

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

Năm báo cáo 2016

I. Thông tin chung

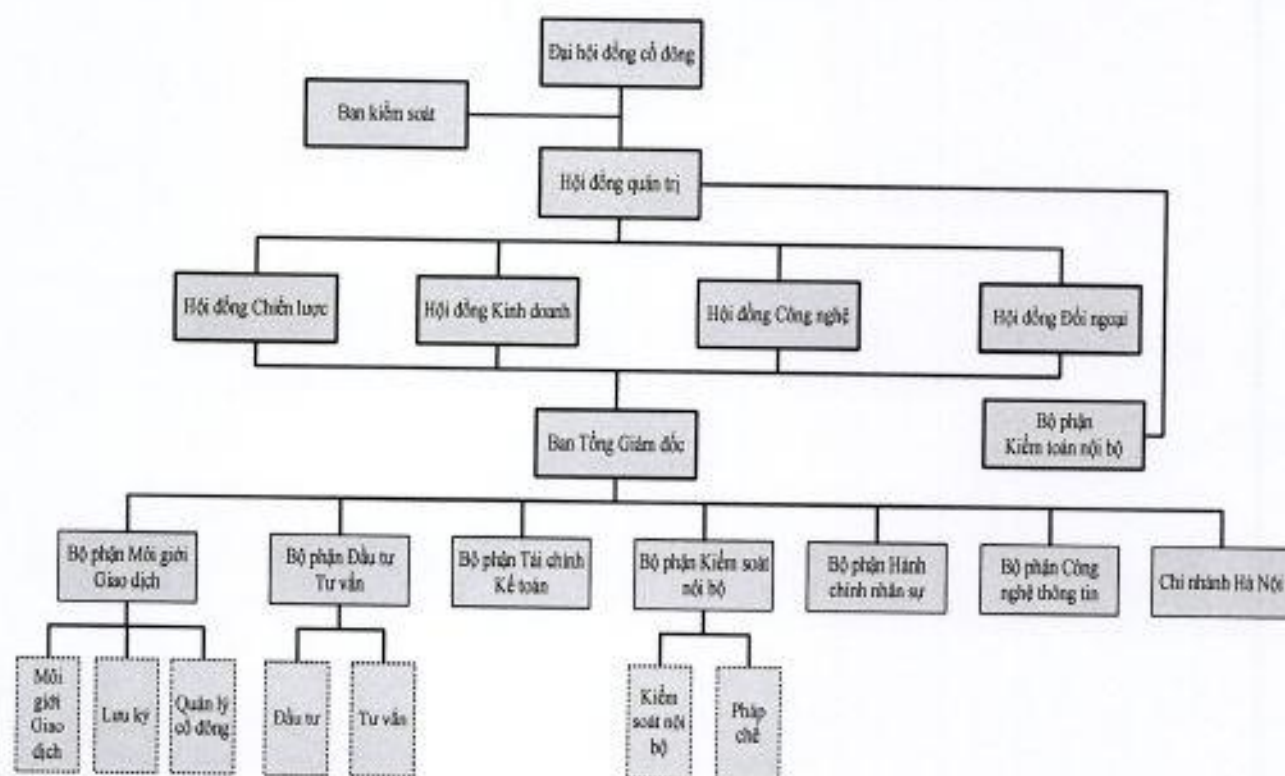
1. Thông tin khái quát:

- 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 Chủ tịch 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: Tầng 2 Tòa nhà Him Lam số 234 Ngô Tất Tố, Phường 22, Quận Bình Thạnh, T.p Hồ Chí Minh
- Số điện thoại: 08. 730.98198
- Số fax: 08. 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 Chủ tịch 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 Chủ tịch 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.

- Sở Giao dịch Chứng khoán Hồ Chí Minh có quyết định số 08/2013/QĐ-SGDHCM ngày 20/09/2013 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 (TGD).
 - 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 tháng 6 năm 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 tháng 07 năm 2016, LVS tăng vốn điều lệ từ 125.000.000.000 VND lên 250.000.000.000 VND theo Quyết định số 24/GPĐC-UBCK của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước
 - Ngày 24 tháng 10 năm 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
- 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, T.p 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 :

- + HĐQT 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.
- + TGD là người đại diện theo Pháp luật của LVS, thực thi các chỉ đạo của HĐQT, có vai trò tham mưu, giúp việc cho HĐQT, 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 TGD 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 TGD 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. Trong năm 2016, Công ty tập trung vào nghiệp vụ chính là Tư vấn tài chính hiện đang là thế mạnh của Công ty....Mục tiêu: Cân bằng thu chi, giữ vững các hoạt động đang mang lại doanh thu, tiết kiệm chi phí. Do năm 2016, LVS đã tăng vốn thành công, nên có đủ điều kiện và có đủ nguồn vốn để tham gia các hoạt động kinh doanh khác.
- Chiến lược phát triển trung và dài hạn: Công ty sẽ khôi phục lại tư cách thành viên 2 Sở giao dịch chứng khoán để mở lại nghiệp vụ Môi giới cổ phiếu niêm yết, 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 dự 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 tài chính và môi giới trái phiếu doanh nghiệp vốn đang là thế mạnh của LVS để tạo ra doanh thu chủ yếu trong năm 2016.
- Tình hình thực hiện so với kế hoạch:

