



**CÔNG TY CỔ PHẦN
THỦY ĐIỆN CẨM SƠN**

Số: 01/2025/BC-HĐQT

**CỘNG HÒA XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM
Độc lập - Tự do - Hạnh phúc**

Lạng Sơn, ngày 12 tháng 9 năm 2025

BÁO CÁO CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ, BAN ĐIỀU HÀNH CÔNG TY
Đánh giá thực trạng kết quả SXKD năm 2024, kế hoạch năm 2025 và tình hình
hoạt động của HĐQT năm 2024, phương hướng nhiệm vụ năm 2025.

Kính gửi: Đại hội đồng cổ đông

Căn cứ Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14 ngày 17/6/2020 của Quốc hội;
Căn cứ Điều lệ Công ty Cổ phần thủy điện Cẩm Sơn;
Căn cứ Nghị quyết số 02/2025/NQ-HĐQT ngày 12/9/2025 của Hội đồng Quản trị (HĐQT) Công ty CP thủy điện Cẩm Sơn.

Hội đồng quản trị Công ty kính báo cáo Đại hội đồng cổ đông năm 2025 phê duyệt Báo cáo Đánh giá thực trạng kết quả SXKD năm 2024, kế hoạch năm 2025 và tình hình hoạt động của HĐQT năm 2024, phương hướng nhiệm vụ năm 2025 với nội dung như sau:

I. KẾT QUẢ SẢN XUẤT KINH DOANH NĂM 2024 VÀ KẾ HOẠCH NĂM 2025.

A. Đánh giá kết quả SXKD năm 2024:

TT	Nội dung	ĐVT	Kế hoạch năm 2024	Thực hiện năm 2024	% HTKH
1	Sản lượng điện thương phẩm	kWh	4.655.000	9.446.905	202.94%
2	Tổng doanh thu, Trong đó:	Đồng	8.537.626.000	14.143.179.320	165.66%
2.1	Doanh thu sản xuất điện	Đồng	8.337.626.000	13.831.571.725	165.89%
2.2	Doanh thu hoạt động tài chính	Đồng	200.000.000	311.607.595	155.80%
3	Chi phí	Đồng	7.359.378.000	7.932.056.201	107.78%
4	Lợi nhuận kế toán	Đồng	1.178.248.000	6.211.123.119	527.25%
5	Thuế thu nhập doanh nghiệp	Đồng	235.650.000	1.248.613.146	
6	Tổng lợi nhuận sau thuế	Đồng	942.598.000	4.962.509.973	526.47%
7	Cổ tức		7%	8%	

1. Công tác sản xuất điện:

Năm 2024 lưu lượng nước về hồ Cẩm Sơn cao hơn so với năm 2023, do Công ty phối hợp tốt với Công ty TNHH MTV KTCT thủy lợi Bắc sông Thương chủ yếu phát giờ cao điểm nên sản lượng và doanh thu cao vượt mức kế hoạch; Máy móc thiết bị được sửa chữa kịp thời và được bảo dưỡng thường xuyên theo định kỳ cả 3 tổ máy nên trong năm không có sự cố. Sản lượng điện đến ngày 31/12/2024 là 9.446.905 Kwh/4.655.000 Kwh đạt 202,94% so với kế hoạch.

2. Doanh thu:

Doanh thu năm 2024 là 14.143.179.320 đồng/8.537.626.000 đồng đạt 165,66% kế hoạch. Trong đó:

- | | |
|---|----------------------|
| - Sản lượng từ việc bán điện đến ngày 31/12/2024 là: | 12.407.085.412 đồng. |
| - Tiền cấp quyền khai thác tài nguyên nước năm 2024 là: | 130.511.000 đồng. |
| - Tiền thuế tài nguyên nước năm 2024 là: | 953.886.733 đồng. |
| - Tiền dịch vụ môi trường rừng năm 2024 là: | 340.088.580 đồng. |
| - Doanh thu hoạt động tài chính là: | 311.607.595 đồng. |

3. Chi phí:

Chi phí thực hiện năm 2024 là 7.932.056.201 đồng bao gồm:

3.1. Chi phí sửa chữa nhà máy:

Năm 2024 Công ty tiến hành các công việc sau:

a. Công tác đại tu 3 tổ máy:

- Kiểm tra, sửa chữa kích từ tổ máy 2;
- Thay gioăng chèn trục các tổ máy;
- Cân chỉnh trục, ổ bạc các tổ máy ;
- Sửa chữa, bảo dưỡng, căn chỉnh cánh hướng tổ máy H2;
- Kiểm tra, sửa chữa thiết bị giám sát nhiệt độ;
- Thay ắc quy và các bóng điện chiếu sáng hồng;
- Thay thế các thiết bị liên quan khác khi hỏng hóc.

b. Công tác sửa chữa xây dựng:

- Sơn lại gian máy;
- Sơn, sửa lại khu nhà điều hành;
- Cải tạo khu tường rào bao quanh;
- Sơn sửa lại Nhà công nhân;
- Mua sắm khác phục vụ công tác sửa chữa.

c. Tổng chi phí sửa chữa (đã bao gồm phân bổ chi phí trả trước các năm trước) là 632.638.132 đồng, gồm:

- | | |
|-----------------------------------|-------------------|
| - Chi phí sửa chữa thường xuyên: | 254.719.381 đồng. |
| - Phân bổ chi phí trả trước: | 97.714.780 đồng. |
| - Chi phí chuyên gia sửa chữa NM: | 280.203.971 đồng. |

3.2. Lương CBCNV công ty, lương chuyên gia hướng dẫn công nhân sửa chữa, lương nhân công thuê ngoài phục vụ sửa chữa nhà máy và thù lao HĐQT, BKS:

Thực hiện chủ trương của Hội đồng quản trị Công ty, từng bước nâng cao đời sống cán bộ công nhân. Công ty đã thực hiện đúng và đầy đủ việc chi trả lương và đóng bảo hiểm cho CBCNV.

