



BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN 2015

**Công ty Cổ phần Chứng khoán
Thương mại và Công nghiệp Việt Nam**



Tp Hồ Chí Minh, Tháng 3 Năm 2015

Mục lục

I.	THÔNG TIN CHUNG	1
1.	Thông tin khái quát	1
2.	Ngành nghề và địa bàn kinh doanh	3
3.	Mô hình quản trị, tổ chức kinh doanh và bộ máy quản lý	5
4.	Định hướng phát triển	7
5.	Các rủi ro	7
II.	TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG TRONG NĂM	9
1.	Tình hình hoạt động kinh doanh	9
2.	Công tác tổ chức nhân sự và bộ máy hoạt động	9
3.	Tình hình Tài chính	12
4.	Cơ cấu cổ đông.....	12
III.	BÁO CÁO VÀ ĐÁNH GIÁ CỦA BAN GIÁM ĐỐC	13
1.	Môi trường Kinh doanh Năm 2015	13
2.	Báo cáo kết quả hoạt động Năm 2015	14
3.	Kế hoạch chỉ tiêu kinh doanh năm 2016	15
IV.	ĐÁNH GIÁ CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ VỀ HOẠT ĐỘNG CỦA CÔNG TY 16	
1.	Môi trường kinh doanh 2015:	16
2.	Kết quả hoạt động kinh doanh 2015	19
3.	Định hướng phát triển công ty năm 2016	19
V.	QUẢN TRỊ CÔNG TY	22
1.	Hội Đồng Quản Trị	22
1.1.	Các thành viên Hội đồng Quản trị.....	22
1.2.	Các tiểu ban thuộc Hội đồng quản trị	24
1.3.	Hoạt động của Hội đồng quản trị	25
1.4.	Chứng chỉ Quản Trị công ty.....	29
2.	Ban kiểm soát	30
2.1.	Các thành viên Ban kiểm soát	30
2.2.	Hoạt động của Ban kiểm soát	30
3.	Giao dịch, thù lao và các khoản lợi ích của HĐQT, BGD, BKS năm 2015	31
3.1.	Thù lao và chi phí hoạt động năm 2015	31
3.2.	Giao dịch cổ phiếu của cổ đông nội bộ	32
3.3.	Hợp đồng, giao dịch với cổ đông nội bộ	33
3.4.	Thực hiện quy định về Quản trị công ty	33
VI.	BÁO CÁO TÀI CHÍNH	33



I. THÔNG TIN CHUNG

1. Thông tin khái quát

- Tên giao dịch: **CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN THƯƠNG MẠI VÀ CÔNG NGHIỆP VIỆT NAM (VICS)**
- Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp số: **88/UBCK-GP** do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 11/01/2008
- Vốn điều lệ: **341.333.000.000** đồng
- Vốn đầu tư của chủ sở hữu: **341.333.000.000** đồng
- Địa chỉ: Villa 3, 2 Bis Nguyễn Thị Minh Khai, P. Đa Kao, Q. 1, Tp. HCM
- Số điện thoại: 08-39110788
- Số fax: 08-39110789.
- Website : www.vics.com.vn
- Mã cổ phiếu : **VIG** (sàn GDCK HNX)

❖ *Quá trình hình thành và phát triển*

- ✓ **11/1/2008** Công ty Cổ phần Chứng khoán Thương mại và Công nghiệp Việt Nam (VICS) được chính thức cấp phép thành lập và hoạt động theo Giấy phép số 88/UBCK-GP của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước;
- ✓ **27/3/2008** Trở thành thành viên của Trung tâm Giao dịch Chứng khoán Hà Nội (HASTC), nay là Sở giao dịch Chứng khoán Hà Nội (HNX) theo Quyết định số 113/QĐ-TTGDCKHN ngày 26/3/2008 của HASTC;
- ✓ **11/4/2008** Trở thành thành viên của Sở Giao dịch Chứng khoán TP Hồ Chí Minh (HOSE) theo Quyết định số 76/QĐ-SGDHCM ngày 8/4/2008 của HOSE;
- ✓ **27/6/2008** Thành lập và khai trương Chi nhánh TP HCM theo Quyết định số 447/QĐ-UBCK ngày 27/6/2008 của UBCK NN;
- ✓ **16/10/2009** Đại hội cổ đông bất thường 2009 thành công, thông qua các Nghị quyết quan trọng là niêm yết cổ phiếu VICS tại HNX và tăng vốn điều lệ lên trên 300 tỷ đồng;
- ✓ **1/12/2009** Chính thức chào sàn niêm yết cổ phiếu VICS tại Sở giao dịch chứng khoán Hà Nội (HNX) với mã chứng khoán VIG;
- ✓ **7/9/2010** VICS vinh dự là một trong số 100 doanh nghiệp niêm yết được trao tặng giải thưởng “Thương hiệu Chứng khoán Uy tín - 2010”;

- ✓ **11/10/2010** Được chấp thuận sửa đổi, bổ sung Giấy phép thành lập và hoạt động với mức vốn điều lệ mới là 341,333 tỷ đồng, đủ điều kiện bảo lãnh phát hành chứng khoán.
- ✓ **7/4/2011** VICS vinh dự là 1 trong 113 doanh nghiệp được nhận Bằng khen của Chủ tịch UBND thành phố Hà Nội theo Quyết định số 1637/QĐ-UBND về việc khen thưởng thành tích công tác năm 2010 khối doanh nghiệp trên địa bàn Hà Nội.
- ✓ **5/7/2011** VICS vinh dự là một trong 37 doanh nghiệp đoạt giải thưởng cuộc Bình chọn Báo cáo Thường niên Tốt nhất năm 2011 trong tổng số hơn 600 báo cáo thường niên của các doanh nghiệp niêm yết trên cả hai sàn HSX và HNX.
- ✓ **18/3/2013** Sở HNX đưa VICS vào diện kiểm soát đặc biệt do lợi nhuận sau thuế tại Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh bị âm liên tiếp trong hai năm 2011 và 2012 (-96.282.776.217 đồng và -63.400.681.017 đồng).
- ✓ **2/5/2013** VICS thoát khỏi diện kiểm soát đặc biệt theo Quyết định số 239/QĐ-UBCK ngày 2/5/2013 của Chủ tịch UBCKNN do VICS đã tập trung thu hồi các khoản nợ của khách hàng để giảm giá trị rủi ro thanh toán, rút bớt nghiệp vụ bảo lãnh phát hành, tái cơ cấu danh mục đầu tư để giảm giá trị rủi ro thị trường. Kết quả từ cuối tháng 5 năm 2012 tỷ lệ an toàn vốn khả dụng của VIG liên tục được cải thiện (trên 200%). Kết thúc năm 2012 tỷ lệ an toàn tài chính tại thời điểm 31/12/2012 của Công ty đã kiểm toán là 249,21%. VIG đã đề nghị UBCK Nhà nước đưa ra diện kiểm soát đặc biệt và được chấp thuận.
- ✓ **25/5/2013** Đại hội đồng Cổ đông Công ty thường niên 2013 thành công tốt đẹp. HĐQT và Ban Kiểm soát nhiệm kỳ mới 2013-2018 đã được các cổ đông bầu tại Đại hội này.
- ✓ **28/8/2013** Ngày chính thức đưa cổ phiếu ra khỏi diện kiểm soát theo quyết định của Sở GDCK Hà Nội. Lý do đưa cổ phiếu ra khỏi diện kiểm soát: Do lợi nhuận sau thuế 06 tháng đầu năm 2013 tại Báo cáo tài chính bán niên soát xét 2013 của VICS đã được soát xét ngày 30/7/2013 bởi Công ty TNHH Hãng kiểm toán AASC đạt giá trị dương (848.637.936 đồng).
- ✓ **30/9/2013** Chấp thuận thay đổi địa điểm đặt trụ sở chính của Công ty theo Giấy phép điều chỉnh số 42/GPDC-UBCK ngày 30/9/2013 của Chủ tịch UBCKNN về việc điều chỉnh giấy phép thành lập và hoạt động của Công ty.
- ✓ **30/9/2013** Chấp thuận thay đổi địa điểm và đổi tên Chi nhánh Tp. HCM thành Chi nhánh Tp. Hà Nội theo Quyết định số 591/QĐ-UBCK ngày 30/9/2013 của UBCKNN về việc sửa đổi quyết định thành lập Chi nhánh Công ty chứng khoán.
- ✓ **21/9/2014** Tổ chức thành công Đại hội đồng cổ đông thường niên Công ty năm 2014.

- ✓ **06/11/2014** UBCKNN chấp thuận cho Công ty được thay đổi địa điểm Chi nhánh Hà Nội và người đứng đầu Chi nhánh Hà Nội theo Quyết định số 871/QĐ-UBCK ngày 06/11/2014 của Chủ tịch UBCKNN về việc sửa đổi quyết định thành lập chi nhánh công ty chứng khoán.
- ✓ **15/01/2015** UBCKNN chấp thuận cho Công ty được đóng cửa Phòng Giao dịch Trần Duy Hưng tại tầng 5, tòa nhà Grand Plaza, 117 Trần Duy Hưng, quận Cầu Giấy, Hà Nội theo Quyết định số 28/QĐ-UBCK ngày 05/01/2015 của Chủ tịch UBCKNN về việc đóng cửa Phòng Giao dịch Trần Duy Hưng.
- ✓ **15/01/2015** UBCKNN chấp thuận cho Công ty thành lập Chi nhánh Hà Thành theo Quyết định số 29/QĐ-UBCK ngày 05/01/2015 của Chủ tịch UBCKNN về việc thành lập Chi nhánh Hà Thành.
- ✓ **15/01/2015** UBCKNN chấp thuận cho Chi nhánh Hà Thành của Công ty được thực hiện hoạt động lưu ký chứng khoán theo Quyết định số 30/QĐ-UBCK ngày 05/01/2015 của Chủ tịch UBCKNN về việc chấp thuận cho Chi nhánh Hà Thành được thực hiện hoạt động lưu ký chứng khoán.
- ✓ **23/05/2015**, VICS Tổ chức thành công Đại hội đồng cổ đông thường niên Công ty năm 2015 (triệu tập lần 2)

2. Ngành nghề và địa bàn kinh doanh:

Ngành nghề kinh doanh: Công ty Cổ phần Chứng khoán Thương mại và Công nghiệp Việt Nam (VICS) là tổ chức tài chính khá uy tín tại thị trường Việt Nam, cung cấp đa dạng các sản phẩm dịch vụ tài chính theo tiêu chuẩn Quốc tế bao gồm:

▪ dịch vụ chứng khoán

VICS cung cấp cho nhà đầu tư các dịch vụ môi giới chứng khoán, lưu ký chứng khoán, tư vấn đầu tư chứng khoán dựa trên nền tảng công nghệ thông tin hiện đại và đội ngũ nhân sự chuyên nghiệp.

▪ dịch vụ ngân hàng đầu tư và tư vấn tài chính doanh nghiệp

VICS cung cấp cho các doanh nghiệp các sản phẩm dịch vụ đa dạng và chất lượng cao bao gồm: Tư vấn cổ phần hóa, sắp xếp tái cơ cấu doanh nghiệp, tư vấn niêm yết chứng khoán, tư vấn, tư vấn mua bán sáp nhập (M&A), kết nối và xúc tiến đầu tư... cùng nhiều dịch vụ tư vấn tài chính hữu ích khác;

▪ dịch vụ tài chính

VICS cung cấp nhiều dịch vụ tài chính tiện ích và năng động như: Hỗ trợ tài chính và thu xếp vốn đầu tư, Hợp tác kinh doanh chứng khoán, hỗ trợ thanh toán và nhiều dịch vụ tài chính khác giúp nhà đầu tư thuận lợi và hiệu quả trong hoạt động giao dịch đầu tư chứng khoán.

▪ nghiên cứu phân tích và tư vấn đầu tư

VICS cung cấp các sản phẩm nghiên cứu phân tích chuyên nghiệp thông qua các báo cáo phân tích cơ bản cổ phiếu, phân tích kinh tế, phân tích thị trường từ đó hỗ trợ đắc lực cho hoạt động đầu tư và tư vấn chiến lược đầu tư hữu hiệu cho các nhà đầu tư.

▪ hoạt động đầu tư tài chính

VICS có hoạt động đầu tư năng động thông qua các hình thức đầu tư tài chính đa dạng như: Đầu tư tự doanh chứng khoán, đầu tư chiến lược vào các cổ phiếu tiềm năng, đầu tư tài chính vào các dự án khả thi và ủy thác đầu tư.

