

Số: 03/2020/BC-ĐHĐCĐ-VNCS

Hà Nội, ngày 04 tháng 05 năm 2020

**BÁO CÁO CỦA BAN TỔNG GIÁM ĐỐC**  
**VỀ HOẠT ĐỘNG CỦA BAN TỔNG GIÁM ĐỐC;**  
**KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH NĂM 2019**  
**VÀ KẾ HOẠCH NĂM 2020**

Thực hiện Điều lệ tổ chức và hoạt động của Công ty, Ban Tổng Giám đốc báo cáo Đại hội đồng cổ đông (ĐHĐCĐ) về tình hình hoạt động, kết quả kinh doanh năm 2019, phương hướng và giải pháp thực hiện kế hoạch kinh doanh năm 2020 của Công ty như sau:

**I. Kết quả hoạt động kinh doanh năm 2019**

Sau khi Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2019 thông qua Nghị quyết 02/2019/NQ-ĐHĐCĐ-VNCS, trong đó có phương hướng kinh doanh năm 2019 và giao cho Hội đồng quản trị tổ chức triển khai thực hiện, Hội đồng quản trị đã xác định chiến lược, mục tiêu phát triển sản xuất kinh doanh và giao cho Tổng Giám đốc điều hành, triển khai thực hiện.

Trong năm qua, Ban Tổng Giám đốc đã thực hiện tốt chức năng điều hành công việc kinh doanh hàng ngày của Công ty theo đúng mục tiêu, định hướng và kế hoạch đã đề ra. Đồng thời, Ban Tổng Giám đốc đã kiến nghị với Hội đồng quản trị Phương án thực hiện và giải quyết kịp thời những vướng mắc, khó khăn từ thực tế.

Kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh của VNCS năm 2019:

| Chỉ tiêu                 | Năm 2018<br>(đồng) | Năm 2019<br>(đồng) | % Tăng trưởng<br>2019/2018 |
|--------------------------|--------------------|--------------------|----------------------------|
| Tổng tài sản             | 158,109,950,630    | 158,835,412,456    | 0.46%                      |
| Vốn chủ sở hữu           | 157,547,031,242    | 157,958,861,841    | 0.26%                      |
| Doanh thu hoạt động      | 17,520,549,938     | 19,910,455,829     | 13.64%                     |
| Kết quả hoạt động        | 4,979,824,542      | 4,456,002,392      | -10.52%                    |
| Lợi nhuận trước thuế     | 5,274,485,139      | 411,830,599        | -92.19%                    |
| Lợi nhuận sau thuế       | 5,274,485,139      | 411,830,599        | -92.19%                    |
| Lãi cơ bản trên cổ phiếu | 531                | 25                 | -95.29%                    |

|     |      |      |         |
|-----|------|------|---------|
| ROE | 5.23 | 0.26 | -95.03% |
| ROA | 5.19 | 0.26 | -94.99% |

Năm 2019, quy mô tài sản và nguồn vốn của công ty duy trì mức tương đương năm 2018, với tổng tài sản quản lý hơn 158 tỷ đồng, trong năm công ty không phát sinh vay nợ ngân hàng và vẫn chủ yếu kinh doanh trên nguồn vốn góp của cổ đông. Doanh thu hoạt động năm 2019 đạt 19,91 tỷ đồng, tăng 13,64% so với năm 2018.

Kết quả hoạt động (Lợi nhuận từ HĐSXKD) năm 2019 đạt mức 4,45 tỷ đồng, giảm nhẹ 10,52% so với năm 2018, tuy nhiên trong năm 2019 công ty đã thực hiện thay đổi core hệ thống quản lý và giao dịch nên đã ghi nhận giảm tài sản hơn 4,02 tỷ đồng, do đó tổng lợi nhuận sau thuế cả năm 2019 chỉ đạt 411 triệu đồng, giảm mạnh so với lợi nhuận 5,2 tỷ đồng năm 2018. Doanh thu của VNCS năm 2019 vẫn chủ yếu đến từ các mảng kinh doanh chính của công ty là đầu tư, môi giới chứng khoán và tư vấn tài chính.

