



Lien Viet Securities
CHỨNG KHOÁN LIÊN VIỆT

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN LIÊN VIỆT

BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN
NĂM 2018

Tháng 3 năm 2019



BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN
CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN LIÊN VIỆT
Năm 2018

I. Thông tin chung

1. Thông tin khái quát:

- Tên giao dịch: *Công ty Cổ phần Chứng khoán Liên Việt*
- Giấy phép thành lập và hoạt động Công ty Chứng khoán số: 104/UBCK-GP do Ủy ban Chứng khoán Nhà Nước cấp ngày 12/02/2009 và các Quyết định sửa đổi, bổ sung.
- Vốn điều lệ: *250.000.000.000 VNĐ*
- Vốn đầu tư của chủ sở hữu: *250.000.000.000 VNĐ*
- Địa chỉ: Lầu 2 Tòa nhà Him Lam số 234 Ngô Tất Tố, Phường 22, Quận Bình Thạnh, T.p Hồ Chí Minh.
- Số điện thoại: 028. 7309 8198
- Số fax: 028. 3514 6799
- Website: www.lvs.com.vn

2. Quá trình hình thành và phát triển:

- Công ty Cổ phần Chứng khoán Liên Việt (LVS) là doanh nghiệp thành lập theo Quyết định số 104/UBCK-GP ngày 12 tháng 02 năm 2009 của Ủy ban Chứng Khoán Nhà Nước, với tên giao dịch ban đầu là Công ty Cổ phần Chứng Khoán Viettranimex. Ngày 20/04/2010 Công ty chính thức đổi tên thành Công ty Cổ phần Chứng khoán Liên Việt theo Quyết định số 316/UBCK-GP của Ủy ban Chứng Khoán Nhà Nước.
- LVS chính thức được công nhận là thành viên giao dịch của Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội theo Quyết định số 13/QĐ-SGDHN ngày 11/01/2010, thành viên giao dịch của Sở Giao dịch Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh theo Quyết định số 103/QĐ-SGDHCM ngày 05/02/2010 và thành viên lưu ký của Trung tâm lưu ký chứng khoán Việt Nam theo Quyết định số 112/GCNTVLK ngày 10/9/2009.
- Ngày 06/02/2013, LVS tổ chức Đại hội đồng cổ đông bất thường tự nguyện chấm dứt tư cách thành viên giao dịch tại Sở Giao dịch Chứng khoán Hồ Chí Minh và Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội .
- Ngày 20/09/2013, Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội đã có quyết định số: 464/QĐ-SGDHN về việc chấm dứt tư cách thành viên giao dịch của LVS tại Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội và Sở Giao dịch Chứng khoán Hồ Chí Minh có quyết định số 08/2013/QĐ-SGDHCM chấm dứt tư cách thành viên giao dịch của LVS tại Sở Giao dịch Chứng khoán Hồ Chí Minh.
- Hiện LVS vẫn còn là thành viên lưu ký của Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam.

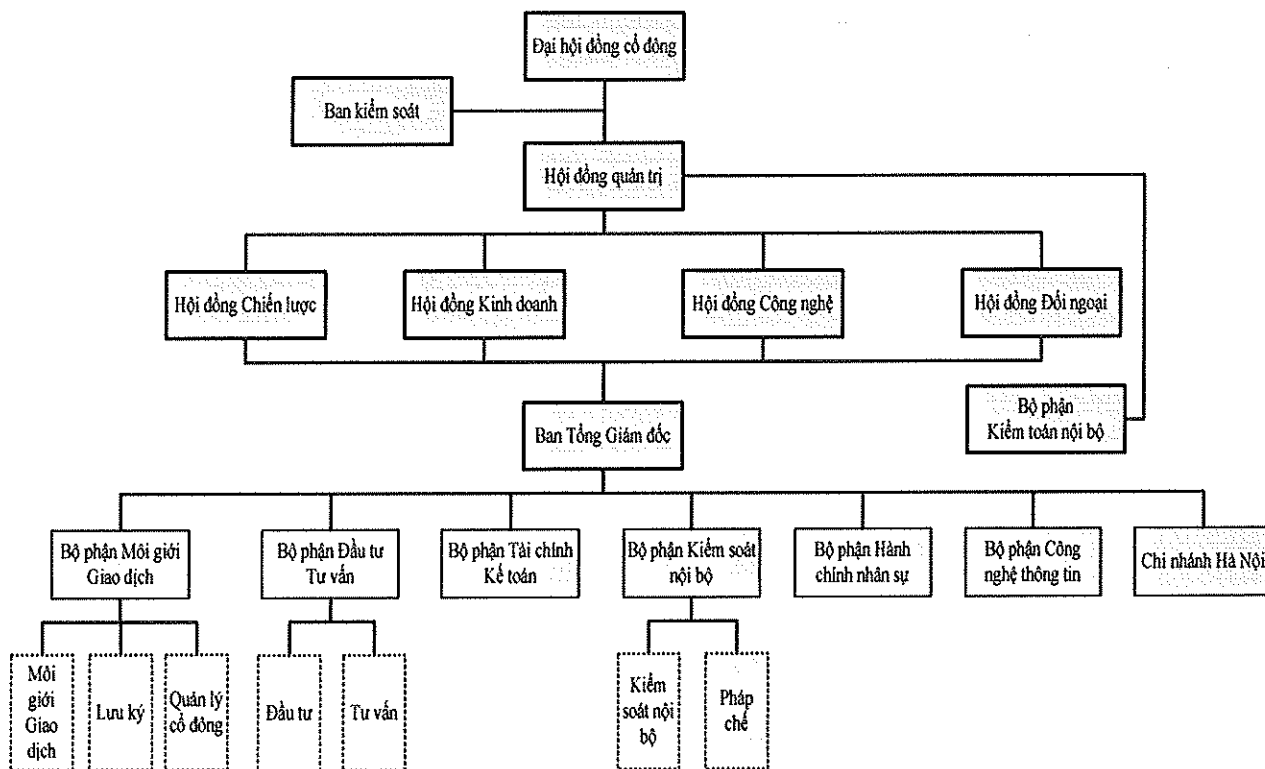
- Ngày 04/06/2013, tại Đại hội đồng cổ đông bất thường, Công ty đã bầu lại Hội đồng quản trị, Ban kiểm soát và thay đổi người đại diện pháp luật của Công ty là Tổng Giám đốc.
- Ngày 06/08/2013, LVS chuyển trụ sở chính từ Hà Nội vào Hồ Chí Minh theo Quyết định điều chỉnh số 33/GPĐC-UBCK và chuyển chi nhánh Hồ Chí Minh ra Hà Nội.
- Ngày 23/06/2015, LVS thay đổi trụ sở chính từ Tầng 11 Tòa nhà LienVietPostBank số 2A Nguyễn Thị Minh Khai, Phường Đakao, Quận 1, T.p Hồ Chí Minh về địa chỉ Lầu 2, tòa nhà Him Lam, số 234 Ngô Tất Tố, Phường 22, Quận Bình Thạnh, Thành phố Hồ Chí Minh theo Quyết định số 30/GPĐC-UBCK của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước.
- Ngày 25/07/2016, LVS tăng vốn điều lệ từ 125.000.000.000 VNĐ lên 250.000.000.000 VNĐ theo Quyết định số 24/GPĐC-UBCK của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước.
- Ngày 24/10/2016, LVS bổ sung nghiệp vụ kinh doanh: Tư vấn đầu tư chứng khoán theo Giấy phép điều chỉnh số 38/GPĐC-UBCK của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước.
- Ngày 16/11/2016, LVS thay đổi người đứng đầu chi nhánh LVS - Hà Nội theo Quyết định số 1243/QĐ-UBCK của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước.
- Ngày 28/07/2017, LVS được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước chấp thuận giao dịch làm thay đổi quyền sở hữu cổ phần chiếm từ 10% trở lên vốn điều lệ đã góp của Công ty chứng khoán theo Quyết định số 704/QĐ-UBCK.
- Ngày 23/08/2017, tại Đại hội đồng cổ đông bất thường LVS đã bầu lại Chủ tịch Hội đồng quản trị và Tổng Giám đốc.
- Ngày 13/09/2017, LVS thay đổi chức danh người đại diện pháp luật theo Giấy phép điều chỉnh số 45/GPĐC-UBCK của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước.

