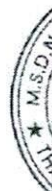


BẢN SAO

Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT

Báo cáo tài chính giữa niên độ

Cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 06 năm 2025



Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT

MỤC LỤC

	<i>Trang</i>
Thông tin chung	1 - 2
Báo cáo của Ban Tổng Giám đốc	3
Báo cáo soát xét báo cáo tài chính giữa niên độ	4 - 5
Báo cáo tình hình tài chính giữa niên độ	6 - 9
Báo cáo kết quả hoạt động giữa niên độ	10 - 12
Báo cáo lưu chuyển tiền tệ giữa niên độ	13 - 16
Báo cáo tình hình biến động vốn chủ sở hữu giữa niên độ	17
Thuyết minh báo cáo tài chính giữa niên độ	18 - 71

0300
C
ERN
VI
ANH

Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT

THÔNG TIN CHUNG

CÔNG TY

Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT ("Công ty") là một công ty cổ phần được thành lập theo Luật Doanh nghiệp của Việt Nam theo Giấy chứng nhận Đăng ký Kinh doanh số 0103014521 của Sở Kế hoạch và Đầu tư Thành phố Hà Nội cấp ngày 07 tháng 11 năm 2006, Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp số 0102065366 đăng ký thay đổi lần thứ 13 ngày 21 tháng 10 năm 2024, Giấy phép Hoạt động Kinh doanh Chứng khoán số 22/UBCK-GPHĐKD do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 16 tháng 11 năm 2006 và các Giấy phép điều chỉnh, Giấy phép thành lập và hoạt động công ty chứng khoán (Giấy phép điều chỉnh gần nhất số 59/GPĐC-UBCK ngày 30 tháng 07 năm 2024).

Hoạt động chính của Công ty 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, hoạt động kinh doanh chứng khoán phái sinh, ứng trước tiền bán chứng khoán và giao dịch kỳ quỹ chứng khoán.

Tại ngày 30 tháng 06 năm 2025, vốn điều lệ của Công ty là 15.222.999.080.000 đồng (tại ngày 31 tháng 12 năm 2024: 15.222.999.080.000 đồng).

Công ty có trụ sở chính tại số 01 Nguyễn Thượng Hiền, Phường Hai Bà Trưng, Thành phố Hà Nội. Tại ngày 30 tháng 06 năm 2025, Công ty có các chi nhánh tại Thanh Xuân – Hà Nội, Thành phố Hồ Chí Minh, Đà Nẵng, Vinh – Nghệ An, Cần Thơ, Bình Dương, Quảng Ninh, Nam Định, Thanh Hóa và các phòng giao dịch tại Thành phố Đà Nẵng, Thành phố Hồ Chí Minh và Thành phố Hà Nội.

Tại ngày 30 tháng 06 năm 2025, Công ty có một (01) công ty liên kết.

HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

Các thành viên Hội đồng Quản trị ("HĐQT") của Công ty trong kỳ và vào ngày lập báo cáo này như sau:

Họ tên	Chức vụ	Ngày bổ nhiệm/miễn nhiệm
Bà Phạm Minh Hương	Chủ tịch HĐQT	Bổ nhiệm ngày 11 tháng 11 năm 2006, Bổ nhiệm lại ngày 25 tháng 04 năm 2022, Miễn nhiệm ngày 26 tháng 04 năm 2023, Bổ nhiệm ngày 18 tháng 09 năm 2023
Ông Vũ Hiền	Thành viên HĐQT	Bổ nhiệm ngày 26 tháng 03 năm 2009, Bổ nhiệm lại ngày 25 tháng 04 năm 2022
	Phó Chủ tịch thường trực HĐQT	Bổ nhiệm ngày 11 tháng 10 năm 2024
Ông Mai Hữu Đạt	Phó Chủ tịch HĐQT	Bổ nhiệm ngày 21 tháng 07 năm 2022
Ông Nguyễn Vũ Long	Thành viên HĐQT	Bổ nhiệm ngày 25 tháng 04 năm 2022, Miễn nhiệm ngày 26 tháng 04 năm 2023, Bổ nhiệm ngày 18 tháng 09 năm 2023
Ông Vũ Việt Anh	Thành viên độc lập HĐQT	Bổ nhiệm ngày 25 tháng 04 năm 2022

Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT

THÔNG TIN CHUNG (tiếp theo)

BAN KIỂM SOÁT

Các thành viên Ban Kiểm soát của Công ty trong kỳ và vào ngày lập báo cáo này như sau:

<u>Họ tên</u>	<u>Chức vụ</u>	<u>Ngày bổ nhiệm/miễn nhiệm</u>
Bà Lê Phương Hạnh	Trưởng Ban Kiểm soát	Bổ nhiệm ngày 20 tháng 06 năm 2025
Bà Hoàng Thúy Nga	Trưởng Ban Kiểm soát	Bổ nhiệm ngày 21 tháng 04 năm 2013, Bổ nhiệm lại ngày 25 tháng 04 năm 2022, Miễn nhiệm ngày 28 tháng 5 năm 2025
Bà Nguyễn Ngọc Mai	Thành viên	Bổ nhiệm ngày 17 tháng 06 năm 2023
Bà Huỳnh Thanh Bình Minh	Thành viên	Bổ nhiệm ngày 28 tháng 04 năm 2012, Bổ nhiệm lại ngày 25 tháng 04 năm 2022

BAN TỔNG GIÁM ĐỐC

Các thành viên Ban Tổng Giám đốc của Công ty trong kỳ và vào ngày lập báo cáo này như sau:

<u>Họ tên</u>	<u>Chức vụ</u>	<u>Ngày bổ nhiệm</u>
Ông Nguyễn Vũ Long	Tổng Giám đốc	Bổ nhiệm ngày 18 tháng 09 năm 2023
Ông Điều Ngọc Tuấn	Giám đốc Quản trị	Bổ nhiệm ngày 31 tháng 10 năm 2022

NGƯỜI ĐẠI DIỆN THEO PHÁP LUẬT

Người đại diện theo pháp luật của Công ty trong kỳ và vào ngày lập báo cáo tài chính này là Bà Phạm Minh Hương, chức danh Chủ tịch Hội đồng Quản trị; Ông Nguyễn Vũ Long, chức danh Tổng Giám đốc; Ông Điều Ngọc Tuấn, chức danh Giám đốc Quản trị.

KIỂM TOÁN VIÊN

Công ty Trách nhiệm Hữu hạn Ernst & Young Việt Nam là công ty kiểm toán cho Công ty.

Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT

BÁO CÁO CỦA BAN TỔNG GIÁM ĐỐC

Ban Tổng Giám đốc Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT ("Công ty") trình bày báo cáo này và báo cáo tài chính của Công ty cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 06 năm 2025.

TRÁCH NHIỆM CỦA BAN TỔNG GIÁM ĐỐC ĐỐI VỚI BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ

Ban Tổng Giám đốc Công ty chịu trách nhiệm đảm bảo báo cáo tài chính giữa niên độ của Công ty cho từng giai đoạn tài chính phản ánh trung thực và hợp lý tình hình tài chính giữa niên độ, kết quả hoạt động giữa niên độ, tình hình lưu chuyển tiền tệ giữa niên độ và tình hình biến động vốn chủ sở hữu giữa niên độ của Công ty trong kỳ. Trong quá trình lập báo cáo tài chính giữa niên độ này, Ban Tổng Giám đốc cần phải:

- lựa chọn các chính sách kế toán thích hợp và áp dụng các chính sách này một cách nhất quán;
- thực hiện các đánh giá và ước tính một cách hợp lý và thận trọng;
- nêu rõ các chuẩn mực kế toán áp dụng cho Công ty có được tuân thủ hay không và tất cả những sai lệch trọng yếu so với những chuẩn mực này đã được trình bày và giải thích trong báo cáo tài chính giữa niên độ; và
- lập báo cáo tài chính giữa niên độ trên cơ sở nguyên tắc hoạt động liên tục trừ trường hợp không thể cho rằng Công ty sẽ tiếp tục hoạt động.

Ban Tổng Giám đốc Công ty chịu trách nhiệm đảm bảo việc các sổ sách kế toán thích hợp được lưu giữ để phản ánh tình hình tài chính của Công ty, với mức độ chính xác hợp lý, tại bất kỳ thời điểm nào và đảm bảo rằng các sổ sách kế toán tuân thủ với chế độ kế toán đã được áp dụng. Ban Tổng Giám đốc Công ty cũng chịu trách nhiệm về việc quản lý các tài sản của Công ty và do đó phải thực hiện các biện pháp thích hợp để ngăn chặn và phát hiện các hành vi gian lận và những vi phạm khác.

Ban Tổng Giám đốc Công ty cam kết đã tuân thủ những yêu cầu nêu trên trong việc lập báo cáo tài chính giữa niên độ kèm theo.

CÔNG BỐ CỦA BAN TỔNG GIÁM ĐỐC

Theo ý kiến của Ban Tổng Giám đốc, báo cáo tài chính giữa niên độ kèm theo phản ánh trung thực và hợp lý tình hình tài chính giữa niên độ của Công ty tại ngày 30 tháng 06 năm 2025, kết quả hoạt động giữa niên độ và tình hình lưu chuyển tiền tệ giữa niên độ và tình hình biến động vốn chủ sở hữu giữa niên độ cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc cùng ngày phù hợp với các Chuẩn mực kế toán Việt Nam, Chế độ kế toán doanh nghiệp Việt Nam, các hướng dẫn kế toán áp dụng cho công ty chứng khoán và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính giữa niên độ.



Thay mặt Ban Tổng Giám đốc,

CÔNG TY

CỔ PHẦN

CHỨNG KHOÁN

VNDIRECT

THÀNH PHỐ HÀ NỘI

Ông Nguyễn Vũ Long

Tổng Giám đốc

Hà Nội, Việt Nam

Ngày 14 tháng 08 năm 2025

CHỨNG THỰC BẢN SAO ĐÚNG VỚI BẢN CHÍNH
Số chứng thực: 1.8.2.6.1. Quyền số: 01-SCT/BS

Ngày: 31-10-2025



CÔNG CHỨNG VIÊN
Nguyễn Thị Việt Lê



Shape the future
with confidence

Ernst & Young Vietnam Limited
20th Floor, Bitexco Financial Tower
2 Hai Trieu Street, Sai Gon Ward
Ho Chi Minh City, Vietnam

Tel: +84 28 3824 5252
Email: eyhcmc@vn.ey.com
Website (EN): ey.com/en_vn
Website (VN): ey.com/vi_vn

Số tham chiếu: 12320878/E-68742434/LR

BÁO CÁO SOÁT XÉT BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ

Kính gửi: **Các cổ đông**
Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT

Chúng tôi đã soát xét báo cáo tài chính giữa niên độ kèm theo của Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT ("Công ty"), được lập ngày 14 tháng 08 năm 2025 và được trình bày từ trang 06 đến trang 71 bao gồm báo cáo tình hình tài chính giữa niên độ tại ngày 30 tháng 06 năm 2025, báo cáo kết quả hoạt động giữa niên độ, báo cáo lưu chuyển tiền tệ giữa niên độ và báo cáo tình hình biến động vốn chủ sở hữu giữa niên độ cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc cùng ngày và các thuyết minh báo cáo tài chính giữa niên độ kèm theo.

Trách nhiệm của Ban Tổng Giám đốc

Ban Tổng Giám đốc Công ty chịu trách nhiệm lập và trình bày trung thực và hợp lý báo cáo tài chính giữa niên độ của Công ty theo các Chuẩn mực kế toán Việt Nam, Chế độ kế toán doanh nghiệp Việt Nam, các hướng dẫn kế toán áp dụng cho công ty chứng khoán và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính giữa niên độ, và chịu trách nhiệm về kiểm soát nội bộ mà Ban Tổng Giám đốc xác định là cần thiết để đảm bảo việc lập và trình bày báo cáo tài chính giữa niên độ không có sai sót trọng yếu do gian lận hoặc nhầm lẫn.

Trách nhiệm của Kiểm toán viên

Trách nhiệm của chúng tôi là đưa ra kết luận về báo cáo tài chính giữa niên độ dựa trên kết quả soát xét của chúng tôi. Chúng tôi đã thực hiện công việc soát xét theo Chuẩn mực Việt Nam về hợp đồng dịch vụ soát xét số 2410 – Soát xét thông tin tài chính giữa niên độ do kiểm toán viên độc lập của đơn vị thực hiện.

Công việc soát xét thông tin tài chính giữa niên độ bao gồm việc thực hiện các cuộc phỏng vấn, chủ yếu là phỏng vấn những người chịu trách nhiệm về các vấn đề tài chính kế toán, và thực hiện thủ tục phân tích và các thủ tục soát xét khác. Một cuộc soát xét về cơ bản có phạm vi hẹp hơn một cuộc kiểm toán được thực hiện theo các Chuẩn mực kiểm toán Việt Nam và do vậy không cho phép chúng tôi đạt được sự đảm bảo rằng chúng tôi sẽ nhận biết được tất cả các vấn đề trọng yếu có thể được phát hiện trong một cuộc kiểm toán. Theo đó, chúng tôi không đưa ra ý kiến kiểm toán.



Shape the future
with confidence

Kết luận của Kiểm toán viên

Căn cứ trên kết quả soát xét của chúng tôi, chúng tôi không thấy có vấn đề gì khiến chúng tôi cho rằng báo cáo tài chính giữa niên độ kèm theo không phản ánh trung thực và hợp lý, trên các khía cạnh trọng yếu, tình hình tài chính giữa niên độ của Công ty tại ngày 30 tháng 06 năm 2025, kết quả hoạt động giữa niên độ, tình hình lưu chuyển tiền tệ giữa niên độ và tình hình biến động vốn chủ sở hữu giữa niên độ của Công ty cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc cùng ngày phù hợp với các Chuẩn mực kế toán Việt Nam, Chế độ kế toán doanh nghiệp Việt Nam, các hướng dẫn kế toán áp dụng cho công ty chứng khoán và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính giữa niên độ.

Công ty Trách nhiệm Hữu hạn Ernst & Young Việt Nam

Đặng Phương Hà
Phó Tổng Giám đốc
Số Giấy CNDKHN kiểm toán: 2400-2023-004-1

Hà Nội, Việt Nam

Ngày 14 tháng 08 năm 2025

BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ
tại ngày 30 tháng 06 năm 2025

Đơn vị tính: VND

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Ngày 30 tháng 06 năm 2025	Ngày 31 tháng 12 năm 2024
100	A. TÀI SẢN NGẮN HẠN (100 = 110 + 130)		45.229.666.459.310	43.105.620.017.289
110	I. Tài sản tài chính		45.111.190.737.703	42.935.352.780.537
111	1. Tiền và các khoản tương đương tiền	5	1.586.935.267.818	881.175.660.472
111.1	1.1 Tiền		1.586.935.267.818	734.466.660.472
111.2	1.2 Các khoản lương đương tiền		-	146.709.000.000
112	2. Các tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ ("FVTPL")	7.1	20.711.200.817.684	24.519.200.006.786
113	3. Các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn ("HTM")	7.2	8.902.009.000.000	5.560.973.000.000
114	4. Các khoản cho vay	7.3	10.643.745.217.587	10.343.627.985.292
116	5. Dự phòng suy giảm giá trị các tài sản tài chính và tài sản thế chấp	8	(255.551.238.063)	(122.288.257.021)
117	6. Các khoản phải thu	9	3.562.658.775.239	1.728.245.383.775
117.1	6.1 Phải thu bán các tài sản tài chính		2.176.103.515.402	555.540.757.453
117.2	6.2 Phải thu và dự thu cổ tức, tiền lãi các tài sản tài chính		1.386.555.259.837	1.172.704.626.322
117.3	6.2.1 Phải thu cổ tức, tiền lãi đến ngày nhận		95.427.412.362	95.427.412.362
117.4	6.2.2 Dự thu cổ tức, tiền lãi chưa đến ngày nhận		1.291.127.847.475	1.077.277.213.960
118	7. Trả trước cho người bán	9	3.592.751.125	31.617.305.015
119	8. Phải thu các dịch vụ công ty chứng khoán cung cấp	9	236.417.271.179	178.047.781.530
122	9. Các khoản phải thu khác	9	62.668.488.381	7.902.515.693
129	10. Dự phòng suy giảm giá trị các khoản phải thu	9	(342.485.613.247)	(193.148.601.005)
130	II. Tài sản ngắn hạn khác		118.475.721.607	170.267.236.752
131	1. Tạm ứng		31.850.155.682	10.532.344.261
133	2. Chi phí trả trước ngắn hạn	10	14.501.048.925	32.570.592.866
134	3. Cầm cố, thế chấp, ký quỹ, ký cược ngắn hạn	11	26.729.120.000	106.245.970.000
137	4. Tài sản ngắn hạn khác		45.395.397.000	20.918.329.625
200	B. TÀI SẢN DÀI HẠN (200 = 210 + 220 + 240 + 250)		2.688.840.357.106	1.189.156.655.182
210	I. Tài sản tài chính dài hạn		2.114.428.216.050	1.036.150.771.556
211	1. Các khoản phải thu dài hạn	9	196.022.884.050	91.716.310.944
212	2. Các khoản đầu tư dài hạn		1.918.405.332.000	948.663.852.000
212.1	2.1 Các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn	7.2	1.065.201.000.000	-
212.3	2.2 Đầu tư vào công ty liên doanh, liên kết	12	836.115.332.000	914.505.332.000
212.4	2.3 Đầu tư dài hạn khác	12	17.089.000.000	34.158.520.000
213	3. Dự phòng suy giảm tài sản tài chính dài hạn		-	(4.229.391.388)
220	II. Tài sản cố định		78.333.382.597	84.089.253.850
221	1. Tài sản cố định hữu hình	13	36.832.796.382	40.960.432.082
222	1.1 Nguyên giá		220.133.865.840	205.271.274.760
223a	1.2 Giá trị khấu hao lũy kế		(183.301.069.458)	(164.310.842.678)
227	2. Tài sản cố định vô hình	14	41.500.586.215	43.128.821.768
228	2.1 Nguyên giá		195.078.119.279	182.797.824.279
229a	2.2 Giá trị hao mòn lũy kế		(153.577.533.064)	(139.669.002.511)
240	III. Chi phí xây dựng cơ bản dở dang		3.540.792.000	3.180.792.000
250	IV. Tài sản dài hạn khác		492.537.966.459	65.735.837.776
251	1. Cầm cố, thế chấp, ký quỹ, ký cược dài hạn	11	402.293.972.428	3.104.972.428
252	2. Chi phí trả trước dài hạn	10	55.243.994.031	27.630.865.348
254	3. Tiền nộp Quỹ Hỗ trợ thanh toán	15	20.000.000.000	20.000.000.000
255	4. Tài sản dài hạn khác	16	15.000.000.000	15.000.000.000
270	TỔNG CỘNG TÀI SẢN (270 = 100 + 200)		47.918.506.816.416	44.294.776.672.471

BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 06 năm 2025

Đơn vị tính: VND

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Ngày 30 tháng 06 năm 2025	Ngày 31 tháng 12 năm 2024
300	C. NỢ PHẢI TRẢ (300 = 310 + 340)		28.286.643.749.482	24.579.707.979.260
310	I. Nợ phải trả ngắn hạn		28.202.858.332.050	24.502.482.888.459
311	1. Vay và nợ thuê tài sản tài chính ngắn hạn	18	26.139.219.978.482	22.436.244.635.316
312	1.1 Vay ngắn hạn		26.139.219.978.482	22.436.244.635.316
316	2. Trái phiếu phát hành ngắn hạn	19	-	400.000.000.000
318	3. Phải trả hoạt động giao dịch chứng khoán	20	723.008.283.144	1.113.475.966.297
320	4. Phải trả người bán ngắn hạn		29.121.611.245	28.958.603.137
321	5. Người mua trả tiền trước ngắn hạn		-	23.324.256.848
322	6. Thuế và các khoản phải nộp Nhà nước	21	199.848.212.132	236.583.401.372
323	7. Phải trả người lao động		43.305.488.455	11.308.502.822
324	8. Các khoản trích nộp phúc lợi nhân viên		4.258.578.203	3.952.994.203
325	9. Chi phí phải trả ngắn hạn	22	51.243.217.396	58.395.523.084
329	10. Các khoản phải trả, phải nộp ngắn hạn khác		762.285.616.092	1.254.974.200
331	11. Quỹ khen thưởng, phúc lợi		250.567.346.901	188.984.031.180
340	II. Nợ phải trả dài hạn		83.785.417.432	77.225.090.801
356	1. Thuế thu nhập doanh nghiệp hoãn lại phải trả	23	83.785.417.432	77.225.090.801
400	D. VỐN CHỦ SỞ HỮU (400 = 410)		19.631.863.066.934	19.715.068.693.211
410	I. Vốn chủ sở hữu	24.2	19.631.863.066.934	19.715.068.693.211
411	1. Vốn đầu tư của chủ sở hữu		15.222.828.001.540	15.222.828.001.540
411.1	1.1 Vốn góp của chủ sở hữu		15.222.999.080.000	15.222.999.080.000
411.1a	a. Cổ phiếu phổ thông có quyền biểu quyết		15.222.999.080.000	15.222.999.080.000
411.2	1.2 Thặng dư vốn cổ phần		(171.078.460)	(171.078.460)
417	2. Lợi nhuận chưa phân phối	24.1	4.409.035.065.394	4.492.240.691.671
417.1	2.1 Lợi nhuận đã thực hiện		4.073.893.395.662	4.183.340.328.462
417.2	2.2 Lợi nhuận chưa thực hiện		335.141.669.732	308.900.363.209
440	TỔNG CỘNG NỢ PHẢI TRẢ VÀ VỐN CHỦ SỞ HỮU (440 = 300 + 400)		47.918.506.816.416	44.294.776.672.471

BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 06 năm 2025

CÁC CHỈ TIÊU NGOÀI BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH

Đơn vị tính: VND

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Ngày 30 tháng 06 năm 2025	Ngày 31 tháng 12 năm 2024
	A. TÀI SẢN CỦA CÔNG TY CHỨNG KHOÁN ("CTCK") VÀ TÀI SẢN QUẢN LÝ THEO CAM KẾT			
004	1. Nợ khó đòi đã xử lý		101.986.716.060	101.986.716.060
006	2. Cổ phiếu đang lưu hành (số lượng)	24.3	1.522.299.908	1.522.299.908
008	3. Tài sản tài chính niêm yết/đăng ký giao dịch tại Tổng công ty Lưu ký và Bù trừ chứng khoán Việt Nam ("VSDC") của CTCK	25.1	9.306.159.990.000	10.981.481.720.000
009	4. Tài sản tài chính đã lưu ký tại VSDC và chưa giao dịch của CTCK	25.2	30.520.000	325.032.290.000
010	5. Tài sản tài chính chờ về của CTCK	25.3	597.220.900.000	1.056.813.400.000
012	6. Tài sản tài chính chưa lưu ký tại VSDC của CTCK	25.4	5.690.241.170.000	5.393.272.890.000
013	7. Tài sản tài chính được hưởng quyền của CTCK	25.5	1.520.390.000	707.970.000
	B. TÀI SẢN VÀ CÁC KHOẢN PHẢI TRẢ VỀ TÀI SẢN QUẢN LÝ CAM KẾT VỚI KHÁCH HÀNG			
021	1. Tài sản tài chính niêm yết/đăng ký giao dịch tại VSDC của Nhà đầu tư		86.075.577.361.680	87.664.897.954.800
021.1	1.1. Tài sản tài chính giao dịch tự do chuyển nhượng		70.942.138.053.680	72.283.889.714.800
021.2	1.2. Tài sản tài chính hạn chế chuyển nhượng		4.579.341.830.000	4.154.055.170.000
021.3	1.3. Tài sản tài chính giao dịch cầm cố		9.990.776.560.000	10.643.324.820.000
021.4	1.4. Tài sản tài chính phong tỏa, tạm giữ		51.379.990.000	3.148.330.000
021.5	1.5. Tài sản tài chính chờ thanh toán		511.940.928.000	580.479.920.000
022	2. Tài sản tài chính đã lưu ký tại VSDC và chưa giao dịch của Nhà đầu tư		1.166.881.052.856	1.011.294.690.000
022.1	2.1. Tài sản tài chính đã lưu ký tại VSDC và chưa giao dịch, tự do chuyển nhượng		801.187.154.162	650.420.310.000
022.2	2.2. Tài sản tài chính đã lưu ký tại VSDC và chưa giao dịch, hạn chế chuyển nhượng		343.758.770.000	360.874.380.000
022.4	2.3. Tài sản tài chính đã lưu ký tại VSDC và chưa giao dịch, phong tỏa, tạm giữ		21.935.128.694	-
023	3. Tài sản tài chính chờ về của Nhà đầu tư	25.6	925.956.389.500	560.198.130.000
024b	4. Tài sản tài chính chưa lưu ký tại VSDC của Nhà đầu tư	25.7	43.320.759.778.000	36.553.388.231.000
025	5. Tài sản tài chính được hưởng quyền của Nhà đầu tư	25.8	615.751.690.000	195.075.580.000

BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 06 năm 2025

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

Đơn vị tính: VND

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Ngày 30 tháng 06 năm 2025	Ngày 31 tháng 12 năm 2024
	B. TÀI SẢN VÀ CÁC KHOẢN PHẢI TRẢ VỀ TÀI SẢN QUẢN LÝ CAM KẾT VỚI KHÁCH HÀNG (tiếp theo)			
026	6. Tiền gửi của khách hàng		8.686.776.756.801	5.412.854.193.669
027	6.1. Tiền gửi của Nhà đầu tư về giao dịch chứng khoán theo phương thức CTCK quản lý	25.9	6.482.291.005.221	4.163.893.199.315
027.1	6.2. Tiền gửi ký quỹ của Nhà đầu tư tại VSDC	25.9	202.307.666.640	151.281.513.760
028	6.3. Tiền gửi tổng hợp giao dịch chứng khoán cho khách hàng	25.9	1.997.220.291.922	1.094.688.500.833
029	6.4. Tiền gửi bù trừ và thanh toán giao dịch chứng khoán		4.765.923.035	2.799.101.528
029.1	- Tiền gửi bù trừ và thanh toán giao dịch chứng khoán của Nhà đầu tư trong nước		231.358.034	63.001.151
029.2	- Tiền gửi bù trừ và thanh toán giao dịch chứng khoán của Nhà đầu tư nước ngoài		4.534.565.001	2.736.100.377
030	6.5 Tiền gửi của Tổ chức phát hành chứng khoán	25.10	191.869.983	191.878.233
031	7. Phải trả Nhà đầu tư về tiền gửi giao dịch chứng khoán theo phương thức CTCK quản lý	25.11	8.686.584.886.818	5.412.662.315.436
031.1	7.1. Phải trả Nhà đầu tư trong nước về tiền gửi giao dịch chứng khoán theo phương thức CTCK quản lý		8.125.996.120.714	4.897.820.970.825
031.2	7.2. Phải trả Nhà đầu tư nước ngoài về tiền gửi giao dịch chứng khoán theo phương thức CTCK quản lý		358.281.099.464	363.559.830.851
031.3	7.3. Phải trả Tiền gửi ký quỹ của Nhà đầu tư tại VSDC		202.307.666.640	151.281.513.760
035	8. Phải trả cổ tức, gốc và lãi trái phiếu	25.12	191.869.983	191.878.233



Người lập
Bà Lê Thị Hoài



Kế toán Trưởng
Bà Nguyễn Thị Hương



Tổng Giám đốc
Ông Nguyễn Vũ Long

Hà Nội, Việt Nam
Ngày 14 tháng 08 năm 2025

BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG GIỮA NIÊN ĐỘ
cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 06 năm 2025

Đơn vị tính: VND

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 06 năm 2025	Cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 06 năm 2024
	I. DOANH THU HOẠT ĐỘNG			
01	1. Lãi từ các tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ ("FVTPL")		1.597.649.000.283	1.473.849.829.673
01.1	1.1 Lãi bán các tài sản tài chính FVTPL	26.1	861.341.692.941	875.887.606.542
01.2	1.2 Chênh lệch tăng về đánh giá lại các tài sản tài chính FVTPL	26.2	504.669.569.114	377.628.192.328
01.3	1.3 Cổ tức, tiền lãi phát sinh từ tài sản tài chính FVTPL	26.3	231.637.738.228	181.423.156.003
01.4	1.4 Chênh lệch giảm do đánh giá lại phải trả chứng quyền đang lưu hành		-	38.910.874.800
02	2. Lãi từ các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn ("HTM")	26.3	231.242.712.329	260.636.341.370
03	3. Lãi từ các khoản cho vay và phải thu	26.3	598.698.592.307	615.312.232.624
06	4. Doanh thu nghiệp vụ môi giới chứng khoán		353.463.265.488	410.308.131.400
07	5. Doanh thu nghiệp vụ bảo lãnh, đại lý phát hành chứng khoán		35.955.570.847	30.602.625.255
09	6. Doanh thu nghiệp vụ lưu ký chứng khoán		49.674.909.948	41.331.225.988
10	7. Doanh thu hoạt động tư vấn tài chính		110.273.164.015	4.190.000.000
11	8. Thu nhập hoạt động khác		21.511.502.531	6.797.038.044
20	Cộng doanh thu hoạt động (20 = 01 -> 11)		2.998.468.717.748	2.843.027.424.354
	II. CHI PHÍ HOẠT ĐỘNG			
21	1. Lỗ từ các tài sản tài chính FVTPL		771.417.506.988	667.722.876.420
21.1	1.1 Lỗ bán các tài sản tài chính FVTPL	26.1	299.401.231.028	213.949.888.031
21.2	1.2 Chênh lệch giảm đánh giá lại các tài sản tài chính FVTPL	26.2	471.867.935.960	422.339.660.589
21.3	1.3 Chi phí giao dịch mua các tài sản tài chính FVTPL		148.340.000	404.750.000
21.4	1.4 Chênh lệch tăng do đánh giá lại phải trả chứng quyền đang lưu hành		-	31.028.577.800
24	2. 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	27	270.281.752.490	81.810.958.474
26	3. Chi phí hoạt động tự doanh	28	17.900.592.696	29.619.772.770
27	4. Chi phí nghiệp vụ môi giới chứng khoán	28	236.234.524.823	240.149.432.907
28	5. Chi phí nghiệp vụ bảo lãnh, đại lý phát hành chứng khoán	28	6.727.033.175	4.092.427.075
29	6. Chi phí nghiệp vụ tư vấn đầu tư chứng khoán	28	2.370.209.354	282.198.522
30	7. Chi phí nghiệp vụ lưu ký chứng khoán	28	15.113.993.775	15.484.072.168
31	8. Chi phí hoạt động tư vấn tài chính	28	8.312.273.547	18.063.446.963
32	9. Chi phí dịch vụ khác	28	35.057.764.628	55.436.692.726
40	Cộng chi phí hoạt động (40 = 21 -> 32)		1.363.415.651.476	1.112.661.878.025

BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 06 năm 2025

Đơn vị tính: VND

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 06 năm 2025	Cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 06 năm 2024
	III. DOANH THU HOẠT ĐỘNG TÀI CHÍNH			
42	1. Doanh thu, dự thu cổ tức, lãi tiền gửi ngân hàng không cố định		6.429.505.150	11.565.011.106
43	2. Lãi bán, thanh lý các khoản đầu tư vào công ty con, liên kết, liên doanh		4.066.250.000	-
50	Cộng doanh thu hoạt động tài chính (50 = 42 -> 43)		10.495.755.150	11.565.011.106
	IV. CHI PHÍ TÀI CHÍNH			
52	1. Chi phí lãi vay		479.505.255.771	312.288.655.085
54	2. Hoàn nhập dự phòng suy giảm giá trị các khoản đầu tư tài chính dài hạn		(4.229.391.388)	-
55	3. Chi phí tài chính khác		8.071.183.094	3.242.623.673
60	Cộng chi phí tài chính (60 = 52 -> 55)		483.347.047.477	315.531.278.758
62	V. CHI PHÍ QUẢN LÝ	29	194.907.132.040	232.825.160.675
70	VI. KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG (70 = 20 + 50 - 40 - 60 - 62)		967.294.641.905	1.193.574.118.002
	VII. THU NHẬP KHÁC VÀ CHI PHÍ KHÁC			
71	1. Thu nhập khác		10.416.673	32.041.088
72	2. Chi phí khác		1.018.580.393	665.690.068
80	Cộng kết quả hoạt động khác (80 = 71 - 72)		(1.008.163.720)	(633.648.980)
90	VIII. TỔNG LỢI NHUẬN KẾ TOÁN TRƯỚC THUẾ (90 = 70 + 80)		966.286.478.185	1.192.940.469.022
91	1. Lợi nhuận đã thực hiện		933.484.845.031	1.229.769.640.283
92	2. Lợi nhuận/(lỗ) chưa thực hiện		32.801.633.154	(36.829.171.261)

BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 06 năm 2025

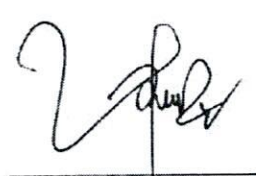
Đơn vị tính: VND

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 06 năm 2025	Cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 06 năm 2024
100	IX. CHI PHÍ THUẾ THU NHẬP DOANH NGHIỆP ("TNDN")	30	215.246.922.331	230.982.967.836
100.1	1. Chi phí thuế TNDN hiện hành	30.1	208.686.595.700	238.348.802.088
100.2	2. Chi phí/(thu nhập) thuế TNDN hoãn lại	30.2	6.560.326.631	(7.365.834.252)
200	X. LỢI NHUẬN KẾ TOÁN SAU THUẾ TNDN (200 = 90 - 100)		751.039.555.854	961.957.501.186
300	XI. THU NHẬP TOÀN DIỆN KHÁC SAU THUẾ TNDN		-	-
400	Tổng thu nhập toàn diện		751.039.555.854	961.957.501.186
500	XII. THU NHẬP THUẦN TRÊN CỔ PHIẾU PHỔ THÔNG		493	752
501	Lãi cơ bản trên mỗi cổ phiếu (VND/cổ phiếu)	31	493	752

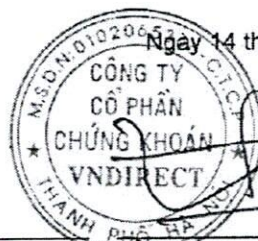
Hà Nội, Việt Nam

Ngày 14 tháng 08 năm 2025


Người lập
Bà Lê Thị Hoài


Kế toán Trưởng
Bà Nguyễn Thị Hương


Tổng Giám đốc
Ông Nguyễn Vũ Long



BÁO CÁO LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ GIỮA NIÊN ĐỘ
cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 06 năm 2025

Đơn vị tính: VND

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 06 năm 2025	Cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 06 năm 2024 (Trình bày lại)
	I. LƯU CHUYỂN TIỀN TỪ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH			
01	1. Lợi nhuận trước thuế TNDN		966.286.478.185	1.192.940.469.022
02	2. Điều chỉnh cho các khoản:		(39.406.834.147)	(486.884.307.026)
03	Khấu hao TSCĐ		32.898.757.333	27.852.611.188
04	Các khoản dự phòng		282.599.993.284	(30.282.761.338)
06	Chi phí lãi vay		479.505.255.771	312.288.655.085
07	Lãi từ hoạt động đầu tư		(4.074.510.000)	(7.423.334)
08	Dự thu tiền lãi		(830.336.330.535)	(796.735.388.627)
10	3. Tăng các chi phí phi tiền tệ		467.638.544.572	453.368.238.389
11	Lỗi đánh giá lại giá trị các tài sản tài chính FVTPL và lỗi đánh giá lại phải trả chứng quyền		471.867.935.960	453.368.238.389
16	Chi phí dự phòng suy giảm giá trị các khoản đầu tư tài chính dài hạn		(4.229.391.388)	-
18	4. Giảm các doanh thu phi tiền tệ		(504.669.569.114)	(416.539.067.128)
19	Lỗi đánh giá lại giá trị các tài sản tài chính FVTPL và lỗi đánh giá lại phải trả chứng quyền		(504.669.569.114)	(416.539.067.128)
30	5. Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh trước thay đổi vốn lưu động		889.848.619.496	742.885.333.257
31	Giảm/(tăng) tài sản tài chính FVTPL		3.840.800.822.256	(4.428.746.801.182)
32	(Tăng)/giảm các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn		(4.406.237.000.000)	2.072.445.000.000
33	Tăng các khoản cho vay		(300.117.232.295)	(960.259.517.546)
35	Tăng phải thu bán các tài sản tài chính		(1.620.562.757.949)	(309.770.037.114)
36	Giảm phải thu và dự thu cổ tức, tiền lãi các tài sản tài chính		616.485.697.020	575.437.351.395
37	Tăng phải thu các dịch vụ CTCK cung cấp		(58.369.489.649)	(11.354.045.047)
39	Tăng các khoản phải thu khác		(91.019.991.904)	(1.050.156.084.669)
40	(Tăng)/giảm các tài sản khác		(21.317.811.421)	6.722.020.616
41	Tăng chi phí phải trả (không bao gồm chi phí lãi vay)		6.004.684.465	2.726.447.798
42	Giảm chi phí trả trước		(5.830.511.742)	(1.578.595.961)
43	Thuế TNDN đã nộp	21	(249.961.865.891)	(293.257.748.565)
44	Lãi vay đã trả		(492.662.245.924)	(429.713.345.563)
45	Giảm phải trả cho người bán		(23.161.248.740)	(64.986.084.229)
46	Tăng/(giảm) các khoản trích nộp phúc lợi nhân viên		305.584.000	(62.041.505)
47	Tăng thuế và các khoản phải nộp Nhà nước (Không bao gồm thuế TNDN đã nộp)		4.540.080.951	5.788.984.816
48	Tăng phải trả người lao động		31.996.985.633	18.449.960.303
50	(Giảm)/tăng phải trả, phải nộp khác và phải trả chứng quyền		(390.586.995.261)	1.688.657.118.175
51	Tiền thu khác từ hoạt động kinh doanh		80.363.000.000	-
52	Tiền chi khác cho hoạt động kinh doanh		(436.024.129.785)	(295.412.503.711)
60	Lưu chuyển tiền thuần sử dụng vào hoạt động kinh doanh		(2.625.505.806.740)	(2.732.184.588.732)

