

Số: .D.L./2024/BC-HĐQT

Hà Nội, ngày .07. tháng 02 năm 2024

**BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH NĂM 2023
VÀ KẾ HOẠCH KINH DOANH NĂM 2024**

Kính gửi: ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG

Công ty cổ phần Quản lý quỹ Leadvisors (LeadCap) kính trình Đại hội đồng cổ đông thông qua kết quả hoạt động kinh doanh năm 2023 và kế hoạch kinh doanh năm 2024 của LeadCap như sau:

I. Tổng quan tình hình nền kinh tế và thị trường chứng khoán năm 2023

1. Tổng quan nền kinh tế

Năm 2023 khép lại khi kinh tế Việt Nam có xu hướng phục hồi, kinh tế vĩ mô ổn định, lạm phát trong tầm kiểm soát, các cân đối lớn được đảm bảo, nhiều kết quả quan trọng trên các lĩnh vực đạt được mục tiêu đề ra và tiếp tục là điểm sáng về kinh tế trong khu vực và trên thế giới.

Năm 2023, tăng trưởng kinh tế ước đạt 5,05% (Quý I tăng 3,41%; quý II tăng 4,25%; quý III tăng 5,47%; quý IV tăng 6,72%); trong đó, khu vực nông, lâm nghiệp và thủy sản tăng 3,83% đóng góp 0,46 điểm phần trăm; công nghiệp, xây dựng tăng 3,74% đóng góp 1,51 điểm phần trăm (riêng công nghiệp tăng 3,02%) và dịch vụ tăng cao nhất với 6,82% đóng góp 3,25 điểm phần trăm và thuế sản phẩm trừ trợ cấp sản phẩm tăng 3,33%.

Bình quân năm 2023 CPI tăng 3,25% so với năm 2022 và đạt mục tiêu Quốc hội đặt ra; lạm phát cơ bản tăng 4,16%.

Các hoạt động sản xuất kinh doanh trong quý IV/2023 khởi sắc hơn so với các quý trước, góp phần đưa vốn đầu tư thực hiện toàn xã hội cả năm 2023 tăng 6,2%.

Sản xuất một số ngành công nghiệp chủ lực suy giảm chủ yếu do thiếu đơn hàng sản xuất. Giá trị tăng thêm ngành công nghiệp năm 2023 ước chỉ tăng 3,02% so với năm trước, là mức tăng thấp nhất trong giai đoạn 2011 – 2023.

Kim ngạch xuất, nhập khẩu hàng hóa năm 2023 giảm 6,6% so với cùng kỳ năm trước. Theo đó, kim ngạch xuất khẩu giảm 4,4% trong bối cảnh chính sách tiền tệ của các quốc gia trên thế giới tiếp tục thắt chặt, tổng cầu thế giới suy giảm dẫn tới các đơn hàng xuất khẩu giảm.

2. Hoạt động ngân hàng, thị trường chứng khoán

Sự ổn định, an toàn của hệ thống các TCTD tiếp tục được giữ vững, quyền lợi hợp pháp của người gửi tiền được bảo đảm. Nợ xấu được tập trung xử lý và kiểm soát trong bối cảnh nền kinh tế và sản xuất kinh doanh gặp nhiều khó khăn, ảnh hưởng đến khả năng trả nợ của doanh nghiệp. Đến cuối năm 2023, tăng trưởng tín dụng đạt khoảng 13,5%.

Năm 2023, số lượng giao dịch thanh toán không dùng tiền mặt tăng từ 50,3-99,1%, giá trị tăng từ 5,4-10,8% tùy phương thức thanh toán; các hệ thống thanh toán được vận hành ổn định, thông suốt và an toàn. Toàn ngành Ngân hàng tiên phong trong chuyển đổi số; nhiều sản phẩm, dịch vụ cung ứng cho khách hàng đã được số hóa, trong đó nhiều nghiệp vụ đã số hoá 100% góp phần hỗ trợ khả năng tiếp cận dịch vụ ngân hàng, giảm chi phí cho nền kinh tế, nâng cao năng lực cạnh tranh quốc gia.

Chứng khoán Việt Nam vừa trải qua một năm 2023 với nhiều biến động. Tổng vốn hóa thị trường chứng khoán Việt Nam đến hết năm 2023 đạt hơn 240 tỉ USD, tương đương 56,4% GDP, riêng sàn Giao dịch Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh (HOSE) là 186 tỉ USD. Chốt phiên giao dịch cuối năm ngày 29/12/2023, chỉ số VN-Index đóng cửa ở mức 1.129,93 điểm, tăng hơn 12% so với đầu năm. Tính chung trên toàn thị trường, nhà đầu tư nước ngoài đã mua ròng 15,79 triệu đơn vị, giá trị mua ròng 361,62 tỷ đồng.

