

No./Số: 30.06./2016/BBH-HĐTV

MEETING MINUTES OF MEMBERS' COUNCIL
BIÊN BẢN HỌP HỘI ĐỒNG THÀNH VIÊN

Today, at 8:30...day 30...month 06...year 2016, at the head office of Shinhan Securities Vietnam Co., Ltd (“Company”), Unit 2201, Centec Tower, 72 – 74 Nguyen Thi Minh Khai, Ward 6, Dist 3, Ho Chi Minh City, Vietnam.

Hôm nay, vào lúc 8...giờ 30, ngày 30...tháng 06...năm 2016, tại trụ sở chính của Công ty TNHH Chứng khoán Shinhan Việt Nam Nam (“Công ty”), Tầng 22, Tòa nhà Centec, 72 – 74 Nguyễn Thị Minh Khai, Phường 6, Quận 3, Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam.

Members’ Council (“MC”) of Shinhan Securities Vietnam Co., Ltd held the meeting as follows:

Hội đồng thành viên (“HĐTV”) Công ty TNHH Chứng khoán Shinhan Việt Nam tiến hành cuộc họp như sau:

Present/Thành phần tham dự:

- | | | | |
|----|----------------------|---|--|
| 1. | Mr. Jeong Man Ki | - | Chairman (represented 30% charter capital) |
| | Ông Jeong Man Ki | - | Chủ tịch (đại diện 30% vốn điều lệ) |
| 2. | Mr Chung Whan | - | Member (represented 40% charter capital) |
| | Ông Chung Whan | - | Thành viên (đại diện 40% vốn điều lệ) |
| 3. | Mr. Jeong Donyeong | - | Member (represented 30% charter capital) |
| | Ông Jeong Donyeong | - | Thành viên (đại diện 30% vốn điều lệ) |
| 4. | Ms. Huynh Ngoc Duyen | - | Secretary |
| | Bà Huỳnh Ngọc Duyên | - | Thư ký cuộc họp |

Absent/Vắng mặt: None / Không

A. Purpose / Mục đích:

The purpose of this meeting is/Mục đích của cuộc họp này là để:

To go through the content of the financial statement Q1-2016 of the Company.

Thông qua nội dung của báo cáo tài chính quý 1 năm 2016 của Công ty.

B. After discussion, the MC unanimously resolved:

Sau khi thảo luận, HĐTV nhất trí quyết nghị:

To go through the content of the financial statement Q1-2016 of the Company as attached.

Thông qua nội dung của báo cáo tài chính quý 1 năm 2016 của Công ty (đính kèm).

All MC members read this minutes carefully before signing.

Tất cả các thành viên HĐTV đã đọc kỹ biên bản này trước khi ký tên.



Mr/Ông Jeong Man Ki
Chairman/Chủ tịch

Mr/Ông Chung Whan
Member/Thành viên

Mr/Ông Jeong Donyeong
Member/Thành viên

Secretary of the MC's meeting
Thư ký cuộc họp HĐQT

Ms/Bà Huỳnh Ngọc Duyên

SEPARATE COMPREHENSIVE INCOME STATEMENT QUARTER I/2016

*(Attached to Minutes of Member's Council meeting
of Shinhan Securities Vietnam Co., Ltd day 20 month 01 year 2016)*

Currency: VND

Term	Code	Quarter I/2016	Quarter I/2015
I. OPERATING REVENUE			
1.1. Interest from financial asset recorded through profit/loss (FVTPL) (Revenue from interest of deposit)	01	644,496,627	
1.2. Interest from the loans and receivable (interest from cash in advance)	02	296,562	
1.3. Securities brokerage business revenue	03	4,621,930	
1.4. Other operating income (Revenue from lease of using asset)	04		3,647,559
Operating revenue total (05 = 01-->04)	05	649,415,119	3,647,559
II. OPERATING COST			
2.1. Securities brokerage operation cost (06)= 07-->12)	06	592,090,535	49,139,063
2.1.1. Securities brokerage trading fee	07	17,379,121	40,139,063
2.1.2. Member management fees and annual fee for brokerage activities (periodically allocation)	08	39,000,000	
2.1.3 Terminal fee for brokerage activities	09	2,250,000	
2.1.4 Cost of fixed asset depreciation	10	488,461,414	5,250,000
2.1.5 Payment for providing support to member on trial connect with HOSE system	11	45,000,000	
2.1.6 Long-term cost allocation	12		3,750,000
2.2. Cost of custody service	13	10,316,065	10,208,501
2.3. Other service cost (Entertainment for transaction office)	14	92,500	
Operating cost total ((15) = (06)+(13)+(14))	15	602,499,100	59,347,564
III. MANAGEMENT COST OF SECURITIES COMPANY (16)= 17-->24)	16	4,512,173,304	680,656,702
3.1 Salary and other salary cost	17	1,413,123,514	292,050,000
3.2. Social insurance, health insurance, trade union, unemployment insurance	18	137,160,000	31,633,920
3.3. Cost of stationary	19	1,421,000	
3.4. Cost of tools & instruments	20	8,053,480	767,100
3.5. Cost of fixed asset depreciation	21	458,222,464	60,443,379

