



BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN 2010

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN VNDIRECT

Số 1, Nguyễn Thế Hùng, Hai Bà Trưng, Hà Nội

M Ụ C L ỤC

N ội dung	Trang
<i>Báo cáo của Hội đồng Quản trị</i>	3
<i>Lịch sử hoạt động của Công ty</i>	4
<i>Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh năm 2010</i>	5
<i>Kế hoạch kinh doanh năm 2011</i>	8
<i>Báo cáo tài chính</i>	11
<i>Thành tích và nhân sự</i>	45
<i>Các thông tin về cổ phiếu và công nợ</i>	49

I. BÁO CÁO CÁCH THỨC HIGHLIGHTING QUẢN TRỊ

“Thường xuyên công khai, ngay cả khi xu hướng, vận hành bất ổn. Đó chính là yếu tố hỗ trợ bền vững”

Kính thưa Quý vị!

Bối cảnh kinh tế thế giới sau khủng hoảng tài chính còn nhiều bất ổn, nền tài chính non trẻ của Việt Nam vẫn đang gặp nhiều khó khăn, có thể ảnh hưởng đến các doanh nghiệp vận hành qua nhiều kênh bất ổn về giá trị tài sản và tài giá, kèm theo lạm phát giá cả nguyên vật liệu cơ bản sẽ làm cho các nhà đầu tư trong và ngoài nước rút lui khỏi thị trường công khai. Tuy nhiên, không thể phủ nhận thị trường công khai của Việt Nam sau hơn 10 năm phát triển đã trở thành một kênh huy động vốn hữu ích và cần thiết cho các doanh nghiệp. Công khai trở thành một kênh đầu tư và kênh kinh doanh cam kết công khai ngày càng lớn.

Cho dù ra mắt sau và muộn hơn sinh nhật lần thứ 4, VNDIRECT đã có sự vận hành mạnh mẽ hơn 1200 tỷ, một đội ngũ cán bộ nhân viên tâm huyết hơn 300 con người và một hệ thống hạ tầng hiện đại giúp VNDIRECT có thể cạnh tranh và khẳng định vị thế của mình trên thị trường công khai của Việt Nam và các công ty công khai lớn cả trong và ngoài nước. Với vị thế đứng trong top 10 Công ty công khai có thể phân bổ trên TTCK Việt Nam (đứng thứ 7 HSX và thứ 2 HNX về thị phần), VNDIRECT đã trở thành sự lựa chọn tin cậy của các nhà đầu tư cá nhân và tổ chức.

Trong năm 2010, Ban lãnh đạo Công ty vận hành tiếp tục chú trọng nâng cao chất lượng dịch vụ, ào ạt đầu tư công nghệ hiện đại và đầu tư thêm các giải pháp công nghệ có thể giảm thiểu chi phí hoạt động nhằm giảm chi phí dịch vụ cho khách hàng, nâng cao khả năng cung cấp các sản phẩm tài chính mới. Song song với đó chúng tôi vẫn luôn luôn tôn trọng nguyên tắc kiểm soát rủi ro chặt chẽ, một trong những tôn chỉ hoạt động của VNDIRECT. Mặc dù thị trường công khai năm 2010 rất trầm lắng và thanh khoản thấp, nhưng doanh thu hoạt động môi giới của công ty vẫn tăng 65% so với 2009, doanh thu hoạt động thị trường vẫn tăng 370% so với năm 2009.

Tuy nhiên, nhiều bất ổn về giá trị công khai trong 6 tháng cuối năm 2010 đã ảnh hưởng tiêu cực đến hoạt động kinh doanh của Công ty. Việc trích lập dự phòng tăng thái quá và lỗ hoạt động kinh doanh công khai đã làm suy giảm lợi nhuận kinh doanh chung. Với khoản dự phòng rủi ro của Công ty **trên 108 tỷ đồng** nên lợi nhuận sau thuế năm chốt **105 tỷ đồng**.

Năm 2011 với nhiều khó khăn của kinh tế vĩ mô, việc áp dụng nhiều biện pháp mới và cần thiết của Chính phủ trong kiểm soát lạm phát và nền kinh tế có thể gây nên tác động tiêu cực đến thị trường công khai của Việt Nam. Nhận thấy đây vẫn là thách thức và cơ hội cho VNDIRECT, chỉ cần nhìn năm 2011 của chúng tôi là thấy rõ trong quản trị rủi ro cho khách hàng và Công ty, những tích cực và

nâng cao chất lượng dịch vụ, phát triển mạnh mẽ lĩnh vực kinh doanh gia tăng thị phần giao dịch. Công ty vẫn tiếp tục chú trọng đầu tư vào công nghệ, thu hút thêm nhân sự chuyên gia giàu kinh nghiệm và có chuyên môn cao, tìm kiếm các đối tác chiến lược mở rộng hoạt động sang lĩnh vực Ngân hàng đầu tư, nâng VNDIRECT lên mức tầm cao mới.

Thay mặt Hội đồng quản trị của VNDIRECT, tôi xin chân thành cảm ơn và kính chúc Quý vị mạnh khỏe, thành công và nhiều may mắn.

Trân trọng!

Chức vụ Hội đồng Quản trị

II. THÔNG TIN CHUNG VỀ CÔNG TY

1. Thông tin chung về Công ty

- Tên công ty : Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT
 - Tên tiếng Anh : VNDIRECT Securities Corporation.
 - Tên viết tắt : VNDIRECT
 - Vốn điều lệ : 999,99 tỷ đồng.
 - Trụ sở chính : Số 1 Nguyễn Thế Hùng, Hai Bà Trưng, Hà Nội.
 - Số điện thoại : (84) 4 3972 4568
 - Fax : (84) 4 3972 4600
 - Website : www.VNDIRECT.com.vn
- Ngành nghề kinh doanh : - Môi giới chứng khoán;
- Tư vấn tài chính và đầu tư chứng khoán;
- Tư vấn doanh chứng khoán;
- Bảo lãnh phát hành chứng khoán;
- Lưu ký chứng khoán.

2. Các mốc phát triển

2006: Thành lập VNDIRECT với vốn điều lệ 50 tỷ đồng;

2007:

- Thành lập Chi nhánh TP. Hồ Chí Minh;
- Trở thành công ty chứng khoán đầu tiên cung cấp dịch vụ pháp giao dịch chứng khoán trực tuyến toàn diện;
- Tăng vốn điều lệ lên 300 tỷ đồng.

2008:

- Áp dụng hệ thống Call center và Data center vào hoạt động;
- Thay đổi địa chỉ trụ sở chính về số 1 Nguyễn Thế Hùng, Hai Bà Trưng, Hà Nội.

2009 Hoàn thiện nền tảng dịch vụ môi giới cá nhân.

2010:

- Tổng vốn đầu tư lên 450 tỷ đồng;
- Niêm yết công khai trên Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội (HNX) mã chứng khoán VND;
- Tổng vốn đầu tư của Công ty lên 1.000 tỷ đồng.

3. Những thành tựu phát triển

Tầm nhìn

VNDIRECT trở thành sự lựa chọn hàng đầu của nhà đầu tư cho các dịch vụ đầu tư tài chính và giải pháp tài chính phù hợp nhất.

Sứ mệnh

Tôn tâm vì lợi ích của khách hàng.

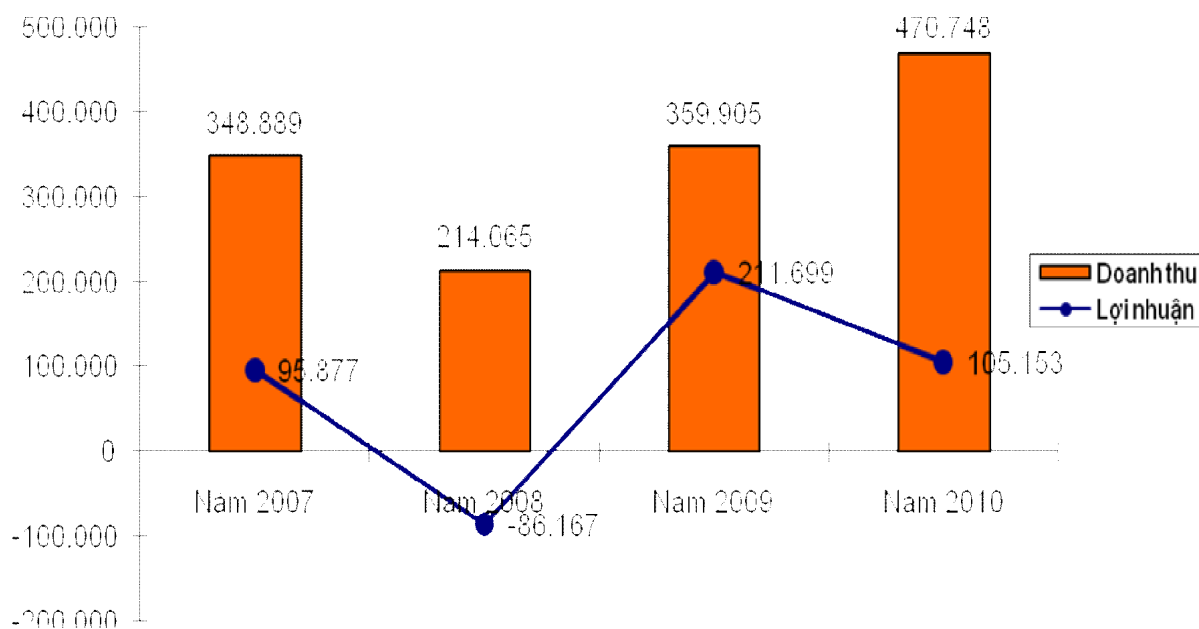
Chuyên nghiệp và hiệu quả trong dịch vụ.

Sáng tạo nhằm đem lại những giải pháp tài chính tối ưu nhất cho nhà đầu tư.

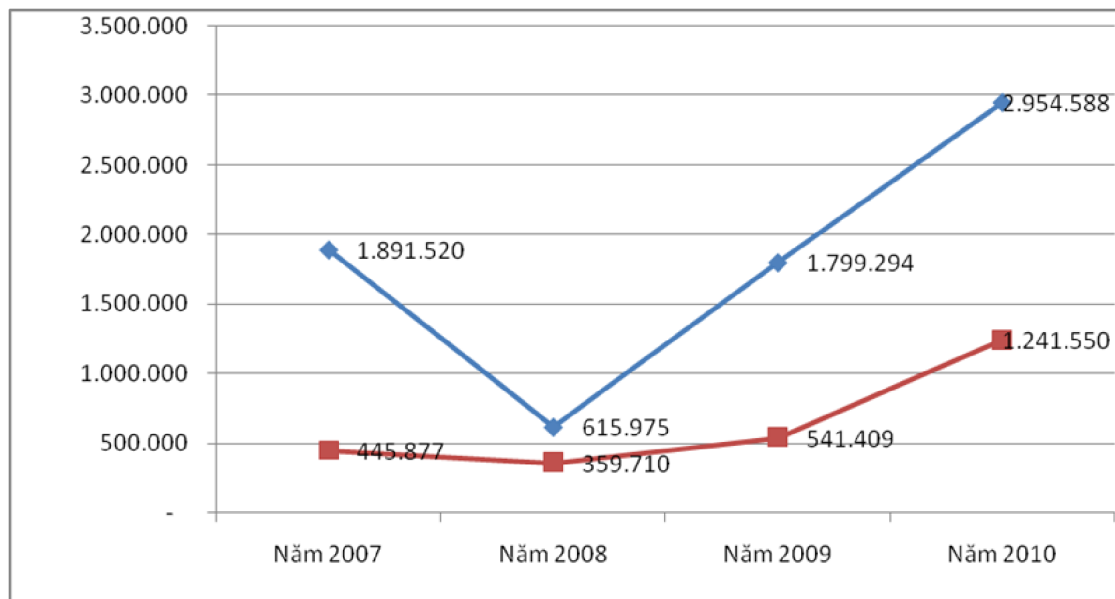
III. BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH NĂM 2010

1. Các chỉ số tài chính cơ bản của VNDIRECT

1.1 Biến động doanh thu, lợi nhuận qua các năm



1.2. Biến động doanh thu, lợi nhuận qua các năm



1.3. Các chỉ tiêu tài chính cơ bản

Chỉ tiêu	VT	N m 2007	N m 2008	N m 2009	N m 2010
1. Khả năng thanh toán ngắn hạn					
Hệ số thanh toán ngắn hạn	lần	1,01	2,01	1,4	1,7
Hệ số thanh toán nhanh	lần	1,01	2,01	1,4	1,7
2. Chỉ tiêu về cơ cấu vốn					
Hệ số N/Tổng tài sản	%	76,43	41,60	69,91	58
Hệ số N/Vốn chủ sở hữu	lần	3,24	0,71	2,32	1,38
3. Chỉ tiêu về năng lực hoạt động					
Doanh thu thu nhập/Tổng tài sản bình quân	lần	0,17	0,33	0,19	0,2
4. Tỷ suất sinh lợi					
Hệ số LNST/DTT	%	29,65	-	58,82	22,34
Hệ số LNST/VCSH bình quân	%	21,50	-	46,99	11,8
Hệ số LNST/TTS bình quân	%	5,07	-	17,53	4,43
Hệ số LN trên H/KD/Doanh thu thu nhập	%	40,51	-	63,11	30

2. Kết quả hoạt động kinh doanh năm 2010

ánh giá chung về tình hình hoạt động kinh doanh năm 2010

Năm 2010, trong giai đoạn thời kỳ kinh khủng gập ghềnh khó khăn, số biến động liên tục của thị trường kèm theo suy giảm về thanh khoản và các yếu tố bất lợi trên nền kinh tế nhếch nhếch năm nay thì hoạt động kinh doanh của VNDIRECT. Tuy nhiên bản ngay tín, chất lượng dịch vụ tốt, cùng với sự tận tâm của cán bộ nhân viên, VNDIRECT đã trở thành một thành quả đáng ghi nhận về vị trí dịch vụ ngân hàng mới trong quy mô và thị phần, của VNDIRECT trở thành một trong những công ty ngân hàng hàng đầu Việt Nam.

