

KẾT QUẢ KINH DOANH NĂM 2023 (PSD)

CTCP Dịch vụ Phân phối Tổng hợp Dầu khí

Ngày 29/12/2023	13,400 VNĐ		
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	9.5%	11.4%	-1.1%

DT thuần 2023
6,764
tỷ VNĐ
YoY: ▼1,871 -21.7%

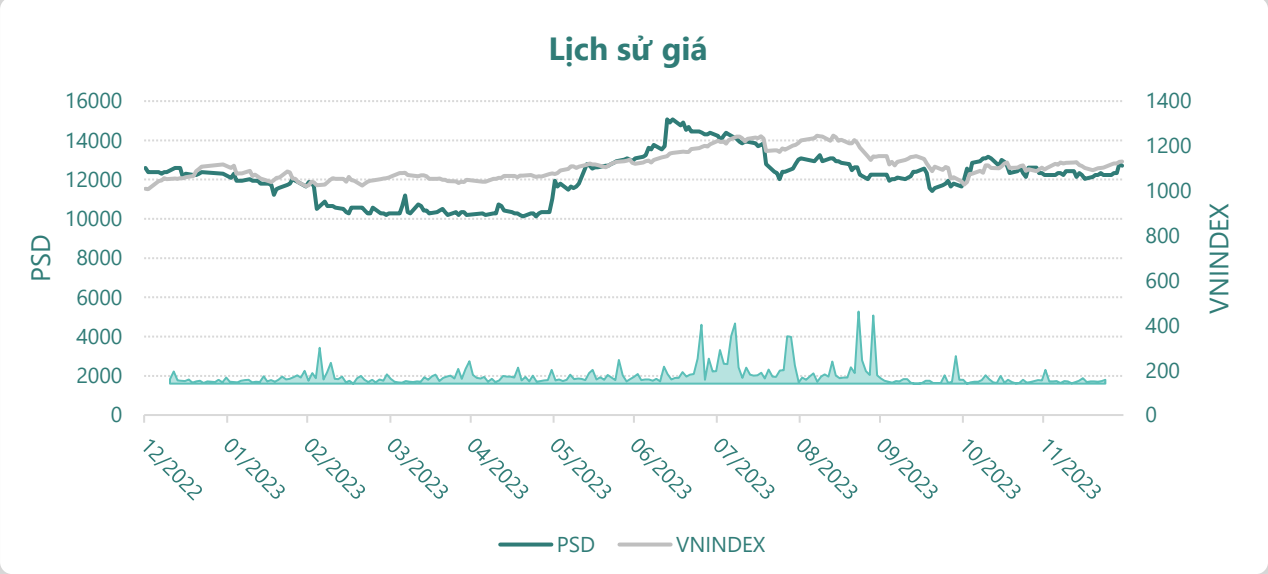
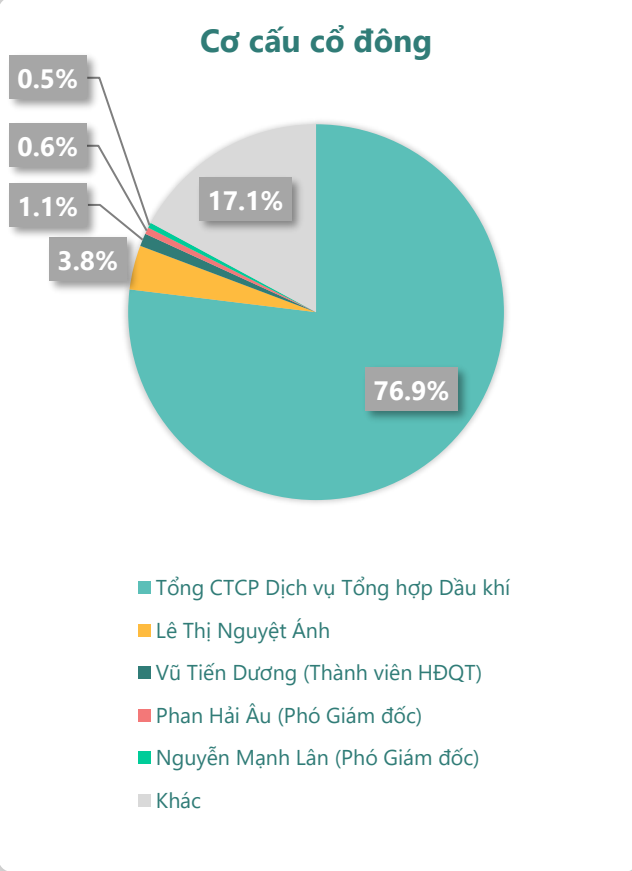
LN thuần 2023
78.9
tỷ VNĐ
YoY: ▼62.1 -43.9%

