

## ỦY BAN CHỨNG KHOÁN NHÀ NƯỚC



# BẢN CÔNG BỐ THÔNG TIN

### VỀ VIỆC THOÁI VỐN CỔ PHẦN CỦA TỔNG CÔNG TY ĐIỆN LỰC MIỀN BẮC ĐẦU TƯ TẠI CÔNG TY CỔ PHẦN THỦY ĐIỆN NẠM MỨC THÔNG QUA ĐẤU GIÁ

(Theo Nghị định số 91/2015/NĐ-CP ngày 13/10/2015 của Chính phủ quy định về đầu tư vốn nhà nước vào doanh nghiệp và quản lý, sử dụng vốn, tài sản tại doanh nghiệp)

*Bản Công bố thông tin này và tài liệu bổ sung được cung cấp từ ngày .../.../2017 tại:*

#### TỔ CHỨC THỰC HIỆN ĐẤU GIÁ



##### SỞ GIAO DỊCH CHỨNG KHOÁN HÀ NỘI

Địa chỉ: Số 02 Phan Chu Trinh, Quận Hoàn Kiếm, Hà Nội

Điện thoại: 024 3941 2626 Fax: 024 3934 7818

#### TỔ CHỨC THOÁI VỐN



EVN NPC

##### TỔNG CÔNG TY ĐIỆN LỰC MIỀN BẮC

Địa chỉ: Số 20 phố Trần Nguyên Hãn, Quận Hoàn Kiếm, Hà Nội

Điện thoại: 024 2241 5555 Fax: 024 3824 4033

#### TỔ CHỨC TƯ VẤN



ASEAN SECURITIES

##### CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN ASEAN

Địa chỉ: Tầng 4, số 18 Lý Thường Kiệt, Quận Hoàn Kiếm, Hà Nội

Điện thoại: 024 6275 3844 Fax: 024 6275 3816

Hà Nội, năm 2017

ỦY BAN CHỨNG KHOÁN NHÀ NƯỚC

# BẢN CÔNG BỐ THÔNG TIN

## VỀ VIỆC THOÁI VỐN CỔ PHẦN CỦA TỔNG CÔNG TY ĐIỆN LỰC MIỀN BẮC ĐẦU TƯ TẠI CÔNG TY CỔ PHẦN THỦY ĐIỆN NẠM MỨC THÔNG QUA ĐẦU GIÁ

(Theo Nghị định số 91/2015/NĐ-CP ngày 13/10/2015 của Chính phủ quy định về đầu tư vốn nhà nước vào doanh nghiệp và quản lý, sử dụng vốn, tài sản tại doanh nghiệp)

*Bản Công bố thông tin này và tài liệu bổ sung được cung cấp từ ngày .../.../2017 tại:*

### TỔ CHỨC THỰC HIỆN ĐẦU GIÁ



#### SỞ GIAO DỊCH CHỨNG KHOÁN HÀ NỘI

Địa chỉ: Số 02 Phan Chu Trinh, Quận Hoàn Kiếm, Hà Nội

Điện thoại: 024 3941 2626 Fax: 024 3934 7818

### TỔ CHỨC THOÁI VỐN



#### TỔNG CÔNG TY ĐIỆN LỰC MIỀN BẮC

Địa chỉ: Số 20 phố Trần Nguyên Hãn, Quận Hoàn Kiếm, Hà Nội

Điện thoại: 024 2241 5555 Fax: 024 3824 4033

### TỔ CHỨC TƯ VẤN



ASEAN SECURITIES Địa chỉ: Tầng 4, số 18 Lý Thường Kiệt, Quận Hoàn Kiếm, Hà Nội

Điện thoại: 024 6275 3844 Fax: 024 6275 3816

Hà Nội, năm 2017

**Căn cứ cho việc Tổng Công ty Điện lực Miền Bắc thực hiện thoái vốn tại Công ty Cổ phần Thủy điện Nậm Múc:**

- Luật số 69/2014/QH13 ngày 26/11/2014 Quản lý và sử dụng vốn nhà nước đầu tư vào sản xuất kinh doanh tại Doanh nghiệp
- Nghị định số 91/2015/NĐ-CP ngày 13/10/2014 của Thủ tướng Chính phủ về đầu tư vốn Nhà nước vào Doanh nghiệp và Quản lý, sử dụng vốn, tài sản tại doanh nghiệp
- Thông tư 219/2015/TT-BTC ngày 31/12/2015 của Bộ Tài chính hướng dẫn một số nội dung của Nghị định 91/2015/NĐ-CP về đầu tư vốn Nhà nước vào Doanh nghiệp và Quản lý, sử dụng vốn, tài sản tại doanh nghiệp
- Công văn số 2660/BTC-UBCK ngày 26/02/2015 của Bộ Tài chính hướng dẫn một số vấn đề liên quan đến thoái vốn thông qua đấu giá cổ phần và thực hiện niêm yết, đăng ký giao dịch của các doanh nghiệp cổ phần hóa;
- Nghị quyết số 346/NQ-HĐTV ngày 30/12/2016 của EVN về phê duyệt phương án thoái vốn của EVNNPC tại CTCP Thủy điện Nậm Múc;
- Nghị quyết số 306/NQ-HĐTV ngày 28/9/2017 của Hội đồng thành viên Tập đoàn Điện lực Việt Nam và văn bản số 4660/EVN-QLV ngày 04/10/2017 về giá khởi điểm và phương án bán đấu giá cổ phần của Tổng Công ty Điện lực Miền Bắc tại Công ty cổ phần Thủy điện Nậm Múc;
- Nghị quyết số 3007/NQ-EVNNPC ngày 05/10/2017 về Triển khai Nghị quyết số 306/NQ-HĐTV EVN về Giá khởi điểm chào bán đấu giá cổ phần của EVNNPC sở hữu tại CTCP Thủy điện Nậm Múc thoái vốn tại HNX

