



BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN 2012



MỤC LỤC

1. Thông tin chung	2
1.1 Thông tin khái quát	2
1.2 Quá trình hình thành và phát triển	2
1.3 Ngành nghề và địa bàn kinh doanh	3
1.4 Thông tin về mô hình quản trị, tổ chức kinh doanh và bộ máy quản lý	4
1.5 Định hướng phát triển	5
1.6 Các rủi ro	6
2. Tình hình hoạt động kinh doanh	6
2.1 Tình hình hoạt động sản xuất kinh doanh.....	6
2.2 Tổ chức và nhân sự	6
2.3 Tình hình đầu tư, tình hình thực hiện các dự án	9
2.4 Tình hình tài chính	10
2.5 Cơ cấu cổ đông, thay đổi vốn đầu tư của chủ sở hữu	11
3. Báo cáo và đánh giá của Ban Giám đốc	14
3.1 Đánh giá kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh	14
3.2 Tình hình tài chính	15
3.3 Những cải tiến về cơ cấu tổ chức, chính sách, quản lý.....	16
3.4 Kế hoạch phát triển trong tương lai	16
3.5 Giải trình của Ban Giám đốc đối với ý kiến kiểm toán (nếu có).....	16
4. Đánh giá của Hội đồng quản trị về hoạt động của Công ty	16
4.1 Đánh giá của Hội đồng quản trị về các mặt hoạt động của Công ty	16
4.2 Đánh giá của Hội đồng quản trị về hoạt động của Ban Giám đốc công ty	18
4.3 Các kế hoạch, định hướng của Hội đồng quản trị	18
5. Quản trị công ty	19
5.1 Hội đồng quản trị	19
5.2 Ban Kiểm soát.....	21
5.3 Các giao dịch, thù lao và các khoản lợi ích của Hội đồng quản trị, Ban kiểm soát và Ban giám đốc.	22
6. Báo cáo tài chính	23
6.1 Ý kiến kiểm toán.....	23
6.2 Báo cáo tài chính được kiểm toán	23

BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN

Tên công ty: **CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN THÀNH CÔNG**

Tên viết tắt: **TCSC**

Năm báo cáo: **2012**

1. Thông tin chung

1.1 Thông tin khái quát

- Tên giao dịch: **Công ty cổ phần chứng khoán Thành Công**
- Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp số: 81/UBCK-GP
- Vốn điều lệ: 360.000.000.000 (Ba trăm sáu mươi tỉ đồng)
- Vốn đầu tư của chủ sở hữu: 360.000.000.000 (Ba trăm sáu mươi tỉ đồng)
- Địa chỉ: Lầu 3 & 5 – Tòa nhà Centec, Số 72-74 Nguyễn Thị Minh Khai, P.6, Q.3, TP. Hồ Chí Minh, Việt Nam
- Số điện thoại: (08) 38 27 05 27 Fax: (08) 38 24 62 95
- Website: <http://www.tcsc.vn/>

1.2 Quá trình hình thành và phát triển

2008	31 tháng 01	Các cổ đông sáng lập nhận được Phê chuẩn chính thức từ SSC cho phép thành lập TCSC với 03 lĩnh vực kinh doanh: Môi giới chứng khoán, Tư vấn đầu tư chứng khoán và Tự doanh chứng khoán. Vốn điều lệ của TCSC là 360 tỷ đồng.
2008	01 tháng 02	TCSC được thành lập với trụ sở chính tại số 36 đường Tây Thạnh, Quận Tân Phú, Thành phố Hồ Chí Minh.
2008	06 tháng 3	TCSC trở thành thành viên của Trung tâm lưu ký chứng khoán (VSD) với giấy phép số 88/GCNTVLK.
2008	24 tháng 6	TCSC trở thành thành viên của Trung tâm Giao dịch chứng khoán Hà Nội (HaSTC).
2008	25 tháng 6	TCSC được chính thức công nhận là thành viên của Sở giao dịch chứng khoán Hồ Chí Minh (HOSE).
2008	16 tháng 8	TCSC tổ chức Đại hội cổ đông lần thứ nhất.
2008	09 tháng 9	TCSC tổ chức lễ khai trương và thông báo việc liên kết với đối tác chiến lược quốc tế hàng đầu - Công ty Đại chứng Chứng khoán Seamico.
2009	12 tháng 01	TCSC đủ tiêu chuẩn tham gia giao dịch trực tuyến và giao dịch qua Website tại HOSE.
2009	31 tháng 3	TCSC đủ tiêu chuẩn tham gia giao dịch từ xa tại HaSTC.

2009	24 tháng 4	TCSC đăng ký trở thành công ty đại chúng.
2009	29 tháng 4	Seamico chính thức mua lại 18.88% cổ phần TCSC để trở thành đối tác chiến lược của TCSC.
2009	13 tháng 5	Thành lập chi nhánh Hà Nội theo quyết định 301/QĐ-UBCK với các nghiệp vụ: Môi giới chứng khoán, tư vấn đầu tư chứng khoán và lưu ký chứng khoán.
2009	27 tháng 5	Bổ sung nghiệp vụ Bảo lãnh phát hành chứng khoán theo quyết định số 238/UBCK-GP.
2009	11 tháng 7	TCSC tổ chức Đại hội cổ đông lần thứ hai.
2010	28 tháng 01	Đời trụ sở chính về Lầu 3&5 Tòa nhà Centec – số 72-74 Nguyễn Thị Minh Khai, P.6, Q.3, TP.HCM
2010	12 tháng 3	TCSC được chấp thuận tham gia giao dịch trực tuyến tại HNX
2010	27 tháng 3	TCSC tổ chức Đại hội cổ đông lần thứ ba.
2010	11 tháng 5	Đóng cửa chi nhánh Hà Nội.
2010	14 tháng 6	TCSC tổ chức Đại hội cổ đông bất thường.
2010	11 tháng 11	TCSC được UBCKNN chấp thuận đăng ký cung cấp dịch vụ giao dịch chứng khoán trực tuyến.
2010	24 tháng 11	TCSC được chấp thuận tham gia giao dịch trực tuyến thị trường đăng ký giao dịch tại HNX.
2011	22 tháng 4	TCSC tổ chức Đại hội cổ đông lần thứ tư.
2011	27 tháng 9	TCSC triển khai nghiệp vụ giao dịch ký quỹ.
2012	11 tháng 5	TCSC tổ chức Đại hội cổ đông lần thứ năm.

1.3 Ngành nghề và địa bàn kinh doanh

- Ngành nghề kinh doanh

- Môi giới chứng khoán và tư vấn đầu tư chứng khoán

Chúng tôi cung cấp một chuỗi các dịch vụ gồm:

- Lập tài khoản giao dịch cho khách hàng
- Nhận và thực thi lệnh mua/bán chứng khoán từ khách hàng
- Lưu ký chứng khoán
- Tư vấn đầu tư chứng khoán
- Cho vay ký quỹ giao dịch chứng khoán
- Môi giới những giao dịch số lượng lớn

Ngoài ra chúng tôi còn cung cấp những dịch vụ:

- Thông báo đến khách hàng kết quả giao dịch bằng thư điện tử, tin nhắn hoặc điện thoại sau mỗi phiên giao dịch.

- Cập nhật thông tin thị trường cho khách hàng bằng bản tin ngày, bản tin tuần, bản tin tháng và những báo cáo phân tích của công ty.
- Tư vấn chiến lược đầu tư cho khách hàng thông qua những phân tích về tình hình kinh tế tổng quan, ngành, công ty,
- Bảo lãnh phát hành và Tư vấn tài chính (Ngân hàng đầu tư)
 - Nghiệp vụ hỗ trợ, tư vấn, bảo lãnh phát hành, phân phối vốn liên quan đến các đợt phát hành cổ phiếu ra công chúng, phát hành tăng vốn, quyền bán thêm của nhà bảo lãnh phát hành, quản lý cổ đông.
 - TCSC còn định hướng tiến trình huy động vốn cho một doanh nghiệp, phát hành riêng lẻ, quyền phát hành và các dạng khác của việc thu hút vốn đầu tư.
 - Dịch vụ tư vấn về mua bán, sáp nhập và hợp nhất doanh nghiệp, mua bán tài chính, thiết lập việc cổ phần hóa và các nghiệp vụ hỗ trợ đi kèm.
 - Giành quyền kiểm soát, thu tóm ngược, chào thầu, chiến lược thuốc độc, quyền được bán theo, quyền buộc bán theo.
 - Dịch vụ đầu tư và tư vấn tài chính của TCSC hỗ trợ khách hàng xác định mức giá chào mua hay bán ra, cấu trúc một thương vụ và thông thường là tìm kiếm một thương vụ tiến hành trôi chảy.
 - Tư vấn tái cấu trúc vốn: Nợ ưu tiên trả trước có thể chấp, nợ ưu tiên trả trước, nợ có thể chuyển đổi, nợ có thể trao đổi, cổ phiếu ưu đãi, nợ cổ đông, cổ phiếu thường.
 - Tư vấn sử dụng đòn bẩy tài chính: Đầu cơ vay nợ, tái cơ cấu vốn bằng vay nợ, tài trợ tài chính, phát hành trái phiếu.
 - Tư vấn định giá dựa vào các mô hình tài chính hiện đại: Khách hàng của chúng tôi tin chắc rằng họ có thể luôn luôn đặt niềm tin vào chúng tôi. Sự thành công của những đối tác tin cậy đã thúc đẩy mối quan hệ khách hàng ngày càng được nhân rộng hơn.

- Tụ doanh

Nhận thấy tình hình kinh tế vĩ mô trong năm 2012 vẫn còn nhiều yếu tố chưa tích cực, thị trường chứng khoán chưa hồi phục, Hội đồng quản trị đã quyết định chưa giải ngân cho hoạt động tụ doanh, đồng thời thanh lý hầu hết các cổ phiếu trong danh mục đầu tư cũ, chủ trương bảo toàn vốn. Chủ trương này đã giúp công ty tránh được các tổn thất trong hoạt động tụ doanh và giúp công ty có lãi do các hoạt động khác mang lại. .

- Địa bàn kinh doanh

Địa bàn kinh doanh của TCSC tập trung chủ yếu tại khu vực các thành phố lớn như Tp.HCM và Hà Nội. Ngoài ra, thông qua đối tác nước ngoài, TCSC đã dần thâm nhập và mở rộng địa bàn kinh doanh sang Thái Lan, Hàn Quốc và các nước trong đối tác liên minh toàn cầu (GAP).

1.4 Thông tin về mô hình quản trị, tổ chức kinh doanh và bộ máy quản lý

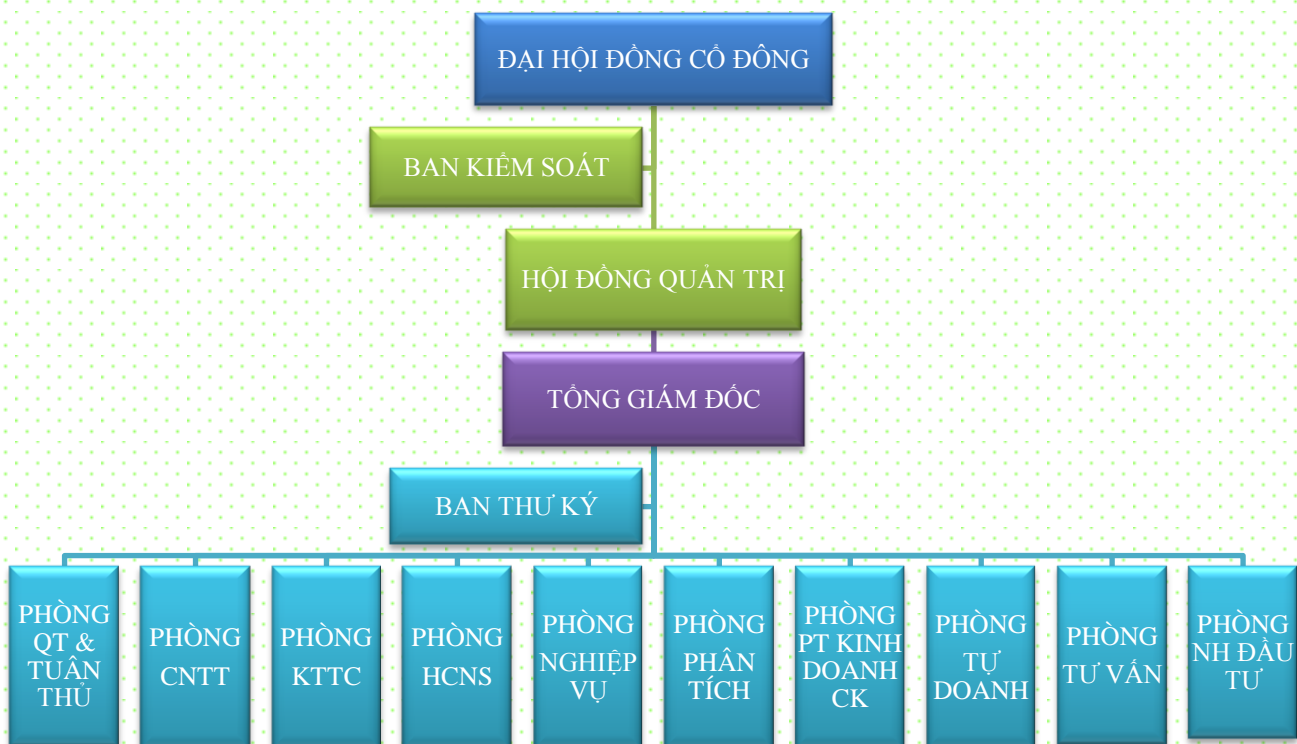
- Mô hình quản trị

TCSC áp dụng mô hình quản trị phù hợp với xu hướng hiện đại nhằm tạo nên tính linh hoạt và an toàn trong hoạt động, cụ thể gồm có: Đại hội Đồng cổ đông; Ban Kiểm soát, Hội đồng Quản trị; Ban Điều hành đứng đầu là Tổng Giám đốc và các Giám đốc bộ phận chức năng.

