

---

**BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN 2018**

[www.bmsc.com.vn](http://www.bmsc.com.vn)



## MỤC LỤC

<b>THÔNG TIN CHUNG</b>	<b>3</b>
TỔNG QUAN CÔNG TY	3
QUÁ TRÌNH HÌNH THÀNH VÀ PHÁT TRIỂN	4
CƠ CẤU TỔ CHỨC VÀ BỘ MÁY QUẢN LÝ CỦA CÔNG TY	5
ĐỊNH HƯỚNG PHÁT TRIỂN	6
CÁC NHÂN TỐ RỦI RO	6
<b>TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG TRONG NĂM</b>	<b>10</b>
TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG KINH DOANH NĂM 2018	10
TỔ CHỨC VÀ NHÂN SỰ BAN ĐIỀU HÀNH	11
TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH	17
CƠ CẤU CỔ ĐÔNG, THAY ĐỔI VỐN ĐẦU TƯ CHỦ SỞ HỮU	18
<b>ĐÁNH GIÁ HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ VỀ HOẠT ĐỘNG CỦA CÔNG TY</b>	<b>21</b>
BÁO CÁO CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ	21
ĐÁNH GIÁ CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ VỀ BAN TỔNG GIÁM ĐỐC	22
ĐỊNH HƯỚNG CỦA HĐQT TRONG NĂM 2019	23
<b>QUẢN TRỊ CÔNG TY</b>	<b>24</b>
HOẠT ĐỘNG CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ	24
BÁO CÁO HOẠT ĐỘNG CỦA BAN KIỂM SOÁT	25
BÁO CÁO TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2018	27

## THÔNG TIN CHUNG

### TỔNG QUAN CÔNG TY

#### TÂM NHÌN

Phấn đấu trở thành Công ty chứng khoán có vị thế trên thị trường chứng khoán Việt Nam, cung cấp các dịch vụ chất lượng cao với nền tảng giao dịch tiên tiến cùng đội ngũ nhân viên kinh nghiệm và tận tâm.

#### SỨ MỆNH

Phát triển tiềm lực về tài chính và con người để cung cấp dịch vụ tốt nhất cho nhà đầu tư. Phát triển chuyên sâu về dịch vụ ngân hàng đầu tư, tư vấn tài chính doanh nghiệp, M&A, bảo lãnh phát hành và môi giới chứng khoán để khai thác thế mạnh về kinh nghiệm của đội ngũ nhân viên và hệ thống giao dịch.

#### TỔNG QUAN

Tên Công ty:	CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN BẢO MINH
Tên tiếng Anh:	BAOMINH SECURITIES COMPANY
Tên viết tắt:	BMSC
Trụ sở chính:	Lầu 3, Tòa nhà Pax Sky, 34A Phạm Ngọc Thạch, P. 6, Q. 3, TP.HCM
Điện thoại:	84-28) 7306 8686 Fax: (84-28) 3824 7436
Email:	<a href="mailto:info@bmsc.com.vn">info@bmsc.com.vn</a>
Website:	<a href="http://www.bmsc.com.vn">www.bmsc.com.vn</a>
Giấy phép thành lập và hoạt động	Số 90/UBCK-GP do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 21/04/2008. Các Giấy phép điều chỉnh Giấy phép thành lập và hoạt động: số 29/GPĐC-UBCK ngày 11/11/2014, số 24/GPĐC-UBCK ngày 21/03/2018, số 87/GPĐC-UBCK ngày 18/10/2018.

Biểu tượng (logo):



Vốn điều lệ (tính đến ngày 31/12/2018)	500.000.000.000 đồng (Năm trăm tỷ đồng chẵn)
Điện thoại:	84-28) 7306 8686 Fax: (84-28) 3824 7436

Mã cổ phiếu: BMS (UPCoM)

Ngành nghề cấp phép

- Môi giới chứng khoán;
- Tư vấn đầu tư chứng khoán;
- Tự doanh chứng khoán;
- Bảo lãnh phát hành chứng khoán

## **QUÁ TRÌNH HÌNH THÀNH VÀ PHÁT TRIỂN**

Công ty Cổ phần Chứng khoán Bảo Minh (gọi tắt là BMSC) được sáng lập bởi Tổng Công ty Cổ phần Bảo Minh, tổ chức hoạt động kinh doanh trong lĩnh vực bảo hiểm và đầu tư tài chính hàng đầu tại Việt Nam.

Công ty chính thức hoạt động kinh doanh theo Giấy phép thành lập và hoạt động số 90/UBCK-GP ngày 21/04/2008 do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp, với vốn điều lệ ban đầu là 300 tỷ đồng. Giấy phép thành lập và hoạt động đã được điều chỉnh nhiều lần và lần gần nhất số 18/GPĐC-UBCK ngày 18/10/2018 do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp.

Ngày 31/12/2010, thực hiện chủ trương của HĐQT về định hướng phát triển lâu dài và toàn diện, Công ty đã chuyển trụ sở chính từ Hà Nội vào TP. Hồ Chí Minh.

Ngày 29/09/2016, Công ty đã tổ chức họp Đại hội đồng cổ đông bất thường để bầu Hội đồng quản trị và Ban kiểm soát mới. Ban lãnh đạo đã thực hiện tái cấu trúc lại Công ty, thu hút và xây dựng đội ngũ nhân sự chất lượng, vạch ra các chiến lược phát triển mới và đang hướng tầm nhìn chiến lược dài hạn đến mô hình ngân hàng đầu tư hiện đại và năng động.

Ngày 26/01/2018, BMSC đã thực hiện phát hành cổ phiếu ra công chúng, nâng mức vốn điều lệ hiện tại lên 500 tỷ đồng.

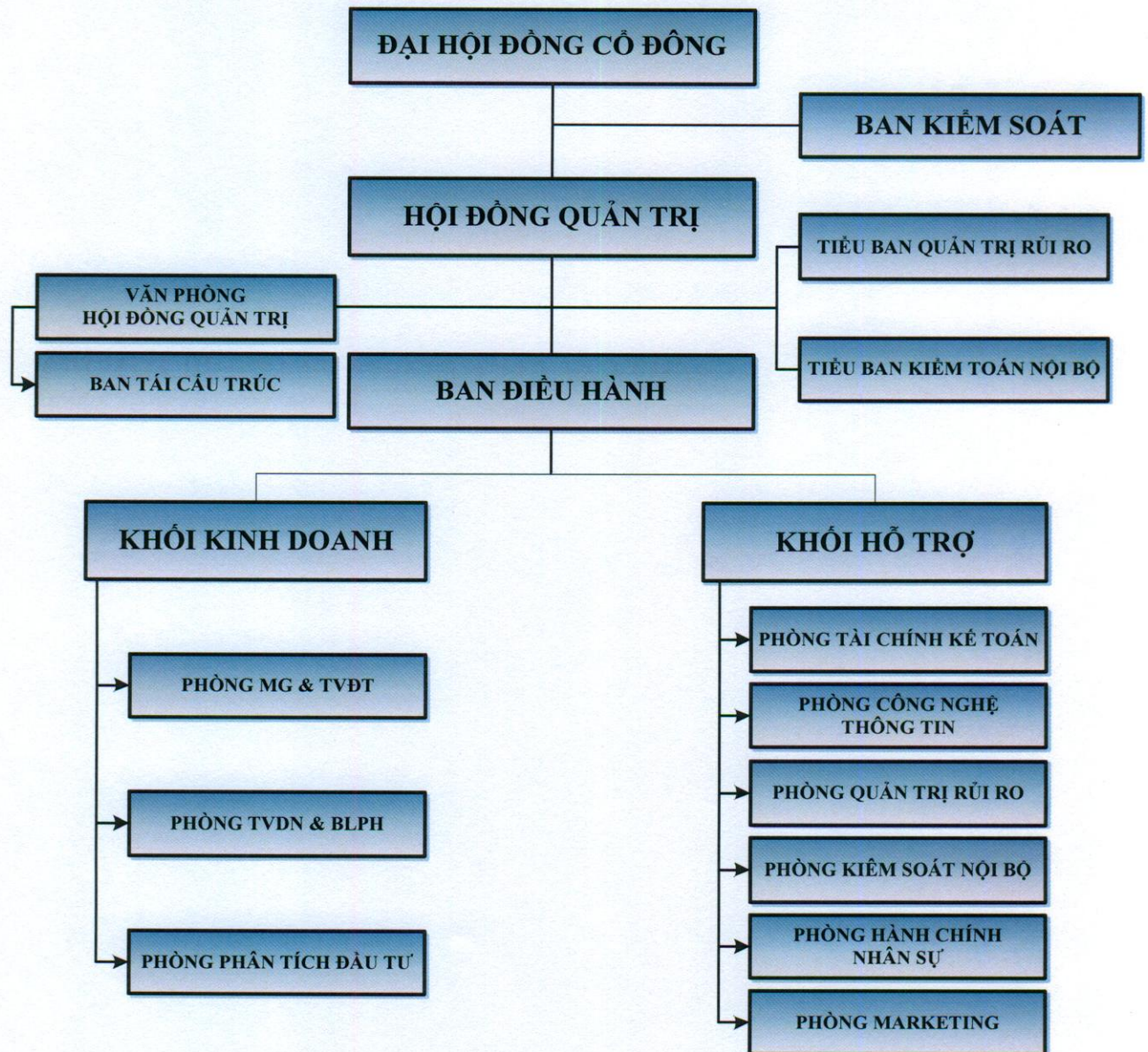
Thông qua tiềm lực tài chính dồi dào, cơ sở vật chất khang trang, hệ thống công nghệ hiện đại, an toàn và bảo mật, đội ngũ nhân viên chuyên nghiệp được đào tạo trong và ngoài nước, BMSC đã có những bước chuyển mình cơ bản để nhanh chóng đối mặt với những thách thức, đồng thời đặt nền móng vững chắc cho sự phát triển mạnh mẽ trong tương lai.

