



Số: /COMA-BKS

Hà Nội, ngày tháng 5 năm 2025

DỰ THẢO

## **BÁO CÁO**

### **Kết quả hoạt động năm 2024 và kế hoạch hoạt động năm 2025 của Ban Kiểm soát Tổng công ty**

Kính gửi: Đại hội đồng cổ đông Tổng công ty Cơ khí xây dựng - CTCP

*Căn cứ Điều lệ của Tổng công ty Cơ khí xây dựng-CTCP;*

*Căn cứ Quy chế hoạt động của Ban Kiểm soát Tổng công ty Cơ khí xây dựng-CTCP đã được Đại hội đồng cổ đông thông qua ngày 29/6/2021;*

*Căn cứ Báo cáo Tài chính Tổng hợp và Báo cáo Tài chính Hợp nhất của Tổng công ty năm 2024 đã được kiểm toán bởi Công ty TNHH Kiểm toán CPA VIETNAM;*

Ban Kiểm soát kính báo cáo Đại hội đồng cổ đông Tổng công ty Cơ khí xây dựng về kết quả hoạt động năm 2024, kế hoạch hoạt động năm 2025 của Ban Kiểm soát như sau:

#### **I. Kết quả hoạt động của Ban Kiểm soát năm 2024**

##### **1. Cơ cấu nhân sự của Ban Kiểm soát:**

Ban Kiểm soát (BKS) hiện tại gồm có 03 thành viên. Trong đó: 01 Trưởng ban làm việc chuyên trách và 02 thành viên làm việc kiêm nhiệm.

##### **2. Hoạt động của Ban Kiểm soát**

Trong năm 2024, cuộc họp của Ban Kiểm soát đã được tổ chức định kỳ mỗi quý một lần để thảo luận, trao đổi, xem xét triển khai thực hiện các nội dung công việc thuộc chức năng nhiệm vụ của Ban theo quy định của pháp luật, Điều lệ, Quy chế tổ chức và hoạt động của BKS và các quy chế quản lý nội bộ của Tổng công ty, đồng thời thường xuyên trao đổi, thảo luận nhằm kịp thời xử lý công việc theo kế hoạch.

Ban Kiểm soát được tham dự đầy đủ các phiên họp định kỳ của Hội đồng quản trị và các cuộc giao ban sản xuất của Ban điều hành cũng như các cuộc họp đột xuất liên quan đến các hoạt động của Tổng công ty để nắm bắt tình hình hoạt động SXKD, HĐQT, BĐH và người quản lý khác luôn tạo điều kiện thuận lợi cho quá trình hoạt động của BKS, được cung cấp thông tin, tài liệu về công tác quản lý, điều hành và hoạt động SXKD của Tổng công ty phục vụ cho công tác giám sát của BKS.

Thường xuyên tham gia đóng góp và đề xuất, kiến nghị trong các cuộc họp liên quan đến hoạt động quản lý, điều hành Tổng công ty nhằm góp phần thực hiện Nghị quyết của Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2024 đã đề ra và đảm bảo tuân thủ các quy định của pháp luật và Điều lệ của Tổng công ty.



Ban Kiểm soát đã thực hiện công tác giám sát hoạt động sản xuất kinh doanh, hoạt động quản lý, điều hành của HĐQT, Tổng giám đốc góp phần vào hoạt động quản lý rủi ro và nâng cao chất lượng quản trị của Tổng công ty. Hoạt động chủ yếu gồm:

- Giám sát tình hình thực hiện Nghị quyết của ĐHĐCĐ thường niên năm 2024; việc chấp hành Pháp luật của Nhà nước, Điều lệ Tổng công ty, giám sát tình hình triển khai thực hiện các Nghị quyết, Quyết định của Hội đồng quản trị và Ban điều hành.

- Giám sát việc chấp hành thực hiện các quy chế, quy trình của Tổng công ty và các phòng ban chức năng, các đơn vị trực thuộc Tổng công ty.

- Giám sát công tác quyết toán và bàn giao vốn nhà nước sang công ty cổ phần và triển khai thực hiện Đề án tái cơ cấu và nâng cao năng lực quản trị Tổng công ty giai đoạn 2021-2025.

- Giám sát, đánh giá hoạt động của HĐQT, BĐH và kết quả hoạt động SXKD của Tổng công ty năm 2024.

- Phối hợp, đề xuất kiến nghị với HĐQT, Ban điều hành cũng như các bộ phận có liên quan trong việc xem xét, thẩm định báo cáo tài chính định kỳ của Tổng công ty.

- Xem xét tính pháp lý, thủ tục ban hành các quyết định, nghị quyết của HĐQT, Tổng giám đốc tuân thủ theo quy định của pháp luật, Điều lệ và quy chế quản trị nội bộ của Tổng công ty.

- BKS thường xuyên theo dõi và cập nhật kịp thời danh sách những người có liên quan của thành viên HĐQT, BKS, Tổng giám đốc theo quy định tại Điều 164 Luật Doanh nghiệp trên cơ sở phối hợp với các đơn vị có liên quan; giám sát việc công bố thông tin đối với những thay đổi này. Trong năm 2024, COMA đã thực hiện công bố thông tin đầy đủ, kịp thời, đúng quy định của pháp luật.

