

MỤC LỤC

I. LỊCH SỬ HOẠT ĐỘNG CỦA CÔNG TY.....	3
1. Những sự kiện quan trọng.....	3
2. Định hướng phát triển.....	3
II. CÁC SẢN PHẨM DỊCH VỤ.....	3
1. Môi giới chứng khoán.....	3
2. Hoạt động tư vấn tài chính doanh nghiệp.....	4
3. Hoạt động lưu ký chứng khoán.....	6
4. Hoạt động quản lý sổ cổ đông.....	6
III. BÁO CÁO HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ.....	7
1. Hoạt động của Hội đồng quản trị.....	7
2. Nhận xét chung.....	8
3. Phương hướng hoạt động năm 2012.....	9
IV. BÁO CÁO CỦA BAN GIÁM ĐỐC.....	10
1. Báo cáo tình hình tài chính.....	10
2. Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh.....	11
V. BÁO CÁO TÀI CHÍNH.....	13
VI. BẢN GIẢI TRÌNH BÁO CÁO TÀI CHÍNH VÀ BÁO CÁO KIỂM TOÁN.....	13
1. Kiểm toán độc lập.....	13
2. Kiểm toán nội bộ.....	14
VII. CÁC CÔNG TY CÓ LIÊN QUAN.....	14
1. Công ty mẹ của Công ty Cổ phần Chứng khoán Phú Gia.....	14
2. Các công ty mà Công ty Cổ phần Chứng khoán Phú Gia nắm quyền kiểm soát và chi phối.....	14
VIII. TỔ CHỨC VÀ NHÂN SỰ.....	14
1. Cơ cấu tổ chức của Công ty.....	14
2. Tóm tắt lý lịch của cá nhân trong Ban điều hành.....	15
3. Thay đổi Tổng Giám đốc điều hành trong năm.....	17
4. Quyền lợi của Ban Giám đốc.....	17
5. Số lượng cán bộ, nhân viên và chính sách đối với người lao động.....	17
6. Thay đổi thành viên Hội đồng quản trị, Ban Giám đốc, Ban kiểm soát, Kế toán trưởng.....	18
IX. THÔNG TIN CỔ ĐÔNG VÀ QUẢN TRỊ CÔNG TY.....	18
1. Hội đồng quản trị/Chủ tịch và Ban kiểm soát/Kiểm soát viên.....	18
2. Các dữ liệu thống kê về cổ đông.....	19

BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN
CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN PHÚ GIA
Năm 2011

- Tên Doanh nghiệp: **CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN PHÚ GIA**
- Tên tiếng Anh: **PHU GIA SECURITIES CORPORATION**
- Tên viết tắt: **PHUGIASC**
- Trụ sở chính: **Lầu 8-9, số 58 Nguyễn Đình Chiểu, P.Đakao, Q.1, TP.HCM.**
- Điện thoại: **08 – 62.836 888**
- Fax: **08 – 62.838 666**
- Website: www.phugiasc.vn
- Vốn điều lệ hiện tại: **135.000.000.000 đồng (Một trăm ba mươi lăm tỷ đồng)**



I. LỊCH SỬ HOẠT ĐỘNG CỦA CÔNG TY

1. Những sự kiện quan trọng

a. Lịch sử hình thành và phát triển

Công ty Cổ phần Chứng khoán Phú Gia (PHUGIASC) được thành lập theo Giấy phép hoạt động kinh doanh chứng khoán số 47/UBCK-GPHĐKD do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 28/12/2006 với số vốn điều lệ ban đầu 43 tỷ đồng, nhưng đến tháng 03/2011 Công ty đã tăng vốn điều lệ lên 155 tỷ đồng. PHUGIASC được phép thực hiện các nghiệp vụ kinh doanh chứng khoán gồm: Môi giới chứng khoán; Tư vấn Tài chính và đầu tư chứng khoán; Tự doanh chứng khoán; Lưu ký chứng khoán

b. Các sự kiện quan trọng khác

Tháng 03/2011, Công ty Chứng khoán Phú Gia hoàn thành việc tăng vốn điều lệ lên 155 tỷ đồng và Công ty chính thức được cấp phép bổ sung hoạt động tự doanh chứng khoán.

2. Định hướng phát triển

Trở thành một trong những Công ty Chứng khoán hàng đầu trên thị trường tài chính Việt Nam, hoạt động đầy đủ các lĩnh vực trong kinh doanh chứng khoán, gồm: Môi giới chứng khoán; Tư vấn Tài chính và đầu tư chứng khoán; Tự doanh chứng khoán; Bảo lãnh phát hành chứng khoán; Lưu ký chứng khoán.

Phấn đấu trở thành 1 trong 15 Công ty Chứng khoán có hiệu quả kinh doanh và thị phần môi giới hàng đầu Việt Nam vào năm 2015.

II. CÁC SẢN PHẨM DỊCH VỤ

1. Môi giới chứng khoán

Trong vai trò làm trung gian mua bán chứng khoán cho nhà đầu tư, PHUGIASC luôn quan tâm, chú trọng nâng cao chất lượng dịch vụ và tăng cường hỗ trợ thông tin tư vấn cho nhà đầu tư.

Các lệnh giao dịch Mua/ Bán chứng khoán của Nhà đầu tư thông qua PHUGIASC đều tuân thủ theo quy trình giao dịch của SGDCK/TTGDCK và quy trình giao dịch của Công ty, đảm bảo được lợi ích cũng như tính bảo mật cao về thông tin khách hàng và hạn chế được những xung đột lợi ích giữa khách hàng và nhân viên thực hiện lệnh. Bên cạnh đó, PHUGIASC không ngừng đầu tư cơ sở vật chất, nâng cấp trang thiết bị công nghệ để phục vụ nhu cầu ngày càng cao của người đầu tư.

PHUGIASC đẩy mạnh cung cấp dịch vụ giao dịch trực tuyến qua internet cho phép khách hàng đặt lệnh tại bất kỳ nơi đâu và bất kỳ thời điểm nào nhờ vào những bước đột phá và cải tiến trong công nghệ thông tin. Chương trình phần mềm giao dịch trực tuyến tối ưu cùng với sự nhiệt tình và chuyên nghiệp của các chuyên viên môi giới và tư vấn đầu tư của PHUGIASC đem đến cho các nhà đầu tư dịch vụ môi giới chứng khoán chất lượng cao nhất.

