

BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN

**CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN NGÂN HÀNG
PHÁT TRIỂN NHÀ ĐỒNG BẰNG SÔNG CỬU LONG**



**Giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh số 4103005787
do Sở Kế hoạch và Đầu tư Thành phố Hồ Chí Minh cấp ngày 25/12/2006**

**Giấy phép hoạt động số 45/UBCKNN-GPHĐKD
do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 28/12/2006**

Tp.HCM, ngày 30 tháng 03 năm 2015

I. THÔNG TIN CHUNG:

1. Thông tin khái quát:

- Tên giao dịch: CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN NGÂN HÀNG PHÁT TRIỂN NHÀ ĐỒNG BẰNG SÔNG CỬU LONG (MHBS)
- Giấy Đăng ký kinh doanh số 4103005787 do Sở Kế hoạch và Đầu tư TPHCM cấp ngày 25/12/2006
- Giấy phép hoạt động số 45/UBCKNN-GPHĐKD do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 28/12/2006 và các Giấy phép sửa đổi bổ sung.
- Vốn điều lệ: 170.000.000đ (Một trăm bảy mươi tỷ đồng)
- Vốn đầu tư của chủ sở hữu:
- Địa chỉ: Tòa nhà MHB, 153 Hai Bà Trưng, P.6, Q.3, Tp.HCM
- Điện thoại: (08) 44566789
- Số fax: (08) 38241572
- Website: www.mhbs.vn
- Mã cổ phiếu (nếu có):

2. Quá trình hình thành và phát triển:

Mốc thời gian	Sự kiện	Cơ sở pháp lý
25/12/2006	Công ty Cổ phần Chứng khoán Ngân hàng Phát triển nhà Đồng bằng sông Cửu Long (MHBS) được Sở Kế hoạch và Đầu tư Tp.HCM cấp phép thành lập tại địa chỉ Lầu 2, Tòa nhà Opera View, 161 Đồng Khởi, P.Bến Thành, Q.1, Tp.HCM với vốn điều lệ 60.000.0000.000đ.	Giấy CNĐKKD số 4103005787
28/12/2006	MHBS được Ủy ban Chứng khoán nhà nước cấp Giấy phép hoạt động kinh doanh chứng khoán gồm các nghiệp vụ: Môi giới chứng khoán, Tự doanh chứng khoán, Tư vấn Tài chính và đầu tư chứng khoán, Bảo lãnh phát hành chứng khoán, Lưu ký chứng khoán	Quyết định số 45/UBCK-GPHĐKD.
08/01/2007	MHBS trở thành Thành viên Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam.	Quyết định số 40/GCNTVTL
07/02/2007	MHBS trở thành Thành viên Trung tâm Giao dịch Chứng khoán Tp.HCM.	Quyết định số 35/QĐ-TTGDHCM
21/05/2007	MHBS trở thành Thành viên Trung tâm Giao dịch Chứng khoán Hà Nội.	Quyết định số 122/QĐ-TTGDHN

22/01/2008	MHBS thành lập Chi nhánh Hà Nội tại địa chỉ Tầng 1 và 2, nhà số 234 Phố Tây Sơn, P.Trung Liệt, Q.Đống Đa, Tp.Hà Nội	Quyết định số 53/QĐ-UBCK
13/06/2008	MHBS tăng vốn điều lệ lên 140.000.0000.000đ.	Quyết định số 13/UBCK-GP
19/03/2009	MHBS rút bớt nghiệp vụ Bảo lãnh phát hành chứng khoán	Quyết định số 217/UBCK-GPĐC
15/10/2009	MHBS chuyển trụ sở Chi nhánh Hà Nội về địa chỉ Tầng 6, Tòa nhà Minexport, 28 Bà Triệu, Q.Hoàn Kiếm, Tp.Hà Nội	Quyết định số 702/QĐ-UBCK
11/11/2009	MHBS tăng vốn điều lệ lên 170.000.0000.000đ.	Quyết định số 278/UBCK-GP
20/08/2010	MHBS thành lập PGD Nguyễn Công Trứ tại địa chỉ 84 Nguyễn Công Trứ, P.Nguyễn Thái Bình, Q.1, Tp.HCM	Quyết định số 675/QĐ-UBCK
01/09/2010	MHBS chuyển trụ sở chính về địa chỉ Tầng 2-3-4B, Tòa nhà Artex Saigon, 236-238 Nguyễn Công Trứ, P.Nguyễn Thái Bình, Q.1, Tp.HCM	Quyết định số 348/UBCK-GPĐC
18/11/2010	MHBS thành lập PGD Đồng Khởi tại địa chỉ Lầu 2C, Tòa nhà Opera View, 161 Đồng Khởi, P.Bến Thành, Q.1, Tp.HCM	Quyết định số 954/QĐ-UBCK
08/06/2011	MHBS đóng cửa PGD Đồng Khởi tại địa chỉ Lầu 2C, Tòa nhà Opera View, 161 Đồng Khởi, P.Bến Thành, Q.1, Tp.HCM	Quyết định số 430/QĐ-UBCK
30/06/2011	MHBS đóng cửa PGD Nguyễn Công Trứ tại địa chỉ 84 Nguyễn Công Trứ, P.Nguyễn Thái Bình, Q.1, Tp.HCM	Quyết định số 482/QĐ-UBCK
01/03/2012	MHBS chuyển trụ sở Chi nhánh Hà Nội về địa chỉ Tầng 3, Tòa nhà 41B Lý Thái Tổ, P.Lý Thái Tổ, Q.Hoàn Kiếm, Tp.Hà Nội	Quyết định số 194/QĐ-UBCK
13/08/2012	MHBS chuyển trụ sở chính về địa chỉ Tầng 1-tầng lửng-tầng 2, Tòa nhà 153 Hai Bà Trưng, P.6, Q.3, Tp.HCM	Quyết định số 106/GPĐC-UBCK
15/10/2014	MHBS chuyển trụ sở Chi nhánh Hà Nội về địa chỉ Tầng 8, Tòa nhà Hanoi Tourist, 18 Lý Thường Kiệt, P.Phan Chu Trinh, Q.Hoàn Kiếm, Tp.Hà Nội	Quyết định số 782/QĐ-UBCK

