

Ngày 19 tháng 01 năm 2018

GIẢI TRÌNH

V/v: Giải trình chênh lệch trên 10% LNST của Quý 4 năm 2018 so với cùng kỳ năm trước

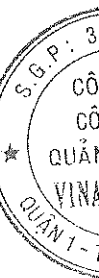
Kính gửi: ỦY BAN CHỨNG KHOÁN NHÀ NƯỚC

Căn cứ thông tư 155/2015/TT-BTC của Bộ Tài Chính, Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ VinaCapital ("Công ty") xin giải trình lợi nhuận sau thuế thu nhập doanh nghiệp ("LNST") tại Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh của Quý 4 năm 2017 thay đổi trên 10% so với báo cáo cùng kỳ năm trước như sau:

- Số liệu LNST Q4.2017 : 18.348.498.917 VND
- Số liệu LNST Q4.2016 : (199.623.747) VND
- Chênh lệch : 18.548.122.664 VND

Nguyên nhân:

Khoản mục	Q4.2017 (chưa kiểm toán)	Q4.2016 (điều chỉnh kiểm toán)	Ghi chú
	VND	VND	
Doanh Thu	79.142.574.282	11.401.241.981	
Doanh thu hoạt động quản lý quỹ	4.787.540.221	1.391.270.221	Quy mô của các quỹ mở do Công ty quản lý tăng trưởng mạnh và sự ra đời của quỹ Đầu Tư và tiếp cận thị trường Việt Nam VSAF vào tháng 4 năm 2017 (Q4.2017: 1.331 tỷ so với Q4.2016: 515 tỷ), do đó làm tăng doanh thu từ hoạt động quản lý quỹ
Phí môi giới, phí phát hành và phí mua lại chứng chỉ quỹ mở	4.234.232.625	988.758.012	Hoạt động mua và bán lại chứng chỉ quỹ của các quỹ mở do Công ty quản lý diễn ra thường xuyên, do đó phí mua lại chứng chỉ quỹ tăng.
Doanh thu từ hoạt động ủy thác đầu tư	63.521.833.608	5.108.863.881	Tăng số lượng hợp đồng ủy thác của nhà đầu tư tổ chức, cá nhân, chủ



			yếu tập trung vào ủy thác đầu tư cổ phiếu.
Doanh thu hoạt động tư vấn đầu tư:	6.598.967.828	3.984.349.867	Tăng phí tư vấn từ 1.295 triệu/tháng lên 1.500 triệu/tháng và tăng số lượng hợp đồng tư vấn đầu tư.
Chi Phí hoạt động kinh doanh	43.178.194.059	9.954.536.666	Tăng chi phí nhân viên, chi phí hợp tác cho đối tác cùng với việc tăng giá trị tài sản quản lý của các quỹ và danh mục ủy thác đầu tư
Chi Phí quản lý doanh nghiệp	14.054.212.944	2.120.150.186	Tăng chi phí nhân viên
Lợi nhuận sau thuế	18.348.498.917	(199.623.747)	

Như vậy, do ảnh hưởng trọng yếu của các yếu tố nêu trên, LNST Q4 năm 2017 tăng so với cùng kỳ năm trước là 18.548.122.664đ , Công ty xin giải trình để Quý Cơ quan được rõ.

CÔNG TY CỔ PHẦN QUẢN LÝ QUỸ VINACAPITAL

Tổng Giám Đốc



Nguyễn Thị Thái Thuận

