

CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ HẠ TẦNG GIAO THÔNG ĐÈO CẢ
DEO CA TRAFFIC INFRASTRUCTURE INVESTMENT JOINT STOCK COMPANY

-----***-----



BÁO CÁO
HOẠT ĐỘNG SẢN XUẤT KINH DOANH NĂM 2024
VÀ KẾ HOẠCH HOẠT ĐỘNG SẢN XUẤT KINH DOANH
NĂM 2025

Đà Nẵng, tháng 3 năm 2025

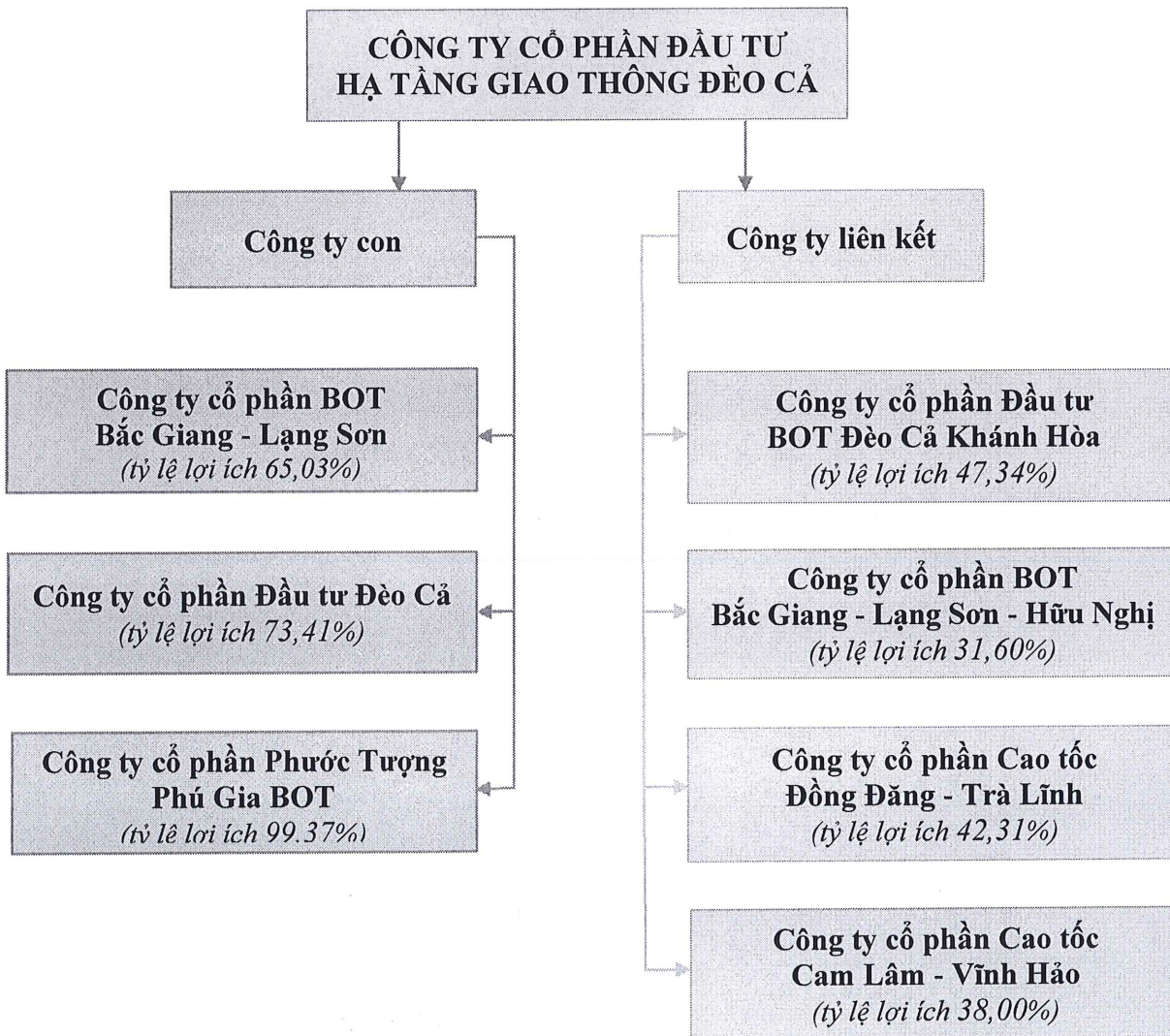
BÁO CÁO
HOẠT ĐỘNG SẢN XUẤT KINH DOANH NĂM 2024
VÀ KẾ HOẠCH HOẠT ĐỘNG SẢN XUẤT KINH DOANH NĂM 2025

