

# BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN

## CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN LIÊN VIỆT

Năm báo cáo 2014

### 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: *125.000.000.000 VNĐ*
- Vốn đầu tư của chủ sở hữu: *125.000.000.000 VNĐ*
- Địa chỉ: Tầng 11 Tòa nhà LienVietPostBank số 2A Nguyễn Thị Minh Khai, Phường Dakao, Quận 1, T.p Hồ Chí Minh
- Số điện thoại: 08. 3911 5797
- Số fax: 08. 3911 5798
- Website: [www.lvs.com.vn](http://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 .



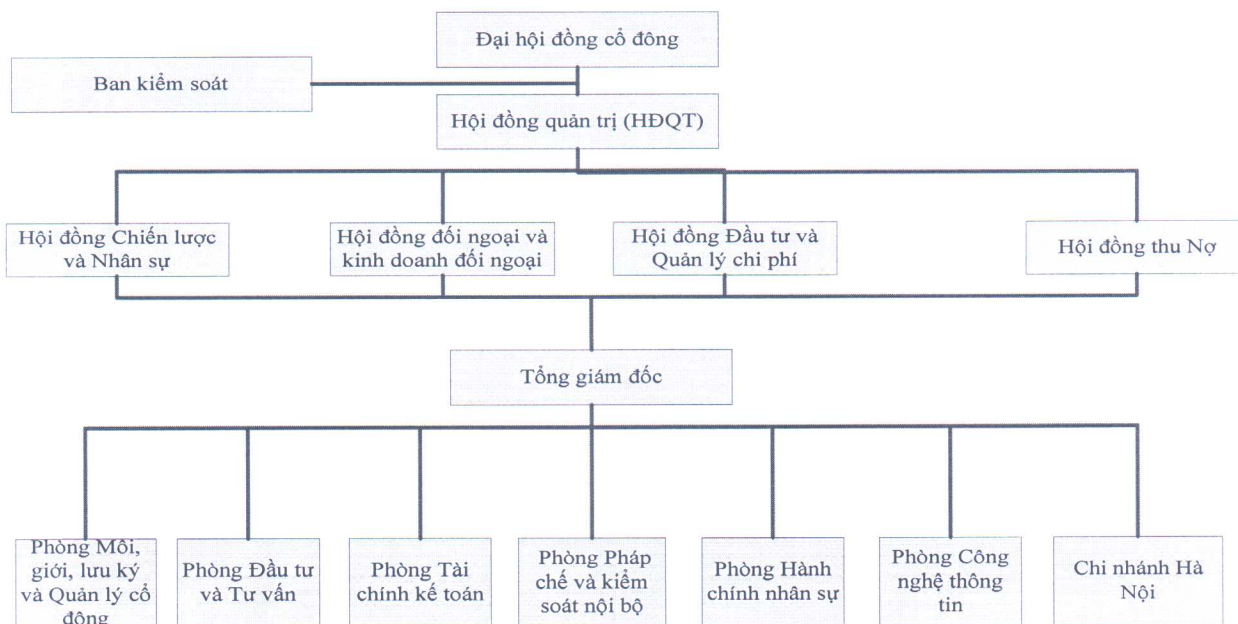
- Ngày 20/9/2013 Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội đã có quyết định số: 464/QĐ-SGDHN về việc chấm dứt tư cách thành viên giao dịch của LVS tại Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội.
- Sở Giao dịch Chứng khoán Hồ Chí Minh có quyết định số 08/2013/QĐ-SGDHCM ngày 20/09/2013 chấm dứt tư cách thành viên giao dịch 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.

### 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, Tự doanh, Tư vấn tài chính và Lưu ký chứng khoán.
- Công ty có hoạt động tại:
  - o Trụ sở chính : Tầng 11 Tòa nhà LienVietPostBank số 2A Nguyễn Thị Minh Khai, Phường Đakao, Quận 1, T.p Hồ Chí Minh.
  - o 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 Khối dịch vụ chứng khoán, Khối Tư vấn và Đầu tư, Khối vận hành hệ thống, 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 bước ổn định lại tổ chức, xây dựng kiểm soát rủi ro. Trong năm 2014, công ty tập trung vào các nghiệp vụ chính là: Môi giới, Tư vấn phát hành trái phiếu doanh nghiệp, mua bán sáp nhập doanh nghiệp (M&A), Tư vấn quản trị doanh nghiệp....Mục tiêu: Cân bằng thu chi, giữ vững các hoạt động đang mang lại doanh thu, tiết kiệm chi phí.
- Chiến lược phát triển trung và dài hạn: Sau khi ổn định và có nguồn nhân lực vững chắc, Công ty sẽ vận hành lại nghiệp vụ Môi giới cổ phiếu niêm yết và hoạt động tự doanh chứng khoán niêm yết.

