

Số: 14 /CBTT-DII

TP. Đà Nẵng, ngày 20 tháng 04 năm 2020

**CÔNG BỐ THÔNG TIN ĐỊNH KỲ  
Về việc Báo cáo thường niên năm 2019**

**Kính gửi:** - Ủy ban Chứng khoán Nhà nước  
- Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội

1. Tên tổ chức: **CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ HẠ TẦNG GIAO THÔNG ĐÈO CẢ**

- Mã chứng khoán: **HHV**

- Địa chỉ: 27 Bùi Chát, phường Hòa Khánh Bắc, quận Liên Chiểu, TP Đà Nẵng

- Điện thoại: 0236 3730574 Fax: 0236 3842713

- Email: [thienav@hamadeco.vn](mailto:thienav@hamadeco.vn)

2. Nội dung thông tin công bố: **Báo cáo thường niên năm 2019**

3. Thông tin này đã được công bố trên trang thông tin điện tử của công ty vào ngày 20/04/2020.

Địa chỉ website đăng tải nội dung: [hamadeco.com.vn](http://hamadeco.com.vn)

Chúng tôi xin cam kết các thông tin công bố trên đây là đúng sự thật và hoàn toàn chịu trách nhiệm trước pháp luật về nội dung các thông tin đã công bố.

\*Tài liệu đính kèm:

- Báo cáo thường niên năm 2019 (Phụ lục số 04 ban hành kèm theo Thông tư số 155/2015/TT-BTC ngày 06/10/2015 của Bộ Tài chính hướng dẫn CBTT trên thị trường chứng khoán).

**Nơi nhận:**

- Như trên;
- HĐQT, BKS (báo cáo);
- BDH, các bộ phận liên quan;
- Website;
- Lưu VT.

**NGƯỜI ỦY QUYỀN CBTT**



An Văn Thiện

## PHỤ LỤC SỐ 04

(Ban hành kèm theo Thông tư số 155/2015/TT-BTC ngày 06 tháng 10 năm 2015 của Bộ Tài chính hướng dẫn công bố thông tin trên thị trường chứng khoán)

### **BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ HẠ TẦNG GIAO THÔNG ĐÈO CẢ NĂM 2019**

#### **I. Thông tin chung**

##### **1. Thông tin khái quát**

- Tên giao dịch: Công ty CP Đầu tư Hạ tầng Giao thông Đèo Cả
- Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp số: 0400101965
- Vốn điều lệ: 2.270.090.900.000 đồng
- Vốn đầu tư của chủ sở hữu:
- Địa chỉ: 27 Bùi Chát, phường Hòa Khánh Bắc, quận Liên Chiểu, thành phố Đà Nẵng, Việt Nam.
- Số điện thoại: 0236.373.0574 – 0236.373.3467
- Số fax: 0236.384.2713
- Website: hamadeco.com.vn
- Mã cổ phiếu: HHV

##### **2. Quá trình hình thành và phát triển**

- Công ty cổ phần đầu tư hạ tầng giao thông Đèo Cả tiền thân là “Xưởng Thống Nhất” trực thuộc Ban Xây Dựng 67 theo Quyết định số 574/QĐ - TC ngày 10/5/1974, đến năm 1975 đổi tên thành “Xí nghiệp Đại tu Ô tô Thống Nhất” tại cầu Cúp tỉnh Quảng Bình, nhiệm vụ phục vụ đại tu, sửa chữa các ô tô bị hư hỏng xuống cấp trong thời kỳ chiến tranh.
- Ngày 12/12/1979, xí nghiệp chuyển từ Quảng Bình vào Hoà Khánh - Hoà Vang - Quảng Nam Đà Nẵng, hiện nay thuộc địa phận phường Hoà Khánh Bắc - quận Liên Chiểu - TP Đà Nẵng và đổi tên thành “Xí Nghiệp Cơ Điện Giao Thông 5” trực thuộc liên hiệp các xí nghiệp giao thông khu vực V theo Quyết định số 2098/TCCB ngày 21/12/1982 của Bộ giao thông vận tải (Bộ GTVT). Nhiệm vụ chính là gia công chế sửa các mặt hàng cơ khí, điện phục vụ cho ngành giao thông khu vực V (5 tỉnh Miền Trung Tây Nguyên). Đến năm 1992 đổi tên “Xí nghiệp cơ khí giao thông 5” (được thành lập tại Quyết định số 2249/QĐ -TC ngày 10/11/1989 của Bộ GTVT) thành “Xí nghiệp cơ khí và xây dựng giao thông 5 trực thuộc Khu quản lý đường bộ 5” tại Quyết định số 1036QĐ/TCCB – LĐ ngày 13/06/1992.
- Năm 1993, Bộ GTVT cấp Quyết định số 896QĐ/TCCB-LĐ ngày 13/06/1993 về việc thành lập doanh nghiệp Nhà nước “Xí nghiệp cơ khí giao thông 5”.
- Ngày 12/07/1995, xí nghiệp đổi tên thành “Công ty Cơ khí - Xây dựng công trình 5” theo Quyết định số 3439/QĐ-TCCB-LĐ của Bộ GTVT. Đến ngày 16/08/1997, Công ty chuyển công ty sang doanh nghiệp Nhà nước hoạt động công ích với tên là “Công ty Sửa



- chữa công trình và Cơ khí giao thông 5” theo Quyết định số 2014/QĐ-TCCP-LĐ của Bộ GTVT.
- Ngày 28/3/2005 theo Quyết định số 803/QĐ-BGTVT của Bộ trưởng Bộ GTVT Công ty đổi tên thành “Công ty Quản Lý và Khai thác hầm đường bộ Hải Vân” viết tắt là HAMADECO. Ngày 08/12/2009 tại Quyết định số 3674/QĐ-BGTVT của Bộ trưởng Bộ GTVT chuyển thành Công ty TNHH MTV Quản lý và khai thác hầm đường bộ Hải Vân” là doanh nghiệp nhà nước trực thuộc Khu Quản lý đường bộ V - Cục Đường Bộ Việt Nam.
  - Ngày 25/7/2012, Bộ trưởng Bộ GTVT cấp quyết định số 1742/QĐ-BGTVT về việc chuyển doanh nghiệp về làm đơn vị thành viên Tổng Công ty xây dựng công trình giao thông 5.
  - Ngày 10/7/2013, Bộ trưởng Bộ GTVT cấp quyết định số 1973/QĐ-BGTVT về giá trị doanh nghiệp cổ phần hóa của công ty TNHH MTV Quản lý và Khai thác hầm đường bộ Hải Vân thuộc Tổng Công ty xây dựng công trình giao thông 5.
  - Ngày 04/10/2013, Bộ GTVT phê duyệt Phương án và chuyển Công ty TNHH MTV Quản lý và Khai thác hầm đường bộ Hải Vân thuộc Tổng công ty Xây dựng công trình giao thông 5 thành công ty cổ phần theo Quyết định số 3079/QĐ-BGTVT.
  - Công ty cổ phần Quản lý và khai thác hầm đường bộ Hải Vân được cấp Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp số 0400101965 đăng ký thay đổi lần thứ 11 ngày 27 tháng 1 năm 2014 là doanh nghiệp được cổ phần hóa từ Công ty TNHH MTV Quản lý và khai thác hầm đường bộ Hải Vân.
  - Ngày 02/04/2015, Công ty cổ phần Quản lý và khai thác hầm đường bộ Hải Vân chính thức trở thành công ty đại chúng.
  - Ngày 24/11/2015, cổ phiếu của Công ty được chấp thuận đăng ký giao dịch lần đầu trên UPCoM với mã chứng khoán HHV. Đến ngày 18/12/2015 là ngày giao dịch đầu tiên của HHV trên UPCoM.
  - Ngày 26/07/2019 Đại hội đồng cổ đông bất thường lần 01 năm 2019 thông qua thay đổi tên công ty thành “Công ty cổ phần Đầu tư Hạ tầng Giao thông Đèo Cả” và chủ trương đầu tư tại các Doanh nghiệp dự án hạ tầng giao thông tại Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông số 02/2019/BB-ĐHĐCĐ.
  - Đến ngày 30/09/2019, Công ty đã nhận chuyển nhượng cổ phần và đầu tư vào 05 dự án hạ tầng giao thông với tổng giá trị đầu tư 2.394.465.900.000 đồng.
  - Ngày 05/12/2019, Công ty cổ phần Đầu tư Hạ tầng Giao thông Đèo Cả hoàn thành đợt chào bán cổ phần riêng lẻ để hoán đổi nợ với số cổ phần chào bán thành công: 219.071.590 cổ phần. Công ty đã đăng ký tăng vốn điều lệ lên 2.270.090.900.000 đồng theo Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp số 0400101965 đăng ký thay đổi lần thứ 25 ngày 10/01/2020.

### **3. Ngành nghề và địa bàn kinh doanh**

- Ngành nghề kinh doanh chính: Hoạt động quản lý, khai thác, bảo trì hầm đường bộ Hải Vân, hầm đường bộ Đèo Cả, hầm đường bộ Cù Mông... và quản lý, duy tu bảo dưỡng

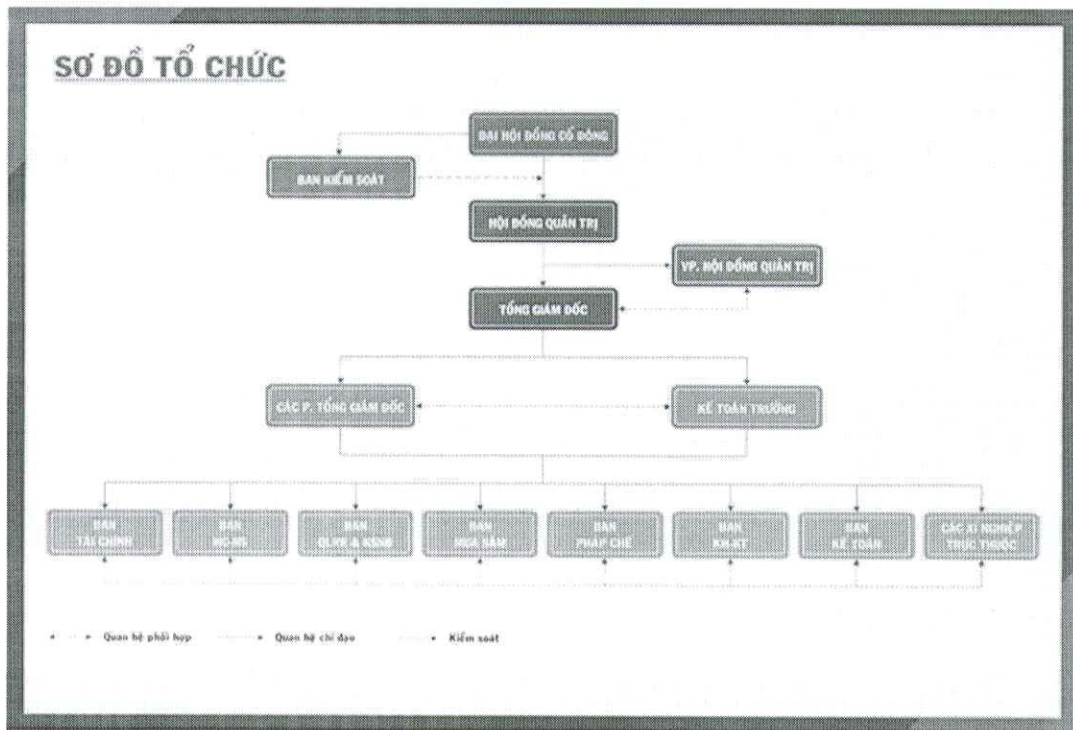
các tuyến quốc lộ được giao; Xây dựng công trình đường bộ, sửa chữa các công trình giao thông; Kinh doanh vận tải hành khách theo tuyến cố định: chuyên chở mô tô, xe máy, xe đạp cùng người điều khiển phương tiện đó và người đi bộ qua hầm đường bộ Hải Vân bằng phương tiện chuyên dùng; Hoạt động đầu tư vào các dự án hạ tầng giao thông: 5 dự án đang đầu tư bao gồm Phước Tượng Phú Gia, Hầm Đèo Cả, Cao tốc Bắc Giang Lạng Sơn, Hữu Nghị Chi Lăng, Đèo Cả Khánh Hòa

– Địa bàn kinh doanh: Đà Nẵng, Thừa Thiên Huế, Phú Yên, Khánh Hòa, Bắc Giang – Lạng Sơn,...

4. Thông tin về mô hình quản trị, tổ chức kinh doanh và bộ máy quản lý

– Mô hình quản trị

SƠ ĐỒ TỔ CHỨC CÔNG TY



- Cơ cấu bộ máy quản lý
  - + Đại hội đồng cổ đông
  - + Hội đồng quản trị: 07 người
  - + Ban kiểm soát: 03 người
  - + Tổng giám đốc: 01 người; Phó Tổng giám đốc: 05 người
  - + Các phòng nghiệp vụ, đơn vị trực thuộc tham mưu giúp việc
- Các công ty con, công ty liên kết

Công ty	Tên công ty	Địa chỉ	Lĩnh vực SXKD	Vốn điều lệ thực góp (đồng)	Tỷ lệ sở hữu của DII (%)
Công ty	Công ty cổ phần	32 Thạch Thị Thanh,	Hoạt động xây	914.081.250.000	60,12%

ty con	Đầu tư Đèo Cả	phường Tân Định, quận 1, TP.Hồ Chí Minh	dựng chuyên dụng khác		
	Công ty cổ phần Phước Tượng Phú Gia BOT	Lô 4 BT1, khu đô thị Mễ Trì Hạ, phường mễ trì, quận Nam Từ Liêm, Hà Nội	Xây dựng công trình đường bộ; hoạt động dịch vụ hỗ trợ khác liên quan đến vận tải	272.331.000.000	99,47%
	Công ty cổ phần BOT Bắc Giang – Lạng Sơn	Tầng 12 Tòa nhà ICON4, 243A Đê La Thành, phường Láng Thượng, quận Đống Đa, TP.Hà Nội	Xây dựng công trình đường sắt và đường bộ	820.303.650.000	63,40%
Công ty liên kết	Công ty cổ phần Đầu tư BOT Đèo Cả Khánh Hòa	Tầng 12 Tòa nhà ICON4, 243A Đê La Thành, phường Láng Thượng, quận Đống Đa, TP.Hà Nội	Xây dựng công trình đường sắt và đường bộ	122.000.000.000	46,01%
	Công ty cổ phần BOT Bắc Giang – Lạng Sơn – Hữu Nghị	Tầng 22, tòa nhà 109 Trần Hưng Đạo, phường Cửa Nam, quận Hoàn Kiếm, TP Hà Nội	Xây dựng công trình đường sắt và đường bộ	94.000.000.000	22,17%
	Công ty cổ phần Đầu tư xây dựng ICV Việt Nam	44 Trần Hưng Đạo, P1, TP Tuy Hòa, Phú Yên	Bán buôn máy móc, thiết bị và phụ tùng máy khác	13.500.000.000	21,95%

## II. Định hướng phát triển

### 1. Các mục tiêu chủ yếu của Công ty

- Ban lãnh đạo Công ty xác định hoạt động Đầu tư tài chính là bước phát triển chiến lược, phù hợp với xu hướng của thời đại, là bước tạo đà quan trọng để Công ty đạt được các mục tiêu phát triển trong tương lai. Qua việc đầu tư vốn vào công ty thành viên để thực hiện các dự án hạ tầng giao thông sẽ tạo điều kiện tối đa hóa lợi nhuận, đồng thời tăng cường công tác tham gia đấu thầu các dự án, gói thầu lớn trong và ngoài hệ thống. Từ đó xây dựng thương hiệu nhà đầu tư hạ tầng giao thông chuyên nghiệp, có đủ tiềm lực về con người và công nghệ, tự tin để thực hiện thành công mọi dự án về hạ tầng giao thông. Các dự án do Công ty thi công luôn đảm bảo các tiêu chí bảo vệ môi trường, an toàn lao

động, phòng chống cháy nổ, không làm ảnh hưởng đến môi trường sống của dân cư tại nơi có vị trí xây dựng dự án.

- Duy trì, phát huy thế mạnh là đơn vị hàng đầu của Việt Nam trong công tác Quản lý, vận hành và bảo dưỡng thường xuyên các hầm đường bộ một cách chuyên nghiệp và đồng bộ chuyên sâu. Bên cạnh việc quản lý vận hành các hầm đường bộ, Công ty tiếp tục mở rộng hoạt động cung cấp dịch vụ quản lý vận hành các trạm thu phí đường bộ.
- Nâng cao năng lực quản trị và điều hành, tập trung công tác đào tạo đội ngũ lãnh đạo nòng cốt ở tất cả các mảng hoạt động để tạo ra đội ngũ lãnh đạo chuyên nghiệp, có đủ năng lực lãnh đạo công ty phát triển theo đúng định hướng trong từng thời kỳ.

