

**Kính gửi: - ỦY BAN CHỨNG KHOÁN NHÀ NƯỚC**

Căn cứ vào Thông tư số 155/2015/TT-BTC ngày 06/10/2015 của Bộ Tài chính hướng dẫn về công bố thông tin trên thị trường chứng khoán, Công ty Cổ phần Chứng khoán Liên Việt (LVS) giải trình Báo cáo tài chính năm 2018 được kiểm toán như sau:

- Về trường hợp lợi nhuận sau thuế thu nhập doanh nghiệp tại Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh năm 2018 so với cùng kỳ báo cáo năm trước có biến động từ 10% trở lên:

Chỉ tiêu	Năm 2018	Năm 2017	Tăng (+) / Giảm (-) Năm 2018 so với Năm 2017	
			Giá trị	Tỷ lệ
<b>I. DOANH THU HOẠT ĐỘNG</b>	<b>35.434.138.526</b>	<b>31.535.364.217</b>	<b>3.898.774.309</b>	<b>12,4%</b>
1.1. Lãi từ các tài sản chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ (FVTPL)	17.975.422.460	11.572.453.100	6.402.969.360	55,3%
1.2. Lãi từ các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn (HTM)	6.736.559.171	8.159.310.734	(1.422.751.563)	-17,4%
1.4. Lãi từ tài sản tài chính sẵn sàng để bán (AFS)	2.718.383.562	660.000.000	2.058.383.562	311,9%
1.6. Doanh thu nghiệp vụ môi giới chứng khoán	-	625.500.000	(625.500.000)	-100,0%
1.7. Doanh thu nghiệp vụ bảo lãnh, đại lý phát hành chứng khoán	380.000.000	-	380.000.000	
1.9. Doanh thu nghiệp vụ lưu ký chứng khoán	375.323.706	375.340.576	(16.870)	0,0%
1.10. Doanh thu hoạt động tư vấn tài chính	3.901.513.821	6.729.607.254	(2.828.093.433)	-42,0%
1.11. Thu nhập hoạt động khác	3.346.935.806	3.413.152.553	(66.216.747)	-1,9%
<b>II. CHI PHÍ HOẠT ĐỘNG</b>	<b>20.367.059.425</b>	<b>13.748.758.726</b>	<b>6.618.300.699</b>	<b>48,1%</b>
<b>III. DOANH THU HOẠT ĐỘNG TÀI CHÍNH</b>	<b>587.364.976</b>	<b>96.928.316</b>	<b>490.436.660</b>	<b>506,0%</b>
<b>VI. CHI PHÍ QUẢN LÝ CÔNG TY CHỨNG KHOÁN</b>	<b>7.679.146.354</b>	<b>5.894.772.468</b>	<b>1.784.373.886</b>	<b>30,3%</b>
<b>VIII. THU NHẬP KHÁC VÀ CHI PHÍ KHÁC</b>	<b>(11.890.033)</b>	<b>3.545.817.889</b>	<b>(3.557.707.922)</b>	<b>-100,3%</b>
<b>IX. TỔNG LỢI NHUẬN KẾ TOÁN TRƯỚC THUẾ</b>	<b>7.963.407.690</b>	<b>15.534.579.228</b>	<b>(7.571.171.538)</b>	<b>-48,7%</b>
9.1. Lợi nhuận đã thực hiện	8.588.157.690	15.534.579.228	(6.946.421.538)	-44,7%
9.2. Lợi nhuận chưa thực hiện	(624.750.000)	-		
<b>X. CHI PHÍ THUẾ TNDN</b>	<b>1.419.035.389</b>	<b>1.386.165.852</b>	<b>32.869.537</b>	<b>2,4%</b>
<b>XI. LỢI NHUẬN KẾ TOÁN SAU THUẾ TNDN</b>	<b>6.544.372.301</b>	<b>14.148.413.376</b>	<b>(7.604.041.075)</b>	<b>-53,7%</b>
<b>XII. THU NHẬP (LỖ) TOÀN DIỆN KHÁC SAU THUẾ TNDN</b>	<b>8.093.470.000</b>	<b>18.653.470.000</b>	<b>(10.560.000.000)</b>	<b>-56,6%</b>



Lợi nhuận sau thuế năm 2018 giảm 53,7% so với năm 2017 là do Doanh thu năm 2018 tăng 12,4%, trong khi tổng chi phí tăng 42,8% (tương đương tăng 8,4 tỷ) so với năm 2017:

- Năm 2018, công ty tập trung vào hoạt động tự doanh nên doanh thu từ hoạt động tự doanh tăng 55,3% trong khi hoạt động tư vấn giảm 42%. Đồng thời, do biến động thị trường nên hoạt động tự doanh cũng là nguyên nhân chính khiến chi phí hoạt động tăng 48,1% (tương đương tăng 6,6 tỷ đồng).

