



Số: 118 /KĐT-KHTC

Hà nội, ngày 29 tháng 08 năm 2025

V/v: *Giải trình biến động kết quả
hoạt động kinh doanh và ý kiến
ngoại trừ của kiểm toán bán niên
2025 (báo cáo hợp nhất)*

Kính gửi: Ủy Ban Chứng khoán Nhà nước
Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội

Tên Công ty: Công Ty Cổ Phần Đầu tư Phát triển Gas Đô Thị
Mã chứng khoán: PCG

Căn cứ Báo cáo tài chính bán niên hợp nhất của công ty Gas đô thị năm 2025 được lập ngày 29/08/2025.

Công ty Cổ phần Đầu tư Phát triển Gas Đô thị (PCG) trân trọng gửi đến Quý ủy ban công văn giải trình về kết quả kinh doanh tại Báo cáo tài chính bán niên hợp nhất năm 2025 đã được soát xét như sau:

I. Kết quả hoạt động kinh doanh

Chỉ tiêu (đồng)	6/2025	6/2024	Tăng/giảm (%)
Doanh thu thuần	73.310.794.056	188.868.186.138	-61,2 %
Lợi nhuận gộp	7.140.552.419	7.510.541.827	-4,9 %
Lợi nhuận sau thuế	(2.856.002.638)	(8.820.422.771)	+67,6 %

1. Kết quả kinh doanh bán niên 2025:

- Doanh thu thuần năm 2025: 73,31 tỷ đồng, năm 2024: 188,87 tỷ đồng (giảm mạnh so với cùng kỳ 2024: 115,56 tỷ đồng).
- Lợi nhuận sau thuế: âm 2,856 tỷ đồng (cùng kỳ năm 2024 lỗ 8,820 tỷ đồng).

2. Nguyên nhân chênh lệch kết quả kinh doanh:

- Doanh thu giảm hơn 61,2% so với cùng kỳ năm trước - lý do thị trường khí hóa lỏng (LPG) và dịch vụ khí đốt suy giảm, nhu cầu tiêu thụ giảm.
- Chi phí tài chính tăng 44.26% so với cùng kỳ năm trước, chủ yếu từ chi phí lãi vay (772 triệu đồng) và lỗ chênh lệch tỷ giá.
- Chi phí bán hàng và quản lý giảm đến 52,82% so với cùng kỳ năm trước. Trong đó Công ty đã thực hiện chính sách để tối ưu chi phí cố định, tinh gọn bộ máy và cắt giảm các chi phí không cần thiết.

Vì vậy mức lỗ sau thuế tại thời điểm soát xét đã giảm đáng kể so với cùng kỳ năm ngoái (giảm lỗ 67,6%)

3. Nguyên nhân lỗ tại thời điểm báo cáo bán niên soát xét:

- Doanh thu giảm mạnh do sản lượng tiêu thụ Gas giảm, các dự án bị giãn tiến độ.
- Chi phí tài chính tăng cao do lãi suất vay vốn tăng và khoản vay ngoại tệ phát sinh lỗ chênh lệch tỷ giá.



- Công ty đã nỗ lực cắt giảm chi phí và tối ưu hoạt động, kết quả vẫn chưa bù đắp được mức suy giảm doanh thu.

4. Giải pháp khắc phục trong thời gian tới:

- Đẩy mạnh hoạt động kinh doanh, tìm kiếm thêm khách hàng, mở rộng thị trường mới.
- Tái cấu trúc danh mục vay nợ, giảm chi phí tài chính.
- Kiểm soát chi phí vận hành, nâng cao hiệu quả quản lý.
- Triển khai các dự án đầu tư để cải thiện dòng tiền và lợi nhuận trong các kỳ tới.

II. Giải trình về ý kiến ngoại trừ của kiểm toán

Kiểm toán viên đưa ra một số điểm ngoại trừ, Công ty xin giải trình như sau:

1. Xác nhận số dư công nợ (phải thu, phải trả, vay ENN):

- Ý kiến kiểm toán: Chưa thu thập được đầy đủ xác nhận công nợ (cho vay 14,5 tỷ đồng; lãi cho vay 7,188 tỷ đồng; tạm ứng 9,99 tỷ đồng; vay ENN 19,199 tỷ đồng).
- Nguyên nhân: Một số đối tác chưa phản hồi kịp thời tại thời điểm soát xét.
- Biện pháp: Công ty đang tiếp tục thu thập xác nhận, sẽ cập nhật trong báo cáo tài chính kiểm toán năm 2025.