PHUGIASC là một trong những Công ty đầu tiên được cấp phép thực hiện giao dịch không sàn với HOSE, HNX và giao dịch từ xa với HNX (Upcom), qua đó tốc độ và

chất lượng giao dịch tăng lên gấp nhiều lần. Đây là một bước đột phá về công nghệ mà PHUGIASC đem lại cho khách hàng, đồng thời thể hiện quyết tâm đẩy mạnh doanh thu và thị phần môi giới của PHUGIASC trong năm 2009 và các năm tiếp theo.

Về cơ bản, bộ phận môi giới của PHUGIASC đã và đang cung cấp cho các nhà đầu tư một số nhóm sản phẩm, dịch vụ sau:

➤ **Các dịch vụ hỗ trợ khách hàng trong giao dịch chứng khoán:**

Môi giới giao dịch chứng khoán niêm yết:

- Tại sàn giao dịch của công ty;
- Qua công điện thoại;
- Qua công Internet;
- Tra cứu thông tin tài khoản, tin thị trường qua website;
- Hệ thống SMS cung cấp thông tin khộp lệnh;

➤ **Dịch vụ gia tăng tiện ích đầu tư:**

Bên cạnh những nghiệp vụ môi giới cơ bản và truyền thống, PHUGIASC luôn kết nối và phối hợp với các tổ chức tài chính - tín dụng như: Ngân hàng Thương mại cổ phần Phát triển Nhà TP.Hồ Chí Minh, Ngân hàng Đầu tư & Phát triển Việt Nam, Ngân hàng Thương mại cổ phần Đông Á, Ngân hàng Thương mại cổ phần Á Châu... để cung cấp các dịch vụ tiện ích cho khách hàng như:

- Cho vay cầm cố chứng khoán;
- Cho vay ứng trước tiền bán chứng khoán;
- Mua bán có kỳ hạn (Repo)...

Ngoài ra, PHUGIASC còn hỗ trợ và tư vấn cho khách hàng thông qua các khuyến cáo đầu tư trong Bản tin ngày, Bản tin tuần, Bản tin tháng, các Báo cáo nghiên cứu thị trường, các Báo cáo thông tin các doanh nghiệp niêm yết...

➤ **Các dịch vụ khác:**

PHUGIASC thường xuyên tham gia làm đại lý đấu giá và đại lý phân phối chứng khoán do SGDCK TP.HCM và SGDCK Hà Nội tổ chức.

2. Hoạt động tư vấn tài chính doanh nghiệp

Với đội ngũ chuyên viên nhiều kinh nghiệm trong lĩnh vực tư vấn tài chính, Công ty Chứng khoán Phú Gia cung cấp các dịch vụ tư vấn tài chính doanh nghiệp và quản trị cho khách hàng: Tư vấn cổ phần hóa; Tư vấn phát hành, niêm yết; Tư vấn chuyển đổi doanh nghiệp; Tư vấn tái cấu trúc doanh nghiệp...

➤ **Tư vấn cổ phần hóa / chuyển đổi thành công ty cổ phần**

PHUGIASC cung cấp dịch vụ tư vấn cổ phần hóa trọn gói từ khi doanh nghiệp bắt đầu triển khai công tác cổ phần hóa đến khi chính thức chuyển thành công ty cổ phần và thực hiện hiệu quả những công việc chính sau:

- Tư vấn xử lý các vấn đề về tài chính;

- Tư vấn định giá doanh nghiệp;
- Tư vấn xây dựng phương án cổ phần hóa;
- Tư vấn giải quyết lao động dôi dư;
- Tư vấn, xây dựng Điều lệ tổ chức và hoạt động phù hợp quy định pháp luật và thông lệ quốc tế;
- Tổ chức bán đấu giá cổ phần;
- Tư vấn tổ chức Đại hội cổ đông;
- Các dịch vụ sau cổ phần hóa .

➤ **Tư vấn định giá doanh nghiệp**

PHUGIASC phát triển và ứng dụng các mô hình đánh giá doanh nghiệp hiện đại và phù hợp với điều kiện Việt Nam như phương pháp tài sản, phương pháp chiết khấu dòng tiền. Khách hàng sẽ được tư vấn các phương pháp định giá thích hợp nhằm giúp doanh nghiệp xác định giá trị của mình gần nhất với giá trị đích thực.

➤ **Tư vấn tái cấu trúc tài chính doanh nghiệp**

PHUGIASC thực hiện phân tích đánh giá tình hình và tái cấu trúc tài chính doanh nghiệp, nâng cao năng lực quản trị tài chính nhằm đảm bảo tình hình tài chính hiện quả và lành mạnh. Đáp ứng nhu cầu lành mạnh hóa tình hình tài chính của doanh nghiệp, đội ngũ chuyên viên của PHUGIASC sẵn sàng cung cấp các dịch vụ như sau:

- Tư vấn chiến lược sản xuất kinh doanh: Bao gồm những định hướng về các sản phẩm, dịch vụ phù hợp xu hướng phát triển chung của nền kinh tế nhằm tăng khả năng cạnh tranh và đảm bảo tốc độ tăng trưởng bền vững cho doanh nghiệp.
- Tái cơ cấu vốn: Bao gồm các phương án huy động và sử dụng có hiệu quả các nguồn vốn theo chiến lược dài hạn cũng như trong những giai đoạn cụ thể của từng doanh nghiệp. Bên cạnh đó PHUGIASC sẽ tư vấn giải pháp về phương án phát hành chứng khoán (nội bộ hay rộng rãi ra công chúng) để luôn đảm bảo tính khả thi của phương án huy động và tính hiệu quả về tài chính cho doanh nghiệp.
- Tư vấn quản lý rủi ro về tài chính của doanh nghiệp: Bao gồm những ảnh hưởng do những thay đổi bất lợi về lãi suất, tỷ giá hối đoái, giá của những cổ phiếu, trái phiếu được đầu tư dài hạn... ảnh hưởng đến kết quả hoạt động chung của doanh nghiệp.

