

- Hàng quý thực hiện thẩm định báo cáo đánh giá công tác quản lý của HĐQT, báo cáo tình hình thực hiện kế hoạch sản xuất kinh doanh của Tổng giám đốc; báo cáo tài chính, báo cáo quản trị của Công ty;
- Thẩm định báo cáo đánh giá công tác quản lý của HĐQT, điều hành của Tổng giám đốc, báo cáo tài chính, báo cáo quản trị của Công ty;
- Thẩm định báo cáo đánh giá công tác quản lý của HĐQT, điều hành của Tổng giám đốc, báo cáo tình hình kinh doanh và báo cáo tài chính cả năm 2014 của Công ty; báo cáo kiểm toán của Công ty TNHH kiểm toán và kế toán AAC;

Trong năm 2014, hoạt động của BKS tập trung kiểm tra và kiểm soát thường xuyên các quyết định của HĐQT trên cơ sở thực hiện Nghị quyết của Đại hội đồng cổ đông, chấp hành Điều lệ tổ chức và hoạt động của HĐQT, Ban Tổng giám đốc và các phòng ban chức năng của Công ty.

Qua một năm hoạt động theo chức năng nhiệm vụ được quy định trong Điều lệ, BKS đã hoàn thành nhiệm vụ của Đại hội đồng cổ đông giao, góp phần cùng HĐQT và bộ máy điều hành Công ty thực hiện tốt những chỉ tiêu, nhiệm vụ mà Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông đã biểu quyết thông qua.

II. ĐÁNH GIÁ TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG CỦA CÔNG TY NĂM 2014:

Trên cơ sở thông tin, tài liệu về công tác quản lý, điều hành hoạt động kinh doanh của Công ty do HĐQT, Tổng giám đốc, các phòng ban chức năng của Công ty cung cấp, Báo cáo của HĐQT Công ty về tình hình hoạt động SXKD năm 2014 trình Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2015, các thành viên BKS đã thực hiện các công việc kiểm tra, soát xét và đưa ra nhận xét, đánh giá như sau:

1. Đánh giá tình hình thực hiện Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2015:

1.1. Một số chỉ tiêu kinh tế, tài chính chủ yếu:

TT	Chỉ tiêu	Đvt	Kế hoạch	Thực hiện	Tỷ lệ
1	Vốn điều lệ	Tỷ đồng	400	427	106%
2	Giá trị SXKD	Tỷ đồng	1.086	1.379	126%
3	Tổng doanh thu	Tỷ đồng	1.078	1.110,6	103%
4	Lợi nhuận sau thuế	Tỷ đồng	81	77,3	95%
5	Lợi nhuận sau thuế/Vốn điều lệ	%	20,46	18,10	88%
6	Thu nhập bình quân CBCNV	(tr đồng/ người/ tháng)	9,10	11,47	126%

Năm 2014, các chỉ tiêu đạt kế hoạch năm như: Doanh thu đạt 1.110 tỷ đồng (tương ứng 103% kế hoạch năm), vốn điều lệ, giá trị sản xuất kinh doanh.

Các chỉ tiêu chưa đạt kế hoạch năm như: Lợi nhuận sau thuế đạt 77 tỷ đồng (tương ứng 95% kế hoạch năm), lợi nhuận sau thuế/vốn chủ sở hữu. Nguyên nhân lợi nhuận chưa đạt kế hoạch do trong năm đơn vị trích lập dự phòng phải thu khó đòi 18 tỷ đồng.

Như vậy, mặc dù có những khó khăn nhất định, Công ty đã cơ bản hoàn thành các chỉ tiêu theo kế hoạch được Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2014 thông qua (tuy nhiên, chỉ tiêu lợi nhuận, tỷ suất lợi nhuận sau thuế/Vốn điều lệ chưa hoàn thành kế hoạch); đảm bảo thu nhập cho cán bộ công nhân viên.

Trong năm 2014, Công ty cổ phần Sông Đà 10 cũng đã thực hiện thoái vốn đối với khoản đầu tư tài chính tại Công ty cổ phần khai thác và chế biến khoáng sản Sông Đà thu được số tiền 6 tỷ đồng. Tuy nhiên, do những khó khăn chung của thị trường chứng khoán, công tác thoái vốn vẫn còn chậm, ảnh hưởng đến hiệu quả đầu tư.

