

Số tham chiếu: 60758151/13551973

## **BÁO CÁO KIỂM TOÁN ĐỘC LẬP**

**Kính gửi: Chủ tịch Công ty  
Công ty TNHH Quản lý Quỹ SSI**

Chúng tôi đã kiểm toán bằng cân đối kế toán vào ngày 31 tháng 12 năm 2008 của Công ty TNHH Quản lý Quỹ SSI ("Công ty"), báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh và báo cáo lưu chuyển tiền tệ có liên quan cho năm tài chính kết thúc cùng ngày, thuyết minh báo cáo tài chính kèm theo được trình bày từ trang 4 đến trang 26 và Phụ lục về tình hình hoạt động quản lý danh mục đầu tư kèm theo được trình bày từ trang 27 đến trang 41 (sau đây được gọi chung là "các báo cáo tài chính"). Các báo cáo tài chính này thuộc trách nhiệm của Ban Tổng Giám đốc của Công ty. Trách nhiệm của chúng tôi là đưa ra ý kiến về các báo cáo tài chính này dựa trên việc kiểm toán của chúng tôi.

### ***Cơ sở Ý kiến Kiểm toán***

Chúng tôi đã tiến hành kiểm toán theo các quy định của các Chuẩn mực Kiểm toán Việt Nam. Các chuẩn mực này yêu cầu chúng tôi phải lập kế hoạch và thực hiện việc kiểm toán để đạt được mức tin cậy hợp lý về việc các báo cáo tài chính không có sai sót trọng yếu. Việc kiểm toán bao gồm việc kiểm tra, theo phương pháp chọn mẫu, các bằng chứng về số liệu và các thuyết minh trên các báo cáo tài chính. Việc kiểm toán cũng bao gồm việc đánh giá các nguyên tắc kế toán đã được áp dụng và các ước tính quan trọng của Ban Tổng Giám đốc cũng như đánh giá việc trình bày tổng thể các báo cáo tài chính. Chúng tôi tin tưởng rằng công việc kiểm toán của chúng tôi cung cấp cơ sở hợp lý cho ý kiến kiểm toán.

### ***Ý kiến Kiểm toán***

Theo ý kiến của chúng tôi, các báo cáo tài chính đã phản ánh trung thực và hợp lý, trên các khía cạnh trọng yếu, tình hình tài chính của Công ty vào ngày 31 tháng 12 năm 2008, kết quả hoạt động kinh doanh và tình hình lưu chuyển tiền tệ cho năm tài chính kết thúc cùng ngày phù hợp với Chuẩn mực Kế toán Việt Nam và Chế độ Kế toán áp dụng cho các công ty quản lý quỹ đầu tư chứng khoán được quy định tại Quyết định số 62/2005/QĐ-BTC do Bộ trưởng Bộ Tài chính ban hành ngày 14 tháng 9 năm 2005 và tuân thủ các quy định có liên quan.

---

Công ty Trách nhiệm Hữu hạn Ernst & Young Việt Nam

---

Trần Đình Cường  
Tổng Giám đốc  
Kiểm toán viên đã đăng ký  
Số đăng ký: 0135/KTV

---

Võ Xuân Minh  
Kiểm toán viên phụ trách  
Kiểm toán viên đã đăng ký  
Số đăng ký: 0923/KTV