3. Ngành nghề và địa bàn kinh doanh:

- Công ty hoạt động kinh doanh theo ngành nghề được cấp theo giấy phép bao gồm: Môi giới chứng khoán; Tư vấn tài chính; Lưu ký chứng khoán; Tư vấn đầu tư chứng khoán; Tự doanh chứng khoán.
- Công ty có hoạt động tại:
 - + Trụ sở chính: Lầu 2 tòa nhà Him Lam, số 234 Ngô Tất Tố, Phường 22, Quận Bình Thạnh, Thành phố Hồ Chí Minh.
 - + Chi nhánh Hà Nội: Tầng 23 Tòa nhà Capital Tower số 109 Trần Hưng Đạo, Quận Hoàn Kiếm, Tp. Hà Nội.

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

- Mô hình quản trị : Sơ đồ tổ chức Công ty



– Cơ cấu bộ máy quản lý :

- + Hội Đồng Quản Trị quyết định, chỉ đạo các vấn đề trọng yếu ảnh hưởng tới tổng thể hoạt động của LVS và thực hiện các nhiệm vụ theo quy định của Pháp luật và Điều lệ LVS. Chủ tịch Hội đồng quản trị là người đại diện theo Pháp luật của LVS.
- + Tổng Giám đốc thực thi các chỉ đạo của Hội đồng quản trị, có vai trò tham mưu, giúp việc cho Hội đồng quản trị, chịu trách nhiệm quản lý, tổ chức điều hành hoạt động nghiệp vụ, tác nghiệp của LVS theo phạm vi thẩm quyền và nhiệm vụ được giao.
- + Dưới Tổng Giám đốc là các Bộ phận chuyên môn, Chi nhánh Hà Nội, Phòng nghiệp vụ sẽ làm việc theo chuyên môn và báo cáo trực tiếp cho Tổng Giám đốc về các hoạt động hàng ngày của Công ty.

5. Định hướng phát triển:

- Các mục tiêu chủ yếu của Công ty: Công ty đã chấm dứt tư cách thành viên 02 Sở giao dịch chứng khoán Hồ Chí Minh và Hà Nội và đã hoàn thành việc ổn định lại tổ chức, xây dựng kiểm soát rủi ro. Cung cấp các dịch vụ có liên quan lĩnh vực chứng khoán; thực hiện đầu tư chứng khoán; tư vấn tài chính doanh nghiệp; thực hiện đầy đủ nghĩa vụ đối với Nhà nước; tạo tích lũy cho Công ty nhằm phát triển kinh doanh ngày càng lớn mạnh.
- Chiến lược phát triển trung và dài hạn: Công ty sẽ đẩy mạnh hoạt động đầu tư, phát huy thế mạnh hoạt động tư vấn doanh nghiệp, tư vấn tài chính và các hoạt động kinh doanh khác theo quy định của pháp luật.

6. Các rủi ro:

- Rủi ro hệ thống của nền kinh tế liên quan đến thị trường như: thay đổi về chính sách của Nhà nước, rủi ro lãi suất, tỷ giá, lạm phát, rủi ro về thuế...
- Rủi ro về tính minh bạch của các doanh nghiệp, tính không bền vững của các cổ phiếu.
- Rủi ro về tính thanh khoản: thị trường có nhiều dữ liệu xấu, không ổn định, không minh bạch dẫn đến giá cổ phiếu đi xuống thấp hơn giá trị cổ phiếu..
- Rủi ro về thông tin: thông tin doanh nghiệp chưa thực sự minh bạch dẫn đến việc đầu tư còn gặp khó khăn...

II. Tình hình hoạt động trong năm

1. Tình hình hoạt động sản xuất kinh doanh:

- Do Công ty đã chấm dứt tư cách thành viên 2 Sở nên nghiệp vụ môi giới chứng khoán niêm yết của Công ty không thực hiện.
- Công ty đã tập trung vào hoạt động tư vấn doanh nghiệp, tư vấn tài chính, tự doanh chứng khoán và môi giới trái phiếu doanh nghiệp vốn đang là thế mạnh của LVS để tạo ra doanh thu.
- Tình hình thực hiện so với kế hoạch:

DVT: đồng

Chỉ tiêu	Thực hiện năm 2017	Thực hiện năm 2018	Kế hoạch năm 2018	Tăng(+)/giảm(-) so với thực hiện năm 2017 (%)	Hoàn thành kế hoạch năm 2018 (%)
DOANH THU	31.632.292.533	36.021.503.502	26.110.000.000	14%	138%
Doanh thu hoạt động môi giới chứng khoán	625.500.000	-	-	-100%	0%
Doanh thu hoạt động đầu tư chứng khoán, góp vốn	12.232.453.100	20.693.806.022	14.300.000.000	69%	145%
Doanh thu đại lý phát hành chứng khoán	-	380.000.000	-	0%	0%
Doanh thu hoạt động tư vấn	6.729.607.254	3.901.513.821	5.250.000.000	-42%	74%
Doanh thu lưu ký chứng khoán	375.340.576	375.323.706	400.000.000	0%	94%
Doanh thu hoạt động quản lý cổ đông	3.413.152.553	3.346.935.806	3.000.000.000	-2%	112%

Chỉ tiêu	Thực hiện năm 2017	Thực hiện năm 2018	Kế hoạch năm 2018	Tăng(+)/ giảm(-) so với thực hiện năm 2017 (%)	Hoàn thành kế hoạch năm 2018 (%)
Doanh thu khác (lãi tiền gửi)	8.256.239.050	7.323.924.147	3.160.000.000	-11%	232%
CHI PHÍ	19.643.531.194	28.046.205.779	19.562.110.000	43%	143%
Chi phí hoạt động	13.748.758.726	20.367.059.425	11.326.195.000	48%	180%
Chi phí quản lý Doanh nghiệp	5.894.772.468	7.679.146.354	8.235.915.000	30%	93%
<i>Trong đó : Lương nhân viên</i>	<i>5.201.267.641</i>	<i>5.950.921.035</i>	<i>6.761.350.000</i>	<i>14%</i>	<i>88%</i>
LỢI NHUẬN TRƯỚC THUẾ	15.534.579.228	7.963.407.690	6.547.890.000	-49%	122%
Lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh	11.988.761.339	7.975.297.723	6.547.890.000	-33%	122%
Lợi nhuận khác	3.545.817.889	(11.890.033)	-	-100%	0%
Thuế TNDN	1.386.165.852	1.419.035.389	1.309.578.000	2%	108%
Lợi nhuận sau thuế	14.148.413.376	6.544.372.301	5.238.312.000	-54%	124,9%

Năm 2018, doanh thu và lợi nhuận của LVS đã vượt kế hoạch đề ra, cụ thể doanh thu đạt 36,02 tỷ đồng (kế hoạch 26,11 tỷ đồng) và lợi nhuận trước thuế đạt 7,96 tỷ đồng (kế hoạch 6,55 tỷ đồng).

- Doanh thu thực hiện năm 2018 tăng 14% so với doanh thu thực hiện năm 2017, vượt 38% kế hoạch đề ra. Trong đó, các hoạt động chiếm tỷ lệ doanh thu cao nhất là hoạt động đầu tư chứng khoán, góp vốn, tư vấn tài chính chiếm 68,3% tổng doanh thu; quản lý cổ đông – lưu ký chiếm 10% tổng doanh thu; cùng với việc tận dụng nguồn tiền nhàn rỗi gửi ngân hàng lấy lãi với doanh thu chiếm 20% tổng doanh thu.
- Năm 2018, LVS đẩy mạnh vào lĩnh vực đầu tư kinh doanh chứng khoán, nhưng thị trường tài chính có nhiều biến động khó dự đoán nên chi phí cho hoạt động cũng có sự gia tăng tương ứng, chi phí hoạt động năm 2018 tăng 80% so với kế hoạch.
- Bên cạnh đó, công ty đã thực hiện quản lý hiệu quả chi phí chung nên chi phí quản lý doanh nghiệp trong năm giảm 7% so với kế hoạch.
- Tổng chi phí có tăng, nhưng tổng doanh thu cũng tăng nên kết quả lợi nhuận trước thuế năm 2018 tăng 22% so với kế hoạch đặt ra.

2. Tổ chức và nhân sự:

- **Danh sách Ban điều hành:**

+ **Tổng Giám đốc: Huỳnh Văn Phát**

Sinh ngày: 28/05/1984

Số CMND: 025438811 Nơi cấp: CA TP.HCM Ngày cấp: 20/05/2013

Trình độ: Cử nhân kinh tế

Chứng chỉ Hành nghề Quản lý Quỹ và tài sản số: 67/QL06/QĐ-ĐT cấp ngày 09/02/2012

+ **Kế toán Trưởng : Trần Lan Hương**

Sinh ngày: 19/06/1982

Số CMND: 023711473 Nơi cấp: CA TP.HCM Ngày cấp: 25/03/2015

Trình độ: Thạc sỹ kinh tế (chuyên ngành Kế toán – kiểm toán).

