

Công ty Cổ phần Chứng khoán Kỹ Thương

Báo cáo tài chính cho giai đoạn tài chính ba tháng
Kể từ ngày 01 tháng 01 năm 2025 đến ngày 31 tháng 3 năm 2025



Công ty Cổ phần Chứng khoán Kỹ Thương

MỤC LỤC

	<i>Trang</i>
Thông tin chung	1 - 2
Báo cáo tình hình tài chính	3 - 6
Báo cáo kết quả hoạt động	7 - 9
Báo cáo lưu chuyển tiền tệ	10 - 12
Báo cáo tình hình biến động vốn chủ sở hữu	13
Thuyết minh báo cáo tài chính	14 - 48

Công ty Cổ phần Chứng khoán Kỹ Thương

THÔNG TIN CHUNG

CÔNG TY

Công ty Cổ phần Chứng khoán Kỹ Thương ("Công ty") được thành lập và hoạt động theo Giấy phép Hoạt động Kinh doanh Chứng khoán số 125/GP-UBCK do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 30 tháng 5 năm 2018. Công ty Cổ phần Chứng khoán Kỹ Thương được chuyển đổi hình thức pháp lý từ Công ty TNHH Chứng khoán Kỹ Thương theo Quyết định số 222/QĐ-UBCK ngày 19 tháng 3 năm 2018.

Tại ngày 31 tháng 3 năm 2025, tổng vốn góp của chủ sở hữu của Công ty là 19.613.221.200.000 VND theo Giấy phép điều chỉnh số 92/GPĐC-UBCK do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 09 tháng 12 năm 2024.

Hoạt động chính của Công ty bao gồm môi giới chứng khoán, tự doanh chứng khoán, cung cấp dịch vụ tư vấn đầu tư chứng khoán và bảo lãnh phát hành chứng khoán.

Công ty có trụ sở chính đặt tại tầng 27, tầng 28 và tầng 29, tòa C5 D'Capitale, số 119 Trần Duy Hưng, phường Trung Hòa, quận Cầu Giấy, thành phố Hà Nội.

HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

Các thành viên Hội đồng Quản trị trong kỳ và tại ngày lập báo cáo này như sau:

<i>Họ và tên</i>	<i>Chức vụ</i>	<i>Ngày bổ nhiệm/miễn nhiệm</i>
Ông Nguyễn Xuân Minh	Chủ tịch	Bổ nhiệm ngày 26 tháng 4 năm 2023 cho nhiệm kỳ 2023-2028
Bà Nguyễn Thị Dịu	Phó Chủ tịch	Bổ nhiệm ngày 30 tháng 12 năm 2024 cho thời gian còn lại của nhiệm kỳ 2023 - 2028
Ông Phan Thanh Sơn	Thành viên	Bổ nhiệm ngày 26 tháng 4 năm 2023 cho nhiệm kỳ 2023-2028
Bà Nguyễn Thị Thu Hiền	Thành viên	Bổ nhiệm ngày 26 tháng 4 năm 2023 cho nhiệm kỳ 2023-2028
Ông Alexandre Charles Emmanuel Macaire	Thành viên	Bổ nhiệm ngày 26 tháng 4 năm 2023 cho nhiệm kỳ 2023-2028
Ông Lê Huy Hoàng	Thành viên	Bổ nhiệm ngày 04 tháng 12 năm 2023 cho nhiệm kỳ 2023-2028

BAN KIỂM SOÁT

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

<i>Họ và tên</i>	<i>Chức vụ</i>	<i>Ngày bổ nhiệm/miễn nhiệm</i>
Ông Đặng Văn Khải	Trưởng ban	Bổ nhiệm ngày 26 tháng 4 năm 2023 cho nhiệm kỳ 2023-2028
Bà Hoàng Thị Kim Cúc	Thành viên	Bổ nhiệm ngày 26 tháng 4 năm 2023 cho nhiệm kỳ 2023-2028
Bà Lê Thị Thu Hương	Thành viên	Bổ nhiệm ngày 26 tháng 4 năm 2023 cho nhiệm kỳ 2023-2028

Công ty Cổ phần Chứng khoán Kỹ Thương

THÔNG TIN CHUNG (tiếp theo)

BAN TỔNG GIÁM ĐỐC

Thành viên Ban Tổng Giám đốc của Công ty trong kỳ và tại ngày lập báo cáo này như sau:

<u>Họ và tên</u>	<u>Chức vụ</u>	<u>Ngày bổ nhiệm/miễn nhiệm</u>
Bà Nguyễn Thị Thu Hiền	Tổng Giám đốc	Tái bổ nhiệm ngày 29 tháng 01 năm 2024
Bà Phạm Diệu Linh	Phó Tổng Giám đốc	Bổ nhiệm ngày 10 tháng 10 năm 2018
Bà Bùi Thị Thu Hằng	Phó Tổng Giám đốc	Bổ nhiệm ngày 15 tháng 8 năm 2020
Bà Trần Thị Thu Trang	Phó Tổng Giám đốc	Bổ nhiệm ngày 05 tháng 11 năm 2021
Ông Nguyễn Tuấn Cường	Phó Tổng Giám đốc	Bổ nhiệm ngày 20 tháng 8 năm 2022
Ông Ngô Hoàng Hà	Phó Tổng Giám đốc	Bổ nhiệm ngày 04 tháng 5 năm 2023
Ông Nguyễn Đăng Minh	Phó Tổng Giám đốc	Bổ nhiệm ngày 01 tháng 02 năm 2025
Bà Nguyễn Thị Hoạt	Phó Tổng Giám đốc	Miễn nhiệm ngày 01 tháng 02 năm 2025

NGƯỜI ĐẠI DIỆN THEO PHÁP LUẬT

Người đại diện theo pháp luật của Công ty trong kỳ và tại ngày lập báo cáo này là Ông Nguyễn Xuân Minh, Chủ tịch Hội đồng Quản trị Công ty.

Bà Nguyễn Thị Thu Hiền, Tổng Giám đốc được Ông Nguyễn Xuân Minh ủy quyền ký báo cáo tài chính theo Giấy Ủy quyền số 010/2018/UQ-CT ký ngày 14 tháng 8 năm 2018.

BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH
tại ngày 31 tháng 3 năm 2025

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Ngày 31 tháng 3 năm 2025 VND	Ngày 31 tháng 12 năm 2024 VND
100	A. TÀI SẢN NGẮN HẠN (100 = 110 + 130)		52.968.968.277.078	49.394.749.963.613
110	I. Tài sản tài chính		52.883.371.583.516	49.341.572.003.957
111	1. Tiền và các khoản tương đương tiền	5	2.310.027.768.246	2.864.601.041.636
111.1	1.1. Tiền		2.273.027.768.246	2.864.601.041.636
111.2	1.2. Các khoản tương đương tiền		37.000.000.000	-
112	2. Các tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ (FVTPL)	7.1	33.872.594.500	17.278.163.500
113	3. Các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn ("HTM")	7.3	2.854.426.333.293	2.232.105.785.348
114	4. Các khoản cho vay	7.4	30.471.557.082.792	25.911.246.001.189
115	5. Tài sản tài chính sẵn sàng để bán ("AFS")	7.2	16.228.986.013.364	17.670.549.755.100
116	6. Dự phòng suy giảm giá trị các tài sản tài chính và tài sản thế chấp	8	(11.506.571.201)	(10.806.072.274)
117	7. Các khoản phải thu	9	472.346.384.931	539.116.528.852
117.2	7.1. Phải thu và dự thu cổ tức, tiền lãi các tài sản tài chính		472.346.384.931	539.116.528.852
117.3	7.1.1. Phải thu cổ tức, tiền lãi đến ngày nhận		2.786	4.752.786
117.4	7.1.2. Dự thu cổ tức, tiền lãi chưa đến ngày nhận		472.346.382.145	539.111.776.066
118	8. Trả trước cho người bán	9	3.435.219.019	1.949.853.033
119	9. Phải thu các dịch vụ công ty chứng khoán cung cấp	9	233.460.526.996	93.625.988.628
122	10. Các khoản phải thu khác	9	286.954.331.576	22.076.558.945
129	11. Dự phòng suy giảm giá trị các khoản phải thu	9	(188.100.000)	(171.600.000)
130	II. Tài sản ngắn hạn khác		85.596.693.562	53.177.959.656
131	1. Tạm ứng		332.000.000	219.400.000
132	2. Vật tư văn phòng, công cụ và dụng cụ		934.210.000	259.390.000
133	3. Chi phí trả trước ngắn hạn	15	84.330.483.562	52.699.169.656
200	B. TÀI SẢN DÀI HẠN (200 = 210 + 220 + 240 + 250)		3.360.594.808.902	3.849.383.856.581
210	I. Tài sản tài chính dài hạn		3.033.431.775.000	3.533.431.775.000
212	1. Các khoản đầu tư		3.033.431.775.000	3.533.431.775.000
212.1	1.1. Các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn	7.3	-	500.000.000.000
212.4	1.2. Đầu tư dài hạn khác	10	3.033.431.775.000	3.033.431.775.000
220	II. Tài sản cố định		50.059.922.585	50.740.739.690
221	1. Tài sản cố định hữu hình	11	40.602.366.921	39.993.555.777
222	1.1. Nguyên giá		121.971.999.900	117.475.687.200
223a	1.2. Giá trị hao mòn lũy kế		(81.369.632.979)	(77.482.131.423)
227	2. Tài sản cố định vô hình	12	9.457.555.664	10.747.183.913
228	2.1. Nguyên giá		66.775.606.490	66.775.606.490
229a	2.2. Giá trị hao mòn lũy kế		(57.318.050.826)	(56.028.422.577)
240	III. Chi phí xây dựng cơ bản dở dang	13	16.520.518.195	8.471.319.232
250	IV. Tài sản dài hạn khác		260.582.593.122	256.740.022.659
251	1. Cầm cố, thế chấp, ký quỹ, ký cược dài hạn	14	195.249.298.800	195.229.298.800
252	2. Chi phí trả trước dài hạn	15	8.133.371.598	8.909.838.294
253	3. Tài sản thuê thu nhập hoãn lại	33	27.129.516.453	23.846.393.223
254	4. Tiền nộp Quý Hỗ trợ thanh toán	16	20.000.000.030	18.754.492.342
255	5. Tài sản dài hạn khác	17	10.070.406.241	10.000.000.000
270	TỔNG CỘNG TÀI SẢN (270 = 100 + 200)		56.329.563.085.980	53.244.133.820.194

BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 3 năm 2025

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Ngày 31 tháng 3 năm 2025 VND	Ngày 31 tháng 12 năm 2024 VND
300	C. NỢ PHẢI TRẢ (300 = 310 + 340)		29.034.864.968.810	26.947.161.543.516
310	I. Nợ phải trả ngắn hạn		29.024.790.354.591	25.934.267.565.771
311	1. Vay và nợ thuê tài chính ngắn hạn	18	23.174.721.054.788	20.522.995.942.980
312	1.1. Vay ngắn hạn		23.174.721.054.788	20.522.995.942.980
316	2. Trái phiếu phát hành ngắn hạn	24	4.575.774.631.775	3.574.904.342.006
318	3. Phải trả hoạt động giao dịch chứng khoán	19	45.950.131.687	30.358.344.178
320	4. Phải trả người bán ngắn hạn		45.351.900	66.489.220
321	5. Người mua trả tiền trước ngắn hạn		78.000.000.000	126.000.000.000
322	6. Thuế và các khoản phải nộp Nhà nước	21	380.993.533.971	878.447.688.270
323	7. Phải trả người lao động		119.932.319.056	183.986.993.939
324	8. Các khoản trích nộp phúc lợi nhân viên		1.187.635.780	756.498.450
325	9. Chi phí phải trả ngắn hạn	20	206.892.777.590	191.122.324.100
327	10. Doanh thu chưa thực hiện ngắn hạn	22	273.220.636.298	251.238.807.204
329	11. Các khoản phải trả, phải nộp ngắn hạn khác	23	167.782.281.746	174.100.135.424
331	12. Quỹ khen thưởng, phúc lợi		290.000.000	290.000.000
340	II. Nợ phải trả dài hạn		10.074.614.219	1.012.893.977.745
346	1. Trái phiếu phát hành dài hạn	24	4.356.492.964	1.006.350.476.843
351	2. Doanh thu chưa thực hiện dài hạn	22	5.687.567.755	6.512.947.402
355	3. Quỹ bảo vệ Nhà đầu tư		30.553.500	30.553.500
400	D. VỐN CHỦ SỞ HỮU (400 = 410)		27.294.698.117.170	26.296.972.276.678
410	I. Vốn chủ sở hữu	25	27.294.698.117.170	26.296.972.276.678
411	1. Vốn đầu tư của chủ sở hữu		19.613.221.200.000	19.613.221.200.000
411.1	1.1. Vốn góp của chủ sở hữu		19.613.221.200.000	19.613.221.200.000
411.2	1.2. Thặng dư vốn cổ phần		-	-
412	2. Chênh lệch đánh giá tài sản theo giá trị hợp lý		(17.886.305.897)	(4.961.252.868)
417	3. Lợi nhuận chưa phân phối		7.699.363.223.067	6.688.712.329.546
417.1	3.1. Lợi nhuận sau thuế đã thực hiện		7.676.909.714.250	6.665.324.621.285
417.2	3.2. Lợi nhuận chưa thực hiện		22.453.508.817	23.387.708.261
440	TỔNG CỘNG NỢ PHẢI TRẢ VÀ VỐN CHỦ SỞ HỮU (440 = 300 + 400)		56.329.563.085.980	53.244.133.820.194

BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 3 năm 2025

CÁC CHỈ TIÊU NGOÀI BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Ngày 31 tháng 3 năm 2025 VND	Ngày 31 tháng 12 năm 2024 VND
	A. TÀI SẢN CỦA CÔNG TY CHỨNG KHOÁN ("CTCK") VÀ TÀI SẢN QUẢN LÝ THEO CAM KẾT			
006	1. Cổ phiếu đang lưu hành (số lượng)		1.961.322.120	1.961.322.120
008	2. Tài sản tài chính niêm yết/đăng ký giao dịch tại Tổng Công ty Lưu ký và Bù trừ Chứng khoán Việt Nam ("VSDC") của CTCK	26.1	8.869.668.060.000	17.055.403.900.000
009	3. Tài sản tài chính đã lưu ký tại VSDC và chưa giao dịch của CTCK	26.2	6.490.000.010.000	20.000
010	4. Tài sản tài chính chờ về của CTCK	26.3	10.938.880.000	7.282.100.000
012	5. Tài sản tài chính chưa lưu ký tại VSDC của CTCK	26.4	305.385.324.800	18.786.720.000
014	6. Chứng quyền		4.510.700	-
	B. TÀI SẢN VÀ CÁC KHOẢN PHẢI TRẢ VỀ TÀI SẢN QUẢN LÝ CAM KẾT VỚI KHÁCH HÀNG			
021	1. Tài sản tài chính niêm yết/đăng ký giao dịch tại VSDC của Nhà đầu tư		240.808.383.098.000	231.123.600.446.000
021.1	1.1 Tài sản tài chính giao dịch tự do chuyển nhượng		150.290.250.098.000	141.951.366.816.000
021.2	1.2 Tài sản tài chính hạn chế chuyển nhượng		862.925.110.000	1.013.558.230.000
021.3	1.3 Tài sản tài chính giao dịch cầm cố		72.274.708.260.000	72.409.443.760.000
021.4	1.4 Tài sản tài chính phong tỏa, tạm giữ		15.852.637.570.000	15.028.179.710.000
021.5	1.5 Tài sản tài chính chờ thanh toán		1.527.862.060.000	721.051.930.000
022	2. Tài sản tài chính đã lưu ký tại VSDC và chưa giao dịch của Nhà đầu tư		1.012.968.410.000	348.405.300.000
022.1	2.1 Tài sản tài chính đã lưu ký tại VSDC và chưa giao dịch, tự do chuyển nhượng		794.976.170.000	132.398.410.000
022.2	2.2 Tài sản tài chính đã lưu ký VSDC và chưa giao dịch, hạn chế chuyển nhượng		216.142.940.000	216.006.890.000
022.3	2.3. Tài sản tài chính đã lưu ký tại VSD và chưa giao dịch, phong tỏa, tạm giữ		1.849.300.000	-
023	3. Tài sản tài chính chờ về của Nhà đầu tư		1.375.801.370.000	875.589.460.000
024.b	4. Tài sản tài chính chưa lưu ký tại VSDC của Nhà đầu tư		12.079.388.510.000	15.338.753.340.000
026	5. Tiền gửi của khách hàng		14.833.545.581.986	10.024.246.349.048
027	5.1 Tiền gửi của Nhà đầu tư về giao dịch chứng khoán theo phương thức CTCK quản lý		11.831.742.989.034	8.245.482.244.688
027.1	Trong đó: Tiền gửi ký quỹ của Nhà đầu tư tại VSDC		218.266.095.226	172.607.043.516
029	5.2 Tiền gửi bù trừ và thanh toán giao dịch chứng khoán		3.001.767.583.552	1.734.150.405.730
029.1	- Tiền gửi bù trừ và thanh toán giao dịch chứng khoán của Nhà đầu tư trong nước		3.001.767.583.552	1.734.122.885.730
029.2	- Tiền gửi bù trừ và thanh toán giao dịch chứng khoán của Nhà đầu tư nước ngoài		-	27.520.000
030	5.3 Tiền gửi của Tổ chức phát hành chứng khoán		35.009.400	44.613.698.630

BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 3 năm 2025

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

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Ngày 31 tháng 3 năm 2025 VND	Ngày 31 tháng 12 năm 2024 VND
	B. TÀI SẢN VÀ CÁC KHOẢN PHẢI TRẢ VỀ TÀI SẢN QUẢN LÝ CAM KẾT VỚI KHÁCH HÀNG (tiếp theo)			
031	6. Phải trả Nhà đầu tư về tiền gửi giao dịch chứng khoán theo phương thức CTCK quản lý		14.833.510.572.586	9.979.632.650.418
031.1	6.1 Phải trả Nhà đầu tư trong nước về tiền gửi giao dịch chứng khoán theo phương thức CTCK quản lý		14.769.617.376.668	9.899.574.189.167
031.2	6.2 Phải trả Nhà đầu tư nước ngoài về tiền gửi giao dịch chứng khoán theo phương thức CTCK quản lý		63.893.195.918	80.058.461.251
035	7. Phải trả cổ tức, gốc và lãi trái phiếu		35.009.400	44.613.698.630



Bà Nguyễn Hoàng Ngân
Người lập



Bà Phạm Thúy Vân
Kế toán trưởng




Bà Nguyễn Thị Thu Hiền
Tổng Giám đốc

Hà Nội, ngày 16 tháng 4 năm 2025

Công ty Cổ phần Chứng khoán Kỹ Thương

B02a-CTCK

BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG
cho giai đoạn tài chính ba tháng kết thúc ngày 31 tháng 3 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
01	I. DOANH THU HOẠT ĐỘNG					
01.1	1. Lãi từ các tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ ("FVTPL")	27.1	523.097.068.369	633.894.391.116	523.097.068.369	633.894.391.116
01.2	1.1. Lãi bán các tài sản tài chính FVTPL		522.066.432.666	633.894.391.116	522.066.432.666	633.894.391.116
01.3	1.2. Chênh lệch tăng đánh giá lại các tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ		426.703.522	-	426.703.522	-
01.4	1.3. Cổ tức, tiền lãi phát sinh từ tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ		-	-	-	-
02	1.4. Chênh lệch giảm đánh giá lại phải trả chứng quyền đang lưu hành	27.3	603.932.181	-	603.932.181	-
03	2. Lãi từ các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn ("HTM")	27.2	33.807.231.145	26.819.346.924	33.807.231.145	26.819.346.924
04	3. Lãi từ các khoản cho vay và phải thu	27.2	731.734.778.172	572.607.934.798	731.734.778.172	572.607.934.798
06	4. Lãi từ tài sản tài chính sẵn sàng để bán ("AFS")	27.2	158.676.897.251	68.014.797.084	158.676.897.251	68.014.797.084
07	5. Doanh thu nghiệp vụ môi giới chứng khoán		152.784.768.764	145.712.853.246	152.784.768.764	145.712.853.246
09	6. Doanh thu nghiệp vụ lưu ký chứng khoán		361.042.025.554	211.688.437.189	361.042.025.554	211.688.437.189
10	7. Doanh thu hoạt động tự vấn tài chính		13.274.838.561	12.145.172.612	13.274.838.561	12.145.172.612
11	8. Thu nhập hoạt động khác		52.589.999.999	21.534.999.999	52.589.999.999	21.534.999.999
20	9. Tổng cộng doanh thu hoạt động (20 = 01 → 11)		1.157.078.010	1.183.086.304	1.157.078.010	1.183.086.304
			2.028.164.685.825	1.693.601.019.272	2.028.164.685.825	1.693.601.019.272
21	II. CHI PHÍ HOẠT ĐỘNG					
21.1	1. Lỗ từ các tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ ("FVTPL")	27.1	19.069.780.433	34.453.346.343	19.069.780.433	34.453.346.343
21.2	1.1. Lỗ bán các tài sản tài chính FVTPL		18.085.643.540	34.453.346.343	18.085.643.540	34.453.346.343
21.4	1.2. Chênh lệch giảm đánh giá lại các tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ		550.347.992	-	550.347.992	-
24	1.3. Chênh lệch tăng đánh giá lại phải trả chứng quyền đang lưu hành	27.3	433.788.901	-	433.788.901	-
26	2. Chi phí dự phòng tài sản tài chính, xử lý tổn thất các khoản phải thu khó đòi và lỗ suy giảm tài sản tài chính và chi phí đi vay của các khoản cho vay	28	700.498.927	3.183.666.513	700.498.927	3.183.666.513
	3. Chi phí hoạt động tự doanh		7.476.000	-	7.476.000	-

Công ty Cổ phần Chứng khoán Kỹ Thương

B02a-CTCK

BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG (tiếp theo)
cho giai đoạn tài chính ba tháng kết thúc ngày 31 tháng 3 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
27	4. Chi phí nghiệp vụ môi giới chứng khoán	28	53.096.430.817	63.843.348.722	53.096.430.817	63.843.348.722
30	5. Chi phí nghiệp vụ lưu ký chứng khoán	28	11.726.007.400	10.569.839.226	11.726.007.400	10.569.839.226
32	6. Chi phí hoạt động khác	28	42.456.301.207	39.232.071.770	42.456.301.207	39.232.071.770
40	Cộng chi phí hoạt động (40 = 21 → 32)		127.056.494.784	151.282.272.574	127.056.494.784	151.282.272.574
42	III. DOANH THU HOẠT ĐỘNG TÀI CHÍNH					
44	1. Doanh thu, dự thu cổ tức, lãi tiền gửi ngân hàng không có định		6.945.187.085	1.902.855.335	6.945.187.085	1.902.855.335
50	2. Doanh thu khác về đầu tư		275.975.001	4.244.785.313	275.975.001	4.244.785.313
	Cộng doanh thu hoạt động tài chính (50 = 42 → 44)	29	7.221.162.086	6.147.640.648	7.221.162.086	6.147.640.648
52	IV. CHI PHÍ TÀI CHÍNH					
55	1. Chi phí lãi vay		402.089.293.017	262.319.802.326	402.089.293.017	262.319.802.326
60	2. Chi phí tài chính khác		57.828.257.713	9.138.986.189	57.828.257.713	9.138.986.189
	Cộng chi phí tài chính (60 = 52 → 55)	30	459.917.550.730	271.458.788.515	459.917.550.730	271.458.788.515
62	V. CHI PHÍ QUẢN LÝ CÔNG TY CHỨNG KHOÁN					
		31	137.726.487.123	116.669.265.433	137.726.487.123	116.669.265.433
70	VI. KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG (70 = 20 + 50 - 40 - 60 - 62)		1.310.685.315.274	1.160.338.333.398	1.310.685.315.274	1.160.338.333.398
71	VII. THU NHẬP KHÁC VÀ CHI PHÍ KHÁC					
72	1. Thu nhập khác		10.733.957	11.533.904	10.733.957	11.533.904
80	2. Chi phí khác		851.832.933	30.376.997	851.832.933	30.376.997
	Cộng kết quả hoạt động khác (80 = 71 - 72)		(841.098.976)	(18.843.093)	(841.098.976)	(18.843.093)

