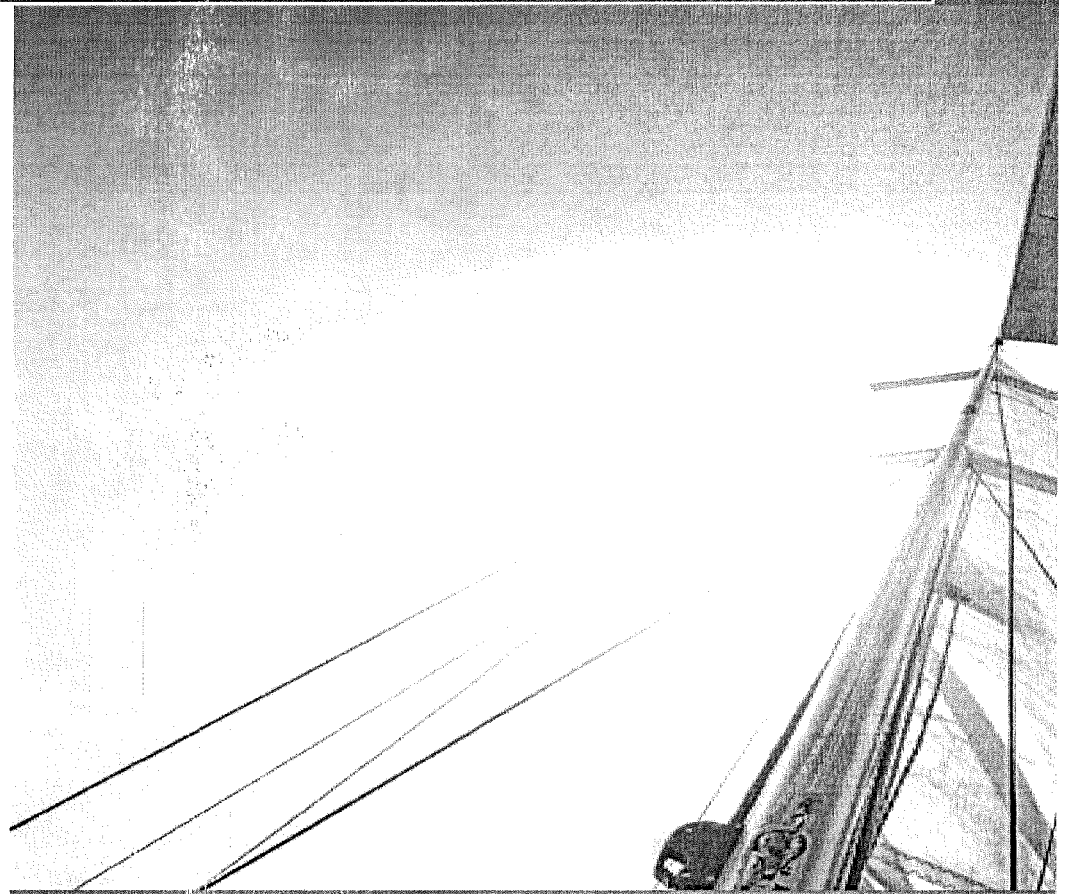


2016

BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN



CÔNG TY TNHH MỘT THÀNH VIÊN
CHỨNG KHOÁN NGÂN HÀNG ĐÔNG Á

BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN
CÔNG TY TNHH MỘT THÀNH VIÊN CHỨNG KHOÁN NGÂN HÀNG ĐÔNG Á
Năm báo cáo: 2016

I. Thông tin chung:

1. Thông tin khái quát:

- Tên giao dịch: Công ty Chứng khoán Ngân hàng Đông Á (DAS)
- Giấy phép hoạt động kinh doanh số 12/GPHĐKD ngày 20/05/2003 của Chủ tịch Ủy ban Chứng khoán Nhà nước.
- Vốn điều lệ: 500.000.000.000 đồng.
- Vốn đầu tư của chủ sở hữu: 500.000.000.000 đồng.
- Địa chỉ: Tầng 2 và tầng 3, Tòa nhà 468 Nguyễn Thị Minh Khai, Quận 3, TP.HCM.
- Số điện thoại: (08) 38 336 333
- Số fax: (08) 38 333 891
- Website: www.dag.vn

2. Quá trình hình thành và phát triển:

Công ty Chứng khoán Ngân hàng Đông Á (DAS) được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước (UBCKNN) cấp Giấy phép hoạt động kinh doanh số 12/GPHĐKD ngày 20/05/2003. Vốn điều lệ ban đầu của DAS là 21 tỷ đồng, do Ngân hàng TMCP Đông Á sở hữu 100% vốn.

Ngày 13/09/2006, UBCKNN đã chấp thuận cho DAS thành lập Chi nhánh Hà Nội theo Quyết định số 574/QĐ-UBCK.

Ngày 05/10/2006, DAS tăng vốn điều lệ lên 135 tỷ đồng, theo Giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh số 4104000059 của Sở Kế hoạch và Đầu tư TP.HCM.

Ngày 21/11/2007, UBCKNN đã chấp thuận cho DAS thành lập Chi nhánh Đông Sài Gòn theo Quyết định số 640/QĐ-UBCK.

Ngày 12/05/2008, UBCKNN đã chấp thuận cho DAS tăng vốn điều lệ từ 135 tỷ đồng lên 500 tỷ đồng, theo Giấy phép số 128/UBCK-GP.

Ngày 22/01/2015, UBCKNN đã chấp thuận cho DAS di dời trụ sở chính đến Tầng 2 và 3 tòa nhà 468 Nguyễn Thị Minh Khai, Phường 2, Quận 3 TP.HCM theo Quyết định số 06/GPĐC-UBCK, thay đổi tên và địa chỉ Chi nhánh Đông Sài Gòn thành Chi nhánh Sài Gòn địa chỉ 60, 62, 64, 66, 68, 70 Nguyễn Công Trứ, Phường Nguyễn Thái Bình, Quận 1, theo Quyết định số 54/QĐ-UBCK.

Ngày 31/12/2015, UBCKNN đã chấp thuận cho DAS rút nghiệp vụ bảo lãnh phát hành chứng khoán theo Giấy phép điều chỉnh số 59/GPĐC-UBCKNN.

Ngày 07/07/2016, UBCKNN đã chấp thuận Ông Nguyễn Quốc Toàn – Chủ tịch Hội đồng thành viên là người đại diện theo pháp luật của DAS theo Giấy phép điều chỉnh số 20/GPĐC-UBCK.

3. *Ngành nghề và địa bàn kinh doanh:*

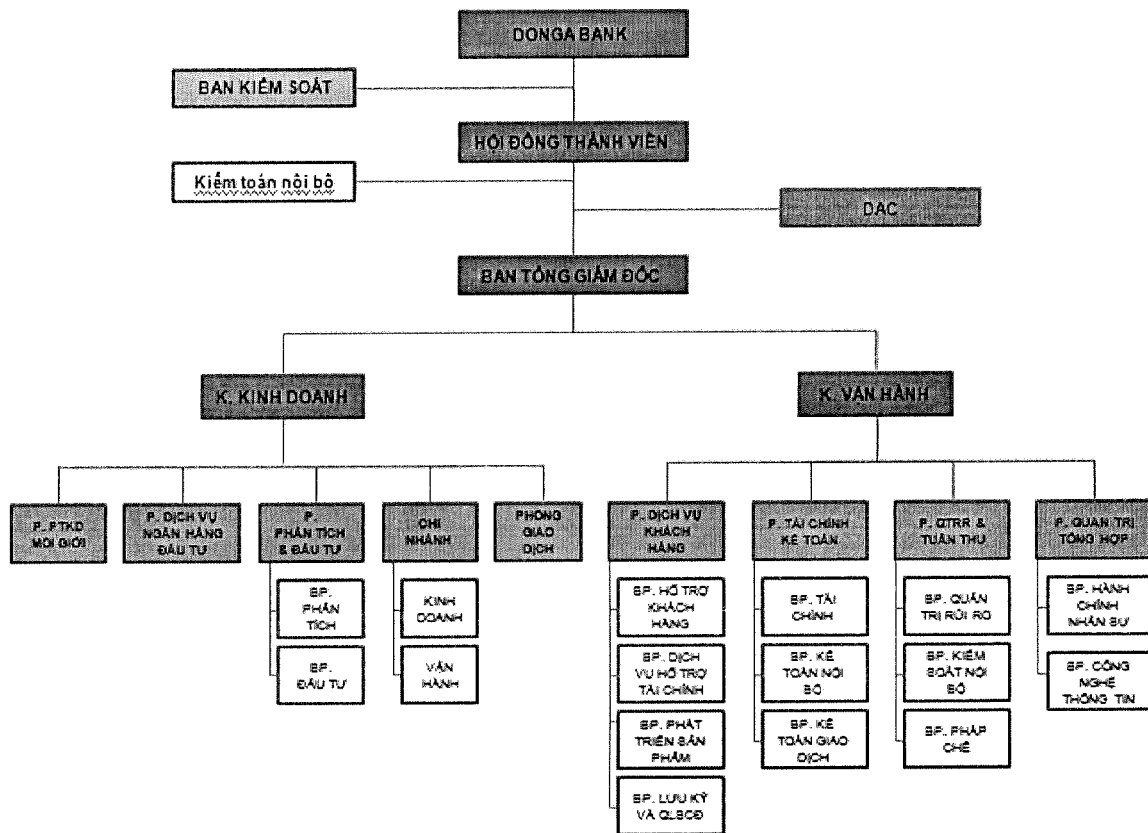
Theo Giấy phép số 128/UBCK-GP và Giấy phép điều chỉnh số 59/GPĐC-UBCKNN, DAS được phép thực hiện các nghiệp vụ kinh doanh chứng khoán bao gồm:

- Môi giới chứng khoán
- Tự doanh chứng khoán
- Tư vấn đầu tư chứng khoán

Địa bàn kinh doanh: Toàn quốc

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

Theo Quyết định số 257/QĐ-HĐQT-DAB ngày 09/12/2015 của Hội đồng quản trị Ngân hàng TMCP Đông Á, cơ cấu tổ chức của DAS như sau:



5. *Định hướng phát triển:*

Năm 2017 được kỳ vọng nền kinh tế Việt Nam tiếp tục tăng trưởng khả quan. Bloomberg dự báo Việt Nam sẽ đạt tốc độ tăng trưởng 6,7% và là nền kinh tế tăng trưởng mạnh nhất Đông Nam Á. World Bank cũng đánh giá tốc độ tăng trưởng GDP của Việt Nam năm 2017 là 6,3%. Kinh tế tăng trưởng đồng nghĩa hoạt động của các doanh nghiệp khởi sắc, tạo ra cơ hội cho thị trường cung cấp dịch vụ của các tổ chức tư vấn tài chính.

Năm 2017 Việt Nam được nhận định sẽ vẫn là điểm đến hấp dẫn của dòng vốn đầu tư bất nguồn từ xu hướng nở rộ của nhiều nền kinh tế lớn trên thế giới, đặc biệt là khu vực châu Á, khi Việt Nam có lợi thế cạnh tranh là nền kinh tế tiếp tục ổn định, hoạt động tái cơ cấu nền kinh tế sẽ được đẩy mạnh, trọng tâm là hệ thống ngân hàng và hiệu quả của

khối doanh nghiệp nhà nước sau cổ phần hoá được nâng cao. Ngoài ra sự xuất hiện của nhiều cổ phiếu mới trên sàn, đặc biệt là những cổ phiếu lớn như VEAM, Petrolimex... và nhiều công ty lớn IPO như MobiFone, VinaPhone, Lọc dầu Dung Quất, PVOil... sẽ thu hút sự quan tâm của các nhà đầu tư trong và ngoài nước.

Với nhận định tình hình thị trường sẽ tiếp tục có những diễn biến tích cực, Ban lãnh đạo Công ty định hướng sẽ tái cấu trúc toàn diện Công ty, đẩy mạnh mảng Nghiệp vụ Kinh doanh Môi giới, giữ vững thế mạnh của DAS tại mảng Nghiệp vụ Ngân hàng đầu tư, trong khi vẫn tiếp tục tái cấu trúc danh mục đầu tư. Cụ thể:

▪ **Hoạt động Môi giới:**

- Tập trung đẩy mạnh phát triển hoạt động môi giới thông qua việc mở rộng khai thác các lợi thế của Công ty. Phát triển đa dạng, phong phú các dịch vụ hỗ trợ, đi kèm với hoạt động môi giới. Phát triển đội ngũ nhân viên môi giới có trình độ chuyên môn cao, có lượng khách hàng lớn và giao dịch thường xuyên đặc biệt là thu hút nhân viên môi giới thông qua các chính sách ưu đãi phù hợp.
- Phối hợp với DongA Bank và các Ngân hàng, tổ chức tài chính khác để đa dạng hóa sản phẩm, cung cấp dịch vụ hỗ trợ tài chính (ứng trước, cho vay cầm cố chứng khoán niêm yết...) sau khi được UBCKNN cho phép.
- Triển khai các chương trình ưu đãi giao dịch để khuyến khích gia tăng giao dịch của khách hàng môi giới theo từng thời kỳ, mang tính cạnh tranh hơn.

▪ **Dịch vụ Ngân hàng đầu tư (IB):**

- Tiếp tục duy trì thế mạnh truyền thống trong mảng Nghiệp vụ Ngân hàng đầu tư, đẩy mạnh các hoạt động tư vấn tài chính doanh nghiệp, đặc biệt là nghiệp vụ tư vấn cổ phần hóa doanh nghiệp nhà nước.
- Đẩy mạnh công tác quảng bá, giới thiệu dịch vụ để tìm kiếm khách hàng mới. Triển khai hoạt động marketing giới thiệu dịch vụ IB cho các đối tượng khách hàng là doanh nghiệp nhà nước, công ty đại chúng, công ty niêm yết...
- Củng cố và phát huy mối quan hệ với các cơ quan ban ngành để tiếp tục triển khai chào dịch vụ IB (định giá, tư vấn cổ phần hóa, IPO...) tại các địa phương, bộ ngành thực hiện;
- Phối hợp DongA Bank cùng cung cấp dịch vụ cho khách hàng hoặc cung cấp các dịch vụ nội bộ cho DongA Bank và các đơn vị trong hệ thống như: định giá doanh nghiệp, định giá tài sản, phát hành trái phiếu...

▪ **Hoạt động Đầu tư tự doanh:**

- Tiếp tục tái cấu trúc danh mục đầu tư nhằm thu hồi vốn phục vụ cho các hoạt động dịch vụ khác tại DAS, đặc biệt thanh lý các khoản đầu tư tồn đọng trong nhiều năm và không hiệu quả.

6. *Các rủi ro*

Năm 2017 tuy có nhiều dự báo khả quan hơn về tình hình kinh tế vĩ mô, cũng như triển vọng của thị trường chứng khoán, nhưng việc dự phòng và đánh giá đầy đủ các yếu tố rủi ro tiềm ẩn vẫn sẽ luôn là điều cần thiết trong công tác quản trị, điều hành hoạt động kinh doanh tại các công ty chứng khoán.

▪ **Rủi ro kinh tế**

- Bên cạnh những thuận lợi, kinh tế năm 2017 vẫn còn nhiều rủi ro đến từ môi trường chính sách trong nước. Trong đó, có thể kể đến áp lực đối với tỷ giá và lãi suất trong nước khi USD và lãi suất ở Mỹ tăng... Ngoài ra, rủi ro lạm phát do thâm hụt ngân sách Nhà nước kéo dài khiến tăng giá các mặt hàng, dịch vụ nhà nước kiểm soát giá; tăng lương, chi phí cho doanh nghiệp.
- Ngoài ra năm 2017 còn một số rủi ro tác động đến kinh tế Việt Nam như đà phục hồi chậm của các quốc gia phát triển, xu hướng rút vốn khỏi các thị trường mới nổi, giá nhiều mặt hàng trên thị trường thế giới giảm, bao gồm các mặt hàng xuất khẩu chính của Việt Nam.

