

ANNUAL REPORT
2014

AN BINH SECURITIES JOINT STOCK COMPANY



BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN
2014

MỤC LỤC

- 02** I. THÔNG TIN CHUNG
- 06** II. TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG TRONG NĂM
- 12** III. BÁO CÁO ĐÁNH GIÁ CỦA BAN GIÁM ĐỐC
- 16** IV. ĐÁNH GIÁ CỦA HĐQT VỀ HOẠT ĐỘNG CÔNG TY
- 19** V. QUẢN TRỊ CÔNG TY
- 23** VI. BÁO CÁO TÀI CHÍNH



I. THÔNG TIN CHUNG

1. Thông tin khái quát:

- Tên gọi đầy đủ: **CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN AN BÌNH**
- Tên gọi tắt bằng tiếng Việt: **CHỨNG KHOÁN AN BÌNH**
- Tên gọi bằng tiếng Anh: **AN BÌNH SECURITIES JOINT STOCK COMPANY**
- Tên viết tắt bằng tiếng Anh: **ABS**

Giấy phép thành lập và hoạt động công ty chứng khoán do Chủ tịch Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp số: 16/UBCK-GPHĐKD cấp ngày 29/09/2006; Giấy phép bổ sung lần 1: số 266/QĐ-UBCK cấp ngày 18/04/2007; Giấy phép bổ sung lần 2: số 178/QĐ-UBCK cấp ngày 10/12/2008; Giấy phép bổ sung lần 3: số 365/UBCK-GP cấp ngày 02/11/2010
Vốn điều lệ: 397 tỷ đồng

Vốn của chủ sở hữu: Tập đoàn Điện lực Việt Nam (EVN), Ngân hàng Thương mại Cổ phần An Bình (ABBank), Công ty Cổ phần Xuất nhập khẩu tổng hợp Hà Nội (Geleximco) và các cổ đông là tổ chức và cá nhân khác.

Địa chỉ trụ sở chính: Số 101 Láng Hạ, Phường Láng Hạ, Quận Đống Đa, TP. Hà Nội.

Điện thoại: (084 4) 35624626 Fax: (084 4) 35624628

Website: www.abs.vn

2. Quá trình hình thành và phát triển:

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

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



3. Ngành nghề và địa bàn kinh doanh:

3.1 Ngành nghề kinh doanh: Công ty đã được cấp phép và đăng ký tiến hành đầy đủ các dịch vụ kinh doanh đối với Công ty chứng khoán, bao gồm các dịch vụ:

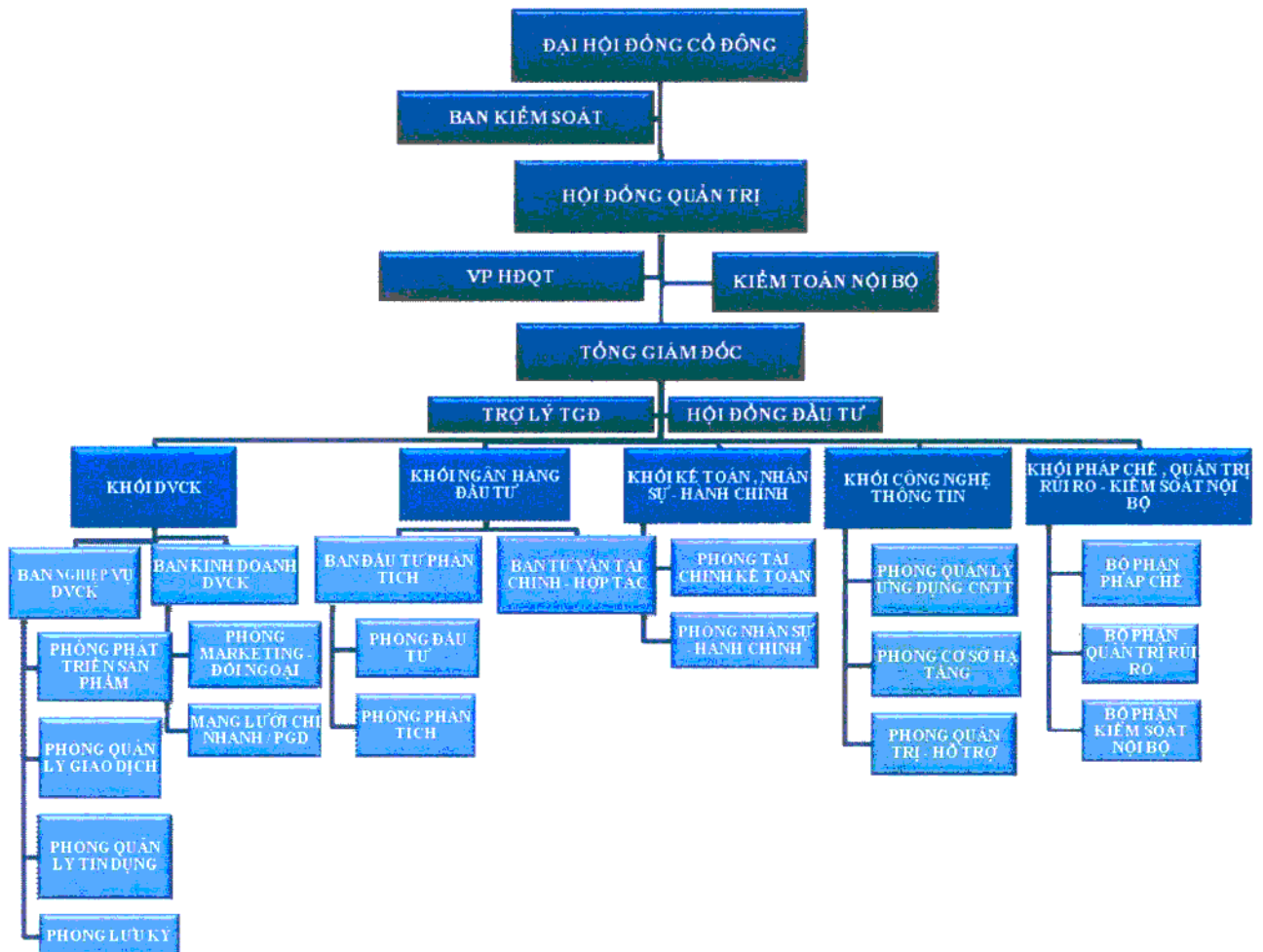
- Môi giới chứng khoán
- Tự doanh chứng khoán
- Lưu ký chứng khoán
- Bảo lãnh phát hành chứng khoán
- Tư vấn đầu tư chứng khoán
- Tư vấn tài chính doanh nghiệp

3.2 Địa bàn kinh doanh:

Tính đến cuối năm 2014, mạng lưới ABS gồm 09 Sàn giao dịch (Chi nhánh/ Phòng Giao dịch) tại 8 thành phố lớn.

