

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN VIỆT NAM



BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN

NĂM 2017

Hà Nội, Tháng 03 năm 2018

MỤC LỤC

STT	NỘI DUNG	TRANG
I	Thông tin chung	3
II	Tình hình hoạt động trong năm	8
III	Báo cáo và đánh giá của Ban Giám Đốc	15
IV	Đánh giá của HĐQT về hoạt động của Công ty	18
V	Quản trị Công ty	20
VI	Báo cáo tài chính	23

I. THÔNG TIN CHUNG

1. Thông tin khái quát

- Tên giao dịch: Công ty Cổ phần chứng khoán Việt Nam
- Giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh số: 0103014784 ngày 27 tháng 11 năm 2006 do Sở kế hoạch và đầu tư thành phố Hà Nội cấp.
- Vốn điều lệ: 135.000.000.000 VND
- Vốn chủ sở hữu: 182.803,030,880VND
- Địa chỉ: Tầng 12B, 29 Nguyễn Đình Chiểu, quận Hai Bà Trưng, Hà Nội.
- Số điện thoại: 04.39446066
- Số fax: 04.39446070
- Website: www.vnsec.vn

2. Quá trình hình thành và phát triển

- Được cấp phép thành lập ngày 27 tháng 11 năm 2006, với tên giao dịch: Công ty cổ phần chứng khoán Việt Nam (VNSEC) – có trụ sở tại Hà Nội, Công ty vinh dự trở thành một trong những công ty chứng khoán được thành lập ngay từ những ngày đầu phát triển của thị trường chứng khoán Việt Nam.
- Công ty hoạt động trong các lĩnh vực môi giới chứng khoán, quản lý danh mục đầu tư, làm ký chứng khoán và tư vấn đầu tư chứng khoán theo giấy phép hoạt động kinh doanh số 21/UBCK-GPHDKD do Ủy ban Chứng khoán Nhà Nước cấp ngày 08 tháng 12 năm 2006.
- Ngày 20 tháng 01 năm 2009, Ngân hàng đầu tư RHBIB, Malaysia chính thức là đối tác chiến lược của Công ty, nắm giữ 49% cổ phần theo giấy phép điều chỉnh do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp.
- Ngày 14 tháng 10 năm 2010, Công ty được Ủy ban Chứng khoán Việt Nam cấp bổ sung nghiệp vụ tự doanh theo giấy phép hoạt động kinh doanh số 356/UBCK-GPHDKD.

- Ngày 11/11/2015, Công ty được Ủy ban Chứng khoán Việt Nam cấp giấy phép điều chỉnh theo giấy phép thành lập và hoạt động kinh doanh số 52/UBCK-GPĐC-UBCK về việc thay đổi Tổng giám đốc.

3. Ngành nghề và địa bàn kinh doanh

Công ty có trụ sở chính tại tầng 12B, số 29 Nguyễn Đình Chiểu, quận Hai Bà Trưng, Hà Nội. Các hoạt động kinh doanh chủ yếu của Công ty bao gồm:

3.1. Dịch vụ chứng khoán

Sản phẩm dịch vụ cơ bản gồm mở tài khoản giao dịch chứng khoán, môi giới chứng khoán, tư vấn đầu tư chứng khoán, lưu ký chứng khoán và hỗ trợ chuyển nhượng chứng khoán niêm yết.

Phối hợp với ngân hàng để mang tới cho khách hàng dịch vụ tài chính ứng trước tiền bán chứng khoán trên nhu cầu thực tế của khách hàng và đáp ứng đúng những yêu cầu của pháp luật.

3.2. Dịch vụ tư vấn tài chính

Tư vấn tài chính doanh nghiệp, tái cấu trúc doanh nghiệp, mua bán sáp nhập doanh nghiệp...

3.3. Dịch vụ đầu tư tài chính

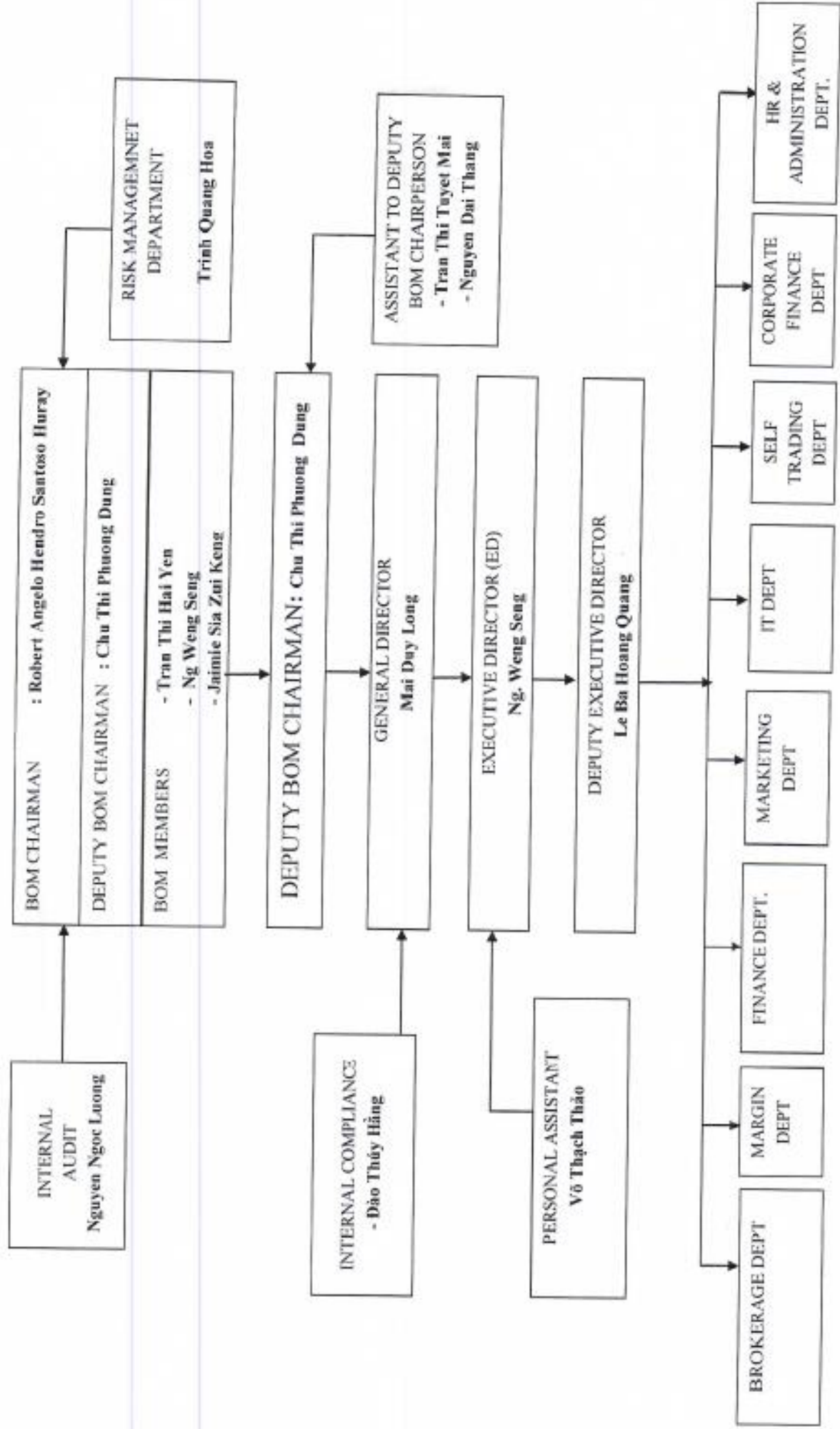
Mục tiêu phát triển bền vững và lâu dài, Công ty đã và đang lựa chọn phương án bảo toàn vốn và phần lớn thu nhập năm 2017 của Công ty đến từ lãi tiền gửi có kỳ hạn tại ngân hàng.

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

CƠ CẤU CỔ ĐÔNG CÔNG TY
(W.E.F 31/12//2017)

SHAREHOLDERS			
INDIVIDUAL	ORGANIZATION		
Chu Thi Phuong Dung 42,9%	Truong Lan Anh 5,1%	RHB Investment Bank Berhad 49%	Viet Quoc IB JSC 3%

BAN KIỂM SOÁT
- Cáp Thị Hạnh
- Trịnh Dương Phi



4. Định hướng phát triển

4.1. Các mục tiêu chủ yếu của Công ty.

Trở thành một trong những công ty chứng khoán hàng đầu trong lĩnh vực chứng khoán tại Việt Nam thông qua việc cung cấp nhiều sản phẩm tài chính tiên tiến đáp ứng nhu cầu đầu tư của khách hàng.

Thúc đẩy mối quan hệ lâu dài với khách hàng thông qua việc cải tiến liên tục chất lượng dịch vụ và áp dụng các thông lệ thị trường và quản trị doanh nghiệp tốt nhất.

4.2. Chiến lược phát triển trung và dài hạn

Nhằm gia tăng thị phần trên thị trường chứng khoán, định hướng chính mà Công ty sẽ triển khai như sau:

Hoạt động môi giới:

- Mở rộng kênh phân phối bao gồm thiết lập chi nhánh và kết hợp với các tổ chức lớn.
- Cải thiện hiệu quả kỹ thuật nhằm đáp ứng những yêu cầu phát triển của thị trường chứng khoán và của khách hàng.
- Tuyển dụng đội ngũ cán bộ nhân viên môi giới giỏi để tư vấn và thu hút khách hàng giao dịch tại Công ty.
- Cung cấp các dịch vụ tài chính tiên tiến, cải thiện chất lượng dịch vụ thông qua việc hiểu và đáp ứng nhu cầu của khách hàng.
- Mời chuyên gia của ngân hàng RHB đào tạo và chuyển giao kiến thức về chứng khoán cho nhân viên Công ty.

Hoạt động tư vấn tài chính:

- Khai thác trên cơ sở những khách hàng lớn của Ngân hàng RHB và sự có mặt của ngân hàng RHB tại các nước khác như Malaysia, Thái Lan, Singapore cho các hợp đồng tư vấn M&A xuyên quốc gia.
- Liên kết với các công ty chứng khoán lớn tại Việt Nam, ký kết các bản ghi nhớ thông tin, thúc đẩy các hợp đồng M&A.

II. TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG TRONG NĂM 2017

1. Tình hình hoạt động sản xuất kinh doanh

– Kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh thực tế từ năm 2015 đến 2017:

Chi tiết	Năm 2015 VND	Năm 2016 VND	Năm 2017 VND
<i>Thu nhập hoạt động nghiệp vụ</i>	24,148,664	1,221,502,075	124,792,774
<i>Bao gồm</i>			
<i>Môi giới</i>	24,148,664	39,994,242	90,286,879
<i>Tự doanh</i>		1,181,507,833	5,066,467
<i>Tư vấn tài chính</i>			
<i>Khác</i>			29,439,428
<i>Thu nhập từ tiền gửi</i>	12,758,936,481	11,054,056,582	12,580,910,550
TỔNG THU NHẬP	<u>12,783,085,145</u>	<u>12,275,558,657</u>	<u>12,705,703,324</u>
CHI PHÍ HOẠT ĐỘNG	<u>-8,451,099,952</u>	<u>-2,479,291,659</u>	<u>-7,494,767,628</u>
Lợi nhuận từ hoạt động	<u>4,331,985,193</u>	<u>9,796,266,998</u>	<u>5,210,935,696</u>
Lợi nhuận trước thuế	<u>4,331,985,193</u>	<u>9,796,266,998</u>	<u>5,210,935,696</u>
Thuế thu nhập doanh nghiệp	<u>866,397,038</u>	<u>1,929,389,416</u>	<u>1,435,584,165</u>
Lợi nhuận sau thuế	<u>3,465,588,155</u>	<u>7,866,877,582</u>	<u>3,775,351,531</u>
Lợi nhuận tích lũy sau thuế	<u>36,160,801,767</u>	<u>44,027,679,349</u>	<u>43,022,727,790</u>
Vốn điều lệ	<u>135,000,000,000</u>	<u>135,000,000,000</u>	<u>135,000,000,000</u>
Quỹ dự phòng	<u>3,616,080,178</u>	<u>4,402,767,936</u>	<u>4,780,303,090</u>
Vốn chủ sở hữu	<u>171,160,801,767</u>	<u>179,027,679,349</u>	<u>182,803,030,880</u>

Lợi nhuận trước thuế năm 2017 là 5,210,935,696 VND. Phần lớn thu nhập năm 2017 của Công ty đến từ lãi tiền gửi ngân hàng có kỳ hạn.

Phân chi phí hoạt động của Công ty giảm hơn so với các năm liền kề do Công ty quản lý tốt phân chi phí.

Vốn cổ đông theo đó tăng lên 182.803,030,880 VNĐ vào thời điểm 31/12/2017.

Trong năm 2017, Công ty thực hiện chiến lược thận trọng, xây dựng nền tảng kinh doanh vững vàng:

- Tập trung vào củng cố các chính sách, quy trình để phù hợp và tuân thủ đúng những quy định của các Sở ban ngành và luật pháp.
- Xây dựng hệ thống quản lý môi giới chuyên nghiệp cho những cán bộ môi giới thông qua hệ thống phần mềm giao dịch.
- Tập trung hoàn thành các hợp đồng tư vấn tài chính.

Ban Giám đốc Công ty không thực hiện kế hoạch mở rộng kinh doanh hay triển khai dịch vụ tài chính phục vụ khách hàng do:

- Việc tuyển dụng các vị trí chủ chốt cho gặp không ít khó khăn.
- Hệ thống công nghệ thông tin đang hoàn thiện
- Chính sách, quy chế, quy trình đang được chuẩn bị một cách kỹ lưỡng.

