

2017

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: 2017

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: (028) 38 336 333
- Số fax: (028) 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:*

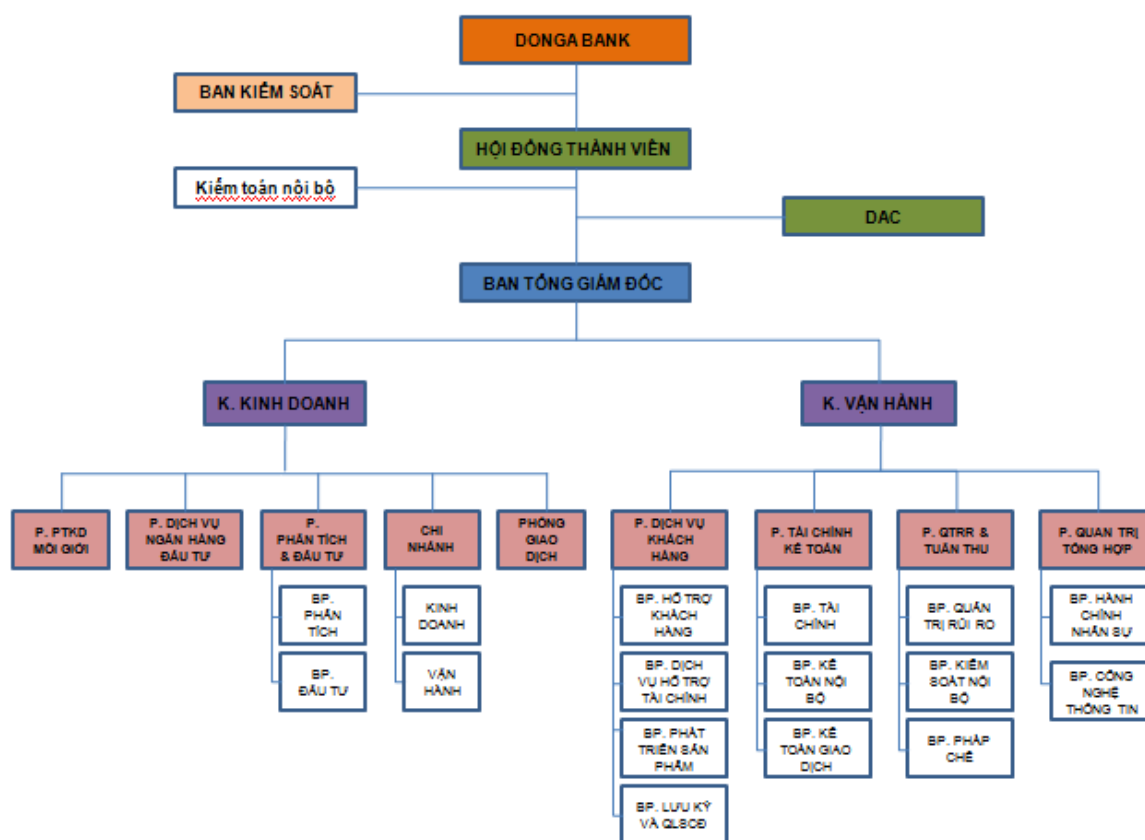
Theo Giấy phép số 128/UBCK-GP và Giấy phép điều chỉnh số 59/GPĐC-UBCKNN, DAS được phép thực hiện các nghiệp vụ kinh doanh chứng khoán bao gồm:

- 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 2018 được kỳ vọng nền kinh tế Việt Nam tiếp tục tăng trưởng khả quan. Standard Chartered dự báo Việt Nam sẽ đạt tốc độ tăng trưởng 6,8% với động lực chính là hoạt động sản xuất mà chủ yếu là sản xuất hàng điện tử đang duy trì mạnh mẽ và hỗ trợ bởi dòng vốn FDI. Cũng theo Standard Chartered, xuất khẩu được dự báo sẽ tăng mạnh, đạt gần 20% trong đó, dẫn đầu là xuất khẩu hàng điện tử. Xuất khẩu hàng điện tử sẽ tiếp tục tăng mạnh trong ngắn hạn, qua đó tạo ra thặng dư thương mại và hỗ trợ tăng trưởng chung.