## **II. Hoạt động của Ban Tổng Giám đốc năm 2019**

### **1. Về nhân sự của Ban Tổng Giám đốc:**

Trong năm 2019, Hội đồng quản trị đã bổ nhiệm Ban Tổng Giám đốc mới gồm 02 thành viên:

- Ông Hoàng Xuân Hùng – Tổng Giám đốc
- Ông Đỗ Bảo Ngọc – Phó Tổng Giám đốc

### **2. Đánh giá hoạt động của Ban Tổng Giám đốc Công ty:**

#### **a) Những việc đã đạt được:**

- Trong năm 2019 Ban Tổng Giám đốc đã thực hiện đầy đủ chức năng và nhiệm vụ của mình theo Pháp luật và Điều lệ công ty; thực hiện đúng và nghiêm túc các Nghị quyết của Đại hội đồng cổ đông, Hội đồng quản trị; duy trì các cuộc họp giao ban để có sự chỉ đạo kịp thời và đưa ra các giải pháp hiệu quả;
- Thông qua các cuộc họp Hội đồng quản trị, Ban Tổng Giám đốc đã báo cáo tình hình sản xuất kinh doanh của đơn vị và đề xuất các giải pháp chính sách phù hợp với Hội đồng quản trị để kịp thời giải quyết những khó khăn vướng mắc của doanh nghiệp;
- Ban Tổng Giám đốc cũng xây dựng kế hoạch kinh doanh, kế hoạch đầu tư đảm bảo hoạt động kinh doanh của Công ty đạt hiệu quả;
- Ban Tổng Giám đốc đã hoàn thành kế hoạch khai trương chi nhánh mới tại Thành Phố Hồ Chí Minh trong tháng 01/2019. Đánh dấu bước phát triển mới của công ty trong việc tiếp cận thị trường Thành Phố Hồ Chí Minh là đầu tàu kinh tế của đất



nước. Sau khi chính thức khai trương chi nhánh HCM, công ty đã tiếp đón nhiều đoàn khách trong và ngoài nước, tiến hành mở tài khoản, ký kết hợp tác phát triển kinh doanh tại chi nhánh HCM, điều này cho thấy sự đúng đắn trong chủ trương mở rộng hoạt động của công ty trong năm 2019 của HĐQT và BLĐ.