Hà Nội, Việt Nam

Ngày 18 tháng 3 năm 2009

BẢNG CÂN ĐỐI KẾ TOÁN  
tại ngày 31 tháng 12 năm 2008

Đơn vị: đồng Việt Nam

Mã số	TÀI SẢN	Thuyết minh	Ngày 31 tháng 12 năm 2008	Ngày 31 tháng 12 năm 2007
<b>100</b>	<b>A. TÀI SẢN LƯU ĐỘNG VÀ ĐẦU TƯ NGẮN HẠN</b>		<b>579.010.940.062</b>	<b>3.290.581.204.899</b>
<b>110</b>	<b>I. Tiền và các khoản tương đương tiền</b>		<b>95.454.034.752</b>	<b>654.764.001.666</b>
111	1. Tiền mặt tại quỹ		43.834.254	10.925.170
112	2. Tiền gửi ngân hàng	III.1	52.460.002.362	545.819.878.097
114	3. Tiền gửi ngân hàng của người ủy thác đầu tư	III.2	42.950.198.136	108.933.198.399
<b>120</b>	<b>II. Đầu tư ngắn hạn</b>		<b>412.398.100.207</b>	<b>2.357.929.510.000</b>
121	1. Chứng khoán kinh doanh	III.3	-	71.904.000.000
122	2. Đầu tư ngắn hạn khác	III.4	74.843.750.000	2.030.000.000.000
123	3. Chứng khoán của người ủy thác đầu tư	III.5	337.554.350.207	256.025.510.000
<b>130</b>	<b>III. Các khoản phải thu ngắn hạn</b>		<b>71.111.435.603</b>	<b>262.109.954.633</b>
131	1. Phải thu khách hàng	III.6	5.607.060.188	6.137.274.226
132	2. Phải thu từ hoạt động quản lý quỹ	III.7	2.671.986.473	4.760.859.232
134	3. Phải thu khác	III.8	62.832.388.942	251.211.821.175
135	4. Dự phòng phải thu khó đòi		-	-
<b>150</b>	<b>IV. Tài sản lưu động khác</b>		<b>47.369.500</b>	<b>15.777.738.600</b>
152	1. Tài sản lưu động khác	III.9	47.369.500	15.777.738.600
	<b>B. TÀI SẢN CỐ ĐỊNH VÀ ĐẦU TƯ DÀI HẠN KHÁC</b>		<b>1.421.316.792</b>	<b>1.326.469.077</b>
<b>210</b>	<b>I. Tài sản cố định</b>	<b>III.10</b>	<b>1.416.316.792</b>	<b>1.321.469.077</b>
211	1. Tài sản cố định hữu hình		1.031.774.597	1.321.469.077
212	Nguyên giá		1.455.229.597	1.373.831.077
213	Giá trị hao mòn lũy kế		(423.455.000)	(52.362.000)
217	2. Tài sản cố định vô hình		384.542.195	-
218	Nguyên giá		403.668.195	-
219	Giá trị hao mòn lũy kế		(19.126.000)	-
<b>260</b>	<b>II. Tài sản dài hạn khác</b>		<b>5.000.000</b>	<b>5.000.000</b>
262	1. Các khoản ký quỹ, ký cược		5.000.000	5.000.000
<b>270</b>	<b>TỔNG CỘNG TÀI SẢN</b>		<b>580.432.256.854</b>	<b>3.291.907.673.976</b>

BẢNG CÂN ĐỐI KẾ TOÁN (tiếp theo)  
tại ngày 31 tháng 12 năm 2008

Đơn vị: đồng Việt Nam

Mã số	NGUỒN VỐN	Thuyết minh	Ngày 31 tháng 12 năm 2008	Ngày 31 tháng 12 năm 2007
<b>300</b>	<b>A. NỢ PHẢI TRẢ</b>		<b>518.871.879.809</b>	<b>3.255.627.741.070</b>
<b>310</b>	<b>I. Nợ ngắn hạn</b>		<b>126.209.723.773</b>	<b>2.851.050.572.671</b>
311	1. Vay ngắn hạn	III.11	110.000.000.000	2.650.000.000.000
312	2. Phải trả người bán		-	16.400.000
313	3. Thuế và các khoản phải nộp Nhà nước	III.13	7.862.160.019	2.599.065.234
314	4. Phải trả người lao động		-	-
315	5. Chi phí phải trả	III.12	3.844.166.668	33.462.672.445
317	6. Phải trả, phải nộp khác	III.14	4.503.397.086	164.972.434.992
<b>340</b>	<b>II. Nợ dài hạn</b>		<b>392.662.156.036</b>	<b>404.577.168.399</b>
341	1. Dự phòng trợ cấp mất việc làm		215.125.000	-
345	2. Phải trả người ủy thác đầu tư	III.15	392.447.031.036	404.577.168.399
<b>400</b>	<b>B. VỐN CHỦ SỞ HỮU</b>		<b>61.560.377.045</b>	<b>36.279.932.906</b>
<b>410</b>	<b>I. Nguồn vốn</b>		<b>61.560.377.045</b>	<b>36.279.932.906</b>
411	1. Vốn điều lệ	III.16	30.000.000.000	30.000.000.000
417	2. Lợi nhuận chưa phân phối		31.560.377.045	6.279.932.906
<b>430</b>	<b>TỔNG CỘNG NGUỒN VỐN</b>		<b>580.432.256.854</b>	<b>3.291.907.673.976</b>