➤ **Tư vấn phát hành chứng khoán**

PHUGIASC giúp khách hàng thực hiện tái cấu trúc vốn, xác định nhu cầu vốn hợp lý và xây dựng phương án phát hành, định giá và lập hồ sơ phát hành chứng khoán. PHUGIASC sẽ kết nối doanh nghiệp với các nhà đầu tư, hỗ trợ doanh nghiệp trong mọi giai đoạn của quá trình phát hành chứng khoán:

- Tư vấn về điều kiện phát hành;
- Tư vấn lựa chọn phương án phát hành;
- Tư vấn xây dựng hồ sơ phát hành;

- Tìm kiếm nhà đầu tư chiến lược, tiềm năng;
- Thực hiện phân phối chứng khoán;

➤ **Tư vấn niêm yết chứng khoán**

PHUGIASC luôn sẵn sàng tư vấn và hỗ trợ khách hàng từ khâu lập hồ sơ tới khi chứng khoán được niêm yết. Với dịch vụ tư vấn niêm yết của PHUGIASC, khách hàng có thể an tâm với một nghiệp vụ thực hiện chuyên nghiệp giúp doanh nghiệp giảm bớt thời gian và các gánh nặng thủ tục và rủi ro về pháp lý trong quá trình xin phép niêm yết. Công việc chính của PHUGIASC bao gồm:

- Tư vấn các điều kiện niêm yết;
- Tư vấn các vấn đề liên quan đến họp Hội đồng quản trị, họp Đại hội đồng cổ đông để thông qua các vấn đề liên quan liên quan đến niêm yết chứng khoán;
- Thực hiện khảo sát, đánh giá, xác định giá trị doanh nghiệp;
- Xây dựng và theo dõi, chỉnh sửa hồ sơ xin niêm yết theo yêu cầu của cơ quan có thẩm quyền;
- Tư vấn xây dựng Quy chế công bố thông tin;
- Dịch vụ hỗ trợ sau niêm yết nhằm bình ổn giá chứng khoán, tạo niềm tin vững chắc của nhà đầu tư đối với chứng khoán của khách hàng.

➤ **Tư vấn mua bán, sáp nhập, tách, giải thể doanh nghiệp**

Trong xu hướng phát triển và hội nhập toàn cầu, sự cạnh tranh ngày càng mạnh mẽ, do đó nhiều doanh nghiệp Việt Nam có nhu cầu sáp nhập với nhau hay với các doanh nghiệp nước ngoài có bề dày hoạt động và năng lực kinh doanh để tận dụng và học hỏi kinh nghiệm tăng trưởng bền vững và chiến thắng trong cạnh tranh. Đồng thời càng ngày có nhiều doanh nghiệp nước ngoài tìm kiếm cơ hội làm ăn và thâm nhập thị trường Việt Nam theo cách thức nhanh và hiệu quả nhất thông qua hình thức sáp nhập hay thu tóm.

PHUGIASC áp dụng các giải pháp và công cụ linh hoạt để giải quyết các vấn đề và thách thức trong việc mua bán, sáp nhập, tách, giải thể doanh nghiệp như khảo sát, đánh giá doanh nghiệp, hợp nhất hoạt động, hợp nhất tài chính, định giá chiến lược, trao đổi cổ phần, tài trợ doanh nghiệp.... Bằng những đánh giá, phân tích của những chuyên viên giàu kinh nghiệm, giảm thiểu những chi phí không cần thiết, với mức giá hợp lý và phương thức phù hợp với tình hình của doanh nghiệp.

3. Hoạt động lưu ký chứng khoán

PHUGIASC thực hiện hỗ trợ toàn phần cho các nhà đầu tư mở tài khoản giao dịch tại PHUGIASC trong việc lưu ký các loại chứng khoán niêm yết tại Trung tâm lưu ký chứng khoán

4. Hoạt động quản lý sổ cổ đông

Hoạt động quản lý sổ cổ đông cũng là một dịch vụ gia tăng tiện ích cho khách hàng được PHUGIASC đang phát triển. Với hoạt động này, PHUGIASC trợ giúp khách hàng doanh nghiệp trong các bước:

- Theo dõi, quản lý danh sách cổ đông;
- Thực hiện thủ tục sang nhượng, tách sổ cổ đông;
- Định kỳ báo cáo tình hình cổ đông cho Doanh nghiệp.

Điểm nổi bật của Dịch vụ Quản lý sổ cổ đông do PHUGIASC cung cấp là tính năng ONLINE của phần mềm cho phép các quý khách hàng có thể truy cập thông tin mọi lúc mọi nơi mà không cần phải đến trực tiếp công ty phát hành, khác hẳn với cách quản lý sổ cổ đông truyền thống do các công ty khác đang cung cấp.

Một số lợi ích mang lại khi khách hàng sử dụng Dịch vụ quản lý sổ cổ đông của PHUGIASC:

➤ **Đối với tổ chức phát hành**

- Không tốn nhân sự quản lý;
- Theo dõi được tình hình chuyển nhượng, cơ cấu cổ đông và các thông tin khác 24/24 thông qua trang web PHUGIASC;
- Thực hiện quyền cho cổ đông được thực hiện thông qua sự ủy quyền cho PHUGIASC.

➤ **Đối với cổ đông**

- Theo dõi được thông tin về cổ đông của Công ty 24/24 thông qua trang web Phú Gia;
- Thực hiện các quyền của mình một cách nhanh chóng thông qua Công ty Cổ phần Chứng khoán Phú Gia.

III. BÁO CÁO HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

1. Hoạt động của Hội đồng quản trị

Hội đồng Quản trị Công ty trong năm qua đã có nhiều cố gắng, chủ động giải quyết những công việc thuộc trách nhiệm của HĐQT theo quy định của Điều Lệ và theo pháp luật. Thường xuyên thực hiện việc kiểm tra, chỉ đạo, giám sát Ban Tổng Giám đốc, bộ máy giúp việc của Công ty trong các mặt hoạt động. Đặc biệt trong các lĩnh vực kinh doanh của Công ty, việc chấp hành Điều lệ Công ty và Pháp luật của Nhà nước.

Trong năm 2011 HĐQT tổ chức các phiên họp thường kỳ đảm bảo theo quy định của Điều lệ, ngoài ra còn tổ chức họp bất thường và thường xuyên trao đổi thông tin cho nhau để cùng bàn và quyết định những yêu cầu nội dung quan trọng đối với hoạt động của Công ty. Tất cả các phiên họp HĐQT đều có Nghị quyết cho từng nội dung cụ thể.