BÁO CÁO LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 06 năm 2025

Đơn vị tính: VND

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 06 năm 2025	Cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 06 năm 2024 (Trình bày lại)
	II. LƯU CHUYỂN TIỀN TỪ HOẠT ĐỘNG ĐẦU TƯ			
61	1. Tiền chi để mua sắm, xây dựng tài sản cố định, bất động sản đầu tư và các tài sản khác		(31.215.959.080)	(21.016.792.921)
62	2. Tiền thu từ thanh lý, nhượng bán TSCĐ, BĐSĐT và các tài sản khác		8.260.000	2.740.000
63	3. Tiền chi để mua sắm, xây dựng tài sản cố định, bất động sản đầu tư và các tài sản khác		(10.500.000.000)	(79.380.000.000)
64	4. Tiền thu hồi các khoản đầu tư vào công ty con, công ty liên doanh, liên kết và đầu tư khác		69.997.770.000	1.402.700.000
70	Lưu chuyển tiền thuần từ/(sử dụng vào) hoạt động đầu tư		28.290.070.920	(98.991.352.921)
	III. LƯU CHUYỂN TIỀN TỪ HOẠT ĐỘNG TÀI CHÍNH			
71	1. Tiền chi từ phát hành cổ phiếu, nhận vốn góp của chủ sở hữu		-	(64.000.000)
73	2. Tiền vay gốc		45.309.595.538.321	20.639.338.064.030
73.2	- Tiền vay khác		45.309.595.538.321	20.639.338.064.030
74	3. Tiền chi trả nợ gốc vay		(42.006.620.195.155)	(19.562.872.510.820)
74.3	- Tiền chi trả gốc vay khác		(42.006.620.195.155)	(19.562.872.510.820)
80	Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động tài chính		3.302.975.343.166	1.076.401.553.210
90	IV. TĂNG/(GIẢM) TIỀN THUẦN TRONG KỲ		705.759.607.346	(1.754.774.388.443)
101	V. TIỀN VÀ CÁC KHOẢN TƯƠNG ĐƯƠNG TIỀN ĐẦU KỲ	5	881.175.660.472	4.861.988.279.037
101.1	Tiền		734.466.660.472	2.667.988.279.037
101.2	Các khoản tương đương tiền		146.709.000.000	2.194.000.000.000
103	VI. TIỀN VÀ CÁC KHOẢN TƯƠNG ĐƯƠNG TIỀN CUỐI KỲ	5	1.586.935.267.818	3.107.213.890.594
103.1	Tiền		1.586.935.267.818	2.657.213.890.594
103.2	Các khoản tương đương tiền		-	450.000.000.000

BÁO CÁO LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 06 năm 2025

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

Đơn vị tính: VND

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 06 năm 2025	Cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 06 năm 2024 (Trình bày lại)
	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		131.596.390.535.330	174.765.905.530.349
02	2. Tiền chi mua chứng khoán môi giới cho khách hàng		(127.808.773.805.037)	(173.571.124.845.677)
07	3. Nhận tiền gửi để thanh toán giao dịch chứng khoán của khách hàng (nộp/(rút) số kỳ trước)		146.485.280.189.721	591.316.322.833.941
07.1	4. Tặng/(giảm) tiền gửi ký quỹ của Nhà đầu tư tại VSDC		51.026.152.880	15.863.134.670
08	5. Chi trả thanh toán giao dịch chứng khoán của khách hàng		(147.039.696.259.741)	(592.930.837.404.147)
11	6. Chi trả phí lưu ký chứng khoán của khách hàng		(10.304.250.021)	(10.970.173.043)
14	7. Tiền thu của Tổ chức phát hành chứng khoán		1.456.255.166.901	2.831.786.599.185
15	8. Tiền chi trả Tổ chức phát hành chứng khoán		(1.456.255.166.901)	(2.830.976.231.000)

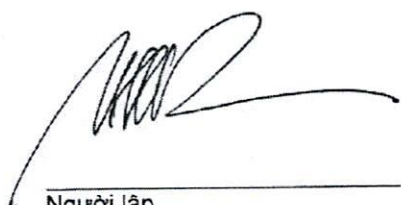
BÁO CÁO LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 06 năm 2025

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

Đơn vị tính: VND

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 06 năm 2025	Cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 06 năm 2024 (Trình bày lại)
20	Tăng/(giảm) tiền thuần trong kỳ		3.273.922.563.132	(414.030.555.722)
30	II. Tiền và các khoản tương đương tiền đầu kỳ của khách hàng		5.412.854.193.669	6.366.886.514.636
31	Tiền gửi ngân hàng đầu kỳ:		5.412.854.193.669	6.366.886.514.636
32	- Tiền gửi của Nhà đầu tư về giao dịch chứng khoán theo phương thức CTCK quản lý		4.163.893.199.315	4.234.184.919.643
32.1	- Tiền gửi ký quỹ của Nhà đầu tư tại VSDC		151.281.513.760	238.571.995.977
33	- Tiền gửi tổng hợp giao dịch chứng khoán cho khách hàng		1.094.688.500.833	1.792.222.791.362
34	- Tiền gửi bù trừ và thanh toán giao dịch chứng khoán		2.799.101.528	149.129.804
35	- Tiền gửi của Tổ chức phát hành		191.878.233	101.757.677.850
40	III. Tiền và các khoản tương đương tiền cuối kỳ của khách hàng (40 = 20 + 30)		8.686.776.756.801	5.952.855.958.914
41	Tiền gửi ngân hàng cuối kỳ:		8.686.776.756.801	5.952.855.958.914
42	- Tiền gửi của Nhà đầu tư về giao dịch chứng khoán theo phương thức CTCK quản lý		6.482.291.005.221	3.590.724.409.805
42.1	- Tiền gửi ký quỹ của Nhà đầu tư tại VSDC		202.307.666.640	254.435.130.647
43	- Tiền gửi tổng hợp giao dịch chứng khoán cho khách hàng		1.997.220.291.922	2.020.690.914.196
44	- Tiền gửi bù trừ và thanh toán giao dịch chứng khoán		4.765.923.035	543.174.231
45	- Tiền gửi của Tổ chức phát hành		191.869.983	86.462.330.035

Hà Nội, Việt Nam
Ngày 14 tháng 08 năm 2025



Người lập
Bà Lê Thị Hoài



Kế toán Trưởng
Bà Nguyễn Thị Hương



Tổng Giám đốc
Ông Nguyễn Vũ Long

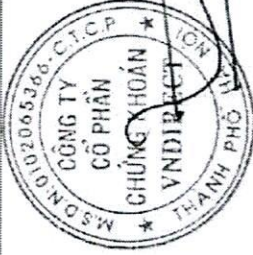
Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT

B04a-CTCK

BÁO CÁO TÍNH HÌNH BIẾN ĐỘNG VỐN CHỦ SỞ HỮU GIỮA NIÊN ĐỘ cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 06 năm 2025

CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Số dư đầu kỳ		Số tăng/giảm				Số dư cuối kỳ	
		Ngày 01 tháng 01 năm 2024		Ngày 01 tháng 01 năm 2025		Kỳ trước		Kỳ này	
		1	2	3	4	Tăng	Giảm	Tăng	Giảm
A	B								
I. BIẾN ĐỘNG VỐN CHỦ SỞ HỮU		16.507.819.526.994	19.715.068.693.211	991.420.838.195	(215.090.067.004)	751.039.555.854	(834.245.182.131)	17.284.150.298.185	19.631.863.066.934
1. Vốn đầu tư của chủ sở hữu	24.2	12.178.398.511.540	15.222.828.001.540	-	(64.000.000)	-	-	12.178.334.511.540	15.222.828.001.540
1.1 Vốn góp của chủ sở hữu		12.178.440.090.000	15.222.999.080.000	-	-	-	-	12.178.440.090.000	15.222.999.080.000
1.2 Thặng dư vốn cổ phần		(41.578.460)	(171.078.460)	-	(64.000.000)	-	-	(105.578.460)	(171.078.460)
2. Lợi nhuận chưa phân phối	24.1	4.329.421.015.454	4.492.240.691.671	991.420.838.195	(215.026.067.004)	751.039.555.854	(834.245.182.131)	5.105.615.786.645	4.409.035.065.394
2.1 Lợi nhuận đã thực hiện		3.938.036.504.694	4.183.340.328.462	991.420.838.195	(185.562.729.995)	724.798.249.331	(834.245.182.131)	4.743.894.612.894	4.073.893.395.662
2.2 Lợi nhuận chưa thực hiện		391.384.510.760	308.900.363.209	-	(29.463.337.009)	26.241.306.523	-	361.921.173.751	335.141.669.732
TỔNG CỘNG	24.2	16.507.819.526.994	19.715.068.693.211	991.420.838.195	(215.090.067.004)	751.039.555.854	(834.245.182.131)	17.284.150.298.185	19.631.863.066.934

Hà Nội, Việt Nam
Ngày 14 tháng 08 năm 2025



[Signature]

Kế toán Trưởng
Bà Nguyễn Thị Hương

[Signature]

Người lập
Bà Lê Thị Hoài

Tổng Giám đốc
Ông Nguyễn Vũ Long

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ

tại ngày 30 tháng 06 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc cùng ngày

1. THÔNG TIN DOANH NGHIỆP

Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT ("Công ty") là một công ty cổ phần được thành lập theo Luật Doanh nghiệp của Việt Nam theo Giấy chứng nhận Đăng ký Kinh doanh số 0103014521 của Sở Kế hoạch và Đầu tư Thành phố Hà Nội cấp ngày 07 tháng 11 năm 2006, Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp số 0102065366 đăng ký thay đổi lần thứ 13 ngày 21 tháng 10 năm 2024, Giấy phép Hoạt động Kinh doanh Chứng khoán số 22/UBCK-GPHĐKD do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 16 tháng 11 năm 2006 và các Giấy phép điều chỉnh Giấy phép thành lập và hoạt động công ty chứng khoán (Giấy phép điều chỉnh gần nhất số 59/GPĐC-UBCK ngày 30 tháng 07 năm 2024).

Hoạt động chính của Công ty 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, hoạt động kinh doanh chứng khoán phái sinh, ứng trước tiền bán chứng khoán và giao dịch ký quỹ chứng khoán.

Tại ngày 30 tháng 06 năm 2025, vốn điều lệ của công ty là 15.222.999.080.000 đồng (tại ngày 31 tháng 12 năm 2024: 15.222.999.080.000 đồng).

Công ty có trụ sở chính tại số 01 Nguyễn Thượng Hiền, Phường Hai Bà Trưng, Thành phố Hà Nội. Công ty có các chi nhánh tại Thanh Xuân – Hà Nội, Thành phố Hồ Chí Minh, Đà Nẵng, Vinh – Nghệ An, Cần Thơ, Bình Dương, Quảng Ninh, Nam Định, Thanh Hóa và các phòng giao dịch tại Thành phố Đà Nẵng, Thành phố Hồ Chí Minh và Thành phố Hà Nội.

Số lượng nhân viên của Công ty tại ngày 30 tháng 06 năm 2025 là: 989 người (31 tháng 12 năm 2024: 1.077 người).

Những đặc điểm chính về hoạt động của Công ty

Quy mô vốn

Tại ngày 30 tháng 06 năm 2025, tổng vốn điều lệ của Công ty là 15.222.999.080.000 đồng, vốn chủ sở hữu là 19.631.863.066.934 đồng và tổng tài sản là 47.918.506.816.416 đồng.

Hạn chế đầu tư

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

- ▶ Công ty chứng khoán không được mua, góp vốn mua bất động sản trừ trường hợp để sử dụng làm trụ sở chính, chi nhánh, phòng giao dịch phục vụ trực tiếp cho các hoạt động nghiệp vụ của công ty chứng khoán.
- ▶ Công ty chứng khoán mua, đầu tư vào bất động sản và tài sản cố định theo nguyên tắc giá trị còn lại của tài sản cố định và bất động sản không được vượt quá năm mươi phần trăm (50%) giá trị tổng tài sản của công ty chứng khoán.
- ▶ Tổng giá trị đầu tư vào các trái phiếu doanh nghiệp của công ty chứng khoán không được vượt quá 70% vốn chủ sở hữu. Công ty chứng khoán được cấp phép thực hiện nghiệp vụ tự doanh chứng khoán được phép mua bán lại trái phiếu niêm yết theo quy định có liên quan về mua bán lại trái phiếu.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)

tại ngày 30 tháng 06 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc cùng ngày

1. THÔNG TIN DOANH NGHIỆP (tiếp theo)

Những đặc điểm chính về hoạt động của Công ty (tiếp theo)

Hạn chế đầu tư (tiếp theo)

- Công ty chứng khoán không được trực tiếp hoặc ủy thác thực hiện các nghiệp vụ sau: Đầu tư vào cổ phiếu hoặc phần vốn góp của công ty có sở hữu trên năm mươi phần trăm (50%) vốn điều lệ của công ty chứng khoán, trừ trường hợp mua cổ phiếu lẻ lẻ theo yêu cầu của khách hàng; Cùng với người có liên quan đầu tư từ năm phần trăm (5%) trở lên vốn điều lệ của công ty chứng khoán khác; Đầu tư quá hai mươi phần trăm (20%) tổng số cổ phiếu, chứng chỉ quỹ đang lưu hành của một tổ chức chưa niêm yết, quy định này không áp dụng đối với chứng chỉ quỹ thành viên, quỹ hoán đổi danh mục và quỹ mở; Đầu tư hoặc góp vốn quá 10% trên tổng số vốn góp của một công ty trách nhiệm hữu hạn hoặc dự án kinh doanh; Đầu tư hoặc góp vốn quá 15% vốn chủ sở hữu vào một tổ chức hoặc dự án kinh doanh; Đầu tư quá 70% vốn chủ sở hữu vào cổ phiếu, phần vốn góp và dự án kinh doanh, trong đó không được đầu tư quá 20% vốn chủ sở hữu vào cổ phiếu chưa niêm yết, phần vốn góp và dự án kinh doanh.

Công ty liên kết

Tại ngày 30 tháng 06 năm 2025, Công ty có một (01) công ty liên kết như sau:

Tên công ty	Được thành lập theo	Ngành nghề kinh doanh	Vốn điều lệ	Tỷ lệ sở hữu	Tỷ lệ biểu quyết
Tổng Công ty Cổ phần Bảo hiểm Bưu điện	Giấy phép Thành lập và Hoạt động số 3633/GP-UB ngày 01 tháng 08 năm 1998 và giấy phép điều chỉnh gần nhất số 41A/GPĐC32/KDBH ngày 05 tháng 01 năm 2022	Kinh doanh bảo hiểm phi nhân thọ, tái bảo hiểm, hoạt động đầu tư tài chính và các hoạt động khác theo quy định của pháp luật	1.205.921.290.000 VND	20%	20%

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 06 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc cùng ngày

2. CƠ SỞ TRÌNH BÀY

2.1 Mục đích lập báo cáo tài chính giữa niên độ

Công ty đã lập báo cáo tài chính giữa niên độ này nhằm đáp ứng các yêu cầu về công bố thông tin, cụ thể là theo quy định tại Thông tư số 96/2020/TT-BTC hướng dẫn về việc công bố thông tin trên thị trường chứng khoán.

2.2 Chuẩn mực và Chế độ kế toán áp dụng

Báo cáo tài chính giữa niên độ 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, Thông tư 114/2021/TT-BTC ngày 17 tháng 12 năm 2021 hướng dẫn chế độ tài chính đối với công ty chứng khoán, công ty quản lý quỹ, Chuẩn mực Kế toán Việt Nam số 27 – Báo cáo tài chính giữa niên độ 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 02 năm 2005 về việc ban hành sáu Chuẩn mực kế toán Việt Nam (Đợt 4); và
- Quyết định số 100/2005/QĐ-BTC ngày 28 tháng 12 năm 2005 về việc ban hành bốn Chuẩn mực kế toán Việt Nam (Đợt 5).

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

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 giai đoạn tài chính ba (03) tháng, sáu (06) tháng và chín (09) tháng kết thúc lần lượt tại các ngày 31 tháng 03, 30 tháng 06 và 30 tháng 09 hàng năm.

2.5 Đơn vị tiền tệ sử dụng trong kế toán

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

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)

tại ngày 30 tháng 06 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc cùng ngày

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

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

Theo đó, báo cáo tài chính giữa niên độ 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 giữa niên độ, kết quả hoạt động giữa niên độ, lưu chuyển tiền tệ giữa niên độ và biến động vốn chủ sở hữu giữa niên độ theo các nguyên tắc và thông lệ kế toán được chấp nhận rộng rãi ở các nước và lãnh thổ khác ngoài Việt Nam.

4. TÓM TẮT CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU

4.1 Tiền và các khoản tương đương tiền

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

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

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

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

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

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

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

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.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)

tại ngày 30 tháng 06 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc cùng ngày

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

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

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

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

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

Giá trị phân bổ của các tài sản tài chính HTM được xác định bằng giá trị ghi nhận ban đầu của tài sản tài chính trừ (-) 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 phương pháp tính toán chi phí phân bổ về thu nhập lãi hoặc chi phí lãi trong kỳ liên quan của một tài sản tài chính hoặc một nhóm các tài sản tài chính HTM.

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

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

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)

tại ngày 30 tháng 06 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc cùng ngày

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

4.4 Các khoản cho vay

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

- a) Các khoản mà Công ty có ý định bán ngay hoặc sẽ bán trong tương lai gần được phân loại là tài sản nắm giữ vì mục đích kinh doanh, và các khoản mà tại thời điểm ghi nhận ban đầu được Công ty xếp vào nhóm ghi nhận theo giá trị hợp lý thông qua lãi/lỗ;
- b) Các khoản được Công ty xếp vào nhóm sẵn sàng để bán tại thời điểm ghi nhận ban đầu; hoặc
- c) Các khoản mà người nắm giữ có thể không thu hồi được phần lớn giá trị đầu tư ban đầu, không phải do suy giảm chất lượng tín dụng, và được phân loại vào nhóm sẵn sàng để bán.

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

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

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

Các khoản cho vay được xem xét khả năng suy giảm giá trị tại ngày lập báo cáo tình hình tài chính. Công ty thực hiện trích lập dự phòng chung đối với các khoản cho vay với tỷ lệ 0,75%/tổng dư nợ cho vay, không bao gồm dư nợ cho vay đã trích lập dự phòng cụ thể. Dự phòng cụ thể cho các khoản cho vay được trích lập dựa trên mức tổn thất ước tính, được tính bằng phần chênh lệch giữa giá trị thị trường của chứng khoán được dùng làm tài sản đảm bảo cho khoản cho vay và số dư của khoản cho vay đó. Tăng hoặc giảm số dư tài khoản dự phòng được ghi nhận vào báo cáo kết quả hoạt động trên khoản mục "*Chi phí dự phòng tài sản tài chính, xử lý tổn thất các khoản phải thu khó đòi, lỗ suy giảm tài sản tài chính và chi phí đi vay của các khoản cho vay*".

4.5 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 (ngoại trừ Trái phiếu) trên Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội và Sở Giao dịch Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh là giá đóng cửa tại ngày gần nhất có giao dịch tính đến ngày đánh giá giá trị chứng khoán;
- Đối với cổ phiếu 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 tham chiếu bình quân trong 30 ngày giao dịch liền kề gần nhất trước thời điểm lập báo cáo tài chính do Sở Giao dịch chứng khoán công bố. Trường hợp không có giao dịch trong vòng 30 ngày trước thời điểm lập báo cáo tài chính, giá chứng khoán thực tế là giá trị sổ sách tại ngày lập báo cáo tài chính;
- Đối với chứng khoán 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"), căn cứ vào báo cáo tài chính của tổ chức phát hành tại thời điểm lập báo cáo tài chính giữa niên độ;

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)

tại ngày 30 tháng 06 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc cùng ngày

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

4.5 Giá trị hợp lý/giá trị thị trường của tài sản tài chính (tiếp theo)

- Đối với trái phiếu doanh nghiệp đã niêm yết, đăng ký giao dịch, giá trái phiếu trên thị trường là giá giao dịch gần nhất tại Sở Giao dịch chứng khoán trong vòng 10 ngày tính đến thời điểm lập báo cáo tài chính giữa niên độ. Trường hợp không có giao dịch trong vòng 10 ngày trước thời điểm lập báo cáo tài chính, giá chứng khoán thực tế là giá trị sổ sách tại ngày lập báo cáo tài chính giữa niên độ;
- Đối với trái phiếu Chính phủ, giá chứng khoán thực tế là giá trị sổ sách tại ngày lập báo cáo tài chính giữa niên độ;
- Các chứng khoán không có giá tham khảo từ các nguồn trên sẽ được đánh giá giá trị hợp lý dựa trên việc xem xét tình hình tài chính và giá trị sổ sách của tổ chức phát hành tại ngày đánh giá giá trị chứng khoán.

