

# KẾT QUẢ KINH DOANH NĂM 2023 (POW)

## Tổng Công ty Điện lực Dầu khí Việt Nam - CTCP

Ngày	11,250 VNĐ		
29/12/2023			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	-2.6%	3.2%	-

DT thuần	2023
28,329	tỷ VNĐ
YoY: ▲ 105   0.4%	

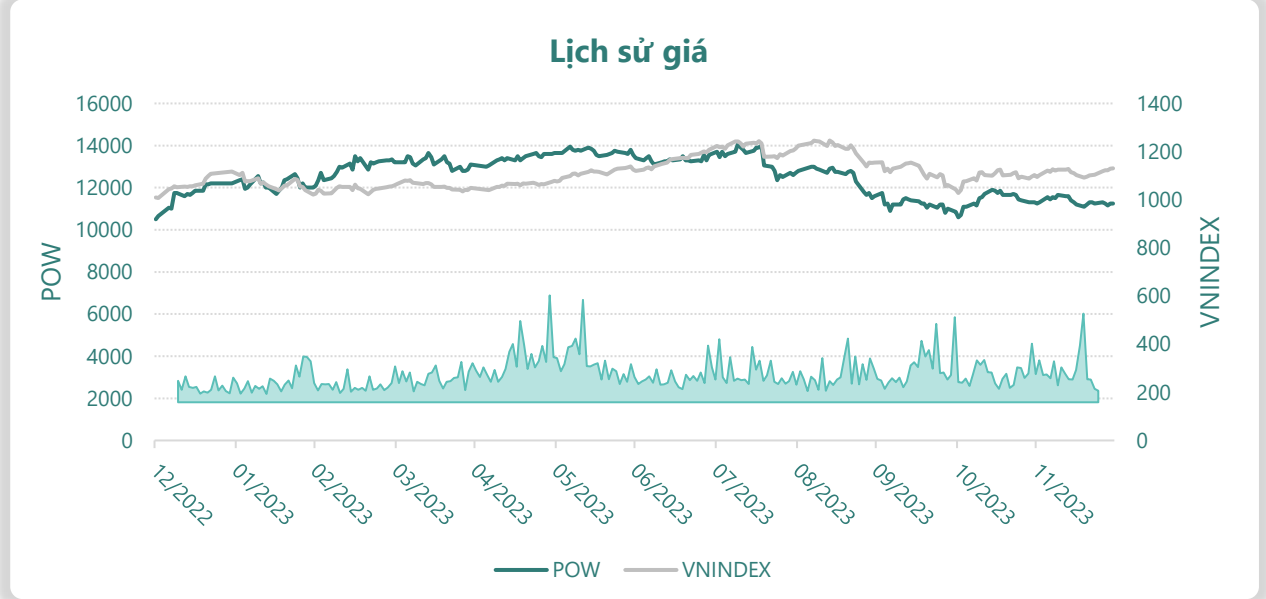
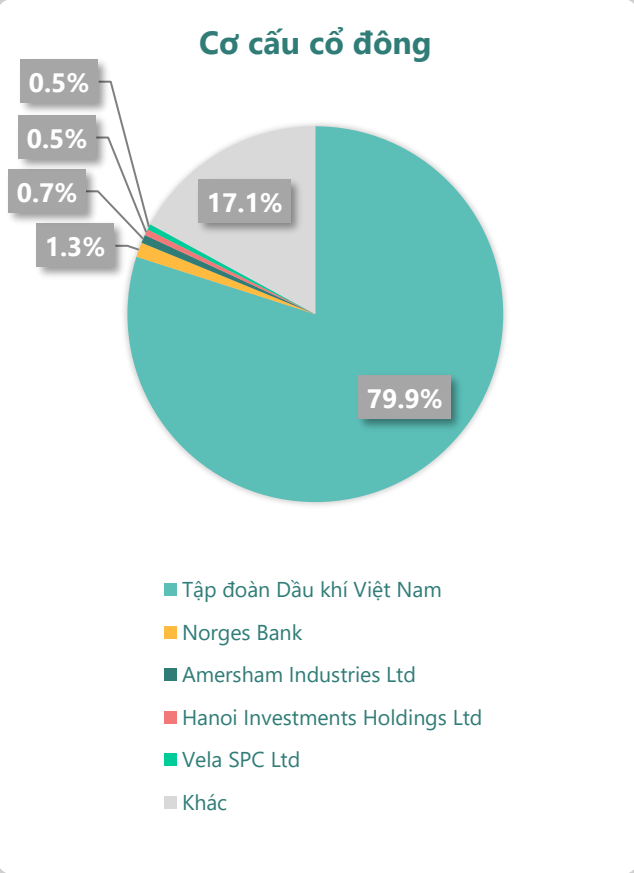
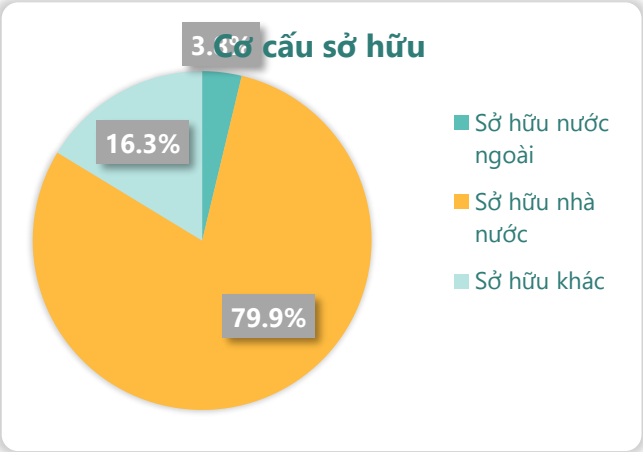
LN thuần	2023
1,290	tỷ VNĐ
YoY: ▼1,475   -53.3%	