1.1 Công tác lãnh đạo

Trên cơ sở Nghị quyết được thông qua tại Đại Hội Đồng Cổ đông năm 2011, HĐQT đã bám sát kế hoạch sản xuất kinh doanh 2011, tổ chức chỉ đạo Ban điều hành Công ty ứng phó với những biến động bất thường tình hình kinh tế trong nước và thế giới ảnh hưởng bởi đại suy thoái kinh tế toàn cầu, hạn chế tối đa những tác động tiêu cực tới các mặt hoạt động Công ty. Tuy nhiên vẫn tồn tại một số hạn chế được thể hiện rõ qua một số mặt sau đây:

a. Kết quả sản xuất kinh doanh năm 2011:

- Tổng doanh thu đạt: 50,3 tỷ đồng, đạt 83,8% kế hoạch năm 2011;
- Lợi nhuận sau thuế đạt: -24,04 tỷ đồng;
- Cổ tức bằng tiền: 0%.

Kế hoạch sản xuất kinh doanh năm 2011 đã không hoàn thành như kỳ vọng là do tác động bất lợi của thị trường chứng khoán và do Ban lãnh đạo chưa lường hết được các khó khăn vĩ mô của nền kinh tế dẫn đến chưa đưa ra được chiến lược phù hợp.

b. Các hoạt động của Hội đồng quản trị năm 2011:

Năm 2011 Hội đồng quản trị đã tổ chức nhiều phiên họp để bàn bạc, thảo luận thông qua các vấn đề thuộc thẩm quyền của HĐQT, nhìn chung trong năm 2011, HĐQT đã thực hiện tốt nhiệm vụ của mình theo quy định tại Điều 39 Điều lệ tổ chức và hoạt động của Công ty; những công việc chủ yếu đã thực hiện:

- Bàn bạc, thống nhất với Ban kiểm soát lựa chọn đơn vị kiểm toán để thực hiện việc kiểm toán báo cáo tài chính của Công ty;
- Giám sát Ban điều hành Công ty trong việc thực hiện nhiệm vụ: Hoạt động của Ban điều hành Công ty trong năm 2011 đã thực hiện nhiệm vụ có năng động, sáng tạo, dám nghĩ, dám làm và dám chịu trách nhiệm, công tác quản lý điều hành được thực hiện một cách nghiêm túc và cẩn trọng theo yêu cầu của HĐQT;
- Hoàn tất việc tăng vốn điều lệ lên 155 tỷ đồng;
- Hoàn tất việc chuyển đổi trụ sở chính sang địa điểm mới Lầu 8-9, số 58 Nguyễn Đình Chiểu, P.Đa Kao, Q.1, TP.HCM;
- Thực hiện việc xin ý kiến cổ đông bằng văn bản để thay đổi các thành viên Hội đồng quản trị.

1.2 Công tác giám sát hoạt động của Ban điều hành

- Việc cung cấp thông tin, báo cáo cho thành viên Hội đồng quản trị được thực hiện thường xuyên và đầy đủ, phục vụ kịp thời công tác chỉ đạo, giám sát của Hội đồng quản trị đối với Ban điều hành; các thành viên đã nỗ lực làm việc và hoàn thành tốt nhiệm vụ được giao, góp phần vào những kết quả đạt được của Công ty trong năm 2011;
- HĐQT trực tiếp bàn bạc, chỉ đạo và góp ý với Ban Tổng giám đốc nghị những biện pháp cụ thể để tháo gỡ những khó khăn trong nhiều lĩnh vực hoạt động của Công ty;
- Qua quá trình giám sát, Hội đồng quản trị nhận thấy Ban điều hành triển khai hiệu quả các nghị quyết của Hội đồng quản trị, kịp thời thông tin báo cáo và điều chỉnh tiến trình thực hiện phù hợp với tình hình thực tế và yêu cầu của Hội đồng quản trị.

2. Nhận xét chung

2.1 Kết quả đạt được

- Tập thể CB-CNV tư tưởng ổn định, an tâm gắn bó với Công ty, siêng năng tận tụy

với công việc;

- Hội đồng quản trị và Ban điều hành tâm huyết với trọng trách được giao, thể hiện được vai trò trách nhiệm trong lãnh đạo, điều hành;

2.2 Tồn tại hạn chế

- Năm 2011 Công ty chưa đạt được kế hoạch doanh số và lợi nhuận do thị trường gặp nhiều khó khăn như:
 - TTCK vẫn chịu nhiều ảnh hưởng từ những bất ổn vĩ mô;
 - VN-Index giảm 27% so với đầu năm từ 484,66 xuống còn 351.55 (30/12/2011);
 - HNX-Index rớt mạnh hơn 49%, từ 114,24 điểm (21/12/2010) xuống còn 58,74 điểm (30/12/2011);
 - Giá trị giao dịch BQ toàn thị trường xuống dưới 1.000 tỷ, chỉ đạt 648 tỷ đồng mỗi phiên. Giảm 46% so với bình quân giao dịch trong năm 2010;
 - Doanh thu các DNNY suy giảm, các chi phí tăng mạnh do lạm phát và lãi vay cao nên tình hình hoạt động kinh doanh không khả quan;
 - Nguyên nhân khiến thị trường lao dốc trong giai đoạn này là việc bán giải chấp cổ phiếu của các cty chứng khoán và việc thắt chặt tiền tệ của NHNN;
 - Doanh thu phí môi giới các công ty chứng khoán sụt giảm mạnh và áp lực cạnh tranh ngày càng lớn;
- Công ty chưa có bước tiến đột phá trong việc mở rộng thị phần do còn một số hạn chế từ việc tài trợ nguồn vốn nhằm thực hiện các hoạt động đẩy mạnh việc hỗ trợ cho khách hàng.

