

Số: 3003-01/2026/CV-KSLC  
V/v: Giải trình ý kiến từ chối trên BCTC hợp  
nhất, mẹ năm 2025.

Lào Cai, ngày 30 tháng 03 năm 2026

**Kính gửi: SỞ GIAO DỊCH CHỨNG KHOÁN TP. HÀ NỘI  
ỦY BAN CHỨNG KHOÁN NHÀ NƯỚC**

Công ty Cổ phần Khai thác và Chế biến Khoáng sản Lào Cai (LCM) xin được gửi lời cảm ơn trân trọng tới Quý Sở giao dịch chứng khoán TP. Hà Nội, và Ủy ban chứng khoán nhà nước vì sự giúp đỡ và hợp tác trong suốt thời gian vừa qua và mong muốn tiếp tục nhận được sự quan tâm, giúp đỡ của Quý cơ quan trong thời gian tới.

Công ty chúng tôi xin giải trình với Quý cơ quan về cơ sở ý kiến từ chối trên BCTC hợp nhất như sau:

**I. Cơ sở của việc từ chối đưa ra ý kiến của Kiểm toán viên trên báo cáo mẹ và ý kiến giải trình của đơn vị:**

**1. Từ chối đưa ra ý kiến với các khoản đầu tư Công ty liên kết**

*Chúng tôi chưa nhận được báo cáo tài chính và báo cáo tài chính đã được kiểm toán cho năm tài chính kết thúc ngày 31/12/2025 của Hợp tác xã Môi trường xanh Vân Sơn (Công ty liên kết của Công ty) với giá trị gốc khoản đầu tư này là 24.150.000.000 VND. Các thủ tục thay thế không thực hiện được. Theo đó, chúng tôi không đánh giá được giá trị thuần và giá trị dự phòng tổn thất khoản đầu tư (nếu có) cũng như ảnh hưởng của chúng đến các chỉ tiêu liên quan đến Báo cáo tài chính riêng của Công ty.*

- Vào thời điểm kiểm toán báo cáo năm 2025 chúng tôi hiện chưa liên hệ được với ban giám đốc cũng như kế toán viên của 2 công ty liên kết trên, vì vậy cung cấp hồ sơ tài chính liên quan đến 2 công ty trên bị chậm trễ, dẫn đến việc kiểm toán viên không thể đánh giá được giá trị dự phòng giảm giá khoản đầu tư trên.

**2. Từ chối đưa ra ý kiến với các khoản phải thu ngắn hạn**

*Tại ngày 31/12/2025, trong khoản mục “Phải thu ngắn hạn khác” đang ghi nhận khoản tạm ứng cho một số cán bộ, công nhân viên để thực hiện các hoạt động sản xuất kinh doanh với số tiền 60.400.000.000 VND. Chúng tôi chưa được cung cấp đầy đủ các tài liệu liên quan đến tình hình sử dụng các khoản tạm ứng nêu trên. Mặc dù Ban Tổng Giám đốc đã đánh giá các khoản tạm ứng trên là có khả năng thu hồi và không gây ảnh hưởng đến tổn thất tài sản của công ty. Tuy nhiên đến thời điểm phát hành báo cáo này, chúng tôi cũng không đánh giá được tính hợp lý của số dư các khoản tạm ứng nêu trên cũng như mục đích sử dụng cả các khoản tạm ứng này.*

- Vào thời điểm kiểm toán báo cáo năm 2025 chúng tôi hiện chưa thu hồi các khoản tạm ứng cho một số cán bộ, công nhân viên để phục vụ các hoạt động sản xuất kinh doanh của công ty với số tiền 60.400.000.000 VND vì vậy kiểm toán viên cũng chưa thể đánh giá được tính hợp lý của số dư các khoản tạm ứng nêu trên.



#### **4. Ý kiến về tình hình hoạt động của đơn vị**

*Tại thời điểm 31/12/2025, Lỗ lũy kế của Công ty là 139.240.781.707 VND, tương ứng 57% vốn chủ sở hữu, Khoản vay và nợ thuê tài chính với giá trị 2.230.000.000 VND đã quá hạn thanh toán. Các yếu tố này, cùng với các vấn đề được Công ty trình bày tại Thuyết minh số 2.2, cho thấy có yếu tố không chắc chắn trọng yếu có thể dẫn đến nghi ngờ đáng kể về khả năng hoạt động liên tục của Công ty. Tại thời điểm phát hành Báo cáo này, chúng tôi không đủ cơ sở để đưa ra ý kiến về giả định hoạt động liên tục của Công ty được lập phù hợp hay chưa.*

- Hiện tại Công ty chúng tôi đang tập trung vào việc gia hạn dự án khai thác mỏ Vàng của Công ty TNHH Gia Long Hòa Bình (là công ty con), nhưng công ty chúng tôi vẫn có Doanh thu từ các hoạt động chính khác. Theo đây, Chúng tôi cũng xin cam kết và đảm bảo về khả năng hoạt động liên tục của Công ty ở thời điểm hiện tại cũng như trong thời gian tới.

