

BÁO CÁO

KẾT QUẢ THỰC HIỆN NHIỆM VỤ SXKD NĂM 2023 VÀ KẾ HOẠCH SXKD NĂM 2024

(Trình Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2024)

Kính gửi: Đại hội đồng cổ đông thường niên Công ty Cổ phần Đầu tư và Phát triển điện Miền Bắc 2

Công ty Cổ phần Đầu tư và Phát triển điện Miền Bắc 2 (NEDI2) kính báo cáo kết quả thực hiện nhiệm vụ sản xuất kinh doanh (SXKD) năm 2023 và dự kiến kế hoạch SXKD năm 2024 với nội dung chính như sau:

I. KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG SẢN XUẤT KINH DOANH NĂM 2023

1. Điều kiện thủy văn:

Điều kiện thời tiết, thủy văn năm 2023 kém hơn so với các năm trước rất nhiều do bị ảnh hưởng bởi hiện tượng El Niño: Mùa mưa bắt đầu muộn và kết thúc sớm hơn so với trung bình nhiều năm; Lượng nước tự nhiên về hồ Ngòi Phát bình quân năm 2023 là 20,04 m³/s, bằng 76,9% của năm 2022 (26,04 m³/s) và bằng 70,98% trung bình các năm từ 2016-2022 (28,233 m³/s); Số giờ tràn hồ năm 2023 là 709 giờ (bằng 44,01% năm 2022 và 37,59% trung bình các năm từ 2018-2022).

2. Công tác vận hành sản xuất:

- Nhà máy đã đáp ứng vận hành ổn định cả 04 tổ máy, không có sự cố chủ quan, đảm bảo An toàn - Tin cậy- Liên tục đạt công suất thiết kế khi có đủ nước.
- Nhà máy, Tổ Thị trường điện và Phân xưởng Vận hành dự báo và tính toán nước về để duy trì vận hành ở cột áp cao, giảm thiểu tối đa nước tràn hồ đồng thời thiết lập mối quan hệ, phối hợp tốt với các cấp điều độ EVN nên khi nước về được vận hành liên tục, không phải xuống máy và vận hành ở mức giá cao của thị trường, giảm chi phí điện tự dùng, giảm Qdu, nâng cao tuổi thọ thiết bị...

STT	Sản lượng (Kwh)		Tỷ lệ thực hiện 2023
	Kế hoạch 2023	Thực hiện 2023	
Tổng	426.787.045	356.478.829	83,5%

3. Công tác Thị trường điện:

- Công ty đã kiện toàn và phân công nhiệm vụ cụ thể cho các thành viên tổ Thị trường điện nhằm nâng cao trách nhiệm của các thành viên, đảm bảo tận dụng tối đa nguồn lực từ khâu dự báo thủy văn, giá thị trường điện để phân tích và đưa ra phương thức vận hành phù hợp và thu hồi tiền điện kịp thời từ EVN.
- Theo Quyết định số 238/QĐ-ĐTĐL của Bộ Công thương ký ngày 30/12/2022 quy định tỷ lệ tham gia Thị trường điện trong năm 2023 cho các dự án thủy điện có hồ điều tiết dưới 2

ngày là 10%, tuy nhiên do điều kiện khó khăn nên EVN đã đề nghị và thỏa thuận xuống mức 5% cho năm 2023.

- Mặc dù tỷ lệ tham gia TTĐ giảm xuống còn 5% và sản lượng điện không cao như kỳ vọng nhưng lợi nhuận từ TTĐ vẫn đạt mức 6.012.594.413 đồng.

4. Công tác bảo trì, sửa chữa, cải tiến Kaizen:

4.1. Công tác bảo trì, sửa chữa:

- Hoàn thành công tác bảo trì bảo dưỡng sửa chữa thiết bị đảm bảo đúng quy trình và yêu cầu kỹ thuật, xử lý kịp thời các sự cố và khắc phục khiếm khuyết của thiết bị: Thay mới xử lý khiếm khuyết TU 175 trạm 220kV Lào Cai đảm bảo thiết bị vận hành an toàn ổn định, Xử lý khiếm khuyết MC11KV, xử lý tình trạng nhiễm nước các ổ TGB tổ máy... đảm bảo thiết bị vận hành ổn định trong mùa phát điện cao điểm.
- Hoàn thành công tác Đại tu tổ máy H1 đảm bảo chất lượng, tiến độ và bàn giao kịp thời cho đơn vị nâng cấp DCS/SCADA.
- Hoàn thành tiểu tu Tổ máy 2 theo kế hoạch đảm bảo yêu cầu kỹ thuật và vận hành ổn định tin cậy.
- Hoàn thành nâng cấp hệ thống DCS tổ máy H1 làm cơ sở để hoàn thành nâng cấp DCS/SCADA các tổ máy H2, H3 được nhanh hơn trong đầu năm 2024.
- Chủ động và quản lý tốt công tác dự phòng vật tư, thiết bị: lưu kho và bảo quản tốt, tối ưu vật tư tồn kho, mua sắm vật tư kịp thời, thực hiện công tác đánh giá kiểm tra tình trạng thiết bị định kỳ đảm bảo chất lượng sẵn sàng thay thế để vận hành liên tục.
- Hoàn thành công tác kiểm tra bảo trì các thiết bị thủy công, công trình xây dựng kiến trúc trước mùa lũ năm 2023.
- Hoàn thành công tác bảo trì tuyến đường San Bang - Mường Vi đáp ứng yêu cầu giao thông thông suốt với Nhà máy.
- Hoàn thành công tác quy hoạch cải tạo lại kiến trúc cảnh quan khu vực trụ sở Công ty và Nhà máy.
- Hoàn thành cải tạo nâng cấp khu phụ trợ bếp ăn cho CBCNV đáp ứng yêu cầu sinh hoạt và an toàn vệ sinh.