- Ban Tổng Giám đốc đã hoàn thành kế hoạch đại chúng hóa Công ty và đã chính thức đưa cổ phiếu CSI của CTCP Chứng khoán Kiến Thiết Việt Nam đăng ký giao dịch trên sàn UPCOM thuộc Sở GDCK Hà Nội trong quý 1 năm 2019. Cuối quý I năm 2019, Công ty cũng đã tổ chức thành công cuộc họp Đại hội cổ đông thường niên dưới tư cách Công ty đại chúng lần đầu tiên. Việc chính thức trở thành công ty đại chúng, tuân thủ nghiêm các quy định về công bố thông tin, quản trị doanh nghiệp đại chúng theo quy định của pháp luật chứng khoán là minh chứng cho thấy nỗ lực công khai minh bạch trong quản trị và vận hành kinh doanh của HĐQT và BLĐ công ty với cổ đông và CBNV.
- Ban Tổng Giám đốc đã hoàn thành kế hoạch nâng cấp hệ thống core quản trị và giao dịch của công ty, giúp thay đổi toàn bộ diện mạo mới cho hệ thống giao dịch của công ty với công nghệ hiện đại, tiện ích đa dạng, thông tin tư vấn phong phú hỗ trợ tích cực cho nhà đầu tư khi giao dịch tại VNCS. Với hệ thống core mới thì sản phẩm dịch vụ của công ty cũng đa dạng hơn, dịch vụ cho vay ký quỹ cũng chính thức đi vào hoạt động từ tháng 05/2019.
- CTCP Chứng khoán Kiến Thiết Việt Nam tiếp tục phát huy vai trò là cầu nối quan trọng trong việc kết nối dòng vốn đầu tư từ các thị trường Trung Quốc, Hồng Kông, Đài loan, Singapore... và thị trường chứng khoán Việt Nam.
- VNCS là công ty duy nhất có hệ thống sản phẩm nghiên cứu đầy đủ về thị trường chứng khoán Việt Nam bằng tiếng Trung, giúp các nhà đầu tư trong khối các nước sử dụng tiếng Trung dễ dàng tiếp cận thông tin kinh tế vĩ mô, cơ hội đầu tư vào thị trường và doanh nghiệp Việt Nam. Đội ngũ nhân viên VNCS có tỷ lệ có sử dụng tiếng Trung cao nhất trong số các công ty chứng khoán tại Việt Nam, điều này cho chất lượng dịch vụ tốt của VNCS trong việc phục vụ khách hàng nước ngoài có sử dụng tiếng Trung.
- Để đạt được các kết quả trên ban Tổng Giám đốc đã rất cố gắng, nỗ lực và có chính sách linh hoạt, phù hợp với tình hình thực tế.
- Các báo cáo tài chính, báo cáo thường niên của Công ty hoàn thành đúng quy định và đúng thời hạn. Báo cáo tài chính bán niên soát xét, Báo cáo tài chính kiểm toán năm 2019 đã được đơn vị Kiểm toán chấp thuận toàn phần;
- Thực hiện đầy đủ các báo cáo với các Sở, Ủy ban Chứng khoán và các cơ quan có thẩm quyền, Công bố thông tin theo đúng quy trình và quy định. Tất cả các thông tin công bố đầy đủ, kịp thời, minh bạch và được đăng tải trên website Công ty.

C. 7  
TY  
IÂN  
KHO  
THIÊ  
NA

**b) Những việc còn tồn tại:**

- Năm 2019, Ban Tổng Giám đốc có sự thay đổi lớn ở vị trí Tổng Giám đốc trong giai đoạn giữa năm, quá trình chuyển giao kéo dài đã phần nào ảnh hưởng đến việc thực hiện kế hoạch năm 2019.
- Phần lớn thời gian trong năm Ban Tổng Giám đốc tập trung vào các kế hoạch chính như: (1) Mở chi nhánh mới tại HCM; (2) Đại chúng hóa công ty và đăng ký giao dịch cổ phiếu CSI tại sở GDCK Hà nội; (3) Nâng cấp hệ thống core trong quản trị và giao dịch nhằm tối ưu quản trị, đa dạng hóa sản phẩm dịch vụ tài chính. Quá trình thay đổi core mới đã mất khoảng 05 tháng đầu năm 2019; (4) Bổ sung nghiệp vụ kinh doanh và hoàn thiện bộ máy nhân sự kinh doanh; (5) Hoàn thiện cơ cấu tổ chức bộ máy quản trị, các quy trình quản trị nội bộ, quy trình sản phẩm... do đó, chưa có nhiều thời gian tập trung kinh doanh nên vốn lưu động chưa được sử dụng hiệu quả, chưa phát huy hết tiềm năng phát triển của Công ty.
- Năm 2019, diễn biến thị trường chứng khoán Việt Nam có nhiều yếu tố bất lợi như: xu hướng thị trường đi ngang trong biên độ hẹp làm giảm cơ hội đầu tư và sự quan tâm của nhà đầu tư, thanh khoản thị trường sụt giảm khiến doanh thu phí suy giảm, nhà đầu tư nước ngoài bán ròng lớn tạo áp lực lên thị trường càng khiến nhà đầu tư thận trọng, trên thị trường xuất hiện nhiều hành vi lợi dụng sản phẩm dịch vụ của công ty chứng khoán để trục lợi của doanh nghiệp niêm yết gây thiệt hại cho nhiều công ty chứng khoán... cũng tác động bất lợi tới hoạt động chung của công ty.
- Với các vấn đề còn tồn tại nêu trên khiến kết quả kinh doanh của công ty trong năm 2019 chưa đạt được mức lợi nhuận như kỳ vọng, suy giảm so với năm 2018.
- Kế hoạch tăng vốn năm 2019 chưa thể triển khai như kế hoạch ban đầu do điều kiện thị trường kém thuận lợi, xu hướng chung là đi ngang với thanh khoản sụt giảm, trong điều kiện đó thì hoạt động kinh doanh của công ty chưa có nhiều khởi sắc, vẫn chưa tối đa hóa được hiệu quả sử dụng vốn hiện tại, do đó HĐQT quyết định tạm dừng việc tăng vốn để chọn thời điểm khác phù hợp hơn với thực tế phát triển của công ty và điều kiện thuận lợi hơn từ kinh tế vĩ mô và thị trường chứng khoán.

