



**BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN**  
**CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN TÂN VIỆT**

**Năm báo cáo: 2012**

## **MỤC LỤC**

<b><u>TT</u></b>	<b><u>Nội dung</u></b>	<b><u>Trang</u></b>
I	THÔNG TIN CHUNG	2
II	TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG TRONG NĂM	6
III	BÁO CÁO VÀ ĐÁNH GIÁ CỦA BAN GIÁM ĐỐC	10
IV	ĐÁNH GIÁ CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ VỀ HOẠT ĐỘNG CỦA CÔNG TY	16
V	QUẢN TRỊ CÔNG TY	18
VI	BÁO CÁO TÀI CHÍNH ĐÃ ĐƯỢC KIỂM TOÁN	21

## **I. THÔNG TIN CHUNG**

### **1. Thông tin khái quát**

- Tên giao dịch: Công ty Cổ phần Chứng khoán Tân Việt
- Giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh: số 0103015019 do Sở Kế hoạch và Đầu tư thành phố Hà Nội cấp ngày 20/12/2006
- Giấy phép thành lập và hoạt động: do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp
  - Giấy phép thành lập và hoạt động số 40/UBCK-GPHĐKD ngày 28/12/2006
  - Giấy phép điều chỉnh - Giấy phép thành lập và hoạt động số 230/UBCK-GP ngày 17/04/2009; và
  - Giấy phép điều chỉnh - Giấy phép thành lập và hoạt động số 10/GPĐC – UBCK ngày 11/03/2013.
- Vốn điều lệ: 350.000.000.000 đồng (ba trăm năm mươi tỷ đồng)
- Vốn đầu tư của chủ sở hữu: 350.000.000.000 đồng (ba trăm năm mươi tỷ đồng)
- Địa chỉ:
  - Trước 11/3/2013: Tầng 5, 152 Thụy Khuê, Quận Tây Hồ, Hà Nội
  - Từ 11/3/2013: Tầng 6, số 79 Lý Thường Kiệt, Phường Cửa Nam, Quận Hoàn Kiếm, Hà Nội.
- Số điện thoại: (84) 043 728 0921
- Số fax: (84) 043 728 0920
- Website: <http://www.tvsi.com.vn>

### **2. Quá trình hình thành và phát triển**

- 2006** - Thành lập TVSI
- 2007** - Thành viên chính thức của HOSE, HNX.
  - Thành lập Chi nhánh TP. Hồ Chí Minh.
- 2008** - Tăng vốn lên 128 tỷ đồng.
- 2009** - Kết nối giao dịch trực tuyến với HOSE, giao dịch từ xa với HNX.
  - Tăng vốn lên 350 tỷ đồng.
  - Thành viên chính thức sàn UPCOM của HNX.
  - Thành lập các chi nhánh tại Hà Nội, TP. HCM, Hải Phòng, Đà Nẵng.
  - Thay đổi bộ nhận diện thương hiệu.
  - Thành lập và đưa vào sử dụng TT Dịch vụ Khách hàng (Contact Center).
- 2010** - Đạt giải “Tin & Dừng 2009”, “Thương hiệu chứng khoán uy tín 2010”.
  - Tổ chức thành công hội thảo “Đánh giá tình hình kinh tế vĩ mô, triển vọng ngành Ngân hàng và Bất động sản 2010”.
  - Thành lập Chi nhánh Nha Trang, Chi nhánh Quy Nhơn.
  - TVSI là một trong 500 DN tư nhân lớn nhất Việt Nam (VNR 500).
  - Tổ chức hội thảo “Tác động của tỷ giá và lãi suất tới TTCK VN”.

- 2011**
- Khai trương Trung tâm phân tích (Financial Portal) [www.tvsi.com.vn](http://www.tvsi.com.vn).
  - Thành lập Chi nhánh Mỹ Đình, Chi nhánh Vĩnh Long.
  - Triển khai dịch vụ “Chuyển tiền Online với Vietcombank”. Cung cấp gói dịch vụ trực tuyến trọn gói.
  - Đạt giải Tin&Dùng 2010 cho sản phẩm “Giao dịch trực tuyến” do Thời báo Kinh tế Việt Nam trao tặng (lần thứ hai liên tiếp).
  - Triển khai bảng giá trực tuyến nhanh nhất VN theo công nghệ mới trên [price.tvsi.com.vn](http://price.tvsi.com.vn).
  - Tổ chức Hội thảo về thị trường tài chính
  - Đưa cổng tra cứu thông tin chứng khoán [finance.tvsi.com.vn](http://finance.tvsi.com.vn) ra giới thiệu với công chúng qua trang chủ VnExpress.net
  - Triển khai thực hiện quyền, lô lẻ online trên trang iTrade-Home
  - Giới thiệu giao diện mobile của trang web TVSI, ứng dụng giao dịch iTradeMobile được giới thiệu trên Apple store, Android market
- 2012**
- Triển khai ứng dụng Mobile trading [m.tvsi.com.vn](http://m.tvsi.com.vn).
  - Triển khai ứng dụng đặt lệnh trực tiếp trên trang [finance.tvsi.com.vn](http://finance.tvsi.com.vn)
  - Giới thiệu bảng giá rút gọn [price2.tvsi.com.vn](http://price2.tvsi.com.vn)
  - Triển khai hệ thống giao dịch tiền iPayment 2012, kết nối trực tiếp và hoàn toàn tự động với VCB.
  - Nâng cấp hệ thống Core giao dịch đáp ứng khả năng vận hành hiệu quả với số lượng khách hàng tăng nhanh chóng.
  - Triển khai áp dụng Logo TVSI với bố cục mới, màu sắc nổi bật
  - Triển khai tin nhắn thương hiệu - TVSI;
  - Triển khai và cập nhật dịch vụ ứng trước tiền trên tài khoản Margin.
  - Thực hiện rút ngắn chu kỳ bán chứng khoán về ngày T+3 và triển khai lệnh thị trường (MP)
  - Giới thiệu khách hàng sử dụng dịch vụ Contact Center tại Chi nhánh TP. Hồ Chí Minh
  - Triển khai Thông tư 210/2012/TT-BTC, hoàn toàn tách bạch tài khoản của nhà đầu tư và CTCK, đảm bảo minh bạch, an toàn cho giao dịch của khách hàng.
  - Chuyển trụ sở chính về 79 Lý Thường Kiệt, Hà Nội. Chuẩn bị thành lập PGD Tây Hồ (thực hiện đầu năm 2013)
  - Thị phần TVSI vươn lên lọt vào top 15 các CTCK dẫn đầu và được biết tới là CTCK đầu tư bài bản và có hệ thống công nghệ hiện đại.



### 3. Ngành nghề và địa bàn kinh doanh

#### *Ngành nghề kinh doanh*

TVSI đã được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp phép cho tất cả các nghiệp vụ kinh doanh chứng khoán: Môi giới chứng khoán, Tự doanh, Bảo lãnh phát hành, Lưu ký chứng khoán, Tư vấn tài chính và đầu tư chứng khoán.

#### *Địa bàn kinh doanh*

Sau gần 7 năm hoạt động, TVSI đã khẳng định được vị thế và uy tín của mình trong lĩnh vực chứng khoán với thị phần không ngừng gia tăng và hệ thống liên tiếp được mở rộng. Hệ thống điểm giao dịch của TVSI có mặt tại hầu hết thành phố lớn như Hà Nội, TP. Hồ Chí Minh, Đà Nẵng, Hải Phòng, Nha Trang, ...

