

KẾT QUẢ KINH DOANH NĂM 2023 (PSW)

CTCP Phân bón và Hóa chất dầu khí Tây Nam Bộ

Ngày 29/12/2023	8,000 VNĐ		
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	-1.2%	-	-3.5%

DT thuần 2023
3,257 tỷ VNĐ
YoY: ▼242 -6.9%

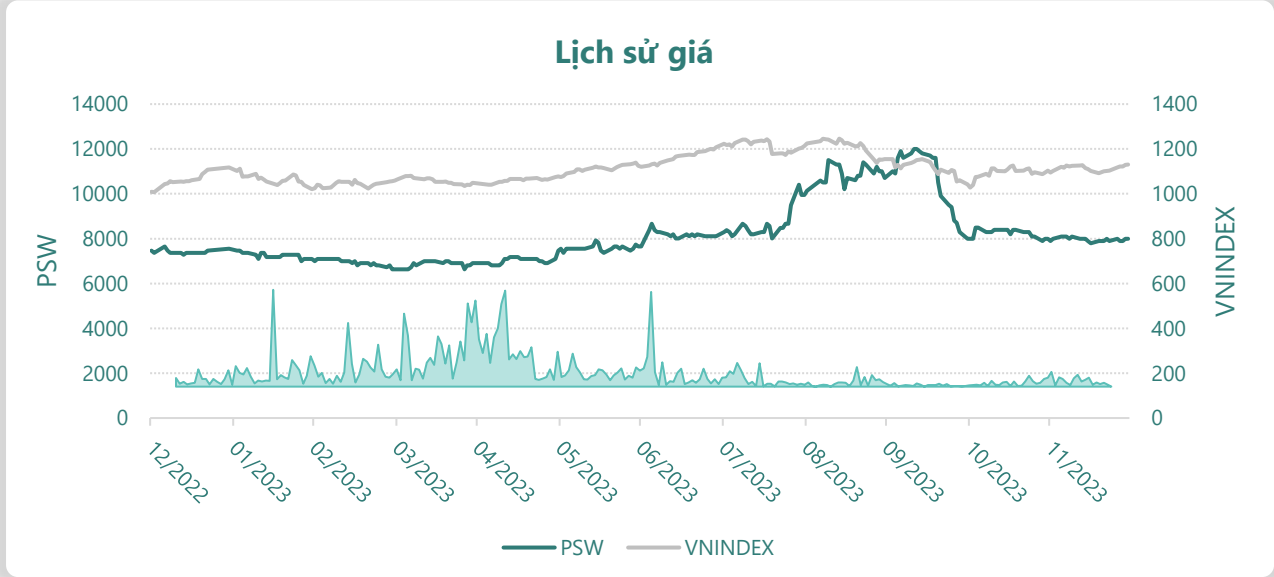
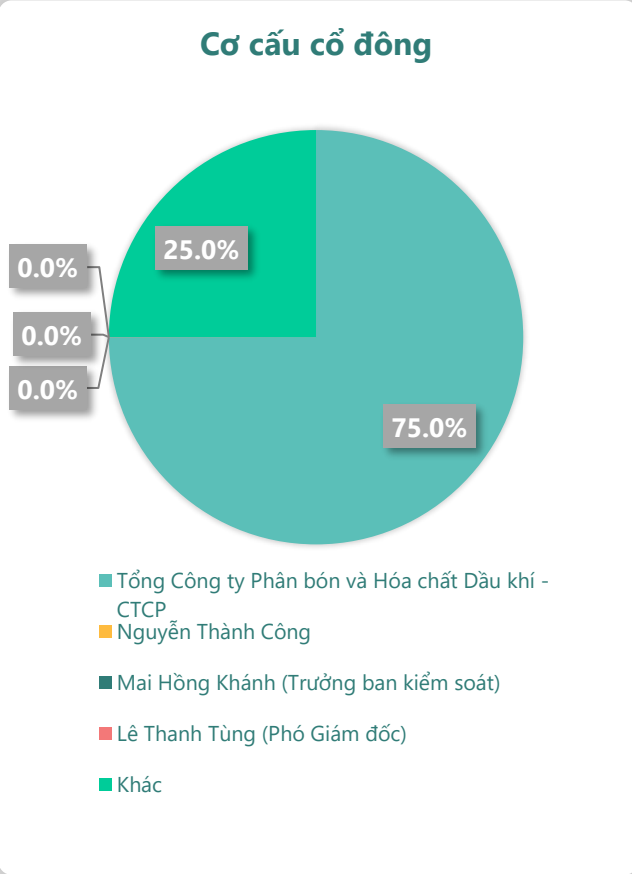
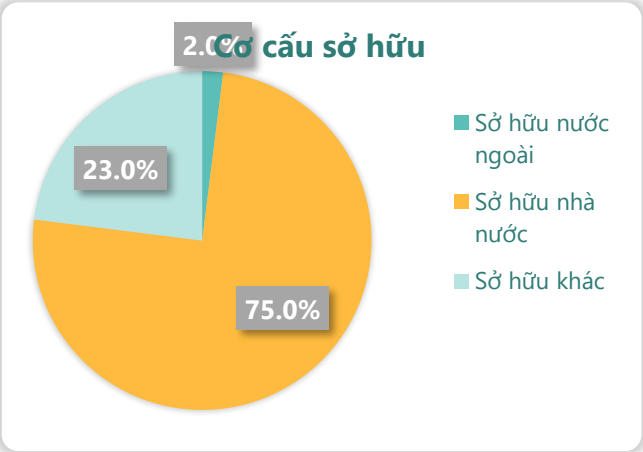
LN thuần 2023
-0.41 tỷ VNĐ
YoY: ▼9.88 -104%