LN sau thuế	2023
1,283	tỷ VNĐ
YoY: ▼1,270   -49.7%	

Tỷ suất lãi EBIT	2023
7.1%	
YoY: +/- ▼ 4.4%	

ROE	2023
3.1%	
YoY: +/- ▼ 3.3%	

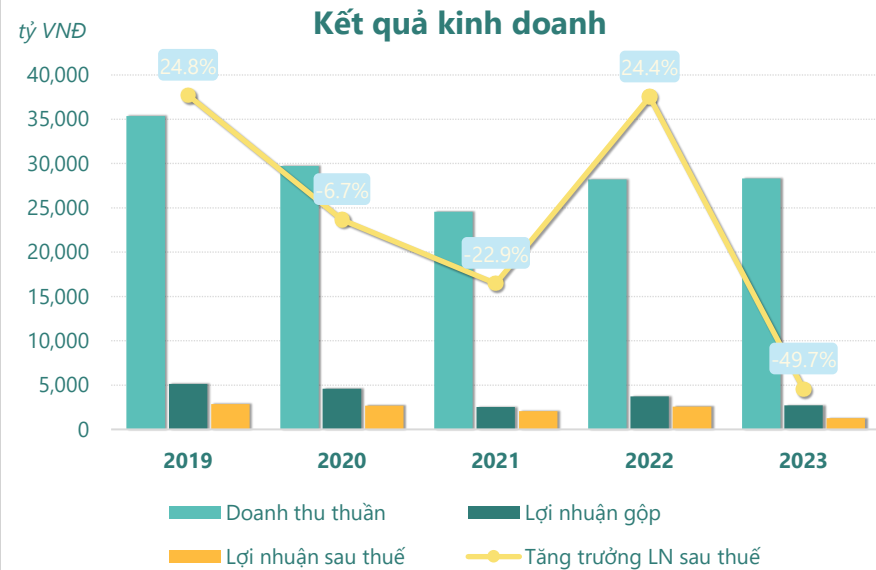
Sàn giao dịch	HSX
Khoảng giá 52 tuần	10,500 - 14,100
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	26,346
Số lượng CPLH (CP)	2,341,871,600
KLGD BQ 20 phiên (CP)	4,118,974
Sở hữu nước ngoài	3.8%
Beta	1.02
EPS	459
P/E	24.5



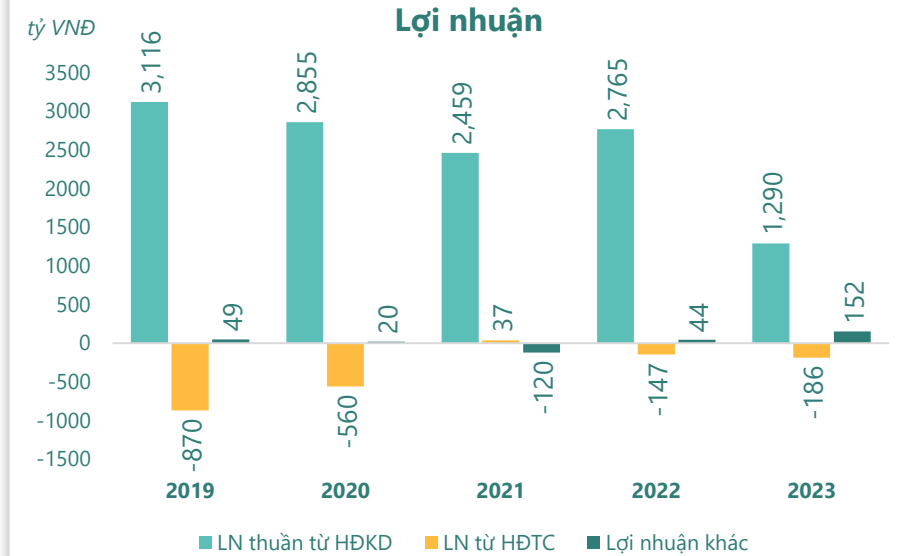
Năm 2023, POW ghi nhận doanh thu thuần 28,329 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế 1,283 tỷ đồng, lần lượt tăng 0.37% và giảm 49.7% so với năm trước.

