

Số: 97/2022/CV-PTSV

Hà Nội, ngày 13 tháng 04 năm 2022

## CÔNG BỐ THÔNG TIN / INFORMATION DISCLOSURE

- Kính gửi:
- Ủy ban Giám sát Tài chính Quốc gia  
*National Financial Supervisory Commission*
  - Ủy ban Chứng khoán Nhà nước  
*The State Securities Commission*
  - Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội  
*Hanoi Stock Exchange*
  - Sở Giao dịch Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh  
*Ho Chi Minh Stock Exchange*

Công ty : Công ty Cổ phần Chứng khoán Pinetree  
*Name of Company : Pinetree Securities Corporation*

Trụ sở chính : Tầng 20, Tòa nhà TNR, 54A Nguyễn Chí Thanh, Quận Đống Đa, Hà Nội  
*Headquarter : 20th Floor, TNR Building, 54A Nguyen Chi Thanh Street, Dong Da district, Hanoi*

Điện thoại : +84 24.6276 1818 Fax: +84 24.6275 0077  
*Tel : +84 24.6276 1818 Fax: +84 24.6275 0077*

Người được thực hiện công bố thông tin: Bà Phan Thị Phương Thủy  
*Submitted by : Ms. Phan Thi Phuong Thuy*

Chức vụ : Trưởng phòng Quản trị vận hành  
*Position : Head of Operation Management Department*

Địa chỉ : Tầng 20, Tòa nhà TNR, 54A Nguyễn Chí Thanh, Quận Đống Đa, Hà Nội  
*Address : 20th Floor, TNR Building, 54A Nguyen Chi Thanh Street, Dong Da district, Hanoi*

Điện thoại : +84 24.6276 1818 Fax: +84 24.6275 0077  
*Tel : +84 24.6276 1818 Fax: +84 24.6275 0077*

Loại thông tin công bố:  Định kỳ  Bất thường  24h  Theo yêu cầu  
*Disclosure information type: :  Periodic  Irregular  24h  On demand*

**Nội dung thông tin công bố:**  
*The content of disclosure information:*

- Báo cáo thường niên năm 2021  
*The 2021 annual report.*

Thông báo này và các tài liệu trên được công bố trên trang thông tin điện tử của Công ty:  
[www.pinetree.vn](http://www.pinetree.vn) tại ngày 13/04/2022.

*This information and above documents were disclosed on Pinetree webpage and available at:  
[www.pinetree.vn](http://www.pinetree.vn) at 13/04/2022.*



Chúng tôi xin cam kết các thông tin công bố trên đây là đúng sự thật và hoàn toàn chịu trách nhiệm trước pháp luật về nội dung các thông tin đã công bố.

*We declare that all information provided in this paper is true and accurate; and that we shall be held liable for any misrepresentation.*

**Tài liệu đính kèm:**

- Báo cáo thường niên 2021.

**Người được ủy quyền công bố thông tin**  
**For and behalf of Pinetree**  
**Representative authorized to disclosure information**

  
**Phan Thị Phương Thủy**  
**TP. Quản trị Vận hành**  
**Head of Operation Management Department**



# BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN 2021

**Giải pháp tài chính số**  
Cho cuộc sống thịnh vượng bền vững



# NỘI DUNG

## 1

### THÔNG ĐIỆP

## 2

### THÔNG TIN CHUNG

## 3

### TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG NĂM 2021

## 4

### BÁO CÁO VÀ ĐÁNH GIÁ CỦA BAN TỔNG GIÁM ĐỐC

## 5

### ĐÁNH GIÁ CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ VỀ HOẠT ĐỘNG CỦA CÔNG TY NĂM 2021

## 6

### TÌNH HÌNH QUẢN TRỊ CÔNG TY NĂM 2021

## 7

### BÁO CÁO TÀI CHÍNH

- 4 Thông điệp của Chủ tịch Hội đồng Quản trị
- 5 Nguyên tắc hoạt động và mục tiêu

- 7 Thông tin khái quát
- 8 Quá trình hình thành và phát triển
- 9 Giới thiệu Tập đoàn Hanwha
- 10 Ngành nghề và địa bàn kinh doanh
- 10 Mô hình quản trị, tổ chức kinh doanh và bộ máy quản lý
- 11 Tóm tắt hành trình của Pinetree 3 năm gần nhất
- 13 Định hướng phát triển
- 14 Các rủi ro

- 17 Tổng quan thị trường chứng khoán Việt Nam 2021
- 17 Tình hình hoạt động kinh doanh 2021
- 21 Tổ chức nhân sự
- 23 Tình hình tài chính
- 24 Cơ cấu cổ đông, thay đổi vốn đầu tư của chủ sở hữu
- 25 Báo cáo tác động đến môi trường và xã hội

- 28 Đánh giá kết quả hoạt động kinh doanh năm 2021
- 29 Tình hình tài chính 2021
- 31 Kế hoạch phát triển trong tương lai

- 33 Đánh giá của Hội đồng Quản trị về hoạt động của công ty năm 2021
- 33 Đánh giá của Hội đồng Quản trị về hoạt động của Ban Tổng Giám đốc
- 33 Các kế hoạch, định hướng của Hội đồng Quản trị

- 36 Hội đồng Quản trị
- 37 Ban Kiểm soát

- 40 Ý kiến kiểm toán và Báo cáo tài chính được kiểm toán



# CHƯƠNG 1. THÔNGIỆP



## THÔNGIỆP CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

**Kính thưa các Quý Cổ đông, Quý Khách hàng, Quý Đối tác và đồng nghiệp!**

Năm 2021 là năm diễn ra nhiều sự kiện quan trọng. Đây là năm đầu tiên đất nước bước vào thực hiện kế hoạch kinh tế - xã hội 5 năm giai đoạn 2021-2026, làn sóng dịch Covid-19 lần thứ 4 ảnh hưởng nghiêm trọng đến mọi mặt kinh tế - xã hội. Trước tình hình đó, Đảng, Nhà nước, Chính phủ đã kịp thời chỉ đạo quyết liệt nhằm đưa đất nước vượt khó khăn, nhanh chóng chuyển sang giai đoạn thích ứng an toàn và linh hoạt trong kiểm soát dịch bệnh và thúc đẩy phát triển kinh tế.

Thị trường chứng khoán Việt Nam năm 2021 đã phục hồi và có sự bứt phá mạnh mẽ, mặc dù có những nhịp điều chỉnh do tác động của đại dịch Covid-19 chủng mới Delta và Omicron. Chỉ số VN-Index thiết lập đỉnh lịch sử vào ngày 25/11 khi VN-Index chạm mốc 1.500,81 điểm. Đóng cửa phiên giao dịch ngày 31/12/2021, VN-Index đạt 1.498,28 điểm, tăng 35,74% so với cuối năm 2020, lọt top 7 chỉ số chứng khoán tăng mạnh nhất thế giới. Thanh khoản trên thị trường cổ phiếu năm 2021 tiếp tục bùng nổ, giá trị giao dịch bình quân đạt hơn 25.960 tỷ đồng/phiên, tăng 250% so với năm 2020.

Tôi tin rằng việc ứng dụng các thành tựu của công nghệ số vào thị trường tài chính được coi là chìa khóa để chúng tôi phục vụ Khách hàng một cách hiệu quả nhất. Trong mọi quyết định của mình, chúng tôi luôn đặt sự thuận tiện và lợi ích của Khách hàng lên hàng đầu. Kể từ năm 2019, khi trở thành thành viên của Tập đoàn Hanwha, Công ty cổ phần Chứng khoán Pinetree ("Pinetree") là một trong số ít các công ty chứng khoán trên thị trường miễn phí giao dịch trọn đời cho Khách hàng, bên cạnh lãi suất cho vay margin ưu đãi chỉ 9%/năm. Công ty đã và đang cho ra mắt nhiều ứng dụng nhằm hoàn thiện hệ sinh thái ứng dụng số phục vụ nhà đầu tư từ bước đầu làm quen thị trường cho đến khi trở thành những nhà đầu tư kinh nghiệm bên cạnh việc được ưu đãi về lãi suất, phí giao dịch, và trải nghiệm công nghệ hiện đại bậc nhất thị trường. Với những thuận lợi từ các yếu tố thị trường, định hướng đúng đắn của Hội đồng Quản trị và sự đồng lòng, nỗ lực của tập thể Ban lãnh đạo và cán bộ nhân viên, Pinetree đã đạt được kết quả kinh doanh tăng vượt bậc với lợi nhuận trước thuế đạt 507.50% kế hoạch đề ra.

Năm 2022 thị trường chứng khoán Việt Nam được đánh giá sẽ tiếp tục xu hướng tăng trưởng khi Việt Nam chuyển sang trạng thái thích ứng an toàn với Covid-19, các hoạt động của nền kinh tế được kỳ vọng mở cửa hoàn toàn trở lại, trong khi Chính phủ thực hiện chương trình hỗ trợ phục hồi nền kinh tế sau đại dịch thông qua cả chính sách tiền tệ và chính sách tài khoá. Tuy nhiên, cũng còn nhiều thách thức, khó khăn có thể gặp phải như dịch bệnh Covid-19 có thể còn phức tạp, áp lực lạm phát tăng. Nhưng tôi vẫn có niềm tin rằng, với sự đồng hành của Quý Khách hàng, cùng đội ngũ quản lý chuyên nghiệp và sự chuẩn bị một cách toàn diện trong 3 năm vừa qua, Công ty sẽ có những bước chuyển mình vượt bậc cùng với nền kinh tế lập nên một kỳ tích mới.

Một lần nữa, thay mặt Hội đồng Quản trị, tôi xin gửi lời tri ân tới các Quý Cổ đông, Quý Khách hàng và Đối tác. Tôi cũng xin gửi lời cảm ơn sâu sắc tới toàn thể cán bộ nhân viên Công ty vì những nỗ lực hết mình đã đóng góp vào thành quả chung của Pinetree trong thời gian qua.

**Kính chúc Quý vị sức khỏe, thành công và hạnh phúc.**

**Xin trân trọng cảm ơn!**

Hà Nội, ngày 13 tháng 04 năm 2022

**TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ**

**TỔNG GIÁM ĐỐC**



**LEE JUN HYUCK**

# NGUYÊN TẮC HOẠT ĐỘNG VÀ MỤC TIÊU

## NGUYÊN TẮC HOẠT ĐỘNG

Pinetree không phát triển chi nhánh, không có môi giới, mạnh chi cho công nghệ và các ứng dụng giúp Khách hàng độc lập đầu tư, đồng thời liên tục tìm kiếm các đơn vị hợp tác phù hợp mang lại lợi ích cho Khách hàng và đem đến sự hài lòng cao nhất khi trải nghiệm giao dịch với chi phí thấp nhất. Đây là cách để Pinetree khác biệt so với các công ty chứng khoán khác.

## SỨ MỆNH

Chia sẻ các cơ hội đầu tư có giá trị đến Khách hàng thông qua các sản phẩm, dịch vụ của nền tảng tài chính số.

## CHIẾN LƯỢC

Hoàn thiện vòng tròn trải nghiệm đầu tư nhằm gia tăng giá trị cho Khách hàng dựa trên các yếu tố Convenience – Thuận tiện, Transparency – Minh bạch, Reasonable Price – Giá hợp lý.

## GIÁ TRỊ CỐT LÕI

- **Customer-oriented:** Mục tiêu của Khách hàng là mục tiêu của công ty
- **Challenging:** Nỗ lực tối đa để đưa đến kết quả tốt nhất cho Khách hàng
- **Creative:** Sáng tạo trong xây dựng nền tảng tài chính số cung cấp dịch vụ cho Khách hàng
- **Collaborative:** Hợp tác để tạo ra sản phẩm phù hợp với Khách hàng.

## MỤC TIÊU

Trở thành nền tảng đầu tư số hàng đầu Việt Nam năm 2023.

## TUYÊN BỐ GIÁ TRỊ

Công ty Chứng khoán số toàn diện (No. 1 All in one Fintech Platform).



## **CHƯƠNG 2. THÔNG TIN CHUNG**





# 1. THÔNG TIN KHÁI QUÁT

Công ty Cổ phần Chứng khoán Pinetree tiền thân là Công ty Cổ phần Chứng khoán Mê Kông được thành lập và đi vào hoạt động theo Giấy phép số 10/GPHĐKD do UBCKNN cấp ngày 18/02/2003.