**Điều kiện thoái vốn:** Theo Điều 29 Nghị định số 91/2015/NĐ-CP

**Hình thức thoái vốn:** Theo Điều 29 Nghị định số 91/2015/NĐ-CP

**Tên cổ phiếu:** Cổ phiếu Công ty Cổ phần Thủy điện Nậm Múc

**Loại cổ phiếu:** Cổ phiếu phổ thông

**Mệnh giá:** 10.000 đồng/cổ phiếu

**Tổng số lượng cổ phiếu thực hiện thoái vốn:** 14.601.125 cổ phần

**Tổng giá trị thoái vốn (theo mệnh giá):** 146.011.250.000 đồng (*Một trăm bốn mươi sáu tỷ, không trăm mười một triệu, hai trăm năm mươi ngàn đồng*)

**Giá khởi điểm:** 17.100 đồng/cổ phần

ty

**MỤC LỤC**

<b>I. NHỮNG NGƯỜI CHỊU TRÁCH NHIỆM CHÍNH ĐỐI VỚI NỘI DUNG BẢN CÔNG BỐ THÔNG TIN.....</b>	<b>3</b>
1. Tổ chức thực hiện thoái vốn.....	3
2. Tổ chức tư vấn.....	3
<b>II. CÁC KHÁI NIỆM.....</b>	<b>4</b>
<b>III. GIỚI THIỆU VỀ TỔ CHỨC THỰC HIỆN THOÁI VỐN .....</b>	<b>5</b>
1. Tóm tắt quá trình hình thành và phát triển .....	5
2. Mối quan hệ với công ty có cổ phiếu được thoái vốn .....	6
3. Tỷ lệ sở hữu cổ phiếu thoái vốn/tổng số lượng cổ phiếu đang lưu hành .....	6
4. Tỷ lệ cổ phiếu thoái vốn/tổng số cổ phiếu đang sở hữu .....	6
<b>IV. TÌNH HÌNH VÀ ĐẶC ĐIỂM CỦA CÔNG TY CP THỦY ĐIỆN NẠM MỨC .....</b>	<b>7</b>
1. Tóm tắt quá trình hình thành và phát triển .....	7
2. Cơ cấu tổ chức.....	7
3. Báo cáo kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh trong 2 năm gần nhất .....	9
4. Các chỉ tiêu tài chính chủ yếu .....	10
5. Đất đai .....	11
6. Kế hoạch lợi nhuận và cổ tức năm tiếp theo .....	11
7. Thông tin về những cam kết nhưng chưa thực hiện của Công ty.....	12
8. Các thông tin, các tranh chấp kiện tụng liên quan đến Công ty mà có thể ảnh hưởng đến giá cổ phiếu thoái vốn.....	12
<b>V. PHƯƠNG ÁN THOÁI VỐN .....</b>	<b>12</b>
1. Loại cổ phiếu .....	12
2. Mệnh giá.....	12
3. Tổng số cổ phiếu dự kiến thoái vốn .....	12
4. Giá khởi điểm đấu giá .....	13
5. Phương pháp tính giá.....	13
6. Phương thức thoái vốn .....	13
7. Tổ chức thực hiện đấu giá cổ phần.....	13
8. Thời gian thực hiện thoái vốn.....	13
9. Thời gian đăng ký mua cổ phiếu dự kiến .....	13
10. Giới hạn về tỷ lệ nắm giữ đối với người nước ngoài .....	13
11. Các hạn chế liên quan đến việc chuyển nhượng .....	14
12. Các loại thuế có liên quan .....	14
<b>VI. MỤC ĐÍCH THOÁI VỐN.....</b>	<b>14</b>

<b>VII. CÁC ĐỐI TÁC LIÊN QUAN TỚI ĐỢT THOÁI VỐN.....</b>	<b>14</b>
1. Tổ chức tư vấn.....	14
2. Tổ chức thực hiện đấu giá cổ phần.....	14
3. Tổ chức thực hiện thoái vốn.....	14
4. Tổ chức phát hành .....	15
5. Tổ chức kiểm toán.....	15
6. Tổ chức thẩm định giá trị doanh nghiệp.....	15
7. Tổ chức xây dựng phương án chuyển nhượng vốn.....	15
<b>VIII. BÁO CÁO CỦA TỔ CHỨC CÓ CỔ PHIẾU ĐƯỢC THOÁI VỐN VỀ CÁC THÔNG TIN LIÊN QUAN ĐẾN TỔ CHỨC NÀY .....</b>	<b>15</b>

**I. NHỮNG NGƯỜI CHỊU TRÁCH NHIỆM CHÍNH ĐỐI VỚI NỘI DUNG BẢN CÔNG BỐ THÔNG TIN**

**1. Tổ chức thực hiện thoái vốn**

**Tổng Công ty Điện lực Miền Bắc**

Địa chỉ: Số 20 phố Trần Nguyên Hãn, phường Lý Thái Tổ, Quận Hoàn Kiếm, Hà Nội

Điện thoại: 024 2241 5555 Fax: 024 38244033

Người đại diện theo pháp luật: Ông Thiều Kim Quỳnh – Chủ tịch kiêm Tổng giám đốc

Chúng tôi đảm bảo rằng các thông tin và số liệu trong Bản công bố thông tin này là chính xác và trung thực, đầy đủ dựa trên cơ sở các thông tin và tài liệu do Tổng Công ty Điện lực Miền Bắc cung cấp. Công ty cổ phần Thủy điện Nậm Mức chịu trách nhiệm về tính trung thực, chính xác của những thông tin và số liệu này.

