



BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN NĂM 2017
CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN ĐẠI NAM



Địa chỉ : Tầng 5, Tòa nhà HACC1 Complex Building, số 35 Lê Văn Lương,
Thanh Xuân, Hà Nội

Điện thoại : 024 7304 7304 **Fax:** 024 3200 8583

Website : www.dnse.com.vn



I. THÔNG TIN CHUNG

1. Thông tin khái quát

- Tên giao dịch: CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN ĐẠI NAM
- Giấy phép thành lập và hoạt động số: 62/UBCK-GP do UBCKNN cấp ngày 30/10/2007
- Vốn điều lệ: 160.000.000.000 đồng (*Một trăm sáu mươi tỷ đồng*)
- Vốn đầu tư của chủ sở hữu: 160.000.000.000 đồng
- Địa chỉ: Tầng 5 Tòa nhà HACC1 Complex Building, số 35 Lê Văn Lương, Phường Nhân Chính, Q.Thanh Xuân, Hà Nội
- Số điện thoại: 024 73047304 fax: 024 3200 8583
- Website: dnse.com.vn

2. Quá trình hình thành và phát triển

Công ty Cổ phần Chứng khoán Đại Nam (DNSE) được UBCKNN cấp Giấy phép hoạt động số 62/UBCK-GP cấp ngày 30/10/2007, với số vốn điều lệ ban đầu là 38 tỷ đồng. Ngày 05/11/2009 UBCKNN đã chấp thuận cho DNSE tăng vốn điều lệ lên 50 tỷ đồng theo giấy phép điều chỉnh số 275UBCK-GP. Trong năm 2010, Công ty thực hiện phát hành riêng lẻ cổ phiếu và được UBCKNN chấp thuận với số vốn điều lệ mới là 75 tỷ đồng theo Giấy phép điều chỉnh số 08/GPĐC-UBCK ngày 26/01/2011. Đầu năm 2015 Công ty tiếp tục thực hiện phát hành thành công cho cổ đông hiện hữu tăng vốn điều lệ từ 75 tỷ đồng lên thành 160 tỷ đồng. Ngày 14/12/2017 Ủy ban Chứng khoán Nhà nước đã có công văn về việc nhận đầy đủ hồ sơ đăng ký đại chúng của CTCP Chứng khoán Đại Nam.

Các mốc thời gian quan trọng trong quá trình phát triển của DNSE:

30-10-2007	Thành lập với Vốn điều lệ 38 tỷ đồng
9-11-2007	Trở thành Thành viên của Trung tâm lưu ký chứng khoán Việt Nam
09-01-2008	Trở thành thành viên Trung Tâm GDCK Hà Nội
06-05-2008	Trở thành thành viên Sở GDCK TP Hồ Chí Minh
28-10-2009	Thành Lập Chi Nhánh TP Hồ Chí Minh tại 117/119/121 Nguyễn Du, Q1, TP HỒ CHÍ MINH
12-01-2009	Tham gia giao dịch trực tuyến với Sở GDCK TP HCM
05-11-2009	DNSE tăng vốn điều lệ từ 38 tỷ lên 50 tỷ đồng
08-02-2010	Tham gia giao dịch trực tuyến với Sở GDCK Hà Nội
29/11/2010	Giao dịch trực tuyến sàn UpCom với Sở GDCK Hà Nội
26/01/2011	DNSE tăng vốn điều lệ từ 50 tỷ lên 75 tỷ đồng



26/08/2011	Đóng cửa Chi nhánh tại TP.Hồ Chí Minh
29/11/2012	Thay đổi trụ sở chính về 21 Hàn Thuyên, Hai Bà Trưng, Hà Nội
03/12/2014	Thay đổi trụ sở chính về tầng 12A Center Building Hapulico Complex số 01 Nguyễn Huy Tưởng, Quận Thanh Xuân, Hà Nội
16/03/2015	Hoàn thành đợt chào bán tăng vốn điều lệ lên 160 tỷ đồng.
14/12/2017	Công văn của UBCKNN về việc nhận đầy đủ hồ sơ đăng ký đại chúng của CTCP Chứng khoán Đại Nam.

3. Ngành nghề kinh doanh:

- o Môi giới chứng khoán
- o Lưu ký chứng khoán
- o Tư vấn đầu tư chứng khoán
- o Tự doanh chứng khoán.

4. Cơ cấu tổ chức và bộ máy quản lý

Trong năm 2017, Đại Nam đã từng bước xây dựng và hoàn thiện theo cơ cấu tổ chức mới, hướng tới một mô hình doanh nghiệp chuyên nghiệp.

II. TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG TRONG NĂM 2017

1. Tình hình thị trường chứng khoán năm 2017

Thị trường chứng khoán Việt Nam (TTCK) 2017 là một năm của những mốc son. Kết thúc phiên giao dịch ngày 29/12/2017, chỉ số VN-Index đóng cửa 984,24 điểm, tăng 48,13% so với cuối năm 2016 và lọt vào top 3 TTCK có tốc độ tăng trưởng ấn tượng nhất trên thế giới. Chỉ số HNX-Index đóng cửa 116,86 điểm, tăng 45,86% so với cuối năm 2016. Upcom Index đóng cửa 54,91 điểm, tăng 2,03% so với cuối năm 2016. Tổng giá trị giao dịch trên cả hai sàn niêm yết HOSE và HNX năm 2017 đạt hơn 4.400 nghìn tỷ đồng, tăng 64% so với năm 2016. Vốn hóa của TTCK cũng có mức tăng trưởng mạnh và đạt mức 74.6% GDP. Số lượng tài khoản tăng 11% so với mức tăng 8% của năm trước.

- *Khối ngoại mua ròng kỷ lục:*

Năm 2017 chứng kiến khối ngoại mua ròng 26 nghìn tỷ đồng trên TTCK. Đây là mức mua ròng bằng tổng lượng mua ròng 10 năm trước đó. Mặc dù 2 quỹ ETF bán ròng nhưng dòng tiền đổ vào từ phía nhà đầu tư nước ngoài, đặc biệt đến từ Hàn Quốc và Trung Quốc là rất lớn.

- *Thị trường chứng khoán phát sinh:*

Tháng 8 năm 2017 chứng kiến thị trường tương lai chỉ số cổ phiếu chính thức đi vào hoạt động tạo cho nhà đầu tư nhiều công cụ để phòng ngừa rủi ro cũng như đầu cơ được đa dạng hơn.

- *Hàng loạt doanh nghiệp lớn được niêm yết:*

Năm 2017 chứng kiến hàng loạt các ông lớn niêm yết lên sàn như PLX, VRE, HVN, Vietjet,... tạo ra nhiều nguồn hàng chất lượng cho nhà đầu tư, cũng như lợi thế cho các Công ty Chứng khoán (CTCK) chiếm lĩnh được tệp khách hàng giao dịch các mã này. Đây cũng là năm nhà nước thoái vốn thành công với rất nhiều thương vụ tiêu biểu là VNM hay Sabeco.



- *NĐT Hàn Quốc và Trung Quốc thu tóm các công ty chứng khoán:*

Những yếu tố ổn định về kinh tế vĩ mô và tiềm năng của TTCK khiến cho các tổ chức đến từ Hàn Quốc và Trung Quốc liên tục thu tóm các CTCK nhỏ và sau đó tăng vốn để mở rộng kinh doanh tại Việt nam.

- *Cạnh tranh khốc liệt:*

Mặc dù TTCK 2017 có sự tăng trưởng mạnh kể cả về điểm số lẫn giá trị giao dịch, tuy nhiên sự phân hóa là rất lớn khi các CTCK chạy đua tăng vốn và phát hành trái phiếu để chiếm lĩnh thị trường. Bên cạnh đó những CTCK có hệ thống ngân hàng đứng sau cũng tăng cường thế mạnh từ các mảng phát hành trái phiếu để tăng trưởng, ví dụ như CK công thương, CK VPBank, CK Techcombank với doanh thu lên tới nghìn tỷ từ mảng tư vấn trái phiếu. Một số CTCK cố gắng tận dụng thời cơ của thị trường bằng các hoạt động tự doanh.

- *Thắt chặt giao dịch:*

Trong năm 2017 Bộ tài chính phối hợp cùng UBCK đưa ra thêm nhiều văn bản nhằm thắt chặt và minh bạch các hoạt động giao dịch cũng như cho vay. Nhiều vụ thao túng giá chứng khoán bị phạt nặng cũng như bị hình sự hóa điển hình là vụ thao túng giá cổ phiếu CDO.

2. Kết quả kinh doanh

a) Tình hình tài chính:

Đơn vị: đồng

STT	Chỉ tiêu	Năm 2017	Năm 2016
1	Doanh thu thuần	44.913.267.924	33.925.270.512
2	Lợi nhuận trước thuế	13.371.216.228	2.378.827.884
3	Lợi nhuận sau thuế	11.854.372.511	2.378.827.884
3	Vốn điều lệ	160.000.000.000	160.000.000.000
4	Nguồn vốn chủ sở hữu	157.583.210.585	145.728.838.074
5	Tổng tài sản	166.992.950.706	185.163.251.326
6	Nợ ngắn hạn	9.409.740.121	39.434.413.252

(Nguồn: Báo cáo tài chính 2017 đã được kiểm toán)

b) Tình hình thực hiện so với kế hoạch năm 2017:

Đơn vị: Đồng

Chỉ tiêu	Năm 2017		
	Thực hiện	Kế hoạch	(%)
1. Tổng Doanh thu	45.121.874.023	40.000.000.000	113
- Doanh thu môi giới	20.271.491.860	18.000.000.000	113
2. Tổng Chi phí	31.750.657.795	36.000.000.000	88
3. Lợi nhuận trước thuế	13.371.216.228	4.000.000.000	334



