



CÔNG TY CỔ PHẦN
ĐẦU TƯ & THƯƠNG MẠI DIC
DIC-INTRACO

BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN NĂM 2025

www.dic-intraco.vn



MỤC LỤC



BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN 2025

PHẦN 1: THÔNG TIN CHUNG

1. THÔNG TIN KHÁI QUÁT.....	5
2. CÁC CÔNG TY CON VÀ CÔNG TY LIÊN KẾT.....	6
3. QUÁ TRÌNH HÌNH THÀNH VÀ PHÁT TRIỂN.....	9
4. NGÀNH NGHỀ KINH DOANH CHÍNH VÀ ĐỊA BÀN KINH DOANH.....	10
5. CÁC SẢN PHẨM CHÍNH.....	12
6. MÔ HÌNH QUẢN TRỊ, TỔ CHỨC KINH DOANH VÀ BỘ MÁY QUẢN LÝ.....	15
7. ĐỊNH HƯỚNG PHÁT TRIỂN.....	16
8. CÁC RỦI RO.....	19

PHẦN 2: TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG TRONG NĂM

1. TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG SẢN XUẤT KINH DOANH.....	26
2. TÌNH HÌNH ĐẦU TƯ, TÌNH HÌNH THỰC HIỆN CÁC DỰ ÁN.....	27
3. TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH.....	30
4. TÌNH HÌNH TỔ CHỨC VÀ NHÂN SỰ.....	32
5. TÌNH HÌNH CƠ CẤU CỔ ĐÔNG, THAY ĐỔI VỐN ĐẦU TƯ CỦA CHỦ SỞ HỮU.....	35

PHẦN 3: BÁO CÁO VÀ ĐÁNH GIÁ CỦA BAN TỔNG GIÁM ĐỐC

1. ĐÁNH GIÁ KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG SẢN XUẤT KINH DOANH 2025.....	37
2. TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH.....	42
3. CẢI TIẾN VỀ CƠ CẤU TỔ CHỨC, CHÍNH SÁCH, QUẢN LÝ.....	43
4. KẾ HOẠCH PHÁT TRIỂN.....	44

PHẦN 4: BÁO CÁO HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ VỀ HOẠT ĐỘNG CỦA CÔNG

TY



1. ĐÁNH GIÁ CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ VỀ CÁC MẶT HOẠT ĐỘNG CỦA CÔNG TY	49
2. ĐÁNH GIÁ CỦA HĐQT VỀ HOẠT ĐỘNG CỦA BAN TỔNG GIÁM ĐỐC.....	50
3. CÁC KẾ HOẠCH, ĐỊNH HƯỚNG CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ.....	51

PHẦN 5: QUẢN TRỊ CÔNG TY

1. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ.....	52
2. BAN KIỂM SOÁT	56
3. CÁC GIAO DỊCH, THÙ LAO VÀ CÁC KHOẢN LỢI ÍCH CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ, BAN TỔNG GIÁM ĐỐC VÀ BAN KIỂM SOÁT	58

PHẦN 6: BÁO CÁO TÀI CHÍNH (Đăng tải chi tiết tại website: www.dic-intraco.vn)

THÔNGIỆP CHỦ TỊCH HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

Kính thưa Quý vị Cổ đông!

Năm 2025, kinh tế thế giới tiếp tục đối mặt với nhiều bất ổn khi xung đột chính trị diễn ra trên diện rộng toàn cầu và xu hướng bảo hộ thương mại gia tăng, bối cảnh thế giới tiếp tục vận động trong trạng thái nhiều chiều, đan xen giữa cơ hội và thách thức. Bên cạnh đó, rủi ro về tài chính – tiền tệ, biến đổi khí hậu và các hiện tượng thời tiết cực đoan tiếp tục đặt ra yêu cầu ngày càng cao đối với năng lực thích ứng và quản trị rủi ro của các nền kinh tế. Trong bối cảnh đó, kinh tế Việt Nam năm 2025 vẫn duy trì được đà tăng trưởng tích cực nhờ sự điều hành linh hoạt của Chính phủ, lạm phát được kiểm soát, lãi suất có xu hướng giảm dần, đầu tư công được đẩy mạnh, tạo hiệu ứng lan tỏa tích cực đến nhiều ngành và lĩnh vực. Trong mọi tình huống, Công ty cổ phần Đầu Tư và Thương Mại DIC ưu tiên quản trị tốt dòng tiền, hàng tồn kho và ứng biến linh hoạt để phù hợp với thị trường trong nước và quốc tế.

Với bề dày hoạt động trong lĩnh vực kinh doanh xuất nhập khẩu cho đến nay, Công ty Cổ phần Đầu tư và Thương mại DIC đã trở thành một thương hiệu uy tín đối với bạn hàng trong nước và quốc tế. Đây cũng chính là cơ sở, là nền tảng và cơ hội đưa DIC đến gần hơn với các dự án lớn, các gói thầu cấp Quốc tế.

Bước sang năm 2026, kinh tế thế giới được dự báo tiếp tục phục hồi nhưng vẫn tiềm ẩn nhiều yếu tố bất định, Công ty DIC sẽ tiếp tục quản trị sản xuất kinh doanh phù hợp với tình hình thị trường. Thay mặt Hội đồng quản trị, Ban lãnh đạo cùng toàn thể CBCNV CTCP Đầu tư và Thương mại DIC, tôi xin gửi lời tri ân sâu sắc vì sự tin tưởng, ủng hộ của Quý cổ đông, cảm ơn sự hợp tác tích cực của khách hàng, đối tác trong suốt thời gian qua đồng thời cảm ơn chân thành đến tập thể DIC-Intraco đã kề vai sát cánh cùng Công ty trên bước đường đầy chông gai và thử thách. Hy vọng rằng, Quý cổ đông cũng như tập thể DIC-Intraco sẽ dành sự tin nhiệm cao nhất và tiếp tục đồng hành cùng chúng tôi trên những bước đường sắp tới.

Kính chúc Quý vị sức khỏe, hạnh phúc và thành công.

Trân trọng cảm ơn!



PHẦN I: THÔNG TIN CHUNG**1. Thông tin khái quát**

TÊN TIẾNG VIỆT	CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ VÀ THƯƠNG MẠI DIC
Tên Tiếng Anh	DIC Investment and Trading Joint Stock Company
Tên giao dịch	DIC – INTRACO
Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp số	0302979487 do Sở Kế hoạch và Đầu tư TP.HCM cấp ngày 14/01/2005, đăng ký thay đổi lần thứ 21 ngày 17/08/2020
Vốn điều lệ	265.858.400.000 đồng (Bằng chữ: Hai trăm sáu mươi lăm triệu, tám trăm năm mươi tám triệu, bốn trăm nghìn đồng).
Địa chỉ trụ sở chính	82 Trần Huy Liệu, Phường 15, Quận Phú Nhuận, TP.HCM
Điện thoại	(028) 3931 0504 – 3931 6579 – 3931 1966
Số Fax	(028) 3843 9279
Website	www.dic-intraco.vn
Mã cổ phiếu	DIC

2. Các Công ty con và Công ty liên kết

STT	Tên công ty	Vốn điều lệ (tỷ đồng)	% góp vốn của DIC	Lĩnh vực và quy mô	Thông tin liên hệ
-----	-------------	--------------------------	-------------------------	--------------------	-------------------

Công ty con hợp nhất

1.	Công ty CP Thương mại Vận tải Minh Phong	20	51%	- Kinh doanh xuất khẩu clinker, thạch cao. - Công suất: 16 chuyến / năm (10,800 tấn/chuyến)	- Địa chỉ: 135 Pasteur, Phường 6, Quận 3, TP.HCM - Điện thoại: 08.3 512 5942 - Fax: 08. 3512 5946
2.	Công ty CP Công nghệ cao DIC		60%	Sản xuất máy chuyên dụng khác	Địa chỉ: 13Bis Kỳ Đồng, Phường 09, Quận 3, TP.HCM
3.	Công ty CP DIC Energy	10	65 %	Đầu tư xây dựng, sản xuất và thương mại viên gỗ nén, tro nén từ gỗ cao su – mùn cưa.	- Địa chỉ: 13Bis Kỳ Đồng, Phường 09, Quận 3, TP.HCM - Điện thoại: 08.3 9310 504 - Fax: 08. 39316 579

Công ty liên doanh, liên kết

4.	Công ty CP Thương mại Thép Minh Tân	17,5	40%	- Bán buôn kim loại và quặng kim loại - Kho bãi và lưu giữ hàng hóa - Bán buôn vật liệu, thiết bị lắp đặt khác trong xây dựng - Vận tải hàng hóa bằng đường bộ - Sản xuất, gia công hàng hóa từ sắt, thép - Gia công cơ khí, xử lý và tráng phủ kim loại	410 Quốc lộ 1A, KP3, P Bình Hưng Hòa B, Q. Bình Tân, TPHCM
5.	Công ty CP Xi Măng YẾN Mao		24%	Sản xuất bê tông và các sản phẩm từ xi măng và thạch cao	Khu 10, Xã Yến Mao, Huyện Thanh Thủy, Phú Thọ

Các đơn vị trực thuộc

6.	CN CTCP Đầu tư và Thương mại DIC tại Quận 9		• Kinh doanh Ngói màu	• 952 Nguyễn Xiển, P. Long Bình, Quận 9, TP. HCM
7.	CN CTCP Đầu tư và Thương mại DIC tại Bình Phước		• Sản xuất xi măng	Cụm A2, Lô 8, khu công nghiệp Chơn Thành, xã Thành Tâm, huyện Chơn Thành, tỉnh Bình Phước.
8.	CN CTCP Đầu tư và Thương mại DIC tại Phú Thọ	100%	• Sản xuất Clinker	• Khu Chung cư Xi măng Hữu Nghị - Khu 3, Phường Vân Phú, Thành phố Việt Trì, Tỉnh Phú Thọ.

Một số hình ảnh về DIC – Intraco:



3. Quá trình hình thành và phát triển

1994

Công ty Đầu tư & Thương mại DIC-INTRACO tiền thân là công ty con trực thuộc Công ty Đầu tư Phát triển Xây dựng (DIC Corp) - Công ty Nhà Nước được thành lập căn cứ theo Quyết định số 217/HĐBT của Chủ tịch Hội đồng Bộ trưởng.

2003

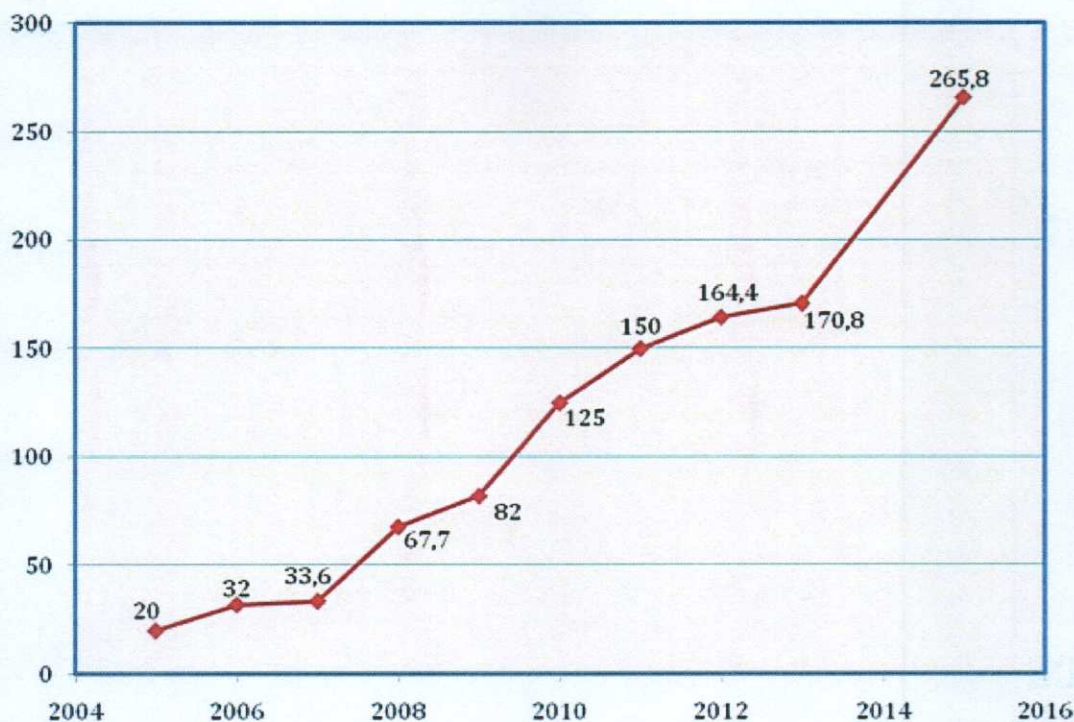
Theo Quyết định số 388/QĐ -BXD ngày 08/04/2003 của Bộ trưởng Bộ Xây dựng, Công ty được chuyển thành Công ty DIC Đầu tư & Thương mại và là công ty con 100% vốn nhà nước do công ty mẹ, Công ty Đầu tư Phát triển Xây dựng đầu tư

2005

Công ty Cổ phần Đầu tư & Thương mại DIC chính thức được thành lập theo Quyết định số 1981/QĐ-BXD ngày 09/12/2004 của Bộ trưởng Bộ Xây dựng về việc cổ phần hoá doanh nghiệp nhà nước Công ty DIC Đầu tư & Thương mại.

2006

Công ty chính thức niêm yết trên sàn giao dịch chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh.



Quá trình tăng vốn Điều lệ của DIC qua các năm (Đvt: tỷ đồng)

4. Ngành nghề kinh doanh chính và địa bàn kinh doanh

a. Công ty DIC – INTRACO hoạt động trong các ngành kinh doanh chính sau đây

- Thi công xây lắp các công trình dân dụng, công nghiệp, giao thông, thủy lợi, cấp thoát nước, xử lý môi trường, đường dây và trạm biến thế điện, công trình hạ tầng kỹ thuật khu công nghiệp, khu đô thị;
- Mua bán vật liệu xây dựng, vật tư thiết bị phục vụ xây dựng;
- Khai thác, chế biến khoáng sản làm vật liệu xây dựng, khai thác vận chuyển đất, cát để san lấp mặt bằng;
- Mua bán hàng nông sản, thực phẩm, thủ công mỹ nghệ;
- Môi giới bất động sản, dịch vụ nhà đất; Kinh doanh nhà ở; Cho thuê kho bãi, văn phòng, nhà xưởng;
- Kinh doanh vận tải hàng bằng ô tô và đường thủy;
- Sản xuất vật liệu trang trí nội thất, ngói màu (không sản xuất tại trụ sở);
- Sản xuất, chế biến gỗ sản phẩm gỗ (không chế biến gỗ tại trụ sở);

- Mua bán gỗ rừng trồng hoặc nhập khẩu;
- Gia công cơ khí, sản phẩm cơ khí (không gia công tại trụ sở);
- Mua bán, thi công và lắp đặt hệ thống điều hòa nhiệt độ;
- Đầu tư phát triển khu công nghiệp; hạ tầng kỹ thuật đô thị, khu công nghiệp, khu chế xuất, khu công nghệ cao;
- Sản xuất vôi, xi măng và thạch cao (không hoạt động tại trụ sở);
- Trồng cây cao su (không hoạt động tại trụ sở);
- Bán buôn cao su;
- Sản xuất plastic và cao su tổng hợp dạng nguyên sinh (không hoạt động tại trụ sở).

b. Địa bàn hoạt động

- Thương mại xuất khẩu sang các nước khu vực Châu Á và trong nước.

5. Sản phẩm chính

THAN ĐÁ

Công ty DIC – INTRACO đã có kinh nghiệm hoạt động thương mại trên thị trường. Với kinh nghiệm cung cấp than nội địa lâu năm cho một số nhà máy xi măng và nhà máy nhiệt điện, độ uy tín của Công ty ngày càng được khẳng định ở trong và ngoài nước, tạo thuận lợi cho việc mở rộng hợp tác kinh doanh trên thị trường trong nước và quốc tế.

Nhu cầu sử dụng than gia tăng của nền kinh tế nói chung và cho sản xuất điện nói riêng là cần thiết trên mọi phương diện: nhu cầu điện, mức sử dụng than, vai trò của than trong đảm bảo an ninh năng lượng,... là phù hợp với xu thế phát triển nhu cầu sử dụng than trên thế giới.





