

BÁO CÁO CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Bông Sen

(Tài liệu phục vụ Hội Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2013)

Năm 2012 nền kinh tế Việt Nam nhìn chung vẫn còn nhiều khó khăn thể hiện ở một số khía cạnh sau 1) lãi suất tuy giảm nhưng vẫn ở mức cao so với các nước khác 2) nhiều doanh nghiệp phá sản, giải thể hoặc gặp khó khăn tài chính 3) tỉ lệ nợ xấu của các ngân hàng ở mức cao và 4) tăng trưởng GDP ở mức thấp so với quá khứ. Tuy nhiên, một bộ phận các doanh nghiệp đã có sự phục hồi, phát triển tốt và điều này góp phần làm cho thị trường chứng khoán cải thiện: Vn-index tăng 17.69% và Hnx-index giảm 2.81%.

Chúng tôi cũng nhận thấy sự quan tâm của cơ quan quản lý đối với các doanh nghiệp và thị trường chứng khoán tăng lên, trong đó đáng chú ý là 1) các văn bản pháp lý trong lĩnh vực chứng khoán không ngừng được bổ sung, hoàn thiện và 2) thuế suất thuế thu nhập doanh nghiệp dự kiến giảm từ năm 2014, tùy theo sự phê duyệt của các cơ quan quản lý. Điểm 1) sẽ tạo điều kiện thuận lợi cho Công ty trong việc phát triển các sản phẩm trong tương lai chẳng hạn như lập quỹ mở tại Việt Nam cho nhà đầu tư trong và ngoài nước hay quản lý quỹ hưu trí và điểm 2) sẽ có lợi cho Công ty vì thuế suất thuế TNDN mà LotusIMC và các công ty mà LotusIMC đầu tư cho khách hàng giảm.

Kết quả khảo sát, nghiên cứu của Công ty cũng cho thấy việc lập quỹ mở trong nước ở giai đoạn hiện nay chưa mang tính khả thi đối với Công ty. Niềm tin của các nhà đầu tư trong nước đối với các công ty quản lý quỹ nói chung là thấp. Quỹ mở là một sản phẩm mới đối với các thành phần tham gia thị trường tại Việt Nam nên việc vận hành, phối hợp thực hiện giữa các bên là tốn nhiều công sức, thời gian và có thể không đảm bảo hiệu quả kinh tế.

Chúng tôi cũng nhận thấy rằng cùng với quá trình làm việc của Công ty với các đối tác trong và ngoài nước thì Công ty cũng đã cải thiện tác phong làm việc, từng bước hạn chế những điểm yếu, tiếp tục củng cố uy tín Công ty.

Năm 2012, Hội đồng quản trị cũng đã tiến hành nhiều cuộc họp, trao đổi qua điện thoại, email để hỗ trợ Ban giám đốc và toàn thể cán bộ Công ty. Ngoài ra Chủ tịch HĐQT và Giám đốc thường xuyên có liên lạc và họp mặt trực tiếp với Giáo sư Ueda để có thể tiếp thu các ý kiến tư vấn quan trọng. Các nội dung được Hội đồng quản trị thông qua bao gồm thông qua việc không trích lập quỹ khen thưởng, phúc lợi, thông qua mức cổ tức tạm ứng năm 2012, thông qua việc lựa chọn công ty kiểm toán năm 2012, thông qua việc tổ chức đại hội đồng cổ đông bất thường để sửa đổi điều lệ Công ty và xin bổ sung nghiệp vụ kinh doanh,...

Về tình hình tài chính của LotusIMC thì năm 2012 Công ty ghi nhận lãi sau thuế khoảng 4 tỷ đồng là năm thứ tư Công ty kinh doanh có lãi sau sáu năm hoạt động. Công ty đã tạm ứng cổ tức bằng tiền với tỉ lệ 14% cho năm tài chính 2012. Như vậy tổng số tiền cổ tức mà Công ty đã trả từ khi thành lập, tính trước thuế áp dụng đối với cổ tức là như sau:

Năm tài chính	Tỉ lệ cổ tức	Tổng tiền cổ tức (VND)
2007	0	0
2008	0	0
2009	0	0
2010	5%	1.250.000.000
2011	13%	3.250.000.000
2012	14%	3.500.000.000
Tổng cộng	32%	8.000.000.000

Năm 2012 cũng như kể từ khi thành lập Công ty cũng đã luôn tuân thủ đảm bảo các tỉ lệ an toàn tài chính theo luật định.

Bên cạnh đó năm 2012, Quỹ đầu tư tín thác của Nhật, quỹ đầu tư phần lớn tài sản vào quỹ Lotus-Mekong River Equity Fund do Công ty quản lý đã có thứ hạng cao theo xếp hạng của Báo Asahi- Nhật Bản cho thành tích 6 tháng gần nhất ở một số giai đoạn như sau:

Thời gian	04/2012	06/2012	07/2012
Thứ hạng	4	18	7
Tổng số quỹ tham gia xếp hạng	1763	1763	1771

Nguồn: Báo Asahi- Nhật Bản

Vào thời điểm lập báo cáo này thì đánh giá tổng thể bởi Morningstar Nhật bản cho quỹ đã được nâng từ một * lên ** trong thời gian gần đây.

Nguồn: <http://www.morningstar.co.jp/FundData/Accumulation.do?fnc=2009103002>)

Hội đồng quản trị tin rằng với sự ủng hộ các cổ đông, các đối tác trong và ngoài nước, sự đoàn kết gắn bó và làm việc chăm chỉ của toàn thể cán bộ LotusIMC thì hoạt động kinh doanh của Công ty sẽ ngày càng tốt hơn để hướng tới mục tiêu trở thành một trong các công ty quản lý quỹ hàng đầu Việt Nam về hiệu quả đầu tư dài hạn, chất lượng dịch vụ và tổng số tiền quản lý.

Hà nội, ngày 11 tháng 4 năm 2013

T/M Hội đồng Quản trị

Chủ tịch HĐQT

Phan Tuấn Sơn