Chỉ tiêu	Thực hiện năm 2015	Thực hiện năm 2016	Kế hoạch năm 2016	Tăng(+)/ giảm(-) so với thực hiện năm 2015 (%)	(%) Hoàn thành kế hoạch năm 2016
DOANH THU	12.124.271.843	14.094.717.645	12.350.000.000	16%	114%
- Doanh thu hoạt động môi giới chứng khoán	200.000.000	3.875.000.000	100.000.000	1.838%	3.875%
- Doanh thu hoạt động đầu tư chứng khoán, góp vốn		186.450.381	-		
- Doanh thu đại lý phát hành chứng khoán		30.000.000	-		
- Doanh thu hoạt động tư vấn	7.446.818.181	3.187.272.129	9.000.000.000	- 57%	35%
- Doanh thu lưu ký chứng khoán	284.341.410	376.431.348	250.000.000	32%	151%
- Doanh thu hoạt động quản lý cổ đông	734.966.270	1.405.785.824	1.000.000.000	91%	141%
- Doanh thu khác (lãi tiền gửi)	3.458.145.982	5.033.777.963	2.000.000.000	46%	252%

Chỉ tiêu	Thực hiện năm 2015	Thực hiện năm 2016	Kế hoạch năm 2016	Tăng(+)/giảm(-) so với thực hiện năm 2015 (%)	(%) Hoàn thành kế hoạch năm 2016
CHI PHÍ	9.843.262.489	9.742.472.616	33.280.630.377	- 1%	29%
Chi phí hoạt động	3.736.807.676	2.951.321.345	3.891.991.667	- 21%	76%
Chi phí quản lý Doanh nghiệp	6.106.454.813	6.791.151.271	29.388.638.710	11%	23%
LỢI NHUẬN	2.365.590.989	3.941.227.773	(20.930.630.377)	67%	
Lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh	2.281.009.354	4.352.245.029	(20.930.630.377)	91%	
Lợi nhuận khác	84.581.635	(411.017.256)	-	- 586%	

Năm 2016, doanh thu và lợi nhuận của LVS đã vượt kế hoạch đề ra, cụ thể doanh thu đạt 14,09 tỷ đồng (kế hoạch 12,35 tỷ đồng) và lợi nhuận trước thuế đạt 3,94 tỷ đồng.

- Doanh thu thực hiện năm 2016 tăng 16% so với doanh thu thực hiện năm 2015, đạt 114% kế hoạch đề ra. Trong đó, các hoạt động chiếm tỷ lệ doanh thu cao nhất là hoạt động tư vấn và môi giới (chủ yếu là môi giới trái phiếu doanh nghiệp) chiếm 51% tổng doanh thu, tận dụng nguồn tiền nhàn rỗi do tăng vốn từ 125 tỷ lên 250 tỷ gửi tiết kiệm trong khi tìm kiếm cơ hội đầu tư nhờ đó lãi tiền gửi ngân hàng chiếm 36% Tổng doanh thu tăng 46% so với thực hiện năm 2015.
- Cùng với việc duy trì bộ máy nhân sự ổn định, không mở rộng đầu tư cơ sở vật chất, đồng thời với việc thu hồi được các khoản công nợ khó đòi từ các năm trước nên Tổng chi phí năm 2016 gần như không thay đổi so với năm 2015, và giảm 71% so với kế hoạch.
- Doanh thu tăng, nhưng chi phí không thay đổi nên lợi nhuận năm 2016 tăng 67% so với năm 2015, vượt kế hoạch năm 2016.

2. Tổ chức và nhân sự :

- Danh sách Ban điều hành:

+ **Tổng Giám đốc: Nguyễn Thị Bích Hồng**

Sinh ngày: 29/04/1963

Số CMND: 023456166

Nơi cấp: CA TP.HCM

Ngày cấp: 14/04/2014

Trình độ: Cử nhân Luật, Cử nhân kinh tế

Chứng chỉ Hành nghề luật sư, Chứng chỉ Hành nghề Quản lý Quỹ và tài sản số: 000498/QLQ cấp ngày 22/12/2009

+ **Phó Tổng Giám đốc kiêm Giám đốc Chi nhánh Hà Nội: 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:**

+ Miễn nhiệm chức danh Giám đốc chi nhánh Hà Nội của bà Nguyễn Thị Hồng Trung từ ngày 23/08/2016

+ Bổ nhiệm ông Huỳnh Văn Phát kiêm Giám đốc Chi nhánh Hà Nội từ ngày 23/08/2016.

- **Tổng cán bộ, nhân viên trong toàn Công ty là 26 người:**

+ Ban TGD: 02 người

+ Bộ phận Môi giới – Lưu ký: 07 người

+ Bộ phận Đầu tư - Tư vấn: 06 người

+ Khối hỗ trợ: 07 người

+ Pháp chế và kiểm soát nội bộ: 03 người

+ Kiểm toán HDQT: 01 người

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

Nhân sự của LVS trong năm 2016 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:

- Thực hiện mua, bán 192.100 cổ phiếu “Ngân hàng TMCP Sài Gòn Thương Tín” tạo được lợi nhuận 186.450.381 đồng.
- Mua 2.200.000 cổ phiếu “Công ty CP Thiết bị Bưu điện”, với giá trị đầu tư là 31.066.530.000 đồng (Ba mươi một tỷ không trăm sáu mươi sáu triệu năm trăm ba mươi nghìn đồng) từ bà Nguyễn Thị Bích Hồng – Tổng Giám đốc LVS theo Nghị quyết 06/2016/NQ-HĐQT ngày 22/07/2016 của Hội đồng quản trị LVS.