- Cơ cấu bộ máy quản lý

Cơ cấu tổ chức của Công ty được xây dựng trên nguyên tắc phân công, quản lý theo các nhóm chức năng công việc, có mối quan hệ chặt chẽ với nhau. Tổng Giám đốc quản lý, điều hành thông qua việc phân cấp, ủy quyền để trực tiếp giải quyết các công việc cụ thể của bộ phận thông qua các Giám đốc phụ trách bộ phận chức năng.

Sơ đồ cơ cấu tổ chức:



1.5 Định hướng phát triển

- Các mục tiêu chủ yếu của Công ty

Mục tiêu hoạt động của công ty là tiếp tục phát triển các sản phẩm và dịch vụ tài chính hỗ trợ để thu hút khách hàng trong và ngoài nước đặc biệt tận dụng các mối quan hệ của cổ đông lớn trên thị trường tài chính quốc tế, tăng trưởng doanh thu và lợi nhuận. Thực hiện triệt để tiết kiệm chi phí và tuân thủ các quy định của pháp luật, kiện toàn hệ thống Công nghệ thông tin, phát triển và chuyên nghiệp hóa nguồn lực nhân sự, tăng cường đạo đức, tư cách nghề nghiệp theo tiêu chuẩn quốc tế hướng đến mục tiêu phát triển bền vững cho doanh nghiệp.

- Chiến lược phát triển trung và dài hạn

- o củng cố, chăm sóc tốt những khách hàng hiện có, phục vụ các khách hàng nước ngoài theo tiêu chuẩn quốc tế.

- Phát triển, tuyển dụng thêm đội ngũ tư vấn và môi giới tài chính lành nghề, giỏi nghiệp vụ, có đạo đức nghề nghiệp
 - Áp dụng linh động các gói khuyến khích đối với nhân viên tuyển đầu để tạo động lực tăng trưởng doanh thu.
 - Phát triển thêm các sản phẩm tài chính trên cơ sở tuân thủ các quy định pháp luật hiện hành để thu hút khách hàng.
 - Tiết kiệm chi tiêu, phát triển kinh doanh dựa trên các điều kiện hiện tại.
 - Các mục tiêu đối với môi trường, xã hội và cộng đồng của Công ty:
 - Từng bước tham gia các chương trình vì cộng đồng nhằm san sẻ những khó khăn cho những gia đình có hoàn cảnh khó khăn.
- 1.6 Các rủi ro (Nêu các rủi ro có thể ảnh hưởng đến hoạt động sản xuất kinh doanh hoặc đối với việc thực hiện các mục tiêu của của Công ty)
- Sự bất ổn của nền kinh tế trong nước nói riêng và trong khu vực nói riêng.
 - Sự thay đổi của chính sách và pháp luật.
 - Biến động nhân sự trong ngành.

2. Tình hình hoạt động kinh doanh

2.1 Tình hình hoạt động sản xuất kinh doanh

- Trong năm 2012, mảng môi giới nước ngoài đã góp phần đáng kể vào doanh thu môi giới và đã góp phần vào việc hoàn thành kế hoạch doanh số do Đại hội đồng cổ đông đặt ra. Đặc biệt hơn, doanh thu hoạt động môi giới đã tăng đột biến xấp xỉ 900% so với doanh thu môi giới năm 2011.

- Tình hình thực hiện so với kế hoạch:

Tổng doanh thu năm 2012 đạt 36.259 triệu đồng so với kế hoạch 39.230 triệu đồng

Lợi nhuận năm 2012 đạt 13.307 triệu đồng so với kế hoạch 13.180 triệu đồng

- Nhận xét:

Doanh thu thực tế đạt được năm 2012 có giảm nhẹ so với kế hoạch đặt ra, tuy nhiên chi phí đã được kiểm soát tốt, đặc biệt chi phí hoạt động kinh doanh đã giảm hơn 37,33% so với năm 2011, từ đó dẫn đến lợi nhuận sau thuế đạt 101% so kế hoạch đặt ra. Đây là kết quả khá tốt trong một năm thị trường diễn biến còn nhiều khó khăn.

2.2 Tổ chức và nhân sự

- Tóm tắt lý lịch của các cá nhân trong Ban điều hành:

- **TRƯƠNG GIA BẢO**

- Chức vụ: Tổng Giám Đốc

- Chuyên môn: Thạc sỹ Quản trị doanh nghiệp- Cao học Pháp-Việt về Quản lý (CFVG)

- Quá trình công tác:

7/1995 – 4/1999: Phân tích viên -Cty Design International Ltd.

5/1999 – 4/2000: Trưởng phòng phân tích đầu tư – Cty Design International Ltd.

5/2000 – 8/2007: Trợ lý Giám Đốc – Trung tâm kiểm soát khai thác Tân Sơn Nhất – Tổng công ty Hàng Không Việt nam.

2/2008 – 6/2010: Giám đốc khối nghiệp vụ – Công ty CP Chứng khoán Thành Công

6/2010 – nay: Tổng Giám Đốc – Công ty CP Chứng khoán Thành Công

- Tỷ lệ sở hữu cổ phần có quyền biểu quyết của Công ty: 0.039%

▪ **HÀ NGUYỄN TRINH NGHI**

- Chức vụ: Trưởng bộ phận Hành chính – Nhân sự

- Chuyên môn: Luật Kinh tế - ĐH Văn Lang

- Quá trình công tác:

2002 – 2005: Chuyên viên tuyển dụng – Công ty Dệt May Thành Công

2005 – 2007: Chuyên viên tuyển dụng – Công ty Tin học Lạc Việt

2007 – 2011: Trưởng Phòng Nhân sự - Công ty CP DVCN Tin học HPT

07/2011 – nay: Trưởng BP HCNS – Công ty Chứng khoán Thành Công

- Tỷ lệ sở hữu cổ phần có quyền biểu quyết của Công ty: 0.000%

▪ **TRINH TẤN LỰC**

- Chức vụ: Trưởng bộ phận Quy trình & tuân thủ (SOP)

- Chuyên môn: Cử nhân Quản lý Công nghiệp – Đại học Bách khoa Tp.HCM

Cử nhân Luật kinh tế – Đại học Mở Tp.HCM

- Quá trình công tác:

2002 – 3/2005: Trưởng ca sản xuất – Hualon Corporation Vietnam

4/2005 – 2/2008: Chuyên viên hệ thống QLCL – Công ty CP Dệt may Thành Công

5/2007 – 2/2008: Trưởng Phòng Cơ lý Xưởng nhuộm – Công ty CP Dệt may Thành Công

2/2008 – nay: Trưởng BP SOP – Cty CP Chứng Khoán Thành Công

- Tỷ lệ sở hữu cổ phần có quyền biểu quyết của Công ty: 0.008%

▪ **TRẦN MINH VINH**

- Chức vụ: Kế Toán Trưởng

- Chuyên môn: Cử nhân Đại học kinh tế Tp.HCM

- Quá trình công tác:

1998 – 2002: Kế toán TH Kho bạc TPHCM

2003 – 2007: Kế toán TH – Cty TNHH Hương Thù

2007 – 2008: Trợ lý Kiểm toán – Cty Kiểm toán Việt Nhật

2008 – 2010: Chuyên viên kiểm soát nội bộ – Cty Liên doanh Đại Nam Việt

2010 – Nay: Kế toán trưởng – Cty CP Chứng khoán Thành Công

- Tỷ lệ sở hữu cổ phần có quyền biểu quyết của Công ty: 0.000%

▪ **LÊ THỊ PHƯƠNG THÚY**

- Chức vụ: Trưởng bộ phận Giao dịch Nghiệp vụ

- Chuyên môn: Cử nhân Đại học kinh tế Tp.HCM

- Quá trình công tác:

1999 – 2000: Kế toán viên – Cty Ý Ngọc

2000 – 2004: Kế toán viên – Cty Đức Lợi

2004 – 2005: Kế toán viên – Cty Vương Minh

2005 – 2007: Kế toán TH – Cty Xây dựng Sơn Hùng

2007 – 2008: Phó phòng Môi giới – Cty Chứng khoán Đông Dương

2008 – nay: Trưởng bộ phận Giao dịch Nghiệp vụ – Cty CP Chứng khoán Thành Công

- Tỷ lệ sở hữu cổ phần có quyền biểu quyết của Công ty: 0.000%

▪ **NGUYỄN THANH TỊNH**

- Chức vụ: Trưởng bộ phận CNTT

- Chuyên môn: Cử nhân Đại học CNTT Tp.HCM

- Quá trình công tác:

2003 – 2007: Chuyên viên Quản lý hệ thống mạng – Cty POUYUEN

2007 – 2008: Chuyên viên Quản lý hệ thống mạng – Cty Liên doanh Xăng dầu Petro Việt Nam

2008 – 4/2011: Chuyên viên Quản lý hệ thống mạng – Cty CP Chứng khoán Thành Công

5/2011 – nay: Trưởng bộ phận CNTT – Cty CP chứng khoán Thành công

- Tỷ lệ sở hữu cổ phần có quyền biểu quyết của Công ty: 0.000%

▪ **TRƯƠNG QUANG BÌNH**

- Chức vụ: Trưởng bộ phận Nghiên cứu

- Chuyên môn: Thạc sỹ Tài chính – Đại học Portsmouth

Cử nhân Quản trị Kinh doanh – Đại học Portsmouth

- Quá trình công tác:

3/2010 – 9/2011: Chuyên viên phân tích – Phòng Nghiên cứu – Công ty Chứng khoán Kim Eng

9/2011 – 10/2012: Phó Phòng Nghiên cứu – Công ty Chứng khoán Châu Á

9/2011 – nay: Giảng viên – Đại học Hoa Sen

10/2012 – nay: Trưởng BP Nghiên cứu – Cty CP Chứng Khoán Thành Công

- Tỷ lệ sở hữu cổ phần có quyền biểu quyết của Công ty: 0.000%

- Số lượng cán bộ, nhân viên và chính sách người lao động năm 2012:

▪ **Tổng số nhân sự: 23 cán bộ nhân viên.**

▪ **Chính sách đối với người lao động:**

✓ Hỗ trợ chi phí điện thoại di động, chi phí gửi xe.

✓ Chúc mừng đám cưới, sinh con, ...

✓ Tổ chức CBNV tham quan, nghỉ mát.

✓ Khám sức khỏe định kỳ hàng năm.

✓ Tổ chức các hoạt động phong trào: ngày Quốc tế phụ nữ, ngày Phụ nữ Việt Nam, Chúc mừng sinh nhật, Tất niên.

✓ Lương tháng 13 cho tất cả nhân viên.

✓ Các chính sách khác theo quy định của nhà nước và pháp luật.

- Những thay đổi trong ban điều hành (Liệt kê các thay đổi trong Ban điều hành trong năm)

Không có.

- Số lượng cán bộ, nhân viên và chính sách người lao động năm 2012:

▪ **Tổng số nhân sự: 23 cán bộ nhân viên.**

▪ **Chính sách đối với người lao động:**

✓ Hỗ trợ chi phí điện thoại di động, chi phí gửi xe.

✓ Tổ chức CBNV tham quan, nghỉ mát.

✓ Khám sức khỏe định kỳ hàng năm.

✓ Tổ chức các hoạt động phong trào: ngày Quốc tế phụ nữ, ngày Phụ nữ Việt Nam, Chúc mừng sinh nhật, Tất niên.

✓ Lương tháng 13 cho tất cả nhân viên.

✓ Các chính sách khác theo quy định của nhà nước và pháp luật.

2.3 Tình hình đầu tư, tình hình thực hiện các dự án

a) Các khoản đầu tư lớn:

Không có khoản đầu tư lớn nào được giải ngân trong năm 2012.

b) Các công ty con, công ty liên kết:

Không có.