Chi phí lương phục vụ cho hoạt động sản xuất kinh doanh điện, trong đó:

- Lương khối gián tiếp:	996.206.000 đồng
- Lương khối trực tiếp:	1.937.583.100 đồng
- Thù lao HĐQT, BKS:	58.200.000 đồng
- Chi phí ăn ca, hỗ trợ bếp ăn:	138.448.000 đồng
- Chi phí tiền BHXH, KPCĐ:	150.007.650 đồng

3.3. Chi phí tiền nước 8%:

Công ty đã chi trả đầy đủ tiền nước cho Công ty TNHH MTV KTCT thủy lợi Bắc Sông Thương, số tiền mua nước năm 2024 là: 992.566.833 đồng.

3.4. Chi phí phối hợp sử dụng hiệu quả hồ chứa:

Công ty đã phối hợp tốt với Công ty TNHH MTV KTCT thủy lợi Bắc Sông Thương để vận hành hiệu quả nước phát điện trong giờ cao điểm, chi phí là 179.329.158 đồng.

3.5. Chi phí khấu hao tài sản cố định:

Chi phí khấu hao tài sản cố định năm 2024 là 406.107.433 đồng.

3.6. Chi phí thuế tài nguyên nước 5%:

Chi phí thuế tài nguyên nước năm 2024 phát sinh là: 953.886.733 đồng.

3.7. Tiền cấp quyền khai thác tài nguyên nước:

Chi phí tiền cấp quyền khai thác tài nguyên nước từ năm 2024 là: 130.511.000 đồng.

3.8. Chi phí tiền phí dịch vụ môi trường rừng:

Chi phí tiền phí dịch vụ môi trường rừng năm 2024 là: 340.088.580 đồng.

3.9. Chi phí hoạt động tài chính:

Các chi phí liên quan đến hoạt động tài chính là: 198.084.479 đồng (trong đó chi phí lãi vay: 198.084.479 đồng).

3.10. Chi phí sản xuất bằng tiền khác:

Các chi phí sản xuất bằng tiền là: 99.709.114 đồng

3.11. Chi phí quản lý kinh doanh:

Công ty đã thực hiện: 715.547.377 đồng.

4. Tổng lợi nhuận trước thuế: 6.211.123.119 đồng

5. Thuế TNDN:

Số tiền thuế TNDN phát sinh từ hoạt động SXKD năm 2024 là: 1.248.613.146 đồng

6. Lợi nhuận sau thuế: 4.962.509.973 đồng

7. Cổ tức:

- Năm 2024 Công ty đã tiến hành chi trả cổ tức năm 2023 là 7% từ lợi nhuận sau thuế theo thông báo số 25/2024/TB-TĐCS ngày 30/8/2024.

- Công ty kính trình Đại hội đồng cổ đông chi trả cổ tức năm 2024 là 8% bằng tiền mặt từ lợi nhuận sau thuế. Mặc dù lợi nhuận sau thuế năm 2024 là 4.962.509.973 đồng, nhưng Công ty chỉ trình Đại hội đồng cổ đông trả cổ tức 8% vì các lý do sau:

+ Năm 2026 Công ty phải đàm phán giá điện với EVN sau 20 năm vận hành nên phải tập trung sửa chữa thiết bị trong năm 2025-2026.

+ Hiện tại thiết bị nhà máy đã quá cũ phải cần vốn để đầu tư sửa chữa lại trong năm 2025-2026: Hệ thống máy cắt đầu cực, Hệ thống DCS.

+ Từ năm 2015 công ty mới trả hết các khoản nợ vay ngân hàng và được ngân hàng Nông nghiệp và Phát triển Nông thôn Việt Nam - CN Thành phố Lạng Sơn xóa nợ (giảm số nợ phải trả là tiền lãi vay quá hạn) số tiền 6,9 tỷ (Theo chủ chương của Chính phủ đối với Doanh nghiệp nhỏ).

+ Từ năm 2016 công ty mới hoạt động có lãi, Công ty đã tiến hành chi cổ tức cho cổ đông theo Nghị quyết của Đại hội cổ đông thường niên hàng năm. Công ty đã tiến hành mua lại số cổ phần của các cổ đông già, yếu, có nhu cầu bán lại cổ phần cho Công ty với giá trị 10.551.365.000 đồng tương ứng với số cổ phần là: 934.215 cổ phần.

+ Năm 2019, Công ty đã góp vốn mua 2.346.000 cổ phần chiếm 93,04% cổ phần của Công ty CP thủy điện Kẽ Gõ tương ứng với số tiền là 23.460.000.000 đồng.

+ Công ty đã cho Công ty CP thủy điện Kẽ Gõ vay để trả nợ ngân hàng MB - CN Nghệ An số tiền 7.468.000.000 đồng.

Tổng số tiền đầu tư vào Công ty CP thủy điện Kẽ Gõ là 30.928.000.000 đồng. Do đó Công ty phải vay vốn, huy động vốn số tiền là 5.655.000.000 đồng.

* Thời gian trả cổ tức dự kiến:

+ Thời gian chốt danh sách cổ đông để chi trả cổ tức là 15/10/2025.

+ Công ty sẽ chi trả cổ tức vào từ ngày 25/11/2025 - 30/11/2025.

