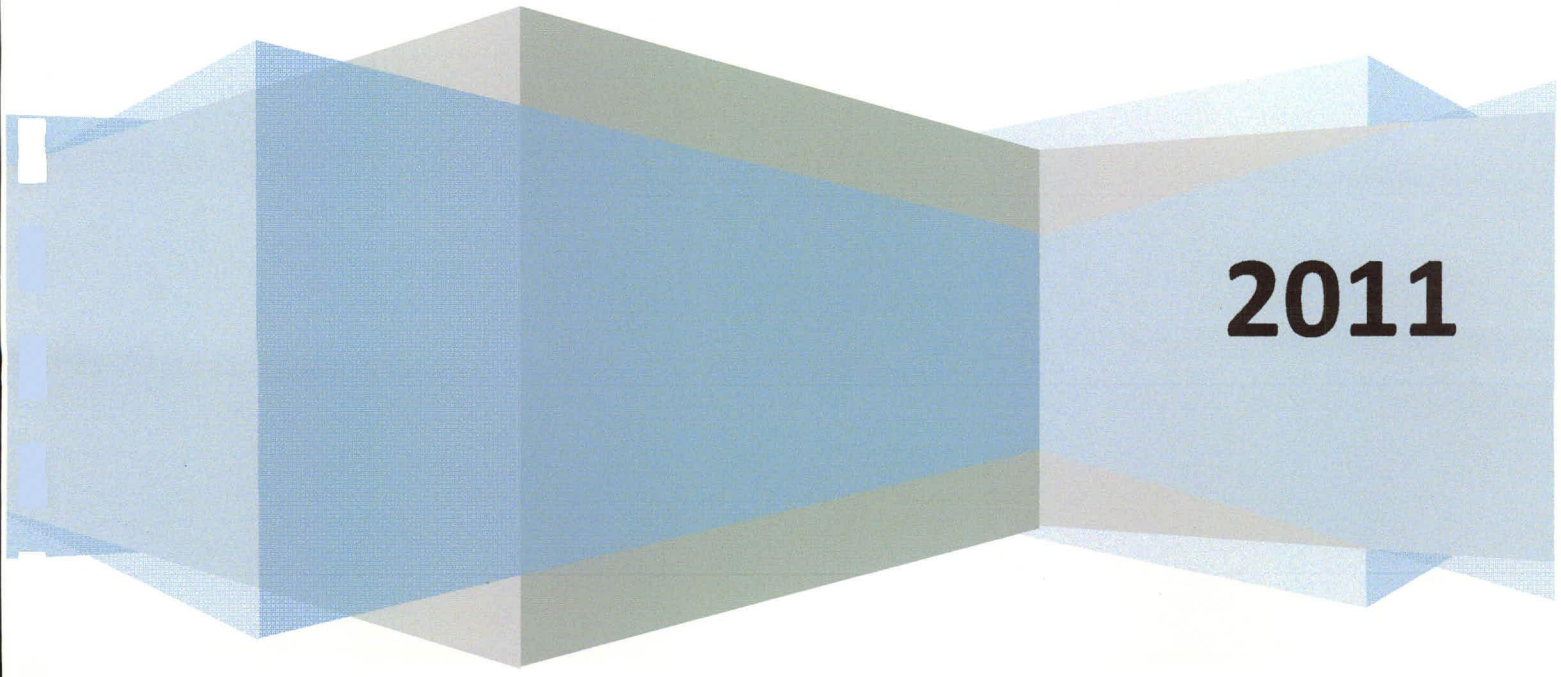


CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN AN BÌNH

BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN

Annual Report

AnBinh Securities



2011

MỤC LỤC

- 03** I. LỊCH SỬ HOẠT ĐỘNG CỦA CÔNG TY
- 06** II. BÁO CÁO CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
- 07** III. BÁO CÁO CỦA BAN GIÁM ĐỐC
- 12** IV. BÁO CÁO TÀI CHÍNH
- 24** V. BẢN THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH VÀ BÁO CÁO KIỂM TOÁN
- 36** VI. CÁC CÔNG TY CÓ LIÊN QUAN
- 36** VII. TỔ CHỨC VÀ NHÂN SỰ
- 39** VIII. THÔNG TIN CỔ ĐÔNG/THÀNH VIÊN GÓP VỐN VÀ QUẢN TRỊ CÔNG TY