Các thành tựu đạt được:

Là một trong 15 công ty chứng khoán được trao tặng danh hiệu công ty chứng khoán thành viên tiêu biểu của năm, trong cuộc bình chọn Doanh nghiệp và thành viên thị trường tiêu biểu năm 2009 do Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội và Báo Đầu tư tổ chức.

Là một trong 1.000 doanh nghiệp nộp thuế thu nhập doanh nghiệp lớn nhất Việt Nam năm 2012 do Công ty Cổ phần Báo cáo đánh giá Việt Nam (Vietnam Report) phối hợp với Báo điện tử VietNamNet và Tổng cục Thuế trao tặng.

### CƠ CẤU TỔ CHỨC VÀ BỘ MÁY QUẢN LÝ CỦA CÔNG TY



Mô hình tổ chức của Công ty gồm: Đại hội đồng cổ đông, Hội đồng quản trị, Tiểu Ban quản trị rủi ro, Tiểu Ban kiểm toán nội bộ, Văn phòng HĐQT, Ban Điều hành.

Trong lĩnh vực kinh doanh chia thành 02 khối:

- Khối kinh doanh gồm: Phòng Môi giới và Tư vấn đầu tư, Phòng Tư vấn doanh nghiệp và Bảo lãnh phát hành, Phòng Phân tích đầu tư

- Khối hỗ trợ gồm: Phòng tài chính kế toán, Phòng Công nghệ thông tin, Phòng kiểm soát nội bộ, Phòng hành chính nhân sự, Phòng marketing.

## **ĐỊNH HƯỚNG PHÁT TRIỂN**

### **Mảng Môi giới:**

- Đa dạng kênh thu hút nguồn vốn: vay vốn ngân hàng, phát hành trái phiếu... nhằm mở rộng nguồn vốn làm cơ sở cho việc mở rộng dịch vụ môi giới (ứng trước, ký quỹ) và dịch vụ tư vấn và cung cấp đa dạng sản phẩm tài chính;
- Tăng cường mở rộng hoạt động môi giới đồng thời tăng cường công tác quản trị rủi ro chặt chẽ;
- Phát triển mảng môi giới trái phiếu doanh nghiệp, trái phiếu chính phủ.

### **Mảng đầu tư, tự doanh:**

- Phát triển hoạt động Trading ngắn hạn với suất sinh lợi mục tiêu là từ 20% trở lên trên tổng hạn mức giao dịch thực cấp. Để tận dụng các cơ hội của thị trường, danh mục đầu tư sẽ bao gồm: cổ phiếu niêm yết trên sàn; cổ phiếu OTC; Trái phiếu doanh nghiệp,...;
- Hoạt động trading dài hạn sẽ tiếp nối và phát triển danh mục từ năm 2018;
- Hoạt động IR: Dựa trên tình hình danh mục khách hàng đang tiếp cận và các nhu cầu của khách hàng, hoạt động IR hi vọng năm 2019 sẽ mở ra cơ hội mới để cạnh tranh cũng như thu hút lợi nhuận cho công ty.

### **Mảng Tư vấn Doanh nghiệp & Bảo lãnh Phát hành:**

- Tăng cường mở rộng hoạt động tư vấn tài chính doanh nghiệp, tư vấn IPO, niêm yết, M&A, phát hành trái phiếu doanh nghiệp...;
- Hỗ trợ tự doanh, môi giới trong các nghiệp vụ liên quan;
- Thực hiện chăm sóc và tư vấn các doanh nghiệp thuộc Tập đoàn.

## **CÁC NHÂN TỐ RỦI RO**

### **Rủi ro kinh tế**

Những biến động của nền kinh tế vĩ mô có thể tác động trực tiếp đến sự phát triển của mọi thành phần kinh tế và đời sống xã hội, và qua đó ảnh hưởng trực tiếp đến khu vực kinh tế có liên quan mật thiết đến nền kinh tế vĩ mô trong đó có lĩnh vực chứng khoán. Rủi ro về kinh tế được xác định là loại rủi ro hệ thống tạo ra từ yếu tố vĩ mô, trong đó có một số yếu tố cơ bản tác động đến hoạt động kinh doanh của công ty cụ thể như sau:

### **Rủi ro tăng trưởng kinh tế**

Nền kinh tế vĩ mô năm 2018 đón nhận những thành công nhất định của chính sách tiền tệ ổn định và

duy trì mặt bằng lãi suất cho vay ở mức thấp nhằm hỗ trợ khó khăn cho doanh nghiệp, tiếp tục thực hiện tái cơ cấu các tổ chức tín dụng yếu kém, ổn định tỷ giá và thị trường vàng; các chính sách và biện pháp cụ thể để thúc đẩy và tạo điều kiện để ngành dịch vụ phát triển, ngày càng chiếm vai trò quan trọng trong tăng trưởng nền kinh tế.

GDP cả năm 2018 tăng 7,08%, là mức tăng cao nhất kể từ năm 2008 trở về đây. Kết quả tăng trưởng khẳng định tính đúng đắn, kịp thời và hiệu quả trong chỉ đạo, điều hành của Chính phủ nhằm đạt được mục tiêu tăng trưởng cả năm 2018.

Tuy triển vọng chung là tích cực, nhưng kinh tế Việt Nam vẫn còn đối mặt với nhiều rủi ro bất lợi, do khoảng đệm chính sách còn hạn chế nên các cú sốc bên ngoài và trong nước có thể ảnh hưởng lên sự ổn định kinh tế vĩ mô.

Vấn đề toàn cầu hóa, tự do thương mại đứng trước thử thách mới và xu hướng bảo hộ trên thế giới đang hình thành sau sự kiện Brexit và bầu cử Tổng thống Mỹ. Chiến tranh thương mại giữa Mỹ và Trung Quốc, các quốc gia Đông Nam Á vẫn chưa thống nhất ký kết Hiệp định Đối tác Kinh tế Toàn diện Khu vực (RCEP),... sẽ ảnh hưởng rất lớn tới nền kinh tế của Việt Nam.

### **Rủi ro lạm phát**

Lạm phát biến động sẽ ảnh hưởng trực tiếp và gián tiếp đến các chủ thể trong nền kinh tế nói chung và đến hoạt động sản xuất của các doanh nghiệp nói riêng. Rủi ro lạm phát tăng cao sẽ dẫn đến tăng chi phí sản xuất kinh doanh trong khi giá hàng hoá lại bị ảnh hưởng bởi nhu cầu thị trường. Bên cạnh đó, rủi ro lạm phát còn ảnh hưởng đến mức lãi suất chiết khấu sử dụng vốn, làm giảm giá trị dòng tiền hiện tại. Ngược lại, giảm phát cũng tiềm ẩn rủi ro đối với các doanh nghiệp trong nền kinh tế, đi kèm với sự suy giảm nhu cầu thị trường và đình trệ chi tiêu của toàn bộ nền kinh tế.

