

Hà Nội, ngày tháng 03 năm 2018

BÁO CÁO
Về công tác kiểm tra giám sát hoạt động kinh doanh
của Công ty Cổ phần Quản lý quỹ PVI năm 2017

Kính gửi: ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG

Ban Kiểm soát xin báo cáo kết quả công tác kiểm tra giám sát hoạt động kinh doanh của Công ty Cổ phần Quản lý quỹ PVI (PVIAM) năm 2017 như sau:

Phần I. Hoạt động của Ban kiểm soát (BKS)

BKS PVIAM hoạt động theo Luật Doanh nghiệp, các quy định hiện hành của Nhà nước và Điều lệ công ty. BKS định kỳ tiến hành giám sát và đánh giá hoạt động của PVIAM qua các báo cáo tài chính, báo cáo quản trị của các bộ phận chức năng của PVIAM và trực tiếp kiểm tra một số hồ sơ tài liệu liên quan.

Nội dung kiểm tra giám sát trong năm bao gồm:

- Giám sát việc thực hiện nhiệm vụ quản lý, điều hành của Hội đồng quản trị (HDQT), Ban Tổng giám đốc (Ban TGĐ).
- Giám sát tình hình thực hiện các Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông (ĐHĐCĐ), Nghị quyết HDQT và thẩm định báo cáo hoạt động của HDQT.
- Giám sát việc sửa đổi và hoàn thiện các Quy chế, quy định nội bộ của PVIAM.
- Kiểm tra việc thực hiện các quy chế của Người đại diện PVI tại PVIAM.
- Giám sát và đánh giá việc thực hiện kế hoạch năm; Thẩm định Báo cáo Tài chính; Đánh giá, phân tích các chỉ tiêu tài chính hàng quý trong năm 2017.

Trong quá trình hoạt động giám sát cũng như sau mỗi quý, BKS đều có các ý kiến đánh giá, phân tích và đưa ra các kiến nghị trong công tác điều hành kinh doanh và quản lý của PVIAM nhằm khắc phục các tồn tại đảm bảo công tác kinh doanh của PVIAM đạt hiệu quả cao nhất.

Phần II. Kết quả kiểm tra giám sát

1. Thực hiện nhiệm vụ quản lý điều hành của HDQT và Ban TGĐ

- HDQT và Ban điều hành về cơ bản đã thực hiện đúng Điều lệ của PVIAM, các Nghị quyết của ĐHĐCĐ/ HDQT PVIAM.
- Trong năm 2017, HDQT PVIAM đã tổ chức họp định kỳ hàng quý với sự có mặt đầy đủ của các thành viên HDQT, Ban điều hành, Trưởng Ban kiểm soát. Cuộc họp được thực hiện nhằm đánh giá kết quả hoạt động kinh doanh của PVIAM

hàng quý trong năm 2017, triển khai thực hiện các kiến nghị của Ban kiểm soát và các Nghị quyết của HĐQT.

- Trong năm 2017, PVIAM tiếp tục thực hiện việc đổi mới và nâng cao hiệu quả công tác quản trị doanh nghiệp, cụ thể: Nghiên cứu, xây dựng mô hình quản trị và cơ cấu tổ chức mới phù hợp với xu thế của thị trường và điều kiện hiện tại của PVIAM; Đưa văn phòng đại diện Phía Nam chính thức đi vào hoạt động từ tháng 11/2017; Xây dựng hệ thống đánh giá hiệu quả công việc KPIs và áp dụng thí điểm từ tháng 03/2017; Hoàn thiện Chiến lược quản lý, đào tạo và phát triển nguồn nhân lực giai đoạn 2017-2020, tầm nhìn 2021-2022; v.v...
- PVIAM đã thực hiện vượt mức các chỉ tiêu doanh thu, lợi nhuận theo Nghị quyết ĐHĐCĐ giao năm 2017. Cụ thể:

Đơn vị: Triệu đồng

TT	Chỉ tiêu	Kế hoạch năm 2017	Thực hiện năm 2017	% TH/KH năm 2017
I	Tổng doanh thu	33.500	104.718	313%
	- Tư vấn đầu tư	17.000	52	0%
	- Quản lý danh mục đầu tư	2.500	13.563	543%
	- Quản lý quỹ	11.000	87.748	798%
	- Doanh thu hoạt động tài chính	3.000	3.355	112%
	- Doanh thu khác	-	-	-
II	Tổng chi phí	(27.629)	(71.796)	260%
	- Chi phí cung cấp dịch vụ	(12.771)	(55.840)	437%
	- Chi phí quản lý doanh nghiệp	(14.833)	(15.449)	104%
	- Chi phí hoạt động tài chính	(25)	(22)	88%
	- Chi phí khác	-	(485)	-
III	Lợi nhuận trước thuế	5.871	32.922	561%
IV	Lợi nhuận sau thuế	4.655	24.172	519%