Trong đó, dịch vụ chứng khoán, bao gồm môi giới chứng khoán và tư vấn đầu tư chứng khoán, và tư vấn đầu tư chứng khoán là hoạt động kinh doanh chính của VICS (chiếm trên 10% tổng doanh thu trong 2 năm gần đây)

Địa bàn kinh doanh : VICS hoạt động chủ yếu ở hội sở tại Thành Phố Hồ Chí Minh và 2 chi nhánh tại Thành Phố Hà Nội

• Hội sở chính:

Địa chỉ: Villa 3, số 02 Bis Nguyễn Thị Minh Khai, P. Đa Kao, quận 1, Tp. HCM

Tel : (84-8) 3.9110788 Fax : (84-8) 3.9110789

Hotline: 08-39105555

• Chi nhánh Hà Thành:

Địa chỉ: Tầng 4, Tòa nhà Hà Thành Plaza, 102 Thái Thịnh, quận Đống Đa, Hà Nội

Tel : (84-4) 35148838 Fax : (84-4) 35148768 Email: info@vics.com.vn

• Chi nhánh Thành phố Hà Nội

Địa chỉ: Tầng 5, Lô 507 Tòa nhà Charmvit Tower, 117 Trần Duy Hưng, Quận Cầu Giấy, Hà Nội.

Tel : (84-4) 35148766 Fax : (84-4) 62566966 Hotline: (84-4) 35149999

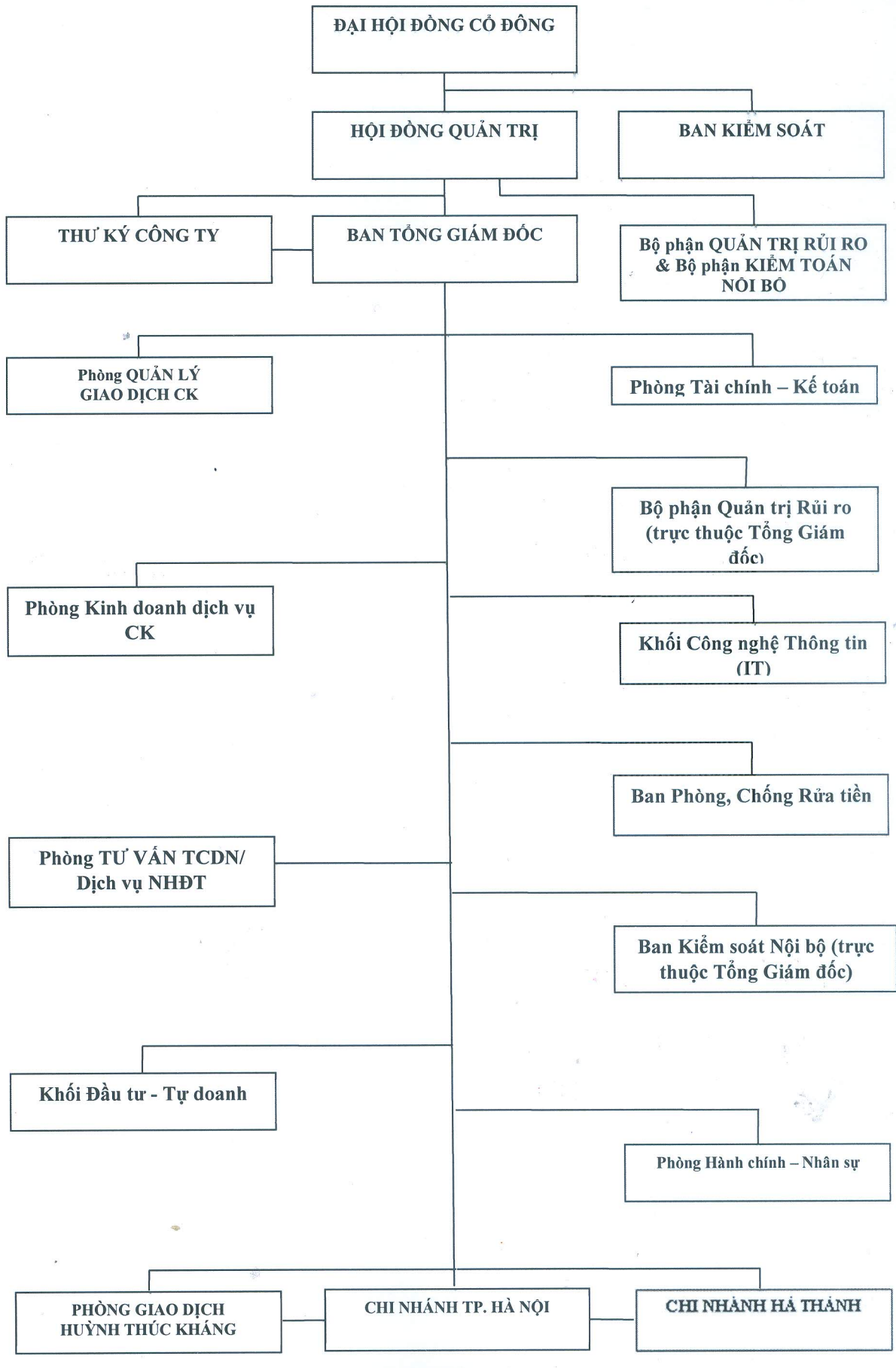
3. Mô hình quản trị, tổ chức kinh doanh và bộ máy quản lý

Mô hình quản trị

VICS áp dụng mô hình quản trị phù hợp với xu hướng hiện đại nhằm tạo nên tính linh hoạt nhưng an toàn trong hoạt động, có cơ chế báo cáo định kỳ, bất thường và giám sát chéo. Cụ thể mô hình theo chức năng gồm: Đại hội Đồng cổ đông; Ban Kiểm soát, Hội đồng Quản trị; thành viên Hội đồng quản trị chuyên trách Quản trị rủi ro, Kiểm soát nội bộ, Ban Điều hành đứng đầu là Tổng Giám đốc, các Giám đốc bộ phận chức năng.

- **Cơ cấu bộ máy quản lý**

Cơ cấu tổ chức của Công ty được xây dựng trên nguyên tắc phân công và chịu trách nhiệm theo từng nhóm chức năng công việc, có mối quan hệ chặt chẽ với nhau. Tổng Giám đốc quản lý, điều hành thông qua việc chỉ đạo, theo dõi, phân cấp, ủy quyền để giải quyết các công việc liên quan đến hoạt động của công ty đảm bảo thông suốt, hiệu quả.



4. Định hướng phát triển

❖ Mục tiêu của Công ty

Phát triển và sáng tạo các sản phẩm và dịch vụ tài chính hỗ trợ để thu hút khách hàng trong và ngoài nước trên cơ sở tuân thủ các quy định pháp luật hiện hành.

❖ Chiến Lược Phát Triển

- + Xây dựng VICS trở thành một công ty chứng khoán có hệ thống công nghệ thông tin hiện đại và năng lực giao dịch trực tuyến mạnh trên thị trường.
- + Phát triển mạng lưới chi nhánh, phòng giao dịch tại các đô thị lớn có thị trường khách hàng tốt, hoạt động hiệu quả theo hướng tự chủ kinh doanh.
- + Xây dựng VICS trở thành một nhà cung cấp uy tín về dịch vụ chứng khoán và giải pháp tài chính, có năng lực nghiên cứu phân tích, tư vấn đầu tư chuyên nghiệp, đủ khả năng đáp ứng yêu cầu cao nhất của khách hàng.
- + Xây dựng VICS trở thành nhà tư vấn cổ phần hóa, IPO, tư vấn niêm yết có uy tín, hỗ trợ hiệu quả cho tiến trình cổ phần hóa và tham gia TTCK của hệ thống doanh nghiệp tại Việt Nam.
- + Hoạt động đầu tư tự doanh chứng khoán chủ động và hiệu quả cao; Tìm kiếm và đầu tư chiến lược vào các công ty có tài sản giá trị, có tiềm năng phát triển để đưa lên niêm yết trên TTCK.
- + Hướng tới trở thành một trong 30 công ty có thị phần hàng đầu trên thị trường.
- + Vượt qua khó khăn của thị trường, hướng tới sự phát triển bền vững, làm lợi cho nhà đầu tư, đóng góp cho ngân sách Nhà nước, đóng góp và chia sẻ lợi ích cho cộng đồng và xã hội.
- + Xây dựng đội ngũ nhân sự VICS đạt tới các chuẩn mực cao nhất về chuyên môn nghiệp vụ, năng lực cung cấp dịch vụ và khả năng quản trị doanh nghiệp hiện đại

5. Các rủi ro

Trên cơ sở đánh giá một cách tổng quan, VICS nhận thấy các rủi ro ảnh hưởng đến hoạt động kinh doanh như sau:

• Rủi ro hệ thống.

Còn được gọi là rủi ro thị trường. Rủi ro hệ thống liên quan đến các yếu tố ảnh hưởng đến nền kinh tế hay đến phân khúc thị trường chứng khoán. Rủi ro này ảnh hưởng đến tất cả các công ty bất kể tình trạng tài chính hoặc quản lý của công ty. Tùy thuộc vào đầu tư, nó có thể liên quan đến yếu tố quốc tế cũng như là các yếu tố nội địa. Bao gồm các biến động về kinh tế, rủi ro lãi suất, rủi ro lạm phát, rủi ro tiền tệ và rủi ro chính trị xã hội.

Biến động kinh tế: kinh tế có ảnh hưởng trực tiếp và gián tiếp đến hoạt động sản xuất kinh doanh của tất cả các doanh nghiệp đang hoạt động trong nền kinh tế, thông qua các cơ chế tác động đến tốc

độ tăng trưởng GDP, lạm phát, lãi suất và tỷ giá hối đoái..., đặc biệt có ảnh hưởng trực tiếp, tức thì đối với các tổ chức hoạt động trên Thị Trường Chứng khoán (TTCK) như các tổ chức tài chính, quỹ đầu tư, công ty chứng khoán.

Những biến động về chính trị xã hội cũng ảnh hưởng không nhỏ đến hoạt động kinh doanh của các doanh nghiệp nói chung và các tổ chức hoạt động trong thị trường chứng khoán nói riêng.

Rủi ro hệ thống nằm ngoài phạm vi điều chỉnh của doanh nghiệp. Do đó, các doanh nghiệp nói chung và VICS nói riêng chỉ có thể sử dụng các biện pháp phòng ngừa là làm tốt công tác dự báo, tiên liệu các tình huống và chủ động trong hoạt động kinh doanh của mình, tránh bị các yếu tố trên ảnh hưởng.

- **Rủi ro cụ thể.**

Cũng được gọi là rủi ro phi hệ thống, rủi ro cụ thể làm ảnh hưởng đến ít số lượng công ty hoặc đầu tư hơn. Nhìn chung, rủi ro cụ thể liên quan đến khoản đầu tư vào một sản phẩm, công ty hay ngành công nghiệp đặc thù. Rủi ro cụ thể bao gồm rủi ro quản lý, rủi ro pháp lý, rủi ro của bên thứ ba và rủi ro tín dụng...

Có thể nói rằng, từ khi TTCK được thành lập và đi vào hoạt động đến nay, các cơ chế chính sách phát triển chứng khoán luôn được sửa đổi bổ sung hoàn thiện cho phù hợp với từng giai đoạn phát triển, từng bước tiếp cận với thông lệ quốc tế. Đó chính là một trong những nguyên nhân giúp TTCK Việt Nam ngày càng phát triển, ổn định và vững chắc. Tuy nhiên, hệ thống pháp luật điều chỉnh thị trường vẫn còn lỏng lẻo, thiếu sự đồng bộ và chưa bao quát hết được các vấn đề mới nảy sinh trên TTCK cũng như việc chậm trễ ban hành các văn bản hướng dẫn thi hành dưới Luật gây ra nhiều khó khăn trong công tác quản lý, áp dụng... Gây cản trở hoạt động của các doanh nghiệp.

Rủi ro quản lý là những rủi ro được sinh ra do các nhân tố như đội ngũ nhân viên, hệ thống công nghệ của công ty, các tác động khách quan khác... bao gồm cả nguyên nhân khách quan và nguyên nhân chủ quan.

Để hạn chế các rủi ro này ở mức thấp nhất, VICS đã thực hiện đầy đủ các nguyên tắc về quản trị và kiểm soát rủi ro, chú trọng đầu tư các công nghệ hiện đại, phần mềm giao dịch tiên tiến có độ an toàn cao... Mặt khác, đào tạo nâng cao nghiệp vụ và đạo đức nghề nghiệp cho Cán bộ nhân viên, tuân thủ nghiêm ngặt các quy trình đã được ban hành... Vì thế, năm 2015, VICS đã không có rủi ro nghiêm trọng nào xảy ra.

I. TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG TRONG NĂM

1. Tình hình hoạt động kinh doanh

Năm 2015, cùng với sự khởi sắc nhẹ của thị trường chứng khoán, VICS đã nỗ lực vượt qua khó khăn, đã thoát khỏi kiểm soát đặc biệt của UBCKNN (từ Tháng 5 năm 2013). Tiếp nối những thành quả của năm 2014, năm 2015 công ty tiếp tục có lãi trên 6.6 tỷ đồng. Theo báo cáo tài chính năm 2015 đã được kiểm toán bởi Công ty TNHH Hãng kiểm toán AASC, tại thời điểm 31/12/2015, kết quả kinh doanh của VICS đạt 9.709.570.938 đồng doanh thu, trong đó doanh thu do hoạt động môi giới là : 4.844.573.671 đồng, do hoạt động tư vấn là 1.210.979.126 đồng và 3.654.018.141 đồng do hoạt động đầu tư danh mục chứng khoán, hoàn nhập dự phòng các khoản đầu tư tài chính ngắn hạn.