2.4 Tình hình tài chính

a) Tình hình tài chính

Đơn vị tính: Đồng

Chỉ tiêu	Năm 2011	Năm 2012	% tăng giảm
Tổng giá trị tài sản	303.348.364.252	326.292.482.849	7,56
Doanh thu thuần	41.130.784.176	36.259.319.984	(11,84)
Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh	15.102.793.905	14.713.832.318	(2,58)
Lợi nhuận khác	8.090.909	-	(100,00)
Lợi nhuận trước thuế	15.061.305.147	13.307.679.524	(11,64)
Lợi nhuận sau thuế	15.061.305.147	13.307.679.524	(11,64)
Tỷ lệ lợi nhuận trả cổ tức	-	-	-

b) Các chỉ tiêu tài chính chủ yếu

Các chỉ tiêu	Năm 2011	Năm 2012	Ghi chú
1. Chỉ tiêu về khả năng thanh toán (lần)			
Hệ số thanh toán ngắn hạn: TSLĐ/Nợ ngắn hạn	71,49	22,84	
Hệ số thanh toán nhanh: (TSLĐ - Hàng tồn kho)/Nợ ngắn hạn	70,81	22,73	
2. Chỉ tiêu về cơ cấu vốn (%)			
Hệ số nợ/Tổng tài sản	1,30	4,17	
Hệ số nợ/Vốn chủ sở hữu	1,32	4,34	
3. Chỉ tiêu về năng lực hoạt động (Vòng)			
Doanh thu thuần/Tổng tài sản	0,14	0,12	
4. Chỉ tiêu về khả năng sinh lời (%)			
Hệ số lợi nhuận sau thuế/Doanh thu thuần	36,62	36,70	
Hệ số lợi nhuận sau thuế/Vốn chủ sở hữu	5,16	4,35	
Hệ số lợi nhuận sau thuế/Tổng	5,09	4,23	

tài sản			
Hệ số lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh/Doanh thu thuần	36,71	40,57	

2.5 Cơ cấu cổ đông, thay đổi vốn đầu tư của chủ sở hữu

a) Cổ phần:

Tổng số cổ phần đang lưu hành: 36.000.000 cổ phần phổ thông.

b) Cơ cấu cổ đông:

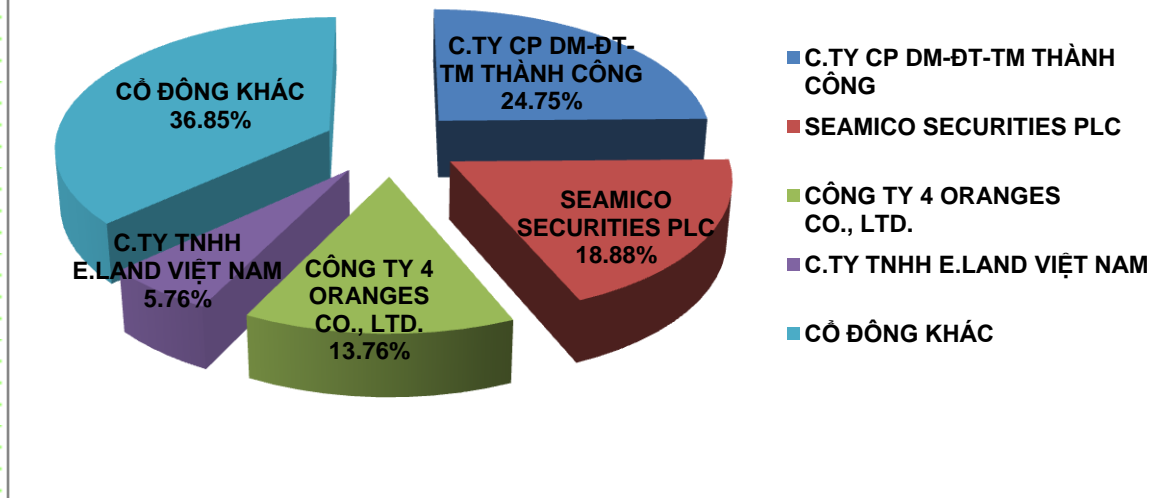
Tổng số cổ đông tại thời điểm 31/12/2012 là 519 cổ đông. Cơ cấu cổ đông được phân theo tỉ lệ sở hữu: cổ đông lớn (chiếm từ 5% tổng số cổ phần trở lên), cổ đông nhỏ; cổ đông tổ chức và cổ đông cá nhân; cổ đông trong nước và cổ đông nước ngoài.

▪ Phân theo tỉ lệ sở hữu

Tổng số cổ đông lớn tại thời điểm 31/12/2012 là bốn (04) cổ đông trong tổng số 519 cổ đông, nắm giữ 22,735,200 cổ phần tương đương 63.153% tổng số cổ phần có quyền biểu quyết của TCSC.

TT	Tên cổ đông	Số lượng cổ phần nắm giữ	Tỉ lệ (%)
1	C.TY CP DM-ĐT-TM THÀNH CÔNG	8,911,700	24.755%
2	SEAMICO SECURITIES PLC	6,796,500	18.879%
3	CÔNG TY 4 ORANGES CO., LTD.	4,953,000	13.758%
4	C.TY TNHH E.LAND VIỆT NAM	2,074,000	5.761%
5	CỔ ĐÔNG KHÁC	13,264,800	36.847%
	Tổng cộng	36,000,000	100.000%

Cơ cấu cổ đông theo tỉ lệ sở hữu

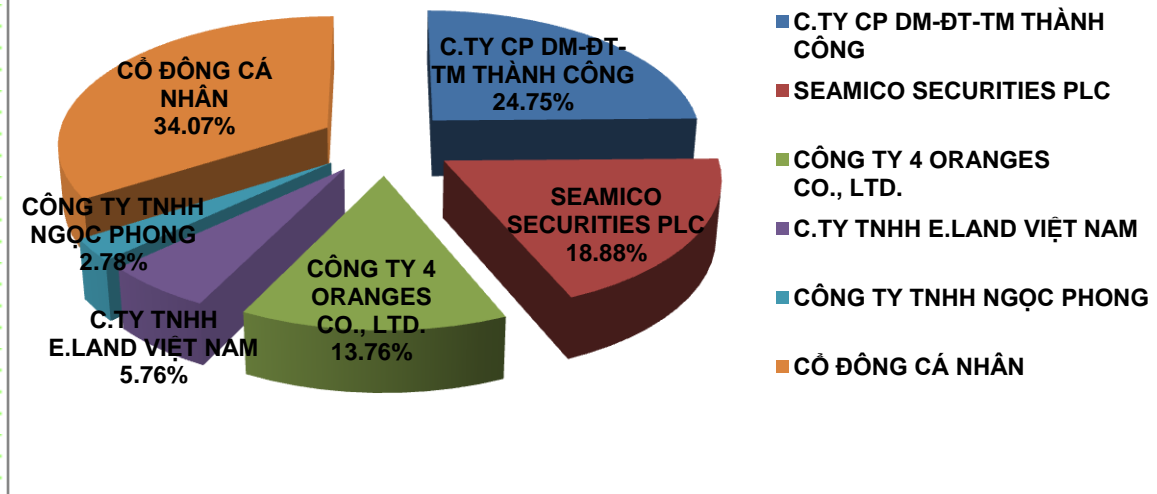


▪ Phân theo cổ đông tổ chức – cá nhân

Tổng số cổ đông là tổ chức là năm (05), trong đó có 01 cổ đông tổ chức mang quốc tịch nước ngoài. Các cổ đông tổ chức nắm giữ tổng cộng 23,735,200 cổ phần chiếm gần 65.931% tổng số cổ phần có quyền biểu quyết của TCSC.

TT	Tên cổ đông	Số lượng cổ phần nắm giữ	Tỉ lệ (%)
1	C.TY CP DM-ĐT-TM THÀNH CÔNG	8,911,700	24.755%
2	SEAMICO SECURITIES PLC	6,796,500	18.879%
3	CÔNG TY 4 ORANGES CO., LTD.	4,953,000	13.758%
4	C.TY TNHH E.LAND VIỆT NAM	2,074,000	5.761%
5	CÔNG TY TNHH NGỌC PHONG	1,000,000	2.778%
6	CỔ ĐÔNG CÁ NHÂN	12,264,800	34.069%
	Tổng cộng	36,000,000	100.000%

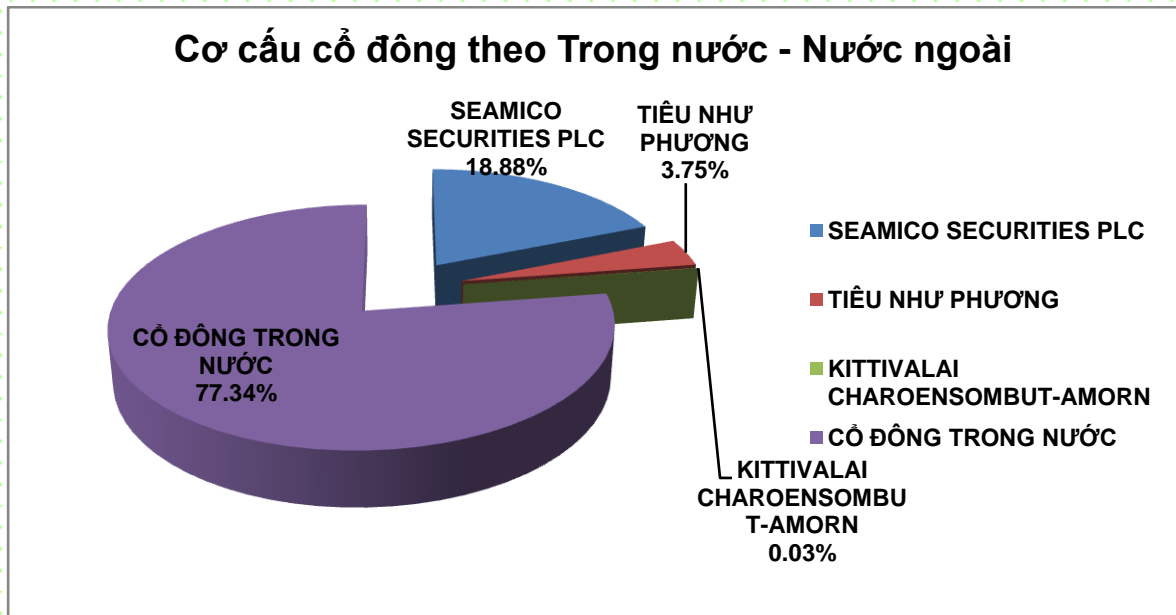
Cơ cấu cổ đông theo Tổ chức - Cá nhân



▪ Phân theo cổ đông trong nước – nước ngoài

Tổng số cổ đông nước ngoài là ba (03), trong đó 01 cổ đông tổ chức và 02 cổ đông mang quốc tịch nước ngoài nắm giữ 8,156,500 cổ phần tương đương hơn 22% tổng số cổ phần có quyền biểu quyết của TCSC.

TT	Tên cổ đông	Số lượng cổ phần nắm giữ	Tỷ lệ (%)
1	SEAMICO SECURITIES PLC	6,796,500	18.879%
2	TIÊU NHƯ PHƯƠNG	1,350,000	3.750%
3	KITTIVALAI CHAROENSOMBUT-AMORN	10,000	0.028%
4	CỔ ĐÔNG TRONG NƯỚC	27,843,500	77.343%
	Tổng cộng	36,000,000	100.000%



- c) Tình hình thay đổi vốn đầu tư của chủ sở hữu:
Không có.
- d) Giao dịch cổ phiếu quỹ
Không có.
- e) Các chứng khoán khác
Không có.

3. Báo cáo và đánh giá của Ban Giám đốc

3.1 Đánh giá kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh

- Phân tích tổng quan về hoạt động của công ty so với kế hoạch/dự tính và các kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh trước đây:

Trong năm 2012, cùng với sự khó khăn chung của nền kinh tế, doanh thu, lợi nhuận của hầu hết các doanh nghiệp đều bị sụt giảm, do vậy hoạt động của ngành chứng khoán nói riêng cũng chịu sự tác động không nhỏ. Tuy nhiên, với sự nỗ lực của Ban lãnh đạo công ty cùng toàn thể nhân viên cộng với sự hỗ trợ chỉ đạo, giúp đỡ của HĐQT, các mảng hoạt động của công ty có chiều khởi sắc hơn so với những năm trước.

- Những tiến bộ công ty đã đạt được

- Những cải tiến về cơ cấu tổ chức, chính sách, quản lý:

Hầu hết các hoạt động của các bộ phận, đặc biệt là các bộ phận nghiệp vụ đều được quy trình hóa và tài liệu hóa rõ ràng minh bạch, công khai.

Các chính sách về nhân sự, lương, thưởng của công ty dần được hoàn thiện trên cơ sở đảm bảo các lợi ích và công bằng cho người lao động.

▪ Các biện pháp kiểm soát:

Công ty có một bộ phận đảm trách việc xây dựng quy trình và giám sát việc thực hiện của các bộ phận đảm bảo sự tuân thủ và minh bạch.

3.2 Tình hình tài chính

a. Tình hình tài sản

Đơn vị tính: Đồng

	31/12/2012	31/12/2011
A. TÀI SẢN NGẮN HẠN	310.422.516.626	282.441.319.353
I. Tiền và các khoản tương đương tiền	120.702.106.575	275.123.670.080
1. Tiền	5.037.637.580	5.562.336.747
2. Các khoản tương đương tiền	115.664.468.995	269.561.333.333
II. Các khoản đầu tư tài chính ngắn hạn	178.122.915.565	47.231.700
1. Đầu tư ngắn hạn	178.236.997.572	171.777.692
2. Dự phòng giảm giá đầu tư ngắn hạn	(114.082.007)	(124.545.992)
III. Các khoản phải thu ngắn hạn	9.712.067.591	5.020.586.723
1. Phải thu khách hàng	897.167.591	304.463.623
2. Trả trước cho người bán	100.000.000	44.123.100
3. Các khoản phải thu khác	8.714.900.000	4.672.000.000
IV. Hàng tồn kho	1.516.352.760	1.516.352.760
1. Hàng tồn kho	1.516.352.760	1.516.352.760
V. Tài sản ngắn hạn khác	369.074.135	733.478.090
1. Chi phí trả trước ngắn hạn	362.709.135	699.803.090
2. Tài sản ngắn hạn khác	6.365.000	33.675.000
B. TÀI SẢN DÀI HẠN	15.869.966.223	20.907.044.899
I. Tài sản cố định	14.314.789.428	18.296.265.971
1. Tài sản cố định hữu hình	5.502.105.817	7.583.402.226
- Nguyên giá	18.079.867.283	18.036.878.283
- Giá trị hao mòn lũy kế	(12.577.761.466)	(10.453.476.057)
2. Tài sản cố định vô hình	8.703.808.150	10.712.863.745
- Nguyên giá	17.216.392.166	17.106.339.566
- Giá trị hao mòn lũy kế	(8.512.584.016)	(6.393.475.821)
3. Chi phí xây dựng cơ bản dở dang	108.875.461	-
II. Tài sản dài hạn khác	1.555.176.795	2.610.778.928

1. Chi phí trả trước dài hạn	557.140.024	1.649.553.268
2. Tiền nộp Quỹ hỗ trợ thanh toán	247.262.851	241.255.100
3. Tài sản dài hạn khác	750.773.920	719.970.560
TỔNG CỘNG TÀI SẢN	326.292.482.849	303.348.364.252

b. Tình hình nợ phải trả

- Tình hình nợ hiện tại, biến động lớn về các khoản nợ.

Trong năm, công ty không có khoản nợ nào phát sinh.

- Phân tích nợ phải trả xấu, ảnh hưởng chênh lệch của tỉ lệ giá hối đoái đến kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh của công ty, ảnh hưởng chênh lệch lãi vay.