- Xem xét, trình ĐHĐCĐ ủy quyền cho Hội đồng quản trị lựa chọn công ty kiểm toán độc lập thực hiện soát xét, kiểm toán BCTC năm 2024.

- Tham gia đóng góp ý kiến vào hồ sơ Đại hội đồng cổ đông Tổng công ty và các đơn vị.

- Các hoạt động khác theo chức năng nhiệm vụ của Ban Kiểm soát, quy định của pháp luật và điều lệ của Tổng công ty.

Ban Kiểm soát đã tổ chức 03 cuộc họp định kỳ quý trong năm 2024 để trao đổi, xem xét thông qua các nội dung công việc thuộc chức năng nhiệm vụ của BKS, cụ thể như sau:

<b>Phiên họp</b>	<b>Số TV tham gia</b>	<b>Nội dung chính</b>
Phiên 1 ngày 12/1/2024	03	Thông qua kế hoạch làm việc năm 2024 của BKS
Phiên 2 ngày 05/4/2024	03	Thảo luận và thông qua Báo cáo của Ban Kiểm soát về thẩm định Báo cáo tài chính năm 2023



		của Tổng công ty và đánh giá công tác quản lý, điều hành của Hội đồng quản trị, Tổng giám đốc năm 2024.  Thông qua nội dung Dự thảo Báo cáo Ban Kiểm soát sẽ trình ĐHĐCĐ thường niên năm 2024
Phiên 3 ngày 08/11/2024	03	Thảo luận và thông qua các công việc đã thực hiện trong 9 tháng đầu năm cũng như kế hoạch công tác Quý IV/2024 của Ban Kiểm soát.

Trong quá trình thực hiện chức năng, nhiệm vụ của mình Ban Kiểm soát được Hội đồng quản trị, Ban điều hành và các bộ phận phòng ban chức năng có liên quan hỗ trợ và phối hợp chặt chẽ trong việc cung cấp thông tin, tạo điều kiện để thực hiện công việc.

### 3. Tiền lương, thù lao của BKS và từng thành viên.

Căn cứ nghị quyết của ĐHĐCĐ thường niên năm 2024, Ban Kiểm soát báo cáo các khoản tiền lương, thù lao và lợi ích khác của các thành viên BKS trong năm 2024 như sau:

*Đơn vị tính: triệu đồng*

Họ và tên	Chức vụ	Số tháng	Tiền lương, thù lao tối đa được hưởng theo NQ ĐHĐCĐ	Tiền lương, thù lao đã nhận (bao gồm cả bổ sung lương)	Tiền lương, thù lao đề nghị quyết toán
Nguyễn Văn Sơn	Trưởng ban	12	360	322	322
Đinh Thị Hương	Thành viên	12	24	24	24
Vũ Thị Thủy	Thành viên	12	24	24	24

## II. Kết quả giám sát hoạt động của Hội đồng quản trị, Tổng giám đốc và người điều hành doanh nghiệp khác.

Công tác quản trị, điều hành của HĐQT và Ban điều hành năm 2024 đã được triển khai một cách cẩn trọng, hợp lý, tuân thủ đúng quy định tại điều lệ, các quy chế quản trị nội bộ của Tổng công ty, quy định của pháp luật và chỉ đạo của cơ quan quản lý, đảm bảo thực hiện hiệu quả mục tiêu SXKD đã được ĐHĐCĐ thông qua, cụ thể:

### 1. Hội đồng quản trị.

HĐQT đã triển khai công tác quản trị, giám sát hoạt động điều hành của Ban Tổng giám đốc theo quy định của pháp luật, đã chỉ đạo và tổ chức thực hiện nghiêm túc Nghị quyết của ĐHĐCĐ năm 2024, HĐQT đã có những hoạt động tích cực và hiệu quả, phối hợp chặt chẽ với Ban điều hành để đưa ra các định hướng cũng như giải quyết kịp thời, linh hoạt các vấn đề phát sinh liên quan đến hoạt



động sản xuất kinh doanh của Tổng công ty, các ý kiến chỉ đạo của cơ quan có thẩm quyền.

- Chủ tịch HĐQT đã tổ chức phân công rõ nhiệm vụ của từng thành viên theo quy định pháp luật và Điều lệ COMA. Các cuộc họp, lấy ý kiến bằng văn bản đề thông qua các quyết định của HĐQT và ĐHĐCĐ được thực hiện theo quy định của pháp luật và Điều lệ COMA.

- Năm 2024, Hội đồng quản trị Tổng công ty đã tổ chức 14 cuộc họp định kỳ và đột xuất, các cuộc họp định kỳ bao gồm họp liên tịch với Ban Thường vụ Đảng ủy, họp mở rộng với cán bộ lãnh đạo Tổng công ty, các phiên họp lấy ý kiến biểu quyết các thành viên HĐQT bằng văn bản để thống nhất chỉ đạo, giải quyết và tháo gỡ khó khăn các vấn đề liên quan đến hoạt động SXKD của Tổng công ty, đồng thời tổng kết, đánh giá tình hình thực hiện công việc trong kỳ và đề ra phương hướng nhiệm vụ của các kỳ tiếp theo.

