

**BÁO CÁO CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
KẾT QUẢ THỰC HIỆN NGHỊ QUYẾT ĐHĐCĐ NĂM 2025
KẾ HOẠCH VÀ ĐỊNH HƯỚNG NĂM 2026**

**PHẦN THỨ NHẤT
BÁO CÁO KẾT QUẢ THỰC HIỆN NGHỊ QUYẾT ĐHĐCĐ 2025**

I. KẾT QUẢ SẢN XUẤT KINH DOANH.

1. Tình hình sản xuất kinh doanh của Công ty năm 2025

1.1. Khó khăn và tồn tại:

Năm 2025 là năm cuối của kỳ đầu tư trung hạn 2021-2025 vì vậy các dự án đường sắt triển khai trong năm hầu như không có; một số gói thầu đường sắt nhỏ của Chủ đầu tư ngoài ngành và TCT Đường sắt VN, cũng như các gói thầu đường bộ phù hợp năng lực và công ty quan tâm tổ chức đấu thầu, lựa chọn nhà thầu muộn.... Các gói thầu đường bộ đã ký từ năm trước chuyển tiếp sang năm 2025 còn vướng mặt bằng, vướng thủ tục.... nên công tác triển khai thi công chậm so với dự kiến dẫn đến năm 2025 là thời gian rất khó khăn do thiếu việc làm.

Chủ trương triển khai trọng tâm, trọng điểm các dự án giao thông được đầu tư với giá trị các gói thầu lớn, công ty không thể tham gia do không đáp ứng được năng lực.

Lực lượng lao động cả gián tiếp và trực tiếp ngày càng mỏng do phải đi xa, vất vả... sức hấp dẫn của ngành nghề không cao và sự cạnh tranh của các doanh nghiệp cùng ngành nghề, cũng như các ngành nghề khác. Một số CBCNV trong đó có những người là lãnh đạo làm việc thiếu chủ động, sợ trách nhiệm...

Tình hình tài chính của công ty vẫn còn khó khăn do tồn đọng vốn tại một số Gói thầu đã thi công hoàn thành từ lâu như gói thầu WB4-12; Gói thầu 11 đường sắt Hạ Long Cái Lân nhưng chủ đầu tư chưa bố trí vốn thanh toán, tình hình giá cả vật tư vật liệu không ổn định và có xu hướng tăng cao, công tác thi công, nghiệm thu thanh toán công trình kéo dài do nhiều nguyên nhân, Ngân hàng siết chặt tín dụng, lãi suất vay cao; Công ty thiếu tài sản đảm bảo... nên ảnh hưởng rất lớn đến hiệu quả và nguồn vốn để phục vụ SXKD.

Công tác cung cấp tà vẹt cho dự án và công tác duy tu thường xuyên của các Công ty QLĐS giảm đáng kể so với các năm trước, công tác sản xuất tà vẹt cầm chừng.

1.2. Thuận lợi và kết quả đạt được:

Tuy gặp nhiều khó khăn như trên, song nhờ sự đoàn kết, chỉ đạo sát sao của HĐQT và sự nỗ lực của Ban điều hành nên Công ty vẫn giữ được sự ổn định, các chỉ tiêu mà Nghị quyết ĐHĐCĐ đề ra cơ bản đều thực hiện đạt và vượt mặc dù chưa cao.

Đến hết năm 2025, cơ bản hoàn thành xử lý hết khoản lỗ lũy kế từ những năm trước để lại và SXKD bắt đầu có lãi.

Khai thác lợi thế đất đai đảm bảo đủ để nộp tiền thuế đất và bù đắp một phần chi phí quản lý của Công ty hàng năm.

Kết quả thực hiện các chỉ tiêu SXKD:

STT	Chỉ tiêu SXKD	Kế hoạch năm 2025 (tỷ đồng)	Thực hiện (tỷ đồng)	Tỷ lệ %
1	Giá trị sản lượng (tỷ đồng)	140	138,02	99
2	Doanh thu (tỷ đồng)	120	140	117
3	Lợi nhuận trước thuế (tỷ đồng)	≥ 2	5.3	265
4	Đầu tư (tỷ đồng)	5	1,084	22
5	Thu nhập bình quân (triệu đồng/người/ tháng)	11	13,5	123

Một số công trình, sản phẩm tiêu biểu Công ty thực hiện trong năm 2025:

- Gói thầu số 10-XL: Thi công xây dựng đoạn Km23+00 - Km34+200 (bao gồm khảo sát, thiết kế bản vẽ thi công) thuộc dự án Dự án thành phần 2 thuộc Dự án đầu tư xây dựng đường bộ cao tốc Biên Hòa - Vũng Tàu.
- Gói thầu XL7: Xây dựng đường vành đai 3 thuộc Dự án đầu tư xây dựng đường Vành đai 3, Thành phố Hồ Chí Minh.
- Gói thầu số 11: Cải tạo nâng cấp đoạn tuyến qua đèo Mimosa và một số công trình trên QL20, tỉnh Lâm Đồng.
- Gói 11A: Thi công đường sắt hầm Bãi Gió.
- Gói thầu số 03: Thi công xây dựng thuộc công trình: Sửa chữa đường sắt đoạn từ Km340+500 - Km343+800.
- Gói thầu số 14: Thi công xây dựng công trình (phần bổ sung) thuộc Dự án xây dựng đường giao thông Cụm công nghiệp Cầu Yên.
- Gói thầu số 2: Sửa chữa lớn 1250m đường sắt và 10 bộ ghi (TTCO) - Tuyến than Cửa Ông.
- Gói thầu số 2 – Sửa chữa ĐS ga Lán Tháp – HM ghi đường sắt: Công ty Kho vận Đá Bạc.
- Sản xuất tà vẹt bê tông các loại: 59.918 thanh.

2. Đánh giá công tác thực hiện các chỉ tiêu SXKD:

2.1. Chỉ tiêu giá trị sản lượng:

Kế hoạch sản lượng đề ra là 140 tỷ đồng, kết quả thực hiện năm 2025 là 138,02 tỷ đồng đạt tỷ lệ 98,6 %. Trong năm, các gói thầu sửa chữa lớn lĩnh vực đường sắt cơ bản đã hoàn thành từ 2024, các gói thầu mới chậm triển khai dẫn đến sản lượng thấp. Các dự án cầu đường bộ vướng mặt bằng, thủ tục nên triển khai thi công chậm, cầm chừng.

2.2 Chỉ tiêu doanh thu: Doanh thu SXKD năm 2025 đạt 140,334 tỷ đồng

Công tác nghiệm thu thanh toán từ các gói thầu thi công, các hợp đồng cung cấp tà vẹt và một số nguồn thu khác được thực hiện tương đối kịp thời vì vậy doanh thu năm 2025 vượt 116,7% so với kế hoạch năm đặt ra.

2.3 Chỉ tiêu lợi nhuận: Lợi nhuận sau thuế TNDN năm 2025 đạt 5,3 tỷ đồng đạt 265% kế hoạch đề ra:

2.4 Công tác đầu tư:

Năm 2025 công việc đường sắt không nhiều, công tác thi công một số gói thầu chậm triển khai nên tạm thời chưa thực hiện đầu tư một số máy móc thiết bị theo kế hoạch nhằm tránh tồn đọng vốn và giảm áp lực về tài chính.

STT	Máy móc	Kế hoạch năm 2025			Thực hiện năm 2025		
		Số lượng	Giá trị (triệu đồng)	Tổng giá trị (triệu đồng)	Số lượng	Giá trị (triệu đồng)	Tổng giá trị (triệu đồng)
1	Máy chèn đường	02	250	500	0	250	0
2	Máy cưa cắt ray	01	60	60	0	60	0
3	Bộ Ghi lồng Tg 1/10-ray 43kg/m- dài 24,552 m- Tà vẹt bê tông dự ứng lực	02	930	1.860	02	192	384
4	Bộ khuôn tà vẹt Ghi lồng Tg 1/10-ray 43kg/m	02	190	380	0	190	0
5	Sửa chữa, cải tạo trụ sở Công ty, XN VLXL	tb	1.500	1.500	tb	0	0

STT	Máy móc	Kế hoạch năm 2025			Thực hiện năm 2025		
		Số lượng	Giá trị (triệu đồng)	Tổng giá trị (triệu đồng)	Số lượng	Giá trị (triệu đồng)	Tổng giá trị (triệu đồng)
6	Trạm trộn bê tông xi măng	tb	700	700	tb	700	700
	Tổng cộng:			5.000			1.084

2.5 Thu nhập người lao động: Chỉ tiêu đề ra là 11 tr đồng/1 người/1 tháng, kết quả thực hiện năm 2025 là 13,5 tr đồng/1 người/1 tháng.

II. ĐÁNH GIÁ CỦA HĐQT VỀ CÔNG TÁC QUẢN TRỊ NĂM 2025:

1. Trong bối cảnh Công ty vẫn gặp rất nhiều khó khăn, HĐQT và BĐH luôn sâu sát, quyết liệt, linh hoạt trong thực hiện các giải pháp nhằm tháo gỡ khó khăn đảm bảo tính liên tục trong hoạt động SXKD, việc làm cho người lao động và thi công, sản xuất các hợp đồng, công trình dự án mà Công ty được giao.

2. Các Nghị quyết của HĐQT luôn đáp ứng tính kịp thời để Ban điều hành tiến hành nhiều biện pháp chấn chỉnh công tác quản lý và đưa ra các giải pháp cụ thể trong SXKD để có cơ sở triển khai thực hiện trong các lĩnh vực như: Công tác lao động, tiền lương, sắp xếp lại tổ chức của Công ty, hợp tác kinh doanh, quản lý đất đai....