I. LỊCH SỬ HOẠT ĐỘNG CỦA CÔNG TY

1. Những sự kiện quan trọng

1.1. Quá trình thành lập

Công ty Cổ phần Chứng khoán An Bình (ABS) được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp phép thành lập hoạt động ngày 29 tháng 09 năm 2006 với tổng số vốn điều lệ ban đầu là 50 tỷ đồng. ABS ra đời là kết quả của sự hợp tác thành công giữa Tập đoàn Điện lực Việt Nam (EVN), Ngân hàng Thương mại Cổ phần An Bình (ABBank) và Công ty Cổ phần Xuất nhập khẩu tổng hợp Hà Nội (Geleximco).

ABS chính thức khai trương vào ngày 05 tháng 11 năm 2006 và vốn điều lệ hiện nay là 397 tỷ đồng. Với tiềm lực tài chính vững mạnh cùng đội ngũ quản lý dày dặn kinh nghiệm trong lĩnh vực tài chính chứng khoán, ABS không ngừng tạo được sự tin tưởng và gắn bó của khách hàng và đối tác với các sản phẩm dịch vụ tiên phong trên thị trường.

1.2. Niêm yết: Không phát sinh

1.3. Các sự kiện khác: Không phát sinh

2. Quá trình phát triển

2.1. Ngành nghề kinh doanh

- Môi giới chứng khoán
- Tự doanh chứng khoán
- Lưu ký chứng khoán
- Bảo lãnh phát hành chứng khoán
- Tư vấn đầu tư chứng khoán
- Tư vấn tài chính doanh nghiệp

2.2. Tình hình hoạt động

Tính đến 31/12/2011, Công ty Cổ phần Chứng khoán An Bình (ABS) có 09 Chi nhánh, Phòng giao dịch trên toàn quốc.

Điểm kinh doanh	Địa chỉ	Điện thoại	Fax
Hội sở	101 Phố Láng Hạ, Phường Láng Hạ, Quận Đống Đa, Hà Nội	04 3562 4626	04 3562 4628
Chi nhánh Bắc Ninh	10 Nguyễn Đăng Đạo, Tiền An, TP. Bắc Ninh	0241 389 3088	0241 389 3087
Chi nhánh Đà Nẵng	09 Yên Bái, Quận Hải Châu, TP. Đà Nẵng	0511 365 3992	0511 365 3991
Chi nhánh Hải Phòng	09 Trần Hưng Đạo, Hồng Bàng, Hải Phòng	031 356 9190	031 356 9191
Chi nhánh Thái Bình	399 Lê Quý Đôn, TP. Thái Bình	036 625 5556	036 625 5557
Chi nhánh Thanh Hóa	20 Phan Chu Trinh, TP. Thanh Hóa	037 371 7546	037 371 7545
Chi nhánh TP. Hồ Chí Minh	118, Nguyễn Cư Trinh, Quận 1, TP. Hồ Chí Minh	08 3838 9655	08 3838 9656
Chi nhánh Vũng Tàu	21 Lê Lợi, Phường 4, TP. Vũng Tàu	064 354 3166	064 354 3168
Chi nhánh Đồng Nai	132 Nguyễn Ái Quốc, Tân Tiến, TP. Biên Hòa, Tỉnh Đồng Nai	061 394 0484	061 394 0484
PGD Mỹ Đình	18TT4, Khu đô thị Mỹ Đình, Từ Liêm, Hà Nội	04 3787 5817	04 3787 5818

Trong năm 2011, ABS đã thực hiện đóng cửa các Chi nhánh sau:

