

## **BÁO CÁO HOẠT ĐỘNG NĂM 2010 CỦA BAN KIỂM SOÁT**

**Kính gửi: Quý Cổ đông của Công ty Cổ phần Chứng khoán Quốc Tế Việt Nam**

Thực hiện chức năng của Ban Kiểm soát quy định tại Điều lệ Công ty Cổ phần Chứng khoán Quốc Tế Việt Nam (VIS) trong năm 2010 vừa qua, Ban Kiểm soát đã theo dõi, xem xét toàn diện hoạt động của VIS, cũng như đã làm việc trực tiếp với Hội đồng Quản trị, Ban Điều hành và các bộ phận chức năng để nắm rõ hơn và đánh giá tổng thể tình hình hoạt động của Công ty trong năm 2010.

Sau đây là đánh giá, nhận xét của Ban Kiểm soát về hoạt động của Công ty trong năm 2010 vừa qua:

### **1. Nhận xét chung về tình hình hoạt động của VIS trong năm vừa qua**

Năm 2010, Công ty chứng khoán VIS tiếp tục đối mặt với rất nhiều thử thách. Thị trường chứng khoán Việt Nam trong năm 2010 diễn ra rất bất lợi do các yếu tố vĩ mô không ổn định. Các chỉ số chứng khoán VN-index và HNX- Index duy trì xu hướng giảm dài hạn, nguồn vốn thay đổi thất thường, lạm phát và lãi suất tăng cao và chưa có dấu hiệu suy giảm. Đây cũng là giai đoạn cực kỳ khó khăn cho VIS, đặc biệt là vấn đề thanh khoản do nguồn vốn có hạn trong khi đó, hoạt động tài trợ cho Nhà đầu tư là một trong những mảng hoạt động mang lại doanh thu chính cho công ty lại phải sử dụng vốn ngoài. Tuy nhiên cùng với những biện pháp quyết liệt tháo gỡ khó khăn của HĐQT và BĐH như tinh giảm đội ngũ nhân sự, giảm dư nợ cho vay để đảm bảo thanh khoản của công ty luôn ở mức an toàn. Mặc dù đã có nhiều cố gắng và nỗ lực nhưng các chỉ tiêu kinh doanh do ĐHCĐ đặt ra cho năm 2010 đa số không đạt được.

Về hoạt động kinh doanh dịch vụ chứng khoán (bao gồm môi giới và dịch vụ tài chính), VIS nằm trong danh sách 10 công ty chứng khoán có thị phần lớn nhất trong quý 1 năm 2010. Tuy nhiên, do cạnh tranh khốc liệt, thị trường diễn biến xấu kéo dài và VIS đã chủ động giảm tài trợ để đảm bảo thanh khoản cho công ty đồng thời tránh thua lỗ cho Nhà đầu tư, nên thị phần công ty chỉ đạt dưới 2% và không nằm trong top 10 nữa. Tuy nhiên đa số các Nhà đầu tư đều bảo toàn được vốn, không phát sinh trường hợp bị cháy tài khoản, mất khả năng thanh toán.

Về hoạt động đầu tư chứng khoán, Hội đồng đầu tư, bao gồm những thành viên chủ chốt trong công ty, những người có kinh nghiệm lâu năm trong lĩnh vực chứng khoán, đã liên tục họp, cập nhật tình hình các khoản đầu tư. Tuy nhiên năm 2010 lại là năm không thành công của VIS trong lĩnh vực đầu tư. Các cổ phiếu đầu tư của VIS tuy có độ thanh khoản cao nhưng giá cổ phiếu lại không tăng thậm chí còn giảm. Đó cũng là một thực tế hiện nay đang diễn ra trên TTCK tại Việt Nam.

Công tác quản trị rủi ro trong năm 2010 cũng đã được quan tâm hơn, các hoạt động đều tuân theo các quy định của hệ thống quản lý chất lượng ISO 9001 cho các nghiệp vụ kinh doanh chứng khoán, hệ thống công nghệ tin học liên tục được hoàn thiện, đảm bảo các giao dịch được thực hiện nhanh, chính xác, đáp ứng được khối lượng giao dịch lớn khi thị trường bùng nổ.

Về việc tăng vốn điều lệ lên 300 tỉ đồng đã được sự chấp thuận bằng văn bản của UBCK nhưng do tình hình tài chính cũng như kinh tế vĩ mô không có dấu hiệu tốt, HĐQT đã có công văn xin tạm thời gia hạn thời gian chốt danh sách và tăng vốn điều lệ để lựa chọn thời điểm thuận lợi hơn cho các cổ đông và cho công ty.

Kết quả lợi nhuận trước thuế của cả năm 2010 chỉ đạt 2.551.578.642 đồng, rất thấp so với năm 2009 và với kế hoạch đề ra. Ngoài ra các số liệu cụ thể đã được Ban Điều hành trình bày với Quý vị Cổ đông tại Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh năm 2010. Các số liệu kinh doanh chính đã được Ban kiểm soát xem xét, rà soát và đây cũng là các số liệu đã được cơ quan kiểm toán độc lập kiểm tra công nhận. Chúng tôi hoàn toàn thống nhất với các số liệu này.

