

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

Năm 2017

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 VND**
- Vốn đầu tư của chủ sở hữu: **250.000.000.000 VND**
- 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: 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.

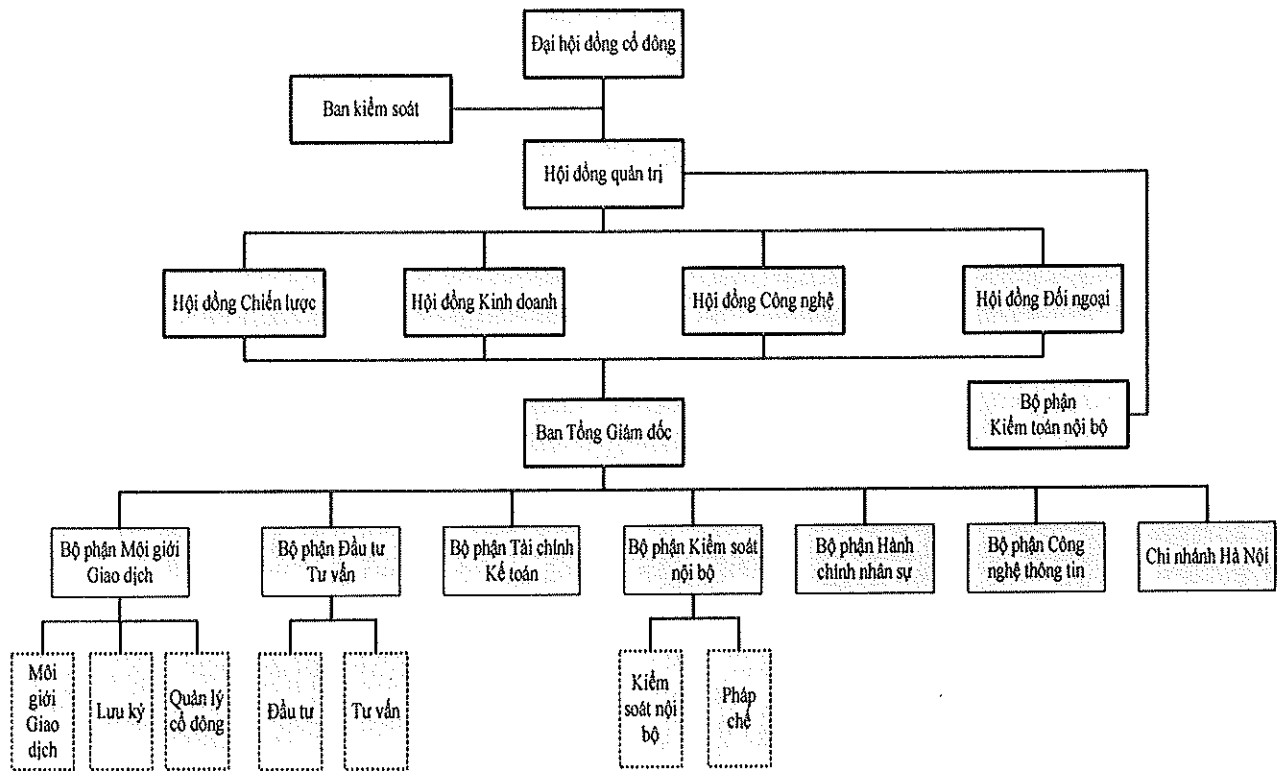
- Ngày 04/06/2013, tại Đại hội đồng cổ đông bất thường, Công ty đã bầu lại Hội đồng quản trị, Ban kiểm soát và thay đổi người đại diện pháp luật của Công ty là Tổng Giám đốc.
- Ngày 06/08/2013, LVS chuyển trụ sở chính từ Hà Nội vào Hồ Chí Minh theo Quyết định điều chỉnh số 33/GPĐC-UBCK và chuyển chi 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 theo 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