Trong năm 2017, tổng doanh thu của PVIAM đạt 104,7 tỷ đồng, trong đó: doanh thu bán hàng và cung cấp dịch vụ đạt 101,3 tỷ đồng (chiếm 96,8% tổng doanh thu – cao hơn so với năm 2016 là 92,4%), doanh thu hoạt động tài chính đạt 3,3 tỷ đồng (chiếm 3,2% tổng doanh thu). Tổng chi phí năm 2017 là 71,8 tỷ đồng, trong đó: chi phí cung cấp dịch vụ là 55,8 tỷ đồng (chiếm 77,8% tổng chi phí), chi phí quản lý doanh nghiệp là 15,4 tỷ đồng (chiếm 21,5% tổng chi phí), chi phí hoạt động tài chính và chi phí khác chiếm tỷ trọng không đáng kể. Lợi nhuận trước thuế năm 2017 đạt 32,9 tỷ đồng, tăng gấp hơn 5 lần so với cùng kỳ năm trước. Với kết quả kinh doanh như trên, PVIAM dự kiến sẽ trả cổ tức năm 2017 bằng tiền mặt với tỷ lệ 40% trên vốn điều lệ.

Hoạt động tư vấn đầu tư: Tỷ lệ hoàn thành kế hoạch doanh thu tư vấn đầu tư thấp do trong năm 2017, PVIAM đã thực hiện chuyển hoạt động tư vấn dòng tiền sang quản lý danh mục đầu tư (QL DMĐT) các hợp đồng tiền gửi theo quy định của UBCKNN và cơ quan thuế.

Hoạt động quản lý danh mục đầu tư: Tổng giá trị QL DMĐT tại ngày 31/12/2017 của (a) toàn hệ thống PVI là 6,400 tỷ đồng và (b) khách hàng tổ chức ngoài hệ thống PVI là 60 tỷ đồng. Kết thúc năm 2017, PVIAM đã hoàn thành tốt nhiệm vụ quản lý danh mục

đầu tư ủy thác của PVI và Bảo hiểm PVI. Tổng số vốn mà PVIAM đã tư vấn và thực hiện thoái vốn thành công cho PVI và Bảo hiểm PVI, đưa dòng tiền tái đầu tư trong hệ thống trong năm 2017 là gần 450 tỷ đồng.

Hoạt động quản lý quỹ: Hoạt động quản lý quỹ trong năm 2017 có nhiều khởi sắc. Năm 2017, Quỹ POF đạt lợi nhuận 177 tỷ đồng, hoàn thành 234% kế hoạch năm, tăng trưởng 17% trên NAV đầu năm (kế hoạch là 7,5%). Trong đó, lợi nhuận đã thực hiện là 151,4 tỷ đồng (14,6%) và lợi nhuận chưa thực hiện là 25,4 tỷ đồng (2,4%). NAV của Quỹ POF tại ngày 31/12/2017 là 1.066,39 tỷ đồng, tăng 25,9 tỷ đồng (+2,5%) so với thời điểm đầu năm. Nếu không tính đến ảnh hưởng của tăng vốn và chi trả cổ tức thì NAV/chứng chỉ quỹ của Quỹ POF tại ngày 31/12/2017 là 12.873 VNĐ/đơn vị quỹ, tăng 10% so với thời điểm đầu năm. Với kết quả kinh doanh như trên, Quỹ POF đã hoàn tất việc trả 37,4 tỷ đồng cổ tức năm 2016 và tạm ứng 50 tỷ đồng cổ tức năm 2017 cho các thành viên.

Ngày 25/05/2017, PVIAM đã thành lập Quỹ Đầu tư hạ tầng PVI (Quỹ PIF) với số vốn 520 tỷ đồng và thực hiện giải ngân 100% thông qua việc tăng vốn cho Công ty Cổ phần Phát triển Tài sản Việt Nam (VAD). Do phần lớn vốn của Quỹ PIF (96%) đầu tư vào VAD chưa có lợi nhuận trả về nên NAV của Quỹ PIF trong năm 2017 thay đổi không đáng kể. Hiện nay, PVIAM đang có kế hoạch thoái vốn của Quỹ PIF tại VAD và thành lập thêm 02 quỹ đầu tư mới (Quỹ Đầu tư Phát triển PVI và Quỹ Đầu tư Tăng trưởng PVI) trong năm 2018.

