



CÔNG TY CỔ PHẦN DỊCH VỤ KHÓA SATELIT

BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN

N M 2009

PH N I. L CH S HO T NG C A CÔNG TY

1. Nh ng s ki n quan tr ng.

VSSC ã i qua 03 n m ho t ng k t khi thành l p, h u h t th i gian ho t ng u có khó kh n do b i c nh chung c a th tr ng v i các y u t ngo i c nh ch u tác ng n ng n c a kh ng ho ng kinh t . Tuy nhiên, n m 2009 c cho là n m thành công c a VSSC trên các khía c nh, t o ti n cho các b c chu n b phát tri n ti p theo v i nh ng s ki n n i b t sau:

- Ngày 19/06/2009, Công ty c công nh n là thành viên h th ng ng ký giao d ch c a Trung tâm Giao d ch Ch ng khoán Hà N i (nay là S Giao d ch ch ng khoán Hà N i) theo Quy t nh s 299/Q -TTGDHN do Trung tâm Giao d ch Ch ng khoán Hà N i ngày 19/06/2009.
- Ngày 20/07/2009 tri n khai h th ng Core ch ng khoán SBS và k t n i giao d ch tr c tuy n v i HOSE
- Trong n m 2009, VSSC ã m m i c g n 900 tài kho n giao d ch ch ng khoán cho các nhà u t .
- N m 2009 VSSC ã th c hi n t v n cho 3 doanh nghi p lên niêm y t t i S Giao d ch Ch ng khoán Hà N i, chi m t l 8,33% trên t ng s doanh nghi p m i niêm y t t i HNX.
- T v n thành công phát hành trái phi u cho Công ty CP T PT ô th v à KCN Sông à (SUDICO) và Công ty CP u t Phát tri n Sông à (SIC)
- Chuy n tr s Chi nhánh HCM t Nguy n Th Minh Khai, Qu n 3 v 186 -188 Lê Thánh Tôn, Qu n 1, TP.HCM
- Ngày 22/09/2009 c phiêu c a Công ty lên sàn UpCom v i mã c phi u SVS Hi n nay, Công ty ho t ng v i v n i u l là 135 t ng.

2. Quá trình phát tri n.

Công ty C ph n Ch ng khoán Sao Vi t c S K ho ch và u t Thành ph H Chí Minh c p Gi y ch ng nh n ng ký kinh doanh s 4103005730 ng ày 18/12/2006. Công ty chính th c i vào ho t ng ngày 09/04/2007 theo Gi y phép ho t ng kinh doanh ch ng khoán s 33/UBCK-GPH KD do U ban Ch ng khoán Nhà n c c p ngày 25/12/2006 v i v n i u l ban u là 20 t ng, tr s chính t t i s 58/1 – 58/2 Tr n Xuân So n – Ph ng Tân Kì ng – Qu n 7 – Thành ph H Chí Minh.

Tr c nhu c u m r ng và phát tri n ho t ng kinh doanh, VSSC ã th c hi n t ng v n i u l 21 n:

- Công ty t ng v n i u l lên 36 t ng theo Quy t nh s 346/Q -UBCK c a UBCKNN ngày 01/06/2007.

- n 31/12/2007, Công ty t ng v n i u l lên 135 t ng theo Quy t nh s 102/Q -GP CCTCK ngày 31/12/2007 c a UBCKNN.

Công ty c công nh n là thành viên Giao d ch c a Trung tâm Giao d ch Ch ng khoán Thành ph H Chí Minh (nay là S Giao d ch Ch ng khoán Thành ph H Chí Minh) theo Quy t nh s 52/Q -TTGDHCM c a Trung tâm Giao d ch Ch ng khoán Thành ph H Chí Minh ngày 06/04/2007 và c công nh n là thành viên giao d ch c a Trung tâm Giao d ch Ch ng khoán Hà N i (nay là S Giao d ch Ch ng khoán Hà N i)

theo Quy t nh s 106/Q -TTGDHN do Trung tâm Giao d ch Ch ng khoán Hà N i c p ngày 03/05/2007.

Công ty chuy n tr s chính t i T ng 6,8 Tòa nhà CTM - 299 C u Gi y –thành ph Hà N i theo Quy t nh s 157/UBCK-GP c a UBCKNN ngày 10/10/2008.

V c b n, VSSC ã c c p phép, c tham gia thành viên m t cách y vào th tr ng, có y h th ng giao d ch qua sàn, i n tho i, m ng Internet, giao d ch tr c tuy n t i HOSE và HNX.

Ngành ngh kinh doanh:

Môi gi i Ch ng khoán

T doanh Ch ng khoán

T v n Tài chính và u t ch ng khoán

L u ký ch ng khoán.

3. nh h ng phát tri n

T m nhìn:

Tr thành t p oàn tài chính hàng u t i Vi t Nam

S m nh:

- Phát tri n ng u và y các d ch v tài chính, u t : Môi gi i ch ng khoán, t v n u t , t v n tài chính, Qu n lý qu , B o lãnh phát hành.
- Tr thành nhà u t chuyên nghi p trong n c và khu v c Châu Á.
- Tr thành i m n c a các chuyên gia tài chính hàng u Vi t Nam và qu c t .
- Mang công ngh t i u n v i khách hàng.
- Tr thành công ty i chúng góp ph n thúc y phát tri n th tr ng c ng nh cu c s ng xã h i.

nh h ng n m 2010:

Trên c s nh n đi n và ánh giá th tr ng và t m n ng c a VSSC, n m 2010 c xác nh là n m n n t ng trong s phát tri n c a Công ty trong b i c nh n n kinh t th gi i nói chung ã thoát kh i kh ng ho ng nh ng v n còn nhi u khó kh n và đ báo kinh t trong n c c ng còn r t nhi u th thách ph i v t qua. Trong b i c nh ó, vì c xác nh nh h ng phát tri n b n v ng trong lâu dài là c b n. Trong n m 2010, Công ty c n t i p t c gia t ng s c ng c và chú tr ng vào các y u t có tính c b n, nh h ng vào m t s các công v i c có tính tr ng tâm làm n n t ng cho s phát t i n b n v ng trong t ng lai song song v i v i c t i p t c v t khó:

- Phát tri n có tính b n v ng, m i ph ng án hành ng u c cân nh c c n tr ng.
- Xác nh rõ t m nhìn s m nh và các chân giá tr làm kim ch nan cho hành ng, ho t ng
- K t h p hài hòa gi a doanh thu, l i nhu n v i các v n t ch c n n t ng d ch v , s n ph m và v n hóa doanh nghi p.
- nh v th tr ng, s n ph m d ch v , khách hàng xây d ng các ch ng trình c th .
- Tái c c u ngu n l c, phân b v n và ngu n nhân l c h p lý.

M c tiêu n m 2010:

V n ng l c, t ch c và h tr

- a công ty lên niêm y t trên sàn HNX
- T ng v n i u l nh m nâng cao n ng l c tài chính, u t công ngh , phát tri n d ch v
- Ti p t c n nh t ch c Công ty, hoàn thành vi c t ch c mô hình Công ty theo h ng chuyên môn hóa m t cách y , nh m m b o ho t ng m m d o, hi u qu v à an toàn, ch c n ng nhi m v rõ ràng, áp ng nhu c u kinh doanh c a các m ng, kh i kinh doanh.
- Tái c c u t ch c Chi nhánh theo h ng h ch toán c l p
- Chu n b ph ng án thanh l p m i ho c tham gia t ch c qu n lý u t chuyên nghi p (Công ty qu n lý qu).
- B o m an toàn trong các ho t ng kinh doanh

V kinh doanh

- m b o t ng tr ng doanh thu các m ng và h ng t i c c u h p lý an toàn: t ng tr ng t v n 20%, t ng tr ng Môi gi i 70%, Hi u su t u t t i thi u 20% trên ngu n v n u t . C c u doanh thu ph n u 40:10:50 theo th t Môi gi i: T v n tài chính: u t .

▪ HO T NG T V N TÀI CHÍNH

Ph n u n m trong TOP 7 v các lo i hình d ch v t v n tài chính, chi m 15% t ng giá tr d ch v u tiên t i VSSC.

▪ HO T NG MÔI GI I

Tách h n ch c n ng d ch v ch ng khoán v à phát tri n – ch m sóc khách hàng.

Theo k p các yêu c u thay i phát tri n nghi p v , d ch v c a th tr ng nh : Th tr ng trái phi u, giao d ch tr c tuy n t i HNX, Giao d ch ký qu , ...

Th ph n môi gi i t ng ng 1,5% toàn th tr ng.

▪ HO T NG UT

T ng ngu n v n hi n h u: 100 t , Hi u su t kho ng 30%, t ng ng 30 t .

T ng ngu n vay l y k : 100 t , Chi phí lãi vay kho ng 12 t ng, hi u su t u t kho ng 22%. L i su t r ng d ki n thu 10 t ng.

Hi u su t u t d ki n t i thi u 20%.

Doanh thu g p c a u t d ki n 52 t ng. Doanh thu r ng 40 t ng.

▪ **H tr phát tri n th ng hi u Ho t ng Marketing và PR**

Nâng cao hình nh th ng hi u c a Công ty trong lòng các nhà u t cá nhân và các t ch c ng th i ph bi n th ng hi u ra ngoài công chúng.

▪ **V phát tri n s n ph m m i và giá d ch v**

Phát tri n c các s n ph m m i có tính c nh tranh chuyên bi t c a VSSC, áp ng nhu c u c a khách hàng và gia t ng l i nhu n cho Công ty ó, chú tr ng xây d ng chính sách v giá d ch v m b o mang tính c nh tranh, m m d o v à phù h p v i s bi n ng c a th tr ng.

PH N II. BÁO CÁO C A H I NG QU N TR

1. Nh ng m t ã làm c trong n m 2009

Tr c nh ng khó kh n chung c a n n kinh t và k th a nh ng khó kh n c a n m 2008, ban lãnh o Công ty c ph n ch ng khoán Sao Vi t xác nh, n m 2009 là n m Công ty t p trung t i n hành c i cách toàn di n v quy mô, t ch c và nhân s . C th , H i ng qu n tr ã giám sát, ch o ch t ch ban T ng Giám c và có m t s thay i quan tr ng sau:

- B nhi m Ông Nguy n Anh Tu n gi c ng v T ng Giám c và là ng i i di n tr c pháp lu t thay th cho ông Ph m c Th ng.
- Tri n khai và a vào s d ng thành công ph n m m ch ng khoán SBS m i thay th cho ph n m m BOSCO không áp ng c nhu c u s d ng và phát tri n c a công ty.
- K t n i thành công giao d ch không sàn v i S giao d ch Ch ng khoán H Chí Minh và Giao d ch t xa v i S giao d ch Ch ng khoán Hà N i.
- Ch o vi c di chuy n chi nhánh H Chí Minh t Nguy n Th Minh Khai – TP HCM v 188 Lê Thánh Tôn và t i n hành công tác t ch c l i c c u nhân s chi nhánh m t cách hi u qu , t i t k i m và ch t ch , t o à phát tri n trong t ng lai.
- Ch o c i cách v nhân s , tuy n d ng nhân s có kinh nghi m, c ào t o bài b n vào nh ng v trí ch ch t giúp nâng cao ch t l ng s n ph m d ch v c a Công ty và hi u qu trong công tác qu n lý, u t .
- Ch o tr c t i p công tác u t t doanh c bi t phê duy t h n m c u t c ng nh th i i m gi i ngân, thoái lui kh i th tr ng k p th i góp ph n b o toàn v n và h n ch m t ph n r i r o t s suy gi m c a th tr ng.
- Xây d ng và a vào áp d ng quy ch t i n l ng m i phù h p v i s phát tri n c a công ty và thúc y s ph n u óng góp c a cán b công nhân viên.
- D ch v t v n tài chính doanh nghi p ngày m t chuyên nghi p h n trong công tác duy trì m i quan h v i khách hàng thân thi t, không ng ng m r ng t m ho t ng t i các t nh lân c n, phát tri n a d ng s n ph m t v n tài chính m i và ã a th ph n t v n n m trong top 10 các công ty Ch ng khoán.

2. Nh ng m t ch a làm c trong n m 2009:

Ngoài nh ng thành tích ã t c trong n m 2009, còn ph i ph i k n nh ng i m y u n m trong chính s i u hành c a H i ng qu n tr Công ty, c th :

- Vi c n nh t ch c b máy t i Chi nhánh H Chí Minh ch a t c k t qu nh mong i n n nhi u b t c p trong công tác qu n lý, i u hành và phát tri n c a Chi nhánh.
- Do y u t ch quan và khách quan và ch a “nh y” v i th tr ng d n n vi c ra quy t nh gi i ngân cho ho t ng t doanh c ng nh ra các quy t nh thanh lý ch ng khoán ôi khi ch a k p th i.
- Vi c phân công nhi m v cho các thành viên H i ng qu n tr ch a quy t li t d n n s thi u nhi t tình và trách nhi m c a m t s y viên h i ng qu n tr .

