

Số: 186/TTr-HĐQT

Hà Nội, ngày 2 tháng 6 năm 2026

TỜ TRÌNH

**V/v thông qua các Báo cáo tài chính cho năm tài chính kết thúc ngày 31/12/2025
đã được kiểm toán của Tổng công ty Lắp máy Việt Nam - CTCP**

Kính gửi: Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2026
Tổng công ty Lắp máy Việt Nam - CTCP

Căn cứ Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14 ngày 17/6/2020, được sửa đổi, bổ sung bởi Luật số 03/2022/QH15 ngày 11/01/2022 và Luật số 76/2025/QH15 ngày 17/06/2025;

Căn cứ Điều lệ tổ chức và hoạt động của Tổng công ty Lắp máy Việt Nam - CTCP;

Căn cứ các Báo cáo tài chính năm 2025 của Tổng công ty Lắp máy Việt Nam - CTCP đã được kiểm toán bởi Công ty TNHH Hãng Kiểm toán AASC.

Hội đồng quản trị Tổng công ty kính trình Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2026 thông qua Báo cáo tài chính riêng năm 2025 và Báo cáo tài chính hợp nhất năm 2025 của Tổng công ty Lắp máy Việt Nam - CTCP đã được kiểm toán bởi Công ty TNHH Hãng Kiểm toán AASC (Báo cáo tài chính được gửi kèm theo tài liệu họp Đại hội đồng cổ đông). Tóm tắt một số chỉ tiêu chính như sau:

I. BÁO CÁO TÀI CHÍNH RIÊNG NĂM 2025

1. Tài sản - Nguồn vốn:

STT	Chỉ tiêu	Đơn vị tính	Số tiền
I	TỔNG TÀI SẢN	Đồng	6.720.782.617.007
1	Tài sản ngắn hạn	Đồng	6.069.797.117.993
2	Tài sản dài hạn	Đồng	650.985.499.014
II	TỔNG CỘNG NGUỒN VỐN	Đồng	6.720.782.617.007
1	Nợ phải trả	Đồng	5.256.250.090.260
2	Nguồn vốn chủ sở hữu	Đồng	1.464.532.526.747

2. Kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh năm 2025:

STT	Chỉ tiêu	Đơn vị tính	Số tiền
1	Doanh thu bán hàng và cung cấp dịch vụ	Đồng	5.337.702.211.702
2	Tổng lợi nhuận kế toán trước thuế	Đồng	598.896.126.322
3	Lợi nhuận sau thuế TNDN	Đồng	507.135.151.898

3. Ý kiến của Kiểm toán viên về Báo cáo tài chính riêng

Báo cáo kiểm toán với ý kiến chấp nhận toàn phần và có vấn đề cần nhấn mạnh, cụ thể như sau:

“Chúng tôi xin lưu ý người đọc nội dung sau:

Tại thuyết minh số 2.3 - "Cơ sở lập Báo cáo tài chính riêng", đến thời điểm phát hành báo cáo này, các công việc liên quan đến quyết toán cổ phần hóa của Tổng Công ty đang được tiếp tục thực hiện và Tổng Công ty chưa nhận được quyết định của Cơ quan có thẩm quyền phê duyệt quyết toán giá trị vốn Nhà nước tại thời điểm chính thức chuyển thành công ty cổ phần.

Vấn đề cần nhấn mạnh này không làm thay đổi ý kiến kiểm toán chấp nhận toàn phần nêu trên của chúng tôi.”

II. BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT NĂM 2025

1. Tài sản - Nguồn vốn:

STT	Chỉ tiêu	Đơn vị tính	Số tiền
I	TỔNG TÀI SẢN	Đồng	7.353.839.929.953
1	Tài sản ngắn hạn	Đồng	6.533.106.249.908
2	Tài sản dài hạn	Đồng	820.733.680.045
II	TỔNG CỘNG NGUỒN VỐN	Đồng	7.353.839.929.953
1	Nợ phải trả	Đồng	5.937.792.459.951
2	Nguồn vốn chủ sở hữu	Đồng	1.416.047.470.002

2. Kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh năm 2025

STT	Chỉ tiêu	Đơn vị tính	Số tiền
1	Doanh thu bán hàng và cung cấp dịch vụ	Đồng	5.432.589.386.760
2	Tổng lợi nhuận kế toán trước thuế	Đồng	566.161.512.514
3	Lợi nhuận sau thuế TNDN	Đồng	473.379.941.191