- HĐQT Tổng công ty đã ban hành 43 Nghị quyết và 14 Quyết định. Các Nghị quyết, Quyết định của Hội đồng quản trị nhằm triển khai Nghị quyết ĐHĐCĐ năm 2024 và đáp ứng yêu cầu hoạt động sản xuất kinh doanh và đầu tư của Tổng công ty được ban hành theo đúng trình tự, thẩm quyền, nội dung, gắn với thực tế hoạt động của COMA.

- HĐQT đã tập trung chỉ đạo hoàn thành việc thoái vốn tại COMA5, COMA6, và một phần vốn tại COMA17; tiếp tục chỉ đạo hoàn thiện các thủ tục thực hiện xác định giá trị doanh nghiệp, định giá cổ phần tại COMA25, COMA9, COMA17, COMAENG, Thủy điện Hương Sơn.

- Hội đồng quản trị cùng với Ban Thường vụ đã thống nhất trình Bộ Xây dựng cho ý kiến để thực hiện quy trình bổ nhiệm lại Tổng giám đốc Tổng công ty theo quy định.

- Hội đồng quản trị đã tổ chức thực hiện việc kiểm điểm, đánh giá xếp loại cán bộ lãnh đạo diện Tổng công ty quản lý và người đại diện vốn của COMA tại các đơn vị năm 2023, đồng thời có sự chỉ đạo và đưa ra giải pháp để tăng cường hiệu quả hoạt động của người đại diện vốn COMA tại các doanh nghiệp. Tuy nhiên, do quy mô của các doanh nghiệp COMA có vốn góp còn nhỏ, năng lực tài chính hạn chế nên hiệu quả hoạt động và lợi ích thu được của COMA tại các đơn vị này còn thấp.

- Chỉ đạo hoàn thiện việc xây dựng vị trí việc làm, thang, bảng lương, quy chế trả lương để kịp thời thực hiện trong tháng 1/2025 tạo động lực cho người lao động phấn đấu và cống hiến cho Tổng công ty.

Qua công tác giám sát, BKS nhận thấy hoạt động của Hội đồng quản trị trong năm 2024 đã được triển khai phù hợp với quy định của pháp luật, Điều lệ, từng bước đưa Tổng công ty phát triển ổn định, tạo đà cho các năm tiếp theo, kết quả SXKD đạt và vượt kế hoạch, công ty Mẹ năm 2024 lãi 41,5 tỷ đồng.

## **2. Tổng giám đốc và người điều hành doanh nghiệp khác.**

- Hoạt động của BDH hiệu quả và bám sát các định hướng, chỉ đạo, yêu cầu của HĐQT Tổng công ty, kịp thời triển khai thực hiện các Nghị quyết, Quyết định của Hội đồng quản trị; điều hành sản xuất kinh doanh trong điều kiện môi trường



kinh doanh có nhiều biến động, nhưng với sự nỗ lực trong điều hành hoạt động SXKD, Ban điều hành đã đưa ra nhiều giải pháp khắc phục để triển khai thực hiện, vượt qua khó khăn hoàn thành nhiệm vụ SXKD năm 2024, đảm bảo việc làm, thu nhập cho người lao động, đóng BHXH đầy đủ.

- Năm 2024, BDH đã tích cực tìm kiếm việc làm, trong năm Tổng công ty đã ký được 02 hợp đồng mới là hợp đồng “Nâng cấp, cải hệ thống thủy lợi phía nam Phnom Pênh” và hợp đồng “Cung cấp và lắp đặt kết cấu mái sảnh công trình nhà cao tầng HH5 dự án Khai Sơn City”.

- Quản lý chặt chẽ thu- chi theo dòng tiền để đảm bảo nguồn vốn cho hoạt động SXKD diễn ra bình thường; cân đối các nguồn đảm bảo duy trì việc nộp thuế, xuất hóa đơn; trả nợ và tái cơ cấu các khoản vay tại tổ chức tín dụng, chi trả lương, BHXH đảm bảo đúng hạn.

- Tập trung quyết liệt trong việc triển khai thu hồi vốn còn tồn đọng tại các công trình, dự án lớn cũng như các khoản nợ phải thu của khách hàng. Rà soát, lập phương án, kế hoạch chi tiết và quyết liệt hơn trong công tác thu hồi công nợ của các đơn vị mà Tổng công ty đã thoái vốn. Trong năm 2024 công tác thu hồi công nợ đã có nhiều biến chuyển, đặc biệt là những công nợ khó đòi, cụ thể là công nợ của VIETRADICO là 2 tỷ, COMA18 là 500 triệu, COMA7 (bù trừ 3,8 tỷ đồng).

- BDH đã bám sát chỉ đạo của HĐQT để tiến hành thoái vốn thành công tại 02 công ty là COMA 5 và COMA 6 và một phần tại COMA17.

