hợp pháp được bù trừ giữa tài sản thuế thu nhập hiện hành với thuế thu nhập hiện hành phải nộp và các tài sản thuế thu nhập hoãn lại và thuế thu nhập hoãn lại phải trả liên quan tới thuế thu nhập doanh nghiệp được quản lý bởi cùng một cơ quan thuế đối với cùng một đơn vị chịu thuế và Công ty dự định thanh toán thuế thu nhập hiện hành phải trả và tài sản thuế thu nhập hiện hành trên cơ sở thuần.

4.29 Vốn chủ sở hữu

Vốn góp của chủ sở hữu

Vốn góp từ phát hành cổ phiếu được ghi vào tài khoản vốn điều lệ theo mệnh giá.

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 kỳ kế toán là số chênh lệch giữa tổng giá trị lãi, lỗ đánh giá lại của các tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ hoặc các khoản khác tính vào báo cáo lãi lỗ của Báo cáo kết quả hoạt động riêng thuộc danh mục tài sản tài chính của Công ty và khoản thuế thu nhập doanh nghiệp hoãn lại phải trả liên quan đến phần đánh giá tăng so với giá gốc của tài sản tài chính FVTPL và khác của Công ty.

Lợi nhuận đã thực hiện của kỳ kế toán 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 các khoản đã được ghi nhận vào lợi nhuận chưa thực hiện.

Các quỹ

Các quỹ được trích lập theo Nghị quyết của Đại hội đồng Cổ đông tại cuộc họp thường niên của Đại hội đồng Cổ đông.

4.30 Phân chia lợi nhuận

Lợi nhuận thuần sau thuế thu nhập doanh nghiệp có thể được chia cho các nhà đầu tư sau khi được phê duyệt tại Cuộc họp thường niên của Đại hội đồng Cổ đông và sau khi đã trích lập các quỹ theo Điều lệ Công ty và các quy định của pháp luật Việt Nam.

4.31 Thông tin bộ phận

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

Bộ phận theo hoạt động kinh doanh của Công ty chủ yếu được xác định dựa trên các dịch vụ được cung cấp cho nhà đầu tư. Ban Giám đốc xác định bộ phận theo khu vực địa lý của Công ty dựa theo địa điểm của tài sản.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG QUÝ 1 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 03 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

4.32 Các bên liên quan

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

4.33 Các khoản mục không có số dư

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 dư.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG QUÝ 1 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 03 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

5. TIỀN VÀ CÁC KHOẢN TƯƠNG ĐƯƠNG TIỀN

	Số cuối kỳ VND	Số đầu năm VND
Tiền	51.700.098.895	182.443.705.328
- Tiền mặt tại quỹ	404.158.315	392.760.170
- Tiền gửi ngân hàng	51.295.940.580	182.050.945.158
Tổng cộng	51.700.098.895	182.443.705.328

6. GIÁ TRỊ KHỐI LƯỢNG GIAO DỊCH THỰC HIỆN TRONG KỲ

	Khối lượng giao dịch thực hiện trong kỳ (đơn vị)	Giá trị giao dịch thực hiện trong kỳ (VND)
a. Của Công ty	659.017.555	71.288.717.952.290
- Cổ phiếu	284.785.803	8.628.215.559.969
- Trái phiếu	374.150.557	51.808.074.957.721
- Chứng khoán khác	81.195	10.852.427.434.600
b. Của nhà đầu tư	8.734.907.672	300.336.095.225.744
- Cổ phiếu	7.963.361.340	195.608.751.278.440
- Trái phiếu	190.570.903	20.110.059.695.894
- Chứng khoán khác	580.975.429	84.617.284.251.410
Tổng cộng	9.393.925.227	371.624.813.178.034

7. CÁC LOẠI TÀI SẢN TÀI CHÍNH

Một số khái niệm về tài sản tài chính

Giá gốc

Giá gốc của tài sản tài chính là số tiền hoặc tương đương tiền đã trả, đã giải ngân hoặc phải trả của tài sản tài chính đó vào thời điểm tài sản tài chính được ghi nhận ban đầu. Tùy thuộc vào từng loại tài sản tài chính, chi phí giao dịch phát sinh trực tiếp từ việc mua các tài sản tài chính có thể được tính vào giá gốc của tài sản tài chính hoặc không.

Giá trị hợp lý/giá trị thị trường

Giá trị hợp lý hay còn gọi là giá trị thị trường của tài sản tài chính là giá trị tài sản tài chính có thể trao đổi một cách tự nguyện giữa các bên có đầy đủ hiểu biết trong trao đổi ngang giá.

Giá trị hợp lý/thị trường của chứng khoán được trình bày tại Thuyết minh 4.6.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG QUÝ 1 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 03 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

Giá trị phân bổ

Giá trị phân bổ của tài sản tài chính (là công cụ nợ) được xác định bằng giá trị ghi nhận ban đầu của tài sản tài chính trừ đi (-) các khoản hoàn trả gốc cộng (+) hoặc trừ (-) các khoản phân bổ lũy kế tính theo phương pháp lãi suất thực của phần chênh lệch giữa giá trị ghi nhận ban đầu và giá trị đáo hạn, trừ đi các khoản giảm trừ dự phòng do suy giảm giá trị hoặc do không thể thu hồi (nếu có).

Cho mục đích trình bày báo cáo tài chính, dự phòng do suy giảm giá trị hoặc do không thể thu hồi được trình bày tại khoản mục "Dự phòng suy giảm giá trị các tài sản tài chính và tài sản nhận thế chấp" trên báo cáo tình hình tài chính.

Giá trị ghi sổ

Giá trị ghi sổ của tài sản tài chính là giá trị mà tài sản tài chính được ghi nhận trên báo cáo tình hình tài chính. Tùy thuộc vào từng loại tài sản tài chính, giá trị ghi sổ có thể là giá trị hợp lý/giá trị thị trường (tài sản tài chính FVTPL, tài sản tài chính AFS) hoặc giá trị phân bổ (các khoản đầu tư HTM, các khoản cho vay).

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG QUÝ 1 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 03 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

7. CÁC LOẠI TÀI SẢN TÀI CHÍNH (tiếp theo)

7.1 Tài sản tài chính FVTPL

	Số cuối kỳ		Số đầu năm	
	Giá gốc	Giá trị hợp lý	Giá gốc	Giá trị hợp lý
	VND	VND	VND	VND
Cổ phiếu và chứng khoán niêm yết khác	1.183.337.569.077	1.157.002.314.220	1.368.632.430.067	1.362.727.463.664
MBB	47.630.412.047	47.814.400.000	37.850.680.370	38.751.212.300
MWG	45.845.626.875	45.304.979.000	53.845.954.822	53.905.700.000
VNM	108.459.906.381	105.377.885.400	17.816.784.823	17.498.907.200
VPB	817.433.851.408	797.561.309.000	824.439.412.840	810.610.982.400
Cổ phiếu và chứng khoán niêm yết khác	163.967.772.366	160.943.740.820	434.679.597.212	441.960.661.764
Cổ phiếu niêm yết cho hoạt động phòng ngừa rủi ro của chứng quyền	1.300.933.255.016	1.272.419.121.500	968.809.795.708	994.496.681.450
FPT	165.269.404.940	142.650.046.000	342.455.410.919	363.012.677.500
HPG	329.592.833.167	320.594.817.750	119.676.905.690	118.415.783.850
VPB	127.433.917.637	124.335.886.000	19.824.024.565	19.491.513.600
ACB	160.193.235.752	159.388.190.000	17.430.503.112	17.864.952.000
Cổ phiếu niêm yết khác	518.443.863.520	525.450.181.750	469.422.951.422	475.711.754.500
Cổ phiếu và Chứng chỉ quỹ chưa niêm yết	46.344.313.924	26.664.132.558	69.344.160.610	49.487.282.681
Trái phiếu (1)	16.299.982.633.132	16.247.871.352.910	15.145.361.366.991	14.949.234.997.040
Chứng chỉ tiền gửi (2)	27.319.998.497.069	27.319.998.497.069	24.731.712.227.048	24.731.712.227.048
Tổng cộng	46.150.596.268.218	46.023.955.418.257	42.283.859.980.424	42.087.658.651.883

- (1) Trong số trái phiếu thuộc nhóm tài sản tài chính FVTPL tại ngày 31 tháng 03 năm 2025 có 60.515.284 trái phiếu, có giá trị mệnh giá là 10.660.302.400.000 VND được sử dụng làm tài sản đảm bảo cho khoản vay ngắn hạn của Công ty.
- (2) Trong số chứng chỉ tiền gửi thuộc nhóm tài sản tài chính FVTPL tại ngày 31 tháng 03 năm 2025 có giá trị mệnh giá là 24.946.000.000.000 VND được sử dụng làm tài sản đảm bảo cho khoản vay ngắn hạn của Công ty và giá trị đảm bảo thanh toán cho chứng quyền của công ty phát hành là 750.000.000.000 VND.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG QUÝ 1 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 03 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

7.2 Tài sản tài chính AFS

	Số cuối kỳ		Số đầu năm	
	Giá gốc	Giá trị hợp lý	Giá gốc	Giá trị hợp lý
	VND	VND	VND	VND
Cổ phiếu niêm yết	23.000.000.000	51.156.283.200	-	-
Cổ phiếu chưa niêm yết	323.447.111.144	323.447.111.144	342.764.891.142	338.023.599.756
Công ty Cổ phần Pan Farm	32.000.014.000	32.000.014.000	32.000.014.000	32.000.014.000
Công ty Cổ phần ConCung	40.007.139.216	40.007.139.216	40.007.139.216	40.007.139.216
Cổ phiếu chưa niêm yết khác	251.439.957.928	251.439.957.928	270.757.737.926	266.016.446.540
Trái phiếu	85.279.517.218	85.279.517.218	108.279.582.466	108.279.582.466
Tổng cộng	431.726.628.362	459.882.911.562	451.044.473.608	446.303.182.222

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG QUÝ 1 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 03 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

7.3 Các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn (HTM)

	Số cuối kỳ VND	Số đầu năm VND
Tiền gửi và Chứng chỉ tiền gửi có kỳ hạn còn lại dưới 1 năm	6.051.535.913.726	3.790.316.165.686

Trong số tiền gửi có kỳ hạn còn lại dưới 1 năm tại ngày 31 tháng 03 năm 2025, có 5.801.000.000.000 VND được dùng để đảm bảo cho các khoản vay ngắn hạn của Công ty.