Chứng chỉ Kế toán Trưởng, Chứng chỉ Hành nghề Quản lý Quỹ và tài sản số: 00201/QLQ cấp ngày 17/04/2009.

- **Những thay đổi trong Ban điều hành: Không có.**

- **Tổng cán bộ, nhân viên trong toàn Công ty tại thời điểm 31/12/2018 là 25 người:**

+ Ban điều hành: 02 người

+ Bộ phận Môi giới – Lưu ký: 05 người

+ Bộ phận Đầu tư - Tư vấn: 06 người

+ Khối hỗ trợ: 09 người

+ Pháp chế và kiểm soát nội bộ: 02 người

+ Kiểm toán Hội đồng quản trị: 01 người

- **Tóm tắt chính sách và thay đổi trong chính sách đối với người lao động:**

Nhân sự của LVS trong năm 2018 tương đối ổn định, Công ty tuyển mới một số nhân sự theo tiêu chuẩn có chứng chỉ hành nghề và có kinh nghiệm trong công việc được tuyển dụng để thay thế cho các nhân sự nghỉ việc trong năm và chuẩn bị cho yêu cầu định hướng phát triển sắp tới của Công ty.

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

a) **Các khoản đầu tư lớn:**

Trong năm, Công ty đã thực hiện đầu tư tự doanh chứng khoán và đạt được kết quả như sau:

Loại chứng khoán đầu tư	Số lượng	Giá vốn bình quân gia quyền tính đến cuối ngày giao dịch	Tổng giá trị bán	Lãi, (lỗ) bán chứng khoán kỳ này
Lãi bán	2.841.820	153.622.563.040	171.209.485.500	17.586.922.460
Cổ phiếu niêm yết	2.130.820	124.439.763.040	136.846.555.500	12.406.792.460
Cổ phiếu chưa niêm yết	711.000	29.182.800.000	34.362.930.000	5.180.130.000
(Lỗ) bán	1.896.080	146.945.969.960	131.140.088.500	(15.805.881.460)
Cổ phiếu niêm yết	1.896.080	146.945.969.960	131.140.088.500	(15.805.881.460)

b) Các công ty con, công ty liên kết: Không có

4. Tình hình tài chính:

a) Tình hình tài chính:

ĐVT: đồng

Chỉ tiêu	Năm 2017	Năm 2018	Tỷ lệ tăng(+)/giảm(-)
Tổng giá trị tài sản	277.067.111.897	272.042.247.432	- 2%
Doanh thu	31.632.292.533	36.021.503.502	14%
Thuế TNDN	1.386.165.852	1.419.035.389	2%
Lợi nhuận trước thuế	15.534.579.228	7.963.407.690	-49%
Lợi nhuận sau thuế	14.148.413.376	6.544.372.301	-54%

b) Các chỉ tiêu tài chính chủ yếu:

Chỉ tiêu	Năm 2017	Năm 2018	Ghi chú
1. Quy mô vốn			
- Vốn điều lệ	250.000.000.000	250.000.000.000	
- Lợi nhuận chưa phân phối	181.914.095	6.071.849.166	
- Tỷ lệ an toàn tài chính	312,01%	305,11%	
2. Các chỉ tiêu tài chính			
- Khả năng thanh toán nhanh	27,56 lần	27,63 lần	
- Hệ số nợ/ Tổng tài sản	0,03 lần	0,03 lần	
- Hệ số nợ/ Vốn chủ sở hữu	0,03 lần	0,03 lần	
3. Chỉ tiêu về khả năng sinh lời			
- Hệ số Lợi nhuận sau thuế/Doanh thu thuần	44,9%	18,5%	
- Hệ số Lợi nhuận sau thuế/Vốn chủ sở hữu	5,3%	2,5%	
- Hệ số Lợi nhuận sau thuế/Tổng tài sản	5,1%	2,4%	
- Hệ số Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh/Doanh thu thuần	38,0%	22,5%	

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

a) Cổ phần:

- Tổng số cổ phần đang lưu hành: 25.000.000 cổ phần (mệnh giá 10.000 VNĐ/CP).
- Cổ phần phổ thông: 25.000.000 cổ phần.
- Cổ phần hạn chế: 0 cổ phần

b) Cơ cấu cổ đông:

STT	Đối tượng	Cổ đông trong nước			Cổ đông nước ngoài			Tổng cộng		
		SL cổ đông	SL cổ phần	Tỷ lệ	SL cổ đông	SL cổ phần	Tỷ lệ	SL cổ đông	Số lượng cổ phần	Tỷ lệ
I. Cổ đông sở hữu từ 5% cổ phiếu có quyền biểu quyết trở lên										
1	Cá nhân	2	23.625.000	94,5%	-	-	0,0%	2	23.625.000	94,5%
2	Tổ chức	1	1.375.000	5,5%	-	-	0,0%	1	1.375.000	5,5%
Cộng		3	25.000.000	100%	-	-	-	3	25.000.000	100%
II. Cổ đông sở hữu nhỏ hơn 5% cổ phiếu có quyền biểu quyết										
1	Cá nhân	-	-	0%	-	-	-	-	-	0%
2	Tổ chức	-	-	0%	-	-	-	-	-	0%
Cộng		-	-	0%	-	-	-	-	-	0%
Tổng cộng		3	25.000.000	100%	-	-	-	3	25.000.000	100%

c) Tình hình thay đổi vốn đầu tư của chủ sở hữu : Không có

d) Giao dịch cổ phiếu quỹ: Không có

e) Các chứng khoán khác:

T	Loại chứng khoán	Chứng khoán nắm giữ vào thời điểm báo cáo				Tỷ lệ tăng trưởng tài sản đầu tư (%)	Tổng số chứng khoán đang lưu hành của tổ chức phát hành vào thời điểm báo cáo	Tỷ lệ đầu tư (%)
		Số lượng	Giá trị mua vào (triệu đồng)	Giá trị thị trường tại thời điểm báo cáo (triệu đồng)	Tỷ lệ tăng trưởng tài sản đầu tư (%)			
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)=(5)/(4)*100	(7)	(8)=(3)/(7)*100	
A	Chứng khoán thương mại	5.770.800	105.990	43.660		2.016.239.695		
I	Chứng khoán niêm yết, đăng ký giao dịch	2.479.400	36.191	43.660		1.960.639.695		
1	Cổ phiếu	2.479.400	36.191	43.660	120,6%	1.960.639.695		

T T	Loại chứng khoán	Chứng khoán nắm giữ vào thời điểm báo cáo				Tổng số chứng khoán đang lưu hành của tổ chức phát hành vào thời điểm báo cáo	Tỷ lệ đầu tư (%)
		Số lượng	Giá trị mua vào (triệu đồng)	Giá trị thị trường tại thời điểm báo cáo (triệu đồng)	Tỷ lệ tăng trưởng tài sản đầu tư (%)		
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)=(5)/ (4)*100	(7)	(8)=(3)/ (7)*100
1. 1	Công ty CP Thiết bị Bưu điện (POT)	2.200.000	29.747	37.840	127,2%	19.430.006	11,32
1. 2	Công ty Cổ phần Tập đoàn Thủy sản Minh Phú (MPC)	89.400	4.132	3.549	85,9%	137.556.260	0,06
1. 3	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Sài Gòn Thương Tín (STB)	190.000	2.313	2.271	98,2%	1.803.653.429	0,01
2	Trái phiếu	-	-	-	-	-	-
3	Chứng chỉ quỹ	-	-	-	-	-	-
II	Chứng khoán chưa niêm yết	3.291.400	69.799	-	-	55.600.000	
1	Cổ phiếu	3.288.000	35.380	-	0,0%	55.600.000	
1. 1	Công ty CP Công nghiệp Cao su Coecco	288.000	2.880		0,0%	16.000.000	1,80
1. 2	Công ty Cổ phần Kỹ thuật Xây dựng và Vật liệu Xây dựng (Cotec)	3.000.000	32.500		0,0%	39.600.000	7,58
2	Trái phiếu	3.400	34.419	-	-	-	-
2. 1	Trái phiếu Thượng Thanh (Him Lam Land)	3.400	34.419				
3	Chứng chỉ quỹ	-	-	-	-	-	-
B	Các khoản góp vốn đầu tư khác	-	-	-	-	-	-
Tổng cộng		5.770.800	105.990				

III. Báo cáo và đánh giá của Ban Tổng Giám đốc:

1. Đánh giá của Ban Tổng Giám đốc:

Đánh giá một số hoạt động chính:

✦ **Hoạt động tư vấn:**

Hoạt động tư vấn tài chính doanh nghiệp vẫn được là hoạt động kinh doanh chính của LVS. Đây là nghiệp vụ kinh doanh ít rủi ro cho LVS và mang lại giá trị gia tăng cao. Năm 2018, doanh thu của hoạt động này mới chỉ đạt 74% kế hoạch đặt ra.

