
Số: /2017/BC-BKS

Hà Nội, ngày tháng 5 năm 2017

**BÁO CÁO CỦA BAN KIỂM SOÁT
TẠI ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM 2017**

Kính thưa Quý vị cổ đông Công ty CP Chứng khoán VNDIRECT

- Căn cứ vào Điều lệ tổ chức và hoạt động của Công ty CP Chứng khoán VNDIRECT;
- Căn cứ vào Nghị quyết đại hội đồng cổ đông năm 2016 của Công ty CP Chứng khoán VNDIRECT;
- Căn cứ tình hình hoạt động kinh doanh và công tác quản trị - điều hành của Công ty CP Chứng khoán VNDIRECT trong năm 2016.

Ban kiểm soát báo cáo trước Đại hội đồng cổ đông Công ty CP Chứng khoán VNDIRECT (VNDIRECT) các nội dung sau:

I. CÁC HOẠT ĐỘNG CỦA BAN KIỂM SOÁT

Tính đến thời điểm Đại hội đồng cổ đông năm 2017, Ban kiểm soát (“BKS”) Công ty CP Chứng khoán VNDIRECT gồm có 3 thành viên:

- Bà Hoàng Thúy Nga - Trưởng ban
- Bà Huỳnh Thanh Bình Minh - Thành viên
- Bà Nguyễn Thị Minh Hạnh – Thành viên

Trong năm 2016, căn cứ vào Điều lệ Công ty, Ban kiểm soát (BKS) đã thực hiện các chức năng và nhiệm vụ sau đây:

- BKS đã phối hợp với Ban điều hành để thực hiện hai đợt đánh giá tình hình triển khai kế hoạch kinh doanh cũng như thực hiện các Nghị quyết của Đại hội đồng Cổ đông và Nghị quyết của Hội đồng quản trị trong năm 2016;
- BKS thực hiện việc giám sát kiểm tra tình hình tuân thủ các qui định pháp luật, Điều lệ, qui chế của Công ty cũng như tính hợp lý trong việc điều hành kinh doanh và phân bổ nguồn lực để triển khai các kế hoạch kinh doanh;
- BKS cũng đồng thời phối hợp với Ban điều hành thực hiện kiểm tra chi tiết một số nghiệp vụ: Nghiệp vụ môi giới, nghiệp vụ lưu ký.

II. KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG CHÍNH CỦA BAN KIỂM SOÁT

1. Đánh giá hoạt động kinh doanh

Kết quả thực hiện kế hoạch kinh doanh 2016

(Đơn vị: tỷ đồng)

Chỉ tiêu	Kế hoạch 2016	Thực hiện 2016	Thực hiện 2015	% Hoàn thành KH 2016	Tăng trưởng 2016/2015
Doanh thu (tỷ đồng)	673.0	746.5 ¹	532.2	110%	37%
Chi phí (tỷ đồng)	441.6	519.8 ²	305.1	118%	64%
Lợi nhuận trước thuế (tỷ đồng)	231.4	226.7	227.1	98%	0%
Lợi nhuận sau thuế (tỷ đồng)	185.1	185.7	181.8	100%	2%
Thị phần toàn thị trường (%)	7.00%	6.07%	6.21%	87%	-1%
Số lượng môi giới	444	457	444	103%	3%

BKS có một số ý kiến đánh giá kết quả hoạt động kinh doanh năm 2016 của Công ty như sau:

- Chỉ tiêu doanh thu và chi phí sau khi bù trừ ròng mua/bán của hoạt động tự doanh thì chỉ đạt 100% và 101% so với kế hoạch. Chi phí dự phòng hoạt động GDKQ phát sinh không nằm trong kế hoạch ~ 37.7 tỷ. Nếu không tính khoản chi phí này thì chi phí thực hiện 2016 chỉ chiếm 92.7% kế hoạch → Công ty đã bước đầu có kiểm soát tốt về chi phí.
- Lợi nhuận trước thuế đạt 98% kế hoạch, Lợi nhuận sau thuế đạt kế hoạch do hưởng thuế suất giảm từ 22% xuống 20% và nhận được cổ tức đầu tư không phải chịu thuế TNDN.
- Chỉ tiêu về thị phần giao dịch: Thị phần HNX tăng ấn tượng từ 7.95% lên 8.73% nhưng thị phần toàn thị trường vẫn giảm nhẹ do thị phần HSX có tỷ trọng giao dịch lớn trong khi Công ty không có sự tăng trưởng nhiều ở HSX này.
- Chỉ tiêu phát triển số lượng môi giới vượt 3% so với kế hoạch. Năm 2016 Công ty đã thay đổi cơ chế kinh doanh để khuyến khích nâng cao chất lượng của môi giới dẫn đến một số môi giới nếu không đạt chuẩn có thể bị mất việc. BKS cho rằng Ban điều hành Công ty cần có thêm các biện pháp quản trị đồng thời để hỗ trợ phát triển chất lượng cho môi giới.

Các mục tiêu của năm 2016

Stt	Mục tiêu	Đánh giá kết quả thực hiện
1	Nâng cao và phát triển đội ngũ môi giới theo chiều sâu, tăng năng lực phục vụ của mỗi môi giới	Đã thay đổi cơ chế môi giới để định hướng tăng trưởng về chất lượng Cần có biện pháp quản trị để hỗ trợ MG hoàn thành các chỉ tiêu KPIs
2	Phát triển năng lực dịch vụ ngân hàng đầu tư và bảo lãnh	So với năm 2015: - Tăng trưởng doanh thu gấp 2 lần năm 2015.