Không có

3.3 Những cải tiến về cơ cấu tổ chức, chính sách, quản lý

- Những cải tiến về cơ cấu tổ chức, chính sách, quản lý:

Hầu hết các hoạt động của các bộ phận, đặc biệt là các bộ phận nghiệp vụ đều được quy trình hóa và tài liệu hóa rõ ràng minh bạch, công khai.

Các chính sách về nhân sự, lương, thưởng của công ty dần được hoàn thiện trên cơ sở đảm bảo các lợi ích và công bằng cho người lao động.

- Các biện pháp kiểm soát:

Công ty có một bộ phận đảm trách việc xây dựng quy trình và giám sát việc thực hiện của các bộ phận đảm bảo sự tuân thủ và minh bạch.

3.4 Kế hoạch phát triển trong tương lai

- Tiếp tục áp dụng các gói khuyến khích cho nhân viên trên cơ sở doanh số đạt được.
- Tiếp tục tuyển dụng và phát triển nhân sự đội ngũ môi giới, tư vấn, kinh doanh chứng khoán.
- Phân tích, nghiên cứu, tìm kiếm cơ hội để giải ngân đầu tư.
- Triển khai các sản phẩm mới đảm bảo thị trường có sản phẩm nào, công ty có sản phẩm đó. Tuân thủ nghiêm các quy định của pháp luật.

3.5 Giải trình của Ban Giám đốc đối với ý kiến kiểm toán (nếu có)

Không có

4. Đánh giá của Hội đồng quản trị về hoạt động của Công ty

4.1 Đánh giá của Hội đồng quản trị về các mặt hoạt động của Công ty

Trong năm 2012, Ban Điều hành đã thực thi và triển khai thực hiện chỉ đạo về định hướng hoạt động trong năm, bảo toàn vốn và thực hiện một số thương vụ mua bán sáp nhập doanh nghiệp lớn nên đã đảm bảo được mục tiêu lợi nhuận và chi phí. Doanh thu

trong năm đạt 92.4% so với kế hoạch trong điều kiện thị trường còn nhiều khó khăn cũng là một kết quả chấp nhận được. Ban điều hành đã có nhiều cố gắng trong việc điều hành công ty theo hướng giảm chi phí, tinh gọn bộ máy nhân sự, tối ưu các vị trí công việc đã mang lại hiệu quả. Tuy 2 năm liên tiếp công ty hoạt động có lãi nhưng vẫn chưa trang trải hết khoản lỗ tích lũy từ 2010 trở về trước nhưng đây là tiền đề tạo động lực để phát triển cho các năm về sau khi kinh tế vĩ mô và thị trường bước vào chu kỳ hồi phục.

Bên cạnh đó, Công ty cũng tiếp tục hoàn chỉnh, nâng cấp hệ thống giao dịch trực tuyến (TC Trade Pro) để đáp ứng yêu cầu ngày càng cao của khách hàng xem đây là điều kiện rất quan trọng cho hoạt động của một công ty chứng khoán vốn phụ thuộc vào dịch vụ và công nghệ. Ngoài ra, trong năm công ty cũng đã thực hiện thành công 2 thương vụ lớn về mua bán sáp nhập công ty đóng góp vào doanh thu và lợi nhuận cho toàn công ty. Hiệu quả hoạt động đạt được của Công ty về mặt lợi nhuận đã đạt mục tiêu đề ra của Đại hội đồng cổ đông đặt ra cho năm 2012.

Đơn vị tính: Tỷ đồng

	2011 Thực tế	2012 Thực tế	2012 Kế hoạch	% Thay đổi Thực tế 12/Thực tế 11	% Thay đổi Thực tế 12/Kế hoạch 12
	(a)	(b)	(c)	(d)=b/a	(e)=b/c
Môi giới	227	2,019	2,157	889.4	93.6
Repo	66				
Tự doanh	315	0.17	2,425	0.1	0.0
Tư vấn	-	1,001	2,100	1,001,00	47.6
Chuyển nhượng CP	4	0.6	36	15.0	1.7
Doanh thu khác	40,519	33,239	32,512	82.0	102.2
Tổng doanh thu	41,131	36,259	39,230	88.2	92.4
Chi phí kinh doanh	13,755	8,619	11,495	62.7	75.0
Chi phí điều hành	12,273	14,329	14,255	116.7	100.5
Tổng chi phí	26,028	22,948	25,751	88.2	89.1
Lợi nhuận trước thuế	15,061	13,312	13,179	88.4	101.0

- Tổng doanh thu: 36,259 tỉ đồng;
- Tổng chi phí: 21,545 tỉ đồng;
- Lợi nhuận năm 2012: 13,308 tỉ đồng (Kế hoạch 13,180 tỉ đồng)

Tình hình tài chính của công ty đến thời điểm 31/12/2012 như sau:

Đơn vị tính: Triệu đồng.

Tổng tài sản	326.292
Tiền và các khoản tương đương tiền	120.702
Các khoản đầu tư tài chính ngắn hạn	178.123
Các khoản phải thu ngắn hạn	9.712
Hàng tồn kho	1.516
Tài sản ngắn hạn khác	369
Tài sản cố định	14.315
Tài sản dài hạn khác	1.555
Tổng Nguồn vốn	326.292
Nợ phải trả	13.593
Vốn điều lệ	360.000
Lỗ lũy kế:	(47.301)

4.2 Đánh giá của Hội đồng quản trị về hoạt động của Ban Giám đốc công ty

- Hội đồng quản trị gồm các thành viên có kinh nghiệm lâu năm trong lĩnh vực chứng khoán, tài chính, quản trị cấp cao, có đủ thông tin để phân tích, định hướng, chỉ đạo và giám sát hoạt động của Ban giám đốc kịp thời, thường xuyên và đầy đủ; cụ thể:
- Giám sát đảm bảo các hoạt động của Công ty được Ban điều hành quản lý hiệu quả, an toàn, đúng pháp luật, đúng Điều lệ Công ty.
- Chỉ đạo Ban Điều hành giải quyết kịp thời các vấn đề thuộc thẩm quyền hoặc đột xuất. Các vấn đề lớn, quan trọng đều được Hội đồng quản trị thảo luận kỹ có nghị quyết và giám sát quá trình thực hiện qua báo cáo tiến độ.
- Theo dõi, cập nhật định kỳ tình hình tài chính, quản lý điều hành, nhân sự, quản lý chi phí của công ty thông qua các báo cáo từ Tổng Giám đốc, Ban Kiểm soát.
- Qua kết quả kinh doanh 2012, nhận thấy Ban giám đốc đã thực hiện tốt vai trò quản trị điều hành của mình. Kết quả lợi nhuận đạt mức kế hoạch đề ra, các chi phí được sử dụng tiết kiệm, hợp lý.
- Nhìn chung, qua quá trình giám sát, Hội đồng quản trị nhận thấy Ban giám đốc đã triển khai thực hiện đúng các nghị quyết của Hội đồng quản trị và Đại hội đồng cổ đông, kịp thời thông tin báo cáo theo thực tế. Ban điều hành và bộ máy giúp việc đã có nhiều nỗ lực trong tổ chức thực hiện các nhiệm vụ được giao.

4.3 Các kế hoạch, định hướng của Hội đồng quản trị

- Phục vụ tốt những khách hàng hiện có ở trong nước và nước ngoài. Tiếp tục mở rộng mạng lưới khách hàng tổ chức và lớn thông qua các mối quan hệ của cổ đông chiến lược.
- Tiếp tục áp dụng các gói khuyến khích cho nhân viên tuyển đầu.
- Tuyển dụng thêm nhiều nhân viên tư vấn, môi giới giỏi.

- Xây dựng hệ thống công nghệ thông tin tiên tiến hỗ trợ hiệu quả bộ phận Môi giới, nghiên cứu cách thức hỗ trợ nhà đầu tư trong nước có thể giao dịch ở thị trường Thái lan và ngược lại thông qua hệ thống CNTT tiên tiến của công ty và cổ đông chiến lược.
- Nghiên cứu, phân tích, giải ngân cho hoạt động đầu tư.
- Phân đấu hoàn thành chỉ tiêu kinh doanh năm 2013 trình Đại hội cổ đông.

5. Quản trị công ty

5.1 Hội đồng quản trị

a) Thành viên và cơ cấu của Hội đồng quản trị

Tất cả các thành viên Hội đồng quản trị đều không tham gia điều hành.

TT	Họ và tên	Chuyên môn	Năm sinh	Chức vụ	Tỉ lệ sở hữu cổ phần
1	Ông Chaipatr Srivisarvacha	Thạc sỹ tài chính	1959	Chủ tịch HĐQT	0.000%
2	Ông Pinit Puapan	Thạc sỹ kinh tế	1967	Thành viên	0.000%
3	Bà Duangrat Watanapongchat	Thạc sỹ Kế toán, Cử nhân Luật	1957	Thành viên	0.000%
4	Bà Kittivalai Charoensombut-Amorn	Cử nhân toán	1957	Thành viên	0.028%
5	Ông Trần Như Tùng	Thạc sỹ	1973	Thành viên	0.000%
6	Ông Dong Ju. Kim	Cử nhân	1967	Thành viên	0.000%
7	Bà Huỳnh Thị Thu Sa	Cử nhân	1982	Thành viên	0.006%

b) Hoạt động của Hội đồng quản trị:

Hội đồng quản trị hoạt động theo Điều lệ Công ty. HĐQT họp hàng quý và có các chỉ đạo, hành động kịp thời nhằm chấn chỉnh hoạt động Công ty, giải quyết các vấn đề nhân sự, định hướng Công ty. Quyền và nghĩa vụ của HĐQT được thực thi đầy đủ thông qua các cuộc họp HĐQT.

Dưới đây là tỉ lệ tham gia các buổi họp HĐQT của các thành viên HĐQT:

TT	Thành viên HĐQT	Chức vụ	Số buổi họp tham dự	Tỷ lệ	Lý do không tham dự
1.	Chaipatr Srivisarvacha	Chủ tịch	6	100%	
2.	Kittivalai Charoensombut-Amorn	Thành viên	4	66.7%	

3.	Pinit Puapan	Thành viên	6	100%	
4.	Duangrat Watanapongchat	Thành viên	6	100%	
5.	Trần Như Tùng	Thành viên	6	100%	
6.	Dong Ju Kim	Thành viên	6	100%	
7.	Huỳnh Thị Thu Sa	Thành viên	6	100%	

Kết quả các cuộc họp được lập thành biên bản và triển khai cụ thể thông qua các nghị quyết, cụ thể như sau:

TT	Số Nghị quyết/ Quyết định	Ngày	Nội dung
1	01/2012/NQ-HĐQT	12/01/2012	<ul style="list-style-type: none"> - Thông qua BCTC Quý IV và cả năm 2011. - Thông qua Quỹ thưởng Tết cho nhân viên năm 2011. - Ghi nhận đơn từ nhiệm của thành viên Ban Kiểm Soát.
2	02/2012/NQ-HĐQT	30/03/2012	<ul style="list-style-type: none"> - Thông qua BCTC tháng 1 và tháng 2 năm 2012. - Phê duyệt ngân sách và các thông số liên quan cho sản phẩm ký quỹ năm 2012. - Thông qua kế hoạch và ngày tổ chức ĐHCĐ 2012.
3	03/2012/NQ-HĐQT	17/04/2012	<ul style="list-style-type: none"> - Phê duyệt Kế hoạch Kinh doanh năm 2012. - Phê duyệt nội dung họp Đại hội cổ đông thường niên 2012.
4	04/2012/NQ-HĐQT	12/07/2012	<ul style="list-style-type: none"> - Thông qua KQKD Quý 2 và 6 tháng đầu năm 2012. - Xem xét lại hợp đồng thuê văn phòng công ty đã hết hạn thuê
5	05/2012/NQ-HĐQT	15/10/2012	<ul style="list-style-type: none"> - Thông qua KQKD Quý 3 và 9 tháng đầu năm 2012. - Phê duyệt phương án và chi phí di chuyển phòng server.

6	06/2012/NQ-HĐQT	27/12/2012	<ul style="list-style-type: none"> - Thông qua KQKD Tháng 10-11 và 11 tháng đầu năm 2012. - Thông qua ngân sách thưởng Tết 2012. - Giao Ban Điều hành xây dựng và trình phê duyệt Quy chế quản trị công ty, chỉnh sửa Điều lệ theo quy định tại thông tư mới của Bộ tài chính.
---	-----------------	------------	---

c) Hoạt động của thành viên Hội đồng quản trị độc lập không điều hành

Tất cả các thành viên Hội đồng quản trị đều không tham gia điều hành.

d) Hoạt động của các tiểu ban trong Hội đồng quản trị

Không có tiểu ban Hội đồng quản trị. Tổng giám đốc và thành viên Ban điều hành đảm nhiệm vai trò thư ký Hội đồng quản trị và giúp việc cho Hội đồng quản trị.

e) Danh sách các thành viên Hội đồng quản trị có chứng chỉ đào tạo về quản trị công ty. Danh sách các thành viên Hội đồng quản trị tham gia các chương trình về quản trị công ty trong năm.

Không có.

5.2 Ban Kiểm soát

a) Thành viên và cơ cấu của Ban kiểm soát

TT	Họ và tên	Chuyên môn	Năm sinh	Chức vụ	Tỷ lệ sở hữu cổ phần
1	Bà Nguyễn Minh Hảo	Thạc sỹ	1973	Trưởng BKS	0.00%
2	Bà Nguyễn Thị Kiều Yến	Cử nhân kinh tế	1960	Thành viên	0.00%
3	Bà Aree Termwattanapakdee	Thạc sỹ	1963	Thành viên	0.00%

b) Hoạt động của Ban kiểm soát:

Ban kiểm soát đã tổ chức họp định kỳ và tham gia đầy đủ các buổi họp của HĐQT nhằm đưa ra các kiến nghị kịp thời cho HĐQT. Trường hợp có thông tin hoặc kiểm tra thấy có bất thường thì Ban kiểm soát trực tiếp đến làm việc với Công ty.