Kính gửi: Đại hội đồng cổ đông

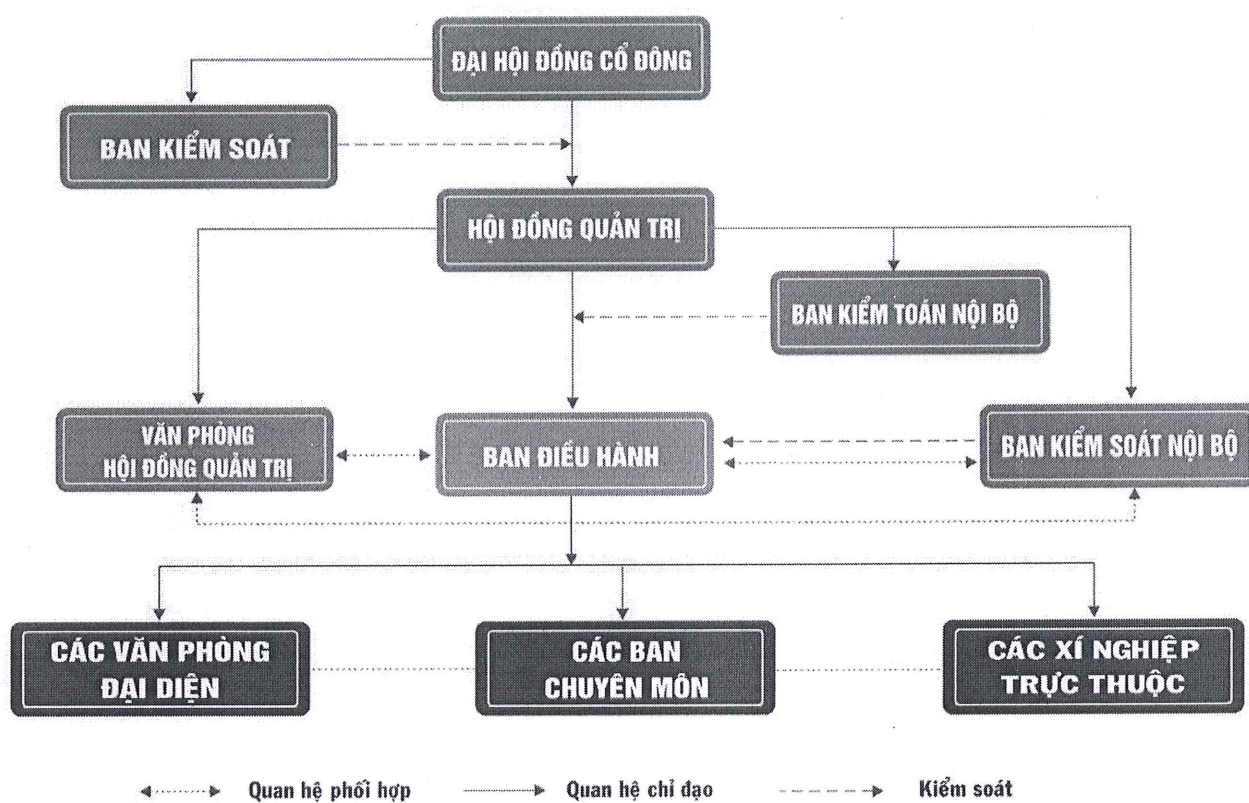
Ban Điều hành Công ty cổ phần Đầu tư Hạ tầng Giao thông Đèo Cả (“Công ty/HHV”) báo cáo kết quả hoạt động sản xuất, kinh doanh của Công ty năm 2024 và kế hoạch phát triển sản xuất, kinh doanh năm 2025 với những nội dung cụ thể như sau:

PHẦN I: THÔNG TIN CÔNG TY

1. Cấu trúc doanh nghiệp:



2. Sơ đồ bộ máy quản lý của Công ty:



PHẦN II

KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG SẢN XUẤT KINH DOANH NĂM 2024

I. CÁC HOẠT ĐỘNG CHÍNH ĐÃ THỰC HIỆN:

1. Hoạt động thu phí sử dụng đường bộ:

- Công tác thu phí sử dụng đường bộ tại các Dự án được tổ chức thực hiện tốt, đúng quy trình quy định, thường xuyên đầu tư nâng cấp cơ sở vật chất và bố trí nhân sự phù hợp.
- Cuối năm 2023, các Trạm thu phí Đèo Cả, Cù Mông, An Dân, Ninh Lộc đã được tăng giá vé sử dụng dịch vụ đường bộ, góp phần làm tăng quy mô doanh thu thu phí năm 2024 của Công ty. Đồng thời, lưu lượng qua các trạm thu phí cũng có sự tăng trưởng tốt so với năm trước, cụ thể:

TT	QLVH các Trạm thu phí	Năm 2023		Năm 2024		Tỷ lệ tăng trưởng	
		Lưu lượng	Doanh thu	Lưu lượng	Doanh thu	Lưu lượng	Doanh thu
		(Xe)	(tỷ đồng)	(Xe)	(tỷ đồng)		
I	Trạm thu phí thuộc các Công ty con của HHV	14.904.915	1.573	16.239.456	1.909	8%	21,4%
1	Cù Mông	1.345.032	157,15	1.458.732	193,41	8%	23%
2	Đèo Cả	2.694.704	359,28	2.969.602	475,2	10%	32%
3	Bắc Hải Vân	3.010.884	426,40	3.131.000	497,78	4%	17%
4	An Dân	3.205.112	233,30	3.530.489	291,84	10%	25%
5	Cao tốc BG-LS	2.238.141	248,40	2.547.969	288,86	14%	16%
6	Km93+160 QL1 BG-LS	2.411.042	148,88	2.601.664	165,76	8%	11%
II	Trạm thu phí thuộc Công ty liên kết của HHV	5.503.187	316	7.662.341	654	39%	107%
1	Ninh Lộc	5.503.187	316,21	5.993.635	370,92	9%	17%
2	Cao tốc CL - VH	Chưa đưa vào khai thác		1.668.000	282,86		
	Tổng cộng	20.408.102	1.890	33.889.091	2.567	66%	36%

- Doanh thu thu phí của HHV năm 2024 đạt **1.909 tỷ đồng**, tăng **21,4%** so với năm 2023.

2. Hoạt động quản lý vận hành, bảo trì hầm, cao tốc:

- Quản lý vận hành (QLVH), bảo dưỡng thường xuyên các dự án hạ tầng giao thông là thế mạnh của HHV với kinh nghiệm và năng lực đã được công nhận qua việc Công ty đang thực hiện công tác QLVH, duy tu bảo dưỡng thường xuyên tại hàng loạt các dự án lớn như hầm đường bộ Hải Vân - Đèo Cả - Cổ Mã - Cù Mông, cao tốc Bắc Giang - Lạng Sơn, cao tốc Trung Lương - Mỹ Thuận, ...
- Năm 2024, Công ty đã trúng thầu và ký kết 03 hợp đồng mới: (i) QLVH hầm Tam Điệp - Thung Thi - Trường Vinh (thuộc tuyến cao tốc Mai Sơn - QL45 và Nghi Sơn - Diễn Châu) với Khu QLDB II; (ii) QLVH tuyến cao tốc Mỹ Thuận - Cần Thơ với Khu QLDB IV; (iii) QLVH tuyến cao tốc Cam Lâm - Vĩnh Hảo (bao gồm hầm Núi Vung) với Công ty cổ phần Cao tốc Cam Lâm - Vĩnh Hảo.