Điểm kinh doanh	Địa chỉ	Điện thoại	Fax
Sàn giao dịch Hội sở	Số 101 Phố Láng Hạ, Phường Láng Hạ, Quận Đống Đa, TP. Hà Nội	04 3562 4626	04 3562 4628
PGD Mỹ Đình	Số 26 - 28, Phố Lê Trọng Tấn, Phường Khương Mai, Quận Thanh Xuân, Hà Nội	04 3787 5817	04 3787 5818
Chi nhánh Bắc Ninh	Số 10 Nguyễn Đăng Đạo, Phường Tiên An, TP. Bắc Ninh	0241 389 3088	0241 389 3087
Chi nhánh Thái Bình	Số 399 Lê Quý Đôn TP. Thái Bình	036 625 5556	036 625 5557
Chi nhánh Hải Phòng	Số 97 Điện Biên Phủ, Phường Minh Khai, TP Hải Phòng	031 356 9190	031 356 9191
Chi nhánh Đà Nẵng	Số 17 Đặng Tử Kính, Quận Hải Châu, TP. Đà Nẵng	0511 365 3992	0511 365 3991
Chi nhánh TP. Hồ Chí Minh	Tầng 2, Phòng 201, Tòa nhà SMART VIEW số 161A-163-165 Trần Hưng Đạo, Phường Cô Giang, Quận 1, TP HCM	08 3838 9655	08 3838 9656
Chi nhánh Vũng Tàu	Số 21 Lê Lợi, Phường 4, TP. Vũng Tàu	064 354 3166	064 354 3168
Chi nhánh Huế	Số 41- 43 Bến Nghé, Phường Phú Hội, TP. Huế	054 3831 133	054 383 1656

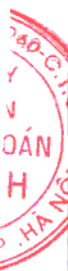
4. Thông tin về mô hình quản trị, tổ chức kinh doanh và bộ máy quản lý:



Các công ty con/ công ty liên kết: không có

5. Định hướng phát triển:

Nhằm xây dựng uy tín vững chắc trên thị trường, ABS đã xác định rõ định hướng phát triển lâu dài thông qua Tầm nhìn và Sứ mệnh ABS.



TẦM NHÌN ABS

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

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

SỨ MỆNH ABS

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

6. Các rủi ro:

- Các hoạt động của Công ty chịu ảnh hưởng trực tiếp và mạnh mẽ của bối cảnh kinh tế, tình hình thị trường tài chính, tiền tệ. Mặc dù năm 2014 đã có những cải thiện tích cực của thị trường chứng khoán Việt Nam nói chung và các công ty chứng khoán nói riêng, tuy nhiên nền kinh tế trong nước vẫn còn những hạn chế nhất định như: tỉ lệ nợ xấu còn cao, hoạt động sản xuất kinh doanh của các doanh nghiệp còn khó khăn, giá dầu thô giảm



có tác động nhất định đến nguồn thu ngân sách và hoạt động sản xuất kinh doanh của các doanh nghiệp dầu khí.

- Mức độ cạnh tranh trên thị trường giữa các công ty chứng khoán vẫn rất khốc liệt.
- Chính sách tiền tệ theo hướng thận trọng, điều hành linh hoạt, nguồn vốn từ ngân hàng đổ vào chứng khoán bị kiểm soát chặt chẽ.
- Thị trường chứng khoán cũng phải chịu tác động mạnh bởi 1 số sự kiện như tác động tâm lý do vụ việc xung đột trên Biển Đông hồi tháng 5/2014 (thị trường giảm 10%) hay diễn biến liên quan đến giá dầu gây sụt giá mạnh nhóm cổ phiếu dầu khí trong thời gian cuối tháng 12/2014; tác động của chính sách hạn chế tín dụng đối với dòng vốn từ ngân hàng sang thị trường chứng khoán.

II. TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG TRONG NĂM

1. Tình hình hoạt động sản xuất kinh doanh:

Đơn vị tính : triệu đồng

CHỈ TIÊU		Thực hiện 2014	Kế hoạch 2014	So sánh thực hiện với kế hoạch
Doanh thu		95.521	55.010	173,64%
Trong đó:	Doanh thu chính	55.822	28.830	193,62%
	Doanh thu hoạt động nguồn vốn	39.699	26.180	151,64%
Chi phí kinh doanh		32.812	13.290	246,89%
Trong đó:	CP kinh doanh chính	27.873	9.100	306,3%
	CP lãi vay	4.939	4.190	117,9%
Chi phí hoạt động		32.731	31.720	103,19%
Thu khác		(82)	-	-
Lợi nhuận		29.896	10.000	298,96%
Điều chỉnh theo nghị quyết ĐHCĐ ngày 13/08/2014)			13.000	230%

Năm 2014 là năm chứng kiến sự cải thiện tích cực của thị trường chứng khoán Việt Nam nói chung và các công ty chứng khoán nói riêng. Và ABS là một trong số ít những công ty chứng khoán hoạt động kinh doanh có lãi và vượt kế hoạch lợi nhuận đề ra ở mức cao.