Rủi ro lạm phát năm 2019 chủ yếu đến từ việc điều chỉnh giá dịch vụ y tế và giáo dục theo lộ trình, khả năng tăng giá điện và thuế đánh vào xăng dầu tăng kịch trần, được dự báo là những nhân tố chính gây tăng lạm phát. Yếu tố giá hàng hóa thế giới sẽ không gây nhiều áp lực lên lạm phát do dự báo giá hàng hóa thế giới năm 2019 sẽ ít biến động hơn so với năm 2018, trong đó giá dầu bình quân dự báo chỉ tăng nhẹ. Tỷ giá USD/VND trong nước có thể tăng nhẹ dưới ảnh hưởng của việc Mỹ tăng lãi suất USD. Tuy nhiên, Ngân hàng Nhà nước Việt Nam cũng đã điều hành chính sách tiền tệ chủ động, linh hoạt, phối hợp chặt chẽ với chính sách tài khoá và các chính sách vĩ mô khác để kiểm soát lạm phát theo mục tiêu đề ra, không để xảy ra việc tác động tăng lạm phát “kép” đến từ việc tăng tỷ giá và giá xăng dầu thế giới.

## **Rủi ro về môi trường pháp lý**

BMSC là một doanh nghiệp hoạt động dưới hình thức công ty cổ phần được thành lập tại Việt Nam, trong đó toàn bộ hoạt động đều bị chi phối bởi pháp luật và các quy định của Việt Nam. Khuôn khổ pháp luật và chính sách tác động đến nền kinh tế và điều chỉnh các hoạt động kinh doanh và thương mại đã được phát triển kể từ khi chính sách “Đổi Mới” bắt đầu năm 1986 và vẫn còn đang trong giai đoạn phát triển. Trong những năm gần đây, mặc dù hệ thống pháp luật của Việt Nam đã được soạn thảo công phu, minh bạch hơn để các nhà đầu tư dễ tiếp cận, nhưng sự không chắc chắn và những vấn đề pháp luật hiện còn tồn tại trong các văn bản luật vẫn ảnh hưởng đến các hoạt động kinh doanh của doanh nghiệp. Khó có thể dự đoán được khi nào hệ thống pháp luật của Việt Nam sẽ đạt được mức chắc chắn và có tính tiên liệu được như hệ thống pháp luật của các nền kinh tế phát triển khác.

## **Rủi ro hoạt động**

Rủi ro hoạt động là các rủi ro liên quan đến việc tuân thủ các quy định của pháp luật, quy định, quy trình của công ty trong các hoạt động của BMSC do việc không cập nhật hoặc cố tình không tuân thủ của nhân viên gian lận, môi giới giả mạo chữ ký khách hàng hay của công ty để rút tiền, đặt nhằm lệnh, tự doanh dùng tiền của công ty mua chứng khoán bên ngoài và bán lại cho công ty để ăn chênh lệch,.... Để hạn chế các thiệt hại có thể xảy ra công ty đã đưa ra các biện pháp:

- Xây dựng đội ngũ cán bộ có trình độ cao về chuyên môn nghiệp vụ, đề cao đạo đức nghề nghiệp;
- Ứng dụng tối đa công nghệ hiện đại để xây dựng, quản lý giao dịch hỗ trợ hiệu quả tối đa cho khách hàng;
- Xây dựng quy trình nội bộ để kiểm soát đến mức thấp nhất khi rủi ro xảy ra và phổ biến đầy đủ cho các bộ công nhân viên.

## **Rủi ro tài chính bao gồm:**

### **Rủi ro lãi suất**

Lãi suất ảnh hưởng trực tiếp đến chi phí sử dụng vốn và sau đó là hiệu quả đầu tư. Nếu trong bối cảnh lạm phát gia tăng, Ngân hàng Nhà nước Việt Nam quyết định tăng tỷ lệ dự trữ bắt buộc, tăng lãi suất cơ bản VND và phát hành tín phiếu bắt buộc đối với các tổ chức tín dụng nhằm thực thi chính sách thắt chặt tiền tệ và kiềm chế lạm phát. Các biện pháp này sẽ dẫn đến việc tăng lãi suất huy động giữa các tổ chức tín dụng và kết quả là làm gia tăng lãi suất cho vay đồng Việt Nam. Kết quả việc tăng lãi suất này sẽ ảnh hưởng trực tiếp tới các doanh nghiệp vay vốn ngân hàng để duy trì



hoạt động và mở rộng sản xuất, làm cho chi phí lãi vay tăng dẫn đến việc kết quả kinh doanh của doanh nghiệp giảm sút.

Về phía Công ty, rủi ro về lãi suất xảy ra do giá trị của các dòng tiền trong tương lai của một công cụ tài chính sẽ biến động theo sự thay đổi của lãi suất thị trường. Dòng tiền đó có thể đến từ các khoản tiền gửi có hoặc không có kỳ hạn, các khoản vay nợ chịu lãi suất thả nổi,... Đúng về khía cạnh là Doanh nghiệp có những khoản đầu tư tài chính là tiền gửi vào ngân hàng có và không có kỳ hạn, rõ ràng việc lãi suất giảm ảnh hưởng không nhỏ đến dòng tiền từ hoạt động tài chính.

### **Rủi ro giá**

Các chứng khoán niêm yết và chưa niêm yết do Công ty nắm giữ bị ảnh hưởng bởi các rủi ro thị trường phát sinh từ tính không chắc chắn về giá trị tương lai của chứng khoán kinh doanh. Công ty quản lý rủi ro giá chứng khoán bằng cách thiết lập các hạn mức đầu tư, danh mục đầu tư, định kỳ đánh giá lại danh mục, tuân thủ nguyên tắc và giới hạn trong quy chế đầu tư.

### **Rủi ro tín dụng**

Rủi ro tín dụng là rủi ro khi khách hàng hoặc đối tác trong giao dịch công cụ tài chính không thực hiện được các nghĩa vụ hợp đồng gây tổn thất tài chính cho Công ty. Chính sách của Công ty là chỉ giao dịch với các khách hàng có lịch sử tín dụng thích hợp nhằm giảm thiểu rủi ro tín dụng.

### **Rủi ro thanh khoản**

Rủi ro thanh khoản là rủi ro Công ty sẽ gặp khó khăn và không thể thực hiện các nghĩa vụ liên quan đến các khoản nợ tài chính. Để giảm thiểu rủi ro này Công ty luôn kiểm soát các tỷ lệ an toàn tài chính theo quy định và có các chính sách quản lý rủi ro nhằm giảm thiểu ảnh hưởng bất lợi tiềm tàng từ các rủi ro này đến kết quả hoạt động kinh doanh của Công ty.

### **Rủi ro khác**

Các rủi ro khác nằm ngoài khả năng dự đoán và vượt quá khả năng phòng chống của con người như thiên tai, hỏa hoạn, dịch họa,... là những rủi ro bất khả kháng, nếu xảy ra sẽ gây thiệt hại cho tài sản, con người và tình hình hoạt động chung của Công ty. Đây là các rủi ro không thể loại trừ nhưng có thể giảm thiểu. Vì vậy, Công ty thường xuyên nắm bắt kịp thời thông tin và đảm bảo thực hiện tốt công tác phòng cháy chữa cháy,... đồng thời lên kế hoạch điều hành công việc một cách tối ưu, thường xuyên tham gia mua bảo hiểm hàng hóa và tài sản của Công ty..

## TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG TRONG NĂM

### TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG KINH DOANH NĂM 2018

#### ❖ Tình hình thực hiện chỉ tiêu năm 2018 so với kế hoạch

Stt	Chỉ tiêu	ĐVT	Thực hiện	Kế hoạch	Tỷ lệ hoàn thành
1	Doanh thu hoạt động	Triệu đồng	361.439	362.409	99,7%
2	Lợi nhuận sau thuế	Triệu đồng	31.627	60.181	52,55%

*Nguồn: BMSC*

Tình hình thị trường chứng khoán trong năm 2018 không thuận lợi, diễn biến kinh tế thế giới cũng ảnh hưởng không nhỏ đến Việt Nam. Do đó so với mức kế hoạch về chỉ tiêu lợi nhuận sau thuế năm 2018 là 60 Tỷ đồng thì Công ty chỉ thực hiện được 52,55% so với kế hoạch đề ra. Doanh thu thực hiện trong năm 2018 đạt được 99,7% so với kế hoạch.