- Doanh thu hoạt động QLVH, bảo trì năm 2024 đạt **393 tỷ đồng**, tăng 73 tỷ đồng (+23%) so với năm 2023.

3. Hoạt động thi công - xây lắp:

- Sản lượng xây lắp năm 2024 của HHV đạt **1.195 tỷ đồng**, tăng trưởng 14% so với năm 2023. Doanh thu xây lắp được ghi nhận chủ yếu tại các gói thầu của Dự án cao tốc Cam Lâm - Vĩnh Hảo, Dự án cao tốc Quảng Ngãi - Hoài Nhơn, Dự án Đường ven biển tỉnh Bình Định, Dự án đường ven biển nối Cảng Liên Chiểu (TP. Đà Nẵng), Dự án cao tốc Mỹ Thuận - Cần Thơ, đạt 1.162 tỷ đồng, tăng trưởng 05% so với năm 2023.
- Một số dự án đóng góp chủ yếu cho doanh thu xây lắp năm 2024 của HHV:

STT	Dự án	Doanh thu (Tỷ đồng)
1	Cao tốc Cam Lâm - Vĩnh Hảo	154,94
2	Cao tốc Quảng Ngãi - Hoài Nhơn	872,36
3	Đường ven biển tỉnh Bình Định	70,83
4	Đường ven biển nối Cảng Liên Chiểu	43,74
	Tổng cộng	1.142

4. Hoạt động cung ứng dịch vụ, thương mại khác:

- Trong năm 2024 HHV thực hiện hoạt động trung chuyển và các dịch vụ khác hiệu quả, nguồn thu tăng đáng kể so với các năm trước.
- Nhờ được đầu tư về máy móc, trang thiết bị và áp dụng linh hoạt cơ chế giao khoán sản phẩm nên hoạt động của Xưởng cơ khí được duy trì ổn định, sản lượng và chất lượng sản phẩm gia công đáp ứng yêu cầu của các Dự án cao tốc Quảng Ngãi - Hoài Nhơn, Đường nối Cảng Liên Chiểu,... và phục vụ các hoạt động khác của Công ty.

5. Hoạt động đầu tư, tăng vốn năm 2024:

5.1. Hoạt động đầu tư:

- Các khoản đầu tư tài chính của HHV tính đến ngày 31/12/2024:

TT	Doanh nghiệp nhận đầu tư	Giá trị đầu tư tại 31/12/2023 (tỷ đồng)	Đầu tư tăng trong năm (tỷ đồng)	Giá trị đầu tư tại 31/12/2024 (tỷ đồng)	Tỷ lệ lợi ích tại 31/12/2024
1	CTCP BOT Bắc Giang - Lạng Sơn	1.124,31	33,51	1.157,82	65,03%
2	CTCP Đầu tư Đèo Cả	1.566,37	108,24	1.674,61	73,41%
3	CTCP Phước Tượng Phú Gia BOT	272,33	22,12	294,45	99,37%
4	CTCP Cao tốc Cam	-	391,40	391,40	38,00%

TT	Doanh nghiệp nhận đầu tư	Giá trị đầu tư tại 31/12/2023 (tỷ đồng)	Đầu tư tăng trong năm (tỷ đồng)	Giá trị đầu tư tại 31/12/2024 (tỷ đồng)	Tỷ lệ lợi ích tại 31/12/2024
	Lâm - Vĩnh Hảo (góp vốn chủ sở hữu)				
5	CTCP Cao tốc Cam Lâm - Vĩnh Hảo (hợp tác kinh doanh)	61.750	452.338	514.088	-
5	CTCP Cao tốc Đồng Đăng - Trà Lĩnh	-	20,00	20,00	42,31%
6	CTCP Đầu tư và Xây dựng ICV Việt Nam	13,50	114,00	127,50	15,37%