3. Ngành nghề và địa bàn kinh doanh

a) Ngành nghề kinh doanh:

Từ lúc thành lập đến nay, MHBS được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp phép để thực hiện đầy đủ các nghiệp vụ: Môi giới chứng khoán, Tự doanh chứng khoán, Tư vấn Tài chính và đầu tư chứng khoán, Bảo lãnh phát hành chứng khoán, Lưu ký chứng khoán. Đến hết năm 2014, MHBS thực hiện 4 nghiệp vụ chính:

- Môi giới chứng khoán: bao gồm các dịch vụ môi giới, cầm cố cổ phiếu niêm yết, ứng tiền trước cho khách hàng, dịch vụ mua bán có kỳ hạn (Repo);
- Tự doanh chứng khoán;
- Tư vấn Tài chính và đầu tư chứng khoán;
- Lưu ký chứng khoán.

b) Địa bàn kinh doanh:

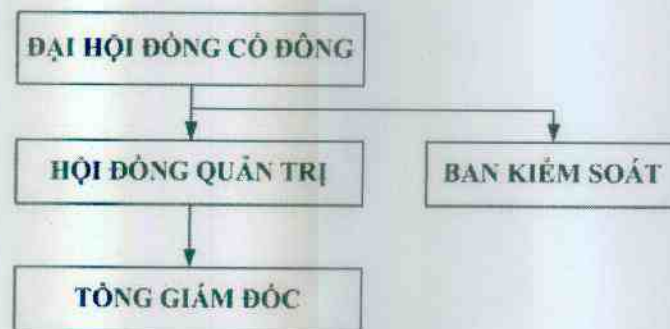
- Trụ sở chính: Tp.HCM
- Chi nhánh: Tp.Hà Nội

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

a) Mô hình quản trị:

MHBS là Công ty do Ngân hàng TMCP Phát triển nhà Đồng bằng sông Cửu Long (MHB) sở hữu 60% vốn điều lệ.

b) Cơ cấu bộ máy quản lý:



* Hội đồng quản trị: Hội đồng quản trị nhân danh Đại hội đồng cổ đông thực hiện các quyền và nghĩa vụ của cổ đông công ty. Chịu trách nhiệm trước pháp luật và cổ đông về việc thực hiện quyền và nhiệm vụ được giao theo quy định của pháp luật.

* Ban Kiểm soát: Ban kiểm soát thay mặt cổ đông để giám sát Hội đồng quản trị và Tổng Giám đốc Công ty trong việc quản lý điều hành; kiểm soát tính hợp lý, hợp pháp hoạt động kinh doanh, kiểm soát việc ghi chép sổ sách kế toán và các báo cáo tài chính ... Chịu trách nhiệm trước pháp luật và cổ đông về việc thực hiện quyền và nhiệm vụ được giao theo quy định của pháp luật.

* Tổng Giám đốc: Tổng Giám đốc là người điều hành mọi hoạt động kinh doanh hàng ngày của Công ty, chịu sự giám sát của Hội đồng quản trị và Ban

Kiểm soát, Chịu trách nhiệm trước pháp luật và cổ đông về việc thực hiện quyền và nhiệm vụ được giao theo quy định của pháp luật.

c) Các công ty con, công ty liên kết: không

5. Định hướng phát triển:

Với phương châm hoạt động MHBS là *'Sự Lựa Chọn Của Niềm Tin'*, Công ty Cổ phần Chứng khoán MHB (MHBS) xác định định hướng phát triển như sau:

- Lợi ích của khách hàng là mục tiêu quan trọng hàng đầu của MHBS, đạo đức nghề nghiệp phải được tôn trọng trong mọi trường hợp, từ đó xây dựng và duy trì lòng tin, uy tín đối với khách hàng thông qua chất lượng dịch vụ cung cấp.

- Xây dựng môi trường văn hóa kinh doanh chuyên nghiệp, tất cả nhân viên của MHBS phải không ngừng học hỏi, không bao giờ được thỏa mãn để phục vụ khách hàng ngày càng tốt hơn.

- Con người là tài sản quý nhất của MHBS, MHBS khuyến khích phát huy mọi khả năng và sự sáng tạo trong toàn thể nhân viên dựa trên một chế độ đãi ngộ phù hợp và chính sách thăng tiến rộng mở cho tất cả mọi người.

- MHBS định hướng trở thành một trong những Công ty chứng khoán có thị phần lớn nhất, uy tín nhất tại Việt Nam và trong khu vực.

- Tiếp tục tăng cường tiềm lực tài chính, xem xét mở rộng mạng lưới hoạt động kinh doanh khi thị trường phát triển và ổn định trở lại;

- Duy trì, tăng cường các mối quan hệ tốt với khách hàng cũ và không ngừng phát triển mối quan hệ với khách hàng mới.

