



CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ
HẠ TẦNG GIAO THÔNG ĐÈO CẢ

CỘNG HÒA XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM
Độc lập - Tự do - Hạnh phúc

Số: 01/2026/BC-BKS

TP. Đà Nẵng, ngày 03 tháng 4 năm 2026

BÁO CÁO

**Kết quả giám sát và đánh giá hoạt động của Công ty, Hội đồng quản trị,
Ban Tổng Giám đốc, Ban Kiểm soát năm 2025 và trình phê duyệt
mức thù lao chi trả cho Kiểm soát viên năm 2026**

Kính gửi: **Đại hội đồng cổ đông.**

Căn cứ phạm vi chức năng, nhiệm vụ và quyền hạn theo quy định pháp luật, Điều lệ và Quy chế nội bộ của Công ty, Ban Kiểm soát (BKS) Công ty cổ phần Đầu tư Hạ tầng Giao thông Đèo Cả (Công ty/HHV) kính trình Đại hội đồng cổ đông (ĐHĐCĐ) báo cáo hoạt động của BKS trong năm 2025; kế hoạch hoạt động kiểm soát năm 2026, như sau:

I. ĐÁNH GIÁ KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG GIÁM SÁT

1.1. Kết quả giám sát tình hình hoạt động và tài chính công ty:

- a) Năm 2025, BKS đã giám sát thường xuyên đối với hoạt động của Công ty. Thực hiện kiểm soát các Báo cáo tài chính (BCTC) theo định kỳ và giám sát Ban TGD trong việc thực hiện công tác tài chính, kế toán, việc ghi chép sổ sách, số liệu, chứng từ, hồ sơ liên quan theo chuẩn mực quy định. Qua giám sát, BKS nhận thấy Công ty đã triển khai các hoạt động đầu tư, phát triển sản xuất, kinh doanh theo chỉ tiêu, kế hoạch đã được ĐHCĐ phê duyệt và tuân thủ đúng quy định pháp luật, một số kết quả nổi bật như sau:
- Doanh thu từ hoạt động thu phí sử dụng đường bộ năm 2025 đạt **3.058** tỷ đồng, tăng **19%** so với năm 2024 đến từ sự tăng trưởng tốt doanh thu của các Trạm thu phí cao tốc BGLS, TTP BGLS-QL1, TTP Bắc Hải Vân, trạm TLMT.
 - Doanh thu QLVH và bảo trì của HHV năm 2025 đạt **526** tỷ đồng, tăng **29%** so với năm 2024; một số hợp đồng được ký mới gồm: (i) Gói thầu số 02: QLVH cao tốc Vũng Áng - Cam Lộ; (ii) QLVH Cao tốc Chí Thạnh - Vân Phong; (iii) QLVH cao tốc Quảng Ngãi - Hoài Nhơn; (iiii) Quản lý, vận hành cao tốc Quy Nhơn - Chí Thạnh (Hầm Sơn Triệu).
 - Doanh thu thi công xây lắp đạt **1.390** tỷ đồng, tăng trưởng **21%** so với năm 2024 được ghi nhận chủ yếu tại các các gói thầu của dự án cao tốc Quảng Ngãi - Hoài Nhơn, dự án cao tốc Đồng Đăng - Trà Lĩnh, Đường ven biển tỉnh Bình Định, Đường ven biển nổi cảng Liên Chiểu,...
 - Đã hoàn thành các đợt phát hành thêm cổ phiếu để tăng vốn điều lệ của Công ty, gồm: Trả cổ tức năm 2024 bằng cổ phiếu với tổng giá trị chi trả là **236.877.760.000** đồng; chào bán cổ phiếu riêng lẻ với tổng số tiền thu được là **415** tỷ đồng; và chào bán thêm cổ phiếu ra công chúng cho cổ đông hiện hữu với tổng số tiền thu được là **497.332.930.000** đồng. Qua các đợt phát hành vốn điều lệ của HHV hiện đạt **5.471** tỷ đồng;

