

Số/No.: 1889/2025/CV-SSI.CTHĐQT

TP. Hồ Chí Minh, ngày 28 tháng 10 năm 2025
Ho Chi Minh City, October 28th, 2025

V/v: Đính chính nội dung tại Thuyết minh số 43 của
Báo cáo tài chính hợp nhất Quý 3 năm 2025

Re: Correction to the Note No. 43 of the 3rd Quarter
of 2025 Consolidated Financial Statements

CÔNG BỐ THÔNG TIN BẤT THƯỜNG
EXTRAORDINARY INFORMATION DISCLOSURE

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

- | | |
|-----------------------|--|
| 1. Tên tổ chức: | CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN SSI |
| Organization name | SSI SECURITIES CORPORATION |
| - Mã chứng khoán: | SSI |
| Ticker | SSI |
| - Địa chỉ: | 72 Nguyễn Huệ, Phường Sài Gòn, TP. Hồ Chí Minh |
| Address | 72 Nguyen Hue, Sai Gon Ward, Ho Chi Minh City |
| - Điện thoại liên hệ: | 028-38242897 |
| Telephone | 028-38242897 |
| - Fax: | 028-38242997 |
| - Email: | congbothongtin@ssi.com.vn |

2. Nội dung thông tin công bố/ *Contents of disclosure:*

- Ngày 24/10/2025, Công ty Cổ phần Chứng khoán SSI đã công bố Báo cáo tài chính hợp nhất Quý 3 năm 2025 (bản tiếng Việt và bản tiếng Anh), nay Công ty đính chính nội dung tại **Thuyết minh số 43 – Đặc điểm hoạt động của Công ty trong kỳ ảnh hưởng đến Báo cáo tài chính hợp nhất** của Báo cáo tài chính hợp nhất Quý 3 năm 2025 đã công bố (Trang số 72 của Báo cáo tiếng Việt, Trang số 73 của Báo cáo tiếng Anh), chi tiết theo Văn bản đính kèm.

On October 24th, 2025, SSI Securities Corporation disclosed the 3rd Quarter of 2025 Consolidated Financial Statements (Vietnamese and English versions), hereby the Company corrects the content in **Note No. 43 – Key operational factors which impacted the Consolidated Financial Statements** (Page 72 of the Vietnamese version, Page 73 of the English version), details as per the attached Document.

Các thông tin được đính chính không làm thay đổi, không ảnh hưởng đến các số liệu còn lại của Báo cáo tài chính hợp nhất Quý 3 năm 2025 đã công bố ngày 24/10/2025.



The corrected contents do not change or affect the remaining contents of the 3rd Quarter of 2025 Consolidated Financial Statements disclosed on October 24th, 2025.

- Lý do đính chính/Reason for correction: Do lỗi trong soạn thảo văn bản/ Due to a typo.
3. Thông tin này đã được công bố trên trang thông tin điện tử của Công ty vào ngày 28/10/2025 tại đường dẫn www.ssi.com.vn.
This information was posted on SSI website October 28th, 2025 at this link www.ssi.com.vn

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

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

Tài liệu đính kèm/Attached documents:

- Văn bản số 1851/2025/CV-SSI.TGD ngày 27/10/2025 về việc đính chính Báo cáo tài chính hợp nhất Quý 3 năm 2025;
Document No. 1851/2025/CV-SSI.TGD dated October 27th, 2025 regarding the correction of the 3rd Quarter of 2025 Consolidated Financial Statements



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

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



Số: 1851/2025/CV-SSI.TGĐ

V/v: Đính chính nội dung Thuyết minh số 43 của
Báo cáo tài chính hợp nhất Quý 3 năm 2025

Re: Correction to the Note No. 43 of the 3rd Quarter
of 2025 Consolidated Financial Statements

TP. Hồ Chí Minh, ngày 27 tháng 10 năm 2025

Ho Chi Minh City, October 27th, 2025

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

Ngày 24/10/2025, Công ty Cổ phần Chứng khoán SSI đã công bố Báo cáo tài chính hợp nhất Quý 3 năm 2025 (bản tiếng Việt và bản tiếng Anh), nay Công ty đính chính nội dung tại **Thuyết minh số 43 – Đặc điểm hoạt động của Công ty trong kỳ ảnh hưởng đến Báo cáo tài chính hợp nhất** của Báo cáo tài chính hợp nhất Quý 3 năm 2025 đã công bố (Trang số 72 của Báo cáo tiếng Việt, Trang số 73 của Báo cáo tiếng Anh), chi tiết như sau:

On October 24th, 2025, SSI Securities Corporation disclosed the 3rd Quarter of 2025 Consolidated Financial Statements (Vietnamese and English versions), hereby the Company corrects the content in **Note No. 43 – Key operational factors which impacted the Consolidated Financial Statements** (Page 72 of the Vietnamese version, Page 73 of the English version), as detailed below:

Nội dung đã công bố/ Disclosed contents:

"Tổng lợi nhuận kế toán sau thuế thu nhập doanh nghiệp hợp nhất Quý 3 năm 2025 của Công ty là 1.495.330.456.159 VND, tăng 701.334.278.743 VND (tương ứng mức tăng 88%) so với Quý 3 năm 2024 do nguyên nhân sau:

- Lợi nhuận gộp từ các tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ FVTPL Quý 3 năm 2025 tăng 37% so với cùng kỳ tương ứng giá trị là 282.817.494.518 VND nhờ tăng trưởng trong hoạt động đầu tư giấy tờ có giá và kinh doanh chứng khoán, lãi từ các khoản cho vay và phải thu tăng 83% so với cùng kỳ năm 2024 tương ứng giá trị là 457.013.331.016 VND, chi phí lãi vay tăng tương ứng 88% với giá trị là 321.467.198.480 VND so với cùng kỳ."

"The Company's consolidated profit after tax in the 3rd Quarter of 2025 was VND 1,495,330,456,159 increased by VND 701,334,278,743 (equivalent to 88%) in comparison with that in the 3rd Quarter of 2024, mainly owing to the following reasons:

- Gross profit from financial assets at FVTPL in the 3rd Quarter of 2025 increased 37% compared to the same period, corresponding to a value of VND 282,817,494,518 thanks to growth in investment activities



in fixed income and securities trading, interest income from loans and receivables increased by 83%, compared to the same period in 2024, equivalent to VND 457,013,331,016 VND, interest expenses increased by 88% corresponding to a value of VND 321,467,198,480 in the same period."

Nội dung đính chính/ Corrected contents:

"Tổng lợi nhuận kế toán sau thuế thu nhập doanh nghiệp hợp nhất Quý 3 năm 2025 của Công ty là **1.475.598.669.616 VND**, tăng **681.602.492.200 VND** (tương ứng mức tăng **86%**) so với Quý 3 năm 2024 do nguyên nhân sau:

- Lợi nhuận gộp từ các tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ FVTPL Quý 3 năm 2025 tăng **38%** so với cùng kỳ tương ứng giá trị là **288.535.021.154 VND** nhờ tăng trưởng trong hoạt động đầu tư giấy tờ có giá và kinh doanh chứng khoán, lãi từ các khoản cho vay và phải thu tăng 83% so với cùng kỳ năm 2024 tương ứng giá trị là 457.013.331.016 VND, chi phí lãi vay tăng tương ứng 88% với giá trị là 321.467.198.480 VND so với cùng kỳ."

*"The Company's consolidated profit after tax in the 3rd Quarter of 2025 was **VND 1,475,598,669,616** increased by **VND 681,602,492,200** (equivalent to **86%**) in comparison with that in the 3rd Quarter of 2024, mainly owing to the following reasons:*

- *Gross profit from financial assets at FVTPL in the 3rd Quarter of 2025 increased **38%** compared to the same period, corresponding to a value of **VND 288,535,021,154** thanks to growth in investment activities in fixed income and securities trading, interest income from loans and receivables increased by 83%, compared to the same period in 2024, equivalent to VND 457,013,331,016 VND, interest expenses increased by 88% corresponding to a value of VND 321,467,198,480 in the same period."*

Lý do đính chính/ Reason for correction:

Do lỗi trong soạn thảo văn bản, dẫn đến nhầm lẫn thông tin tỷ lệ và số liệu so sánh ở nội dung Thuyết minh số 43 của Báo cáo tài chính hợp nhất Quý 3 năm 2025. Các thông tin được đính chính không làm thay đổi, không ảnh hưởng đến các số liệu còn lại của Báo cáo tài chính hợp nhất Quý 3 năm 2025 đã công bố ngày 24/10/2025.

Due to a typo, there was confusion regarding the ratio information and comparative figures in Note No. 43 of the 3rd Quarter of 2025 Consolidated Financial Statements. The corrected contents do not change or affect the remaining contents of the 3rd Quarter of 2025 Consolidated Financial Statements disclosed on October 24th, 2025.

Các nội dung khác của Báo cáo tài chính hợp nhất Quý 3 năm 2025 giữ nguyên, không thay đổi so với nội dung đã công bố ngày 24/10/2025.

The other contents of the 3rd Quarter of 2025 Consolidated Financial Statements remain unchanged from the contents disclosed on October 24th, 2025.

Đính kèm Công văn này là Báo cáo tài chính hợp nhất Quý 3 năm 2025 đã được đính chính thông tin.
Attached to this Official Letter is the 3rd Quarter of 2025 Consolidated Financial Statements with corrected information.

Trân trọng/*Respectfully.*

TỔNG GIÁM ĐỐC
CHIEF EXECUTIVE OFFICER



Nguyễn Đức Thông



Công ty Cổ phần Chứng khoán SSI

Báo cáo tài chính hợp nhất Quý 3 năm 2025

Ngày 30 tháng 09 năm 2025

BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH HỢP NHẤT QUÝ 3 NĂM 2025
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Số cuối kỳ VND	Số đầu năm VND
100	A. TÀI SẢN NGẮN HẠN		98.345.421.485.296	70.932.391.912.367
110	I. Tài sản tài chính		98.043.943.564.098	70.813.502.224.578
111	1. Tiền và các khoản tương đương tiền	5	254.503.105.364	239.000.238.200
111.1	1.1. Tiền		166.321.716.061	208.969.991.625
111.2	1.2. Các khoản tương đương tiền		88.181.389.303	30.030.246.575
112	2. Các tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ (FVTPL)	7.1	50.404.730.068.217	42.438.121.481.401
113	3. Các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn (HTM)	7.3	6.105.099.268.934	3.893.901.724.895
114	4. Các khoản cho vay	7.4	39.231.449.450.749	21.998.601.885.375
115	5. Tài sản tài chính sẵn sàng để bán (AFS)	7.2	563.858.233.250	562.332.851.822
116	6. Dự phòng suy giảm giá trị các tài sản tài chính và tài sản thế chấp	8	(55.101.823.874)	(55.101.823.874)
117	7. Các khoản phải thu	9	643.580.483.958	800.614.271.922
117.1	7.1. Phải thu bán các tài sản tài chính		237.937.169.580	507.766.978.808
117.2	7.2. Phải thu và dự thu cổ tức, tiền lãi các tài sản tài chính		405.643.314.378	292.847.293.114
117.4	7.2.1. Dự thu cổ tức, tiền lãi chưa đến ngày nhận		405.643.314.378	292.847.293.114
118	8. Trả trước cho người bán	9	832.433.578.709	927.764.853.829
119	9. Phải thu các dịch vụ công ty chứng khoán cung cấp	9	43.187.802.984	30.201.748.046
122	10. Các khoản phải thu khác	9	210.859.646.964	210.104.950.765
129	11. Dự phòng suy giảm giá trị các khoản phải thu	9	(190.656.251.157)	(232.039.957.803)
130	II. Tài sản ngắn hạn khác	10	301.477.921.198	118.889.687.789
131	1. Tạm ứng		10.001.354.647	20.927.597.892
132	2. Vật tư văn phòng, công cụ, dụng cụ		250.989.299	595.758.695
133	3. Chi phí trả trước ngắn hạn		57.153.643.520	54.860.667.972
134	4. Cầm cố, thế chấp, ký quỹ, ký cược ngắn hạn		826.733.780	772.112.130
136	5. Thuế và các khoản phải thu Nhà nước		2.644.605	55.944.865
137	6. Tài sản ngắn hạn khác		233.242.555.347	41.677.606.235

BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH HỢP NHẤT QUÝ 3 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Số cuối kỳ VND	Số đầu năm VND
200	B. TÀI SẢN DÀI HẠN		2.366.425.673.436	2.574.910.647.355
210	I. Tài sản tài chính dài hạn		1.390.600.721.032	1.625.606.669.387
212	1. Các khoản đầu tư	11	1.390.600.721.032	1.625.606.669.387
212.1	1.1. Các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn		605.156.178.029	938.116.263.256
212.3	1.2. Đầu tư vào công ty liên doanh, liên kết		785.444.543.003	687.490.406.131
220	II. Tài sản cố định		203.034.504.279	231.350.675.694
221	1. Tài sản cố định hữu hình	12	86.974.083.986	118.506.719.899
222	1.1. Nguyên giá		400.176.871.322	408.360.121.790
223a	1.2. Giá trị hao mòn lũy kế		(313.202.787.336)	(289.853.401.891)
227	2. Tài sản cố định vô hình	13	116.060.420.293	112.843.955.795
228	2.1. Nguyên giá		332.163.534.220	313.999.554.731
229a	2.2. Giá trị hao mòn lũy kế		(216.103.113.927)	(201.155.598.936)
230	III. Bất động sản đầu tư	14	293.395.734.876	200.196.436.698
231	1. Nguyên giá		390.582.904.738	287.459.600.028
232a	2. Giá trị hao mòn lũy kế		(97.187.169.862)	(87.263.163.330)
240	IV. Chi phí xây dựng cơ bản dở dang	15	379.157.270.829	387.623.333.376
250	V. Tài sản dài hạn khác		100.237.442.420	130.133.532.200
251	1. Cầm cố, thế chấp, ký quỹ, ký cược dài hạn		29.465.110.526	31.205.273.582
252	2. Chi phí trả trước dài hạn	16	13.804.423.999	21.614.788.489
253	3. Tài sản thuê thu nhập hoãn lại	17	21.967.907.895	24.001.105.881
254	4. Tiền nộp Quỹ hỗ trợ thanh toán	18	20.000.000.000	20.000.000.000
255	5. Tài sản dài hạn khác		15.000.000.000	33.312.364.248
270	TỔNG CỘNG TÀI SẢN		100.711.847.158.732	73.507.302.559.722

BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH HỢP NHẤT QUÝ 3 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Số cuối kỳ VND	Số đầu năm VND
300	C. NỢ PHẢI TRẢ		69.456.381.325.815	46.680.651.947.954
310	I. Nợ phải trả ngắn hạn		69.359.521.615.499	46.599.438.522.989
311	1. Vay và nợ thuê tài sản tài chính ngắn hạn	20	65.419.298.547.405	45.501.969.699.137
312	1.1. Vay ngắn hạn		65.419.298.547.405	45.501.969.699.137
318	2. Phải trả hoạt động giao dịch chứng khoán	21	647.624.609.001	227.883.634.106
320	3. Phải trả người bán ngắn hạn	22	46.469.846.936	103.075.387.679
321	4. Người mua trả tiền trước ngắn hạn	23	61.147.683.500	26.490.726.300
322	5. Thuế và các khoản phải nộp Nhà nước	24	495.083.058.807	201.293.124.495
323	6. Phải trả người lao động		18.415.814.727	93.761.808.205
324	7. Các khoản trích nộp phúc lợi nhân viên		741.437.198	884.019.653
325	8. Chi phí phải trả ngắn hạn	25	158.613.955.298	67.847.177.428
327	9. Doanh thu chưa thực hiện ngắn hạn		516.919.332	1.299.798.330
328	10. Nhận ký quỹ, ký cược ngắn hạn		375.004.280	362.313.180
329	11. Các khoản phải trả, phải nộp ngắn hạn khác	27	2.102.391.612.430	18.037.472.054
331	12. Quỹ khen thưởng, phúc lợi	26	408.843.126.585	356.533.362.422
340	II. Nợ phải trả dài hạn		96.859.710.316	81.213.424.965
351	1. Doanh thu chưa thực hiện dài hạn	28	53.562.883.675	54.562.883.675
356	2. Thuế thu nhập doanh nghiệp hoãn lại phải trả	18	43.296.826.641	26.650.541.290
400	D. VỐN CHỦ SỞ HỮU	29	31.255.465.832.917	26.826.650.611.768
410	I. Vốn chủ sở hữu		31.255.465.832.917	26.826.650.611.768
411	1. Vốn đầu tư của chủ sở hữu		24.069.363.381.308	20.713.065.094.108
411.1	1.1. Vốn góp của chủ sở hữu		20.779.062.620.000	19.638.639.180.000
411.1a	a. Cổ phiếu phổ thông		20.779.062.620.000	19.638.639.180.000
411.2	1.2. Thặng dư vốn cổ phần		3.309.415.767.717	1.093.540.920.517
411.5	1.3. Cổ phiếu quỹ		(19.115.006.409)	(19.115.006.409)
412	2. Chênh lệch đánh giá tài sản theo giá trị hợp lý		52.253.090.451	31.690.477.740
413	3. Chênh lệch tỷ giá hối đoái		87.021.346.401	72.177.590.546
414	4. Quỹ dự trữ bổ sung vốn điều lệ		3.000.000.000	3.000.000.000
417	5. Lợi nhuận chưa phân phối		6.910.344.622.578	5.856.098.315.938
417.1	5.1 Lợi nhuận đã thực hiện	29.1	6.987.078.755.256	6.025.186.849.191
417.2	5.2 Lợi nhuận chưa thực hiện	29.1	(76.734.132.678)	(169.088.533.253)
418	6. Lợi ích cổ đông không kiểm soát		133.483.392.179	150.619.133.436
440	TỔNG CỘNG NỢ PHẢI TRẢ VÀ VỐN CHỦ SỞ HỮU		100.711.847.158.732	73.507.302.559.722

BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH HỢP NHẤT QUÝ 3 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025

CÁC CHỈ TIÊU NGOÀI BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH HỢP NHẤT

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Số cuối kỳ	Số đầu năm
	A. TÀI SẢN CỦA CÔNG TY CHỨNG KHOÁN (CTCK) VÀ TÀI SẢN QUẢN LÝ THEO CAM KẾT			
004	Nợ khó đòi đã xử lý (VND)		44.493.311.901	44.493.312.525
005	Ngoại tệ các loại			
	USD		3.069.553,07	336.561,71
	EUR		101,97	101,80
	GBP		-	107,64
006	Cổ phiếu đang lưu hành (số lượng)		2.075.914.794	1.961.872.450
007	Cổ phiếu quỹ (số lượng)		1.991.468	1.991.468
008	Tài sản tài chính niêm yết/đăng ký giao dịch tại Trung tâm Lưu ký Chứng khoán của CTCK (VND)		7.472.024.680.000	7.187.812.570.000
009	Tài sản tài chính đã lưu ký tại Trung tâm Lưu ký Chứng khoán và chưa giao dịch của CTCK (VND)		24.784.180.000	525.880.220.000
010	Tài sản tài chính chờ về của CTCK (VND)		58.419.000.000	23.542.100.000
012	Tài sản tài chính chưa lưu ký tại Trung tâm Lưu ký Chứng khoán của CTCK (VND)		10.026.094.877.300	9.646.573.797.300
013	Tài sản tài chính được hưởng quyền của CTCK (VND)		7.000.000	2.768.230.000
014	Chứng quyền (số lượng)		537.560.600	1.033.885.200
	B. TÀI SẢN VÀ CÁC KHOẢN PHẢI TRẢ VỀ TÀI SẢN QUẢN LÝ CAM KẾT VỚI KHÁCH HÀNG			
021	Tài sản tài chính niêm yết/đăng ký giao dịch tại Trung tâm Lưu ký Chứng khoán của Nhà đầu tư (VND)		134.291.865.355.900	119.604.922.696.400
021.1	Tài sản tài chính giao dịch tự do chuyển nhượng		117.359.576.336.700	102.694.055.926.400
021.2	Tài sản tài chính hạn chế chuyển nhượng		5.089.964.640.000	4.982.805.830.000
021.3	Tài sản tài chính giao dịch cầm cố		11.014.307.570.000	11.310.605.310.000
021.4	Tài sản tài chính phong tỏa, tạm giữ		16.919.850.000	20.725.970.000
021.5	Tài sản tài chính chờ thanh toán		811.096.959.200	596.729.660.000

BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH HỢP NHẤT QUÝ 3 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025

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

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Số cuối kỳ VND	Số đầu năm VND
	B. TÀI SẢN VÀ CÁC KHOẢN PHẢI TRẢ VỀ TÀI SẢN QUẢN LÝ CAM KẾT VỚI KHÁCH HÀNG (tiếp theo)			
022	Tài sản tài chính đã lưu ký tại Trung tâm Lưu ký Chứng khoán và chưa giao dịch của Nhà đầu tư		1.665.403.060.000	1.174.396.560.000
022.1	Tài sản tài chính đã lưu ký tại Trung tâm Lưu ký Chứng khoán và chưa giao dịch, tự do chuyển nhượng		1.641.021.070.000	1.150.014.570.000
022.2	Tài sản tài chính đã lưu ký tại Trung tâm Lưu ký Chứng khoán và chưa giao dịch, hạn chế chuyển nhượng		24.381.000.000	24.381.000.000
022.4	Tài sản tài chính đã lưu ký tại Trung tâm Lưu ký Chứng khoán và chưa giao dịch phong toả, tạm giữ		990.000	990.000
023	Tài sản tài chính chờ về của Nhà đầu tư		1.775.978.805.000	598.838.030.000
024b	Tài sản tài chính chưa lưu ký tại Trung tâm Lưu ký Chứng khoán của Nhà đầu tư		9.388.640.000	10.760.540.000
025	Tài sản tài chính được hưởng quyền của Nhà đầu tư		1.897.310.410.000	455.522.080.000
026	Tiền gửi của khách hàng		12.128.972.850.870	4.941.400.793.936
027	Tiền gửi của Nhà đầu tư về giao dịch chứng khoán theo phương thức CTCK quản lý		11.765.126.249.714	4.636.518.614.794
027.1	Tiền gửi ký quỹ của Nhà đầu tư tại VSD		308.519.327.031	282.505.300.828
028	Tiền gửi tổng hợp giao dịch chứng khoán của khách hàng		35.890.951.860	11.079.681.180
030	Tiền gửi của Tổ chức phát hành chứng khoán		19.436.322.265	11.297.197.134
031	Phải trả Nhà đầu tư về tiền gửi giao dịch chứng khoán theo phương thức CTCK quản lý		12.073.645.576.745	4.919.023.915.622
031.1	Phải trả Nhà đầu tư trong nước về tiền gửi giao dịch chứng khoán theo phương thức CTCK quản lý		11.885.195.063.710	4.712.758.821.651
031.2	Phải trả Nhà đầu tư nước ngoài về tiền gửi giao dịch chứng khoán theo phương thức CTCK quản lý		188.450.513.035	206.265.093.971

BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH HỢP NHẤT QUÝ 3 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025

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

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Số cuối kỳ VND	Số đầu năm VND
	B. TÀI SẢN VÀ CÁC KHOẢN PHẢI TRẢ VỀ TÀI SẢN QUẢN LÝ CAM KẾT VỚI KHÁCH HÀNG (tiếp theo)			
032	Phải trả Tổ chức phát hành chứng khoán		67.425.000	122.465.000
035	Phải trả cổ tức, gốc và lãi trái phiếu		19.368.897.265	11.174.732.134



Bà Nguyễn Thị An Vi
Người lập biểu



Bà Nguyễn Thị Hải Anh
Kế toán Trưởng



Ông Nguyễn Đức Thông
Tổng Giám đốc

Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam

Ngày 24 tháng 10 năm 2025

BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG HỢP NHẤT QUÝ 3 NĂM 2025
cho kỳ kế toán kết thúc ngày 30 tháng 09 năm 2025

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Quý 3		Lũy kế từ đầu năm đến cuối quý này	
			Năm nay VND	Năm trước VND	Năm nay VND	Năm trước VND
	I. DOANH THU HOẠT ĐỘNG					
01	1. Lãi từ các tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ (FVTPL)		2.065.597.768.695	997.349.622.528	4.546.754.048.255	2.952.234.661.038
01.1	1.1. Lãi bán các tài sản tài chính FVTPL	30.1	1.298.665.098.704	242.684.900.237	2.223.635.574.757	884.950.854.924
01.2	1.2. Chênh lệch tăng về đánh giá lại các tài sản tài chính FVTPL	30.2	77.838.970.827	210.867.945.474	368.460.712.902	340.881.685.411
01.3	1.3. Cổ tức, tiền lãi phát sinh từ tài sản tài chính FVTPL	30.4	590.043.552.889	499.150.297.040	1.716.927.478.599	1.608.141.111.922
01.4	1.4. Chênh lệch giảm do đánh giá lại phải trả chứng quyền đang lưu hành	30.3	99.050.146.275	44.646.479.777	237.730.281.997	118.261.008.781
02	2. Lãi từ các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn (HTM)	30.4	98.063.530.633	61.342.558.560	286.513.798.129	257.576.137.296
03	3. Lãi từ các khoản cho vay và phải thu	30.4	1.005.982.654.334	548.969.323.318	2.463.587.621.963	1.508.637.952.238
04	4. Lãi từ tài sản tài chính sẵn sàng để bán (AFS)	30.4	725.917.808	4.434.928.662	30.609.050.323	7.775.987.973
06	5. Doanh thu nghiệp vụ môi giới chứng khoán		921.757.004.957	339.706.853.242	1.716.270.674.659	1.348.349.524.821
07	6. Doanh thu nghiệp vụ bảo lãnh, đại lý phát hành chứng khoán		-	258.904.110	2.100.000.000	523.561.644
08	7. Doanh thu nghiệp vụ tư vấn đầu tư chứng khoán		4.194.312.376	6.272.954.479	28.023.424.502	32.227.727.788
09	8. Doanh thu nghiệp vụ lưu ký chứng khoán		14.062.831.722	9.095.660.686	42.234.272.073	27.274.463.511
10	9. Doanh thu hoạt động tư vấn tài chính		5.679.144.335	2.645.980.831	38.173.013.609	14.833.804.905
11	10. Thu nhập hoạt động khác	32	60.604.887.039	58.059.961.576	174.711.184.190	158.570.766.576
20	Cộng doanh thu hoạt động		4.176.668.051.899	2.028.136.747.992	9.328.977.087.703	6.308.004.587.790

BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG HỢP NHẤT QUÝ 3 NĂM 2025 (tiếp theo)
cho kỳ kế toán kết thúc ngày 30 tháng 09 năm 2025

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Quý 3		Lũy kế từ đầu năm đến cuối quý này	
			Năm nay VND	Năm trước VND	Năm nay VND	Năm trước VND
	II. CHI PHÍ HOẠT ĐỘNG					
21	1. Lỗ từ các tài sản tài chính FVTPL		1.022.171.629.528	242.458.504.515	1.987.226.196.060	797.254.561.718
21.1	1.1 Lỗ bán các tài sản tài chính FVTPL	30.1	757.362.280.835	193.335.966.722	1.486.945.707.270	503.448.030.058
21.2	1.2 Chênh lệch giảm đánh giá lại các tài sản tài chính FVTPL	30.2	179.865.116.052	5.044.992.076	280.729.568.934	174.723.779.994
21.3	1.3 Chi phí giao dịch mua các tài sản tài chính FVTPL		5.006.120.514	2.219.631.739	10.427.178.676	5.858.135.978
21.4	1.4 Chênh lệch tăng do đánh giá lại phải trả chứng quyền đang lưu hành	30.3	79.938.112.127	41.857.913.978	209.123.741.180	113.224.615.688
23	2. Lỗ và ghi nhận chênh lệch đánh giá theo giá trị hợp lý tài sản tài chính AFS khi phân loại lại		-	-	4.741.291.390	-
24	3. 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	31	(41.430.209.228)	(10.000.000)	(41.430.209.228)	(10.000.000)
26	4. Chi phí hoạt động tự doanh		27.002.796.166	34.750.253.896	76.191.280.960	102.058.732.810
27	5. Chi phí nghiệp vụ môi giới chứng khoán	33	533.517.383.485	294.407.264.711	1.133.600.005.178	999.002.723.824
28	6. Chi phí nghiệp vụ bảo lãnh, đại lý phát hành chứng khoán	33	-	353.931.347	592.856.170	476.687.076
29	7. Chi phí nghiệp vụ tư vấn đầu tư chứng khoán	33	3.409.180.234	4.522.241.334	11.832.278.441	15.375.374.147
30	8. Chi phí nghiệp vụ lưu ký chứng khoán	33	15.788.913.491	10.763.556.593	39.185.634.814	30.886.621.082
31	9. Chi phí hoạt động tư vấn tài chính	33	7.128.016.317	3.967.049.368	17.371.268.323	16.761.162.578
32	10. Chi phí hoạt động khác	33,34	47.194.796.213	44.624.825.844	127.605.849.727	120.712.055.118
40	Cộng chi phí hoạt động		1.614.782.506.206	635.837.627.608	3.356.916.451.835	2.082.517.918.353

BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG HỢP NHẤT QUÝ 3 NĂM 2025 (tiếp theo)
cho kỳ kế toán kết thúc ngày 30 tháng 09 năm 2025

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Quý 3		Lũy kế từ đầu năm đến cuối quý này	
			Năm nay VND	Năm trước VND	Năm nay VND	Năm trước VND
	III. DOANH THU HOẠT ĐỘNG TÀI CHÍNH					
41	1. Chênh lệch lãi tỷ giá hối đoái đã và chưa thực hiện		5.395.070.656	4.484.001.206	21.384.997.886	20.329.864.232
42	2. Doanh thu, dự thu cổ tức, lãi tiền gửi không cố định		16.213.877.211	14.244.024.622	29.713.659.331	29.663.408.749
44	3. Doanh thu khác về đầu tư (phần lãi trong công ty liên kết...)		13.492.485.777	21.632.438.045	53.058.661.197	85.337.908.242
50	Cộng doanh thu hoạt động tài chính	35	35.101.433.644	40.360.463.873	104.157.318.414	135.331.181.223
	IV. CHI PHÍ TÀI CHÍNH					
51	1. Chênh lệch lỗ tỷ giá hối đoái đã và chưa thực hiện		6.394.554.263	19.015.268.218	20.138.784.184	25.519.801.761
52	2. Chi phí lãi vay		686.978.549.811	365.511.351.331	1.771.546.909.592	1.100.011.951.274
53	3. Lỗ bán, thanh lý các khoản đầu tư vào công ty con, liên kết, liên doanh		-	-	5.441.360.438	-
55	4. Chi phí tài chính khác		4.640.076.688	840.878.104	11.997.006.344	38.455.820.458
60	Cộng chi phí tài chính	36	698.013.180.762	385.367.497.653	1.809.124.060.558	1.163.987.573.493
62	V. CHI PHÍ QUẢN LÝ	37	63.565.395.575	61.147.529.764	188.753.387.985	209.000.425.621
70	VI. KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG		1.835.408.403.000	986.144.556.840	4.078.340.505.739	2.987.829.851.546

BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG HỢP NHẤT QUÝ 3 NĂM 2025 (tiếp theo)
cho kỳ kế toán kết thúc ngày 30 tháng 09 năm 2025

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Quý 3		Lũy kế từ đầu năm đến cuối quý này	
			Năm nay VND	Năm trước VND	Năm nay VND	Năm trước VND
	VII. THU NHẬP KHÁC VÀ CHI PHÍ KHÁC					
71	Thu nhập khác		347.981.023	641.613.577	3.525.138.949	1.757.598.070
72	Chi phí khác		838.324.901	169.355.027	2.087.409.013	829.728.755
80	Cộng kết quả hoạt động khác	38	(490.343.878)	472.258.550	1.437.729.936	927.869.315
90	VIII. TỔNG LỢI NHUẬN KẾ TOÁN TRƯỚC THUẾ		1.834.918.059.122	986.616.815.390	4.079.778.235.675	2.988.757.720.861
91	Lợi nhuận đã thực hiện		1.917.531.033.658	773.583.187.516	3.973.789.970.714	2.814.723.551.771
92	Lợi nhuận chưa thực hiện		(82.612.974.536)	213.033.627.874	105.988.264.961	174.034.169.090
100	IX. CHI PHÍ THUẾ THU NHẬP DOANH NGHIỆP (TNDN)		359.319.389.506	192.620.637.974	792.586.691.870	582.012.473.644
100.1	Chi phí thuế TNDN hiện hành		352.165.041.119	171.668.807.710	779.477.073.179	561.695.907.078
100.2	Chi phí/ (thu nhập) thuế TNDN hoãn lại		7.154.348.387	20.951.830.264	13.109.618.691	20.316.566.566
200	X. LỢI NHUẬN KẾ TOÁN SAU THUẾ TNDN		1.475.598.669.616	793.996.177.416	3.287.191.543.805	2.406.745.247.217
201	1. Lợi nhuận sau thuế phân bổ cho chủ sở hữu		1.475.127.883.911	794.515.584.118	3.288.629.106.949	2.407.284.953.932
203	2. Lợi nhuận thuần phân bổ cho lợi ích của cổ đông không kiểm soát		470.785.705	(519.406.702)	(1.437.563.144)	(539.706.715)

BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG HỢP NHẤT QUÝ 3 NĂM 2025 (tiếp theo)
cho kỳ kế toán kết thúc ngày 30 tháng 09 năm 2025

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Quý 3		Lũy kế từ đầu năm đến cuối quý này	
			Năm nay VND	Năm trước VND	Năm nay VND	Năm trước VND
300	XI. THU NHẬP TOÀN DIỆN KHÁC SAU THUẾ TNDN					
301	Lãi từ đánh giá lại các tài sản tài chính AFS		12.880.490.480	2.588.709.760	20.562.612.712	26.238.118.846
400	Tổng thu nhập toàn diện khác		12.880.490.480	2.588.709.760	20.562.612.712	26.238.118.846



Bà Nguyễn Thị An Vi
Người lập biểu

Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam

Ngày 24 tháng 10 năm 2025



Bà Nguyễn Thị Hải Anh
Kế toán trưởng



Ông Nguyễn Đức Thông
Tổng Giám đốc

BÁO CÁO LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ HỢP NHẤT QUÝ 3 NĂM 2025
cho kỳ kế toán kết thúc ngày 30 tháng 09 năm 2025

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Lũy kế từ đầu năm đến cuối quý này	
			Năm nay VND	Năm trước VND
	I. LƯU CHUYỂN TIỀN TỪ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH			
01	1. Lợi nhuận trước Thuế TNDN		4.079.778.235.675	2.988.757.720.861
02	2. Điều chỉnh cho các khoản:		(2.429.490.765.532)	(2.078.398.012.990)
03	Khấu hao TSCĐ		72.814.849.231	84.265.978.055
04	Các khoản dự phòng		(41.383.706.646)	138.356.612
05	(- Lãi) hoặc (+ lỗ) chênh lệch tỷ giá hối đoái chưa thực hiện		10.363.045.289	(2.839.870.580)
06	Chi phí lãi vay		1.771.546.909.592	1.100.011.951.274
07	Lãi từ hoạt động đầu tư (đầu tư công ty con, liên kết, liên doanh, HTM dài hạn)		(60.407.783.836)	(137.111.851.739)
08	Dự thu tiền lãi		(4.182.973.978.325)	(3.123.366.717.643)
09	Các khoản điều chỉnh khác		549.899.163	504.141.031
10	3. Tăng các chi phí phi tiền tệ		495.502.961.147	287.982.178.082
11	Lỗ đánh giá lại giá trị các tài sản tài chính FVTPL, lỗ đánh giá lại phải trả chứng quyền		489.853.310.114	287.948.395.682
14	Lỗ về ghi nhận chênh lệch đánh giá theo giá trị hợp lý các tài sản tài chính AFS khi phân loại lại		4.741.291.390	-
17	Lỗ khác		908.359.643	33.782.400
18	4. Giảm các doanh thu phi tiền tệ		(663.977.278.099)	(476.239.474.192)
19	Lãi đánh giá lại giá trị các tài sản tài chính FVTPL, lãi đánh giá lại phải trả chứng quyền		(606.190.994.899)	(459.142.694.192)
20	Lãi về ghi nhận chênh lệch đánh giá theo giá trị hợp lý TSTC sẵn sàng để bán AFS khi phân loại lại		(28.156.283.200)	-
21	Lãi khác		(29.630.000.000)	(17.096.780.000)
30	Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh trước thay đổi vốn lưu động		1.481.813.153.191	722.102.411.761
31	(Tăng)/giảm tài sản tài chính FVTPL		(7.696.242.170.209)	6.923.672.317.914
32	(Tăng)/giảm các khoản đầu tư HTM		(1.360.644.337.277)	(301.141.211.153)
33	(Tăng)/giảm các khoản cho vay		(17.232.847.565.374)	(4.364.566.999.939)
34	(Tăng)/giảm tài sản tài chính AFS		(158.616.700.001)	(145.911.368.246)
35	(Tăng)/giảm phải thu bán các tài sản tài chính		269.829.809.228	36.376.308.000
37	(Tăng)/giảm phải thu các dịch vụ CTCK cung cấp		(6.916.288.656)	1.463.854.492
39	(Tăng)/giảm các khoản phải thu khác		(153.576.149.774)	(406.463.446.586)
40	(Tăng)/giảm các tài sản khác		(182.049.346.043)	(130.115.462.663)
41	Tăng/(giảm) chi phí phải trả (không bao gồm chi phí lãi vay)		36.524.217.732	19.671.737.918
42	(Tăng)/giảm chi phí trả trước		5.518.490.079	23.047.477.687
43	Thuế TNDN đã nộp		(560.360.518.320)	(675.778.015.609)
44	Lãi vay đã trả		(1.722.496.025.051)	(1.112.692.461.165)
45	Tăng/(giảm) phải trả cho người bán		(18.696.348.458)	(737.731.139.375)
46	Tăng/(giảm) các khoản trích nộp phúc lợi nhân viên		(119.042.455)	32.248.194
47	Tăng/(giảm) thuế và các khoản phải nộp Nhà nước		75.170.740.715	(21.162.020.194)
48	Tăng/(giảm) phải trả người lao động		(75.344.228.039)	(59.854.061.075)
50	Tăng/(giảm) phải trả, phải nộp khác, phải trả chứng quyền		468.824.086.296	(712.767.638.895)
51	Tiền thu khác từ hoạt động kinh doanh		4.099.509.954.455	3.141.610.555.528
	- Tiền lãi đã thu		4.098.483.203.002	3.141.592.430.528
	- Tiền thu khác		1.026.751.453	18.125.000
52	Tiền chi khác cho hoạt động kinh doanh		(81.344.792.968)	(94.383.824.767)
60	Lưu chuyển tiền thuần từ/ (sử dụng vào) hoạt động kinh doanh		(22.812.063.060.929)	2.105.409.261.827

