

KẾT QUẢ KINH DOANH NĂM 2023 (PVV)

CTCP Vinaconex 39

Ngày 29/12/2023	1,900 VNĐ		
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	5.6%	18.8%	-

DT thuần 2023
17.2
tỷ VNĐ
YoY: ▼5.40 -23.8%

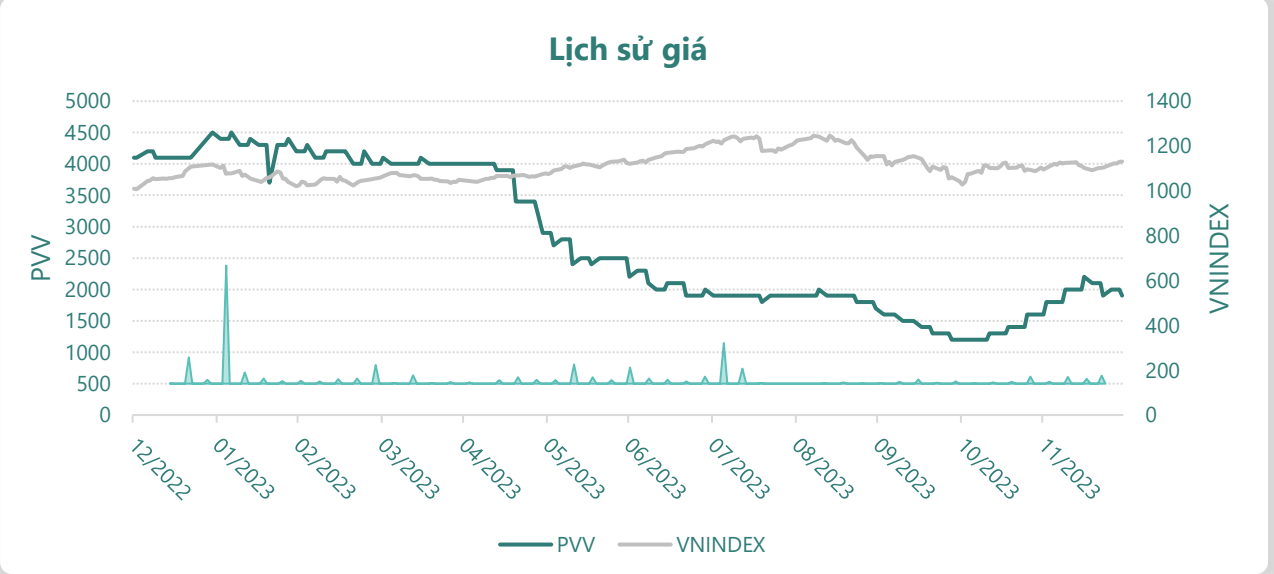
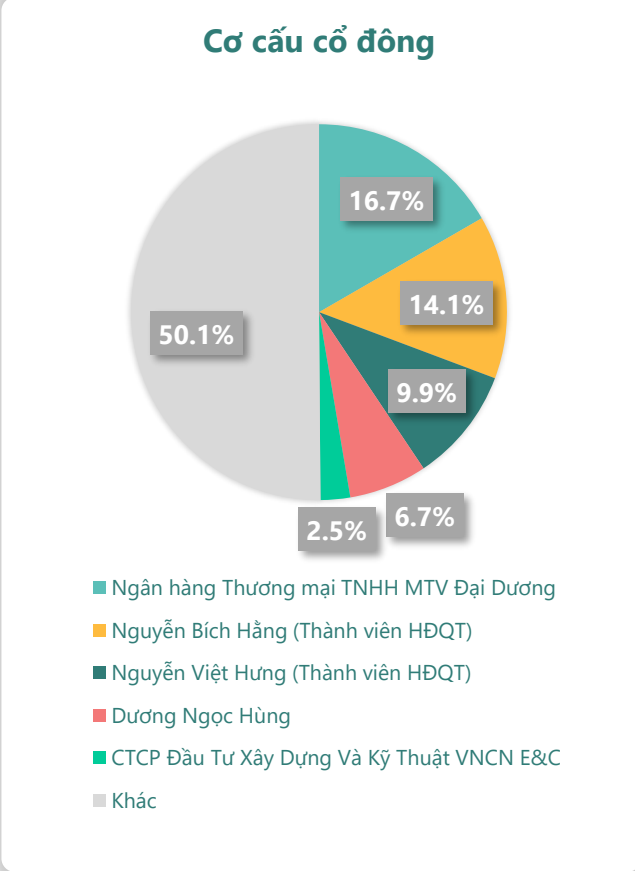
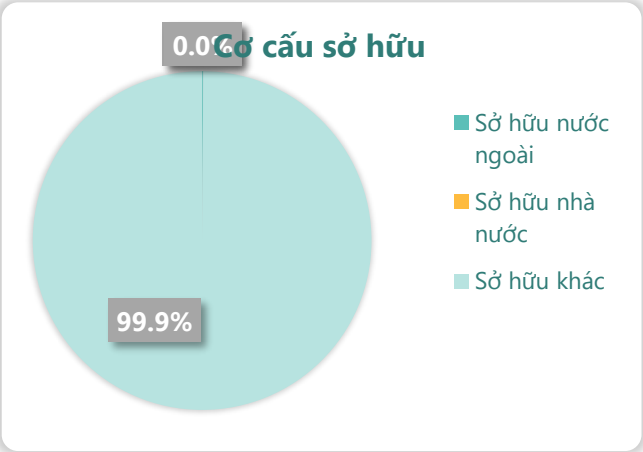
LN thuần 2023
-29.4
tỷ VNĐ
YoY: ▲ 3.00 9.1%