#### Tình hình kết quả hoạt động kinh doanh năm 2018 so với năm 2017

*Đơn vị tính: tỷ đồng*

Stt	Chỉ tiêu	Năm 2017	Năm 2018	Tăng/giảm
1	Doanh thu hoạt động	153.355	327.995	(99,79)%
2	Chi phí hoạt động	104.920	287.722	174,23%
3	Doanh thu hoạt động tài chính	363	384	5,79%
4	Chi phí tài chính	5.646	15.164	168,58%
5	Chi phí quản lý công ty chứng khoán	12.431	19.021	53,01%
6	Kết quả hoạt động	30.721	6.472	(78,93)%
7	Thu nhập khác và chi phí khác	20.482	33.061	61,41%
8	Lợi nhuận trước thuế	51.203	39.533	(22,79)%
9	Lợi nhuận sau thuế	40.824	31.627	(22,53)%
10	Lãi cơ bản trên cổ phiếu (đồng/cổ phiếu)	1.279	651	(49,10)%

*Nguồn: BCTC đã kiểm toán năm 2018 của BMSC*

Doanh thu thuần năm 2018 đạt hơn 361,439 tỷ đồng, tăng 186,737 tỷ đồng, tương ứng tăng 107% so với năm 2017. Chi phí kinh doanh và chi phí hoạt động năm 2018 là 321,907 tỷ đồng, tăng 123,499 tỷ đồng, tương ứng tăng 160% so với năm 2017. Kết quả kinh doanh năm 2018 đạt 77,47% so với kết quả kinh doanh năm 2017 và đạt 52.55% so với kế hoạch đã đề ra.

## CƠ CẤU DOANH THU THEO LĨNH VỰC KINH DOANH CHÍNH

Đơn vị tính: tỷ đồng

Chỉ tiêu	Năm 2017		Năm 2018		Tăng/giảm
	Giá trị	Tỷ trọng	Giá trị	Tỷ trọng	
Môi giới và Tư vấn đầu tư	7,640	4.39%	14,606	4.04%	191%
Tự doanh	132,604	76.12%	312,287	86.40%	236%
Tư vấn tài chính	13,472	7.73%	1,482	0.41%	11%
Hoạt động khác	20,482	11.76%	33,061	9.15%	161%
<b>Tổng doanh thu hoạt động</b>	<b>174,198</b>	<b>100.00%</b>	<b>361,436</b>	<b>100.00%</b>	

Nguồn: BCTC đã kiểm toán năm 2018

## CƠ CẤU CHI PHÍ HOẠT ĐỘNG

Đơn vị tính: tỷ đồng

Chỉ tiêu	Năm 2017		Năm 2018		Tăng/giảm
	Giá trị	Tỷ trọng	Giá trị	Tỷ trọng	
Chi phí hoạt động	104.920	84,96%	287.722	89,38%	174,23%
Chi phí tài chính	5.646	4,57%	15.164	4,71%	168,58%
Chi phí quản lý công ty chứng khoán	12.431	10,07%	19.021	5,91%	53,01%
Chi phí khác	502	0,41%	-	-	-
<b>Tổng cộng</b>	<b>123.499</b>	<b>100,00%</b>	<b>321.907</b>	<b>100,00%</b>	

Nguồn: BCTC đã kiểm toán năm 2018

## TỔ CHỨC VÀ NHÂN SỰ BAN ĐIỀU HÀNH

## **DANH SÁCH HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ**

### **Bà Nguyễn Hải Tâm**

Chức vụ: Chủ tịch HĐQT  
Năm sinh: 1978  
Trình độ chuyên môn: Thạc sĩ Quản trị kinh doanh  
Quá trình công tác:

- Từ 06/2000 – 03/2002 : Trưởng nhóm kiểm toán, Công ty Kiểm toán và Dịch vụ Tin học AISC.
- Từ 04/2002 – 08/2004 : Giám đốc Công ty Tư vấn Kiểm toán S&S.
- Từ 09/2004 - 04/2005 : Giám đốc Công ty Tư vấn Kiểm toán MAZARS.
- Từ 05/2007 – 03/2013 : Phó Tổng Giám đốc Ngân hàng TMCP Sài Gòn Thương Tín.
- Từ 04/2013 - 09/2017 : Phó Tổng Giám đốc Công ty CP Đầu tư Thành Thành Công.
- Từ 04/2013 - 09/2017 : Thành viên HĐQT Công ty CP Thương mại Thành Thành Công.
- Từ 04/2013 – 04/2018 : Thành viên HĐQT Tổng Công ty CP Đầu tư Tín Nghĩa.
- Từ 04/2013 – nay : Chủ tịch HĐQT Công ty CP Xuất nhập khẩu Tân Định.
- Từ 04/2018 – nay : Chủ tịch HĐQT Công ty CP Chứng khoán Bảo Minh.

### **Ông Trần Ngô Phúc Bảo**

Chức vụ: Phó Chủ tịch HĐQT  
Năm sinh: 1980  
Trình độ chuyên môn: Cử nhân Tài chính – Ngân hàng  
Quá trình công tác:

- Từ 2004 - 2010 : Giám sát Kinh doanh – Công ty Liên doanh Nhà máy Bia Việt Nam.
- Từ 2011 - 2013 : Giám đốc kinh doanh – CTCP Bất động sản Bản Việt.
- Từ 2014 – 2016 : Giám đốc Công ty TNHH Thương mại Dịch vụ Đầu tư Bảo Vương.
- Từ 2016 – 03/2018 : Thành viên HĐQT kiêm Quyền Phó Tổng Giám đốc CTCP Chứng khoán Bảo Minh.
- Từ 03/2018 - 04/2018 : Chủ tịch HĐQT kiêm Quyền Phó Tổng Giám đốc CTCP Chứng khoán Bảo Minh.

Từ 04/2018 – 06/2018 : Thành viên HĐQT kiêm Quyền Phó Tổng Giám đốc CTCP Chứng khoán Bảo Minh.

Từ 06/2018 – nay : Phó Chủ tịch HĐQT CTCP Chứng khoán Bảo Minh.

**Ông Hoàng Văn Thắng - Thành viên HĐQT kiêm Tổng Giám đốc**

Chức vụ: Thành viên HĐQT kiêm Tổng Giám đốc

Năm sinh: 1978

Trình độ chuyên môn: Thạc sĩ Tài chính – Ngân hàng

Quá trình công tác:

Từ 2001- 2004 : Phụ trách kinh doanh xuất nhập khẩu Công ty YBS HongKong.

Từ 2004 - 2007 : Chủ tịch Hội đồng thành viên Công ty TNHH Thương mại Dịch vụ Du lịch Tràm Việt.

Từ 2007 - 2014 : Phụ trách phòng Đầu tư tài chính Ngân hàng TMCP Nam Á.

Từ 2014 - 2016 : Chủ tịch HĐQT CTCP Đầu tư Sản xuất Giấy Nam Long.

Từ 8/2016 – 01/2017 : Quyền Tổng Giám đốc CTCP Chứng khoán Bảo Minh.

Từ 02/2017 – 04/2018 : Tổng Giám đốc CTCP Chứng khoán Bảo Minh.

Từ 04/2018 – nay : Thành viên HĐQT kiêm Tổng Giám đốc CTCP Chứng khoán Bảo Minh.

**Ông Đào Văn Chiêu**

Chức vụ: thành viên HĐQT độc lập

Năm sinh: 1982

Trình độ chuyên môn: Thạc sĩ

Quá trình công tác:

Từ 08/2008 –02/2012 : Trưởng phòng Du lịch nội địa & Vé máy bay Công ty CP Vận chuyển Saigontourist – Tổng Công ty Du lịch Sài Gòn.

Từ 03/2012 –12/2015 : Trưởng phòng Kinh doanh Công ty CP Du lịch Chợ Lớn – Tổng Công ty Du lịch Sài Gòn.

Từ 12/2015 –12/2016 : Trưởng phòng Kinh doanh Công ty CP Du lịch Thành Thành Công.

Từ 12/2016 – Nay : Giám đốc Kinh doanh Công ty TNHH Hottour.

Từ 04/2018 – nay : Thành viên HĐQT Công ty CP Chứng khoán Bảo Minh.

**Bà Trần Thị Thanh Hương**

Chức vụ: thành viên HĐQT độc lập

Năm sinh: 1968

Trình độ chuyên môn: Thạc sĩ Kinh tế

Quá trình công tác:

- Từ 1995 -1996 : Kế toán viên Kế toán vật tư, xây dựng giá thành - Công ty TNHH Thủy tinh San Miguel – Yamamura - Hải Phòng.
- Từ 1996 – 1997 : Kế toán vật tư, xây dựng giá thành - Công ty Thủy tinh Hải Phòng.
- Từ 1997 – 1999 : Kế toán viên - Tổng Công ty Cổ phần Bảo Minh.
- Từ 2000 – 2002 : Phó phòng Đầu tư - Tổng Công ty Cổ phần Bảo Minh.
- Từ 2002 – 2005 : Phó Giám đốc Ban Kế hoạch - Tổng Công ty Cổ phần Bảo Minh.
- Từ 2005 – 2008 : Giám đốc Ban Kế hoạch - Tổng Công ty Cổ phần Bảo Minh.
- Từ 2008 – 6/2013 : Chánh Văn Phòng – Tổng Công ty Cổ phần Bảo Minh.
- Từ 7/2013 – Nay : Giám đốc Ban Đầu tư - Tổng Công ty Cổ phần Bảo Minh.
- Từ 2014 – nay : Thành viên HĐQT Công ty CP Chứng khoán Bảo Minh.
- Từ 2014 – nay : Chủ tịch Hội đồng thành viên Công ty Bảo hiểm Liên Hiệp.