### 4. Thông tin về mô hình quản trị, tổ chức kinh doanh và bộ máy quản lý

#### *Mô hình quản trị*

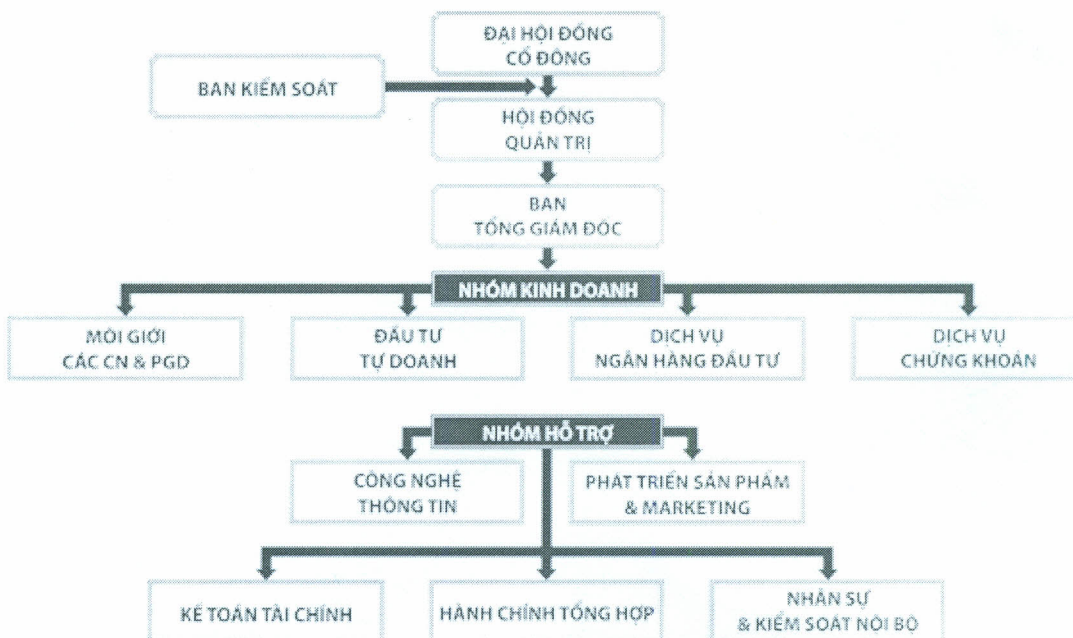
Bộ máy quản trị TVSI bao gồm Đại hội đồng cổ đông, Hội đồng quản trị, Ban Kiểm soát, Ban Tổng Giám đốc.

#### *Cơ cấu bộ máy quản lý*

Bộ máy quản lý của TVSI được chia thành 02 nhóm (Nhóm Kinh doanh và Nhóm Hỗ trợ) và các phòng nghiệp vụ theo từng nhóm. Cán bộ quản lý bao gồm các Giám đốc Khối chức năng (Giám đốc Tài chính và các Giám đốc Môi giới Khu vực), Giám đốc các Chi nhánh và Trưởng/Phó các phòng nghiệp vụ.

*Các công ty con, công ty liên kết:* Không có

*Sơ đồ tổ chức TVSI:*



**5. Định hướng phát triển***Tầm nhìn*

Trở thành một trong những định chế ngân hàng đầu tư hàng đầu, lấy Môi giới, Dịch vụ tín dụng chứng khoán làm chủ đạo.

*Các mục tiêu dài hạn của Công ty*

- Phát triển thương hiệu TVSI trở thành một trong những thương hiệu hàng đầu trong lĩnh vực kinh doanh chứng khoán;
- Trở thành tổ chức tài chính hàng đầu tại Việt Nam trong lĩnh vực môi giới trực tuyến và đầu tư - tư vấn tài chính;
- Tạo điều kiện tốt nhất cho CBCNV phát triển;
- Tối đa hóa giá trị cổ đông.

*Chiến lược phát triển trung và dài hạn (Giá trị cốt lõi)*

- Luôn đi đầu trong phát triển sản phẩm mới và phát triển thị trường;
- Dịch vụ khách hàng tuyệt hảo;
- Tự chủ và phân quyền;
- Sáng tạo, trung thực và kiên nhẫn;
- Quản lý chi phí tốt và lợi nhuận hợp lý.

*Các mục tiêu đối với môi trường, xã hội và cộng đồng của Công ty*

- Đóng góp vào sự phát triển của ngành chứng khoán và nền kinh tế;
- Xây dựng đội ngũ môi giới có kinh nghiệm, trình độ và gắn bó với nghề nghiệp;
- Tích cực tham gia vào các hoạt động có ích cho xã hội và cộng đồng.

**6. Các rủi ro**

Tương tự như các công ty chứng khoán (CTCK) khác, trong quá trình hoạt động kinh doanh, TVSI phải đương đầu với rủi ro thuộc 05 nhóm chính bao gồm:

- *Rủi ro thị trường* là rủi ro làm thay đổi các giá trị tài sản đang sở hữu theo chiều hướng bất lợi.
- *Rủi ro thanh toán* là rủi ro xảy ra khi đối tác không thể thanh toán đúng hạn hoặc không thể chuyển giao tài sản đúng hạn như cam kết.
- *Rủi ro thanh khoản* là rủi ro xảy ra khi CTCK không thể thanh toán các nghĩa vụ tài chính đến hạn hoặc không thể chuyển đổi các công cụ tài chính thành tiền mặt với giá trị hợp lý trong ngắn hạn do thiếu hụt thanh khoản trong thị trường.
- *Rủi ro hoạt động* là rủi ro xảy ra do lỗi kỹ thuật/ hệ thống/ quy trình nghiệp vụ/ con người trong quá trình tác nghiệp, hoặc do thiếu vốn kinh doanh phát sinh từ các khoản chi phí/ lỗ từ hoạt động đầu tư/ các nguyên nhân khách quan khác.
- *Rủi ro pháp lý* là rủi ro phát sinh từ việc không tuân thủ các quy định pháp lý liên quan đến hoạt động kinh doanh, và từ việc hủy bỏ hợp đồng do hợp đồng bất hợp pháp, vượt quá quyền hạn, thiếu sót các điều khoản hoặc chưa hoàn thiện các tiêu chuẩn, hoặc do các nguyên nhân khác.

Ban Điều hành TVSI đã ban hành và liên tục cập nhật, hoàn thiện các quy trình, quy định, quy chế nội bộ cũng như thành lập các bộ phận chức năng nhằm thiết lập và duy trì một cơ chế hiệu quả và toàn diện trong việc kiểm soát các rủi ro này.



## II. TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG TRONG NĂM

### 1. Tình hình hoạt động sản xuất kinh doanh

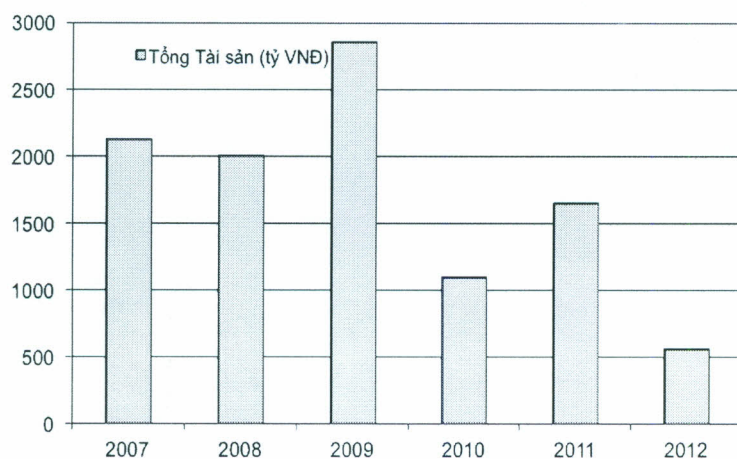
#### 1.1 Kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh trong năm

Với việc cơ cấu lại hoạt động kinh doanh và tinh giản một số bộ phận đã triển khai từ năm 2011, năm 2012 TVSI đạt lợi nhuận sau thuế là 20,7 tỷ đồng (tỷ lệ lợi nhuận sau thuế/doanh thu thuần là 23,35%).