Năm 2015, tổng doanh thu đạt 9.709 triệu đồng đạt 68,28 % so với năm 2014. Lợi nhuận đạt 6.670 triệu, đạt 66,70% so với năm 2014. Đến nay công ty còn 119.012.222.852 đồng lỗ lũy kế, chiếm 34,86% vốn điều lệ.

So sánh với kế hoạch đã được Đại hội đồng cổ đông thông qua năm 2015, cho thấy tổng doanh thu của Công ty chỉ đạt 45 % so với kế hoạch đề ra, và lợi nhuận toàn công ty đạt 53,36 % so với kế hoạch.

2. Công tác tổ chức nhân sự và bộ máy hoạt động

Ban điều hành

Các thành viên Ban Tổng Giám đốc trong năm 2015 và vào ngày lập báo cáo này như sau:

Ông Nguyễn Xuân Biểu	Tổng Giám đốc, Người đại diện theo pháp luật
Ông Tô Thành Vinh	Phó Tổng Giám đốc kiêm Giám đốc Chi nhánh Hà Thành

ĐỘI NGŨ NHÂN SỰ CHỦ CHỐT KHỐI, PHÒNG, BAN

KHỐI QUẢN LÝ GIAO DỊCH CHỨNG KHOÁN

Ông Tô Thành Vinh	Phó Tổng Giám đốc phụ trách Khối Môi giới & KDCK
--------------------------	--

KHỐI KINH DOANH DỊCH VỤ CHỨNG KHOÁN

Ông Tô Thành Vinh	Phó Tổng Giám đốc phụ trách Khối Môi giới & KDCK
--------------------------	--

KHỐI TƯ VẤN TÀI CHÍNH DOANH NGHIỆP

Bà Nguyễn Thị Thu Hằng	Phụ trách Khối Tư vấn
-------------------------------	-----------------------

KHỐI PHÂN TÍCH ĐẦU TƯ**Ông Tô Thành Vinh**

Phó Tổng Giám đốc phụ trách Khối

KHỐI TÀI CHÍNH - KẾ TOÁN**Bà Vũ Huyền Trâm**

Kế toán trưởng kiêm Trưởng Phòng Tài chính – Kế toán

KHỐI CÔNG NGHỆ THÔNG TIN**Ông Nguyễn Thành Vinh**

Giám đốc Khối

KHỐI KIỂM SOÁT NỘI BỘ VÀ QUẢN LÝ RỦI RO**Bà Phạm Thị Nguyệt**

Trưởng Ban Kiểm soát Nội bộ trực thuộc Tổng Giám đốc

Ông Trần Văn Trọng

Trưởng Bộ phận Quản trị Rủi ro trực thuộc Tổng Giám đốc

CHI NHÁNH THÀNH PHỐ HÀ NỘI**Bà Nguyễn Thị Hồng Hạnh**

Giám đốc Chi nhánh

CHI NHÁNH HÀ THÀNH**Ông Tô Thành Vinh**

Giám đốc Chi nhánh

Lường trước được những khó khăn của thị trường tài chính, chứng khoán từ năm 2014, được sự chỉ đạo và giám sát của HĐQT, năm 2015 Ban Điều hành tiếp tục triển khai các biện pháp nhằm cơ cấu lại bộ máy nhân sự và công tác điều hành theo hướng chuyên nghiệp hóa hoạt động, đáp ứng đòi hỏi cạnh tranh ngày càng khốc liệt của thị trường tài chính chứng khoán. Đến thời điểm 31/12/2015, VICS có 02 chi nhánh tại Hà Nội và 01 phòng giao dịch tại Hà Nội;.

Số lượng, chất lượng CBCNV và chính sách đối với người lao động

Tổng số nhân viên đang làm việc tại VICS bao gồm cả cộng tác viên tính đến tháng 12 năm 2015 là 37 người, tăng 2 người so với năm 2014. Toàn bộ cán bộ nhân viên trong Công ty VICS đều được hưởng đầy đủ các chính sách bảo hiểm xã hội và bảo hiểm y tế. Lương của các cán bộ nhân viên kinh doanh trực tiếp được chuyển đổi sang hình thức nhận lương khoán có tính cạnh tranh cao và khuyến khích người lao động chủ động, năng động trong công việc. Ngoài ra, hoạt động Công đoàn Công ty rất mạnh nhằm bảo vệ quyền lợi người lao động. Công ty cũng tham gia, hưởng ứng công tác Đoàn Thanh niên, hoạt động của Công đoàn cấp cơ sở cũng như tổ chức cho cán bộ nhân viên tham gia các khóa học, đào tạo ở trong nước... thực hiện đầy đủ các báo cáo,

chế độ đăng ký Nội Quy lao động, tham gia các hoạt động khác theo yêu cầu của cơ quan quản lý lao động địa phương. Thu nhập bình quân của nhân viên là 9,836,586 đồng/người/tháng

Với nhận thức nguồn nhân lực là yếu tố quan trọng, quyết định thành công của doanh nghiệp hoạt động trong lĩnh vực dịch vụ chứng khoán, VICS đã chú trọng khâu tuyển dụng, đào tạo và đào tạo lại nhằm thu hút, tận dụng đội ngũ lãnh đạo cũng như chuyên viên có trình độ và kinh nghiệm.

Bộ máy lãnh đạo HĐQT, Ban điều hành của VICS gồm nhiều chuyên gia có trình độ cao trong lĩnh vực quản trị kinh doanh, tài chính ngân hàng, có kinh nghiệm, tầm nhìn và quản lý lâu năm trong lĩnh vực tài chính, chứng khoán, đầu tư.... Các cán bộ quản lý khối, phòng, ban đều có các chứng chỉ hành nghề chuyên môn và đều là những người có nhiều kinh nghiệm về môi giới, tư vấn, phân tích và đầu tư chứng khoán, được đào tạo sâu về tài chính, chứng khoán, kế toán và kiểm toán tại các trường Đại học danh tiếng trong nước và quốc tế.

Với chiến lược nhân sự đúng đắn, VICS sẽ tiếp tục thu hút được nhiều nhân sự giỏi, có kinh nghiệm chuyên sâu về làm việc ổn định tại Công ty. Hiện nay, đội ngũ cán bộ lãnh đạo và chuyên viên đặc biệt là các cán bộ các bộ phận chuyên môn nghiệp vụ hầu hết là cán bộ trẻ nhưng đã có nhiều năm công tác gắn bó tại công ty. Qua đó giúp Công ty đảm bảo sự ổn định và thông suốt trong quản lý vận hành nghiệp vụ, đạt năng suất lao động và hiệu quả công việc cao.

Bên cạnh việc thu hút nhân tài, VICS cũng chú trọng xây dựng mức lương, thưởng hợp lý, môi trường làm việc chuyên nghiệp, cạnh tranh lành mạnh để phát triển, khẳng định bản thân, giúp nhân viên toàn tâm, toàn ý cho sự phát triển chung của Công ty.

Tầm nhìn chiến lược và trình độ quản trị của Ban lãnh đạo, tính chuyên nghiệp và chất lượng chuyên môn nghiệp vụ của nhân viên cùng sự đồng lòng nhất trí vì mục tiêu phát triển chung của Công ty đã, đang và sẽ là động lực chính giúp VICS vượt qua các khó khăn thách thức, phát triển bền vững, tăng trưởng cao trong thời gian tới.

3. Tình hình Tài chính

Đơn vị: Triệu đồng

Chỉ tiêu	2014	2015	Tỷ lệ 2015/2014
Tổng doanh thu	14,220	9,709	68,28%
Doanh thu từ hoạt động môi giới chứng khoán	3,694	4,844	131,17%
Doanh thu hoạt động đầu tư CK, hợp tác kinh doanh chứng khoán	6,945	3,654	52,52%
Doanh thu hoạt động tư vấn	3,580	1,210	33,80%
Lợi nhuận trước thuế	10,009	6,670	66,70%

4. CƠ CẤU CỔ ĐÔNG

* Cơ cấu cổ đông:

Danh mục	Cổ đông trong nước		Cổ đông nước ngoài		Tổng	
	Giá trị	Tỷ lệ (%)	Giá trị	Tỷ lệ (%)	Giá trị	Tổng (%)
Tổng vốn chủ sở hữu	297.296.000.000	87,10	44.037.000.000	12,90	341.333.000.000	100%
1. Cổ đông nhà nước	0					
2. Cổ đông đặc biệt						
HĐQT	6.098.000.000	1,82				
Ban Giám đốc	6.085.000.000	1,78				
Ban kiểm soát	0	0,00				
Kế toán trưởng	0	0,00				
Cổ đông sáng lập	0	0,00				
Tổng	12.183.000.000	3,60				
3. Cổ đông khác	291.198.000.000	85,31				

* Cơ cấu tỷ lệ sở hữu:

Danh mục	Cổ đông trong nước		Cổ đông nước ngoài		Tổng	
	Giá trị	Tỷ lệ (%)	Giá trị	Tỷ lệ (%)	Giá trị	Tổng (%)
Tổng vốn chủ sở hữu	297.296.000.000	87,10	44.037.000.000	12,90	341.333.000.000	100
trong đó:						
Cổ đông sở hữu trên 5%	38.396.000.000	11,25	43.444.000.000	12,73	81.840.000.000	23,98
Cổ đông sở hữu từ 1 đến 5%	76.599.000.000	22,44	0	0	76.599.000.000	22,44
Cổ đông sở hữu dưới 1%	182.301.000.000	53,41	593.000.000	0,17	182.894.000.000	53,58

Nguồn: danh sách cổ đông do trung tâm Lưu ký chốt ngày 23/02/2016

II. BÁO CÁO VÀ ĐÁNH GIÁ CỦA BAN GIÁM ĐỐC

1. Môi trường Kinh doanh Năm 2015

Nền kinh tế năm 2015 khép lại với những chuyển biến tích cực. Nổi bật nhất là tốc độ tăng trưởng kinh tế (GDP) đạt 6,68% so với năm 2014, cao hơn 6,2% mục tiêu đề ra từ đầu năm. Sản xuất công nghiệp đang hồi phục mạnh mẽ, liên tục khiến nhịp độ công nghiệp sôi động, tạo đầu ra cho xuất khẩu và việc làm, nguồn thu cho xã hội. Chỉ số sản xuất toàn ngành công nghiệp năm nay tăng 9,8% so với năm 2014, cao hơn nhiều so với mức tăng 7,6% của năm 2014. Tốc độ tăng giá tiêu dùng (CPI) được kiềm chế và cũng tăng rất thấp, là kỷ lục so với 14 năm trở lại đây. CPI tháng 12-2015 chỉ tăng 0,02% so với tháng trước và cả năm tăng 0,63% so với năm 2014. Về môi trường kinh doanh và năng lực cạnh tranh quốc gia cũng được cải thiện rõ rệt

Năm 2015 cũng chứng kiến sự ra đời của 94.754 doanh nghiệp (DN), với tổng vốn đăng ký 601 nghìn tỷ đồng, tăng 26,6% về số DN và tăng 39,1% về vốn đăng ký so với năm ngoái. Như vậy cho thấy doanh nghiệp đã có sự phục hồi rõ nét.

Về thị trường chứng khoán, năm 2015 là một năm đầy biến động của nền kinh tế thế giới, đặc biệt là sự sụt giảm của nhiều thị trường chứng khoán trọng điểm. TTCK Việt Nam cũng có hai đợt tăng và giảm điểm với biên độ giao động khá mạnh. Kết thúc năm hai sàn chứng khoán có sự tăng giảm nhẹ, VN-Index đạt 579.5 điểm tăng 6,43%, HNX-Index đạt 79,96 giảm 3.36%.

Theo đánh giá, TTCK Việt Nam năm 2015 vẫn duy trì được sự phát triển ổn định và hấp dẫn dòng vốn đầu tư gián tiếp nước ngoài. Quy mô thị trường chứng khoán trong năm 2015 tiếp tục tăng trưởng với mức vốn hoá đạt 1.360 nghìn tỷ đồng, tăng 17% so với cuối năm 2014, tương đương 34,5% GDP. Thanh khoản thị trường mặc dù có giảm nhẹ so với năm 2014 nhưng quy mô giao dịch bình quân mỗi phiên (bao gồm cả cổ phiếu, chứng chỉ quỹ và trái phiếu) vẫn đạt mức khá tốt với 4.932 nghìn tỷ đồng.

