

**BÁO CÁO CỦA BAN KIỂM SOÁT TẠI ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN
NĂM 2025**

Kính gửi: Đại hội đồng cổ đông - Công ty Cổ phần Sông Đà 505

Căn cứ Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14 ngày 17/06/2020;

Căn cứ Điều lệ tổ chức và hoạt động của Công ty Cổ phần Sông Đà 505;

Căn cứ báo cáo Báo cáo tình hình quản trị công ty năm 2024, Báo cáo tài chính năm 2024 đã được kiểm toán bởi Công ty TNHH Kiểm toán và kế toán AAC.

Ban Kiểm soát báo cáo Đại hội đồng cổ đông về kết quả hoạt động năm 2024 và kế hoạch năm 2025 như sau:

I. HOẠT ĐỘNG CỦA BAN KIỂM SOÁT NĂM 2024:

1. Về nhân sự:

Nhân sự Ban kiểm soát nhiệm kỳ 2020 - 2025 đã được Đại hội đồng cổ đông thường niên bầu và thông qua với các thành viên sau:

- Ông Đặng Thanh Nam - Trưởng ban
- Ông Nguyễn Đức Mỹ - Thành viên
- Bà Đinh Thị Trang Nhung - Thành viên

2. Hoạt động của Ban Kiểm soát:

Năm 2024, Ban Kiểm soát đã hoàn thành tốt nghĩa vụ và trách nhiệm theo quy định của Pháp luật, Điều lệ Công ty và Quy chế hoạt động của Ban Kiểm soát, cụ thể như sau:

- Giám sát hoạt động của Hội đồng quản trị, Giám đốc trong việc quản lý và điều hành Công ty.
- Kiểm tra tính hợp lý, hợp pháp, tính trung thực và mức độ cần trọng trong quản lý, điều hành hoạt động kinh doanh; tính hệ thống, nhất quán và phù hợp của công tác kế toán, thống kê và lập báo cáo tài chính.
- Đề xuất và kiến nghị Đại hội đồng cổ đông phê duyệt danh sách tổ chức kiểm toán được chấp thuận thực hiện kiểm toán Báo cáo tài chính của Công ty.
- Thẩm định tính đầy đủ, hợp pháp và trung thực của báo cáo tình hình kinh doanh, báo cáo tài chính năm và 06 tháng của Công ty, báo cáo đánh giá công tác quản lý của Hội đồng quản trị; Xem xét thư trao đổi của kiểm toán viên độc lập và ý kiến phản hồi của Ban điều hành Công ty.
- Giám sát việc thực hiện công bố thông tin của Công ty theo các quy định của Luật chứng khoán, tính minh bạch của quá trình công bố thông tin để đảm bảo quyền lợi của các cổ đông.
- Kiểm tra, giám sát các thủ tục, trình tự tổ chức Đại hội đồng cổ đông đảm bảo tuân thủ đúng quy định của pháp luật và Điều lệ tổ chức hoạt động của Công ty.
- Xây dựng Quy chế hoạt động mới của Ban Kiểm soát và trình Đại hội đồng cổ đông thông qua.

3. Thù lao, chi phí hoạt động và các lợi ích khác của Ban Kiểm soát và từng thành viên Ban Kiểm soát:

- Thù lao, chi phí hoạt động của Ban Kiểm soát thực hiện theo mức chi trả được Đại hội đồng cổ đông phê duyệt và theo các quy định nội bộ của Công ty.
- Năm 2024 thù lao và các lợi ích khác của Ban Kiểm soát như sau:

STT	Họ và tên	Chức danh	Số tiền	Ghi chú
1	Đặng Thanh Nam	Trưởng ban	72.000.000	
2	Nguyễn Đức Mỹ	Thành viên	48.000.000	
3	Đinh Thị Trang Nhung	Thành viên	48.000.000	

- Chi phí hoạt động khác: Không có

4. Các cuộc họp của Ban Kiểm soát trong năm 2024:

- Ban Kiểm soát thực hiện họp 02 lần để giám sát, thẩm định báo cáo tài chính sau kiểm toán và các hoạt động khác của Công ty theo chức năng, nhiệm vụ được giao; đề xuất danh sách công ty kiểm toán thực hiện kiểm toán báo cáo tài chính của Công ty.
- Các cuộc họp được tổ chức theo hình thức trực tuyến, bên cạnh đó khi có vấn đề đột xuất, Ban Kiểm soát trao đổi qua email, các phương tiện trực tuyến hoặc qua điện thoại để giải quyết kịp thời.

