

Quy Nhơn, ngày 18 tháng 5 năm 2017

BÁO CÁO HOẠT ĐỘNG CỦA BAN KIỂM SOÁT NĂM 2016

Công ty cổ phần thủy điện Vĩnh Sơn - Sông Hình

Căn cứ vào Quy chế tổ chức và hoạt động của Ban Kiểm soát (BKS), Công ty cổ phần thủy điện Vĩnh Sơn Sông Hình (VSH).

Thay mặt BKS, Trưởng BKS xin báo cáo Đại hội đồng cổ đông (ĐHCD) kết quả hoạt động của BKS trong năm tài chính 2016 như sau:

A- NHỮNG HOẠT ĐỘNG CỦA BKS TRONG NĂM TÀI CHÍNH 2016

- I. Đánh giá việc thực hiện các Nghị quyết của ĐHCĐ, Hội đồng quản trị (HĐQT) năm 2016.
- II. Đánh giá kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh, tình hình tài chính và Báo cáo tài chính năm 2016.
- III. Đánh giá việc triển khai Dự án Thủy điện Thượng Kon Tum.
- IV. Kiến nghị của BKS.

B- KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG CỦA BKS TRONG NĂM TÀI CHÍNH 2016

I. Đánh giá việc thực hiện các Nghị quyết của ĐHCĐ và HĐQT năm 2016

1. Đánh giá việc thực hiện Nghị quyết của ĐHCĐ

Nghị quyết 666/2016/NQ-VSH-ĐHCĐ ngày 27 tháng 5 năm 2016 của Đại hội đồng cổ đông đã giao cho HĐQT và Ban điều hành Công ty một số nhiệm vụ sau:

TT	Nhiệm vụ ĐHCĐ giao năm 2016	Kết quả thực hiện	Đánh giá
1	Sản lượng điện sản xuất 700 Triệu kWh	Sản lượng điện sản xuất đạt 679,35 Triệu kWh (bằng 97% kế hoạch).	Không hoàn thành
2	Doanh thu đạt 519,6 tỷ đồng, lợi nhuận trước thuế đạt 300,6 tỷ đồng.	Doanh thu đạt 502,2; lợi nhuận trước thuế đạt 280,8 tỷ đồng.	Không hoàn thành
3	Chi trả cổ tức năm 2016 là 10%	Công ty đã chốt danh sách trả cổ tức năm 2016 (10%).	Hoàn thành
4	Lựa chọn Công ty kiểm toán PwC kiểm toán báo cáo tài chính năm 2016	Đã lựa chọn PwC là đơn vị kiểm toán Báo cáo tài chính năm 2016	Hoàn thành

Trong năm 2016, Công ty đã không hoàn thành kế hoạch sản lượng, doanh thu và lợi nhuận do Đại hội đồng cổ đông giao. Nguyên nhân chủ yếu là do tình hình thủy văn không thuận lợi, diễn biến thời tiết phức tạp, hạn hán và nắng nóng cục bộ làm cho lượng nước về các hồ thấp hơn mức trung bình. Mặc dù không đạt kế hoạch kinh doanh đề ra nhưng Công ty vẫn đảm bảo mức cổ tức 10% theo kế hoạch để chi trả cho các cổ đông.

2. Đánh giá việc thực hiện Nghị quyết HĐQT năm 2016

Trong năm 2016, HĐQT Công ty đã ban hành 24 Nghị quyết, giao nhiệm vụ cho Ban điều hành Công ty. Theo đánh giá của BKS, HĐQT và Ban điều hành đã có nhiều nỗ lực chỉ đạo, điều hành để phấn đấu hoàn thành các nhiệm vụ của cổ đông giao, nhưng vẫn còn một số tồn tại như sau:

- Chậm trễ trong công tác lựa chọn nhà thầu thi công tuyến năng lượng, dự án Thượng Kon Tum.
- Còn lúng túng trong việc phối hợp với đơn vị tư vấn pháp lý trong vụ kiện với nhà thầu Hoa Đông, Trung Quốc.
- Chưa có các biện pháp quyết liệt để duy trì quyền đầu tư, khai thác dự án Vĩnh Sơn 2,3.