✦ **Hoạt động quản lý cổ đông:**

Năm 2018, doanh thu từ hoạt động quản lý cổ đông đạt gần 3,4 tỷ đồng tương đương so với năm 2017 và vượt 12% kế hoạch đặt ra. Doanh thu quản lý cổ đông tăng bởi Ban điều hành đã có được những thỏa thuận phù hợp với khách hàng tương ứng với công việc trong năm 2018.

✦ **Hoạt động tự doanh:**

Năm 2018, mặc dù thị trường có nhiều biến động, nhưng dưới sự chỉ đạo và tham mưu của Hội đồng quản trị, Ban điều hành đã đẩy mạnh hoạt động tự doanh chứng khoán, đem lại lợi nhuận tích cực cho Công ty.

Ban điều hành đã chọn lọc danh mục đầu tư để mang lại lợi nhuận cho Công ty. Cụ thể tính đến 31/12/2018, lợi nhuận hoạt động tự doanh đạt 2,4 tỷ đồng.

Do các yếu tố thị trường liên tục thay đổi cũng là thách thức đối với hoạt động tự doanh, trong giai đoạn sắp tới, LVS sẽ tiếp tục lựa chọn đầu tư tự doanh phù hợp với tình hình thị trường. Đồng thời mở rộng đầu tư trái phiếu các doanh nghiệp có nhiều tiềm năng.

✦ **Hoạt động khác:**

LVS tiếp tục từng bước giải quyết các khó khăn phát sinh từ giai đoạn trước, cụ thể:

- **Cotec Group:** Trong năm 2018, tiếp tục làm việc cùng Cơ quan cảnh sát điều tra Công an Thành phố Hà Nội (CQ CSĐT), cung cấp hồ sơ và làm rõ các vấn đề để CQ CSĐT tiến hành điều tra lại vụ án theo quyết định của bản án số 573/2016/HSPT ngày 03/10/2016
- **Các khoản phải thu khó đòi:** còn 2 khoản nợ của công ty Tân Hoàng Thăng và Phương Gia Phú trị giá 407 triệu tồn tại từ nhiều năm trước đến nay vẫn chưa thu hồi được. Công ty sẽ tiếp tục liên hệ khách hàng để xử lý dứt điểm các khoản công nợ trên.

✦ **Cập nhật bổ sung quy trình nghiệp vụ:**

Trong năm, nhiều quy trình nghiệp vụ của các Phòng/Ban liên quan đã được Ban điều hành tổ chức thực hiện sửa đổi, bổ sung để phù hợp với sự thay đổi các quy định pháp luật và phù hợp hơn với cơ cấu tổ chức mới, điều chỉnh các bất cập phát sinh trong quá trình triển khai thực hiện trên thực tế.

✦ Quản trị điều hành:

Thực hiện kiểm tra, giám sát chặt chẽ hoạt động của Công ty, có những chỉ đạo kịp thời để đưa ra các giải pháp thúc đẩy hoạt động kinh doanh của Công ty. Điều hành linh hoạt, đưa ra các quyết định đầu tư hiệu quả giúp hoạt động kinh doanh của Công ty tăng trưởng tốt, lợi nhuận vượt kế hoạch đề ra, là tiền đề tạo công ăn việc làm, nâng cao thu nhập cho cán bộ nhân viên.

Hoàn chỉnh hệ thống quản trị nội bộ, kiểm soát rủi ro trong hoạt động kinh doanh. Tăng cường công tác dự báo, tiếp tục nâng cao năng lực quản trị tài chính, đảm bảo tình hình tài chính an toàn, tuân thủ các quy định của UBCKNN và pháp luật. Công tác quản lý điều hành, luôn tuân thủ quy định của pháp luật, Điều lệ Công ty, các Nghị Quyết, Quyết định của ĐHĐCĐ và HĐQT.

Tuy nhiên vẫn còn một số tồn tại như sau:

Năm 2018, với sự hỗ trợ tích cực từ Hội đồng quản trị, Ban giám đốc LVS cũng toàn thể cán bộ nhân viên đã cố gắng nỗ lực trong các công việc được giao và đã hoàn thành vượt mức kế hoạch lợi nhuận được Đại hội đồng cổ đông giao.

Tuy nhiên vẫn còn một số tồn tại như sau:

- Chưa thể kết nối lại với 2 Sở giao dịch chứng khoán: Hiện nay, quy mô của thị trường chứng khoán Việt Nam còn nhỏ mà có nhiều công ty chứng khoán đang hoạt động. Hoạt động môi giới chứng khoán chịu sự cạnh tranh gay gắt giữa các công ty chứng khoán với nhau, do đó việc thu hút khách hàng về LVS sẽ rất khó khăn. Tính toán giữa các chi phí phải bỏ ra để kết nối lại tư cách thành viên 2 Sở như chi phí đường truyền hàng năm, chi phí khấu hao phần mềm, chi phí thành viên, chi phí nhân sự ... doanh thu khó có thể bù đắp lại chi phí trong thời gian ngắn. Xét thấy hiệu quả kinh doanh của nghiệp vụ môi giới chứng khoán chưa khả quan do đó HĐQT đã quyết định chưa kết nối lại 2 Sở giao dịch chứng khoán và sẽ xem xét, đánh giá thời điểm phù hợp để tiến hành kết nối lại.
- Nhân sự cuối năm có nhiều biến động, nên vẫn phải tiếp tục đào tạo, nâng cao trình độ nhân viên mới để có thể đáp ứng được công việc ngày càng khó khăn, phức tạp của các dự án mà LVS được giao.
- Vẫn còn phải tiếp tục thu hồi nợ 2 vụ việc Cotec Group và TBX, cụ thể:
 - + Đối với vụ việc Cotec Group: tiếp tục theo dõi vụ việc, báo cáo kịp thời các vấn đề phát sinh và tham gia tại các phiên tòa nhằm bảo vệ quyền lợi cho LVS.
 - + Đối với vụ việc TBX: do không thể thu hồi và giải quyết ngay số cổ phiếu này vì LVS chưa kết nối lại 2 Sở Giao dịch chứng khoán, LVS hiện vẫn đang thu hồi nợ dần 10 triệu đồng mỗi tháng.

2. Tình hình tài chính

- Tình hình tài sản

ĐVT: đồng

<i>TÀI SẢN</i>	<i>31/12/2018</i>	<i>01/01/2018</i>
A. TÀI SẢN NGẮN HẠN	196.282.789.122	225.035.567.260
I. Tài sản tài chính	194.101.738.656	222.535.107.252
1. Tiền và các khoản tương đương tiền	131.430.902.849	101.953.327.775
1.1. Tiền	1.753.600.041	7.408.744.442
1.2. Các khoản tương đương tiền	129.677.302.808	94.544.583.333
2. Các tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ (FVTPL)	5.819.680.000	10.577.177.000
3. Các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn (HTM)	22.302.657.315	36.634.416.666
4. Tài sản tài chính sẵn sàng để bán (AFS)	32.500.000.000	32.500.000.000
5. Các khoản phải thu	5.723.394.612	44.753.731.263
5.1. Phải thu bán các tài sản tài chính	-	39.032.100.000
5.2. Phải thu và dự thu cổ tức, tiền lãi các tài sản tài chính	5.723.394.612	5.721.631.263
5.2.1. Phải thu cổ tức, tiền lãi đến ngày nhận	3.944.819.444	3.944.819.444
5.2.2. Dự thu cổ tức, tiền lãi chưa đến ngày nhận	1.778.575.168	1.776.811.819
6. Trả trước cho người bán	154.000.000	146.250.000
7. Phải thu các dịch vụ CTCK cung cấp	407.225.000	414.336.280
8. Các khoản phải thu khác	6.603.671.401	6.725.000.789
9. Dự phòng suy giảm giá trị các khoản phải thu (*)	-10.839.792.521	-11.169.132.521
II. Tài sản ngắn hạn khác	2.181.050.466	2.500.460.008
1. Tạm ứng	1.987.476.676	1.987.476.676
2. Chi phí trả trước ngắn hạn	174.313.495	295.509.368
3. Cầm cố, thế chấp, ký quỹ, ký cược ngắn hạn	18.200.000	18.200.000
4. Thuế giá trị gia tăng được khấu trừ	-	199.273.964
5. Thuế và các khoản phải thu Nhà nước	1.060.295	-
B. TÀI SẢN DÀI HẠN	75.759.458.310	52.031.544.637
I. Tài sản tài chính dài hạn	74.903.946.474	51.280.000.000
1. Đầu tư dài hạn khác	74.903.946.474	51.280.000.000
II. Tài sản cố định	389.642.321	277.216.279