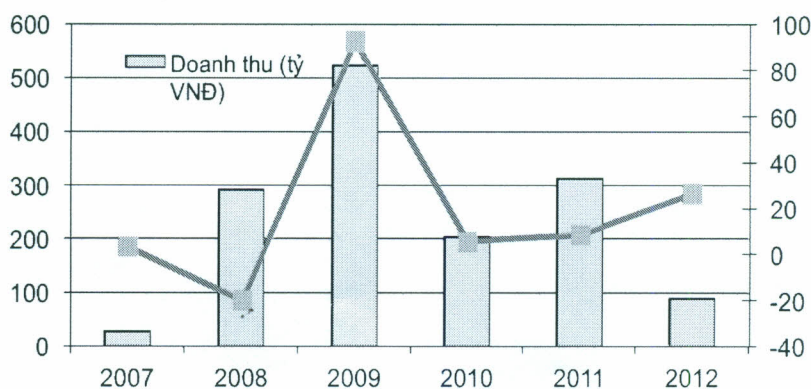
Một số chỉ tiêu chủ yếu của năm 2012 như sau:

- Tổng tài sản tại 31/12 là 552 tỷ đồng, giảm 66% so với 1.649 tỷ đồng cuối năm 2011 do TVSI tắt toán một số Hợp đồng Repo đáo hạn trong năm.
- Tỷ lệ Vốn chủ sở hữu/Tổng Tài sản tại 31/12 là 65,6%, tăng 195% so với 22,3% cuối năm 2011, thể hiện sự ổn định và tăng cường khả năng tự chủ về tài chính.
- Tổng Doanh thu đạt 88,7 tỷ đồng, giảm 71% so với 311,9 tỷ của năm 2011 do TVSI tắt toán một số Hợp đồng Repo đáo hạn trong năm.
- Lợi nhuận trước thuế đạt 25,9 tỷ đồng (tăng 224% so với 7,99 tỷ đồng của năm 2011), thể hiện chiến lược kinh doanh hiệu quả (doanh thu giảm nhưng lợi nhuận tăng).

*Biểu đồ Tổng tài sản TVSI qua các năm*



*Biểu đồ Doanh thu/ Lợi nhuận TVSI qua các năm*



**1.2 Tình hình thực hiện so với kế hoạch**

TT	Chỉ tiêu	ĐVT	Thực hiện 2012	Kế hoạch 2012	% thực hiện KH
1	Tổng tài sản	Tỷ đồng	552,3	-	-
2	Doanh thu thuần	Tỷ đồng	88,7	126	70,4
3	Chi phí hoạt động kinh doanh chứng khoán	Tỷ đồng	62,7	69,4	90,3
4	Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh chứng khoán	Tỷ đồng	25,9	56,6	45,8
5	Thuế thu nhập doanh nghiệp	Tỷ đồng	5,1	14,2	36,0
6	Lợi nhuận sau thuế	Tỷ đồng	20,7	42,5	48,7
7	Số lượng tài khoản	TK	38.538	50.000	77,1

**2. Tổ chức và nhân sự**

**2.1 Danh sách Ban điều hành (tại ngày 31/12/2012)**

TT	Họ tên - Chức vụ	Kinh nghiệm công tác	Trình độ	Cổ phần TVSI sở hữu
1	<b>Ông Nguyễn Văn Dũng</b> - <i>Tổng Giám đốc</i>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Tổng Giám đốc kiêm Chủ tịch HĐQT - CTCK Tân Việt (từ 2007 đến nay).</li> <li>- Phó Giám đốc - CTCK NH Ngoại thương Việt Nam (2005-2006).</li> <li>- Trưởng phòng TCKT - NH Ngoại thương Việt Nam (2002-2005).</li> </ul>	Cử nhân kinh tế Thạc sỹ QTKD (MBA)	Số lượng: 6.846.239 CP Tỷ lệ sở hữu 19,5%
2	<b>Ông Nguyễn Việt Cường</b> - <i>Phó Tổng Giám đốc</i>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Phó Tổng Giám đốc kiêm Ủy viên HĐQT – CTCK Tân Việt (từ 2007 đến nay).</li> <li>- Ủy viên HĐQT – Công ty cổ phần Tập đoàn HIPT (từ 2012 đến nay).</li> <li>- Phó Giám đốc – TT Tin học NH Ngoại thương Việt Nam (1997-2006).</li> </ul>	Kỹ sư tin học Thạc sỹ QTKD	Số lượng: 6.095.903 CP Tỷ lệ sở hữu 17,4%
3	<b>Ông Nguyễn Tiến Thành</b> - <i>Phó Tổng Giám đốc</i>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Phó Tổng Giám đốc kiêm GD CN. HCM - CTCK Tân Việt (từ 2008 đến nay).</li> <li>- Giám đốc DVCK – CTCK Tân Việt (2007-2008).</li> <li>- Trưởng phòng – NH Ngoại thương Việt Nam.</li> </ul>	Cử nhân kinh tế Thạc sỹ quản lý phát triển	Số lượng: 75.000 CP Tỷ lệ sở hữu: 0,21%



TT	Họ tên - Chức vụ	Kinh nghiệm công tác	Trình độ	Cổ phần TVSI sở hữu
4	<b>Ông Lê Thanh Tùng</b> - Giám đốc tài chính kiêm Kế toán trưởng	- Giám đốc tài chính/ Kế toán trưởng – CTCK Tân Việt (từ 2008 đến nay). - Trưởng phòng KTTC – Chi nhánh NH Ngoại thương Việt Nam (2005-2008).	Cử nhân kinh tế Thạc sỹ QTKD	Số lượng: 52.600 CP Tỷ lệ sở hữu 0,15%

**2.2 Những thay đổi trong Ban điều hành:** Không có

**2.3 Số lượng cán bộ, nhân viên:**

Số lượng cán bộ, nhân viên tại ngày 31/12/2012: 189 người (31/12/2011: 196 người)

*Tóm tắt chính sách và thay đổi trong chính sách đối với người lao động:*

Trong năm 2012, Công ty đã xây dựng, ban hành 02 quy chế mới (có hiệu lực từ ngày 01/04/2012) liên quan tới chính sách đối với nhân sự thuộc các bộ phận môi giới và phát triển thị trường (MG&PTTT), cụ thể:

- Quy chế lương và thu nhập áp dụng đối với cán bộ, nhân viên môi giới và phát triển thị trường; và
- Quy chế đánh giá, giám sát áp dụng đối với cán bộ, nhân viên môi giới và phát triển thị trường.

Đây là các quy chế được Công ty phối hợp cùng với đối tác tư vấn để xây dựng nhằm mục tiêu đưa ra một chính sách thu nhập có tính cạnh tranh cao trên thị trường nhân sự môi giới, vừa đảm bảo mức thu nhập ổn định, hợp lý vừa quản lý khoa học, hiệu quả đội ngũ cán bộ, nhân viên môi giới và phát triển thị trường.

**3. Tình hình đầu tư, tình hình thực hiện các dự án**

**a) Các khoản đầu tư lớn:** Không có

**b) Các công ty con, công ty liên kết:** Không có

**4. Tình hình tài chính**

**a) Tình hình tài chính**

Chỉ tiêu	Năm 2012 (tỷ đồng)	Năm 2011 (tỷ đồng)	Tăng/ giảm (%)
Tổng giá trị tài sản	552,31	1.649,82	(66,52)
Doanh thu thuần	88,71	311,87	(71,56)
Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh	25,96	8,01	223,87
Lợi nhuận khác	(0,08)	(0,02)	234,50
Lợi nhuận trước thuế	25,88	7,99	223,84
Lợi nhuận sau thuế	20,71	7,99	159,25
Tỷ lệ lợi nhuận trả cổ tức	(tạm ứng) 7%	0%	-

**b) Các chỉ tiêu tài chính chủ yếu**

Chỉ tiêu	Năm 2012	Năm 2011	% Tăng/ Giảm
<i>Chỉ tiêu về tỷ lệ an toàn tài chính</i> + Tỷ lệ an toàn vốn khả dụng	437%	248%	76,2
<i>Chỉ tiêu về khả năng thanh toán</i> + Hệ số thanh toán ngắn hạn: TSLĐ/Nợ ngắn hạn	2,858	1,278	123,7
<i>Chỉ tiêu về cơ cấu vốn</i> + Hệ số Nợ/Tổng tài sản + Hệ số Nợ/Vốn chủ sở hữu	0,344 0,524	0,778 3,495	(55,8) (85,0)
<i>Chỉ tiêu về năng lực hoạt động</i> + Doanh thu thuần/Tổng tài sản	0,161	0,189	(15,0)
<i>Chỉ tiêu về khả năng sinh lời</i> + Hệ số LN sau thuế/ DT thuần + Hệ số LN sau thuế/ Vốn CSH + Hệ số LN sau thuế/ Tổng tài sản + Hệ số LN từ hđ KD/ DT thuần	0,233 0,057 0,038 0,293	0,026 0,022 0,005 0,026	811,4 162,5 674,4 1.038,6