II. Tình hình thực hiện kế hoạch năm 2023

1. Kết quả kinh doanh:

▪ Kết quả kinh doanh của Quỹ Đầu tư cơ hội đặc biệt Leadvisors (LSO)

ĐVT: Triệu đồng

STT	Khoản mục	KH năm 2023	TH năm 2023	TH/KH năm 2023
1	Doanh thu	13.774	11.724	85%
	- Cổ tức	-	7.140	
	- Lãi tiền gửi	1.018	4.584	450%
	- Tự doanh chứng khoán	12.756		0%
2	Chi phí	1.765	1.753	99%
	Phí quản lý quỹ	1.515	1.545	102%
	Chi phí hoạt động khác	250	208	83%
3	Lợi nhuận	12.009	9.971	83%
4	Tạm ứng cổ tức		9.000	
5	Lợi nhuận trên Vốn điều lệ tính theo năm		9,97%	83%
6	NAV tại ngày 31/12/2023		102.151	90%

- Doanh thu của quỹ năm 2023 là 11,7 tỷ đồng, bằng 85% kế hoạch năm, trong đó, 60% phần doanh thu là cổ tức được nhận từ khoản đầu tư cổ phiếu Công ty cổ phần Kem Tràng Tiên, phần còn lại là lãi tiền gửi ngắn hạn.
- Chi phí của quỹ năm 2023 là 1,75 tỷ đồng, bằng 99% kế hoạch năm.
- Lợi nhuận thực hiện năm 2023 của Quỹ là 10 tỷ đồng, đạt 83% kế hoạch năm.
- Trong năm 2023, Quỹ LSO đã tạm ứng cổ tức cho các NĐT góp vốn với tổng số tiền là 9 tỷ đồng.

▪ **Kết quả kinh doanh của LeadCap**

ĐVT: Triệu đồng

STT	Khoản mục	KH năm 2023	TH năm 2023	% TH/KH năm 2023	TH 2022	% Tăng trưởng
I	Doanh thu	6.147	6.276	102%	9.384	-33%
1	Quản lý quỹ	1.554	1.545	99%	303	410%
2	Quản lý danh mục đầu tư	910	440	48%	212	108%
3	Tư vấn đầu tư	2.000	2.200	110%	7.500	-71%
4	Đầu tư tài chính	1.683	2.091	124%	1.072	95%
5	Khác				297	-100%
II	Chi phí	6.132	5.297	86%	12.384	-57%
III	Lợi nhuận trước thuế (không bao gồm dự phòng)	15	979	6527%	(3.000)	
IV	Dự phòng giảm giá đầu tư chứng khoán	-	(271)			
V	Lợi nhuận trước thuế	15	708	4720%	(3.000)	

- Tổng doanh thu LeadCap năm 2023 đạt 6,3 tỷ đồng, bằng 102% KH năm 2023, giảm 33% so với năm ngoái chủ yếu do giảm doanh thu tư vấn đầu tư, cụ thể:

+ Doanh thu QLQ năm 2023 là 1,55 tỷ đồng, bằng 99% KH năm 2023.

+ Doanh thu QLDMĐT năm 2023 là 440 triệu đồng, bằng 48% KH năm 2023 và tăng trưởng 108% so với năm ngoái.

+ Doanh thu tư vấn đầu tư năm 2023 là 2,2 tỷ đồng, đến từ 02 hợp đồng tư vấn đầu tư ký với CTCP Kem Tràng Tiền và Công ty TNHH Thương mại và Sản xuất Đức Minh, giảm 71% so với năm ngoái.

+ Doanh thu tài chính năm 2023 đạt 2,1 tỷ đồng, bằng 124% KH năm 2023, tăng 95% so với năm ngoái.