LN sau thuế 2023
2.06 tỷ VNĐ
YoY: ▼9.14 -81.6%

Tỷ suất lãi EBIT 2023
0.1%
YoY: +/-▼ 0.3%

ROE 2023
1.0%
YoY: +/-▼ 4.0%

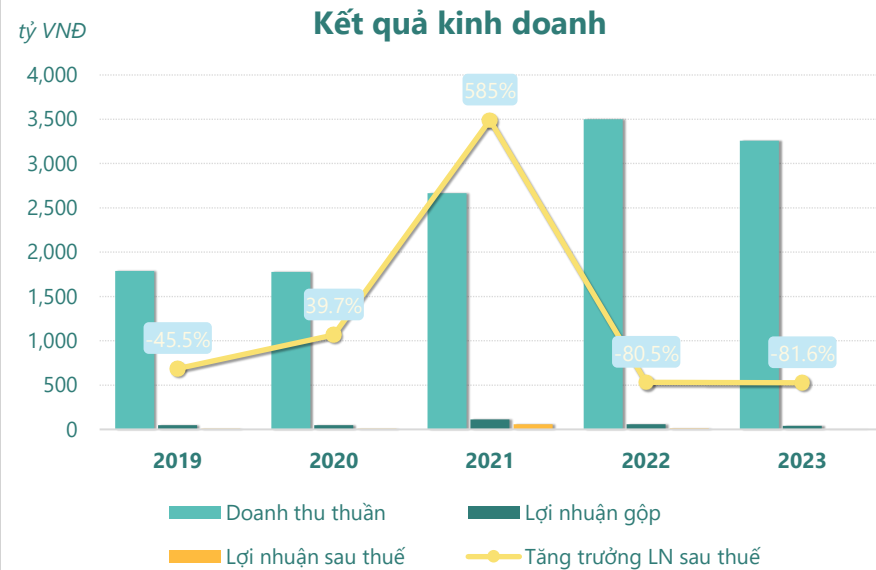
Sàn giao dịch	HNX
Khoảng giá 52 tuần	6,632 - 12,000
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	136
Số lượng CPLH (CP)	17,000,000
KLGD BQ 20 phiên (CP)	23,445
Sở hữu nước ngoài	2.0%
Beta	0.59
EPS	121
P/E	66.0



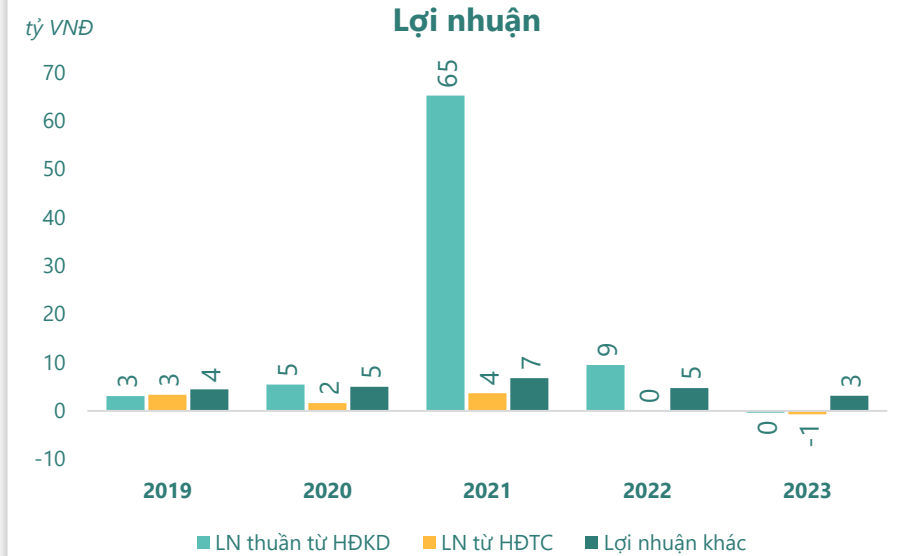
Kết quả kinh doanh **PSW** năm **2023**, doanh thu thuần đạt **3,257** tỷ đồng **giảm 6.91%**, lợi nhuận sau thuế **giảm mạnh 81.6%** chỉ còn **2.06** tỷ đồng.

Sự sụt giảm về doanh thu và lợi nhuận cùng với **ROE** ở mức **0.99%**. Cho thấy công ty đang gặp khó khăn trong việc duy trì và tăng trưởng lợi nhuận. Cần tối ưu hóa hoạt động và quản lý vốn hiệu quả.

