



BÁO CÁO TÀI CHÍNH

CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2010

**CÔNG TY TNHH MTV QUẢN LÝ
QUỸ ĐẦU TƯ CHỨNG KHOÁN IPA**

MỤC LỤC

	Trang
1. Mục lục	1
2. Báo cáo của Giám đốc	2 - 3
3. Báo cáo kiểm toán	4
4. Bảng cân đối kế toán tại ngày 31 tháng 12 năm 2010	5 - 8
5. Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh năm 2010	9
6. Báo cáo lưu chuyển tiền tệ năm 2010	10 - 11
7. Bản thuyết minh Báo cáo tài chính năm 2010	12 - 20



BÁO CÁO CỦA GIÁM ĐỐC

Giám đốc Công ty trình bày báo cáo của mình cùng với Báo cáo tài chính cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2010 đã được kiểm toán

Khái quát về Công ty

Công ty TNHH Một thành viên Quản lý quỹ Đầu tư Chứng khoán IPA là Công ty con 100% vốn đầu tư của Công ty Cổ phần Tập đoàn Đầu tư I.P.A, hoạt động theo Giấy phép số 30/UBCK-GP ngày 04 tháng 3 năm 2009 do Chủ tịch Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp.

Vốn điều lệ 50.000.000.000 VND

Trụ sở hoạt động

Địa chỉ : Số 1 Nguyễn Thượng Hiền, Phường Nguyễn Du, Quận Hai Bà Trưng, TP.Hà Nội

Điện thoại : 04 3941 0510

Fax : 04 3941 0500

Mã số thuế : 0 1 0 2 7 0 3 1 7 8

Công ty được phép thực hiện các nghiệp vụ kinh doanh sau đây:

- Quản lý quỹ đầu tư chứng khoán;
- Quản lý danh mục đầu tư chứng khoán.

Tình hình tài chính và hoạt động kinh doanh

Tình hình tài chính tại thời điểm ngày 31 tháng 12 năm 2010, kết quả hoạt động kinh doanh và lưu chuyển tiền tệ cho năm tài chính kết thúc cùng ngày của Công ty được trình bày trong Báo cáo tài chính đính kèm báo cáo này (từ trang 05 đến trang 20).

Sự kiện phát sinh sau ngày kết thúc năm tài chính

Giám đốc Công ty khẳng định không có sự kiện nào phát sinh sau ngày 31 tháng 12 năm 2010 cho đến thời điểm lập báo cáo này mà chưa được xem xét điều chỉnh số liệu hoặc công bố trong Báo cáo tài chính.

Giám đốc

Bà Đỗ Thanh Hương *bổ nhiệm ngày 28 tháng 4 năm 2009*

Kiểm toán viên

Công ty TNHH Kiểm toán và Tư vấn (A&C) đã kiểm toán Báo cáo tài chính cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2010, A&C bày tỏ nguyện vọng tiếp tục được chỉ định là kiểm toán viên độc lập của Công ty.

Xác nhận của Giám đốc

Giám đốc Công ty chịu trách nhiệm lập Báo cáo tài chính phản ánh trung thực và hợp lý tình hình tài chính, kết quả hoạt động kinh doanh và lưu chuyển tiền tệ của Công ty trong từng năm tài chính. Trong việc lập Báo cáo tài chính này, Giám đốc phải:

CÔNG TY TNHH MTV QUẢN LÝ QUỸ ĐẦU TƯ CHỨNG KHOÁN IPA

BÁO CÁO CỦA GIÁM ĐỐC (tiếp theo)

- Chọn lựa các chính sách kế toán thích hợp và áp dụng các chính sách này một cách nhất quán;
- Thực hiện các phân đoán và các ước tính một cách thận trọng;
- Công bố các chuẩn mực kế toán phải tuân theo trong các vấn đề trọng yếu được công bố và giải trình trong Báo cáo tài chính;
- Lập Báo cáo tài chính trên cơ sở hoạt động liên tục trừ trường hợp không thể giả định rằng Công ty sẽ tiếp tục hoạt động liên tục.

Giám đốc đảm bảo rằng, Công ty đã tuân thủ các yêu cầu nêu trên khi lập Báo cáo tài chính; các sổ kế toán thích hợp được lưu giữ đầy đủ để phản ánh tại bất kỳ thời điểm nào, với mức độ chính xác hợp lý tình hình tài chính của Công ty và Báo cáo tài chính được lập tuân thủ các chuẩn mực kế toán và Chế độ Kế toán Công ty Quản lý Quỹ Đầu tư Chứng khoán ban hành kèm theo Quyết định số 62/2005/QĐ-BTC ngày 14 tháng 9 năm 2005 của Bộ trưởng Bộ Tài chính cũng như các thông tư hướng dẫn thực hiện chuẩn mực và chế độ kế toán của Bộ Tài chính.