Kết quả kinh doanh chưa được cải thiện, với sự sụt giảm của lợi nhuận sau thuế. Với ROE bằng 10% cho thấy công ty cần cải thiện hiệu quả hoạt động và quản lý tài

## KẾT QUẢ KINH DOANH

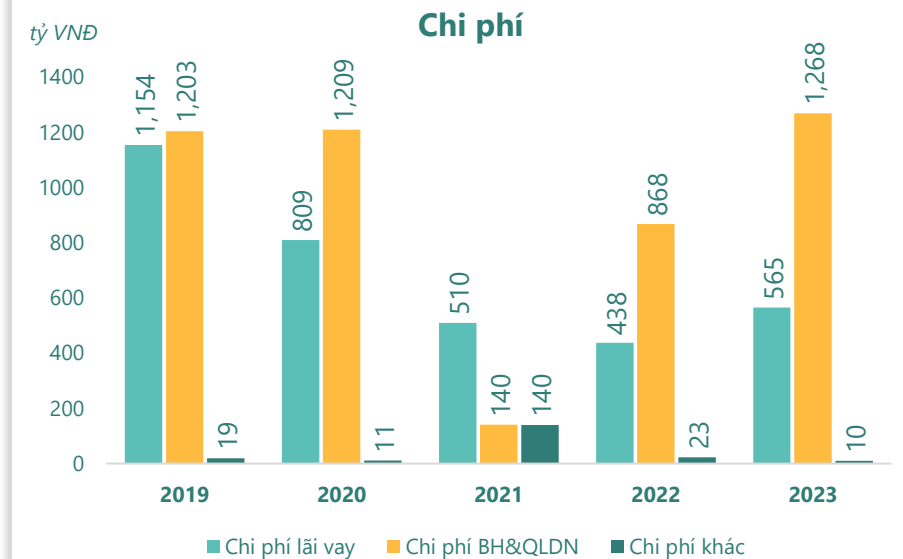
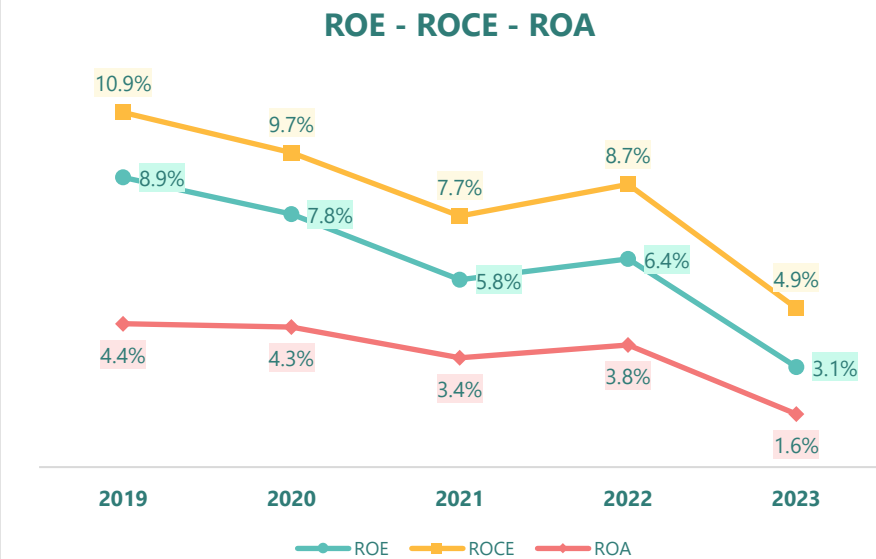


Năm 2023, POW có lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh đạt 1,290 tỷ đồng, giảm đi 1,475 tỷ so với năm trước. Và thấp hơn mức bình quân lợi nhuận thuần 5 năm (2,497 tỷ đồng) là 1,207 tỷ đồng. Cho thấy xu hướng không tích cực từ hoạt động kinh doanh, cần điều chỉnh chiến lược để hoạt động kinh doanh phục hồi.



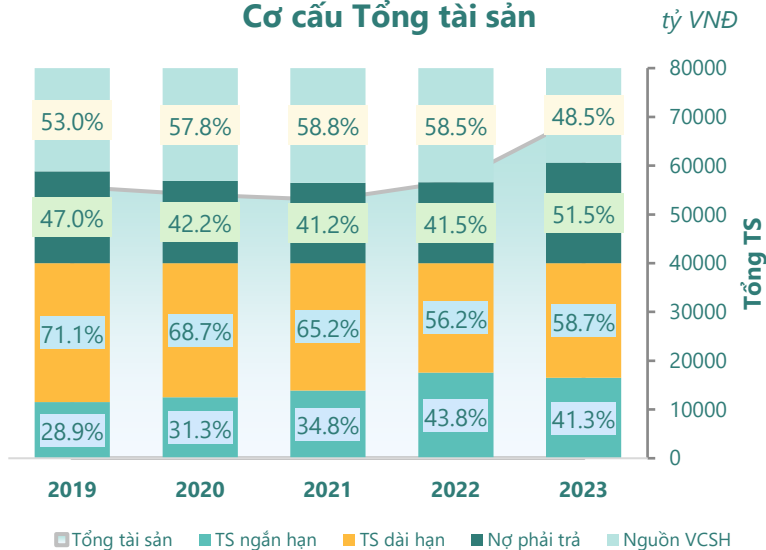
Chi phí lãi vay tăng lên so với năm trước, ở mức 564.7 tỷ đồng. Cùng với đó chi phí bán hàng và quản lý doanh nghiệp cũng tăng lên, ở mức 1,268 tỷ đồng. Bên cạnh đó, chi phí khác bằng 10.21 tỷ đồng, giảm xuống so với năm trước.

