CÔNG TY CỔ PHẦN TRAPHACO

Số: 03/2026/TT-ĐHĐCĐ

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

Hà Nội, ngày 27 tháng 03 năm 2026

DỰ THẢO

TỜ TRÌNH
ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG
NĂM 2026

v/v: báo cáo của Ban Kiểm soát năm 2025; nhiệm kỳ 2021 - 2025

Kính gửi: ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG CÔNG TY CỔ PHẦN TRAPHACO

Căn cứ Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14 do Quốc hội khóa 14 nước CHXHCN Việt Nam thông qua ngày 17/6/2020;

Căn cứ Điều lệ Công ty Cổ phần Traphaco;

I. BÁO CÁO CỦA BAN KIỂM SOÁT NĂM 2025

1. THÀNH VIÊN VÀ CƠ CẤU BAN KIỂM SOÁT

STT	Thành viên	Chức danh	Số lượng cổ phiếu	Ghi chú
1	Nguyễn Thị Lương Thanh	Trưởng ban	0	Được bầu vào nhiệm kì mới ngày 31/3/2021
2	Nguyễn Thanh Hoa	Ủy viên	0	Được bầu vào nhiệm kì mới ngày 31/3/2021
3	Nguyễn Thị Giang	Ủy viên	0	Được bầu bổ sung nhiệm kỳ 2021-2025 tại Đại hội Cổ đông năm 2024 ngày 12/4/2024 Từ nhiệm ngày 4/11/2025

2. CÁC PHIÊN HỌP CỦA BAN KIỂM SOÁT

Năm 2025, Ban kiểm soát đã tổ chức 04 cuộc họp định kỳ và tham dự đầy đủ các cuộc họp của Hội đồng Quản trị ("HĐQT") Công ty cổ phần Traphaco (Traphaco). Các phiên họp chính của Ban Kiểm soát (BKS) như sau:

Phiên họp	Thành phần tham dự	Nội dung chính
Phiên 1: tháng 01/2025	03/03	- Phân tích đánh giá các Hợp đồng, giao dịch với các bên có liên quan năm 2025, trình ĐHĐCĐ.
		- Rà soát đánh giá việc tuân thủ pháp luật nghị quyết ĐHĐCĐ và HĐQT, việc thực hiện KPIs của Ban Điều hành.
		- Thẩm tra Báo cáo tài chính năm 2024
Phiên 2: tháng 04/2025	03/03	- Phân công nhiệm vụ các thành viên BKS.
		- Rà soát đánh giá việc tuân thủ pháp luật nghị quyết ĐHCĐ và HĐQT.
Phiên 3: tháng 08/2025	03/03	- Thẩm tra báo cáo tài chính bán niên năm 2025.
Phiên 4: tháng 12/2025	02/02	- Đánh giá Kế hoạch năm 2026.

3. KẾT QUẢ GIÁM SÁT TÌNH HÌNH THỰC HIỆN NGHỊ QUYẾT ĐHĐCĐ NĂM 2025

- Công ty đã thực hiện doanh thu thuần hợp nhất năm 2025 là 2.657 tỷ đồng, đạt 105% kế hoạch; lợi nhuận hợp nhất sau thuế là 278 tỷ đồng, đạt 104% kế hoạch.
- Số lượng sản phẩm mới triển khai sản xuất và đưa ra thị trường năm 2025 là 18 sản phẩm, đạt 150% so với mục tiêu 12 sản phẩm mới. Doanh số các sản phẩm mới triển khai ra thị trường từ năm 2021 - 2025 đạt 320,3 tỷ đồng (107% kế hoạch).
- Tổng số đăng ký/công bố vượt mục tiêu với 313 số đăng ký/công bố (kế hoạch ≥ 302 số đăng ký/công bố).
- Công ty đã hoàn thành trích lập các quỹ theo đúng quy định, đảm bảo nộp ngân sách nhà nước theo đúng luật định.
- Công ty đã hoàn thành chi trả cổ tức năm 2024 theo đúng quy định (theo nghị quyết ĐHĐCĐ 16/2025/NQ - ĐHĐCĐ) vào tháng 01/2025 và tháng 7/2025.
- Công ty đã lựa chọn Công ty TNHH Ernst & Young Việt Nam là đơn vị kiểm toán Báo cáo tài chính năm 2025.