## **2. Chiến lược phát triển trung và dài hạn**

### **2.1. Trong ngắn hạn**

Công ty tập trung hoàn thành 100% kế hoạch sản xuất kinh doanh được các cấp có thẩm quyền thông qua, trong đó tập trung quản trị nâng cao hiệu quả đầu tư vào các dự án như dự án Hầm Đèo Cả, dự án BOT Bắc Giang – Lạng Sơn, dự án hầm Phước Tượng Phú Gia, dự án BOT Đèo Cả Khánh Hòa và đẩy nhanh các thủ tục đầu tư tại dự án Hữu Nghị Chi Lăng. Bên cạnh đó, Công ty tiếp tục chú trọng công tác quản lý vận hành bảo trì hầm đường bộ và chuẩn bị nguồn lực để tiếp nhận mảng cung cấp dịch vụ quản lý các trạm thu phí đường bộ, đảm bảo công tác nhận bàn giao và vận hành được diễn ra liên tục và hiệu quả.

### **2.2. Trung và dài hạn**

Công ty cổ phần Hạ tầng Giao thông Đèo Cả tập trung vào chiến lược phát triển trung và dài hạn của Công ty như sau:

- Tập trung phát triển, mở rộng các dự án hạ tầng giao thông mới để tiếp tục củng cố và xây dựng thương hiệu nhà đầu tư hạ tầng giao thông hàng đầu Việt Nam.
- Lĩnh vực quản lý vận hành các công trình giao thông là một trong những nhiệm vụ quan trọng hàng đầu, hướng tới việc duy trì trạng thái kỹ thuật và không gian kiến trúc của các công trình, đảm bảo giao thông thông suốt, an toàn, phục vụ tốt nhất cho nhu cầu xã hội.
- Tập trung thu hút các nhà đầu tư chiến lược, tăng cường các hoạt động liên danh, liên kết nhằm đa dạng hóa nguồn vốn đầu tư để phát triển hoạt động kinh doanh cho Công ty.

## **3. Các mục tiêu phát triển bền vững (môi trường, xã hội và cộng đồng) và chương trình chính liên quan đến ngắn hạn và trung hạn của Công ty**

Công ty cổ phần Hạ tầng Giao thông Đèo Cả cam kết nỗ lực vì cuộc sống an toàn, sung túc cho con người, đất nước Việt Nam, cụ thể:

- Đối với đất nước: Vì một đất nước phồn vinh và hạnh phúc.
- Đối với cổ đông: Luôn quan tâm lợi ích của các cổ đông song trùng với lợi ích của Công ty, vì thế sẽ luôn phấn đấu để gia tăng thêm lợi ích cho các cổ đông và sẵn sàng chia sẻ khi có rủi ro.
- Đối với con người: Hoạt động kinh doanh của Công ty đều tập trung vào việc phục vụ cho cộng đồng, đề cao tính an toàn và tiện ích, hướng tới cuộc sống an toàn, sung túc hơn cho tất cả mọi người.

- Đối với đối tác: Luôn xem trọng và đặt niềm tin vào các đối tác của mình. Các chính sách, chủ trương hoạt động đều đảm bảo hài hòa lợi ích giữa các bên.
- Với người lao động: Quan niệm con người là yếu tố trung tâm, vì vậy Công ty luôn tạo điều kiện tốt nhất để cán bộ - công nhân viên phát huy hết tinh thần sáng tạo trong công việc; đồng thời tạo những nền tảng cần thiết để người lao động an tâm làm việc và thăng tiến.

#### 4. Các rủi ro

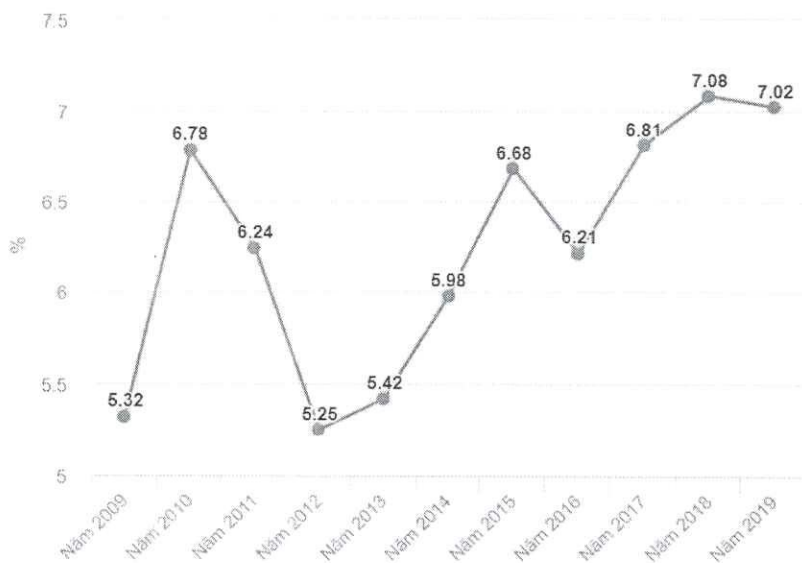
Công ty cổ phần Hạ tầng Giao thông Đèo Cả (DII) hoạt động chính trong lĩnh vực đầu tư, xây dựng và kinh doanh cơ sở hạ tầng, Công ty sẽ bị tác động bởi các rủi ro như sau:

##### 4.1. Rủi ro về kinh tế

Môi trường kinh tế với những nhân tố cơ bản như tốc độ tăng trưởng kinh tế, chỉ số lạm phát, lãi suất, tỷ giá hối đoái... là yếu tố khách quan nhưng tác động trực tiếp đến sự phát triển của mọi ngành sản xuất, dịch vụ cũng như mọi doanh nghiệp. Là một trong những chủ thể tham gia vào nền kinh tế, doanh nghiệp cũng không nằm ngoài những ảnh hưởng và tác động từ thay đổi của các nhân tố ấy.

- Tốc độ tăng trưởng kinh tế

**Biểu đồ 1. Tốc độ tăng trưởng GDP giai đoạn từ năm 2009 đến năm 2020**



*Nguồn: Tổng cục Thống kê, Tổng hợp*

Kinh tế - xã hội nước ta năm 2019 diễn ra trong bối cảnh tình hình kinh tế thế giới tiếp tục tăng trưởng chậm lại. Căng thẳng thương mại giữa Mỹ - Trung và vấn đề địa chính trị càng làm gia tăng đáng kể tính bất ổn của hệ thống thương mại toàn cầu, gây ảnh hưởng không nhỏ tới niềm tin kinh doanh, quyết định đầu tư và thương mại toàn cầu. Bên cạnh đó, sự biến động khó lường trên thị trường tài chính - tiền tệ quốc tế, giá dầu diễn biến phức tạp tác động đến tăng trưởng tín dụng, tâm lý và kỳ vọng thị trường. Ở trong nước, bên cạnh những thuận lợi từ kết quả tăng trưởng tích cực trong năm 2018, kinh tế vĩ mô ổn định

nhưng cũng phải đối mặt không ít khó khăn, thách thức với thời tiết, dịch bệnh diễn biến phức tạp ảnh hưởng đến năng suất và sản lượng ngành chăn nuôi, trồng trọt, đồng thời, sự tăng trưởng chậm lại của một số mặt hàng xuất khẩu chủ lực dẫn đến giải ngân vốn đầu tư công không đạt kế hoạch.

GDP năm 2019 đạt kết quả ấn tượng với tốc độ tăng 7,02%, vượt mục tiêu của Quốc hội đề ra từ 6,6%-6,8%. Trong mức tăng chung của toàn nền kinh tế, khu vực nông, lâm nghiệp và thủy sản tăng 2,01%, đóng góp 4,6% vào mức tăng chung; khu vực công nghiệp và xây dựng tăng 8,90%, đóng góp 50,4%; khu vực dịch vụ tăng 7,3%, đóng góp 45%.

Tăng trưởng GDP là yếu tố vĩ mô quan trọng nhất ảnh hưởng đến tốc độ tăng trưởng của hầu hết các ngành nghề và lĩnh vực kinh tế. Theo Tổng cục Thống kê, trong khu vực công nghiệp và xây dựng, ngành công nghiệp năm 2019 duy trì mức tăng trưởng cao với 8,86%, đóng góp 2,91 điểm phần trăm vào tốc độ tăng tổng giá trị tăng thêm của toàn nền kinh tế. Ngành công nghiệp chế biến, chế tạo tiếp tục đóng vai trò chủ chốt dẫn dắt nền kinh tế tăng trưởng với mức tăng 11,29%, đóng góp 2,33 điểm phần trăm. Ngành công nghiệp khai khoáng tăng nhẹ ở mức 1,29% sau 3 năm sụt giảm liên tiếp, đóng góp 0,09 điểm phần trăm vào mức tăng tổng giá trị tăng thêm của toàn nền kinh tế. Ngành xây dựng duy trì đà tăng trưởng tích cực với tốc độ 9,1%, đóng góp 0,66 điểm phần trăm vào mức tăng chung.

Khu vực dịch vụ năm 2019 tăng 7,3%, chỉ thấp hơn mức tăng 7,47% của năm 2011 và 7,44% của năm 2017 trong giai đoạn 2011-2019[5]. Trong khu vực dịch vụ, đóng góp của một số ngành dịch vụ thị trường có tỷ trọng lớn vào mức tăng tổng giá trị tăng thêm năm 2019 như sau: Bán buôn và bán lẻ tăng 8,82% so với năm 2018, là ngành có tốc độ tăng trưởng cao thứ hai trong khu vực dịch vụ nhưng đóng góp lớn nhất vào mức tăng tổng giá trị tăng thêm toàn nền kinh tế (0,96 điểm phần trăm); hoạt động tài chính, ngân hàng và bảo hiểm tăng 8,62%, đóng góp 0,56 điểm phần trăm; ngành vận tải, kho bãi tăng cao nhất trong khu vực dịch vụ với mức tăng 9,12%, đóng góp 0,3 điểm phần trăm; dịch vụ lưu trú và ăn uống tăng 6,71%, đóng góp 0,28 điểm phần trăm.

Riêng khu vực nông, lâm nghiệp và thủy sản năm 2019 đạt mức tăng trưởng thấp do hạn hán, biến đổi khí hậu ảnh hưởng tới năng suất và sản lượng cây trồng, ngành chăn nuôi chịu thiệt hại nặng nề bởi dịch tả lợn châu Phi, nông sản gặp khó khăn về thị trường tiêu thụ và giá xuất khẩu. Tăng trưởng của khu vực nông, lâm nghiệp và thủy sản năm 2019 đạt 2,01%, chỉ cao hơn mức tăng 1,36% của năm 2016 trong giai đoạn 2011-2019. Ngành nông nghiệp đạt mức tăng thấp 0,61%, là mức tăng thấp nhất trong giai đoạn 2011-2019, đóng góp 0,07 điểm phần trăm vào mức tăng tổng giá trị tăng thêm của toàn nền kinh tế; ngành lâm nghiệp tăng 4,98% nhưng chiếm tỷ trọng thấp nên chỉ đóng góp 0,04 điểm phần trăm. Điểm sáng của khu vực này là ngành thủy sản tăng trưởng khá ở mức 6,3%, đóng góp 0,21 điểm phần trăm do sản lượng nuôi trồng và khai thác đạt khá.

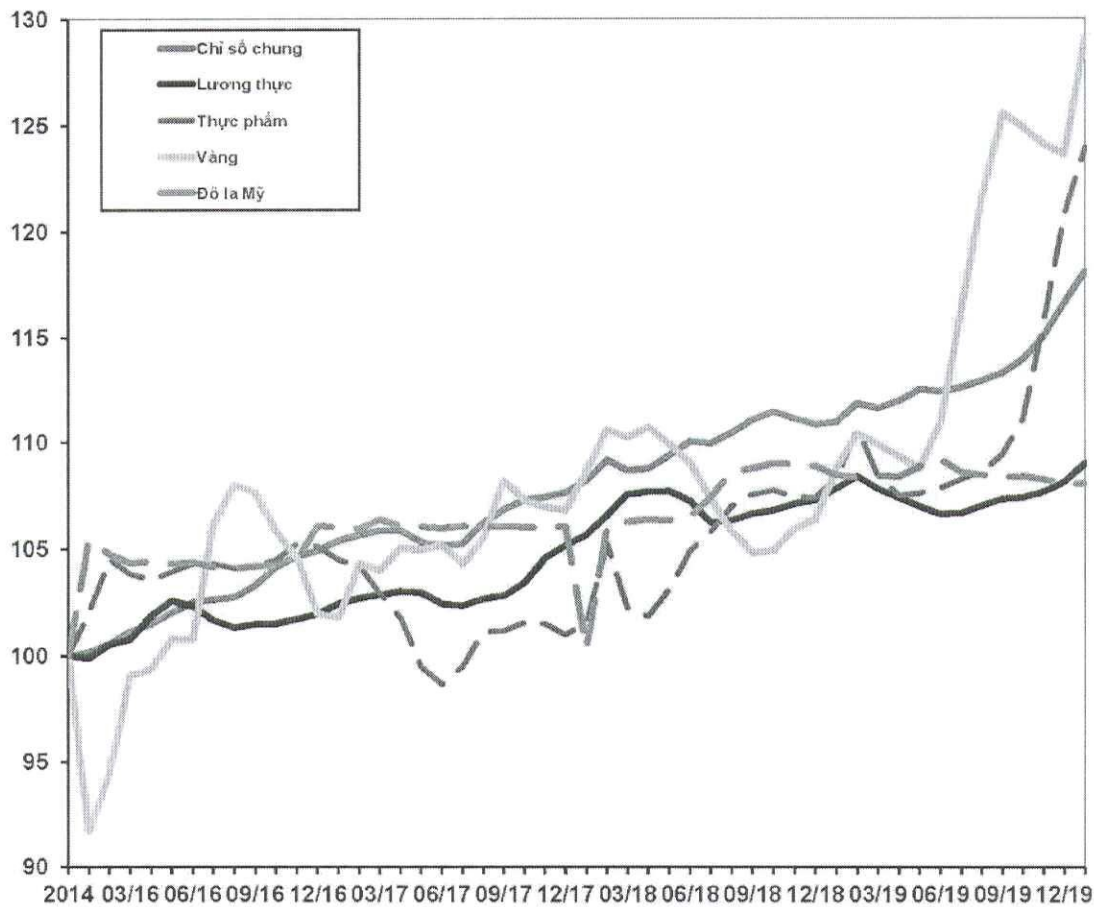
Trước những tác động từ nền kinh tế, Công ty đã xem xét một cách thận trọng trong việc hoạch định chiến lược phát triển trên cơ sở hạn chế tối đa những tác động tiêu cực, đảm bảo duy trì tốc độ tăng trưởng doanh thu và lợi nhuận của Công ty.



– Tình hình lạm phát

Theo công bố của Tổng cục Thống kê, chỉ số giá tiêu dùng (CPI) năm 2019 tăng 2,79% so với bình quân năm 2018, dưới mục tiêu Quốc hội đề ra, đây cũng là mức tăng bình quân năm thấp nhất trong 3 năm qua; CPI tháng 12/2019 tăng 5,23% so với tháng 12/2018. Mức lạm phát cơ bản tháng 12/2019 tăng 0,68% so với tháng trước và tăng 2,78% so với cùng kỳ năm trước. Lạm phát cơ bản bình quân năm 2019 tăng 2,01% so với bình quân năm 2018.

**Chỉ số giá tiêu dùng qua từ 2014 đến nay**



Chỉ số giá tiêu dùng (Năm 2014 = 100%)

Đơn vị: %

Nguồn: Tổng Cục Thống Kê

Theo Tổng cục Thống kê, nguyên nhân chủ yếu làm tăng CPI trong năm 2019 là do một số mặt hàng tăng giá theo quy luật hàng năm như nhóm hàng tiêu dùng (thực phẩm, đồ uống, dịch vụ giao thông công cộng, du lịch,...). Giá điện sinh hoạt điều chỉnh tăng cùng theo mức tăng của nhu cầu tiêu dùng điện và thời tiết nắng nóng; giá nhiên liệu, chất đốt, sắt thép trong nước tăng theo giá thế giới; giá dịch vụ y tế điều chỉnh tăng theo mức tăng thêm của lương cơ bản; giá vật liệu xây dựng và nhân công tăng do nhu cầu và chi phí đầu vào. Tuy nhiên, giá xăng dầu, gas, viễn thông, đường giảm,... đặc biệt, nhờ có công tác điều

hành, phối hợp các giải pháp bảo đảm cân đối cung cầu, tăng cường kiểm tra, kiểm soát thị trường giá cả hiệu quả.