### 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:**

- Kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh trong năm: Được sự hỗ trợ của các cổ đông sáng lập, Công ty đã thực hiện các hợp đồng Tư vấn và Môi giới phát hành trái phiếu doanh nghiệp, mua bán sáp nhập doanh nghiệp, tổ chức đấu giá và tư vấn tài

chính doanh nghiệp, mang lại nguồn doanh thu ổn định. Mặt khác, Công ty đã tiếp tục sắp xếp lại tổ chức, tiết kiệm chi phí, đẩy mạnh việc đòi nợ bao gồm cả việc khởi kiện cá nhân, doanh nghiệp có công nợ quá hạn.... nên các khoản phải thu khó đòi đã được cải thiện đáng kể.

– Tình hình thực hiện so với kế hoạch:

- Về Doanh thu: Năm 2014, doanh thu LVS giảm sút mạnh so với doanh thu năm 2013, chủ yếu là doanh thu khác giảm mạnh từ 26,2 tỷ đồng xuống còn 3,5 tỷ đồng. Do đến hết tháng 06/2013 LVS đã ngừng hoạt động Repo cổ phiếu LPB, vì thế doanh thu từ hoạt động này không còn, khiến cho doanh thu toàn Công ty chỉ đạt 18,1 tỷ đồng so với 44,5 tỷ đồng năm 2013. Tuy nhiên doanh thu năm 2014 vẫn tăng 10,1% so với kế hoạch đề ra.
- Về Lợi nhuận: Lợi nhuận năm 2014 đạt hơn 2 tỷ đồng bằng 208% so với kế hoạch. Chi phí tăng 4% so với kế hoạch, do chi phí quản lý có khoản dự phòng Nợ phải thu khó đòi gần 4,2 tỷ. Doanh thu vượt kế hoạch, chi phí tăng không đáng kể, nhờ đó, lợi nhuận LVS đạt 208% kế hoạch đề ra.

## 2. Tổ chức và nhân sự :

– **Danh sách Ban điều hành:**

+ Tổng Giám đốc kiêm Giám đốc Chi nhánh Hà Nội : **Nguyễn Thị Bích Hồng**

Sinh ngày : 29/04/1963

Số CMND : 023456166 Nơi cấp : Công an Hồ Chí Minh Ngày cấp : 14/04/2014

Trình độ : Luật sư, Cử nhân kinh tế

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

+ Kế toán trưởng : **Trần Lan Hương**

Sinh ngày : 19/06/1982

Số CMND : 023711473 Nơi cấp : Công an Hồ Chí Minh Ngày cấp: 02/06/1999

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

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

– **Những thay đổi trong ban điều hành:**

Trong năm 2014, LVS không có thay đổi Ban điều hành.



– **Tổng cán bộ, nhân viên trong toàn Công ty là 23 người:**

- Ban TGD: 01 người
- Phòng MG, Lưu ký và Quản lý cổ đông: 06 người
- Phòng Đầu tư và Tư vấn: 03 người
- Chi nhánh Hà Nội: 05 người
- Khối hỗ trợ: 06 người
- Pháp chế và kiểm soát nội bộ: 01 người
- Kiểm toán HĐQT: 01 người

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

Nhân sự của LVS trong năm 2014 tương đối ổn định, Công ty tuyển mới một số nhân sự tại Hồ Chí Minh theo tiêu chuẩn có chứng chỉ hành nghề và có kinh nghiệm trong công việc được tuyển dụng để 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: Không có.
- b) Các công ty con, công ty liên kết: Không có

**4. Tình hình tài chính:**

- a) Tình hình tài chính:

Chỉ tiêu	Năm 2013	Năm 2014	% tăng giảm
Tổng giá trị tài sản	114.886.172.415	133.710.645.568	16%
Doanh thu	44.530.506.151	18.188.050.887	-59%
Thuế và các khoản phải nộp	0	0	0
Lợi nhuận trước thuế	3.776.624.524	2.023.879.228	-46%
Lợi nhuận sau thuế	3.776.624.524	2.023.879.228	-46%

- b) Các chỉ tiêu tài chính chủ yếu:

Chỉ tiêu	Năm 2013	Năm 2014	Ghi chú
<b>1. Quy mô vốn</b>			
- Vốn điều lệ	125.000.000.000	125.000.000.000	
- Lợi nhuận chưa phân phối	(22.207.523.705)	(20.183.644.477)	
- Tỷ lệ an toàn tài chính	168,3%	179,71%	

Chỉ tiêu	Năm 2013	Năm 2014	Ghi chú
<b>2. Các chỉ tiêu tài chính</b>			
- Khả năng thanh toán nhanh	9,06	4,56	
- Hệ số nợ/ Tổng tài sản	0,10	0,21	
- Hệ số nợ/ Vốn chủ sở hữu	0,12	0,27	

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

**a) Cổ phần:**

- Tổng số cổ phần đang lưu hành : 12.500.000 CP (mệnh giá 10.000 VNĐ/CP).
- Cổ phần phổ thông : 12.500.000 CP
- Cổ phần hạn chế: 0 cổ phần

**b) Cơ cấu cổ đông:**

S T T	Đối tượng	Cổ đông trong nước			Cổ đông nước ngoài			Tổng cộng		
		Số lượng cổ đông	Số lượng cổ phần	Tỷ lệ	Số lượng cổ đông	Số lượng cổ phần	Tỷ lệ	Số lượng cổ đông	Số lượng cổ phần	Tỷ lệ
<b>I. Cổ đông sở hữu từ 5% cổ phiếu có quyền biểu quyết trở lên</b>										
1	Cá nhân	2	3.125.000	25%	0	0	0	2	3.125.000	25%
2	Tổ chức	2	9.375.000	75%	0	0	0	2	9.375.000	75%
<b>II. Cổ đông sở hữu nhỏ hơn 5% cổ phiếu có quyền biểu quyết</b>										
1	Cá nhân	0	0	0%	0	0	0	0	0	0%
2	Tổ chức	0	0	0%	0	0	0	0	0	0%
<b>Tổng cộng</b>		<b>4</b>	<b>12.500.000</b>	<b>100%</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4</b>	<b>12.500.000</b>	<b>100%</b>

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:** Không có

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

a) **Đánh giá của Ban Giám đốc:**

Năm 2013, LVS đã cơ bản thực hiện xong cơ cấu lại nhân sự, chuyển trụ sở và sắp xếp lại hoạt động.

Sang năm 2014, tình hình của LVS vẫn còn tồn tại :

- Lỗ lũy kể đến 31/12/2013: 21 tỷ đồng.

- Các khoản nợ tồn đọng: rất khó thu hồi và phải kiện tụng tốn nhiều thời gian để tham gia. Trong đó:



+ Khoản - Hợp tác đầu tư cổ phiếu "Công ty Cổ phần Kỹ thuật Xây dựng và Vật liệu Xây dựng" (Cotec Group) bao gồm cả lãi phát sinh (đã trừ phần khắc phục hậu quả của Ông Hoàng Xuân Quyên): 36,4 tỷ đồng.

+ Khoản cổ phiếu TBX giao dịch ký quỹ chưa tất toán được: 8,8 tỷ đồng.

- Hoạt động chính trong năm 2014 là Tư vấn và Môi giới cổ phiếu OTC. LVS chưa thể Tự doanh, do còn lỗ lũy kế, các khoản đầu tư và phải thu chưa thể thu được, nên chỉ số ATTC ở mức thấp dưới 180%.