8. Công tác quản lý tài chính:

Trong năm 2024, Công ty đã rà soát hoàn thiện chứng từ kế toán theo chính sách, chế độ hiện hành và quy định pháp luật. Đồng thời, Công ty đã nghiên cứu, tìm hiểu phương án vay vốn, huy động vốn tối ưu nhất để hỗ trợ Công ty CP thủy điện Kẽ Gõ trả nợ ngân hàng MB - CN Nghệ An và trả các khoản nợ khác. Đến tháng 3/2025 Công ty CP thủy điện Kẽ Gõ đã trả được hết khoản nợ vay ngân hàng MB-Chi nhánh Nghệ An, lấy lại được tài sản đã thế chấp ngân hàng và hoàn tất thủ tục giải chấp.

9. Công tác an toàn và vệ sinh lao động:

Trong năm Công ty đã thực hiện tốt công tác an toàn, không xảy ra bất kỳ vụ mất an toàn lao động.

- Công ty đã thực hiện mua sắm và cấp trang thiết bị bảo hộ lao động đầy đủ cho cán bộ công nhân viên trực tiếp vận hành nhà máy gồm: quần áo, giày, mũ, ủng cao su, găng tay cách điện, ủng cách điện... Tuy nhiên hiện nay hầu hết các thiết bị nhà máy đã

sử dụng lâu hết khấu hao hay hỏng hóc, không sửa chữa được cần phải mua mới bổ sung.

- Công ty đã thực hiện việc bảo trì các thiết bị điện trong nhà máy, lắp thêm biển báo an toàn điện cho khu vực nhà máy và trạm phân phối điện.

- Thường xuyên kiểm tra các kíp vận hành trong nhà máy, kíp thời chấn chỉnh những vi phạm về an toàn vệ sinh lao động; phổ biến, nhắc nhở đến các CBCNV vận hành phải luôn tuân thủ quy trình an toàn để phòng tránh tai nạn lao động.

10. Về phòng cháy chữa cháy:

Hệ thống phòng cháy chữa cháy nhà máy đã được trang bị đầy đủ, Nhà máy cũng đã trang bị được một số bình cứu hoả để phục vụ phòng cháy chữa cháy trong phạm vi nhà máy. Trong năm 2024 công ty đã tiến hành mua bổ sung các dụng cụ phòng cháy chữa cháy đảm bảo hệ thống phòng cháy chữa cháy trong nhà máy theo quy định.

11. Về phòng chống bão lụt:

Năm 2024 công ty đã phối hợp thực hiện với Công ty TNHH MTV KTCT thủy lợi Bắc sông Thương trong công tác phòng chống bão lụt và tham gia công tác phòng chống lụt bão tại địa phương.

12. Công tác quản lý cổ đông:

- Công ty đã theo dõi, cập nhật danh sách cổ đông khi có thay đổi và tiếp tục tiến hành việc đổi sổ cổ đông trong năm 2024.

- Năm 2024 theo Nghị quyết số 01/2024/NQ-ĐHĐCĐ ngày 14/7/2024 thông qua Tờ trình số 05/2024/TT-HĐQT về phương án xử lý cổ phiếu quỹ và thặng dư vốn cổ phần. Ban điều hành công ty đã tiến hành xử lý như sau:

- + Chia cổ phiếu quỹ 9% tương ứng với tổng số cổ phần chia cho cổ đông hiện hữu 151.299 cổ phần.

- + Hủy bỏ cổ phiếu quỹ 782.916 cổ phần (tương ứng 29,94% vốn điều lệ hiện hành), đồng thời giảm Vốn điều lệ Công ty xuống còn 18.323.990.000 đồng.

- + Lấy lợi nhuận chưa phân phối các năm trước để bù vào giá trị cổ phần cổ đông góp vốn thấp hơn mệnh giá 10.000 đồng/cổ phần (do giá trị thực góp tháng 9/2009 là 7.500 đồng/cổ phần; quý 4/2009 là 7.000 đồng/cổ phần). Số tiền điều chỉnh đã treo trên báo cáo tài chính chỉ tiêu thặng dư vốn cổ phần từ năm 2009 đến nay là: (-3.537.500.000 đồng).

B. Kế hoạch sản xuất kinh doanh (SXKD) năm 2025:

Năm 2025 theo nước về hồ thủy lợi Cẩm Sơn về hồ còn thấp hơn so với năm 2024. Từ tháng 4 năm 2025 Công ty TNHH MTV KTCT Thủy lợi Bắc sông Thương tiến hành sửa chữa đập tràn, sửa các van đập tràn, cửa nhận nước, vì vậy, mực nước hồ rất thấp chỉ cao nhất 63m nên ảnh hưởng rất lớn đến kế hoạch tích nước phát điện cuối năm 2025 và năm 2026. Vì vậy, HĐQT Công ty kính trình Đại hội đồng cổ đông kế hoạch SXKD với các chỉ tiêu chủ yếu sau đây:

TT	Nội dung	ĐVT	Thực hiện năm 2024	Kế hoạch năm 2025
1	Sản lượng điện thương phẩm	kWh	9.446.905	8.749.000
2	Tổng doanh thu, Trong đó:	Đồng	14.143.179.320	11.643.027.000
	<i>Doanh thu sản xuất điện</i>	<i>Đồng</i>	<i>13.831.571.725</i>	<i>11.443.027.000</i>
	<i>Doanh thu hoạt động tài chính</i>	<i>Đồng</i>	<i>311.607.595</i>	<i>200.000.000</i>
3	Chi phí	Đồng	7.932.056.201	8.659.300.000
4	Lợi nhuận kế toán	Đồng	6.211.123.119	2.983.727.000
5	Thuế thu nhập doanh nghiệp	Đồng	1.248.613.146	596.745.000
6	Tổng lợi nhuận sau thuế	Đồng	4.962.509.973	2.386.982.000
7	Cổ tức		8%	8%