(Nguồn: Báo cáo tài chính riêng năm 2024 đã kiểm toán của HHV)

- Trong năm 2024, HHV đã đồng hành cùng các Doanh nghiệp dự án giải quyết các tồn tại, vướng mắc tại dự án và bước đầu đạt được kết quả tích cực, cụ thể:
 - ✓ Bộ Giao thông Vận tải đã giải ngân 1.180 tỷ vốn ngân sách Nhà nước (NSNN) cam kết cho Dự án hầm đường bộ Đèo Cả.
 - ✓ Bộ Giao thông Vận tải đã trình Chính phủ đề án xử lý khó khăn, vướng mắc tại một số dự án BOT giao thông, trong đó đề xuất bố trí 2.280 tỷ đồng để thay thế nguồn thu trạm thu phí La Sơn - Túy Loan cho Dự án hầm đường bộ Đèo Cả và đề xuất bố trí vốn NSNN 4.600 tỷ đồng hỗ trợ Dự án cao tốc Bắc Giang - Lạng Sơn. Tại Thông báo kết luận số 43/TB-VPCP ngày 13/02/2025, Thủ tướng Chính phủ đã có chỉ đạo Bộ GTVT khẩn trương rà soát các tồn tại, vướng mắc tại một số dự án BOT giao thông trình Chính phủ để trình Quốc hội tại kỳ họp sớm nhất (dự kiến tháng 6/2025).
 - ✓ Dự án cao tốc Đồng Đăng - Trà Lĩnh được chấp thuận điều chỉnh chủ trương đầu tư dự án, tăng tỷ lệ vốn ngân sách nhà nước tham gia dự án lên 70% theo Quyết định số 1436/QĐ-TTg ngày 20/11/2024 của Thủ tướng Chính phủ. Vốn ngân sách nhà nước tham gia dự án dự kiến là 9.800 tỷ đồng.

5.2. Chi trả cổ tức:

HHV đã thực hiện phát hành cổ phiếu để trả cổ tức năm 2023 theo phương án đã được ĐHĐCĐ thường niên năm 2024 thông qua tại Nghị quyết số 02/2024/NQ-ĐHĐCĐ ngày 31/5/2024 với tỷ lệ chi trả là **5%**. Tổng giá trị cổ tức đã chi trả là 205.753.590.000 đồng.

5.3. Huy động vốn:

- Đầu năm 2024, Công ty hoàn tất phương án chào bán cổ phiếu cho Cổ đông hiện hữu năm 2023, thu về gần 830 tỷ đồng. Vốn điều lệ của Công ty tăng từ 3.293 tỷ đồng lên 4.116 tỷ đồng. Số tiền thu được từ đợt chào bán đã được Công ty sử dụng để đầu tư góp vốn, hợp tác kinh doanh vào các doanh nghiệp dự án, đầu tư máy móc, thiết bị và bổ sung nguồn vốn cho các hoạt động sản xuất kinh doanh theo Nghị quyết của ĐHĐCĐ.

- Ngày 08/11/2024, HĐQT Công ty đã triển khai Phương án chào bán cổ phiếu riêng lẻ để tăng vốn điều lệ theo Nghị quyết ĐHĐCĐ thường niên số 03/2024/NQ-ĐHĐCĐ ngày 31/5/2024. Giá trị phát hành dự kiến 415 tỷ đồng. Hiện tại Công ty đang thực hiện các thủ tục với Ủy ban Chứng khoán Nhà nước để được chấp thuận phương án phát hành.