ROE của POW năm 2023 giảm so với năm trước còn 3.08%, đây là mức ROE thấp nhất trong vòng 5 năm gần đây.

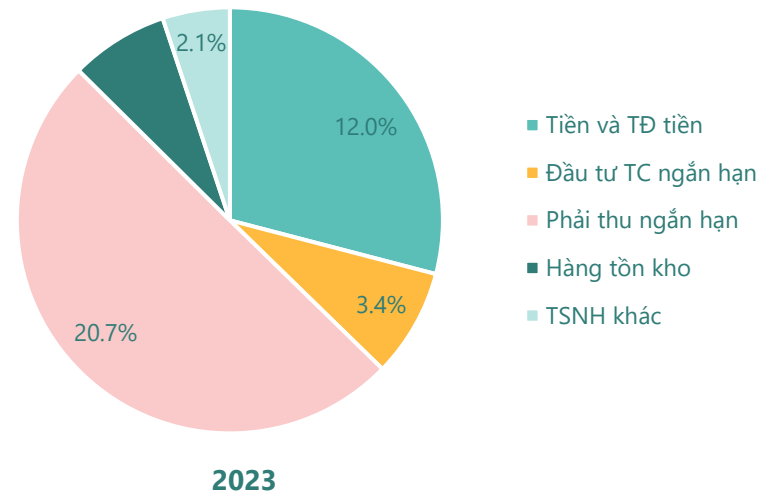


## TÀI SẢN - NGUỒN VỐN

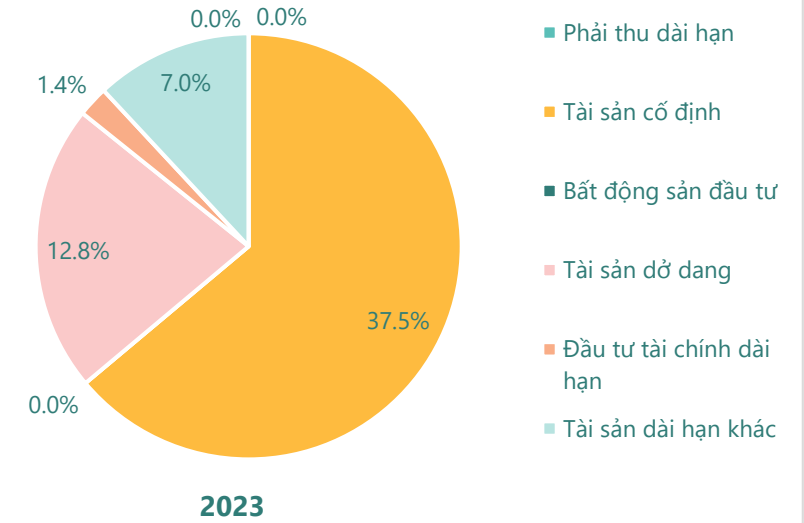
Cơ cấu Tổng tài sản



Cơ cấu Tài sản ngắn hạn/Tổng TS



Cơ cấu Tài sản dài hạn/Tổng TS



Tổng tài sản của POW năm 2023 tăng trưởng 23.8% so với năm trước, đạt 70,362 tỷ đồng. Trong đó, tỷ trọng của tài sản dài hạn trong Tổng tài sản là 58.7%, lớn hơn tài sản ngắn hạn. Cơ cấu Nguồn vốn có sự khá cân bằng khi tỷ trọng của nợ phải trả và vốn chủ sở hữu lần lượt là 51.5% và 48.5%.

Cần phân tích cụ thể sự thay đổi giá trị cũng như cơ cấu tổng tài sản những năm gần đây.