3. Ý kiến của Kiểm toán viên về Báo cáo tài chính hợp nhất

Báo cáo kiểm toán là báo cáo có ý kiến ngoại trừ và có vấn đề cần nhấn mạnh, cụ thể như sau:

Ý kiến ngoại trừ:

“1. Các vấn đề tại các Công ty con ảnh hưởng đến báo cáo tài chính hợp nhất:

Các khoản công nợ phải thu và dự phòng phải thu khó đòi

- Tại ngày 01/01/2025 và 31/12/2025 tại các công ty con của Tổng Công ty bao gồm: Công ty Cổ phần Cơ khí Lắp máy Lilama, Công ty Cổ phần Lilama 5 và Công ty Cổ phần Lilama 7 ghi nhận một số khoản phải thu quá hạn thanh toán với tổng giá trị lần lượt là 76,17 tỷ VND và 92,26 tỷ VND. Tuy nhiên, chúng tôi chưa thu thập được các

bằng chứng về đánh giá của Ban Tổng Giám đốc cũng như các tài liệu khác có liên quan về khả năng thu hồi các khoản phải thu này. Do đó, chúng tôi không thể xác định được những điều chỉnh cần thiết (nếu có) đối với Báo cáo tài chính hợp nhất cho năm tài chính kết thúc ngày 31/12/2025 của Tổng Công ty.

Hàng tồn kho

- Chúng tôi đã thực hiện các thủ tục kiểm toán cần thiết, tuy nhiên không thể đảm bảo được tính chính xác và tồn thất (nếu có) của khoản mục hàng tồn kho tại các công ty con của Tổng Công ty, bao gồm: Công ty Cổ phần Cơ khí Lắp máy Lilama, Công ty Cổ phần Lilama 5 và Công ty Cổ phần Lilama 7 với tổng giá trị tại thời điểm 01/01/2025 và 31/12/2025 lần lượt là 287,24 tỷ VND và 246,69 tỷ VND. Do đó, chúng tôi chưa xác định được các điều chỉnh cần thiết liên quan đến khoản mục "hàng tồn kho" cũng như những ảnh hưởng (nếu có) đối với Báo cáo tài chính hợp nhất cho năm tài chính kết thúc ngày 31/12/2025 của Tổng Công ty.

Nợ phải trả

- Tại ngày 01/01/2025 và 31/12/2025, Công ty con của Tổng Công ty - Công ty Cổ phần Lilama 5 đang phản ánh chi phí phải trả lãi vay đã quá hạn thanh toán với cùng số tiền là 74,01 tỷ VND và khoản vay Ngân hàng Đầu tư và Phát triển Việt Nam - Chi nhánh Bim Sơn (Ngân hàng BIDV) với cùng số tiền là 182,96 tỷ VND và 182,96 tỷ VND. Với các thủ tục kiểm toán đã thực hiện, Chúng tôi không có cơ sở xác định tính chính xác và đầy đủ của chi phí lãi vay ghi nhận trong năm nay và các năm trước cũng như tính chính xác và nghĩa vụ đối với số dư khoản vay Ngân hàng BIDV của Công ty con này. Do đó, chúng tôi không thể đánh giá được các ảnh hưởng (nếu có) liên quan đến khoản mục "Chi phí phải trả ngắn hạn", "Vay và nợ thuê tài chính" tại thời điểm 01/01/2025 và 31/12/2025 và chỉ tiêu "Chi phí tài chính" đối với Báo cáo tài chính hợp nhất cho năm tài chính kết thúc ngày 31/12/2025 của Tổng Công ty.