**THAY ĐỔI THÀNH VIÊN, HĐQT, BKS, BAN ĐIỀU HÀNH TRONG NĂM 2018**

Trong năm 2018, Công ty Cổ phần Chứng khoán Bảo Minh đã thực hiện tái cấu trúc nhân sự trong Ban Điều hành và có sự thay đổi lớn về nhân sự, cụ thể như sau:

**HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ**

Stt	Thành viên	Chức danh	Năm 2017	Năm 2018	Ngày bổ nhiệm/từ nhiệm
1	Trần Ngọc Tâm	Chủ tịch HĐQT	x	x	Từ nhiệm ngày 19/03/2018
2	Nguyễn Hải Tâm	Chủ tịch HĐQT		x	Bổ nhiệm ngày 21/04/2018

3 Trần Ngô Phúc Bảo Phó Chủ tịch HĐQT x x Bỏ nhiệm ngày 29/06/2018

### BAN KIỂM SOÁT

Stt	Thành viên	Chức danh	Năm 2017	Năm 2018	Ngày bổ nhiệm/từ nhiệm
1	Trần Thị Bình An	Trưởng BKS	x	x	Từ nhiệm ngày 01/11/2018
2	Nguyễn Thị Cúc	Trưởng BKS		x	Bổ nhiệm ngày 15/02/2019

### TÌNH HÌNH NHÂN SỰ VÀ NGƯỜI LAO ĐỘNG

Tính tới thời điểm ngày 31/12/2018, Công ty Cổ phần Chứng khoán Bảo Minh có 34 lao động, với cơ cấu như sau:

#### Cơ cấu lao động tại thời điểm 31/12/2018 của BMSC

Tiêu chí	Số lượng	Tỷ lệ
<b>I. Phân theo trình độ</b>	<b>34</b>	<b>100%</b>
+ Trình độ trên đại học	03	8,82%
+ Trình độ đại học	24	70,60%
+ Trình độ cao đẳng, trung cấp	03	8,82%
+ Lao động phổ thông	04	11,76%
<b>II. Phân theo tính chất của hợp đồng</b>	<b>34</b>	<b>100%</b>
+ Lao động không xác định thời hạn	06	17,65%
+ Lao động có thời hạn từ 12 - 36 tháng	28	82,35%
+ Lao động có thời hạn dưới 12 tháng	-	-
+ Lao động thuộc diện không ký Hợp đồng lao động	-	-
<b>III. Phân theo giới tính</b>	<b>34</b>	<b>100%</b>
+ Nam	17	50%
+ Nữ	17	50%
<b>IV. Phân theo bộ phận</b>	<b>34</b>	<b>100%</b>
+ Cán bộ quản lý	09	26,47%

Tiêu chí	Số lượng	Tỷ lệ
+ Nhân viên nghiệp vụ	25	73.53%

*Nguồn: BMSC*

### **Môi trường làm việc**

Công ty Cổ phần Chứng khoán Bảo Minh luôn tạo môi trường làm việc thân thiện, thoải mái và chuyên nghiệp để mọi cá nhân có thể phát huy hết khả năng của mình phục vụ cho công việc chung.

Các chính sách của Công ty luôn hướng về tinh thần đoàn kết giữa Ban Điều hành với người lao động cũng như giữa người lao động với nhau. Điều này giúp cho tinh thần làm việc của Công ty luôn đạt hiệu suất cao nhất.

### **Chính sách đối với người lao động**

Người lao động làm việc tại BMSC được hưởng đầy đủ các chế độ lương, thưởng, trợ cấp theo quy định hiện hành của pháp luật. Hội đồng quản trị, Ban Tổng Giám đốc, công đoàn của Công ty thường xuyên quan tâm đến các phong trào thi đua, khen thưởng kịp thời, quan tâm đến đời sống của người lao động, thực hiện tốt các chế độ chính sách ưu đãi cho cán bộ công nhân viên Công ty.

- Chính sách đào tạo: Công tác đào tạo luôn được Công ty coi trọng, Công ty hỗ trợ và tạo mọi điều kiện để người lao động phát huy khả năng trong học tập nâng cao kiến thức chuyên môn nghiệp vụ.
- Chính sách tiền lương:
  - Đối với chế độ tiền lương, Công ty tuân thủ theo Luật Lao động và quy định về nâng bậc lương của Công ty đã ban hành.
  - Năm 2017, mức lương bình quân đầu người đạt 12,6 triệu đồng/người/tháng và 13,65 triệu đồng/người/tháng trong năm 2018. Thu nhập của người lao động luôn được cải thiện và năm sau cao hơn năm trước.
  - Thực hiện đầy đủ quyền lợi và nghĩa vụ đối với người lao động theo đúng chế độ, chính sách quy định theo quy định pháp luật hiện hành.
  - Có chính sách khen thưởng kịp thời đối với cá nhân và tập thể có đóng góp cho Công ty. Có biện pháp kỷ luật đối với những cá nhân có hành động gây ảnh hưởng xấu đến quyền lợi và uy tín của Công ty.
  - Chế độ đãi ngộ và khen thưởng: Công ty thực hiện tốt các chế độ phúc lợi như khám sức



khỏe định kỳ, bảo hiểm trách nhiệm người sử dụng lao động, bảo hiểm xã hội, bảo hiểm y tế, bảo hiểm thất nghiệp, chế độ nghỉ phép,... cho cán bộ công nhân viên. Ngoài ra, Công ty thực hiện chế độ thưởng bằng tiền mặt vào các ngày lễ lớn trong năm.

## TÌNH HÌNH ĐẦU TƯ, THỰC HIỆN CÁC DỰ ÁN

### CÁC KHOẢN ĐẦU TƯ LỚN

Không có.

### CÁC KHOẢN ĐẦU TƯ VÀO CÔNG TY CON, CÔNG TY LIÊN KẾT

Không có

## TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH

### TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH CÔNG TY

Stt	Chỉ tiêu	Năm 2017	Năm 2018	Tăng/giảm
<b>Các chỉ tiêu Bảng cân đối kế toán</b>				
1	Tổng tài sản	376.164	754.321	100,53%
2	Nợ phải trả	19.185	207.332	980,70%*
3	Vốn chủ sở hữu	356.979	546.959	53,22%
4	Vốn điều lệ	300.000	500.000	66,67%
<b>Chỉ tiêu Báo cáo kết quả kinh doanh</b>				
1	Doanh thu hoạt động	153.355	327.995	(99,79)%
2	Chi phí hoạt động	104.920	287.722	174,23%
3	Kết quả hoạt động	30.721	6.472	(78,93)%
4	Thu nhập khác	20.482	33.061	61,41%
5	Lợi nhuận trước thuế	51.203	39.533	(22,79)%
6	Lợi nhuận sau thuế	40.824	31.627	(22,53)%
7	Tỷ lệ lợi nhuận trả cổ tức	1.279	651	(49,10)%

### CÁC CHỈ TIÊU AN TOÀN TÀI CHÍNH

Đơn vị tính: triệu đồng

Stt	Chỉ tiêu	31/12/2017	31/12/2018
1	Tổng giá trị rủi ro thị trường	15.094	29.063
2	Tổng giá trị rủi ro thanh toán	17.467	41.480
3	Tổng giá trị rủi ro hoạt động	60.000	100.000
4	Tổng giá trị rủi ro	92.860	170.543
5	Vốn khả dụng	346.660	420.695
6	Tỷ lệ an toàn vốn khả dụng	373,31%	246,68%