Trong năm 2014, BKS chưa phát hiện trường hợp bất thường nào trong hoạt động SXKD của Công ty. Tất cả các hoạt động này đều tuân thủ đúng Luật doanh nghiệp, Điều lệ và các quy định nội bộ Công ty.

1.2. Về công tác kế toán và báo cáo tài chính năm 2014:

- Công ty đã tuân thủ đầy đủ yêu cầu của các chuẩn mực kế toán và chế độ kế toán doanh nghiệp Việt Nam hiện hành trong việc tổ chức công tác tài chính kế toán, thực hiện hạch toán kế toán và lập các báo cáo tài chính đầy đủ hàng quý, đảm bảo tính chính xác, trung thực, hợp pháp. Các báo cáo tài chính cũng được công bố kịp thời theo qui định hiện hành đối với công ty niêm yết.
- BKS đồng ý cơ bản với các đánh giá về hoạt động tài chính trong các báo cáo của Công ty và tổ chức kiểm toán. Báo cáo tài chính năm 2014 đảm bảo tính hợp pháp theo chế độ kế toán và luật pháp hiện hành.
- Báo cáo tài chính năm 2014 của Công ty được kiểm toán bởi Công ty TNHH kiểm toán và kế toán AAC.

Một số chỉ tiêu chủ yếu trên báo cáo tài chính năm 2014:

+ Tổng tài sản	:	2.249.597.112.990 đồng
✓ Tài sản ngắn hạn	:	1.807.076.322.623 đồng
✓ Tài sản dài hạn	:	442.520.790.367 đồng
+ Nguồn vốn	:	2.249.597.112.990 đồng
✓ Nợ phải trả	:	1.464.570.976.055 đồng
✓ Nguồn vốn chủ sở hữu:		785.026.136.935 đồng

Phân tích một số chỉ tiêu trong Báo cáo tài chính năm 2014:

$$\text{Khả năng thanh toán tổng quát} = \frac{\text{Tổng tài sản}}{\text{Tổng nợ}} = \frac{2.249.597.112.990}{1.464.570.976.055} = 1,54$$

$$\text{Khả năng thanh toán hiện hành} = \frac{\text{TS ngắn hạn}}{\text{Tổng nợ ngắn hạn}} = \frac{1.807.076.322.623}{1.385.067.002.261} = 1,30$$

Handwritten mark

Khả năng thanh toán nhanh (ngay)	=	$\frac{\text{TS ngắn hạn - Hàng tồn kho}}{\text{Tổng nợ ngắn hạn}}$	=	$\frac{1.327.444.427.187}{1.385.067.002.261}$	=	0,96
Khả năng thanh toán tức thời	=	$\frac{\text{Vốn bằng tiền}}{\text{Tổng nợ ngắn hạn}}$	=	$\frac{143.790.539.196}{1.385.067.002.261}$	=	0,10
Nợ phải trả/vốn chủ sở hữu (Hệ số nợ)	=	$\frac{\text{Tổng nợ phải trả}}{\text{Vốn chủ sở hữu}}$	=	$\frac{1.464.570.976.055}{785.026.136.935}$	=	1,86
Nợ ngân hàng/vốn chủ sở hữu (Hệ số nợ vay ngân hàng)	=	$\frac{\text{Nợ vay ngân hàng}}{\text{Vốn chủ sở hữu}}$	=	$\frac{482.165.539.497}{785.026.136.935}$	=	0,99
Tỷ lệ tự tài trợ (Vốn chủ sở hữu/ Tổng tài sản)	=	$\frac{\text{Vốn chủ sở hữu}}{\text{Tổng tài sản}}$	=	$\frac{785.026.136.935}{2.249.597.112.990}$	=	35%

So sánh các chỉ tiêu năm 2014 so với năm 2013, một chỉ số có xu hướng cải thiện tích cực:

TT	Các chỉ số	Năm 2013	Năm 2014
1	Khả năng thanh toán tổng quát	1,47	1,54
2	Khả năng thanh toán hiện hành	1,22	1,30
3	Khả năng thanh toán ngay	0,85	0,96,
4	Khả năng thanh toán tức thời	0,18	0,10
5	Nợ phải trả/Vốn chủ sở hữu (Hệ số nợ)	2,13	1,86
6	Nợ vay ngân hàng/Vốn chủ sở hữu	0,97	0,99
7	Tỷ lệ tự tài trợ	32%	35
8	Lưu chuyển thuần trong kỳ (tỷ đồng)	53	-47

Các chỉ tiêu trên cho thấy việc sử dụng vốn của Công ty tương đối có hiệu quả; tuy nhiên, trong tình trạng khó khăn chung của phần lớn các doanh nghiệp trong nước, Công ty vẫn còn một số khó khăn nhất định trong việc cân đối dòng tiền, dòng tiền thuần trong kỳ âm 47 tỷ đồng.