- Tại thời điểm 01/01/2025 và 31/12/2025, Công ty con của Tổng Công ty - Công ty Cổ phần Cơ khí Lắp máy Lilama đang trình bày Chi phí lãi vay lũy kế từ năm 2023 đến hết năm 2025 cho khoản vay ngắn hạn đối với Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam - Chi nhánh Ninh Bình, số tiền lần lượt là 21,31 tỷ VND và 31,56 tỷ VND trên khoản mục "Phải thu ngắn hạn khác" mà không ghi nhận vào kết quả kinh doanh hàng năm. Điều này dẫn đến trên Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh hợp nhất, chỉ tiêu "Chi phí tài chính" năm 2025 và số liệu so sánh năm 2024 đang được ghi nhận thiếu, chỉ tiêu "Tổng lợi nhuận kế toán trước thuế" đang được ghi nhận thừa với cùng số tiền lần lượt là 10,24 tỷ VND và 10,5 tỷ VND. Trên Bảng cân đối kế toán hợp nhất tại ngày 01/01/2025 và 31/12/2025, chỉ tiêu "Phải thu ngắn hạn khác" và chỉ tiêu "Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối" đang được ghi nhận thừa với số tiền lần lượt là 21,31 tỷ VND và 31,56 tỷ VND.

- Đến thời điểm 31/12/2025, theo thông báo của cơ quan Bảo hiểm xã hội tại Công ty con của Tổng Công ty - Công ty Cổ phần Cơ khí Lắp máy Lilama có nghĩa vụ phải trả lãi phạt chậm nộp Bảo hiểm xã hội với số tiền lũy kế là 8,03 tỷ VND (tại 01/01/2025 là 7,07 tỷ VND), trong đó lãi phạt chậm nộp phát sinh trong năm 2025 là 0,96 tỷ VND (năm 2024 là 1,13 tỷ VND). Số tiền phạt chậm nộp này chưa được Công ty con ghi nhận trên Báo cáo tài chính cho năm tài chính kết thúc tại ngày 31/12/2025, điều này dẫn đến chỉ tiêu "Phải trả ngắn hạn khác" đang phản ánh thấp hơn, chỉ tiêu Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối trên Bảng cân đối kế toán hợp nhất tại ngày

31/12/2025 đang phản ánh cao hơn với cùng số tiền là 8,03 tỷ VND (tại 01/01/2025 ảnh hưởng tương ứng là 7,07 tỷ VND). Chỉ tiêu “Lợi nhuận sau thuế thu nhập doanh nghiệp” trên Báo cáo kết quả kinh doanh hợp nhất năm 2025 đang phản ánh cao hơn số tiền là 0,96 tỷ VND (năm 2024 tương ứng cao hơn là 1,13 tỷ VND).

Một số vấn đề khác

- Tại Công ty con - Công ty Cổ phần Lilama 7 đang trình bày trên khoản mục “Chi phí trả trước dài hạn” tại ngày 01/01/2025 và 31/12/2025 với số tiền lần lượt là 2,1 tỷ VND và 2,1 tỷ VND. Bằng các thủ tục kiểm toán đã thực hiện, chúng tôi không thể đánh giá được sự phù hợp của số liệu nêu trên cũng như ảnh hưởng của vấn đề này đến Báo cáo tài chính hợp nhất cho năm tài chính kết thúc ngày 31/12/2025 của Tổng Công ty.

- Chúng tôi không thể đánh giá được sự phù hợp của số dư các khoản mục phải thu và phải trả tại thời điểm 01/01/2025 và 31/12/2025 tại các Công ty con - Công ty Cổ phần Lilama 7 và Công ty Cổ phần Cơ khí Lắp máy với số tiền công nợ phải thu lần lượt là 50,89 tỷ VND và 21,06 tỷ VND, công nợ phải trả lần lượt là 48,35 tỷ VND và 34,49 tỷ VND cũng như ảnh hưởng của vấn đề này đến Báo cáo tài chính hợp nhất năm 2025 của Tổng Công ty.

- Tại Công ty con của Tổng Công ty - Công ty Cổ phần Lilama 7 đang ghi nhận tiền lãi và phạt chậm thanh toán tiền thuê lại đất, phí cơ sở hạ tầng phát sinh từ các năm trước vào chi phí khác năm 2024 theo Phán quyết trọng tài số 40/19 ngày 04/02/2020 giữa Công ty Cổ phần Lilama 7 và Công ty Cổ phần Đầu tư Sài Gòn - Đà Nẵng với số tiền là 4,9 tỷ VND mà không thực hiện điều chỉnh hồi tố các khoản chi phí này vào kết quả kinh doanh của các năm trước. Điều này dẫn đến chỉ tiêu “Tổng lợi nhuận kế toán trước thuế” trên Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh hợp nhất năm 2024 (số liệu so sánh) của Tổng Công ty đang phản ánh thấp hơn với số tiền là 4,9 tỷ VND.