Công ty Cổ phần Chứng khoán Kỹ Thương

B02a-CTCK

BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG (tiếp theo)
cho giai đoạn tài chính ba tháng kết thúc ngày 31 tháng 3 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
90	VIII. TỔNG LỢI NHUẬN KẾ TOÁN TRƯỚC THUẾ (90 = 70 + 80)		1.309.844.216.298	1.160.319.490.305	1.309.844.216.298	1.160.319.490.305
91	Lợi nhuận đã thực hiện		1.309.797.717.488	1.160.319.490.305	1.309.797.717.488	1.160.319.490.305
92	Lợi nhuận chưa thực hiện		46.498.810	-	46.498.810	-
100	IX. CHI PHÍ THUẾ THU NHẬP DOANH NGHIỆP ("TNDN")		299.193.322.777	231.957.680.000	299.193.322.777	231.957.680.000
100.1	Chi phí thuế TNDN hiện hành	32	298.212.624.523	231.112.619.703	298.212.624.523	231.112.619.703
100.2	Chi phí/(Thu nhập) thuế TNDN hoãn lại	33	980.698.254	845.060.297	980.698.254	845.060.297
200	X. LỢI NHUẬN KẾ TOÁN SAU THUẾ TNDN (200 = 90 - 100)		1.010.650.893.521	928.361.810.305	1.010.650.893.521	928.361.810.305
300	XI. THU NHẬP TOÀN DIỆN KHÁC SAU THUẾ TNDN		(12.925.053.029)	(5.273.890.174)	(12.925.053.029)	(5.273.890.174)
301	Lãi từ đánh giá lại các tài sản tài chính AFS		(12.925.053.029)	(5.273.890.174)	(12.925.053.029)	(5.273.890.174)
400	Tổng thu nhập toàn diện khác (400 = 301)		(12.925.053.029)	(5.273.890.174)	(12.925.053.029)	(5.273.890.174)



Handwritten signature in blue ink.

Bà Nguyễn Hoàng Ngân
Người lập

Bà Phạm Thúy Vân
Kế toán trưởng

Bà Nguyễn Thị Thu Hiền
Tổng Giám đốc

Hà Nội, ngày 16 tháng 4 năm 2025

BÁO CÁO LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ

cho giai đoạn tài chính ba tháng kết thúc ngày 31 tháng 3 năm 2025

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Từ ngày 01/01/2025 đến ngày 31/3/2025 VND	Từ ngày 01/01/2024 đến ngày 31/3/2024 VND
	I. LƯU CHUYỂN TIỀN TỪ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH			
01	1. Lợi nhuận trước thuế TNDN		1.309.844.216.298	1.160.319.490.305
02	2. Điều chỉnh cho các khoản:		(64.362.960.396)	(73.972.646.265)
03	Khấu hao tài sản cố định	11,12	5.177.129.805	6.566.351.449
04	Các khoản trích lập dự phòng		716.998.927	4.647.736.113
06	Chi phí lãi vay	30	402.089.293.017	262.319.802.326
08	Dự thu tiền lãi	9	(472.346.382.145)	(347.506.536.153)
30	Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh trước thay đổi vốn lưu động		1.245.481.255.902	1.086.346.844.040
31	Thay đổi tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ		(16.594.431.000)	-
32	Thay đổi các khoản đầu tư HTM		(122.320.547.945)	(1.060.000.000.000)
33	Thay đổi các khoản cho vay		(4.560.311.081.603)	(3.219.721.727.508)
34	Thay đổi tài sản tài chính AFS		1.424.374.867.223	(3.262.154.592.136)
36	Thay đổi phải thu và dự thu cổ tức, tiền lãi các tài sản tài chính		539.116.526.066	335.134.578.566
37	Thay đổi phải thu các dịch vụ CTCK cung cấp		(139.834.538.368)	(31.571.644.155)
39	Thay đổi các khoản phải thu khác		(266.433.544.858)	2.529.163.575.007
40	Thay đổi các tài sản khác		(2.052.927.688)	(2.573.744.237)
41	Thay đổi chi phí phải trả (không bao gồm chi phí lãi vay)		(106.754.987.980)	(18.631.949.254)
42	Thay đổi chi phí trả trước		(30.854.847.210)	(85.913.663)
43	Thuế TNDN đã nộp	21,32	(839.623.062.726)	(423.829.140.445)
44	Lãi vay đã trả		(364.107.545.664)	(275.342.314.864)
45	Thay đổi các khoản phải trả cho người bán		(48.021.137.320)	834.715.292
46	Thay đổi các khoản trích nộp phúc lợi nhân viên		431.137.330	(70.050.520)
47	Thay đổi thuế và các khoản phải nộp Nhà nước (không bao gồm thuế TNDN đã nộp)		43.956.283.904	22.461.384.025
48	Thay đổi phải trả người lao động		(64.054.674.883)	(71.710.889.598)
50	Thay đổi phải trả, phải nộp khác		114.150.383.285	254.452.520.682
60	Lưu chuyển tiền thuần (sử dụng vào) hoạt động kinh doanh		(3.193.452.873.535)	(4.137.298.348.768)
	II. LƯU CHUYỂN TIỀN TỪ HOẠT ĐỘNG ĐẦU TƯ			
61	Tiền chi để mua sắm, xây dựng tài sản cố định và các tài sản khác		(12.545.511.663)	(2.921.383.874)
62	Tiền thu từ thanh lý, nhượng bán tài sản cố định, bất động sản đầu tư và các tài sản khác		-	-
63	Tiền chi đầu tư vốn vào công ty con, công ty liên doanh, liên kết và đầu tư khác		-	-
70	Lưu chuyển tiền thuần (sử dụng vào) hoạt động đầu tư		(12.545.511.663)	(2.921.383.874)

BÁO CÁO LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ (tiếp theo)
cho giai đoạn tài chính ba tháng kết thúc ngày 31 tháng 3 năm 2025

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Từ ngày 01/01/2025 đến ngày 31/3/2025 VND	Từ ngày 01/01/2024 đến ngày 31/3/2024 VND
	III. LƯU CHUYỂN TIỀN TỪ HOẠT ĐỘNG TÀI CHÍNH			
71	Tiền thu từ phát hành cổ phiếu, nhận vốn góp của chủ sở hữu		-	-
73	Tiền vay gốc		18.154.937.808.278	23.291.516.107.547
73.2	- Tiền vay khác		18.154.937.808.278	23.291.516.107.547
74	Tiền chi trả nợ gốc vay		(15.503.512.696.470)	(21.655.614.729.967)
74.3	- Tiền chi trả gốc vay khác		(15.503.512.696.470)	(21.655.614.729.967)
76	Cổ tức, lợi nhuận đã trả cho chủ sở hữu		-	-
80	Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động tài chính		2.651.425.111.808	1.635.901.377.580
90	(GIẢM)/TĂNG TIỀN THUẦN TRONG KỲ (90 = 60 + 70 + 80)		(554.573.273.390)	(2.504.318.355.062)
101	TIỀN VÀ CÁC KHOẢN TƯƠNG ĐƯƠNG TIỀN ĐẦU KỲ	5	2.864.601.041.636	4.582.180.994.188
101.1	Tiền		2.864.601.041.636	4.547.180.994.188
101.2	Các khoản tương đương tiền		-	35.000.000.000
103	TIỀN VÀ CÁC KHOẢN TƯƠNG ĐƯƠNG TIỀN CUỐI KỲ (103 = 90 + 101)	5	2.310.027.768.246	2.077.862.639.126
103.1	Tiền		2.273.027.768.246	1.840.862.639.126
103.2	Các khoản tương đương tiền		37.000.000.000	237.000.000.000

BÁO CÁO LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ (tiếp theo)
cho giai đoạn tài chính ba tháng kết thúc ngày 31 tháng 3 năm 2025

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

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Từ ngày 01/01/2025 đến ngày 31/3/2025 VND	Từ ngày 01/01/2024 đến ngày 31/3/2024 VND
01	I. Lưu chuyển tiền hoạt động môi giới, ủy thác của khách hàng			
02	1. Tiền thu bán chứng khoán môi giới cho khách hàng		48.299.768.588.252	202.525.420.401.067
07	2. Tiền chi mua chứng khoán môi giới cho khách hàng		(56.329.482.442.643)	(205.111.962.568.416)
07.1	3. Nhận tiền gửi để thanh toán giao dịch chứng khoán của khách hàng		75.360.296.265.900	876.771.122.826.604
08	4. Tiền gửi ký quỹ của Nhà đầu tư tại VSDC		45.659.051.710	-
11	5. Chi trả thanh toán giao dịch chứng khoán của khách hàng		(62.518.569.346.147)	(869.945.580.465.503)
14	6. Chi trả phí lưu ký chứng khoán của khách hàng		(3.794.194.904)	(11.953.032.352)
15	7. Tiền thu của Tổ chức phát hành chứng khoán		24.205.849.580.756	39.853.952.766.729
20	8. Tiền chi trả Tổ chức phát hành chứng khoán		(24.250.428.269.986)	(40.871.773.360.127)
20	Tăng tiền thuần trong kỳ		4.809.299.232.938	3.209.226.568.002
30	II. Tiền và các khoản tương đương tiền đầu kỳ của khách hàng		10.024.246.349.048	5.774.724.796.539
31	Tiền gửi ngân hàng đầu kỳ:		10.024.246.349.048	5.774.724.796.539
32	- Tiền gửi của Nhà đầu tư về giao dịch chứng khoán theo phương thức CTCK quản lý		8.245.482.244.688	2.945.784.273.957
34	- Tiền gửi bù trừ và thanh toán giao dịch chứng khoán		1.734.150.405.730	1.797.451.176.015
35	- Tiền gửi của Tổ chức phát hành		44.613.698.630	1.031.489.346.567
40	III. Tiền và các khoản tương đương tiền cuối kỳ của khách hàng (40 = 20 + 30)		14.833.545.581.986	8.983.951.364.541
41	Tiền gửi ngân hàng cuối kỳ:		14.833.545.581.986	8.983.951.364.541
42	- Tiền gửi của Nhà đầu tư về giao dịch chứng khoán theo phương thức CTCK quản lý		11.831.742.989.034	4.586.289.268.008
44	- Tiền gửi bù trừ và thanh toán giao dịch chứng khoán		3.001.767.583.552	4.383.993.343.364
45	- Tiền gửi của Tổ chức phát hành		35.009.400	13.668.753.169



Bà Nguyễn Hoàng Ngân
Người lập



Bà Phạm Thúy Vân
Kế toán trưởng



Bà Nguyễn Thị Thu Hiền
Tổng Giám đốc

Hà Nội, ngày 16 tháng 4 năm 2025

Công ty Cổ phần Chứng khoán Kỹ Thương

B04a-CTCK

BÁO CÁO TÌNH HÌNH BIẾN ĐỘNG VỐN CHỦ SỞ HỮU
cho giai đoạn tài chính ba tháng kết thúc ngày 31 tháng 3 năm 2025

CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Số dư đầu kỳ		Số tăng/giảm				Số dư cuối kỳ	
		Ngày 01 tháng 01 năm 2024	Ngày 01 tháng 01 năm 2025	Kỳ trước		Kỳ này		Ngày 31 tháng 3 năm 2024	Ngày 31 tháng 3 năm 2025
		VND	VND	Tăng	Giảm	Tăng	Giảm	VND	VND
A	B	1	2	3	4	5	6	7	8
I. BIẾN ĐỘNG VỐN CHỦ SỞ HỮU									
1. Vốn góp của chủ sở hữu	25	2.176.994.200.000	19.613.221.200.000	-	-	-	-	2.176.994.200.000	19.613.221.200.000
2. Thặng dư vốn cổ phần	25	9.191.910.000.000	-	-	-	-	-	9.191.910.000.000	-
3. Chính sách đánh giá lại tài sản theo giá trị hợp lý	25	(16.520.032.167)	(4.961.252.868)	9.198.011.594	(14.471.901.768)	7.775.944.629	(20.700.997.658)	(21.793.922.341)	(17.886.305.897)
4. Lợi nhuận chưa phân phối	25	12.277.122.419.455	6.688.712.329.546	928.361.810.305	-	1.011.631.591.775	(980.698.254)	13.205.484.229.760	7.699.363.223.067
4.1. Lợi nhuận sau thuế đã thực hiện		12.257.063.891.765	6.665.324.621.285	929.206.870.602	-	1.011.585.092.965	-	13.186.270.762.367	7.676.909.714.250
4.2. Lợi nhuận chưa thực hiện		20.058.527.690	23.387.708.261	(845.060.297)	-	46.498.810	(980.698.254)	19.213.467.393	22.453.508.817
TỔNG CỘNG		23.629.506.587.288	26.296.972.276.678	937.559.821.899	(14.471.901.768)	1.019.407.536.404	(21.681.695.912)	24.552.594.507.419	27.294.698.117.170
II. THU NHẬP TOÀN DIỆN KHÁC									
1. Lãi/(Lỗ) từ đánh giá lại các tài sản tài chính AFS		(16.520.032.167)	(4.961.252.868)	9.198.011.594	(14.471.901.768)	7.775.944.629	(20.700.997.658)	(21.793.922.341)	(17.886.305.897)
TỔNG CỘNG		(16.520.032.167)	(4.961.252.868)	9.198.011.594	(14.471.901.768)	7.775.944.629	(20.700.997.658)	(21.793.922.341)	(17.886.305.897)