(Tàu STAR GLORY vận chuyển 55.000 tấn than từ Indonesia về Việt Nam, giao cho Nhà máy nhiệt điện Duyên Hải 3)



(Thiết bị chuyên dụng tiến hành rót than lên tàu tại cảng xếp Muara Berau, Indonesia)



(Một số hình ảnh về các chuyến tàu và thiết bị chuyên dụng)

6. Mô hình quản trị, tổ chức kinh doanh và bộ máy quản lý

a. Mô hình quản trị: Công ty được tổ chức theo mô hình công ty cổ phần, đứng đầu là Đại hội cổ đông, Ban Kiểm soát, Hội đồng Quản trị và Ban điều hành.

b. Cơ cấu bộ máy quản lý



7. Định hướng phát triển

a. Các mục tiêu chủ yếu của Công ty

TẦM NHÌN

- TẠO DỰNG THƯƠNG HIỆU VÀ ĐƯỢC XÃ HỘI CÔNG NHẬN

GIÁ TRỊ CỐT LÕI

- CẦN CÙ, SÁNG TẠO, CHUẨN MỰC, UY TÍN VÀ TẬN TÂM

SỨ MỆNH

- DIC - INTRACO XÂY DỰNG, PHÁT TRIỂN ĐỂ CHIA SẺ VÀ GẮN BÓ

TRIẾT LÝ KINH DOANH

- Uy tín và đạo đức kinh doanh là yếu tố tiên quyết cho sự phát triển bền vững của Công ty. Luôn theo đuổi và thực hiện tốt nhất tất cả những cam kết với khách hàng. Cam kết về chất lượng và uy tín trên từng sản phẩm, dịch vụ.
- Chuyên nghiệp cao trong quản lý điều hành Công ty, đảm bảo sử dụng hiệu quả và minh bạch trên từng đồng vốn của cổ đông.
- Thành công của khách hàng, đối tác, cổ đông là thước đo thành công của Công ty.



b. Chiến lược phát triển trung và dài hạn

Ổn định các hoạt động sản xuất kinh doanh và thương mại chủ yếu	- Tập trung đầu tư vào công tác kinh doanh mặt hàng Than đá, đảm bảo nguồn Than đá ổn định – chất lượng. - Tập trung phát triển các mặt hàng thương mại truyền thống. Mở rộng thị phần ở phân khúc thị trường khách hàng lớn, các nhà máy uy tín, các công ty xây dựng, đại lý phân phối - Tìm kiếm, khai thác thị trường mới và mặt hàng mới
Đẩy mạnh cơ cấu các hoạt động đầu tư	- Chú trọng cơ cấu đầu tư các dự án chưa hiệu quả. Đẩy nhanh tiến độ để hoàn thành các dự án hiện tại. - Tìm kiếm các cơ hội đầu tư mới vào các ngành, lĩnh vực sản xuất vật liệu xây dựng có hiệu quả cao và phù hợp với mục tiêu phát triển của Công ty.

c. Các mục tiêu đối với môi trường, xã hội và cộng đồng của Công ty

Các mục tiêu đối với môi trường	Công ty luôn ý thức được tầm quan trọng của môi trường đối với sự sống và tương lai của nhân loại. Các hoạt động/sản phẩm hoặc dịch vụ của DIC - INTRACO không chỉ bảo đảm chất lượng tốt mà còn có nghĩa vụ bảo vệ môi trường. Để đạt được điều này, DIC - INTRACO cam kết thực hiện: • Tuân thủ các yêu cầu luật định và các yêu cầu khác liên quan đến các tác động môi trường của Công ty; Tăng cường kiểm soát, quản lý các vấn đề liên quan đến môi trường nhằm ngăn ngừa ô nhiễm, giảm thiểu tác động đáng kể đến môi trường bằng các biện pháp: ✓ Tối ưu hóa việc sử dụng năng lượng và nước sinh hoạt; ✓ Xử lý rác và nước thải;
--	--

	✓ Tiết kiệm tài nguyên thiên nhiên. • Phát huy tinh thần sử dụng các sản phẩm thân thiện môi trường, khuyến khích toàn thể nhân viên tái sử dụng trong quá trình sản xuất. • Nâng cao nhận thức cho toàn thể nhân viên thông qua đào tạo kiến thức về công tác bảo vệ môi trường. Chính sách này được phổ biến rộng rãi đến toàn thể CBCNV Công ty để mọi người thấu hiểu và đều có trách nhiệm bảo vệ môi trường.
Các mục tiêu đối với xã hội và cộng đồng	Mục tiêu đạt được sự phát triển bền vững để đảm bảo lợi ích cho Công ty và xã hội luôn được Ban lãnh đạo DIC – INTRACO quan tâm và thực hiện. Công ty đã vinh dự nhận được Giải thưởng VIETTOPRE do Bộ Xây dựng tổ chức, Giải thưởng dành cho các doanh nghiệp vì cộng đồng và phát triển bền vững là cột mốc đánh dấu những nỗ lực của DIC trong việc cân bằng các mục tiêu kinh doanh và trách nhiệm đối với xã hội. Ngoài ra, như một phần thực hiện đóng góp và trách nhiệm với xã hội, với tinh thần tương thân tương ái, Ban lãnh đạo Công ty luôn khuyến khích và kêu gọi tập thể cán bộ công nhân viên cùng nhau tổ chức và tham gia các chương trình từ thiện vì người nghèo.



8. Quản trị rủi ro và các loại rủi ro

8.1 Quản trị rủi ro

Hoạt động quản trị rủi ro được thực hiện thông suốt từ trên xuống dưới, khởi nguồn từ HĐQT có nhiệm vụ xây dựng chiến lược kinh doanh cũng như đề ra hạn mức chấp nhận rủi ro cho từng loại rủi ro tới từng bộ phận nghiệp vụ, cụ thể như sau:

- Quản trị rủi ro phải gắn liền với mục tiêu và chiến lược của Công ty, là một phần quan trọng của việc ban hành bất kỳ quyết định nào liên quan đến hoạt động của Công ty;
- Quản trị rủi ro phải dựa trên những thông tin hiện hữu đáng tin cậy. Các yếu tố đầu vào của quá trình quản lý rủi ro phải dựa trên các nguồn thông tin đáng tin cậy về số lượng và chất lượng, từ nhiều nguồn khác nhau, bao gồm dữ liệu đã được lưu trữ, kinh nghiệm, thông tin phản hồi của các bên liên quan, sự quan sát, dự báo và phán đoán;
- Hệ thống quản trị rủi ro bao gồm các bộ phận và nhân sự phục vụ công tác quản trị rủi ro, được tích hợp trong cơ cấu tổ chức quản lý và điều hành của Công ty, vận hành song song, phù hợp với quy mô và phạm vi hoạt động của Công ty;
- Các chính sách và quy trình quản trị rủi ro được thực hiện liên tục, thường xuyên cập nhật, điều chỉnh, bổ sung phù hợp với phạm vi, quy mô hoạt động, điều kiện của công ty và bối cảnh thị trường.

Nợ phải trả tài chính chủ yếu của Công ty bao gồm các khoản nợ vay, các khoản phải trả người bán và các khoản phải trả khác. Mục đích chính của những khoản nợ phải trả tài chính này là nhằm huy động nguồn tài chính phục vụ các hoạt động của Công ty. Công ty có các tài sản tài chính như các khoản phải thu khách hàng và các khoản phải thu khác, tiền mặt và tiền gửi ngắn hạn, đầu tư chứng khoán niêm yết và chưa niêm yết phát sinh trực tiếp từ hoạt động của Công ty.

Nghiệp vụ quản lý rủi ro là nghiệp vụ không thể thiếu cho toàn bộ hoạt động kinh doanh của Công ty. Công ty đã thiết lập hệ thống kiểm soát nhằm đảm

bảo sự cân bằng ở mức hợp lý giữa chi phí khi rủi ro phát sinh và chi phí quản lý rủi ro. Ban Giám đốc liên tục theo dõi quy trình quản lý rủi ro của Công ty nhằm đảm bảo sự cân bằng hợp lý giữa rủi ro và kiểm soát rủi ro.

8.2 Các loại rủi ro

Rủi ro kinh tế:

Năm 2025, kinh tế thế giới tiếp tục đối mặt với nhiều bất ổn khi xung đột chính trị diễn ra trên diện rộng toàn cầu và xu hướng bảo hộ thương mại gia tăng, bối cảnh thế giới tiếp tục vận động trong trạng thái nhiều chiều, đan xen giữa cơ hội và thách thức. Bên cạnh đó, rủi ro về tài chính – tiền tệ, biến đổi khí hậu và các hiện tượng thời tiết cực đoan tiếp tục đặt ra yêu cầu ngày càng cao đối với năng lực thích ứng và quản trị rủi ro của các nền kinh tế.

Đối với các doanh nghiệp có các giao dịch mua, bán hàng hóa theo hợp đồng cố định giá trong một thời gian dài, rủi ro biến động giá cả hàng hóa có thể sẽ là một rủi ro lớn. Đặc biệt trong trường hợp nền kinh tế có tỷ lệ lạm phát cao, giá cả hàng hóa thay đổi hàng ngày. Đối với đa số doanh nghiệp sản xuất, sản phẩm đầu ra thường được ký hợp đồng theo đơn hàng trước khi sản xuất, khi giá cả biến động, nguyên vật liệu đầu vào tăng, nhưng giá bán sản phẩm đã cố định từ trước, nguy cơ thua lỗ là rất lớn.

Trong bối cảnh kinh tế xã hội liên tục chuyển biến và thay đổi, các yếu tố rủi ro luôn tồn đọng và có ảnh hưởng nhất định đến hoạt động sản xuất kinh doanh của công ty. Điều này ảnh hưởng lớn đến việc giá cả nguyên vật liệu tăng cao bắt đầu chuyển hóa rõ nét hơn vào chi phí sản xuất, cước tàu hàng tăng cao,... Công ty phải áp dụng các biện pháp điều chỉnh kịp thời nhằm giảm thiểu thiệt hại do tác nhân này gây ra.

Rủi ro tỷ giá:

Rủi ro tỷ giá là sự thay đổi tỷ giá ngoại tệ mà doanh nghiệp không thể dự báo trước. Trong trường hợp các giao dịch của doanh nghiệp thực hiện trên cơ sở tỷ giá ngoại tệ mà hàng hóa đã được định giá trước, khi tỷ giá có sự biến động có

thể tạo ra rủi ro dẫn đến thua lỗ. Tùy theo quy mô sử dụng ngoại tệ, doanh nghiệp có thể chịu số lỗ do rủi ro về tỷ giá nhiều hay ít.

Rủi ro tỷ giá sẽ phát sinh đối với những doanh nghiệp có khoản vay liên quan đến ngoại tệ. Khoản chênh lệch tỷ giá đối với các khoản vay nội tệ của Doanh nghiệp trong năm bao gồm khoản chênh lệch thanh toán cho phần ngoại tệ thực hiện trả nợ trong năm (khoản chênh lệch tỷ giá thực hiện) và khoản chênh lệch tỷ giá do đánh giá lại số dư nợ khoản vay còn lại (chênh lệch tỷ giá chưa thực hiện).

Với việc hoạt động trong lĩnh vực thương mại và xuất nhập khẩu, rủi ro tỷ giá là một vấn đề rất quan trọng đối với Công ty. Với đồng tiền giao dịch chủ yếu là USD do đó biến động tỷ giá sẽ có những ảnh hưởng rất tiêu cực đến hiệu quả kinh doanh của Công ty. Do đó, Công ty luôn đặt mục tiêu ưu tiên tự quản lý rủi ro tỷ giá cho chính mình bằng cách tối ưu thời hạn thanh toán các khoản nợ, dự báo tỷ giá ngoại tệ, lựa chọn thời điểm mua và thanh toán các khoản ngoại tệ tại thời điểm tỷ giá thấp, sử dụng tối ưu nguồn tiền hiện có để cân bằng giữa rủi ro tỷ giá và rủi ro thanh toán. Bên cạnh đó, Công ty luôn cập nhật các diễn biến của thị trường, phân tích và hoạch định chiến lược phù hợp để chủ động ứng phó hiệu quả đối với các tình huống có thể xảy ra.

Rủi ro về giá:

Rủi ro về giá cổ phiếu: Các cổ phiếu đã niêm yết và chưa niêm yết do Công ty nắm giữ bị ảnh hưởng bởi các rủi ro thị trường phát sinh từ tính không chắc chắn về giá trị tương lai của cổ phiếu đầu tư dẫn đến giá trị khoản dự phòng giảm giá đầu tư có thể tăng/giảm. Công ty quản lý rủi ro về giá cổ phiếu bằng cách thiết lập hạn mức đầu tư. Ban Tổng Giám đốc của công ty cũng xem xét và phê duyệt các quyết định đầu tư vào cổ phiếu. Công ty sẽ tiến hành việc phân tích và trình bày độ nhạy do tác động của biến động giá cổ phiếu đến kết quả kinh doanh của Công ty khi có các hướng dẫn chi tiết bởi các cơ quan quản lý.

Rủi ro về giá bất động sản: Việc chi phí của các dự án phát triển có thể tăng nếu có sự chậm trễ trong quá trình lập kế hoạch. Để hạn chế rủi ro này Công ty

thuê các chuyên gia cố vấn chuyên về các yêu cầu lập kế hoạch cụ thể trong phạm vi dự án nhằm giảm các rủi ro có thể phát sinh trong quá trình lập kế hoạch. Rủi ro giá trị hợp lý của danh mục đầu tư bất động sản do các yếu tố cơ bản của thị trường và người mua.

Rủi ro luật pháp:

Để tăng cường hiệu quả quản lý cũng như tạo hành lang pháp lý cho các doanh nghiệp tăng trưởng và phát triển, Nhà nước đã thực hiện ban hành một loạt hệ thống các văn bản quy phạm pháp luật nhằm điều chỉnh hoạt động sản xuất kinh doanh của các doanh nghiệp.

Công ty Cổ phần Đầu tư và Thương mại DIC hoạt động theo mô hình Công ty cổ phần, vì vậy hoạt động của DIC - Intraco chịu sự ảnh hưởng đồng thời bởi nhiều bộ Luật và các văn bản hướng dẫn thi hành như: Luật Doanh nghiệp, Luật Chứng khoán, Luật Thuế Xuất khẩu,... Hiện nay, hệ thống pháp luật của Việt Nam vẫn chưa hoàn chỉnh và đang trong giai đoạn hoàn thiện nên còn nhiều sửa đổi bổ sung dẫn đến những thay đổi và có thể phát sinh bất cập, ít nhiều sẽ ảnh hưởng đến hoạt động kinh doanh của Công ty.

Để hạn chế những rủi ro phát sinh liên quan đến yếu tố pháp lý trong quá trình hoạt động, Công ty luôn theo dõi, nghiên cứu và cập nhật các văn bản pháp luật có liên quan đến lĩnh vực hoạt động của mình, đồng thời tham khảo và thuê tư vấn đối với những vấn đề pháp lý nằm ngoài khả năng của Công ty để đảm bảo quá trình hoạt động sản xuất kinh doanh của công ty được liên tục và không bị gián đoạn.

Rủi ro về lãi suất:

Rủi ro lãi suất là rủi ro mà giá trị hợp lý hoặc các luồng tiền trong tương lai của công cụ tài chính sẽ biến động theo những thay đổi của lãi suất thị trường.

Lạm phát đang là thách thức vĩ mô lớn nhất và nguy cơ dai dẳng trong một vài năm tới. Điều này khiến hầu hết các ngân hàng trung ương trên thế giới đều

lựa chọn thắt chặt chính sách tiền tệ để kiềm chế lạm phát. Tỷ giá là một công cụ để kiềm chế lạm phát. Vì vậy, Ngân hàng Nhà nước sẽ sử dụng công cụ này để điều tiết nhằm ổn định các chỉ số vĩ mô của nền kinh tế. Việc sử dụng các khoản vay, công cụ tài chính, sản phẩm phái sinh có lãi suất, đặt ra những thách thức cho Công ty về quản trị rủi ro lãi suất, đặc biệt là trong bối cảnh lạm phát tăng cao, nền kinh tế chịu tác động bởi những ảnh hưởng của việc thực thi chính sách tiền tệ thắt chặt. Việc triển khai nhiều dự án đang trong giai đoạn đầu tư sẽ cần nhiều vốn đầu tư trong khi chưa phát sinh doanh thu, doanh nghiệp vẫn phải duy trì các khoản chi phí thường xuyên như chi phí vận hành doanh nghiệp, chi phí lãi vay, từ đó tạo áp lực lên dòng tiền.