3. K ho ch c a H i ng qu n tr n m 2010

▪ M i thành viên H i ng qu n tr ph i ch u trách nhi m thu x p 30 t ngu n v n ph c v s n xu t kinh doanh và t 3 n 5 h p ng t v n tài chính doanh nghi p cho Công ty.

▪ T ch c thành công i h i C ông th ng niên n m 2010, xu t trình i h i các v n thu c th m quy n quy t nh c a i h i ng c ông.

▪ Giám sát ch t ch và k p th i ch o ch n ch nh các ho t ng c a Ban T ng Giám c c bi t trong công tác tri n khai nhi m v kinh doanh n m 2010. Chú tr ng nâng cao th ng hi u và hình nh c a Công ty nh m b o v l i ích c ông.

▪ Phân công nhi m v cho các thành viên H i ng qu n tr v i tinh th n nâng cao trách nhi m trong công tác qu n tr và giám sát c a t ng thành viên.

▪ T ch c các phiên h p th ng k ít nh t m i quý l l n th o lu n, thông qua các báo cáo, k ho ch, ch o k p th i và hi u qu vi c tri n khai th c hi n các ngh quy t c a i h i ng c ông.

▪ T ch c các cu c h p b t th ng x lý các phát sinh thu c th m quy n c a H i ng qu n tr .

PH N III. BÁO CÁO C A BAN GIÁM C

1. Báo cáo tình hình tài chính

- Các ch tiêu tài chính c b n n m 2009

STT	Ch tiêu	2009
1	Ch tiêu v kh n ng thanh toán	
-	H s thanh toán ng n h n (l n)	1.46
-	H s thanh toán nhanh	1.46
2	Ch tiêu v c c u v n	
-	H s n / T ng tài s n	0.50
-	H s n / V n ch s h u	0.98
3	Ch tiêu v n ng l c ho t ng	
-	Vòng quay t ng tài s n (DT thu n/T ng TS bq)	0.32
-	Vòng quay TSC (DT thu n/TSC bq)	19.31
4	Ch tiêu v kh n ng sinh l i	
-	H s LN sau thu / DT thu n (%)	65.89%
-	H s LN sau thu / V n ch s h u (%)	20.80%
-	H s LN sau thu / T ng tài s n (%)	10.49%
-	H s LN t ho t ng SXKD / DT thu n (%)	70.62%

5	Ch tiêu liên quan n c ph n	
-	Thu nh p trên m i c ph n (nghìn ng/c ph n)	3.04
-	Giá tr s sách c a c ph n (nghìn ng/c ph n)	14.61

(Ngu n s li u: Báo cáo tài chính ã ki m toán n m 2009)

- Giá tr s sách t i th i i m 31/12/2009: 14.610, ng/1 c ph n
- Nh ng thay i v v n c ông/v n góp:

Trong n m 2009 không phát sinh ho t ng chuy n nh ng v n c ph n c a các c ông sáng l p, c ông l n. V t ng quy mô v n trong n m không thay i.

- T ng s c phi u theo t ng lo i:

+ C phi u th ng: 13.500.000, c phi u

+ T ng s c phi u: 13.500.000, c phi u

- T ng s trái phi u ang l u hành theo t ng lo i (trái phi u có th chuy n i, trái phi u không th chuy n i...): 0

- S l ng c phi u đ tr , c phi u qu theo t ng lo i (n u có): trong n m công ty ch a có giao đ ch v c phi u qu

- C t c/l i nhu n chia cho các thành viên góp v n: Công ty ch a t i n hành chia l i nhu n cho các c ông

2. Báo cáo k t qu ho t ng s n xu t kinh doanh n m 2009

Do nh ng tác ng m nh m c a kh ng ho ng kinh t to àn c u, n m 2009 là m t n m r t khó kh n i v i n n kinh t th gi i nói chung v à Vi t Nam nói riêng. Nh ng đ ch n c a nó c ng h ng v i m t s v n trong n i t i c a Công ty t n m 2008 ã t o nên nh ng l c c n r t l n i v i ho t ng c a Công ty trong n m 2009. Tuy nhiên, đ i s ch o sát sao c a H i ng qu n tr cùng v i s linh ho t, sáng t o trong i u hành c ng v i nh ng n l c h t mình c a t p th cán b nhân viên, Công ty ã t ng b c v t qua khó kh n, i vào n nh và ã g t hái c nh ng thành qu ban u.

▪ K t qu kinh doanh

- Doanh thu

Doanh thu thu n c a Công ty n m 2009 t trên 69,37 t ng - 205,5% KH n m 2009 L i nhu n g p t 63,3 t ng, b ng h n 02 l n k ho ch.

C c u doanh thu ch y u v n t p trung vào m ng u t . Sau khi phân b chi phí, t tr ng l i nhu n c a các kh i kinh doanh t c nh sau:

u t : t 43 t ng - chi m 62% (trong ó hoàn nh p 22 t)

Môi gi i: t 14,5 t ng - chi m 21%

T v n: t 4,3 t ng - chi m 6,2%

Doanh thu khác: t 7,13 t ng - chi m 10,3%

So v i n m 2007 và 2008, t ng doanh thu có s bi n ng theo chi u h ng t ng và c c u doanh thu c a Công ty là t ng i n nh. Trong ó, doanh thu môi gi i th ng chi m t t ng kho ng 20-21% doanh thu.

- Chi phí

Chi phí ho t ng kinh doanh (theo cách tính là các kho n ã tr giá mua) là 6,1 t , t ng 15% so k ho ch, trong ó ch y u là t t doanh. Chi phí ho t ng t v n

c ng t ng lên, tuy nhiên t l t ng c a chi phí t v n nh h n nhi u so v i t l t ng c a doanh thu.

Chi phí qu n lý m c 19,3 t ng, t ng 14,4% so v i k ho ch th hi n s c g ng cao trong qu n tr chi phí và t i t ki m ngân sách khi t c t ng c a chi phí th ph n r t nhi u so v i t c t ng c a doanh thu.

- Lãi l

T ng l i nhu n g p t 63,3 t ng. L i nhu n sau thu 41 t ng, t 290% k ho ch sau khi i u ch nh.

- T ng doanh thu: t 69,3 t - 214% k ho ch
- CP Ho t ng kinh doanh: t 6 t - 137% k ho ch
- Chi phí qu n lý: t 19,3 t - 110% k ho ch
- L i nhu n thu n: t 41,0 t - 290% k ho ch.
- LN trên V L: 30%

BÁO CÁO HO T NG KINH DOANH N M 2009

Ch tiêu	2008	2009
1. T ng doanh thu thu n t H KD	13,119,182,365	62,237,726,145
2. L i nhu n g p BH&CCDV	13,119,182,365	62,237,726,145
3. Doanh thu ho t ng tài chính	9,016,679,742	7,133,172,046
4. Chí phí ho t ng tài chính		
5. Chí phí ho t ng kinh doanh	45,270,105,746	6,092,598,467
6. Chí phí qu n lý doanh nghi p	21,908,132,155	19,328,262,313
7. L i nhu n thu n t ho t ng KD	(45,042,375,794)	43,950,037,411
8. Các kho n thu nh p khác	3,539,810,283	466,810,785
9. Chí phí khác	54,966,780	3,411,217,204
10. L i nhu n khác	3,484,843,503	(2,944,406,419)
11. T ng l i nhu n tr c thu	(41,557,532,291)	41,005,630,992
12. L i nhu n sau thu TNDN	(41,557,532,291)	41,005,630,992
13. Lãi c b n trên c phi u	(3,038)	3,037

3. Nh ng k t qu t c c a n m 2009

3.1. V công tác t ch c - hành chính

Có th nói n m 2009 là m t n m có bi n ng r t l n trong c c u t ch c và nhân s c a Công ty v i s thay i c a 80% các v trí ch ch t ng th i v i v i c di chuy n Tr s chính c a Công ty t TP. H Chí Minh ra Hà N i thì có th nói r ng Công ty nh c khai sinh ra l n th 2.

V m t t ch c, sau khi có thay i v nhân s c p cao, cùng v i s ch o và h tr k p th i c a H i ng qu n tr công cu c tái thi t v c c u t ch c c a công ty ã c t i n hành m t cách m nh m . Cùng v i v i c b nhi m các v trí lãnh o then ch t có Tâm có Tài, là v i c “chiêu hi n ãi s ” i v i chuyên viên và v trí lãnh o phòng ã t o d ng c v c b n b khung nhân s ch ch t cho Công ty. Qua th i gian tu y ch a dài nh ng c ng ã ph n nào kh ng nh c s sáng su t trong công tác t ch c nhân s t o n n t ng c b n cho v i c th c thi nh ng nhi m v mà i h i ng c ông và h i ng qu n tr giao phó.

Các v trí lãnh o c b nhi m m i trong n m 2009 bao g m:

- T ng Giám c công ty;
- Phó T ng Giám c;
- N m (5) Tr ng phòng, b ph n t i H i s ;
- Ba (3) phó phòng t i H i s ;
- Phó Giám c Chi nhánh;
- Hai (2) Tr ng phòng t i Chi nhánh;

ng th i v i v i c tái c c u t ch c c a b máy qu n lý là v i c thành l p các t ch c oàn th nh : Công oàn và oàn Thanh niên, t o môi tr ng oàn k t, g n bó và có nh h ng trong các ho t ng phong trào, ch m lo và chia s i s ng tâm t tình c m c a cán b nhân viên Công ty;

3.2. V các ho t ng c a kh i h tr

Ho t ng tài chính k toán

Trong n m 2009, m c dù có s bi n ng v t ch c nh ng ho t ng k toán tài chính c a Công ty ã t ng b c kh ng nh vai trò trong v i c b o m an toàn tài chính, h ch toán k toán; thu x p, phân b ngu n cho các ho t ng kinh doanh m t cách linh ho t, hi u qu và ph i h p kinh doanh t t v i kh i kinh doanh trong Công ty.

Ph i h p v i các b ph n: Kì m soát N i b , Hành chính và Chi nhánh gi i quy t d t i m nhi u t n ng c c a n m tr c v các v n chi phí, tài s n, công c đ ng c , thu .

Công tác qu n tr chi phí c t lên hàng u v i nguyên t c h n ch các chi phí không c n thi t, không hi u qu nh m t i t gi m t i a chi phí, giúp Công ty v t qua giai o n khó kh n.

Ph i h p t t v i các t ch c tín d ng trong v i c h tr và cung c p d ch v cho khách hàng.

Ho t ng Công ngh thông tin

Xác nh Công ngh thông tin là m t trong 03 nhân t quan tr ng nh t bao g m: Nhân l c; Ngu n V n và Công ngh . N m 2009, Công ty ã tri n khai thành công đ án u t h th ng công ngh m i v i chi phí th p và hi u qu cao.

Nhìn chung n th i i m hi n t i, ho t ng Công ngh thông tin ã i vào n nh, áp ng c b n các nhu c u nghi p v c a Công ty c ng nh cung c p các s n ph m d ch v có tính c nh tranh khá cao cho nhà u t – khách hàng,

C th :

Di chuy n thành công h th ng Công ngh thông tin c a Công ty t CN H Chí Minh ra Hà N i v i chi phí th p và v n m b o tính n nh trong th i gian di d i;

Hoàn thành vi c xây d ng h th ng Website hi n i v i nhi u ti n ích;

Tri n khai h th ng Core ch ng khoán áp ng ho t ng nghi p v hi n t i c a Công ty nh : Qu n lý khách hàng, Qu n lý l u ký, K toán, Qu n lý h p ng, Giao ti p v i HOSE & HNX, Giao ti p online v i NH OCB & BIDV, Qu n lý r i ro, T o báo cáo n i b & báo cáo trung tâm.

Hoàn thành vi c k t n i không s àn v i S GDCK H Chí Minh vào 20/07/2009 và tr thành 1 trong s 5 Công ty ch ng khoán u tiên k t n i không s àn v i SGDK Hà N i.

Giao d ch online c tri n khai nhanh chóng, k p th i v i t c t cao và nhi u ti n ích.

H th ng báo nh n tin ho t ng n nh và hi u qu .

Ho t ng Ki m soát

B ph n ki m soát n i b v i quy ch ho t ng c l p ã phát huy vai trò và óng góp cho s b o m an toàn và qu n tr hi u qu c a T ng Giám c, c th , ã th c hi n c các công vi c sau:

H tr Ban giám c Công ty giám sát m i ho t ng trong Công ty m b o r ng m i nhân viên u tuân th nghiêm túc n i quy, quy ch và quy trình nghi p v và c bi t là vi c tuân th các v n b n quy ph m pháp lu t.