I. 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, tư vấn 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:

ĐVT: đồng

Chỉ tiêu	Thực hiện năm 2016	Thực hiện năm 2017	Kế hoạch năm 2017	Tăng(+)/ giảm(-) so với thực hiện năm 2016 (%)	Hoàn thành kế hoạch năm 2017 (%)
DOANH THU	14.094.717.645	31.632.292.533	22.770.000.000	124%	139%
Doanh thu hoạt động môi giới chứng khoán	3.875.000.000	625.500.000	300.000.000	-84%	209%
Doanh thu hoạt động đầu tư chứng khoán, góp vốn	186.450.381	12.232.453.100	4.160.000.000	6.461%	294%
Doanh thu đại lý phát hành chứng khoán	30.000.000	-	-	-100%	
Doanh thu hoạt động tư vấn	3.187.272.129	6.729.607.254	7.700.000.000	111%	87%
Doanh thu lưu ký chứng khoán	376.431.348	375.340.576	400.000.000	0%	94%
Doanh thu hoạt động quản lý cổ đông	1.405.785.824	3.413.152.553	2.000.000.000	143%	171%
Doanh thu khác (lãi tiền gửi)	5.033.777.963	8.256.239.050	8.210.000.000	64%	101%

Chỉ tiêu	Thực hiện năm 2016	Thực hiện năm 2017	Kế hoạch năm 2017	Tăng(+)/giảm(-) so với thực hiện năm 2016 (%)	Hoàn thành kế hoạch năm 2017 (%)
CHI PHÍ	9.742.472.616	19.643.531.194	18.220.920.000	102%	108%
Chi phí hoạt động	2.951.321.345	13.748.758.726	11.645.560.000	366%	118%
Chi phí quản lý Doanh nghiệp	6.791.151.271	5.894.772.468	6.575.360.000	-13%	90%
<i>Trong đó : Lương nhân viên</i>	<i>4.401.221.713</i>	<i>5.201.267.641</i>	<i>5.449.600.000</i>	<i>18%</i>	<i>95%</i>
LỢI NHUẬN TRƯỚC THUẾ	3.941.227.773	15.534.579.228	4.549.080.000	294%	341%
Lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh	4.352.245.029	11.988.761.339	4.549.080.000	175%	264%
Lợi nhuận khác	(411.017.256)	3.545.817.889	-		

Năm 2017, doanh thu và lợi nhuận của LVS đã vượt kế hoạch đề ra, cụ thể doanh thu đạt 31,63 tỷ đồng (kế hoạch 22,77 tỷ đồng) và lợi nhuận trước thuế đạt 15,53 tỷ đồng (kế hoạch 4,55 tỷ đồng).

- Doanh thu thực hiện năm 2017 tăng 124% so với doanh thu thực hiện năm 2016, đạt 139% 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 62% tổng doanh thu; quản lý cổ đông – lưu ký chiếm 12% tổng doanh thu; cùng với việc tận dụng nguồn tiền nhàn rỗi gửi ngân hàng lấy lãi với doanh thu chiếm 26% Tổng doanh thu.
- Do đẩy mạnh vào lĩnh vực đầu tư góp vốn kinh doanh với thị trường tài chính có nhiều khởi sắc trong năm 2017 nên chi phí cho hoạt động cũng được đầu tư tương ứng, tuy nhiên công ty đã thực hiện quản lý hiệu quả chi phí nên tổng chi phí hoạt động chỉ tăng 8% so với kế hoạch.
- Tỷ lệ doanh thu tăng cao hơn trong khi tỷ lệ chi phí tăng ít gần như không thay đổi so với kế hoạch nên lợi nhuận trước thuế năm 2017 tăng 294% so với năm 2016, vượt 241% so với kế hoạch đặt ra cho năm 2017.

2. Tổ chức và nhân sự:

- Danh sách Ban điều hành:

- + **Tổng giám đốc: Nguyễn Thị Bích Hồng** (Ngày 23/8/2017 bà Nguyễn Thị Bích Hồng từ nhiệm vị trí Tổng giám đốc để đảm nhiệm vị trí Chủ tịch HĐQT công ty).

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

+ **Tổng Giám đốc: Huỳnh Văn Phát** (Được bổ nhiệm vào vị trí Tổng Giám đốc kể từ ngày 23/8/2017)

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 Tổng Giám đốc của bà Nguyễn Thị Bích Hồng và bổ nhiệm ông Huỳnh Văn Phát làm Tổng Giám đốc từ ngày 23/08/2017.

