

**CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN KB VIỆT NAM**

**BÁO CÁO TÀI CHÍNH  
CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2018**

## CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN KB VIỆT NAM

### BÁO CÁO TÀI CHÍNH CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2018

<b>NỘI DUNG</b>	<b>TRANG</b>
Thông tin về doanh nghiệp	1
Báo cáo của Ban Tổng Giám đốc	2
Báo cáo kiểm toán độc lập	3
Báo cáo tình hình tài chính (Mẫu số B 01 – CTCK)	5
Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh (Mẫu số B 02 – CTCK)	9
Báo cáo lưu chuyển tiền tệ (Mẫu số B 03b – CTCK)	11
Báo cáo tình hình biến động vốn chủ sở hữu (Mẫu số B 04 – CTCK)	14
Thuyết minh báo cáo tài chính (Mẫu số B 09 – CTCK)	15

## CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN KB VIỆT NAM

### THÔNG TIN VỀ DOANH NGHIỆP

#### Giấy phép Thành lập và Hoạt động

Số 77/UBCK-GPHĐKD ngày 11 tháng 6 năm 2008 do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp. Giấy phép Thành lập và Hoạt động đã được điều chỉnh nhiều lần và lần gần nhất số 10/GPĐC-UBCK được cấp ngày 21 tháng 2 năm 2019.

*Tại ngày ký báo cáo tài chính này*

<b>Hội đồng Quản trị</b>	Ông Park Chunsoo	Chủ tịch (bổ nhiệm ngày 26 tháng 3 năm 2018)
	Ông Cho Nam Hoon	Chủ tịch (từ nhiệm ngày 26 tháng 3 năm 2018)
	Ông Yoon Bob Nyol	Thành viên (bổ nhiệm ngày 26 tháng 3 năm 2018)
	Ông Oh Cheol Wu	Thành viên (bổ nhiệm ngày 26 tháng 3 năm 2018)
	Ông Nguyễn Đức Hoàn	Thành viên (bổ nhiệm ngày 26 tháng 3 năm 2018)
	Ông Jun Sang Hoon	Thành viên (từ nhiệm ngày 26 tháng 3 năm 2018)
	Ông Rho Seung Joon	Thành viên (từ nhiệm ngày 26 tháng 3 năm 2018)
	Ông Mạc Quang Huy	Thành viên (từ nhiệm ngày 26 tháng 3 năm 2018)
<b>Ban Tổng Giám đốc</b>	Ông Nguyễn Đức Hoàn	Tổng Giám đốc (bổ nhiệm ngày 30 tháng 6 năm 2018)
	Ông Mạc Quang Huy	Tổng Giám đốc (từ nhiệm ngày 30 tháng 6 năm 2018)
	Ông Oh Cheol Wu	Phó Tổng Giám đốc (bổ nhiệm ngày 30 tháng 1 năm 2018)
	Bà Lê Thị Quyên	Quyền Phó Tổng Giám đốc
<b>Người đại diện theo pháp luật</b>	Ông Park Chunsoo	Chủ tịch
	Ông Nguyễn Đức Hoàn	Tổng Giám đốc (bổ nhiệm ngày 30 tháng 6 năm 2018)
	Ông Mạc Quang Huy	Tổng Giám đốc (từ nhiệm ngày 30 tháng 6 năm 2018)
<b>Trụ sở chính</b>	Tầng G, 2 và 7, Sky City Tower Láng Hạ, 88 Láng Hạ, Quận Đống Đa, Thành phố Hà Nội, Việt Nam	
<b>Công ty kiểm toán</b>	Chi nhánh Công ty TNHH PwC (Việt Nam) tại Hà Nội	

## CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN KB VIỆT NAM

### TRÁCH NHIỆM CỦA BAN TỔNG GIÁM ĐỐC ĐỐI VỚI BÁO CÁO TÀI CHÍNH

Ban Tổng Giám đốc của Công ty Cổ phần Chứng khoán KB Việt Nam (“Công ty”) chịu trách nhiệm lập báo cáo tài chính thể hiện trung thực và hợp lý tình hình tài chính của Công ty tại ngày 31 tháng 12 năm 2018 và kết quả hoạt động kinh doanh, tình hình lưu chuyển tiền tệ và tình hình thay đổi vốn chủ sở hữu cho năm tài chính kết thúc cùng ngày nêu trên. Trong việc lập báo cáo tài chính này, Ban Tổng Giám đốc được yêu cầu phải:

- chọn lựa các chính sách kế toán phù hợp và áp dụng một cách nhất quán;
- thực hiện các xét đoán và ước tính một cách hợp lý và thận trọng; và
- lập báo cáo tài chính trên cơ sở đơn vị hoạt động liên tục trừ khi giả định đơn vị hoạt động liên tục là không phù hợp.

Ban Tổng Giám đốc của Công ty chịu trách nhiệm bảo đảm rằng các sổ sách kế toán đúng đắn đã được thiết lập và duy trì để thể hiện tình hình tài chính của Công ty với sự chính xác hợp lý tại mọi thời điểm và để làm cơ sở lập báo cáo tài chính tuân thủ theo chế độ kế toán được trình bày ở Thuyết minh số 2 của báo cáo tài chính. Ban Tổng Giám đốc của Công ty cũng chịu trách nhiệm đối với việc bảo vệ các tài sản của Công ty và thực hiện các biện pháp hợp lý để phòng ngừa và phát hiện các gian lận và các sai sót khác.

### PHÊ CHUẨN BÁO CÁO TÀI CHÍNH

Theo đây, chúng tôi phê chuẩn báo cáo tài chính đính kèm từ trang 5 đến trang 57. Báo cáo tài chính này phản ánh trung thực và hợp lý tình hình tài chính của Công ty tại ngày 31 tháng 12 năm 2018 cũng như kết quả hoạt động, tình hình lưu chuyển tiền tệ và tình hình thay đổi vốn chủ sở hữu cho năm tài chính kết thúc cùng ngày nêu trên phù hợp với các Chuẩn mực Kế toán Việt Nam, Chế độ Kế toán Doanh nghiệp Việt Nam và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính áp dụng cho các công ty chứng khoán đang hoạt động tại Việt Nam.

Thay mặt Ban Tổng Giám đốc



Nguyễn Đức Hoàn  
Tổng Giám đốc

Hà Nội, nước CHXHCN Việt Nam  
Ngày 21 tháng 3 năm 2019

## **BÁO CÁO KIỂM TOÁN ĐỘC LẬP GỬI CÁC CỔ ĐÔNG CỦA CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN KB VIỆT NAM**

Chúng tôi đã kiểm toán báo cáo tài chính kèm theo của Công ty Cổ phần Chứng khoán KB Việt Nam (“Công ty”) được lập ngày 31 tháng 12 năm 2018 và được Ban Tổng Giám đốc phê chuẩn ngày 21 tháng 3 năm 2019. Báo cáo tài chính này bao gồm: báo cáo tình hình tài chính tại ngày 31 tháng 12 năm 2018, báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh, báo cáo lưu chuyển tiền tệ và báo cáo tình hình biến động vốn chủ sở hữu cho năm tài chính kết thúc cùng ngày nêu trên, và thuyết minh báo cáo tài chính bao gồm các chính sách kế toán chủ yếu từ trang 5 đến trang 57.

### **Trách nhiệm của Ban Tổng Giám đốc**

Ban Tổng Giám đốc của Công ty chịu trách nhiệm về việc lập và trình bày trung thực và hợp lý báo cáo tài chính của Công ty theo các Chuẩn mực Kế toán Việt Nam, Chế độ Kế toán Doanh nghiệp Việt Nam và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính áp dụng cho các công ty chứng khoán đang hoạt động tại Việt Nam và chịu trách nhiệm về kiểm soát nội bộ mà Ban Tổng Giám đốc xác định là cần thiết để đảm bảo cho việc lập và trình bày báo cáo tài chính 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 ý kiến về báo cáo tài chính này dựa trên kết quả cuộc kiểm toán. Chúng tôi đã tiến hành kiểm toán theo các Chuẩn mực Kiểm toán Việt Nam. Các chuẩn mực này yêu cầu chúng tôi tuân thủ chuẩn mực và các quy định về đạo đức nghề nghiệp, lập kế hoạch và thực hiện cuộc kiểm toán để đạt được sự đảm bảo hợp lý về việc liệu báo cáo tài chính của Công ty có còn sai sót trọng yếu hay không.

Công việc kiểm toán bao gồm thực hiện các thủ tục nhằm thu thập các bằng chứng kiểm toán về các số liệu và thuyết minh trên báo cáo tài chính. Các thủ tục kiểm toán được lựa chọn dựa trên xét đoán của kiểm toán viên, bao gồm đánh giá rủi ro có sai sót trọng yếu trong báo cáo tài chính do gian lận hoặc nhầm lẫn. Khi thực hiện đánh giá các rủi ro này, kiểm toán viên đã xem xét kiểm soát nội bộ của Công ty liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính trung thực và hợp lý nhằm thiết kế các thủ tục kiểm toán phù hợp với tình hình thực tế, tuy nhiên không nhằm mục đích đưa ra ý kiến về hiệu quả của kiểm soát nội bộ của Công ty. Công việc kiểm toán cũng bao gồm việc đánh giá tính thích hợp của các chính sách kế toán được áp dụng và tính hợp lý của các ước tính kế toán của Ban Tổng Giám đốc cũng như đánh giá việc trình bày tổng thể báo cáo tài chính.

Chúng tôi tin tưởng rằng các bằng chứng kiểm toán mà chúng tôi đã thu thập được là đầy đủ và thích hợp làm cơ sở cho ý kiến kiểm toán của chúng tôi.

### Ý kiến của Kiểm toán viên

Theo ý kiến của chúng tôi, báo cáo tài chính đã phản ánh trung thực và hợp lý, xét trên các khía cạnh trọng yếu, tình hình tài chính của Công ty tại ngày 31 tháng 12 năm 2018, cũng như kết quả hoạt động kinh doanh, tình hình lưu chuyển tiền tệ và tình hình biến động vốn chủ sở hữu cho năm tài chính kết thúc cùng ngày nêu trên, phù hợp với các Chuẩn mực Kế toán Việt Nam, Chế độ Kế toán Doanh nghiệp Việt Nam và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính áp dụng cho các công ty chứng khoán đang hoạt động tại Việt Nam.

### Vấn đề khác

Báo cáo tài chính của Công ty cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2017 đã được một công ty kiểm toán khác kiểm toán và đưa ra ý kiến chấp nhận toàn phần đối với báo cáo tài chính này vào ngày 28 tháng 2 năm 2018.

**Thay mặt và đại diện cho Chi nhánh Công ty TNHH PwC (Việt Nam) tại Hà Nội**



Trần Hồng Kiên  
Số Giấy CN ĐKHN kiểm toán:  
0298-2018-006-1  
Chữ ký được ủy quyền

Số hiệu báo cáo kiểm toán: HAN 2161  
Hà Nội, ngày 21 tháng 3 năm 2019



Bùi Phương Hạnh  
Số Giấy CN ĐKHN kiểm toán:  
3823-2018-006-1

## BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Tại ngày 31 tháng 12 năm	
			2018 VND	2017 VND
<b>TÀI SẢN</b>				
<b>100</b>	<b>TÀI SẢN NGẮN HẠN</b>		<b>2.020.115.996.556</b>	<b>676.739.670.897</b>
<b>110</b>	<b>Tài sản tài chính</b>		<b>2.012.838.552.300</b>	<b>675.106.363.041</b>
111	Tiền và các khoản tương đương tiền	3.1	105.406.769.560	28.687.105.624
111.1	Tiền		10.255.536.683	28.687.105.624
111.2	Các khoản tương đương tiền		95.151.232.877	-
112	Tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ (FVTPL)	3.2	431.388.748.420	11.467.758.995
113	Các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn (HTM)	3.3(a)	272.005.479.452	94.500.000.000
114	Các khoản cho vay	3.4(a)	1.146.395.557.032	543.624.586.722
115	Tài sản tài chính sẵn sàng để bán (AFS)	3.5	897.376.000	897.376.000
116	Dự phòng suy giảm giá trị các tài sản tài chính và tài sản thế chấp	3.4(b)	(14.882.925.413)	(15.025.131.108)
117	Các khoản phải thu	3.6(a)	15.391.662.148	3.659.356.836
118	Trả trước cho người bán	3.6(b)	4.179.693.195	1.945.312.000
119	Phải thu các dịch vụ công ty chứng khoán cung cấp	3.6(c)	50.407.800.000	544.800.000
122	Các khoản phải thu khác	3.6(d)	1.686.556.517	4.843.362.583
129	Dự phòng suy giảm giá trị các khoản phải thu	3.6(d)	(38.164.611)	(38.164.611)
<b>130</b>	<b>Tài sản ngắn hạn khác</b>		<b>7.277.444.256</b>	<b>1.633.307.856</b>
131	Tạm ứng		338.465.870	44.651.000
133	Chi phí trả trước ngắn hạn	3.7(a)	4.028.212.352	1.162.487.419
134	Cầm cố, thế chấp, ký quỹ, ký cược ngắn hạn		2.910.766.034	426.169.437
<b>200</b>	<b>TÀI SẢN DÀI HẠN</b>		<b>219.755.852.004</b>	<b>22.620.547.012</b>
<b>210</b>	<b>Tài sản tài chính dài hạn</b>		<b>180.000.000.000</b>	<b>-</b>
212	Các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn (HTM)	3.3(b)	180.000.000.000	-
<b>220</b>	<b>Tài sản cố định</b>		<b>15.367.546.799</b>	<b>14.032.455.255</b>
221	Tài sản cố định hữu hình	3.8(a)	10.119.421.572	8.741.166.690
222	Nguyên giá		20.371.068.055	16.349.521.055
223a	Giá trị hao mòn lũy kế		(10.251.646.483)	(7.608.354.365)
227	Tài sản cố định vô hình	3.8(b)	5.248.125.227	5.291.288.565
228	Nguyên giá		15.743.822.915	13.945.895.915
229a	Giá trị hao mòn lũy kế		(10.495.697.688)	(8.654.607.350)
<b>240</b>	<b>Chi phí xây dựng cơ bản dở dang</b>	3.8(c)	<b>5.492.736.000</b>	<b>-</b>
<b>250</b>	<b>Tài sản dài hạn khác</b>		<b>18.895.569.205</b>	<b>8.588.091.757</b>
251	Cầm cố, thế chấp, ký quỹ, ký cược dài hạn		15.000.000	15.000.000
252	Chi phí trả trước dài hạn	3.7(b)	8.106.168.957	298.691.509
254	Tiền nộp Quỹ hỗ trợ thanh toán	3.9	10.774.400.248	8.274.400.248
<b>270</b>	<b>TỔNG TÀI SẢN</b>		<b>2.239.871.848.560</b>	<b>699.360.217.909</b>

Các thuyết minh từ trang 15 đến trang 57 là một phần cấu thành báo cáo tài chính này.

BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH  
(TIẾP THEO)

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Tại ngày 31 tháng 12 năm	
			2018 VND	2017 VND
<b>300</b>	<b>NỢ PHẢI TRẢ</b>		<b>894.826.023.596</b>	<b>195.821.671.517</b>
<b>310</b>	<b>Nợ phải trả ngắn hạn</b>		<b>724.365.611.639</b>	<b>195.696.789.887</b>
311	Vay và nợ thuê tài sản tài chính ngắn hạn		665.431.382.950	135.500.000.000
312	Vay ngắn hạn	3.11(a)	665.431.382.950	135.500.000.000
320	Phải trả người bán ngắn hạn	3.10	3.347.931.400	52.289.800
321	Người mua trả tiền trước ngắn hạn		205.000.000	205.000.000
322	Thuế và các khoản phải nộp Nhà nước	3.12	3.131.190.312	7.472.337.712
323	Phải trả người lao động		6.816.743.225	4.499.313.742
324	Các khoản trích nộp phúc lợi nhân viên		484.943.262	385.287.178
325	Chi phí phải trả ngắn hạn	3.13	43.297.669.970	6.753.256.156
329	Các khoản phải trả, phải nộp khác ngắn hạn	3.14	1.650.750.520	38.745.144.457
331	Quỹ khen thưởng, phúc lợi		-	2.084.160.842
<b>340</b>	<b>Nợ phải trả dài hạn</b>		<b>170.460.411.957</b>	<b>124.881.630</b>
341	Vay và nợ thuê tài chính dài hạn		170.325.000.000	-
342	Vay dài hạn	3.11(b)	170.325.000.000	-
356	Thuế thu nhập hoãn lại phải trả	3.15	135.411.957	124.881.630
<b>400</b>	<b>VỐN CHỦ SỞ HỮU</b>		<b>1.345.045.824.964</b>	<b>503.538.546.392</b>
<b>410</b>	<b>Vốn chủ sở hữu</b>		<b>1.345.045.824.964</b>	<b>503.538.546.392</b>
411	Vốn đầu tư của chủ sở hữu		1.107.078.600.000	300.000.000.000
411.1	Vốn góp của chủ sở hữu	3.16	1.107.078.600.000	300.000.000.000
411.1a	Cổ phiếu phổ thông có quyền biểu quyết		1.107.078.600.000	300.000.000.000
414	Quỹ dự trữ bổ sung vốn điều lệ		2.937.033.810	829.800.870
415	Quỹ dự phòng tài chính và rủi ro nghiệp vụ		17.807.454.336	17.906.831.534
417	Lợi nhuận chưa phân phối	3.17	217.222.736.818	184.801.913.988
417.1	Lợi nhuận sau thuế đã thực hiện		217.886.391.786	184.344.824.330
417.2	(Lỗ)/lợi nhuận chưa thực hiện		(663.654.968)	457.089.658
<b>440</b>	<b>TỔNG NỢ PHẢI TRẢ VÀ VỐN CHỦ SỞ HỮU</b>		<b>2.239.871.848.560</b>	<b>699.360.217.909</b>

Các thuyết minh từ trang 15 đến trang 57 là một phần cấu thành báo cáo tài chính này.