II. THẨM ĐỊNH BÁO CÁO TÌNH HÌNH KINH DOANH:

1. Về thực hiện kế hoạch kinh doanh:

Tình hình thực hiện các chỉ tiêu kinh doanh của Công ty năm 2024 như sau:

Stt	Các chỉ tiêu chủ yếu	Đvt	Tại Công ty mẹ			Hợp nhất		
			KH 2024	TH 2024	Tỉ lệ	KH 2024	TH 2024	Tỉ lệ
1	Vốn điều lệ	10 ⁶ đ	100.000	100.000	100%	100.000	100.000	100%
2	Doanh thu, thu nhập khác	10 ⁶ đ	73.906	94.762	128%	664.395	642.231	96,6%
3	Lợi nhuận sau thuế	10 ⁶ đ	50.376	62.884	124,8%	116.314	139.396	119,8%
4	Cổ tức năm 2023	(%)	15%	15%	100%	15%	15%	100%

Qua xem xét báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh, Ban Kiểm soát nhận thấy:

- Kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh năm 2024 được thể hiện đầy đủ, rõ ràng, trung thực.
- Hội đồng quản trị, Ban Giám đốc đã bám sát kế hoạch kinh doanh được Đại hội đồng cổ đông thường niên 2024 thông qua, quyết liệt trong chỉ đạo điều hành, linh hoạt áp dụng nhiều giải pháp để điều hành hoạt động kinh doanh hiệu quả, có lãi, bảo toàn và phát triển vốn của cổ đông, hoàn thành cao nhất các chỉ tiêu kinh doanh, đảm bảo dòng tiền để chi trả cổ tức cho cổ đông như dự kiến.
- Kết quả của Công ty mẹ: Tổng doanh thu, thu nhập khác và Lợi nhuận sau thuế đều vượt so với kế hoạch được Đại hội đồng cổ đông thông qua, lần lượt là 28% và 24,8%. Nguyên nhân chủ yếu do Công ty mẹ tiếp tục nhận được nguồn thu cổ tức cao từ các Công ty con và các nguồn thu từ tiền gửi, tiền cho vay.
- Kết quả hợp nhất: Lợi nhuận sau thuế năm 2024 vượt kế hoạch đề ra là 19,8%, Tổng doanh thu, thu nhập khác mặc dù chưa đạt kế hoạch nhưng tỷ lệ thực hiện tương đối cao (đạt 96,6%). Nguyên nhân Tổng doanh thu, thu nhập khác không đạt kế hoạch do trong năm con bão Yagi ảnh hưởng đến hoạt động của một số nhà máy (Nậm Bùm 1 và 2) làm giảm doanh thu phát điện, chưa nghiệm

thu quyết toán hết các hợp đồng xây dựng cơ bản dở dang.....

- Công tác thu hồi công nợ: Năm 2024 Công ty đã trích lập thêm dự phòng phải thu nợ khó đòi 6,42 tỷ đồng so với năm 2023. Việc trích lập thêm dự phòng mặc dù không ảnh hưởng đến thực hiện kế hoạch lợi nhuận nhưng cho thấy chất lượng một số khoản phải thu có chiều hướng suy giảm. Nợ khó đòi vẫn tập trung phần lớn ở các khoản công nợ của một số khách hàng đã quá hạn trên 3 năm: Ban điều hành dự án điện Xekaman 3 (64,19 tỷ đồng), Tổng Công ty Sông Đà (7,98 tỷ đồng), Công ty Cổ phần Đầu tư và Xây dựng Điện Long Hội (9,14 tỷ đồng), Công ty Cổ phần Xây lắp dầu khí PVC Trường Sơn (10,49 tỷ đồng).

