

**BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN 2012**  
**CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN MÊ KÔNG**

*Hà nội, tháng 3 năm 2013*

Mekong Securities  
61 Thái Thịnh St, Đống Đa, Hanoi  
Tel: +84 4 3938 6622  
Fax: +84 4 3939 3150

[www.mekongsecurities.com](http://www.mekongsecurities.com)

# MỤC LỤC - TABLE OF CONTENT

**Tóm lược về Công ty, Mục tiêu và Chiến lược Phát triển**  
Company Overview, Objectives & strategy

---

**Báo cáo của Hội đồng quản trị**  
Chairman's Statements

---

**Báo cáo của Ban giám đốc**  
BOD's Statements

---

**Báo cáo Tài chính**  
Financial review

---

**Bản giải trình Báo cáo Tài chính**  
Financial review commentary

---

**Mạng lưới hoạt động**  
Company Network

---

**Tổ chức và Nhân sự**  
Organization and Human Resources

---

**Thông tin cổ đông và Quản trị công ty**  
Shareholders and Board of Directors' s Infomation

---

**Các Thông tin khác**  
Other Information

---

## I. Tóm lược về Công ty, Mục tiêu và Chiến lược Phát triển

### 1. Tóm lược về Công ty

Công ty cổ phần Chứng khoán Mê Kông (Mê Kông) được thành lập và hoạt động theo Giấy phép hoạt động kinh doanh chứng khoán số 10/UBCK-GPHĐKD ngày 18/02/2003 do ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp. Mê Kông là 1 trong 10 công ty chứng khoán đầu tiên được cấp phép thực hiện với các nghiệp vụ: môi giới chứng khoán, tư vấn đầu tư, tư vấn tài chính và lưu ký chứng khoán với tư cách là thành viên lưu ký của Sở Giao dịch Chứng khoán (SGDCK) Thành phố Hồ Chí Minh và Hà Nội.

Năm 2005, Công ty Quản lý Quỹ Indochina Capital đã mua lại 30% cổ phần của Mê Kông, tham gia điều hành nhằm phát triển Mê Kông thành một tập đoàn tài chính phục vụ các nhà đầu tư nước ngoài và các doanh nghiệp Việt Nam. Với sự tham gia của Indochina Capital, một trong những tập đoàn tài chính và bất động sản quốc tế lớn nhất Việt Nam, Mê Kông đã kết hợp những hiểu biết địa phương và tính chuyên nghiệp đạt tiêu chuẩn quốc tế nhằm cung cấp các dịch vụ đa dạng từ môi giới - giao dịch chứng khoán, tư vấn tài chính, tài trợ vốn, tư vấn quản lý quỹ và đầu tư trực tiếp cho Indochina Capital và các khách hàng, đối tác của Indochina Capital. Trong thời gian này, Mê Kông đã tham gia vào nhiều dự án tài chính có quy mô lớn và độ phức tạp cao tại Việt Nam.

Đến năm 2009, khi cuộc khủng hoảng tài chính toàn cầu lan rộng, Công ty Quản lý Quỹ Indochina Capital quyết định thu hẹp bớt danh mục đầu tư, đồng thời rút vốn đầu tư ra khỏi Mê Kông và Mê Kông đã có sự thay đổi về chủ sở hữu. Các cổ đông hiện hữu của Mê Kông đều là Việt Nam. Đến nay, hoạt động kinh doanh của Mê Kông đã được mở rộng, không chỉ kinh doanh dịch vụ môi giới chứng khoán đơn thuần phục vụ cho nhu cầu khách hàng của riêng Indochina Capital như trước đây, Mê Kông đã trở thành một công ty chứng khoán độc lập đa chức năng chuyên cung cấp các sản phẩm phân tích đạt chuẩn quốc tế, dịch vụ tư vấn tài chính, môi giới - giao dịch chứng khoán cho cả khách hàng cá nhân và khối khách hàng tổ chức, đáp ứng mọi nhu cầu của khách hàng trên thị trường Việt Nam và quốc tế.

Trang Web của Mê Kông: [www.mekongsecurities.com](http://www.mekongsecurities.com)

## 2. Quá trình phát triển và tình hình hoạt động Công ty

### 2.1 Quá trình phát triển

Thời gian	Sự kiện
2002	Được thành lập và bắt đầu hoạt động tại Hà Nội theo Giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh số 0103001480 do Sở Kế hoạch và Đầu tư Tp. Hà nội cấp
2003	Được chính thức cấp phép hoạt động của ủy ban Chứng khoán Nhà nước theo Quyết định số 10/UBCK-GPHDKD Là thành viên của Sở Giao dịch Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh (HOSE) Là thành viên của Trung tâm Lưu ký Việt Nam Mở chi nhánh tại TP. Hồ Chí Minh
2005	Công ty Quản lý quỹ Indochina Capital mua cổ phần của Mê Kông Là thành viên của Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội (HNX)
2008	Chuyển trụ sở chính vào TP. Hồ Chí Minh
2009	Thay đổi cổ đông lớn công ty Rút bớt nghiệp vụ tự doanh chứng khoán
2010	Lô-gô mới và trang web mới của Mê Kông chính thức được sử dụng Vinh dự nhận giải thưởng "Nhóm Phân tích xuất sắc nhất Việt Nam" do Bloomberg bình chọn
2011	Chuyển trụ sở chính ra Hà nội
2012	Thay đổi cổ đông lớn công ty Chuyển trụ sở Công ty tại 61, Thái Thịnhj2, Đống Đa, Hà nội

*Nguồn: Mê Kông*

### 2.2 Quá trình tăng vốn điều lệ của Công ty

**Đơn vị: '000 VND**

STT	Thời gian	Phương thức	Số vốn tăng	Vốn điều lệ (sau điều chỉnh)
1	Tháng 2/2003 (Thời điểm Thành lập)			6.000.000
2	Tháng 11/2005	Phát hành riêng lẻ	16.000.000	22.000.000
3	Tháng 2/2009	Phát hành riêng lẻ	23.000.000	45.000.000
4	Tháng 4/2009	Phát hành riêng lẻ	20.000.000	65.000.000
5	Tháng 12/2009	Phát hành riêng lẻ	35.000.000	100.000.000