Năm 2018 Việt Nam được nhận định sẽ vẫn là điểm đến hấp dẫn của dòng vốn đầu tư 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, BSR, PV Oil... và nhiều công ty lớn có kế hoạch IPO trong thời gian tới như MobiFone, VinaPhone... sẽ tiếp tục 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 (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, phát hành cổ phiếu, 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 2018 tiếp tục có nhiều dự báo khả quan 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 2018 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.

▪ **Rủi ro thị trường:**

- Xu hướng thị trường chứng khoán trong năm 2018 được dự báo sẽ tiếp tục tích cực do các nguyên nhân sau:
 - Tình hình chính trị thế giới ổn định, khu vực Đông Á nhiều khả năng không xảy ra xung đột.
 - Kinh tế thế giới tiếp tục tăng trưởng, Fed tiếp tục duy trì chính sách tiền tệ như cũ.
 - Tình hình vĩ mô Việt Nam vẫn tiếp tục duy trì ổn định.
 - Chính phủ tiếp tục cải cách hành chính, tạo điều kiện cho doanh nghiệp phát triển.
- Tuy xu hướng thị trường năm 2018 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. 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 giảm đáng kể trong năm 2017, 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 2017 đạt 20,03 tỷ đồng, tương đương 34,43% năm 2016 và thực hiện được 96,69% kế hoạch 2017. Doanh thu giảm chủ yếu ở hoạt động sau:

- Đầu tư góp vốn: đạt 2,93 tỷ đồng tương đương 9,42% cùng kỳ năm trước, nguyên nhân do cùng kỳ năm trước DAS thực hiện thoái vốn thành công cổ phiếu Công ty CP Bến xe Miền Tây (WCS) và ghi nhận lãi từ bán cổ phiếu này lên đến 29,33 tỷ đồng.
- Môi giới: đạt 6,8 tỷ đồng tương đương 60,24% cùng kỳ năm trước và thực hiện được 103,53% kế hoạch 2017, giảm do không được thực hiện dịch vụ hỗ trợ tài chính.
- Dịch vụ ngân hàng đầu tư: hoạt động tư vấn tài chính đạt gần 3,57 tỷ đồng tương đương 55,93% so với cùng kỳ năm trước và thực hiện được 101,95% kế hoạch 2017, giảm do một số hợp đồng tư vấn cổ phần hóa, tư vấn thoái vốn... bị kéo dài vì một số nguyên nhân khách quan.
- Doanh thu khác: đạt gần 5,72 tỷ đồng tương đương 69,61% cùng kỳ năm trước, đạt 98,65% kế hoạch năm, chủ yếu đến từ lãi tiền gửi ngân hàng.

Tổng chi phí hoạt động kinh doanh và chi phí quản lý doanh nghiệp của toàn Công ty năm 2017 là 31,55 tỷ đồng, giảm gần 15,82 tỷ đồng, tương đương giảm 33,39% so với năm 2016 và tương đương 119,02% kế hoạch 2017. Chi phí giảm so với năm trước chủ yếu do chi phí hoạt động kinh doanh giảm, do Công ty ngưng cung cấp các dịch vụ hỗ trợ tài chính nên nhiều nhân viên môi giới nghỉ việc, dẫn đến các chi phí về nhân viên, chi phí cho nghiệp vụ môi giới giảm mạnh.

Kết quả hoạt động kinh doanh năm 2017: DAS lỗ **11,52 tỷ đồng** theo Báo cáo tài chính. Nhìn chung, năm 2017 DAS chưa hoàn thành kế hoạch lợi nhuận theo kế hoạch được giao, doanh thu ở hầu hết các mảng kinh doanh đều giảm sút và kết quả kinh doanh trong năm lỗ. Nguyên nhân chủ yếu dẫn đến kết quả trên do DAS không được cung cấp các dịch vụ hỗ trợ tài chính, đặc biệt là nghiệp vụ giao dịch ký quỹ nên không giữ được khách hàng và nhân viên phát triển kinh doanh môi giới; không được triển khai hoạt động đầu tư và phải trích lập dự phòng lớn từ danh mục đầu tư cũ...