- b) BKS thống nhất với các nội dung của BCTC riêng và hợp nhất năm 2025, Báo cáo kết quả sản xuất, kinh doanh năm 2025 do Ban TGD lập và đệ trình ĐHĐCĐ phê duyệt. BCTC riêng và hợp nhất năm 2025 của HHV đã được kiểm toán bởi Công ty TNHH Dịch vụ Tư vấn tài chính kế toán và Kiểm toán phía Nam (AASCS - Doanh nghiệp kiểm toán trong danh sách đã được ĐHĐCĐ phê duyệt lựa chọn trong kỳ họp thường niên năm 2025); Kết quả các chỉ tiêu cơ bản thực hiện trong năm 2025 thể hiện trên BCTC hợp nhất cụ thể như sau:

- Về tình hình tài sản:

Đơn vị tính: tỷ đồng

STT	Chỉ tiêu	Tại ngày 31/12/2025	Tại ngày 31/12/2024
1	Tài sản ngắn hạn	1.862	1.283
2	Tài sản dài hạn	38.890	37.623
TỔNG CỘNG TÀI SẢN		40.752	38.906

- Về vốn chủ sở hữu:

Đơn vị tính : tỷ đồng

STT	Chỉ tiêu	Tại ngày 31/12/2025	Tại ngày 31/12/2024
1	Nợ phải trả	28.579	27.977
2	Vốn chủ sở hữu	12.173	10.929
TỔNG CỘNG NGUỒN VỐN		40.752	38.906

- Về kết quả sản xuất, kinh doanh hợp nhất:

Đơn vị tính : tỷ đồng

STT	Chỉ tiêu	Tại ngày 31/12/2025	Tại ngày 31/12/2024
1	Doanh thu thuần	3.801	3.308
2	Tổng lợi nhuận kế toán trước thuế	773	579
3	Lợi nhuận sau thuế TNDN	671	495

1.2. Kết quả giám sát đối với HĐQT và Ban TGD trong năm 2025

a) Đánh giá kết quả hoạt động của HĐQT:

Kết quả giám sát đối với HĐQT cụ thể như sau:

- Giám sát công tác tổ chức kỳ họp ĐHĐCĐ thường niên năm 2025; theo dõi, giám sát thủ tục gửi thư mời họp, công bố tài liệu họp và tính hợp pháp, hợp lệ, khách quan của hệ thống tổ chức Đại hội trực tuyến; tham gia rà soát, có ý kiến đối với các báo cáo, tờ trình của HĐQT và Ban TGD trình ĐHĐCĐ theo quy định.

- Cử KSV tham dự các cuộc họp HĐQT và giám sát việc HĐQT chỉ đạo, thực hiện các Nghị quyết của ĐHĐCĐ.
- Thường xuyên cập nhật, rà soát danh sách cổ đông lớn, người có liên quan của HHV và người nội bộ của Công ty; giám sát, đưa ra các ý kiến lưu ý cần thiết đối với thủ tục phê duyệt và thực hiện các hợp đồng/giao dịch giữa HHV với công ty mẹ, công ty con và bên có liên quan khác.
- Giám sát, đánh giá hiệu lực và mức độ tuân thủ của hệ thống kiểm toán nội bộ, kiểm soát nội bộ và các cơ chế quản lý rủi ro, cảnh báo sớm của Công ty; giám sát hoạt động của các tiểu ban trực thuộc HĐQT và Người phụ trách quản trị công ty.