▪ **Rủi ro thị trường:**

- Xu hướng thị trường chứng khoán trong năm 2017 được dự báo sẽ có nhiều chuyển biến tích cực hơn so với năm 2016, do quan điểm tích cực hơn về kinh tế vĩ mô, biên lợi nhuận của các doanh nghiệp cải thiện và chính sách kích thích kinh tế ở một số nền kinh tế phát triển.
- Tuy xu hướng thị trường năm 2017 được dự báo khá tích cực, nhưng thị trường chứng khoán Việt Nam nói chung vẫn còn là thị trường khá non trẻ và thường bị tác động mạnh bởi những yếu tố tiêu cực bên ngoài. Như sự kiện giảm giá của giá dầu thế giới tác động mạnh đến thị trường chứng khoán Việt Nam. Vì vậy, DAS vẫn sẽ tập trung theo sát diễn biến tình hình thị trường và có những phân tích, đánh giá cập nhật xu hướng biến động của thị trường, để có định hướng và chiến lược kinh doanh linh hoạt, phù hợp với từng kịch bản khác nhau có thể xảy ra.

▪ **Rủi ro hoạt động:**

- Do đặc thù ngành, các công ty chứng khoán có thể đối mặt với các rủi ro trong quá trình hoạt động, khi thực hiện các nghiệp vụ kinh doanh. Các rủi ro này nếu không được kiểm soát hiệu quả có thể gây tổn thất cả về tài chính và uy tín đối với các công ty.
- Để hạn chế các rủi ro, DAS rất chú trọng và có sự đánh giá, chọn lọc rất kỹ lưỡng ngay từ khâu đầu vào. Ngoài ra, công ty cũng liên tục đào tạo, nâng cao trình độ nghiệp vụ của bộ phận chuyên trách quản trị rủi ro, đồng thời thiết lập những quy định phân định rõ quyền hạn và trách nhiệm của mỗi cá nhân, mỗi bộ phận nhằm quản lý một cách chặt chẽ và hiệu quả các rủi ro có thể phát sinh trong hoạt động kinh doanh của công ty.

▪ **Rủi ro thanh toán:**

- Rủi ro do yếu tố thanh khoản của thị trường đã tiếp tục giảm đáng kể trong năm 2016, cùng với tình trạng ổn định dần của nền tài chính – tín dụng, và quá trình siết chặt quản lý các công ty chứng khoán yếu kém của các cơ quan chuyên ngành.
- DAS cam kết tuân thủ chặt chẽ các quy định về quản lý tài khoản nhà đầu tư và quy định về xây dựng hệ thống quản trị rủi ro của cơ quan quản lý. Bên cạnh đó, ở góc độ hoạt động kinh doanh của công ty, DAS luôn kiểm soát nghiêm ngặt các nghiệp vụ liên quan, nhằm đảm bảo mức độ an toàn cao nhất cho tài khoản của các nhà đầu tư, cũng như đảm bảo năng lực thanh toán của công ty đối với các nghiệp vụ kinh doanh trên thị trường chứng khoán.

II. Tình hình hoạt động trong năm:

1. Tình hình hoạt động kinh doanh:

Tổng doanh thu của toàn Công ty năm 2016 đạt 58,19 tỷ đồng, giảm 11,7% so với cùng kỳ năm 2015 và thực hiện được 61,5% so với kế hoạch năm 2016.

Tổng chi phí hoạt động kinh doanh và chi phí quản lý doanh nghiệp của toàn Công ty năm 2016 là 27,7 tỷ đồng, giảm 76,26% so với cùng kỳ năm ngoái và giảm 62,14% so với kế hoạch năm 2016.

Cả năm 2016, theo số liệu trên Báo cáo tài chính, lợi nhuận trước thuế của Công ty đạt 10,82 tỷ đồng, đạt 50,5% kế hoạch năm 2016 (trong khi năm 2015 lợi nhuận âm 81,5 tỷ đồng).

▪ Hoạt động Môi giới:

- Thị trường chứng khoán Việt Nam năm 2016 trải qua với nhiều biến cố tác động. Thị trường chứng khiến những cú sốc bất ngờ từ bên ngoài như: Thị trường chứng khoán Trung Quốc ngắt giao dịch ngày 1/4, Anh bỏ phiếu thông qua việc rời khỏi EU ngày 24/6, kết quả bầu cử Tổng thống Mỹ ngày 9/11... Hầu hết các sự kiện này đều tác động mạnh đến thị trường chứng khoán Việt Nam dẫn đến hoạt động bán tháo. Tuy nhiên Việt Nam vẫn là điểm đến hấp dẫn của dòng vốn đầu tư bắt nguồn từ xu hướng nổi lóng của nhiều nền kinh tế lớn trên thế giới, đặc biệt là khu vực châu Á, khi Việt Nam có lợi thế cạnh tranh là nền kinh tế tiếp tục ổn định, hoạt động tái cơ cấu nền kinh tế được đẩy mạnh, trọng tâm là hệ thống ngân hàng và hiệu quả của khối doanh nghiệp nhà nước sau cổ phần hoá được nâng cao. Nhìn chung năm 2016 là một năm “thành công” với phần lớn nhà đầu tư khị trường. Năm 2017, thị trường chứng khoán sẽ triển khai các sản phẩm chứng khoán phái sinh nhằm cung cấp thêm công cụ hỗ trợ giao dịch cho nhà đầu tư.
- Nguyên nhân thị phần và doanh thu Môi giới sụt giảm chủ yếu do Công ty ngưng cung cấp các dịch vụ hỗ trợ tài chính như margin, dịch vụ hỗ trợ cho vay cầm cố chứng khoán hợp tác với ngân hàng... theo quy định. Bên cạnh đó, ngoài việc ảnh hưởng trực tiếp đến doanh thu hoạt động Môi giới, margin, hợp tác cho vay cầm cố chứng khoán; nguyên nhân này còn ảnh hưởng gián tiếp đến doanh thu dịch vụ hỗ trợ tài chính khác như cho vay ứng trước tiền bán chứng khoán và các dịch vụ khác có liên quan.
- Chính những yếu tố trên đã làm cho doanh thu từ hoạt động môi giới của DAS chỉ đạt 11,29 tỷ đồng, giảm mạnh (49,8%) so với năm 2015.

▪ Hoạt động Đầu tư tự doanh:

- Doanh thu của hoạt động Đầu tư tự doanh đạt gần 31,14 tỷ đồng tương đương 361,84% so với cùng kỳ năm 2015 và thực hiện được 73,42% Kế hoạch 2016. Do trong năm 2016 Công ty đã thoái vốn thành công 232.790 cổ phiếu CTCP Bến xe Miền Tây (WCS) và ghi nhận lãi đầu tư 29,33 tỷ đồng, đồng thời cũng ghi nhận 1,48 tỷ đồng tiền cổ tức và 0,33 tỷ đồng doanh thu do hoàn nhập dự phòng từ danh mục đầu tư tự doanh vào doanh thu trong năm. Doanh thu hoạt động đầu tư đóng góp tỷ trọng cao nhất trong tổng doanh thu của Công ty với tỷ lệ 53,51%.

▪ **Hoạt động phân tích và tư vấn đầu tư:**

- Hoạt động phân tích hướng đến các mục tiêu hàng đầu là đánh giá cơ hội đầu tư và tư vấn đầu tư cho khách hàng Môi giới. Bên cạnh đó, các bài phân tích cũng là tư liệu để xây dựng và hoàn thiện sản phẩm Data web của công ty. Ngoài các bài báo cáo phân tích về tình hình kinh tế vĩ mô, chiến lược đầu tư, các sản phẩm phân tích còn tập trung phân tích sâu vào các ngành nghề tiềm năng, có nhiều triển vọng như: Dệt may, ô tô, bất động sản, điện năng,... nhằm đáp ứng kịp thời nhu cầu đầu tư đa dạng của khách hàng và phục vụ đặc lực cho hoạt động Tư vấn đầu tư,... Đồng thời, các bộ phận nghiệp vụ cũng tích cực tiếp xúc, gặp gỡ và trao đổi sâu về tình hình hoạt động kinh doanh của các doanh nghiệp tiềm năng để cung cấp những báo cáo có giá trị tư vấn cho khách hàng.