– Tình hình thực hiện so với kế hoạch:

Chi tiêu	2016		2017		% thực hiện/ KH năm	% TH so với 2016
	Thực hiện	Thực hiện	Kế hoạch			
<i>Thu nhập HĐ nghiệp vụ</i>	1,221,502,075	124,792,774	7,025,000,000		1.78%	10.22%
<i>Bao gồm</i>						
<i>Môi giới</i>	39,994,242	90,286,879	540,000,000		16.72%	225.75%
<i>Tự doanh</i>	1,181,507,833	5,066,467				0.43%
<i>Tư vấn tài chính</i>	-	0	2,000,000,000		0.00%	
<i>Khác</i>	-	29,439,428	4,485,000,000		0.66%	
Thu nhập từ tiền gửi	11,054,056,582	12,580,910,550	10,688,110,989		117.71%	113.81%
TỔNG THU NHẬP	12,275,558,657	12,705,703,324	17,713,110,989		71.73%	103.50%
CHI PHÍ HOẠT ĐỘNG	-2,479,291,659	-7,494,767,628	-10,925,943,116		68.60%	302.29%
Lợi nhuận trước thuế	9,796,266,998	5,210,935,696	6,787,167,873		76.78%	53.19%

Về cơ cấu thu nhập:

Doanh thu đến từ lãi tiền gửi có kỳ hạn chiếm tỷ trọng đa số tăng 13.81% so với thực hiện năm 2016.

Doanh thu về Môi giới tăng 125.75% so với năm 2016 do thị trường chứng khoán Việt Nam năm 2017 khởi sắc kéo theo đó khách hàng tham gia giao dịch tăng lên tại Công ty.

Doanh thu dịch vụ tư vấn tài chính không phát sinh.

Về cơ cấu chi phí: chi phí thực hiện năm 2017 vẫn giữ được mức ổn định, Ban giám đốc quản trị tốt nên chi phí nói chung không bị tăng cao.

2. Tổ chức và nhân sự

2.1. Ban điều hành:

- Ông Mai Duy Long: Tổng Giám Đốc
Sinh năm 1982
Thạc sĩ Trường Đại học California Miramar
Quá trình công tác: công tác tại Công ty từ tháng 4 năm 2013
Được bổ nhiệm Tổng Giám đốc của Công ty từ 11/11/2015.
- Ông Ng. Weng Seng: Giám đốc điều hành
Sinh năm 1957
Tốt nghiệp Đại học Tunku Abudul Rahman, Malaysia
Quá trình Công tác: công tác tại Công ty từ năm 2008
Được bổ nhiệm Giám đốc điều hành của Công ty từ năm 2010
- Ông Lê Bá Hoàng Quang: Phó Giám đốc điều hành
Sinh năm 1977
Tốt nghiệp Đại học Kinh tế quốc dân
Quá trình công tác: công tác tại Công ty từ năm 2013
Được bổ nhiệm Phó Giám đốc điều hành của Công ty từ 25/10/2013
- Bà Đỗ Thị Phương Lan: Kế toán trưởng
Sinh năm 1976

Tốt nghiệp Đại học Thương Mại.

Quá trình công tác: công tác tại Công ty từ tháng 3 năm 2018

Được bổ nhiệm Kế toán trưởng của Công ty từ 02/03/2018.

2.2. *Những thay đổi trong ban điều hành trong năm: không có.*

2.3. *Số lượng cán bộ nhân viên:*

Tính tới thời điểm 31/12/2017 tổng số cán bộ nhân viên của Công ty là 29 người.

➤ **Chính sách tuyển dụng:**

Công ty luôn chú trọng tới công tác tuyển dụng nhân sự theo phương châm công khai và minh bạch.

Hàng năm Công ty đều tìm kiếm những ứng cử viên tiềm năng, nhiều kinh nghiệm nhằm xây dựng đội ngũ cán bộ nhân viên năng động và luôn đáp ứng được yêu cầu công việc.

Bên cạnh đó công tác tuyển dụng bổ nhiệm nội bộ cũng được Ban Lãnh đạo khuyến khích và ưu tiên nguồn nhân sự trong nội bộ dự tuyển nhằm tạo sự gắn bó, khuyến khích động viên nhân viên phát triển.

Mọi ứng viên dự tuyển được thỏa thuận mức lương mong muốn theo kinh nghiệm, năng lực, trình độ.

➤ **Chính sách đào tạo:**

Công tác đào tạo và phát triển nguồn nhân lực tại Công ty luôn được coi là mục tiêu, nhiệm vụ hàng đầu.

Công ty luôn cố gắng tạo mọi điều kiện để mỗi cá nhân người lao động phát triển nghề nghiệp đồng thời chú trọng việc xây dựng nguồn nhân lực có chất lượng cao, tác phong chuyên nghiệp phục vụ khách hàng một cách nhanh chóng nhất.

Hàng năm, Công ty tạo điều kiện và hỗ trợ kinh phí để cán bộ nhân viên tham gia các khóa đào tạo nghiệp vụ nâng cao và cập nhật các quy định mới của pháp luật như: các khóa đào tạo về nghiệp vụ của Ủy ban và hai Sở, các lớp học về thuế, tiền lương ...

Ngoài ra, Công ty còn tạo điều kiện để cán bộ có điều kiện tham gia học tập tại nước ngoài, cụ thể như cử cán bộ đi đào tạo nghiệp vụ tại Ngân hàng RHB tại Malaysia về các kỹ năng phân tích, quản lý rủi ro..

➤ **Chính sách tiền lương, thưởng đối với người lao động:**

Công ty gắn liền chế độ khen thưởng cán bộ nhân viên với kết quả hoạt động kinh doanh, mục tiêu công việc đạt được và chất lượng dịch vụ của mỗi nhân viên thực hiện cho khách hàng.

Về quy định chung, Công ty có các chế độ cơ bản như sau:

Nhân viên được hưởng thu nhập tương đương 13 tháng lương cho một năm làm việc.

Vào các dịp lễ tết của quốc gia, cán bộ nhân viên Công ty đều được nhận thưởng khuyến khích từ Công ty.

Chế độ nâng lương cấp bậc được thực hiện định kỳ hàng năm đối với cán bộ nhân viên đạt kết quả và thành tích cao trong công việc.

Hàng quý, căn cứ vào kết quả làm việc của từng cá nhân mà Ban lãnh đạo xem xét bổ sung thêm phụ cấp khó khăn (20% lương) cho các cán bộ nhân viên đạt kết quả làm việc tốt.

Tất cả nhân viên chính thức của Công ty đều được hưởng các trợ cấp xã hội theo các quy định của Bộ Luật Lao động.

Ngoài việc thực hiện chính sách phúc lợi cho người lao động theo quy định của pháp luật, Công ty còn áp dụng các chương trình phúc lợi hữu ích cho nhân viên hàng năm như: cấp phát đồng phục làm việc, trang bị đầy đủ các công cụ làm việc hiện đại, tổ chức liên hoan, hoạt động vui chơi cho toàn thể cán bộ nhân viên nhằm tạo sự đoàn kết, gắn bó giữa người lao động với Công ty.

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

3.1. Các khoản đầu tư lớn: Không

3.2. Các công ty con, công ty liên kết: Không

4. Tình hình tài chính

4.1. Tình hình tài chính

STT	Chỉ tiêu	Năm 2016	Năm 2017	% tăng giảm
1	Tổng giá trị tài sản	180,144,027,351	183,726,387,236	1.99%
2	Doanh thu	12,275,558,657	12,705,703,324	3.50%
3	Thuế và các khoản phải nộp	1,929,389,416	1,435,584,165	-25.59%
4	Lợi nhuận trước thuế	9,796,266,998	5,210,935,696	-46.81%
5	Lợi nhuận sau thuế	7,866,877,582	3,775,351,531	-52.01%

4.2. Các chỉ tiêu tài chính chủ yếu

Các chỉ tiêu	2017	2016	Ghi chú
<i>1. Chỉ tiêu về khả năng thanh toán</i>			
+ Hệ số thanh toán ngắn hạn:			
TSLD/Nợ ngắn hạn	17619.49%	16769.96%	
+ Hệ số thanh toán nhanh:			
TSLD - Hàng tồn kho nợ ngắn hạn	17619.49%	16769.96%	
<i>2. Chỉ tiêu về cơ cấu vốn</i>			
+ Hệ số Nợ/Tổng tài sản	0.50%	0.62%	
+ Hệ số Nợ/Vốn chủ sở hữu	0.51%	0.62%	
<i>3. Chỉ tiêu về năng lực hoạt động</i>			
+ Doanh thu thuần/Tổng tài sản	6.91%	6.81%	
<i>4. Chỉ tiêu về khả năng sinh lời</i>			
+ Hệ số Lợi nhuận sau thuế/Doanh thu thuần	29.74%	64.09%	
+ Hệ số Lợi nhuận sau thuế/Vốn chủ sở hữu	2.07%	4.39%	
+ Hệ số Lợi nhuận sau thuế/Tổng tài sản	2.05%	4.37%	
<i>5. Quy mô vốn</i>			
- Vốn điều lệ	135,000,000,000	135,000,000,000	
- Tổng tài sản có	183,726,387,236	180,144,027,351	
<i>6. Tỷ lệ vốn khả dụng</i>			
6. Tỷ lệ vốn khả dụng	446.76%	439.40%	Tỷ lệ vốn khả dụng bằng vốn khả dụng/tổng giá trị rủi ro

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

5.1. Cổ phần:

Chỉ tiêu	Tại 31/12/2017		Tại 31/12/2016	
	SL cổ phiếu	VND	SL cổ phiếu	VND
Vốn cổ phần được duyệt và đã phát hành				
Cổ phiếu phổ thông	13,500,000	135,000,000,000	13,500,000	135,000,000,000
Cổ phiếu đang lưu hành				
Cổ phiếu phổ thông	13,500,000	135,000,000,000	13,500,000	135,000,000,000

5.2. Cơ cấu cổ đông: tại ngày 31/12/2017

Loại cổ đông	SL cổ đông	SL cổ phần	%
Trong nước			
Tổ chức	1	405,000	3.0%
Cá nhân	2	6,480,000	48.0%
Nước ngoài			
Tổ chức	1	6,615,000	49.0%

Danh sách cổ đông:

Chỉ tiêu	Tại 31/12/2017		Tại 31/12/2016	
	SL cổ phiếu	%	SL cổ phiếu	%
RHB Investment Bank Berhad	6,615,000	49.0%	6,615,000	49.0%
Bà Chu Thị Phương Dung	5,791,500	42.9%	5,791,500	42.9%
Bà Trương Lan Anh	688,500	5.1%	688,500	5.1%
Công ty môi giới bảo hiểm Việt Quốc	405,000	3.0%	405,000	3.0%

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

5.4. Giao dịch cổ phiếu quỹ: Không

5.5. Các chứng khoán khác: Không

III. BÁO CÁO VÀ ĐÁNH GIÁ CỦA BAN GIÁM ĐỐC

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

1.1. Những kết quả đạt được:

- **Kết quả hoạt động kinh doanh:** năm 2017 Công ty có lãi và đạt 76.78% lợi nhuận kế hoạch năm 2017. Tuy chưa đạt được kỳ vọng kế hoạch nhưng đó cũng là những nỗ lực đáng khích lệ của Ban Giám đốc trong việc điều hành bộ máy Công ty hoạt động ổn định và luôn tuân thủ tốt những quy định của luật pháp Việt Nam.
- **Hoạt động đầu tư:** Công ty vẫn tiếp tục chưa tham gia vào mảng đầu tư chứng khoán tự doanh do hoạt động này mang tính chất rủi ro cao. Đó cũng là một phần thành công của Ban Giám đốc trong việc điều hành Công ty đạt được kết quả hoạt động có lãi trong năm 2017.
- **Quản trị điều hành:** Ban Giám đốc đã định hướng và thực hiện các chỉ tiêu theo đúng các kế hoạch năm đã đề ra. Công ty chú trọng công tác quản trị chi phí do vậy năm 2017 chi phí giảm tới so với kế hoạch.
Các quy trình và thủ tục của Công ty đã được xây dựng và triển khai kết hợp giữa thông lệ của thị trường trong nước cũng như áp dụng các điểm mới từ phía đối tác chiến lược, RHBIB, là một trong những ngân hàng đầu tư hàng đầu ở Malaysia.

1.2. Những kết quả chưa đạt được:

- Việc khai thác lợi thế của các ngân hàng đối tác trong nước để phát triển các cơ hội kinh doanh chưa thực sự phát huy hiệu quả.
- Chưa tuyển dụng được các vị trí chủ chốt tại các bộ phận kinh doanh trong Công ty, do vậy nhiều cơ hội mở rộng kinh doanh trên thị trường chứng khoán đã bị bỏ qua.
- Đội ngũ nhân sự đang tiếp tục phải đào tạo, cơ cấu cho phù hợp với yêu cầu hoạt động kinh doanh nên năng lực cạnh tranh còn hạn chế.
- Một số các dịch vụ phụ trợ cho khách hàng giao dịch chưa có sự cạnh tranh vượt trội so với các Công ty chứng khoán khác.

2. Tình hình tài chính

2.1. Tình hình tài sản

Chỉ tiêu	2016	2017	Tăng giảm (%)
Tổng tài sản	180,144,027,351	183,726,387,236	1.99%

Năm 2017 với tình hình nền kinh tế tăng trưởng khả quan, Công ty vẫn luôn đề cao chú trọng bảo toàn vốn hiệu quả và phần đầu đạt lợi nhuận kế hoạch đã được phê duyệt từ Hội đồng quản trị đề ra.

