

## **BÁO CÁO CỦA BAN KIỂM SOÁT TẠI ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM 2015**

**Kính gửi: 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 2014 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 2014.

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 2015, 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 Thanh Thủy – Thành viên

Trong năm 2014, 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 2014;
- BKS thực hiện việc giám sát kiểm tra tình hình tuân thủ các quy 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 tự doanh, nghiệp vụ cho vay, nghiệp vụ môi giới và hoạt động kinh doanh nguồn vốn và hoạt động kiểm soát chi phí của Công ty.
- Do điều kiện cá nhân Bà Nguyễn Thị Thanh Thủy có đơn từ nhiệm khỏi Ban kiểm soát từ tháng 4/2015.

### **II. KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG CHÍNH CỦA BAN KIỂM SOÁT**

#### **1. Đánh giá hoạt động kinh doanh.**

Mặc dù mục tiêu đặt ra từ đầu năm khá thách thức, Công ty đã đạt được chỉ tiêu kế hoạch. Cụ thể tình hình thực hiện các chỉ tiêu kinh doanh như sau:

## Kết quả thực hiện kế hoạch kinh doanh 2014

(Đơn vị: tỷ đồng)

Chỉ tiêu	Kế hoạch 2014	Thực hiện 2014	Thực hiện 2013	% Hoàn thành KH 2014	% Thực hiện 2014/2013
Lãi gộp	258.7	280.0	190	108%	147%
Lợi nhuận trước thuế	191.6	192.3	133.0	100,3%	145%
Thị phần HNX	8.00%	7.02%	7.38%	88%	95%
Thị phần HOSE	6.00%	5.81%	5.31%	97%	109%
Số lượng môi giới	250	286	166	114%	172%

Thị phần HNX chỉ đạt 88% kế hoạch năm, thậm chí còn bị giảm về 7,02% so với mức 7,38% của năm 2013. Sàn HSX tiếp tục có đà phát triển tăng từ 5,31% lên 5,81% năm 2014, nhưng vẫn chỉ đạt 97% kế hoạch giao. Với tỷ lệ này VNDIRECT đạt vị trí số 4 sàn HSX (nâng từ vị trí số 5 năm 2013).

Mặc dù chỉ tiêu thị phần không đạt được kế hoạch nhưng các chỉ tiêu tài chính khác như lãi gộp, lợi nhuận trước thuế và số lượng môi giới đều đạt và vượt kế hoạch.

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

- Chỉ tiêu ROE năm 2014 của VNDIRECT ở mức 14,96% (Trên vốn CSH có pha loãng ~ 1.000 tỷ, nếu tính trên vốn sau phát hành ~ 12%) nhưng so sánh với một số công ty chứng khoán dẫn đầu thì tỷ lệ này chưa bằng.

Chỉ tiêu so sánh	SSI	VND	HCM	VCSC	FPTS
<b>Kết quả kinh doanh 2014</b>					
Doanh thu (tỷ đồng)	1564	435	831	617	255
Lợi nhuận trước thuế (tỷ đồng)	928	192	481	183	173
<b>Tốc độ tăng trưởng 2014/2013</b>					
Doanh thu (%)	94%	66%	31%	54%	41%
Lợi nhuận trước thuế (%)	102%	45%	28%	103%	47%
ROE 2014	13.00%	14,96%	16.00%	20.00%	11.00%
ROE 2013	7.00%	10.00%	13.00%	13.00%	8.00%

Nguồn: Báo cáo tài chính

- Năm 2014 VNDIRECT vẫn tiếp tục đầu tư cho mảng nghiệp vụ tư vấn tài chính, môi giới tổ chức và đầu tư nâng cấp hệ thống giao dịch trong qui hoạch chiến lược 5 năm tới. Mặc dù đây là định hướng đầu tư phù hợp nhưng trong ngắn hạn nó sẽ là khoản chi phí mà VNDIRECT phải đối diện. Ngoài các khoản xây dựng cơ bản dở dang hoặc ứng trước tiền cho nhà cung cấp xây dựng công trình thì BKS cho rằng VNDIRECT đã phản ánh đầy đủ tất cả các khoản chi phí trên BCTC của Công ty.