- Tăng cường công tác kiểm tra, rà soát và chỉ đạo thực hiện nhiệm vụ trong sản xuất kinh doanh tại các đơn vị trực thuộc và công ty con, công ty liên kết thông qua người đại diện vốn của Tổng công ty tại các doanh nghiệp.

- Dưới sự chỉ đạo sát sao của BDH, trong năm 2024 đã hoàn thành công tác quyết toán Dự án Skylight, hoàn thành và đưa vào khai thác Dự án đầu tư: Xây dựng kho, xưởng và hạ tầng kỹ thuật Nhà máy chế tạo thiết bị nâng chuyển Quang Minh.

- Công tác dịch vụ khai thác cho thuê văn phòng, nhà xưởng, kho bãi của Tổng công ty năm qua đã đi vào ổn định, tổng diện tích khai thác cho thuê lên đến 99%, tạo được dòng tiền nhất định cho Tổng công ty.

### **III. Kết quả giám sát tình hình sản xuất kinh doanh và tình hình tài chính năm 2024 của Tổng công ty Cơ khí xây dựng - CTCP.**

BKS đã xem xét Báo cáo tài chính (BCTC) năm 2024 của Công ty mẹ và BCTC hợp nhất toàn Tổng công ty đã được kiểm toán bởi Công ty TNHH kiểm toán CPA VIETNAM (CPA). Về cơ bản Ban Kiểm soát thống nhất với ý kiến của đơn vị kiểm toán, theo đó BCTC đã phản ánh hợp lý trên các khía cạnh trọng yếu tình hình tài chính của Công ty mẹ Tổng công ty tại thời điểm 31/12/2024, phù hợp với các chuẩn mực kế toán, chế độ kế toán doanh nghiệp Việt Nam cũng như các quy định của pháp luật có liên quan.

Trên cơ sở của ý kiến kiểm toán ngoại trừ tại BCTC năm 2024 mà Công ty TNHH kiểm toán CPA VIETNAM đã nêu, Tổng công ty cần lưu ý tới việc trích lập đủ dự phòng nợ phải thu khó đòi.

#### **1. Kết quả sản xuất kinh doanh năm 2024**



### **1.1. Kết quả sản xuất kinh doanh của Công ty mẹ.**

Theo Báo cáo tài chính năm 2024 đã kiểm toán của Công ty mẹ:

- Doanh thu bán hàng và cung cấp dịch vụ là 98,68 tỷ đồng đạt 67% kế hoạch năm 2024 (*Chỉ tiêu doanh thu chưa bao gồm thu nhập từ hoạt động tài chính: 20,29 tỷ đồng*). Trong năm Tổng công ty đã thực hiện thoái vốn 02 đơn vị là COMA 5, COMA 6 và một phần vốn COMA 17.

- Doanh thu bán hàng và cung cấp dịch vụ giảm 23,2 tỷ đồng so với doanh thu thực hiện năm 2023, chi phí quản lý doanh nghiệp giảm 8,73 tỷ đồng do trong năm 2024 Công ty mẹ đã hoàn trích lập dự phòng khoản nợ phải thu khó đòi của COMA 18 và một số công ty khác số tiền: 23,84 tỷ đồng, thu nhập từ hoạt động tài chính do thoái vốn 03 đơn vị: 20,29 tỷ đồng dẫn tới kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh trong năm 2024 của Công ty mẹ lãi 41,5 tỷ đồng.

- Lỗ lũy kế đến 31/12/2024 của Công ty mẹ là 241,2 tỷ đồng giảm so với năm 2023 là 41,5 tỷ đồng, tài sản ngắn hạn của Công ty mẹ thấp hơn nợ phải trả ngắn hạn 179,49 tỷ đồng, lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động kinh doanh -6,7 tỷ đồng, điều này cho thấy rằng khả năng hoạt động của Công ty mẹ phụ thuộc rất nhiều vào khả năng thu hồi các khoản nợ và gia hạn các khoản vay, các khoản phải trả từ ngân hàng và các nhà cung cấp.

- Hiện Công ty mẹ vẫn còn tiềm ẩn nguy cơ lỗ do chưa trích lập đầy đủ dự phòng các khoản nợ phải thu khó đòi với các khoản công nợ đã quá hạn thanh toán: 22,1 tỷ đồng.

- Tại thời điểm 01/01/2024, vốn chủ sở hữu của Công ty mẹ âm (-) 33,38 tỷ đồng, đến 31/12/2024 là 0,165 tỷ đồng là do việc hoàn trích lập dự phòng và thu nhập hoạt động tài chính đã giúp Công ty mẹ không còn âm vốn chủ sở hữu.

### **1.2. Kết quả sản xuất kinh doanh hợp nhất của Tổng công ty.**

Như đã nêu trên, BCTC hợp nhất toàn Tổng công ty đã được Công ty TNHH kiểm toán CPA Việt Nam (CPA) kiểm toán với việc đưa ra ý kiến kiểm toán ngoại trừ cảnh báo việc chưa trích lập dự phòng khoản nợ phải thu khó đòi với các khoản công nợ đã quá hạn thanh toán 22,1 tỷ đồng, đây sẽ là khoản lỗ tiềm ẩn ảnh hưởng trực tiếp đến kết quả sản xuất kinh doanh của Tổng công ty.