KẾT QUẢ KINH DOANH

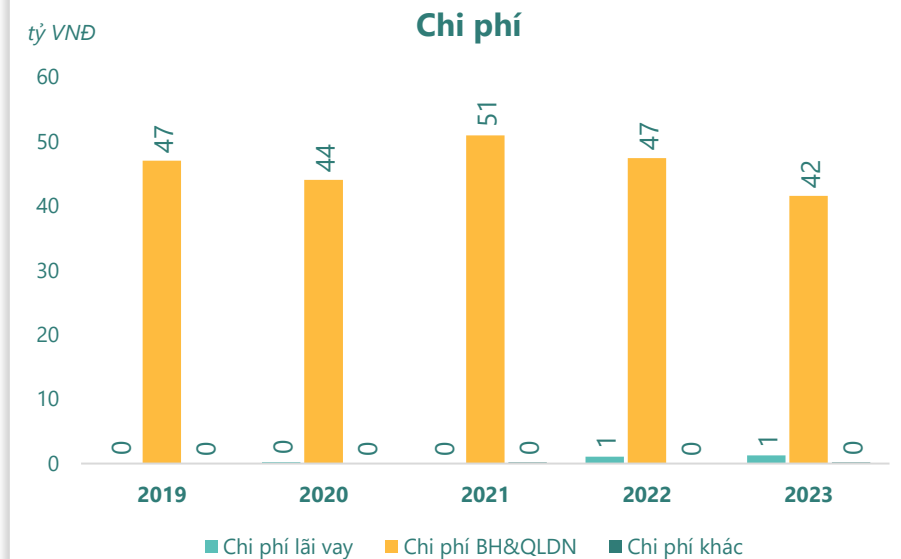
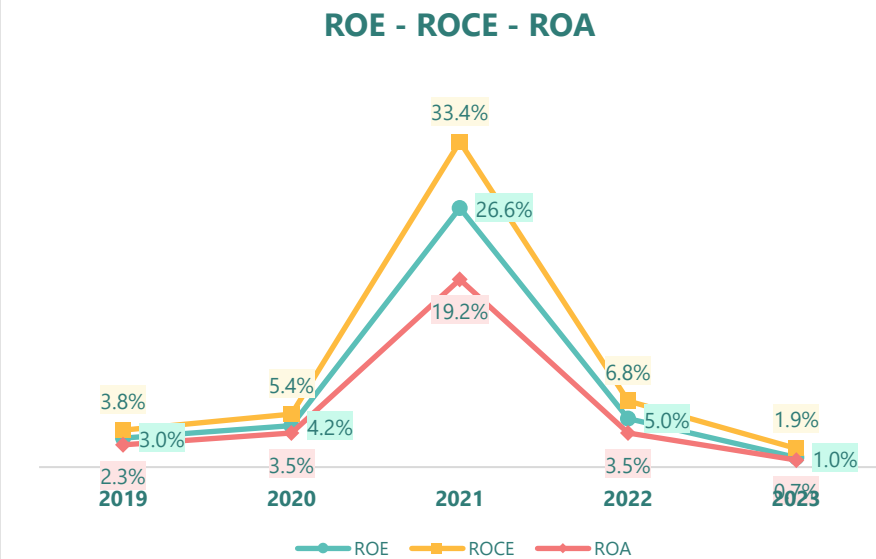


Lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh của PSW năm 2023 giảm đi 9.88 tỷ so với năm trước, ghi nhận khoản lỗ 0.41 tỷ đồng. Đây là khoản **lỗ từ hoạt động kinh doanh lớn nhất 5 năm qua**. Cho thấy dấu hiệu tiêu cực trong hoạt động kinh doanh của công ty trong những năm gần đây.



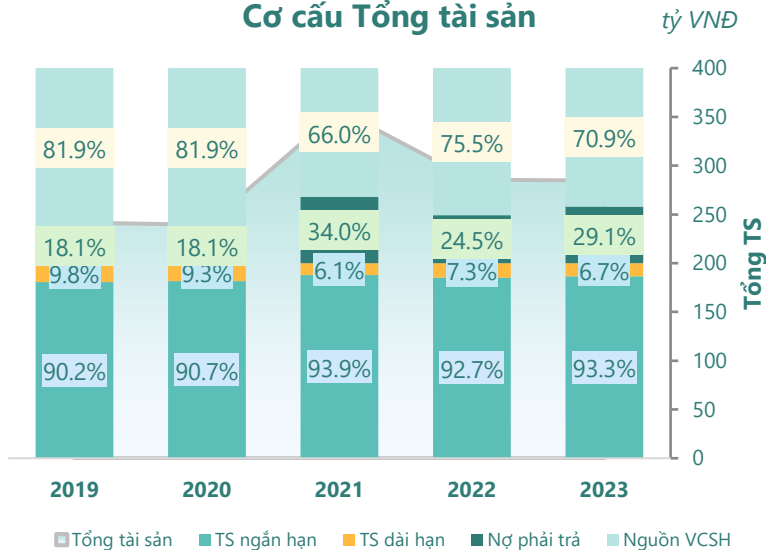
Chi phí lãi vay tăng lên so với năm trước, ở mức 1.28 tỷ đồng. Nhưng **chi phí bán hàng và quản lý doanh nghiệp giảm** xuống còn 41.54 tỷ đồng. Bên cạnh đó, **chi phí khác bằng 0.17 tỷ đồng, tăng lên** so với năm trước.

ROE của PSW năm 2023 **giảm** so với năm trước còn **0.99%**, đây là mức **thấp nhất** trong vòng 5 năm gần đây.