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 2015	Năm 2016	% tăng giảm
Tổng giá trị tài sản	113.076.587.340	244.851.645.021	117%
Doanh thu	12.124.271.843	14.094.717.645	16%
Lợi nhuận trước thuế	2.365.590.989	3.941.227.773	67%
Lợi nhuận sau thuế	2.365.590.989	3.851.554.207	63%

b) Các chỉ tiêu tài chính chủ yếu:

Chỉ tiêu	Năm 2015	Năm 2016	Ghi chú
1. Quy mô vốn			
- Vốn điều lệ	125.000.000.000	250.000.000.000	
- Lợi nhuận chưa phân phối	(17.818.053.488)	(13.966.499.281)	
- Tỷ lệ an toàn tài chính	185,37%	276,71%	
2. Các chỉ tiêu tài chính			
- Khả năng thanh toán nhanh	18,50	23,83	
- Hệ số nợ/ Tổng tài sản	0,051	0,036	
- Hệ số nợ/ Vốn chủ sở hữu	0,054	0,037	
3. Chỉ tiêu về khả năng sinh lời			
- Hệ số Lợi nhuận sau thuế/Doanh thu thuần	0,195	0,273	
- Hệ số Lợi nhuận sau thuế/Vốn chủ sở hữu	0,022	0,016	
- Hệ số Lợi nhuận sau thuế/Tổng tài sản	0,021	0,016	
- Hệ số Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh/Doanh thu thuần	0,188	0,309	

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 VND/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	1	1.250.000	5,0%		-	0,0%	1	1.250.000	5,0%
2	Tổ chức	2	23.750.000	95,0%		-	0,0%	2	23.750.000	95,0%
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 :**

TT	Thông tin về cổ đông		Thông tin về tỉ lệ nắm giữ			
	Họ và tên/ Tên giao dịch đối với tổ chức	Số CMND/ĐKKD	Đầu năm		Cuối năm	
			Số lượng CP/phần vốn góp	Tỷ lệ nắm giữ so với VDL	Số lượng CP/phần vốn góp	Tỷ lệ nắm giữ so với VDL
1	Công ty Cổ phần Him Lam	0301437499 do Sở Kế hoạch và Đầu tư Tp. HCM cấp, thay đổi lần 5 ngày 28/9/2009	9.875.000	79%	22.375.000	89,5%

TT	Thông tin về cổ đông		Thông tin về tỉ lệ nắm giữ			
	Họ và tên/ Tên giao dịch đối với tổ chức	Số CMND/ĐKKD	Đầu năm		Cuối năm	
			Số lượng CP/phần vốn góp	Tỷ lệ nắm giữ so với VDL	Số lượng CP/phần vốn góp	Tỷ lệ nắm giữ so với VDL
2	Ngân hàng TMCP Liên Việt	91/GP-NHNN do Thống đốc Ngân Hàng Nhà Nước Việt Nam cấp	1.375.000	11%	1.375.000	5,5%
3	Phan Hữu Tuấn	010003198 do CA Hà Nội cấp	1.250.000	10%	1.250.000	5,0%

d) **Giao dịch cổ phiếu quỹ:** Không có

e) **Các chứng khoán khác:**

TT	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 mua vào	Giá trị thị trường tại thời điểm báo cáo	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	5.488.000			-	58.930.006	
I	Chứng khoán niêm yết, đăng ký giao dịch	2.200.000			-	19.430.006	
1	Cổ phiếu	2.200.000			-	19.430.006	
	<i>Công ty CP Thiết bị Bưu điện (POT)</i>	2.200.000	14.121	18.900	134%	19.430.006	11,32%
2	Trái phiếu	-	-	-	-	-	-
3	Chứng chỉ quỹ	-	-	-	-	-	-

TT	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 mua vào	Giá trị thị trường tại thời điểm báo cáo	Tỷ lệ tăng trưởng tài sản đầu tư (%)		
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)=(5)/ (4)*100	(7)	(8)=(3)/ (7)*100
II	Chứng khoán chưa niêm yết	3.288.000			-	39.500.000	
1	Cổ phiếu	3.288.000		-	-	39.500.000	
1.1	<i>Công ty CP Công nghiệp Cao su Coecco</i>	288.000	10.000	-	-	16.000.000	1,8%
1.2	<i>Công ty Cổ phần Kỹ thuật Xây dựng và Vật liệu Xây dựng (Cotec)</i>	3.000.000	10.833	-	-	23.500.000	12,77%
2	Trái phiếu	-	-	-	-	-	-
3	Chứng chỉ quỹ	-	-	-	-	-	-
B	Các khoản góp vốn đầu tư khác	-	-	-	-	-	-
Tổng cộng		5.488.000				58.930.006	

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

1. Đánh giá của Ban Giám đốc:

Đánh giá một số hoạt động chính:

✦ Hoạt động tư vấn:

Hoạt động tư vấn năm 2016 đã được đẩy mạnh theo đúng chủ trương của ĐHĐCĐ năm 2016. *LVS đã chủ động mở rộng khách hàng để tăng doanh thu cho Công ty, đạt 7,09 tỷ đồng chiếm tỷ lệ hơn 51% trên tổng doanh thu.*

Ngoài việc mở rộng được đối tượng khách hàng, chất lượng hoạt động tư vấn của LVS hiện đã được nâng lên tầm cao mới khi đa dạng hoá các sản phẩm tư vấn tài chính, *tạo ra giá trị gia tăng rất lớn cho doanh nghiệp được tư vấn.*

➤ **Hoạt động quản lý cổ đông:**

Năm 2016, doanh thu từ hoạt động quản lý cổ đông đạt 1,4 tỷ đồng, tăng 91% so với năm 2015. Năm 2017, LVS tiếp tục hỗ trợ cổ đông LPB trong các công việc như: hoàn tất biểu mẫu CBTT, nộp hồ sơ cho UBCKNN, theo dõi kiểm soát giao dịch đúng quy định, CBTT trên website LVS, hỗ trợ giải trình cho UBCKNN khi cần...