¹ Doanh thu bù trừ GDTD còn 673.9% tỷ đạt 100% kế hoạch

² Chi phí sau khi NET giao dịch mua bán/tự doanh là: 447 tỷ → đạt 101% kế hoạch. Nếu loại chi phí dự phòng dự nợ vay 37.7 tỷ thì chi phí còn là 409.5 tỷ đạt 92.7%

Stt	Mục tiêu	Đánh giá kết quả thực hiện
	phát hành	<ul style="list-style-type: none"> - Chi tiêu tỷ trọng lợi nhuận gộp đóng góp tăng 1% - 2%. - Lợi nhuận biên tăng 25% lên 30%. <p>Tuy nhiên hoạt động này vẫn chỉ đạt 35% kế hoạch đề ra</p>
3	Tập trung năng lực phục vụ ở thị trường môi giới trái phiếu	Thị phần môi giới trái phiếu giảm từ 1.9% năm 2015 xuống 0.4% năm 2016 do BDH đã điều chỉnh kế hoạch không tập trung phát triển cho hoạt động này.
4	Phát triển và hoàn thiện dịch vụ cho KH giao dịch chủ động	<p>Trong năm 2016 Công ty đã nhiều lần nâng cấp hệ thống và triển khai các sản phẩm từ bảng giá, giao dịch, sản phẩm tài chính ...</p> <p>Tuy nhiên cần phải có các kế hoạch phối hợp đồng bộ giữa các bộ phận để tập trung từng mục tiêu cụ thể.</p>
5	Xây dựng công nghệ phục vụ hệ thống giao dịch phái sinh và giao dịch trong ngày	<p>Đã triển khai xây dựng hệ thống giao dịch phái sinh đáp ứng đúng đề án tiến độ của HNX</p> <p>Hệ thống giao dịch trong ngày chưa có hướng dẫn triển khai</p>

2. Đánh giá hệ thống kế toán

- Công ty đã tuân thủ đầy đủ yêu cầu về các chuẩn mực kế toán và chế độ kế toán doanh nghiệp Việt Nam hiện hành trong việc tổ chức công tác tài chính kế toán, thực hiện hạch toán, kế toán và lập các báo cáo tài chính đầy đủ hàng quý, đảm bảo tính chính xác, trung thực, hợp pháp.
- Ban Kiểm Soát đánh giá cao việc triển khai hệ thống thông tin quản trị mới, giúp lưu trữ và truy xuất thông tin một cách hiệu quả cho các báo cáo quản trị của công ty.
- Ban Kiểm Soát xác nhận các số liệu tài chính được đưa ra trong Báo cáo của HĐQT trình Đại hội đồng cổ đông, đã được kiểm toán bởi Công ty KMPG, là thể hiện trung thực tình hình kế toán tài chính hiện tại của Công ty.

3. Đánh giá hoạt động quản trị

- Ban Kiểm Soát không nhận thấy dấu hiệu bất thường nào trong hoạt động quản trị kinh doanh của Công ty. Tất cả các hoạt động của Công ty đều tuân thủ đúng Luật Doanh nghiệp, Luật Chứng khoán, Điều lệ của Công ty, Nghị quyết của Đại hội đồng cổ đông và các quy định khác của pháp luật. Công ty cũng đã tuân thủ các quy định của pháp luật hiện hành về công bố thông tin trên thị trường chứng khoán.
- Ban điều hành đã đưa thêm một số chỉ tiêu KPIs để thường xuyên đo lường và vận hành hoạt động kinh doanh (ngoài các chỉ tiêu tài chính). Kế hoạch kinh doanh cũng được xây dựng chi tiết và cụ thể thành các đầu việc tới từng phòng ban thậm chí cả nhân viên.

- Cuối năm 2016 Công ty quyết định việc mua lại Công ty TNHH MTV Quản lý quỹ đầu tư chứng khoán IPA để tối ưu hóa nguồn lực phân tích, đầu tư kinh doanh cũng như hỗ trợ cho nghiệp vụ giao dịch ký quỹ của Công ty.
- Năm 2016 phát sinh một số trường hợp vi phạm tuân thủ của nhân viên, Công ty đã có phương án xử lý kịp thời và thỏa đáng để hạn chế tổn thất cũng như ảnh hưởng tới khách hàng và uy tín của Công ty.

VNDIRECT tiếp tục duy trì chiến lược phát triển bền vững đầu tư vào hệ thống, con người và nâng cao năng lực quản trị điều hành. BKS cho rằng Công ty cần tiếp tục nỗ lực thu hẹp khoảng cách quản trị giữa HĐQT, BĐH và quản lý cấp trung tại Công ty để việc thực hiện các kế hoạch kinh doanh, quản trị của Công ty được đồng bộ và hiệu quả hơn.

Trên đây là toàn văn báo cáo của Ban kiểm soát trình ĐHĐCĐ, Ban kiểm soát kính đề nghị các quý vị cổ đông xem xét và thông qua Báo cáo trên.

Kính chúc Đại hội thành công tốt đẹp.

TM BAN KIỂM SOÁT

Trưởng Ban

HOÀNG THÚY NGÀ