**2. Tổ chức tư vấn**

**Công ty cổ phần Chứng khoán Asean**

Địa chỉ: Tầng 4, số 18 Lý Thường Kiệt, Quận Hoàn Kiếm, Hà Nội

Điện thoại: 024 6275 3844 Fax: 024 6275 3816

Đại diện: Bà Lê Thị Thanh Bình Chức vụ: Tổng Giám đốc

Bản công bố thông tin này là một phần của hồ sơ bán cổ phần của Điện lực miền Bắc tại Công ty cổ phần Thủy điện Nậm Mức tham gia lập và công bố trên cơ sở Hợp đồng ký giữa Tổng Công ty Điện lực Miền Bắc và Asean Securities. Chúng tôi đảm bảo rằng việc phân tích, đánh giá và lựa chọn ngôn từ trong Bản công bố thông tin này được phản ánh trung thực dựa trên cơ sở các thông tin và số liệu do Công ty cổ phần Thủy điện Nậm Mức cung cấp. Bản Công bố thông tin này chỉ có giá trị để tham khảo, nhà đầu tư tham gia mua cổ phần có trách nhiệm tìm hiểu, đánh giá các thông tin về doanh nghiệp và chịu trách nhiệm về quyết định đầu tư của mình. Chúng tôi không chịu trách nhiệm trong trường hợp thông tin và tài liệu do Công ty cổ phần Thủy điện Nậm Mức cung cấp không đầy đủ và trung thực với thực tế hoạt động của Công ty cổ phần Thủy điện Nậm Mức.

## II. CÁC KHÁI NIỆM


- HĐTV	Hội đồng thành viên
- HĐQT	Hội đồng quản trị
- BKS	Ban kiểm soát
- BCKT	Báo cáo kiểm toán
- BCTC	Báo cáo tài chính
- CP	Cổ phần
- CNĐKKD	Chứng nhận đăng ký kinh doanh
- NHM.JSC/Công ty	Công ty Cổ phần Thủy điện Nậm Mức
- EVNNPC/Tổ chức thoái vốn/ Tổng Công ty	Tổng Công ty Điện lực Miền Bắc
- Asean Securities/Tổ chức tư vấn	Công ty Cổ phần Chứng khoán Asean
- HNX	Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội
- CTCP	Công ty cổ phần
- CBCNV	Cán bộ công nhân viên
- ĐHĐCĐ	Đại hội đồng cổ đông
- GDP	Gross Domestic Product – Tổng sản phẩm nội địa
- TMCP	Thương mại cổ phần
- TSCĐ	Tài sản cố định
- UBND	Ủy ban Nhân dân
- WTO	Tổ chức thương mại thế giới
- Quy chế bán đấu giá	Là Quy chế bán đấu giá cổ phần của Tổng Công ty Điện lực Miền Bắc tại Công ty Cổ phần Thủy điện Nậm Mức
- CBTT	Công bố thông tin

### III. GIỚI THIỆU VỀ TỔ CHỨC THỰC HIỆN THOẠI VỐN

#### 1. Tóm tắt quá trình hình thành và phát triển

##### 1.1. Thông tin về Tổng Công ty Điện lực Miền Bắc (EVNNPC)

Tên đầy đủ : TỔNG CÔNG TY ĐIỆN LỰC MIỀN BẮC  
Tên Tiếng Anh : NOTHERN POWER CORPORATION  
Tên viết tắt : EVNNPC  
Trụ sở chính : Số 20 phố Trần Nguyên Hãn, phường Lý Thái Tổ, Quận Hoàn Kiếm, Hà Nội  
Điện thoại : 024 2241 55555 Fax: 024 3824 4033  
Website : www.npc.com.vn

Logo : 

Vốn điều lệ : 17.104.000.000.000 đồng (Mười bảy nghìn, một trăm linh tư tỷ đồng)  
Giấy chứng nhận : 0100100417 do Sở Kế hoạch và Đầu tư Thành phố Hà Nội cấp đăng  
ĐKDN số : ký lần đầu ngày 31/03/2010, đăng ký thay đổi lần thứ 6 ngày 18/01/2016  
Ngành nghề kinh : Kinh doanh và phân phối điện năng, kinh doanh công nghệ thông tin  
doanh chủ yếu : và một số lĩnh vực kinh doanh sản xuất khác

##### 1.2. Quá trình hình thành và phát triển của Tổng Công ty Điện lực Miền Bắc

Tổng Công ty Điện lực miền Bắc tiền thân là Công ty Điện lực 1, được thành lập theo: Quyết định số 0789/QĐ-BCT ngày 05/2/2010 của Bộ Công thương về việc thành lập Công ty mẹ - Tổng Công ty Điện lực miền Bắc trực thuộc Tập đoàn Điện lực Việt Nam trên cơ sở tổ chức lại Công ty Điện lực 1 và tiếp nhận quyền đại diện chủ sở hữu vốn nhà nước của tập đoàn Điện lực Việt Nam tại các công ty TNHH MTV Điện lực Hải Phòng, Hải Dương, Ninh Bình, hoạt động theo hình thức Công ty mẹ - Công ty con.

Tổng Công ty Điện lực miền Bắc (EVNNPC) là một trong những doanh nghiệp hàng đầu trong lĩnh vực kinh doanh và phân phối điện năng, kinh doanh công nghệ thông tin và một số lĩnh vực kinh doanh sản xuất khác trên địa bàn 27 tỉnh, thành phố miền Bắc; là đơn vị có quy mô lớn với đội ngũ cán bộ yêu nghề, giàu kiến thức, năng động, nhiều kinh nghiệm và bản lĩnh, góp phần cùng Tập đoàn Điện lực Việt Nam (EVN) thực hiện tốt vai trò chủ đạo của một ngành kinh tế mũi nhọn trong nhiệm vụ đảm bảo an ninh năng lượng Quốc gia.

##### 1.3. Hình thức pháp lý, tư cách pháp nhân và chức năng, nhiệm vụ của EVNNPC

- EVNNPC là công ty TNHH MTV do Nhà nước đầu tư 100% vốn điều lệ, hoạt động theo quy định của pháp luật và theo Điều lệ này.