Điểm kinh doanh	Địa chỉ	Thời gian đóng cửa	Ghi chú
PGD Phố Mỹ Hưng	007 Khu phố Mỹ Hưng, Phường Tân Phong, Quận 7, TP. HCM	21/12/2011	
PGD Trần Quang Khải	95 Trần Quang Khải, Phường Tân Định, Quận 1, TP. HCM	28/09/2011	Thành lập trong năm 2011

Số lượng tài khoản của nhà đầu tư tại ABS thời điểm đầu năm 2011 là 22.065 tài khoản, tính đến cuối năm 2011 con số này tăng lên 23.581 tài khoản, tăng 6% so với thời điểm đầu năm.

3. Định hướng phát triển:

Đẩy mạnh hoạt động môi giới tại 2 thành phố lớn là Hà Nội và Sài Gòn để thu hút các nhà đầu tư mới, tăng cường hoạt động quản trị rủi ro.

3.1 Các mục tiêu chủ yếu của Công ty

Trong bối cảnh thị trường được dự đoán trong năm 2012, công ty nhấn mạnh những vấn đề chủ chốt sau:

- Kiểm soát chặt chẽ chi phí hoạt động, kinh doanh an toàn, hiệu quả.
- Đảm bảo các chỉ tiêu an toàn tài chính theo quy định, ABS nằm trong nhóm các công ty chứng khoán có tài chính lành mạnh, tạo sự yên tâm cho các cổ đông và nhà đầu tư khi giao dịch tại ABS.
- Ổn định bộ máy hoạt động: duy trì bộ máy gọn nhẹ, hiệu quả để đáp ứng tốt với mọi biến động của thị trường.

3.2 Chiến lược phát triển trung và dài hạn

ABS xây dựng một mục tiêu để cùng hướng tới, điều này thể hiện tại “**Tầm nhìn**” của công ty, đó là:

Chúng tôi xây dựng ABS trở thành một công ty bán lẻ hàng đầu tại thị trường Việt Nam trong lĩnh vực sản phẩm, dịch vụ tài chính chứng khoán với:

- *Chất lượng dịch vụ hoàn hảo*
- *Sản phẩm đa dạng và chuyên biệt*
- *Phong cách phục vụ chuyên nghiệp*
- *Độ tin cậy cao với một nền tảng tài chính vững chắc*

“**Sứ mệnh**” cần thực hiện để đạt được định hướng trên cũng đã được nêu rõ:

- *Xây dựng mô hình quản trị tiên tiến và hiệu quả, đảm bảo sự phát triển bền vững của doanh nghiệp, gia tăng giá trị cho cổ đông và đối tác*
- *Chuyên nghiệp hóa đội ngũ nhân sự và cơ cấu tổ chức hoạt động, xây dựng môi trường làm việc chuyên nghiệp, khuyến khích sự nỗ lực phấn đấu, đóng góp và gắn bó lâu dài với công ty*
- *Đa dạng hóa các sản phẩm dịch vụ tài chính chứng khoán với chất lượng cao và sự khác biệt*
- *Xây dựng hệ thống công nghệ thông tin và hệ thống giao dịch hiện đại, tiên tiến đáp ứng hoàn hảo nhu cầu giao dịch của khách hàng, tổ chức và các mạng lưới chi nhánh, đảm bảo an toàn kinh doanh*

- “Kết Nối” giữa doanh nghiệp cần vốn và nhà đầu tư; giữa người cần mua và người cần bán; giữa các nhà đầu tư; giữa thị trường chứng khoán trong nước và nước ngoài để cùng nhau đi tới “Thành Công”

II. BÁO CÁO CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

1. Những nét nổi bật của kết quả hoạt động trong năm

- Lợi nhuận sau thuế:

STT	Khoản mục	Năm 2011 (VNĐ)	Năm 2010 (VNĐ)	Tỷ lệ tăng trưởng
1	Doanh thu thuần	239.065.087.203	305.680.854.914	0%
2	Chi phí hoạt động kinh doanh	196.268.716.837	227.182.632.068	0%
3	Lợi nhuận sau thuế thu nhập doanh nghiệp	1.227.786.943	36.969.694.676	0%