3.6. Cost of taxation, fees and charges	22	3,911,643	2,531,254
3.7. Cost of outside service	23	1,315,715,847	104,231,049
3.8. Other cost ((24)=(25)+(26))	24	1,174,565,356	189,000,000
3.8.1 Rental office, electricity fee	25	1,173,565,356	189,000,000
3.8.2 Welfare for staff	26	1,000,000	
IV. OPERATING RESULT (27= (05)-(15)-(16))	27	(4,465,257,285)	(736,356,707)
V. OTHER INCOME AND OTHER COST			
5.1. Other income (Liquidation fixed asset)	28	39,272,728	
5.2. Other cost	29		
Other operating result total ((30)=(28)-(29))	30	39,272,728	
VI. TOTAL ACCOUNTING PROFIT BEFORE TAX ((31)=(27) + (30))	31	(4,425,984,557)	(736,356,707)
VII. CORPORATE INCOME TAX COST	32		
VIII. ACCOUNTING PROFIT AFTER CORPORATE INCOME TAX ((33)=(31)-(32))	33	(4,425,984,557)	(736,356,707)

Comment:

1. **Revenue:** In quarter I/2016, company's revenue has the increase in interest from financial asset recorded through profit/loss (FVTPL) compare with quarter I/2015: 644.496.627 VND (99.24% total operating revenue). At the same time, company has interest from the loans and receivable: 296.562 VND, revenue from securities brokerage business: 4.621.930 VND contribute to increase in total operating revenue of quarter I/2016. In addition, company has other income from liquidation of asset 39.272.728 VND.
2. **Cost:** Now, company continue to construct and arrange business division, so operating cost, management cost have increase more than quarter I/2015. This is happening because our company recruit more employees, invest more in equipment, fixed asset to develop business operation in the future.
3. **Profit after corporate income tax:** Although, our company has the increase in quarter I/2016 compare with quarter I/2015. However, operating cost and management cost increase more than that, so company receive loss amount more than quarter I/2015: 4.425.984.557 VND.

BÁO CÁO THU NHẬP TOÀN DIỆN RIÊNG Quý I/2016
(Đính kèm Biên bản họp Hội đồng thành viên
Công ty TNHH Chứng khoán Shinhan Việt Nam ngày 30..tháng 06..năm 2016)