6. Các rủi ro có thể ảnh hưởng đến hoạt động sản xuất kinh doanh:

- Rủi ro hoạt động:

- + Rủi ro về nợ xấu / Vốn CSH
- + Rủi ro về tỷ lệ An toàn tài chính
- + Rủi ro về sự cố hệ thống
- + Rủi ro về thị phần Môi giới
- + Rủi ro về quản lý thông tin khách hàng
- + Rủi ro về lưu ký chứng khoán
- + Rủi ro về nhân lực lao động

- Rủi ro thị trường:

- + Rủi ro về đầu tư, tự doanh
- + Rủi ro về lãi suất thị trường

- Rủi ro về thanh toán

- Rủi ro về thanh khoản

- Rủi ro về pháp lý

II. Tình hình hoạt động trong năm

1. Tình hình hoạt động sản xuất kinh doanh:

Trong năm 2014 nền kinh tế Việt Nam đã có những chuyển biến tích cực, tốc độ tăng trưởng kinh tế trên 5,9%, lạm phát và tỷ giá được kiểm soát tốt, mặt bằng lãi suất đã giảm. Các giải pháp ổn định kinh tế vĩ mô, tái cấu trúc nền kinh tế đã được triển khai đồng bộ. Mặc dù xen kẽ trong năm cũng có những yếu tố vĩ mô bất lợi ảnh hưởng đến sự phát triển của thị trường chứng khoán như tình hình bất ổn trên biển Đông, giá dầu quốc tế giảm mạnh nhưng thị trường chứng khoán Việt Nam cũng đạt được một số kết quả trong năm 2014:

- Thị trường chứng khoán có sự tăng trưởng: Thị trường phát triển theo chiều hướng tăng trưởng, mặc dù xen kẽ những khoản điều chỉnh giảm. Chỉ số VN-Index lập đỉnh tại mức điểm 640,75 (ngày 3/9/2014), trong khi HNX-Index cũng lập đỉnh tại mức điểm 92,99 (ngày 24/3/2014)

- Huy động vốn qua thị trường chứng khoán tiếp tục duy trì ở mức cao: Tổng giá trị niêm yết cổ phiếu chứng chỉ quỹ là 425 ngàn tỷ đồng, tăng 19% so với năm 2013. Tổng giá trị huy động vốn qua thị trường chứng khoán đạt hơn 230 ngàn tỷ đồng, tăng 6% so với năm 2013.

- Các sản phẩm mới của thị trường chứng khoán bước đầu được triển khai: Bộ Tài chính đã hoàn thiện dự thảo Nghị định về chứng khoán phái sinh và thị trường chứng khoán phái sinh để trình Chính phủ trong tháng 12/2014.

- Tái cấu trúc các tổ chức kinh doanh chứng khoán đạt kết quả tốt: tính đến tháng 9/2014 đã có 20 công ty chứng khoán chấm dứt và đình chỉ hoạt động, giải thể hợp nhất, giảm số công ty chứng khoán thua lỗ từ 60% xuống còn dưới 20%.

Những chuyển biến khả quan của nền kinh tế nói chung và thị trường chứng khoán nói riêng cũng đã tác động đến kết quả hoạt động của công ty. Năm 2014 công ty vẫn tiếp tục triệt để phương án tiết giảm chi tiêu, thu hẹp hoạt động tất cả các mảng hoạt động kinh doanh, lợi nhuận thu được chủ yếu vẫn để trích dự phòng để phòng ngừa rủi ro.

Kết quả hoạt động kinh doanh năm 2014 như sau:

Năm	2014			
	Một số chỉ tiêu thực hiện	Kế hoạch	Thực hiện	TH/KH
Doanh thu	61.000.000.000	72.772.515.175	119,30%	
Lợi nhuận trước thuế	1.000.000.000	2.327.052.209	232,70%	

2. Tổ chức và nhân sự

a) Người đại diện pháp luật:

* Bà Lữ Thị Thanh Bình - Tổng Giám đốc

- Ngày tháng năm sinh : 07/05/1970
- Nơi sinh : Tp.HCM
- Quốc tịch : Việt Nam
- Dân tộc : Kinh
- Số CMND : 022264312
- + Ngày cấp : 27/02/2010
- + Nơi cấp : CA Tp.HCM
- Nơi đăng ký HKTT : 8/4+8/6 (1 phần) Lê Thánh Tôn, P.Bến Nghé, Q.1, Tp.HCM
- Chỗ ở hiện tại : 200/1/12 Bình Lợi, P.13, Q.Bình Thạnh, Tp.HCM
- Trình độ văn hoá : 10/10
- Trình độ chuyên môn : Cử nhân Kinh tế ngoại thương
- Quá trình công tác:
 - + Từ 1997 đến 2000: Chuyên viên Văn phòng Đại diện Ủy ban Chứng khoán Nhà nước tại Tp.HCM.
 - + Từ 2001 đến 03/2006: Công tác tại Trung tâm Giao dịch Chứng khoán Tp.HCM (HOSE)
 - Phó Trưởng phòng Giám sát Giao dịch.
 - Trưởng ban Kiểm soát nội bộ
 - + Từ 04/2006 đến 24/12/2006: Ủy viên Ban trù bị thành lập Công ty Chứng khoán Ngân hàng Phát triển Nhà Đồng bằng sông Cửu Long (MHBS).
 - + Từ 25/12/2006: Thành viên Hội đồng quản trị kiêm Tổng Giám đốc Công ty Chứng khoán Ngân hàng Phát triển Nhà Đồng bằng sông Cửu Long (MHBS).
 - Chức vụ hiện nay tại MHBS: Thành viên HĐQT, Tổng Giám đốc kiêm Giám đốc MHBS-CN Hà Nội
- Số cổ phần nắm giữ (đến 31/12/2014) : 361.220 cổ phần.
- Chức vụ nắm giữ tại tổ chức khác : Không
- Hành vi vi phạm pháp luật : Không
- Quyền lợi mâu thuẫn với công ty : Không
- Những người có liên quan : Không

*** Ông Đặng Văn Hòa - Phó Tổng Giám đốc**

- Ngày tháng năm sinh : 23/04/1975
- Nơi sinh : Hà Nội
- Quốc tịch : Việt Nam
- Dân tộc : Kinh
- Số CMND : 022998573
- + Ngày cấp : 18/09/2008
- + Nơi cấp : CA Tp.HCM
- Nơi đăng ký HKTT : 130 Trần Hưng Đạo, Q.1, Tp.HCM
- Chỗ ở hiện tại : 130 Trần Hưng Đạo, Q.1, Tp.HCM
- Trình độ văn hoá : 12/12
- Trình độ chuyên môn : Cử nhân Kinh tế
- Quá trình công tác:
 - + Từ 1997 đến 2007: Phó Trưởng phòng Kế toán - Hội sở Ngân hàng Indovina.
 - + Từ 2007 đến 24/01/2011: Phó Tổng Giám đốc kiêm Kế toán trưởng Công ty Chứng khoán Ngân hàng Phát triển Nhà Đồng bằng sông Cửu Long (MHBS).
 - + Ngày 24/01/2011 thôi kiêm nhiệm chức vụ Kế toán trưởng, tập trung vào chức vụ Phó Tổng Giám đốc.