Ki m toán n i b và ki m soát các báo cáo phát hành ra bên ngoài m b o tính chính xác và phù h p c a s li u công b ;

T ng b c hình thành b ph n pháp ch , qu n tr r i ro c a Công ty.

3.3. Các ho t ng kinh doanh

Ho t ng kinh doanh d ch v T v n tài chính

Trong b i c nh n m 2009 còn ch u nhi u tác ng t cu c kh ng ho ng kinh t t ài chính n m 2008, ng th i s c nh tranh ngày càng kh c li t gi a các công ty ch ng khoán trong vi c tranh giành khách hàng và gi m phí d ch v , Kh i t v n Sao Vi t t i p t c gi v ng th ph n t v n niêm y t t i HNX (6,1%) và phát tri n thêm s n ph m m i là t v n phát hành trái phi u doanh nghi p, chi m th ph n 13% toàn th tr ng, mang l i doanh thu l n cho công ty.

Vi c xây d ng h s và ti n t v n ngày càng hoàn thi n, chuyên nghi p. Th hi n vi c hoàn thành úng ti n m t s d án t v n tr ng i m trong n m nh : t v n niêm y t SDU, t v n phát hành trái phi u SJS, t v n phát hành c phi u t ng v n i u l SJS.

Trong n m 2009 có 49 doanh nghi p m i niêm y t t i HNX, VSSC ã t v n thành công cho 3 doanh nghi p (SEB, SDU, CSC) chi m t l 6,1% trên t ng s doanh nghi p m i niêm y t t i HNX.

Trong n m 2009 có 16 v phát hành trái phi u doanh nghi p thành công. Trong ó VSSC ã th c hi n t v n thành công cho 2 doanh nghi p (SJS, SIC) chi m t l 13% trên t ng s v phát hành trái phi u thành công trong n m 2009.

Ho t ng Kinh doanh d ch v môi gi i

Ho t ng kinh doanh d ch v môi gi i t k t qu kh quan v nhi u m t. C th :

T ng s tài kho n m m i là 814 tài kho n – 99,1% KH n m 2009.

Giá tr giao d ch ch ng khoán niêm y t: 6.125 t ng - 200,2% KH n m 2009.

Phí Môi gi i t 14,5 t ng - 183,5% KH n m 2009.

Phí chuy n nh ng CP ch a niêm y t do Công ty qu n lý s c ông t 210 tri u ng - 311,3% KH 2009.

Trong n m 2009, công ty ã khai thác thêm m t s d ch v gia t ng và b c u ã t c m t s k t qu áng k :

Doanh thu t ng ti n, c m c h p tác v i Ngân hàng là t 59,6 tri u ng, t 209,8% KH n m 2009.

Doanh thu t ho t ng h p tác kinh doanh, h p ng chuy n nh ng quy n nh n ti n bán ch ng khoán 624,61 tri u ng.

Ho t ng phân tích và u t t doanh

Quý I n m 2009 là th i i m kinh t th gi i c ng nh kinh t Vi t Nam r i vào áy kh ng ho ng, t i quý 2 m i xu t hi n m t s d u hi u ph c h i. Trong b i c nh ó, sáu tháng u n m, các ho t ng phân tích và u t c a Công ty không có hi u qu .

B ng vì c liên t c ánh giá th tr ng, n m b t các c h i m t cách nhanh chóng hi n th c hóa l i nhu n t i các th i i m phù h p, l i nhu n ho t ng u t mang l i ã chi m t tr ng l n trong t ng l i nhu n toàn công ty.

4. K ho ch phát tri n trong t ng lai.

4.1. nh h ng phát tri n c a công ty n m 2010

Trên c s nh n đi n và ánh giá th tr ng và ti m n ng c a VSSC, n m 2010 c xác nh là n m n n t ng trong s phát tri n c a Công ty trong b i c nh n n kinh t th gi i nói chung ã thoát kh i kh ng ho ng nh ng v n còn nhi u khó kh n và d báo kinh t trong n c c ng còn r t nhi u th thách ph i v t qua. Trong b i c nh ó, vì c xác nh nh h ng phát tri n b n v ng trong lâu dài là c b n. T ó, trong n m 2010, Công ty c n ti p t c gia t ng s c ng c và chú tr ng vào các y u t có tính n n t ng. C th , Công ty nên nh h ng vào m t s các công v i c có tính tr ng tâm, làm n n t ng cho s phát tri n b n v ng trong t ng lai song song v i v i c ti p t c v t khó.

C th , Công ty c n xác nh rõ, m t cách toàn đi n v th tr ng, khách hàng, s n ph m, i tác:

Xác nh th tr ng d ch v môi gi i, t v n u t và t v n tài chính là các m ng th tr ng chính c a Công ty. Tr ng tâm là th tr ng Hà N i, y m nh phát tri n th tr ng TP. HCM trên c 02 m ng Môi gi i và T v n tài chính.

T p trung vào 02 i t ng khách hàng chính bao g m khách hàng cá nhân trong n c và t ch c trong n c. a d ng hóa s n ph m d ch v h ng t i nhu c u khách hàng. Chuyên bi t hóa s n ph m d ch v theo i t ng khách hàng.

M r ng lo i d ch v qu n lý tài s n khi i u ki n chín mu i.

Duy trì t t s h p tác v i các i tác t v n. Duy trì h p tác v i các Ngân hàng OCB, BIDV hi n h u. Ch ng và y m nh h p tác v i các i tác là các ngân hàng th ng m i, u t , các Công ty qu n lý qu , các Q y trong và ngoài n c.

Ti n hành tái c c u ngu n l c, c th :

V v n: Bên c nh vi c y m nh gia t ng ngu n v n ch s h u, Công ty n ên m nh d n và ti p t c s d ng òn cân n .

Tái c c u nhân l c, trong ó, u tiên c c u ngu n và ch t s m vào các m ng t v n và u t bao g m t v n tài chính, t v n u t , u t , phát tri n th tr ng, qu n tr r i ro. c bì t, nâng cao s c m nh phân tích.

Tái c u trúc ngu n l c theo h ng tách kinh doanh phát tri n khách hàng và ch m sóc khách hàng ra kh i d ch v ch ng khoán.

Nâng d n t l doanh thu c a Môi gi i và T v n nh m h ng t i vi c b o m ngu n thu bù d n chi phí h n ch s c ép lên m ng u t (r i ro cao).

M r ng h p tác qu c t v các v n i tác chi n l c, công ngh , v n.

4.2. M c tiêu k ho ch n m 2010

a Công ty lên niêm y t trên sàn HNX.

u t công ngh , nâng cao n ng l c v n h tr các ho t ng nghi p v , d ch v .

V kinh doanh

Ho t ng T v n: Ph n u n m trong TOP 7 v các lo i d ch v t v n tài chính, chi m 15% t ng giá tr d ch v u tiên t i VSSC.

STT	S n ph m t v n	S l ng	Doanh thu
1	Niêm y t	9	710
2	Phát hành c phi u t ng v n	10	1.962,5
3	Phát hành trái phi u	2	1.625
4	u giá c ph n	4	160
5	Xây d ng báo cáo th ng niên	4	350
6	Upcom	12	420
7	Qu n lý s c ông	18	466
C ng		59	5.693,5

Ho t ng Môi gi i: Th ph n môi gi i t ng ng 1,5% toàn th tr ng.

TT	Danh m c	VT	KH 2009	TH 2009	KH 2010
I	S l ng tài kho n nhà u t		821	814	1,176
1	Nhà u t có t ch c		7	7	5
2	Nhà u t cá nhân		814	807	1,171
II	Giá tr giao d ch kh p l nh	T	3,058,714	6,124,730	13,230,000
III	Doanh thu t ho t ng môi gi i	T	8,0	14,5	25,5

m b o t ng tr ng doanh thu các m ng và h ng t i c c u h p lý an toàn T ng tr ng t v n 20%, T ng tr ng Môi gi i 70%, Hi u su t u t : t i thi u 20% trên t ng ngu n v n u t .

C c u doanh thu ph n u 40:10:50 theo th t Môi gi i: T v n tài chính: u t .

Ho t ng u t

T ng ngu n hi n h u: 100 t Hi u su t kho ng 30%, t ng ng 30 t .
 T ng ngu n vay l y k :100 t Chi phí lãi vay kho ng 12 t ng,
 Hi u su t u t kho ng 22%. L i su t r ng d ki n thu 10 t ng.
 Hi u su t u t d ki n bình quân t i thi u 20%.
 Doanh thu G p c a u t d ki n 52 t ng. Doanh thu r ng 40 t ng.

Ho t ng Marketing và PR

Ho t ng	Ngân sách (tri u)	T l	Ghi chú
Qu ng cáo	300	23,08%	
PR	300	23,08%	
Gi m phí cho khách hàng	600	46,16%	
Kh o sát th tr ng	100	7,68%	
T ng c ng	1.300	100%	

V phát tri n s n ph m m i và giá d ch v

Phát tri n c các các s n ph m m i có tính c nh tranh chuy ên bi t c a VSSC, áp ng nhu c u c a khách hàng và gia t ng l i nhu n cho Công ty trong ó, chú tr ng v y d ng chính sách v giá phí d ch v m b o mang tính c nh tranh, m m d o v à phù h p v i s bi n ng c a th tr ng.

V th ng hi u:

Nâng cao hình nh th ng hi u c a Công ty trong lòng các nhà u t cá nhân và các t ch c ng th i ph bi n th ng hi u ra ngoài công chúng.

V t ch c và h tr

Hoàn thành v i c t ch c mô hình Công ty theo h ng chuyên môn hóa m t cách y , nh m b o m ho t ng m m d o, hi u qu v à an toàn, ch c n ng nhi m v r ò ràng, áp ng nhu c u kinh doanh c a các m ng, kh i kinh doanh.

Tách h n ch c n ng d ch v ch ng khoán v à phát tri n - ch m sóc khách hàng.

Tái c c u t ch c Chi nhánh theo h ng h ch toán c l p.

Chu n b ph ng án thành l p m i ho c tham gia t ch c qu n lý u t chuyên nghi p. (Công ty qu n lý qu).

áp ng các kh n ng h tr cho d ch v v à kinh doanh nh m t o các i u ki n thu n l i nh t v d ch v cho t ch c kinh doanh.

Theo k p các yêu c u thay i phát tri n nghi p v , d ch v c a th tr ng nh , Th tr ng trái phi u, giao d ch tr c tuy n t i HNX, Giao d ch ký qu , ...

B o m an toàn trong các ho t ng kinh doanh

4.3. S li u k ho ch 2010 c a m t s ch tiêu ch y u

STT	Ch tiêu	V T	TH 2009	KH 2010	TL KH/ TH
I	K ho ch v quy mô ho t ng				
1	S l ng tài kho n giao d ch c a nhà u t t i Sao Vi t	TK	5.446	5.808	
2	T ng giá tr giao d ch kh p l nh c a tài kho n t i Sao Vi t	Tr	5.640.865	13.230.000	235%
3	Th ph n c a d ch v Môi gi i	%			
4	S l ng khách hàng t v n tài chính	T ch c	17	59	347%
5	Ho t ng t doanh				
II	K ho ch Nhân s				
1	Cán b qu n lý	Ng	4	5	120%
2	Lãnh o c p phòng – ban	Ng	14	17	121%
3	Chuyên viên	Ng	34	43	126%
4	C ng tác viên cao c p	Ng	0	7	
III	K ho ch ào t o				
1	ào t o trong n c (v a i h c v a i làm)	Ng	0	52	
2	ào t o, kh o sát N c ngoài	Ng	0	10	
IV	K ho ch u t				
1	u t c i t o, nâng c p	Tr		1.388.000	
2	u t xây d ng c b n	Tr		1.500.000	
3	u t mua s m m i	Tr		8.484.600	
	<i>Trong ó:</i>				
	- u t tr s m i t i M ình			7.071.600	
V	K ho ch Doanh thu - chi phí				
1	T ng Doanh thu	Tr	50.214.329	87.120.500	173%
1.1	Doanh thu thu n t ho t ng kinh doanh	Tr	47.604.914	84.847.000	178%
1.2	Thu lãi u t	Tr	2.142.605	700.000	33%
1.3	Các kho n thu nh p khác	Tr	466.810	1.573.500	337%
2	T ng Chi phí				
1	Chi phí tr c t i p cho ho t ng kinh doanh	Tr	4.498.870	15.943.980	354%
2	Chi phí qu n lý	Tr	19.328.262	27.891.348	144%
3	Các kho n chi phí khác	Tr	3.411.217	0	
VI	L i nhu n tr c thu	Tr	41.005.630	43.369.171	106%

