

# TỔNG CÔNG TY CỔ PHẦN DỊCH VỤ TỔNG HỢP DẦU KHÍ

## I. THÔNG TIN DOANH NGHIỆP

- Tên công ty: Tổng công ty cổ phần dịch vụ tổng hợp dầu khí
- Mã chứng khoán: PET
- Sàn giao dịch: HOSE
- Ngày niêm yết: 12/09/2007
- Số lượng cổ phiếu niêm yết hiện nay: 48.253.500 cổ phiếu
- Quá trình thành lập: Tiền thân là Công ty Dịch vụ - Du lịch Dầu khí được thành lập tháng 6 năm 1996. Đến tháng 9 năm 2007, chuyển sang hình thức công ty cổ phần. Tháng 10 năm 2007, Tổng công ty cổ phần dịch vụ tổng hợp dầu khí ra mắt. Tháng 12/2007, thành lập các công ty TNHH 1 thành viên, chuyển đổi hoạt động theo mô hình công ty mẹ - con.
- Vốn điều lệ:
  - ✚ Số lượng cổ phiếu phát hành lần đầu (năm 2007): 25.530.000 cổ phiếu
  - ✚ Ngày 17/01/2008, phát hành thêm 22.723.500 cổ phiếu
  - ✚ Ngày 22/07/2008, phát hành thêm 810.500 cổ phiếu cho CBCNV
  - ✚ Vốn điều lệ hiện nay: 482.535.000.000 đồng
- Cơ cấu cổ đông hiện tại:

Cổ đông	Tổng số cổ phần	Tỷ lệ %
Nhà nước	24,202,758	50.16
Nước ngoài	5,416,531	11.23
Các cổ đông khác	18,634,211	38.62

- Chi trả cổ tức:
  - ✚ Năm 2008, tỷ lệ cổ tức là 10%.
  - ✚ Năm 2009, kế hoạch cổ tức là 10%.

## II. HOẠT ĐỘNG VÀ TÀI SẢN

### 1. Các công ty con trực thuộc:

- Công ty TNHH 1 thành viên (TV) Dịch vụ tổng hợp dầu khí Vũng Tàu
- Công ty TNHH 1 TV Dịch vụ tổng hợp dầu khí Quảng Ngãi
- Công ty TNHH 1 TV Dịch vụ tổng hợp Sài Gòn Dầu Khí

- Công ty TNHH 1 TV phân phối tổng hợp dầu khí (PSD)
- Công ty TNHH 1 TV dịch vụ thương mại dầu khí (PetroSetco Trading)

## **2. Nhà máy, xí nghiệp trực thuộc**

- Xí nghiệp quản lý và khai thác tài sản trực thuộc PET
- Nhà máy bình khí Petro Việt Nam

## **3. Công ty liên kết:**

- Công ty CP Nhiên liệu dầu khí miền Trung (góp vốn cùng Nhà máy lọc dầu Dung Quất và Tổng công ty tài chính cổ phần dầu khí) - nắm giữ 30% cổ phần
- Công ty CP Quản lý và phát triển nhà Dầu khí (PV – Building ) - nắm giữ 30%

## **4. Các mảng kinh doanh chính**

- Cung cấp dịch vụ dầu khí (PetroSetco Vũng Tàu, Quảng Ngãi và Sài Gòn thực hiện)
- Kinh doanh thương mại và phân phối:
  - ✚ Phân phối điện thoại di động Nokia (do cty PSD phụ trách)
  - ✚ Phân phối laptop (Dell, Lenovo, HP...) - bắt đầu hoạt động từ Q3/2008 (PSD phụ trách)
  - ✚ Phân phối các loại phân bón nhập khẩu (PetroSetco Trading thực hiện)
- Bất động sản:
  - ✚ Dự án đã hoàn tất: Dự án Trung tâm dịch vụ dầu khí Quảng Ngãi (khánh thành 2/2/2009)
  - ✚ Dự án đang chuẩn bị triển khai:
    - Dự án PetroSetco Tower tại Thanh Đa, HCM (DTXD: 6.200m<sup>2</sup>; 39 tầng; số căn hộ: 39 tầng; khởi công: 2010)
    - Dự án Chung cư cao cấp tại Trương Công Định, Vũng Tàu (DTXD: 938m<sup>2</sup>; 16 tầng gồm 2 toà tháp; khởi công: 2010)
    - Dự án căn hộ trung và cao cấp tại Trần Khắc Chung, Vũng Tàu (DTXD: 1811m<sup>2</sup>; 16 tầng; 130 căn hộ; khởi công: 2010)
    - Dự án nhà ở tại Phường 9, HCM (DT: trên 6300 m<sup>2</sup>; khởi công: 2010)
    - Dự án nhà ở tại Lê Quang Định, HCM (DT: 3009,2m<sup>2</sup>; khởi công: 2011)