II. Đánh giá kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh, tình hình tài chính và Báo cáo tài chính 2016 của VSH

1. Thực hiện kế hoạch sản xuất kinh doanh năm 2016.

Nội dung	Đvt	KH năm 2016	Thực hiện năm 2016	TH/KH (%)
A. Sản lượng điện sản xuất	Tr. kwh	700	679,35	97%
B. Doanh thu	Tỷ.đ	519,6	503	96,8%
1. Doanh thu sản xuất điện		484	447,6	92,5%
2. Doanh thu khác		35,6	55,4	155,6%
C. Chi phí	Tỷ.đ	219	220,6	100,7%
D. Lợi nhuận trước thuế	Tỷ.đ	300,6	282,4	93,9%

Năm 2016, do tình hình thủy văn và thời tiết không thuận lợi nên sản lượng sản xuất không đạt kế hoạch. Theo đó làm cho doanh thu, lợi nhuận cũng không đạt được mức ĐHCĐ giao.

2. Báo cáo tài chính năm 2016

Ban kiểm soát đã thực hiện thẩm tra Báo cáo tài chính năm 2016 của VSH được kiểm toán bởi Công ty TNHH PricewaterhouseCoopers Việt Nam (PwC). Theo ý kiến của kiểm toán, Báo cáo tài chính năm 2016 đã phản ánh trung thực, hợp lý trên khía cạnh trọng yếu về tình hình tài chính của Công ty tại ngày 31/12/2016, phù

hợp với các chuẩn mực, chế độ kế toán Việt Nam và các quy định pháp lý có liên quan.

Trong báo cáo kiểm toán, PwC cũng nêu vấn đề nhấn mạnh về khoản công nợ tiềm tàng liên quan đến kết quả của vụ kiện giữa Công ty và Tổ hợp nhà thầu Hydro China Huadong – CR 18G. Tuy nhiên, do kết quả vụ kiện chưa xác định nên đơn vị kiểm toán không có ý kiến về vấn đề này.

Trong quá trình lập báo cáo tài chính năm 2016, Ban Giám đốc VSH đã phát hiện khối lượng phát sinh của chi phí xây dựng cơ bản dở dang thuộc dự án Thương Kon Tum của nhà thầu Andritz chưa được ghi nhận đầy đủ trong các năm trước với giá trị là 23.624.157.572 đồng. Theo đó, đã điều chỉnh hồi tố khối lượng phát sinh của chi phí xây dựng cơ bản dở dang này vào báo cáo tài chính các năm trước, ảnh hưởng đến số liệu tương ứng tại ngày 31/12/2015.

Ban kiểm soát tóm tắt tình hình tài chính của Công ty năm 2016 như sau:

2.a. Tài sản nguồn vốn của VSH tại thời điểm 31/12/2016.

Đơn vị tính: đồng

Chỉ tiêu	31/12/2015	31/12/2016	2016/2015 (%)
A. Tài sản			
1. Tài sản ngắn hạn	1.994.597.088.984	2.155.744.127.715	108%
1.1. Tiền và tương đương tiền	1.153.237.223.520	320.473.727.997	28%
2. Tài sản dài hạn	3.054.787.902.588	3.954.377.841.088	129%
Tổng cộng tài sản	5.049.384.991.572	6.110.121.968.803	121%
B. Nguồn vốn			
1. Nợ phải trả	2.258.034.480.817	3.277.436.249.959	145%
1.1. Nợ ngắn hạn	483.489.068.623	488.485.323.544	101%
<i>Trong đó, Vay ngắn hạn</i>	<i>250.800.909.611</i>	<i>246.257.501.166</i>	<i>98%</i>
1.2. Nợ dài hạn	1.774.545.412.194	2.788.950.926.415	157%
2. Vốn chủ sở hữu	2.791.350.510.755	2.832.685.718.844	101%
<i>Trong đó, Vốn điều lệ</i>	<i>2.062.412.460.000</i>	<i>2.062.412.460.000</i>	<i>100%</i>
Tổng cộng nguồn vốn	5.049.384.991.572	6.110.121.968.803	121%