LN sau thuế 2023
63.3
tỷ VNĐ
YoY: ▼49.7 -43.9%

Tỷ suất lãi EBIT 2023
2.9%
YoY: +/-▲ 0.7%

ROE 2023
11.8%
YoY: +/-▼ 12.2%

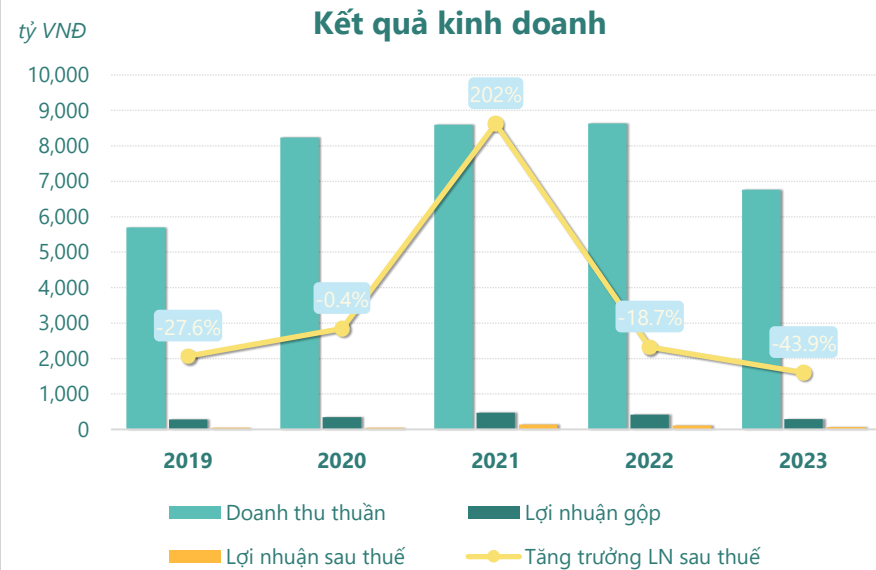
Sàn giao dịch	HNX
Khoảng giá 52 tuần	10,121 - 15,067
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	694
Số lượng CPLH (CP)	51,827,894
KLGD BQ 20 phiên (CP)	21,500
Sở hữu nước ngoài	0.0%
Beta	0.41
EPS	1,201
P/E	11.2



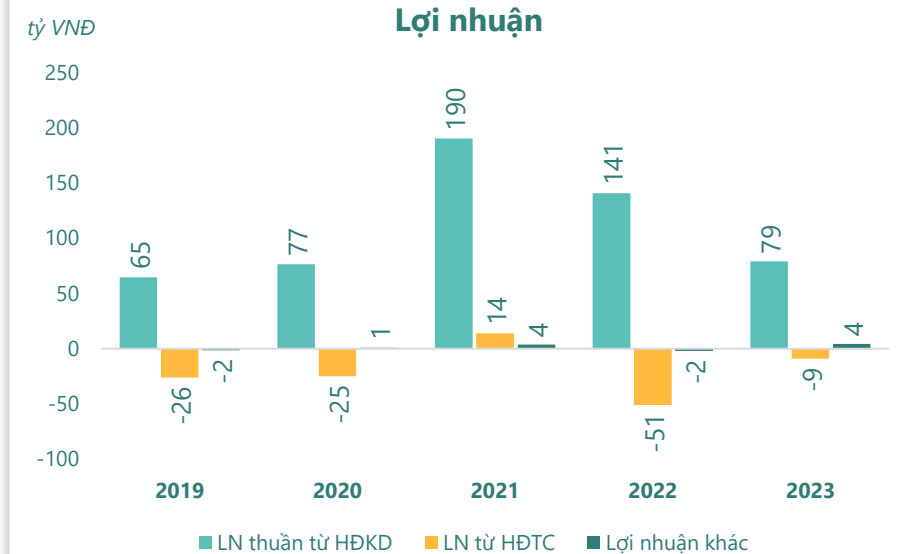
Kết quả kinh doanh **PSD** năm **2023**, doanh thu thuần **giảm mạnh 21.7%** chỉ còn **6,764** tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế **giảm mạnh 43.9%** chỉ còn **63.32** tỷ đồng.

Công ty đang gặp khó khăn trong việc duy trì và tăng trưởng doanh thu cũng như lợi nhuận so với năm trước. Với mức **ROE** đạt **11.8%** cho thấy tình hình kinh doanh vẫn khá tốt, tuy nhiên cần cải thiện để đạt kết quả tốt hơn.