3. Phương hướng hoạt động năm 2012

Hội đồng quản trị cam kết trước Đại hội đồng cổ đông sẽ thực thi quyền hạn và nhiệm vụ của mình theo đúng quy định tại điều 25, Điều lệ Công ty một cách khẩn trương và trung thực, cố gắng hoàn thành nhiệm vụ Đại hội đồng cổ đông giao để đảm bảo cho sự phát triển của Công ty cũng như đảm bảo quyền lợi của tất cả các cổ đông và nhà đầu tư;

Tổ chức tốt các phiên họp thường kỳ ít nhất mỗi quý một lần để bàn bạc, thảo luận, điều chỉnh và thông qua các báo cáo, kế hoạch của Ban Tổng Giám đốc;

Hội đồng quản trị sẽ tiếp tục đẩy mạnh việc hỗ trợ Ban Tổng Giám đốc trong việc điều hành Công ty và thúc đẩy việc hợp tác với các đối tác nhằm đa dạng hóa và hiệu quả hơn các dịch vụ do Phú Gia cung cấp.

IV. BÁO CÁO CỦA BAN GIÁM ĐỐC

1. Báo cáo tình hình tài chính

a. Khả năng sinh lời, khả năng thanh toán

Một số chỉ tiêu khả năng sinh lời, khả năng thanh toán được thống kê như sau:

Các chỉ tiêu	ĐVT	Năm 2011	Năm 2010
Chỉ tiêu về khả năng thanh toán			
Hệ số thanh toán ngắn hạn	Lần	1,54	1,16
Hệ số thanh toán nhanh	Lần	1,54	1,16
Chỉ tiêu về cơ cấu vốn			
Hệ số Nợ/Tổng tài sản	Lần	63,7	86,8
Hệ số Nợ/Vốn chủ sở hữu	Lần	1,76	6,5
Chỉ tiêu về năng lực hoạt động			
Vòng quay hàng tồn kho	Lần	-	-
Vòng quay tổng tài sản	Lần	0,14	0,25
Chỉ tiêu về khả năng sinh lời			
Hệ số LNST/Doanh thu thuần	%	-48%	15,3%
Hệ số LNST/Vốn chủ sở hữu	%	-19%	28,9%
Hệ số LNST/Tổng tài sản	%	-6,7%	3,8%
Hệ số LN HĐKD/Doanh thu thuần	%	-46%	15,2%
Chỉ tiêu liên quan đến cổ phần			
Thu nhập trên mỗi cổ phần	đồng/cp	-1.551	2.629
Giá trị sổ sách của một cổ phần	đồng/cp	8.157	8.949

b. Giá trị sổ sách

Giá trị sổ sách tại thời điểm 31/12/2011 là 8.157 đồng/cổ phần.

c. Những thay đổi về vốn cổ đông/vốn góp

Trong năm 2011, Công ty đã hoàn thành việc tăng vốn điều lệ từ 43 tỷ đồng lên 155 tỷ đồng.

d. Tổng số cổ phiếu theo từng loại

- Cổ phiếu phổ thông: 15.500.000 cổ phần (Mệnh giá 10.000 đồng/cổ phần)
- Cổ phiếu ưu đãi: 0 cổ phần

e. Tổng số trái phiếu đang lưu hành theo từng loại

- Trái phiếu có thể chuyển đổi: Không có
- Trái phiếu không thể chuyển đổi: Không có

f. Số lượng cổ phiếu đang lưu hành theo từng loại

- Cổ phiếu phổ thông: 15.500.000 cổ phần (Mệnh giá 10.000 đồng/cổ phần)
- Cổ phiếu ưu đãi: 0 cổ phần

g. Số lượng cổ phiếu dự trữ, cổ phiếu quỹ

Không có.

h. Cổ tức lợi nhuận đã chia

Trong năm 2011, Công ty không chi trả cổ tức. Toàn bộ lợi nhuận được giữ lại để phục vụ cho hoạt động kinh doanh của Công ty.

2. Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh

Bảng báo cáo kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh:

Chỉ tiêu	Năm 2011	Năm 2010
1. Doanh thu	50.354.833.848	72.033.157.466
- Doanh thu hoạt động môi giới chứng khoán	6.387.790.756	6.618.530.251
- Doanh thu hoạt động đầu tư chứng khoán, góp vốn	1.534.597.840	448.232.133
- Doanh thu bảo lãnh phát hành chứng khoán	0	0
- Doanh thu hoạt động tư vấn	1.145.698.052	11.620.000.000
- Doanh thu lưu ký chứng khoán	55.390.861	4.006.680
- Doanh thu hoạt động ủy thác đầu tư	0	0
- Doanh thu cho thuê sử dụng tài sản	0	0
- Doanh thu khác	41.231.356.339	53.342.388.402
2. Các khoản giảm trừ	0	0
3. Doanh thu thuần về bán hàng và cung cấp dịch vụ	50.354.833.848	72.033.157.466
4. Chi phí hoạt động kinh doanh	66.593.058.086	55.901.774.581
5. Lợi nhuận gộp của hoạt động kinh doanh	(16.238.224.238)	16.131.382.885
6. Chi phí quản lý doanh nghiệp	7.263.911.249	4.823.238.042
7. Lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh	(23.502.135.487)	11.308.144.843
8. Thu nhập khác	10.103.777	3.000
9. Chi phí khác	553.018.219	0
10. Lợi nhuận khác (40 = 31 - 32)	(542.914.442)	3.000

11. Tổng lợi nhuận kế toán trước thuế (50 = 30 + 40)	(24.045.049.929)	11.308.147.843
12. Thuế thu nhập doanh nghiệp hiện hành	0	0
13. Thuế thu nhập doanh nghiệp hoãn lại	0	0
14. Lợi nhuận sau thuế thu nhập doanh nghiệp (60 = 50 - 51 - 52)	(24.045.049.929)	11.308.147.843

Nguồn: Báo cáo tài chính kiểm toán 2011

Bảng so sánh với kế hoạch đặt ra:

Đơn vị tính: Tỷ đồng

Chỉ tiêu	Thực hiện 2010	Kế hoạch 2011	Thực hiện 2011	So sánh (%)	
				TH-2011/ TH-2010	TH-2011/ KH-2011
Doanh thu thuần	72	60	50	69%	83%
Lợi nhuận sau thuế	11	13,5	-24	-218%	-177%

3. Kế hoạch sản xuất kinh doanh 2012

a. Kế hoạch sản xuất kinh doanh

Căn cứ kết quả đã đạt được trong những năm vừa qua, với thực lực hiện có của Công ty cùng với việc xem xét đánh giá những yếu tố thuận lợi, khó khăn sắp tới. Công ty xây dựng một số chỉ tiêu kế hoạch chính năm 2012 như sau:

- Tổng doanh thu đạt: 10,6 tỷ đồng;
- Lợi nhuận sau thuế đạt: -3,9 tỷ đồng;
- **Kế hoạch hoạt động Môi giới:**
 - Số lượng tài khoản trên 5.000 tài khoản, thị phần trên 1%
 - Tăng cường xây dựng quan hệ hợp tác với các định chế tài chính và ngân hàng nhằm tìm nguồn hỗ trợ tài chính cho hoạt động kinh doanh.
 - Tăng cường hoạt động sales bám theo các deal từ mạng IB và hoạt động tài trợ vốn.
 - Cùng cố hoạt động của chi nhánh Hà Nội, mở rộng mạng lưới phía Bắc trên cơ sở Hợp tác với đối tác có nguồn khách hàng và nguồn tài chính lớn tại Hà Nội.
- **Hoạt động tư vấn tài chính doanh nghiệp:**
 - Phát triển hoạt động tư vấn tài chính doanh nghiệp (tư vấn niêm yết, tư vấn phát hành); tìm kiếm thêm nguồn khách hàng cho mảng Research thông qua các sản phẩm viết báo cáo thường niên, soạn thảo chiến lược kinh doanh, tư vấn tái cấu trúc doanh nghiệp.

- M&A và dàn xếp vốn: kiên trì đeo bám deal, mở rộng mối quan hệ để xây dựng network với Buy-side nhằm đảm bảo thành công cho giao dịch.
- Chú trọng đào tạo lực lượng nhân sự tư vấn trẻ để chuẩn bị triển khai các dịch vụ tư vấn chuyên sâu như M&A, tái cấu trúc..., bồi dưỡng khả năng ngoại ngữ để có thể thực hiện các giao dịch cross-border; gắn liền chế độ phúc lợi cá nhân với doanh thu dịch vụ.

➤ **Hoạt động Đầu tư:**

- Tái cấu trúc danh mục đầu tư hiện tại để tăng hiệu quả sử dụng đồng vốn, lập nghiên cứu phân tích các công ty tiềm năng để tìm kiếm cơ hội đầu tư trung hạn khi nguồn vốn cho phép và theo chỉ đạo của Tập đoàn; tăng cường quản lý rủi ro và tuân thủ.

b. Giải pháp thực hiện kế hoạch sản xuất kinh doanh 2011:

➤ **Quản trị và tổ chức công ty:**

- Tiếp tục quản lý chi phí trên nguyên tắc hiệu quả, phân bổ chi phí về cho các mảng kinh doanh để dễ dàng đánh giá hiệu quả hoạt động của từng bộ phận.
- Tăng cường hoạt động quản lý rủi ro trong giao dịch môi giới và củng cố quy trình nghiệp vụ & chăm sóc khách hàng cho khối IB.

➤ **Về phát triển sản phẩm mới và mở rộng thị trường**

- Củng cố các dịch vụ IT hiện đang cung cấp, thực hiện R&D để đưa ra các sản phẩm phái sinh mới.
- Tăng cường hoạt động chăm sóc khách hàng để duy trì nguồn khách hàng hiện tại, tăng trưởng khách hàng qua kênh “words of mouth”; tìm kiếm thêm các nguồn khách hàng tổ chức, các nhóm mở tài khoản giao dịch chứng khoán theo số đông.
- Củng cố hoạt động của chi nhánh Hà Nội và mở thêm điểm giao dịch khu vực phía Bắc

V. BÁO CÁO TÀI CHÍNH

Các báo cáo tài chính năm 2011 đã được kiểm toán được đính kèm báo cáo này.

VI. BẢN GIẢI TRÌNH BÁO CÁO TÀI CHÍNH VÀ BÁO CÁO KIỂM TOÁN

1. Kiểm toán độc lập

Đơn vị kiểm toán độc lập: Công ty TNHH Dịch vụ Tư vấn Tài chính Kế toán và Kiểm toán Phía Nam (AASCS).

Ý kiến của đơn vị kiểm toán: Theo ý kiến của chúng tôi, Báo cáo tài chính của Công Ty Cổ Phần Chứng Khoán PHÚ GIA (đính kèm Báo cáo kiểm toán này) đã phản ánh trung thực và hợp lý trên các khía cạnh trọng yếu tình hình tài chính tại thời điểm 31 tháng 12 năm 2011 kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh, luồng lưu chuyển tiền tệ trong năm 2011, phù hợp với chuẩn mực và chế độ kế toán Việt Nam hiện hành và các qui định pháp lý có liên quan.

2. Kiểm toán nội bộ

Về mặt kế toán: Công ty Cổ phần Chứng khoán Phú Gia áp dụng chế độ kế toán Việt Nam ban hành theo Quyết định 15/2006/QĐ-BTC ngày 25/03/2006 và Chế độ kế toán Công ty chứng khoán theo Thông tư 95/2008/TT-BTC ngày 24/10/2008 và Thông tư 162/2010/TT-BTC ngày 20/10/2010 của Bộ Tài chính;

Về mặt kiểm toán: Báo cáo tài chính năm của Công ty Cổ phần Chứng khoán Phú Gia đảm bảo tính trung thực và hợp lý trên khía cạnh trọng yếu tình hình tài chính của Công ty Cổ phần Chứng khoán Phú Gia tại thời điểm 31/12/2011, kết quả hoạt động kinh doanh và lưu chuyển tiền tệ cho năm tài chính kết thúc cùng ngày.