4.6 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.

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 thời điểm 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.

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 GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)

tại ngày 30 tháng 06 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc cùng ngày

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

4.8 Các khoản đầu tư tài sản tài chính dài hạn

4.8.1 Đầu tư vào các công ty liên kết

Các khoản đầu tư vào các công ty liên kết mà trong đó Công ty có ảnh hưởng đáng kể được trình bày theo phương pháp giá gốc.

Các khoản phân phối từ lợi nhuận thuần lũy kế của các công ty liên kết sau ngày Công ty có ảnh hưởng đáng kể được ghi nhận vào báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh của Công ty. Các khoản phân phối khác được xem như phần thu hồi các khoản đầu tư và được trừ vào giá trị đầu tư.

Dự phòng tổn thất đầu tư vào công ty liên kết

Là khoản dự phòng tổn thất do doanh nghiệp nhận vốn góp đầu tư công ty liên kết bị lỗ dẫn đến Nhà đầu tư có khả năng mất vốn.

Phương pháp giá gốc

Là phương pháp kế toán mà khoản đầu tư được ghi nhận ban đầu theo giá gốc, sau đó không được điều chỉnh theo những thay đổi của phần sở hữu của Nhà đầu tư trong tài sản thuần của bên nhận đầu tư. Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh giữa niên độ chỉ phản ánh khoản thu nhập của Nhà đầu tư được phân chia từ lợi nhuận thuần lũy kế của bên nhận đầu tư phát sinh sau ngày đầu tư.

Theo phương pháp giá gốc, Nhà đầu tư ghi nhận ban đầu khoản đầu tư theo giá gốc. Nhà đầu tư chỉ hạch toán vào thu nhập trên Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh giữa niên độ khoản được chia từ lợi nhuận thuần lũy kế của bên nhận đầu tư phát sinh sau ngày đầu tư. Các khoản khác mà Nhà đầu tư nhận được ngoài lợi nhuận được chia được coi là phần thu hồi các khoản đầu tư và được ghi nhận là khoản giảm trừ giá gốc đầu tư.

4.8.2 Đầu tư góp vốn vào các đơn vị khác

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

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

4.9 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 giữa niên độ theo nguyên tắc phù hợp với loại tài sản mà tài sản đó được phân loại.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 06 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc cùng ngày

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

4.10 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 dự kiến tổn thất có thể xảy ra trong trường hợp khoản nợ chưa đến hạn thanh toán nhưng tổ chức kinh tế đã phá sản, đã mở thủ tục phá sản, đã bỏ trốn khỏi địa điểm kinh doanh; đối tượng nợ đang bị các cơ quan pháp luật truy tố, giam giữ, xét xử hoặc đang thi hành án hoặc đang mắc bệnh hiểm nghèo (có xác nhận của bệnh viện) hoặc đã chết hoặc khoản nợ đã được yêu cầu thi hành án nhưng không thể thực hiện được do đối tượng nợ bỏ trốn khỏi nơi cư trú; khoản nợ đã được khởi kiện đòi nợ nhưng bị đình chỉ giải quyết vụ án. Chi phí dự phòng phát sinh được hạch toán vào báo cáo kết quả hoạt động giữa niên độ trên khoản mục "Chi phí hoạt động khác"

Mức trích lập dự phòng đối với các khoản nợ phải thu quá hạn thanh toán như sau:

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

4.11 Tài sản cố định

Tài sản cố định được thể hiện theo nguyên giá trừ đi giá trị khấu hao hay 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 trạng thái sẵn sàng hoạt động.

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 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.

4.12 Khấu hao và hao mòn

Khấu hao tài sản cố định hữu hình và hao mòn 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:

Nhà cửa, vật kiến trúc	10 năm
Công cụ quản lý	03 - 10 năm
Phương tiện vận tải, truyền dẫn	10 năm
Phần mềm	03 - 10 năm

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

4.13 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.

4.14 Chi phí xây dựng cơ bản dở dang

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

4.15 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 giữa niên độ và được phân bổ trong khoảng thời gian trả trước hoặc thời gian các lợi ích kinh tế tương ứng được tạo ra từ các chi phí này.

4.16 Các khoản vay và phát hành trái phiếu không chuyển đổi

Các khoản vay và trái phiếu không chuyển đổi được phát hành bởi Công ty được công bố và trình bày theo số dư gốc tại thời điểm kết thúc kỳ kế toán giữa niên độ.

4.17 Các khoản phải trả và chi phí trích trước

Các khoản phải trả khác và chi phí trích trước được ghi nhận cho số tiền phải trả trong tương lai liên quan đến lãi vay, 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.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)

tại ngày 30 tháng 06 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc cùng ngày

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

4.18 Lợi ích của nhân viên

4.18.1 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 sẽ phải đóng bảo hiểm xã hội cho mỗi nhân viên theo các quy định pháp luật hiện hành. Ngoài ra, Công ty không phải có một nghĩa vụ nào khác.

4.18.2 Trợ cấp thôi việc

Thời gian làm việc để tính trợ cấp thôi việc là tổng thời gian người lao động đã làm việc thực tế cho người sử dụng lao động 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, trợ cấp mất việc làm.

Khoản 5 Điều 8 Nghị định 145/2020/NĐ-CP quy định tiền lương để tính trợ cấp thôi việc là tiền lương bình quân của 06 tháng liền kề theo hợp đồng lao động trước khi người lao động thôi việc. Nếu hợp đồng lao động cuối cùng bị tuyên vô hiệu (vì có nội dung tiền lương thấp hơn mức tối thiểu vùng hoặc mức trong thỏa ước lao động tập thể) thì tiền lương tính trợ cấp sẽ do các bên thỏa thuận nhưng không được thấp hơn mức tối thiểu vùng hoặc mức lương theo thỏa ước lao động tập thể.

4.18.3 Bảo hiểm thất nghiệp

Theo Nghị định số 28/2015/NĐ-CP về quy định chi tiết thi hành một số điều của Luật việc làm về Bảo hiểm thất nghiệp và Điều 57, Luật việc làm số 38/2013/QH13, 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.

4.19 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.

4.20 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, lãi suất và dòng tiền trong tương lai. Lãi/lỗ phát sinh từ giao dịch được ghi nhận vào báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh trên cơ sở dồn tích.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)

tại ngày 30 tháng 06 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc cùng ngày

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

4.21 Ghi nhận doanh thu

Doanh thu được ghi nhận khi Công ty có khả năng nhận được các lợi ích kinh tế có thể xác định được một cách chắc chắn. Doanh thu được xác định theo giá trị hợp lý của các khoản đã thu hoặc sẽ thu được sau khi trừ đi các khoản chiết khấu thương mại, giảm giá hàng bán và hàng bán bị trả lại. Các điều kiện ghi nhận cụ thể sau đây cũng phải được đáp ứng khi ghi nhận doanh thu:

Doanh thu hoạt động môi giới chứng khoán

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

Thu nhập từ kinh doanh chứng khoán

Thu nhập từ kinh doanh chứng khoán được xác định dựa trên mức chênh lệch giá bán và giá vốn bình quân của chứng khoán.

Thu nhập khác

Các khoản thu nhập khác bao gồm các khoản thu từ các hoạt động xảy ra không thường xuyên, ngoài các hoạt động tạo ra doanh thu, gồm: các khoản thu về thanh lý tài sản cố định ("TSCĐ"), nhượng bán TSCĐ; thu tiền phạt khách hàng do vi phạm hợp đồng; thu tiền bảo hiểm được bồi thường; thu được các khoản nợ phải thu đã xóa sổ tính vào chi phí 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 cung cấp dịch vụ khác

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

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

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)

tại ngày 30 tháng 06 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc cùng ngày

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

4.22 Chi phí đi vay

Chi phí đi vay bao gồm lãi tiền vay và các chi phí khác phát sinh liên quan trực tiếp đến các khoản vay của Công ty. Chi phí đi vay được hạch toán vào báo cáo kết quả hoạt động trên cơ sở dồn tích.

4.23 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.

4.24 Thuế thu nhập doanh nghiệp

Thuế thu nhập hiện hành

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

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

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

Thuế thu nhập hoãn lại

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

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 và lợi nhuận tính thuế thu nhập (hoặc lỗ tính thuế) tại thời điểm phát sinh giao dịch;
- Các chênh lệch tạm thời chịu thuế gắn liền với các khoản đầu tư vào công ty con, công ty liên kết và các khoản vốn góp liên doanh khi Công ty có khả năng kiểm soát thời gian hoàn nhập khoản chênh lệch tạm thời và chắc chắn khoản chênh lệch tạm thời sẽ không được hoàn nhập trong tương lai có thể dự đoán.

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 và lợi nhuận tính thuế thu nhập (hoặc lỗ tính thuế) tại thời điểm phát sinh giao dịch;
- Tất cả các chênh lệch tạm thời được khấu trừ phát sinh từ các khoản đầu tư vào công ty con, công ty liên kết và các khoản vốn góp liên doanh khi chắc chắn là chênh lệch tạm thời sẽ được hoàn nhập trong tương lai có thể dự đoán được và có lợi nhuận tính thuế để sử dụng được khoản chênh lệch tạm thời đó.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 06 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc cùng ngày

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

4.24 Thuế thu nhập doanh nghiệp (tiếp theo)

Thuế thu nhập hoãn lại (tiếp theo)

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.

4.25 Vốn chủ sở hữu

Vốn góp của chủ sở hữu

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

Lợi nhuận chưa phân phối

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

Lợi nhuận chưa thực hiện của kỳ kế toán là số chênh lệch giữa tổng giá trị lãi, lỗ đánh giá lại của các tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ hoặc tài sản tài chính khác tính vào báo cáo lãi lỗ của báo cáo kết quả hoạt động thuộc danh mục tài sản tài chính 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 của Công ty.

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

Các quỹ

Công ty sử dụng lợi nhuận sau thuế hàng năm để trích lập các quỹ theo Nghị quyết của Đại hội đồng Cổ đông tại cuộc họp thường niên của Đại hội đồng Cổ đông.

4.26 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.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 06 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc cùng ngày

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

4.27 Lãi trên cổ phiếu

Lợi nhuận hoặc lỗ phân bổ cho cổ đông sở hữu cổ phiếu phổ thông của Công ty là các khoản lợi nhuận hoặc lỗ sau thuế thu nhập doanh nghiệp trong kỳ sau khi được điều chỉnh bởi cổ tức của cổ phiếu ưu đãi, những khoản chênh lệch phát sinh do thanh toán cổ phiếu ưu đãi và những tác động tương tự của cổ phiếu ưu đãi đã được phân loại vào nguồn vốn chủ sở hữu.

Số lượng cổ phiếu phổ thông được sử dụng để tính lãi cơ bản trên cổ phiếu là số bình quân gia quyền của cổ phiếu phổ thông đang lưu hành trong kỳ. Số bình quân gia quyền cổ phiếu phổ thông đang lưu hành trong kỳ hiện tại và tất cả các kỳ trình bày phải được điều chỉnh cho các sự kiện (trừ việc chuyển đổi cổ phiếu phổ thông tiềm năng) tạo ra sự thay đổi về số lượng cổ phiếu phổ thông mà không dẫn đến thay đổi về nguồn vốn.

4.28 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 Tổng Giám đốc xác định bộ phận theo khu vực địa lý của Công ty dựa theo địa điểm của tài sản.

4.29 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.

Các bên liên quan là các bên được quy định tại Luật Chứng khoán, Luật Doanh nghiệp và các văn bản sửa đổi, bổ sung.

4.30 Các khoản mục không có số dư

Các khoản mục không được trình bày trên báo cáo tài chính giữa niên độ 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 và Thông tư 114/2021/TT-BTC ngày 17 tháng 12 năm 2021 do Bộ Tài chính ban hành là các khoản mục không có số dư.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 06 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc cùng ngày

5. TIỀN VÀ CÁC KHOẢN TƯƠNG ĐƯƠNG TIỀN

	Đơn vị tính: VND	
	Ngày 30 tháng 06 năm 2025	Ngày 31 tháng 12 năm 2024
Tiền	1.586.935.267.818	734.466.660.472
- Tiền gửi ngân hàng cho hoạt động CTCK	1.585.629.808.365	733.705.141.683
- Tiền gửi bù trừ và thanh toán giao dịch chứng khoán	1.305.459.453	761.518.789
Các khoản tương đương tiền	-	146.709.000.000
- Tiền gửi ngân hàng có kỳ hạn gốc không quá 3 tháng	-	146.709.000.000
Tổng cộng	1.586.935.267.818	881.175.660.472

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 (triệu VND)
a. Của Công ty	1.125.757.130	181.659.211
- Cổ phiếu	99.717.995	3.266.862
- Trái phiếu	1.026.002.390	173.430.596
- Chứng khoán khác	36.745	4.961.753
b. Của Nhà đầu tư	15.228.166.981	504.222.038
- Cổ phiếu	14.396.746.406	292.326.432
- Trái phiếu	114.302.008	29.451.327
- Chứng khoán khác	717.118.567	182.444.279
Tổng cộng	16.353.924.111	685.881.249

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 06 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc cùng ngày

7. CÁC LOẠI TÀI SẢN TÀI CHÍNH

Một số khái niệm về tài sản tài chính

Giá gốc

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

Giá trị hợp lý/giá trị thị trường

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

Giá trị hợp lý/giá trị thị trường của chứng khoán được xác định theo phương pháp trình bày tại *Thuyết minh số 4.5*.

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

Giá trị ghi sổ

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

Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT

B09a-CTCK

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 06 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc cùng ngày

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

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

	Ngày 30 tháng 06 năm 2025		Ngày 31 tháng 12 năm 2024		Đơn vị tính: VND
	Giá gốc		Giá gốc		
	Giá trị hợp lý		Giá trị hợp lý		
Cổ phiếu, chứng chỉ quỹ ("CCQ") niêm yết	1.192.108.985.840	1.110.968.896.930	1.442.424.222.565	1.438.820.196.532	
VPB	516.347.865.360	471.118.003.000	448.323.523.360	418.203.609.600	
HSG	483.855.522.230	444.900.185.600	379.132.047.230	379.168.090.200	
Cổ phiếu và chứng chỉ quỹ khác	191.905.598.250	194.950.708.330	614.968.651.975	641.448.496.732	
Cổ phiếu, CCQ chưa niêm yết	1.546.057.693.778	1.549.031.433.083	1.905.644.964.885	1.900.049.784.551	
TNRE	1.033.200.000.000	1.033.200.000.000	1.349.490.000.000	1.349.490.000.000	
VNDBF	105.200.000.000	143.969.454.757	105.200.000.000	139.756.022.602	
VNDAF	50.500.000.000	78.378.400.000	50.500.000.000	80.331.700.000	
VNDCF	50.000.000.000	55.269.350.000	50.000.000.000	53.884.550.000	
Cổ phiếu và chứng chỉ quỹ khác	307.157.693.778	238.214.228.326	350.454.964.885	276.587.511.949	
Trái phiếu niêm yết	2.699.928.552.857	2.803.874.366.598	3.985.606.183.773	3.987.783.221.122	
Trái phiếu chưa niêm yết	9.439.077.121.073	9.439.077.121.073	10.630.536.085.581	10.630.536.085.581	
Chứng chỉ tiền gửi	5.808.249.000.000	5.808.249.000.000	6.562.010.719.000	6.562.010.719.000	
Tổng cộng	20.685.421.353.548	20.711.200.817.684	24.526.222.175.804	24.519.200.006.786	

Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT

B09a-CTCK

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 06 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc cùng ngày

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

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

	Đơn vị tính: VND	
	Ngày 30 tháng 06 năm 2025	Ngày 31 tháng 12 năm 2024
Đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn ngắn hạn		
- Tiền gửi có kỳ hạn gốc trên 03 tháng và kỳ hạn còn lại dưới 12 tháng	8.902.009.000.000	5.560.973.000.000
Đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn dài hạn		
- Tiền gửi có kỳ hạn còn lại trên 12 tháng	1.065.201.000.000	-
Tổng cộng (*)	9.967.210.000.000	5.560.973.000.000

(*) Số dư phản ánh các khoản tiền gửi có kỳ hạn tại các ngân hàng thương mại với lãi suất từ 4,75%/năm đến 6,70%/năm (tại ngày 31 tháng 12 năm 2024: từ 4,60%/năm đến 8,00%/năm).

7.3 Các khoản cho vay

	Đơn vị tính: VND	
	Ngày 30 tháng 06 năm 2025	Ngày 31 tháng 12 năm 2024
	Giá trị ghi sổ	Giá trị ghi sổ
	Giá trị hợp lý (*)	Giá trị hợp lý (*)
Cho vay hoạt động giao dịch ký quỹ	10.416.258.978.115	10.378.629.804.989
Cho vay hoạt động ủng hộ trước tiền bán của khách hàng	227.486.239.472	10.148.543.290.594
		195.084.694.698
Tổng cộng	10.643.745.217.587	10.343.627.985.292
		10.301.488.507.715

(*) Giá trị hợp lý của các khoản cho vay được xác định bằng giá trị ghi sổ của khoản vay trừ đi dự phòng cụ thể suy giảm giá trị các khoản cho vay.

Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 06 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc cùng ngày

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

7.4 Tính hình biến động giá trị thị trường của các tài sản tài chính

Đơn vị tính: VND

Các loại tài sản tài chính	Chênh lệch đánh giá			Giá trị đánh giá lại
	Giá mua/Giá gốc	Chênh lệch tăng	Chênh lệch giảm	
Tại ngày 30 tháng 06 năm 2025				
FVTPL				
Cổ phiếu và chứng chỉ quỹ niêm yết	1.192.108.985.840	14.036.547.592	(95.176.636.502)	1.110.968.896.930
Cổ phiếu và chứng chỉ quỹ chưa niêm yết	1.546.057.693.778	71.917.481.189	(68.943.741.884)	1.549.031.433.083
Trái phiếu niêm yết	2.699.928.552.857	104.384.412.435	(438.598.694)	2.803.874.366.598
Trái phiếu chưa niêm yết	9.439.077.121.073	-	-	9.439.077.121.073
Chứng chỉ tiền gửi	5.808.249.000.000	-	-	5.808.249.000.000
Tổng cộng	20.685.421.353.548	190.338.441.216	(164.558.977.080)	20.711.200.817.684
Tại ngày 31 tháng 12 năm 2024				
FVTPL				
Cổ phiếu và chứng chỉ quỹ niêm yết	1.442.424.222.565	43.596.392.383	(47.200.418.416)	1.438.820.196.532
Cổ phiếu và chứng chỉ quỹ chưa niêm yết	1.905.644.964.885	68.276.753.849	(73.871.934.183)	1.900.049.784.551
Trái phiếu niêm yết	3.985.606.183.773	2.659.756.352	(482.719.003)	3.987.783.221.122
Trái phiếu chưa niêm yết	10.630.536.085.581	-	-	10.630.536.085.581
Chứng chỉ tiền gửi	6.562.010.719.000	-	-	6.562.010.719.000
Tổng cộng	24.526.222.175.804	114.532.902.584	(121.555.071.602)	24.519.200.006.786

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 06 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc cùng ngày

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

	Đơn vị tính: VND	
	Ngày 30 tháng 06 năm 2025	Ngày 31 tháng 12 năm 2024
Dự phòng suy giảm giá trị các khoản cho vay	119.870.305.567	122.288.257.021
- Dự phòng cụ thể	37.629.173.126	42.139.477.577
- Dự phòng chung	82.241.132.441	80.148.779.444
Dự phòng suy giảm giá trị tài sản tài chính FVTPL	135.680.932.496	-
Tổng cộng	255.551.238.063	122.288.257.021

9. CÁC KHOẢN PHẢI THU

	Đơn vị tính: VND	
	Ngày 30 tháng 06 năm 2025	Ngày 31 tháng 12 năm 2024
Ngắn hạn	3.522.851.672.677	1.752.664.385.008
1. Các khoản phải thu bán các tài sản tài chính	2.176.103.515.402	555.540.757.453
Trong đó:		
- Tài sản tài chính đáo hạn nhưng chưa thu được	1.605.004.043.770	-
2. Các khoản phải thu và dự thu cổ tức, tiền lãi các tài sản tài chính	1.386.555.259.837	1.172.704.626.322
Trong đó:		
- Các khoản phải thu cổ tức, tiền lãi đến ngày nhận	95.427.412.362	95.427.412.362
- Các khoản dự thu cổ tức, tiền lãi chưa đến ngày nhận	1.291.127.847.475	1.077.277.213.960
3. Trả trước cho người bán	3.592.751.125	31.617.305.015
4. Phải thu các dịch vụ CTCK cung cấp	236.417.271.179	178.047.781.530
5. Các khoản phải thu khác	62.668.488.381	7.902.515.693
6. Dự phòng suy giảm giá trị các khoản phải thu	(342.485.613.247)	(193.148.601.005)
Dài hạn	196.022.884.050	91.716.310.944
1. Các khoản phải thu dài hạn	196.022.884.050	91.716.310.944
Tổng cộng	3.718.874.556.727	1.844.380.695.952

Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT

B09a-CTCK

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 06 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc cùng ngày

9. CÁC TÀI SẢN TÀI CHÍNH KHÁC (tiếp theo)

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

	Giá trị phải thu khó đòi tại ngày 31 tháng 12 năm 2024		Số dự phòng tại ngày 31 tháng 12 năm 2024		Số trích lập trong kỳ		Số hoàn nhập trong kỳ		Giá trị phải thu khó đòi tại ngày 30 tháng 06 năm 2025		Số dự phòng tại ngày 30 tháng 06 năm 2025	
	năm 2024		năm 2024		trong kỳ		trong kỳ		2025		năm 2025	
Công ty Cổ phần Đầu tư Xây dựng Trung Nam	229.575.723.006		96.602.831.426		134.032.792.664		-		1.695.049.919.146		230.635.624.090	
Công ty Cổ phần Năng lượng Tái tạo Trung Nam	86.013.698.630		43.006.849.315		-		-		86.013.698.630		43.006.849.315	
Công ty Cổ phần Điện gió Trung Nam Đắk Lắk 1	58.800.000.000		29.400.000.000		-		-		58.800.000.000		29.400.000.000	
Các đối tượng khác	67.370.000.876		24.138.920.264		15.324.294.578		(20.075.000)		85.405.354.838		39.443.139.842	
Tổng cộng	441.759.422.512		193.148.601.005		149.357.087.242		(20.075.000)		1.925.268.972.614		342.485.613.247	

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 06 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc cùng ngày

10. CHI PHÍ TRẢ TRƯỚC

	Đơn vị tính: VND	
	Ngày 30 tháng 06 năm 2025	Ngày 31 tháng 12 năm 2024
a. Ngắn hạn		
Chi phí thuê văn phòng	6.774.142.400	3.531.018.600
Chi phí phần mềm	1.848.451.884	15.229.106.403
Chi phí cải tạo, sửa chữa văn phòng	9.468.250	32.317.811
Chi phí khác	5.868.986.391	13.778.150.052
Tổng cộng	14.501.048.925	32.570.592.866
b. Dài hạn		
Chi phí cải tạo, sửa chữa văn phòng	4.394.372.861	6.598.352.614
Chi phí phần mềm	17.771.562.549	18.575.399.448
Chi phí khác	31.973.954.088	899.485.031
Công cụ dụng cụ	1.104.104.533	1.557.628.255
Tổng cộng	55.243.994.031	27.630.865.348

11. CAM CỐ, THẾ CHẤP, KÝ QUỸ, KÝ CƯỢC

	Đơn vị tính: VND	
	Ngày 30 tháng 06 năm 2025	Ngày 31 tháng 12 năm 2024
a. Ngắn hạn		
Công ty Cổ phần Ong Trung Ương	-	80.000.000.000
Các đối tượng khác	26.729.120.000	26.245.970.000
Tổng cộng	26.729.120.000	106.245.970.000
b. Dài hạn		
Công ty Cổ phần Ong Trung Ương (*)	200.000.000.000	-
Công ty Cổ phần Cơ Khí Ngành In (**)	200.500.000.000	-
Các đối tượng khác	1.793.972.428	3.104.972.428
Tổng cộng	402.293.972.428	3.104.972.428

(*) Tiền đặt cọc không chịu lãi suất thuê lâu dài một phần diện tích cho mục đích làm văn phòng trụ sở của Công ty với thời hạn đặt cọc là 48 tháng.

(**) Trong đó có 200.000.000.000 VND tiền đặt cọc không chịu lãi suất mua bất động sản cho mục đích làm văn phòng trụ sở của Công ty với thời hạn đặt cọc là 60 tháng.

Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT

B09a-CTCK

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 06 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc cùng ngày

12. CÁC KHOẢN ĐẦU TƯ VÀO CÔNG TY LIÊN DOANH, LIÊN KẾT, ĐẦU TƯ DÀI HẠN KHÁC VÀ DỰ PHÒNG SUY GIẢM TÀI SẢN TÀI CHÍNH

Đơn vị tính: VND

	Ngày 30 tháng 06 năm 2025		Ngày 31 tháng 12 năm 2024	
	Giá gốc	Dự phòng	Giá gốc	Dự phòng
Đầu tư vào công ty liên doanh, liên kết	836.115.332.000	-	836.115.332.000	-
- Tổng Công ty Cổ phần Bảo hiểm Bưu điện	836.115.332.000	-	836.115.332.000	-
- Công ty Cổ phần Âm Thực Mắt Trời Vàng (*)	17.089.000.000	-	17.089.000.000	-
Đầu tư dài hạn khác	-	-	-	-
Tổng cộng	853.204.332.000	-	853.204.332.000	(4.229.391.388)
				944.434.460.612

(*) Công ty đã thực hiện việc chuyển nhượng cổ phần tại Công ty Cổ phần Âm Thực Mắt Trời Vàng theo Quyết định phê duyệt chuyển nhượng số 2103/2025/QĐ-VNDIRECT ngày 21 tháng 03 năm 2025 của Chủ tịch HĐQT Công ty. Do vậy, Công ty Cổ phần Âm thực Mắt Trời Vàng không còn là công ty liên kết của Công ty.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 06 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc cùng ngày

13. TÀI SẢN CÓ ĐỊNH ("TSCĐ") HỮU HÌNH

Đơn vị tính: VND

	<i>Nhà cửa, vật kiến trúc</i>	<i>Công cụ quản lý</i>	<i>Phương tiện vận tải</i>	<i>Tổng cộng</i>
Nguyên giá				
Ngày 01 tháng 01 năm 2025	22.312.126.483	176.498.967.337	6.460.180.940	205.271.274.760
Tăng trong kỳ	-	9.752.545.000	5.110.046.080	14.862.591.080
Ngày 30 tháng 06 năm 2025	22.312.126.483	186.251.512.337	11.570.227.020	220.133.865.840
Giá trị khấu hao lũy kế				
Ngày 01 tháng 01 năm 2025	22.112.573.384	140.533.527.968	1.664.741.326	164.310.842.678
Khấu hao trong kỳ	199.553.099	18.297.329.765	493.343.916	18.990.226.780
Ngày 30 tháng 06 năm 2025	22.312.126.483	158.830.857.733	2.158.085.242	183.301.069.458
Giá trị còn lại				
Ngày 01 tháng 01 năm 2025	199.553.099	35.965.439.369	4.795.439.614	40.960.432.082
Ngày 30 tháng 06 năm 2025	-	27.420.654.604	9.412.141.778	36.832.796.382

Các thông tin khác về TSCĐ hữu hình:

Đơn vị tính: VND

	<i>Ngày 30 tháng 06 năm 2025</i>	<i>Ngày 31 tháng 12 năm 2024</i>
Nguyên giá TSCĐ hữu hình đã khấu hao hết nhưng vẫn còn sử dụng	116.675.221.737	110.670.016.610

14. TÀI SẢN CÓ ĐỊNH ("TSCĐ") VÔ HÌNH

Đơn vị tính: VND

Phần mềm máy tính

Nguyên giá	
Ngày 01 tháng 01 năm 2025	182.797.824.279
Tăng trong kỳ	12.280.295.000
Ngày 30 tháng 06 năm 2025	195.078.119.279
Giá trị hao mòn lũy kế	
Ngày 01 tháng 01 năm 2025	139.669.002.511
Hao mòn trong kỳ	13.908.530.553
Ngày 30 tháng 06 năm 2025	153.577.533.064
Giá trị còn lại	
Ngày 01 tháng 01 năm 2025	43.128.821.768
Ngày 30 tháng 06 năm 2025	41.500.586.215

Các thông tin khác về TSCĐ vô hình:

Đơn vị tính: VND

	<i>Ngày 30 tháng 06 năm 2025</i>	<i>Ngày 31 tháng 12 năm 2024</i>
Nguyên giá TSCĐ vô hình đã hao mòn hết nhưng vẫn còn sử dụng	109.390.279.754	98.171.659.614

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 06 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc cùng ngày

15. TIỀN NỢ QUỸ HỖ TRỢ THANH TOÁN

Tiền nợ quỹ hỗ trợ thanh toán phản ánh các khoản tiền ký quỹ tại Tổng Công ty Lưu ký và Bù trừ Chứng khoán Việt Nam ("VSDC").

Theo quy định hiện hành của VSDC, Công ty phải ký quỹ một khoản tiền ban đầu là 120 triệu đồng tại VSDC 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 đồng/năm. Giới hạn tối đa về mức đóng góp của mỗi thành viên lưu ký vào Quỹ Hỗ trợ thanh toán là 20 tỷ đồng đối với thành viên lưu ký là công ty chứng khoán có nghiệp vụ tự doanh, mỗi giới.

16. TÀI SẢN DÀI HẠN KHÁC

Tài sản dài hạn khác phản ánh tiền nợ Quỹ bù trừ giao dịch chứng khoán phái sinh. Theo Quy chế quản lý và Sử dụng Quỹ bù trừ giao dịch chứng khoán phái sinh ban hành kèm theo Quyết định số 97/QĐ-VSD ngày 23 tháng 03 năm 2017 của Tổng Công ty Lưu ký và Bù trừ Chứng khoán Việt Nam, mức đóng góp tối thiểu ban đầu là 15 tỷ VND đối với thành viên bù trừ chung.

Đơn vị tính: VND

	Ngày 30 tháng 06 năm 2025	Ngày 31 tháng 12 năm 2024
Tiền nợ Quỹ bù trừ cho giao dịch phái sinh	15.000.000.000	15.000.000.000
- Tiền nộp ban đầu		

17. CÁC TÀI SẢN ĐÃ CẦM CỐ, THẾ CHẤP

Tại ngày 30 tháng 06 năm 2025, các tài sản sau đã được Công ty sử dụng làm tài sản cầm cố cho các khoản vay:

Đơn vị tính: VND

Tài sản	Ngày 30 tháng 06 năm 2025	Ngày 31 tháng 12 năm 2024	Mục đích đảm bảo
Ngắn hạn			
Tài sản tài chính ngắn hạn	17.315.000.000.000	15.049.000.000.000	Vay ngắn hạn
Dài hạn			
Tài sản tài chính dài hạn	1.065.000.000.000	-	Vay ngắn hạn
Tổng cộng	18.380.000.000.000	15.049.000.000.000	

Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT

B09a-CTCK

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 06 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc cùng ngày

18. VAY VÀ NỢ THUẾ TÀI SẢN TÀI CHÍNH NGÂN HẠN

	Lãi suất vay %/năm	Ngày 31 tháng 12 năm 2024	Số vay trong kỳ	Số đã trả trong kỳ	Đơn vị tính: VND Ngày 30 tháng 06 năm 2025
Các khoản vay ngắn hạn bằng VND	2,2% - 7,4%	22.436.244.635.316	62.081.649.972.506	(58.378.674.629.340)	26.139.219.978.482
- Ngân hàng TMCP Ngoại Thương Việt Nam		4.876.000.000.000	7.878.000.000.000	(4.876.000.000.000)	7.878.000.000.000
- Ngân hàng TMCP Công Thương Việt Nam		4.050.000.000.000	13.516.000.000.000	(14.916.000.000.000)	2.650.000.000.000
- Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam		4.582.199.999.945	16.765.054.434.185	(19.152.254.434.132)	2.194.999.999.998
- Các tổ chức tín dụng, tổ chức tài chính khác		8.307.274.436.862	22.690.274.436.862	(18.227.548.873.724)	12.770.000.000.000
- Vay khác		620.770.198.509	1.232.321.101.459	(1.206.871.321.484)	646.219.978.484
Tổng cộng (*)		22.436.244.635.316	62.081.649.972.506	(58.378.674.629.340)	26.139.219.978.482

(*) Các khoản vay được thực hiện cho mục đích bổ sung vốn lưu động của Công ty.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 06 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc cùng ngày

19. TRÁI PHIẾU PHÁT HÀNH

	Đơn vị tính: VND	
	Ngày 30 tháng 06 năm 2025	Ngày 31 tháng 12 năm 2024
Trái phiếu phát hành ngắn hạn	-	400.000.000.000
Tổng cộng	-	400.000.000.000

20. PHẢI TRẢ HOẠT ĐỘNG GIAO DỊCH CHỨNG KHOÁN

	Đơn vị tính: VND	
	Ngày 30 tháng 06 năm 2025	Ngày 31 tháng 12 năm 2024
Phải trả Sở Giao dịch Chứng khoán và VSDC	20.712.503.185	14.441.398.117
Phải trả mua các tài sản tài chính (*)	702.295.779.959	1.099.034.568.180
Tổng cộng	723.008.283.144	1.113.475.966.297

(*) Phải trả ngày T0 liên quan đến giao dịch mua chứng khoán tại thời điểm cuối kỳ.

21. THUẾ VÀ CÁC KHOẢN PHẢI NỘP NHÀ NƯỚC

	Đơn vị tính: VND			
Chi tiêu	Ngày 31 tháng 12 năm 2024	Số phải nộp trong kỳ	Số đã nộp trong kỳ	Ngày 30 tháng 06 năm 2025
Thuế giá trị gia tăng	136.242.736	571.858.985	(641.396.090)	66.705.631
Thuế thu nhập doanh nghiệp (Thuyết minh số 30.1)	199.821.282.832	208.686.595.700	(249.961.865.891)	158.546.012.641
Thuế thu nhập cá nhân	32.170.955.347	192.115.577.325	(188.443.315.611)	35.843.217.081
Các loại thuế khác	4.454.920.157	30.739.268.054	(29.801.911.712)	5.392.276.799
Tổng cộng	236.583.401.372	432.113.300.064	(468.848.489.304)	199.848.212.132

22. CHI PHÍ PHẢI TRẢ NGẮN HẠN

	Đơn vị tính: VND	
	Ngày 30 tháng 06 năm 2025	Ngày 31 tháng 12 năm 2024
Chi phí lãi vay tổ chức tín dụng và các đối tượng khác	43.221.942.910	31.474.821.610
Chi phí lãi vay trái phiếu phát hành	-	24.904.111.453
Chi phí phải trả khác	8.021.274.486	2.016.590.021
Tổng cộng	51.243.217.396	58.395.523.084

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)
tải ngày 30 tháng 06 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc cùng ngày

23. THUẾ THU NHẬP DOANH NGHIỆP ("TNDN") HOÀN LẠI PHẢI TRẢ

Phải trả thuế TNDN hoãn lại phát sinh từ các khoản chênh lệch tạm thời chưa được khấu trừ/tính thuế của các khoản mục sau đây:

Đơn vị tính: VND

	Ngày 30 tháng 06 năm 2025	Ngày 31 tháng 12 năm 2024
Thuế TNDN hoãn lại phát sinh do phần đánh giá lại tài sản tài chính FVTPL tạm thời không chịu thuế	5.155.892.808	(1.404.433.823)
Thuế TNDN hoãn lại phát sinh do phần đánh giá lại tài sản tài chính FVTPL trước khi phân loại từ tài sản tài chính FVTPL sang đầu tư công ty liên kết	78.629.524.624	78.629.524.624
	83.785.417.432	77.225.090.801

24. VỐN CHỦ SỞ HỮU

24.1 Lợi nhuận chưa phân phối

Đơn vị tính: VND

	Ngày 30 tháng 06 năm 2025	Ngày 31 tháng 12 năm 2024
Lợi nhuận đã thực hiện	4.073.893.395.662	4.183.340.328.462
Lợi nhuận chưa thực hiện	335.141.669.732	308.900.363.209
Tổng cộng	4.409.035.065.394	4.492.240.691.671

Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT

B09a-CTCK

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 06 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc cùng ngày

24. VỐN CHỦ SỞ HỮU (tiếp theo)

24.2 Tính hình tăng giảm nguồn vốn chủ sở hữu

	Vốn góp của chủ sở hữu	Thặng dư vốn cổ phần	Lợi nhuận chưa phân phối	Đơn vị tính: VND
				Tổng cộng
Cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 06 năm 2024:				
Ngày 01 tháng 01 năm 2024	12.178.440.090.000	(41.578.460)	4.329.421.015.454	16.507.819.526.994
Lợi nhuận sau thuế	-	-	961.957.501.186	961.957.501.186
Chi phí phát hành cổ phiếu	-	(64.000.000)	-	(64.000.000)
Trích quỹ khen thưởng phúc lợi	-	-	(185.562.729.995)	(185.562.729.995)
Ngày 30 tháng 06 năm 2024	12.178.440.090.000	(105.578.460)	5.105.815.786.645	17.284.150.298.185
Cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 06 năm 2025:				
Ngày 01 tháng 01 năm 2025	15.222.999.080.000	(171.078.460)	4.492.240.691.671	19.715.068.693.211
Lợi nhuận sau thuế	-	-	751.039.555.854	751.039.555.854
Trả cổ tức bằng tiền (*)	-	-	(761.149.954.000)	(761.149.954.000)
Trích quỹ khen thưởng phúc lợi	-	-	(73.095.228.131)	(73.095.228.131)
Ngày 30 tháng 06 năm 2025	15.222.999.080.000	(171.078.460)	4.409.035.065.394	19.631.863.066.934

(*) Theo Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2025 số 500/2025/NQ-ĐHĐCĐ ngày 28 tháng 05 năm 2025.



THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)

tại ngày 30 tháng 06 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc cùng ngày

24. VỐN CHỦ SỞ HỮU (tiếp theo)

24.3 Cổ phiếu

	Đơn vị tính: cổ phiếu	
	Ngày 30 tháng 06 năm 2025	Ngày 31 tháng 12 năm 2024
Số lượng cổ phiếu đã phát hành	1.522.299.908	1.522.299.908
Số lượng cổ phiếu đã phát hành và được góp vốn đầy đủ	1.522.299.908	1.522.299.908
- Cổ phiếu phổ thông	1.522.299.908	1.522.299.908
Số lượng cổ phiếu quỹ	-	-
Cổ phiếu quỹ do Công ty nắm giữ	-	-
- Cổ phiếu phổ thông	-	-
Số lượng cổ phiếu đang lưu hành	1.522.299.908	1.522.299.908
- Cổ phiếu phổ thông	1.522.299.908	1.522.299.908

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

25.1 Tài sản tài chính niêm yết/đăng ký giao dịch tại VSDC của CTCK

	Đơn vị tính: VND	
	Ngày 30 tháng 06 năm 2025	Ngày 31 tháng 12 năm 2024
Tài sản tài chính giao dịch tự do chuyển nhượng	6.981.621.940.000	8.204.492.170.000
Tài sản tài chính giao dịch cầm cố	1.471.160.550.000	2.241.160.550.000
Tài sản tài chính phong tỏa, tạm giữ	745.000.000.000	70.000.000.000
Tài sản tài chính chờ thanh toán	108.377.500.000	465.829.000.000
Tổng cộng	9.306.159.990.000	10.981.481.720.000

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

	Đơn vị tính: VND	
	Ngày 30 tháng 06 năm 2025	Ngày 31 tháng 12 năm 2024
Tài sản tài chính đã lưu ký tại VSDC và chưa giao dịch, tự do chuyển nhượng	30.520.000	325.032.290.000

25.3 Tài sản tài chính chờ về của CTCK

	Đơn vị tính: VND	
	Ngày 30 tháng 06 năm 2025	Ngày 31 tháng 12 năm 2024
Cổ phiếu	-	960.000.000
Trái phiếu	597.220.900.000	1.055.853.400.000
Tổng cộng	597.220.900.000	1.056.813.400.000

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 06 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc cùng ngày

25. THUYẾT MINH VỀ CÁC CHỈ TIÊU NGOÀI BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH (tiếp theo)

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

Đơn vị tính: VND

	Ngày 30 tháng 06 năm 2025	Ngày 31 tháng 12 năm 2024
Chứng chỉ quỹ	216.098.350.000	236.098.350.000
Cổ phiếu	980.623.620.000	1.366.773.540.000
Trái phiếu	4.493.519.200.000	3.790.401.000.000
Tổng cộng	5.690.241.170.000	5.393.272.890.000

25.5 Tài sản tài chính được hưởng quyền của CTCK

Đơn vị tính: VND

	Ngày 30 tháng 06 năm 2025	Ngày 31 tháng 12 năm 2024
Cổ tức bằng cổ phiếu, cổ phiếu thưởng	1.520.390.000	707.970.000

25.6 Tài sản tài chính chờ về của Nhà đầu tư

Đơn vị tính: VND

	Ngày 30 tháng 06 năm 2025	Ngày 31 tháng 12 năm 2024
Cổ phiếu, trái phiếu, chứng quyền và chứng chỉ quỹ	925.956.389.500	560.198.130.000

25.7 Tài sản tài chính chưa lưu ký tại VSDC của Nhà đầu tư

Đơn vị tính: VND

	Ngày 30 tháng 06 năm 2025	Ngày 31 tháng 12 năm 2024
Chứng chỉ quỹ	390.743.208.000	378.888.461.000
Cổ phiếu	42.582.494.770.000	35.974.604.770.000
Trái phiếu	347.521.800.000	199.895.000.000
Tổng cộng	43.320.759.778.000	36.553.388.231.000

25.8 Tài sản tài chính được hưởng quyền của Nhà đầu tư

Đơn vị tính: VND

	Ngày 30 tháng 06 năm 2025	Ngày 31 tháng 12 năm 2024
Cổ tức bằng cổ phiếu, cổ phiếu thưởng và quyền mua cổ phiếu	615.751.690.000	195.075.580.000

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 06 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc cùng ngày

25. THUYẾT MINH VỀ CÁC CHỈ TIÊU NGOÀI BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH (tiếp theo)

25.9 Tiền gửi của Nhà đầu tư

	Ngày 30 tháng 06 năm 2025	Đơn vị tính: VND Ngày 31 tháng 12 năm 2024
Tiền gửi của Nhà đầu tư về giao dịch chứng khoán theo phương thức CTCK quản lý	6.482.291.005.221	4.163.893.199.315
- Tiền gửi của Nhà đầu tư trong nước về giao dịch chứng khoán theo phương thức CTCK quản lý	6.124.009.905.757	3.800.333.368.464
- Tiền gửi của Nhà đầu tư nước ngoài về giao dịch chứng khoán theo phương thức CTCK quản lý	358.281.099.464	363.559.830.851
Tiền gửi ký quỹ của Nhà đầu tư tại VSDC	202.307.666.640	151.281.513.760
Tiền gửi tổng hợp giao dịch chứng khoán cho khách hàng	1.997.220.291.922	1.094.688.500.833
Tổng cộng	8.681.818.963.783	5.409.863.213.908

25.10 Tiền gửi của Tổ chức phát hành chứng khoán

	Ngày 30 tháng 06 năm 2025	Đơn vị tính: VND Ngày 31 tháng 12 năm 2024
Tiền gửi thanh toán gốc, tiền lãi và cổ tức của Tổ chức phát hành	191.869.983	191.878.233

25.11 Phải trả Nhà đầu tư của CTCK

	Ngày 30 tháng 06 năm 2025	Đơn vị tính: VND Ngày 31 tháng 12 năm 2024
Phải trả Nhà đầu tư – Tiền gửi của Nhà đầu tư về tiền gửi giao dịch chứng khoán theo phương thức CTCK quản lý	8.686.584.886.818	5.412.662.315.436
- Nhà đầu tư trong nước	8.125.996.120.714	4.897.820.970.825
- Nhà đầu tư nước ngoài	358.281.099.464	363.559.830.851
- Phải trả tiền ký quỹ của Nhà đầu tư tại VSDC	202.307.666.640	151.281.513.760
Tổng cộng	8.686.584.886.818	5.412.662.315.436

25.12 Phải trả cổ tức, gốc và lãi trái phiếu

	Ngày 30 tháng 06 năm 2025	Đơn vị tính: VND Ngày 31 tháng 12 năm 2024
Phải trả cổ tức, gốc và lãi trái phiếu	191.869.983	191.878.233

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)

tại ngày 30 tháng 06 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc cùng ngày

25. THUYẾT MINH VỀ CÁC CHỈ TIÊU NGOÀI BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH (tiếp theo)

25.13 Phải trả của Nhà đầu tư về dịch vụ cho CTCK

	Đơn vị tính: VND	
	Ngày 30 tháng 06 năm 2025	Ngày 31 tháng 12 năm 2024
Phải trả phí lưu ký	9.583.720.196	-
Phải trả phí môi giới chứng khoán	2.953.479.326	2.065.380.941
Phải trả khác	584.100.000	584.100.000
Tổng cộng	13.121.299.522	2.649.480.941

25.14 Phải trả vay CTCK của Nhà đầu tư

	Đơn vị tính: VND	
	Ngày 30 tháng 06 năm 2025	Ngày 31 tháng 12 năm 2024
Phải trả nghiệp vụ margin	10.775.627.128.108	10.533.558.578.399
Phải trả gốc margin (Thuyết minh số 7.3)	10.416.258.978.115	10.148.543.290.594
- Phải trả gốc margin của Nhà đầu tư trong nước	10.416.258.978.115	10.148.543.290.594
Phải trả lãi margin	359.368.149.993	385.015.287.805
- Phải trả lãi margin của Nhà đầu tư trong nước	359.368.149.993	385.015.287.805
Phải trả gốc nghiệp vụ ứng trước tiền bán chứng khoán (Thuyết minh 7.3)	227.486.239.472	195.084.694.698
- Phải trả gốc nghiệp vụ ứng trước tiền bán chứng khoán của Nhà đầu tư trong nước	226.081.212.964	195.081.465.423
- Phải trả gốc nghiệp vụ ứng trước tiền bán chứng khoán của Nhà đầu tư nước ngoài	1.405.026.508	3.229.275
Tổng cộng	11.003.113.367.580	10.728.643.273.097

Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 06 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc cùng ngày

26. LÃI/(LỖ) TỪ CÁC TÀI SẢN TÀI CHÍNH

26.1 Lãi/(Lỗ) bán các tài sản tài chính FVTPL

STT	Danh mục các khoản đầu tư	Số lượng bán đơn vị	Giá bán bình quân VND/đơn vị	Tổng giá trị bán VND	Giá vốn bình quân gia quyền tính đến cuối ngày giao dịch VND	Lãi/(lỗ) bán chứng khoán kỳ này VND	Lãi/(lỗ) bán chứng khoán kỳ trước VND
I	LÃI BÁN						
1	Cổ phiếu niêm yết	18.756.089	39.437	739.677.521.800	691.204.265.247	48.473.256.553	143.858.483.926
2	Cổ phiếu và chứng chỉ quỹ chưa niêm yết	40.615.507	9.164	372.202.477.200	359.566.701.001	12.635.776.199	27.860.000
3	Trái phiếu niêm yết	172.981.637	108.466	18.762.546.026.637	18.650.360.015.661	112.186.010.976	36.389.583.446
4	Trái phiếu chưa niêm yết và chứng chỉ tiền gửi	81.608.700	679.837	55.480.623.922.312	54.831.727.343.099	648.896.579.213	634.520.275.670
5	Hợp đồng tương lai chỉ số	-	-	-	-	39.150.070.000	31.718.660.000
6	Chứng quyền phát hành niêm yết	-	-	-	-	-	29.372.743.500
	Tổng cộng	313.961.933		75.355.049.947.949	74.532.858.325.008	861.341.692.941	875.887.606.542
II	LỖ BÁN						
1	Cổ phiếu niêm yết	30.527.224	32.623	995.893.187.230	1.090.360.742.662	(94.467.555.432)	(31.024.339.800)
2	Cổ phiếu chưa niêm yết	2.326	3.658	8.508.700	34.093.129	(25.584.429)	(719.212.500)
3	Trái phiếu niêm yết	287.949.232	122.959	35.405.820.531.384	35.527.728.341.054	(121.907.809.670)	(36.489.674.614)
4	Trái phiếu chưa niêm yết và chứng chỉ tiền gửi	1.594.477	1.802.258	2.873.659.484.799	2.923.412.786.296	(49.753.301.497)	(78.897.645.017)
5	Hợp đồng tương lai chỉ số	-	-	-	-	(33.246.980.000)	(32.931.110.000)
6	Chứng quyền phát hành niêm yết	-	-	-	-	-	(33.887.906.100)
	Tổng cộng	320.073.259		39.275.381.712.113	39.541.535.963.141	(299.401.231.028)	(213.949.888.031)
	Tổng cộng	634.035.192		114.630.431.660.062	114.074.394.288.149	561.940.461.913	661.937.718.511

Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT

B09a-CTCK

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 06 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc cùng ngày

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

26.2 Chênh lệch và đánh giá lại các tài sản tài chính

STT	Danh mục các loại tài sản tài chính	Giá trị mua theo sổ kế toán	Giá trị thị trường	Đơn vị tính: VND		
				Số dư chênh lệch đánh giá lại tại cuối kỳ	Số dư chênh lệch đánh giá lại tại đầu kỳ	Chênh lệch thuần điều chỉnh số kê toán trong kỳ
I	FVTPL					
1	Cổ phiếu và chứng chỉ quỹ niêm yết	1.192.108.985.840	1.110.968.896.930	(81.140.088.910)	(3.604.026.033)	(77.536.062.877)
2	Cổ phiếu và chứng chỉ quỹ chưa niêm yết	1.546.057.693.778	1.549.031.433.083	2.973.739.305	(5.595.180.334)	8.568.919.639
3	Trái phiếu niêm yết	2.699.928.552.857	2.803.874.366.598	103.945.813.741	2.177.037.349	101.768.776.392
4	Trái phiếu chưa niêm yết	9.439.077.121.073	9.439.077.121.073	-	-	-
5	Chứng chỉ tiền gửi	5.808.249.000.000	5.808.249.000.000	-	-	-
Tổng cộng		20.685.421.353.548	20.711.200.817.684	25.779.464.136	(7.022.169.018)	32.801.633.154

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 06 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc cùng ngày

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

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

	Đơn vị tính: VND	
	Cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 06 năm 2025	Cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 06 năm 2024
Từ tài sản tài chính FVTPL	231.637.738.228	181.423.156.003
Từ tài sản tài chính HTM	231.242.712.329	260.636.341.370
Từ các khoản cho vay và phải thu	598.698.592.307	615.312.232.624
Tổng cộng	<u>1.061.579.042.864</u>	<u>1.057.371.729.997</u>

27. CHI PHÍ DỰ PHÒNG TÀI SẢN TÀI CHÍNH, XỬ LÝ TỖN THẤT CÁC KHOẢN PHẢI THU KHÓ ĐÒI, LỖ SUY GIẢM TÀI SẢN TÀI CHÍNH VÀ CHI PHÍ ĐI VAY CỦA CÁC KHOẢN CHO VAY

	Đơn vị tính: VND	
	Cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 06 năm 2025	Cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 06 năm 2024
(Hoàn nhập)/chi phí dự phòng suy giảm giá trị các khoản cho vay	(2.417.951.454)	26.666.848.885
Chi phí dự phòng phải thu khó đòi về tiền lãi từ các tài sản tài chính và phải thu và suy giảm giá trị tài sản tài chính FVTPL	272.699.703.944	55.144.109.589
Tổng cộng	<u>270.281.752.490</u>	<u>81.810.958.474</u>

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 06 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc cùng ngày

28. CHI PHÍ HOẠT ĐỘNG CUNG CẤP DỊCH VỤ

	Đơn vị tính: VND	
	Cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 06 năm 2025	Cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 06 năm 2024
Chi phí hoạt động tự doanh	17.900.592.696	29.619.772.770
Chi phí nghiệp vụ môi giới chứng khoán	236.234.524.823	240.149.432.907
Chi phí nghiệp vụ bảo lãnh, đại lý phát hành chứng khoán	6.727.033.175	4.092.427.075
Chi phí nghiệp vụ tư vấn đầu tư chứng khoán	2.370.209.354	282.198.522
Chi phí nghiệp vụ lưu ký chứng khoán	15.113.993.775	15.484.072.168
Chi phí hoạt động tư vấn tài chính	8.312.273.547	18.063.446.963
Chi phí dịch vụ khác	35.057.764.628	55.436.692.726
Tổng cộng	321.716.391.998	363.128.043.131

TỔNG HỢP CHI PHÍ HOẠT ĐỘNG THEO KHOẢN MỤC CHI PHÍ

	Đơn vị tính: VND	
	Cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 06 năm 2025	Cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 06 năm 2024
Chi phí môi giới chứng khoán	173.305.805.429	166.877.341.189
Chi phí hoạt động lưu ký	15.113.993.775	15.238.934.668
Chi phí lương và các khoản phúc lợi	91.872.860.651	123.697.720.361
Chi phí văn phòng phẩm	66.435.254	62.193.061
Chi phí công cụ, dụng cụ	209.226.934	1.041.412.288
Chi phí khấu hao và hao mòn TSCĐ	32.296.482	286.855.266
Chi phí dịch vụ mua ngoài	8.198.426.652	2.472.840.721
Chi phí khác	20.599.106.027	53.450.745.577
Chi phí dự phòng và xử lý tổn thất phải thu khó đòi về cung cấp dịch vụ chứng khoán	12.318.240.794	-
Tổng cộng	321.716.391.998	363.128.043.131

29. CHI PHÍ QUẢN LÝ CÔNG TY CHỨNG KHOÁN

	Đơn vị tính: VND	
	Cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 06 năm 2025	Cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 06 năm 2024
Lương và các khoản phúc lợi	57.656.242.741	29.668.338.461
Chi phí thuê văn phòng	26.415.263.837	24.585.366.764
Chi phí văn phòng phẩm	192.970.159	241.889.910
Chi phí công cụ, dụng cụ	576.305.057	1.510.184.658
Chi phí khấu hao TSCĐ	32.866.460.851	27.505.447.588
Chi phí dịch vụ mua ngoài	77.167.609.395	149.290.933.294
Chi phí khác	32.280.000	23.000.000
Tổng cộng	194.907.132.040	232.825.160.675

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 06 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc cùng ngày

30. THUẾ THU NHẬP DOANH NGHIỆP ("TNDN")

30.1 Thuế thu nhập doanh nghiệp ("TNDN") hiện hành

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 giữa niên độ có thể sẽ bị thay đổi theo quyết định cuối cùng của cơ quan thuế.

Thuế TNDN hiện hành phải trả được xác định dựa trên thu nhập chịu thuế của kỳ kế toán 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 TNDN hiện hành phải trả của Công ty được tính theo thuế suất đã ban hành đến ngày kết thúc kỳ. Công ty có nghĩa vụ nộp thuế TNDN với mức thuế suất 20% trên tổng lợi nhuận chịu thuế theo Thông tư số 78/2014/TT-BTC có hiệu lực ngày 02 tháng 08 năm 2014.