2. Báo cáo kết quả hoạt động Năm 2015

Hoạt động môi giới chứng khoán

Trong năm 2015, doanh thu hoạt động môi giới đạt 4,84 tỷ đồng vượt 31,17% so với năm 2014. Cùng trong xu thế chung của thị trường, doanh số giao dịch của công ty trong năm 2015 tăng đáng kể so với năm 2014 và so với quy mô thị trường. Tuy vậy tỷ trọng thị phần môi giới của VICS vẫn còn nhỏ, nguyên nhân chủ yếu là đến thời điểm 31/12/2015 VICS vẫn chưa thể tiếp cận được nguồn vốn tín dụng để hợp tác với nhà đầu tư và chưa được thực hiện hoạt động Margin. Hiện công ty đang hoàn thiện hồ sơ đăng ký hoạt động Margin.

Hoạt động tư vấn tài chính doanh nghiệp

Doanh thu hoạt động tư vấn tài chính doanh nghiệp đạt 1,21 tỷ đồng đạt 33,80% so với năm 2014 và chỉ đạt 22,83% chỉ tiêu đề ra. Trong năm 2015, Khối tư vấn đã và đang thực hiện 17 hợp đồng tư vấn, trong đó có 13 hợp đồng được ký mới trong năm 2015. Hầu hết các hợp đồng tư vấn của công ty mới dừng lại ở các nghiệp vụ thông thường như tư vấn niêm yết, tăng vốn, đấu giá cổ phần, tư vấn tổ chức ĐHĐCĐ... chịu áp lực cạnh tranh giảm giá rất lớn từ rất nhiều công ty chứng khoán khác trên thị trường. Công ty chưa tiếp cận được các hợp đồng lớn có khả năng mang lại giá trị gia tăng cao như các hợp đồng về tái cơ cấu chiến lược doanh nghiệp, thu xếp nguồn vốn và các hợp đồng về M&A.... Tuy nhiên công ty đã ký được những hợp đồng tư vấn hợp nhất, cổ phần hóa doanh nghiệp nhà nước, tư vấn tái cấu trúc doanh nghiệp.

Hoạt động hợp tác kinh doanh chứng khoán

Doanh thu từ hoạt động đầu tư chứng khoán và hợp tác kinh doanh chứng khoán năm 2015 đạt 3,65 tỷ đồng (chủ yếu là doanh thu từ hoạt động hợp tác kinh doanh chứng khoán hay dịch vụ tài chính khác) giảm 52,52% so với năm 2014 và chỉ đạt 43,98% kế hoạch đề ra. Có thể nói đây là mảng hoạt động tạo ra doanh thu chủ yếu và bền vững đối với một công ty chứng khoán có mạng lưới khách hàng ổn định và có khả năng kiểm soát rủi ro tốt. Tuy nhiên như đã đề cập ở trên, trong suốt năm 2015 công

ty gần như không thể tiếp cận được với các nguồn vốn từ các tổ chức tín dụng và ngân hàng trong khi nguồn vốn của công ty hạn hẹp.

Hoạt động tự doanh và đầu tư góp vốn

Trong năm 2015, VICS tiếp tục thực hiện cơ cấu lại danh mục hiện có của các năm trước tồn đọng. Tuy nhiên trước áp lực phải thanh toán nợ đến hạn đối với khoản nợ của Công ty TNHH MTV Đầu tư và PTNN Hà Nội và một số tổ chức, cá nhân có liên quan khác, đồng thời phải đảm bảo tính thanh khoản hàng ngày đối với hoạt động giao dịch chứng khoán đối với Nhà đầu tư tránh tình trạng mất thanh khoản đổ vỡ như một số công ty chứng khoán khác trên thị trường nên hoạt động này hạn chế.

Hoạt động đầu tư và phát triển hệ thống CNTT

Trong năm 2015, VICS vẫn tiếp tục triển khai hoàn thiện và nâng cấp các tiện ích sẵn có và phát triển các tiện ích mới nhằm đáp ứng tối đa yêu cầu của Nhà đầu tư trong thời gian tới. Kết quả công việc đã thực hiện:

- Hoàn thiện hệ thống giao dịch trực tuyến TradePlus, tiện ích chuyển tiền trực tuyến cho khách hàng tích hợp vào hệ thống dịch vụ trực tuyến.
- Hoàn thiện, nâng cấp các tính năng của hệ thống VicsAgency đưa hệ thống này thành phân hệ Front Office sử dụng chính trong hệ thống giao dịch của công ty, các chi nhánh, đại lý.
- Chỉnh sửa nâng cấp hệ thống Core SBS và các hệ thống phụ trợ để đảm bảo đáp ứng các thay đổi quy định giao dịch từ các cơ quan quản lý và các nghiệp vụ mới phát sinh.
- Hoàn thiện các tính năng của phần mềm quản lý rủi ro VICSCafe, Hệ thống phụ trợ.

Công tác tổ chức nhân sự và bộ máy hoạt động

Trong năm 2015 công ty tiếp tục thực hiện cơ cấu lại tổ chức nhân sự, đào tạo và tuyển dụng thêm nhân sự mới năng động chuyên nghiệp, đáp ứng thực tế cạnh tranh gắt gao của thị trường. Đến thời điểm hiện nay VICS có 02 Chi nhánh tại Hà Nội là chi nhánh Hà Nội và chi nhánh Hà Thành.

3. Kế hoạch chỉ tiêu kinh doanh năm 2016

Kế hoạch kinh doanh năm 2016:

Kế hoạch kinh doanh năm 2016 được triển khai cụ thể theo các mảng hoạt động trên cơ sở định hướng phát triển kinh doanh được nêu chi tiết tại Báo cáo của Hội đồng quản trị.

Các chỉ tiêu kinh doanh năm 2016

Đơn vị tính: tỉ đồng

STT	Chỉ tiêu	Thực hiện năm 2015	Kế hoạch năm 2016
A	Tổng doanh thu	9,71	10,05
I	Doanh thu kinh doanh		
1	Doanh thu từ hoạt động môi giới	4,84	5,08
2	Doanh thu hoạt động tự doanh, đầu tư tài chính khác	0,061	0,1
3	Doanh thu hoạt động tư vấn	1,21	1,27
4	Doanh thu vốn kinh doanh	3,59	3,6
B	Tổng chi phí	2,71	3,2
I	Chi phí kinh doanh	7,12	7,1
II	Chi phí quản lý doanh nghiệp	(4,41)	(3,90)
III	Lợi nhuận khác	(0,32)	0,12
C	Lợi nhuận trước thuế	6,67	6,97
D	Tỷ suất lợi nhuận trên vốn điều lệ	1,95%	2,04%
E	Tỷ lệ chi trả cổ tức		

III. ĐÁNH GIÁ CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ VỀ HOẠT ĐỘNG CỦA CÔNG TY

1. Môi trường kinh doanh 2015:

Năm 2015 là năm cuối thực hiện Kế hoạch phát triển kinh tế - xã hội 5 năm 2011-2015. Trong điều kiện thị trường toàn cầu có những bất ổn, kinh tế thế giới chưa lấy lại được đà tăng trưởng và phục hồi chậm, giá dầu thô giảm mạnh nhưng với sự nỗ lực của cả hệ thống chính trị, kinh tế nước ta tăng trưởng cao hơn mục tiêu kế hoạch, các lĩnh vực xã hội tiếp tục ổn định, phát triển.

Trước những biến động phức tạp của kinh tế thế giới và những khó khăn của tình hình kinh tế trong nước, ngay từ đầu năm, Chính phủ đã kịp thời ban hành Nghị quyết số 01/NQ-CP về những nhiệm vụ, giải pháp chủ yếu chỉ đạo điều hành thực hiện kế hoạch phát triển kinh tế - xã hội và dự toán ngân sách nhà nước năm 2015; Nghị quyết số 19/NQ-CP về những nhiệm vụ, giải pháp chủ yếu tiếp tục cải thiện môi trường kinh doanh, nâng cao năng lực cạnh tranh quốc gia 2 năm 2015 - 2016. Sự chỉ đạo quyết liệt của Chính phủ, các bộ, ngành, địa phương; sự nỗ lực của cộng đồng doanh nghiệp và nhân dân đã góp phần tạo nên những kết quả tích cực.

Theo báo cáo của Tổng cục thống kê, tổng sản phẩm trong nước (GDP) năm 2015 ước tính tăng 6,68% so với năm 2014, cao hơn mục tiêu 6,2% đề ra và cao hơn mức tăng của các năm từ 2011-2014. Trong mức tăng trưởng chung: Khu vực nông, lâm nghiệp và thủy sản tăng 2,41%, thấp hơn mức 3,44% của

năm 2014, đóng góp 0,4 điểm phần trăm vào mức tăng chung; Khu vực công nghiệp và xây dựng tăng 9,64%, cao hơn nhiều mức tăng 6,42% của năm trước, đóng góp 3,20 điểm phần trăm, trong đó ngành công nghiệp tăng 9,39% so với năm trước (công nghiệp chế biến, chế tạo tăng 10,60%), ngành xây dựng tăng 10,82%, đây là mức tăng cao nhất kể từ năm 2010; Khu vực dịch vụ tăng 6,33%, đóng góp 2,43 điểm phần trăm.

Quy mô nền kinh tế năm 2015 theo giá hiện hành đạt 4.192,9 nghìn tỷ đồng; GDP bình quân đầu người năm 2015 ước tính đạt 45,7 triệu đồng, tương đương 2109 USD, tăng 57 USD so với năm 2014. Xét về góc độ sử dụng GDP, tiêu dùng cuối cùng tăng 9,12% so với năm 2014; tích lũy tài sản tăng 9,04%; chênh lệch xuất, nhập khẩu hàng hóa và dịch vụ làm giảm 8,62 điểm phần trăm của mức tăng trưởng chung.

Thị trường chứng khoán (TTCK) Việt Nam 2015 khép lại với VN-Index đạt 579,03 điểm, tăng 5,5% so với đầu năm. Huy động vốn qua TTCK đạt gần 290.000 tỷ đồng, chiếm 28% tổng mức vốn đầu tư toàn xã hội. Mặc dù trung bình thanh khoản trong năm chỉ khoảng 2.500 tỷ đồng/phiên, sụt giảm 19,2% so với năm trước nhưng vốn hóa thị trường đạt hơn 1,14 triệu tỷ đồng, tăng 14,35% so với năm 2014. Điểm đóng cửa này không được như kỳ vọng của nhà đầu tư nhưng các chuyên gia đánh giá xu hướng VN-Index vẫn chuyển biến tích cực.

Một điểm nhấn trong TTCK Việt Nam 2015 là Chính phủ đã chính thức mở room cho nhà đầu tư nước ngoài từ tháng 6-2015 thông qua ND60/2014, nhưng thực tế quy định này vẫn chưa thể thực thi vì còn đợi các thông tư hướng dẫn liên quan. Đến cuối năm 2015, chỉ có duy nhất Công ty Chứng khoán Sài Gòn (SSI), thuộc khối công ty chứng khoán tại Việt Nam được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước chấp thuận mở room đến 100% theo nghị định này. Các DN khác vẫn phải chờ hướng dẫn cụ thể. Theo thống kê của các công ty chứng khoán, có khoảng 94% số DN trên sàn vẫn còn room nhưng chỉ có 10% trong số này hiện đang trong tình trạng đầy room. Thống kê cũng cho thấy, tỷ lệ tham gia của dòng vốn ngoại vẫn duy trì ở mức 8% - 15%/phiên và dòng tiền cũng khá chọn lọc, mang tính tập trung cao ở vài nhóm ngành, thậm chí vài nhóm cổ phiếu. Cụ thể, dòng vốn ngoại tập trung ở 3 nhóm chính là: ngân hàng, dịch vụ tài chính và nhóm xây dựng – vật liệu xây dựng.

Mặc dù vậy, về dòng vốn ngoại trên TTCK Việt Nam, năm 2015 vẫn đánh dấu là một năm tích cực nếu so sánh với các thị trường khác trong khu vực, vì Việt Nam là thị trường duy nhất hút ròng vốn nước ngoài. Theo đó, nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục rút ròng vào TTCK Việt Nam mặc dù con số này chỉ ở mức gần 2.800 tỷ đồng, giảm khoảng 13% so với năm 2014.

Ngày 18/12/2015, Ủy ban Chứng khoán Nhà nước (UBCKNN) tổ chức Hội nghị tổng kết công tác năm 2015. Theo đó, năm 2015, mặc dù chịu ảnh hưởng của biến động từ nền kinh tế thế giới trong một

số giai đoạn (kinh tế và TTCK Trung Quốc, vấn đề tỷ giá, dịch chuyển dòng vốn quốc tế, giá dầu...), tuy nhiên nhờ những cải thiện kinh tế vĩ mô và các giải pháp tái thúc đẩy sự phát triển TTCK, TTCK Việt Nam năm 2015 tương đối ổn định và được đánh giá là điểm sáng thu hút dòng vốn gián tiếp so với các nước trong khu vực: Mức vốn hóa thị trường hơn 1.325 nghìn tỷ đồng, tương đương 34% GDP; Quy mô giao dịch bình quân mỗi phiên đạt 4.964 tỷ đồng, trong đó, giao dịch cổ phiếu và chứng chỉ quỹ bình quân đạt 2.495 tỷ đồng/phiên, giao dịch trái phiếu đạt 2.470 tỷ đồng/phiên.