PH N IV. BÁO CÁO TÀI CHÍNH

B NG CÂN IK TOÁN

T i ngày 31 tháng 12 n m 2009

n v tính: VN

Mã s	TÀI S N	Thu y t minh	31/12/2009	01/01/2009
100	A TÀI S NNG NH N		283,318,836,984	99,845,630,925
110	I T i n và các kho n t ng ng t i n	3	58,561,275,233	66,002,212,828
111	1 T i n		9,561,275,233	66,002,212,828
112	2 Các kho n t ng ng t i n		49,000,000,000	-
120	II Các kho n u t tài chính ng n h n	5	36,174,413,796	12,132,125,057
121	1 u t ng n h n		38,400,724,395	16,165,488,418
129	2 D phòng gi m giá u t ng n h n (*)		(2,226,310,599)	(4,033,363,361)
130	III Các kho n ph i thu ng n h n	6	188,026,282,883	20,795,860,441
131	1 Ph i thu c a khách hàng		1,871,377,558	1,587,326,200
132	2 Tr tr c cho ng i bán		564,507,601	593,559,728
135	3 Ph i thu ho t ng giao d ch ch ng khoán		20,169,590,608	231,906,000
138	4 Các kho n ph i thu khác		165,725,307,116	18,383,068,513
139	5 D phòng ph i thu ng n h n khó òi (*)		(304,500,000)	-
150	V Tài s n ng n h n khác		556,865,072	915,432,599
151	1 Chi phí tr tr c ng n h n	7	70,957,178	178,785,982
154	4 Tài s n ng n h n khác		485,907,894	736,646,617
200	B TÀI S NDÀI H N		107,670,235,968	73,377,959,436
220	II Tài s n c nh		6,447,537,040	6,929,017,071
221	1 Tài s n c nh h u hình	8	3,755,546,847	6,003,284,986
222	- Nguyên giá		8,331,587,751	8,647,029,334
223	- Giá tr hao mòn lu k (*)		(4,576,040,904)	(2,643,744,348)
227	2 Tài s n c nh vô hình	9	2,691,990,193	925,732,085
228	- Nguyên giá		3,735,402,753	1,326,665,000
229	- Giá tr hao mòn lu k (*)		(1,043,412,560)	(400,932,915)
250	IV Các kho n u t tài chính dài h n	10	97,473,910,300	60,845,460,000
253	1 u t ch ng khoán dài h n		101,204,958,200	80,816,161,122
259	2 D phòng gi m giá u t tài chính dài h n (*)		(3,731,047,900)	(19,970,701,122)
260	V Tài s n dài h n khác		3,748,788,628	5,603,482,365
261	1 Chi phí tr tr c dài h n	11	1,203,144,581	4,020,304,853
263	2 T i n n p Qu h tr thanh toán	12	373,468,667	120,000,000
268	3 Tài s n dài h n khác	13	2,172,175,380	1,463,177,512
270	T NG C NG TÀI S N		390,989,072,952	173,223,590,361

B NG CÂN IK TOÁN

T i ngày 31 tháng 12 n m 2009

(ti p theo)

n v tính: VN

Mã s	NGU NV N	Thu y t minh	31/12/2009	01/01/2009
300	A N PH I TR		193,814,781,149	16,654,079,550
310	I N ng n h n		193,689,695,844	16,535,094,857
312	1 Ph i tr ng i bán		407,009,161	6,834,700
313	3 Ng i mua tr ti n tr c		15,000,000	-
314	2 Thu và các kho n ph i n p Nhà n c	14	976,939,567	(33,496,625)
315	3 Ph i tr ng i lao ng		1,917,302	54,672,417
316	4 Chi phí ph i tr	15	490,448,903	229,177,113
320	5 Ph i tr ho t ng giao d ch ch ng khoán	16	11,444,498,526	36,027,002
321	6 Ph i tr h c t c, g c và lãi trái phi u		834,677,721	140,925,600
328	7 Các kho n ph i tr , ph i n p ng n h n khác	17	179,519,204,664	16,100,954,650
330	II N dài h n		125,085,305	118,984,693
333	1 Ph i tr dài h n khác		56,782,065	-
336	2 D phòng tr c p m t vi c làm		68,303,240	118,984,693
400	B NGU NV N CH S H U		197,174,291,803	156,569,510,811
410	I V n ch s h u	18	198,757,147,698	157,751,516,706
411	1 V n ut c ach s h u		135,000,000,000	135,000,000,000
412	2 Th ng đ v n c ph n		62,220,000,000	62,220,000,000
418	3 Qu đ phòng tài chính		231,817,946	231,817,946
420	4 L i nhu n sau thu ch a phân ph i		1,305,329,752	(39,700,301,240)
430	II Qu khen th ng, phúc l i		(1,582,855,895)	(1,182,005,895)
440	T NG C NG NGU NV N		390,989,072,952	173,223,590,361

CÁC CH TIÊU NGOÀI B ẢN CÂN ĐỐI K Ế TOÁN

n v ịnh: VN

Mã s	CH TIÊU	Thuy t minh	31/12/2009	01/01/2009
005	5	Ngo ịt các lo ị	-	-
		- USD	51.42	50.37
		- EUR	50.96	50.24
		- JPY	6.05	6,050.23
006	6	Ch ợng khoán l ụ ký	384,820,250,000	267,778,900,000
007	6.1	Ch ợng khoán giao d ịch	365,240,410,000	267,567,200,000
008	-	Ch ợng khoán giao d ịch c ộ thành viên l ụ ký	25,164,440,000	5,824,410,000
009	-	Ch ợng khoán giao d ịch c ộ khách hàng trong n ớc	340,075,970,000	261,742,790,000
012	6.2	Ch ợng khoán t ạm ng ợng giao d ịch	14,218,760,000	-
013	-	Ch ợng khoán t ạm ng ợng giao d ịch c ộ thành viên l ụ ký	14,218,760,000	-
017	6.3	Ch ợng khoán c ộ m ộ c	5,020,000,000	211,700,000
019	-	Ch ợng khoán c ộ m ộ c c ộ khách hàng trong n ớc	5,020,000,000	211,700,000
022	6.4	Ch ợng khoán t ạm gi	341,080,000	-
026	-	Ch ợng khoán t ạm gi c ộ t ừ ch ợng khác	341,080,000	-
050	7	Ch ợng khoán l ụ ký công ty ị chúng ch ộ a ni ệm y t	-	427,150,000
051	7.1	Ch ợng khoán giao d ịch	-	427,150,000
054	-	Ch ợng khoán giao d ịch c ộ khách hàng n ớc ngoài	-	427,150,000

BÁO CÁO K T QU HO T NG KINH DOANH
N m 2009

n v tính: VN

Mã s	Ch tiêu	Thuy t minh	31/12/2009	01/01/2009
01	1 Doanh thu	19	69,370,898,191	22,135,862,107
01.1	Doanh thu ho t ng môi gi i ch ng khoán		14,513,364,130	6,800,309,662
01.2	Doanh thu ho t ng u t ch ng khoán, góp v n		43,013,708,605	4,960,739,423
01.4	Doanh thu i lý phát hành ch ng khoán		2,093,400	7,372,500
01.5	Doanh thu ho t ng t v n		4,272,200,001	709,478,000
01.6	Doanh thu l u ký ch ng khoán		395,000,009	641,282,780
01.7	Doanh thu ho t ng y thác u giá		41,360,000	-
01.9	Doanh thu khác		7,133,172,046	9,016,679,742
10	3 Doanh thu thu n v ho t ng kinh doanh		69,370,898,191	22,135,862,107
11	4 Chi phí ho t ng kinh doanh	20	6,092,598,467	45,270,105,746
20	5 L i nhu n g p c a ho t ng kinh doanh		63,278,299,724	(23,134,243,639)
25	6 Chi phí qu n lý doanh nghi p	21	19,328,262,313	21,908,132,155
30	7 L i nhu n thu n t ho t ng kinh doanh		43,950,037,411	(45,042,375,794)
31	8 Thu nh p khác		466,810,785	3,539,810,283
32	9 Chi phí khác		3,411,217,204	54,966,780
40	10 L i nhu n khác		(2,944,406,419)	3,484,843,503
50	11 T ng l i nhu n k toán tr c thu		41,005,630,992	(41,557,532,291)
51	12 Chi phí thu thu nh p doanh nghi p hi n hành	22	-	-
60	14 L i nhu n sau thu thu nh p doanh nghi p		41,005,630,992	(41,557,532,291)
70	15 Lãi c b n trên c phi u	23	3,037	(3,078)

BÁO CÁO L ỢU CHUY ỢN TI ỢN T

(Theo ph ợng pháp giá n t i p)

N m 2009

n v t ợc: VN

Mã s	Ch tiêu	Thuy t minh	31/12/2009	01/01/2009
	I L ợu chuy ợn t i n t h o t ợc nh ợc khoán			
01	1 <i>L i nhu n tr ợc thu</i>		41,005,630,992	(41,557,532,291)
02	Kh ợu hao tài s n c nh		2,633,546,595	2,387,160,777
03	Các kho n d ợc phòng		(17,742,205,984)	20,309,294,840
05	L ợi, l t h o t ợc ợc t		(9,469,527,665)	(3,697,471,203)
06	Chi phí l ợi vay		140,183,333	-
08	3 <i>L i nhu n kinh doanh tr ợc nh ợc thay i v n l ợc</i>		16,567,627,271	(22,558,547,877)
09	T ợc, g i m các kho n p h i thu		(167,555,089,719)	21,268,352,406
11	T ợc, g i m các kho n p h i tr (không k l ợi vay p h i tr , thu thu nh p doanh nghi p p h i n p)		177,001,487,205	(78,262,661,798)
12	T ợc, g i m chi phí tr tr ợc		2,924,989,076	150,193,014
13	T i n l ợi vay ợc tr		(140,183,333)	-
14	Thu thu nh p doanh nghi p ợc n p		-	(899,421,231)
15	T i n thu khác t h o t ợc nh ợc khoán		100,000,000	-
16	T i n chi khác cho h o t ợc nh ợc khoán		(1,091,966,535)	(1,525,541,990)
20	L ợu chuy ợn t i n thu n t h o t ợc nh ợc khoán		27,806,863,965	(81,827,627,476)
	II L ợu chuy ợn t i n t h o t ợc nh ợc t			
21	1 T i n chi mua s m, xây d ợc TSC ợc và các tài s n dài h n khác		(2,611,132,622)	(836,516,543)
22	2 T i n thu t thanh lý, nh ợc bán TSC ợc và các tài s n dài h n khác		517,836,452	-
25	5 T i n chi mua ch ợc nh ợc khoán		(368,544,270,424)	(167,901,158,122)
26	6 T i n thu h i bán l i ch ợc nh ợc khoán		325,920,237,369	148,285,831,225
27	7 T i n thu l ợi cho vay, c t c và l i nhu n c chia		9,469,527,665	2,751,640,697
30	L ợu chuy ợn t i n thu n t h o t ợc nh ợc t		(35,247,801,560)	(17,700,202,743)
	III L ợu chuy ợn t i n t h o t ợc nh ợc tài chính			
33	3 T i n vay ng n h n, dài h n nh n c		106,813,850,000	-
34	4 T i n chi tr n g c vay		(106,813,850,000)	(660,000,000)
35	5 T i n chi tr n thuê tài chính		-	(31,460,000)
40	L ợu chuy ợn t i n thu n t h o t ợc nh ợc tài chính		-	(691,460,000)
50	L ợu chuy ợn t i n thu n trong k		(7,440,937,595)	(100,219,290,219)
60	T i n và các kho n t ợc nh ợc t i n t n ợc		66,002,212,828	166,221,503,047
70	T i n và các kho n t ợc nh ợc t i n t n c u i k		58,561,275,233	66,002,212,828

THUY T MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH

N m 2009

1 . C I M H O T NG C A CÔNG TY

Hình th c s h u v n

Công ty C ph n Ch ng khoán Sao Vi t là công ty c ph n c thành l p t i Vi t Nam, ho t ng kinh doanh trong l nh v c ch ng khoán.

Tr s chính c a Công ty t i: T ng 6&8 tòa nhà CTM, 299 C u Gi y, Q.C u Gi y, Hà N i.

Công ty có chi nhánh t i Thành ph H Chí Minh: T ng 3A Tòa nhà B n Thành, 186-188 Lê Thánh Tôn, Qu n I, TP HCM.

L nh v c kinh doanh

L nh v c kinh doanh c a Công ty là: ch ng khoán.