1. Kế hoạch sản xuất điện và doanh thu:

Theo dự báo khí tượng thủy văn khu vực Lạng Sơn và Bắc Giang năm 2025 ít mưa hơn 2024 nên lượng nước về hồ thấp, Công ty cần tiến hành sửa chữa, bảo dưỡng máy móc thường xuyên để đảm bảo khi có nước phát điện có thể vận hành được ngay và tập trung phát điện vào giờ cao điểm để nâng cao doanh thu. Mặt khác do Công ty TNHH MTV KTCT Thủy lợi Bắc sông Thương tiến hành sửa chữa đập tràn, sửa các van đập tràn, cửa nhận nước, do đó các tháng cuối năm chỉ chủ yếu tích nước từ cao độ 63,5m lên cao độ 65m. Cụ thể như sau:

TT	Tháng	Sản lượng điện (Kwh)	Doanh thu thuần (đồng)
1	01	588.264	1.091.139.000
2	02	1.742.720	2.143.151.000
3	03	2.214.165	2.499.433.000
4	04	1.183.207	1.572.008.000
5	05	1.194.425	1.423.205.000
6	06	-	-
7	07	678.528	477.234.000
8	08	1.094.301	769.639.000
9	09	-	-
10	10	-	-
11	11	53.000	92.574.000
12	12	-	-
Cộng		8.748.610	10.068.383.000

Dự kiến tổng doanh thu năm 2025 là:

11.643.027.000 đồng

Trong đó:

- Sản lượng từ việc bán điện là:	10.068.383.000 đồng
- Thuế tài nguyên là:	929.183.000 đồng
- Phí môi trường rừng là:	314.950.000 đồng
- Phí cấp quyền khai thác tài nguyên nước:	130.511.000 đồng
- Doanh thu hoạt động tài chính (lãi cho Công ty CP thủy điện Kê Gổ vay).	200.000.000 đồng

2. Kế hoạch chi phí

2.1. Chi phí sửa chữa lớn và thường xuyên: 1.250.000.000 đồng

2.1.1. Chi phí sửa chữa lớn, thường xuyên dự kiến: 1.000.000.000 đồng

Thiết bị thủy điện Cẩm Sơn gồm 2 tổ máy do Trung Quốc chế tạo, 1 tổ máy do Việt Nam chế tạo đã cũ và hết khấu hao. Năm 2008 Nhà máy bị ngập trong nước hơn 1 tháng nên ảnh hưởng rất lớn tới thiết bị. Công ty dự kiến sẽ mời chuyên gia kết hợp CBCNV kỹ thuật nhà máy tiến hành sửa chữa các hạng mục sau khi nhà máy dừng phát điện. Chi tiết công tác sửa chữa, bảo dưỡng như sau:

a. Công tác đại tu 3 tổ máy:

Tổ máy 1:

- Căn chỉnh lại trục bạc tổ máy.
- Kiểm tra, xử lý lại gioăng chèn trục tuabin.
- Tủ kích từ: Kiểm tra lại thyristor, cầu chì, dao dập môi từ, cầu dao 3 pha, quạt làm mát thyristor, các bộ nguồn tổ ong, làm sạch các đầu cốt điện, cáp lực.
- Kiểm tra cáp, cầu đầu từ sensor đến đồng hồ báo nhiệt độ.
- Điều tốc: Khắc phục lỗi báo trên màn hình điều khiển: Mất nguồn AC, DC.
- Kiểm tra lại sensor - cáp truyền tín hiệu sensor báo đứt chốt cánh hướng nước:
- Xúc rửa bình làm mát khí máy phát.
- Kiểm tra cách điện máy phát (vệ sinh máy phát), vệ sinh các đầu cốt điện.
- Tuabin: Căn chỉnh lại khe hở cánh hướng.
- Điều tốc: Lắp động cơ đóng mở cánh hướng nước.

Tổ máy 2:

- Căn chỉnh lại trục - bạc tổ máy.
- Kiểm tra cáp, cầu đầu từ sensor đến đồng hồ báo nhiệt độ.
- Tủ kích từ:
 - + Thay quạt làm mát thyristor (hỏng).
 - + Kiểm tra lại thyristor, cầu chì, dao dập môi từ, cầu dao 3 pha, quạt làm mát thyristor, các bộ nguồn tổ ong, làm sạch các đầu cốt điện, cáp lực.
- Tuabin: Kiểm tra lại khe hở cánh hướng đã căn chỉnh năm 2023.
- Điều tốc: Lắp động cơ đóng mở cánh hướng nước.
- Máy phát:
 - + Xúc rửa bình làm mát khí máy phát.
 - + Kiểm tra cách điện máy phát (vệ sinh máy phát), vệ sinh các đầu cốt điện.

Tổ máy 3:

- Căn chỉnh lại trục - bạc tổ máy.
- Tủ kích từ: Kiểm tra lại thyristor, cầu chì, dao dập môi từ, cầu dao 3 pha, các bộ nguồn tổ ong, làm sạch các đầu cốt điện, cáp lực.
- Thay mới quạt làm mát thyristor (hỏng).