TT	Ngày họp	Nội dung	Kết quả
1	24/2/2012	<ul style="list-style-type: none"> - Kiểm tra, đối chiếu số dư tiền gửi Ngân hàng - Kiểm tra sử dụng chi phí 	<ul style="list-style-type: none"> - Đối chiếu số dư Ngân hàng: đúng - Chi phí sử dụng có chứng từ đầy đủ, hợp lý, hợp lệ.

2	20/7/2012	- Kiểm tra, đối chiếu số dư tiền gửi Ngân hàng - Kiểm tra sử dụng chi phí	- Đối chiếu số dư Ngân hàng: đúng - Chi phí sử dụng có chứng từ hóa đơn đầy đủ, hợp lý, hợp lệ
3	03/08/2013	- Kiểm tra, đối chiếu số dư tiền gửi Ngân hàng - Kiểm tra hồ sơ liên quan đến vụ kiện của Ông Nguyễn Thành Chung - Kiểm tra tình hình cho vay ký quỹ của Cty	- Đối chiếu số dư Ngân hàng: đúng - Cung cấp đầy đủ hồ sơ pháp lý liên quan đến vụ kiện. - Công ty đã thực hiện cho vay ký quỹ trong hạn mức cho phép của HĐQT

5.3 Các giao dịch, thù lao và các khoản lợi ích của Hội đồng quản trị, Ban kiểm soát và Ban giám đốc.

a) Lương, thưởng, thù lao, các khoản lợi ích

Thù lao và chi phí cho các thành viên HĐQT

TT	Họ và tên	Thù lao (đồng)	Chi phí (đồng)	Tổng cộng (đồng)
1	Chaipatr Srivisarvacha	22,800,000	18,179,000	40,979,000
2	Pinit Puapan	18,240,000	11,576,500	29,816,500
3	Duangrat Watanapongchat	18,240,000	61,018,205	79,258,205
4	Kittivalai Charoensombut-Amorn	18,240,000		18,240,000
5	Ông Trần Như Tùng	20,520,000		20,520,000
6	Ông Dong Ju. Kim	13,680,000		13,680,000
7	Bà Huỳnh Thị Thu Sa	13,680,000		13,680,000
8	Trần Ái Trung	6,840,000		6,840,000
9	Lê Thị Kiều Phương	6,080,000		6,080,000

b) Thù lao và chi phí cho các thành viên BKS

TT	Họ và tên	Thù lao (đồng)	Chi phí (đồng)	Tổng cộng (đồng)
1	Nguyễn Minh Hào	15,120,000		15,120,000
2	Nguyễn Thị Kiều Yến	15,120,000		15,120,000
3	Aree Termwattanapakdee	-	-	-

c) Thù lao và chi phí cho Tổng giám đốc

TT	Họ và tên	Thù lao (đồng)	Chi phí (đồng)	Tổng cộng (đồng)
1	Trương Gia Bảo		128,792,408	128,792,408

d) Giao dịch cổ phiếu của cổ đông nội bộ: Không có

e) Hợp đồng hoặc giao dịch với cổ đông nội bộ: Không có

f) Việc thực hiện các quy định về quản trị công ty:

Các quy định về quản trị Công ty luôn được chú trọng và tuân thủ triệt để. Các quy định về quản trị rủi ro, kiểm soát nội bộ đang được hoàn thiện nhằm đáp ứng yêu cầu luật định. Quy chế quản trị nội bộ cũng đã đang trong tiến trình bổ sung nhằm đáp ứng yêu cầu quản trị công ty cũng như yêu cầu luật định.

6. Báo cáo tài chính

6.1 Ý kiến kiểm toán

Báo cáo tài chính kèm theo đã phản ánh trung thực và hợp lý, trên các khía cạnh trọng yếu, tình hình tài chính của Công ty tại ngày 31 tháng 12 năm 2012 cũng như kết quả hoạt động kinh doanh và tình hình lưu chuyển tiền tệ cho năm tài chính kết thúc cùng ngày, phù hợp với các Chuẩn mực kế toán Việt Nam, Hệ thống kế toán Việt Nam và các quy định hiện hành có liên quan tại Việt Nam áp dụng cho các công ty chứng khoán.

6.2 Báo cáo tài chính được kiểm toán

Báo cáo tài chính được kiểm toán bởi Công ty TNHH kiểm toán Deloitte (Việt Nam).

BẢNG CÂN ĐỐI KẾ TOÁN
 Tại ngày 31 tháng 12 năm 2012

MẪU SỐ B 01-CTCK

Đơn vị: VND

TÀI SẢN	Mã số	Thuyết minh	31/12/2012	31/12/2011
A. TÀI SẢN NGẮN HẠN	100		310.422.516.626	282.441.319.353
I. Tiền và các khoản tương đương tiền	110	5	120.702.106.575	275.123.670.080
1. Tiền	111		5.037.637.580	5.562.336.747
2. Các khoản tương đương tiền	112		115.664.468.995	269.561.333.333
II. Các khoản đầu tư tài chính ngắn hạn	120	6	178.122.915.565	47.231.700
1. Đầu tư ngắn hạn	121		178.236.997.572	171.777.692
2. Dự phòng giảm giá đầu tư ngắn hạn	129		(114.082.007)	(124.545.992)
III. Các khoản phải thu ngắn hạn	130		9.712.067.591	5.020.586.723
1. Phải thu khách hàng	131		897.167.591	304.463.623
2. Trả trước cho người bán	132		100.000.000	44.123.100
3. Các khoản phải thu khác	138	7	8.714.900.000	4.672.000.000
IV. Hàng tồn kho	140		1.516.352.760	1.516.352.760
1. Hàng tồn kho	141	8	1.516.352.760	1.516.352.760
V. Tài sản ngắn hạn khác	150		369.074.135	733.478.090
1. Chi phí trả trước ngắn hạn	151		362.709.135	699.803.090
2. Tài sản ngắn hạn khác	158		6.365.000	33.675.000

B. TÀI SẢN DÀI HẠN	200		15.869.966.223	20.907.044.899
I. Tài sản cố định	220		14.314.789.428	18.296.265.971
1. Tài sản cố định hữu hình	221	9	5.502.105.817	7.583.402.226
- Nguyên giá	222		18.079.867.283	18.036.878.283
- Giá trị hao mòn lũy kế	223		(12.577.761.466)	(10.453.476.057)
2. Tài sản cố định vô hình	227	10	8.703.808.150	10.712.863.745
- Nguyên giá	228		17.216.392.166	17.106.339.566
- Giá trị hao mòn lũy kế	229		(8.512.584.016)	(6.393.475.821)
3. Chi phí xây dựng cơ bản dở dang	230		108.875.461	-
II. Tài sản dài hạn khác	260		1.555.176.795	2.610.778.928
1. Chi phí trả trước dài hạn	261	11	557.140.024	1.649.553.268
2. Tiền nộp Quỹ hỗ trợ thanh toán	263	12	247.262.851	241.255.100
3. Tài sản dài hạn khác	268		750.773.920	719.970.560
TỔNG CỘNG TÀI SẢN	270		326.292.482.849	303.348.364.252

NGUỒN VỐN	Mã số	Thuyết minh	31/12/2012	31/12/2011
A. NỢ PHẢI TRẢ	300		13.593.166.243	3.956.727.170
I. Nợ ngắn hạn	310		13.593.166.243	3.956.727.170
1. Phải trả người bán	312		549.859.200	549.859.200
2. Thuế và các khoản phải nộp Nhà nước	314	13	2.577.627	4.859.091
3. Chi phí phải trả	316		1.098.839.182	687.153.589
4. Phải trả hoạt động giao dịch chứng khoán	320	14	11.930.570.403	2.703.440.845
5. Phải trả hộ cổ tức, gốc và lãi trái phiếu	321		50.654	27.204
6. Các khoản phải trả, phải nộp ngắn hạn khác	328		11.269.177	11.387.241
B. NGUỒN VỐN CHỦ SỞ HỮU	400		312.699.316.606	299.391.637.082
I. Vốn chủ sở hữu	410		312.699.316.606	299.391.637.082
1. Vốn cổ phần	411	15	360.000.000.000	360.000.000.000
2. Lỗ lũy kế	420		(47.300.683.394)	(60.608.362.918)
TỔNG CỘNG NGUỒN VỐN	440		326.292.482.849	303.348.364.252
CÁC CHỈ TIÊU NGOÀI BẢNG	Mã số		31/12/2012	31/12/2011
Lưu ký chứng khoán				
Chứng khoán giao dịch của khách hàng trong nước	010		129.991.000	75.484.000

BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH

Cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2012

MẪU SỐ B 02-CTCK

Đơn vị: VND

CHỈ TIÊU	Mã số	Thuyết minh	2012	2011
1. Doanh thu	01		36.259.319.984	41.130.784.176
Trong đó:				
- Doanh thu hoạt động môi giới chứng khoán	1.1		2.018.825.131	226.978.685
- Doanh thu hoạt động đầu tư chứng khoán, góp vốn	1.2		168.300	380.404.559
- Doanh thu hoạt động tư vấn doanh nghiệp	1.5		1.000.628.125	-
- Doanh thu lưu ký chứng khoán	1.6		600.000	3.950.000
- Doanh thu khác	1.9	17	33.239.098.428	40.519.450.932
2. Doanh thu thuần từ hoạt động kinh doanh	10		36.259.319.984	41.130.784.176
3. Chi phí hoạt động kinh doanh	11		(8.619.172.681)	(13.754.930.382)
4. Lợi nhuận gộp từ hoạt động kinh doanh	20		27.640.147.303	27.375.853.794
5. Chi phí quản lý doanh nghiệp	25		(12.926.314.985)	(12.273.059.889)
6. Lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh	30		14.713.832.318	15.102.793.905
7. Thu nhập khác	31		-	8.090.909
8. Chi phí khác	32		(1.406.152.794)	(49.579.667)
9. Lỗ khác	40		(1.406.152.794)	(41.488.758)
10. Lợi nhuận trước thuế	50		13.307.679.524	15.061.305.147
11. Chi phí thuế thu nhập doanh nghiệp hiện hành	51	18	-	-
12. Lợi nhuận sau thuế thu nhập doanh nghiệp	60		13.307.679.524	15.061.305.147
13. Lãi cơ bản trên cổ phiếu	70	19	370	418

BÁO CÁO LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ
Cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2012

MẪU SỐ B 03-CTCK

Đơn vị: VND

CHỈ TIÊU	Mã số	2012	2011
I. Lưu chuyển tiền từ hoạt động kinh doanh			
1. Lợi nhuận trước thuế	01	13.307.679.524	15.061.305.147
2. Điều chỉnh cho các khoản			
Khấu hao tài sản cố định	02	4.243.393.604	4.281.560.043
Các khoản dự phòng	03	(10.463.985)	(13.823.605.437)
Lãi từ hoạt động đầu tư	05	(33.107.821.064)	(40.990.749.974)
3. Lỗ từ hoạt động kinh doanh trước thay đổi vốn lưu động	08	(15.567.211.921)	(35.471.490.221)
Thay đổi các khoản phải thu	09	(4.627.278.619)	3.403.171.620
Thay đổi hàng tồn kho	10	-	(464.740.380)
Thay đổi các khoản phải trả	11	9.636.439.073	332.805.024
Thay đổi chi phí trả trước	12	1.429.507.199	872.910.742
Tiền thu khác từ hoạt động kinh doanh	15	-	560.637.312
Tiền chi khác cho hoạt động kinh doanh	16	(30.803.360)	(33.675.000)
Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động kinh doanh	20	(9.159.347.628)	(30.800.380.903)
II. Lưu chuyển tiền từ hoạt động đầu tư			
1. Tiền chi mua sắm tài sản cố định	21	(261.917.061)	(422.593.874)
2. Tiền thu từ thanh lý tài sản cố định	22	-	8.090.909
3. Tiền chi mua công cụ nợ của đơn vị khác	23	(178.065.219.880)	-
4. Tiền thu hồi từ bán lại các công cụ nợ của đơn vị khác	24	-	156.677.510.488
5. Tiền thu lãi cho vay, cổ tức được chia	27	33.064.921.064	41.337.634.740

Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động đầu tư	30	(145.262.215.877)	197.600.642.263
Lưu chuyển tiền và tương đương tiền thuần trong năm	50	(154.421.563.505)	166.800.261.360
Tiền và tương đương tiền đầu năm	60	275.123.670.080	108.323.408.720
Tiền và tương đương tiền cuối năm	70	120.702.106.575	275.123.670.080

BÁO CÁO TÌNH HÌNH BIẾN ĐỘNG VỐN CHỦ SỞ HỮU

Tại ngày 31 tháng 12 năm 2012

MẪU SỐ B 05-CTCK

Đơn vị: VND

	Vốn cổ phần <u>VND</u>	Lỗ lũy kế <u>VND</u>	Tổng <u>VND</u>
Tại ngày 1/1/2011	360.000.000.000	(75.669.668.065)	284.330.331.935
Lợi nhuận trong năm	-	15.061.305.147	15.061.305.147
Tại ngày 31/12/2011	360.000.000.000	(60.608.362.918)	299.391.637.082
Lợi nhuận trong năm	-	13.307.679.524	13.307.679.524
Tại ngày 31/12/2012	360.000.000.000	(47.300.683.394)	312.699.316.606

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH

MẪU SỐ B 09-CTCK

Các thuyết minh này là một bộ phận hợp thành và cần được đọc đồng thời với báo cáo tài chính kèm theo

1. THÔNG TIN CHUNG

Hình thức sở hữu vốn

Công ty được thành lập tại Việt Nam theo Giấy phép đăng ký kinh doanh số 81/UBCK-GP ngày 31 tháng 1 năm 2008 do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp.

Tổng số nhân viên của Công ty tại ngày 31 tháng 12 năm 2012 là 23 người (năm 2011: 28 người).