**5. Cơ cấu cổ đông, thay đổi vốn đầu tư của chủ sở hữu**

**a) Cổ phần:**

- Tổng số cổ phần: 35.000.000 CP
- Loại cổ phần đang lưu hành: CP phổ thông
- Số lượng cổ phần chuyển nhượng tự do: 35.000.000 CP
- Số lượng cổ phần bị hạn chế chuyển nhượng theo quy định của pháp luật, Điều lệ công ty hay cam kết của người sở hữu: Không có

**b) Cơ cấu cổ đông (tại ngày 31/12/2012)**

- Theo tỷ lệ sở hữu:
  - + Cổ đông lớn (tỷ lệ sở hữu từ 5% trở lên): 03 cổ đông, chiếm tỷ lệ 47,98%
  - + Cổ đông nhỏ: 69 cổ đông, chiếm tỷ lệ 52,02%
- Theo loại đối tượng:
  - + Cổ đông tổ chức: 02 cổ đông, chiếm tỷ lệ 14,16%  
Cổ đông tổ chức bao gồm các cổ đông chiến lược của TVSI là Ngân hàng TMCP Sài Gòn và Công ty cổ phần Tập đoàn HIPT.
  - + Cổ đông cá nhân: 70 cổ đông, chiếm tỷ lệ 85,84%

*Ghi chú:* Toàn bộ các cổ đông đều là cổ đông trong nước và không có cổ đông nào là cổ đông Nhà nước.



- |   |          |
|---|----------|
| c) <i>Tình hình thay đổi vốn đầu tư của chủ sở hữu:</i> | Không có |
| d) <i>Giao dịch cổ phiếu quỹ:</i>                       | Không có |
| e) <i>Các chứng khoán khác:</i>                         | Không có |

### III. BÁO CÁO VÀ ĐÁNH GIÁ CỦA BAN GIÁM ĐỐC

#### 1. Đánh giá kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh

##### a) *Bối cảnh nền kinh tế*

Năm 2012, thị trường tài chính - chứng khoán Việt Nam tiếp tục trải qua giai đoạn khó khăn. Các cụm từ như "nợ xấu", "tái cơ cấu hoặc sáp nhập", "bị bắt/điều tra".. được báo chí sử dụng liên tục trong năm phần nào phản ánh bức tranh u ám của thị trường. Nhìn vào các con số, đó là tăng trưởng tín dụng thấp nhất trong 20 năm, tốc độ tăng nợ xấu ở mức báo động. Tỷ lệ nợ xấu của toàn hệ thống ước cả năm vào khoảng 8,5% - 10%. Nợ xấu có tài sản đảm bảo bằng bất động sản và bất động sản hình thành trong tương lai chiếm đến hơn 70% tổng nợ xấu, trong khi dư nợ bất động sản ở mức ngất ngưỡng khoảng 1,5 triệu tỷ đồng.

Đóng góp vào bức tranh chung là các doanh nghiệp niêm yết cũng tiếp tục gặp nhiều khó khăn: sản phẩm khó tiêu thụ, hàng tồn kho cao, khó vay vốn ngân hàng. Năm 2012, số công ty niêm yết mới tăng khoảng 25 công ty (ít hơn số lượng niêm yết mới năm 2011 là 52 công ty), trong khi có 21 công ty bị hủy niêm yết.

Diễn biến của chỉ số VNIndex trong năm chia làm 3 giai đoạn chính:

- Giai đoạn tăng trưởng từ 336 điểm đầu năm lên mức cao nhất là 488 điểm (tuần đầu tháng 5/2012) khi thị trường lạc quan với các giải pháp kỹ thuật (kéo dài thời gian giao dịch sang buổi chiều, rút ngắn chu kỳ bán chứng khoán về ngày T+3, áp dụng lệnh MP) và nhà đầu tư cũng kỳ vọng vào sự phục hồi của nền kinh tế khi chứng kiến lãi suất cơ bản, tái chiết khấu, tái cấp vốn đều giảm từ 4% đến 5%.
- Tuy nhiên, đà suy giảm từ tháng 5/2012 đã khởi đầu cho giai đoạn đi xuống, kéo dài tới gần hết năm khi các tin xấu liên tiếp xuất hiện với đỉnh điểm là việc một loạt thành viên có ảnh hưởng tại các ngân hàng lớn, các đại gia một thời bị bắt và điều tra trong tháng 8/2012.
- Tháng cuối cùng của năm 2012 chứng kiến giai đoạn phục hồi trở lại của thị trường từ mức đáy 375 điểm khi lãi suất cho vay giảm còn 12%-15%, một loạt hành vi bán khống bị xử lý, các quỹ mở đầu tiên được hình thành, đề án tái cấu trúc thị trường chứng khoán được phê duyệt...

Mặc dù thị trường chứng khoán trong năm còn nhiều khó khăn nhưng thanh khoản của thị trường có sự cải thiện: quy mô giao dịch bình quân mỗi phiên đạt 1.918 tỷ đồng, tăng 38% so với năm 2011 (riêng cổ phiếu, chứng chỉ quỹ đạt 1.316 tỷ đồng, tăng 28% so với năm 2011); mức vốn hóa khoảng 720 nghìn tỷ đồng (tăng 183 nghìn tỷ đồng so với cuối năm 2011) và ở mức 28% GDP, trong đó sàn HOSE chiếm 87%.

**b) Đánh giá tổng quan****➤ Đánh giá tình hình thực hiện so với kế hoạch**

Trong bối cảnh nền kinh tế nói chung và thị trường chứng khoán nói riêng trong năm 2012 tiếp tục có nhiều diễn biến không thuận lợi và biến động bất thường như trên, các khó khăn và thách thức đối với hoạt động kinh doanh chứng khoán có phần khắc nghiệt hơn so với dự kiến, hoạt động kinh doanh của TVSI trong năm 2012 không đạt được các chỉ tiêu kế hoạch như đã đề ra từ đầu năm.

Tuy nhiên, trong năm, Công ty đã kịp thời có các điều chỉnh phù hợp về mặt chiến lược và giải pháp để khắc phục khó khăn, bao gồm:

- Cắt giảm các hoạt động kinh doanh tiềm tàng nhiều rủi ro (tắt toán các hợp đồng repo đáo hạn, hạn chế hoạt động đầu tư tự doanh) và tăng cường kiểm soát số dư nợ, tránh tình trạng nợ xấu (giảm dư nợ cho vay);
- Cơ cấu lại hoạt động kinh doanh (đóng cửa các phòng giao dịch hoạt động không hiệu quả, tái cơ cấu các phòng nghiệp vụ, tinh giảm bộ máy nhân sự)
- Tập trung nguồn lực vào các lĩnh vực nòng cốt (dịch vụ môi giới và dịch vụ margin), đẩy mạnh tuyển dụng môi giới và tăng tính cạnh tranh trong hoạt động môi giới (xây dựng và ban hành quy chế nhân sự mới liên quan tới chính sách đối với nhân sự thuộc bộ phận môi giới và phát triển thị trường).
- Đẩy mạnh và nâng cao hiệu quả hoạt động quản trị rủi ro và kiểm soát nội bộ;
- Cải tiến sản phẩm, phát triển công nghệ và phát triển thương hiệu.
- Cắt giảm, tiết kiệm và sử dụng hiệu quả chi phí.

Những thay đổi mang tính định hướng nêu trên đã đem lại các kết quả tích cực, thể hiện ở những con số cụ thể về kết quả kinh doanh: Lợi nhuận sau thuế đạt 20,7 tỷ đồng và tỷ suất Lợi nhuận sau thuế/ Doanh thu đạt 23,35%.

TVSI đã thể hiện kết quả khả quan hơn so với nhiều CTCK khác trong cùng một điều kiện thị trường khi nằm trong số ít các công ty chứng khoán kinh doanh có lãi và thực hiện chia cổ tức (tạm ứng cổ tức 7%). Năm 2012 là năm có nhiều công ty chứng khoán báo lỗ (50% CTCK) hoặc có lỗ lũy kế (70% CTCK), bị đặt vào tình trạng kiểm soát (03 CTCK) hoặc kiểm soát đặc biệt (11 CTCK), phải thu hẹp nghiệp vụ kinh doanh (môi giới - 04 CTCK, tự doanh - 02 CTCK, bảo lãnh phát hành - 01 CTCK) hoặc phải đình chỉ hoạt động (03 - CTCK).