4.2. Công tác cải tiến Kaizen: Năm 2023 NEDI2 đã thực hiện các phương án, sáng kiến cải tiến kỹ thuật (Kaizen) và tối ưu công tác vận hành để nâng cao sản lượng. Cụ thể:

- Nâng cấp hệ thống DCS/SCADA đã hoàn thành tổ máy H1 đảm bảo các yêu cầu kỹ thuật. Dự kiến cuối Quý I/2024 sẽ hoàn thành nâng cấp các tổ máy còn lại.
- Hoàn thành thay mới 03 tủ MBOX; cải tạo hệ thống thông gió phòng 11KV để giảm nhiệt độ khi 03 tổ máy vận hành tối đa công suất; thay thế ống thủy lực mềm của hệ thống nước làm mát LGB, gia công và lắp đặt hệ thống ống thép không rỉ OPU; Gia công hoàn thành và test áp lực 04 bộ kết không khí máy phát đảm bảo dự phòng cho các kỳ sửa chữa lớn tiếp theo.
- Thực hiện triển khai chương trình tối ưu hóa điều tiết dòng chảy (HNT) tận dụng tối đa lượng nước về hồ, đón lũ kịp thời, hỗ trợ vận hành thủy điện Ngòi Phát với phương thức vận hành tối ưu cột nước và giá điện nhằm nâng cao sản lượng và doanh thu.

- Tính toán lại thời gian khởi động các tổ máy để xây dựng quy trình phù hợp, tối ưu thời gian lên lưới, góp phần tăng sản lượng điện thương phẩm cho Nhà máy.

5. Công tác Phòng chống bão lụt - An toàn - An ninh:

- Hàng năm Nhà máy đã thực hiện công tác diễn tập Phương án PCTT&TKCN định kỳ và luôn tập trung cao nhất công tác phòng chống lũ lụt bất thường, bố trí nhân lực trực 24/24, chuẩn bị vật tư thiết bị sẵn sàng xử lý các sự cố nếu có trong mùa mưa bão.
- Rà soát kiểm tra đánh giá các công tác ATVSLĐ và PCCC thường xuyên, định kỳ và lập kế hoạch thực hiện cũng như công tác ngăn ngừa, sửa chữa bảo dưỡng thiết bị và mua sắm bổ sung và thay thế dụng cụ, thiết bị vật tư kịp thời đảm bảo đáp ứng yêu cầu.

6. Công tác tài chính:

Tình hình thủy văn 6 tháng đầu năm không thuận lợi dẫn đến sản lượng điện thương phẩm và doanh thu bán điện không đạt như kỳ vọng nhưng Công ty đã có những giải pháp phù hợp, làm việc với các tổ chức tín dụng và các cơ quan có liên quan để đảm bảo đủ dòng tiền cho các hoạt động sản xuất kinh doanh. 6 tháng cuối năm 2023 tình hình thủy văn được cải thiện góp phần ổn định hoạt động sản xuất, đảm bảo cân đối dòng tiền phục vụ hoạt động sản xuất kinh doanh, trả nợ gốc, lãi vay đúng hạn cho các tổ chức tín dụng và cổ tức cho các cổ đông. Đến cuối kỳ, Công ty đạt số dư 32,74 tỷ đồng, đảm bảo dòng tiền để ổn định công tác sản xuất kinh doanh đầu mùa khô năm 2024.

- Tình hình trả nợ gốc vay (Đơn vị tính: Triệu đồng)

STT	Nội Dung	Số Tiền	Ghi chú
1	Dư nợ gốc vay đầu năm	846.152	
2	Vay ngắn hạn trong kỳ	65.206	
3	Đã trả nợ gốc vay	150.938	
4	Dư nợ gốc vay cuối kỳ (1+2-3)	760.420	

- Tình hình trả nợ lãi vay (Đơn vị tính: Triệu đồng)

TT	Nội dung	Số tiền	Ghi chú
1	Lãi vay phải trả	81.374	KH năm 2023
2	Lãi vay đã trả	77.304	Thực tế năm 2023

7. Công tác quản trị - Điều hành - Công tác khác:

- Hoàn thành công tác tổ chức ĐHCĐ thường niên vào ngày 10/4/2023.
- Chuyển Trụ sở chính Công ty từ Thành phố Lào Cai vào xã Bản Vược, huyện Bát Xát (cùng Trụ sở Nhà máy) để nâng cao công tác quản lý, tối ưu nguồn nhân lực và tiết giảm chi phí vận hành. Cải tạo lại cảnh quan khu vực trụ sở chính, khu nhà máy và khu nhà ở CBCNV.
- Hoàn thành phê duyệt và thực hiện các quy chế Tổ chức, Chức năng nhiệm vụ các phòng ban, Nhà máy; Quy chế tiền lương ... Sắp xếp lại tổ chức các phòng ban và Nhà máy cho phù hợp.
- Công tác tài chính, quản trị dòng tiền được quan tâm, thu hồi công nợ được kịp thời đảm bảo việc cân đối dòng tiền và hoạt động SXKD được thông suốt.