b) Tình hình tài chính

- **Tình hình tài sản**

<i>TÀI SẢN</i>	<i>Mã số</i>	<i>Số cuối năm</i>	<i>Số đầu năm</i>
<b>A. TÀI SẢN LƯU ĐỘNG</b>	<b>100</b>	<b>131.279.332.392</b>	<b>108.121.502.862</b>
<i>I. Tiền và các khoản tương đương tiền</i>	<i>110</i>	<i>47.422.318.962</i>	<i>30.885.786.038</i>
1. Tiền	111	1.422.318.962	1.885.786.038
2. Các khoản tương đương tiền	112	46.000.000.000	29.000.000.000
<i>II. Các khoản đầu tư tài chính ngắn hạn</i>	<i>120</i>	<i>55.500.000.000</i>	<i>44.000.000.000</i>
1. Đầu tư ngắn hạn	121	55.500.000.000	44.000.000.000
<i>III. Các khoản phải thu ngắn hạn</i>	<i>130</i>	<i>25.992.181.506</i>	<i>31.014.287.568</i>
1. Phải thu khách hàng	131	35.863.387.838	36.239.387.838
2. Trả trước cho người bán	132	27.018.750	151.253.089
3. Phải thu khác	138	13.358.047.614	13.710.919.337
4. Dự phòng phải thu ngắn hạn khó đòi	139	(23.256.272.696)	(19.087.272.696)
<i>IV. Tài sản ngắn hạn khác</i>	<i>150</i>	<i>2.364.831.924</i>	<i>2.221.429.256</i>
1. Chi phí trả trước ngắn hạn	151	357.543.078	366.194.817
2. Tài sản ngắn hạn khác	158	2.007.288.846	1.855.234.439
<b>B. TÀI SẢN DÀI HẠN</b>	<b>200</b>	<b>2.431.313.176</b>	<b>6.764.669.553</b>
<i>I. Tài sản cố định</i>	<i>220</i>	<i>1.860.078.860</i>	<i>6.076.058.095</i>
1. Tài sản cố định hữu hình	221	1.059.831.357	2.180.548.920
- Nguyên giá	222	6.189.260.090	6.212.934.059
- Giá trị hao mòn lũy kế	223	(5.129.428.733)	(4.032.385.139)
2. Tài sản cố định vô hình	227	800.247.503	3.895.509.175
- Nguyên giá	228	15.069.690.564	15.039.690.564
- Giá trị hao mòn lũy kế	229	(14.269.443.061)	(11.144.181.389)
<i>II. Tài sản dài hạn khác</i>	<i>260</i>	<i>571.234.316</i>	<i>688.611.458</i>
1. Chi phí trả trước dài hạn	261	114.359.558	236.868.320
2. Tiền nộp Quỹ hỗ trợ thanh toán	263	330.754.626	330.754.626
3. Tài sản dài hạn khác	268	126.120.132	120.988.512
<b>TỔNG CỘNG TÀI SẢN</b>	<b>270</b>	<b>133.710.645.568</b>	<b>114.886.172.415</b>

**- Tình hình nợ phải trả:**

<b>I. Nợ ngắn hạn</b>	<b>Số dư đầu năm</b>	<b>Số phát sinh trong kỳ</b>	<b>Số đã trả trong kỳ</b>	<b>Số dư cuối năm</b>
Phải trả hộ cổ tức, gốc và lãi trái phiếu	8.464.197.365	299.123.860.680	314.733.351.410	24.073.688.095

Khoản nợ phải trả chủ yếu là cổ tức của cổ phiếu LPB đang giữ tại LVS theo yêu cầu của khách hàng.

c) 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 được thành lập năm 2013 để giúp đỡ và hỗ trợ Ban điều hành trong thời gian ổn định sắp xếp lại tổ chức Công ty trong năm 2013 và tiếp tục phát huy vai trò của mình trong năm 2014, cụ thể:

- o Hội đồng thu nợ và Ban TGDĐ đã tập trung thực hiện việc thu nợ theo chỉ đạo của Đại hội đồng cổ đông và Hội đồng quản trị để cải thiện tình trạng tài chính.

Trọng tâm là theo đuổi việc thu hồi nợ của 2 vụ việc:

- Ông Hoàng Xuân Quyên đầu tư 3 triệu cổ phiếu Cotec Group;
- Vụ việc thu nợ 11 chủ tài khoản đối với cổ phiếu TBX
- o Hội đồng đầu tư và chi phí đã theo sát và đôn đốc kiểm tra đảm bảo các khoản chi tiêu của Công ty đúng quy định của quy chế tài chính và quy chế chi tiêu nội bộ.

d) Kế hoạch phát triển trong tương lai:

- Công ty tập trung giữ vững và đẩy mạnh các hoạt động Môi giới, Tư vấn đang có doanh thu ổn định như năm 2014.

