

TỔNG CÔNG TY SÔNG ĐÀ - CTCP

Công ty CP Sông Đà 10

Số: 934 /SĐ10 - TCKT

CỘNG HÒA XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM

Độc lập – Tự do – Hạnh phúc

Hà nội, ngày 29 tháng 8 năm 2025

VĂN BẢN GIẢI TRÌNH

“Về việc: Chênh lệch chỉ tiêu Lợi nhuận sau thuế thu nhập doanh nghiệp;
Kết luận ngoại trừ của tổ chức kiểm toán tại các Báo cáo tài chính bán niên
năm 2025 đã được soát xét”

Kính gửi:

- Ủy ban chứng khoán Nhà nước;
- Sở giao dịch chứng khoán Hà Nội;

Căn cứ Luật chứng khoán số 54/2019/QH14 ngày 26/11/2019 của Quốc hội nước Cộng hòa xã hội chủ Việt Nam;

Căn cứ Thông tư số 96/2020/TT-BTC ngày 16/11/2020 của Bộ Tài chính hướng dẫn về việc công bố thông tin trên thị trường chứng khoán;

Căn cứ các Báo cáo soát xét thông tin tài chính bán niên: Số 1012/2025/UHY-BCSX ngày 28/8/2025 về Báo cáo tài chính của Công ty cổ phần Sông Đà 10; Số 1013/2025/UHY-BCSX ngày 28/8/2025 về Báo cáo tài chính hợp nhất cho kỳ kế toán từ ngày 01/01/2025 đến ngày 30/06/2025 được soát xét bởi Công ty TNHH Kiểm toán và Tư vấn UHY.

Công ty cổ phần Sông Đà 10 (Mã chứng khoán SDT) giải trình chênh lệch chỉ tiêu Lợi nhuận sau thuế thu nhập doanh nghiệp và Kết luận ngoại trừ của tổ chức kiểm toán tại các báo cáo tài chính bán niên năm 2025 đã được soát xét. Các báo cáo và nội dung giải trình gồm:

Phần A. Báo cáo tài chính công ty mẹ**I. Giải trình lợi nhuận sau thuế thu nhập doanh nghiệp tại Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh biến động thuộc các trường hợp:**

1. Thay đổi từ 10% trở lên so với báo cáo cùng kỳ năm 2024 (Thông tư 96/2020/TT-BTC: Điều 14, khoản 4, điểm a)

- 6 tháng đầu năm 2024 lỗ: 25.560.788.685, đồng

- 6 tháng đầu năm 2025 lãi: 2.455.969.889, đồng

Chênh lệch: 28.016.758.574, đồng. Mức biến động 109,61%.

2. Chuyển từ lỗ của kỳ báo cáo bán niên năm 2024 sang lãi cùng kỳ năm 2025 (Thông tư 96/2020/TT-BTC: Điều 14, khoản 4, điểm b)



Lợi nhuận sau thuế thu nhập doanh nghiệp tại báo cáo tài chính bán niên năm 2025 của Công ty mẹ lãi: 2,456 tỷ đồng

II. Nguyên nhân dẫn đến sự biến động của cả 2 trường hợp trên

1. Do giảm chi phí

- Giảm chi phí tài chính so với cùng kỳ năm 2024: Trong kỳ công ty tập trung giải quyết các vướng mắc, đẩy mạnh công tác nghiệm thu thanh toán, thu hồi công nợ, thu xếp nguồn vốn và trả nợ tối đa nợ gốc vay Ngân hàng, theo đó dư nợ gốc vay tại thời điểm 30/6/2025 đã giảm 56 tỷ so với cùng thời điểm năm 2024, dẫn đến giảm chi phí tài chính, tăng lợi nhuận.

- Giảm chi phí quản lý: Cùng kỳ năm 2024, Công ty trích lập dự phòng khoản công nợ phải thu 35 tỷ đồng dẫn đến kết quả kinh doanh 6 tháng đầu năm 2024 bị lỗ.

2. Tăng khoản thu nhập khác từ hoạt động bán tài sản cố định thanh lý.

Từ các nguyên nhân trên dẫn đến kết quả kinh doanh trên Báo cáo tài chính bán niên năm 2025 của Công ty mẹ có lãi và biến động lớn so với cùng kỳ năm 2024.