## CÁC CHỈ TIÊU NGOÀI BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Tại ngày 31 tháng 12 năm	
			2018	2017
<b>A</b>	<b>TÀI SẢN CỦA CÔNG TY CHỨNG KHOÁN VÀ TÀI SẢN QUẢN LÝ THEO CAM KẾT</b>			
005	Ngoại tệ các loại (theo nguyên tệ) Đô la Mỹ		30.314	-
006	Cổ phiếu đang lưu hành (cổ phiếu)	3.16	110.707.860	30.000.000
			<b>Theo mệnh giá (VND)</b>	
008	Tài sản tài chính niêm yết/đăng ký giao dịch tại Trung tâm Lưu ký Chứng khoán (VSD) của công ty chứng khoán		2.622.960.000	10.100.590.000
009	Tài sản tài chính đã lưu ký tại VSD và chưa giao dịch của công ty chứng khoán		90.000	-
012	Tài sản tài chính chưa lưu ký tại VSD của công ty chứng khoán		336.000.000	336.000.000
<b>B</b>	<b>TÀI SẢN VÀ CÁC KHOẢN PHẢI TRẢ VỀ TÀI SẢN QUẢN LÝ CAM KẾT VỚI KHÁCH HÀNG</b>			
021	Tài sản tài chính niêm yết/đăng ký giao dịch tại VSD của Nhà đầu tư		4.745.222.170.000	4.251.215.080.000
021.1	<i>Tài sản tài chính giao dịch tự do chuyển nhượng</i>		4.559.773.500.000	4.040.179.400.000
021.2	<i>Tài sản tài chính hạn chế chuyển nhượng</i>		7.197.580.000	4.503.960.000
021.3	<i>Tài sản tài chính giao dịch cầm cố</i>		87.730.000.000	79.208.000.000
021.5	<i>Tài sản tài chính chờ thanh toán</i>		90.521.090.000	127.323.720.000
022	Tài sản tài chính đã lưu ký tại VSD và chưa giao dịch của Nhà đầu tư		4.384.690.000	51.788.740.000
022.1	<i>Tài sản tài chính đã lưu ký tại VSD và chưa giao dịch, tự do chuyển nhượng</i>		3.838.110.000	51.680.740.000
022.2	<i>Tài sản tài chính đã lưu ký tại VSD và chưa giao dịch, hạn chế chuyển nhượng</i>		546.580.000	108.000.000
<b>026</b>	<b>Tiền gửi của khách hàng</b>		<b>292.095.528.768</b>	<b>360.798.716.058</b>
027	Tiền gửi của Nhà đầu tư về giao dịch chứng khoán theo phương thức CTCK quản lý		290.377.896.888	359.434.962.771
029	Tiền gửi bù trừ và thanh toán giao dịch chứng khoán		1.717.631.880	1.363.753.287
029.1	<i>Tiền gửi bù trừ và thanh toán giao dịch chứng khoán Nhà đầu tư trong nước</i>		1.190.257.726	395.906.128
029.2	<i>Tiền gửi bù trừ và thanh toán giao dịch chứng khoán Nhà đầu tư nước ngoài</i>		527.374.154	967.847.159

Các thuyết minh từ trang 15 đến trang 57 là một phần cấu thành báo cáo tài chính này.

CÁC CHỈ TIÊU NGOÀI BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH  
(TIẾP THEO)

Mã số	CHỈ TIÊU	Tại ngày 31 tháng 12 năm	
		2018 VND	2017 VND
<b>B</b>	<b>TÀI SẢN VÀ CÁC KHOẢN PHẢI TRẢ VỀ TÀI SẢN QUẢN LÝ CAM KẾT VỚI KHÁCH HÀNG (TIẾP THEO)</b>		
031	Phải trả nhà đầu tư về tiền gửi giao dịch chứng khoán theo phương thức CTCK quản lý	291.857.620.674	360.533.409.890
031.1	<i>Phải trả nhà đầu tư trong nước về tiền gửi giao dịch chứng khoán theo phương thức CTCK quản lý</i>	291.811.058.528	360.533.409.890
031.2	<i>Phải trả nhà đầu tư nước ngoài về tiền gửi giao dịch chứng khoán theo phương thức CTCK quản lý</i>	46.562.146	-
032	Phải trả Tổ chức phát hành chứng khoán	-	90.000.000
035	Phải trả cổ tức, gốc và lãi trái phiếu	-	-



Nguyễn Thanh Huyền  
Kế toán trưởng



Nguyễn Đức Hoàn  
Tổng Giám đốc  
Ngày 21 tháng 3 năm 2019

Các thuyết minh từ trang 15 đến trang 57 là một phần cấu thành báo cáo tài chính này.

## BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm	
			2018 VND	2017 VND
<b>DOANH THU HOẠT ĐỘNG</b>				
01	Lãi từ các tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ (FVTPL)		3.254.146.197	4.258.576.150
01.1	Lãi bán các tài sản tài chính FVTPL	4.1	3.180.676.610	3.625.829.733
01.2	Tăng chênh lệch tăng về đánh giá lại các tài sản tài chính FVTPL	4.2	52.651.641	624.408.148
01.3	Cổ tức, tiền lãi phát sinh từ tài sản tài chính FVTPL		20.817.946	8.338.269
02	Lãi từ các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn (HTM)		16.316.892.106	5.971.316.669
03	Lãi từ các khoản cho vay và phải thu	4.3	78.527.971.275	49.156.006.452
06	Doanh thu nghiệp vụ môi giới chứng khoán		51.145.880.723	58.207.418.509
07	Doanh thu nghiệp vụ bảo lãnh, đại lý phát hành chứng khoán	4.4	112.587.200.000	2.249.298.000
09	Doanh thu nghiệp vụ lưu ký chứng khoán		2.019.219.532	1.996.214.396
10	Doanh thu hoạt động tư vấn tài chính		4.340.816.666	11.363.135.803
11	Thu nhập hoạt động khác		1.608.132.520	583.341.822
20	<b>TỔNG DOANH THU HOẠT ĐỘNG</b>		<b>269.800.259.019</b>	<b>133.785.307.801</b>
<b>CHI PHÍ HOẠT ĐỘNG</b>				
21	Lỗ các tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ (FVTPL)		(1.174.400.069)	(66.627.169)
21.1	Lỗ bán các tài sản tài chính FVTPL	4.1	(1.003.802)	(13.581.094)
21.2	Tăng chênh lệch giảm về đánh giá lại các tài sản tài chính FVTPL	4.2	(1.173.396.267)	(53.046.075)
24	Chi phí dự phòng tài sản tài chính, xử lý tổn thất các khoản phải thu khó đòi và lỗ suy giảm tài sản tài chính và chi phí đi vay của các khoản cho vay		142.205.695	1.648.899.713
26	Chi phí hoạt động tự doanh		-	(26.108.907)
27	Chi phí nghiệp vụ môi giới chứng khoán	4.5	(63.528.439.662)	(60.146.586.733)
28	Chi phí nghiệp vụ bảo lãnh, đại lý phát hành chứng khoán	4.6	(103.440.700.000)	(1.300.000.000)
30	Chi phí nghiệp vụ lưu ký chứng khoán		(4.018.131.581)	(3.878.802.575)
31	Chi phí hoạt động tư vấn tài chính	4.6	(9.323.595.322)	(13.469.472.487)
40	<b>TỔNG CHI PHÍ HOẠT ĐỘNG</b>		<b>(181.343.060.939)</b>	<b>(77.238.698.158)</b>

Các thuyết minh từ trang 15 đến trang 57 là một phần cấu thành báo cáo tài này.

BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH  
(TIẾP THEO)

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm	
			2018 VND	2017 VND
	<b>DOANH THU HOẠT ĐỘNG TÀI CHÍNH</b>			
42	Doanh thu, dự thu cổ tức, lãi tiền gửi ngân hàng không cố định		2.681.787.427	2.266.083.654
<b>50</b>	<b>TỔNG DOANH THU HOẠT ĐỘNG TÀI CHÍNH</b>		<b>2.681.787.427</b>	<b>2.266.083.654</b>
52	Chi phí lãi vay		(23.931.120.585)	(10.392.373.145)
55	Chi phí tài chính khác		(1.884.148.845)	(745.338.156)
<b>60</b>	<b>TỔNG CHI PHÍ TÀI CHÍNH</b>		<b>(25.815.269.430)</b>	<b>(11.137.711.301)</b>
<b>62</b>	<b>CHI PHÍ QUẢN LÝ CÔNG TY CHỨNG KHOÁN</b>	4.7	<b>(21.276.615.142)</b>	<b>(13.133.095.260)</b>
<b>70</b>	<b>KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG</b>		<b>44.047.100.935</b>	<b>34.541.886.736</b>
	<b>THU NHẬP KHÁC VÀ CHI PHÍ KHÁC</b>			
71	Thu nhập khác		10.050	10.470.234
72	Chi phí khác		(162.080.920)	(1.672.842.508)
<b>80</b>	<b>TỔNG KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG KHÁC</b>		<b>(162.070.870)</b>	<b>(1.662.372.274)</b>
<b>90</b>	<b>TỔNG LỢI NHUẬN KẾ TOÁN TRƯỚC THUẾ</b>		<b>43.885.030.065</b>	<b>32.879.514.462</b>
91	Lợi nhuận đã thực hiện		45.005.774.691	32.308.152.389
92	(Lỗ)/lợi nhuận chưa thực hiện		(1.120.744.626)	571.362.073
<b>100</b>	<b>CHI PHÍ THUẾ THU NHẬP DOANH NGHIỆP (TNDN)</b>	4.8	<b>(8.853.994.771)</b>	<b>(12.800.957.037)</b>
100.1	Chi phí thuế TNDN hiện hành		(8.843.464.444)	(12.676.075.407)
100.2	Chi phí thuế TNDN hoãn lại		(10.530.327)	(124.881.630)
<b>200</b>	<b>LỢI NHUẬN KẾ TOÁN SAU THUẾ TNDN</b>		<b>35.031.035.294</b>	<b>20.078.557.425</b>
<b>500</b>	<b>THU NHẬP THUẦN TRÊN CỔ PHIẾU PHỔ THÔNG</b>			
501	Lãi cơ bản trên cổ phiếu (VND/cổ phiếu)	4.9	1.029	669

  
 Nguyễn Thanh Huyền  
 Kế toán trưởng

  
 Nguyễn Đức Hoàn  
 Tổng Giám đốc  
 Ngày 21 tháng 3 năm 2019

Các thuyết minh từ trang 15 đến trang 57 là một phần cấu thành báo cáo tài chính này.

**BÁO CÁO LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ**  
 (Theo phương pháp gián tiếp)

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm	
			2018 VND	2017 VND
	<b>Lưu chuyển tiền từ hoạt động kinh doanh</b>			
01	<b>Lợi nhuận trước thuế thu nhập doanh nghiệp</b>		<b>43.885.030.065</b>	<b>32.879.514.462</b>
02	<b>Điều chỉnh cho các khoản:</b>			
03	Khấu hao tài sản cố định		4.484.382.456	4.690.313.890
04	Các khoản dự phòng		(142.205.695)	-
06	Chi phí lãi vay		23.931.120.585	10.392.373.145
07	Lãi từ hoạt động đầu tư		(2.681.787.427)	(2.274.421.923)
08	Dự thu tiền lãi		(10.085.315.704)	(3.659.356.836)
10	<b>Tăng các chi phí phi tiền tệ</b>		<b>1.173.396.267</b>	-
11	Lỗi đánh giá lại giá trị các tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ FVTPL		1.173.396.267	-
18	<b>Giảm các doanh thu phi tiền tệ</b>		<b>(52.651.641)</b>	-
19	Lãi đánh giá lại giá trị các tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ FVTPL		(52.651.641)	-
30	<b>Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh trước thay đổi vốn lưu động</b>		<b>60.511.968.906</b>	<b>42.028.422.738</b>
31	(Tăng)/giảm tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ		(421.041.734.051)	107.591.587.202
32	(Tăng)/giảm các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn (HTM)		(357.505.479.452)	20.800.000.000
33	Tăng các khoản cho vay		(602.770.970.310)	(256.762.043.963)
35	Giảm phải thu bán các tài sản tài chính		-	40.004.500.000
36	(Tăng)/giảm các khoản phải thu và dự thu cổ tức, tiền lãi các tài sản tài chính		(1.646.989.608)	3.659.356.836
37	Tăng các khoản phải thu các dịch vụ công ty chứng khoán cung cấp		(49.863.000.000)	(368.800.000)
39	Giảm/(tăng) các khoản phải thu khác		879.814.596	(2.246.991.514)
40	Tăng các tài sản khác		(293.814.870)	(1.564.085.830)
41	Tăng chi phí phải trả (không bao gồm chi phí lãi vay)		31.527.049.273	2.470.793.280
42	(Tăng)/giảm chi phí trả trước		(10.673.202.381)	269.228.558
43	Thuế thu nhập doanh nghiệp (TNDN) đã nộp		(12.236.441.721)	(7.302.246.715)
44	Lãi vay đã trả		(18.913.756.044)	(9.071.742.314)
45	Tăng/(giảm) phải trả cho người bán		3.295.641.600	(15.427.977.700)
46	(Giảm)/tăng các khoản trích nộp phúc lợi nhân viên		(2.586.861.480)	61.448.000
47	(Giảm)/tăng thuế và các khoản phải nộp Nhà nước (không bao gồm thuế TNDN đã nộp)		(948.170.123)	1.038.062.804
48	Tăng phải trả người lao động		2.317.429.483	780.396.938
50	(Giảm)/tăng phải trả, phải nộp khác		(37.094.393.937)	465.629.736
52	Tiền chi khác cho hoạt động kinh doanh		(4.519.796.278)	(4.692.804.805)
60	<b>Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động kinh doanh</b>		<b>(1.421.562.706.397)</b>	<b>(78.267.266.749)</b>
	<b>Lưu chuyển tiền từ hoạt động đầu tư</b>			
61	Tiền chi để mua sắm, xây dựng tài sản cố định		(11.269.599.725)	(1.487.722.500)
65	Tiền thu về cổ tức và lợi nhuận được chia từ các khoản đầu tư tài chính dài hạn		2.216.987.108	2.107.429.648
70	<b>Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động đầu tư</b>		<b>(9.052.612.617)</b>	<b>619.707.148</b>

Các thuyết minh từ trang 15 đến trang 57 là một phần cấu thành báo cáo tài chính này.

**BÁO CÁO LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ**  
(Theo phương pháp gián tiếp)  
(TIẾP THEO)

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm	
			2018 VND	2017 VND
	<b>Lưu chuyển tiền từ hoạt động tài chính</b>			
71	Tiền thu từ việc phát hành cổ phiếu		807.078.600.000	-
73	Thu từ vay ngắn hạn, dài hạn	5.2	2.392.257.105.526	485.598.691.192
74	Chi trả nợ gốc vay	5.3	(1.692.000.722.576)	(424.664.885.330)
<b>80</b>	<b>Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động tài chính</b>		<b>1.507.334.982.950</b>	<b>60.933.805.862</b>
<b>90</b>	<b>Tăng/(giảm) tiền thuần trong năm</b>		<b>76.719.663.936</b>	<b>(16.713.753.739)</b>
<b>101</b>	<b>Tiền và các khoản tương đương tiền đầu năm</b>		<b>28.687.105.624</b>	<b>45.400.859.363</b>
101.1	Tiền và các khoản tương đương tiền	3.1	28.687.105.624	45.400.859.363
<b>103</b>	<b>Tiền và các khoản tương đương tiền cuối năm</b>		<b>105.406.769.560</b>	<b>28.687.105.624</b>
103.1	Tiền và các khoản tương đương tiền	3.1	105.406.769.560	28.687.105.624

Các giao dịch trọng yếu không bằng tiền được trình bày tại Thuyết minh 5.1.