2. Về công tác đầu tư phát triển:

- Trong năm 2024, Công ty đã tiếp tục tập trung đầu tư mở rộng vào lĩnh vực thủy điện thông qua việc nhận chuyển nhượng 99,9% cổ phần tại Công ty Cổ phần Đầu tư Phát triển Sơn Hải Lai Châu để sở hữu dự án Thủy điện Van Hồ, công suất 9,9 MW tại xã Nậm Xe, huyện Phong Thổ, tỉnh Lai Châu. Khoản đầu tư này phù hợp với lĩnh vực hoạt động chính mà Công ty có thể mạnh là Thủy điện và được thực hiện theo đúng quy định của Pháp luật, Điều lệ công ty.

- Bên cạnh Dự án Thủy Điện Van Hồ đầu tư thêm trong năm 2024 (dự án mới đi vào vận hành trong năm 2024 cần thêm thời gian để đánh giá hiệu quả hoạt động) thì các dự án Công ty đã đầu tư trước đây tiếp tục hoạt động ổn định, hiệu quả, có lãi.

III. THẨM ĐỊNH BÁO CÁO TÀI CHÍNH:

1. Thẩm định báo cáo tài chính:

- Báo cáo tài chính năm 2024 bao gồm Bảng cân đối kế toán, Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh, Báo cáo lưu chuyển tiền tệ, Thuyết minh báo cáo tài chính được Công ty lập theo đúng các chuẩn mực và chế độ kế toán Việt Nam hiện hành, đáp ứng yêu cầu quản lý của Công ty.

- Việc lập và luân chuyển, sử dụng và bảo quản chứng từ kế toán nhìn chung đảm bảo tính hợp pháp, hợp lý và hợp lệ; sổ sách kế toán được lập, ghi chép, sử dụng và bảo quản đầy đủ, kịp thời và theo đúng quy định về mẫu biểu của chế độ kế toán hiện hành.

- Công tác báo cáo, công bố thông tin tài chính định kỳ và theo yêu cầu của Luật chứng khoán được thực hiện theo đúng quy định đối với Công ty niêm yết.

- Báo cáo tài chính năm 2024 được kiểm toán bởi Công ty TNHH Kiểm toán và Kế toán AAC là đơn vị được UBCK Nhà nước chấp thuận trong danh sách kiểm toán các công ty niêm yết. Kết luận của kiểm toán viên đánh giá: “Báo cáo tài chính đã phản ánh trung thực và hợp lý về tình hình tài chính của Công ty tại ngày 31/12/2024 cũng như kết quả hoạt động kinh doanh và tình hình lưu chuyển tiền tệ cho năm tài chính kết thúc cùng ngày, phù hợp Chuẩn mực kế toán Việt Nam, Chế độ kế toán doanh nghiệp Việt Nam và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày Báo cáo tài chính”.

Sau khi xem xét và kiểm tra, Ban Kiểm soát hoàn toàn đồng ý với Báo cáo kiểm toán của Công ty TNHH Kiểm toán và Kế toán AAC.

2. Về tình hình tài chính của Công ty tại thời điểm 31/12/2024:

Căn cứ báo cáo tài chính 2024 đã được kiểm toán, tình hình tài chính của Công ty thể hiện qua một số chỉ tiêu chính như sau:

- Tổng tài sản đạt 890.555 triệu đồng, trong đó Tài sản ngắn hạn là 187.866 triệu đồng chiếm 21,1%, Tài sản dài hạn là 702.689 triệu đồng chiếm 78,9%.

+ Trong tài sản ngắn hạn: Khoản mục tiền và tương tiền, đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn (thể hiện dưới hình thức các khoản tiền gửi có kỳ hạn) chiếm tỷ trọng khá cao (38,3%) là yếu tố giúp Công ty chủ động hơn trong dòng kinh doanh, thanh toán các nghĩa vụ đến hạn và mang lại nguồn thu từ lãi tiền gửi. Tài sản ngắn hạn còn lại chủ yếu là các khoản phải thu (chiếm 61,2%). Các khoản phải thu của Công ty được rà soát, đánh giá và trích lập dự phòng rủi ro đúng quy định.