LN sau thuế 2023
-32.7
tỷ VNĐ
YoY: ▲ 1.90 5.5%

Tỷ suất lãi EBIT 2023
-42.5%
YoY: +/-▼ 9.4%

ROE 2023
39.8%
YoY: +/-▼ 32.2%

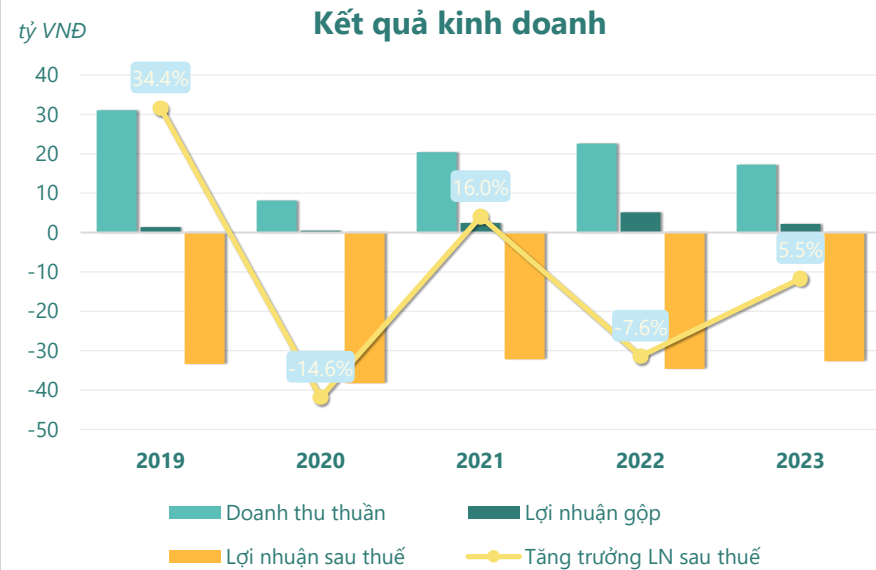
Sàn giao dịch	UPCOM
Khoảng giá 52 tuần	1,200 - 4,500
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	57
Số lượng CPLH (CP)	30,000,000
KLGD BQ 20 phiên (CP)	522,690
Sở hữu nước ngoài	0.1%
Beta	0.15
EPS	-1,069
P/E	-1.8



Kết quả kinh doanh **PVV** năm **2023**, doanh thu thuần **giảm mạnh 23.8%** chỉ còn **17.23** tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế đạt -32.70 tỷ đồng **tăng 5.53%**.

Sự sụt giảm về doanh thu cùng với lợi nhuận âm, dẫn đến **ROE** bằng 39.8% là dấu hiệu cảnh báo của tình hình kinh doanh đang xấu đi.