2. Tổ chức và nhân sự:

Danh sách Ban điều hành không có sự thay đổi gồm:

STT	Họ và tên	Chức danh	Ngày sinh	Số CMT	Ngày cấp	Nơi cấp	Tỷ lệ sở hữu CP biểu quyết
1	Ông Nguyễn Thanh Hải	TGD	23/11/1975	011745958	25/7/2006	HN	Không
2	Bà Nguyễn Thị Khánh	Phó TGD	15/12/1973	012915656	9/11/2006	HN	Không
3	Ông Lương Thành Trung	Kế toán trưởng	27/09/1979	151191861	21/7/2000	Thái Bình	Không

Đầu năm 2014, ABS có 78 cán bộ nhân viên (trong đó có 05 kiêm nhiệm). Đến cuối năm 2014, số lượng cán bộ nhân viên là 80 (trong đó có 05 kiêm nhiệm). Chính sách đối với người lao động được duy trì và bảo đảm ổn định với chế độ tốt. Cán bộ nhân viên hưởng lương cơ bản, lương kinh doanh, phụ cấp quản lý và được hưởng lương tháng thứ 13. Nhân viên ký hợp đồng 3 tháng đến 6 tháng được tham gia đóng bảo hiểm xã hội, bảo hiểm y tế. Đối với nhân viên ký hợp đồng 6 tháng trở lên được tham gia đóng thêm bảo hiểm thất nghiệp và các phúc lợi khác như khám bệnh định kỳ, tổ chức các hoạt động tập thể để tăng cường đoàn kết, hiểu biết lẫn nhau như: dã ngoại tập thể, tiệc nhân viên, sinh nhật nhân viên, các hoạt động thăm hỏi hiếu hỷ... theo quy chế nội bộ của Công ty.

Trong năm 2014, 100% cán bộ nghiệp vụ đã hoàn thành các khóa học về chứng khoán do ABS kết hợp tổ chức với Trung tâm nghiên cứu và đào tạo chứng khoán. Ngoài ra, những cán bộ nhân viên mới gia nhập ABS cũng tích cực chủ động tham gia các khóa học này, nhờ đó, số lượng cán bộ nhân viên ABS có chứng chỉ hành nghề chứng khoán luôn đảm bảo theo yêu cầu của Luật chứng khoán.

Với mục tiêu, nâng cao năng lực chuyên môn cho cán bộ nhân viên ABS, mỗi Khối – đặc biệt là Khối Dịch vụ chứng khoán đã tổ chức các lớp tự đào tạo dưới hình thức nghiên cứu tài liệu, quy trình nghiệp vụ và có kiểm tra, phỏng vấn, đánh giá tổng kết cuối khóa.

Song song đó, tiếp nối thành công của các đợt đào tạo năm 2013, cuối năm 2014 ABS đã tổ chức 01 khóa đào tạo về “Kỹ năng tư vấn bán hàng hiệu quả” và 01 khóa đào tạo về “Nâng cao năng lực Quản lý cấp trung”. Hai khóa đào tạo đã nhận được sự hưởng ứng và tham gia nhiệt tình của cán bộ nhân viên, từ đó, cán bộ nhân viên ABS đã đạt được nhiều kết quả tốt trong kỳ khảo sát cũng như khi áp dụng vào thực tiễn công việc hàng ngày.

3. Tình hình đầu tư, tình hình thực hiện các dự án

- Các khoản đầu tư lớn: Không phát sinh
- Các công ty con, công ty liên kết: Không phát sinh.

4. Tình hình tài chính:

4.1 Tình hình tài chính:

Chỉ tiêu	Năm 2013	Năm 2014	So sánh (%)
Tổng giá trị tài sản	741.735.634.208	738.253.629.350	99,53%
Doanh thu thuần	54.522.055.285	95.521.387.813	175,2%
Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh	(7.268.011.979)	29.977.539.596	-
Lợi nhuận khác	837.600.160	(81.806.877)	-
Lợi nhuận trước thuế	(6.430.411.819)	29.895.930.719	-
Lợi nhuận sau thuế	(6.430.411.819)	25.349.284.338	-
Lãi cơ bản trên 1 cổ phiếu	(162)	639	-

4.2 Các chỉ tiêu tài chính chủ yếu:

Các chỉ tiêu	Năm 2013	Năm 2014	Ghi chú
1. Chỉ tiêu về khả năng thanh toán			
+ Hệ số thanh toán ngắn hạn: TSLĐ/Nợ ngắn hạn	1,52	1,65	
+ Hệ số thanh toán nhanh: <u>TSLĐ - Hàng tồn kho</u> Nợ ngắn hạn	1,52	1,65	

2. Chi tiêu về cơ cấu vốn			
+ Hệ số Nợ/Vốn chủ sở hữu	1	0,86	
3. Chi tiêu về năng lực hoạt động			
+ Doanh thu thuần/Tổng tài sản	0,074	0,13	
4. Chi tiêu về khả năng sinh lời			
+ Hệ số Lợi nhuận sau thuế/Doanh thu thuần	-0,12	0,27	
+ Hệ số Lợi nhuận sau thuế/Vốn chủ sở hữu	-0,017	0,064	
+ Hệ số Lợi nhuận sau thuế/Tổng tài sản	-0,0087	0,034	
+ Hệ số Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh/Doanh thu thuần	-0,13	0,31	

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

5.1 Cổ phần:

- Tổng số cổ phần: 39.700.000 cổ phần
- Loại cổ phần: Cổ phần phổ thông
- Số lượng cổ phần tự do chuyển nhượng: 23.278.154 cổ phần
- Số lượng cổ phần hạn chế chuyển nhượng: 16.421.846 cổ phần (phong tỏa theo yêu cầu của chủ sở hữu)

5.2 Cơ cấu cổ đông:

Tổng số cổ đông: 45 cổ đông, trong đó:

- Cổ đông lớn (sở hữu trên 5%) là 04 cổ đông, cổ đông nhỏ (sở hữu dưới 5%) là 41 cổ đông. Cơ cấu cổ đông lớn cụ thể như sau:

STT	Họ và tên/tên giao dịch đối với tổ chức	Số giấy CMND/số Giấy CNĐKKD, ngày cấp, nơi cấp	Địa chỉ thường trú/ Địa chỉ trụ sở chính	Tỷ lệ góp vốn cổ phần	Mức góp vốn (đồng)
1	Công ty CP XNK Tổng hợp Hà Nội	0100514947 do Sở KH-ĐT Hà Nội cấp 23/06/2011	36 Hoàng Cầu, Q Đống Đa, TP.Hà Nội	42,5%	168.705.620.000
2	Tập đoàn Điện lực Việt Nam	0106000804 do Sở KH-ĐT Hà Nội cấp 21/11/2006	18 Trần Nguyên Hãn, Q. Hoàn Kiếm, TP.Hà Nội	28,93%	114.868.530.000
3	Ngân hàng TMCP An Bình	0301412222 do Sở KH-ĐT TP. Hồ Chí Minh cấp 13/12/2011	170 Hai Bà Trưng, P Đa Kao, Quận 1, Tp Hồ Chí Minh	5,02%	20.650.000.000
4	Đào Mạnh Kháng	012073456 do CA Hà Nội cấp ngày 25/08/2005	Số 17 ngõ 61 Thái Thịnh, Đống Đa, Hà Nội	6,34 %	25.150.000.000
5	Các cổ đông nhỏ			17,03%	67.625.850.000
	Tổng cộng			100%	397.000.000.000