- Tên giao dịch : **Công ty Cổ phần Chứng khoán Pinetree**
- GPHĐK lần đầu : 10/GPHĐKD ngày 18/02/2003
- Vốn điều lệ : 970.000.000.000 VNĐ
- Vốn đầu tư của CSH : 1.480.000.000.000 VNĐ
- Địa chỉ : Tầng 20 tòa nhà TNR 54A Nguyễn Chí Thanh, phường Láng Thượng, quận Đống Đa, Hà Nội
- Điện thoại : (024) 6276 1818
- Fax : (024) 6275 0077
- Website : [www.pinetree.vn](http://www.pinetree.vn)
- Email : [contact@pinetree.vn](mailto:contact@pinetree.vn)

## Chính sách đặc biệt của Pinetree

Tập trung vào công nghệ số, Pinetree cung cấp các dịch vụ, sản phẩm nổi bật như 0 phí giao dịch trọn đời, hệ thống giao dịch nhanh và ổn định, nền tảng giao dịch dễ sử dụng



**0% Phí**  
**9% Margin**

### Ưu đãi trọn đời

Chính sách trọn đời KHÔNG phí giao dịch và lãi suất thấp cho nhà đầu tư



**Công nghệ**  
**eKYC**

### Công nghệ vượt trội

Hệ thống mở tài khoản trực tuyến để xác thực khách hàng bằng công nghệ eKYC



**Dễ**  
**sử dụng**

### Trải nghiệm ưu việt

Cung cấp cho khách hàng trong và ngoài nước các ứng dụng hiện đại, dễ sử dụng

## 2. QUÁ TRÌNH HÌNH THÀNH VÀ PHÁT TRIỂN

Tháng 02/2003	Công ty Cổ phần Chứng khoán Mê Kông được thành lập và là một trong 10 công ty Chứng khoán đầu tiên tại Việt Nam
Tháng 10/2017	Đổi tên thành Công ty Cổ phần Chứng khoán HFT
Tháng 01/2018	Lên sàn UPCOM (HNX) với mã chứng khoán HFT
<b>Tháng 04/2019</b>	<b>HFT trở thành thành viên của Hanwha Investment &amp; Securities (Hàn Quốc)</b>
Tháng 09/2019	HFT tăng vốn điều lệ lên 615 tỷ đồng để mở rộng hoạt động kinh doanh
Tháng 11/2019	HFT đổi tên thành Công ty Cổ phần Chứng khoán Pinetree
Tháng 12/2019	Ra mắt ứng dụng giao dịch trên điện thoại (Stock123 và AlphaTrading). Stock123 là ứng dụng đầu tiên tại Việt Nam cho phép người dùng mở rộng kiến thức và thực hành đầu tư ảo trên cùng một ứng dụng
Tháng 07/2020	Số lượt tải ứng dụng Stock123 đạt 100.000, lọt Top 1 xu hướng trong các ứng dụng tài chính tại Việt Nam
Tháng 10/2020	Chính thức đưa vào vận hành hệ thống core mới hiện đại từ Hàn Quốc
Tháng 02/2021	Pinetree tăng vốn điều lệ lên 815 tỷ đồng
Tháng 07/2021	Thương hiệu duy nhất đạt được giải thưởng “Công ty Chứng khoán có bước chuyển mình mạnh mẽ về CNTT” trong khuôn khổ Diễn đàn Dịch vụ Tài chính do Tập đoàn Dữ liệu Quốc tế (IDG) và Hiệp hội Kinh doanh Chứng khoán Việt Nam (VASB) tổ chức
Tháng 12/2021	Pinetree tăng vốn điều lệ lên 970 tỷ đồng, đồng thời ra mắt ứng dụng PineX nhằm hoàn thiện hệ sinh thái ứng dụng số phục vụ nhà đầu tư từ bước đầu làm quen thị trường cho đến khi trở thành những nhà đầu tư kinh nghiệm.

## 3. GIỚI THIỆU VỀ TẬP ĐOÀN HANWHA

Pinetree là thành viên của Hanwha Investment & Securities – một trong những công ty chứng khoán lớn nhất Hàn Quốc – trực thuộc Tập đoàn Hanwha từ năm 2019 .

### Tập đoàn Hanwha

[www.hanwha.com](http://www.hanwha.com)

Xếp hạng Fortune's Global 500 in 2021:

- **8** tại Hàn Quốc
- **271** toàn cầu

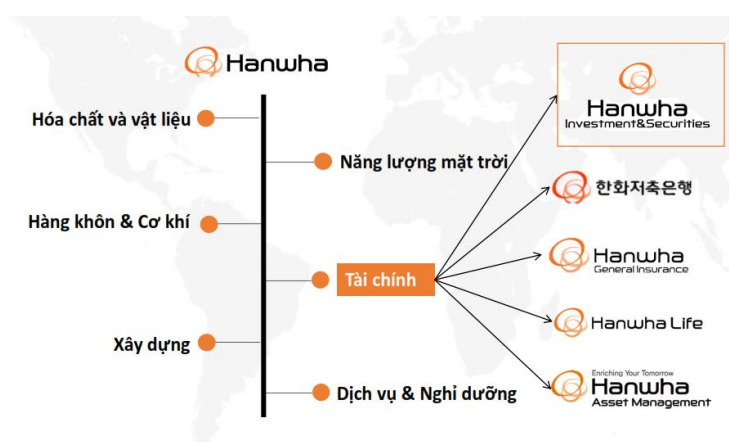
Mạng lưới 469 công ty con, chi nhánh toàn cầu

**Tổng tài sản 31/12/2020**  
Triệu USD

**197.435**

**Tổng doanh thu 2021**  
Triệu USD

**43.368**



### Hanwha Investment & Securities

[www.hanwhawm.com](http://www.hanwhawm.com)

**Tổng tài sản 31/12/2021**  
Triệu USD

**9.683**

**Tổng doanh thu 2021**  
Triệu USD

**1.279**

- 60 năm hình thành và phát triển từ năm 1962
- Nhà quản lý tài sản hàng đầu Hàn Quốc, cung cấp các dịch vụ quản lý tài sản toàn diện, bao gồm môi giới và mua lại cổ phiếu, trái phiếu và các công cụ phái sinh, cũng như các dịch vụ bán hàng và quản lý tài sản cho các sản phẩm tài chính khác nhau
- Luôn đặt Khách hàng lên hàng đầu và xây dựng lòng tin của Khách hàng
- Tháng 7/2017, thành lập trung tâm nghiên cứu dữ liệu – Công ty phân tích Big Data đầu tiên tại Hàn Quốc trong lĩnh vực đầu tư tài chính để phát triển các cách thức độc đáo nhằm mang đến trải nghiệm đầu tư đơn giản và thuận tiện hơn cho Khách hàng của mình

Pinetree đã và đang nhận được hỗ trợ tích cực từ Công ty mẹ và Tập đoàn trên nhiều phương diện như vốn, thương hiệu, quản lý và đặc biệt là về hệ thống công nghệ thông tin hiện đại và tân tiến để phục vụ Khách hàng một cách tốt nhất.

## 4. NGÀNH NGHỀ VÀ ĐỊA BÀN KINH DOANH

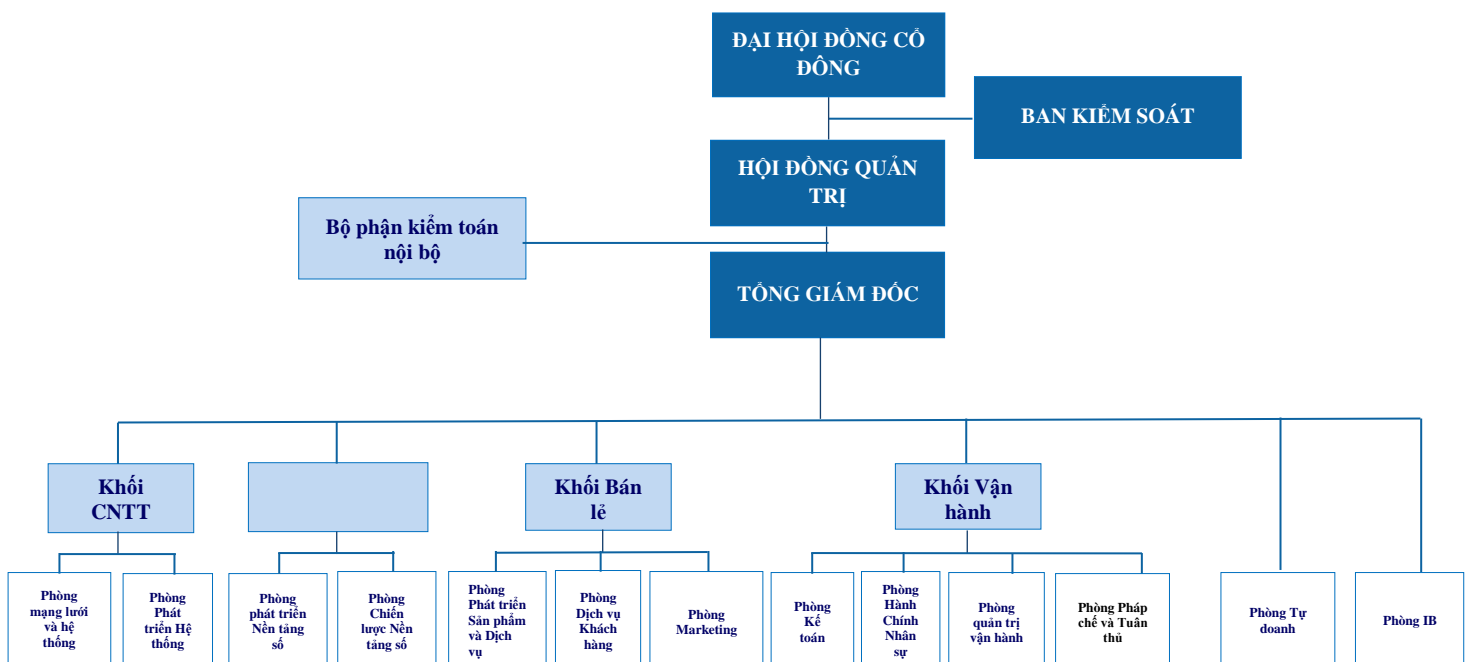
- Ngành nghề kinh doanh:



- Địa bàn kinh doanh: Các tỉnh, thành phố cả nước.

## 5. MÔ HÌNH QUẢN TRỊ, TỔ CHỨC BỘ MÁY KINH DOANH

### 5.1. Mô hình quản trị, cơ cấu bộ máy quản lý









Cơ cấu bộ máy quản lý chi tiết ở Phần 2 Chương 2 Báo cáo này.

### 5.2 Các công ty con, công ty liên kết : Không có.

## 6. TÓM TẮT HÀNH TRÌNH TRONG 3 NĂM GẦN NHẤT SAU KHI ĐỔI TÊN THƯƠNG HIỆU

<ul style="list-style-type: none"> <li>Củng cố triết lý kinh doanh <b>lấy Khách hàng làm trọng tâm, mô hình kinh doanh ít rủi ro</b> (tập trung cung cấp dịch vụ) và kiện toàn bộ máy quản lý cao cấp</li> <li><b>Đi đầu trong việc miễn phí giao dịch trọn đời và lãi suất cho vay margin chỉ 9%/ năm không điều kiện</b></li> <li>Ra mắt <b>Stock123</b> là ứng dụng đầu tiên tại Việt Nam cho phép người dùng mở rộng kiến thức và <b>thực hành đầu tư ảo</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li><b>Chuyển đổi thành công hệ thống Core hiện đại bậc nhất thị trường đến từ Hàn Quốc</b> giúp Khách hàng giao dịch với tốc độ nhanh và ổn định. Giá trị khoản đầu tư cho hệ thống giao dịch và phần mềm lên tới <b>hơn 60 tỷ đồng</b>, cao hơn nhiều so với các công ty chứng khoán có quy mô tương đương thậm chí lớn hơn trên thị trường</li> <li>Số lượng tài khoản giao dịch chứng khoán mở mới tăng 47% YoY, dư nợ cho vay ký quỹ tăng 485% so với cuối năm 2019, một trong những mức tăng trưởng nhanh nhất thị trường</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Ghi nhận lãi từ quý đầu tiên sau hơn 1 năm chuẩn bị toàn diện cho hoạt động tại Việt Nam</li> <li>Nâng cấp hệ thống <b>e-KYC theo tiêu chuẩn Châu Âu</b> đảm bảo tốc độ và bảo mật</li> <li>Ra mắt ứng dụng <b>PineX</b> giải pháp cho nhà đầu tư mới học hỏi kinh nghiệm từ những người thành công</li> <li>Số lượng tài khoản giao dịch của Khách hàng tăng 128% YoY</li> <li><b>Tăng vốn</b> điều lệ từ 615 tỷ đồng lên 970 tỷ đồng</li> <li>Thương hiệu duy nhất đạt được giải thưởng <b>“Công ty Chứng khoán có bước chuyển mình mạnh mẽ về CNTT”</b> trong khuôn khổ Diễn đàn Dịch vụ Tài chính do Tập đoàn Dữ liệu Quốc tế và Hiệp hội Kinh doanh Chứng khoán Việt Nam tổ chức</li> </ul>
2019	2020	2021