- Về cơ cấu tài sản: tổng tài sản năm 2017 đã tăng 1.99% so với năm 2016
- Trong năm 2017, do tuân thủ và tuân thủ các chính sách tài chính của Công ty nên Công ty đã không phải chịu bất kỳ khoản nợ phải thu xấu, tài sản xấu.

2.2. Tình hình nợ phải trả

Chỉ tiêu	2016	2017	Tăng giảm (%)
Nợ phải trả	1,116,348,002	923,356,356	-17.29%

Cũng giống như các khoản mục tài chính, Công ty không có khoản nợ phải trả xấu, ảnh hưởng chênh lệch của tỉ lệ giá hối đoái đến kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh của công ty.

3. Kế hoạch phát triển trong năm 2018.

- Xây dựng và mở rộng hợp tác với các ngân hàng nơi mà Công ty đang gửi tiền gửi có kỳ hạn để gia tăng sản phẩm dịch vụ tài chính phục vụ khách hàng.
- Tập trung vào các khách hàng nước ngoài tiềm năng từ phía đối tác liên doanh RHB để khách hàng giao dịch chứng khoán trên thị trường chứng khoán Việt Nam thông qua Công ty là nhà môi giới.
- Cải thiện thị phần về môi giới bằng cách dự kiến đưa sản phẩm Margin vào phục vụ khách hàng

- Phát huy tiềm năng sẵn có về tài chính, các hoạt động nòng cốt để sẵn sàng đón đầu khi thị trường phục hồi.
- Thực hiện quản lý chặt chẽ về chi phí quản lý và chi phí nhân viên thông qua việc nâng cao chất lượng trong công việc.
- Cử một số nhân viên cốt lõi sang đào tạo tại ngân hàng đầu tư liên doanh RHB, Malaysia.
- Về hợp đồng tư vấn tài chính, dự kiến các hợp đồng mua bán sáp nhập sẽ tăng do ngày càng nhiều các công ty Việt Nam muốn tìm đối tác chiến lược nước ngoài không chỉ với mục đích tài trợ vốn mà còn về vấn đề chuyên giao công nghệ.

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

Trước áp lực cạnh tranh khốc liệt của thị trường chứng khoán Việt Nam, nhiều công ty chứng khoán trong năm 2017 đã lâm vào tình trạng khó khăn về tài chính, mất khả năng thanh toán mặc dù thị trường chứng khoán nói chung tăng trưởng mạnh. Trong thời gian tới dự báo những Công ty chứng khoán nhỏ nếu không đáp ứng được những yêu cầu khốc liệt của thị trường chứng khoán từ phía các cơ quan quản lý, các ban ngành liên quan sẽ lâm vào tình trạng kinh doanh khó khăn. Tuy nhiên, Công ty vẫn giữ được ổn định và tăng trưởng. Đây thực sự là điểm đáng khuyến khích.

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

Trong năm 2017, Hội đồng quản trị đã ban hành những Nghị quyết và giám sát việc thực hiện các Nghị quyết của HĐQT, kết quả hoạt động kinh doanh như sau:

- Giám sát thông qua các báo cáo kết quả (chi tiết tới từng nghiệp vụ như hoạt động môi giới, hoạt động tư vấn tài chính, hoạt động đầu tư) của Ban Giám Đốc được tổ chức định kỳ.
- Giám sát thông qua các ý kiến đánh giá, kết luận của nhóm kiểm soát nội bộ tập đoàn ngân hàng RHBIB.
- Giám sát thông qua việc thực hiện các ý kiến đánh giá, kết luận của đơn vị kiểm toán KPMG.

Qua việc giám sát cho thấy, Ban Giám đốc đã chỉ đạo các phòng ban thực hiện đúng các chủ trương mà kế hoạch đã được duyệt. Các Nghị quyết ban hành trong năm 2017 cũng theo đó được thực hiện nghiêm túc. Mọi hoạt động kinh doanh tại Công ty tuân thủ đúng pháp luật và quy định về kinh doanh chứng khoán.

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

Hội đồng quản trị công ty sẽ tập trung vào các hướng hoạt động như sau:

- Khai thác triệt để lợi thế từ ngân hàng RHBIB trong việc mở rộng và phát triển khách hàng. Đây là nguồn khách tiềm năng có thể sẽ thông qua Công ty để giao dịch chứng khoán tại Việt Nam.
- Cải tiến hệ thống công nghệ thông tin nhằm quản lý và phát triển sản phẩm mới đáp ứng nhu cầu ngày càng phát triển nhanh của thị trường chứng khoán.
- Tăng cường kiểm soát tài chính: các nguồn tiền hàng tháng dư thừa phải được gửi tại các ngân hàng có uy tín đã được phê duyệt từ Hội đồng quản trị.
- Tiếp tục đẩy mạnh công tác quản trị và kiểm soát rủi ro. Căn cứ vào báo cáo tỷ lệ an toàn tài chính hàng tháng được Công ty lập cũng như báo cáo tỷ lệ an toàn tài chính bán niên, năm được kiểm toán từ đơn vị kiểm toán KPMG. Hội đồng quản trị có thể kịp thời quản trị tốt hơn, đảm bảo không bị gặp rủi ro có thể ảnh hưởng tới hoạt động kinh doanh.

V. QUẢN TRỊ CÔNG TY

1. Hội đồng quản trị

1.1. Thành viên và cơ cấu của Hội đồng quản trị:

Hội đồng quản trị (HDQT) gồm các thành viên:

1. Ông Robert Angelo Hendro Santoso (Robert Huray), Chủ tịch HDQT (từ ngày 02/08/2016)
2. Bà Chu Thị Phương Dung, Phó Chủ tịch HDQT
3. Bà Trần Thị Hải Yến, Ủy viên
4. Ông Ng Weng Seng, Ủy viên
5. Ông Jaimie Sia Keng, Ủy viên

Trong số năm (05) thành viên HDQT, chỉ có Bà Chu Thị Phương Dung - Phó chủ tịch HDQT và Ông Ng Weng Seng - Giám đốc điều hành, thực hiện chức năng điều hành Công ty.

Chủ tịch HDQT là Ông Robert Angelo Hendro Santoso Huray, Bà Trần Thị Hải Yến (Thành viên HDQT) và Ông Jaimia Sia Keng (Thành viên HDQT) không thực hiện chức năng điều hành ngoại trừ là thành viên trong nhóm chữ ký tài khoản công ty mở tại các ngân hàng tại Việt Nam.

Như đã đề cập ở trên, Các hoạt động của Công ty được điều hành và quản lý bởi Bà Chu Thị Phương Dung và Ông Ng Weng Seng, với sự hỗ trợ của các trưởng phòng ban tương ứng.

1.2. Các tiểu ban thuộc Hội đồng quản trị: Công ty có quy mô nhỏ; do đó không cần các tiểu ban dưới HDQT

1.3. Hoạt động của Hội đồng quản trị:

Hội đồng quản trị tổ chức bốn (4) cuộc họp trong năm 2017 và các Nghị quyết HDQT khác cũng được thông qua bằng văn bản.

Dưới đây là danh sách đầy đủ các cuộc họp Hội đồng Quản trị của Công ty trong năm 2017:

Họp Hội đồng quản trị	Ngày tháng
Số 1/2017	17 tháng 03 năm 2017
Số 2/2017	14 tháng 06 năm 2017
Số 3/2017	27 tháng 09 năm 2017
Số 4/2017	15 tháng 01 năm 2018

2. Ban Kiểm soát

Thành viên và cơ cấu của Ban kiểm soát và hoạt động của Ban kiểm soát:

STT	Thành viên	Tỷ lệ sở hữu cổ phần biểu quyết	Các chứng khoán khác do cty phát hành
1	Cáp Thị Thu Hạnh	0	0
2	Trịnh Dương Phi	0	0

Đại hội đồng cổ đông đã chấp thuận việc thành lập Ban kiểm soát trong cuộc họp Đại hội đồng cổ đông bất thường vào ngày 14 tháng 7 năm 2016 gồm hai thành viên như trên.

Trong năm tài chính, Công ty không mắc bất cứ một gian lận hoặc tranh chấp nào.

Hội đồng Quản trị của Công ty đã thể hiện quyết tâm để đảm bảo việc kiểm soát nội bộ được thực hiện tốt nhằm quản lý các rủi ro mà Công ty phải đối mặt.

Bên cạnh đó, Công ty thường xuyên đào tạo nhân viên để đảm bảo việc nắm vững các quy trình và chính sách, cũng như xây dựng văn hóa và thói quen nhất quán trong việc kiểm soát rủi ro.

Như đã đề cập ở trên, Ông Ng Weng Seng, là thành viên HĐQT cùng với Phó chủ tịch HĐQT quản lý, kiểm soát các hoạt động của Công ty.

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

3.1. Lương, thưởng, thù lao, các khoản lợi ích:

Tên thành viên	Lương, thưởng	CF tiếp khách	Công tác	Khác
Hội đồng quản trị				
Chu Thị Phương Dung	507,290,000	89,976,471	30,840,000	
Trần Thị Hải Yến	558,361,600			
Ban Giám Đốc				
Mai Duy Long	170,793,000			
Lê Bá Hoàng Quang	138,659,642			
Ban kiểm soát				
Cáp Thị Thu Hạnh	120,615,000			
Trịnh Dương Phi	72,240,000			
Tổng	1,567,959,242	89,976,471	30,840,000	

3.2. *Giao dịch cổ phiếu của cổ đông nội bộ:* không

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

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

Công ty luôn tuân thủ đúng các quy định của pháp luật về quản trị Công ty do vậy không có nội dung nào bị vi phạm hoạt động quản trị Công ty.

VI. BÁO CÁO TÀI CHÍNH

1. Ý kiến kiểm toán

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 Việt Nam tại ngày 31 tháng 12 năm 2017, kết quả hoạt động kinh doanh và lưu chuyển tiền tệ kết thúc cùng ngày, phù hợp với các chuẩn mực Kế toán Việt Nam, chế độ Kế toán Doanh nghiệp Việt Nam, Thông tư số 210/2014/TT-BTC ngày 30 tháng 12 năm 2014 (“Thông tư 210”) do Bộ Tài chính ban hành về Hướng dẫn kế toán áp dụng đối với công ty chứng khoán và Thông tư số 334/2016/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

Bản sao Báo cáo tài chính kiểm toán bởi KPMG cho năm tài chính 31/12/2017 được đính kèm cùng báo cáo này.


TỔNG GIÁM ĐỐC
Mai Duy Long



Công ty Cổ phần Chứng khoán Việt Nam

Báo cáo tài chính cho năm kết thúc
ngày 31 tháng 12 năm 2017



W.A. K.O.Z. / W.N

Công ty Cổ phần Chứng khoán Việt Nam
Thông tin về Công ty

Giấy phép Hoạt động Kinh doanh

Chứng khoán số

21/UBCK-GPHDKD
184/UBCK-GP
356/UBCK-GP
52/GPDC-UBCK

Ngày 8 tháng 12 năm 2006
Ngày 20 tháng 1 năm 2009
Ngày 14 tháng 10 năm 2010
Ngày 11 tháng 11 năm 2015

Giấy phép Hoạt động Kinh doanh Chứng khoán đầu tiên và giấy phép điều chỉnh do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp.

Giấy Chứng nhận

Đăng ký Kinh doanh số

0103014784

Ngày 27 tháng 11 năm 2006

Giấy Chứng nhận Đăng ký Kinh doanh do Sở Kế hoạch và Đầu tư thành phố Hà Nội cấp.

Hội đồng Quản trị

Ông Hendro Santoso Robert Angelo
Bà Chu Thị Phương Dung
Ông Ng Weng Seng
Bà Trần Thị Hải Yến
Ông Jaimie Sia Zui Keng

Chủ tịch
Phó Chủ tịch
Ủy viên
Ủy viên
Ủy viên

Ban Giám đốc

Ông Mai Duy Long
Ông Ng Weng Seng
Ông Lê Bá Hoàng Quang

Tổng Giám đốc
Giám đốc điều hành
Phó Giám đốc điều hành

Trụ sở đăng ký

Tầng 12B, 29 Nguyễn Đình Chiểu
Quận Hai Bà Trưng, Hà Nội
Việt Nam

Công ty kiểm toán

Công ty TNHH KPMG
Việt Nam

Công ty Cổ phần Chứng khoán Việt Nam
Báo cáo của Ban Giám đốc

Ban Giám đốc Công ty Cổ phần Chứng khoán Việt Nam ("Công ty") trình bày báo cáo này và báo cáo tài chính đính kèm của Công ty cho năm kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2017.

Ban Giám đốc chịu trách nhiệm lập và trình bày trung thực và hợp lý báo cáo tài chính theo các Chuẩn mực Kế toán Việt Nam, Chế độ Kế toán Doanh nghiệp Việt Nam, Thông tư số 210/2014/TT-BTC ngày 30 tháng 12 năm 2014 ("Thông tư 210") do Bộ Tài chính ban hành về Hướng dẫn kế toán áp dụng đối với công ty chứng khoán và Thông tư số 334/2016/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. Theo ý kiến của Ban Giám đốc Công ty:

- (a) báo cáo tài chính được trình bày từ trang 5 đến trang 31 đã phản ánh trung thực và hợp lý tình hình tài chính của Công ty tại ngày 31 tháng 12 năm 2017, 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 Doanh nghiệp Việt Nam, Thông tư số 210/2014/TT-BTC ngày 30 tháng 12 năm 2014 ("Thông tư 210") do Bộ Tài chính ban hành về Hướng dẫn kế toán áp dụng đối với công ty chứng khoán và Thông tư số 334/2016/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; và
- (b) tại ngày lập báo cáo này, không có lý do gì để Ban Giám đốc Công ty cho rằng Công ty sẽ không thể thanh toán các khoản nợ phải trả khi đến hạn.