▪ **Dịch vụ Ngân hàng đầu tư:**

- Năm 2016, DAS tiếp tục là một trong những công ty dẫn đầu về Dịch vụ Ngân hàng đầu tư với đội ngũ chuyên gia giàu kinh nghiệm, có kiến thức sâu rộng; hệ thống mạng lưới khách hàng và đối tác rộng lớn; hướng đến các phương pháp tiếp cận khoa học, hiện đại, phù hợp với quy định pháp luật và thông lệ quốc tế. DAS đã tạo lập niềm tin về chất lượng dịch vụ cho khách hàng khi lựa chọn DAS là đơn vị tư vấn cung cấp các dịch vụ Ngân hàng đầu tư. Doanh thu dịch vụ Ngân hàng đầu tư của DAS trong năm 2016 là 6,38 tỷ đồng giảm 27,6% so với năm 2015 và đạt 63,8% kế hoạch.
- Với mục tiêu đảm bảo lợi ích và đáp ứng nhu cầu ngày càng đa dạng của khách hàng, DAS luôn duy trì chiến lược đa dạng hóa các sản phẩm, dịch vụ, phù hợp với thị trường Việt Nam như tư vấn tái cấu trúc, tư vấn tài chính, tư vấn cổ phần hóa,... Một số dự án tiêu biểu DAS thực hiện trong năm 2016 như:
 - ✓ Tư vấn thoái vốn của SCIC tại các công ty cổ phần trong khu vực Đông và Tây Nam Bộ; tư vấn cho Tổng Công ty Liksin, Tổng Công ty SAMCO và Tổng Công ty Nông nghiệp Sài Gòn thoái vốn tại các đơn vị thành viên.
 - ✓ Tư vấn tái cấu trúc, tư vấn quản trị một số công ty, điển hình như: Công ty Cổ phần ô tô Vận tải số 2 (COVATO 2), Công ty Cổ phần Cấp nước Nhà Bè, Công ty Cổ phần ICD Tân Cảng – Long Bình, Công ty Cổ phần Cảng Cát Lái...
 - ✓ Thực hiện tư vấn niêm yết/dăng ký giao dịch cổ phiếu cho Công ty Cổ phần Cấp nước Bến Thành (HNX), Công ty Cổ phần Cấp nước Nhà Bè (HNX), Công ty Cổ phần Nhựa Sài Gòn (UPCOM), Công ty Cổ phần Sài Gòn Hòa Xa (UPCOM), Công ty Cổ phần Môi trường Đô thị Quảng Nam (UPCOM),...
 - ✓ Trong năm 2016, DAS vinh dự tiếp tục là công ty chứng khoán được Bộ Tài chính cấp phép thực hiện nghiệp vụ xác định giá trị doanh nghiệp để cổ phần hóa. DAS tiếp tục cung cấp dịch vụ tư vấn định giá, cổ phần hóa và IPO cho các doanh nghiệp do UBND TP.HCM quản lý và các doanh nghiệp thuộc địa phương, bộ ngành khác ví dụ như:
 - + Tổng Công ty Công nghiệp In- Bao bì Liksin.
 - + Tổng Công ty Văn hóa Sài Gòn.
 - + Công ty TNHH Xuất Nhập Khẩu Nông lâm hải sản.

- + Công ty TNHH MTV Bến xe Miền Đông.
- + Công ty TNHH MTV Dịch vụ Công ích Quận Tân Bình.
- + Công ty Cấp nước Bình Phước.
- + Công ty TNHH MTV Môi trường Đô thị An Giang.
- + Công ty TNHH MTV Cấp thoát nước Lâm Đồng.
- + Trung tâm Đăng kiểm Quảng Nam.
- Năm 2017, DAS sẽ tiếp tục vươn lên khẳng định vị thế là một trong những công ty chứng khoán hàng đầu trong lĩnh vực cung cấp dịch vụ ngân hàng đầu tư trên thị trường chứng khoán Việt Nam.

▪ **Hoạt động Lưu ký chứng khoán và Quản lý sổ cổ đông:**

- Trong năm 2016 Bộ phận Lưu ký & Quản lý sổ cổ đông đã thực hiện tốt các nghiệp vụ quan trọng một cách nhanh chóng, chính xác và hiệu quả như lưu ký cổ phiếu, đăng ký quyền mua cổ phiếu, chuyển quyền sở hữu, thành toán bù trừ chứng khoán, cập nhật thông tin quyền kịp thời đến với nhà đầu tư,... góp phần tích cực vào việc nắm bắt thông tin duy trì vận hành an toàn và ổn định thông suốt hệ thống giao dịch chứng khoán của Công ty.
- Trong năm 2016 bộ phận Lưu ký và Quản lý sổ cổ đông của công ty đã cố gắng nâng cao chất lượng dịch vụ quản lý cho khách hàng một cách tốt nhất, góp phần đem lại doanh thu của Công ty trong năm là hơn 1,2 tỷ đồng giảm 29,6% so với năm 2015 và đạt 67,6% kế hoạch.

2. **Tổ chức và nhân sự:**

2.1. **Danh sách Ban Tổng Giám đốc:**

❖ **Ông Tô Hiếu Thuận – Tổng Giám đốc:**

- Từ 02/01/2016 đến 31/03/2016: Tổng Giám đốc Công ty Chứng khoán Ngân hàng Đông Á.
- Từ năm 2013 đến năm 2018: Thành viên Ban kiểm soát Công ty Cổ phần Bóng đèn Điện Quang.
- Từ năm 2009 đến năm 2015: Thành viên HĐQT Công ty Cổ phần Đại lý hàng hải Việt Nam (VOSA Group).
- Từ 01/04/2015 đến 12/2015: Giám đốc Khối Tư vấn Công ty Cổ phần Chứng khoán Dầu khí.
- Từ 01/07/2014 đến 03/2015: Phó Giám đốc Công ty Cổ phần XM Sài Gòn.
- Từ năm 2007 đến năm 2015: Trưởng ban Kiểm soát Công ty Cổ phần Điện lực Khánh Hòa
- Từ 01/07/2013 đến 06/2014: Phó Giám đốc Công ty Cổ phần Cao su An Lợi.
- Từ 08/07/2010 đến 30/06/2013: Giám đốc Công ty TNHH Thiên Nhiên Lộc (Chi nhánh TP.HCM).
- Từ năm 2009 đến năm 2004: Trưởng ban Kiểm soát Công ty Cổ phần Đầu tư và Dịch vụ Nhân lực Việt Nam (VIMAS), Công ty Cổ phần Thương nghiệp Cà Mau (CMV).

- Từ 01/03/2009 đến 01/03/2010: Tổng Giám đốc Công ty Cổ phần ĐT – KD Vàng Toàn Cầu (GGB).
- Từ 01/03/2009 đến 03/2011: Phó Tổng Giám đốc kiêm Giám đốc Chi nhánh TP.HCM Công ty Cổ phần Chứng khoán VNS – Chi nhánh TP.HCM (Nay là Công ty Chứng khoán IVS).
- Từ 01/07/2005 đến 28/02/2009: Phó Giám đốc Công ty Chứng khoán NH Công Thương – Chi nhánh TP.HCM.
- Từ 01/10/2002 đến 31/05/2005: Trưởng phòng Kinh doanh Tư vấn Công ty Chứng khoán NH Công Thương – Chi nhánh TP.HCM.
- Từ 01/12/2000 đến 01/10/2002: Trưởng phòng Môi giới Công ty Chứng khoán NH Công Thương – Chi nhánh TP.HCM.