Đơn vị tính: VND

Chỉ tiêu	Mã số	Quý I/2016	Quý I/2015
I. DOANH THU HOẠT ĐỘNG			
1.1. Lãi từ các tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ (FVTPL) (Doanh thu lãi tiền gửi)	01	644,496,627	
1.2. Lãi từ các khoản cho vay và phải thu (lãi từ ứng trước tiền bán)	02	296,562	
1.3. Doanh thu nghiệp vụ môi giới chứng khoán	03	4,621,930	
1.4. Thu nhập hoạt động khác (Doanh thu cho thuê sử dụng tài sản)	04		3,647,559
Cộng doanh thu hoạt động (05 = 01-->04)	05	649,415,119	3,647,559
II. CHI PHÍ HOẠT ĐỘNG			
2.1. Chi phí nghiệp vụ môi giới chứng khoán ((06)= 07-->12)	06	592,090,535	49,139,063
2.1.1. Phí giao dịch chứng khoán môi giới	07	17,379,121	40,139,063
2.1.2. Phí quản lý thành viên và phí định kỳ hàng năm phân bổ cho hoạt động môi giới	08	39,000,000	
2.1.3. Phí thiết bị đầu cuối phân bổ cho hoạt động môi giới	09	2,250,000	
2.1.4. Khấu hao tài sản cố định, bất động sản đầu tư	10	488,461,414	5,250,000
2.1.5. Thanh toán tiền cung cấp hỗ trợ cho các thành viên kết nối thử nghiệm hệ thống với HOSE	11	45,000,000	
2.1.6. Phân bổ chi phí dài hạn	12		3,750,000
2.2. Chi phí nghiệp vụ lưu ký chứng khoán	13	10,316,065	10,208,501
2.3. Chi phí các dịch vụ khác (Chi phí tiếp khách của phòng giao dịch)	14	92,500	
Cộng chi phí hoạt động ((15)=(06)+(13)+(14))	15	602,499,100	59,347,564
III. CHI PHÍ QUẢN LÝ CÔNG TY CHỨNG KHOÁN (16) = (17) --> (24)	16	4,512,173,304	680,656,702
3.1. Chi phí lương và các khoản khác theo lương	17	1,413,123,514	292,050,000
3.2. BHXH, BHYT, KPCĐ, BHTN	18	137,160,000	31,633,920
3.3. Chi phí vật tư, văn phòng phẩm	19	1,421,000	
3.4. Chi phí công cụ, dụng cụ	20	8,053,480	767,100
3.5. Chi phí khấu hao TSCĐ	21	458,222,464	60,443,379
3.6. Chi phí thuế, phí và lệ phí	22	3,911,643	2,531,254

C.T.T.
Y
IUUHAN
OÁN
4N
M
CHỈ MẪU

3.7. Chi phí dịch vụ mua ngoài	23	1,315,715,847	104,231,049
3.8. Chi phí khác ((24)=(25)+(26))	24	1,174,565,356	189,000,000
3.8.1 Thuê văn phòng, tiền điện	25	1,173,565,356	189,000,000
3.8.2. Phúc lợi cho nhân viên	26	1,000,000	
IV. KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG ((27)= (05)-(15)-(16))	27	(4,465,257,285)	(736,356,707)
V. THU NHẬP KHÁC VÀ CHI PHÍ KHÁC			
5.1. Thu nhập khác (Thanh lý tài sản)	28	39,272,728	
5.2. Chi phí khác	29		
Cộng kết quả hoạt động khác ((30)=(28)-(29))	30	39,272,728	
VI. TỔNG LỢI NHUẬN KẾ TOÁN TRƯỚC THUẾ ((31)=(27)+(30))	31	(4,425,984,557)	(736,356,707)
VII. CHI PHÍ THUẾ TNDN	32		
VIII. LỢI NHUẬN KẾ TOÁN SAU THUẾ TNDN ((33)=(31)-(32))	33	(4,425,984,557)	(736,356,707)

Nhận xét:

- Doanh thu:** Trong quý I/2016, doanh thu của công ty có sự thay đổi về lãi từ các tài sản tài chính thông qua lãi/lỗ so với quý I/2015: 644.496.627 đ (chiếm 99.24 % tổng doanh thu hoạt động). Đồng thời, công ty còn có lãi từ các khoản cho vay và phải thu: 296.562 đ, doanh thu nghiệp vụ môi giới: 4.621.930 đ góp phần vào sự gia tăng tổng doanh thu của Quý I/2016. Ngoài ra, công ty còn có khoản thu nhập khác từ thanh lý tài sản 39.272.728đ.
- Chi phí:** Hiện nay, công ty vẫn tiếp tục quá trình cơ cấu sắp xếp lại bộ phận kinh doanh, nên chi phí hoạt động kinh doanh, chi phí quản lý doanh nghiệp phát sinh và tăng cao hơn so với quý I/2015. Điều này xảy ra vì công ty chúng tôi đang tuyển thêm nhân sự, đầu tư thêm trang thiết bị máy móc phục vụ cho việc phát triển kinh doanh trong tương lai.
- Lợi nhuận sau thuế TNDN:** Mặc dù, công ty đã có sự tăng trưởng doanh thu trong quý I/2016 so với quý I/2015, tuy nhiên do chi phí hoạt động và chi phí quản lý doanh nghiệp tăng cao hơn nên công ty tiếp tục nhận khoản lỗ cao hơn quý I/2015 là 4.425.984.557 đ.