(Nguồn: Báo cáo tài chính 2017 đã được kiểm toán)

c. Các chỉ tiêu tài chính chủ yếu:

Chỉ tiêu	Đơn vị	năm 2017	năm 2016
1. Chỉ tiêu về khả năng thanh toán			
Hệ số thanh toán nhanh	Lần	13,99	3,79
Hệ số thanh toán ngắn hạn	Lần	13,99	3,79
2. Chỉ tiêu cơ cấu nguồn vốn			
Nợ phải trả/ Tổng tài sản	%	5,63	21,3
Nợ phải trả/Vốn chủ sở hữu	%	5,971	27,06
3. Chỉ tiêu về năng lực hoạt động			
Vòng quay hàng tồn kho	Vòng	0	0
Doanh thu thuần/Tổng tài sản	Vòng	0,27	0,18
4. Tỷ suất lợi nhuận			
Lợi nhuận từ HĐSXKD/ Doanh thu thuần	%	29,77	7,01
Lợi nhuận sau thuế/ Doanh thu thuần	%	26,39	7,01
Lợi nhuận sau thuế/ Tổng tài sản	%	7,52	1,28
Lợi nhuận sau thuế/ Vốn chủ sở hữu	%	5,47	1,63
Thu nhập trên cổ phần (EPS)	đồng/cp	741	149

3. Tình hình nhân sự

Tính đến 31/12/2017, số nhân sự Đại Nam có 35 nhân sự chính thức trong đó số lượng CBNV trình độ Đại học và trên Đại học chiếm trên 90%. Số lượng CBNV có chứng chỉ hành nghề kinh doanh chứng khoán chiếm khoảng 50% tổng số CBNV. Hầu hết các vị trí lãnh đạo chủ chốt từ cấp Phòng/bộ phận đều đã có chứng chỉ hành nghề theo quy định.

III. BÁO CÁO VÀ ĐÁNH GIÁ CỦA BAN TỔNG GIÁM ĐỐC

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

1.1 Hoạt động môi giới chứng khoán, phát triển khách hàng:

Mặc dù hoạt động môi giới có sự cạnh tranh rất khốc liệt giữa các Công ty chứng khoán nhưng doanh thu môi giới năm 2017 của Công ty vẫn đạt hơn 20,2 tỷ đồng đạt 113% so với Kế hoạch và tăng trưởng 34% so với năm 2016, thị phần môi giới đạt 0,81% về khối lượng giao dịch, 0,49% về giá trị giao dịch. Giá trị khối lượng giao dịch chứng khoán của nhà đầu tư thực hiện trong năm 2017 là 12.196 tỷ đồng, phí giao dịch bình quân là 0,17%.

1.2 Hoạt động quản lý giao dịch

Phòng quản lý giao dịch tiếp tục cung cấp các dịch vụ hiện có và triển khai các dịch vụ mới cho khách hàng, tiếp tục ký kết hợp đồng quản lý cổ đông cho các Công ty trong và ngoài Tập đoàn. Thực hiện mở/đóng tài khoản và các nghiệp vụ lưu ký khác nhằm đáp ứng các nhu cầu của khách hàng và quản lý tài sản của khách hàng một cách an toàn, hiệu quả. Cập nhật thường



xuyên các quy trình nghiệp vụ để đáp ứng các nội dung của các sản phẩm mới, quy định mới, thử nghiệm hệ thống theo yêu cầu HNX, HSX, VSD. Trong năm 2017 Phòng quản lý giao dịch đã thực hiện tốt việc quản trị rủi ro hoạt động giao dịch của khối môi giới, các quy định về giao dịch được tuân thủ tuyệt đối.

1.3 Hoạt động Dịch vụ tài chính

Phòng DVTC đã nghiên cứu hướng phát triển và giải pháp cho các sản phẩm dịch vụ mới, đặc biệt là các sản phẩm dịch vụ tài chính tiện ích. Hệ thống quy chế, quy trình, các tiêu chí xây dựng danh mục cho vay giao dịch ký quỹ đã được xây dựng và cập nhật thường xuyên đảm bảo tuân thủ các quy định của UBCK. Danh mục giao dịch ký quỹ được quản lý và theo dõi chặt chẽ phù hợp với diễn biến của thị trường. Trong năm Phòng DVTC đã kết hợp với bộ phận quản trị rủi ro kiểm soát chặt chẽ hoạt động cho vay giao dịch ký quỹ đảm bảo không phát sinh nợ xấu cho Công ty.