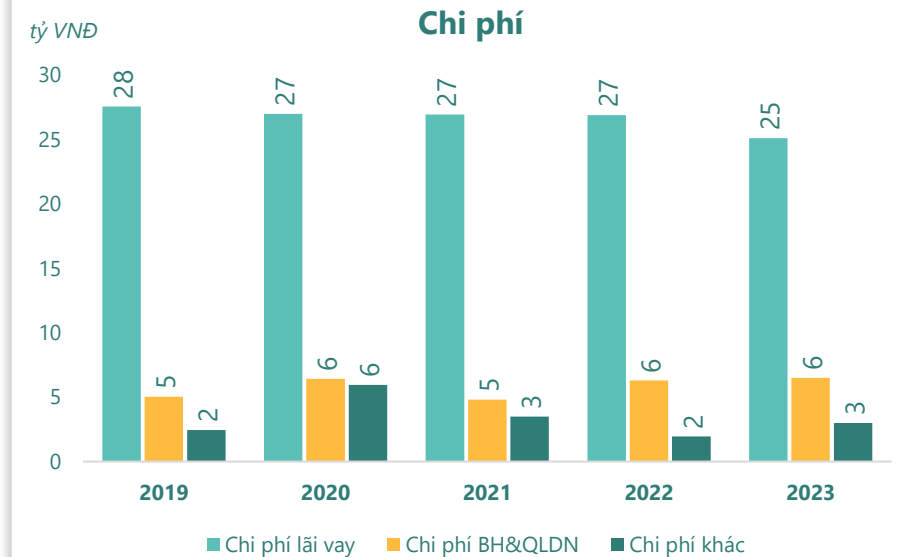
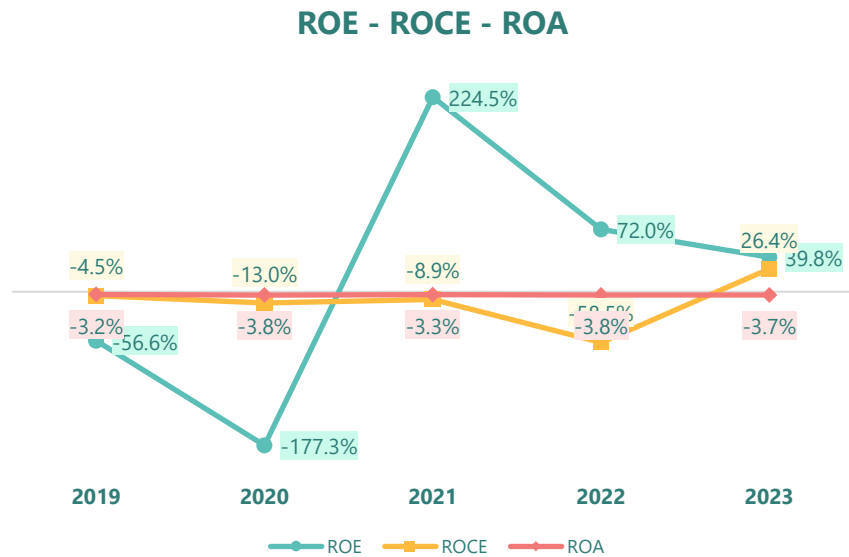
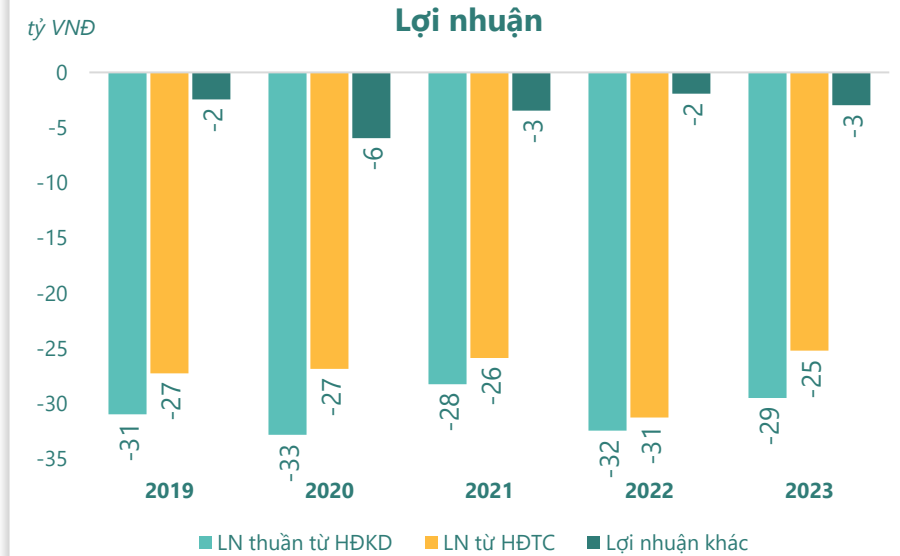
KẾT QUẢ KINH DOANH



Lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh của PVV năm **2023 tăng lên 2.96** tỷ so với năm trước, nhưng vẫn lỗ 29.45 tỷ đồng. Khoản lỗ lớn nhất từ hoạt động kinh doanh trong 5 năm trở lại đây ghi nhận vào năm **2020** là 32.78 tỷ đồng. Cho thấy dấu hiệu tiêu cực trong hoạt động kinh doanh của công ty trong những năm gần đây.