- Doanh thu bán hàng và cung cấp dịch vụ của Tổng công ty là 285,82 tỷ đồng đạt 78% kế hoạch năm 2024 (giảm 9,07 tỷ đồng so thực hiện năm 2023).

- Lợi nhuận kế toán trước thuế lãi 37,14 tỷ đồng. Trong đó chủ yếu là do kết quả kinh doanh có lãi của Công ty mẹ 41,55 tỷ đồng; COMA EL lãi 4,9 tỷ đồng; COMA 2 lãi 0,47 tỷ đồng.

- Lỗ lũy kế trên báo cáo hợp nhất của Tổng công ty là 286,13 tỷ đồng, tài sản ngắn hạn của Tổng công ty thấp hơn nợ phải trả ngắn hạn 250,84 tỷ đồng.

- Tại thời điểm 31/12/2024, vốn chủ sở hữu toàn Tổng công ty âm (-) 38,20 tỷ đồng cho thấy mức độ tự chủ về tài chính của Tổng công ty và bù đắp tổn thất bằng vốn chủ sở hữu đã vượt quá khả năng của Tổng công ty.

Với các ý kiến ngoại trừ mà kiểm toán CPA đã nêu thì vẫn tồn tại một số vấn đề dẫn đến nguy cơ lỗ tiềm ẩn đối với Tổng công ty, tập trung chủ yếu tại



Công ty Mẹ: 22,1 tỷ đồng, Công ty cổ phần Khóa Minh Khai: 1,8 tỷ đồng, COMA 16: 1,2 tỷ đồng, COMA EL: 10,5 tỷ đồng, COMA 2: 1,2 tỷ đồng và Decoimex.

## 2. Đánh giá các chỉ tiêu tài chính chủ yếu:

ST T	Chỉ tiêu	ĐVT	Công ty mẹ tại ngày 31/12/2024	Hợp nhất toàn TCT tại ngày 31/12/2024
<b>1</b>	<b>Về khả năng sinh lời</b>			
	Sức sinh lời của vốn chủ sở hữu	%	(-)	(-)
	Sức sinh lời của doanh thu thuần	%	42	12
	Sức sinh lời của tài sản	%	12	6
	Sức sinh lời của tổng chi phí	%	53	14
<b>2</b>	<b>Về khả năng thanh toán</b>			
	Hệ số thanh toán chung	Lần	1,001	0,96
	Hệ số thanh toán nợ ngắn hạn	Lần	0,48	0,72
	Hệ số thanh toán nhanh	Lần	0,43	0,32
	Hệ số thanh toán nợ dài hạn	Lần	4,48	4,83
<b>3</b>	<b>Mức độ độc lập tự chủ về tài chính</b>			
	Hệ số tự tài trợ	Lần	0,007	(-)
	Hệ số tự tài trợ tài sản dài hạn	Lần	0,013	(-)
	Hệ số tự tài trợ TSCĐ	Lần	0,018	(-)
<b>4</b>	<b>Chỉ tiêu về cơ cấu vốn</b>			
	Hệ số nợ PT/Tổng NV (tổng TS)	Lần	0,99	1,04
	Hệ số nợ phải trả/Vốn chủ sở hữu	Lần	130,6	(-)

Nhìn chung, tình hình tài chính của Tổng công ty vẫn còn nhiều khó khăn, nhất là áp lực về dòng tiền.

Về khả năng sinh lời: Các chỉ tiêu phản ánh khả năng sinh lời của Công ty mẹ và Tổng công ty ở mức từ khá đến tương đối cao so với các doanh nghiệp trong ngành trong bối cảnh chung của toàn ngành hiện nay. Điều đó cho thấy, những nỗ lực trong kiểm soát, điều hành của Công ty mẹ trong việc gia tăng doanh thu và cắt giảm chi phí để tạo ra mức lợi nhuận tốt. Tuy nhiên, các chỉ tiêu phản ánh sức sinh lời ở Công ty mẹ cao hơn hẳn so với toàn Tổng công ty do một số công ty con, công ty liên kết với hoạt động ít hiệu quả hơn đã làm giảm sức sinh lợi chung. Do đó, Tổng công ty cần có biện pháp khắc phục, kiểm soát tốt hoạt động của các công ty con, công ty liên kết để duy trì và gia tăng sức sinh lợi chung của Tổng công ty như kỳ vọng.

Về khả năng thanh toán: Các chỉ số cho thấy công ty mẹ đang đứng trước khó khăn lớn về khả năng thanh toán đặc biệt là khả năng thanh toán các khoản nợ



ngắn hạn, thanh toán nhanh. Công ty mẹ hiện có thể đảm bảo được khả năng thanh toán tổng quát nhưng ở mức thấp, các đơn vị thành viên đang gặp rủi ro rất lớn, phụ thuộc chủ yếu vào công tác thu hồi nợ và bán hàng tồn kho, nghiệm thu khối lượng dở dang các công trình và tình trạng này cần sớm có giải pháp khắc phục.