KẾT QUẢ KINH DOANH

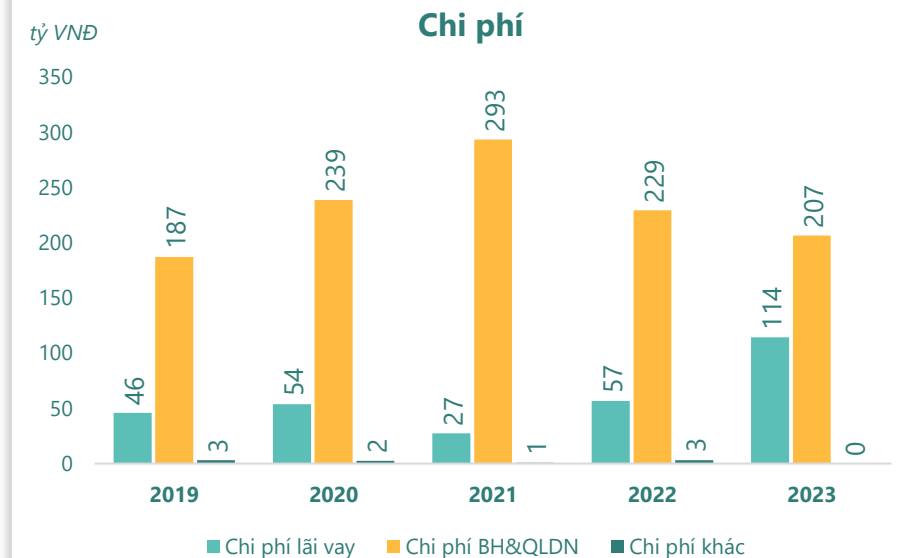
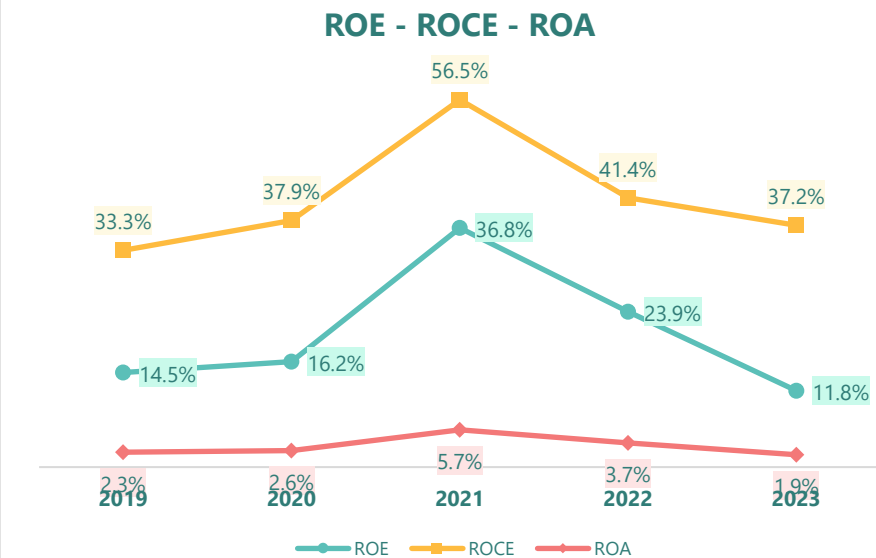


Năm **2023**, PSD có **lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh** đạt **78.90** tỷ đồng, **giảm đi 61.73** tỷ so với năm trước. Và thấp hơn mức bình quân lợi nhuận thuần 5 năm (110.2 tỷ đồng) là 31.28 tỷ đồng. Cho thấy xu hướng không tích cực từ hoạt động kinh doanh, cần điều chỉnh chiến lược để hoạt động kinh doanh phục hồi.



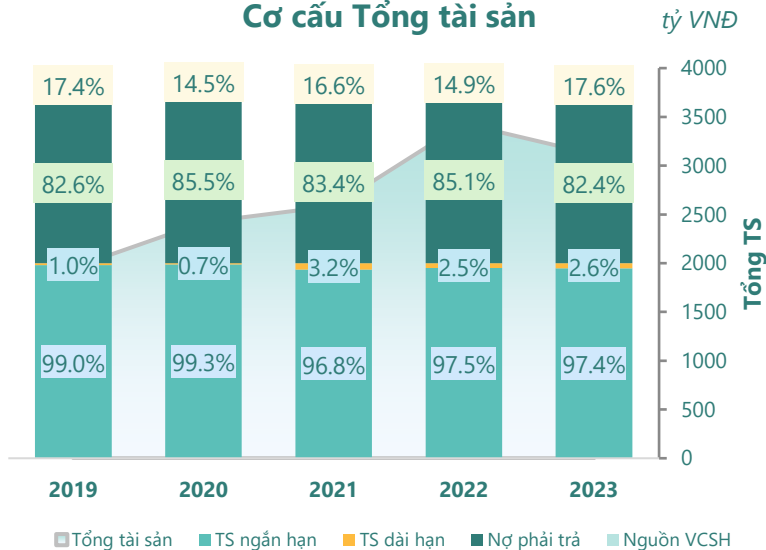
Chi phí lãi vay tăng lên so với năm trước, ở mức **114.3** tỷ đồng. Nhưng **chi phí bán hàng và quản lý doanh nghiệp giảm** xuống còn **206.6** tỷ đồng. Bên cạnh đó, **chi phí khác bằng 0.28** tỷ đồng, **giảm xuống** so với năm trước.