❖ **Bà Trương Nguyễn Thiên Kim – Phó Tổng Giám đốc**

- Từ năm 2003 đến nay:
 - Từ năm 2014 đến nay: Phó Tổng Giám đốc Công ty Chứng khoán Ngân hàng Đông Á
 - Từ năm 2007 đến năm 2014: Giám đốc Tài chính Doanh nghiệp Công ty Chứng khoán Ngân hàng Đông Á
 - Từ năm 2004 đến năm 2007: Trưởng khối Dự án - Công ty Chứng khoán Ngân hàng Đông Á
 - Từ năm 2003 đến năm 2004: Phụ trách Kế toán - Công ty Chứng khoán Ngân hàng Đông Á
 - Thành viên HĐQT CTCP Cấp nước Bến Thành (Nhiệm kỳ 2006-2012, 2012-2017)
 - Thành viên HĐQT CTCP Cấp nước Gia Định (Nhiệm kỳ 2006-2012, 2012-2017)
 - Thành viên HĐQT CTCP Cấp nước Phú Hòa Tân (từ 2014 đến 2016)
 - Thành viên HĐQT CTCP Cấp nước Nhà Bè (từ 2014 đến nay)
 - Trưởng BKS CTCP In và Thương mại Vina (Nhiệm kỳ 2006-2011, 2011-2016)
 - Trưởng BKS Công ty Cổ phần Vàng bạc Đá quý Phú Nhuận (Nhiệm kỳ 2007-2012)
 - Thành viên BKS Công ty Cổ phần Bến xe miền Tây (Nhiệm kỳ 2005-2011, 2011-2016, 2016-2021)
- Từ năm 2000 đến năm 2003: Chuyên viên - Công ty Cổ phần Chứng khoán Bảo Việt.
- Từ năm 1998 đến năm 2000: Kế toán - Công ty May Xuất Nhập khẩu Chợ Lớn.
- Từ năm 1997 đến năm 1998: Nhân viên Nghiên cứu thị trường – Công ty BDT & Associates Market Research
- Từ năm 1996 đến năm 1997: Nhân viên Kiểm soát Chất lượng, Phòng vấn viên - Trung tâm nghiên cứu và ứng dụng khoa học kinh tế Cesais-Trường Đại học Kinh tế T.P Hồ Chí Minh.

2.2. Những thay đổi trong Ban Tổng Giám đốc:

- Miễn nhiệm chức danh Tổng Giám đốc Công ty của ông Bùi Việt kể từ ngày 02/01/2016.
- Bổ nhiệm chức danh Tổng Giám đốc Công ty của Ông Tô Hiếu Thuận từ ngày 02/01/2016.
- Miễn nhiệm chức danh Tổng Giám đốc Công ty của ông Tô Hiếu Thuận kể từ ngày 31/03/2016.

2.3. Số lượng cán bộ, nhân viên.

Tổng số nhân viên đang làm việc cho Công ty tại ngày 31 tháng 12 năm 2016 là 69 người (năm 2015 là 77 người).

Để thực hiện định hướng phát triển bền vững, DAS luôn khuyến khích và hỗ trợ CBNV trong việc nâng cao kiến thức chuyên môn, cập nhật thông tin thường xuyên liên tục để phục vụ tốt nhất cho công việc. Các nhân viên nghiệp vụ đều được trang bị đầy đủ kiến thức về chứng khoán và thị trường chứng khoán, và được UBCKNN cấp chứng chỉ hành nghề. Bên cạnh đó, Công ty cũng thường xuyên tổ chức các buổi đào tạo nội bộ để phát huy kỹ năng giao tiếp, tư duy sáng tạo, kỹ năng giải quyết vấn đề cho CBNV.

Song song với công tác đào tạo về chuyên môn nghiệp vụ, Công ty cũng rất chú trọng việc phổ biến các giá trị cốt lõi của DongA Bank kết hợp với các đặc trưng văn hóa của Công ty nhằm đạt được mục tiêu chung của tập đoàn.

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

3.1. Các khoản đầu tư lớn

Trong năm Công ty không thực hiện các khoản đầu tư mới nào, chỉ tập trung thoái vốn và tái cấu trúc danh mục đầu tư để thu hồi vốn phục vụ cho các hoạt động dịch vụ khác.

3.2. Các công ty con, công ty liên kết

DAS có 01 công ty thành viên là Công ty TNHH Quản lý quỹ đầu tư chứng khoán Đông Á (DAC) với tỷ lệ sở hữu 100% vốn.

- Vốn điều lệ: 30 tỷ đồng.
- Ngành nghề kinh doanh chính: Quản lý quỹ đầu tư chứng khoán và Quản lý danh mục đầu tư chứng khoán.
- DAC được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước phê duyệt tạm ngưng hoạt động kể từ ngày 23/01/2015 đến ngày 23/01/2016 theo Quyết định số 59/QĐ-UBCK ngày 23/01/2015, lý do: tạm ngừng hoạt động tự nguyện.
- DAC được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước phê duyệt gia hạn tạm ngưng hoạt động đến ngày 23/01/2017 theo Quyết định số 451/QĐ-UBCK ngày 05/05/2016.
- Ngày 20/12/2016, DAS đã nộp trực tiếp cho UBCKNN công văn khôi phục hoạt động của DAC và sau đó bổ sung các hồ sơ khôi phục hoạt động DAC, điều chuyển nhân sự từ DAS sang DAC nhằm đáp ứng các điều kiện về việc khôi phục hoạt động của DAC theo quy định của pháp luật.
- Ngày 15/02/2017, UBCKNN cũng đã có Công văn số 809/UBCK-QLQ yêu cầu DAC bổ sung một số hồ sơ liên quan đến việc khôi phục hoạt động theo quy định.

- Ngày 10/03/2017, DAS đã gửi bổ sung các hồ sơ còn thiếu và có công văn giải trình một số nội dung đối với hồ sơ khôi phục hoạt động của DAC gửi UBCKNN.

4. Tình hình tài chính

4.1. Tình hình tài chính

Đvt: đồng

Chỉ tiêu	Năm 2015	Năm 2016	% tăng/giảm
Tổng giá trị tài sản	222.258.759.965	218.902.504.460	-1,51%
Tổng doanh thu	65.901.036.329	58.190.190.163	-11,70%
Lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh	-81.526.783.811	10.820.097.691	
Lợi nhuận trước thuế	-81.526.783.811	10.820.097.961	
Lợi nhuận sau thuế	-81.526.783.811	10.820.097.961	

4.2. Các chỉ tiêu tài chính chủ yếu

Chỉ tiêu	Năm 2015 (Đã phân loại lại)	Năm 2016	Ghi chú
1. Chỉ tiêu về khả năng thanh toán			
+ Hệ số thanh toán ngắn hạn:	6,16	21,21	
+ Hệ số thanh toán nhanh:	2,51	15,69	
2. Chỉ tiêu về cơ cấu vốn			
+ Hệ số Nợ/Tổng tài sản	0,09	0,03	
+ Hệ số Nợ/Vốn chủ sở hữu	0,10	0,03	
3. Chỉ tiêu về năng lực hoạt động			
+ Doanh thu thuần/Tổng tài sản	0,25	0,27	
4. Chỉ tiêu về khả năng sinh lời			
+ Hệ số Lợi nhuận sau thuế / Doanh thu thuần		18,6%	
+ Hệ số Lợi nhuận sau thuế / Vốn chủ sở hữu		5,1%	
+ Hệ số Lợi nhuận sau thuế / Tổng tài sản		4,9%	
+ Hệ số Lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh/ Doanh thu thuần		18,6%	

5. Báo cáo tác động liên quan đến môi trường và xã hội

5.1. Tuân thủ pháp luật về bảo vệ môi trường

- Số lần bị xử phạt vi phạm do không tuân thủ luật pháp và các quy định về môi trường: Không vi phạm.
- Tổng số tiền bị xử phạt vi phạm do không tuân thủ luật pháp và các quy định về môi trường: Không vi phạm.

5.2. Chính sách liên quan đến người lao động

- Tính đến ngày 31/12/2016, Công ty có 69 nhân viên (31/12/2015 có 77 nhân viên).
- Chính sách lao động nhằm đảm bảo sức khỏe, an toàn và phúc lợi của người lao động.
- DAS luôn đặt nhân viên là trọng tâm chiến lược phát triển, người lao động luôn được hưởng những lợi ích tốt nhất.