2. Kết quả thẩm định Báo cáo tài chính

BKS đánh giá PVIAM đã thực hiện việc tổ chức hạch toán kế toán, mở sổ kế toán theo đúng các quy định. Sổ sách kế toán được ghi chép một cách kịp thời, phản ánh trung thực các nghiệp vụ kinh tế phát sinh trong quá trình hoạt động kinh doanh. BKS xác nhận Báo cáo tài chính của PVIAM năm 2017 được lập vào ngày 31/01/2018 đã phản ánh một cách trung thực, hợp lý trên các khía cạnh trọng yếu, tình hình tài chính của Công ty cũng như kết quả kinh doanh và hoạt động lưu chuyển tiền tệ phù hợp với Chuẩn mực kế toán Việt Nam, Chế độ kế toán doanh nghiệp Việt Nam và các quy định về kế toán có liên quan tại Việt Nam. Báo cáo tài chính của PVIAM năm 2017 cũng đã được kiểm toán bởi công ty TNHH Deloitte Việt Nam với ý kiến chấp nhận toàn phần.

Cơ cấu vốn và tài sản tại thời điểm 31/12/2017

Đơn vị: Triệu đồng

Chỉ tiêu	31/12/2017	31/12/2016	Tăng/giảm		Tỷ trọng
			Số tiền	%	
A - TÀI SẢN NGẮN HẠN	112.109	62.045	50.063	81%	99%
I. Tiền	29.218	7.303	21.914	300%	26%
1. Tiền	16.718	1.303	15.414	1183%	15%
2. Các khoản tương đương tiền	12.500	6.000	6.500	108%	11%
II. Các khoản đầu tư tài chính ngắn hạn	56.700	41.500	15.200	37%	50%
1. Đầu tư ngắn hạn	56.700	41.500	15.200	37%	50%
III. Các khoản phải thu ngắn hạn	25.747	13.192	12.555	95%	23%
1. Trả trước cho người bán	159	122	37	30%	0%
2. Phải thu hoạt động nghiệp vụ	22.651	10.816	11.835	109%	20%

Chỉ tiêu	31/12/2017	31/12/2016	Tăng/giảm		Tỷ trọng
			Số tiền	%	
3. Các khoản phải thu khác	2.938	2.254	684	30%	3%
IV. Tài sản ngắn hạn khác	443	50	394	791%	0%
1. Chi phí trả trước ngắn hạn	443	50	394	791%	0%
2. Tài sản ngắn hạn khác	-	-	-		0%
B. TÀI SẢN DÀI HẠN	1.517	2.446	(929)	(38%)	1%
I. Tài sản cố định	1.242	2.285	(1.042)	(46%)	1%
1. Tài sản cố định hữu hình	462	854	(392)	(46%)	0%
2. Tài sản cố định vô hình	781	1.431	(650)	(45%)	1%
II. Các khoản đầu tư tài chính dài hạn	-	-	-		0%
1. Đầu tư dài hạn khác	-	-	-		0%
III. Tài sản dài hạn khác	274	161	114	71%	0%
1. Chi phí trả trước dài hạn	112	141	(29)	(20%)	0%
2. Tài sản dài hạn khác	162	20	142	711%	0%
TỔNG CỘNG TÀI SẢN	113.626	64.491	49.135	76%	100%
A - NỢ PHẢI TRẢ	38.263	8.511	29.752	350%	34%
I. Nợ ngắn hạn	38.263	8.511	29.752	350%	34%
1. Phải trả người bán	6.958	3.843	3.115	81%	6%
2. Thuế và các khoản phải nộp Nhà nước	7.865	1.001	6.864	686%	7%
3. Phải trả người lao động	22.125	2.821	19.304	684%	19%
4. Chi phí phải trả	100	212	(112)	(53%)	0%
5. Các khoản phải trả, phải nộp ngắn hạn khác	486	294	192	65%	0%
6. Doanh thu chưa thực hiện ngắn hạn	-	117	(117)	(100%)	0%
7. Quỹ khen thưởng, phúc lợi	729	223	505	226%	1%
B - VỐN CHỦ SỞ HỮU	75.362	55.980	19.382	35%	66%
1. Vốn đầu tư của chủ sở hữu	50.000	50.000	-	0%	44%
2. Quỹ dự phòng tài chính	460	189	271	143%	0%
3. Quỹ khác thuộc vốn chủ sở hữu	460	189	271	143%	0%
4. Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối	24.443	5.602	18.841	336%	22%
TỔNG CỘNG NGUỒN VỐN	113.626	64.491	49.135	76%	100%