➤ **Hoạt động tư doanh:**

Trong năm 2016, LVS đã tăng vốn thành công, nên có đủ điều kiện và có đủ nguồn vốn để tham gia các hoạt động kinh doanh khác.

Hiện tại, danh mục đầu tư tự doanh của LVS chủ yếu là đầu tư dài hạn, chỉ có một khoản đầu tư ngắn hạn vào cổ phiếu STB và thu được lợi nhuận là 186.450.381 đồng.

Danh mục đầu tư dài hạn đang nắm giữ tính đến 31/12/2016:

S T T	Tên công ty	Sàn niêm yết	Số lượng cổ phần	Giá/cổ phần	Giá trị đầu tư (đồng)	Giá trị thị trường ngày 31/12/2016 (đồng)
I	Cổ phiếu chưa niêm yết				35.380.000.000	
1	CTCP Kỹ thuật xây dựng và Vật liệu xây dựng ("Cotec Group")	OTC	3.000.000	10.833	32.500.000.000	
2	CTCP Công nghiệp Cao su Coecco (COECCO)	OTC	288.000	10.000	2.880.000.000	
II	Cổ phiếu niêm yết				31.066.530.000	41.580.000.000
1	CTCP Thiết bị bưu điện ("POT")	HNX	2.200.000	14.121	31.066.530.000	41.580.000.000

➤ **Hoạt động khác:**

LVS đã từng bước giải quyết các khó khăn từ năm 2013 trở về trước, cụ thể:

- **Cotec Group:** đã xét xử phúc thẩm, kết quả: hủy toàn bộ bản án sơ thẩm để điều tra lại, Pháp chế LVS tự tham gia các phiên tòa trong thời gian tới, không thuê luật sư nhằm tiết giảm chi phí cho Công ty. LVS vẫn tiếp tục giữ nguyên quan điểm yêu cầu Ông Quyển và Ông Bách phải bồi thường cho LVS 15.105.854.200 đồng (do giá trị cổ phiếu sụt giảm, chi phí luật sư, tổ chức đấu giá).
- **Khoản cho vay Margin TBX:** đã thu hồi được nợ từ khách hàng 300 triệu đồng và hàng tháng khách hàng thanh toán 10 triệu đồng cho đến khi hết dư nợ.

- Một số các khoản phải thu khó đòi lớn tồn tại từ nhiều năm trước đến nay đã được thu hồi gần hết. Chỉ có 2 khoản Nợ của công ty Tân Hoàng Thắng và Phương Gia Phú trên 407 triệu là chưa thu hồi được. Công ty sẽ tiếp tục liên hệ khách hàng để xử lý dứt điểm các khoản công nợ trên.

Kết quả đạt được:

✦ Tăng vốn điều lệ:

Thực hiện theo phương án tăng vốn điều lệ đã được ĐHĐCĐ thường niên 2016 thông qua, LVS đã hoàn thành việc phát hành cổ phần để tăng vốn điều lệ từ 125 tỷ đồng lên 250 tỷ đồng, cơ cấu cổ đông mới của LVS sau tăng vốn như sau:

STT	Tên cổ đông	Số lượng CP đang sở hữu	Tỷ lệ nắm giữ
1	Công ty Cổ phần Him Lam	22.375.000	89,5%
2	Ngân hàng TMCP Bưu điện Liên Việt	1.375.000	5,5%
3	Phan Hữu Tuấn	1.250.000	5,0%
Tổng cộng		25.000.000	100%

✦ Cập nhật bổ sung điều lệ

Trong năm 2016, việc thực hiện tăng vốn điều lệ và bổ sung nghiệp vụ Tư vấn đầu tư chứng khoán dẫn đến yêu cầu phải sửa đổi, bổ sung các nội dung này trong Điều lệ Công ty. Được sự ủy quyền từ ĐHĐCĐ thường niên và ĐHĐCĐ bất thường năm 2016, HĐQT đã chỉ đạo Ban điều hành thực hiện cập nhật, sửa đổi các nội dung liên quan đến việc tăng vốn và bổ sung nghiệp vụ kinh doanh trong Điều lệ LVS.

✦ Không thực hiện khôi phục tư cách thành viên 2 Sở

Trong năm 2016, Ban điều hành đã rất tích cực hoàn tất các công việc liên quan để khôi phục tư cách thành viên hai Sở. Tuy nhiên, mục tiêu khôi phục tư cách thành viên hai Sở hiện đang tạm dừng vì một số nguyên nhân như sau:

- Thị trường chứng khoán vẫn còn nhiều thách thức và chịu ảnh hưởng bất ổn của kinh tế thế giới. Thêm vào đó sự cạnh tranh gay gắt giữa 79 công ty chứng khoán đang có mặt trên thị trường về thị phần môi giới ngày càng khốc liệt. Trong khi 10 công ty chứng khoán Top đầu đã chiếm gần 70% thị phần môi giới toàn thị trường. Các công ty chứng khoán còn lại chia nhau thị phần rất nhỏ của thị trường.
- Việc duy trì sàn giao dịch sẽ mất rất nhiều chi phí như: vốn, công nghệ, hạ tầng, nguồn nhân lực. Nếu cạnh tranh thị phần môi giới với các công ty chứng khoán khác là rất khó khăn nên rất khó có thể bù lỗ cho hoạt động môi giới này, trong khi các hoạt động kinh doanh khác chỉ mới đang được cải thiện dần.

Trước các điểm bất lợi như trên, Ban điều hành LVS đã lập Báo cáo số 20/2016/BC-LVS ngày 12/08/2016 và đã được Chủ tịch HĐQT, Hội đồng công nghệ đồng ý về việc tạm hoãn việc khôi phục tư cách thành viên 2 sở.