2.b. Các chỉ tiêu tài chính chủ yếu

Một số chỉ tiêu tài chính chủ yếu đánh giá khái quát thực trạng tài chính và kết quả kinh doanh của Công ty năm 2016 như sau :

Nội dung	2015	2016
- Khả năng thanh toán ngắn hạn = Tài sản ngắn hạn/nợ ngắn hạn (lần)	4,13	4,41

- Nợ phải trả/Vốn chủ sở hữu (lần)	0,81	1,16
- Bố trí cơ cấu nguồn vốn và tài sản		
+ Nợ phải trả/Tổng nguồn vốn	44,7%	53,6%
+ Nợ ngắn hạn/Tổng nguồn vốn	9,6%	8,0%
+ Tài sản ngắn hạn/Tổng tài sản	39,5%	35,3%
- Tỷ suất sinh lời		
+ Lợi nhuận sau thuế/Vốn chủ sở hữu (ROE)	9,01%	9,11%
+ Lợi nhuận sau thuế/Tổng tài sản (ROA)	4,98%	4,22%
Lãi cơ bản trên cổ phiếu	1.191	1.219

Tổng tài sản tại thời điểm 31/12/2016 tăng khoảng 1.060 tỷ đồng (tương đương 21%) so với thời điểm 31/12/2015 do tài sản ngắn hạn tăng 161 tỷ đồng và tài sản dài hạn tăng 900 tỷ đồng (*chủ yếu do tăng chi phí xây dựng cơ bản dở dang*).

Tổng nguồn vốn tại thời điểm 31/12/2016 tăng 1.060 tỷ đồng (tương đương tăng 21%) so với thời điểm 31/12/2015 trong đó chủ yếu là tăng nợ dài hạn (1.014,5 tỷ đồng) để tài trợ dự án Thượng Kon Tum.

Khả năng thanh toán ngắn hạn tại thời điểm 31/12/2016 là 4,41 lần, tăng so với thời điểm 31/12/2015 do tài sản ngắn hạn tăng 161 tỷ đồng trong khi nợ ngắn hạn chỉ tăng 5 tỷ đồng. Khả năng thanh toán của Công ty ở mức cao, thể hiện rủi ro mất thanh khoản thấp nhưng cũng phản ánh việc sử dụng nguồn vốn ngắn hạn chưa thực sự hợp lý.

Hệ số Nợ phải trả/Vốn chủ sở hữu của Công ty tại thời điểm 31/12/2016 là 1,16 lần, tăng so với thời điểm 31/12/2015 (0,35 lần) do nợ phải trả tăng lên. Tuy nhiên, hệ số này vẫn ở mức an toàn (<3 lần).

Ý kiến Ban kiểm soát:

- Đề nghị Ban điều hành rút kinh nghiệm, rà soát số liệu để ghi nhận kịp thời vào năm tài chính, tránh trường hợp điều chỉnh hồi tố vào số liệu đầu kỳ của báo cáo tài chính.
- Xem xét việc bố trí và sử dụng tài sản, nguồn vốn phù hợp hơn để tăng hiệu quả hoạt động của Công ty. Theo Báo cáo tài chính năm 2016 thì lượng tiền mặt của Công ty hiện còn khá nhiều gần (1.000 tỷ đồng) nhưng Công ty vẫn phải vay ngắn hạn để tài trợ cho các hoạt động.
- Mức lãi suất của các khoản vay hiện ở mức tương đối cao, cần xem xét để cơ cấu lại cho phù hợp với điều kiện thị trường, tăng hiệu quả đầu tư của dự án Thượng Kon Tum.