- Điều tốc: Khắc phục lỗi báo trên màn hình điều khiển: Mất nguồn AC, DC.
- Kiểm tra lại sensor - cáp truyền tín hiệu sensor báo đứt chốt cánh hướng nước.
- Kiểm tra cáp, cầu đầu từ sensor đến đồng hồ báo nhiệt độ.
- Xúc rửa bình làm mát khí máy phát.
- Kiểm tra cách điện máy phát (vệ sinh máy phát), vệ sinh các đầu cốt điện.
- Tuabin: Căn chỉnh lại khe hở cánh hướng, điều chỉnh lại cánh hướng (bị hở)...
- Điều tốc: Lắp động cơ đóng mở cánh hướng nước.

b. Phòng điều khiển trung tâm:

- Sửa chữa lắp đặt hệ thống Scada và DCS để điều khiển bằng máy tính.
- Tủ điều khiển tổ máy 1: Khắc phục lỗi trên màn hình điều khiển tổ máy (SHEAR PIN, PLC FAULT, GOVERNOR.F).
- Tủ điều khiển tổ máy 2: Khắc phục báo lỗi trên màn hình điều khiển tổ máy (PLC FAULT, GOVERNOR.F). Cài đặt Rơ le.
- Tủ điều khiển tổ máy 3: Khắc phục báo lỗi trên màn hình điều khiển tổ máy (SHEAR PIN, PLC FAULT, GOVERNOR.F).
- Hệ thống điện một chiều: Kiểm tra lại các bình ắc quy, làm lại bộ phận nạp tự động.
- Khôi phục lại hệ thống UPS (chuyển đổi nguồn một chiều sang nguồn xoay chiều cấp đến tủ điều khiển tổ máy, hệ thống quan trắc lưu lượng, đo xa).
- Sửa chữa lại hệ thống điều khiển tự động các tổ máy bằng máy tính.

c. Gian 6,3 kV:

- Thay 03 máy cắt đầu cực
- Vệ sinh, làm sạch thanh cái, đầu cốt.
- Kiểm tra cầu chì, cáp lực cao áp.

d. Máy biến áp kích từ:

- Vệ sinh, làm sạch các đầu cốt.
- Kiểm tra cách điện máy biến áp, cáp điện cao/hạ áp.

e. Hệ thống van đĩa:

- Tổ máy 1: Xử lý bề mặt tiếp xúc của thân van - gioăng cao su. Vệ sinh bùn đất chỗ lắp van xả đáy buồng xoắn.
- Tổ máy 2: Xử lý bề mặt tiếp xúc của thân van - gioăng cao su. Xử lý dò nước cổ trục van đĩa. Vệ sinh bùn đất chỗ lắp van xả đáy buồng xoắn.
- Tổ máy 3: Xử lý bề mặt tiếp xúc của thân van - gioăng cao su. Xử lý dò, nước cổ trục van đĩa. Vệ sinh bùn đất chỗ lắp van xả đáy buồng xoắn.
- + Vệ sinh thùng dầu, làm kín các khớp nối - ống áp lực trên thùng dầu.
- + Làm lại hệ thống điều khiển van đĩa.

f. Hệ thống nước kỹ thuật

- Kiểm tra bảo dưỡng lại các van nước.
- Xúc, rửa bình lọc nước.

g. Hệ thống nén khí:

- Thay van an toàn trên bình chứa khí nén (khi dò qua van an toàn).
- Thay các van bị dò khí (tủ phanh, bình tích áp khí).
- Vệ sinh, bảo dưỡng hệ thống khí nén (tủ điện, bình tích áp, động cơ, dầu nén khí, đường ống dẫn khí,...).
- Thay dầu bôi trơn.

h. Cầu trục: Kiểm tra bảo dưỡng

i. Hệ thống bơm tiêu nước động nhà máy:

- Khôi phục lại tủ điện.
- Sửa chữa, bảo dưỡng 01 bơm (thay bi, gioăng chèn).
- Thay mới 01 bộ máy bơm mới (động cơ + buồng bơm).

k. Trạm biến áp: Cần công văn xin cắt điện (phiếu công tác, phiếu thao tác).

- Thay gioăng nắp thùng dầu MBA tăng áp.
- Vệ sinh, kiểm tra, bảo dưỡng các máy biến áp hạ áp, TU, TI, sứ cách điện, chống sét van, dao cách ly, dao tiếp địa, các đầu cốt.
- Kiểm tra mức dầu MBA, TI, TU.

l. Hệ thống phòng cháy chữa cháy:

- Kiểm tra lại các bình khí CO₂, bình bột MFZ8 (thường xuyên).
- Kiểm tra lại các họng cứu hỏa, ống mềm+ béc cứu hỏa.
- Bổ xung thêm bình khí CO₂, đèn EXIT, đèn sự cố (bình khí MT5, MT24).
- Kiểm tra lại và bổ xung thêm các tín hiệu báo khói – báo nhiệt, đèn sự cố, đèn thoát hiểm.

- Trang bị phao cứu sinh, cáng cứu thương, túi sơ cứu loại A.
- Trang bị thêm bộ đàm để liên lạc.
- Ban hành lại nội quy PCCC.

m. Hệ thống điện tự dùng: Bóng điện, đui đèn, công tắc, ổ cắm, phích cắm, dây điện, aptomat (cầu dao) và phụ kiện.

n. Công việc khác:

- Kiểm tra làm kín các ô kính phía sau hạ lưu (nước thấm nhiều vào sàn điều tốc khi thời tiết mưa gió).
- Thay kính cánh tủ ác quy và một số cánh cửa nhà máy bị vỡ
- Chống thấm phía hạ lưu nhà máy.
- Sơn lại thiết bị Nhà máy.
- Chống thấm Nhà máy
- Nạo vét dòng chảy hạ du.
- Mua sắm khác phục vụ công tác sửa chữa.

2.1.2. Sửa chữa khác phát sinh theo thực tế dự kiến: 250.000.000 đồng

2.2. Chi phí QLDN khác: 1.010.160.000 đồng

Bao gồm các khoản chi phí như sau:

- Chi phí vật liệu quản lý:	50.160.000 đồng
- Chi phí kiểm toán, tiền điện, điện thoại, cước internet:	138.800.000 đồng
- Chi chuyên gia vào sửa chữa nhà máy, tiếp khách:	600.000.000 đồng
- Thuê văn phòng:	96.000.000 đồng
- Chi công tác phí:	65.200.000 đồng
- Chi ủng hộ, đào tạo:	60.000.000 đồng

2.3. Chi phí lương Công nhân nhà máy, khối văn phòng và thù lao HĐQT, BKS:

- Chi phí tiền lương:

+ Ban điều hành, Bộ phận gián tiếp, lương chuyên gia sửa chữa nhà máy:

1.297.168.000 đồng.