Tại ngày lập báo cáo này, Ban Giám đốc Công ty đã phê duyệt phát hành báo cáo tài chính đính kèm.

Thay mặt Ban Giám đốc



Mai Duy Long
Tổng Giám đốc

Hà Nội, ngày 20 tháng 3 năm 2018



KPMG Limited
46th Floor, Keangnam Landmark 72
E6 Phạm Hùng Road, Mỹ Đình Ward
South Tu Liem District, Hanoi, Vietnam
+84 (24) 3946 1600 | kpmg.com.vn

BÁO CÁO KIỂM TOÁN ĐỘC LẬP

**Kính gửi các Cổ đông
Công ty Cổ phần Chứng khoán Việt Nam**

Chúng tôi đã kiểm toán báo cáo tài chính đính kèm của Công ty Cổ phần Chứng khoán Việt Nam ("Công ty"), bao gồm báo cáo tình hình tài chính tại ngày 31 tháng 12 năm 2017, báo cáo kết quả hoạt động, báo cáo lưu chuyển tiền tệ và báo cáo tình hình biến động vốn chủ sở hữu cho năm kết thúc cùng ngày và các thuyết minh kèm theo được Ban Giám đốc Công ty phê duyệt phát hành ngày 20 tháng 3 năm 2018, được trình bày từ trang 5 đến trang 31.

Trách nhiệm của Ban Giám đốc

Ban Giám đốc Công ty chịu trách nhiệm lập và trình bày trung thực và hợp lý báo cáo tài chính theo các Chuẩn mực Kế toán Việt Nam, Chế độ Kế toán Doanh nghiệp Việt Nam, Thông tư số 210/2014/TT-BTC ngày 30 tháng 12 năm 2014 ("Thông tư 210") do Bộ Tài chính ban hành về Hướng dẫn kế toán áp dụng đối với công ty chứng khoán, Thông tư số 334/2016/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 04 của Thông tư 210 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 việc lập báo cáo tài chính không có sai sót trọng yếu do gian lận hay nhầm lẫn.

Trách nhiệm của kiểm toán viên

Trách nhiệm của chúng tôi là đưa ra ý kiến về báo cáo tài chính này dựa trên kết quả kiểm toán của chúng tôi. Chúng tôi đã thực hiện công việc 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 và lập kế hoạch và thực hiện cuộc kiểm toán để đạt được sự đảm bảo hợp lý về việc liệu báo cáo tài chính có còn sai sót trọng yếu hay không.

Công việc kiểm toán bao gồm việc thực hiện các thủ tục nhằm thu thập các bằng chứng kiểm toán về các số liệu và các thuyết minh trong báo cáo tài chính. Các thủ tục 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 các đánh giá rủi ro này, kiểm toán viên xem xét kiểm soát nội bộ của Công ty liên quan tới 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 của Công ty. Công việc kiểm toán cũng bao gồm việc 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 Công ty, cũng như đánh giá việc trình bày tổng thể báo cáo tài chính.

Chúng tôi tin rằng các bằng chứng kiểm toán mà chúng tôi thu được là đầy đủ và thích hợp làm cơ sở cho ý kiến kiểm toán của chúng tôi.



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 Việt Nam tại ngày 31 tháng 12 năm 2017, 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 Doanh nghiệp Việt Nam, Thông tư số 210/2014/TT-BTC ngày 30 tháng 12 năm 2014 ("Thông tư 210") do Bộ Tài chính ban hành về Hướng dẫn kế toán áp dụng đối với công ty chứng khoán và Thông tư số 334/2016/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.

Công ty TNHH KPMG

Việt Nam

Báo cáo kiểm toán số: 17-02-156/3



Trần Anh Quân

Giấy Chứng nhận Đăng ký Hành nghề
Kiểm toán số 0306-2018-007-1
Phó Tổng Giám đốc

Trần Đình Vinh

Giấy Chứng nhận Đăng ký Hành nghề
Kiểm toán số 0339-2018-007-1

Hà Nội, ngày 20 tháng 3 năm 2018

	Mã số	Thuyết minh	31/12/2017 VND	31/12/2016 VND (Phân loại lại)	
TÀI SẢN					
A	TÀI SẢN NGẮN HẠN (100 = 110 + 130)	100	154.374.990.835	155.089.413.877	
I	Tài sản tài chính	110	153.219.740.507	153.464.975.755	
1	Tiền và các khoản tương đương tiền	111	6	1.334.065.557	880.398.305
1.1	Tiền	111.1		1.334.065.557	880.398.305
2	Các tài sản tài chính ("TSTC") ghi nhận thông qua lãi/lỗ ("FVTPL")	112	8(a)	212.800	153.333
3	Các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn	113	8(b)	151.116.000.000	151.995.000.000
7	Các khoản phải thu	117		769.427.360	589.416.917
7.2	Phải thu và dự thu có tác, tiền lãi các TSTC	117.2		769.427.360	589.416.917
7.2.2	Dự thu có tác, tiền lãi chưa đến ngày nhận	117.4		769.427.360	589.416.917
9	Phải thu các dịch vụ cung cấp	119		34.790	7.200
II	Tài sản ngắn hạn khác	130	1.155.250.328	1.624.438.122	
1	Tạm ứng	131		59.200.878	156.747.083
3	Chi phí trả trước ngắn hạn	133		1.096.049.450	1.189.396.789
7	Tài sản ngắn hạn khác	137		-	278.294.250
B	TÀI SẢN DÀI HẠN (200 = 210 + 220 + 250)	200	29.351.396.401	25.054.613.474	
I	Tài sản tài chính dài hạn	210	28.707.000.000	24.207.000.000	
2	Các khoản đầu tư	212		28.707.000.000	24.207.000.000
2.1	Các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn	212.1	8(b)	28.707.000.000	24.207.000.000
II	Tài sản cố định	220	-	202.394.714	
1	Tài sản cố định hữu hình	221	10	-	101.812.708
	Nguyên giá	222		5.912.158.826	5.912.158.826
	Giá trị hao mòn lũy kế	223a		(5.912.158.826)	(5.810.346.118)
3	Tài sản cố định vô hình	227	11	-	100.582.006
	Nguyên giá	228		1.769.913.800	1.491.619.550
	Giá trị hao mòn lũy kế	229a		(1.769.913.800)	(1.391.037.544)
V	Tài sản dài hạn khác	250	644.396.401	645.218.760	
1	Ký quỹ, ký cược dài hạn	251		274.875.000	274.875.000
2	Chi phí trả trước dài hạn	252		34.139.645	36.692.334
4	Tiền nộp Quỹ Hỗ trợ thanh toán	254	12	335.381.756	333.651.426
TỔNG TÀI SẢN (270 = 100 + 200)			270	183.726.387.236	180.144.027.351

Các thuyết minh đính kèm là bộ phận hợp thành báo cáo tài chính này

Công ty Cổ phần Chứng khoán Việt Nam
Báo cáo tình hình tài chính tại
ngày 31 tháng 12 năm 2017 (tiếp theo)

Mẫu B01 - CTCK

(Ban hành theo Thông tư số 334/2016/TT-BTC
 ngày 27 tháng 12 năm 2016 của Bộ Tài chính)

	Mã số	Thuyết minh	31/12/2017 VND	31/12/2016 VND (Phân loại lại)
C	NỢ PHẢI TRẢ (300 = 310 + 340)	300	923.356.356	1.116.348.002
I	Nợ phải trả ngắn hạn	310	876.160.522	1.069.152.168
6	Phải trả hoạt động giao dịch chứng khoán	318	971.323	2.225.311
8	Phải trả người bán	320	30.743.550	25.734.450
10	Thuế và các khoản phải nộp Nhà nước	322	825.102.649	1.021.849.407
17	Các khoản phải trả khác	329	19.343.000	19.343.000
II	Nợ phải trả dài hạn	340	47.195.834	47.195.834
12	Dự phòng phải trả dài hạn	354	47.195.834	47.195.834
D	VỐN CHỦ SỞ HỮU (400 = 410)	400	182.803.030.880	179.027.679.349
I	Vốn chủ sở hữu	410	182.803.030.880	179.027.679.349
1	Vốn cổ phần	411	135.000.000.000	135.000.000.000
4	Quỹ dự trữ bổ sung vốn điều lệ	414	2.390.151.545	2.201.383.968
5	Quỹ dự phòng tài chính và rủi ro nghiệp vụ	415	2.390.151.545	2.201.383.968
7	Lợi nhuận chưa phân phối	417	43.022.727.790	39.624.911.413
7.1	Lợi nhuận sau thuế đã thực hiện	417.1	43.022.668.323	39.624.911.413
7.2	Lợi nhuận chưa thực hiện	417.2	59.467	-
	TỔNG NỢ PHẢI TRẢ VÀ VỐN CHỦ SỞ HỮU (440 = 300 + 400)	440	183.726.387.236	180.144.027.351

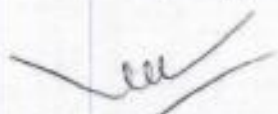
Các thuyết minh đính kèm là bộ phận hợp thành báo cáo tài chính này

CÁC CHỈ TIÊU NGOÀI BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH

	Mã	Thuyết	31/12/2017	31/12/2016
	số	minh	VND	VND
				(Phân loại lại)
A	TÀI SẢN CỦA CÔNG TY VÀ TÀI SẢN QUẢN LÝ THEO CAM KẾT			
6		Cổ phiếu đang lưu hành (số cổ phiếu)	13.500.000	13.500.000
8	006	TSTC niêm yết/đăng ký giao dịch tại Trung tâm Lưu ký Chứng khoán ("VSD") của Công ty		
	008		80.000	80.000
B	TÀI SẢN VÀ CÁC KHOẢN PHẢI TRẢ VỀ TÀI SẢN QUẢN LÝ CAM KẾT VỚI KHÁCH HÀNG			
1	021	TSTC niêm yết/đăng ký giao dịch tại VSD của nhà đầu tư/khách hàng	26.165.510.000	30.559.480.000
a	021.1	TSTC giao dịch tự do chuyển nhượng	26.153.110.000	30.547.480.000
e	021.5	TSTC chờ thanh toán	12.400.000	12.000.000
2	022	TSTC đã lưu ký tại VSD và chưa giao dịch của nhà đầu tư/khách hàng	-	25.920.000
a	022.1	TSTC đã lưu ký tại VSD và chưa giao dịch, tự do chuyển nhượng	-	25.920.000
5	024.b	TSTC chưa lưu ký tại VSD của Nhà đầu tư	-	1.215.000.000
7	026	Tiền gửi của khách hàng	729.540.694	567.453.987
7.1	027	Tiền gửi của nhà đầu tư về giao dịch chứng khoán theo phương thức Công ty quản lý	727.845.894	567.453.987
7.2	028	Tiền gửi tổng hợp giao dịch chứng khoán cho khách hàng	1.694.800	-
8	031	Phải trả Nhà đầu tư về tiền gửi giao dịch chứng khoán theo phương thức Công ty quản lý	729.520.729	567.434.022
8.1	031.1	Phải trả Nhà đầu tư trong nước về tiền gửi giao dịch chứng khoán theo phương thức Công ty quản lý	729.520.729	567.434.022
12	035	Phải trả cổ tức, gốc và lãi trái phiếu	19.965	19.965

Ngày 20 tháng 3 năm 2018

Người lập:



Bà Đỗ Thị Phương Lan
 Kế toán trưởng



Ông Mũi Duy Long
 Tổng Giám đốc

Các thuyết minh đính kèm là bộ phận hợp thành báo cáo tài chính này

Công ty Cổ phần Chứng khoán Việt Nam
Báo cáo kết quả hoạt động cho năm
kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2017

Mẫu B02 - CTCK
(Ban hành theo Thông tư số 334/2016/TT-BTC
ngày 27 tháng 12 năm 2016 của Bộ Tài chính)

	Mã số	Thuyết minh	2017 VND	2016 VND
I DOANH THU HOẠT ĐỘNG				
1.1 Lãi từ các TSTC ghi nhận theo FVTPL	01		5.066.467	1.181.507.833
<i>a. Lãi bán các TSTC ghi nhận theo FVTPL</i>	<i>01.1</i>		-	<i>1.002.343.833</i>
<i>b. Chênh lệch tăng đánh giá lại các TSTC ghi nhận theo FVTPL</i>	<i>01.2</i>	9	<i>59.467</i>	-
<i>c. Có tức, tiền lãi phát sinh từ các TSTC ghi nhận theo FVTPL</i>	<i>01.3</i>		<i>5.007.000</i>	<i>179.164.000</i>
1.2 Lãi từ các khoản đầu tư giữ đến ngày đáo hạn	02		12.580.910.550	11.023.008.355
1.6 Doanh thu môi giới chứng khoán	06		90.286.879	39.994.242
1.11 Thu nhập hoạt động khác	11		19.162.319	17.463.855
Cộng doanh thu hoạt động (20 = 01 → 11)	20		12.695.426.215	12.261.974.285
II CHI PHÍ HOẠT ĐỘNG				
2.1 Lãi từ các TSTC ghi nhận theo FVTPL	21		-	(4.281.326.520)
<i>a. Lỗ bán các TSTC ghi nhận theo FVTPL</i>	<i>21.1</i>		-	<i>6.670.000</i>
<i>b. Hoàn nhập dự phòng suy giảm giá trị của các TSTC ghi nhận theo FVTPL</i>	<i>21.2</i>		-	<i>(4.287.996.520)</i>
2.7 Chi phí môi giới chứng khoán	27		567.174.269	282.066.690
2.10 Chi phí nghiệp vụ lưu ký chứng khoán	30		14.842.280	16.203.547
2.12 Chi phí khác	32		1.149.172.244	1.355.674.042
Cộng chi phí/(doanh thu) hoạt động (40 = 21 → 32)	40	14	1.731.188.793	(2.627.382.241)
III DOANH THU HOẠT ĐỘNG TÀI CHÍNH				
3.2 Doanh thu, dự thu cổ tức, lãi tiền gửi ngân hàng không kỳ hạn	42		10.277.109	13.584.372
Cộng doanh thu hoạt động tài chính (50 = 42)	50		10.277.109	13.584.372