1.4 Hoạt động tài chính kế toán

Hoạt động tài chính kế toán đã thực hiện tốt các nhiệm vụ quản lý tài chính công ty cũng như quản lý tiền của khách hàng theo đúng quy định của pháp luật và định hướng phát triển của Công ty. Trong năm 2017 Phòng tài chính kế toán tiếp tục chú trọng mở rộng và xây dựng quan hệ hợp tác với các ngân hàng thương mại, thường xuyên theo dõi diễn biến tình hình lãi suất để có phương án đàm phán hiệu quả nhất. Phòng cũng đã kiểm soát chi phí hoạt động, quản lý dòng tiền hiệu quả, cân đối nguồn vốn để cho vay giao dịch ký quỹ, cùng với Phòng DVTC thường xuyên theo dõi, giám sát chặt chẽ và thu hồi đầy đủ các khoản công nợ của khách hàng. Các chỉ tiêu an toàn tài chính được giám sát và tuân thủ đúng với quy định pháp luật.

1.5 Nghiên cứu phân tích và IB:

Trong năm 2017 Phòng NC-PT tiếp tục thực hiện tổ chức các buổi thuyết trình, thảo luận, phân tích về các Công ty, Ngành, Lĩnh vực nhà đầu tư quan tâm để tra dồi học hỏi kinh nghiệm giữa các công ty chứng khoán, nâng cao chất lượng tư vấn đầu tư cho khách. Nhận định kịp thời diễn biến giao dịch tuần, tháng, quý góp phần định hướng, hỗ trợ tư vấn đầu tư cho các Phòng Môi Giới và khách hàng cá nhân, tổ chức của Công ty. Chú trọng xây dựng các báo cáo có tính thực tiễn, mức độ linh hoạt, kịp thời cao nhằm phục vụ yêu cầu đặc thù của từng nhóm khách hàng.

Trong năm, Phòng NC-PT-IB cũng đã tập trung nghiên cứu các nghiệp vụ IB tạo ra giá trị gia tăng như dịch vụ tư vấn M&A, tìm kiếm đối tác chiến lược... Công ty đã kết nối được với nhiều quỹ đầu tư tài chính hoạt động tại Việt Nam và các công ty đầu tư... Bên cạnh việc tiếp tục tìm kiếm phát triển khách hàng mới, Công ty tiếp tục thực hiện các Hợp đồng tư vấn cho các khách hàng hiện tại để duy trì mối liên hệ với các doanh nghiệp này, đồng thời với việc đẩy mạnh tìm kiếm khách hàng mới.

1.6 Hoạt động Công nghệ thông tin:

Trong năm 2017 Công ty đã nâng cấp và hoàn thiện hệ thống công nghệ thông tin nhằm phát triển thêm một số chức năng, tiện ích mới trong hệ thống giao dịch, phần mềm giao dịch online, đảm bảo toàn bộ hệ thống phần cứng và mềm hoạt động ổn định góp phần nâng cao chất lượng dịch vụ cung cấp cho khách hàng.

1.7 Hoạt động KSNB&QLRR:



- Bộ phận QTRR và KSNB đã thực hiện việc kiểm tra, kiểm soát định kỳ 6 tháng toàn bộ hệ thống các quy trình, quy chế của Công ty, đánh giá tính tuân thủ và hiệu quả hoạt động của từng Phòng ban, đưa ra những hạn chế và rủi ro trong từng hoạt động nghiệp vụ. Báo cáo của các bộ phận đã giúp các Phòng nghiệp vụ bổ sung, hoàn thiện các quy trình, quy chế tuân thủ theo quy định của pháp luật, các đề xuất cần thiết nhằm hạn chế những rủi ro phát sinh trong từng hoạt động nghiệp vụ, đảm bảo an toàn vốn cho Công ty cũng như tiền và chứng khoán của khách hàng.

2. Tình hình nợ phải trả:

(Đơn vị: đồng)

CHỈ TIÊU	31/12/2016	31/12/2017
Nợ ngắn hạn	39.434.413.252	9.409.740.121
Vay và nợ thuê tài chính ngắn hạn	33.926.768.686	4.700.000.000
Phải trả hoạt động giao dịch chứng khoán	292.650.360	468.842.865
Phải trả người bán	49.284.867	705.079.185
Người mua trả tiền trước	70.000.000	130.000.000
Thuế và các khoản phải nộp NN	785.660.847	611.467.249
Phải trả người lao động	2.471.344.191	2.574.679.341
Các khoản trích nộp phúc lợi nhân viên		43.109.622
Chi phí phải trả	386.066.649	97.880.998
Phải trả phải nộp ngắn hạn khác	1.452.419.256	78.462.465
Quỹ khen thưởng, phúc lợi	218.396	218.396
Nợ dài hạn	0	
TỔNG CỘNG	39.434.413.252	9.409.740.121

(Nguồn: Báo cáo tài chính 2017 đã được kiểm toán)

3. Nhận định về thị trường năm 2018

- *Tiếp tục đi lên bền vững.*

Kinh tế vĩ mô vẫn là yếu tố cơ bản giúp cho niềm tin của nhà đầu tư vào thị trường chứng khoán gia tăng. Bên cạnh đó sức khỏe của các doanh nghiệp niêm yết đặc biệt là nhóm doanh nghiệp có vốn hóa lớn, được kì vọng cải thiện hơn nữa. Cuối cùng là nhà nước tiếp tục đẩy mạnh hoạt động thoái vốn các tập đoàn, tổng công ty trong năm 2018. Đây là những yếu tố giúp thị trường chứng khoán tiếp tục đi lên trong năm 2018.