Mặc dù tỷ lệ lạm phát những năm gần đây được duy trì khá ổn định, với áp lực không quá lớn nhưng không thể đảm bảo rằng nền kinh tế Việt Nam sẽ không tiếp tục lặp lại các giai đoạn lạm phát cao trong tương lai. Đặc biệt trong bối cảnh nền kinh tế Việt Nam đang có mức tăng trưởng khá tốt và được dự báo đang tăng trưởng nhanh trở lại. Những biến động này sẽ ảnh hưởng ít nhiều đến tình hình kinh doanh và lợi nhuận của Công ty trong thời gian sắp đến.

#### – Lãi suất

Lãi suất là một trong những yếu tố tác động mạnh tới hoạt động sản xuất kinh doanh của doanh nghiệp. Lãi suất ngân hàng tăng cao sẽ gây áp lực lên chi phí tài chính và ảnh hưởng đến lợi nhuận sau thuế.

Từ đầu năm đến nay, lãi suất huy động đã có nhiều đợt tăng dù mức tăng không đột biến.

Nhìn chung trong năm 2019, mặt bằng lãi suất huy động và cho vay cơ bản ổn định, mặc dù có những đợt sóng tăng lãi suất huy động nhưng mức tăng nhẹ, vì về cơ bản, thanh khoản của các ngân hàng thương mại khá tốt, hiện tượng tăng lãi suất chủ yếu chỉ diễn ra ở một vài ngân hàng nhỏ, trong khi lãi suất cho vay có thể được kiểm giữ theo chủ trương của Chính phủ.

Theo Tổng cục thống kê, tính đến ngày 20/12/2019, tổng phương tiện thanh toán tăng 12,1% so với cuối năm 2018 (cùng kỳ năm 2018 tăng 11,3%); huy động vốn của các tổ chức tín dụng tăng 12,5% (cùng kỳ năm 2018 tăng 11,5%); tăng trưởng tín dụng của nền kinh tế tăng 12,1% (cùng kỳ năm 2018 tăng 13,3%).

Năm 2019, Ngân hàng Nhà nước đã ban hành các văn bản điều chỉnh giảm lãi suất có hiệu lực từ ngày 19/11/2019. Theo đó, lãi suất cho vay ngắn hạn tối đa bằng đồng Việt Nam đối với nhu cầu vốn phục vụ nông nghiệp, nông thôn, xuất khẩu, công nghiệp hỗ trợ, doanh nghiệp nhỏ và vừa, doanh nghiệp ứng dụng công nghệ cao giảm từ 6,5%/năm xuống 6%/năm. Nhiều ngân hàng thương mại đã đồng loạt công bố giảm lãi suất cho vay góp phần hỗ trợ doanh nghiệp tiếp cận vốn để đẩy mạnh sản xuất kinh doanh. Hiện mặt bằng lãi suất huy động bằng đồng Việt Nam phổ biến ở mức 0,2%-0,8%/năm đối với tiền gửi không kỳ hạn và có kỳ hạn dưới 1 tháng; 4,3%-5%/năm đối với tiền gửi có kỳ hạn từ 1 tháng đến dưới 6 tháng; 5,3%-7%/năm đối với tiền gửi có kỳ hạn từ 6 tháng đến dưới 12 tháng; kỳ hạn từ 12 tháng trở lên ở mức 6,6%-7,5%/năm. Lãi suất cho vay đồng Việt Nam phổ biến khoảng 6%-9%/năm đối với ngắn hạn và 9%-11%/năm đối với trung và dài hạn. Cơ cấu tín dụng tiếp tục hướng vào các lĩnh vực sản xuất kinh doanh, đặc biệt là các lĩnh vực ưu tiên; tín dụng đối với các lĩnh vực tiềm ẩn rủi ro được kiểm soát chặt chẽ, bảo đảm an toàn hoạt động ngân hàng.

Sự biến động lãi suất ít nhiều ảnh hưởng đến hoạt động kinh doanh của doanh nghiệp, với đặc thù của ngành đầu tư cơ sở hạ tầng có mức tổng đầu tư lớn, thời gian khai thác tương đối dài, vì vậy Công ty chịu sự phụ thuộc bởi các nguồn vốn vay bên ngoài. Tuy

nhiên, Công ty luôn có những biện pháp để chủ động cân đối nguồn vốn và khai thác tối đa nguồn vốn từ chủ sở hữu để giảm thiểu sự phụ thuộc đó.

#### 4.2. Rủi ro về luật pháp

Là Công ty cổ phần nên hoạt động của Công ty cổ phần Hạ tầng Giao thông Đèo Cả chịu ảnh hưởng của Luật Doanh nghiệp, Luật Chứng khoán, Luật và các văn bản dưới Luật trong lĩnh vực này hiện còn trong quá trình hoàn thiện, do vậy sự thay đổi về mặt chính sách luôn có thể xảy ra và khi xảy ra có thể ảnh hưởng tới hoạt động của Công ty. Bên cạnh đó, do hoạt động trong lĩnh vực đầu tư công trình hạ tầng giao thông, Công ty còn phải tuân thủ các quy định của các văn bản hướng dẫn và các quy định chuyên ngành khác có liên quan.

Nhận thức rõ vấn đề này, Công ty luôn chú trọng quan tâm tới việc cập nhật pháp luật. Công ty thường xuyên có kế hoạch tập huấn, cập nhật kiến thức cho tập thể cán bộ công nhân viên Công ty về các quy định của pháp luật cũng như ý thức chấp hành pháp luật.

#### 4.3. Rủi ro đặc thù

##### – Rủi ro hoạt động đa ngành

Ngành nghề kinh doanh chính của Công ty gồm các mảng: hoạt động quản lý, khai thác, bảo trì, duy tu bảo dưỡng hầm đường bộ và các tuyến đường quốc lộ được giao; hoạt động cung cấp dịch vụ trung chuyển và dịch vụ thu phí cầu đường. Vì vậy, nếu có sự ảnh hưởng bởi các điều kiện kinh tế hoặc các thay đổi, điều chỉnh liên quan đến các văn bản pháp luật về việc kinh doanh và khai thác các cơ sở hạ tầng thì sẽ có ảnh hưởng trực tiếp đến tình hình kinh doanh của Công ty.

##### – Rủi ro về tài chính

Đặc thù đầu tư cơ sở hạ tầng đòi hỏi nguồn vốn lớn và phụ thuộc vào khả năng huy động vốn từ các nguồn khác nhau, do đó Công ty cần nguồn tài trợ bổ sung lớn để tài trợ cho các dự án mà Công ty đang có kế hoạch mua, đầu tư và phát triển.

Sự sẵn sàng về vốn từ các nguồn bên ngoài và chi phí tài trợ như vậy phụ thuộc lớn vào các yếu tố bên ngoài, như:

- + Điều kiện thị trường vốn và kinh tế nói chung, lãi suất, hạn mức tín dụng của các ngân hàng;
- + Quy định pháp luật thắt chặt đối với các tổ chức tín dụng và chứng khoán có thể ảnh hưởng đến các nỗ lực huy động vốn; và
- + Tình hình kinh tế ở Việt Nam và trên thế giới.

Tuy nhiên với những dự án mà công ty đang triển khai, công ty đã thu xếp được nguồn vốn để đảm bảo tiến độ dự án. Trong trường hợp xảy ra lạm phát, lãi suất tăng cao..., Công ty sẽ được điều chỉnh thời gian thu phí để đảm bảo khả năng thu hồi vốn.

#### 4.4. Rủi ro khác

Bên cạnh những yếu tố rủi ro đã nêu trên, còn có các yếu tố rủi ro xảy ra do hiện tượng thiên nhiên khách quan, mang tính bất khả kháng như thiên tai (bão, lụt, hạn hán, dịch bệnh, động đất...), chiến tranh hoặc hỏa hoạn... Những rủi ro này nếu xảy ra sẽ gây ra không ít khó

khăn và ảnh hưởng lớn đến hoạt động sản xuất kinh doanh của Công ty. Vì vậy, hằng năm Công ty đều tham gia ký kết các hợp đồng bảo hiểm như: bảo hiểm lao động, bảo hiểm tai nạn,... nhằm phòng ngừa và hạn chế thiệt hại nếu có xảy ra.

### **III. Tình hình hoạt động trong năm**

#### **1. Các công việc đã thực hiện trong năm 2019**

##### **1.1. Công tác QLVH, VSBD hầm và đường bộ**

- Về công tác quản lý vận hành hầm
  - + Làm việc với các Cơ quan quản lý nhà nước (Bộ GTVT, Tổng Cục ĐBVN, Cục QLDB, Chi Cục QLDB) trong các công tác sau: Thỏa thuận đơn vị quản lý vận hành, kinh phí QLVH, quy trình QLVH, định mức QLVH. Kết quả công ty đã thực hiện ký kết thành công các hợp đồng quản lý vận hành hầm Hải Vân, Đèo Cả, Cù Mông, Cổ Mã, Phước Tượng - Phú Gia.
  - + Thực hiện công tác quản lý, vận hành, bảo trì và bảo dưỡng thường xuyên (QLVH, BDTX) các hầm và cầu đường bộ được an toàn, thông suốt đáp ứng tiến độ nghiệm thu, thanh quyết toán được Chủ đầu tư đánh giá cao. Công tác cứu hộ cứu nạn được tổ chức chuyên nghiệp thực hiện thao tác đúng quy trình kể từ khi phát hiện sự cố, tổ chức khắc phục sự cố.
- Về công tác quản lý vận hành đường bộ
  - + Hoàn thành công tác ký kết hợp đồng, tiếp nhận thực hiện công tác Quản lý, BDTX dự án Cao tốc Bắc Giang - Lạng Sơn;
  - + Bố trí lực lượng tuần đường chuyên trách tại hạt quản lý đường bộ thường xuyên tuần tra, kiểm tra hành lang đường bộ trên tuyến. Trong quá trình tuần tra đường bộ phát hiện các hành vi xâm hại công trình đường bộ, các hành vi lấn chiếm, sử dụng trái phép đất của đường bộ, hành lang an toàn đường bộ; chủ động nhắc nhở, giải thích, hướng dẫn các đối tượng vi phạm chấp hành quy định của pháp luật, nhằm ngăn chặn ngay từ ban đầu hành vi vi phạm. Nếu đối tượng vi phạm tiếp tục có hành vi vi phạm thì phối hợp với chính quyền địa phương, công chức thanh tra Chi cục QLDB lập biên bản vi phạm hành chính.
  - Thường xuyên định kỳ tổ chức:
    - + Kiểm tra tình trạng cầu đường để kịp thời phát hiện các hư hỏng để báo cáo và triển khai công tác khắc phục; Khi xảy ra các sự cố về giao thông thì phối hợp với các bên liên quan (Cảnh sát giao thông, chính quyền địa phương...) triển khai công tác khắc phục đảm bảo thông đường nhanh nhất. Đảm bảo đường thông, thoáng tầm nhìn đồng thời triển khai thực hiện việc tu bổ hệ thống an toàn giao thông, sửa chữa cào bóc hư hỏng mặt đường, sơn kẻ đường đảm bảo ATGT.
    - + Diễn tập phòng cháy chữa cháy theo phương án và kịch bản được nêu trong quy trình và kế hoạch diễn tập được Sở cảnh sát phòng cháy chữa cháy chấp thuận. Tham gia các buổi diễn tập phòng cháy do Sở Cảnh sát PCCC tổ chức nhằm thực hiện tốt công

tác phối hợp cũng như học tập trao đổi kinh nghiệm PCCC.

- + Công tác vệ sinh, bảo dưỡng thiết bị đảm bảo thiết bị luôn ở trạng thái tốt nhất. Đội ngũ CBCNV làm chủ thiết bị vận hành, sẵn sàng sửa chữa khắc phục các lỗi, sự cố nhỏ để đưa thiết bị trở lại vận hành nhanh nhất. Các sự cố lớn ảnh hưởng đến an toàn vận hành hầm được tuần tra phát hiện, báo cáo kịp thời để cô lập và tổ chức sửa chữa khắc phục hư hỏng.
- + Công tác vệ sinh kết cấu hầm đảm bảo hầm luôn sạch, sáng, hệ thống ATGT phát huy tốt tác dụng.

#### 1.2. Công tác thi công xây lắp (Dự án Hải Vân 2, Phước Tượng - Phú Gia, Bắc Giang - Lạng Sơn)

- Đối với các gói thầu thuộc dự án Hầm Hải Vân 2:
  - + Các gói XL3,4,5,6,7: Các cầu thuộc tuyến dẫn 2 đầu phía nam bắc Hải Vân 2 đã hoàn thành phần xong kết cấu hạ bộ, đúc dầm và lao dầm bê tông cốt thép (BTCT) dự ứng lực; Đang thi công hoàn thiện hạng mục dầm ngang, bản mặt cầu, lan can tay vịn, gia cố tứ nón. Ngoài ra, công ty tiến hành nhận thầu phụ thi công xây lắp các gói thầu HV2-XL10, HV2-XL11.
  - + Phần đường dẫn đã thi công hoàn thành 100% hệ thống cống thoát nước ngang; 95% công tác đắp đất K98, lớp cấp phối đá dăm (CPĐĐ) Dmax 37,5; Đang tiếp tục hoàn thiện khối còn lại của dự án.
  - + Gói thầu ME: Bắt đầu triển khai thi công tháng 9 năm 2019, sản lượng đạt được 5,5/34,3 tỷ (~16%). Đồng thời đẩy nhanh tiến độ lập hồ sơ chất lượng, hồ sơ thanh toán, giá trị đã thanh toán 5,5/5,5 tỷ đạt 100% sản lượng thực hiện. Đã và đang triển khai thi công hạng mục thang máng cáp, tổ chức thi công nhà - mương cáp trạm SS9, thi công hồ cáp phía Bắc và Nam, đúc đế móng trụ đèn chiếu sáng tuyến đường dẫn hầm HV2.
- Cao tốc Bắc Giang – Lạng Sơn: đã hoàn thành xong cơ bản hệ thống chiếu sáng;
- QL49B/Phước Tượng - Phú Gia (Gói BS10, BS11): đang tạm ngừng do vướng Giải phóng mặt bằng (GPMB).

#### 1.3. Công tác trung chuyển xe máy và người đi bộ qua hầm Hải Vân

- Công tác vận chuyển người và xe máy, xe đạp qua hầm Hải Vân đảm bảo an toàn, nhanh chóng, hiệu quả đáp ứng tốt nhất nhu cầu đi lại của nhân dân, đội ngũ CBCNV chuyên nghiệp, giao tiếp với khách hàng phải nhẹ nhàng, hòa nhã, niềm nở, vui vẻ, thể hiện tính văn minh lịch sự.
- Lái xe chấp hành nghiêm luật giao thông đường bộ và các quy định khi tham gia giao thông qua hầm đường bộ Hải Vân.
- Phương tiện, thiết bị, luôn được bảo trì, bảo dưỡng thường xuyên, hoạt động ổn định, đảm bảo công tác dịch vụ vận chuyển thông suốt.

#### 1.4. Các công tác khác

- Công tác sản xuất kinh doanh nước uống đóng chai và dịch vụ khác
  - + Sản xuất nước uống đóng chai chỉ sản xuất và cung cấp cho nội bộ DII và các đơn vị thực hiện dự án hầm Hải Vân 2.
  - + Hợp tác kinh doanh xăng dầu với Petrolimex: triển khai công tác san lấp tạo mặt bằng và triển khai các thủ tục pháp lý với các cơ quan quản lý nhà nước để Petrolimex tiến hành thi công cửa hàng kinh doanh Xăng dầu.
- Xưởng cơ khí
  - + Triển khai gia công, lắp đặt hệ thống lan can tay vịn các cầu, sản xuất học kỹ thuật loại A, B phục vụ đổ bê tông vòm hầm cho hầm Hải Vân và hầm Cù Mông;
  - + Gia công ván khuôn đúc rãnh thoát nước, bó vữa, tấm đan, neo thép cung cấp cho dự án hầm Hải Vân;
  - + Gia công hệ thống biển báo, hộ lan mềm và các sản phẩm cơ khí khác.

### **Kết luận:**

Nhìn chung, tiến độ thi công đa phần các dự án xây lắp chuyển tiếp được triển khai kịp thời, đảm bảo yêu cầu nghiệm thu, thanh toán giai đoạn, tuy nhiên còn tồn tại một số hạng mục thi công bị gián đoạn do yếu tố khách quan (chậm GPMB).

