

Số: 96 /CV/CBTT/VKC-26

Tp.HCM, ngày 28 tháng 08 năm 2026

GIẢI TRÌNH BÁO CÁO TÀI CHÍNH SOÁT XÉT BÁN NIÊN HỢP NHẤT 2026

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

CÔNG TY CỔ PHẦN VKC HOLDINGS XIN GIẢI TRÌNH

BÁO CÁO TÀI CHÍNH SOÁT XÉT BÁN NIÊN HỢP NHẤT 2026 NHƯ SAU:

I) Giải trình nguyên nhân chính dẫn đến kết quả kinh doanh trong kỳ BCTC soát xét bán niên hợp nhất Năm 2026 có sự chênh lệch từ 10% trở lên so với cùng kỳ năm trước.

DVT : tỷ đồng

Chỉ tiêu	Năm 2026	Năm 2025	Chênh lệch tăng/(giảm)	% tăng/ (giảm)
Lãi/lỗ sau thuế thu nhập doanh nghiệp	(23,532) tỷ	(29,285) tỷ	5,752 tỷ	20%

- **Nguyên nhân chênh lệch 10% (Giảm lỗ)** vì: Trong BCTC soát xét năm 2026 giảm lỗ so với BCTC soát xét năm 2025 là do: Trong BCTC soát xét năm 2026

Doanh thu giảm 20% là do công ty mẹ không còn Kinh doanh bán hàng.

Giá vốn cũng giảm 45% là do trong 6 tháng đầu năm 2025 Công ty mẹ có thanh lý hàng hóa, giá thanh lý giảm so với giá vốn dẫn đến trong 6 tháng đầu năm 2025 lợi nhuận gộp của Công ty mẹ lỗ 34% so với giá vốn.

Chi phí bán hàng giảm 51% nguyên nhân vì Công ty mẹ không còn hoạt động kinh doanh bán hàng trong 2026.

Mặt khác, Doanh thu khác, chi phí khác cũng giảm lần lượt là 99% và 90% là do trong kỳ Công ty mẹ không còn thanh lý máy móc thiết bị.

Từ những nguyên nhân trên dẫn đến trong kỳ soát xét bán niên 2026 giảm lỗ 20% so với cùng kỳ năm 2025.

- **Nguyên Nhân lỗ BCTC soát xét năm 2026** vì: Trong năm 2026 lỗ là do trong năm 2026 Công Ty mẹ không phát sinh hoạt động bán hàng, hàng thanh lý cũng không còn nên trong năm 2026 Giá vốn hàng bán giảm so với năm 2025 tương ứng 45% được thể hiện chi tiết tại thuyết minh VI.2

Trong năm 2026 do trích lãi phải trả quá hạn của lô trái phiếu và lãi vay quá hạn của ngân hàng chiếm 247% so với doanh thu thuần.

Mặt khác, Công Ty mẹ không còn hoạt động kinh doanh bán hàng nhưng vẫn duy trì Ban điều hành do đó chi phí lương cho HĐQT, ban kiểm toán nội bộ chiếm 19% so với doanh thu thuần

- Từ những vấn đề nêu trên dẫn đến kết quả kinh doanh trong BCTC soát xét bán niên hợp nhất lỗ.

II) Giải trình nội dung kiểm toán từ chối đưa ra ý kiến:

Trong báo cáo kiểm toán soát xét bán niên năm 2026 đơn vị kiểm toán từ chối đưa ra kết luận chủ yếu là do các nguyên nhân sau:



Ý kiến 1- Theo thuyết minh tại mục V.2, V.3, V.4, V.5 và V.11, Tập đoàn chưa đánh giá khả năng thu hồi của các khoản phải thu tại thời điểm 30/06/2026 và trích lập dự phòng nợ phải thu khó đòi (nếu có). Ngoài ra, chúng tôi chưa thu thập được đầy đủ các thư xác nhận công nợ bằng hình thức phúc đáp trực tiếp đến chúng tôi. Với các tài liệu hiện có tại Tập đoàn, chúng tôi chưa thu thập được bằng chứng đánh giá khả năng thu hồi các khoản phải thu trên và cũng không thể kiểm tra được tính hiện hữu của các số dư nêu trên bằng các thủ tục kiểm toán khác.