- Cổ đông tổ chức: 05 cổ đông, cổ đông cá nhân: 40 cổ đông. Cơ cấu cổ đông tổ chức cụ thể như sau:

STT	Họ và tên/tên giao dịch đối với tổ chức	Số giấy CMND/số Giấy CNĐKKD, ngày cấp, nơi cấp	Địa chỉ thường trú/ Địa chỉ trụ sở chính	Tỷ lệ góp vốn cổ phần	Mức góp vốn (đồng)
1	Công ty CP XNK Tổng hợp Hà Nội	0100514947 do Sở KH-ĐT Hà Nội cấp 23/06/2011	36 Hoàng Cầu, Q Đống Đa, TP.Hà Nội	42,5%	168.705.620.000
2	Tập đoàn Điện lực Việt Nam	0106000804 do Sở KH-ĐT Hà Nội cấp 21/11/2006	18 Trần Nguyên Hãn, Q. Hoàn Kiếm, TP.Hà Nội	28,93%	114.868.530.000

3	Ngân hàng TMCP An Bình	0301412222 do Sở KH-ĐT TP. Hồ Chí Minh cấp 13/12/2011	170 Hai Bà Trưng, P Đa Kao, Quận 1. TP HCM	5,02%	20.650.000.000
4	Công ty CP Đầu tư Tài chính An Bình	0103018655 do Sở KH-ĐT Hà Nội cấp ngày 01/08/2007	Tầng 8, tòa nhà Geleximco, 36 Hoàng Cầu, Đống Đa, Hà Nội	2,02 %	8.000.000.000
5	Công ty TNHH MTV QL Nợ và Khai thác tài sản Ngân hàng TMCP An Bình	0104394729 do Sở KH-ĐT Hà Nội cấp ngày 18/01/2010	101 Láng Hạ, Đống Đa, Hà Nội	3,45%	13.700.000,000
6	Các cổ đông cá nhân			17,9%	71.075.850.000
	Tổng cộng			100%	397.000.000.000

- Cổ đông trong nước: 45 cổ đông sở hữu 100% vốn điều lệ.
Cổ đông nước ngoài: 0 cổ đông
- Cổ đông Nhà nước: 01 cổ đông, cổ đông khác: 44 cổ đông.
Cơ cấu cổ đông nhà nước cụ thể như sau:

STT	Họ và tên/tên giao dịch đối với tổ chức	Số giấy CMND/số Giấy CNĐKKD, ngày cấp, nơi cấp	Địa chỉ thường trú/ Địa chỉ trụ sở chính	Tỷ lệ góp vốn cổ phần	Mức góp vốn (đồng)
1	Tập đoàn Điện lực Việt Nam	0100100079 do Sở KH-ĐT Hà Nội cấp 25/04/2014	11 Cửa Bắc, Q. Ba Đình, TP. Hà Nội	28,93%	114.868.530.000
2	Cổ đông khác			71,07%	282.131.470.000
	Tổng cộng			100%	397.000.000.000

5.3 Tình hình thay đổi vốn đầu tư của chủ sở hữu: Không thay đổi

5.4 Giao dịch cổ phiếu quỹ: Không có

5.5 Các chứng khoán khác: Không có

III. BÁO CÁO ĐÁNH GIÁ CỦA BAN TỔNG GIÁM ĐỐC**1. Đánh giá kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh:****1.1 Báo cáo kết quả hoạt động KD:**

Doanh thu	95.521.387.813
Chi phí kinh doanh	32.812.562.916
Lợi nhuận gộp của hoạt động kinh doanh	62.708.824.897
Chi phí quản lý	32.731.285.301
Lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh	29.977.539.596
Chi phí khác	132.638.144
Thu khác	51.029.267
Lợi nhuận	29.895.930.719

Kế hoạch lợi nhuận 2014 đặt ra là 13.000 triệu đồng (điều chỉnh theo nghị quyết ĐHCĐ ngày 13/8/2014). Với kết quả lợi nhuận thực hiện đạt 29.896 triệu đồng, ABS đã đạt 230% kế hoạch năm. Trong điều kiện tình hình thị trường có nhiều khởi sắc, ABS đã hoàn thành vượt kế hoạch và duy trì đà tăng trưởng bền vững. Tỷ suất lợi nhuận ABS đạt được cũng là tương đối cao trên thị trường.

1.2 Những tiến bộ công ty đã đạt được:

- Tổng số tài khoản mở đến 31/12/2014: 25.451 tài khoản, trong đó số tài khoản mở mới trong năm 2014 là 901 tài khoản và số tài khoản đóng trong năm là 47 tài khoản.
- Thị phần trung bình của cả 2 sàn năm 2014 là 1,21%. Phí giao dịch đạt 31,2 tỷ đồng cho cả năm 2014, trung bình tháng đạt 2,6 tỷ đồng.
- Trong năm 2014, ABS vẫn tiếp tục rà soát các điểm giao dịch, thực hiện chuyển địa điểm cho chi nhánh Đà Nẵng sang mặt bằng mới với chi phí thấp hơn và vị trí kinh doanh thuận tiện hơn.