- Công tác bán chứng chỉ năng lượng tái tạo IREC: Phối hợp TTC và một số đối tác có nhu cầu để bán chứng chỉ năng lượng tái tạo IREC, cuối năm đã ký hợp đồng nguyên tắc với một số đối tác và dự kiến có nguồn thu từ quý 1/2024.
- Nâng cao công tác chăm lo đời sống cho CBCNV, trả lương thưởng, đóng bảo hiểm xã hội được kịp thời, đảm bảo đầy đủ chế độ phúc lợi (thăm quan, nghỉ mát, học tập, đào tạo, khám sức khỏe định kỳ,...). Tuân thủ các quy định về môi trường, tham gia công tác an sinh xã hội tại địa phương và thực hiện trách nhiệm xã hội với cộng đồng đảm bảo thiết thực và hiệu quả nhất.
- Công tác quản lý điều hành: đảm bảo kỷ cương kỷ luật và các nội quy, quy chế. tập trung nâng cao Năng suất - Tiến độ - Hiệu quả công việc; Tiết giảm chi phí, tối ưu lợi nhuận; Đẩy mạnh sản xuất, nâng cao tiết kiệm; sắp xếp và sử dụng nguồn nhân lực tối ưu, hiệu quả phục vụ tốt nhất công tác sản xuất kinh doanh của Công ty.
- Thực hiện các công việc theo yêu cầu để hỗ trợ mục tiêu phát triển năng lượng của cổ đông.

8. Kết quả sản xuất kinh doanh 2023 (Đơn vị tính: Triệu đồng):

TT	Các chỉ tiêu	Kế hoạch năm 2023	Thực hiện năm 2023	Tỷ lệ TH/KH (%)
1	Sản lượng (Triệu Kwh)	426,787	356,479	83,5%
2	Doanh thu thuần	389.750	325.481	83,5%
3	Lợi nhuận sau thuế	152.482	107.055	70,2%
4	Cổ tức	30%	20%	66,7%

II. KẾ HOẠCH SẢN XUẤT KINH DOANH 2024:

1. Mục tiêu cốt lõi của Công ty:

- Vận hành sản xuất an toàn, tin cậy, bền vững; tối ưu hóa tất cả các khâu sản xuất đảm bảo hiệu quả, nâng cao lợi nhuận cho cổ đông, nâng cao giá trị và thương hiệu doanh nghiệp.
- Nâng cao hiệu quả quản lý, nghiên cứu áp dụng các công nghệ, kỹ thuật mới để hỗ trợ công tác quản trị doanh nghiệp.
- Thực hiện các công việc theo yêu cầu (nếu có) của Vinaconex/TTC để hỗ trợ chiến lược đầu tư phát triển các dự án năng lượng.

2. Những thuận lợi và khó khăn:

2.1. Thuận lợi:

- Nhà máy đã vận hành 10 năm nên bộ máy quản lý, vận hành, sửa chữa đã có nhiều kinh nghiệm với tay nghề ngày càng cao nên thường xuyên có những cải tiến nâng cao độ tin cậy của vận hành, nâng cao hiệu quả phát điện,...
- Nhà máy nằm ở vị trí địa lý và điều kiện tự nhiên thuận lợi, ở khu vực đầu nguồn điện cung ứng cho khu vực Miền Bắc nên nhu cầu phụ tải cao và nằm ở bậc dưới cùng của suối Ngòi Phát nên tận dụng được nguồn nước từ hồ chứa của các nhà máy thủy điện bậc trên, góp phần duy trì ổn định sản lượng điện sản xuất của Nhà máy.
- Công tác quản lý điều hành không ngừng được cải thiện và được hỗ trợ rất tích cực từ các cổ đông lớn là Vinaconex và Toyota Tsusho.

2.2. Khó khăn:

- Do hiện tượng biến đổi khí hậu, hiện tượng Elnino làm thời tiết có diễn biến bất thường và cực đoan. Thời tiết khô hạn kéo dài từ cuối năm 2022 và chưa có dấu hiệu kết thúc dẫn đến lưu lượng nước về các hồ chứa trên lưu vực Ngòi Phát giảm mạnh, tác động trực tiếp tới hoạt động phát điện của nhà máy thủy điện Ngòi Phát.
- Thủy điện Ngòi Phát đã vận hành 10 năm nên hiện tượng bồi lắng ảnh hưởng đến dung tích hữu ích của hồ. Ngoài ra, nhiều thiết bị của Nhà máy đến thời kỳ phải bảo dưỡng và thay thế nên sẽ làm tăng chi phí bảo trì, bảo dưỡng và vận hành.
- Cục Điều tiết, Bộ Công thương đã ban hành văn bản số 158/QĐ-ĐTĐL ngày 29/12/2023 giảm tỷ lệ tham gia thị trường điện xuống 2% (so với 5% của 2023) làm giảm hiệu quả hoạt động của Thị trường điện. Các chính sách vĩ mô liên quan đến ngành có nhiều thay đổi như giá điện, kiểm định, tài nguyên nước, môi trường,...
- Cơ chế chính sách và các quy định về phát triển nguồn điện và lưới điện chưa rõ ràng nên việc tìm kiếm các cơ hội phát triển, mở rộng quy mô còn gặp nhiều khó khăn.