TÀI SẢN	31/12/2018	01/01/2018
1. Tài sản cố định hữu hình	114.147.877	277.216.279
- Nguyên giá	6.189.260.090	6.189.260.090
- Giá trị hao mòn lũy kế (*)	-6.075.112.213	-5.912.043.811
2. Tài sản cố định vô hình	275.494.444	-
- Nguyên giá	15.382.690.564	15.069.690.564
- Giá trị hao mòn lũy kế (*)	-15.107.196.120	-15.069.690.564
V. Tài sản dài hạn khác	465.869.515	474.328.358
1. Cầm cố, thế chấp, ký quỹ, ký cược dài hạn	16.553.790	16.553.790
2. Chi phí trả trước dài hạn	20.377.633	28.819.976
3. Tiền nộp Quỹ Hỗ trợ thanh toán	428.938.092	428.954.592
TỔNG CỘNG TÀI SẢN:	272.042.247.432	277.067.111.897

- **Tình hình nợ phải trả:**

DVT: đồng

CHỈ TIÊU	31/12/2018	01/01/2018
I. Nợ phải trả ngắn hạn	7.061.883.371	8.073.120.137
1. Phải trả người bán ngắn hạn	1.531.936	1.531.936
2. Người mua trả tiền trước ngắn hạn	1.203.000.000	2.580.961.069
3. Thuế và các khoản phải nộp Nhà nước	1.587.640.065	1.462.209.136
4. Phải trả người lao động	774.030.262	882.643.095
5. Chi phí phải trả ngắn hạn	253.274.650	276.123.971
6. Doanh thu chưa thực hiện ngắn hạn	693.570.788	395.833.334
7. Các khoản phải trả, phải nộp khác ngắn hạn	2.499.014.544	2.423.996.470
8. Quỹ khen thưởng, phúc lợi	49.821.126	49.821.126
II. Nợ phải trả dài hạn	42.975.976	40.975.976
1. Nhận ký quỹ, ký cược dài hạn	42.975.976	40.975.976
TỔNG CỘNG NỢ PHẢI TRẢ	7.104.859.347	8.114.096.113

3. Những cải tiến về cơ cấu tổ chức, chính sách, quản lý:

- Hiện tại Công ty vẫn tiếp tục sắp xếp tổ chức theo hướng tinh gọn, tập trung vào đầu tư tự doanh và quản lý cổ đông, đồng thời tiếp tục đào tạo nhân sự nhằm nâng cao chất lượng hoạt động kinh doanh và chuẩn bị cho các nghiệp vụ UBCKNN sẽ mở rộng trong thời gian tới.

- 04 Hội đồng chuyên môn giúp việc cho Hội đồng quản trị, hỗ trợ, theo sát và quản lý Ban điều hành thực hiện đúng các quy định, quy chế.

4. Kế hoạch phát triển trong tương lai:

Năm 2019, LVS đặt kế hoạch tăng trưởng doanh thu tăng 3% so với kế hoạch năm 2018, và trọng tâm của hoạt động kinh doanh là đẩy mạnh hoạt động tự doanh cổ phiếu và tư vấn tài chính. Ban điều hành đưa ra các giải pháp để thực hiện kế hoạch kinh doanh năm 2019 như sau:

- Đẩy mạnh hoạt động tự doanh chứng khoán có chọn lọc tuân thủ theo các quy định của pháp luật và quy trình, quy chế của Công ty.
- Tăng cường tìm kiếm các Hợp đồng tư vấn tái cơ cấu, tư vấn tài chính để nâng cao doanh thu. Điều chỉnh linh hoạt kế hoạch hoạt động tự vấn, đầu tư của Công ty cho phù hợp với tình hình thị trường.
- Tiếp tục nâng cao năng lực quản trị tài chính, đảm bảo tình hình tài chính an toàn, tuân thủ các quy định của UBCKNN và pháp luật.
- Kiện toàn bộ máy nhân sự, đào tạo, nâng cao trình độ chuyên môn cho nhân viên, tuyển dụng thêm nhân sự đảm bảo thực hiện tốt các công việc đã được giao.

5. Giải trình của Ban Tổng Giám đốc đối với ý kiến kiểm toán:

- Công ty chưa đánh giá lại theo giá trị hợp lý đối với 2 cổ phiếu là cổ phiếu “Công ty Cổ phần Kỹ thuật Xây dựng và Vật liệu Xây dựng” (Cotec Group) trị giá 32.500.000.000 đồng và cổ phiếu “Công ty Cổ phần Công nghiệp Cao su Coecco” (Coecco) trị giá 2.880.000.000 đồng vì các cổ phiếu này giao dịch trên thị trường OTC, tính thanh khoản rất thấp hầu như không có giao dịch mua bán, nên công ty không có giá thị trường để tham khảo.
- Khoản đầu tư cổ phiếu “Công ty Cổ phần Kỹ thuật Xây dựng và Vật liệu Xây dựng” (Cotec Group):
 - + Năm 2011, ông Hoàng Xuân Quyến đã vượt thẩm quyền khi ký kết các hợp đồng hợp tác kinh doanh cổ phần Công ty Cổ phần Kỹ thuật Xây dựng và Vật liệu Xây dựng (Cotec Group), tổng giá trị 32,5 tỷ và tiền lãi ước tính. Đến thời điểm phát hành báo cáo này, ông Quyến và các cá nhân có liên quan đã tự nguyện nộp vào LVS số tiền 2.336.000.000 đồng để tạm thời khắc phục hậu quả.
 - + LVS đã khởi kiện ông Hoàng Xuân Quyến và các cá nhân có liên quan. Viện kiểm sát nhân dân thành phố Hà Nội đã có cáo trạng số 151/CT-VKS-P1B ngày 14/03/2014 quyết định truy tố ông Hoàng Xuân Quyến ra trước Tòa án nhân dân thành phố Hà Nội về “Tội lạm quyền trong khi thi hành công vụ”.
 - + Ngày 12/02/2015, Tòa án Nhân dân Thành phố Hà Nội mở phiên tòa xét xử sơ thẩm vụ án và đã ra Bản án số 69/2015/HSST cùng ngày với nội dung: buộc ông Hoàng Xuân Quyến bồi thường số tiền 4.992.094.591 đồng cho LVS, được trừ 2.336.000.000 đồng đã nộp khắc phục, và buộc ông Nguyễn Hoàng Bách (người

liên đới trong vụ án) chuyển trả cho LVS số tiền 2.499.450.000 đồng. Phần 32,5 tỷ đồng LVS đã bỏ ra để mua 3.000.000 cổ phiếu Cotec Group xem như là khoản đầu tư gốc của LVS. LVS đã làm đơn kháng cáo số 18/2015/CV-LVS ngày 24/02/2015 về giá trị bồi thường thiệt hại của ông Quyến gửi Tòa án Nhân dân Thành phố Hà Nội.

- + Ngày 03/10/2016, Tòa án nhân dân Thành phố Hà Nội mở phiên tòa xét xử phúc thẩm vụ án và đã ra bản án số 573/2016/HSPT với nội dung: Hủy toàn bộ bản án sơ thẩm số 69/2015/HSST ngày 12 tháng 02 năm 2015 của Tòa án nhân dân thành phố Hà Nội giao hồ sơ vụ án cho Viện kiểm sát nhân dân thành phố Hà Nội để giải quyết lại vụ án theo thủ tục chung.
- + Ngày 10/11/2017, Cơ quan Cảnh sát điều tra – Công an thành phố Hà Nội gửi công văn số 7208/PC46–Đ9 đề nghị cung cấp tài liệu và thông tin liên quan vụ án Hoàng Xuân Quyến. LVS đã có công văn số 159/2017/LVS ngày 15/12/2017 phúc đáp và cung cấp các tài liệu liên quan theo yêu cầu của cơ quan Cảnh sát điều tra. Ngày 29/12/2017 Cơ quan Cảnh sát điều tra – Công an thành phố Hà Nội đã ra thông báo số 253/PC46(Đ9) về việc kết luận điều tra vụ án và chuyển toàn bộ hồ sơ vụ án đến Viện kiểm soát nhân dân thành phố Hà Nội.
- + Tính đến thời điểm phát hành 31/12/2018, vụ việc vẫn đang trong quá trình xét xử và chưa có quyết định cuối cùng từ cơ quan nhà nước có thẩm quyền liên quan. Do đó Công ty vẫn đang ghi nhận đây là khoản tài sản tài chính sẵn sàng để bán trên Báo cáo tình hình tài chính và chưa ghi nhận các ảnh hưởng về tài chính liên quan đến khoản đầu tư này vào báo cáo tài chính.