▪ Hoạt động Môi giới:

- Năm 2017 chứng kiến sự tăng trưởng vượt bậc của thị trường chứng khoán Việt Nam. Cả 2 chỉ số VN-Index và HNX-Index lần lượt tăng 48,03% và 45,86% so với cuối năm 2016. Mức vốn hóa thị trường cổ phiếu, chứng chỉ quỹ đạt gần 3.360 nghìn tỷ đồng, tăng 73% so với cuối năm 2016, tương đương 74,6% GDP, vượt chỉ tiêu đặt ra cho năm 2020. Tổng giá trị giao dịch bình quân cổ phiếu, chứng chỉ quỹ đạt gần 4.981 tỷ đồng/phiên, tăng 63% so với bình quân năm 2016.
- Tuy nhiên trong bối cảnh đó thị phần và doanh thu Môi giới lại 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 6,8 tỷ đồng, tương đương 60,24% so với năm 2016.
- **Hoạt động Đầu tư tự doanh:**
 - Doanh thu của hoạt động Đầu tư tự doanh đạt gần 2,93 tỷ đồng tương đương 9,42% cùng kỳ năm trước nguyên nhân do cùng kỳ năm trước DAS thực hiện thoái vốn thành công cổ phiếu Công ty CP Bến xe Miền Tây (WCS) và ghi nhận lãi từ bán cổ phiếu này lên đến 29,33 tỷ đồng trong khi năm nay doanh thu mảng này chủ yếu gồm chênh lệch tăng do đánh giá lại các tài sản tài chính 1,71 tỷ đồng, cổ tức từ các khoản đầu tư 0,66 tỷ đồng và doanh thu từ thoái vốn chỉ đạt được 0,56 tỷ đồng.
- **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. 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 2017, 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 2017 là 3,57 tỷ đồng tương đương 55,9% so với năm 2016 và đạt 101,9% 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 2017 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 tại các đơn vị thành viên.
 - ✓ Tư vấn cổ phần hóa cho Công ty TNHH MTV Cấp thoát nước Lâm Đồng, Công ty TNHH MTV Môi trường Đô thị An Giang, Ban quản lý Bến xe Quảng Nam, Trung tâm Đăng kiểm Thủy bộ Quảng Nam, Viện Quy hoạch Đô thị và Nông thôn Quảng Nam...
 - ✓ Tư vấn quản trị một số công ty, điển hình như: Công ty Cổ phần Cấp nước Nhà Bè, Công ty Cổ phần ICD Tân Cảng – Long Bình, Công ty Cổ phần Cảng Cát Lái, Công ty Cổ phần Công trình Giao thông Sài Gòn, Công ty Cổ phần Minh Hữu Liên, Công ty Cổ phần Lâm nghiệp Sài Gòn, Công ty Cổ phần Đầu tư Xây dựng Lương Tài...
 - ✓ Thực hiện tư vấn niêm yết/đăng 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 Lâm nghiệp Sài Gòn (UPCOM), Công ty Cổ phần Chiếu sáng công cộng Thành phố Hồ Chí Minh (UPCOM), Công ty Cổ phần

Công trình Cầu phà Thành phố Hồ Chí Minh (UPCOM), Công ty Cổ phần Môi trường Đô thị Phú Yên (UPCOM) Công ty Cổ phần Môi trường Đô thị Quảng Nam (UPCOM), Công ty Cổ phần Cầu Đuống (UPCOM), Công ty Cổ phần Thủy Tạ (UPCOM), Công ty Cổ phần Tin học Viên Thông Petrolimex (UPCOM)...

✓ Tư vấn phát hành cho Công ty Cổ phần Công trình Giao thông Sài Gòn, Công ty Cổ phần Bến bãi Vận tải Sài Gòn, Công ty Cổ phần Đại Trường Phát...

✓ Trong năm 2017, DAS 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.

- Năm 2018, 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 2017 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 2017 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 tỷ đồng tương đương 86,8% so với năm 2016 và đạt 100,4% kế hoạch.

2. Tổ chức và nhân sự:

2.1. Danh sách Ban Tổng Giám đốc

❖ **Ông Dương Thế Quang – Tổng Giám đốc:**

- Từ 21/09/2017 đến nay: Tổng Giám đốc Công ty Chứng khoán Ngân hàng Đông Á.
- Từ năm 2014 đến năm 2017: Tổng Giám đốc Công ty QLQ đầu tư Sao Vàng.
- Từ năm 2010 đến năm 2014: Giám đốc đầu tư Công ty QLQ Vina Wealth.
- Từ năm 2008 đến năm 2010: Tổng Giám đốc Công ty Quản lý quỹ đầu tư Thành Việt.
- Từ năm 2007 đến năm 2008: Tổng Giám đốc trụ bị Công ty Cổ phần Chứng khoán Kinh Đô.
- Từ năm 2004 đến năm 2007: Giám đốc đầu tư Công ty Cổ phần Kinh Đô.
- Từ năm 2000 đến năm 2003: Giám đốc thị trường vốn Công ty Cổ phần TVH.
- Từ năm 1996 đến năm 1999: Trưởng phòng tín dụng Ngân hàng TMCP Đông Á – Chi nhánh Cần Thơ.