- Tổng chi phí năm 2023 là 5,3 tỷ đồng, bằng 86% kế hoạch năm 2023, giảm 57% so với năm ngoái; Chi phí dự phòng là 271 triệu đồng từ trích lập dự phòng giảm giá đầu tư do thị trường chứng khoán sụt giảm mạnh tại thời điểm cuối năm, chi tiết như sau:

ĐVT: VND

STT	Mã CK	Số lượng (CP)	Giá vốn	Giá thị trường tại 31/12/2023 (VND/CP)	Tổng giá trị trường tại 31/12/2023	Dự phòng phải trích lập tại 31/12/2023	Dự phòng đã trích tại 31/12/2022	Chi phí dự phòng năm 2023
		(1)	(2)	(3)	(4) = (1) * (3)	(5) = (4) - (2)	(6)	(7) = (5) - (6)
I	Chứng khoán niêm yết	3.371.356	20.961.697.409		11.215.604.320	(10.494.623.512)	(10.304.734.563)	(189.888.949)
1	OCH	680.300	8.895.784.900	6.900	4.694.070.000	(4.201.714.900)	(3.635.879.000)	(565.835.900)
2	PVR	2.318.000	8.125.169.500	850	1.970.300.000	(6.154.869.500)	(5.111.769.500)	(1.043.100.000)
3	ANT	296.648	2.645.122.697	11.440	3.393.653.120	-	(1.354.100.150)	1.354.100.150
4	EVE	76.408	1.295.620.312	15.150	1.157.581.200	(138.039.112)	(202.985.913)	64.946.801
II	Chứng khoán chưa niêm yết	6.980	301.448.630		-	(301.448.630)	(301.448.630)	-
5	FBT	6.980	301.448.630	-	-	(301.448.630)	(301.448.630)	-
III	Đầu tư dài hạn	224.254	2.511.644.800		457.816.137	(2.053.828.663)	(1.971.971.621)	(81.857.042)
6	Kính mắt Hà Nội	224.254	2.511.644.800	2.042	457.816.137	(2.053.828.663)	(1.971.971.621)	(81.857.042)
	Tổng cộng	3.602.590	23.774.790.839		11.673.420.457	(12.849.900.805)	(12.578.154.814)	(271.745.991)

- Lợi nhuận trước thuế năm 2023 là 708 triệu đồng, tăng 693 triệu đồng so với kế hoạch. Nếu không tính chi phí dự phòng, lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh của Công ty đạt 979 triệu đồng.

2. **Các công việc chính đã thực hiện:**

▪ Công tác đầu tư:

- Hoàn thành việc ký hợp đồng quản lý danh mục đầu tư và nhận ủy thác đầu tư cổ phiếu từ Khách hàng cá nhân, khách hàng ngoài hệ thống;
- Hoàn thành trình Ban đại diện Quỹ LSO thông qua các phương án đầu tư;
- Hoàn thành báo cáo đánh giá pháp lý về một số dự án bất động sản do Ban Lãnh đạo phân công;
- Tiếp cận và làm việc với các đối tác và tư vấn đầu tư cho khách hàng trong và ngoài hệ thống;
- Theo dõi và thực hiện giải ngân tự doanh cổ phiếu cho LeadCap; thực hiện giao dịch nhận ủy thác đầu tư cổ phiếu từ Khách hàng tổ chức;
- Tham gia công tác quản trị, vận hành các đơn vị trong hệ thống Leadvisors;
- Thực hiện báo cáo kế hoạch kinh doanh 2023 của các đơn vị trong hệ thống hàng tháng; thực hiện các công việc liên quan đến tiền gửi của hệ thống, LeadCap và Quỹ LSO; Thực hiện việc đánh giá xếp hạng các TCTD năm 2023-2024;
- Theo dõi các giao dịch cổ phiếu niêm yết.

▪ Công tác xây dựng và quản trị hệ thống

- Hoàn thành việc Đăng ký Giấy phép kinh doanh với Sở KH&ĐT TP Hà Nội theo quy định, Công ty đã được cấp GCN đăng ký doanh nghiệp điều chỉnh lần 11 ngày 23/02/2023;
- Hoàn thành cuộc kiểm tra của UBCKNN trong giai đoạn Công ty hoạt động 2021-2023, không phát sinh lỗi phạt;
- Hỗ trợ tư vấn pháp lý, tư vấn xây dựng các quy chế hoạt động của một số công ty trong hệ thống Leadvisors;
- Tuân thủ chế độ báo cáo của công ty quản lý quỹ, quỹ đầu tư và chế độ công bố thông tin trên thị trường chứng khoán;
- Xây dựng Bộ chỉ tiêu đánh giá, xếp loại ngân hàng và công ty chứng khoán cho mục đích QTRR trong hoạt động đầu tư để tăng cường công tác quản trị rủi ro.

