

TP. Hồ Chí Minh, ngày 4 tháng 5 năm 2013

BÁO CÁO CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

Tại Đại Hội Đồng Cổ Đông thường niên năm 2013

**Kính trình : ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG
CÔNG TY CỔ CHỨNG KHOÁN NHẤT VIỆT (VFS)**

I. Hoạt động của HĐQT trong năm 2012

1. Chỉ đạo của HĐQT năm 2012

Cuối năm 2011, lạm phát giảm nhanh, đồng thời Chính Phủ cũng công bố nhiều giải pháp ổn định vĩ mô và phục hồi nền kinh tế. Chúng ta bước vào năm 2012 với tinh thần thận trọng nhưng lạc quan. Tuy nhiên, nền kinh tế nói chung và thị trường chứng khoán nói riêng lại phải đối mặt với cuộc khủng hoảng nợ xấu ngân hàng với quy mô và hệ quả không kém cuộc khủng hoảng lạm phát trong những năm 2010 - 2011.

Trước tình hình đó, HĐQT VS đã kiên trì chỉ đạo Công ty đối phó với khủng hoảng bằng cách thu hẹp quy mô hoạt động, cắt giảm chi phí, tập trung vào Môi giới và Dịch vụ khách hàng, tăng cường quản trị rủi ro, tận dụng cơ hội Tự doanh nhưng tránh mạo hiểm.

Trên cơ sở kế hoạch kinh doanh năm 2012 đã được Đại hội đồng Cổ đông giao, HĐQT đã liên tục đánh giá lại tình hình thị trường và hoạt động của Công ty qua các kỳ họp, đưa ra các chỉ đạo kịp thời và phù hợp với diễn biến thực tế, nhằm mục tiêu chính là bảo toàn vốn và cố gắng có lãi trong khủng hoảng.

2. Công tác đã thực hiện của HĐQT

Thực hiện đúng nhiệm vụ và quyền hạn của HĐQT được quy định trong Điều lệ công ty, trong năm 2012 HĐQT VFS đã thực hiện các công tác chủ yếu sau :

- Trong quý 1/2012, HĐQT đã thông qua chủ trương hợp tác với một số ngân hàng (như ngân hàng An Bình, Phương Đông) để khai thác nguồn tín dụng cho giao dịch chứng khoán. Tuy nhiên, hoạt động này đã gặp trở ngại lớn do ảnh hưởng từ khủng hoảng nợ xấu ngân hàng;

- Quý 2/2012, HĐQT đã chỉ đạo Công ty điều chỉnh chính sách hoa hồng Môi giới nhằm vừa khuyến khích thu hút khách hàng, vừa gắn thu nhập của nhân viên với hiệu quả kinh doanh và không làm tăng chi phí cố định cho Công ty. Chính sách này đã phát huy hiệu quả rất khả quan trong 6 tháng cuối năm, giúp doanh thu Môi giới – Dịch Vụ tăng 45% so với năm 2011;

- Trong suốt năm 2012, HĐQT đã liên tục chỉ đạo Công ty thực hiện tiết kiệm, cắt giảm chi phí. Kết quả đạt được là tổng chi phí năm 2012 giảm 29% so với 2011;
- Quý 4/2012, HĐQT chỉ đạo Công ty áp dụng chặt chẽ các quy định tại Thông tư 228/2009/TT-BTC về trích lập dự phòng các khoản đầu tư nhằm đảm bảo an toàn tài chính cho Công ty;
- Việc tìm kiếm đối tác / cổ đông chiến lược cho Công ty luôn được HĐQT coi là một trong những nhiệm vụ quan trọng hàng đầu, tuy nhiên đến nay vẫn chưa thực hiện được nhiệm vụ này do tình hình kinh tế khó khăn liên tục trong các năm qua;

3. Kết quả kinh doanh 2012

Kết quả kinh doanh của VFS năm 2012 bị ảnh hưởng bởi khó khăn chung của nền kinh tế và của thị trường chứng khoán Việt Nam.

Tổng doanh thu	21,59 tỉ đồng
Tổng chi phí	19,59 tỉ đồng
Lợi nhuận	2,00 tỉ đồng

Trong năm 2012, thị trường tăng trong 4 tháng đầu năm và giảm kéo dài trong 8 tháng cuối năm. So với kế hoạch 2012 được Đại hội đồng Cổ đông giao, doanh thu của VFS chỉ đạt 98% trong khi chi phí vượt 9%, lợi nhuận chỉ đạt 2 tỷ đồng (50% kế hoạch).

Như vậy, VFS đã không hoàn thành được mục tiêu đề ra tại ĐHCĐ năm 2012. HĐQT công ty xin nhận trách nhiệm và xin lỗi quý vị cổ đông về kết quả này.

Tuy nhiên, điểm đáng ghi nhận là mặc dù phải hoạt động trong điều kiện cạnh tranh gay gắt và tình hình khủng hoảng của thị trường, VFS vẫn duy trì tốt cơ sở khách hàng, hoạt động lành mạnh và đảm bảo các chỉ tiêu an toàn tài chính, tổng doanh thu 2012 đạt 98% kế hoạch, doanh thu Môi giới – Dịch vụ tăng 45% so với 2011, hoạt động Tự doanh đã có lãi sau 2 năm lỗ, tổng chi phí của Công ty cũng đã được cắt giảm giảm liên tục trong 3 năm qua...