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

- Từ năm 2003 đến 19/12/2017:
 - Từ năm 2014 đến 19/12/2017: 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 vận viên - Trung tâm nghiên cứu và ứng dụng khoa học kinh tế Cesais-Trường Đại học Kinh tế T.P Hồ Chí Minh.

❖ **Ông Trần Minh Trung – Phó Tổng Giám đốc**

- Từ 01/03/2017 đến 31/05/2017: Phó Tổng Giám đốc Công ty Chứng khoán Ngân hàng Đông Á
- Từ tháng 01/2014 đến tháng 02/2017: Phó Tổng Giám đốc, Thành viên Hội đồng quản trị Công ty Chứng khoán Ngân hàng Sài Gòn Thương Tín
- Từ tháng 02/2010 đến tháng 12/2013: Thành viên HĐQT, Tổng Giám đốc Công ty Chứng khoán Ngân hàng Sài Gòn Thương Tín Campuchia
- Từ năm 2006 đến năm 2010: Trưởng bộ phận Môi giới, Phó Phòng Môi giới khách hàng trong nước, Trợ lý Giám đốc Khối Môi giới, Giám đốc Chi nhánh Vũng Tàu Công ty Chứng khoán Ngân hàng Sài Gòn Thương Tín

- Từ năm 2001 đến năm 2006: Trưởng bộ phận dự án Việt Tiến Tung Shing Corporation

2.2. Những thay đổi trong Ban Tổng Giám đốc

- Bổ nhiệm chức danh Tổng Giám đốc Công ty của Ông Dương Thế Quang từ ngày 21/09/2017.
- Thôi giữ chức vụ Phó Tổng Giám đốc Công ty của Bà Trương Nguyễn Thiên Kim kể từ ngày 20/12/2017.
- Bổ nhiệm chức danh Phó Tổng Giám đốc Công ty của Ông Trần Minh Trung kể từ ngày 01/03/2017 và miễn nhiệm chức danh Phó Tổng Giám đốc Công ty kể từ ngày 01/06/2017.

2.3. Số lượng cán bộ, nhân viên

Tổng số nhân viên đang làm việc cho Công ty tại ngày 31/12/2017 là 63 người (năm 2016 là 69 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

Dvt: đồng

Chỉ tiêu	Năm 2016	Năm 2017	% tăng/giảm
Tổng giá trị tài sản	218.902.504.460	205.937.414.216	-5,92%
Tổng doanh thu	58.190.190.163	20.033.028.122	-65,57%
Lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh	10.820.097.691	(11.520.780.142)	
Lợi nhuận trước thuế	10.820.097.961	(11.520.780.142)	
Lợi nhuận sau thuế	10.820.097.961	(11.520.780.142)	

4.2. Các chỉ tiêu tài chính chủ yếu

Chỉ tiêu	Năm 2016	Năm 2017	Ghi chú
1. Chỉ tiêu về khả năng thanh toán			
+ Hệ số thanh toán ngắn hạn:	21,21	25,38	
+ Hệ số thanh toán nhanh:	15,69	16,39	
2. Chỉ tiêu về cơ cấu vốn			
+ Hệ số Nợ/Tổng tài sản	0,03	0,03	
+ Hệ số Nợ/Vốn chủ sở hữu	0,03	0,03	
3. Chỉ tiêu về năng lực hoạt động			
+ Doanh thu / Tổng tài sản	0,27	0,10	
4. Chỉ tiêu về khả năng sinh lời			
+ Hệ số Lợi nhuận sau thuế / Doanh thu	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	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 31/12/2017, Công ty có 63 nhân viên (31/12/2016 có 69 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:

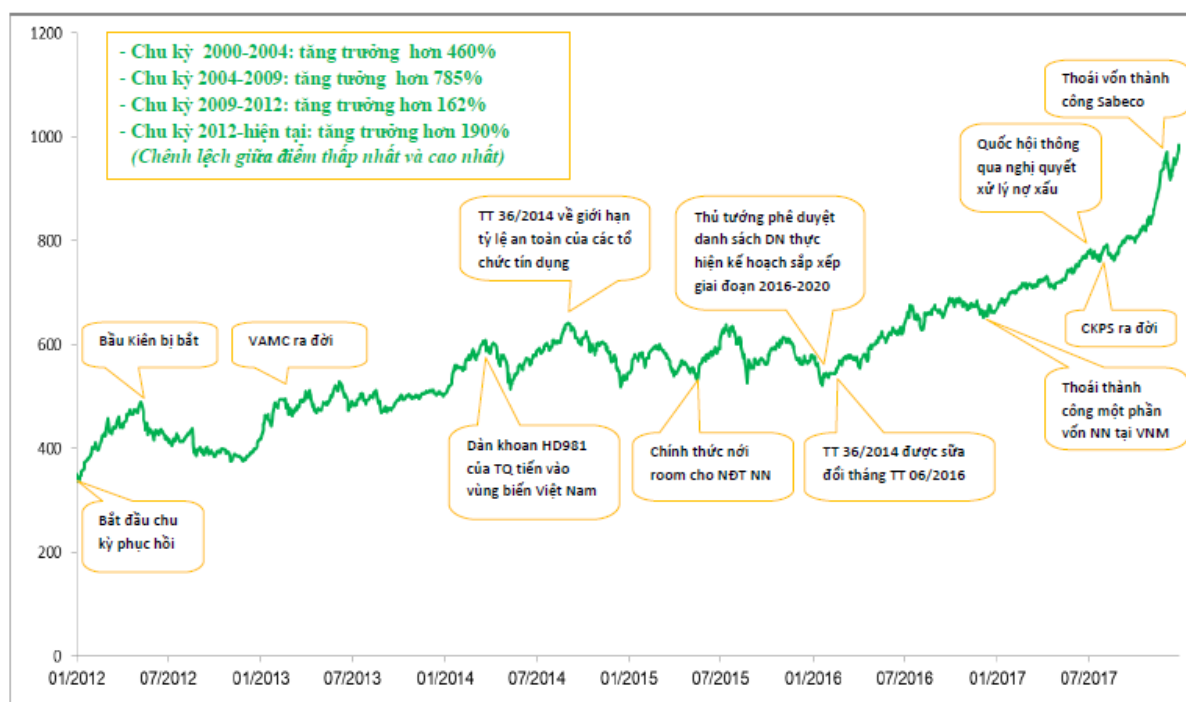
1. Đánh giá kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh:

Năm 2017 Việt Nam đánh dấu kỷ lục về tăng trưởng kinh tế, thu hút vốn đầu tư nước ngoài, kim ngạch thương mại... Lần đầu tiên sau nhiều năm, Việt Nam đạt và vượt toàn bộ 13 chỉ tiêu kinh tế - xã hội trong năm:

- Tốc độ tăng trưởng GDP 2017 đạt 6,81% vượt chỉ tiêu 6,7% do Quốc hội đề ra và là mức tăng trưởng cao nhất trong 10 năm qua (theo Tổng cục thống kê). Đặc biệt, nền kinh tế trong hai quý cuối năm đều ghi nhận mức tăng trưởng trên 7%. Quy mô nền kinh tế năm 2017 theo giá hiện hành đạt trên 5 triệu tỷ đồng, trong đó khu vực công nghiệp - xây dựng và dịch vụ tiếp tục là thành phần chủ lực, đóng góp 74% vào quy mô nền kinh tế. GDP đầu người năm 2017 đạt 53,5 triệu đồng/năm (2.385 USD), tăng 170 USD so với 2016.
- Theo thông tin từ Tổng cục Thống kê, chỉ số giá tiêu dùng (CPI) của cả nước tháng 12/2017 tăng 0,21% so với tháng trước và tăng 2,6% so với tháng 12/2016 vẫn nằm trong giới hạn mục tiêu 5% mà Quốc hội đề ra.