6. Các hoạt động khác:

- Duy trì và đẩy mạnh các hoạt động đào tạo nhằm nâng cao chất lượng nhân sự, đảm bảo đáp ứng khối lượng công việc gia tăng. Các chương trình đào tạo nổi bật đã triển khai trong năm như: quản trị công ty, văn hoá doanh nghiệp, văn hoá ứng xử và kỹ năng mềm, đào tạo chứng chỉ quản lý vận hành (hầm, cầu đường), phòng cháy chữa cháy, y tế cứu thương...
- Hợp tác với trường Đại học/Cao đẳng, trường đào tạo nghề uy tín để tổ chức các khoá đào tạo cấp bằng, chứng chỉ, nâng cao trình độ tay nghề trong các lĩnh vực mới như đường sắt, metro, công nghệ... Năm 2024 Công ty đã phối hợp cùng Công ty cổ phần Tập đoàn Đèo Cả (công ty mẹ) tổ chức chương trình đào tạo Nghiên cứu sinh Tiến sỹ cho các thành viên HĐQT và Ban TGD; Thạc sỹ chuyên ngành Quản lý dự án xây dựng cho nhóm Quản lý cấp trung (trưởng phòng,...); đào tạo Đại học Văn bằng 2 Đường sắt cao tốc và Đường sắt đô thị cho nhóm Kỹ sư.
- Tổ chức/tham gia các hoạt động xã hội, từ thiện, hoạt động cộng đồng, bảo vệ môi trường, hoạt động của tổ chức Đảng, Công đoàn cơ sở, Hội Phụ nữ, Đoàn Thanh niên.

II. KẾT QUẢ SẢN XUẤT KINH DOANH NĂM 2024:

1. Kết quả sản xuất kinh doanh của Công ty mẹ:

Đơn vị: tỷ đồng

STT	Chỉ tiêu	Năm 2023	Kế hoạch năm 2024	Kết quả năm 2024	Tỷ lệ tăng trưởng so với năm 2023	Mức độ hoàn thành kế hoạch năm 2024
1	Doanh thu thuần	1.465,52	1.732,40	1.733,04	+18%	100%
2	Lợi nhuận sau thuế	173,92	161,8	197,45	+14%	122%

- Doanh thu riêng cả năm của Công ty mẹ đạt **1.733,04 tỷ đồng**, tăng 18% so với năm 2023, đạt kế hoạch năm. Doanh thu tăng trưởng chủ yếu nhờ hoạt động thi công - xây lắp. Doanh thu xây lắp được ghi nhận chủ yếu tại các gói thầu của Dự án cao tốc Cam Lâm - Vĩnh Hảo, Dự án cao tốc Quảng Ngãi - Hoài Nhơn, Dự án Đường ven biển tỉnh Bình Định, Dự án đường ven biển nổi Cảng Liên Chiểu, Dự án cao tốc Mỹ Thuận - Cần Thơ.
- Lợi nhuận sau thuế (LNST) Công ty mẹ đạt **197,45 tỷ đồng**, tăng 14% so với năm 2023

2. Kết quả sản xuất kinh doanh hợp nhất:

Đơn vị: tỷ đồng

STT	Chỉ tiêu	Năm 2023	Kế hoạch năm 2024	Kết quả năm 2024	Tỷ lệ tăng trưởng so với năm 2023	Mức độ hoàn thành kế hoạch năm 2024
1	Doanh thu thuần	2.685,54	3.146,40	3.308,25	+23%	105%
2	Lợi nhuận sau thuế	364,46	404,1	495,1	+36%	123%

- Doanh thu hợp nhất của HHV đạt **3.308,25 tỷ đồng**, tăng 23% so với năm 2023, vượt kế hoạch 5%. Doanh thu hợp nhất chủ yếu đến từ hoạt động thu phí BOT (chiếm 59% tổng doanh thu) và hoạt động thi công xây lắp (chiếm 39% tổng doanh thu).
- Nhờ doanh thu tăng trưởng, LNST hợp nhất cũng chứng kiến mức tăng trưởng tương ứng, đạt **495,1 tỷ đồng**, tăng 36% so với cùng kỳ năm trước, vượt mức kế hoạch đã được thông qua 23%.