Ngành ngh kinh doanh

Theo gi y ch ng nh n ng ký kinh doanh công ty c ph n s 4103005730 ngày 18 tháng 12 n m 2006 do S K ho ch và u t Thành ph H Chí Minh c p và theo Quy t nh c p gi y phép thành l p và ho t ng kinh doanh ch ng khoán s 33/UBCK-GPH KD ngày 25 tháng 12 n m 2006 c a UBCK Nhà n c; Quy t nh v vì c b sung gi y phép thành l p và ho t ng c a UBCK Nhà n c s 346/Q -UBCK ngày 01/06/2007 và s 102/Q -GP CCTCK ngày 31/12/2007 do U ban Ch ng khoán Nhà n c c p, l nh v c ho t ng kinh doanh c a Công ty là:

- Môi gi i ch ng khoán;
- T doanh ch ng khoán;
- T v n u t ch ng khoán;
- L u ký ch ng khoán.

2 . CH VÀ CHÍNH SÁCH K TOÁN ÁP D NG T I CÔNG TY

K kê toán, d n v t i n t s dụng trong kê toán

K kê toán n m c a Công ty b t u t ngày 01/01 và k t thúc vào ngày 31/12 hàng n m.

n v t i n t s d ng trong ghi chép k toán là ng Vi t Nam (VN)

Chuân m c và Chê kê toán áp d ng

Ch k toán áp d ng

Công ty áp d ng Ch K toán doanh nghi p ban hành theo Quy t nh s 15/2006/Q -BTC ngày 20 tháng 03 n m 2006 c a B tr ng B Tài chính và Thông t s 95/2008/TT-BTC ngày 24 tháng 10 n m 2008 c a B Tài chính v vì c H ng d n k toán áp d ng i v i công ty ch ng khoán.

Thay i ch k toán

N m 2008, Công ty áp d ng ch k toán công ty ch ng khoán ban hành kèm theo Quy t nh s 99/2000/Q -BTC ngày 13/06/2000 c a B Tài chính. N m 2009, do thay i ch k toán công ty ch ng khoán, Công ty áp d ng ch k toán nêu trên. Vì v y, m t s ch tiêu u k c phân lo i và trình bày l i (chi t t t i thuy t minh s 25).

Tuyên b v y c tuân th Chuẩn m c ké toán y Ché d5 ké toán

Công ty ấ áp d ng các chu n m c k toán Vi t Nam và các v n b n h ng đ n Chu n m c do Nhà n c ấ ban hành. Các báo cáo tài chính c l p và trình bày theo úng m i quy nh c a t ng chu n m c, thông t h ng đ n th c hi n chu n m c và Ch k toán hi n hành ng áp d ng.

Hình th c ké toán áp d ng

Công ty áp d ng hình th c k toán trên máy vi tính.

Nguyên t c ghi nh n t n và các kho n t ng ng t n

T n và các kho n t ng ng t n bao g m t n m t t i qu , t n g i ngân hàng, các kho n u t ng n h n có th i gian áo h n không quá ba tháng, có tính thanh kho n cao, có kh n ng chuy n i d dàng thành các l ng t n xác nh và không có nhi u r i ro trong chuy n i thành t n.

Nguyên t c ghi các kho n ph i thu

Các kho n ph i thu c trình bày trên báo cáo tài chính theo giá tr ghi s cùng v i d phòng c l p cho các kho n n ph i thu khó òi.

D phòng n ph i thu khó òi c trích l p cho các kho n ph i thu ấ quá h n thanh toán t ba tháng tr lên, ho c các kho n ph i thu mà n v n khó có kh n ng thanh toán do b thanh lý, phá s n hay các khó kh n t ng t .

Nguyên t c ghi nh n hàng t n kho

Hàng t n kho c tính theo giá g c. Tr ng h p giá tr thu n có th th c hi n c th p h n giá g c thì ph i tính theo giá tr thu n có th th c hi n c. Giá g c hàng t n kho bao g m chi phí mua, chi phí ch bi n và các chi phí liên quan tr c t p khác phát sinh có c hàng t n kho a i m và tr ng thái hi n t i.

Giá tr hàng xu t kho c xác nh theo ph ng pháp bình quân gia quy n.

Hàng t n kho c h ch toán theo ph ng pháp kê khai th ng xuyên.

D phòng gi m giá hàng t n kho c l p vào th i i m c u i n m là s chênh l ch gi a giá g c c a hàng t n kho l n h n giá tr thu n có th th c hi n c c a chúng.

Nguyên t c ghi nh n và kh u hao tài s n c đ nh

Tài s n c nh h u hình, tài s n c nh vô hình c ghi nh n theo giá g c. Trong quá trình s đ ng, tài s n c nh h u hình, tài s n c nh vô hình c ghi nh n theo nguyên giá, hao mòn lu k và giá tr còn l i.

Kh u hao c trích theo ph ng pháp ng th ng. Th i gian kh u hao c c tính nh sau:

- Máy móc, thi t b 03 - 07 n m
- Ph ng t n v n t i 06 n m
- Ph n m m qu n lý 03 n m

Nguyên t c ghi nh n ch ng khoán đ u t

Ch ng khoán u t c ghi nh n theo giá g c. C t c và trái t c nh n c trong k k toán c ghi nh n gi m giá v n ch ng khoán i v i kho n lãi đ n tích tr c ngày mua và ghi nh n t ng doanh thu u t i v i ph n lãi k t ngày mua.

Công ty áp d ng ph ng pháp bình quân gia quy n đ ng tính giá v n c phi u bán ra và ph ng pháp ích danh tính giá v n trái phi u bán ra.

Nguyên t c ghi nh n các kho n d u t tài chính

Các kho n u t tài chính t i th i i m báo cáo, n u:

- Có th i h n thu h i ho c áo h n không quá 3 tháng k t ngày mua kho n u t ó coi là "t ng ng tí n";
- Có th i h n thu h i v n d i l n m ho c trong l chu k kinh doanh c phân lo i là tài s n ng n h n;
- Có th i h n thu h i v n trên l n m ho c h n l chu k kinh doanh c phân lo i là tài s n dài h n.

Ph ng pháp l p d phòng gi m giá u t ng n h n, dài h n

D phòng gi m giá u t c l p vào th i i m cu i k là s chênh l ch gi a giá g c c a các kho n u t c h ch toán trên s k toán l n h n giá tr th tr ng c a chúng t i th i i m l p d phòng.

Nguyên t c ghi nh n và phân b chi phí tr tr c

Các chi phí tr tr c ch liên quan n chi phí s n xu t kinh doanh n m tài chính hi n t i c ghi nh n là chi phí tr tr c ng n h n và u c tính vào chi phí s n xu t kinh doanh trong n m tài chính.

Các chi phí sau ây ã phát sinh trong n m tài chính nh ng c h ch toán vào chi phí tr tr c dài h n phân b d n vào k t qu ho t ng kinh doanh trong nhi u n m:

- Chi phí chuy n a i m, chi phí t ch c l i doanh nghi p;
- Công c d ng c xu t dùng có giá tr l n;

Vi c tính và phân b chi phí tr tr c dài h n vào chi phí s n xu t kinh doanh t ng k h ch toán c c n c vào tính ch t, m c t ng lo i chi phí ch n ph ng pháp và tiêu th c phân b h p lý. Chi phí tr tr c c phân b d n vào chi phí s n xu t kinh doanh theo ph ng pháp ng th ng.

Nguyên t c ghi nh n chi phí ph i tr

Các kho n chi phí th c t ch a phát sinh nh ng c trích tr c vào chi phí s n xu t, kinh doanh trong k m b o khi chi phí phát sinh th c t không gây t bi n cho chi phí s n xu t kinh doanh trên c s m b o nguyên t c phù h p gi a doanh thu và chi phí. Khi các chi phí ó phát sinh, n u có chênh l ch v i s ã trích, k toán tí n hành ghi b sung ho c ghi gi m chi phí t ng ng v i ph n chênh l ch.

Nguyên t c ghi nh n v n ch s h u

V n u t c a ch s h u c ghi nh n theo s v n th c góp c a ch s h u.

Th ng d v n c ph n c ghi nh n theo s chênh l ch l n h n/ho c nh h n gi a giá th c t phát hành và m nh giá c phí u khi phát hành c phí u l n u, phát hành b sung ho c tái phát hành c phí u qu .

L i nhu n sau thu ch a phân ph i là s l i nhu n t các ho t ng c a doanh nghi p sau khi tr (-) các kho n i u ch nh do áp d ng h i t thay i chính sách k toán và i u ch nh h i t sai sót tr ng y u c a các n m tr c.

L i nhu n sau thu ch a phân ph i có th c chia cho các nhà u t d a trên t l góp v n sau khi c H i ng Qu n tr phê duy t và sau khi ã trích l p các qu d phòng theo i u l Công ty và các quy nh c a pháp lu t Vi t Nam.

C t c ph i tr cho các c ông c ghi nh n là kho n ph i tr trong B ng Cân i k toán c a Công ty sau khi có thông báo chia c t c c a H i ng Qu n tr Công ty.

Nguyên t c và ph ng pháp ghi nh n doanh thu

Doanh thu cung c p d ch v

Doanh thu cung c p d ch v c ghi nh n khi k t qu c a giao d ch ó c xác nh m t cách áng tin c y. Tr ng h p vi c cung c p d ch v liên quan n nhi u k thì doanh thu c ghi nh n trong k theo k t qu ph n công vi c ã hoàn thành vào ngày l p B ng Cân i k toán c a k ó. K t qu c a giao d ch cung c p d ch v c xác nh khi th a mãn các i u ki n sau:

- Doanh thu c xác nh t ng i ch c ch n;
- Có kh n ng thu c l ích kinh t t giao d ch cung c p d ch v ó;
- Xác nh c ph n công vi c ã hoàn thành vào ngày l p B ng Cân i k toán;
- Xác nh c chi phí phát sinh cho giao d ch và chi phí hoàn thành giao d ch cung c p d ch v ó.

Ph n công vi c cung c p d ch v ã hoàn thành c xác nh theo ph ng pháp áng giá công vi c hoàn thành.

Doanh thu v y n kinh doanh, c t c yà l i nhu n d c chia

Thu nh p phát sinh t ti n lãi c ghi nh n trên Báo cáo k t qu kinh doanh trên c s d n tích.

C t c, l i nhu n c chia c ghi nh n khi Công ty c quy n nh n c t c ho c c quy n nh n l i nhu n t vi c góp v n.

Nguyên t c và ph ng pháp ghi nh n các kho n thuê

Thu hi n hành

Tài s n thu và các kho n thu ph i n p cho n m hi n hành và các n m tr c c xác nh b ng s ti n d ki n ph i n p cho (ho c c thu h i t) c quan thu , d a trên các m c thu su t và các lu t thu có hi u l c n ngày k t thúc k k toán.

Thu thu nh p doanh nghi p 6 tháng u n m 2009 c gi m 30% theo Thông t s 03/2009/TT-BTC ngày 13/01/2009 c a B Tài chính H ng d n th c hi n gi m, gia h n n p thu thu nh p doanh nghi p theo Ngh quy t s 30/2008/NQ-CP ngày 11/12/2008 c a Chính ph v nh ng gi i pháp c p bách nh m ng n ch n suy gi m kinh t , duy trì t ng tr ng kinh t , b o m an sinh xã h i.

3 . TI N

	31/12/2009	01/01/2009
	<u>VN</u>	<u>VN</u>
Ti n m t t i qu	395.114.828	143.956.179
Ti ng i ngân hàng	1.906.933.238	57.335.875.562
Ti ng i c a nhà u t v giao d ch ch ng khoán	2.790.408	-
Ti ng i thanh toán bù tr giao d ch ch ng khoán	7.256.436.759	8.522.381.087
Các kho n t ng ng tí n	49.000.000.000	-
C ng	<u><u>58.561.275.233</u></u>	<u><u>66.002.212.828</u></u>

4 . GIÁ TR KH I L NG GIAO D CH CH NG KHOÁN TH C HI N TRONG K

Ch tiêu	Kh i l ng giao d ch ch ng khoán th c hi n trong k	Giá tr kh i l ng giao d ch ch ng khoán th c hi n trong k (VN)
a) C a Công ty Ch ng khoán	12.420.922	612.888.436.557
- C phi u	12.420.922	612.888.436.557
- Trái phi u	-	-
- Ch ng ch qu	-	-
- Ch ng khoán khác	-	-
b) C a ng i d u t	141.021.830	5.294.832.658.000
- C phi u	141.021.830	5.294.832.658.000
- Trái phi u	-	-
- Ch ng khoán khác	-	-
T ng c ng	153.442.752	5.907.721.094.557

5 . CÁC KHO N UT TÀI CHÍNH NG NH N

	31/12/2009 VN	01/01/2009 VN
Ch ng khoán th ng m i	38.400.724.395	16.165.488.418
- Ch ng khoán niêm yết	38.400.724.395	6.294.447.418
- Ch ng khoán ch a niêm yết	-	9.871.041.000
D phòng gi m giá u t ng n h n (*)	(2.226.310.599)	(4.033.363.361)
C ng	36.174.413.796	12.132.125.057

(*) D phòng gi m giá u t ng n h n t i th i i m 31/12/2009 là kho n d phòng cho toàn b s ch ng khoán niêm y t. C s trích l p d phòng cho ch ng khoán niêm y t t i S giao d ch Ch ng khoán Hà N i là giá bình quân t i ngày 31/12/2009 và S giao d ch Ch ng khoán Thành ph H Chí Minh là giá óng c a t i ngày 31/12/2009.