Hoạt động chính

Hoạt động chính của Công ty là môi giới chứng khoán, tự doanh chứng khoán, bảo lãnh phát hành chứng khoán và tư vấn đầu tư chứng khoán.

2. CƠ SỞ LẬP BÁO CÁO TÀI CHÍNH VÀ NĂM TÀI CHÍNH

Cơ sở lập báo cáo tài chính

Báo cáo tài chính kèm theo được trình bày bằng đồng Việt Nam (VND), theo nguyên tắc giá gốc và phù hợp với các Chuẩn mực kế toán Việt Nam, Hệ thống kế toán Việt Nam và các quy định hiện hành có liên quan tại Việt Nam áp dụng cho các công ty chứng khoán.

Báo cáo tài chính kèm theo không nhằm phản ánh tình hình tài chính, kết quả hoạt động kinh doanh và tình hình lưu chuyển tiền tệ theo các nguyên tắc và thông lệ kế toán được chấp nhận chung tại các nước khác ngoài Việt Nam.

Năm tài chính

Năm tài chính của Công ty bắt đầu từ ngày 1 tháng 1 và kết thúc vào ngày 31 tháng 12.

3. ÁP DỤNG HƯỚNG DẪN KẾ TOÁN MỚI

Ngày 24 tháng 10 năm 2012, Bộ Tài Chính đã ban hành Thông tư số 179/2012/TT-BTC (“Thông tư 179”) hướng dẫn về việc ghi nhận, đánh giá và xử lý các khoản chênh lệch tỷ giá hối đoái trong doanh nghiệp. Thông tư 179 có hiệu lực từ ngày 10 tháng 12 năm 2012 và được áp dụng cho năm tài chính 2012. Thông tư 179 đưa ra hướng dẫn cụ thể về tỷ giá áp dụng đối với việc thanh toán và đánh giá lại các khoản mục tiền tệ có gốc ngoại tệ. Tổng Giám đốc đánh giá Thông tư 179 không có ảnh hưởng trọng yếu đến báo cáo tài chính của Công ty cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2012.

4. TÓM TẮT CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU

Sau đây là các chính sách kế toán chủ yếu được Công ty áp dụng trong việc lập báo cáo tài chính:

Ước tính kế toán

Việc lập báo cáo tài chính tuân thủ theo các Chuẩn mực kế toán Việt Nam, Hệ thống kế toán Việt Nam và các quy định hiện hành có liên quan tại Việt Nam áp dụng cho các công ty chứng khoán yêu cầu Tổng Giám đốc phải có những ước tính và giả định ảnh hưởng đến số liệu về công nợ, tài sản và việc trình bày các khoản công nợ và tài sản tiềm tàng tại ngày kết thúc niên độ kế toán cũng như các số liệu về doanh thu và chi phí trong suốt năm tài chính. Mặc dù các ước tính kế toán được lập bằng tất cả sự hiểu biết của Tổng Giám đốc, số liệu phát sinh thực tế có thể khác với các ước tính, giả định đặt ra.

Công cụ tài chính

Ghi nhận ban đầu

Tài sản tài chính: Tại ngày ghi nhận ban đầu, tài sản tài chính được ghi nhận theo giá gốc cộng các chi phí giao dịch có liên quan trực tiếp đến việc mua sắm tài sản tài chính đó. Tài sản tài chính của Công ty bao gồm tiền và các khoản tương đương tiền, các khoản phải thu khách hàng và phải thu khác, các khoản đầu tư tài chính ngắn hạn, và các khoản ký quỹ dài hạn.

Công nợ tài chính: Tại ngày ghi nhận ban đầu, công nợ tài chính được ghi nhận theo giá gốc trừ đi các chi phí giao dịch có liên quan trực tiếp đến việc phát hành công nợ tài chính đó. Công nợ tài chính của Công ty là tất cả các khoản công nợ bao gồm các khoản phải trả người bán và phải trả khác, chi phí phải trả, phải trả hoạt động giao dịch chứng khoán và phải trả cổ tức.

Sau ghi nhận ban đầu

Hiện tại, chưa có quy định về đánh giá lại công cụ tài chính sau ghi nhận ban đầu.

Tiền và các khoản tương đương tiền

Tiền và các khoản tương đương tiền bao gồm tiền mặt tại quỹ, tiền gửi ngân hàng, các khoản tiền gửi ngắn hạn có khả năng thanh khoản cao, dễ dàng chuyển đổi thành tiền và ít rủi ro liên quan đến việc biến động giá trị.

Dự phòng phải thu khó đòi

Dự phòng phải thu khó đòi được trích lập cho những khoản phải thu đã quá hạn thanh toán từ sáu tháng trở lên, hoặc các khoản thu mà người nợ khó có khả năng thanh toán do bị thanh lý, phá sản hay các khó khăn tương tự.

Hàng tồn kho

Hàng tồn kho được xác định trên cơ sở giá thấp hơn giữa giá gốc và giá trị thuần có thể thực hiện được. Giá gốc hàng tồn kho bao gồm chi phí mua hàng và các chi phí khác phát sinh để có được hàng tồn kho ở địa điểm và trạng thái hiện tại. Giá trị thuần có thể thực hiện được được xác định bằng giá bán ước tính trừ các chi phí tiếp thị, bán hàng và phân phối phát sinh.

Dự phòng giảm giá hàng tồn kho của Công ty được trích lập theo các quy định kế toán hiện hành. Theo đó, Công ty được phép trích lập dự phòng giảm giá hàng tồn kho lỗi thời, hỏng, kém phẩm chất và trong trường hợp giá gốc của hàng tồn kho cao hơn giá trị thuần có thể thực hiện được tại ngày kết thúc niên độ kế toán.

Tài sản cố định hữu hình và khấu hao

Tài sản cố định hữu hình được trình bày theo nguyên giá trừ giá trị hao mòn lũy kế. Nguyên giá tài sản cố định hữu hình bao gồm giá mua và toàn bộ các chi phí khác liên quan trực tiếp đến việc đưa tài sản vào trạng thái sẵn sàng sử dụng.

Tài sản cố định hữu hình được khấu hao theo phương pháp đường thẳng dựa trên thời gian hữu dụng ước tính, cụ thể như sau:

	<u>2012</u>
	(Số năm)
Máy móc và thiết bị	5 - 8
Phương tiện vận tải	10
Thiết bị văn phòng	6 - 8

Thuê tài sản

Một khoản thuê được xem là thuê hoạt động khi bên cho thuê vẫn được hưởng phần lớn các quyền lợi và phải chịu rủi ro về quyền sở hữu tài sản. Chi phí thuê hoạt động được ghi nhận vào kết quả hoạt động kinh doanh theo phương pháp đường thẳng trong suốt thời gian thuê.

Tài sản cố định vô hình và khấu hao

Tài sản cố định vô hình thể hiện giá trị phần mềm và được trình bày theo nguyên giá trừ giá trị hao mòn lũy kế. Tài sản cố định vô hình được khấu hao theo phương pháp đường thẳng dựa trên thời gian hữu dụng ước tính từ ba đến tám năm.

Chi phí xây dựng cơ bản dở dang

Các tài sản đang trong quá trình xây dựng phục vụ mục đích sản xuất, cho thuê, quản trị hoặc cho bất kỳ mục đích nào khác được ghi nhận theo giá gốc. Chi phí này bao gồm chi phí dịch vụ có liên quan phù hợp với chính sách kế toán của Công ty. Việc tính khấu hao

của các tài sản này được áp dụng giống như với các tài sản khác, bắt đầu từ khi tài sản ở vào trạng thái sẵn sàng sử dụng.

Các khoản đầu tư chứng khoán

Các khoản đầu tư chứng khoán được ghi nhận bắt đầu từ ngày mua khoản đầu tư chứng khoán và được xác định giá trị ban đầu theo nguyên giá và các chi phí liên quan đến giao dịch mua các khoản đầu tư chứng khoán. Các khoản cổ tức nhận bằng tiền được ghi nhận giảm giá vốn chứng khoán đối với phần phát sinh trước ngày mua và ghi nhận tăng doanh thu đầu tư đối với phần phát sinh kể từ ngày mua. Các khoản cổ tức nhận bằng cổ phiếu được theo dõi ngoài bảng cân đối kế toán. Công ty không ghi nhận tăng khoản đầu tư cũng như doanh thu cổ tức cho khoản cổ tức bằng cổ phiếu này trong năm. Công ty áp dụng phương pháp bình quân gia quyền tại thời điểm để tính giá vốn cổ phiếu tự doanh bán ra. Các khoản đầu tư chứng khoán được trình bày theo nguyên giá trừ dự phòng giảm giá đầu tư chứng khoán.

Dự phòng giảm giá đầu tư chứng khoán được trích lập cho các khoản đầu tư chứng khoán tự do trao đổi có giá trị ghi sổ cao hơn giá thị trường tại ngày kết thúc niên độ kế toán.

Các khoản trả trước dài hạn

Các khoản chi phí trả trước dài hạn bao gồm các chi phí cải tạo văn phòng và các chi phí trả trước dài hạn khác được coi là có khả năng đem lại lợi ích kinh tế trong tương lai cho Công ty với thời hạn từ một năm trở lên. Các chi phí này được vốn hóa dưới hình thức các khoản trả trước dài hạn và được phân bổ vào kết quả hoạt động kinh doanh theo phương pháp đường thẳng từ hai đến ba năm.

Ghi nhận doanh thu

Doanh thu được ghi nhận khi Công ty có khả năng nhận được các lợi ích kinh tế có thể xác định được một cách chắc chắn. Doanh thu dịch vụ môi giới chứng khoán được ghi nhận khi dịch vụ đã hoàn tất hoặc theo tỷ lệ hoàn thành dịch vụ tại ngày kết thúc niên độ kế toán. Doanh thu từ hoạt động tự doanh chứng khoán được ghi nhận khi Công ty nhận được kết quả giao dịch từ Sở Giao dịch chứng khoán (đối với chứng khoán niêm yết).

Lãi tiền gửi được ghi nhận trên cơ sở dồn tích, được xác định trên số dư các tài khoản tiền gửi và lãi suất áp dụng. Các khoản cổ tức nhận được từ hoạt động đầu tư được ghi nhận khi Công ty có quyền nhận các khoản cổ tức này.

Ngoại tệ

Công ty áp dụng xử lý chênh lệch tỷ giá theo hướng dẫn của Chuẩn mực kế toán Việt Nam số 10 (VAS 10) “Ảnh hưởng của việc thay đổi tỷ giá hối đoái” và Thông tư 179/2012/TT-BTC ngày 24 tháng 10 năm 2012 của Bộ Tài chính quy định về ghi nhận, đánh giá, xử lý các khoản chênh lệch tỷ giá hối đoái trong doanh nghiệp. Theo đó, các nghiệp vụ phát sinh bằng ngoại tệ được chuyển đổi theo tỷ giá tại ngày phát sinh nghiệp vụ. Số dư các khoản mục tiền tệ có gốc ngoại tệ tại ngày kết thúc niên độ kế toán được chuyển đổi theo tỷ giá tại ngày này. Chênh lệch tỷ giá phát sinh được hạch toán vào báo

cáo kết quả hoạt động kinh doanh. Lãi chênh lệch tỷ giá do đánh giá lại các số dư tại ngày kết thúc niên độ kế toán không được dùng để chia cho cổ đông.

Các khoản dự phòng

Các khoản dự phòng được ghi nhận khi Công ty có nghĩa vụ nợ hiện tại do kết quả từ một sự kiện đã xảy ra, và Công ty có khả năng phải thanh toán nghĩa vụ này. Các khoản dự phòng được xác định trên cơ sở ước tính của Tổng Giám đốc về các khoản chi phí cần thiết để thanh toán nghĩa vụ nợ này tại ngày kết thúc niên độ kế toán.

Thuế

Thuế thu nhập doanh nghiệp thể hiện tổng giá trị của số thuế phải trả hiện tại và số thuế hoãn lại.

Số thuế hiện tại phải trả được tính dựa trên thu nhập chịu thuế trong năm. Thu nhập chịu thuế khác với lợi nhuận thuần được trình bày trên báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh vì thu nhập chịu thuế không bao gồm các khoản thu nhập chịu thuế hay chi phí hoặc được khấu trừ trong các năm khác (bao gồm lỗ mang sang, nếu có) và các khoản thu nhập không chịu thuế hoặc chi phí không được khấu trừ.

Thuế thu nhập hoãn lại được tính trên các khoản chênh lệch trọng yếu giữa giá trị ghi sổ và cơ sở tính thuế thu nhập của các khoản mục tài sản hoặc công nợ trên báo cáo tài chính và được ghi nhận theo phương pháp bảng cân đối kế toán. Thuế thu nhập hoãn lại phải trả phải được ghi nhận cho tất cả các khoản chênh lệch tạm thời còn tài sản thuế thu nhập hoãn lại chỉ được ghi nhận khi chắc chắn có đủ lợi nhuận tính thuế trong tương lai để khấu trừ các khoản chênh lệch tạm thời.

Thuế thu nhập hoãn lại được xác định theo thuế suất dự tính sẽ áp dụng cho năm tài sản được thu hồi hay nợ phải trả được thanh toán. Thuế thu nhập hoãn lại được ghi nhận vào kết quả hoạt động kinh doanh và chỉ được ghi thẳng vào vốn chủ sở hữu khi có liên quan đến các khoản mục được ghi thẳng vào vốn chủ sở hữu.

Tài sản thuế thu nhập hoãn lại và nợ thuế thu nhập hoãn lại phải trả được bù trừ khi Công ty có quyền hợp pháp để bù trừ giữa tài sản thuế thu nhập hiện hành với thuế thu nhập hiện hành phải nộp và khi các tài sản thuế thu nhập hoãn lại và nợ thuế thu nhập hoãn lại phải trả liên quan tới thuế thu nhập doanh nghiệp được quản lý bởi cùng một cơ quan thuế và Công ty có dự định thanh toán thuế thu nhập hiện hành trên cơ sở thuần.