Về hoạt động niêm yết, đấu giá và huy động vốn, tính đến tháng 12/2015, trên 2 sàn có 682 cổ phiếu và chứng chỉ quỹ với tổng giá trị niêm yết theo mệnh giá là 528 nghìn tỷ đồng, tăng 24% so với năm 2014 và 571 mã trái phiếu với tổng giá trị niêm yết là 709 nghìn tỷ đồng, tăng 5% so với cuối năm 2014. Tổng giá trị huy động vốn 11 tháng đạt hơn 204 nghìn tỷ đồng, giảm 9% so với cùng kỳ năm 2014; trong đó phát hành cổ phiếu và cổ phần hóa là 24 nghìn tỷ đồng (tăng 46,6% so với 2014).

Về hoạt động của các công ty niêm yết: Tình hình sản xuất kinh doanh của DNNY có cải thiện đáng kể, 9 tháng đầu năm, tổng doanh thu của các DNNY tăng 5,9%, tổng lợi nhuận sau thuế tăng 17,5% so với cùng kỳ năm 2014. Về hoạt động đầu tư: Số lượng tài khoản nhà đầu tư đạt khoảng 1,5 triệu tài khoản, tăng hơn 105 nghìn tài khoản (tương đương 7%) so với cuối năm 2014. Giá trị danh mục tính đến cuối tháng 10 đạt 15,15 tỷ USD (tăng 12,5% so với cuối năm 2014).

Trong công tác hoàn thiện khung pháp lý và chính sách phát triển thị trường: Trong năm qua, UBCKNN đã ban hành nhiều văn bản pháp luật quan trọng trong đó, đáng chú ý là Nghị định số 42/2015/NĐ-CP ngày 5/5/2015 quy định về chứng khoán phái sinh (CKPS) và thị trường chứng khoán phái sinh; Nghị định 60/2015/NĐ-CP ngày 26/5/2015...

Về Công tác tái cấu trúc thị trường chứng khoán: Hoạt động tái cấu trúc công ty chứng khoán tiếp tục được thúc đẩy. Đến nay, số lượng CTCK hoạt động bình thường là 81 công ty (giảm khoảng 23% tổng số CTCK). Số lượng tài khoản nhà đầu tư là 1,5 triệu tài khoản (tăng 105 nghìn tài khoản so với cuối năm 2014), trong đó tài khoản nhà đầu tư nước ngoài là 17.644 (tăng 5,44%).

Đối với công tác tạo hàng hóa, huy động vốn qua TTCK: Trong năm 2015, tình hình niêm yết rất khả quan với 47 công ty niêm yết mới và thực hiện 253 đợt niêm yết bổ sung cho các doanh nghiệp trên 2 Sở; có 33 công ty hủy niêm yết. Bên cạnh đó, thực hiện đăng ký giao dịch mới cho 72 công ty trên UPCoM (gấp 2 lần so với năm 2014) nâng tổng số mã cổ phiếu giao dịch lên 243 mã với tổng giá trị là 47.574 tỷ đồng, tăng 97% so với năm 2014.

2. Kết quả hoạt động kinh doanh 2015:

Về phía VICS, năm 2015 là năm mà Công ty đã vượt qua được những khó khăn do thị trường chứng khoán có sự khởi sắc nhẹ trong năm 2015. Bản thân Công ty đã thoát khỏi kiểm soát đặc biệt của UBCKNN từ tháng 5 năm 2013 nên mọi hoạt động kinh doanh của Công ty đã trở lại bình thường như các công ty chứng khoán khác đang hoạt động. Tuy nhiên, năm 2015 không phải Công ty không gặp những khó khăn, thách thức nào. TTCK Việt Nam năm 2015 trải qua nhiều thăng trầm do chịu nhiều tác động tiêu cực mạnh từ yếu tố bên ngoài mặc dù nền kinh tế vĩ mô có sự phục hồi và tăng trưởng khá tích cực. Các chuyên gia trong ngành đưa ra 2 yếu tố gây ảnh hưởng xấu nhất đến TTCK đó là sự sụt giảm của giá dầu và sự biến động mạnh của tỷ giá. Giá dầu thế giới đã giảm mạnh khiến cổ phiếu dầu khí niêm yết mất giá trầm trọng gây ảnh hưởng đến thị trường. Đồng USD tăng kết hợp với hiện tượng phá giá bất thường của đồng nhân dân tệ và việc NHNN thực hiện điều chỉnh tỷ giá VND/USD trong nước đã dẫn đến những phản ứng tiêu cực trên TTCK Việt Nam. Ngoài ra, kể từ quý 3-2015, nhà đầu tư nước ngoài có xu hướng bán mạnh cũng đã tạo thêm áp lực lớn cho thị trường. Hơn nữa, đặc thù của VICS là một công ty chứng khoán đại chúng với hầu hết các cổ đông nhỏ lẻ, không có sự hậu thuẫn nào về nguồn vốn hay lợi thế kinh doanh từ một ngân hàng hoặc tập đoàn kinh tế mạnh nào. Tuy nhiên, dưới sự chỉ đạo, điều hành đúng đắn của Ban Điều hành, sự giám sát chặt chẽ của HĐQT cùng nỗ lực của toàn thể CBNV Công ty mà VICS đã vượt qua các thử thách khó khăn trong năm 2015, tiếp tục thực hiện tái cấu trúc Công ty theo nghị quyết của Đại hội Cổ đông thông qua, tận dụng tốt các cơ hội phục vụ các khách hàng trên TTCK giai đoạn phục hồi trong năm 2015 mà tình hình tài chính của VICS đã được cải thiện rõ rệt. Năm 2015 VICS đạt 9,7 tỷ Đồng doanh thu, bằng 45 % kế hoạch, và lãi 6,67 tỷ đồng, đạt 53,36 % so với chỉ tiêu nhiệm vụ kinh doanh năm 2014 theo nghị quyết của Đại hội đồng Cổ đông thường niên đã đề ra.

3. Định hướng phát triển công ty năm 2016

❖ Nhận định, đánh giá chung:

Năm 2016 sẽ là năm có rất nhiều sự kiện đáng chú ý ảnh hưởng lớn tới kinh tế thế giới. Hiệp định Đối tác Xuyên Thái Bình Dương (TPP) có khả năng được Quốc hội 12 nước thành viên thông qua. Mỹ sẽ bầu cử Tổng thống, Olympic mùa hè diễn ra ở Brazil, Trung Quốc thực hiện kế hoạch 5 năm mới... Nhưng sự kiện lớn nhất trong tất cả có lẽ là cuộc trưng cầu dân ý tại Anh về việc có nên tiếp tục là thành viên Liên minh châu Âu (EU) hay không...

Trong nội dung báo cáo triển vọng tăng trưởng kinh tế toàn cầu công bố vào tháng 10/2015, Quỹ tiền tệ quốc tế (IMF) nhận xét: “Kinh tế thế giới trong năm tới sẽ lạc quan hơn với kỳ vọng tăng trưởng trung bình trong dài hạn, nhưng quay trở lại thời kỳ tăng trưởng mạnh mẽ và đồng bộ là rất khó khăn”.

Quý này đưa ra con số dự báo tăng trưởng GDP toàn cầu tăng trưởng 3,6%, cao hơn so với 3,1% năm nay và tương đương trung bình 3,5% giai đoạn 1980-2014.

Viễn cảnh chung cho năm tới là Trung Quốc sẽ tiếp tục xuống dốc. Kinh tế Mỹ tiếp tục dẫn đầu trong nhóm nước giàu có. Ngoài ra, khi nhu cầu thế giới còn yếu, lãi suất, giá dầu và các hàng hóa khác có khả năng vẫn duy trì ở mức thấp. Lãnh đạo các ngân hàng trung ương Mỹ, châu Âu và Nhật Bản sẽ là tâm điểm chú ý năm tới.

IMF đánh giá, biến số quan trọng nhất năm 2016 chính là Trung Quốc. Tăng trưởng nước này đã xuống dưới 7% trong quý III năm 2015, lần đầu tiên từ sau khủng hoảng tài chính 2008. Nhiều nước đang phát triển phụ thuộc lớn vào thương mại với Trung Quốc, như Brazil, Chile, Indonesia, Malaysia, Philippines, Nam Phi, Thái Lan và Việt Nam. Việt Nam bước vào năm 2016 với khá nhiều tín hiệu lạc quan như kinh tế vĩ mô ổn định, tăng trưởng kinh tế phục hồi nhanh, và một bộ máy điều hành mới cũng sẽ sớm được thiết lập.

Bên cạnh đó, quá trình hội nhập kinh tế quốc tế vẫn diễn ra sâu rộng. Việt Nam đã ký kết và thực hiện các hiệp định thương mại (FTA) quan trọng với Hàn Quốc, Liên minh kinh tế Á - Âu trong năm 2015. Cộng đồng kinh tế ASEAN (AEC) cũng đã được thành lập vào cuối năm 2015 và đặc biệt, việc hoàn tất đàm phán FTA với EU và Hiệp định Đối tác xuyên Thái Bình Dương (TPP) là những bước ngoặt quan trọng đối với cải cách ở Việt Nam.

Các chuyên gia cũng dự báo, tăng trưởng kinh tế năm 2016 của Việt Nam sẽ đạt khoảng 6,82%; tăng trưởng xuất khẩu dự báo ở mức 10,4%, cao hơn so với năm 2015; thâm hụt thương mại ở mức 4,1 tỷ USD, chủ yếu do giảm doanh thu từ xuất khẩu dầu thô; và mức tăng giá tiêu dùng là khoảng 4,37%. Kinh tế Việt Nam đang ở thời kỳ chuyển giao; không chỉ giữa hai kỳ kế hoạch phát triển kinh tế - xã hội (tương ứng cho giai đoạn 2011 - 2015 và 2016 - 2020), mà còn từ ổn định và phục hồi sang tăng trưởng và hội nhập kinh tế sâu rộng hơn. Việt Nam cũng hướng mạnh mẽ hơn vào cải cách kinh tế vĩ mô và tạo điều kiện cho cộng đồng doanh nghiệp phát triển, sau một thời gian chỉ tập trung điều hành chính sách kinh tế vĩ mô. Môi trường và điều kiện kinh tế hiện có nhiều nét tích cực hơn so với đầu năm 2011 - khởi điểm của kỳ kế hoạch trước.

Về lạm phát, cơ quan này dự báo, năm 2016 lạm phát cơ bản sẽ không cao hơn nhiều năm 2015, ở khoảng 3% và lạm phát sẽ thấp hơn lạm phát cơ bản, ở khoảng 2-3%. So với mục tiêu lạm phát dưới 5% do Quốc hội đề ra, năm 2016 có nhiều dư địa cho việc chủ động điều chỉnh giá hàng hóa và dịch vụ cơ bản cũng như tỷ giá.

Đầu tư trực tiếp nước ngoài (giải ngân) được dự báo tăng từ 13,2 tỷ USD ước cho năm 2015 lên 13,5 tỷ USD trong năm 2016. Đầu tư gián tiếp nước ngoài dự báo cũng tăng trong năm 2016 do tăng trưởng tiếp tục cải thiện, kinh tế vĩ mô duy trì ổn định, cho dù việc Mỹ tăng lãi suất có thể ảnh hưởng đến dòng vốn đầu tư gián tiếp vào các nền kinh tế mới nổi và đang phát triển. Hơn nữa, đầu tư nước ngoài

trên thị trường chứng khoán dự kiến sẽ tăng do tỷ lệ sở hữu nước ngoài được nâng lên theo quy định của Nghị định 60/2015/NĐ-CP và hoạt động M&A được đẩy mạnh. Kiều hối cũng được dự báo ước đạt 13 tỷ USD trong năm 2015 và dự báo tăng lên 14 tỷ USD trong năm 2016.

❖ **Định hướng phát triển Công ty năm 2016:**

Năm 2016 dự kiến sẽ khởi sắc hơn của nền kinh tế cũng như TTCK, tuy nhiên trước những thách thức nan giải về khả năng phục hồi và phát triển của nền kinh tế trong nước, các tác động tiêu cực từ những hệ lụy, bất cập trong chính sách quản lý và điều hành của Nhà nước, những tồn tại yếu kém trong hệ thống hệ thống tài chính - ngân hàng, doanh nghiệp Nhà nước ... đặc biệt là những tác động của việc tái cấu trúc nền kinh tế trong đó có việc tái cấu trúc hệ thống ngân hàng, TTCK, nhất là việc tiếp tục tái cấu trúc công ty chứng khoán có thể gây nhiều bất lợi cho các công ty chứng khoán vừa và nhỏ. Với năng lực tài chính hạn chế và nhiều bất lợi trong cạnh tranh, đứng trước những khó khăn thách thức đó, để đảm bảo được yêu cầu về chỉ tiêu an toàn tài chính khắt khe đối với các CTCK, thì bằng mọi giá VICS phải tiếp tục tái cấu trúc lại toàn bộ hoạt động Công ty để có thể tiếp tục tồn tại và phát triển.