- EVNNPC có tư cách pháp nhân, con dấu riêng, biểu tượng, thương hiệu, tài khoản tiền đồng Việt Nam và ngoại tệ mở tại Kho bạc Nhà nước, các ngân hàng trong nước và nước ngoài theo quy định của pháp luật. EVNNPC có vốn và tài sản riêng, chịu trách nhiệm đối với các khoản nợ và các nghĩa vụ tài sản khác bằng toàn bộ tài sản của mình; chịu trách nhiệm dân sự và thực hiện quyền, nghĩa vụ của chủ sở hữu đối với các công ty con, công ty liên kết trong phạm vi số vốn do EVNNPC đầu tư.

- EVNNPC có các chức năng, nhiệm vụ cơ bản sau:

a) Đầu tư tài chính vào các công ty con, các công ty liên kết, chi phối các công ty con, các công ty liên kết theo mức độ chiếm giữ vốn điều lệ của các công ty đó theo quy định của pháp luật và Điều lệ này;

b) Trực tiếp kinh doanh có lợi nhuận và hiệu quả theo quy định của pháp luật;

c) Thực hiện quyền và nghĩa vụ của chủ sở hữu phần vốn nhà nước tại các công ty con và công ty liên kết. Các quan hệ kinh tế phát sinh giữa EVNNPC và công ty con, công ty liên kết được thể hiện bằng hợp đồng kinh tế;

d) EVNNPC được Nhà nước giao nhiệm vụ thực hiện chức năng kinh doanh và phân phối điện năng, kinh doanh công nghệ thông tin và một số lĩnh vực kinh doanh sản xuất khác.

e) EVNNPC giữ vai trò trung tâm, lãnh đạo, quản lý và chi phối hoạt động của các công ty con theo quy định của pháp luật và Điều lệ Tổ chức hoạt động, nhằm đạt hiệu quả kinh doanh cao nhất của Tổng công ty và của từng công ty con.

## **2. Mọi quan hệ với công ty có cổ phiếu được thoái vốn**

Tổng Công ty Điện lực Miền Bắc là cổ đông lớn nắm giữ 32,38% tổng số cổ phần đang lưu hành của Công ty Cổ phần Thủy điện Nậm Mức

## **3. Tỷ lệ sở hữu cổ phiếu thoái vốn/tổng số lượng cổ phiếu đang lưu hành**

Hiện Tổng Công ty Điện lực Miền Bắc đang sở hữu 14.601.125 cổ phiếu Công ty Cổ phần Thủy điện Nậm Mức, tương đương 32,38% tổng số cổ phần đang lưu hành của Công ty Cổ phần Thủy điện Nậm Mức.

## **4. Tỷ lệ cổ phiếu thoái vốn/tổng số cổ phiếu đang sở hữu**

Tổng Công ty Điện lực Miền Bắc thực hiện thoái vốn 14.601.125 cổ phiếu của Công ty Cổ phần Thủy điện Nậm Mức, tương đương 100% số cổ phần CTCP Thủy điện Nậm Mức hiện đang được Tổng Công ty Điện lực Miền Bắc sở hữu.

#### IV. TÌNH HÌNH VÀ ĐẶC ĐIỂM CỦA CÔNG TY CP THỦY ĐIỆN NẬM MỨC

##### 1. Tóm tắt quá trình hình thành và phát triển

###### 1.1. Giới thiệu về Công ty

- Tên đầy đủ : CÔNG TY CỔ PHẦN THỦY ĐIỆN NẬM MỨC
- Tên tiếng Anh : NAM MUC HYDROELECTRIC JOINT STOCK COMPANY
- Tên viết tắt : NHM.JSC
- Trụ sở chính : Bản Hô Mức, Xã Nậm Nèn, Huyện Mường Chà, Tỉnh Điện Biên
- Điện thoại : 0215 6258666
- Fax : 0215 3840798
- Vốn điều lệ : 451.000.000.000 đồng (Bốn trăm năm mươi một tỷ đồng)
- Giấy chứng nhận : Số 5600184478 do Sở kế hoạch và đầu tư Tỉnh Điện Biên  
đăng ký kinh doanh cấp lần đầu ngày 10/10/2007, đăng ký thay đổi lần thứ 06  
ngày 05/10/2015.
- Hoạt động sản xuất kinh doanh chính:
  - Sản xuất truyền tải và phân phối điện

###### 1.2. Tóm tắt quá trình hình thành và phát triển

Công ty Cổ phần Thủy điện Nậm Múc được thành lập năm 2007 với mục tiêu là triển khai xây dựng và vận hành dự án nhà máy thủy điện Nậm Múc có công suất 44MW, sản lượng điện 176 triệu kw/h.