Bà Nguyễn Hoàng Ngân
Người lập

Bà Phạm Thúy Vân
Kế toán trưởng



Bà Nguyễn Thị Phú Hiền
Tổng Giám đốc

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH

tại ngày 31 tháng 3 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày

1. THÔNG TIN DOANH NGHIỆP

Công ty Cổ phần Chứng khoán Kỹ Thương ("Công ty") là một công ty cổ phần được chuyển đổi hình thức pháp lý từ Công ty TNHH Chứng khoán Kỹ Thương theo Quyết định số 222/QĐ-UBCK ngày 19 tháng 3 năm 2018, và kế thừa toàn bộ quyền và lợi ích hợp pháp, chịu trách nhiệm về các khoản nợ và các nghĩa vụ khác của Công ty TNHH Chứng khoán Kỹ Thương. Công ty Cổ phần Chứng khoán Kỹ Thương hoạt động theo Giấy phép Hoạt động Kinh doanh Chứng khoán số 125/GP-UBCK do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 30 tháng 5 năm 2018 và Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp công ty cổ phần số 0102935813 do Sở Kế hoạch và Đầu tư thành phố Hà Nội cấp lần đầu ngày 30 tháng 5 năm 2018, cấp thay đổi gần nhất lần thứ 08 ngày 24 tháng 12 năm 2024.

Công ty có trụ sở chính đặt tại tầng 27, tầng 28 và tầng 29, tòa C5 D'Capitale, số 119 Trần Duy Hưng, phường Trung Hòa, quận Cầu Giấy, thành phố Hà Nội.

Hoạt động chính của Công ty bao gồm môi giới chứng khoán, tự doanh chứng khoán, cung cấp dịch vụ tư vấn đầu tư chứng khoán và bảo lãnh phát hành chứng khoán.

Số lượng nhân viên của Công ty tại ngày 31 tháng 3 năm 2025 là 538 người (tại ngày 31 tháng 12 năm 2024: 491 người).

Những đặc điểm chính về hoạt động của Công ty

Quy mô vốn

Tại ngày 31 tháng 3 năm 2025, tổng vốn điều lệ của Công ty là 19.613.221.200.000 VND, vốn chủ sở hữu là 27.294.698.117.170 VND, tổng tài sản là 56.329.563.085.980 VND.

Mục tiêu đầu tư

Công ty hoạt động với sứ mệnh trở thành đối tác tư vấn tài chính chiến lược tin cậy của khách hàng doanh nghiệp và kiến tạo một trải nghiệm đầu tư tích lũy ưu việt cho mỗi gia đình Việt Nam.

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 của công ty chứng khoán do Bộ Tài chính ban hành và các quy định hiện hành về hạn chế đầu tư. Một số khoản mục hạn chế đầu tư theo các quy định hiện hành như sau:

- ▶ 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;
- ▶ Công ty chứng khoán mua, đầu tư vào bất động sản 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;
- ▶ 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;

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 3 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày

1. THÔNG TIN DOANH NGHIỆP (tiếp theo)

Hạn chế đầu tư (tiếp theo)

- ▶ Công ty chứng khoán không được trực tiếp hoặc ủy thác thực hiện các nghiệp vụ sau:
 - 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;
 - Cùng với người có liên quan đầu tư từ năm phần trăm (5%) trở lên vốn điều lệ của công ty chứng khoán khác;
 - Đầu tư quá hai mươi phần trăm (20%) tổng số cổ phiếu, chứng chỉ quỹ đang lưu hành của một tổ chức niêm yết;
 - 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;
 - 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;
 - Đầu tư hoặc góp vốn quá mười lăm phần trăm (15%) vốn chủ sở hữu vào một tổ chức hoặc dự án kinh doanh; và
 - 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.

Danh sách các chi nhánh công ty

- Công ty Cổ phần Chứng khoán Kỹ Thương – Chi nhánh Hà Nội hoạt động theo Quyết định chấp nhận thành lập chi nhánh công ty chứng khoán số 43/QĐ-UBCK do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 14 tháng 3 năm 2025.
- Chi nhánh công ty có địa điểm tại Tầng 20 Tòa nhà Techcombank, số 6 Quang Trung, phường Trần Hưng Đạo, quận Hoàn Kiếm, thành phố Hà Nội.

2. CƠ SỞ LẬP BÁO CÁO TÀI CHÍNH VÀ KỲ KẾ TOÁN

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 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 210"); 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 210 và các Chuẩn mực kế toán Việt Nam khác do Bộ Tài chính ban hành theo các quyết định dưới đây:

- ▶ 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 02 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).
- ▶ Thông tư 23/2018/TT-BTC ngày 12 tháng 3 năm 2018 về việc Hướng dẫn kế toán chứng quyền có bảo đảm đối với công ty chứng khoán là tổ chức phát hành

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 3 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày

2. CƠ SỞ LẬP BÁO CÁO TÀI CHÍNH VÀ KỲ KẾ TOÁN (tiếp theo)

2.2 Hình thức sổ kế toán áp dụng

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

2.3 Kỳ kế toán

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

Báo cáo tài chính kèm theo của Công ty được lập cho giai đoạn tài chính ba tháng kết thúc ngày 31 tháng 3 năm 2025.

2.4 Đơn vị tiền tệ sử dụng trong kế toán

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

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 cho giai đoạn tài chính ba tháng kết thúc ngày 31 tháng 3 năm 2025 tuân thủ theo các Chuẩn mực kế toán Việt Nam, 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.

Theo đó, báo cáo tình hình tài chính, báo cáo kết quả hoạt động, báo cáo lưu chuyển tiền tệ, báo cáo tình hình biến động vốn chủ sở hữu và các thuyết minh báo cáo tài chính 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, kết quả hoạt động, tình hình lưu chuyển tiền tệ và biến động vốn chủ sở hữu 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 Các thay đổi trong các chính sách kế toán chủ yếu

Các chính sách kế toán Công ty sử dụng để lập báo cáo tài chính cho giai đoạn tài chính ba tháng kết thúc ngày 31 tháng 3 năm 2025 được áp dụng nhất quán với các chính sách đã được sử dụng để lập báo cáo tài chính cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2024.

4.2 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, và 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.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 3 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày

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

4.3 Tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ ("FVTPL")

Các tài sản tài chính FVTPL là tài sản tài chính thỏa mãn một trong các điều kiện sau:

- a) 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 mua và được tiếp tục ghi nhận sau ghi nhận ban đầu theo giá trị hợp lý.

Giá mua của tài sản tài chính FVTPL không bao gồm chi phí giao dịch phát sinh trực tiếp từ việc mua các tài sản tài chính này. Chi phí mua các tài sản tài chính FVTPL được ghi nhận vào chi phí giao dịch mua các tài sản tài chính trên báo cáo kết quả hoạt động ngay khi phát sinh.

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

4.4 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 mua 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 tài sản tài chính 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).

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 3 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày

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

4.4 Tài sản tài chính giữ đến ngày đáo hạn ("*HTM*") (tiếp theo)

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 tài sản tài chính 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.

Lãi dự thu được ghi nhận trên khoản mục "*Phải thu và dự thu cổ tức, tiền lãi các tài sản tài chính*".

Các khoản đầu tư được xem xét khả năng suy giảm giá trị tại ngày lập báo cáo tình hình tài chính. 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*".

4.5 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:

- 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 cũng như các loại 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;
- Các khoản được Công ty xếp vào nhóm sẵn sàng để bán tại thời điểm ghi nhận ban đầu; hoặc
- 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. 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).

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 3 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày

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

4.5 Các khoản cho vay (tiếp theo)

Các khoản cho vay được xem xét khả năng suy giảm giá trị tại ngày lập báo cáo tình hình tài chính. 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 các khoản cho vay đó. Tăng hoặc giảm số dư tài sản 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”*.

Lãi dự thu được ghi nhận trên khoản mục *“Phải thu và dự thu cổ tức, tiền lãi các tài sản tài chính”*.

4.6 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.

Tài sản tài chính sẵn sàng để bán AFS được ghi nhận ban đầu theo giá mua thực tế (đối với chứng khoán chưa niêm yết của Tổ chức phát hành) hoặc giá khớp lệnh mua bán chứng khoán trên các Sở Giao dịch chứng khoán (đối với chứng khoán niêm yết). Giá mua tài sản tài chính sẵn sàng để bán AFS bao gồm cả các chi phí phát sinh trực tiếp liên quan đến việc mua các tài sản tài chính này, như: Phí môi giới, phí giao dịch và phí ngân hàng. Sau ghi nhận ban đầu, tài sản tài chính sẵn sàng để bán AFS được ghi nhận theo giá trị hợp lý.

Chênh lệch do đánh giá lại tài sản tài chính AFS so với kỳ trước được thể hiện trên khoản mục *“Lãi/(Lỗ) từ đánh giá lại các tài sản tài chính sẵn sàng để bán”* thuộc phần Thu nhập toàn diện khác trên báo cáo kết quả hoạt động.

Tại ngày lập báo cáo tình hình tài chính, 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.

Lãi dự thu được ghi nhận trên khoản mục *“Phải thu và dự thu cổ tức, tiền lãi các tài sản tài chính”*.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)

tại ngày 31 tháng 3 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày

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

4.7 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 đã niêm yết (ngoại trừ trái phiếu) 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 thời điểm lập báo cáo tài chính.
- ▶ Đối với cổ phiếu đã đăng ký giao dịch trên thị trường giao dịch của các công ty đại chúng chưa niêm yết (Upcom) và các doanh nghiệp nhà nước thực hiện cổ phần hóa dưới hình thức chào bán chứng khoán ra công chúng thì giá trị thị trường được xác định là giá tham chiếu bình quân trong 30 ngày giao dịch liền kề gần nhất trước thời điểm lập báo cáo tài chính do Sở Giao dịch chứng khoán công bố. Trường hợp không có giao dịch trong vòng 30 ngày trước thời điểm lập báo cáo tài chính, giá chứng khoán thực tế là giá trị sổ sách tại ngày lập báo cáo tài chính.
- ▶ Đối với chứng khoán đã niêm yết mà không có giao dịch trong vòng 30 ngày trước ngày lập báo cáo tài chính hoặc chứng khoán bị hủy niêm yết hoặc bị đình chỉ giao dịch hoặc bị ngừng giao dịch, giá chứng khoán thực tế là giá trị sổ sách tại ngày lập báo cáo tài chính.
- ▶ Đối với trái phiếu doanh nghiệp đã niêm yết, đăng ký giao dịch, giá trái phiếu trên thị trường là giá giao dịch gần nhất tại Sở Giao dịch chứng khoán trong vòng 10 ngày tính đến thời điểm lập báo cáo tài chính. Trường hợp không có giao dịch trong vòng 10 ngày trước thời điểm lập báo cáo tài chính, giá chứng khoán thực tế là giá trị sổ sách tại ngày lập báo cáo tài chính.
- ▶ Đối với trái phiếu Chính phủ, giá trái phiếu thực tế trên thị trường là giá giao dịch gần nhất tại Sở Giao dịch chứng khoán trong vòng 10 ngày tính đến thời điểm lập báo cáo tài chính. Trường hợp không có giao dịch trong vòng 10 ngày tính đến thời điểm lập báo cáo tài chính thì giá chứng khoán thực tế là giá trị sổ sách tại ngày lập báo cáo tài chính.
- ▶ Các chứng khoán không có giá tham khảo từ các nguồn trên, giá chứng khoán thực tế là giá trị sổ sách tại ngày lập báo cáo tài chính.