Trước tình hình đó, VICS cần thiết triệt để thực hiện các định hướng quan trọng và chủ yếu sau:

- i. Tập trung phát triển các mảng hoạt động có khả năng có lợi nhuận như: Tư vấn M&A, môi giới trái phiếu, thu xếp vốn và các dịch vụ tài chính; Rút bớt nghiệp vụ tự doanh chứng khoán; Kiểm soát chi phí hoạt động chặt chẽ, đảm bảo chỉ duy trì và phát triển các hoạt động nghiệp vụ có lợi nhuận, có hiệu quả và thiết thực đối với quy mô và thực tế hoạt động của Công ty;
- ii. Tận dụng tối đa các cơ sở hiện có để phát triển các hoạt động kinh doanh, dịch vụ chính có hiệu quả; phát triển các sản phẩm dịch vụ mới, các hoạt động kinh doanh khác; Tìm kiếm nguồn vốn ổn định, lãi suất thấp để phục vụ hoạt động Margin khi được UBCKNN chấp thuận triển khai dịch vụ này, dịch vụ tài chính và phát triển hoạt động môi giới khi thị trường phục hồi và tăng trưởng;
- iii. Thiết lập đội ngũ kỹ thuật IT nhằm nghiên cứu, tự phát triển CORE chứng khoán của riêng VICS để thay thế CORE chứng khoán hiện đang sử dụng là hệ thống SBS 2.0 đã sử dụng nhiều năm nhằm đảm bảo phù hợp với nhu cầu phát triển, mở rộng hệ thống chi nhánh, phòng giao dịch của VICS trong những năm tới cũng như đáp ứng tốt các yêu cầu dịch vụ của khách hàng, yêu cầu về kỹ thuật của cơ quan quản lý Nhà nước về chứng khoán.
- iv. Tăng cường công tác quản trị rủi ro và kiểm soát nội bộ của HĐQT và Ban Điều hành nhằm đảm bảo sự phát triển minh bạch và bền vững, hạn chế tối đa các rủi ro hệ thống và rủi ro thị

trường, rủi ro pháp lý trong quá trình hoạt động... Đảm bảo tối đa an toàn tài chính trong công tác quản lý tài sản, dịch vụ môi giới, dịch vụ tài chính và đầu tư;

- v. Thực hiện chủ trương tái cơ cấu, hợp nhất, sáp nhập với một hoặc vài công ty chứng khoán khác tiềm năng để mở rộng mạng lưới, nâng cao năng lực tài chính của công ty.
- vi. Thực hiện phương án xử lý các khoản công nợ và các vấn đề liên quan đến phương thức xử lý tài sản đảm bảo thay thế, bổ sung, trích lập dự phòng đối với các khoản phải thu của Công ty... theo yêu cầu của đơn vị kiểm toán và quy định pháp luật hiện hành.
- vii. Tìm kiếm, đàm phán với các đối tác chiến lược để hỗ trợ tài chính, góp vốn mua cổ phần công ty.

IV. QUẢN TRỊ CÔNG TY

1. Hội Đồng Quản Trị

1.1. Các thành viên Hội đồng Quản trị (đến thời điểm ngày 31/3/2016):

Các thành viên Hội đồng quản trị Công ty đều có đủ các chứng chỉ về quản trị doanh nghiệp và phần lớn đều là những người từng giữ trọng trách tại các Công ty lớn. Trong số năm thành viên Hội đồng quản trị có một thành viên là Chủ tịch HĐQT kiêm Tổng Giám đốc Công ty và một thành viên Hội đồng Quản Trị kiêm Phó Tổng Giám Đốc. Hiện ba trong số năm thành viên Hội đồng quản trị Công ty không kiêm nhiệm các chức danh trong Ban Điều hành, điều này đảm bảo cho Hội đồng Quản trị độc lập với Ban Điều hành và tập trung vào định hướng, nghiên cứu chiến lược phát triển dài hạn.

ÔNG NGUYỄN XUÂN BIỂU

Chủ tịch Hội đồng quản trị kiêm Tổng Giám đốc

Ông Biếu là cử nhân kinh tế Đại học Thương mại Hà Nội, cử nhân luật Đại học Luật Tp. HCM. Ông Biếu có kinh nghiệm 15 năm thành công trong cương vị quản lý tài chính, quản lý kinh doanh tại doanh nghiệp nhà nước và thành viên HĐQT công ty cổ phần, là người đã tham gia sáng lập Công ty Chứng khoán VICS và gây dựng chi nhánh VICS tại Tp. HCM. Ông Biếu hiện đang đảm nhiệm vai trò Tổng Giám đốc VICS

ÔNG NGUYỄN XUÂN NGỌC

Phó Chủ tịch Hội đồng quản trị

Ông Ngọc là cử nhân Quản trị Kinh doanh tại Đại học Kinh tế Tp. HCM và cử nhân Anh ngữ tại Đại học Khoa Học Xã Hội & Nhân Văn Tp. HCM. Ông Ngọc là người có kinh nghiệm lâu năm trong lĩnh

HO
ON
T
P

vực xuất nhập khẩu, đầu tư và chứng khoán. Ông Ngọc hiện là Giám đốc Công ty Cổ phần Đầu tư Quốc tế Vạn Xuân.

ÔNG NGUYỄN XUÂN SANH

Thành viên Hội đồng quản trị

Ông Sanh là kỹ sư. Là người có trên 23 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực quản lý, nghiên cứu và quản lý chất lượng. Ông cũng từng tham gia giảng dạy, công tác nghiên cứu khoa học và đảm nhiệm công tác nghiên cứu, thí nghiệm. Hiện ông đang làm Chuyên gia quản lý chất lượng tại Công ty CDM Smith (Hoa Kỳ).

BÀ HỒ THỊ HIỀN

Thành viên Hội đồng quản trị

Bà Hiền là người có trình độ chuyên môn về kinh tế và chứng khoán. Bà Hiền tốt nghiệp cử nhân Kinh tế tại Đại học Kinh tế Tp. HCM, cử nhân Luật tại Đại học Luật Tp. HCM. Bà Hiền cũng có quá trình đào tạo về quản trị kinh doanh tại Đại học Bolton (Anh Quốc) và có chứng chỉ quản lý quỹ do UBCKNN cấp. Bà Hiền có quá trình công tác lâu năm tại VICS, từng là thành viên HĐQT Công ty nhiệm kỳ I (2008-2013). Hiện bà Hiền đang là chuyên viên kinh tế tại Ngân hàng BIDV.

ÔNG TÔ THÀNH VINH

Thành viên Hội đồng quản trị

Ông Vinh là cử nhân Kinh tế ngành Ngân hàng và Thị trường tài chính, Đại học Kinh tế Quốc dân. Ông Vinh có trên 20 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực quản lý, điều hành doanh nghiệp và quản trị tài chính. Trong đó hơn 11 năm làm việc trong lĩnh vực chứng khoán, gắn bó với VICS gần 8 năm. Hiện ông đang giữ chức vụ Phó Tổng Giám đốc kiêm Giám Đốc chi nhánh Hà Thành của Công ty CP Chứng khoán Thương mại và Công Nghiệp Việt Nam.

Danh sách thành viên HĐQT sở hữu cổ phần có quyền biểu quyết

Stt.	Họ tên	Tài khoản giao dịch chứng khoán	Chức vụ tại công ty	Số cổ phiếu sở hữu cuối kỳ	Tỷ lệ sở hữu cổ phiếu cuối kỳ
1	Nguyễn Xuân Biều	076C052266	Chủ tịch HĐQT kiêm Tổng Giám đốc	608.500	0.178%
2	Hồ Thị Hiền	076C050123	Thành viên HĐQT	13.000	0,038%

Thay đổi nhân sự năm 2015 trong Hội đồng Quản trị

- Ông **Lê Thái Hưng** được HĐQT thông qua việc từ nhiệm thành viên HĐQT từ ngày 15/01/2016 theo Nghị quyết số 33/2016/QĐ-HĐQT. Cũng tại Quyết định này của HĐQT, để đảm bảo đủ số thành viên HĐQT tối thiểu là 5 người theo quy định, HĐQT đã thông qua việc bổ nhiệm thành viên HĐQT thay thế là ông **Tô Thành Vinh**. Việc từ nhiệm thành viên HĐQT vì lý do cá nhân của ông **Lê Thái Hưng** và bầu bổ sung thành viên HĐQT thay thế sẽ được đưa ra biểu quyết tại ĐHCĐ gần nhất để các cổ đông xem xét, quyết định.

- Ông **Nguyễn Xuân Ngọc** thành viên HĐQT được HĐQT nhất trí bầu giữ chức danh Phó Chủ tịch HĐQT Công ty kể từ ngày 15/01/2016 theo Nghị quyết số 33/2016/QĐ-HĐQT.

Việc thay đổi nhân sự thành viên HĐQT Công ty cũng đã được công bố thông tin với cơ quan quản lý và trên Website của Công ty theo Thông tư số 155/2015/TT-BTC ngày 06/10/2015 về hướng dẫn thực hiện công bố thông tin có hiệu lực kể từ ngày 01/01/2015.

1.2. Các tiểu ban thuộc Hội đồng quản trị

Bộ phận Thư ký Công ty giúp việc cho HĐQT các hoạt động chủ yếu như sau:

- + Giúp việc cho thành viên HĐQT, đảm bảo việc tổ chức các cuộc họp HĐQT được thực hiện theo đúng thể thức và các Nghị quyết của HĐQT được ban hành phù hợp với quy định của pháp luật và Nghị quyết của ĐHCĐ, Điều lệ Công ty hiện hành;
- + Hoạt động tích cực, là cầu nối giữa HĐQT với Ban Điều hành trong vai trò cung cấp thông tin để thực hiện công bố thông tin theo luật định cũng như thông tin đến các cổ đông các hoạt động, phát triển của Công ty.
- + Trong công tác phối hợp với Ban Kiểm soát: Các tờ trình, Nghị quyết, biên bản kiểm phiếu biểu quyết của HĐQT đều được Ban Thư ký gửi tới Ban Kiểm soát để tạo thuận lợi cho công tác của thành viên Ban Kiểm soát.

Bộ phận Quản trị Rủi ro (trực thuộc HĐQT) đã thực hiện các chức năng sau:

- + Ban hành chính sách về quản lý rủi ro; các tiêu chuẩn đánh giá rủi ro; mức độ rủi ro tổng thể của công ty và của từng bộ phận trong công ty;
- + Tiến hành đánh giá độc lập về sự phù hợp và tuân thủ các chính sách, quy trình rủi ro đã được thiết lập trong Công ty;
- + Kiểm tra, xem xét và đánh giá sự đầy đủ, hiệu quả và hiệu lực của hệ thống quản trị rủi ro trực thuộc Ban Điều hành nhằm hoàn thiện hệ thống này.

Bộ phận Kiểm toán Nội bộ đã thực hiện các chức năng và nhiệm vụ như sau:

- + Đánh giá độc lập về sự phù hợp và tuân thủ các quy định pháp luật hiện hành, các quy định quản lý nội bộ của Công ty;
- + Kiểm tra và đánh giá sự đầy đủ, hiệu quả và hiệu lực của hệ thống kiểm soát nội bộ trực thuộc Ban Điều hành nhằm hoàn thiện hệ thống này;
- + Đánh giá việc tuân thủ của hoạt động kinh doanh đối với các chính sách và quy trình nội bộ;
- + Thực hiện kiểm toán nội bộ Công ty và các công ty con của Công ty
- + Các nhiệm vụ khác như: tham mưu thiết lập các chính sách và quy trình nội bộ; Đánh giá kiểm toán nội bộ thông qua thông tin tài chính và thông qua quá trình kinh doanh; Đánh giá quy trình xác định, đánh giá và quản lý rủi ro kinh doanh; Đánh giá hiệu quả của các hoạt động; Đánh giá việc tuân thủ các cam kết trong hợp đồng; Thực hiện kiểm soát hệ thống công nghệ thông tin; Điều tra các vi phạm trong nội bộ Công ty.