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

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

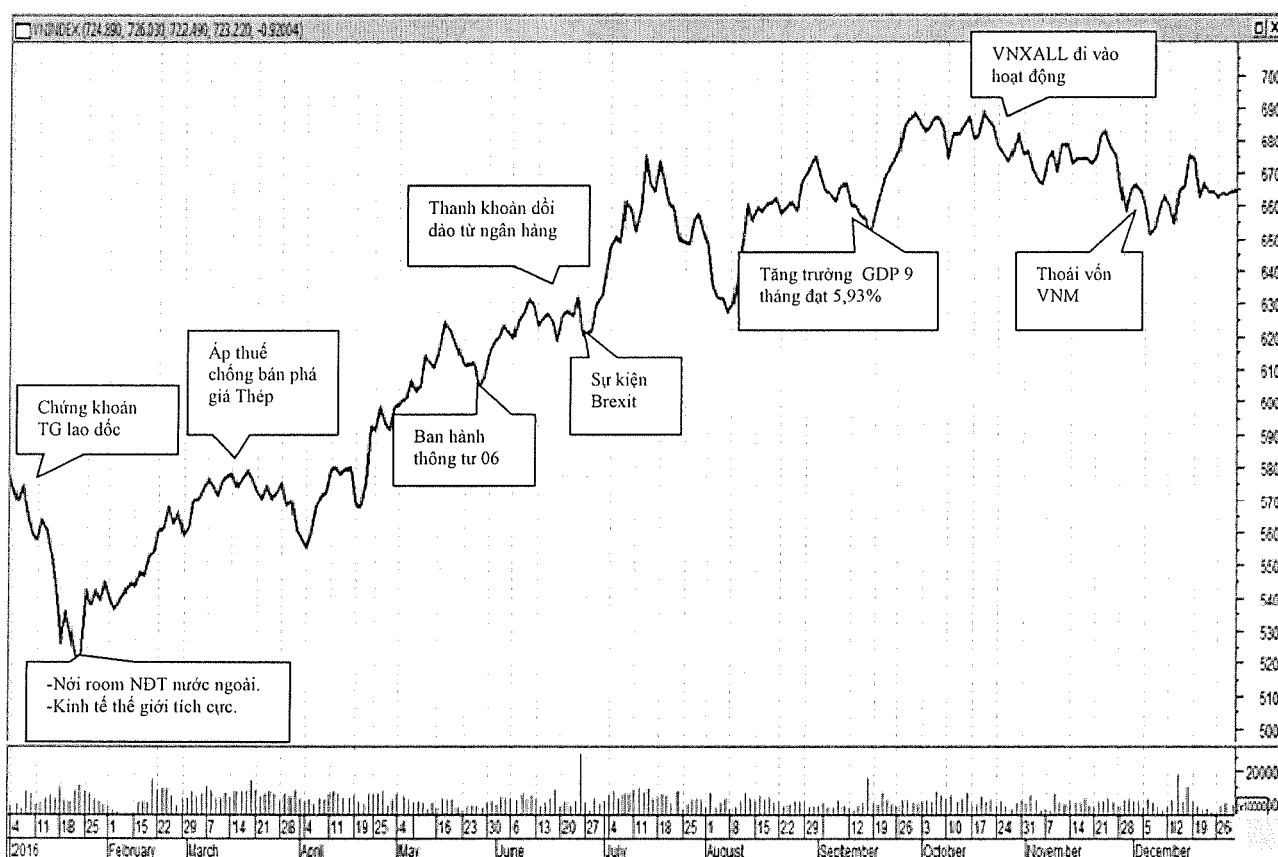
Năm 2016 kinh tế Việt Nam đã trải qua nhiều biến động. Tốc độ tăng trưởng GDP không đạt chỉ tiêu đề ra; ngành nông – lâm – thủy sản gặp khó vì thiên tai, hại hán; ngành khai khoáng giảm sâu tác động mạnh đến mức tăng trưởng chung... Tuy nhiên, về chủ đạo, kinh tế Việt Nam đã có nhiều cải thiện đáng kể:

- Tốc độ tăng trưởng GDP 2016 đạt 6,21% thấp hơn mức tăng 6,68% năm 2015, trong đó đáng chú ý khi mức tăng của ngành nông, lâm nghiệp và thủy sản chỉ đạt 1,36% trong năm 2016, ngoài ra tăng trưởng ở khu vực khai khoáng cũng giảm đáng kể so với năm 2015 đã gây ảnh hưởng không nhỏ tới tăng trưởng GDP Việt Nam năm 2016.
- Theo thông tin từ Tổng cục Thống kê, chỉ số giá tiêu dùng (CPI) của cả nước tháng 12/2016 tăng 0,23% so với tháng trước và tăng 4,74% so với tháng 12/2015 vẫn nằm trong giới hạn mục tiêu 5% mà Quốc hội đề ra.
- Cuối năm 2015, do ảnh hưởng lan rộng của việc Trung Quốc phá giá đồng Nhân dân tệ, Ngân hàng nhà nước Việt Nam đã tăng tỷ giá bình quân liên ngân hàng và nới rộng biên độ giao dịch lên $\pm 3\%$ đã khiến tỷ giá dao động mạnh. Năm 2016, cách tính tỷ giá mới: tỷ giá trung tâm (Đồng Việt Nam so với Đô la Mỹ và một số ngoại tệ khác) chính thức được áp dụng, căn cứ vào diễn biến tỷ giá bình quân gia quyền trên thị trường ngoại tệ liên ngân hàng, diễn biến tỷ giá trên thị trường quốc tế của một số đồng tiền của các nước có quan hệ thương mại, vay, trả nợ, đầu tư lớn với Việt Nam, các cân đối kinh tế vĩ mô, tiền tệ và phù hợp với mục tiêu chính sách tiền tệ.
- Năm 2016 được đánh giá là sự thành công trên chính trường của Việt Nam khi hàng loạt các hiệp định thương mại được ký kết, tạo ra tiềm năng cơ hội phát triển mạnh mẽ trong thời gian tới: Hiệp định Đối tác xuyên Thái Bình Dương (TPP – Trans-Pacific Partnership Agreement) được chính thức ký kết vào ngày 04/02/2016,...

Năm 2016 đánh dấu 20 năm thị trường chứng khoán Việt Nam hình thành và phát triển. Đã có những lạc quan, kỳ vọng nhưng cũng không thiếu những cú sốc bào mòn

niềm tin nhà đầu tư, năm 2016 thực sự là một năm đáng nhớ của thị trường chứng khoán Việt Nam:

- TTCK Việt Nam năm 2016 trải qua nhiều biến động và thay đổi như: rút ngắn chu kỳ thanh toán cổ phiếu, chứng chỉ quỹ đầu tư từ 9 giờ ngày T+3 về 16 giờ 30 ngày T+2 từ ngày 01/01/2016, đưa vào vận hành thử hệ thống giao dịch thị trường phái sinh ngày 17/10/2016, triển khai chỉ số VN ALLSHARE với 247 cổ phiếu trên HOSE và 241 cổ phiếu trên HNX,... Chỉ số VN-Index diễn biến đầy tích cực trong năm 2016 khi mà ngày 19/10/2016 nhóm chỉ số này đóng cửa ở mức 688,89 điểm đã vượt đỉnh cũ cách đây 8 năm đây được xem là một thành công lớn đáng ghi nhận đối với thị trường chứng khoán Việt Nam, cùng với đó là nhiều tác động từ các sự kiện kinh tế thế giới đối với thị trường như hiệu ứng Brexit bùng nổ ngày 24/06/2016 đã làm mất đi của thị trường chứng khoán Việt Nam hơn 34 điểm, kết quả bầu cử Tổng thống Mỹ ngày 9/11, các đợt thoái vốn của SCIC, FED tăng lãi suất,...
- Xét chung cả năm 2016, VN-Index đã tăng hơn 84 điểm tương đương 14,8%, HNX-Index đã tăng 0,16 điểm tương đương 0,2% so với cuối năm 2015, thời điểm cao nhất VN-Index đã tăng gần 19% so với cuối năm 2015.



Trong những năm vừa qua, DAS tiếp tục công tác tự tái cấu trúc và đã mang lại những kết quả rất đáng ghi nhận. Thu nhập của Khối Kinh doanh được gắn với doanh thu mang lại cho Công ty, Khối Vận hành được định biên sắp xếp lại và chuẩn hóa, hỗ trợ cho việc đẩy mạnh kinh doanh trong điều kiện cạnh tranh khốc liệt giữa các công ty chứng khoán khác và nâng cao quản trị rủi ro trong hoạt động của Công ty.

DAS vinh dự tiếp tục được Bộ Tài chính cấp phép thực hiện nghiệp vụ xác định giá trị doanh nghiệp để cổ phần hóa trong năm 2016, tiếp tục khẳng định vị thế DAS là công ty

chứng khoán hàng đầu trong lĩnh vực tư vấn tài chính doanh nghiệp nói riêng và nghiệp vụ ngân hàng đầu tư nói chung. Đồng thời, đây cũng là điều kiện thuận lợi để DAS triển khai dịch vụ tư vấn cổ phần hóa cho các doanh nghiệp Nhà nước khi Chính phủ quyết liệt đẩy mạnh quá trình cổ phần hóa các Tổng Công ty, Tập đoàn lớn trong thời gian tới.