Giám đốc Công ty cũng chịu trách nhiệm bảo vệ an toàn tài sản của Công ty và do đó đã thực hiện các biện pháp thích hợp để ngăn chặn và phát hiện các hành vi gian lận và các vi phạm khác.



Đỗ Thanh Hương

Ngày 31 tháng 3 năm 2011

SỔ
HÀNG
CÔNG TY
TRÁCH NHIỆM HỮU HẠN
HÀNG
CÁI
HỒ
NỘ
1-11



Số: 170/2011/BCTC-KTTV-KT4

**BÁO CÁO KIỂM TOÁN
VỀ BÁO CÁO TÀI CHÍNH NĂM 2010 CỦA
CÔNG TY TNHH MTV QUẢN LÝ QUỸ ĐẦU TƯ CHỨNG KHOÁN IPA****Kính gửi: HĐQT VÀ BAN GIÁM ĐỐC CÔNG TY CỔ PHẦN TẬP ĐOÀN ĐẦU TƯ IPA
GIÁM ĐỐC CÔNG TY TNHH MTV QUẢN LÝ QUỸ ĐẦU TƯ CHỨNG KHOÁN IPA**

Chúng tôi đã kiểm toán Báo cáo tài chính năm 2010 của Công ty TNHH MTV Quản lý quỹ Đầu tư Chứng khoán IPA gồm: Bảng cân đối kế toán tại thời điểm ngày 31 tháng 12 năm 2010, Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh, Báo cáo lưu chuyển tiền tệ và Bản thuyết minh Báo cáo tài chính cho năm tài chính kết thúc cùng ngày, được lập ngày 31 tháng 3 năm 2011, từ trang 05 đến trang 20 kèm theo.

Việc lập và trình bày Báo cáo tài chính này thuộc trách nhiệm của Giám đốc Công ty. Trách nhiệm của Kiểm toán viên là đưa ra ý kiến về các báo cáo này dựa trên kết quả công việc kiểm toán.

Cơ sở ý kiến

Chúng tôi đã thực hiện công việc kiểm toán theo các chuẩn mực kiểm toán Việt Nam. Các Chuẩn mực này yêu cầu công việc kiểm toán phải lập kế hoạch và thực hiện để có sự đảm bảo hợp lý rằng Báo cáo tài chính không còn chứa đựng các sai sót trọng yếu. Chúng tôi đã thực hiện kiểm toán theo phương pháp chọn mẫu và áp dụng các thử nghiệm cần thiết, kiểm tra các bằng chứng xác minh những thông tin trong Báo cáo tài chính; đánh giá việc tuân thủ các Chuẩn mực và Chế độ kế toán hiện hành, các nguyên tắc và phương pháp kế toán được áp dụng, các ước tính và xét đoán quan trọng của Giám đốc cũng như cách trình bày tổng thể Báo cáo tài chính. Chúng tôi tin rằng công việc kiểm toán đã cung cấp những cơ sở hợp lý cho ý kiến của chúng tôi.

Ý kiến của Kiểm toán viên

Theo ý kiến chúng tôi, Báo cáo tài chính đề cập đã phản ánh trung thực và hợp lý trên các khía cạnh trọng yếu tình hình tài chính của Công ty TNHH MTV Quản lý quỹ Đầu tư Chứng khoán IPA tại thời điểm ngày 31 tháng 12 năm 2010, cũng như kết quả hoạt động kinh doanh và các luồng lưu chuyển tiền tệ cho năm tài chính kết thúc cùng ngày, phù hợp với các Chuẩn mực, Chế độ Kế toán Doanh nghiệp Việt Nam hiện hành và các quy định pháp lý có liên quan.

Không phủ nhận ý kiến nêu trên, chúng tôi chỉ lưu ý người đọc Báo cáo tài chính về việc đối với chứng khoán Công ty Cổ phần Đầu tư và Phát triển Hạ tầng Hoàng Thành không có giá tham khảo từ các nguồn trên thị trường, Công ty áp dụng Chuẩn mực kế toán số 18 – “Các khoản dự phòng, tài sản và nợ tiềm tàng” và ước tính giá trị thuần có thể thực hiện được của chứng khoán này là 16.500 VND/cổ phiếu để trích lập dự phòng giảm giá đầu tư chứng khoán. Số dự phòng đã trích trong năm 2010 là 4.231.990.000 VND chưa được Công ty loại trừ khi tính thuế thu nhập doanh nghiệp phải nộp năm 2010. Nếu tính đủ thì số thuế thu nhập doanh nghiệp phải nộp tăng thêm là 1.057.997.500 VND.