Phê duyệt:

Người lập:

Bà Đặng Thị Hồng Phương  
Tổng Giám đốc

Ông Nguyễn Duy Hưng (\*)  
Kế toán trưởng

Hà Nội, Việt Nam

Ngày 16 tháng 3 năm 2009

(\*): Kế toán trưởng trùng tên với Chủ tịch Công ty

BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH  
cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2008

Đơn vị: đồng Việt Nam

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Cho năm tài chính kết thúc ngày 31/12/2008	Cho giai đoạn từ ngày 3/8/2007 đến ngày 31/12/2007
<b>01</b>	<b>Doanh thu từ hoạt động kinh doanh</b>	<b>III.17</b>	<b>44.625.674.939</b>	<b>10.856.043.388</b>
02	Các khoản giảm trừ doanh thu		-	-
<b>10</b>	<b>Doanh thu thuần</b>		<b>44.625.674.939</b>	<b>10.856.043.388</b>
11	Chi phí hoạt động kinh doanh		-	-
<b>12</b>	<b>Lợi nhuận gộp từ hoạt động kinh doanh</b>		<b>44.625.674.939</b>	<b>10.856.043.388</b>
13	Doanh thu hoạt động tài chính	III.18	27.139.234.846	48.499.537.726
14	Chi phí tài chính	III.19	26.896.312.800	47.448.601.348
15	Chi phí quản lý doanh nghiệp	III.20	10.744.947.674	3.259.850.730
<b>16</b>	<b>Lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh</b>		<b>34.123.649.311</b>	<b>8.647.129.036</b>
17	Thu nhập khác	III.21	-	75.000.000
18	Chi phí khác		-	-
<b>19</b>	<b>Lợi nhuận khác</b>		<b>-</b>	<b>75.000.000</b>
<b>20</b>	<b>Tổng lợi nhuận kế toán trước thuế</b>		<b>34.123.649.311</b>	<b>8.722.129.036</b>
<b>21</b>	<b>Thuế thu nhập doanh nghiệp phải nộp</b>	<b>III.13</b>	<b>8.843.205.172</b>	<b>2.442.196.130</b>
<b>22</b>	<b>Lợi nhuận sau thuế thu nhập doanh nghiệp</b>		<b>25.280.444.139</b>	<b>6.279.932.906</b>

Phê duyệt:

Người lập:

Bà Đặng Thị Hồng Phương  
Tổng Giám đốc

Ông Nguyễn Duy Hưng (\*)  
Kế toán trưởng

Hà Nội, Việt Nam

Ngày 16 tháng 3 năm 2009

(\*): Kế toán trưởng trùng tên với Chủ tịch Công ty

**BÁO CÁO LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ**  
cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2008