- Triển khai cung cấp nhiều tiện ích giao dịch mới như: phân chia quản lý tài khoản theo tiểu khoản, tiện ích quản lý/giao dịch tiền/chứng khoán online và ra mắt một số sản phẩm mới khác để đáp ứng đầy đủ nhu cầu của khách hàng.
- Dự nợ giao dịch ký quỹ của khách hàng được quản lý, theo dõi thường xuyên, chặt chẽ đảm bảo kiểm soát rủi ro thị trường, rủi ro hệ thống, tuyệt đối không phát sinh nợ xấu.
- Danh mục đầu tư được cơ cấu lại theo đúng định hướng, quản lý chặt chẽ. Hoạt động đầu tư được thực hiện một cách thận trọng và đảm bảo an toàn.
- Các hoạt động tư vấn tài chính được mở rộng và đa dạng hóa. Trong năm 2014, ABS ký được nhiều hợp đồng dịch vụ tư vấn tài chính doanh nghiệp đặc biệt như: tư vấn niêm yết cho CTCP Đầu tư phát triển Công nghiệp Bảo Thụ, tư vấn cho Tổng công ty Điện lực Miền Trung thoái vốn tại MTC và LEC, tư vấn cho Tập đoàn Điện lực Việt Nam thoái vốn tại EVNFC và ABS, tư vấn cho Tổng công ty Điện lực Miền Nam thoái vốn tại PIST, tư vấn cho Tổng công ty Điện lực TP.HCM thoái vốn tại Ecpay, PECC, Điện cơ và Tradicorp, tư vấn bán đấu giá lần đầu cho công ty TNHH MTV Dược TW3.....

2. Tình hình tài chính:

CHỈ SỐ TÀI CHÍNH	Tại ngày 01/01/2014	Tại ngày 31/12/2014
Chi tiêu về khả năng thanh toán (lần)		
Tổng tài sản / Tổng nợ phải trả	2	2,16
Tổng tài sản ngắn hạn / Tổng nợ ngắn hạn	1,52	1,65
Tổng tiền và các khoản đầu tư tài chính ngắn hạn / Tổng tài sản	0,48	0,44
Hệ số lợi nhuận sau thuế / Doanh thu thuần	-0,12	0,27
Hệ số lợi nhuận sau thuế / Tổng tài sản	-0,0087	0,034
Hệ số lợi nhuận sau thuế / Vốn chủ sở hữu	-0,017	0,064

Chú giải:

Tổng tài sản của Công ty tại thời điểm 31/12 của năm báo cáo: **738.253.629.350 đồng.**

3. Những cải tiến đạt được về cơ cấu tổ chức, chính sách, quản lý:

- Trong năm 2014, Ban Tổng giám đốc trên cơ sở xác định được những thách thức cũng như cơ hội của nền kinh tế và thị trường chứng khoán đã thực hiện sàng lọc và cắt giảm tối đa chi phí trong phạm vi có thể. ABS đã thực hiện chuyển địa điểm Chi nhánh Đà Nẵng. Quyết định chuyển địa điểm của Chi nhánh này của ABS được căn cứ trên cơ sở giảm thiểu tối đa chi phí mặt bằng nhưng vẫn đáp ứng được yêu cầu phục vụ khách hàng. Tính đến nay, số lượng điểm giao dịch trong mạng lưới của công ty đã trải dài trên khắp cả nước.

- Đã triển khai thực hiện đầy đủ các yêu cầu của hệ thống quản trị rủi ro công ty chứng khoán theo quy định của Thông tư số 210/2012/TT-BTC của Bộ Tài chính và Quy chế Hướng dẫn việc thiết lập và vận hành hệ thống quản trị rủi ro cho công ty chứng khoán ban hành kèm theo Quyết định số 105/QĐ-UBCK của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước.

- Ban hành mới hoặc sửa đổi bổ sung các quy trình hướng dẫn nghiệp vụ nhằm đáp ứng yêu cầu thay đổi của cơ chế chính sách pháp luật và phù hợp hơn với tổ chức hoạt động kinh doanh của công ty.

- Thường xuyên tổ chức các hoạt động đào tạo, bồi dưỡng, nâng cao kiến thức; thực hiện đánh giá thường xuyên, định kỳ chất lượng nhân viên nhằm nâng cao chất lượng và tính chuyên nghiệp của đội ngũ cán bộ nhân viên.

4. Kế hoạch phát triển trong tương lai:

4.1 Các điểm mạnh và thuận lợi:

- Tình hình kinh tế vĩ mô cũng như diễn biến thị trường cho thấy đã có nhiều tín hiệu tích cực, tuy chưa mạnh mẽ nhưng cũng là điều kiện thuận lợi để tiếp tục đẩy mạnh hoạt động kinh doanh;

- Tình hình tài chính ABS nằm trong vùng an toàn, luôn duy trì tốt tỷ lệ an toàn vốn khả dụng. ABS đã kiểm soát chi phí và rủi ro khá tốt. Sản phẩm giao dịch ký quỹ cung cấp cho khách hàng đã góp phần đem lại nguồn doanh thu lớn và không để xảy ra bất cứ rủi ro nào cho công ty;

- ABS đã xây dựng và khẳng định được thương hiệu trong những năm qua, duy trì được lượng khách hàng gắn bó lâu dài, bám sàn, bám thị trường. Số lượng khách hàng trung lưu và VIP cao, ổn định. Số lượng tài khoản giao dịch chứng khoán đạt gần 26.000 tài khoản làm cơ sở để tiếp tục thu hút nhà đầu tư về giao dịch, mở rộng thị phần.
- Việc cung cấp sản phẩm dịch vụ của ABS đều chú trọng đến yếu tố rủi ro và thực tế đã kiểm soát không để xảy ra rủi ro trong hoạt động kinh doanh năm 2014.
- Có hậu thuẫn tốt từ Hội đồng Quản trị, cổ đông sáng lập như Geleximco, EVN.
- Xây dựng được văn hóa công ty tạo môi trường tốt cho cán bộ nhân viên. Ban Giám đốc ABS đều là những người có nhiều kinh nghiệm và thể hiện quyết tâm gắn bó lâu dài và đoàn kết trong mọi hoạt động.