*Nguồn: Mê Kông*

## 2.3 Tình hình hoạt động công ty

### Khối Dịch vụ Ngân hàng đầu tư

Khối Dịch vụ Ngân hàng đầu tư được phát triển từ đội ngũ tư vấn tài chính doanh nghiệp được thành lập vào năm 2003, chuyên cung cấp các dịch vụ tư vấn cổ phần hóa và tư vấn phát hành chứng khoán lần đầu ra công chúng cho hơn 100 doanh nghiệp trên cả nước. Hiện tại, Mê Kông cung cấp đầy đủ các dịch vụ tư vấn tài chính cho khách hàng bao gồm: tư vấn phát hành cổ phiếu lần đầu ra công chúng (IPO), tư vấn huy động vốn, phát hành trái phiếu chuyển đổi, trái phiếu tài chính, tư vấn cho các giao dịch mua bán, sáp nhập (M&A).

Bên cạnh đó, Mê Kông còn cung cấp các dịch vụ hỗ trợ khách hàng về mạng quan hệ đối ngoại và quan hệ nhà đầu tư. Mê Kông tin rằng, việc tạo dựng và duy trì mối quan hệ bền vững với các nhà đầu tư đóng vai trò hết sức quan trọng đối với sự phát triển vững mạnh của các doanh nghiệp; vì vậy, dịch vụ quan hệ nhà đầu tư là một dịch vụ tiềm năng và hết sức thiết thực đối với các doanh nghiệp hoạt động tại Việt Nam. Do vậy, Mê Kông sẽ chú trọng phát triển mảng dịch vụ này bên cạnh các dịch vụ tư vấn tài chính truyền thống.

Ngoài ra, Mê Kông còn hỗ trợ các doanh nghiệp trong suốt quá trình hoạt động và phát triển, từ những dự án cổ phần hóa lớn, tư vấn phát hành cổ phiếu lần đầu ra công chúng cho đến những dịch vụ thứ cấp phục vụ các giao dịch nhỏ khác hoặc giao dịch phát hành cổ phiếu riêng lẻ. Mặt khác, nếu khách hàng thiếu vốn nội bộ để đạt tăng trưởng, Mê Kông có thể giúp họ tiếp cận thị trường vốn. Từ năm 2003 đến năm 2005, Mê Kông được Bộ Tài chính và Bộ Công thương công nhận là một trong những nhà tư vấn về quá trình cổ phần hóa năng động nhất Việt Nam. Năng lực chuyên môn và phong cách làm việc chuyên nghiệp của Mê Kông đã luôn được Bộ Tài chính công nhận là một trong số ít những công ty chứng khoán đạt tiêu chuẩn trong việc cung cấp dịch vụ xác định giá trị doanh nghiệp cho quá trình cổ phần hoá.

Từ năm 2006 đến năm 2008, Mê Kông đã tham gia vào nhiều dự án trọng điểm tập trung vào các ngành công nghiệp năng lượng, Thực phẩm - Đồ uống và Công nghệ. Mê Kông đã tư vấn cho HALICO - Công ty bia rượu nước giải khát số một tại Việt Nam và Công ty Bia Hà Nội trong quá trình chuyển đổi từ công ty TNHH Nhà nước một thành viên thành công ty cổ phần bao gồm tư vấn cổ phần hóa và Tư vấn phát hành cổ phiếu lần đầu ra công chúng. Mê Kông cũng là nhà tư vấn cho tập đoàn bia lớn thứ hai thế giới SAB Miller trong việc thâm nhập thị trường Việt Nam và thành lập liên doanh bia với công ty sữa lớn nhất Việt Nam là Vinamilk. Trong lĩnh vực năng lượng, Mê Kông là nhà tư vấn chính thực hiện phát hành cổ phiếu lần đầu ra công chúng cho bốn mỏ than lộ thiên lớn nhất Việt Nam với tổng giá trị phát hành khoảng 15 triệu USD. Ngoài ra, Mê Kông còn tham gia tư vấn cho Công ty cổ phần FPT trong giao dịch bán cổ phần của họ cho hai tổ chức đầu tư công nghệ lớn trên thế giới là Intel Capital và Texas Pacific Growth.

Năm 2009, Mê Kông thực hiện tái cơ cấu lại công ty sau khi có sự thay đổi quyền sở hữu công ty từ Indochina Capital sang các cổ đông hiện tại. Khối Dịch vụ Ngân hàng đầu tư từ đó chú trọng hơn vào dịch vụ mua bán sáp nhập cho các tập đoàn đa quốc gia tại Việt Nam và cung cấp dịch vụ tài chính doanh nghiệp cho các doanh nghiệp Việt Nam thuộc hai mảng: cơ cấu vốn cổ phần và trái phiếu,

Sau khi tái cơ cấu lại doanh nghiệp, trong năm 2009 và năm 2010, bộ phận Dịch vụ Ngân hàng đầu tư đã thực hiện tư vấn thành công cho một số doanh nghiệp hàng đầu Việt Nam như: Công ty cổ phần Vĩnh Hoàn (lĩnh vực xuất khẩu thủy sản); Công ty cổ phần Everpia Việt Nam (lĩnh vực Chăn- ga-gối-đệm); Ngân hàng Vietinbank (Ngân hàng thương mại lớn thứ hai Việt Nam); Công ty cổ phần Đầu tư Phan Vũ (chuyên sản xuất & thi công cọc nền móng). Tại thị trường quốc tế, Mê Kông thực hiện tư vấn doanh nghiệp cho Công ty Suntory, một trong ba công ty sản xuất đồ uống lớn nhất ở Nhật Bản, Công ty Yota (nhà cung cấp dịch vụ wifi và wimax tại Nga). Ngoài ra, Mê Kông cũng có quan hệ đối tác với một số ngân hàng đầu tư lớn bao gồm CIMB (Malaysia) Renaissance Capital (Nga) và Ngân hàng Hong Leong (Malaysia) trong một số giao dịch có yếu tố nước ngoài.