Việc xác định thuế thu nhập của Công ty căn cứ vào các quy định hiện hành về thuế. Tuy nhiên, những quy định này thay đổi theo từng thời kỳ và việc xác định sau cùng về thuế thu nhập doanh nghiệp tùy thuộc vào kết quả kiểm tra của cơ quan thuế có thẩm quyền.

Các loại thuế khác được áp dụng theo các luật thuế hiện hành tại Việt Nam.

5. TIỀN VÀ CÁC KHOẢN TƯƠNG ĐƯƠNG TIỀN

	31/12/2012	31/12/2011
	<u>VND</u>	<u>VND</u>
Tiền mặt	124.194.722	27.721.145
Tiền gửi ngân hàng	4.913.442.858	5.534.615.602
<i>Trong đó: Tiền của nhà đầu tư</i>	<i>1.839.856.833</i>	<i>2.667.859.676</i>
Các khoản tương đương tiền	115.664.468.995	269.561.333.333
	<u>120.702.106.575</u>	<u>275.123.670.080</u>

Các khoản tương đương tiền thể hiện khoản tiền gửi ngân hàng ngắn hạn có kỳ hạn ba tháng hoặc ngắn hơn. Các khoản tiền gửi có kỳ hạn cố định hưởng lãi suất trung bình là 8,9%/năm (năm 2011: 14,05%/năm). Các khoản tương đương tiền bao gồm số tiền 9.820.000.000 đồng (31 tháng 12 năm 2011: 0 đồng) là khoản tiền của nhà đầu tư gửi vào tài khoản ngân hàng của Công ty.

Tiền gửi ngân hàng bao gồm cả số tiền của nhà đầu tư tại tài khoản ngân hàng của Công ty là 1.839.856.833 đồng (31 tháng 12 năm 2011: 2.667.859.676 đồng).

6. CÁC KHOẢN ĐẦU TƯ TÀI CHÍNH NGẮN HẠN

	Cổ phiếu niêm yết	Tiền gửi ngân hàng ngắn hạn	Tổng
	<u>VND</u>	<u>VND</u>	<u>VND</u>
GIÁ TRỊ KHOẢN ĐẦU TƯ NGẮN HẠN			
Tại ngày 1/1/2012	171.777.692	-	171.777.692
Tăng trong năm	-	178.072.000.000	178.072.000.000
Giảm trong năm	(6.780.120)	-	(6.780.120)
Tại ngày 31/12/2012	<u>164.997.572</u>	<u>178.072.000.000</u>	<u>178.236.997.572</u>
DỰ PHÒNG GIẢM GIÁ ĐẦU TƯ NGẮN HẠN			
Tại ngày 1/1/2012	(124.545.992)	-	(124.545.992)
Giảm trong năm	10.463.985	-	10.463.985
Tại ngày 31/12/2012	<u>(114.082.007)</u>	<u>-</u>	<u>(114.082.007)</u>

GIÁ TRỊ THUẦN ĐẦU TƯ NGẮN HẠN

Tại ngày 31/12/2012	50.915.565	178.072.000.000	178.122.915.565
Tại ngày 31/12/2011	47.231.700	-	47.231.700

7. PHẢI THU KHÁC

	31/12/2012	31/12/2011
	<u>VND</u>	<u>VND</u>
Trích trước lãi suất ngân hàng	4.714.900.000	4.672.000.000
Phải thu khác (*)	4.000.000.000	-
	8.714.900.000	4.672.000.000

(*) Phải thu khác từ Ông Đoàn Quang Sang, cổ đông của Công ty, là giá trị của 400.000 cổ phiếu liên quan đến vụ kiện giữa Công ty và Ông Nguyễn Thành Chung. Công ty đã trả cho Ông Nguyễn Thành Chung giá trị của khoản vốn góp 4 tỷ đồng theo bản án phúc thẩm số 10/2012/KDTM-PT vào ngày 12 tháng 10 năm 2012. Công ty đã gửi Công văn số 88/2013/TCSC-SOP ngày 28 tháng 12 năm 2012 tới Ông Đoàn Quang Sang nhằm thống nhất phương án thu hồi số tiền trên.

8. HÀNG TỒN KHO

Hàng tồn kho thể hiện giá trị của 2.000 thiết bị bảo mật tại ngày 31 tháng 12 năm 2012 và 31 tháng 12 năm 2011.

9. TÀI SẢN CỐ ĐỊNH HỮU HÌNH

	Máy móc và thiết bị	Phương tiện vận tải	Thiết bị văn phòng	Tổng VND
	<u>VND</u>	<u>VND</u>	<u>VND</u>	<u>VND</u>
NGUYÊN GIÁ				
Tại ngày 1/1/2012	16.474.433.106	856.829.546	705.615.631	18.036.878.283
Tăng trong năm	42.989.000	-	-	42.989.000
Tại ngày 31/12/2012	16.517.422.106	856.829.546	705.615.631	18.079.867.283

GIÁ TRỊ HAO MÒN LŨY KẾ

Tại ngày 1/1/2012	(9.647.025.226)	(444.378.734)	(362.072.097)	(10.453.476.057)
Khấu hao trong năm	(1.953.467.415)	(85.334.652)	(85.483.342)	(2.124.285.409)
Tại ngày 31/12/2012	(11.600.492.641)	(529.713.386)	(447.555.439)	(12.577.761.466)

GIÁ TRỊ CÒN LẠI

Tại ngày 31/12/2012	4.916.929.465	327.116.160	258.060.192	5.502.105.817
Tại ngày 31/12/2011	6.827.407.880	412.450.812	343.543.534	7.583.402.226

Nguyên giá của tài sản cố định bao gồm các máy móc, thiết bị và thiết bị văn phòng đã khấu hao hết nhưng vẫn còn sử dụng với giá trị là 2.856.516.431 đồng (2011: 0 đồng).

10. TÀI SẢN CỐ ĐỊNH VÔ HÌNH

Phần mềm
VND

NGUYÊN GIÁ

Tại ngày 1/1/2012	17.106.339.566
Tăng trong năm	110.052.600
Tại ngày 31/12/2012	17.216.392.166

GIÁ TRỊ HAO MÒN LŨY KẾ

Tại ngày 1/1/2012	(6.393.475.821)
Khấu hao trong năm	(2.119.108.195)
Tại ngày 31/12/2012	(8.512.584.016)

GIÁ TRỊ CÒN LẠI

Tại ngày 31/12/2012	8.703.808.150
Tại ngày 31/12/2011	10.712.863.745

11. CHI PHÍ TRẢ TRƯỚC DÀI HẠN

	31/12/2012	31/12/2011
	<u>VND</u>	<u>VND</u>
Chi phí di dời, lắp đặt và sửa chữa văn phòng (văn phòng Thành phố Hồ Chí Minh)	263.766.410	961.111.724
Chi phí hỗ trợ quản lý và kỹ thuật	-	194.941.866
Bản quyền và phần mềm của thiết bị bảo mật	273.873.600	430.372.800
Chi phí trả trước dài hạn khác	19.500.014	63.126.878
	<u>557.140.024</u>	<u>1.649.553.268</u>

12. TIỀN NỘP QUỸ HỖ TRỢ THANH TOÁN

Tiền nộp quỹ hỗ trợ thanh toán thể hiện số tiền nộp vào Trung Tâm lưu ký chứng khoán Việt Nam (VSD) vào ngày báo cáo.

13. THUẾ VÀ CÁC KHOẢN PHẢI NỘP NHÀ NƯỚC

	31/12/2012	31/12/2011
	<u>VND</u>	<u>VND</u>
Thuế giá trị gia tăng đầu ra	-	2.467.038
Thuế thu nhập cá nhân	2.577.627	1.194.015
Các loại thuế khác	-	1.198.038
	<u>2.577.627</u>	<u>4.859.091</u>

14. PHẢI TRẢ HOẠT ĐỘNG GIAO DỊCH CHỨNG KHOÁN

Phải trả hoạt động giao dịch chứng khoán thể hiện khoản phải trả cho các nhà đầu tư vào ngày báo cáo.

15. VỐN CỔ PHẦN

	31/12/2012	31/12/2011
Được phép phát hành và đã góp vốn đủ		
Số lượng (cổ phần)	36.000.000	36.000.000

Mệnh giá (đồng/cổ phần)	10.000	10.000
Giá trị (đồng)	360.000.000.000	360.000.000.000

Công ty chỉ phát hành một loại cổ phần phổ thông không được hưởng lợi tức cố định. Cổ đông sở hữu cổ phần phổ thông được nhận cổ tức khi được công bố và có quyền biểu quyết theo tỉ lệ một quyền biểu quyết cho mỗi cổ phần sở hữu tại các cuộc họp cổ đông của Công ty. Tất cả các cổ phần đều có quyền thừa hưởng như nhau đối với số tài sản thuần của Công ty.

Danh sách các cổ đông sáng lập và cổ đông nắm giữ từ 5% tổng số cổ phần đang lưu hành của Công ty trở lên tại ngày kết thúc niên độ kế toán như sau:

	Theo Giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh		Vốn đã góp	
	VND	%	31/12/2012 VND	31/12/2011 VND
Seamico Securities PLC	-	-	67.965.000.000	67.965.000.000
Công ty Cổ phần Dệt may Đầu tư Thương mại Thành Công	35.000.000.000	9,72	89.117.000.000	89.117.000.000
Công ty TNHH Ngọc Phong	10.000.000.000	2,78	10.000.000.000	10.000.000.000
La Mỹ Phượng	-	-	-	35.775.000.000
Trần Ái Trung	10.000.000.000	2,78	-	-
Đoàn Quang Sang	12.500.000.000	3,47	2.000.000.000	2.000.000.000
Đặng Triệu Hòa	6.000.000.000	1,67	-	-
Chung Văn Đạt	12.500.000.000	3,47	5.050.000.000	5.050.000.000
Công Ty TNHH 4 Oranges	-	-	49.530.000.000	-
Công Ty TNHH E-Land Việt Nam	-	-	20.740.000.000	-

16. BÁO CÁO BỘ PHẬN

Hội đồng quản trị và Tổng Giám đốc của Công ty xem xét, đánh giá và quyết định không lập báo cáo bộ phận và trình bày thông tin này do hoạt động kinh doanh chính của Công ty là môi giới chứng khoán, tự doanh chứng khoán, bảo lãnh phát hành chứng khoán và tư vấn đầu tư chứng khoán. Kết quả hoạt động được trình bày trong phần doanh thu và chi phí hoạt động kinh doanh của Công ty trên Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh. Về mặt địa lý thì Công ty chỉ hoạt động trong lãnh thổ Việt Nam. Với các lý do nêu trên Hội đồng quản trị và Tổng Giám đốc của Công ty đã đánh giá và tin tưởng rằng việc không lập và trình bày báo cáo tài chính bộ phận

trong báo cáo tài chính cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2012 là phù hợp với quy định tại Chuẩn mực kế toán Việt Nam Số 28 - “Báo cáo bộ phận” và phù hợp với tình hình kinh doanh hiện nay của Công ty.

17. DOANH THU KHÁC

Doanh thu khác chủ yếu là khoản thu nhập tiền gửi từ các khoản ký gửi ngân hàng ngắn hạn trong năm.

18. CHI PHÍ THUẾ THU NHẬP DOANH NGHIỆP HIỆN HÀNH

	2012	2011
	<u>VND</u>	<u>VND</u>
Lợi nhuận trước thuế	13.307.679.524	15.061.305.147
<i>Trừ: Thu nhập không chịu thuế</i>	<i>(168.300)</i>	<i>(256.393.900)</i>
<i>Cộng: Các khoản chi phí không được khấu trừ</i>	<i>1.232.545.000</i>	<i>281.413.195</i>
Thu nhập chịu thuế	14.540.056.224	15.086.324.442
Lỗi tính thuế mang sang	(14.540.056.224)	(15.086.324.442)
Thu nhập tính thuế	-	-
Thuế suất	25%	25%
Chi phí thuế thu nhập doanh nghiệp hiện hành	-	-

Công ty có nghĩa vụ phải nộp thuế thu nhập doanh nghiệp theo thuế suất 25% trên thu nhập chịu thuế. Theo Biên bản thanh tra thuế số 88/CT-TTr2-Đ3 ngày 27 tháng 4 năm 2012, tại ngày 31 tháng 12 năm 2012, Công ty có khoản lỗ lũy kế là 30.547.304.353 đồng (năm 2011: 45.087.360.577 đồng) có thể được khấu trừ vào lợi nhuận tính thuế trong tương lai. Công ty không ghi nhận tài sản thuế thu nhập hoãn lại vì không chắc chắn về lợi nhuận tính thuế trong tương lai. Các khoản lỗ của Công ty sẽ hết hạn chuyển trong vòng năm năm kể từ năm liền kề sau năm phát sinh khoản lỗ tính thuế. Lợi nhuận từ các khoản lỗ tính thuế mang sang của Công ty sẽ đáo hạn theo lịch biểu sau:

	31/12/2012	31/12/2011
Năm	<u>VND</u>	<u>VND</u>
2013	-	14.189.104.667
2014	20.916.889.197	21.267.840.754
2015	9.630.415.156	9.630.415.156
	<u>30.547.304.353</u>	<u>45.087.360.577</u>

19. LÃI CƠ BẢN TRÊN CỔ PHIẾU

Việc tính toán lãi cơ bản trên cổ phiếu có thể phân phối cho các cổ đông sở hữu cổ phiếu phổ thông của Công ty được tạm tính trên cơ sở các số liệu sau:

	2012	2011
	<u>VND</u>	<u>VND</u>
Lợi nhuận sau thuế	13.307.679.524	15.061.305.147
Lợi nhuận để tính lãi cơ bản trên cổ phiếu	13.307.679.524	15.061.305.147
Số cổ phiếu bình quân đang lưu hành	36.000.000	36.000.000
Lãi cơ bản trên cổ phiếu	<u>370</u>	<u>418</u>

20. CAM KẾT THUÊ HOẠT ĐỘNG

	2012	2011
	<u>VND</u>	<u>VND</u>
Chi phí thuê hoạt động tối thiểu đã ghi nhận vào kết quả hoạt động kinh doanh trong năm	<u>3.244.928.544</u>	<u>4.328.543.086</u>

Tại ngày kết thúc niên độ, Công ty có các khoản cam kết thuê hoạt động không hủy ngang với lịch thanh toán như sau:

	31/12/2012	31/12/2011
	<u>VND</u>	<u>VND</u>
Trong vòng một năm	3.244.928.544	3.303.554.074
Từ năm thứ hai đến năm thứ năm	5.452.392.792	772.735.462
	<u>8.697.321.336</u>	<u>4.076.289.536</u>

Tổng khoản phải trả tiền thuê của Công ty cho 342 m² của lầu 3, Tòa nhà Centec, Quận 3, Thành phố Hồ Chí Minh với phí thuê hàng tháng là 480.240 đồng/m² và phí dịch vụ 125.280 đồng/m². Phụ lục hợp đồng thuê được kí cho thời hạn 3 năm từ 1 tháng 12 năm 2012.