- Thông tư 36/2014/TT-NHNN có tác động trực tiếp tới doanh thu của hoạt động dịch vụ tài chính và gián tiếp tới nghiệp vụ môi giới do nguồn vốn vay hợp tác với Ngân hàng giảm mạnh.

## **2. Đánh giá hoạt động quản trị**

### **a. Tổ chức hệ thống**

#### **➤ Cơ cấu tổ chức**

Công ty tiếp tục hoàn thiện đề án tái cấu trúc nâng lực hệ thống nhằm nâng cao khả năng ra quyết định, chịu trách nhiệm của đội ngũ ban điều hành, các cấp quản lý. Đã có nhiều qui định, ủy quyền phân cấp để việc xử lý thông tin được kịp thời. Cùng với tốc độ nhân sự tăng nhanh, việc phân quyền xử lý thông tin cũng gặp một số hạn chế mà Công ty cần khắc phục trong thời gian tới như:

- Việc xử lý một số thông tin nhạy cảm cần phải đặt trong tầm ảnh hưởng tới toàn bộ hoạt động và hình ảnh của Công ty. Trong năm 2014, có những lần VNDIRECT xử lý thông tin khá tốt và đồng bộ như sự cố giao dịch tháng 8/2014 với HNX; nhưng lại có các lần xử lý thông tin chưa tốt như điều chỉnh danh mục GDKQ hay thông báo ảnh hưởng thông tư 36/2014/TT-NHNN gây các hiểu lầm không đáng có làm suy giảm uy tín và chất lượng dịch vụ của Công ty;
- Công ty cũng đã tăng cường phối hợp thông tin ngang giữa các bộ phận/phòng ban. Tuy nhiên, việc phối hợp này nhiều khi chưa thực sự đồng bộ nên sẽ làm ảnh hưởng tới việc huy động nguồn lực và năng lực nội tại của Công ty.

Đồng thời với việc phân cấp trách nhiệm, VNDIRECT đã tách rời bộ phận QTRR ra khỏi khối kinh doanh để trực thuộc trực tiếp Ban điều hành. Việc này giúp cho bộ phận QTRR độc lập hơn trong việc xây dựng ban hành các chỉ tiêu, hạn mức kiểm soát rủi ro cũng như độc lập hơn trong việc giám sát vận hành rủi ro của Công ty.

Bộ phận kiểm soát nội bộ và tiểu ban QTRR cũng đã được thành lập từ trước năm 2014, tuy nhiên Công ty cần tăng cường tính chủ động hơn của các bộ phận này.

#### **➤ Công tác nhân sự**

Tính đến 31/12/2014 số lao động tại VNDIRECT là 519 người, tăng 45,6% so với năm 2013 ( 355 người). Trong đó riêng môi giới tăng 72%, nâng số lượng môi giới chiếm 55% tổng nhân sự (Tăng từ 43% năm 2013).

VNDIRECT vẫn là một trong những công ty chứng khoán có số lượng môi giới phát triển nhanh trong năm 2014. Công ty đã tổ chức các khóa đào tạo nghiệp vụ, kỹ năng cho các nhân viên để nâng cao chất lượng dịch vụ và uy tín của Công ty.

BKS kiến nghị Công ty cần tăng cường hơn nữa các khóa đào tạo và kiến thức tài chính cũng như việc đẩy mạnh các khóa học lấy chứng chỉ hành nghề cho các nhân viên môi giới. Hiện tại chỉ tiêu số lượng nhân viên có CCHN/tổng nhân viên còn ít.