+ Bộ phận sản xuất: 1.927.459.000 đồng.

+ Thù lao HĐQT, BKS: 77.200.000 đồng.

- Chi phí BHXH, BHYT, BHTN, KPCĐ (23.5%): 169.488.000 đồng.

2.4. Chi phí tiền nước 8%: 805.470.000 đồng

2.5. Chi phí phối hợp sử dụng hiệu quả hồ chứa: 141.604.000 đồng

2.6. Chi phí khấu hao tài sản cố định: 406.107.000 đồng

2.7. Chi phí thuế tài nguyên nước 5%: 929.183.000 đồng

2.8. Chi phí tiền cấp quyền khai thác tài nguyên nước: 130.511.000 đồng

2.9. Chi phí tiền phí dịch vụ môi trường rừng: 314.950.000 đồng

2.10. Chi phí tài chính: 200.000.000 đồng

3. Cổ tức: Năm 2025 dự kiến cổ tức 8%.

4. Phương án xử lý cổ phiếu quỹ:

Công ty Cổ phần Thủy điện Cẩm Sơn đã làm việc với Phòng đăng ký kinh doanh và quản lý doanh nghiệp của Sở Tài Chính tỉnh Bắc Ninh để thay đổi Giấy đăng ký kinh doanh, nhưng do Công ty đã mua cổ phiếu quỹ từ năm 2015 đến 2018 nên nếu làm điều chỉnh Vốn điều lệ xuống còn 18.323.990.000 đồng thì sẽ bị phạt hành chính. Sau khi tham khảo ý kiến của Luật sư và để không ảnh hưởng đến quyền lợi của các cổ đông, Công ty kính đề nghị Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2025:

- Hủy bỏ một phần của Điều 8 Nghị quyết số 01/2024/NQ-ĐHĐCĐ ngày 14/7/2024 của Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2024: “Hủy bỏ cổ phiếu quỹ 782.916 cổ phần (tương ứng 29,94% vốn điều lệ hiện hành)”.

- Tiếp tục chia 767.601 cổ phần cổ phiếu quỹ cho các cổ đông hiện hữu theo tỷ lệ vốn hiện hành của từng cổ đông. Như vậy sau khi chia xong cổ phiếu quỹ thì vốn điều lệ của Công ty vẫn giữ nguyên là 26.000.000.000 đồng như trong Điều lệ và Giấy phép kinh doanh. Số cổ phiếu quỹ còn lại 15.315 cổ phần Công ty đề nghị Đại Hội đồng cổ đông hủy. Lý do hủy và không chia nốt 15.315 cổ phần cổ phiếu quỹ là do Vốn điều lệ ghi trong Giấy phép kinh doanh và Điều lệ Công ty từ năm 2015 đến nay là 26.000.000.000 đồng, nếu chia thì phải làm lại Giấy phép kinh doanh và cũng bị phạt hành chính.

- Để đáp ứng yêu cầu của Luật doanh nghiệp 2025, Công ty kính đề nghị các quý cổ đông cung cấp lại thông tin địa chỉ và căn cước công dân mới nhất để Công ty tiến hành cấp lại Giấy chứng nhận cổ phần mới.

- Thời gian trả thực hiện: Dự kiến từ ngày 25/12/2025 – 30/12/2025.

(Chi tiết xem Tờ trình Phương án xử lý cổ phiếu quỹ trình Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2025).

5. Công tác quản lý cổ đông:

Cung cấp thông tin về tình hình SXKD cho các cổ đông tại Đại hội đồng cổ đông thường niên hàng năm.

6. Công tác đầu tư Nhà máy thủy điện Kẽ Gõ:

Ưu điểm:

- + Nhà máy thủy điện Kẽ Gõ có công suất 3MW, hiệu suất phát điện cao nhất là 3,3MW.
- + Tỷ suất đầu tư thấp: 20 tỷ/MW;
- + Hồ Kẽ Gõ có dung tích là 425 triệu m³, hồ Cẩm Sơn có dung tích là 248 triệu m³ (Hồ Kẽ Gõ có dung tích lớn gần gấp đôi hồ Cẩm Sơn).
- + Nhu cầu tưới phục vụ cho Nông nghiệp cao hơn so với hồ Cẩm Sơn (Hàng năm tỉnh Bắc Giang giảm diện tích tưới khoảng gần 300 ha);
- + Sản lượng trung bình hàng năm cao hơn so với sản lượng Nhà máy thủy điện Cẩm Sơn.

Sản lượng	Nhà máy thủy điện Kẽ Gõ	Nhà máy thủy điện Cẩm Sơn
Năm 2021	9.108.639 kwh	4.262.037 kwh
Năm 2022	7.961.501 kwh	7.786.134 kwh
Năm 2023	8.137.949 kwh	5.044.513 kwh
Năm 2024	6.900.479 kwh	9.446.905 kwh

Tính đến 31/12/2024, Công ty đã góp vốn mua 2.346.000 cổ phần chiếm 93,84% cổ phần của Công ty CP thủy điện Kẽ Gõ tương ứng với số tiền là 23.460.000.000 đồng. Đồng thời Công ty cũng cho Công ty CP thủy điện Kẽ Gõ vay tiền trả nợ ngân hàng số tiền 7.468.000.000 đồng nên có ảnh hưởng đến nguồn vốn lưu động của Công ty.