Khi lập kế hoạch kinh doanh, tuy lãi suất tiền vay đã được dự tính, song có rất nhiều nhân tố nằm ngoài tầm kiểm soát của doanh nghiệp tác động đến lãi suất tiền vay. Nguồn vốn kinh doanh của DIC - INTRACO phụ thuộc vào vốn vay từ các ngân hàng thương mại, hoạt động kinh doanh chủ yếu đối với các khoản phải thu khách hàng và từ hoạt động tài chính bao gồm tiền gửi ngân hàng, ngoại hối và các công cụ tài chính khác nên việc biến động lãi suất sẽ gây những ảnh hưởng nhất định đến hiệu quả kinh doanh của doanh nghiệp. Do đó, việc biến động của lãi suất là yếu tố mà DIC - INTRACO luôn quan tâm và theo dõi. Trong bối cảnh các rủi ro kinh tế khó lường, Bộ phận Tài chính – Kế toán của Công ty luôn chủ động cập nhật và trao đổi tham mưu với Ban điều hành để điều chỉnh các kế hoạch vay và trả nợ cụ thể, cân đối dòng tiền cho từng giai đoạn, phân tích tình hình thị trường để có được các lãi suất có lợi nhất và vẫn nằm trong giới hạn quản lý rủi ro của mình.

Rủi ro tín dụng:

Rủi ro tín dụng là rủi ro mà đối tác sẽ không thực hiện các nghĩa vụ của mình theo quy định của một công cụ tài chính hoặc hợp đồng khách hàng, dẫn đến tổn thất về tài chính. Công ty có rủi ro tín dụng từ các hoạt động kinh doanh

của mình (chủ yếu đối với các khoản phải thu khách hàng) và từ hoạt động tài chính của mình bao gồm cả tiền gửi ngân hàng và các công cụ tài chính khác

Điều kiện tín dụng chặt chẽ ảnh hưởng đến khả năng tiếp cận nguồn vốn. Đối với khoản phải thu khách hàng, việc quản lý rủi ro tín dụng khách hàng của Công ty dựa trên các chính sách, thủ tục và quy trình kiểm soát của Công ty có liên quan đến việc quản lý rủi ro tín dụng khách hàng. Công ty giảm thiểu rủi ro tín dụng bằng cách chỉ giao dịch với các đơn vị có khả năng tài chính tốt và nhân viên kế toán công nợ thường xuyên theo dõi nợ phải thu để đôn đốc thu hồi. Trên cơ sở này khoản phải thu của Công ty liên quan đến nhiều khách hàng khác nhau nên rủi ro tín dụng không tập trung vào một khách hàng nhất định.

Tiền gửi ngân hàng: Phần lớn tiền gửi ngân hàng của Công ty được gửi tại các ngân hàng lớn có uy tín ở Việt Nam. Công ty nhận thấy mức độ tập trung rủi ro tín dụng đối với tiền gửi ngân hàng là thấp.

Rủi ro thanh khoản:

Rủi ro thanh khoản là rủi ro Công ty gặp khó khăn trong việc đáp ứng các nghĩa vụ tài chính do tình trạng thiếu vốn. Rủi ro thanh khoản của Công ty phát sinh chủ yếu do không tương xứng trong các kỳ hạn của tài sản tài chính và các khoản phải trả tài chính.

Công ty giám sát rủi ro thanh khoản bằng việc duy trì tỷ lệ tiền mặt và các khoản tương đương tiền ở mức mà Ban Tổng Giám đốc cho là đủ để hỗ trợ tài chính cho các hoạt động kinh doanh của Công ty và để giảm thiểu ảnh hưởng của những thay đổi các luồng tiền.

Rủi ro khác:

Một số rủi ro mang tính chất bất khả kháng như động đất, hỏa hoạn, chiến tranh...đều có thể ảnh hưởng ít nhiều đến hoạt động của ngành cũng như của Công ty. Những rủi ro này ít có khả năng xảy ra nhưng nếu xảy ra có thể làm chậm tiến độ kinh doanh hoặc gây thiệt hại (phá hủy một phần hoặc hoàn toàn) đến

Công ty. Tuy nhiên, Công ty cũng đã mua bảo hiểm nhà xưởng, hàng tồn kho, hàng thành phẩm, hàng vận chuyển đường biển, để giảm thiểu các rủi ro này.



PHẦN II: TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG TRONG NĂM 2025**1. Tình hình hoạt động sản xuất kinh doanh**

ĐVT: Triệu đồng

STT	Chi tiêu	TH 2025		TH 2024		% TH2025/TH2024	
		Cty mẹ	Hợp nhất	Cty mẹ	Hợp nhất	Cty mẹ	Hợp nhất
1	Tổng giá trị tài sản	1.132.396	1.128.837	1.135.878	1.127.453	-0,3%	0,1%
2	Doanh thu thuần	26.596	27.652	90.495	92.248	-70,6%	-70%
3	Lợi nhuận trước thuế	1.435	774	-6.862	-7.873	-120,9%	-109,8%
4	Lợi nhuận sau thuế	1.435	774	-6.862	-7.873	-120,9%	-109,8%

(Chỉ tiêu tổng tài sản, doanh thu, lợi nhuận công ty mẹ và hợp nhất năm 2025 so với năm 2024)

ĐVT: Triệu đồng

STT	Chi tiêu	KH 2025		TH 2025		% TH2025/KH2025	
		Cty mẹ	Hợp nhất	Cty mẹ	Hợp nhất	Cty mẹ	Hợp nhất
1	Doanh thu thuần	600.000	610.000	26.596	27.652	4,4%	4,5%
2	Lợi nhuận trước thuế	230	250	1.435	774	623,9%	309,6%

(Chỉ tiêu doanh thu lợi nhuận công ty mẹ, hợp nhất đã thực hiện so với kế hoạch)

Năm 2025, kinh tế thế giới tiếp tục vận động trong bối cảnh nhiều biến động địa chính trị và tái cấu trúc chuỗi cung ứng toàn cầu. Cuộc chiến thuế quan kéo dài; xung đột vũ trang nổ ra ở Nga – Ukraine, Trung Đông; rủi ro xung đột tiềm tàng ở Nam Mỹ và châu Á – Thái Bình Dương; cùng với đó là biến đổi khí hậu và thiên tai, tất cả những yếu tố trên đã tạo nên sự tăng trưởng chững lại của nền kinh tế thế giới. Những yếu tố thuận lợi ngắn hạn như các chính sách kích thích tài khóa hoặc nới lỏng lãi suất ở một số quốc gia, chưa thể bù đắp được các rủi ro dài hạn từ nợ cao, lạm phát, và bất ổn địa chính trị. Tăng trưởng toàn cầu năm 2025 ổn định ở mức 3,0-3,1%, thấp hơn mức 3,2% của năm 2024 và không

đồng đều giữa các khu vực (IMF, 2025). Tình hình kinh tế - xã hội Việt Nam năm 2025 có nhiều thay đổi. Cuộc cách mạng về thể chế, tinh gọn tổ chức - bộ máy, vận hành chính quyền địa phương 2 cấp được triển khai đồng bộ, quyết liệt; cùng với việc phòng chống, khắc phục thiên tai bất thường, đảm bảo trật tự, an ninh và an sinh xã hội...v.v. Cùng với đó, Đảng và Nhà nước đã ban hành và chỉ đạo thực hiện 9 quyết sách chiến lược, 99 Luật, Nghị quyết, 377 Nghị định cùng nhiều văn bản hướng dẫn khác – nhiều nhất từ trước đến nay, tạo đột phá về thể chế, ưu tiên phát triển khoa học công nghệ, chuyển đổi số, phát triển kinh tế tư nhân, kinh tế Nhà nước và dần hoàn thiện khung pháp lý cho các mô hình kinh tế mới. Sự phối hợp đồng bộ chính sách tiền tệ, tài khóa và các chính sách vĩ mô khác góp phần quan trọng để các mục tiêu tăng trưởng cao, kiểm soát lạm phát, ổn định kinh tế vĩ mô, và bảo đảm an sinh xã hội.

Trong năm qua, Ban Điều hành Công ty DIC Intraco đã nỗ lực thực hiện vai trò quản lý, định hướng và giám sát hoạt động của công ty theo đúng quy định của pháp luật, Điều lệ công ty và Nghị quyết của Đại hội đồng cổ đông. Dù trong bối cảnh điều kiện kinh doanh không thuận lợi và gặp nhiều khó khăn, tập thể Cán bộ - Nhân viên cũng đã quyết tâm cùng vượt qua khó khăn, triển khai hoạt động sản xuất kinh doanh theo chiến lược và kế hoạch đã đề ra.

Kết thúc niên độ tài chính năm 2025, hoạt động sản xuất kinh doanh của Công ty ghi nhận nhiều biến động so với kế hoạch và cùng kỳ năm trước. Cụ thể, doanh thu thuần của Công ty mẹ đạt 26,5 tỷ đồng, tương ứng hoàn thành 4,4% kế hoạch năm và giảm 70,6% so với cùng kỳ năm trước. Doanh thu thuần Hợp nhất đạt 27,6 tỷ đồng, hoàn thành 4,5% kế hoạch và giảm 70% so với năm 2024. Trong khi đó, lợi nhuận trước thuế lại ghi nhận diễn biến tích cực. Lợi nhuận trước thuế của Công ty mẹ đạt 1,4 tỷ đồng, vượt 623,9% kế hoạch năm và cải thiện đáng kể so với mức lỗ cùng kỳ năm 2024. Tương tự, lợi nhuận trước thuế Hợp nhất đạt 774 triệu đồng, vượt 309,6% kế hoạch và tăng trưởng mạnh so với cùng kỳ năm trước. Ban lãnh đạo Công ty đã có các biện pháp tái cấu trúc chi phí, tối ưu hóa hoạt động vận hành, cũng như kiểm soát tốt chi phí tài chính và chi phí quản lý doanh nghiệp.

2. Tình hình đầu tư, tình hình thực hiện các dự án

✚ Đầu tư góp vốn Công ty CP Xi Măng YẾN MAO 32,7 tỷ đồng

Dự án nhà máy xi măng YẾN MAO là khoản đầu tư phát sinh từ Hợp đồng 133/HĐKT ngày 11 tháng 8 năm 2007 v/v hợp tác liên doanh Dự án đầu tư NMXM Hữu Nghị 2 tại xã YẾN MAO, huyện THANH THỦY, Tỉnh PHÚ THỌ, với công suất 1,200 tấn/ngày. Hiện công ty và đối tác là công ty CP Xi măng Hữu Nghị đang trong quá trình đàm phán liên quan đến công nợ, lãi chậm trả và xử lý khoản đầu tư này.

✚ Đầu tư nhà máy xi măng Hữu Nghị Tỉnh Phú Thọ

Năm 2014, đơn vị đầu tư mua lại nhà máy sản xuất Clinker với công suất 1,200 tấn/ngày tương đương 400,000 tấn/năm, trị giá 165 tỷ đồng tại KCN Thụy Vân, Tỉnh Phú Thọ của Công ty CP Xi măng Hữu Nghị trước đây nợ xấu thế chấp tại ngân hàng BIDV – CN Phú Thọ. Từ lúc tiếp quản nhận nợ BIDV CN.HCM ngày 03/06/2014 đến 30/09/2019 Công ty DIC đã trả 68 tỷ đồng nợ gốc và 35,4 tỷ đồng lãi vay. Với mục đích chủ động nguồn Clinker xuất khẩu và kinh doanh nội địa, cùng phương án tài chính dự án hiệu quả, sản lượng hòa vốn 25,000 tấn/tháng trên công suất thiết kế 35,000 tấn/tháng, giá bán tại nhà máy là 780,000 đồng/tấn; nhưng khi đi vào vận hành thực tế với quá nhiều khó khăn như: giá clinker đầu ra giảm còn 600,000 đồng/tấn vào tháng 08/2015, chi phí sửa chữa quá lớn so với định mức, khâu vận hành quản lý sản xuất bị tranh chấp Lò 02 DIC chung một đầu cấp liệu Lò 03 của Công ty CP Xi măng Hữu Nghị. Tổng kết kết quả kinh doanh từ tháng 06/2014 đến tháng 09/2019 lỗ lũy kế là 87,048 triệu đồng. Đến ngày 25/09/2025, Công ty đã triển khai các thủ tục pháp lý liên quan theo quy định của pháp luật.

✚ Đầu tư hợp tác Công ty TNHH Phát Triển Công Nghiệp 31 tỷ đồng

Khoản góp vốn giá trị 31 tỷ đồng với Công ty TNHH Phát triển Công nghiệp thông qua Hợp đồng góp vốn số 01/2014/HĐGV/DIC-PTCN ngày 09/06/2014 kèm Danh mục tài sản máy móc thiết bị lò quay công suất 1.200 tấn/ngày với mục đích sở hữu Hệ thống Tài sản là máy móc thiết bị lò quay Clinker công suất 1.200 tấn/ngày của Công ty CP Xi măng Hữu Nghị, tài sản này được phát mãi bởi Công ty

Cho thuê tài chính II Ngân hàng NN&PTNT Việt Nam theo Hợp đồng mua bán tài sản bán đấu giá số 26.05/2014/HĐMBTS ngày 13/06/2014. Đến ngày 19 tháng 06 năm 2017 là thời hạn Công ty TNHH Phát triển Công nghiệp phải thực hiện nghĩa vụ thanh toán toàn bộ số vốn góp và lãi bao gồm: nợ gốc 31 tỷ đồng, nợ lãi đến 31/12/2016 xấp xỉ 9,8 tỷ đồng. Hai bên đã có Biên bản làm việc ngày 10/01/2020 xác nhận số nợ gốc 31 tỷ đồng, nợ lãi xấp xỉ 17,3 tỷ đồng và thống nhất bán tài sản để thu hồi nợ. Đến ngày 25/09/2025, Công ty đã triển khai các thủ tục pháp lý liên quan theo quy định của pháp luật.

Nhà máy Xi măng DIC Bình Phước

Năm 2011, Công ty đầu tư nhà máy sản xuất xi măng Bình Phước tại KCN Chơn Thành. Tỉnh Bình Phước, trị giá 48,595 triệu đồng, cung cấp Xi măng thương hiệu DIC cho khu vực Tỉnh Bình Phước và vùng lân cận, thời gian đầu đơn vị hoạt động hiệu quả nhưng do cạnh tranh mạnh từ các thương hiệu xi măng nổi tiếng hơn (Xi măng Fico, Xi măng Hà Tiên...) nên thị trường bị thu hẹp và hiện tại sản xuất gia công cho các thương hiệu khác (Xi măng Fico, Top Xi măng...), lỗ lũy kế đến ngày 30/09/2019 khoảng 26 tỷ đồng.

Nhà máy SX viên gỗ nén DIC Energy

Năm 2014 Công ty đầu tư dự án sản xuất viên nén tại KCN Hòa Bình, Tỉnh Kon Tum, công suất 60.000 tấn viên nén/năm, mua từ tài sản nợ xấu của Công ty Hoàng Thái thế chấp tại BIDV Kon Tum trị giá 6,4 tỷ đồng. Dự án sản xuất hiệu quả trong 4 tháng, sau đó do giá đầu ra liên tục suy giảm kết hợp với nguồn nguyên liệu đầu vào cạn kiệt như gỗ, mùn cưa....dẫn đến lỗ lũy kế tính đến ngày 31 tháng 12 năm 2019 khoảng 15 tỷ đồng. Công ty DIC góp vốn vào nhà máy này và chuyển tiền hỗ trợ vốn lưu động đến 31/12/2019 là khoảng 29 tỷ đồng.

Công ty CP ĐT PT XD Minh Hưng 302,7 triệu đồng

Là khoản mua cổ phần Công ty thành viên hoạt động lĩnh vực sản xuất VLXD, xây dựng công trình trong hệ thống tập đoàn DIC Group.

Công ty Cổ Phần SX Vật Liệu Xây Dựng DIC

Đầu tư vào Công ty Cổ Phần SX Vật Liệu Xây Dựng DIC theo Nghị quyết của Hội đồng quản trị số 03-2018/NQHĐQT.DIC-INTRACO ngày 11/07/2018. Tổng giá trị phần vốn góp là 2.000.000.000 đồng tương đương với 28,6% vốn điều lệ tại Công ty Cổ Phần SX Vật Liệu Xây Dựng DIC. Số vốn thực góp đến ngày 31/12/2024 là 420.000.000 đồng.