BÁO CÁO LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ HỢP NHẤT QUÝ 3 NĂM 2025 (tiếp theo)
cho kỳ kế toán kết thúc ngày 30 tháng 09 năm 2025

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Lũy kế từ đầu năm đến cuối quý này	
			Năm nay VND	Năm trước VND
	II. LƯU CHUYỂN TIỀN TỪ HOẠT ĐỘNG ĐẦU TƯ			
61	Tiền chi để mua sắm, xây dựng tài sản cố định, bất động sản đầu tư và các tài sản khác		(83.445.106.695)	(146.404.586.318)
62	Tiền thu từ thanh lý, nhượng bán tài sản cố định, bất động sản đầu tư và các tài sản khác		938.425.999	477.272.727
63	Tiền chi đầu tư vốn vào công ty con, công ty liên doanh, liên kết và đầu tư khác		(500.000.000.000)	-
64	Tiền thu hồi các khoản đầu tư vào công ty con, công ty liên doanh, liên kết và đầu tư khác		69.117.205.321	1.800.000.000.000
65	Tiền thu về cổ tức và lợi nhuận được chia từ các khoản đầu tư tài chính dài hạn		37.680.000.000	174.138.190.772
70	Lưu chuyển tiền thuần từ/ (sử dụng vào) hoạt động đầu tư		(475.709.475.375)	1.828.210.877.181
	III. LƯU CHUYỂN TIỀN TỪ HOẠT ĐỘNG TÀI CHÍNH			
71	Tiền thu từ phát hành cổ phiếu, nhận vốn góp của chủ sở hữu		3.356.525.367.200	100.000.000.000
73	Tiền vay gốc		297.605.204.626.377	184.580.317.660.221
73.2	- Tiền vay khác		297.605.204.626.377	184.580.317.660.221
74	Tiền chi trả nợ gốc vay		(277.658.245.778.109)	(188.445.965.744.718)
74.3	- Tiền chi trả gốc vay khác		(277.658.245.778.109)	(188.445.965.744.718)
76	Cổ tức, lợi nhuận đã trả cho chủ sở hữu		(208.812.000)	(590.901.000)
80	Lưu chuyển tiền thuần từ/ (sử dụng vào) hoạt động tài chính		23.303.275.403.468	(3.766.238.985.497)

BÁO CÁO LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ HỢP NHẤT QUÝ 3 NĂM 2025 (tiếp theo)
cho kỳ kế toán kết thúc ngày 30 tháng 09 năm 2025

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Lũy kế từ đầu năm đến cuối quý này	
			Năm nay VND	Năm trước VND
90	TĂNG/ (GIẢM) TIỀN THUẦN TRONG KỲ		15.502.867.164	167.381.153.511
101	TIỀN VÀ CÁC KHOẢN TƯƠNG ĐƯƠNG TIỀN ĐẦU NĂM	5	239.000.238.200	493.905.528.209
101.1	Tiền		206.795.644.109	476.356.340.376
101.2	Các khoản tương đương tiền		30.030.246.575	15.307.059.179
102	Ảnh hưởng của thay đổi tỷ giá hối đoái quy đổi ngoại tệ		2.174.347.516	2.242.128.654
103	TIỀN VÀ CÁC KHOẢN TƯƠNG ĐƯƠNG TIỀN CUỐI KỲ	5	254.503.105.364	661.286.681.720
103.1	Tiền		165.739.357.805	660.773.688.392
103.2	Các khoản tương đương tiền		88.181.389.303	-
104	Ảnh hưởng của thay đổi tỷ giá hối đoái quy đổi ngoại tệ		582.358.256	512.993.328

BÁO CÁO LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ HỢP NHẤT QUÝ 3 NĂM 2025 (tiếp theo)
cho kỳ kế toán kết thúc ngày 30 tháng 09 năm 2025

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

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Lũy kế từ đầu năm đến cuối quý này	
			Năm nay VND	Năm trước VND
	I. Lưu chuyển tiền hoạt động môi giới, ủy thác của khách hàng			
01	1. Tiền thu bán chứng khoán môi giới cho khách hàng		498.898.059.182.517	336.889.227.233.719
02	2. Tiền chi mua chứng khoán môi giới cho khách hàng		(521.656.084.600.127)	(338.290.091.851.610)
07	3. Nhận tiền gửi để thanh toán giao dịch chứng khoán của khách hàng		1.149.035.577.684.156	421.222.454.687.721
07.1	4. Tiền gửi ký quỹ của Nhà đầu tư tại VSD ((giảm)/tăng))		26.014.026.203	(190.781.126.136)
08	5. Chi trả thanh toán giao dịch chứng khoán của khách hàng		(1.111.186.615.893.911)	(414.094.315.339.329)
11	6. Chi trả phí lưu ký chứng khoán của khách hàng		(35.028.730.501)	(24.322.720.279)
14	7. Tiền thu của Tổ chức phát hành chứng khoán		728.380.466.500	1.410.048.225.100
15	8. Tiền chi trả Tổ chức phát hành chứng khoán		(8.622.730.077.903)	(5.853.719.279.272)
20	(Giảm)/ tăng tiền thuần trong kỳ		7.187.572.056.934	1.068.499.829.914
30	II. Tiền và các khoản tương đương tiền đầu năm của khách hàng		4.941.400.793.936	5.274.737.029.714
31	Tiền gửi ngân hàng đầu năm:		4.941.400.793.936	5.274.737.029.714
32	- Tiền gửi của Nhà đầu tư về giao dịch chứng khoán theo phương thức CTCK quản lý		4.919.023.915.622	5.166.309.968.071
33	- Tiền gửi tổng hợp giao dịch chứng khoán cho khách hàng		11.079.681.180	9.364.816.809
35	- Tiền gửi của Tổ chức phát hành		11.297.197.134	99.062.244.834

BÁO CÁO LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ HỢP NHẤT QUÝ 3 NĂM 2025 (tiếp theo)
cho kỳ kế toán kết thúc ngày 30 tháng 09 năm 2025

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

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Lũy kế từ đầu năm đến cuối quý này	
			Năm nay VND	Năm trước VND
40	III. Tiền và các khoản tương đương tiền cuối kỳ của khách hàng (40 = 20 + 30)		12.128.972.850.870	6.343.236.859.628
41	Tiền gửi ngân hàng cuối kỳ:		12.128.972.850.870	6.343.236.859.628
42	- Tiền gửi của Nhà đầu tư về giao dịch chứng khoán theo phương thức CTCK quản lý		12.073.645.576.745	6.319.318.004.994
43	- Tiền gửi tổng hợp giao dịch chứng khoán cho khách hàng		35.890.951.860	12.210.393.698
45	- Tiền gửi của Tổ chức phát hành		19.436.322.265	11.708.460.936



Bà Nguyễn Thị An Vi
Người lập biểu



Bà Nguyễn Thị Hải Anh
Kế toán Trưởng




Ông Nguyễn Đức Thông
Tổng Giám đốc

Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam

Ngày 24 tháng 10 năm 2025

BÁO CÁO TÌNH HÌNH BIẾN ĐỘNG VỐN CHỦ SỞ HỮU HỢP NHẤT QUÝ 3 NĂM 2025
cho kỳ kế toán kết thúc ngày 30 tháng 09 năm 2025

CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Số đầu năm		Số tăng/giảm				Số cuối kỳ	
		Ngày 01/01/2024	Ngày 01/01/2025	Kỳ trước		Kỳ này		Ngày 30/09/2024	Ngày 30/09/2025
				Tăng	Giảm	Tăng	Giảm		
A	B	1	2	3	4	5	6	7	8
I. BIẾN ĐỘNG VỐN CHỦ SỞ HỮU									
1. Vốn đầu tư của chủ sở hữu		18.291.394.836.235	20.713.065.094.108	3.118.199.140.000	(2.960.117.847.853)	3.356.525.367.200	(227.080.000)	18.449.476.128.382	24.069.363.381.308
1.1. Cổ phiếu phổ thông	29.2	15.011.301.370.000	19.638.639.180.000	3.118.199.140.000	-	1.140.423.440.000	-	18.129.500.510.000	20.779.062.620.000
1.2. Thặng dư vốn cổ phần		3.299.208.472.644	1.093.540.920.517	-	(2.960.117.847.853)	2.216.101.927.200	(227.080.000)	339.090.624.791	3.309.415.767.717
1.3. Cổ phiếu quỹ		(19.115.006.409)	(19.115.006.409)	-	-	-	-	(19.115.006.409)	(19.115.006.409)
2. Quỹ dự trữ bổ sung vốn điều lệ		61.252.419.507	3.000.000.000	-	(58.252.419.507)	-	-	3.000.000.000	3.000.000.000
3. Chênh lệch đánh giá lại tài sản theo giá trị hợp lý		(3.793.033.106)	31.690.477.740	26.238.118.846	-	20.562.612.711	-	22.445.085.740	52.253.090.451
4. Chênh lệch tỷ giá hối đoái		55.243.155.795	72.177.590.546	4.775.964.162	-	14.843.755.855	-	60.019.119.957	87.021.346.401
5. Lợi nhuận chưa phân phối		4.696.261.511.253	5.856.098.315.938	2.731.554.621.277	(1.987.942.919.123)	3.823.519.137.225	(2.769.272.830.585)	5.439.873.213.407	6.910.344.622.578
5.1. Lợi nhuận đã thực hiện	29.1	4.764.972.942.283	6.025.186.849.191	2.252.479.886.680	(1.663.673.251.777)	3.196.274.706.374	(2.234.382.800.309)	5.353.779.577.186	6.987.078.755.256
5.2. Lợi nhuận chưa thực hiện	29.1	(68.711.431.030)	(169.088.533.253)	479.074.734.597	(324.269.667.346)	627.244.430.851	(534.890.030.276)	86.093.636.221	(76.734.132.678)
6. Lợi ích cổ đông không kiểm soát		140.533.221.129	150.619.133.436	-	(539.706.716)	-	(17.135.741.257)	139.993.514.413	133.483.392.179
TỔNG CỘNG		23.240.892.110.813	26.826.650.611.768	5.880.767.844.285	(5.006.852.893.199)	7.215.450.872.991	(2.786.635.651.842)	24.114.807.061.899	31.255.465.832.917

BÁO CÁO TÌNH HÌNH BIẾN ĐỘNG VỐN CHỦ SỞ HỮU HỢP NHẤT QUÝ 3 NĂM 2025 (tiếp theo)
cho kỳ kế toán kết thúc ngày 30 tháng 09 năm 2025

CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Số đầu năm		Số tăng/giảm				Số cuối kỳ	
		Ngày 01/01/2024	Ngày 01/01/2025	Kỳ trước		Kỳ này		Ngày 30/09/2024	Ngày 30/09/2025
				Tăng	Giảm	Tăng	Giảm		
				VND	VND	VND	VND		
A	B	1	2	3	4	5	6	7	8
II. THU NHẬP TOÀN DIỆN KHÁC									
1. Lãi/ (lỗ) từ đánh giá lại các tài sản tài chính AFS	40	(3.793.033.106)	31.690.477.740	26.238.118.846	-	20.562.612.711	-	22.445.085.740	52.253.090.451
TỔNG CỘNG		(3.793.033.106)	31.690.477.740	26.238.118.846	-	20.562.612.711	-	22.445.085.740	52.253.090.451

Bà Nguyễn Thị An Vi
Người lập biểu

Bà Nguyễn Thị Hải Anh
Kế toán Trưởng



Ông Nguyễn Đức Thông
Tổng Giám đốc

Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam

Ngày 24 tháng 10 năm 2025

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT QUÝ 3 NĂM 2025
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

1. THÔNG TIN DOANH NGHIỆP

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

Vốn điều lệ ban đầu của Công ty là 6.000.000.000 VND và đã được bổ sung trong từng thời kỳ theo các giấy phép điều chỉnh, gần nhất là giấy phép điều chỉnh số 95/GPĐC-UBCK do Chủ tịch Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp, có hiệu lực kể từ ngày 26 tháng 09 năm 2025. Tại ngày 30 tháng 09 năm 2025, tổng vốn điều lệ của Công ty là 20.779.062.620.000 VND.

Hoạt động chính của Công ty là môi giới chứng khoán, tự doanh chứng khoán, bảo lãnh phát hành chứng khoán, lưu ký chứng khoán, tư vấn tài chính và tư vấn đầu tư chứng khoán, giao dịch ký quỹ chứng khoán và hoạt động kinh doanh chứng khoán phái sinh. Công ty có trụ sở chính tại số 72 đường Nguyễn Huệ, phường Sài Gòn, Thành phố Hồ Chí Minh. Tại ngày 30 tháng 09 năm 2025, Công ty có chi nhánh tại Thành phố Hồ Chí Minh, Hà Nội, Hải Phòng và các phòng giao dịch tại Thành phố Hồ Chí Minh và Hà Nội.

Số lượng nhân viên của Công ty tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 là: 1.435 người (31 tháng 12 năm 2024: 1.553 người).

NGƯỜI ĐẠI DIỆN THEO PHÁP LUẬT

Người đại diện theo pháp luật của Công ty trong kỳ và cho đến thời điểm lập báo cáo tài chính hợp nhất Quý 3 năm 2025 này là Ông Nguyễn Duy Hưng, chức danh Chủ tịch Hội đồng Quản trị.

Ông Nguyễn Đức Thông – Tổng Giám đốc được ông Nguyễn Duy Hưng ủy quyền ký Báo cáo Vốn đầu tư của chủ sở hữu kèm theo theo Giấy Ủy quyền số 10/2025/UQ-SSI của Chủ tịch HĐQT ngày 01 tháng 08 năm 2025.

Những đặc điểm chính về hoạt động của Công ty

Quy mô vốn

Tại ngày 30 tháng 09 năm 2025, tổng vốn điều lệ của Công ty là 20.779.062.620.000 VND, vốn chủ sở hữu bao gồm cả lợi ích cổ đông không kiểm soát là 31.255.465.832.917 VND, tổng tài sản là 100.711.847.158.732 VND.

Mục tiêu đầu tư

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

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT QUÝ 3 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

Hạn chế đầu tư

Công ty tuân thủ quy định tại Điều 28, Thông tư số 121/2020/TT-BTC ngày 31 tháng 12 năm 2020 quy định về hoạt động công ty chứng khoán. Một số khoản mục hạn chế đầu tư theo các quy định hiện hành như sau:

1. Công ty chứng khoán không được mua, góp vốn mua bất động sản trừ trường hợp để sử dụng làm trụ sở chính, chi nhánh, phòng giao dịch phục vụ trực tiếp cho các hoạt động nghiệp vụ của công ty chứng khoán.
2. Công ty chứng khoán mua, đầu tư vào bất động sản theo quy định tại khoản 1 trên và tài sản cố định theo nguyên tắc giá trị còn lại của tài sản cố định và bất động sản không được vượt quá năm mươi phần trăm (50%) giá trị tổng tài sản của công ty chứng khoán.
3. Tổng giá trị đầu tư vào các trái phiếu doanh nghiệp của công ty chứng khoán không được vượt quá bảy mươi phần trăm (70%) vốn chủ sở hữu. Công ty chứng khoán được cấp phép thực hiện nghiệp vụ tự doanh chứng khoán được phép mua bán lại trái phiếu niêm yết theo quy định có liên quan về mua bán lại trái phiếu.
4. Công ty chứng khoán không được trực tiếp hoặc ủy thác thực hiện các nghiệp vụ sau:
 - a. Đầu tư vào cổ phiếu hoặc phần vốn góp của công ty có sở hữu trên năm mươi phần trăm (50%) vốn điều lệ của công ty chứng khoán, trừ trường hợp mua cổ phiếu lẻ lẻ theo yêu cầu của khách hàng;
 - b. Cùng với người có liên quan đầu tư từ năm phần trăm (5%) trở lên vốn điều lệ của công ty chứng khoán khác;
 - c. Đầu tư quá hai mươi phần trăm (20%) tổng số cổ phiếu, chứng chỉ quỹ đang lưu hành của một tổ chức niêm yết;
 - d. Đầu tư quá mười lăm phần trăm (15%) tổng số cổ phiếu, chứng chỉ quỹ đang lưu hành của một tổ chức chưa niêm yết, quy định này không áp dụng đối với chứng chỉ quỹ thành viên, quỹ hoán đổi danh mục và quỹ mở;
 - e. Đầu tư hoặc góp vốn quá mười phần trăm (10%) trên tổng số vốn góp của một công ty trách nhiệm hữu hạn hoặc dự án kinh doanh;
 - f. Đầu tư hoặc góp vốn quá mười lăm phần trăm (15%) vốn chủ sở hữu vào một tổ chức hoặc dự án kinh doanh;
 - g. Đầu tư quá bảy mươi phần trăm (70%) vốn chủ sở hữu vào cổ phiếu, phần vốn góp và dự án kinh doanh, trong đó không được đầu tư quá hai mươi phần trăm (20%) vốn chủ sở hữu vào cổ phiếu chưa niêm yết, phần vốn góp và dự án kinh doanh.