3. Các Nghị quyết của HĐQT đề ra được Ban điều hành triển khai thực hiện đầy đủ, kịp thời đảm bảo nhu cầu cần thiết, cấp bách để phục vụ cho SXKD.

4. Một số công tác khác đã và đang thực hiện:

- Phát triển các sản phẩm mới trong sản xuất công nghiệp: nghiên cứu sản xuất loại sản phẩm tà vẹt bê tông dự ứng lực lắp đặt cho ghi Tg1/9 ray P43, tà vẹt ghi Tg1/10 P43 (cóc đàn hồi), tà vẹt ghi lồng Tg1/10 P43 (cóc đàn hồi); và một số sản phẩm cấu kiện khác phục vụ cho các dự án đường sắt đô thị, đường sắt tốc độ cao.

- Công tác hoàn thiện thủ tục pháp lý khu đất tại Tp. Hồ Chí Minh Công ty vẫn đang phối hợp với đơn vị tư vấn để làm thủ tục chuyển đổi tên, ký lại hợp đồng thuê đất và xin điều chỉnh lại thông tin trên giấy CNSD đất.

- Mỏ đá Suối Kiết: Công ty đã phối hợp với Công ty TNHH một thành viên đá Suối Kiết ký hợp đồng góp vốn đầu tư với Công ty Tracodi, đồng thời chuyển nhượng toàn bộ phần vốn góp của Công ty cho cá nhân ông Phạm Đăng Khoa nguyên là Tổng Giám đốc Công ty Tracodi. Đến nay, hợp đồng chuyển nhượng vốn đã hoàn thành tuy nhiên công ty vẫn chưa thu được hết tiền do chưa hoàn thành hồ sơ thủ tục chưa ký được thanh lý hợp đồng. Trong năm 2025 công ty đã tạm hạch toán doanh thu và kết chuyển chi phí đầu tư dự án và thu được khoản lãi gộp trên 1,9 tỷ đồng.

PHẦN THỨ HAI

KẾ HOẠCH SXKD VÀ CÁC NỘI DUNG HOẠT ĐỘNG NĂM 2026

I. KẾ HOẠCH SẢN XUẤT KINH DOANH NĂM 2026

1. Nhận định tình hình kinh doanh năm 2026:

Năm 2026, được nhận định là một năm vẫn còn rất khó khăn về việc làm khi các gói thầu Đường sắt, đường bộ...hiện nay của Công ty cơ bản đã thi công xong; các gói thầu trong kỳ trung hạn mới 2026- 2030 trong giai đoạn chuẩn bị đầu tư.

Nguồn nhân lực, nhất là lao động phổ thông có tay nghề, cán bộ lãnh đạo có kinh nghiệm, hiểu biết về nghề, có khả năng tổ chức, quản lý, chỉ đạo được các mũi thi công và tâm huyết với nghề còn thiếu.

Năng lực về mọi mặt trong đó đặc biệt là năng lực đầu thầu, năng lực tài chính của Công ty vẫn còn yếu; Ngân hàng siết chặt tín dụng và lãi suất cho vay cao.

2. Mục tiêu tổng quát:

- Phát triển thị trường tìm kiếm việc làm, đảm bảo việc làm, thu nhập và cải thiện đời sống người lao động.

- Đào tạo, tổ chức lại bộ máy, nhân sự nhằm nâng cao năng lực, trách nhiệm và hiệu quả trong công việc.

- Cải thiện nguồn lực tài chính, nâng cao năng lực cạnh tranh, giữ vững và phát triển thương hiệu; bảo toàn vốn, tiến tới có cổ tức cho các cổ đông.

3. Dự kiến các chỉ tiêu chủ yếu SXKD năm 2026:

STT	Chỉ tiêu SXKD	Kế hoạch năm 2026	Ghi chú
1	Giá trị sản lượng (tỷ đồng)	140	
2	Doanh thu (tỷ đồng)	120	
3	Lợi nhuận trước thuế (tỷ đồng)	2	
4	Đầu tư (tỷ đồng)	50.000	
	-Máy móc thiết bị phục vụ thi công	5.000	
	-Nhà xưởng, dây chuyền sản xuất cấu kiện B'I	45.000	Dự kiến
5	Thu nhập bình quân (triệu đồng/người/ tháng)	13	Tăng 15% so với KH năm 2025

II. CÁC GIẢI PHÁP QUẢN TRỊ NĂM 2026:

Để đảm bảo thực hiện các mục tiêu tổng quát, ngoài việc tiếp tục thực hiện 4 nhóm giải pháp: “thị trường và việc làm; vốn; tổ chức sản xuất và quản lý hiệu quả; đời sống và xã hội”, chúng ta cần tập trung thực hiện một số công việc cụ thể sau:

1. Kiện toàn lại Hội đồng quản trị Công ty theo đúng quy định, nhằm đảm bảo công tác quản trị đạt hiệu quả.

2. Tăng vốn điều lệ của Công ty để đáp ứng nhu cầu sản xuất kinh doanh trong thời gian tới, lập phương án, kế hoạch để triển khai vào thời điểm thích hợp.

