

Số: 202 CV/2012/NEDI2-TCKT

Hà Nội, ngày 27 tháng 9 năm 2012

V/v: Giải trình các điểm lưu ý trong Báo cáo kết quả  
công tác soát xét Báo cáo tài chính 6 tháng đầu  
năm 2012

Kính gửi: Ủy ban Chứng khoán Nhà nước

Sở Giao dịch chứng khoán Hà Nội

Công ty Cổ phần đầu tư và phát triển điện Miền Bắc 2 (NEDI 2) xin gửi tới Quý Ủy ban và Quý Sở lời chào trân trọng.

Phúc đáp Công văn số 3657/UBCK-QLPH ngày 25/9/2012 của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước về việc đề nghị NEDI 2 hoàn thiện các thủ tục liên quan đến hồ sơ chào bán cổ phần riêng lẻ mà NEDI 2 đã báo cáo Ủy Ban Chứng Khoán Nhà nước ngày 17/09/2012, trong đó Ủy ban yêu cầu Công ty giải trình các khoản lưu ý trong Báo cáo soát xét tài chính 06 tháng đầu năm 2012.

Bằng văn bản này, NEDI 2 xin giải trình các điểm lưu ý đã được trình bày tại Báo cáo kết quả công tác soát xét Báo cáo tài chính 6 tháng đầu năm 2012 của NEDI2 liên quan đến 3 vấn đề về: các khoản chi phí cho công trình thủy điện Chu Linh - Cốc San, Sử Pán, Tà Thàng; kết chuyển toàn bộ chi phí quản lý phát sinh trong kỳ hoạt động vào giá trị công trình đầu tư; và nợ ngắn hạn vượt quá tài sản ngắn hạn với số tiền 262.034.175.738 VND như sau:

**1. Các khoản chi phí cho công trình Thủy điện Chu Linh - Cốc San, Sử Pán và Tà Thàng**

NEDI 2 xin giải trình điểm lưu ý được trình bày tại Báo cáo tài chính đã được soát xét cho kỳ hoạt động từ 01/01/2012 đến ngày 30/06/2012 liên quan đến các khoản chi phí cho công trình Thủy điện Chu Linh - Cốc San, Sử Pán và Tà Thàng mà NEDI 2 đang theo dõi trên Tài khoản 241 "Chi phí xây dựng cơ bản dở dang" và Tài khoản 242 - "Chi phí trả trước dài hạn" với số tiền tương ứng là 6.187.676.701 VND và 2.938.961.039 VND, cụ thể như sau:

- Ngày 10/8/2004, Tổng Công ty cổ phần Xuất nhập khẩu & Xây dựng Việt Nam (Vinaconex) đã có Công văn số 992A QĐ/VC-ĐT của Hội đồng quản trị Tổng Công ty về việc chuyển giao các dự án thủy điện tại tỉnh Lào Cai do Vinaconex làm chủ đầu tư sang cho Công ty Cổ phần Đầu tư và Phát triển điện Miền Bắc 2 làm Chủ đầu tư, trong đó khoản chi phí 6.187.676.701 VND và 2.938.961.039 VND là các khoản chi phí do Vinaconex đã đầu tư xây dựng dở dang của thủy điện Chu Linh - Cốc San, thủy điện Tà Thàng, thủy điện Sử Pán, chi tiết như sau :

Đơn vị tính: VND

STT	Nội dung	Số tiền đầu tư
1	<b>Dự án thủy điện Chu Linh - Cốc San:</b>	<b>7.196.282.380</b>
	- Giai đoạn báo cáo nghiên cứu tiền khả thi	4.257.321.341
	- Giai đoạn Báo cáo nghiên cứu khả thi	2.938.961.039
2	<b>Dự án thủy điện Tà Thàng:</b>	<b>1.450.000.000</b>
	- Giai đoạn báo cáo nghiên cứu khả thi	1.450.000.000
3	<b>Dự án thủy điện Sử Pán:</b>	<b>480.355.360</b>
	- Giai đoạn báo cáo nghiên cứu khả thi	480.355.360
	<b>Tổng cộng (1+2+3)</b>	<b>9.126.637.740</b>