3. Tình hình tài chính

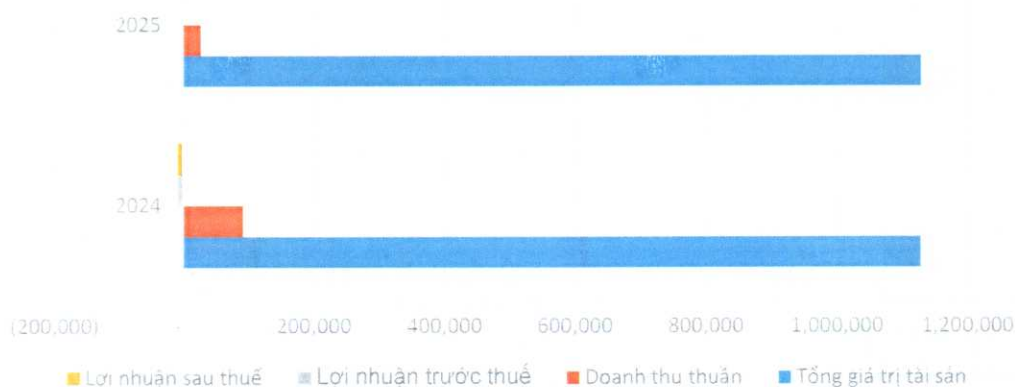
a. Tình hình tài chính

ĐVT: triệu đồng

STT	Chỉ tiêu	Năm 2025	Năm 2024	% tăng/giảm
1	Tổng giá trị tài sản	1.128.837	1.127.453	0,1%
2	Doanh thu thuần	27.652	92.248	-70%
3	Lợi nhuận trước thuế	774	-7.873	109,8%
4	Lợi nhuận sau thuế	774	-7.873	109,8%

Năm tài chính 2025 ghi nhận sự biến động đáng kể trong kết quả hoạt động kinh doanh của Công ty. doanh thu thuần đạt 27,7 tỷ đồng, giảm 70% so với năm 2024. lợi nhuận trước thuế đạt 774 triệu đồng, cải thiện đáng kể so với mức lỗ 7,9 tỷ đồng của năm trước, tương ứng mức tăng 109,8%. Lợi nhuận sau thuế ghi nhận xu hướng tương tự. Sự đảo chiều này chủ yếu đến từ việc Công ty tăng cường kiểm soát chi phí, tối ưu hóa hoạt động vận hành, đồng thời giảm áp lực từ các khoản chi phí tài chính và chi phí quản lý.

Các chỉ số tài chính năm 2025 so với năm 2024



Các chỉ tiêu tài chính chủ yếu

Chỉ tiêu	ĐVT	2024	2025
Chỉ tiêu về khả năng thanh toán			
+ Hệ số thanh toán ngắn hạn:	Lần	0,81	0,82
+ Hệ số thanh toán nhanh:	Lần	0,67	0,68
Chỉ tiêu về cơ cấu vốn			
+ Hệ số Nợ/Tổng tài sản	Lần	1,06	1,05
+ Hệ số Nợ/Vốn chủ sở hữu	Lần	-18,69	-20,78
Chỉ tiêu về năng lực hoạt động			
+ Vòng quay hàng tồn kho	Vòng	-	-
+ Vòng quay các khoản phải thu	Vòng	0,11	0,04
+ Vòng quay các khoản phải trả	Vòng	-	-
+ Vòng quay tổng tài sản	Vòng	0,08	0,02
+ Vòng quay tài sản cố định	Vòng	1,26	0,39
+ Vòng quay vốn lưu động	Vòng	1,10	0,03
Chỉ tiêu về khả năng sinh lời			
+ Hệ số Lợi nhuận sau thuế/Doanh thu thuần	%	-8,53%	2,80%
+ Hệ số Lợi nhuận sau thuế/Vốn chủ sở hữu	%	12,36%	-1,36%
+ Hệ số Lợi nhuận sau thuế/Tổng tài sản	%	-0,70%	0,07%
+ Hệ số Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh/Doanh thu thuần	%	-10,33	10,08%

Trước tình hình kinh doanh gặp nhiều khó khăn cả trong nước lẫn quốc tế, tập thể Ban lãnh đạo và cán bộ nhân viên DIC luôn chung sức, đồng lòng, nỗ lực không ngừng tìm hướng đi cho doanh nghiệp. Luôn xác định nhu cầu sử dụng than cho sản xuất điện là ngành trọng điểm, thiết yếu đóng vai trò quan trọng trong các chỉ tiêu phát triển nền kinh tế đất nước, vai trò của nhiệt điện than trong đảm bảo an ninh năng lượng quốc gia đảm bảo an sinh xã hội,... Trước tình hình đó, Ban Lãnh đạo công ty đã phối hợp với các bên, làm việc với Nhà máy nhiệt điện Duyên Hải, Nhiệt điện Vĩnh Tân, Nhiệt điện Sông Hậu 1, nhà máy Nhiệt điện Quảng Trạch để tìm kiếm các hợp đồng cung cấp than cho năm 2026.

4. Tình hình tổ chức và nhân sự

a. Danh sách và lý lịch thành viên Ban lãnh đạo

Ông Nguyễn Đức Hải

Chủ tịch Hội đồng Quản trị

Tốt nghiệp trường Đại học Kinh tế Thành phố Hồ Chí Minh, ông Nguyễn Đức Hải gia nhập Công ty Đầu tư Phát triển Xây dựng (DIC Corp) từ năm 1995. Năm 2003, theo Quyết định của Bộ Xây dựng về việc thành lập Công ty DIC Đầu tư & Thương mại trực thuộc Công ty Đầu tư Phát triển Xây dựng, ông Hải đã trở thành một trong những cán bộ chủ chốt và tiên phong của công ty con. Đến năm 2005, sau khi chuyển đổi mô hình thành Công ty Cổ phần, ông Hải đã được bổ nhiệm làm Tổng Giám đốc Công ty Cổ phần Đầu tư & Thương mại DIC (tháng 8 năm 2005). Sau hơn 20 năm tận lực cống hiến, ông Hải đã vinh dự được nhận danh hiệu, huy chương của Bộ và Nhà nước trong đó có bằng khen của Thủ tướng Chính phủ các năm 2007, 2009, 2010; Huân chương Lao động Hạng 3, bằng khen của Bộ Xây Dựng từ năm 2003 đến nay.

Tỷ lệ sở hữu CP: 10,83%

Ông Đinh Tiến Dũng
Ủy viên Hội đồng Quản
trị,
Phó Tổng Giám đốc

Ông Đinh Tiến Dũng gia nhập DIC – INTRACO vào năm 2007, đảm nhiệm qua nhiều vị trí chủ chốt của Công ty trước khi được bổ nhiệm làm Phó Tổng Giám đốc phụ trách kinh doanh kể từ tháng 06 năm 2013. Ông Dũng là người có rất nhiều kinh nghiệm trong mảng kinh doanh Clinker, những cải cách của ông trong năm 2013 đã góp phần làm cho doanh thu mảng này tăng trưởng vượt bậc, giúp DIC - INTRACO từ một doanh nghiệp chuyên nhập khẩu Clinker nay trở thành một đơn vị xuất khẩu có uy tín ở thị trường nước ngoài.

Tỷ lệ sở hữu CP: 0,39%

Ông Vũ Quang
Phó Tổng Giám đốc

Ông Vũ Quang gia nhập DIC – INTRACO vào năm 2013, Ông Quang là cử nhân kinh tế và có gần 10 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực vận tải biển, Ông Quang đã giữ nhiều vị trí quản lý chủ chốt của các Công ty thuộc lĩnh vực vận tải biển. Ông đã được bổ nhiệm làm Phó Tổng giám đốc DIC – INTRACO

Tỷ lệ sở hữu CP: 0%

Ông Nguyễn Anh Kiệt
Phó Tổng Giám đốc

Ông Nguyễn Anh Kiệt gia nhập Công ty Đầu tư Phát triển Xây dựng từ năm 2003. Từ tháng 08/2019, Ông Nguyễn Anh Kiệt được bổ nhiệm làm Kế toán trưởng của Công ty Cổ phần Đầu tư và Thương mại DIC. Với nhiều năm kinh nghiệm làm việc trong lĩnh vực Tài chính – Kế toán, Ông Nguyễn Anh Kiệt được tin tưởng bổ nhiệm vị trí Phó Tổng Giám đốc phụ trách tài chính Công ty vào tháng 03/2022.

Tỷ lệ sở hữu CP: 0,06%

Ông Hoàng Văn Thiệm
Phó Tổng Giám đốc

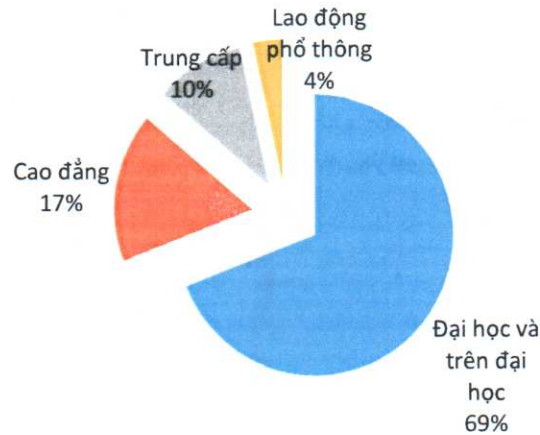
Ông Hoàng Văn Thiệm gia nhập DIC – INTRACO vào năm 2005. Ông Thiệm là cử nhân kinh tế và có nhiều năm kinh nghiệm trong lĩnh vực vận Tài chính – Kế toán cũng như Kinh doanh Xuất – Nhập khẩu. Sau khi đảm nhận nhiều vị trí chủ chốt của Công ty, đến tháng 05/2016, Ông Hoàng Văn Thiệm được bổ nhiệm Giám đốc kinh doanh, góp phần làm cho doanh thu Công ty tăng trưởng vượt bậc. Với những thành tích đạt được, vào tháng 03/2022, Ông Hoàng Văn Thiệm đã được bổ nhiệm làm Phó Tổng Giám đốc phụ trách kinh doanh của Công ty.

Tỷ lệ sở hữu CP: 0,00005%

b. Số lượng cán bộ, nhân viên và chính sách đối với người lao động

Tổng số Cán bộ – Công nhân viên của toàn Công ty tính đến thời điểm 31/12/2025 là 30 người, được phân loại theo trình độ như sau:

STT	Tiêu chí	Số lượng	Tỉ trọng
1	Đại học và trên đại học	20	69%
2	Cao đẳng	6	17,2%
3	Trung cấp	3	10,3%
4	Lao động phổ thông	1	3,4%
	Tổng Cộng	30	100%



Chỉ tiêu	Đơn vị	Năm 2024	Năm 2025
Thu nhập bình quân	Đồng/người/tháng	17.031.586	17.083.374

✚ Chế độ dành cho người lao động

- Thực hiện đầy đủ các chế độ về BHXH, BHYT theo đúng quy định của Nhà nước, đảm bảo thực hiện chế độ tiền lương theo đúng quy chế tiền lương của Công ty.
- Ngoài việc tuân thủ theo đúng quy định của pháp luật về chế độ dành cho người lao động, bên cạnh đó Ban Tổng Giám đốc cũng rất quan tâm và chăm lo tới đời sống của CB-CNV. Được thể hiện rõ nét nhất là qua chính sách lương, thưởng như: lương tháng 13, thưởng Tết, thưởng các dịp lễ lớn..... Đồng thời tạo điều kiện để Công đoàn phát huy hết chức năng của mình một cách tốt nhất thông qua các hoạt động như: hỗ trợ nhân viên nữ nhân ngày Quốc tế phụ nữ hàng năm, hỗ trợ thai sản, mừng kết hôn, sinh con hay hỗ trợ CB-CNV khi gia quyến có tang chế.....

✚ Chính sách đào tạo

CB-CNV được tạo điều kiện để tham gia các khóa học ngắn hạn cũng như các buổi tập huấn để nâng cao nghiệp vụ chuyên môn.

5. Tình hình cơ cấu cổ đông, thay đổi vốn đầu tư của chủ sở hữu**a. Cổ phần**

STT	Loại cổ phần	Số cổ phần
1.	Số cổ phần đầu năm	26.585.840
	– Cổ phần phổ thông	26.585.840
	– Cổ phần ưu đãi	-
2.	Cổ phần đăng ký phát hành trong năm	-
	– Cổ phần phổ thông (phát hành ra công chúng)	-
	– Cổ phần ưu đãi	-
3.	Cổ phần mua lại	-
4.	Cổ phần đang lưu hành sau phát hành	26.084.560
	– Cổ phần phổ thông	26.084.560
	– Cổ phần ưu đãi	-

b. Cơ cấu cổ đông

✚ Căn cứ danh sách cổ đông tại ngày 27/05/2026, cơ cấu cổ đông của DIC như sau:

STT	Loại cổ đông	Số lượng cổ đông	Số lượng cổ phần (cổ phần)	Giá trị (đồng)	Tỷ lệ (%)
I	Cổ đông trong nước	2.927	26.037.822	260.378.220.000	97,94%
	- Nhà nước	-	-	-	-
	- Tổ chức	16	3.374	33.740.000	0,01%
	- Cá nhân	2.911	26.034.448	260.344.480.000	97,93%
II	Cổ đông nước ngoài	49	46.738	467.380.000	0,18%
	- Tổ chức	4	2.830	28.300.000	0,01%
	- Cá nhân	45	43.908	439.080.000	0,17%
III	Cổ phiếu quỹ	1	501.280	5.012.800.000	1,89%
	Tổng cộng	2.977	26.585.840	265.858.400.000	100%

✚ Danh sách cổ đông nắm giữ từ trên 5% vốn cổ phần tại ngày 27/05/2026

STT	Tên cổ đông	Địa chỉ	Số cổ phần	Tỷ lệ
1	Nguyễn Đức Hải	21 Lý Chính Thắng P.Võ Thị Sáu Q.3 Tp.HCM	2.825.405	10,83%
2	Nguyễn Thanh Sơn	An Dương Vương, Phường 08, Quận 5, Thành Phố Hồ Chí Minh	1.801.000	6,90%

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

Trong năm 2025, vốn góp của chủ sở hữu, thặng dư vốn cổ phần và quỹ đầu tư phát triển của Công ty không có sự thay đổi so với năm 2024. Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối lỗ 333,2 tỷ đồng, mức lỗ tăng 2,32% so với cùng kỳ năm trước.

ĐVT: đồng

STT	Nội dung	31/12/2025	31/12/2024
1	Vốn góp của chủ sở hữu	265.858.400.000	265.858.400.000
2	Thặng dư vốn cổ phần	1.397.230.362	1.397.230.362
3	Quỹ đầu tư phát triển	4.377.229.506	4.377.229.506
4	Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối	-326.364.374.237	-333.254.906.039

d. Giao dịch cổ phiếu quỹ: Không có**e. Các chứng khoán khác:** Không có

PHẦN III: BÁO CÁO VÀ ĐÁNH GIÁ CỦA BAN GIÁM ĐỐC**1. Đánh giá kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh 2025**

Năm 2025, kinh tế thế giới tiếp tục vận động trong bối cảnh nhiều biến động địa chính trị và tái cấu trúc chuỗi cung ứng toàn cầu. Cuộc chiến thuế quan kéo dài; xung đột vũ trang nổ ra ở Nga – Ukraine, Trung Đông; rủi ro xung đột tiềm tàng ở Nam Mỹ và châu Á – Thái Bình Dương; cùng với đó là biến đổi khí hậu và thiên tai, tất cả những yếu tố trên đã tạo nên sự tăng trưởng chững lại của nền kinh tế thế giới. Những yếu tố thuận lợi ngắn hạn như các chính sách kích thích tài khóa hoặc nới lỏng lãi suất ở một số quốc gia, chưa thể bù đắp được các rủi ro dài hạn từ nợ cao, lạm phát, và bất ổn địa chính trị. Tăng trưởng toàn cầu năm 2025 ổn định ở mức 3,0-3,1%, thấp hơn mức 3,2% của năm 2024 và không đồng đều giữa các khu vực (IMF, 2025). Tình hình kinh tế - xã hội Việt Nam năm 2025 có nhiều thay đổi. Cuộc cách mạng về thể chế, tinh gọn tổ chức - bộ máy, vận hành chính quyền địa phương 2 cấp được triển khai đồng bộ, quyết liệt; cùng với việc phòng chống, khắc phục thiên tai bất thường, đảm bảo trật tự, an ninh và an sinh xã hội...v.v. Cùng với đó, Đảng và Nhà nước đã ban hành và chỉ đạo thực hiện 9 quyết sách chiến lược, 99 Luật, Nghị quyết, 377 Nghị định cùng nhiều văn bản hướng dẫn khác – nhiều nhất từ trước đến nay, tạo đột phá về thể chế, ưu tiên phát triển khoa học công nghệ, chuyển đổi số, phát triển kinh tế tư nhân, kinh tế Nhà nước và dần hoàn thiện khung pháp lý cho các mô hình kinh tế mới. Sự phối hợp đồng bộ chính sách tiền tệ, tài khóa và các chính sách vĩ mô khác góp phần quan trọng để các mục tiêu tăng trưởng cao, kiểm soát lạm phát, ổn định kinh tế vĩ mô, và bảo đảm an sinh xã hội.