### **III. Kế hoạch kinh doanh năm 2020**

#### **1. Một số chỉ tiêu Kế hoạch sản xuất kinh doanh năm 2020**

*Đơn vị: đồng*

| Stt | Chỉ tiêu | Thực hiện<br>Năm 2019 | Kế hoạch<br>Năm 2020 | Tăng<br>trưởng so<br>với 2019 |
|-----|----------|-----------------------|----------------------|-------------------------------|
|-----|----------|-----------------------|----------------------|-------------------------------|



|   |                     |                |                | (%)       |
|---|---------------------|----------------|----------------|-----------|
| 1 | Doanh thu hoạt động | 19,910,455,829 | 26,000,000,000 | 30.58%    |
| 2 | Kết quả hoạt động   | 4,456,002,392  | 10,000,000,000 | 124.42%   |
| 3 | Lợi nhuận sau thuế  | 411,830,599    | 9,000,000,000  | 2,085.36% |

## 2. Phương hướng, giải pháp thực hiện kế hoạch năm 2020:

Bước sang năm 2020, Kinh tế Thế Giới và Việt Nam đối mặt với thách thức lớn từ dịch bệnh Covid-19 khiến gần 200 nước trên thế giới buộc phải áp dụng các biện pháp phong tỏa, cách ly xã hội kéo dài... Điều này ảnh hưởng nghiêm trọng đến triển vọng tăng trưởng kinh tế Thế Giới do các vấn đề lớn như đình trệ sản xuất, đứt mạch giao thương thương mại, du lịch và các ngành dịch vụ đình đốn... kéo theo hệ quả là thất nghiệp gia tăng, suy giảm thu nhập, tăng trưởng sụt giảm tại hầu hết các nước có sự lây nhiễm dịch bệnh (gần 200 nước trên Toàn Cầu). Chính vì vậy, việc xây dựng kế hoạch kinh doanh năm 2020 của công ty cũng đối mặt với nhiều thách thức đòi hỏi HĐQT và BLĐ phải có sự tính toán kỹ lưỡng trong các định hướng kinh doanh, cụ thể:

- Năm 2020, BLĐ chuẩn bị kế hoạch chuyển trụ sở sang văn phòng mới nhằm tối ưu hóa diện tích sử dụng và chi phí thuê mặt bằng, lựa chọn vị trí văn phòng tại các khu trung tâm để thuận tiện trong việc tiếp đón khách hàng, đối tác... Cùng với đó, cần hoàn thiện cơ cấu tổ chức và bộ máy nhân sự công ty, nhằm tối ưu hóa hoạt động trong điều kiện kinh tế vĩ mô và thị trường chứng khoán đối mặt nhiều thách thức.
- Tiếp tục đẩy mạnh phát triển mảng Dịch vụ Ngân hàng đầu tư tại Hội sở Hà Nội và Chi nhánh Hồ Chí Minh, coi đây là mảng nòng cốt mang lại lợi nhuận và gây dựng hình ảnh của Công ty trên thị trường;
- Tiếp tục duy trì và phát triển mảng môi giới, tư vấn đầu tư. Thúc đẩy hoạt động cho vay margin một cách an toàn nhằm sử dụng hiệu quả nguồn vốn của công ty trong phát triển dịch vụ tài chính cung cấp cho khách hàng, qua đó nâng cao hiệu quả kinh doanh từ mảng Môi giới. Tiếp tục xây dựng các chương trình ưu đãi cho khách hàng, chính sách cộng tác viên cạnh tranh, chính sách thu nhập kinh doanh cho cán bộ nhân viên công ty nhằm khuyến khích cán bộ nhân viên công ty tham gia vào phát triển kinh doanh, đồng thời tổ chức truyền thông tạo dựng hình ảnh của Công ty trên thị trường;
- Phát triển mảng tự doanh hiệu quả hơn nhằm mang lại lợi nhuận cho Công ty;
- Duy trì và củng cố hình ảnh CTCP Chứng Khoán Kiến Thiết là cầu nối quan trọng trong việc kết nối dòng vốn đầu tư từ các thị trường Trung Quốc, Hồng

Kông, Đài loan, Singapore... và thị trường chứng khoán Việt Nam, nhằm phục vụ tốt nhất cho khách hàng nước ngoài đến từ các thị trường có sử dụng Tiếng Trung.

- Tiếp tục phát triển hoạt động nghiên cứu thị trường, đưa ra các sản phẩm nghiên cứu có chất lượng về kinh tế vĩ mô, cơ hội đầu tư ngành và doanh nghiệp, nhằm hỗ trợ tốt nhất cho hoạt động đầu tư của Công ty và tư vấn cho khách hàng. Lấy sản phẩm nghiên cứu làm thế mạnh trong việc xây dựng VNCS trở thành công ty có sản phẩm nghiên cứu tốt nhất cho khách hàng nước ngoài có sử dụng tiếng Trung (Trung Quốc, Hồng Kông, Đài Loan, Singapore...)
- Tiếp tục đầu tư cho công nghệ thông tin, hệ thống giao dịch phục vụ khách hàng. Trong năm 2020, VNCS tiếp tục nâng cấp phiên bản mới của hệ thống giao dịch VNCS TRADING nhằm ngày càng tạo ra nhiều tiện ích online cho khách hàng, giảm thiểu chi phí trong quá trình đầu tư, nâng cao khả năng tiếp cận khách hàng mới của công ty.
- Ngoài ra, VNCS tiếp tục tập trung đào tạo đội ngũ nhân sự hiện có, tuyển dụng cán bộ có trình độ cao cống hiến cho sự phát triển của Công ty trong các năm tới.
- Luôn bám sát tình hình thực tiễn, cập nhật thông tin, phân tích, dự báo tình hình thị trường của thế giới và trong nước ảnh hưởng đến hoạt động kinh doanh của Công ty để định hướng, điều chỉnh mục tiêu, nhiệm vụ cụ thể và đề ra các chỉ tiêu kinh doanh phù hợp với tình hình thực tế.
- Tăng cường công tác kiểm tra, kiểm soát tình hình quản lý tài chính kế toán, công nợ phải thu phải trả, củng cố hoàn thiện bộ máy kế toán để quản lý tốt nguồn vốn của công ty.
- Đảm bảo chính sách liên quan đến người lao động, luôn quan tâm đến những lợi ích chính đáng của người lao động nhằm động viên, khích lệ người lao động phát huy, cống hiến và gắn bó lâu dài với Công ty.

Trên đây là báo cáo tình hình hoạt động, kết quả kinh doanh năm 2019 và phương hướng, giải pháp thực hiện kế hoạch sản xuất kinh doanh năm 2020 của Công ty.

Ban Tổng Giám đốc kính trình Đại hội đồng cổ đông xem xét và thông qua.

Trân trọng./.

**CÔNG TY CPCK KIẾN THIẾT VIỆT NAM**  
**TỔNG GIÁM ĐỐC**



**HOÀNG XUÂN HÙNG**