- Đối với các khoản chi phí xây dựng cơ bản dở dang trên, Vinaconex đã có Công văn số 1331 CV/VC-ĐT ngày 06/4/2006 gửi Ủy ban nhân dân tỉnh Lào Cai về việc điều chuyển dự án Chu Linh - Cốc San cho chủ đầu tư khác với nội dung đề nghị UBND tỉnh Lào Cai chỉ đạo chủ đầu tư mới tiếp thu và thanh toán toàn bộ chi phí đầu tư cho những phần việc mà Vinaconex đã thực hiện. Đối với dự án thủy điện Tà Thàng, ngày 12/5/2006, UBND tỉnh Lào Cai đã có Văn bản số số 941/UBND-CN gửi NEDI 2, trong đó đề nghị Chủ đầu tư mới thỏa thuận và thống nhất với Chủ đầu tư cũ (NEDI 2) tiếp nhận các tài liệu nghiên cứu, khảo sát dự án mà NEDI 2 đã thực hiện. Đối với dự án thủy điện Sử Pán, Tập đoàn Điện lực Việt Nam đã có Công văn số 1241 CV/EVN-KH ngày 15/3/2006 gửi Bộ Công nghiệp về việc cho phép đầu tư dự án và thanh toán các khoản chi phí mà NEDI 2 đã thực hiện.
- Hiện tại, NEDI 2 đã và đang phối hợp cùng Ủy ban nhân dân tỉnh Lào Cai và các chủ đầu tư được chuyển giao các dự án nêu trên để thu hồi các chi phí do Vinaconex đã bỏ ra đầu tư trong giai đoạn trước đây.
- Bên cạnh việc NEDI2 tiếp tục làm việc với Ủy ban nhân dân tỉnh Lào Cai và các chủ đầu tư nhận chuyển giao các dự án nêu trên, NEDI2 sẽ chủ động đánh giá khả năng có thể thu hồi các chi phí đã phát sinh cho các dự án này, các chi phí không có khả năng thu hồi sẽ được hạch toán vào Báo cáo kết quả kinh doanh ngay khi dự án đầu tư của NEDI2 (dự án thủy điện Ngòi Phát) chính thức hoàn thành và vận hành thương mại - dự kiến năm 2014.

Các khoản chi phí dở dang 9.126.637.740 đồng nêu trên do Vinaconex đã đầu tư trong giai đoạn trước đây chiếm tỷ trọng rất nhỏ, bằng 0,51% so với tổng mức đầu tư 1.788,9 tỷ đồng của dự án thủy điện Ngòi Phát (công suất lắp máy 72 MW) mà NEDI 2 đang thực hiện. Do đó, NEDI2 đánh giá việc chưa thu hồi các khoản chi phí dở dang nêu trên cũng không ảnh hưởng trọng yếu đến việc tiếp tục đầu tư dự án (đến thời điểm hiện nay giá trị khối lượng đã thực hiện khoảng 1.201 tỷ đồng, đã giải ngân là 976,4 tỷ đồng).

## 2. Các khoản chi phí quản lý phát sinh trong quá trình hoạt động vào giá trị công trình đầu tư 3.760.584.166 VND cụ thể như sau :

Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2012 của NEDI2 đã thông qua kế hoạch SXKD năm 2012, với nội dung kế hoạch năm 2012 tập trung đầu tư xây dựng công trình thủy điện Ngòi Phát. Tất cả các chi phí quản lý phát sinh trong kỳ hoàn toàn phục vụ cho Dự án thủy điện Ngòi Phát. Theo đó, NEDI2 đã kết chuyển toàn bộ chi phí quản lý phát sinh trong kỳ từ ngày 01/01/2012 đến ngày 30/06/2012 với số tiền 3.760.584.166 VND vào giá trị đầu tư công trình và phản ánh trên khoản mục "Chi phí xây dựng cơ bản dở dang" tại bảng cân đối kế toán.