7.4 Các khoản cho vay

	Số cuối kỳ		Số đầu năm	
	Giá trị ghi sổ VND	Giá trị hợp lý (3) VND	Giá trị ghi sổ VND	Giá trị hợp lý (3) VND
Cho vay hoạt động ký quỹ (1)	26.919.215.944.452	26.919.102.899.644	21.815.317.990.320	21.815.204.945.512
Cho vay hoạt động ứng trước tiền bán của khách hàng (2)	247.851.152.969	247.851.152.969	183.283.895.055	183.283.895.055
Tổng cộng	27.167.067.097.421	27.166.954.052.613	21.998.601.885.375	21.998.488.840.567

- (1) Chứng khoán của nhà đầu tư tham gia vào giao dịch vay ký quỹ được Công ty giữ như tài sản cầm cố cho khoản vay này của nhà đầu tư với Công ty. Tại ngày 31 tháng 03 năm 2025 và 31 tháng 12 năm 2024, giá trị mệnh giá của chứng khoán là tài sản cầm cố cho các khoản cho vay giao dịch ký quỹ lần lượt là 29.892.563.720.000 VND và 28.181.410.340.000 VND (giá thị trường của chứng khoán làm tài sản cầm cố cho các khoản vay giao dịch ký quỹ lần lượt là 76.610.123.985.955 VND và 64.158.037.566.075 VND).
- (2) Đây là khoản phải thu liên quan đến hoạt động ứng trước tiền bán cổ phiếu cho nhà đầu tư trong thời gian chờ nhận tiền bán cổ phiếu.
- (3) Giá trị hợp lý của các khoản cho vay được xác định bằng giá trị ghi sổ của khoản vay trừ đi dự phòng suy giảm giá trị các khoản cho vay.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG QUÝ 1 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 03 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

7.5 Tình hình biến động giá trị thị trường của các tài sản tài chính

Các loại tài sản tài chính	Số cuối kỳ (VND)				Số đầu năm (VND)			
	Giá mua/Giá gốc	Chênh lệch đánh giá		Giá trị đánh giá lại	Giá mua/Giá gốc	Chênh lệch đánh giá		Giá trị đánh giá lại
		Chênh lệch tăng	Chênh lệch giảm			Chênh lệch tăng	Chênh lệch giảm	
FVTPL	46.150.596.268.218	13.053.486.903	(139.694.336.864)	46.023.955.418.257	42.283.859.980.424	40.442.371.497	(236.643.700.038)	42.087.658.651.883
Cổ phiếu và chứng khoán niêm yết khác	1.183.337.569.077	2.376.549.342	(28.711.804.199)	1.157.002.314.220	1.368.632.430.067	12.056.543.611	(17.961.510.014)	1.362.727.463.664
Cổ phiếu niêm yết cho hoạt động phòng ngừa rủi ro của chứng quyền	1.300.933.255.016	10.546.435.782	(39.060.569.298)	1.272.419.121.500	968.809.795.708	28.385.827.886	(2.698.942.144)	994.496.681.450
Cổ phiếu và Chứng chỉ Quỹ chưa niêm yết	46.344.313.924	130.501.779	(19.810.683.145)	26.664.132.558	69.344.160.610	-	(19.856.877.929)	49.487.282.681
Trái phiếu	16.299.982.633.132	-	(52.111.280.222)	16.247.871.352.910	15.145.361.366.991	-	(196.126.369.951)	14.949.234.997.040
Chứng chỉ tiền gửi	27.319.998.497.069	-	-	27.319.998.497.069	24.731.712.227.048	-	-	24.731.712.227.048
AFS	431.726.628.362	28.156.283.200	-	459.882.911.562	451.044.473.608	-	(4.741.291.386)	446.303.182.222
Cổ phiếu niêm yết	23.000.000.000	28.156.283.200	-	51.156.283.200	-	-	-	-
Cổ phiếu chưa niêm yết	323.447.111.144	-	-	323.447.111.144	342.764.891.142	-	(4.741.291.386)	338.023.599.756
Trái phiếu	85.279.517.218	-	-	85.279.517.218	108.279.582.466	-	-	108.279.582.466
Tổng cộng	46.582.322.896.580	41.209.770.103	(139.694.336.864)	46.483.838.329.819	42.734.904.454.032	40.442.371.497	(241.384.991.424)	42.533.961.834.105

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG QUÝ 1 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 03 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

8. DỰ PHÒNG SUY GIẢM GIÁ TRỊ CÁC TÀI SẢN TÀI CHÍNH VÀ TÀI SẢN NHẬN THẾ CHẤP

	Số cuối kỳ VND	Số đầu năm VND
Dự phòng suy giảm giá trị các khoản cho vay	113.044.808	113.044.808
Dự phòng suy giảm giá trị tài sản tài chính AFS	54.988.779.066	54.988.779.066
Tổng cộng	55.101.823.874	55.101.823.874

9. CÁC TÀI SẢN TÀI CHÍNH KHÁC

	Số cuối kỳ VND	Số đầu năm VND
1. Các khoản phải thu bán các tài sản tài chính <i>Trong đó các khoản phải thu về bán các tài sản tài chính khó có khả năng thu hồi</i>	295.473.233.808 231.621.436.808	507.766.978.808 231.621.436.808
2. Các khoản phải thu và dự thu cổ tức, tiền lãi các tài sản tài chính	435.226.476.519	290.993.050.749
3. Trả trước cho người bán - Ứng trước tiền mua chứng khoán - Khác	49.408.468.397 - 49.408.468.397	830.656.988.493 795.000.000.000 35.656.988.493
4. Phải thu các dịch vụ CTCK cung cấp <i>Trong đó phải thu khó đòi các dịch vụ CTCK cung cấp</i>	4.289.950.544 250.000.000	14.825.982.317 250.000.000
5. Phải thu khác	23.485.602.291	16.986.334.652
6. Dự phòng phải thu khó đòi	(231.871.436.808)	(231.871.436.808)
Tổng cộng	576.012.294.751	1.429.357.898.211

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG QUÝ 1 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 03 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

Chi tiết dự phòng suy giảm giá trị các khoản phải thu

	Giá trị phải thu khó đòi cuối kỳ VND	Số dự phòng đầu năm VND	Số trích lập/ Phân loại lại nợ trong kỳ VND	Số hoàn nhập/ xử lý nợ trong kỳ VND	Số dự phòng cuối kỳ VND	Giá trị phải thu khó đòi đầu năm VND
Dự phòng phải thu bán các tài sản tài chính khó đòi	231.621.436.808	231.621.436.808	-	-	231.621.436.808	231.621.436.808
- Công ty TNHH TMXD Phúc Bảo Minh	231.621.436.808	231.621.436.808	-	-	231.621.436.808	231.621.436.808
Phải thu các dịch vụ công ty chứng khoán cung cấp khó đòi	250.000.000	250.000.000	-	-	250.000.000	250.000.000
- Công ty cổ phần tập đoàn Dabaco Việt Nam (DBC)	240.000.000	240.000.000	-	-	240.000.000	240.000.000
- Công ty cổ phần bệnh viện Hữu Nghị Đa Khoa Nghệ An	10.000.000	10.000.000	-	-	10.000.000	10.000.000
Tổng cộng	231.871.436.808	231.871.436.808	-	-	231.871.436.808	231.871.436.808

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG QUÝ 1 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 03 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

10. TÀI SẢN NGẮN HẠN KHÁC

	Số cuối kỳ VND	Số đầu năm VND
Tạm ứng	20.932.847.449	20.026.105.542
Vật tư văn phòng, công cụ, dụng cụ	542.630.166	595.758.695
Chi phí trả trước ngắn hạn	40.930.186.150	52.118.867.165
- Chi phí trả trước mua công cụ, vật liệu văn phòng	47.829.504	89.206.752
- Chi phí trả trước dịch vụ	40.882.356.646	52.029.660.413
Cầm cổ, ký cược, ký quỹ ngắn hạn	705.400.000	158.400.000
Tài sản ngắn hạn khác	22.573.537.567	41.677.606.234
- Tiền gửi ký quỹ phái sinh của công ty chứng khoán	21.578.666.667	40.692.735.334
- Khác	994.870.900	984.870.900
Tổng cộng	85.684.601.332	114.576.737.636