➤ **Bổ sung nghiệp vụ Tư vấn đầu tư:**

Nhằm mang lại hiệu quả tối đa các nguồn lực hiện có và đa dạng hóa các hoạt động tạo ra doanh thu nên ngay sau khi vốn điều lệ lên 250 tỷ đồng (đủ điều kiện về vốn để bổ sung thêm nghiệp vụ Tư vấn đầu tư chứng khoán), LVS đã tiến hành họp ĐHĐCĐ bất thường xin bổ sung nghiệp vụ tư vấn đầu tư.

Đến nay nghiệp vụ tư vấn đầu tư đã được cấp phép và LVS đang áp dụng hiệu quả vào các hợp đồng tư vấn của mình.

➤ **Quyết toán thuế 2009-2012**

Ngày 12/08/2016 Cục thuế Hồ Chí Minh đã gửi Quyết định số 2016/QĐ-CT-KT và 2017/QĐ-CT-KT tiến hành kiểm tra thuế LVS giai đoạn 2009-2012.

Sau khi quyết toán thuế đối với LVS, ngày 16/09/2016 Cục thuế đã ra Quyết định:

- Quyết định số 4476/QĐ-CT-XP về việc áp dụng các biện pháp khắc phục hậu quả, cụ thể:
 - + Truy thu thuế GTGT năm 2010, số tiền: 44.000.000 đồng.
 - + Truy thu thuế TNDN năm 2009-2010, số tiền: 89.673.566 đồng.
- Quyết định số 4477/QĐ-CT-XP về việc xử phạt vi phạm hành chính về thuế và khắc phục hậu quả, cụ thể:
 - + Phạt tiền về hành vi khai thiếu thuế GTGT, số tiền: 20.175.657 đồng.
 - + Truy thu thuế GTGT 2011-2012, số tiền: 201.756.571 đồng.
 - + Chậm nộp tiền thuế GTGT, số tiền: 145.086.038 đồng.
 - + Điều chỉnh giảm lỗ thuế TNDN 2011-2012, số tiền: 5.022.333.249 đồng.

➤ **Cập nhập, sửa đổi các quy trình**

Nhằm điều chỉnh các quy trình, hướng dẫn nội bộ của LVS khi có sự thay đổi các quy định pháp luật, cũng để phù hợp hơn với cơ cấu tổ chức mới và điều chỉnh các bất cập phát sinh trong quá trình triển khai thực hiện trên thực tế. Hàng loạt các quy trình nghiệp vụ của các Phòng/Ban liên quan đã được Ban điều hành tổ chức thực hiện sửa đổi, bổ sung để ban hành hoặc trình cấp có thẩm quyền ban hành.

Tuy nhiên vẫn còn một số tồn tại như sau:

Năm 2016, 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, tìm kiếm hợp đồng tư vấn 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:

- Tình hình cạnh tranh gay gắt trên thị trường chứng khoán ở mảng môi giới như hiện nay và thị trường chứng khoán chưa thuận lợi, do đó LVS chưa thể khôi phục tư cách thành viên 2 Sở, gây hạn chế cho LVS đa dạng hóa các hoạt động kinh doanh của

minh. Dự kiến trong 1-2 năm tới, với tình hình nguồn lực tài chính còn hạn chế và hậu quả của những năm trước, LVS dự kiến vẫn chưa thực hiện khôi phục tư cách thành viên với 2 Sở.

- Vẫn còn phải tiếp tục đào tạo, nâng cao trình độ nhân viên 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, vẫn tiếp tục tham gia với tư cách là nguyên đơn dân sự để yêu cầu bồi thường thiệt hại cho LVS.
 - + Đối với vụ việc TBX, LVS hiện vẫn đang thu hồi nợ dần 10 triệu đồng mỗi tháng.

2. Tình hình tài chính

- Tình hình tài sản

TÀI SẢN	31/12/2016 VND	01/01/2016 VND
TÀI SẢN NGẮN HẠN	209.693.949.077	108.247.343.080
<i>Tài sản tài chính</i>	<i>207.323.575.571</i>	<i>106.091.141.096</i>
Tiền và các khoản tương đương tiền	66.425.356.753	10.949.338.795
<i>Tiền</i>	10.075.356.753	1.249.338.795
<i>Các khoản tương đương tiền</i>	56.350.000.000	9.700.000.000
Các khoản đầu tư giữ đến ngày đáo hạn (HTM)	102.950.000.000	30.500.000.000
Các tài sản tài chính sẵn sàng để bán (AFS)	32.500.000.000	32.500.000.000
Các khoản phải thu	8.937.251.313	4.479.757.222
<i>Phải thu bán các tài sản tài chính</i>	1.802.120.758	
<i>Phải thu và dự thu cổ tức, tiền lãi các tài sản tài chính</i>	3.944.819.444	3.944.819.444
<i>Phải thu cổ tức, tiền lãi đến ngày nhận</i>	3.190.311.111	534.937.778
Trả trước cho người bán	30.250.000	616.094.100
Phải thu các dịch vụ CTCK cung cấp	707.225.000	41.264.221.061
Các khoản phải thu khác	6.853.285.026	6.965.001.401
Dự phòng suy giảm giá trị các khoản phải thu	(11.079.792.521)	(21.183.271.483)
<i>Tài sản ngắn hạn khác</i>	<i>2.370.373.506</i>	<i>2.156.201.984</i>
Tạm ứng	1.987.476.676	1.987.476.676
Chi phí trả trước ngắn hạn	161.190.711	150.525.308
Cầm cố, thế chấp, ký quỹ, ký cược ngắn hạn	18.200.000	18.200.000
Thuế và các khoản khác phải thu Nhà nước	203.506.119	-