- *Dòng tiền từ nhà đầu tư nước ngoài.*

Khối nhà đầu tư nước ngoài sau một năm rút vốn kỉ lục vẫn chưa cho thấy dấu hiệu dừng lại. Nguyên nhân cho việc rút vốn chính là kì vọng tăng trưởng của nền kinh tế cũng như các doanh nghiệp đang niêm yết mặc dù P/E toàn thị trường đang ở mức trung bình so với khu vực.

- *Dòng tiền từ nhà đầu tư trong nước.*

Các chính sách vĩ mô, đặc biệt là các chính sách hỗ trợ khối doanh nghiệp tư nhân đang được nhà nước chú trọng. Đây là động lực thúc đẩy niềm tin của nhà đầu tư trong nước giải ngân vào chứng khoán. Đặc biệt khi các kênh đầu tư tiền gửi, tỷ giá, vàng hay nhiều mảng khác giữ ở mức ổn định thấp hơn rất nhiều so với tăng trưởng chứng khoán.

- *Cổ phần hóa và IPO các doanh nghiệp lớn.*



Không chỉ một loạt các tập đoàn, tổng công ty nhà nước như BSR, PVoil,... mà TTCK trong năm 2018 còn đón thêm rất nhiều ngân hàng tư nhân niêm yết mới, cung cấp cho TTCK thêm những sản phẩm chất lượng.

- *Cuộc cạnh tranh về quy mô.*

Tuy TTCK trong năm 2018 vẫn tiếp tục sôi động, tuy nhiên cuộc cạnh tranh giữa các CTCK còn khốc liệt hơn nữa. Để chiếm lĩnh thị phần các CTCK liên tục tăng vốn, hoạt động này không chỉ đáp ứng nhu cầu khách hàng mà còn giúp các công ty có thể tham gia vào mảng chứng khoán phái sinh, đặc biệt là cuộc cạnh tranh trong sản phẩm chứng quyền có đảm bảo. Đây là những hoạt động có sức lôi kéo khách hàng rất lớn và khiến cho cuộc đua giành thị phần khốc liệt hơn.

- *Thắt chặt hoạt động kinh doanh chứng khoán.*

Nhằm đảm bảo sự phát triển bền vững của TTCK, UBCK tiếp tục có những đề án cải tiến, cũng như những quy định bắt buộc CTCK phải nâng cao năng lực về vốn, quản trị rủi ro, tính pháp lý trong các hoạt động cho vay cũng như tuân thủ nguồn vốn nhằm bảo đảm an toàn cho các hoạt động giao dịch của khách hàng.

4. Kế hoạch kinh doanh 2018

Với chỉ tiêu tăng trưởng kinh tế 2018 dự kiến 6,7%, lạm phát dưới 4% cũng như tình hình kinh tế vĩ mô tiếp tục ổn định thì chỉ số VN-Index năm 2018 dự báo sẽ đạt được mốc 1.300 điểm vào cuối Quý II và 1.400 điểm vào thời điểm cuối năm. Chính vì vậy một số chỉ tiêu kế hoạch, phương hướng, nhiệm vụ trong năm 2018 được Ban Điều hành dự kiến như sau:

Đơn vị: đồng

Chỉ tiêu	Năm 2018	% so với TH 2017
1. Tổng Doanh thu	36.000.000.000	80
Trong đó: Doanh thu môi giới	20.000.000.000	99
2. Tổng chi phí	31.600.000.000	100
3. Tổng lợi nhuận trước thuế	4.400.000.000	37
4. Vốn điều lệ	320.000.000.000	200

5. Phương hướng, kế hoạch hoạt động năm 2018.

5.1 Phương hướng và kế hoạch hoạt động kinh doanh trong năm 2018:

- Đẩy mạnh hoạt động môi giới chứng khoán thông qua việc thành lập tối thiểu 02 phòng môi giới mới trong đó mở mới 01 Phòng môi giới khách hàng tổ chức, tìm kiếm cơ hội mở rộng khách hàng phía Nam; đẩy mạnh số lượng cộng tác viên; phát triển khách hàng mới nhằm đạt được mục tiêu tối thiểu 0,8% thị phần môi giới chung toàn thị trường.
- Hoạt động tư vấn đầu tư năm 2018 tiếp tục được Công ty xác định là hoạt động cốt lõi đi cùng với chất lượng dịch vụ môi giới là nền tảng đảm bảo sự ổn định và phát triển khách hàng.