- Xem xét việc tạm ứng cho nhà thầu thi công cho phù hợp, đảm bảo quy định trong hợp đồng, tránh để nhà thầu chiếm dụng vốn.

III. Đánh giá việc triển khai Dự án Thủy điện Thượng Kon Tum

Hạng mục	Đánh giá
Tuyển áp lực	Theo kế hoạch, toàn bộ tuyển áp lực sẽ hoàn thành trong năm 2016 nhưng nhà thầu không đáp ứng được tiến độ đề ra. Tuy nhiên, việc chậm trễ này không ảnh hưởng đến tiến độ chung của dự án.
Tuyển năng lượng	Trong năm 2016, Công ty đã hoàn thành việc ký hợp đồng với các nhà thầu thi công tuyển năng lượng. Đối với hạng mục cửa nhận nước và cụm nhà máy: nhà thầu thi công cơ bản đạt tiến độ. Đối với hạng mục đào hầm dẫn nước bằng TBM: tiến độ đào hầm không đạt kế hoạch đề ra. Tuy nhiên, theo cam kết của nhà thầu thì tiến độ thời gian sau sẽ cao hơn mức kế hoạch để bù lại phần khối lượng đào chậm tiến độ.
Các hạng mục khác	Cơ bản đạt tiến độ

Đánh giá: Nhìn chung, mặc dù HĐQT và Ban điều hành Công ty đã có nhiều nỗ lực nhưng tiến độ dự án vẫn chưa đạt được kế hoạch đề ra. Nguyên nhân chủ yếu là do chậm trễ trong việc lựa chọn và ký hợp đồng với các nhà thầu thi công tuyển năng lượng.

Tuy nhiên, hiện nay các nhà thầu đều đang tập trung đẩy nhanh tiến độ, một số đoạn đào có địa chất phức tạp đã vượt qua. Do vậy, đề nghị Ban điều hành phối hợp chặt chẽ với nhà thầu gia tăng tiến độ để bù lại khối lượng công việc bị chậm, đảm bảo kế hoạch phát điện đề ra.

IV- Đề xuất và kiến nghị của BKS

- Nghiên cứu bổ sung, sửa đổi Điều lệ tổ chức và hoạt động, cập nhật cho phù hợp với Luật doanh nghiệp 2014 và các văn bản pháp luật liên quan để trình lại ĐHCĐ xem xét, thông qua.

- Cập nhật, sửa đổi và bổ sung các quy trình, quy chế quản trị nội bộ, đảm bảo phù hợp các văn bản pháp luật và tình hình quản trị thực tế tại VSH cũng như các định hướng quản trị tiên tiến hơn.

- Làm việc với nhóm các ngân hàng tài trợ dự án để xin giảm lãi suất và được phép sử dụng các khoản tiền hoàn trả vốn đối ứng.

- Xem xét việc bố trí nguồn vốn còn thiếu cho dự án Thượng Kon Tum để trình ĐHCĐ xem xét, phê duyệt.

- Rà soát việc tạm ứng cho nhà các nhà thầu thi công, đảm bảo việc tạm ứng và thanh toán theo đúng quy định trong hợp đồng.

- Hoàn thành việc kiểm toán dự án Vĩnh Sơn 2,3 và có biện pháp quyết liệt để duy trì quyền khai thác các dự án này.

- Tích cực triển khai thực hiện các biện pháp cần thiết để tăng doanh thu từ thị trường điện cạnh tranh để nâng cao hiệu quả VSH.

Trên đây là báo cáo của Ban kiểm soát cho năm tài chính 2016 trình Đại hội đồng cổ đông xem xét thông qua.

Kính chúc quý vị cổ đông dồi dào sức khỏe và thành đạt./.

TM. BAN KIỂM SOÁT
TRƯỞNG BAN



Nguyễn Việt Hà