

Tp.Hồ Chí Minh, ngày 01 tháng 03 năm 2013

BÁO CÁO

HOẠT ĐỘNG CỦA BAN ĐIỀU HÀNH NĂM 2012

VÀ KẾ HOẠCH NĂM 2013

I. Hoạt động kinh doanh 2012:

1.Môi trường kinh doanh năm 2012

Môi trường kinh doanh năm 2012 đã có tác động rất lớn tới hoạt động kinh doanh của doanh nghiệp, đặc biệt là đối với ngành chứng khoán và trong bối cảnh khủng hoảng kinh tế toàn cầu.

1.1 Môi trường kinh tế vĩ mô

Năm 2012 là năm Việt Nam cũng như nhiều nước khác tiếp tục chịu tác động nặng nề của khủng hoảng kinh tế toàn cầu và việc phục hồi kinh tế dựa rất lớn vào sự điều tiết của Nhà nước. Không những thế, năm 2012 nền kinh tế VN còn gặp khó khăn hơn nhiều những năm trước và các doanh nghiệp còn đối diện với nhiều biến động, khó khăn khác.

Có thể nêu các biến động nổi bật của kinh tế VN 2012 qua những điểm sau:

- Tăng trưởng kinh tế chậm lại : GDP cả nước năm 2012 dừng lại con số 5,03% thấp nhất trong vòng 3 năm qua.
- CPI cả nước được kiềm chế ở mức 6,81% .
- Tín dụng tăng trưởng 7% thấp nhất trong vòng 20 năm trở lại đây.
- Hệ thống ngân hàng lộ diện nhiều vấn đề, đặc biệt là nợ xấu và thanh khoản.
- Lãi suất biến động và gây khó khăn cho mọi ngành kinh doanh, sản xuất khi tiếp cận vốn;
- Áp lực cạnh tranh quốc tế liên tục tăng cao trong khi hiệu quả nền kinh tế vẫn thấp, điều hành chính sách vĩ mô vẫn còn lúng túng, thiếu nhất quán và thông tin rõ ràng.

Các biến động trên đã ảnh hưởng rất lớn đến hiệu quả kinh doanh của doanh nghiệp mọi thành phần.

Tuy vậy, kết thúc năm 2012 vẫn có những điểm sáng nổi bật như : thị trường ngoại hối ổn định, dự trữ ngoại hối tăng, lượng kiều hối đạt tới 9 tỷ USD * (Theo báo cáo của Ngân hàng thế giới).

Tuy vậy, kết thúc năm 2012 vẫn có những điểm sáng nổi bật như : thị trường ngoại hối ổn định, dự trữ ngoại hối tăng, lượng kiều hối đạt tới 9 tỷ USD * (Theo báo cáo của Ngân hàng thế giới).

1.2 Thị trường chứng khoán Việt Nam

Những khó khăn và biến động kinh tế vĩ mô đã tác động rõ rệt vào TTCKVN. Năm 2012 là một năm khắc nghiệt và thách thức cho ngành tài chính- chứng khoán.

TTCK vốn đã suy yếu lại phải đối mặt với rất nhiều thông tin vĩ mô như nợ xấu tăng cao trong hệ thống ngân hàng ,các vụ sát nhập các ngân hàng yếu kém, số lượng các doanh nghiệp xin giải thể và phá sản liên tục tăng, trong khi đó thị trường bất động sản khó khăn.

TTCK đã chứng kiến sự cạnh tranh khốc liệt của hơn 100 CTCK. Số công ty chứng khoán bị đặt vào tình trạng kiểm soát đặc biệt là 11, ngoài ra còn có 3 công ty khác bị đưa vào diện kiểm soát. Tình trạng kiểm soát đặc biệt được áp dụng đối với những công ty không đáp ứng được chỉ tiêu an toàn tài chính theo Thông tư 226 và Thông tư 165. Cũng trong năm 2012, 4 công ty chứng khoán rút nghiệp vụ môi giới mà trên thực tế là rút giấy phép hoạt động, chỉ còn tồn tại pháp nhân để xử lý các khoản nợ. Thống kê kết quả kinh doanh của các công ty chứng khoán cho thấy có trên 50% bị lỗ riêng trong năm 2012 và trên 70% công ty có lỗ lũy kế. Trong khi đó các qui định pháp lý chưa theo kịp thực tiễn...

