

BÁO CÁO KIỂM SOÁT HOẠT ĐỘNG NĂM 2010

Căn cứ:

- Nhiệm vụ và quyền hạn của Ban Kiểm soát được quy định trong Điều Lệ của Công ty Cổ phần Vàng bạc đá quý Phú Nhuận (sau đây gọi tắt là PNJ);
- Quy chế quản trị của PNJ được Đại hội đồng cổ đông (ĐHĐCĐ) thông qua và ban hành ngày 29/03/2009;
- Quy chế hoạt động của Ban Kiểm Soát nhiệm kỳ 2 (2007 – 2012) được ban hành theo Quyết định số 407-QC/2008/BKS-CTY ngày 15/5/2008;
- Báo cáo tài chính năm 2009 đã được kiểm toán;
- Báo cáo tài chính năm 2010 đã được kiểm toán;
- Báo cáo tổng kết hoạt động năm 2010 của PNJ;

Ban Kiểm soát báo cáo về việc đánh giá tình hình hoạt động của PNJ trong năm 2010 như sau:

1. TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG KINH DOANH:

Trong năm 2010, PNJ đã triển khai các hoạt động theo định hướng phát triển thể hiện trong Chương trình hành động của PNJ năm 2010 do ĐHĐCĐ đã thông qua tại cuộc họp thường niên 2010. Cụ thể như sau:

1.1 Về kết quả hoạt động kinh doanh và việc thực hiện các chỉ tiêu kế hoạch năm 2010:

Tỷ lệ tăng trưởng doanh thu, lợi nhuận thực hiện trong năm 2010 so với kế hoạch như sau:

Chỉ tiêu	Năm 2010 (đồng)	Năm 2009 (đồng)	Tỷ lệ tăng trưởng 2010/ 2009 (%)	Kế hoạch tăng trưởng (%)
1. Tổng doanh thu	13.077.790.334.837	9.625.462.675.283	35,87%	15%
<i>Trong đó:</i>				
Doanh thu kinh doanh vàng miếng (nội địa)	4.242.521.325.998	3.494.529.187.185	21,40%	15%
Doanh thu kinh doanh nữ trang vàng (nội địa)	2.852.246.508.516	2.422.751.825.271	17,73%	15%
Doanh thu kinh doanh nữ trang bạc (nội địa)	110.227.576.030	82.946.397.047	32,89%	30%

Chỉ tiêu	Năm 2010 (đồng)	Năm 2009 (đồng)	Tỷ lệ tăng trưởng 2010/ 2009 (%)	Kế hoạch tăng trưởng (%)
Doanh thu nhãn hàng CAO		47.543.478.059		
Doanh thu nữ trang xuất khẩu (vàng + bạc)	92.477.059.007	62.793.068.992	47,27%	20%
Doanh thu vàng miếng xuất khẩu	5.765.272.356.781	3.501.796.395.283	64,64%	
Doanh thu đồng hồ	1.622.072.282			
Doanh thu dịch vụ kiểm định	6.199.530.557	6.879.334.515	(9,88%)	20%
Doanh thu khác (thuê kho, phụ tùng, dịch vụ khác...)	7.223.905.666	6.222.663.774	16,09%	
2.1. Lợi nhuận trước thuế	257.918.248.683	221.031.957.115	16,69%	10,84%
<i>Trong đó:</i>				
Lợi nhuận từ đầu tư tài chính	73.688.814.475	56.128.963.478	31,28%	
Lợi nhuận hoạt động kinh doanh chính	174.416.323.782	161.742.076.536	7,84%	
Lợi nhuận khác	9.813.110.426	3.160.917.101	210,45%	
2.2. Lợi nhuận sau thuế	206.555.212.593	175.673.674.021	17,58%	13,85%

Nhận xét:

- + **Doanh thu:** Năm 2010, xét chung chỉ tiêu doanh thu của PNJ tăng khá tốt với con số 35,87% so với năm 2009, vượt so với kế hoạch tăng trưởng 15%. Xét riêng doanh thu từng hoạt động, thì ngoại trừ chỉ tiêu tăng trưởng doanh thu dịch vụ kiểm định giảm so với năm 2009 là 9,88% do sản lượng kim cương nhập về trong năm giảm, các chỉ tiêu tăng trưởng doanh thu của các hoạt động đều vượt mức kế hoạch do ĐHĐCĐ thông qua trong kỳ họp thường niên 2010. Đặc biệt doanh thu xuất khẩu vàng tăng 64,64% mặc dù chỉ tiêu này không dự báo trong kế hoạch năm.