Cũng trong năm 2010, Mê Kông đã tổ chức thành công những buổi Roadshow và hội thảo đầu tư cho một số doanh nghiệp lớn tại Việt Nam như: Vietinbank, công ty cổ phần Vĩnh Hoàn và công ty cổ phần Everpia. Đồng thời, Mê Kông cũng tích cực tham gia vào việc phát triển thị trường và đào tạo quản trị doanh nghiệp cho các công ty tại Việt Nam. Đặc biệt, tháng 11/2010, Sở giao dịch Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh (HOSE) và Mê Kông đã phối hợp tổ chức thành công buổi Hội thảo **"Nâng cao nhận thức toàn diện về Quan hệ Nhà đầu tư"**. Buổi hội thảo đã thu hút được hơn 100 khách mời là đại diện của các nhà đầu tư tổ chức, các doanh nghiệp đã niềm yết đến tham dự và thuyết trình.

Năm 2011, hoạt động của Công ty nói chung và của Khối Dịch vụ Ngân hàng Đầu tư nói riêng bị ảnh hưởng bởi những khó khăn khách quan của thị trường và những khó khăn chủ quan từ nội tại Công ty. Hoạt động của khối đã bị thu hẹp đáng kể và chỉ tập trung vào việc hoàn tất các hợp đồng tư vấn đã ký từ 2010.

Năm 2012, công ty tập trung một số dịch vụ tư vấn đối với các công ty có uy tín như OTC và thành công trong việc tư vấn M&A Công ty quản lý Quỹ Nhân Việt.

Kế hoạch năm 2013, Mê Kông sẽ cùng một số tổ chức tư vấn uy tín, các tổ chức kiểm toán (big4) xây dựng và tham gia các Hợp đồng tư vấn Tái cơ cấu tài chính đối với các Doanh nghiệp. Trước mắt tập trung các khách hàng đã ký hợp đồng.

## Khối Khách hàng Tổ chức

Hoạt động môi giới khách hàng tổ chức của Mê Kông được tái cơ cấu sau thời điểm thay đổi cổ đông từ Công ty quản lý quỹ Indochina Capital (ICC) sang các cổ đông hiện tại. Trước đây mọi hoạt động chỉ tập trung xung quanh các giao dịch kinh doanh và lưu lượng thực hiện của quỹ ICC, ngoài ra không có chiến lược xây dựng thương hiệu hay cung cấp những báo cáo phân tích chuyên sâu gửi tới khách hàng. Sau khi nhận chuyển nhượng cổ phần từ ICC, các cổ đông mới của Mê Kông đã hoạch định chiến lược tuyển dụng những nhà quản lý giàu kinh nghiệm tư vấn doanh nghiệp trên thị trường quốc tế, để họ tiếp nhận và phát triển dịch vụ này trở thành dịch vụ nghiên cứu phân tích hàng đầu, tập trung vào mọi nhu cầu của khách hàng.

Để phát triển mạnh dịch vụ khách hàng tổ chức, phòng nghiên cứu và phân tích đã được quan tâm phát triển và định hướng tập trung phục vụ các khách hàng khối tổ chức cả trong nước và nước ngoài, bao gồm:

***Dịch vụ Nghiên cứu*** - Đội ngũ chuyên viên Giao dịch chứng khoán có khả năng đáp ứng một cách kịp thời nhất các yêu cầu của nhà đầu tư tại các thị trường mới nổi khu vực Châu Á. Mục tiêu của Mê Kông không chỉ dừng ở mức cung cấp các thông tin cho khách hàng hiểu rõ những biến động trong ngắn hạn của thị trường mà còn tham gia bình luận, phân tích cơ bản theo hai hướng, kết hợp giữa phân tích doanh nghiệp và đánh giá nền kinh tế vĩ mô (từ dưới lên (bottom-up) và từ trên xuống (top-down)); xác định xu hướng và cơ cấu ngành của thị trường Việt Nam. Thông qua đó, các khách hàng sẽ nhận được sự tư vấn phù hợp với nhu cầu và mục đích của mình.

***Quan hệ Doanh nghiệp*** - Mê Kông là cầu nối chặt chẽ giữa các nhà đầu tư tổ chức và các công ty niêm yết hàng đầu cũng như các công ty đại chúng (OTC). Qua các hoạt động như các buổi hội thảo chuyên ngành, quảng bá doanh nghiệp, các buổi trao đổi thảo luận giữa các nhà đầu tư, Mê Kông mang đến cho khách hàng cách nhìn riêng biệt về thị trường Việt Nam nói chung và lãnh đạo các doanh nghiệp nói riêng.

***Dịch vụ Giao dịch*** - Các sản phẩm cung cấp dịch vụ của Mê Kông được kết nối với các đối tác trong nước cùng với hệ thống môi giới được thiết kế nhằm đáp ứng các yêu cầu kỹ thuật về giao dịch và đầu tư của khách hàng.

Năm 2011, cũng giống như Khối Ngân hàng Đầu tư, khối Khách hàng tổ chức cũng có những thu hẹp trong hoạt động nhằm đối phó với sự thận trọng trong quyết định đầu tư của các tổ chức nước ngoài vào thị trường chứng khoán Việt Nam.

