

**BÁO CÁO**  
**ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG BẤT THƯỜNG NĂM 2019**  
Về tình hình giải ngân và kết quả phát hành trái phiếu  
thực hiện Dự án Thủy điện Thượng Kon Tum

**Kính trình: Đại Hội Đồng Cổ Đông Bất Thường năm 2019**

Căn cứ Luật Doanh nghiệp số 68/2014/QH13 đã được Quốc hội nước Cộng hòa Xã hội Chủ nghĩa Việt Nam thông qua ngày 26/11/2014;

Căn cứ Điều lệ hiện hành của Công ty Cổ phần Thủy điện Vĩnh Sơn – Sông Hình được Đại hội đồng cổ đông thông qua ngày 04/6/2019;

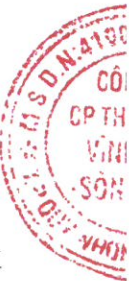
Tổng Giám đốc kính báo cáo Đại Hội Đồng Cổ Đông Bất Thường năm 2019 tình hình giải ngân và kết quả phát hành trái phiếu thực hiện Dự án Thủy điện Thượng Kon như sau:

**I. Thông tin tổng quan về dự án Thượng Kon Tum**

- Tên dự án: Đầu tư xây dựng công trình Thủy điện Thượng Kon Tum
- Công suất dự án: 220MW
- Sản lượng hàng năm: 814 triệu kWh
- Địa điểm đầu tư: Dự án thủy điện Thượng Kon tum nằm trên sông Đăk nghé là một nhánh của Sông Đăk Bla (nhánh cấp 1 của Sông Sê san). Cụm công trình đầu mối và hồ chứa thuộc địa bàn 2 xã Đăk Kôi - huyện Kon Rẫy và Đăk Tăng - Huyện KonPlong, tỉnh Kon Tum. Nhà máy thủy điện nằm trên địa bàn xã Đăk Tăng và Ngọc Tem - Huyện Konplong tỉnh Kon Tum.
- Tổng mức đầu tư: Tổng mức đầu tư điều chỉnh theo quyết định phê duyệt của HĐQT lần lượt cụ thể:

Đvt: Tỷ đồng

Quyết định phê duyệt	TMĐT trước thuế	Thuế VAT	TMĐT sau thuế
Quyết định 587/2009/QĐ-VSH-HĐQT ngày 13/7/2009	5.410,50	333,92	5.744,42
Quyết định 999/2015/QĐ-VSH-HĐQT ngày 22/7/2015	6.825,47	582,28	7.407,75
Quyết định 854/ VSH-HĐQT ngày 04/6/2019	8.770,63	657,96	9.428,59



## II. Tình hình thực hiện giải ngân tính đến 30/11/2019:

Căn cứ vào tổng mức đầu tư dự án thay đổi và được phê duyệt qua các lần :

Tình hình tài chính đã thực hiện giải ngân cho Dự án Thủy điện Thượng Kon Tum tính đến 30/11/2019 như sau:

- Giá trị nghiệm thu chưa VAT: 7.596,83 tỷ đồng
- Thuế VAT: 494,67 tỷ đồng
- Giá trị nghiệm thu sau VAT: 8.091,50 tỷ đồng
- Tổng giá trị thanh toán và tạm ứng cho nhà thầu (Chưa loại trừ phần thu hồi tạm ứng của nhà thầu Trung Quốc 226 tỷ): 8.228,44 tỷ đồng
- Tổng số VAT đã được hoàn: 190,28 tỷ đồng

Cơ cấu vốn giải ngân tính đến 30/11/2019:

- + Tổng số: 8.228,44 tỷ đồng, bao gồm:
- + Vốn vay: 5.009,87 tỷ đồng, trong đó:
  - Vay dài hạn: 4.601,27 tỷ đồng
  - Vay ngắn hạn: 108,60 tỷ đồng
  - Phát hành trái phiếu: 300,00 tỷ đồng

+ Vốn tự có: 3.218,57 tỷ đồng (Chưa trừ 226 tỷ đồng của nhà thầu Trung Quốc và VAT được hoàn 190,28 tỷ đồng)

## III. Kế hoạch và tình hình thu xếp vốn cho dự án:

Căn cứ theo tình hình đã giải ngân và nhu cầu vốn của tổng mức đầu tư mới, Công ty lập kế hoạch và thực hiện thu xếp nguồn vốn cụ thể như sau:

### 1. Cơ cấu nguồn vốn dự án:

Đơn vị: tỷ đồng

STT	Phương án nguồn vốn	Kế hoạch huy động vốn	Tỷ lệ	Đã thực hiện	Dự kiến thực hiện tiếp
1	Vốn tự có	2.631	30,00%	2.631	-
2	Phát hành trái phiếu	700	7,98%	700	-
3	Vay Nước Ngoài	677	7,72%	677	-
4	Vay Thương mại trong nước	4.762	54,30%	4.000	762
	<b>Tổng cộng</b>	<b>8.770</b>	<b>100,00%</b>	<b>8.008</b>	<b>762</b>



- Về vốn tự có: Chủ đầu tư sử dụng lợi nhuận tích lũy và khấu hao để đảm bảo tỷ lệ 30% là 2.631 tỷ đồng.
- Về vay nước ngoài: Công ty đã ký và đang thực hiện hợp đồng vay với Ngân hàng Raiffeisenlandesbank, Áo để thanh toán cho hợp đồng cung cấp thiết bị cơ điện với giá trị khoảng **677 tỷ** đồng (tương đương 29,1 triệu USD); đã giải ngân 602 tỷ đồng( tương đương 25,87 triệu USD) .
- Về vay thương mại trong nước: Tính đến thời điểm hiện nay, Công ty đã ký kết và đang thực hiện hợp đồng với các ngân hàng thương mại trong nước với tổng số là **4.000 tỷ** đồng, trong đó:

Đơn vị: tỷ đồng

STT	Tên tổ chức tín dụng	Hạn mức	Đã thực hiện giải ngân
1	Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam-CN Bình Định	1.450	1.450
2	Ngân hàng Thương mại cổ phần Á Châu-CN Quy Nhơn	450	450
3	Ngân hàng TMCP phát triển TP Hồ Chí Minh-CN Hiệp Phú	500	500
4	Nhóm các chi nhánh Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam (CN Kon Tum đầu mối)	1.600	1.600
	<b>Tổng cộng</b>	<b>4.000</b>	<b>4.000</b>

- Về việc thực hiện phát hành trái phiếu: Công ty đã thực hiện hồ sơ chào bán 700 tỷ trái phiếu phát hành cho 02 tổ chức REE (500 tỷ) và dự kiến ngân hàng VCB (200 tỷ).
- Đối với phần vốn vay tăng thêm 762 tỷ: Phần vốn huy động tăng thêm 762 tỷ dự kiến Công ty sẽ vay bổ sung ở các ngân hàng đang tài trợ vốn cho dự án sau khi nhà máy Thương Kon Tum phát điện (Dự kiến Tháng 4/2020). Hiện tại Công ty cũng đang phối hợp với Ngân hàng Công thương – CN Phú Yên để làm việc lại với hội sở Ngân hàng Công thương Việt Nam để trình duyệt khoản vay 500 tỷ.

#### IV. Báo cáo tình hình phát hành trái phiếu

- Căn cứ nhu cầu vốn đến hết năm 2019 của Công ty, cùng với đơn vị hỗ trợ tư vấn phát hành trái phiếu là Công ty TNHH Chứng khoán Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam CN Tp. HCM, Công ty đã thực hiện phát hành thành công các đợt bán trái phiếu, cụ thể như sau:
  - + Phát hành Đợt 1 – Đã hoàn thành ngày 01/10/2019: 200 tỷ (gói TP REE)
  - + Phát hành Đợt 2 – Đã hoàn thành ngày 08/11/2019: 100 tỷ (gói TP REE)


+ Phát hành Đợt 3 – Dự kiến cuối tháng 12/2019: 400 tỷ (gói TP REE 200 tỷ và VCB 200 tỷ)

- Nguồn vốn huy động từ trái phiếu Công ty đã sử dụng để thanh toán lãi vay cho các khoản vay dài hạn tại các ngân hàng và thanh toán khối lượng XDCB đã hoàn thành cho các nhà thầu, *chi tiết như sau:*

<b>A. PHẦN THU</b>	<b>Số tiền (Tỷ đồng)</b>
1. Thu tiền phát hành trái phiếu đợt 1	200,00
2. Thu tiền phát hành trái phiếu đợt 2	100,00
3. Phí bảo lãnh phát hành (0.95%)	2,85
<b>4. Tiền thu thực tế từ phát hành trái phiếu</b>	<b>297,15</b>
<b>B. PHẦN CHI</b>	<b>283,69</b>
1. Chi trả cho Nhà thầu	145,53
2. Thanh toán nợ gốc và lãi vay	135,26
3. Chi phí khác	2,90
<b>C. SỐ DƯ</b>	<b>13,46</b>

Trân trọng kính báo./.

*Nơi nhận:*

- Như trên: 
- Lưu: TH; TCKT.



**TỔNG GIÁM ĐỐC**

  
**Nguyễn Văn Thanh**