Riêng đối với doanh thu nhãn hàng CAO không thể hiện trong tổng doanh thu của PNJ vì đã được tách ra khi thành lập Công ty con là Công ty TNHH MTV Thời trang CAO. Xét riêng của nhãn hàng này năm 2010 là 70,2 tỷ tăng 48% so với năm 2009.

- + **Lợi nhuận:** So với kế hoạch Lợi nhuận trước thuế năm 2010 là 245 tỷ đồng và Lợi nhuận sau thuế năm 2010 là 200 tỷ đồng thì các chỉ tiêu lợi nhuận trước thuế và sau thuế năm 2010 của PNJ đều vượt mức kế hoạch đề ra.

1.2 Về thực hiện các chương trình trọng điểm năm 2010:

PNJ cũng đã triển khai đầy đủ với kết quả thực hiện khá tốt các Chương trình trọng điểm 2010 đã được ĐHĐCĐ thông qua trong cuộc họp thường niên 2010 do Hội đồng quản trị đề xuất theo văn bản số 275/2010/KH-HĐQT-CTY ngày 18/03/2010.

1.3 Về thực hiện các kế hoạch khác theo Nghị quyết của ĐHĐCĐ trong năm 2010:

Trong năm 2010, PNJ đã triển khai thực hiện một số kế hoạch khác theo Nghị quyết ĐHĐCĐ thường niên lần thứ 12 năm 2010 gồm:

- Điều chỉnh ngành nghề kinh doanh cho phù hợp với tình hình thực tế của đơn vị: Ngày 19/07/2010, theo Giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh do Sở Kế hoạch Đầu tư TP.HCM cấp; PNJ đã điều chỉnh, bổ sung một số ngành nghề kinh doanh. Đồng thời, PNJ đã thực hiện chỉnh sửa Điều lệ cho phù hợp với ngành nghề kinh doanh đã được điều chỉnh.
- Phát hành cổ phiếu thưởng tăng vốn điều lệ từ 399.999.210.000 đồng lên 599.991.420.000 đồng theo tỷ lệ thực hiện quyền 2:1 và niêm yết bổ sung cổ phiếu phát hành thêm. Đã hoàn tất tháng 8/2010.

Bên cạnh đó, bằng hình thức lấy ý kiến bằng văn bản, theo Nghị quyết lần 13 năm 2010 ĐHĐCĐ của PNJ ban hành ngày 01/11/2010 cũng thống nhất thông qua một số nội dung, gồm:

- Không phát hành trái phiếu chuyển đổi theo phương án đã được ĐHĐCĐ thông qua trong cuộc họp thường niên 2010.
- Thông qua việc không tiến hành cổ phần hóa Công ty TNHH Một thành viên Thời trang CAO như kế hoạch đã được ĐHĐCĐ thông qua trong cuộc họp thường niên 2010
- Tiếp tục thực hiện việc thành lập Công ty TNHH Một thành viên Kiểm định PNJ và ủy quyền Chủ tịch Hội đồng quản trị quyết định thời điểm thực hiện phù hợp, ủy quyền Chủ tịch Hội đồng quản trị đặt lại tên công ty hoặc điều chỉnh hồ sơ phù hợp quy định pháp luật: Ngày 16/12/2010, Công ty TNHH Một thành viên Kiểm định PNJ đã được cấp Giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh.

2. TÌNH HÌNH TUÂN THỦ PHÁP LUẬT VÀ CÁC QUY ĐỊNH:

- Hoạt động của PNJ tuân thủ đầy đủ các quy định pháp luật có liên quan và các quy định tại Điều lệ Tổ chức và Hoạt động đã được ĐHĐCĐ thông qua và ban hành;
- Công ty đã tuân thủ đầy đủ Quy chế quản trị công ty và các Quy chế hoạt động đã được ban hành;
- PNJ cũng đã chấp hành đúng chế độ hạch toán kế toán theo các quy định pháp lý hiện hành;
- PNJ cũng chấp hành đúng việc chế độ đăng ký và công bố thông tin của công ty đại chúng theo các quy định của pháp luật.