**BÁO CÁO LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ**  
 (Theo phương pháp gián tiếp)  
 (TIẾP THEO)

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

Mã số	CHỈ TIÊU	Năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm	
		2018 VND	2017 VND
	<b>Lưu chuyển tiền hoạt động môi giới, ủy thác của khách hàng</b>		
01	Tiền thu bán chứng khoán môi giới cho khách hàng	15.983.172.714.441	17.053.858.661.250
02	Tiền chi mua chứng khoán môi giới cho khách hàng	(21.780.828.309.925)	(16.820.991.293.609)
07	Nhận tiền gửi để thanh toán giao dịch chứng khoán của khách hàng	6.376.948.673.875	-
08	Chi trả thanh toán giao dịch chứng khoán của khách hàng	(647.996.265.681)	-
<b>20</b>	<b>(Giảm)/tăng tiền thuần trong năm</b>	<b>(68.703.187.290)</b>	<b>232.867.367.641</b>
<b>30</b>	<b>Tiền và các khoản tương đương tiền đầu năm của khách hàng</b>	<b>360.798.716.058</b>	<b>127.931.348.417</b>
31	Tiền gửi ngân hàng	360.798.716.058	127.931.348.417
32	Tiền gửi của Nhà đầu tư về giao dịch chứng khoán theo phương thức công ty chứng khoán quản lý	359.434.962.771	122.713.553.814
34	Tiền gửi bù trừ và thanh toán giao dịch chứng khoán	1.363.753.287	5.217.794.603
<b>40</b>	<b>Tiền và các khoản tương đương tiền cuối năm của khách hàng</b>	<b>292.095.528.768</b>	<b>360.798.716.058</b>
41	Tiền gửi ngân hàng	292.095.528.768	360.798.716.058
42	Tiền gửi của Nhà đầu tư về giao dịch chứng khoán theo phương thức công ty chứng khoán quản lý	290.377.896.888	359.434.962.771
44	Tiền gửi bù trừ và thanh toán giao dịch chứng khoán	1.717.631.880	1.363.753.287



 Nguyễn Thanh Huyền  
 Kế toán trưởng

 Nguyễn Đức Hoàn  
 Tổng Giám đốc  
 Ngày 21 tháng 3 năm 2019

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN KB VIỆT NAM

Mẫu số B 04 – CTCK

BÁO CÁO TÌNH HÌNH BIẾN ĐỘNG VỐN CHỦ SỞ HỮU

Chỉ tiêu	Tại ngày		2017		2018		Tại ngày	
	1.1.2017	1.1.2018	Tăng	Giảm	Tăng	Giảm	31.12.2017	31.12.2018
1. Vốn đầu tư của chủ sở hữu	300.000.000.000	300.000.000.000	-	-	807.078.600.000	-	300.000.000.000	1.107.078.600.000
1.1 Cổ phiếu phổ thông	300.000.000.000	300.000.000.000	-	-	807.078.600.000	-	300.000.000.000	1.107.078.600.000
3. Quỹ dự trữ bổ sung vốn điều lệ	829.800.870	829.800.870	-	-	2.107.232.940	-	829.800.870	2.937.033.810
4. Quỹ dự phòng tài chính và rủi ro nghiệp vụ	15.700.221.396	17.906.831.534	2.206.610.138	-	1.003.927.871 (1.103.305.069)	-	17.906.831.534	17.807.454.336
8. Lợi nhuận chưa phân phối	167.591.949.743	184.801.913.988	20.078.557.425 (2.868.593.180)	36.151.779.920 (3.730.957.090)	36.151.779.920 (2.610.212.464)	36.151.779.920 (2.610.212.464)	184.801.913.988	217.222.736.818
8.1 Lợi nhuận đã thực hiện	167.591.949.743	184.344.824.330	19.621.467.767 (2.868.593.180)	36.151.779.920 (2.610.212.464)	36.151.779.920 (2.610.212.464)	36.151.779.920 (2.610.212.464)	184.344.824.330	217.886.391.786
8.2 Lợi nhuận/(lỗ) chưa thực hiện	-	457.089.658	457.089.658	-	- (1.120.744.626)	- (1.120.744.626)	457.089.658	(663.654.968)
<b>Tổng cộng</b>	<b>484.121.972.009</b>	<b>503.538.546.392</b>	<b>22.285.167.563 (2.868.593.180)</b>	<b>846.341.540.731 (4.834.262.159)</b>	<b>846.341.540.731 (4.834.262.159)</b>	<b>846.341.540.731 (4.834.262.159)</b>	<b>503.538.546.392</b>	<b>1.345.045.824.964</b>



Nguyễn Thanh Huyền  
Kế toán trưởng



Nguyễn Đức Hoàn  
Tổng Giám đốc  
Ngày 21 tháng 3 năm 2019

Các thuyết minh từ trang 15 đến trang 57 là một phần cấu thành báo cáo tài chính này.



**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH  
CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2018**

**1 ĐẶC ĐIỂM HOẠT ĐỘNG CỦA CÔNG TY**

***Giấy phép Thành lập và Hoạt động***

Công ty Cổ phần Chứng khoán KB Việt Nam (“Công ty”) là một công ty cổ phần được thành lập tại Việt Nam theo Giấy phép thành lập và hoạt động số 77/UBCK-GPHĐKD do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước Việt Nam cấp ngày 11 tháng 6 năm 2008. Giấy phép Thành lập và Hoạt động đã được điều chỉnh nhiều lần và lần gần nhất số 10/GPĐC-UBCK được cấp ngày 21 tháng 2 năm 2019.

***Trụ sở chính và chi nhánh***

Công ty có trụ sở chính đặt tại Tầng G, 2 và 7, Sky City Tower Láng Hạ, 88 Láng Hạ, Đống Đa, Thành phố Hà Nội, Việt Nam. Tại ngày lập báo cáo tài chính, Công ty có ba chi nhánh:

Chi nhánh thành phố Hồ Chí Minh được thành lập theo Quyết định số 401/QĐ-UBCK do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước Việt Nam cấp ngày 2 tháng 7 năm 2013. Chi nhánh đặt tại Tầng 2, TNR Tower Nguyễn Công Trứ, 180-192 Nguyễn Công Trứ, Quận 1, Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam.

Chi nhánh Hà Nội được thành lập theo Quyết định số 379/QĐ-UBCK do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước Việt Nam cấp ngày 7 tháng 8 năm 2015. Chi nhánh đặt tại Tầng 1, Tòa nhà Văn phòng, số 5 Điện Biên Phủ, Quận Ba Đình, Thành phố Hà Nội, Việt Nam.

Chi nhánh Sài Gòn được thành lập theo Quyết định số 08/QĐ-UBCK do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước Việt Nam cấp ngày 4 tháng 1 năm 2019. Chi nhánh đặt tại Tầng 1 tòa nhà Saigon Trade Center, 37 Tôn Đức Thắng, Phường Bến Nghé, Quận 1, Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam.

***Điều lệ hoạt động***

Điều lệ hoạt động mới nhất của Công ty được Hội đồng Quản trị thông qua và có hiệu lực từ ngày 27 tháng 2 năm 2019.

***Hoạt động chính***

Hoạt động chính của Công ty là môi giới chứng khoán, tự doanh chứng khoán, tư vấn đầu tư chứng khoán, tư vấn tài chính, bảo lãnh phát hành chứng khoán, lưu ký chứng khoán và các nghiệp vụ khác phù hợp với quy định của Luật Chứng khoán.

***Quy mô vốn***

Vốn điều lệ của Công ty tại ngày 31 tháng 12 năm 2018 là 1.107.078.600.000 Đồng Việt Nam theo Giấy phép Thành lập và Hoạt động điều chỉnh số 102/GPĐC-UBCK được cấp ngày 14 tháng 12 năm 2018. Sau đó, vốn điều lệ của Công ty theo Giấy phép Thành lập và Hoạt động mới nhất được tăng lên là 1.675.020.900.000 Đồng Việt Nam.

***Hạn chế đầu tư***

Danh mục đầu tư của Công ty và các hạn chế đầu tư phù hợp với mục tiêu và chính sách đầu tư đã được quy định rõ trong Điều lệ hoạt động của Công ty và pháp luật chứng khoán hiện hành.

**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH  
CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2018**

**1 ĐẶC ĐIỂM HOẠT ĐỘNG CỦA CÔNG TY (TIẾP THEO)**

*Thông tin khác*

Chu kỳ hoạt động kinh doanh thông thường của Công ty là 12 tháng.

Tại ngày 31 tháng 12 năm 2018, Công ty có 195 nhân viên (tại ngày 31 tháng 12 năm 2017: 123 nhân viên).

**2 CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU**

**2.1 Cơ sở lập báo cáo tài chính**

Báo cáo tài chính đã được lập theo các Chuẩn mực Kế toán Việt Nam, Chế độ Kế toán Doanh nghiệp Việt Nam, Thông tư 210/2014/TT-BTC ngày 30 tháng 12 năm 2014 (“Thông tư 210/2014/TT-BTC”) và Thông tư 334/2016/TT-BTC ngày 27 tháng 12 năm 2016 (“Thông tư 334/2016/TT-BTC”) do Bộ Tài chính ban hành và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính áp dụng cho các công ty chứng khoán đang hoạt động tại Việt Nam. Báo cáo tài chính được lập theo nguyên tắc giá gốc, ngoại trừ các tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ (“FVTPL”) và tài sản tài chính sẵn sàng để bán (“AFS”) được đo lường và ghi nhận theo giá trị thị trường hoặc giá trị hợp lý (trong trường hợp không có giá thị trường).

Báo cáo tài chính kèm theo không nhằm mục đích trình bày tình hình tài chính, kết quả hoạt động, tình hình lưu chuyển tiền tệ và tình hình biến động vốn chủ sở hữu theo các nguyên tắc và thông lệ kế toán thường được chấp nhận ở các nước và các thể chế khác ngoài Việt Nam. Các nguyên tắc và thông lệ kế toán sử dụng tại Việt Nam có thể khác với các nguyên tắc và thông lệ kế toán tại các nước và các thể chế khác.

**2.2 Hệ thống và hình thức sổ kế toán áp dụng**

Công ty sử dụng phần mềm kế toán theo hình thức nhật ký chung để ghi sổ các nghiệp vụ kinh tế phát sinh.

**2.3 Năm tài chính**

Năm tài chính của Công ty bắt đầu từ ngày 1 tháng 1 đến ngày 31 tháng 12.

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

Đơn vị tiền tệ sử dụng trong kế toán và được trình bày trên báo cáo tài chính là Đồng Việt Nam (“VND” hoặc “Đồng”).

Các nghiệp vụ phát sinh bằng ngoại tệ được quy đổi theo tỷ giá giao dịch thực tế áp dụng tại ngày phát sinh nghiệp vụ. Chênh lệch tỷ giá phát sinh từ các nghiệp vụ này được ghi nhận là thu nhập hoặc chi phí trong báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh.

**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH  
CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2018****2 CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU (TIẾP THEO)****2.4 Đơn vị tiền tệ sử dụng trong kế toán (tiếp theo)**

Tài sản và nợ phải trả bằng tiền tệ có gốc ngoại tệ tại ngày báo cáo lần lượt được quy đổi theo tỷ giá mua và tỷ giá bán ngoại tệ của ngân hàng thương mại nơi Công ty thường xuyên có giao dịch áp dụng tại ngày báo cáo. Các khoản ngoại tệ gửi ngân hàng tại ngày báo cáo được quy đổi theo tỷ giá mua của chính ngân hàng thương mại nơi Công ty mở tài khoản ngoại tệ. Chênh lệch tỷ giá phát sinh từ việc quy đổi này được ghi nhận là thu nhập hoặc chi phí trong báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh.

**2.5 Tiền và các khoản tương đương tiền**

Tiền và các khoản tương đương tiền bao gồm tiền mặt tại quỹ, tiền gửi ngân hàng, tiền đang chuyển, các khoản đầu tư ngắn hạn khác có thời hạn thu hồi hoặc đáo hạn ban đầu không quá ba (3) tháng và không có rủi ro đáng kể trong việc 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.

**2.6 Tài sản tài chính****(a) Phân loại****(i) Tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ (FVTPL)**

Tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ là các tài sản tài chính được nắm giữ cho mục đích kinh doanh hoặc do Ban Tổng Giám đốc xác định từ ban đầu là được ghi nhận thông qua lãi/lỗ.

Một tài sản tài chính được phân loại vào nhóm nắm giữ để kinh doanh nếu:

- Được mua hoặc tạo ra chủ yếu cho mục đích bán lại/mua lại trong thời gian ngắn; hoặc
- Tại thời điểm ghi nhận ban đầu nó là một phần của 1 danh mục các công cụ tài chính cụ thể được quản lý và có bằng chứng về việc kinh doanh danh mục đó để nhằm mục đích thu lợi ngắn hạn; hoặc
- Nó là 1 công cụ phái sinh (ngoại trừ các công cụ phái sinh được xác định là một hợp đồng bảo lãnh tài chính hoặc một công cụ phòng ngừa rủi ro hiệu quả).

Tại thời điểm ghi nhận ban đầu, Ban Tổng Giám đốc sẽ xác định một tài sản tài chính là tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ nếu việc phân loại này sẽ làm các thông tin về tài sản tài chính được trình bày một cách hợp lý hơn vì một trong các lý do sau đây:

- Nó loại trừ hoặc làm giảm đáng kể sự không thống nhất trong ghi nhận hoặc xác định giá trị (còn được gọi là sự “không thống nhất kế toán”) mà sự không thống nhất này có thể bắt nguồn từ việc xác định giá trị của các tài sản hoặc ghi nhận lãi hoặc lỗ theo các cơ sở khác nhau; hoặc

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH  
CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2018

2 CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU (TIẾP THEO)

2.6 Tài sản tài chính (tiếp theo)

(a) *Phân loại (tiếp theo)*

(i) *Tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ (FVTPL) (tiếp theo)*

- Một nhóm các tài sản tài chính được quản lý và kết quả quản lý của nó được đánh giá dựa trên cơ sở giá trị hợp lý và phù hợp với chính sách quản lý rủi ro hoặc chiến lược đầu tư đã được quy định và thông tin về nhóm tài sản này được cung cấp nội bộ cho những người quản lý quan trọng của Công ty (được nêu rõ trong Chuẩn mực kế toán – Thuyết minh về các bên liên quan), ví dụ như Hội đồng quản trị, Ban Tổng Giám đốc và các cổ đông lớn của Công ty.

Tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ bao gồm chứng khoán niêm yết và chưa niêm yết và tất cả công cụ phái sinh, bao gồm phái sinh đính kèm, tách biệt với hợp đồng chủ, trừ các công cụ phái sinh được xác định là công cụ phòng ngừa rủi ro.

Tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ được ghi nhận ban đầu theo giá gốc. 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.

Sau ghi nhận ban đầu, tài sản tài chính FVTPL được ghi nhận theo giá trị thị trường hoặc giá trị hợp lý (trong trường hợp không có giá thị trường). Mọi khoản lãi hoặc lỗ phát sinh từ việc thay đổi giá trị của các tài sản tài chính này được ghi nhận trên báo cáo kết quả hoạt động.

(ii) *Đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn (HTM)*

Các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn là các tài sản tài chính phi phái sinh mà:

- Việc hoàn trả là cố định hay xác định được;
- Ngày đáo hạn là cố định;
- Công ty có ý định tích cực và có khả năng giữ đến ngày đáo hạn.

Các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn không bao gồm:

- Các tài sản tài chính phi phái sinh mà tại thời điểm ghi nhận ban đầu đã được Công ty xếp loại vào nhóm ghi nhận theo giá trị thông qua lãi/lỗ (FVTPL);
- Các tài sản tài chính phi phái sinh đã được Công ty xếp loại vào nhóm sẵn sàng để bán (AFS); và
- Các tài sản tài chính phi phái sinh thỏa mãn định nghĩa về các khoản cho vay và các khoản phải thu.

Các khoản đầu tư này được ghi nhận ban đầu theo giá gốc bao gồm chi phí mua, sau đó ghi nhận theo chi phí phân bổ sử dụng phương pháp lãi suất thực ("EIR").

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

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH  
CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2018

2 CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU (TIẾP THEO)

2.6 Tài sản tài chính (tiếp theo)

(a) *Phân loại (tiếp theo)*

(iii) *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 hoạt động, ngoại trừ:

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

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

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).

(iv) *Các khoản phải thu*

Các khoản phải thu bao gồm những khoản phải thu từ bán các tài sản tài chính, phải thu và dự thu cổ tức, tiền lãi các tài sản tài chính, phải thu phí dịch vụ cung cấp, phải thu về lỗi giao dịch chứng khoán và các khoản phải thu khác. Các khoản phải thu được ghi nhận trên cơ sở dồn tích và được phản ánh theo giá gốc trừ đi dự phòng do suy giảm giá trị hoặc do không thể thu hồi (nếu có).

Các khoản phải thu được phân loại ngắn hạn và dài hạn trên báo cáo tình hình tài chính căn cứ theo kỳ hạn còn lại của các khoản phải thu tại ngày báo cáo.

(v) *Các tài sản tài chính sẵn sàng để bán (AFS)*

Các tài sản tài chính sẵn sàng để bán (AFS) bao gồm các tài sản tài chính phi phái sinh mà không được phân loại là FVTPL, HTM, khoản cho vay hay phải thu. Tài sản tài chính AFS được ghi nhận ban đầu theo giá mua bao gồm cả các chi phí phát sinh trực tiếp liên quan đến việc mua các tài sản tài chính này. Tại ngày lập báo cáo tài chính, tài sản tài chính AFS được trình bày theo giá trị hợp lý. Các khoản đầu tư vào công cụ vốn không có giá niêm yết trên thị trường hoạt động và các khoản đầu tư mà giá trị không thể xác định một cách đáng tin cậy sẽ được phản ánh theo giá gốc.

**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH  
CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2018****2 CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU (TIẾP THEO)****2.6 Tài sản tài chính (tiếp theo)****(a) Phân loại (tiếp theo)****(v) Các tài sản tài chính sẵn sàng để bán (AFS) (tiếp theo)**

Mọi khoản lãi hoặc lỗ phát sinh từ tài sản tài chính AFS khi đánh giá theo giá trị hợp lý sẽ được ghi nhận trực tiếp vào vốn chủ sở hữu (thu nhập toàn diện khác) thông qua việc ghi nhận trên báo cáo biến động vốn chủ sở hữu, ngoại trừ các khoản lỗ do suy giảm giá trị. Việc ghi nhận như vậy sẽ tiếp tục cho đến khi tài sản tài chính được dừng ghi nhận.