Ý kiến của kiểm toán viên nêu trong báo cáo là do không thể thu thập được đầy đủ thông tin của các khoản nợ phải thu và không có cơ sở để lập dự phòng khoản phải thu khó đòi. Tại ngày 30/06/2026 số dư các khoản phải thu là 247.586.338.881 đồng. Sau kiểm toán Công ty chúng tôi vẫn tiếp tục liên hệ với khách hàng để xác nhận số dư công nợ đến thời điểm 30/06/2026 và sẽ sớm khắc phục vấn đề này để có đủ thông tin trong việc đánh giá khả năng thu hồi trong các kỳ báo cáo sắp tới

Ý kiến 2: -Theo thuyết minh tại mục V.13, V.14, V.18, chúng tôi chưa thu thập được đầy đủ các thư xác nhận công nợ bằng hình thức phúc đáp trực tiếp đến chúng tôi về khoản phải trả người bán ngắn hạn, người mua trả tiền trước ngắn hạn, vay và nợ thuê tài chính ngắn hạn tại ngày 30/06/2026 với số tiền lần lượt là: 6.532.532.380 đồng, 157.247.481 đồng và 349.337.322.474 đồng. Chúng tôi cũng không thể kiểm tra được tính hiện hữu của các số dư nêu trên bằng các thủ tục kiểm toán khác

Ý kiến của kiểm toán viên nêu trong báo cáo là do không thể thu thập được đầy đủ thông tin của các khoản phải trả người bán ngắn hạn, người mua trả tiền trước ngắn hạn tại ngày 30/06/2026 với số tiền lần lượt là 6.532.532.380 đồng, 157.247.481 đồng và 349.337.322.474 đồng. Sau kiểm toán Công ty chúng tôi vẫn tiếp tục liên hệ với nhà cung cấp để xác nhận số dư công nợ đến thời điểm 30/06/2026 và sẽ sớm khắc phục vấn đề này trong các kỳ báo cáo sắp tới.

Ý kiến 3:

- Theo thuyết minh tại mục V.18 – Vay và nợ thuê tài chính ngắn hạn và dài hạn, mô tả dòng tiền chi ra từ đợt phát hành trái phiếu không đúng mục đích theo Nghị quyết Hội Đồng quản trị số 211/2021/NQ-HĐQT ngày 02/12/2021 và không đúng theo Bản công bố thông tin ngày 02/12/2021 (mua lại toàn bộ phần vốn góp thuộc sở hữu của Công ty CP Louis Land tại Công ty TNHH Toccoo Việt Nam (tương đương 85%)) với số tiền là 80.800.000.000 đồng; Các khoản chi không đúng mục đích theo Nghị quyết Hội Đồng quản trị số 211/2021/NQ-HĐQT ngày 02/12/2021 và không đúng mục đích theo Bản công bố thông tin ngày 02/12/2021 với số tiền là 34.937.668.136 đồng. Ngoài ra, trong số tiền chi ra từ đợt thu của phát hành trái phiếu, Tập đoàn có thực hiện hiện đặt cọc 98.750.000.000 đồng để mua cổ phần Công ty TNHH Toccoo Việt Nam, tuy nhiên theo thuyết minh V.5a – Phải thu ngắn hạn khác, mô tả đến nay đã hết hạn thanh toán nợ gốc và lãi trái phiếu nhưng Tập đoàn chưa hoàn tất các thủ tục để nhận chuyển nhượng cổ phần Công ty TNHH Toccoo Việt Nam từ các bên nhận tiền đặt cọc.

Về vấn đề này, Công ty đã gửi đơn tố cáo Công an để thu hồi khoản tiền bị chiếm dụng từ Lô trái phiếu 165 tỷ từ các Công ty trên. Tòa án nhân dân Khu vực 4 - TPHCM vẫn đang tiếp tục giải quyết vụ án theo đơn khởi kiện của Công ty VKC.

Đồng thời đoạn mô tả Công ty CP Xuất nhập khẩu An Giang sử dụng tài sản là Quyền sử dụng, quyền sở hữu nhà ở và tài sản gắn liền trên đất thuộc Giấy chứng nhận số BR626016 tọa lạc tại Thị trấn Núi Sập, huyện Thoại Sơn, tỉnh An Giang (Nay là: Thị trấn Núi Sập, xã Thoại Sơn, tỉnh An Giang) để đảm bảo cho khoản phát hành trái phiếu Công ty (theo Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2022 số 135/NQ-ĐHĐCĐ ngày 15/03/2022 của Công ty CP Xuất nhập khẩu An Giang), tài sản này chưa được thực hiện ký 3 bên giữa Công ty với Công ty CP Xuất nhập khẩu An Giang và tổ chức với tư cách là bên nhận tài sản đảm bảo.