4.2 Các điểm yếu và khó khăn:

- Các vấn đề nội tại của kinh tế vĩ mô chưa thể sớm khắc phục hoàn toàn trong năm 2015, Năm 2015 vẫn còn ẩn chứa nhiều khó khăn đối với thị trường chứng khoán Việt Nam khi nền kinh tế tăng trưởng thấp, sản xuất còn nhiều trì trệ, tốc độ giải quyết nợ xấu chậm.
- Chính sách tiền tệ vẫn tiếp tục theo hướng thận trọng, Thông tư 36/2014/TT-NHNN mới ban hành của Ngân hàng Nhà nước đưa ra nhiều quy định kiểm soát chặt chẽ nguồn vốn từ ngân hàng đổ vào kênh chứng khoán, dẫn đến ảnh hưởng tiêu cực trực tiếp đến nguồn vốn vay phục vụ việc cung cấp sản phẩm tài chính của ABS.
- Mức độ cạnh tranh trên thị trường rất khốc liệt. Các CTCK trong TOP 20 CTCK chiếm hơn 90% thị phần môi giới và vẫn tiếp tục cạnh tranh mở rộng thị phần bằng cách sử dụng lợi thế về nguồn vốn cho vay kỹ quỹ dồi dào.
- Mặt bằng lãi suất cho vay vẫn có xu hướng giảm làm ảnh hưởng đến hiệu quả kinh doanh vốn của ABS.
- Hoạt động đầu tư chưa có hiệu quả cao. Danh mục đầu tư cũ còn một số khoản tồn đọng, thanh khoản thấp.
- Đội ngũ quản lý cấp trưởng phó phòng cần được nâng cao hơn nữa về kỹ năng quản trị.

1139
G TY
PHÂN
S KH
BÌN
A - T

4.3 Định hướng và mục tiêu phát triển:

Căn cứ trên điểm mạnh, điểm yếu cũng như đánh giá một cách thận trọng về các cơ hội và khả năng chấp nhận rủi ro của ABS trên thị trường chứng khoán Việt Nam, căn cứ định hướng chỉ đạo của HĐQT, đồng thời xét đến những kết quả đã đạt được trong năm 2014 và cơ hội đầu tư trên TTCK Việt Nam trong năm 2015, Ban Tổng Giám đốc ABS xác định rõ năm 2015 sẽ triển khai theo định hướng phát triển như sau:

- **Phấn đấu hết quý II/2015 xóa xong lỗ lũy kế.**
- **Đa dạng kênh thu hút nguồn vốn: vay ngân hàng, phát hành trái phiếu,... nhằm mở rộng nguồn vốn làm cơ sở cho việc mở rộng dịch vụ môi giới và dịch vụ cung cấp sản phẩm tài chính.**
- **Tăng cường mở rộng hoạt động môi giới đồng thời tăng cường công tác quản trị rủi ro chặt chẽ.**
- **Nâng cao năng lực và hiệu quả hoạt động nhân viên.**

Tiếp tục định hướng xây dựng ABS trở thành công ty bán lẻ hàng đầu tại thị trường Việt Nam trong lĩnh vực cung cấp dịch vụ tài chính, chứng khoán.

IV. ĐÁNH GIÁ CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ (HĐQT) VỀ HOẠT ĐỘNG CÔNG TY

1. Đánh giá của HĐQT về các mặt hoạt động của Công ty:

Năm 2014 là một năm có nhiều biến động đối với thị trường chứng khoán Việt Nam nói chung và các công ty chứng khoán nói riêng. Thị trường chứng khoán Việt Nam có các giai đoạn tăng mạnh và giảm mạnh trong năm 2014. Thanh khoản thị trường năm 2014 tăng, giá trị giao dịch thị trường tăng khoảng 116% so với năm 2013, giá trị giao dịch bình quân đạt gần 3.000 tỷ đồng/phiên. Khối lượng giao dịch tăng mạnh trong quý 1 và 3/2014, tuy nhiên lại giảm trong quý 2 và quý 4/2014. Tổng số tài khoản giao dịch của nhà đầu tư là gần 1,4 triệu tài khoản, tăng gần 7% so với năm 2013. VN-Index có mức tăng 8,12% và HNIIndex có mức tăng 22,32% so với năm trước. Đứng trước hiện trạng đó, Hội đồng quản trị ABS tiếp tục thực hiện công tác chỉ đạo, theo sát hoạt động kinh

doanh của công ty và đưa ra phương hướng, chiến lược cụ thể để Ban điều hành tiến hành triển khai nhằm đạt được kết quả kinh doanh hiệu quả nhất.

Ban điều hành ABS thực hiện rất sát theo chỉ đạo, tập trung vào việc tối ưu hóa hiệu suất sử dụng vốn và mở rộng nguồn vốn kinh doanh; Tăng cường hoạt động Môi giới và Tư vấn tài chính kết hợp với quản trị rủi ro chặt chẽ; Nâng cao năng lực và hiệu quả hoạt động nhân viên. Đồng thời các hoạt động của ABS đã triệt để thực hiện theo chỉ đạo của Nghị quyết HĐQT và Đại hội đồng cổ đông đầu năm 2014: Mục tiêu bảo toàn vốn là trọng tâm, tăng cường các biện pháp quản lý hiệu quả chi phí như: rà soát các chi nhánh hoạt động kém hiệu quả; Hoạt động kinh doanh thận trọng; đào tạo đội ngũ nhân sự kế cận...

Các chỉ tiêu kinh doanh chính trong năm 2014, ABS đạt được kết quả như sau:

- + Doanh thu đạt: **95,521 tỷ đồng**
- + Chi phí kinh doanh: **32,812 tỷ đồng**
- + Chi phí hoạt động : **32,731 tỷ đồng**
- + Lợi nhuận trước thuế đạt: **29,896 tỷ đồng**, đạt **230%** so với kế hoạch.
- + Lợi nhuận sau thuế : **25,349 tỷ đồng**

Lợi nhuận năm 2014 được mang lại chủ yếu từ các hoạt động: môi giới, cung cấp sản phẩm tài chính hỗ trợ cho các nhà đầu tư và tư vấn tài chính doanh nghiệp. Hoạt động đầu tư hiệu quả chưa cao.

Nhìn chung với kết quả đạt được như trên, ABS đã hoàn thành xuất sắc chỉ tiêu kế hoạch đặt ra trong năm 2014 của Đại hội đồng cổ đông và Hội đồng quản trị.

2. Đánh giá của HĐQT về hoạt động của Ban Tổng Giám đốc Công ty:

Năm 2014 Hội đồng quản trị đã giám sát công tác chỉ đạo, điều hành hoạt động kinh doanh của Ban giám đốc công ty một cách sát sao. Ban giám đốc công ty đã tiếp nhận chủ trương và hoàn thành tốt các chỉ đạo của Hội đồng quản trị, cụ thể:

Hội đồng quản trị thường xuyên chỉ đạo và phối hợp chặt chẽ với Ban giám đốc, kịp thời giải quyết những khó khăn, vướng mắc nhằm tạo điều kiện thuận lợi cho hoạt động kinh doanh của Công ty. Hội đồng quản trị theo sát kết quả kinh doanh hàng tháng, có những ý

kiến chỉ đạo trực tiếp đến Ban giám đốc đảm bảo việc thực thi Nghị quyết của Đại hội đồng cổ đông, các quyết định của Hội đồng quản trị và triển khai thực hiện nhiệm vụ, kế hoạch đề ra trong năm 2014.