Phần B: Báo cáo tài chính hợp nhất

B.1 Giải trình chênh lệch Lợi nhuận sau thuế thu nhập doanh nghiệp

I. Lợi nhuận sau thuế thu nhập doanh nghiệp tại Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh biến động thuộc các trường hợp:

1. Thay đổi từ 10% trở lên so với báo cáo cùng kỳ năm 2024 (Thông tư 96/2020/TT-BTC: Điều 14, khoản 4, điểm a)

- 6 tháng đầu năm 2024 lỗ: 37.187.897.231, đồng

- 6 tháng đầu năm 2025 lãi: 2.144.800.150, đồng

Chênh lệch: 39.332.697.381, đồng. Mức biến động 105,77%.

2. Chuyển từ lỗ của kỳ báo cáo bán niên năm 2024 sang lãi cùng kỳ năm 2025 (Thông tư 96/2020/TT-BTC: Điều 14, khoản 4, điểm b)

Lợi nhuận sau thuế thu nhập doanh nghiệp tại báo cáo tài chính bán niên Hợp nhất lãi: 2,145 tỷ đồng. Trong đó: Công ty mẹ lãi 2,456 tỷ đồng; Các công ty con lỗ 311 triệu đồng (Công ty trách nhiệm hữu hạn một thành viên Sông Đà 10.1 lãi 843 triệu đồng; Công ty cổ phần thủy điện Nậm He lỗ 1,154 tỷ đồng).

II. Nguyên nhân dẫn đến sự biến động của cả 2 trường hợp trên gồm:

1. Công ty mẹ: Công ty giải trình tại mục A.II văn bản này.

2. Các công ty con: Khoản lỗ tại các công ty con đã giảm so với cùng kỳ năm 2024, cụ thể:

a. Công ty trách nhiệm hữu hạn một thành viên Sông Đà 10.1

- 6 tháng đầu năm 2024 lỗ: 1.657.273.968, đồng

- 6 tháng đầu năm 2025 lãi: 843.133.868, đồng

Chênh lệch 2.500.407.836, đồng

Nguyên nhân:

+ Tăng doanh thu 33,155 tỷ đồng, mức tăng 95,59% so với cùng kỳ năm 2024 do công ty tập trung thi công, giải quyết vướng mắc và nghiệm thu thanh toán tại các tại dự án.

+ Giảm chi phí tài chính 1,406 tỷ đồng, mức giảm 34,96% so với cùng kỳ năm 2024 do công ty đẩy mạnh thu hồi vốn, công nợ, thu xếp tài chính trả nợ gốc vay tới đa cho Ngân hàng.

b. Công ty cổ phần thủy điện Nậm He

- 6 tháng đầu năm 2024 lỗ: 9.969.834.578, đồng

- 6 tháng đầu năm 2025 lỗ: 1.154.303.607, đồng

Chênh lệch giảm lỗ 8.815.530.971, đồng

Số lỗ 6 tháng đầu năm 2025 giảm so với cùng kỳ năm 2024, nguyên nhân: Doanh thu hoạt động kinh doanh điện tăng 9,619 tỷ đồng, mức tăng 75% so với cùng kỳ năm 2024. Do cùng kỳ năm 2024 (từ ngày 10/3 đến 05/6/2024) nhà máy phải tạm ngừng phát điện theo yêu cầu của Tổng công ty điện lực Miền Bắc để hoàn thiện việc cấp gia hạn giấy phép hoạt động điện lực, theo đó doanh thu 6 tháng đầu năm 2024 đạt thấp dẫn đến kết quả kinh doanh bị lỗ lớn.

Từ các nguyên nhân trên dẫn đến kết quả kinh doanh trên Báo cáo tài chính hợp nhất bán niên năm 2025 của Công ty có lãi và có sự biến động lớn so với cùng kỳ năm 2024.

III. Lợi nhuận sau thuế trong kỳ báo cáo có sự chênh lệch trước và sau soát xét từ 5% trở lên ((Thông tư 96/2020/TT-BTC: Điều 14, khoản 4, điểm c)

- Trước soát xét lãi: 2.041.231.947, đồng

- Sau soát xét lãi: 2.144.800.150, đồng

Chênh lệch tăng: 103.568.203, đồng

Nguyên nhân:

- Tăng doanh thu hoạt động tài chính 677.367.807 đồng do: Công ty thực hiện đánh giá chênh lệch tỷ giá cuối kỳ khoản công nợ phải thu về tiền khối lượng công trình thủy điện Xekaman 3 đối với Công ty TNHH Điện Xekaman 3.