3. THẨM ĐỊNH BÁO CÁO TÀI CHÍNH NĂM 2010:

Qua nghiên cứu Báo cáo tài chính năm 2010 do KPMG kiểm toán và các hồ sơ có liên quan, Ban kiểm soát có ý kiến như sau:

3.1 Thống nhất với số liệu báo cáo tài chính kiểm toán năm 2010 do Công ty Kiểm toán KPMG thực hiện với nhận định chung là tình hình tài chính của PNJ lành mạnh. Bên cạnh đó, các số liệu tài chính này cũng có thể thay đổi theo quyết định phê duyệt quyết toán của cơ quan thuế.

3.2 Căn cứ vào Báo cáo tài chính đã kiểm toán năm 2010 của PNJ, Ban kiểm soát tóm tắt về tình hình tài chính của PNJ như sau:

a. Tình hình tăng vốn điều lệ:

Trong năm 2010, thực hiện theo Nghị quyết ĐHĐCĐ lần thứ 12 – năm 2010 thông qua ngày 03/04/2010, PNJ sẽ tăng vốn điều lệ từ 399.999.210.000 đồng lên 599.998.810.000 đồng theo hình thức phát hành cổ phiếu thưởng cho các cổ đông từ nguồn thặng dư vốn. Ngày 11/08/2010, PNJ chính thức ghi tăng trên sổ sách kế toán vốn điều lệ là 599.991.420.000 đồng (chênh lệch so với kế hoạch là do một số trường hợp số cổ phiếu thưởng lẻ).

b. Tình hình tăng giảm tài sản:

Tổng tài sản tại thời điểm 31/12/2010 tăng hơn 27% so với thời điểm 31/12/2009, do một số nguyên nhân chính như sau:

- Tiền, các khoản tương đương tiền và đầu tư tài chính ngắn hạn tăng 15,6%. Trong đó, khoản mục Đầu tư ngắn hạn 29,475 tỷ đồng của năm 2009 đã không còn do thanh lý khoản Tiền gửi tại NH Hàng Hải để bảo lãnh cho khoản vay 1,5 triệu USD. Các khoản tương đương tiền tăng 53,3% chủ yếu là giá trị vàng miếng, vàng nguyên liệu tồn kho cuối năm.
- Các khoản phải thu và tài sản ngắn hạn khác giảm 52,4% so với cuối năm 2009, nguyên nhân chính là do PNJ đã giảm giá trị ủy thác đầu tư theo Hợp đồng Quản lý danh mục đầu tư với Công ty Quản lý quỹ Chứng khoán Đông Á từ 68,44 tỷ xuống còn hơn 5 tỷ.
- Hàng tồn kho chiếm trên 33% tổng tài sản vào thời điểm cuối năm 2010, tăng 50,66% so với đầu năm chủ yếu do giá vàng tăng (đầu năm 26,9 triệu/ lượng, cuối năm 33,83 triệu/ lượng) và do dự trữ một số hàng món tăng để phục vụ nhu cầu mua sắm Tết và các ngày lễ đầu năm.
- Tài sản cố định (bao gồm TSCĐ hữu hình, TSCĐ vô hình và chi phí xây dựng cơ bản dở dang) thời điểm 31/12/2010 tăng 12,76% chủ yếu do trong năm PNJ đưa vào sử dụng và trích khấu hao nhà xưởng ở Khu Công nghiệp Vĩnh Lộc và đầu tư thêm một số máy móc, thiết bị phục vụ sản xuất kinh doanh với giá trị tổng cộng hơn 23 tỷ và chuyển nhượng nhà 11-13-15 Ngô Gia Tự tại Cần Thơ với giá trị quyền sử dụng đất hơn 9,5 tỷ. Đồng thời, chi phí xây dựng cơ bản dở dang tăng thêm khoản thanh toán trước tiền mua nhà 174 Lê Thánh Tôn, Quận 1, TP. HCM hơn 39 tỷ.
- Các khoản đầu tư tài chính dài hạn tăng 34,57% so với thời điểm cuối năm 2009 chủ yếu do:

- o Tăng đầu tư vào Ngân hàng Đông Á theo quyền mua cổ phiếu phát hành thêm của cổ đông hiện hữu với giá bằng mệnh giá (10.000 đồng/cổ phần) vào tháng Quý 4/2010 tương đương 84,69 tỷ.
- o Mua thêm 2.211.629 cổ phần của Công ty CP Nhiên liệu Sài Gòn (SFC) với giá trị gần 97,79 tỷ đồng.
- o Tiếp tục góp vốn bổ sung đầu tư vào Công ty CP Địa ốc Đông Á khoảng 21,8 tỷ trong đợt Công ty CP Địa ốc Đông Á tăng vốn từ 100 tỷ lên 300 tỷ với giá bằng mệnh giá (10.000 đồng/ cổ phần).
- o Góp vốn vào dự án Trung tâm Thương mại Khu đất Hoàng Minh Giám 10.089.500.000 đồng.
- o Mua 8.333 trái phiếu chuyển đổi của Công ty CP Quê Hương Liberty với giá trị tương ứng 1.666.600.000 đồng.
- o Chuyển thêm 6,3 tỷ vốn vào Công ty TNHH Một thành viên Thời trang CAO nâng giá trị số vốn góp đến thời điểm 31/12/2010 là 10 tỷ đồng bằng vốn điều lệ.
- o Ngoài ra, trong năm 2010, PNJ đã chuyển nhượng toàn bộ phần vốn góp vào Công ty CP Hải sản S.G (SG Fisco) với giá trị chuyển nhượng là 17,29 tỷ đồng.

c. Tình hình đầu tư tài chính:

Như phân tích ở trên, trong năm 2010 PNJ tiếp tục đầu tư vào một số công ty con, công ty liên kết, một số cổ phiếu, trái phiếu được đánh giá là có tiềm năng đem lại hiệu quả cao theo định hướng kinh doanh và quyền mua của cổ đông.

Chi tiết các khoản đầu tư tài chính dài hạn vào thời điểm 31/12/2010:

Khoản mục	Số cổ phần	Tỷ lệ vốn góp	Giá trị đầu tư (đồng)	Giá đầu tư sổ sách (đồng/cp)
1. Đầu tư vào công ty con:			80.000.000.000	
Công ty CP Năng lượng Đại Việt	7.000.000	70%	70.000.000.000	10.000
Công ty TNHH MTV Thời trang CAO		100%	10.000.000.000	
2. Đầu tư vào công ty liên kết:			230.474.829.680	
Công ty CP Địa ốc Đông Á	9.186.630	30,62%	91.866.300.000	10.000
Công ty CP Nhiên liệu Sài Gòn – SFG	5.134.708	49,99%	138.608.529.680	26.994
3. Đầu tư cổ phiếu:			475.189.058.400	
Ngân hàng TMCP Đông Á	34.646.625		356.775.363.400	10.296
Công ty CP Địa ốc Sài Gòn M&C	2.615.215		65.380.375.000	25.000
Công ty CP Quê Hương Liberty	833.332		40.833.320.000	49.000

Khoản mục	Số cổ phần	Tỷ lệ vốn góp	Giá trị đầu tư (đồng)	Giá đầu tư sổ sách (đồng/cp)
- Trích lập dự phòng giảm giá đầu tư			(10.800.000.000)	36.040 ⁽¹⁾
Công ty CP Địa ốc Kinh Đô	200.000		23.000.000.000	115.000 ⁽²⁾
4. Đầu tư trái phiếu và đầu tư khác			11.756.100.000	
Trái phiếu chuyển đổi – Công ty CP Quê Hương Liberty	8.333		1.666.600.000	200.000 ⁽³⁾
Dự án Hoàng Minh Giám			10.089.500.000	
Tổng cộng			797.419.988.080	

Ghi chú:

⁽¹⁾: Giá sổ sách sau khi trích lập dự phòng.

⁽²⁾: Mệnh giá cổ phần của Công ty CP Địa ốc Kinh Đô là 100.000 đồng.

⁽³⁾: Mệnh giá trái phiếu chuyển đổi Công ty CP Quê Hương Liberty là 100.000 đồng.