Hoàn thành xuất sắc chỉ tiêu kế hoạch doanh thu, chi phí, lợi nhuận mà Hội đồng quản trị và Đại hội đồng cổ đông thường niên 2014 giao phó.

Thực hiện tốt việc tập trung nâng cao năng lực và hiệu quả hoạt động của nhân viên, tối ưu hóa dòng vốn và kiểm soát giá vốn, quản trị khách hàng – kiểm soát rủi ro tốt – đa dạng hóa nguồn thu mới.

Trong năm 2015 Hội đồng quản trị cùng Ban kiểm soát sẽ thường xuyên chỉ đạo và phối hợp chặt chẽ với Ban giám đốc, kịp thời giải quyết những khó khăn, vướng mắc nhằm tạo điều kiện thuận lợi cho hoạt động kinh doanh của Công ty đạt hiệu quả cao nhất.

3. Các kế hoạch, định hướng của HĐQT:

Thị trường 2015 được đánh giá khả quan hơn năm 2014. Tuy nhiên nền kinh tế chưa thể lấy lại được đà tăng trưởng nhanh và mạnh.

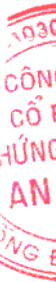
Căn cứ trên điểm mạnh, điểm yếu cũng như đánh giá một cách thận trọng về các cơ hội và rủi ro của ABS trên thị trường chứng khoán Việt Nam. HĐQT ABS xác định rõ năm 2015 sẽ tiếp tục kinh doanh một cách thận trọng, triển khai định hướng phát triển như năm 2014, cụ thể như sau:

*** Định hướng phát triển:**

Tiếp tục phát triển một cách bền vững nhằm từng bước đưa ABS trở thành công ty bán lẻ hàng đầu tại thị trường Việt Nam trong lĩnh vực cung cấp dịch vụ tài chính, chứng khoán.

*** Nhiệm vụ chính năm 2015:**

- **Phấn đấu hết quý II/2015 xóa xong lỗ lũy kế.**
- **Đa dạng kênh thu hút nguồn vốn: vay ngân hàng, phát hành trái phiếu,... nhằm mở rộng nguồn vốn làm cơ sở cho việc mở rộng dịch vụ môi giới và dịch vụ cung cấp sản phẩm tài chính.**
- **Tăng cường mở rộng hoạt động môi giới đồng thời tăng cường công tác quản trị rủi ro chặt chẽ.**
- **Nâng cao năng lực và hiệu quả hoạt động nhân viên.**



V. QUẢN TRỊ CÔNG TY

1. Hội đồng quản trị:

1.1 Thành viên và cơ cấu của HĐQT:

STT	Họ tên	Chức danh	Tỷ lệ sở hữu cp có quyền biểu quyết (%)	Tỷ lệ sở hữu cp Chứng khoán khác do cty phát hành	Số lượng chức danh thành viên HĐQT nắm giữ tại cty khác	Ghi chú
1	Vũ Văn Tiền	Chủ tịch HĐQT	0%	Không có	07	Thành viên không điều hành
2	Hoàng Văn Tuyền	Thành viên HĐQT	0%	Không có	01	Thành viên không điều hành
3	Bùi Trung Kiên	Thành viên HĐQT	0%	Không có	03	Thành viên không điều hành

1.2 Các tiểu ban thuộc Hội đồng quản trị:

Không có Tiểu ban: Hội đồng quản trị ABS thống nhất cử ông Hoàng Văn Tuyền (hiện là thành viên Hội đồng quản trị ABS) theo Quyết định số 551/QĐ-HĐQT2014 chuyên trách hỗ trợ Hội đồng quản trị thực hiện nhiệm vụ về quản trị rủi ro và thành lập bộ phận kiểm toán nội bộ trực thuộc HĐQT.

1.3 Hoạt động của HĐQT:

Năm 2014 là một năm hoạt động tích cực của Hội đồng quản trị, với việc theo sát thường xuyên hoạt động kinh doanh của Công ty. HĐQT đã tiến hành 16 cuộc họp để đưa ra các chỉ đạo kịp thời, linh hoạt, và phù hợp với diễn biến của thị trường và đưa ra phương hướng hoạt động, giải quyết những khó khăn còn tồn tại. Cụ thể như sau:

- Tổ chức thành công Đại hội đồng cổ đông thường niên 2014 của Công ty CP Chứng khoán An Bình tại 36 Hoàng Cầu vào ngày 28/04/2014.
- Thông qua báo cáo kết quả kinh doanh hàng tháng, hàng quý và đề ra kế hoạch kinh doanh cho từng tháng, từng quý tiếp theo.

- Thông qua chính sách và phê duyệt hạn mức rủi ro năm 2014, cử thành viên HĐQT chuyên trách về quản trị rủi ro và dự thảo việc ban hành Quy chế tổ chức, hoạt động của Ban kiểm soát, Quy chế triệu tập, tiến hành họp & thông qua quyết định của Đại hội đồng cổ đông trình Đại hội đồng cổ đông thường niên 2014.
- Thông qua kế hoạch tăng chi tiêu lợi nhuận năm 2014
- Hội đồng quản trị đã thông qua việc chuyển địa điểm giao dịch chi nhánh Đà Nẵng, chi nhánh Vũng Tàu... đảm bảo theo đúng quy định về tổ chức hoạt động của công ty chứng khoán.
- Theo dõi chặt chẽ việc tuân thủ các quy định trong hoạt động kinh doanh của Công ty và việc tổ chức kiểm soát các nguy cơ rủi ro trong hoạt động.
- Tiếp tục chỉ đạo Ban giám đốc công ty thực hành tiết kiệm và sử dụng chi phí có hiệu quả bên cạnh việc thúc đẩy kinh doanh.
- Chỉ đạo Ban giám đốc tiếp tục tập trung nâng cao năng lực và hiệu quả hoạt động của nhân viên, tối ưu hóa dòng vốn và kiểm soát giá vốn, quản trị khách hàng - kiểm soát rủi ro tốt - đa dạng hóa nguồn thu mới.