Bộ phận Quản trị Rủi ro (trực thuộc Tổng Giám đốc) đã thực hiện các trách nhiệm sau:

- + Thường xuyên theo dõi, đánh giá và đo lường các rủi ro của Công ty.
- + Rà soát, điều chỉnh các mô hình định giá và hệ thống đánh giá các công cụ tài chính được sử dụng bởi các bộ phận nghiệp vụ kinh doanh.
- + Đề xuất các chính sách quản trị rủi ro cho Tổng Giám đốc.
- + Đề xuất hạn mức rủi ro cho các bộ phận nghiệp vụ.
- + Đánh giá mức độ rủi ro và trạng thái tập trung rủi ro, thiệt hại thực tế phát sinh và thiệt hại được dự báo bởi bộ phận quản trị rủi ro.
- + Theo dõi để đảm bảo việc thực hiện trên thực tế các chính sách quản trị rủi ro, hạn mức rủi ro, quy trình xử lý rủi ro mà HĐQT Công ty phê duyệt.
- + Lập báo cáo định kỳ hàng tháng về quản trị rủi ro thuộc phạm vi chức năng, nhiệm vụ để báo cáo Tổng Giám đốc.
- + Trưởng bộ phận quản trị rủi ro thực hiện theo dõi, đánh giá hàng ngày trạng thái rủi ro của Công ty.

1.3. Hoạt động của Hội đồng quản trị

Năm qua, HĐQT đã trực tiếp và thường xuyên định hướng, chỉ đạo Ban điều hành tổ chức thực hiện quyết liệt các mục tiêu nhiệm vụ chiến lược kinh doanh đã được ĐHCĐ đề ra. Do hoạt động của Công ty chứng khoán là một hoạt động đặc thù trên một thị trường nhạy cảm, có sự thay đổi diễn biến hàng ngày hàng giờ, nên ngoài việc định hướng chiến lược và giao chỉ tiêu, phân quyền công tác

cho Ban điều hành, HĐQT vẫn trực tiếp bám sát tình hình thị trường, nắm bắt sát tình hình thực tế hoạt động kinh doanh hàng ngày của Công ty, từ đó đã kịp thời nhanh chóng đưa ra các quyết sách, chủ trương chiến lược hợp lý và kịp thời, phản ứng nhanh và sát với diễn biến thị trường. Đó chính là yếu tố quyết định giúp Công ty giảm thiểu rủi ro và duy trì hoạt động bình thường trong bối cảnh cực kỳ khó khăn của các công ty chứng khoán trong năm qua.

Do cơ cấu thành viên Hội đồng quản trị như trên nên ngoài các cuộc họp định kỳ tối thiểu hàng Quý theo Luật thì các cuộc họp Hội đồng Quản trị được tổ chức dưới hình thức lấy ý kiến biểu quyết bằng văn bản để thông qua các Nghị quyết, Quyết định của Hội đồng Quản trị. Các hình thức trao đổi công việc với nhau qua điện thoại, E-mail hay phương tiện truyền thông hiện đại khác đều được các thành viên Hội đồng quản trị áp dụng, thực hiện để trao đổi, xử lý công việc nhanh chóng, kịp thời, định hướng hoạt động cho Ban Điều hành. Kết quả, trong năm 2015, HĐQT đã thông qua và ban hành 12 nghị quyết, quyết định thuộc thẩm quyền HĐQT liên quan đến công tác quản trị, điều hành, nhân sự. Các văn bản do HĐQT ban hành thông qua các phiên họp định kỳ hoặc dưới hình thức lấy ý kiến biểu quyết bằng văn bản đều đạt được sự nhất trí cao của các thành viên trong HĐQT, được ban hành không trái với quy định pháp luật hiện hành và có giá trị thực thi cao. Đối với những nghị quyết của HĐQT thuộc diện phải công bố thông tin theo quy định, HĐQT Công ty cũng thực hiện nhanh chóng, kịp thời, đảm bảo đúng thời hạn quy định.

Những công việc chủ yếu đã được HĐQT xem xét giải quyết như sau:

- Tổ chức thực hiện các Nghị quyết đã được ĐHĐCĐ thông qua;
- Giám sát Ban Điều hành Công ty trong chấp hành và thực hiện các quy định tại Điều lệ Công ty, các quy chế, quy trình cũng như các quy định pháp luật hiện hành về chứng khoán và TTCK.
- Thông qua chủ trương thoái vốn của Công ty tại dự án ICT.
- Ban hành Quy chế (sửa đổi, bổ sung) về việc lấy ý kiến biểu quyết các cổ đông bằng văn bản để thông qua Nghị quyết của ĐHĐCĐ.
- Tổ chức ĐHĐCĐ thường niên năm 2015.
- Ban hành Quy chế giám sát từ xa đối với các Chi nhánh, Phòng Giao dịch.
- Ban hành quy chế hoạt động của HĐQT đã sửa đổi bổ sung.
- Thông qua từ nhiệm và bổ nhiệm bà Nguyễn Thị Thảo giữ chức danh Thư ký Công ty thay thế.
- Thông qua báo cáo tài chính Quý, bán niên của công ty.
- Thanh lý các hợp đồng ủy thác với Vics Invest.
- Thông qua chủ trương đầu tư tài chính vào Công ty CP Xuất Nhập Khẩu Đông Đô.

- Thực hiện tốt công tác công bố thông tin định kỳ và bất thường tới cơ quan quản lý và các cổ đông.
- Tăng cường công tác giám sát, quản trị của HĐQT đối với Ban Điều hành qua việc thành lập các bộ phận quản trị rủi ro, kiểm toán nội bộ trực thuộc HĐQT. Phân công cụ thể các thành viên HĐQT để thực hiện tốt chức năng, nhiệm vụ của HĐQT.
- Định kỳ hàng quý, HĐQT đã họp định kỳ để đánh giá tình hình hoạt động và thông qua kế hoạch công tác của HĐQT; xem xét, cho ý kiến đối với về tình hình hoạt động kinh doanh Công ty.
- Trong quan hệ với cổ đông, HĐQT luôn thông tin kịp thời các hoạt động, sự kiện của Công ty đến với các cổ đông qua báo chí, truyền hình, Website Công ty, công bố thông tin kịp thời các vấn đề theo quy định....
- Các công tác mang tính chuyên môn, nghiệp vụ của Ban Kiểm soát, Ban Điều hành và Công ty kiểm toán cũng được HĐQT tạo điều kiện và chỉ đạo để Ban Điều hành cung cấp đầy đủ, kịp thời các thông tin, tài liệu cho Ban Kiểm soát, công ty kiểm toán...
- HĐQT luôn chú trọng tăng cường công tác nâng cao năng lực chất lượng công tác kiểm soát nội bộ, tăng cường năng lực quản trị rủi ro hệ thống như: tăng cường nhân sự cho công tác kiểm soát nội bộ và quản lý rủi ro... Sửa đổi, bổ sung các văn bản về quy trình kiểm soát và quản trị rủi ro, tăng cường phối hợp, kiểm tra, kiểm soát các phòng ban nghiệp vụ, giám sát tuân thủ quy trình nghiệp vụ, quy trình quản trị rủi ro toàn hệ thống.
- Thiết lập được quan hệ tốt với các cơ quan quản lý Nhà nước chuyên ngành, các tổ chức tài chính - tín dụng trong nước và quốc tế có uy tín để hỗ trợ và giúp đỡ Công ty trong quá trình triển khai các mặt hoạt động.
- Chỉ đạo ban điều hành thực hiện tốt các nghĩa vụ của Công ty đối với người lao động như đóng BHXH, BHYT... đảm bảo tuân thủ các quy định pháp luật lao động hiện hành.

Trong năm tới, Hội đồng quản trị Công ty sẽ tiếp tục tăng cường công tác định hướng chỉ đạo, quản trị giám sát Ban điều hành trên mọi mặt, đảm bảo cho công ty hoạt động năng động, linh hoạt và sáng tạo theo diễn biến thị trường, đồng thời đảm bảo quản trị rủi ro và an toàn vốn tối đa trong hoạt động, đưa Công ty đi lên phát triển bền vững. HĐQT và Chủ tịch HĐQT sẽ hoạt động thường trực để trực tiếp và sâu sát trong hoạt động hàng ngày của Công ty, đảm bảo sự kịp thời, nhạy bén và sát thực tiễn thị trường trong các quyết sách chỉ đạo; Đảm bảo duy trì, phát huy sự ổn định, an toàn và phát triển bền vững cho Công ty trong giai đoạn khó khăn năm tới.

Kết quả hoạt động giám sát của HĐQT đối với Ban Điều hành và các cán bộ quản lý khác:

Do Công ty hoạt động trong lĩnh vực có mức độ rủi ro cao trong bối cảnh khó khăn chung của nền kinh tế cũng như của TTCK nói chung nên HĐQT Công ty có ý thức và trách nhiệm cao đối với hoạt động giám sát thuộc chức năng, nhiệm vụ của mình. Năm 2015 là năm mà HĐQT đẩy mạnh công tác giám sát thường xuyên đối với Ban Điều hành và các cán bộ quản lý khác nhằm đảm bảo Công ty hoạt động an toàn, tuân thủ đúng quy định pháp luật, triển khai thực hiện đúng các nghị quyết Đại hội đồng Cổ đông năm 2014, 2015 và quyết định của HĐQT. Ngoài ra, HĐQT còn chú trọng công tác quản trị rủi ro, đồng thời triển khai việc chuẩn hóa các quy trình, quy chế quản trị, tăng cường việc giám sát và kiểm tra thực hiện các quy trình, quy chế này của Ban Điều hành và các cán bộ quản lý. HĐQT đã ban hành nhiều nghị quyết, quyết định, văn bản thông báo chỉ đạo Tổng giám đốc và Ban điều hành triển khai thực hiện các chủ trương của HĐQT, ĐHĐCĐ, đồng thời xử lý thực hiện các công việc trong công tác quản trị rủi ro, quản lý tài chính, điều hành hoạt động kinh doanh của công ty. Đặc biệt, HĐQT đã ban hành các văn bản, thông báo cụ thể cho Tổng giám đốc và Ban điều hành, chỉ đạo yêu cầu triển khai các biện pháp cấp bách về tái cấu trúc tài chính, xử lý thu hồi công nợ, nâng cao tỷ lệ an toàn tài chính để đưa công ty ra khỏi diện kiểm soát đặc biệt; Kiểm điểm đánh giá Tổng giám đốc và Ban điều hành trong việc điều hành hoạt động kinh doanh, quản lý nghiệp vụ và quản lý tài chính, công nợ, đầu tư.... Kết quả, trong năm 2015, HĐQT đã yêu cầu Ban điều hành có các biện pháp cải thiện tình hình tài chính, công nợ, nâng cao hệ số an toàn tài chính và cắt giảm tối đa chi phí hoạt động công ty, hạn chế tối đa thiệt hại và duy trì hoạt động của công ty vượt qua giai đoạn thua lỗ, khó khăn.

Các công việc giám sát cụ thể, chủ yếu của HĐQT đối với Ban Điều hành trong năm 2015 như sau:

- i. Tăng cường công tác kiểm soát nội bộ, quản lý rủi ro trong toàn Công ty. Chỉ đạo, giám sát Ban Điều hành thực hiện đúng Điều lệ, quy định quản lý nội bộ trong Công ty.
- ii. Nhằm tăng cường vai trò, hoạt động của HĐQT, các thành viên HĐQT đã xem xét và thông qua quy chế hoạt động của HĐQT Công ty có sửa đổi, bổ sung và ban hành theo Nghị quyết số 157/2015/NQ-HĐQT của HĐQT ngày 24/08/2015.
- iii. Để xác định rõ trách nhiệm các thành viên HĐQT trong công tác giám sát các mảng, lĩnh vực hoạt động của Công ty, HĐQT đã quy định rõ việc phân công nhiệm vụ cho từng thành viên HĐQT trong đó có nhiệm vụ, công tác giám sát đối với Tổng giám đốc.
- iv. Phối hợp với Công ty kiểm toán để hoàn thành việc kiểm toán Báo cáo tài chính năm 2015 của Công ty.