11. CÁC KHOẢN ĐẦU TƯ DÀI HẠN

	Số cuối kỳ VND	Số đầu năm VND
Các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn	1.125.341.869.450	938.116.263.256
- Tiền gửi có kỳ hạn trên 1 năm (1)	501.516.344.504	323.581.505.502
- Trái phiếu nắm giữ đến ngày đáo hạn (2)	623.825.524.946	614.534.757.754
Đầu tư vào công ty con	479.000.000.000	479.000.000.000
- Công ty TNHH Quản lý Quỹ SSI (SSIAM)	75.000.000.000	75.000.000.000
- Quỹ Đầu tư Thành viên SSI (SSIIMF)	404.000.000.000	404.000.000.000
Đầu tư vào công ty liên doanh, liên kết (3)	401.285.881.529	401.285.881.529
- Công ty Cổ phần Tập đoàn PAN (PAN)	391.285.881.529	391.285.881.529
- Quỹ Đầu tư Công nghệ số và Y tế Việt Nam (VDHF)	10.000.000.000	10.000.000.000
Tổng cộng	2.005.627.750.979	1.818.402.144.785

- (1) Tại ngày 31 tháng 03 năm 2025, tiền gửi có kỳ hạn trên 1 năm là 500.000.000.000 VND được dùng để đảm bảo cho các khoản vay ngắn hạn của Công ty.
- (2) Tại ngày 31 tháng 03 năm 2025, trong số các khoản đầu tư trái phiếu nắm giữ đến ngày đáo hạn có 600 trái phiếu với giá trị mệnh giá là 600.000.000.000 VND được sử dụng là tài sản đảm bảo cho khoản vay ngắn hạn của Công ty.
- (3) Tại ngày 31 tháng 03 năm 2025, trong số cổ phiếu đầu tư vào công ty liên kết, có 26.580.120 cổ phiếu với giá trị mệnh giá là 265.801.200.000 VND được sử dụng là tài sản đảm bảo cho khoản vay ngắn hạn của Công ty.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG QUÝ 1 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 03 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

12. TÀI SẢN CỐ ĐỊNH HỮU HÌNH

	<i>Máy móc thiết bị VND</i>	<i>Phương tiện vận tải VND</i>	<i>Thiết bị văn phòng VND</i>	<i>Tổng cộng VND</i>
Nguyên giá				
Số đầu năm	367.130.841.305	38.329.798.127	3.018.137.639	408.478.777.071
Tăng trong kỳ	47.736.000	1.614.450.000	-	1.662.186.000
<i>Mua trong kỳ</i>	47.736.000	1.614.450.000	-	1.662.186.000
Giảm trong kỳ	(9.766.773.853)	-	(38.639.666)	(9.805.413.519)
<i>Thanh lý, nhượng bán</i>	(9.766.773.853)	-	(38.639.666)	(9.805.413.519)
Số cuối kỳ	<u>357.411.803.452</u>	<u>39.944.248.127</u>	<u>2.979.497.973</u>	<u>400.335.549.552</u>
Hao mòn lũy kế				
Số đầu năm	266.865.967.339	18.826.408.336	2.620.375.889	288.312.751.564
Tăng trong kỳ	11.359.891.520	900.210.564	101.594.046	12.361.696.130
<i>Hao mòn trong kỳ</i>	11.359.891.520	900.210.564	101.594.046	12.361.696.130
Giảm trong kỳ	(9.608.996.074)	-	(38.639.666)	(9.647.635.740)
<i>Thanh lý, nhượng bán</i>	(9.608.996.074)	-	(38.639.666)	(9.647.635.740)
Số cuối kỳ	<u>268.616.862.785</u>	<u>19.726.618.900</u>	<u>2.683.330.269</u>	<u>291.026.811.954</u>
Giá trị còn lại				
Số đầu năm	100.264.873.966	19.503.389.791	397.761.750	120.166.025.507
Số cuối kỳ	<u>88.794.940.667</u>	<u>20.217.629.227</u>	<u>296.167.704</u>	<u>109.308.737.598</u>

Các thông tin khác về tài sản cố định hữu hình:

	<i>Số cuối kỳ VND</i>	<i>Số đầu năm VND</i>
Nguyên giá TSCĐ đã hao mòn hết nhưng vẫn còn sử dụng	<u>154.634.216.288</u>	<u>158.105.149.646</u>

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG QUÝ 1 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 03 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

13. TÀI SẢN CỐ ĐỊNH VÔ HÌNH

	<i>Phần mềm</i> <i>VND</i>
Nguyên giá	
Số đầu năm	300.880.788.536
Tăng trong kỳ	315.000.000
<i>Mua mới</i>	315.000.000
Giảm trong kỳ	(15.240.382.945)
<i>Thanh lý, nhượng bán</i>	(15.240.382.945)
Số cuối kỳ	285.955.405.591
Hao mòn lũy kế	
Số đầu năm	192.764.138.565
Tăng trong kỳ	8.688.431.142
<i>Hao mòn trong kỳ</i>	8.688.431.142
Giảm trong kỳ	(15.222.466.278)
<i>Thanh lý, nhượng bán</i>	(15.222.466.278)
Số cuối kỳ	186.230.103.429
Giá trị còn lại	
Số đầu năm	108.116.649.971
Số cuối kỳ	99.725.302.162

Các thông tin khác về tài sản cố định vô hình:

	<i>Số cuối kỳ</i> <i>VND</i>	<i>Số đầu năm</i> <i>VND</i>
Nguyên giá TSCĐ đã hao mòn hết nhưng vẫn còn sử dụng	102.080.069.926	117.523.052.871

14. CHI PHÍ XÂY DỰNG CƠ BẢN DỜ DANG

	<i>Số cuối kỳ</i> <i>VND</i>	<i>Số đầu năm</i> <i>VND</i>
Chi phí phát triển phần mềm	26.543.244.625	25.322.444.628
Chi phí mua tòa nhà văn phòng	372.171.111.110	372.171.111.110
Tổng cộng	398.714.355.735	397.493.555.738

15. CHI PHÍ TRẢ TRƯỚC DÀI HẠN

	<i>Số cuối kỳ</i> <i>VND</i>	<i>Số đầu năm</i> <i>VND</i>
Chi phí trả trước dịch vụ và công cụ dài hạn	14.432.244.303	20.708.362.295

Chi phí trả trước dài hạn chủ yếu gồm các chi phí trang trí nội thất, trang thiết bị văn phòng, chi phí gia hạn dịch vụ, bảo trì, bảo hành các phần mềm, chi phí thi công sửa chữa và trang trí ngoại thất của Công ty. Các chi phí này được phân bổ vào báo cáo kết quả hoạt động trong thời gian tối đa ba mươi sáu (36) tháng.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG QUÝ 1 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 03 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

16. THUẾ THU NHẬP HOẢN LẠI

16.1 TÀI SẢN THUẾ THU NHẬP HOẢN LẠI

Tài sản thuế TNDN hoãn lại phát sinh từ các khoản chênh lệch tạm thời chưa được khấu trừ thuế của các khoản mục sau đây:

	Số cuối kỳ VND	Số đầu năm VND
Tài sản thuế thu nhập hoãn lại		
Dự phòng suy giảm chứng khoán chưa niêm yết tạm thời không được khấu trừ thuế	-	9.055.817.812
Thuế TNDN hoãn lại phát sinh do phần đánh giá giảm tài sản tài chính FVTPL & AFS tạm thời không được khấu trừ thuế	13.247.559.664	4.439.572.576
Dự phòng giảm giá trị các khoản cho vay tạm thời không được khấu trừ thuế	-	7.897.516
Tổng cộng	13.247.559.664	13.503.287.904

16.2 THUẾ THU NHẬP HOẢN LẠI PHẢI TRẢ

Thuế TNDN hoãn lại phải trả phát sinh từ các khoản chênh lệch tạm thời chưa tính thuế của các khoản mục sau đây:

	Số cuối kỳ VND	Số đầu năm VND
Thu nhập hoãn lại phải trả		
Thuế TNDN hoãn lại phát sinh do phần đánh giá tăng tài sản tài chính FVTPL & AFS	9.190.212.300	8.088.474.299
Thuế TNDN hoãn lại phát sinh do đánh giá giảm phải trả chứng quyền đang lưu hành	18.787.005.331	7.437.571.090
Tổng cộng	27.977.217.631	15.526.045.389

17. TIỀN NỢ QUỸ HỖ TRỢ THANH TOÁN

Tiền nợ quỹ hỗ trợ thanh toán phản ánh các khoản tiền ký quỹ tại Tổng công ty lưu ký và bù trừ chứng khoán Việt Nam.

Theo quy định hiện hành của Tổng công ty lưu ký và bù trừ chứng khoán Việt Nam, Công ty phải ký quỹ một khoản tiền ban đầu là 120 triệu VND tại Tổng công ty lưu ký và bù trừ chứng khoán Việt Nam và hàng năm phải đóng bổ sung 0,01% tổng giá trị chứng khoán mỗi giới của năm trước nhưng không quá 2,5 tỷ VND/năm. Giới hạn tối đa về mức đóng góp của mỗi thành viên lưu ký vào Quỹ Hỗ trợ thanh toán là 20 tỷ VND đối với thành viên lưu ký là Công ty chứng khoán có nghiệp vụ tự doanh, môi giới.