- Giảm doanh thu bán hàng 556.939.664 đồng do quyết toán công trình cao tốc Nội Bài - Lào Cai.

- Tăng thuế thu nhập doanh nghiệp phải nộp 16.859.940 đồng do tăng lợi nhuận.

B.2 Giải trình kết luận soát xét không chấp nhận toàn phần (Thông tư 96/2020/TT-BTC: Điều 14, khoản 2, điểm b)

Tại Báo cáo soát xét thông tin tài chính giữa niên độ số 1013/2025/UHY - BCSX ngày 28 tháng 8 năm 2025 được soát xét bởi Công ty TNHH Kiểm toán và tư vấn UHY về: Báo cáo tài chính hợp nhất giữa niên độ của Công ty cổ phần Sông Đà

10 cho kỳ kế toán từ ngày 01/01/2025 đến ngày 30/6/2025 có nội dung cơ sở đưa ra Kết luận ngoại trừ như sau:

Cơ sở đưa ra Kết luận ngoại trừ

Tại ngày 30/06/2025, khoản chi phí lãi vay quá hạn phải trả liên quan đến khoản vay tại Công ty TNHH MTV Sông Đà 10.1 (Công ty con của Công ty) chưa được ghi nhận với giá trị là 44.691.358.453 đồng (Số chi phí lãi vay quá hạn đến 31/12/2024 chưa ghi nhận là 44.691.358.453 đồng). Nếu ghi nhận chi phí lãi vay quá hạn vào kỳ kế toán từ ngày 01/01/2025 đến ngày 30/06/2025 thì khoản mục “Chi phí phải trả ngắn hạn” trên Bảng Cân đối kế toán hợp nhất giữa niên độ tăng 44.691.358.453 đồng và chỉ tiêu “Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối” giảm 44.691.358.453 đồng.

Giải trình của Công ty

Công ty trách nhiệm hữu hạn một thành viên Sông Đà 10.1 có nợ nhóm V tại BIDV Gia Lai. Tình hình tài chính của Công ty trách nhiệm hữu hạn một thành viên Sông Đà 10.1 rất khó khăn. Với số tiền thu hồi được từ các công trình, Công ty chỉ thu xếp trả được nợ gốc cho Ngân hàng.

Căn cứ biên bản làm việc về kế hoạch xử lý khoản nợ của Công ty trách nhiệm hữu hạn một thành viên Sông Đà 10.1 với BIDV Gia Lai ngày 15/12/2023, Công ty đang tiếp tục đàm phán với Ngân hàng về việc giảm, miễn lãi vay sau khi hoàn thành trả nợ gốc cho BIDV Gia Lai.

Theo quy định nội bộ của BIDV, BIDV Gia Lai cũng đang hỗ trợ Công ty trách nhiệm hữu hạn một thành viên Sông Đà 10.1 trong việc giải quyết nợ quá hạn, sớm trình cấp có thẩm quyền miễn lãi quá hạn. Mặt khác trong 6 tháng đầu năm 2025 đơn vị tiếp tục trả nợ gốc 19 tỷ đồng, theo đó dư nợ gốc vay đã giảm từ mức 115 tỷ tại thời điểm hai bên ký biên bản làm việc (15/12/2023) về mức dư nợ 46 tỷ tại thời điểm 30/6/2025. Vì vậy Công ty tiếp tục tin tưởng rằng, khoản lãi vay này sẽ được Ngân hàng miễn theo đề nghị của đơn vị. Do đó, Công ty không ghi nhận chi phí lãi vay quá hạn này vào Báo cáo tài chính hợp nhất bán niên năm 2025.

Trên đây là giải trình về việc biến động chỉ tiêu Lợi nhuận sau thuế và ý kiến Kiểm toán ngoại trừ tại các Báo cáo tài chính giữa niên độ năm 2025 của Công ty cổ phần Sông Đà 10 đã được soát xét bởi Công ty TNHH Kiểm toán và Tư vấn UHY.

Kính đề nghị Sở giao dịch chứng khoán Hà Nội công bố thông tin cho các nhà đầu tư.

Công ty cổ phần Sông Đà 10 xin trân trọng cảm ơn!

Nơi nhận:

- Như kính gửi;
- Lưu VT; TCKT (01)

qua



TỔNG GIÁM ĐỐC
Nguyễn Tuấn Anh