Qua giám sát, BKS nhận thấy: HĐQT đã thực hiện công tác quản trị, quản lý Công ty theo đúng thẩm quyền theo quy định pháp luật, phù hợp với Điều lệ, Quy chế nội bộ và các Nghị quyết của ĐHĐCĐ. Trong năm 2025, các thành viên HĐQT đã làm việc với tinh thần trách nhiệm cao, các cuộc họp HĐQT được tổ chức nghiêm túc, đúng thủ tục, các ý kiến và biểu quyết đảm bảo khách quan, độc lập, các Nghị quyết của HĐQT được thông qua theo đúng quy định, phù hợp với định hướng phát triển và thực tế hoạt động của Công ty.

b) Kết quả giám sát đối với hoạt động của Ban TGD:

BKS đã triển khai công tác giám sát đối với Ban TGD trong việc điều hành hoạt động sản xuất, kinh doanh của Công ty, cụ thể như sau:

- Trong năm 2025, Ban TGD đã đề ra kế hoạch cụ thể để triển khai đầy đủ các Nghị quyết của ĐHĐCĐ, HĐQT; chủ động, linh hoạt trong việc phân công và ủy quyền quản lý để triển khai nhiệm vụ được giao; duy trì thường xuyên chế độ họp giao ban định kỳ để đánh giá, xử lý, giải quyết vấn đề giúp cho hoạt động sản xuất, kinh doanh của Công ty được liên tục, tuân thủ pháp luật, an toàn và hiệu quả; một số cuộc họp quan trọng, cần thiết BKS đã cử nhân sự BKS tham gia.
- Ban TGD đã thực hiện đầy đủ việc báo cáo ĐHĐCĐ/HĐQT phê duyệt trước khi triển khai đầu tư, ký kết hợp đồng/giao dịch có giá trị lớn, ảnh hưởng trực tiếp đến tình hình tài chính của Công ty, các hợp đồng giữa HHV với bên có liên quan và các vấn đề quan trọng khác, đảm bảo trách nhiệm cẩn trọng, trung thực và tránh xung đột về lợi ích trong hoạt động quản trị doanh nghiệp.
- BKS đã giám sát, thẩm định tính hợp pháp, chính xác và trung thực của BCTC, báo cáo kết quả sản xuất, kinh doanh và các báo cáo khác của Ban TGD. Qua giám sát nhận thấy Ban TGD đã tuân thủ quy định trong việc lập và kiểm toán các báo cáo quan trọng của Công ty, nội dung báo cáo đã phản ánh đầy đủ, trung thực kết quả sản xuất kinh doanh và tình hình tài chính của HHV.
- Ban TGD đã thẳng thắn nhìn nhận và lưu ý đối với các ý kiến trao đổi của BKS về các nội dung, vấn đề liên quan đến hoạt động của Công ty mà BKS quan tâm. Trong năm 2025, BKS chưa nhận được thông tin kiến nghị, phản ánh nào của Cổ đông liên quan đến hoạt động của Ban TGD trong quá trình thực thi nhiệm vụ, quyền hạn được giao.

1.3. Báo cáo đánh giá đối với hợp đồng/giao dịch giữa Công ty với bên có liên quan phát sinh trong năm 2025:

- a) Các hợp đồng/giao dịch giữa HHV với bên có liên quan phát sinh trong năm 2025 đã được Công ty thống kê, báo cáo cụ thể, đầy đủ tại BCTC năm 2025 đã kiểm toán và các phụ lục của Báo cáo tình hình quản trị năm 2025.
- b) Qua tham dự các cuộc họp và kiểm tra, rà soát Biên bản, Nghị quyết của ĐHĐCĐ/HĐQT về thông qua các giao dịch liên quan, BKS nhận thấy: các hợp đồng/giao dịch đã được báo cáo trình phê duyệt đảm bảo đúng thẩm quyền; việc công bố, báo cáo các hợp đồng/giao dịch được thực hiện đầy đủ, kịp thời, minh bạch theo đúng quy định.

1.4. Kết quả đánh giá sự phối hợp hoạt động giữa Ban kiểm soát với Hội đồng quản trị, Ban TGD và các cổ đông.

Trong năm 2025, Ban kiểm soát đã được thông báo và cung cấp đầy đủ, kịp thời các hồ sơ tài liệu liên quan đến hoạt động của HĐQT, Ban TGD. BKS đã duy trì được mối quan hệ công tác, sự phối hợp chặt chẽ với HĐQT, Ban TGD và các cổ đông.