## **2. Kết quả hoạt động SXKD năm 2019**

### **Kết quả hoạt động SXKD của riêng Công ty me**

Đơn vị: triệu đồng

STT	Chỉ tiêu	Chỉ tiêu kế hoạch 2019	Kết quả thực hiện 2019	Tỷ lệ hoàn thành KH
1	Sản lượng	441.524	415.860	94,19%
2	Doanh thu	420.867	345.638	82,10%
	- QLVH, bảo dưỡng hầm đường bộ và Xây lắp	378.385	300.232	79,36%
	- Dịch vụ, kinh doanh BĐS đầu tư, doanh thu khác	42.482	45.406	107%
3	Lợi nhuận sau thuế	16.875	16.512	97,90%

### **Kết quả hoạt động SXKD hợp nhất năm 2019**

Đơn vị: triệu đồng

Chỉ tiêu	2019
<b>Doanh thu thuần về bán hàng và cung cấp dịch vụ</b>	<b>477.098</b>
Giá vốn hàng bán	263.527
Lợi nhuận gộp về bán hàng và cung cấp dịch vụ	213.571
Lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh	-77.602
Lợi nhuận khác	235.684
Tổng lợi nhuận kế toán trước thuế	158.081
<b>Lợi nhuận sau thuế thu nhập doanh nghiệp</b>	<b>155.043</b>

Lợi nhuận kế toán sau thuế của công ty mẹ	201.106
Lợi ích kế toán sau thuế của cổ đông không kiểm soát	-46.063
<b>ROE (%)</b>	<b>8,54%</b>
<b>BV (đồng)</b>	<b>30.763</b>

### 3. Tổ chức và nhân sự

– Danh sách Ban điều hành:

STT	Họ và tên	Chức danh	Tỷ lệ sở hữu cổ phiếu HVV	Ghi chú
1	Võ Thụy Linh	Tổng giám đốc		
2	Nguyễn Xuân Hoàng	Phó Tổng giám đốc	0%	
3	Võ Ngọc Trung	Phó Tổng giám đốc	3.067 CP	
4	Phạm Quốc Vượng	Phó Tổng giám đốc	0%	
5	Lê Châu Thắng	Phó Tổng giám đốc	3.295 CP	
6	Phạm Thị Huyền Trang	Phó Tổng giám đốc	0%	
7	An Văn Thiện	Kế toán trưởng	0%	
8	Nguyễn Quang Hưng	Phó Tổng giám đốc	0%	Miễn nhiệm ngày 17/04/2019
9	Nguyễn Quang Huy	Phó Tổng giám đốc	0%	Miễn nhiệm ngày 24/05/2019
10	Nguyễn Văn Ân	Kế toán trưởng	0%	Miễn nhiệm ngày 05/04/2019

– Những thay đổi trong ban điều hành:

- + Ngày 01/04/2019 bổ nhiệm chức danh Phó Tổng giám đốc đối với ông Võ Ngọc Trung.
- + Ngày 05/04/2019 miễn nhiệm chức danh Kế toán trưởng đối với ông Nguyễn Văn Ân, bổ nhiệm chức danh Kế toán trưởng đối với ông An Văn Thiện.
- + Ngày 17/04/2019 miễn nhiệm chức danh Phó Tổng giám đốc đối với ông Nguyễn Quang Hưng.
- + Ngày 08/05/2019 bổ nhiệm chức danh Phó Tổng giám đốc đối với ông Nguyễn Quang Huy.
- + Ngày 24/05/2019 miễn nhiệm chức danh Phó Tổng giám đốc đối với ông Nguyễn Quang Huy.
- + Ngày 24/05/2019 bổ nhiệm chức danh Phó Tổng giám đốc đối với ông Phạm Quốc Vượng.
- + Ngày 15/10/2019 bổ nhiệm chức danh Phó Tổng giám đốc phụ trách công tác quản

lý vận hành các hầm: Đèo Cả, Cù Mông và các công trình khu vực phía Bắc đối với Ông Lê Châu Thắng.

- + Ngày 14/11/2019 miễn nhiệm chức danh Phó Tổng giám đốc đối với ông Võ Cảnh Tinh.
- + Ngày 09/01/2020 bổ nhiệm chức danh Tổng giám đốc đối với ông Võ Thụy Linh
- + Ngày 09/01/2020 miễn nhiệm chức danh Tổng giám đốc đối với ông Nguyễn Xuân Hường
- + Ngày 09/01/2020 bổ nhiệm chức danh Phó Tổng giám đốc đối với ông Nguyễn Xuân Hường
- Tổng nhân sự có đến ngày 29/02/2020: 681 lao động (trong đó có 89 lao động Nữ)
- Trình độ Lao động:

Trình độ	Số lượng Lao động	Tỷ lệ (%)
1. Lao động đã qua đào tạo		
Sau đại học	10	1,45%
Đại học	198	29,01%
Cao đẳng, trung cấp	145	21,29%
Công nhân kỹ thuật	300	44,05%
2. Lao động phổ thông	12	4,20%
Tổng số	681	
Tổng quỹ lương (đồng)	5.454.049.639	
Thu nhập bình quân (đồng/người)	8.008.882	

- Chính sách đối với người lao động:

#### **Chế độ làm việc**

- + Đối với khối văn phòng: Thực hiện làm việc 5 ngày/tuần và 8h/ngày (nghỉ 02 ngày/tuần);
- + Đối với các xí nghiệp quản lý vận hành; thi công xây lắp: thực hiện làm việc theo Ca;
- + Nhân viên làm đủ 12 tháng sẽ được nghỉ phép 12 ngày/năm, sau 5 năm thâm niên được cộng thêm 1 ngày phép, trong năm nếu NLĐ không sử dụng hết số ngày phép sẽ được chi trả bằng tiền số ngày phép chưa nghỉ tính tương đương với số ngày công làm việc;
- + Được nghỉ Lễ, Tết theo quy định của Luật lao động và các quy định liên ;
- + Trong năm 2019 Công ty không xảy ra vụ việc mất an toàn lao , không có khiếu kiện tranh chấp về quyền lợi của Người lao động;
- + Ban điều hành Công ty thường quan tâm, phối hợp với Ban chấp hành Công đoàn nhằm động viên thường xuyên Người lao động nâng cao việc gắn bó với Công ty, tăng năng suất lao động;



### **Chế độ phúc lợi**

- + Tiền ăn ca
- + Đối với khối văn phòng; xí nghiệp vận hành hầm: CBNV được hỗ trợ 1 bữa ăn ca do bếp ăn của Công ty phục vụ;
- + Đối với công trường tại các Dự án: hỗ trợ 3 bữa đối với CBNV ăn nghỉ tại công trường.
- + Có bố trí khu ăn ở cho khối dự án đối với CBNV ngoài tỉnh.

### **Chính sách Nhân viên**

- + Công ty đã xây dựng và áp dụng thang, bảng lương theo quy định của Bộ luật lao động. Công ty đã thực hiện đầy đủ chế độ Bảo hiểm xã hội, Bảo hiểm y tế, Bảo hiểm thất nghiệp cho người lao động theo đúng các quy định của Luật bảo hiểm xã hội và các quy định của Chính phủ.
- + Công đoàn Công ty luôn là tổ chức đoàn thể đại diện của người lao động, bảo vệ quyền, lợi ích chính đáng của người lao động. Công đoàn có trách nhiệm vận động người lao động chấp hành pháp luật của Nhà nước, chấp hành các quy định của doanh nghiệp. Hàng năm thường xuyên tổ chức các hoạt động tiếng Hát người lao động; hoạt động thể thao giữa các đơn vị và tổ chức các hoạt động nhân ngày Quốc tế phụ nữ; phát quà cho các cháu thiếu nhi nhân ngày Quốc tế thiếu nhi 1/6...
- + Công ty thường xuyên chăm lo và tổ chức các hoạt động thăm hỏi, động viên hiếu hỉ, ốm đau,... đối với NLĐ kịp thời, đầy đủ. Thường xuyên vận động, kêu gọi trong toàn công ty thực hiện công tác hỗ trợ, giúp đỡ đối với các gia đình NLĐ có hoàn cảnh đặc biệt khó khăn, gia đình có người bị bệnh hiểm nghèo nhằm động viên NLĐ để yên tâm công tác.
- + Hàng tháng, Công ty thực hiện bồi dưỡng bằng hiện vật với hình thức đường, sữa,... đối với NLĐ làm việc trong môi trường độc hại tại Hầm Hải Vân theo đúng quy định của Nhà nước.
- + Công ty tạo mọi điều kiện thuận lợi để NLĐ hoàn thành tốt nhiệm vụ và công việc giao như bố trí và hỗ trợ chỗ ăn, chỗ ở đối với NLĐ ở xa quê làm việc cho các đơn vị của Công ty; hỗ trợ phương tiện đi lại và đưa đón NLĐ khi tết đến xuân về để về quê sum họp với gia đình.
- + Công ty tổ chức thăm khám sức khỏe đối với NLĐ làm việc trong Công ty.

### **Chính sách Đào tạo**

- + Công ty quan tâm, khuyến khích cán bộ công nhân viên tham gia các khóa đào tạo bồi dưỡng, nâng cao trình độ, chuyên môn, nghiệp vụ
- + Ngoài ra đến nâng cao đội ngũ CBNV trẻ, cán bộ nhân sự chiến lược: tham gia các khoá học Thạc sỹ cao cấp Quản trị kinh doanh...

#### ***4. Tình hình đầu tư, tình hình thực hiện các dự án***

#### 4.1. Các khoản đầu tư lớn

- Hoạt động đầu tư tài chính nổi bật của Công ty
  - + Trong năm 2019 Công ty đã đầu tư vào 05 dự án hạ tầng giao thông, đồng thời thực hiện phát hành cổ phiếu riêng lẻ hoán đổi nợ để hoán đổi nghĩa vụ thanh toán các khoản đầu tư thành vốn góp vào Công ty. Cụ thể trong năm 2019 Công ty đã hoán đổi nợ với các pháp nhân sau:

STT	Công ty	Số lượng cổ phần phát hành để hoán đổi nợ	Giá trị nợ hoán đổi (đồng)
1	Công ty CP Đầu tư Hải Thạch BOT	91.408.125	914.081.250.000
2	Công ty CP Đầu tư Hạ tầng miền Bắc	88.230.365	882.303.650.000
3	Công ty CP Tập đoàn Hải Thạch	12.200.000	122.000.000.000
4	Công ty CP BOT Hưng Phát	16.400.000	164.000.000.000
5	Công ty CP Đầu tư Thương mại Quốc tế Hà Thành	10.833.100	108.331.000.000
	<b>Tổng cộng</b>	<b>219.071.590</b>	<b>2.190.715.900.000</b>

- + Tổng giá trị các khoản đầu tư vào 05 dự án đến thời điểm 31/12/2019 là: 2.222.715.900.000 đồng (bằng chữ: Hai ngàn, hai trăm hai mươi hai tỷ, bảy trăm mười lăm triệu, chín trăm nghìn đồng). Vốn chủ sở hữu của Công ty tại 31/12/2019 tăng tương ứng, đạt 2.270.090.900.000 đồng (bằng chữ: Hai ngàn, hai trăm bảy mươi tỷ, không trăm chín mươi triệu, chín trăm nghìn đồng).
- + Chi tiết giá trị đầu tư và tỷ lệ sở hữu tại các dự án đến 31/12/2019:

Stt	Tên Dự án	DNDA	Giá trị đầu tư đến 31/12/2019	Tỷ lệ sở hữu đến 31/12/2019	Thời gian đầu tư	NPV	IRR	Tình hình dự án
1	Dự án hầm đường bộ qua Đèo Cả bao gồm (hầm Đèo Cả & Cổ Mã, hầm Cù Mông và hầm Hải Vân).	CTCP Đầu tư Đèo Cả	914,08 tỷ	60,12%	28 năm (2018-2046)	291 tỷ	10,63%	Hầm Đèo Cả: vận hành thu phí từ 09/2018 Hầm Cù Mông: vận hành thu phí từ 04/2019 Hầm Hải Vân 2: dự kiến hoàn thành tháng 12/2020.

2	Dự án tuyến cao tốc Bắc Giang – TP. Lạng Sơn đoạn Km45+100 – Km108+500, kết hợp tăng cường mặt đường QL1 đoạn Km1+800 – Km106+500, tỉnh Bắc Giang và tỉnh Lạng Sơn	CTCP BOT Bắc Giang Lạng Sơn	820,30 tỷ	63.40%	18 năm 7 tháng (2020-2039)	119 tỷ	11,63%	Vận hành thu phí từ tháng 02/2020
3	Dự án Thành phần 2 tuyến cao tốc từ cửa khẩu Hữu Nghị - Chi Lăng (Km1+800 – Km44+749,67), tỉnh Lạng Sơn	CTCP BOT Bắc Giang Lạng Sơn Hữu Nghị	94 tỷ	22.17%	20 năm (2021-2041)	174 tỷ	11,03%	Đang thu xếp vốn để triển khai
4	Dự án đầu tư xây dựng công trình mở rộng Quốc lộ 1 đoạn Km 1374+525 – Km1392 và Km1405 – Km1425, qua tỉnh Khánh Hòa	CTCP BOT Đèo Cả Khánh Hòa	122 tỷ	46,01%	21 năm 8 tháng (2016 – 2038)	851 tỷ	12,8%	Vận hành thu phí từ tháng 01/2016
5	Dự án đầu tư xây dựng hầm đường bộ Phước Tượng và Phú Gia, Quốc lộ 1, qua tỉnh Thừa Thiên Huế	CTCP Phước Tượng Phú Gia BOT	272,33 tỷ	99.47%	19 năm (2016 – 2035)	170 tỷ	11,4%	Vận hành thu phí từ 08/2016.

- Sau khi hoàn tất việc thực hiện đầu tư vào các Doanh nghiệp dự án Công ty chính thức hoạt động dưới hình thức Công ty đại chúng theo mô hình Công ty mẹ con.

#### **4.2. Các công ty con, công ty liên kết**

##### **4.2.1. CTCP Đầu tư Đèo Cả**

- Công ty Cổ phần Đầu Tư Đèo Cả được thành lập theo giấy CNĐKKD số 0104567756 ngày 05/04/2010 của sở Kế hoạch và Đầu tư Hà Nội ngày 05/04/2010 để thực hiện dự án Hàm đường bộ qua Đèo Cả.
- Dự án Hàm đường bộ qua Đèo Cả với tổng mức đầu tư 21.612 tỷ đồng, bao gồm hầm Cỏ Mã, hầm Đèo Cả, hầm Cù Mông, mở rộng hầm Hải Vân. Tổng chiều dài hầm gần 30 km (gồm 2 ống hầm song song). Tổng chiều dài đường dẫn và cầu gần 20 km.
- Hạng mục hầm Đèo Cả đã hoàn thành tháng 08/2017. Hạng mục hầm Cù Mông đã hoàn thành tháng 01/2019. Hạng mục mở rộng hầm Hải Vân dự kiến hoàn thành tháng 12/2020.
- Hiện tại hoạt động thu phí của dự án đang dần đi vào ổn định với doanh thu đạt hơn 689 tỷ đồng. Lợi nhuận sau thuế của công ty là âm 244 tỷ đồng, lỗ theo kế hoạch do các trạm thu phí của dự án Hàm Đèo Cả mới bắt đầu đi vào hoạt động.

##### **4.2.2. CTCP BOT Bắc Giang Lạng Sơn**

- Công ty Cổ phần BOT Bắc Giang Lạng Sơn là chủ đầu tư dự án xây dựng tuyến cao tốc Bắc Giang- Lạng Sơn với tổng mức đầu tư 12.188 tỷ đồng
- Phạm vi dự án bao gồm: (1) Tuyến cao tốc với tổng chiều dài 63,86 km. Điểm đầu tại Km45+100 (giao cắt với QL1 tại xã Mai Sao, huyện Chi Lăng, tỉnh Lạng Sơn). Điểm cuối tại Km108+500 (TP Bắc Giang, tỉnh Bắc Giang), kết nối với điểm cuối của dự án Nâng cấp mở rộng QL1 đoạn Hà Nội-Bắc Giang; (2) Tuyến QL1 với tổng chiều dài 110,2 km. Điểm đầu tại Km1+800 (Lý trình QL1) thuộc khu vực cửa khẩu Hữu Nghị, tỉnh Lạng Sơn. Điểm cuối tại Km112+038,84 (Lý trình QL1), giao giữa QL1 với đường cao tốc tại Km106+500 thuộc địa phận xã Tân Dĩnh, huyện Lạng Giang, tỉnh Bắc Giang.
- Tuyến QL 1 đã chính thức thu phí từ tháng 06/2018 và tuyến cao tốc Bắc Giang – Lạng Sơn đã chính thức thu phí từ tháng 02/2020.
- Doanh thu của dự án đạt gần 300 tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế là âm 55 tỷ đồng, theo kế hoạch được dự báo trong phương án tài chính.