Phó Giám đốc**Nguyễn Thị Tư**

Chứng chỉ kiểm toán viên số: Đ.0059/KTV

Hà Nội, ngày 31 tháng 3 năm 2011

Kiểm toán viên**Cao Thu Hiền**

Chứng chỉ kiểm toán viên số: 0803/KTV

3-C
HẠN
U VẤN
HÀ NỘI

BẢNG CÂN ĐỐI KẾ TOÁN

Tại ngày 31 tháng 12 năm 2010

Đơn vị tính: VND

TÀI SẢN	Mã số	Thuyết minh	Số cuối năm	Số đầu năm
A - TÀI SẢN LƯU ĐỘNG	100		30.717.324.844	14.738.384.997
I. Tiền và tương đương tiền	110	V.1	13.155.578.985	10.234.681.439
1. Tiền mặt tại quỹ	111			
2. Tiền gửi ngân hàng	112		1.755.578.985	8.284.681.439
3. Tiền đang chuyển	113			
4. Tương đương tiền	114		11.400.000.000	1.950.000.000
II. Đầu tư ngắn hạn	120		17.436.225.900	4.000.000.000
1. Chứng khoán kinh doanh	121	V.2	17.436.225.900	4.000.000.000
2. Đầu tư ngắn hạn khác	122			
III. Các khoản phải thu	130		122.742.851	503.703.558
1. Phải thu của khách hàng	131	V.3	17.840.073	483.703.558
2. Phải thu từ hoạt động quản lý quỹ	132			
3. Phải thu nội bộ	133			
4. Phải thu khác	134	V.4	104.902.778	20.000.000
5. Dự phòng phải thu ngắn hạn khó đòi	135		-	
IV. Tài sản lưu động khác	150		2.777.108	-
1. Vật liệu, công cụ, dụng cụ	151			
2. Tài sản lưu động khác	152	V.5	2.777.108	

CÔNG TY TNHH MTV QUẢN LÝ QUỸ ĐẦU TƯ CHỨNG KHOÁN IPA

Mẫu 01-CTQ

Địa chỉ: Số 1 Nguyễn Thượng Hiền, Nguyễn Du, Hai Bà Trưng, Hà Nội

BÁO CÁO TÀI CHÍNH

Cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2010

Bảng cân đối kế toán (tiếp theo)

TÀI SẢN	Mã số	Thuyết minh	Số cuối năm	Số đầu năm
B - TÀI SẢN CỐ ĐỊNH VÀ ĐẦU TƯ DÀI HẠN	200		19.975.769.908	41.427.800.000
I. Tài sản cố định	210		12.223.080	
1. Tài sản cố định hữu hình	211	V.6	12.223.080	
<i>Nguyên giá</i>	212		14.194.545	
<i>Giá trị hao mòn lũy kế</i>	213		(1.971.465)	
2. Tài sản cố định thuê tài chính	214			
<i>Nguyên giá</i>	215			
<i>Giá trị hao mòn lũy kế</i>	216			
3. Tài sản cố định vô hình	217			
<i>Nguyên giá</i>	218			
<i>Giá trị hao mòn lũy kế</i>	219			
II. Các khoản đầu tư chứng khoán và đầu tư dài hạn	230		19.950.810.000	41.427.800.000
1. Đầu tư chứng khoán	231	V.7	24.182.800.000	41.427.800.000
2. Đầu tư dài hạn khác	232			-
3. Dự phòng giảm giá đầu tư chứng khoán	233	V.8	(4.231.990.000)	
III. Chi phí xây dựng cơ bản dở dang	250			
IV. Tài sản dài hạn khác	260		12.736.828	-
1. Chi phí trả trước	261	V.9	12.736.828	-
2. Các khoản ký quỹ, ký cược	262		-	-
3. Tài sản dài hạn khác	263		-	-
TỔNG CỘNG TÀI SẢN	270		50.693.094.752	56.166.184.997

CÔNG TY TNHH MTV QUẢN LÝ QUỸ ĐẦU TƯ CHỨNG KHOÁN IPA

Mẫu 01-CTQ

Địa chỉ: Số 1 Nguyễn Thượng Hiền, Nguyễn Du, Hai Bà Trưng, Hà Nội

BÁO CÁO TÀI CHÍNH

Cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2010

Bảng cân đối kế toán (tiếp theo)