Tài sản này chưa được thực hiện ký 3 bên giữa Công ty với Công ty CP Xuất nhập khẩu An Giang và tổ chức với tư cách là bên nhận tài sản đảm bảo.



Từ 2 ý kiến nêu trên chúng tôi đã xác định các khoản chi từ nguồn thu phát hành trái phiếu không đúng mục đích theo Nghị quyết Hội Đồng quản trị và Ban Giám đốc cũ để lại. Ban lãnh đạo mới cũng đang theo dõi xử lý vấn đề này và cố gắng giải quyết trong các kỳ báo cáo sắp tới.

Ý Kiến 4: Ngoài ra, Tập đoàn chưa ghi nhận đầy đủ chi phí lãi vay, các khoản lãi quá hạn và phạt phát sinh từ việc chậm thanh toán lãi trái phiếu quá hạn. Số tiền lãi và phạt do chậm thanh toán lãi ước tính là 191.188.003.028 đồng

Về vấn đề chi phí lãi vay quá hạn, lãi phạt chậm thanh toán của ngân hàng, lãi trái phiếu công ty vẫn trích lập và hạch toán đầy đủ. Về lãi quá hạn thanh toán và phạt đối với lãi trái phiếu công ty đang làm việc với trái chủ về vấn đề lãi quá hạn và tiền phạt sau khi có biên bản thống nhất cty căn cứ vào đó ghi nhận.

Về khả năng hoạt động liên tục

- Theo Thuyết minh tại mục VIII.6 - Khả năng hoạt động kinh doanh liên tục, trên Báo cáo tình hình tài chính (hợp nhất) giữa niên độ tại ngày 30/06/2026, Tập đoàn có khoản lỗ lũy kế sau thuế chưa phân phối là (539.744.741.587) đồng; khoản nợ ngắn hạn lớn hơn tài sản ngắn hạn của Tập đoàn với số tiền là (357.573.670.932) đồng; các khoản nợ phải trả người bán, phải trả nợ vay, trái phiếu và lãi tiền vay, trái phiếu đã quá hạn thanh toán với tổng số tiền là 543.633.587.097 đồng và vốn chủ sở hữu âm (317.890.639.355) đồng. Ngày 18/05/2026, Tập đoàn nhận được Quyết định số 35590/QĐ-HCM-KDT về việc cưỡng chế thi hành quyết định hành chính về quản lý thuế bằng biện pháp ngừng sử dụng hóa đơn kể từ ngày 18/05/2026 đến ngày 18/05/2027. Ngoài ra, ngày 29/06/2026, Tập đoàn nhận được Quyết định số 5718/QĐ-THADS của Cục quản lý thi hành án dân sự - Thi hành án dân sự Tp. Hồ Chí Minh về việc phong tỏa tài khoản, tài sản với số tiền 155.825.284 đồng trong tài khoản số 0037100010898988 tại Ngân hàng TMCP Phương Đông - Chi nhánh Tân Bình. Các điều kiện này cho thấy sự tồn tại của yếu tố không chắc chắn trọng yếu có thể dẫn đến nghi ngờ đáng kể về khả năng hoạt động kinh doanh liên tục của Tập đoàn.

Hiện tại Công ty tiếp tục duy trì và cố gắng đầu tư tài chính, phát triển sản xuất kinh doanh tại 02 Công ty con. Công ty CP Sản xuất Cáp Nhựa Vĩnh khánh (VKM) và Công ty CP Đầu tư Kinh doanh Vĩnh khánh (VKB) nhằm gia tăng doanh thu, năng suất và có lợi nhuận, đảm bảo hoạt động sản xuất kinh doanh liên tục, tạo giải pháp quan trọng để cân đối dòng tiền cho hoạt động sản xuất kinh doanh chính của Công ty

Trên đây là giải trình lý do đơn vị kiểm toán từ chối đưa ra ý kiến đối với Báo cáo tài chính soát xét bán niên Hợp Nhất năm 2026 Công Ty CP VKC Holdings

Thông tin này đã được công bố trên trang thông tin điện tử của công ty vào ngày 28/08/2026 tại đường dẫn <https://vkcholdings.vn/quan-he-co-dong.htm>

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

Tài liệu đính kèm
Báo cáo tài chính soát xét bán niên hợp nhất năm 2026



Đại diện tổ chức
Người đại diện theo pháp luật

PHẠM HOÀNG PHONG