##### **4.2.3. CTCP Phước Tượng Phú Gia BOT**

- CTCP Phước Tượng Phú Gia BOT là chủ đầu tư dự án xây dựng hầm đường bộ Phước Tượng - Phú Gia. Hầm đường bộ Phước Tượng - Phú Gia nằm trên Quốc lộ 1, đoạn qua huyện Phúc Lộc, tỉnh Thừa Thiên Huế, có tổng mức đầu tư trên 1.559 tỷ đồng, được khởi công từ 18/5/2013 và đưa vào sử dụng từ tháng 12/2015.
- Hầm Phước Tượng và hầm Phú Gia đều nằm trên quốc lộ 1 cách hầm Hải Vân khoảng 3km về phía bắc. Trong đó, hầm Phước Tượng có chiều dài 375m, phân đường dẫn vào cầu 4.2 km; hầm Phú Gia có chiều dài 447m, đường vào hầm dài 2.6 km. Chiều rộng 2

hầm là 11.5 m, gồm 2 làn xe cơ giới, vận tốc thiết kế 80km/giờ, chịu được động đất cấp 6. Công trình có ý nghĩa lớn trong việc kết nối 2 trung tâm kinh tế - văn hóa lớn, có tốc độ phát triển cao của vùng kinh tế trọng điểm miền Trung là TP. Huế và TP. Đà Nẵng; đồng thời giải quyết tốt vấn đề mất an toàn giao thông trên đoạn tuyến qua đoạn quốc lộ 1 huyết mạch.

- Năm 2019, công ty ghi nhận doanh thu 161 tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế là âm 22 tỷ đồng. LNST âm một phần đến từ việc trích khấu hao định kỳ hàng năm theo kế hoạch. Sau khi hoàn thành các nghĩa vụ tài chính, công ty đã chi trả cổ tức hơn 33 tỷ đồng trong năm 2019.

#### **4.2.4. CTCP BOT Đèo Cả Khánh Hòa**

- CTCP BOT Đèo Cả Khánh Hòa là chủ đầu tư Dự án mở rộng QL1A đoạn Km1374+525 – Km1392 và Km1405 – Km1425 (đoạn qua tỉnh Khánh Hòa) theo hình thức hợp đồng BOT. Tổng mức đầu tư dự án là 2.644 tỷ đồng.
- Dự án được khởi công ngày 26/5/2013, tại thôn Cổ Mã, xã Vạn Thọ, huyện Vạn Ninh, tỉnh Khánh Hòa. Chiều dài toàn tuyến của dự án khoảng 37,5km (không bao gồm đoạn tuyến Km1392 - Km1405 đi qua thị trấn Vạn Giã). Điểm đầu dự án tại Km1374+525, thuộc huyện Vạn Ninh, Khánh Hòa (giáp với điểm cuối dự án hầm Đèo Cả). Điểm cuối dự án tại Km1425 (Thị xã Ninh Hòa, Khánh Hòa), hướng tuyến bám theo QL1 hiện hữu; trên toàn tuyến có 18 cây cầu với tổng chiều dài 575,45 m. Dự án đã hoàn thành ngày 28/12/2015 và chính thức vận hành thu phí năm 2016.
- Doanh thu của công ty năm 2019 là 296 tỷ đồng tăng trưởng ổn định hàng năm và lợi nhuận sau thuế là 47 tỷ đồng.

#### **4.2.5. CTCP BOT Bắc Giang Lạng Sơn Hữu Nghị**

- CTCP BOT Bắc Giang Lạng Sơn Hữu Nghị là chủ đầu tư dự án cao tốc Hữu Nghị - Chi Lăng với tổng mức đầu tư 8.743 tỷ đồng. Tổng chiều dài toàn tuyến 62 km, kết nối điểm đầu dự án cao tốc Bắc Giang Lạng Sơn với cửa khẩu Hữu Nghị.
- Hiện dự án đang trong giai đoạn thu xếp vốn, dự kiến thời gian thực hiện là năm 2020 – 2021. Vì vậy, năm 2019, công ty chưa phát sinh doanh thu.

#### **4.2.6. CTCP Đầu tư Xây dựng ICV Việt Nam**

- CTCP Đầu tư Xây dựng ICV Việt Nam hoạt động trong lĩnh vực sản xuất, kinh doanh vật liệu xây dựng.
- Năm 2019, công ty đạt doanh thu là 134 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế là hơn 2 tỷ đồng.

### **5. Một số chỉ tiêu tài chính riêng lẻ của CTCP Hạ tầng Giao thông Đèo Cả:**

Chỉ tiêu	2018	2019
<i>1. Chỉ tiêu về khả năng thanh toán</i>		
Hệ số thanh toán ngắn hạn	0,6	1,83
Hệ số thanh toán nhanh	0,3	1,47
<i>2. Chỉ tiêu về cơ cấu vốn</i>		

Hệ số Nợ/Tổng tài sản	72%	19%
Hệ số Nợ/Vốn chủ sở hữu	255%	23%
<b>3. Chỉ tiêu về năng lực hoạt động</b>		
Doanh thu/VLĐ ròng	2,69	1,16
Doanh thu/Tổng tài sản	1,1	0,12
<b>4. Chỉ tiêu về khả năng sinh lời</b>		
Hệ số Lợi nhuận sau thuế/Doanh thu thuần	3,34%	4,78%
Hệ số Lợi nhuận sau thuế/VCSH (ROE)	16,11%	1,38%
Hệ số Lợi nhuận sau thuế/Tổng tài sản	2,74%	1,03%
<b>5 Chỉ tiêu định giá cổ phiếu</b>		
LNST/cổ phần (EPS) (đồng)		263,33
P/E		60,76
P/B		1,58

- Khả năng thanh toán của công ty mẹ được cải thiện đáng kể trong năm 2019, với hệ số thanh toán ngắn hạn tăng từ 0,60 lần lên 1,83 lần và hệ số thanh toán nhanh tăng từ 0,30 lần lên 1,47 lần. Ngoài ra, Vốn chủ sở hữu của công ty tăng mạnh trong năm 2019, do đó tỷ lệ đòn bẩy giảm mạnh, tỷ lệ nợ/VCSH giảm từ 2,55 lần xuống 0,23 lần.
- Tổng tài sản của công ty trong năm 2019 tăng gần 8 lần lên mức 2.831 tỷ đồng và VCSH tăng gần 23 lần đạt 2.297 tỷ đồng. Vì vậy, các chỉ số về hiệu quả sử dụng tài sản/vốn và khả năng sinh lời của doanh nghiệp bị ảnh hưởng đáng kể.
- Lợi nhuận sau thuế/01 cổ phần (EPS) trong năm 2019 là khoảng 263 đồng/cp; P/E bằng xấp xỉ 61 lần và P/B khoảng 1,58 lần.

## **6. Cơ cấu cổ đông, thay đổi vốn đầu tư của chủ sở hữu**

### **6.1. Cổ phần**

- Tổng số cổ phần: 227.009.090 cổ phần, toàn bộ là cổ phần phổ thông
- Số lượng cổ phần chuyển nhượng tự do: 7.937.500 cổ phần
- Số lượng cổ phần bị hạn chế chuyển nhượng: 219.071.590 cổ phần

### **6.2. Cơ cấu cổ đông**

STT	Cổ đông	Số cổ phần	Tỷ lệ sở hữu (%)
<b>I</b>	<b>Cơ cấu cổ đông theo tỷ lệ sở hữu</b>		
1	Cổ đông lớn	208.238.490	91,73%
2	Cổ đông nhỏ	18.770.600	8,27%
<b>II</b>	<b>Cơ cấu cổ đông tổ chức và cá nhân</b>		
1	Cổ đông tổ chức		
	Công ty CP đầu tư Hải Thạch BOT	91.408.125	40,27%
	Công ty CP ĐT hạ tầng Miền Bắc	88.230.365	38,87%
	Công ty cổ phần tập đoàn Hải Thạch	12.200.000	5,37%
	Công ty cổ phần BOT Hưng Phát	16.400.000	7,22%

	Tổ chức khác	3.874.162	6,48%
2	Cổ đông cá nhân	4.063.338	1,79%
<b>III</b>	<b>Cơ cấu cổ đông trong/ngoài nước</b>		
1	Cổ đông trong nước	227.009.090	100%
2	Cổ đông nước ngoài	0	0%

### 6.3. Tình hình thay đổi vốn đầu tư của chủ sở hữu

Công ty cổ phần đầu tư hạ tầng giao thông Đèo Cả đã thực hiện chào bán 239.446.590 cổ phần để hoán đổi nợ và chào bán thành công 219.071.590 cổ phần, ngày 05/12/2019 hoàn thành đợt chào bán. Công ty đã đăng ký tăng vốn điều lệ lên 2.270.090.900.000 đồng theo Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp số 0400101965 đăng ký thay đổi lần thứ 25 ngày 10/01/2020.

6.4. Giao dịch cổ phiếu quỹ: Không

6.5. Các chứng khoán khác: Không

## 7. Báo cáo tác động liên quan đến môi trường và xã hội của công ty

### 7.1. Quản lý nguồn nguyên vật liệu

- Tổng lượng nguyên vật liệu được sử dụng để sản xuất và đóng gói các sản phẩm và dịch vụ chính của tổ chức trong năm.
- Báo cáo tỉ lệ phần trăm nguyên vật liệu được tái chế được sử dụng để sản xuất sản phẩm và dịch vụ chính của tổ chức.

### 7.2. Tiêu thụ năng lượng

- Năng lượng tiêu thụ trực tiếp và gián tiếp.
- Năng lượng tiết kiệm được thông qua các sáng kiến sử dụng năng lượng hiệu quả.
- Các báo cáo sáng kiến tiết kiệm năng lượng (cung cấp các sản phẩm và dịch vụ tiết kiệm năng lượng hoặc sử dụng năng lượng tái tạo); báo cáo kết quả của các sáng kiến này.

### 7.3. Tiêu thụ nước: (mức tiêu thụ nước của các hoạt động kinh doanh trong năm)

- Nguồn cung cấp nước và lượng nước sử dụng.
- Tỷ lệ phần trăm và tổng lượng nước tái chế và tái sử dụng

### 7.4. Tuân thủ pháp luật về bảo vệ môi trường

- Số lần bị xử phạt vi phạm do không tuân thủ luật pháp và các quy định về môi trường
- Tổng số tiền do bị xử phạt vi phạm do không tuân thủ luật pháp và các quy định về môi trường

### 7.5. Chính sách liên quan đến người lao động

#### 7.5.1. Số lượng lao động, mức lương trung bình đối với người lao động

- Tổng nhân sự có đến ngày 29/02/2020: 681 người, Trong đó nữ: 89 người
- Chất lượng nhân sự:
  - + Thạc sỹ: 10 người
  - + Kỹ sư, Cử nhân: 198 người
  - + Cao đẳng: 84 người
  - + Trung cấp: 61 người

- + Cao đẳng nghề: 04 người
- + Trung cấp nghề: 12 người
- + Công nhân kỹ thuật: 312 người
- Thu nhập bình quân của người lao động năm 2019: 9.561.743 đồng/người/tháng

### **7.5.2. Chính sách lao động nhằm đảm bảo sức khỏe, an toàn và phúc lợi của người lao động**

- Thực hiện chăm sóc sức khỏe cho người lao động, bồi dưỡng độc hại cho người lao động làm việc trong môi trường độc hại nguy hiểm.
- Hằng năm, Công ty đều trang cấp đầy đủ các trang thiết bị, dụng cụ,... phục vụ công việc cho từng người. Ngoài ra, Công ty thường xuyên phối hợp với các đơn vị có chuyên môn mở các lớp đào tạo liên quan đến công tác an toàn vệ sinh môi trường, an toàn lao động.
- Thường xuyên động viên, thăm hỏi, chăm lo đời sống cho NLD.
- Việc chi trả lương thưởng cho NLD hàng tháng được Công ty đặc biệt chú trọng và thực hiện đầy đủ.
- Hằng năm, căn cứ tình hình hoạt động sản xuất kinh doanh, Công ty sẽ xét thưởng lương tháng 13 theo kết quả đánh giá năng lực của từng NLD.

### **7.5.3. Hoạt động đào tạo người lao động**

- Đào tạo PCCC;
- Đào tạo tuần đường, hạt trưởng, hạt phó;
- Đào tạo y tế cứu thương;
- Đào tạo công tác an toàn lao động, vệ sinh môi trường.
- Số giờ đào tạo trung bình mỗi năm, theo nhân viên và theo phân loại nhân viên:
  - + Đối với công tác đào tạo PCCC: Theo quy định về công tác đào tạo nghiệp vụ PCCC là đối với các cơ quan, đơn vị thường xuyên làm việc trong môi trường có nguy cơ cháy nổ cao; người đứng đầu cơ quan doanh nghiệp và những người thuộc Ban chỉ huy PCCC cấp công ty, đội PCCC cơ sở,... bắt buộc phải được đào tạo, huấn luyện và cấp chứng chỉ PCCC do cơ quan chức năng cấp. Đặc biệt là đối với công tác quản lý, vận hành khai thác các hầm đường bộ thì việc đào tạo nghiệp vụ PCCC là yêu cầu bắt buộc. Thời hạn của chứng chỉ PCCC là 02 năm. Hết thời hạn trên yêu cầu phải đào tạo lại. Bên cạnh việc đào tạo do các cơ quan chức năng thực hiện, Công ty cũng phải thường xuyên tự đào tạo và tập luyện hàng ngày, hàng tuần nhằm nâng cao trình độ chuyên môn và thao tác nhanh đối với các tình huống xử lý sự cố.
  - + Công tác đào tạo Tuần đường, hạt trưởng, hạt phó: theo yêu cầu hiện nay, đối với công tác duy tu bảo dưỡng các tuyến đường, quốc lộ, yêu cầu đội ngũ quản lý như Hạt trưởng, hạt phó, tuần đường,... phải có các chứng chỉ liên quan đến vị trí đang thực hiện. Công ty đã phối hợp với các trường đào tạo để thực hiện đào tạo, cấp chứng chỉ cho các chức danh theo yêu cầu.
  - + Công tác đào tạo y tế cứu thương: tần suất thực hiện hàng năm. Với nhiệm vụ quản lý vận hành và khai thác hầm đường bộ, các tuyến Quốc lộ, tuyến cao tốc,... công



tác cứu nạn cứu hộ được Công ty đặc biệt quan tâm và chú trọng. Ngoài công tác luyện tập hàng ngày, Công ty thường xuyên thuê các đơn vị có chuyên môn để tập huấn và huấn luyện thêm cho CBNV làm công tác cứu nạn cứu hộ để nâng cao tay nghề.

- + Công tác đào tạo An toàn lao động, Vệ sinh môi trường: đặc thù công việc của Công ty hiện nay, việc đào tạo ATLĐ, VSMT là yêu cầu cần thiết và bắt buộc. Với thời gian đào tạo, cấp chứng chỉ của đơn vị chức năng với thời hạn 02 năm, Công ty thường xuyên đào tạo nội bộ
- Các chương trình phát triển kỹ năng và học tập liên tục để hỗ trợ người lao động đảm bảo có việc làm và phát triển sự nghiệp
  - + Với việc coi trọng nhân tố con người, lấy con người làm trung tâm của sự phát triển của Công ty, của Tập đoàn theo chủ trương và hệ tư tưởng của Chủ tịch HĐQT. Công ty thường xuyên mở các lớp đào tạo nghiệp vụ cho CBNV là NLĐ ở các đơn vị, nhân viên văn phòng nhằm nâng cao kỹ năng, trình độ để đáp ứng yêu cầu công việc được giao.
  - + Ngoài công tác đào tạo cho các nhân sự là CBNV Công ty, việc đào tạo nâng cao trình độ chuyên môn trong công tác quản lý, điều hành từ cấp trung, lãnh đạo cấp cao là một yếu tố then chốt, là cơ sở để Công ty ngày một phát triển lớn mạnh. Bên cạnh việc tự đào tạo trong chương trình đào tạo nội bộ, Công ty còn cử cán bộ quản lý cấp cao đi đào tạo chương trình MBA quản trị nhân sự dưới sự giảng dạy của các Giảng viên của Trường đại học kinh tế quốc dân Hà Nội.

#### **7.6. Báo cáo liên quan đến trách nhiệm đối với cộng đồng địa phương**

- Tích cực tham gia các hoạt động tại địa phương; thường xuyên phối kết hợp với chính quyền địa phương thực hiện các chương trình hỗ trợ xây dựng khu vui chơi thể thao, xử lý các hư hỏng mặt đường,...
- Chú trọng đến công tác đảm bảo an ninh trật tự, an toàn xã hội, bảo vệ môi trường sống. Hỗ trợ phương tiện, thiết bị cho địa phương khi có yêu cầu.
- Công ty thường xuyên thực hiện công tác hỗ trợ đền ơn đáp nghĩa đối với địa phương nơi Công ty đóng quân, hàng năm hỗ trợ quà tết cho các hộ gia đình nghèo, gia đình có công cách mạng, gia đình liệt sỹ trên địa bàn.
- Công ty hiện đang trợ cấp hàng tháng cho 01 học sinh có hoàn cảnh khó khăn mồ côi cả cha lẫn mẹ trên địa bàn Quận Liên chiểu để được tiếp bước đến trường.