ROE của PSD năm 2023 **giảm** so với năm trước còn **11.8%**, đây là mức ROE **thấp nhất** trong vòng 5 năm gần đây.

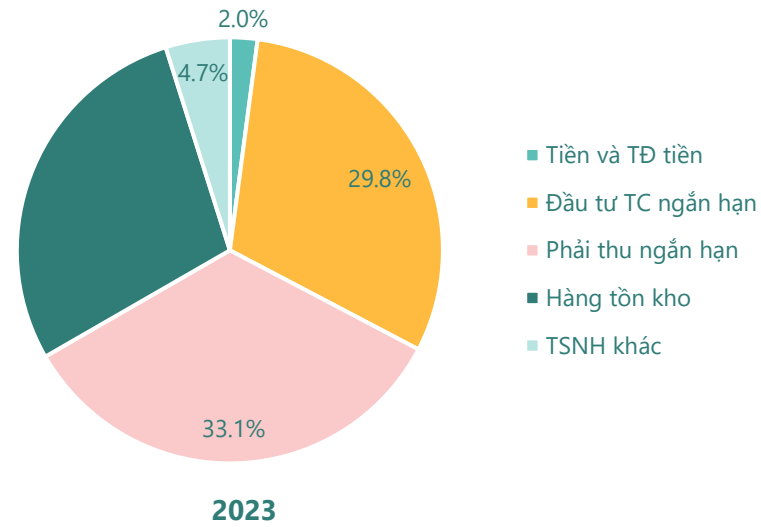


TÀI SẢN - NGUỒN VỐN

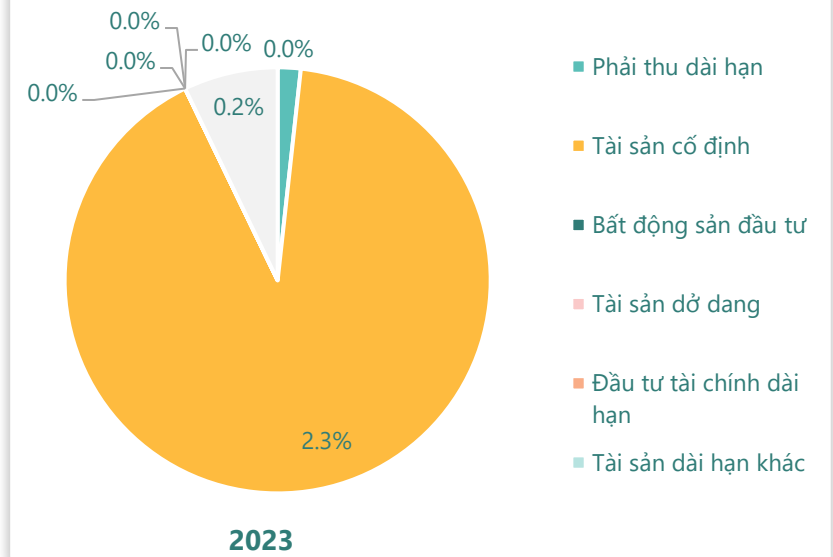
Cơ cấu Tổng tài sản



Cơ cấu Tài sản ngắn hạn/Tổng TS



Cơ cấu Tài sản dài hạn/Tổng TS



Tổng tài sản của **PSD** năm 2023 đạt **3,117** tỷ đồng, giảm **9.15%** so với năm trước. Trong đó, tỷ trọng của tài sản ngắn hạn trong Tổng tài sản là 97.4%, lớn hơn tài sản dài hạn. Với cơ cấu Nguồn vốn, nợ phải trả chiếm tỷ trọng là 82.4%, cao hơn vốn chủ sở hữu.