- Đẩy mạnh hoạt động của Phòng tư vấn IB nhằm cung cấp dịch vụ tư vấn đầy đủ và toàn diện cho khách hàng trong đó tập trung nguồn lực để thực hiện nghiệp vụ tìm kiếm đối tác chiến lược, thu xếp vốn cho dự án cùng với các nghiệp vụ truyền thống như tư vấn Niêm yết, phát hành...

5.2 Các giải pháp cơ bản để thực hiện kế hoạch 2018

- Tiếp tục thực hiện việc tăng vốn điều lệ lên tối thiểu 320 tỷ thông qua phương án phát hành cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu hoặc cổ đông chiến lược nước ngoài nhằm tăng cường năng lực tài chính, bổ sung thực hiện nghiệp vụ bảo lãnh phát hành và nghiệp vụ giao dịch trong ngày;
- Hoàn thiện chức năng quản lý room cho vay giao dịch ký quỹ theo yêu cầu của UBCK, đa dạng hóa các sản phẩm tài chính nhưng vẫn đảm bảo tuân thủ các quy định của pháp luật và hạn chế các rủi ro trong hoạt động.
- Lựa chọn, tuyển dụng nhằm bổ sung đội ngũ nhân sự có chất lượng, nhất là bộ phận tư vấn đầu tư và môi giới.
- Tiếp tục hoàn thiện mô hình tổ chức quản lý với chức năng nhiệm vụ của các bộ phận nghiệp vụ phù hợp với sự phát triển của thị trường, hoàn thiện hệ thống quản lý theo mô hình OGSM, hệ thống trả lương gắn với hiệu quả kinh doanh cho khối back, xây dựng và áp dụng cơ chế lương, thưởng theo mức độ hoàn thành kế hoạch dành cho khối môi giới.
- Nâng cao vai trò của bộ phận quản trị rủi ro, kiểm soát nội bộ nhằm quản trị rủi ro hoạt động, tăng hiệu quả giám sát, kiểm soát đối với toàn bộ hoạt động của Công ty.

IV. ĐÁNH GIÁ CỦA HĐQT VỀ HOẠT ĐỘNG CỦA CÔNG TY

1. Đánh giá của Hội đồng quản trị về các mặt hoạt động của Công ty:

Trong năm, HĐQT Công ty đã tiến hành họp định kỳ bình quân 03 lần/quý, nhằm bàn bạc thảo luận để quyết định nhiều vấn đề quan trọng liên quan đến tổ chức quản trị và chỉ đạo hoạt động kinh doanh của Công ty, cụ thể như sau:

- Định hướng, chỉ đạo hoạt động kinh doanh của Công ty theo hướng minh bạch, an toàn và hiệu quả, trong năm hoạt động cho vay ký quỹ không để xảy ra nợ xấu, rủi ro trong hoàn cảnh thị trường diễn biến phức tạp, khó lường.
- Hoạt động kinh doanh chính như hoạt động môi giới, cho vay ký quỹ đạt kết quả khả quan và cơ bản hoàn thành các chỉ tiêu mà ĐHCĐ giao phó.
- Thực hiện kế hoạch kinh doanh theo mô hình OGSM và tuân thủ các quy định, quy trình nghiệp vụ của Công ty bài bản và đúng quy định.

Cùng với sự nỗ lực của Ban TGD và toàn bộ cán bộ, nhân viên Công ty, lợi nhuận trước thuế năm 2017 của DNSE đã vượt 334% kế hoạch lợi nhuận mà ĐHCĐ đề ra,

2. Đánh giá của HĐQT về hoạt động của Ban Giám đốc

Căn cứ vào Điều lệ, các quy chế và quy trình đã ban hành, HĐQT ủy quyền cho BGD quản lý các công việc kinh doanh hàng ngày của Công ty và tổ chức thực hiện các quyết định chiến lược theo kế hoạch kinh doanh và phương hướng hoạt động của HĐQT và ĐHCĐ giao. Thông qua cơ chế kiểm tra, giám sát và báo cáo định kỳ mỗi quý về kết quả hoạt động kinh



doanh, tình hình hoạt động hàng ngày của Công ty và các báo cáo đột xuất khi có yêu cầu, HĐQT đánh giá rằng TGD và BDH đã thực hiện các quyền và nhiệm vụ được giao theo đúng quy định của pháp luật hiện hành, cũng như Điều lệ Công ty và nghị quyết của ĐHCĐ. Bên cạnh đó, HĐQT đã thực hiện các quyền và trách nhiệm được giao một cách thận trọng, chuyên nghiệp và liêm chính đảm bảo lợi ích hợp pháp tối đa của Công ty và các cổ đông. TGD và BDH đã nỗ lực hết mình hoàn thành kế hoạch kinh doanh do ĐHCĐ 2015 thông qua. Đồng thời cũng thực hiện tốt việc xây dựng môi trường kinh doanh dựa trên nền tảng phát triển bền vững, nâng cao công tác quản trị Công ty, nâng cao vai trò quản trị và kiểm soát rủi ro.