#### **IV. Báo cáo và đánh giá của Ban Giám đốc (Ban Giám đốc báo cáo và đánh giá về tình hình mọi mặt của công ty)**

##### **1. Đánh giá kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh.**

##### **1.1. Công ty mẹ:**

- Trong năm 2019 dưới sự chỉ đạo của HĐQT cùng sự nỗ lực của tập thể, Ban Tổng giám đốc và toàn thể CBCNV Công ty đã hoàn thành các chỉ tiêu về kết quả SXKD năm 2019, thi công đúng tiến độ và xong hồ sơ thanh quyết toán các gói thầu, tối ưu hóa sắp xếp nhân sự cho công tác QL, BDTX hầm và cầu đường bộ. Hoàn thành việc tiếp nhận công

tác quản lý vận hành an toàn hầm Phước Tượng - Phú Gia; Quản lý, BDTX tuyến BOT Khánh Hòa và tuyến BOT Bắc Giang - Lạng Sơn. Công tác quản lý duy tu tuyến quốc lộ và hầm đường bộ đạt kết quả tốt được Chủ đầu tư đánh giá cao và nghiệm thu thanh quyết toán kịp thời.

– Kết quả SXKD Công ty mẹ năm 2018 – 2019:

Đơn vị: triệu đồng

Chỉ tiêu	2018	2019	So sánh 2019/2018	
			Tuyệt đối	Tương đối
<b>Doanh thu thuần</b>	<b>394.699</b>	<b>345.638</b>	<b>-49.061</b>	<b>-12,43%</b>
Giá vốn hàng bán	360.904	308.780	-52.124	-14,44%
Tỷ trọng GVHB/DTT	91,44%	89,33%		
Lợi nhuận gộp	33.795	36.858	3.063	9,06%
Lợi nhuận thuần từ HĐKD	15.717	22.773	7.056	44,89%
<b>Lợi nhuận sau thuế</b>	<b>13.174</b>	<b>16.512</b>	<b>3.338</b>	<b>25,34%</b>
ROA	2,74%	1,03%		
ROE	16,11%	1,38%		
ROS	3,34%	4,78%		
BV (đồng)	12.781	10.119		

- Doanh thu 2019 giảm nhẹ 12% so với năm 2018, chủ yếu do giảm doanh thu mảng hoạt động thi công xây lắp. Doanh thu chủ yếu được đóng góp từ hoạt động quản lý vận hành, duy tu bảo dưỡng hầm, đường (khoảng 64% doanh thu thuần) và hoạt động xây lắp (khoảng 22% doanh thu thuần).
- Chi tiết cơ cấu doanh thu theo từng mảng hoạt động:

Đơn vị: triệu đồng

Mảng doanh thu	2019		2018		2019/2018	
	Doanh thu	Tỷ lệ	Doanh thu	Tỷ lệ	Tuyệt đối	Tương đối
Doanh thu hoạt động QLVH, duy tu bảo dưỡng hầm, đường	222.670	64,42%	194.720	49,33%	27.950	14,35%
Doanh thu hoạt động xây lắp	77.562	22,44%	150.313	38,08%	-72.751	-48,40%
Doanh thu DV trung chuyên	20.704	5,99%	21.274	5,39%	-570	-2,68%
Doanh thu kinh doanh BĐS	599	0,17%	1.308	0,33%	-709	-54,20%
Doanh thu khác	24.102	6,97%	27.084	6,86%	-2.982	-11,01%
<b>Tổng cộng</b>	<b>345.637</b>	<b>100%</b>	<b>394.699</b>	<b>100%</b>	<b>-49.062</b>	<b>-12,43%</b>

- Cơ cấu doanh thu, giá vốn, lợi nhuận từng mảng:

Đơn vị: triệu đồng

Mảng hoạt động		Hoạt động duy tu, bảo dưỡng hầm, đường	Xây lắp	Dịch vụ trung chuyển	BDS	Khác
2019	Doanh thu	222.670	77.562	20.704	599	24.102
	Giá vốn	191.091	75.509	19.384	615	18.542
	LNG	31.579	2.053	1.320	-16	5.560
	Tỷ suất LNG	14,18%	2,65%	6,38%	-2,67%	23,07%
Mảng hoạt động		Hoạt động duy tu, bảo dưỡng hầm, đường và xây lắp	Dịch vụ trung chuyển	BDS	Khác	
2018	Doanh thu	345.201		21.274	1.308	26.916
	Giá vốn	315.201		17.003	1.608	27.091
	LNG	30.000		4.271	-300	-175
	Tỷ suất LNG	8,69%		20,08%	-22,94%	-0,65%

- *Hiệu quả kinh doanh:* Mặc dù doanh thu 2019 sụt giảm so với 2018 tuy nhiên LNST 2019 vẫn có sự cải thiện so với năm trước. Tỷ trọng LNST/DTT đạt 4.78%, tăng so với tỷ trọng năm 2018 là 3.34%. Lợi nhuận tăng do: (1) tỷ trọng doanh thu xây lắp (là mảng kinh doanh có tỷ suất lợi nhuận gộp thấp) năm 2019 giảm so với năm trước; (2) lợi nhuận gộp mảng doanh thu khác tăng.

#### 1.2. *Kết quả sản xuất kinh doanh năm 2019 hợp nhất:*

- Kết quả sản xuất kinh doanh của Công ty trên cơ sở BCTC hợp nhất kiểm toán đến thời điểm 31/12/2019 như sau:

Đơn vị: triệu đồng

Chỉ tiêu	2019
<b>Doanh thu thuần về bán hàng và cung cấp dịch vụ</b>	<b>477.098</b>
Giá vốn hàng bán	263.527
Lợi nhuận gộp về bán hàng và cung cấp dịch vụ	213.571
Lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh	-77.602
Lợi nhuận khác	235.684
Tổng lợi nhuận kế toán trước thuế	158.081
<b>Lợi nhuận sau thuế thu nhập doanh nghiệp</b>	<b>155.043</b>
Lợi nhuận kế toán sau thuế của công ty mẹ	201.106
Lợi ích kế toán sau thuế của cổ đông không kiểm soát	-46.063
<b>ROE</b>	<b>8,54%</b>
<b>BV (đồng)</b>	<b>30.763</b>

- Cơ cấu doanh thu hợp nhất của Công ty:

Đơn vị: triệu đồng

Doanh thu	Năm 2019	Tỷ trọng (%)
Doanh thu hoạt động duy tu bảo dưỡng hầm, đường	108.870	22,80%

Doanh thu hoạt động xây lắp	44.566	9,30%
Doanh thu cung cấp dịch vụ trung chuyên	20.796	4,40%
Doanh thu thu phí trạm BOT	278.257	58,30%
Doanh thu khác	24.609	5,20%
<b>Cộng</b>	<b>477.098</b>	<b>100%</b>

- Doanh thu thu phí BOT chiếm tỷ trọng lớn nhất trong cơ cấu doanh thu của Công ty (58.3%). Doanh thu hoạt động duy tu bảo dưỡng hầm, đường chiếm tỷ trọng 22.8%. Doanh thu hoạt động xây lắp chiếm tỷ trọng khoảng 9.3%. Ngoài ra doanh thu từ các hoạt động khác chỉ chiếm tỷ trọng tương đối nhỏ. Do quá trình tái cấu trúc công ty diễn ra vào tháng 9/2019 nên chỉ 1 phần doanh thu thu phí được ghi nhận trong năm 2019 vì vậy dự kiến từ năm 2020 doanh thu sẽ có sự tăng trưởng vượt trội và cơ cấu doanh thu các mảng hoạt động sẽ có sự biến động lớn, trong đó doanh thu thu phí BOT sẽ tiếp tục chiếm tỷ trọng cao nhất.
- Lợi nhuận hợp nhất của Công ty sau thuế năm 2019 đạt 155 tỷ đồng, tương ứng mức ROE đạt 8,54%. Dự kiến hoạt động thu phí các năm tới sẽ dần đi vào ổn định nên nhìn chung kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh hợp nhất sẽ duy trì và tăng trưởng. Tuy nhiên, với tình hình dịch Covid đang diễn biến rất phức tạp và kéo dài nên cũng có thể ảnh hưởng đến hiệu quả kinh doanh của Công ty trong năm 2020, do đó ngay từ thời điểm này Ban lãnh đạo Công ty đã đưa ra nhiều giải pháp để tiết giảm chi phí, điều chỉnh, sắp xếp lại nhân sự để đảm bảo công việc tiếp tục được triển khai một cách khoa học mà vẫn tuân thủ Chỉ thị 16 của Chính phủ.

## 2. Tình hình tài chính Công ty mẹ

Đơn vị: triệu đồng

Chỉ tiêu	31/12/2019	31/12/2018	Thay đổi 2019/2018	
			+/-	%
<b>A. Tài sản ngắn hạn</b>	<b>538.854</b>	<b>151.354</b>	<b>387.500</b>	<b>256,02%</b>
I. Tiền và các khoản tương đương tiền	9.485	3.158	6.327	200,37%
III. Các khoản phải thu ngắn hạn	422.545	71.446	351.098	491,42%
IV. Hàng tồn kho	106.131	76.086	30.044	39,49%
V. Tài sản ngắn hạn khác	694	664	30	4,57%
<b>B. Tài sản dài hạn</b>	<b>2.292.302</b>	<b>209.061</b>	<b>2.083.241</b>	<b>996,48%</b>
I. Các khoản phải thu dài hạn	0	13.788	-13.788	-100,00%
II. Tài sản cố định	51.542	98.128	-46.586	-47,47%
IV. Tài sản dở dang dài hạn	498	20	478	2442,94%
V. Đầu tư tài chính dài hạn	2.238.216	91.283	2.146.933	2351,95%
VI. Tài sản dài hạn khác	2.046	5.843	-3.797	-64,99%
<b>Tổng tài sản</b>	<b>2.831.155</b>	<b>360.415</b>	<b>2.470.740</b>	<b>685,53%</b>
<b>C. Nợ phải trả</b>	<b>533.986</b>	<b>258.964</b>	<b>275.021</b>	<b>106,20%</b>
I. Nợ ngắn hạn	294.127	254.154	39.973	15,73%
II. Nợ dài hạn	239.858	4.810	235.048	4886,43%

<b>D . Vốn chủ sở hữu</b>	<b>2.297.170</b>	<b>101.451</b>	<b>2.195.719</b>	<b>2164,32%</b>
I. Vốn chủ sở hữu	2.297.170	101.451	2.195.719	2164,32%
II. Nguồn kinh phí và quỹ khác	0	0		
<b>Tổng nguồn vốn</b>	<b>2.831.155</b>	<b>360.415</b>	<b>2.470.740</b>	<b>685,53%</b>

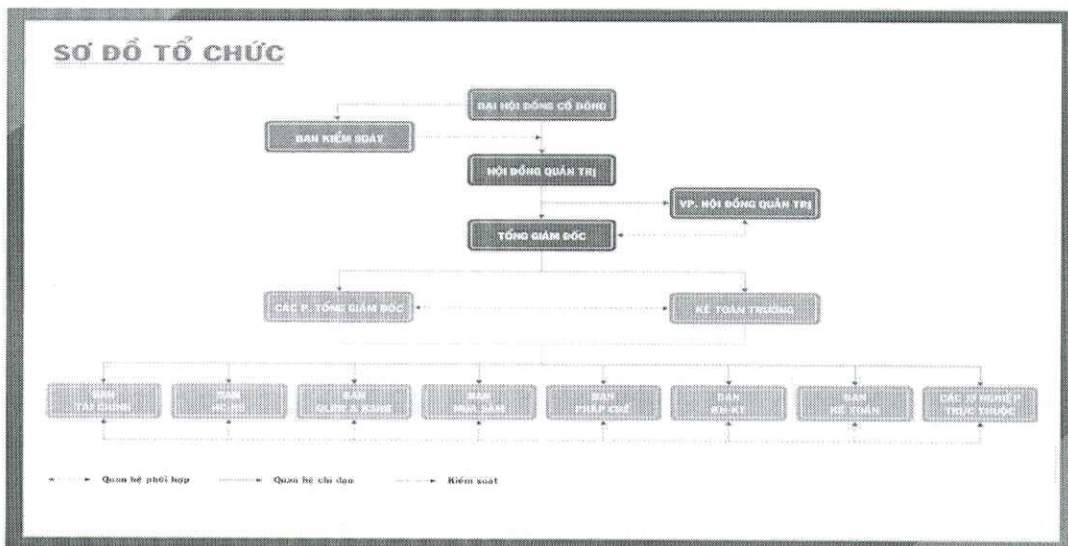
- Quy mô tài sản của DII tại 31/12/2019 tăng gấp 7,8 lần so với thời điểm 31/12/2018, trong đó quy mô tài sản ngắn hạn gấp 3,5 lần, tài sản dài hạn gấp 10,9 lần năm trước. Xét về cơ cấu tài sản, tỷ trọng tài sản dài hạn tăng mạnh so với năm trước. Nguyên nhân do trong năm Công ty đã thực hiện tái cấu trúc, đầu tư vào 05 doanh nghiệp dự án hạ tầng giao thông lớn, theo đó giá trị đầu tư tài chính dài hạn của Công ty tăng mạnh (tăng 2.147 tỷ đồng so với 31/12/2018). Những dự án này đang trong giai đoạn hoàn thành và đi vào vận hành khai thác, đem lại nhiều lợi ích cho phát triển kinh tế của đất nước và đảm bảo dòng tiền thu hồi của nhà đầu tư. Đây cũng là lý do vốn chủ sở hữu của Công ty có sự tăng trưởng mạnh mẽ trong năm 2019, tăng 2.195 tỷ đồng so với năm 2018. Theo đó tỷ trọng vốn chủ sở hữu/tổng nguồn vốn tăng mạnh từ 28% năm 2018 lên 81% tại cuối năm 2019.

### 3. Những cải tiến về cơ cấu tổ chức, chính sách, quản lý

#### 3.1. Cơ cấu tổ chức

Căn cứ vào tình hình sản xuất kinh doanh hiện tại, Công ty đã tiến hành thay đổi mô hình và cơ cấu các phòng/ban

- Chuyển đổi mô hình hoạt động từ “Phòng” thành “Ban” (Ví dụ: trước đây là Phòng HC-NS, nay đổi thành Ban HC-NS)
- Tách Ban Tài chính – Kế toán thành 2 ban là Ban Kế toán và Ban Tài chính;
- Đổi tên Ban Vật tư thiết bị thành Ban Mua sắm;
- Tách Ban Kiểm soát nội bộ - Pháp chế thành 2 ban là Ban Quản lý rủi ro – Kiểm soát nội bộ và Ban Pháp chế.



#### 3.2. Chính sách

### **Chế độ làm việc**

- + Đối với khối văn phòng: Thực hiện làm việc 5 ngày/tuần và 8h/ngày (nghỉ 02 ngày/tuần);
- + Đối với các xí nghiệp quản lý vận hành; thi công xây lắp: thực hiện làm việc theo Ca;
- + Nhân viên làm đủ 12 tháng sẽ được nghỉ phép 12 ngày/năm, sau 5 năm thâm niên được cộng thêm 1 ngày phép, trong năm nếu NLĐ không sử dụng hết số ngày phép sẽ được chi trả bằng tiền số ngày phép chưa nghỉ tính tương đương với số ngày công làm việc;
- + Được nghỉ Lễ, Tết theo quy định của Luật lao động và các quy định liên ;
- + Trong năm 2019 Công ty không xảy ra vụ việc mất an toàn lao động, không có khiếu kiện tranh chấp về quyền lợi của Người lao động;
- + Ban điều hành Công ty thường quan tâm, phối hợp với Ban chấp hành Công đoàn nhằm động viên thường xuyên Người lao động nâng cao việc gắn bó với Công ty, tăng năng suất lao động;

### **Chế độ phúc lợi**

- + Tiền ăn ca
- + Đối với khối văn phòng; xí nghiệp vận hành hầm: CBNV được hỗ trợ 1 bữa ăn ca do bếp ăn của Công ty phục vụ;
- + Đối với công trường tại các Dự án: hỗ trợ 3 bữa đối với CBNV ăn nghỉ tại công trường.
- + Có bố trí khu ăn ở cho khối dự án đối với CBNV ngoài tỉnh.