Cho mục đích xác định thu nhập chịu thuế TNDN, cơ sở tính thuế của các tài sản tài chính của Công ty được xác định bằng giá gốc trừ đi (-) giá trị dự phòng giảm giá. Theo đó, giá trị thị trường của chứng khoán cho mục đích trích lập dự phòng được xác định theo quy định của Thông tư số 48/2019/TT-BTC và Thông tư số 24/2022/TT-BTC sửa đổi, bổ sung một số điều của Thông tư 48.

4.8 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.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 3 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày

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

4.8 *Ngừng ghi nhận tài sản tài chính* (tiếp theo)

Việc tiếp tục tham gia mà 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.

4.9 *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.

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 “Chênh lệch đánh giá tài sản theo giá trị hợp lý” thuộc Vốn chủ sở hữu.

4.10 *Các khoản đầu tư tài chính dài hạn*

Đầu tư góp vốn vào đơn vị khác

Đầu tư vào các công cụ vốn chủ sở hữu của các đơn vị khác được ghi nhận ban đầu theo giá gốc bao gồm giá mua và các chi phí mua liên quan trực tiếp.

Dự phòng cho việc giảm giá trị của các khoản đầu tư góp vốn vào các đơn vị khác được lập khi có bằng chứng chắc chắn cho thấy có sự suy giảm giá trị của các khoản đầu tư này vào ngày kết thúc kỳ hoạt động. Tăng hoặc giảm số dư tài khoản dự phòng được hạch toán vào mục Chi phí tài chính trong kỳ.

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 hoạt động khác” trong kỳ.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 3 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày

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

4.11 Các khoản phải thu (tiếp theo)

Mức trích lập dự phòng đối với các khoản nợ phải thu quá hạn thanh toán và xử lý tài chính các khoản nợ phải thu không có khả năng thu hồi được thực hiện theo hướng dẫn của Thông tư số 48 như sau:

<u>Thời gian quá hạn</u>	<u>Mức trích dự phòng</u>
Từ sáu (06) tháng đến dưới một (01) năm	30%
Từ một (01) năm đến dưới hai (02) năm	50%
Từ hai (02) năm đến dưới ba (03) năm	70%
Từ ba (03) năm trở lên	100%

4.12 Tài sản cố định hữu hình

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

Nguyên giá tài sản cố định hữu hình bao gồm giá mua và toàn bộ các chi phí khác liên quan trực tiếp đến việc đưa tài sản vào trạng thái sẵn sàng sử dụng.

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.

Các khoản lãi, lỗ phát sinh khi thanh lý, bán tài sản cố định hữu hình là chênh lệch giữa thu nhập từ thanh lý, bán và giá trị còn lại của tài sản và được ghi nhận 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 toàn bộ các chi phí khác liên quan trực tiếp đến việc đưa tài sản vào trạng thái sẵn sàng sử dụng.

Các chi phí mua sắm, 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.

Các khoản lãi, lỗ phát sinh khi thanh lý, bán tài sản cố định vô hình là chênh lệch giữa thu nhập từ thanh lý, bán và giá trị còn lại của tài sản và được ghi nhận 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:

	<u>Số năm</u>
Máy móc và thiết bị	03 - 07
Phần mềm	03 - 06

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 3 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày

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

4.15 Chi phí xây dựng cơ bản dở dang

Các tài sản đang trong quá trình xây dựng phục vụ mục đích sản xuất, cho thuê, quản trị hoặc cho bất kỳ mục đích nào khác được ghi nhận theo giá gốc bao gồm các chi phí cần thiết để hình thành tài sản phù hợp với chính sách kế toán của Công ty. Việc tính khấu hao của các tài sản này được áp dụng giống như với các tài sản khác, bắt đầu từ khi tài sản ở vào trạng thái sẵn sàng sử dụng.

4.16 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.

4.17 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.

4.18 Các hợp đồng mua bán 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 trong suốt thời gian hiệu lực của hợp đồng mua lại.

4.19 Trái phiếu phát hành

Công ty phát hành trái phiếu thường cho mục đích vay dài hạn.

Giá trị ghi sổ của trái phiếu thường được phản ánh trên cơ sở thuần bằng trị giá trái phiếu theo mệnh giá trừ đi (-) Chiết khấu trái phiếu cộng (+) Phụ trội trái phiếu và trừ đi (-) Chi phí phát hành trái phiếu.

Công ty theo dõi chiết khấu và phụ trội cho từng loại trái phiếu phát hành và tình hình phân bổ từng khoản chiết khấu, phụ trội khi xác định chi phí đi vay tính vào chi phí sản xuất kinh doanh hoặc vốn hoá theo từng kỳ, cụ thể:

- Chiết khấu trái phiếu được phân bổ dần để tính vào chi phí đi vay từng kỳ trong suốt thời hạn của trái phiếu;
- Phụ trội trái phiếu được phân bổ dần để giảm trừ chi phí đi vay từng kỳ trong suốt thời hạn của trái phiếu.

Công ty sử dụng phương pháp đường thẳng để phân bổ chi phí phát hành trái phiếu và chiết khấu hoặc phụ trội, cụ thể: Chi phí phát hành trái phiếu và các khoản chiết khấu hoặc phụ trội được phân bổ đều trong suốt kỳ hạn của trái phiếu.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 3 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày

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

4.20 Chứng quyền mua có bảo đảm

Chứng quyền mua có bảo đảm là một loại chứng khoán có tài sản đảm bảo do Công ty phát hành, cho phép người sở hữu được quyền mua chứng khoán cơ sở từ tổ chức phát hành chứng quyền tại mức giá đã xác định trước (giá thực hiện) và tại thời điểm đã được xác định trước (ngày đáo hạn); hoặc nhận khoản tiền thanh toán là giá trị chênh lệch giữa giá thực hiện và giá thanh toán tại ngày đáo hạn.

Khi phân phối chứng quyền, Công ty ghi tăng phải trả chứng quyền đồng thời theo dõi ngoại bảng số lượng chứng quyền được phép phát hành nhưng chưa lưu hành. Chi phí mua và phát hành chứng quyền được ghi nhận vào chi phí giao dịch mua các tài sản tài chính của báo cáo kết quả hoạt động tại thời điểm phát sinh. 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.

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 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 mua 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 Chi phí phải trả

Các khoản chi phí phải trả được ghi nhận khi Công ty có nghĩa vụ nợ hiện tại do dịch vụ hoặc hàng hóa đã nhận được mà không phụ thuộc vào việc Công ty đã nhận được hóa đơn của nhà cung cấp hay chưa. Các khoản chi phí được xác định trên cơ sở ước tính của Ban Tổng Giám đốc về số tiền cần thiết để thanh toán các nghĩa vụ nợ liên quan tại ngày kết thúc kỳ hoạt động.

4.22 Lợi ích của nhân viên

4.22.1 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 nhân viên theo các quy định hiện hành.

4.22.2 Trợ cấp thôi việc

Theo Bộ Luật Lao động số 45/2019/QH14 có hiệu lực từ ngày 01 tháng 01 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.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 3 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày

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

4.22 Lợi ích của nhân viên (tiếp theo)

4.22.3 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 3 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.

4.23 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 hoạt động, 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 được hạch toán vào báo cáo kết quả hoạt động.

4.24 Doanh thu chưa thực hiện

Doanh thu chưa thực hiện là khoản doanh thu nhận trước liên quan đến một hay nhiều kỳ kế toán cho dịch vụ bảo lãnh, đại lý phát hành chứng khoán chưa được cung cấp. Công ty ghi nhận các khoản doanh thu chưa thực hiện tương ứng với phần nghĩa vụ mà Công ty sẽ phải thực hiện trong tương lai. Khi các điều kiện ghi nhận doanh thu được thỏa mãn, doanh thu chưa thực hiện sẽ được ghi nhận vào báo cáo kết quả hoạt động trong kỳ tương ứng với phần thỏa mãn điều kiện ghi nhận doanh thu đó.

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.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 3 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày

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

4.25 Ghi nhận doanh thu (tiếp theo)

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.

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. Chi phí đi vay được hạch toán như chi phí phát sinh trong kỳ ngoại trừ các khoản được vốn hóa.

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 này 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 hoạt động.

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.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 3 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày

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

4.28 Thuế thu nhập doanh nghiệp (tiếp theo)

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 hoạt động 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 hoạt động 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 hoạt động 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 hoạt động 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 hoạt động. Thuế thu nhập hoãn lại 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 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.

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.

4.29 Vốn chủ sở hữu

Lợi nhuận chưa phân phối

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

Lợi nhuận sau thuế chưa thực hiện của kỳ hoạt động 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 tài sản tài chính khác tính vào báo cáo kết quả hoạt động thuộc danh mục tài sản tài chính của Công ty.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 3 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày

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

4.29 Vốn chủ sở hữu (tiếp theo)

Lợi nhuận đã thực hiện của kỳ hoạt động 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 lãi, lỗ do đánh giá lại tài sản tài chính 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 cổ đông sau khi được phê duyệt tại Đại hội đồng cổ đông và sau khi đã trích lập các quỹ dự phòng theo Điều lệ Công ty và các quy định của pháp luật Việt Nam.

4.31 Các khoản mục không có số dư

Các khoản mục không được trình bày trên báo cáo tài chính này theo Thông tư 210, Thông tư số 334/2016/TT-BTC ngày 27 tháng 12 năm 2016 sửa đổi, bổ sung Thông tư 210 do Bộ Tài chính ban hành là các khoản mục không có số dư.

5. TIỀN VÀ CÁC KHOẢN TƯƠNG ĐƯƠNG TIỀN

	31/3/2025 VND	31/12/2024 VND
Tiền gửi ngân hàng (i)	2.273.027.768.246	2.864.601.041.636
Các khoản tương đương tiền	37.000.000.000	-
Tổng cộng	2.310.027.768.246	2.864.601.041.636

(i) Bao gồm 14.000.000.000 VND tiền gửi không kỳ hạn là tài sản đảm bảo cho các Chứng quyền do Công ty phát hành.

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

	Từ ngày 01/01/2025 đến ngày 31/3/2025	
	Khối lượng giao dịch thực hiện trong kỳ (đơn vị)	Giá trị giao dịch thực hiện trong kỳ (VND)
Của Công ty	268.060.137	65.024.448.692.562
- Cổ phiếu	1.411.086	53.410.715.000
- Trái phiếu	254.624.351	63.460.643.998.790
- Chứng khoán khác	12.024.700	1.510.393.978.772
Của Nhà đầu tư	8.221.400.844	386.926.641.244.074
- Cổ phiếu	7.241.779.463	152.642.733.253.790
- Trái phiếu doanh nghiệp	103.995.745	75.111.263.749.866
- Chứng khoán khác	875.625.636	159.172.644.240.418
Tổng cộng	8.489.460.981	451.951.089.936.636

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 3 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày

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/giá trị thị trường của chứng khoán được xác định theo phương pháp trình bày tại *Thuyết minh số 4.7*.

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 (tài sản tài chính FVTPL, tài sản tài chính AFS) hoặc giá trị phân bổ (các khoản đầu tư HTM, các khoản cho vay).