Về mức độ độc lập tự chủ về tài chính: Các hệ số tự tài trợ của Công ty mẹ ở mức rất thấp, vốn chủ sở hữu chỉ đủ tài trợ cho 1 phần rất nhỏ tài sản dài hạn nói riêng và tổng tài sản của Công ty nói chung; phần còn lại, công ty buộc phải sử dụng các nguồn vốn khác (kể cả vốn chiếm dụng dài hạn) để tài trợ. Điều đó cho thấy Công ty không có khả năng tự chủ về tài chính đang phụ thuộc gần như hoàn toàn vào vốn vay, vốn nợ.

Về cơ cấu vốn: Các hệ số nợ cho thấy cơ cấu nợ trong tổng nguồn vốn chiếm gần như tuyệt đối (99%) nợ phải trả gấp hơn 130 lần vốn chủ sở hữu. Như vậy, Tổng công ty đang duy trì một hệ số đòn bẩy tài chính rất rủi ro khi mất cân đối giữa vốn vay nợ và vốn chủ.

Như vậy, qua kết quả phân tích sơ bộ có thể thấy, trong năm qua, Công ty mẹ và Tổng công ty đã có những nỗ lực để đạt được những kết quả tích cực hơn về hoạt động kinh doanh; song về mặt tài chính lại có nhiều dấu hiệu đáng lo ngại khi mất cân đối trong cơ cấu vốn, rủi ro về tài chính và nguy cơ mất khả năng thanh toán.

### **3. Đối với các khoản đầu tư của Tổng công ty:**

- *Về hoạt động đầu tư tài chính:* Tại ngày 01/01/2024 đối tượng đầu tư bao gồm 07 công ty con, 02 công ty liên doanh, liên kết và 07 công ty đầu tư tài chính. Tại ngày 31/12/2024 đối tượng đầu tư còn lại sau khi thoái vốn bao gồm 06 công ty con, 03 công ty liên doanh, liên kết và 05 công ty đầu tư tài chính. Hầu hết các công ty đều có quy mô vốn nhỏ, không đủ điều kiện để niêm yết trên sàn chứng khoán. Theo báo cáo tài chính đã được kiểm toán, tổng giá trị đầu tư tài chính dài hạn của Công ty mẹ là 87,406 tỷ đồng (giá gốc), tại thời điểm 31/12/2024 theo giá trị ghi sổ là 78,916 tỷ đồng do Công ty Mẹ đã trích lập dự phòng giảm giá đầu tư tài chính dài hạn 10,16 tỷ đồng. Cổ tức, lợi nhuận được chia năm 2024 là 237 triệu đồng tăng so với năm 2023 là 60 triệu đồng. Tỷ suất cổ tức, lợi nhuận trên tổng giá trị đầu tư ở mức rất thấp.

Kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh năm 2024 của Công ty Mẹ và 04/06 công ty con có lãi (COMA 2, COMA 16, COMA EL, COMA 27); 02/06 công ty con thua lỗ (DECOIMEX, Công ty cổ phần Khóa Minh Khai). Tỷ lệ lợi nhuận trên vốn chủ sở hữu thấp không đảm bảo theo kế hoạch đại hội đồng cổ đông thường niên thông qua.

Một số công ty con đang mất cân đối về tài chính do âm vốn chủ sở hữu như COMAEL, COMA27; hệ số nợ trên vốn chủ sở hữu cao như COMA2, COMA17, Decoimex. Một số đơn vị còn tiềm ẩn nhiều nguy cơ gây lỗ do chưa trích lập dự phòng nợ phải thu khó đòi, dự phòng giảm giá hàng tồn kho, chi phí dở dang của nhiều công trình/dự án hoàn thành bàn giao nhưng chưa được quyết toán.

- *Về hoạt động đầu tư xây dựng cơ bản:* Năm 2024, hoàn thành Dự án “Xây dựng kho, xưởng và hạ tầng kỹ thuật Nhà máy chế tạo thiết bị nâng chuyển tại khu công nghiệp Quang Minh”.



#### **4. Về quản lý nợ phải thu, phải trả:**

- Tại thời điểm 31/12/2024, tổng số nợ phải thu của Công ty mẹ là 135,28 tỷ đồng, tăng 12,6 tỷ đồng so với 31/12/2023. Trong năm Công ty mẹ đã hoàn trích lập dự phòng 23,84 tỷ đồng cho thấy Tổng công ty đã rất nỗ lực trong công tác thu hồi công nợ. Tuy nhiên tổng số nợ phải thu vẫn chiếm tới 34% giá trị tổng tài sản và 82% giá trị tài sản ngắn hạn.

- Việc đối chiếu nợ phải thu, phải trả của Công ty mẹ tại thời điểm 31/12/2024 tương đối đầy đủ.

- Thuế và các khoản phải nộp ngân sách: Trong năm 2024, Công ty mẹ Tổng công ty đã nộp 7,04 tỷ đồng (*trong đó bao gồm thuế GTGT phát sinh trong năm và thuế đất*), đến 31/12/2024 Công ty mẹ vẫn đang nợ ngân sách số tiền 76,7 tỷ đồng (trong đó tiền phạt chậm nộp chiếm tới 53%).