Về các chỉ số tài chính

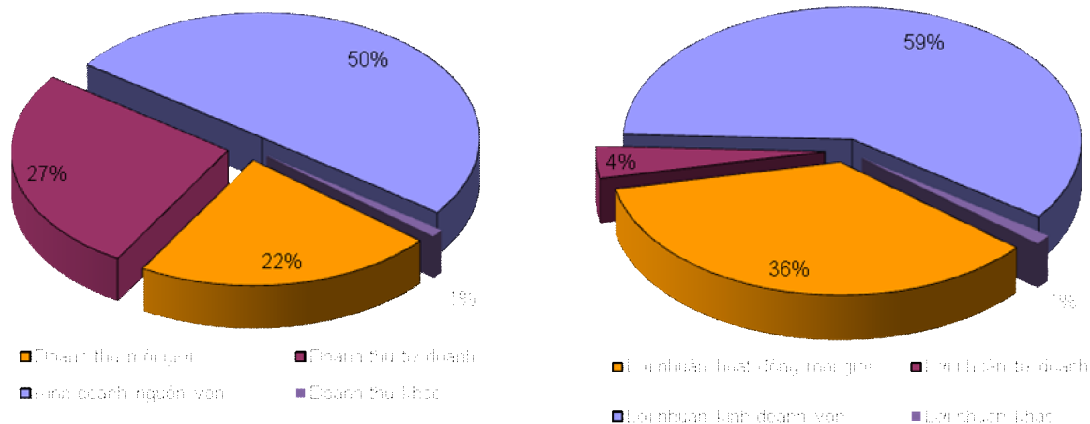
Năm 2010, các chỉ số tài chính phản ánh hiệu quả hoạt động kinh doanh của Công ty có sự suy giảm so với năm 2009 do những khó khăn trên nền kinh tế nói chung và thị trường ngân hàng nói riêng. Tuy nhiên, nhìn chung các chỉ số vẫn khá ổn định thanh toán và đảm bảo an toàn. Các nguồn và tài sản vẫn giữ vững trạng thái hợp lý trong kỳ kinh tế thời kỳ kinh khủng còn nhiều biến động khó lường.

Đây là minh chứng cho vai trò của hệ thống kiểm soát rủi ro của Công ty trong vị trí của mình, đánh giá và các rủi ro các khoản đầu tư, nguồn vốn ngân hàng và các khoản đầu tư khác để đảm bảo an toàn khi kinh tế bất ổn định và sẵn sàng cho sự phát triển mạnh mẽ khi thị trường khởi sắc.

Về quy mô và các chỉ số doanh thu hoạt động kinh doanh

Doanh thu hoạt động kinh doanh của VNDIRECT có sự tăng trưởng mạnh mẽ với mức tăng 31%, tuy nhiên lợi nhuận sau thuế sụt giảm 50,3% so với năm 2009. Sự sụt giảm về lợi nhuận trong khi doanh thu tăng là do khó khăn chung của thị trường ngân hàng làm cho khoản chi phí hoạt động tài chính tăng mạnh với mức tăng 193% so với năm 2009 trong khi doanh thu hoạt động này giảm 47,5%. Ngoài ra, chi phí quản lý doanh nghiệp tăng (với mức tăng 78,4%) do quy mô hoạt động của Công ty mở rộng nhanh chóng, các chi phí phát sinh ban đầu cho các chi nhánh, hệ thống giao dịch, quảng bá... trong năm và qua các năm gần đây tăng trưởng kinh doanh của Công ty.

Trong các chỉ số doanh thu của VNDIRECT, doanh thu hoạt động kinh doanh nguồn vốn chiếm tỷ trọng cao nhất với 50% và chiếm 59% tổng lợi nhuận, cho thấy tính hiệu quả và linh hoạt của VNDIRECT trong việc khai thác và sử dụng nguồn vốn từ khách hàng. Hoạt động tài chính chiếm 27% doanh thu nhưng đóng góp chỉ 4% tổng lợi nhuận. Mặc dù hoạt động tài chính có mặt lợi nhuận thì phần lớn là mất số tiền thành công khi phần nhiều các công ty ngân hàng có kết quả hoạt động này. Doanh thu hoạt động môi giới chiếm 22% tổng doanh thu của VNDIRECT và đóng góp 36% tổng lợi nhuận toàn Công ty. Đây là một thành công của Công ty trong những năm xây dựng hệ thống dịch vụ môi giới tập trung vào phát triển khách hàng cá nhân. Sự đóng góp đáng kể cho kết quả hoạt động kinh doanh trong năm cho thấy vai trò của hoạt động môi giới ngay cả trong kỳ kinh tế thời kỳ xui xẻo về hoạt động kinh doanh của Công ty.



Vấn đề thanh toán và an toàn trong tài chính

Hệ thống thanh toán nhanh của Công ty có giá trị 1,7 triệu đồng, hệ thống trên tổng tài sản là 58%, trong năm 2010 Công ty không có các khoản nợ quá hạn như ngân hàng thanh toán cho khách hàng hay có những khoản nợ xấu không có khả năng thu hồi. Tình hình thanh toán có kiểm soát, phòng tránh các rủi ro liên quan đến khả năng thanh toán của Công ty, đặc biệt là thời điểm 31/12/2010 số dư tiền mặt và tài khoản hàng là trên 1,1 nghìn tỷ đồng thể hiện khả năng thanh toán cao và mật độ giao dịch tốt nhất khi thị trường chứng khoán đang có dấu hiệu suy giảm trong năm nay.

Vấn đề sinh lợi

Trong bối cảnh thị trường y biến động và khó khăn về mặt lãi suất như sau thu nhập 105 tỷ đồng tăng 4% và EPS đạt 1.356 đồng tăng 3% trong các công ty chứng khoán đã niêm yết trên thị trường Việt Nam cho thấy nỗ lực không ngừng của Ban lãnh đạo và kinh nghiệm của VNDIRECT trong sự nghiệp VNDIRECT trở thành công ty chứng khoán hàng đầu Việt Nam, là sự lựa chọn tốt nhất và mang lại giá trị cao nhất cho nhà đầu tư.

Vấn đề lợi ích kinh doanh

Năm 2010, ảnh hưởng phát triển vững mạnh của hoạt động dịch vụ khách hàng, mang lại lợi ích kinh doanh có mức tăng về vị trí thành lập chi nhánh tại Vinh, Hà Nội. Sự hiện diện của Công ty tại các thành phố lớn mới mở rộng trên các kênh cho thị trường của Công ty trong các ngành nhà đầu tư và làm tốt phần trong chiến lược kinh doanh của VNDIRECT là một nhân tố tài chính hàng đầu Việt Nam.

Vấn đề nguồn nhân lực

Số lượng CBNV đã có bước phát triển mạnh mẽ, với 305 nhân viên có đạo đức bài bản có tinh thần trách nhiệm cao trong công việc đáp ứng nhu cầu mở rộng quy mô hoạt động của Công ty. Cùng với việc tăng quy mô nhân sự, Công ty luôn chú trọng tới công tác đào tạo chuyên môn, nâng cao trình độ chuyên nghiệp và xây dựng văn hóa doanh nghiệp.

IV. K HO CH KINH DOANH N M 2011**1. Chi n l c t ng th*****Xây d ng c c u ho t ng kinh doanh phù h p, hi u qu , chuyên sâu:***

Trong chi n l c dài h n c a VNDIRECT th c hi n phát tri n m nh v các l nh v c chuyên sâu phù h p v i các l i th s n có c a Công ty và mang m s c thái c a VNDIRECT, kh ng nh th ng hi u và n ng l c c a VNDIRECT trong th tr ng tài chính - ch ng khoán.

Sáng t o s n ph m tài chính m i nh m t o m t ph ng th c u t m i, gia t ng giá tr s d ng v n cho nhà u t . ây là m c tiêu trong ho t ng c a VNDIRECT nh m h ng t i vai trò là nhà tiên phong c a th tr ng trong vi c nghiên c u, phát tri n các s n ph m tài chính.

M r ng n ng l c, ch t l ng ph c v khách hàng

Nâng cao n ng l c kinh doanh, n ng l c c nh tranh và n ng l c ph c v khách hàng là m c tiêu trong vi c phát tri n m nh m v quy mô cung c p d ch v cho khách hàng thông qua vi c phát tri n h th ng, m ng l i cung c p d ch v .

2. Chi n l c chi tí t***M r ng quy mô ho t ng kinh doanh, chi nhánh, phòng giao d ch***

Công ty không ng ng phát tri n các i m cung c p d ch v , i m h tr giao d ch cho khách hàng t i các t nh thành trên à bàn c n c. Cùng v i vi c m r ng v h th ng m ng l i công ty quan tâm t i vi c nâng cao ch t l ng d ch v cho các chi nhánh, phòng h tr giao d ch...

Phát tri n ho t ng d ch v ngân hàng u t

D ch v ngân hàng u t là d ch v chuyên sâu, nòng c t trong chi n l c xây d ng m t c c u d ch v có ch t l ng cao. D ch v ngân hàng u t c xây d ng trên n n t ng là kh i t v n tài chính, kh i d ch v u t , kh i t v n u t là t ng h p s c m nh và mang màu s c riêng c a VNDIRECT.

Ki m soát r i ro

Phát tri n h th ng và xây d ng c ch qu n tr r i ro là h ng i úng n ã c kh ng nh trong su t quá trình xây d ng và phát tri n c a VNDIRECT. Thành công trong vi c ki m soát, qu n tr r i ro là nhân t quan tr ng nh m m b o m t s phát tri n b n v ng tr c nh ng bi n ng v n tí m n nhi u r i ro t th tr ng.

3. K ho ch kinh doanh chi tí t cho t ng ho t ng***Ho t ng d ch v môi gi i***

N m 2011, VNDIRECT t tr ng tâm vào vi c tí p t c duy trì th ph n môi gi i giao d ch c a VNDIRECT trên hai sàn giao d ch, tí p t c phát huy th m nh óng góp vào t tr ng 36-40% doanh thu toàn công ty, y mạnh vi c m r ng khách hàng m i t ng tr ng s l ng tài kho n. T p trung

tuy n d ng, ào t o & xây d ng i ng môi gi i l n m nh v s l ng và ch t l ng, có k lu t và o c ngh nghi p cao, phát tri n m nh ho t ng môi gi i các a bàn các t nh trên toàn qu c.

Công ty c ng ng th i ti p t c a d ng hóa, sáng t o i m i các các s n ph m, d ch v mang n các gi i pháp tài chính ng b , phù h p cho các nhà u t , h ng n xây d ng s n ph m Qu n lý Tài chính cá nhân ph c h p Nhà u t thông qua VNDIRECT c ti p c n v i nh ng d ch v tài chính phù h p nh t v i giá c nh tranh nh t.

Ho t ng t v n tài chính doanh nghi p

Ho t ng t v n tài chính doanh nghi p xác nh trong n m 2011 s hoàn thành vì c ki n toàn b máy nhân s , xây d ng c c u d ch v hi u qu theo h ng chuy n d ch sang t p trung các ho t ng mang tính chuyên sâu nh ho t ng huy ng v n và t v n M&A.

Ti p t c phát huy vai trò tiên phong và óng góp nhi u h n n a cho s phát tri n c a kh i d ch v ngân hàng u t .

Ho t ng u t

Nh m t i a hóa l i ích c a nhà u t và c ông, VNDIRECT s th c hi n chi n l c chuy n toàn b danh m c u t hi n t i sang công ty qu n lý qu IPAAM d i hình th c y thác u t . Theo ó, ho t ng t doanh s c tách b ch kh i nh ng ho t ng cung c p d ch v khác c a công ty ch ng khoán v i c ch hoàn toàn c l p và minh b ch. Ph ng châm u t nh t quán là t p trung u t các danh m c c phi u niêm y t nh giá th p, l i t c cao, tính thanh kho n m b o và có ti m n ng t ng tr ng nhanh và b n v ng, phù h p v i b i c nh kinh t v mô có nhi u bi n ng nh hi n nay.

Ho t ng phân tích

Phát tri n, xây d ng i ng nhân s phân tích chuyên sâu, th c hi n t ch c l i nhân s chuyên môn hóa theo ngành ngh , l nh v c kinh doanh. V i k ho ch nhân s trong n m 2011 g m 14 chuyên gia phân tích, trong ó t p trung h ng phát tri n vào th tr ng phía Nam.

Ph i h p v i các b ph n khác (D ch v u t , Ngân hàng u t , Qu n lý tài s n...) nh m ti p c n g n h n v i nhu c u c a th tr ng, a d ng hoá các s n ph m.

Ho t ng IT

Ti p t c gi vai trò tiên phong trong vì c cung c p các gi i pháp công ngh nh m mang n các khách hàng, nhà u t s hi u qu , ti n ích trong trong vì c s d ng các s n ph m d ch v c a VNDIRECT thông qua vì c xúc ti n hoàn thành các d án và s m tri n khai ng d ng khai thác tính u vi t t các d án công ngh thông tin ang tri n khai.

Cam k t v n hành h th ng an toàn, k p th i, t hi u qu cao nh t, gi m thi u c các l i, s c .

Hoạt động quản trị rủi ro

Xây dựng các kịch bản rủi ro và các biện pháp phòng ngừa, kiểm soát hoạt động kinh tế nhằm bảo vệ tính sát thực, kịp thời, phù hợp và hiệu quả cao.

Tiếp tục kiên trì hoàn thiện hệ thống và quy chế quản trị rủi ro và các hoạt động kinh doanh của VNDIRECT.

V. BÁO CÁO TÀI CHÍNH NĂM 2010**1. Báo cáo của Ban Kiểm soát**

Ban Kiểm soát Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDirect (sau đây gọi tắt là “Công ty”) trình bày Báo cáo của mình cùng với Báo cáo tài chính của năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2010 đã kiểm toán.

Khái quát về Công ty

Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDirect hoạt động theo Giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh số 0103014521 ngày 7 tháng 11 năm 2006 do Sở Kế hoạch và Đầu tư thành phố Hà Nội cấp. Công ty tiến hành các hoạt động kinh doanh chứng khoán theo Giấy phép hoạt động kinh doanh số 101/UBCK-GP ngày 31 tháng 12 năm 2007 do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp.

Trong quá trình hoạt động, Công ty đã 08 lần thay đổi Giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh và Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp bổ sung Giấy phép kinh doanh chứng khoán số 301/UBCK-GP CCTCK.

Vốn chủ sở hữu theo Giấy phép kinh doanh chứng khoán thay đổi lần thứ 8 là 999.990.000.000 đồng.

Trụ sở hoạt động

Địa chỉ : Số 1, phố Nguyễn Thế Hùng, phường Nguyễn Du, quận Hai Bà Trưng, Hà Nội
Điện thoại : 04 3941 0510
Fax : 04 3941 0500
Website : www.VNDirect.com.vn
Mã số thuế : 0102065366

Người trình bày:

Chi nhánh TP Hồ Chí Minh

Địa chỉ : Số 51 Bến Ch ng D ng, Quận 1, Thành phố Hồ Chí Minh

Số điện thoại : 08 9 146 925

Fax : 08 9 146 954

Chi nhánh à N ng

Địa chỉ : Số 122 Quang Trung – phường Th ch Thang, quận Hồ Chí Minh, thành phố à N ng

Số điện thoại : 0511 382 1111

Fax : 0511 389 8616

Chi nhánh Ngh An

Địa chỉ : Số 72 Lý Th ng Kiệt, thành phố Vinh, Ngh An

Số điện thoại : 0388 601 327

Fax : 0388 601 324

Ngành nghề kinh doanh của Công ty là: Môi giới chứng khoán, tư vấn tài chính và đầu tư chứng khoán, tổ chức chứng khoán, bảo lãnh phát hành chứng khoán và lưu ký chứng khoán.