### Hệ sinh thái số phục vụ quá trình đầu tư của Khách hàng từ giai đoạn mới bắt đầu cho tới đầu tư chuyên nghiệp

 <p><b>e-KYC</b></p>	<p>Mở tài khoản trực tuyến chỉ với 2 phút, xác thực Khách hàng trực tuyến theo tiêu chuẩn Châu Âu</p>	 <p><b>Stock123</b></p>	<p>Học và thực hành đầu tư chứng khoán dễ dàng cho nhà đầu tư tìm hiểu trước khi gia nhập thị trường chính thức</p>
 <p><b>AlphaTrading</b></p>	<p>Ứng dụng quản lý tài sản và giao dịch chứng khoán hàng đầu thị trường</p>	 <p><b>PineX</b></p>	<p>Mạng xã hội của các nhà đầu tư, dễ dàng theo dõi danh mục đầu tư và kinh nghiệm từ những người thành công</p>
 <p><b>WebTrading</b></p>	<p>Cung cấp đầy đủ tính năng hỗ trợ đầu tư hiệu quả, ổn định với công nghệ tân tiến từ Hàn Quốc</p>	 <p><b>AI</b></p>	<p>Hợp tác với Wsoftpro để triển khai loạt sản phẩm ứng dụng trí tuệ nhân tạo (AI) trong ngành chứng khoán</p>

## KẾT QUẢ BƯỚC ĐẦU



Chiến lược và mô hình kinh doanh rõ ràng, phù hợp với thời đại số, hoạt động thực tế bám sát chiến lược đề ra



Đã và đang nhận được hỗ trợ tích cực từ Tập đoàn Hanwha trên nhiều phương diện như thương hiệu, quản trị, nhân lực chủ chốt, công nghệ, tài chính



Hệ thống Core hiện đại bậc nhất, đã đưa vào vận hành từ cuối năm 2020, sẵn sàng kết nối với hệ thống KRX (hệ thống mới mà SGD chứng khoán sẽ sử dụng trong tương lai), đảm bảo khả năng xử lý một khối lượng lớn lệnh giao dịch của Khách hàng có thể gia tăng nhanh trong tương lai; cùng với hệ sinh thái ứng dụng số đang ngày một hoàn thiện để phục vụ toàn diện Khách hàng



Số lượng Khách hàng mở tài khoản giao dịch chứng khoán và giá trị giao dịch của Khách hàng mà Công ty phục vụ tăng mạnh mẽ

- Giá trị giao dịch của nhà đầu tư năm 2021 **vượt 100.000 tỷ đồng**, gấp **4,9 lần năm 2020**, gấp **9,7 lần năm 2019** và gấp **18,6 lần năm 2018**
- Số lượng tài khoản giao dịch chứng khoán của Khách hàng đến cuối năm 2021, gấp **3,5 lần** so với cuối năm 2018
- Tính riêng **2 tháng đầu năm 2022** tiếp tục ghi nhận tăng trưởng nhanh về cơ sở Khách hàng khi số lượng tài khoản giao dịch chứng khoán của Khách hàng tăng tới **81%** so với cuối năm 2021
- Các ứng dụng **Stock123**, **PineX** tiếp tục thu hút được sự quan tâm của nhà đầu tư mới gia nhập thị trường, tạo tiền đề mở tài khoản giao dịch tại Pinetree trong thời gian tới.

Với sự đầu tư về hệ thống giao dịch hiện đại, hệ sinh thái ứng dụng đa dạng cho nhà đầu tư và đội ngũ nhân sự trong thời gian qua, năm 2022 được kỳ vọng sẽ đánh dấu sự chặng đường phát triển mới của Pinetree trên con đường thực hiện sứ mệnh Chia sẻ các cơ hội đầu tư có giá trị đến Khách hàng.

## 7. ĐỊNH HƯỚNG PHÁT TRIỂN

Trong xu thế bùng nổ của cuộc cách mạng công nghiệp lần thứ 4 (CMCN 4.0), ngành tài chính toàn cầu nói chung và Việt Nam nói riêng đều đang hướng đến nền tài chính kỹ thuật số. Cùng với đó, các mô hình kinh doanh sáng tạo cho Khách hàng cá nhân sẽ ngày càng đa dạng. Việc ứng dụng các thành tựu trong công nghệ thông tin và thị trường tài chính ngày càng lớn hơn, được coi là chìa khóa bắt buộc để có thể thành công và phát triển. Đây sẽ vừa là cơ hội và thách thức cho tất cả các tổ chức dịch vụ tài chính trong phát triển và phục vụ Khách hàng.

Việt Nam cũng không đi ngoài xu thế đó, nhiệm vụ trọng yếu trong giai đoạn từ nay đến năm 2030 là phát triển Chính phủ số, trong đó ngành Tài chính sẽ là đơn vị đi đầu trong các cơ quan Chính phủ trong lộ trình triển khai Chính phủ điện tử đến năm 2020 và hướng đến chuyển đổi số vào năm 2030. Để các doanh nghiệp tại Việt Nam có nhiều cơ hội để thành công trong CMCN 4.0, cùng với việc xây dựng các tập dữ liệu quốc gia, các kênh truyền tải dữ liệu, Chính phủ tiếp tục nghiên cứu và khẳng định sẽ sớm hoàn thiện khung khổ pháp lý công nghệ blockchain, tiếp cận dữ liệu mở, phát huy tối đa tiềm năng công nghệ này cho phát triển kinh tế, xã hội nhưng vẫn bảo đảm an ninh quốc phòng đất nước, đồng thời hạn chế tối đa rủi ro có thể xảy ra.

Với tỷ lệ người Việt Nam dùng internet cao đạt 72% theo thống kê của Digital tại tháng 6 năm 2021 (gần 70 triệu người sử dụng) và tỷ lệ dân số được phủ sóng di động đạt đến 99,7% theo số liệu thống kê năm 2019 của Bộ Thông tin và Truyền thông, trong đó tỷ lệ người dân được phủ sóng di động 4G là 95,3%; tỷ lệ hộ gia đình có kết nối internet tại nhà là 72%. Đây là những con số cực kỳ tiềm năng cho việc triển khai các dịch vụ tài chính thông qua nền tảng số.

Thừa kế chiến lược tổng thể và giá trị cốt lõi của Hanwha Group và Hanwha Investment & Securities, Pinetree đang từng bước xây dựng và phát triển hệ thống nền tảng tài chính số nhằm hoàn thiện vòng tròn trải nghiệm đầu tư, gia tăng giá trị và lợi ích cho Khách hàng. Với nền tảng online hiện đại, trải nghiệm ưu việt, Pinetree sẽ tiếp tục hỗ trợ quá trình đầu tư của Khách hàng thông qua việc phát hiện và chia sẻ những cơ hội đầu tư giá trị.

Chúng tôi tin rằng Pinetree cần có nhiều trách nhiệm hơn trong việc hướng dẫn Khách hàng trong việc đưa ra các quyết định đầu tư tốt hơn. Pinetree không chỉ cung cấp các sản phẩm tài chính, danh mục đầu tư phù hợp với khẩu vị của Khách hàng, mà còn mong muốn hỗ trợ Khách hàng để đạt được mức tăng trưởng ổn định trong phạm vi rủi ro mà Khách hàng chấp nhận. Pinetree tiếp tục hoàn thiện, mở rộng danh mục sản phẩm, dịch vụ cung cấp cho Khách hàng, từng bước trở thành nền tảng đầu tư tài chính tất cả trong một (all – in – one), từng bước nâng cao thị phần môi giới chứng khoán, đưa Pinetree trở thành nền tảng đầu tư số hàng đầu Việt Nam vào năm 2023.

## 8. CÁC LOẠI RỦI RO

Bất kỳ một nền kinh tế nào cũng luôn chứa đựng những rủi ro nhất định. Những rủi ro đó hình thành từ chính sự biến động của các nhân tố cơ bản trong nền kinh tế: tốc độ tăng trưởng kinh tế, lạm phát, lãi suất, tỷ giá hối đoái... Thị trường chứng khoán nói chung và hoạt động kinh doanh của công ty chứng khoán nói riêng là một chủ thể tham gia vào nền kinh tế nên cũng không nằm ngoài những ảnh hưởng và tác động từ sự thay đổi của những nhân tố đó. Pinetree chủ trương xác định các yếu tố rủi ro chính và xây dựng một hệ thống cũng như các biện pháp cụ thể để kiểm soát và loại trừ các rủi ro hiện hữu và tiềm ẩn này. Tóm lược các yếu tố rủi ro chính như sau:

### 8.1 Rủi ro thị trường

Thị trường tài chính và thị trường chứng khoán được coi là phong vũ biểu của nền kinh tế, điều này cũng có ý nghĩa thị trường chứng khoán chịu ảnh hưởng trực tiếp của các chính sách vĩ mô, mức độ tăng trưởng của nền kinh tế, các yếu tố khác của nền kinh tế như: lạm phát, lãi suất, chính sách tài chính... Việc biến động trong các yếu tố như tốc độ tăng trưởng, tỷ giá hối đoái, mức độ thanh khoản của thị trường, chi phí vốn..., sẽ tác động trực tiếp đến thị trường từ đó ảnh hưởng đến hoạt động kinh doanh của Công ty.

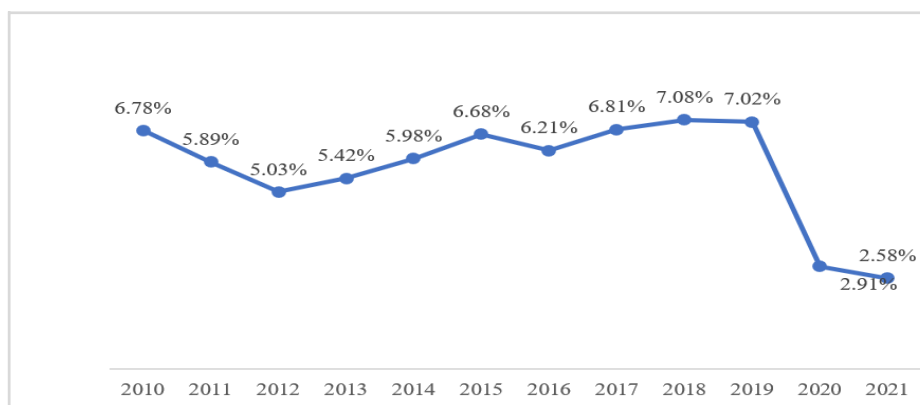
### 8.2 Rủi ro tăng trưởng kinh tế

Tốc độ tăng trưởng kinh tế là một trong những nhân tố quan trọng phản ánh khả năng tăng trưởng của hầu hết các ngành nghề và lĩnh vực kinh tế. Những năm gần đây trước khi dịch Covid-19 bùng phát, nền kinh tế Việt Nam luôn duy trì tốc độ tăng trưởng cao và ổn định so với các nước trên thế giới nói chung và trong khu vực nói riêng. Năm 2020 và 2021 do ảnh hưởng của đại dịch Covid-19, tăng trưởng GDP cả nước đã chứng kiến sự sụt giảm đáng kể từ mức 7,02% năm 2019, xuống còn 2,91% năm 2020 và giảm xuống 2,58% năm 2021. Đây là tỷ lệ tăng trưởng thấp nhất kể từ năm 1987 đến nay. Tuy nhiên, Việt Nam vẫn là một trong số ít các nước trên thế giới có mức tăng trưởng dương.

Năm 2022 này, Việt Nam sẽ phải đối diện với không ít khó khăn, thách thức, nhưng với tiền đề từ những thành tựu đã đạt được trong năm qua, Việt Nam đặt mục tiêu tăng trưởng GDP năm 2022 đạt khoảng 6% - 6,5%. Tuy nhiên, mức tăng trưởng này chỉ có thể xảy ra khi Việt Nam thiết kế và thực hiện tốt Chiến lược phòng, chống dịch phù hợp, linh hoạt. Ngoài việc kiểm soát tốt dịch Covid-19, cần tập trung vào các nhóm giải pháp chính, trong đó đặc biệt chú trọng tăng cường chính sách kích cầu tiêu dùng nội địa và đầu tư công; tháo gỡ các “điểm nghẽn” để hỗ trợ xuất khẩu; đẩy mạnh các chính sách hỗ trợ doanh nghiệp; phát triển đổi mới sáng tạo, chuyển đổi số, đẩy mạnh thương mại điện tử; phát triển du lịch thông minh an toàn với dịch bệnh.