Vì vậy, chúng tôi cho rằng kết quả chung của năm 2012 là một nỗ lực đáng được ghi nhận của Công ty khi so sánh với bình diện chung của các công ty chứng khoán, nhất là các công ty có cùng quy mô vốn, trong năm qua.

II. Công tác nhân sự của HĐQT

HĐQT VFS hiện có 5 thành viên, được bầu từ ĐHCĐ lần thứ nhất vào tháng 3/2009 với nhiệm kỳ 5 năm và sẽ chấm dứt nhiệm kỳ của mình vào năm 2014.

Tháng 9/2012 vừa qua, ông Nguyễn Anh Tuấn – thành viên HĐQT – đã có đơn xin từ nhiệm vì lý do cá nhân. Sau khi xem xét, HĐQT đã chấp thuận đơn từ nhiệm này trong cuộc họp cuối tháng 3/2013 vừa qua.

Đồng thời, một nhóm cổ đông lớn đang nắm giữ 14,2% cổ phần của VFS cũng đã đề cử ông Nguyễn Xuân Phước tham gia ứng cử vào HĐQT thay thế vị trí của ông Nguyễn Anh Tuấn.

Tại Đại hội lần này, HĐQT xin trình ĐHĐCĐ phê duyệt 2 nội dung : *một là* phê chuẩn việc từ nhiệm của ông Nguyễn Anh Tuấn, và *hai là* phê chuẩn việc bầu bổ sung 1 thành viên HĐQT. Trong trường hợp được phê chuẩn, danh sách ứng cử viên sẽ bao gồm ông Nguyễn Xuân Phước và các trường hợp đề cử, ứng cử khác tại đại hội. Việc bầu cử sẽ được tiến hành theo các quy định hiện hành của pháp luật và Điều lệ VFS.

III. Định hướng hoạt động 2013

Sau 4 tháng đầu năm, diễn biến thực tế về vĩ mô là chưa đủ để chúng ta có thể lạc quan về năm 2013. Sau khi khủng hoảng lạm phát và nợ xấu ngân hàng đã bộc lộ, Việt Nam đang đối mặt với nguy cơ suy thoái kinh tế. Ngay cả trong trường hợp tránh được suy thoái, sự phục hồi rất có thể sẽ diễn ra chậm chạp, tăng trưởng sẽ ở mức thấp trong thời gian tới.

Mặc dù luôn có xu hướng đi trước vĩ mô, thị trường chứng khoán cũng sẽ khó bước vào giai đoạn phục hồi và tăng trưởng bền vững ngay trong năm 2013.

Tuy nhiên, diễn biến 4 tháng đầu năm cũng cho chúng ta thấy những hy vọng ban đầu : thị trường vàng và đôla tự do không còn là kênh thu hút tiền mạnh như trước, tiết kiệm cũng sẽ giảm dần sự hấp dẫn do lãi suất đang có xu hướng giảm, khối ngoại liên tục mua ròng cho thấy sự quan tâm của nhà đầu tư quốc tế đến thị trường Việt Nam đã và đang tăng lên kể từ cuối năm 2012 ... Trong tình hình đó, chúng ta có thể kỳ vọng thị trường chứng khoán sẽ thu hút dòng tiền tốt hơn, thanh khoản thị trường sẽ được cải thiện, tạo cơ hội tốt hơn cho cả Môi giới – Dịch vụ và Tự doanh.

Trên cơ sở những nhận định đó, tư tưởng chỉ đạo chủ yếu của HĐQT đối với hoạt động kinh doanh năm 2013 của VFS là:

- a) Thị trường nói chung vẫn chưa thực sự lạc quan, vẫn còn tiềm ẩn nhiều rủi ro, do đó hoạt động kinh doanh năm 2013 vẫn cần hết sức thận trọng.
- b) Tiếp tục tiết kiệm và cắt giảm chi phí một cách hợp lý song song với tăng trưởng doanh thu từ các mảng hoạt động chủ yếu, tận dụng tối đa các cơ hội thị trường trên cơ sở an toàn và giảm thiểu rủi ro.
- c) Môi giới – Dịch vụ phải được coi là mảng hoạt động cơ bản và nền tảng của Công ty, từ đó củng cố đội ngũ Môi giới, đẩy mạnh chăm sóc và phát triển khách hàng trong năm 2013.
- d) Định hướng các chỉ tiêu chính: cắt giảm 12% tổng chi phí và tăng 9% tổng doanh thu so với năm 2012.
- e) Các hoạt động quản trị rủi ro, đảm bảo tỉ lệ an toàn tài chính, đảm bảo thanh khoản đã thực hiện tốt trong năm qua cần được tiếp tục phát huy.

Với tinh thần đó, các chỉ tiêu chính của kế hoạch kinh doanh năm 2013 được dự kiến như sau :

Tổng doanh thu	23,6 tỷ đồng	(Tăng 9% so với 2012)
Tổng chi phí	17,2 tỷ đồng	(Giảm 12% so với 2012)
Lợi nhuận	6,4 tỷ đồng	(Tăng 3 lần so với 2012)

Trên đây là Báo Cáo hoạt động của HĐQT trong năm 2013. HĐQT rất mong nhận được các ý kiến và đóng góp của Quý vị Cổ đông, giúp VFS tìm được những chính sách và hướng đi hiệu quả trong năm 2013.

Trân trọng cảm ơn Đại Hội.

T/M Hội đồng quản trị
CHỦ TỊCH



Phan Văn Tạo