+ Trong tài sản dài hạn: Chiếm tỷ trọng lớn nhất là khoản đầu tư tài chính dài hạn dưới hình thức đầu tư vào công ty con, công ty liên kết (525.352 triệu đồng, tương ứng 74,7%). Các công ty con, công ty liên kết sở hữu dự án thủy điện đã đi vào hoạt động và có lãi (Công ty Cổ phần Điện Bắc Nà, Công ty Cổ phần Ehula, Công ty Cổ phần Đầu tư Anzen, Công ty TNHH MTV An SH, Công ty Cổ phần Thủy điện Sông Ông), Công ty Cổ phần Xây dựng S55 là những đơn vị mang lại nguồn thu cổ tức đều đặn hàng năm cho Công ty.

Khoản mục chiếm tỷ trọng lớn thứ hai là Phải thu về cho vay dài hạn (144.245 triệu đồng, tương ứng 20,5%). Đây là khoản phải thu theo Hợp đồng hợp tác kinh doanh với Công ty mẹ là Công ty Cổ phần Anza, thời hạn 84 tháng, mục đích để Công ty Cổ phần Anza triển khai thực hiện tìm kiếm và đầu tư các dự án năng lượng hiệu quả. Lợi nhuận Công ty được hưởng là 9%/năm (có thể thay đổi theo lãi suất thị trường, được hai bên thống nhất) trên số tiền Công ty góp vốn theo hợp đồng. Việc thực hiện hợp đồng hợp tác này được Công ty thực hiện theo quy định của pháp luật, góp phần gia tăng hiệu quả hoạt động cho Công ty.

- Tổng nguồn vốn đạt 890.555 triệu đồng, trong đó nợ phải trả là 171.534 trđ chiếm 19,2%, vốn chủ sở hữu là 720.113 triệu đồng chiếm tỷ trọng 80,75%.

+ Nợ phải trả thời điểm 31/12/2024 chưa đến 20% tổng nguồn vốn cho thấy Công ty đang duy trì mức nợ khá thấp, tuy nhiên điều này có thể thay đổi tùy thuộc vào nhu cầu vốn vay ngắn hạn phục vụ sản xuất kinh doanh và nhu cầu vốn vay dài hạn phục vụ các khoản đầu tư của Công ty trong thời gian tới. Các khoản nợ ngắn hạn của Công ty đều được đánh giá là có khả năng trả nợ đầy đủ.

+ Vốn chủ sở hữu Công ty thời điểm 31/12/2024 đạt 719.021 triệu đồng, trong đó Vốn điều lệ (vốn cổ phần) là 100 tỷ đồng, còn lại là thặng dư vốn cổ phần, quỹ đầu tư phát triển và lợi nhuận chưa phân phối (619.021 triệu đồng). Điều này cho thấy Vốn cổ đông đã được bảo toàn và phát triển rất tốt qua các năm, làm gia tăng giá trị sổ sách, từ đó gia tăng giá trị thị trường đối với cổ phần của các cổ đông. Đến 31/12/2024, giá trị sổ sách của mỗi cổ phần là 71.902 đồng/cổ phần, là mức cao so với nhiều Công ty niêm yết trên sàn chứng khoán.

- Các chỉ tiêu về khả năng thanh toán, chỉ tiêu hoạt động, chỉ tiêu hiệu quả tại thời điểm 31/12/2024 cho thấy Công ty có khả năng thanh toán các khoản nợ đến hạn, vòng quay vốn hợp lý, sử dụng vốn hiệu quả, khả năng sinh lời khá cao.