Theo đánh giá của Ban kiểm soát, các khoản đầu tư của PNJ hầu hết có giá trị đầu tư sổ sách bằng với mệnh giá hoặc thấp hơn giá thị trường vào thời điểm 31/12/2010, PNJ vẫn giữ nguyên khoản trích lập dự phòng 10,8 tỷ đồng đầu tư vào Công ty CP Quê Hương Liberty để đảm bảo giảm thiểu khả năng rủi ro là cần thiết và phù hợp.

d. Tình hình nợ phải trả:

So với thời điểm đầu năm 2010, nợ phải trả của PNJ tăng 53,32% chủ yếu là do tăng Vay ngắn hạn. Cụ thể:

- Đối với Vay và Nợ ngắn hạn, chi tiết tăng giảm như sau:
 - Tăng vay nợ ngắn hạn tiền đồng khoảng 41,7 tỷ để bổ sung vốn lưu động phục vụ nhu cầu sản xuất kinh doanh
 - Vay ngoại tệ tăng cao, từ 1,5 triệu USD đầu năm tăng lên 5,161 triệu đô vào thời điểm cuối năm nhằm phục vụ cho nhu cầu nhập khẩu vàng và kinh doanh vàng miếng
 - Vay vàng tăng hơn 184 tỷ do vay tăng thêm 16.572 chỉ (tương ứng 56,043 tỷ đồng) và biến động giá vàng.

Mặc dù các khoản vay và nợ ngắn hạn của PNJ bằng tiền USD và vàng đều tăng nhưng qua đánh giá của Ban kiểm soát, PNJ vẫn thường xuyên cân đối các khoản vay để hạn chế rủi ro khi có sự biến động giá, đặc biệt, đối với khoản vay vàng, thì PNJ luôn cân đối giữa vàng vay và vàng tồn kho.

- Đối với các khoản Nợ dài hạn: Trong năm 2010, ngoài khoản vay cũ với NH Đông Á để đầu tư xây dựng nhà 16-18-20-24/2 Thủ Khoa Huân, Quận 1, TP.HCM trị giá 15,383 tỷ; PNJ có vay thêm nợ dài hạn của Sacombank 40 tỷ và NH Á châu 7,92 tỷ để đầu tư vào nhà xưởng Vĩnh Lộc. Tuy nhiên, tỷ trọng Nợ dài hạn của PNJ vẫn duy

trì ở tỷ trọng thấp, tại thời điểm cuối năm 2010 Nợ dài hạn của PNJ chỉ tương đương 2,87% so với Tổng nguồn vốn.

Trong năm 2010, PNJ vẫn tiếp tục sử dụng hiệu quả đòn bẩy nợ nhằm nâng cao lợi nhuận hoạt động của PNJ với tỷ trọng Nợ/ Tổng tài sản khoảng 54,37%.

e. Đánh giá một số tỷ số tài chính (thời điểm 31/12/2010):

STT	Chỉ tiêu ⁽⁴⁾	Năm 2009	Năm 2010
1	Tỷ suất Lợi nhuận sau thuế/ Vốn chủ sở hữu (ROE)	19,43%	21,49%
2	Tỷ suất Lợi nhuận sau thuế/ Vốn điều lệ bình quân ⁽⁵⁾	54,05%	42,74%
3	Tỷ suất Lợi nhuận sau thuế/ Tổng tài sản (ROA)	11,03%	10,50%
4	Tỷ suất Lợi nhuận sau thuế/ Doanh thu thuần	1,83%	1,58%
5	Tỷ lệ lãi gộp/ Doanh thu thuần	4,08%	3,47%
6	Vòng quay tổng tài sản	6,02 vòng	6,62 vòng
7	Vòng quay hàng tồn kho	18,70 vòng	21,8 vòng
8	Vòng quay Tài sản cố định	38,29 vòng	47,0 vòng
9	Kỳ thu tiền bình quân	2,93 ngày	2,05 ngày
10	Tổng nợ / Tổng tài sản	45,04%	54,37%
11	Khả năng thanh toán	1,14 lần	0,96 lần
12	Khả năng thanh toán nhanh ⁽⁶⁾	0,51 lần	0,33 lần

Ghi chú:

⁽⁴⁾: Các chỉ tiêu được tính theo phương thức bình quân: (Số đầu kỳ + Số cuối kỳ)/2

⁽⁵⁾: Vốn điều lệ bình quân được tính bình quân gia quyền theo từng đợt tăng vốn điều lệ

⁽⁶⁾: Tính trên cơ sở nguyên vật liệu, thành phẩm và hàng hóa là vàng, bạc, đá quý... được theo dõi dưới hình thức là hàng tồn kho theo đặc thù kinh doanh của ngành.