4. KẾT QUẢ GIÁM SÁT ĐỐI VỚI HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ, BAN TỔNG GIÁM ĐỐC

Hội đồng Quản trị có 7 thành viên. Năm 2025, Hội đồng Quản trị đã tổ chức các cuộc họp trực tiếp và lấy ý kiến bằng văn bản theo đúng quy định của Điều lệ công ty. BKS đánh giá hoạt động của HĐQT trong năm là phù hợp với quy định pháp luật, Điều lệ Công ty và các Quy chế quản trị doanh nghiệp của Công ty, theo định hướng chuẩn mực quản trị tiên tiến; HĐQT chỉ đạo, giám sát triển khai chiến lược phát triển, theo sát mọi hoạt động của Công ty với tính hiệu quả và tinh thần trách nhiệm cao.

Các thành viên HĐQT tham dự đầy đủ các cuộc họp HĐQT và tích cực tham gia ý kiến tư vấn cho Ban Điều hành về nhiều hoạt động lớn của Công ty: dự án chuyển đổi mô hình phân phối, triển khai dự án nhà máy đạt chuẩn EU-GMP,….

Các tiểu ban trực thuộc HĐQT tổ chức các cuộc họp theo đúng quy chế hoạt động HĐQT

Năm 2025, Ban Tổng Giám đốc đã cơ bản đánh giá, dự báo, có định hướng và sự đồng bộ trong công tác kế hoạch, sản xuất, luân chuyển hàng hóa và bán hàng.

Hội đồng quản trị, Ban Tổng Giám đốc thực hiện báo cáo, công bố thông tin đầy đủ theo quy định hiện hành của pháp luật.

BKS thống nhất với Báo cáo của HĐQT trình ĐHĐCĐ thường niên 2026.

5. KẾT QUẢ GIÁM SÁT TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG VÀ TÀI CHÍNH CỦA CÔNG TY

KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG HỢP NHẤT CỦA CÔNG TY

Các chỉ tiêu lớn:

STT	Chỉ tiêu	ĐVT	Kế hoạch 2025	Thực hiện 2025	Tỷ lệ TH/KH	Tăng trưởng so với năm 2024
1	Doanh thu thuần hợp nhất	Tỷ VNĐ	2.538	2.657	105%	13%
2	Lợi nhuận hợp nhất *(sau thuế)*		268	278	104%	8%
3	Số sản phẩm mới triển khai sản xuất và đưa ra thị trường	SP	12	18	150%	30%
4	Doanh số sản phẩm mới triển khai thị trường (2021-2025)	Tỷ VNĐ	300	320,3	107%	45%
5	Số đăng ký và công bố sở hữu hằng năm.	số ĐK/CB	302	313	104%	8%

Đánh giá chung

- Năm 2025, kinh tế Việt Nam nói chung duy trì đà tăng trưởng ổn định và ngành dược nói riêng cũng có sự tăng trưởng tích cực. Công tác quản lý chất lượng sản phẩm ngày càng được cơ quan quản lý siết chặt, đặc biệt sau các vụ việc liên quan đến thuốc giả và thuốc kém chất lượng trên thị trường. Việc tăng cường kiểm soát tạo điều kiện cho các doanh nghiệp dược uy tín, có hệ thống quản lý chất lượng tốt như Traphaco tiếp tục củng cố vị thế và mở rộng thị phần. Nhờ tận dụng tốt cơ hội này, năm 2025, doanh thu hợp nhất của Công ty đạt 105% so với kế hoạch đề ra, tăng trưởng 13% so với cùng kỳ, lợi nhuận hợp nhất đạt 104%, tăng trưởng 8% so với cùng kỳ.
- Tháng 7/2025, Công ty thành lập Công ty TNHH MTV Dược phẩm Traphaco (Traphaco New) chuyên môn hóa hoạt động phân phối và Logistics, từng bước tối ưu hóa toàn bộ chuỗi cung ứng. Cùng với đó, Công ty giải thể 26 chi nhánh để tập trung nguồn lực vào 3 chi nhánh cấp 1 giúp tinh gọn bộ máy và thâm nhập sâu vào thị trường, hiệu quả hơn. Doanh thu chung toàn hệ thống có sự tăng trưởng rõ rệt trên từng kênh. Cụ thể:
  + Kênh OTC và online: Doanh thu 2025 đạt gần 105% so với kế hoạch, tăng trưởng 12% so với năm 2024
  + Kênh ETC: Mặc dù Doanh thu năm 2025 chỉ đạt gần 97% so với kế hoạch nhưng ghi nhận có sự tăng trưởng 5% so với năm 2024.
  Kết quả đạt được này cho thấy Công ty đã tận dụng được, cơ hội thị trường cũng như khai thác tốt các nhóm sản phẩm Đông dược cao cấp, Tân dược chất lượng cao, nhóm sản phẩm chuyển giao công nghệ ...
- Tỷ suất lợi nhuận sau thuế hợp nhất/ Doanh thu hợp nhất thực hiện 2025 đạt 10,46%, thấp hơn kế hoạch gần 0,5% cho thấy Công ty cần kiểm soát chặt chẽ hơn các chỉ tiêu hiệu quả kinh doanh.
- Năm 2025, Công ty tiếp tục triển khai hoạt động chuyển đổi số toàn diện trong quản trị, vận hành và bán hàng giúp nâng cao hiệu quả hoạt động của doanh nghiệp, minh bạch quy trình sản xuất - phân phối, tối ưu hoạt động vận hành và ra quyết định.