3. Báo cáo đánh giá về giao dịch giữa Công ty, công ty con, công ty khác do Công ty nắm quyền kiểm soát trên năm mươi phần trăm (50%) trở lên vốn điều lệ với thành viên Hội đồng quản trị, Giám đốc và những người có liên quan của thành viên đó; giao dịch giữa Công ty với công ty trong đó thành viên Hội đồng quản trị là thành viên sáng lập hoặc là người quản lý doanh nghiệp trong thời gian 03 năm gần nhất trước thời điểm giao dịch:

Được thực hiện theo đúng quy định của pháp luật và Điều lệ Công ty. Các bên tham gia giao dịch trên cơ sở bình đẳng, tự nguyện và phù hợp với năng lực. Mục đích giao dịch không trái đạo đức xã hội. Các giao dịch giữa Công ty với các đối tượng nêu trên được liệt kê, công bố đầy đủ trong báo cáo tài chính đã được kiểm toán, Báo cáo quản trị công ty và công bố thông tin theo đúng quy định của Luật chứng khoán đối với Công ty niêm yết.

IV. THẨM ĐỊNH CÔNG TÁC QUẢN LÝ, ĐIỀU HÀNH CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ, BAN GIÁM ĐỐC CÔNG TY TRONG NĂM 2024

1. Kết quả giám sát đối với Hội đồng quản trị, Giám đốc và những người điều hành doanh nghiệp khác:

- Hội đồng quản trị, Giám đốc và những người điều hành doanh nghiệp khác đã quản lý, điều hành hoạt động của Công ty theo đúng mục tiêu, kế hoạch kinh doanh đã được thông qua tại Nghị quyết ĐHĐCĐ thường niên năm 2024, đảm bảo tính hợp lý, hợp pháp, tính trung thực và cân trọng.

- Các nghị quyết của Hội đồng quản trị ban hành phù hợp với Luật doanh nghiệp và Điều lệ Công ty, được các thành viên thống nhất cao và được Giám đốc cùng ban điều hành triển khai nghiêm túc, kịp thời và có hiệu quả. Ban Kiểm soát chưa ghi nhận trường hợp nào vi phạm quy định về trách nhiệm, nghĩa vụ của người quản lý, điều hành Công ty.

2. Kết quả đánh giá sự phối hợp hoạt động giữa Ban Kiểm soát với Hội đồng quản trị, Giám đốc và các cổ đông:

- Năm 2024, Ban Kiểm soát đã nhận được sự phối hợp chặt chẽ từ Hội đồng quản trị, Giám đốc và được tạo điều kiện thuận lợi để thực hiện nghĩa vụ giám sát của mình (được cung cấp đầy đủ tài liệu, thông tin liên quan đến tình hình quản trị điều hành, tình hình tài chính, sản xuất kinh doanh của Công ty).

- Trong năm 2024, Ban Kiểm soát không nhận được ý kiến, kiến nghị nào từ cơ quan quản lý nhà nước cũng như các cổ đông.

V. ĐỀ XUẤT KIẾN NGHỊ:

Căn cứ những nội dung thẩm định, đánh giá, phân tích nêu trên, Ban Kiểm soát đưa ra một số đề xuất, kiến nghị như sau:

1. Về công tác quản trị điều hành

- Hội đồng quản trị, Giám đốc: Tiếp tục nâng cao công tác quản trị điều hành theo đúng quy định của pháp luật và Điều lệ Công ty, bám sát nghị quyết được ĐHĐCĐ thường niên 2025 thông qua để điều hành Công ty hoàn thành vượt mức các mục tiêu kinh doanh; Quyết liệt, linh hoạt trong chỉ đạo điều hành, kiểm soát, giám sát chặt chẽ chi phí, dòng tiền, nâng cao hiệu quả sử dụng vốn để gia tăng lợi ích cho cổ đông.

- Hiện nay Công ty có nhiều Công ty con và công ty liên kết, đề nghị Hội đồng quản trị, Giám đốc xem xét nghiên cứu mô hình quản lý, nhân sự phù hợp, tăng cường áp dụng công nghệ trong quản lý để nâng cao năng suất, hiệu quả hoạt động.