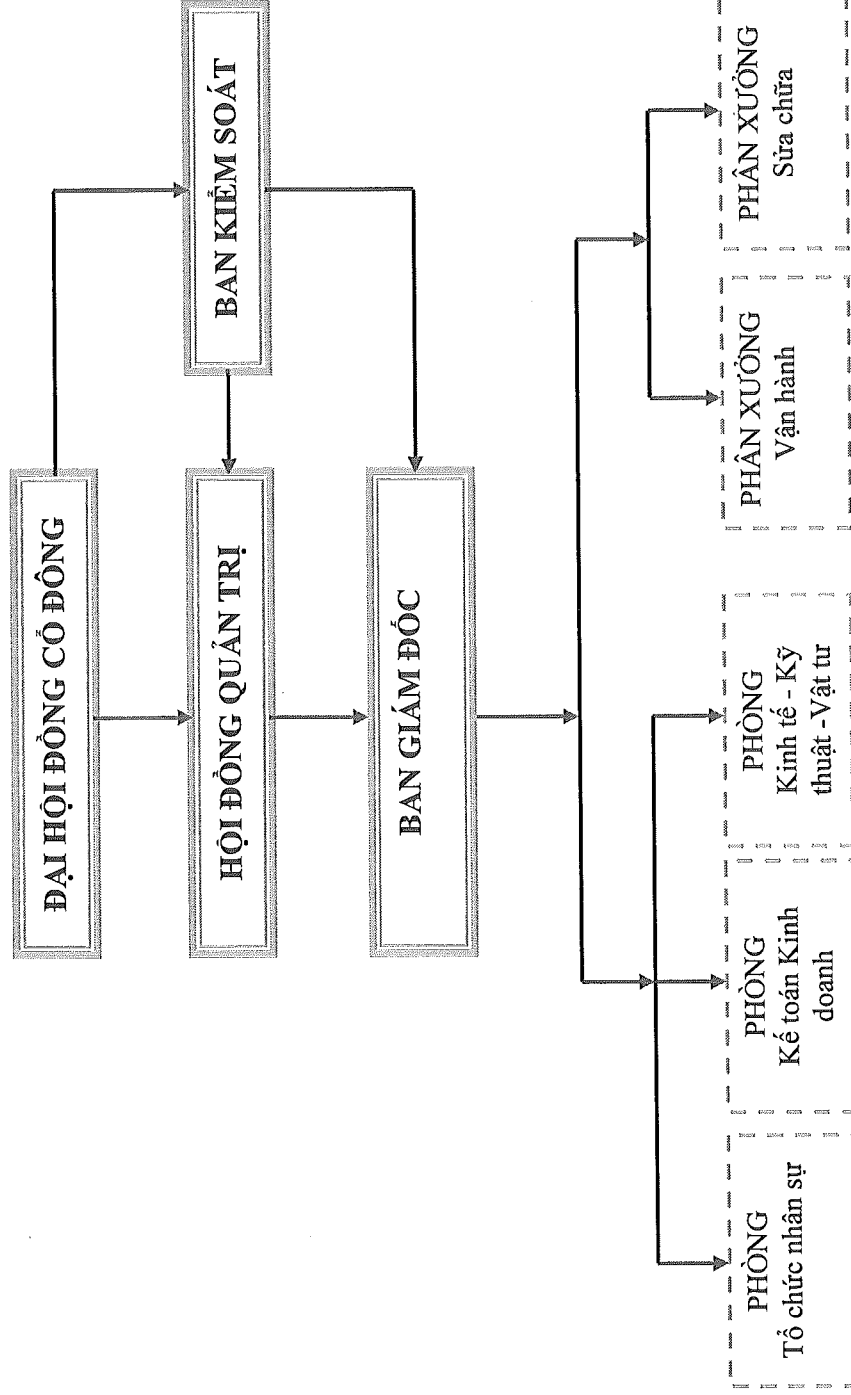
Nhà máy thủy điện Nậm Múc được khởi công vào tháng 12/2006 theo giấy chứng nhận đầu tư số 62121000004 được UBND tỉnh Điện Biên cấp ngày 18/12/2006. Sau khi chặn dòng vào tháng 11/2010, công trường tạm ngừng vì nhiều lý do trong đó nguyên nhân chủ yếu là do thiếu vốn.

Tháng 4/2012, dự án được chuyển giao cho Tập đoàn Bitexco điều hành và tổ chức công trường.

Tháng 6/2015, sau 8 năm xây dựng, Thủy điện Nậm Múc chính thức phát điện tổ máy số 1, hòa lưới điện quốc gia và tháng 8/2015, tổ máy số 2 cũng chính thức hòa lưới điện quốc gia. Ngày 16/9/2015, Cục điều tiết Điện lực của Bộ Công thương đã cấp giấy phép hoạt động điện lực số 127/GP-ĐTĐL cho phép công ty được vận hành thương mại nhà máy Thủy điện Nậm Múc từ ngày 12/06/2015.

##### 2. Cơ cấu tổ chức

Sơ đồ 1: Sơ đồ cơ cấu tổ chức của Công ty Cổ phần Thủy điện Nậm Mức



Nguồn: Công ty Cổ phần Thủy điện Nậm Mức

(Theo Quyết định số 1116/17/QĐ-HĐQT ngày 09/09/2017 của Hội đồng quản trị CTCP Thủy điện Nậm Mức v/v điều chỉnh sơ đồ tổ chức Công ty)

**Cơ cấu bộ máy quản lý của Công ty:**

❖ **Đại hội đồng cổ đông**

Gồm tất cả các cổ đông có quyền biểu quyết, là cơ quan quyền lực cao nhất của Công ty, quyết định những vấn đề được pháp luật và Điều lệ Công ty quy định. Đại hội đồng cổ đông sẽ thông qua báo cáo tài chính hàng năm của Công ty. Đại hội đồng cổ đông sẽ bầu ra Hội đồng quản trị của Công ty

❖ **Hội đồng quản trị**

Là cơ quan quản lý Công ty, có toàn quyền nhân dân Công ty để quyết định mọi vấn đề liên quan đến mục đích, quyền lợi của Công ty, trừ những vấn đề thuộc thẩm quyền của Đại hội đồng cổ đông. HĐQT có trách nhiệm giám sát Giám đốc và những người quản lý khác. Quyền và nghĩa vụ của HĐQT do pháp luật và Điều lệ Công ty, và Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông quy định.