Bảng ước tính thuế TNDN hiện hành của Công ty được trình bày dưới đây:

	Đơn vị tính: VND	
	Cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 06 năm 2025	Cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 06 năm 2024
Lợi nhuận thuần trước thuế	966.286.478.185	1.192.940.469.022
Tổng các khoản điều chỉnh lợi nhuận theo kế toán	76.443.584.848	(1.691.821.200)
Các khoản điều chỉnh tăng	609.076.643.954	481.047.404.831
- Chênh lệch tăng do đánh giá lại phải trả chứng quyền đang lưu hành	-	31.028.577.800
- Chênh lệch giảm do đánh giá lại tài sản tài chính FVTPL	471.867.935.960	422.339.660.589
- Chi phí dự phòng các khoản cho vay	-	26.666.848.885
- Chi phí không được trừ thuế	137.208.707.994	1.012.317.557
Các khoản điều chỉnh giảm	(532.633.059.106)	(482.739.226.031)
- Thu nhập từ hoạt động không thuộc diện nộp thuế TNDN - Cổ tức	(25.545.538.538)	(66.200.158.903)
- Chênh lệch tăng do đánh giá lại tài sản tài chính FVTPL	(504.669.569.114)	(377.628.192.328)
- Hoàn nhập dự phòng các khoản cho vay	(2.417.951.454)	-
- Chênh lệch giảm do đánh giá lại phải trả chứng quyền đang lưu hành	-	(38.910.874.800)
Thu nhập chịu thuế ước tính kỳ hiện hành	1.042.730.063.033	1.191.248.647.822
Thuế suất thuế TNDN	20%	20%
Thuế TNDN phải trả ước tính kỳ hiện hành	208.546.012.607	238.249.729.564
Thuế TNDN phải trả đầu kỳ	199.821.282.832	195.241.321.844
Điều chỉnh thuế TNDN năm trước	140.583.093	99.072.524
Thuế TNDN đã nộp trong kỳ	(249.961.865.891)	(293.257.748.565)
Thuế TNDN phải nộp cuối kỳ	158.546.012.641	140.332.375.367

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 06 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc cùng ngày

30. THUẾ THU NHẬP DOANH NGHIỆP ("TNDN") (tiếp theo)

30.2 Thuế thu nhập doanh nghiệp ("TNDN") hoãn lại

Biến động của thuế TNDN hoãn lại trong kỳ như sau:

	Đơn vị tính: VND	
	Cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 06 năm 2025	Cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 06 năm 2024
Thuế TNDN hoãn lại phải trả		
Số dư đầu kỳ	77.225.090.801	97.846.127.689
Thuế TNDN hoãn lại phát sinh do phần đánh giá lại tài sản tài chính FVTPL	6.560.326.631	(8.942.293.652)
Thuế TNDN hoãn lại phát sinh do phần đánh giá lại chứng quyền đang lưu hành	-	1.576.459.400
Số dư cuối kỳ	83.785.417.432	90.480.293.437

Công ty đã ghi nhận chi phí thuế TNDN hoãn lại vào báo cáo kết quả hoạt động giữa niên độ cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 06 năm 2025 và ngày 30 tháng 06 năm 2024 như sau:

	Đơn vị tính: VND	
	Cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 06 năm 2025	Cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 06 năm 2024
Chi phí/(thu nhập) thuế TNDN hoãn lại phát sinh do phần đánh giá lại tài sản tài chính FVTPL	6.560.326.631	(8.942.293.652)
Chi phí thuế TNDN hoãn lại phát sinh do phần đánh giá lại chứng quyền đang lưu hành	-	1.576.459.400
Chi phí thuế/(thu nhập) thuế TNDN hoãn lại	6.560.326.631	(7.365.834.252)

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)

tại ngày 30 tháng 06 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc cùng ngày

31. LÃI CƠ BẢN TRÊN CỔ PHIẾU

Lãi cơ bản trên cổ phiếu được tính bằng cách chia lợi nhuận sau thuế phân bổ cho cổ đông sở hữu cổ phiếu phổ thông của Công ty cho số lượng bình quân gia quyền của số cổ phiếu phổ thông đang lưu hành trong kỳ. Lợi nhuận sau thuế phân bổ cho cổ đông sở hữu cổ phiếu phổ thông cho kỳ này được tính bằng lợi nhuận sau thuế thu nhập doanh nghiệp còn lại sau khi tạm trích lập các quỹ không thuộc cổ đông theo tỷ lệ trích lập thực tế của kỳ. Cho mục đích lập báo cáo tài chính các khoản thu nhập toàn diện khác chưa được cộng vào lợi nhuận sau thuế để tính lãi cơ bản trên cổ phiếu do chưa có hướng dẫn chi tiết.

	<i>Cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 06 năm 2025</i>	<i>Cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 06 năm 2024</i>
Lợi nhuận sau thuế phân bổ cho cổ đông sở hữu cổ phiếu phổ thông – VND	751.039.555.854	961.957.501.186
Bình quân gia quyền của số cổ phiếu phổ thông để tính lãi cơ bản trên cổ phiếu – Cổ phiếu	1.522.299.908	1.278.733.276
Lãi cơ bản trên cổ phiếu – VND/Cổ phiếu (*)	493	752

(*) Theo hướng dẫn tại Chuẩn mực Kế toán Việt Nam số 30 – Lãi trên cổ phiếu, nếu số lượng cổ phiếu phổ thông đang lưu hành tăng lên do vốn hóa, phát hành cổ phiếu thường, tách cổ phiếu hoặc giảm đi do gộp cổ phiếu, Công ty điều chỉnh hồi tố "Lãi cơ bản trên cổ phiếu" cho tất cả các kỳ báo cáo. Theo đó số lượng bình quân gia quyền của số cổ phiếu phổ thông để tính lãi cơ bản trên cổ phiếu đã được điều chỉnh cho số lượng cổ phiếu phổ thông phát hành tăng lên do phát hành cổ phiếu để chia cổ tức cho cổ đông hiện hữu trong năm 2024.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 06 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc cùng ngày

32. NHỮNG THÔNG TIN KHÁC

32.1 Nghiệp vụ với các bên liên quan

Danh sách các bên liên quan có giao dịch trọng yếu với Công ty và mối quan hệ giữa Công ty với các bên liên quan như sau:

<u>Danh sách bên liên quan</u>	<u>Mối quan hệ</u>
Thành viên Hội đồng Quản trị, Ban Tổng Giám đốc, Ban kiểm soát	Có ảnh hưởng đáng kể
Tổng Công ty Cổ phần Bảo hiểm Bưu Điện	Công ty liên kết Chủ tịch HĐQT Công ty đồng thời là Chủ tịch HĐQT bên liên quan Giám đốc Quản trị Công ty đồng thời là Phó Tổng Giám đốc thường trực, Giám đốc Quản trị hoạt động Công ty, người phụ trách Quản trị Công ty, người được ủy quyền công bố thông tin của bên liên quan
Công ty TNHH MTV Quản lý Quỹ Đầu tư Chứng khoán I.P.A	Chủ tịch HĐQT Công ty đồng thời là Chủ tịch Công ty, Tổng Giám đốc, người đại diện pháp luật bên liên quan
Công ty Cổ phần Tập đoàn Đầu tư I.P.A	Chủ tịch HĐQT Công ty đồng thời là Thành viên HĐQT bên liên quan Phó Chủ tịch HĐQT kiêm Trưởng ban Kiểm toán nội bộ Công ty đồng thời là Thành viên HĐQT, Tổng Giám đốc, người đại diện pháp luật bên liên quan Phó Chủ tịch thường trực HĐQT Công ty đồng thời là Chủ tịch HĐQT, người đại diện pháp luật bên liên quan Thành viên HĐQT kiêm Tổng Giám đốc Công ty đồng thời là Thành viên HĐQT bên liên quan Cổ đông sở hữu trên 10% số phiếu có quyền biểu quyết
Công ty Cổ phần Năng lượng Bắc Hà	Phó Chủ tịch HĐQT kiêm Trưởng ban Kiểm toán nội bộ Công ty đồng thời là Tổng Giám đốc, người đại diện pháp luật bên liên quan Phó Chủ tịch thường trực HĐQT Công ty đồng thời là Chủ tịch HĐQT, người đại diện pháp luật bên liên quan
Công ty Cổ phần Đầu tư I.P.A	Phó Chủ tịch HĐQT kiêm Trưởng ban Kiểm toán nội bộ Công ty đồng thời là Giám đốc kiêm Chủ tịch HĐQT, người đại diện pháp luật bên liên quan Giám đốc Quản trị Công ty đồng thời là Thành viên HĐQT bên liên quan
Công ty Cổ phần Ong Trung Uơng	Phó Chủ tịch HĐQT kiêm Trưởng ban Kiểm toán nội bộ Công ty đồng thời là Chủ tịch HĐQT kiêm Tổng Giám đốc, người đại diện pháp luật bên liên quan
Công ty Cổ phần Giải pháp Phần mềm Tài chính	Giám đốc Quản trị Công ty đồng thời là Thành viên HĐQT bên liên quan
Công ty TNHH Tư vấn Quản trị Doanh nghiệp IPA	Giám đốc Quản trị Công ty đồng thời là Chủ tịch HĐQT, người đại diện pháp luật bên liên quan
Công ty Cổ phần Năng lượng Tái tạo Trung Nam	Công ty sở hữu trên 10% vốn góp của bên liên quan
Công ty Cổ phần Đầu tư IPAF	Chủ tịch HĐQT Công ty đồng thời là Chủ tịch HĐQT, người đại diện pháp luật bên liên quan Giám đốc Quản trị Công ty đồng thời là Tổng Giám đốc bên liên quan
Công ty Cổ phần Bất động sản Thế Kỷ	Phó Chủ tịch HĐQT kiêm Trưởng ban Kiểm toán nội bộ Công ty đồng thời là Thành viên HĐQT bên liên quan
Công ty TNHH Quản lý đầu tư H&H	Chủ tịch Công ty đồng thời là Chủ tịch HĐQT, người đại diện pháp luật bên liên quan Phó Chủ tịch thường trực HĐQT Công ty đồng thời là thành viên HĐQT bên liên quan
Quỹ Đầu tư chủ động VND (VNDAF)	Giám đốc Quản trị Công ty đồng thời là thành viên Ban đại diện quỹ

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 06 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc cùng ngày

32. NHỮNG THÔNG TIN KHÁC (tiếp theo)

32.1 Nghiệp vụ với các bên liên quan (tiếp theo)

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

	Đơn vị tính: VND	
	Cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 06 năm 2025	Cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 06 năm 2024
Doanh thu bán hàng và cung cấp dịch vụ	4.565.425.915	1.385.208.250
Tổng Công ty Cổ phần Bảo hiểm Bưu điện	3.297.447.809	39.841.010
Công ty Cổ phần Tập đoàn Đầu tư I.P.A	624.908.804	479.106.776
Công ty TNHH MTV Quản lý Quỹ Đầu tư Chứng khoán I.P.A	491.532.092	777.620.642
Quỹ Đầu tư chủ động VND (VNDAF)	109.894.966	88.349.457
Công ty TNHH Quản lý đầu tư H&H	41.372.609	-
Công ty Cổ phần Ong Trung Ương	269.635	290.365
Mua hàng hóa và dịch vụ cung cấp	30.582.512.564	17.662.644.333
Công ty Cổ phần Tập đoàn Đầu tư I.P.A	15.917.702.970	9.790.380.123
Công ty TNHH Tư vấn Quản trị Doanh nghiệp IPA	5.930.557.560	2.717.391.000
Công ty Cổ phần Đầu tư I.P.A	3.343.587.182	1.166.720.595
Công ty TNHH MTV Quản lý Quỹ Đầu tư Chứng khoán I.P.A	2.318.598.572	276.112.562
Công ty Cổ phần Giải pháp Phần mềm Tài chính	1.866.408.532	2.274.861.969
Tổng Công ty Cổ phần Bảo hiểm Bưu điện	1.205.657.748	1.287.178.084
Công ty Cổ phần Ong Trung Ương	-	150.000.000
Lãi tiền gửi giao dịch chứng khoán và vay khác	3.362.914.288	2.124.230.403
Tổng Công ty Cổ phần Bảo hiểm Bưu điện	1.942.171.657	648.919.893
Công ty Cổ phần Giải pháp Phần mềm Tài chính	1.403.601.965	1.406.036.394
Công ty TNHH MTV Quản lý Quỹ Đầu tư Chứng khoán I.P.A	10.693.377	6.558.901
Công ty Cổ phần Tập đoàn Đầu tư I.P.A	5.356.872	43.924.177
Công ty Cổ phần Bất động sản Thế Kỷ	676.217	-
Công ty Cổ phần Năng lượng Bắc Hà	353.325	18.791.038
Công ty Cổ phần Đầu tư I.P.A	44.708	-
Công ty Cổ phần Ong Trung Ương	16.167	-
Lãi trái phiếu đã nhận trong kỳ	56.027.019.972	112.688.217.971
Công ty Cổ phần Năng lượng Bắc Hà	30.875.000.000	38.274.502.253
Công ty Cổ phần Tập đoàn Đầu tư I.P.A	19.753.361.737	66.013.160.168
Công ty Cổ phần Bất động sản Thế Kỷ	5.398.658.235	8.400.555.550

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 06 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc cùng ngày

32. NHỮNG THÔNG TIN KHÁC (tiếp theo)

32.1 Nghiệp vụ với các bên liên quan (tiếp theo)

Trong kỳ, Công ty đã có các giao dịch chủ yếu với các bên liên quan như sau: (tiếp theo)

	Đơn vị tính: VND	
	Cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 06 năm 2025	Cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 06 năm 2024
Nhận tiền ký quỹ, ký cược	80.000.000.000	-
Công ty Cổ phần Ong Trung Ương	80.000.000.000	-
Chuyển tiền theo nghĩa vụ hợp đồng	200.000.000.000	-
Công ty Cổ phần Ong Trung Ương	200.000.000.000	-
Nhận cổ tức đầu tư dài hạn	1.075.000.000	-
Công ty TNHH Tư vấn Quản trị Doanh nghiệp IPA	990.000.000	-
Công ty Cổ phần Đầu tư IPAF	85.000.000	-
Giao dịch mua chứng khoán	430.897.041.513	598.735.529.544
Công ty Cổ phần Tập đoàn Đầu tư I.P.A	426.042.128.253	598.735.529.544
Công ty Cổ phần Ong Trung Ương	4.854.913.260	-
Giao dịch chuyển nhượng chứng khoán, cổ phần	58.989.410.000	1.930.450.302.858
Công ty TNHH MTV Quản lý Quỹ Đầu tư Chứng khoán I.P.A	36.005.160.000	-
Công ty Cổ phần Tập đoàn Đầu tư I.P.A	22.358.000.000	1.110.349.070.408
Công ty Cổ phần Đầu tư I.P.A	626.250.000	-
Công ty Cổ phần Năng lượng Bắc Hà	-	446.718.494.400
Tổng Công ty Cổ phần Bảo hiểm Bưu điện	-	368.882.661.000
Công ty Cổ phần Ong Trung Ương	-	4.500.077.050
Gốc vay đã nhận trong kỳ	64.615.521.233	64.194.295.245
Công ty Cổ phần Giải pháp Phần mềm Tài chính	64.615.521.233	64.194.295.245
Gốc vay đã trả trong kỳ	90.472.741.258	13.276.836.849
Công ty Cổ phần Giải pháp Phần mềm Tài chính	90.472.741.258	13.276.836.849

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 06 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc cùng ngày

32. NHỮNG THÔNG TIN KHÁC (tiếp theo)

32.1 Nghiệp vụ với các bên liên quan (tiếp theo)

Số dư chủ yếu với các bên liên quan tại ngày 30 tháng 06 năm 2025 như sau:

Đơn vị tính: VND

	Ngày 30 tháng 06 năm 2025	Ngày 31 tháng 12 năm 2024
Phải thu khách hàng ngắn hạn	423.453.734	72.725.783
Công ty Cổ phần Tập đoàn Đầu tư I.P.A	327.464.080	-
Công ty TNHH MTV Quản lý Quỹ Đầu tư Chứng khoán I.P.A	85.619.547	69.042.308
Công ty Cổ phần Năng lượng Tái tạo Trung Nam	10.000.000	-
Tổng Công ty Cổ phần Bảo hiểm Bưu điện	370.107	-
Quỹ Đầu tư chủ động VND (VNDAF)	-	3.683.475
Trả trước cho người bán	200.000.000	200.000.000
Công ty TNHH Tư vấn Quản trị Doanh nghiệp IPA	200.000.000	200.000.000
Phải thu dài hạn khác	86.013.698.630	86.013.698.630
Công ty Cổ phần Năng lượng Tái tạo Trung Nam	86.013.698.630	86.013.698.630
Phải trả người bán ngắn hạn	8.488.875.826	1.880.045.301
Công ty Cổ phần Tập đoàn Đầu tư I.P.A	3.986.237.598	-
Công ty TNHH Tư vấn Quản trị Doanh nghiệp IPA	2.562.620.760	1.139.284.440
Công ty Cổ phần Đầu tư I.P.A	1.454.200.000	1.101.792
Tổng Công ty Cổ phần Bảo hiểm Bưu điện	485.817.468	305.078.165
Công ty Cổ phần Giải pháp Phần mềm Tài chính	-	386.347.500
Công ty TNHH MTV Quản lý Quỹ Đầu tư Chứng khoán I.P.A	-	48.233.404
Chi phí phải trả ngắn hạn	902.998.252	-
Công ty TNHH MTV Quản lý Quỹ Đầu tư Chứng khoán I.P.A	902.998.252	-
Phải trả cổ tức bằng tiền cho cổ đông	217.987.314.200	-
Công ty Cổ phần Tập đoàn Đầu tư I.P.A	196.659.238.500	-
Bà Phạm Minh Hương	21.328.075.700	-
Vay ngắn hạn	27.362.978.484	53.220.198.509
Công ty Cổ phần Giải pháp Phần mềm Tài chính	27.362.978.484	53.220.198.509

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 06 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc cùng ngày

32. NHỮNG THÔNG TIN KHÁC (tiếp theo)

32.1 *Nghệp vụ với các bên liên quan* (tiếp theo)

Số dư chủ yếu với các bên liên quan tại ngày 30 tháng 06 năm 2025 như sau: (tiếp theo)

	Đơn vị tính: VND	
	Ngày 30 tháng 06 năm 2025	Ngày 31 tháng 12 năm 2024
Mệnh giá trái phiếu nắm giữ cho mục đích kinh doanh	1.026.019.200.000	1.942.850.700.000
Công ty Cổ phần Năng lượng Tái tạo Trung Nam	412.319.200.000	412.319.200.000
Công ty Cổ phần Năng lượng Bắc Hà	325.000.000.000	325.000.000.000
Công ty Cổ phần Tập đoàn Đầu tư I.P.A	288.700.000.000	1.050.878.200.000
Công ty Cổ phần Bất động sản Thẻ Kỹ	-	154.653.300.000
Mệnh giá cổ phiếu nắm giữ cho mục đích kinh doanh	980.486.000.000	1.280.486.000.000
Công ty Cổ phần Năng lượng Tái tạo Trung Nam	980.000.000.000	1.280.000.000.000
Công ty Cổ phần Tập đoàn Đầu tư I.P.A	486.000.000	486.000.000
Cầm cố, thế chấp, ký quỹ, ký cược	201.300.000.000	81.300.000.000
Công ty Cổ phần Ong Trung Ương	200.000.000.000	80.000.000.000
Công ty Cổ phần Tập đoàn Đầu tư I.P.A	800.000.000	800.000.000
Công ty TNHH Tư Vấn Quản trị Doanh nghiệp IPA	500.000.000	500.000.000
Đầu tư dài hạn khác	100.000.000	15.150.000.000
Công ty Cổ phần Đầu tư IPAF	100.000.000	15.150.000.000

	Ngày 30 tháng 06 năm 2025			Ngày 31 tháng 12 năm 2024
Chứng chỉ quỹ	Số chứng chỉ quỹ nắm giữ	Số chứng chỉ quỹ đang lưu hành	Tỷ lệ nắm giữ (%)	Số chứng chỉ quỹ nắm giữ
VNDAF	5.000.000	15.476.354	32,31	5.000.000

Lương, thưởng, thù lao của các thành viên của Hội đồng Quản trị, Ban Kiểm soát và Ban Tổng Giám đốc:

	Đơn vị tính: VND	
	Cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 06 năm 2025	Cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 06 năm 2024
Lương, thưởng và thù lao	6.349.166.668	11.581.583.330

Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT

B09a-CTCK

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 06 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc cùng ngày

32. NHỮNG THÔNG TIN KHÁC (tiếp theo)

32.2 Thông tin báo cáo bộ phận

Thông tin báo cáo các bộ phận theo lĩnh vực kinh doanh

	Mối giới và dịch vụ khách hàng	Tự doanh	Kinh doanh nguồn vốn	Các bộ phận khác	Đơn vị tính: VND
					Tổng cộng
Giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 06 năm 2025					
1. Doanh thu thuần hoạt động kinh doanh chứng khoán	1.003.984.969.130	1.601.074.779.719	231.738.557.492	172.166.166.557	3.008.964.472.898
2. Các chi phí trực tiếp	684.537.424.545	1.070.953.930.544	37.602.025.836	53.669.318.028	1.846.762.698.953
Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh trước thuế phân bổ	319.447.544.585	530.120.849.175	194.136.531.656	118.496.848.529	1.162.201.773.945
3. Khấu hao và các chi phí phân bổ	65.033.612.961	103.710.394.824	15.010.977.375	11.152.146.880	194.907.132.040
4. Lỗ từ kết quả hoạt động khác	-	-	-	(1.008.163.720)	(1.008.163.720)
Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh trước thuế	254.413.931.624	426.410.454.351	179.125.554.281	106.336.537.929	966.286.478.185
Số dư tại ngày 30 tháng 06 năm 2025					
1. Tài sản phân bổ	10.918.243.062.013	23.457.721.875.971	11.742.213.459.599	1.121.574.713.666	47.239.753.111.249
2. Tài sản không phân bổ	-	-	-	678.753.705.167	678.753.705.167
Tổng tài sản	10.918.243.062.013	23.457.721.875.971	11.742.213.459.599	1.800.328.418.833	47.918.506.816.416
1. Nợ phải trả bộ phận	20.712.503.185	707.451.672.767	26.182.441.921.392	78.629.524.624	26.989.235.621.968
2. Nợ phải trả không phân bổ	-	-	-	1.297.408.127.514	1.297.408.127.514
Tổng nợ phải trả	20.712.503.185	707.451.672.767	26.182.441.921.392	1.376.037.652.138	28.286.643.749.482

Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT

B09a-CTCK

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 06 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc cùng ngày

32. NHỮNG THÔNG TIN KHÁC (tiếp theo)

32.2 Thông tin báo cáo bộ phận (tiếp theo)

Thông tin báo cáo các bộ phận theo lĩnh vực kinh doanh (tiếp theo)

	Môi giới và dịch vụ khách hàng	Tự doanh	Kinh doanh nguồn vốn	Các bộ phận khác	Đơn vị tính: VND
Giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 06 năm 2024					
1. Doanh thu thuần hoạt động kinh doanh chứng khoán	1.025.620.364.024	1.473.849.829.673	260.636.341.370	94.485.900.393	2.854.592.435.460
2. Các chi phí trực tiếp	455.244.674.357	888.876.499.976	33.870.942.014	50.201.040.436	1.428.193.156.783
Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh trước thuế phân bổ	570.375.689.667	584.973.329.697	226.765.399.356	44.284.859.957	1.426.399.278.677
3. Khấu hao và các chi phí phân bổ	83.651.250.203	120.209.567.973	21.257.920.151	7.706.422.348	232.825.160.675
4. Lỗ từ kết quả hoạt động khác	-	-	-	(633.648.980)	(633.648.980)
Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh trước thuế	486.724.439.464	464.763.761.724	205.507.479.205	35.944.788.629	1.192.940.469.022
Số dư tại ngày 30 tháng 06 năm 2024					
1. Tài sản phân bổ	11.246.051.353.866	22.533.375.502.136	8.668.863.890.594	-	42.448.290.746.596
2. Tài sản không phân bổ	-	-	-	2.705.181.214.518	2.705.181.214.518
Tổng tài sản	11.246.051.353.866	22.533.375.502.136	8.668.863.890.594	2.705.181.214.518	45.153.471.961.114
1. Nợ phải trả bộ phận	-	1.519.613.415.350	25.735.019.388.821	-	27.254.632.804.171
2. Nợ phải trả không phân bổ	-	-	-	614.688.858.758	614.688.858.758
Tổng nợ phải trả	-	1.519.613.415.350	25.735.019.388.821	614.688.858.758	27.869.321.662.929

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 06 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc cùng ngày

32. NHỮNG THÔNG TIN KHÁC (tiếp theo)

32.3 Cam kết thuê hoạt động

Công ty hiện đang thuê văn phòng theo các hợp đồng thuê hoạt động. Tại ngày 30 tháng 06 năm 2025, các khoản tiền thuê phải trả trong tương lai theo hợp đồng thuê hoạt động được trình bày như sau:

	Đơn vị tính: VND	
	Ngày 30 tháng 06 năm 2025	Ngày 31 tháng 12 năm 2024
Dưới 01 năm	11.126.320.000	222.056.800
Từ 01 – dưới 05 năm	36.454.098.200	59.608.796.800
Từ 05 năm	106.832.587.344	112.343.734.123
Tổng cộng	154.413.005.544	172.174.587.723

32.4 Cam kết theo hợp đồng giao dịch ký quỹ

Công ty đã ký kết hợp đồng giao dịch ký quỹ với các Nhà đầu tư, trong đó Công ty sẽ cung cấp tiền cho Nhà đầu tư để mua chứng khoán.

32.5 Mục đích và chính sách quản lý rủi ro tài chính

Nợ phải trả tài chính của Công ty chủ yếu bao gồm các khoản vay và nợ, các khoản phải trả người bán và các khoản phải trả khác. Mục đích chính của những khoản nợ phải trả tài chính này là nhằm huy động nguồn tài chính phục vụ các hoạt động của Công ty. Công ty có các khoản cho vay, phải thu khách hàng và các khoản phải thu khác, tiền mặt và tiền gửi ngắn hạn phát sinh trực tiếp từ hoạt động của Công ty. Công ty không nắm giữ hay phát hành công cụ tài chính phái sinh.

Công ty có rủi ro thị trường, rủi ro tín dụng và rủi ro thanh khoản.

Nghiệp vụ quản lý rủi ro là nghiệp vụ không thể thiếu cho toàn bộ hoạt động kinh doanh của Công ty. Công ty đã xây dựng hệ thống kiểm soát nhằm đảm bảo sự cân bằng ở mức hợp lý giữa chi phí rủi ro phát sinh và chi phí quản lý rủi ro. Ban Tổng Giám đốc liên tục theo dõi quy trình quản lý rủi ro của Công ty để đảm bảo sự cân bằng hợp lý giữa rủi ro và kiểm soát rủi ro.

Ban Tổng Giám đốc xem xét và thống nhất áp dụng các chính sách quản lý cho những rủi ro nói trên như sau.

Rủi ro thị trường

Rủi ro thị trường là rủi ro mà giá trị hợp lý của các luồng tiền trong tương lai của một công cụ tài chính sẽ biến động theo những thay đổi của giá thị trường. Giá thị trường có bốn loại rủi ro: rủi ro lãi suất, rủi ro tiền tệ, rủi ro giá hàng hóa và rủi ro về giá khác, chẳng hạn như rủi ro về giá cổ phần. Công cụ tài chính bị ảnh hưởng bởi rủi ro thị trường bao gồm các khoản vay và nợ, tiền gửi, tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi lỗ, chứng quyền có bảo đảm và các khoản đầu tư sẵn sàng để bán.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 06 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc cùng ngày

32. NHỮNG THÔNG TIN KHÁC (tiếp theo)

32.5 Mục đích và chính sách quản lý rủi ro tài chính (tiếp theo)

Rủi ro lãi suất

Rủi ro lãi suất là rủi ro mà giá trị hợp lý hoặc các luồng tiền trong tương lai của một công cụ tài chính sẽ biến động theo những thay đổi của lãi suất thị trường. Rủi ro thị trường do thay đổi lãi suất của Công ty chủ yếu liên quan đến tiền và các khoản tiền gửi ngắn hạn của Công ty. Nợ phải trả tài chính có lãi suất cố định.

Công ty quản lý rủi ro lãi suất bằng cách phân tích tình hình cạnh tranh trên thị trường để có được các mức lãi suất có lợi cho mục đích của Công ty và vẫn nằm trong giới hạn quản lý rủi ro của mình.

Công ty thực hiện phân tích độ nhạy đối với lãi suất và xác định rủi ro do thay đổi lãi suất của Công ty tại ngày lập báo cáo là không đáng kể.

Rủi ro ngoại tệ

Rủi ro ngoại tệ là rủi ro mà giá trị hợp lý hoặc các luồng tiền trong tương lai của một công cụ tài chính biến động do thay đổi tỷ giá hối đoái. Công ty chịu rủi ro do sự thay đổi của tỷ giá hối đoái liên quan trực tiếp đến các hoạt động kinh doanh của Công ty (khi doanh thu và chi phí được thực hiện bằng đơn vị tiền tệ khác với đồng tiền hạch toán của Công ty).

Công ty quản lý rủi ro ngoại tệ bằng cách xem xét thị trường hiện hành và dự kiến khi Công ty lập kế hoạch mua và bán hàng hóa, dịch vụ trong tương lai bằng ngoại tệ. Cho mục đích giảm thiểu rủi ro ngoại tệ, Công ty thực hiện ký kết các hợp đồng hoán đổi tiền tệ chéo bằng ngoại tệ, hợp đồng kỳ hạn ngoại tệ,... với các ngân hàng thương mại

Rủi ro về giá cổ phiếu, trái phiếu

Các cổ phiếu, trái phiếu đã niêm yết và chưa niêm yết do Công ty nắm giữ bị ảnh hưởng bởi các rủi ro thị trường phát sinh từ tính không chắc chắn về giá trị tương lai của cổ phiếu đầu tư, trái phiếu đầu tư. Công ty quản lý rủi ro về giá cổ phiếu, trái phiếu bằng cách thiết lập hạn mức đầu tư. Hội đồng Đầu tư của Công ty cũng xem xét và phê duyệt các quyết định đầu tư vào cổ phiếu, trái phiếu.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 06 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc cùng ngày

32. NHỮNG THÔNG TIN KHÁC (tiếp theo)

32.5 Mục đích và chính sách quản lý rủi ro tài chính (tiếp theo)

Rủi ro tín dụng

Rủi ro tín dụng là rủi ro mà một bên tham gia trong một công cụ tài chính hoặc hợp đồng khách hàng không thực hiện các nghĩa vụ của mình, dẫn đến tổn thất về tài chính. Công ty có rủi ro tín dụng từ các hoạt động sản xuất kinh doanh của mình (chủ yếu đối với các khoản phải thu khách hàng) và từ hoạt động tài chính của mình, bao gồm tiền gửi ngân hàng, nghiệp vụ ngoại hối và các công cụ tài chính khác.

Phải thu khách hàng

Công ty quản lý rủi ro tín dụng khách hàng thông qua các chính sách, thủ tục và quy trình kiểm soát của Công ty có liên quan đến việc quản lý rủi ro tín dụng khách hàng. Chất lượng tín dụng của khách hàng được đánh giá dựa trên đánh giá của Ban Tổng Giám đốc.

Công ty thường xuyên theo dõi các khoản cho vay, phải thu chưa thu được. Đối với các khách hàng lớn, Công ty thực hiện xem xét sự suy giảm trong chất lượng tín dụng của từng khách hàng thường xuyên. Công ty tìm cách duy trì kiểm soát chặt chẽ đối với các khoản phải thu tồn đọng và vận hành một bộ phận kiểm soát tín dụng để giảm thiểu rủi ro tín dụng. Trên cơ sở này và việc các khoản phải thu khách hàng của Công ty có liên quan đến nhiều khách hàng khác nhau, rủi ro tín dụng không bị tập trung đáng kể vào một khách hàng nhất định.

Tiền gửi ngân hàng

Công ty chủ yếu duy trì số dư tiền gửi tại các ngân hàng được nhiều người biết đến ở Việt Nam. Rủi ro tín dụng đối với số dư tiền gửi tại các ngân hàng được quản lý bởi bộ phận Nguồn vốn của Công ty theo chính sách của Công ty. Rủi ro tín dụng tối đa của Công ty đối với các khoản mục trong báo cáo tình hình tài chính tại mỗi kỳ lập báo cáo chính là giá trị ghi sổ như trình bày trong *Thuyết minh số 5*, *Thuyết minh số 7.2* và *Thuyết minh số 11*. Công ty nhận thấy mức độ tập trung rủi ro tín dụng đối với tiền gửi ngân hàng là thấp.

Các khoản cho vay và ứng trước cho khách hàng

Công ty quản lý rủi ro tín dụng khách hàng thông qua các chính sách, thủ tục và quy trình kiểm soát của Công ty có liên quan đến quy trình cho vay ký quỹ và ứng trước tiền bán chứng khoán cho khách hàng. Công ty chỉ thực hiện cho vay ký quỹ với các chứng khoán được phép giao dịch ký quỹ theo Quy chế cho vay ký quỹ và được chăm điểm chọn lọc theo nguyên tắc đánh giá chất lượng cổ phiếu của Công ty. Hạn mức tín dụng được kiểm soát trên cơ sở giá trị tài sản bảo đảm, tín nhiệm giao dịch của khách hàng, và các chỉ tiêu về hạn mức kiểm soát.

Một số các khoản cho vay dưới đây được coi là quá hạn tại ngày 30 tháng 06 năm 2025 (không bao gồm các hợp đồng đã được gia hạn và thanh lý trước ngày ký báo cáo này). Ngoại trừ các tài sản tài chính mà Công ty đã lập dự phòng như trong *Thuyết minh số 8*, Ban Tổng Giám đốc của Công ty đánh giá rằng các tài sản tài chính còn lại đều không bị suy giảm vì các tài sản tài chính này đều có tính thanh khoản tốt.

Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT

B09a-CTCK

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 06 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc cùng ngày

32. NHỮNG THÔNG TIN KHÁC (tiếp theo)

32.5 Mục đích và chính sách quản lý rủi ro tài chính (tiếp theo)

Rủi ro tín dụng (tiếp theo)

	Tổng cộng	Số dư đã dự phòng	Không quá hạn và không bị suy giảm	Đơn vị tính: VND			
				Quá hạn nhưng không bị suy giảm			
				< 90 ngày	91 - 180 ngày	> 180 ngày	> 210 ngày
Ngày 31 tháng 12 năm 2024	10.343.627.985.292	60.987.712.164	10.067.215.053.502	132.760.736.461	47.818.990.404	8.661.158.397	26.184.334.364
Ngày 30 tháng 06 năm 2025	10.643.745.217.587	61.032.347.727	10.461.437.876.578	53.831.430.691	22.667.215.084	5.862.755.997	38.913.591.510

Rủi ro thanh khoản

Rủi ro thanh khoản là rủi ro Công ty gặp khó khăn khi thực hiện các nghĩa vụ tài chính. Rủi ro thanh khoản phát sinh khi Công ty có thể không đủ khả năng thực hiện nghĩa vụ trả nợ khi những công nợ này đến hạn, chủ yếu do các tài sản và nợ phải trả có các thời điểm đáo hạn lệch nhau. Thời gian đáo hạn của các tài sản và công nợ thể hiện thời gian còn lại của tài sản và công nợ tính từ ngày lập báo cáo tài chính giữa niên độ đến khi thanh toán theo quy định trong hợp đồng hoặc điều khoản phát hành. Đối với các tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ, thời gian đáo hạn được xác định dựa trên tính thanh khoản (khả năng mua đi bán lại trong thời gian ngắn) của tài sản trên thị trường.

Công ty giám sát rủi ro thanh khoản thông qua việc duy trì một lượng tiền mặt và các khoản tương đương tiền và các khoản vay ngắn hạn ở mức mà Ban Tổng Giám đốc cho là đủ để đáp ứng cho các hoạt động của Công ty và để giảm thiểu ảnh hưởng của những biến động về luồng tiền.

Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT

B09a-CTCK

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 06 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc cùng ngày

32. NHỮNG THÔNG TIN KHÁC (tiếp theo)

32.5 Mục đích và chính sách quản lý rủi ro tài chính (tiếp theo)

Rủi ro thanh khoản (tiếp theo)

Bảng dưới đây tổng hợp thời hạn thanh toán của các tài sản và các khoản nợ phải trả của Công ty dựa trên các khoản thanh toán dự kiến theo hợp đồng trên cơ sở chưa được chiết khấu:

Ngày 30 tháng 06 năm 2025	Quá hạn	Không kỳ hạn	Đến 01 năm	Từ 01 - 05 năm	Trên 05 năm	Đơn vị tính: VND
TÀI SẢN						Tổng cộng
Tiền và các khoản tương đương tiền	-	1.586.935.267.818	-	-	-	1.586.935.267.818
Tài sản tài chính	130.323.068.618	20.711.200.817.684	19.415.431.148.969	1.065.201.000.000	853.204.332.000	42.175.360.367.271
Tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ	-	20.711.200.817.684	-	-	-	20.711.200.817.684
Giữ đến ngày đáo hạn	-	-	8.902.009.000.000	1.065.201.000.000	-	9.967.210.000.000
Các khoản cho vay	-	-	-	-	-	-
(không bao gồm dự phòng)	-	-	-	-	-	-
Góp vốn đầu tư vào công ty liên doanh, liên kết	-	-	10.513.422.148.969	-	-	10.643.745.217.587
Góp vốn đầu tư dài hạn	-	-	-	-	-	-
Tài sản khác	337.161.165.875	117.954.133.934	3.308.007.733.192	909.250.825.039	81.874.174.597	4.754.248.032.637
Các khoản cầm cố, ký quỹ, ký cược	-	-	26.729.120.000	402.293.972.428	-	429.023.092.428
Phải thu khác (không bao gồm dự phòng)	337.161.165.875	5.708.581.252	3.266.777.584.267	451.712.858.580	-	4.061.360.169.974
Tài sản khác	-	112.245.552.682	-	-	-	112.245.552.682
Chi phí trả trước	-	-	14.501.048.925	55.243.994.031	-	69.745.042.956
Tài sản cố định (bao gồm chi phí xây dựng cơ bản dở dang)	-	-	-	-	81.874.174.597	81.874.174.597
Tổng cộng	467.484.234.493	22.416.090.219.436	22.723.438.882.161	1.974.451.825.039	935.078.506.597	48.516.543.667.726
NỢ PHẢI TRẢ						
Vay và nợ ngắn hạn	-	-	26.139.219.978.482	-	-	26.139.219.978.482
Phải trả hoạt động kinh doanh chứng khoán	-	-	723.008.283.144	-	-	723.008.283.144
Chi phí phải trả	-	-	51.243.217.396	-	-	51.243.217.396
Thuế và các khoản phải nộp Nhà nước	-	-	199.848.212.132	-	-	199.848.212.132
Phải trả, phải nộp khác	-	339.747.004.628	833.577.053.700	-	-	1.173.324.058.328
Tổng cộng	467.484.234.493	339.747.004.628	27.946.896.744.854	-	-	28.286.843.749.482
Mức chênh lệch thanh khoản ròng	467.484.234.493	22.076.343.214.808	(5.223.457.862.693)	1.974.451.825.039	935.078.506.597	20.229.899.918.244

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 06 năm 2025 và cho giai đoạn tài chính sáu tháng kết thúc cùng ngày

32. NHỮNG THÔNG TIN KHÁC (tiếp theo)

32.5 Mục đích và chính sách quản lý rủi ro tài chính (tiếp theo)

Tài sản đảm bảo

Công ty cũng sử dụng các tài sản tài chính ngắn hạn và dài hạn để đảm bảo cho các khoản vay ngắn hạn của Công ty tại các tổ chức tín dụng và tổ chức tài chính. Tại ngày 30 tháng 06 năm 2025, tổng số dư các tài sản tài chính được đảm bảo cho các khoản vay là 18.380 tỷ đồng (tại ngày 31 tháng 12 năm 2024: 15.049 tỷ đồng).

Công ty có giữ các khoản chứng khoán như tài sản cầm cố của khách hàng cho các khoản cho vay kỳ quỹ tại ngày 30 tháng 06 năm 2025.

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

Không có sự kiện nào phát sinh sau ngày 30 tháng 06 năm 2025 yêu cầu phải được điều chỉnh hay trình bày trong báo cáo tài chính giữa niên độ của Công ty.

Hà Nội, Việt Nam

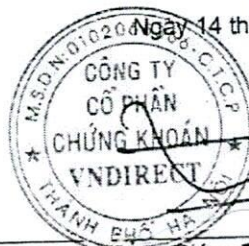
Ngày 14 tháng 08 năm 2025



Người lập
Bà Lê Thị Hoài



Kế toán Trưởng
Bà Nguyễn Thị Hương



Tổng Giám đốc
Ông Nguyễn Vũ Long