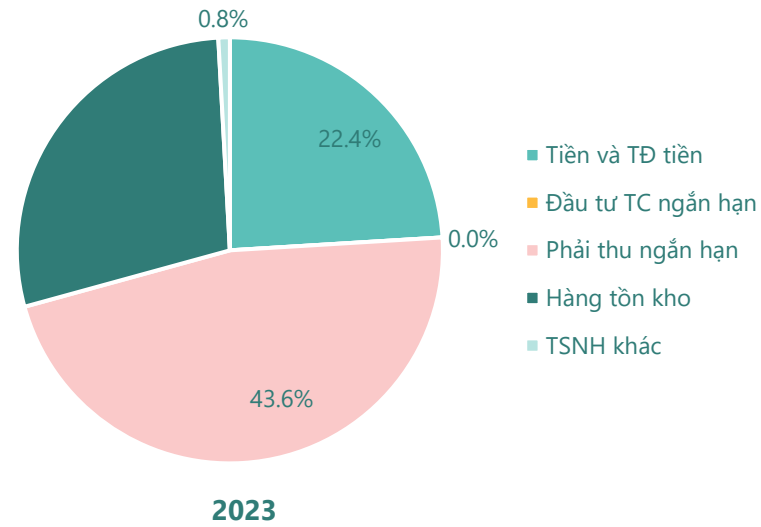


TÀI SẢN - NGUỒN VỐN

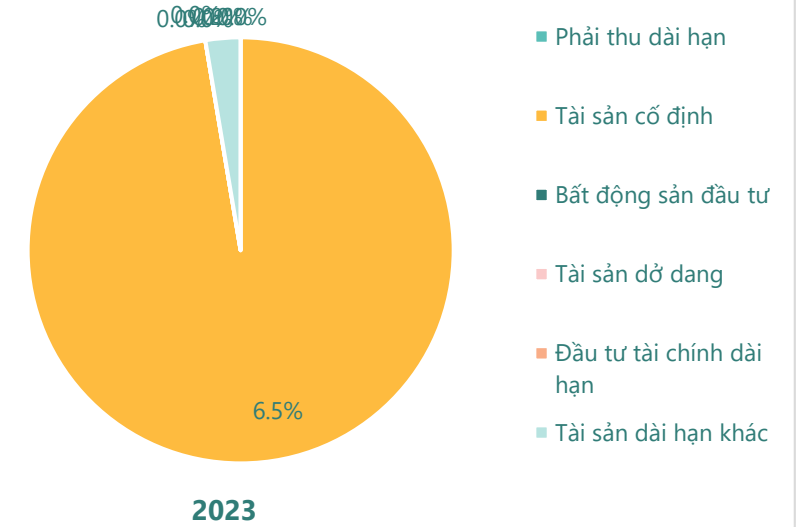
Cơ cấu Tổng tài sản



Cơ cấu Tài sản ngắn hạn/Tổng TS



Cơ cấu Tài sản dài hạn/Tổng TS



Tổng tài sản của **PSW** năm 2023 đạt **284.8** tỷ đồng, giảm **0.33%** so với năm trước. Trong đó, tỷ trọng của tài sản ngắn hạn trong Tổng tài sản là 93.3%, lớn hơn tài sản dài hạn. Với cơ cấu Nguồn vốn, vốn chủ sở hữu chiếm tỷ trọng là 70.9%, cao hơn nợ phải trả.