Các thuyết minh đính kèm là bộ phận hợp thành báo cáo tài chính này

Công ty Cổ phần Chứng khoán Việt Nam
Báo cáo kết quả hoạt động cho năm kết thúc
ngày 31 tháng 12 năm 2017 (tiếp theo)

Mẫu B02 - CTCK
 (Ban hành theo Thông tư số 104/2014/TT-BTC
 ngày 27 tháng 12 năm 2014 của Bộ Tài chính)

	Mã số	Thuyết minh	2017 VND	2016 VND
VI CHI PHÍ QUẢN LÝ	62	15	5.730.808.500	5.076.829.822
VII KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG (70 = 20 - 40 + 50 - 62)	70		5.243.706.031	9.826.111.076
VIII THU NHẬP KHÁC VÀ CHI PHÍ KHÁC				
8.2 Chi phí khác	72		32.770.335	29.844.078
Cộng kết quả hoạt động khác (80 = - 72)	80		(32.770.335)	(29.844.078)
IX TỔNG LỢI NHUẬN KẾ TOÁN TRƯỚC THUẾ (90 = 70 + 80)	90		5.210.935.696	9.796.266.998
9.1 Lợi nhuận đã thực hiện	91		5.210.876.229	9.796.266.998
9.2 Lợi nhuận chưa thực hiện	92		59.467	-
X CHI PHÍ THUẾ TNDN	100	16	1.435.584.165	1.929.389.416
10.1 Chi phí thuế TNDN hiện hành	100.1		1.435.584.165	1.929.389.416
XI LỢI NHUẬN KẾ TOÁN SAU THUẾ TNDN (200 = 90 - 100)	200		3.775.351.531	7.866.877.582
XII THU NHẬP TOÀN DIỆN KHÁC	300		-	-
TỔNG THU NHẬP TOÀN DIỆN (400 = 200 + 300)	400		3.775.351.531	7.866.877.582
XIII THU NHẬP TRÊN CỔ PHIẾU				
13.1 Lãi cơ bản trên cổ phiếu (VND/cổ phiếu)	501	17	280	583

Ngày 20 tháng 3 năm 2018

Người lập:



Bà Đỗ Thị Phương Lan
 Kế toán trưởng



Ông Nguyễn Đức Công
 Tổng Giám đốc

Các thuyết minh đính kèm là bộ phận hợp thành báo cáo tài chính này

I-C
 NG TY
 PHẢI
 KH
 NAM
 VG-T

Công ty Cổ phần Chứng khoán Việt Nam
Báo cáo lưu chuyển tiền tệ cho năm kết thúc
ngày 31 tháng 12 năm 2017 (Phương pháp gián tiếp)

Mẫu B03b – CTCK
(Ban hành theo Thông tư số 334/2016/TT-BTC
ngày 27 tháng 12 năm 2016 của Bộ Tài chính)

	Mã số	Thuyết minh	2017 VND	2016 VND
I	LƯU CHUYỂN TIỀN TỬ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH			
1	01	Lợi nhuận trước thuế TNDN	5.210.935.696	9.796.266.998
2	02	Điều chỉnh cho các khoản	380.106.958	(3.629.273.890)
	03	Khấu hao tài sản cố định	380.106.958	658.722.630
	04	Các khoản dự phòng	-	(4.287.996.520)
4	18	Giảm các doanh thu phi tiền tệ	(59.467)	-
	19	Lãi đánh giá lại giá trị các TSTC theo FVTPL	(59.467)	-
5	30	Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh trước những thay đổi vốn lưu động (30 = 01 + 02 + 18)	5.590.983.187	6.166.993.108
	31	Giảm TSTC ghi nhận theo FVTPL	-	6.867.807.667
	32	Tăng các khoản đầu tư giữ đến ngày đáo hạn	(3.621.000.000)	(95.373.000.000)
	36	Tăng phải thu cổ tức, tiền lãi các tài sản tài chính	(180.010.443)	(437.300.013)
	37	(Tăng)/giảm các khoản phải thu các dịch vụ CTCK cung cấp	(27.590)	189.667
	40	Giảm/(tăng) các tài sản khác	196.397.881	(150.190.855)
	42	Giảm/(tăng) chi phí trả trước	95.900.028	(207.055.454)
	43	Thuế thu nhập doanh nghiệp đã nộp	(1.668.822.550)	(1.106.640.503)
	45	Tăng/(giảm) phải trả cho người bán	5.009.100	(41.649.950)
	47	Tăng thuế và các khoản phải nộp Nhà nước	36.491.627	3.188.621
	50	(Giảm)/tăng các khoản phải trả khác	(1.253.988)	798.504
	60	Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động kinh doanh	453.667.252	(84.276.859.208)
IV	90	Tăng/(giảm) tiền thuần trong năm (90 = 60)	453.667.252	(84.276.859.208)
V	101	Tiền và các khoản tương đương tiền đầu năm	880.398.305	85.157.257.513
	101.1	• Tiền	880.398.305	931.257.513
	101.2	• Các khoản tương đương tiền	-	84.226.000.000
VI	103	Tiền và các khoản tương đương tiền cuối năm (103 = 90 + 101) (Thuyết minh 6)	1.334.065.557	880.398.305
	103.1	• Tiền	1.334.065.557	880.398.305

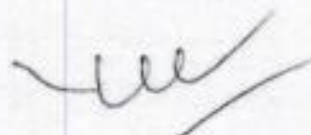
Các thuyết minh đính kèm là bộ phận hợp thành báo cáo tài chính này

PHÂN LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ HOẠT ĐỘNG MÔI GIỚI VÀ ỦY THÁC CỦA KHÁCH HÀNG

CHỈ TIÊU	Mã số	2017 VND	2016 VND
Lưu chuyển tiền hoạt động môi giới, ủy thác của khách hàng			
Tiền thu bán chứng khoán môi giới cho khách hàng	01	13.621.565.808	10.520.243.669
Tiền chi mua chứng khoán môi giới cho khách hàng	02	(13.760.879.900)	(6.823.679.100)
Nhận tiền gửi để thanh toán giao dịch chứng khoán của khách hàng	07	932.604.622	2.452.358.314
Chi trả thanh toán giao dịch chứng khoán của khách hàng	08	(631.203.823)	(6.422.817.788)
Tăng/(giảm) tiền thuần trong năm	20	162.086.707	(273.894.905)
Tiền và các khoản tương đương tiền đầu năm của khách hàng	30	567.453.987	841.348.892
Tiền gửi ngân hàng đầu năm	31	567.453.987	841.348.892
<ul style="list-style-type: none"> Tiền gửi của Nhà đầu tư về giao dịch chứng khoán theo phương thức công ty chứng khoán quản lý 	32	567.453.987	841.348.892
Tiền và các khoản tương đương tiền cuối năm của khách hàng (40 = 20 + 30)	40	729.540.694	567.453.987
Tiền gửi ngân hàng cuối năm	41	729.540.694	567.453.987
<ul style="list-style-type: none"> Tiền gửi của Nhà đầu tư về giao dịch chứng khoán theo phương thức công ty chứng khoán quản lý 	42	729.540.694	567.453.987

Ngày 20 tháng 3 năm 2018

Người lập:



Bà Đỗ Thị Phương Lan
 Kế toán trưởng



Các thuyết minh đính kèm là bộ phận hợp thành báo cáo tài chính này

Công ty Cổ phần Chứng khoán Việt Nam

Báo cáo tình hình biến động vốn chủ sở hữu cho năm kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2017

Mẫu B04 - CTCK
(Ban hành theo Thông tư số 33/2010/TT-BTC ngày 27 tháng 12 năm 2010 của Bộ Tài chính)

	Số dư đầu năm		Số tăng(giảm) trong năm		Số dư cuối năm	
	1/1/2016		2016		31/12/2016	
	VND	VND	Tăng VND	(Giảm) VND	Tăng VND	(Giảm) VND
1. Vốn cổ phần	135.000.000.000	135.000.000.000	-	-	135.000.000.000	135.000.000.000
3. Quỹ dự trữ bổ sung vốn điều lệ	1.808.040.089	2.201.383.968	393.343.879	-	2.201.383.968	2.390.151.545
4. Quỹ dự phòng tài chính và rủi ro nghiệp vụ	1.808.040.089	2.201.383.968	393.343.879	-	2.201.383.968	2.390.151.545
8. Lợi nhuận chưa phân phối	32.544.721.589	39.624.911.413	7.866.877.582	(786.687.758)	39.624.911.413	43.022.727.790
8.1 Lợi nhuận đã thực hiện	32.544.721.589	39.624.911.413	7.866.877.582	(786.687.758)	39.624.911.413	43.022.668.323
8.2 Lợi nhuận chưa thực hiện	-	-	-	59.467	-	59.467
TỔNG CỘNG	171.160.891.767	179.927.679.349	8.653.565.340	(786.687.758)	179.027.679.349	182.803.030.880

Ngày 20 tháng 3 năm 2018

Người lập:



Bà Đỗ Thị Phương Lan
Kế toán trưởng



Các thuyết minh đính kèm là bộ phận hợp thành báo cáo tài chính này

Các thuyết minh này là bộ phận hợp thành và cần được đọc đồng thời với báo cáo tài chính đính kèm.

1. Đơn vị báo cáo

(a) Cơ sở thành lập

Công ty Cổ phần Chứng khoán Việt Nam (“Công ty”) là một công ty cổ phần được thành lập tại Việt Nam theo Giấy chứng nhận Đăng ký Kinh doanh số 0103014784 do Sở Kế hoạch và Đầu tư thành phố Hà Nội cấp ngày 27 tháng 11 năm 2006.

Điều lệ của Công ty được ban hành năm 2007 và được sửa đổi, bổ sung gần nhất vào ngày 25 tháng 5 năm 2017.

(b) Vốn điều lệ của Công ty

Tại ngày 31 tháng 12 năm 2017, vốn cổ phần của Công ty là 135.000.000.000 VND (31/12/2016: 135.000.000.000 VND)

(c) Hoạt động chính

Hoạt động chính của Công ty là thực hiện các hoạt động môi giới chứng khoán, cung cấp dịch vụ tư vấn đầu tư chứng khoán, lưu ký chứng khoán và hoạt động tự doanh chứng khoán.

(d) Chu kỳ sản xuất kinh doanh thông thường

Chu kỳ sản xuất kinh doanh thông thường của Công ty nằm trong phạm vi 12 tháng.

(e) Cấu trúc Công ty

Tại ngày 31 tháng 12 năm 2017, Công ty có 29 nhân viên (31/12/2016: 24 nhân viên).

2. Cơ sở lập báo cáo tài chính

(a) Tuyên bố về tuân thủ

Báo cáo tài chính được lập theo các Chuẩn mực Kế toán Việt Nam, Chế độ Kế toán Doanh nghiệp Việt Nam, Thông tư số 210/2014/TT-BTC ngày 30 tháng 12 năm 2014 (“Thông tư 210”) do Bộ Tài chính ban hành về Hướng dẫn kế toán áp dụng đối với công ty chứng khoán và Thông tư số 334/2016/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.

(b) Cơ sở đo lường

Báo cáo tài chính, trừ báo cáo lưu chuyển tiền tệ, được lập trên cơ sở dồn tích theo nguyên tắc giá gốc trừ các điều chỉnh ở các thuyết minh liên quan. Báo cáo lưu chuyển tiền tệ được lập theo phương pháp gián tiếp.

(c) Kỳ kế toán năm

Kỳ kế toán năm của Công ty là từ ngày 1 tháng 1 đến ngày 31 tháng 12.

(d) Đơn vị tiền tệ kế toán và trình bày báo cáo tài chính

Đơn vị tiền tệ kế toán của Công ty là Đồng Việt Nam ("VND"), cũng là đơn vị tiền tệ được sử dụng cho mục đích lập và trình bày báo cáo tài chính.

3. Áp dụng các hướng dẫn kế toán mới cho công ty chứng khoán

Theo 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, các nguyên tắc và phương pháp kế toán theo giá trị hợp lý cho một số công cụ tài chính chỉ được áp dụng khi Luật Kế toán cho phép áp dụng nguyên tắc giá trị hợp lý. Luật Kế toán số 88/2015/QH13 được Quốc hội nước CHXHCN Việt Nam thông qua ngày 20 tháng 11 năm 2015 và có hiệu lực từ ngày 1 tháng 1 năm 2017 cho phép áp dụng nguyên tắc giá trị hợp lý. Theo đó, Công ty đã áp dụng phi hồi tố phương pháp kế toán theo giá trị hợp lý cho các tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ cho năm kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2017. Xem Thuyết minh 4(c).

4. Tóm tắt những chính sách kế toán chủ yếu

Sau đây là những chính sách kế toán chủ yếu được Công ty áp dụng trong việc lập báo cáo tài chính năm này.