3. Các kế hoạch, định hướng của HĐQT:

Điểm nhấn của Thị trường Chứng khoán Việt Nam trong năm 2018 vẫn nằm ở hoạt động IPO, thoái vốn Nhà nước sẽ tạo nên sức hấp dẫn riêng của thị trường Việt Nam, bên cạnh đó sự tăng trưởng ổn định của kinh tế vĩ mô trong năm 2017 sẽ tạo kỳ vọng cho dòng tiền đầu tư vào Việt Nam ở mức cao tính trên cả phương diện trực tiếp và gián tiếp vào thị trường cổ phiếu. Kỳ vọng sẽ tạo nhiều cơ hội cho TTCK nói chung và DNSE nói riêng, bên cạnh đó nó cũng đòi hỏi DNSE tiếp tục phải chuẩn hóa đội ngũ nhân sự, công nghệ thông tin và đặc biệt là nâng cao năng lực tài chính, quản trị rủi ro để đáp ứng được yêu cầu của thị trường.

Do vậy, HĐQT Công ty sẽ tăng cường công tác quản trị, giám sát hoạt động kinh doanh của DNSE theo các định hướng sau:

- Tiếp tục chỉ đạo hoạt động kinh doanh của công ty phù hợp với các quy định của pháp luật, hướng tới mục tiêu **phát triển bền vững, an toàn, hiệu quả**.
- Nghiên cứu, đề xuất ĐHCĐ tăng vốn điều lệ cho Công ty đáp ứng đủ điều kiện cung cấp dịch vụ giao dịch trong ngày, đồng thời xây dựng phương án nâng cao hiệu quả sử dụng nguồn vốn của Công ty.
- Nghiên cứu, đề xuất ĐHCĐ về việc đăng ký giao dịch cổ phiếu DNSE trên thị trường Upcom và/hoặc thị trường Sở Giao dịch chứng khoán Hà Nội/Sở Giao dịch Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh trong năm 2018, nhằm mục tiêu tăng cường tính minh bạch trong việc công bố thông tin, quản trị công ty, khẳng định vị thế và nâng cao hình ảnh của Công ty trên thị trường.
- Xây dựng và ban hành các quy trình, quy định nhằm chuẩn hóa các mặt hoạt động của Công ty, đặc biệt là các hoạt động liên quan đến nghiệp vụ mới như bảo lãnh phát hành, giao dịch T0, giao dịch Chứng quyền (CW)...
- Đa dạng hóa các sản phẩm dịch vụ cung cấp cho khách hàng nhằm nâng tính cạnh tranh và gia tăng doanh thu cho DNSE.
- Tiếp tục duy trì công tác quản trị rủi ro, nâng cao hiệu quả giám sát, kiểm soát đối với tất cả các mặt hoạt động của Công ty.
- Chỉ đạo Ban Điều hành bám sát các định hướng, kế hoạch của ĐHCĐ, HĐQT.



V. QUẢN TRỊ CÔNG TY

1. Hội đồng quản trị, Ban Kiểm soát, Ban Tổng Giám đốc

➤ Thành phần của Hội đồng quản trị, Ban Kiểm soát, Ban Tổng Giám đốc tại thời điểm 31/12/2017

Thành viên HĐQT

Họ và tên	Chức vụ	Ngày bổ nhiệm
Ông Phí Xuân Trường	Chủ tịch	01/9/2017
Ông Ngô Anh Sơn	Ủy viên	10/04/2014
Nguyễn Ngọc Bích	Ủy viên	26/05/2015
Bà Hà Thị Thu Hà	Ủy viên	04/11/2017

Hoạt động của HĐQT năm 2017

Trong năm HĐQT đã tổ chức họp trung bình 3 lần/quý để nghe các báo cáo, kế hoạch đề xuất của Ban Tổng Giám đốc, từ đó nắm bắt tình hình, chủ động xây dựng chiến lược phát triển phù hợp với từng giai đoạn của Công ty, tuân thủ quy định của pháp luật, Điều lệ Công ty và Quy chế quản trị nội bộ nhằm thực hiện các chỉ tiêu kế hoạch mà ĐHCĐ đã thông qua.