Tình hình tài chính và hoạt động kinh doanh

Tình hình tài chính tiếp thị từ ngày 31 tháng 12 năm 2010, kết quả hoạt động kinh doanh và lưu chuyển tiền tệ cho năm tài chính kết thúc cùng ngày của Công ty được trình bày trong Báo cáo tài chính đính kèm báo cáo này (từ trang 07 đến trang 35).

Sự kiện phát sinh sau ngày kết thúc năm tài chính

Ban Tổng Giám đốc Công ty không nhận được sự kiện nào xảy ra sau ngày 31 tháng 12 năm 2010 cho đến khi lập Báo cáo này mà chưa được xem xét chi tiết của Ủy ban Kiểm toán độc lập trong Báo cáo tài chính.

Hội đồng quản trị và Ban điều hành, quản lý

Thành viên Hội đồng quản trị và Ban điều hành, quản lý của Công ty trong năm và cho đến khi lập báo cáo này bao gồm:

Hội đồng quản trị

Họ và tên	Chức vụ	Ngày bắt nhiệm	Ngày miễn nhiệm
Bà Phạm Minh Hằng	Chủ tịch	11/11/2006	

H và tên	Ch c v	Ngày b nhi m	Ngày mi n nhi m
Bà Nguy n Ng c Thanh	U viên	11/11/2006	
Bà u Thuý Hà	U viên	11/11/2006	
Bà Tr n Th Ph ng Loan	U viên	25/12/2008	06/01/2010
Ông V Hi n	U viên	26/03/2009	
Ông Ph m Duy Hi u	U viên	07/01/2010	

Ban Ki m soát

H và tên	Ch c v	Ngày b nhi m	Ngày mi n nhi m
Bà Hoàng Thuý Nga	Tr ng ban	06/01/2010	
Bà Tr n Th Ph ng Loan	Tr ng ban	11/11/2006	06/01/2010
Ông Nguy n Quang Huy	Thành viên	06/01/2010	08/12/2010
Bà Nguy n Th Hi n	Thành viên	06/01/2010	

Ban i u hành, qu n lý

H và tên	Ch c v	Ngày b nhi m	Ngày mi n nhi m
Bà Ph m Minh H ng	T ng Giám c	20/03/2009	06/10/2010
Ông Nguy n Hoàng Giang	Q.T ng Giám c	06/10/2010	
Ông Mai H u t	Phó T ng Giám c	01/06/2010	
Ông Nguy n c Th nh	Phó T ng Giám c	01/12/2009	16/08/2010
Bà Nguy n Hà Ninh	K toán tr ng	02/01/2009	

Ki m toán viên

Công ty TNHH Ki m toán và T v n (A&C) ã ki m toán Báo cáo tài chính cho n m tài chính k t thúc ngày 31 tháng 12 n m 2010 c a Công ty, A&C bày t nguy n v ng tí p t c c ch nh là ki m toán viên c l p c a Công ty.

Xác nhận của Ban Tổng Giám đốc

Ban Tổng Giám đốc Công ty chịu trách nhiệm lập các Báo cáo tài chính phản ánh trung thực và hợp lý tình hình tài chính, kết quả hoạt động kinh doanh và lưu chuyển tài sản của Công ty trong từng năm tài chính. Trong việc lập các báo cáo tài chính này, Ban Tổng Giám đốc Công ty yêu cầu như sau:

- Chọn lựa các chính sách kế toán thích hợp và áp dụng các chính sách này một cách nhất quán;
- Thể hiện các phán đoán và các ước tính một cách thận trọng;
- Công bố các chu kỳ kế toán phù hợp tuân theo trong các văn bản quy định công bố và ghi trình trong các báo cáo tài chính;
- Lập báo cáo tài chính trên cơ sở hoạt động liên tục trừ trường hợp không thể chứng minh ngược Công ty sẽ tiếp tục hoạt động liên tục.

Ban Tổng Giám đốc công bố rằng, Công ty đã tuân thủ các yêu cầu nêu trên khi lập Báo cáo tài chính; các số kế toán thích hợp của người lập báo cáo tài chính phản ánh trung thực và đáng tin cậy, vì các chính sách hợp lý tình hình tài chính của Công ty và Báo cáo tài chính của Công ty tuân thủ các chu kỳ kế toán và Chuẩn kế toán Công ty Chứng khoán của ban hành theo Thông tư 95/2008/TT – BTC ngày 24 tháng 10 năm 2008 của Bộ Tài chính cũng như các thông tin được ghi nhận trong chu kỳ kế toán và chế độ kế toán của Bộ Tài chính.

Ban Tổng Giám đốc Công ty cũng chịu trách nhiệm bảo vệ an toàn tài sản của Công ty và do đó đã thể hiện các biện pháp thích hợp ngăn ngừa và phát hiện các hành vi gian lận và các vi phạm khác.

Thay mặt Ban Tổng Giám đốc

Quy định Tổng Giám đốc

(đã ký)

2. Báo cáo của kiểm toán viên

Số: 136/2011/BCTC-KTTV-KT2

Kính gửi: CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN VNDIRECT

Chúng tôi đã kiểm toán Báo cáo tài chính năm 2010 của Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDirect gồm: Bảng cân đối kế toán tại thời điểm ngày 31 tháng 12 năm 2010, Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh,

Báo cáo l u chuy n ti n t và B n thuy t minh Báo cáo tài chính cho n m tài chính k t thúc cùng ngày, c l p ngày 28 tháng 3 n m 2011, t trang 07 n trang 35 kèm theo.

Vi c l p và trình bày Báo cáo tài chính này thu c trách nhi m c a Ban T ng Giám c Công ty. Trách nhi m c a Ki m toán viên là a ra ý ki n v các báo cáo này d a trên k t qu công vi c ki m toán.

C s ý ki n

Chúng tôi ã th c hi n công vi c ki m toán theo các chu n m c ki m toán Vi t Nam. Các Chu n m c này yêu c u công vi c ki m toán ph i l p k ho ch và th c hi n có s m b o h p lý r ng Báo cáo tài chính không còn ch a ng các sai sót tr ng y u. Chúng tôi ã th c hi n ki m toán theo ph ng pháp ch n m u và áp d ng các th nghi m c n thi t, ki m tra các b ng ch ng xác minh nh ng thông tin trong Báo cáo tài chính; ánh giá vi c tuân th các Chu n m c và Ch k toán hi n hành, các nguyên t c và ph ng pháp k toán c áp d ng, các c tính và xét oán quan tr ng c a Ban T ng Giám c c ng nh cách trình bày t ng th Báo cáo tài chính. Chúng tôi tin r ng công vi c ki m toán ã cung c p nh ng c s h p lý cho ý ki n c a chúng tôi.

Ý ki n c a Ki m toán viên

Theo ý ki n chúng tôi, Báo cáo tài chính kèm theo ã ph n ánh trung th c và h p lý trên các khía c nh tr ng y u tình hình tài chính c a Công ty C ph n Ch ng khoán VNDirect t i th i i m ngày 31 tháng 12 n m 2010, c ng nh k t qu ho t ng kinh doanh và các lu ng l u chuy n ti n t cho n m tài chính k t thúc cùng ngày, phù h p v i các Chu n m c, Ch K toán áp d ng i v i Công ty ch ng khoán hi n hành và các quy nh pháp lý có liên quan.

Không ph nh n ý ki n trên, chúng tôi mu n l u ý n ng i c Báo cáo tài chính n thuy t minh s IV.6 và V.5 trong B n thuy t minh Báo cáo tài chính v i v i b o lãnh thanh toán ti n mua ch ng khoán c a Công ty nh sau:

T i th i i m ngày 31 tháng 12 n m 2010, s d b o lãnh thanh toán ti n mua ch ng khoán c a Công ty là 1.012.063.443.223 VND (ang c ph n ánh trên ch tiêu “Ph i thu ho t ng giao d ch ch ng khoán”). n nay B Tài chính ch a có quy nh, h ng d n c th v v n này i v i các Công ty Ch ng khoán. Qua ki m tra ch n m u m t s khách hàng l n v i giá tr c ki m tra là 538.265.397.945 VND, chúng tôi th y.

- Giá tr tài s n m b o cho kho n b o lãnh là c phi u niêm y t ang tính theo s l ng c phi u c c m c (x) nhân v i giá th tr ng t i th i i m ngày 31 tháng 12 n m 2010 thì có 03 khách hàng ã không giá tr tài s n m b o, v i s ti n là 11.413.127.154 VND. Giá tr này ã c trích l p d phòng n ph i thu khó òi.

- Giá trị tài sản m b o cho các kho n b o lãnh là c phí u ch a niên y t c tính theo s l ng c phí u c m c (x) nhân v i giá do Công ty ánh giá t i th i i m ngày 31 tháng 12 n m 2010.

n th i i m ngày 28 tháng 03 n m 2011, t ng giá tr b o lãnh thanh toán ti n mua ch ng khoán c a Công ty là 661.605.941.890VND (xem thêm thuy t minh s VIII.1)

Giám c

Ki m toán viên

(ã ký)

(ã ký)

Nguy n Hoàng c

Cao Thu Hi n

Ch ng ch ki m toán viên s : 0368/KTV

Ch ng ch ki m toán viên s : 0803/KTV

Hà N i, ngày 28 tháng 3 n m 2011

3. B ng cân i k toán, báo cáo k t qu kinh doanh, l u chuy n ti n t

3.1 B ng cân i k toán (n v tính: VND)

TÀI S N		S cu i n m	S un m
A -	TÀI S NNG NH N (100=110+120+130+140+150)	2.912.772.308.985	1.760.441.361.177
I.	Ti n và các kho n t ng ng ti n	1.144.120.749.064	762.628.411.589
1.	Ti n	1.144.120.749.064	762.628.411.589
2.	Các kho n t ng ng ti n	-	-
II.	Các kho n u t tài chính ng n h n	586.655.746.655	501.983.399.035
1.	u t ng n h n	680.666.155.024	577.750.104.597
2.	D phòng gi m giá u t ng n h n	(94.010.408.369)	(75.766.705.562)
III.	Các kho n ph i thu ng n h n	1.178.712.162.897	494.289.010.995
1.	Ph i thu c a khách hàng	-	-
2.	Tr tr c cho ng i bán	8.549.443.053	1.317.234.581
3.	Ph i thu n i b ng n h n	-	-
4.	Ph i thu ho t ng giao d ch ch ng khoán	1.180.585.475.191	478.737.046.960
5.	Các kho n ph i thu khác	4.391.347.436	14.234.729.454
6.	D phòng ph i thu ng n h n khó òi	(14.814.102.783)	-
IV.	Hàng t n kho	4.894.041	-

V.	Tài sản ngắn hạn khác	3.278.756.328	1.540.539.558
1.	Chi phí trả trước ngắn hạn	2.105.309.624	1.054.837.806
2.	Thu giá trị gia tăng chưa khấu trừ	-	-
3.	Thu và các khoản khác phải thu Nhà nước	-	-
4.	Tài sản ngắn hạn khác	1.173.446.704	485.701.752
B -	TÀI SẢN DÀI HẠN (200=210+220+240+250+260)	41.816.182.219	38.852.622.015
I.	Các khoản phải thu dài hạn	-	-
1.	Phải thu dài hạn của khách hàng	-	-
2.	Vốn kinh doanh các đơn vị trực thuộc	-	-
3.	Phải thu dài hạn nội bộ	-	-
4.	Phải thu dài hạn khác	-	-
5.	Dự phòng phải thu dài hạn khó đòi	-	-
II.	Tài sản cố định	34.323.051.394	35.563.816.675
1.	Tài sản cố định hữu hình	14.009.403.538	16.435.577.983
	<i>Nguyên giá</i>	<i>34.306.988.341</i>	<i>29.935.841.976</i>
	<i>Giá trị hao mòn lũy kế</i>	<i>(20.297.584.803)</i>	<i>(13.500.263.993)</i>
2.	Tài sản cố định thuê tài chính	-	-
	<i>Nguyên giá</i>	-	-
	<i>Giá trị hao mòn lũy kế</i>	-	-
3.	Tài sản cố định vô hình	20.050.719.894	18.865.310.730
	<i>Nguyên giá</i>	<i>26.747.949.334</i>	<i>22.229.363.434</i>
	<i>Giá trị hao mòn lũy kế</i>	<i>(6.697.229.440)</i>	<i>(3.364.052.704)</i>
4.	Chi phí xây dựng cơ bản dở dang	262.927.962	262.927.962
III.	Bất động sản	-	-
	<i>Nguyên giá</i>	-	-
	<i>Giá trị hao mòn lũy kế</i>	-	-
IV.	Các khoản đầu tư tài chính dài hạn	-	-
1.	Đầu tư vào công ty con	-	-

2.	u t vào công ty liên k t, liên doanh	-	-
3.	u t ch ng khoán dài h n	-	-
	- Ch ng khoán s n sàng bán	-	-
	- Ch ng khoán n m gi n ngày áo h n	-	-
4.	u t dài h n khác	-	-
5.	D phòng gi m giá u t tài chính dài h n	-	-
V.	Tài s n dài h n khác	7.493.130.825	3.288.805.340
1.	Chi phí tr tr c dài h n	3.570.499.996	1.547.851.527
2.	Tài s n thu thu nh p hoãn l i	-	-
3.	Ti n n p Qu h tr thanh toán	3.922.630.829	1.740.953.813
4.	Tài s n dài h n khác	-	-
	T NG C NG TÀI S N (270=100+200)	2.954.588.491.204	1.799.293.983.192
A -	N PH I TR (300=310+330)	1.713.038.172.892	1.257.884.726.389
I.	N ng n h n	1.713.038.172.892	1.257.884.726.389
1.	Vay và n ng n h n	150.650.000.000	220.700.000.000
2.	Ph i tr ng i bán	178.496.390.293	1.949.380.898
3.	Ng i mua tr ti n tr c	421.000.000	40.000.000
4.	Thu và các kho n ph i n p Nhà n c	33.992.253.704	48.726.646.692
5.	Ph i tr ng i lao ng	-	-
6.	Chi phí ph i tr	10.701.062.587	8.652.457.575
7.	Ph i tr n i b	-	-
8.	Ph i tr ho t ng giao d ch ch ng khoán	627.422.043.624	677.941.145.272
9.	Ph i tr h c t c, g c và lãi trái phi u	193.225.201	1.284.670.778
10.	Ph i tr t ch c phát hành ch ng khoán	3.518.608.000	2.942.265.000
11.	Các kho n ph i tr , ph i n p ng n h n khác	707.643.589.483	295.648.160.174
12.	D phòng ph i tr ng n h n	-	-
II.	N dài h n	-	-
1.	Ph i tr dài h n ng i bán	-	-