Chi tiết tiền nợ Quỹ hỗ trợ thanh toán như sau:

	Số cuối kỳ VND	Số đầu năm VND
Tiền nộp ban đầu	6.087.814.535	6.087.814.535
Tiền nộp bổ sung	7.872.720.527	7.872.720.527
Tiền lãi phân bổ	6.039.464.938	6.039.464.938
Tổng cộng	20.000.000.000	20.000.000.000

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG QUÝ 1 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 03 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

18. CÁC TÀI SẢN ĐÃ CẦM CỐ, THẾ CHẤP

Tại thời điểm lập báo cáo, các tài sản sau đã được Công ty sử dụng làm tài sản cầm cố cho các khoản vay và đảm bảo thanh toán cho chứng quyền của Công ty phát hành:

<i>Tài sản</i>	<i>Số cuối kỳ VND</i>	<i>Số đầu năm VND</i>	<i>Mục đích đảm bảo</i>
Ngắn hạn			
- Tài sản tài chính FVTPL (tính theo mệnh giá)	35.606.302.400.000	33.062.000.000.000	Các khoản vay ngắn hạn
- Tiền gửi có kỳ hạn còn lại dưới 1 năm	5.801.000.000.000	3.320.000.000.000	Các khoản vay ngắn hạn
- Chứng chỉ tiền gửi FVTPL	750.000.000.000	850.000.000.000	Chứng quyền
Dài hạn			
- Trái phiếu có kỳ hạn còn lại trên 1 năm (tính theo mệnh giá)	600.000.000.000	600.000.000.000	Các khoản vay ngắn hạn
- Tiền gửi có kỳ hạn còn lại trên 1 năm	500.000.000.000	320.000.000.000	Các khoản vay ngắn hạn
- Đầu tư vào công ty liên kết (tính theo mệnh giá)	265.801.200.000	265.801.200.000	Các khoản vay ngắn hạn
Tổng cộng	43.523.103.600.000	38.417.801.200.000	

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG QUÝ 1 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 03 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

19. VAY VÀ NỢ THUÊ TÀI SẢN TÀI CHÍNH NGẮN HẠN

	Lãi suất vay %/năm	Số đầu năm VND	Số vay trong kỳ VND	Số đã trả trong kỳ VND	Số cuối kỳ VND
Vay ngắn hạn		45.501.969.699.137	66.737.013.304.857	56.992.145.552.641	55.246.837.451.353
Vay ngân hàng thấu chi	Dưới 5,55	2.490.984.699.137	24.714.773.304.857	21.989.810.552.641	5.215.947.451.353
Vay ngắn hạn	Dưới 6,6	43.010.985.000.000	42.022.240.000.000	35.002.335.000.000	50.030.890.000.000
- Ngân hàng TMCP Ngoại Thương Việt Nam		10.521.000.000.000	7.990.000.000.000	6.511.000.000.000	12.000.000.000.000
- Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam		8.934.500.000.000	3.033.000.000.000	4.020.000.000.000	7.947.500.000.000
- Ngân hàng TMCP Công Thương Việt Nam		9.582.000.000.000	4.625.500.000.000	3.800.000.000.000	10.407.500.000.000
- Các ngân hàng khác		13.973.485.000.000	26.373.740.000.000	20.671.335.000.000	19.675.890.000.000
Tổng cộng		45.501.969.699.137	66.737.013.304.857	56.992.145.552.641	55.246.837.451.353

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG QUÝ 1 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 03 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

20. PHẢI TRẢ HOẠT ĐỘNG GIAO DỊCH CHỨNG KHOÁN

	Số cuối kỳ VND	Số đầu năm VND
Phải trả Sở Giao dịch chứng khoán, Tổng công ty lưu ký và bù trừ chứng khoán Việt Nam	32.089.718.864	26.172.361.106
Phải trả chứng quyền (đang lưu hành)	226.285.916.000	201.711.273.000
Tổng cộng	258.375.634.864	227.883.634.106

Công ty được phát hành chứng quyền có bảo đảm theo các giấy chứng nhận chào bán chứng quyền cấp bởi Ủy ban Chứng khoán Nhà nước. Chi tiết số lượng chứng quyền do Công ty phát hành như sau:

	Số cuối kỳ		Số đầu năm	
	Số lượng chứng quyền được phép phát hành (chứng quyền)	Số lượng chứng quyền đang lưu hành (chứng quyền)	Số lượng chứng quyền được phép phát hành (chứng quyền)	Số lượng chứng quyền đang lưu hành (chứng quyền)
HPG/6M/SSI/C/EU/Cash-17	35.000.000	33.300.700	35.000.000	16.400.300
HPG/9M/SSI/C/EU/Cash-17	30.000.000	29.726.800	30.000.000	3.959.200
MBB/9M/SSI/C/EU/Cash-17	27.000.000	19.090.900	27.000.000	3.421.600
ACB/9M/SSI/C/EU/Cash-17	25.000.000	18.856.100	25.000.000	2.083.900
FPT/9M/SSI/C/EU/Cash-17	6.000.000	5.938.700	6.000.000	5.587.900
Chứng quyền khác	895.000.000	222.213.000	1.158.000.000	215.661.900
Tổng cộng	1.018.000.000	329.126.200	1.281.000.000	247.114.800

21. PHẢI TRẢ NGƯỜI BÁN NGẮN HẠN

	Số cuối kỳ VND	Số đầu năm VND
Công Ty Cổ Phần Bất Động Sản Dầu Khí Việt Nam - SSG	74.426.000.000	74.426.000.000
Phải trả tiền mua chứng khoán	-	1.423.129.000
Phải trả người bán khác	4.545.622.456	21.751.589.446
Tổng cộng	78.971.622.456	97.600.718.446

22. THUẾ VÀ CÁC KHOẢN PHẢI NỘP NHÀ NƯỚC

	Số cuối kỳ VND	Số đầu năm VND
Thuế giá trị gia tăng	857.145.494	994.906.208
Thuế thu nhập doanh nghiệp	192.047.279.983	125.660.196.815
Thuế thu nhập cá nhân	53.002.643.394	56.213.163.174
Các loại thuế khác (thuế nhà thầu)	12.035.916.155	6.942.015.879
Tổng cộng	257.942.985.026	189.810.282.076

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG QUÝ 1 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 03 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

23. CHI PHÍ PHẢI TRẢ NGẮN HẠN

	<i>Số cuối kỳ VND</i>	<i>Số đầu năm VND</i>
Chi phí lãi vay phải trả	54.907.716.405	55.602.410.419
Phí quản lý danh mục ủy thác phải trả Công ty TNHH Quản lý Quỹ SSI	2.457.278.232	2.680.493.735
Phí dịch vụ	-	518.130.000
Phí hoa hồng phải trả cho đối tác	8.206.377.573	7.904.462.846
Các khoản khác	2.984.599.539	3.188.989.753
Tổng cộng	68.555.971.749	69.894.486.753

24. CÁC KHOẢN PHẢI TRẢ, PHẢI NỢP NGẮN HẠN KHÁC

	<i>Số cuối kỳ VND</i>	<i>Số đầu năm VND</i>
Phải trả cổ tức, lãi trái phiếu	8.159.000.494	8.183.580.361
<i>Phải trả cổ tức cho cổ đông Công ty</i>	<i>7.636.452.900</i>	<i>7.659.494.900</i>
<i>Phải trả trái tức cho trái chủ của Công ty</i>	<i>522.547.594</i>	<i>524.085.461</i>
Phải trả các đối tượng khác	7.467.388.538	3.588.825.402
Tổng cộng	15.626.389.032	11.772.405.763

25. QUỸ KHEN THƯỞNG, PHÚC LỢI

	<i>Số cuối kỳ VND</i>	<i>Số đầu năm VND</i>
Quỹ khen thưởng và phúc lợi cho nhân viên	157.613.957.999	229.575.623.719
Quỹ từ thiện	126.957.738.703	126.957.738.703
Tổng cộng	284.571.696.702	356.533.362.422

26. VỐN CHỦ SỞ HỮU

26.1 Lợi nhuận chưa phân phối

	<i>Số cuối kỳ VND</i>	<i>Số đầu năm VND</i>
Lợi nhuận đã thực hiện chưa phân phối	6.119.489.801.628	5.438.665.355.480
Lợi nhuận chưa thực hiện	(43.355.784.506)	(180.665.303.751)
<i>Lãi/(lỗ) chưa thực hiện và thuế hoãn lại trên đánh giá lại TSTC FVTPL và phải trả chứng quyền đang lưu hành</i>	<i>(60.520.580.046)</i>	<i>(195.068.041.449)</i>
<i>Lãi chưa thực hiện chênh lệch tỷ giá</i>	<i>17.164.795.540</i>	<i>14.402.737.698</i>
Tổng cộng	6.076.134.017.122	5.258.000.051.729

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG QUÝ 1 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 03 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

26.2 Tình hình tăng giảm nguồn vốn chủ sở hữu

	Vốn góp của chủ sở hữu VND	Thặng dư vốn cổ phần VND	Cổ phiếu quỹ VND	Chênh lệch đánh giá lại tài sản theo giá trị hợp lý VND	Lợi nhuận chưa phân phối VND	Tổng cộng VND
Số đầu năm	19.638.639.180.000	1.093.540.920.517	(19.115.006.409)	(3.793.033.106)	5.258.000.051.729	25.967.272.112.731
Lợi nhuận sau thuế	-	-	-	-	819.148.409.838	819.148.409.838
Đánh giá lại tài sản tài chính AFS	-	-	-	26.318.059.672	-	26.318.059.672
Giảm khác	-	-	-	-	(1.014.444.445)	(1.014.444.445)
Số cuối kỳ	19.638.639.180.000	1.093.540.920.517	(19.115.006.409)	22.525.026.566	6.076.134.017.122	26.811.724.137.796