Theo Ngân hàng Thế giới (WB), dự báo kinh tế Việt Nam sẽ tăng trưởng khoảng 5,5% trong năm 2022 và sau đó ổn định về mức khoảng 6,5%, trên cơ sở đại dịch Covid-19 được kiểm soát tốt cả trong nước và quốc tế.

Tốc độ tăng trưởng GDP của Việt Nam giai đoạn 2010 – 2021



Nguồn: [www.gso.gov.vn](http://www.gso.gov.vn)



### **8.3 Rủi ro luật pháp**

Công ty hoạt động theo hình thức công ty cổ phần, hoạt động của Công ty được điều chỉnh bởi hệ thống các Luật, Nghị định... liên quan đến Luật doanh nghiệp, thuế,... Bên cạnh đó, Công ty hoạt động trong lĩnh vực đặc thù là lĩnh vực chứng khoán nên công ty cũng chịu sự điều chỉnh của các quy định khác về chứng khoán.

Luật và các văn bản dưới luật trong lĩnh vực này đang trong quá trình hoàn thiện, sự thay đổi về mặt chính sách luôn có thể xảy ra và khi đó ít nhiều sẽ ảnh hưởng đến hoạt động quản trị, kinh doanh của doanh nghiệp. Thời gian qua hệ thống luật và văn bản dưới luật đang trong quá trình hoàn thiện theo hướng tích cực và thuận lợi cho Doanh nghiệp, giúp cho Công ty có hướng đi đúng và lành mạnh trong các hoạt động sản xuất kinh doanh. Công ty luôn bảo đảm theo sát và tuân thủ đầy đủ các quy định pháp luật hiện hành song song với việc triển khai và mở rộng các hoạt động kinh doanh một cách hiệu quả..

### **8.4 Rủi ro vận hành**

Các yếu tố như hệ thống vận hành, sự cố kỹ thuật của hệ thống IT, hành vi gian lận, lừa đảo hoặc tặc trách của nhân viên... cũng có những ảnh hưởng nghiêm trọng đến sự vận hành bình thường của hoạt động kinh doanh công ty như lỗ, gián đoạn kinh doanh, giấy phép bị tạm thu hồi, uy tín ảnh hưởng...

### **8.5 Rủi ro khác**

Ngoài những rủi ro trên, các rủi ro khác như thiên tai, dịch họa... là những rủi ro bất khả kháng, nếu xảy ra sẽ gây thiệt hại lớn cho tài sản, con người và tình hình hoạt động chung của Công ty.

## **Tổng quan hoạt động Quản trị rủi ro**

Ý thức được sự nhạy cảm và mức độ rủi ro trong lĩnh vực kinh doanh chứng khoán, Công ty đã xây dựng một hệ thống quản trị rủi ro với cơ cấu tổ chức hoàn chỉnh, với khung quản trị rủi ro được xây dựng và phát triển, cập nhật từng thời kỳ nhằm nhận diện, ngăn ngừa, giảm thiểu và xử lý các rủi ro có thể gặp phải trong quá trình hoạt động.

Công ty luôn quán triệt trên toàn hệ thống, từ định hướng của Hội đồng Quản trị tới hoạt động của các phòng ban và từng cán bộ nhân viên về văn hóa nhận thức rủi ro và văn hóa tuân thủ, nhằm đảm bảo công ty hoạt động hiệu quả, bền vững, giảm thiểu tối đa rủi ro phát sinh trong quá trình hoạt động.



**CHƯƠNG 3.  
TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG KINH DOANH  
NĂM 2021**



# 1. THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN VIỆT NAM 2021

Tiếp nối xu hướng của năm 2020, thị trường chứng khoán Việt Nam năm 2021 có sự bứt phá mạnh mẽ. Sự tăng trưởng mạnh mẽ này đến từ sự tham gia của các nhà đầu tư cá nhân trong nước. Theo đó thị trường chứng khoán Việt Nam đang thu hút được sự quan tâm ngày càng tăng của các nhà đầu tư cá nhân – những người tìm kiếm kênh đầu tư có lợi suất cao hơn lãi suất tiết kiệm.

Thị trường chứng khoán Việt Nam năm 2021 qua các con số:

- Chỉ số VN-Index thiết lập đỉnh lịch sử vào ngày 25/11 khi VN-Index chạm mốc 1.500,81 điểm. Tại 31/12/2021, chỉ số VN-Index đạt 1.498,28 điểm, tăng 35,7% so với cuối năm trước, là 1 trong 7 chỉ số có mức tăng trưởng mạnh nhất trên thế giới
- Quy mô vốn hóa thị trường cổ phiếu đạt 7,77 triệu tỷ đồng, tăng 46,8% đạt 123% so với GDP 2020 chưa điều chỉnh, tương đương 92,6% so với GDP điều chỉnh
- Nhà đầu tư cá nhân trong nước mở mới 1,5 triệu tài khoản chứng khoán trong năm 2021, cao gấp rưỡi tổng số mở mới của 4 năm liền trước, nâng tổng số tài khoản chứng khoán trong nước lên hơn 4,3 triệu, tương đương khoảng 4,4% dân số. Dù vậy, đây vẫn là tỷ lệ thấp hơn nhiều so với nhiều quốc gia khác trong khu vực châu Á
- Thanh khoản trên thị trường tăng cao kỷ lục, giá trị giao dịch bình quân đạt hơn 25.000 tỷ đồng/phiên, tăng gần 250% so với năm 2020.

# 2. TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG KINH DOANH

Năm 2021 chứng kiến sự bứt phá mạnh mẽ về quy mô cũng như hiệu quả kinh doanh của Pinetree sau 2 năm thay đổi tên thương hiệu. Năm 2021, Pinetree nâng cấp hệ thống e-KYC theo tiêu chuẩn Châu Âu và tiếp tục ra mắt ứng dụng PineX nhằm hoàn thiện hệ sinh thái ứng dụng số phục vụ nhà đầu tư từ bước đầu làm quen thị trường cho đến khi trở thành những nhà đầu tư kinh nghiệm sau khi đưa ra thị trường các ứng dụng giao dịch trực tuyến AlphaTrading và Stock123 - ứng dụng đầu tiên giúp người dùng học hỏi và thực hành đầu tư ảo. PineX đã và đang nhận được đánh giá cao của các nhà đầu tư tham gia thị trường chứng khoán, đạt hơn 48.000 lượt tải tính đến ngày 27/01/2022 chỉ sau 1 tháng ra mắt thị trường.

Tháng 07/2021, Pinetree là thương hiệu duy nhất đạt được giải thưởng “Công ty Chứng khoán có bước chuyển mình mạnh mẽ về CNTT” trong khuôn khổ Diễn đàn Dịch vụ Tài chính do Tập đoàn Dữ liệu Quốc tế và Hiệp hội Kinh doanh Chứng khoán Việt Nam tổ chức, cho thấy thành công bước đầu của Công ty trong quá trình theo đuổi sứ mệnh của mình. Giải thưởng không chỉ nhằm mục đích tìm kiếm và tôn vinh mà còn là sự công nhận những nỗ lực, cố gắng của các đơn vị đã có thành tựu xuất sắc và đóng góp tiêu biểu cho sự phát triển của lĩnh vực chứng khoán nói riêng và nền kinh tế Việt Nam nói chung.

Trong năm 2021 công ty cũng thực hiện tăng vốn 2 lần, nâng vốn điều lệ từ 615 tỷ đồng lên 970 tỷ đồng, quy mô vốn chủ sở hữu tăng từ 574 tỷ đồng lên 1.465 tỷ đồng, để phục vụ tốt hơn nữa nhu cầu giao dịch của Khách hàng.

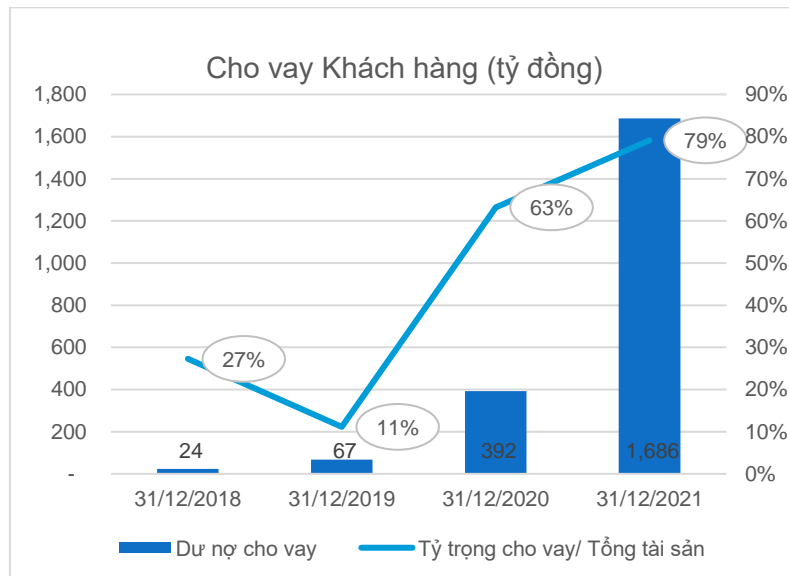
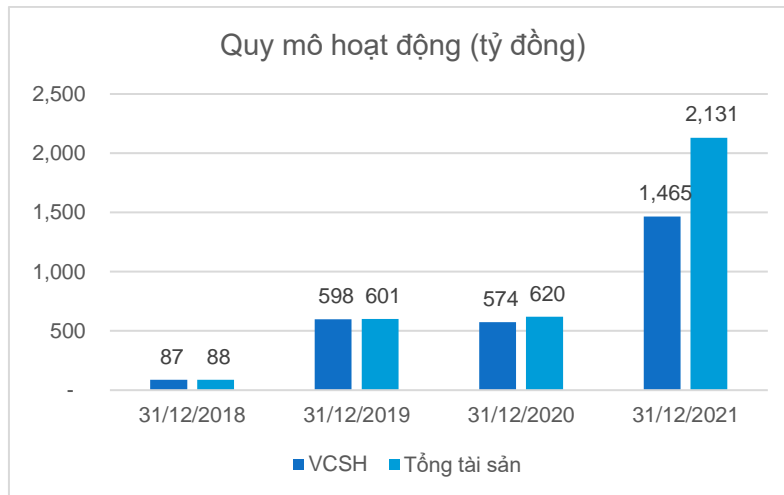
Nhờ những bước chuẩn bị kỹ lưỡng từ nội tại doanh nghiệp cùng với sự phát triển của thị trường chứng khoán Việt Nam trong năm 2021, số lượng Khách hàng giao dịch chứng khoán tại Pinetree tiếp tục tăng mạnh trong năm 2021, tăng 128% so với cuối năm 2020, giá trị giao dịch của nhà đầu tư đạt 104.804 tỷ đồng tăng gần 4 lần so với năm 2020. Dư nợ cho vay với Khách hàng cũng tăng mạnh mẽ từ 392 tỷ đồng lên 1.686 tỷ đồng, là một trong các công ty chứng khoán có tốc độ tăng trưởng cao nhất thị trường, giúp

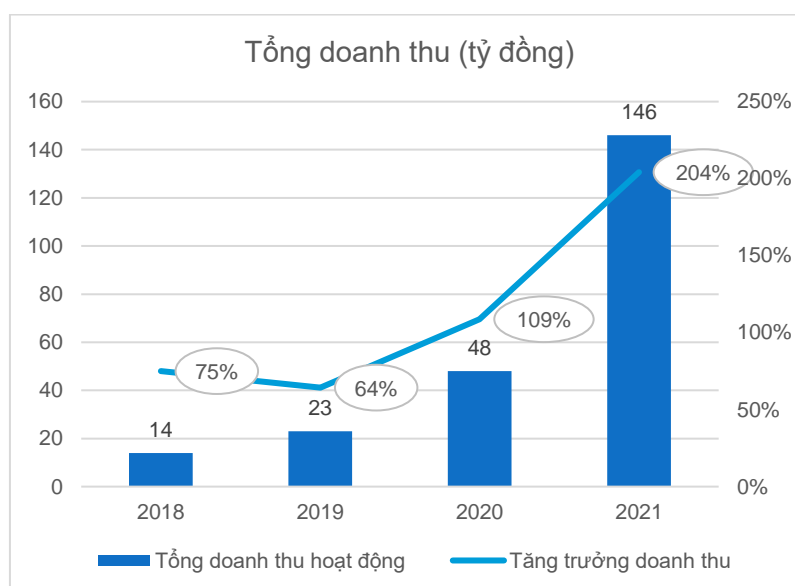
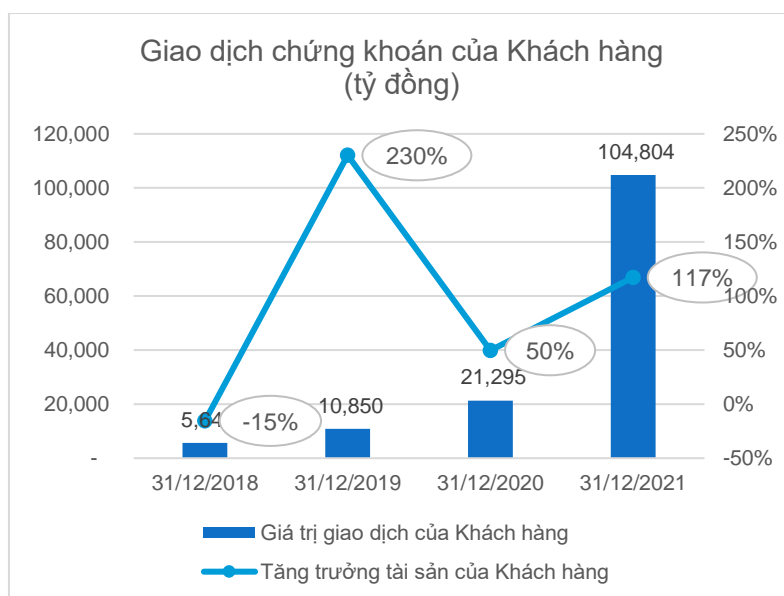
cải thiện đáng kể thị phần môi giới và vị thế của Pinetree trong ngành. Nhờ đó Công ty đã đạt được những kết quả rất tích cực, vượt xa kế hoạch Đại Hội đồng Cổ đông giao phó vào đầu năm 2021.