Thành viên Ban Kiểm soát

Họ và tên	Chức vụ	Ngày bổ nhiệm
Bà Ninh Thị Phương	Thành viên	8/6/2017
Ông Ninh Việt Tiến	Thành viên	28/02/2015
Bà Phan Thị Hòa	Trưởng ban	01/9/2017

Hoạt động của Ban Kiểm soát

Ban Kiểm soát thực hiện các nhiệm vụ được giao, bao gồm:

- ✓ Kiểm tra sổ sách kế toán và các báo cáo tài chính của Công ty, kiểm tra tính hợp lý hợp pháp của các hoạt động sản xuất kinh doanh và tài chính Công ty, kiểm tra việc thực hiện các nghị quyết, quyết định của HĐQT;
- ✓ Trình ĐHCĐ báo cáo thẩm tra các báo cáo tài chính của Công ty, đồng thời có quyền trình bày ý kiến độc lập của mình về kết quả thẩm tra các vấn đề liên quan tới hoạt động kinh doanh, hoạt động của của HĐQT và Ban Giám đốc;
- ✓ Yêu cầu HĐQT triệu tập ĐHCĐ bất thường trong trường hợp xét thấy cần thiết;



✓ Ngoài ra, Ban Kiểm soát còn thực hiện các nhiệm vụ đã được quy định trong Điều lệ của Công ty.

Ban Tổng Giám đốc

Họ và tên	Chức vụ	Ngày miễn nhiệm	Ngày bổ nhiệm
Ông Ngô Anh Sơn	Tổng Giám đốc		22/12/2014

➤ **Tỷ lệ sở hữu cổ phần cổ phần của Thành viên HĐQT**

STT	Họ và tên	Số CMND	Ngày cấp	Nơi cấp	Số lượng CP nắm giữ tại 31/12/2017	Tỷ lệ (%)
1	Ông Phí Xuân Trường	011879879	30/12/2005	Hà Nội	0	0
2	Ông Ngô Anh Sơn	001073003343	6/1/2015	Hà Nội	0	0
3	Nguyễn Ngọc Bích	012073030	25/10/2011	Hà Nội	0	0
4	Bà Hà Thị Thu Hà	011511920	06/1/2011	Hà Nội	0	0

Các dữ liệu thống kê về cổ đông tại thời điểm 31/12/2017

a. **Thông tin chung về cơ cấu cổ đông**

STT	Cổ đông	Số lượng cổ đông	Số lượng cổ phần nắm giữ (CP)	Tỷ lệ (%)
1	Nhà nước	0	0	0
2	Tổ chức	6	12.497.300	78,11%
	Trong nước	6	12.497.300	78,11%
	Nước ngoài	0	0	0
3	Cá nhân	58	3.502.700	21,89
	Trong nước	58	3.502.700	21,89
	Nước ngoài	0	0	0
Tổng cộng		64	16.000.000	100



Thông tin về cổ đông lớn nắm giữ trên 5% vốn cổ phần tại thời điểm 31/12/2017:

Họ tên	CMND/ ĐKKD	Ngày cấp	Nơi cấp	SL CP nắm giữ	Tỷ lệ SH
Công ty Cổ phần Vật tư Kỹ thuật Nông nghiệp Cần Thơ	1800518314	ĐK lần đầu 25/7/2003, thay đổi lần 11 ngày 11/6/2015	Sở KH&ĐT Thành Phố Cần Thơ	1.440.000	9,00%
Công ty Cổ phần Chế biến Thực phẩm Xuất khẩu Miền Tây	1800512175	ĐK lần đầu 18/6/2003, thay đổi lần 7 ngày 08/7/2014	Sở KH&ĐT thành phố Cần Thơ	1.540.000	9,63%
Công ty Cổ phần Đầu tư Dũng Tâm	0900848515	ĐK lần đầu 16/10/2012, thay đổi lần 10 ngày 14/09/2016	Sở KH&ĐT TP.Hung Yên	7.807.800	48,80%
Công ty CP Đầu tư & Phát triển Nông sản Hưng Yên	0900991811	ĐK lần đầu ngày 24/05/2016	Sở KH&ĐT tỉnh Hưng Yên	1.440.000	9,00%

b. Thông tin về cổ đông nước ngoài: Không có

BÁO CÁO TÀI CHÍNH (Báo cáo đính kèm)

- Đơn vị kiểm toán độc lập: Công ty TNHH Kiểm toán Vaco
- Ý kiến của kiểm toán độc lập:

Trích báo cáo kiểm toán năm 2017

Ý kiến của Kiểm toán viên

Theo ý kiến của chúng tôi, Báo cáo tài chính kèm theo đã phản ánh trung thực và hợp lý, trên các khía cạnh trọng yếu Báo cáo tình hình tài chính của Công ty tại ngày 31/12/2017, cũng như kết quả hoạt động, Báo cáo lưu chuyển tiền tệ và Báo cáo tình hình biến động vốn CSH cho năm tài chính kết thúc cùng ngày, phù hợp với các chuẩn mực Kế toán, Chế độ kế toán Doanh nghiệp Việt Nam, Chế độ Kế toán áp dụng cho Công ty Chứng khoán và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày Báo cáo tài chính.

Hà Nội, ngày 04 tháng 04 năm 2018

NGƯỜI ĐẠI DIỆN THEO PHÁP LUẬT

TỔNG GIÁM ĐỐC
ngk



NGÔ ANH SON