II. Kết quả hoạt động kinh doanh 2012:

Thị trường chứng khoán bị ảnh hưởng nặng nề bởi kinh tế vĩ mô, đã làm kết quả kinh doanh công ty không đạt các chỉ tiêu kế hoạch của Đại hội cổ đông đã thông qua, trong đó:

- Doanh thu môi giới giao dịch đạt 2,69 tỷ đồng, sụt giảm hơn 80% so với năm 2011 là 13,58 tỷ đồng
- Doanh thu thuần về hoạt động kinh doanh vì vậy cũng suy giảm từ 41.1 tỷ đồng năm 2011 xuống còn 34,1 tỷ đồng năm 2012. Kết quả cuối năm công ty ghi nhận lỗ 10,56 tỷ đồng và vẫn còn lỗ lũy kế hơn 151 tỷ đồng.
- Ngày 02/11/2012 ĐHCĐ bất thường đã nhất trí thông qua việc tự nguyện chấm dứt tư cách thành viên tại HSX và HNX, đồng thời xin rút tư cách thành viên tại Trung tâm lưu ký chứng khoán (VSD).

Tổng kết hoạt động kinh doanh 2012

STT	Các chỉ tiêu	Đơn vị	Kế hoạch 2012	Thực hiện 2012	Tỷ lệ hoàn thành
1	Doanh thu	Tỷ đồng	40,06	34,19	85.35%
2	Lợi nhuận sau thuế	Tỷ đồng	24,86	-10,56	-42.48%

KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH NĂM 2012

Đơn vị tính: VND

CHỈ TIÊU	Mã số	Năm nay	Năm trước
1. Doanh thu	01	34.193.260.940	41.170.640.248
Trong đó:			
- DT hoạt động môi giới chứng khoán	01.1	2.690.499.977	13.584.358.975
- DT hoạt động đầu tư chứng khoán, góp vốn	01.2	10.554.100.072	6.361.279.324
- DT bảo lãnh phát hành chứng khoán	01.3	-	-
- DT đại lý phát hành chứng khoán	01.4	-	-
- DT hoạt động tư vấn	01.5	741.363.636	718.909.091
- DT lưu ký chứng khoán	01.6	756.268.359	218.174.919
- DT hoạt động uỷ thác đấu giá	01.7	-	-
- DT cho thuê sử dụng tài sản	01.8	-	-
- DT khác	01.9	19.451.028.896	20.287.917.939
2. Các khoản giảm trừ doanh thu	02	-	-
3. Doanh thu thuần về hoạt động kinh doanh	10	34.193.260.940	41.170.640.248
4. Chi phí hoạt động kinh doanh	11	37.680.627.978	69.534.714.372
5. Lợi nhuận gộp của hoạt động kinh doanh	20	(3.487.367.038)	(28.364.074.124)
6. Chi phí quản lý doanh nghiệp	25	7.113.071.069	12.517.819.255
7. Lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh	30	(10.600.438.107)	(40.881.893.379)
8. Thu nhập khác	31	67.918.795	637.462.476
9. Chi phí khác	32	30.055.467	329.359.982
10. Lợi nhuận khác	40	37.863.328	308.102.494
11. Tổng lợi nhuận kế toán trước thuế	50	(10.562.574.779)	(40.573.790.885)
12. Chi phí thuế TNDN hiện hành	51	-	-
13. Chi phí thuế TNDN hoãn lại	52	-	-
14. Lợi nhuận sau thuế TNDN	60	(10.562.574.779)	(40.573.790.885)
15. Lãi cơ bản trên cổ phiếu	70	(293)	(1.127)

1. Chỉ số tài chính:

Công ty luôn duy trì các hệ số tài chính đảm bảo khả năng thanh toán và tuân thủ các quy định hiện hành.