Trong năm qua, Ban Điều hành Công ty DIC Intraco đã nỗ lực thực hiện vai trò quản lý, định hướng và giám sát hoạt động của công ty theo đúng quy định của pháp luật, Điều lệ công ty và Nghị quyết của Đại hội đồng cổ đông. Dù trong bối cảnh điều kiện kinh doanh không thuận lợi và gặp nhiều khó khăn, tập thể Cán bộ - Nhân viên cũng đã quyết tâm cùng vượt qua khó khăn, triển khai hoạt động

sản xuất kinh doanh theo chiến lược và kế hoạch đã đề ra. Kết thúc niên độ 2025, doanh thu thuần của Công ty mẹ đạt 26,5 tỷ đồng, chiếm tỷ lệ 4,4% so với kế hoạch đề ra và đạt tỷ lệ 29,4% so với cùng kỳ năm trước. Bên cạnh đó, doanh thu thuần Hợp nhất đạt 27,6 tỷ đồng, đạt 4,5% so với kế hoạch đề ra và chiếm tỷ lệ 30% so với thực hiện năm 2024. Lợi nhuận trước thuế Công ty mẹ đạt 1,4 tỷ đồng, tăng 623,9% so với kế hoạch đề ra và tăng 120,9% so với cùng kỳ năm trước. Lợi nhuận trước thuế Hợp nhất đạt 774 triệu đồng, tăng 309,6% so với kế hoạch đề ra và tăng 109,8% so với thực hiện năm 2024. Tổng giá trị tài sản của Công ty mẹ là 1.132 tỷ đồng, giảm 0,3% so với năm 2024. Tổng giá trị tài sản của Hợp nhất là 1.128 tỷ đồng, giảm 0,1% so với cùng kỳ năm trước.

a. Tổng quan về hoạt động sản xuất kinh doanh

- Kết quả sản xuất kinh doanh thực hiện năm 2025 so với kế hoạch đề ra năm 2025:

Đvt: triệu đồng

T T	Chi tiêu	KH 2025		TH 2025		% TH2025/KH2025	
		Cty mẹ	Hợp nhất	Cty mẹ	Hợp nhất	Cty mẹ	Hợp nhất
1	Tổng giá trị tài sản	-	-	1.132.396	1.128.837	-	-
2	Doanh thu thuần	600.000	610.000	26.596	27.652	4,4%	4,5%
3	Giá vốn hàng bán	-	-	-	-	-	-
4	Lợi nhuận từ HĐKD	-	-	3.154	2.788	-	-
5	Lợi nhuận khác	-	-	-1.719	-2.014	-	-
6	Lợi nhuận trước thuế	230	250	1.435	774	623,9%	309,6%
7	Lợi nhuận sau thuế	-	-	1.435	774	-	-
8	Cổ tức	-	-	-	-	-	-
9	EPS	-	-	-	29	-	-

- Kết quả sản xuất kinh doanh thực hiện năm 2025 so với thực hiện năm 2024:

Đvt: triệu đồng

T T	Chỉ tiêu	TH 2025		TH 2024		% TH2025/TH2024	
		Cty mẹ	Hợp nhất	Cty mẹ	Hợp nhất	Cty mẹ	Hợp nhất
1	Tổng giá trị tài sản	1.132.396	1.128.837	1.135.878	1.127.453	99,7%	100,1%
2	Doanh thu thuần	26.596	27.652	90.495	92.248	29,4%	30%
3	Giá vốn hàng bán	-	-	-	-	-	-
4	Lợi nhuận từ HĐKD	3.154	2.788	-8.507	-9.529	-37,1%	-29,3%
5	Lợi nhuận khác	-1.719	-2.014	1.646	1.656	-104,4%	-121,6%
6	Lợi nhuận trước thuế	1.435	774	-6.862	-7.873	-20,9%	-9,8%
7	Lợi nhuận sau thuế	1.435	774	-6.862	-7.873	-20,9%	-9,8%
8	Cổ tức	-	-	-	-	-	-
9	EPS	-	29	-	-296	-	-9,8%

- Kết quả kinh doanh theo từng mặt hàng của Công ty năm 2025

Đvt: triệu đồng

Mặt hàng	Doanh thu thực hiện năm 2025	Doanh thu kế hoạch năm 2025	So sánh doanh thu KH2025/TH2025
Than	27.652	610.000	4,5%
Công ty mẹ	26.596	600.000	4,4%
Hợp nhất	27.652	610.000	4,5%

▪ Báo cáo lưu chuyển tiền tệ:

Đvt: triệu đồng

Chi tiêu	2025	2024	So sánh năm 2025/2024
Nợ ngắn hạn	1.185.895	1.191.171	-0,44%
Vay ngắn hạn	599.278	612.011	-2,08%
Nợ dài hạn	22	-	-
Vay và nợ dài hạn	-	-	-
Nợ phải trả	1.185.917	1.191.171	-0,44%
Vốn chủ sở hữu	-57.081	-63.718	-10,42%
Vốn đầu tư chủ sở hữu	265.858	265.858	0%
Các quỹ	4.377	4.377	0%
Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối	-326,364	-333.255	-2,07%
Tổng cộng nguồn vốn	1.128.836	1.127.453	0,12%

Chi tiêu	2024	2025	So sánh năm 2025/2024
Phải thu ngắn hạn (công ty mẹ)	300.827	303.647	0,94%
Phải thu ngắn hạn (hợp nhất)	300.473	302.858	0,79%
Phải trả người bán ngắn hạn (hợp nhất)	98.359	94.371	-4,05%
Vay và nợ thuê tài chính ngắn hạn (hợp nhất)	612.011	599.278	-2,08%
Phải trả người bán ngắn hạn (công ty mẹ)	96.134	91.949	-4,35%
Vay và nợ thuê tài chính ngắn hạn (công ty mẹ)	590.327	577.644	-2,15%

Việc thay đổi phương án kinh doanh và chính sách thu hồi công nợ đã ảnh hưởng đến các chỉ tiêu quan trọng của Công ty như khoản phải thu ngắn hạn, hàng tồn kho, nợ ngắn hạn.... Để giảm bớt áp lực tài chính đồng thời tránh tình trạng dòng vốn bị ứ đọng và chiếm dụng trong thời gian dài, năm qua công ty đã tích cực thu hồi các khoản phải thu ngắn hạn và dài hạn. Khoản phải thu ngắn hạn của khách hàng tại Công ty mẹ là 303,6 tỷ đồng, tăng 0,94% so với cùng kỳ năm 2024.

Khoản phải thu ngắn hạn của khách hàng tại Hợp nhất là 302,8 tỷ đồng, tăng 0,79% so với cùng kỳ năm 2024.

Công ty cũng đã cố gắng cắt giảm bớt các khoản nợ phải trả nhằm điều chỉnh hệ số đòn cân nợ cho phù hợp với tình hình thực tế của Công ty. Tuy nhiên, với những khó khăn nội tại, Phải trả người bán ngắn hạn tại Hợp nhất là 94,3 tỷ đồng, giảm 4,05% so với năm 2024 và tại Công ty mẹ là 91,9 tỷ đồng, giảm 4,35% so với cùng kỳ năm 2024. Đối với chỉ tiêu vay và nợ thuê tài chính ngắn hạn của Hợp nhất là 599,2 tỷ đồng, giảm 2,08% so với năm 2024. vay và nợ thuê tài chính ngắn hạn của Công ty mẹ là 577,6 tỷ đồng, giảm 2,15% so với cùng kỳ năm trước.. Công ty đang cố gắng nỗ lực thu hồi công nợ, giảm nợ vay nhằm cân đối lại nguồn tài chính, xây dựng uy tín đối với khách hàng, nhà cung cấp, tổ chức tín dụng....

Kết thúc niên độ tài chính năm 2025, hoạt động sản xuất kinh doanh của Công ty ghi nhận nhiều biến động so với kế hoạch và cùng kỳ năm trước. Cụ thể, doanh thu thuần của Công ty mẹ đạt 26,5 tỷ đồng, tương ứng hoàn thành 4,4% kế hoạch năm và giảm 70,6% so với cùng kỳ năm trước. Doanh thu thuần Hợp nhất đạt 27,6 tỷ đồng, hoàn thành 4,5% kế hoạch và giảm 70% so với năm 2024. Trong khi đó, lợi nhuận trước thuế lại ghi nhận diễn biến tích cực. Lợi nhuận trước thuế của Công ty mẹ đạt 1,4 tỷ đồng, vượt 623,9% kế hoạch năm và cải thiện đáng kể so với mức lỗ cùng kỳ năm 2024. Tương tự, lợi nhuận trước thuế Hợp nhất đạt 774 triệu đồng, vượt 309,6% kế hoạch và tăng trưởng mạnh so với cùng kỳ năm trước.. Công ty đã đạt được phần nào mục tiêu đề ra năm 2025. Để đạt được kết quả như vậy, tập thể Ban lãnh đạo và cán bộ nhân viên DIC luôn chung sức, đồng lòng, nỗ lực không ngừng tìm hướng đi cho doanh nghiệp. Luôn xác định nhu cầu sử dụng than cho sản xuất điện là ngành trọng điểm, thiết yếu đóng vai trò quan trọng trong các chỉ tiêu phát triển nền kinh tế đất nước, vai trò của nhiệt điện than trong đảm bảo an ninh năng lượng quốc gia đảm bảo an sinh xã hội,... Trước tình hình đó, Ban Lãnh đạo công ty đã phối hợp với các bên, làm việc với Nhà máy nhiệt điện

Duyên Hải, Nhiệt điện Vĩnh Tân, Nhiệt điện Sông Hậu 1, nhà máy Nhiệt điện Quảng Trạch để tìm kiếm các hợp đồng cung cấp than cho năm 2026.

2. Tình hình tài chính

a. Tình hình tài sản

Đvt: triệu đồng

Chỉ tiêu	2025	2024	% Tăng/Giảm
Tài sản ngắn hạn	973.779	968.189	0,58%
Tài sản dài hạn	155.057	159.264	-2,64%
Tổng tài sản	1.128.836	1.127.453	0,12%

Tài sản của Công ty chủ yếu hình thành từ tài sản ngắn hạn của Công ty. Kết thúc niên độ 2025, tổng giá trị tài sản là 1,128 tỷ đồng, tăng 0,12% so với cùng kỳ năm 2024. Trong đó tài sản ngắn hạn tại thời điểm cuối năm 2025 là 973,7 tỷ đồng, tăng 0,58% so với năm 2024. Tài sản ngắn hạn năm 2025 của Công ty chủ yếu là:

- Các khoản phải thu ngắn hạn bao gồm phải thu của khách hàng, trả trước cho người bán, phải thu theo tiến độ hợp đồng xây dựng và các khoản phải thu ngắn hạn khác.
- Đầu tư tài chính ngắn hạn bao gồm kinh doanh chứng khoán và các khoản đầu tư tài chính ngắn hạn khác.
- Tiền và các khoản tương đương tiền.
- Hàng tồn kho.
- Tài sản ngắn hạn khác

Tài sản dài hạn năm 2025 là 155 tỷ đồng, giảm 2,64% so với cùng kỳ năm 2024. Nguyên nhân chủ yếu do hao mòn tài sản cố định nên giá trị còn lại của tài sản giảm. Tài sản dài hạn năm 2025 của Công ty chủ yếu là:

- Các khoản phải thu dài hạn bao gồm phải thu của khách hàng, trả trước cho người bán, vốn kinh doanh ở đơn vị trực thuộc,...
- Tài sản cố định.

- Tài sản dở dang dài hạn.
- Các khoản đầu tư tài chính dài hạn như đầu tư vào Công ty con, Công ty liên doanh, liên kết,...
- Tài sản dài hạn khác.

b. Tình hình nợ phải trả

Đvt: triệu đồng

Chi tiêu	2025	2024	So sánh năm 2025/2024
Nợ ngắn hạn	1.185.895	1.191.171	-0,44%
Vay ngắn hạn	599.278	612.011	-2,08%
Nợ dài hạn	22	-	-
Vay và nợ dài hạn	-	-	-
Nợ phải trả	1.185.917	1.191.171	-0,44%
Vốn chủ sở hữu	-57.081	-63.718	-10,42%
Vốn đầu tư chủ sở hữu	265.858	265.858	0%
Các quỹ	4.377	4.377	0%
Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối	-326,364	-333.255	-2,07%
Tổng cộng nguồn vốn	1.128.836	1.127.453	0,12%

Tại thời điểm cuối năm tài chính 2025, tổng nợ phải trả của Công ty ghi nhận ở mức 1.186 tỷ đồng, giảm nhẹ 0,44% so với năm 2024. Cơ cấu nợ tiếp tục tập trung chủ yếu ở nợ ngắn hạn, trong đó vay ngắn hạn đạt 599 tỷ đồng, giảm 2,08% so với cùng kỳ. Công ty đã từng bước tắt toán và cơ cấu lại các khoản vay dài hạn, qua đó giảm áp lực chi phí lãi vay và rủi ro kỳ hạn. Ngoài yếu tố vay nợ, các khoản phải trả khác như phải trả người bán và nghĩa vụ thuê tài chính cũng được kiểm soát chặt chẽ nhằm giảm bớt áp lực tài chính, tạo dựng uy tín đối với khách hàng và dần điều chỉnh lại hệ số đòn bẩy tài chính sao cho phù hợp với tình hình kinh doanh của Công ty.

3. Cải tiến về cơ cấu tổ chức, chính sách, quản lý

- Với mục tiêu ngày một công khai, tự động hóa và nâng cao hiệu quả một số công tác quản lý, tổ chức cán bộ, Công ty đã từng bước tìm hiểu, ứng dụng

khoa học công nghệ và sử dụng các phần mềm nhằm cải thiện chất lượng và hiệu quả công việc của nhân viên góp phần làm giảm chi phí và tăng năng suất lao động.

- Thiết lập bộ máy nhân sự tinh gọn và hiệu quả, thường xuyên rà soát nguồn nhân lực, đảm bảo lựa chọn được nhân sự tốt trong quá trình phát triển của Công ty.
- Thường xuyên kiểm tra, theo dõi sát sao hoạt động tại các Công ty con, nhà máy.
- Công tác tài chính linh hoạt, huy động vốn kịp thời đảm bảo nguồn vốn phục vụ hoạt động của Công ty. Nâng cấp phần mềm kế toán, công tác ghi chép sổ sách rõ ràng, minh bạch.

4. Kế hoạch phát triển:

Công ty tiếp tục thực hiện các giải pháp để tăng trưởng về doanh thu. Căn cứ diễn biến thị trường để quyết định sắp xếp các ngành nghề kinh doanh khác có lợi thế cạnh tranh và gia tăng hiệu quả. Hội đồng quản trị cùng Ban Tổng Giám đốc Công ty đã tạm ngưng kinh doanh một số mặt hàng và đề ra kế hoạch trong năm 2025 như sau:

- Kế hoạch Doanh thu hợp nhất: 101,1 tỷ đồng (tăng 265,6% so với thực hiện năm 2025).
- Kế hoạch Lợi nhuận hợp nhất trước thuế: 1 tỷ đồng (tăng 29,2% so với thực hiện năm 2025).
- Kế hoạch Doanh thu Công ty mẹ: 101 tỷ đồng (tăng 279,8% so với thực hiện năm 2025).
- Kế hoạch Lợi nhuận Công ty mẹ trước thuế: 1,5 tỷ đồng (tăng 4,5% so với thực hiện năm 2025).

Để đạt kế hoạch kinh doanh năm 2026, Ban lãnh đạo đã họp từng phòng ban tiếp nhận những ý kiến, kiến nghị và định hướng như sau:

❖ Đối với vấn đề kinh doanh

- Công ty tiếp tục hợp tác với các tập đoàn kinh tế lớn như Tổng Công ty Hàng Hải Việt Nam (VIMC), Century Commodities Solution PTE.LTD (CCS) - Singapore, Công ty Vận Tải Việt Thuận, PT. Sumber Globle Enery (SGE) - Indonesia, Công ty TNHH Phát Triển Đầu Tư Thương Mại NHT, Công CP Đầu Tư Thương Mại HB để cung cấp than nhiệt cho (Nhà máy Nhiệt Điện Vĩnh Tân, Nhà máy Nhiệt Điện Duyên Hải, Nhà máy Nhiệt Điện Quảng Trạch 1) thuộc Tập Đoàn Điện Lực Việt Nam (EVN), Nhà máy Nhiệt Điện Sông Hậu 1 thuộc Tập Đoàn Công Nghiệp Năng Lượng Quốc Gia Việt Nam (PVN).
- Công ty tiếp tục duy trì và củng cố quan hệ hợp tác bền vững với khách hàng, đồng thời đẩy mạnh công tác tìm kiếm, lựa chọn các đối tác có tiềm lực nhằm thúc đẩy hoạt động liên doanh, liên kết. Qua đó, từng bước nâng cao năng lực nội tại, mở rộng quy mô hoạt động trên cơ sở đảm bảo hiệu quả và phát huy tối đa các lợi thế cạnh tranh cốt lõi của doanh nghiệp.
- Bên cạnh đó, cơ chế báo cáo và giao ban định kỳ giữa Ban Tổng Giám đốc và Hội đồng Quản trị được duy trì chặt chẽ, qua đó đảm bảo việc tiếp nhận kịp thời các ý kiến tham vấn, định hướng và chỉ đạo chiến lược kinh doanh phù hợp với từng giai đoạn.
- Công ty cũng chủ động rà soát, đánh giá hiệu quả danh mục sản phẩm, xây dựng lộ trình cắt giảm đối với các mặt hàng kinh doanh kém hiệu quả kéo dài, nhằm tối ưu hóa cơ cấu hoạt động.
- Bên cạnh đó, Ban điều hành cũng chuẩn bị các phương án ứng phó với những rủi ro và tình huống có thể tác động đến hoạt động sản xuất – kinh doanh, góp phần nâng cao năng lực quản trị rủi ro.
- Công ty tiếp tục tăng cường công tác theo dõi, phân tích sát sao diễn biến thị trường, làm cơ sở cho việc ban hành các quyết định kinh doanh kịp thời, phù hợp và hiệu quả.