IV. Đánh giá của Hội đồng quản trị về hoạt động của Công ty

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

Năm 2018, quy mô nền kinh tế Việt Nam tiếp tục mở rộng với tốc độ tăng trưởng GDP đạt 7,08%, cao hơn chỉ tiêu kế hoạch đề ra (6,7%), bên cạnh đó cũng nảy sinh những thách thức đối với nền kinh tế. Thị trường chứng khoán Việt Nam có nhiều biến động, sau khi VN-Index lên mức đỉnh 1.204,33 điểm vào ngày 09/4/2018, VN-Index đã chuyển hướng giảm điểm cho đến cuối năm. Trái với dự báo đầu năm khi cho rằng 2018 sẽ là một năm bùng nổ các thương vụ bán thoái Nhà Nước thì quá trình này lại diễn ra khá trầm lắng.

Trước những diễn biến của nền kinh tế và thị trường chứng khoán, Hội đồng quản trị đã linh hoạt phân bổ nguồn lực và chỉ đạo Ban Tổng giám đốc linh hoạt lựa chọn danh mục đầu tư trong hoạt động tự doanh chứng khoán và đầu tư vốn vào các hoạt động sinh lợi khác để đạt được doanh thu và lợi nhuận vượt mức kế hoạch:

- Tổng doanh thu đạt 36,02 tỷ đồng, tăng 14% so với năm 2017, đạt 138% kế hoạch được Đại hội đồng cổ đông giao.
- Lợi nhuận sau thuế đạt 6,54 tỷ đồng đạt 124,9% kế hoạch được Đại hội đồng cổ đông giao.

- Doanh thu chủ yếu đến từ các hoạt động đầu tư chứng khoán và góp vốn, hoạt động quản lý cổ đông, tư vấn tài chính.
- Hoạt động kinh doanh của LVS vẫn tập trung vào 3 mảng chính là: Đầu tư tự doanh chứng khoán, Tư vấn tài chính và hoạt động quản lý cổ đông, đây vẫn là các hoạt động kinh doanh chủ yếu của LVS năm 2019.

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

- Ban TGD thường xuyên chủ động báo cáo tình hình hoạt động kinh doanh, các khó khăn, vướng mắc trong quá trình điều hành. Từ đó đã có những chỉ đạo kịp thời để đưa ra các giải pháp thúc đẩy hoạt động kinh doanh của Công ty.
- Năm 2018, Ban TGD Công ty đã cố gắng, nỗ lực tìm kiếm các Hợp đồng về cho Công ty, đặc biệt là HĐQT đã chủ động giao cho Chủ tịch HĐQT và Ban TGD được sử dụng nguồn vốn của Công ty để thực hiện đầu tư tự doanh cổ phiếu theo các Nghị quyết của HĐQT. Căn cứ vào đó, Chủ tịch HĐQT đã chỉ đạo Ban TGD theo dõi thị trường chứng khoán, linh hoạt đưa ra các quyết định đầu tư để đem lại lợi nhuận từ hoạt động tự doanh chứng khoán, kết quả kinh doanh toàn Công ty vượt kế hoạch do ĐHĐCĐ giao.
- Công tác quản lý điều hành, Ban TGD và các cán bộ quản lý khác luôn tuân thủ quy định của pháp luật, Điều lệ Công ty, các Nghị Quyết, Quyết định của ĐHĐCĐ và HĐQT.
- Trên cơ sở các quy định của Pháp luật và của Công ty, Bộ máy điều hành, giúp việc Công ty luôn thể hiện tinh thần nỗ lực cố gắng, phối hợp tham mưu kịp thời, có hiệu quả cho HĐQT trong việc thực hiện kế hoạch kinh doanh, giúp hoạt động kinh doanh của Công ty tăng trưởng tốt, lợi nhuận vượt kế hoạch đề ra.

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

Với kết quả hoạt động kinh doanh của LVS năm 2018 và nguồn lực tài chính, nhân sự hiện tại của Công ty, Hội đồng quản trị xác định phương hướng hoạt động năm 2019 của Công ty như sau:

- Hội đồng quản trị sẽ tích cực giới thiệu, tìm kiếm các đối tác, khách hàng, Hợp đồng tư vấn cho Công ty.
- Chỉ đạo, quản trị hoạt động của Công ty tiếp tục ổn định và phát triển, hoàn thành các chỉ tiêu năm 2019 do ĐHĐCĐ giao.
- Chỉ đạo Ban TGD: tiếp tục tìm kiếm các Hợp đồng tư vấn tài chính doanh nghiệp với các khách hàng, đem lại doanh thu và lợi nhuận cho Công ty. Linh hoạt quyết định phân bổ nguồn vốn vào các hoạt động sinh lợi, tự doanh chứng khoán tuân thủ theo các quy định của pháp luật và quy trình, quy chế của Công ty.
- Tăng cường công tác dự báo, tiếp tục nâng cao năng lực quản trị tài chính, đảm bảo tình hình tài chính an toàn, tuân thủ các quy định của UBCKNN và pháp luật.

- Điều chỉnh linh hoạt kế hoạch hoạt động tư vấn, đầu tư của Công ty cho phù hợp với tình hình thị trường.
- Chỉ đạo đẩy mạnh công tác đào tạo, đặc biệt là đào tạo nội bộ.
- Thực hiện các chức năng quản trị hoạt động Công ty theo đúng phạm vi quyền hạn và nhiệm vụ của Hội đồng quản trị được quy định tại Điều lệ và các quy định khác của Công ty.
- Chỉ đạo việc Công bố thông tin theo đúng quy định pháp luật hiện hành.

V. Quản trị công ty

1. Hội đồng quản trị

a) Thành viên và cơ cấu của Hội đồng quản trị:

- Bà Nguyễn Thị Bích Hồng - Chủ tịch HĐQT;
- Ông Nguyễn Văn Thanh - Phó Chủ tịch HĐQT;
- Ông Nguyễn Văn Huynh - Thành viên HĐQT;
- Ông Lâm Việt Sơn - Thành viên HĐQT độc lập.

b) Các tiểu ban thuộc Hội đồng quản trị:

TT	Cơ cấu thành viên	Chức vụ
I	Hội đồng chiến lược	
1	Nguyễn Thị Bích Hồng	Chủ tịch Hội đồng
2	Nguyễn Văn Thanh	P. Chủ tịch Hội đồng
3	Huỳnh Văn Phát	Thành viên
II	Hội đồng kinh doanh	
1	Nguyễn Văn Huynh	Chủ tịch Hội đồng
2	Nguyễn Văn Thanh	P. Chủ tịch Hội đồng
3	Nguyễn Thị Bích Hồng	Thành viên
III	Hội đồng công nghệ	
1	Lâm Việt Sơn	Chủ tịch Hội đồng
2	Nguyễn Thị Bích Hồng	P. Chủ tịch Hội đồng
3	Huỳnh Văn Phát	Thành viên
IV	Hội đồng đối ngoại	
1	Nguyễn Văn Thanh	Chủ tịch Hội đồng
2	Nguyễn Thị Bích Hồng	P. Chủ tịch Hội đồng
3	Huỳnh Văn Phát	Thành viên

c) Hoạt động của Hội đồng quản trị:

STT	Số NQ/QĐ	Ngày ban hành	Nội dung
1	01/2018/NQ-HĐQT	12/03/2018	Tổ chức ĐHĐCĐ thường niên năm 2018
2	02/2018/NQ-HĐQT	22/03/2018	Ký kết hợp đồng tư vấn tư vấn và dịch vụ pháp lý đối với vụ án Hoàng Xuân Quyến
3	01/2018/NQ-ĐHĐCĐ	26/03/2018	Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2018
4	03/2018/NQ-HĐQT	26/03/2018	- Bầu các chức danh Chủ tịch HĐQT, Phó Chủ tịch HĐQT - Thông qua danh sách thành viên các Hội đồng trực thuộc HĐQT.
5	04/2018/NQ-HĐQT	12/06/2018	Thông nhất cập nhật, sửa đổi một số văn bản và quy chế nội bộ.
6	05/2018/NQ-HĐQT	13/08/2016	Thông nhất sửa đổi quy chế điều hành, quy chế tổ chức và hoạt động của bộ máy điều hành
7	06/2018/NQ-HĐQT	25/10/2018	Thông nhất việc ký kết các hợp đồng tư vấn và dịch vụ liên quan đến việc phát hành trái phiếu LVG.
8	07/2018/NQ-HĐQT	02/11/2018	Thông qua kế hoạch đầu tư tự doanh trái phiếu

2. Ban Kiểm soát:

a) Ban Kiểm soát (BKS):

- Bà Lê Phương Thanh - Trưởng ban
- Bà Trần Thị Hồng - Thành viên
- Ông Trần Trung - Thành viên

b) Hoạt động của Ban kiểm soát :

Ban kiểm soát Công ty Cổ phần Chứng khoán Liên Việt đã tham gia các cuộc họp của Hội đồng quản trị và một số buổi làm việc của Ban lãnh đạo định kỳ hằng quý/tháng. Ban kiểm soát đã theo dõi và xem xét mọi số liệu báo cáo tổng kết kinh doanh do Ban Tổng Giám đốc chuẩn bị, giám sát các hoạt động Công ty đảm bảo hoạt động đúng pháp luật, minh bạch và hiệu quả. Đồng thời, Ban kiểm soát cũng theo dõi ý kiến của cổ đông và các thành viên Hội đồng quản trị để có những góp ý thiết thực với hoạt động của Công ty.

3. Các giao dịch, thù lao và các khoản lợi ích của Hội đồng quản trị, Ban Tổng Giám đốc và Ban Kiểm soát :

a) Thù lao và các khoản lợi ích của các thành viên Hội đồng quản trị; Ban kiểm soát; Ban Tổng Giám đốc năm 2018:

<i>Đối tượng</i>	<i>Chức danh</i>	<i>Nội dung khoản lợi ích</i>	<i>Giá trị VND</i>
Nguyễn Thị Bích Hồng	Chủ tịch Hội đồng	Thù lao thành viên Hội đồng quản trị, lương, thưởng, bảo hiểm và các khoản phụ cấp	1.409.584.000
Nguyễn Văn Thanh	P. Chủ tịch Hội đồng	Thù lao thành viên Hội đồng quản trị	120.000.000
Nguyễn Văn Huỳnh	Thành viên HĐQT	Thù lao thành viên Hội đồng quản trị	60.000.000
Lâm Việt Sơn	Thành viên HĐQT	Thù lao thành viên Hội đồng quản trị	60.000.000
Lê Phương Thanh	Trưởng Ban kiểm soát	Thù lao thành viên Ban kiểm soát	60.000.000
Trần Thị Hồng	Thành viên Ban kiểm soát	Thù lao thành viên Ban kiểm soát	36.000.000
Trần Trung	Thành viên Ban kiểm soát	Thù lao thành viên Ban kiểm soát	36.000.000
Huỳnh Văn Phát	Tổng giám đốc	Lương, thưởng, bảo hiểm và các khoản phụ cấp	802.830.000
Trần Lan Hương	Kế toán trưởng	Lương, thưởng, bảo hiểm và các khoản phụ cấp	299.225.296
Cộng:			2.883.639.296

b) Giao dịch cổ phiếu của cổ đông nội bộ: Không có

c) Hợp đồng hoặc giao dịch với cổ đông nội bộ:

<i>Đối tượng</i>	<i>Mối quan hệ</i>	<i>Giao dịch</i>	<i>Giá trị (VND)</i>
Ngân hàng TMCP Bưu điện Liên Việt	Cổ đông	Lãi tiền gửi có kỳ hạn	6.607.716.814
		Thu lãi tiền gửi có kỳ hạn	5.587.749.866
		Phí quản lý cổ đông	3.000.000.000
		Tư vấn tài chính	520.833.333
Nguyễn Thị Bích Hồng	Cổ đông đồng thời là Chủ tịch HĐQT	Thù lao thành viên Hội đồng quản trị, lương, BHYT và các khoản phụ cấp	1.409.584.000

BÁO CÁO TÀI CHÍNH

1. Ý kiến của Kiểm toán viên

Theo ý kiến của chúng tôi, báo cáo tài chính đã phản ánh trung thực và hợp lý, trên các khía cạnh trọng yếu tình hình tài chính của Công ty Cổ phần Chứng khoán Liên Việt tại ngày 31/12/2018, cũng như kết quả hoạt động kinh doanh, tình hình lưu chuyển tiền tệ và tình hình biến động vốn chủ sở hữu cho năm tài chính kết thúc cùng ngày, phù hợp với chuẩn mực kế toán, chế độ kế toán Việt Nam 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.

Vấn đề cần nhấn mạnh

- Như tại thuyết minh số A.5.3.4 trang 35, 36, 37 thì khoản đầu tư cổ phiếu "Công ty Cổ phần Kỹ thuật Xây dựng và Vật liệu Xây dựng" (Cotec Group) trị giá 32.500.000.000 đồng và cổ phiếu "Công ty Cổ phần Công nghiệp Cao su Coecco" (Coecco) trị giá 2.880.000.000 đồng. Số tiền này đang được ghi nhận là tài sản tài chính sẵn sàng để bán trên Báo cáo tình hình tài chính và chưa được đánh giá lại do không có giá tham chiếu đáng tin cậy tại thời điểm đầu năm và cuối năm. Chúng tôi cũng không thể thu thập được các tài liệu hay thông tin để có thể xác định được giá trị đánh giá lại của khoản đầu tư này do vậy không thể đánh giá được ảnh hưởng của việc này tới Báo cáo tài chính cho năm tài chính kết thúc ngày 31/12/2018 của Công ty.

- Theo thuyết minh số C.5.6 trang 53, 54, 55 thì khoản đầu tư cổ phiếu "Công ty Cổ phần Kỹ thuật Xây dựng và Vật liệu Xây dựng" (Cotec Group). Cổ phiếu Cotec Group có liên quan đến vụ kiện ông Hoàng Xuân Quyến (nguyên Tổng Giám đốc Công ty) về việc ông Quyến đã vượt thẩm quyền khi ký kết các hợp đồng hợp tác kinh doanh nêu trên. Tổng số tiền ông Quyến và các cá nhân có liên quan phải trả cho Công ty là 32.500.000.000 đồng và tiền lãi ước tính là 8.158.381.944 đồng. Đến thời điểm phát hành báo cáo này, ông Quyến và các cá nhân có liên quan đã tự nguyện nộp vào Công ty số tiền 2.336.000.000 đồng để tạm thời khắc phục hậu quả. Được sự đồng ý của các cơ quan chức năng, Công ty đã tiến hành bán đấu giá khoản đầu tư cổ phiếu nêu trên để thu hồi tài sản và ước tính thiệt hại. Theo thông báo của Công ty Cổ phần Bán Đấu Giá Nhân Văn, phiên bán đấu giá tài sản thứ 9 vào ngày 10 tháng 09 năm 2014 đã không thành công. Tính đến thời điểm phát hành báo cáo này, chưa phát sinh thêm phiên bán đấu giá nào nữa. Ngày 12 tháng 02 năm 2015, Tòa án nhân dân thành phố Hà Nội đã mở phiên tòa xét xử sơ thẩm vụ án và ra bản án số 69/2015/HSST cùng ngày với nội dung như sau: "buộc ông Hoàng Xuân Quyến bồi thường số tiền 4.992.094.591 đồng cho Công ty (đây là phần thiệt hại vật chất được tính bằng tổng tiền lãi phải trả cho khoản tiền Công ty vay để thực hiện 3 hợp đồng nêu trên), được trừ 2.336.000.000 đồng đã nộp khắc phục, và buộc ông Nguyễn Hoàng Bách (người liên đới trong vụ án) chuyển trả cho Công ty số tiền 2.499.450.000 đồng. Số tiền 32.500.000.000 đồng Công ty đã bỏ ra để mua 3.000.000 cổ phiếu Cotec Group xem như là khoản đầu tư gốc của Công ty". Công ty đã làm đơn kháng cáo số 18/2015/CV-LVS ngày 24 tháng 02 năm 2015 gửi tòa án nhân dân thành phố Hà Nội kháng cáo về giá trị bồi thường của ông Quyến. Ngày 03 tháng 10 năm 2016, Tòa án nhân dân Thành phố Hà Nội mở phiên tòa xét xử phúc thẩm vụ án và đã ra bản án số 573/2016/HSPT với nội dung: Hủy toàn bộ bản án sơ thẩm số 69/2015/HSST ngày 12 tháng