Tại thời điểm dừng ghi nhận, các khoản lãi hoặc lỗ lũy kế trước đây đã được phản ánh vào vốn chủ sở hữu sẽ được ghi nhận vào báo cáo kết quả hoạt động như là các điều chỉnh do phân loại lại. Các khoản lãi được tính theo phương pháp lãi suất thực sẽ được ghi nhận vào báo cáo kết quả hoạt động theo quy định của Chuẩn mực Kế toán về ghi nhận doanh thu.

Lỗ suy giảm giá trị của tài sản tài chính AFS được ghi nhận trực tiếp vào chênh lệch tăng do đánh giá lại trong vốn chủ sở hữu đã được ghi nhận trước đây (nếu có). Khi có bằng chứng khách quan cho thấy tài sản tài chính AFS bị suy giảm giá trị thì lỗ lũy kế đã được ghi nhận trực tiếp vào vốn chủ sở hữu sẽ được chuyển sang ghi nhận vào báo cáo kết quả hoạt động như là một bút toán điều chỉnh do phân loại lại mặc dù tài sản đó chưa bị dừng ghi nhận.

**(b) Phân loại lại****(i) Phân loại lại khi bán tài sản tài chính không thuộc nhóm FVTPL**

Khi bán các tài sản tài chính không thuộc nhóm tài sản tài chính FVTPL, Công ty phải thực hiện phân loại lại các tài sản tài chính từ các nhóm tài sản khác có liên quan về tài sản tài chính FVTPL trước khi bán.

**(ii) Phân loại lại do thay đổi dự định hoặc khả năng nắm giữ**

Công ty được phân loại lại các tài sản tài chính vào nhóm tài sản tài chính khác phù hợp do thay đổi dự định hoặc khả năng nắm giữ, theo đó:

- Tài sản tài chính FVTPL phi phái sinh và không bị yêu cầu phân loại vào nhóm tài sản tài chính FVTPL vào lúc ghi nhận ban đầu có thể được phân loại lại vào nhóm cho vay và phải thu trong một số trường hợp đặc biệt hoặc vào nhóm tiền và tương đương tiền nếu thỏa mãn các điều kiện được phân loại vào nhóm này.
- Các khoản lãi, lỗ đã ghi nhận do đánh giá lại tài sản tài chính FVTPL trước thời điểm phân loại lại sẽ không được hoàn nhập.
- Nếu do thay đổi dự định hoặc khả năng nắm giữ, việc phân loại một khoản đầu tư vào nhóm nắm giữ đến ngày đáo hạn không còn phù hợp thì khoản đầu tư đó phải được chuyển sang nhóm tài sản tài chính sẵn sàng để bán và phải được định giá lại theo giá trị hợp lý. Chênh lệch giữa giá trị ghi sổ và giá trị hợp lý sẽ được ghi nhận vào báo cáo kết quả hoạt động – Chênh lệch đánh giá tài sản theo giá trị hợp lý.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH  
CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2018

**2 CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU (TIẾP THEO)**

**2.6 Tài sản tài chính (tiếp theo)**

**(c) Ghi nhận/chấm dứt ghi nhận**

Việc mua và bán các tài sản tài chính được ghi nhận theo ngày thực hiện giao dịch – là ngày Công ty ký kết hợp đồng mua hoặc bán các tài sản tài chính đó. Các tài sản tài chính được chấm dứt ghi nhận khi quyền nhận dòng tiền từ các tài sản tài chính đã hết hạn hoặc về bản chất Công ty đã chuyển giao toàn bộ rủi ro và lợi ích gắn liền với quyền sở hữu các tài sản tài chính đó.

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 chưa 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.

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

**(d) Ghi nhận ban đầu**

Tài sản tài chính FVTPL được ghi nhận ban đầu theo giá mua không bao gồm chi phí mua. Các tài sản tài chính khác được ghi nhận ban đầu theo giá gốc.

Cổ phiếu thưởng và cổ tức chia bằng cổ phiếu được hạch toán vào các tài sản tài chính với giá trị bằng không (0).

**(e) Căn cứ xác định giá trị thị trường/giá trị hợp lý**

Công ty áp dụng nguyên tắc định giá tài sản tài chính theo Thông tư 87/2017/TT-BTC do Bộ Tài chính ban hành ngày 15 tháng 8 năm 2017 về chỉ tiêu an toàn tài chính của tổ chức kinh doanh chứng khoán và Thông tư 146/2014/TT-BTC do Bộ Tài chính ban hành ngày 6 tháng 10 năm 2014 về quy chế tài chính của Công ty chứng khoán và Công ty quản lý quỹ để làm căn cứ xác định giá trị thị trường/giá trị hợp lý, cụ thể như sau:

- (i) *Cổ phiếu niêm yết trên các Sở giao dịch chứng khoán, cổ phiếu của công ty đại chúng đăng ký giao dịch trên thị trường giao dịch cổ phiếu của công ty đại chúng chưa niêm yết ("UPCoM")*

Các cổ phiếu này được đánh giá lại căn cứ vào giá đóng cửa của ngày có giao dịch gần nhất trước ngày định giá.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH  
CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2018

**2 CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU (TIẾP THEO)**

**2.6 Tài sản tài chính (tiếp theo)**

**(e) Căn cứ xác định giá trị thị trường/giá trị hợp lý (tiếp theo)**

- (ii) *Cổ phiếu đã đăng ký, lưu ký nhưng chưa niêm yết, chưa đăng ký giao dịch tại Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam (“VSD”)*

Các cổ phiếu này được đánh giá lại theo giá trị trung bình của các giao dịch dựa trên giá giao dịch trong báo giá của tối thiểu ba (3) tổ chức báo giá không phải là người có liên quan tại ngày giao dịch gần nhất trước ngày định giá nhưng không quá một (1) tháng tính đến ngày định giá. Người quản lý, điều hành của đơn vị được lựa chọn báo giá và người quản lý, điều hành của đơn vị nhận báo giá không phải là người có liên quan theo quy định của Luật Chứng khoán.

- (iii) *Chứng chỉ quỹ mở/quỹ (“ETF”)*

Các chứng chỉ quỹ mở/quỹ ETF được đánh giá lại theo giá trị tài sản ròng trên một (1) chứng chỉ quỹ tại kỳ báo cáo gần nhất trước ngày định giá.

- (iv) *Trái phiếu chưa niêm yết*

Trái phiếu chưa niêm yết được đánh giá lại theo giá mua cộng lãi lũy kế.

- (v) *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*

Các chứng khoán này được định giá dựa trên giá trị sổ sách tại ngày báo cáo gần nhất.

- (vi) *Tiền gửi có kỳ hạn*

Tiền gửi có kỳ hạn được định giá bằng giá trị tiền gửi cộng lãi phải thu tính tới ngày lập báo cáo tài chính.

Giá trị hợp lý của các chứng khoán không thuộc các nhóm nêu trên sẽ được dựa trên việc xem xét tình hình tài chính và giá trị sổ sách của tổ chức phát hành tại ngày đánh giá lại.

**(f) Dự phòng suy giảm giá trị các khoản cho vay**

Dự phòng suy giảm giá trị các khoản cho vay được lập khi có sự suy giảm về giá trị có thể thu hồi của các khoản cho vay. Mức trích lập dự phòng được xác định bằng chênh lệch của giá trị tài sản đảm bảo và giá trị ghi sổ của khoản cho vay tại ngày báo cáo. Dự phòng/hoàn nhập dự phòng suy giảm giá trị các khoản cho vay được ghi nhận tăng/giảm chi phí trong báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh.



**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH  
CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2018**

**2 CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU (TIẾP THEO)**

**2.6 Tài sản tài chính (tiếp theo)**

**(g) Dự phòng suy giảm giá trị các khoản phải thu**

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 lâm vào tình trạng phá sản hoặc đang làm thủ tục giải thể; người nợ mất tích, bỏ trốn, đang bị các cơ quan pháp luật truy tố, xét xử hoặc đang thi hành án hoặc đã chết.

Các khoản phải thu quá hạn thanh toán được trích lập dự phòng theo hướng dẫn của Thông tư 228/2009/TT-BTC do Bộ Tài chính ban hành ngày 7 tháng 12 năm 2009 (“Thông tư 228/2009/TT-BTC”) như sau:

<b>Thời gian quá hạn</b>	<b>Mức trích lập dự phòng</b>
Từ trên sáu (6) tháng đến dưới một (1) năm	30%
Từ một (1) năm đến dưới hai (2) năm	50%
Từ hai (2) năm đến dưới ba (3) năm	70%
Trên ba (3) năm	100%

Dự phòng/(hoàn nhập dự phòng) phát sinh trong báo cáo được hạch toán tăng/(giảm) chi phí hoạt động trong báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh.

**(h) Hạch toán lãi/(lỗ)**

*Chi phí mua*

Chi phí mua liên quan đến tài sản tài chính thông qua lãi/lỗ được hạch toán vào chi phí hoạt động trong kỳ báo cáo trên báo cáo kết quả hoạt động. Chi phí mua liên quan đến tài sản tài chính khác được hạch toán vào giá mua của tài sản.

*Chi phí bán*

Chi phí giao dịch bán các tài sản tài chính được hạch toán vào chi phí hoạt động trong kỳ báo cáo trên báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh.

*Lãi/(lỗ) từ việc thanh lý, nhượng bán*

Lãi/(lỗ) từ việc thanh lý, nhượng bán tài sản tài chính được hạch toán vào doanh thu/(chi phí) hoạt động trên báo cáo kết quả hoạt động. Giá vốn được xác định theo phương pháp bình quân gia quyền tính đến cuối ngày giao dịch đối với cổ phiếu và chứng chỉ quỹ, và theo phương pháp thực tế đích danh đối với trái phiếu và chứng khoán phái sinh.

*Dự phòng/(hoàn nhập dự phòng) giảm giá tài sản tài chính*

Dự phòng/(hoàn nhập dự phòng) giảm giá tài sản tài chính được ghi tăng/(giảm) chi phí hoạt động trên báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh.

**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH  
CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2018**

**2 CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU (TIẾP THEO)**

**2.7 Tài sản cố định**

*Tài sản cố định hữu hình và tài sản cố định vô hình*

Tài sản cố định được phản ánh theo nguyên giá trừ đi khấu hao lũy kế. Nguyên giá bao gồm các chi phí liên quan trực tiếp đến việc có được tài sản cố định.

*Khấu hao*

Tài sản cố định được khấu hao theo phương pháp đường thẳng để giảm dần nguyên giá tài sản trong suốt thời gian hữu dụng ước tính. Các tỷ lệ khấu hao chủ yếu hàng năm của các loại tài sản như sau:

Thiết bị văn phòng	20% - 33%
Phần mềm	25% - 33%

*Thanh lý*

Lãi hoặc lỗ phát sinh do thanh lý nhượng bán tài sản cố định được xác định bằng số chênh lệch giữa số tiền thu thuần do thanh lý và giá trị còn lại của tài sản và được ghi nhận là thu nhập hoặc chi phí trong báo cáo kết quả hoạt động.

**2.8 Thuê tài sản**

Thuê hoạt động là loại hình thuê tài sản cố định mà phần lớn rủi ro và lợi ích gắn liền với quyền sở hữu của tài sản thuộc về bên cho thuê. Khoản thanh toán dưới hình thức thuê hoạt động được hạch toán vào báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh theo phương pháp đường thẳng dựa trên thời hạn thuê hoạt động.

**2.9 Chi phí trả trước**

Chi phí trả trước bao gồm số tiền trả trước để được cung cấp hàng hóa, dịch vụ và công cụ, dụng cụ không đáp ứng tiêu chuẩn để hạch toán là tài sản cố định theo quy định hiện hành. Chi phí trả trước bao gồm các chi phí trả trước ngắn hạn và chi phí trả trước dài hạn trên báo cáo tình hình tài chính. Các khoản chi phí trả trước này được ghi nhận theo giá gốc và được phân bổ theo phương pháp đường thẳng dựa trên thời gian hữu dụng ước tính.

Chi phí trả trước chủ yếu bao gồm:

- Chi phí cải tạo văn phòng;
- Chi phí thuê văn phòng; và
- Chi phí vật dụng văn phòng.

**2.10 Ký quỹ, ký cược ngắn hạn/dài hạn**

Các khoản ký quỹ, ký cược ngắn hạn/dài hạn được ghi nhận khi Công ty thanh toán khoản tiền ký quỹ, ký cược theo điều khoản hợp đồng và được phân loại là tài sản ngắn hạn/dài hạn khác.

**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH  
CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2018**

**2 CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU (TIẾP THEO)**

**2.11 Nợ phải trả**

**(a) Ghi nhận/chấm dứt ghi nhận**

Nợ phải trả được ghi nhận khi Công ty phát sinh nghĩa vụ từ việc nhận về một tài sản, tham gia một cam kết hoặc phát sinh các nghĩa vụ pháp lý khi ký kết hợp đồng giao dịch. Nợ phải trả được chấm dứt ghi nhận khi Công ty đã hoàn thành nghĩa vụ phát sinh. Các khoản phải trả được ghi nhận trên cơ sở dồn tích và thận trọng.

**(b) Phân loại**

Các khoản nợ phải trả được phân loại dựa vào tính chất bao gồm:

- Nợ vay
- Trái phiếu phát hành
- Phải trả liên quan đến hoạt động giao dịch chứng khoán gồm các số dư với Trung tâm Thanh toán Bù trừ và Trung tâm Lưu ký Chứng khoán
- Phải trả người bán gồm các khoản phải trả phát sinh từ giao dịch mua hàng hóa, dịch vụ
- Phải trả khác gồm các khoản phải trả không liên quan đến giao dịch mua hàng hóa, dịch vụ

Các khoản nợ phải trả được phân loại ngắn hạn và dài hạn trên báo cáo tình hình tài chính căn cứ theo kỳ hạn còn lại của các khoản phải trả tại ngày báo cáo.

**2.12 Nguyên tắc bù trừ tài sản tài chính và nợ tài chính**

Tài sản tài chính và nợ tài chính được trình bày theo giá trị thuần trên báo cáo tài chính trong trường hợp Công ty có quyền hợp pháp để bù trừ và có dự định thanh toán trên cơ sở thuần, hoặc để xác định một tài sản và một khoản nợ phải trả đồng thời.

**2.13 Thuế thu nhập của nhà đầu tư**

Theo các quy định thuế hiện hành tại Việt Nam, đối với Nhà đầu tư tổ chức nước ngoài, Công ty có trách nhiệm giữ lại 0,1% số tiền giao dịch để nộp thuế nhà thầu thay cho Nhà đầu tư. Đối với Nhà đầu tư cá nhân (kể cả cá nhân cư trú và cá nhân không cư trú), Công ty cần giữ lại 0,1% số tiền giao dịch để nộp thuế thu nhập cá nhân thay cho Nhà đầu tư. Công ty sẽ kê khai và nộp thuế cho các Nhà đầu tư. Đối với Nhà đầu tư tổ chức trong nước, Công ty không giữ lại tiền thuế trên số tiền giao dịch mà chính các tổ chức trong nước này tự chịu trách nhiệm kê khai và nộp thuế đối với phần thu nhập này.

**2.14 Chi phí đi vay**

Chi phí đi vay liên quan trực tiếp đối với hoạt động xây dựng hoặc sản xuất bất kỳ tài sản đủ tiêu chuẩn sẽ được vốn hóa trong thời gian mà các tài sản này được hoàn thành và chuẩn bị đưa vào sử dụng. Chi phí đi vay khác được ghi nhận trong báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh khi phát sinh.

**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH  
CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2018**

**2 CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU (TIẾP THEO)**

**2.15 Chi phí phải trả**

Chi phí phải trả bao gồm các khoản phải trả cho hàng hóa, dịch vụ đã nhận được từ người bán trong kỳ báo cáo nhưng thực tế chưa chi trả do chưa có hóa đơn hoặc chưa đủ hồ sơ, tài liệu kế toán, và được ghi nhận vào chi phí của kỳ báo cáo.

**2.16 Các khoản dự phòng**

Các khoản dự phòng được ghi nhận khi: Công ty có nghĩa vụ nợ hiện tại, pháp lý hoặc liên đới, phát sinh từ các sự kiện đã xảy ra; việc thanh toán nghĩa vụ nợ có thể dẫn đến sự giảm sút những lợi ích kinh tế và giá trị của nghĩa vụ nợ đó được ước tính một cách đáng tin cậy. Dự phòng không được ghi nhận cho các khoản lỗ hoạt động trong tương lai.

Dự phòng được tính trên cơ sở các khoản chi phí dự tính phải thanh toán nghĩa vụ nợ. Nếu ảnh hưởng về giá trị thời gian của tiền là trọng yếu thì dự phòng được tính trên cơ sở giá trị hiện tại với tỷ lệ chiết khấu trước thuế và phản ánh những đánh giá trên thị trường hiện tại về giá trị thời gian của tiền và rủi ro cụ thể của khoản nợ đó. Giá trị tăng lên do ảnh hưởng của yếu tố thời gian được ghi nhận là chi phí đi vay.

**2.17 Vốn chủ sở hữu**

**(a) *Vốn góp của chủ sở hữu***

Vốn góp cổ phần của các cổ đông được ghi nhận theo số thực tế góp của các cổ đông. Vốn góp của chủ sở hữu được phản ánh theo mệnh giá của cổ phiếu.