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

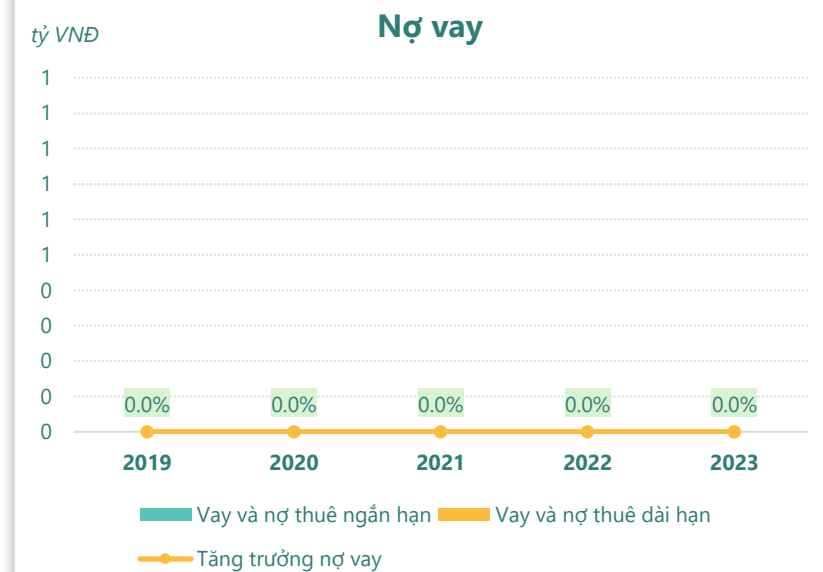
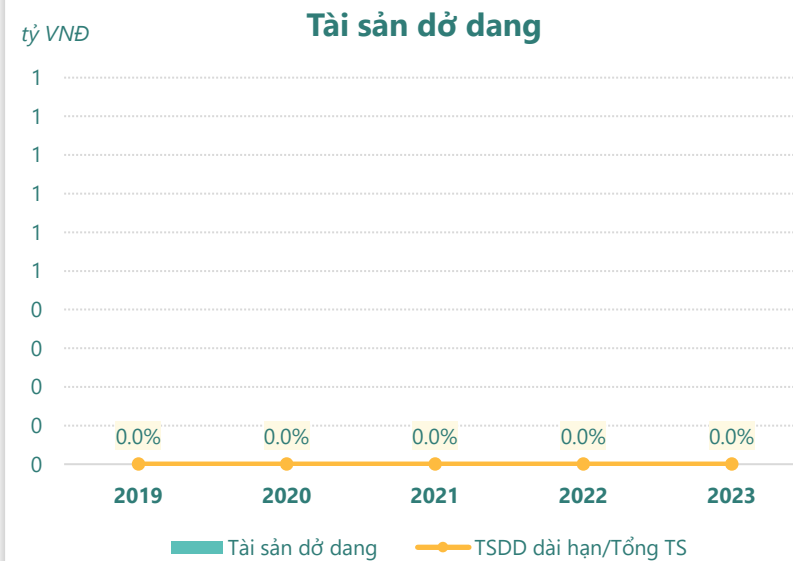
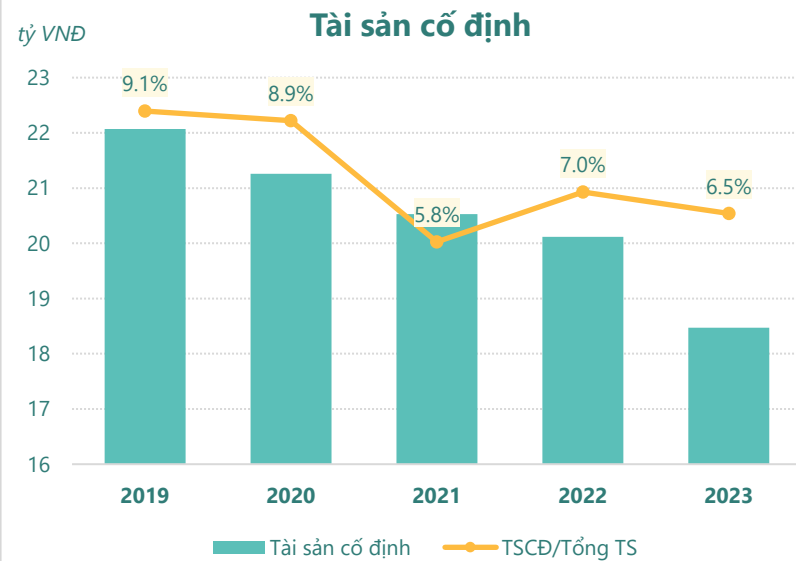
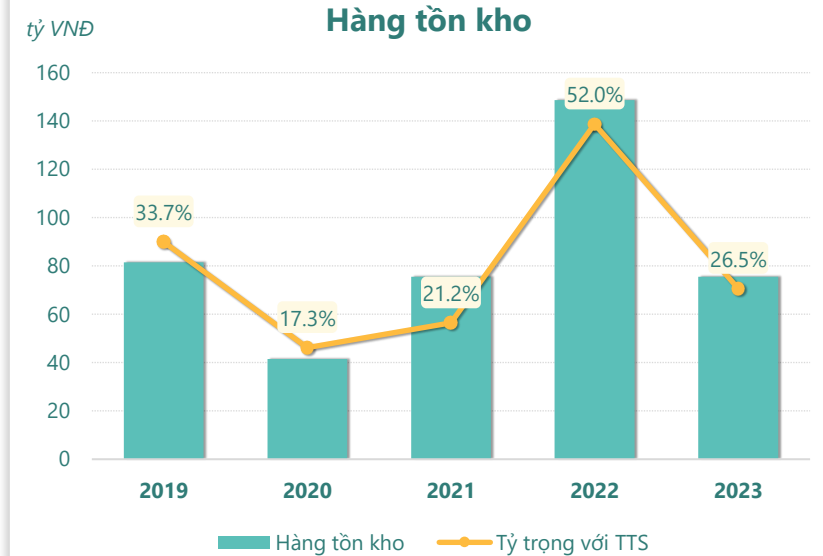
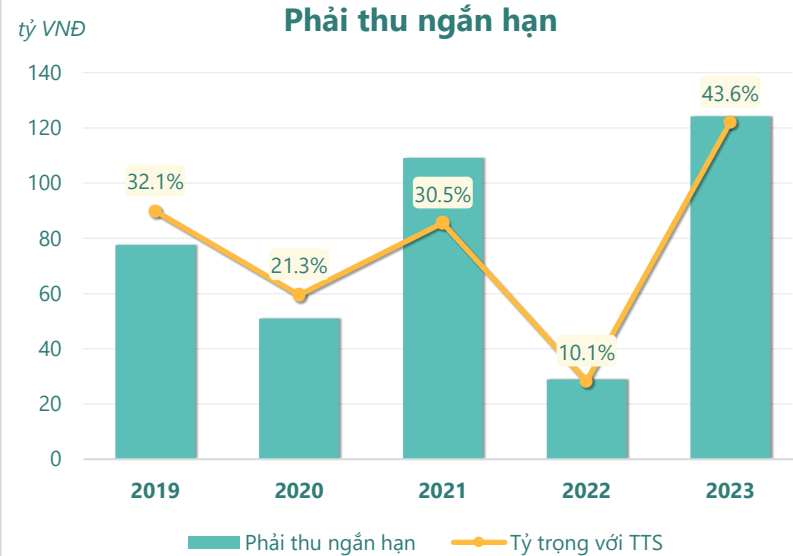
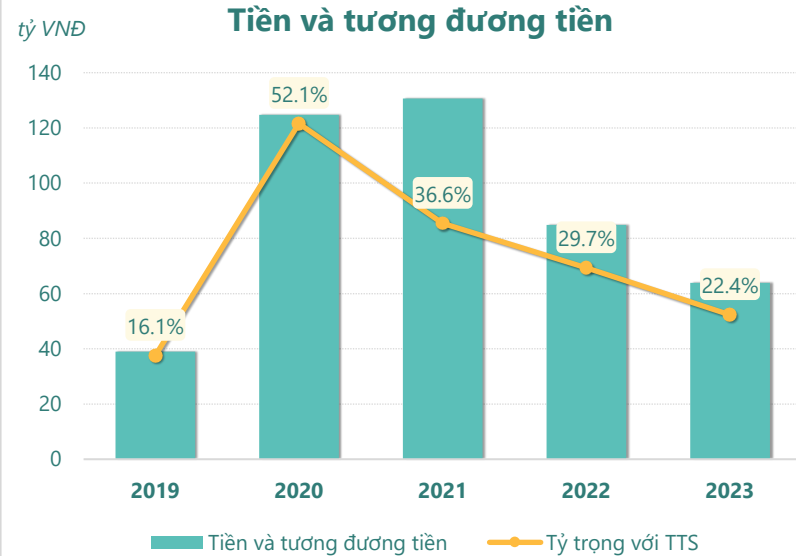
Tài sản ngắn hạn năm 2023 của PSW đạt **265.8** tỷ đồng, tăng trưởng **0.36%** so với năm trước. Cùng với đó, tỷ trọng tài sản ngắn hạn tăng lên so với năm trước chiếm **93.3%** tổng tài sản. Trong đó, **phải thu ngắn hạn** chiếm tỷ trọng lớn nhất **43.6%**, tiếp đến là hàng tồn kho chiếm 26.5% trên 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.