- Tình hình tài chính tính đến 31/12/2011:
 - o Tổng cộng giá trị tài sản đến 31/12/2011 là: 442.674.545.059 đồng, giảm 1.340.288.629.348 đồng so với đầu kỳ ngày 01/01/2011.
 - o Quỹ dự phòng tài chính: 5.973.357.884 đồng.
 - o Tiền và các khoản tương đương tiền tồn đầu kỳ: 242.749.319.084 đồng.
 - o Tiền và các khoản tương đương tiền tồn cuối kỳ: 62.038.899.992 đồng.

2. Tình hình thực hiện so với kế hoạch

- Lợi nhuận sau thuế đạt 1.227.786.943 đồng, đạt 123% kế hoạch năm (theo kế hoạch năm 2011 sau khi điều chỉnh 1.000.000.000 đồng).
- Trong năm này, diễn biến tình hình kinh tế chung của thế giới cũng như trong nước không thuận lợi. Tuy nhiên, ABS là một trong số ít những công ty chứng khoán hoạt động kinh doanh có lãi.

3. Những thay đổi chủ yếu trong năm

Theo nhận định dài hạn tính cho đến thời điểm cuối năm 2012, nền kinh tế nói chung sẽ còn gặp không ít khó khăn. Nhằm giảm thiểu chi phí hoạt động, ABS đưa ra quyết định giảm chi phí hoạt động của mạng lưới, cụ thể là lựa chọn đóng cửa những điểm kinh doanh có hiệu quả hoạt động thấp hơn so với mạng lưới và giảm chi phí mặt bằng tại một số điểm khác.

- Đóng cửa Phòng Giao dịch Trần Quang Khải: Quyết định 687/QĐ-UBCK của UBCKNN về việc chấp thuận đóng cửa Phòng Giao dịch Công ty Cổ phần Chứng khoán An Bình tại Trần Quang Khải.
- Đóng cửa Phòng Giao dịch Phố Mỹ Hưng – TP. Hồ Chí Minh: Quyết định 1036/QĐ – UBCK của UBCKNN về việc chấp thuận đóng cửa Phòng Giao dịch Công ty Cổ phần Chứng khoán An Bình tại Phú Mỹ Hưng – TP. Hồ Chí Minh.
- Thay đổi địa điểm Chi nhánh Hải Phòng: Quyết định 927/ QĐ-UBCK của UBCKNN về việc chấp thuận thay đổi địa điểm Chi nhánh Công ty Cổ phần Chứng khoán An Bình tại Hải Phòng từ địa điểm cũ tại 07 Trần Hưng Đạo, Hồng Bàng, Hải Phòng đến địa điểm mới tại 09 Trần Hưng Đạo, Hồng Bàng, Hải Phòng.

4. Triển vọng và kế hoạch trong tương lai :

- Tiếp tục tập trung phát triển hệ thống cung cấp dịch vụ bán lẻ trên thị trường chứng khoán.
- Nghiên cứu đa dạng hóa sản phẩm nhằm đa dạng hóa nguồn thu, giảm phụ thuộc vào sự biến động của thị trường chứng khoán.
- Tiếp tục tập trung phát triển thị trường phía Nam.
- Xây dựng hệ thống kiểm soát rủi ro và giám sát tuân thủ chặt chẽ nhằm đảm bảo tính an toàn và năng động của sản phẩm.
- Tăng cường kỷ luật và tập trung vào yếu tố hiệu quả trong công việc.