**GIÁ TRỊ CHỨNG KHOÁN GIAO DỊCH CỦA KHÁCH HÀNG 104.804 tỷ đồng TĂNG 392%**

**TỔNG DOANH THU 146 tỷ đồng TĂNG 204%**

**LỢI NHUẬN TRƯỚC THUẾ 25,3 tỷ đồng TĂNG 208%**





## 1.1 Kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh trong năm 2021

### a. Kết quả kinh doanh

**Bảng 1: Các chỉ tiêu kết quả kinh doanh năm 2021 (triệu đồng)**

TT	Nội dung	Năm 2021	Năm 2020	Thay đổi
1	Doanh thu hoạt động	144,322	47,942	201.0%
2	Lợi nhuận sau thuế	25,383	(23,410)	208.4%

Nguồn: BCTC kiểm toán năm 2021 của Pinetree

Cả năm 2021, Pinetree đạt hơn 144 tỷ đồng doanh thu hoạt động, tăng đến 201% so với năm 2020 chủ yếu nhờ thu hút được thêm một lượng lớn Khách hàng giao dịch chứng khoán tại Pinetree. Sau khi tập trung ưu tiên nguồn lực để hoàn thiện bộ máy nhân sự, phát triển hệ thống công nghệ, cơ sở hạ tầng trong năm 2019 và 2020, đến năm 2021, công ty đã gặt hái thành quả khi có lợi nhuận dương ngay từ Quý đầu năm. Quy mô hoạt động kinh doanh được mở rộng mạnh mẽ. Ngoài hoạt động môi giới và cho vay, Công

ty cũng thúc đẩy sự phát triển của các hoạt động ngân hàng đầu tư, tự doanh nhằm đáp ứng tối đa nhu cầu của Khách hàng.

**b. Cơ cấu chi phí:**

Trong năm 2021, Công ty tiếp tục kiện toàn bộ máy nhân sự, mở rộng hoạt động, cũng như tiếp cận thêm các nguồn vốn vay, theo đó, Tổng chi phí tăng 67,83% so với năm 2020, tuy nhiên vẫn tăng chậm hơn so với tốc độ tăng trưởng doanh thu hoạt động (tăng 201% so với năm trước), cho thấy hiệu quả/ hiệu suất của cán bộ nhân viên và hệ thống công nghệ được cải thiện.

**Bảng 2: Cơ cấu tổng chi phí giai đoạn 2020 – 2021 (triệu đồng)**

Yếu tố chi phí	Năm 2021		Năm 2020	
	Giá trị	% Chi phí	Giá trị	% Chi phí
Chi phí Hoạt động	73,909	61.0%	43,631	60.4%
Chi phí Tài chính	14,110	11.6%	651	0.9%
Chi phí Quản lý CTCK	33,172	27.4%	27,913	38.7%
Chi phí khác	-31	0.0%	0	0.0%
<b>TỔNG</b>	<b>121,158</b>	<b>100%</b>	<b>72,196</b>	<b>100%</b>

*Nguồn: BCTC kiểm toán năm 2021 của Pinetree*

**Bảng 3: Cơ cấu chi phí hoạt động giai đoạn 2020 – 2021 (triệu đồng)**

Yếu tố chi phí	Năm 2021		Năm 2020	
	Giá trị	% CPHĐ	Giá trị	% CPHĐ
Chi phí Môi giới	71,965	97.37%	43,008	98.57%
Chi phí các dịch vụ hỗ trợ	1,138	1.54%	594	1.36%
Chi phí Tư vấn	0	0.00%	0	0.00%
Chi phí khác	806	1.09%	30	0.07%
<b>TỔNG</b>	<b>73,909</b>	<b>100.00%</b>	<b>43,631</b>	<b>100%</b>

*Nguồn: BCTC kiểm toán năm 2021 của Pinetree*

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

**Bảng 4: Kết quả kinh doanh năm 2021 so với Kế hoạch (triệu đồng)**

Chỉ tiêu	Năm 2021	Kế hoạch 2021	% kế hoạch
Doanh thu hoạt động (không bao gồm doanh thu tài chính)	144,322	90,000	160.36%
Lợi nhuận sau thuế	25,383	5,000	507.65%

*Nguồn: Pinetree*

### 3. TỔ CHỨC NHÂN SỰ

#### 3.1. Đội ngũ lao động

Tính đến thời điểm 31/12/2021, tổng số lao động trong Công ty là 72 người. Cơ cấu lao động cụ thể như sau:

**Bảng 5: Tình hình lao động trong Công ty**

Loại lao động	Số lượng	Tỷ lệ
<b>Phân theo quốc tịch</b>	<b>72</b>	<b>100.00%</b>
• Việt Nam	69	95.83%
• Nước ngoài	3	4.17%
<b>Phân theo trình độ học vấn</b>	<b>72</b>	<b>100.00%</b>
• Trên Đại học	18	25.00%
• Đại học	50	69.44%
• Cao đẳng, trung cấp	2	2.78%
• Lao động khác	2	2.78%
<b>Phân theo tính chất hợp đồng lao động</b>	<b>72</b>	<b>100.00%</b>
• Hợp đồng lao động không xác định thời hạn	16	22.22%
• Hợp đồng lao động xác định thời hạn 1-3 năm)	51	70.83%
• Hợp đồng lao động xác định thời hạn (dưới 1 năm)	0	0.0%
• Hợp đồng thử việc	5	6.94%

Nguồn: Pinetree

#### 3.2. Nhân sự chủ chốt

**Bảng 6: Hội đồng quản trị, Ban Tổng Giám đốc, Ban kiểm soát, Kế toán trưởng**

TT	Họ và tên	Chức vụ	Ngày bắt đầu/ Ngày không còn là Thành viên HĐQT	Số lượng cổ phần nắm giữ
<b>Hội đồng quản trị</b>				
1	Ông Yoo Chang Min	Chủ tịch	29/04/2020 – 21/10/2021	0
2	Ông Noh Eun Woo	Chủ tịch	22/10/2021	0
3	Ông Lee Jun Hyuck	Thành viên	15/05/2019	0
4	Ông Nguyễn Huy Dương	Thành viên	15/05/2019	987,900

TT	Họ và tên	Chức vụ	Ngày bắt đầu/ Ngày không còn là Thành viên HĐQT	Số lượng cổ phần nắm giữ
<b>Ban kiểm soát</b>				
1	Bà Chu Thị Lụa	Trưởng Ban	25/07/2016	0
2	Ông Lee Jun Hyeob	Thành viên	15/05/2019	0
3	Ông Kim Ji Yoon	Thành viên	15/05/2019	0
<b>Ban Tổng Giám đốc</b>				
1	Ông Lee Jun Hyuck	Tổng Giám đốc	26/08/2019	0
<b>Kế toán trưởng</b>				
1	Bà Đinh Thị Lan Phương	Kế toán trưởng	04/10/2019	0

Nguồn: Pinetree

## KINH NGHIỆM CỦA NHÂN SỰ BAN ĐIỀU HÀNH

### ÔNG LEE JUN HYUCK Tổng Giám đốc



- Thạc sỹ Thống kê kinh tế, Đại học Columbia (Mỹ), Cử nhân kinh tế, Đại học Quốc gia Seoul
- Ông Lee có 20 năm kinh nghiệm về mảng sản phẩm tài chính, đầu tư. Với thị trường Việt Nam ông đã có nhiều năm tìm hiểu và tham gia vào thị trường chứng khoán Việt Nam trong bộ phận kinh doanh toàn cầu của Hanwha Investment & Securities Co.,Ltd.
- Ông có trên 15 năm kinh nghiệm tại các chức vụ quản lý, giám đốc các bộ phận kinh doanh toàn cầu, sản phẩm phái sinh, chiến lược đầu tư và kinh doanh toàn cầu tại Hanwha Investment & Securities trước khi là TGD CTCP Chứng khoán Pinetree từ 15/05/2019.



## 4. TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH

### 4.1. Tình hình tài chính

Tại thời điểm cuối năm 2021, tổng giá trị tài sản của Pinetree đạt 2.131 tỷ đồng, tăng mạnh 243,23% so với cuối năm 2020. Vốn chủ sở hữu của Công ty vào ngày 31/12/2021 đạt 1.465 tỷ đồng, tăng mạnh 155,01% so với cuối năm 2020 do công ty thực hiện tăng vốn điều lệ 2 lần trong năm và đóng góp từ kết quả kinh doanh năm 2021 vào lợi nhuận chưa phân phối. Nợ phải trả trong năm tăng lên 667 tỷ đồng, nằm trong giới hạn cho phép.

**Bảng 7: Kết quả hoạt động kinh doanh giai đoạn 2020 – 2021 (triệu đồng)**

Chỉ tiêu	Năm 2021	Năm 2020	Thay đổi
Tổng giá trị tài sản	2,131,428	620,998	243.23%
Nợ phải trả	666,656	46,608	1,330.34%
Vốn chủ sở hữu	1,464,772	574,389	155.01%
Doanh thu hoạt động	144,322	47,942	201.03%
Lợi nhuận trước thuế	25,383	(23,410)	208.43%
Lợi nhuận sau thuế	25,383	(23,410)	208.43%

Nguồn: BCTC kiểm toán năm 2021 của Pinetree

### 5.2. Các chỉ tiêu tài chính chủ yếu

**Bảng 8: Các chỉ tiêu tài chính giai đoạn 2020 - 2021**

Chỉ tiêu	Đơn vị tính	2021	2020
<b>1. Quy mô vốn</b>			
Vốn điều lệ	Triệu đồng	970,000	615,000
Tổng tài sản	Triệu đồng	2,131,428	620,998
Tỷ lệ tự tài trợ	%	68.72	92.49
Tỷ lệ an toàn tài chính	%	1,945	637
Tổng nợ/VCSH	%	45.51	8.11
<b>2. Chất lượng tài sản</b>			
Dư nợ cho vay	Triệu đồng	1,685,667	392,234
Tỷ lệ suy giảm giá trị các khoản cho vay	%	0	0
Tỷ lệ các khoản phải thu/ TTS	%	0.47	0.94
Tỷ lệ phải thu khó đòi	%	0	0
Tỷ lệ dự phòng suy giảm giá trị các khoản phải thu	%	0	0
<b>3. Khả năng thanh toán</b>			
Khả năng thanh toán ngay	%	36.50	226.99

Chỉ tiêu	Đơn vị tính	2021	2020
Khả năng thanh toán chung	%	307.86	1,254.01
<b>4. Chỉ tiêu về năng lực hoạt động</b>			
Doanh thu hoạt động/ Vốn chủ sở hữu bình quân	%	14.15	8.37
Doanh thu hoạt động/ Tổng tài sản bình quân (Vòng quay tổng tài sản)	%	10.47	7.20

Nguồn: Pinetree

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

### 5.1. Cơ cấu cổ đông

#### a. Cổ phần:

Tổng số cổ phiếu đang lưu hành: **97,000,000** cổ phần, trong đó:

- Cổ phiếu phổ thông: **97,000,000** cổ phần
- Cổ phiếu quỹ: **0** cổ phần
- Tổng số trái phiếu đang lưu hành: **không có**

*Công ty không có cổ phiếu giao dịch tại nước ngoài.*

#### b. Cơ cấu cổ đông

**Bảng 9: Cơ cấu cổ đông tại thời điểm ngày 31/12/2021**

Đối tượng	Hạn chế chuyển nhượng	Chuyển nhượng tự do	Tổng cộng	Tỷ lệ sở hữu
(1)	(2)	(3)	(4)=(2) + (3)	(5)
1. Cổ đông trong nước	0	994,500	994,500	1.03%
2. Cổ đông nước ngoài	87,000,000	9,005,500	96,005,500	98.97%
<b>Tổng Cộng</b>	<b>87,000,000</b>	<b>10,000,000</b>	<b>97,000,000</b>	100.00%
Cổ đông nắm giữ dưới 5%	0	994,500	994,500	1.03%
Cổ đông nắm giữ từ 5% trở lên	87,000,000	9,005,500	96,005,500	98.97%
<b>Tổng Cộng</b>	<b>87,000,000</b>	<b>10,000,000</b>	<b>97,000,000</b>	<b>100.00%</b>

Nguồn: Pinetree

### 5.2. Tình hình thay đổi vốn đầu tư của chủ sở hữu

Trong năm 2021, vốn đầu tư của chủ sở hữu tăng từ 615 tỷ đồng lên 970 tỷ đồng.