2.	Ph i tr dài h n n i b	-	-
3.	Ph i tr dài h n khác	-	-
4.	Vay và n dài h n	-	-
5.	Thu thu nh p hoãn l i ph i tr	-	-
6.	D phòng tr c p m t vi c làm	-	-
7.	D phòng ph i tr dài h n	-	-
8.	D phòng b i th ng thi t h i cho nhà u t	-	-
B -	NGU N V N CH S H U (400=410+430)	1.241.550.318.311	541.409.256.803
I.	V n ch s h u	1.241.550.318.311	541.409.256.803
1.	V n u t c a ch s h u	999.990.000.000	300.000.000.000
2.	Th ng d v n c ph n	95.000.000.000	50.000.000.000
3.	V n khác c a ch s h u	-	-
4.	C phi u qu	(3.310.000)	-
5.	Chênh l ch ánh giá l i tài s n	-	-
6.	Chênh l ch t giá h i oái	-	-
7.	Qu u t phát tri n	-	-
8.	Qu d phòng tài chính	32.656.202.831	22.140.925.680
9.	Qu khác thu c v n ch s h u	-	-
10.	L i nhu n sau thu ch a phân ph i	113.907.425.481	169.268.331.123
II.	Qu khen th ng, phúc l i	-	-
	Ch tiêu	S c u i n m	S u n m
1.	Tài s n c nh thuê ngoài	-	-
2.	V t t , ch ng ch có giá nh n gi h	-	-
3.	Tài s n nh n ký c c	-	-
4.	N khó òi ã x lý	-	-
5.	Ngo i t các lo i	-	-
6.	Ch ng khoán l u ký	2.817.740.260.000	1.163.185.050.000

Trong ó:

6.1	Chiến lược giao dịch	2.540.205.190.000	1.046.040.490.000
6.1.1	Chiến lược giao dịch của thành viên nội ký	176.760.350.000	100.811.580.000
6.1.2	Chiến lược giao dịch của thành viên trong nước	2.336.086.500.000	932.811.930.000
6.1.3	Chiến lược giao dịch của khách hàng nước ngoài	27.358.340.000	12.416.980.000
6.1.4	Chiến lược giao dịch của tổ chức khác	0	-
6.2	Chiến lược tạm ngừng giao dịch	210.448.070.000	116.315.340.000
6.2.1	Chiến lược tạm ngừng giao dịch của thành viên nội ký	14.003.310.000	-
6.2.2	Chiến lược tạm ngừng giao dịch của khách hàng trong nước	196.439.240.000	116.309.820.000
6.2.3	Chiến lược tạm ngừng giao dịch của khách hàng nước ngoài	5.520.000	5.520.000
6.2.4	Chiến lược tạm ngừng giao dịch của tổ chức khác	-	-
6.3	Chiến lược cầm cố	67.087.000.000	829.220.000
6.3.1	Chiến lược cầm cố của thành viên nội ký	-	-
6.3.2	Chiến lược cầm cố của khách hàng trong nước	67.087.000.000	829.220.000
6.3.3	Chiến lược cầm cố của khách hàng nước ngoài	0	-
6.3.4	Chiến lược cầm cố của tổ chức khác	0	-
6.4	Chiến lược tạm ngừng	0	-
6.5	Chiến lược chi thanh toán	0	-
6.6	Chiến lược phong tỏa chi rút	0	-
6.7	Chiến lược chi giao dịch	0	-
6.8	Chiến lược ký quỹ mở báo kho n vay	0	-
6.9	Chiến lược sai lệch giao dịch	0	-
7.	Chiến lược nội ký công ty liên chứng của niêm yết	0	-
8.	Chiến lược chi trả nội ký của khách hàng	0	-
9.	Chiến lược chi trả nội ký của công ty chiến lược	1.606.233.433	89.728.280.000
10.	Chiến lược nhận ưu đãi thuế	60.845.000.000	62.530.400.000

3.2 Báo cáo kết quả kinh doanh

CHỈ TIÊU	Năm nay	Năm trước
1. Doanh thu	470.747.761.836	359.927.903.112
Trong đó:		-
Doanh thu hoạt động môi giới chứng khoán	105.228.733.199	63.652.284.952
Doanh thu hoạt động ủy thác chứng khoán, góp vốn	128.142.581.732	244.082.003.477
Doanh thu báo lãnh phát hành chứng khoán	-	-
Doanh thu đại lý phát hành chứng khoán	-	-
Doanh thu hoạt động tín dụng	4.254.613.418	2.651.083.465
Doanh thu lưu ký chứng khoán	-	-
Doanh thu hoạt động ưu đãi cổ phiếu	288.638.120	-
Doanh thu cho thuê sử dụng tài sản	-	-
Doanh thu khác	232.833.195.367	49.542.531.218
2. Các khoản giảm trừ doanh thu	-	22.947.218
3. Doanh thu thuần về hoạt động kinh doanh (10-01-02)	470.747.761.836	359.904.955.894
4. Chi phí hoạt động kinh doanh	244.404.593.922	85.194.335.200
5. Lợi nhuận gộp về hoạt động kinh doanh (20-10-11)	226.343.167.914	274.710.620.694
6. Chi phí quản lý doanh nghiệp	84.887.179.093	47.575.852.161
7. Lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh (30-20-25)	141.455.988.821	227.134.768.533
8. Thu nhập khác	861.829.495	3.207.809.155
9. Chi phí khác	1.313.153.313	2.449.754.697
10. Lợi nhuận khác (40=31-32)	(451.323.818)	758.054.458
11. Tổng lợi nhuận kế toán trước thuế (50=30+40)	141.004.665.003	227.892.822.991
12. Chi phí thuế thu nhập doanh nghiệp hiện hành	35.851.893.494	16.194.023.915
13. Chi phí thuế thu nhập doanh nghiệp hoãn lại	-	-
14. Lợi nhuận sau thuế TNDN (60=50-51-52)	105.152.771.508	211.698.799.076
15. Lãi ròng trên cơ sở thuế	1.356	4.234

3.2 Báo cáo lưu chuyển tiền tệ

CH TIÊU		Mã số	Năm nay	Năm trước
I. Lưu chuyển tiền tệ hoạt động kinh doanh				
1.	Lợi nhuận trừ thuế	01	141.004.665.003	227.892.822.991
2.	Điều chỉnh cho các khoản:			
-	Khấu hao tài sản cố định	02	10.057.530.032	8.639.951.431
-	Các khoản dự phòng	03	33.057.805.590	(30.106.252.035)
-	Lãi, lỗ chênh lệch tỷ giá hối đoái của các tài sản	04	-	-
-	Lãi, lỗ hoạt động ngoại tệ	05	(6.760.310)	-
-	Chi phí lãi vay	06	102.020.986.838	36.390.047.071
3.	Lợi nhuận hoạt động kinh doanh trừ thay đổi vốn lưu động	08	286.134.227.153	242.816.569.458
-	Tăng, giảm các khoản phải thu	09	(774.733.022.926)	(594.563.433.944)
-	Tăng, giảm hàng tồn kho	10	(4.894.041)	-
-	Tăng, giảm các khoản phải trả	11	541.494.179.129	784.554.809.894
-	Tăng, giảm chi phí trả trước	12	3.073.120.287	180.535.818
-	Tiền lãi vay đã trả	13	(99.966.471.069)	(36.397.242.532)
-	Thu nhập doanh nghiệp đã nộp	14	(54.190.381.579)	(3.500.000.000)
-	Tiền thu khác hoạt động kinh doanh	15	-	-
-	Tiền chi khác cho hoạt động kinh doanh	16	-	(68.671.575)
	Lưu chuyển tiền tệ thuần từ hoạt động kinh doanh	20	(98.193.243.047)	393.022.567.119
II. Lưu chuyển tiền tệ hoạt động đầu tư				
1.	Tiền chi mua sắm, xây dựng tài sản cố định và các tài sản dài hạn khác	21	(8.889.732.265)	(12.438.733.849)
2.	Tiền thu từ thanh lý, nhượng bán tài sản cố định và các tài sản dài hạn khác	22	27.760.310	60.951.431
3.	Tiền chi cho vay, mua các công cụ nợ của			

n v khác	23	(57.528.681.332)	-
4. Tài sản hữu hình cho vay, bán lại các công cụ tài chính			
n v khác	24	7.672.000.000	-
5. Tài sản chi trả, góp vốn vào n v khác	25	-	-
6. Tài sản hữu hình chi trả, góp vốn vào n v khác	26	-	-
7. Tài sản thu lãi cho vay, c t c và l i nhu n c chia	27	13.465.943.809	-
L u chuy n t i n thu n t ho t ng u t	30	(45.252.709.478)	(12.377.782.418)
III. L u chuy n t i n t ho t ng tài chính			
1. Tài sản thu từ phát hành chứng khoán, nh n góp vốn c a ch s h u	31	594.988.290.000	-
2. Tài sản chi trả góp vốn cho các ch s h u, mua l i c phi u c a doanh nghi p ã phát hành	32	-	-
3. Tài sản vay ngắn hạn, dài hạn nh n c	33	356.598.800.000	661.588.333.333
4. Tài sản chi trả ngắn hạn vay	34	(426.648.800.000)	(457.140.920.000)
5. Tài sản chi trả thuê tài chính	35	-	-
6. C t c, l i nhu n ã tr cho ch s h u	36	-	(30.000.000.000)
L u chuy n t i n thu n t ho t ng tài chính	40	524.938.290.000	174.447.413.333
L u chuy n t i n thu n trong n m	50	381.492.337.475	555.092.198.034
Tài sản và t ng ng t i n u n m	60	762.628.411.589	207.536.213.555
nh h ng c a thay i t giá h i oái quy i ngo i t	61	-	-
Tài sản và t ng ng t i n cu i n m	70	1.144.120.749.064	762.628.411.589

3.4 Thuyết minh Báo cáo tài chính

3.4.1 Các chỉ số doanh nghiệp

Hình thức sản xuất: Công ty Cổ phần

Loại hình kinh doanh: Kinh doanh Chứng khoán

Hoạt động chính trong năm: Môi giới chứng khoán, tài doanh chứng khoán, quản lý danh mục đầu tư cho nhà đầu tư, tư vấn đầu tư chứng khoán.

Nhân viên:

Tính ngày 31 tháng 12 năm 2010 có 283 nhân viên đang làm việc tại Công ty (số cũ hiện mới là 220 nhân viên).

3.4.2 Nhiệm vụ tài chính, nhân viên kế toán và quản lý tài chính***Nhiệm vụ tài chính:***

Nhiệm vụ tài chính của Công ty bắt đầu từ ngày 01 tháng 01 và kết thúc ngày 31 tháng 12 hàng năm.

Nhiệm vụ kế toán và quản lý tài chính:

Nhiệm vụ kế toán và quản lý tài chính là của Công ty Cổ phần Chứng khoán Việt Nam (VND).

3.4.3 Chế độ kế toán áp dụng***Chế độ kế toán áp dụng***

Công ty áp dụng Chế độ Kế toán Công ty chứng khoán ban hành kèm theo Thông tư số 95/2008/TT-BTC ngày 24 tháng 10 năm 2008 của Bộ trưởng Bộ Tài chính và các thông tin hướng dẫn thực hiện chế độ và chế độ kế toán của Bộ Tài chính.

Tuyên bố về tuân thủ chế độ kế toán và chế độ kế toán

Ban Tổng Giám đốc công bố đã tuân thủ yêu cầu của các chế độ kế toán và Chế độ Kế toán Công ty chứng khoán ban hành kèm theo Thông tư số 95/2008/TT-BTC ngày 24 tháng 10 năm 2008 của Bộ trưởng Bộ Tài chính cùng các thông tin hướng dẫn thực hiện chế độ và chế độ kế toán của Bộ Tài chính trong viên lập Báo cáo tài chính.

Hình thức kế toán áp dụng

Công ty sử dụng hình thức kế toán nháp ký chung trên máy vi tính.

3.4.4 Các chính sách kế toán áp dụng***Chi phí lập Báo cáo tài chính***

Báo cáo tài chính lập trên cơ sở kế toán dồn tích (trừ các thông tin liên quan đến các lưu ý).

Tiền và các khoản nợ ngắn hạn

Tiền và các khoản nợ ngắn hạn bao gồm tiền mặt, tiền gửi ngân hàng, tiền gửi của nhà đầu tư giao dịch chứng khoán và các khoản nợ ngắn hạn có thể hiện thu hồi hoặc áo hạn không quá 3 tháng kể từ ngày mua, dễ dàng chuyển đổi thành tiền mặt ngay lập tức xác nhận công nợ không có rủi ro trong việc chuyển đổi.

Nguyên tắc đánh giá tài sản

Tài sản được ghi nhận theo nguyên giá trừ hao mòn lũy kế. Nguyên giá tài sản được bao gồm toàn bộ các chi phí mà Công ty phải trả để có được tài sản được tính nháp hiện tại và tài sản đổ vào trạng thái sẵn sàng sử dụng. Các chi phí phát sinh sau ghi nhận ban đầu được ghi nhận nguyên giá tài sản trừ đi các chi phí này chỉ được ghi nhận làm tăng lợi ích kinh tế trong

t ng lai do s d ng tài s n ó. Các chi phí không th a m n i u ki n trên c ghi nh n là chi phí trong k .

Khi tài s n c nh c bán hay thanh lý, nguyên giá và kh u hao l y k c xóa s và b t k kho n lãi l nào phát sinh do vi c thanh lý u c tính vào thu nh p hay chi phí trong k .

Tài s n c nh c kh u hao theo ph ng pháp ng th ng d a trên th i gian h u d ng c tính. S n m kh u hao c a các lo i tài s n c nh nh sau:

Lo i tài s n c nh	S n m
Máy móc và thi t b	03 – 05
D ng c qu n lý	03 – 10
Ph n m m qu n lý	03 – 10

u t tài chính

Thông t s 95/2008/TT-BTC cho phép các Công ty ch ng khoán th c hi n h ch toán k toán các kho n u t ch ng khoán theo m t trong hai nguyên t c là giá g c và giá tr h p lý. Theo ó, Công ty ã l a ch n ph ng pháp giá g c ghi nh n các kho n u t ch ng khoán.

Ch ng khoán kinh doanh

Ch ng khoán kinh doanh c ghi nh n theo giá g c. Các kho n c t c và trái t c nh n c trong n m c ghi nh n gi m giá v n ch ng khoán i v i kho n lãi d n tích tr c ngày mua và ghi nh n t ng doanh thu u t i v i ph n lãi k t ngày mua.

Giá v n ch ng khoán bán ra c tính theo ph ng pháp bình quân gia quy n t c th i.

D phòng gi m giá ch ng khoán kinh doanh

D phòng gi m giá ch ng khoán c l p cho t ng lo i ch ng khoán c mua bán trên th tr ng và có giá th tr ng th p h n so v i giá ang h ch toán trên s sách.

Giá th tr ng c a ch ng khoán niêm y t c xác nh trên c s tham kh o giá kh p l nh (giá bình quân i v i S Giao d ch ch ng khoán Hà N i, giá óng c a i v i S Giao d ch ch ng khoán H Chí Minh) t i ngày k t thúc n m tài chính.