- v. Tổ chức thành công Đại hội Cổ đông thường niên 2015 để thông qua các báo cáo và tờ trình tại Đại hội và bầu bổ sung các thành viên HĐQT, Ban Kiểm soát thay thế nhiệm kỳ 2013-2018.
 - vi. Hoàn thành việc xây dựng Báo cáo thường niên 2014 của Công ty để thực hiện công bố thông tin theo quy định và PR cho hình ảnh, thương hiệu của Công ty.
 - vii. Thực hiện chế độ báo cáo, công bố thông tin định kỳ và bất thường tới UBCKNN, Sở Giao dịch Chứng khoán Tp. HCM (HSX) và Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội (HNX) và Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam (VSD) liên quan đến việc thay đổi nhân sự chủ chốt trong HĐQT Công ty, giao dịch cổ phiếu của cổ đông nội bộ...
 - viii. Tăng cường công tác kiểm tra, kiểm soát nội bộ, công tác quản lý rủi ro trong toàn Công ty. Chỉ đạo, giám sát và tổ chức việc thực hiện các quy định, quy chế quản lý nội bộ...; Các bộ phận quản trị rủi ro, kiểm toán nội bộ trực thuộc HĐQT, Ban phòng chống, rửa tiền, Bộ phận Quản trị rủi ro trực thuộc Ban Điều hành được thành lập trước đó theo hướng dẫn của UBCKNN, tuân thủ quy định pháp luật hiện hành tại Thông tư 121/2012/TT-BTC ngày 26/7/2012, Thông tư 210/2012/TT-BTC ngày 30/11/2012 của Bộ Tài chính và Quyết định số 105/QĐ-UBCK ngày 26/2/2013 của UBCKNN. Các nhân sự được bổ nhiệm giữ các chức danh đều là người có kinh nghiệm nhiều năm trong lĩnh vực chứng khoán, tài chính, có tư cách đạo đức và chứng chỉ hành nghề chứng khoán do UBCKNN cấp.
 - ix. Phối hợp, chỉ đạo công tác Công Đoàn và Đoàn Thanh niên trong Công ty, thực hiện tốt các nghĩa vụ của doanh nghiệp đối với người lao động như đóng BHXH, BHYT, chế độ lương, thưởng đối với các CBNV nhân dịp lễ Tết, sinh nhật CBNV hàng tháng, quý...
 - x. Thực đầy đủ, đúng thời hạn nghĩa vụ công bố thông tin với các cơ quan quản lý và các cổ đông.
- Các thành viên HĐQT Công ty đã hoàn thành tốt các nhiệm vụ được giao và thực hiện đúng chức năng, nhiệm vụ, quyền hạn của thành viên HĐQT, Chủ tịch HĐQT.

1.4. Chứng chỉ Quản Trị công ty

Trong năm 2015, HĐQT Công ty luôn quan tâm việc hoàn thiện công tác quản trị công ty, tuân thủ các quy định của pháp luật hiện hành tại Thông tư 121/2012/TT-BTC ngày 26/7/2012. Trong đó, điều 34 quy định về việc các Thành viên Hội đồng quản trị, thành viên Ban kiểm soát, Tổng giám đốc điều hành của công ty đại chúng phải tham gia các khóa đào tạo về quản trị công ty tại các cơ sở đào tạo được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước công nhận. Trên tinh thần đó, HĐQT công ty đã thực hiện chương trình tham gia các khóa quản trị công ty đại chúng cho các thành viên ban quản trị công ty trong năm 2015 như sau:

STT	Họ và tên	Chức vụ	Tham gia khóa học ngày	Số chứng chỉ Ngày cấp
1	Nguyễn Xuân Biểu	Chủ tịch HĐQT kiêm Tổng Giám Đốc	20-21/08/2015	04/QTCT162/QĐ-TTNC 18/09/2015
2	Nguyễn Xuân Ngọc	Thành viên HĐQT kiêm P. Tổng Giám Đốc	20-21/08/2015	19/QTCT162/QĐ-TTNC 18/09/2015
3	Nguyễn Xuân Sanh	Thành viên HĐQT	20-21/08/2015	33/QTCT162/QĐ-TTNC 18/09/2015
4	Nguyễn Thị Hoa Huệ	Trưởng BKS	20-21/08/2015	12/QTCT162/QĐ-TTNC 18/09/2015
5	Dương Thị Trinh	Thành viên BKS	20-21/08/2015	37/QTCT162/QĐ-TTNC 18/09/2015

2. BAN KIỂM SOÁT

2.1. Thành viên Ban Kiểm Soát

Bà NGUYỄN THỊ HOA HUỆ

Trưởng Ban Kiểm soát

Bà Huệ được đào tạo chuyên ngành kế toán tại Trường Đại học Tài chính - Kế toán. Là người có gần trên 5 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực kế toán, tài chính và chứng khoán. Từng được giữ chức danh kế toán trưởng tại Công ty TNHH Nguyễn Hồng Gia.

Bà BÙI THỊ BÍCH THU

Thành viên Ban Kiểm soát

Bà Thu là người có trình độ chuyên môn và thực tiễn về trong lĩnh vực kế toán, tài chính. Kể từ khi tốt nghiệp, bà Thu luôn được tin nhiệm để đảm nhiệm công việc kế toán tại các công ty cổ phần có uy tín. Hiện nay bà Thu là tư vấn về tài chính và kế toán cho các công ty hoạt động trong lĩnh vực đầu tư.

Bà DƯƠNG THỊ TRINH

Thành viên Ban Kiểm soát

Bà Trinh là người có chuyên môn và kinh nghiệm thực tiễn về kế toán doanh nghiệp. Và có chuyên môn quản trị và phát triển đội ngũ nhân lực.

2.2. Hoạt động của Ban Kiểm Soát

Các thành viên Ban Kiểm soát Công ty là những người có kinh nghiệm nhiều năm trong lĩnh vực kế toán, kiểm toán, có chứng chỉ nghiệp vụ kế toán theo tiêu chuẩn Nhà nước và đều có các chứng chỉ

về quản trị Công ty. Hiện tất cả thành viên Ban Kiểm soát Công ty đều là thành viên độc lập, không kiêm nhiệm bất kỳ chức danh điều hành nào tại Công ty. Điều này làm cho hoạt động của Ban Kiểm soát hoàn toàn mang tính độc lập, không bị ảnh hưởng, tác động nào từ phía Hội đồng Quản trị và Ban Điều hành.

Hoạt động kiểm tra, giám sát của Ban Kiểm soát đối với Hội đồng Quản trị, Ban Điều hành có tính chất thường xuyên và định kỳ nhằm đảm bảo chung cho hoạt động của Công ty phát triển bình thường, không vi phạm pháp luật... Trong năm 2015, Ban Kiểm soát đã xem xét toàn diện hoạt động của Công ty cũng như đã làm việc trực tiếp với Hội đồng Quản trị, Ban Giám đốc để nắm rõ hơn tình hình hoạt động của Công ty, phục vụ cho việc báo cáo Đại hội đồng cổ đông trong cuộc họp thường niên năm 2015. Nhìn chung, hoạt động kinh doanh của Công ty trong năm 2015 đã thực sự tốt lên do chịu ảnh hưởng từ những yếu tố tích cực của nền kinh tế vĩ mô, khủng hoảng của TTCK đã thoát đáy. Trong hoạt động cho dù thị phần Công ty còn nhỏ bé, nhưng thương hiệu VICS vẫn được khẳng định và biết đến trong hoàn cảnh thị trường khó khăn và cạnh tranh gay gắt. Báo cáo Tài chính năm 2015 đã được cơ quan kiểm toán độc lập kiểm tra công nhận và Ban Kiểm soát hoàn toàn thống nhất với các số liệu này.

Trong năm 2015, không có sự thay đổi nào trong nội bộ Ban Kiểm soát. Hoạt động của Ban Kiểm soát Nội bộ cũng góp phần quan trọng trong việc bảo đảm sự tuân thủ pháp luật của Công ty và nhân viên Công ty và hỗ trợ hoạt động cho Ban Kiểm soát rất tốt.

Trong năm 2015, Công ty không có các hợp đồng hoặc giao dịch đã ký kết nào với các thành viên của Ban Kiểm soát và những người có liên quan.

3. Giao dịch, thù lao và các khoản lợi ích của HĐQT, Ban Giám Đốc, Ban kiểm soát

3.1. Thù lao và chi phí hoạt động của HĐQT, Ban Điều hành, Ban Kiểm soát năm 2015:

- ❖ **Thù lao HĐQT: 469.965.500 Đồng**
- ❖ **Thưởng: 0 Đồng**
- ❖ **Bảo hiểm Xã hội và sức khỏe: 0 Đồng**

Số liệu trên là chi phí thù lao và thưởng của Hội đồng quản trị trong năm 2015. Thù lao và chi phí hoạt động của Hội đồng quản trị do các Cổ đông quyết định tại Đại hội đồng Cổ đông thường niên được tổ chức định kỳ hàng năm. Khoản thù lao và chi phí hoạt động của Hội đồng quản trị được tính toán trên cơ sở hợp lý, tiết kiệm, công khai và minh bạch nhằm đảm bảo hoạt động bình thường của Hội đồng quản trị và quyền lợi của Cổ đông. Đối với kinh phí hoạt động hàng năm, Hội đồng Quản trị và Ban Kiểm soát sẽ lập dự toán kinh phí hoạt động thường xuyên trình ĐHCĐ thông qua và

được cân đối và quyết toán trong tổng mức kinh phí hoạt động chung của Công ty. Thành viên Hội đồng quản trị kiêm nhiệm công tác điều hành có tiêu chuẩn đi lại, giao dịch công tác bằng xe ô tô và lái xe của Công ty. Ngoài ra, không có chi phí cá nhân khác.

Do thực tế khó khăn của thị trường chứng khoán đã ảnh hưởng đến hoạt động kinh doanh chung của Công ty nên trong năm 2015, Công ty duy trì việc chi trả mức lương phù hợp với điều kiện của VICS cho Ban Điều hành và các cán bộ quản lý cao cấp. Chế độ thưởng theo thành tích công việc. Các chế độ khác như khám chữa bệnh, bảo hiểm tai nạn, bảo hiểm sức khỏe, sử dụng xe công vụ của Ban Điều hành đều thực hiện theo quy định, hướng dẫn chung của Bộ luật Lao động, theo hướng tiết kiệm, có tính đến điều kiện thực tế của Công ty.

- ❖ **Lương của Ban Điều hành: 792.515.464 Đồng**
- ❖ **Thưởng: 68.000.000 Đồng**
- ❖ **Bảo hiểm Xã hội: 40.414.222 Đồng**

Số liệu trên là mức lương, thưởng và bảo hiểm xã hội của Ban Điều hành trong năm 2015. Không ai trong số các thành viên Ban Điều hành được hưởng các quyền lợi khác như: cổ phiếu thưởng, chế độ chăm sóc sức khỏe đặc biệt tại các bệnh viện cao cấp, du lịch nước ngoài hay các chế độ phúc lợi tự nguyện khác do Công ty thực hành chính sách tiết kiệm chi phí quản lý, điều hành do điều kiện thị trường khó khăn cũng như để đảm bảo lợi ích của cổ đông, nhà đầu tư.

3.2. Giao dịch cổ phiếu của cổ đông nội bộ

Stt	Người thực hiện giao dịch	Quan hệ với người nội bộ	Số cổ phiếu sở hữu đầu kỳ		Số cổ phiếu sở hữu cuối kỳ		Lý do tăng, giảm (mua, bán, chuyển đổi, thưởng...)
			Số cổ phiếu	Tỷ lệ %	Số cổ phiếu	Tỷ lệ %	
1	Nguyễn Thị Hồng Hạnh	Giám đốc Chi nhánh Hà Thành	5000	0.0146 %	0	0	Bán 5000 cổ phiếu ngày 16/01/2015
2	Nguyễn Mạnh Hùng	Em Nguyễn Thị Hồng Hạnh	0	0	0	0	Mua và bán cổ phiếu trong kỳ
3	Nguyễn Trọng Bằng	Chồng Nguyễn Thị Hồng Hạnh	0	0	0	0	Mua và bán cổ phiếu trong kỳ

3.3. Hợp đồng, giao dịch với cổ đông nội bộ

Trong năm 2015, Công ty không có các hợp đồng hoặc giao dịch đã ký kết nào với các thành viên của Ban Điều hành và những người có liên quan.

3.4. Thực hiện quy định về Quản trị công ty.

Trong năm 2015, VICS luôn hoạt động dựa trên việc tuân thủ các quy định của pháp luật hiện hành tại Thông tư 121/2012/TT-BTC ngày 26/7/2012. Các điều khoản tại Thông tư này luôn được VICS thực hiện đầy đủ theo quy định

Tuy nhiên, quy định về việc các Thành viên Hội đồng quản trị, thành viên Ban kiểm soát, Tổng giám đốc điều hành của công ty đại chúng phải tham gia các khóa đào tạo về quản trị công ty tại các cơ sở đào tạo được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước công nhận tại Điều 34 của thông tư là VICS chưa thực hiện đầy đủ. Nguyên nhân là do một số Thành viên Hội đồng Quản Trị cũng như thành viên Ban Kiểm Soát do bận công việc cá nhân nên chưa thể tham gia các khóa học này. Thư ký mới của VICS cũng vừa đảm nhận vai trò thư ký nên chưa thể tham gia. Trong thời gian tới, VICS sẽ cố gắng hoàn thiện nốt các vấn đề trên và đảm bảo luôn tuân thủ các quy định về quản trị công ty theo pháp luật hiện hành.

V. Báo cáo tài chính

Báo cáo tài chính năm 2015 của VICS đã được Công ty TNHH Hãng Kiểm toán AASC tiến hành kiểm toán theo quy định của pháp luật về kế toán và chuẩn mực kế toán Việt Nam.

Ý kiến kiểm toán và Báo cáo tài chính 2015 vui lòng xem bản đính kèm (đã gửi)

ĐẠI DIỆN THEO PHÁP LUẬT CỦA CÔNG TY
TỔNG GIÁM ĐỐC



Nguyễn Xuân Biều

