

Số: 01/BC-BKS

Lào Cai, ngày 20 tháng 03 năm 2026

Dự thảo**BÁO CÁO**
HOẠT ĐỘNG CỦA BAN KIỂM SOÁT NĂM 2025**Kính trình: Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2026**

- Căn cứ Luật doanh nghiệp, Điều lệ tổ chức và hoạt động của Công ty;
- Căn cứ các chuẩn mực kế toán Việt Nam và quy định pháp luật có liên quan;
- Căn cứ Báo cáo tài chính năm 2025 đã được kiểm toán độc lập;
- Căn cứ kết quả giám sát hoạt động của Hội đồng quản trị và Ban giám đốc trong năm 2025.

Ban kiểm soát kính trình Đại hội đồng cổ đông báo cáo hoạt động năm 2025 với các nội dung như sau:

I. TỔ CHỨC VÀ HOẠT ĐỘNG CỦA BAN KIỂM SOÁT**1. Cơ cấu tổ chức**

Ban kiểm soát nhiệm kỳ 2025 – 2030 gồm 03 thành viên:

- Bà Phan Thị Minh Loan – Trưởng Ban kiểm soát
- Bà Nguyễn Kim Dung – Thành viên
- Ông Huỳnh Phúc Lộc – Thành viên

2. Hoạt động trong năm

Trong năm 2025, Ban kiểm soát đã:

- Tổ chức các cuộc họp định kỳ và lấy ý kiến bằng văn bản;
- Thực hiện giám sát việc thực hiện Nghị quyết ĐHĐCĐ và các quyết định của HĐQT;
- Tham gia các cuộc họp của HĐQT và Ban Giám đốc Công ty;
- Kiểm tra, rà soát các hoạt động tài chính, đầu tư, mua sắm;
- Giám sát công bố thông tin và bảo vệ quyền lợi cổ đông;
- Rà soát các giao dịch với người có liên quan.

* **Đánh giá chung:** Ban kiểm soát đã thực hiện đầy đủ chức năng, nhiệm vụ theo quy định; đảm bảo vai trò giám sát độc lập đối với hoạt động quản trị và điều hành.

II. KẾT QUẢ THỰC HIỆN CHỨC NĂNG GIÁM SÁT

Trong năm 2025, hoạt động sản xuất kinh doanh sản phẩm phốt pho vàng có bị tác động bởi các yếu tố:

- Giá nguyên liệu và năng lượng: Biến động giá quặng apatit và chi phí điện năng tác động trực tiếp đến giá thành sản xuất;
- Yêu cầu môi trường: Các quy định về phát thải, sử dụng tài nguyên ngày càng chặt chẽ;

- Thị trường tiêu thụ: Có sự biến động theo chu kỳ ngành hóa chất và nhu cầu xuất khẩu.

Các yếu tố này vừa tạo áp lực, vừa là động lực để Công ty nâng cao năng lực quản trị, tối ưu chi phí và phát triển bền vững.

Kết quả giám sát:

1. Thẩm định Báo cáo tài chính

Báo cáo tài chính năm 2025 đã được kiểm toán độc lập với ý kiến chấp nhận toàn phần. Ban kiểm soát nhận thấy:

- + Báo cáo phản ánh trung thực, hợp lý tình hình tài chính;
- + Chính sách kế toán áp dụng phù hợp, nhất quán;
- + Hệ thống sổ sách, chứng từ đầy đủ, tuân thủ quy định.
- + Chi phí sản xuất, quản lý được kiểm soát theo định mức.

Một số chỉ tiêu chủ yếu như sau:

Đơn vị tính: Triệu đồng

STT	Chỉ tiêu	Năm 2025	Năm 2024
1	Tổng tài sản	209.296	224.806
2	Vốn chủ sở hữu	160.488	170.606
3	Doanh thu thuần	503.328	484.218
4	Lợi nhuận kế toán trước thuế	73.690	70.494
5	Lợi nhuận sau thuế TNDN	58.823	56.360

- Doanh thu và lợi nhuận duy trì tăng trưởng ổn định.