TÀI SẢN	31/12/2016 VND	01/01/2016 VND
TÀI SẢN DÀI HẠN	35.157.695.944	4.829.244.260
<i>Tài sản tài chính dài hạn</i>	<i>33.946.530.000</i>	<i>2.880.000.000</i>
Các khoản đầu tư	33.946.530.000	2.880.000.000
<i>Đầu tư dài hạn khác</i>	<i>33.946.530.000</i>	<i>2.880.000.000</i>
Tài sản cố định	452.380.410	616.625.381
Tài sản cố định hữu hình	452.380.410	616.625.381
<i>Nguyên giá</i>	<i>6.189.260.090</i>	<i>6.189.260.090</i>
<i>Giá trị hao mòn lũy kế</i>	<i>(5.736.879.680)</i>	<i>(5.572.634.709)</i>
Tài sản cố định vô hình	-	-
<i>Nguyên giá</i>	<i>15.069.690.564</i>	<i>15.069.690.564</i>
<i>Giá trị hao mòn lũy kế</i>	<i>(15.069.690.564)</i>	<i>(15.069.690.564)</i>
Tài sản dài hạn khác	758.785.534	1.332.618.879
Cầm cố, thế chấp, ký quỹ, ký cược dài hạn	16.553.790	16.553.790
Chi phí trả trước dài hạn	313.293.652	887.126.997
Tiền nộp Quỹ hỗ trợ thanh toán	428.938.092	428.938.092
TỔNG CỘNG TÀI SẢN	244.851.645.021	113.076.587.340

- Tình hình nợ phải trả:

CHỈ TIÊU	31/12/2016 VND	01/01/2016 VND
NỢ PHẢI TRẢ	8.700.512.613	5.777.009.139
<i>Nợ phải trả ngắn hạn</i>	<i>8.661.536.637</i>	<i>5.736.033.163</i>
Phải trả người bán ngắn hạn	5.627.670	30.554.006
Người mua trả tiền trước ngắn hạn	2.695.141.336	265.000.000
Thuế và các khoản phải nộp Nhà nước	396.207.876	649.673.779
Phải trả người lao động	556.595.451	350.695.262
Chi phí phải trả ngắn hạn	183.648.931	1.215.503.912
Doanh thu chưa thực hiện ngắn hạn	1.524.583.336	750.000.001
Các khoản phải trả, phải nộp khác ngắn hạn	3.249.910.911	2.422.585.077
Quỹ khen thưởng phúc lợi	49.821.126	52.021.126
<i>Nợ phải trả dài hạn</i>	<i>38.975.976</i>	<i>40.975.976</i>
Nhận ký quỹ, ký cược dài hạn	38.975.976	40.975.976

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

- Hiện tại cơ cấu tổ chức của Công ty được sắp xếp theo hướng tinh gọn, tập trung vào Tư vấn tài chính doanh nghiệp và Môi giới cổ phiếu OTC, nhưng đồng thời tiếp tục đào tạo nhân sự chuẩn bị cho các nghiệp vụ UBCKNN sẽ mở rộng trong thời gian tới.
- 04 Hội đồng chuyên môn giúp việc cho HĐQT 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 2017, LVS đặt kế hoạch tăng trưởng doanh thu đến 62% so với năm 2016, và trọng tâm của hoạt động kinh doanh là đẩy mạnh hoạt động tư vấn, tự doanh cổ phiếu. Ban điều hành đưa ra các giải pháp để thực hiện kế hoạch kinh doanh năm 2017 như sau:

- Tăng cường tìm kiếm các Hợp đồng tư vấn tái cơ cấu, tư vấn tài chính cho các tổ chức ngoài hệ thống để nâng cao doanh thu
- Đẩy mạnh hoạt động tư vấn tái cơ cấu, mua bán, sát nhập, quản lý dòng tiền thành một chuỗi giải pháp khép kín mang lại lợi ích kinh tế tối đa cho khách hàng.
- Chủ động lập kế hoạch đầu tư tự doanh phù hợp với xu hướng thị trường, lựa chọn các cổ phiếu có các yếu tố cơ bản và dòng tiền tốt để tăng hiệu quả đầu tư tự doanh.
- Kiện toàn bộ máy nhân sự, đào tạo nhân sự, 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. Xây dựng phương án trả lương, thưởng cho nhân viên phù hợp từng vị trí công việc, tạo động lực làm việc tốt cho nhân viên, gắn liền lợi ích của nhân viên với hiệu quả hoạt động của Công ty.

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

- Công ty chưa trích lập dự phòng Giảm giá chứng khoán đầu tư 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 và trích lập dự phòng.
- **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 Quyền 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 Quyền 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.

- + Công ty đã khởi kiện ông Hoàng Xuân Quyền và các cá nhân có liên quan. Viện kiểm sát nhân dân thành phố Hà Nội đã có cáo trạng số 151/CT-VKS-PIB ngày 14 tháng 03 năm 2014 quyết định truy tố ông Hoàng Xuân Quyền ra trước Tòa án nhân dân thành phố Hà Nội về “Tội lạm quyền trong khi thi hành công vụ” (qui định tại khoản 3 Điều 282 Bộ luật hình sự).
- + Ngày 12 tháng 02 năm 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 như sau: buộc ông Hoàng Xuân Quyền bồi thường số tiền 4.992.094.591 đồng cho Công ty, 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. Phần 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 về giá trị bồi thường thiệt hại của ông Quyền gửi Tòa án Nhân dân Thành phố Hà Nội.
- + 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.
- + Tính đến thời điểm phát hành 31/12/2016 vẫn chưa có thông tin về việc giải quyết lại vụ án theo bản án của tòa phúc thẩm. Do đó Công ty vẫn đang ghi nhận đây là khoản đầu tư ngắn hạn trên Bảng Cân đối kế toán của Công ty 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:

Trong điều kiện còn khá nhiều khó khăn cả về nội tại Công ty và nền kinh tế, toàn bộ cán bộ nhân viên dưới sự chỉ đạo của Hội đồng quản trị và Ban Tổng giám đốc đã hoàn thành vượt mức kế hoạch được ĐHCĐ giao. Cụ thể như sau:

- Doanh thu đạt 14,09 tỷ đồng, tăng 16% so với năm 2015. Lợi nhuận đạt 3,94 tỷ đồng tăng 67% so với năm 2015.
- Doanh thu chủ yếu đến từ các hoạt động tư vấn (7,09 tỷ đồng) như tư vấn tài chính, tư vấn phát hành trái phiếu doanh nghiệp, tư vấn thu xếp vốn, tư vấn tái cấu trúc doanh nghiệp. Công ty xác định hoạt động tư vấn vẫn là hoạt động chính, trọng tâm trong thời gian tới.

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

- Năm 2016, Ban Tổng giám đốc Công ty đã cố gắng, nỗ lực tìm kiếm các Hợp đồng về cho Công ty, giúp Công ty có được nhiều doanh thu. Quản lý điều hành hoạt động kinh doanh linh hoạt, từ đó hoàn thành vượt mức chỉ tiêu do ĐHCĐ giao.
- Công tác quản lý điều hành, Ban Tổng giám đốc 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 ĐHCĐ và Hội đồng quản trị.
- 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 Hội đồng quản trị 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, là tiền đề tạo công ăn việc làm, nâng cao thu nhập cho cán bộ nhân viên.

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

Với kết quả hoạt động kinh doanh của LVS năm 2016 và nguồn lực tài chính, nhân sự hiện tại của Công ty, Hội đồng quản trị xác định phương hướng hoạt động năm 2017 của Công ty như sau:

- Chỉ đạo, quản trị hoạt động của Công ty tiếp tục ổn định và phát triển, hoàn thành các chỉ tiêu năm 2017 do Đại hội đồng cổ đông giao.
- Chỉ đạo Ban Tổng giám đốc: 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; Đẩy mạnh hoạt động 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:

- Ông Dương Công Minh là Chủ tịch Hội đồng quản trị Công ty – là đại diện 89,5% vốn điều lệ của LVS cho Công ty Cổ phần Him Lam.

- Ông Nguyễn Văn Huynh là Thành viên Hội đồng quản trị Công ty – là đại diện 5,5% vốn điều lệ của LVS cho Ngân hàng TMCP Bưu điện Liên Việt.
- Ông Nguyễn Văn Thanh là Phó Chủ tịch Hội đồng quản trị Công ty – là đại diện 5,0% vốn điều lệ của LVS cho cổ đông cá nhân Ông Phan Hữu Tuấn.
- Ông Lâm Việt Sơn – Thành viên Hội đồng quản trị Công ty.

b) Các tiểu ban thuộc Hội đồng quản trị:

STT	Tên Hội đồng	Thành viên
01	Hội đồng chiến lược	<ul style="list-style-type: none"> - Ông Dương Công Minh – Chủ tịch HĐQT là Chủ tịch Hội đồng - Ông Nguyễn Văn Thanh – Phó Chủ tịch HĐQT là Thành viên - Bà Nguyễn Thị Bích Hồng – Tổng Giám đốc LVS là Thành viên
02	Hội đồng kinh doanh	<ul style="list-style-type: none"> - Ông Nguyễn Văn Huynh – Thành viên HĐQT là Chủ tịch Hội đồng - Ông Nguyễn Văn Thanh – Phó Chủ tịch HĐQT là Thành viên - Bà Nguyễn Thị Bích Hồng – Tổng Giám đốc LVS là Thành viên
03	Hội đồng công nghệ	<ul style="list-style-type: none"> - Ông Lâm Việt Sơn – Thành viên HĐQT là Chủ tịch Hội đồng - Bà Nguyễn Thị Bích Hồng – Tổng Giám đốc LVS là Thành viên - Phó Tổng Giám đốc LVS hoặc 1 cá nhân do Chủ tịch HĐQT chỉ định làm thành viên
04	Hội đồng đối ngoại	<ul style="list-style-type: none"> - Ông Nguyễn Văn Thanh – Phó Chủ tịch HĐQT là thành viên - Bà Nguyễn Thị Bích Hồng – Tổng Giám đốc LVS là Thành viên - Phó Tổng Giám đốc LVS hoặc 1 cá nhân do Chủ tịch HĐQT chỉ định làm thành viên

c) Hoạt động của Hội đồng quản trị:

STT	Số NQ/QĐ	Ngày ban hành	Nội dung
1	01/2016/NQ-HĐQT	29/01/2016	Phê duyệt nội dung tạm thời chưa trích lập dự phòng suy giảm giá trị khoản phải thu.
2	02/2016/NQ-HĐQT	29/02/2016	Quyết định thời điểm chốt danh sách cổ đông và tổ chức ĐHCĐ thường niên năm 2016.
3	03/2016/NQ-HĐQT	05/05/2016	Thông qua phương án tăng vốn chi tiết và chốt thời điểm nộp hồ sơ đăng ký chào bán riêng lẻ cho cổ đông hiện hữu.