(a) Tiền và các khoản tương đương tiền

Tiền bao gồm tiền mặt tại quỹ, tiền gửi ngân hàng cho hoạt động của công ty chứng khoán và tiền gửi về bù trừ và thanh toán giao dịch chứng khoán của Công ty. Tiền gửi của nhà đầu tư về giao dịch chứng khoán, bù trừ và thanh toán giao dịch chứng khoán được hạch toán riêng biệt với số dư tài khoản của Công ty.

Các khoản tương đương tiền là các khoản đầu tư ngắn hạn có thời hạn thu hồi hoặc đáo hạn không quá 3 tháng, có khả năng chuyển đổi dễ dàng thành một lượng tiền xác định và không có rủi ro trong chuyển đổi thành tiền kể từ ngày mua khoản đầu tư đó tại ngày báo cáo.

(b) Tài sản tài chính và nợ phải trả tài chính

(i) Ghi nhận

Các tài sản tài chính và nợ phải trả tài chính được ghi nhận vào báo cáo tình hình tài chính khi Công ty trở thành một bên tham gia các điều khoản hợp đồng của tài sản và nợ phải trả tài chính này.

(ii) Phân loại và đo lường

- Các TSTC ghi nhận theo FVTPL: Xem Thuyết minh 4(c);
- Các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn: Xem Thuyết minh 4(d);
- Các khoản phải thu: Xem Thuyết minh 4(e).

Công ty phân loại tất cả các khoản nợ phải trả tài chính là nợ phải trả tài chính được xác định theo giá trị phân bổ.

(iii) Chấm dứt ghi nhận

Công ty chấm dứt ghi nhận một TSTC khi quyền lợi theo hợp đồng của Công ty đối với các dòng tiền phát sinh từ TSTC này chấm dứt, hay khi Công ty chuyển giao toàn bộ TSTC này bằng một giao dịch mà phần lớn rủi ro và lợi ích gắn liền với việc sở hữu TSTC này được chuyển giao hoặc một giao dịch mà trong đó Công ty không chuyển giao toàn bộ và cũng không giữ lại phần lớn rủi ro và lợi ích gắn liền với việc sở hữu tài sản và cũng không nắm quyền kiểm soát tài sản.

Công ty chấm dứt ghi nhận một nợ phải trả tài chính khi các nghĩa vụ theo hợp đồng đã được dỡ bỏ, hủy bỏ hoặc chấm dứt.

(iv) Cẩn trừ

Tài sản và nợ phải trả tài chính được cẩn trừ và số dư thuần được trình bày trên báo cáo tình hình tài chính khi và chỉ khi Công ty có quyền hợp pháp để cẩn trừ các khoản mục với số tiền được ghi nhận và Công ty có ý định thực hiện các giao dịch trên cơ sở thuần hoặc thực hiện đồng thời việc bán tài sản và thanh toán nợ.

(c) Các TSTC ghi nhận thông qua lãi/lỗ

TSTC ghi nhận thông qua lãi/lỗ (FVTPL) là một TSTC thỏa mãn một trong các điều kiện sau:

- TSTC được Ban Giám đốc phân loại vào nhóm ghi nhận thông qua lãi/lỗ, TSTC được phân loại vào nhóm ghi nhận thông qua lãi/lỗ, nếu:
 - tài sản được mua chủ yếu cho mục đích bán lại trong thời gian ngắn;
 - có bằng chứng về việc kinh doanh công cụ đó nhằm mục đích thu lợi ngắn hạn; hoặc
 - công cụ tài chính phái sinh (ngoại trừ các công cụ tài chính phái sinh được xác định là một hợp đồng bảo lãnh tài chính hoặc một công cụ phòng ngừa rủi ro hiệu quả).
- Tại thời điểm ghi nhận ban đầu, Công ty xếp TSTC vào nhóm TSTC ghi nhận theo FVTPL.

Trước ngày 1 tháng 1 năm 2017, các TSTC ghi nhận theo FVTPL được phân ánh theo giá gốc trừ đi dự phòng suy giảm giá trị TSTC.

Từ ngày 1 tháng 1 năm 2017, các TSTC ghi nhận theo FVTPL được ghi nhận theo giá trị hợp lý và khoản lãi hay lỗ phát sinh từ việc thay đổi giá trị hợp lý được ghi nhận vào phần lãi/lỗ trong báo cáo kết quả hoạt động. Giá trị hợp lý là giá trị được xác định phù hợp với giá trị trường có thể nhận được khi bán một tài sản hoặc chuyển nhượng một khoản nợ phải trả tại thời điểm xác định giá trị.

Đối với chứng khoán niêm yết tại các Sở Giao dịch chứng khoán, giá trị hợp lý là giá đóng cửa tại Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội và Sở Giao dịch Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh tại ngày gần nhất có giao dịch tính đến ngày báo cáo.

Đối với chứng khoán đăng ký giao dịch (cổ phiếu đăng ký giao dịch trên sàn Upcom), giá trị hợp lý là giá đóng cửa tại sàn Upcom tại ngày gần nhất có giao dịch tính đến ngày báo cáo.

Đối với chứng khoán chưa niêm yết và chưa đăng ký giao dịch thì giá trị hợp lý là giá trung bình của các mức giá giao dịch thực tế theo báo giá của 3 công ty chứng khoán có giao dịch tại thời điểm gần nhất với ngày báo cáo nhưng không quá một tháng tính đến ngày báo cáo. Trường hợp chứng khoán không có giao dịch thực tế phát sinh trong khoảng thời gian trên thì Công ty ghi nhận theo giá gốc.

Đối với chứng khoán niêm yết bị hủy hoặc bị đình chỉ giao dịch, bị ngừng giao dịch kể từ ngày giao dịch thứ sáu trở đi, giá trị hợp lý là giá trị sổ sách tại ngày lập bảng cân đối kế toán gần nhất.

Đối với các khoản đầu tư vào công cụ vốn, bao gồm các công cụ phái sinh phải được thanh toán bằng cách chuyển giao các công cụ vốn đó không có giá niêm yết trên thị trường hoạt động và giá trị của nó không thể xác định một cách đáng tin cậy thì những công cụ này sẽ được xác định theo giá gốc.

(d) Các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn

Các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn là các TSTC phi phái sinh với các khoản thanh toán cố định hoặc có thể xác định và có kỳ đáo hạn cố định mà Công ty có ý định và có khả năng giữ đến ngày đáo hạn, ngoại trừ:

- các TSTC mà tại thời điểm ghi nhận ban đầu đã được Công ty xếp vào nhóm ghi nhận theo FVTPL;
- các TSTC đã được Công ty xếp vào nhóm sẵn sàng để bán; và
- các TSTC thỏa mãn định nghĩa về các khoản cho vay và phải thu.

Các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn bao gồm tiền gửi ngân hàng có kỳ hạn và được phân ánh theo giá gốc trừ đi dự phòng phải thu khó đòi.

(e) Các khoản phải thu

Các khoản phải thu từ bán các TSTC và từ cung cấp dịch vụ và các khoản phải thu khác được phân ánh theo giá gốc trừ đi dự phòng phải thu khó đòi.

Dự phòng phải thu khó đòi được trích lập dựa trên tình trạng quá hạn của khoản nợ hoặc mức tồn thất có thể xảy ra trong trường hợp khoản nợ chưa đến hạn thanh toán nhưng tổ chức kinh tế đã lâm vào tình trạng phá sản hoặc đang làm thủ tục giải thể; hoặc người nợ mất tích, bỏ trốn, đang bị cơ quan pháp luật truy tố, giam giữ, xét xử hoặc đang thi hành án hoặc đã chết.

Dự phòng phải thu khó đòi dựa trên tình trạng quá hạn được trích lập theo Thông tư số 228/2009/TT-BTC ngày 7 tháng 12 năm 2009 do Bộ Tài chính ban hành như sau:

<i>Thời gian quá hạn</i>	<i>Tỷ lệ trích lập dự phòng</i>
Từ sáu (06) tháng đến dưới một (01) năm	30%
Từ một (01) năm đến dưới hai (02) năm	50%
Từ hai (02) năm đến dưới ba (03) năm	70%
Từ ba (03) năm trở lên	100%

Đối với các khoản nợ quá hạn, Ban Giám đốc cũng đánh giá thêm về khả năng thu hồi dự kiến của các khoản nợ này để xác định mức dự phòng. Dự phòng phải thu khó đòi được trích lập cho các tồn thất có thể xảy ra cho các khoản nợ chưa đến hạn thanh toán được xác định bởi Ban Giám đốc sau khi xem xét đến khả năng thu hồi của các khoản nợ này.

(f) Tài sản cố định hữu hình

(i) Nguyên giá

Tài sản cố định hữu hình được thể hiện theo nguyên giá trừ đi giá trị hao mòn lũy kế. Nguyên giá tài sản cố định hữu hình bao gồm giá mua, thuế nhập khẩu, các loại thuế mua hàng không hoàn lại và chi phí liên quan trực tiếp để đưa tài sản đến vị trí và trạng thái hoạt động cho mục đích sử dụng đã dự kiến, và chi phí để tháo dỡ, di dời tài sản và khôi phục hiện trường tại địa điểm đặt tài sản. Các chi phí phát sinh sau khi tài sản cố định hữu hình đã đưa vào hoạt động như chi phí sửa chữa, bảo dưỡng và đại tu được ghi nhận vào báo cáo kết quả hoạt động trong năm mà chi phí phát sinh. Trong các trường hợp có thể chứng minh một cách rõ ràng rằng các khoản chi phí này làm tăng lợi ích kinh tế trong tương lai dự tính thu được từ việc sử dụng tài sản cố định hữu hình vượt trên mức hoạt động tiêu chuẩn theo như đánh giá ban đầu, thì các chi phí này được vốn hóa như một khoản nguyên giá tăng thêm của tài sản cố định hữu hình.

(ii) Khấu hao

Khấu hao được tính theo phương pháp đường thẳng dựa trên thời gian hữu dụng ước tính của tài sản cố định hữu hình. Thời gian hữu dụng ước tính như sau:

• vật kiến trúc	3 – 5 năm
• máy móc, thiết bị	3 – 5 năm
• phương tiện vận tải, truyền dẫn	5 năm
• thiết bị, dụng cụ quản lý	3 – 5 năm

(g) Tài sản cố định vô hình

Phần mềm máy vi tính

Giá mua của phần mềm vi tính mới mà phần mềm vi tính này không là một bộ phận không thể tách rời với phần cứng cố liên quan thì được vốn hóa và hạch toán như tài sản cố định vô hình. Phần mềm vi tính được phân bổ theo phương pháp đường thẳng từ 3 đến 5 năm.

(h) Các khoản phải trả người bán và các khoản phải trả khác

Các khoản phải trả người bán và khoản phải trả khác thể hiện theo giá gốc.

(i) Dự phòng

Một khoản dự phòng được ghi nhận nếu, do kết quả của một sự kiện trong quá khứ, Công ty có nghĩa vụ pháp lý hiện tại hoặc liên đới có thể ước tính một cách đáng tin cậy, và chắc chắn sẽ làm giảm sút các lợi ích kinh tế trong tương lai để thanh toán các khoản nợ phải trả do nghĩa vụ đó. Khoản dự phòng được xác định bằng cách chiết khấu dòng tiền dự kiến phải trả trong tương lai với tỷ lệ chiết khấu trước thuế phản ánh đánh giá của thị trường ở thời điểm hiện tại về giá trị thời gian của tiền và rủi ro cụ thể của khoản nợ đó.

(j) Vốn cổ phần

Cổ phiếu phổ thông được phản ánh theo mệnh giá. Chi phí phát sinh liên quan trực tiếp đến việc phát hành cổ phiếu, trừ đi ảnh hưởng thuế, được ghi giảm vào thặng dư vốn cổ phần.

(k) Các quỹ dự trữ pháp định

Theo Thông tư số 146/2014/TT-BTC ngày 6 tháng 10 năm 2014 của Bộ Tài chính, Công ty được yêu cầu trích lập các quỹ sau từ lợi nhuận thực hiện sau khi cần trừ với lỗ lũy kế từ các năm trước trước khi phân phối lợi nhuận:

	Trích lập hàng năm	Số dư tối đa
Quỹ dự trữ bổ sung vốn điều lệ	5% lợi nhuận sau thuế	10% vốn cổ phần
Quỹ dự phòng tài chính và rủi ro nghiệp vụ	5% lợi nhuận sau thuế	10% vốn cổ phần

Quỹ dự trữ bổ sung vốn điều lệ được sử dụng để bổ sung vốn điều lệ theo quyết định của Đại hội đồng cổ đông.

Quỹ dự phòng tài chính và rủi ro nghiệp vụ được dùng để bù đắp cho phần còn lại của những tổn thất, thiệt hại về tài sản xảy ra trong quá trình kinh doanh.

Các quỹ dự trữ bắt buộc này không được phép phân phối và được ghi nhận như một phần của vốn chủ sở hữu.

(l) Doanh thu và thu nhập khác

(i) Lãi/lỗ từ bán các TSTC

Lãi/lỗ từ bán các TSTC được ghi nhận khi Công ty nhận được Thông báo thanh toán cho các giao dịch kinh doanh chứng khoán từ Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam (đối với chứng khoán niêm yết) và thỏa thuận chuyển nhượng tài sản đã được hoàn tất (đối với chứng khoán chưa niêm yết).

(ii) Cổ tức và tiền lãi phát sinh từ các TSTC

Doanh thu từ cổ tức được ghi nhận khi quyền nhận cổ tức được xác lập. Cổ tức không được ghi nhận đối với các cổ phiếu giao dịch sau ngày không hưởng quyền.

Đối với cổ phiếu thường, Công ty chỉ ghi tăng số lượng cổ phiếu được hưởng mà không ghi tăng doanh thu từ cổ tức.