### 5.3. Giao dịch cổ phiếu quỹ:

Không có

### 5.4. Các chứng khoán khác:

Không có.

## 6. BÁO CÁO TÁC ĐỘNG ĐẾN MÔI TRƯỜNG VÀ XÃ HỘI

### 6.1. Tiêu thụ năng lượng và nước

Pinetree luôn ý thức được tầm quan trọng của 2 nguồn tài nguyên hữu hạn này đối với nhu cầu chung của xã hội. Do đó Công ty luôn cố gắng kiểm soát và sử dụng tiết kiệm điện, nước, xây dựng văn hóa hướng đến môi trường xanh, sạch, đẹp. Theo đó Công ty luôn tắt các thiết bị điện khi không sử dụng, không mở cửa sổ, cửa ra vào khi đang bật điều hòa, tuyên truyền việc nâng cao ý thức tiết kiệm đến các cán bộ nhân viên.

### 6.2. Tuân thủ pháp luật về bảo vệ môi trường

a. Số lần bị xử phạt vi phạm do không tuân thủ luật pháp và các quy định về môi trường

Không có

b. Tổng số tiền do bị xử phạt vi phạm do không tuân thủ luật pháp và các quy định về môi trường

Không có

## 7. CHÍNH SÁCH LIÊN QUAN ĐẾN NGƯỜI LAO ĐỘNG

a. Số lượng lao động

Tính đến ngày 31/12/2021, Công ty có tổng số 72 lao động.

b. Chính sách lao động nhằm đảm bảo sức khỏe, an toàn và phúc lợi của người lao động

Thời gian làm việc: Công ty tổ chức làm việc 8h/ngày, 5 ngày/tuần. Công ty có những quy định đảm bảo quyền lợi cho người lao động theo quy định của nhà nước và đãi ngộ thoả đáng cho người lao động. Thời gian nghỉ phép, nghỉ lễ, Tết, nghỉ ốm thai sản được bảo đảm theo đúng quy định của Bộ luật lao động.

Điều kiện làm việc: Văn phòng làm việc hạng A, kang trang, thoáng mát, đầy đủ tiện nghi.

CBNV được đóng BHXH, BHYT, bảo hiểm thất nghiệp, bảo hiểm thân thể, chăm sóc dưỡng sức phục hồi sức khỏe, hưởng các chế độ phúc lợi như lễ, Tết, phép năm.

c. Hoạt động đào tạo:

Nhận thức rõ chất lượng lao động đóng một vai trò quan trọng trong sự phát triển bền vững của Công ty. Công ty chú trọng việc đẩy mạnh các hoạt động đào tạo, bồi dưỡng kỹ năng về chuyên môn, nghiệp vụ đối với nhân viên. Căn cứ vào nhu cầu phát triển của Công ty, năng lực, trình độ cán bộ, mức độ gắn bó với Công ty, hàng năm Công ty định ra kế hoạch đào tạo dưới nhiều hình thức: cử đi đào tạo, đào tạo tại chỗ bằng các khoá huấn luyện... Kết quả sau mỗi khoá học được báo cáo đầy đủ ngay để Công ty đánh giá hiệu quả của các phương pháp và hình thức đào tạo. Những cán bộ công nhân viên được cử đi học được Công ty hỗ trợ chi phí học tập và tạo điều kiện về thời gian.

Công ty thực hiện quy chế đào tạo theo nhu cầu của từng nhân viên, từng bộ phận trong mỗi thời kỳ phù hợp nhằm nâng cao năng lực và tạo điều kiện phát triển cho nhân viên.

Bên cạnh việc tạo điều kiện cho nhân viên được tham gia các khóa đào tạo nâng cao năng lực theo nhu cầu. Công ty còn tổ chức các buổi hướng dẫn nội bộ giữa nhân sự cũ và nhân sự mới, giữa các

lao động ít kinh nghiệm và các lao động giàu kinh nghiệm để tăng cường trao đổi, học hỏi qua đó nâng cao trình độ năng lực của người lao động.

d. Chính sách lương thưởng:

Áp dụng theo chức danh và tính chất từng công việc, Công ty thực hiện chi trả lương cho CBNV trong Công ty đúng và đầy đủ theo Quy chế lương trong Công ty, trên cơ sở các quy định của pháp luật hiện hành. Công ty thực hiện thưởng cho các CBNV trên cơ sở lương chức danh công việc và hiệu quả hoạt động kinh doanh của Công ty.

Người lao động luôn có cơ hội bổ nhiệm vào các chức vụ quản lý theo năng lực cá nhân. Công ty khuyến khích và tài trợ kinh phí cho cán bộ công nhân viên được học tập nâng cao nghiệp vụ, tay nghề trong và ngoài nước.

e. Chế độ chính sách khác đối với người lao động:

CBNV được hưởng chính sách bảo hiểm nhân thọ và bảo hiểm sức khỏe. Công ty thực hiện chế độ phúc lợi cho người lao động như: chế độ trợ cấp CBNV có hoàn cảnh đặc biệt khó khăn; tổ chức thăm hỏi động viên người lao động hoặc thân nhân người lao động bị ốm đau, bệnh tật, tử tuất... Công ty đã thực hiện nghiêm chỉnh các quy chế về an toàn lao động, vệ sinh môi trường và phòng chống cháy nổ.

## CHƯƠNG 4. BÁO CÁO VÀ ĐÁNH GIÁ CỦA BAN TỔNG GIÁM ĐỐC



# 1. ĐÁNH GIÁ KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH 2021

Thành công trong việc triển khai hệ thống Core mới vào tháng 10/2020 và ra mắt các ứng dụng giao dịch trực tuyến, ứng dụng thực hành đầu tư ảo Stock123, ứng dụng kết nối các nhà đầu tư PineX, là những bước đi đầu tiên trong việc xây dựng nền tảng số hàng đầu để cung cấp các dịch vụ tài chính chứng khoán đồng bộ, hiện đại, đơn giản cho Khách hàng. Cùng với đó, sự hỗ trợ từ công ty mẹ về nguồn vốn, thương hiệu, quản trị, Pinetree đã và đang đưa đến các dịch vụ, sản phẩm tích hợp đầy đủ các tính năng để hỗ trợ Khách hàng trong quá trình đầu tư. Trách nhiệm của Pinetree không chỉ cung cấp các sản phẩm tài chính, danh mục đầu tư phù hợp với khẩu vị của Khách hàng, mà còn mong muốn hỗ trợ Khách hàng để đạt được mức tăng trưởng ổn định trong phạm vi rủi ro mà Khách hàng chấp nhận.

Trong bối cảnh đại dịch Covid-19 bùng phát trên phạm vi toàn cầu, thị trường chứng khoán Việt Nam nói chung và Pinetree nói riêng vẫn có sự tăng trưởng tích cực trong năm 2021. Nhờ nền tảng công nghệ hiện đại kết nối nhanh, ổn định với giao dịch dễ sử dụng, chính sách miễn phí giao dịch và lãi suất cho vay thấp, quy mô tệp Khách hàng gia tăng mạnh mẽ kéo theo doanh thu và lợi nhuận tăng mạnh, vượt xa kế hoạch đề ra cho năm 2021. Cụ thể doanh thu hoạt động đạt 160% kế hoạch và lợi nhuận sau thuế gấp hơn 5 lần kế hoạch.

**Bảng 10: Cơ cấu doanh thu hoạt động trong năm 2019 - 2021**

Cơ cấu Doanh thu hoạt động	2021		2020		2019	
	Giá trị (triệu đồng)	Tỷ trọng	Giá trị (triệu đồng)	Tỷ trọng	Giá trị (triệu đồng)	Tỷ trọng
DT Môi giới	35,032	24.27%	11,288	23.50%	6,841	31.20%
Lãi từ các khoản cho vay và phải thu	89,115	61.75%	16,206	33.80%	3,552	16.20%
DT tự doanh	10,331	7.16%	309	0.60%	7	0.00%
Doanh thu khác	9,844	6.82%	20,139	42.00%	11,504	52.50%
<b>TỔNG</b>	<b>144,322</b>	<b>100.00%</b>	<b>47,942</b>	<b>100.00%</b>	<b>21,905</b>	<b>100.00%</b>

Nguồn: Pinetree

## Hoạt động môi giới chứng khoán

Nhà đầu tư cá nhân trong nước mở mới 1,5 triệu tài khoản chứng khoán trong năm 2021, cao gấp rưỡi tổng số mở mới của 4 năm liền trước, nâng tổng số tài khoản chứng khoán trong nước lên hơn 4,3 triệu, tương đương khoảng 4,4% dân số. Dù vậy, đây vẫn là tỷ lệ thấp hơn nhiều so với nhiều quốc gia khác trong khu vực châu Á, chính vì vậy, thị trường chứng khoán Việt Nam hiện nay được đánh giá còn rất nhiều dư địa phát triển.

Tại Pinetree, Nhà đầu tư có thể dễ dàng mở tài khoản giao dịch chứng khoán với tiện ích mở tài khoản online trên app hoặc website của Pinetree chỉ trong 2 phút, đồng thời có thể sử dụng dịch vụ hoàn thiện hồ sơ tại nhà miễn phí do Viettel post cung cấp, là dịch vụ Pinetree phối hợp Viettel Post nhằm hoàn thiện hồ sơ tại nhà miễn phí cho tất cả nhà đầu tư mở tài khoản chứng khoán online trên các tỉnh thành khắp cả nước. Pinetree cung cấp các ứng dụng hiện đại, dễ sử dụng để Khách hàng giao dịch chứng khoán nhanh chóng, tìm hiểu thông tin và quản lý tài sản thuận tiện... Với mong muốn trở thành người đồng hành tin cậy, Pinetree đã áp dụng chính sách phí giao dịch 0% trọn đời ngay từ đầu cho tất cả các nhà đầu tư. Vì vậy trong năm 2021, Pinetree đã đạt được số tài khoản giao dịch chứng khoán tăng mạnh 128% so với năm 2020.

## Hoạt động dịch vụ hỗ trợ

Giao dịch ký quỹ là dịch vụ hỗ trợ vốn cho Khách hàng dưới hình thức vay vốn để thực hiện giao dịch mua chứng khoán nằm trong danh mục quy định của UBCK. Với danh mục chứng khoán cho vay đa dạng, tỷ lệ hỗ trợ vốn đến 50%, Khách hàng có thể nhanh chóng gia hạn khoản vay với mức lãi suất thấp (9%/năm). Việc sử dụng dịch vụ giao dịch ký quỹ tại Pinetree sẽ giúp Khách hàng gia tăng lợi suất đầu tư với chi phí vốn thấp nhất thị trường. Với chính sách lãi suất hấp dẫn, danh mục cho vay đa dạng, đã giúp Pinetree đạt được một trong các mức tăng trưởng dư nợ cho vay cao nhất thị trường, tăng gần 330% so với thời điểm cuối năm 2020.

Xuất phát từ mong muốn tạo giá trị gia tăng cho Khách hàng, Pinetree không chỉ đưa ra các nền tảng giao dịch trực tuyến như web trading, app trading (Alphatrading), Công ty còn đưa ra các ứng dụng mang tính hỗ trợ cho nhà đầu tư như Stock123, PineX... nhằm nâng cao và hoàn thiện trải nghiệm của nhà đầu tư từ giai đoạn mới làm quen thị trường cho đến khi trở thành nhà đầu tư có kinh nghiệm.