**(b) *Lợi nhuận chưa phân phối***

Lợi nhuận chưa phân phối phản ánh kết quả hoạt động sau thuế thu nhập doanh nghiệp của Công ty tại ngày báo cáo, bao gồm lợi nhuận đã thực hiện và lợi nhuận chưa thực hiện từ các giao dịch đã phát sinh lũy kế đến ngày lập báo cáo tài chính.

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

Lợi nhuận sau thuế đã thực hiện trong kỳ là số chênh lệch giữa tổng doanh thu, thu nhập với tổng các khoản chi phí tính vào báo cáo kết quả hoạt động của Công ty ngoài các khoản lãi, lỗ do đánh giá lại tài sản tài chính đã được ghi nhận vào lợi nhuận chưa thực hiện và thuế thu nhập hoãn lại trên kết quả đánh giá lại đó.

**(c) *Quỹ dự phòng tài chính và rủi ro nghiệp vụ và quỹ dự trữ bổ sung vốn điều lệ***

Theo Thông tư 146/2014/TT-BTC do Bộ Tài chính ban hành ngày 6 tháng 10 năm 2014, Công ty phải trích lập quỹ dự phòng tài chính và rủi ro nghiệp vụ và quỹ dự trữ bổ sung vốn điều lệ ở mức 5% lợi nhuận sau thuế thu nhập doanh nghiệp của Công ty cho mỗi quỹ vào mỗi năm Công ty có lợi nhuận cho đến khi mỗi quỹ này đạt 10% vốn điều lệ của Công ty.

Quỹ dự phòng tài chính và rủi ro nghiệp vụ được trích lập để sử dụng bù đắp phần còn lại của những tổn thất, thiệt hại về tài sản xảy ra trong quá trình kinh doanh sau khi được bù đắp bằng tiền bồi thường của tổ chức, cá nhân gây ra tổn thất và của tổ chức bảo hiểm.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH  
CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2018

**2 CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU (TIẾP THEO)**

**2.17 Vốn chủ sở hữu (tiếp theo)**

**(d) Các quỹ khác thuộc vốn chủ sở hữu**

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

**2.18 Ghi nhận doanh thu và thu nhập khác**

**(a) Doanh thu cung cấp dịch vụ cho nhà đầu tư**

Doanh thu cung cấp dịch vụ cho nhà đầu tư bao gồm phí môi giới chứng khoán, phí bảo lãnh phát hành, phí tư vấn đầu tư chứng khoán, phí lưu ký chứng khoán và hoạt động ủy thác đầu giá.

Doanh thu cung cấp dịch vụ được ghi nhận trong báo cáo kết quả hoạt động khi dịch vụ đã được cung cấp, bằng cách tính mức độ hoàn thành của từng giao dịch, dựa trên cơ sở đánh giá tỉ lệ dịch vụ đã cung cấp so với tổng khối lượng dịch vụ phải cung cấp. Doanh thu cung cấp dịch vụ chỉ được ghi nhận khi đồng thời thỏa mãn bốn (4) điều kiện sau:

- Doanh thu được xác định tương đối chắc chắn;
- Có khả năng thu được lợi ích kinh tế từ giao dịch cung cấp dịch vụ đó;
- Xác định được phần công việc đã hoàn thành tại ngày báo cáo; và
- Xác định được chi phí phát sinh cho giao dịch và chi phí để hoàn thành giao dịch cung cấp dịch vụ đó.

**(b) Doanh thu từ hoạt động tự doanh và góp vốn**

Doanh thu từ hoạt động tự doanh và góp vốn bao gồm lãi/(lỗ) từ thanh lý, nhượng bán tài sản tài chính và cổ tức.

Lãi/(lỗ) từ thanh lý, nhượng bán tài sản tài chính là khoản chênh lệch giữa giá bán chưa trừ phí bán và giá vốn của tài sản tài chính được thanh lý, nhượng bán. Giá vốn được xác định theo phương pháp bình quân gia quyền tính đến cuối ngày giao dịch đối với cổ phiếu và chứng chỉ quỹ, và theo phương pháp thực tế đích danh đối với trái phiếu và chứng khoán phái sinh.

Thu nhập cổ tức được ghi nhận trong báo cáo kết quả hoạt động khi quyền nhận cổ tức 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.

**(c) Doanh thu từ kinh doanh vốn**

Doanh thu từ kinh doanh vốn bao gồm lãi tiền gửi ngân hàng, lãi thu được từ các hợp đồng giao dịch ký quỹ, hoạt động tạm ứng vốn cho nhà đầu tư và thu nhập từ hợp đồng hỗ trợ tài chính. Các khoản doanh thu này được ghi nhận theo phương pháp trích trước trừ khi khả năng thu hồi tiền lãi không chắc chắn.

**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH  
CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2018****2 CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU (TIẾP THEO)****2.18 Ghi nhận doanh thu và thu nhập khác (tiếp theo)****(d) Thu nhập khác**

Thu nhập khác bao gồm các khoản thu nhập phát sinh từ các hoạt động ngoài các hoạt động tạo ra doanh thu. Thu nhập khác được ghi nhận theo phương pháp trích trước.

**2.19 Chi phí****(a) Ghi nhận**

Chi phí hoạt động được ghi nhận trên cơ sở dồn tích, theo nguyên tắc phù hợp với doanh thu và nguyên tắc thận trọng.

**(b) Phân loại**

Chi phí của Công ty được phân loại theo chức năng như sau:

- Chi phí hoạt động;
- Chi phí tài chính;
- Chi phí quản lý; và
- Chi phí khác.

**2.20 Thuế thu nhập hiện hành và thuế thu nhập hoãn lại**

Thuế thu nhập doanh nghiệp bao gồm toàn bộ số thuế thu nhập tính trên thu nhập chịu thuế thu nhập doanh nghiệp. Chi phí thuế thu nhập bao gồm chi phí thuế thu nhập hiện hành và chi phí thuế thu nhập hoãn lại.

Thuế thu nhập hiện hành là số thuế thu nhập doanh nghiệp phải nộp hoặc thu hồi được tính trên thu nhập chịu thuế theo thuế suất thuế thu nhập doanh nghiệp của năm hiện hành. Thuế thu nhập hiện hành và thuế thu nhập hoãn lại được ghi nhận là thu nhập hay chi phí khi xác định lợi nhuận hoặc lỗ của kỳ phát sinh, ngoại trừ trường hợp thuế thu nhập phát sinh từ một giao dịch hoặc sự kiện được ghi nhận trực tiếp vào vốn chủ sở hữu trong cùng kỳ hay một kỳ khác.

Thuế thu nhập hoãn lại được tính đầy đủ, sử dụng phương thức công nợ, trên các khoản chênh lệch tạm thời giữa giá trị ghi sổ của các khoản mục tài sản và nợ phải trả trên báo cáo tài chính và cơ sở tính thuế thu nhập của các khoản mục này. Thuế thu nhập hoãn lại không được ghi nhận khi nợ thuế thu nhập hoãn lại phải trả phát sinh từ ghi nhận ban đầu của một tài sản hay nợ phải trả của một giao dịch không phải là giao dịch sáp nhập doanh nghiệp, không có ảnh hưởng đến lợi nhuận kế toán hoặc lợi nhuận/lỗ tính thuế thu nhập tại thời điểm phát sinh giao dịch. Thuế thu nhập hoãn lại được tính theo thuế suất dự tính được áp dụng trong năm mà tài sản được thu hồi hoặc khoản nợ phải trả được thanh toán dựa trên thuế suất đã ban hành hoặc xem như có hiệu lực tại ngày báo cáo.

Tài sản thuế thu nhập hoãn lại được ghi nhận khi có khả năng sẽ có lợi nhuận tính thuế trong tương lai để sử dụng những chênh lệch tạm thời được khấu trừ.

**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH  
CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2018**

**2 CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU (TIẾP THEO)**

**2.21 Chia cổ tức**

Cổ tức của Công ty được ghi nhận là một khoản phải trả trong báo cáo tình hình tài chính khi cổ tức được công bố theo điều lệ Công ty và các quy định pháp luật hiện hành.

**2.22 Các bên liên quan**

Các doanh nghiệp, các cá nhân, trực tiếp hay gián tiếp qua một hoặc nhiều trung gian, có quyền kiểm soát Công ty hoặc chịu sự kiểm soát của Công ty, hoặc cùng chung sự kiểm soát với Công ty, bao gồm cả công ty mẹ, công ty con và công ty liên kết là các bên liên quan. Các bên liên kết, các cá nhân trực tiếp hoặc gián tiếp nắm quyền biểu quyết của Công ty mà có ảnh hưởng đáng kể đối với Công ty, những cá nhân quản lý chủ chốt bao gồm Giám đốc Công ty, những thành viên mật thiết trong gia đình của các cá nhân này hoặc các bên liên kết này hoặc những công ty liên kết với các cá nhân này cũng được coi là bên liên quan.

Trong việc xem xét từng mối quan hệ của các bên liên quan, Công ty căn cứ vào bản chất của mối quan hệ chứ không chỉ hình thức pháp lý của các quan hệ đó.

**2.23 Số dư bằng không**

Các khoản mục hay số dư được quy định trong Thông tư 210/2014/TT-BTC và Thông tư 334/2016/TT-BTC không được thể hiện trong báo cáo tài chính này được hiểu là có số dư bằng không.

**3 THÔNG TIN BỔ SUNG BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH**

**3.1 Tiền và các khoản tương đương tiền**

	2018 VND	2017 VND
Tiền gửi ngân hàng cho hoạt động của Công ty	10.022.059.497	28.619.301.857
Tiền gửi bù trừ và thanh toán giao dịch chứng khoán	233.477.186	67.803.767
Các khoản tương đương tiền (*)	95.151.232.877	-
	<u>105.406.769.560</u>	<u>28.687.105.624</u>

(\*) Số dư các khoản tương đương tiền là tiền gửi có kỳ hạn tại ngân hàng có thời hạn đáo hạn ban đầu không quá ba tháng.

**CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN KB VIỆT NAM**

Mẫu số B 09 – CTCK

**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH**

**CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2018**

**3 THÔNG TIN BỔ SUNG BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH (TIẾP THEO)**

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

	Mã chứng khoán	2018		2017	
		Giá gốc VND	Giá trị thị trường/ giá trị hợp lý VND	Giá gốc VND	Giá trị thị trường/ giá trị hợp lý VND
<b>Cổ phiếu niêm yết và cổ phiếu giao dịch trên UPCoM</b>					
Công ty Cổ phần chứng khoán Sài Gòn	SSI	2.222.767	2.185.300	5.419.194.567	5.762.188.800
Công ty Cổ phần Bamboo Capital	BCG	280.181.064	262.535.060	3.576.984.454	3.732.856.170
Công ty Cổ phần Đầu tư F.I.T	FIT	1.643.242.061	486.837.760	1.643.082.141	1.606.775.950
Cổ phiếu khác		541.858.581	637.190.300	257.135.760	365.938.075
<b>Trái phiếu chưa niêm yết</b>					
Ngân hàng TMCP Kỹ Thương Việt Nam		349.470.626.500	350.000.000.000	-	-
<b>Chứng chi tiền gửi</b>					
Ngân hàng Đầu tư và Phát triển Việt Nam		80.000.000.000	80.000.000.000	-	-
		<b>431.938.130.973</b>	<b>431.388.748.420</b>	<b>10.896.396.922</b>	<b>11.467.758.995</b>



**CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN KB VIỆT NAM**

Mẫu số B 09 – CTCK

**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH****CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2018****3 THÔNG TIN BỔ SUNG BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH (TIẾP THEO)****3.2 Tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ (FVTPL) (tiếp theo)**

Tình hình biến động giá trị thị trường của các tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ của Công ty như sau:

Tại ngày 31 tháng 12 năm 2018	Giá gốc VND	Chênh lệch đánh giá lại		Giá trị thị trường/ giá trị hợp lý VND
		Chênh lệch tăng VND	Chênh lệch giảm VND	
Cổ phiếu niêm yết và cổ phiếu giao dịch trên UPCoM	2.467.504.473	147.686.289	(1.226.442.342)	1.388.748.420
Trái phiếu chưa niêm yết	349.470.626.500	529.373.500	-	350.000.000.000
Chứng chỉ tiền gửi	80.000.000.000	-	-	80.000.000.000
	<u>431.938.130.973</u>	<u>677.059.789</u>	<u>(1.226.442.342)</u>	<u>431.388.748.420</u>

**Tại ngày 31 tháng 12 năm 2017**

Cổ phiếu niêm yết và cổ phiếu giao dịch trên UPCoM	Giá gốc VND	Chênh lệch đánh giá lại		Giá trị thị trường/ giá trị hợp lý VND
		Chênh lệch tăng VND	Chênh lệch giảm VND	
	<u>10.896.396.922</u>	<u>624.408.148</u>	<u>(53.046.075)</u>	<u>11.467.758.995</u>

**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH  
CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2018**

**3 THÔNG TIN BỔ SUNG BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH (TIẾP THEO)**

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

	2018 VND	2017 VND
<b>(a) Tiền gửi có kỳ hạn trên 3 tháng đến 1 năm</b>		
Ngân hàng TMCP Á Châu	110.000.000.000	-
Ngân hàng TMCP Việt Nam Thương tín	20.000.000.000	44.500.000.000
Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam	-	50.000.000.000
Ngân hàng TMCP Hàng hải Việt Nam	90.000.000.000	-
Ngân hàng TMCP Việt Á	52.005.479.452	-
	<u>272.005.479.452</u>	<u>94.500.000.000</u>
<b>(b) Tiền gửi có kỳ hạn trên 1 năm</b>		
Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam	80.000.000.000	-
Ngân hàng TMCP Hàng hải Việt Nam	100.000.000.000	-
	<u>180.000.000.000</u>	<u>-</u>

**3.4 Các khoản cho vay và dự phòng suy giảm giá trị các tài sản tài chính và tài sản thế chấp**

**(a) Các khoản cho vay**

	2018		2017	
	Giá trị ban đầu VND	Dự phòng suy giảm giá trị VND	Giá trị ban đầu VND	Dự phòng suy giảm giá trị VND
Hợp đồng giao dịch ký quỹ (i)	1.052.176.983.477	(14.882.925.413)	448.602.794.518	(15.025.131.108)
Ứng trước tiền bán chứng khoán (ii)	94.218.573.555	-	95.021.792.204	-
	<u>1.146.395.557.032</u>	<u>(14.882.925.413)</u>	<u>543.624.586.722</u>	<u>(15.025.131.108)</u>

**(i) Hợp đồng giao dịch ký quỹ**

Đây là số tiền tài trợ cho nhà đầu tư mua chứng khoán trên cơ sở giao dịch ký quỹ theo Quyết định 87/QĐ-UBCK do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước ban hành ngày 25 tháng 1 năm 2017.

**(ii) Ứng trước tiền bán chứng khoán**

Đây là số tiền bán chứng khoán ứng trước cho nhà đầu tư tại ngày giao dịch ("ứng trước ngày T"). Các khoản tạm ứng này có thời hạn hoàn trả trong vòng hai (2) ngày làm việc.

**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH  
CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2018**

**3 THÔNG TIN BỔ SUNG BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH (TIẾP THEO)**

**3.4 Các khoản cho vay và dự phòng suy giảm giá trị các tài sản tài chính và tài sản thế chấp (tiếp theo)**

**(b) Dự phòng suy giảm giá trị các tài sản tài chính và tài sản thế chấp**

Toàn bộ số dự phòng suy giảm giá trị các tài sản tài chính và tài sản thế chấp là dự phòng suy giảm giá trị các khoản cho vay theo hợp đồng giao dịch ký quỹ.