- Công ty vẫn giữ tư cách thành viên Trung tâm lưu ký chứng khoán Việt Nam (VSD) để hỗ trợ Tư vấn và lưu ký chứng khoán cho các công ty đại chúng.

- Tập trung giải quyết 02 khoản nợ lớn liên quan đến TGDĐ nhiệm kỳ trước và khoản nợ giao dịch ký quỹ chưa tất toán được liên quan đến cổ phiếu TBX.

- Đào tạo nhân sự phục vụ cho nghiệp vụ Tư vấn, Đầu tư và Môi giới. Thay đổi trụ sở chính của công ty, chuẩn bị cơ sở vật chất, thiết bị máy móc, công nghệ và phần mềm để chuẩn bị cho việc đăng ký trở lại tư cách thành viên 02 Sở giao dịch HCM và Hà Nội vào cuối năm 2015.



e) Giải trình của Ban Giám đốc đối với ý kiến kiểm toán:

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. 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.

Công ty 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 tháng 03 năm 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” (qui định tại khoản 3 Điều 282 Bộ luật hình sự). 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 tại Công ty Cổ phần bán đấu giá Nhân Văn để thu hồi tài sản và ước tính thiệt hại, phiên bán đấu giá tài sản lần thứ 9 ngày 10 tháng 09 năm 2014 vẫn không thành công. Và tính đến thời điểm lập báo cáo tài chính này, chưa phát sinh thêm phiên bán đấu giá kế tiếp.

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 Quyến 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 Quyến gửi Tòa án Nhân dân Thành phố Hà Nội Công ty đang chờ Tòa án xét xử phúc thẩm.

Hiện 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:

- Hoạt động của LVS trong năm 2014 đã đáp ứng được các mục tiêu và kế hoạch do Hội đồng quản trị đề ra. Các hoạt động kinh doanh chính đều được duy trì và Công ty đã thực hiện xong tái cơ cấu, đang đi vào hoạt động ổn định, thực hiện từng bước chuẩn bị cơ sở vật chất và nhân sự phù hợp với định hướng phát triển của Công ty trong thời gian tới.

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

- Ban giám đốc Công ty trong năm 2014 đã tổ chức, triển khai hoạt động kinh doanh theo đúng các mục tiêu và kế hoạch do Hội đồng quản trị đề ra.

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

- Công ty tiếp tục hoạt động theo định hướng: Quản lý sở cổ đông cho Ngân hàng TMCP Bưu điện Liên Việt (LPB); Tư vấn các hợp đồng phát hành trái phiếu, chú trọng đặc biệt vào hoạt động tư vấn thẩm định các dự án của các cổ đông tổ chức của Công ty, cho các dự án khác của các doanh nghiệp có quan hệ tín dụng với LPB;
- Tăng cường tìm kiếm các cơ hội đầu tư đón đầu làn sóng M&A hiện nay thông qua việc tư vấn M&A và tham gia đầu tư vào các dự án của các cổ đông của Công ty; Ban điều hành lập kế hoạch tăng nguồn vốn với sự hỗ trợ của cổ đông tổ chức của Công ty cho phù hợp với quy mô và định hướng của LVS và phù hợp với quy định đối với công ty chứng khoán.

