

Hà Nội, ngày tháng năm 2013

**BÁO CÁO CỦA BAN GIÁM ĐỐC VỀ TÌNH HÌNH KINH DOANH NĂM 2012
VÀ KẾ HOẠCH KINH DOANH NĂM 2013**

Kính gửi: **ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG
CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN XUÂN THÀNH**

A. KẾT QUẢ THỰC HIỆN KẾ HOẠCH KINH DOANH NĂM 2012

1. Tình hình kinh tế - xã hội năm 2012

Nền kinh tế Việt Nam năm 2012 trải qua nhiều khó khăn do tổng cầu toàn xã hội giảm sút, hàng tồn kho tăng và các chi phí đầu vào đều tăng. Do đó kết quả kinh doanh của hầu hết các công ty nói chung và các công ty niêm yết nói riêng đều giảm sút thậm chí thua lỗ. Thị trường chứng khoán sụt giảm mạnh cả về chỉ số và thanh khoản nên đã ảnh hưởng tiêu cực đến doanh thu của các công ty chứng khoán và Xuanthanh SC cũng không phải là ngoại lệ.

2. Kết quả thực hiện kế hoạch kinh doanh năm 2012

Trước tình hình kinh tế - xã hội chung như trên, kết quả kinh doanh của Công ty Chứng khoán Xuân Thành cũng chịu nhiều ảnh hưởng, cụ thể:

Chỉ tiêu	Đơn vị	KH 2012	TH 2012	Tỷ lệ hoàn thành
Doanh thu hoạt động kinh doanh	triệu đồng	76,870	42,207	54.9%
Chi phí hoạt động kinh doanh	triệu đồng	14,150	86,503	611.3%
Lợi nhuận gộp từ HĐKD	triệu đồng	62,720	(44,296)	-70.6%
Chi phí quản lý doanh nghiệp	triệu đồng	9,955	6,427	64.6%
Lợi nhuận thuần từ HĐKD	triệu đồng	52,765	(50,723)	-96.1%
Thu nhập khác	triệu đồng	750	11	1.4%
Chi phí khác	triệu đồng	500	541	108.3%
Lợi nhuận khác	triệu đồng	250	(531)	-212.3%
Tổng lợi nhuận trước thuế	triệu đồng	53,015	(51,254)	-96.7%
Lợi nhuận sau thuế	triệu đồng	39,761	(51,254)	-128.9%
Lãi cơ bản trên cổ phiếu	đồng	1,325	(0)	0.0%
Tỷ lệ trả cổ tức dự kiến	%	12	-	0.0%

a. Đánh giá kết quả thực hiện:

- Về doanh thu
- Tổng doanh thu đạt 42,2 tỷ đồng đạt 54.9% kế hoạch năm chủ yếu là do doanh thu từ lãi tiền gửi, cho vay ký quỹ giảm mạnh chỉ đạt 42% kế hoạch năm, các mảng kinh doanh khác cũng sụt giảm giảm với tỷ lệ ít hơn. Nguyên nhân:



- Doanh thu lãi tiền gửi và cho vay margin giảm do: (1) khi đặt ra kế hoạch đầu năm lãi suất tiền gửi ở mức 14%/năm, lãi suất cho vay margin là 18%/năm và với mức số dư tiền gửi và cho vay bình quân là 200 tỷ đồng. Bắt đầu từ đầu Quý 2 lãi suất giảm từ 14% xuống 11%, trong tháng 6 tiếp tục giảm xuống 9%, lãi suất cho vay cũng giảm xuống 16.5% và 15%/năm. Số dư tiền gửi và cho vay trong quý 2 là khoảng 100 tỷ, hết quý 2 chỉ còn bình quân là 60 tỷ đồng
- Sự sụt giảm kéo dài của thị trường chứng khoán và hạn chế về mặt nhân sự kéo theo giá trị giao dịch môi giới sụt giảm, doanh thu tư vấn sụt giảm.
- *Về chi phí:*
 - Chi phí hoạt động kinh doanh tăng mạnh gấp 6 lần là do khoản lỗ đầu tư chứng khoán khoảng 80 tỷ khi thực hiện bán chứng khoán trong danh mục Tự doanh vào cuối tháng 12/2012.
 - Chi phí QLDN giảm 36% do giảm chi phí thuê văn phòng, giảm chi phí nhân viên do cơ cấu lại lương và số lượng nhân sự ở mức tối thiểu
- *Về lợi nhuận*

Lợi nhuận sau thuế năm 2012 của Công ty âm 51,2 tỷ đồng. Lỗ lũy kế đến 31/12/2012 là 37,5 tỷ đồng.

b. Thuận lợi và khó khăn trong hoạt động của Công ty

- ❖ **Thuận lợi**
 - Được sử dụng thương hiệu của Tập đoàn Xuân Thành
 - Nguồn vốn tiền mặt khá lớn vào Quý 1 và Quý 2
 - Đội ngũ nhân sự có trình độ, trung thành, nhiệt tình trong công việc
 - Mô hình tổ chức gọn nhẹ, trong thời kỳ khó khăn đã tinh giảm tối đa nhân sự
 - Quy trình quản trị tương đối chặt chẽ, giảm rủi ro
- ❖ **Khó khăn**
 - Thương hiệu Xuân Thành trong lĩnh vực chứng khoán còn mới
 - Địa điểm đặt trụ sở giao dịch không thuận lợi
 - Nguồn vốn kinh doanh của Công ty tập trung lớn vào mảng Tự doanh, gặp thời điểm khó khăn của thị trường chứng khoán nên chưa đạt được hiệu quả đầu tư như kỳ vọng
 - Đội ngũ nhân sự làm nghiệp vụ và phát triển kinh doanh còn thiếu, chưa được chú trọng
 - Các dịch vụ hỗ trợ giao dịch và tài chính cho nhà đầu tư chưa đa dạng.