T.O.P ★ HNI

- ❖ **Đối với vấn đề quản trị nhân sự và tổ chức bộ máy**

Sát nhập các phòng ban Kinh doanh, giảm vị trí Quản lý cấp Giám đốc bộ phận, nhân sự gián tiếp cơ cấu lại bộ máy không dư thừa; hạn chế các chi phí giao tế, tiết giảm chi phí quản lý, điều chỉnh cắt giảm các phụ cấp chức vụ, chi phí đi lại...

Ưu tiên đào tạo, bồi dưỡng để chuyển đổi vị trí công việc cho người lao động phù hợp với cơ cấu mới.

Nếu không thể bố trí việc làm mới, doanh nghiệp thực hiện giải quyết chế độ thôi việc, trợ cấp mất việc làm theo quy định của Bộ luật Lao động.

Người lao động dôi dư nếu đủ điều kiện về số năm đóng bảo hiểm xã hội và độ tuổi quy định sẽ được hưởng lương hưu mà không bị trừ tỷ lệ do nghỉ hưu trước tuổi, đồng thời nhận thêm các khoản hỗ trợ tài chính từ quỹ.

5. Giải trình của Ban Giám đốc đối với ý kiến kiểm toán trong Báo cáo tài chính năm 2025 được kiểm toán.

– Giải trình ý kiến của Kiểm toán:

Đối với các khoản công nợ phải thu khách hàng ngắn hạn, trả trước cho người bán ngắn hạn, phải thu tạm ứng, phải thu khác ngắn hạn, phải trả người bán ngắn hạn, người mua trả tiền trước ngắn hạn, phải trả khác ngắn hạn, Công ty đang đánh giá khả năng thu hồi và xác định mức độ đối với các khoản nợ phải thu này. Kinh tế khó khăn đã ảnh hưởng đến tình hình kinh doanh của Công ty DIC và các Công ty đối tác nên ảnh hưởng đến tình hình phải thu, phải trả của Công ty.

Đối với khoản hợp tác đầu tư với Công ty TNHH Phát triển Công nghiệp, khoản đầu tư vào Công ty CP Xi măng Yển Mao và khoản đầu tư góp vốn theo hợp đồng từ năm 2014 đến nay đang tạm ngưng sẽ được Công ty đối tác xem xét tình hình thực tế và thực hiện trong thời gian sắp tới.

Về vấn đề hàng tồn kho do tình hình kinh doanh của Công ty gặp khó khăn nên hàng tồn kho chậm luân chuyển.

– Giải trình của Công ty:

Trước tình hình an ninh toàn cầu vẫn còn nhiều bất ổn, mức độ tăng trưởng nền kinh tế trong và ngoài nước vẫn chưa phục hồi và nhiều khó khăn, mặt hàng kinh doanh chính của Công ty: Clinker, sắt thép, than,... còn gặp rất nhiều khó khăn. Đồng thời, Công ty Cổ phần Đầu tư và Thương mại DIC lại là công ty đại chúng quy mô lớn, Báo cáo tài chính hợp nhất được tổng hợp từ báo cáo tài chính từ các công ty con, các chi nhánh, các nhà máy hạch toán phụ thuộc, và các đơn vị này

nằm ở nhiều địa điểm khác nhau. Việc tập hợp số liệu phục vụ công tác lập báo cáo tài chính riêng và báo cáo tài chính hợp nhất bán niên năm 2025 được kiểm toán bị ảnh hưởng và kéo dài nên Công ty chưa thể cung cấp kịp thời các hồ sơ, tài liệu liên quan đúng thời hạn cho phía Công ty Kiểm toán.

Đối với công nợ còn lại phải thu Tập đoàn Điện lực Việt Nam (EVN) đây là khoản công nợ liên quan đến hợp đồng cung cấp than nhập khẩu phục vụ chạy thử nhà máy Nhiệt điện Vĩnh Tân 4. Công ty đã làm đơn khởi kiện và theo đơn khởi kiện thì Công ty Cổ phần Đầu tư và Thương mại DIC đã yêu cầu Tập đoàn Điện lực Việt Nam (EVN) hoàn trả tổng số tiền 208.169.609.834 VND. Đến thời điểm hiện tại Công ty đã nhận được quyết định số 03/2023/QĐXXST- KDTM ngày 24/07/2023 của Tòa án nhân dân tỉnh Bà Rịa - Vũng Tàu về việc xét xử sơ thẩm vụ kiện trên và hiện tại Tập Đoàn Điện lực Việt Nam (EVN) cũng đã thực hiện theo Quyết định của bản án.

1. Báo cáo đánh giá liên quan đến trách nhiệm về môi trường và xã hội của công ty

Công ty đảm bảo quản lý nguồn nguyên vật liệu hiệu quả, tiêu thụ năng lượng, nước,... tiết kiệm. Công ty ý thức được tầm quan trọng của việc phát triển bền vững khi kết hợp hài hoà các mục tiêu tăng trưởng kinh tế và thực hiện trách nhiệm xã hội, bảo vệ thế giới xanh. Công ty luôn tuân thủ các quy định của pháp luật và nhà nước trong các vấn đề liên quan đến môi trường. Công ty luôn ý thức được việc sử dụng tiết kiệm năng lượng và đã có những hành động cụ thể để nghiêm túc thực hiện việc này trên phạm vi toàn Công ty. Công ty chủ yếu sử dụng năng lượng điện với mục đích vận hành máy móc, và mở đèn sáng trong Công ty. Để tiết kiệm năng lượng, Công ty tuyên truyền cho mọi người với ý thức giảm thiểu tiêu thụ điện năng không cần thiết bằng cách tắt các thiết bị điện khi không sử dụng, rà soát và kiểm tra kỹ lưỡng các trang thiết bị điện, máy móc để bảo dưỡng, sửa chữa nhằm đảm bảo chúng hoạt động hiệu quả và ít tiêu hao năng lượng.

PHẦN IV: ĐÁNH GIÁ CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ VỀ HOẠT ĐỘNG CỦA CÔNG TY**1. Đánh giá của Hội đồng Quản trị về các mặt hoạt động của Công ty**

Hội đồng quản trị ghi nhận sự đoàn kết và cố gắng của anh em CB-CNV Công ty trong điều kiện khó khăn như hiện nay. Đồng thời, Hội đồng quản trị cũng ghi nhận sự nỗ lực của Ban Tổng Giám đốc đã phát huy cao vai trò điều hành, linh động trong mọi chính sách cắt giảm các loại chi phí không cần thiết và đưa ra những quyết định linh hoạt trong đầu tư, tập trung vào mảng kinh doanh cốt lõi, thực hiện vai trò quản lý, định hướng và giám sát hoạt động của công ty theo đúng quy định của pháp luật.

Năm qua, Công ty đã nghiêm túc thực hiện, hoàn thành nghĩa vụ của doanh nghiệp niêm yết trên sàn chứng khoán, hoàn thành công tác công bố thông tin đến quý cổ đông, nhà đầu tư và các cơ quan quản lý.

Về kết quả sản xuất kinh doanh của DIC – Intraco trong năm tài chính 2025 vẫn còn gặp nhiều khó khăn do một số nguyên nhân khách quan lẫn chủ quan tác động. Hội đồng Quản trị đã sát cánh cùng Ban Tổng Giám đốc nỗ lực đưa ra những giải pháp, phương án và chính sách bán hàng mới sao cho phù hợp với tình hình kinh tế khó khăn như hiện nay. Kết thúc năm tài chính 2025, Hội đồng quản trị ghi nhận kết quả như sau: Doanh thu thuần của Công ty mẹ đạt 26,5 tỷ đồng, tương ứng hoàn thành 4,4% kế hoạch năm và bằng 29,4% so với thực hiện năm 2024. Tại báo cáo Hợp nhất, doanh thu thuần đạt 27,6 tỷ đồng, hoàn thành 4,5% kế hoạch đề ra và tương đương 30% so với cùng kỳ năm trước. Về hiệu quả hoạt động, lợi nhuận trước thuế của Công ty mẹ đạt 1,4 tỷ đồng, vượt 623,9% so với kế hoạch năm và cải thiện đáng kể so với cùng kỳ năm 2024. Tương tự, lợi nhuận trước thuế hợp nhất đạt 774 triệu đồng, vượt 309,6% kế hoạch và ghi nhận mức tăng trưởng tích cực so với năm trước.

2. Đánh giá của Hội đồng Quản trị về hoạt động của Ban Tổng Giám đốc Công ty

Hội đồng Quản trị đánh giá cao nỗ lực của Ban Tổng Giám đốc và Bộ phận các phòng ban trong quá trình thực hiện kế hoạch sản xuất kinh doanh năm 2025. Năm qua, Ban Tổng Giám đốc đã triển khai, thực hiện các Nghị quyết của Đại Hội đồng cổ đông, Nghị quyết của Hội đồng quản trị đồng thời hoàn thành vai trò của mình thông qua việc theo dõi sát sao tình hình hoạt động của Công ty trên tất cả các phương diện, đưa ra các giải pháp điều hành kịp thời, linh hoạt, phù hợp với định hướng phát triển của Công ty. Các chủ trương và ý kiến của Hội đồng Quản trị đưa ra cũng được Ban Tổng Giám đốc triển khai đầy đủ, kịp thời và báo cáo chi tiết kết quả thực hiện với một tinh thần trách nhiệm cao. Mặc dù kết quả kinh doanh không như mong đợi nhưng nhìn chung với tình hình kinh tế khó khăn như hiện nay, áp lực cạnh tranh ngày càng khốc liệt, Hội đồng Quản trị vẫn đánh giá rất cao tinh thần trách nhiệm và sự nỗ lực không mệt mỏi của Ban Tổng Giám đốc Công ty.

Trong năm qua, Hội đồng quản trị đã giám sát Ban Tổng Giám đốc thực hiện công việc như sau:

- Theo dõi việc lập Báo cáo tài chính của Công ty mẹ và hợp nhất QI/2025, QII/2025, QIII/2025, QIV/2025, Báo cáo soát xét 6 tháng và Báo cáo kiểm toán năm 2025.
- Chỉ đạo việc thực hiện nghiêm túc các chế độ báo cáo và công bố thông tin theo quy định.
- Giám sát, chỉ đạo Ban Tổng Giám đốc triển khai và thực hiện các nghị quyết, quyết định của Hội đồng Quản trị.
- Chỉ đạo công tác kiện toàn, công tác quản trị tại văn phòng Công ty, các nhà máy và các công ty con.

- Định kỳ phối hợp cùng Ban Tổng Giám đốc, các bộ phận liên quan đánh giá năng lực tài chính của một số khách hàng có nợ quá hạn và chỉ đạo triển khai các biện pháp thu hồi công nợ đối với các khách hàng này.
- Yêu cầu Ban Tổng Giám đốc phân tích Báo cáo kết quả kinh doanh năm 2025, từ đó đưa ra các kiến nghị khắc phục, đồng thời xây dựng kế hoạch sản xuất kinh doanh năm 2026.
- Sửa đổi mô hình tổ chức hoạt động, sắp xếp lại các phòng ban và nhân sự nhằm tăng cường công tác quản lý và nâng cao hiệu quả công việc.

Hội đồng Quản trị tin rằng, với sự cố gắng và tâm huyết của Ban điều hành, sự nỗ lực của toàn bộ CB-CNV DIC-Intraco sẽ từng bước vượt qua những rào cản phía trước, dần ổn định lại thị trường kinh doanh của doanh nghiệp, từng bước chinh phục các thị trường mới trong khu vực và quốc tế.

3. Các kế hoạch, định hướng của Hội đồng Quản trị

- Đối với hoạt động sản xuất: Do tình hình bất động sản đóng băng, các nhà máy phải tạm dừng hoạt động. Ban điều hành phải bố trí nhân viên theo dõi giám sát, bảo quản tài sản thiết bị máy móc nhằm đảm bảo không bị thất thoát và hư hỏng
- Đối với hoạt động thương mại:
 - Phối hợp với các Công ty liên doanh, liên kết theo dõi tiến độ hoạt động, phấn đấu hoàn thành tới mức cao nhất kế hoạch đặt ra, tối đa hóa doanh thu và lợi nhuận nhằm mang lại kết quả kinh doanh cho Công ty hợp nhất.
 - Tiếp tục đẩy mạnh việc tìm kiếm các đối tác có tiềm lực để liên doanh liên kết, nâng cao năng lực của doanh nghiệp nhằm mở rộng quy mô trên cơ sở hiệu quả và phát huy được những lợi thế, sở trường của Công ty.

PHẦN V: QUẢN TRỊ CÔNG TY**1. Hội đồng Quản trị****a. Thành viên và cơ cấu của Hội đồng quản trị**

STT	Tên	Chức vụ	Trình độ chuyên môn	Chức vụ tại các tổ chức khác	Ghi chú
1.	Ông Nguyễn Đức Hải <i>Tỷ lệ sở hữu CP: 10,83%</i>	Chủ tịch HĐQT	Cử nhân	- Chủ tịch HĐQT Công ty cổ phần Thương Mại Vận Tải Minh Phong. - Chủ tịch Công ty TNHH Sản Xuất Thương Mại BMC	
2.	Ông Đinh Tiến Dũng <i>Tỷ lệ sở hữu CP: 0,39%</i>	Thành viên HĐQT	Cử nhân	Thành viên HĐQT VP Đại diện 562 Nguyễn Văn Cừ Công ty CP Thương Mại NHT Global	
3.	Bà Lê Thị Thúy Nga <i>Tỷ lệ sở hữu CP: 1,38%</i>	Thành viên HĐQT	Cử nhân		
4.	Ông Bùi Thành Nhân <i>Tỷ lệ sở hữu CP: 0,39%</i>	Thành viên HĐQT		Giám đốc Công ty TNHH Phát Triển Đầu Tư Thương Mại NHT	
5.	Ông Nguyễn Anh Kiệt <i>Tỷ lệ sở hữu CP: 0,06%</i>	Thành viên HĐQT	Thạc sĩ		
6.	Ông Hoàng Văn Thiệm	Thành viên HĐQT	Cử nhân	Chủ tịch HĐQT Công ty cổ phần Khoáng Sản DIC	

STT	Tên	Chức vụ	Trình độ chuyên môn	Chức vụ tại các tổ chức khác	Ghi chú
	Tỷ lệ sở hữu CP: 0,00005%				
7.	Ông Vũ Tiến Việt Tỷ lệ sở hữu CP: 4,79%	Thành viên HĐQT	Cử nhân	Giám đốc Công ty TNHH Đầu Tư Khoáng Sản BMC	

b. Các tiểu ban thuộc Hội đồng quản trị: Không có

c. Hoạt động của Hội đồng quản trị

Trong niên độ tài chính 2025, Hội đồng quản trị đã tiến hành 08 cuộc họp định kỳ và bất thường nhằm kịp thời đưa ra những chủ trương, quyết sách trong hoạt động sản xuất kinh doanh của Công ty. Các cuộc họp của Hội đồng quản trị như sau:

STT	Thành viên HĐQT	Chức vụ	Số buổi họp tham dự	Tỷ lệ	Lý do không tham dự
1	Ông Nguyễn Đức Hải	Chủ tịch HĐQT	08	100%	
2	Bà Lê Thị Thúy Nga	Thành viên	08	100%	
3	Ông Bùi Thành Nhân	Thành viên	08	100%	
4	Ông Đinh Tiến Dũng	Thành viên	08	100%	
5	Ông Nguyễn Anh Kiệt	Thành viên	08	100%	
6	Ông Hoàng Văn Thiệm	Thành viên	08	100%	
7	Ông Vũ Tiến Việt	Thành viên	08	40%	

d. Hoạt động giám sát của Hội đồng Quản trị đối với Tổng Giám đốc

- + Theo dõi việc lập Báo cáo tài chính của Công ty mẹ và hợp nhất QI/2025, QII/2025, QIII/2025, QIV/2025, Báo cáo soát xét 6 tháng và Báo cáo kiểm toán năm 2025.
- + Chỉ đạo việc thực hiện nghiêm túc các chế độ báo cáo và công bố thông tin theo quy định.
- + Giám sát, chỉ đạo Ban Tổng Giám đốc triển khai và thực hiện các nghị quyết, quyết định của Hội đồng Quản trị.
- + Chỉ đạo công tác kiện toàn, công tác quản trị tại văn phòng Công ty, các nhà máy và các công ty con.
- + Định kỳ phối hợp cùng Ban Giám đốc, các bộ phận liên quan đánh giá năng lực tài chính của một số khách hàng có nợ quá hạn và chỉ đạo triển khai các biện pháp thu hồi công nợ đối với các khách hàng này.
- + Yêu cầu Ban Giám đốc phân tích Báo cáo kết quả kinh doanh năm 2025, từ đó đưa ra các kiến nghị khắc phục, đồng thời xây dựng kế hoạch sản xuất kinh doanh năm 2026.
- + Sửa đổi mô hình tổ chức hoạt động, sắp xếp lại các phòng ban và nhân sự nhằm tăng cường công tác quản lý và nâng cao hiệu quả công việc.