2. Các vấn đề tại các Công ty liên kết ảnh hưởng đến báo cáo tài chính hợp nhất:

Tổng Công ty đang kế toán các khoản đầu tư vào Công ty liên kết theo phương pháp vốn chủ sở hữu như trình bày tại Thuyết minh số 2.9 - Thuyết minh báo cáo tài chính hợp nhất. Tuy nhiên, giá trị khoản đầu tư theo phương pháp vốn chủ sở hữu này chưa được xem xét ảnh hưởng của cơ sở ý kiến kiểm toán ngoại trừ được nêu trong các Báo cáo kiểm toán đối với Báo cáo tài chính năm 2025 của các Công ty: Công ty Cổ phần Lilama 45-3, Công ty Cổ phần Lilama 69-3 và Công ty Cổ phần Bất động sản Lilama. Chúng tôi không thể đánh giá được ảnh hưởng của các vấn đề này trên Báo cáo tài chính của các đơn vị nêu trên. Do đó, chúng tôi không thể xác định được những điều chỉnh cần thiết (nếu có) đối với khoản mục “Đầu tư vào Công ty liên doanh, liên kết” (Mã số 252 trên Bảng Cân đối kế toán hợp nhất) tại ngày 01/01/2025 và 31/12/2025 và Chỉ tiêu “Phần lãi hoặc lỗ trong công ty liên doanh, liên kết” (Mã số 24 trên Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh hợp nhất) cho năm tài chính kết thúc ngày 31/12/2025 của Tổng Công ty.

Ý kiến kiểm toán ngoại trừ

Theo ý kiến của chúng tôi, ngoại trừ ảnh hưởng của các vấn đề nêu tại đoạn “Cơ sở của ý kiến kiểm toán ngoại trừ”, Báo cáo tài chính hợp nhất đã phản ánh trung thực và hợp lý trên các khía cạnh trọng yếu tình hình tài chính của Tổng Công

ty Lắp Máy Việt Nam - CTCP tại ngày 31 tháng 12 năm 2025, cũng như kết quả hoạt động kinh doanh và tình hình lưu chuyển tiền tệ cho năm tài chính kết thúc cùng ngày, phù hợp với Chuẩn mực kế toán, Chế độ kế toán doanh nghiệp Việt Nam và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính.”

Nguyên nhân ý kiến ngoại trừ:

1.1 Về vấn đề ảnh hưởng đến báo cáo tài chính hợp nhất phát sinh tại công ty con:

Đối với ý kiến về các khoản công nợ phải thu và dự phòng phải thu khó đòi: Hiện nay, tình hình kinh tế chung gặp nhiều khó khăn, do đó, khách hàng của các công ty con của Tổng Công ty (Công ty Lilama 5, Lilama 7 và Cơ khí Lắp máy Lilama) gặp nhiều khó khăn trong việc thu xếp nguồn vốn thanh toán. Cùng với đó, việc thanh quyết toán dự án còn gặp nhiều vướng mắc. Vì vậy, các công ty con đang trích lập dự phòng dựa trên cơ sở đánh giá tổn thất của Công ty.

Đối với ý kiến ngoại trừ về hàng tồn kho: Trên Báo cáo tài chính của 03 Công ty con của LILAMA, bao gồm: Công ty LILAMA 5, LILAMA 7 và Cơ khí Lắp máy LILAMA hiện đang phản ánh khoản ngoại trừ về tính chính xác và tổn thất (nếu có) của khoản mục Chi phí sản xuất kinh doanh dở dang. Nguyên nhân do các Công ty trên chưa cung cấp đầy đủ các tài liệu chứng minh lợi ích có thể thu được từ khoản hàng tồn kho hoặc các tổn thất (nếu có) của khoản mục Chi phí Sản xuất kinh doanh dở dang cho các kiểm toán viên. Trong thời gian tới, các công ty trên sẽ tiến hành kiểm tra, đối chiếu và xác định tổn thất (nếu có) tại các dự án để phản ánh đầy đủ chi phí vào kết quả sản xuất kinh doanh.