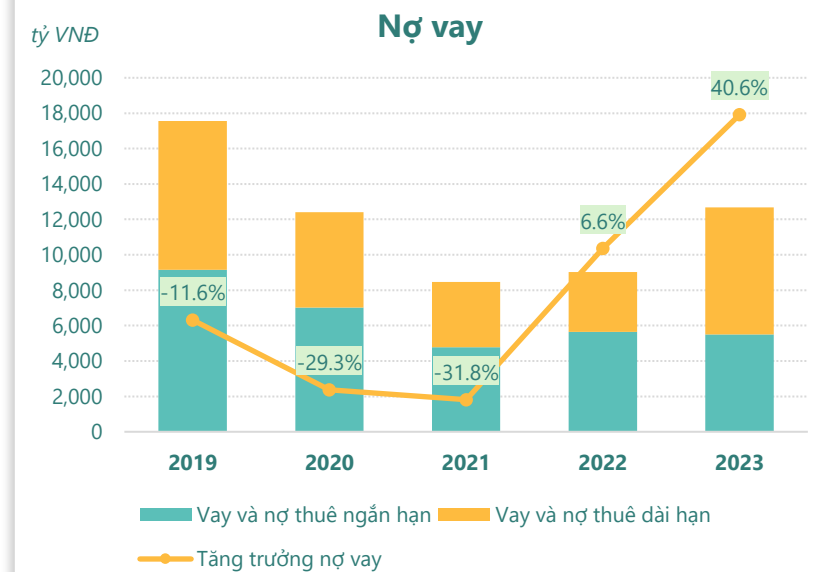
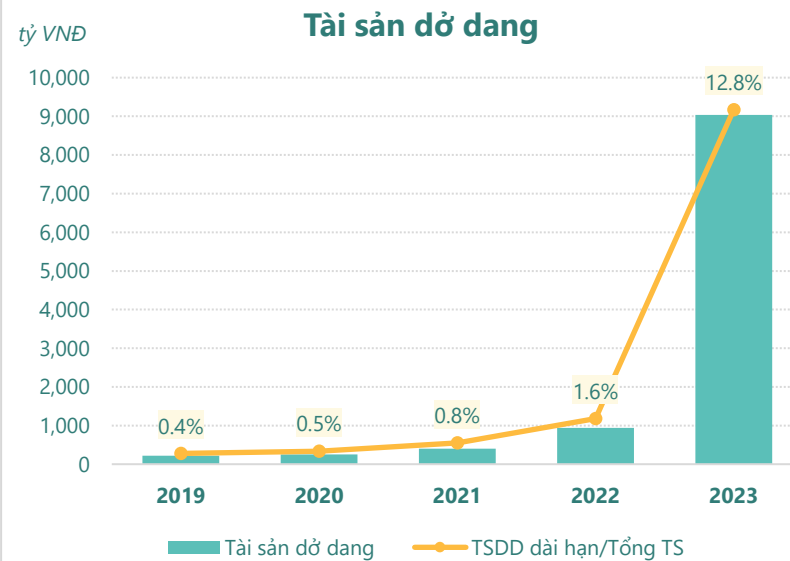
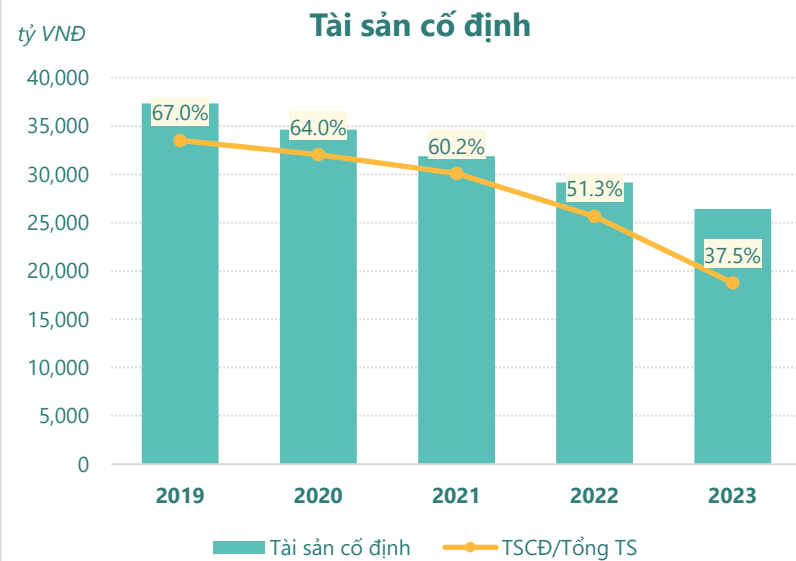
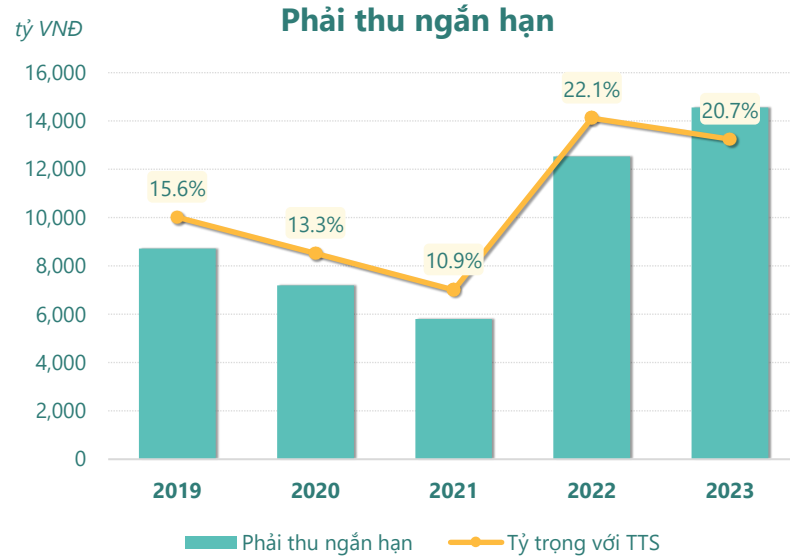
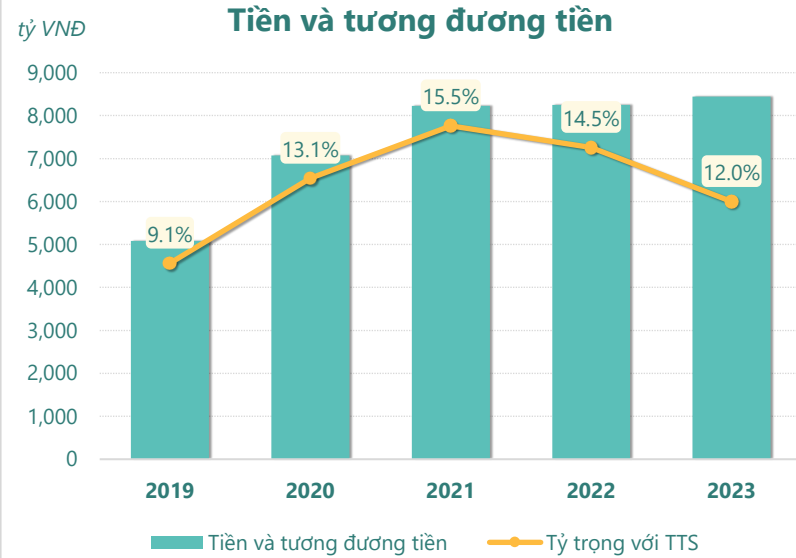
Tài sản ngắn hạn năm 2023 của POW đạt 29,042 tỷ đồng, tăng trưởng 16.5% so với năm trước. Tuy nhiên, tỷ trọng tài sản ngắn hạn giảm xuống so với năm trước chiếm 41.3% tổng tài sản. Trong đó, phải thu ngắn hạn chiếm tỷ trọng lớn nhất 20.7%, tiếp đến là tiền và tương đương tiền chiếm 12.0% trên tổng tài sản.