Năm 2015, Hội đồng quản trị sẽ tiếp tục thực hiện công tác chỉ đạo, theo sát hoạt động kinh doanh của công ty và đưa ra phương hướng, chiến lược cụ thể để Ban điều hành tiến hành triển khai nhằm đạt được kết quả kinh doanh tốt nhất, đồng thời thực hiện kiểm soát theo chiều sâu của một số hoạt động cụ thể nhằm tăng cường công tác quản trị rủi ro cho Công ty; cùng Ban kiểm soát tăng cường công tác kiểm tra, giám sát hoạt động kinh doanh theo từng tháng, từng quý; tạo lập kênh thông tin hiệu quả giữa Hội đồng quản trị- Ban điều hành- Ban kiểm soát.

1.4 Danh sách các thành viên HĐQT có chứng chỉ về quản trị công ty

STT	Họ tên	Chức danh
1	Vũ Văn Tiền	Chủ tịch HĐQT
2	Hoàng Văn Tùy	Thành viên HĐQT
3	Bùi Trung Kiên	Thành viên HĐQT

2. Ban kiểm soát:
2.1 Thành viên Ban kiểm soát

STT	Họ tên	Chức danh	Tỷ lệ sở hữu cổ phần có quyền biểu quyết (%)	Tỷ lệ sở hữu cổ phần các chứng khoán khác do cty phát hành
1	Đào Mạnh Kháng	Trưởng ban	6,34%	Không có
2	Nguyễn Thị Thu Hà	Thành viên	0%	Không có
3	Hoàng Tú Uyên	Thành viên	0%	Không có


2.2 Hoạt động của Ban Kiểm soát:

Năm 2014 là một năm hoạt động tích cực của Ban kiểm soát. Hoạt động của Ban kiểm soát luôn theo sát tình hình kinh doanh của Công ty, hỗ trợ và góp ý kiến thiết thực cho hoạt động của Ban điều hành. Trong năm 2014, Ban kiểm soát đã tham gia các cuộc họp giao ban cùng Hội đồng quản trị, Ban điều hành và thực hiện 02 cuộc họp trực tiếp cùng với Ban điều hành để đánh giá kết quả hoạt động KD 6 tháng đầu năm và 6 tháng cuối năm của ABS: tình hình thực hiện doanh thu, chi phí, trích lập dự phòng, xử lý công nợ và đánh giá hoạt động đầu tư ngắn hạn của công ty. Đồng thời Ban kiểm soát cũng rà soát quy chế tài chính của Công ty và đề xuất sửa đổi. Ban kiểm soát đánh giá năm 2014 ABS đã hoàn thành tốt vượt kế hoạch mà Hội đồng quản trị và Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2014 đề ra.

Năm 2015, Ban kiểm soát tiếp tục thực hiện công tác kiểm soát theo như quy định, đồng thời thực hiện kiểm soát theo chiều sâu của một hoạt động cụ thể nhằm tăng cường công tác quản trị rủi ro cho Công ty, cùng Ban kiểm soát nội bộ tăng cường công tác kiểm tra, giám sát hoạt động kinh doanh theo từng tháng, từng quý; tạo lập kênh thông tin hiệu quả giữa Hội đồng quản trị- Ban điều hành- Ban kiểm soát.

3. Thù lao, các khoản lợi ích khác và chi phí cho thành viên HĐQT và thành viên Ban kiểm soát:

3.1 Lương, thưởng, thù lao và các khoản lợi ích khác:

STT	Họ tên	Chức danh	Tổng thu nhập tính thuế	Thuế TNCN	Ghi chú
1	Ông Vũ Văn Tiền	Chủ tịch HĐQT	132.000.000	13.200.000	
2	Ông Hoàng Văn Tuyền	TV HĐQT	91.000.000	0	
3	Ông Bùi Trung Kiên	TV HĐQT	91.000.000	0	
4	Ông Đào Mạnh Kháng	Trưởng BKS	78.000.000	7.800.000	
5	Bà Nguyễn Thị Thu Hà	TV BKS	65.000.000	0	
6	Bà Hoàng Tú Uyên	TV BKS	65.000.000	6.500.000	
7	Ông Nguyễn Thanh Hải	TGD	684.911.280	135.273.384	Đã trừ khoản đóng bảo hiểm
	Tổng cộng		1.204.911.280	162.573.384	

3.2 Giao dịch cổ phiếu của cổ đông nội bộ:

STT	Người thực hiện giao dịch	Quan hệ với cổ đông nội bộ	Số cổ phiếu sở hữu đầu kỳ		Số cổ phiếu sở hữu cuối kỳ		Lý do tăng, giảm
			Số cổ phiếu	Tỷ lệ	Số cổ phiếu	Tỷ lệ	
1	Lương Thành Trung	Kế toán trưởng	3.750	0,01%	0	0%	Bán cho cổ đông cá nhân khác

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

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

Đảm bảo thực hiện theo quy định của pháp luật và điều lệ về quản trị công ty.

VI. BÁO CÁO TÀI CHÍNH

1. Ý kiến kiểm toán:

- Đơn vị kiểm toán độc lập: Hãng kiểm toán AASC
- Ý kiến kiểm toán độc lập (tài liệu đính kèm trang 04 - 05).

2. Báo cáo kiểm toán:

- Bảng cân đối kế toán (tài liệu đính kèm, trang 06 - 08);
- Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh (tài liệu đính kèm, trang 09);
- Báo cáo lưu chuyển tiền tệ (tài liệu đính kèm, trang 10 - 11);
- Bản báo cáo tình hình biến động vốn chủ sở hữu (tài liệu đính kèm, trang 12);
- Bản thuyết minh báo cáo tài chính (tài liệu đính kèm, trang 13-32);

Nơi gửi báo cáo:

- Ủy Ban CKNN
- Sở GD&ĐT TP. HCM
- Sở GD&ĐT Hà Nội

Lưu hồ sơ:

- Phòng Marketing – Đối ngoại
- Phòng KSNB

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN AN BÌNH

Ngày 26 tháng 02 năm 2015



Nguyễn Thanh Hải
TỔNG GIÁM ĐỐC