- Chức vụ hiện nay tại MHBS: Phó Tổng Giám đốc
- Số cổ phần nắm giữ (đến 31/12/2014) : 89.800 cổ phần.
- Chức vụ nắm giữ tại tổ chức khác : Không
- Hành vi vi phạm pháp luật : Không
- Quyền lợi mâu thuẫn với công ty : Không
- Những người có liên quan : Không

*** Ông Đoàn Việt Thắng - Phó Tổng Giám đốc**

- Ngày tháng năm sinh : 07/03/1977
- Nơi sinh : Tp.HCM
- Quốc tịch : Việt Nam
- Dân tộc : Kinh
- Số CMND : 023331490
- + Ngày cấp : 11/08/2006
- + Nơi cấp : CA Tp.HCM
- Nơi đăng ký HKTT : 81/12 Đông Hồ, P.8, Q.Tân Bình, Tp.HCM
- Chỗ ở hiện tại : 81/12 Đông Hồ, P.8, Q.Tân Bình, Tp.HCM

- Trình độ văn hoá : 12/12
- Trình độ chuyên môn : Thạc sỹ Quản trị kinh doanh
- Quá trình công tác:
 - + Từ 1999 đến 2006: Công tác tại Trung tâm Giao dịch Chứng khoán Tp.HCM (HOSE)
 - Chuyên viên Phòng Niêm yết
 - Phó Ban Đấu giá
 - Từ 2006 đến 02/2007: Ủy viên Ban trụ bị thành lập Công ty Chứng khoán Ngân hàng Phát triển Nhà Đồng bằng sông Cửu Long (MHBS).
 - Từ 12/2006 đến nay: Phó Tổng Giám đốc Công ty Chứng khoán Ngân hàng Phát triển Nhà Đồng bằng sông Cửu Long (MHBS).
 - Chức vụ hiện nay tại MHBS: Phó Tổng Giám đốc
 - Số cổ phần nắm giữ (đến 31/12/2014) : 208.700 cổ phần.
 - Chức vụ nắm giữ tại tổ chức khác : Không
 - Hành vi vi phạm pháp luật : Không
 - Quyền lợi mâu thuẫn với công ty : Không
 - Những người có liên quan : Không

b) Những thay đổi trong Ban Điều hành: không có

c) Tổng số CB, NV của công ty đến thời điểm 01/01/2015 là 35 người (), trong đó:*

STT	TRÌNH ĐỘ	SỐ LƯỢNG	TỶ LỆ
I	Phân loại theo trình độ	35	100%
1	Trên đại học	03	8,57%
2	Đại học	31	88,57%
3	Cao đẳng, Trung cấp, sơ cấp	0	0
4	Học vắn 12/12	01	2,86%
II	Phân loại theo Hợp đồng lao động	35	100%
1	Hợp đồng dài hạn	32	91,43%
2	Hợp đồng ngắn hạn (1 năm)	03	8,57%
3	Lao động thời vụ	0	0

(*): Bao gồm nhân sự tại trụ sở chính, chi nhánh

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

a) Các khoản đầu tư lớn:

Thực hiện theo định hướng nâng cao chất lượng phục vụ khách hàng và quản trị rủi ro, hạn chế tối đa rủi ro do con người, trong năm 2014 công ty đã triển khai thành công phần mềm giao dịch chứng khoán mới của tập đoàn chứng khoán Okasan Nhật Bản do Công ty Công nghệ tin học và Dịch vụ Goline triển khai. Phần mềm mới cũng sẽ hỗ trợ công ty chứng khoán MHB trong việc nhanh chóng nắm bắt được cơ hội cung cấp những dịch vụ tài chính đạt chuẩn mực quốc tế cho những loại hình sản phẩm, thị trường mới sẽ được hình thành trong tương lai theo kế hoạch phát triển thị trường chung của UBCKNN.

b) Các công ty con, công ty liên kết: không

4. Tình hình tài chính

a) Tình hình tài chính

Chỉ tiêu	Năm 2013 (đồng)	Năm 2014 (đồng)	% tăng/giảm
Tổng giá trị tài sản	508.830.129.272	487.324.028.384	4.23%
Doanh thu thuần	63.411.682.903	72.772.515.175	-14.76%
Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh	(25.080.903.576)	2.303.869.094	109.19%
Lợi nhuận khác	51.401.786	23.183.115	54.90%
Lợi nhuận trước thuế	(25.029.501.790)	2.327.052.209	109.30%

b) Các chỉ tiêu tài chính chủ yếu

STT	Chỉ tiêu	Công thức	ĐVT	Năm	
				2013	2014
I	Khả năng thanh toán				
1	Khả năng thanh toán hiện hành	TSNH/Nợ ngắn hạn	Lần	1,13	1,15
2	Khả năng thanh toán nhanh	(TSNH-HTK)/Nợ ngắn hạn	Lần	1,13	1,15
II	Chỉ tiêu cơ cấu vốn				
1	Hệ số nợ trên tổng tài sản	Tổng nợ/Tổng tài sản	%	83,48%	82,28%
2	Hệ số vốn CSH trên tổng tài sản	Vốn CSH/Tổng tài sản	%	16,52%	17,72%
3	Hệ số nợ trên vốn CSH	Tổng nợ/Vốn CSH	%	505,41%	464,20%
III	Chỉ tiêu về năng lực hoạt động				
1	Vòng quay VLĐ	DTT/ TSLĐ& Đầu tư ngắn hạn	Lần	0,13	0,16
2	Vòng quay tổng tài sản	DTT/Tổng tài sản	Lần	0,12	0,15