## **2. Đánh giá về hoạt động điều hành và quản trị của VIS**

### **2.1. Đánh giá về hoạt động điều hành kinh doanh của VIS**

- Ban điều hành đã hết sức cố gắng để điều hành công ty trong một điều kiện kinh doanh rất khó khăn, đặc biệt với rất nhiều yếu tố bất thường, không thể lường trước được.
- Các hoạt động quản lý doanh nghiệp, chi tiêu nội bộ được quản lý chặt chẽ, có trách nhiệm, đúng quy định. Tuy nhiên kết quả kinh doanh đạt kém do chủ yếu là hoạt động kinh doanh không phát triển, không đạt yêu cầu trong cả 3 mảng kinh doanh môi giới, tư vấn và đầu tư.
- Việc duy trì các nghiệp vụ kinh doanh được thực hiện đúng theo các quy định của UBCKNN và cơ quan chức năng. Hoạt động quản lý rủi ro được tăng cường từ giữa năm nhằm hạn chế tối đa rủi ro cho khách hàng và cho VIS.
- Bộ phận Kế toán hoạt động tốt, đáp ứng yêu cầu của các cơ quan quản lý Nhà nước cũng như yêu cầu quản lý nội bộ công ty;
- Sổ sách kế toán kế toán được lập và lưu trữ đúng theo quy định về kế toán. Các số liệu kế toán được hạch toán đầy đủ, rõ ràng, phản ánh trung thực tình hình tài chính của công ty. Báo cáo tài chính hàng năm của Công ty được kiểm toán bởi các Công ty kiểm toán độc lập, có đủ uy tín và trình độ theo quy định của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước và Bộ Tài chính.

### **2.2. Nhận xét về tình hình thực hiện Nghị quyết của ĐHĐCĐ**

Trong năm 2010, Hội đồng quản trị đã triển khai triệt để các nghị quyết của Đại hội đồng Cổ đông VIS.

HĐQT đã tổ chức 04 phiên họp và lấy ý kiến bằng văn bản 7 đợt. Các cuộc họp HĐQT có hiệu quả, có những quyết sách rõ ràng định hướng cho Ban điều hành trong hoạt động kinh doanh.

Nhận xét chung là Hội đồng Quản trị và Ban Điều hành đã thực hiện tốt các Nghị quyết của Đại hội đồng Cổ đông. Phương án tăng vốn điều lệ lên 300 tỉ đồng đã được sự chấp thuận nhưng chưa thực hiện do tình hình tài chính nói chung cung như nhu cầu của cổ đông. Các công việc cần triển khai khá đều được thực hiện đầy đủ, đúng thời hạn và đúng thủ tục theo quy định của Pháp luật. Ban điều hành đã tích lũy được nhiều kinh nghiệm trong lĩnh vực kinh doanh chứng khoán, cẩn trọng trong hành động đã tránh cho VIS khỏi thua lỗ, giữ được nhóm khách hàng lớn, truyền thống sẽ là cơ sở để phát triển khi thị trường bắt đầu hồi phục.

### **3. Kiến nghị của Ban kiểm soát**

Kết quả kinh doanh chưa đạt yêu cầu chủ yếu là do những bất thường và khó khăn kéo dài của thị trường nói chung. Mặc dù vậy vẫn còn có một số điểm có một phần lí do chủ quan từ công ty. Và vì vậy, công ty còn tồn tại một số hạn chế cần tiếp tục khắc phục, để có thể đạt được kết quả kinh doanh tốt hơn trong năm tới, kể cả khi thị trường vẫn chưa thực sự thuận lợi:

- Cần xây dựng một cơ cấu khách hàng đa dạng hơn: Khách hàng giao dịch hiện chưa đa dạng, chủ yếu là các khách hàng cá nhân, khách hàng là tổ chức còn chiếm ít; chưa có những cam kết hỗ trợ ổn định cho các nhà đầu tư, dẫn đến việc khó đảm bảo giữ được các khách hàng truyền thống, có giao dịch lớn qua VIS;
- Hoạt động tư vấn doanh nghiệp mặc dù đã đạt được một số chỉ tiêu đề ra nhưng vẫn rất phát triển được các sản phẩm mới như Tư vấn Mua bán doanh nghiệp, tư vấn tái cấu trúc doanh nghiệp, tăng cường liên kết giữa hoạt động tư vấn doanh nghiệp với hoạt động đầu tư để công ty không tụt hậu về sản phẩm và luôn có khả năng thu hút khách hàng, nắm bắt các cơ hội kinh doanh mới.
- Công tác quản lý rủi ro cần tiếp tục phải nâng cao hơn nữa để tương xứng với quy mô hoạt động của công ty. Hiện nay việc quản lý rủi ro chỉ tập trung chủ yếu vào hoạt động tài trợ vốn cho nhà đầu tư, chưa có khả năng mở rộng sang các mảng khác. Cần quyết liệt xử lí hơn nữa với các khoản đầu tư không có hiệu quả.
- Trong thời gian chờ đợi những diễn biến thuận lợi hơn của thị trường thì công ty vẫn cần duy trì chính sách quản lý rủi ro chặt chẽ, tiếp tục thắt chặt chi tiêu, đầu tư đã được thực hiện từ đầu năm.

Trên đây là báo cáo của BKS đánh giá hoạt động của VIS trong năm 2010.

Trân trọng cảm ơn các Quý vị cổ đông.

TM. BAN KIỂM SOÁT  
TRƯỞNG BAN

**Nơi gửi:**

- Như trên;
- Lưu Văn thư

PHẠM QUANG VINH