Tiếp nối thành công năm 2017, trong năm 2018, Chính phủ đặt mục tiêu tăng trưởng GDP đạt 6,7%, tốc độ tăng chỉ số giá tiêu dùng (CPI) bình quân khoảng 4%. Nợ đọng thuế phần đầu giảm xuống dưới 5%, tăng thu ngân sách 4%, kiểm soát bội chi ngân sách ở mức 3,7%.

Thị trường chứng khoán Việt Nam đã trải qua một năm tăng trưởng bùng nổ với chỉ số VN-Index và HNX-Index lần lượt tăng 48,03% và 45,86% lên mức 984,24 và 116,86 điểm. Tính quy mô toàn cầu, kể từ đầu năm, chỉ số VN-Index chỉ xếp sau 2 thị trường Mông Cổ (110%) và Argentina (59%). Tổng kết chu kỳ hồi phục từ năm 2012 đến nay, chỉ số VN-Index đã tăng trưởng hơn 190%.



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.

Một số thành tựu nổi bật trong năm 2017:

- DAS được vinh danh top 5 Công ty Chứng khoán tiêu biểu thực hiện nghiệp vụ Tư vấn niêm yết và đấu giá trong hai năm liên tiếp năm 2016 và năm 2015.
- Thoái vốn thành công 81.860 cổ phần CTCP Sợi Thép Kỹ (STK), 80.659 cổ phần CTCP Đầu tư Phát triển Xây dựng Bê tông (DIC-CONCRETE) và 20.000 cổ phần CTCP Bảo vệ Thực vật Sài Gòn (SPC).
- 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.
- Đã tổ chức được một số chuyên đề đào tạo nội bộ nhằm bổ sung, cập nhật và nâng cao kiến thức của CBNV, nhất là trong tình hình có tuyển thêm nhiều nhân sự mới.
- Phối hợp cùng Công đoàn chăm lo đời sống cho CBNV, tổ chức các hoạt động hợp mặt vào các dịp 8/3, 20/10, Noel, tổ chức đi nghỉ mát theo từng khu vực nhằm tăng sự kết nối, gắn bó.
- 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.

2. Tình hình tài chính:

2.1. Tình hình tài sản:

Tổng tài sản năm 2017 của DAS đạt 205,9 tỷ đồng, trong đó tài sản ngắn hạn chiếm 67,4% với giá trị 138,8 tỷ đồng.

Tổng tài sản trong năm 2017 giảm 5,94 % so với cùng kỳ năm 2016, từ 218,9 tỷ đồng xuống còn 205,9 tỷ đồng. Trong đó, tài sản dài hạn giảm từ 72,3 tỷ đồng xuống còn 67,1 tỷ đồng, tương đương giảm 7,2%, tài sản ngắn hạn giảm từ 146,6 tỷ đồng xuống còn 138,8 tỷ đồng, tương ứng với mức giảm 5,3%.

2.2. Tình hình nợ phải trả:

Kết thúc năm 2017, nợ phải trả của DAS là 5,5 tỷ đồng, giảm 20,8% so với nợ phải trả năm 2016, chiếm khoảng 2,66% tổng nguồn vốn. Công ty hoàn toàn không có vay nợ.

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 2018, nhằm tiếp tục ổn định kinh tế vĩ mô, tạo nền tảng để tiếp tục tái cơ cấu nền kinh tế theo chiều hướng mỗi ngày 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 2018 Việt Nam được kỳ vọng sẽ tiếp tục phát triển. Khu vực kinh tế FDI và xuất khẩu được dự báo sẽ là đầu tàu của sự phát triển thị trường Việt Nam.

Để đón nhận những triển vọng kinh tế tốt trong năm 2018, Việt Nam phải tiếp tục cải cách thể chế, cải thiện môi trường kinh doanh một cách mạnh mẽ. Từ đó nâng cao mức độ và quy mô cạnh tranh của thị trường và tự đảm bảo môi trường kinh doanh công bằng và bình đẳng của tất cả thành phần kinh tế. Chúng ta phải tập trung tháo bỏ những rào cản như bỏ một nửa điều kiện kinh doanh; giảm một nửa số mặt hàng phải kiểm tra chuyên ngành; tập trung mạnh mẽ vào việc giảm chi phí cho doanh nghiệp đặc biệt những chi phí liên quan đến dịch vụ hậu cần và tiếp tục ổn định kinh tế vĩ mô.