Biến động dự phòng suy giảm giá trị các tài sản tài chính và tài sản thế chấp trong năm như sau:

	2018 VND	2017 VND
Số dư đầu năm	15.025.131.108	15.025.131.108
Hoàn nhập dự phòng trong năm	(142.205.695)	-
Số dư cuối năm	<u>14.882.925.413</u>	<u>15.025.131.108</u>

**3.5 Tài sản tài chính sẵn sàng để bán (AFS)**

	2018		2017	
	Giá gốc VND	Giá trị thị trường /giá trị hợp lý VND	Giá gốc VND	Giá trị thị trường /giá trị hợp lý VND
Cổ phiếu:				
Công ty Cổ phần Tập đoàn Capella	897.376.000	897.376.000	897.376.000	897.376.000

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH  
CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2018

3 THÔNG TIN BỔ SUNG BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH (TIẾP THEO)

3.6 Các khoản phải thu

	2018		2017	
	Giá trị ghi sổ VND	Giá trị phải thu khó đòi VND	Giá trị ghi sổ VND	Giá trị phải thu khó đòi VND
<b>(a) Các khoản phải thu</b>				
Dự thu lãi tiền gửi có kỳ hạn	6.610.456.033	-	627.750.000	-
Dự thu tiền lãi nghiệp vụ cho vay ký quỹ	8.781.206.115	-	3.031.606.836	-
	<u>15.391.662.148</u>	<u>-</u>	<u>3.659.356.836</u>	<u>-</u>
<b>(b) Trả trước cho người bán</b>				
Công ty CP Giải pháp phần mềm tài chính	2.250.000.000	-	-	-
Công ty TNHH Thương mại và Du lịch Lenka	-	-	1.810.215.000	-
Nhà cung cấp khác	1.929.693.195	-	135.097.000	-
	<u>4.179.693.195</u>	<u>-</u>	<u>1.945.312.000</u>	<u>-</u>
<b>(c) Phải thu các dịch vụ công ty chứng khoán cung cấp</b>				
Phải thu phí đại lý phát hành và đại lý thanh toán	48.877.300.000	-	-	-
Phải thu phí dịch vụ tư vấn	1.025.000.000	-	-	-
Phải thu hoạt động khác	505.500.000	-	544.800.000	-
	<u>50.407.800.000</u>	<u>-</u>	<u>544.800.000</u>	<u>-</u>
<b>(d) Các khoản phải thu khác</b>				
Phải thu khách hàng giao dịch chứng khoán	120.113.693	-	3.776.029.755	-
Phải thu phí lưu ký	734.285.981	-	420.210.375	-
Phải thu khác	832.156.843	(38.164.611)	647.122.453	(38.164.611)
	<u>1.686.556.517</u>	<u>(38.164.611)</u>	<u>4.843.362.583</u>	<u>(38.164.611)</u>

**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH  
CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2018**

**3 THÔNG TIN BỔ SUNG BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH (TIẾP THEO)**

**3.7 Chi phí trả trước**

	2018 VND	2017 VND
<b>(a) Ngắn hạn</b>		
Phí bảo trì phần mềm giao dịch	741.684.583	607.305.417
Phí thuê văn phòng	1.620.912.838	466.082.009
Khác	1.665.614.931	89.099.993
	<u>4.028.212.352</u>	<u>1.162.487.419</u>
<b>(b) Dài hạn</b>		
Chi phí cải tạo văn phòng	4.766.964.666	-
Chi phí vật dụng văn phòng	3.324.518.670	272.195.259
Khác	14.685.621	26.496.250
	<u>8.106.168.957</u>	<u>298.691.509</u>

**3.8 Tài sản cố định**

**(a) Tài sản cố định hữu hình**

	Thiết bị văn phòng VND
<b>Nguyên giá</b>	
Tại ngày 1 tháng 1 năm 2018	16.349.521.055
Mua mới trong năm	4.021.547.000
Tại ngày 31 tháng 12 năm 2018	<u>20.371.068.055</u>
<b>Khấu hao lũy kế</b>	
Tại ngày 1 tháng 1 năm 2018	(7.608.354.365)
Khấu hao trong năm	(2.643.292.118)
Tại ngày 31 tháng 12 năm 2018	<u>(10.251.646.483)</u>
<b>Giá trị còn lại</b>	
Tại ngày 1 tháng 1 năm 2018	8.741.166.690
Tại ngày 31 tháng 12 năm 2018	<u>10.119.421.572</u>

Nguyên giá tài sản cố định hữu hình đã khấu hao hết nhưng còn sử dụng tại ngày 31 tháng 12 năm 2018 là 3.944.342.555 Đồng Việt Nam (tại ngày 31 tháng 12 năm 2017: 3.944.342.444 Đồng Việt Nam).

**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH  
CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2018**

**3 THÔNG TIN BỔ SUNG BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH (TIẾP THEO)**

**3.8 Tài sản cố định (tiếp theo)**

**(b) Tài sản cố định vô hình**

	<b>Phần mềm máy tính VND</b>
<b>Nguyên giá</b>	
Tại ngày 1 tháng 1 năm 2018	13.945.895.915
Mua mới trong năm	1.797.927.000
	<hr/>
Tại ngày 31 tháng 12 năm 2018	15.743.822.915
	<hr/>
<b>Khấu hao lũy kế</b>	
Tại ngày 1 tháng 1 năm 2018	(8.654.607.350)
Khấu hao trong năm	(1.841.090.338)
	<hr/>
Tại ngày 31 tháng 12 năm 2018	(10.495.697.688)
	<hr/>
<b>Giá trị còn lại</b>	
Tại ngày 1 tháng 1 năm 2018	5.291.288.565
	<hr/>
Tại ngày 31 tháng 12 năm 2018	5.248.125.227
	<hr/>

Nguyên giá tài sản cố định vô hình đã khấu hao hết tại ngày 31 tháng 12 năm 2018 là 8.553.383.415 Đồng Việt Nam (tại ngày 31 tháng 12 năm 2017: 981.812.950 Đồng Việt Nam).

**(c) Chi phí xây dựng cơ bản dở dang**

	<b>2018 VND</b>	<b>2017 VND</b>
Hệ thống giao dịch phái sinh đang lắp đặt	5.492.736.000	-
	<hr/>	<hr/>

**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH  
CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2018**

**3 THÔNG TIN BỔ SUNG BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH (TIẾP THEO)**

**3.9 Tiền nộp Quỹ hỗ trợ thanh toán**

Theo Quyết định 45/QĐ-VSD ngày 22 tháng 5 năm 2014 của Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam, Công ty phải ký quỹ với số tiền ban đầu là 120.000.000 Đồng Việt Nam tại Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam và hàng năm đóng thêm số tiền là 0,01% của tổng giá trị chứng khoán đã giao dịch và môi giới trong năm trước nhưng không quá 2.500.000.000 Đồng Việt Nam/năm. Mức đóng góp tối đa vào Quỹ hỗ trợ thanh toán là 20.000.000.000 Đồng Việt Nam.

Tại ngày 31 tháng 12 năm 2018 và ngày 31 tháng 12 năm 2017, Công ty đã nộp đủ mức đóng góp tối đa trong năm.

	<b>2018</b> <b>VND</b>	<b>2017</b> <b>VND</b>
Tiền nộp ban đầu	120.000.000	120.000.000
Tiền nộp bổ sung	9.502.394.532	7.467.194.851
Tiền lãi nhận được	1.152.005.716	687.205.397
	<u>10.774.400.248</u>	<u>8.274.400.248</u>

**3.10 Phải trả người bán ngắn hạn**

	<b>2018</b> <b>VND</b>	<b>2017</b> <b>VND</b>
Công ty CP Công nghệ Sao Bắc Đẩu	3.295.641.600	-
Nhà cung cấp khác	52.289.800	52.289.800
	<u>3.347.931.400</u>	<u>52.289.800</u>

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH  
CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2018

3.11 Các khoản vay

Biến động các khoản vay trong năm như sau:

(a) Vay ngắn hạn

	Tại ngày 1.1.2018 VND	Số vay trong năm VND	Số trả trong năm VND	Tại ngày 31.12.2018 VND
Ngân hàng TMCP Hàng hải Việt Nam (i)	100.000.000.000	1.075.200.105.526	(997.300.722.576)	177.899.382.950
Ngân hàng Kookmin - Chi nhánh Hồ Chí Minh (ii)	-	78.400.000.000	-	78.400.000.000
Ngân hàng Kookmin - Chi nhánh Hồng Kông (iii)	-	228.732.000.000	-	228.732.000.000
Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam - Chi nhánh Hà Thành (iv)	35.500.000.000	124.100.000.000	(109.700.000.000)	49.900.000.000
Ngân hàng TMCP Việt Á (v)	-	401.500.000.000	(352.000.000.000)	49.500.000.000
Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam (vi)	-	314.000.000.000	(233.000.000.000)	81.000.000.000
	<u>135.500.000.000</u>	<u>2.221.932.105.526</u>	<u>(1.692.000.722.576)</u>	<u>665.431.382.950</u>

- (i) Số dư cuối năm bao gồm các khoản tín dụng tại Ngân hàng TMCP Hàng hải Việt Nam:
- Số dư thấu chi theo Hợp đồng khung cung cấp dịch vụ thấu chi tài khoản thanh toán và các phụ lục với hạn mức thấu chi là 40 tỷ Đồng Việt Nam. Các khoản thấu chi này chịu mức lãi suất 7,6%/năm. Các khoản thấu chi được bảo đảm bằng các khoản tiền gửi có kỳ hạn tại ngân hàng TMCP Hàng hải Việt Nam; và
  - Các khoản vay không tài sản đảm bảo theo hợp đồng tín dụng hạn mức số 01/KBS/2018/HĐTDHM ngày 20 tháng 3 năm 2018 với Ngân hàng TMCP Hàng hải Việt Nam. Khoản vay không tài sản đảm bảo chịu lãi suất 7,1%/năm với thời hạn 1 tháng.

Mục đích của các khoản tín dụng là để bổ sung vốn lưu động cho hoạt động cho vay ký quỹ của Công ty.

- (ii) Đây là khoản vay có đảm bảo theo Hợp đồng tín dụng với hạn mức 78,4 tỷ Đồng Việt Nam với Ngân hàng Kookmin - Chi nhánh Hồ Chí Minh. Thời hạn của khoản vay là 12 tháng với lãi suất 6,2%/năm. Mục đích của khoản vay là để bổ sung vốn lưu động và các tiện ích. Khoản vay được bảo lãnh bởi Công ty TNHH Chứng khoán KB Việt Nam theo thư ký ngày 1 tháng 3 năm 2018 cho thời hạn 1 năm.
- (iii) Đây là khoản vay có bảo đảm theo Hợp đồng vay có giá trị 9,8 triệu Đô la Mỹ với Ngân hàng Kookmin - Chi nhánh Hồng Kông. Thời hạn của khoản vay là 6 tháng kể từ ngày giải ngân và chịu lãi suất LIBOR 3 tháng cộng với lãi suất biên được xác định tại mỗi kỳ tính lãi (3 tháng). Lãi được trả mỗi 3 tháng. Khoản vay được đảm bảo bởi Công ty TNHH Chứng khoán KB Hồng Kông theo thỏa thuận ký ngày 1 tháng 10 năm 2018 cho thời hạn 6 tháng.



THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH  
CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2018

**3 THÔNG TIN BỔ SUNG BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH (TIẾP THEO)**

**3.11 Các khoản vay (tiếp theo)**

**(a) Vay ngắn hạn (tiếp theo)**

Ngày 4 tháng 10 năm 2018, Công ty đã ký Hợp đồng khung Giao dịch Phái sinh Lãi suất số 04102018/TCB-KBSV với Ngân hàng TMCP Kỹ Thương Việt Nam cho khoản vay ngắn hạn trên với Ngân hàng Kookmin - Chi nhánh Hồng Kông. Tiếp theo, Công ty thực hiện giao dịch hoán đổi tiền tệ chéo ngắn hạn với giá trị là 9.799.500 Đô la Mỹ sang Đồng Việt Nam theo tỷ giá hoán đổi và lãi suất có thể xác định được tại ngày thực hiện giao dịch.

- (iv) Đây là khoản vay thấu chi theo Hợp đồng hạn mức thấu chi ký với Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam - Chi nhánh Hà Thành với hạn mức 49,9 tỷ Đồng Việt Nam cho thời hạn 1 năm. Khoản vay thấu chi bao gồm các lần rút vốn với lãi suất cố định 6,5%/năm. Mục đích vay thấu chi là để bù đắp thiếu hụt vốn lưu động. Khoản vay thấu chi được đảm bảo bằng các hợp đồng tiền gửi có kỳ hạn tại Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam - Chi nhánh Hà Thành với giá trị 50 tỷ Đồng Việt Nam.
- (v) Đây là khoản vay theo hợp đồng tín dụng số 016-007/18/VAB/CCTG ký với Ngân hàng TMCP Việt Á. Khoản vay chịu lãi suất 9,2%/năm với thời hạn 1 năm. Khoản vay được bảo đảm bằng khoản tiền gửi có kỳ hạn tại Ngân hàng TMCP Việt Á với giá trị là 52 tỷ Đồng. Mục đích của khoản vay là để bổ sung vốn lưu động cho hoạt động cho vay ký quỹ của Công ty.
- (vi) Đây là các khoản vay theo Hợp đồng cho vay theo hạn mức số 01/2018/HDCV/KBS ký giữa Công ty và Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam – chi nhánh Tây Hồ với hạn mức 100 tỷ Đồng Việt Nam. Các khoản vay chịu mức lãi suất quy định theo từng ngày giải ngân. Khoản vay được bảo đảm bằng khoản tiền gửi có kỳ hạn tại Ngân hàng TMCP Á Châu với giá trị là 110 tỷ Đồng. Mục đích của khoản vay là để bổ sung vốn lưu động cho hoạt động cho vay ký quỹ của Công ty.

**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH  
CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2018**

**3 THÔNG TIN BỔ SUNG BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH (TIẾP THEO)**

**3.11 Các khoản vay (tiếp theo)**

**(b) Vay dài hạn**

	Tại ngày 1.1.2018 VND	Số vay trong năm VND	Số trả trong năm VND	Tại ngày 31.12.2018 VND
Ngân hàng Kookmin - Chi nhánh Hồng Kông (vii)	-	170.325.000.000	-	170.325.000.000

(vii) Số dư thể hiện khoản vay trung hạn được bảo lãnh trị giá 7,5 triệu Đô la Mỹ (“USD”) theo Hợp đồng vay ký với Ngân hàng Kookmin - Chi nhánh Hồng Kông. Thời hạn của khoản vay là 24 tháng kể từ ngày giải ngân. Lãi suất của khoản vay là lãi suất LIBOR 3 tháng cộng với lãi suất biên được xác định tại mỗi kỳ tính lãi (3 tháng). Lãi được trả mỗi 3 tháng. Khoản vay được bảo lãnh bởi Công ty TNHH Chứng khoán KB tại Hàn Quốc theo thư ký ngày 1 tháng 3 năm 2018 cho thời hạn 1 năm.

Ngày 6 tháng 6 năm 2018, Công ty đã ký xác nhận giao dịch hoán đổi tiền tệ chéo số 06062018/XNGD-TTC/KBSV với Ngân hàng TMCP Hàng hải Việt Nam để hoán đổi khoản vay trung hạn trên từ Ngân hàng Kookmin - Chi nhánh Hồng Kông sang Đồng Việt Nam. Giao dịch hoán đổi được thực hiện ngày 6 tháng 6 năm 2018 và sẽ đến hạn vào ngày 29 tháng 4 năm 2020 với tỷ giá hoán đổi là 22.830 VND/USD và lãi suất 2,3%/năm. Theo xác nhận giao dịch hoán đổi tiền tệ chéo này, Công ty không được tất toán giao dịch trước thời hạn trong vòng 12 tháng đầu tiên.

**3.12 Thuế và các khoản phải nộp Ngân sách Nhà nước**

Biến động về thuế và các khoản phải nộp ngân sách Nhà nước trong năm như sau:

	Tại ngày 1.1.2018 VND	Số phải nộp trong năm VND	Số đã nộp trong năm VND	Tại ngày 31.12.2018 VND
Thuế TNDN – hiện hành	5.399.681.411	8.843.464.444	(12.236.441.721)	2.006.704.134
Thuế thu nhập cá nhân giao dịch chứng khoán nộp hộ khách hàng	1.412.117.261	14.772.219.908	(15.257.086.700)	927.250.469
Thuế thu nhập cá nhân nộp hộ nhân viên	390.781.190	3.917.725.264	(4.214.211.656)	94.294.798
Thuế giá trị gia tăng	269.757.850	372.701.567	(539.518.506)	102.940.911
	<u>7.472.337.712</u>	<u>27.906.111.183</u>	<u>(32.247.258.583)</u>	<u>3.131.190.312</u>

**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH  
CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2018**

**3 THÔNG TIN BỔ SUNG BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH (TIẾP THEO)**

**3.13 Chi phí phải trả ngắn hạn**

	2018 VND	2017 VND
Lãi vay phải trả	5.017.364.541	320.833.333
Lãi đặt cọc môi giới phải trả	-	2.303.939.896
Phí môi giới phải trả	36.578.800.000	1.184.726.150
Khác	1.701.505.429	2.943.756.777
	<u>43.297.669.970</u>	<u>6.753.256.156</u>

**3.14 Các khoản phải trả, phải nộp ngắn hạn khác**

	2018 VND	2017 VND
Đặt cọc môi giới chứng khoán	-	37.352.241.509
Cổ tức trả hộ Ngân hàng TMCP Hàng hải Việt Nam	345.562.247	345.562.247
Phải trả cho nhà đầu tư	535.196.318	796.559.226
Phải trả khác	769.991.955	250.781.475
	<u>1.650.750.520</u>	<u>38.745.144.457</u>

**3.15 Thuế thu nhập hoãn lại**

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 trả và khi thuế thu nhập hoãn lại có liên quan đến cùng một cơ quan thuế. Số liệu về bù trừ như sau:

	2018 VND	2017 VND
Thuế thu nhập hoãn lại phải trả trong vòng 12 tháng	<u>135.411.957</u>	<u>124.881.630</u>

Biến động về thuế thu nhập hoãn lại được bù trừ các số dư liên quan đến cùng một cơ quan thuế trong năm như sau:

	2018 VND	2017 VND
Số dư đầu năm	124.881.630	-
Ghi nhận vào báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh (Thuyết minh 4.8)	10.530.327	124.881.630
Số dư cuối năm	<u>135.411.957</u>	<u>124.881.630</u>

**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH  
CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2018**

**3 THÔNG TIN BỔ SUNG BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH (TIẾP THEO)**

**3.16 Vốn góp của chủ sở hữu**

**(a) Số lượng cổ phiếu**

	2018	2017
Số lượng cổ phiếu đăng ký	110.707.860	30.000.000
Số lượng cổ phiếu đang lưu hành	110.707.860	30.000.000

Tại ngày 31 tháng 12 năm 2018 và ngày 31 tháng 12 năm 2017, toàn bộ cổ phiếu của Công ty là cổ phiếu phổ thông. Mỗi cổ phiếu phổ thông có mệnh giá là 10.000 Đồng Việt Nam và tương ứng với một phiếu biểu quyết tại các cuộc họp cổ đông của Công ty. Các cổ đông được nhận cổ tức mà Công ty công bố vào từng thời điểm. Tất cả cổ phiếu phổ thông đều có thứ tự ưu tiên như nhau đối với tài sản còn lại của Công ty.