III. BÁO CÁO CỦA BAN GIÁM ĐỐC

1. Báo cáo tình hình tài chính

CHỈ SỐ TÀI CHÍNH	Tại ngày 01/01/2011	Tại ngày 31/12/2011
Chỉ tiêu về khả năng thanh toán (lần)		
Tổng tài sản / Tổng nợ phải trả	1,26	6,16

Tổng tài sản ngắn hạn / Tổng nợ ngắn hạn	1,22	4,43
Tổng tiền và các khoản đầu tư tài chính ngắn hạn / Tổng tài sản	0,26	0,39
Chỉ tiêu về khả năng sinh lời (%)		
Hệ số lợi nhuận sau thuế / Doanh thu thuần	12,1	0,51
Hệ số lợi nhuận sau thuế / Tổng tài sản	2,07	0,28
Hệ số lợi nhuận sau thuế / Vốn chủ sở hữu	10,0	0,33

Chú giải:

- Các chỉ tiêu về khả năng thanh toán cuối kỳ cao hơn đầu kỳ cho thấy Công ty giảm nợ ngắn hạn cho hoạt động kinh doanh so với năm 2010. Chỉ tiêu khả năng thanh toán 4,43 cho thấy độ an toàn tài chính cao.
- Tổng tài sản của Công ty tại thời điểm 31/12 của năm báo cáo: 442.674.545.059 đồng
- Những thay đổi về vốn cổ đông/vốn góp:

Tên giao dịch	Giấy phép	Địa chỉ trụ sở chính	Nội dung thay đổi tỷ lệ sở hữu	Ngày thay đổi
Ngân hàng TMCP An Bình	0301412222 do Sở KH-ĐT TP. Hồ Chí Minh cấp ngày 15/12/2009	170 Hai Bà Trưng, P Đa Kao, Quận 1, TP. Hồ Chí Minh	Tăng từ 5.04% lên 5.47 %	19/08/2011

- Tổng số cổ phiếu theo từng loại: Không phát sinh.
- Số lượng cổ phiếu đang lưu hành theo từng loại: Không phát sinh.
- Số lượng cổ phiếu dự trữ, cổ phiếu quỹ theo từng loại: Không phát sinh.
- Cổ tức/lợi nhuận chia cho các thành viên góp vốn: Xác định sau khi họp Đại hội đồng cổ đông vào đầu tháng 04/2012.

2. Báo cáo kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh

- Lợi nhuận sau thuế đạt 1.227.786.943 đồng, đạt 123 % kế hoạch năm.
- Phân tích những biến động, những thay đổi lớn so với dự kiến và nguyên nhân dẫn đến biến động: Chỉ tiêu tăng trưởng kinh doanh năm 2011 do Công ty đặt ra không cao, điều này nằm trong dự báo và định hướng của HĐQT về sự khó khăn của thị trường chứng khoán Việt Nam trong năm 2011. Trong khi khá nhiều công ty chứng khoán khác đạt chỉ

tiêu kinh doanh âm thì kết quả kinh doanh của ABS cao hơn chỉ tiêu đặt ra nhờ kịp thời tiết giảm chi phí hoạt động.

3. Những tiến bộ công ty đã đạt được

- Cơ cấu lại chi phí hoạt động, tăng hiệu quả làm việc của mỗi nhân viên và tăng tính cạnh tranh.
- Hiện nay đang thuộc TOP có thị phần môi giới cao.
- Là một trong số ít những công ty chứng khoán có mạng lưới chi nhánh chuyên nghiệp, phân khúc về số lượng khách hàng trung lưu và khách hàng có vốn đầu tư lớn cao và ổn định. Số lượng tài khoản giao dịch chứng khoán đạt trên 23.500 tài khoản.
- Có hệ thống sản phẩm dịch vụ tiên tiến, đầy đủ cho nhiều phân khúc thị trường khác nhau, linh hoạt, khác biệt và đội ngũ nhân viên nòng cốt tâm huyết.