IV	Chỉ tiêu về khả năng sinh lời				
1	Hệ số LNST trên DTT	LNST/DTT	%	-39,47%	3,20%
2	Hệ số LNST trên Vốn CSH	LNST/Vốn CSH	%	-29,78%	2,69%
3	Hệ số LNST trên Tổng TS	LNST/Tổng TS	%	-4,92%	0,48%
4	Hệ số LN từ HĐKD trên DTT	LN từ HĐKD/DTT	%	-26,85%	3,17%
V	Một số chỉ tiêu ngành				
1	Hệ số Nợ NH trên TSNH	Nợ NH/TSNH	Lần	0,89	0,87
2	Tỷ lệ TSLĐ trên VDL	TSLĐ/VDL	%	3.35%	54,70%

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

a) Thông tin cổ phần:

Vốn điều lệ của công ty: 170.000.000.000 VND (Một trăm bảy mươi tỷ đồng)

Số lượng cổ phiếu lưu hành: 17.000.000 cổ phiếu (Mười bảy triệu cổ phiếu)

Mệnh giá một cổ phiếu: 10.000 VND (mười ngàn đồng)

Số lượng cổ phiếu tự do chuyển nhượng: 100%

Số lượng cổ phiếu hạn chế chuyển nhượng: 0%

b) Cơ cấu cổ đông:

* Phân loại theo tỷ lệ sở hữu:

STT	Cổ đông	Số lượng cổ phiếu sở hữu	Tỷ lệ
1	Ngân hàng TMCP Phát triển nhà Đồng bằng sông Cửu Long	10.200.000	60%
2	Võ Hiếu Dân	1.000.000	5.88%
3	Huỳnh Thị Minh Trí	1.380.000	8.12%
4	Cổ đông khác	4.420.000	26%
	Tổng cộng	17.000.000	100%

* Phân loại theo cá nhân, tổ chức:

STT	Cổ đông	Số lượng cổ phiếu sở hữu	Tỷ lệ
1	Pháp nhân	11.051.100	65%
2	Cá nhân	5.948.900	35%
	Tổng cộng	17.000.000	100%

c) Tình hình thay đổi vốn đầu tư của chủ sở hữu:

Trong năm 2014, MHBS không có bất kỳ sự phát hành tăng vốn cổ phần nào, dưới bất kỳ hình thức nào.

d) Giao dịch cổ phiếu quỹ: MHBS không có bất kỳ cổ phiếu quỹ nào

e) Các chứng khoán khác: Không

III. Báo cáo và đánh giá của Ban Tổng Giám đốc:

1. Đánh giá kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh:

a) Về hoạt động giao dịch môi giới:

Trong năm 2014 MHBS đã tiếp nhận được gần 500 khách hàng của công ty chứng khoán Việt Quốc về giao dịch tại công ty và một số khách hàng từ các công ty mà MHBS đang thực hiện hợp đồng tư vấn.

Thị phần của MHBS trong năm 2014 đạt mức rất thấp so với các công ty có hỗ trợ tài chính trực tiếp cho khách hàng giao dịch thông qua giao dịch ký quỹ. Biến động về giá trị giao dịch (GTGD) của các khách hàng tại MHBS cũng khá tương đồng với biến động về tổng GTGD khớp lệnh trên thị trường, điều này cho thấy vẫn có 01 lượng khách hàng trung thành với công ty. Đây cũng là dấu hiệu cho thấy GTGD sẽ gia tăng nếu TTCK tiếp tục hồi phục và MHBS có thể triển khai dịch vụ sâu rộng hơn trong thời gian tới.

Hoạt động môi giới chứng khoán của MHBS trong năm 2014 vẫn còn khó khăn, do MHBS vẫn chưa thể thực hiện dịch vụ giao dịch ký quỹ để cạnh tranh với các công ty chứng khoán khác gia tăng thêm lợi nhuận. Dịch vụ cầm cố chứng khoán tại ngân hàng MHB vẫn là công cụ chủ yếu nhằm thay thế cho dịch vụ giao dịch ký quỹ để hỗ trợ tài chính cho khách hàng giao dịch. Tuy nhiên, điểm tích cực nhất trong hoạt động môi giới là các khách hàng lớn của MHBS vẫn duy trì tài khoản tại công ty và cũng tham gia giao dịch. Điều này cho thấy các khách hàng lớn vẫn chưa rời bỏ MHBS và có thể gia tăng giao dịch nếu MHBS có thể cung cấp tốt hơn các dịch vụ hỗ trợ khách hàng.

b) Về hoạt động tự doanh:

Hoạt động chủ yếu là thanh lý các khoản đầu tư cũ khi giá thị trường thuận lợi. Do hạn chế về nhân sự nên vẫn chưa tận dụng được cơ hội thị trường trong ngắn hạn để hoạt động tự doanh có lãi.