**➤ Đánh giá tình hình thực hiện so với năm trước**

Những điều chỉnh về chính sách trong năm 2012 như đã nêu trên đã mang lại hiệu quả tích cực thể hiện ở doanh thu hoạt động môi giới tăng 42% và chi phí hoạt động giảm 14,6% so với năm 2011.

Vì vậy, mặc dù tổng giá trị tài sản và doanh thu năm 2012 giảm đáng kể so với năm 2011 (tương ứng là 66,52% và 71,56%) do Công ty tắt toán các hợp đồng Repo đáo hạn trong năm, lợi nhuận năm 2012 vẫn tăng đáng kể so với năm 2011 (lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh và lợi nhuận trước thuế tăng 223%, lợi nhuận sau thuế tăng xấp xỉ 160%). Bên cạnh đó, hầu hết các chỉ tiêu về tình hình tài chính 2012 đều thay đổi theo hướng tích cực hơn so với 2011, cụ thể:



- Tỷ lệ an toàn vốn khả dụng được duy trì ở mức cao (trên 250%) cả năm và tăng lên 437% tại thời điểm kết thúc năm tài chính, tăng 76,2% so với 2011 thể hiện sự gia tăng hiệu quả trong quản trị rủi ro.
- Hệ số thanh toán ngắn hạn đạt mức 2,8 và tăng 123,7% so với 2011 cho thấy sự an toàn, bền vững trong thanh khoản.
- Hệ số nợ giảm đáng kể so với 2011 (hệ số Nợ/Tổng tài sản giảm 55,8% và hệ số Nợ/Vốn chủ sở hữu giảm 85%) chứng tỏ khả năng tự chủ tốt hơn về vốn.
- Các chỉ tiêu về khả năng sinh lời đều tăng mạnh so với 2011 thể hiện việc gia tăng hiệu quả sử dụng mỗi đồng vốn vào hoạt động kinh doanh: Hệ số Lợi nhuận sau thuế/ Doanh thu thuần tăng 9,11 lần (811,4%); Hệ số Lợi nhuận sau thuế/ Vốn chủ sở hữu tăng 2,63 lần (162,5%); Hệ số Lợi nhuận sau thuế/ Tổng tài sản tăng 7,74 lần (674,4%) và Hệ số Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh/ Doanh thu thuần tăng 11,39 lần (1.038,6%).

Với chiến lược kinh doanh lấy hoạt động môi giới làm cốt yếu, mặc dù việc phát triển thị trường gặp rất nhiều trở ngại trong năm, TVSI cũng đã đạt được những thành công nhất định bao gồm:

- Số tài khoản giao dịch chứng khoán mở mới trong năm là 4.677 tài khoản, nâng tổng số tài khoản của khách hàng tại TVSI tại 31/12/2012 lên 38.358 tài khoản (tăng 13,8% so với 31/12/2011).
- Tổng giá trị giao dịch qua TVSI đạt 9,447 tỷ đồng và phí môi giới trên toàn hệ thống đạt 24,6 tỷ đồng (gấp 1,45 lần so với năm 2011).
- Thị phần trung bình cả năm ở mức 1,45%, thể hiện sự tăng trưởng bền vững, đáng lưu ý là tại thời điểm cuối năm TVSI đã vươn lên lọt vào 15 công ty chứng khoán dẫn đầu về thị phần.

Trong năm 2012, số lượng nhân sự bình quân giảm còn 197 người (so với 256 người của năm 2011 và tương đương tỷ lệ cắt giảm 23%) do chiến lược tinh giảm bộ máy nhân sự để gia tăng hiệu quả hoạt động. Để đảm bảo sự công bằng và lợi ích hợp pháp của người lao động, mặc dù có nhiều thách thức trong hoạt động kinh doanh, Công ty đã nỗ lực duy trì mức thu nhập bình quân 2012 đạt 8,5 triệu đồng/người/tháng, tăng 25% so với mức 6,8 triệu đồng/người/tháng của năm 2011.

➤ *Các tiến bộ đã đạt được trong năm 2012*

Có thể thấy rằng, mặc dù các yếu tố khách quan từ thị trường trong năm 2012 mang lại nhiều khó khăn cho hoạt động kinh doanh khiến Công ty không đạt tổng doanh thu như dự kiến và sụt giảm đáng kể tổng doanh thu so với 2011 nhưng do có những chính sách đúng đắn và kịp thời về hoạt động kinh doanh, TVSI đã có một năm hoạt động khá hiệu quả với doanh thu môi giới, lợi nhuận cũng như khả năng sinh lời tăng mạnh cùng với số lượng tài khoản mở mới, tổng giá trị giao dịch và thị phần tăng đáng kể trong khi nâng cao tính lành mạnh, an toàn về khả năng thanh khoản và thay đổi cơ cấu về nguồn vốn theo hướng tự chủ hơn so với năm 2011.

Song song với việc hướng tới mục tiêu lợi nhuận và gia tăng lợi ích của cổ đông, do có lãi, năm 2012 TVSI đã ghi nhận nghĩa vụ thuế thu nhập doanh nghiệp với số tiền 5,16 tỷ đồng (hoàn thành nộp vào Ngân sách Nhà nước trong tháng 1/2013).

- Về kết quả và hiệu quả hoạt động kinh doanh:
  - Duy trì hoạt động môi giới ổn định, hoạt động kinh doanh toàn Công ty có lãi
  - Tỷ lệ an toàn tài chính cả năm luôn được duy trì ở mức cao (trên 250%).
  - Đảm bảo lợi ích của cổ đông với mức tạm ứng cổ tức 2012 là 7%.
  - Đảm bảo quyền lợi của người lao động, thu nhập tương đối ổn định trong điều kiện CPI 2012 ở mức 6,81%, không gây xáo trộn tới đời sống người lao động.
  - Gia tăng hiệu quả hoạt động thông qua quản lý hiệu quả chi phí và nhân sự.
  - Cuối 2012: vươn lên lọt vào nhóm 15 công ty chứng khoán dẫn đầu về thị phần.
- Về khả năng thích ứng với thay đổi của thị trường và đáp ứng yêu cầu quản lý trong lĩnh vực chứng khoán:
  - Tháng 6: Nâng cấp hệ thống Core giao dịch đáp ứng khả năng vận hành hiệu quả với số lượng khách hàng tăng nhanh chóng.
  - Tháng 9: Thực hiện rút ngắn chu kỳ bán chứng khoán về ngày T+3 và triển khai lệnh thị trường (MP).
  - Tháng 11: Triển khai Thông tư số 210/2012/TT-BTC, hoàn toàn tách bạch tài khoản nhà đầu tư và CTCK đảm bảo minh bạch, an toàn cho giao dịch của khách hàng.
- Về sản phẩm dịch vụ và công cụ giao dịch:
  - Tháng 1: Triển khai ứng dụng Mobile trading m.tvsi.com.vn giúp nhà đầu tư giao dịch dễ dàng trên các smartphone, máy tính bảng, đồng thời đưa ứng dụng lên Apple store giúp tải về điện thoại Iphone dễ dàng.
  - Tháng 2: Triển khai ứng dụng đặt lệnh trực tiếp trên trang finance.tvsi.com.vn
  - Tháng 4: Giới thiệu bảng giá rút gọn price2.tvsi.com.vn dành cho nội bộ TVSI và các khách hàng thân thiết.
  - Tháng 5: Triển khai hệ thống giao dịch tiền iPayment 2012, kết nối trực tiếp và hoàn toàn tự động với VCB tạo thuận lợi cho Nhà đầu tư có thể chuyển khoản qua lại trực tiếp giữa tài khoản chứng khoán và tài khoản ngân hàng nhanh chóng trong vòng 1 phút sau khi lập lệnh thành công.
  - Tháng 8: Triển khai và cập nhật dịch vụ mới - ứng trước tiền trên tài khoản Margin cho nhà đầu tư.
  - Tháng 10: Giới thiệu khách hàng sử dụng dịch vụ Contact Center tại Chi nhánh TP. HCM.
- Về phát triển thương hiệu, xây dựng hình ảnh Công ty:
  - Tháng 7: Xây dựng lại bố cục Logo TVSI - chuyển về kết cấu hình chữ nhật chắc khỏe, ngoài ra, sử dụng màu đỏ tươi làm nền giúp logo TVSI nổi bật bên cạnh các thương hiệu khác.
  - Tháng 8: Triển khai tin nhắn thương hiệu - TVSI gửi tới khách hàng nhân các sự kiện quan trọng.