3. Tăng cường công tác tiếp thị, tìm kiếm việc làm: trọng tâm thị trường năm 2026 và các năm tới vẫn bám sát các chủ đầu tư, Ban QLDA Đường sắt, Đường sắt đô thị, Đường bộ; Tổng Công ty Đường sắt Việt Nam; các đơn vị ngoài ngành để tìm kiếm việc làm.

4. Khai thác tốt các mối quan hệ với bạn hàng, nhà cung cấp vật tư, vật liệu.... để đảm bảo được kế hoạch nợ định mức trong thanh toán. Cũng như với Ngân hàng, tổ chức tín dụng nhằm đảm bảo đáp ứng nhu cầu vốn vay, bảo lãnh cần thiết cho SXKD.

Tiếp tục nghiên cứu xây dựng cơ chế, quy chế phù hợp nhằm thu hút nguồn lực tài chính, tài sản nhân rồi trong cán bộ công nhân viên Công ty, các cá nhân khác ngoài Công ty trên cơ sở hài hòa lợi ích của các bên để đảm bảo hoạt động SXKD.

Thanh lý tài sản không còn giá trị sử dụng để tái đầu tư nhà xưởng, máy móc, thiết bị, vật tư cần thiết phục vụ sản xuất kinh doanh có hiệu quả.

5. Tập trung đào tạo tuyển dụng lực lượng, nhân sự phù hợp phục vụ tổ chức sản xuất, thi công các gói thầu đường sắt, đường bộ giai đoạn sắp tới. Kiện toàn bộ máy lãnh đạo, sắp xếp lại lao động và mô hình tổ chức của Công ty tinh gọn, linh hoạt, phù hợp với tính chất công việc, tình hình thực tế hiện nay.

Tăng cường công tác quản lý trong đó chú trọng quản lý giá thành sản xuất; quản lý tài chính và thanh, quyết toán các hợp đồng, công trình, dự án.

6. Quan tâm, chăm lo đời sống cho CBCNV và nghiên cứu xây dựng lại quy chế lương, trả lương phù hợp với quy chế, quy định mới hiện nay.

7. Khai thác có hiệu quả đất đai nói chung, làm thủ tục chuyển tên, cấp lại giấy CNSD đất và tìm đối tác hợp tác kinh doanh hoặc cho thuê khu đất tại Tp. Hồ Chí Minh để đảm bảo nguồn kinh phí đóng thuế đất hàng năm; tiếp tục làm việc với các cơ quan chức năng để nghiên cứu thủ tục liên quan đến việc xin cấp giấy CNSD cho khu vực đất Cổ Loa.

8. Phối hợp với Tổng công ty Đường sắt Việt Nam và các bên liên quan về việc thoái vốn Nhà nước còn lại tại Công ty.

9. Tiếp tục nghiên cứu, xây dựng cơ chế, quy chế phù hợp nhằm thu hút nguồn lực tài chính, tài sản nhân rồi trong cán bộ công nhân viên Công ty, các cá nhân khác ngoài Công ty trên cơ sở hài hòa lợi ích của các bên để đảm bảo hoạt động SXKD.

Thanh lý tài sản không còn giá trị sử dụng để tái đầu tư thêm máy móc thiết bị, vật tư cần thiết phục vụ sản xuất kinh doanh có hiệu quả.

III. DỰ KIẾN LỰA CHỌN CÔNG TY KIỂM TOÁN BÁO CÁO TÀI CHÍNH NĂM 2026:

Công ty dự kiến sẽ chọn một trong 5 (năm) Công ty kiểm toán sau đây tiến hành kiểm toán báo cáo tài chính năm 2026.

1. Công ty TNHH kiểm toán VACO.
2. Công ty kiểm toán BDO Việt Nam.
3. Công ty TNHH Kiểm Toán Châu Á.
4. Công ty dịch vụ kiểm toán và tư vấn UHY.
5. Công ty TNHH kiểm toán và tư vấn tài chính kế toán ACF.

Trên đây là báo cáo tóm tắt kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh năm 2025, dự kiến kế hoạch SXKD năm 2026 và những giải pháp cơ bản nhằm thực hiện các mục tiêu đề ra./.

Nơi gửi:

- UVHĐQT;
- BKS Công ty;
- Cổ đông;
- Website Công ty;
- Lưu VT, HĐQT;



Phạm Văn Thúy