Ban kiểm soát đã tham dự các phiên họp của HĐQT, Ban TGD khi được mời và xét thấy cần thiết. Tham dự các cuộc họp sơ kết, tổng kết tình hình hoạt động của Công ty. Các thành viên HĐQT và ban TGD đều tạo điều kiện thuận lợi và phối hợp với BKS trong các công tác kiểm soát của các thành viên BKS theo nhiệm vụ được phân công.

Trong quá trình hoạt động, Ban kiểm soát không nhận được đơn thư yêu cầu hay khiếu nại của cổ đông hoặc nhóm cổ đông có tỷ lệ quy định theo Điều lệ của Công ty và quy định của Pháp luật.

1.5. Thẩm định các Báo cáo kết quả kinh doanh của Công ty, Báo cáo tài chính, Báo cáo đánh giá công tác quản lý điều hành công ty:

Báo cáo kết quả kinh doanh của Công ty, BCTC và các báo cáo khác đều được gửi đầy đủ cho BKS để rà soát, thẩm định trước khi báo cáo trình ĐHĐCĐ theo quy định. Qua thẩm định, BKS nhận thấy các Báo cáo đã phản ánh trung thực, đầy đủ kết quả hoạt động sản xuất, kinh doanh và tình hình tài chính của HHV trong năm 2025.

II. BÁO CÁO HOẠT ĐỘNG CỦA BKS VÀ CỦA TỪNG KSV TRONG NĂM 2025

2.1. Tổng kết các cuộc họp/nhiệm vụ của Ban kiểm soát và các kết luận, kiến nghị của Ban kiểm soát.

a. Tình hình hoạt động:

Căn cứ kế hoạch hoạt động được phê duyệt, BKS đã tổ chức 02 phiên họp với sự tham gia đầy đủ của các thành viên để tổng hợp, đánh giá kết quả hoạt động, xây dựng kế hoạch cụ thể cho từng giai đoạn, phân giao nhiệm vụ cho từng KSV và triển khai các kế hoạch kiểm soát trong năm theo chức năng, nhiệm vụ được giao. BKS đã hoàn thành nhiệm vụ công tác năm 2025 đảm bảo đúng quy định, đạt tiến độ, hiệu quả với mục tiêu vì sự phát triển vững mạnh của HHV và lợi ích của Cổ đông.

Về tình hình nhân sự: trong năm 2025, KSV Cam Thị Minh Hải đã hết nhiệm kỳ hoạt động (2020 - 2025) và đã tái trúng cử làm Kiểm soát viên HHV nhiệm kỳ mới (2025 - 2030). Sau Đại hội, nhân sự của BKS HHV gồm với 03 (ba) KSV. Nhiệm vụ cụ thể của từng KSV như sau:

STT	Kiểm soát viên	Nhiệm vụ được phân công
1	Nguyễn Minh Giang - Trưởng BKS	(1) Đại diện BKS tham gia và phát biểu tại các cuộc họp của ĐHĐCĐ, HĐQT, Ban TGD và các cuộc họp khác của Công ty (trường hợp không tham dự được có thể cử KSV khác tham dự); (2) Giám sát, kiểm soát chung hoạt động của HĐQT, Ban TGD trong công tác quản trị, điều hành Công ty; (3) các nhiệm vụ khác thuộc thẩm quyền của Trưởng BKS theo quy định pháp luật và Điều lệ, Quy chế nội bộ đã ban hành.
2	Cam Thị Minh Hải	(1) Phụ trách kiểm soát, giám sát các hoạt động của Công ty liên quan đến công tác kế toán, thống kê, lập BCTC, xem xét các sổ sách kế toán, ghi chép kế toán; (2) Giám sát tình hình tài chính của Công ty; (3) Thẩm định tính đầy đủ, hợp pháp và trung thực của báo cáo tình hình kinh doanh, BCTC hằng năm và 06 tháng của Công ty; (4) Giám sát hệ thống kiểm soát nội bộ, kiểm toán nội bộ và các vấn đề khác liên quan đến tài chính - kế toán của HHV.
3	Phan Thị Mai	(1) Phụ trách giám sát các hoạt động của Công ty liên quan đến vấn đề pháp lý bao gồm việc tuân thủ quy định pháp luật, Điều lệ và Quy chế trong các hoạt động kinh doanh của Công ty; (2) Tiếp nhận và đề xuất phương án giải quyết các khiếu nại, ý kiến của Cổ đông gửi đến BKS; (3) Soát xét các hợp đồng, giao dịch giữa Công ty với bên có liên quan theo quy định pháp luật và Điều lệ, Quy chế nội bộ; (4) Giám sát, kiểm soát các hoạt động, vấn đề khác liên quan đến pháp lý doanh nghiệp.

Trong năm 2025, các KSV đã có nhiều nỗ lực với tinh thần trách nhiệm để hoàn thành nhiệm vụ, công việc được giao: Triển khai thực hiện công tác giám sát thường xuyên các hoạt động của Công ty với vai trò độc lập, khách quan và mục tiêu cao nhất là bảo vệ quyền và lợi ích hợp pháp của Cổ đông, góp phần nâng cao tính minh bạch và hiệu quả hoạt động sản xuất kinh doanh của Công ty; tham dự đầy đủ các cuộc họp của HĐQT và Ban TGD khi được mời; giám sát cụ thể, sâu sát từng nội dung trong phạm vi lĩnh vực được giao. Qua giám sát, mỗi KSV tùy vào chuyên môn và lĩnh vực được phân công đã đưa ra các ý kiến, kiến nghị kịp thời, phù hợp, đúng quy định để HĐQT, Ban TGD tham khảo.

Các kết luận, kiến nghị của BKS, thành viên BKS trong quá trình hoạt động, thực hiện chức năng giám sát, kiểm soát đều được HĐQT, Ban TGD lắng nghe, tiếp thu và điều chỉnh phù hợp.

- b. Về nhân sự của BKS: hiện tại, KSV **Phan Thị Mai** (nhiệm kỳ 2021 - 2026) hết nhiệm kỳ hoạt động và KSV **Cam Thị Minh Hải** vì lý do cá nhân đã có đơn từ nhiệm gửi đến Công ty. BKS đã thông báo cho HĐQT để trình ĐHĐCĐ xem xét bầu thay thế tại kỳ thường niên năm 2026 theo đúng quy định.

2.2. Thù lao và chi phí hoạt động của Ban kiểm soát và từng thành viên BKS năm 2025.

- a. Thù lao Ban kiểm soát:

Tại cuộc họp thường niên năm 2025 ĐHĐCĐ đã phê duyệt mức thù lao cụ thể chi trả cho các KSV trong năm tại Nghị quyết số 01/2025/NQ-ĐHĐCĐ ngày 23/05/2025. Tổng thù lao năm 2025 Công ty đã tiến hành chi trả đầy đủ cho các KSV là 348.000.000 đồng (*Ba trăm bốn mươi tám triệu đồng*), chi tiết như sau:

STT	Họ và tên	Chức vụ	Thù lao năm 2025 (VNĐ)
1	Nguyễn Minh Giang	Trưởng BKS	180.000.000
2	Phan Thị Mai	Kiểm soát viên	84.000.000
3	Cam Thị Minh Hải	Kiểm soát viên	84.000.000
	Tổng cộng:		348.000.000

- b. Chi phí hoạt động và các lợi ích khác của BKS và từng thành viên BKS do Công ty chi trả: Không phát sinh các khoản chi trả khác của Công ty.