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

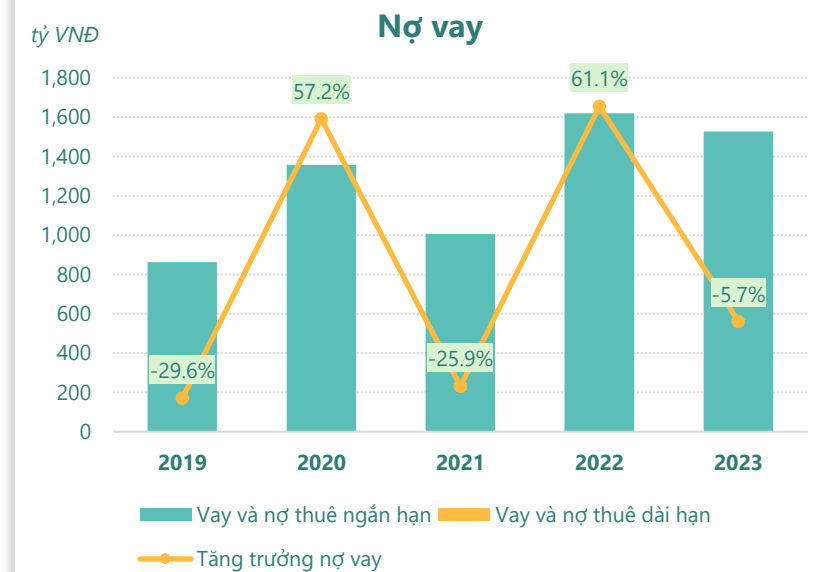
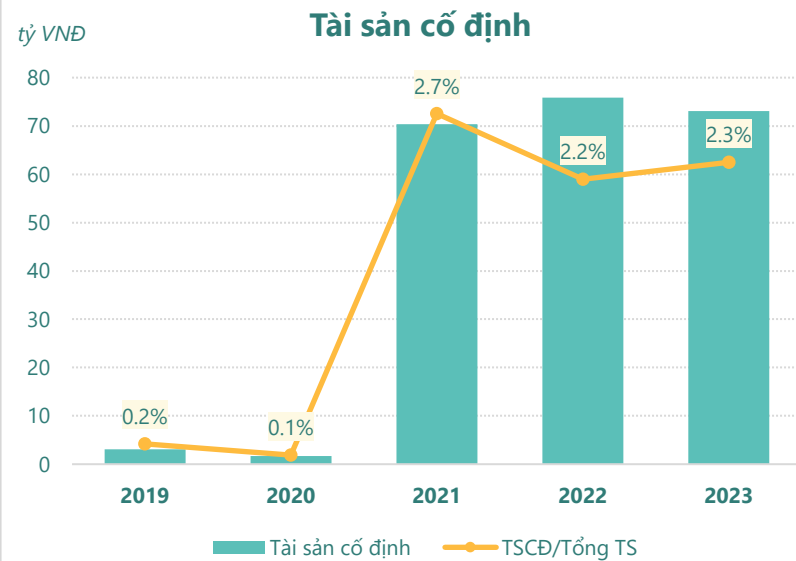
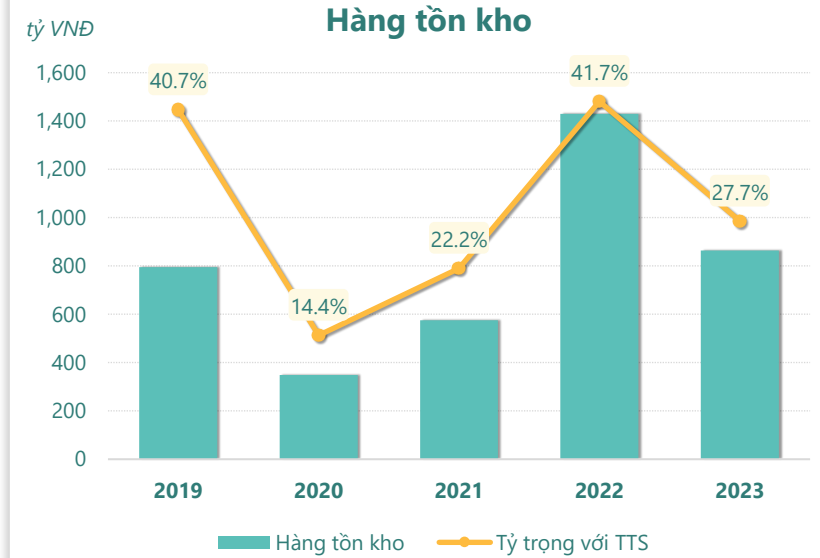
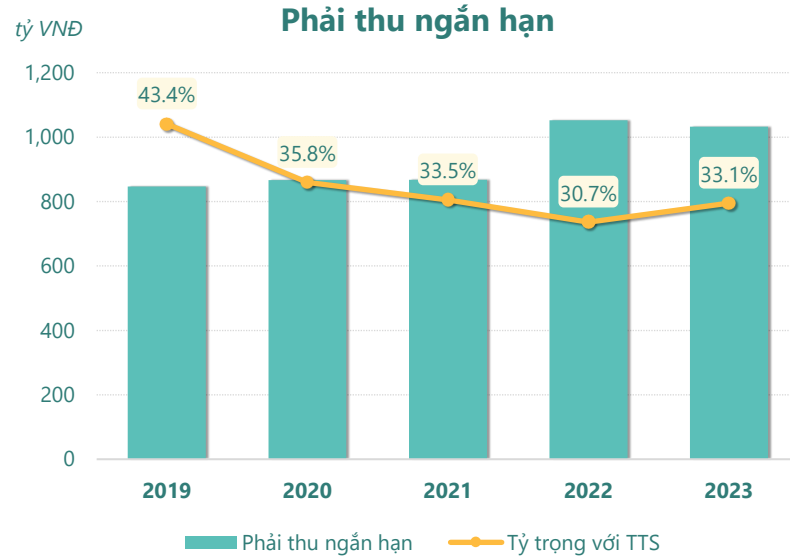
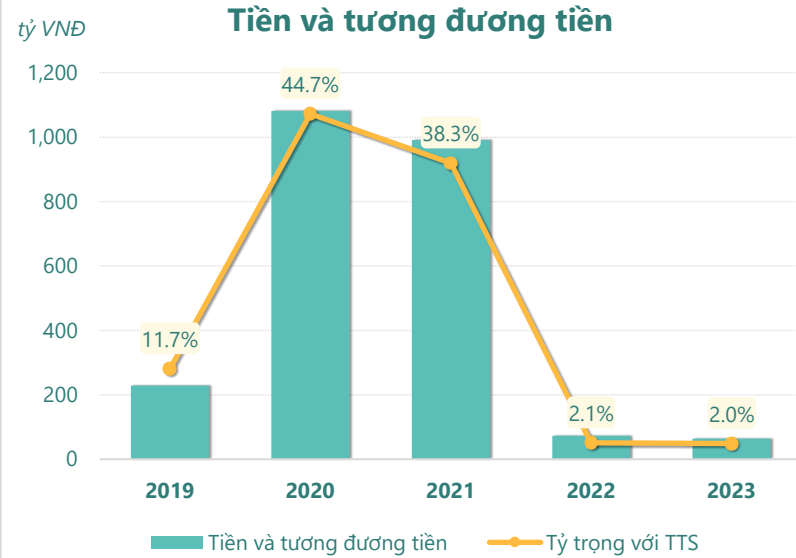
Tài sản ngắn hạn của PSD năm 2023 giảm **9.18%** so với năm trước, đạt **3,037** tỷ đồng. Cùng với đó, tỷ trọng tài sản ngắn hạn giảm xuống so với năm trước chiếm **97.4%** tổng tài sản. Trong đó, **phải thu ngắn hạn** chiếm tỷ trọng lớn nhất **33.1%**, tiếp đến là đầu tư tài chính ngắn hạn chiếm 29.8% 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.