Một số thành tựu nổi bật trong năm 2016:

- Tiếp tục phát huy thế mạnh và duy trì ổn định về hoạt động của Dịch vụ Ngân hàng đầu tư;
- Thoái vốn thành công 232.790 cổ phần CTCP Bến xe Miền Tây (mã WCS) và 20.487 cổ phần Sadaco; tổng giá trị thoái vốn thu về 38,27 tỷ đồng; lãi 29,08 tỷ đồng (tương đương 316%) so với giá vốn;
- Trước tình hình DAS không được cung cấp dịch vụ margin, không được triển khai dịch vụ hợp tác với Ngân hàng cho vay cầm cố chứng khoán theo quy định; DAS đã nỗ lực tìm hướng phát triển sản phẩm, dịch vụ hỗ trợ tài chính thay thế (miễn phí ứng trước...) và có những kiến nghị lên Hiệp hội Kinh doanh chứng khoán để đề xuất giải pháp tháo gỡ khó khăn do luật định. Các sản phẩm hỗ trợ tài chính thay thế này cũng đem lại một vài hiệu ứng tích cực nhất định, cải thiện một chút về tình hình giao dịch khách hàng.
- Thực hiện rà soát, cập nhật, chỉnh sửa và ban hành lại một số Quy chế, Chính sách, Quy trình, Quy định, Mô tả công việc,... cho phù hợp với quy định hiện hành và tình hình thực tế.
- Hoàn thiện, trình và đã được Hội đồng quản trị DongA Bank thông qua Phương án tái cấu trúc DAS.

2. Tình hình tài chính:

2.1. Tình hình tài sản:

Tổng tài sản năm 2016 của DAS đạt 218,9 tỷ đồng, trong đó tài sản ngắn hạn chiếm 67,0% với giá trị gần 146,6 tỷ đồng.

Tổng tài sản trong năm 2016 giảm 1,5 % so với cùng kỳ năm 2015, từ 222,3 tỷ đồng xuống còn 218,9 tỷ đồng. Trong đó, tài sản dài hạn giảm từ 92,3 tỷ đồng xuống còn 72,3 tỷ đồng, tương đương giảm 21,6%, tài sản ngắn hạn tăng từ 130,0 tỷ đồng lên 146,6 tỷ đồng, tương ứng với mức tăng 12,8%.

2.2. Tình hình nợ phải trả:

Kết thúc năm 2016, nợ phải trả của DAS là 6,9 tỷ đồng, giảm 67,2% so với nợ phải trả năm 2015, chiếm khoảng 3,2% tổng nguồn vốn. Công ty hoàn toàn không có vay nợ ngắn hạn và dài hạn.

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

4. Kế hoạch phát triển trong tương lai:

4.1. Tình hình kinh tế vĩ mô:

Bước sang năm 2017, nhằm tiếp tục ổn định kinh tế vĩ mô, tạo nền tảng để tiếp tục tái cơ cấu nền kinh tế theo chiều hướng mũi nhọn chuyên sâu hơn, Chính phủ nhiều khả năng sẽ vẫn duy trì các chính sách tài khóa và tiền tệ theo chiều hướng linh hoạt hơn nhằm đẩy mạnh nâng cao năng lực cạnh tranh của Việt Nam trước các cơ hội và thách thức đang đến.

Bức tranh kinh tế 2017 Việt Nam được kỳ vọng sẽ tiếp tục phát triển. Khu vực kinh tế FDI và xuất khẩu được dự báo sẽ tiếp tục là đầu tàu của sự phát triển của thị trường Việt Nam với kỳ vọng GDP đạt 6,7%.

Năm 2016, được khuyến khích bởi những cải thiện về môi trường đầu tư kinh doanh, tỷ lệ đầu tư tư nhân so với GDP tiếp tục tăng lên mức 12,9%, từ mức 12,6% năm 2015 và 11,9% năm 2014. Đầu tư tư nhân đang là động lực quan trọng đối với tăng trưởng tiềm năng (tăng trưởng dài hạn), giúp tăng trưởng tiềm năng duy trì đà cải thiện kể từ năm 2013.

Sang năm 2017, tăng trưởng tiềm năng dự báo sẽ tiếp tục tăng lên mức 6,5% trong năm 2017, so với mức 6,2% trong năm 2016. Cộng với những cải thiện trong ngắn hạn của ngành nông nghiệp và khai khoáng nêu trên, tăng trưởng năm 2017 có khả năng đạt mức 6,7%

Tuy nhiên cũng không thể loại trừ khả năng chi tiêu của Chính phủ có thể sẽ sụt giảm do tác động tiêu cực của việc nợ công ở mức cao, gây áp lực đối với mục tiêu ổn định kinh tế vĩ mô. Mặc dù giá dầu thô được dự báo cải thiện, nhưng thu NSNN trong năm 2017 dự báo đó vẫn còn khó khăn do thực hiện cam kết quốc tế về cắt giảm thuế nhập khẩu và thuế thu nhập doanh nghiệp theo lộ trình. Trong khi đó, chi ngân sách tăng so với năm 2016 để khắc phục hậu quả của thiên tai, hạn hán. Tình hình trên cho thấy cân đối ngân sách trong năm 2017 sẽ còn khó khăn hơn năm 2016.

Trong 2 năm gần đây (2015 và 2016), chính sách tiền tệ nới lỏng của các nền kinh tế phát triển đã tạo một dòng vốn đầu tư gián tiếp vào các nền kinh tế mới nổi và đang phát triển. Do đó, cùng với cán cân thương mại, cán cân thanh toán trong năm 2017 sẽ không thặng dư lớn như năm 2016 và mục tiêu ổn định tỷ giá sẽ không thuận lợi bằng năm 2016 sẽ khiến hoạt động xuất – nhập khẩu của Việt Nam gặp không ít khó khăn.

Thị trường chứng khoán Việt Nam 2017 được dự báo sẽ có nhiều triển vọng. Việt Nam vẫn là điểm đến hấp dẫn của dòng vốn đầu tư bắt nguồn từ xu hướng nới lỏng của nhiều nền kinh tế lớn trên thế giới, đặc biệt là khu vực châu Á, khi Việt Nam có lợi thế cạnh tranh là nền kinh tế tiếp tục ổn định, hoạt động tái cơ cấu nền kinh tế sẽ được đẩy mạnh, trọng tâm là hệ thống ngân hàng và hiệu quả của khối doanh nghiệp nhà nước sau cổ phần hoá được nâng cao. Tăng trưởng mạnh về kinh tế sẽ giúp hỗ trợ hoạt động các doanh nghiệp, tập trung vào các ngành có chu kỳ phát triển tương quan với sự cải thiện của nền kinh tế như: Bất động sản, vật liệu xây dựng, ô tô và phụ tùng, tiêu dùng và phi tiêu dùng, dệt may, Logistic,...

4.2. Kế hoạch phát triển trong tương lai:

DAS sẽ tập trung đẩy mạnh phát triển hoạt động môi giới thông qua việc mở rộng khai thác các lợi thế về công nghệ, nhân sự, trình độ quản lý, cũng như sự hậu thuẫn từ ngân hàng mẹ, DongA Bank.

Phát triển đa dạng, phong phú các dịch vụ hỗ trợ, đi kèm với hoạt động môi giới, nhằm gia tăng các tiện ích cho khách hàng.

Duy trì hiệu quả hoạt động quản trị rủi ro, nhằm đảm bảo tuân thủ chặt chẽ các quy định của cơ quan quản lý, đồng thời kiểm soát được mức độ rủi ro cùng với quá trình mở rộng hoạt động kinh doanh của Công ty.

Tiếp tục duy trì thế mạnh truyền thống trong dịch vụ ngân hàng đầu tư nhằm mở rộng các hoạt động tư vấn tài chính doanh nghiệp như tư vấn phát hành, niêm yết chứng khoán,

và đặc biệt là nghiệp vụ tư vấn cổ phần hóa doanh nghiệp nhà nước, nhằm tiếp tục đón đầu chủ trương đẩy mạnh công tác cổ phần hóa trong thời gian tới của Chính phủ.