### CÁC CHỈ TIÊU TÀI CHÍNH CHỦ YẾU

Chỉ tiêu	ĐVT	Năm 2017	Năm 2018
1. Chỉ tiêu về khả năng thanh toán			
+ Hệ số thanh toán nhanh	Lần	19,20	3,61
+ Hệ số thanh toán hiện hành	Lần	19,20	3,61
2. Chỉ tiêu về cơ cấu vốn			
+ Hệ số nợ/ Tổng tài sản	%	5,10	27,49
+ Hệ số nợ/ Vốn chủ sở hữu	%	5,37	45,87
3. Chỉ tiêu về năng lực hoạt động			
+ Vòng quay hàng tồn kho	Lần	-	-
+ Doanh thu thuần/ Tổng tài sản	Lần	0,39	0,43
4. Chỉ tiêu về khả năng sinh lời			
+ Hệ số LNST/Doanh thu thuần	%	28,04	
+ Hệ số LNST/Vốn chủ sở hữu	%	11,44	
+ Hệ số LNST/Tổng tài sản	%	10,85	
+ Hệ số lợi nhuận từ HĐKD/Doanh thu thuần	%	34,46	
+ Thu nhập trên mỗi cổ phần (EPS)	Đồng	1.279	651

### CƠ CẤU CỔ ĐÔNG, THAY ĐỔI VỐN ĐẦU TƯ CHỦ SỞ HỮU

#### THÔNG TIN VỀ CỔ ĐÔNG VÀ CỔ PHẦN

##### Cổ phần

Tính đến ngày 31/12/2018, vốn điều lệ của Công ty như sau:

- Vốn điều lệ của Công ty : 500.000.000.000 đồng

- Mệnh giá 1 cổ phần : 10.000 đồng

---

- Số lượng cổ phiếu đăng ký giao dịch : 50.000.000 cổ phiếu

---

- Số lượng cổ phiếu đang lưu hành : 50.000.000 cổ phiếu

---

- Cổ phiếu quỹ : 0 cổ phiếu

---

- Cổ phiếu hạn chế chuyển nhượng : 0 cổ phiếu

---

- Cổ phiếu tự do chuyển nhượng : 50.000.000 cổ phiếu

---

#### Cơ cấu cổ đông

Stt	Đối tượng	Số lượng cổ phiếu	Tỷ lệ sở hữu (%)	Số lượng cổ đông	Cơ cấu cổ đông	
					Tổ chức	Cá nhân
<b>I</b>	<b>Cổ đông lớn</b>	<b>35.009.666</b>	<b>70.02%</b>	<b>3</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
1	Trong nước	35.009.666	70.02%	3	1	2
2	Nước ngoài	-	-	-	-	-
<b>II</b>	<b>Công đoàn công ty</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1	Trong nước	-	-	-	-	-
2	Nước ngoài	-	-	-	-	-
<b>III</b>	<b>Cổ đông khác</b>	<b>14.990.334</b>	<b>29.98%</b>	<b>1.058</b>	<b>2</b>	<b>1.056</b>
1	Trong nước	14.990.334	80,75%	1.058	2	1.056
2	Nước ngoài	-	-	-	-	-
	<b>Tổng cộng</b>	<b>50.000.000</b>	<b>100%</b>	<b>1.061</b>	<b>3</b>	<b>1.058</b>
	- Trong nước	50.000.000	100%	1.061	3	1.058
	- Nước ngoài	-	-	-	-	-

Nguồn: Danh sách cổ đông của BMS chốt ngày 07/08/2018

#### Số lượng cổ phần nắm giữ của HĐQT, Ban Tổng Giám đốc và Kế toán trưởng

Stt	Họ và tên	Chức danh	Số CP sở hữu	Tỷ lệ sở hữu
<b>I</b>	<b>Hội đồng quản trị</b>		-	-

1	Nguyễn Hải Tâm	Chủ tịch	-	-
2	Trần Ngô Phúc Bảo	Phó Chủ tịch	-	-
3	Hoàng Văn Thắng	Thành viên	-	-
4	Trần Thị Thanh Hương	Thành viên	-	-
5	Đào Văn Chiêu	Thành viên	-	-
<b>II Ban Tổng Giám đốc</b>			-	-
1	Hoàng Văn Thắng	Tổng GD	-	-
2	Nguyễn Thanh Nguyên Vũ	Phó TGD	-	-
<b>III Kế toán trưởng</b>			-	-
1	Đặng Thùy Trang	KTT	-	-

Nguồn: BMS

## THAY ĐỔI VỐN ĐẦU TƯ CHỦ SỞ HỮU

Không có.

## TỶ LỆ CHI TRẢ CỔ TỨC

Ngày 22/10/2018, Công ty Cổ phần Chứng khoán Bảo Minh thực hiện thanh toán 6% cổ tức bằng tiền mặt (tức 600đ/cổ phiếu).

## THÔNG TIN VỀ CÁC GIAO DỊCH, QUAN HỆ CỎ ĐÔNG

### Giao dịch của người nội bộ và người có liên quan đối với cổ phiếu của Công ty

Không có

**Giao dịch giữa Công ty với người có liên quan của Công ty; hoặc giữa Công ty với cổ đông lớn, người nội bộ, người có liên quan của người nội bộ.**

Không có.

**Giao dịch của người nội bộ Công ty, người có liên quan của người nội bộ với công ty con, công ty do Công ty nắm quyền kiểm soát**

Không có.

**Giao dịch giữa Công ty với các đối tượng khác**

Giao dịch giữa Công ty với công ty mà thành viên HĐQT, Ban Kiểm soát, thành viên Tổng Giám đốc điều hành đã và đang là thành viên sáng lập hoặc thành viên HĐQT, Tổng Giám đốc điều hành trong thời gian ba năm trở lại đây (tính tại thời điểm lập báo cáo): Không có.

Giao dịch giữa Công ty với công ty mà người có liên quan của thành viên HĐQT, thành viên Ban Kiểm soát, Tổng Giám đốc điều hành là thành viên HĐQT, Tổng Giám đốc điều hành: Không có.

Các giao dịch khác của công ty (nếu có) có thể mang lại lợi ích vật chất hoặc phi vật chất đối với thành viên HĐQT, thành viên Ban Kiểm soát, Giám đốc (Tổng Giám đốc) điều hành: Không có.

### **Giao dịch cổ phiếu quỹ**

Trong năm 2018, Công ty không thực hiện giao dịch cổ phiếu quỹ.

## **DÁNH GIÁ HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ VỀ HOẠT ĐỘNG CỦA CÔNG TY**

### **BÁO CÁO CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ**

#### **Đánh giá của Hội đồng quản trị về hoạt động của Công ty**

Thực hiện tái cấu trúc Công ty, cơ cấu lại bộ máy quản lý theo hướng tinh gọn, đảm bảo tính linh hoạt và hiệu quả. Cấu trúc lại Ban Lãnh đạo, các cán bộ quản lý và người lao động, đảm bảo cán bộ nhân viên luôn được tạo điều kiện nâng cao trình độ quản lý và chuyên môn. Công ty đảm bảo đào tạo thường xuyên và liên tục các nghiệp vụ mới, tạo điều kiện cho người lao động phát huy hết khả năng và nâng cao năng suất lao động.

Kế hoạch kinh doanh được định hướng rõ ràng và cân đối trên cơ sở các nền tảng nguồn vốn, nhân lực sẵn có, đảm bảo tuân thủ quy định của pháp luật hiện hành.

Toàn thể CBCNV tin tưởng, đoàn kết, toàn tâm phấn đấu làm việc, quyết tâm hoàn thành nhiệm vụ kế hoạch đặt ra.

Hiện Công ty là một trong những doanh nghiệp có uy tín trên thị trường chứng khoán Việt Nam. Công ty thực hiện đầy đủ các nghiệp vụ kinh doanh được phép của Ủy Ban Chứng khoán Nhà Nước, luôn đảm bảo sự minh bạch trong quản lý tài khoản nhà đầu tư, công khai trong các hoạt động kinh doanh. Hoạt động tự doanh chứng khoán đã đóng góp vào phần lớn doanh thu của Công ty, bên cạnh đó nghiệp vụ môi giới chứng khoán cũng có doanh thu khá ấn tượng trong năm 2018 thể hiện ở việc doanh thu môi giới năm 2018 đạt cao nhất từ trước đến nay, các nghiệp vụ kinh doanh khác cũng góp phần đáng kể vào doanh thu hàng năm của Công ty.

Song song với hoạt động kinh doanh, các hoạt động cộng đồng, xã hội cũng được Công ty chú trọng và đẩy mạnh.