- Chi phí quản lý tăng 1,7 tỷ đồng (tương đương tăng 30,3%) vì trong năm 2018 công ty đã điều chỉnh lương nhân viên, nâng cao chất lượng nhân sự để phục vụ cho định hướng kinh doanh sắp tới của công ty.

- Doanh thu tăng nhẹ, trong khi chi phí tăng nhanh hơn là nguyên nhân khiến Lợi nhuận sau thuế năm 2018 giảm 3,89 tỷ đồng so với năm 2017.

## 2. Về vấn đề cần nhấn mạnh trong Báo cáo tài chính năm 2018:

a. 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. Hiện LVS đang ghi nhận là tài sản tài chính sẵn sàng để bán trên Báo cáo tình hình tài chính và chưa được đánh giá lại do không có giá tham chiếu đáng tin cậy tại thời điểm đầu năm và cuối năm.

b. 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:

- Năm 2011, ông Hoàng Xuân Quyến đã vượt thẩm quyền khi ký kết các hợp đồng hợp tác kinh doanh cổ phần Công ty Cổ phần Kỹ thuật Xây dựng và Vật liệu Xây dựng (Cotec Group), tổng giá trị 32,5 tỷ và tiền lãi ước tính. Đến thời điểm phát hành báo cáo này, ông Quyến và các cá nhân có liên quan đã tự nguyện nộp vào LVS số tiền 2.336.000.000 đồng để tạm thời khắc phục hậu quả.

- LVS đã khởi kiện ông Hoàng Xuân Quyến và các cá nhân có liên quan. Viện kiểm sát nhân dân thành phố Hà Nội đã có cáo trạng số 151/CT-VKS-PIB ngày 14/03/2014 quyết định truy tố ông Hoàng Xuân Quyến ra trước Tòa án nhân dân thành phố Hà Nội về “Tội lạm quyền trong khi thi hành công vụ” (qui định tại khoản 3 Điều 282 Bộ luật hình sự).

- Ngày 12/02/2015, Tòa án Nhân dân Thành phố Hà Nội mở phiên tòa xét xử sơ thẩm vụ án và đã ra Bản án số 69/2015/HSST cùng ngày với nội dung: buộc ông Hoàng Xuân Quyến bồi thường số tiền 4.992.094.591 đồng cho LVS, được trừ 2.336.000.000 đồng đã nộp khắc phục, và buộc ông Nguyễn Hoàng Bách (người liên đới trong vụ án) chuyển trả cho LVS số tiền 2.499.450.000 đồng. Phần 32,5 tỷ đồng LVS đã bỏ ra để mua 3.000.000 cổ phiếu Cotec Group xem như là khoản đầu tư gốc của LVS. LVS đã làm đơn kháng cáo số 18/2015/CV-LVS ngày 24/02/2015 về giá trị bồi thường thiệt hại của ông Quyến gửi Tòa án Nhân dân Thành phố Hà Nội.

- Ngày 03/10/2016, Tòa án nhân dân Thành phố Hà Nội mở phiên tòa xét xử phúc thẩm vụ án và đã ra bản án số 573/2016/HSPT với nội dung: Hủy toàn bộ bản án sơ thẩm số 69/2015/HSST ngày 12/02/2015 của Tòa án nhân dân thành phố Hà Nội giao

hồ sơ vụ án cho Viện kiểm sát nhân dân thành phố Hà Nội để giải quyết lại vụ án theo thủ tục chung.

- Ngày 10/11/2017, Cơ quan Cảnh sát điều tra – Công an thành phố Hà Nội gửi công văn số 7208/PC46–Đ9 đề nghị cung cấp tài liệu và thông tin liên quan vụ án Hoàng Xuân Quyến. LVS đã có công văn số 159/2017/LVS ngày 15/12/2017 phúc đáp và cung cấp các tài liệu liên quan theo yêu cầu của cơ quan Cảnh sát điều tra. Ngày 29/12/2017 Cơ quan Cảnh sát điều tra – Công an thành phố Hà Nội đã ra thông báo số 253/PC46(Đ9) về việc kết luận điều tra vụ án và chuyển toàn bộ hồ sơ vụ án đến Viện kiểm soát nhân dân thành phố Hà Nội đề nghị truy tố bị can Hoàng Xuân Quyến về tội: Sử dụng trái phép tài sản, theo điều 142 Bộ Luật Hình Sự.

Hiện LVS đang ghi nhận là 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 do vụ việc vẫn đang trong quá trình điều tra, xét xử và chưa có quyết định cuối cùng từ cơ quan nhà nước có thẩm quyền.

**Trân trọng./.**

**Nơi nhận:**

- Như trên;
- Lưu:KT, HCNS.

**CÔNG TY CỔ PHẦN CK LIÊN VIỆT**

**Chủ tịch HĐQT**



**Nguyễn Thị Bích Hồng**