## V. Quản trị công ty

### 1. Hội đồng quản trị

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

- o Ông Dương Công Minh là Chủ tịch Hội đồng quản trị Công ty – là đại diện 64 % vốn điều lệ của LVS cho Công ty Cổ phần Him Lam.
- o Ông Nguyễn Văn Huynh là Phó Chủ tịch Hội đồng quản trị Công ty – là đại diện 11% vốn điều lệ của LVS cho Ngân hàng TMCP Bưu điện Liên Việt.
- o Ông Nguyễn Văn Thanh là Phó Chủ tịch Hội đồng quản trị Công ty – là đại diện 10 % vốn điều lệ của LVS cho cổ đông cá nhân Ông Phan Hữu Tuấn.
- o Ông Huỳnh Ngọc Huy Phó Chủ tịch Hội đồng quản trị Công ty.
- o 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 và Nhân sự	<ul style="list-style-type: none"><li>- Ông Dương Công Minh - Chủ tịch HĐQT là Chủ tịch Hội đồng</li><li>- Ông Nguyễn Văn Thanh - Thành viên HĐQT là Thành viên</li><li>- Bà Nguyễn Thị Bích Hồng – Tổng GD LVS - Thành viên</li></ul>
02	Hội đồng Đối ngoại và Kinh doanh đối ngoại	<ul style="list-style-type: none"><li>- Ông Nguyễn Văn Thanh - Thành viên HĐQT là Chủ tịch Hội đồng</li><li>- Ông Lâm Việt Sơn – là Thành viên</li><li>- Bà Nguyễn Thị Bích Hồng – Tổng GD LVS – là Thành viên</li></ul>
03	Hội đồng Đầu tư và Quản lý chi phí	<ul style="list-style-type: none"><li>- Ông Nguyễn Văn Huynh - Thành viên HĐQT là Chủ tịch Hội đồng</li><li>- Ông Lâm Việt Sơn – là Thành viên</li><li>- Bà Nguyễn Thị Bích Hồng – Tổng GD LVS - là Thành viên</li></ul>
04	Hội đồng Thu hồi công nợ	<ul style="list-style-type: none"><li>- Ông Huỳnh Ngọc Huy - Chủ tịch</li><li>- Bà Nguyễn Thị Bích Hồng – Tổng GD LVS – là Thành viên</li><li>- Bà Trần Lan Hương- Kế toán trưởng LVS – là Thành viên</li></ul>



c. Hoạt động của Hội đồng quản trị:

STT	Số nghị quyết/quyết định	Ngày	Nội dung
01	01/2014/NQ/HĐQT	13/01/2014	Nghị quyết Phê duyệt Phương án đấu giá lần 2 số lượng 3 triệu cổ phần Cotec Group (giá 9.750đ/cp)
02	01/2014/NQ/CTHĐQT	27/01/2014	Quyết định giá đấu giá lần 3 số lượng 3 triệu cổ phần Cotec Group (giá 8.780đ/cp)
03	02/2014/NQ/HĐQT	10/02/2014	Nghị quyết phê duyệt chính sách rủi ro
04	02/2014/QĐ/CTHĐQT	18/02/2014	Quyết định giá đấu giá lần 4 số lượng 3 triệu cổ phần Cotec Group (giá 7.910đ/cp)
05	03/2014/QĐ/CTHĐQT	27/02/2014	Quyết định của CTHĐQT V/v đấu giá lần 5 số lượng 3 triệu CP Cotec Group (giá 7.120 đ/cp)
06	03/NQ-HĐQT	03/12/2014	Nghị quyết HĐQT "Mức giá của cổ phiếu Cotec Group để xác định giá trị thiệt hại liên quan đến vụ án lạm quyền khi thi hành công vụ của ông Hoàng Xuân Quyền"
07	04/NQ-HĐQT	21/03/2014	Nghị quyết về tổ chức Đại hội cổ đông thường niên năm 2014
08	04/2014/QĐ/CTHĐQT	02/04/2014	Quyết định của CTHĐQT V/v đấu giá lần 6 số lượng 3 triệu CP Cotec Group (giá 6.410 đ/cp)
09	05/2014/QĐ/CTHĐQT	18/04/2014	Quyết định của CTHĐQT V/v đấu giá lần 7 số lượng 3 triệu CP Cotec Group (giá 5.770 đ/cp)
10	06/2014/QĐ/CTHĐQT	09/05/2014	Quyết định của CTHĐQT V/v đấu giá lần 8 số lượng 3 triệu CP Cotec Group (giá 5.200 đ/cp)
11	05/NQ-HĐQT	14/05/2014	Nghị quyết về thực hiện thủ tục khởi kiện dân sự đối với 13 tài khoản giao dịch ký quỹ cổ phiếu TBX để thu hồi tài sản cho LVS
12	06/NQ-HĐQT	27/06/2014	Mức lãi suất áp dụng để yêu cầu bồi thường trong vụ án ông Hoàng Xuân Quyền
13	07/2014/QĐ/CTHĐQT	16/07/2014	Quyết định của CTHĐQT V/v đấu giá lần 9 số lượng 3 triệu CP Cotec Group (giá 5.000 đ/cp)
14	07/NQ-HĐQT	03/07/2014	Ký Hợp đồng môi giới phát hành trái phiếu riêng lẻ giữa LVS và Công ty Cổ phần Him Lam
15	07A/NQ-HĐQT	29/07/2014	Ký Phụ lục Hợp đồng môi giới phát hành trái phiếu riêng lẻ giữa LVS và Công ty Cổ phần Him Lam
16	07B/NQ-HĐQT	26/11/2014	Ký Hợp đồng tư vấn quản trị công ty cổ phần giữa LVS và Công ty Cổ phần Him Lam
17	08/NQ-HĐQT	02/12/2014	Thỏa thuận thu nợ đối với bà Phạm Thị Lê Hương
18	09/NQ-HĐQT	31/12/2014	Phê duyệt mức lương cho Tổng giám đốc năm 2015