3. Kế hoạch sản xuất kinh doanh năm 2024

a. Công tác SXKD:

Căn cứ vào tình hình thủy văn và dự báo thị trường điện trong năm 2024, Công ty dự kiến xây dựng một số chỉ tiêu Kế hoạch sản xuất kinh doanh 2024 như sau:

Đơn vị tính: Triệu đồng

TT	Các chỉ tiêu	Thực hiện năm 2023	Kế hoạch năm 2024	Tỷ lệ
1	Sản lượng (Triệu Kwh)	356,479	408,682	114,6%
2	Doanh thu thuần	325.481	372.455	114,4%
3	Lợi nhuận sau thuế	107.055	155.466	145,2%
4	Cổ tức	20%	25%	125%

b. Công tác tài chính, quản trị và các công tác khác:

- Công tác tài chính: Cân đối đảm bảo dòng tiền phục vụ hoạt động SXKD của Công ty: Trả gốc, lãi vay, các khoản thuế, phí và hoàn thành chi trả cổ tức năm 2023 theo quy định, kiểm kê định kỳ, lập báo cáo tài chính tháng/quý/năm.

+ Tình hình dự kiến trả nợ gốc vay: (Đơn vị tính: Triệu đồng)

STT	Nội dung	Số tiền	Ghi chú
1	Dư nợ gốc vay đầu năm	760.420	
2	Dư nợ gốc vay cuối kỳ	593.838	

+ Tình hình dự kiến trả nợ lãi vay: (Đơn vị tính: Triệu đồng)

TT	Nội dung	Số tiền	Ghi chú
1	Lãi vay phải trả	54.148	

- Công tác quản trị, điều hành chính và công tác khác:

+ Hoàn thành công tác nâng cấp DCS/SCADA trong Quý I/2024.

- + Hoàn thành toàn bộ công tác duy tu, bảo dưỡng thiết bị nhà máy, đầu mối, Trạm biến áp, đường dây, công trình xây dựng,... trước 15/4/2024 để phục vụ tốt nhất công tác sản xuất.
- + Tổ chức ĐHCĐ thường niên năm vào ngày 16/4/2024 để phê duyệt các kế hoạch SXKD 2024, bầu HĐQT, BKS nhiệm kỳ 2024-2029 để lãnh đạo, giám sát và triển khai thực hiện.
- + Tiếp tục nâng cao chất lượng công tác quản trị và hoàn chỉnh tiếp các quy chế quản trị nội bộ để trình HĐQT xem xét, phê duyệt.
- + Tổ chức lễ kỷ niệm 20 năm ngày thành lập Công ty trong tháng 5/2024.
- + Nghiên cứu và xây dựng phương án thanh thải lòng hồ và nâng dung tích hữu ích đảm bảo giải pháp kỹ thuật, hiệu quả kinh tế và pháp lý để đề xuất thực hiện và các cải tiến Kaizen khác.
- + Bám sát kế hoạch triển khai xây dựng trạm 220 Kv Bát Xát để phối hợp với các đơn vị có liên quan, chủ động triển khai các bước phù hợp, đảm bảo hiệu quả cao nhất.
- + Hoàn thành Đại tu Tổ máy H2 vào cuối năm 2024
- + Phối hợp cung TTC để tìm kiếm các đối tác nhận chuyển nhượng chứng chỉ năng lượng tái tạo IREC.
- + Phối hợp với các doanh nghiệp cùng ngành nghề để tìm kiếm các cơ hội nâng cao tay nghề, mở rộng cộng việc sửa chữa, bảo trì cho các nhà máy điện trong khu vực và các cơ hội đầu tư, mở rộng quy mô để trình Vinaconex/TTC xem xét, quyết định.
- + Tuân thủ đầy đủ các quy định của pháp luật về PCCC, ATLĐ, Môi trường,...
- + Thực hiện đầy đủ phúc lợi cho người lao động, công tác an sinh xã hội và trách nhiệm cộng đồng.

4. Một số giải pháp thực hiện kế hoạch SXKD năm 2024

- Vận hành ổn định cả 04 tổ máy, không có sự cố chủ quan, đảm bảo vận hành ổn định, đạt công suất thiết kế khi có đủ nước. Tăng cường kỷ luật trong quản lý vận hành và quản lý kỹ thuật, đảm bảo các tổ máy luôn ở trạng thái sẵn sàng; đảm bảo hoàn thành kế hoạch sản lượng cũng như các chỉ tiêu kỹ thuật, kinh tế. Phân công, theo dõi chặt chẽ tình trạng hệ thống thiết bị, công trình; có biện pháp ngăn ngừa hiệu quả các nguy cơ xảy ra sự cố.
- Nâng cao chất lượng sửa chữa lớn, nâng cấp, thay thế thiết bị từ giai đoạn khảo sát, lập phương án kỹ thuật, lập kế hoạch đến giai đoạn nghiệm thu vận hành; thực hiện tốt lịch kiểm tra, bảo dưỡng, sửa chữa, hệ thống thiết bị, công trình. Hoàn thành công tác bảo trì sửa chữa thường xuyên thiết bị, xử lý kịp thời các sự cố và khắc phục khiếm khuyết của thiết bị đảm bảo vận hành hiệu quả, ổn định, tin cậy. Tiết giảm chi phí bảo trì bằng cách tự thực hiện một số hạng mục công việc phù hợp với nhân sự hiện có.
- Đảm bảo công tác vật tư thiết bị dự phòng đáp ứng cho thay thế sửa chữa, tối ưu hàng tồn kho; Quản lý kho, sắp xếp lưu kho đảm bảo khoa học, an toàn, chất lượng thiết bị.
- Áp dụng các cải tiến và công nghệ mới để hỗ trợ khai thác tối ưu nguồn nước, đẩy mạnh công tác cải tiến Kaizen để nâng cao hiệu quả vận hành của Nhà máy.
- Thực hiện tốt công tác an toàn - vệ sinh lao động, phòng chống cháy nổ, bảo vệ môi trường và bảo đảm trật tự, an ninh khu vực. Phối hợp chặt chẽ với các Ban chỉ huy PCTT&TKCN tỉnh Lào Cai thực hiện tốt kế hoạch công tác PCTT&TKCN hàng năm. Phối hợp với cơ quan

công an, quân sự địa phương tổ chức thực hiện tốt kế hoạch bảo vệ, đảm bảo an ninh, trật tự trong khu vực và an toàn cho công trình.