Đơn vị: đồng Việt Nam

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Cho năm tài chính kết thúc ngày 31/12/2008	Cho giai đoạn từ ngày 3/8/2007 đến ngày 31/12/2007
	<b>I. LƯU CHUYỂN TIỀN TỪ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH</b>			
<b>1</b>	<b>Lợi nhuận trước thuế</b>		<b>34.123.649.311</b>	<b>8.722.129.036</b>
	<i>Điều chỉnh cho các khoản</i>		<i>2.023.330.382</i>	<i>(938.852.156)</i>
2	Khấu hao TSCĐ	III.10	390.219.000	52.362.000
3	Thuế thu nhập doanh nghiệp đã nộp	III.13	(5.522.196.130)	-
4	Lãi lỗ đầu tư khác	III.18, III.19	7.155.307.512	(991.214.156)
<b>20</b>	<b>Lợi nhuận kinh doanh trước những thay đổi vốn lưu động</b>		<b>36.146.979.693</b>	<b>7.783.276.880</b>
21	Tăng, giảm các khoản phải thu		5.879.094.198	(61.282.399.900)
22	Tăng giảm các khoản thế chấp, ký quỹ, ký cược		-	(5.000.000)
23	Tăng, giảm các khoản phải trả		6.335.547.797	21.145.704.096
<b>30</b>	<b>Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động kinh doanh</b>		<b>48.361.621.688</b>	<b>(32.358.418.924)</b>
	<b>II. LƯU CHUYỂN TIỀN TỪ HOẠT ĐỘNG QUẢN LÝ DANH MỤC ĐẦU TƯ CHO NGƯỜI ỦY THÁC ĐẦU TƯ</b>			
31	Tăng/ giảm nhận vốn ủy thác quản lý danh mục đầu tư	III.15	(12.130.137.363)	404.577.168.399
32	Tăng/ giảm các khoản phải trả của người ủy thác đầu tư		160.225.041	-
33	Tăng/ giảm tiền nhận theo các hợp đồng bán và mua lại chứng khoán	III.14	(99.000.000.000)	99.000.000.000
34	Tăng/ giảm tiền nhận theo các hợp đồng môi giới chứng khoán	III.14	(45.000.000.000)	45.000.000.000
35	Tăng/ giảm cho vay theo các hợp đồng mua và bán lại chứng khoán	III.8	165.393.685.588	(167.898.460.000)
36	Tăng/ giảm các khoản phải thu của người ủy thác đầu tư		(9.597.933.322)	-
37	Tăng/ giảm tiền đặt cọc mua chứng khoán	III.9	15.720.000.000	(15.720.000.000)
38	Tăng/ giảm đầu tư vào chứng khoán	III.5	(81.528.840.207)	(256.025.510.000)
<b>40</b>	<b>Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động quản lý danh mục đầu tư cho người ủy thác đầu tư</b>		<b>(65.983.000.263)</b>	<b>108.933.198.399</b>

**BÁO CÁO LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ**  
cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2008

Đơn vị: đồng Việt Nam

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Cho năm tài chính kết thúc ngày 31/12/2008	Cho giai đoạn từ ngày 3/8/2007 đến ngày 31/12/2007
	<b>III. LƯU CHUYỂN TIỀN TỪ HOẠT ĐỘNG ĐẦU TƯ</b>			
41	Tiền chi để mua sắm tài sản cố định và xây dựng cơ bản	III.10	(485.066.715)	(1.373.831.077)
42	Tiền đầu tư vào các đơn vị khác	III.3, III.4	(75.243.250.000)	(2.101.904.000.000)
43	Thu hồi vốn từ các khoản đầu tư vào đơn vị khác	III.3, III.4	2.081.479.500.000	-
44	Thu lãi đầu tư		47.280.820.728	15.452.982.171
<b>50</b>	<b>Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động đầu tư</b>		<b>2.053.032.004.013</b>	<b>(2.087.824.848.906)</b>
	<b>IV. LƯU CHUYỂN TIỀN TỪ HOẠT ĐỘNG TÀI CHÍNH</b>			
51	Tiền thu góp vốn của chủ sở hữu	III.16	-	30.000.000.000
52	Tiền nhận theo các hợp đồng ủy thác quản lý vốn	III.11	85.000.000.000	2.650.000.000.000
53	Tiền trả theo các hợp đồng ủy thác quản lý vốn		(2.625.000.000.000)	-
54	Trả lãi tiền vay		(54.720.592.352)	(13.985.928.903)
<b>60</b>	<b>Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động tài chính</b>		<b>(2.594.720.592.352)</b>	<b>2.666.014.071.097</b>
<b>70</b>	<b>Lưu chuyển tiền thuần trong năm</b>		<b>(559.309.966.914)</b>	<b>654.764.001.666</b>
<b>80</b>	<b>Tiền và tương đương tiền đầu kỳ</b>		<b>654.764.001.666</b>	<b>-</b>
<b>90</b>	<b>Tiền và tương đương tiền cuối kỳ</b>		<b>95.454.034.752</b>	<b>654.764.001.666</b>
<b>91</b>	<b>Trong đó tiền của người ủy thác đầu tư</b>		<b>42.950.198.136</b>	<b>108.933.198.399</b>

Phê duyệt:

Người lập:

Bà Đặng Thị Hồng Phương  
Tổng Giám đốc

Ông Nguyễn Duy Hưng (\*)  
Kế toán trưởng

Hà Nội, Việt Nam

Ngày 16 tháng 3 năm 2009

(\*):Kế toán trưởng trùng tên với Chủ tịch Công ty