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG QUÝ 1 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 03 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

26.3 Cổ phiếu

	<i>Số cuối kỳ (cổ phiếu)</i>	<i>Số đầu năm (cổ phiếu)</i>
Số lượng cổ phiếu được phép phát hành	1.963.863.918	1.963.863.918
Số lượng cổ phiếu đã phát hành	1.963.863.918	1.963.863.918
Số lượng cổ phiếu đã phát hành và được góp vốn đầy đủ	1.963.863.918	1.963.863.918
- Cổ phiếu phổ thông	1.963.863.918	1.963.863.918
- Cổ phiếu ưu đãi	-	-
Số lượng cổ phiếu quỹ	(1.991.468)	(1.991.468)
Cổ phiếu quỹ do Công ty nắm giữ	(1.991.468)	(1.991.468)
- Cổ phiếu phổ thông	(1.991.468)	(1.991.468)
- Cổ phiếu ưu đãi	-	-
Số lượng cổ phiếu đang lưu hành	1.961.872.450	1.961.872.450
- Cổ phiếu phổ thông	1.961.872.450	1.961.872.450
- Cổ phiếu ưu đãi	-	-

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG QUÝ 1 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 03 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

27. LÃI/(LỖ) TỪ CÁC TÀI SẢN TÀI CHÍNH

27.1. Lãi/(lỗ) bán các tài sản tài chính FVTPL

STT	Danh mục các khoản đầu tư	Số lượng bán Đơn vị	Tổng giá trị bán VND	Giá vốn bình quân gia quyền tính đến cuối ngày giao dịch VND	Lãi bán chứng khoán Quý 1/2025 VND	Lãi bán chứng khoán Quý 1/2024 VND
I	LÃI BÁN					
	Cổ phiếu và chứng khoán niêm yết (bao gồm cổ phiếu phòng ngừa rủi ro cho chứng quyền)	73.840.094	2.194.872.661.200	2.134.146.438.201	60.726.222.999	97.128.288.237
1						
2	Cổ phiếu và chứng khoán chưa niêm yết khác	13.499.990	149.023.326.670	123.425.446.666	25.597.880.004	8.061.091.465
3	Trái phiếu và CCTG	122.287.272	27.327.670.909.166	27.276.210.781.780	51.460.127.386	163.490.152.831
4	Lãi vị thế của hợp đồng chứng khoán phái sinh Chứng quyền do Công ty phát hành	-	-	-	43.715.538.000	15.802.744.000
5		522.913.600	381.150.515.292	301.668.411.000	79.482.104.292	78.879.698.793
	Tổng cộng	732.540.956	30.052.717.412.328	29.835.451.077.647	260.981.872.681	363.361.975.326

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG QUÝ 1 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 03 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

Lãi/(lỗ) bán các tài sản tài chính FVTPL (tiếp theo)

STT	Danh mục các khoản đầu tư	Số lượng bán Đơn vị	Tổng giá trị bán VND	Giá vốn bình quân gia quyền tính đến cuối ngày giao dịch VND	Lỗ bán chứng khoán Quý 1/2025 VND	Lỗ bán chứng khoán Quý 1/2024 VND
II	LỖ BÁN					
1	Cổ phiếu và chứng khoán niêm yết (bao gồm cổ phiếu phòng ngừa rủi ro cho chứng quyền)	50.739.278	1.917.260.889.700	1.985.617.418.502	(68.356.528.802)	(16.771.697.246)
2	Cổ phiếu và chứng khoán chưa niêm yết khác	232.712	7.330.428.000	14.620.488.610	(7.290.060.610)	-
3	Trái phiếu và CCTG	27.310.752	10.950.327.516.776	10.955.724.557.976	(5.397.041.200)	(5.358.770.524)
4	Lỗ vị thế của hợp đồng chứng khoán phái sinh	-	-	-	(39.858.790.000)	(18.553.306.000)
5	Chứng quyền do Công ty phát hành	302.436.300	278.723.167.561	317.314.240.400	(38.591.072.839)	(39.598.716.343)
	Tổng cộng	380.719.042	13.153.642.002.037	13.273.276.705.488	(159.493.493.451)	(80.282.490.113)

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG QUÝ 1 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 03 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

27.2. Chênh lệch về đánh giá lại các tài sản tài chính

STT	Danh mục các loại tài sản tài chính	Giá trị mua theo sổ kế toán VND	Giá trị ghi sổ VND	Số dư chênh lệch đánh giá lại cuối kỳ [2] VND	Số dư chênh lệch đánh giá lại đầu quý [1] VND	Chênh lệch thuần điều chỉnh sổ kế toán ([2]-[1]) Quý 1/2025 VND
I	Loại FVTPL	46.150.596.268.218	46.023.955.418.257	(126.640.849.961)	(196.201.328.541)	69.560.478.580
1	Cổ phiếu và chứng khoán niêm yết khác	1.183.337.569.077	1.157.002.314.220	(26.335.254.857)	(5.904.966.403)	(20.430.288.454)
	MBB	47.630.412.047	47.814.400.000	183.987.953	900.531.930	(716.543.977)
	MWG	45.845.626.875	45.304.979.000	(540.647.875)	59.745.178	(600.393.053)
	VNM	108.459.906.381	105.377.885.400	(3.082.020.981)	(317.877.623)	(2.764.143.358)
	VPB	817.433.851.408	797.561.309.000	(19.872.542.408)	(13.828.430.440)	(6.044.111.968)
	Cổ phiếu và chứng khoán khác	163.967.772.366	160.943.740.820	(3.024.031.546)	7.281.064.552	(10.305.096.098)
2	Cổ phiếu niêm yết cho hoạt động phòng ngừa rủi ro của chứng quyền	1.300.933.255.016	1.272.419.121.500	(28.514.133.516)	25.686.885.742	(54.201.019.258)
	FPT	165.269.404.940	142.650.046.000	(22.619.358.940)	20.557.266.581	(43.176.625.521)
	HPG	329.592.833.167	320.594.817.750	(8.998.015.417)	(1.261.121.840)	(7.736.893.577)
	VPB	127.433.917.637	124.335.886.000	(3.098.031.637)	(332.510.965)	(2.765.520.672)
	ACB	160.193.235.752	159.388.190.000	(805.045.752)	434.448.888	(1.239.494.640)
	Cổ phiếu khác	518.443.863.520	525.450.181.750	7.006.318.230	6.288.803.078	717.515.152
3	Cổ phiếu và Chứng chỉ quỹ chưa niêm yết	46.344.313.924	26.664.132.558	(19.680.181.366)	(19.856.877.929)	176.696.563
4	Trái phiếu	16.299.982.633.132	16.247.871.352.910	(52.111.280.222)	(196.126.369.951)	144.015.089.729
5	Chứng chỉ tiền gửi	27.319.998.497.069	27.319.998.497.069	-	-	-
II	Loại AFS	431.726.628.362	459.882.911.562	28.156.283.200	(4.741.291.386)	32.897.574.586
1	Cổ phiếu niêm yết	23.000.000.000	51.156.283.200	28.156.283.200	-	28.156.283.200
2	Cổ phiếu chưa niêm yết	323.447.111.144	323.447.111.144	-	(4.741.291.386)	4.741.291.386
3	Trái phiếu	85.279.517.218	85.279.517.218	-	-	-
	Tổng cộng	46.582.322.896.580	46.483.838.329.819	(98.484.566.761)	(200.942.619.927)	102.458.053.166

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG QUÝ 1 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 03 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

27.3. Chênh lệch về đánh giá lại phải trả chứng quyền

STT	Danh mục các loại chứng quyền Công ty phát hành	Giá trị phát hành theo sổ kế toán VND	Giá trị thị trường VND	Số dư chênh lệch đánh giá lại cuối kỳ [2] VND	Số dư chênh lệch đánh giá lại đầu quý [1] VND	Chênh lệch thuần điều chỉnh sổ kế toán ([2]-[1]) Quý 1/2025 VND
1	HPG/6M/SSI/C/EU/Cash-17	22.166.583.406	13.320.280.000	8.846.303.406	1.161.764.228	7.684.539.178
2	HPG/9M/SSI/C/EU/Cash-17	25.618.202.194	21.700.564.000	3.917.638.194	311.368.298	3.606.269.896
3	MBB/9M/SSI/C/EU/Cash-17	15.439.525.963	15.081.811.000	357.714.963	(1.525.305)	359.240.268
4	ACB/9M/SSI/C/EU/Cash-17	12.754.740.070	11.313.660.000	1.441.080.070	10.709.448	1.430.370.622
5	FPT/9M/SSI/C/EU/Cash-17	35.321.325.115	19.657.097.000	15.664.228.115	(10.005.321.947)	25.669.550.062
6	Chứng quyền khác	202.503.511.880	145.212.504.000	57.291.007.880	25.182.337.759	32.108.670.121
	Tổng cộng	313.803.888.628	226.285.916.000	87.517.972.628	16.659.332.481	70.858.640.147