NGUỒN VỐN	Mã số	Thuyết minh	Số cuối năm	Số đầu năm
A - NỢ PHẢI TRẢ	300		158.312.865	6.000.628.379
I. Nợ ngắn hạn	310		140.462.571	5.982.778.085
1. Vay ngắn hạn	311			
2. Phải trả người bán	312			
3. Thuế và các khoản phải nộp Nhà nước	313	V.10	28.303.853	30.261.301
4. Phải trả công nhân viên	314			
5. Chi phí phải trả	315			
6. Phải trả nội bộ	316			
8. Phải trả, phải nộp khác	317	V.11	112.158.718	5.952.516.784
II. Nợ dài hạn	340		17.850.294	17.850.294
1. Quỹ dự phòng trợ cấp mất việc làm	341	V.12	17.850.294	17.850.294
2. Nhận ký quỹ, ký cược dài hạn	342			
B - NGUỒN VỐN CHỦ SỞ HỮU	400		50.534.781.887	50.165.556.618
I. Nguồn vốn	410		50.534.781.887	50.165.556.618
1. Nguồn vốn kinh doanh	411	V.13	50.000.000.000	50.000.000.000
2. Cổ phiếu quỹ	412		-	-
3. Lợi nhuận tích lũy	413		-	-
4. Chênh lệch đánh giá lại tài sản	414		-	-
5. Chênh lệch tỷ giá hối đoái	415		-	-
6. Quỹ dự trữ	416		-	-
7. Lợi nhuận chưa phân phối	417	V.13	534.781.887	165.556.618
II. Quỹ	420		-	-
1. Quỹ khen thưởng, phúc lợi	421		-	-
TỔNG CỘNG NGUỒN VỐN	430		50.693.094.752	56.166.184.997

Địa chỉ: Số 1 Nguyễn Thượng Hiền, Nguyễn Du, Hai Bà Trưng, Hà Nội

BÁO CÁO TÀI CHÍNH

Cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2010

Bảng cân đối kế toán (tiếp theo)**CÁC CHỈ TIÊU NGOÀI BẢNG CÂN ĐỐI KẾ TOÁN**

CHỈ TIÊU	Mã số	Thuyết minh	Số cuối năm	Số đầu năm
1. Tài sản thuê ngoài	001		-	-
2. Vật tư nhận giữ hộ	002		-	-
3. Nợ khó đòi đã xử lý	003		-	-
4. Ngoại tệ các loại:	004			
5. Chứng khoán theo mệnh giá	005		24.841.400.000	22.091.400.000

Lập ngày 31 tháng 3 năm 2011

Người lập biểu

Nguyễn Thị Hoàng Yến

Kế toán trưởng

Phạm Hồng Hoa

Giám đốc

Đỗ Thanh Hương

CÔNG TY TNHH MTV QUẢN LÝ QUỸ ĐẦU TƯ CHỨNG KHOÁN IPA

Địa chỉ: Số 1 Nguyễn Thượng Hiền, Nguyễn Du, Hai Bà Trưng, Hà Nội

BÁO CÁO TÀI CHÍNH

Cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2010

BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH

Năm 2010

Đơn vị tính: VND

CHỈ TIÊU	Mã số	Thuyết minh		
			Năm nay	Năm trước
1. Doanh thu hoạt động kinh doanh	01		2.135.581.740	483.703.558
2. Các khoản giảm trừ doanh thu	02		-	-
3. Doanh thu thuần	10	VL1	2.135.581.740	483.703.558
4. Chi phí hoạt động kinh doanh	11	VL2	1.791.533.239	-
5. Lợi nhuận gộp từ hoạt động kinh doanh	12		344.048.501	483.703.558
6. Doanh thu hoạt động tài chính	13	VL3	13.209.480.150	1.268.387.725
7. Chi phí tài chính	14	VL4	12.687.071.581	-
9. Chi phí quản lý doanh nghiệp	15	VL5	497.444.388	1.579.169.564
9. Lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh	16		369.012.682	172.921.719
10. Thu nhập khác	17	VL6	73.388.403	-
11. Chi phí khác	18		100.726	-
12. Lợi nhuận khác	19		73.287.677	-
13. Tổng lợi nhuận kế toán trước thuế	20		442.300.359	172.921.719
14. Thuế thu nhập doanh nghiệp phải nộp	21	V.10	73.075.090	30.261.301
15. Lợi nhuận sau thuế thu nhập doanh nghiệp	22		<u>369.225.269</u>	<u>142.660.418</u>