**(b) Tình hình biến động của vốn cổ phần**

**Số cổ phiếu phổ thông**

Tại ngày 1 tháng 1 năm 2017	30.000.000
Tại ngày 31 tháng 12 năm 2017	30.000.000
Cổ phiếu mới phát hành	80.707.860
Tại ngày 31 tháng 12 năm 2018	110.707.860

**(c) Chi tiết vốn góp của chủ sở hữu**

	2018		2017	
	Cổ phiếu phổ thông	%	Cổ phiếu phổ thông	%
Công ty TNHH Chứng khoán KB	110.337.330	99,67	29.820.900	99,40
Các cổ đông khác	370.530	0,33	179.100	0,60
Số lượng cổ phiếu đã phát hành	110.707.860	100,00	30.000.000	100,00

Ngày 14 tháng 12 năm 2018, Ủy ban Chứng khoán Nhà nước đã ban hành Giấy phép Điều chỉnh số 102/GPĐC-UBCK về việc chấp thuận vốn góp của cổ đông hiện hữu và tổng Vốn điều lệ của Công ty được tăng lên 1.107.078.600.000 Đồng.

**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH  
CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2018**

**3 THÔNG TIN BỔ SUNG BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH (TIẾP THEO)**

**3.17 Lợi nhuận chưa phân phối**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>VND</b>	<b>VND</b>
Lợi nhuận đã thực hiện chưa phân phối năm trước	184.801.913.988	167.591.949.743
Lợi nhuận đã thực hiện trong năm	36.151.779.920	19.621.467.767
(Lỗ)/lợi nhuận chưa thực hiện trong năm	(1.120.744.626)	457.089.658
Số trích lập các quỹ trong năm:		
Quỹ dự phòng tài chính và rủi ro nghiệp vụ	(1.003.927.871)	(2.206.610.138)
Quỹ dự trữ bổ sung vốn điều lệ	(1.003.927.871)	-
Quỹ khen thưởng, phúc lợi	(602.356.722)	(661.983.042)
Lợi nhuận thuần được phân phối cho cổ đông	<u>217.222.736.818</u>	<u>184.801.913.988</u>

**4 THÔNG TIN BỔ SUNG BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH**

**4.1 Lãi ròng từ việc bán các tài sản tài chính FVTPL**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>VND</b>	<b>VND</b>
Lãi bán các tài sản tài chính FVTPL	3.180.676.610	3.625.829.733
Trong đó:		
- Cổ phiếu niêm yết và cổ phiếu giao dịch trên UPCoM	1.810.626.422	3.625.829.733
- Trái phiếu chưa niêm yết	212.499.900	-
- Chứng chỉ tiền gửi	1.157.550.288	-
Lỗ bán các tài sản tài chính FVTPL	(1.003.802)	(13.581.094)
Trong đó:		
- Cổ phiếu niêm yết và cổ phiếu giao dịch trên UPCoM	(1.003.802)	(13.581.094)
Lãi ròng	<u>3.179.672.808</u>	<u>3.612.248.639</u>

**CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN KB VIỆT NAM**

Mẫu số B 09 – CTCK

**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH  
CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2018**

**4 THÔNG TIN BỔ SUNG BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH (TIẾP THEO)**

**4.1 Lãi ròng từ việc bán các tài sản tài chính FVTPL (tiếp theo)**

Chi tiết lãi ròng từ việc bán các tài sản tài chính FVTPL theo từng loại như sau:

**a) Lãi từ việc bán các tài sản tài chính FVTPL**

	Số lượng bán	Tổng giá trị bán VND	Giá vốn (*) VND	Lãi bán năm nay VND	Lãi bán năm trước VND
<b>Tài sản tài chính FVTPL</b>					
Cổ phiếu niêm yết và cổ phiếu giao dịch trên UPCoM	768.962	10.940.615.500	9.129.989.078	1.810.626.422	3.625.829.733
Trái phiếu chưa niêm yết	1.000	1.024.768.055.450	1.024.555.555.550	212.499.900	-
Chứng chỉ tiền gửi	300.643	2.021.058.894.928	2.019.901.344.640	1.157.550.288	-
	<u>1.070.605</u>	<u>3.056.767.565.878</u>	<u>3.053.586.889.268</u>	<u>3.180.676.610</u>	<u>3.625.829.733</u>

**b) Lỗ từ việc bán các tài sản tài chính FVTPL**

	Số lượng bán	Tổng giá trị bán VND	Giá vốn (*) VND	Lỗ bán năm nay VND	Lỗ bán năm trước VND
<b>Tài sản tài chính FVTPL</b>					
Cổ phiếu niêm yết và cổ phiếu giao dịch trên UPCoM	1.500	30.600.000	31.603.802	(1.003.802)	(13.581.094)

(\*) Giá vốn được xác định theo phương pháp bình quân gia quyền tính đến cuối ngày giao dịch đối với cổ phiếu và theo phương pháp thực tế đích danh đối với trái phiếu và chứng chỉ tiền gửi.

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN KB VIỆT NAM

Mẫu số B 09 – CTCK

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH  
CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2018

4 THÔNG TIN BỔ SUNG BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH (TIẾP THEO)

4.2 Chênh lệch đánh giá lại các tài sản tài chính FVTPL

	2018 VND	2017 VND
Tăng chênh lệch tăng về đánh giá lại các tài sản tài chính FVTPL	52.651.641	624.408.148
Tăng chênh lệch giảm về đánh giá lại các tài sản tài chính FVTPL	(1.173.396.267)	(53.046.075)
	<u>(1.120.744.626)</u>	<u>571.362.073</u>

Chi tiết chênh lệch đánh giá lại các tài sản tài chính FVTPL theo từng loại như sau:

	Giá gốc VND	Giá trị thị trường/ giá trị hợp lý VND	Chênh lệch đánh giá lại lũy kế tại ngày 31.12.2018 VND	Chênh lệch đánh giá lại lũy kế tại ngày 31.12.2017 VND	Ghi nhận vào kết quả hoạt động trong năm VND
Cổ phiếu niêm yết và cổ phiếu giao dịch trên UPCoM	2.467.504.473	1.388.748.420	(1.078.756.053)	571.362.073	(1.650.118.126)
Trái phiếu chưa niêm yết	349.470.626.500	350.000.000.000	529.373.500	-	529.373.500
Chứng chỉ tiền gửi	80.000.000.000	80.000.000.000	-	-	-
	<u>431.938.130.973</u>	<u>431.388.748.420</u>	<u>(549.382.553)</u>	<u>571.362.073</u>	<u>(1.120.744.626)</u>

**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH  
CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2018**

**4 THÔNG TIN BỔ SUNG BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH (TIẾP THEO)**

**4.3 Lãi phải thu và cho vay**

	2018 VND	2017 VND
Lãi hoạt động cho vay ký quỹ	66.933.635.992	37.539.710.662
Lãi từ hoạt động ứng trước tiền bán cho nhà đầu tư	11.594.335.283	11.616.295.790
	<u>78.527.971.275</u>	<u>49.156.006.452</u>

**4.4 Doanh thu nghiệp vụ bảo lãnh, đại lý phát hành chứng khoán**

	2018 VND	2017 VND
Doanh thu nghiệp vụ bảo lãnh phát hành chứng khoán	600.000.000	2.249.298.000
Doanh thu đại lý phát hành chứng khoán	111.987.200.000	-
	<u>112.587.200.000</u>	<u>2.249.298.000</u>

**4.5 Chi phí môi giới chứng khoán**

	2018 VND	2017 VND
Chi phí nhân viên	34.758.844.895	31.556.607.083
Khấu hao tài sản	4.484.382.456	4.690.313.890
Chi phí dịch vụ môi giới chứng khoán	9.708.715.250	13.925.584.472
Chi phí công cụ, dụng cụ	465.558.230	292.616.539
Chi phí dịch vụ mua ngoài	14.110.938.831	9.681.464.749
	<u>63.528.439.662</u>	<u>60.146.586.733</u>

**4.6 Chi phí đại lý bảo lãnh phát hành, lưu ký và dịch vụ tư vấn tài chính**

	2018 VND	2017 VND
Phí đại lý bảo lãnh phát hành, lưu ký	103.440.700.000	1.300.000.000
Phí dịch vụ tư vấn tài chính	1.292.488.889	7.906.021.450
Chi phí nhân viên	4.978.435.934	3.640.186.435
Chi phí dịch vụ mua ngoài	3.052.670.499	1.923.264.602
	<u>112.764.295.322</u>	<u>14.769.472.487</u>



**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH  
CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2018**

**4 THÔNG TIN BỔ SUNG BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH (TIẾP THEO)**

**4.7 Chi phí quản lý công ty chứng khoán**

	2018 VND	2017 VND
Chi phí nhân viên	12.528.043.118	8.446.687.719
Chi phí dịch vụ mua ngoài	8.306.517.468	4.058.132.784
Chi phí công cụ, dụng cụ	131.532.817	116.574.757
Chi phí khác	310.521.739	511.700.000
	<u>21.276.615.142</u>	<u>13.133.095.260</u>

**4.8 Chi phí thuế thu nhập doanh nghiệp**

Số thuế trên lợi nhuận trước thuế của Công ty khác với số thuế khi được tính theo thuế suất phổ thông áp dụng 20% như sau:

	2018 VND	2017 VND
Lợi nhuận kế toán trước thuế	43.885.030.065	32.879.514.462
Thuế tính ở thuế suất 20%:	8.777.006.013	6.575.902.892
Điều chỉnh:		
Thu nhập không chịu thuế	(4.163.589)	(1.667.653)
Chi phí không được khấu trừ	81.152.347	442.071.280
Dự phòng thiếu của năm trước	-	5.784.650.518
Chi phí thuế thu nhập doanh nghiệp (*)	<u>8.853.994.771</u>	<u>12.800.957.037</u>
Chi phí thuế thu nhập doanh nghiệp ghi nhận trong báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh:		
Thuế thu nhập doanh nghiệp – hiện hành	8.843.464.444	12.676.075.407
Thuế thu nhập doanh nghiệp – hoãn lại (Thuyết minh 3.15)	10.530.327	124.881.630
	<u>8.853.994.771</u>	<u>12.800.957.037</u>

(\*) Chi phí thuế thu nhập doanh nghiệp cho kỳ báo cáo được ước tính dựa vào thu nhập chịu thuế và có thể có những điều chỉnh tùy thuộc vào sự kiểm tra của cơ quan thuế.

**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH  
CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2018**

**4 THÔNG TIN BỔ SUNG BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH (TIẾP THEO)**

**4.9 Lãi trên cổ phiếu**

**(a) Lãi cơ bản trên cổ phiếu**

Theo quy định, lãi cơ bản trên cổ phiếu được tính bằng hiệu của số lợi nhuận thuần phân bổ cho các cổ đông và số trích quỹ khen thưởng, phúc lợi chia cho số lượng bình quân gia quyền của số cổ phiếu phổ thông đang lưu hành trong năm, không bao gồm các cổ phiếu phổ thông được Công ty mua lại và giữ làm cổ phiếu quỹ.

Tại ngày phê chuẩn báo cáo tài chính, do chưa có Nghị quyết Đại hội đồng Cổ đông để trích lập quỹ từ nguồn lợi nhuận sau thuế cho năm hiện hành, lợi nhuận dùng để tính lãi cơ bản trên cổ phiếu của kỳ báo cáo chưa được điều chỉnh giảm khoản trích quỹ khen thưởng, phúc lợi từ lợi nhuận của năm. Cho mục đích so sánh, số liệu tương ứng của năm trước cũng không được điều chỉnh giảm khoản trích quỹ khen thưởng, phúc lợi.

	2018	2017
Lợi nhuận phân bổ cho các cổ đông để tính lãi cơ bản trên cổ phiếu (VND)	35.031.035.294	20.078.557.425
Bình quân gia quyền của số cổ phiếu phổ thông để tính lãi cơ bản trên cổ phiếu (cổ phiếu)	34.035.393	30.000.000
Lãi cơ bản trên cổ phiếu (VND/cổ phiếu)	<u>1.029</u>	<u>669</u>

**(b) Lãi suy giảm trên cổ phiếu**

Công ty không có cổ phiếu tiềm năng có tác động suy giảm lãi trên cổ phiếu.

**5 THÔNG TIN BỔ SUNG BÁO CÁO LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ**

**5.1 Các giao dịch trọng yếu không bằng tiền ảnh hưởng đến báo cáo lưu chuyển tiền tệ**

	2018 VND	2017 VND
Trích lập quỹ khen thưởng, phúc lợi (Thuyết minh 6.1)	<u>602.356.722</u>	<u>661.983.042</u>

**5.2 Số tiền đi vay thực thu trong kỳ**

Số tiền đi vay thực thu trong năm là tiền vay thấu chi và tiền vay ngân hàng theo kế ước thông thường (Thuyết minh 3.11).

**5.3 Số tiền đã thực trả gốc vay trong kỳ**

Số tiền đã thực trả gốc vay trong năm là tiền trả cho các khoản vay thấu chi và vay ngân hàng theo kế ước thông thường (Thuyết minh 3.11).

**CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN KB VIỆT NAM**  
**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH**  
**CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2018**

Mẫu số B 09 – CTCK

**6 THÔNG TIN BỔ SUNG BÁO CÁO TÌNH HÌNH BIẾN ĐỘNG VỐN CHỦ SỞ HỮU**

6.1 Chi tiết biến động vốn chủ sở hữu	Vốn góp của chủ sở hữu VND	Quỹ dự trữ bổ sung vốn điều lệ VND	Quỹ dự phòng tài chính VND	Lợi nhuận chưa phân phối VND	Tổng cộng VND
<b>Tại ngày 1 tháng 1 năm 2017</b>	300.000.000.000	829.800.870	15.700.221.396	167.591.949.743	484.121.972.009
Lợi nhuận trong năm	-	-	-	20.078.557.425	20.078.557.425
Trích quỹ khen thưởng, phúc lợi	-	-	-	(661.983.042)	(661.983.042)
Trích lập các quỹ (Thuyết minh 2.17(c))	-	-	2.206.610.138	(2.206.610.138)	-
<b>Tại ngày 31 tháng 12 năm 2017</b>	300.000.000.000	829.800.870	17.906.831.534	184.801.913.988	503.538.546.392
Phát hành cổ phiếu	807.078.600.000	-	-	-	807.078.600.000
Lợi nhuận trong năm	-	-	-	35.031.035.294	35.031.035.294
Phân loại lại các quỹ trích lập năm 2017	-	1.103.305.069	(1.103.305.069)	-	-
Trích quỹ khen thưởng, phúc lợi	-	-	-	(602.356.722)	(602.356.722)
Trích lập các quỹ (Thuyết minh 2.17(c))	-	1.003.927.871	1.003.927.871	(2.007.855.742)	-
<b>Tại ngày 31 tháng 12 năm 2018</b>	1.107.078.600.000	2.937.033.810	17.807.454.336	217.222.736.818	1.345.045.824.964

**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH  
CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2018**

**6 THÔNG TIN BỔ SUNG BÁO CÁO TÌNH HÌNH BIẾN ĐỘNG VỐN CHỦ SỞ HỮU  
(TIẾP THEO)**

**6.1 Chi tiết biến động vốn chủ sở hữu (tiếp theo)**

- (i) Theo Nghị quyết của Đại hội đồng Cổ đông ngày 20 tháng 6 năm 2017, Hội đồng quản trị phê duyệt khoản trích quỹ khen thưởng, phúc lợi là 3% lợi nhuận sau thuế của năm 2016;
- (ii) Theo Nghị quyết của Đại hội đồng Cổ đông ngày 7 tháng 9 năm 2018 và Nghị quyết của Hội đồng quản trị ngày 2 tháng 10 năm 2018:
- Phát hành 138.000.000 cổ phiếu với mệnh giá 10.000 Đồng/cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu với tỷ lệ thực hiện quyền 1:2,7 và 1:1,9 qua hai đợt;
  - Chào bán thành hai đợt: theo sự phê duyệt của Ủy Ban Chứng khoán Nhà nước vào quý 4 năm 2018 và quý 1 năm 2019;
  - Mục đích của việc phát hành là để tài trợ cho việc mở rộng kinh doanh, đầu tư tài sản cố định, các công cụ dụng cụ và phát triển mạng lưới và đầu tư các hệ thống CNTT;

Vào ngày 14 tháng 12 năm 2018, Ủy ban Chứng khoán Nhà nước đã ban hành Giấy phép Điều chỉnh số 102/GPĐC-UBCK về việc chấp thuận vốn điều lệ của Công ty tăng lên 1.107.078.600.000 Đồng.