### **Đánh giá về hoạt động năm 2018**

Điểm mạnh:

- Tình hình tài chính BMSC nằm trong vùng an toàn, luôn duy trì tốt tỷ lệ an toàn vốn khả dụng. BMSC đã kiểm soát chi phí và rủi ro khá tốt.
- BMSC đã xây dựng và khẳng định được thương hiệu trong những năm qua. Số lượng tài khoản giao dịch chứng khoán đạt trên 2.000 tài khoản làm cơ sở để tiếp tục thu hút nhà đầu tư về giao dịch, mở rộng thị phần.
- Việc cung cấp sản phẩm dịch vụ của BMSC đều chú trọng đến yếu tố rủi ro và thực tế đã kiểm soát không để xảy ra rủi ro trong hoạt động kinh doanh từ năm 2013.
- Xây dựng được văn hóa công ty tạo môi trường tốt cho CBCNV. Hội đồng quản trị, Ban điều hành BMSC đều là những người có nhiều kinh nghiệm và thể hiện quyết tâm gắn bó lâu dài và đoàn kết trong mọi hoạt động.

Điểm yếu:

- Với mức Vốn điều lệ là 500 tỷ đồng được xếp vào nhóm các công ty có vốn trung bình khá và gặp nhiều khó khăn khi muốn mở rộng hoạt động cung cấp dịch vụ tài chính cho khách hàng. Đặc biệt vào tháng 8/2017 UBCK đưa vào hoạt động thị trường chứng khoán phái sinh với những yêu cầu rất cao về vốn đối với CTCK (tối thiểu từ 700 tỷ đồng);
- Hoạt động đầu tư chưa có hiệu quả cao, trích lập dự phòng lớn.
- Chất lượng đội ngũ trưởng phó phòng còn hạn chế về nhân sự, về kỹ năng quản lý.

### **ĐÁNH GIÁ CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ VỀ BAN TỔNG GIÁM ĐỐC**

Ban Tổng Giám đốc đã bám sát các nghị quyết của HĐQT để triển khai các chủ trương của HĐQT, chỉ đạo, thực hiện theo đúng phân cấp thẩm quyền, kiểm tra, điều hành mọi hoạt động của Công ty để hoàn thành kế hoạch đề ra. Tổng Giám đốc cũng là thành viên HĐQT của Công ty, nên việc triển khai thực hiện các Nghị quyết diễn ra nhanh chóng, kịp thời.

Ban Tổng Giám đốc đã xây dựng kế hoạch cụ thể một cách khoa học, thường xuyên kiểm tra, hội ý, tranh luận, trao đổi để đưa ra các quyết định kịp thời, chính xác để điều hành sản xuất. Việc phân công từng thành viên trong Ban Tổng Giám đốc hợp lý, phù hợp với điều kiện kinh doanh của doanh nghiệp và phát huy cao nhất năng lực quản lý, lãnh đạo của các thành viên.

Quan hệ công việc giữa Ban Tổng Giám đốc và Hội đồng quản trị, Ban Kiểm soát đúng theo quy chế quản trị của công ty.

Ban Tổng Giám đốc thực hiện công bố thông tin đúng quy định của pháp luật, kịp thời, chính xác và trung thực.

Ban Tổng Giám đốc cũng chủ động trong việc tham gia các khóa học nâng cao trình độ chuyên môn, trình độ quản lý để đảm bảo hoàn thành tốt nhiệm vụ của mình.

Trải qua 1 năm đầy khó khăn và thử thách, Ban Tổng giám đốc đã nỗ lực thực hiện tốt nhiệm vụ được giao, đưa ra các biện pháp để nâng cao hoạt động kinh doanh và hoàn thành kế hoạch. Công ty đã nỗ lực thực hiện kế hoạch kinh doanh năm 2018 đề ra, cụ thể: doanh thu thuần đạt hơn 361 tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế gần 32 tỷ đồng. Trong tình hình kinh tế còn nhiều biến động và sự cạnh tranh của thị trường rất lớn thì đây là thành tích được HĐQT đánh giá rất cao, Ban Tổng Giám đốc Công ty đã điều hành Công ty hiệu quả, đúng pháp luật và được người lao động trong Công ty tín nhiệm, quan hệ tốt với đối tác và thực hiện đầy đủ nghĩa vụ đối với Nhà nước cũng như đảm bảo chính sách cho nhân sự của Công ty.

## **ĐỊNH HƯỚNG CỦA HĐQT TRONG NĂM 2019**

### **Kế hoạch kinh doanh, phân phối lợi nhuận**

Sau khi xem xét tình hình thực hiện các chỉ tiêu và cân nhắc các nhân tố tác động, HĐQT đề xuất kế hoạch kinh doanh năm 2019 như sau:

Stt	Chỉ tiêu	Đơn vị tính	Thực hiện 2018	Kế hoạch 2019	% KH 2019/ TH 2018
2	Tổng doanh thu	Tỷ đồng	361,438	104,595	29%
3	Lợi nhuận trước thuế	Tỷ đồng	39,532	57,808	146%
4	Lợi nhuận sau thuế	Tỷ đồng	31,626	46,246	146%

*Nguồn: BMSC*

### **Kế hoạch tổng quát**

- Phân đầu hoàn thành kế hoạch doanh thu và lợi nhuận của năm 2019.
- Thực hiện việc tăng vốn lên 750 tỷ bằng hình thức phát hành cho cổ đông hiện hữu.
- Từng bước thực hiện và hoàn thiện tiến trình tái cấu trúc Công ty.

## QUẢN TRỊ CÔNG TY

### HOẠT ĐỘNG CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

#### Các cuộc họp của Hội đồng quản trị

Năm 2018, HĐQT đã tiến hành 17 cuộc họp để giải quyết các vấn đề thuộc chức năng, thẩm quyền của HĐQT. Các cuộc họp của HĐQT đều có mời Ban Kiểm soát và Ban Tổng Giám đốc tham dự họp để trao đổi, thảo luận và tạo sự nhất trí cao trong các chiến lược, định hướng kinh doanh, chỉ đạo của HĐQT đối với Ban Điều hành.

Stt	Thành viên	Chức danh	Số buổi họp	Tỷ lệ	Lý do không tham dự
1	Nguyễn Hải Tâm	Chủ tịch HĐQT	6/17	35%	Do ĐHCĐ bầu mới từ 21/04/2018
2	Trần Ngô Phúc Bảo	Phó Chủ tịch HĐQT	17/17	100%	
3	Hoàng Văn Thắng	Thành viên HĐQT kiêm Tổng Giám đốc	6/17	35%	Do ĐHCĐ bầu mới từ 21/04/2018
4	Trần Thị Thanh Hương	Thành viên HĐQT không điều hành	17/17	100%	
5	Đào Văn Chiêu	Thành viên HĐQT không điều hành	6/17	35%	Do ĐHCĐ bầu mới từ 21/04/2018

#### Các Nghị quyết/Quyết định của Hội đồng quản trị

Trong năm, Hội đồng quản trị đã ban hành các nghị quyết liên quan đến hoạt động quản trị và thực hiện chức năng nhiệm vụ theo quy định của mình. Nghị quyết của Hội đồng quản trị ban hành đều được sự thống nhất, đồng thuận của các thành viên, phù hợp với Điều lệ Công ty và tuân thủ pháp luật.

#### Hoạt động của Hội đồng quản trị năm 2018

Trong năm 2018, hoạt động của HĐQT Công ty Cổ phần Chứng khoán Bảo Minh có thể đánh giá là hiệu quả, các nghị quyết, quyết định của HĐQT đã luôn bám sát tình hình thực tế, đáp ứng kịp thời hoạt động của Công ty nhằm hoàn thành kế hoạch năm đã được ĐHCĐ thông qua.

Hội đồng quản trị đã chỉ đạo kịp thời và cùng với Ban Điều hành Công ty giải quyết các vấn đề khó khăn về nguồn vốn và hoạt động kinh doanh của Công ty.



Năm 2018, HĐQT đã ra các nghị quyết, quyết định theo đúng thẩm quyền, quy định của Điều lệ và pháp luật về các vấn đề chủ yếu sau:

- Tổng kết tình hình hoạt động năm 2017 và triển khai thực hiện kế hoạch năm 2018. Đồng thời, trao đổi một số định hướng chiến lược kinh doanh của Công ty trong tương lai.
- Chỉ đạo triển khai thực hiện theo các Nghị quyết, Quyết định của HĐQT và giám sát việc thực thi các nghị quyết trong các hoạt động sản xuất kinh doanh của Công ty.
- Chỉ đạo triển khai chi trả cổ tức năm 2018.
- HĐQT phối hợp với Ban kiểm soát tổ chức hoạt động, kiểm tra, giám sát đối với hoạt động kinh doanh và công tác quản lý Công ty.
- Thực hiện công tác quy hoạch và bổ nhiệm cán bộ.