27.4. Cổ tức, tiền lãi phát sinh từ tài sản tài chính FVTPL, HTM, AFS, các khoản cho vay và phải thu

	Quý 1 năm 2025 VND	Quý 1 năm 2024 VND	Lũy kế năm 2025 VND	Lũy kế năm 2024 VND
Từ tài sản tài chính FVTPL	507.655.759.058	477.288.137.130	507.655.759.058	477.288.137.130
Từ tài sản tài chính HTM	84.571.872.043	104.718.519.925	84.571.872.043	104.718.519.925
Từ các khoản cho vay và phải thu	627.993.174.845	446.711.339.935	627.993.174.845	446.711.339.935
Từ tài sản tài chính AFS	1.005.041.096	2.155.050.909	1.005.041.096	2.155.050.909
Cổ tức, trái tức phát sinh từ tài sản tài chính AFS	1.005.041.096	2.155.050.909	1.005.041.096	2.155.050.909
Tổng cộng	1.221.225.847.042	1.030.873.047.899	1.221.225.847.042	1.030.873.047.899

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG QUÝ 1 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 03 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

28. THU NHẬP HOẠT ĐỘNG KHÁC

	<u>Quý 1 năm 2025</u> VND	<u>Quý 1 năm 2024</u> VND	<u>Lũy kế năm 2025</u> VND	<u>Lũy kế năm 2024</u> VND
Doanh thu lãi cọc và khác	22.782.644.167	6.068.495.667	22.782.644.167	6.068.495.667

29. CHI PHÍ HOẠT ĐỘNG CUNG CẤP DỊCH VỤ

	<u>Quý 1 năm 2025</u> VND	<u>Quý 1 năm 2024</u> VND	<u>Lũy kế năm 2025</u> VND	<u>Lũy kế năm 2024</u> VND
Chi phí nghiệp vụ môi giới chứng khoán (chi phí giao dịch phải trả cho Sở, chi phí lương, chi phí theo lương, chi phí khác)	248.107.220.080	347.652.594.138	248.107.220.080	347.652.594.138
Chi phí nghiệp vụ bảo lãnh, đại lý phát hành chứng khoán	202.982.864	-	202.982.864	-
Chi phí hoạt động tư vấn tài chính	4.397.783.295	6.966.120.688	4.397.783.295	6.966.120.688
Chi phí nghiệp vụ tư vấn đầu tư chứng khoán	3.931.548.707	6.184.722.141	3.931.548.707	6.184.722.141
Chi phí nghiệp vụ lưu ký chứng khoán	10.933.336.499	10.236.232.545	10.933.336.499	10.236.232.545
Chi phí hoạt động khác (Thuyết minh số 30)	11.874.754.475	12.076.508.744	11.874.754.475	12.076.508.744
Tổng cộng	279.447.625.920	383.116.178.256	279.447.625.920	383.116.178.256

CHI TIẾT CHI PHÍ HOẠT ĐỘNG CUNG CẤP DỊCH VỤ THEO KHOẢN MỤC CHI PHÍ

	<u>Quý 1 năm 2025</u> VND	<u>Quý 1 năm 2024</u> VND	<u>Lũy kế năm 2025</u> VND	<u>Lũy kế năm 2024</u> VND
Chi phí môi giới chứng khoán	71.336.102.155	83.430.855.303	71.336.102.155	83.430.855.303
Chi phí hoạt động lưu ký	10.933.336.499	10.236.232.545	10.933.336.499	10.236.232.545
Chi phí lương và các khoản khác theo lương	121.315.373.586	187.138.536.417	121.315.373.586	187.138.536.417
Chi phí BHXH, BHYT, KPCĐ, BHTN	8.849.418.025	10.935.298.758	8.849.418.025	10.935.298.758
Chi phí vật tư văn phòng	181.841.767	424.257.099	181.841.767	424.257.099
Chi phí công cụ, dụng cụ	143.579.166	839.612.752	143.579.166	839.612.752
Chi phí khấu hao TSCĐ	10.174.182.545	13.234.630.297	10.174.182.545	13.234.630.297
Chi phí dịch vụ mua ngoài	49.125.852.529	64.462.903.397	49.125.852.529	64.462.903.397
Chi phí về vốn	1.834.250.361	3.937.785.155	1.834.250.361	3.937.785.155
Chi phí khác	5.553.689.287	8.476.066.533	5.553.689.287	8.476.066.533
Tổng cộng	279.447.625.920	383.116.178.256	279.447.625.920	383.116.178.256

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG QUÝ 1 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 03 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

30. CHI PHÍ HOẠT ĐỘNG KHÁC

	Quý 1 năm 2025 VND	Quý 1 năm 2024 VND	Lũy kế năm 2025 VND	Lũy kế năm 2024 VND
Chi phí hợp đồng quản lý tiền gửi	-	2.233.296.617	-	2.233.296.617
Chi phí khác	11.874.754.475	9.843.212.127	11.874.754.475	9.843.212.127
Tổng cộng	11.874.754.475	12.076.508.744	11.874.754.475	12.076.508.744

31. CHI PHÍ HOẠT ĐỘNG TỰ DOANH

	Quý 1 năm 2025 VND	Quý 1 năm 2024 VND	Lũy kế năm 2025 VND	Lũy kế năm 2024 VND
Chi phí quản lý danh mục ủy thác	2.712.368.090	5.074.427.609	2.712.368.090	5.074.427.609
Chi phí khác	17.398.941.910	23.677.826.384	17.398.941.910	23.677.826.384
Tổng cộng	20.111.310.000	28.752.253.993	20.111.310.000	28.752.253.993

32. DOANH THU HOẠT ĐỘNG TÀI CHÍNH

	Quý 1 năm 2025 VND	Quý 1 năm 2024 VND	Lũy kế năm 2025 VND	Lũy kế năm 2024 VND
Chênh lệch tỷ giá hối đoái đã và chưa thực hiện	6.599.710.329	10.877.812.614	6.599.710.329	10.877.812.614
Doanh thu lãi tiền gửi không kỳ hạn và dưới ba (03) tháng	4.419.352.867	6.183.715.162	4.419.352.867	6.183.715.162
Doanh thu hoạt động tài chính khác	9.205.502.085	7.969.837.479	9.205.502.085	7.969.837.479
Tổng cộng	20.224.565.281	25.031.365.255	20.224.565.281	25.031.365.255

33. CHI PHÍ TÀI CHÍNH

	Quý 1 năm 2025 VND	Quý 1 năm 2024 VND	Lũy kế năm 2025 VND	Lũy kế năm 2024 VND
Chênh lệch lỗ tỷ giá hối đoái đã và chưa thực hiện	1.125.511.897	6.128.787.260	1.125.511.897	6.128.787.260
Chi phí lãi vay ngắn hạn	465.588.292.122	383.075.951.019	465.588.292.122	383.075.951.019
Chi phí tài chính khác	2.009.713.519	1.719.492.679	2.009.713.519	1.719.492.679
Tổng cộng	468.723.517.538	390.924.230.958	468.723.517.538	390.924.230.958

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG QUÝ 1 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 03 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

34. CHI PHÍ QUẢN LÝ CÔNG TY CHỨNG KHOÁN

	Quý 1 năm 2025 VND	Quý 1 năm 2024 VND	Lũy kế năm 2025 VND	Lũy kế năm 2024 VND
Chi phí nhân viên quản lý	12.787.928.907	30.306.130.027	12.787.928.907	30.306.130.027
- Lương và các khoản phúc lợi	8.258.483.257	27.968.983.177	8.258.483.257	27.968.983.177
- BHXH, BHYT, KPCĐ, BHTN	4.529.445.650	2.337.146.850	4.529.445.650	2.337.146.850
Chi phí văn phòng phẩm	270.494.517	352.358.498	270.494.517	352.358.498
Chi phí công cụ, dụng cụ	279.387.078	953.924.858	279.387.078	953.924.858
Chi phí khấu hao tài sản cố định	10.818.119.202	11.081.418.889	10.818.119.202	11.081.418.889
Chi phí dịch vụ mua ngoài	18.799.134.259	29.579.863.056	18.799.134.259	29.579.863.056
Chi phí khác	3.257.816.021	3.948.593.161	3.257.816.021	3.948.593.161
Tổng cộng	46.212.879.984	76.222.288.489	46.212.879.984	76.222.288.489

35. THU NHẬP VÀ CHI PHÍ KHÁC

	Quý 1 năm 2025 VND	Quý 1 năm 2024 VND	Lũy kế năm 2025 VND	Lũy kế năm 2024 VND
Thu nhập khác				
Lãi nhượng bán, thanh lý tài sản	21.327.092	-	21.327.092	-
Thu nhập khác	1.885.060.333	487.497.393	1.885.060.333	487.497.393
Tổng thu nhập khác	1.906.387.425	487.497.393	1.906.387.425	487.497.393
Chi phí khác				
Lỗ nhượng bán, thanh lý tài sản	(150.429.712)	-	(150.429.712)	-
Chi phí khác	-	(3.442.206)	-	(3.442.206)
Tổng chi phí khác	(150.429.712)	(3.442.206)	(150.429.712)	(3.442.206)
Tổng cộng	1.755.957.713	484.055.187	1.755.957.713	484.055.187

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG QUÝ 1 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 03 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

36. THUẾ THU NHẬP DOANH NGHIỆP

36.1. Thuế thu nhập doanh nghiệp

Các báo cáo thuế của Công ty sẽ chịu sự kiểm tra của cơ quan thuế. Do việc áp dụng luật và các quy định về thuế đối với các loại nghiệp vụ khác nhau có thể được giải thích theo nhiều cách khác nhau, 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.