- Tổ chức diễn tập phương án PCTT và TKCN năm 2024, công tác trực, chuẩn bị phương án đối phó với các tình huống sự cố do mưa bão đáp ứng, không có sự cố xảy ra trong mùa mưa bão.
- Hoàn thành công tác kiểm định an toàn đập; Sửa chữa, nâng cấp nhà ở CBCNV khu đầu mối; Phát quang, xúc dọn mái cơ sau Nhà máy; Nạo vét lề đường vào Nhà máy....
- Tăng cường hoạt động đào tạo nội bộ tại đơn vị; thảo luận xây dựng kế hoạch, giải pháp, xây dựng mối quan hệ mật thiết với các đơn vị bạn cùng ngành nghề, cùng khu vực, địa bàn và có thiết bị tương đồng để tối ưu hóa nguồn nước, tìm kiếm công việc sửa chữa, bảo trì máy móc, thiết bị bên ngoài, tận dụng hàng dự phòng trong trường hợp cần thiết.
- Tích cực tham gia thị trường điện, thực hiện chào công suất hiệu quả; phát huy hiệu quả hệ thống giám sát điều khiển dòng chảy HNT để phát điện ở vùng cột nước cao, đón lũ hiệu quả; vận hành khoa học nhằm, tăng thêm doanh thu từ thị trường điện.
- Phối hợp Trung tâm Điều độ Hệ thống điện Quốc gia thực hiện khai thác tối ưu các hồ chứa, sẵn sàng phát điện và cấp nước các vùng hạ du trong mùa khô 2024.
- Thực hiện rà soát, hiệu chỉnh, sửa đổi và ban hành mới các quy chế, quy định, quy trình, hướng dẫn công việc theo yêu cầu nhiệm vụ và đúng quy định của ngành và pháp luật hiện hành. Nghiêm túc thực hiện các quy định quản lý nội bộ của Công ty và quy định của pháp luật.
- Quản lý và bố trí tối ưu nguồn nhân lực, phù hợp với công việc để nâng cao năng suất lao động và hiệu quả trong sản xuất kinh doanh.
- Phối hợp với các đơn vị của EVN để phát điện với hiệu quả cao nhất kịp thời hoàn thiện các hồ sơ cần thiết và thu hồi công nợ đúng hạn. Làm việc với các tổ chức tín dụng để cân đối dòng tiền cho SXKD được thông suốt.
- Phối hợp cùng TTC và các đối tác để nâng cao công tác Kaizen, tối ưu vận hành, tăng nguồn thu từ chuyển nhượng IREC và các công việc khác.

Trên đây là Báo cáo thực hiện kết quả hoạt động SXKD năm 2023 và dự kiến kế hoạch SXKD năm 2024, Công ty NEDI2 kính báo cáo và mong nhận được ý kiến chỉ đạo, đóng góp để Công ty hoàn thành các mục tiêu trong năm 2024 đề ra.

Xin trân trọng cảm ơn!

Nơi nhận:

- Như kính gửi;
- Lưu TCHC

CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ VÀ PHÁT TRIỂN ĐIỆN MIỀN BẮC 2



TỔNG GIÁM ĐỐC
Đỗ Vương Cường

No: 22A /2024/BC-TCKH

-----oOo-----

Lao Cai, 20 March 2024

REPORT

RESULTS ON PRODUCTION & BUSINESS ACTIVITIES IN 2023 AND THE PLANS OF PRODUCTION & BUSINESS IN 2024

Kind attention to: The Annual General Meeting of Shareholders 2024 - Northern Electricity Development and Investment Joint Stock Company 2.

Northern Electricity Development and Investment Joint Stock Company 2 (NEDI2) respectfully reports on the results of production and business operations in 2023, and the anticipated production and business plan for 2024, with the main content as follows:

I. RESULTS OF PRODUCTION AND BUSINESS ACTIVITIES IN 2023.

1. Hydrological conditions:

Weather and hydrological conditions in 2023 were significantly worse than in previous years due to the impact of the El Nino phenomenon: The rainy season started late and ended earlier than the average for many years; The average volume of natural water flowing into the Ngoi Phat reservoir in 2023 was 20.04 m³/s, equivalent to 76.9% of the volume in 2022 (26.04 m³/s) and 70.98% of the average from 2016 to 2022 (28,233 m³/s); The number of hours of reservoir overflow in 2023 was 709 hours (equal to 44.01% of 2022 and 37.59% of the average from 2018 to 2022).