## Khối Phân tích

Mê Kông tin tưởng các báo cáo nghiên cứu phân tích có chất lượng là một trong những cách tốt nhất để giúp khách hàng đạt được các mục tiêu đầu tư. Vai trò của đội ngũ chuyên viên phân tích là cung cấp cho khách hàng những khuyến nghị đầu tư chuyên sâu và kỹ lưỡng. Đội ngũ chuyên viên phân tích của Mê Kông được xây dựng dựa trên nền tảng kiến thức vững mạnh về thị trường nội địa, với chuyên môn sâu sắc về nhiều lĩnh vực cũng như tác phong làm việc năng động.

Phòng nghiên cứu phân tích của Mê Kông khác biệt so với nhiều công ty khác khi phân tích công ty không chỉ dựa vào quy mô. Thay vào đó, Mê Kông chọn nghiên cứu một số công ty hoạt động trong những ngành có tiềm năng phát triển vượt bậc. Bằng cách giới hạn số lượng các ngành, Mê Kông có thể nghiên cứu kỹ lưỡng hơn và cung cấp cho khách hàng những báo cáo phân tích chuyên sâu, tạo ra giá trị gia tăng đồng thời có khả năng sinh lời tốt. Mê Kông chỉ chọn lựa và theo dõi những ngành có triển vọng tăng trưởng cao hơn thị trường chung. Từ đó, phương châm đầu tư của Mê Kông luôn chú trọng vào các công ty thuộc những ngành có tiềm năng tăng trưởng tốt nói trên nhằm tạo ra mức lợi nhuận cao trong dài hạn. Năm 2011, Công ty tập trung vào việc cung cấp các sản phẩm phân tích cho các nhà đầu tư cá nhân như các bản tin nhận định thị trường hàng ngày, các khuyến nghị về các cổ phiếu có tiềm năng. Các sản phẩm này đã hỗ trợ rất nhiều dịch vụ môi giới chứng khoán cho khách hàng cá nhân.

## Dịch vụ Khách hàng cá nhân

Công ty Chứng khoán Mê Kông hiểu được tầm quan trọng của các nhà đầu tư cá nhân và Mê Kông luôn nỗ lực nắm bắt và thỏa mãn nhu cầu của khách hàng. Mê Kông không chỉ chú ý đến cạnh tranh đơn thuần mà tập trung đáp ứng các nhu cầu của khách nhằm trở thành sự lựa chọn tối ưu cho khách hàng. Mê Kông là một trong những công ty đầu tiên cung cấp hệ thống giao dịch trực tuyến hiện đại nhất Việt Nam. Ngoài hình thức giao dịch trực tuyến, khách hàng cũng có thể lựa chọn hình thức giao dịch qua điện thoại được hỗ trợ bởi các nhân viên tận tâm của Mê Kông.

Hiện tại, Công ty Chứng khoán Mê Kông cung cấp các dịch vụ sau:

- Dịch vụ Môi giới (Giao dịch trực tuyến và qua điện thoại);
- Dịch vụ Chăm sóc khách hàng;
- Các Báo cáo Phân tích; và
- Sản phẩm hỗ trợ khác.



## II. Báo cáo của Hội đồng Quản trị

Trong năm 2012 tương tự như các công ty chứng khoán khác, Mê Kông sẽ tiếp tục đối mặt với nhiều thách thức, đặc biệt là từ nghiệp vụ môi giới do dòng tiền vào thị trường có xu hướng chậm lại do định hướng thắt chặt chính sách tiền tệ.

Tất cả các nghiệp vụ kinh doanh của Mê Kông đều bị ảnh hưởng do những khó khăn của thị trường và khó khăn từ nội tại Công ty. Kết quả kinh doanh của Công ty đã phản ánh được trung thực các khó khăn này.

2013 sẽ là một năm đầy thách thức đòi hỏi Mê Kông cần hết sức nỗ lực cùng đội ngũ nhân viên nòng cốt vượt qua những thách thức trên thị trường. Phần đầu trở thành một trong những công ty chứng khoán uy tín tại Việt Nam là mục tiêu không đổi trong chiến lược phát triển lâu dài của Mê Kông

## III. Báo cáo của Ban giám đốc

Dưới đây là phân tích đánh giá chi tiết của Ban Giám đốc về tình hình tài chính, kết quả hoạt động kinh doanh của công ty và những điểm chính trong chính sách điều hành công ty

### a) Tình hình tài chính

Bình luận về tình hình tài chính của công ty: Cho đến cuối năm 2012, tổng tài sản của Công ty là 63,55 tỷ giảm 8,7% so với 2011. Con số này phản ánh việc thu hẹp trong hoạt động kinh doanh của hầu hết các nghiệp vụ kinh doanh của Công ty.

Trong năm 2012, Công ty không có thay đổi về vốn điều lệ, những thay đổi lớn trong cơ cấu vốn cũng như các hoạt động huy động vốn.

### b) Kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh:

Phân tích tổng quan về hoạt động của công ty: Năm 2012 là năm khó khăn trong hoạt động kinh doanh môi giới chứng khoán của Công ty, tổng doanh thu giảm so với năm 2011 tuy nhiên Công ty có nhiều biện pháp cắt giảm chi phí như đóng cửa chi nhánh, cơ cấu lại Công ty nên năm 2012 đã đạt lợi nhuận là 1,465 tỷ

- Doanh thu môi giới đạt 1,796 tỷ, giảm 87,82% so với năm 2011
- Doanh thu từ hoạt động tư vấn và doanh thu khác đạt 11,055 tỷ, tăng 99,81% so với 2011.
- Chi phí là 11,194 tỷ, giảm 71,42% so với 2011.
- Kết quả kinh doanh cả năm của Công ty là lãi 1,466 tỷ. Kết quả này phản ánh trung thực tình hình hoạt động của Công ty