- Có các biện pháp quản lý, giám sát chặt chẽ hoạt động của các Công ty con, Công ty liên kết để gia tăng lợi ích đối với phần vốn đầu tư của Công ty. Ban Giám đốc Công ty cần thường xuyên đánh giá hiệu quả của danh mục đầu tư, hoạt động của các dự án thủy điện mà Công ty tham gia đầu tư góp vốn để có biện pháp quản lý rủi ro phù hợp, đặc biệt rút kinh nghiệm đối phó với thiên tai, các sự cố bất thường có thể ảnh hưởng đến hoạt động của các nhà máy.

2. Về công tác đầu tư:

- Hội đồng quản trị, Ban Giám đốc tiếp tục nghiên cứu, tìm kiếm các cơ hội đầu tư mới, tập trung vào lĩnh vực hoạt động chính mà Công ty có thế mạnh là thủy điện trên nguyên tắc thận trọng, đảm bảo hiệu quả đầu tư. Nghiên cứu quy hoạch điện VIII được Chính phủ thông qua để tìm kiếm cơ hội đầu tư.

- Hiện nay Quốc hội đã thông qua nhiều luật tác động đến hoạt động của Công ty: Luật Điện lực, Luật Đấu thầu, Luật Đất đai.....Hội đồng quản trị, Ban Giám đốc nghiên cứu kỹ các luật này và có thể thuê tư vấn đánh giá để nắm bắt trước các thuận lợi, lường đón trước các bất lợi đối với hoạt động của Công ty nói chung và hoạt động đầu tư nói riêng, từ đó có các giải pháp phù hợp đảm bảo an toàn, hiệu quả.

3. Về công tác thu hồi công nợ:

- Việc thu hồi các khoản nợ khó đòi của Công ty gặp khó khăn và chưa có nhiều tiến triển, Công ty cần quyết liệt hơn trong công tác thu hồi các khoản nợ này (có thể xem xét nghiên cứu hình thức khởi kiện, bán nợ cho bên thứ 3).

- Đối với các hợp đồng đang thực hiện và hợp đồng mới: Thực hiện quyết liệt công tác nghiệm thu, thanh quyết toán, đánh giá kỹ lưỡng năng lực tài chính của đối tác, không để phát sinh nợ khó đòi mới.

VI. KẾ HOẠCH CÔNG TÁC NĂM 2025 CỦA BAN KIỂM SOÁT:

Trên cơ sở nghĩa vụ và trách nhiệm của Ban Kiểm soát theo Quy chế hoạt động đã được thông qua, năm 2025 Ban Kiểm soát tập trung thực hiện các nhiệm vụ sau:

- Giám sát hoạt động của Hội đồng quản trị, Giám đốc trong việc quản lý và điều hành Công ty.
- Kiểm tra tính hợp lý, hợp pháp, tính trung thực và mức độ cẩn trọng trong quản lý, điều hành hoạt động kinh doanh của Hội đồng quản trị, Ban Giám đốc; tính hệ thống, nhất quán và phù hợp của công tác kế toán, thống kê và lập báo cáo tài chính của Công ty.
- Thẩm định tính đầy đủ, hợp pháp và trung thực của báo cáo tình hình kinh doanh, báo cáo tài chính, báo cáo công tác quản lý của Hội đồng quản trị; Xem xét thu tra đổi của kiểm toán viên độc lập và ý kiến phản hồi của Ban điều hành Công ty.
- Giám sát việc thực hiện công bố thông tin của Công ty theo các quy định của Luật chứng khoán, tính minh bạch của quá trình công bố thông tin để đảm bảo quyền lợi của các cổ đông.
- Thực hiện các công tác khác theo nghĩa vụ và trách nhiệm được quy định tại Quy chế hoạt động của Ban Kiểm soát, phù hợp với quy định của Pháp luật và Điều lệ Công ty.

Trên đây là báo cáo kết quả hoạt động năm 2024 và kế hoạch năm 2025 của Ban Kiểm soát Công ty Cổ phần Sông Đà 505, Ban Kiểm soát xin trân trọng báo cáo trước Đại hội đồng cổ đông.

Nơi nhận:

- Các cổ đông;
- Các thành viên BKS;
- Lưu tài liệu ĐH ĐCĐ 2025.

**BAN KIỂM SOÁT
TRƯỞNG BAN**



ĐẶNG THANH NAM