Phân tích cơ cấu tài sản ngắn hạn giúp đánh giá khả năng thanh toán ngắn hạn và mức độ cân đối trong cấu trúc tài sản.

Tài sản dài hạn tăng trưởng 29.5% so với năm trước và đạt 41,320 tỷ đồng. Tương ứng chiếm 58.7% tổng tài sản, tăng lên so với năm trước. Trong đó tài sản cố định chiếm cao nhất 37.5%, sau đó là tài sản dở dang chiếm 12.8%.

Phân tích cơ cấu tài sản dài hạn giúp đánh giá khả năng sinh lợi dài hạn, khả năng chi trả nợ dài hạn và khả năng tạo ra giá trị cho cổ đông. Cần đánh giá tổng quan với các doanh nghiệp cùng ngành để đưa ra kết luận tốt hơn.

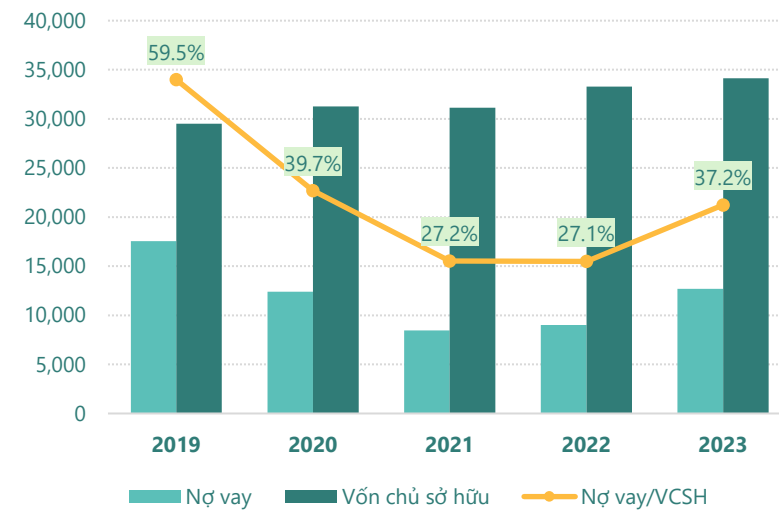
## TÀI SẢN - NGUỒN VỐN



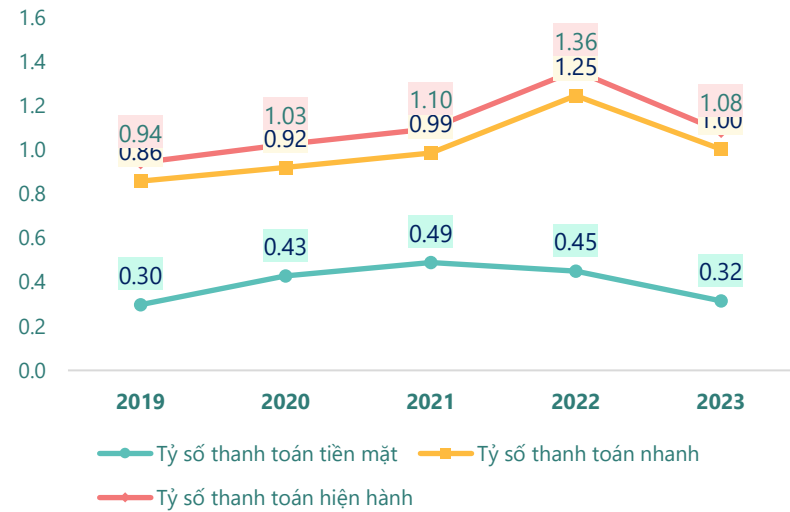
## HIỆU QUẢ HOẠT ĐỘNG

### Nợ vay/VCSH

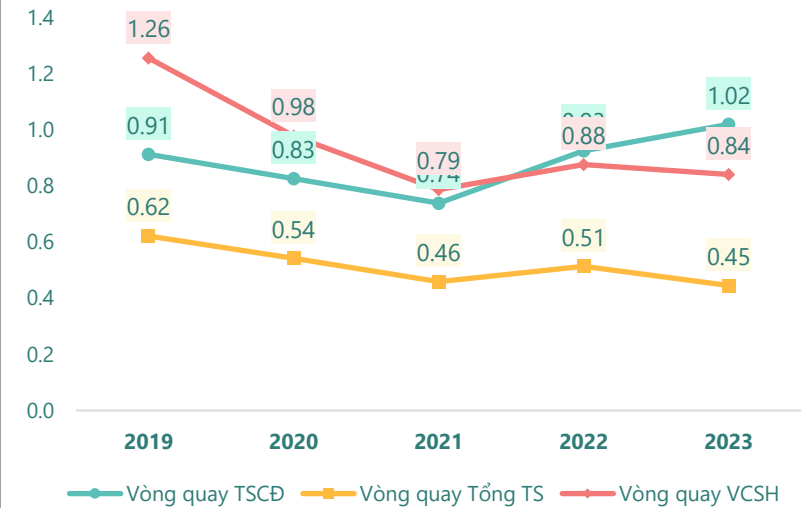
tỷ VNĐ



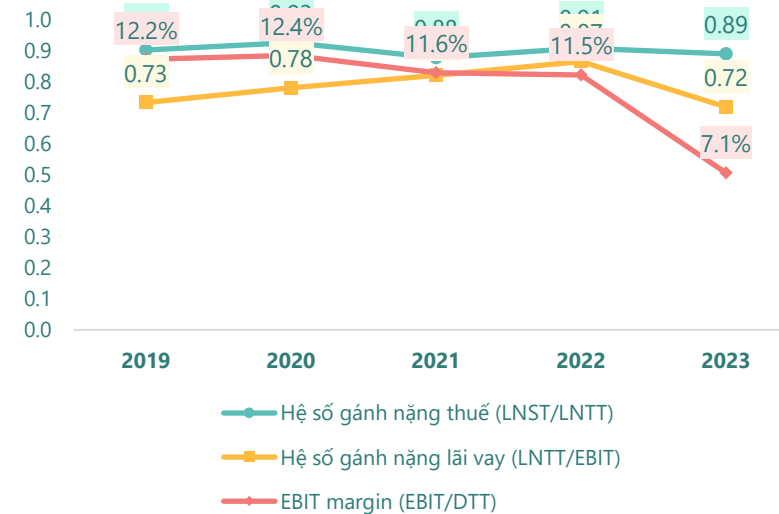
### Chỉ số thanh khoản



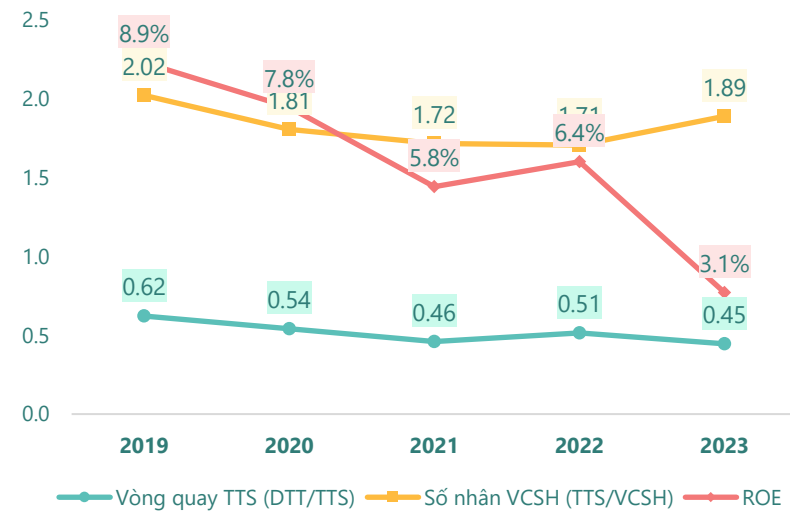
### Vòng quay tài sản



### Hệ số gánh nặng thuế và lãi vay

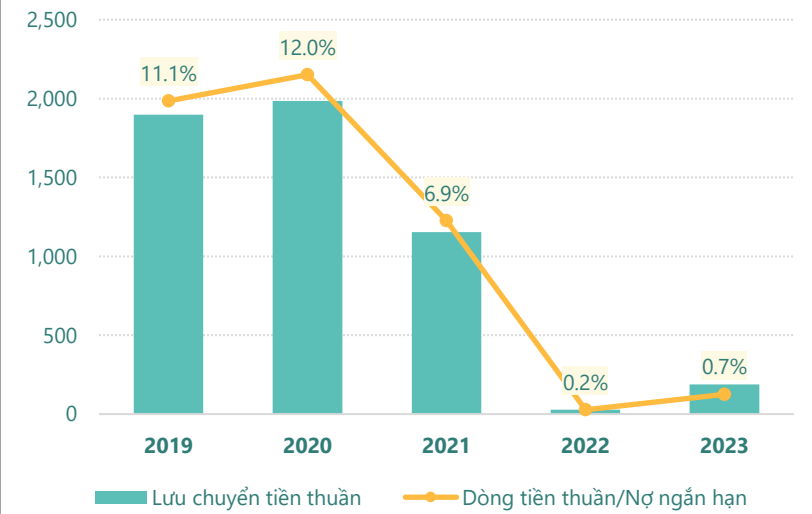


### Vòng quay tài sản và ROE



### Dòng tiền thuần trên Nợ ngắn hạn

tỷ VNĐ



## KẾT QUẢ KINH DOANH

(tỷ VNĐ)