4. Kế hoạch phát triển trong tương lai

4.1 Lĩnh vực Môi giới:

- Tiếp tục tập trung vào môi giới bán lẻ.
- Thực hiện hoạt động margin theo khuôn khổ quy định của cơ quan quản lý nhà nước, đảm bảo an toàn, thận trọng, hoạt động quản lý nghiệp vụ tuân thủ quy trình, quy chế, phục vụ tốt yêu cầu của hoạt động kinh doanh.
- Quản lý, giám sát hoạt động hàng ngày của các Chi nhánh/ Phòng Giao dịch nhằm đảm bảo an toàn, ổn định và tiết kiệm chi phí.

4.2 Lĩnh vực Tư vấn tài chính doanh nghiệp và Tự doanh

- Trên cơ sở các tài sản dài hạn, tiến hành tìm kiếm nguồn vốn kinh doanh cho Công ty thông qua các hình thức hợp tác với các định chế tài chính.
- Tập trung khai thác các hợp đồng cổ phần hóa có giá trị cao.
- Thực hiện các nghiệp vụ truyền thống khác như: phát hành, niêm yết, Upcom...
- Phối hợp với các định chế tài chính khác thực hiện các sản phẩm phái sinh, các công cụ hỗ trợ tái cấu trúc, huy động vốn...
- M&A: tiếp tục xúc tiến các hoạt động hợp tác với các đối tác của ABS, thường xuyên trao đổi, cập nhật các thông tin liên quan đến các thương vụ M&A tiềm năng. Mục tiêu trong năm 2012 sẽ thực hiện được một hợp đồng tư vấn M&A thành công.

- Duy trì chất lượng hỗ trợ tư vấn đầu tư như hiện nay với số lượng cụ thể như sau: Bản tin Morning Coffee, Bản tin Vinaphone, Bản tin Tư vấn Đầu tư, ABS weekly News, 01 bài phân tích doanh nghiệp/tháng, 01 Báo cáo Vĩ mô/tháng, 01 báo cáo ngành/quý, Báo cáo Bán niên và Báo cáo năm.
- Xây dựng quy trình và mô hình hướng dẫn phân tích cơ bản và định giá doanh nghiệp cho mục đích đầu tư dài hạn.

4.3 Bộ phận Kế toán

- Hoàn thiện hệ thống báo cáo quản trị theo hướng hạch toán chi phí và doanh thu theo từng Chi nhánh/ Phòng Giao dịch và từng khối kinh doanh.
- Tăng cường việc rà soát, kiểm soát đối với hệ thống tài khoản khách hàng môi giới và các giao dịch liên quan.
- Tăng cường vai trò quản lý tài chính và quản trị tài chính đối với toàn bộ Công ty. Đặc biệt là công tác quản trị nguồn vốn và sử dụng vốn nhằm giảm chi phí vốn, tăng hiệu quả sử dụng vốn và đảm bảo thanh khoản.
- Đa dạng hoạt động nguồn vốn.
- Tự động hóa một số báo cáo gửi cơ quan quản lý nhà nước nhằm giảm thời gian thực hiện.
- Tiếp tục đào tạo nhân sự nội bộ nhằm đa dạng và an toàn nguồn nhân lực kế toán, đảm bảo hoàn thành yêu cầu công việc trong mọi tình huống.

4.4 Lĩnh vực Công nghệ thông tin :

- Hỗ trợ đảm bảo vận hành an toàn hệ thống CNTT ổn định song song nhằm phục vụ tốt cho kinh doanh.
- Duy trì đội ngũ trực sàn hỗ trợ liên tục trong toàn bộ thời gian giao dịch. Xây dựng các đội phản ứng nhanh khắc phục các lỗi giao dịch phát sinh cho khách hàng.
- Triển khai nhân viên theo dõi checklist hàng ngày đảm bảo hệ thống luôn sẵn sàng trước giờ giao dịch.
- Khai thác sử dụng hiệu quả hệ thống mới bằng việc không ngừng nâng cao đào tạo cho cán bộ nghiệp vụ môi giới, kinh doanh và giao dịch.
- Tuyên truyền quảng bá công cụ tới sâu rộng nhà đầu tư.
- Cập nhật phản hồi từ các điểm giao dịch để điều chỉnh.