Giá th tr ng c a ch ng khoán ch a niêm y t c xác nh trên c s giá giao d ch bình quân trên th tr ng giao d ch c a các công ty i chúng ch a niêm y t (UPCom) i v i các công ty ã ng ký giao d ch trên th tr ng này, ho c giá trung bình trên c s giá giao d ch c cung c p t i thi u b i ba công ty ch ng khoán t i ngày k t thúc n m tài chính i v i các công ty ch a ng ký giao d ch trên th tr ng giao d ch c a các công ty i chúng.

Các ch ng khoán không có giá tham kh o t các ngu n trên thì không trích l p d phòng.

u t tài chính khác

Các kho n u t tài chính khác c ghi nh n theo giá g c.

Khi thanh lý m t kho n u t , ph n chênh l ch gi a giá tr thanh lý thu n và giá tr ghi s c h ch toán vào thu nh p ho c chi phí trong k .

D phòng t n th t cho các kho n u t tài chính vào các t ch c kinh t khác c trích l p khi các t ch c kinh t này b l (tr tr ng h p l theo k ho ch ã c xác nh trong ph ng án kinh doanh tr c khi u t) v i m c trích l p t ng ng v i t l góp v n c a Công ty trong các t ch c kinh t này.

Các h p ng mua l i và bán l i

Nh ng tài s n c bán ng th i cam k t s mua l i vào m t th i i m nh t nh trong t ng lai (các h p ng mua l i) không c ghi gi m trên Báo cáo tài chính. Kho n ti n nh n c theo các h p ng mua l i này c ghi nh n là kho n n ph i tr trên B ng cân i k toán và ph n chênh l ch gi a giá bán và giá cam k t mua l i trong t ng lai c ghi nh n là tài s n, ho c chi phí, ch k t chuy n và c phân b vào k t qu ho t ng kinh doanh trong su t th i gian hi u l c c a h p ng mua l i.

Nh ng tài s n c mua ng th i cam k t s bán l i vào m t th i i m nh t nh trong t ng lai (các h p ng bán l i) không c ghi t ng trên Báo cáo tài chính. Kho n ti n thanh toán theo các h p ng bán l i này c ghi nh n là tài s n trên B ng cân i k toán và ph n chênh l ch gi a giá mua và giá cam k t bán c ghi nh n là doanh thu, ho c kho n ph i tr , ch k t chuy n và c phân b vào k t qu ho t ng kinh doanh trong su t th i gian hi u l c c a h p ng bán l i.

Giao d ch mua ch ng khoán ký qu

Là giao d ch Công ty cho khách hàng mua ch ng khoán th u chi khi tài kho n khách hàng không ti n. Ch ng khoán ã mua c s d ng th ch p cho ph n th u chi.

Hì n t i, ch a có v n b n pháp quy nào c a Nhà n c h ng d n th c hi n nghi p v giao d ch mua ch ng khoán ký qu . B Tài chính m i có d th o l n 2 “Thông t h ng d n ho t ng giao d ch mua ch ng khoán ký qu ”. Công ty ang ti n hành xem xét n i dung d th o Thông t này có nh ng i u ch nh phù h p khi Thông t c B Tài chính chính th c ban hành.

Chi phí tr tr c

Các kho n chi phí tr tr c bao g m chi phí công c , d ng c ã a vào s d ng, chi phí s a ch a l n tài s n c nh c phân b vào chi phí trong k theo ph ng pháp ng th ng v i th i gian phân b không quá 02 n m.

Chi phí ph i tr

Chi phí ph i tr c ghi nh n đ a trên các c tính h p lý v s ti n ph i tr cho các d ch v ã s d ng trong k .

Ngu n v n kinh doanh – qu

Nguồn vốn kinh doanh của Công ty bao gồm:

- Vốn đầu tư các xã hội: ghi nhận theo thống kê đầu tư của các công.

- Thành lập vốn: chênh lệch do phát hành cổ phiếu ưu đãi nhân nhượng giá.

Quản lý phòng tài chính trích lập và sử dụng theo quy định và nội quy Công ty.

Thu thu nhập doanh nghiệp

Chi phí thu thu nhập doanh nghiệp bao gồm thu thu nhập hiện hành và thu thu nhập hoãn lại.

Thu thu nhập hiện hành

Thu thu nhập hiện hành là khoản thu tính dựa trên thu nhập tính thuế. Thu nhập tính thuế chênh lệch so với lợi nhuận kế toán là do điều chỉnh các khoản chênh lệch tạm thời giữa thu và kế toán, các chi phí không được trừ về thuế điều chỉnh các khoản thu nhập không phải chịu thuế và các khoản lợi nhuận chuyển.

Thu thu nhập hoãn lại

Thu thu nhập hoãn lại là khoản thu thu nhập doanh nghiệp sản phẩm nhập khẩu hoàn toàn do chênh lệch tạm thời giữa giá trị ghi sổ của tài sản và nghĩa vụ tài chính cho mục đích Báo cáo tài chính và các giá trị dùng cho mục đích thuế. Thu thu nhập hoãn lại phát sinh từ các ghi nhận cho tất cả các khoản chênh lệch tạm thời chịu thuế. Tài sản thu thu nhập hoãn lại chỉ ghi nhận khi chắc chắn trong tương lai sẽ có lợi nhuận tính thuế sử dụng những chênh lệch tạm thời có khả năng này.

Giá trị ghi sổ của tài sản thu thu nhập doanh nghiệp hoãn lại sẽ xem xét lại vào ngày kết thúc năm tài chính và sẽ ghi giảm năm tiếp theo có lợi nhuận tính thuế cho phép lợi ích của một phần hoặc toàn bộ tài sản thu thu nhập hoãn lại sử dụng. Các tài sản thu thu nhập doanh nghiệp hoãn lại chỉ ghi nhận trên cơ sở này sẽ xem xét lại vào ngày kết thúc năm tài chính và ghi nhận khi chắc chắn có lợi nhuận tính thuế có thể sử dụng các tài sản thu thu nhập hoãn lại chỉ ghi nhận này.

Tài sản thu thu nhập hoãn lại và thu thu nhập hoãn lại phát sinh xác định theo thuế suất tính thuế áp dụng cho năm tài sản thu thuế hiện tại hay nghĩa vụ tài chính thanh toán dựa trên các mức thuế suất có hiệu lực tại ngày kết thúc năm tài chính. Thu thu nhập hoãn lại ghi nhận trong Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh trừ khi liên quan các khoản mục ghi thuế vào vốn xã hội khi đó thu thu nhập doanh nghiệp sẽ ghi thuế vào vốn xã hội.

Nguyên tắc ghi nhận doanh thu

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

Doanh thu cung cấp dịch vụ

Doanh thu cung cấp dịch vụ ghi nhận khi không còn nghi ngờ về tính không chắc chắn đáng kể liên quan đến việc thanh toán tiền hoặc chi phí kèm theo. Trường hợp dịch vụ thực hiện trong nhiều kỳ kế toán thì doanh thu ghi nhận dồn vào tài khoản dịch vụ hoàn thành tính ngày kết thúc năm tài chính.

Thu nhập từ kinh doanh chênh lệch giá

Các xác định dựa trên mức chênh lệch giá bán (khi nhận được Thông báo kết quả thanh toán bù trừ giao dịch chênh lệch giá của Trung tâm Lưu ký Chứng khoán) và giá trị bình quân của chênh lệch giá.

Tiền lãi

Tiền lãi ghi nhận trên cơ sở thời gian và lãi suất thực tế.

Chi phí và lợi nhuận chia

Chi phí và lợi nhuận chia ghi nhận khi Công ty quy định nhận được lợi nhuận từ việc góp vốn. Riêng chi phí nhận bằng chi phí ưu đãi không ghi nhận vào thu nhập mà chỉ theo dõi số lượng tăng thêm.

Báo cáo theo bộ phận

Bộ phận theo lĩnh vực kinh doanh là một phần có thể xác định riêng biệt tham gia vào quá trình sản xuất hoặc cung cấp sản phẩm, dịch vụ và có rủi ro và lợi ích kinh tế khác với các bộ phận kinh doanh khác.

Bộ phận theo khu vực địa lý là một phần có thể xác định riêng biệt tham gia vào quá trình sản xuất hoặc cung cấp sản phẩm, dịch vụ trong phạm vi môi trường kinh tế nhất định và có rủi ro và lợi ích kinh tế khác với các bộ phận kinh doanh trong các môi trường kinh tế khác.

Bên liên quan

Các bên được coi là liên quan nếu một bên có khả năng kiểm soát hoặc có ảnh hưởng đáng kể đối với bên kia trong việc ra quyết định các chính sách tài chính và hoạt động. Các bên được coi là bên liên quan nếu cùng chịu sự kiểm soát chung hay chịu ảnh hưởng đáng kể chung.

Trong việc xem xét mối quan hệ của các bên liên quan, ban chấp hành có trách nhiệm hiểu rõ hình thức pháp lý.

3.4.5 Thông tin bổ sung cho các khoản mục trình bày trên Bảng cân đối kế toán

Tiền và các khoản thanh toán

	<u>S u i n m</u>	<u>S u n m</u>
Tiền mặt và quỹ		
Tiền gửi Ngân hàng	515.960.582.434	84.663.952.131
Tiền gửi của nhà đầu tư giao dịch chênh lệch giá	625.700.817.609	676.625.608.619

Ti n g i thanh toán bù tr giao d ch ch ng khoán	2.459.349.021	1.338.850.839
C ng	1.144.120.749.064	762.628.411.589

u t ng n h n

Tình hình n m gi ch ng khoán ng n h n và u t ng n h n nh sau:

	S c u i n m	S u n m
u t c phi u ng n h n	630.809.473.692	554.157.537.451
<i>C phi u niêm y t</i>	446.776.972.599	259.304.083.006
<i>C phi u ch a niêm y t</i>	184.032.501.093	294.853.454.445
u t trái phi u ng n h n		23.592.567.146
<i>Trái phi u Công ty</i>	-	23.592.567.146
u t ng n h n khác	49.856.681.332	
<i>Cho Công ty CP a c Minh Ngân vay</i>	42.784.681.332	
<i>H p tác u t</i>	7.072.000.000	
C ng	680.666.155.024	577.750.104.597

Tình hình t ng, gi m và hi n có v u t ch ng khoán ng n h n

S u n m	577.750.104.597
T ng trong n m	1.294.267.496.434
Gi m trong n m	(1.241.208.127.339)
S c u i n m	630.809.473.692

D phòng gi m giá u t ng n h n

C phi u	ã niêm y t	Ch a niêm y t	C ng
Giá tr theo s k toán	446.776.972.599	184.032.501.093	630.809.473.692
Giá tr theo th tr ng	384.209.017.127	152.590.048.196	536.799.065.323
S ph i trích l p d phòng t i 31/12/2010	62.567.955.472	31.442.452.897	94.010.408.369
S ã trích t i 31/12/2009	16.831.130.404	58.935.575.158	75.766.705.562
S trích l p (hoàn nh p) n m nay	45.736.825.068	(27.493.122.260)	18.243.702.808

Tr tr c cho ng i bán

	S c u i n m	S u n m
Công ty TNHH AFE Solutions	2.654.685.000	-

Công ty TNHH T v n Qu n lý C&A	568.000.000	18.000.000
HCL Singapore Pte Ltd	4.114.000.000	-
Công ty TNHH H th ng Thông tin FPT	192.432.000	192.432.000
Công ty C ph n Octech	114.480.000	-
Công ty TNHH K thu t Ph ng ông ICA	10.000.000	10.000.000
Các i t ng khác	895.846.053	1.096.802.581
C ng	8.549.443.053	1.317.234.581

Ph i thu ho t ng giao d ch ch ng khoán

	S c u i n m	S u n m
ng ti n bán ch ng khoán cho nhà u t	99.696.563.780	131.773.693.792
Ph i thu v b o lãnh thanh toán ti n mua ch ng khoán c a ng i u t (*)	1.012.063.443.223	287.507.917.637
Ph i thu ho t ng t doanh ch ng khoán	68.062.368.188	55.459.435.531
Ph i thu ho t ng t v n	52.000.000	-
Ph i thu các h p ng mua bán l i ch ng khoán	711.100.000	3.996.000.000
C ng	1.180.585.475.191	478.737.046.960

(*) Công ty có quy nh v th m quy n quy t nh cho b o lãnh thanh toán, danh m c các ch ng khoán c s d ng b o lãnh và t l biên t ng ng. Th c t , công ty có ch u ãi v t l biên v i các khách hàng l n. Các quy trình, th t c cho phép b o lãnh thanh toán, v c qu n lý giám sát u c th c hi n trên h th ng ph n m m.

Giá tr tài s n m b o là giá tr các c phi u Công ty c m c t i th i i m 31/12/2010 c xác nh nh sau:

- Giá tr tài s n m b o cho kho n b o lãnh là c phi u niêm y t ang tính theo s l ng c phi u c c m c (x) nhân v i giá th tr ng t i th i i m ngày 31 tháng 12 n m 2010 thì có 03 khách hàng ã không giá tr tài s n m b o, v i s ti n là 11.413.127.154 VND. Giá tr này ã c trích l p đ phòng n ph i thu khó òi.
- i v i c phi u ch a niêm y t c tính theo s l ng c phi u (x) nhân v i giá do công ty ánh giá m c an toàn nh t (th p h n giá tr s sách) t i th i i m ngày 31 tháng 12 n m 2010, c th :

+ 5.588.000 c phí u Công ty C ph n Khoáng s n Tây Giang Cao B ng, giá 10.000 VND/c phí u, tr giá: 55.880.000.000 VND;

+ 2.800.000 c phí u Công ty C ph n T p oàn u t IPA, giá 7.000 VND/c phí u, tr giá: 19.600.000.000 VND.