III. Kế hoạch, nhiệm vụ trọng tâm và giải pháp thực hiện năm 2024

1. Giả định xây dựng kế hoạch năm 2024

- LeadCap tiếp tục quản lý quỹ LSO;
- Nhận ủy thác QLDMĐT cổ phiếu VJA từ khách hàng ngoài hệ thống với giá trị 1.350 tỷ đồng, phí quản lý 0,25%/năm;
- Chi phí tư vấn deal VJA 0,03%/năm;
- Bổ sung 01 nhân sự phân tích đầu tư từ tháng 03/2024. Lương nhân sự giữ nguyên như hiện tại; Chi phí lương tính 13 tháng cho cả năm 2024 và thưởng hiệu quả trong tháng 3/2024;
- Không tính khoản hoàn nhập/dự phòng do tăng/giảm giá các khoản đầu tư.

2. Kế hoạch kinh doanh năm 2024

Trên cơ sở các giả định xây dựng kế hoạch kinh doanh nêu trên, LeadCap kính trình ĐHĐCĐ thông qua các nội dung dưới đây:

- Thông qua kế hoạch kinh doanh năm 2024 của LeadCap như sau:

ĐVT: Triệu đồng

STT	Khoản mục	TH năm 2023	KH năm 2024	% KH 2024/ TH 2023
I	Doanh thu	6.276	7.463	119%
1	Quản lý quỹ	1.545	1.560	101%
2	Quản lý danh mục đầu tư	440	3.684	837%
3	Tư vấn đầu tư	2.200	1.000	45%
4	Đầu tư tài chính	2.091	1.219	58%
5	Khác			
II	Chi phí	5.297	5.658	107%
III	Lợi nhuận trước thuế (không bao gồm dự phòng)	979	1.805	184%
IV	Dự phòng giảm giá đầu tư chứng khoán	(271)	-	
V	Lợi nhuận trước thuế	708	1.805	255%

- Thông qua phương án trích Quỹ thưởng hoàn thành kế hoạch bằng 30% phần chênh lệch giữa Lợi nhuận trước thuế thực tế (chưa bao gồm quỹ thưởng hoàn thành kế hoạch) và Lợi nhuận trước thuế kế hoạch do ĐHĐCĐ phê duyệt trong trường hợp lợi nhuận trước thuế thực hiện vượt lợi nhuận trước thuế kế hoạch năm 2024.

Trong quá trình thực hiện, căn cứ tình hình triển khai thực tế, Tổng giám đốc báo cáo Chủ tịch Hội đồng quản trị về việc trích Quỹ thưởng hoàn thành kế hoạch và ủy quyền cho Tổng giám đốc quyết định việc trích và chi tạm ứng từ Quỹ thưởng hoàn thành kế hoạch.


3. Nhiệm vụ trọng tâm năm 2024:


- Hoàn thành các chỉ tiêu kế hoạch năm 2024 của LeadCap và Quỹ LSO. Kiểm soát, tiết kiệm và quản lý chi phí nhằm tối ưu hóa lợi nhuận cho các cổ đông;
- Đẩy mạnh nghiên cứu thị trường để tìm kiếm cơ hội đầu tư, phát triển các sản phẩm mới đáp ứng nhu cầu của các đơn vị trong Tập đoàn cũng như mở rộng thị trường, tìm kiếm các khách hàng mới ngoài hệ thống, lập quỹ thành viên mới; Nghiên cứu sản phẩm quỹ mở phục vụ cho Fintech;
- Tăng cường công tác kiểm tra, giám sát đảm bảo LeadCap hoạt động đúng quy định của pháp luật;
- Phối hợp với các đơn vị trong Tập đoàn xây dựng kế hoạch và theo dõi việc thực hiện kế hoạch năm 2024 trên toàn Tập đoàn, đảm bảo có phương án khắc phục kịp thời khi chậm tiến độ kế hoạch;

- Phát huy vai trò chủ động trong việc tư vấn, quản lý danh mục đầu tư cho các đơn vị trong Tập đoàn nhằm nâng cao hiệu quả quản lý dòng tiền, hiệu quả đầu tư, đảm bảo chất lượng dịch vụ cạnh tranh so với thị trường;
- Tham gia HĐQT, BKS, công tác quản trị, vận hành các đơn vị trong hệ thống Leadvisors theo phân công của Ban Lãnh đạo.

Trân trọng ./.

TỔNG GIÁM ĐỐC





Trịnh Quốc Bình

HÀ NỘI