	2020	2021	2022	2023
<b>Doanh thu thuần</b>	<b>29,732</b>	<b>24,561</b>	<b>28,224</b>	<b>28,329</b>
Giá vốn hàng bán	25,152	22,021	24,498	25,625
<b>Lợi nhuận gộp</b>	<b>4,580</b>	<b>2,540</b>	<b>3,726</b>	<b>2,704</b>
Doanh thu HĐTC	440	690	445	544
Chi phí TC	999	653	592	730
<b>Chi phí lãi vay</b>	<b>809</b>	<b>510</b>	<b>438</b>	<b>565</b>
LN trong công ty LKLD	44.1	22.5	53.2	40.1
Chi phí bán hàng	35.2	9.43	0	0
Chi phí QLDN	1,174	131	868	1,268
<b>LN thuần từ HĐKD</b>	<b>2,855</b>	<b>2,459</b>	<b>2,765</b>	<b>1,290</b>
Lợi nhuận khác	19.9	-120	44.1	152
<b>LN trước thuế</b>	<b>2,875</b>	<b>2,339</b>	<b>2,809</b>	<b>1,442</b>
<b>Lợi nhuận sau thuế</b>	<b>2,663</b>	<b>2,052</b>	<b>2,553</b>	<b>1,283</b>
<b>LNST của CĐ cty mẹ</b>	<b>2,365</b>	<b>1,799</b>	<b>2,061</b>	<b>1,038</b>

## LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ

(tỷ VNĐ)

	2020	2021	2022	2023
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	7,908	5,147	3,156	3,352
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	149	563	-3,374	-6,485
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	-6,072	-4,555	245	3,321
Tiền đầu kỳ	5,083	7,070	8,224	8,252
<b>Lưu chuyển tiền thuần</b>	<b>1,986</b>	<b>1,154</b>	<b>28.0</b>	<b>188</b>
Ảnh hưởng tỷ giá	0.92	-0.01	0.00	0.37
Tiền cuối kỳ	7,070	8,224	8,252	8,440

## CÂN ĐỐI KẾ TOÁN

(tỷ VNĐ)

	2020	2021	2022	2023
<b>Tổng tài sản</b>	<b>54,050</b>	<b>52,977</b>	<b>56,843</b>	<b>70,362</b>
<b>Tài sản ngắn hạn</b>	<b>16,897</b>	<b>18,420</b>	<b>24,925</b>	<b>29,042</b>
Tiền và tương đương tiền	7,070	8,224	8,252	8,440
Đầu tư tài chính ngắn hạn	789	531	1,650	2,391
Phải thu ngắn hạn	7,196	5,799	12,538	14,560
Hàng tồn kho	1,728	1,838	2,086	2,167
Tài sản ngắn hạn khác	115	2,028	400	1,484
<b>Tài sản dài hạn</b>	<b>37,153</b>	<b>34,557</b>	<b>31,918</b>	<b>41,320</b>
Phải thu dài hạn	3.26	0.30	0.40	0.44
Tài sản cố định	34,614	31,869	29,155	26,402
Bất động sản đầu tư	0	0	0	0
Tài sản dở dang	251	405	936	9,032
Đầu tư tài chính dài hạn	1,028	828	878	960
Tài sản dài hạn khác	1,254	1,454	949	4,926
Lợi thế thương mại	2.07	0	0	0
<b>Nợ phải trả</b>	<b>22,784</b>	<b>21,852</b>	<b>23,562</b>	<b>36,243</b>
<b>Nợ ngắn hạn</b>	<b>16,480</b>	<b>16,811</b>	<b>18,326</b>	<b>26,785</b>
Vay và nợ thuê ngắn hạn	7,019	4,769	5,635	5,507
Phải trả người bán ngắn hạn	4,649	7,240	7,346	15,947
<b>Nợ dài hạn</b>	<b>6,304</b>	<b>5,040</b>	<b>5,236</b>	<b>9,458</b>
Vay và nợ thuê dài hạn	5,391	3,689	3,382	7,172
<b>Nguồn vốn chủ sở hữu</b>	<b>31,267</b>	<b>31,125</b>	<b>33,281</b>	<b>34,119</b>
<b>Vốn chủ sở hữu</b>	<b>31,267</b>	<b>31,125</b>	<b>33,281</b>	<b>34,119</b>
Vốn điều lệ	23,419	23,419	23,419	23,419
<b>Kinh phí và quỹ khác</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>