- Tháng 12: Xúc tiến các công tác chuyển trụ sở chính về địa chỉ mới tại Số 79 Lý Thường Kiệt, quận Hoàn Kiếm - trung tâm thành phố Hà Nội. Đây là một bước thay đổi trong hướng phát triển của TVSI và khẳng định xu thế phát triển không ngừng của Công ty.
- Giữ vững hình ảnh là công ty chứng khoán có sự đầu tư bài bản, có hệ thống, công nghệ hiện đại.

## **2. Tình hình tài chính**

### **a) Tình hình tài sản**

Tổng tài sản năm 2012 giảm xấp xỉ 67% so với năm 2011 do trong năm Công ty tất toán một số hợp đồng Repo đến hạn.

Tuy nhiên, tỷ lệ Lợi nhuận sau thuế/ Tổng tài sản tăng 7,74 lần (674,4%) và tỷ lệ Lợi nhuận sau thuế/ Vốn chủ sở hữu tăng 2,63 lần (162,5%) cho thấy tính hiệu quả được gia tăng trong việc đầu tư và phân bổ hợp lý các nguồn lực. Trong năm 2012, Công ty không phát sinh tài sản xấu.

### **b) Tình hình nợ phải trả**

Nợ phải trả năm 2012 giảm 85,2% so với năm 2011, tỷ lệ Nợ phải trả/ Vốn chủ sở hữu giảm 6,67 lần (85%), tỷ lệ Nợ phải trả/ Tổng nguồn vốn giảm 2,26 lần (55,8%) thể hiện mức độ tự chủ về tài chính và việc kiểm soát rủi ro thanh toán của công ty đã có được những cải thiện lớn.

## **3. Những cải tiến về cơ cấu tổ chức, chính sách, quản lý**

Trong năm, Công ty đã thực hiện một số chính sách mới nhằm các mục tiêu: tìm kiếm và phát triển khách hàng; thu hút và quản lý tốt nguồn nhân sự môi giới; tinh giảm và quản lý chặt chẽ, khoa học hoạt động của các bộ phận hỗ trợ; cắt giảm chi phí và nâng cao hiệu quả hoạt động.

*Một số thay đổi về cơ cấu tổ chức trong năm 2012 bao gồm:*

- Đóng cửa 01 Phòng giao dịch (PGD Lý Thường Kiệt).
- Chuẩn bị thành lập 01 Phòng giao dịch (PGD Tây Hồ), thực hiện đầu năm 2013.
- Thay đổi địa điểm Trụ sở chính và 03 chi nhánh (Hoàn Kiếm, An Đông, Đà Nẵng).
- Sáp nhập Phòng Tài chính Kế toán – Chi nhánh TP. HCM vào Phòng Dịch vụ Chứng khoán – Chi nhánh TP. HCM.
- Cơ cấu lại hoạt động của Phòng Tư vấn Tài chính và Phòng Phân tích (Trụ sở chính) để thành lập Phòng Dịch vụ Ngân hàng Đầu tư.

## **4. Kế hoạch phát triển trong tương lai**

*Về chiến lược:*

- Tập trung vào hoạt động môi giới và dịch vụ tín dụng Margin.
- Gia tăng sự khác biệt về sản phẩm dịch vụ thông qua nâng cao chất lượng tư vấn và chăm sóc khách hàng
- Tập trung vào hiệu quả và hoạt động cốt yếu, cắt giảm những yếu tố thừa.

***Về huy động/vay vốn:***

- Đảm bảo nguồn vốn đáp ứng nhu cầu của hoạt động tín dụng Margin.
- Quản lý tốt kỳ hạn nguồn vốn với kỳ hạn cho vay.

***Về các hoạt động tín dụng, đầu tư và dịch vụ ngân hàng đầu tư***

- Quản lý tập trung việc cấp tín dụng Margin, xiết chặt quản trị rủi ro liên quan.
- Hạn chế đầu cơ tự doanh
- Thúc đẩy hoạt động tìm kiếm hợp đồng mảng dịch vụ ngân hàng đầu tư.

***Về nhân sự:***

- Tăng cường xây dựng văn hóa doanh nghiệp: Tinh thần kỷ luật cao, đoàn kết, và tính tự chủ trong công việc.
- Đẩy mạnh tuyển dụng và đào tạo nhân sự môi giới, trang bị tốt kỹ năng chăm sóc khách hàng.
- Tiếp tục tái cơ cấu bộ máy nhân sự theo hướng tinh giảm, gọn nhẹ, hiệu quả.
- Xây dựng và ban hành chính sách thu nhập mới đi kèm bộ chỉ tiêu giám sát năng suất lao động áp dụng cho bộ phận hỗ trợ.
- Điều chỉnh các tiêu chí giao kế hoạch và đánh giá nhân sự môi giới cho phù hợp với thực tiễn.
- Tăng cường áp dụng chính sách đánh giá, giám sát chéo trong nội bộ Công ty.

***Về công nghệ thông tin***

- Đầu tư, nâng cấp hệ thống hạ tầng công nghệ thông tin và phát triển các sản phẩm, ứng dụng mới nhằm nâng cao chất lượng dịch vụ, tính an toàn, bảo mật và tạo tiền đề để đáp ứng tốt nhất sự phát triển của thị trường trong thời gian tới..

***Về Marketing & Phát triển sản phẩm***

- Thực hiện các chiến lược Marketing, PR, các chương trình ưu đãi khách thân thiết và điều tra tìm hiểu nhu cầu cũng như đánh giá sự hài lòng của khách hàng về sản phẩm dịch vụ.

***Về quản trị rủi ro, kiểm soát chất lượng***

- Tiếp tục xây dựng, ban hành các quy trình nghiệp vụ nội bộ để nâng cao chất lượng hoạt động và tính chuẩn mực trong công tác quản lý, giám sát.
- Đẩy mạnh hoạt động kiểm tra nội bộ đảm bảo tuân thủ quy trình.
- Xiết chặt các quy định và tăng cường hoạt động quản trị rủi ro.



**IV. ĐÁNH GIÁ CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ VỀ HOẠT ĐỘNG CỦA CÔNG TY****1. Đánh giá của Hội đồng quản trị về các mặt hoạt động của Công ty**

Xét về tổng thể, cả về tính tuyệt đối và tương đối, kết quả kinh doanh 2012 của TVSI là bằng chứng trung thực nhất về những thành tựu mà Ban lãnh đạo Công ty cùng toàn thể nhân viên đã đạt được trong năm 2012 nhờ những nỗ lực khắc phục khó khăn và chiến lược hoạt động kinh doanh hợp lý.