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

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT QUÝ 3 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

Công ty con

Tại ngày 30 tháng 09 năm 2025, Công ty có hai (02) công ty con sở hữu trực tiếp như sau:

<u>Tên công ty</u>	<u>Được thành lập theo</u>	<u>Ngành hoạt động</u>	<u>Vốn điều lệ</u>	<u>% sở hữu</u>
Công ty TNHH Quản lý Quỹ SSI (SSIAM)	Giấy phép Thành lập và Hoạt động số 19/UBCK-GP ngày 03 tháng 08 năm 2007 và giấy phép điều chỉnh gần nhất số 122/GPĐC-UBCK ngày 19 tháng 12 năm 2022	Quản lý quỹ đầu tư chứng khoán và quản lý danh mục đầu tư chứng khoán	75 tỷ VND	100%
Quỹ Đầu tư Thành viên SSI (SSI IMF)	Thông báo về việc xác nhận thành lập quỹ thành viên số 130/TB-UBCK ngày 27 tháng 07 năm 2010 và giấy phép điều chỉnh gần nhất số 12/GCN_UBCK ngày 15 tháng 04 năm 2022	Đầu tư vào chứng khoán hoặc các dạng tài sản đầu tư khác, kể cả bất động sản	530,5 tỷ VND	76,15%

Ngoài ra, tại ngày 30 tháng 09 năm 2025, Công ty có một (01) công ty con là sở hữu gián tiếp qua Quỹ Đầu tư Thành viên SSI như sau:

<u>Tên công ty</u>	<u>Được thành lập theo</u>	<u>Ngành hoạt động</u>	<u>Vốn điều lệ</u>	<u>% sở hữu</u>
Công ty Quốc tế SSI	Thành lập tại Hoa Kỳ theo Đăng ký Kinh doanh số 090813396 - 4724807 ngày 27 tháng 08 năm 2009	Kinh doanh bất động sản	18.499.870,31 USD	76,15%

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT QUÝ 3 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

Công ty liên kết

Tại ngày 30 tháng 09 năm 2025, Công ty có hai (02) công ty liên kết do SSI trực tiếp sở hữu cổ phần được phản ánh trên Báo cáo tài chính hợp nhất Quý 3 năm 2025 như sau:

<u>Tên công ty</u>	<u>Được thành lập theo</u>	<u>Ngành hoạt động</u>	<u>Vốn điều lệ (VND)</u>
Công ty Cổ phần Tập đoàn PAN (PAN)	Giấy Chứng nhận Đăng ký Doanh nghiệp Công ty cổ phần số 0301472704 ngày 19 tháng 10 năm 2022 do Sở Kế hoạch và Đầu tư tỉnh Long An cấp (đăng ký thay đổi lần thứ 23). Ban đầu, Công ty hoạt động theo Giấy Chứng nhận Đăng ký Kinh doanh số 4103003790 ngày 31 tháng 08 năm 2005. Là doanh nghiệp niêm yết trên Sở Giao dịch Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh.	Trồng trọt, chăn nuôi hỗn hợp; Hoạt động dịch vụ chăn nuôi; Dịch vụ sau thu hoạch; và hoạt động dịch vụ trồng trọt; Dịch vụ vệ sinh nhà cửa; Tư vấn đầu tư (trừ tư vấn tài chính); Dịch vụ tư vấn quản lý (trừ tư vấn Tài chính, kinh tế, pháp luật); Dịch vụ nghiên cứu thị trường.	2.162.945.800.000
Quỹ Đầu tư công nghệ số và Y tế Việt Nam	Giấy Chứng nhận Đăng ký lập quỹ thành viên số 38/GCN-UBCK do Chủ tịch Ủy ban chứng khoán nhà nước cấp ngày 29 tháng 09 năm 2021 và giấy phép điều chỉnh số 53/GCN-UBCK ngày 15 tháng 05 năm 2023.	Đầu tư vào chứng khoán hoặc các dạng tài sản đầu tư khác.	50.000.000.000

Ngoài ra, tại ngày 30 tháng 09 năm 2025, Công ty có một (01) công ty liên kết là sở hữu gián tiếp qua Quỹ Đầu tư Thành viên SSI như sau:

<u>Tên công ty</u>	<u>Được thành lập theo</u>	<u>Ngành hoạt động</u>	<u>Vốn điều lệ (VND)</u>
Công ty Cổ phần Công nghệ số SSI (*)	Giấy chứng nhận Đăng ký Doanh nghiệp Công ty Cổ phần do Sở Kế hoạch và Đầu tư Hà Nội cấp. Ban đầu, Công ty hoạt động theo Giấy Chứng nhận Đăng ký Kinh doanh số 0109944126 ngày 25 tháng 03 năm 2022	Nghiên cứu khoa học và phát triển công nghệ Tư vấn quản lý, lập trình...	200.000.000.000

(*) Công ty Cổ phần Công nghệ số SSI được sở hữu gián tiếp qua Quỹ Đầu tư Thành viên SSI và trở thành Công ty liên kết của SSI qua hình thức gián tiếp từ ngày 04 tháng 06 năm 2025.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT QUÝ 3 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

2. CƠ SỞ TRÌNH BÀY

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

Báo cáo tài chính hợp nhất của Công ty được lập và trình bày phù hợp với Chế độ kế toán Doanh nghiệp Việt Nam, các quy định và hướng dẫn kế toán áp dụng cho công ty chứng khoán được quy định tại Thông tư số 210/2014/TT-BTC ngày 30 tháng 12 năm 2014 của Bộ Tài chính, Thông tư số 334/2016/TT-BTC ngày 27 tháng 12 năm 2016 của Bộ Tài chính sửa đổi, bổ sung và thay thế Phụ lục 02 và 04 của Thông tư số 210/2014/TT-BTC, và các Chuẩn mực Kế toán Việt Nam khác do Bộ Tài chính ban hành theo:

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

2.2 *Cơ sở hợp nhất*

Báo cáo tài chính hợp nhất bao gồm báo cáo tài chính của Công ty Cổ phần Chứng khoán SSI (công ty mẹ) và các công ty con tại ngày 30 tháng 09 năm 2025.

Công ty con được hợp nhất toàn bộ kể từ ngày mua, là ngày Công ty mẹ thực sự nắm quyền kiểm soát công ty con, và tiếp tục được hợp nhất cho đến ngày Công ty mẹ thực sự chấm dứt quyền kiểm soát đối với công ty con.

Các báo cáo tài chính của công ty mẹ và các công ty con sử dụng để hợp nhất được lập cho cùng một kỳ kế toán, và được áp dụng các chính sách kế toán một cách thống nhất cho các giao dịch tương tự.

Số dư các tài khoản trên báo cáo tình hình tài chính giữa công ty mẹ và công ty con hoặc giữa các công ty con, các giao dịch nội bộ, các khoản lãi hoặc lỗ nội bộ chưa thực hiện phát sinh từ các giao dịch này được loại trừ hoàn toàn.

Lợi ích cổ đông không kiểm soát là phần lợi ích trong lãi, hoặc lỗ, và trong tài sản thuần của công ty con không được nắm giữ bởi Công ty mẹ được trình bày riêng biệt trên báo cáo kết quả hoạt động hợp nhất và được trình bày riêng biệt với phần vốn chủ sở hữu của các cổ đông của công ty mẹ trong phần vốn chủ sở hữu trên báo cáo tình hình tài chính hợp nhất.

2.3 *Hình thức sổ kế toán áp dụng*

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

2.4 *Kỳ kế toán năm*

Kỳ kế toán năm của Công ty bắt đầu từ ngày 01 tháng 01 và kết thúc ngày 31 tháng 12.

Công ty cũng lập báo cáo tài chính giữa niên độ cho kỳ kế toán sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 hàng năm và báo cáo tài chính quý cho kỳ kế toán ba tháng kết thúc lần lượt tại ngày 31 tháng 03, 30 tháng 06, 30 tháng 09 và 31 tháng 12 hàng năm.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT QUÝ 3 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

2.5 Đơn vị tiền tệ sử dụng trong kế toán

Báo cáo tài chính hợp nhất 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 hợp nhất Quý 3 năm 2025 tuân thủ theo Chuẩn mực Kế toán và Chế độ Kế toán doanh nghiệp Việt Nam, các hướng dẫn kế toán áp dụng cho công ty chứng khoán và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính hợp nhất.

Theo đó, báo cáo tình hình tài chính hợp nhất, báo cáo kết quả hoạt động hợp nhất, báo cáo lưu chuyển tiền tệ hợp nhất, báo cáo tình hình biến động vốn chủ sở hữu hợp nhất và các thuyết minh báo cáo tài chính hợp nhất Quý 3 năm 2025 được trình bày kèm theo và việc sử dụng báo cáo này không dành cho các đối tượng không được cung cấp các thông tin về các thủ tục, nguyên tắc và thông lệ kế toán tại Việt Nam và hơn nữa không được chủ định trình bày tình hình tài chính hợp nhất, kết quả hoạt động hợp nhất, lưu chuyển tiền tệ hợp nhất và biến động vốn chủ sở hữu hợp nhất theo các nguyên tắc và thông lệ kế toán được chấp nhận rộng rãi ở các nước và lãnh thổ khác ngoài Việt Nam.

4. TÓM TẮT CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU

4.1 Tiền và các khoản tương đương tiền

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

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

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

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

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

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

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT QUÝ 3 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

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

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

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

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

- 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;
- Các tài sản tài chính đã được xếp vào nhóm sẵn sàng để bán;
- Các tài sản tài chính thỏa mãn định nghĩa về các khoản cho vay và phải thu.

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

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

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

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

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

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT QUÝ 3 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

4.4 Các khoản cho vay

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

- Các khoản mà Công ty có ý định bán ngay hoặc sẽ bán trong tương lai gần được phân loại là tài sản nắm giữ vì mục đích kinh doanh, và các khoản mà tại thời điểm ghi nhận ban đầu được Công ty xếp vào nhóm ghi nhận theo giá trị hợp lý thông qua lãi/lỗ;
- 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 (giá trị giải ngân của khoản cho vay). Sau ghi nhận ban đầu, các khoản cho vay được ghi nhận theo giá trị phân bổ sử dụng phương pháp lãi suất thực.

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

Các khoản cho vay được xem xét khả năng suy giảm giá trị tại ngày lập báo cáo tình hình tài chính hợp nhất. Dự phòng cho các khoản cho vay được trích lập dựa trên mức tổn thất ước tính, được tính bằng phần chênh lệch giữa giá trị thị trường của chứng khoán được dùng làm tài sản đảm bảo cho khoản cho vay và số dư của khoản cho vay đó. Tăng hoặc giảm số dư tài khoản dự phòng được ghi nhận vào Báo cáo kết quả hoạt động hợp nhất trên khoản mục "Chi phí dự phòng tài sản tài chính, xử lý tổn thất các khoản phải thu khó đòi, lỗ suy giảm tài sản tài chính và chi phí đi vay của các khoản cho vay".

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

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

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

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

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

Tại ngày lập báo cáo tình hình tài chính hợp nhất, 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 hợp nhất trên khoản mục "Chi phí dự phòng tài sản tài chính, xử lý tổn thất các khoản phải thu khó đòi, lỗ suy giảm tài sản tài chính và chi phí đi vay của các khoản cho vay".

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

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT QUÝ 3 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

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

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

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

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

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 48/2019/TT- BTC do Bộ Tài chính ban hành ngày 08 tháng 08 năm 2019 ("Thông tư 48") và Thông tư số 24/2022/TT-BTC sửa đổi, bổ sung một số nội dung của Thông tư 48/2019/TT-BTC. (sau đây gọi chung là "Thông tư 48").

4.7 *Ngừng ghi nhận tài sản tài chính*

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

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

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

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

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT QUÝ 3 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

4.8 Phân loại lại tài sản tài chính

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

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

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 khoản mục "Chênh lệch đánh giá tài sản theo giá trị hợp lý" thuộc Vốn chủ sở hữu.

4.9 Các khoản đầu tư vào công ty liên kết

Công ty liên kết là các công ty mà trong đó nhà đầu tư có ảnh hưởng đáng kể nhưng không phải là công ty con hay công ty liên doanh của nhà đầu tư. Thông thường, Công ty được coi là có ảnh hưởng đáng kể nếu sở hữu từ 20% quyền bỏ phiếu ở đơn vị nhận đầu tư.

Các khoản đầu tư vào công ty liên kết được ghi nhận theo phương pháp vốn chủ sở hữu.

Theo phương pháp vốn chủ sở hữu, khoản đầu tư được ghi nhận ban đầu trên báo cáo tình hình tài chính hợp nhất theo giá gốc. Trường hợp khi mua khoản đầu tư, phần chênh lệch giữa giá mua khoản đầu tư và giá trị hợp lý của tài sản thuần có thể xác định được tương ứng với phần sở hữu của Công ty trong công ty liên kết tại ngày mua được gọi là lợi thế thương mại. Lợi thế thương mại âm được kết chuyển ngay vào khoản mục "Doanh thu khác về đầu tư (phần lãi/(lỗ) trong công ty liên kết)" trên báo cáo kết quả hoạt động hợp nhất. Lợi thế thương mại dương được phản ánh vào giá trị khoản đầu tư vào công ty liên kết thuộc báo cáo tình hình tài chính hợp nhất.

Trong quá trình xác định giá trị hợp lý của tài sản thuần có thể xác định được của công ty liên kết, Công ty áp dụng các nguyên tắc và giả định sau:

- ▶ Giá trị hợp lý của tiền mặt và tiền gửi ngắn hạn, các khoản phải trả người bán và nợ phải trả ngắn hạn khác tương đương với giá trị ghi sổ của các khoản mục này do những công cụ này có kỳ hạn ngắn;
- ▶ Giá trị hợp lý của các khoản phải thu được xác định dựa trên đánh giá về khả năng thu hồi, theo đó, Công ty ước tính giá trị hợp lý xấp xỉ giá trị ghi sổ trừ đi số dư các khoản dự phòng đã trích lập;
- ▶ Giá trị hợp lý của các khoản đầu tư tài chính được xác định theo giá thị trường;
- ▶ Giá trị hợp lý của tài sản cố định được xác định bằng nguyên giá trừ khấu hao lũy kế;
- ▶ Giá trị hợp lý các khoản mục bị ngoại trừ trên báo cáo kiểm toán các báo cáo tài chính của công ty liên kết được xác định bằng không (0);
- ▶ Giá trị hợp lý của các khoản mục tài sản và nợ khác không trọng yếu được xác định xấp xỉ bằng giá trị ghi sổ.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT QUÝ 3 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

Sau ngày ghi nhận ban đầu, khoản đầu tư được điều chỉnh theo những thay đổi của phần sở hữu của Công ty trong tài sản thuần của công ty liên kết sau khi mua. Báo cáo kết quả hoạt động hợp nhất phản ánh phần sở hữu của Công ty trong kết quả hoạt động kinh doanh của công ty liên kết sau khi mua. Các thay đổi trong tài sản thuần của công ty liên kết, bao gồm thay đổi phát sinh từ việc đánh giá lại tài sản cố định và các khoản đầu tư, chênh lệch tỷ giá quy đổi ngoại tệ và các chênh lệch phát sinh khi hợp nhất kinh doanh của công ty liên kết không được phản ánh trên báo cáo kết quả hoạt động hợp nhất của Công ty mà được ghi nhận trực tiếp vào khoản mục "Lợi nhuận chưa phân phối" thuộc báo cáo tình hình tài chính hợp nhất.

Thay đổi lũy kế sau khi mua được điều chỉnh vào giá trị còn lại của khoản đầu tư vào công ty liên kết. Cổ tức được nhận từ công ty liên kết được căn trừ vào khoản đầu tư vào công ty liên kết.

Các báo cáo tài chính của công ty liên kết được lập cùng kỳ với báo cáo của Công ty và sử dụng các chính sách kế toán nhất quán. Các điều chỉnh hợp nhất thích hợp đã được ghi nhận để bảo đảm các chính sách kế toán được áp dụng nhất quán với Công ty trong trường hợp cần thiết.

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

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

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

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

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

4.11 Các khoản phải thu

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

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

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

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

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT QUÝ 3 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

4.12 Tài sản cố định hữu hình

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

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

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

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

4.13 Tài sản cố định vô hình

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

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

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

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

4.14 Khấu hao và hao mòn

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

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

4.15 Bất động sản đầu tư

Bất động sản đầu tư được thể hiện theo nguyên giá bao gồm cả các chi phí giao dịch liên quan trừ đi giá trị hao mòn lũy kế.

Các khoản chi phí liên quan đến bất động sản đầu tư phát sinh sau ghi nhận ban đầu được hạch toán giá trị còn lại của bất động sản đầu tư khi Công ty có khả năng thu được các lợi ích kinh tế trong tương lai nhiều hơn mức hoạt động được đánh giá ban đầu của bất động sản đầu tư đó.

Khấu hao và khấu trừ bất động sản đầu tư được trích theo phương pháp khấu hao đường thẳng trong suốt thời gian hữu dụng ước tính của các bất động sản. Thời gian khấu hao là 27,5 năm.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT QUÝ 3 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

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.

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

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

4.18 Các hợp đồng mua lại

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

4.19 Các khoản vay

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

4.20 Các khoản phải trả và chi phí trích trước

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

4.21 Chứng quyền mua có bảo đảm

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

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

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT QUÝ 3 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

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

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

4.22 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 mỗi nhân viên bằng 17,5% lương cơ bản hàng tháng, phụ cấp lương và các khoản bổ sung khác. Ngoài ra, Công ty không phải có một nghĩa vụ nào khác.

4.22.2 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.

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 03 năm 2015 của Chính phủ quy định chi tiết thi hành một số điều của Luật Việc làm về bảo hiểm thất nghiệp, Công ty có nghĩa vụ đóng bảo hiểm thất nghiệp với mức bằng 1% quỹ tiền lương, tiền công đóng bảo hiểm thất nghiệp của những người tham gia bảo hiểm thất nghiệp và trích 1% tiền lương, tiền công tháng đóng bảo hiểm thất nghiệp của từng người lao động để đóng cùng lúc vào Quỹ Bảo hiểm thất nghiệp.

4.23 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 kế toán, các khoản mục tiền tệ có gốc ngoại tệ được đánh giá lại như sau:

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

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

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT QUÝ 3 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

4.24 Hợp đồng phái sinh tiền tệ

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

4.25 Cổ phiếu quỹ

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

4.26 Chuyển đổi báo cáo tài chính của công ty con sang đồng tiền báo cáo của công ty mẹ

Báo cáo tài chính của công ty con được lập bằng đồng tiền khác với đồng tiền kế toán của công ty mẹ được chuyển đổi sang đồng tiền kế toán của công ty mẹ cho mục đích hợp nhất báo cáo tài chính. Tỷ giá giao dịch thực tế sử dụng khi chuyển đổi báo cáo tài chính của công ty con được xác định như sau:

- ▶ Đối với các khoản mục tài sản, tỷ giá giao dịch thực tế sử dụng để chuyển đổi báo tài chính là tỷ giá mua của ngân hàng tại thời điểm báo cáo;
- ▶ Đối với các khoản mục nợ phải trả, tỷ giá giao dịch thực tế sử dụng để chuyển đổi báo tài chính là tỷ giá bán của ngân hàng tại thời điểm báo cáo;
- ▶ Trường hợp tỷ giá bán và tỷ giá mua của ngân hàng tại thời điểm báo cáo chênh lệch không quá 0,2% thì được áp dụng tỷ giá mua – bán bình quân.
- ▶ Các khoản mục thuộc báo cáo kết quả hoạt động hợp nhất và báo cáo lưu chuyển tiền tệ được quy đổi theo tỷ giá giao dịch thực tế tại thời điểm phát sinh giao dịch. Trường hợp tỷ giá bình quân kỳ báo cáo xấp xỉ tỷ giá giao dịch thực tế tại thời điểm phát sinh giao dịch (chênh lệch không quá 1%) thì được áp dụng tỷ giá bình quân. Trường hợp biên độ dao động của tỷ giá giữa thời điểm đầu kỳ và cuối kỳ trên 20% thì áp dụng theo tỷ giá cuối kỳ.

Chênh lệch tỷ giá hối đoái phát sinh khi chuyển đổi báo cáo tài chính của công ty con được phản ánh lũy kế tại chỉ tiêu "Chênh lệch tỷ giá hối đoái" trong phần vốn chủ sở hữu của Báo cáo tình hình tài chính hợp nhất

4.27 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 HỢP NHẤT QUÝ 3 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

Thu nhập khác

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

Thu nhập lãi

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

Cổ tức

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

Doanh thu từ bán/ cho thuê bất động sản

+ Doanh thu từ bán bất động sản được ghi nhận khi đáp ứng đầy đủ các điều kiện theo quy định chế độ kế toán hiện hành.

+ Doanh thu từ hoạt động cho thuê bất động sản được ghi nhận vào kết quả hoạt động hợp nhất theo phương pháp đường thẳng trong suốt thời gian cho thuê.

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.

4.28 Chi phí đi vay

Chi phí đi vay bao gồm lãi tiền vay và các chi phí khác phát sinh liên quan trực tiếp đến các khoản vay của Công ty.

4.29 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.