Thu nhập tiền lãi từ tiền gửi ngân hàng được ghi nhận trong báo cáo kết quả hoạt động theo tỷ lệ tương ứng với thời gian dựa trên số dư gốc và lãi suất áp dụng.

(iii) Doanh thu hoạt động môi giới chứng khoán

Doanh thu từ dịch vụ môi giới chứng khoán được ghi nhận vào báo cáo kết quả hoạt động khi giao dịch chứng khoán đã hoàn thành.

(m) Các khoản thanh toán thuê hoạt động

Các khoản thanh toán thuê hoạt động được ghi nhận trong báo cáo kết quả hoạt động theo phương pháp đường thẳng dựa vào thời hạn của hợp đồng thuê. Các khoản hoa hồng đi thuê được ghi nhận trong báo cáo kết quả hoạt động như là một bộ phận hợp thành của tổng chi phí thuê.

(n) Thuế

Thuế thu nhập doanh nghiệp tính trên lợi nhuận hoặc lỗ của năm bao gồm thuế thu nhập hiện hành và thuế thu nhập hoãn lại. Thuế thu nhập doanh nghiệp được ghi nhận trong báo cáo thu nhập toàn diện ngoại trừ trường hợp có các khoản thuế thu nhập liên quan đến các khoản mục được ghi nhận thẳng vào vốn chủ sở hữu, thì khi đó các khoản thuế thu nhập này cũng được ghi nhận thẳng vào vốn chủ sở hữu.

Thuế thu nhập hiện hành là khoản thuế dự kiến phải nộp dựa trên thu nhập chịu thuế trong năm, sử dụng các mức thuế suất có hiệu lực tại ngày báo cáo, và các khoản điều chỉnh thuế phải nộp liên quan đến những năm trước.

Thuế thu nhập hoãn lại được ghi nhận cho các chênh lệch tạm thời giữa giá trị ghi sổ cho mục đích báo cáo tài chính và giá trị sử dụng cho mục đích tính thuế của các khoản mục tài sản và nợ phải trả. Giá trị của thuế thu nhập hoãn lại được ghi nhận dựa trên cách thức dự kiến thu hồi hoặc thanh toán giá trị ghi sổ của các khoản mục tài sản và nợ phải trả sử dụng các mức thuế suất có hiệu lực hoặc cơ bản có hiệu lực tại ngày báo cáo.

Tài sản thuế thu nhập hoãn lại chỉ được ghi nhận trong phạm vi chắc chắn có đủ lợi nhuận tính thuế trong tương lai để tài sản thuế thu nhập này có thể sử dụng được. Tài sản thuế thu nhập hoãn lại được ghi giảm trong phạm vi không còn chắc chắn là các lợi ích về thuế liên quan này sẽ sử dụng được.

(o) Lãi cơ bản trên cổ phiếu

Công ty trình bày lãi cơ bản trên cổ phiếu (EPS) cho các cổ phiếu phổ thông. Lãi cơ bản trên cổ phiếu được tính bằng cách lấy lãi hoặc lỗ thuộc về cổ đông phổ thông của Công ty chia cho số lượng cổ phiếu phổ thông bình quân gia quyền lưu hành trong năm.

Lãi hoặc lỗ thuộc về cổ đông phổ thông của Công ty được xác định sau khi trừ đi khoản phân bổ vào quỹ khen thưởng, phúc lợi (nếu có).

(p) Các bên liên quan

Các bên được coi là bên liên quan của Công ty nếu một bên có khả năng, trực tiếp hoặc gián tiếp, kiểm soát bên kia hoặc gây ảnh hưởng đáng kể tới bên kia trong việc ra các quyết định tài chính và hoạt động, hoặc khi Công ty và bên kia cùng chịu sự kiểm soát chung hoặc ảnh hưởng đáng kể chung. Các bên liên quan có thể là các công ty hoặc các cá nhân, bao gồm cả các thành viên gia đình thân cận của các cá nhân được coi là liên quan.

(q) Số dư bằng không

Các khoản mục hay các số dư quy định trong Thông tư số 334/2016/TT-BTC ngày 27 tháng 12 năm 2016 ban hành bởi Bộ Tài chính không được thể hiện trên báo cáo tài chính này thì được hiểu là có số dư bằng không.

5. Quản lý rủi ro tài chính

(a) Tổng quan

Các loại rủi ro mà Công ty phải đối mặt do việc sử dụng các công cụ tài chính của mình bao gồm:

- rủi ro tín dụng;
- rủi ro thanh khoản; và
- rủi ro thị trường

Công ty Cổ phần Chứng khoán Việt Nam
Thuyết minh báo cáo tài chính cho năm kết thúc
ngày 31 tháng 12 năm 2017 (tiếp theo)

Mẫu B09 - CTCK
(Ban hành theo Thông tư số 334/2016/TT-BTC
ngày 27 tháng 12 năm 2016 của Bộ Tài chính)

Thuyết minh này cung cấp thông tin về từng loại rủi ro nêu trên mà Công ty có thể gặp phải và mô tả các mục tiêu, chính sách và các quy trình Công ty sử dụng để đo lường và quản lý rủi ro.

Hội đồng Quản trị của Công ty chịu trách nhiệm kiểm tra xem Ban Giám đốc giám sát việc tuân thủ chính sách và thủ tục quản lý rủi ro của Công ty như thế nào, và soát xét tính thích hợp của chính sách quản lý rủi ro liên quan đến những rủi ro mà Công ty gặp phải.

(b) Rủi ro tín dụng

Rủi ro tín dụng là rủi ro lỗ tài chính của Công ty nếu một khách hàng hoặc bên đối tác của công cụ tài chính không đáp ứng được các nghĩa vụ theo hợp đồng, và phát sinh chủ yếu từ các khoản phải thu khách hàng, tiền gửi ngân hàng không kỳ hạn và tiền gửi ngân hàng có kỳ hạn.

Ảnh hưởng của rủi ro tín dụng

Mức độ rủi ro tín dụng tối đa tại ngày báo cáo như sau:

	31/12/2017 VND	31/12/2016 VND
Tiền gửi ngân hàng (i)	1.303.739.184	876.377.213
Các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn (i)	179.823.000.000	176.202.000.000
Phải thu các dịch vụ cung cấp	34.790	7.200
Các khoản phải thu	769.427.360	589.416.917
Tài sản tài chính khác	610.256.756	608.526.426
	182.506.458.090	178.276.327.756

- (i) Tiền gửi ngân hàng và các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn của Công ty chủ yếu được gửi tại các tổ chức tài chính danh tiếng. Ban Giám đốc không nhận thấy có rủi ro tín dụng trọng yếu nào từ các khoản tiền gửi này và không cho rằng các tổ chức tài chính này có thể mất khả năng trả nợ và gây tổn thất cho Công ty.

(c) Rủi ro thanh khoản

Rủi ro thanh khoản là rủi ro trong đó Công ty không thể thanh toán cho các nghĩa vụ tài chính khi đến hạn. Phương thức quản lý thanh khoản của Công ty là đảm bảo ở mức cao nhất rằng Công ty luôn có đủ khả năng thanh khoản để thanh toán các khoản phải trả khi đến hạn, trong điều kiện bình thường cũng như trong điều kiện căng thẳng về mặt tài chính, mà không làm phát sinh các mức tổn thất không thể chấp nhận được hoặc có nguy cơ gây tổn hại đến danh tiếng của Công ty.

Các khoản nợ tài chính có khoản thanh toán cố định hoặc có thể xác định được bao gồm cả khoản thanh toán tiền lãi ước tính có thời gian đáo hạn theo hợp đồng như sau:

Tại ngày 31/12/2017	Giá trị ghi số VND	Dòng tiền theo hợp đồng VND	Trong vòng 1 năm VND
Phải trả hoạt động giao dịch chứng khoán	971.323	971.323	971.323
Phải trả người bán	30.743.550	30.743.550	30.743.550
Các khoản phải trả khác	19.343.000	19.343.000	19.343.000
	51.057.873	51.057.873	51.057.873

Công ty Cổ phần Chứng khoán Việt Nam
Thuyết minh báo cáo tài chính cho năm kết thúc
ngày 31 tháng 12 năm 2017 (tiếp theo)

Mẫu B09 – CTCK
(Ban hành theo Thông tư số 33/2016/TT-BTC
ngày 27 tháng 12 năm 2016 của Bộ Tài chính)

Tại ngày 31/12/2016	Giá trị ghi sổ VND	Dòng tiền theo hợp đồng VND	Trong vòng 1 năm VND
Phải trả hoạt động giao dịch chứng khoán	2.225.311	2.225.311	2.225.311
Phải trả người bán	25.734.450	25.734.450	25.734.450
Các khoản phải trả khác	19.343.000	19.343.000	19.343.000
	47.302.761	47.302.761	47.302.761

(d) Rủi ro thị trường

Rủi ro thị trường là rủi ro mà những biến động về giá thị trường, như tỷ giá hối đoái, lãi suất và giá cổ phiếu sẽ ảnh hưởng đến kết quả kinh doanh của Công ty hoặc giá trị của các công cụ tài chính mà Công ty nắm giữ. Mục đích của việc quản lý rủi ro thị trường là quản lý và kiểm soát các rủi ro thị trường trong giới hạn có thể chấp nhận được, trong khi vẫn tối đa hóa lợi nhuận thu được.

(i) Rủi ro tỷ giá hối đoái

Rủi ro tỷ giá hối đoái là rủi ro mà giá trị hợp lý hoặc các luồng tiền trong tương lai của một công cụ tài chính sẽ biến động do thay đổi tỷ giá hối đoái.

Tại ngày 31 tháng 12 năm 2017 và 2016, rủi ro tỷ giá hối đoái của Công ty là không trọng yếu vì Công ty không có các trạng thái trọng yếu đối với các tiền tệ khác VND, đồng tiền hạch toán của Công ty.

(ii) Rủi ro lãi suất

Rủi ro lãi suất là rủi ro mà giá trị hợp lý hoặc các luồng tiền trong tương lai của một công cụ tài chính sẽ biến động do sự thay đổi của lãi suất thị trường.

Tại ngày báo cáo, các công cụ tài chính chịu lãi suất của Công ty như sau:

	Giá trị ghi sổ	
	31/12/2017 VND	31/12/2016 VND
Các công cụ tài chính có lãi suất cố định		
Tiền gửi ngân hàng	1.303.739.184	876.377.213
Các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn	179.823.000.000	176.202.000.000
Tiền nộp Quỹ Hỗ trợ thanh toán	335.381.756	333.651.426

(iii) Rủi ro thị trường khác

Rủi ro về giá chứng khoán vốn là rủi ro mà giá trị thị trường của chứng khoán vốn giảm do việc thay đổi giá trị của các chứng khoán riêng lẻ. Rủi ro về giá chứng khoán vốn phát sinh từ TSTC ghi nhận theo FVTPL của Công ty.

TSTC ghi nhận theo FVTPL của Công ty bị ảnh hưởng bởi rủi ro thị trường phát sinh từ sự không chắc chắn về những biến động của giá thị trường tương lai của các chứng khoán này. Ban Giám đốc quản lý rủi ro giá chứng khoán vốn bằng việc đa dạng hóa danh mục đầu tư và thận trọng trong việc lựa chọn các chứng khoán để đầu tư trong hạn mức được quy định.

Tại ngày 31 tháng 12 năm 2017 và 2016, ảnh hưởng rủi ro về giá chứng khoán vốn của Công ty là không đáng kể vì Công ty nắm giữ danh mục TSTC ghi nhận theo FVTPL không trọng yếu.

6. Tiền và các khoản tương đương tiền

	31/12/2017 VND	31/12/2016 VND
Tiền mặt	30.326.373	4.021.092
Tiền gửi ngân hàng cho hoạt động của Công ty	1.303.739.184	876.377.213
	1.334.065.557	880.398.305

7. Giá trị khối lượng giao dịch thực hiện trong năm

	2017		2016	
	Khối lượng giao dịch thực hiện	Giá trị giao dịch thực hiện VND	Khối lượng giao dịch thực hiện	Giá trị giao dịch thực hiện VND
a) Của Công ty Cổ phiếu	-	-	358.320	7.863.481.500
b) Của nhà đầu tư Cổ phiếu	1.487.701	28.840.699.600	1.656.292	24.992.520.900

8. Các tài sản tài chính

(a) TSTC ghi nhận thông qua lãi/lỗ (FVTPL)

	31/12/2017		31/12/2016	
	Giá gốc VND	Giá trị hợp lý VND	Giá gốc VND	Giá trị hợp lý VND
Cổ phiếu niêm yết	153.333	212.800	153.333	170.400
▪ SMC	153.333	212.800	153.333	170.400

Công ty Cổ phần Chứng khoán Việt Nam
Thuyết minh báo cáo tài chính cho năm kết thúc
ngày 31 tháng 12 năm 2017 (tiếp theo)

Mẫu B09 – CTCK

*(Ban hành theo Thông tư số 334/2016/TT-BTC
 ngày 27 tháng 12 năm 2016 của Bộ Tài chính)*

(b) Các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn

	31/12/2017		31/12/2016	
	Giá gốc VND	Giá trị hợp lý VND	Giá gốc VND	Giá trị hợp lý VND
Tiền gửi ngân hàng ngắn hạn (i)	151.116.000.000	(*)	151.995.000.000	(*)
Tiền gửi ngân hàng dài hạn (ii)	28.707.000.000	(*)	24.207.000.000	(*)

- (i) Đây là các khoản tiền gửi tại ngân hàng bằng VND có kỳ hạn gốc từ trên 3 tháng đến 12 tháng và hưởng lãi suất năm từ 6,3% đến 7,4% (31/12/2016: từ 6,12% đến 7,4%).
- (ii) Đây là các khoản tiền gửi tại ngân hàng bằng VND có kỳ hạn gốc trên 12 tháng và hưởng lãi suất năm từ 6,3% đến 7,4% (31/12/2016: từ 6,3% đến 7,4%).
- (*) Công ty chưa xác định giá trị hợp lý của các công cụ tài chính này để thuyết minh trong báo cáo tài chính bởi vì không có giá niêm yết trên thị trường cho các công cụ tài chính này và các Chuẩn mực Kế toán Việt Nam, Chế độ Kế toán Doanh nghiệp Việt Nam và các hướng dẫn kế toán áp dụng đối với công ty chứng khoán hiện không có hướng dẫn về cách tính giá trị hợp lý sử dụng các kỹ thuật định giá. Giá trị hợp lý của các công cụ tài chính này có thể khác với giá trị ghi sổ của chúng.