Đối với khoản chi phí tài chính và chi phí phải trả của Công ty Lilama 5: Tại thời điểm 01/01/2025 và 31/12/2025, Lilama 5 đã có các khoản vay ngân hàng quá hạn, tuy nhiên, công ty và các ngân hàng chưa đối chiếu, xác nhận các khoản lãi vay, lãi phạt chậm trả đối với các khoản vay đã quá hạn. Do đó, đơn vị kiểm toán cho ý kiến về khoản vay này cũng như chi phí tài chính phát sinh liên quan đến khoản vay này.

Đối với khoản chi phí tài chính của Cơ khí Lắp máy Lilama: Công ty đang ước tính và tạm ghi nhận số chi phí lãi vay phải trả trong năm 2025 cho khoản vay ngắn hạn tại Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam - Chi nhánh Ninh Bình với số tiền là 10,8 tỷ VND trên khoản mục “Phải thu ngắn hạn khác” mà chưa ghi nhận vào kết quả kinh doanh trong năm 2025. Cơ khí lắp máy Lilama đang làm việc lại với phía Ngân hàng để đối chiếu, xác định giá trị lãi vay để phản ánh chính xác vào kết quả sản xuất kinh doanh.

Đối với khoản lãi phạt chậm nộp theo Thông báo của cơ quan Bảo hiểm xã hội của Cơ khí Lắp máy Lilama: Cơ khí lắp máy Lilama đang làm việc lại với cơ quan bảo hiểm để xin hoãn, giãn thanh toán nợ gốc bảo hiểm xã hội, cũng như xin miễn lãi tiền phạt chậm nộp. Trên cơ sở kết quả làm việc, Công ty sẽ phản ánh vào báo cáo tài chính và kết quả sản xuất kinh doanh.

Đối với các vấn đề khác:

Đối với các khoản chi phí trả trước của Công ty Lilama 7: Đây là các công cụ dụng cụ, chi phí dài hạn, tuy nhiên, Công ty chưa kiểm kê, đánh giá chính xác để xác định phân bổ vào chi phí sản xuất kinh doanh.

Đối với khoản tiền lãi và phạt chậm thanh toán tiền thuê lại đất, phí cơ sở hạ tầng: Khoản tiền lãi và phạt chậm nộp này được Công ty thanh toán và ghi nhận chi phí trong năm 2024.

1.2 Về các vấn đề ảnh hưởng đến báo cáo tài chính hợp nhất phát sinh tại công ty liên kết

Căn cứ theo ý kiến kiểm toán trên báo cáo tài chính năm 2025 của các Công ty liên kết bao gồm: Lilama 45.3, Lilama 69-3, Công ty CP Bất động sản LILAMA; các kiểm toán viên của công ty kiểm toán đều đưa ra ý kiến kiểm toán không phải là ý kiến chấp nhận toàn phần. Mặt khác, các kiểm toán viên của công ty kiểm toán AASC (kiểm toán báo cáo tài chính hợp nhất LILAMA) không thể thu thập đầy đủ các bằng chứng kiểm toán thích hợp để xác định được ảnh hưởng (nếu có) liên quan đến khoản mục “Đầu tư vào công ty liên doanh, liên kết” và khoản mục “Lãi hoặc lỗ trong công ty liên doanh, liên kết” và đưa ra ý kiến ngoại trừ đối với vấn đề này.

Vấn đề cần nhấn mạnh:

“Tại thuyết minh số 2.3 - “Cơ sở lập báo cáo tài chính hợp nhất”, đến thời điểm phát hành báo cáo này, các công việc liên quan đến quyết toán cổ phần hóa của Tổng Công ty đang được tiếp tục thực hiện và Tổng Công ty chưa nhận được quyết định của Cơ quan có thẩm quyền về phê duyệt quyết toán giá trị vốn Nhà nước tại thời điểm chính thức chuyển thành công ty cổ phần.

Vấn đề cần nhấn mạnh này không làm thay đổi ý kiến kiểm toán ngoại trừ nêu trên của Chúng tôi.”

Kính trình Đại hội đồng cổ đông xem xét thông qua./.

Nơi nhận:

- Như trên;
- Thành viên HĐQT;
- Tổng giám đốc;
- Ban kiểm soát;
- Lưu: TGV HĐQT, P. TCKT.

TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

CHỦ TỊCH



Bùi Đức Kiên