## Đa dạng hóa hoạt động kinh doanh nhằm đưa đến nhiều sản phẩm, dịch vụ chất lượng đến Khách hàng

Cùng với sự đầu tư, phát triển nền tảng số phục vụ Nhà đầu tư, Công ty đã xây dựng các chính sách nguồn lực phù hợp nhằm thu hút các nhân sự tài năng cho hoạt động mới của Công ty như mảng ngân hàng đầu tư và Tự doanh. Bên cạnh phát triển nền tảng nhằm tạo thuận tiện cho Khách hàng trong quá trình giao dịch chứng khoán, Công ty định hướng tìm kiếm, cung cấp và giới thiệu các cơ hội đầu tư, nhằm đa dạng hóa các sản phẩm đầu tư cho Khách hàng. Đây sẽ là mục tiêu hoạt động của bộ phận Ngân hàng đầu tư và Tự doanh của Công ty, với phương châm đồng hành phát triển cùng Khách hàng trên con đường đi đến tự do tài chính và phát triển tài sản.

## 2. TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH NĂM 2021

### 2.1 Tình hình tài sản

Bảng 11: Một số chỉ tiêu tài sản

Đơn vị: Triệu đồng

Chỉ tiêu	31/12/2021	31/12/2020	% tăng giảm
<b>TÀI SẢN NGẮN HẠN</b>	<b>2,052,338</b>	<b>584,475</b>	<b>251.14%</b>
Tiền và các khoản tương đương tiền	43,325	298	14450.52%
Các tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ (FVTPL)	106,546	51,801	105.68%
Các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn (HTM)	200,000	105,500	89.57%
Các khoản cho vay	1,685,667	392,234	329.76%
Tài sản tài chính sẵn sàng để bán (AFS)	-	-	
Dự phòng suy giảm giá trị các tài sản tài chính và tài sản thế chấp	-	-	
Các khoản phải thu	9,024	2,857	215.81%
Trả trước cho người bán	1,601	25,978	-93.84%
Phải thu các dịch vụ CTCK cung cấp	312	55	467.72%

29

Phải thu nội bộ	-	-	
Phải thu về lỗi giao dịch chứng khoán	-	-	
Các khoản phải thu khác	671	2,927	-77.08%
Dự phòng suy giảm giá trị các khoản phải thu	-	-	-
Tài sản ngắn hạn khác	5,193	2,825	83.82%
<b>TÀI SẢN DÀI HẠN</b>	<b>79,083</b>	<b>36,523</b>	<b>116.53%</b>
Tài sản tài chính dài hạn	-	-	
Các khoản phải thu dài hạn	-	-	
Các khoản đầu tư	-	-	
Dự phòng suy giảm tài sản tài chính dài hạn	-	-	
Tài sản cố định	68,624	25,494	169.17%
Bất động sản đầu tư	-	-	
Chi phí xây dựng cơ bản dở dang	-	2,232	-100.00%
Tài sản dài hạn khác	10,459	8,796	18.91%
Dự phòng suy giảm giá trị tài sản dài hạn	-	-	
<b>TỔNG CỘNG TÀI SẢN</b>	<b>2,131,421</b>	<b>620,998</b>	<b>243.23%</b>

Nguồn: BCTC kiểm toán năm 2021 của Pinetree

**Bảng 12: Các khoản phải thu của Công ty**

Đơn vị: Triệu đồng

Chỉ tiêu	31/12/2021	31/12/2020	% tăng giảm
Các khoản cho vay	1,685,667	392,234	329.76%
· Hoạt động Margin	1,204,525	287,772	318.57%
· Hoạt động ứng trước tiền bán	481,142	104,462	360.59%
Các khoản phải thu	9,024	2,857	215.81%
Trả trước cho người bán	1,608	25,978	-93.81%
Phải thu các dịch vụ CTCK cung cấp	312	55	467.72%
Các khoản phải thu khác	671	2,927	-77.08%

Nguồn: BCTC kiểm toán năm 2021 của Pinetree

## 2.2 Tình hình nợ phải trả

**Bảng 13: Các khoản phải trả của Công ty**

Đơn vị: Triệu đồng

Chỉ tiêu	31/12/2021	31/12/2020	% tăng giảm
<b>I. Nợ phải trả ngắn hạn</b>	<b>666,656</b>	<b>46,608</b>	<b>1330.34%</b>
1. Vay và nợ thuê tài sản tài chính ngắn hạn	648,940	39,545	1541.02%



Chỉ tiêu	31/12/2021	31/12/2020	% tăng giảm
2. Phải trả hoạt động giao dịch chứng khoán	4,206	1,022	311.63%
3. Phải trả người bán ngắn hạn	608	2,171	-71.97%
4. Người mua trả tiền trước ngắn hạn	8,709	2,612	233.45%
5. Thuế và các khoản phải nộp Nhà nước	9	178	-95.20%
6. Phải trả người lao động	4,002	1,081	270.33%
7. Chi phí phải trả ngắn hạn	182	-	-
8. Các khoản phải trả, phải nộp khác ngắn hạn	-	-	-
<b>II. Nợ phải trả Dài hạn</b>	<b>666,656</b>	<b>46,608</b>	<b>1330.34%</b>
<b>Tổng</b>	<b>666,656</b>	<b>46,608</b>	<b>1330.34%</b>

Nguồn: BCTC kiểm toán năm 2021 của Pinetree

### 3. NHỮNG THAY ĐỔI VỀ CƠ CẤU TỔ CHỨC, CHÍNH SÁCH, QUẢN LÝ

Không thay đổi đáng kể so với cuối năm 2020.

### 4. KẾ HOẠCH PHÁT TRIỂN TRONG TƯƠNG LAI

Tiếp tục bám sát triết lý kinh doanh lấy Khách hàng làm trọng tâm với sứ mệnh chia sẻ các cơ hội đầu tư có giá trị đến Khách hàng thông qua các sản phẩm, dịch vụ của nền tảng tài chính số, nhằm đạt mục tiêu trở thành nền tảng đầu tư số hàng đầu Việt Nam vào năm 2023.

Bên cạnh hoạt động môi giới và hỗ trợ tài chính cho Khách hàng, Công ty sẽ tiếp tục thúc đẩy các dịch vụ ngân hàng đầu tư nhằm hoàn thiện vòng tròn trải nghiệm đầu tư nhằm gia tăng giá trị cho Khách hàng dựa trên các yếu tố Convenience – Thuận tiện, Transparency – Minh bạch, Reasonable Price – Giá hợp lý.

Với nền tảng công nghệ hiện đại mới đưa vào sử dụng trong năm 2020 đã sẵn sàng kết nối với hệ thống KRX của HOSE, công ty sẽ thực hiện các hoạt động bảo trì, nâng cấp khi cần thiết đảm bảo giao dịch của Khách hàng được xử lý thông suốt và nhanh chóng.

### 5. GIẢI TRÌNH CỦA TỔNG GIÁM ĐỐC VỚI Ý KIẾN KIỂM TOÁN

Không có.

## CHƯƠNG 5. ĐÁNH GIÁ CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ



## 1. ĐÁNH GIÁ CỦA HĐQT VỀ HOẠT ĐỘNG CÔNG TY NĂM 2021

Trong năm 2021 các thành viên HĐQT cùng Ban Tổng Giám đốc đã tích cực phối hợp làm việc để thực hiện nhiệm vụ kinh doanh, cụ thể như sau:

- HĐQT đã định hướng phát huy tối đa mọi nguồn lực từ con người, nguồn vốn, thời gian hỗ trợ hoạt động kinh doanh
- Song song với phát triển về quy mô kinh doanh, công ty cũng chú trọng trong nâng cao chất lượng dịch vụ bằng các sản phẩm kỹ thuật số, đa dạng hóa sản phẩm, nâng cao chất lượng trải nghiệm của Khách hàng
- Từng bước nâng cao năng lực trình độ quản lý của các cấp lãnh đạo phù hợp với quy mô phát triển của doanh nghiệp, đảm bảo hoạt động an toàn, hiệu quả, bền vững
- Hỗ trợ công tác quản trị điều hành.

## 2. ĐÁNH GIÁ CỦA HĐQT VỀ HOẠT ĐỘNG BAN TỔNG GIÁM ĐỐC

HĐQT đánh giá trong năm 2021 vừa qua Ban Tổng Giám đốc đã thực hiện đúng trách nhiệm và quyền hạn của mình trong việc điều hành Công ty theo Điều lệ quy định. Ban Tổng Giám đốc đã cùng các cán bộ quản lý các cấp có nhiều nỗ lực hoàn thành vượt kế hoạch kinh doanh của Công ty. Kết quả thực hiện các công việc được ĐHCĐ và HĐQT chỉ đạo như sau:

- Công tác xây dựng hệ sinh thái nền tảng số: Cập nhật các phiên bản mới của hệ thống giao dịch cho Khách hàng gồm Webtrading và Mobile app trading (Alphatrading) tích hợp với core mới cũng như ứng dụng Stock123. PineX cũng nhận được đánh giá cao của các nhà đầu tư tham gia thị trường chứng khoán, khi đạt hơn 48.000 lượt tải tính đến ngày 27/01/2022 chỉ sau 1 tháng ra mắt thị trường
- Công tác phát triển kinh doanh: Đa dạng hóa hoạt động kinh doanh, nhằm mục tiêu cung cấp đầy đủ các dịch vụ, sản phẩm cho cả Khách hàng cá nhân và Khách hàng tổ chức. Hoàn tất chiến lược kinh doanh tổng thể, tiến đến từng bước ra mắt thị trường các sản phẩm tài chính chất lượng và phù hợp với Khách hàng
- Chỉ đạo tổ chức thành công các sự kiện của công ty như Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2021, xin ý kiến cổ đông bằng văn bản và tăng vốn điều lệ Công ty.

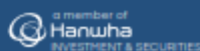
## 3. CÁC KẾ HOẠCH, ĐỊNH HƯỚNG CỦA HĐQT NĂM 2022

Đất nước đang ở giai đoạn thích ứng an toàn và linh hoạt trong kiểm soát dịch bệnh và thúc đẩy phát triển kinh tế. Bước sang năm 2022, kinh tế Việt Nam được dự đoán tiếp tục phục hồi trên diện rộng sau ảnh hưởng toàn cầu của đại dịch Covid-19. Theo đó, doanh nghiệp niêm yết được dự báo phục hồi sản xuất sẽ giúp thị trường chứng khoán năm 2022 tiếp tục xu hướng tăng trưởng trong dài hạn. Dù vậy, bên cạnh các yếu tố thuận lợi cho hoạt động kinh doanh, thì nền kinh tế cũng như thị trường chứng khoán vẫn luôn phải đối mặt với một số yếu tố rủi ro. Các rủi ro chính như sau:

- Biến động khó lường của các biến số vĩ mô như lạm phát tăng nhanh hơn kỳ vọng dẫn đến việc thắt chặt các chính sách tài khóa/tiền tệ, tỷ giá tăng mạnh và khó kiểm soát gây rủi ro cho dòng vốn đầu tư ngoại. Điều này sẽ tác động mạnh đến trạng thái dòng tiền dồi dào hiện nay của thị trường
- Diễn biến dịch bệnh trở nên phức tạp hơn khi vắc xin không thể thành công trước các biến thể của vi rút. Tác động lớn đến quá trình mở cửa trở lại nền kinh tế; xu thế bảo hộ thương mại tiếp tục gia tăng trên thế giới
- Các rủi ro địa chính trị có xu hướng tăng lên thời kỳ hậu dịch Covid-19.

Với những đánh giá về thị trường trong năm 2022, HĐQT sẽ tập trung vào các công việc:

- Xây dựng kế hoạch phát triển kinh doanh phù hợp với tình hình thị trường
- Tập trung hoàn thiện hệ sinh thái nền tảng số nhằm đem đến trải nghiệm đầu tư dễ dàng, thuận tiện, ổn định và nhanh chóng cho Khách hàng
- Tập trung nâng cao năng lực cạnh tranh của Công ty thông qua phát triển nguồn nhân lực, nâng cao chất lượng của hệ thống quản trị, quản trị rủi ro, tuân thủ để đưa các sản phẩm, dịch vụ có hàm lượng chất xám cao vì mục tiêu xây dựng cuộc sống thịnh vượng bền vững bằng các giải pháp tài chính số đến Khách hàng
- Nâng cao năng lực quản trị công ty, tuân thủ, kiểm soát nội bộ và kiểm toán nội bộ và tăng tính minh bạch trong hoạt động của doanh nghiệp nhằm đảm bảo Công ty hoạt động hiệu quả, an toàn và bền vững.