B. KẾ HOẠCH KINH DOANH NĂM 2013

1. Nhận định chung

Những khó khăn cơ bản của nền kinh tế đã được nhận diện và đang được Chính phủ cùng các Bộ - Ngành tích cực giải quyết. Tuy nhiên việc tìm ra một giải pháp đồng bộ để cùng đồng thời thoả mãn cả mục tiêu trước mắt lẫn lâu dài cần phải có nhiều thời gian.

Thuận lợi: Năm 2013 được dự báo có nhiều thuận lợi hơn năm 2012 và các năm trước do kinh tế vĩ mô sẽ có nhiều khả năng sáng sủa hơn. Lạm phát dự báo khoảng dưới 7%/năm, nợ xấu ngân hàng trong năm 2013 sẽ nhanh chóng có được giải pháp hiệu quả. Nền kinh tế khu vực và thế giới có dấu hiệu hồi phục, tạo điều kiện cho sản xuất trong nước và xuất khẩu, giải phóng hàng tồn kho, tạo thêm nhiều việc làm mới ..v.v...

2. Các chỉ tiêu kế hoạch năm 2013

Đơn vị: nghìn đồng

STT	Chỉ tiêu	TH 2012	TH 2013	Tăng,giảm	TL %
1	Doanh thu hoạt động kinh doanh	42.206.692	57.616.000	15.409.308	137%
	Doanh thu môi giới	1.593.140	2.150.000	556.860	135%
	D.thu đầu tư CK góp vốn + trái phiếu	17.009.532	28.750.000	11.740.468	169%
	D.thu hoạt động tư vấn	150.909	10.345.000	10.194.091	6855%
	Doanh thu lưu ký chứng khoán	481.658	650.000	168.342	135%
	D.thu lãi cho vay margin, U'Trước	1.376.001	2.735.000	1.358.999	199%
	Doanh thu khác (Lãi tiền gửi,...)	21.595.452	12.986.000	-8.609.452	60%
2	Chi phí hoạt động KD	86.503.097	11.597.000	-74.906.097	13%
	T.đó: - CP Môi giới CK	970.006	985.000	14.994	102%
	- CP đầu tư CK	94.135.325	2.132.000	-92.003.325	2%
	- CP Lưu ký chứng khoán	715.088	765.000	49.912	107%
	- CP khác (Trả lãi vay,..)	279.922	400.000	120.078	143%
	- CP trực.tiếp HĐKD CK	5.235.203	5.215.000	-20.203	100%
	- Chi dự phòng giảm giá CK	-14.832.447	2.100.000		
4	Lợi nhuận gộp từ HĐKD	-44.296.405	46.019.000		
5	Chi phí quản lý doanh nghiệp	6.427.002	5.710.000	-717.002	89%
6	Lợi nhuận thuần từ HĐKD	-50.723.407	40.309.000		
7	Thu nhập khác	10.633	750.000		
8	Chi phí khác	541.337	100.000		
9	Lợi nhuận khác	-530.704	650.000		
10	Tổng lợi nhuận trước thuế	-51.254.111	40.959.000		
11	Lợi nhuận sau thuế	-51.254.111			
12	Thuế thu nhập DN đã nộp thừa	7.096.360	0		

3. Các giải pháp

- Sắp xếp lại mô hình tổ chức kinh doanh, thay đổi lại công tác quản trị điều hành theo hướng phân công, phân cấp rõ ràng, tăng cường sự chỉ đạo tập trung, thống nhất trong hoạt động của Công ty.
- Chú trọng xây dựng, đào tạo đội ngũ nhân sự lớn mạnh, chuyên nghiệp, có phẩm chất, đạo đức, có năng lực. Sắp xếp các cán bộ có năng lực chuyên môn đảm nhiệm các vị chủ chốt.
- Triển khai các biện pháp tiết kiệm chi phí quản lý, kinh doanh; sử dụng đồng vốn có hiệu quả nhất để ổn định công ăn việc làm, thu nhập cho người lao động và đảm bảo lợi ích cho cổ đông.
- Hoàn thiện các quy trình nghiệp vụ theo các văn bản pháp luật mới ban hành, tăng cường hệ thống quản trị rủi ro, đẩy mạnh ứng dụng công nghệ



- Xây dựng các sản phẩm mang tính cạnh tranh và đáp ứng nhu cầu của các khách hàng giao dịch nhằm nâng cao chất lượng dịch vụ
- Tập trung tìm kiếm khách hàng, phát triển kinh doanh theo các lĩnh vực kinh doanh được cấp phép.
- Tìm kiếm đối tác đầu tư, góp vốn vào Công ty nhằm tăng cường năng lực tài chính, năng lực quản lý điều hành.

QUYỀN TỔNG GIÁM ĐỐC



A handwritten signature in blue ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke extending to the right.

Lê Phương Thanh