Các kho n ph i thu khác

	S c u i n m	S u n m
Ph i thu v cho cán b nhân viên vay v n	1.887.800.000	1.887.800.000
Lãi cho cán b nhân viên vay v n	75.975.333	75.975.333
Chi h Công ty TNHH MTV Qu n lý Qu u t Ch ng khoán IPA	-	1.161.718.914
Ph i thu Tr nh Ph ng Nhi ti n chuy n nh m tài kho n	1.419.230.000	1.419.230.000
D thu các h p ng h tr lãi su t Ngân hàng	-	5.162.130.196
Ph i thu quy n mua ch ng khoán	-	1.623.040.000
Ph i thu v d án IPA	557.204.146	1.230.314.511
Ph i thu khác	451.137.957	1.674.520.500
C ng	4.391.347.436	14.234.729.454

D phòng n ph i thu khó òi

Là d phòng cho các kho n n khó có kh n ng thu h i. Tình hình bi n ng d phòng ph i thu khó òi nh sau:

	N m nay	N m tr c
S u n m	-	-
Trích l p d phòng b sung	14.814.102.783	-
Hoàn nh p d phòng	-	-
S c u i n m	14.814.102.783	-

Chi phí tr tr c ng n h n

	S c u i n m	S u n m
CCDC, ùng v n phòng	891.037.668	799.119.607
Chi phí s a ch a v n phòng	1.214.271.956	255.718.199
C ng	2.105.309.624	1.054.837.806

Tài sản ngắn hạn khác

	S c u i n m	S u n m
T m ng	308.455.274	334.030.177
C m c , ký qu , ký c c ng n h n	864.991.430	151.671.575
C ng	1.173.446.704	485.701.752

Tài sản cố định

	Máy móc và thi t b	D ng c qu n lý	C ng TSC h u hình	TSC vô hình
Nguyên giá				
S u n m	6.909.968.143	23.025.873.833	29.935.841.976	22.229.363.434
Mua s m m i	3.615.047.454	777.098.911	4.392.146.365	4.518.585.900
Thanh lý, nh ng bán		(21.000.000)	(21.000.000)	
S c u i n m	10.525.015.597	23.781.972.744	34.306.988.341	26.747.949.334

Giá tr hao mòn

S u n m	2.663.691.284	10.836.572.709	13.500.263.993	3.364.052.704
Kh u hao trong n m	2.101.093.701	4.708.749.324	6.809.843.025	3.333.176.736
Thanh lý, nh ng bán		(12.522.215)	(12.522.215)	
S c u i n m	4.764.784.985	15.532.799.818	20.297.584.803	6.697.229.440

Giá tr còn l i

S u n m	4.246.276.859	12.189.301.124	16.435.577.983	18.865.310.730
S c u i n m	5.760.230.612	8.249.172.926	14.009.403.538	20.050.719.894

Chi phí xây d ng c b n d dang

	S u n m	Chi phí phát sinh trong n m	K t chuy n t ng TSC trong n m	S c u i n m
Ph n m m cho m ng xã h i "Vndirect community"	200.255.150	-	-	200.255.150
Ph n m m cho sàn giao d ch ch ng khoán o	62.672.812	-	-	62.672.812

Vndirect

S c u i n m	262.927.962	-	-	262.927.962
--------------------	--------------------	----------	----------	--------------------

Chi phí tr tr c dài h n

	S u n m	Chi phí phát	K t chuy n vào	S c u i n m
		sinh trong	chi phí trong	
	S u n m	n m	n m	S c u i n m
Chi phí CCDC, ùng v n phòng	1.154.899.092	3.122.665.663	1.865.453.326	2.412.111.429
Chi phí s a ch a tài s n	392.952.435	1.097.782.931	332.346.799	1.158.388.567
S c u i n m	1.547.851.527	4.220.448.594	2.197.800.125	3.570.499.996

Ti n n p qu h tr thanh toán

	N m nay	N m tr c
Ti n n p ban u	120.000.000	120.000.000
Ti n n p b sung hàng n m	3.802.630.829	1.620.953.813
S c u i n m	3.922.630.829	1.740.953.813

Vay và n ng n h n

	S c u i n m	S u n m
Vay ngân hàng	93.000.000.000	150.000.000.000
Ngân hàng TMCP Liên Vi t		100.000.000.000
Ngân hàng TMCP Hàng H i Vi t Nam		50.000.000.000
Ngân hàng TMCP Vi t Á	93.000.000.000	
Vay các t ch c và cá nhân khác	57.650.000.000	70.700.000.000
T ng Công ty Tài chính C ph n D u khí		21.000.000.000
Vay ông V Hi n ^(*)	57.650.000.000	49.700.000.000
C ng	150.650.000.000	220.700.000.000

^(*) Kho n vay Ông V Hi n - y viên H i ng qu n tr (Ch ng c a Ch t ch H i ng qu n tr) theo các h p ng sau:

- Ngày 02 tháng 12 n m 2010, s t i n: 51 t VND, th i h n vay 03 tháng, lãi su t 17%/n m;

- Ngày 25 tháng 10 n m 2010, s t i n 6,65 t VND, th i h n vay 06 tháng, lãi su t 15,5%/n m.

Chi tiết phát sinh các khoản vay như sau:

	Vay ngân hàng	Vay cá nhân	Cộng
Số dư đầu năm	171.000.000.000	49.700.000.000	220.700.000.000
Số tiền vay phát sinh trong năm	204.795.000.000	151.803.800.000	356.598.800.000
Số tiền vay đã trả trong năm	(282.795.000.000)	(143.853.800.000)	(426.648.800.000)
Số dư cuối năm	93.000.000.000	57.650.000.000	150.650.000.000

Phân tích chi tiết:

	Số dư đầu năm	Số dư cuối năm
Công ty Cổ phần Tập đoàn Đầu tư IPA	178.331.625.226	1.429.576.125
Doanh nghiệp tư nhân xây dựng Thiên Hoàng	130.488.450	
Công ty DC	-	41.752.075
Công ty Tân Quang Minh	-	36.225.000
Công ty Cổ phần Tích hợp Hệ thống Quốc gia ADG	-	254.545.200
Công ty Cổ phần Dịch vụ Hàng không VTS	-	100.952.459
Các chi tiết khác	34.276.617	86.330.039
Cộng	178.496.390.293	1.949.380.898

Thu và các khoản phí nhập Nhà nước

	Số dư đầu năm	Số phát sinh trong năm	Số giảm phát sinh trong năm	Số dư cuối năm
Thu GTGT hàng bán	54.430.932	17.095.932.078	16.245.580.918	904.782.092
Thu thuế nhập doanh nghiệp	48.618.157.087	35.851.893.494	54.190.381.579	30.279.669.002
Thu thuế nhập cá nhân của CBCNV	54.058.673	2.088.864.976	2.058.927.517	83.996.132
Thu thuế nhập cá nhân của nhà đầu tư		24.584.051.136	21.860.244.658	2.723.806.478
Các loại thuế khác		3.000.000	3.000.000	-

C ng	48.726.646.692	79.623.741.684	94.358.134.672	33.992.253.704
-------------	-----------------------	-----------------------	-----------------------	-----------------------

Thu giá tr gia t ng

Công ty n p thu giá tr gia t ng theo ph ng pháp kh u tr . Các ho t ng môi gi i ch ng khoán, t doanh ch ng khoán, qu n lý danh m c u t , t v n u t ch ng khoán không thu c đi n ch u thu giá tr gia t ng. Các ho t ng khác ch u thu giá tr gia t ng v i m c thu s u t thu là 10%.

Các lo i thu khác

Công ty kê khai và n p theo quy nh.

Thu thu nh p doanh nghi p

Công ty ph i n p thu thu nh p doanh nghi p cho các kho n thu nh p tính thu v i thu s u t 25%.

Thu thu nh p doanh nghi p ph i n p trong n m c d tính nh sau:

	N m nay	N m tr c
T ng l i nhu n k toán tr c thu	141.004.665.003	227.892.822.991
Các kho n i u ch nh t ng, gi m l i nhu n k toán xác nh l i nhu n ch u thu thu nh p doanh nghi p:	2.402.908.974	(41.998.558.303)
- Các kho n i u ch nh t ng	15.868.852.783	
Chi phí không c lo i tr khi tính thu	1.054.750.000	
D phòng n ph i thu khó òi (Chênh l ch t m th i ph i tính thu)	14.814.102.783	
- Các kho n i u ch nh gi m (c t c, l i nhu n c chia)	(13.465.943.809)	(41.998.558.303)
Thu nh p ch u thu	143.407.573.977	185.894.264.688
Thu nh p c mi n thu		
L các n m tr c c chuy n		(93.356.985.177)
Thu nh p tính thu	143.407.573.977	92.537.279.511
Thu s u t thu thu nh p doanh nghi p	25%	25%
Thu thu nh p doanh nghi p ph i n p theo thu s u t ph thông	35.851.893.494	23.134.319.878
Thu thu nh p doanh nghi p c gi m		(6.940.295.963)

<i>Thu thu nh p doanh nghi p còn ph i n p</i>	35.851.893.494	16.194.023.915
<i>i u ch nh thu thu nh p doanh nghi p ph i n p</i>		
<i>c a các n m tr c</i>		
T ng thu thu nh p doanh nghi p ph i n p	35.851.893.494	16.194.023.915

Chi phí ph i tr

	S c u i n m	S u n m
Chi phí lãi vay, repo c phi u	7.956.131.328	5.901.615.559
Hoa h ng môi gi i	529.070.838	1.595.197.277
Phí giao d ch ph i tr S Giao d ch Ch ng khoán H Chí Minh	640.316.517	565.790.431
Phí giao d ch ph i tr S Giao d ch Ch ng khoán Hà N i	846.185.511	346.099.833
Lãi d tr các h p ng h tr lãi su t		67.748.175
Chi phí ph i tr Trung tâm l u ký ch ng khoán		31.655.812
Phí giao d ch ph i tr các i lý nh n l nh		26.383.933
Các kho n chi phí v n phòng ph i tr	729.358.393	117.966.555
C ng	10.701.062.587	8.652.457.575

Ph i tr ho t ng giao d ch ch ng khoán

Là các kho n ti n g i c a nhà u t dùng thanh toán giao d ch ch ng khoán

Ph i tr h c t c, g c và lãi trái phi u

	S c u i n m	S u n m
Ngân hàng TMCP Quân i	-	796.500.000
Công ty C ph n V n t i bi n Vi t Nam	-	235.920.000
Công ty C ph n T p oàn u t IPA	150.986.500	169.261.500
T ng Công ty C ph n B o hi m D u khí Vi t Nam	12.390.200	
Ngân hàng TMCP Ngo i th ng Vi t Nam	20.500.001	-
C t c các công ty khác	9.348.500	82.989.278
C ng	193.225.201	1.284.670.778

Phí trả cho các phát hành chứng khoán

Là các khoản nhà đầu tư nộp tiền theo hạn quy định mua chứng khoán phát hành thêm phí trả cho các phát hành chứng khoán

Phí trả, phí nộp khác

	S c u i n m	S u n m
Kinh phí công oàn	165.250.535	41.240.717
BHXH, BHYT phí nộp	1.215.566	12.302.384
Tiền trả cho phí môi giới mua trái phiếu	706.611.554.658	180.362.247.995
Tiền góp vốn của các Công ty		104.357.500.000
Chứng khoán chi v		9.739.377.833
Phí trả Nhà y thác đầu tư bán chứng khoán	754.925.881	137.507.139
Phí trả các khoản tín dụng của Nhà đầu tư	65.444.995	
Các khoản phí trả khác	45.197.848	997.984.106
C ộng	707.643.589.483	295.648.160.174

V n ch s h u

B ng i chi u bi n ng c a v n ch s h u:

	V n u t c a ch s h u	Th ng d v n c ph n	C phi u qu	Qu đ phòng tài chính	L i nhu n sau thu ch a phân ph i	C ng
S u n m tr c	300.000.000.000	50.000.000.000			9.710.457.727	359.710.457.727
L i nhu n trong n m tr c					211.698.799.076	211.698.799.076
Trích l p các qu trong n m tr c				22.140.925.680	(22.140.925.680)	
Chia c t c n m tr c					(30.000.000.000)	
S d cu i n m tr c	300.000.000.000	50.000.000.000		22.140.925.680	169.268.331.123	571.409.256.803
S d u n m nay	300.000.000.000	50.000.000.000		22.140.925.680	169.268.331.123	541.409.256.803
T ng v n t ngu n th ng d v n c ph n	50.000.000.000	(50.000.000.000)				
Chia c t c b ng c phi u t ng v n	149.998.400.000				(149.998.400.000)	-
T ng v n trong n m b ng ti n	499.991.600.000	95.000.000.000	(3.310.000)			594.988.290.000
L i nhu n trong n m nay					105.152.771.508	105.152.771.508
Trích l p các qu trong n m nay				10.515.277.151	(10.515.277.151)	-
S d cu i n m nay	999.990.000.000	95.000.000.000	(3.310.000)	32.656.202.831	113.907.425.481	1.241.550.318.311

C phi u

	S c u i n m	S u n m
S l ng c phi u ng ký phát hành	100.000.000	30.000.000
S l ng c phi u ph thông ã phát hành	99.990.000	30.000.000
S l ng c phi u mua l i	(331)	
S l ng c phi u ph thông ang l u hành	99.989.669	30.000.000

M nh giá c phi u ang l u hành: 10.000 VND/c phi u

3.4.6 Thông tin b sung cho các kho n m c trình bày trong Báo cáo k t qu kinh doanh

Chi phí ho t ng kinh doanh

	N m nay	N m tr c
Chi phí môi gi i ch ng khoán	24.559.071.392	14.981.786.186
Chi phí ho t ng t doanh ch ng khoán	97.707.680.885	63.878.044.588
Chi phí l u ký ch ng khoán		50.709.390
Trích l p d phòng gi m giá u t ch ng khoán	18.243.702.807	(30.106.252.035)
Chi phí s d ng v n	102.020.986.838	36.390.047.071
Chi phí t v n u t	1.873.152.000	
C ng	244.404.593.922	85.194.335.200

Chi phí qu n lý doanh nghi p

	N m nay	N m tr c
Chi phí nhân viên	32.182.228.461	19.576.642.907
Chi phí v t li u	-	1.154.604
Chi phí công c d ng c	256.105.791	2.584.829.115
Chi phí kh u hao TSC	10.057.530.032	8.639.951.431
Thu , phí, l phí	780.146.735	640.337.696
D phòng n ph i thu khó òi	14.814.102.783	-
Chi phí d ch v mua ngoài	26.797.065.291	15.277.213.769
Chi phí b ng tí n khác	-	855.722.639
C ng	84.887.179.093	47.575.852.161

Thu nh p khác

	N m nay	N m tr c
Thu nh ng bán, thanh lý TSC , CCDC	27.760.310	60.951.431
Thu ph t khách hàng vì ph m h p ng	784.196.810	3.023.000.000
Các kho n thu nh p khác	49.872.375	123.857.724

C ng	861.829.495	3.207.809.155
Chi phí khác		
	N m nay	N m tr c
Giá tr còn l i c a TSC thanh lý	21.000.000	48.597.819
Ph t vi ph m h p ng	2.800.650	2.368.000.000
Ph t vi ph m hành chính	100.000.000	
Tr c p thoi vi c cho ng i lao ng	681.750.000	
X lý công n ph i thu không òi c	273.000.000	
Các kho n chi phí khác	234.602.663	33.156.878
C ng	1.313.153.313	2.449.754.697

Lãi c b n trên c phi u

	N m nay	N m tr c
L i nhu n k toán sau thu thu nh p doanh nghi p	105.152.771.508	211.698.799.076
Các kho n i u ch nh t ng, gi m l i nhu n k toán xác nh l i nhu n phân b cho c ông s h u c phi u ph thông		
L i nhu n phân b cho c ông s h u c phi u ph thông	105.152.771.508	211.698.799.076
C phi u ph thông ang l u hành bình quân trong n m	77.533.383	49.999.840
Lãi c b n trên c phi u	1.356	4.234

C phi u ph thông ang l u hành bình quân trong n m c tính nh sau:

	N m nay	N m tr c
C phi u ph thông ang l u hành u n m nh h ng c a c phi u ph thông mua l i nh h ng c a 14.999.840 c phi u chia c t c trong n m	30.000.000 (331)	30.000.000
nh h ng c a 5.000.000 c phi u th ng cho c ông hi n h u	14.999.840	14.999.840
nh h ng c a 10.000.000 c phi u ph thông phát hành thêm ngày 08/01/2010	5.000.000	5.000.000
nh h ng c a 39.999.160 c phi u ph thông phát hành thêm ngày 22/07/2010	9.780.822	
C phi u ph thông ang l u hành bình quân trong n m	77.533.383	49.999.840

N m 2010, Công ty ã t ng v n i u l t th ng đ v n c ph n và chia c t c t ng v n t l i nhu n sau thu ch a phân ph i. Vì v y lãi c b n trên c phi u n m tr c ã c i u ch nh l i

theo số phiếu phát hành thêm này. Vì vậy, chi phí này làm cho lãi ròng trên chi phí vận hành giảm từ 7.057 VND xuống còn 4.234 VND.