02 năm 2015 của Tòa án nhân dân thành phố Hà Nội giao hồ sơ vụ án cho Viện kiểm sát nhân dân thành phố Hà Nội để giải quyết lại vụ án theo thủ tục chung. Ngày 10 tháng 11 năm 2017, Cơ quan Cảnh sát điều tra – Công an thành phố Hà Nội gửi công văn số 7208/PC46-Đ9 đề nghị cung cấp tài liệu và thông tin liên quan vụ án Hoàng Xuân Quyến. Công ty đã có công văn số 159/2017/LVS ngày 15 tháng 12 năm 2017 phúc đáp và cung cấp các tài liệu liên quan theo yêu cầu của cơ quan Cảnh sát điều tra. Ngày 29 tháng 12 năm 2017 Cơ quan Cảnh sát điều tra – Công an thành phố Hà Nội đã ra thông báo số 253/PC46(Đ9) về việc kết luận điều tra vụ án và chuyển toàn bộ hồ sơ vụ án đến Viện kiểm soát nhân dân thành phố Hà Nội đề nghị truy tố bị can Hoàng Xuân Quyến về tội: Sử dụng trái phép tài sản, theo điều 142 Bộ Luật Hình Sự. Tại thời điểm lập Báo cáo tài chính cho năm tài chính kết thúc ngày 31/12/2018 vụ án vẫn chưa được xét xử lại.

Do vụ việc vẫn đang trong quá trình xét xử và chưa có quyết định cuối cùng từ cơ quan nhà nước có thẩm quyền liên quan nên chúng tôi không đánh giá được tính hợp lý của khoản đầu tư này cũng như ảnh hưởng có liên quan đến kết quả kinh doanh của Công ty chưa được ghi nhận (nếu có).

Vấn đề khác

Báo cáo tài chính của Công ty cho năm tài chính kết thúc ngày 31/12/2017 đã được kiểm toán bởi kiểm toán viên và doanh nghiệp kiểm toán khác. Báo cáo kiểm toán lập ký ngày 15/03/2018 đã đưa ra ý kiến của kiểm toán viên là chấp nhận toàn phần. Với vấn đề nhấn mạnh như sau:

- Khoản đầu tư cổ phiếu “Công ty Cổ phần Kỹ thuật Xây dựng và Vật liệu Xây dựng” (Cotec Group) trị giá 32.500.000.000 đồng và cổ phiếu “Công ty Cổ phần Công nghiệp Cao su Coecco” (Coecco) trị giá 2.880.000.000 đồng. Số tiền này đang được ghi nhận là tài sản tài chính sẵn sàng để bán trên Báo cáo tình hình tài chính và chưa được trích lập dự phòng do không có giá tham chiếu đáng tin cậy (xem Thuyết minh số 8 Bản thuyết minh báo cáo tài chính). Chúng tôi cũng không thể thu thập được các tài liệu hay thông tin để có thể xác định được giá trị cần trích lập dự phòng của khoản đầu tư này do vậy không thể đánh giá được ảnh hưởng của việc này tới Báo cáo tài chính cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2017 của Công ty.

- Khoản đầu tư cổ phiếu “Công ty Cổ phần Kỹ thuật Xây dựng và Vật liệu Xây dựng” (Cotec Group). Cổ phiếu Cotec Group có liên quan đến vụ kiện ông Hoàng Xuân Quyến (nguyên Tổng Giám đốc Công ty) về việc ông Quyến đã vượt thẩm quyền khi ký kết các hợp đồng hợp tác kinh doanh nêu trên. Tổng số tiền ông Quyến và các cá nhân có liên quan phải trả cho Công ty là 32.500.000.000 đồng và tiền lãi ước tính là 8.158.381.944 đồng. Đến thời điểm phát hành báo cáo này, ông Quyến và các cá nhân có liên quan đã tự nguyện nộp vào Công ty số tiền 2.336.000.000 đồng để tạm thời khắc phục hậu quả. Được sự đồng ý của các cơ quan chức năng, Công ty đã tiến hành bán đấu giá khoản đầu tư cổ phiếu nêu trên để thu hồi tài sản và ước tính thiệt hại. Theo thông báo của Công ty Cổ phần Bán Đấu Giá Nhân Văn, phiên bán đấu giá tài sản thứ 9 vào ngày 10 tháng 09 năm 2014 đã không thành công. Tính đến thời điểm phát hành báo cáo này, chưa phát sinh thêm phiên bán đấu giá nào nữa. Ngày 12 tháng 02 năm 2015, Tòa án nhân dân thành phố Hà Nội đã mở phiên tòa xét xử sơ thẩm vụ

án và ra bản án số 69/2015/HSST cùng ngày với nội dung như sau: “buộc ông Hoàng Xuân Quyến bồi thường số tiền 4.992.094.591 đồng cho Công ty (đây là phần thiệt hại vật chất được tính bằng tổng tiền lãi phải trả cho khoản tiền Công ty vay để thực hiện 3 hợp đồng nêu trên), được trừ 2.336.000.000 đồng đã nộp khắc phục, và buộc ông Nguyễn Hoàng Bách (người liên đới trong vụ án) chuyển trả cho Công ty số tiền 2.499.450.000 đồng. Số tiền 32.500.000.000 đồng Công ty đã bỏ ra để mua 3.000.000 cổ phiếu Cotec Group xem như là khoản đầu tư gốc của Công ty”. Công ty đã làm đơn kháng cáo số 18/2015/CV-LVS ngày 24 tháng 02 năm 2015 gửi tòa án nhân dân thành phố Hà Nội kháng cáo về giá trị bồi thường của ông Quyến. Ngày 03 tháng 10 năm 2016, Tòa án nhân dân Thành phố Hà Nội mở phiên tòa xét xử phúc thẩm vụ án và đã ra bản án số 573/2016/HSPT với nội dung: Hủy toàn bộ bản án sơ thẩm số 69/2015/HSST ngày 12 tháng 02 năm 2015 của Tòa án nhân dân thành phố Hà Nội giao hồ sơ vụ án cho Viện kiểm sát nhân dân thành phố Hà Nội để giải quyết lại vụ án theo thủ tục chung. Ngày 10 tháng 11 năm 2017, Cơ quan Cảnh sát điều tra – Công an thành phố Hà Nội gửi công văn số 7208/PC46–Đ9 đề nghị cung cấp tài liệu và thông tin liên quan vụ án Hoàng Xuân Quyến. Công ty đã có công văn số 159/2017/LVS ngày 15 tháng 12 năm 2017 phúc đáp và cung cấp các tài liệu liên quan theo yêu cầu của cơ quan Cảnh sát điều tra. Ngày 29 tháng 12 năm 2017 Cơ quan Cảnh sát điều tra – Công an thành phố Hà Nội đã ra thông báo số 253/PC46(Đ9) về việc kết luận điều tra vụ án và chuyển toàn bộ hồ sơ vụ án đến Viện kiểm soát nhân dân thành phố Hà Nội đề nghị truy tố bị can Hoàng Xuân Quyến về tội: Sử dụng trái phép tài sản, theo điều 142 Bộ Luật Hình Sự. Tại thời điểm lập Báo cáo tài chính cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2017 vụ án vẫn chưa được xét xử lại.

Do vụ việc vẫn đang trong quá trình xét xử và chưa có quyết định cuối cùng từ cơ quan nhà nước có thẩm quyền liên quan nên chúng tôi không đánh giá được tính hợp lý của khoản đầu tư này cũng như ảnh hưởng có liên quan đến kết quả kinh doanh của Công ty chưa được ghi nhận (nếu có).

- Công ty chưa áp dụng nguyên tắc giá trị hợp lý đối với các báo cáo tài chính của Công ty cho kỳ kế toán bắt đầu từ ngày 01 tháng 01 năm 2017 cho các khoản mục tài sản và nợ phải trả do các quy định hiện hành chưa có hướng dẫn cụ thể về việc ghi nhận và đánh giá lại theo giá trị hợp lý, phương pháp kế toán ghi nhận và đánh giá lại theo giá trị hợp lý của tài sản và nợ phải trả.

2. Báo cáo tài chính được kiểm toán: Báo cáo đính kèm

Xác nhận của đại diện theo pháp luật
của Công ty



CHỦ TỊCH HĐQT
Nguyễn Thị Bích Hồng