- **Tổng cán bộ, nhân viên trong toàn Công ty là 30 người:**

- + Ban điều hành: 02 người
- + Bộ phận Môi giới – Lưu ký: 06 người
- + Bộ phận Đầu tư - Tư vấn: 07 người
- + Khối hỗ trợ: 10 người
- + Pháp chế và kiểm soát nội bộ: 04 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 2017 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 với các mã chứng khoán chính Công ty Cổ phần Tập đoàn Hòa Phát (HPG), Công ty CP Thế giới di động (MWG); Công ty Cổ phần Vàng bạc đá quý Phú Nhuận (PNJ); Ngân hàng Sacombank (STB) với 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
B	1	2	3	4=3-2
Lãi bán	7.085.640	151.750.031.400	163.322.484.500	11.572.453.100
Cổ phiếu niêm yết	7.085.640	151.750.031.400	163.322.484.500	11.572.453.100
(Lỗ) bán	858.180	48.496.865.600	38.330.390.000	(10.166.475.600)
Cổ phiếu niêm yết	608.180	11.746.865.600	10.955.390.000	(791.475.600)
Cổ phiếu chưa niêm yết	250.000	36.750.000.000	27.375.000.000	(9.375.000.000)

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

4. Tình hình tài chính:

a) Tình hình tài chính:

DVT: đồng

Chỉ tiêu	Năm 2016	Năm 2017	Tỷ lệ tăng(+)/giảm(-)
Tổng giá trị tài sản	244.851.645.021	258.413.641.897	6%
Doanh thu	14.094.717.645	31.632.292.533	124%
Thuế và các khoản phải nộp	203.506.119	199.273.964	-2%
Lợi nhuận trước thuế	3.941.227.773	15.534.579.228	294%
Lợi nhuận sau thuế	3.851.554.207	14.148.413.376	267%

b) Các chỉ tiêu tài chính chủ yếu:

Chỉ tiêu	Năm 2016	Năm 2017	Ghi chú
1. Quy mô vốn			
- Vốn điều lệ	250.000.000.000	250.000.000.000	
- Lợi nhuận chưa phân phối	(13.966.499.281)	181.914.095	
- Tỷ lệ an toàn tài chính	276,71%	312,01%	
2. Các chỉ tiêu tài chính			
- Khả năng thanh toán nhanh	24,20	27,87	
- Hệ số nợ/ Tổng tài sản	0,04	0,03	

Chỉ tiêu	Năm 2016	Năm 2017	Ghi chú
- Hệ số nợ/ Vốn chủ sở hữu	0,04	0,03	
3. Chỉ tiêu về khả năng sinh lời			
- Hệ số Lợi nhuận sau thuế/Doanh thu thuần	27,6%	44,9%	
- Hệ số Lợi nhuận sau thuế/Vốn chủ sở hữu	1,6%	5,7%	
- Hệ số Lợi nhuận sau thuế/Tổng tài sản	1,6%	5,5%	
- Hệ số Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh/Doanh thu thuần	31,2%	38,0%	

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 :

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	22.375.000	89,5%	-	0,0%
2	Nguyễn Thị Bích Hồng	023456166 do CA Tp. HCM cấp	-	0,0%	22.375.000	89,5%
3	Ngân hàng TMCP Liên Việt	91/GP-NHNN do Thống đốc Ngân Hàng Nhà Nước Việt Nam cấp	1.375.000	5,5%	1.375.000	5,5%
4	Phan Hữu Tuấn	010003198 do CA Hà Nội cấp	1.250.000	5,0%	1.250.000	5,0%

d) Giao dịch cổ phiếu quỹ: Không có

e) Các chứng khoán khác:

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 (ĐVT: triệu đồng)	Giá trị thị trường tại thời điểm báo cáo (ĐVT: 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	5.739.810	75.704	60.197		1.592.109.006	
I	Chứng khoán niêm yết, đăng ký giao dịch	2.451.810	40.324	60.197		1.536.509.006	
1	Cổ phiếu	2.451.810	40.324	60.197		1.536.509.006	
1. 1	Công ty CP Thiết bị Bru điện (POT)	2.200.000	29.747	48.400	62,71	19.430.006	11,32