9. Tình hình biến động giá trị thị trường của TSTC

	Số lượng	31/12/2017	Giá trị thị trường VND (2)	Chênh lệch (Chênh lệch tăng VND (3) = (2) - (1))
		Giá gốc VND (1)		
I TSTC ghi nhận thông qua lãi/lỗ				
Cổ phiếu niêm yết				
• SMC	8	153.333	212.800	59.467

10. Tài sản cố định hữu hình

2017	Vật kiến trúc	Máy móc, thiết bị	Phương tiện vận tải, truyền dẫn	T
	VND	VND	VND	
Nguyên giá				
Số dư đầu năm/cuối năm	1.125.419.059	3.199.251.911	1.104.389.000	
Giá trị hao mòn lũy kế				
Số dư đầu năm	1.125.419.059	3.199.251.911	1.002.576.292	
Khấu hao trong năm	-	-	101.812.708	
Số dư cuối năm	1.125.419.059	3.199.251.911	1.104.389.000	
Giá trị còn lại				
Số dư đầu năm	-	-	101.812.708	
Số dư cuối năm	-	-	-	

Công ty Cổ phần Chứng khoán Việt Nam

Thuyết minh báo cáo tài chính cho năm kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2017 (tiếp theo)

Mẫu B09 – CTCK

(Ban hành theo Thông tư số 134/2016/TT-BTC
ngày 27 tháng 12 năm 2016 của Bộ Tài chính)

10. Tài sản cố định hữu hình (tiếp theo)

2016	Vật kiến trúc		Máy móc, thiết bị		Phương tiện vận tải, truyền dẫn		Thiết bị, dụng cụ quản lý		Tổng cộng	
	VND	VND	VND	VND	VND	VND	VND	VND	VND	VND
Nguyên giá										
Số dư đầu năm/cuối năm	1.125.419.059	3.199.251.911	1.104.389.000	483.098.856	5.912.158.826					
Giá trị hao mòn lũy kế										
Số dư đầu năm	893.530.248	3.136.445.371	734.419.071	483.098.856	5.247.493.546					
Khấu hao trong năm	231.888.811	62.806.540	268.157.221	-	562.852.572					
Số dư cuối năm	1.125.419.059	3.199.251.911	1.002.576.292	483.098.856	5.810.346.118					
Giá trị còn lại										
Số dư đầu năm	231.888.811	62.806.540	369.969.929	-	664.665.280					
Số dư cuối năm	-	-	101.812.708	-	101.812.708					

Bao gồm trong tài sản cố định hữu hình tại ngày 31 tháng 12 năm 2017 có các tài sản có nguyên giá 5.912.158.826 VND đã khấu hao hết nhưng vẫn đang được sử dụng (31/12/2016: 4.807.769.826 VND).

11. Tài sản cố định vô hình

	Phần mềm máy vi tính	
	2017 VND	2016 VND
Nguyên giá		
Số dư đầu năm	1.491.619.550	1.391.619.550
Phân loại lại từ chi phí trả trước dài hạn	278.294.250	100.000.000
Số dư cuối năm	1.769.913.800	1.491.619.550
Giá trị hao mòn lũy kế		
Số dư đầu năm	1.391.037.544	1.295.167.486
Khấu hao trong năm	278.294.250	95.870.058
Phân loại lại từ chi phí trả trước dài hạn	100.582.006	-
Số dư cuối năm	1.769.913.800	1.391.037.544
Giá trị còn lại		
Số dư đầu năm	100.582.006	96.452.064
Số dư cuối năm	-	100.582.006

Bao gồm trong tài sản cố định vô hình có các tài sản với nguyên giá 1.769.913.800 VND đã được khấu hao hết tại ngày 31 tháng 12 năm 2017 (31/12/2016: 1.391.618.950 VND), nhưng vẫn đang được sử dụng.

12. Tiền nộp Quỹ Hỗ trợ thanh toán

Theo Quyết định số 45/QĐ-VSD ngày 22 tháng 5 năm 2014 của Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam, Công ty phải ký quỹ một khoản tiền ban đầu là 120 triệu VND tại Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam và hàng năm phải đóng thêm 0,01% trên doanh số giao dịch mỗi giới chứng khoán niêm yết tại các Sở Giao dịch Chứng khoán của năm liền trước với số tiền đóng góp hàng năm vào Quỹ Hỗ trợ Thanh toán không quá 2,5 tỷ VND.

Biến động các khoản tiền nộp Quỹ hỗ trợ thanh toán trong năm như sau:

	2017 VND	2016 VND
Số dư đầu năm	333.651.426	316.187.571
Thu nhập lãi	1.730.330	17.463.855
Số dư cuối năm	335.381.756	333.651.426

13. Vốn cổ phần

Vốn cổ phần đã được duyệt và đã phát hành của Công ty là:

	31/12/2017		31/12/2016	
	Số lượng cổ phiếu	VND	Số lượng cổ phiếu	VND
Vốn cổ phần được duyệt và đã phát hành				
Cổ phiếu phổ thông	13.500.000	135.000.000.000	13.500.000	135.000.000.000
Cổ phiếu đang lưu hành				
Cổ phiếu phổ thông	13.500.000	135.000.000.000	13.500.000	135.000.000.000

Tại ngày báo cáo, tình hình các cổ đông và tỷ lệ nắm giữ cổ phiếu trong Công ty như sau:

	31/12/2017		31/12/2016	
	Số lượng cổ phiếu	%	Số lượng cổ phiếu	%
RHB Investment Bank Berhad	6.615.000	49,0	6.615.000	49,0
Bà Chu Thị Phương Dung	5.791.500	42,9	5.791.500	42,9
Bà Trương Lan Anh	688.500	5,1	688.500	5,1
Công ty Cổ phần Môi giới Bảo hiểm Việt Quốc	405.000	3,0	405.000	3,0
	13.500.000	100,0	13.500.000	100,0

Cổ phiếu phổ thông có mệnh giá là 10.000 VND. Mỗi cổ phiếu phổ thông tương ứng với một phiếu biểu quyết tại các cuộc họp cổ đông của Công ty. Các cổ đông được nhận cổ tức mà Công ty công bố vào từng thời điểm. Tất cả cổ phiếu phổ thông đều có quyền như nhau đối với tài sản còn lại của Công ty. Các quyền lợi của các cổ phiếu đã được Công ty mua lại đều bị tạm ngừng cho tới khi chúng được phát hành lại.

14. Tổng chi phí/(doanh thu) hoạt động

	2017 VND	2016 VND
Lỗ bán các tài sản tài chính ghi nhận theo FVTPL	-	6.670.000
Hoàn nhập dự phòng suy giảm giá trị TSTC ghi nhận theo FVTPL	-	(4.287.996.520)
Chi phí môi giới chứng khoán	567.174.269	282.066.690
Chi phí lưu ký chứng khoán	14.842.280	16.203.547
Chi phí thuê tài sản	840.027.221	661.010.134
Chi phí lương và các khoản khác theo lương	132.169.643	355.235.308
Chi phí phân bổ công cụ, dụng cụ	37.512.447	146.801.718
Chi phí khấu hao TSCĐ	62.259.120	107.209.950
Chi phí khác	77.203.813	85.416.932
	1.731.188.793	(2.627.382.241)

15. Chi phí quản lý

	2017 VND	2016 VND
Chi phí lương và các khoản khác theo lương	3.272.883.191	2.934.349.980
Chi phí khấu hao TSCĐ	317.847.838	551.512.680
Chi phí dịch vụ ngoài	1.541.342.373	1.298.616.953
Chi phí vật liệu, xăng dầu	131.075.128	26.298.554
Chi phí đồ dùng văn phòng	33.730.938	30.038.418
Thuế và lệ phí	27.300.193	14.595.904
Chi phí khác	406.628.839	221.417.333
	<hr/>	<hr/>
	5.730.808.500	5.076.829.822

16. Thuế thu nhập doanh nghiệp

(a) Ghi nhận trong báo cáo kết quả hoạt động

	2017 VND	2016 VND
Chi phí thuế thu nhập doanh nghiệp hiện hành Năm hiện hành	1.435.584.165	1.929.389.416

(b) Đối chiếu thuế suất thực tế

	2017 VND	2016 VND
Lợi nhuận kế toán trước thuế	5.210.935.696	9.796.266.998
Thuế tính theo thuế suất của Công ty	1.042.187.139	1.959.253.400
Ảnh hưởng của chi phí không được khấu trừ thuế	133.311.497	5.968.816
Ảnh hưởng của thu nhập không bị tính thuế	(1.001.400)	(35.832.800)
Dự phòng thiếu thuế TNDN trong các năm trước	261.086.929	-
Chi phí thuế thu nhập	1.435.584.165	1.929.389.416

(c) Thuế suất áp dụng

Thuế suất thuế thu nhập doanh nghiệp của Công ty là 20% (2016: 20%). Việc tính thuế thu nhập doanh nghiệp còn phụ thuộc vào sự kiểm tra và chấp thuận của cơ quan quản lý thuế.

17. Lãi cơ bản trên cổ phiếu

Việc tính toán lãi cơ bản trên cổ phiếu cho năm kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2017 được dựa trên số lợi nhuận thuộc về cổ đông phổ thông là 3.775.351.531 VND (2016: 7.866.877.582 VND) và số lượng cổ phiếu phổ thông bình quân gia quyền là 13.500.000 cổ phiếu (2016: 13.500.000 cổ phiếu), được tính như sau:

(i) Lợi nhuận thuần thuộc về cổ đông phổ thông

	2017 VND	2016 VND
Lợi nhuận thuần trong năm	3.775.351.531	7.866.877.582

(ii) Số cổ phiếu phổ thông bình quân gia quyền

	2017 Cổ phiếu	2016 Cổ phiếu
Số lượng bình quân gia quyền của cổ phiếu phổ thông cho năm kết thúc ngày 31 tháng 12	13.500.000	13.500.000

(iii) Lãi cơ bản trên cổ phiếu

	2017 VND	2016 VND
Lãi cơ bản trên cổ phiếu (VND/cổ phiếu)	280	583

18. Thuế và các khoản phải nộp Nhà nước

	31/12/2017 VND	31/12/2016 VND
Thuế thu nhập doanh nghiệp	755.237.757	988.476.142
Thuế thu nhập cá nhân	37.094.557	33.373.265
Các khoản phải nộp Nhà nước khác	32.770.335	-
	<u>825.102.649</u>	<u>1.021.849.407</u>

Biến động thuế phải nộp Nhà nước trong năm như sau:

	1/1/2017 VND	Số phải nộp trong năm VND	Số đã nộp trong năm VND	31/12/2017 VND
Thuế thu nhập doanh nghiệp	988.476.142	1.435.584.165	(1.668.822.550)	755.237.757
Thuế thu nhập cá nhân	33.373.265	153.397.058	(149.675.766)	37.094.557
Các khoản phải nộp Nhà nước khác	-	32.770.335	-	32.770.335
	<u>1.021.849.407</u>	<u>1.621.751.558</u>	<u>(1.818.498.316)</u>	<u>825.102.649</u>
	1/1/2016 VND	Số phải nộp trong năm VND	Số đã nộp trong năm VND	31/12/2016 VND
Thuế thu nhập doanh nghiệp	165.727.229	1.929.389.416	(1.106.640.503)	988.476.142
Thuế thu nhập cá nhân	30.184.644	103.346.236	(100.157.615)	33.373.265
	<u>195.911.873</u>	<u>2.032.735.652</u>	<u>(1.206.798.118)</u>	<u>1.021.849.407</u>

19. Các giao dịch chủ yếu với các bên liên quan

	Giá trị giao dịch	
	2017 VND	2016 VND
Hội đồng Quản trị và Ban Giám đốc Thù lao	1.043.314.115	1.041.680.668

20. Số liệu so sánh

Một vài số liệu so sánh cho năm kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2016 đã được trình bày lại để phù hợp cách trình bày báo cáo tài chính của năm hiện tại. Bảng so sánh số liệu đã trình bày trong năm trước, trước và sau khi được phân loại lại như sau:

(a) Báo cáo tình hình tài chính

	Mã số	31/12/2016 VND (phân loại lại)	31/12/2016 VND (theo báo cáo trước đây)
Các khoản phải thu	117	589.416.917	-
Các khoản phải thu khác	122	-	589.416.917

(b) Các chỉ tiêu ngoài báo cáo tình hình tài chính

	Mã số	31/12/2016 VND (phân loại lại)	31/12/2016 VND (theo báo cáo trước đây)
Cổ phiếu đang lưu hành (số cổ phiếu)	006	13.500.000	-

Ngày 20 tháng 3 năm 2018

Người lập:

Bà Đỗ Thị Phương Lan
Kế toán trưởng

Người duyệt:

Ông Mai Duy Long
Tổng Giám đốc