Thu nhập cá nhân viên

	<u>N m nay</u>	<u>N m tr c</u>
Tổng quỹ tín dụng	29.421.851.322	18.079.022.834
Tổng quỹ tín thác	4.348.891.665	-
Tổng thu nhập	33.770.742.987	18.079.022.834
Tổng số cán bộ nhân viên	283	220
Tín dụng bình quân/tháng	8.663.678	6.848.115
Tổng thu nhập bình quân/tháng	9.944.271	6.848.115

3.4.7 Thông tin bổ sung cho các khoản mục trình bày trong Báo cáo lưu chuyển tiền tệ

Các giao dịch không bằng tiền phát sinh trong năm:

Chi phí thanh toán cho công ty TNHH Ngân hàng Việt Nam	50.000.000.000 VND
Chi phí thanh toán lãi suất liên quan sau thu nhập phân phối	149.998.400.000 VND

3.4.8 Nội dung thông tin khác

Các số liệu phát sinh sau ngày kết thúc năm tài chính

Công ty đã tích cực thu hồi số dư lãnh thanh toán tín dụng mua chứng khoán cá nhân gửi gửi. Tính ngày 28 tháng 03 năm 2011, số dư "Phí thu bổ lãnh thanh toán tín dụng mua chứng khoán cá nhân gửi gửi" là 661.605.941.890 VND.

Giao dịch với các bên liên quan

Giao dịch với các thành viên quản lý chính và các cá nhân có liên quan

Các thành viên quản lý chính và các cá nhân có liên quan gồm: các thành viên Hội đồng quản trị, Ban Tổng Giám đốc, Kế toán trưởng và các thành viên mật thi trong gia đình các cá nhân này.

Giao dịch với các thành viên quản lý chính và các cá nhân có liên quan như sau:

	<u>N m nay</u>	<u>N m tr c</u>
Các cá nhân có liên quan		
Ông Võ Hữu – Ủy viên Hội đồng quản trị và là chủ tịch của Công ty Cổ phần Chứng khoán Việt Nam		
Cho VNDIS vay vốn	151.803.800.000	
VNDIS trả nợ vay	143.853.800.000	

Tính ngày kết thúc năm tài chính, công nợ với Ông Võ Hữu như sau:

	<u>S c u i n m</u>	<u>S u n m</u>
Công nợ phải thu	448.376.000	
Nợ vay phải trả	57.650.000.000	49.700.000.000

Thu nhập của các thành viên quản lý chủ chốt như sau:

	N m nay
Tiền lương	2.509.380.000
Tiền thưởng, phúc lợi	681.333.333
Cộng	3.190.713.333

Giao dịch với các bên liên quan khác

Các bên liên quan khác với Công ty gồm:

Bên liên quan	Mối quan hệ
(1) Công ty Cổ phần Tập đoàn Đầu tư IPA	Công ty mẹ
(2) Công ty TNHH MTV Quản lý Quỹ Đầu tư Chứng khoán IPA	Công ty con của IPA

Các nghiệp vụ phát sinh trong năm và công nhận tại ngày kết thúc năm tài chính với các bên liên quan khác như sau:

(1) Công ty Cổ phần Tập đoàn Đầu tư IPA (IPA)

	N m nay	N m tr c
IPA thu phí thuê nhà, chi phí vận phòng	8.450.934.202	5.678.419.315
VNDS thu phí quản lý, chi phí vận phòng		74.754.810
VNDS cho IPA thực hiện giao dịch mua chứng khoán ký quỹ)	188.932.766.140	112.273.281.643
IPA trả tiền mua chứng khoán ký quỹ	188.932.766.140	112.273.281.643
Lãi mua chứng khoán ký quỹ trong năm	1.816.532.639	154.504.192
Lãi mua chứng khoán ký quỹ đã trả	1.816.532.639	
VNDS nhận lãi suất cho IPA	8.000.000.000	
VNDS trả lãi suất trả lãi suất	3.000.000.000	
IPA nhận lãi trả hàng trả lãi suất	443.430.887	
IPA cho VNDS – Chi nhánh HCM thuê xe	180.000.000	

Giao dịch mua bán chứng khoán

(a) Chứng khoán VNDS

Trả chứng khoán tháng năm 2009 cho IPA tại 1/6 3.750.000 chứng khoán

Bán 5.000.000 chứng khoán giá 10.000 VND/chứng khoán trong đợt phát hành chứng khoán cho công ty ưu đãi 1/6 tăng vốn với giá từ 300 triệu đến 450 triệu (trong đó, quy định mua của IPA là 3.750.000 chứng khoán, quy định mua do Công ty TNHH MTV Tài chính IPA nhận giá là 1.250.000 chứng khoán)

50.000.000.000

	<u>N m nay</u>	<u>N m tr c</u>
Tr c t c n m 2009 b ng c phi u cho IPA t l 1/3	3.352.000 c phi u	
Bán 8.938.667c phi u giá 10.000 VND/c phi u trong t phát hành c phi u cho c ông hi nh ut l 9/8 t ng v n i ul t 450 t lên 1.000 t	89.386.660.000	
<i>(b) C phi u Ngân hàng TMCP Vi t Á</i>		
Ngày 06/10/2010, VNDS nh n u thác bán h IPA 7.500.000 c phi u Ngân hàng TMCP Vi t Á	82.500.000.000	
<i>(c) C phi u Công ty C ph n Xây d ng Cotec</i>		
Ngày 14/01/2010, VNDS mua c a IPA 266.058 c phi u Cotecons	30.596.670.000	
Công n		
Ph i tr v ti n bán h ch ng khoán	177.500.000.000	
Ph i tr các kho n phí v n phòng khác	831.625.226	1.429.576.125
Ti n g i tài kho n giao d ch ch ng khoán	5.433.149.000	16.899.965.735
Công n ph i tr	<u>183.764.774.226</u>	<u>18.329.541.860</u>
<i>(2) Công ty TNHH MTV Qu n lý Qu ut Ch ng khoán IPA (IPAAM)</i>		
	<u>N m nay</u>	<u>N m tr c</u>
VNDS tr h các lo i chi phí	1.914.410.425	1.066.995.144
IPAAM chuy n ti n t c c cho VNDS th c hi nh p ng môi gi i mua 80.000 trái phi u Chính ph	4.000.000.000	
VNDS chuy n tr ti n t c c môi gi i mua trái phi u Chính ph	4.000.000.000	
VNDS chuy n tr ti n lãi phát sinh t kho n t c c môi gi i mua trái phi u Chính ph	44.777.778	
Ngày 30/09/2010, VNDS bán 1.350.000 c phi u Công ty Tài chính C ph n Xi m ng cho IPAAM		
+ Giá bán 10.200 VND/c phi u	13.770.000.000	
+ Giá v n 15.500VND/c phi u	20.925.000.000	
Công n		
Ph i thu các kho n phí v n phòng khác	73.580.000	1.161.718.914
Công n ph i thu	<u>73.580.000</u>	<u>1.161.718.914</u>

Những giao dịch lớn khác - các chi phí OTC có ảnh hưởng đáng kể tới kết quả kinh doanh năm 2010:

- Ngày 30/09/2010, Công ty bán 5.000.000 cổ phiếu Công ty Cổ phần Đầu tư Phát triển Sài Gòn Xanh với giá 19.000 VND/cổ phiếu, số tiền: 95.000.000.000 VND, lãi 15.000.000.000 VND
- Ngày 08/12/2010, Công ty bán 6.422.312 cổ phiếu Ngân hàng TMCP Việt Á với giá 7.000 VND/cổ phiếu, số tiền 44.956.184.000 VND, lãi 19.327.943.500 VND
- Ngày 22/11/2010, Công ty bán 1.111.500 cổ phiếu Công ty Cổ phần Bảo hiểm Bảo Việt PTI với giá 8.000 VND/cổ phiếu, số tiền: 8.892.000.000 VND, lãi 10.590.313.500 VND

Thông tin bổ sung

Thông tin bổ sung trình bày theo lĩnh vực kinh doanh và khu vực địa lý. Báo cáo bổ sung chính yếu là theo lĩnh vực kinh doanh.

Lĩnh vực kinh doanh:

Công ty có các lĩnh vực kinh doanh chính như sau:

- Lĩnh vực môi giới: Là các hoạt động môi giới mua bán chứng khoán cho nhà đầu tư
- Lĩnh vực đầu tư: Là các hoạt động mua bán chứng khoán trên thị trường của Công ty.
- Lĩnh vực kinh doanh vốn: Chủ yếu là thu lãi từ việc cho nhà đầu tư mở tài khoản bán và mua chứng khoán ký quỹ.

Thông tin về kết quả kinh doanh, tài sản ròng và các tài sản dài hạn khác và giá trị các khoản chi phí lớn không bằng số của báo bổ sung theo lĩnh vực kinh doanh của Công ty trình bày tại Phụ lục số 01 từ trang 34 đến trang 35 đính kèm.

Thông tin bổ sung theo khu vực địa lý:

Toàn bộ hoạt động của Công ty chỉ diễn ra trên lãnh thổ Việt Nam.

Lưu ý ngày 28 tháng 03 năm 2011

Kế toán trưởng

Quyển Trưởng Giám đốc

(chữ ký)

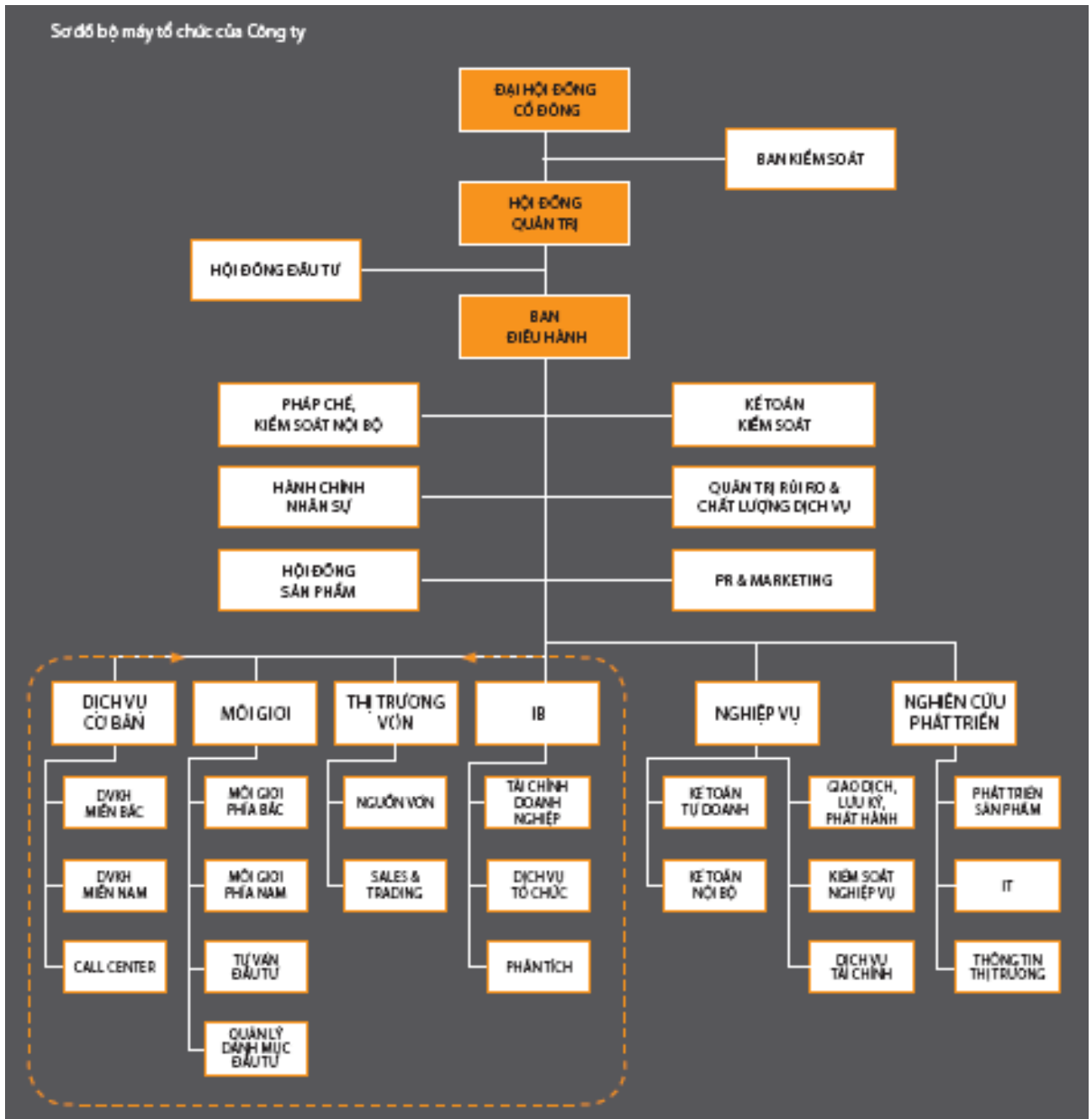
(chữ ký)

Nguyễn Hà Ninh

Nguyễn Hoàng Giang

VI. TỔ CHỨC VÀ NHÂN SỰ

1. Cấu trúc của công ty



2. Danh sách H i ng qu n tr , Ban ki m soát, Ban T ng Giám c, K toán tr ng

H i ng qu n tr

H và tên	Ch c v	Ngày b nhi m	Ngày mi n nhi m
Bà Ph m Minh H ng	Ch t ch	11/11/2006	
Bà Nguy n Ng c Thanh	U viên	11/11/2006	
Bà u Thuý Hà	U viên	11/11/2006	
Bà Tr n Th Ph ng Loan	U viên	25/12/2008	06/01/2010
Ông V Hi n	U viên	26/03/2009	
Ông Ph m Duy Hi u	U viên	07/01/2010	