Công ty Cổ phần Chứng khoán Kỹ Thương

B09a-CTCK

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 3 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày

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

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

	31/3/2025				31/12/2024				
	Chênh lệch đánh giá			Giá trị đánh giá lại VND	Giá mua/Giá gốc VND	Chênh lệch tăng		Chênh lệch giảm	
	Giá mua/Giá gốc VND	Chênh lệch tăng VND	Chênh lệch giảm VND			Chênh lệch tăng VND	Chênh lệch giảm VND		
- Cổ phiếu niêm yết (không bao gồm cổ phiếu niêm yết cho hoạt động phòng ngừa rủi ro của chứng quyền)	300.827.429	37.192.071	-	338.019.500	16.845.341.538	683.706.962	(250.885.000)		17.278.163.500
- Cổ phiếu niêm yết cho hoạt động phòng ngừa rủi ro của chứng quyền	14.494.923.492	-	(378.348.492)	14.116.575.000	-	-	-	-	-
- Chứng chỉ quỹ	19.096.481.978	321.518.022	-	19.418.000.000	-	-	-	-	-
Tổng cộng	33.892.232.899	358.710.093	(378.348.492)	33.872.594.500	16.845.341.538	683.706.962	(250.885.000)		17.278.163.500

Công ty Cổ phần Chứng khoán Kỹ Thương

B09a-CTCK

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 3 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày
7. CÁC LOẠI TÀI SẢN TÀI CHÍNH (tiếp theo)

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

	31/3/2025				31/12/2024			
	Chênh lệch đánh giá				Chênh lệch đánh giá			
	Giá mua/Giá gốc VND	Chênh lệch tăng VND	Chênh lệch giảm VND	Giá trị đánh giá lại VND	Giá mua/Giá gốc VND	Chênh lệch tăng VND	Chênh lệch giảm VND	Giá trị đánh giá lại VND
- Cổ phiếu niêm yết	1.126.389.000.681	13.175.631	(24.127.934.442)	1.102.274.241.870	1.126.389.623.481	12.151.948	(12.525.599.659)	1.113.876.175.770
- Cổ phiếu chưa niêm yết	2.558.661	-	-	2.558.661	2.558.661	-	-	2.558.661
- Trái phiếu niêm yết	703.528.404.403	2.919.897.806	(3.266.498.252)	703.181.803.957	1.172.953.373.123	6.873.846.226	(1.541.817.950)	1.178.285.401.399
- Trái phiếu doanh nghiệp chưa niêm yết	14.112.268.102.452	-	-	14.112.268.102.452	15.370.846.772.556	-	-	15.370.846.772.556
- Chứng chỉ tiền gửi	303.644.431.600	-	-	303.644.431.600	-	-	-	-
- Chứng chỉ quỹ	5.511.622.800	2.103.252.024	-	7.614.874.824	5.511.000.000	2.013.626.714	-	7.524.626.714
- Chứng khoán khác	-	-	-	-	15.660.000	-	(1.440.000)	14.220.000
Tổng cộng	16.251.344.120.597	5.036.325.461	(27.394.432.694)	16.228.986.013.364	17.675.718.987.821	8.899.624.888	(14.068.857.609)	17.670.549.755.100

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 3 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày

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

7.3 Các khoản đầu tư HTM

	31/3/2025		31/12/2024	
	Giá gốc VND	Giá trị hợp lý VND	Giá gốc VND	Giá trị hợp lý VND
Tiền gửi có kỳ hạn gốc trên 03 tháng và kỳ hạn còn lại không quá 12 tháng (i)	2.854.426.333.293	2.854.426.333.293	2.232.105.785.348	2.232.105.785.348
Tiền gửi có kỳ hạn gốc trên 12 tháng	-	-	500.000.000.000	500.000.000.000
	<u>2.854.426.333.293</u>	<u>2.854.426.333.293</u>	<u>2.732.105.785.348</u>	<u>2.732.105.785.348</u>

- (i) Tại ngày 31 tháng 3 năm 2025, Công ty đang thế chấp một số hợp đồng tiền gửi với giá gốc là và giá trị hợp lý là 920.000.000.000 VND (tại ngày 31 tháng 12 năm 2024: 631.000.000.000 VND) để đảm bảo cho một số khoản vay ngắn hạn như trình bày tại Thuyết minh số 18.

Ngoài ra, Công ty cũng thực hiện thế chấp hợp đồng tiền gửi với giá gốc và giá trị hợp lý là 1.105.785.348 VND (tại ngày 31 tháng 12 năm 2024: 1.105.785.348 VND) để đảm bảo cho nghĩa vụ thanh toán thẻ tín dụng của Công ty.

7.4 Các khoản cho vay

	31/3/2025		31/12/2024	
	Giá gốc VND	Giá trị hợp lý (iii) VND	Giá gốc VND	Giá trị hợp lý (iii) VND
Cho vay hoạt động ký quỹ (i)	30.022.170.794.217	30.010.664.223.016	25.606.519.152.893	25.595.713.080.619
Cho vay hoạt động ứng trước tiền bán của khách hàng (ii)	449.386.288.575	449.386.288.575	304.726.848.296	304.726.848.296
Tổng cộng	<u>30.471.557.082.792</u>	<u>30.460.050.511.591</u>	<u>25.911.246.001.189</u>	<u>25.900.439.928.915</u>

- (i) 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 của Nhà đầu tư với Công ty.
- (ii) Phản ánh 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.
- (iii) 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 (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 3 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày

8. Dự phòng suy giảm giá trị tài sản tài chính và tài sản thế chấp

	31/3/2025 VND	31/12/2024 VND
Dự phòng suy giảm giá trị các khoản cho vay	11.506.571.201	10.806.072.274
Tổng cộng	11.506.571.201	10.806.072.274

9. CÁC KHOẢN PHẢI THU

	31/3/2025 VND	31/12/2024 VND
a. Phải thu và dự thu cổ tức, tiền lãi các tài sản tài chính	472.346.384.931	539.116.528.852
- Phải thu cổ tức, tiền lãi đến ngày nhận	2.786	4.752.786
- Dự thu cổ tức, tiền lãi chưa đến ngày nhận	472.346.382.145	539.111.776.066
<i>Dự thu lãi tiền gửi, giấy tờ có giá</i>	37.247.495.521	58.268.209.581
<i>Dự thu lãi trái phiếu</i>	101.565.010.394	147.141.777.197
<i>Lãi từ hoạt động cho vay ký quỹ</i>	333.533.876.230	333.701.789.288
b. Trả trước cho người bán	3.435.219.019	1.949.853.033
c. Phải thu các dịch vụ công ty chứng khoán cung cấp	233.460.526.996	93.625.988.628
- Phải thu dịch vụ môi giới chứng khoán	10.714.339.688	9.673.021.238
- Phải thu phí lưu ký chứng khoán	6.191.010.952	7.286.568.375
- Phải thu phí bảo lãnh và đại lý phát hành chứng khoán	55.731.404.110	67.502.000.000
- Phải thu phí dịch vụ tư vấn	2.970.000.000	6.831.000.000
- Phải thu dịch vụ khác	157.853.772.246	2.333.399.015
d. Các khoản phải thu khác	286.954.331.576	22.076.558.945
- Phải thu từ hoạt động kinh doanh chứng khoán	286.842.647.843	21.972.898.860
<i>Phải thu kinh doanh trái phiếu</i>	-	-
<i>Phải thu khác liên quan hoạt động kinh doanh chứng khoán</i>	286.842.647.843	21.972.898.860
- Phải thu khác	111.683.733	103.660.085
e. Dự phòng suy giảm giá trị các khoản phải thu	(188.100.000)	(171.600.000)
Tổng cộng	996.008.362.522	656.597.329.458

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 3 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày

11. TÀI SẢN CÓ ĐỊNH HỮU HÌNH

	Máy móc thiết bị VND
Nguyên giá	
Ngày 01 tháng 01 năm 2025	117.475.687.200
Tăng trong kỳ	4.496.312.700
Ngày 31 tháng 3 năm 2025	121.971.999.900
Khấu hao lũy kế	
Ngày 01 tháng 01 năm 2025	77.482.131.423
Khấu hao trong kỳ	3.887.501.556
Ngày 31 tháng 3 năm 2025	81.369.632.979
Giá trị còn lại	
Ngày 01 tháng 01 năm 2025	39.993.555.777
Ngày 31 tháng 3 năm 2025	40.602.366.921

12. TÀI SẢN CÓ ĐỊNH VÔ HÌNH

	Phần mềm VND
Nguyên giá	
Ngày 01 tháng 01 năm 2025	66.775.606.490
Tăng trong kỳ	-
Ngày 31 tháng 3 năm 2025	66.775.606.490
Hao mòn lũy kế	
Ngày 01 tháng 01 năm 2025	56.028.422.577
Khấu hao trong kỳ	1.289.628.249
Ngày 31 tháng 3 năm 2025	57.318.050.826
Giá trị còn lại	
Ngày 01 tháng 01 năm 2025	10.747.183.913
Ngày 31 tháng 3 năm 2025	9.457.555.664

13. CHI PHÍ XÂY DỰNG CƠ BẢN DỜ DANG

	31/3/2025 VND	31/12/2024 VND
Chi phí triển khai hệ thống	16.520.518.195	8.471.319.232
Tổng cộng	16.520.518.195	8.471.319.232

14. TÀI SẢN CẦM CỐ, THẾ CHẤP

	31/3/2025 VND	31/12/2024 VND
Đặt cọc thuê văn phòng	195.000.000.000	195.000.000.000
Đặt cọc, ký cược, ký quỹ khác	249.298.800	229.298.800
Tổng cộng	195.249.298.800	195.229.298.800

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 3 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày

15. CHI PHÍ TRẢ TRƯỚC

	31/3/2025 VND	31/12/2024 VND
Ngắn hạn	84.330.483.562	52.699.169.656
Công cụ dụng cụ chờ phân bổ	-	-
Chi phí dịch vụ trả trước	84.330.483.562	52.699.169.656
Dài hạn	8.133.371.598	8.909.838.294
Công cụ dụng cụ chờ phân bổ	1.638.001.203	1.795.747.753
Chi phí dịch vụ trả trước	6.495.370.395	7.114.090.541
Tổng cộng	92.463.855.160	61.609.007.950

16. TIỀN NỘP QUỸ HỖ TRỢ THANH TOÁN

	31/3/2025 VND	31/12/2024 VND
Tiền nộp ban đầu	120.000.000	120.000.000
Tiền nộp bổ sung lũy kế	17.969.613.710	17.837.675.078
Tiền lãi phân bổ	1.910.386.320	796.817.264
Tổng cộng	20.000.000.030	18.754.492.342

Tiền nộp 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 ("VSDC").

Theo Quyết định số 17/QĐ-HĐTV ban hành ngày 10/08/2023, Công ty phải ký quỹ một khoản tiền ban đầu là 120 triệu VND tại VSDC và hằng 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, mỗi giới.

17. TÀI SẢN DÀI HẠN KHÁC

Phản ánh tiền nộp quỹ bù trừ giao dịch chứng khoán phái sinh. Theo Quy chế quản lý và sử dụng quỹ bù trừ giao dịch chứng khoán phái sinh ban hành kèm theo Quyết định số 97/QĐ-VSD ngày 23 tháng 3 năm 2017 của Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam, mức đóng góp tối thiểu ban đầu là 10 tỷ VND đối với thành viên bù trừ trực tiếp.