6 . CÁC KHO N PH I THU NG NH N

	31/12/2009 VN	01/01/2009 VN
1. Ph i thu khách hàng	1.871.377.558	1.587.326.200
2. Tr tr c cho ng i bán	564.507.601	593.559.728
3. Ph i thu ho t ng giao d ch ch ng khoán	20.169.590.608	231.906.000
- Ph i thu S (Trung tâm) Giao d ch ch ng khoán	-	231.906.000
- Ph i thu khách hàng v giao d ch ch ng khoán	169.590.608	-
- Ph i thu t ch c phát hành (b o lãnh phát hành) ch ng khoán	20.000.000.000	-
4. Ph i thu khác	165.725.307.116	18.383.068.513
- Ph i thu các h p d ng h p tác kinh doanh, mua bán CK	123.228.756.000	-
5. D phòng ng n h n n ph i thu khó òi	(304.500.000)	-
C ng	188.026.282.883	20.795.860.441

7 . CHI PHÍ TR TR CNG NH N

	31/12/2009	01/01/2009
	VN	VN
Giá tr công c , d ng c	5.474.501	28.348.158
Chi phí thuê nhà ch phân b	-	103.072.200
Chi phí tr tr c khác	65.482.677	47.365.624
C ng	70.957.178	178.785.982

8 . T NG GI M TÀI S N C NH H U HÌNH

n y tính: VN

Ch tiêu	Máy móc, thiết b	Ph ng tí n v n t i, truy n d n	Thiết b dng c qu n lý	C ng
I. Nguyên giá				
1. S d d u k		7.224.512.650	1.422.516.684	8.647.029.334
2. S t ng trong k	4.792.158.627	-	937.997.347	5.730.155.974
- Mua s m m i	202.394.869			202.394.869
- T ng do phân lo i l i	4.589.763.758		937.997.347	5.527.761.105
3. S gi m trong k	377.660.926	5.667.936.631	-	6.045.597.557
- Thanh lý, nh ng bán	377.660.926	140.175.526		517.836.452
- Gi m do phân lo i l i		5.527.761.105		5.527.761.105
4. S d cu i k	4.414.497.701	1.556.576.019	2.360.514.031	8.331.587.751
II. Giá tr đã hao mòn lu kê				
1. S d d u k		2.428.186.565	215.557.783	2.643.744.348
2. S t ng trong k	2.138.061.279	312.868.585	1.670.250.316	4.121.180.180
- Trích kh u hao	905.523.277	312.868.585	772.675.088	1.991.066.950
- T ng do phân lo i l i	1.232.538.002	-	897.575.228	2.130.113.230
3. S gi m trong k	33.995.781	2.130.113.230	24.774.613	2.188.883.624
- Thanh lý, nh ng bán	33.995.781	-	24.774.613	58.770.394
- Gi m do phân lo i l i		2.130.113.230		2.130.113.230
4. S d cu i k	2.104.065.498	610.941.920	1.861.033.486	4.576.040.904
III. Giá tr còn l i				
1. u k	-	4.796.326.085	1.206.958.901	6.003.284.986
2. Cu i k	2.310.432.203	945.634.099	499.480.545	3.755.546.847

9 . T NG GI M TÀI S N C NH VÔ HÌNH

n y tính: VN

Ch tiêu	Quy n s đ ng đ t	Ph n m m giao đ ch, kê toán	C ng
I. Nguyên giá			
1. S d d u k		1.326.665.000	1.326.665.000
2. S t ng trong k	-	2.408.737.753	2.408.737.753
- Mua s m m i		2.408.737.753	2.408.737.753
3. S gi m trong k	-	-	-
4. S d cu i k	-	3.735.402.753	3.735.402.753
II. Giá tr ã hao mòn lu kê			
1. S d d u k		400.932.915	400.932.915
2. S t ng trong k	-	642.479.645	642.479.645
- Trích kh u hao		642.479.645	642.479.645
3. S gi m trong k	-	-	-
4. S d cu i k	-	1.043.412.560	1.043.412.560
III. Giá tr còn l i			
1. u k	-	925.732.085	925.732.085
2. Cu i k	-	2.691.990.193	2.691.990.193

Tình hình u t tài s n c nh và trang thiết b

V n i u l tính đến ngày 31/12/2009	TSC và trang thiết b		T I TSC và trang thiết b so v i V n đ i u l
	Ch tiêu	Giá tr	
135.000.000.000	Nguyên giá	12.066.990.504	0,09
	Kh u hao	(5.619.453.464)	
	Giá tr còn l i	6.447.537.040	0,05
C ng	x	x	x

10 . CÁC KHO N U T TÀI CHÍNH DÀI H N

	31/12/2009 VN	01/01/2009 VN
u t ch ng khoán dài h n	101.204.958.200	80.816.161.122
- Ch ng khoán niêm yết s n sàng đ bán	-	34.694.211.122
- Ch ng khoán ch a niêm yết s n sàng bán	101.204.958.200	46.121.950.000
D phòng gi m giá u t tài chính dài h n (*)	(3.731.047.900)	(19.970.701.122)
C ng	97.473.910.300	60.845.460.000

(*) C s trích l p d phòng cho ch ng khoán ch a niêm y t t i ngày 31/12/2009 là theo báo cáo ánh giá mà Ban giám c Công ty c tính có th th c hi n c t i ngày 31/12/2009.

11 . CHI PHÍ TR TR C DÀI H N

	31/12/2009 VN	01/01/2009 VN
Chi phí thành l p doanh nghi p	-	447.741.268
Chi phí c i t o n i th t s n	492.386.103	747.170.467
Chi phí công c d ng c ch phân b	577.681.546	1.760.419.589
Chi phí s al p t m ng máy tính	11.503.060	207.252.423
Chi phí xây d ng phòng giao d ch	121.573.872	857.721.106
C ng	1.203.144.581	4.020.304.853

12 . TI N N P Q U H TR THANH TOÁN

	N m 2009 VN	N m 2008 VN
Ti n n p ban u	120.000.000	120.000.000
Ti n n p b sung	253.468.667	-
S cu i n m	373.468.667	120.000.000

13 . TÀI S N DÀI H N KHÁC

	31/12/2009 VN	01/01/2009 VN
Ký qu , ký c c dài h n (t c c ti n thuê nhà)		
- Công ty C ph n TM C u Gi y	302.530.140	302.530.140
- Công ty CP TPT ô Th & KCN Sông à Sudico	1.000.000.000	-
- Công ty TNHH TM DV L c Lê H i	-	440.647.372
- Công ty C ph n TM C n nhà m c	120.000.000	120.000.000
- Công ty C ph n u t Phát tri n Sông à	500.000.000	500.000.000
- Công ty TNHH kinh doanh b t ng S n Gia T c	-	100.000.000
- Công ty C ph n TM DV B n Thành	249.645.240	-
C ng	2.172.175.380	1.463.177.512

14 . THU VÀ CÁC KHO N PH I N P NHÀ N C

	31/12/2009 VN	01/01/2009 VN
Thu GTGT	10.624.421	(26.189.491)
Thu Thu nh p doanh nghi p	926.809.296	(9.846.703)
Thu TNCN	39.505.850	2.539.569
C ng	976.939.567	(33.496.625)

Quy t toán thu c a Công ty s ch u s ki m tra c a c quan thu . Do vi c áp d ng lu t và các qui nh v thu i v i nhi u lo i giao d ch khác nhau có th c gi i thích theo nhi u cách khác nhau, s thu c trình bày trên Báo cáo tài chính có th b thay i theo quy t nh c a c quan thu .

15 . CHI PHÍ PH I TR

	31/12/2009 VN	01/01/2009 VN
Chi phí tài n l ng	345.574.916	46.865.652
Chi phí kì m toán	80.000.000	80.000.000
Các kho n khác	64.873.987	102.311.461
C ng	490.448.903	229.177.113

16 . PH I TR HO T NG GIAO DCH CH NG KHOẢN

	31/12/2009 VN	01/01/2009 VN
Ph i tr S (Trung tâm) Giao d ch ch ng khoán	194.498.526	36.027.002
Ph i tr N T tỉ n y thác u t	11.250.000.000	-
C ng	11.444.498.526	36.027.002

17 . CÁC KHO N PH I TR , PH I N P NG NH N KHÁC

	31/12/2009 VN	01/01/2009 VN
Kinh phí công oàn	109.342.814	91.638.556
B o hi m xã h i	43.023.178	42.671.928
B o hi m y t	19.223.025	7.053.644
B o hi m th t nghi p	19.799.088	-
Ph i tr v giao d ch ch ng khoán c a nhà u t	86.959.122.827	8.735.066.095
Các kho n ph i tr , ph i n p khác	92.368.693.732	7.224.524.427
C ng	179.519.204.664	16.100.954.650

18 . V N CH S H U

a) Tình hình t ng gi m ngu n v n ch s h u

Ch tiêu	S u k	T ng trong k	Gi m trong k	S cu i k
V n u t c a ch s h u	135.000.000.000	-	-	135.000.000.000
Th ng d v n c ph n	62.220.000.000	-	-	62.220.000.000
Qu d phòng tài chính	231.817.946	-	-	231.817.946
LN sau thu ch a PP	(39.700.301.240)	41.005.630.992	-	1.305.329.752
T ng c ng	157.751.516.706	41.005.630.992	-	198.757.147.698

b) Các giao d ch v v n v i các ch s h u và phân ph i c t c, chia l i nhu n

	K này VN	K tr c VN
V n u t c a ch s h u	135.000.000.000	135.000.000.000
- Vón góp d u k	135.000.000.000	135.000.000.000
- Vón góp t ng trong k	-	-
- Vón góp gi m trong k	-	-
- Vón góp cuối k	135.000.000.000	135.000.000.000
C t c, l i nhu n ã chia	-	-

c) C ộ phiếu		K ợn này	K ợn tr ợc
		VN	VN
S ợl ợng c ộ phi ợu ợng ký phát hành		13.500.000	13.500.000
S ợl ợng c ộ phi ợu ợã bán ra công chứng		13.500.000	13.500.000
- C ộ phiếu ph ợ thông		13.500.000	13.500.000
S ợl ợng c ộ phi ợu c ộ mua l ợi		-	-
S ợl ợng c ộ phi ợu ợng l ợu hành		13.500.000	13.500.000
- C ộ phiếu ph ợ thông		13.500.000	13.500.000
M ợnh giá c ộ phi ợu ợã l ợu hành		10.000	10.000

19 . DOANH THU HO T ỢNG KINH DOANH CH ỢNG KHOÁN

	N ợm 2009	N ợm 2008
	VN	VN
Doanh thu ho t ợng kinh doanh ch ợng khoán	69.370.898.191	22.135.862.107
Trong ó:		
- Doanh thu ho t ợng môi gi ợi ch ợng khoán	14.513.364.130	6.800.309.662
- Doanh thu ho t ợng u t ch ợng khoán, g ợp v ợn	43.013.708.605	4.960.739.423
- Doanh thu ợi lý phát hành ch ợng khoán	2.093.400	7.372.500
- Doanh thu ho t ợng t ợ v ợn	4.272.200.001	709.478.000
- Doanh thu l ợu ký ch ợng khoán	395.000.009	641.282.780
- Doanh thu ho t ợng y th ợc u giá	41.360.000	-
- Doanh thu khác	7.133.172.046	9.016.679.742
	69.370.898.191	22.135.862.107
Doanh thu thu ợn v ợ ho t ợng kinh doanh	69.370.898.191	22.135.862.107

20 . CHI PH Ợ HO T ỢNG KINH DOANH CH ỢNG KHOÁN

	N ợm 2009	N ợm 2008
	VN	VN
Chi phí ho t ợng môi gi ợi ch ợng khoán	2.980.956.640	1.518.055.385
Chi phí ho t ợng u t ch ợng khoán, g ợp v ợn	19.623.377.657	23.175.125.915
Chi phí ho t ợng t ợ v ợn	1.434.911.127	5.340.000
Chi phí ho t ợng l ợu ký ch ợng khoán	83.002.266	230.229.606
Chi phí d ợ phòng	(22.033.693.092)	20.309.294.840
Chi phí khác	4.004.043.869	32.060.000
C ợng	6.092.598.467	45.270.105.746