- (ii) Theo Nghị quyết của Đại hội đồng Cổ đông ngày 24 tháng 3 năm 2018, Hội đồng quản trị phê duyệt khoản trích quỹ khen thưởng, phúc lợi là 3% lợi nhuận sau thuế của năm 2017;

**7 THUYẾT MINH VỀ CÁC BÊN LIÊN QUAN**

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

<b>Bên liên quan</b>	<b>Mối quan hệ</b>
Công ty TNHH Chứng khoán KB	Công ty mẹ, nắm giữ 99,7% vốn điều lệ
Công ty TNHH Chứng khoán KB Hồng Kông	Công ty thành viên thuộc tập đoàn
Ngân hàng Kookmin - chi nhánh Hồng Kông	Công ty thành viên thuộc tập đoàn
Ngân hàng Kookmin - chi nhánh Hồ Chí Minh	Công ty thành viên thuộc tập đoàn
Hội đồng Quản trị và Ban Tổng Giám đốc	Nhân sự quản lý chủ chốt

**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH  
CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2018**

**7 THUYẾT MINH VỀ CÁC BÊN LIÊN QUAN (TIẾP THEO)**

**(a) Giao dịch với các bên liên quan**

Trong năm, các giao dịch chủ yếu với các bên liên quan bao gồm:

	2018 VND	2017 VND
<b>Ngân hàng Kookmin - chi nhánh Hồ Chí Minh</b>		
Nhận gốc vay ngắn hạn (Thuyết minh 3.11(a))	78.400.000.000	-
Lãi vay đã trả	3.662.246.572	-
	<u>78.400.000.000</u>	<u>-</u>
<b>Ngân hàng Kookmin - chi nhánh Hồng Kông</b>		
Nhận gốc vay ngắn hạn (Thuyết minh 3.11(a))	228.732.000.000	-
Nhận gốc vay dài hạn (Thuyết minh 3.11(b))	170.325.000.000	-
Lãi vay đã trả	3.708.400.272	-
	<u>228.732.000.000</u>	<u>-</u>
<b>Nhân sự quản lý chủ chốt</b>		
Lương và các quyền lợi gộp khác	3.466.488.268	3.180.171.428
	<u>3.466.488.268</u>	<u>3.180.171.428</u>

**(b) Số dư cuối năm với các bên liên quan**

	2018 VND	2017 VND
<b>Ngân hàng Kookmin - chi nhánh Hồ Chí Minh</b>		
Vay ngắn hạn (Thuyết minh 3.11(a))	78.400.000.000	-
Lãi vay phải trả	346.248.767	-
	<u>78.400.000.000</u>	<u>-</u>
<b>Ngân hàng Kookmin - chi nhánh Hồng Kông</b>		
Vay ngắn hạn (Thuyết minh 3.11(a))	228.732.000.000	-
Vay dài hạn (Thuyết minh 3.11(b))	170.325.000.000	-
Lãi vay phải trả	2.996.429.594	-
	<u>228.732.000.000</u>	<u>-</u>
<b>Công ty TNHH Chứng khoán KB Hồng Kông</b>		
Phí hoa hồng phải trả (*)	388.524.797	-
	<u>388.524.797</u>	<u>-</u>

(\*) Phí hoa hồng phải trả liên quan đến khoản bảo lãnh cung cấp bởi Công ty TNHH Chứng khoán KB Hồng Kông theo hợp đồng ngày 1 tháng 10 năm 2018 cho một khoản vay của Công ty (Thuyết minh 3.11(a)). Theo hợp đồng cấp bảo lãnh này, Công ty được cấp hạn mức bảo lãnh là 9.800.000 Đô la Mỹ với thời hạn tối đa là 6 tháng với phí hoa hồng là 0,69%/năm.

**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH  
CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2018**

**8 QUẢN LÝ RỦI RO TÀI CHÍNH**

Các hoạt động của Công ty có thể chịu một số rủi ro tài chính bao gồm rủi ro thị trường, rủi ro tín dụng và rủi ro thanh khoản. Nhìn chung các chính sách quản lý rủi ro của Công ty là nhằm giảm thiểu ảnh hưởng bất lợi tiềm tàng từ các rủi ro này đến kết quả hoạt động kinh doanh của Công ty.

Ban Tổng Giám đốc của Công ty có trách nhiệm đặt ra mục tiêu và những quy tắc cơ bản về quản trị rủi ro tài chính cho Công ty. Ban Tổng Giám đốc xác lập những chính sách chi tiết như xác định rủi ro và đo lường rủi ro, giới hạn đầu tư và chiến lược đầu tư. Chính sách quản trị rủi ro tài chính được xem xét và điều chỉnh thường xuyên nhằm đối phó với biến động và xu hướng của thị trường.

Quản trị rủi ro tài chính được thực hiện bởi nhân sự tài chính. Nhân sự tài chính đo lường thực tế đầu tư với giới hạn đầu tư đã được đặt ra và chuẩn bị báo cáo định kỳ cho Ban Tổng Giám đốc xem xét.

Những thông tin sau đây được dựa trên những thông tin từ Ban Tổng Giám đốc.

**(a) Rủi ro tín dụng**

Rủi ro tín dụng là rủi ro mà Công ty phải gánh chịu tổn thất tài chính do một bên tham gia trong một công cụ tài chính không thực hiện nghĩa vụ hoặc cam kết đã ký với Công ty. Rủi ro này phát sinh chủ yếu từ tiền gửi ngân hàng, các tài sản tài chính, các khoản phải thu và tài sản khác.

*Số dư với ngân hàng*

Tất cả các khoản tiền gửi ngân hàng của Công ty được gửi tại các tổ chức tín dụng có độ tín nhiệm cao.

*Tài sản tài chính FVTPL*

Chứng khoán niêm yết và chưa niêm yết của Công ty chỉ được giao dịch tại hoặc phải tuân theo các quy định của Sở Giao dịch Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh và Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội hoặc với các đối tác có mức tín nhiệm rõ ràng. Tất cả các hoạt động giao dịch đối với chứng khoán niêm yết và chưa niêm yết được thanh toán hoặc chi trả vào lúc giao chứng khoán thông qua các nhà môi giới đã được chấp thuận. Rủi ro không trả nợ được xem là rất nhỏ do việc chuyển giao chứng khoán chỉ được thực hiện khi nhà môi giới nhận được tiền thanh toán. Việc thanh toán mua chỉ được thực hiện khi nhà môi giới đã nhận được chứng khoán. Nếu một trong các bên không thể thực hiện nghĩa vụ của mình, giao dịch mua bán được xem như không thành công.

*Ứng trước tiền bán chứng khoán*

Ứng trước tiền bán chứng khoán được thu hồi trực tiếp từ Trung tâm Lưu ký Chứng khoán, một đơn vị thuộc sở hữu Nhà nước và chưa từng rơi vào tình trạng mất khả năng thanh toán.

**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH  
CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2018**

**8 QUẢN LÝ RỦI RO TÀI CHÍNH (TIẾP THEO)**

**(a) Rủi ro tín dụng (tiếp theo)**

*Hợp đồng giao dịch ký quỹ*

Hợp đồng giao dịch ký quỹ được đảm bảo bằng chứng khoán niêm yết trên các sở giao dịch chứng khoán được phép giao dịch ký quỹ, tiền gửi giao dịch chứng khoán và tiền bán chứng khoán chờ thu của khách hàng. Theo pháp luật chứng khoán hiện hành, mức cho vay ký quỹ tối đa là 50% giá trị chứng khoán được phép giao dịch ký quỹ. Danh sách chứng khoán không được phép giao dịch ký quỹ được cập nhật thường xuyên bởi các Sở Giao dịch chứng khoán dựa trên một số tiêu chí nhất định bao gồm tính thanh khoản.

Bộ phận Dịch vụ Khách hàng có nhiệm vụ liên tục rà soát báo cáo giao dịch ký quỹ bao gồm dư nợ, giá trị tài sản đảm bảo và tỷ lệ ký quỹ duy trì. Khi tỷ lệ ký quỹ duy trì giảm xuống thấp hơn tỷ lệ Công ty quy định (tỷ lệ này được xây dựng theo quy định nội bộ và không thấp hơn tỷ lệ 30% theo luật định), hệ thống thông tin của Công ty sẽ cảnh báo và Công ty xuất lệnh yêu cầu khách hàng ký quỹ bổ sung. Khi tỷ lệ ký quỹ duy trì giảm xuống thấp hơn tỷ lệ Công ty quy định, Công ty buộc phải thanh lý tài sản đảm bảo để thu hồi nợ.

*Các khoản phải thu và tài sản khác*

Công ty giới hạn rủi ro tín dụng bằng cách chỉ giao dịch với đối tác có độ tín nhiệm cao và yêu cầu các biện pháp đảm bảo khi cần thiết.

*Giá trị tài sản tiềm ẩn rủi ro tín dụng:*

	2018 VND	2017 VND
Tiền gửi ngân hàng (Thuyết minh 3.1)	105.406.769.560	28.687.105.624
Các khoản cho vay (Thuyết minh 3.4(a))	1.146.395.557.032	543.624.586.722
Các khoản phải thu (Thuyết minh 3.6)	67.486.018.665	9.047.519.419
<b>Tổng giá trị tài sản tiềm ẩn rủi ro tín dụng</b>	<b>1.319.288.345.257</b>	<b>581.359.211.765</b>

**(b) 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 các loại rủi ro: rủi ro lãi suất, rủi ro tiền tệ và rủi ro về giá khác, chẳng hạn như rủi ro về giá cổ phần.

Công ty quản lý rủi ro giá thị trường bằng việc đa dạng hóa danh mục đầu tư và thận trọng trong việc lựa chọn các chứng khoán để đầu tư trong hạn mức được quy định.

• Rủi ro lãi suất

Công ty chịu rủi ro lãi suất không đáng kể đối với các khoản vay của Công ty. Tại ngày 31 tháng 12 năm 2018, nếu lãi suất USD tăng/giảm 1% trong khi tất cả các biến số khác giữ nguyên không đổi, thì lợi nhuận trước thuế trong kỳ sẽ thấp/cao hơn 1.271.039.246 Đồng Việt Nam do chi phí lãi của các khoản vay này cao/thấp hơn.

**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH  
CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2018**

**8 QUẢN LÝ RỦI RO TÀI CHÍNH (TIẾP THEO)**

**(b) Rủi ro thị trường (tiếp theo)**

- Rủi ro tiền tệ

Rủi ro tiền tệ là rủi ro mà giá trị của các khoản mục của báo cáo tài chính của Công ty bị ảnh hưởng bởi các thay đổi trong tỷ giá hối đoái. Công ty được thành lập và hoạt động tại Việt Nam, với đồng tiền báo cáo là Đồng Việt Nam và đồng tiền giao dịch cũng là Đồng Việt Nam. Việc kinh doanh của Công ty phải chịu rủi ro ngoại tệ mà chủ yếu là từ Đô la Mỹ ("USD").

*Rủi ro tiền tệ của Công ty với Đô la Mỹ được trình bày như sau:*

	2018 USD	2017 USD
<b>Tài sản tài chính</b>		
Tiền mặt	30.314	-
<b>Nợ tài chính</b>		
Vay	(17.300.000)	-
<b>Nợ tài chính thuần</b>	(17.269.686)	-
<b>Rủi ro tiền tệ thuần</b>	(17.269.686)	-

Rủi ro ngoại tệ đối với Công ty được đánh giá là thấp do Công ty đã quản lý rủi ro này bằng cách ký kết các hợp đồng hoán đổi tiền tệ chéo đối với các khoản vay bằng ngoại tệ của Công ty.

- Rủi ro về giá cổ phiếu

Các cổ phiếu 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 dẫn đến giá trị khoản dự phòng giảm giá đầu tư có thể tăng/giảm. Công ty quản lý rủi ro về giá cổ 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.

Tại ngày 31 tháng 12 năm 2018, nếu giá các cổ phiếu tăng/giảm 10% (tại ngày 31 tháng 12 năm 2017: 10%) trong khi tất cả các biến số khác (kể cả thuế suất) giữ nguyên không đổi thì lợi nhuận sau thuế của Công ty sẽ cao hơn/thấp hơn 111.099.874 Đồng Việt Nam (2017: cao hơn/thấp hơn 917.420.720 Đồng Việt Nam).



**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH  
CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2018**

**8 QUẢN LÝ RỦI RO TÀI CHÍNH (TIẾP THEO)**

**(c) Rủi ro thanh khoản**

Rủi ro thanh khoản là rủi ro Công ty sẽ gặp khó khăn và không thể thực hiện các nghĩa vụ liên quan đến các khoản nợ tài chính. Phương pháp quản lý rủi ro thanh khoản của Công ty là duy trì một danh mục tài sản có tính thanh khoản cao nhằm đảm bảo khả năng đáp ứng các yêu cầu thanh toán trong ngắn hạn và dài hạn.

Bảng dưới đây liệt kê các khoản nợ tài chính của Công ty theo giá trị sổ sách:

	Dưới 1 năm VND	Từ 1 đến 2 năm VND
<b>Tại ngày 31 tháng 12 năm 2018</b>		
Vay ngắn hạn (Thuyết minh 3.11(a))	665.431.382.950	-
Phải trả người bán ngắn hạn (Thuyết minh 3.10)	3.347.931.400	-
Chi phí phải trả ngắn hạn (Thuyết minh 3.13)	43.297.669.970	-
Các khoản phải trả, phải nộp khác ngắn hạn (Thuyết minh 3.14)	1.650.750.520	-
Vay dài hạn (Thuyết minh 3.11(b))	-	170.325.000.000
<b>Tổng nợ tài chính</b>	<b>713.727.734.840</b>	<b>170.325.000.000</b>
<b>Tại ngày 31 tháng 12 năm 2017</b>		
Vay ngắn hạn (Thuyết minh 3.11(a))	135.500.000.000	-
Phải trả người bán ngắn hạn (Thuyết minh 3.10)	52.289.800	-
Chi phí phải trả ngắn hạn (Thuyết minh 3.13)	6.753.256.156	-
Các khoản phải trả, phải nộp khác ngắn hạn (Thuyết minh 3.14)	38.745.144.457	-
<b>Tổng nợ tài chính</b>	<b>181.050.690.413</b>	<b>-</b>

**(d) Quản trị nguồn vốn**

Tỷ lệ vốn khả dụng là một thước đo đánh giá mức độ an toàn tài chính của Công ty, phản ánh khả năng của Công ty trong việc thanh toán nhanh các nghĩa vụ tài chính và khả năng bù đắp các loại rủi ro phát sinh trong quá trình hoạt động của Công ty.

Tỷ lệ này được tính toán và trình bày trong Báo cáo tỷ lệ an toàn tài chính của Công ty được lập định kỳ hàng tháng và tuân thủ theo quy định trong Thông tư 87/2017/TT-BTC do Bộ Tài chính ban hành ngày 15 tháng 8 năm 2017 (“Thông tư 87/2017/TT-BTC”) có hiệu lực kể từ ngày 10 tháng 10 năm 2017. Thông tư 87/2017/TT-BTC quy định cách tính chỉ tiêu an toàn tài chính và biện pháp xử lý đối với các tổ chức kinh doanh chứng khoán không đáp ứng chỉ tiêu an toàn tài chính. Theo Thông tư 87/2017/TT-BTC, Công ty quản trị và kiểm soát tỷ lệ vốn khả dụng không thấp hơn 180%.

Tại ngày 31 tháng 12 năm 2018, tỷ lệ vốn khả dụng của Công ty là 433% (tại ngày 31 tháng 12 năm 2017: 598%).

**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH  
CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2018**

**9 CAM KẾT THUÊ HOẠT ĐỘNG**

Công ty hiện đang thuê văn phòng theo các hợp đồng thuê hoạt động. Đối với các hợp đồng thuê hoạt động không hủy ngang, Công ty phải trả mức tối thiểu trong tương lai như sau:

	2018 VND	2017 VND
Dưới 1 năm	3.385.931.973	3.652.378.309
Từ 1 đến 5 năm	482.146.012	1.561.588.853
Tổng cộng các khoản thanh toán tối thiểu	<u>3.868.077.985</u>	<u>5.213.967.162</u>

**10 CAM KẾT VỐN**

Các cam kết về chi tiêu tạo lập tài sản cố định đã ký hợp đồng tại ngày lập bảng cân đối kế toán nhưng chưa được hạch toán vào báo cáo tài chính như sau:

	2018 VND	2017 VND
Tài sản, nhà xưởng và thiết bị	1.131.022.325	-
Phần mềm	5.250.000.000	-
Tổng cộng	<u>6.381.022.325</u>	<u>-</u>

**11 CÁC SỰ KIỆN PHÁT SINH SAU NGÀY BÁO CÁO**

Tại ngày 21 tháng 2 năm 2019, Ủy Ban Chứng Khoán Nhà nước đã cấp Giấy Phép Thành lập và Hoạt động số 10/GPDC-UBCK, trong đó điều chỉnh:

- Trụ sở chính: Tầng G, 2 và 7 tòa nhà Sky City, 88 đường Láng Hạ, quận Đống Đa, Thành phố Hà Nội
- Tăng vốn chủ sở hữu: VND 1.675.020.900.000.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH  
CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2018

12 THÔNG TIN ĐÁNH GIÁ HOẠT ĐỘNG CÔNG TY CHỨNG KHOÁN

Khối lượng và giá trị giao dịch thực hiện trong năm của Công ty như sau:

	Khối lượng giao dịch thực hiện trong năm	Giá trị giao dịch thực hiện trong năm VND
(a) Của Công ty Cổ phiếu	775.030	11.296.466.100
(b) Của Nhà đầu tư Cổ phiếu	1.983.015.529	32.839.073.350.860
Trái phiếu	3.900	392.541.500
	<u>1.983.794.459</u>	<u>32.850.762.358.460</u>

Báo cáo tài chính đã được Ban Tổng Giám đốc phê chuẩn ngày 21 tháng 3 năm 2019.



Nguyễn Thanh Huyền  
Kế toán trưởng



Nguyễn Đức Hoàn  
Tổng Giám đốc