2. Tình hình tài chính:

a) Tình hình tài sản

TÀI SẢN		Ngày 31/12/2013 (đồng)	Ngày 31/12/2014 (đồng)
A.	TÀI SẢN NGẮN HẠN	479.731.410.523	459.165.398.772
I.	Tiền và các khoản tương đương tiền	50.926.655.402	92.997.426.827
1.	Tiền	50.926.655.402	92.997.426.827
2.	Các khoản tương đương tiền	-	
II.	Các khoản đầu tư tài chính ngắn hạn	45.958.259.698	50.649.297.646
1.	Đầu tư ngắn hạn	78.112.309.213	75.812.429.044
2.	Dự phòng giảm giá đầu tư ngắn hạn	(32.154.049.515)	(25.163.131.398)

III.	Các khoản phải thu ngắn hạn	382.479.110.681	312.340.039.989
1.	Phải thu của khách hàng	147.671.848.713	145.994.160.075
2.	Trả trước cho người bán		1.122.500.000
3.	Phải thu hoạt động giao dịch chứng khoán	285.805.818.855	282.724.706.960
4.	Các khoản phải thu khác	7.538.635.235	7.775.904.841
5.	Dự phòng phải thu ngắn hạn khó đòi	(58.537.192.122)	(125.277.231.887)
IV.	Hàng tồn kho	-	
IV.	Tài sản ngắn hạn khác	367.384.742	3.178.634.310
1.	Chi phí trả trước ngắn hạn	136.580.678	108.145.632
2.	Thuế GTGT được khấu trừ	19.005.906	18.470.278
3.	Tài sản ngắn hạn khác	211.798.158	3.052.018.400
B.	TÀI SẢN DÀI HẠN	29.098.718.749	28.158.629.612
I.	Các khoản phải thu dài hạn	-	
II.	Tài sản cố định	2.983.282.152	2.106.801.039
1.	Tài sản cố định hữu hình	55.751.278	7.143.560
-	<i>Nguyên giá</i>	4.519.092.699	3.832.522.041
-	<i>Giá trị hao mòn lũy kế</i>	(4.463.341.421)	(3.825.378.481)
2.	Tài sản cố định thuê tài chính	-	
3.	Tài sản cố định vô hình	2.927.530.874	2.099.657.479
-	<i>Nguyên giá</i>	5.131.118.390	5.131.118.390
-	<i>Giá trị hao mòn lũy kế</i>	(2.203.587.516)	(3.031.460.911)
4.	Chi phí đầu tư xây dựng cơ bản dở dang	-	
III.	Các khoản đầu tư tài chính dài hạn	19.697.817.220	19.242.641.207
1.	Đầu tư vào công ty con	-	
2.	Đầu tư vào Công ty liên kết, liên doanh	-	
3.	Đầu tư chứng khoán dài hạn	18.725.176.013	18.720.000.000
4.	Đầu tư dài hạn khác	3.250.000.000	3.250.000.000
5.	Dự phòng giảm giá đầu tư tài chính dài hạn	(2.277.358.793)	(2.277.358.793)
IV.	Tài sản dài hạn khác	6.417.619.377	6.809.187.366
1.	Chi phí trả trước dài hạn	75.135.744	97.767.135
2.	Tài sản thuế thu nhập hoãn lại	-	
3.	Tiền nộp Quỹ hỗ trợ thanh toán	6.339.483.633	6.703.420.231
4.	Tài sản dài hạn khác	3.000.000	8.000.000
	TỔNG CỘNG TÀI SẢN	508.830.129.272	487.324.028.384

Tổng tài sản giảm chủ yếu ở khoản phải thu của khách hàng và hoạt động đầu tư theo định hướng của HĐQT, thoái vốn dần ở các khoản đầu tư và giảm tối đa các khoản phải thu khi có điều kiện thuận lợi.

b) Tình hình nợ phải trả:

- Các khoản nợ chủ yếu là các khoản tiền của khách hàng nộp vào tài khoản giao dịch chứng khoán.

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

- Hầu hết các hoạt động của các bộ phận nghiệp vụ đều được quy trình hóa.
- Gọn nhẹ hóa bộ máy cho phù hợp quy mô để tiết kiệm, tiết giảm chi phí.

4. Kế hoạch phát triển trong tương lai:

- Tập trung phát triển các Dịch vụ Tài chính tận dụng lợi thế cổ đông của ngân hàng MHB.

- Nghiên cứu phát triển các sản phẩm dịch vụ môi giới mới cho khách hàng cá nhân theo các tiêu chí: phù hợp với thị trường, an toàn và hiệu quả đầu tư trên vốn nhằm tăng thêm thu nhập trên giá trị giao dịch tăng thêm của khách hàng.

- Phát triển môi giới, cộng tác viên nhằm gia tăng giá trị giao dịch.

5. Giải trình của Ban Giám đốc đối với ý kiến kiểm toán (nếu có): không**IV. Đánh giá của Hội đồng quản trị về hoạt động của Công ty:****1. Đánh giá của Hội đồng quản trị về các mặt hoạt động của Công ty:**

Kế hoạch doanh thu năm 2014 thực hiện được 119% so với kế hoạch, chi phí tăng cao chủ yếu do tăng chi phí dự phòng. Ban Điều hành đã triển khai thực hiện chỉ đạo về định hướng hoạt động trong năm nhằm đảm bảo được mục tiêu lợi nhuận và chi phí, cơ cấu nhân sự hoạt động gọn nhẹ, cắt giảm chi phí không cần thiết.

2. Đánh giá của Hội đồng quản trị về hoạt động của Ban Tổng Giám đốc công ty

- Qua kết quả kinh doanh 2014, nhận thấy Ban điều hành đã cố gắng thực hiện tốt vai trò quản trị điều hành của mình. Kết quả lợi nhuận thấp nhưng đạt mức kế hoạch đề ra, các chi phí cũng được sử dụng tiết kiệm, hợp lý hơn.

- Trong điều kiện kinh tế còn nhiều biến động và tiềm ẩn nhiều rủi ro, năm 2015 được dự báo vẫn chưa ổn định, Ban điều hành cần cố gắng củng cố nhân sự để có thể tận dụng được các cơ hội có được của thị trường và tận dụng lợi thế của ngân hàng MHB để gia tăng các dịch vụ tài chính cạnh tranh với các công ty chứng khoán khác.