2. Production operations:

- The Power Plant has achieved stable operation of all 04 units, without any subjective incidents, ensuring Safety - Reliability - Continuity in reaching design capacity when there is sufficient water.
- The Power Plant, Electricity Department, and Operation Workshop forecast and calculate water inflow to maintain operations at high pressure head, minimizing water overflow while establishing good relationships and coordination with various levels of EVN dispatchers. Consequently, when water inflow occurs, continuous operation is ensured without the need to shut down units and operate at high market prices, thereby reducing self-consumed electricity costs, decreasing Qdu, and enhancing equipment lifespan...

Month	Production (Kwh)		Implementation ratio 2023
	Plan 2023	Implement 2023	
Total	426.787.045	356.478.829	83,5%

3. Electricity Market Activities:

- The Company has restructured and delegated specific tasks to members of the Electricity Market team to enhance their responsibilities, ensuring maximum utilization of resources from hydrological forecasting and electricity market prices. This is aimed at analyzing and proposing appropriate operating methods and timely recovery of electricity bills from EVN.
- According to Decision No. 238/QĐ-DTDL issued by the Ministry of Industry and Trade on December 30th, 2022, stipulating the participation rate in the electricity market for the year

2023 for hydropower projects with reservoir regulation under 2 days is 10%. However, due to challenging conditions, EVN proposed and agreed to reduce it to 5% for the entirety of 2023.

- Despite the reduced participation rate in the power market to 5% and the electricity output not meeting expectations, the profit from the power market still reached a significant amount of 6,012,594,413 Vietnamese Dong.

4. Kaizen maintenance, repair and improvement work:

4.1. Maintenance and repair works:

- Successfully completed maintenance and repair tasks to ensure compliance with procedures and technical requirements, promptly addressing issues and rectifying equipment deficiencies: Replaced and rectified defects in TU 175 at the 220kV Lao Cai station to ensure safe and stable equipment operation; Addressed MC11KV defects and water contamination in TGB unit bearings, ensuring stable equipment operation during peak power generation periods.
- Successfully completed the overhaul of generator Unit H1, ensuring quality, progress, and timely handover to the DCS/SCADA upgrade unit.
- Completed minor repairs for Unit 2 as per plan, ensuring compliance with technical requirements and stable, reliable operation.
- Successfully completed the upgrade of the DCS system for Unit H1, laying the groundwork for expediting the upgrade of DCS/SCADA for Units H2 and H3 in early 2024.
- Proactively and effectively managed inventory and equipment reserves: Proper warehousing and storage, optimal inventory management, timely procurement of materials, and conducting periodic evaluations and inspections of equipment status to ensure quality and readiness for replacement, facilitating continuous operation.
- Inspecting and maintaining hydromechanical equipment system, Intake.
- Inspecting, planning and repairing & maintaining the construction items, traffic of San Bang-Muong Vi road and intake area annually; and after the rainy season, reducing the discharge load to ensure safety and preventing accidents during the rainy season for the expanded Ngoi Phat Hydropower Plant;
- Completed landscaping plan of the Company's head office and completed the canteen renovation.

4.2. Kaizen improvement work: In 2023, NED12 executed technical improvement plans and initiatives (Kaizen) and optimized operations to enhance output. Specifically:

- Upgrading the DCS/SCADA system: completed for Unit H1 to meet technical requirements. It is anticipated that the remaining units will undergo upgrades in the first quarter of 2024.
- Replacement of 03 MBOX cabinets has been successfully completed; the 11KV room ventilation system has been renovated to reduce temperature when the units operate at maximum capacity; Replacement of flexible hydraulic pipes in the LGB cooling water system, fabrication, and installation of OPU stainless steel pipe system have been completed. Additionally, machining and pressure testing of 04 sets of generator air tanks have been

conducted to ensure spare replacement equipment for subsequent major repairs.

- Implementation of the flow control program (HNT) to maximize the utilization of water flowing into the reservoir, promptly respond to floods while supporting the operation of the Ngoi Phat hydropower plant. This involves adopting an optimal operating method for water column and electricity price to increase output and revenue.
- Recalculation of the start-up time for generating units has been carried out to establish appropriate processes and optimize grid connection time, thereby reducing Qdu and contributing to increased commercial electricity output for the Plant.

5. Storm and Flood Prevention - Safety - Security:

- Annually, the Power Plant conducts regular drills for disaster prevention, preparedness, and response, with a particular focus on mitigating unusual flood events. It ensures round-the-clock deployment of personnel and prepares materials and equipment to promptly address any issues during the stormy season.
- Regular reviews, inspections, and evaluations of workplace safety and fire prevention measures are carried out, along with the formulation of implementation plans. This includes preventive maintenance, repair, and procurement of additional tools and equipment in a timely manner to meet requirements.

6. Financial Activities:

The hydrological conditions in the first 6 months of the year were unfavorable, resulting in commercial electricity output and revenue from electricity sales falling short of expectations. However, the Company implemented appropriate solutions, collaborating with credit institutions and relevant agencies to secure credit limits and ensure timely payment of electricity bills, thereby guaranteeing sufficient cash flow for production and business activities. In the latter 6 months of 2023, the hydrological situation improved, contributing to the stabilization of production activities and the maintenance of a balanced cash flow to support production and business operations. This included timely repayment of principal and interest to credit institutions and dividends to shareholders. By the end of the period, the Company achieved a balance of 32.74 billion VND, ensuring adequate cash flow to stabilize production and business activities at the beginning of the dry season in 2024.

- Loan principal repayment situation (Unit: Million VND).

No	Content	amount	Note
1	Loan principal balance at beginning of the year	846.152	
2	Short-term loan during the period	65.206	
3	Loan principal has been paid	150.938	
4	Loan principal balance at the end of period	760.420	

- Loan interest payment status (Unit: Million VND).