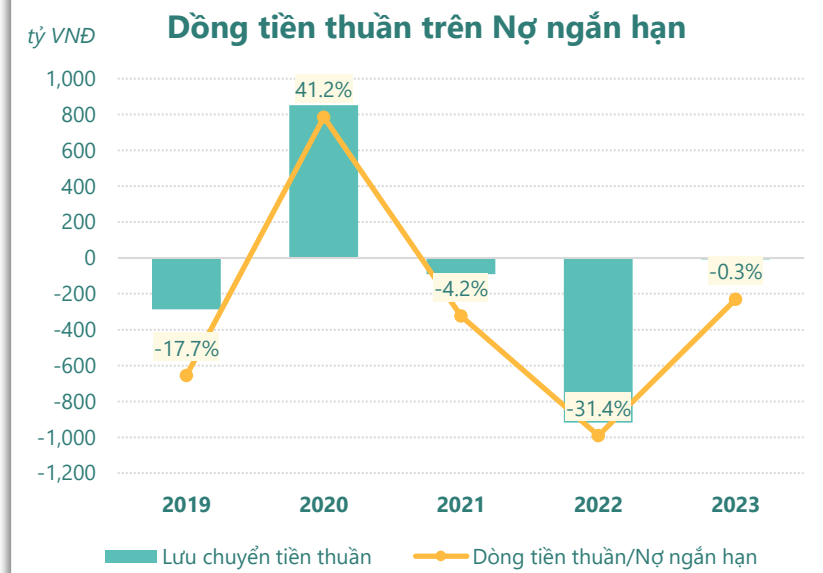
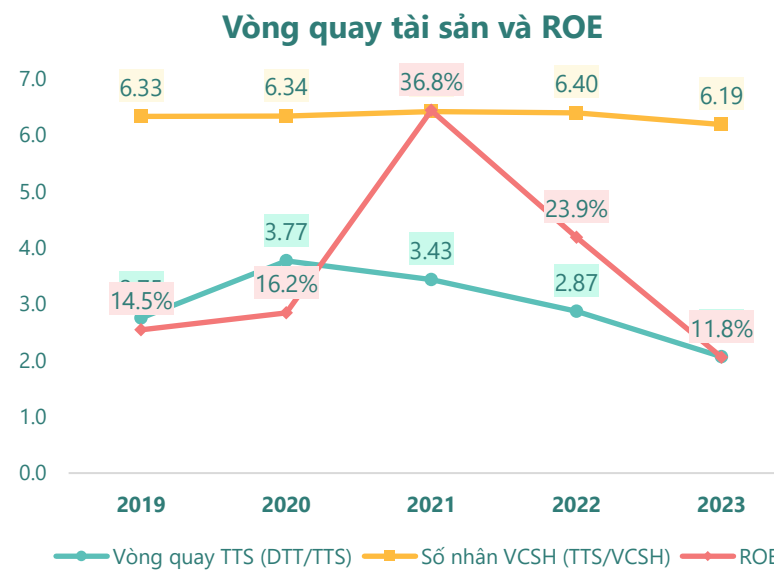
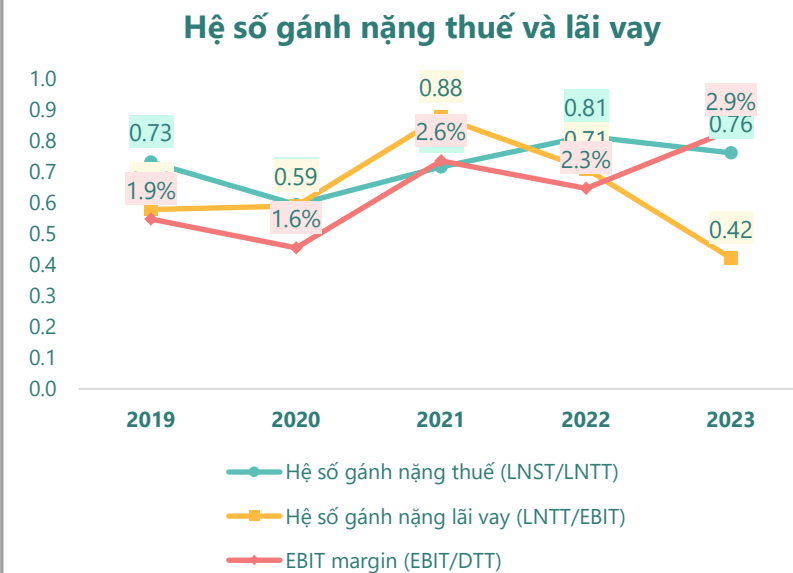
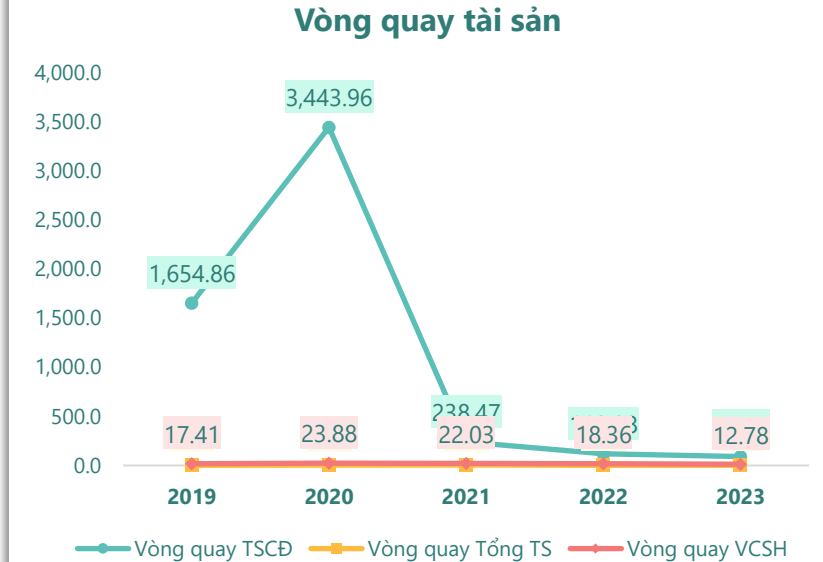
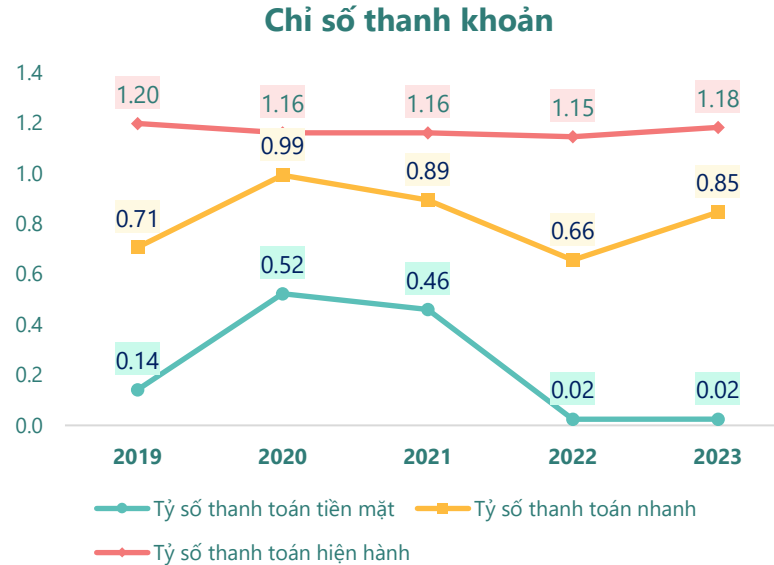
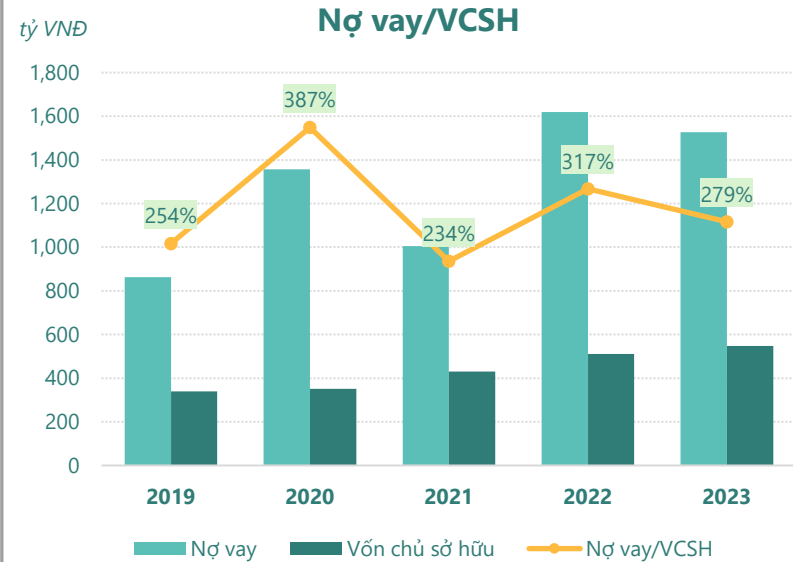
Tài sản dài hạn đạt **80.21** tỷ đồng giảm **7.98%** so với năm trước. Tuy nhiên, tỷ trọng trên tổng tài sản tăng lên, chiếm **2.57%**. Trong đó **tài sản cố định** chiếm cao nhất **2.34%**, sau đó là lợi thế thương mại chiếm 0.18%.