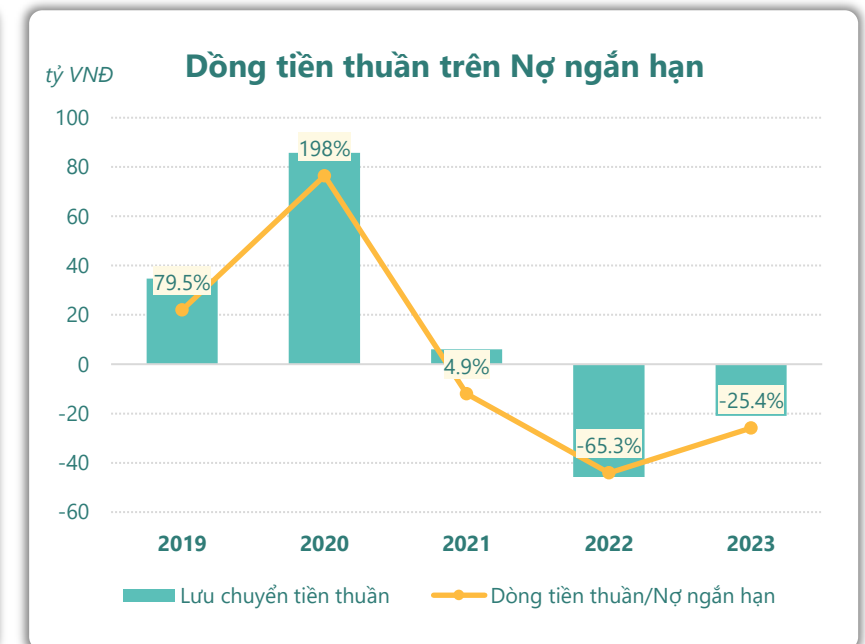
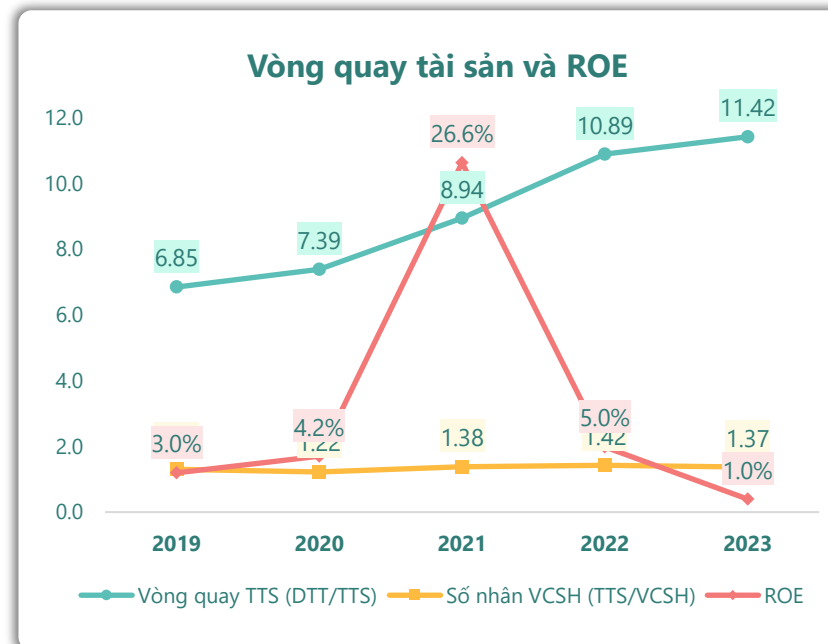
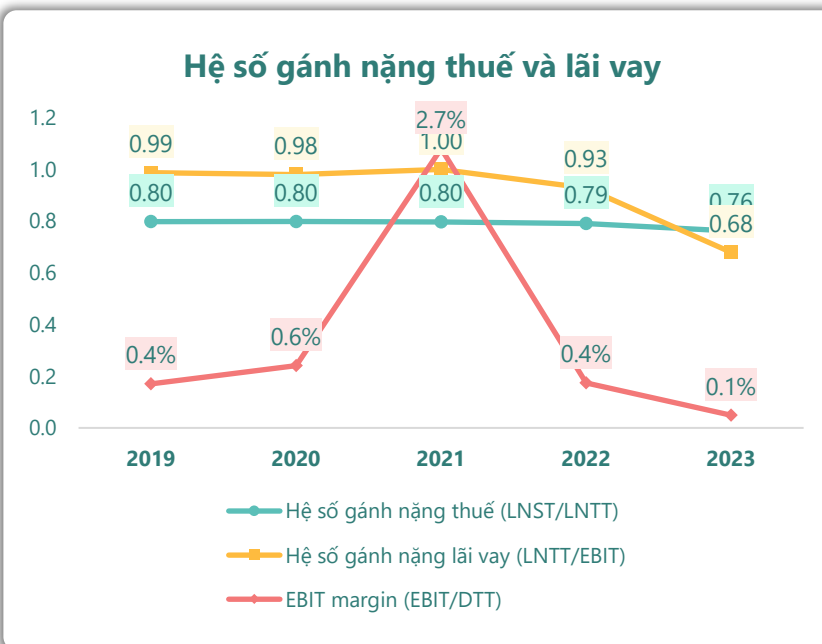
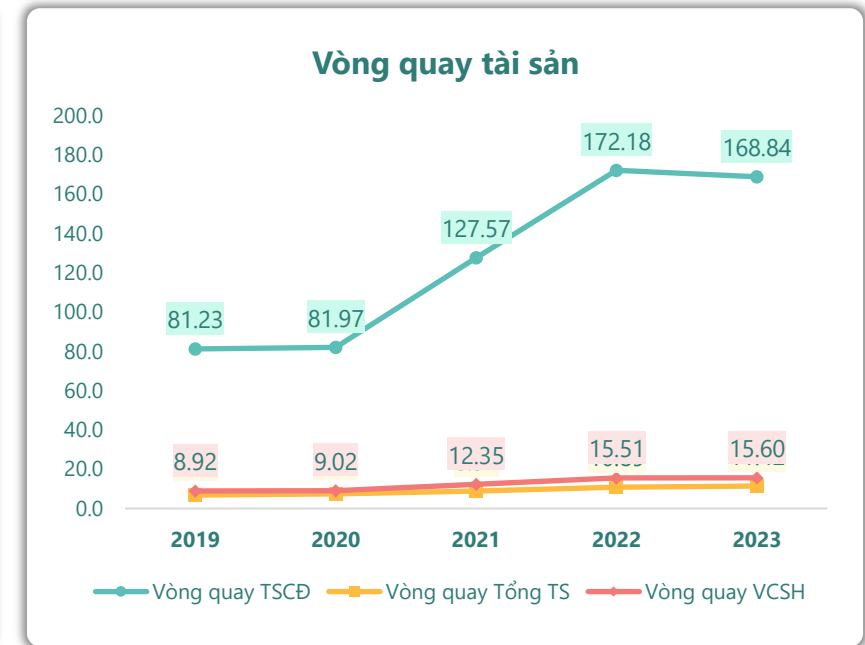
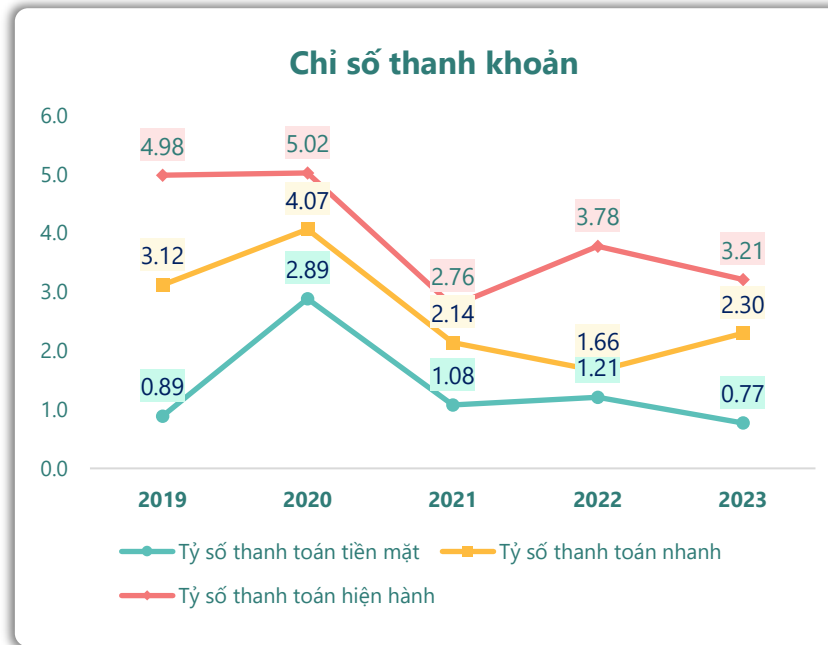
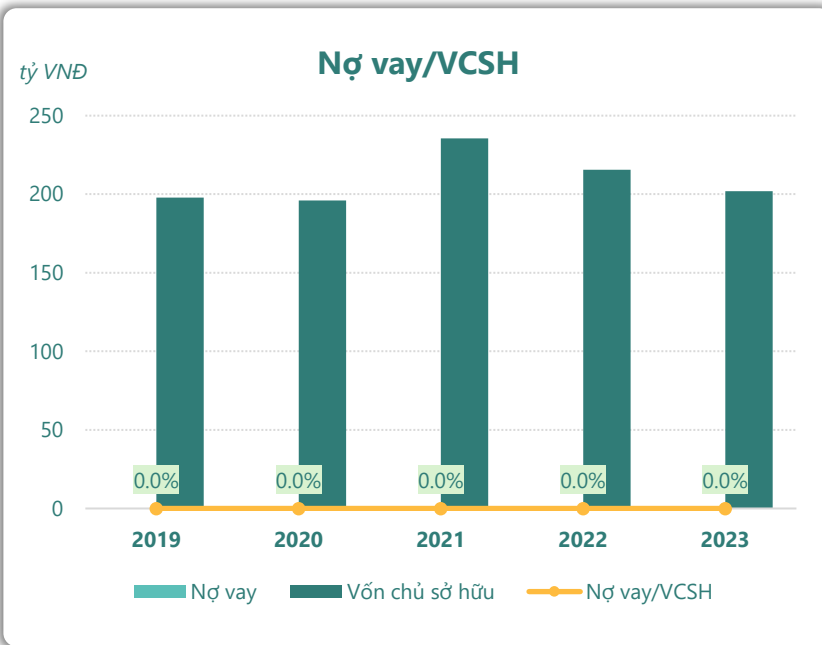
Tài sản dài hạn đạt **18.97** tỷ đồng giảm **9.13%** so với năm trước. Dẫn đến, tỷ trọng trên tổng tài sản giảm còn **6.66%**. Trong đó **tài sản cố định** chiếm cao nhất **6.49%**, sau đó là tài sản dài hạn khác chiếm 0.18%.