## **5. Tài chính:**

Chỉ tiêu	PET	
	9 tháng 2009	2008
Vốn chủ sở hữu	661,138,388,138	569,580,775,380
Vốn điều lệ	490,640,000,000	490,640,000,000
Tổng tài sản	2,337,464,666,089	1,597,736,749,254
Tài sản cố định	245,832,913,801	2,934,701,101,558
Tiền mặt	242,862,177,311	77,643,507,863
Doanh thu	5,530,664,047,167	5,286,382,858,218
Lợi nhuận sau thuế	108,919,760,210	88,342,228,550
Kế hoạch lợi nhuận	75,000,000,000	
LNST/Doanh thu	1.97%	1.67%
ROE	16.47%	15.51%
ROA	4.66%	10.73%
EPS (đồng)	2,220	1,801
Cổ tức 2009 (đồng)	1,000	1,000
P/E (ngày 5/11/09)	16.4	10.30

### III. MỘT SỐ NHẬN XÉT ĐÁNH GIÁ

#### 1. Sát nhập 5 công ty thành viên

Theo chủ trương của Tập đoàn dầu khí quốc gia về cơ cấu lại mảng kinh doanh từ ngày 1/9/2009, PetroSetco, Tcty CP Dịch vụ kỹ thuật dầu khí (PTSC), Tcty khí (PV Gas) và Tcty Dầu Việt Nam (PV Oil) chuyển giao các xí nghiệp trực thuộc cho phù hợp chức năng kinh doanh các bên.

Theo đó, PET tiếp nhận 5 công ty từ PTSC và PV Oil, đồng thời chuyển giao lại nhà máy sản xuất bình khí Petro Việt Nam cho PV Gas.

5 đơn vị mới sẽ sát nhập thành công ty con của PET bao gồm:

- ✚ Liên doanh chế biến suất ăn dầu khí (Best Food Catering) – Chuyên cung cấp dịch vụ đời sống cho 11 dàn khoan ở Vũng Tàu
- ✚ Công ty quản lý và khai thác tài sản dầu khí PVA – Chuyên quản lý và khai thác các toà nhà thuộc tập đoàn dầu khí như Petro Tower số 1 Lê Duẩn, Số 18 Láng Hạ...
- ✚ Công ty Thương mại và dịch vụ dầu khí biển – Chuyên cung cấp thiết bị và dịch vụ sửa chữa bảo dưỡng đường ống, giàn khoan
- ✚ Công ty DV Thương mại dầu khí Hà Nội (Petro Hà Nội) – Chuyên kinh doanh và mua bán xăng dầu ở Hà Nội
- ✚ Công ty TNHH 1 thành viên khách sạn dầu khí Vũng Tàu – Chuyên kinh doanh và quản lý khách sạn

#### 2. Củng cố hoạt động kinh doanh đang có:

- Hiện tại mảng kinh doanh chính của PET là phân phối điện thoại di động cho hàng Nokia, trong năm 2008, chiếm 80% cơ cấu doanh thu của PET. Hiện tại PET đang nắm giữ hơn 45% thị phần phân phối điện thoại Nokia tại Việt Nam. Nhiều đánh giá cho rằng, sắp tới PET có thể chiếm lại thị phần của FPT trong mảng phân phối điện thoại của Nokia.

- Doanh thu 9 tháng đầu năm của PET đã vượt 106% so với cùng kỳ năm ngoái do PET phát triển sang mảng kinh doanh phân phối máy tính cho các thương hiệu hàng đầu như HP, Dell, Lenovo...Dự kiến trong thời gian tới, mảng kinh doanh này có thể tăng trưởng cao hơn, và đóng góp đáng kể vào lợi nhuận của PET.
- Dự án trung tâm dịch vụ dầu khí Quảng Ngãi đã hoàn thành và đi vào hoạt động từ tháng 2 năm nay. Trung tâm cung cấp các dịch vụ bao gồm văn phòng cho thuê, phòng hội nghị, phòng ngủ hạng, nhằm đáp ứng nhu cầu về văn phòng làm việc, hội nghị, văn phòng, nơi ăn ở cho cán bộ, chuyên gia của Tập đoàn dầu khí; giúp cung cấp thêm nguồn doanh thu cho công ty.