2. Kiểm kê hàng tồn kho tại 01/01/2025:

- Ý kiến kiểm toán: Không tham dự kiểm kê 31/12/2024, thiếu bằng chứng về giá trị thuần có thể thực hiện được.
- Nguyên nhân: Thời điểm kiểm kê diễn ra trước kỳ soát xét, hồ sơ bổ sung chưa hoàn thiện.
- Biện pháp: Công ty sẽ tiến hành kiểm kê, đánh giá lại giá trị của hàng tồn kho và sẽ cập nhật trong báo cáo tài chính kiểm toán năm 2025.

3. Khả năng thu hồi các khoản cho vay, lãi dự thu (khoảng 47,8 tỷ đồng):

- Ý kiến kiểm toán: Các khoản vay không có tài sản đảm bảo, một số đã quá hạn, đang khởi kiện, tiềm ẩn rủi ro thu hồi.
- Biện pháp: Công ty đã khởi kiện và đang trong quá trình thu hồi nợ. Dự kiến một số khoản sẽ thu hồi được trong nửa cuối năm 2025, hạn chế rủi ro tổn thất.

4. Đầu tư vào Công ty CP Quản lý Đầu tư Everyoung:

- Ý kiến kiểm toán: Mới trích lập dự phòng 332 triệu đồng theo báo cáo nội bộ, chưa có BCTC kiểm toán.
- Hiện Công ty yêu cầu Công ty CP Quản lý Đầu tư Everyoung cung cấp BCTC kiểm toán, từ đó sẽ điều chỉnh mức trích lập trong báo cáo năm.

5. Khoản vay ENN (730.000 USD – 19,199 tỷ đồng):

- Ý kiến kiểm toán: Khoản vay đã quá hạn, chưa có thỏa thuận gia hạn, chưa ghi nhận chi phí phạt.
- Nguyên nhân: Quá trình đàm phán tái cấu trúc nợ với ENN chưa hoàn tất.

Công ty đang đàm phán với ENN để tái cấu trúc khoản vay. Về chi phí phạt chậm trả (ước tính 5,6 tỷ đồng), Công ty sẽ ghi nhận khi có văn bản chấp thuận chính thức từ đối tác.

Biện pháp khắc phục

- Tăng cường thu hồi công nợ, đẩy nhanh tiến độ xử lý kiện tụng.
- Làm việc trực tiếp với ENN về việc cơ cấu lại khoản vay, hạn chế phát sinh thêm nghĩa vụ tài chính.
- Hoàn thiện hệ thống kiểm soát nội bộ, đặc biệt trong quản lý tồn kho và các khoản cho vay.

- Đa dạng hóa khách hàng, mở rộng thị trường để tăng trưởng doanh thu trong nửa cuối năm 2025.

III. Nguyên nhân thay đổi chênh lệch số liệu trước và sau soát xét.

- Doanh thu, lợi nhuận gộp, giá vốn hàng bán, thu nhập khác, chi phí thuế TNDN hiện hành... đều không thay đổi.
- Điểm thay đổi tại các chỉ tiêu sau:
 - Chi phí bán hàng (mã 25): Quý II: 3.439.751.946 VND, kiểm toán: 3.491.133.219 VND → tăng thêm 51.381.273 VND.
 - Chi phí quản lý doanh nghiệp (mã 26): Quý II: 3.330.306.896 VND, kiểm toán: 3.859.506.896 VND → tăng thêm 529.200.000 VND.
 - Lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh (Mã 30): Quý II: (1.207.529.027) VND, Kiểm toán: (1.788.110.300) VND → giảm 580.581.273 VND
 - Tổng lợi nhuận kế toán trước thuế (Mã 50): Quý II: (2.205.570.643) VND, kiểm toán: (2.786.151.916) VND → giảm 580.581.273 VND
 - Lợi nhuận sau thuế TNDN (Mã 60): Quý II: (2.275.421.365) VND, kiểm toán: (2.856.002.638) VND → giảm 580.581.273 VND

Nguyên nhân chênh lệch:

Chênh lệch số liệu giữa báo cáo của công ty và báo cáo bán niên kiểm toán chủ yếu do điều chỉnh tăng chi phí quản lý doanh nghiệp thêm 529,2 triệu đồng, dẫn đến lợi nhuận thuần, lợi nhuận trước thuế và lợi nhuận sau thuế giảm tương ứng 580,58 triệu đồng.

IV. Cam kết của Công ty

- Cung cấp thông tin trung thực, chính xác và kịp thời theo quy định;
- Thực hiện các biện pháp khắc phục triệt để các vấn đề được nêu trong ý kiến ngoại trừ;
- Tiếp tục phối hợp với đơn vị kiểm toán và cơ quan quản lý để đảm bảo minh bạch trong công tác công bố thông tin.

Công ty Cổ phần Đầu tư Phát triển Gas Đô Thị (PCG) xin báo cáo để Quý cơ quan được biết.
Trân trọng.

Nơi nhận

- Như trên
- Lưu KHTC



GIÁM ĐỐC
Trần Quang Thanh