**IV. Báo Cáo Tài chính**
**BẢNG CÂN ĐỐI KẾ TOÁN**

Tại ngày 31/12/2012

Đơn vị tính: VND

STT	TÀI SẢN	Mã số	31/12/2012	01/01/2012
<b>A</b>	<b>TÀI SẢN NGẮN HẠN</b>	<b>100</b>	<b>59.387.347.021</b>	<b>62.336.401.104</b>
<b>I</b>	<b>Tiền và các khoản tương đương tiền</b>	<b>110</b>	<b>22.992.581.741</b>	<b>7.323.491.486</b>
1	Tiền	111	22.992.581.741	7.323.491.486
2	Các khoản tương đương tiền	112	-	-
<b>II</b>	<b>Các khoản đầu tư tài chính ngắn hạn</b>	<b>120</b>	<b>139.644.188</b>	<b>882.684.830</b>
1	Đầu tư ngắn hạn	121	2.399.964.858	3.159.888.858
2	Dự phòng giảm giá đầu tư ngắn hạn (*)	129	(2.260.320.670)	(2.277.204.028)
<b>III</b>	<b>Các khoản phải thu ngắn hạn</b>	<b>130</b>	<b>35.766.967.793</b>	<b>52.451.559.662</b>
1	Phải thu khách hàng	131	700.000.000	54.015.258.647
2	Trả trước cho người bán	132	2.500.000.000	-
5	Các khoản phải thu khác	138	34.533.209.922	402.543.144
6	Dự phòng phải thu ngắn hạn khó đòi (*)	139	(1.966.242.129)	(1.966.242.129)
<b>IV</b>	<b>Hàng tồn kho</b>	<b>140</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>V</b>	<b>Tài sản ngắn hạn khác</b>	<b>150</b>	<b>488.153.299</b>	<b>1.678.665.126</b>
1	Chi phí trả trước ngắn hạn	151	55.347.425	686.241.496
4	Tài sản ngắn hạn khác	158	432.805.874	992.423.630
<b>B</b>	<b>TÀI SẢN DÀI HẠN</b>	<b>200</b>	<b>4.161.676.695</b>	<b>7.273.493.119</b>
<b>I</b>	<b>Các khoản phải thu dài hạn</b>	<b>210</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>II</b>	<b>Tài sản cố định</b>	<b>220</b>	<b>2.266.032.944</b>	<b>5.340.641.166</b>
1	Tài sản cố định hữu hình	221	102.973.247	1.410.411.335
	- Nguyên giá	222	5.327.526.623	9.157.492.297
	- Giá trị hao mòn lũy kế (*)	223	(5.224.553.376)	(7.747.080.962)
3	Tài sản cố định vô hình	227	2.163.059.697	3.930.229.831
	- Nguyên giá	228	7.583.349.499	7.583.349.499
	- Giá trị hao mòn lũy kế (*)	229	(5.420.289.802)	(3.653.119.668)
4	Chi phí xây dựng cơ bản dở dang	230	-	-
<b>III</b>	<b>Bất động sản đầu tư</b>	<b>240</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>IV</b>	<b>Các khoản đầu tư tài chính dài hạn</b>	<b>250</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>V</b>	<b>Tài sản dài hạn khác</b>	<b>260</b>	<b>1.895.643.751</b>	<b>1.932.851.953</b>
1	Chi phí trả trước dài hạn	261	-	-
2	Tiền gửi tại Trung Tâm giao dịch chứng khoán	262	-	-
3	Tiền nộp Quỹ hỗ trợ thanh toán	263	1.878.318.751	1.488.173.881
4	Tài sản dài hạn khác	268	17.325.000	444.678.072
	<b>TỔNG CỘNG TÀI SẢN</b>	<b>270</b>	<b>63.549.023.716</b>	<b>69.609.894.223</b>

STT	NGUỒN VỐN		31/12/2012	01/01/2012
<b>A</b>	<b>NỢ PHẢI TRẢ</b>	<b>300</b>	<b>6.000.850.002</b>	<b>13.527.709.187</b>
<b>I</b>	<b>Nợ ngắn hạn</b>	<b>310</b>	<b>6.000.850.002</b>	<b>13.151.976.958</b>
1	Vay và nợ ngắn hạn	311	-	3.204.598.528
2	Phải trả người bán	312	1.144.023.281	1.562.681.612
4	Người mua trả tiền trước	314	-	-
5	Thuế và các khoản phải nộp nhà nước	315	1.122.687.476	148.595.436
6	Phải trả người lao động	316	255.906.830	581.509.139
7	Chi phí phải trả	317	252.968.000	350.179.966
8	Phải trả nội bộ	318	-	-
9	Phải trả hoạt động giao dịch CK	319	2.919.690.215	6.580.136.475
10	Phải trả hộ cổ tức, gốc và lãi trái phiếu	320	-	-
11	Phải trả tổ chức phát hành chứng khoán	321	-	-
12	Các khoản phải trả, phải nộp ngắn hạn khác	322	305.574.200	724.275.802
<b>II</b>	<b>Nợ dài hạn</b>	<b>330</b>	<b>-</b>	<b>375.732.229</b>
6	Dự phòng trợ cấp mất việc làm	336	-	375.732.229
9	Quỹ phát triển khoa học công nghệ	339	-	-
<b>B</b>	<b>VỐN CHỦ SỞ HỮU</b>	<b>400</b>	<b>57.548.173.714</b>	<b>56.082.185.036</b>
<b>I</b>	<b>Vốn chủ sở hữu</b>	<b>410</b>	<b>57.548.173.714</b>	<b>56.082.185.036</b>
1	Vốn đầu tư của chủ sở hữu	411	100.000.000.000	100.000.000.000
8	Quỹ dự phòng tài chính	418	1.321.976.000	1.321.976.000
9	Quỹ khác thuộc vốn chủ sở hữu	419	-	-
10	Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối	420	(43.773.802.286)	(45.239.790.964)
<b>II</b>	<b>Nguồn kinh phí và quỹ khác</b>	<b>430</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
2	Nguồn kinh phí đã hình thành TSCĐ	433	-	-
	<b>TỔNG CỘNG NGUỒN VỐN</b>	<b>440</b>	<b>63.549.023.716</b>	<b>69.609.894.223</b>

### BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH

Đơn vị tính: VND

Chỉ tiêu	Mã số	Năm nay	Năm trước
1	2	4	5
<b>Doanh thu bán hàng và cung cấp dịch vụ</b>	<b>1</b>	<b>12.841.768.842</b>	<b>20.281.694.048</b>
<i>Trong đó</i>			
- Doanh thu hoạt động môi giới chứng khoán		1.796.274.279	14.753.703.467
- Doanh thu hoạt động đầu tư chứng khoán, góp vốn		-	-
- Doanh thu bảo lãnh phát hành chứng khoán		-	-
- Doanh thu đại lý phát hành chứng khoán		-	-
- Doanh thu hoạt động tư vấn		10.600.000.000	1.048.883.408
- Doanh thu lưu ký chứng khoán		-	-

- Doanh thu hoạt động ủy thác đầu tư		-	
- Doanh thu cho thuê sử dụng tài sản		-	
- Doanh thu khác		445.494.563	4.479.107.173
<b>Các khoản giảm trừ doanh thu</b>	<b>2</b>	-	-
<b>Doanh thu thuần về hoạt động kinh doanh</b>	<b>10</b>	<b>12.841.768.842</b>	<b>20.281.694.048</b>
Chi phí hoạt động kinh doanh	11	10.090.780.034	34.650.515.160
<b>Lợi nhuận gộp về hoạt động kinh doanh</b>	<b>20</b>	<b>2.750.988.808</b>	<b>(14.368.821.112)</b>
Chi phí quản lý doanh nghiệp	25	1.103.602.414	4.514.170.311
<b>Lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh</b>	<b>30</b>	<b>1.647.386.394</b>	<b>(18.882.991.423)</b>
Thu nhập khác	31	68.117.980	1.309.505.189
Chi phí khác	32	249.515.696	820.897.562
<b>Lợi nhuận khác</b>	<b>40</b>	<b>(181.397.716)</b>	<b>488.607.627</b>
<b>Tổng lợi nhuận kế toán trước thuế</b>	<b>50</b>	<b>1.465.988.678</b>	<b>(18.394.383.796)</b>
Chi phí thuế TNDN hiện hành	51	-	-
Chi phí thuế TNDN hoãn lại	52	-	-
<b>Lợi nhuận sau thuế thu nhập doanh nghiệp</b>	<b>60</b>	<b>1.465.988.678</b>	<b>(18.394.383.796)</b>
Lãi cơ bản trên cổ phiếu (*)	<b>70</b>	<b>147</b>	<b>(1,839)</b>

Đây là phần đính kèm Báo cáo tài chính đã được Công ty Kiểm toán và Kế toán Hà Nội thuộc danh sách được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước chấp thuận kiểm toán, bao gồm Bảng cân đối kế toán, Báo cáo kết quả kinh doanh

## V. Bản giải trình báo cáo tài chính

- a) **Báo cáo tài chính** của Công ty cổ phần chứng khoán Mê Kông kết thúc niên độ tài chính ngày tháng 12 năm 2012 đã được Công ty Kiểm toán và Kế toán Hà Nội phát hành.

Công ty Kiểm toán và Kế toán Hà Nội là Công ty kiểm toán độc lập, được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước phê duyệt được phép kiểm toán các công ty chứng khoán. Công ty có trụ sở tại: Số 3, ngõ 1295, đường Giải Phóng, P. Hoàng Liệt, Quận Hoàng Mai, TP Hà Nội. Công ty Kiểm toán và Kế Toán Hà Nội đã thực hiện kiểm toán độc lập các báo tài chính năm 2012.

### Ý kiến của Kiểm toán viên:

Theo ý kiến của chúng tôi, Báo cáo tài chính phản ánh trung thực và hợp lý, trên các khía cạnh trọng yếu, tình hình tài chính của Công ty cổ phần Chứng Khoán Mê Kông tại ngày 31/12/2012, cũng như kết quả hoạt động kinh doanh và luồng lưu chuyển tiền tệ cho năm tài chính kết thúc cùng ngày, phù hợp với chuẩn mực kế toán, chế độ kế toán và các quy định pháp lý có liên quan.

### Lưu ý người đọc

Đến thời điểm 31/12/2013, số lỗ lũy kế của Công ty là: 43.773.802.286 đồng (chiếm 43,77%

vốn điều lệ). Đồng thời trong năm 2012, tại thời điểm 30/4/2012, chỉ số an toàn tài chính của Công ty là dưới 120% dẫn đến việc UBCKNN đã đặt Công ty vào diện kiểm soát đặc biệt. Và ngày 19/11/2012, UBCKNN ban hành Quyết định số 948/QĐ-UBCK về việc đặt Công ty vào tình trạng kiểm soát đặc biệt lần 2. Sự việc này có thể ảnh hưởng đến hoạt động của Công ty trong các năm tiếp theo.

Trong năm 2011, Công ty đã ký 6 hợp đồng hợp tác đầu tư tài chính với Bà Nguyễn Thị Dịu. Công ty đã chuyển cho Bà Dịu số tiền 50.054.400.000 đồng để mua cổ phiếu của công ty cổ phần HQG (bà Dịu sở hữu 7,5 triệu cổ phiếu chiếm 15% cổ phần). Tuy nhiên do hợp đồng chưa được thực hiện và Bà Dịu đã thanh toán 20 tỷ vào năm 2012. Đến thời điểm phát hành báo cáo này, Bà Dịu đã thanh toán hết số tiền còn lại 30,054 tỷ đồng cho Công ty.