III. KẾ HOẠCH HOẠT ĐỘNG CỦA BAN KIỂM SOÁT NĂM 2026

3.1 Kế hoạch hoạt động năm 2026.

- Nâng cao hoạt động giám sát thượng tôn pháp luật, quản lý, quản trị Công ty đại chúng trong mọi hoạt động của Công ty.
- Giám sát theo chuyên đề, đánh giá hiệu quả kinh doanh từng lĩnh vực, nhận diện, cảnh báo, kiến nghị các giải pháp.
- Tiếp tục nhiệm vụ kiểm tra, giám sát các hoạt động điều hành, quản trị của HĐQT, Ban Tổng Giám đốc công ty, kiểm tra tính hợp lý, hợp pháp, tính tuân thủ, tính trung thực và cần trọng trong quản trị và điều hành hoạt động kinh doanh, quản lý vốn, vật tư, tài sản ... của Công ty;
- Định kỳ hàng quý kiểm tra sổ sách, chứng từ kế toán và các tài liệu khác của Công ty, định báo cáo tài chính hàng năm, 6 tháng và hàng quý của Công ty;
- Duy trì sự phối hợp chặt chẽ trong hoạt động với HĐQT, Ban Tổng Giám đốc và các phòng ban trong công ty; Cùng với Văn phòng HĐQT, Bộ phận Pháp chế rà soát lại toàn bộ hệ thống các văn bản hiện hành, tiến hành sửa đổi phù hợp với các quy định của Nhà nước và Pháp luật mới được ban hành, sửa đổi.

3.2 Thù lao và chi phí hoạt động của Ban kiểm soát năm 2026.

Căn cứ kết quả hoạt động của BKS Công ty trong năm 2025 và phạm vi thẩm quyền

quyết định mức thù lao, thưởng và lợi ích khác chi trả cho các KSV theo quy định pháp luật và Điều lệ Công ty, BKS kính trình ĐHĐCĐ xem xét thông qua:

- a) Mức thù lao chi trả cho các KSV Công ty năm 2026, như sau:

STT	Chức danh	Mức thù lao (VNĐ/tháng)
1	Trưởng Ban Kiểm soát	15.000.000
2	Kiểm soát viên	7.000.000

Tổng thù lao và các lợi ích khác (nếu có) chi trả cho KSV trong năm 2026 sẽ được tổng hợp và báo cáo ĐHĐCĐ vào kỳ họp thường niên năm tiếp theo.

- b) Về phương thức chi trả: căn cứ Nghị quyết được ĐHĐCĐ thống nhất thông qua, Ban điều hành có trách nhiệm chi trả thù lao theo tháng với mức tạm ứng bằng 80% (*tám mươi phần trăm*) mức thù lao mỗi tháng và tiến hành chi trả trong thời gian từ ngày 01 đến ngày 10 hàng tháng, số thù lao còn lại được quyết toán, chi trả trong vòng tối đa 45 (*bốn mươi lăm*) ngày kể từ ngày kết thúc năm tài chính 2026.

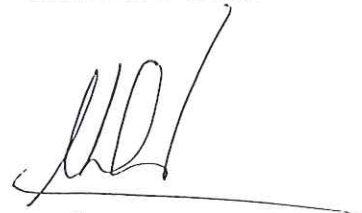
Trên đây là báo cáo của BKS về giám sát và đánh giá kết quả kinh doanh của Công ty, hoạt động của HĐQT, Ban TGD, hoạt động của BKS và các KSV trong năm 2025, kế hoạch hoạt động kiểm soát và trình phê duyệt mức thù lao chi trả cho KSV năm 2026. Kính trình ĐHĐCĐ xem xét phê duyệt.

Trân trọng./.

Nơi nhận:

- Như trên;
- HĐQT;
- Ban Điều hành;
- Lưu: BKS; hồ sơ Đại hội.

**TM. BAN KIỂM SOÁT
TRƯỞNG BAN**



Nguyễn Minh Giang