❖ **Ban Kiểm soát**

Do Đại hội đồng cổ đông bầu ra, có trách nhiệm kiểm tra, kiểm soát các báo cáo tài chính hàng năm, các vấn đề kiểm toán và các vấn đề liên quan đến hoạt động của Công ty, bảo vệ quyền lợi cổ đông theo pháp luật và Điều lệ Công ty. Ban Kiểm soát hoạt động độc lập với Hội đồng quản trị và Ban Giám đốc

❖ **Ban Giám đốc**

Giám đốc là người điều hành các vấn đề liên quan đến hoạt động hàng ngày của Công ty và chịu trách nhiệm trước Hội đồng quản trị về việc thực hiện các quyền và nhiệm vụ được giao. Phó Giám đốc là người giúp việc cho Giám đốc và chịu trách nhiệm trước Giám đốc về phần việc được phân công, chủ động giải quyết những công việc được Giám đốc ủy quyền và phân công theo đúng chế độ chính sách của pháp luật và Điều lệ của Công ty

❖ **Phòng chuyên môn:**

- Phòng Tổ chức nhân sự
- Phòng Kế toán – Kinh doanh
- Phòng Kinh tế - Kỹ thuật – Vật tư

❖ **Phân xưởng:**

- Phân xưởng Vận hành
- Phân xưởng Sửa chữa

**3. Báo cáo kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh trong 2 năm gần nhất**

**Bảng 1: Kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh**

*Đơn vị: đồng*

Chỉ tiêu	Năm 2015	Năm 2016	% Tăng giảm
Tổng giá trị tài sản	1.502.606.468.404	1.477.793.531.607	(1,65)
Doanh thu thuần	98.098.470.180	155.550.358.996	58,57
Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh	(1.012.496.524)	(4.765.064.931)	(370,85)
Lợi nhuận khác	(534.829.121)	(675.417.487)	(26,40)
Lợi nhuận trước thuế	(1.547.325.645)	(5.440.482.418)	(251,64)
Lợi nhuận sau thuế	(1.547.325.645)	(5.440.482.418)	(251,64)
Tỷ lệ trả cổ tức/mệnh giá	0%	0%	-

*(Nguồn: BCTC kiểm toán năm 2016 của CTCP Thủy điện Nậm Múc)*

Tại thời điểm 31/12/2016:

- Thuế và các khoản phải nộp Nhà nước của Công ty là 9.783.214.613 đồng. Trong năm 2016, Công ty đã thực hiện đầy đủ các nghĩa vụ về thuế theo quy định.
- Các khoản phải thu của Công ty là 80.166.382.744 đồng.
- Các khoản phải trả là 1.033.962.376.246 đồng và không có khoản nợ nào quá hạn.

#### **4. Các chỉ tiêu tài chính chủ yếu**

**Bảng 2: Các chỉ tiêu tài chính chủ yếu**

Chỉ tiêu	Đơn vị	2015	2016	Ghi chú
<b>1. Chỉ tiêu về khả năng thanh toán</b>				
- Hệ số thanh toán ngắn hạn: TSLĐ/Nợ ngắn hạn	Lần	0,43	0,62	
- Hệ số thanh toán nhanh: <u>TSLĐ - Hàng tồn kho</u> Nợ ngắn hạn	Lần	0,43	0,62	
<b>2. Chỉ tiêu về cơ cấu vốn</b>				
- Hệ số nợ/Tổng tài sản:	Lần	0,70	0,70	
- Hệ số nợ/Vốn chủ sở hữu:	Lần	2,34	2,33	
<b>3. Chỉ tiêu về năng lực hoạt động</b>				
- Vòng quay hàng tồn kho: <u>Giá vốn hàng bán</u> Hàng tồn kho bình quân	Lần	-	-	Công ty không có hàng tồn kho
- Doanh thu thuần/Tổng tài sản	Lần	0,07	0,11	
<b>4. Chỉ tiêu về khả năng sinh lời</b>				

**BẢN CÔNG BỐ THÔNG TIN - CÔNG TY CỔ PHẦN THỦY ĐIỆN NẬM MỨC**

Chỉ tiêu	Đơn vị	2015	2016	Ghi chú
- Lợi nhuận sau thuế/Doanh thu thuần	%	(1,58)	(3,50)	
- Lợi nhuận sau thuế/Vốn chủ sở hữu	%	(0,34)	(1,23)	
- Lợi nhuận sau thuế/Tổng tài sản	%	(0,10)	(0,37)	
- Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh/Doanh thu thuần	%	(1,03)	(3,06)	
- Thu nhập trên vốn cổ phần (EPS)	VNĐ	(37)	(121)	

*Nguồn: Tính toán của tổ chức tư vấn theo BCTC kiểm toán 2016 của CTCP Thủy điện Nậm Mức*

**5. Đất đai**

Tại thời điểm tháng 03/2017, tình hình quản lý và sử dụng đất đai của Công ty cổ phần Thủy điện Nậm Mức như sau:

**Bảng 3: Tình hình đất đai của Công ty**

TT	Địa chỉ	Diện tích (m <sup>2</sup> )	Giao/mua/thuê	Hiện trạng sử dụng	Ghi chú
1	Xã Pa Ham, Huyện Mường Chà và xã Mường Mùn, huyện Tuần Giáo, tỉnh Điện Biên	129.709,2	Đất thuê Nhà Nước trả tiền hàng năm	Xây dựng nhà máy thủy điện Nậm Mức	- Sơ đồ khu đất được thể hiện tại trích lục bản trích đo địa chính khu đất kèm theo Quyết định số 1441/QĐ-UBND ngày 22/12/2006 do Văn phòng Đăng ký quyền sử dụng đất tỉnh Điện Biên ngày 13/9/2011. - Thời hạn sử dụng đất đến ngày 22/12/2056.

*(Nguồn: Công ty CP Thủy điện Nậm Mức)*

**6. Kế hoạch lợi nhuận và cổ tức năm tiếp theo**

Chỉ tiêu	Năm 2017	
	Kế hoạch	% Tăng giảm so với năm 2016
Doanh thu (triệu đồng)	161.264	3,67%
Lợi nhuận sau thuế (triệu đồng)	(6.860)	- (*)
Lợi nhuận sau thuế/Doanh thu	(4,25)	- (*)
Tỷ lệ lợi nhuận sau thuế/Vốn chủ sở hữu	n/a	n/a
Cổ tức	n/a	n/a

*Nguồn: Công ty CP Thủy điện Nậm Mức*

*(\*)*: Không tính toán % tăng giảm kế hoạch năm 2017 so với thực hiện năm 2016 do các chỉ tiêu này tại kế hoạch 2017 và thực hiện 2016 mang giá trị âm.