Nhìn chung, một số tỷ số đánh giá hiệu quả hoạt động và các chỉ số số tài chính của PNJ năm 2010 vẫn thể hiện sự ổn định và tương đối an toàn trong hoạt động kinh doanh của công ty.

4. THẨM TRA VỀ VIỆC PHƯƠNG ÁN PHÂN PHỐI LỢI NHUẬN NĂM 2010:

Theo Tờ trình phân phối lợi nhuận năm 2010 của HĐQT trình ĐHCĐ, Ban kiểm soát đánh giá phương án phân phối lợi nhuận năm 2010 đảm bảo tuân thủ theo đúng Quy định của pháp luật, Điều lệ của PNJ. Trong đó:

4.1 Chia cổ tức:

- Tạm ứng đợt 1 tỷ lệ là 10% tương ứng 59.998.433.000 đồng

(Căn cứ Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông lần 12 – năm 2010 và Nghị quyết HĐQT số 1013/2010/NQ-HĐQT-CTY ngày 31/08/2010)

- Tạm ứng đợt 2 tỷ lệ là 10% tương ứng 59.998.433.000 đồng
(Căn cứ Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông lần 12 – năm 2010 và Nghị quyết HĐQT số 1685/2010/NQ-HĐQT-CTY ngày 24/12/2010)
 - HĐQT dự kiến trình ĐHĐCĐ thông qua mức chi cổ tức năm 2010 là 25%. Theo đó, PNJ sẽ chi tiếp cho các cổ đông cổ tức đợt 3 với tỷ lệ là 5%, tương ứng 29.999.216.500 đồng.
- ⇒ Tổng mức trích chi cổ tức là 25%, tương ứng **149.996.082.500 đồng**

4.2 Trích lập các quỹ:	53.483.281.000 đồng
a. Quỹ dự trữ bắt buộc (5% Lợi nhuận sau thuế)	10.327.760.000 đồng
b. Quỹ đầu tư phát triển (9,68% Lợi nhuận sau thuế)	20.000.000.000 đồng
c. Quỹ khen thưởng, phúc lợi cho CBCNV (10% Lợi nhuận sau thuế)	20.655.521.000 đồng
d. Quỹ hoạt động của HĐQT - BKS	500.000.000 đồng
e. Quỹ hoạt động của Ban Tổng giám đốc	2.000.000.000 đồng
4.3 Lợi nhuận để lại:	3.075.849.093 đồng

5. KẾT LUẬN – KIẾN NGHỊ:

Trong năm 2010, tình hình kinh tế thế giới nói chung và tình hình kinh tế Việt Nam tiếp tục gặp trở ngại như giá vàng và ngoại tệ biến động mạnh, lãi suất tăng cao... Những trở ngại này ảnh hưởng không nhỏ đối với hoạt động sản xuất kinh doanh của một doanh nghiệp kinh doanh trong lĩnh vực vàng, bạc đá quý và trang sức như PNJ. Mặc dù vậy, HĐQT, Ban Tổng giám đốc và toàn thể cán bộ nhân viên PNJ đã có những nỗ lực rất lớn để đạt được các kết quả hoạt động kinh doanh vượt mức kế hoạch như phân tích, đánh giá nêu trên.

Bên cạnh đó, qua việc kiểm soát, đánh giá tình hình hoạt động về mọi mặt của PNJ, Ban Kiểm soát có một số kiến nghị đến HĐQT và Ban Tổng giám đốc PNJ như sau:

5.1 Về việc huy động và sử dụng vốn:

- Hiện nay, PNJ khai thác tốt hiệu quả đòn bẩy tài chính và vẫn kiểm soát được rủi ro. Tuy nhiên, PNJ cũng xây dựng kế hoạch huy động vốn phù hợp để cân đối nguồn vốn hoạt động, đáp ứng nhu cầu đầu tư dài hạn, đảm bảo mục tiêu tăng trưởng bền vững và lâu dài của PNJ.
- Thị trường chứng khoán thời gian gần đây có nhiều biến động và cũng có ảnh hưởng đến giá cổ phiếu PNJ; vì vậy, khi có nguồn vốn phù hợp, đề nghị HĐQT cân nhắc về việc mua cổ phiếu quỹ vào những thời điểm và mức giá hợp lý để tạo sự ổn định về giá của cổ phiếu PNJ và tạo sự an tâm với các nhà đầu tư.