STT	Số NQ/QĐ	Ngày ban hành	Nội dung
4	04/2016/NQ-HĐQT	24/06/2016	Quyết định thời điểm chốt danh sách cổ đông để phân phối quyền mua cổ phần theo phương án tăng vốn đã được UBCK NN cho phép.
5	05/2016/NQ-HĐQT	28/06/2016	Quyết định phân phối lại quyền mua cho cổ đông hiện hữu là Công ty Cổ phần Him Lam sau khi các cổ đông khác từ chối mua.
6	05a/2016/NQ-HĐQT	18/07/2016	Tham gia quản lý tài sản đảm bảo là cổ phiếu trong các hợp đồng cầm cố cổ phiếu giữa LPB với khách hàng
7	06/2016/NQ-HĐQT	22/07/2016	Mua lại cổ phần POT của bà Nguyễn Thị Bích Hồng
8	07/2016/NQ-HĐQT	25/07/2016	Thông qua Phụ lục số 01/2016 về việc sửa đổi một số nội dung liên quan đến vốn điều lệ trong Điều lệ công ty
9	08/2016/NQ-HĐQT	29/07/2016	Phương án sử dụng vốn đang gửi tiết kiệm của LVS
10	09/2016/NQ-HĐQT	09/08/2016	Thông qua phụ lục của Hợp đồng quản lý cổ đông giữa LPB và LVS
11	10/2016/NQ-HĐQT	23/08/2016	Bổ nhiệm ông Huỳnh Văn Phát làm GD chi nhánh Hà Nội (thay bà Nguyễn Thị Hồng Trung)
12	11/2016/NQ-HĐQT	19/08/2016	Tổ chức ĐHĐCĐ bất thường năm 2016 (bổ sung nghiệp vụ Tư vấn đầu tư chứng khoán)
13	12/2016/NQ-HĐQT	23/12/2016	Thông qua phương án đầu tư ngắn hạn cổ phiếu của Ngân hàng TMCP Sài Gòn Thương Tín (STB)

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 cả HĐQT 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 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 HĐQT 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 giám đốc và Ban Kiểm soát :

a) Thù lao Hội đồng quản trị và Ban kiểm soát năm 2016:

Kể từ Đại hội đồng cổ đông năm 2016, Đại hội đã thống nhất sẽ tạm dừng việc chi trả thù lao cho Hội đồng quản trị và Ban kiểm soát kể từ Quý IV-2015. Do đó năm 2016, không phát sinh chi phí trả thù lao cho Hội đồng quản trị và Ban kiểm soát.

b) Ban Tổng Giám đốc:

- Tổng thu nhập bao gồm lương và các khoản phụ cấp khác của Ban Tổng giám đốc (gồm Tổng giám đốc và Phó Tổng giám đốc) là 1.525.366.667 (Một tỷ năm trăm hai mươi lăm triệu ba trăm sáu mươi sáu nghìn sáu trăm sáu mươi bảy đồng).
- Giao dịch có liên quan:

Đối tượng	Mối quan hệ	Giao dịch	Giá trị (VND)
Nguyễn Thị Bích Hồng	Tổng Giám đốc	Bán 2.200.000 cổ phiếu POT cho LVS	31.020.000.000

c) Giao dịch cổ phiếu của cổ đông nội bộ: không có

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

Đối tượng	Mối quan hệ	Giao dịch	Giá trị (VND)
Công ty Cổ phần Him Lam	Cổ đông	Cung cấp dịch vụ tư vấn	300.000.000
		Thu tiền dịch vụ tư vấn	5.640.000.000
		Mua dịch vụ	1.778.458.933
		Thanh toán tiền dịch vụ	1.162.364.833
		Thu tiền tăng vốn góp	125.000.000.000
Ngân hàng TMCP Bưu điện Liên Việt	Cổ đông	Gửi tiền có kỳ hạn	359.700.000.000
		Tắt toán tiền gửi có kỳ hạn	240.700.000.000
		Lãi tiền gửi có kỳ hạn	4.762.043.048
		Thu lãi tiền gửi có kỳ hạn	2.171.144.438
		Phí quản lý cổ đông	1.249.999.999

1. Ý kiến kiểm toán:

Công ty TNHH Kiểm toán và Kế toán Hà Nội - Chi nhánh Hồ Chí Minh (CPA HANOI) đã đưa ý kiến Kiểm toán có vấn đề cần nhấn mạnh về BCTC năm 2016 của LVS.

“ 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 tháng 12 năm 2016, và kết quả hoạt động kinh doanh và lưu chuyển tiền tệ của đơn vị cho năm tài chính kết thúc cùng ngày, phù hợp với chuẩn mực kế toán, chế độ kế toán công ty chứng khoán Việt Nam và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính.

Vấn đề cần nhấn mạnh

Công ty có 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 trích lập dự phòng do không có giá tham chiếu đáng tin cậy (xem Thuyết minh số 7 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 2016 của Công ty.

Chúng tôi lưu ý đến người đọc đến Thuyết minh số 39 Bản thuyết minh báo cáo tài chính 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 Quyền (nguyên Tổng Giám đốc Công ty) về việc ông Quyền đã vượt thẩm quyền khi ký kết các hợp đồng hợp tác kinh doanh nêu trên. Tổng số tiền ông Quyền 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 Quyền 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 Quyền 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. Tính đến thời điểm phát hành báo cáo kiểm toán, chưa có thông tin về việc giải quyết lại vụ án theo bản án của tòa phúc thẩm. 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).

Ý kiến kiểm toán của chúng tôi không liên quan đến các vấn đề này.”

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

**Xác nhận của đại diện theo pháp luật
của Công ty**



TỔNG GIÁM ĐỐC
Nguyễn Thị Bích Hồng