5. Giải trình của Ban lãnh đạo DAS đối với ý kiến kiểm toán

Ngày 31/03/2017, Đơn vị kiểm toán độc lập của Công ty TNHH MTV Chứng khoán Ngân hàng Đông Á (DAS) là Công ty TNHH KPMG đã hoàn tất thủ tục kiểm toán và phát hành Báo cáo tài chính kiểm toán năm 2016 cho DAS. Theo đó, KPMG đã đưa ra ý kiến kiểm toán ngoại trừ đối với khoản trích lập dự phòng giảm giá đầu tư chứng khoán vào Công ty Cổ phần Thương mại Thủy sản Á Châu (ACF) với số tiền là 18.429.842.140 đồng, chi tiết như sau:

“Tại ngày 31 tháng 12 năm 2016, Công ty đang ghi nhận một khoản đầu tư vào Công ty Cổ phần Thương mại Thủy sản Á Châu (“ACF”) với nguyên giá là 30.860.999.556 đồng (31/12/2015: 30.860.999.556 đồng) và đã trích lập dự phòng giảm giá cho khoản đầu tư này với số tiền là 30.860.999.556 đồng (31/12/2015: 12.431.157.416 đồng). Dựa trên báo cáo tài chính đã được kiểm toán tại ngày 31 tháng 12 năm 2014, ACF đang có khoản lỗ lũy kế là 479.700.086.279 đồng và vốn chủ sở hữu âm 107.487.077.682 đồng. Do đó, toàn bộ giá trị khoản đầu tư của Công ty vào ACF có thể đã bị tổn thất và khoản dự phòng cần phải trích lập thêm là 18.429.842.140 đồng tại ngày 31 tháng 12 năm 2015. Đây là nội dung ngoại trừ được đưa ra bởi kiểm toán viên tiền nhiệm trong báo cáo kiểm toán về báo cáo tài chính riêng của Công ty cho năm kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2015. Trong năm 2016, Công ty đã trích lập bổ sung dự phòng giảm giá chứng khoán với số tiền là 18.429.842.140 đồng cho khoản đầu tư vào ACF. Nếu Công ty trích lập đầy đủ dự phòng giảm giá chứng khoán theo tình hình tài chính của ACF trong năm kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2015 thì lỗ lũy kế chưa hợp nhất của Công ty tại ngày 31 tháng 12 năm 2015 và lỗ kế toán sau thuế thu nhập doanh nghiệp chưa hợp nhất cho năm kết thúc cùng ngày sẽ tăng thêm là 18.429.842.140 đồng, đồng thời lỗ kế toán sau thuế thu nhập doanh nghiệp chưa hợp nhất cho năm kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2016 và vốn chủ sở hữu chưa hợp nhất của Công ty tại ngày 31 tháng 12 năm 2015 sẽ giảm đi bằng đúng số tiền này.”

Cùng với việc công bố thông tin về Báo cáo tài chính kiểm toán năm 2016, DAS giải trình về ý kiến kiểm toán có ngoại trừ như sau:

Tại ngày 31/12/2015, DAS đang ghi nhận một khoản đầu tư vào ACF với giá trị là 30.860.999.556 đồng và DAS đã thực hiện trích lập dự phòng giảm giá chứng khoán theo đúng quy định tại Thông tư 228/2209/TT-BTC và Thông tư 89/2013/TT-BTC của Bộ Tài Chính với giá trị là 12.431.157.416 đồng.

Tuy nhiên, theo Báo cáo tài chính kiểm toán năm 2014 của ACF, ACF đang có khoản lỗ lũy kế là 479.700.086.279 đồng và vốn chủ sở hữu âm 107.487.077.682 đồng nên theo nguyên tắc thận trọng, E&Y đề nghị DAS xem xét và trích lập dự phòng thêm vào ACF là 18.429.842.140 đồng để tổng số dư dự phòng trích cho khoản đầu tư vào ACF bằng giá trị đầu tư vào ACF là 30.860.999.556 đồng. Do trong năm 2015 DAS đã thực hiện trích lập dự phòng giảm giá chứng khoán đối với khoản đầu tư vào ACF theo đúng quy định như đã nêu trên nên DAS không thực hiện trích lập dự phòng thêm theo khuyến nghị của E&Y vào chi phí năm 2015 mà DAS đã xem xét trích lập dự phòng thêm cho khoản đầu tư này vào chi phí trong năm 2016.

IV. Báo cáo tài chính

1. Ý kiến kiểm toán

- Đơn vị kiểm toán độc lập: Công ty TNHH KPMG Việt Nam.
- Cơ sở đưa ra ý kiến kiểm toán ngoại trừ

Tại ngày 31 tháng 12 năm 2016, Công ty đang ghi nhận một khoản đầu tư vào Công ty Cổ phần Thương mại Thủy sản Á Châu (“ACF”) với nguyên giá là 30.860.999.556 đồng (31/12/2015: 30.860.999.556 đồng) và đã trích lập dự phòng giảm giá cho khoản đầu tư này với số tiền là 30.860.999.556 đồng (31/12/2015: 12.431.157.416 đồng). Dựa trên báo cáo tài chính đã được kiểm toán tại ngày 31 tháng 12 năm 2014, ACF đang có khoản lỗ lũy kế là 479.700.086.279 đồng và vốn chủ sở hữu âm 107.487.077.682 đồng. Do đó, toàn bộ giá trị khoản đầu tư của Công ty vào ACF có thể đã bị tổn thất và khoản dự phòng cần phải trích lập thêm là 18.429.842.140 đồng tại ngày 31 tháng 12 năm 2015. Đây là nội dung ngoại trừ được đưa ra bởi kiểm toán viên tiền nhiệm trong báo cáo kiểm toán về báo cáo tài chính riêng của Công ty cho năm kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2015. Trong năm 2016, Công ty đã trích lập bổ sung dự phòng giảm giá chứng khoán với số tiền là 18.429.842.140 đồng cho khoản đầu tư vào ACF. Nếu Công ty trích lập đầy đủ dự phòng giảm giá chứng khoán theo tình hình tài chính của ACF trong năm kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2015 thì lỗ lũy kế chưa hợp nhất của Công ty tại ngày 31 tháng 12 năm 2015 và lỗ kế toán sau thuế thu nhập doanh nghiệp chưa hợp nhất cho năm kết thúc cùng ngày sẽ tăng thêm là 18.429.842.140 đồng, đồng thời lỗ kế toán sau thuế thu nhập doanh nghiệp chưa hợp nhất cho năm kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2016 và vốn chủ sở hữu chưa hợp nhất của Công ty tại ngày 31 tháng 12 năm 2015 sẽ giảm đi bằng đúng số tiền này.”

- Ý kiến kiểm toán:

Theo ý kiến của chúng tôi, ngoại trừ ảnh hưởng của vấn đề nêu tại đoạn “Cơ sở đưa ra ý kiến kiểm toán ngoại trừ”, báo cáo tài chính riêng đính kèm đã phản ánh trung thực và hợp lý, trên các khía cạnh trọng yếu, tình hình tài chính của Công ty tại ngày 31 tháng 12 năm 2016, kết quả hoạt động kinh doanh và lưu chuyển tiền tệ cho năm kết thúc cùng ngày, phù hợp với các Chuẩn mực Kế toán Việt Nam, Chế độ Kế toán Việt Nam áp dụng cho các công ty chứng khoán quy định tại Thông tư số 210/2014/TT-BTC ngày 30 tháng 12 năm 2014 do Bộ Tài chính ban hành về Hướng dẫn kế toán áp dụng đối với công ty chứng khoán, Thông tư số 334/2015/TT-BTC ngày 27 tháng 12 năm 2016 do Bộ Tài chính ban hành về sửa đổi, bổ sung và thay thế Phụ lục 02 và Phụ lục 04 của Thông tư 210 và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính.

2. Báo cáo tài chính được kiểm toán:

(Xem tài liệu đính kèm)

**CÔNG TY CHỨNG KHOÁN NGÂN HÀNG ĐÔNG Á
TU. CHỦ TỊCH HỘI ĐỒNG THÀNH VIÊN**

PHÓ TỔNG GIÁM ĐỐC



TRƯƠNG NGUYỄN THIÊN KIM