Thuế thu nhập doanh nghiệp hiện hành phải trả được xác định dựa trên thu nhập chịu thuế của năm hiện tại. Thu nhập chịu thuế khác với thu nhập được báo cáo trong báo cáo kết quả hoạt động vì thu nhập chịu thuế không bao gồm các khoản mục thu nhập chịu thuế hay chi phí được khấu trừ cho mục đích tính thuế trong các năm khác và cũng không bao gồm các khoản mục không phải chịu thuế hay không được khấu trừ cho mục đích tính thuế. Thuế thu nhập doanh nghiệp hiện hành phải trả của Công ty được tính theo thuế suất đã ban hành đến ngày kết thúc kỳ kế toán. Công ty có nghĩa vụ nộp thuế TNDN với mức thuế suất 20% trên tổng lợi nhuận chịu thuế theo Thông tư số 78/2014/TT-BTC có hiệu lực ngày 02 tháng 08 năm 2014.

Bảng ước tính mức thuế thu nhập doanh nghiệp hiện hành của Công ty được trình bày dưới đây:

	Quý 1 năm 2025 VND	Quý 1 năm 2024 VND
Lợi nhuận thuần trước thuế	1.017.468.860.969	900.371.523.076
Các điều chỉnh tăng/(giảm) lợi nhuận theo kế toán		
Các khoản điều chỉnh tăng		
- Chênh lệch giảm về đánh giá lại các tài sản tài chính FVTPL	89.656.622.923	21.109.796.248
- Chênh lệch tăng về đánh giá lại phải trả chứng quyền đang lưu hành	40.039.939.740	63.301.415.611
- Hoàn nhập/ (dự phòng) giảm giá chứng khoán trong kỳ	111.060.832.107	19.896.684.355
Các khoản điều chỉnh giảm		
- Thu nhập từ hoạt động không thuộc diện nộp thuế TNDN - Cổ tức	(797.000)	(2.087.065.160)
- Chênh lệch tăng về đánh giá lại các tài sản tài chính FVTPL	(159.217.101.503)	(49.285.419.535)
- Chênh lệch giảm về đánh giá lại phải trả chứng quyền đang lưu hành	(110.898.579.887)	(9.716.021.161)
- Các khoản điều chỉnh khác	(27.873.377.432)	(29.503.408.957)
Thu nhập chịu thuế ước tính kỳ hiện hành	960.236.399.917	914.087.504.477
Thuế suất thuế TNDN	20%	20%
Thuế TNDN phải trả ước tính kỳ hiện hành	192.047.279.983	182.817.500.895
Thuế TNDN phải trả đầu năm	125.660.196.815	279.017.935.788
Điều chỉnh tăng thuế TNDN theo Quyết toán thuế	145.785.584	4.893.370.467
Thuế TNDN đã trả trong kỳ	(125.805.982.399)	(283.911.306.255)
Thuế TNDN phải trả cuối kỳ	192.047.279.983	182.817.500.895

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG QUÝ 1 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 03 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

36.2. Thuế thu nhập doanh nghiệp hoãn lại

Biến động của thuế thu nhập doanh nghiệp hoãn lại trong kỳ như sau:

	Quý 1 năm 2025 VND	Quý 1 năm 2024 VND
Tài sản thuế thu nhập doanh nghiệp hoãn lại		
Số đầu năm	13.503.287.904	8.879.435.210
Thuế TNDN hoãn lại phát sinh do tăng/(giảm) chi phí dự phòng chứng khoán chưa niêm yết không được khấu trừ thuế trong kỳ	-	(104.023.227)
Thuế TNDN hoãn lại phát sinh từ đánh giá giảm tài sản tài chính FVTPL & AFS chưa được khấu trừ thuế	(255.728.240)	-
Thuế TNDN hoãn lại phát sinh do khoản chi phí tạm thời chịu thuế	-	5.724.882.861
Thuế hoãn lại phát sinh do chi phí dự phòng suy giảm giá trị khoản cho vay	-	-
Số cuối kỳ	13.247.559.664	14.500.294.844

	Quý 1 năm 2025 VND	Quý 1 năm 2024 VND
Thuế thu nhập doanh nghiệp hoãn lại phải trả		
Số đầu năm	15.526.045.389	14.296.859.349
Thuế TNDN hoãn lại phát sinh từ đánh giá tăng tài sản tài chính FVTPL & AFS chưa được khấu trừ thuế	(5.477.776.917)	707.429.600
Thuế TNDN hoãn lại phát sinh do đánh giá lại TSTC AFS	6.579.514.918	-
Thuế TNDN hoãn lại phát sinh do đánh giá giảm phải trả chứng quyền đang lưu hành	11.349.434.241	(9.768.720.703)
Số cuối kỳ	27.977.217.631	5.235.568.246

Công ty đã ghi nhận (thu nhập)/chi phí thuế thu nhập hoãn lại vào báo cáo kết quả hoạt động cho kỳ kế toán Quý 1 năm 2025 và Quý 1 năm 2024 như sau:

	Quý 1 năm 2025 VND	Quý 1 năm 2024 VND
Chi phí/ (thu nhập) thuế TNDN hoãn lại		
Thuế TNDN hoãn lại phát sinh do thay đổi chi phí dự phòng chứng khoán chưa niêm yết không được khấu trừ thuế trong kỳ	-	104.023.227
Thuế TNDN hoãn lại phát sinh do khoản chi phí tạm thời chịu thuế năm trước đã nộp thuế	-	(5.724.882.861)
Thuế TNDN hoãn lại phát sinh do đánh giá tăng/giảm TSTC FVTPL, AFS và đánh giá giảm phải trả chứng quyền	6.127.385.564	(9.061.291.103)
(Thu nhập)/ Chi phí thuế TNDN hoãn lại	6.127.385.564	(14.682.150.737)

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG QUÝ 1 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 03 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

37. LŨY KẾ THU NHẬP TOÀN DIỆN KHÁC

<i>Chỉ tiêu</i>	<i>Số đầu năm (VND)</i>	<i>Số phát sinh (VND)</i>	<i>Thay đổi từ vốn chủ sở hữu và ghi nhận vào kết quả kinh doanh (VND)</i>	<i>Số cuối kỳ (VND)</i>
Lỗ từ đánh giá lại các tài sản tài chính sẵn sàng để bán	(3.793.033.106)	21.576.768.282	4.741.291.390	22.525.026.566

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

Thu nhập và chi phí lãi hoặc lỗ hạch toán trực tiếp vào nguồn vốn chủ sở hữu như sau:

	<i>Quý 1 năm 2025 VND</i>	<i>Quý 1 năm 2024 VND</i>
Thu nhập hạch toán trực tiếp vào nguồn vốn chủ sở hữu	26.318.059.672	-
- Lãi từ đánh giá lại tài sản tài chính AFS	26.318.059.672	-
Chi phí hạch toán trực tiếp vào nguồn vốn chủ sở hữu	(1.014.444.445)	(1.006.444.445)
- Lỗ khác hạch toán trực tiếp vào nguồn vốn chủ sở hữu	(1.014.444.445)	(1.006.444.445)
Tổng cộng	25.303.615.227	(1.006.444.445)

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG QUÝ 1 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 03 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

39. NHỮNG THÔNG TIN KHÁC

39.1. Nghiệp vụ với các bên liên quan

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

<i>Danh sách bên liên quan</i>	<i>Mối quan hệ</i>
Công ty TNHH Quản lý Quỹ SSI	Công ty con do SSI nắm giữ 100% vốn sở hữu Chủ tịch Công ty TNHH Quản lý Quỹ SSI là em Chủ tịch Hội đồng Quản trị SSI
Quỹ Đầu tư thành viên SSI	Công ty con do SSI nắm giữ 76,15% vốn sở hữu
Công ty TNHH Đầu tư NDH và công ty con	Chủ sở hữu và Chủ tịch của Công ty TNHH Đầu tư NDH là Chủ tịch Hội đồng Quản trị SSI Thành viên Hội đồng Quản trị SSI Nguyễn Duy Khánh đồng thời là Tổng Giám đốc NDH
Daiwa Securities Group Inc và các công ty con	Cổ đông chiến lược nắm giữ tỷ lệ khoảng 15,34% vốn có quyền biểu quyết của SSI
Quỹ Đầu tư Công nghệ số và Y tế Việt Nam	Công ty liên kết
Công ty Cổ phần tập đoàn PAN và các công ty con	Chủ tịch Hội đồng quản trị SSI cũng là chủ tịch Hội đồng quản trị của PAN, công ty liên kết
Công ty TNHH Bất Động Sản Sài Gòn Đan Linh	Thành viên Hội đồng Quản trị kiêm Tổng Giám đốc SSI là Chủ tịch Hội đồng thành viên của Công ty TNHH Bất động sản Sài Gòn Đan Linh
Công ty Cổ phần Công nghệ số SSI	Công ty con sở hữu gián tiếp qua Quỹ Đầu tư Thành viên SSI
Công ty TNHH Một Thành Viên Nguyễn Sài Gòn	Chủ tịch Công ty TNHH Một thành viên Nguyễn Sài Gòn là em Chủ tịch Hội đồng Quản trị SSI

Công ty Cổ phần Chứng khoán SSI

B09a-CTCK

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG QUÝ 1 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 03 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

Số dư và các giao dịch trọng yếu của Công ty với các bên liên quan tại ngày 31 tháng 03 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày như sau:

Công ty liên quan	Giao dịch	Phải thu/ (phải trả)				Doanh thu/ (chi phí)
		Số đầu kỳ	Tăng trong kỳ	Giảm trong kỳ	Số cuối kỳ	
		VND	VND	VND	VND	VND
Quỹ đầu tư thành viên SSI	Góp vốn đầu tư	404.000.000.000	-	-	404.000.000.000	-
Quỹ Đầu tư công nghệ số và Y tế Việt Nam	Góp vốn đầu tư	10.000.000.000	-	-	10.000.000.000	-
Công ty TNHH Sài Gòn Đan Linh	Đặt cọc thuê văn phòng	691.524.000	-	-	691.524.000	-
	Chi phí thuê văn phòng và các dịch vụ khác	(31.266.963)	(789.742.131)	808.733.094	(12.276.000)	(789.742.131)
Công ty TNHH Đầu tư NDH và công ty con	Doanh thu giao dịch và dịch vụ chứng khoán khác	-	609.378.330	(609.378.330)	-	609.378.330
	Giao dịch mua chứng khoán	-	(157.128.150.000)	157.128.150.000	-	-
Công ty Cổ phần Tập Đoàn PAN và các công ty con	Doanh thu giao dịch và dịch vụ chứng khoán khác	-	404.864.438	(404.864.438)	-	404.864.438
	Giao dịch bán chứng khoán, CCTG	-	3.884.782.729.699	(3.884.782.729.699)	-	1.877.162.699
	Giao dịch mua chứng khoán	-	(1.144.200.292.000)	1.144.200.292.000	-	-
	Lãi trái phiếu dự thu	5.933.369.863	14.991.780.821	-	20.925.150.684	14.991.780.821
	Doanh thu khác	-	716.847.385	(716.847.385)	-	716.847.385

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG QUÝ 1 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 03 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

Công ty liên quan	Giao dịch	Phải thu/ (phải trả)				Doanh thu/ (chi phí) VND
		Số đầu kỳ	Tăng trong kỳ	Giảm trong kỳ	Số cuối kỳ	
		VND	VND	VND	VND	
Công ty TNHH Quản lý Quỹ SSI	Góp vốn đầu tư	75.000.000.000	-	-	75.000.000.000	-
	Doanh thu giao dịch và dịch vụ chứng khoán khác	141.402.354	601.734.701	(458.065.050)	285.072.005	590.365.992
	Ủy thác danh mục đầu tư	550.073.578.007	1.682.771.500.000	(1.832.823.800.448)	400.021.277.559	-
	Phí quản lý danh mục	(2.680.493.735)	(2.712.368.090)	2.935.583.593	(2.457.278.232)	(2.712.368.090)
Daiwa Securities Group Inc và các công ty con	Doanh thu giao dịch và dịch vụ chứng khoán khác	-	1.051.469.747	(1.051.469.747)	-	955.881.588
	Phí hoa hồng phải trả	(2.414.198.129)	(1.612.368.834)	2.262.448.463	(1.764.118.500)	(1.612.368.834)
	Phí hợp đồng tư vấn	360.926.822	997.314.519	(1.358.241.341)	-	997.314.519

Các giao dịch với các bên liên quan khác

Thu nhập của các thành viên của Hội đồng Quản trị và Ban Tổng Giám đốc

	Quý 1 năm 2025 VND	Quý 1 năm 2024 VND
Lương, thưởng và phúc lợi	5.937.500.000	4.099.000.000
Thù lao HĐQT	1.014.444.445	1.006.444.445
TỔNG CỘNG	6.951.944.445	5.105.444.445

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG QUÝ 1 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 03 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

39.2. Thông tin báo cáo bộ phận

Thông tin báo cáo bộ phận theo lĩnh vực kinh doanh

	Môi giới và dịch vụ khách hàng (1) VND	Tự doanh VND	Kinh doanh nguồn vốn VND	Ngân hàng đầu tư và các bộ phận khác VND	Tổng cộng VND
Quý 1 năm 2025					
1. Doanh thu thuần hoạt động kinh doanh chứng khoán (1)	956.258.135.236	1.039.767.154.225	122.036.164.164	10.375.101.640	2.128.436.555.265
2. Các chi phí trực tiếp	470.109.565.827	551.038.078.516	37.810.694.939	5.796.475.030	1.064.754.814.312
3. Khấu hao và các chi phí phân bổ	38.328.962.659	1.982.532.551	4.062.112.151	1.839.272.623	46.212.879.984
Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh trước thuế	447.819.606.750	486.746.543.158	80.163.357.074	2.739.353.987	1.017.468.860.969
Số dư cuối kỳ					
1. Tài sản bộ phận	27.202.042.257.092	47.841.560.494.998	7.188.652.817.608	4.023.823.409	82.236.279.393.107
2. Tài sản phân bổ	595.096.032.769	30.780.829.281	63.068.412.443	28.556.573.552	717.501.848.045
3. Tài sản không phân bổ					114.226.494.941
Tổng tài sản	27.797.138.289.861	47.872.341.324.279	7.251.721.230.051	32.580.396.961	83.068.007.736.093
4. Nợ phải trả bộ phận	16.633.762.529.449	32.609.822.460.722	6.330.674.065.086	2.497.683.500	55.576.756.738.757
5. Nợ phân bổ	254.198.094.966	13.148.177.326	26.939.971.724	12.198.075.934	306.484.319.950
6. Nợ không phân bổ					373.042.539.590
Tổng công nợ	16.887.960.624.415	32.622.970.638.048	6.357.614.036.810	14.695.759.434	56.256.283.598.297

(1): Doanh thu chủ yếu gồm doanh thu nghiệp vụ môi giới, doanh thu cho vay ký quỹ, doanh thu tư vấn đầu tư và doanh thu lưu ký

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG QUÝ 1 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 03 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

	Môi giới và dịch vụ khách hàng (1) VND	Tự doanh VND	Kinh doanh nguồn vốn VND	Ngân hàng đầu tư và các bộ phận khác VND	Tổng cộng VND
Quý 1 năm 2024					
1. Doanh thu thuần hoạt động kinh doanh chứng khoán	910.802.817.811	901.806.604.061	131.764.188.975	918.760.302	1.945.292.371.149
2. Các chi phí trực tiếp	504.010.329.148	416.239.919.318	39.220.369.148	9.227.941.970	968.698.559.584
3. Khấu hao và các chi phí phân bổ	61.526.631.268	3.170.847.201	4.893.470.921	6.631.339.099	76.222.288.489
Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh trước thuế	345.265.857.395	482.395.837.542	87.650.348.906	(14.940.520.767)	900.371.523.076
Số dư cuối kỳ					
1. Tài sản bộ phận	17.606.046.615.121	40.862.547.763.836	5.716.228.087.072	3.006.818.373	64.187.829.284.402
2. Tài sản phân bổ	335.639.167.347	17.297.558.674	26.694.790.069	36.175.182.804	415.806.698.894
3. Tài sản không phân bổ					108.441.794.683
Tổng tài sản	17.941.685.782.468	40.879.845.322.510	5.742.922.877.141	39.182.001.177	64.712.077.777.979
4. Nợ phải trả bộ phận	10.089.166.601.665	25.669.020.450.199	5.044.196.014.136	4.227.683.500	40.806.610.749.500
5. Nợ phân bổ	251.523.288.431	12.962.548.066	20.004.701.582	27.109.175.042	311.599.713.121
6. Nợ không phân bổ					283.071.332.085
Tổng công nợ	10.340.689.890.096	25.681.982.998.265	5.064.200.715.718	31.336.858.542	41.401.281.794.706

Thông tin báo cáo bộ phận theo lĩnh vực địa lý

Hoạt động của Công ty diễn ra chủ yếu trên lãnh thổ Việt Nam

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG QUÝ 1 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 03 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

40. ĐẶC ĐIỂM HOẠT ĐỘNG CỦA CÔNG TY TRONG KỲ ẢNH HƯỞNG ĐẾN BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG

Tổng lợi nhuận kế toán sau thuế thu nhập doanh nghiệp riêng Quý 1 năm 2025 của Công ty là 819.148.409.838 VND, tăng 91.805.607.387 VND (tương ứng mức tăng 13%) so với Quý 1 năm 2024 do các nguyên nhân sau:

- Lãi từ các khoản cho vay và phải thu tăng 41% so với cùng kỳ năm 2024 tương ứng giá trị là 181.281.834.910 VND, trong đó chi phí lãi vay tăng 22% tương ứng giá trị là 82.512.341.103 VND.
- Lợi nhuận gộp từ các tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ FVTPL Quý 1 năm 2025 tăng so với cùng kỳ tương ứng giá trị là 13.423.574.396 VND nhờ tăng trưởng trong hoạt động đầu tư giấy tờ có giá và kinh doanh chứng khoán.

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

Không có sự kiện nào phát sinh sau ngày kết thúc kỳ kế toán Quý 1 năm 2025 có ảnh hưởng trọng yếu hoặc có thể gây ảnh hưởng trọng yếu đến hoạt động của Công ty và kết quả hoạt động riêng Quý 1 năm 2025 của Công ty yêu cầu phải được điều chỉnh hay trình bày trong báo cáo tài chính riêng Quý 1 năm 2025.



Bà Nguyễn Thị An Vi
Người lập biểu



Bà Nguyễn Thị Hải Anh
Kế toán trưởng




Ông Nguyễn Hồng Nam
Tổng Giám đốc

Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam

Ngày 17 tháng 04 năm 2025