- Tại thời điểm 31/12/2024, tổng số nợ phải trả của Công ty Mẹ là 397,47 tỷ đồng chủ yếu là nợ ngắn hạn:

+ Phải trả người bán ngắn hạn là 61,76 tỷ đồng.

+ Chi phí phải trả ngắn hạn là 26,47 tỷ đồng.

+ Phải trả ngắn hạn khác là 128,18 tỷ đồng. Trong đó nợ phải trả liên quan đến Dự án Skylight là 91,863 tỷ đồng, các khoản phải trả khác 18,58 tỷ đồng.

+ Vay và nợ ngắn hạn khác là 29,62 tỷ đồng. Trong đó: vay ngân hàng SHB là 16,3 tỷ đồng và các khoản vay khác là 13,3 tỷ đồng.

+ Vay dài hạn là 42,36 tỷ đồng trong đó vay và nợ thuê tài chính Công ty cổ phần ATOP Việt Nam 28,97 tỷ đồng, Công ty cổ phần Đại Lực Quang Minh 13,39 tỷ đồng.

Như vậy tại 31/12/2024, nợ phải trả ngắn hạn là 345,03 tỷ đồng, tài sản ngắn hạn là 165,5 tỷ đồng, nợ phải trả ngắn hạn lớn hơn tài sản ngắn hạn 179,49 tỷ đồng cho thấy rủi ro về việc mất cân đối nguồn để thanh toán các khoản nợ phải trả nhất là trong trường hợp các khoản nợ đồng đến hạn phải trả.

#### **IV. Giám sát công tác sắp xếp và tái cấu trúc Tổng công ty.**

Hội đồng quản trị đã tập trung chỉ đạo thực hiện Đề án “Cơ cấu lại và nâng cao năng lực quản trị Tổng công ty giai đoạn 2021-2025, cụ thể:

- Hoàn thành việc sửa đổi, bổ sung Điều lệ theo quy định.

- Hoàn thành việc chuyển nhượng vốn tại COMA5, COMA6, chuyển nhượng một phần vốn tại COMA17 và hoàn thành việc chấm dứt hoạt động của Trung tâm Xuất nhập khẩu.

- Tiếp tục thực hiện xác định giá trị doanh nghiệp, định giá cổ phần và chuyển nhượng cổ phần tại COMA25, COMA9, COMA17, COMAENG, Thủy điện Hương Sơn.

- Công tác quyết toán vốn nhà nước, bàn giao sang công ty cổ phần và thoái toàn bộ vốn nhà nước tại Tổng công ty: Ngày 06/11/2024, Tổng công ty đã có Văn bản số 46/TTr-ĐDV trình Bộ Xây về việc phê duyệt Kế hoạch thoái toàn bộ vốn nhà nước đầu tư tại COMA; lập báo cáo tài chính điều chỉnh tại thời điểm bàn giao sang công ty (18/11/2016) sau khi có quyết toán dự án Skylight; tiếp tục đối chiếu



công nợ, đặc biệt là các khoản nợ phải trả của các đơn vị thành viên, các khoản nợ ngân sách nhà nước.

- Trên cơ sở sắp xếp lại bộ máy tổ chức, theo hướng tinh gọn, hiệu quả, HĐQT đã ban hành Quyết định giải thể Phòng KTĐT, sửa đổi và ban hành Quy định chức năng nhiệm vụ các phòng, trung tâm Tổng công ty.

- Thực hiện công tác sắp xếp các cơ sở nhà, đất làm cơ sở để hoàn thiện phương án sử dụng đất sau cổ phần hóa: Tổng công ty đã trình Bộ Xây dựng thông qua và tăng cường làm việc với UBND tỉnh Bà Rịa-Vũng Tàu để xin ý kiến phê duyệt về phương án sử dụng đất sau cổ phần hóa của các thửa đất thuộc Công ty Decoimex quản lý; tiếp tục hoàn thiện hồ sơ pháp lý cơ sở nhà, đất: tại Tây Mỗ, Nam Từ Liêm, Hà Nội (12.000m<sup>2</sup>), tại Xuân Phương, Nam Từ Liêm, Hà Nội (8.970m<sup>2</sup>), tại Liên Ninh, Thanh Trì, Hà Nội (2.152m<sup>2</sup>) thuộc COMA27.

#### **V. Kế hoạch hoạt động của Ban Kiểm soát năm 2025.**

Ngoài các hoạt động thường xuyên của BKS như giám sát hoạt động quản lý, điều hành của HĐQT, Tổng giám đốc và người quản lý khác; giám sát triển khai thực hiện Nghị quyết ĐHĐCĐ năm 2025, định kỳ thẩm định BCTC định kỳ theo quy định, BKS sẽ tập trung hơn nữa vào các nội dung sau:

- Giám sát tình hình thực hiện thoái vốn của Tổng công ty tại các doanh nghiệp theo “Đề án cơ cấu lại và nâng cao năng lực quản trị doanh nghiệp của Tổng công ty Cơ khí xây dựng - CTCP giai đoạn 2021-2025” đảm bảo hiệu quả.