Hội đồng quản trị kính đề nghị Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2025 phê duyệt cho huy động vốn trong năm 2025 số tiền 1 tỷ đến 1.5 tỷ đồng với lãi suất bằng lãi suất vay ngân hàng TMCP để mua nốt số cổ phần 141.000 cổ phần của 02 cổ đông Công ty CP thủy điện Kẽ Gõ; tiếp tục hỗ trợ Công ty CP thủy điện Kẽ Gõ trả nợ ngân hàng MB - CN Nghệ An và trả nợ các khoản vay của Công ty CP thủy điện Cẩm Sơn đến hạn.

7. Công tác nghiên cứu đầu tư dự án mới và đầu tư tài chính:

Công ty sẽ tập trung nghiên cứu dự án mới để đầu tư. Công ty kiến nghị Đại hội đồng cổ đông giao cho HĐQT chủ động nghiên cứu dự án mới bằng nguồn vốn tự có.

Trong thời gian chưa tìm kiếm được dự án đầu tư, HĐQT chỉ đạo Công ty dùng nguồn vốn tự có trong khả năng cho phép để đầu tư tài chính. Đầu tư cổ phiếu VPD (Công ty CP phát triển Điện lực Việt Nam). Đây là công ty có doanh thu tốt, đã trả gần hết nợ ngân hàng, cổ tức ổn định, giá cổ phiếu chưa tăng. Hội đồng quản trị đã lựa chọn để đầu tư dài hạn lấy lợi nhuận, cổ tức hàng năm bù vào phần lợi nhuận sụt giảm do phải đàm phán lại giá bán điện với Tổng công ty Điện lực miền Bắc từ tháng 12/2026 theo Thông tư của Bộ Công thương.

8. Các biện pháp thực hiện kế hoạch năm 2025:

8.1. Công tác tổ chức, nhân sự, đào tạo và chăm lo đời sống của CBCNV:

- Bổ sung và kiện toàn bộ máy nhân sự của Công ty.
- Thực hiện công tác đào tạo:
 - + Cử cán bộ khối gián tiếp đi học văn bằng hai các lớp chuyên ngành về tài chính.

- + Cử một số công nhân đi học thêm tại các nhà máy và các trường Đại học.
- + Tổ chức học chuyên môn, quy trình vận hành tại nhà máy.
- Tổ chức triển khai thi đánh giá chất lượng đối với công nhân vận hành làm cơ sở phân loại lao động và đánh giá, trả lương trả thưởng cho phù hợp với kết quả lao động của từng người.
- Duy trì bếp ăn tập thể đảm bảo bữa ăn của người lao động.

8.2. Đối với nhiệm vụ sản xuất kinh doanh:

- Xây dựng các quy trình quy phạm vận hành và khắc phục sự cố.
- Thực hiện kiểm tra, bảo dưỡng thiết bị thường xuyên, theo định kỳ các thiết bị, đảm bảo các tổ máy của Nhà máy luôn luôn sẵn sàng vận hành với khả năng tối ưu.
- Rà soát danh mục, chủng loại các vật tư dự phòng cần thiết tối thiểu cho quá trình sản xuất điện của các Nhà máy. Thực hiện mua sắm trước đối với những vật tư thiết yếu hoặc những vật tư có nguy cơ hư hỏng (phát hiện khi kiểm tra, bảo dưỡng thiết bị) để sẵn có vật tư thay thế khi sửa chữa thường xuyên hoặc khi có sự cố xảy ra.

9. Công tác rà soát chuẩn bị đàm phán giá bán điện năm 2026:

Tháng 12 năm 2026 Công ty đã hết thời hạn 20 năm vận hành phát điện thương mại, theo Thông tư của Bộ Công Thương phải đàm phán giá bán điện. Đây là việc rất quan trọng cần phải rà soát và thuê tư vấn để có phương án đàm phán giá điện tốt nhất. Công ty đã tham khảo các nhà máy đàm phán giá điện với EVN trong năm 2024 và 2025 đều có giá rất thấp, doanh thu sụt giảm đến 2/3. Với các chỉ tiêu hiện tại của thủy điện Cẩm Sơn hiện tại thì giá bán điện từ tháng 12/2026 rất thấp sẽ ảnh hưởng rất lớn đến doanh thu, lợi nhuận.

II. TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG CỦA HĐQT NĂM 2024 VÀ PHƯƠNG HƯỚNG NHIỆM VỤ NĂM 2025:

A. Tình hình hoạt động của HĐQT năm 2024:

1. Nhân sự HĐQT Công ty:

Các thành viên Hội đồng quản trị hiện nay như sau:

- Bà Nguyễn Thị Tuyền - Chủ tịch HĐQT kiêm Giám đốc Công ty;
- Ông Nguyễn Xuân Bách - Thành viên HĐQT Công ty;

(Ông Hoàng Quốc Bảo Thành viên HĐQT Công ty đã có đơn từ nhiệm từ ngày 1 tháng 8 năm 2024) .

2. Hoạt động của HĐQT Công ty năm 2024:

Hội đồng quản trị động trên cơ sở chức năng nhiệm vụ quy định tại Luật doanh nghiệp và Điều lệ của Công ty. Các thành viên Hội đồng quản trị Công ty đã tuân thủ quy định pháp luật, Điều lệ Công ty, Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông và đạo đức nghề nghiệp trong thực hiện quyền và nghĩa vụ được giao với tinh thần làm việc trung thực, cẩn trọng, tốt nhất nhằm đảm bảo lợi ích hợp pháp tối đa của Công ty. Trung thành với lợi ích của Công ty và Cổ đông, không lạm dụng địa vị, chức vụ và sử dụng thông tin, bí quyết, cơ hội kinh doanh, tài sản khác của Công ty để tư lợi hoặc phục vụ lợi ích của tổ chức, cá nhân khác.