## **II. Cơ sở của việc từ chối đưa ra ý kiến của Kiểm toán viên trên báo cáo hợp nhất và ý kiến giải trình của đơn vị:**

### **1. Từ chối đưa ra ý kiến với các khoản phải thu ngắn hạn**

*Tại ngày 31/12/2025, trong khoản mục "Phải thu ngắn hạn khác" đang ghi nhận tạm ứng cho một số cán bộ, công nhân viên để thực hiện các hoạt động sản xuất kinh doanh với số tiền 115.200.000.000 VND. Chúng tôi chưa được cung cấp đầy đủ các tài liệu liên quan đến tình hình sử dụng các khoản tạm ứng nêu trên. Mặc dù Ban Tổng Giám đốc đã đánh giá các khoản tạm ứng trên là có khả năng thu hồi và không gây ảnh hưởng đến tồn thất tài sản của Công ty. Tuy nhiên đến thời điểm phát hành báo cáo này, chúng tôi cũng không đánh giá được tính hợp lý, mục đích sử dụng cũng như khả năng thu hồi của các khoản tạm ứng nêu trên.*

- Vào thời điểm kiểm toán báo cáo năm 2025 chúng tôi hiện chưa thu hồi các khoản tạm ứng cho một số cán bộ, công nhân viên để thực hiện các hoạt động sản xuất kinh doanh với số tiền 115.200.000.000 VND vì vậy kiểm toán viên cũng chưa thể đánh giá được tính hợp lý của số dư các khoản tạm ứng nêu trên.

### **2. Từ chối đưa ra ý kiến với các khoản đầu tư Công ty liên kết**

*Chúng tôi không tiếp cận được Báo cáo tài chính và Báo cáo tài chính được kiểm toán cho năm tài chính kết thúc ngày 31/12/2025 của Hợp tác xã Môi trường xanh Vân Sơn với Giá trị đầu tư theo phương pháp vốn chủ sở hữu là 24,145 tỷ VND và của Công ty Cổ phần Đầu tư và Xây dựng Môi trường Xanh Bình Thành với Giá trị đầu tư theo phương pháp vốn chủ sở hữu là 23,769 tỷ VND. Các thủ tục thay thế không thực hiện được. Do đó, chúng tôi không thể đánh giá về giá trị thuần của khoản đầu tư cũng như ảnh hưởng của chúng đến các chỉ tiêu liên quan đến Báo cáo tài chính hợp nhất cho năm tài chính kết thúc ngày 31/12/2025 của Công ty.*

- Vào thời điểm kiểm toán báo cáo năm 2025 chúng tôi hiện chưa liên hệ được với ban giám đốc cũng như kế toán viên của công ty liên kết trên, vì vậy cung cấp hồ sơ tài chính liên quan đến công ty trên bị chậm trễ, dẫn đến việc kiểm toán viên không thể đánh giá được giá trị dự phòng giảm giá khoản đầu tư trên.

### **3. Ý kiến về tình hình hoạt động của đơn vị**

*Tại ngày 31/12/2025, lỗ lũy kế của Công ty là 135.942.775.750 VND, Khoản vay và nợ thuê tài chính với giá trị 2.230.000.000 VND đã quá hạn thanh toán. Đồng thời Dự án*



*khai thác quặng vàng tại huyện Lương Sơn, Tỉnh Hòa Bình theo giấy phép khai thác khoáng sản số 80/QĐ/UBND ngày 12/11/2009 của Công ty Cổ phần Gia Long Hòa Bình (Công ty con) đã hết hiệu lực và chưa được gia hạn. Những sự kiện này, cùng với các vấn đề được nêu tại đoạn “Cơ sở của việc từ chối đưa ra ý kiến” nêu trên, tồn tại các yếu tố không chắc chắn trọng yếu có thể dẫn đến nghi ngờ đáng kể ảnh hưởng tới khả năng hoạt động liên tục của Công ty. Tại thời điểm phát hành Báo cáo này, chúng tôi không đủ cơ sở để đưa ra ý kiến về giả định hoạt động liên tục của Công ty được lập phù hợp hay chưa.*

- Hiện tại Công ty chúng tôi đang tập trung vào việc gia hạn dự án khai thác mỏ Vàng của Công ty TNHH Gia Long Hòa Bình (là công ty con), nên hoạt động chính (khai thác khoáng sản) tại Công ty con và Công ty mẹ đang tạm thời bị gián đoạn. Tuy nhiên, các hoạt động kinh doanh chính khác vẫn hoạt động liên tục và bình thường. Theo đây, Chúng tôi cũng xin cam kết và đảm bảo về khả năng hoạt động liên tục của Công ty ở thời điểm hiện tại cũng như trong thời gian tới.

Trên đây là giải trình của Công ty chúng tôi về ý kiến từ chối trên Báo cáo tài chính mẹ và Báo cáo tài chính hợp nhất năm 2025. Chúng tôi rất mong nhận được sự chia sẻ và hỗ trợ từ Quý Sở và ủy ban về các vấn đề nêu trên.

Xin trân trọng cảm ơn!

**Nơi nhận:**

- Như kính gửi;
- Lưu TCHC.

**CÔNG TY CP KHAI THÁC VÀ CHẾ  
BIẾN KHOÁNG SẢN LÀO CAI**

**TỔNG GIÁM ĐỐC**



**TỔNG GIÁM ĐỐC**  
*Nguyễn Đức Thịnh*