2. Phân tích tình hình tài chính

Đánh giá các chỉ tiêu tài chính chủ yếu:

TT	Chỉ tiêu	ĐVT	Năm 2025	Năm 2024
1	Tài sản ngắn hạn/Tổng tài sản	%	90,89	92,71
2	Nợ phải trả/Tổng tài sản	%	23,32	24,11
3	Nợ phải trả/Vốn chủ sở hữu	%	30,41	31,76
4	Khả năng thanh toán ngắn hạn	lần	3,96	3,90
5	Khả năng thanh toán nhanh	lần	2,08	2,78
6	Hệ số lợi nhuận sau thuế/Tổng tài sản bình quân (ROA)	%	27,10	26,85
7	Hệ số lợi nhuận sau thuế/Vốn CSH bình quân (ROE)	%	35,53	37,13
8	Hệ số Lợi nhuận sau thuế/Doanh thu thuần	%	11,69	11,64
9	Hệ số Lợi nhuận từ hoạt động SXKD/Doanh thu thuần	%	14,61	14,56

TT	Chỉ tiêu	ĐVT	Năm 2025	Năm 2024
10	Vòng quay tổng tài sản	Vòng	2,32	2,31

Cơ cấu tài chính an toàn, tỷ lệ nợ thấp, khả năng thanh toán tốt (*hệ số thanh toán ngắn hạn ở mức 3,96 lần*);

Tỷ suất sinh lời (ROA, ROE, ROS) duy trì ở mức cao.

Về dòng tiền thuần từ hoạt động kinh doanh trong năm có xu hướng giảm so với kỳ trước, gắn với sự gia tăng của hàng tồn kho và các khoản phải thu trong bối cảnh duy trì năng lực sản xuất ở mức độ cao. Do vậy sự biến động này phù hợp với thực tế vận hành, tuy nhiên cần tiếp tục kiểm soát để đảm bảo cân đối dòng tiền, quản trị tốt công nợ và tối ưu hàng tồn để nâng cao hiệu quả sử dụng vốn trong năm tiếp theo.

3. Giám sát Hội đồng quản trị

Hội đồng quản trị:

- + Thực hiện đúng chức năng, thẩm quyền;
- + Ban hành các quyết định kịp thời, phù hợp thị trường;
- + Có định hướng điều hành linh hoạt.

4. Giám sát Ban giám đốc

Ban giám đốc:

- + Điều hành hiệu quả, linh hoạt;
- + Hoàn thành và vượt kế hoạch.
- + Đảm bảo sản xuất ổn định, an toàn
- + Duy trì thu nhập và đời sống người lao động.

5. Hệ thống kiểm soát nội bộ

- + Được thiết lập tương đối đầy đủ;
- + Hỗ trợ hiệu quả cho công tác quản lý.

Tuy nhiên cần tiếp tục hoàn thiện quản trị rủi ro tổng thể; tăng cường kiểm soát chi phí và tồn kho; Đẩy mạnh chuyển đổi số.

6. Giao dịch với người có liên quan

Ban kiểm soát đã rà soát các giao dịch liên quan và nhận thấy các giao dịch được thực hiện đúng thẩm quyền, không phát hiện dấu hiệu bất thường hoặc xung đột lợi ích. Và kiến nghị tiếp tục nâng cao minh bạch và công khai thông tin, thực hiện rà soát định kỳ.

7. Tuân thủ pháp luật

- Hoàn thành quyết toán thuế giai đoạn 2022 – 2024;
- Không phát hiện vi phạm mang tính hệ thống;
- Tuân thủ tốt quy định về môi trường, năng lượng, an toàn lao động.

III. NHẬN DIỆN RỦI RO TRỌNG YẾU NĂM 2026

1. **Rủi ro chính sách thuế** bởi chính sách thuế đang chuyển dịch từ khuyến khích sang siết chặt xuất khẩu nguyên liệu thô để bảo vệ tài nguyên quốc gia theo tinh thần tại *Nghị định 199/2025/NĐ-CP*, thuế xuất khẩu Phốt pho vàng chính thức tăng từ 5% lên 10% kể từ ngày 01/01/2026 và dự kiến lên 15% vào năm 2027.

→ Làm giảm lợi thế cạnh tranh

2. Rủi ro nguyên liệu và năng lượng bởi giá điện và quặng apatit luôn ở chiều hướng biến động tăng, sự suy giảm trữ lượng quặng apatit loại 1, loại 2 đang làm gia tăng mức độ khan hiếm nguồn cung, kéo theo xu hướng tăng giá nguyên liệu cùng với đó, chất lượng quặng có xu hướng suy giảm, thể hiện qua hàm lượng P_2O_5 ngày càng thấp, qua đó làm gia tăng đáng kể chi phí sản xuất và ảnh hưởng tiêu cực đến hiệu quả vận hành.