Người lập biểu

Nguyễn Thị Hoàng Yến

Kế toán trưởng

Phạm Hồng Hoa

Lập ngày 31 tháng 3 năm 2011

Giám đốc



Đỗ Thanh Hương

BÁO CÁO LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ

(Theo phương pháp gián tiếp)

Năm 2010

Đơn vị tính: VND

CHỈ TIÊU	Mã số	Thuyết minh	Năm nay	Năm trước
I. Lưu chuyển tiền từ hoạt động kinh doanh				
1. Lợi nhuận trước thuế	01		442.300.359	142.660.418
2. Điều chỉnh cho các khoản:				
- Khấu hao tài sản cố định	02		1.971.465	-
- Các khoản dự phòng	03		10.522.986.998	-
- Lãi, lỗ chênh lệch tỷ giá hối đoái chưa thực hiện	04		-	-
- Lãi, lỗ từ hoạt động đầu tư	05		-	(1.142.813.468)
- Chi phí lãi vay	06		675.042	-
3. Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh trước thay đổi vốn lưu động	08		10.967.933.864	(1.000.153.050)
- Tăng, giảm các khoản phải thu	09		(19.349.039.299)	(1.304.706.185)
- Tăng, giảm hàng tồn kho	10		-	-
- Tăng, giảm các khoản phải trả	11		(5.840.358.066)	5.832.141.030
- Tăng, giảm chi phí trả trước	12		(12.736.828)	-
- Tiền lãi vay đã trả	13		(675.042)	-
- Thuế thu nhập doanh nghiệp đã nộp	14	V.10	(75.032.538)	(8.002.852)
- Tiền thu khác từ hoạt động kinh doanh	15		-	-
- Tiền chi khác cho hoạt động kinh doanh	16		-	-
Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động kinh doanh	20		(14.309.907.909)	3.519.278.943
II. Lưu chuyển tiền từ hoạt động đầu tư				
1. Tiền chi để mua sắm, xây dựng tài sản cố định và các tài sản dài hạn khác	21		(14.194.545)	-
2. Tiền thu từ thanh lý, nhượng bán tài sản cố định và các tài sản dài hạn khác	22		-	-
3. Tiền chi cho vay, mua các công cụ nợ của đơn vị khác	23		-	-
4. Tiền thu hồi cho vay, bán lại các công cụ nợ của đơn vị khác	24		-	-
5. Tiền chi đầu tư, góp vốn vào đơn vị khác	25		-	(41.427.800.000)
6. Tiền thu hồi đầu tư, góp vốn vào đơn vị khác	26		17.245.000.000	-
7. Tiền thu lãi cho vay, cổ tức và lợi nhuận được chia	27		-	1.142.813.468
Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động đầu tư	30		17.230.805.455	(40.284.986.532)

CÔNG TY TNHH MTV QUẢN LÝ QUỸ ĐẦU TƯ CHỨNG KHOÁN IPA

Mẫu 03-CTQ

Số 1 Nguyễn Thượng Hiền, Phường Nguyễn Du, Quận Hai Bà Trưng, TP. Hà Nội

BÁO CÁO TÀI CHÍNH

Cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2010

Báo cáo lưu chuyển tiền tệ (tiếp theo)

CHỈ TIÊU	Mã số	Thuyết minh	Năm nay	
			Năm nay	Năm trước
III. Lưu chuyển tiền từ hoạt động tài chính				
1. Tiền thu từ phát hành cổ phiếu, nhận góp vốn của chủ sở hữu	31		-	-
2. Tiền chi trả góp vốn cho các chủ sở hữu, mua lại cổ phiếu của doanh nghiệp đã phát hành	32		-	-
3. Tiền vay ngắn hạn, dài hạn nhận được	33		-	-
4. Tiền chi trả nợ gốc vay	34		-	-
5. Tiền chi trả nợ thuế tài chính	35		-	-
6. Cổ tức, lợi nhuận đã trả cho chủ sở hữu	36		-	-
<i>Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động tài chính</i>	40		-	-
Lưu chuyển tiền thuần trong năm	50		2.920.897.546	(36.765.707.589)
Tiền và tương đương tiền đầu năm	60	V.1	10.234.681.439	47.000.389.028
Ảnh hưởng của thay đổi tỷ giá hối đoái quy đổi ngoại tệ	61		-	-
Tiền và tương đương tiền cuối năm	70	V.1	13.155.578.985	10.234.681.439

Lập ngày 31 tháng 3 năm 2011

Người lập biểu



Nguyễn Thị Hoàng Yến

Kế toán trưởng



Phạm Hồng Hoa

Giám đốc



Đỗ Thanh Hương