- Tổng tài sản tại ngày 31/12/2017 của PVIAM đạt 113,6 tỷ đồng, tăng 49,1 tỷ đồng (+ 76%) so với 31/12/2016, trong đó: Tài sản lưu động và đầu tư ngắn hạn tăng 50 tỷ đồng (+81%), chủ yếu do tăng tiền và tương đương tiền (21,9 tỷ đồng), đầu tư tài chính ngắn hạn (15,2 tỷ đồng) và phải thu hoạt động nghiệp vụ (11,8 tỷ đồng); TSCĐ giảm 929 triệu đồng (-38%) chủ yếu do khấu hao TSCĐ.

2.2 Đánh giá sự phối hợp giữa Ban kiểm soát với HĐQT, Ban TGD và các cán bộ quản lý

- Trong năm 2017, Ban Kiểm soát đã nhận được sự hợp tác tốt từ HĐQT và Ban Tổng giám đốc. Ban TGD và các cán bộ quản lý tại các phòng ban chức năng đã tạo điều kiện về cơ sở vật chất cũng như cung cấp đầy đủ thông tin tài liệu cần thiết cho công tác kiểm tra giám sát của Ban kiểm soát.
- Hoạt động của BKS được thực hiện đúng các quy định về tổ chức hoạt động theo đúng quy định pháp luật của Nhà nước, Điều lệ PVIAM, Nghị quyết của Đại hội đồng cổ đông.

Phần III. Ý kiến và kế hoạch hoạt động của BKS

1. Ý kiến của BKS

BKS đánh giá cao kết quả hoạt động kinh doanh của PVIAM trong năm 2017. Để tiếp tục thực hiện mục tiêu chiến lược phát triển của PVIAM trong năm 2018, BKS đề nghị Ban quản lý điều hành của PVIAM:

- Tiếp tục hoàn thiện mô hình quản trị doanh nghiệp của công ty phù hợp với xu thế chung của thị trường và điều kiện hiện tại của PVIAM. Cập nhật hệ thống văn bản quản lý nội bộ và các chỉ tiêu đánh giá hiệu quả công việc cho CBNV phù hợp với mô hình quản trị mới.
- Tính toán, cân đối việc thành lập và quản lý các quỹ đầu tư để đảm bảo phát triển bền vững, giảm thiểu sự phụ thuộc vào tình hình biến động của thị trường.
- Tiếp tục tăng cường và hoàn thiện công tác kiểm tra, giám sát tính tuân thủ trong hoạt động kinh doanh và quản lý của công ty thông qua việc đẩy mạnh hoạt động kiểm soát, kiểm toán nội bộ và xây dựng, ban hành các chỉ tiêu giám sát hiệu quả hoạt động của doanh nghiệp.
- Xây dựng và triển khai mô hình quản trị rủi ro trong hoạt động đầu tư nhằm hạn chế rủi ro phát sinh và kịp thời đưa ra các giải pháp khắc phục, xử lý triệt để.

2. Kế hoạch hoạt động của BKS năm 2018

TT	Nội dung	Thời gian
1	Giám sát việc quản lý, điều hành của HĐQT và Ban TGD PVIAM	Hàng tháng
2	Giám sát tình hình thực hiện Nghị quyết ĐHĐCĐ, HĐQT của PVIAM	Hàng tháng
3	Giám sát các hoạt động đầu tư của PVIAM	Hàng tháng
4	Thẩm định báo cáo tài chính của PVIAM định kỳ hàng quý/năm	Hàng quý
5	Kiểm tra, giám sát việc thực hiện Kế hoạch SXKD và tình hình tài chính của PVIAM	Hàng quý

TT	Nội dung	Thời gian
6	Tham dự các cuộc họp HĐQT, trao đổi với HĐQT và Ban điều hành về tình hình SXKD, tình hình tài chính của PVIAM trong kỳ và đưa ra các kiến nghị của BKS với HĐQT và Ban điều hành	Hàng quý
7	Giám sát tình hình quản lý công nợ của PVIAM	Hàng quý
8	Kiểm tra trực tiếp các hồ sơ, tài liệu liên quan và phỏng vấn các bộ phận chức năng (nếu cần thiết)	Hàng năm (theo kế hoạch cụ thể thống nhất với Ban điều hành)
9	Lập và gửi báo cáo kiểm tra giám sát và các báo cáo khác	Theo quy định cụ thể về thời hạn đối với từng loại báo cáo

Trân trọng./.

**TM. BAN KIỂM SOÁT
TRƯỞNG BAN**

Trần Thu Hà