*Các điểm đáng lưu ý trong hoạt động của Công ty năm 2012 bao gồm:*

- Có bước tăng trưởng đáng kể về thị phần môi giới, cuối năm 2012 đạt 1,45% và nằm trong danh sách 15 công ty chứng khoán có thị phần dẫn đầu thị trường.
- Đạt được 20,7 tỷ đồng lợi nhuận sau thuế trong tình hình chung của thị trường khiến nhiều công ty chứng khoán khác bị lỗ, phải thu hẹp hoạt động hoặc nằm trong diện kiểm soát hoạt động.
- Đảm bảo các quyền lợi chính đáng (tính minh bạch, an toàn cho giao dịch) của nhà đầu tư/ khách hàng khi thực hiện quản lý tách bạch tài khoản của nhà đầu tư và Công ty.
- Đảm bảo quyền lợi của cổ đông (tạm ứng cổ tức 7%) và quyền lợi của người lao động (thu nhập bình quân 2012 đạt 8,5 triệu đồng/người/tháng)
- Duy trì và gia tăng tính lành mạnh trong khả năng thanh khoản và mức độ an toàn về tỷ lệ vốn khả dụng trong cả năm (trên 250%).
- Bảo toàn và quản trị tốt rủi ro về vốn và tài sản, không phát sinh tài sản xấu, nợ xấu trong bối cảnh chung của nền kinh tế là nợ xấu tăng cao.
- Tuân thủ nghiêm túc các quy định của pháp luật về kinh doanh nói chung và trong lĩnh vực chứng khoán nói riêng, đặc biệt là các quy định về quản trị Công ty, quản trị rủi ro, kiểm soát nội bộ, công bố thông tin và quản lý giao dịch của khách hàng.
- Thay đổi cơ cấu tổ chức theo hướng gọn nhẹ, hợp lý và hiệu quả.
- Tiếp tục đầu tư đổi mới công nghệ và nâng cao tính tiện ích trong các công cụ và ứng dụng cung cấp, đảm bảo đáp ứng nhu cầu giao dịch ngày càng gia tăng của khách hàng và các yêu cầu nâng cấp hệ thống, tăng cường quản trị giao dịch của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước và các Sở Giao dịch.
- Cải tiến sản phẩm dịch vụ đảm bảo tính đa dạng và khả năng cạnh tranh.
- Duy trì và đẩy mạnh công tác kiểm tra, giám sát để phòng ngừa, phát hiện, ngăn chặn và xử lý kịp thời các rủi ro có thể phát sinh.
- Từng bước cải tiến và hoàn thiện các quy trình, quy chế nội bộ để nâng cao tính khoa học trong công tác quản trị, từ đó có những tác động tích cực đến các yếu tố chi phí giúp gia tăng hiệu quả hoạt động.
- Cuối 2012, Công ty đang thực hiện các công việc để chuyển Trụ sở chính về địa điểm mới tại trung tâm thành phố, là bước đi thể hiện quyết tâm của Công ty trong việc khẳng định vị thế, vai trò của TVSI trong thị trường tài chính Việt Nam.

**2. Đánh giá của Hội đồng quản trị về hoạt động của Ban Tổng Giám đốc Công ty**

Trong năm 2012, Ban Tổng Giám đốc Công ty đã thực hiện đúng và đầy đủ chức năng, nhiệm vụ theo đúng quy định tại Luật Chứng khoán, Luật Doanh nghiệp, các văn bản liên quan và Điều lệ Công ty.

*Các hoạt động cụ thể của Ban Tổng Giám đốc trong năm bao gồm:*

- Quyết định các vấn đề liên quan đến công việc kinh doanh hàng ngày của Công ty trong phạm vi thẩm quyền của Ban Tổng Giám đốc;
- Tổ chức thực hiện các quyết định của Hội đồng quản trị;
- Tổ chức thực hiện kế hoạch kinh doanh và phương án đầu tư của Công ty;
- Kiến nghị thay đổi phương án cơ cấu tổ chức Công ty;
- Bổ nhiệm, miễn nhiệm các chức danh quản lý trong Công ty (trừ các chức danh thuộc thẩm quyền của Hội đồng quản trị);
- Ký kết hợp đồng nhân danh Công ty (trừ trường hợp thuộc thẩm quyền của Hội đồng quản trị);
- Trình báo cáo quyết toán tài chính năm lên Hội đồng quản trị;
- Kiến nghị phương án phân phối lợi nhuận trong kinh doanh;
- Tuyển dụng lao động;
- Các nhiệm vụ khác theo quyết định của Hội đồng quản trị.

**3. Các kế hoạch, định hướng của Hội đồng quản trị**

Nền kinh tế năm 2013 có khả năng phục hồi trở lại với tốc độ chậm nhờ lãi suất giảm, các yếu tố vĩ mô ổn định hơn với các chính sách rõ ràng (các gói kích cầu, ưu đãi về thuế). Do đó, so với các kênh đầu tư khác, thị trường chứng khoán sẽ được lợi nhiều nhất và có khả năng tăng trưởng tốt hơn so với năm 2012, mang lại nhiều cơ hội hơn cho hoạt động môi giới, hoạt động tự doanh, và hoạt động tín dụng margin.

Trên cơ sở đánh giá kết quả thực hiện 2012 và dự đoán tình hình kinh tế 2013, Hội đồng quản trị đã xây dựng các định hướng cho năm 2013 như sau:

- Tập trung vào 02 mảng hoạt động chính: môi giới khách hàng cá nhân và dịch vụ Margin.
- Phát triển đội ngũ môi giới có trình độ và kỹ năng tốt, nâng cao chất lượng tư vấn và chăm sóc khách hàng.
- Phát triển và cải tiến sản phẩm dịch vụ nhằm đảm bảo tính cạnh tranh, đáp ứng nhu cầu của khách hàng và yêu cầu của thị trường.
- Đầu tư nâng cấp hạ tầng kỹ thuật công nghệ thông tin và phát triển các ứng dụng mới đảm bảo tính tiện ích cao và duy trì thế mạnh về công nghệ.
- Tái cơ cấu tổ chức, cắt giảm những yếu tố thừa, tập trung hoạt động cốt yếu, quản lý hiệu quả chi phí.
- Tăng cường quản trị rủi ro, kiểm tra nội bộ, đảm bảo an toàn về vốn và tài sản.
- Tiếp tục đẩy mạnh xây dựng và phát triển thương hiệu.
- Tăng cường xây dựng văn hóa doanh nghiệp.



**V. QUẢN TRỊ CÔNG TY**

**1. Hội đồng quản trị**

**a) Thành viên và cơ cấu của Hội đồng quản trị:**

*Danh sách thành viên Hội đồng quản trị tại ngày 31/12/2012:*

Thành viên điều hành

Họ tên	Chức danh tại TVSI	Cổ phần TVSI sở hữu tại 31/12/2012	Chức danh tại đơn vị khác
<b>Ông Nguyễn Văn Dũng</b>	Chủ tịch (kiêm Tổng Giám đốc)	Số lượng: 6.846.239 CP Tỷ lệ sở hữu: 19,5%	(Không có)
<b>Ông Nguyễn Việt Cường</b>	Ủy viên (kiêm Phó Tổng Giám đốc)	Số lượng: 6.095.903 CP Tỷ lệ sở hữu: 17,4%	Ủy viên HĐQT Công ty cổ phần Tập đoàn HIPT

Thành viên độc lập không điều hành

Họ tên	Chức danh tại TVSI	Cổ phần TVSI sở hữu tại 31/12/2012	Chức danh tại đơn vị khác
<b>Ông Trần Thuận Hòa</b>	Ủy viên (Bổ nhiệm ngày 28/5/2012)	Đại diện sở hữu của Ngân hàng TMCP Sài Gòn (SCB): Số lượng: 3.850.000 CP Tỷ lệ sở hữu: 11%	Ủy viên HĐQT Ngân hàng TMCP Sài Gòn
<b>Ông Nghiêm Tiến Sỹ</b>	Ủy viên	(Không có)	Phó Tổng Giám đốc NH TMCP Dầu khí Toàn cầu (PG Bank) Chủ tịch HĐQT Công ty cổ phần Đầu tư Thương mại và Dịch vụ B.I.S

**b) Các tiểu ban thuộc Hội đồng quản trị:** Không có

**c) Hoạt động của Hội đồng quản trị:**

- Hội đồng quản trị đã hoàn thành các chức năng, nhiệm vụ theo quy định tại Luật Chứng khoán, Luật Doanh nghiệp và Điều lệ Công ty.
- Các công việc cụ thể trong năm 2012 bao gồm:
  - Quyết định chiến lược, kế hoạch phát triển trung hạn và kế hoạch kinh doanh hằng năm của công ty;
  - Quyết định huy động thêm vốn (các hình thức vay vốn);
  - Quyết định giải pháp phát triển thị trường, tiếp thị và công nghệ;