6. THẨM ĐỊNH BÁO CÁO TÀI CHÍNH NĂM 2025

BKS chúng tôi đã xem xét, thẩm tra và đồng ý với Báo cáo tài chính hợp nhất và Báo cáo tài chính riêng của Công ty năm 2025 đã được kiểm toán bởi Công ty TNHH Ernst & Young Việt Nam. Báo cáo tài chính kết thúc ngày 31/12/2025, báo cáo tài chính sáu tháng năm 2025 thể hiện trung thực và hợp lý trên mọi khía cạnh trọng yếu, về tình hình tài chính, kết quả sản xuất kinh doanh và tình hình lưu chuyển tiền tệ của Công ty.

Công ty đã tuân thủ yêu cầu của các chuẩn mực kế toán, chế độ kế toán cũng như các quy định quản lý tài chính, kế toán, thuế hiện hành trong việc tổ chức công tác tài chính kế toán, thực hiện hạch toán kế toán. Các Báo cáo tài chính trong năm 2025 đã được lập chính xác và đúng thời hạn.

ĐÁNH GIÁ SỰ PHỐI HỢP HOẠT ĐỘNG GIỮA BAN KIỂM SOÁT VỚI HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ, BAN TỔNG GIÁM ĐỐC VÀ CỔ ĐÔNG

Hội đồng Quản trị và Ban điều hành đã phối hợp chặt chẽ, tạo điều kiện để Ban Kiểm soát hoàn thành nhiệm vụ, cung cấp đầy đủ thông tin về tình hình hoạt động sản xuất kinh doanh và tình hình tài chính của Công ty, biên bản họp HĐQT và các thông tin khác khi có yêu cầu.

BKS, HĐQT và Ban TGĐ phối hợp chặt chẽ để kịp thời giải quyết các vướng mắc trong quá trình kiểm tra, kiểm soát của BKS.

Tại các cuộc họp HĐQT, BKS tham dự và có tham gia ý kiến, kiến nghị với HĐQT, BĐH về các vấn đề quản trị Công ty theo phạm vi trách nhiệm. Các kiến nghị cơ bản được ghi nhận và thực hiện.

Trong năm 2025 không có yêu cầu từ Đại hội đồng cổ đông, nhóm cổ đông hoặc cổ đông theo khoản 2 điều 115 Luật Doanh nghiệp đối với Ban Kiểm soát về việc kiểm tra từng vấn đề cụ thể về quản lý, điều hành hoạt động của Công ty.