Tổng khoản phải trả tiền thuê của Công ty cho 62 m² của lầu 5, Tòa nhà Centec, Quận 3, Thành phố Hồ Chí Minh với phí thuê hàng tháng là 501.120 đồng/m² và phí

dịch vụ 125.280 đồng/m². Phụ lục hợp đồng thuê được kí cho thời hạn 1,5 năm từ 1 tháng 12 năm 2012.

21. CÔNG CỤ TÀI CHÍNH

Quản lý rủi ro vốn

Công ty quản trị nguồn vốn nhằm đảm bảo rằng Công ty có thể vừa hoạt động liên tục vừa tối đa hóa lợi ích của các cổ đông thông qua tối ưu hóa số dư nguồn vốn và công nợ.

Cấu trúc vốn của Công ty chỉ bao gồm phần vốn của các cổ đông, bao gồm vốn cổ phần và lỗ lũy kế.

Các chính sách kế toán chủ yếu

Chi tiết các chính sách kế toán chủ yếu và các phương pháp mà Công ty áp dụng đối với từng loại tài sản tài chính và công nợ tài chính được trình bày tại Thuyết minh số 4.

Các loại công cụ tài chính

	Giá trị ghi sổ	
	31/12/2012	31/12/2011
	<u>VND</u>	<u>VND</u>
Tài sản tài chính		
Tiền và các khoản tương đương tiền	120.702.106.575	275.123.670.080
Phải thu khách hàng và phải thu khác	9.612.067.591	4,976,463,623
Các khoản đầu tư tài chính ngắn hạn	178.122.915.565	47.231.700
Các khoản ký quỹ dài hạn	<u>750.773.920</u>	<u>719.970.560</u>
Công nợ tài chính		
Phải trả người bán và phải trả khác	561.128.377	561,246,441
Chi phí phải trả	1.098.839.182	687.153.589
Phải trả hoạt động giao dịch chứng khoán	11.930.570.403	2.703.440.845
Phải trả cổ tức	<u>50.654</u>	<u>27.204</u>

Công ty chưa đánh giá giá trị hợp lý của tài sản tài chính và công nợ tài chính tại ngày kết thúc niên độ kế toán do Thông tư số 210/2009/TT-BTC do Bộ Tài chính đã

ban hành ngày 6 tháng 11 năm 2009 (“Thông tư 210”) cũng như các quy định hiện hành chưa có hướng dẫn cụ thể về việc xác định giá trị hợp lý của các tài sản tài chính và công nợ tài chính. Thông tư 210 yêu cầu áp dụng Chuẩn mực báo cáo tài chính Quốc tế về việc trình bày báo cáo tài chính và thuyết minh thông tin đối với công cụ tài chính nhưng không đưa ra hướng dẫn tương đương cho việc đánh giá và ghi nhận công cụ tài chính bao gồm cả áp dụng giá trị hợp lý, nhằm phù hợp với Chuẩn mực báo cáo tài chính Quốc tế.

Mục tiêu quản lý rủi ro tài chính

Công ty đã xây dựng hệ thống quản lý rủi ro nhằm phát hiện và đánh giá các rủi ro mà Công ty phải chịu, thiết lập các chính sách và quy trình kiểm soát rủi ro ở mức chấp nhận được. Hệ thống quản lý rủi ro được xem xét lại định kỳ nhằm phản ánh những thay đổi của điều kiện thị trường và hoạt động của Công ty.

Rủi ro tài chính bao gồm rủi ro thị trường (bao gồm rủi ro tỷ giá và rủi ro về giá cổ phiếu), rủi ro tín dụng và rủi ro thanh khoản.

Rủi ro thị trường

Hoạt động kinh doanh của Công ty sẽ chủ yếu chịu rủi ro khi có sự thay đổi về tỷ giá hối đoái và giá cổ phiếu. Công ty không thực hiện các biện pháp phòng ngừa rủi ro này do thiếu thị trường mua các công cụ tài chính này.

Quản lý rủi ro tỷ giá

Công ty thực hiện một số các giao dịch có gốc ngoại tệ, theo đó, Công ty sẽ chịu rủi ro khi có biến động về tỷ giá. Giá trị ghi sổ của các tài sản bằng tiền và công nợ phải trả có gốc bằng ngoại tệ tại thời điểm cuối năm như sau:

	Tài sản		Công nợ	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
	VND	VND	VND	VND
Đô la Mỹ (USD)	-	-	549.859.200	549.859.200

Phân tích độ nhạy đối với ngoại tệ

Công ty chủ yếu chịu ảnh hưởng của thay đổi tỷ giá của Đồng Đô la Mỹ. Bảng sau đây thể hiện phân tích độ nhạy đối với ngoại tệ của Công ty trong trường hợp tỷ giá đồng Việt Nam tăng/giảm 10% so với các đồng tiền trên. Tỷ lệ thay đổi 10% được Tổng Giám đốc sử dụng khi phân tích rủi ro tỷ giá và thể hiện đánh giá của Tổng Giám đốc về mức thay đổi có thể có của tỷ giá. Phân tích độ nhạy với ngoại tệ chỉ áp dụng cho các số dư của các khoản mục tiền tệ bằng ngoại tệ tại thời điểm cuối kỳ và điều chỉnh việc đánh giá lại các khoản mục này khi có 10% thay đổi của tỷ giá. Nếu tỷ giá đồng ngoại tệ dưới đây so với Đồng Việt Nam tăng/giảm 10% thì lợi nhuận trước thuế trong năm của Công ty sẽ tăng/giảm các khoản tương ứng như sau:

	31/12/2012	31/12/2011
	VND	VND
Đô la Mỹ (USD)	55.036.520	54.244.300

Quản lý 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. Công ty quản lý rủi ro về giá cổ phiếu bằng cách thiết lập hạn mức đầu tư. Tổng Giám đốc Công ty cũng xem xét và phê duyệt các quyết định đầu tư vào cổ phiếu như ngành nghề kinh doanh, công ty để đầu tư, v.v. Công ty đánh giá rủi ro về giá cổ phiếu là không đáng kể.

Quản lý rủi ro tín dụng

Rủi ro tín dụng xảy ra khi một khách hàng hoặc đối tác không đáp ứng được các nghĩa vụ trong hợp đồng dẫn đến các tổn thất tài chính cho Công ty. Công ty có chính sách tín dụng phù hợp và thường xuyên theo dõi tình hình để đánh giá xem Công ty có chịu rủi ro tín dụng hay không. Công ty áp dụng chính sách chỉ giao dịch với các khách hàng có chỉ số tín dụng đáng tin cậy và yêu cầu đảm bảo trong các trường hợp cần thiết, như là một phương tiện hạn chế rủi ro tín dụng.

Quản lý rủi ro thanh khoản

Mục đích quản lý rủi ro thanh khoản nhằm đảm bảo đủ nguồn vốn để đáp ứng các nghĩa vụ tài chính hiện tại và trong tương lai. Tính thanh khoản cũng được Công ty quản lý nhằm đảm bảo mức phụ trội giữa công nợ đến hạn và tài sản đến hạn trong kỳ ở mức có thể được kiểm soát đối với số vốn mà Công ty tin rằng có thể tạo ra trong kỳ đó. Chính sách của Công ty là theo dõi thường xuyên các yêu cầu về thanh khoản hiện tại và dự kiến trong tương lai nhằm đảm bảo Công ty duy trì đủ mức dự phòng tiền mặt, các khoản vay và đủ vốn mà các cổ đông cam kết góp nhằm đáp ứng các quy định về tính thanh khoản ngắn hạn và dài hạn hơn.

Các bảng dưới đây trình bày chi tiết các mức đáo hạn theo hợp đồng còn lại đối với tài sản tài chính và công nợ tài chính phi phái sinh và thời hạn thanh toán như đã được thỏa thuận. Các bảng này được trình bày dựa trên dòng tiền chưa chiết khấu của tài sản tài chính gồm lãi từ các tài sản đó, nếu có và dòng tiền chưa chiết khấu của công nợ tài chính tính theo ngày sớm nhất mà Công ty phải trả. Các bảng này trình bày dòng tiền của các khoản gốc và tiền lãi. Việc trình bày thông tin tài sản tài chính phi phái sinh là cần thiết để hiểu được việc quản lý rủi ro thanh khoản của Công ty khi tính thanh khoản được quản lý trên cơ sở công nợ và tài sản thuần.

	Dưới 1 năm <u>VND</u>	Từ 1 – 5 năm <u>VND</u>	Tổng <u>VND</u>
31/12/2012			
Tiền và các khoản tương đương tiền	120.702.106.575	-	120.702.106.575
Phải thu khách hàng và phải thu khác	9.612.067.591	-	9.612.067.591
Đầu tư tài chính ngắn hạn	178.122.915.565	-	178.122.915.565
Các khoản ký quỹ dài hạn	-	750.773.920	750.773.920
Tổng	<u>308.437.089.731</u>	<u>750.773.920</u>	<u>309.187.863.651</u>

31/12/2012			
Phải trả người bán và phải trả khác	11.269.177	549.859.200	561.128.377
Chi phí phải trả	1.098.839.182	-	1.098.839.182
Phải trả liên quan đến giao dịch chứng khoán	11.930.570.403	-	11.930.570.403
Phải trả cổ tức	50.654	-	50.654
Tổng	<u>13.040.729.416</u>	<u>549.859.200</u>	<u>13.590.588.616</u>
Chênh lệch thanh khoản thuần	<u>295.396.360.315</u>	<u>200.914.720</u>	<u>295.597.275.035</u>

	Dưới 1 năm <u>VND</u>	Từ 1 – 5 năm <u>VND</u>	Tổng <u>VND</u>
31/12/2011			
Tiền và các khoản tương đương tiền	275.123.670.080	-	275.123.670.080
Phải thu khách hàng và phải thu khác	4.976.463.623	-	4.976.463.623
Đầu tư tài chính ngắn hạn	-	47.231.700	47.231.700
Các khoản ký quỹ dài hạn	-	719.970.560	719.970.560
Tổng	<u>280.100.133.703</u>	<u>767.202.260</u>	<u>280.867.335.963</u>

31/12/2011			
Phải trả người bán và phải trả khác	11.387.241	549.859.200	561.246.441

Chi phí phải trả	687.153.589	-	687.153.589
Phải trả liên quan đến giao dịch chứng khoán	2.703.440.845	-	2.703.440.845
Phải trả cổ tức	27.204	-	27.204
Tổng	3.402.008.879	549.859.200	3.951.868.079
Chênh lệch thanh khoản thuần	276.698.124.824	217.343.060	276.915.467.884

Tổng Giám đốc đánh giá mức tập trung rủi ro thanh khoản ở mức thấp. Tổng Giám đốc tin tưởng rằng Công ty có thể tạo ra đủ nguồn tiền để đáp ứng các nghĩa vụ tài chính khi đến hạn.

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

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

	2012	2011
	VND	VND
Seamico Securities PLC		
Chi phí tư vấn	35.881.230	124.870.610

Thu nhập của Tổng Giám đốc trong năm như sau:

	2012	2011
	VND	VND
Lương và các khoản phúc lợi khác	1.029.172.000	772.778.900

23. CÁC CHỈ TIÊU TÀI CHÍNH

	Đơn vị	2012	2011
1. Cơ cấu tài sản			
Tài sản dài hạn/Tổng tài sản	%	4,86	6,75
Tài sản ngắn hạn/Tổng tài sản	%	95,14	93,25
2. Cơ cấu nguồn vốn			
Nợ phải trả/Tổng nguồn vốn	%	4,17	1,30
Vốn chủ sở hữu/Tổng tài sản	%	95,83	98,70

3. Tỷ suất sinh lời

Tỷ suất lợi nhuận trước thuế trên doanh thu thuần	%	36,70	36,62
Tỷ suất lợi nhuận sau thuế trên doanh thu thuần	%	36,70	36,62
Tỷ suất lợi nhuận trước thuế trên tổng tài sản	%	4,23	5,09
Tỷ suất lợi nhuận sau thuế trên tổng tài sản	%	4,23	5,09
Tỷ suất lợi nhuận sau thuế trên vốn chủ sở hữu	%	<u>4,35</u>	<u>5,16</u>

4. Khả năng thanh toán

Tổng tài sản/ Nợ phải trả	Lần	24,00	76,67
Khả năng thanh toán nợ ngắn hạn	Lần	22,84	71,49
Khả năng thanh toán nhanh	Lần	<u>22,73</u>	<u>70,81</u>

BP. KIỂM SOÁT NỘI BỘ

TỔNG GIÁM ĐỐC