## 3. Khoản nợ ngắn hạn của Công ty vượt quá tài sản ngắn hạn với số tiền 262.034.175.738 VND trên báo cáo tài chính.

Khoản nợ ngắn hạn của Công ty vượt quá tài sản ngắn hạn với số tiền 262.034.175.738 VND trên báo cáo tài chính. Đây là dấu hiệu ảnh hưởng đến khả năng thanh toán của NEDI2.

Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2012 của NEDI2 đã thông qua phương án phát hành cổ phiếu tăng vốn điều lệ thực góp của công ty trong năm 2012 bằng cách phát hành thêm cổ phiếu với tổng số lượng cổ phiếu chào bán là 30.610.350 cổ phiếu. Ban Giám đốc cho rằng Công ty có khả năng thanh toán các khoản nợ ngắn hạn trong tương lai từ việc phát hành 30.610.350 cổ phiếu nêu trên để tiếp tục dự án.

Thực hiện Nghị quyết số 13/NQ-CP ngày 10/05/2012 của Chính phủ về một số giải pháp tháo gỡ khó khăn cho sản xuất kinh doanh, hỗ trợ thị trường, NEDI 2 đã làm việc với các Ngân hàng để tháo gỡ khó khăn cho Chủ đầu tư, đưa dự án đi vào hoạt động và đảm bảo khả năng thu hồi vốn thông qua các biện pháp cơ cấu lại nợ với kết quả cụ thể như sau:

- Ngày 29/06/2012 Ngân hàng VDB đã ký phụ lục số 02/2012/HĐSDBS Hợp đồng sửa đổi bổ sung hợp đồng tín dụng đầu tư số 02/2008/HĐTDĐT-NHPT ngày 18/10/2008 về việc lùi kỳ trả nợ tiếp theo đến tháng 01/2013.





- Ngày 11/09/2012 Công ty NEDI 2 đã có biên bản làm việc với Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam - Chi nhánh Sở giao dịch 1 và Ngân hàng Phát triển Việt Nam - Chi nhánh Lào Cai về việc đánh giá tổng quát tình hình triển khai dự án thủy điện Ngòi Phát để tháo gỡ cho Dự án thủy điện Ngòi Phát với nội dung chủ yếu sau:
  - Công ty NEDI 2 tiếp tục huy động đủ vốn điều lệ trong quý IV/2012 ;
  - Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam – Chi nhánh Sở Giao dịch 1 gia hạn các khoản vay ; lãi vay trong thời gian ân hạn được nhập gốc và kế hoạch trả nợ được cân đối theo nguồn.

Với những giải pháp trên, ngay trong quý IV/2012 các khoản nợ ngắn hạn của Công ty sẽ giảm đáng kể, trong khi tài sản ngắn hạn của Công ty sẽ tăng thông qua công tác chào bán cổ phần riêng lẻ cho các nhà đầu tư được nêu tại Hồ sơ đăng ký chào bán cổ phần riêng lẻ đã gửi quý Ủy ban.

Trên đây là nội dung giải trình của Công ty cổ phần đầu tư và phát triển điện miền Bắc 2 về điểm lưu ý trên Báo cáo tài chính đã được soát xét 06 tháng đầu năm 2012. Chúng tôi kính đề nghị Quý Ủy Ban và Quý Sở xem xét, chấp thuận để Công ty được phát hành cổ phiếu huy động thêm vốn từ các nhà đầu tư theo đúng kế hoạch, góp phần vào thành công của dự án.

Trân trọng cảm ơn !

Nơi nhận:

- Như kính gửi;
- Lưu VT, TCKT



**Trương Chí Thành**