5.2 Về công tác tổ chức, quản lý và hoạt động sản xuất kinh doanh:

- Trong những năm gần đây, PNJ đã mở rộng hoạt động trên nhiều lĩnh vực và cũng đã có nhiều chính sách để cải thiện và tăng cường công tác tổ chức, quản lý. Tuy nhiên, kính

đề nghị HĐQT và Ban Tổng giám đốc PNJ hoàn thiện thêm chiến lược củng cố thêm về chính sách thu nhập phù hợp nhằm tránh sự biến động về lao động, xây dựng lòng tin cho nhân viên cùng PNJ phát triển bền vững. Đồng thời, Ban Tổng giám đốc cần xây dựng chính sách đào tạo, khuyến khích đội ngũ thợ sản xuất không ngừng nâng cao kỹ năng lao động, tạo dựng một đội ngũ nghệ nhân giỏi kỹ năng, uy tín và tâm huyết với nghề cống hiến nhiều hơn vào sự phát triển sản xuất của PNJ.

- Trong năm 2010, PNJ tiếp tục đẩy mạnh và tập trung đầu tư cho bán lẻ. Vì vậy, đề nghị HĐQT tiếp tục tìm mua thêm những mặt bằng có lợi thế kinh doanh tốt tại các tỉnh/thành phố mà PNJ có khả năng hoặc đã mở cửa hàng/chi nhánh để mở rộng hệ thống kinh doanh. Bên cạnh đó, PNJ cần đẩy mạnh quyết tâm đầu tư xây dựng mới nhà xưởng sản xuất tại Gò Vấp để giúp PNJ tăng năng lực sản xuất, tạo cơ hội phát triển vượt bậc vào những năm tiếp theo.
- Đồng thời, đề nghị Ban Tổng giám đốc PNJ sớm có phương án khai thác hiệu quả mặt bằng trụ sở hiện tại sau khi dời Xí nghiệp Nữ trang về nhà xưởng mới.
- Đến thời điểm này, PNJ đã tiếp tục triển khai dự án ERP qua sự phối hợp với đối tác mới là FBS (Công ty Phương Bắc) - đây là dự án lớn, cần nhiều thời gian và khá phức tạp để triển khai và thực hiện đối với một doanh nghiệp có quy mô như PNJ. Theo ý kiến của Ban kiểm soát, việc thay đổi nhà tư vấn và cung cấp phần mềm đồng thời thu hẹp phạm vi của dự án là phù hợp với thực tế. Tuy nhiên, cần đẩy nhanh tiến độ thực hiện và sớm áp dụng để việc quản lý trong sản xuất được hiệu quả hơn.
- Qua phân tích và đánh giá của Ban kiểm soát, tỷ lệ Lợi nhuận trên Doanh thu từ hoạt động bán sỉ nữ trang vàng của PNJ hiện nay rất thấp (khoảng 2%) so với hoạt động bán lẻ (hơn 22,5%), mặc dù doanh số của bán sỉ và bán lẻ tương đương nhau. Vậy kính đề nghị Ban Tổng giám đốc điều chỉnh xây dựng những chính sách thích hợp nhằm nâng cao lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh bán sỉ.

Trên đây là Báo cáo của Ban Kiểm soát trình ĐHCĐ trong cuộc họp thường niên 2011. Nhân đây, Ban Kiểm soát cũng xin chân thành cảm ơn HĐQT, Ban Tổng Giám đốc, các Bộ phận và Phòng ban của PNJ đã tạo điều kiện cho Ban kiểm soát thực hiện nhiệm vụ của mình trong thời gian vừa qua.

TM. BAN KIỂM SOÁT
TRƯỞNG BAN
(Đã ký và đóng dấu)
TRƯƠNG NGUYỄN THIÊN KIM