Thị trường chứng khoán Việt Nam 2018 được dự báo sẽ tiếp tục có nhiều triển vọng. Việt Nam vẫn là điểm đến hấp dẫn của dòng vốn đầu tư 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 của kiểm toán

Ngày 27/03/2018, Đơn vị kiểm toán độc lập của Công ty TNHH MTV Chứng khoán Ngân hàng Đông Á (DAS) là Công ty TNHH Ernst & Young Việt Nam đã hoàn tất thủ tục kiểm toán và phát hành Báo cáo tài chính kiểm toán năm 2017 cho DAS. Theo đó, Công ty TNHH Ernst & Young Việt Nam đã đưa ra ý kiến kiểm toán ngoại trừ đối với khoản phải thu hoạt động môi giới chứng khoán với số dư 9.889.631.272 đồng, chi tiết như sau:

“Nhu được trình bày trong Thuyết minh 10 của báo cáo tài chính riêng, Công ty đã thực hiện trích lập dự phòng trong năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2017 với số tiền là 5.889.631.272 đồng liên quan đến khoản phải thu hoạt động môi giới chứng khoán với số dư 9.889.631.272 đồng tại ngày 31 tháng 12 năm 2017. Khoản phải thu này chưa được trích lập dự phòng đầy đủ cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2016 theo Chế độ kế toán hiện hành. Nếu công ty thực hiện trích lập dự phòng khoản phải thu này theo đúng quy định hạch toán kế toán hiện hành thì chi phí dự phòng và lỗ kế toán sau thuế thu nhập doanh nghiệp cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2017 sẽ giảm đi với số tiền là 5.889.631.272 đồng, đồng thời dự phòng suy giảm giá trị các khoản phải thu và lỗ lũy kế của Công ty tại ngày 31 tháng 12 năm 2016 sẽ tăng thêm bằng đúng số tiền này.”

Cùng với việc công bố thông tin về Báo cáo tài chính kiểm toán năm 2017, DAS giải trình về ý kiến kiểm toán có ngoại trừ như sau:

Tại ngày 31 tháng 12 năm 2017, DAS đang ghi nhận một khoản phải thu hoạt động môi giới chứng khoán với giá trị là 9.889.631.272 đồng và DAS đã thực hiện trích lập dự phòng 5.889.631.272 đồng theo đúng quy định của Chế độ kế toán hiện hành.

IV. Báo cáo tài chính

1. Ý kiến kiểm toán

- Đơn vị kiểm toán độc lập: Công ty TNHH Ernst & Young Việt Nam.
- Cơ sở của ý kiến kiểm toán ngoại trừ

Nhu được trình bày trong Thuyết minh 10 của báo cáo tài chính riêng, Công ty đã thực hiện trích lập dự phòng trong năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2017 với số tiền là 5.889.631.272 đồng liên quan đến khoản phải thu hoạt động môi giới chứng khoán với số dư 9.889.631.272 đồng tại ngày 31 tháng 12 năm 2017. Khoản phải thu này chưa được trích lập dự phòng đầy đủ cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2016 theo Chế độ kế toán hiện hành. Nếu công ty thực hiện trích lập dự phòng khoản phải thu này theo đúng quy định hạch toán kế toán hiện hành thì chi phí dự phòng và lỗ kế toán sau thuế thu nhập doanh nghiệp cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2017 sẽ giảm đi với số tiền là 5.889.631.272 đồng, đồng thời dự phòng suy giảm giá trị các khoản phải thu và lỗ lũy kế của Công ty ngày 31 tháng 12 năm 2016 tăng thêm 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 của ý kiến kiểm toán ngoại trừ”, báo cáo tài chính riêng 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 2017, kết quả hoạt động kinh doanh riêng, tình hình lưu chuyển tiền tệ riêng và tình hình biến động vốn chủ sở hữu riêng cho năm kết thúc cùng ngày, phù hợp với các Chuẩn mực Kế toán Việt Nam, Chế độ Kế toán doanh nghiệp Việt Nam, các hướng dẫn kế toán áp dụng cho các công ty chứng khoán và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính riêng.

2. Báo cáo tài chính được kiểm toán:

(Xem tài liệu đính kèm)

CÔNG TY CHỨNG KHOÁN NGÂN HÀNG ĐÔNG Á
TUỢ. CHỦ TỊCH HỘI ĐỒNG THÀNH VIÊN
TỔNG GIÁM ĐỐC



DƯƠNG THẾ QUANG