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 (ĐVT: triệu đồng)	Giá trị thị trường tại thời điểm báo cáo (ĐVT: triệu đồng)	Tỷ lệ tăng trường tài sản đầu tư (%)		
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)=(5)/ (4)*100	(7)	(8)=(3)/ (7)*100
1. 2	<i>Công ty cổ phần Tập đoàn Hòa Phát (HPG)</i>	251.810	10.577	11.797	11,54	1.517.079.000	0,02
2	Trái phiếu	-	-	-	-	-	-
3	Chứng chỉ quỹ	-	-	-	-	-	-
II	Chứng khoán chưa niêm yết	3.288.000	35.380	-	-	55.600.000	
1	Cổ phiếu	3.288.000	35.380	-	-	55.600.000	
1. 1	<i>Công ty CP Công nghiệp Cao su Coecco</i>	288.000	2.880			16.000.000	1,80
1. 2	<i>Công ty Cổ phần Kỹ thuật Xây dựng và Vật liệu Xây dựng (Cotec)</i>	3.000.000	32.500			39.600.000	7,58
2	Trái phiếu	-	-	-	-	-	-
3	Chứng chỉ quỹ	-	-	-	-	-	-
B	Các khoản góp vốn đầu tư khác	-	-	-	-	-	-
Tổng cộng		5.739.810	75.704			1.592.109.006	

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 trọng tâm của LVS. Đây là nghiệp vụ kinh doanh ít rủi ro cho LVS và mang lại giá trị gia tăng cao cho các doanh nghiệp được tư vấn cũng tạo doanh thu tốt cho LVS.

Năm 2017, LVS đã chủ động mở rộng đối tượng khách hàng tăng doanh thu, đạt 6,7 tỷ đồng tăng 111% so với năm 2016, tuy nhiên mới chỉ đạt 87% kế hoạch đặt ra.

⚡ Hoạt động quản lý cổ đông:

Năm 2017, doanh thu từ hoạt động quản lý cổ đông đạt 3,4 tỷ đồng, tăng 143% so với năm 2016 và vượt 71% 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, khối lượng giao dịch chuyển nhượng tăng đột biến trong năm 2017.

✦ **Hoạt động tự doanh:**

Năm 2017, dưới sự hỗ trợ của các yếu tố thị trường, cũng như sự chỉ đạo, 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.

Công ty đã đa dạng hóa danh mục đầu tư, ngoài các khoản đầu tư dài hạn được đầu tư từ những năm trước, Ban điều hành đã tiến hành đầu tư ngắn hạn các cổ phiếu niêm yết, chưa niêm yết để mang lại lợi nhuận cho Công ty. Cụ thể tính đến 31/12/2017, lợi nhuận hoạt động tự doanh đạt 3,9 tỷ đồng, tương ứng 13,3% trên vốn đầu tư, trong đó, lợi nhuận đã thực hiện hóa là 2,8 tỷ đồng, lợi nhuận chưa thực hiện hóa của khoản đầu tư ngắn hạn là 1,1 tỷ đồng.

Hoạt động tự doanh của LVS chỉ mới được khôi phục từ năm 2017 nên các trang thiết bị, công cụ hỗ trợ vẫn đang còn hạn chế. Do đó, khi 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 cải thiện các trang thiết bị hỗ trợ để nâng cao hiệu quả của hoạt động tự doanh.

✦ **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 2017, 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. Ngày 29/12/2017, CQ CSĐT 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.
- **Khoản cho vay Margin TBX:** tiếp tục thu hồi công nợ từ khách hàng hàng tháng 10 triệu đồng cho đến khi hết dư nợ.
- **Các khoản phải thu khó đòi:** còn 2 khoản nợ của công ty Tân Hoàng Thăng và Phương Gia Phú trên 407 triệu tồn tại từ nhiều năm trước đến nay là 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 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 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 2017, 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:

- 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.
- 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: 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**