## CHƯƠNG 6. TÌNH HÌNH QUẢN TRỊ CÔNG TY NĂM 2021

# 1. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

## 1.1. Thành viên và cơ cấu Hội đồng Quản trị

Hội đồng Quản trị của Pinetree gồm 03 thành viên, cơ cấu Hội đồng Quản trị của Công ty hiện tại như sau:

**Bảng 14: Danh sách thành viên Hội đồng Quản trị trong năm 2021**

STT	Thành viên HĐQT	Chức vụ	Ngày bắt đầu/ không còn là Thành viên HĐQT
1	Ông Yoo Chang Min	Chủ tịch HĐQT	29/04/2020 – 22/10/2021
2	Ông Noh Eun Woo	Chủ tịch HĐQT	22/10/2021
3	Ông Lee Jun Hyuck	Thành viên HĐQT	15/05/2019
4	Ông Nguyễn Huy Dương	Thành viên HĐQT	15/05/2019

## 1.2. Các tiểu ban thuộc Hội đồng Quản trị:

Không có.

## 1.3. Hoạt động của Hội đồng Quản trị năm 2021

Thực hiện theo quy định tại Điều lệ và Quy chế hoạt động của Hội đồng Quản trị cũng như kế hoạch công tác năm 2021, Hội đồng Quản trị đã duy trì hoạt động với số lượng thành viên là 03 (ba) thành viên. Trong năm 2021, HĐQT đã tổ chức các cuộc họp định kỳ và các cuộc họp bất thường được triệu tập khi có yêu cầu.

Cũng trong năm 2021, Hội đồng Quản trị đã ban hành các Nghị quyết và Quyết định tập trung vào giải quyết chỉ đạo các nội dung quan trọng liên quan tới xây dựng chiến lược hoạt động của Công ty, triển khai kế hoạch kinh doanh, hoàn thiện các quy chế hoạt động để củng cố hệ thống quản trị của Công ty.

**Bảng 15: Các cuộc họp của Hội đồng Quản trị trong năm 2021**

TT	Ngày	Số thành viên tham dự	Nội dung
1	22/03/2021	3/3	Triệu tập đại hội đồng cổ đông thường niên 2021
2	24/05/2021	3/3	Vay vốn tại Ngân hàng Woori – Chi nhánh Hồng Kông
3	23/08/2021	3/3	Ký hợp đồng lao động của Tổng Giám đốc
4	16/09/2021	3/3	Xin ý kiến cổ đông về việc chào bán cổ phiếu để tăng vốn điều lệ
5	22/10/2021	3/3	Bầu Chủ tịch Hội đồng Quản trị

## 1.4. Hoạt động của thành viên Hội đồng Quản trị độc lập không điều hành:

Không có.

## 1.5. Hoạt động của các tiểu ban trong Hội đồng Quản trị:

Không có.

## 2. BAN KIỂM SOÁT

### 2.1 Thành viên và cơ cấu Ban Kiểm soát:

Bảng 16: Thành viên Ban Kiểm soát trong năm 2021

STT	Thành viên BKS	Chức vụ	Ngày bắt đầu/ không còn là Thành viên BKS
1	Bà Chu Thị Lụa	Trưởng ban	25/07/2016
2	Ông Lee Jun Hyeob	Thành viên	15/05/2019
3	Ông Kim Ji Yoon	Thành viên	15/05/2019

### 2.2 Hoạt động của Ban Kiểm soát

Trong năm 2021, Ban Kiểm soát (BKS) đã thực hiện và tiến hành các hoạt động theo Điều lệ tổ chức và hoạt động của Pinetree cũng như tuân thủ các quy định khác của Pháp luật:

- Thực hiện giám sát hoạt động và việc tuân thủ theo quy định của Pháp luật và Điều lệ Công ty đối với Hội đồng Quản trị, Ban điều hành trong việc quản lý, điều hành Công ty
- Kiểm soát các báo cáo tài chính nhằm đánh giá tính hợp lý và chính xác của các số liệu tài chính trước khi đệ trình Hội đồng Quản trị
- Tham gia các cuộc họp của Công ty về kế hoạch kinh doanh năm và báo cáo tình hình thực hiện kế hoạch năm
- Thường xuyên kiểm soát hoạt động sử dụng vốn, theo dõi luân chuyển vốn tài sản của Pinetree
- Kiểm soát các báo cáo tài chính hàng quý, sáu tháng và báo cáo năm, nhằm đánh giá tính hợp lý và chính xác của các số liệu tài chính trước khi đệ trình Hội đồng Quản trị
- Đề xuất lựa chọn Công ty Kiểm toán độc lập (là Công ty Kiểm toán có trong danh sách các Công ty Kiểm toán được UBCKNN chấp thuận kiểm toán cho các tổ chức phát hành, tổ chức niêm yết và tổ chức kinh doanh chứng khoán năm 2021 và có kinh nghiệm, uy tín trong công tác kiểm toán cho các Công ty niêm yết
- Kiểm soát việc chấp hành chế độ chi tiêu nội bộ tại Công ty
- Các công việc khác theo quyết định của Hội đồng Quản trị, quy định của Điều lệ Công ty
- Trong năm 2021, BKS được cung cấp đầy đủ thông tin về các quyết định của Hội đồng Quản trị, Ban điều hành; đồng thời nhận được sự hỗ trợ và tạo điều kiện thuận lợi để phục vụ cho công tác kiểm tra, giám sát của mình. HĐQT và BKS luôn có sự trao đổi thông tin trong các vấn đề liên quan đến định hướng của Pinetree, bám sát nhiệm vụ được giao. Cả năm 2021, BKS không phát hiện trường hợp bất thường nào trong hoạt động của công ty. Các quy trình hoạt động tuân thủ theo các yêu cầu của hệ thống quản trị nội bộ.

Bảng 17: Các cuộc họp của Ban Kiểm soát trong năm 2021

STT	Biên bản	Nội dung
1	01/BB-BKS	Về việc đánh giá công tác hoạt động của HĐQT, Ban Tổng Giám đốc và đội ngũ cán bộ quản lý trong 6 tháng cuối năm 2020 đồng thời đề ra kế hoạch hoạt động năm 2021.

STT	Biên bản	Nội dung
2	02/BB-BKS	Về việc đánh giá công tác hoạt động của HĐQT, Ban Tổng Giám đốc và đội ngũ cán bộ quản lý 6 tháng đầu năm 2021.

### 3. CÁC GIAO DỊCH, THÙ LAO VÀ CÁC KHOẢN LỢI ÍCH CỦA HĐQT, BAN TỔNG GIÁM ĐỐC VÀ BAN KIỂM SOÁT

#### 3.1. Lương, thưởng, thù lao, các khoản lợi ích:

**Bảng 18: Tổng hợp lương, thưởng, thù lao và các khoản lợi ích trong năm 2021**

STT	Tên cổ đông	Chức vụ	Số cổ phần sở hữu	Thù lao được hưởng
<b>I. Thù lao của Hội đồng Quản trị</b>				
1	Ông Yoo Chang Min	Chủ tịch HĐQT (29/04/2020 – 22/10/2021)	0	Tổng tiền lương, thù lao năm 2021 là 0
2	Ông Noh Eun Woo	Chủ tịch HĐQT (Từ 22/10/2021)	0	
3	Ông Lee Jun Hyuck	TV. HĐQT	0	
4	Ông Nguyễn Huy Dương	TV. HĐQT	987,900	
<b>II. Thù lao của Ban kiểm soát</b>				
1	Bà Chu Thị Lựa	Trưởng BKS	0	Tổng tiền lương, thù lao năm 2021 là 0
2	Ông Lee Jun Hyeob	Thành viên BKS	0	
3	Ông Kim Ji Yoon	Thành viên BKS	0	
<b>III. Thù lao Ban Tổng Giám đốc và Kế toán trưởng</b>				
1	Ông Lee Jun Hyuck	Tổng Giám đốc	0	Tổng tiền lương, thù lao năm 2021 là 5,460,249,663 VNĐ
2	Bà Đinh Thị Lan Phương	Kế toán trưởng	0	

Nguồn: Pinetree

#### 3.2. Giao dịch cổ phiếu của cổ đông nội bộ:

Không phát sinh.

#### 3.3. Hợp đồng hoặc giao dịch với cổ đông nội bộ:

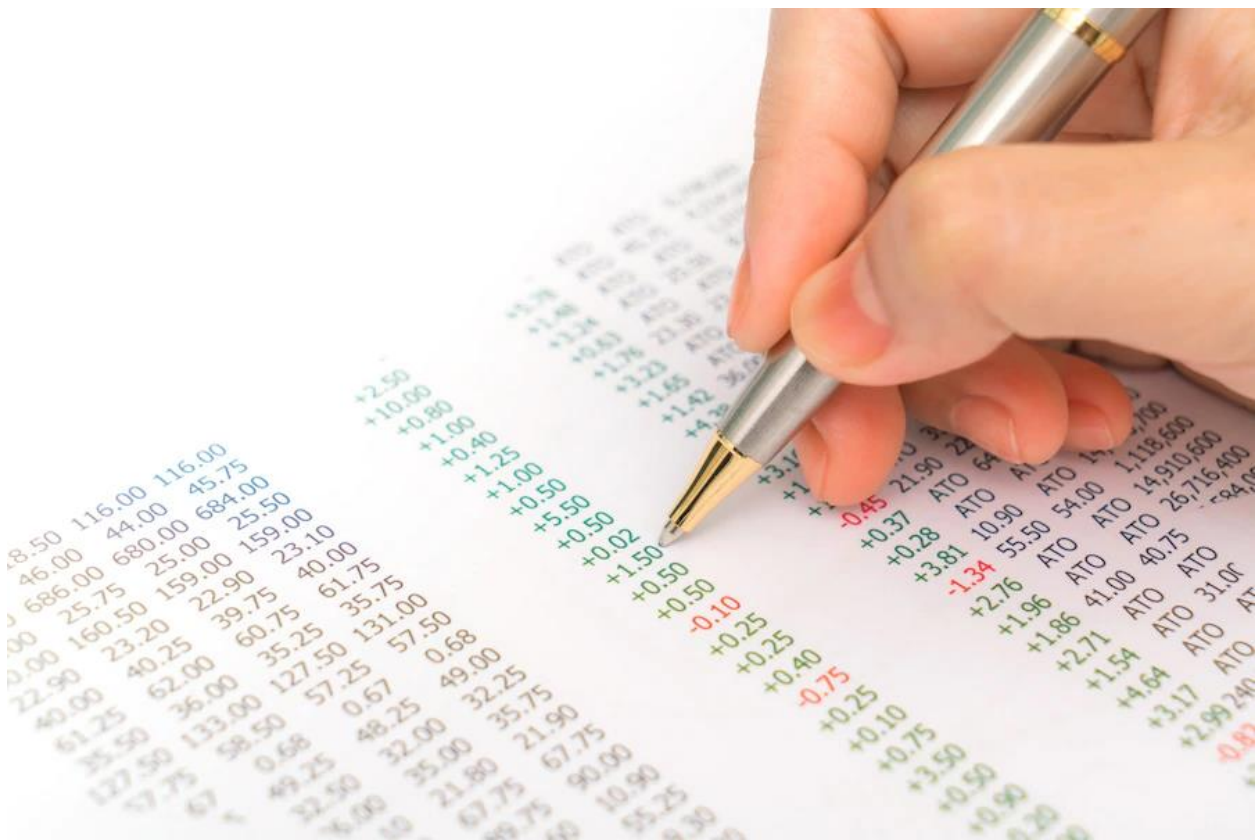
Không phát sinh.

#### 3.4. Việc thực hiện các quy định về quản trị công ty:

Thực hiện đầy đủ.



## CHƯƠNG 7. BÁO CÁO TÀI CHÍNH



## 1. Ý KIẾN KIỂM TOÁN

Đơn vị kiểm toán: Công ty TNHH Ernst & Young Việt Nam

Địa chỉ: Tầng 8, Tòa nhà CornerStone, 16 Phan Chu Trinh, Q.Hoàn Kiếm, Hà Nội

Điện thoại: +84 24 3831 5100

Fax: +84 24 3831 5090

**Ý kiến của kiểm toán viên:** Báo cáo của Kiểm toán độc lập (trong đó ý kiến của kiểm toán viên: 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 2021, 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, Chế độ kế toán doanh nghiệp Việt Nam, các quy định và hướng dẫn kế toán áp dụng cho các công ty chứng khoán và các quy định pháp lý khác có liên quan đến việc lập và trình bày Báo cáo tài chính).

## 2. BÁO CÁO TÀI CHÍNH ĐƯỢC KIỂM TOÁN

Chi tiết báo cáo đã được công bố thông tin theo quy định vào ngày đăng tải tại Website của Công ty: [www.pinetree.vn](http://www.pinetree.vn)

### XÁC NHẬN CỦA ĐẠI DIỆN THEO PHÁP LUẬT CỦA CÔNG TY

TỔNG GIÁM ĐỐC



LEE JUN HYUCK