4.30 Thuế thu nhập doanh nghiệp

Thuế thu nhập hiện hành

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

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT QUÝ 3 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

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

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

Thuế thu nhập hoãn lại

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

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

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

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

Tài sản thuế thu nhập hoãn lại và thuế thu nhập hoãn lại phải trả được xác định theo thuế suất dự tính sẽ áp dụng cho kỳ kế toán mà tài sản được thu hồi hay nợ phải trả được thanh toán, dựa trên các mức thuế suất và luật thuế có hiệu lực tại ngày kết thúc kỳ kế toán. Thuế thu nhập hoãn lại được ghi nhận vào kết quả hoạt động ngoại trừ trường hợp thuế thu nhập phát sinh liên quan đến một khoản mục được ghi thẳng vào vốn chủ sở hữu, trong trường hợp này, thuế thu nhập hoãn lại cũng được ghi nhận trực tiếp vào vốn chủ sở hữu. Các tài sản thuế thu nhập hoãn lại và thuế thu nhập hoãn lại phải trả được bù trừ khi Công ty có quyền hợp pháp được bù trừ giữa tài sản thuế thu nhập hiện hành với thuế thu nhập hiện hành phải nộp và các tài sản thuế thu nhập hoãn lại và thuế thu nhập hoãn lại phải trả liên quan tới thuế thu nhập doanh nghiệp được quản lý bởi cùng một cơ quan thuế đối với cùng một đơn vị chịu thuế và Công ty dự định thanh toán thuế thu nhập hiện hành phải trả và tài sản thuế thu nhập hiện hành trên cơ sở thuần.

4.31 Vốn chủ sở hữu

Vốn góp của chủ sở hữu

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

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT QUÝ 3 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

Lợi nhuận chưa phân phối

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

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

Lợi nhuận đã thực hiện của kỳ kế toán là số chênh lệch giữa tổng doanh thu, thu nhập với tổng các khoản chi phí tính vào Báo cáo kết quả hoạt động hợp nhất của Công ty ngoài các khoản đã được ghi nhận vào lợi nhuận chưa thực hiện.

Các quỹ

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

4.32 Phân chia lợi nhuận

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

4.33 Thông tin bộ phận

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

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

4.34 Các bên liên quan

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

4.35 Các khoản mục không có số dư

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

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT QUÝ 3 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

5. TIỀN VÀ CÁC KHOẢN TƯƠNG ĐƯƠNG TIỀN

	Số cuối kỳ VND	Số đầu năm VND
Tiền	166.321.716.061	208.969.991.625
Tiền mặt tại quỹ	862.741.887	1.056.282.771
Tiền gửi ngân hàng	165.458.974.174	207.913.708.854
Các khoản tương đương tiền	88.181.389.303	30.030.246.575
Tiền gửi ngân hàng có kỳ hạn gốc không quá 3 tháng	88.181.389.303	30.030.246.575
Tổng cộng	254.503.105.364	239.000.238.200

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

	Khối lượng giao dịch thực hiện trong kỳ (đơn vị)	Giá trị giao dịch thực hiện trong kỳ (VND)
a. Của Công ty	1.048.613.665	140.433.494.309.993
- Cổ phiếu	563.423.156	21.146.552.503.204
- Trái phiếu	484.451.060	84.514.845.962.990
- Chứng khoán khác	739.449	34.772.095.843.799
b. Của nhà đầu tư	23.753.332.050	953.894.278.189.897
- Cổ phiếu	22.859.015.597	626.155.937.708.682
- Trái phiếu	217.203.794	26.613.227.289.575
- Chứng khoán khác	677.112.659	301.125.113.191.640
Tổng cộng	24.801.945.715	1.094.327.772.499.890

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT QUÝ 3 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán 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/thị trường của chứng khoán được xác định theo phương pháp trình bày tại Thuyết minh 4.6.

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 hợp nhất.

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 hợp nhất. Tùy thuộc vào từng loại tài sản tài chính, giá trị ghi sổ có thể là giá trị hợp lý/ giá trị thị trường (tài sản tài chính FVTPL, tài sản tài chính AFS) hoặc giá trị phân bổ (các khoản đầu tư HTM, các khoản cho vay).

THUYẾT MINH BẢO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT QUÝ 3 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

7.1 Tài sản tài chính FVTPL

	Số cuối kỳ		Số đầu năm	
	Giá gốc	Giá trị hợp lý	Giá gốc	Giá trị hợp lý
	VND	VND	VND	VND
Cổ phiếu và chứng khoán niêm yết khác	672.523.426.110	691.574.011.482	1.613.732.331.633	1.623.995.879.664
HPG	67.232.154.130	65.673.950.000	49.303.194.457	48.783.651.150
MBB	44.138.637.056	43.520.086.400	37.850.680.370	38.751.212.300
VRE	34.440.269.754	36.915.000.000	6.862.578.079	6.731.375.000
ACB	21.655.401.725	21.004.350.000	47.931.693.545	49.126.373.400
MWG	20.947.019.303	21.383.040.000	53.845.954.822	53.905.700.000
Cổ phiếu và chứng khoán khác	484.109.944.142	503.077.585.082	1.417.938.230.360	1.426.697.567.814
Cổ phiếu niêm yết cho hoạt động phòng ngừa rủi ro của chứng quyền	2.664.287.155.167	2.655.988.559.300	968.809.795.708	994.496.681.450
HPG	387.506.194.423	378.525.168.000	119.676.905.690	118.415.783.850
VNM	367.620.809.868	357.438.000.000	4.395.970.575	4.317.540.000
VHM	231.997.780.113	250.604.150.000	11.346.232.870	11.054.000.000
MWG	230.714.063.262	235.516.470.000	187.397.571.637	187.605.500.000
VRE	206.018.698.861	220.822.320.000	21.176.954.317	20.772.080.000
Cổ phiếu niêm yết khác	1.240.429.608.640	1.213.082.451.300	624.816.160.619	652.331.777.600
Cổ phiếu và Chứng chỉ quỹ chưa niêm yết	102.948.677.924	82.654.848.004	70.306.080.610	49.487.282.681
Trái phiếu (1)	15.431.783.583.913	15.347.566.426.819	15.230.051.187.866	15.033.429.410.558
Chứng chỉ tiền gửi (2)	31.626.946.222.612	31.626.946.222.612	24.736.712.227.048	24.736.712.227.048
Tổng cộng	50.498.489.065.726	50.404.730.068.217	42.619.611.622.865	42.438.121.481.401

- (1) Trong số trái phiếu thuộc nhóm tài sản tài chính FVTPL tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 có 79.571.674 trái phiếu, có giá trị mệnh giá là 10.621.635.400.000 VND được sử dụng làm tài sản đảm bảo cho khoản vay ngắn hạn của Công ty.
- (2) Trong số chứng chỉ tiền gửi thuộc nhóm tài sản tài chính FVTPL tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 có giá trị mệnh giá là 30.099.000.000.000 VND được sử dụng làm tài sản đảm bảo cho khoản vay ngắn hạn của Công ty và giá trị đảm bảo thanh toán cho chứng quyền của công ty phát hành là 1.500.000.000.000 VND.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT QUÝ 3 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

7.2 Tài sản tài chính AFS

	Số cuối kỳ		Số đầu năm	
	Giá gốc	Giá trị hợp lý	Giá gốc	Giá trị hợp lý
	VND	VND	VND	VND
Cổ phiếu niêm yết	119.822.281.043	182.253.824.100	71.675.281.043	116.029.669.600
Cổ phiếu chưa niêm yết	293.440.071.933	296.324.891.933	342.764.891.142	338.023.599.756
Công ty Cổ phần Pan Farm	32.000.014.000	32.000.014.000	32.000.014.000	32.000.014.000
Công ty Cổ phần ConCung	-	-	40.007.139.216	40.007.139.216
Cổ phiếu chưa niêm yết khác	261.440.057.933	264.324.877.933	270.757.737.926	266.016.446.540
Trái phiếu	85.279.517.217	85.279.517.217	108.279.582.466	108.279.582.466
Tổng cộng	498.541.870.193	563.858.233.250	522.719.754.651	562.332.851.822



THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT QUÝ 3 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

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

	Số cuối kỳ VND	Số đầu năm VND
Tiền gửi có kỳ hạn còn lại dưới 1 năm	6.105.099.268.934	3.893.901.724.895

Trong số tiền gửi có kỳ hạn còn lại dưới 1 năm tại ngày 30 tháng 09 năm 2025, có 5.960.000.000.000 VND được dùng để đảm bảo cho các khoản vay ngắn hạn của Công ty.

7.4 Các khoản cho vay

	Số cuối kỳ		Số đầu năm	
	Giá trị ghi sổ VND	Giá trị hợp lý (3) VND	Giá trị ghi sổ VND	Giá trị hợp lý (3) VND
Cho vay hoạt động ký quỹ (1)	38.780.671.465.006	38.780.558.420.198	21.815.317.990.320	21.815.204.945.512
Cho vay hoạt động ứng trước tiền bán của khách hàng (2)	450.777.985.743	450.777.985.743	183.283.895.055	183.283.895.055
Tổng cộng	39.231.449.450.749	39.231.336.405.941	21.998.601.885.375	21.998.488.840.567

- (1) Chứng khoán của nhà đầu tư tham gia vào giao dịch vay ký quỹ được Công ty giữ như tài sản cầm cố cho khoản vay này của nhà đầu tư với Công ty. Tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và 31 tháng 12 năm 2024, giá trị mệnh giá của chứng khoán là tài sản cầm cố cho các khoản cho vay giao dịch ký quỹ lần lượt là 34.937.257.560.000 VND và 28.181.410.340.000 VND (giá thị trường của chứng khoán làm tài sản cầm cố cho các khoản vay giao dịch ký quỹ lần lượt là 124.751.517.343.455 VND và 64.158.037.566.075 VND).
- (2) Đây là khoản phải thu liên quan đến hoạt động ứng trước tiền bán cổ phiếu cho nhà đầu tư trong thời gian chờ nhận tiền bán cổ phiếu.
- (3) Giá trị hợp lý của các khoản cho vay được xác định bằng giá trị ghi sổ của khoản vay trừ đi dự phòng suy giảm giá trị các khoản cho vay.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT QUÝ 3 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

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

Các loại tài sản tài chính	Số cuối kỳ (VND)				Số đầu năm (VND)			
	Giá mua/Giá gốc	Chênh lệch đánh giá		Giá trị đánh giá lại	Giá mua/Giá gốc	Chênh lệch đánh giá		Giá trị đánh giá lại
		Chênh lệch tăng	Chênh lệch giảm			Chênh lệch tăng	Chênh lệch giảm	
FVTPL	50.498.489.065.726	77.312.812.959	(171.071.810.468)	50.404.730.068.217	42.619.611.622.865	56.638.638.355	(238.128.779.819)	42.438.121.481.401
Cổ phiếu và chứng khoán niêm yết khác	672.523.426.110	25.247.302.246	(6.196.716.874)	691.574.011.482	1.613.732.331.633	28.225.058.045	(17.961.510.014)	1.623.995.879.664
Cổ phiếu niêm yết cho hoạt động phòng ngừa rủi ro của chứng quyền	2.664.287.155.167	51.531.805.748	(59.830.401.615)	2.655.988.559.300	968.809.795.708	28.385.827.886	(2.698.942.144)	994.496.681.450
Cổ phiếu và Chứng chỉ quỹ chưa niêm yết	102.948.677.924	478.773.226	(20.772.603.146)	82.654.848.004	70.306.080.610	-	(20.818.797.929)	49.487.282.681
Trái phiếu	15.431.783.583.913	54.931.739	(84.272.088.833)	15.347.566.426.819	15.230.051.187.866	27.752.424	(196.649.529.732)	15.033.429.410.558
Chứng chỉ tiền gửi	31.626.946.222.612	-	-	31.626.946.222.612	24.736.712.227.048	-	-	24.736.712.227.048
AFS	498.541.870.193	65.316.363.057	-	563.858.233.250	522.719.754.651	44.354.388.557	(4.741.291.386)	562.332.851.822
Cổ phiếu niêm yết	119.822.281.043	62.431.543.057	-	182.253.824.100	71.675.281.043	44.354.388.557	-	116.029.669.600
Cổ phiếu chưa niêm yết	293.440.071.933	2.884.820.000	-	296.324.891.933	342.764.891.142	-	(4.741.291.386)	338.023.599.756
Trái phiếu	85.279.517.217	-	-	85.279.517.217	108.279.582.466	-	-	108.279.582.466
Tổng cộng	50.997.030.935.919	142.629.176.016	(171.071.810.468)	50.968.588.301.467	43.142.331.377.516	100.993.026.912	(242.870.071.205)	43.000.454.333.223

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT QUÝ 3 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

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

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

9. CÁC TÀI SẢN TÀI CHÍNH KHÁC

	Số cuối kỳ VND	Số đầu năm VND
1. Các khoản phải thu bán tài sản tài chính	237.937.169.580	507.766.978.808
<i>Trong đó các khoản phải thu về bán các tài sản tài chính khó có khả năng thu hồi</i>	<i>190.191.227.580</i>	<i>231.621.436.808</i>
2. Các khoản phải thu và dự thu cổ tức, tiền lãi các tài sản tài chính	405.643.314.378	292.847.293.114
3. Trả trước cho người bán	832.433.578.709	927.764.853.829
- Ứng trước tiền mua chứng khoán	752.000.000.000	795.000.000.000
- Ứng trước mua BĐS của Công ty con	-	88.378.500.000
- Khác	80.433.578.709	44.386.353.829
4. Phải thu các dịch vụ CTCK cung cấp	43.187.802.984	30.201.748.046
<i>Trong đó phải thu khó đòi các dịch vụ CTCK cung cấp</i>	<i>566.622.498</i>	<i>566.622.498</i>
5. Phải thu khác	210.859.646.964	210.104.950.765
6. Dự phòng phải thu khó đòi	(190.656.251.157)	(232.039.957.803)
Tổng cộng	1.539.405.261.458	1.736.645.866.759

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT QUÝ 3 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

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

	<i>Giá trị phải thu khó đòi cuối kỳ VND</i>	<i>Số dự phòng đầu năm VND</i>	<i>Số trích lập/ Phân loại lại nợ trong kỳ VND</i>	<i>Số hoàn nhập/ xử lý nợ trong kỳ VND</i>	<i>Số dự phòng cuối kỳ VND</i>	<i>Giá trị phải thu khó đòi đầu năm VND</i>
Dự phòng phải thu bán các tài sản tài chính khó đòi	190.191.227.580	231.621.436.808	-	(41.430.209.228)	190.191.227.580	231.621.436.808
- Công ty TNHH TMXD Phúc Bảo Minh	190.191.227.580	231.621.436.808	-	(41.430.209.228)	190.191.227.580	231.621.436.808
Phải thu các dịch vụ công ty chứng khoán cung cấp khó đòi	566.622.498	418.520.995	46.502.582	-	465.023.577	566.622.498
- Phải thu hoạt động quản lý danh mục khách hàng cá nhân	316.622.498	168.520.995	46.502.582	-	215.023.577	316.622.498
- Công ty cổ phần tập đoàn Dabaco Việt Nam (DBC)	240.000.000	240.000.000	-	-	240.000.000	240.000.000
- Công ty cổ phần bệnh viện Hữu Nghị Đa Khoa Nghệ An	10.000.000	10.000.000	-	-	10.000.000	10.000.000
Tổng cộng	190.757.850.078	232.039.957.803	46.502.582	(41.430.209.228)	190.656.251.157	232.188.059.306

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT QUÝ 3 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

10. TÀI SẢN NGẮN HẠN KHÁC

	Số cuối kỳ VND	Số đầu năm VND
Tạm ứng	10.001.354.647	20.927.597.892
Chi phí trả trước ngắn hạn	57.153.643.520	54.860.667.972
- Chi phí trả trước dịch vụ	57.147.098.523	54.766.107.560
- Chi phí trả trước mua công cụ, vật liệu văn phòng	6.544.997	94.560.412
Cầm cố, ký cược, ký quỹ ngắn hạn	826.733.780	772.112.130
Vật tư văn phòng, công cụ, dụng cụ	250.989.299	595.758.696
Thuế và các khoản phải thu Nhà nước	2.644.605	55.944.865
Tài sản ngắn hạn khác	233.242.555.347	41.677.606.234
- Tiền gửi ký quỹ phái sinh của Công ty	232.267.584.447	40.692.735.334
- Khác	974.970.900	984.870.900
Tổng cộng	301.477.921.198	118.889.687.789

11. CÁC KHOẢN ĐẦU TƯ DÀI HẠN

	Tỷ lệ biểu quyết của Công ty cuối kỳ	Tỷ lệ biểu quyết của Công ty đầu năm	Số cuối kỳ VND	Số đầu năm VND
Các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn			605.156.178.029	938.116.263.256
- Tiền gửi có kỳ hạn trên 1 năm			-	323.581.505.502
- Trái phiếu nắm giữ đến ngày đáo hạn (1)			605.156.178.029	614.534.757.754
Đầu tư vào công ty liên doanh, liên kết			785.444.543.003	687.490.406.131
- Công ty Cổ phần Tập đoàn PAN (PAN) (2)	12,73%	12,73%	681.473.309.103	676.453.310.095
- Quỹ Đầu tư Công nghệ số và Y tế Việt Nam (VDHF)	20,00%	20,00%	11.091.398.877	11.037.096.036
- Công ty Cổ phần Công nghệ số SSI (SSID) (3)	38,08%		92.879.835.023	-
Tổng cộng			1.390.600.721.032	1.625.606.669.387

- (1) Tại ngày 30 tháng 09 năm 2025, trong số các khoản đầu tư trái phiếu nắm giữ đến ngày đáo hạn có 600 trái phiếu với giá trị mệnh giá là 600.000.000.000 VND được sử dụng là tài sản đảm bảo cho khoản vay ngắn hạn của Công ty.
- (2) Tại ngày 30 tháng 09 năm 2025, trong số cổ phiếu đầu tư vào công ty liên kết, có 26.580.120 cổ phiếu với giá trị mệnh giá là 265.801.200.000 VND được sử dụng là tài sản đảm bảo cho khoản vay ngắn hạn của Công ty.
- (3) Công ty Cổ phần Công nghệ số SSI (SSID) trở thành công ty liên kết sở hữu gián tiếp thông qua Quỹ đầu tư Thành Viên SSI từ ngày 04 tháng 06 năm 2025.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT QUÝ 3 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

Tình hình biến động khoản đầu tư vào công ty liên kết của Công ty trong kỳ kế toán kết thúc ngày 30 tháng 09 năm 2025 và 30 tháng 09 năm 2024:

	9 tháng năm 2025 VND	9 tháng năm 2024 VND
Số đầu năm	687.490.406.131	649.680.042.038
Tăng đầu tư vào công ty liên kết	100.000.000.000	-
Lợi nhuận từ công ty liên kết ghi nhận vào báo cáo kết quả hoạt động hợp nhất trong kỳ	31.675.032.060	39.361.429.609
- <i>Phần chia sẻ lãi/(lỗ) trong kỳ</i>	31.675.032.060	39.361.429.609
Cổ tức thực nhận	(27.403.396.500)	(13.291.396.500)
Điều chỉnh khác	(6.317.498.688)	-
Số cuối kỳ	785.444.543.003	675.750.075.147