Các Nghị quyết/Quyết định của Hội đồng Quản trị:

STT	Số Nghị quyết/ Quyết định	Ngày	Nội dung
1	02-2025/NQHĐQT.DIC- INTRACO	08/05/2025	Nghị quyết của Hội đồng Quản trị Công ty Cổ Phần Đầu tư và Thương Mại DIC (Về việc: <i>Gia hạn thời gian tổ chức Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2025</i>)
2	03-2025/NQHĐQT.DIC- INTRACO	12/05/2025	Nghị quyết của Hội đồng Quản trị Công ty Cổ Phần Đầu tư và Thương Mại DIC (Về việc: <i>Tổ chức Đại hội đồng cổ đông</i>

			thường niên năm 2025)
3	04-2025/NQHĐQT.DIC- INTRACO	14/05/2025	Nghị quyết của Hội đồng Quản trị Công ty Cổ Phần Đầu tư và Thương Mại DIC (Về việc: <i>Thông qua đơn từ nhiệm nhiệm chức vụ Phó Tổng Giám đốc Công ty cổ phần Đầu Tư và Thương Mại DIC của Ông Nguyễn Mạnh Chiến</i>)
4	04-2025/NQHĐQT.DIC- INTRACO	05/06/2025	Nghị quyết của Hội đồng Quản trị Công ty Cổ Phần Đầu tư và Thương Mại DIC (Về việc: <i>Thông qua tài liệu, thời gian chính thức họp ĐHĐCĐ thường niên năm 2025</i>)
5	05-2025/NQHĐQT.DIC- INTRACO	27/06/2025	Nghị quyết của Hội đồng Quản trị Công ty Cổ Phần Đầu tư và Thương Mại DIC (Về việc: <i>Bầu Chủ tịch Hội đồng quản trị Công ty cổ phần Đầu Tư và Thương Mại DIC</i>)
6	06-2025/NQHĐQT.DIC- INTRACO	31/07/2025	Nghị quyết của Hội đồng Quản trị Công ty Cổ Phần Đầu tư và Thương Mại DIC (Về việc: <i>Thông qua việc ký kết hợp đồng, giao dịch giữa Công ty và Các bên có liên quan</i>)

e. Hoạt động của thành viên Hội đồng Quản trị độc lập không điều hành

Trong năm 2025, các thành viên Hội đồng Quản trị độc lập không điều hành, giữ vai trò là thành viên giám sát, phản biện khi cần thiết đối với các hoạt động của Hội đồng Quản trị, nhằm đảm bảo Hội đồng Quản trị hoạt động theo đúng pháp luật, Điều lệ Công ty, phù hợp các chủ trương, định hướng đã đề ra của Đại hội đồng Cổ đông và HĐQT.

2. Ban kiểm soát:

a. Thành viên và cơ cấu của Ban kiểm soát

STT	Thành viên HĐQT	Chức vụ	Số buổi họp tham dự	Tỷ lệ	Lý do không tham dự
1	Bà Phan Thùy Trâm <i>Tỷ lệ sở hữu CP: 0%</i>	Trưởng BKS nhiệm kỳ 2020 - 2025	02	100%	
2	Bà Đặng Thị Kim Châu <i>Tỷ lệ sở hữu CP: 0%</i>	Thành viên	02	100%	
3	Bà Nguyễn Thị Diệp <i>Tỷ lệ sở hữu CP: 0%</i>	Thành viên	01	50%	Kết thúc nhiệm kỳ từ 27/06/2025
4	Ông Huỳnh Minh Thắng <i>Tỷ lệ sở hữu CP: 0%</i>	Trưởng BKS nhiệm kỳ 2025 - 2030	01	50%	Bổ nhiệm Trưởng BKS từ 27/06/2025

b. Hoạt động của Ban kiểm soát

Trong năm 2025, Ban kiểm soát của DIC Intraco đã chủ động kiểm tra, giám sát hoạt động SXKD của Công ty trên cơ sở các quy định của pháp luật, điều lệ Công ty. Các hoạt động chính của BKS trong năm 2025 gồm có:

- Định kỳ thực hiện công tác kiểm soát trực tiếp tại đơn vị về thẩm định báo cáo tình hình sản xuất kinh doanh năm 2025.
- Thực hiện kiểm tra, giám sát tính phù hợp về thẩm quyền ra quyết định của Hội đồng quản trị, ban điều hành;
- Kiểm tra việc thực hiện các Nghị quyết của ĐHĐCĐ thường niên năm 2025.
- Trình HĐQT lựa chọn đơn vị tư vấn kiểm toán theo nghị quyết của đại hội đồng cổ đông.

c. Thẩm định của Ban kiểm soát năm 2025

❖ Giám sát tình hình thực hiện kế hoạch sản xuất kinh doanh

Do tình hình kinh tế xã hội năm 2025 vẫn còn nhiều khó khăn, kinh tế thế giới vẫn đối mặt với nhiều rủi ro. Năm 2025 trước những biến động của nền kinh

tế thế giới, ảnh hưởng đến tình hình sản xuất kinh doanh của công ty nói riêng và trên cả nước nói chung. Nhìn chung, trong năm 2025 Công ty chưa hoàn thành các mục tiêu đã đề ra.

❖ **Thẩm định tình hình tài chính của Công ty**

Trong năm 2025 với những khó khăn của ngành trong năm, hoạt động kinh doanh của công ty có nhiều biến động, do tác động của việc thu hồi công nợ, các dự án đầu tư đều không hiệu quả dẫn tới đơn vị thiếu vốn hoạt động

Áp lực trả nợ gốc và lãi vay hàng tháng là rất lớn, hoạt động SXKD của công ty phụ thuộc nhiều vào nguồn vốn vay. Vốn chủ sở hữu đến thời điểm 31/12/2025 là -57 tỷ đồng. Trong đó vốn điều lệ của công ty mẹ là 265,8 tỷ đồng.

d. Đánh giá sự phối hợp hoạt động giữa Ban kiểm soát với Hội đồng quản trị, Ban Tổng giám đốc và các Cổ đông.

Ban kiểm soát thực hiện giám sát Hội đồng quản trị, Ban Tổng Giám đốc trong việc quản lý và điều hành Công ty. Các thành viên Hội đồng quản trị, thành viên Ban kiểm soát và thành viên Ban Tổng Giám đốc trao đổi trong công việc và cung cấp thông tin qua lại theo tinh thần hợp tác, tạo thuận lợi cho công việc của các thành viên.

Hội đồng quản trị mời Ban kiểm soát tham dự tất cả các cuộc họp của Hội đồng quản trị, hầu hết các tài liệu như biên bản họp Hội đồng quản trị, Nghị quyết các tài liệu, báo cáo, tờ trình của Ban Tổng Giám đốc khi gửi xin ý kiến Hội đồng quản trị đồng thời gửi cho Ban kiểm soát.

Ban kiểm soát được nhận tài liệu các cuộc họp triển khai, sơ kết, tổng kết hoạt động kinh doanh thuộc mọi lĩnh vực hoạt động của Công ty.

Hội đồng quản trị, Ban Tổng giám đốc tạo điều kiện cho Ban kiểm soát trong quá trình thực hiện nhiệm vụ.

Các thành viên Hội đồng quản trị, Ban Tổng Giám đốc và người quản lý khác trong Công ty cung cấp các thông tin và tài liệu liên quan đến hoạt động của Công ty theo yêu cầu của Ban kiểm soát.

e. Phương hướng hoạt động năm 2026.

Giám sát tình hình thực hiện Nghị quyết của ĐHĐCĐ thường niên hàng năm.

Giám sát việc chấp hành Pháp luật của Nhà nước, Điều lệ Công ty, tình hình thực hiện các Nghị quyết, Quyết định của Hội đồng quản trị.

Thẩm định báo cáo tài chính năm của Công ty. Trình báo cáo thẩm định báo cáo tài chính, báo cáo tình hình kinh doanh hàng năm của Công ty và báo cáo đánh giá công tác quản lý của HĐQT lên Đại hội đồng cổ đông tại cuộc họp thường niên.

Các nhiệm vụ khác theo quy định của Luật doanh nghiệp và Điều lệ Công ty.

3. Các giao dịch, thù lao và các khoản lợi ích của Hội đồng quản trị, Ban Tổng giám đốc và Ban kiểm soát.**a. Lương, thưởng, thù lao, các khoản lợi ích.**

Hội đồng quản trị, Ban điều hành, Ban kiểm soát được hưởng thù lao và các quyền lợi khác theo quy định hiện hành của Công ty. Trong đó, thù lao của các thành viên Hội đồng quản trị, Ban điều hành, Ban kiểm soát nằm trong quỹ tiền lương chung của Công ty và được trả theo vị trí, chức danh công việc gắn với mức độ hoàn thành nhiệm vụ. Năm 2025, thù lao thực tế của HĐQT và Ban Kiểm soát đảm bảo theo phê duyệt của Đại hội đồng cổ đông thường niên.

b. Giao dịch cổ phiếu của cổ đông nội bộ/cổ đông lớn

STT	Tổ chức/ Người thực hiện giao dịch	Quan hệ với cổ đông nội bộ/ cổ đông lớn	Số cổ phiếu sở hữu đầu kỳ		Số cổ phiếu sở hữu cuối kỳ		Lý do tăng, giảm (mua, bán, chuyển đổi, thưởng...)
			Số cổ phiếu	Tỷ lệ	Số cổ phiếu	Tỷ lệ	
1.	Nguyễn Đức Hải	Chủ tịch HĐQT	1.200.005	4,60%	1.396.005	5,35%	Mua cổ phiếu
2.	Nguyễn Đức Hải	Chủ tịch HĐQT	1.396.005	5,35%	1.596.005	6,12%	Mua cổ phiếu

STT	Tổ chức/ Người thực hiện giao dịch	Quan hệ với cổ đồng nội bộ/ cổ đồng lớn	Số cổ phiếu sở hữu đầu kỳ		Số cổ phiếu sở hữu cuối kỳ		Lý do tăng, giảm (mua, bán, chuyển đổi, thường...)
			Số cổ phiếu	Tỷ lệ	Số cổ phiếu	Tỷ lệ	
3.	Nguyễn Đức Hải	Chủ tịch HĐQT	1.596.005	6,12%	1.796.005	6,89%	Mua cổ phiếu
4.	Nguyễn Đức Hải	Chủ tịch HĐQT	1.796.005	6,89%	1.996.005	7,65%	Mua cổ phiếu
5.	Nguyễn Đức Hải	Chủ tịch HĐQT	1.996.005	7,65%	2.188.605	8,39%	Mua cổ phiếu
6.	Nguyễn Đức Hải	Chủ tịch HĐQT	2.188.605	8,39%	2.388.605	9,16%	Mua cổ phiếu
7.	Nguyễn Đức Hải	Chủ tịch HĐQT	2.388.605	9,16%	2.574.005	9,87%	Mua cổ phiếu

c. Hợp đồng/ Giao dịch với người nội bộ.

❖ **Giao dịch giữa công ty, công ty con, công ty do công ty đại chúng nắm quyền kiểm soát trên 50% trở lên vốn Điều lệ với thành viên Hội đồng quản trị và những người có liên quan của thành viên đó.**

Trong năm 2025, Công ty có giao dịch với các bên liên quan, các giao dịch này đã được chi tiết tại Báo cáo tài chính năm 2025 đã kiểm toán tại ngày 31/12/2025 và được Công bố thông tin tại website Công ty, cụ thể như sau:

STT	Tên tổ chức	Mối quan hệ với Công ty	Nội dung giao dịch, Giá trị
1	Công ty TNHH SX TM BMC	Bên liên quan	DIC thu tiền mượn: 3.618.000.000 đồng DIC cho mượn: 4.934.626.281 đồng
2	Công ty TNHH Đầu tư Khoáng sản BMC	Bên liên quan	DIC thu tiền mượn: 41.253.750.396 đồng DIC cho mượn: 32.410.000.000 đồng
3	Công ty CP Thương Mại Vận Tải Minh Phong	Bên liên quan	DIC phải trả lãi: 435.000.000 đồng

❖ **Giao dịch giữa công ty với công ty trong đó thành viên Hội đồng quản trị là thành viên sáng lập hoặc là người quản lý doanh nghiệp trong thời gian 03 năm gần nhất trước thời điểm giao dịch:** Tương tự nội dung phần c nêu trên.

d. Đánh giá việc thực hiện các quy định về quản trị công ty

Nâng cao vai trò và đẩy mạnh hoạt động CNTT trở thành trụ cột đột phá để hoàn thành Chiến lược phát triển kinh doanh, thúc đẩy chuyển đổi số.

Kiên toàn mô hình tổ chức và nhân sự, gắn với nâng cao chất lượng nguồn nhân lực. Tiếp tục triển khai các biện pháp quản lý chi phí.

PHẦN VI: BÁO CÁO TÀI CHÍNH CỦA CÔNG TY

Công ty Cổ phần Đầu tư Và Thương mại DIC
82 Trần Huy Liệu, Phường Cầu Kiệu, TP.Hồ Chí Minh

Báo cáo tài chính hợp nhất
Cho năm tài chính 2025 kết thúc tại ngày
31/12/2025

BẢNG CÂN ĐỐI KẾ TOÁN HỢP NHẤT
Tại ngày 31 tháng 12 năm 2025

Đơn vị tính: VND

Chi tiêu	Mã số	Thuyết minh	Số cuối năm	Số đầu năm
A. TÀI SẢN NGẮN HẠN	100		973.779.424.173	968.189.283.053
I. Tiền và các khoản tương đương tiền	110	V.1	1.324.875.011	1.252.523.077
1. Tiền	111	V.1	1.324.875.011	1.252.523.077
2. Các khoản tương đương tiền	112		-	-
II. Đầu tư tài chính ngắn hạn	120		-	-
1. Chứng khoán kinh doanh	121		-	-
2. Dự phòng giảm giá chứng khoán kinh doanh	122		-	-
3. Đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn	123		-	-
III. Các khoản phải thu ngắn hạn	130		778.124.603.822	773.588.551.315
1. Phải thu ngắn hạn của khách hàng	131	V.2	302.857.880.572	300.473.185.039
2. Trả trước cho người bán ngắn hạn	132	V.3	271.052.773.062	269.095.406.000
3. Phải thu nội bộ ngắn hạn	133		-	-
4. Phải thu theo tiến độ kế hoạch hợp đồng xây dựng	134		-	-
5. Phải thu về cho vay ngắn hạn	135	V.5	17.000.000.000	17.000.000.000
6. Phải thu ngắn hạn khác	136	V.6	216.940.670.886	216.746.680.976
7. Dự phòng phải thu ngắn hạn khó đòi	137	V.7	(29.726.720.698)	(29.726.720.698)
8. Tài sản thiếu chờ xử lý	139		-	-
IV. Hàng tồn kho	140	V.8	168.898.222.117	168.898.222.117
1. Hàng tồn kho	141	V.8	168.898.222.117	168.898.222.117
2. Dự phòng giảm giá hàng tồn kho	149		-	-
V. Tài sản ngắn hạn khác	150		25.431.723.223	24.449.986.544
1. Chi phí trả trước ngắn hạn	151	V.10	4.449.340.447	3.901.150.239
2. Thuế GTGT được khấu trừ	152		20.878.890.521	20.445.344.050
3. Thuế và các khoản khác phải thu Nhà nước	153	V.15	103.492.255	103.492.255
4. Giao dịch mua bán lại trái phiếu Chính phủ	154		-	-
5. Tài sản ngắn hạn khác	155		-	-
B. TÀI SẢN DÀI HẠN	200		155.057.288.154	159.264.073.589
I. Các khoản phải thu dài hạn	210		9.300.000	9.300.000
1. Phải thu dài hạn của khách hàng	211		-	-
2. Trả trước cho người bán dài hạn	212		-	-
3. Vốn kinh doanh ở đơn vị trực thuộc	213		-	-
4. Phải thu nội bộ dài hạn	214		-	-
5. Phải thu về cho vay dài hạn	215		-	-
6. Phải thu dài hạn khác	216	V.6	9.300.000	9.300.000
7. Dự phòng phải thu dài hạn khó đòi	219		-	-