II. BÁO CÁO CỦA BAN KIỂM SOÁT NHIỆM KỲ 2021 - 2025

Ban Kiểm soát (BKS) báo cáo Đại hội đồng cổ đông kết quả kiểm tra, giám sát các hoạt động của Công ty cổ phần Traphaco trong nhiệm kỳ 2021-2025 như sau:

1. Hoạt động của Ban Kiểm soát

- Trong nhiệm kỳ, Ban Kiểm soát đã tổ chức các cuộc họp định kỳ và tham gia đầy đủ các phiên họp của HĐQT để nắm bắt tình hình hoạt động kinh doanh, tình hình quản trị, đầu tư và tham gia ý kiến, đưa ra các kiến nghị với HĐQT, Ban Tổng Giám đốc Công ty trong phạm vi quyền hạn của mình.
- BKS tham dự các cuộc họp của Kiểm toán nội bộ với Ban điều hành, phối hợp trong một số hoạt động kiểm toán và tham gia đóng góp ý kiến đối với các nội dung liên quan
- Trong nhiệm kỳ, Ban Kiểm soát không nhận được khiếu nại nào bằng văn bản của cổ đông về hoạt động kinh doanh của Công ty.

Nhận xét, đánh giá:

- Các thành viên Ban Kiểm soát luôn thể hiện tinh thần độc lập, khách quan và tôn trọng pháp luật trong công tác giám sát mọi hoạt động của Công ty.
- Các thành viên Ban Kiểm soát luôn nỗ lực bám sát chức năng, nhiệm vụ của Ban, theo sát tình hình hoạt động của Công ty trong quá trình thực hiện nhiệm vụ, đề xuất, kiến nghị các vấn đề tiềm tàng rủi ro trong quản trị.
- Các thành viên Ban Kiểm soát phối hợp với HĐQT, Ban Điều hành, các phòng ban chức năng và các cá nhân liên quan trong quá trình thực hiện công việc, tổ chức đầy đủ các cuộc họp định kỳ (quý, năm) để thực hiện công việc giám sát của Ban.
- Trong nhiệm kỳ, Hội đồng Quản trị và Ban điều hành đã phối hợp chặt chẽ, tạo điều kiện để Ban Kiểm soát hoàn thành nhiệm vụ, cung cấp đầy đủ thông tin về tình hình hoạt động sản xuất kinh doanh và tình hình tài chính của Công ty, biên bản họp HĐQT và các thông tin khác khi có yêu cầu.

2. Công tác lập và kiểm toán Báo cáo tài chính:

Báo cáo tài chính của Công ty được lập theo các chuẩn mực và chế độ kế toán Việt Nam hiện hành. Các Báo cáo tài chính trong nhiệm kỳ 2021-2025 được kiểm toán bởi 1 trong 4 công ty Big 4 là đơn vị đã được UBCK Nhà nước chấp thuận kiểm toán các Công ty niêm yết.

Kết quả thực hiện các chỉ tiêu SXKD chủ yếu trong nhiệm kỳ 2021-2025 theo Báo cáo tài chính như sau:

Chỉ tiêu	Đvt	2021	2022	2023	2024	2025
Doanh thu thuần	tỷ đồng	2.161	2.399	2.299	2.347	2.657
Lợi nhuận trước thuế	tỷ đồng	331	368	361	325	347
Lợi nhuận sau thuế	tỷ đồng	264	294	285	257	278
Nợ phải trả	tỷ đồng	440	436	635	636	636
Vốn chủ sở hữu	tỷ đồng	1.268	1.381	1.489	1.533	1.686
Vốn điều lệ *(số đầu kỳ)*	tỷ đồng	415	415	415	415	415
Tỷ lệ trả cổ tức	%	30	30	30	40	40

- Doanh thu của Công ty trong nhiệm kỳ 2021 – 2025 tăng 1,23 lần, tăng từ 2.161 tỷ đồng lên 2.657 tỷ đồng;
- Vốn chủ sở hữu của Công ty trong nhiệm kỳ 2021-2025 tăng 1,33 lần, từ 1.268 tỷ đồng lên 1.686 tỷ đồng cuối năm 2021.
- Cổ tức: công ty duy trì tỷ lệ trả cổ tức bằng tiền mặt 30% từ năm 2021 – 2023 và

tăng lên 40% trong năm 2024 – 2025.

Về phân phối lợi nhuận:

Công ty đã thực hiện trích lập các quỹ theo phương án phân phối lợi nhuận hằng năm theo Nghị quyết ĐHĐCĐ thường niên qua các năm trong nhiệm kỳ.