3. Các kế hoạch, định hướng của Hội đồng quản trị:

- Tập trung duy trì phục vụ tốt khách hàng cũ, cố gắng phát triển khách hàng mới dựa trên các dịch vụ tài chính hiện có trong khi đợi được phép thực hiện dịch vụ giao dịch ký quỹ.

- Tập trung phát triển nhân sự theo hướng ngày càng chuyên nghiệp hóa.

- Phát triển môi giới để gia tăng giá trị giao dịch dựa trên thế mạnh quản lý của hệ thống phần mềm giao dịch mới của Nhật Bản.

- Xây dựng hệ thống quản lý rủi ro nhằm đáp ứng yêu cầu an toàn trong hoạt động của HĐQT cũng như của cơ quan quản lý..

V. Quản trị công ty:

1. Hội đồng quản trị:

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

TT	Thành viên Hội đồng quản trị	Chức vụ	Tham gia điều hành/ Độc lập không điều hành	Cổ phần nắm giữ		
				Sở hữu	Đại diện	Tỷ lệ
1	Ông Huỳnh Nam Dũng	Chủ tịch HĐQT	Độc lập không điều hành	0	10.200.000	60%
3	Bà Lữ Thị Thanh Bình	TV HĐQT	Tổng Giám đốc	361.220	0	2.12%
4	Bà Ngô Thị Thanh Thủy	TV HĐQT Trưởng BKS	Độc lập không điều hành	40.000	0	0,39%

b) Các tiểu ban thuộc Hội đồng quản trị: không có tiểu ban

c) Hoạt động của Hội đồng quản trị:

Hội đồng quản trị họp thông qua 02 phương thức trực tiếp hoặc có ý kiến bằng văn bản. Hội đồng quản trị họp bất kỳ lúc nào theo yêu cầu của Chủ tịch HĐQT.

* Các thành viên tham gia dự họp:

TT	Họ và tên	Chức vụ	Số buổi họp tham dự	Ghi chú
1	Huỳnh Nam Dũng	Chủ tịch HĐQT	07/07	
2	Ngô Thị Thanh Thủy	Thành viên HĐQT	07/07	
3	Lữ Thị Thanh Bình	Thành viên HĐQT	07/07	

* Các cuộc họp:

TT	Nghị quyết số	Ngày	Trích yếu nội dung	Tỷ lệ biểu quyết
1	01/NQ-HĐQT	09/01/2014	V/v phê duyệt Chính sách rủi ro năm 2014	03/03
2	02/NQ-HĐQT	28/02/2014	V/v thông qua kế hoạch hoạt động sản xuất kinh doanh	03/03
3	03/NQ-HĐQT	14/04/2014	V/v thay đổi đơn vị kiểm toán và phê duyệt phương hướng hoạt động	03/03

4	04/NQ-HĐQT	28/04/2014	V/v thay đổi trụ sở chính MHBS-CN Hà Nội	03/03
5	05/NQ-HĐQT	08/09/2014	V/v phương hướng hoạt động của Công ty	03/03
6	06/NQ-HĐQT	30/09/2014	V/v tổ chức ĐHĐCĐ năm 2014	03/03
7	07/NQ-HĐQT	03/12/2014	V/v phương hướng hoạt động của Công ty	03/03

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

e) Hoạt động của các tiểu ban trong Hội đồng quản trị: không

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

Họ và tên	Chức vụ	Chương trình
Lữ Thị Thanh Bình	Thành viên HĐQT	Tham gia khóa đào tạo “Quản trị Công ty” của Trung tâm NCKH & ĐTCK

2. Ban Kiểm soát:

a) Thành viên và cơ cấu của Ban kiểm soát:

STT	Thành viên Ban kiểm soát	Chức vụ	Cổ phần nắm giữ		
			Sở hữu	Đại diện	Tỷ lệ
1	Bà Ngô Thị Thanh Thủy	Trưởng ban	38.000	0	0,22%
2	Ông Hoàng Văn Phúc	Thành viên	0	0	0
3	Bà Võ Thị Trọn Vẹn	Thành viên	0	0	0

b) Hoạt động của Ban kiểm soát:

- Ban kiểm soát do (BKS) ĐHĐCĐ bầu ra. Vai trò của Ban kiểm soát là đảm bảo các quyền lợi của Cổ đông và giám sát các hoạt động của Công ty.

- Quyền hạn và nhiệm vụ của Ban kiểm soát:

+ Thực hiện giám sát Hội đồng Quản trị, Tổng Giám đốc trong việc quản lý và điều hành công ty; chịu trách nhiệm trước Đại hội đồng Cổ đông trong thực hiện các nhiệm vụ được giao;

+ Kiểm tra tính hợp lý, hợp pháp, tính trung thực và mức độ cần trọng trong quản lý, điều hành hoạt động kinh doanh, trong tổ chức công tác kế toán, thống kê và lập báo cáo Tài chính;

- + Thẩm định báo cáo tài hình hàng năm và sáu tháng, tình hình kinh doanh của Công ty, báo cáo đánh giá công tác quản lý của Hội đồng quản trị;
- + Trình báo cáo thẩm định báo cáo Tài chính, báo cáo tình hình kinh doanh hàng năm của công ty và báo cáo đánh giá công tác quản lý của Hội đồng Quản trị lên Đại hội đồng Cổ đông tại cuộc họp thường niên;
- + Kiến nghị Hội đồng Quản trị hoặc Đại hội đồng Cổ đông các biện pháp sửa đổi, bổ sung, cải tiến cơ cấu tổ chức quản lý, điều hành hoạt động kinh doanh;

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

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

- Năm 2014, Thành viên HĐQT, Thành viên Ban Kiểm soát không nhận thù lao và các lợi ích khác từ Công ty.
- Thành viên Ban Tổng Giám đốc được hưởng lương theo Quy chế tiền lương, tiền thưởng do Công ty quy định.