### **3. Tiềm năng của các dự án đang triển khai:**

- Công ty CP Nhiên liệu dầu khí miền Trung đã nhận được giấy phép đầu tư nhà máy sản xuất Bio Ethanol tại khu kinh tế Dung Quất với công suất 100 triệu lít/năm. Sản phẩm này sẽ được dung pha vào xăng với tỷ lệ 5-10%.
- Ngày 18/6/2009, PET ký được hợp đồng phân phối độc quyền hạt nhựa PP cho nhà máy sản xuất PP của Dung Quất, là một phân xưởng của nhà máy lọc dầu Dung Quất. Nhà máy này sẽ đi vào sản xuất từ cuối quý 1 năm 2010.
- Các dự án bất động sản như dự án PetroSetco Tower tại Thanh Đa, HCM; dự án Chung cư cao cấp tại Trương Công Định, Vũng Tàu... đang được tiến hành triển khai và trong những năm tới sẽ mang lại nguồn lợi nhuận đột biến cho công ty trong mảng kinh doanh này.

### **4. Tiềm năng của mảng kinh doanh mới từ các công ty con mới sát nhập**

- Các công ty được chuyển giao sang PET hoạt động trong những mảng kinh doanh khác nhau, tuy nhiên đều trong những mảng kinh doanh PET đã có kinh nghiệm, trong khi tiềm năng của các công ty này đều rất lớn, vì vậy, bắt đầu từ năm nay, có thể đảm bảo mang lại tỷ suất lợi nhuận đột biến cho PET.
- Công ty quản lý và khai thác tài sản dầu khí PVA chuyên quản lý và khai thác các toà nhà lớn thuộc tập đoàn dầu khí như Petro Tower số 18 Láng Hạ, qua đó có thể mang lại cho PET những kinh nghiệm quản lý nhằm phục vụ cho các dự án đang tiến hành như dự án PetroSetco Tower ở Thanh Đa.
- Đặc biệt, khách sạn Petro Vũng Tàu, dự án thuộc công ty TNHH 1 TV Khách sạn Dầu khí Vũng Tàu sẽ được hoàn thành vào quý 3, và bắt đầu đi vào hoạt động từ quý 4 năm nay.

### **5. Tình hình tài chính**

- Doanh thu của PET tăng trưởng cao hơn cùng kỳ năm ngoái nhờ đóng góp của một số lĩnh vực kinh doanh mới như phân phối máy tính. Dự đoán trong quý 4 năm nay, doanh thu của PET sẽ cao hơn các quý đầu năm do PET bắt đầu hạch toán doanh thu từ 5 công ty thành viên mới sát nhập.
- Lượng tiền mặt của công ty hiện tại là khá lớn, trong đó có 242 tỷ đồng tiền mặt và 351 tỷ tiền gửi ngân hàng (đầu tư ngắn hạn). Nếu gộp lượng tiền trên, thì tỷ suất tiền mặt trên tổng

tài sản của PET là khá lớn, khoảng 25%. Trong khi đó tỉ suất thanh toán nhanh của công ty cũng khá tốt, khoảng 0,9.

- Công ty hiện tại không đầu tư tài chính vào cổ phiếu mà chỉ đầu tư dài hạn góp vốn các công ty con, công ty liên kết, vì vậy không chịu những rủi ro của thị trường tài chính.
- Cơ cấu nợ của công ty chủ yếu là nợ ngắn hạn. Tại thời điểm hết tháng 9 năm 2009, tổng nợ của công ty là 1.390 tỷ đồng, trong đó nợ ngắn hạn chiếm 1.353 tỷ. Như vậy áp lực luân chuyển vốn ngắn hạn của công ty là khá cao.
- PET hiện tại đang được hưởng ưu đãi thuế 50% trong giai đoạn từ năm 2009 đến 2011. Ngoài ra, trong năm 2009, PET được giảm 30% thuế nhờ chính sách kích cầu của Chính phủ.