	31/3/2025 VND	31/12/2024 VND
Tiền nộp quỹ bù trừ giao dịch chứng khoán phái sinh		
- Tiền nộp ban đầu	10.000.000.000	10.000.000.000
- Lãi phân bổ	70.406.241	-
Tổng cộng	10.070.406.241	10.000.000.000

Công ty Cổ phần Chứng khoán Kỹ Thương

B09a-CTCK

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 3 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày

18. VAY VÀ NỢ THUẾ TÀI CHÍNH NGÂN HÀNG

	31/12/2024 VND	Phát sinh tăng trong kỳ VND	Phát sinh giảm trong kỳ VND	31/3/2025 VND
Các khoản vay ngắn hạn bằng USD (ii)	8.839.156.100.000	7.139.100.000.000	2.243.160.000.000	13.735.096.100.000
- Vay hợp vốn (Ngân hàng Quốc tế Taishin làm đại lý)	4.444.936.100.000	-	-	4.444.936.100.000
- Vay hợp vốn (Ngân hàng Cathay United làm đại lý)	-	5.869.600.000.000	-	5.869.600.000.000
- Vay khác	4.394.220.000.000	1.269.500.000.000	2.243.160.000.000	3.420.560.000.000
Các khoản vay ngắn hạn bằng VND (iii)	11.683.839.842.980	11.015.837.808.278	13.260.052.696.470	9.439.624.954.788
- Ngân hàng TMCP Tiên Phong	-	1.200.000.000.000	-	1.200.000.000.000
- Ngân hàng TMCP Quốc tế Việt Nam	1.000.000.000.000	750.000.000.000	750.000.000.000	1.000.000.000.000
- Ngân hàng TMCP Việt Nam Thương Tín	1.250.000.000.000	1.750.000.000.000	1.250.000.000.000	1.750.000.000.000
- Vay khác	9.433.839.842.980	7.315.837.808.278	11.260.052.696.470	5.489.624.954.788
Tổng cộng (i)	20.522.995.942.980	18.154.937.808.278	15.503.212.696.470	23.174.721.054.788

- (i) Các khoản vay ngắn hạn được thực hiện cho mục đích bổ sung vốn lưu động và các mục đích khác của Công ty với lãi suất của các khoản vay còn số dư tại ngày cuối kỳ là 3,9%/năm - 7,4%/năm.
- (ii) Tại ngày 31 tháng 3 năm 2025, Công ty có các khoản vay tại các ngân hàng nước ngoài có tổng giá trị nguyên tệ là 540.000.000 USD. Công ty đã thực hiện phòng ngừa rủi ro tỷ giá và rủi ro lãi suất bởi các hợp đồng hoán đổi tiền tệ chéo, hợp đồng hoán đổi ngoại tệ với Ngân hàng TMCP Kỹ thương Việt Nam và các ngân hàng thương mại khác cho các khoản vay bằng USD nói trên.
- (iii) Tại ngày 31 tháng 3 năm 2025, Công ty đang thế chấp một số hợp đồng tiền gửi để đảm bảo cho một số khoản vay ngân hàng như trình bày tại Thuyết minh số 7.3 và hợp đồng cấp bảo lãnh với giá trị là 2.156.092.650.000 VND cho một số khoản vay ngân hàng nước ngoài.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 3 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày

19. PHẢI TRẢ HOẠT ĐỘNG GIAO DỊCH CHỨNG KHOÁN

	31/3/2025 VND	31/12/2024 VND
Phải trả Sở Giao dịch Chứng khoán Việt Nam	24.175.971.786	16.174.175.049
Phải trả Tổng Công ty Lưu ký và Bù trừ chứng khoán Việt Nam	15.477.173.943	11.876.007.171
Phải trả chứng quyền (đang lưu hành) (i)	3.988.824.000	-
Phải trả khác	2.308.161.958	2.308.161.958
Tổng cộng	45.950.131.687	30.358.344.178

(i) Công ty được phát hành sản phẩm Chứng quyền có đảm bảo 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:

Đơn vị tính: Chứng quyền

	31/3/2025		31/12/2024	
	Số lượng chứng quyền được phép phát hành	Số lượng chứng quyền đang lưu hành	Số lượng chứng quyền được phép phát hành	Số lượng chứng quyền đang lưu hành
FPT/TCBS/C/EU/6M/CASH/24-01	1.000.000	1.000.000	-	-
FPT/TCBS/C/EU/12M/CASH/24-01	1.000.000	822.700	-	-
HPG/TCBS/C/EU/6M/CASH/24-01	1.500.000	725.000	-	-
HPG/TCBS/C/EU/12M/CASH/24-01	1.500.000	307.800	-	-
MBB/TCBS/C/EU/6M/CASH/24-01	1.500.000	43.100	-	-
MBB/TCBS/C/EU/12M/CASH/24-01	1.500.000	590.700	-	-
Tổng cộng	8.000.000	3.489.300	-	-

20. CHI PHÍ PHẢI TRẢ NGẮN HẠN

	31/3/2025 VND	31/12/2024 VND
Chi phí lãi vay phải trả	123.942.975.980	93.585.618.129
Chi phí lãi trái phiếu	69.837.103.315	78.071.197.092
Chi phí hoạt động trích trước	13.112.698.295	19.465.508.879
Tổng cộng	206.892.777.590	191.122.324.100

Công ty Cổ phần Chứng khoán Kỹ Thương

B09a-CTCK

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 3 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày

21. THUẾ VÀ CÁC KHOẢN PHẢI NỘP NHÀ NƯỚC

Biến động thuế và các khoản phải nộp Nhà nước cho giai đoạn tài chính ba tháng kết thúc ngày 31 tháng 3 năm 2025 như sau:

STT	Chỉ tiêu	31/12/2024 VND	Số phải nộp trong kỳ VND	Số đã nộp trong kỳ VND	31/3/2025 VND
1	Thuế thu nhập doanh nghiệp (Thuyết minh số 32)	797.532.244.491	298.212.624.523	(839.623.062.726)	256.121.806.288
2	Thuế thu nhập cá nhân	71.608.560.165	264.049.552.104	(216.802.945.900)	118.855.166.369
	Thuế thu nhập cá nhân	3.686.187.698	39.476.529.397	(30.831.855.977)	12.330.861.118
	Thuế thu nhập cá nhân nộp hộ nhà đầu tư	67.922.372.467	224.573.022.707	(185.971.089.923)	106.524.305.251
3	Thuế giá trị gia tăng	(1.466.720.537)	115.700.176	-	(1.351.020.361)
4	Các loại thuế khác	10.773.604.151	13.266.246.472	(16.672.268.948)	7.367.581.675
	Thuế môn bài	-	3.000.000	(3.000.000)	-
	Thuế nhà thầu	10.773.604.151	13.241.246.472	(16.647.268.948)	7.367.581.675
	Thuế, phí khác	-	22.000.000	(22.000.000)	-
	Tổng cộng	878.447.688.270	575.644.123.275	(1.073.098.277.574)	380.993.533.971

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 3 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày

22. DOANH THU CHƯA THỰC HIỆN

	31/3/2025 VND	31/12/2024 VND
Ngắn hạn	273.220.636.298	251.238.807.204
Phí dịch vụ đại lý đăng ký và lưu ký	241.583.706.196	216.296.409.384
Phí đại diện người sở hữu trái phiếu	30.232.019.503	32.456.512.221
Phí dịch vụ chứng khoán	1.319.999.998	2.309.999.998
Phí khác	84.910.601	175.885.601
Dài hạn	5.687.567.755	6.512.947.402
Phí dịch vụ đại lý đăng ký và lưu ký	5.371.231.329	6.083.714.413
Phí đại diện người sở hữu trái phiếu	316.336.426	429.232.989
Tổng cộng	278.908.204.053	257.751.754.606

23. CÁC KHOẢN PHẢI TRẢ, PHẢI NỘP NGẮN HẠN KHÁC

	31/3/2025 VND	31/12/2024 VND
Phải trả khách hàng về chương trình tích lũy điểm và đổi điểm giao dịch chứng khoán iXu	113.289.475.033	118.291.085.523
Các khoản phải trả, phải nộp khác	54.492.806.713	55.809.049.901
Tổng cộng	167.782.281.746	174.100.135.424

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)

tại ngày 31 tháng 3 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày

24. TRÁI PHIẾU PHÁT HÀNH

Trái phiếu phát hành được phân loại ngắn hạn và dài hạn theo kỳ hạn còn lại của trái phiếu tại ngày 31 tháng 3 năm 2025.

	31/3/2025 VND	31/12/2024 VND
Trái phiếu ngắn hạn	4.575.774.631.775	3.574.904.342.006
Trái phiếu dài hạn	4.356.492.964	1.006.350.476.843
Tổng cộng	4.580.131.124.739	4.581.254.818.849

Lãi suất của các trái phiếu phát hành còn số dư tại ngày cuối kỳ là 7,18%/năm – 10,8%/năm. Chi tiết các mã trái phiếu ngắn hạn và dài hạn tại ngày 31 tháng 3 năm 2025 như sau:

Mã trái phiếu	Ngày phát hành	Ngày đáo hạn	31/3/2025 VND
a. Ngắn hạn			
TCSCH2325001	05/06/2023	05/06/2025	9.400.000.000
TCSCH2325002	04/07/2023	04/07/2025	400.000.000.000
TCSCH2325003	17/07/2023	17/07/2025	300.000.000.000
TCSCPO2325001	09/05/2024	09/11/2025	500.000.000.000
TCSCPO2325002	15/04/2024	15/10/2025	500.000.000.000
TCSCPO2325003	27/05/2024	27/11/2025	500.000.000.000
TCXCH2425001	14/06/2024	14/12/2025	500.000.000.000
TCXCH2425002	26/06/2024	26/12/2025	361.700.000.000
TCXCH2425003	28/06/2024	28/12/2025	500.000.000.000
TCXCH2426004	29/07/2024	29/01/2026	500.000.000.000
TCXCH2426005	08/08/2024	08/02/2026	500.000.000.000
Giá trị theo mệnh giá			4.571.100.000.000
Cộng: Phụ trội			4.818.930.022
Trừ: Chi phí phát hành trái phiếu			(144.298.247)
Giá trị ghi sổ			4.575.774.631.775
b. Dài hạn			
TCSCH2126002	16/06/2021	16/06/2026	692.000.000
TCSCH2126003	24/06/2021	24/06/2026	3.226.200.000
Giá trị theo mệnh giá			3.918.200.000
Cộng: Phụ trội			438.292.964
Trừ: Chi phí phát hành trái phiếu			-
Giá trị ghi sổ			4.356.492.964

Công ty Cổ phần Chứng khoán Kỹ Thương

B09a-CTCK

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 3 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày

25. VỐN CHỦ SỞ HỮU

Tình hình tăng giảm vốn chủ sở hữu

	Vốn góp của chủ sở hữu VND	Thặng dư vốn cổ phần VND	Chênh lệch đánh giá lại tài sản theo giá trị hợp lý VND	Lợi nhuận chưa phân phối VND	Tổng cộng VND
Số dư tại ngày 01 tháng 01 năm 2024	2.176.994.200.000	9.191.910.000.000	(16.520.032.167)	12.277.122.419.455	23.629.506.587.288
Lợi nhuận sau thuế	-	-	-	928.361.810.305	928.361.810.305
Đánh giá lại tài sản tài chính AFS	-	-	(5.273.890.174)	-	(5.273.890.174)
Số dư tại ngày 31 tháng 3 năm 2024	2.176.994.200.000	9.191.910.000.000	(21.793.922.341)	13.205.484.229.760	24.552.594.507.419
Số dư tại ngày 01 tháng 01 năm 2025	19.613.221.200.000	-	(4.961.252.868)	6.688.712.329.546	26.296.972.276.678
Lợi nhuận sau thuế	-	-	-	1.010.650.893.521	1.010.650.893.521
Đánh giá lại tài sản tài chính AFS	-	-	(12.925.053.029)	-	(12.925.053.029)
Số dư tại ngày 31 tháng 3 năm 2025	19.613.221.200.000	-	(17.886.305.897)	7.699.363.223.067	27.294.698.117.170

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 3 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày

26. THUYẾT MINH VỀ CÁC CHỈ TIÊU NGOÀI BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH

26.1 Tài sản tài chính niêm yết/đăng ký giao dịch tại Tổng Công ty Lưu ký và Bù trừ chứng khoán Việt Nam ("VSDC") của CTCK

	31/3/2025 VND	31/12/2024 VND
Tài sản tài chính giao dịch tự do chuyển nhượng	8.869.668.060.000	17.055.403.900.000
Tổng cộng	8.869.668.060.000	17.055.403.900.000

26.2 Tài sản tài chính đã lưu ký tại VSDC và chưa giao dịch của CTCK

	31/3/2025 VND	31/12/2024 VND
Tài sản tài chính đã lưu ký tại VSDC và chưa giao dịch, tự do chuyển nhượng	6.490.000.010.000	20.000
Tổng cộng	6.490.000.010.000	20.000

26.3 Tài sản tài chính chờ về của CTCK

	31/3/2025 VND	31/12/2024 VND
Trái phiếu	9.398.900.000	7.282.100.000
Cổ phiếu	675.000.000	-
Chứng quyền	864,980,000	-
Tổng cộng	10,938,880,000	7.282.100.000

26.4 Tài sản tài chính chưa lưu ký tại VSDC của CTCK

	31/3/2025 VND	31/12/2024 VND
Trái phiếu	-	13.401.400.000
Cổ phiếu	360.000	360.000
Chứng chỉ quỹ	5.384.964.800	5.384.960.000
Chứng chỉ tiền gửi	300.000.000.000	-
Tổng cộng	305.385.324.800	18.786.720.000

Công ty Cổ phần Chứng khoán Kỹ Thương

B09a-CTCK

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 3 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày

27. LÃI/(LỖ) TỪ CÁC TÀI SẢN TÀI CHÍNH
27.1 Lãi, (lỗ) bán các tài sản tài chính FVTPL

Lãi, (lỗ) bán các tài sản tài chính FVTPL cho giai đoạn tài chính ba tháng kết thúc ngày 31 tháng 3 năm 2025 như sau:

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/(Lỗ) bán chứng khoán kỳ này VND	Lãi/(Lỗ) bán chứng khoán kỳ trước VND
I	LÃI BÁN					
1	Cổ phiếu niêm yết cho hoạt động phòng ngừa rủi ro của chứng quyền	46.700	1.341.925.000	1.333.412.793	8.512.207	-
2	Chứng quyền do Công ty phát hành	986.600	1.126.728.000	995.453.505	131.274.495	-
3	Trái phiếu niêm yết	66.855.551	6.819.778.641.946	6.779.596.379.243	40.182.262.703	84.009.186.636
4	Trái phiếu doanh nghiệp chưa niêm yết	2.814.302	19.655.096.165.848	19.173.441.782.587	481.654.383.261	523.821.947.029
5	Chứng chỉ tiền gửi	6.000.000	603.412.952.086	603.322.952.086	90.000.000	26.063.257.451
	Tổng lãi bán	76.703.153	27.080.756.412.880	26.558.689.980.214	522.066.432.666	633.894.391.116
II	(LỖ) BÁN					
1	Chứng quyền đầu tư	21.200	11.829.000	17.474.000	(5.645.000)	-
2	Cổ phiếu niêm yết cho hoạt động phòng ngừa rủi ro của chứng quyền	171.100	9.557.415.000	9.809.708.715	(252.293.715)	-
3	Chứng quyền do Công ty phát hành	48.800	78.887.000	81.854.775	(2.967.775)	-
4	Trái phiếu niêm yết	59.853.164	6.224.953.994.528	6.239.548.469.082	(14.594.474.554)	(7.217.714.818)
5	Trái phiếu doanh nghiệp chưa niêm yết	140.090	124.936.388.129	128.166.650.625	(3.230.262.496)	(24.544.911.124)
6	Chứng chỉ tiền gửi	-	-	-	-	(2.690.720.401)
	Tổng (lỗ) bán	60.234.354	6.359.538.513.657	6.377.624.157.197	(18.085.643.540)	(34.453.346.343)
	Tổng cộng	136.937.507	33.440.294.926.537	32.936.314.137.411	503.980.789.126	599.441.044.773

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)

tại ngày 31 tháng 3 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày

27. LÃI/(LỖ) TỪ CÁC TÀI SẢN TÀI CHÍNH (tiếp theo)

27.2 Cổ tức, tiền lãi phát sinh từ tài sản tài chính FVTPL, AFS, HTM, các khoản cho vay và phải thu và các công cụ phái sinh phòng ngừa rủi ro

	<i>Từ 01/01/2025 đến 31/3/2025 VND</i>	<i>Từ 01/01/2024 đến 31/3/2024 VND</i>
Từ các khoản cho vay và phải thu	731.734.778.172	572.607.934.798
Từ tài sản tài chính AFS	158.676.897.251	68.014.797.084
Từ tài sản tài chính HTM	33.807.231.145	26.819.346.924
- Lãi hợp đồng tiền gửi có kỳ hạn	33.807.231.145	26.819.346.924
Tổng cộng	924.218.906.568	667.442.078.806

27.3 Chênh lệch về đánh giá lại phải trả chứng quyền

	<i>Từ 01/01/2025 đến 31/3/2025 VND</i>	<i>Từ 01/01/2024 đến 31/3/2024 VND</i>
Chênh lệch giảm phải trả do đánh giá lại phải trả chứng quyền đang lưu hành	603.932.181	-
Chênh lệch tăng phải trả do đánh giá lại phải trả chứng quyền đang lưu hành	433.788.901	-
Tổng cộng	1.037.721.082	-

28. CHI PHÍ HOẠT ĐỘNG CUNG CẤP DỊCH VỤ

	<i>Từ 01/01/2025 đến 31/3/2025 VND</i>	<i>Từ 01/01/2024 đến 31/3/2024 VND</i>
Chi phí nghiệp vụ môi giới chứng khoán	53.096.430.817	63.843.348.722
Chi phí nghiệp vụ lưu ký chứng khoán	11.726.007.400	10.569.839.226
Dự phòng tài sản tài chính, xử lý tổn thất các khoản phải thu khó đòi và lỗ suy giảm tài sản tài chính và chi phí đi vay của các khoản cho vay	700.498.927	3.183.666.513
Chi phí hoạt động khác (i)	42.456.301.207	39.232.071.770
Tổng cộng	107.979.238.351	116.828.926.231

- (i) Số kỳ này phản ánh chi phí cho các chương trình của Công ty, bao gồm: chương trình tích lũy điểm và đổi điểm giao dịch chứng khoán, chương trình đối tác phát triển kinh doanh, chương trình nền tảng đầu tư cộng đồng và các chi phí khác.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 3 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày

29. DOANH THU HOẠT ĐỘNG TÀI CHÍNH

	<i>Từ 01/01/2025 đến 31/3/2025 VND</i>	<i>Từ 01/01/2024 đến 31/3/2024 VND</i>
Doanh thu lãi tiền gửi không kỳ hạn	6.945.187.085	1.902.855.335
Doanh thu hoạt động tài chính khác	275.975.001	4.244.785.313
Tổng cộng	7.221.162.086	6.147.640.648

30. CHI PHÍ TÀI CHÍNH

	<i>Từ 01/01/2025 đến 31/3/2025 VND</i>	<i>Từ 01/01/2024 đến 31/3/2024 VND</i>
Chi phí lãi vay	402.089.293.017	262.319.802.326
- Chi phí lãi trái phiếu	84.543.694.117	15.193.776.833
- Chi phí lãi vay ngắn hạn	317.545.598.900	247.126.025.493
Chi phí tài chính khác (i)	57.828.257.713	9.138.986.189
Tổng cộng	459.917.550.730	271.458.788.515

- (i) Số kỳ này phản ánh các chi phí tài chính của Công ty bao gồm chi phí đại lý, chi phí thu xếp, phí thường niên, phí tư vấn pháp lý cho các khoản vay hợp vốn và vay song phương bằng ngoại tệ; chi phí thuần phòng ngừa rủi ro cho các khoản vay ngoại tệ; và các chi phí tài chính khác.

31. CHI PHÍ QUẢN LÝ CÔNG TY CHỨNG KHOÁN

	<i>Từ 01/01/2025 đến 31/3/2025 VND</i>	<i>Từ 01/01/2024 đến 31/3/2024 VND</i>
Chi phí nhân viên quản lý	96.264.203.201	88.251.439.697
Chi phí khấu hao tài sản cố định	5.177.129.805	6.566.351.449
Chi phí thuế, phí và lệ phí	2.487.110.074	1.511.322.636
Chi phí dịch vụ mua ngoài	32.049.241.497	18.248.734.416
Chi phí vật liệu, công cụ lao động	509.044.825	779.723.317
Chi phí khác	1.239.757.721	1.311.693.918
Tổng cộng	137.726.487.123	116.669.265.433

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 3 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày

32. CHI PHÍ THUẾ THU NHẬP DOANH NGHIỆP

Chi phí thuế thu nhập doanh nghiệp hiện hành trong kỳ của Công ty được tính như sau:

	<i>Từ 01/01/2025 đến 31/3/2025 VND</i>	<i>Từ 01/01/2024 đến 31/3/2024 VND</i>
Lợi nhuận thuần trước thuế	1.309.844.216.298	1.160.319.490.305
<i>Các khoản điều chỉnh giảm</i>	<i>(4.903.491.270)</i>	<i>(4.225.301.487)</i>
- Điều chỉnh giảm thu nhập chịu thuế khác	(4.903.491.270)	(4.225.301.487)
Thu nhập chịu thuế ước tính năm hiện hành	1.304.940.725.028	1.156.094.188.818
Thuế suất thuế TNDN	20%	20%
Thuế TNDN phải trả ước tính năm hiện hành	260.988.145.006	231.218.837.764
<i>Điều chỉnh (giảm)/tăng thuế TNDN</i>	<i>37.224.479.518</i>	<i>(106.218.062)</i>
- Nộp bổ sung thuế TNDN theo Quyết toán thuế năm trước	37.224.479.518	-
Chi phí thuế TNDN hiện hành	298.212.624.523	231.112.619.703
Thuế TNDN phải trả đầu kỳ	797.532.244.491	425.073.249.023
Thuế TNDN đã trả trong kỳ	(839.623.062.726)	(423.829.140.445)
Thuế TNDN phải trả cuối kỳ	256.121.806.288	232.356.728.281

33. THUẾ THU NHẬP DOANH NGHIỆP HOẢN LẠI

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

	<i>Từ 01/01/2025 đến 31/3/2025 VND</i>	<i>Từ 01/01/2024 đến 31/3/2024 VND</i>
Tài sản thuế thu nhập hoãn lại		
Số đầu kỳ	23.846.393.223	24.188.580.704
Thuế TNDN hoãn lại phát sinh do phần đánh giá lại tài sản tài chính AFS	4.263.821.483	285.914.318
Thuế TNDN hoãn lại liên quan đến khoản chênh lệch tạm thời được khấu trừ thuế	(980.698.253)	(845.060.297)
Số cuối kỳ	27.129.516.453	23.629.434.725

34. NGHIỆP VỤ VÀ SỐ DƯ VỚI CÁC BÊN LIÊN QUAN

Danh sách các bên liên quan có giao dịch và số dư chủ yếu với Công ty trong kỳ như sau:

<i>Danh sách bên liên quan</i>	<i>Mối quan hệ</i>
Ngân hàng TMCP Kỹ Thương Việt Nam	Ngân hàng mẹ
Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Kỹ Thương	Công ty con của Ngân hàng mẹ
Công ty cổ phần One Mount Consumer	Công ty có thành viên Ban Lãnh đạo là thành viên trong Hội đồng Quản trị của Công ty

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)
tại ngày 31 tháng 3 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày

34. NGHIỆP VỤ VÀ SỐ DƯ VỚI CÁC BÊN LIÊN QUAN (tiếp theo)

Trong kỳ, Công ty đã có các giao dịch chủ yếu sau với các bên liên quan:

Bên liên quan	Giao dịch	Từ 01/01/2025 đến 31/3/2025 VND	Từ 01/01/2024 đến 31/3/2024 VND
Ngân hàng TMCP Kỹ Thương Việt Nam	Doanh thu lãi tiền gửi	705.522.869	964,303,139
	Doanh thu hoạt động chứng khoán	2.201.744.960	3,916,860,779
	Doanh thu đại lý phát hành chứng khoán phân bổ	1.944.999.986	1.188.888.881
	Doanh thu quản lý cổ đông		
	Chi phí quản lý tòa nhà, thuê văn phòng (Tăng)/ Giảm chi phí phòng ngừa rủi ro	(894.574.876) 3.836.724.090	(552.037.459) (11.723.443.427)
Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Kỹ Thương	Doanh thu hoạt động môi giới chứng khoán	27.932.141.824	5.124.679.006
	Doanh thu hoạt động lưu ký chứng khoán	2.054.776	5.512.454
Công ty Cổ phần One Mount Consumer	Chi phí quản lý khác	(11.305.140)	-

Số dư chủ yếu với các bên liên quan tại ngày kết thúc kỳ kế toán:

Bên liên quan	Số dư	31/3/2025 VND	31/12/2024 VND
Ngân hàng TMCP Kỹ Thương Việt Nam	Tiền gửi thanh toán	1.576.686.293.599	2.634.327.113.472
	Phải thu phí quản lý cổ đông	-	2.200.000.000
	Phải trả khác	(3.939.515.870)	(2.971.693.932)
Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Kỹ Thương	Phải thu hoạt động môi giới chứng khoán	9.065.101.768	8.975.548.728
Công ty cổ phần One Mount Consumer	Phải trả người bán	(35.550.900)	(42.256.220)



Bà Nguyễn Hoàng Ngân
Người lập



Bà Phạm Thúy Vân
Kế toán trưởng



Bà Nguyễn Thị Thu Hiền
Tổng Giám đốc

Hà Nội, ngày 16 tháng 4 năm 2025