**Căn cứ xây dựng kế hoạch lợi nhuận và cổ tức:**

Trên cơ sở kết quả đánh giá quá trình hoạt động SXKD năm 2016 đã định hình được các chi phí cơ bản, cần thiết cho hoạt động sản xuất kinh doanh của công ty, tuy nhiên công ty vẫn xác định hoạt động SXKD năm 2017 có những thuận lợi nhưng vẫn còn gặp nhiều khó khăn, thách thức.

- Về thuận lợi: Cơ bản công ty đã ổn định về nhân sự, dự án đã hoàn thành giai đoạn đầu tư; chuyên môn, kỹ năng vận hành của CBCNV được cải thiện.

- Về khó khăn: năm 2017 vẫn còn chịu ảnh hưởng của hiện tượng El Nino ảnh hưởng nghiêm trọng đến kế hoạch sản lượng và doanh thu của công ty năm 2017. Khó khăn về tài chính: Năm 2017 công ty sẽ còn rất khó khăn về tài chính để cân đối trả các khoản nợ ngân hàng và các nhà thầu.

**7. Thông tin về những cam kết nhưng chưa thực hiện của Công ty**

Đến thời điểm hiện tại, ngoài các thông tin được nêu tại Báo cáo tài chính năm 2016 của CTCP Thủy điện Nậm Mức được kiểm toán bởi Công ty TNHH KPMG – Chi nhánh TP.Hồ Chí Minh, Tổng Công ty Điện lực Miền Bắc không được Tổ chức phát hành cung cấp các thông tin nào khác liên quan đến những cam kết chưa thực hiện của Tổ chức phát hành.

**8. Các thông tin, các tranh chấp kiện tụng liên quan đến Công ty mà có thể ảnh hưởng đến giá cổ phiếu thoái vốn**

Đến thời điểm hiện tại, ngoài các thông tin được nêu tại Báo cáo tài chính năm 2016 của CTCP Thủy điện Nậm Mức được kiểm toán bởi Công ty TNHH KPMG – Chi nhánh TP.Hồ Chí Minh, Tổng Công ty Điện lực Miền Bắc không được Tổ chức phát hành cung cấp các thông tin nào khác liên quan đến các thông tin, các tranh chấp kiện tụng liên quan đến Tổ chức phát hành mà có thể ảnh hưởng đến giá cổ phiếu thoái vốn.

**V. PHƯƠNG ÁN THOÁI VỐN**

**1. Loại cổ phiếu**

- Cổ phần: **Cổ phần Công ty cổ phần Thủy điện Nậm Mức**
- Loại cổ phần: **Cổ phần phổ thông, tự do chuyển nhượng**

**2. Mệnh giá**

Mệnh giá 01 cổ phần: **10.000 đồng**

**3. Tổng số cổ phiếu dự kiến thoái vốn**

Số lượng cổ phần: **14.601.125 cổ phần** (tương ứng tỷ lệ 32,38% tổng số cổ phần đang lưu hành của Công ty Cổ phần Thủy điện Nậm Mức)

**4. Giá khởi điểm đấu giá**

Giá khởi điểm bán đấu giá: **17.100 đồng/cổ phần**

**5. Phương pháp tính giá**

Theo Chứng thư thẩm định giá số 27/2017/CT.DVĐG-AASC.KT7 ngày 08/06/2017 do Công ty TNHH Hăng kiểm toán AASC, giá trị một cổ phần tại 31/12/2016 của Công ty Cổ phần Thủy điện Nậm Mức là 12.520 đồng/cổ phần theo kết hợp hai phương pháp tài sản và phương pháp chiết khấu dòng tiền thuần dự kiến cho thời gian hoạt động còn lại của dự án.

Nghị quyết số 306/NQ-HĐTV ngày 28/09/2017 của HĐTV EVN phiên họp thứ 17/2017 trong đó thông qua phương án thoái vốn và giá khởi điểm bán đấu giá tại CTCP Thủy điện Nậm Mức; Văn bản số 4660/EVN-QLV ngày 04/10/2017 của Tập đoàn Điện lực Việt Nam về việc phương án thoái vốn và giá khởi điểm bán đấu giá cổ phần của EVNNPC tại CTCP Thủy điện Nậm Mức, trong đó phê duyệt giá khởi điểm bán đấu giá là 17.015,28 đồng/cổ phần theo phương pháp dòng tiền chiết khấu.

Nghị quyết số 3007/NQ-EVNNPC ngày 05/10/2017 về Triển khai Nghị quyết số 306/NQ-HĐTV EVN về Giá khởi điểm bán đấu giá cổ phần của EVNNPC sở hữu tại CTCP Thủy điện Nậm Mức thoái vốn tại HNX phê duyệt mức giá khởi điểm bán đấu giá cổ phần (làm tròn) là **17.100 đồng/cổ phần**

**6. Phương thức thoái vốn**

Bán đấu giá cổ phần công khai

**7. Tổ chức thực hiện đấu giá cổ phần**

Bán đấu giá cổ phần tại Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội

**8. Thời gian thực hiện thoái vốn**

Sau khi được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước chấp thuận thông qua việc thoái vốn. Tổng Công ty Điện lực Miền Bắc dự kiến thoái vốn trong Quý IV năm 2017

**9. Thời gian đăng ký mua cổ phiếu dự kiến**

Thời gian đăng ký mua cổ phiếu được quy định cụ thể tại Quy chế bán đấu giá cổ phần Công ty cổ phần Thủy điện Nậm Mức do Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội ban hành.

**10. Giới hạn về tỷ lệ nắm giữ đối với người nước ngoài**

Điều lệ tổ chức và hoạt động của CTCP Thủy điện Nậm Mức không có quy định cụ thể giới hạn nắm giữ của các Nhà đầu tư nước ngoài đối với cổ phiếu của Công ty. Do đó, tỷ lệ nắm giữ cổ phiếu của Nhà đầu tư nước ngoài tại CTCP Thủy điện Nậm Mức được thực hiện theo quy định có liên quan.