2. **Đánh giá hoạt động của HĐQT, Tổng giám đốc và cán bộ quản lý:**
BKS nhận định HĐQT và Ban Tổng giám đốc trong năm 2014 đã hoàn thành tốt trách nhiệm điều hành của mình trong khuôn khổ pháp lý hiện hành, cụ thể:

2.1 Những mặt đã làm được:

*** Hội đồng quản trị:**

- Đã ban hành được 05 quy chế: Quy chế trả lương, quy chế hoạt động của ban điều hành dự án Đèo Cả, quy chế quản lý tài chính, quy chế phân cấp quản lý đầu tư và lựa chọn nhà thầu, quy chế quản lý hợp đồng;
- Hoàn thành kiện toàn lại toàn bộ các phòng ban chức năng nhằm phù hợp với qui mô hoạt động và phục vụ tốt công tác quản lý, điều hành;
- Công tác tái cấu trúc: Hoàn thành sáp nhập Công ty CP Sông Đà 10.1, giải thể xong Công ty cổ phần thủy điện IAHAO, thoái vốn xong tại công ty cổ phần chế biến và khai thác khoáng sản Sông Đà;
- Hoàn thành phê duyệt chiến lược kinh doanh của công ty giai đoạn 2014-2017, tầm nhìn đến 2020;
- HĐQT đã tổ chức triển khai thực hiện toàn bộ các Nghị quyết của Đại hội đồng cổ đông kịp thời và linh hoạt. BKS không thấy có bất kỳ điều gì bất thường trong hoạt động của HĐQT, Ban Tổng giám đốc và các cán bộ quản lý trong Công ty;
- Thường xuyên chỉ đạo, kiểm tra và nắm bắt tình hình các mặt hoạt động của doanh nghiệp, kiểm tra và nghe Ban tổng giám đốc báo cáo kết quả sản xuất kinh doanh của từng quý và đưa ra định hướng giải quyết các vấn đề phát sinh kịp thời.
- Các nghị quyết của HĐQT ban hành đúng với chức năng và quyền hạn của HĐQT và có nội dung phù hợp với chủ trương và Nghị quyết của Đại hội đồng cổ đông;
- Các biện pháp để chỉ đạo điều hành SXKD do Tổng giám đốc trình đều được HĐQT xem xét phê duyệt trên nguyên tắc tập thể đảm bảo khách quan và tập trung trí tuệ của các thành viên HĐQT;
- Báo cáo kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh, báo cáo đánh giá công tác quản lý của HĐQT trình Đại hội đồng cổ đông đã phản ánh đúng thực tế của công tác quản lý HĐQT;
- Công tác phối hợp hoạt động giữa BKS và HĐQT: các cuộc họp HĐQT, BKS đều được mời tham dự và tham gia ý kiến đóng góp xây dựng công tác tổ chức quản lý, điều hành sản xuất kinh doanh và chiến lược, kế hoạch phát triển Công ty.