PHẦN III

KẾ HOẠCH HOẠT ĐỘNG SẢN XUẤT KINH DOANH NĂM 2025

I. Kế hoạch thực hiện các hoạt động năm 2025:

1. Hoạt động đấu thầu và phát triển các công việc, dự án mới:

1.1. Đầu tư, hợp tác kinh doanh các dự án đầu tư theo phương thức đối tác công tư (dự án PPP):

- Năm 2025, HHV sẽ tiếp tục thực hiện góp vốn chủ sở hữu vào các dự án PPP hạ tầng giao thông đường bộ, dự kiến như sau:

Đơn vị: tỷ đồng

Doanh nghiệp dự án nhận đầu tư	Giá trị góp vốn hiện tại	Kế hoạch góp thêm vốn năm 2025
CTCP Đầu tư Đèo Cả	1.674,61	77,9
CTCP BOT Bắc Giang - Lạng Sơn	1.157,82	17,3
CTCP Cao tốc Đồng Đăng - Trà Lĩnh	20	236

- Đối với các Dự án cao tốc Bắc Giang - Lạng Sơn, Dự án hầm đường bộ Đèo Cả, Công ty sẽ tiếp tục cùng các Doanh nghiệp dự án bám sát tiến độ xử lý tồn tại, vướng mắc của các cơ quan Nhà nước có thẩm quyền.
- Ngoài ra, HHV cũng sẽ tìm kiếm các cơ hội hợp tác kinh doanh, đầu tư các dự án hạ tầng giao thông tiềm năng khác như: Dự án cao tốc TP.Hồ Chí Minh - Trung Lương - Mỹ Thuận giai đoạn 2, Dự án cao tốc Tân Phú - Bảo Lộc, Dự án cao tốc Đồng Đăng - Trà Lĩnh giai đoạn 2...

1.2. Tổ chức thi công xây lắp các dự án mới:

Trong năm 2025, HHV sẽ tiếp tục thực hiện các hợp đồng thi công xây lắp đã ký kết, trong đó các gói thầu của Dự án cao tốc Quảng Ngãi - Hoài Nhơn, Đồng Đăng - Trà Lĩnh sẽ đóng góp phần lớn doanh thu. Đồng thời, Công ty xây dựng kế hoạch triển khai dự án/gói thầu mới như Cao tốc Thành phố HCM - Thủ Dầu Một - Chơn Thành và các dự án khác, cụ thể.

Đvt: Tỷ đồng

TT	Tên dự án	Sản lượng kế hoạch	Doanh thu kế hoạch
1	Đường ven biển tỉnh Bình Định	185	177
2	Cao tốc Quảng Ngãi - Hoài Nhơn	747	794
3	Đường ven biển nối Cảng Liên Chiểu - TP Đà Nẵng	67,1	66,8
4	Cao tốc Đồng Đăng - Trà Lĩnh	230	212
5	Cao tốc TP. HCM - Thủ Dầu Một - Chơn Thành	20,4	16,9
6	Các dự án khác	136,8	125,8
	Tổng cộng	1.386,3	1.392,5

1.3. Đầu thầu các gói thầu Quản lý vận hành:

- Giai đoạn 2023 - 2025, Bộ GTVT quyết liệt chỉ đạo việc thi công hàng loạt các dự án hạ tầng đường bộ mới để hoàn thành quy hoạch hệ thống đường cao tốc Bắc - Nam đúng thời hạn nhằm mục tiêu đến năm 2025 cả nước có 3.000 km đường cao tốc; đây sẽ là cơ hội rất lớn cho HHV tiếp tục phát triển, tham gia công tác quản lý khai thác và bảo dưỡng thường xuyên hàng nghìn km đường cao tốc sau khi đưa vào sử dụng từ năm 2023 đến 2025.
- Với năng lực, kinh nghiệm quản lý vận hành đã được minh chứng qua hàng loạt các dự án hạ tầng giao thông lớn và đặc thù, HHV sẽ tiếp tục tham gia đầu thầu quản lý vận hành các dự án hạ tầng giao thông đầu tư công, các dự án cao tốc hoàn thành thi công trong năm 2025.