b) Giao dịch cổ phiếu của cổ đông nội bộ: không

c) Hợp đồng hoặc giao dịch với cổ đông nội bộ: không

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

VI. Báo cáo tài chính:

1. Ý kiến kiểm toán:



CÔNG TY TNHH KIỂM TOÁN ASC

CHUYÊN NGÀNH KIỂM TOÁN VÀ TƯ VẤN TÀI CHÍNH

Số: SA/BCKTTC

BÁO CÁO KIỂM TOÁN ĐỘC LẬP

Về Báo cáo tài chính cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2014
của Công ty CP Chứng khoán Ngân hàng Phát triển Nhà Đồng bằng Sông Cửu Long

Kính gửi: Quý vị cổ đông
Hội đồng Quản trị
Ban Giám đốc
Công ty CP Chứng khoán Ngân hàng phát triển nhà Đồng bằng sông Cửu Long

Chúng tôi, Công ty TNHH Kiểm toán ASC đã kiểm toán Báo cáo tài chính cho Công ty CP Chứng khoán Ngân hàng Phát triển Nhà Đồng bằng Sông Cửu Long được lập ngày 28 tháng 02 năm 2015 trình bày từ trang 07 đến trang 36, bao gồm: Bảng cân đối kế toán tại ngày 31 tháng 12 năm 2014, Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh, Báo cáo lưu chuyển tiền tệ và Bản thuyết minh báo cáo tài chính cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2014.

Trách nhiệm của Ban Giám đốc

Ban Giám đốc Công ty chịu trách nhiệm về việc lập và trình bày trung thực và hợp lý Báo cáo tài chính của Công ty theo chuẩn mực kế toán, chế độ kế toán Việt Nam và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày Báo cáo tài chính và chịu trách nhiệm về kiểm soát nội bộ mà Ban Giám đốc xác định là cần thiết để đảm bảo cho việc lập và trình bày báo cáo tài chính không có sai sót trọng yếu do gian lận hoặc nhầm lẫn.

Trách nhiệm của Kiểm toán viên

Trách nhiệm của chúng tôi là đưa ra ý kiến về Báo cáo tài chính dựa trên kết quả của cuộc kiểm toán. Chúng tôi đã tiến hành kiểm toán theo các chuẩn mực kiểm toán Việt Nam. Các chuẩn mực này yêu cầu chúng tôi tuân thủ chuẩn mực và các quy định về đạo đức nghề nghiệp, lập kế hoạch và thực hiện cuộc kiểm toán để đạt được sự đảm bảo hợp lý về việc liệu Báo cáo tài chính của Công ty có còn sai sót trọng yếu hay không.

Công việc kiểm toán bao gồm thực hiện các thủ tục nhằm thu thập các bằng chứng kiểm toán về các số liệu và thuyết minh trên Báo cáo tài chính. Các thủ tục kiểm toán được lựa chọn dựa trên xét đoán của Kiểm toán viên, bao gồm đánh giá rủi ro có sai sót trọng yếu trong báo cáo tài chính do gian lận hoặc nhầm lẫn. Khi thực hiện đánh giá các rủi ro này, kiểm toán viên đã xem xét kiểm soát nội bộ của Công ty liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính trung thực và hợp lý nhằm thiết kế các thủ tục kiểm toán phù

hợp với tình hình thực tế, tuy nhiên không nhằm mục đích đưa ra ý kiến về hiệu quả của kiểm soát nội bộ Công ty. Công việc kiểm toán này cũng bao gồm đánh giá tính thích hợp của các chính sách kế toán được áp dụng và tính hợp lý của các ước tính kế toán của Ban Giám đốc cũng như đánh giá việc trình bày tổng thể báo cáo tài chính.

Ý kiến của kiểm toán viên

Theo ý kiến của chúng tôi, báo cáo tài chính đã phản ánh trung thực và hợp lý, trên các khía cạnh trọng yếu tình hình tài chính của Công ty Cổ phần chứng khoán Ngân hàng Phát triển nhà đồng bằng Sông Cửu Long tại ngày 31/12/2014, cũng như kết quả hoạt động kinh doanh và tình hình lưu chuyển tiền tệ cho năm tài chính kết thúc cùng ngày, phù hợp với chuẩn mực kế toán, chế độ kế toán Việt Nam và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính.

Vấn đề cần nhận mạnh

Chúng tôi xin lưu ý người đọc đến thuyết minh số VII.5.1 trong bản Thuyết minh Báo cáo tài chính, theo đó tại thời điểm 31/12/2014 tỷ lệ nợ phải trả (không bao gồm tiền gửi nhà đầu tư và quỹ khen thưởng phúc lợi) so với vốn chủ sở hữu của Công ty là 4,37 lần, vượt quá 3 lần theo quy định hiện hành.

Hà Nội, ngày 10 tháng 03 năm 2015

CÔNG TY TNHH KIỂM TOÁN ASC



Phạm Công Giám đốc
 Nguyễn Chi Thành
 Giấy chứng nhận ĐKHN kiểm toán
 số 0647-2013-133-1

Kiểm toán viên



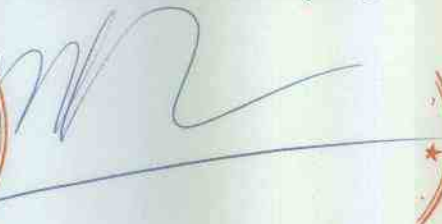
Hoàng Thị Khánh Vân
 Giấy chứng nhận ĐKHN kiểm toán
 số 0371-2013-133-1

2. Báo cáo tài chính được kiểm toán:

Toàn bộ nội dung báo cáo tài chính được kiểm toán đã được công bố trên trang thông tin điện tử của MHBS tại địa chỉ www.mhbs.vn.

Tp.HCM, ngày 30 tháng 03 năm 2015

NGƯỜI ĐẠI DIỆN THEO PHÁP LUẬT

TỔNG GIÁM ĐỐC
Lữ Thị Thanh Bình