- Phê duyệt phương án hoạt động kinh doanh do Tổng Giám đốc đề nghị;
  - Tái bổ nhiệm Tổng Giám đốc, Phó Tổng Giám đốc, Kế toán trưởng;
  - Quyết định mức lương, tiền thưởng cho Tổng Giám đốc, Phó Tổng Giám đốc và lợi ích khác;
  - Giám sát, chỉ đạo Tổng giám đốc trong điều hành công việc kinh doanh hàng ngày của công ty;
  - Quyết định các nội dung về thay đổi cơ cấu tổ chức công ty;
  - Duyệt chương trình, nội dung tài liệu phục vụ họp Đại hội đồng cổ đông, triệu tập họp Đại hội đồng cổ đông hoặc lấy ý kiến đề Đại hội đồng cổ đông thông qua quyết định;
  - Trình báo quyết toán tài chính hàng năm lên Đại hội đồng cổ đông;
  - Kiến nghị mức cổ tức được tạm ứng, quyết định thời hạn và thủ tục chi trả;
- Các cuộc họp Hội đồng quản trị trong năm 2012:

Hội đồng quản trị tổ chức 03 cuộc họp với sự tham gia đầy đủ của các thành viên, nội dung và kết quả của các cuộc họp như sau:

Thời gian	Nội dung	Kết quả
03/2012	Báo cáo tài chính 2011 (đã được kiểm toán)	Thông nhất thông qua Báo cáo tài chính 2011 (đã được kiểm toán)
04/2012	Các nội dung cụ thể tại Đại hội đồng cổ đông 2012	Duyệt chương trình, nội dung tài liệu phục vụ họp Đại hội đồng cổ đông
11/2012	Chuyển địa điểm Trụ sở chính TVSI	Thông nhất phương án chuyển Trụ sở chính TVSI về khu vực trung tâm Thành phố, đảm bảo an toàn hệ thống, nâng cao hình ảnh TVSI với chi phí hợp lý.

**d) Hoạt động của thành viên Hội đồng quản trị độc lập không điều hành:**

Các thành viên Hội đồng quản trị độc lập không điều hành đã hoàn thành các chức năng, nhiệm vụ theo quy định tại Luật Chứng khoán, Luật Doanh nghiệp và Điều lệ Công ty.

*Công việc cụ thể của các thành viên độc lập không điều hành năm 2012 bao gồm:*

- Tham gia các cuộc họp Hội đồng quản trị;
- Tham gia ý kiến và biểu quyết về các nội dung thuộc thẩm quyền quyết định của Hội đồng quản trị;
- Thực hiện giám sát việc Tổng Giám đốc thực hiện các Nghị quyết, kế hoạch kinh doanh, kế hoạch đầu tư đã được Đại hội đồng cổ đông và Hội đồng quản trị thông qua và hoạt động điều hành của Tổng Giám đốc để đảm bảo hoạt động kinh doanh của Công ty được an toàn, tuân thủ các quy định của pháp luật.

**e) Hoạt động của các tiểu ban trong Hội đồng quản trị:** Không có



**f) Danh sách các thành viên Hội đồng quản trị có chứng chỉ đào tạo về quản trị công ty**

Họ tên	Chức danh	Chứng chỉ đào tạo về quản trị Công ty
<b>Ông Nguyễn Văn Dũng</b>	Chủ tịch HĐQT (kiêm Tổng Giám đốc)	Thạc sỹ quản trị kinh doanh (MBA)
<b>Ông Nguyễn Việt Cường</b>	Thành viên HĐQT (kiêm Phó Tổng Giám đốc)	Thạc sỹ quản trị kinh doanh
<b>Ông Trần Thuận Hòa</b>	Thành viên HĐQT	Cử nhân Quản trị kinh doanh ngoại thương
<b>Ông Nghiêm Tiến Sỹ</b>	Thành viên HĐQT	Thạc sỹ kinh tế

**2. Ban Kiểm soát**

**a) Thành viên và cơ cấu của Ban kiểm soát tại ngày 31/12/2012:**

Ban Kiểm soát TVSI bao gồm 03 thành viên độc lập không điều hành:

Họ tên	Chức danh	Cổ phần TVSI sở hữu
<b>Bà Phạm Mai Chi</b>	Trưởng ban	(Không có)
<b>Bà Nguyễn Thị Bích Ngọc</b>	Ủy viên	Số lượng: 96.500 CP Tỷ lệ sở hữu 0,28%
<b>Bà Đỗ Ngọc Hoàng Yến</b>	Ủy viên	(Không có)

**b) Hoạt động của Ban Kiểm soát:**

Ban Kiểm soát đã hoàn thành các chức năng, nhiệm vụ theo quy định tại Luật Chứng khoán, Luật Doanh nghiệp và Điều lệ Công ty.

*Các công việc cụ thể trong năm 2012 bao gồm:*

- Kiểm tra tính hợp lý, hợp pháp, tính trung thực và mức độ cẩn trọng trong quản lý, điều hành hoạt động kinh doanh, trong tổ chức công tác kế toán, thống kê và lập báo cáo tài chính.
- Thẩm định báo cáo tình hình hoạt động kinh doanh, báo cáo tài chính năm, hàng quý và sáu tháng của công ty, báo cáo đánh giá công tác quản lý của Hội đồng quản trị cho Đại hội đồng cổ đông;
- Kiến nghị Đại hội đồng cổ đông các giải pháp điều hành công việc kinh doanh của Công ty;
- Xem xét sổ kế toán và các tài liệu khác của công ty, các công việc quản lý, điều hành hoạt động của Công ty;
- Các nhiệm vụ khác theo quy định.

*Các cuộc họp Ban Kiểm soát trong năm 2012:*

Ban Kiểm soát đã tổ chức 02 cuộc họp với sự tham gia đầy đủ của các thành viên, nội dung và kết quả của các cuộc họp như sau:

Thời gian	Nội dung	Kết quả
Tháng 7/2012	Thông qua Báo cáo tài chính và Báo cáo tỷ lệ An toàn tài chính 06 tháng đầu năm 2012 (đã được soát xét)	Thống nhất thông qua Báo cáo tài chính và Báo cáo tỷ lệ An toàn tài chính 06 tháng đầu năm 2012 (đã được soát xét).
Tháng 12/2012	Đánh giá việc chỉ đạo và thực hiện theo Thông tư 210/2012/TT-BTC ngày 30/11/2012 của Bộ Tài chính	Kết luận: Công ty đã tuân thủ đúng và đầy đủ các quy định liên quan.

**3. Các giao dịch, thù lao và các khoản lợi ích của Hội đồng quản trị, Ban Tổng Giám đốc và Ban kiểm soát**

**a) Lương, thưởng, thù lao, các khoản lợi ích:**

Lương, thưởng của Ban Tổng Giám đốc	2.117.391.240
Thù lao Hội đồng quản trị	96.000.000
Thù lao Ban Kiểm soát	48.000.000

**b) Giao dịch cổ phiếu của cổ đông nội bộ:** Không có

**c) Hợp đồng hoặc giao dịch với cổ đông nội bộ:** Không có

**d) Việc thực hiện các quy định về quản trị công ty:**

TVSI đã thực hiện đúng và đầy đủ các quy định về quản trị Công ty theo quy định tại Luật Chứng khoán, Luật Doanh nghiệp, Điều lệ Công ty, các Nghị định và Thông tư hướng dẫn liên quan, đặc biệt là quy định mới tại các thông tư hướng dẫn do Bộ Tài chính ban hành trong năm 2012 bao gồm: Thông tư số 52/2012/TT-BTC ngày 05 tháng 4 năm 2012 “Hướng dẫn về việc công bố thông tin trên thị trường chứng khoán” và Thông tư số 210/2012/TT-BTC ngày 30 tháng 11 năm 2012 “Hướng dẫn về thành lập và hoạt động công ty chứng khoán”.

**VI. BÁO CÁO TÀI CHÍNH ĐÃ ĐƯỢC KIỂM TOÁN**

- Ý kiến kiểm toán** (Báo cáo kiểm toán về Báo cáo tài chính năm 2012 - Trang 22).
- Báo cáo tài chính 2012 đã được kiểm toán** (Từ trang 23 đến trang 46).

Xác nhận của đại diện theo pháp luật của Công ty 



**TỔNG GIÁM ĐỐC**  
*Nguyễn Văn Dũng*