12. TÀI SẢN CỐ ĐỊNH HỮU HÌNH

	Máy móc thiết bị VND	Phương tiện vận tải VND	Thiết bị văn phòng VND	Tổng cộng VND
Nguyên giá				
Số đầu năm	366.015.281.325	38.329.798.127	4.015.042.338	408.360.121.790
Tăng trong kỳ	4.454.645.780	1.614.450.000	-	6.069.095.780
<i>Mua trong kỳ</i>	1.593.236.000	1.614.450.000	-	3.207.686.000
<i>Khác</i>	2.861.409.780			2.861.409.780
Giảm trong kỳ	(10.841.819.772)	(3.264.375.636)	(146.150.840)	(14.252.346.248)
<i>Thanh lý, nhượng bán</i>	(10.841.819.772)	(3.264.375.636)	(146.150.840)	(14.252.346.248)
Số cuối kỳ	359.628.107.333	36.679.872.491	3.868.891.498	400.176.871.322
Hao mòn lũy kế				
Số đầu năm	267.409.712.967	18.826.408.336	3.617.280.588	289.853.401.891
Tăng trong kỳ	33.656.433.239	2.782.759.794	289.294.052	36.728.487.085
<i>Hao mòn trong kỳ</i>	32.941.080.802	2.782.759.794	289.294.052	36.013.134.648
<i>Khác</i>	715.352.437	-	-	715.352.437
Giảm trong kỳ	(10.649.897.387)	(2.583.053.413)	(146.150.840)	(13.379.101.640)
<i>Thanh lý, nhượng bán</i>	(10.649.897.387)	(2.583.053.413)	(146.150.840)	(13.379.101.640)
Số cuối kỳ	290.416.248.819	19.026.114.717	3.760.423.800	313.202.787.336
Giá trị còn lại				
Số đầu năm	98.605.568.358	19.503.389.791	397.761.750	118.506.719.899
Số cuối kỳ	69.211.858.514	17.653.757.774	108.467.698	86.974.083.986

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

	Số cuối kỳ VND	Số đầu năm VND
Nguyên giá TSCĐ đã hao mòn hết nhưng vẫn còn sử dụng	164.639.482.967	159.146.044.345

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT QUÝ 3 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

13. TÀI SẢN CỐ ĐỊNH VÔ HÌNH

	<i>Phần mềm VND</i>	
Nguyên giá		
Số đầu năm		313.999.554.731
Tăng trong kỳ		33.645.362.434
<i>Mua mới</i>		33.645.362.434
Giảm trong kỳ		(15.481.382.945)
<i>Thanh lý, nhượng bán</i>		(15.240.382.945)
<i>Khác</i>		(241.000.000)
Số cuối kỳ		<u>332.163.534.220</u>
Hao mòn lũy kế		
Số đầu năm		201.155.598.936
Tăng trong kỳ		30.262.364.610
<i>Hao mòn trong kỳ</i>		30.262.364.610
Giảm trong kỳ		(15.314.849.619)
<i>Thanh lý, nhượng bán</i>		(15.222.466.278)
<i>Khác</i>		(92.383.341)
Số cuối kỳ		<u>216.103.113.927</u>
Giá trị còn lại		
Số đầu năm		112.843.955.795
Số cuối kỳ		<u>116.060.420.293</u>
Các thông tin khác về tài sản cố định vô hình:		
	<i>Số cuối kỳ VND</i>	<i>Số đầu năm VND</i>
Nguyên giá TSCĐ đã hao mòn hết nhưng vẫn còn sử dụng	<u>107.589.886.121</u>	<u>120.592.419.066</u>

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT QUÝ 3 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

14. BẤT ĐỘNG SẢN ĐẦU TƯ

	<i>Nhà và đất VND</i>
Nguyên giá	
Số đầu năm	287.459.600.028
Tăng trong kỳ	103.123.304.710
- <i>Tăng giá trị BĐS Đầu tư</i>	89.840.240.981
- <i>Đánh giá lại tỷ giá khi chuyển đổi báo cáo công ty con</i>	13.283.063.729
Số cuối kỳ	<u>390.582.904.738</u>
Hao mòn lũy kế	
Số đầu năm	87.263.163.330
Tăng trong kỳ	9.924.006.532
- <i>Hao mòn trong kỳ</i>	6.527.299.972
- <i>Đánh giá lại tỷ giá khi chuyển đổi báo cáo công ty con</i>	3.396.706.560
Số cuối kỳ	<u>97.187.169.862</u>
Giá trị còn lại	
Số đầu năm	200.196.436.698
Số cuối kỳ	<u>293.395.734.876</u>

Bất động sản đầu tư bao gồm các tòa nhà tại Mỹ mà Công ty Quốc tế SSI (SSIIC) đã mua với mục đích cho thuê. Tại ngày 30 tháng 09 năm 2025, nguyên giá của các tòa nhà được ghi nhận bằng đô la Mỹ và được quy đổi trong báo cáo tài chính của SSIIC sang đồng Việt Nam theo tỷ giá giao dịch tại ngân hàng nơi Quỹ Đầu tư Thành viên SSI (SSI-IMF) mở tài khoản. Khoản chênh lệch do đánh giá lại tỷ giá khi chuyển đổi báo cáo tài chính của SSIIC từ USD sang VND được ghi nhận vào mục chênh lệch tỷ giá thuộc vốn chủ sở hữu.

Doanh thu bất động sản đầu tư từ hoạt động cho thuê tòa nhà trong kỳ kế toán kết thúc ngày 30 tháng 09 năm 2025 là 5.527.463.000 VND.

15. CHI PHÍ XÂY DỰNG CƠ BẢN DỜ DANG

	<i>Số cuối kỳ VND</i>	<i>Số đầu năm VND</i>
Chi phí phát triển phần mềm	6.346.400.605	9.468.825.357
Chi phí mua tòa nhà văn phòng	372.810.870.224	372.171.111.110
Chi phí xây dựng cơ bản khác	-	5.983.396.909
Tổng cộng	<u>379.157.270.829</u>	<u>387.623.333.376</u>

16. CHI PHÍ TRẢ TRƯỚC DÀI HẠN

	<i>Số cuối kỳ VND</i>	<i>Số đầu năm VND</i>
Chi phí trả trước dịch vụ và công cụ dụng cụ dài hạn	<u>13.804.423.999</u>	<u>21.614.788.489</u>

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

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT QUÝ 3 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

17. TÀI SẢN THUẾ THU NHẬP HOÀN LẠI VÀ THUẾ THU NHẬP HOÀN LẠI PHẢI TRẢ

	Số cuối kỳ VND	Số đầu năm VND
Tài sản thuế thu nhập hoãn lại		
Dự phòng suy giảm chứng khoán chưa niêm yết tạm thời không được khấu trừ thuế	8.800.089.572	9.055.817.812
Thuế TNDN hoãn lại phát sinh do phần đánh giá giảm tài sản tài chính FVTPL & AFS tạm thời không được khấu trừ thuế	3.491.314.298	4.439.572.576
Dự phòng giảm giá trị các khoản cho vay tạm thời không được khấu trừ thuế	7.897.516	7.897.516
Doanh thu chưa thực hiện do hợp nhất báo cáo tài chính	9.668.606.509	10.097.817.977
Chi phí tạm thời chịu thuế phát sinh	-	400.000.000
Tổng cộng	21.967.907.895	24.001.105.881
Thuế thu nhập hoãn lại phải trả		
Thuế TNDN hoãn lại phát sinh do đánh giá tăng tài sản tài chính FVTPL & AFS	28.177.536.625	20.093.971.586
Thuế TNDN hoãn lại phát sinh do đánh giá giảm phải trả chứng quyền đang lưu hành	17.180.265.336	7.437.571.090
Thuế TNDN hoãn lại phải trả từ thu nhập của công ty con tạm thời không chịu thuế	(2.060.975.320)	(881.001.386)
Tổng cộng	43.296.826.641	26.650.541.290

18. TIỀN NỘP QUỸ HỖ TRỢ THANH TOÁN

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.

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

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

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

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT QUÝ 3 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

19. CÁC TÀI SẢN ĐÃ CẦM CỐ, THẾ CHẤP

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

Tài sản	Số cuối kỳ VND	Số đầu năm VND	Mục đích đảm bảo
Ngắn hạn			
- Tài sản tài chính FVTPL (tính theo mệnh giá)	40.720.635.400.000	33.062.000.000.000	Các khoản vay ngắn hạn
- Tiền gửi có kỳ hạn còn lại dưới 1 năm	5.960.000.000.000	3.320.000.000.000	Các khoản vay ngắn hạn
- Tiền gửi có kỳ hạn còn lại dưới 1 năm	-	9.587.622.128	Hợp đồng cấp bảo lãnh
- Chứng chỉ tiền gửi FVTPL	1.500.000.000.000	850.000.000.000	Chứng quyền
Dài hạn			
- Trái phiếu có kỳ hạn còn lại trên 1 năm (tính theo mệnh giá)	600.000.000.000	600.000.000.000	Các khoản vay ngắn hạn
- Tiền gửi có kỳ hạn còn lại trên 1 năm	-	320.000.000.000	Các khoản vay ngắn hạn
- Đầu tư vào công ty liên kết (tính theo mệnh giá)	265.801.200.000	265.801.200.000	Các khoản vay ngắn hạn
Tổng cộng	49.046.436.600.000	38.427.388.822.128	

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT QUÝ 3 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

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

	Lãi suất vay %/năm	Số đầu năm VND	Số vay trong kỳ VND	Số đã trả trong kỳ VND	Số cuối kỳ VND
Vay thấu chi	Dưới 5,7	2.490.984.699.137	112.521.284.626.377	105.200.100.778.109	9.812.168.547.405
Vay ngắn hạn	Dưới 7	43.010.985.000.000	185.083.920.000.000	172.487.775.000.000	55.607.130.000.000
- Ngân hàng TMCP Ngoại Thương Việt Nam		10.521.000.000.000	23.552.600.000.000	22.073.600.000.000	12.000.000.000.000
- Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam		8.934.500.000.000	16.778.500.000.000	17.082.000.000.000	8.631.000.000.000
- Ngân hàng TMCP Công Thương Việt Nam		9.582.000.000.000	30.651.500.000.000	32.191.500.000.000	8.042.000.000.000
- Các ngân hàng và tổ chức khác		13.973.485.000.000	114.211.320.000.000	101.250.675.000.000	26.934.130.000.000
Tổng cộng		45.501.969.699.137	297.605.204.626.377	277.687.875.778.109	65.419.298.547.405

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT QUÝ 3 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

21. PHẢI TRẢ HOẠT ĐỘNG GIAO DỊCH CHỨNG KHOÁN

	Số cuối kỳ VND	Số đầu năm VND
Phải trả Sở Giao dịch chứng khoán, Tổng công ty lưu ký và bù trừ chứng khoán Việt Nam	58.070.146.001	26.172.361.106
Phải trả chứng quyền (đang lưu hành)	589.554.463.000	201.711.273.000
Tổng cộng	647.624.609.001	227.883.634.106

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

	Số cuối kỳ		Số đầu năm	
	Số lượng chứng quyền được phép phát hành (chứng quyền)	Số lượng chứng quyền đang lưu hành (chứng quyền)	Số lượng chứng quyền được phép phát hành (chứng quyền)	Số lượng chứng quyền đang lưu hành (chứng quyền)
HPG/12M/SSI/C/EU/Cash-17	25.000.000	15.113.200	25.000.000	920.600
HPG/7M/SSI/C/EU/Cash-19	15.000.000	9.367.800	-	-
MWG/7M/SSI/C/EU/Cash-19	16.000.000	8.710.100	-	-
TCB/7M/SSI/C/EU/Cash-19	15.000.000	7.133.400	-	-
VHM/7M/SSI/C/EU/Cash-19	24.000.000	9.825.000	-	-
Chứng quyền khác	728.000.000	235.289.900	1.256.000.000	246.194.200
Tổng cộng	823.000.000	285.439.400	1.281.000.000	247.114.800

22. PHẢI TRẢ NGƯỜI BÁN NGẮN HẠN

	Số cuối kỳ VND	Số đầu năm VND
Công Ty Cổ Phần Bất Động Sản Dầu Khí Việt Nam - SSG	37.213.000.000	74.426.000.000
Phải trả tiền mua chứng khoán	-	1.423.129.000
Phải trả người bán khác	9.256.846.936	27.226.258.679
Tổng cộng	46.469.846.936	103.075.387.679

23. NGƯỜI MUA TRẢ TIỀN TRƯỚC NGẮN HẠN

	Số cuối kỳ VND	Số đầu năm VND
Nhận trước tiền bán chứng khoán	59.000.000.000	20.313.042.800
Người mua trả tiền trước khác	2.147.683.500	6.177.683.500
Tổng cộng	61.147.683.500	26.490.726.300

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT QUÝ 3 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

24. THUẾ VÀ CÁC KHOẢN PHẢI NỘP NHÀ NƯỚC

	<i>Số cuối kỳ VND</i>	<i>Số đầu năm VND</i>
Thuế giá trị gia tăng	506.487.183	997.499.145
Thuế thu nhập doanh nghiệp	353.569.688.288	134.844.586.449
Thuế thu nhập cá nhân	111.326.102.036	57.509.447.511
Thuế khác (bao gồm thuế nhà thầu)	29.680.781.300	7.941.591.390
Tổng cộng	495.083.058.807	201.293.124.495

25. CHI PHÍ PHẢI TRẢ NGẮN HẠN

	<i>Số cuối kỳ VND</i>	<i>Số đầu năm VND</i>
Chi phí lãi vay phải trả	104.659.037.235	55.602.410.419
Chi phí lương	26.313.167.916	-
Phí hoa hồng phải trả cho đối tác	13.219.717.099	7.904.462.846
Phí dịch vụ	435.480.000	875.070.000
Các khoản khác	13.986.553.048	3.465.234.163
Tổng cộng	158.613.955.298	67.847.177.428

26. QUỸ KHEN THƯỞNG, PHÚC LỢI

	<i>Số cuối kỳ VND</i>	<i>Số đầu năm VND</i>
Quỹ khen thưởng và phúc lợi cho nhân viên	282.385.387.882	229.575.623.719
Quỹ từ thiện	126.457.738.703	126.957.738.703
Tổng cộng	408.843.126.585	356.533.362.422

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

	<i>Số cuối kỳ VND</i>	<i>Số đầu năm VND</i>
Phải trả cổ tức, lãi trái phiếu	2.083.883.820.086	8.183.580.361
- Phải trả cổ tức cho cổ đông Công ty (*)	2.083.365.476.900	7.659.494.900
- Phải trả trái tức cho trái chủ của Công ty	518.343.186	524.085.461
Phải trả khác	18.507.792.344	9.853.891.693
Tổng cộng	2.102.391.612.430	18.037.472.054

(*) Theo Nghị quyết Đại Hội đồng Cổ đông số 01/2025/NQ-ĐHĐCĐ ngày 18 tháng 04 năm 2025 và Nghị quyết Hội đồng Quản trị số 31/2025/NQ-HĐQT ngày 11 tháng 09 năm 2025, mức chia cổ tức của năm 2024 là 10% mệnh giá bằng tiền mặt, tương đương 1.000 đồng/cổ phiếu và đã trích dựa trên danh sách cổ đông chốt ngày 26 tháng 09 năm 2025. Cổ tức này sẽ được thanh toán vào ngày 15 tháng 10 năm 2025.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT QUÝ 3 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

28. DOANH THU CHƯA THỰC HIỆN DÀI HẠN

	<i>Số cuối kỳ VND</i>	<i>Số đầu năm VND</i>
Thanh lý cổ phiếu công ty liên kết (BBC)	8.144.100.724	8.144.100.724
Thanh lý cổ phiếu công ty liên kết (SSC)	19.186.831.881	19.186.831.881
Thanh lý cổ phiếu công ty liên kết (LAF)	1.688.248.597	1.688.248.597
Thanh lý cổ phiếu công ty liên kết (VFG)	12.890.045.591	12.890.045.591
Bán cổ phiếu khác cho công ty liên kết	11.653.656.882	11.653.656.882
Doanh thu chưa thực hiện khác	-	1.000.000.000
Tổng cộng	53.562.883.675	54.562.883.675

Đây chủ yếu là các khoản thu nhập chưa thực hiện phát sinh do Công ty bán cổ phiếu cho công ty liên kết, số liệu trình bày ở trên tương ứng với tỷ lệ sở hữu của Công ty trong công ty liên kết thực hiện mua cổ phiếu và phần doanh thu chưa thực hiện khác.

29. VỐN CHỦ SỞ HỮU

29.1. Lợi nhuận chưa phân phối

	<i>Số cuối kỳ VND</i>	<i>Số đầu năm VND</i>
Lợi nhuận đã thực hiện chưa phân phối	6.987.078.755.256	6.025.186.849.191
Lợi nhuận chưa thực hiện	(76.734.132.678)	(169.088.533.253)
<i>Lợi nhuận chưa thực hiện và thuế hoãn lại trên đánh giá lại TSTC FVTPL và phải trả chứng quyền đang lưu hành</i>	<i>(80.787.653.549)</i>	<i>(183.491.473.947)</i>
<i>Lợi nhuận chưa thực hiện từ chênh lệch tỷ giá</i>	<i>4.053.520.871</i>	<i>14.402.940.694</i>
Tổng cộng	6.910.344.622.578	5.856.098.315.938

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT QUÝ 3 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

29.2. Tình hình tăng giảm nguồn vốn chủ sở hữu

	Vốn góp của chủ sở hữu VND	Thặng dư vốn cổ phần VND	Cổ phiếu quỹ VND	Chênh lệch đánh giá lại tài sản theo giá trị hợp lý VND	Chênh lệch tỷ giá chuyển đổi báo cáo tài chính VND	Quỹ dự trữ bổ sung vốn điều lệ VND	Lợi nhuận chưa phân phối VND	Lợi ích cổ đông không kiểm soát VND	Tổng cộng VND
Số đầu năm	19.638.639.180.000	1.093.540.920.517	(19.115.006.409)	31.690.477.740	72.177.590.546	3.000.000.000	5.856.098.315.938	150.619.133.436	26.826.650.611.768
Phát hành cổ phiếu tăng vốn - ESOP 2024 theo Nghị quyết số 01/2024/NQ-ĐHĐCĐ ngày 25/04/2024 của ĐHĐCĐ	100.000.000.000	-	-	-	-	-	-	-	100.000.000.000
Phát hành cổ phiếu chào bán riêng lẻ theo Nghị quyết số 02/2022/NQ-ĐHĐCĐ ngày 07/05/2022, Nghị quyết số 01/2023/NQ-ĐHĐCĐ ngày 25/4/2023, Nghị quyết số 01/2024/NQ-ĐHĐCĐ ngày 25/4/2024 và Nghị quyết số 01/2025/NQ-ĐHĐCĐ ngày 18/4/2025	1.040.423.440.000	2.216.101.927.200	-	-	-	-	-	-	3.256.525.367.200
Chi phí phát hành	-	(227.080.000)	-	-	-	-	-	-	(227.080.000)
Lợi nhuận sau thuế	-	-	-	-	-	-	3.287.191.543.805	-	3.287.191.543.805
Đánh giá lại tài sản tài chính AFS	-	-	-	20.562.612.711	-	-	-	-	20.562.612.711
Chênh lệch phát sinh do công ty liên kết thay đổi tỷ lệ sở hữu công ty con của công ty liên kết	-	-	-	-	-	-	(21.353.949.236)	-	(21.353.949.236)
Chênh lệch tỷ giá chuyển đổi báo cáo tài chính công ty con phát sinh trong kỳ	-	-	-	-	14.843.755.855	-	-	-	14.843.755.855
Trích cổ tức SSI 2024 cho CĐ SSI (ngày DKCC 26.09.2025) theo NQ số 31/2025/NQ-HĐQT ngày 11/09/2025	-	-	-	-	-	-	(2.075.914.794.000)	-	(2.075.914.794.000)
Trích lập quỹ phúc lợi (1% LNST), quỹ khen thưởng (4% LNST) theo NQ số 01/2025/ NQ-ĐHĐCĐ ngày 18/04/2025	-	-	-	-	-	-	(130.801.751.312)	-	(130.801.751.312)
Giảm khác	-	-	-	-	-	-	(6.312.305.761)	(15.698.178.113)	(22.010.483.874)
Lợi ích cổ đông không kiểm soát	-	-	-	-	-	-	1.437.563.144	(1.437.563.144)	-
Số cuối kỳ	20.779.062.620.000	3.309.415.767.717	(19.115.006.409)	52.253.090.451	87.021.346.401	3.000.000.000	6.910.344.622.578	133.483.392.179	31.255.465.832.917