21 . CHI PH Ợ QU ỢN LÝ DOANH NGH Ợ P

	N ợm 2009	N ợm 2008
	VN	VN
Chi phí nhân viên qu ợn lý	6.434.251.947	7.275.340.342
Chi phí v ợ t li ợu qu ợn lý	102.694.775	15.156.286
Chi phí công c ộ, d ợng v ợn phòng	2.579.532.335	2.716.931.628
Chi phí kh ợu hao TSC	2.969.271.552	1.941.463.436
Thu ợ, phí và l ợ phí	372.974.510	79.206.939
Chi phí d ợ phòng ph ợi thu khó ợi	304.500.000	-
Chi phí d ợ ch ợ mua ngoài	5.474.192.866	8.367.817.844
Chi phí khác b ợng t ợn	1.090.844.328	1.512.215.680
C ợng	19.328.262.313	21.908.132.155

22 . CHI PHÍ THU THU NH P DOANH NGHIỆP PHI N HÀNH

	N m 2009	N m 2008
	VN	VN
T ng l i nhu n k toán tr c thu	41.005.630.992	(41.557.532.291)
Các kho n i u ch nh t ng ho c gi m l i nhu n k toán		
xác nh l i nhu n ch u thu thu nh p doanh nghiệp	-	-
- Các kho n i u ch nh t ng	1.369.449.517	-
+ T i n ph t thu	310.829.061	-
+ Truy thu thuế TNDN, GTGT, môn bài	949.963.056	-
+ Chi phí không c tr khi tính thu TNDN	108.657.400	-
- Các kho n i u ch nh gi m (c t c)	43.700.138.101	-
+ C t c	2.142.605.810	-
+ L n m tr c chuy n sang	41.557.532.291	-
T ng l i nhu n tính thu	(1.325.057.592)	-
Thu su t thu thu nh p doanh nghiệp	25%	28%
Chi phí thu TNDN tính trên thu nh p ch u thu n m hi n hành	-	-
C ng	-	-

23 . LÃI C B N TRÊN C PHI U

Vi c tính toán lãi c b n trên c phi u có th phân ph i cho các c ông s h u c ph n ph thông c a Công ty c th c hi n d a trên các s li u sau :

	N m 2009	N m 2008
	VN	VN
T ng l i nhu n sau thu	41.005.630.992	(41.557.532.291)
Các kho n i u ch nh t ng ho c gi m l i nhu n sau thu		
xác nh l i nhu n ho c l phân b cho c ông s h u c phi u ph thông:	-	-
L i nhu n ho c l phân b cho c ông s h u c phi u ph thông	41.005.630.992	(41.557.532.291)
C phi u ph thông l u hành bình quân trong k	13.500.000	13.500.000
Lãi c b n trên c phi u	3.037	(3.078)

24 . NH NG S KI N PHÁT SINH SAU NGÀY K T THỨC K K TOÁN

Không có s ki n tr ng y u nào x y ra sau ngày l p Báo cáo tài chính òi h i c i u ch nh hay công b trên Báo cáo tài chính.

25 . S LI U SO SÁNH

S li u so sánh là s li u trên Báo cáo tài chính cho n m tài chính k t thúc ngày 31 tháng 12 n m 2008 ã c Công ty TNHH D ch v T v n Tài chính K toán và K i m toán (AASC) k i m toán.

M t s ch tiêu ã c phân lo i và trình bày l i do thay i chính sách k toán.

<u>Ch tiêu</u>	<u>Mã s</u>	<u>Phân lo i và trình bày l i</u>	<u>Trình bày trên BCTC n m tr c</u>	<u>Chênh l ch</u>
B ng cân i kê toán				
u t ng n h n (1)	121	16.165.488.418	-	16.165.488.418
Ch ng khoán t doanh (2)	121	-	16.165.488.418	(16.165.488.418)

(1), (2): “Ch ng khoán t doanh” phân lo i trong m c “ u t ng n h n”

Báo cáo Kết qu ho t ng kinh doanh	Mã s	Phân lo i và trình bày l i	Trình bày trên BCTC n m tr c	Chênh l ch
Doanh thu (3)	01	22.135.862.107	19.384.221.410	2.751.640.697
Thu lãi u t (4)	13	-	2.751.640.697	(2.751.640.697)

(3), (4): Ch tiêu "Thu lãi u t " n m 2008 ã c phân lo i l i trong m c "doanh thu".

Báo cáo L u chuy n ti n t

Th c hi n phân lo i l i phù h p theo h ng d n v l p LCTT t i thông t 95/2008TT-BTC ngày 24 tháng 10 n m 2008 "H ng d n k toán áp d ng i v i Công ty Ch ng khoán c a B tài chính".

V. B n gi i trình báo cáo tài chính và báo cáo ki m toán

1. Ki m toán c l p

- n v ki m toán c l p: Công ty TNHH D ch v t v n tài chính k toán và ki m toán (AASC)

- Ý ki n ki m toán c l p: theo Báo cáo ki m toán s 45/2010/BC.KTTC-AASC.KT2 ngày 10/02/2010

“Báo cáo tài chính ã ph n ánh trung th c và h p lý trên các khía c nh tr ng y u tình hình tài chính c a Công ty c ph n ch ng khoán Sao Vi t t i ngày 31/12/2009, c ng nh k t qu kinh doanh và các lu ng l u chuy n ti n t cho n m tài chính k t thúc ngày 31/12/2009, phù h p v i chu n m c và ch k toán Vi t Nam hi n hành và các quy nh pháp lý có liên quan.”

- Các nh n xét c bi t: không có

2. Ki m toán n i b

- Ý ki n ki m toán n i b :

Các ki n ngh , xu t c a ki m toán n i b sau các l n ki m toán nh k , ki m tra t xu t trong n m 2009 v báo cáo tài chính, s tuân th chu n m c, ch k toán Vi t Nam u c Công ty xem xét và i u ch nh k p th i, y ;

Trong n m Ban Ki m soát và B ph n Ki m soát n i b ã ph i h p ch t ch trong vi c ki m soát và không phát hi n th y d u hi u b t th ng trong ho t ng c a công ty.

- Các nh n xét c bi t: không có

VI. Các công ty có liên quan

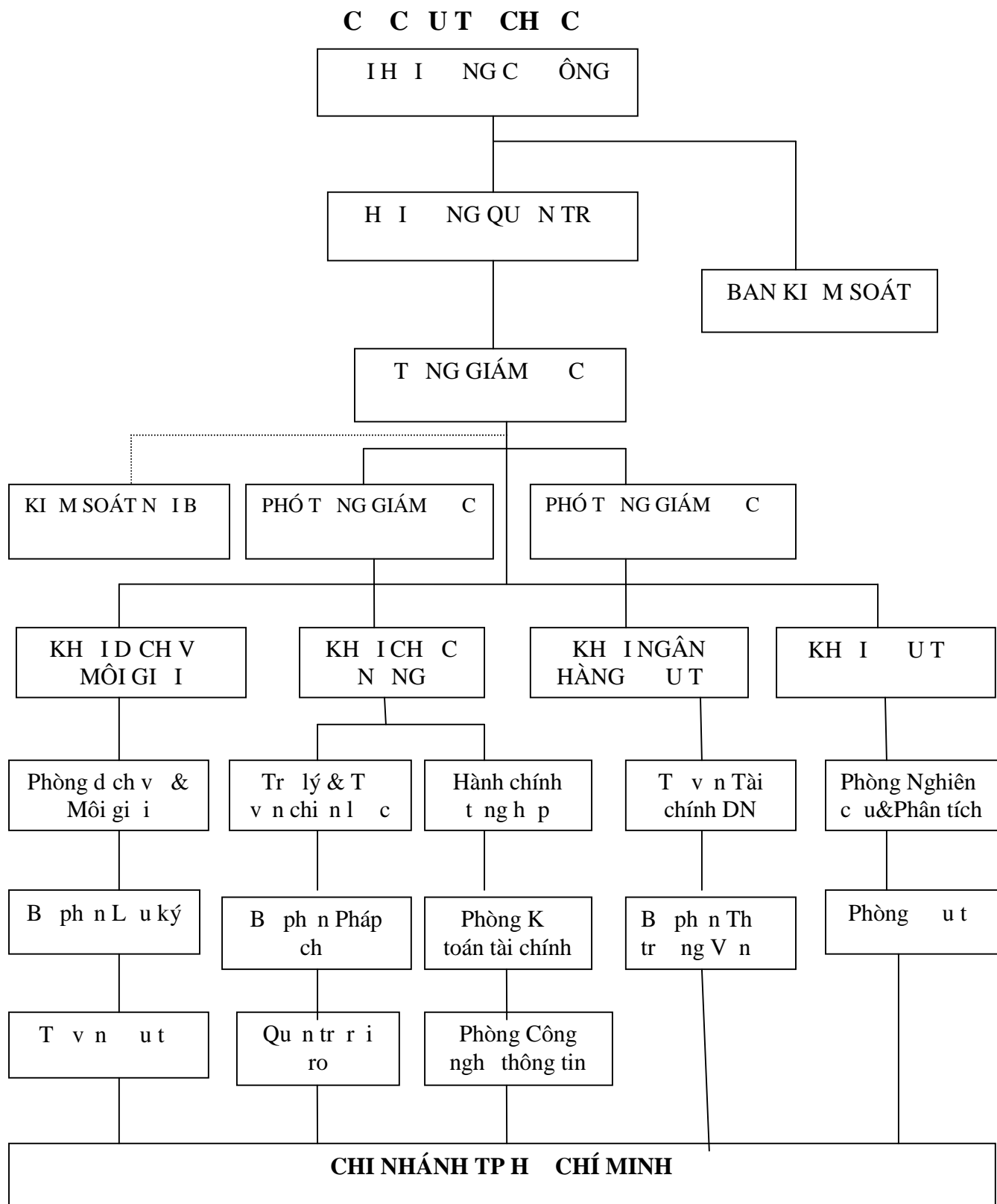
- Công ty n m gi trên 50% v n c ph n/v n góp c a t ch c, công ty: không có

- Công ty có trên 50% v n c ph n/v n góp do t ch c, công ty n m gi : không có

- Trong n m 2009 Công ty c ph n ch ng khoán Sao Vi t có n m gi trên 5% v n c ph n các công ty sau: (s li u t i ngày 30/12/2009):

Tên công ty	Mã c phi u	Ch ng khoán n m gi vào th i i m báo cáo	T ng s ch ng khoán ang l u hành c a t ch c phát hành vào th i i m báo cáo	T l (%)
		S l ng	S l ng	
CTCP ut và phát tri n i n Mí n Trung	SEB	1.101.200	12.500.000	8,810%
CTCP ut kinh doanh và phát tri n h tâng KCN Phúc Hà	Phúc Hà	500.000	4.000.000	12,500%

VII. T ch c và nhân s



Tóm t t lý l ch c a các cá nhân trong H QT và Ban lãnh o

STT	H và tên	N m sinh	Trình chuyên môn	Ch c v
1	V H ng S	1966	Th c s Kinh t	Ch t ch H QT
2	ng c Thành	1955	C nhân Kinh t	Phó CT.H QT
3	inh Quang Chi n	1967	C nhân TCKT	UV H QT
4	V V n S n	1969	Th c s Kinh t	UV H QT
5	Nguy n Phú C ng	1968	Th c s Kinh t Qu c t	UV H QT
6	D ng V n Phúc	1975	C nhân Kinh t	UV H QT
7	Nguy n Anh Tu n	1973	C nhân Toán h c C nhân Kinh t	T ng Giám c
8	Phùng Thúy Ph ng	1969	Th c s Kinh t	P.TG

Thay i thành viên H i ng qu n tr /thành viên H i ng thành viên/Ch t ch, Ban Giám c, Ban ki m soát, k toán tr ng

Ngày 01/06/2009 H i ng qu n tr mi n nhi m ch c danh T ng Giám c c a Ông Ph m c Th ng kh i

Ngày 01/06/2009 H i ng qu n tr b nhi m ông Nguy n Anh Tu n làm T ng Giám c

Ngày 01/06/2009 H i ng qu n tr mi n nhi m ch c danh Phó T ng Giám c c a Bà Nguy n Th Thanh Thúy

Ngày 11/06/2009 H i ng qu n tr b nhi m Bà Phùng Thúy Ph ng làm Phó T ng Giám c

Ngày 01/07/2009 H i ng qu n tr mi n nhi m ch c danh Phó T ng Giám c C a Ông Nguy n Duy Ng c

Ngày 21/04/2009 H i ng qu n tr b nhi m Bà Nguy n Th Thu Hòa làm K toán tr ng

Ngày 21/04/2009 H i ng qu n tr quy t nh ng ý Bà Ph m Th Thanh Loan thôi gi ch c v K toán tr ng theo quy n v ng cá nhân.