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	1,776	2,665	3,499	3,257
Giá vốn hàng bán	1,728	2,553	3,442	3,216
Lợi nhuận gộp	47.9	112	56.9	41.8
Doanh thu HĐTC	1.81	3.69	1.17	0.83
Chi phí TC	0.22	0.01	1.17	1.51
Chi phí lãi vay	0.22	0	1.09	1.28
LN trong công ty LKLD	0	0	0	0
Chi phí bán hàng	27.1	31.5	30.3	26.2
Chi phí QLDN	16.9	19.4	17.1	15.3
LN thuần từ HĐKD	5.48	65.2	9.47	-0.41
Lợi nhuận khác	5.00	6.76	4.71	3.12
LN trước thuế	10.5	72.0	14.2	2.71
Lợi nhuận sau thuế	8.37	57.4	11.2	2.06
LNST của CĐ cty mẹ	8.37	57.4	11.2	2.06

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ

(tỷ VNĐ)

	2020	2021	2022	2023
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	72.3	29.3	-36.8	-6.33
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	21.4	-16.6	20.3	0.85
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	-8.00	-6.74	-29.3	-15.5
Tiền đầu kỳ	38.9	125	131	84.9
Lưu chuyển tiền thuần	85.8	5.98	-45.7	-21.0
Ảnh hưởng tỷ giá	0.00	0.00	0.00	0.00
Tiền cuối kỳ	125	131	84.9	63.9

CÂN ĐỐI KẾ TOÁN

(tỷ VNĐ)

	2020	2021	2022	2023
Tổng tài sản	239	357	286	285
Tài sản ngắn hạn	217	335	265	266
Tiền và tương đương tiền	125	131	84.9	63.9
Đầu tư tài chính ngắn hạn	0	20.0	0	0
Phải thu ngắn hạn	50.9	109	28.9	124
Hàng tồn kho	41.4	75.5	149	75.5
Tài sản ngắn hạn khác	0.12	0.13	2.42	2.31
Tài sản dài hạn	22.1	21.6	20.9	19.0
Phải thu dài hạn	0	0	0	0
Tài sản cố định	21.3	20.5	20.1	18.5
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	0.88	1.08	0.76	0.50
Lợi thế thương mại	0	0	0	0
Nợ phải trả	43.2	121	70.1	82.8
Nợ ngắn hạn	43.2	121	70.1	82.8
Vay và nợ thuê ngắn hạn	0	0	0	0
Phải trả người bán ngắn hạn	27.5	75.8	54.8	56.6
Nợ dài hạn	0	0	0	0
Vay và nợ thuê dài hạn	0	0	0	0
Nguồn vốn chủ sở hữu	196	236	216	202
Vốn chủ sở hữu	196	236	216	202
Vốn điều lệ	170	170	170	170
Kinh phí và quỹ khác	0	0	0	0