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT QUÝ 3 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

29.3. Cổ phiếu

Đơn vị: cổ phiếu

	<u>Số cuối kỳ</u>	<u>Số đầu năm</u>
Số lượng cổ phiếu được phép phát hành	2.077.906.262	1.963.863.918
Số lượng cổ phiếu đã phát hành	2.077.906.262	1.963.863.918
Số lượng cổ phiếu đã phát hành và được góp vốn đầy đủ	2.077.906.262	1.963.863.918
- Cổ phiếu phổ thông	2.077.906.262	1.963.863.918
- Cổ phiếu ưu đãi	-	-
Số lượng cổ phiếu quỹ	(1.991.468)	(1.991.468)
Cổ phiếu quỹ do Công ty nắm giữ	(1.991.468)	(1.991.468)
- Cổ phiếu phổ thông	(1.991.468)	(1.991.468)
- Cổ phiếu ưu đãi	-	-
Số lượng cổ phiếu đang lưu hành	2.075.914.794	1.961.872.450
- Cổ phiếu phổ thông	2.075.914.794	1.961.872.450
- Cổ phiếu ưu đãi	-	-

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT QUÝ 3 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

30. LÃI/(LỖ) TỪ CÁC TÀI SẢN TÀI CHÍNH

30.1 Lãi/(lỗ) bán các tài sản tài chính FVTPL

STT	Danh mục các khoản đầu tư	Số lượng bán Đơn vị	Tổng giá trị bán VND	Giá vốn bình quân gia quyền tính đến cuối ngày giao dịch VND	Lãi bán chứng khoán Quý 3/2025 VND	Lãi bán chứng khoán Quý 3/2024 VND
I	LÃI BÁN					
	Cổ phiếu và chứng khoán niêm yết (bao gồm cổ phiếu phòng ngừa rủi ro cho					
1	chứng quyền)	241.600.112	8.791.566.908.666	8.031.255.063.515	760.311.845.151	57.239.088.164
	Cổ phiếu và chứng khoán					
2	chưa niêm yết khác	138.199	177.027.252.841	40.007.139.216	137.020.113.625	-
3	Trái phiếu và CCTG	171.077.738	37.229.600.071.730	37.132.742.339.573	96.857.732.157	54.998.671.939
	Lãi vị thế của hợp đồng					
4	chứng khoán phái sinh	-	-	-	250.435.138.000	52.906.260.000
	Chứng quyền do Công ty					
5	phát hành	210.620.800	371.974.904.771	317.934.635.000	54.040.269.771	77.540.880.134
	Tổng cộng	623.436.849	46.570.169.138.008	45.521.939.177.304	1.298.665.098.704	242.684.900.237

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT QUÝ 3 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

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

STT	Danh mục các khoản đầu tư	Số lượng bán Đơn vị	Tổng giá trị bán VND	Giá vốn bình quân gia quyền tính đến cuối ngày giao dịch VND	Lỗ bán chứng khoán Quý 3/2025 VND	Lỗ bán chứng khoán Quý 3/2024 VND
II	LỖ BÁN					
	Cổ phiếu và chứng khoán niêm yết (bao gồm cổ phiếu phòng ngừa rủi ro cho					
1	chứng quyền)	43.324.900	1.831.275.135.000	1.874.747.495.963	(43.472.360.963)	(82.718.651.181)
2	Trái phiếu và CCTG	32.767.805	4.866.140.985.965	4.873.405.915.518	(7.264.929.553)	(23.765.554.808)
3	Lỗ vị thế của hợp đồng chứng khoán phái sinh	-	-	-	(327.451.564.000)	(55.962.746.000)
4	Chứng quyền do Công ty phát hành	666.420.900	1.345.902.043.081	1.725.075.469.400	(379.173.426.319)	(30.889.014.733)
	Tổng cộng	742.513.605	8.043.318.164.046	8.473.228.880.881	(757.362.280.835)	(193.335.966.722)

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT QUÝ 3 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

30.2 Chênh lệch về đánh giá lại các tài sản tài chính

STT	Danh mục các loại tài sản tài chính	Giá trị mua theo sổ kế toán VND	Giá trị ghi sổ VND	Số dư chênh lệch đánh giá lại cuối kỳ [2] VND	Số dư chênh lệch đánh giá lại đầu quý [1] VND	Chênh lệch thuần điều chỉnh sổ kế toán ([2]-[1]) Quý 3/2025 VND
I	Loại FVTPL	50.498.489.065.726	50.404.730.068.217	(93.758.997.509)	8.267.147.716	(102.026.145.225)
	Cổ phiếu và chứng khoán					
1	niêm yết khác	672.523.426.110	691.574.011.482	19.050.585.372	25.521.232.055	(6.470.646.683)
	HPG	67.232.154.130	65.673.950.000	(1.558.204.130)	1.660.025.866	(3.218.229.996)
	MBB	44.138.637.056	43.520.086.400	(618.550.656)	450.175.265	(1.068.725.921)
	MWG	20.947.019.303	21.383.040.000	436.020.697	875.857.327	(439.836.630)
	FPT	19.455.471.308	17.656.050.000	(1.799.421.308)	149.135.982	(1.948.557.290)
	VPB	5.044.183.206	5.013.320.000	(30.863.206)	(7.833.152.911)	7.802.289.705
	Cổ phiếu và chứng khoán khác	515.705.961.107	538.327.565.082	22.621.603.975	30.219.190.526	(7.597.586.551)
	Cổ phiếu niêm yết cho hoạt động					
2	phòng ngừa rủi ro của chứng quyền	2.664.287.155.167	2.655.988.559.300	(8.298.595.867)	47.524.056.276	(55.822.652.143)
	HPG	387.506.194.423	378.525.168.000	(8.981.026.423)	6.141.577.019	(15.122.603.442)
	VNM	367.620.809.868	357.438.000.000	(10.182.809.868)	1.500.268.296	(11.683.078.164)
	VHM	231.997.780.113	250.604.150.000	18.606.369.887	11.797.542.455	6.808.827.432
	MWG	230.714.063.262	235.516.470.000	4.802.406.738	5.985.959.051	(1.183.552.313)
	VRE	206.018.698.861	220.822.320.000	14.803.621.139	729.824.902	14.073.796.237
	Cổ phiếu khác	1.240.429.608.640	1.213.082.451.300	(27.347.157.340)	21.368.884.553	(48.716.041.893)
	Cổ phiếu và Chứng chỉ quỹ chưa					
3	niêm yết	102.948.677.924	82.654.848.004	(20.293.829.920)	(20.510.219.164)	216.389.244
4	Trái phiếu	15.431.783.583.913	15.347.566.426.819	(84.217.157.094)	(44.267.921.451)	(39.949.235.643)
5	Chứng chỉ tiền gửi	31.626.946.222.612	31.626.946.222.612	-	-	-
II	Loại AFS	498.541.870.193	563.858.233.250	65.316.363.057	49.215.749.957	16.100.613.100
1	Cổ phiếu niêm yết	119.822.281.043	182.253.824.100	62.431.543.057	48.272.619.957	14.158.923.100
2	Cổ phiếu chưa niêm yết	293.440.071.933	296.324.891.933	2.884.820.000	943.130.000	1.941.690.000
3	Trái phiếu	85.279.517.217	85.279.517.217	-	-	-
	Tổng cộng	50.997.030.935.919	50.968.588.301.467	(28.442.634.452)	57.482.897.673	(85.925.532.125)

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT QUÝ 3 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

30.3 Chênh lệch về đánh giá lại phải trả chứng quyền

STT	Danh mục các loại chứng quyền Công ty phát hành	Giá trị phát hành theo sổ kế toán VND	Giá trị thị trường VND	Số dư chênh lệch đánh giá lại cuối kỳ [2] VND	Số dư chênh lệch đánh giá lại đầu quý [1] VND	Chênh lệch thuần điều chỉnh sổ kế toán ([2]-[1]) Quý 3/2025 VND
1	HPG/12M/SSI/C/EU/Cash-17	23.918.046.162	24.181.120.000	(263.073.838)	688.693.562	(951.767.400)
2	HPG/7M/SSI/C/EU/Cash-19	34.411.992.927	31.663.164.000	2.748.828.927	(130.265)	2.748.959.192
3	MWG/7M/SSI/C/EU/Cash-19	23.552.732.778	24.649.583.000	(1.096.850.222)	606.396	(1.097.456.618)
4	TCB/7M/SSI/C/EU/Cash-19	21.633.517.970	20.900.862.000	732.655.970	(4.549.094)	737.205.064
5	VHM/7M/SSI/C/EU/Cash-19	54.215.857.779	63.862.500.000	(9.646.642.221)	(290.119.983)	(9.356.522.238)
6	Chứng quyền khác	477.088.188.682	424.297.234.000	52.790.954.682	25.759.338.534	27.031.616.148
	Tổng cộng	634.820.336.298	589.554.463.000	45.265.873.298	26.153.839.150	19.112.034.148

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

	Quý 3 năm 2025 VND	Quý 3 năm 2024 VND	Lũy kế năm 2025 VND	Lũy kế năm 2024 VND
Từ tài sản tài chính FVTPL	590.043.552.889	499.150.297.040	1.716.927.478.599	1.608.141.111.922
Từ tài sản tài chính HTM	98.063.530.633	61.342.558.560	286.513.798.129	257.576.137.296
Từ các khoản cho vay và phải thu	1.005.982.654.334	548.969.323.318	2.463.587.621.963	1.508.637.952.238
Từ tài sản tài chính AFS	725.917.808	4.434.928.662	30.609.050.323	7.775.987.973
Cổ tức, trái tức phát sinh từ tài sản tài chính AFS	725.917.808	4.434.928.662	2.452.767.123	7.775.987.973
Chênh lệch đánh giá lại theo giá trị hợp lý tài sản tài chính AFS khi phân loại lại	-	-	28.156.283.200	-
Tổng cộng	1.694.815.655.664	1.113.897.107.580	4.497.637.949.014	3.382.131.189.429

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT QUÝ 3 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

31. HOÀN NHẬP DỰ PHÒNG SUY GIẢM GIÁ TRỊ TÀI SẢN TÀI CHÍNH, XỬ LÝ TỒN THẤT CÁC KHOẢN PHẢI THU KHÓ ĐÒI

	Quý 3 năm 2025 VND	Quý 3 năm 2024 VND	Lũy kế năm 2025 VND	Lũy kế năm 2024 VND
Hoàn nhập dự phòng phải thu khó đòi	(41.430.209.228)	-	(41.430.209.228)	-
Hoàn nhập dự phòng suy giảm giá trị TSTC AFS	-	(10.000.000)	-	(10.000.000)
Tổng cộng	(41.430.209.228)	(10.000.000)	(41.430.209.228)	(10.000.000)

32. THU NHẬP HOẠT ĐỘNG KHÁC

	Quý 3 năm 2025 VND	Quý 3 năm 2024 VND	Lũy kế năm 2025 VND	Lũy kế năm 2024 VND
Doanh thu cho thuê tài sản	2.204.209.200	2.038.669.319	5.527.463.000	6.071.096.874
Doanh thu từ hoạt động quản lý quỹ và quản lý danh mục của công ty con	37.925.138.676	32.149.415.106	105.769.293.854	90.070.518.398
Doanh thu lãi cọc và khác	20.475.539.163	23.871.877.151	63.414.427.336	62.429.151.304
Tổng cộng	60.604.887.039	58.059.961.576	174.711.184.190	158.570.766.576

33. CHI PHÍ HOẠT ĐỘNG CUNG CẤP DỊCH VỤ

	Quý 3 năm 2025 VND	Quý 3 năm 2024 VND	Lũy kế năm 2025 VND	Lũy kế năm 2024 VND
Chi phí nghiệp vụ môi giới chứng khoán (chi phí giao dịch phải trả cho Sở, chi phí lương, chi phí theo lương, chi phí khác)	533.517.383.485	294.407.264.711	1.133.600.005.178	999.002.723.824
Chi phí nghiệp vụ bảo lãnh, đại lý phát hành chứng khoán	-	353.931.347	592.856.170	476.687.076
Chi phí hoạt động tư vấn tài chính	7.128.016.317	3.967.049.368	17.371.268.323	16.761.162.578
Chi phí nghiệp vụ tư vấn đầu tư chứng khoán	3.409.180.234	4.522.241.334	11.832.278.441	15.375.374.147
Chi phí nghiệp vụ lưu ký chứng khoán	15.788.913.491	10.763.556.593	39.185.634.814	30.886.621.082
Chi phí hoạt động khác (Thuyết minh số 34)	47.194.796.213	44.624.825.844	127.605.849.727	120.712.055.118
Tổng cộng	607.038.289.740	358.638.869.197	1.330.187.892.653	1.183.214.623.825

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT QUÝ 3 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

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

	<i>Quý 3 năm 2025</i> <i>VND</i>	<i>Quý 3 năm 2024</i> <i>VND</i>	<i>Lũy kế năm 2025</i> <i>VND</i>	<i>Lũy kế năm 2024</i> <i>VND</i>
Chi phí môi giới chứng khoán	206.877.116.799	70.691.486.431	388.405.020.566	252.262.576.688
Chi phí hoạt động lưu ký	15.788.913.491	10.763.556.593	39.185.634.814	30.886.621.082
Chi phí lương và các khoản khác theo lương	271.492.445.257	152.963.805.143	575.794.342.858	523.396.983.153
Chi phí BHXH, BHYT, KPCĐ, BHTN	11.762.873.010	11.964.618.569	31.314.991.906	34.677.111.712
Chi phí vật tư văn phòng	146.368.096	246.725.577	500.116.047	910.651.820
Chi phí công cụ, dụng cụ	61.131.806	261.198.393	255.206.810	1.659.992.912
Chi phí khấu hao TSCĐ, BĐSĐT	14.734.546.253	17.040.457.257	40.778.012.690	49.761.215.872
Chi phí dự phòng	20.109.589	26.603.189	46.502.582	148.356.612
Chi phí dịch vụ mua ngoài	73.926.452.164	80.215.521.851	215.289.889.184	250.890.119.829
Chi phí về vốn	6.593.123.973	1.765.031.058	11.485.652.764	7.748.479.428
Chi phí khác	5.635.209.302	12.699.865.136	27.132.522.432	30.872.514.717
Tổng cộng	607.038.289.740	358.638.869.197	1.330.187.892.653	1.183.214.623.825

34. CHI PHÍ HOẠT ĐỘNG KHÁC

	<i>Quý 3 năm 2025</i> <i>VND</i>	<i>Quý 3 năm 2024</i> <i>VND</i>	<i>Lũy kế năm 2025</i> <i>VND</i>	<i>Lũy kế năm 2024</i> <i>VND</i>
Chi phí hoạt động quản lý quỹ và quản lý danh mục của công ty con	24.563.488.897	22.488.510.974	65.873.034.714	61.613.817.054
Chi phí lãi hợp đồng quản lý tiền gửi	-	-	-	2.233.296.617
Chi phí hoạt động cho thuê BĐS đầu tư	5.048.014.109	5.444.019.046	14.086.409.235	15.806.118.848
Chi phí dự phòng phải thu khó đòi	20.109.589	26.603.189	46.502.582	148.356.612
<i>Chi phí dự phòng phải thu các dịch vụ công ty chứng khoán cung cấp</i>	<i>20.109.589</i>	<i>26.603.189</i>	<i>46.502.582</i>	<i>148.356.612</i>
Chi phí khác	17.563.183.618	16.665.692.635	47.599.903.196	40.910.465.987
Tổng cộng	47.194.796.213	44.624.825.844	127.605.849.727	120.712.055.118

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT QUÝ 3 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

35. DOANH THU HOẠT ĐỘNG TÀI CHÍNH

	Quý 3 năm 2025 VND	Quý 3 năm 2024 VND	Lũy kế năm 2025 VND	Lũy kế năm 2024 VND
Chênh lệch tỷ giá hối đoái đã và chưa thực hiện	5.395.070.656	4.484.001.206	21.384.997.886	20.329.864.232
Doanh thu lãi tiền gửi không kỳ hạn và dưới ba (03) tháng	16.213.877.211	14.244.024.622	29.713.659.331	29.663.408.749
Phần lãi nhận chia sẻ từ công ty liên kết (<i>Thuyết minh 11</i>)	13.492.485.777	21.632.438.045	31.675.032.059	39.361.429.611
Doanh thu hoạt động tài chính khác	-	-	21.383.629.138	45.976.478.631
Tổng cộng	35.101.433.644	40.360.463.873	104.157.318.414	135.331.181.223

36. CHI PHÍ TÀI CHÍNH

	Quý 3 năm 2025 VND	Quý 3 năm 2024 VND	Lũy kế năm 2025 VND	Lũy kế năm 2024 VND
Chênh lệch lỗ tỷ giá hối đoái đã và chưa thực hiện	6.394.554.263	19.015.268.218	20.138.784.184	25.519.801.761
Chi phí lãi vay ngắn hạn	686.978.549.811	365.511.351.331	1.771.546.909.592	1.100.011.951.274
Lỗ bán, thanh lý các khoản đầu tư vào công ty con, liên kết, liên doanh	-	-	5.441.360.438	-
Chi phí tài chính khác	4.640.076.688	840.878.104	11.997.006.344	38.455.820.458
Tổng cộng	698.013.180.762	385.367.497.653	1.809.124.060.558	1.163.987.573.493

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT QUÝ 3 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

37. CHI PHÍ QUẢN LÝ CÔNG TY CHỨNG KHOÁN

	Quý 3 năm 2025 VND	Quý 3 năm 2024 VND	Lũy kế năm 2025 VND	Lũy kế năm 2024 VND
Chi phí lương và các khoản phúc lợi	25.721.913.411	21.094.030.693	68.002.042.549	74.790.693.131
Chi phí BHXH, BHYT, KPCĐ, BHTN	3.810.409.946	2.391.784.850	11.367.496.165	7.490.070.550
Chi phí văn phòng phẩm	532.678.318	337.254.304	1.164.771.750	906.739.638
Chi phí công cụ, dụng cụ	262.296.576	481.453.054	1.132.049.358	2.278.325.661
Chi phí khấu hao tài sản cố định	10.194.840.001	11.300.265.191	31.863.548.341	33.894.526.572
Chi phí dịch vụ mua ngoài	21.457.755.791	23.426.324.044	69.434.581.605	82.733.088.043
Chi phí khác	1.585.501.532	2.116.417.628	5.788.898.217	6.906.982.026
Tổng cộng	63.565.395.575	61.147.529.764	188.753.387.985	209.000.425.621

38. THU NHẬP VÀ CHI PHÍ KHÁC

	Quý 3 năm 2025 VND	Quý 3 năm 2024 VND	Lũy kế năm 2025 VND	Lũy kế năm 2024 VND
Thu nhập khác				
Lãi nhượng bán, thanh lý tài sản	-	454.545	323.183.883	17.886.741
Thu nhập khác	347.981.023	641.159.032	3.201.955.066	1.739.711.329
Tổng thu nhập khác	347.981.023	641.613.577	3.525.138.949	1.757.598.070
Chi phí khác				
Lỗ nhượng bán, thanh lý tài sản	-	-	(195.388.287)	(501.043.738)
Chi phí khác	(838.324.901)	(169.355.027)	(1.892.020.726)	(328.685.017)
Tổng chi phí khác	(838.324.901)	(169.355.027)	(2.087.409.013)	(829.728.755)
Tổng cộng	(490.343.878)	472.258.550	1.437.729.936	927.869.315

39. THUẾ THU NHẬP DOANH NGHIỆP

39.1. Thuế thu nhập doanh nghiệp

Các báo cáo thuế của Công ty sẽ chịu sự kiểm tra của cơ quan thuế. Do việc áp dụng luật và các quy định về thuế đối với các loại nghiệp vụ khác nhau có thể được giải thích theo nhiều cách khác nhau, số thuế được trình bày trên báo cáo tài chính có thể sẽ bị thay đổi theo quyết định cuối cùng của cơ quan thuế.