STT	Các chỉ tiêu	Đơn vị tính	2011	2012
1	Cơ cấu tài sản			
	- Tài sản dài hạn/Tổng tài sản	%	4.3	2.6
	- Tài sản ngắn hạn/Tổng tài sản	%	95.7	97.4
2	Cơ cấu nguồn vốn			
	- Nợ phải trả/Tổng nguồn vốn	%	19.3	4.3
	- Nguồn vốn chủ sở hữu/Tổng nguồn vốn	%	80.7	95.7
3	Khả năng thanh toán			
	- Khả năng thanh toán nhanh	Lần	5	22
	- Khả năng thanh toán hiện hành	Lần	5	22
4	Tỷ suất lợi nhuận			
	- Tỷ suất lợi nhuận sau thuế/Tổng tài sản	%	-14.5	-4.7
	- Tỷ suất lợi nhuận sau thuế/Doanh thu thuần	%	-98.6	-30.9
	- Tỷ suất lợi nhuận sau thuế/Nguồn vốn chủ sở hữu	%	-17.9	-4.9

- Phân tích các hệ số phù hợp trong khu vực kinh doanh:

STT	Chỉ tiêu	Số liệu ngày 31/12/2012	Yêu cầu theo qui định
1	Tỷ lệ an toàn Vốn khả dụng	248%	> 180%
2	Giá trị Tài sản cố định/ Vốn điều lệ	0.25%	< 50%
3	Tổng nợ / Vốn chủ sở hữu	0,045 lần	< 6 lần
4	Tài sản ngắn hạn/ Nợ ngắn hạn	22 lần	> 1 lần

Nguyên nhân việc không hoàn thành kế hoạch lợi nhuận:

- Diễn biến thị trường và kinh tế rất xấu nên công ty thực hiện chính sách thu hẹp hoạt động tất cả các mảng hoạt động kinh doanh.
- Hoạt động tự doanh bị hạn chế nên chưa thể tận dụng hết cơ hội thị trường.

2. Những kết quả Công ty trong năm 2012 :

2.1. Hoạt động môi giới:

- Tuân thủ định hướng thu hẹp mảng môi giới để cắt giảm chi phí, do đó doanh thu Môi giới – Giao dịch đạt 2,69 tỷ, sụt giảm hơn 80% so với năm 2011 (13,58 tỷ).
- Ngày 28/12/2012 Sở Giao dịch Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh và Sở giao dịch chứng khoán Hà Nội (HNX) đã cắt quyền truy cập hệ thống từ xa, giao dịch trực tuyến trên cả thị trường niêm yết và thị trường UpCOM, ngừng cung cấp dịch vụ thông tin đối với công ty.

2.2. Hoạt động tư vấn:

- Hoạt động tư vấn có doanh số khiêm tốn ở mức 741 triệu. Sự cạnh tranh gay gắt trong lĩnh vực tư vấn doanh nghiệp khiến phí tư vấn trên TTCK hiện xuống rất thấp dưới mức 100 triệu/ HĐ tư vấn phát hành, tư vấn niêm yết. Trong khi đó AVS không đủ thế mạnh để phát triển mảng tư vấn này, đến cuối năm 2012 công ty đã dừng hẳn hoạt động của bộ phận này.

2.3. Hoạt động tự doanh:

- Do diễn biến thị trường và diễn biến kinh tế vĩ mô ngày càng khó khăn, hoạt động tự doanh không tận dụng được các cơ hội thị trường. Danh mục của công ty còn rất nhiều cổ phiếu chưa niêm yết thanh khoản rất thấp trên thị trường. Mặc dù các doanh thu khác đạt hơn 19 tỷ đồng nhưng cũng không bù đắp được chi phí hoạt động kinh doanh và dự phòng giảm giá chứng khoán trong danh mục của công ty.

3. Hoạt động khác:

- Ngày 02/11/2012 ĐHCĐ bất thường đã nhất trí thông qua việc tự nguyện chấm dứt tư cách thành viên tại HSX và HNX, đồng thời xin rút tư cách thành viên tại Trung tâm lưu ký chứng khoán. Công ty đã ký hợp đồng với công ty chứng khoán Ngân hàng Đông Á để công ty này đón nhận và chăm sóc các khách hàng của AVS.

II. Kế hoạch kinh doanh năm 2013:

1. Nhận định kinh tế và thị trường chứng khoán 2013:

Dù thị trường chứng khoán đã có những dấu hiệu cải thiện từ cuối năm 2012 và đầu năm 2013, nhưng vẫn còn rất nhiều khó khăn. Trọng tâm cần giải quyết của kinh tế Việt Nam vẫn phải xoay quanh các vấn đề xử lý nợ xấu ngân hàng, hàng tồn kho và tháo gỡ khó khăn cho thị trường bất động sản. Có thể nói năm 2013 cũng sẽ là năm rất khó khăn của nhiều doanh nghiệp, trong đó có các doanh nghiệp ngành chứng khoán.