Tại thời điểm 31/12/2016, tỷ lệ sở hữu của Nhà đầu tư nước ngoài tại CTCP Thủy điện Nậm Mức là 0%.



**11. Các hạn chế liên quan đến việc chuyển nhượng**

Không có

**12. Các loại thuế có liên quan**

Theo Thông tư số 78/2014/TT-BTC ngày 18/06/2014 của Bộ Tài chính hướng dẫn thi hành một số điều của Luật thuế thu nhập doanh nghiệp, được sửa đổi bổ sung tại Thông tư 96/2015/TT-BTC, EVNNPC phải chịu thuế thu nhập từ hoạt động chuyển nhượng chứng khoán. Thu nhập từ chuyển nhượng chứng khoán được xác định là khoản thu nhập khác và kê khai vào thu nhập chịu thuế khi tính thuế thu nhập doanh nghiệp.

Căn cứ luật số 32/2013/QH13 ngày 19/6/2013 về sửa đổi, bổ sung một số điều của Luật Thuế thu nhập doanh nghiệp, thuế suất thuế thu nhập doanh nghiệp là 20%.

Trong trường hợp nhà đầu tư cá nhân tham gia mua cổ phần thoái vốn của EVNNPC sau đó chuyển nhượng lại cho nhà đầu tư khác thì nhà đầu tư cá nhân phải chịu thuế thu nhập cá nhân từ hoạt động chuyển nhượng chứng khoán theo các quy định hiện hành.

**VI. MỤC ĐÍCH THOÁI VỐN**

Việc thoái vốn của Tổng Công ty Điện lực Miền Bắc tại Công ty cổ phần Thủy điện Nậm Mức giúp thu hồi được vốn đầu tư, nằm trong kế hoạch tái cơ cấu các Tổng Công ty của Tập đoàn Điện lực Việt Nam.

**VII. CÁC ĐỐI TÁC LIÊN QUAN TỚI ĐỢT THOÁI VỐN**

**1. Tổ chức tư vấn**

***Công ty cổ phần Chứng khoán Asean***

Địa chỉ : Tầng 4 - số 18 Lý Thường Kiệt - Q. Hoàn Kiếm - TP. Hà Nội

Điện thoại : (84-24) 62.753.844 Fax: (84-24) 62.753.816

Website : <http://www.aseansc.com.vn>

**2. Tổ chức thực hiện đấu giá cổ phần**

***Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội***

Địa chỉ : Số 02 Phan Chu Trinh, Q. Hoàn Kiếm, Hà Nội

Điện thoại : (84-24) 3941 2626 Fax: (84-24) 3934 7818

Website : <http://www.hnx.vn>

**3. Tổ chức thực hiện thoái vốn**

***Tổng Công ty Điện lực Miền Bắc***

Địa chỉ: Số 20 phố Trần Nguyên Hãn, Quận Hoàn Kiếm, Hà Nội

Điện thoại: 024 2241 5555 Fax: 024 3824 4033

Website: <http://www.npc.com.vn/>

**4. Tổ chức phát hành**

*Công ty Cổ phần Thủy điện Nậm Mức*

Địa chỉ: Bản Hồ Mức, xã Nậm Nèn, huyện Mường Chà, tỉnh Điện Biên

Điện thoại: 0215 6258666 Fax: 0215 3840798

**5. Tổ chức kiểm toán**

- Đơn vị kiểm toán Báo cáo tài chính năm 2016:

*Công ty TNHH KPMG – Chi nhánh TP. Hồ Chí Minh*

Địa chỉ: Tầng 10, tháp Sun Wah, 115 Nguyễn Huệ, P. Bến Nghé, Q.1, TP.HCM

Điện thoại: (84-28) 3821 9266

Website: [www.kpmg.com.vn](http://www.kpmg.com.vn)

**6. Tổ chức thẩm định giá trị doanh nghiệp**

*Công ty cổ phần Hãng Kiểm toán AASC*

Địa chỉ: Số 01 Lê Phụng Hiểu, Hoàn Kiếm, Hà Nội

Điện thoại: (84-24) 3824 1990 Fax: (84-24) 3825 3973

Website: <http://www.aasc.com.vn>

**7. Tổ chức xây dựng phương án chuyển nhượng vốn**

*Công ty cổ phần Chứng khoán Asean*

Địa chỉ : Tầng 4 - số 18 Lý Thường Kiệt - Q. Hoàn Kiếm - TP. Hà Nội

Điện thoại : (84-24) 62.753.844 Fax: (84-24) 62.753.816

Website : <http://www.aseansc.com.vn>

**VIII. BÁO CÁO CỦA TỔ CHỨC CÓ CỔ PHIẾU ĐƯỢC THOÁI VỐN VỀ CÁC THÔNG TIN LIÊN QUAN ĐẾN TỔ CHỨC NÀY**

Không có

Hà Nội, ngày 26 tháng 10 năm 2017

**ĐẠI DIỆN TỔ CHỨC THỰC HIỆN THOẢI VỐN**

**TỔNG CÔNG TY ĐIỆN LỰC MIỀN BẮC**

**CHỦ TỊCH KIỂM**

**TỔNG GIÁM ĐỐC**

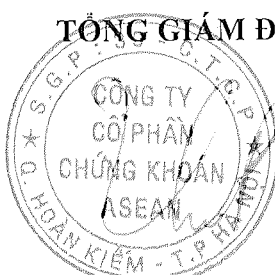


**Thiền Kim Quỳnh**

**ĐẠI DIỆN TỔ CHỨC TƯ VẤN**

**CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN ASEAN**

**TỔNG GIÁM ĐỐC**



**Lê Thị Thanh Bình**