Công ty Cổ phần Đầu tư Và Thương mại DIC
82 Trần Huy Liệu, Phường Cầu Kiệu, TP.Hồ Chí Minh

Báo cáo tài chính hợp nhất
Cho năm tài chính 2025 kết thúc tại ngày
31/12/2025

BẢNG CÂN ĐỐI KẾ TOÁN HỢP NHẤT

Tại ngày 31 tháng 12 năm 2025

Đơn vị tính: VND

Chi tiêu	Mã số	Thuyết minh	Số cuối năm	Số đầu năm
II. Tài sản cố định	220		70.251.508.869	73.393.367.819
1. Tài sản cố định hữu hình	221	V.11	70.251.508.869	73.393.367.819
- Nguyên giá	222		273.881.614.970	274.581.614.970
- Giá trị hao mòn lũy kế	223		(203.630.106.101)	(201.188.247.151)
2. Tài sản cố định thuê tài chính	224		-	-
- Nguyên giá	225		-	-
- Giá trị hao mòn lũy kế	226		-	-
3. Tài sản cố định vô hình	227		-	-
- Nguyên giá	228		-	-
- Giá trị hao mòn lũy kế	229		-	-
III. Bất động sản đầu tư	230		-	-
- Nguyên giá	231		-	-
- Giá trị hao mòn lũy kế	232		-	-
IV. Tài sản dở dang dài hạn	240	V.9	2.931.895.342	3.055.535.666
1. Chi phí SXKD dở dang dài hạn	241		-	-
2. Chi phí xây dựng cơ bản dở dang	242		2.931.895.342	3.055.535.666
V. Đầu tư tài chính dài hạn	250	V.4	68.145.933.590	68.145.933.590
1. Đầu tư vào công ty con	251		-	-
2. Đầu tư vào công ty liên doanh, liên kết	252		36.423.233.590	36.423.233.590
3. Đầu tư góp vốn vào đơn vị khác	253		31.722.700.000	31.722.700.000
4. Dự phòng đầu tư tài chính dài hạn	254		-	-
5. Đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn	255		-	-
VI. Tài sản dài hạn khác	260		13.718.650.353	14.659.936.514
1. Chi phí trả trước dài hạn	261	V.10	12.044.364.318	12.985.650.479
2. Tài sản thuê thu nhập hoãn lại	262		1.674.286.035	1.674.286.035
3. Thiết bị, vật tư, phụ tùng thay thế dài hạn	263		-	-
4. Tài sản dài hạn khác	268		-	-
TỔNG CỘNG TÀI SẢN (270=100+200)	270		1.128.836.712.327	1.127.453.356.642

Công ty Cổ phần Đầu tư Và Thương mại DIC
82 Trần Huy Liệu, Phường Cầu Kiệu, TP.Hồ Chí Minh

Báo cáo tài chính hợp nhất
Cho năm tài chính 2025 kết thúc tại ngày
31/12/2025

BẢNG CÂN ĐỐI KẾ TOÁN HỢP NHẤT

Tại ngày 31 tháng 12 năm 2025

Đơn vị tính: VND

Chỉ tiêu	Mã số	Thuyết minh	Số cuối năm	Số đầu năm
C. NỢ PHẢI TRẢ	300		1.185.917.402.975	1.191.171.214.837
I. Nợ ngắn hạn	310		1.185.895.026.327	1.191.171.214.837
1. Phải trả người bán ngắn hạn	311	V.13	94.370.853.554	98.358.532.189
2. Người mua trả tiền trước ngắn hạn	312	V.14	45.980.852.514	45.781.911.750
3. Thuế và các khoản phải nộp Nhà nước	313	V.15	4.588.553.740	7.296.429.924
4. Phải trả người lao động	314		1.129.304.971	1.407.706.735
5. Chi phí phải trả ngắn hạn	315	V.16	379.988.486.420	372.735.329.999
6. Phải trả nội bộ ngắn hạn	316		-	-
7. Phải trả theo tiến độ kế hoạch hợp đồng xây dựng	317		-	-
8. Doanh thu chưa thực hiện ngắn hạn	318		-	-
9. Phải trả ngắn hạn khác	319	V.17	60.536.905.530	53.558.105.677
10. Vay và nợ thuê tài chính ngắn hạn	320	V.12	599.278.169.598	612.011.298.563
11. Dự phòng phải trả ngắn hạn	321		-	-
12. Quỹ khen thưởng, phúc lợi	322		21.900.000	21.900.000
13. Quỹ bình ổn giá	323		-	-
14. Giao dịch mua bán lại trái phiếu Chính phủ	324		-	-
II. Nợ dài hạn	330		22.376.648	-
1. Phải trả người bán dài hạn	331		-	-
2. Người mua trả tiền trước dài hạn	332		-	-
3. Chi phí phải trả dài hạn	333		-	-
4. Phải trả nội bộ về vốn kinh doanh	334		-	-
5. Phải trả nội bộ dài hạn	335		-	-
6. Doanh thu chưa thực hiện dài hạn	336		-	-
7. Phải trả dài hạn khác	337	V.17	22.376.648	-
8. Vay và nợ thuê tài chính dài hạn	338		-	-
9. Trái phiếu chuyển đổi	339		-	-
10. Cổ phiếu ưu đãi	340		-	-
11. Thuế thu nhập hoãn lại phải trả	341		-	-
12. Dự phòng phải trả dài hạn	342		-	-
13. Quỹ phát triển khoa học, công nghệ	343		-	-

Công ty Cổ phần Đầu tư Và Thương mại DIC
82 Trần Huy Liệu, Phường Cầu Kiệu, TP.Hồ Chí Minh

Báo cáo tài chính hợp nhất
Cho năm tài chính 2025 kết thúc tại ngày
31/12/2025

BẢNG CÂN ĐỐI KẾ TOÁN HỢP NHẤT

Tại ngày 31 tháng 12 năm 2025

Đơn vị tính: VND

Chi tiêu	Mã số	Thuyết minh	Số cuối năm	Số đầu năm
D. VỐN CHỦ SỞ HỮU	400		(57.080.690.648)	(63.717.858.195)
I. Vốn chủ sở hữu	410	V.18	(57.080.690.648)	(63.717.858.195)
1. Vốn góp của chủ sở hữu	411		265.858.400.000	265.858.400.000
- Cổ phiếu phổ thông có quyền biểu quyết	411a		265.858.400.000	265.858.400.000
- Cổ phiếu ưu đãi	411b		-	-
2. Thặng dư vốn cổ phần	412		1.397.230.362	1.397.230.362
3. Quyền chọn chuyển đổi trái phiếu	413		-	-
4. Vốn khác của chủ sở hữu	414		-	-
5. Cổ phiếu quỹ	415		(3.694.761.833)	(3.694.761.833)
6. Chênh lệch đánh giá lại tài sản	416		-	-
7. Chênh lệch tỷ giá hối đoái	417		-	-
8. Quỹ đầu tư phát triển	418		4.377.229.506	4.377.229.506
9. Quỹ hỗ trợ sắp xếp doanh nghiệp	419		-	-
10. Quỹ khác thuộc vốn chủ sở hữu	420		-	-
11. Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối	421		(326.364.374.237)	(333.254.906.039)
- LNST chưa phân phối lũy kế đến cuối năm trước	421a		(327.391.815.910)	(325.705.352.434)
- LNST chưa phân phối năm nay	421b		1.027.441.673	(7.549.553.605)
12. Nguồn vốn đầu tư XDCB	422		-	-
13. Lợi ích cổ đông không kiểm soát	429		1.345.585.554	1.598.949.809
II. Nguồn kinh phí và quỹ khác	430		-	-
1. Nguồn kinh phí	431		-	-
2. Nguồn kinh phí đã hình thành TSCĐ	432		-	-
TỔNG CỘNG NGUỒN VỐN (440=300+400)	440		1.128.836.712.327	1.127.453.356.642

Người lập biểu

Bùi Phan Quỳnh Bảo

Kế toán trưởng

Nguyễn Anh Kiệt

Lập, ngày 15 tháng 04 năm 2026



Nguyễn Đức Hải

Công ty Cổ phần Đầu tư Và Thương mại DIC
82 Trần Huy Liệu, Phường Cầu Kiệu, TP.Hồ Chí Minh

Báo cáo tài chính hợp nhất
Cho năm tài chính 2025 kết thúc tại ngày 31/12/2025

BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH HỢP NHẤT

Năm 2025

Đơn vị tính: VND

Chi tiêu	Mã số	Thuyết minh	Năm nay	Năm trước
1. Doanh thu bán hàng và cung cấp dịch vụ	01	VI.1	27.652.045.639	92.248.166.378
2. Các khoản giảm trừ doanh thu	02		-	-
3. Doanh thu thuần về bán hàng và cung cấp dịch vụ (10=01-02)	10		27.652.045.639	92.248.166.378
4. Giá vốn hàng bán	11	VI.2	-	-
5. Lợi nhuận gộp về bán hàng và cung cấp dịch vụ (20=10-11)	20		27.652.045.639	92.248.166.378
6. Doanh thu hoạt động tài chính	21	VI.3	707.009.994	110.746.781
7. Chi phí tài chính	22	VI.4	7.429.137.301	66.360.379.139
- Trong đó: chi phí lãi vay	23		7.345.637.301	66.360.379.139
8. Chi phí bán hàng	25	VI.7	289.683.664	2.180.675.011
9. Chi phí quản lý doanh nghiệp	26	VI.7	17.852.125.394	33.347.010.706
10. Lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh {30=20+(21-22)-(25+26)}	30		2.788.109.274	(9.529.151.697)
11. Thu nhập khác	31	VI.5	252.590.536	2.898.778.137
12. Chi phí khác	32	VI.6	2.266.582.392	1.242.912.030
13. Lợi nhuận khác (40=31-32)	40		(2.013.991.856)	1.655.866.107
14. Tổng lợi nhuận kế toán trước thuế (50=30+40)	50		774.117.418	(7.873.285.590)
15. Chi phí thuế TNDN hiện hành	51	V.9	-	-
16. Chi phí thuế TNDN hoãn lại	52		-	-
17. Lợi nhuận kế toán sau thuế TNDN (60=50-51-52)	60		774.117.418	(7.873.285.590)
18. Lợi nhuận sau thuế của cổ đông của công ty mẹ	61		1.027.481.673	(7.549.553.605)
19. Lợi nhuận sau thuế của cổ đông không kiểm soát	62		(253.364.255)	(323.731.985)
20. Lãi cơ bản trên cổ phiếu	70	VI.10	29	(296)
21. Lãi suy giảm trên cổ phiếu	71	VI.11	29	(296)

Người lập biểu

Kế toán trưởng

Lập, ngày 15 tháng 04 năm 2026

Tổng Giám đốc

Bùi Phan Quỳnh Bảo

Nguyễn Anh Kiệt



CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ VÀ THƯƠNG MẠI DIC

Công ty Cổ phần Đầu tư và Thương mại DIC
82 Trần Huy Liệu, Phường Cầu Kiệu, TP.Hồ Chí Minh

Báo cáo tài chính hợp nhất
Cho năm tài chính 2025 kết thúc tại ngày 31/12/2025

BÁO CÁO LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ HỢP NHẤT

(Theo phương pháp gián tiếp)

Năm 2025

Đơn vị tính: VND

Chi tiêu	Mã số	Thuyết minh	Năm nay	Năm trước
I. Lưu chuyển tiền từ hoạt động kinh doanh				
1. Lợi nhuận trước thuế	01		6.637.167.547	(7.873.285.590)
2. Điều chỉnh cho các khoản				
- Khấu hao TSCĐ và BĐSĐT	02		2.441.858.950	16.075.678.861
- Các khoản dự phòng	03		-	-
- (Lãi)/lỗ chênh lệch tỷ giá hối đoái do đánh giá lại các khoản mục tiền tệ có gốc ngoại tệ	04		(7.068.297)	-
- (Lãi)/lỗ từ hoạt động đầu tư	05		-	(695.521)
- Chi phí lãi vay	06		-	66.360.379.139
- Các khoản điều chỉnh khác	07		-	-
3. Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh trước thay đổi vốn lưu động	08		9.071.958.200	74.562.076.889
- (Tăng)/giảm các khoản phải thu	09		(4.969.598.978)	85.034.221.871
- (Tăng)/giảm hàng tồn kho	10		-	-
- (Tăng)/giảm các khoản phải trả (không kể lãi vay phải trả, thuế TNDN phải nộp)	11		7.479.317.103	(35.419.999.784)
- (Tăng)/giảm chi phí trả trước	12		393.095.953	379.807.867
- (Tăng)/giảm chứng khoán kinh doanh	13		-	-
- Tiền lãi vay đã trả	14		-	-
- Thuế TNDN đã nộp	15		-	-
- Tiền thu khác từ hoạt động kinh doanh	16		-	-
- Tiền chi khác cho hoạt động kinh doanh	17		-	-
Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động kinh doanh	20		11.974.772.278	124.556.106.843
II. Lưu chuyển tiền từ hoạt động đầu tư				
1. Tiền chi để mua sắm, xây dựng TSCĐ và các tài sản dài hạn khác	21		823.640.324	-
2. Tiền thu từ thanh lý, nhượng bán TSCĐ và các tài sản dài hạn khác	22		-	-
3. Tiền chi cho vay, mua các công cụ nợ của đơn vị khác	23		-	-
4. Tiền thu hồi cho vay, bán lại các công cụ nợ của đơn vị khác	24		-	-
5. Tiền chi đầu tư góp vốn vào đơn vị khác	25		-	-
6. Tiền thu hồi đầu tư góp vốn vào đơn vị khác	26		-	-
7. Tiền thu lãi cho vay, cổ tức và lợi nhuận được chia	27		-	695.521
Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động đầu tư	30		823.640.324	695.521

Công ty Cổ phần Đầu tư Và Thương mại DIC
82 Trần Huy Liệu, Phường Cầu Kiệu, TP.Hồ Chí Minh

Báo cáo tài chính hợp nhất
Cho năm tài chính 2025 kết thúc tại ngày 31/12/2025

BÁO CÁO LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ HỢP NHẤT

(Theo phương pháp gián tiếp)

Năm 2025

Đơn vị tính: VND

Chi tiêu	Mã số	Thuyết minh	Năm nay	Năm trước
III. Lưu chuyển tiền từ hoạt động tài chính				
1. Tiền thu từ phát hành cổ phiếu, nhận vốn góp của chủ sở hữu	31		-	-
2. Tiền chi trả vốn góp cho các chủ sở hữu, mua lại cổ phiếu của doanh nghiệp đã phát hành	32		-	-
3. Tiền thu từ đi vay	33		-	-
4. Tiền trả nợ gốc vay	34		(12.733.128.965)	(124.598.718.053)
5. Tiền chi trả nợ thuê tài chính	35		-	-
6. Cổ tức, lợi nhuận đã trả cho chủ sở hữu	36		-	-
Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động tài chính	40		(12.733.128.965)	(124.598.718.053)
Lưu chuyển tiền thuần trong năm (50=20+30+40)	50		65.283.637	(41.915.689)
Tiền và tương đương tiền đầu năm	60	V.1	1.252.523.077	1.294.438.766
Ảnh hưởng của thay đổi tỷ giá hối đoái quy đổi ngoại tệ	61		7.068.297	-
Tiền và tương đương tiền cuối năm (70=50+60+61)	70	V.1	1.324.875.011	1.252.523.077

Người lập biểu

Kế toán trưởng

Lập, ngày 15 tháng 04 năm 2026

Tổng Giám đốc

Bùi Phan Quỳnh Bảo

Nguyễn Anh Kiệt

Nguyễn Đức Hải

Bản Thuyết minh báo cáo tài chính hợp nhất năm 2025 và các phụ lục được đăng tải chi tiết tại website: www.dic-intraco.vn.

Nơi nhận:

- Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội;
- Lưu: VT.

TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
CHỦ TỊCH HĐQT

CÔNG TY
CỔ PHẦN ĐẦU TƯ
VÀ THƯƠNG MẠI
DIC
NGUYỄN ĐỨC HẢI



CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ VÀ THƯƠNG MẠI DIC