### **Chính sách Nhân viên**

- + Công ty đã xây dựng và áp dụng thang, bảng lương theo quy định của Bộ luật lao động. Công ty đã thực hiện đầy đủ chế độ Bảo hiểm xã hội, Bảo hiểm y tế, Bảo hiểm thất nghiệp cho người lao động theo đúng các quy định của Luật bảo hiểm xã hội và các quy định của Chính phủ.
- + Công đoàn Công ty luôn là tổ chức đoàn thể đại diện của người lao động, bảo vệ quyền, lợi ích chính đáng của người lao động. Công đoàn có trách nhiệm vận động người lao động chấp hành pháp luật của Nhà nước, chấp hành các quy định của doanh nghiệp. Hàng năm thường xuyên tổ chức các hoạt động tiếng Hát người lao động; hoạt động thể thao giữa các đơn vị và tổ chức các hoạt động nhân ngày Quốc tế phụ nữ; phát quà cho các cháu thiếu nhi nhân ngày Quốc tế thiếu nhi 1/6...
- + Công ty thường xuyên chăm lo và tổ chức các hoạt động thăm hỏi, động viên hiếu hỉ, ốm đau,... đối với NLĐ kịp thời, đầy đủ. Thường xuyên vận động, kêu gọi trong toàn công ty thực hiện công tác hỗ trợ, giúp đỡ đối với các gia đình NLĐ có hoàn cảnh đặc biệt khó khăn, gia đình có người bị bệnh hiểm nghèo nhằm động viên NLĐ để

yên tâm công tác.

- + Hàng tháng, Công ty thực hiện bồi dưỡng bằng hiện vật với hình thức đường, sữa,... đối với NLĐ làm việc trong môi trường độc hại tại Hàm Hải Vân theo đúng quy định của Nhà nước.
- + Công ty tạo mọi điều kiện thuận lợi để NLĐ hoàn thành tốt nhiệm vụ và công việc giao như bố trí và hỗ trợ chỗ ăn, chỗ ở đối với NLĐ ở xa quê làm việc cho các đơn vị của Công ty; hỗ trợ phương tiện đi lại và đưa đón NLĐ khi tết đến xuân về để về quê sum họp với gia đình.
- + Công ty tổ chức thăm khám sức khỏe đối với NLĐ làm việc trong Công ty.

#### **Chính sách Đào tạo**

- + Công ty quan tâm, khuyến khích cán bộ công nhân viên tham gia các khóa đào tạo bồi dưỡng, nâng cao trình độ, chuyên môn, nghiệp vụ
- + Ngoài ra đến nâng cao đội ngũ CBNV trẻ, cán bộ nhân sự chiến lược: tham gia các khóa học Thạc sỹ cao cấp Quản trị kinh doanh...

#### **Chính sách Tuyển dụng**

Công ty tiếp tục xây dựng và đẩy mạnh chính sách tuyển dụng nhằm thu hút nguồn nhân lực chất lượng cao thông qua các hoạt động nổi bật:

- + Tăng cường triển khai công khai công tác Tuyển dụng trên các kênh truyền thông: facebook, các website tuyển dụng uy tín, website của Công ty, các chương trình “ngày hội việc làm” và “hội thảo việc làm”;
- + Ngoài ra việc thu hút lực lượng lao động trẻ cũng được Công ty chú trọng như tài trợ các suất học bổng cho sinh viên một số trường Đại học, các sinh viên có hoàn cảnh khó khăn tạo điều kiện việc làm cho các sinh viên được thực tập và cơ hội làm việc tại Công ty;
- + Thông qua những chính sách hỗ trợ CBNV khi đi công tác, chính sách hỗ trợ người lao động được định kỳ về thăm nhà (hỗ trợ tiền tàu xe) để thu hút nguồn nhân lực ngoài địa phương tham gia các Dự án của Công ty.

#### **4. Kế hoạch phát triển trong tương lai**

##### **4.1. Tập trung phát triển hoạt động sản xuất kinh doanh của Công ty mẹ, bao gồm các hoạt động chính:**

- Hoạt động quản lý vận hành, bảo dưỡng thường xuyên hầm đường bộ:
  - + Tiếp tục công tác QL VH, BDTX các hầm Hải Vân 1, hầm Đèo Cả, hầm Cổ Mã, hầm Cù Mông, hầm Phước Tượng Phú Gia và các tuyến quốc lộ/cao tốc.
  - + Triển khai hợp đồng gói thầu Quản lý, vận hành và Bảo trì Cao tốc Bắc Giang Lạng Sơn liên danh với Công ty CP Quản lý & Khai thác đường cao tốc Đèo Cả.
  - + Hoàn thiện việc nghiệm thu thanh toán tháng/quý công tác QL VH, BDTX các hầm, đường bộ.

- + Tối ưu hóa hệ thống QLVH hầm đường bộ, xây dựng và hoàn thiện định biên nhân sự quản lý, vận hành phù hợp với hệ thống quản lý mới.
- + Bổ sung và hiện đại hóa các trang thiết bị cho hoạt động duy tu bảo dưỡng thường xuyên.
- Hoạt động thi công xây lắp:
  - + Tiếp tục thi công các hạng mục còn lại của các gói thầu đã thực hiện trong năm 2019. Song hành với việc triển khai thi công sẽ tiến hành công tác nghiệm thu thanh toán để đảm bảo nguồn vốn.
  - + Tiếp cận dự án Cao Tốc Trung Lương Mỹ Thuận Gói XL27: Sản xuất và thi công bê tông nhựa nóng; Gói XL20 Xây dựng hệ thống ATGT và hàng rào hộ lan.
  - + Triển khai thi công dự án Cao tốc Cam Lộ La Sơn: Gói thầu số 6, liên danh giữa Công ty CP đầu tư xây dựng Hải Thạch, Công ty TNHH xây dựng Thành Phát và Tổng Công ty 36 CTCP.
- Hoạt động cung cấp dịch vụ trung chuyển qua hầm Hải Vân: Nâng cao năng lực quản lý, phương tiện, trang thiết bị của Xí nghiệp SXDVTM Hải Vân phục vụ ngày càng tốt hơn nhu cầu đi lại của nhân dân, đồng thời thu hút hành khách sử dụng dịch vụ.
- Các hoạt động khác: Tiếp tục duy trì các hoạt động hiện tại như cho thuê BĐS, cho thuê máy móc thiết bị/phương tiện vận tải, sản xuất nước khoáng... Nâng cấp xưởng gia công cơ khí, đa dạng hóa các sản phẩm cơ khí để phục vụ nhu cầu của Công ty cũng như tập đoàn và tiến tới thành lập Xí nghiệp sản xuất cơ khí và sửa chữa thiết bị
- Đồng thời trong năm Công ty có kế hoạch mở rộng lĩnh vực hoạt động SXKD sang hoạt động quản lý trạm thu phí. Hoàn tất các thủ tục để đưa toàn bộ hoạt động quản lý 7 trạm thu phí từ DCG về Công ty, bắt đầu ghi nhận doanh thu từ tháng 04/2020.

#### 4.2. Hoạt động đầu tư

- Nâng cao năng lực tài chính để tiếp tục mở rộng hoạt động đầu tư các dự án hạ tầng giao thông (tăng vốn góp vào các dự án thông qua các Công ty con, Công ty liên kết).
- Thực hiện niêm yết cổ phiếu DII trên sàn HoSE để nâng cao vị thế doanh nghiệp, tăng khả năng thu hút vốn từ các nhà đầu tư trên thị trường, đa dạng hóa các nguồn vốn.

### V. Đánh giá của Hội đồng quản trị về hoạt động của Công ty (đối với công ty cổ phần)

#### 1. Đánh giá của Hội đồng quản trị về các mặt hoạt động của Công ty,

- Thực hiện Nghị quyết số 01/2019/NQ-ĐHĐCĐ ngày 05/04/2019 của ĐHCĐ thường niên 2019 về kế hoạch kinh doanh năm 2019 của công ty,
- Thực hiện Nghị quyết số 02/2019/NQ-ĐHĐCĐ ngày 26/07/2019 của ĐHCĐ, HĐQT đã ban hành các Nghị quyết số 10/2019/QĐ-HĐQT ngày 27/08/2019 và Nghị quyết số 12/2019/QĐ-HĐQT ngày 26/09/2019 để triển khai thực hiện các nội dung đã được ĐHCĐ thông qua, kết quả thực hiện như sau:
  - + Đổi tên Công ty từ ngày 30/07/2019: Công ty chính thức hoạt động với tên mới là: **Công ty cổ phần Đầu tư hạ tầng giao thông Đèo Cả.**
  - + Thực hiện chủ trương đầu tư vào các dự án hạ tầng giao thông: Công ty đã thực hiện



nhận chuyển nhượng cổ phần và đầu tư vào **05 dự án** với tổng số cổ phần nhận chuyển nhượng là: **219.071.590 cổ phần**, mệnh giá: 10.000 đồng/cổ phần. Tổng giá trị đầu tư: **2.190.715.900.000 đồng** (Hai ngàn, một trăm chín mươi tỷ, bảy trăm mười lăm triệu, chín trăm ngàn đồng).

- Thực hiện Nghị quyết số 03/2019/NQ-ĐHĐCĐ ngày 01/11/2019 của ĐHĐCĐ thông qua phương án phát hành cổ phiếu riêng lẻ để hoán đổi các khoản nợ mua cổ phần của các doanh nghiệp dự án thành vốn góp, HĐQT đã triển khai phát hành cổ phiếu riêng lẻ để hoán đổi nợ. Kết quả: Công ty đã thực hiện chào bán cổ phiếu hoán đổi nợ thành công 219.071.590 cổ phần, giá trị nợ hoán đổi 2.190.715.900.000 đồng (Hai ngàn, một trăm chín mươi tỷ, bảy trăm mười lăm triệu, chín trăm ngàn đồng). Vốn chủ sở hữu của Công ty tại 31/12/2019 cũng tăng tương ứng, đạt 2.270.090.900.000 đồng (Hai ngàn, hai trăm bảy mươi tỷ, không trăm chín mươi triệu, chín trăm ngàn đồng).
- Thực hiện Nghị quyết số 05/2019/NQ-ĐHĐCĐ ngày 01/11/2019 của ĐHĐCĐ về việc thông qua chủ trương huy động vốn để đầu tư bổ sung vào các dự án hạ tầng giao thông mà Công ty đang đầu tư bằng hình thức vay vốn, HĐQT đã chỉ đạo Ban Điều hành tiến hành tìm kiếm các bên cho vay và đàm phán các điều kiện vay vốn, triển khai thông qua các khoản vay và ký kết hợp đồng vay tiền với các tổ chức, cá nhân theo quy định. Tổng giá trị các khoản vay không quá 1.030 tỷ đồng.
- Đồng thời, các thành viên HĐQT cũng thường xuyên trao đổi, thảo luận, cùng phối hợp giải quyết các vấn đề phát sinh ngoài các lần họp chính thức.
- Các cuộc họp thực hiện đúng trình tự thủ tục theo quy định của Điều lệ Công ty và Luật doanh nghiệp theo đúng định hướng hoạt động của Công ty và giải quyết các trường hợp phát sinh cần phải thông qua HĐQT.
- Các thành viên HĐQT đã nêu cao tinh thần trách nhiệm, tham gia đầy đủ tất cả các phiên họp hoặc có ý kiến bằng văn bản theo yêu cầu, hoàn thành tốt các chức năng chỉ đạo, quản lý, giám sát theo quy định. HĐQT đã có sự nhất trí cao khi thông qua các Nghị quyết, Biên bản cuộc họp để kịp thời giải quyết các khó khăn vướng mắc phát sinh trong hoạt động sản xuất kinh doanh.
- Nghị quyết, quyết định của HĐQT được công bố thông tin đầy đủ, kịp thời theo đúng quy định.
- Kết quả hoạt động kinh doanh năm 2019 đã hoàn thành các chỉ tiêu đề ra. Với kết quả kinh doanh trên cũng là một kết quả đáng khích lệ trong điều kiện năm 2019 Công ty thực hiện tái cấu trúc hệ thống là nền tảng cho các năm tiếp theo.
- Hội đồng quản trị đã thực hiện công tác quản lý Công ty theo quy định pháp luật, Điều lệ Công ty, Nghị quyết của Đại hội đồng cổ đông và Quy chế quản trị nội bộ của Công ty... nên các hoạt động của HĐQT, BĐH luôn được thực hiện thông suốt, ổn định và mang lại hiệu quả cao.
- Các thành viên luôn thể hiện tinh thần trách nhiệm, thực hiện tốt vai trò chỉ đạo của mình trong mọi hoạt động của công ty, vì sự phát triển của Công ty và lợi ích của tất cả các cổ đông.

- Để đảm bảo môi trường sống và trách nhiệm với cộng đồng, công ty luôn chú trọng đến công tác ATLD – VSCN và PCCC, 100% CBNV được tham gia định kỳ khóa đào tạo và cấp chứng chỉ ATLD – PCCC.

## **2. Đánh giá của Hội đồng quản trị về hoạt động của Ban Giám đốc công ty**

- Một thành viên trong HĐQT đồng thời là thành viên Ban Tổng giám đốc: ông Võ Thụy Linh UVHĐQT kiêm Tổng giám đốc vì vậy việc báo cáo, cung cấp thông tin về hoạt động của Ban tổng giám đốc cho HĐQT được thuận lợi.
- Các thành viên HĐQT thường xuyên trao đổi thông tin, tham vấn về các vấn đề quan trọng trong việc điều hành hoạt động của công ty bằng những phương tiện viễn thông như (Điện thoại, Fax, Email, Chat, ... ) ngoài những cuộc họp định kỳ cũng như bất thường. Việc giám sát của HĐQT đối với Ban tổng giám đốc cũng được thực hiện qua báo cáo hoạt động của Ban tổng giám đốc gửi các thành viên hội đồng quản trị hàng tháng.
- Trong năm 2019 HĐQT cũng đã thực hiện giám sát hoạt động sản xuất kinh doanh của công ty trong các lĩnh vực tài chính, kế toán; kinh doanh; sản xuất và đầu tư. Kết quả giám sát đã được gửi cho các thành viên HĐQT trong báo cáo tháng.
- Hội đồng quản trị đánh giá Ban Tổng Giám đốc đã không ngừng đổi mới công tác quản lý, điều hành hoạt động sản xuất kinh doanh của Công ty, xây dựng cơ chế chính sách phù hợp với tình hình thực tế, nâng cao chất lượng đội ngũ cán bộ và quản lý lao động.

## **3. Các kế hoạch, định hướng của Hội đồng quản trị**

- Tăng trưởng kinh tế của Việt Nam sẽ giảm tốc đáng kể còn 4,8% do tác động của dịch COVID-19 và sự suy giảm thương mại toàn cầu, theo dự báo vừa được Ngân hàng Phát triển châu Á (ADB) công bố ngày 3 tháng 4 năm 2020. Kinh tế Thế giới sẽ vẫn còn nhiều khó khăn, thách thức. Những khó khăn chung của kinh tế Thế giới sẽ tiếp tục ảnh hưởng đến kinh tế Việt Nam và đến hoạt động của các doanh nghiệp.
- Hội đồng Quản trị nhận định, mặc dù còn nhiều khó khăn do diễn biến về chính trị kinh tế tác động đến giá nhiên liệu, hàng hóa, tuy nhiên ngành đầu tư xây dựng cơ sở hạ tầng giao thông ít bị ảnh hưởng..., lãi suất ổn định ở mức thấp sẽ thúc đẩy tình hình kinh doanh năm 2020 nền kinh tế Việt Nam sẽ có mức tăng trưởng tốt hơn năm 2021 sau khi dịch bệnh Covid-19 được kiểm soát.
- Trong bối cảnh khó khăn đó, cũng có những điểm sáng cho ngành đầu tư và xây dựng hạ tầng giao thông tại Việt Nam, đó là:
  - + Dự thảo luật đầu tư công PPP đang hoàn thiện Bộ Kế hoạch và Đầu tư đang dự thảo Dự án Luật Đầu tư theo phương thức đối tác công tư (PPP) nhằm thu hút tối đa và sử dụng hiệu quả nguồn lực của khu vực tư nhân cũng như các nguồn lực của Nhà nước trong dự án PPP, tạo động lực mới thúc đẩy kinh tế, xã hội của đất nước. Hiện dự thảo Luật PPP đang được xin ý kiến trên Cổng thông tin điện tử Bộ Kế hoạch và Đầu tư và các trang thông tin điện tử khác. Dự kiến, Luật sẽ được Quốc hội xem xét thông qua tại Kỳ họp thứ 9, Quốc hội khóa XIV (dự kiến trong tháng 5 năm 2020).