2. Hoạt động khác:

- Hoạt động đào tạo:
- ✓ Tiếp tục đẩy mạnh các hoạt động đào tạo nội bộ, sử dụng tối đa Trung tâm Huấn luyện thực hành Đèo Cả phục vụ công tác phát triển, nâng cao chất lượng nguồn nhân lực. Đồng thời, tăng cường hợp tác với các trường Đại học/Cao đẳng, các đối tác quốc tế tổ chức các chương trình đào tạo nguồn nhân lực, sẵn sàng đón đầu các dự án thuộc lĩnh vực mới như đường sắt tốc độ cao, metro,...
- ✓ Kế hoạch đào tạo năm 2025: tiếp tục duy trì các chương trình đào tạo nội bộ, đào tạo cấp chứng chỉ hành nghề liên quan cho nhân sự mảng QL VH dự án hạ tầng giao thông; đảm bảo chất lượng và tiến độ các chương trình đào tạo liên kết với các trường Đại học/Cao đẳng (đào tạo nghiên cứu sinh tiến sĩ, Văn bằng 2 đường sắt, metro,...)
- Duy trì thực hiện tốt công tác bảo vệ môi trường trong mọi hoạt động của Công ty; đẩy mạnh các chương trình, hoạt động xã hội vì cộng đồng. Đồng thời, tiếp tục tạo điều kiện thuận lợi cho hoạt động của tổ chức Đảng, Công đoàn cơ sở, Đoàn Thanh niên.

II. Kế hoạch kinh doanh năm 2025:

1. Kế hoạch sản xuất kinh doanh của công ty mẹ:

Đơn vị: tỷ đồng

STT	Chỉ tiêu	Năm 2024	Năm 2025	Tỷ lệ tăng trưởng
1	Sản lượng	1.786,95	1.913,52	+7%
2	Doanh thu thuần	1.733,04	1.937,64	+12%
3	Lợi nhuận sau thuế	197,45	217,55	+10%

2. Kế hoạch sản xuất kinh doanh hợp nhất:

Đơn vị: tỷ đồng

STT	Chỉ tiêu	Năm 2024	Năm 2025	Tỷ lệ tăng trưởng
1	Tổng doanh thu	3.308,25	3.584,98	+8%
2	Lợi nhuận sau thuế	495,10	555,62	+12%

3. Kế hoạch huy động vốn:

Công ty dự kiến sẽ tiếp tục huy động vốn để đảm bảo nguồn lực cho đầu tư các dự án mới và mở rộng hoạt động sản xuất kinh doanh, qua các phương án:

- Triển khai hoàn thành Phương án chào bán cổ phiếu riêng lẻ để tăng vốn điều lệ theo Nghị quyết ĐHĐCĐ thường niên số 03/2024/NQ-ĐHĐCĐ ngày 31/5/2024. Giá trị phát hành là 415 tỷ đồng.
- Chào bán thêm cổ phiếu cho Cổ đông hiện hữu: 497,4 tỷ đồng.

Trên đây là Báo cáo kết quả hoạt động sản xuất, kinh doanh năm 2024 và kế hoạch hoạt động sản xuất, kinh doanh năm 2025 của Công ty cổ phần Đầu tư Hạ tầng Giao thông Đèo Cả. Ban Điều hành kính trình Đại hội đồng cổ đông xem xét thông qua. / *flabllai*

Nơi nhận:

- Như trên;
- HĐQT;
- BKS;
- Lưu: VT; Ban KH-KT.

**TUQ. TỔNG GIÁM ĐỐC
PHÓ TỔNG GIÁM ĐỐC**



Ngô Trường Nam