*** Tổng giám đốc:**

- Công tác ký kết và thực hiện hợp đồng kinh tế đảm bảo theo đúng pháp luật và các quy định hiện hành của Nhà nước, Điều lệ tổ chức hoạt động và quy chế quản lý hợp đồng kinh doanh thương mại của Công ty; không để xảy ra các sai phạm trong công tác đàm phán thương thảo và thực hiện hợp đồng kinh tế;
- Công ty quản lý và hạch toán kế toán tuân thủ theo các chuẩn mực kế toán Việt Nam, hệ thống kế toán Việt Nam và các quy định hiện hành của Nhà nước. Kế hoạch tài chính, kế hoạch giá thành đã được lập gắn liền với kế hoạch sản xuất kinh doanh và bám sát với tình hình thực tế, đảm bảo cho công việc tổ chức và điều hành sản xuất kinh doanh đạt hiệu quả. Thực hiện nghiêm chỉnh Quy chế quản lý tài chính của Tổng công ty Sông Đà. Kế hoạch giá thành phản ánh đầy đủ chi phí, các yếu tố giá thành phù hợp, rõ ràng, đảm bảo hạn chế rủi ro;
- Chủ động tìm kiếm việc làm, đảm bảo được nguồn vốn cho hoạt động sản xuất kinh doanh và đầu tư do đã tạo dựng được uy tín đối với các tổ chức tín dụng. Các khoản vay được Công ty sử dụng đúng mục đích, hợp lý và hiệu quả sử dụng vốn vay tối ưu nhất. Các khoản nợ của Công ty được trả đúng hạn, kiểm soát nợ quá hạn. Hệ số khả năng thanh toán tốt, hệ số nợ tương đối hợp lý;
- Công tác quản lý thực hiện đầu tư theo đúng quy định bao gồm từ công tác lập, trình duyệt dự án, kế hoạch đấu thầu dự án, hồ sơ mời thầu đảm bảo rõ ràng, minh bạch; các gói thầu được xét thầu theo đúng quy định.

2.2 Một số hạn chế:

- Giá trị khối lượng dở dang, công nợ toàn công ty còn lớn;
- Việc tổ chức điều hành thi công tại một số công trình chưa hợp lý dẫn đến chưa đảm bảo theo yêu cầu kỹ thuật, một số công trình chậm tiến độ theo thỏa thuận.

III. KẾT LUẬN VÀ KIẾN NGHỊ:

- BKS nhất trí với Báo cáo kết quả hoạt động SXKD năm 2014 và phương án phân phối lợi nhuận năm 2014 của HĐQT Công ty;
- BKS nhất trí với kế hoạch và các giải pháp tổ chức thực hiện kế hoạch SXKD của Công ty trong năm 2015;
- Tiếp tục kiện toàn bộ máy tổ chức hoạt động của công ty, tuyển chọn, xây dựng đội ngũ cán bộ đáp ứng yêu cầu quản lý doanh nghiệp, hiệu quả; Sắp xếp, đổi mới doanh nghiệp theo đề án tái cấu trúc, thoái vốn tại các công ty liên kết và đầu tư khác, tìm kiếm các đối tác để chuyển nhượng các khoản đầu tư không hiệu quả.
- Đề nghị HĐQT Công ty tiếp tục rà soát, điều chỉnh, bổ sung một số Quy chế quản lý nội bộ cho phù hợp với quy định của Pháp luật và sự phát triển của Công ty để hoàn thành kế hoạch sản xuất kinh doanh được Đại hội đồng cổ đông thông qua;
- Lựa chọn đơn vị kiểm toán báo cáo tài chính năm 2015: BKS đề nghị Hội đồng quản trị lựa chọn đơn vị kiểm toán được chấp thuận kiểm toán báo cáo tài

chính năm 2015 đối với Công ty niêm yết theo hướng dẫn của Ủy ban chứng khoán Nhà nước và Tổng công ty Sông Đà.

III. KẾ HOẠCH HOẠT ĐỘNG CỦA BKS NĂM 2014

- BKS tổ chức kiểm tra 4 lần/năm các báo cáo tài chính hàng quý, thường xuyên tổ chức kiểm tra tình hình thực hiện Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông, việc chấp hành Điều lệ tổ chức hoạt động của HĐQT, Ban Tổng giám đốc và các phòng ban chức năng trong Công ty;
- Xem xét Thư quản lý của kiểm toán viên độc lập và ý kiến phản hồi của Ban Tổng giám đốc Công ty;
- Tăng cường công tác kiểm tra, giám sát thường xuyên các hoạt động của Công ty thông qua các quyết định của HĐQT và Ban Tổng giám đốc Công ty.

Trên đây là báo cáo của Ban kiểm soát về kết quả SXKD năm 2014, hoạt động của BKS năm 2014 và kế hoạch hoạt động năm 2015.

Trân trọng cảm ơn!

Nơi nhận:

- Các cổ đông (B/c);
- HĐQT, TGD, TV BKS;
- Ban Kiểm soát (lưu).

**TM. BAN KIỂM SOÁT
TRƯỞNG BAN**



Lê Thị Mai Hương