#### **Hoạt động giám sát của HĐQT đối với Ban Tổng Giám đốc**

Trong HĐQT có thành viên nằm trong Ban Tổng giám đốc là Tổng Giám đốc. Do đó, tình hình thực hiện hoạt động kinh doanh theo kế hoạch, việc triển khai thực hiện các nghị quyết của ĐHĐCĐ, HĐQT luôn được Ban Tổng giám đốc nắm bắt nhanh chóng và thực hiện đúng theo chỉ đạo của HĐQT.

Do đó, tất cả các hoạt động của Ban Tổng Giám đốc được giám sát chặt chẽ để đảm bảo đúng quy định của Luật Doanh nghiệp, Luật Chứng khoán, Điều lệ Công ty và các nghị quyết ĐHĐCĐ và HĐQT.

#### **Đánh giá của HĐQT về hoạt động của Ban Tổng Giám đốc**

Trong năm 2018, HĐQT Công ty đã phối hợp với Ban Kiểm soát Công ty, tiến hành các hoạt động giám sát với Ban Tổng Giám đốc. Qua công tác kiểm tra cho thấy Ban Tổng Giám đốc đã triển khai thực hiện các nghị quyết và quyết định của Hội đồng quản trị với nỗ lực cao. Do đó, Công ty đã đạt được kết quả tốt trong năm 2018. Doanh thu thuần đạt 361,438 tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế đạt 31,626 tỷ đồng, đạt 52,6% chỉ tiêu kế hoạch đề ra. Đời sống CBCNV ổn định, thu nhập bình quân đạt 19,26 triệu đồng/người/tháng.

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

##### **Hoạt động giám sát của Ban Kiểm soát đối với Hội đồng quản trị và Ban Lãnh đạo Công ty**

Ban Kiểm soát đã nhận được sự hỗ trợ của Hội đồng quản trị và sự hợp tác của Lãnh đạo Công ty cũng như CBCNV Công ty khi thực hiện nhiệm vụ của mình.

- Trưởng Ban kiểm soát đã tham dự các cuộc họp định kỳ và đột xuất của Hội đồng quản trị và Ban Tổng Giám đốc nhằm nắm bắt được các thông tin kịp thời của Công ty.
- Giám sát công tác quản lý và điều hành của các thành viên Hội đồng quản trị, Ban Tổng Giám đốc và những cán bộ quản lý đã thực hiện các quyền và nhiệm vụ được giao theo đúng quy định pháp luật của Nhà nước, Điều lệ Công ty và Nghị quyết của ĐHCĐ năm 2018, đảm bảo lợi ích hợp pháp của Công ty và các cổ đông.
- Kiểm tra, giám sát tính hợp pháp, trung thực trong công tác quản lý và điều hành hoạt động kinh doanh trong ghi chép sổ sách kế toán, báo cáo tài chính, kết quả sản xuất kinh doanh, chi phí quản lý, đầu tư;
- Giám sát việc chấp hành các văn bản chính sách của Nhà nước; quy trình quy chế và các quy định nội bộ của Công ty. Giám sát việc ban hành, sửa đổi, bổ sung quy trình quy chế của Công ty.

#### **Sự phối hợp hoạt động giữa Ban Kiểm soát với hoạt động của HĐQT, Ban Điều hành và cán bộ quản lý khác**

Ban Kiểm soát đã thực hiện các công việc sau:

- Đóng góp ý kiến với HĐQT, Ban Tổng giám đốc trong việc thực hiện các nhiệm vụ, mục tiêu kinh doanh của Công ty.
- Chỉ đạo bộ phận kiểm tra kiểm soát nội bộ thực hiện kiểm tra, kiểm soát các hoạt động nghiệp vụ tại Công ty. Phân tích, đánh giá hoạt động kinh doanh, đưa ra các biện pháp chấn chỉnh, khắc phục sai phạm, hạn chế rủi ro trong hoạt động kinh doanh.
- Hàng quý, Ban Kiểm soát cùng với Ban nghiệm thu nội bộ đã kiểm tra toàn diện hoạt động của các đơn vị trực thuộc, phát hiện kịp thời các sai sót trong việc triển khai nhiệm vụ sản xuất kinh doanh và đưa ra các biện pháp chấn chỉnh phù hợp để đảm bảo đúng quy định của nhà nước, của Công ty.
- Tham gia Hội nghị Người lao động, kiểm tra tình hình sử dụng lao động, thực hiện chính sách với người lao động.
- Tham gia soát xét và phối hợp với đơn vị kiểm toán độc lập thẩm tra BCTC 6 tháng và cả năm nhằm đánh giá tính trung thực và hợp lý của các số liệu tài chính, phù hợp với các chuẩn mực, chế độ kế toán và chính sách tài chính hiện hành. Đồng thời, ghi nhận và triển khai thực hiện các

ý kiến tư vấn của kiểm toán độc lập nhằm nâng cao hiệu quả trong công tác quản lý tài chính của Công ty.

- Ban kiểm soát đã chủ động trong việc bố trí công việc, tham gia các lớp đào tạo nghiệp vụ quản trị Công ty nhằm nâng cao chất lượng công việc. Việc áp dụng công nghệ thông tin trong công việc hàng ngày giúp chuẩn hóa hệ thống báo cáo, thông tin nhanh chóng kịp thời, chính xác và lưu trữ có hệ thống, thuận tiện cho việc tra cứu.
- Trong năm 2018 Ban kiểm soát không nhận được đơn, thư hay phản ánh bằng văn bản nào của cổ đông liên quan đến hoạt động kinh doanh của Công ty.

### **Đánh giá của Ban Kiểm soát đối với Hội đồng quản trị và Ban Lãnh đạo Công ty**

HĐQT đã tổ chức các cuộc họp định kỳ theo quy định của Điều lệ, Quy chế hoạt động của HĐQT.

Các nghị quyết, Quyết định ban hành trong phạm vi trách nhiệm của HĐQT, đúng trình tự, đúng thẩm quyền và tuân thủ pháp luật và Điều lệ Công ty.

HĐQT đã thực hiện đúng chức trách nhiệm vụ, đã giải quyết kịp thời các khó khăn vướng mắc thuộc thẩm quyền giải quyết của HĐQT, kiên quyết chỉ đạo Công ty thực hiện dự án đúng tiến độ, điều hành sản xuất đạt kế hoạch giao.

Ban kiểm soát cũng đánh giá cao Ban lãnh đạo Công ty, đã có nhiều cố gắng và nỗ lực trong việc điều hành hoạt động theo đúng nghị quyết của ĐHĐCĐ và HĐQT.

Lãnh đạo và người lao động Công ty đã thể hiện tính tích cực chủ động, có trách nhiệm trong sản xuất, hoàn thành vượt mức kế hoạch lợi nhuận đã đề ra.

Nhìn chung, hoạt động của HĐQT và Ban Tổng Giám đốc trong năm 2018 theo Ban kiểm soát là kịp thời, cẩn trọng và có trách nhiệm.

## **BÁO CÁO TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2018**

### **IV. BÁO CÁO TÀI CHÍNH**

#### **1. Ý kiến kiểm toán:**

Báo cáo tài chính năm 2018 của Công ty cho năm tài chính kết thúc vào ngày 31/12/2018 đã được Công ty TNHH Deloitte Việt Nam thực hiện kiểm toán và xác nhận: *Theo ý kiến của chúng tôi, báo cáo tài chính đã phản ánh trung thực và hợp lý, trên các khía cạnh trọng yếu tình hình tài chính của Công ty tại ngày 31 tháng 12 năm 2018 cũng như kết quả hoạt động, tình hình lưu chuyển tiền tệ và tình hình biến động vốn chủ sở hữu cho năm tài chính kết thúc cùng ngày, phù*


hợp với các chuẩn mực kế toán Việt Nam áp dụng cho các công ty chứng khoán đang hoạt động và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính.

## 2. Báo cáo tài chính năm 2018:

Tham khảo chi tiết Báo cáo tài chính năm 2018 đã kiểm toán tại website: [www.bmsc.com.vn](http://www.bmsc.com.vn)

Phụ lục Báo cáo tài chính năm 2018 đã kiểm toán của Công ty Cổ phần Chứng khoán Bảo Minh được đính kèm báo cáo này.

*Tp. HCM, ngày 08/04/2019*

**ĐẠI DIỆN PHÁP LUẬT CỦA  
CTCP CHỨNG KHOÁN BẢO MINH  
TỔNG GIÁM ĐỐC** 



**HOÀNG VĂN THẮNG**