No	Content	Amount of money	Note
1	Loan Interest payable	81.374	Plan
2	Loan interest paid	77.304	Actual

7. Administration - Administration - Other Activities:

- Completed the organization of the Annual General Meeting of Shareholders on April 10, 2023.
- Relocated the Company's Headquarters from Lao Cai City to Ban Vuoc commune, Bat Xat district, alongside the Power Plant headquarters, to enhance management efficiency, optimize human resources, and reduce operating costs. Renovated the landscape of the main headquarters area, Power Plant area, and employee housing area.
- Successfully approved and implemented organizational regulations, departmental functions and tasks, and Power Plant protocols; including salary regulations. Restructured departments and the Power Plant accordingly. The Company will further refine internal regulations for submission to the Board of Management for approval, serving as a basis for implementation.
- Financial activities and cash flow management, debt recovery efforts have been timely to ensure smooth cash flow and operational activities.
- Executed the sale of IREC renewable energy certificates: Collaborated with TTC and other partners to sell IREC certificates. Principal contracts were signed with several partners by year-end, with revenue expected in the first quarter of 2024.
- Enhanced employee welfare, including timely salary and bonus payments, social insurance contributions, and comprehensive welfare packages (visits, vacations, education, training, regular health check-ups, etc.). Adhered to environmental regulations, engaged in local social security initiatives, and fulfilled social responsibilities towards the community to ensure practical and effective outcomes.
- Management and administration focused on maintaining discipline and adherence to internal rules and regulations. Emphasized improving Productivity - Progress - Work efficiency; Cost reduction and profit optimization; Production enhancement and savings. Strategically organized and utilized human resources to best serve the Company's production and business activities.

8. Production and business results in 2023 (Unit: Million VND):

No	Targets	Plan for 2023	Implementation in 2023	Performance/Plan ratio (%)
1	Output (Million Kwh)	426,787	356,479	83,5%
2	Revenue	389.750	325.481	83,5%
3	Profit after tax	152.482	107.055	70,2%
4	Dividend	30%	20%	66,7%

II. PRODUCTION AND BUSINESS PLAN 2024:

1. Core goals of the Company:

- Ensure safe, reliable, and sustainable production operations; optimize all production processes to ensure efficiency, increase profits for shareholders, and enhance the

company's value and brand.

- Enhance management efficiency by researching and applying new technologies and techniques to support business management.
- Fulfill tasks as requested (if any) by Vinaconex/TTC to support the investment strategy for energy development projects in Vietnam.

2. Advantages and Disadvantages:

2.1. Advantages:

- The Power Plant, having operated for 10 years, boasts a highly experienced management team enhancing their skills. This results in ongoing improvements in operational reliability, increased electricity generation efficiency, and a reduction in idle capacity.
- Situated in a strategically advantageous geographical location with favorable natural conditions, the Power Plant is positioned at the headwaters of electricity supply to the Northern region. This advantageous location leads to high demand for load and benefits from water sources from reservoirs of higher-level hydroelectric plants, significantly contributes to maintaining stable electricity output.
- Management operations undergo continuous improvement and receive proactive support from the two major shareholders, Vinaconex and Toyota Tsusho. These companies are renowned professional entities and leading brands in Vietnam and Japan, respectively.

2.2. Disadvantages:

- Due to climate change, the El Nino phenomenon has caused unusual and extreme weather patterns. The prolonged dry climate since the end of 2022 has led to a significant reduction in water flow to reservoirs in the Ngoi Phat basin, directly impacting the operations of the Ngoi Phat Hydropower Plant.
- The Ngoi Phat Hydropower Plant, having been in operation for 10 years, is experiencing sedimentation, which has notably affected the reservoir's useful capacity, thereby reducing electricity generation capacity. Additionally, the need for frequent maintenance and replacement of plant equipment will result in increased operating and maintenance costs.
- The Department of Regulation under the Ministry of Industry and Trade issued Document No. 158/QĐ-DTDL on December 29th, 2023, reducing the participation rate in the electricity market to 2% (compared to 5% in 2023), thereby reducing the operational efficiency of the Electricity Market. Moreover, macroeconomic policies related to the industry are undergoing significant changes, posing increasing challenges for power generation businesses, including regulations on excess capacity, electricity pricing, inspections, payment acceptance, dispatching, and financing, as well as water resource management and environmental regulations.
- Policy mechanisms and regulations concerning power source and grid development lack clarity, making it difficult to identify development opportunities and expand capacity and output effectively.

3. Production and business plan for 2024

a. Business and Production Activities:

Based on the hydrological situation and electricity market forecast in 2024, the Company plans to develop a number of targets for the 2024 production and business plan as follows:

Unit: Million VND

No	Targets	2023's implementation	Plan for 2024	Ratio (%)
1	Output (Million Kwh)	356,479	408,682	114,6%
2	Revenue	325.481	372.455	114,4%
3	Profit after tax	107.055	155.466	145,2%
4	Dividend	20%	25%	125%

b. Finance, Administration and other activities:

- Financial work: Balance and ensure cash flow to serve the Company's production and business activities: Pay principal, interest, taxes, fees and complete dividend payment in 2023 according to regulations. Conduct periodic inventory and prepare monthly/quarterly/annual financial reports.