CHỈ TIÊU	31/12/2017	01/01/2017
TÀI SẢN NGẮN HẠN	225.035.567.260	209.575.386.110
<i>Tài sản tài chính</i>	<i>222.535.107.252</i>	<i>207.323.575.571</i>
Tiền và các khoản tương đương tiền	101.953.327.775	66.425.356.753
<i>Tiền</i>	<i>7.408.744.442</i>	<i>10.075.356.753</i>
<i>Các khoản tương đương tiền</i>	<i>94.544.583.333</i>	<i>56.350.000.000</i>
Các tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ (FVTPL)	10.577.177.000	-
Các khoản đầu tư giữ đến ngày đáo hạn (HTM)	36.634.416.666	102.950.000.000
Các tài sản tài chính sẵn sàng để bán (AFS)	32.500.000.000	32.500.000.000
Các khoản phải thu	44.753.731.263	8.937.251.313
<i>Phải thu bán các tài sản tài chính</i>	<i>39.032.100.000</i>	<i>1.802.120.758</i>
<i>Phải thu và dự thu cổ tức, tiền lãi các tài sản tài chính</i>	<i>3.944.819.444</i>	<i>3.944.819.444</i>
<i>Phải thu cổ tức, tiền lãi đến ngày nhận</i>	<i>1.776.811.819</i>	<i>3.190.311.111</i>
Trả trước cho người bán	146.250.000	30.250.000
Phải thu các dịch vụ CTCK cung cấp	414.336.280	707.225.000
Các khoản phải thu khác	6.725.000.789	6.853.285.026
Dự phòng suy giảm giá trị các khoản phải thu	(11.169.132.521)	(11.079.792.521)
Tài sản ngắn hạn khác	2.500.460.008	2.251.810.539
Tạm ứng	1.987.476.676	1.987.476.676
Chi phí trả trước ngắn hạn	295.509.368	42.627.744
Cầm cố, thế chấp, ký quỹ, ký cược ngắn hạn	18.200.000	18.200.000
Thuế giá trị gia tăng được khấu trừ	199.273.964	203.506.119
TÀI SẢN DÀI HẠN	33.378.074.637	35.276.258.911
<i>Tài sản tài chính dài hạn</i>	<i>32.626.530.000</i>	<i>33.946.530.000</i>
Các khoản đầu tư	32.626.530.000	33.946.530.000
<i>Đầu tư dài hạn khác</i>	<i>32.626.530.000</i>	<i>33.946.530.000</i>
Tài sản cố định	277.216.279	452.380.410
Tài sản cố định hữu hình	277.216.279	452.380.410
<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>(5.912.043.811)</i>	<i>(5.736.879.680)</i>
Tài sản cố định vô hình	-	-
<i>Nguyên giá</i>	<i>15.069.690.564</i>	<i>15.069.690.564</i>

CHỈ TIÊU	31/12/2017	01/01/2017
<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	474.328.358	877.348.501
Cầm cố, thế chấp, ký quỹ, ký cược dài hạn	16.553.790	16.553.790
Chi phí trả trước dài hạn	28.819.976	431.856.619
Tiền nộp Quỹ hỗ trợ thanh toán	428.954.592	428.938.092
TỔNG CỘNG TÀI SẢN	258.413.641.897	244.851.645.021

- **Tình hình nợ phải trả:**

DVT: đồng

CHỈ TIÊU	31/12/2017	01/01/2017
Nợ phải trả ngắn hạn	8.073.120.137	8.661.536.637
Phải trả người bán ngắn hạn	1.531.936	5.627.670
Người mua trả tiền trước ngắn hạn	2.580.961.069	2.695.141.336
Thuế và các khoản phải nộp Nhà nước	1.462.209.136	396.207.876
Phải trả người lao động	882.643.095	556.595.451
Chi phí phải trả ngắn hạn	276.123.971	183.648.931
Doanh thu chưa thực hiện ngắn hạn	395.833.334	1.524.583.336
Các khoản phải trả, phải nộp khác ngắn hạn	2.423.996.470	3.249.910.911
Quỹ khen thưởng, phúc lợi	49.821.126	49.821.126
Nợ phải trả dài hạn	40.975.976	38.975.976
Nhận ký quỹ, ký cược dài hạn	40.975.976	38.975.976
TỔNG CỘNG NỢ PHẢI TRẢ	8.114.096.113	8.700.512.613

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 đầu tư tự doanh và tư vấn tài chính doanh nghiệp, 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 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 2018, LVS đặt kế hoạch tăng trưởng doanh thu tăng 15% so với kế hoạch năm 2017, và trọng tâm của hoạt động kinh doanh là đẩy mạnh hoạt tự doanh cổ phiếu và quản lý cổ đông. Ban điều hành đưa ra các giải pháp để thực hiện kế hoạch kinh doanh năm 2018 như sau:

- 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 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. Điều chỉnh linh hoạt kế hoạch hoạt động tư vấn, đầu tư của Công ty cho phù hợp với tình hình thị trường.
- 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.
- Tiếp tục hỗ trợ đắc lực cho LPB không chỉ trong các công việc liên quan đến quản lý cổ đông chưa lưu ký LPB mà còn các công việc khác.
- 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 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 LVS số tiền 2.336.000.000 đồng để tạm thời khắc phục hậu quả.
 - + LVS 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-P1B ngày 14/03/2014 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”.
 - + 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 Quyền 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 Quyền 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 Quyền. 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 31/12/2017, 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 2017 tình hình kinh tế thế giới và kinh tế Việt Nam tiếp tục đà phục hồi, bên cạnh đó cũng nảy sinh những thách thức đối với nền kinh tế. Thị trường chứng khoán Việt Nam tăng trưởng bất ngờ và có phân hóa mạnh mẽ của các mã cổ phiếu niêm yết.

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 đẩy mạnh hoạt động tự doanh chứng khoán, đem lại doanh thu và lợi nhuận vượt mức kế hoạch:

- Doanh thu đạt 31,6 tỷ đồng, tăng 124% so với năm 2016, đạt 139% kế hoạch được Đại hội đồng cổ đông giao.
- Lợi nhuận sau thuế đạt 14,1 tỷ đồng tăng 267% so với năm 2016, đạt 311% 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 (12,2 tỷ đồng), tiếp theo là hoạt động tư vấn đạt 6,7 tỷ đồng. Doanh thu tăng cao trong khi chi phí tăng ít hơn khiến cho tốc độ tăng trưởng lợi nhuận cao hơn nhiều lần tốc độ tăng trưởng doanh thu.

- 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 2018.

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 2017, 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 cao 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 2017 và nguồn lực tài chính, nhân sự hiện tại của Công ty, Hội đồng quản trị xác định phương hướng hoạt động năm 2018 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 2018 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; 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.
- Tiếp tục hỗ trợ đặc lực cho LPB không chỉ trong các công việc liên quan đến quản lý cổ đông chưa lưu ký LPB mà còn các công việc khác như: hỗ trợ quản lý cổ phiếu, tư vấn tăng vốn điều lệ năm 2018.

- 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 - Chủ tịch HĐQT, từ nhiệm ngày 23/8/2017;
- Bà Nguyễn Thị Bích Hồng - Chủ tịch HĐQT, bổ nhiệm ngày 23/8/2017;
- 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 trước ngày 23/8/2017	Cơ cấu thành viên từ sau ngày 23/8/2017	Chức vụ
I	Hội đồng chiến lược		
1	Dương Công Minh	Nguyễn Thị Bích Hồng	Chủ tịch Hội đồng
2	Nguyễn Văn Thanh	Nguyễn Văn Thanh	P. Chủ tịch Hội đồng
3	Nguyễn Thị Bích Hồng	Huỳnh Văn Phát	Thành viên
II	Hội đồng kinh doanh		
1	Nguyễn Văn Huynh	Nguyễn Văn Huynh	Chủ tịch Hội đồng
2	Nguyễn Văn Thanh	Nguyễn Văn Thanh	P. Chủ tịch Hội đồng
3	Nguyễn Thị Bích Hồng	Nguyễn Thị Bích Hồng	Thành viên
III	Hội đồng công nghệ		
1	Lâm Việt Sơn	Lâm Việt Sơn	Chủ tịch Hội đồng
2	Nguyễn Thị Bích Hồng	Nguyễn Thị Bích Hồng	P. Chủ tịch Hội đồng
3	P. TGD hoặc cá nhân do CT. HĐQT chỉ định	Huỳnh Văn Phát	Thành viên

TT	Cơ cấu thành viên trước ngày 23/8/2017	Cơ cấu thành viên từ sau ngày 23/8/2017	Chức vụ
IV	Hội đồng đối ngoại		
1	Nguyễn Văn Thanh	Nguyễn Văn Thanh	Chủ tịch Hội đồng
2	Nguyễn Thị Bích Hồng	Nguyễn Thị Bích Hồng	P. Chủ tịch Hội đồng
3	P. TGD hoặc cá nhân do CT. HĐQT chỉ định	Huỳnh Văn Phát	Thành viên

c) Hoạt động của Hội đồng quản trị:

STT	Số NQ/QĐ	Ngày ban hành	Nội dung
1	01/2017/NQ-HĐQT	14/02/2017	Phương án đầu tư cổ phiếu STB
2	02/2017/NQ-HĐQT	27/02/2017	Thông qua kế hoạch đầu tư tự doanh năm 2017 của LVS
3	03/2017/NQ-HĐQT	14/03/2017	Về việc thay đổi Trưởng bộ phận Kiểm toán nội bộ trực thuộc HĐQT và Giám đốc Chi nhánh Hà Nội
4	04/2017/NQ-HĐQT	20/03/2017	Tổ chức ĐHĐCĐ thường niên năm 2017
5	05/2017/NQ-HĐQT	17/05/2017	Thông qua hợp đồng tư vấn phát hành chứng khoán ra công chúng với Ngân hàng TMCP Bưu điện Liên Việt.
6	06/2017/NQ-HĐQT	12/07/2017	- Tổ chức cuộc họp ĐHĐCĐ bất thường năm 2017; - Ký kết Hợp đồng tư vấn Đăng ký chứng khoán tại VSD và đăng ký giao dịch trên UPCOM với LPB.
7	07/2017/NQ-HĐQT	05/08/2017	Tổ chức lại phiên họp ĐHĐCĐ bất thường 2017
8	08/2017/NQ-HĐQT	10/08/2017	Thông qua việc ký kết Hợp đồng quản lý cổ đông chưa lưu ký với LPB
9	09/2017/NQ-HĐQT	23/08/2017	- Bầu Chủ tịch HĐQT; - Thay đổi TGD; - Thông qua HĐLĐ với bà Nguyễn Thị Bích Hồng; - Thông qua danh sách thành viên các Hội đồng trực thuộc HĐQT.
10	10/2017/NQ-HĐQT	03/10/2017	Điều chỉnh lương cho cán bộ quản lý tại LVS
11	11/2017/NQ-HĐQT	26/10/2017	Thông qua kế hoạch tự doanh của LVS

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 Hội đồng quản trị và Ban kiểm soát năm 2017:

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 2017, 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, BHYT và các khoản phụ cấp khác của Ban Tổng giám đốc (gồm Tổng Giám đốc và Phó Tổng giám đốc trước đây, Chủ tịch HĐQT và Tổng Giám đốc sau này) là 1.912.774.000 đồng.
- Giao dịch có liên quan:

<i>Đối tượng</i>	<i>Giao dịch</i>	<i>Giá trị VND</i>
Nguyễn Thị Bích Hồng	Lương, BHYT và các khoản phụ cấp	1.163.987.000
Huỳnh Văn Phát	Lương, BHYT và các khoản phụ cấp	748.787.000

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

Đối tượng	Mối quan hệ	Giao dịch	Giá trị (VND)
Công ty Cổ phần Him Lam	Cổ đông	Bán 22.375.000 cổ phiếu LVS	237.175.000.000
Nguyễn Thị Bích Hồng	Tổng Giám đốc	Mua 22.375.000 cổ phiếu LVS	237.175.000.000

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

Đối tượng	Mối quan hệ	Giao dịch	Giá trị VND
Ngân hàng TMCP Bưu điện Liên Việt	Cổ đông	Gửi tiền có kỳ hạn	597.824.305.554
		Tắt toán tiền gửi có kỳ hạn	435.940.000.000
		Lãi tiền gửi có kỳ hạn	4.480.134.779
		Thu lãi tiền gửi có kỳ hạn	2.712.107.684
		Phí quản lý cổ đông	2.725.000.000
		Tư vấn tài chính	179.166.667

Báo cáo tài chính

1. Ý kiến kiểm toán Công ty TNHH Kiểm toán và Kế toán Hà Nội - Chi nhánh Hồ Chí Minh (CPA HANOI):

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 2017, cũng như kết quả hoạt động kinh doanh và tình hình lưu chuyển tiền tệ 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 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.

Chúng tôi lưu ý đến người đọc đến Thuyết minh số 42 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 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 sát 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).

Ngoài ra, chúng tôi cũng lưu ý người đọc đến Thuyết minh số 3.1 Bản thuyết minh báo cáo tài chính về việc 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



Nguyễn Thị Bích Hồng