→ Làm tăng chi phí sản xuất.

3. Rủi ro môi trường và thuế Carbon việc tuân thủ môi trường và thuế Carbon về sản xuất xanh đang trở thành "giấy thông hành" bắt buộc. Dù sản phẩm Phốt pho vàng chưa nằm trong danh mục đầu tiên nhưng các sản phẩm liên quan (bán dẫn, pin xe điện) sử dụng Phốt pho vàng sẽ bị kiểm soát gắt gao về dấu chân carbon. Bên cạnh đó các cơ quan chức năng quản lý dự kiến sẽ rà soát, sửa đổi quy định về thuế và phí bảo vệ môi trường.

→ Nguy cơ phát sinh chi phí tuân thủ thuế môi trường.

4. Rủi ro địa chính trị và chuỗi cung ứng toàn cầu.

Tình hình xung đột tại Trung Đông từ cuối tháng 02/2026 có xu hướng leo thang, gây ra: rủi ro về năng lượng, logistics, rủi ro thị trường xuất khẩu do biến động nhu cầu từ các ngành tiêu thụ, rủi ro về tài chính do biến động tỷ giá... → là rủi ro mang tính hệ thống, cần chủ động ứng phó.

5. Cơ hội từ FTA:

Tuy nhiên việc sản xuất kinh doanh cũng có lợi thế từ các Hiệp định thương mại (FTA). Dù thuế xuất khẩu tăng vẫn có lợi thế tại một số thị trường như Nhật Bản nhờ các ưu đãi thuế xuất khẩu 0% và thị trường Châu Âu (EU) đang được hưởng ưu đãi thuế xuất khẩu 5% và giảm xuống 0% từ 01/01/2027 từ các hiệp định thương mại tự do đã ký kết.

III. ĐÁNH GIÁ SỰ PHỐI HỢP HOẠT ĐỘNG

- HĐQT, Ban giám đốc phối hợp tốt với Ban kiểm soát;
- Thông tin minh bạch, kịp thời;
- Không phát sinh khiếu nại từ cổ đông.

VI. KẾT LUẬN, KIẾN NGHỊ

1. Kết luận

- + Hoạt động quản trị tuân thủ quy định pháp luật;
- + Tình hình tài chính, an toàn, hiệu quả;
- + Công ty có nền tảng phát triển ổn định.

2. Kiến nghị

- + Về tình hình tài chính: tiếp tục kiểm soát chặt công nợ, tồn kho và nâng cao hiệu quả sử dụng vốn lưu động.
- + Về nguyên liệu – sản xuất: đa dạng hóa nguồn cung apatit và tối ưu tiêu hao năng lượng.
- + Về thị trường – Logistics: đa dạng hóa thị trường xuất khẩu, chủ động phương án chi phí vận tải đồng thời rà soát điều kiện giao hàng quốc tế.
- + Về quản trị - hệ thống: Xây dựng hệ thống cảnh báo sớm, tăng cường quản trị dòng tiền, hoàn thiện hệ thống quản trị rủi ro tổng thể.
- + Về pháp lý – hợp đồng: xem xét phù hợp trong điều khoản bất khả kháng và kiểm soát rủi ro thanh toán quốc tế.

V. PHƯƠNG HƯỚNG HOẠT ĐỘNG NĂM 2026

Ban kiểm soát tập trung:

- Giám sát thực hiện Nghị quyết ĐHĐCĐ;
- Thẩm định báo cáo tài chính;
- Kiểm soát rủi ro tài chính và vận hành;
- Tăng cường giám sát quản trị;
- Đồng hành cùng HĐQT trong các vấn đề chiến lược.

Trên đây là báo cáo hoạt động năm 2025 và phương hướng năm 2026 của Ban kiểm soát.

Kính trình Đại hội đồng cổ đông xem xét.

Xin trân trọng cảm ơn Quý cổ đông !

Nơi nhận:

- ĐHĐCĐ;
- TV HĐQT, BGD;
- Lưu: VT, BKS.

**TM. BAN KIỂM SOÁT
TRƯỞNG BAN**

Phan Thị Minh Loan