- Giám sát công tác quyết toán và bàn giao vốn Nhà nước sang công ty cổ phần.

- Các bước để thoái vốn Nhà nước tại COMA theo kế hoạch được Bộ phê duyệt.

- Tham gia đoàn kiểm tra, đánh giá tình hình SXKD kinh doanh, tình hình tài chính và chấp hành pháp luật tại một số Công ty con mà COMA tham gia góp vốn.

- Giám sát công tác quản lý, xử lý, thu hồi công nợ, không để phát sinh nợ xấu mới, làm việc với cơ quan chức năng để cơ cấu lại nguồn vốn nợ đọng tại các chi nhánh COMA1, COMA15 để không làm ảnh hưởng đến tài chính Tổng công ty.

- Giám sát công tác đầu tư nâng cấp và mua mới hệ thống thiết bị văn phòng để ứng dụng công nghệ thông tin trong công tác quản lý, điều hành, phục vụ công tác số hóa hồ sơ và công tác đấu thầu.

- Giám sát công tác cơ cấu lại nghề sản xuất kinh doanh; công tác sắp xếp, tinh giản bộ máy từ Tổng công ty đến các công ty con.

- Rà soát, đánh giá các hợp đồng, giao dịch của COMA với các bên có liên quan.

#### **VI. Kiến nghị của Ban Kiểm soát**

- HĐQT, Ban Tổng giám đốc tăng cường công tác tiếp thị, tìm kiếm việc làm, tập trung vào các ngành nghề chính của Tổng công ty để tăng doanh thu, lợi nhuận, đảm bảo việc làm cho người lao động, duy trì sự ổn định và phát triển Tổng công ty.

- Tiếp tục thực hiện và tìm các giải pháp tháo gỡ các khó khăn, vướng mắc để sớm hoàn thành công tác quyết toán vốn nhà nước, bàn giao sang công ty cổ phần; điều chỉnh giai đoạn thoái vốn tại Đề án tái cơ cấu và nâng cao năng lực quản trị



Tổng công ty giai đoạn 2021-2025 sang giai đoạn 2026-2030 trình Bộ Xây dựng phê duyệt.

- Tập trung triển khai việc thoái vốn của Tổng công ty tại 07 đơn vị theo Đề án đã được Bộ xây dựng phê duyệt, thực hiện các công việc tư vấn xác định giá trị doanh nghiệp và định giá cổ phần đảm bảo công khai, minh bạch và hiệu quả.

- Chỉ đạo các công ty còn lại thực hiện công tác cơ cấu lại doanh nghiệp theo đúng kế hoạch của đề án. Phần đầu trong năm 2025 Khóa Minh Khai, Decoimex giảm lỗ ít nhất 50% so với năm 2024.

- Tiếp tục thiện hồ sơ pháp lý cơ sở nhà đất: tại Tây Mỗ, Nam Từ Liêm, Hà Nội (12.000m<sup>2</sup>); tại Xuân Phương, Nam Từ Liêm, Hà Nội (8.970m<sup>2</sup>); tại Liên Ninh, Thanh Trì, Hà Nội (2.152m<sup>2</sup>) thuộc COMA27.

- HĐQT cần quan tâm chỉ đạo và có biện pháp giám sát chặt chẽ thông qua Người đại diện phần vốn của COMA tại các đơn vị SXKD không hiệu quả, mất an toàn về tài chính để xử lý, khắc phục tồn tại trong công tác quản lý, điều hành nhằm nâng cao hiệu quả SXKD, kiểm soát chi phí, giảm thiểu nguy cơ gây lỗ, tiến tới kinh doanh có lãi.

- Tiếp tục đẩy mạnh công tác rà soát, phân loại và lập phương án đơn đốc, đối chiếu xác nhận nợ phải thu, phải trả để thu hồi công nợ tồn đọng lâu năm tại các đơn vị.

- HĐQT Tổng công ty cần tăng cường chỉ đạo người đại diện vốn của COMA tại các công ty cổ phần thực hiện nghiêm túc Quy chế quản lý Người đại diện vốn của COMA, cần có giải pháp khắc phục các ý kiến ngoại trừ/từ chối mà đơn vị kiểm toán đã nêu trong BCTC.

- Hội đồng quản trị, Ban điều hành tiếp tục chỉ đạo tháo gỡ các khó khăn, vướng mắc để có thể huy động, tập hợp các nguồn lực, từng bước giải quyết các vấn đề khó khăn của Tổng công ty nhằm hoàn thành các chỉ tiêu kế hoạch năm 2024, đảm bảo quyền lợi cho các cổ đông.

Trên đây là báo cáo về tình hình thực hiện kiểm soát năm 2024, kế hoạch năm 2025 của Ban Kiểm soát Tổng công ty, Ban Kiểm soát xin kính trình Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2025 xem xét, thông qua./.

**TM. BAN KIỂM SOÁT**  
**TRƯỞNG BAN**

**Nơi nhận:**

- Như trên;
- Hội đồng quản trị;
- Ban Điều hành;
- Các KSV;
- Lưu: VP, BKS.

**Nguyễn Văn Sơn**