Trong nhiệm kỳ 2021-2025, Ban Kiểm soát đã được nhận thù lao theo Nghị quyết của ĐHĐCĐ qua các năm. Mức thù lao cụ thể như sau:

Stt	Họ và tên	Chức danh	Ngày bổ nhiệm/ Thôi giữ chức vụ	Mức thù lao theo quý
1	Nguyễn Thị Lương Thanh	Trưởng ban	Bổ nhiệm 31/3/2021	42.000.000
2	Nguyễn Thanh Hoa	Ủy viên	Bổ nhiệm 31/3/2021	36.000.000
3	Kwon Ki Bum	Ủy viên	Bổ nhiệm 31/3/2021 Từ nhiệm 20/7/2023	36.000.000
4	Nguyễn Thị Giang	Ủy viên	Bổ nhiệm 12/4/2024 Từ nhiệm ngày 04/11/2025	36.000.000

KIẾN NGHỊ CỦA BAN KIỂM SOÁT

Ban Kiểm soát đề xuất các ý kiến sau với Công ty năm 2026:

- Nâng cao chất lượng thể thức báo cáo và phân tích báo cáo phục vụ công tác quản trị Công ty, phù hợp với mô hình hoạt động của Công ty.
- Công ty chú trọng việc giao các chỉ tiêu Kế hoạch kinh doanh 2026 cho các công ty con sát định hướng và mức độ tăng trưởng của công ty mẹ. Nâng cao công tác quản lý rủi ro trong toàn bộ hệ thống, nâng cao công tác quản trị tại các công ty con và các chi nhánh.
- Công ty triển khai khẩn trương và thận trọng, có báo cáo định kỳ về tiến độ dự án nhà máy đạt chuẩn EU-GMP.
- Công ty cần tập trung vào doanh thu của các sản phẩm chủ lực, mang lại hiệu quả kinh tế cao.
- Công ty cần tăng cường trách nhiệm quản trị, chú trọng việc rà soát tính pháp lí và có giải pháp cụ thể với các khoản công nợ quá hạn và có tính rủi ro cao.
- Công ty cần xem xét, đánh giá các phương án khuyến mại làm giảm trừ doanh thu theo hình thức phù hợp, hiệu quả đảm bảo hài hòa lợi ích của khách hàng và Công ty.

- Rà soát, cập nhật hệ thống các văn bản quản trị nội bộ của công ty nhằm đảm bảo tính phù hợp với mô hình tổ chức hiện tại sau khi Công ty thay đổi mô hình phân phối, giải thể các chi nhánh cấp 2.

- Tăng cường giám sát việc tuân thủ các quy định pháp luật trong hoạt động sản xuất, kinh doanh dược phẩm, bảo đảm chất lượng sản phẩm và duy trì việc đáp ứng các tiêu chuẩn GMP, GACP, GSP trong toàn hệ thống.

- Xây dựng các giải pháp nhằm ổn định chuỗi cung ứng, đặc biệt đối với nguồn nguyên liệu nhập khẩu, hạn chế nguy cơ gián đoạn nguồn cung.

- Kiểm soát chặt chẽ giá thành sản xuất, đồng thời xây dựng các giải pháp tối ưu chi phí nhằm giảm giá thành sản phẩm, nâng cao năng lực cạnh tranh.

- Công ty tìm kiếm các giải pháp giữ vững và phát triển thị trường trọng điểm trong lĩnh vực đông dược cao cấp, đồng thời chú trọng ưu tiên đầu tư phát triển thuốc tân dược chất lượng cao.

Kết quả hoạt động của Ban Kiểm soát nhiệm kỳ 2021-2025 có sự nỗ lực của các thành viên và cũng nhờ sự phối hợp và tạo điều kiện của Hội đồng quản trị, Ban Tổng Giám đốc, các phòng ban Công ty cổ phần Traphaco. Thay mặt Ban Kiểm soát trong nhiệm kỳ 2021-2025, tôi xin trân trọng cảm ơn sự tín nhiệm và tạo điều kiện của ĐHĐCĐ, HĐQT, Ban TGĐ trong nhiệm kỳ vừa qua đã giúp BKS hoàn thành tốt công việc của mình.

Trân trọng cảm ơn./.

T/M BAN KIỂM SOÁT
TRƯỞNG BAN

Nguyễn Thị Lương Thanh