Ban ki m soát

H và tên	Ch c v	Ngày b nhi m	Ngày mi n nhi m
Bà Hoàng Thuý Nga	Tr ng ban	06/01/2010	
Bà Tr n Th Ph ng Loan	Tr ng ban	11/11/2006	06/01/2010
Ông Nguy n Quang Huy	Thành viên	06/01/2010	08/12/2010
Bà Nguy n Th Hi n	Thành viên	06/01/2010	

Ban i u hành, qu n lý

H và tên	Ch c v	Ngày b nhi m	Ngày mi n nhi m
Bà Ph m Minh H ng	T ng Giám c	20/03/2009	06/10/2010
Ông Nguy n Hoàng Giang	T ng Giám c	06/10/2010	
Ông Mai H u t	Phó T ng Giám c	01/06/2010	
Ông Nguy n c Th nh	Phó T ng Giám c	01/12/2009	16/08/2010
Bà Nguy n Hà Ninh	K toán tr ng	02/01/2009	

3. Tóm t t lý l ch c a các cá nhân trong Ban qu n tr , Ban i u hành

S y u lý l ch c a các thành viên H i ng qu n tr

Ch t ch H i ng Qu n tr : Bà Ph m Minh H ng

Bà H ng có h n 16 n m kinh nghi m trong l nh v c u t và tài chính ngân hàng. Bà là ng i sáng l p Công ty C ph n u t IPA (www.ipa.com.vn) và sau 2 n m ho t ng, bà cùng v i các c ng s ã phát tri n IPA t m t công ty u t v i s v n ban u 50 t ng tr thành m t t p oàn có uy tín trong l nh v c cung c p d ch v tài chính, d ch v u t và phát tri n b t ng s n v i v n i u l 600 t ng, t ng tài s n trên 1.400 t ng. Tr c khi sáng l p IPA, bà H ng ã có 3 n m gi ch c T ng Giám c Công ty C ph n Ch ng khoán Sài Gòn (SSI). Ngoài ra, bà c ng là m t trong nh ng thành viên u tiên xây d ng chi nhánh Ngân hàng Citibank t i Vi t Nam. V i vai trò Giám c kh i Kinh doanh Ti n t và Th tr ng v n, bà ã óng vai trò quan tr ng vào s thành công và l n m nh c a Citibank Vi t Nam. Bà H ng là m t trong nh ng chuyên gia tài chính có kinh nghi m chuyên sâu trong l nh v c u t , tài chính doanh nghi p, qu n tr r i ro th tr ng và ho t ng kinh doanh tí n t , v n. Bà t t nghi p i h c

Bách khoa Kiev v i chuyên ngành công ngh i n t . K t ngày 20/03/2009 n nay bà H ng là Ch t ch H i ng qu n tr c a VNDIRECT.

Thành viên H i ng qu n tr : Ông V Hi n

Ông Hi n là m t doanh nhân thành t, nhà qu n tr doanh nghi p và nhà u t có kinh nghi m trong nhi u l nh v c. Ông là thành viên sáng l p c a m t nhóm công ty ho t ng trong l nh v c n ng l ng, d ch v tài chính, v n t i và d ch v h u c n. Ông Hi n c ng là thành viên H QT c a m t s công ty có uy tín ho t ng trong l nh v c s n xu t, du l ch và b t ng s n. Ông Hi n t t nghi p tr ng i h c Hàng h i Vi t Nam.

Thành viên H i ng qu n tr : u Thúy Hà

Bà Hà là Th c s qu n tr kinh doanh tr ng i h c t ng h p Boise State University (bang Idaho, M). Bà ã có nhi u n m kinh nghi m làm vi c các công ty nh V n phòng i di n Daewoo Corporation (Hàn Qu c) t i Hà N i, Công ty TNHH Hewlett-Packard Vi t Nam các v trí phát tri n kinh doanh d ch v , bà c ng là Giám c và c ông sáng l p Công ty CP Phát tri n N ng l c t ch c.

Thành viên H i ng qu n tr : Nguy n Ng c Thanh

Bà Thanh là m t trong nh ng sáng l p viên c a Công ty C ph n Ch ng khoán VNDIRECT, có óng góp l n trong vi c xây d ng VNDIRECT tr thành m t trong nh ng công ty ch ng khoán có uy tín d ch v t t nh t t i Vi t nam. Bà ã t ng làm vi c t i IBM và PricewaterhouseCoopers M và ã t ng tham gia vào nh ng d án công ngh cho các t p oàn tài chính hàng u nh Fannie Mae, m t t p oàn cung c p tín d ng c m c l n nh t M và Qu h u trí Trung ng, Qu Qu c gia c a M qu n lý toàn b l ng h u c a Liên oàn Lao ng M . Bà Thanh có b ng K s công ngh thông tin và b ng Th c s v tài chính c a tr ng i h c Johns Hopkins, M .

Thành viên H i ng qu n tr : Ph m Duy Hi u

Ông Ph m Duy Hi u là m t trong nh ng chuyên gia kinh t trong l nh v c tài chính và ngân hàng t i Vi t Nam. Ông có kinh nghi m làm vi c nhi u n m t i các v trí qu n lý trong các t ch c tài chính và ngân hàng l n nh : Ngân hàng VPBank, Công ty cho thuê tài chính Ngân hàng Ngo i Th ng Vi t Nam, Công ty Ch ng Khoán Vincom, Công ty C ph n t v n qu n tr tài chính IPA...và hi n nay ông ang gi ch c v Phó T ng Giám c ph trách kh i KHDN t i Ngân hàng TMCP Vi t Á. Ông có b ng Th c s kinh t Tài chính chuyên ngành L u thông ti n t và Tín d ng; c nhân Ti ng Anh.

S y u lý l ch c a các thành viên Ban T ng Giám c

Quy n T ng Giám c: Nguy n Hoàng Giang

Nguy n Hoàng Giang là m t i n hình tr thành công c a VNDIRECT. Ông Giang t t nghi p H c vi n Peter Kiewith, tr ng i h c Nebraska – Lincoln, M chuyên ngành Toán kinh t – khoa h c máy tính, là m t trong 4 sinh viên xu t s c nh t c nh n h c b ng Philip Schager, M trong nh ng n m i h c và ph trách ho t ng PR c a Hi p h i sinh viên h c vi n Peter Kiewith. Nguy n Hoàng Giang c ng là l

trong những gì những viên trụ tu i nh t c a khoa Toán th c hành, Tr ãng ãi h c Nerbraska. Khi tr ã v Vi t Nam, Ông Giang làm vi c cho VNDIRECT và ã t ãng gi ã các tr ãng trách quan tr ãng trong các d ãn phát tri ãn h ã t ãng, công ãng h c a VNDIRECT nh ã: Tr ãng phòng Gi ãi pháp ãng hi p v ã, Tr ãng phòng Qu ãn tr ã r i ro, Giãám ã c kh ãi Nghiê ãn c u & Phát tri ãn s ãn ph ãm. Th ãm nh c a Nguy ãn Hoàng Giang là phát tri ãn h ã th ãng, thi t l p quy trình và có ki ãn th c ãn ã t ãng bài b ãn trong l ãnh v c Qu ãn tr ã r i ro và kinh doanh ch ãng khoã ãn.

Phó Tr ãng Giãám ã c: Mai H u t

Ông t t t ãng hi p ãi h c Lu t ãn m 1996, l y b ãng Th c s lu t h c ãn m 2001 và ãng hiê ãn c u sinh tr ã thành Ti ãn s lu t h c chuyê ãn ngành Lu t kinh t t ãn m 2004. Tr ã c khi làm vi c t i VNDIRECT ông t t ãng có kinh ãng hi ãm làm vi c t i Công ty liê ãn doanh ô t ô Vietnam – Daewoo c ãng v Tr ãng phòng ãn h ã s ã và pháp ch ã, có 07 ãn m làm t i Ban Thanh tr ã y ban Ch ãng khoã ãn Nhà ãn c, 02 ãn m làm vi c t i Châu Âu cho m t Công ty chuyê ãn v ã u t ã, và g ãn ãy nh t ông t là m t trong nh ãng ãng ãi sáng l p Công ty CP ch ãng khoã ãn Alpha. Ông t có kinh ãng hi ãm, ki ãn th c chuyê ãn s ãu v ã pháp lu t trong l ãnh v c ã u t ã – tài chính và ã t ãng áp d ãng nh ãng ki ãn th c, ãng hiê ãm c a ãnh trong vi c ãy d ãng, t ch c, v ãn hành và giãám sãt th tr ãng ch ãng khoã ãn c ãng nh ã trong vi c ãy d ãng, t ch c, ãi u hành, qu ãn lý r i ro và ki ãm soãt ho t ãng c a Công ty ch ãng khoã ãn.

4. Th ãu lao H ãi ãng qu ãn tr ã, Ban ki ãm soãt, Ban ãi u hành

Th ãu lao, các kho ãn l ãi ích khãc và chi phí cho t ãng thành viê ãn H ã QT, Ki ãm soãt viê ãn: kh ãng h ã ãng th ãu lao, Ban Tr ãng Giãám ã c ãi u hành: 3.190.713.333 ãng

5. Giao d ch c a c ãng ãn ãi b ã, c ãng l ãn và ãng ãi liê ãn quan:

- Bà Ph ãm Minh H ãng th c hi ãn mua 570.000 c ãphi u VND ãng s l ãng c ãphi u ãn m gi ã sau khi mua là 636.666 c ãphi u VND.

6. Ho t ãng ãn h ãn s ãn m 2010

Trong ãn m 2010, ãi ãng c a VNDIRECT có s ã gia t ãng áng k ã. T ã con s ã 174 CBNV vào cu ãi ãn m 2009, ãn nay ã l ãn t ãi h ãn 300 ãng ãi, trong ó ãi ãng ãng hiê ãm kinh doanh chỉ m 43% (t ãng g p ã l ãn so v ãi ãn m 2009). VNDIRECT ã ãy d ãng c ãi ãng cãn b ch ch t ãy nh ãi t huy t và có ãn ãng l c, ãm ãng c ã các v trí quan tr ãng trong Công ty.

Công ty có 2 t ãt t ãng l ãng cho 115 CBNV (thãng 4 và thãng 7) v ãi m c t ãng trung ãnh là 25%.

Th ãng ãng hiê ãm kinh doanh 6 thãng ãu ãn m cho toàn th ã CBNV v ãi m c th ãng t 2 ãn 4 thãng l ãng và th ãng cho ãng ãng t p th ã, cá ãnh ãn xu t s c trong d p cu ãi ãn m.

Trong ãn m 2010, Công ty ãy m ãnh công tãc ão t o d ãi các ãnh ãh th c:

- ão t o ãn ãi b ã: ão t o ãnh h ãng, ão t o ãng hiê ãm p v ã trong công ty
- ão t o ãn ngoài: ão t o chuyê ãn m ãn v CK, ão t o các k ãn ãng m ãm (d ch v khãc hãng, k ãn ãng thuy t ãnh, các ch ãng ãnh ãnh ão t o ãnh cho các c p qu ãn lý...)

Trong 2 t đ thi sát h ch c p ch ng ch hành ngh Ch ng khoán, có 36 ng i tham gia và t 100%. Công ty ã t n hành vi c khám s c kh e nh k cho CBNV vào tháng 6, t ch c g p g , giao l u và sinh ho t t p th cho toàn th nhân viên trong d p k ni m 4 n m thành l p VNDIRECT (7/11/2010). Các ho t ng v n hóa, t p th và t thi n luân c các b n tr nhi t tình h ng ng và tham gia.

K ho ch phát tri n nhân s trong n m 2011:

- D ki n phát tri n t 20% n 30% i ng kinh doanh so v i n m 2010;
- T i u hóa ngu n l c c a các phòng ban;
- Nâng cao ch t l ng i ng nhân viên, c bi t là i ng kinh doanh thông qua các ch ng trình ào t o nghi p v c ng nh các k n ng m m c n thi t;
- Xây d ng ch ng trình ào t o cho i ng cán b c p trung, xây d ng i ng nhân s k th a.

VII. THÔNG TIN V C PHI U, C ÔNG C A CÔNG TY

1. Thông tin v c phi u

Nh ng thay i v v n c ông/v n góp n ngày 31/12/2010

Ch tiêu	S t i n (VN)
S đ u n m nay	300.000.000.000
T ng v n t th ng đ	50.000.000.000
Chia c t c b ng CP t ng v n	149.998.400.000
T ng v n trong n m b ng t i n	499.991.600.000
S đ u n m nay	999.990.000.000

Thông tin v c phi u t i ngày 31/12/2010

Ch tiêu	S c phi u
S l ng c phi u ng ký phát hành	100.000.000
S l ng c phi u ã bán ra công chúng	99.990.000
- C phi u ph thông	99.990.000
- C phi u u ãi	-
S l ng c phi u mua l i	(331)
S l ng c phi u ang l u hành	99.989.669
- C phi u ph thông	99.989.669
- C phi u u ãi	-

2. C c u c ông t i ngày 27/07/2011

STT	Danh m c	S c ph n	Giá tr (ng)	T l (%)
1.	T ng v n i u l :	99.999.000	999.990.000.000	100
2.	- C ông sáng l p:	0	0	0

STT	Danh mục	Số phần	Giá trị (ng)	Tỉ lệ (%)
3.	Công nhân Hàng quán Ban Tổng Giám đốc Kế toán trưởng	6.582.476 6.557.848 20.308 4.320	65.824.760.000 65.578.480.000 203.080.000 43.200.000	
4.	- Công nợ:	47.355.689	473.556.890	47,356%
5.	- Công nợ miễn thuế 1% và 5% chi phí ưu đãi quy định:	29.227.572	292.275.720	29,228%
6.	- Công nợ miễn thuế 1% chi phí ưu đãi quy định:	23.414.938	234.149.380	23,415%
7.	- Chi phí quản lý	801	8.010.000	0,001%

3. Hoạt động của Hội đồng quản trị:

* Các cuộc họp của HĐQT Công ty trong năm 2010:

STT	Thành viên HĐQT	Chức vụ	Số buổi họp tham dự	Tỉ lệ
1.	Phạm Minh Hùng	Chủ tịch HĐQT	15	100%
2.	Nguyễn Ngọc Thanh	Thành viên HĐQT	15	100%
3.	Đỗ Thúy Hà	Thành viên HĐQT	15	100%
4.	Vũ Đình	Thành viên HĐQT	15	100%
5.	Phạm Duy Hùng	Thành viên HĐQT	15	100%

* Hoạt động giám sát của HĐQT đối với Ban Giám đốc:

Trong năm 2010 Hội đồng quản trị thường xuyên thực hiện các hoạt động giám sát đối với Ban Giám đốc nhằm đảm bảo việc thực hiện các hoạt động kinh doanh hàng ngày của Công ty tuân thủ pháp luật, tuân thủ pháp luật và nội quy của Công ty. Hội đồng quản trị thường xuyên chỉ đạo Ban Tổng giám đốc triển khai thực hiện và hiệu quả các Nghị quyết của Hội đồng và Hội đồng quản trị đã ban hành trong năm 2010.