- + Tại phiên họp cuối tháng 3 và đầu tháng 4, Thủ tướng Chính phủ đã yêu cầu tập trung đẩy mạnh thực hiện giải ngân vốn đầu tư công, coi đây là nhiệm vụ trọng tâm và có ý nghĩa quan trọng nhất để bù đắp phần thiếu hụt tăng trưởng do tác động của dịch Covid-19. Yêu cầu các Bộ, ngành, địa phương phấn đấu giải ngân 100% số kế hoạch vốn đầu tư công còn lại của năm 2019 và số kế hoạch vốn đầu tư công năm 2020. Có biện pháp, giải pháp cụ thể và chế tài mạnh mẽ trong triển khai thực hiện.
- Trên cơ sở đó, Hội đồng quản trị định hướng doanh thu tối thiểu 1.700 tỷ đồng, Lợi nhuận sau thuế tối thiểu 180 tỷ đồng và ROE tối thiểu 5,00%.
- Hội đồng Quản trị cũng xác định nhiệm vụ lớn nhất trong năm 2020 như sau:
  - + Tập trung nguồn lực đảm bảo đầu tư và thi công hoàn thiện dự án Hàm Hải Vân 2 (dự án thành phần cuối cùng trong Dự án hầm đường bộ qua Đèo Cả).
  - + Đảm bảo chất lượng công tác quản lý vận hành an toàn và hiệu quả qua các hầm đường bộ: hầm Hải Vân, hầm Cổ Mã, hầm Đèo Cả, hầm Cù Mông, hầm Phú Gia và hầm Phước Tượng. Mở rộng hoạt động vận hành và khai thác trạm thu phí cho các dự án.
  - + Ngoài hoạt động hiện tại, tập trung vào phát triển tham gia các gói thầu trong hoạt động xây lắp tại Cao tốc Trung Lương Mỹ Thuận, và các dự án tại Quảng Ninh phù hợp với năng lực.
  - + Tối ưu hóa hệ thống quản lý, thi công, cắt giảm chi phí sản xuất - gia tăng hệ số lợi nhuận so với năm 2019. Cải tiến công tác quản lý, tiếp tục nâng cao năng lực đội ngũ cán bộ quản lý để đáp ứng yêu cầu phát triển của Công ty trong năm 2020.
  - + Thường xuyên duy trì các chương trình họp, duy trì sự phối hợp chặt chẽ giữa các thành viên của Hội đồng quản trị; đảm bảo hoạt động của Hội đồng quản trị theo đúng điều lệ, Nghị quyết của Đại hội cổ đông và các quy định của pháp luật hiện hành và đặc biệt là tăng cường quản trị Công ty để đảm bảo Công ty hoạt động minh bạch, hiệu quả.

## **VI. Quản trị công ty**

### **1. Hội đồng quản trị**

#### **1.1. Thành viên và cơ cấu của Hội đồng quản trị:**

<b>STT</b>	<b>Họ và tên</b>	<b>Chức vụ</b>	<b>Tỷ lệ sở hữu cổ phần có quyền biểu quyết</b>	<b>Số lượng chức danh TV HĐQT nắm giữ tại công ty khác</b>
1	Hồ Minh Hoàng	Chủ tịch	0,79%	4
2	Nguyễn Tấn Đông	Phó Chủ tịch	0%	4
3	Nguyễn Xuân Hương	Phó Chủ tịch	0%	2
4	Trần Văn Thế	Phó Chủ tịch	0%	5
5	Võ Thụy Linh	Thành viên	0%	3

6	Nguyễn Đình Chính	Thành viên độc lập	0%	0
7	Đỗ Văn Nam	Thành viên	0%	4

1.2. **Hoạt động của Hội đồng quản trị:** đánh giá hoạt động của Hội đồng quản trị, nêu cụ thể số lượng các cuộc họp Hội đồng quản trị, nội dung và kết quả của các cuộc họp

Trong năm 2019, Hội đồng quản trị đã tổ chức 13 cuộc họp gồm 4 cuộc họp định kỳ theo quy định và các cuộc họp khác nhằm chỉ đạo kịp thời công tác quản lý đáp ứng yêu cầu hoạt động sản xuất kinh doanh của công ty:

- Ngày 24/05/2019 họp HĐQT thay đổi cơ cấu HĐQT nhiệm kỳ II (2014-2019).
- Ngày 17/6/2019 họp HĐQT thông qua triệu tập họp Đại hội đồng cổ đông bất thường 2019.
- Ngày 24/6/2019 họp HĐQT thông qua chuyển nhượng toàn bộ cổ phần của Công ty tại Công ty Cổ phần đầu tư – UDIC.
- Ngày 30/07/2019 họp HĐQT về việc thay đổi con dấu công ty do thay đổi tên công ty.
- Ngày 27/8/2019 họp HĐQT thông qua việc đầu tư nhận chuyển nhượng cổ phần tại các Doanh nghiệp dự án hạ tầng giao thông.
- Ngày 28/8/2019 họp HĐQT thông qua việc vay vốn lưu động phục vụ sản xuất kinh doanh năm 2019-2020 tại Ngân hàng TMCP Công Thương Việt Nam – Chi nhánh Đà Nẵng.
- Ngày 26/9/2019 họp HĐQT thông qua việc tiếp tục nhận chuyển nhượng cổ phần tại các Doanh nghiệp dự án hạ tầng giao thông.
- Ngày 15/10/2019 họp HĐQT bổ nhiệm Phó Tổng giám đốc
- Ngày 04/11/2019 họp HĐQT thành lập Chi nhánh của Công ty tại Lạng Sơn.
- Ngày 12/11/2019 họp HĐQT thông qua việc thông qua Phương án phát hành cổ phần riêng lẻ để tăng vốn điều lệ và hoán đổi nợ.
- Ngày 14/11/2019 họp HĐQT miễn nhiệm chức danh Phó Tổng Giám đốc đối với ông Võ Cảnh Tình.
- Ngày 05/12/2019 họp HĐQT thông qua kết quả đợt chào bán cổ phiếu riêng lẻ.
- Ngày 10/12/2019 họp HĐQT thông qua tăng Vốn điều lệ và sửa đổi Điều lệ Công ty

1.3. **Hoạt động của thành viên Hội đồng quản trị độc lập.** Hoạt động của các tiểu ban trong Hội đồng quản trị: (đánh giá hoạt động của các tiểu ban thuộc Hội đồng quản trị, nêu cụ thể số lượng các cuộc họp của từng tiểu ban, nội dung và kết quả của các cuộc họp)

- Tham gia đầy đủ các phiên họp HĐQT được tổ chức định kỳ và các phiên họp HĐQT bất thường để đánh giá lại kế hoạch, đánh giá và xác định dự trù kết quả của các kế hoạch và xem lại nhiệm vụ của từng chức danh, đánh giá mức độ hoàn thành công việc của HĐQT và đặt ra những giới hạn về nhiệm kỳ cho các thành viên HĐQT.
- Chức năng kiểm soát quản trị của thành viên độc lập trong năm qua giúp hình thành sự cân bằng thích hợp về quyền lực quản trị, trong đó tập trung kiểm soát, định hướng, dẫn dắt và đóng góp ý kiến xây dựng các quy trình.

- Danh sách các thành viên Hội đồng quản trị tham gia các chương trình về quản trị công ty trong năm. 100% các thành viên HĐQT tham gia khóa học EMBA (chương trình Thạc sỹ điều hành cao cấp).
- Thành viên độc lập HĐQT làm việc cẩn trọng, giám sát sát sao Ban Tổng Giám đốc, tham gia có ý kiến kịp thời giúp Ban Tổng Giám đốc tháo gỡ các khó khăn, vướng mắc trong hoạt động sản xuất kinh doanh: tiêu biểu là công tác an ninh, nội chính. Bên cạnh đó, thành viên độc lập HĐQT đưa ra các ý kiến khách quan nhằm đảm bảo lợi ích tổng thể của cổ đông Công ty.

1.4. Danh sách các thành viên Hội đồng quản trị có chứng chỉ đào tạo về quản trị công ty. Danh sách các thành viên Hội đồng quản trị tham gia các chương trình về quản trị công ty trong năm.

- Danh sách các thành viên Hội đồng quản trị tham gia các chương trình về quản trị công ty trong năm. 100% các thành viên HĐQT tham gia khóa học EMBA (chương trình Thạc sỹ điều hành cao cấp).
- Trong năm 2020, Công ty sẽ tiến hành tổ chức lớp học cho toàn bộ thành viên Hội đồng quản trị, Ban kiểm soát và toàn thể Lãnh đạo công ty học tập và nghiên cứu về hoạt động quản trị công ty đại chúng, tiến đến là tổ chức niêm yết.

## 2. Ban Kiểm soát

2.1. Thành viên và cơ cấu của Ban kiểm soát:

STT	Họ và tên	Chức vụ	Tỷ lệ sở hữu cổ phần có quyền biểu quyết
1	Nguyễn Minh Giang	Trưởng ban	0%
2	Phạm Lê Huy	Thành viên	0%
3	Lưu Tuấn Vũ	Thành viên	0%

2.2. Hoạt động của Ban kiểm soát: (đánh giá hoạt động của Ban kiểm soát, nêu cụ thể số lượng các cuộc họp của Ban kiểm soát, nội dung và kết quả của các cuộc họp.)

- Ban kiểm soát thực hiện hiệu quả chức năng giám sát, kiểm soát hoạt động quản lý, điều hành của Hội đồng quản trị, Ban Tổng Giám đốc và các đơn vị trực thuộc, đảm bảo phù hợp với quy định của pháp luật, Điều lệ và Quy chế quản trị nội bộ của Công ty.

## 3. Các giao dịch, thù lao và các khoản lợi ích của Hội đồng quản trị, Ban giám đốc và Ban kiểm soát

3.1. Lương, thưởng, thù lao, các khoản lợi ích: (Lương, thưởng, thù lao, các khoản lợi ích khác và chi phí cho từng thành viên Hội đồng quản trị, thành viên Ban kiểm soát, Giám đốc hoặc Tổng Giám đốc và các cán bộ quản lý. Giá trị các khoản thù lao, lợi ích và chi phí này phải được công bố chi tiết cho từng người, ghi rõ số tiền cụ thể. Các khoản lợi ích phi vật chất hoặc các khoản lợi ích chưa thể/không thể lượng hóa bằng tiền cần được liệt kê và giải trình đầy đủ).

Đơn vị: đồng

STT	Họ và tên	Vị trí	Số tháng đảm nhận	Mức chi/tháng	Tổng mức chi
<b>I</b>	<b>Hội đồng quản trị</b>				<b>278.000.000</b>
1	Hồ Minh Hoàng	Chủ tịch HĐQT	5	5.000.000	25.000.000
2	Nguyễn Tấn Đông	Phó Chủ tịch HĐQT	5	4.000.000	20.000.000
3	Đỗ Văn Nam	Chủ tịch HĐQT	7	5.000.000	35.000.000
		Thành viên	5	3.000.000	15.000.000
4	Trần Văn Thế	Thành viên	3	3.000.000	9.000.000
		Phó Chủ tịch HĐQT	9	4.000.000	36.000.000
5	Nguyễn Xuân Hường	Phó Chủ tịch HĐQT	12	4.000.000	48.000.000
6	Võ Thụy Linh	Thành viên	12	3.000.000	36.000.000
7	Nguyễn Đình Chính	Thành viên	12	3.000.000	36.000.000
8	Lưu Bá Hợp	Thành viên	3	3.000.000	9.000.000
9	Nguyễn Hữu Dũng	Thành viên	3	3.000.000	9.000.000
<b>II</b>	<b>Ban Kiểm soát</b>				<b>90.000.000</b>
1	Nguyễn Minh Giang	Trưởng ban	12	3.500.000	42.000.000
2	Phạm Lê Huy	Thành viên	12	2.000.000	24.000.000
3	Lưu Tuấn Vũ	Thành viên	12	2.000.000	24.000.000
<b>III</b>	<b>Ban Giám đốc</b>				<b>847.391.304</b>
1	Võ Thụy Linh	Tổng giám đốc			
2	Nguyễn Xuân Hường	Phó TGD	12	40.000.000	480.000.000
3	Võ Ngọc Trung	Phó TGD	1	15.000.000	15.000.000
		Phó TGD	8	25.000.000	200.000.000
4	Phạm Quốc Vượng	Phó TGD			
5	Lê Châu Thắng	Phó TGD	3	20.000.000	60.000.000
6	Phạm Thị Huyền Trang	Phó TGD			
7	Nguyễn Quang Hưng	Phó TGD	4	25.000.000	92.391.304
8	Nguyễn Quang Huy	Phó TGD			
<b>Tổng cộng</b>					

- 3.2. Giao dịch cổ phiếu của cổ đông nội bộ: (Thông tin về các giao dịch cổ phiếu của các thành viên Hội đồng quản trị, thành viên Ban kiểm soát, Giám đốc (Tổng Giám đốc), Kế toán trưởng, các cán bộ quản lý, Thư ký công ty, cổ đông lớn và những người liên quan tới các đối tượng nói trên
- Ngày 16/09/2019 Cổ đông Công ty cổ phần tập đoàn Đèo Cả chuyển nhượng 1.800.000 cổ phần.

- Ngày 18/09/2019 Cổ đông Hồ Minh Hoàng nhận chuyển nhượng 1.800.000 cổ phần.
- Ngày 24/09/2019 Cổ đông Công ty Cổ phần tập đoàn Đèo Cả chuyển nhượng 1.400.000 cổ phần.
- Ngày 05/12/2019, Công ty Cổ phần tập đoàn Hải Thạch nhận hoán đổi 12.200.000 cổ phiếu, chiếm tỷ lệ 5,37% trở thành cổ đông lớn của Công ty Cổ phần Đầu tư Hạ tầng giao thông Đèo Cả.
- Ngày 05/12/2019, Công ty Cổ phần đầu tư Hải Thạch BOT nhận hoán đổi 91.408.125 cổ phần, chiếm tỷ lệ 40,27 %, trở thành cổ đông lớn của Công ty Cổ phần Đầu tư Hạ tầng giao thông Đèo Cả.
- Ngày 05/12/2019, Công ty Cổ phần BOT Hưng Phát nhận hoán đổi 16.400.000 cổ phần, chiếm tỷ lệ 7,22 %, trở thành cổ đông lớn của Công ty Cổ phần Đầu tư Hạ tầng giao thông Đèo Cả.
- Ngày 05/12/2019, Công ty Cổ phần Đầu tư hạ tầng miền Bắc nhận hoán đổi 88.230.365 cổ phần, chiếm tỷ lệ 38,87 %, trở thành cổ đông lớn của Công ty Cổ phần Đầu tư Hạ tầng giao thông Đèo Cả.

### 3.3. Hợp đồng hoặc giao dịch với cổ đông nội bộ

- Trong năm 2019 thì Công ty không phát sinh các giao dịch, hợp đồng với cổ đông nội bộ và người liên quan.

### 3.4. Việc thực hiện các quy định về quản trị công ty

- Nhằm đáp ứng như cầu quản trị công ty, trong năm 2020 Công ty sẽ tiến hành tạo điều kiện cho thành viên Ban kiểm soát tham gia các lớp đào tạo về tài chính kế toán, quản trị doanh nghiệp và chứng khoán.

## VII. Báo cáo tài chính

### 1. Ý kiến kiểm toán

- Báo cáo kiểm toán riêng: Theo ý kiến của chúng tôi, Báo cáo tài chính riêng đã phản ánh trung thực và hợp lý, trên các khía cạnh trọng yếu tình hình tài chính của Công ty tại ngày 31 tháng 12 năm 2019, cũng như kết quả hoạt động kinh doanh và tình hình lưu chuyển tiền tệ cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày, phù hợp với chuẩn mực kế toán, chế độ kế toán doanh nghiệp Việt Nam và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày Báo cáo tài chính riêng.
- Báo cáo kiểm toán hợp nhất: Theo ý kiến của chúng tôi, Báo cáo tài chính hợp nhất đã phản ánh trung thực và hợp lý, trên các khía cạnh trọng yếu tình hình tài chính của Công ty tại ngày 31 tháng 12 năm 2019, cũng như kết quả hoạt động kinh doanh và tình hình lưu chuyển tiền tệ cho giai đoạn tài chính kết thúc cùng ngày, phù hợp với chuẩn mực kế toán, chế độ kế toán doanh nghiệp Việt Nam và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày Báo cáo tài chính hợp nhất.

### 2. Báo cáo tài chính được kiểm toán

Báo cáo tài chính năm gồm báo cáo tài chính riêng và báo cáo tài chính hợp nhất của Công ty được kiểm toán bao gồm: Bảng cân đối kế toán; Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh; Báo cáo lưu chuyển tiền tệ; Bản thuyết minh Báo cáo tài chính theo quy định

pháp luật về kế toán và kiểm toán đã được kiểm toán bởi Công ty TNHH Dịch vụ tư vấn tài chính kế toán và kiểm toán Phía Nam (AASCS).

*Toàn bộ nội dung báo cáo kiểm toán năm 2019 đã đăng trên Website của Công ty theo địa chỉ hamadeco.com*

### XÁC NHẬN CỦA ĐẠI DIỆN THEO PHÁP LUẬT CỦA CÔNG TY



**TỔNG GIÁM ĐỐC**  
*Võ Thụy Linh*