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

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT QUÝ 3 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

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

	9 tháng năm 2025 VND	9 tháng năm 2024 VND
Lợi nhuận thuần trước thuế	4.079.778.235.675	2.988.757.720.861
Các điều chỉnh tăng/(giảm) lợi nhuận theo kế toán		
Các khoản điều chỉnh tăng		
- Chênh lệch giảm đánh giá lại các tài sản tài chính FVTPL	280.729.568.934	174.723.779.994
- Chênh lệch tăng đánh giá lại phải trả chứng quyền đang lưu hành	209.123.741.180	113.224.615.688
- Hoàn nhập dự phòng chứng khoán trong kỳ	30.021.985.311	74.835.474.129
Các khoản điều chỉnh giảm		
- Thu nhập từ hoạt động không thuộc diện nộp thuế TNDN - Cổ tức	(58.140.341.200)	(60.663.109.260)
- Hoàn nhập dự phòng giảm giá chứng khoán chưa niêm yết trong kỳ	-	(11.013.850.000)
- Chênh lệch tăng về đánh giá lại các tài sản tài chính FVTPL	(368.460.712.902)	(340.881.685.411)
- Chênh lệch giảm do đánh giá lại phải trả chứng quyền đang lưu hành	(237.730.281.997)	(118.261.008.781)
- Các khoản điều chỉnh giảm khác	(27.873.377.432)	(58.127.823.257)
- Lợi nhuận trước thuế từ công ty con	(115.793.022.931)	(80.577.264.681)
- Lợi nhuận chia sẻ từ công ty liên kết	(18.383.635.560)	(39.361.429.611)
Thu nhập chịu thuế ước tính kỳ hiện hành	3.773.272.159.078	2.642.655.419.671
Thuế suất thuế TNDN	20%	20%
Thuế TNDN phải trả ước tính kỳ hiện hành	754.654.431.815	528.531.083.935
Thuế TNDN phải trả ước tính tại công ty con	23.341.012.820	17.106.996.620
Thuế TNDN phải trả đầu năm	134.844.586.449	289.075.048.638
Điều chỉnh tăng thuế TNDN theo Quyết toán thuế	1.090.175.524	16.057.826.523
Thuế TNDN đã trả trong kỳ	(560.360.518.320)	(675.778.015.609)
Thuế TNDN phải trả cuối kỳ	353.569.688.288	174.992.940.107

39.2. Thuế thu nhập doanh nghiệp hoãn lại

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

	9 tháng năm 2025 VND	9 tháng năm 2024 VND
Tài sản thuế thu nhập hoãn lại		
Số đầu năm	24.001.105.881	19.049.102.491
Thuế TNDN hoãn lại phát sinh do tăng/(giảm) chi phí dự phòng chứng khoán chưa niêm yết không được khấu trừ thuế trong kỳ	(255.728.240)	(2.320.371.117)
Thuế TNDN hoãn lại phát sinh từ đánh giá giảm tài sản tài chính FVTPL & AFS chưa được khấu trừ thuế	(948.258.277)	-
Thuế TNDN hoãn lại phát sinh do khoản thu nhập/chi phí tạm thời chịu thuế	(829.211.469)	-
Số cuối kỳ	21.967.907.895	16.728.731.374

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT QUÝ 3 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

	9 tháng năm 2025 VND	9 tháng năm 2024 VND
Phải trả thuế thu nhập hoãn lại		
Số đầu năm	26.650.541.290	8.930.544.340
Thuế TNDN hoãn lại phát sinh từ chênh lệch tăng khi đánh giá tài sản tài chính FVTPL	3.891.170.139	16.407.841.067
Thuế TNDN hoãn lại phát sinh từ chênh lệch khi đánh giá tài sản tài chính AFS	4.192.394.900	6.559.529.711
Thuế TNDN hoãn lại phát sinh do đánh giá giảm phải trả chứng quyền đang lưu hành	9.742.694.246	2.821.260.771
Thuế TNDN hoãn lại phát sinh từ lợi nhuận của công ty con tạm thời không chịu thuế TNDN	(1.179.973.934)	(1.232.906.389)
Số cuối kỳ	43.296.826.641	33.486.269.500

Công ty đã ghi nhận chi phí thuế thu nhập hoãn lại vào báo cáo kết quả hoạt động hợp nhất cho kỳ kế toán kết thúc ngày 30 tháng 09 năm 2025 và ngày 30 tháng 09 năm 2024 như sau:

	9 tháng năm 2025 VND	9 tháng năm 2024 VND
Chi phí/ (thu nhập) thuế TNDN hoãn lại		
Thuế TNDN hoãn lại phát sinh do thay đổi chi phí dự phòng chứng khoán chưa niêm yết không được khấu trừ thuế trong kỳ	255.728.240	2.320.371.117
Thuế TNDN hoãn lại phát sinh do khoản (thu nhập)/ chi phí tạm thời chịu thuế	400.000.000	-
Thuế TNDN hoãn lại phát sinh do đánh giá tăng/ giảm TSTC FVTPL và đánh giá giảm phải trả chứng quyền	13.633.864.385	19.229.101.838
Thuế TNDN hoãn lại phát sinh do lợi nhuận của công ty con tạm thời không chịu thuế TNDN	(1.179.973.934)	(1.232.906.389)
Chi phí thuế TNDN hoãn lại	13.109.618.691	20.316.566.566

40. LŨY KẾ THU NHẬP TOÀN DIỆN KHÁC

Chỉ tiêu	Số đầu năm (VND)	Số phát sinh (VND)	Thay đổi từ vốn chủ sở hữu và ghi nhận vào kết quả kinh doanh (VND)	Số cuối kỳ (VND)
Lãi/ (lỗ) từ đánh giá lại các tài sản tài chính sẵn sàng để bán	31.690.477.740	43.977.604.521	(23.414.991.810)	52.253.090.451

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT QUÝ 3 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

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

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

	9 tháng năm 2025 VND	9 tháng năm 2024 VND
Thu nhập hạch toán trực tiếp vào nguồn vốn chủ sở hữu	20.562.612.712	26.238.118.846
<i>Lãi từ đánh giá lại tài sản tài chính AFS</i>	20.562.612.712	26.238.118.846
Chi phí hạch toán trực tiếp vào nguồn vốn chủ sở hữu	(27.893.334.996)	(2.042.905.139)
<i>Lỗ phát sinh do công ty liên kết thay đổi tỷ lệ đầu tư vào công ty con của công ty liên kết</i>	(21.353.949.236)	-
<i>Lỗ khác hạch toán trực tiếp vào nguồn vốn chủ sở hữu</i>	(6.539.385.760)	(2.042.905.139)
Tổng cộng	(7.330.722.284)	24.195.213.707

42. NHỮNG THÔNG TIN KHÁC

42.1. Nghiệp vụ với các bên liên quan

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

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

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT QUÝ 3 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

Số dư và các giao dịch trọng yếu của Công ty với các bên liên quan tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày như sau:

Công ty liên quan	Giao dịch	Phải thu/ (phải trả)				Doanh thu/ (chi phí) VND
		Số đầu kỳ VND	Tăng trong kỳ VND	Giảm trong kỳ VND	Số cuối kỳ VND	
Quỹ Đầu tư công nghệ số Việt Nam và Y tế Việt Nam	Góp vốn đầu tư theo phương pháp vốn chủ	11.172.318.380	-	(80.919.501)	11.091.398.879	(80.919.501)
	Phí quản lý quỹ	278.179.736	280.521.648	(278.179.736)	280.521.648	280.521.648
Công ty cổ phần Công nghệ số SSI	Góp vốn đầu tư theo phương pháp vốn chủ	98.608.947.785	-	(5.729.112.763)	92.879.835.023	(5.729.112.763)
Công ty TNHH Sài Gòn Đan Linh	Đặt cọc thuê văn phòng	691.524.000	-	-	691.524.000	-
	Chi phí thuê văn phòng và các dịch vụ khác	-	(860.421.032)	827.714.678	(32.706.354)	(860.421.032)
	Cổ tức SSI	-	(76.571.387.000)	-	(76.571.387.000)	-
Công ty cổ phần Tập đoàn PAN và các công ty con	Giao dịch mua chứng khoán, CCTG	-	(3.399.718.717.213)	3.399.718.717.213	-	-
	Lãi trái phiếu dự thu	4.900.821.918	5.242.739.726	(569.863.014)	9.573.698.630	5.242.739.726
	Góp vốn đầu tư theo phương pháp vốn chủ	663.761.334.726	6.011.121.544	(22.771.264.335)	647.001.191.935	6.011.121.544
Công ty TNHH MTV Nguyễn Sài Gòn	Cổ tức SSI	-	(3.250.001.000)	-	(3.250.001.000)	-

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT QUÝ 3 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

Công ty liên quan	Giao dịch	Phải thu/ (phải trả)				Doanh thu/ (chi phí) VND
		Số đầu kỳ VND	Tăng trong kỳ VND	Giảm trong kỳ VND	Số cuối kỳ VND	
Daiwa Securies Group Inc và các công ty con	Doanh thu giao dịch và dịch vụ chứng khoán khác	-	1.105.362.139	(1.105.362.139)	-	VND
	Phí hoa hồng phải trả	(1.630.672.273)	(3.825.035.334)	3.419.252.548	(2.036.455.059)	(3.825.035.334)
	Doanh thu hợp đồng tư vấn	1.324.590.700	506.593.604	(1.697.372.487)	133.811.817	506.593.604
	Cổ tức SSI		(317.154.673.000)	-	(317.154.673.000)	-
	Doanh thu tư vấn đầu tư quỹ	1.159.740.565	1.222.587.208	(1.159.740.565)	1.222.587.208	1.222.587.208
Công ty TNHH Đầu tư NDH và công ty con	Phí Quản lý danh mục	7.475.132	22.425.396	(22.425.396)	7.475.132	22.425.396
	Doanh thu giao dịch và dịch vụ chứng khoán khác	-	503.964.955	(503.964.955)	-	503.964.955
	Giao dịch bán chứng khoán	-	3.434.298.710.000	(3.434.298.710.000)	-	593.850.000
	Giao dịch mua chứng khoán	-	(3.432.644.880.000)	3.432.644.880.000	-	
	Cổ tức SSI	-	(164.263.488.000)		(164.263.488.000)	
Thành viên Hội đồng Quản trị, Ban Tổng Giám đốc và các cá nhân liên quan	Doanh thu giao dịch và dịch vụ chứng khoán khác	-	267.739.824	(267.739.824)	-	267.691.824
	Cổ tức SSI	-	(47.701.386.000)	-	(47.701.386.000)	-
	Phí quản lý danh mục	6.708.533	20.125.599	(20.125.599)	6.708.533	20.125.599

Các giao dịch với các bên liên quan khác

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

	Quý 3 năm 2025 VND	Quý 3 Năm 2024 VND
Lương, thưởng và phúc lợi	3.715.228.000	4.480.400.000
Thù lao HĐQT	436.666.667	432.666.667
TỔNG CỘNG	4.151.894.667	4.913.066.667

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT QUÝ 3 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

42.2. Thông tin báo cáo bộ phận

Thông tin báo cáo bộ phận theo lĩnh vực kinh doanh

	Môi giới và dịch vụ khách hàng (1) VND	Tự doanh VND	Kinh doanh nguồn vốn VND	Quản lý danh mục VND	Ngân hàng đầu tư và các bộ phận khác VND	Tổng cộng VND
Quý 3 năm 2025						
1. Doanh thu thuần hoạt động kinh doanh chứng khoán (1)	1.949.286.546.163	2.079.816.172.280	132.443.814.785	42.456.805.313	8.114.128.025	4.212.117.466.566
2. Các chi phí trực tiếp	877.468.956.236	1.340.196.340.130	61.689.314.424	20.945.558.714	13.333.842.365	2.313.634.011.869
3. Khấu hao và các chi phí phân bổ	51.297.274.229	2.224.788.845	5.085.231.646	2.924.008.196	2.034.092.658	63.565.395.575
Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh trước thuế	1.020.520.315.698	737.395.043.305	65.669.268.715	18.587.238.402	(7.253.806.998)	1.834.918.059.122
Số dư tại 30 tháng 09 năm 2025						
1. Tài sản bộ phận	39.273.097.405.966	53.431.852.932.698	6.914.957.692.864	72.310.138.177	26.936.654.123	99.719.154.823.828
2. Tài sản phân bổ	557.924.306.267	24.197.460.619	55.308.481.414	31.802.376.813	22.123.392.566	691.356.017.679
3. Tài sản không phân bổ						301.336.317.225
Tổng tài sản	39.831.021.712.233	53.456.050.393.317	6.970.266.174.278	104.112.514.990	49.060.046.689	100.711.847.158.732
4. Nợ phải trả bộ phận	23.016.582.034.212	40.726.677.655.005	2.539.171.990.394	8.156.653.225	7.705.329.440	66.298.293.662.276
5. Nợ phân bổ	372.906.532.616	16.173.145.776	36.967.190.346	21.256.134.449	14.786.876.138	462.089.879.326
6. Nợ không phân bổ						2.695.997.784.213
Tổng công nợ	23.389.488.566.828	40.742.850.800.781	2.576.139.180.740	29.412.787.674	22.492.205.578	69.456.381.325.815

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

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT QUÝ 3 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

	Môi giới và dịch vụ khách hàng VND	Tự doanh VND	Kinh doanh nguồn vốn VND	Quản lý danh mục VND	Ngân hàng đầu tư và các bộ phận khác VND	Tổng cộng VND
Quý 3 Năm 2024						
1. Doanh thu thuần hoạt động kinh doanh chứng khoán (1)	904.282.366.559	1.023.416.989.235	95.584.834.212	37.069.909.005	8.784.726.431	2.069.138.825.442
2. Các chi phí trực tiếp	486.440.978.863	455.459.663.155	49.357.409.650	19.188.193.232	10.928.235.388	1.021.374.480.288
3. Khấu hao và các chi phí phân bổ	49.346.056.520	2.568.196.250	3.913.441.905	3.301.966.607	2.017.868.482	61.147.529.764
Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh trước thuế	368.495.331.176	565.389.129.830	42.313.982.657	14.579.749.166	(4.161.377.439)	986.616.815.390
Số dư tại 30 tháng 09 năm 2024						
1. Tài sản bộ phận	19.533.921.617.733	39.606.690.229.481	5.588.589.614.203	29.032.588.921	209.565.570.081	64.967.799.620.419
2. Tài sản phân bổ	311.701.292.668	16.222.372.109	24.719.805.119	20.857.335.569	12.746.149.514	386.246.954.979
3. Tài sản không phân bổ						827.170.881.527
Tổng tài sản	19.845.622.910.401	39.622.912.601.590	5.613.309.419.322	49.889.924.490	222.311.719.595	66.181.217.456.925
4. Nợ phải trả bộ phận	11.834.294.730.060	24.318.567.568.709	3.674.162.754.971	6.073.900.903	8.587.801.864	39.841.686.756.507
5. Nợ phân bổ	355.900.675.321	18.522.711.727	28.225.084.536	23.814.915.077	14.553.559.214	441.016.945.875
6. Nợ không phân bổ						1.783.706.692.644
Tổng công nợ	12.190.195.405.381	24.337.090.280.436	3.702.387.839.507	29.888.815.980	23.141.361.078	42.066.410.395.026

Thông tin báo cáo bộ phận theo lĩnh vực địa lý

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

Công ty có một công ty con hoạt động tại Mỹ là Công ty Quốc tế SSI ("SSIIC") hoạt động trong lĩnh vực đầu tư vào kinh doanh bất động sản, văn phòng tại Mỹ. Tuy nhiên, doanh thu, chi phí từ hoạt động kinh doanh cũng như tổng tài sản của SSIIC chiếm tỷ trọng rất thấp so với tổng doanh thu, chi phí và tổng tài sản của toàn Công ty (dưới 5%). Do đó, Công ty không trình bày Báo cáo bộ phận theo khu vực địa lý trên Thuyết minh báo cáo tài chính hợp nhất.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT QUÝ 3 NĂM 2025 (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán kết thúc cùng ngày

43. ĐẶC ĐIỂM HOẠT ĐỘNG CỦA CÔNG TY TRONG KỲ ẢNH HƯỞNG ĐẾN BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT

Tổng lợi nhuận kế toán sau thuế thu nhập doanh nghiệp hợp nhất Quý 3 năm 2025 của Công ty là 1.475.598.669.616 VND, tăng 681.602.492.200 VND (tương ứng mức tăng 86%) so với Quý 3 Năm 2024 do nguyên nhân sau:

- Lợi nhuận gộp từ các tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ FVTPL Quý 3 năm 2025 tăng 38% so với cùng kỳ tương ứng giá trị là 288.535.021.154 VND nhờ tăng trưởng trong hoạt động đầu tư giấy tờ có giá và kinh doanh chứng khoán, lãi từ các khoản cho vay và phải thu tăng 83% so với cùng kỳ năm 2024 tương ứng giá trị là 457.013.331.016 VND, chi phí lãi vay tăng tương ứng 88% với giá trị là 321.467.198.480 VND so với cùng kỳ.
- Quy mô giao dịch của thị trường tăng mạnh so với cùng kỳ dẫn đến doanh thu môi giới tăng 171%, tương ứng với giá trị 582.050.151.715 VND, chi phí môi giới tăng 81% tương ứng với giá trị là 239.110.118.774 VND so với Quý 3 năm 2024.

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

Không có sự kiện nào phát sinh sau ngày kết thúc kỳ kế toán Quý 3 năm 2025 có ảnh hưởng trọng yếu hoặc có thể gây ảnh hưởng trọng yếu đến hoạt động của Công ty và kết quả hoạt động hợp nhất Quý 3 năm 2025 của Công ty yêu cầu phải được điều chỉnh hay trình bày trong báo cáo tài chính hợp nhất Quý 3 năm 2025.

 Bà Nguyễn Thị An Vi Người lập biểu	 Bà Nguyễn Thị Hải Anh Kế toán Trưởng	 Ông Nguyễn Đức Thông Tổng Giám đốc
--	--	--

Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam

Ngày 24 tháng 10 năm 2025