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



KẾT QUẢ KINH DOANH

(tỷ VNĐ)

	2020	2021	2022	2023
Doanh thu thuần	8,238	8,595	8,635	6,764
Giá vốn hàng bán	7,898	8,126	8,214	6,470
Lợi nhuận gộp	340	470	421	295
Doanh thu HĐTC	30.5	47.3	58.5	110
Chi phí TC	55.4	33.4	109	119
Chi phí lãi vay	53.7	27.3	56.8	114
LN trong công ty LKLD	0	0	0	0
Chi phí bán hàng	130	158	180	172
Chi phí QLDN	109	136	48.8	35.0
LN thuần từ HĐKD	76.5	190	141	78.9
Lợi nhuận khác	0.82	3.77	-2.06	4.30
LN trước thuế	77.4	194	139	83.2
Lợi nhuận sau thuế	46.0	139	113	63.3
LNST của CĐ cty mẹ	56.0	144	113	62.2

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ

(tỷ VNĐ)

	2020	2021	2022	2023
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	418	212	-1,112	385
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-25.1	68.9	-564	-285
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	460	-371	758	-109
Tiền đầu kỳ	229	1,081	991	72.3
Lưu chuyển tiền thuần	853	-90.4	-918	-8.85
Ảnh hưởng tỷ giá	-0.06	0.00	-0.91	0.00
Tiền cuối kỳ	1,081	991	72.3	63.4

CÂN ĐỐI KẾ TOÁN

(tỷ VNĐ)

	2020	2021	2022	2023
Tổng tài sản	2,420	2,587	3,431	3,117
Tài sản ngắn hạn	2,403	2,503	3,344	3,037
Tiền và tương đương tiền	1,081	991	72.3	63.4
Đầu tư tài chính ngắn hạn	102	38.0	602	930
Phải thu ngắn hạn	866	868	1,052	1,032
Hàng tồn kho	349	575	1,429	864
Tài sản ngắn hạn khác	4.34	31.5	188	148
Tài sản dài hạn	17.1	83.8	87.2	80.2
Phải thu dài hạn	3.22	3.13	3.49	1.40
Tài sản cố định	1.71	70.4	75.9	73.1
Bất động sản đầu tư	0	0	0	0
Tài sản dở dang	0	0	0	0
Đầu tư tài chính dài hạn	0	0	0	0
Tài sản dài hạn khác	0.74	0.69	0.15	0
Lợi thế thương mại	11.5	9.56	7.65	5.74
Nợ phải trả	2,070	2,157	2,920	2,570
Nợ ngắn hạn	2,069	2,155	2,919	2,567
Vay và nợ thuê ngắn hạn	1,357	1,005	1,620	1,527
Phải trả người bán ngắn hạn	523	906	584	799
Nợ dài hạn	0.93	1.81	1.11	2.53
Vay và nợ thuê dài hạn	0	0	0	0
Nguồn vốn chủ sở hữu	351	430	511	547
Vốn chủ sở hữu	351	430	511	547
Vốn điều lệ	307	307	0	518
Kinh phí và quỹ khác	0	0	0	0