Quy n l i c a Ban Giám c: Ti n l ng, th ng c a Ban Giám c và các quy n l i khác c a Ban Giám c

- L ng T ng Giám c trung bình: 20.000.000 ng/tháng.
- L ng Phó T ng Giám c trung bình: 18.000.000 ng/tháng.
- Th ng và các quy n l i khác ngoài l ng: c chi tr theo quy ch c a Công ty và c trích t Qu khen th ng phúc l i c a Công ty.

S l ng cán b , nhân viên và chính sách i v i ng i lao ng

T ng s Cán b nhân viên toàn Công ty tính n th i i m 31/12/2009 là 56 ng i. Tình hình nhân s trong n m ã d n i vào n nh và óng góp tích c c cho ho t ng kinh doanh c a Công ty.

Chính sách i v i ng i lao ng:

- Trong n m 2009, Công ty ã ban hành Quy ch t i n l ng kèm theo Quy t nh s 13/Q -H QT-2009 ngày 02/4/2009. Quy ch này c xây d ng d a trên s dân ch , minh b ch và công b ng nh m khuy n ng i lao ng phát huy tinh th n sáng t o làm vi c h t mình t ng n ng su t lao ng và nâng cao hi u qu lao ng.
- Công ty c ng r t coi tr ng công tác ào t o cán b nhân viên. Cùng v i vi c t o i u ki n cho nhân viên tham gia các khóa h c nâng cao nghi p v (các khóa ào t o chuyên môn v nghi p v ch ng khoán, i di n s àn, qu n lý danh m c u t , nh giá b t ng s n, tìm hi u TTCK các n c trong khu v c, IT,...).
- Tháng 5 n m 2009 thành l p t ch c Công oàn nh m b o v quy n l i cho ng i lao ng.

VIII. Thông tin c óng/thành viên góp v n và Qu n tr công ty

1. H i ng qu n tr /H i ng thành viên/Ch t ch và Ban ki m soát/Ki m soát viên:

- Thành viên và c c u c a H QT, Ban ki m soát

H i ng qu n tr - Công ty C ph n Ch ng khoán Sao Vi t nhi m k g m 7 thành viên, trong ó có 01 ch t ch, 01 phó ch t ch và 05 y viên bao g m:

- | | |
|-------------------------|-------------------------------|
| + Ông V H ng S | - Ch t ch H i ng qu n tr |
| + Ông ng c Thành | - Phó ch t ch |
| + Ông Nguy n Phú C ng | - y viên |
| + Ông V V n S n | - y viên |
| + Ông inh Quang Chi n | - y viên |
| + Ông D ng V n Phúc | - y viên |
| + Ông Nguy n Duy Ng c | - y viên |

Ban ki m soát: Ban ki m soát c a Công ty c ph n ch ng khoán Sao Vi t bao g m 3 thành viên trong ó có 01 ban ki m soát và 02 thành viên ban ki m soát:

- | | |
|----------------------------|-----------------------------|
| + Ông Lê Hoàng D ng | - Tr ng ban ki m soát |
| + Ông Lê V n Kh i | - Thành viên ban ki m soát |
| + Bà Nguy n Th Thu Trang | - Thành viên ban ki m soát |

- Ho t ng c a H QT/H i ng thành viên:

+ Th c hi n ch c n ng, quy n h n c a H QT Công ty theo quy nh c a I u l công ty và nhi m v H C giao, trong n m 2009 ch o v à giám sát k p th i ho t ng qu n lý i u hành c a Ban T ng Giám c Công ty, H QT ã ban hành 15 Ngh quy t và 41 Quy t nh liên quan n toàn b ho t ng s n xu t, kinh doanh c a Công ty, phù h p v i các quy ch và quy nh hi n hành c a Nhà n c và Công ty. Tr c nh ng khó kh n chung c a n n kinh t v à k th a nh ng khó kh n c a n m 2008, H QT VSSC xác nh n m 2009 là n m công ty t p trung t i n hành c i cách toàn di n v quy mô, t ch c và nhân s . C th , H QT ã ch o th c hi n m t s công tác sau:

+ Công tác ki n toàn b máy t ch c qu n lý i u hành c a Công ty. Ch o c i cách v nhân s , tuy n d ng nhân s có kinh nghi m, c ào t o bài b n vào nh ng v trí ch ch t giúp nâng cao ch t l ng s n ph m d ch v c a công ty và hi u qu trong công tác qu n lý, u t

+B nhi m m i:

Ban T ng Giám c: 01 TG , 01 Phó TG

Lãnh o các b ph n: 05 Tr ng phòng m i, 03 phó phòng t i H i s , 02 Tr ng phòng m i t i Chi nhánh HCM

Ban G CNHCM: 01 Phó Giám c

+ Hoàn thi n các quy ch qu n lý, i u hành n i b Công ty và các quy trình nghi p v

+ Quy t nh chi n l c, k ho ch phát tri n trung h n và k ho ch kinh doanh hàng n m c a Công ty

+ Công tác t ch c s n xu t m b o th c hi n k ho ch SXKD n m 2009 c a Công ty

+ Tri n khai và a vào s d ng thành công ph n m m ch ng khoán SBS thay th cho ph n m m BOSC c không áp ng c nhu c u s d ng và phát tri n c a Công ty

+K t n i thành công giao d ch tr c tuy n v i S giao d ch Ch ng khoán H Chí Minh và giao d ch t xa v i S giao d ch Ch ng khoán Hà N i

+ Ch o di chuy n chi nhánh H Chí Minh t Nguy n Th Minh Khai – TP HCM v 188 Lê Thánh Tôn và ti n hành công tác t ch c l i c c u nhân s chi nhánh m t cách hi u qu , ti t ki m và ch t ch , t o à phát tri n trong t ng lai.

+ Ch o tr c ti p công tác u t t doanh, c b i t phê duy t h n m c u t c ng nh th i i m gi i ngân, thoát lui kh i th tr ng k p th i, góp ph n b o toàn v n và hanh ch m t ph n r i ro t s suy gi m c a th tr ng.

+ Xây d ng và a vào áp d ng quy ch l ng m i phù h p v i s phát tri n c a công ty và thúc y s ph n u óng góp c a cán b công nhân vi ên

+ D ch v t v n tài chính doanh nghi p ngày càng chuyên nghi p h n trong công tác duy trì m i quan h v i khách hàng thân thi t, không ng ng m r ng t m ho t ng t i các t nh lân c n, phát tri n a d ng s n ph m t v n tài chính m i và ã a th ph n t v n n m trong top 10 các công ty ch ng khoán

+Th c hi n giám sát ch t ch các ho t ng c a Ban i u hành và các cán b qu n lý

- *Ho t ng c a Ban ki m soát/Ki m soát vi ên:*

+ Th c hi n ch c n ng, quy n h n theo Quy nh c a i u l công ty, Ban ki m soát ã th c hi n nghiêm túc các công tác ki m tra, soát xét và a ra nh n xét, ánh giá sau:

+ Ban T ng Giám c trong quá trình i u hành ho t ng c a Công ty CP ch ng khoán Sao Vi t ã tuân th y các quy nh c a Pháp lu t, i u l và các Quy ch ho t ng c a Công ty.

+ Các ho t ng kinh doanh chính là t doanh, môi gi i và t v n u mang l i doanh thu v t k ho ch, kh c ph c c kho n l n m 2008.

+ Công tác k toán ã s d ng ng v n xoay vòng nhi u h n trong vì c s d ng v n l u ng, qu n lý ch t ch các kho n cho vay c ng nh các kho n vay, gi i quy t c n ng thu t n m 2007.

+ Công tác nhân s th c hi n t t, t ch c các s ki n y chu áo và t i t ki m

+ B ph n Ki m soát n i b ã i vào ho t ng n nh nh m ki m soát ch t ch các ho t ng t i công ty nh t là các nghi p v chuyên môn c a các phòng ban

+ V n ut t i Công ty qua các n m c b o toàn và phát tri n. Ph m vi, quy mô ho t ng c a Công ty ang i vào ho t ng n nh, mang l i hi u qu

+ Th ng nh t v i s li u Báo cáo tài chính n m 2009 do Công ty CP Ch ng khoán Sao Vi t l p và ã c Công ty TNHH D ch v và T v n Tài chính k toán và ki m toán (AASC) ki m toán.

- *Th lao, các kho n l i ích khác và chi phí cho t ng thành viên H QT/H i ng thành viên/Ch t ch và thành viên Ban ki m soát/Ki m soát viên,*

Theo Ngh quy t s 03/NQ- H C ngày 28/03/2009, H C th ng niên n m 2009 thông qua: H QT và y viên BKS th ng nh t không nh n th lao n m 2009; Tr ng BKS nh n th lao là 3.000.000 ng/tháng.

Theo Ngh quy t s 03/NQ-H QT ngày 28/05/2009, H QT quy t nh nâng m c th lao cho Tr ng BKS lên 9.000.000 ng/tháng, áp d ng t tháng 6/2009.

T ng th lao th c chi n m 2009 là 78.000.000 ng

D toán t ng m c th lao n m 2010 ã c H C th ng niên n m 2010 phê duy t t i Ngh quy t s 04/NQ- H C ngày 27/03/2010 là 576.000.000 ng, trong ó:

+ M c th lao các thành viên H QT: 5.000.000 ng/tháng

+ M c th lao c a Tr ng BKS: 9.000.000 ng/tháng

+ M c th lao c a thành viên BKS: 2.000.000 ng/tháng

- *T l s h u c ph n/v n góp và nh ng thay i trong t l n m gi c ph n/v n góp c a thành viên H QT/H i ng thành viên*

T l s h u c ph n c a H QT, Ban Ki m soát Công ty c ph n ch ng khoán Sao Vi t t i ngày 31/12/2009:

	Ch c danh	S l ng c ph n n m gi cá nhân	T l s c ph n n m gi cá nhân (%)	S l ng c ph n i di n s h u n m gi	T l s c ph n i di n n m gi (%)
V H ng S	Ch t ch H QT	15.500	0,12	-	-
ng c Thành	Phó ch t ch H QT	-	-	1.273.500	9,43
inh Quang Chi n	Thành viên H QT	-	-	550.000	4,07
V V n S n	Thành viên H QT	-	-	3.000.000	22,22
Nguy n Phú C ng	Thành viên	600.000	4,44	-	-

	H QT				
D ng V n Phúc	Thành viên H QT	770.000	5,70	-	-
Nguy n Duy Ng c	Thành viên H QT	55.000	0,41	-	-
Lê Hoàng D ng	Tr ng BKS	235.000	1,74	-	-
Lê V n Kh i	Thành viên BKS	7.000	0,05	-	-
Nguy n Th Thu Trang	Thành viên BKS	4.000	0,03	-	-
T ng c ng		1.686.500	12,49	4.823.500	35,73

Thay i trong t l n m gi c a c ph n/v n góp c a thành viên H QT/H i ng thành viên: không có

2. Các d li u th ng kê v c ông/thành viên góp v n

2.1. C ông/thành viên góp v n Nhà n c: không có

2.2. C ông/thành viên góp v n sáng l p:

Thông tin v các c ông sáng l p nh sau:

- Thông tin chi ti t v c c u c ông/thành viên sáng l p t i th i i m ngày 31/12/2009:

TT	Tên c ông sáng l p	S KKD/CMND	a ch	Giá tr	S c ph n	T l (%)
1	Công ty C ph n Phát tri n ô th T Liêm i di n: Ông inh Quang Chi n	0103004940	Xóm 7 ông Ng c T Liêm, Hà N i	5.500.000.000	550.000	4,07%
2	Công ty C ph n Xây d ng và Th ng m i Sao Vi t i di n: Ông Nguy n Duy Ng c	0103011179	Phòng 125-DDN, CT4 K T M ình – M Trì, M Trì, T Liêm, Hà N i	2.496.000.000	249.600	1,85%
3	Công ty C ph n Xây d ng Th ng m i C n Nhà M c	4103004401	58/1-2 Tr n Xuân So n, ph ng Tân	12.735.000.000	1.273.500	9,43%

	í di n: ng c Thành		Ki ng, qu n 7, tp H Chí Minh			
4	D ng V n Phúc	022872731	16/2 Quang Trung, P11, qu n Gò V p, TP H Chí Minh	7.700.000.000	770.000	5,70%
5	Bùi Th H ng	012738304	Xã H i B i, ông Anh, Hà N i	14.200.000.000	1.420.000	10,52%

2.3. C ông/thành viên góp v n n c ngoài: không có

**TM.CÔNG TY
T NG GIÁM C**