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.

Thù lao Hội đồng quản trị và Ban kiểm soát năm 2014 như sau:

a. Mức thù lao của HĐQT

Chức danh	Mức thù lao
Chủ tịch HĐQT	8.000.000 (Tám triệu) đồng/tháng
Phó Chủ tịch HĐQT	5.000.000 (Năm triệu) đồng/tháng
Thành viên HĐQT	3.000.000 (Ba triệu) đồng/tháng

b. Mức thù lao của BKS

Chức danh	Mức thù lao
Trưởng ban kiểm soát	5.000.000 (Năm triệu) đồng/tháng
Thành viên BKS	2.000.000 (Hai triệu) đồng/tháng

Ngoài thù lao các thành viên Hội đồng quản trị, thành viên Ban kiểm soát không có khoản lợi ích nào khác.

- c. Ban Tổng Giám đốc: Ngoài lương, thưởng theo Quy định của Công ty, không một thành viên nào trong Ban Tổng Giám đốc có bất kỳ khoản thu nhập nào từ hợp đồng ký với Công ty hay một bên có liên quan.
- d. Giao dịch cổ phiếu của cổ đông nội bộ: không có
- e. 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	4.272.727.273
		Mua dịch vụ	102.564.000
		Cổ tức nhận hộ Him Lam	1.500.000.000
Ngân hàng TMCP Bưu điện Liên Việt	Cổ đông	Gửi tiền có kỳ hạn	182.900.000.000
		Lãi tiền gửi có kỳ hạn	3.379.873.989
		Cung cấp dịch vụ	825.000.000

## VI. Báo cáo tài chính

1. Ý kiến kiểm toán:

Công ty TNHH Dịch vụ Tư vấn Tài chính Kế toán và Kiểm toán Nam Việt (AASCN) đã đưa ý kiến Kiểm toán có vấn đề cần nhấn mạnh về BCTC năm 2014 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 và nguồn vốn chủ sở hữu của Công ty Cổ phần Chứng khoán Liên Việt tại ngày 31 tháng 12 năm 2014, cũng như kết quả hoạt động kinh doanh và 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***

***Theo thông tin trình bày tại mục 30 bản thuyết minh báo cáo tài chính, Công ty đã ký 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 đồng. Khoản đầu tư này đang được ghi nhận là khoản đầu tư ngắn hạn trên Bảng cân đối kế toán và chưa trích lập dự phòng do không có giá tham chiếu đáng tin cậy (xem thuyết minh số 5).***

*Ngoài ra, khoản đầu tư này có liên quan đến vụ kiện ông Hoàng Xuân Quyến về việc ông Quyến đã vượt thẩm quyền khi ký kết các hợp đồng hợp tác kinh doanh. 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. 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 ngày 10 tháng 09 năm 2014 không thành công (phiên thứ 9). Và tính đến thời điểm phát hành báo cáo này, chưa phát sinh thêm phiên bán đấu giá kế tiếp. 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 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. Công ty đang chờ Tòa án xét xử 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).

Khoản lỗ lũy kế của Công ty tính đến 31 tháng 12 năm 2014 là 20.183.644.477 đồng, chiếm tỷ lệ 16% vốn chủ sở hữu.”

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*