+ Expected situation of loan principal repayment (Unit: Million VND):

No	Content	Amount	Note
1	Loan principal balance at the beginning of the year	760.420	
2	Loan principal balance at the end of the period	593.838	

+ Expected situation of interest payment (Unit: Million VND):

No	Content	Amount	Note
	Loan interest payable	54,148	

- Management, administration and other task:

- + Complete the DCS/SCADA upgrade in Quarter I/2024.
- + Complete maintaining and repairing of the Plant's equipment systems such as 110KV station, transformers, system of auxiliary equipment, maintenance of the electromechanical equipment of the Plant, intake – downstream, construction works... before April 15, 2024
- + Organize the annual General Meeting of Shareholders on April 16th, 2024 to approve the 2024 production and business plans, elect the Board of Management and Supervisory Board for the 2024-2029 term to lead, supervise and implement.
- + Complete the remaining governance regulations to submit to the Board of Directors for approval.
- + Organize the 20th anniversary of the Company's founding in May 2024.
- + Research and develop plans to clear the Reservoir bed and increase useful capacity to ensure technical solutions, economic and legal efficiency to propose implementation and other Kaizen improvements.
- + Closely follow the implementation plan of the 220 Kv Bat Xat transformer station so that the Company can proactively implement appropriate steps.

- + Coordinate with TTC to find more partners to receive transfer of IREC renewable energy certificates.
- + Coordinate with businesses in the same industry to seek opportunities to improve skills and expand repair and maintenance work for power plants in the area. Search for investment opportunities and scale expansion to submit to Vinaconex/TTC for consideration and decision.
- + Compliance with legal requirements of environment, safety and fire protection.
- + Fully implement employee benefits, social security and community responsibility.

4. Solutions for 2024 production and business plan implementation.

- Stable operation of all 04 units, no subjective incidents, ensuring stable operation, reaching design capacity when there is enough water. Strengthen discipline in operational management and technical management, ensuring generating units are in a state of readiness to participate in power generation; Ensuring completion of electricity output plans and completion of technical and economic targets. Assign and closely monitor the status of equipment and construction systems; take effective measures to prevent the risk of incidents; Prepare adequate backup materials and troubleshooting plans; Quickly and accurately handle objective incidents, minimizing subjective incidents.
- Improve the quality of major repairs, upgrades, and equipment replacements from the survey stage, technical plan preparation, planning to the operational acceptance stage; Implement well the schedule of inspection, maintenance, repair, equipment systems. Complete regular maintenance and repair of equipment (minor, intermediate and overhaul), promptly handle problems and overcome equipment defects to ensure effective, stable and reliable operation. Reduce maintenance costs by performing a few work items with existing personnel.
- Ensure backup supplies and equipment to meet repair and replacement requirements, and optimize inventory balance; Warehouse management, storage arrangement to ensure safety and equipment quality.
- Apply innovations and new technologies to support optimal exploitation of water resources and improve the operating efficiency of the Plant. Promote improvement and Kaizen work to improve production and business efficiency of the Plant and the Company.
- Perform well the work of occupational safety and hygiene, fire and explosion prevention, environmental protection and ensure regional order and security. Closely coordinate with the Committees for Disaster Prevention and Search and Rescue of Lao Cai province to well implement the annual disaster prevention and search and rescue plan. Coordinate with local police and military agencies to organize and well implement protection plans, ensuring security and order in the area and safety for the project
- Organize drills for disaster prevention and rescue plans in 2024, work on duty, prepare plans to respond to incident situations caused by storms, and ensure no incidents occur during the storm season.
- Complete dam safety inspection; Repair and upgrade housing for employees in key areas; Clearing and clearing the mechanical roof behind the Power Plant; Dredging the roadside leading to the Power Plant....
- Strengthen internal training activities at the unit; Discuss and develop plans and solutions,

build close relationships with other units in the same industry, area, and area and have similar equipment to optimize water sources, and find repair jobs. Repair and maintain external machinery and equipment, take advantage of spare goods in case of need

- Promote the application of information technology in production and business activities; Promote the creative spirit in scientific and technological innovation, IT application in operations and administration in all departments and Power Plants in the Company.
- Actively participate in the electricity market, effectively offer capacity; Promote the effectiveness of the HNT flow monitoring and control system to generate electricity in high water head areas and effectively handle floods; Scientific operations to reduce Qdu to increase revenue from the electricity market.
- Coordinate with the National Power System Dispatch Center to optimally exploit reservoirs, ready to generate electricity and supply water to downstream areas in the 2024 dry season.
- Review, edit, amend and promulgate new rules, regulations, processes and work instructions according to task requirements and in accordance with industry regulations and current laws. Strictly implement the Company's internal management regulations according to the provisions of law.
- Manage, arrange and allocate the workforce appropriately and in accordance with the job to improve labor productivity and efficiency in production and business.
- Coordinate with EVN units to promptly complete necessary documents and collect debts on time. Work with credit institutions to balance cash flow for production and business smoothly.
- Coordinate with TTC and partners to improve Kaizen work, optimize operations, increase revenue from IREC transfer and other tasks.

Above is the Report on the performance of production and business activities in 2023 and the expected production and business plan for 2024. NEDI2 Company is looking forward to receiving guidance from the shareholders so that the Company can complete its 2024 goals. .

Best Regards!

Receipients:

- As to;
- Admin Save;

**NORTHERN ELECTRICITY DEVELOPEMT AND
INVESTMENT JOINT STOCK COMPANY 2**



TỔNG GIÁM ĐỐC
Đỗ Vương Cường