Trong năm 2024, Hội đồng quản trị đã phối hợp chặt chẽ với Ban kiểm soát, Ban điều hành công ty nhưng vẫn duy trì sự độc lập của mình trong việc thực hiện chức năng

nhiệm vụ được giao, phối hợp trong công tác kiểm tra, giám sát và trong công việc quản lý nguồn vốn chủ sở hữu.

Ngày 27/7/2024, ông Hoàng Quốc Bảo có đơn xin từ nhiệm chức vụ thành viên HĐQT từ ngày 01/8/2024 vì lý do cá nhân. Hội đồng quản trị kính trình Đại hội đồng cổ đông công ty xem xét phê duyệt cho ông Hoàng Quốc Bảo được từ nhiệm chức vụ thành viên HĐQT từ ngày 01/8/2024.

Hội đồng quản trị đã phối hợp với Ban điều hành và các phòng chức năng của Công ty và tiến hành 5 lần họp và thống nhất đưa ra 5 Nghị quyết kịp thời giải quyết các vấn đề phát sinh trong năm.

3. Thù lao và chi phí hoạt động của Hội đồng quản trị:

HĐQT Công ty đã thực hiện đúng Theo Nghị quyết số 01/NQ-CS-ĐHĐCĐ ngày 14/7/2024 của Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2024. Số tiền thù lao HĐQT, BKS thực chi năm 2024 là 58.200.000 đồng.

Chi phí hoạt động của Hội đồng quản trị trong năm 2024 là 0 đồng (*chi phí phòng nghỉ, công tác phí, vé phương tiện đi lại ... cho các đợt tham dự họp và kiểm soát công ty do các thành viên tự chi trả.*)

Về chi phí hoạt động của HĐQT Công ty trong năm 2024 được thực hiện theo quy định của Công ty.

4. Kết quả giám sát đối với Giám đốc điều hành:

Năm 2024, HĐQT Công ty thường xuyên chỉ đạo và giám sát Ban Giám đốc Công ty thực hiện các chỉ tiêu công tác sản xuất kinh doanh theo đúng Nghị quyết của Đại hội đồng cổ đông và HĐQT Công ty đề ra. Ban Giám đốc đã thực hiện đúng chức năng, thẩm quyền được phân cấp, thực hiện đầy đủ các Nghị quyết, Quyết định của HĐQT; tuân thủ đầy đủ chế độ báo cáo định kỳ và đột xuất về tình hình hoạt động sản xuất kinh doanh của HĐQT Công ty; kịp thời gửi báo cáo chi tiết, đầy đủ và chính xác các vấn đề phát sinh trình HĐQT xem xét phê duyệt. Năm 2024, HĐQT Công ty đã chỉ đạo Ban điều hành triển khai các hoạt động sau:

- Chỉ đạo công tác quản trị, quản lý vận hành nhà máy điện sản xuất an toàn, ổn định;
- Tổ chức thành công Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2024 vào ngày 14/7/2024;
- Đôn đốc Ban Giám đốc bám sát và thực hiện các chỉ tiêu Kế hoạch sản xuất kinh doanh được Đại hội đồng cổ đông giao.

B. Kế hoạch phương hướng, nhiệm vụ của HĐQT năm 2025:

*** Tình hình nhân sự HĐQT và BKS:**

Ngày 27 tháng 7 năm 2024 Ông Hoàng Quốc Bảo đã có đơn từ nhiệm thôi không làm thành viên Hội đồng quản trị.

Bà Nguyễn Thị Liễu có đơn xin thôi Trưởng ban Kiểm soát công ty từ ngày 1 tháng 1 năm 2025.

Công ty CP thương mại và xây dựng Nam Á chiếm 79,17% cổ phần của Công ty CP thủy điện Cẩm Sơn đã có văn bản đề cử ông Nguyễn Xuân Thắng tham gia ứng cử thành viên HĐQT thay ông Hoàng Quốc Bảo; Đề cử bà Nguyễn Thị Thúy tham gia ứng cử Ban Kiểm soát.

Đề nghị Đại hội đồng cổ đông xem xét đề cử, ứng cử và bầu thay thế thành viên HĐQT, BKS.

***Nhiệm vụ của HĐQT năm 2025:**

- Chỉ đạo Công ty hoàn thành Kế hoạch SXKD năm 2025 theo báo cáo của HĐQT trình Đại hội đồng cổ đông phê duyệt.
 - Rà soát và tính toán phương án giá bán điện từ tháng 12 năm 2026.
 - Chỉ đạo công tác quản trị, quản lý vận hành nhà máy điện thủy điện sản xuất an toàn, ổn định và hiệu quả.
 - Tiếp tục mua cổ phiếu của cổ đông Công ty CP thủy điện Kẽ Gỗ trong năm 2025.
 - Bổ sung và hoàn thiện hệ thống các văn bản, quy chế quản lý nội bộ phù hợp với các văn bản pháp luật của Nhà nước mới ban hành và tình hình thực tế của Công ty.
 - Bảo vệ quyền lợi hợp pháp cho cổ đông. Đảm bảo thu nhập, điều kiện làm việc của người lao động. Thực hiện các giải pháp khuyến khích để Người lao động gắn bó vì sự phát triển của Công ty.
 - Thực hiện những nhiệm vụ khác do ĐHĐCĐ giao.
- HĐQT kính báo cáo ĐHĐCĐ xem xét thông qua./.

Nơi nhận:

- Như trên;
- Các thành viên HĐQT;
- BKS (b/c);
- Ban Giám đốc;
- Lưu VP.

TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

Chủ tịch



Nguyễn Thị Tuyền