Báo cáo kiểm toán năm 2011 của Công ty do Công ty TNHH Kiểm toán Mỹ kiểm toán với ý kiến chấp nhận toàn bộ. Tuy nhiên có đoạn lưu ý người đọc như sau “Đến thời điểm 31/12/2011 số lỗ lũy kế đang trình bày trên Bảng cân đối kế toán là 45,239 tỷ đồng chiếm 45,24% vốn đầu tư của chủ sở hữu. Bên cạnh đó giá trị khoản phải thu của hợp đồng hợp tác đầu tư tại tuyệt minh số 6b với giá trị là 50,05 tỷ đồng chiếm 71,91% tổng giá trị tài sản. Lãi, lỗ và khả năng thu hồi công nợ của hợp đồng này khi thực hiện hóa kết quả có thể ảnh hưởng trọng yếu đến vốn chủ sở hữu cũng như tính hoạt động liên tục của Công ty”.

## **b) Kiểm soát rủi ro nội bộ**

### **1. Xác định các yếu tố rủi ro tác động đến hoạt động của Mê Kông**

Thị trường chứng khoán nói chung và hoạt động kinh doanh của công ty chứng khoán nói riêng phụ thuộc nhiều yếu tố rủi ro trong quá trình hoạt động. Mê Kông chủ trương xác định các yếu tố rủi ro chính và xây dựng một hệ thống cũng như các biện pháp cụ thể để kiểm soát và loại trừ các rủi ro hiện hữu và tiềm ẩn này. Tóm lược các yếu tố rủi ro chính như sau:

- **Rủi ro thị trường**

Thị trường tài chính và thị trường chứng khoán chịu ảnh hưởng trực tiếp của các chính sách vĩ mô, tình hình tín dụng và mức độ tăng trưởng của nền kinh tế cũng như các thay đổi về pháp luật của Chính phủ. Khi có những thay đổi theo chiều hướng bất lợi hoặc tiêu cực trong các yếu tố như tỷ giá hối đoái, mức độ thanh khoản của thị trường, chi phí vốn... v.v, khiến giá trị đầu tư tài chính bị ảnh hưởng.

- **Rủi ro tín dụng**

Các rủi ro do đối tác hoặc khách hàng không sẵn sàng hoặc mất khả năng thanh toán theo các thỏa thuận hợp đồng cũng là một trong những rủi ro mà Công ty có thể đối mặt. Khả năng sinh lời của Công ty sẽ bị ảnh hưởng nặng nề nếu Công ty phải gánh chịu các khoản lỗ do yếu tố rủi ro này xảy ra.

#### **. Rủi ro thanh khoản**

Đây là tình huống khi Công ty mất khả năng thanh toán các khoản nợ ngắn hạn do việc vay thêm hoặc thanh lý cá tài sản có thể chuyển thành tiền mặt. Khả năng thanh khoản suy yếu xảy ra khi Công ty không thể giải quyết kịp thời những biến cố của thị trường nói chung hoặc khi phát sinh biến cố cụ thể với một loại tài sản nào đó. Khi tính thanh khoản của thị trường sụt giảm hoặc khi nhu cầu bán nhiều hơn nhu cầu mua một loại tài sản Công ty nắm giữ thì khả năng thanh lý tài sản để tạo tính thanh khoản cho Công ty cũng sẽ bị ảnh hưởng.

#### **. Rủi ro vận hành**

Các yếu tố như hệ thống vận hành, sự cố kỹ thuật của hệ thống IT, hành vi gian lận, lừa đảo hoặc tắc trách của nhân viên... v.v cũng có những ảnh hưởng nghiêm trọng đến sự vận hành bình thường của hoạt động kinh doanh công ty như lỗi, gián đoạn kinh doanh, giấy phép bị tạm thu hồi, uy tín ảnh hưởng...v.v

#### **2. Đánh giá hoạt động quản lý rủi ro và kiểm soát nội bộ của Mê Kông**

Nhận thức tính chất quan trọng của việc kiểm soát rủi ro trong hoạt động của công ty, Mê Kông đang từng bước xây dựng và tiến hành hệ thống kiểm soát nội bộ. Cụ thể là Mê Kông đã xây dựng các quy chuẩn hành xử về đạo đức nghề nghiệp cho các nhân viên, tổ chức một số buổi tập huấn chuyên môn cho bộ phận nghiệp vụ môi giới, chăm sóc khách hàng. Một số quy trình nghiệp vụ như quy trình mở tài khoản, quy trình chăm sóc khách hàng...v.v, đều đã được xây dựng và hoàn thiện. Ban giám đốc Mê Kông xác định hoạt động kiểm soát tuân thủ nội bộ là nguồn thông tin quan trọng giúp Hội đồng quản trị, và các cổ đông nắm rõ tình hình hoạt động của công ty và cổ chính sách, chiến lược phát triển phù hợp.

## **VI. Mạng lưới hoạt động**

Văn phòng trụ sở và giao dịch Hà Nội:

Số 61, ngõ Thái Thịnh 2

Phường Thịnh Quang, Quận Đống Đa,

TP Hà Nội Việt Nam

Điện thoại: +84 (4) 3938 6622

Fax: +84 (4)3939 3150

Trang web: [www.mekongsecurities.com](http://www.mekongsecurities.com)