VII. CÁC CÔNG TY CÓ LIÊN QUAN

1. Công ty mẹ của Công ty Cổ phần Chứng khoán Phú Gia

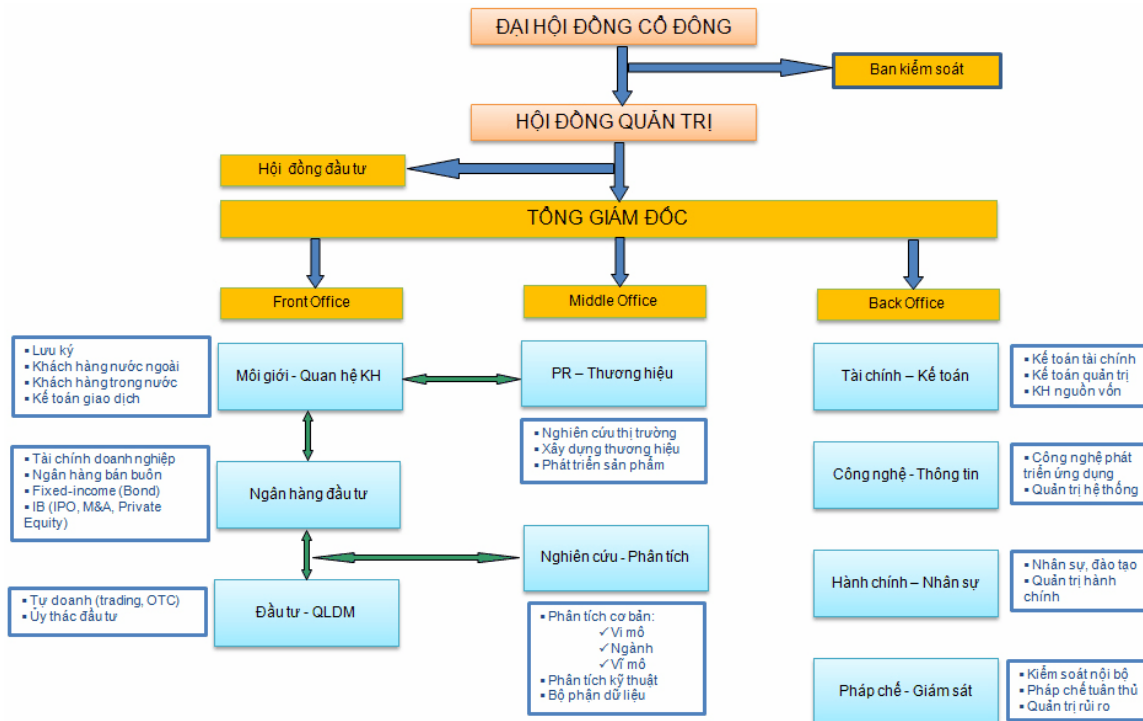
Không có.

2. Các công ty mà Công ty Cổ phần Chứng khoán Phú Gia nắm quyền kiểm soát và chi phối

Không có.

VIII. TỔ CHỨC VÀ NHÂN SỰ

1. Cơ cấu tổ chức của Công ty



2. Tóm tắt lý lịch của cá nhân trong Ban điều hành

Danh sách thành viên Ban điều hành:

STT	Họ và tên	Chức vụ
1.	Nguyễn Quang Trung	Chủ tịch HĐQT kiêm Tổng Giám đốc
2.	Trần Dương Ngọc Thảo	Phó tổng giám đốc
3.	Nguyễn Tiến Dũng	Giám đốc khối Ngân hàng đầu tư

Ông Nguyễn Quang Trung – Chủ tịch HĐQT kiêm Tổng Giám đốc

Giới tính	Nam	Quê quán	Thừa Thiên Huế
Ngày tháng năm sinh	14/9/1972	Dân tộc	Kinh
Địa chỉ thường trú	4A 116 Ấp 4, Phạm Văn Hai, Huyện Bình Chánh, TP.HCM.		
Nơi sinh	Thừa Thiên Huế	Điện thoại	
Quốc tịch	Việt Nam	Số CMND:	022965741
Trình độ văn hóa	12/12	Cấp ngày:	07/07/1999 tại TP.HCM
Trình độ chuyên môn	Thạc sỹ tài chính và kinh doanh tiền tệ.		
Quá trình công tác <ul style="list-style-type: none"> ➤ Từ 1995 -1996: Kế toán trưởng DSL Co., Ltd. ➤ Từ 1996 - 2000: Phó Phòng Tài Chính Kế Toán SGE-Jardine Schindler Ltd. ➤ Từ 2000 – 12/2004: Giám Đốc Tài Chính Olam Việt Nam Ltd. ➤ Từ 01/2005 - 5/2006: Tổng Giám Đốc Công ty CP XNK Tân Định. ➤ Từ 6/2006 -6/2007: Phó Tổng Giám Đốc Ngân hàng TMCP Sài Gòn Thương Tín – sacombank. ➤ Từ 7/2007 – 12/2008: Phó Tổng Giám Đốc Công ty LD QLQĐT Chứng khoán Việt Nam – VietFund Management. ➤ Từ 01/2009 – 08/2010: Tổng Giám Đốc Vietnam Alliance Capital. ➤ Từ 8/2010 – hiện nay: Tổng Giám đốc Công ty Cổ phần Chứng khoán Phú Gia. 			
Chức vụ công tác hiện nay tại Công ty		Chủ tịch HĐQT kiêm Tổng Giám đốc	
Hành vi vi phạm pháp luật		Không	
Các khoản nợ đối với công ty		Không	
Lợi ích liên quan đối với công ty		Không	
Số cổ phần sở hữu của người có liên quan		Không	

Bà Trần Dương Ngọc Thảo

Giới tính	Nữ	Quê quán	TP.Hồ Chí Minh
Ngày tháng năm sinh	01/09/1976	Dân tộc	Kinh
Địa chỉ thường trú	Số 29 đường Nguyễn Đình Chiểu, phường Đakao, quận I, Thành phố Hồ Chí Minh		
Nơi sinh	TP.Hồ Chí Minh	Điện thoại	
Quốc tịch	Việt Nam	Số CMND:	022977029
Trình độ văn hóa	12/12	Cấp ngày:	15/02/2005 tại TP.HCM
Trình độ chuyên môn	Thạc sỹ Quản trị kinh doanh, thạc sỹ Tài chính		
<p>Quá trình công tác</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ Từ 03/2000 – 05/2002: Điều hành Hành chính Công ty TOWA Industrial (Nhật). ➤ Từ 06/2002 – 09/2002: Quản lý nhân sự Công ty Liên doanh SONY Việt Nam. ➤ Từ 05/2006 – 02/2007: Trưởng phòng Nghiệp vụ - Giám đốc Tư vấn TCDN & Phân tích tài chính Công ty Cổ phần Chứng khoán Tp. Hồ Chí Minh (HCM). ➤ Từ 03/2007 – 03/2008: Giám đốc Chi nhánh HCM – Giám đốc Tư vấn Tài chính doanh nghiệp Công ty Cổ phần Chứng khoán TÂN VIỆT – Chi nhánh Hồ Chí Minh (TVSI). ➤ Từ 04/2008 – 01/2011: Tổng Giám đốc Công ty Cổ phần Chứng khoán Gia Quyền (EPS). ➤ 02/2011 – hiện nay: Phó Tổng Giám đốc Công ty Cổ phần Chứng khoán Phú Gia. 			
Chức vụ công tác hiện nay tại Công ty		Phó Tổng giám đốc	
Hành vi vi phạm pháp luật		Không	
Các khoản nợ đối với công ty		Không	
Lợi ích liên quan đối với công ty		Không	
Số cổ phần sở hữu của người có liên quan		Không	