## **b. Xây dựng chuẩn hóa dịch vụ và nâng cấp quy trình**

Trong năm 2014, VNDIRECT đã khởi động đề án xây dựng chuẩn hóa dịch vụ và các quy trình hiện có của Công ty nhằm hướng tới các tiện ích tối ưu nhất cho khách hàng. Tất cả các quy trình liên quan tới khách hàng đều được rà soát để đem lại sự hài lòng hơn như: tiện ích hơn, giảm thời gian chờ đợi, cắt giảm các thủ tục trùng chéo, xây dựng chính sách một cửa dịch vụ. Các quy trình đã được thẩm định và hoàn thiện bao gồm: Quy trình mở tài khoản giao dịch, Quy trình đăng ký dịch vụ môi giới chăm sóc, Quy trình đăng ký sản phẩm GDKQ.

Nghiệp vụ tự doanh, kế toán kiểm soát, nhân sự cũng được đưa vào lộ trình thẩm định trong năm 2015.

## **3. Đánh giá các nội dung khác**

### **a. Kết quả phát hành cổ phần ra công chúng**

Thực hiện theo Nghị quyết ĐHĐCĐ số 133/2014/NQ-ĐHĐCĐ Công ty CP chứng khoán VNDIRECT ngày 26/04/2014, Công ty đã thực hiện thành công việc phát hành cổ phần, kết quả cụ thể như sau:

- Tổng số cổ phiếu thưởng 4.999.765 cổ phiếu (~ 50 tỷ mệnh giá)
- Tổng số cổ phiếu chào bán: 49.999.400 cổ phiếu (~ 500 tỷ mệnh giá). Trong đó bán theo tỷ lệ quyền mua 49.385.327 cổ phiếu; cổ phiếu không đăng ký mua hết được bán cho nhà đầu tư khác theo Nghị quyết của HĐQT 614.073 cổ phiếu)

### **b. Kết quả trích và sử dụng quỹ:**

#### **➤ Quỹ dự phòng tài chính**

<b>Nội dung</b>	<b>Số tiền</b>	<b>Ghi chú</b>
Dư đầu năm	2,449,818,913	
Trích nguồn LN năm 2013	6,221,351,394	
Trích nguồn LN 2014	7,867,372,215	Theo Nghị quyết của HĐQT
Sử dụng bù đắp 2014	(15,423,444,500)	Phạt chậm nộp thuế giai đoạn 2007 - 2009
Số dư hiện tại	1,115,098,022	

#### **➤ Quỹ khen thưởng phúc lợi**

- Nghị quyết của ĐHĐCĐ số 133/2014/NQ-ĐHĐCĐ cho phép Công ty trích 5% lợi nhuận sau thuế nếu đạt KHKD; bổ sung thêm 20% phần vượt KHKD;
- Tổng số liệu trích thực tế trên báo cáo tài chính năm 2014.

<b>Nội dung</b>	<b>Số tiền</b>	<b>Ghi chú</b>
Dư đầu năm	0	
Trích nguồn LN năm 2013	6,221,351,394	
Sử dụng nguồn 2013	(4,862,399,999)	
Trích nguồn LN 2014	0	Chưa trích bổ sung theo NQ133 DHCD
Số dư hiện tại	1,358,951,395	Nguồn 2013 chưa chi hết

### **c. Kết quả thanh tra của UBCK**

Trong năm 2014, Ủy ban Chứng khoán Nhà nước thực hiện thanh tra hoạt động tại VNDIRECT. Kỳ thanh tra 01/01/2013 tới 02/06/2014. Một số lỗi Công ty mắc phải nằm trong khoảng thời gian năm 2013 như sau:

- Bố trí nhân viên chưa có Giấy chứng chỉ hành nghề vào vị trí nhân viên môi giới;

- Hoạt động kiểm soát tuân thủ của bộ phận Kiểm soát nội bộ chưa thực hiện đầy đủ.
- Việc tính toán tỷ lệ vốn khả dụng của Công ty tại một số thời điểm chưa chính xác. Tuy nhiên sai số nhỏ này không làm thay đổi bản chất giá trị của tỷ lệ.

Ngoài các sai sót trên thì mọi hoạt động khác của VNDIRECT đều đã tuân thủ theo Pháp luật và qui định hiện hành.

Trên đây là toàn văn báo cáo của Ban kiểm soát trình ĐHCĐ, 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

HOÀNG THÚY NGA