Chính phủ đang triển khai hàng loạt chính sách đối với lĩnh vực tài chính ngân hàng như giải quyết vấn đề nợ xấu, hàng tồn kho, cơ cấu lại các tổ chức tài chính, tín dụng yếu kém,. Trong bối cảnh như

vậy, việc đưa ra một dự báo, kế hoạch chính xác trong trung và ngắn hạn là không khả thi. Nhận định chung được chia sẻ cho năm 2013 tiếp tục là một năm rất khó khăn

2. Trọng tâm trong năm 2013:

- Tiếp tục đẩy mạnh tiết kiệm các chi phí về mặt bằng, giải quyết chính sách nhân sự....
- Xin rút các nghiệp vụ : Môi giới chứng khoán, bảo lãnh phát hành chứng khoán, lưu ký và tư vấn đầu tư chứng khoán. Tiến đến hủy niêm yết trên sở giao dịch chứng khoán Hà Nội (HNX)
- Thanh lý tài sản và giải thể công ty theo các quy định của pháp luật hiện hành.

Tuy nhiên, Nếu được các cổ đông thông qua trong đại hội đồng cổ đông thường niên 2013, để công ty thực hiện được việc thanh lý tài sản, giải thể công ty theo đúng quy định của pháp luật cũng mất rất nhiều thời gian và còn rất nhiều vấn đề tồn đọng cần phải giải quyết.

3. Kế hoạch tài chính và chỉ tiêu kinh doanh trọng tâm:

KẾ HOẠCH HOẠT ĐỘNG KINH DOANH NĂM 2013

Đơn vị tính: VND

CHỈ TIÊU	2013	2012
1. Doanh thu	12,640,000,000	34.193.260.940
<i>Trong đó:</i>		
- DT hoạt động môi giới chứng khoán	0	2.690.499.977
- DT hoạt động đầu tư chứng khoán, góp vốn	-	10.554.100.072
- DT bảo lãnh phát hành chứng khoán	0	-
- DT đại lý phát hành chứng khoán	0	-
- DT hoạt động tư vấn	0	741.363.636
- DT lưu ký chứng khoán	0	756.268.359
- DT hoạt động uỷ thác đầu giá	0	-
- DT cho thuê sử dụng tài sản	0	-
- DT khác	12,640,000,000	19.451.028.896
2. Các khoản giảm trừ doanh thu		-
3. Doanh thu thuần về hoạt động kinh doanh	12,640,000,000	34.193.260.940
4. Chi phí hoạt động kinh doanh	-	37.680.627.978
5. Lợi nhuận gộp của hoạt động kinh doanh	12,640,000,000	(3.487.367.038)
6. Chi phí quản lý doanh nghiệp	4,267,800,000	7.113.071.069
7. Lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh	8,372,200,000	(10.600.438.107)
8. Thu nhập khác	0	67.918.795
9. Chi phí khác	0	30.055.467
10. Lợi nhuận khác	0	37.863.328
11. Tổng lợi nhuận kế toán trước thuế	8,372,200,000	(10.562.574.779)
12. Chi phí thuế TNDN hiện hành	0	-
13. Chi phí thuế TNDN hoãn lại	0	-
14. Lợi nhuận sau thuế TNDN	8,372,200,000	(10.562.574.779)

4. Phương án thực hiện kế hoạch:

- Tiếp tục đẩy mạnh tiết kiệm các chi phí về mặt bằng, giải quyết chính sách nhân sự....
- Công ty xin ý kiến trong đại hội đồng cổ đông thường niên 2013 về việc thu gọn hoạt động kinh doanh bằng việc xin rút các nghiệp vụ : Môi giới chứng khoán, bảo lãnh phát hành chứng khoán, lưu ký và tư vấn đầu tư chứng khoán và hủy niêm yết trên sở giao dịch chứng khoán Hà Nội (HNX).
- Bước tiếp theo công ty sẽ thanh lý tài sản và giải thể công ty theo các quy định của pháp luật hiện hành. Tuy nhiên, nếu được các cổ đông thông qua trong đại hội đồng cổ đông 2013, để công ty thực hiện được việc thanh lý tài sản, giải thể công ty theo đúng quy định của pháp luật cũng mất rất nhiều thời gian và còn rất nhiều vấn đề tồn đọng cần giải quyết.

Kính trình Đại hội cổ đông.

Tổng Giám Đốc



Nguyễn Hoàng Long