### **BBG: MEKO**

## VII. Tổ chức và nhân sự

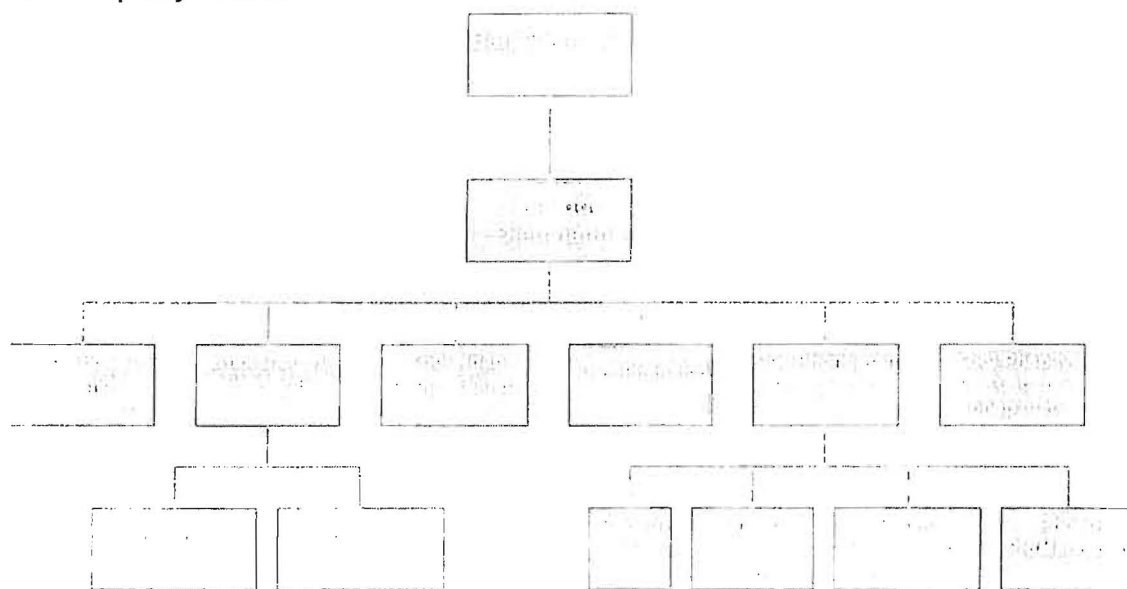
### 1. Cơ cấu tổ chức Công ty

#### 1.1. Cơ cấu Doanh nghiệp

Hiện tại, Công ty Chứng khoán Mê Kông có trụ sở chính tại TP Hà Nội

Trụ chính và phòng giao dịch: Số 61, Thái Thịnh 2, Thịnh Quang, Đống Đa, Hà nội

#### 1.2. Bộ máy tổ chức



### 2. Số lượng cán bộ, nhân viên và chính sách đối với người lao động

Do ảnh hưởng từ những khó khăn trong hoạt động kinh doanh, số lượng nhân sự của Công ty cũng có những điều chỉnh giảm cho phù hợp với tình hình.

Tính đến cuối 2012, số lượng nhân viên của Công ty là 16 nhân viên trong đó: 100% là trình độ Đại học và trên Đại học.

## VIII. Thông tin về cổ đông và Quản trị công ty

### 1. Danh sách cổ đông Công ty

No. STT	Name of Shareholder Tên cổ đông	Total number of shares Tổng số cổ phần	Type of shares Loại cổ phần	Value of shares Giá trị cổ phần (VND)	Shareholding Tỷ lệ nắm giữ
1	Công ty CP Đầu tư PSP Việt Nam	999,000	Phổ thông	9,990,000,000	9.90%
2	Công ty CP Đầu tư Phát triển Việt Thành	999,000	Phổ thông	9,990,000,000	9.90%
3	Công ty TNHH chế biến NSXK và TM Hoàng Long	999,000	Phổ thông	9,990,000,000	9.90%
4	Công ty CP Đầu tư B.M.T Việt Nam	999,000	Phổ thông	9,990,000,000	9.90%
5	Công ty CP Đầu tư Phát triển Công nghệ Thế giới	490,000	Phổ thông	4,900,000,000	4.90%
6	Vũ Văn Hùng	191.272	Phổ thông	1,912,720,000	1.91%
7	Phạm Thị Tuyết Mai	308.728	Phổ thông	3,087,280,000	3.081%
8	Cổ đông cá nhân khác	5,050,000	Phổ thông	50,050,000,000	50,50%
	<b>Cộng</b>	<b>10.000.000</b>		<b>100.000.000</b>	<b>100%</b>

Nguồn: Danh sách cổ đông Công ty (cập nhật 31/12/2012)



## 2. Ban lãnh đạo

### Hội đồng Quản trị và Ban Giám đốc

---

<b>Nguyễn Văn Hạnh</b> <i>Chủ tịch Hội đồng quản trị</i>  <i>Quyền Tổng Giám đốc</i>	Chuyên gia tài chính có uy tín tại Việt Nam; hơn 10 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực chứng khoán và quản lý doanh nghiệp; có mối quan hệ rộng rãi trong cộng đồng doanh nghiệp và với Chính phủ Việt nam	<b>Vũ Văn Hùng</b> <i>Thành viên Hội đồng quản trị</i>	Doanh nhân có uy tín tại Việt Nam; hơn 20 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực đầu tư và quản lý doanh nghiệp; có mối quan hệ rộng rãi trong cộng đồng doanh nghiệp và với Chính phủ Việt nam.
---	--	---	--

<b>Nguyễn Thu Hà</b> <i>Thành viên Hội đồng quản trị</i>	Thạc sỹ Ngân hàng-Tài chính của trường Đại học Paris Dauphine và European School of Management ; gần 20 năm hoạt động trong lĩnh vực tài chính – ngân hàng, hiểu biết sâu sắc về ngành cũng như giàu kinh nghiệm Quản lý ; từng làm việc tại CTCK VNDirect và Ngân hàng thương mại Chinfon.	<b>Phạm Trí Thành</b> <i>Giám đốc tài chính</i>	Chuyên gia Kiểm toán và Tài chính – Ngân hàng. 7 năm kinh nghiệm làm việc trong lĩnh vực kiểm toán, tài chính – ngân hàng tại các tổ chức trong nước cũng như nước ngoài như CPA HANOI, Công ty Chứng khoán Ngân hàng Việt Quốc,
---	---	--	--

---

Nguồn: Mê Kông

### Thông tin liên hệ:

Phạm Trí Thành

Giám đốc Tài chính, Giám đốc Khối Dịch vụ Khách hàng Cá nhân

Di động: +84 988 050 686

Email: [thanh.t.pham@mekongsecurities.com](mailto:thanh.t.pham@mekongsecurities.com)

TM. CÔNG TY  
CHỦ TỊCH HĐQT



Nguyễn Văn Hạnh