Ông Nguyễn Tiến Dũng

Giới tính	Nam	Quê quán	Lâm Đồng
Ngày tháng năm sinh	10/03/1982	Dân tộc	Kinh
Địa chỉ thường trú	KK11 đường Ba Vì, P.15, Q.10, TP.HCM		
Nơi sinh	Lâm Đồng	Điện thoại	
Quốc tịch	Việt Nam	Số CMND:	023466660
Trình độ văn hóa	12/12	Cấp ngày:	15/11/2010 tại TP.HCM
Trình độ chuyên môn	Thạc sỹ Tài chính – Ngân hàng		
<p>Quá trình công tác:</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ Từ năm 2004 – 2005: Phòng Thanh toán quốc tế Ngân hàng Đông Á. ➤ Từ năm 2006 – 2008: Giảng viên trường Đại học Kinh tế TP.HCM. 			

- Từ tháng 04/2008: Trợ lý HĐQT, Phó Tổng Giám đốc, Tổng Giám đốc Công ty Cổ phần Chứng khoán Cao Su.
- Từ tháng 03/2011: Giám đốc khối Ngân hàng Đầu tư Công ty Cổ phần Chứng khoán Phú Gia.

Chức vụ công tác hiện nay tại Công ty	Giám đốc khối Ngân hàng đầu tư
Hành vi vi phạm pháp luật	Không
Các khoản nợ đối với công ty	Không
Lợi ích liên quan đối với công ty	Không
Số cổ phần sở hữu của người có liên quan	Không

3. Thay đổi Tổng Giám đốc điều hành trong năm

Không có.

4. Quyền lợi của Ban Giám đốc

Tiền lương, thưởng của Ban Giám đốc và các quyền lợi khác của Ban Giám đốc được chi trả dựa trên Quy chế trả lương và các khoản chi khác của Công ty Cổ phần Chứng khoán Phú Gia.

5. Số lượng cán bộ, nhân viên và chính sách đối với người lao động

a. Số lượng cán bộ, nhân viên

Tính đến ngày 31/12/2011, số lượng cán bộ, nhân viên của Công ty Cổ phần Chứng khoán Phú Gia là 42 người, kết cấu lao động như sau:

- Trên đại học: 3 người
- Trình độ đại học, cao đẳng: 35 người.
- Phổ thông: 4 người.

b. Chính sách với người lao động

Chính sách đào tạo

Ban lãnh đạo Công ty luôn quan tâm hỗ trợ và tạo mọi điều kiện để CB-CNV được đào tạo nâng cao kiến thức chuyên môn, nghiệp vụ. Qua đó sắp xếp nguồn nhân lực phù hợp với trình độ và yêu cầu của các đơn vị nhằm đáp ứng kịp thời tình hình phát triển của Công ty.

Chính sách tiền lương

Ban lãnh đạo Công ty luôn quan tâm đến việc cải thiện đời sống của CB-CNV. lương bình quân của CB-CNV năm 2011 là 10.500.000 đồng/người/tháng.

Chính sách tiền thưởng

Người lao động được trả tiền thưởng theo Quy chế trả lương, trả thưởng của Công ty. Hàng năm có nhiều đợt thưởng như: Tết Dương lịch, Lễ 30/4, 02/9, Tết nguyên đán...

6. Thay đổi thành viên Hội đồng quản trị, Ban Giám đốc, Ban kiểm soát, Kế toán trưởng.

Theo nghị quyết Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2011 số 01/2011/NQ-DHĐCĐ ngày 13/06/2011, số lượng thành viên Hội đồng quản trị và Ban kiểm soát nhiệm kỳ 2010-2015 được điều chỉnh như sau:

- Giảm số lượng thành viên Hội đồng quản trị nhiệm kỳ 2010-2015 từ 4 thành viên xuống còn 3 thành viên.
- Giảm số lượng thành viên Ban kiểm soát nhiệm kỳ 2010-2015 từ 3 thành viên xuống còn 2 thành viên.

Trong năm 2011, các thay đổi trong thành viên Hội đồng quản trị, Ban Giám đốc, Ban kiểm soát và Kế toán trưởng như sau:

- Các ông bà sau đây xin từ nhiệm:
 - ✓ Ông Phạm Văn Đầu – từ nhiệm Thành viên HĐQT
 - ✓ Ông Lê Hồng Sơn – từ nhiệm Thành viên HĐQT
 - ✓ Ông Lưu Đức Khánh – từ nhiệm Thành viên BKS
 - ✓ Ông Lê Quang Minh – từ nhiệm Thành viên BKS
- Họ và tên người được bầu bổ sung:
 - ✓ Ông Lưu Đức Khánh đã trúng cử thành viên Hội đồng quản trị
 - ✓ Ông Phạm Văn Đầu đã trúng cử thành viên Ban kiểm soát

IX. THÔNG TIN CỔ ĐÔNG VÀ QUẢN TRỊ CÔNG TY

1. Hội đồng quản trị/Chủ tịch và Ban kiểm soát/Kiểm soát viên

Danh sách Thành viên HĐQT:

STT	Họ và tên	Chức vụ
1.	Ông Nguyễn Quang Trung	Chủ tịch HĐQT
2.	Ông Chu Việt Cường	Thành viên HĐQT
3.	Ông Lưu Đức Khánh	Thành viên HĐQT

Danh sách Ban kiểm soát

STT	Họ và tên	Chức vụ
1.	Phạm Văn Đầu	Trưởng BKS
2.	Bà Lê Thị Thảo Bạch	Thành viên BKS