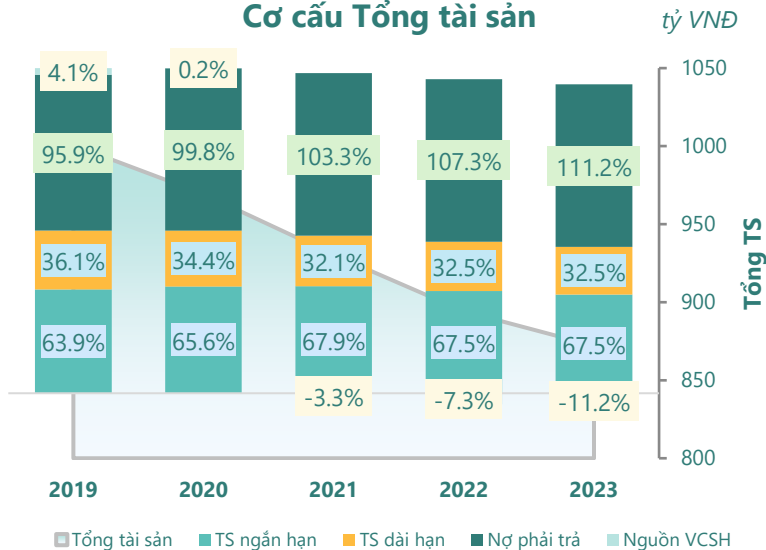
Chi phí lãi vay giảm xuống so với năm trước, còn **25.10** tỷ đồng. Nhưng **chi phí bán hàng và quản lý doanh nghiệp tăng lên**, ở mức **6.49** tỷ đồng. Bên cạnh đó, **chi phí khác bằng 3.00** tỷ đồng, **tăng lên** so với năm trước.

ROE của PVV năm 2023 **giảm** so với năm trước còn **39.8%**, tuy nhiên vẫn **cao hơn mức bình quân** trong vòng 5 năm gần đây.

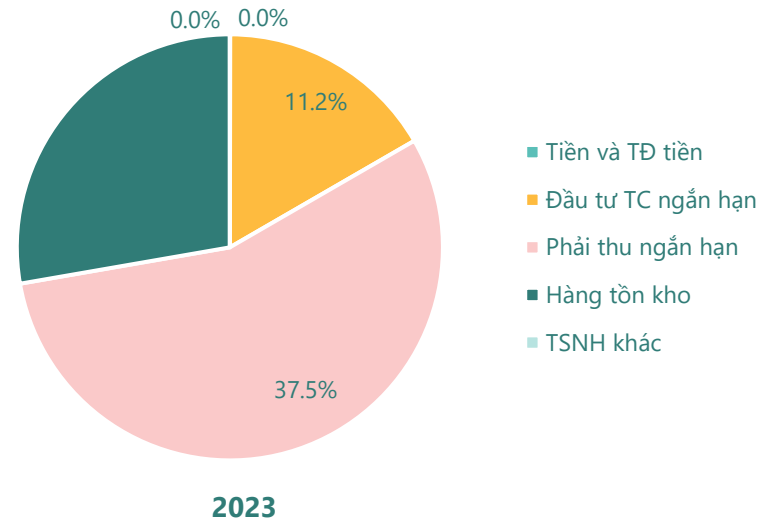


TÀI SẢN - NGUỒN VỐN

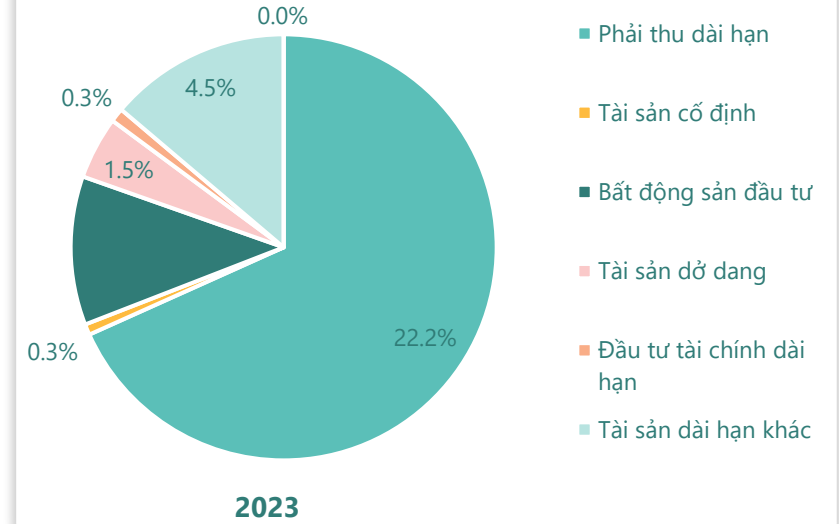
Cơ cấu Tổng tài sản



Cơ cấu Tài sản ngắn hạn/Tổng TS



Cơ cấu Tài sản dài hạn/Tổng TS



Tổng tài sản của **PVV** năm 2023 đạt **872.2** tỷ đồng, giảm **2.48%** so với năm trước. Trong đó, tỷ trọng của tài sản ngắn hạn trong Tổng tài sản là 67.5%, lớn hơn tài sản dài hạn. Với cơ cấu Nguồn vốn, nợ phải trả chiếm tỷ trọng là 111%, 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.

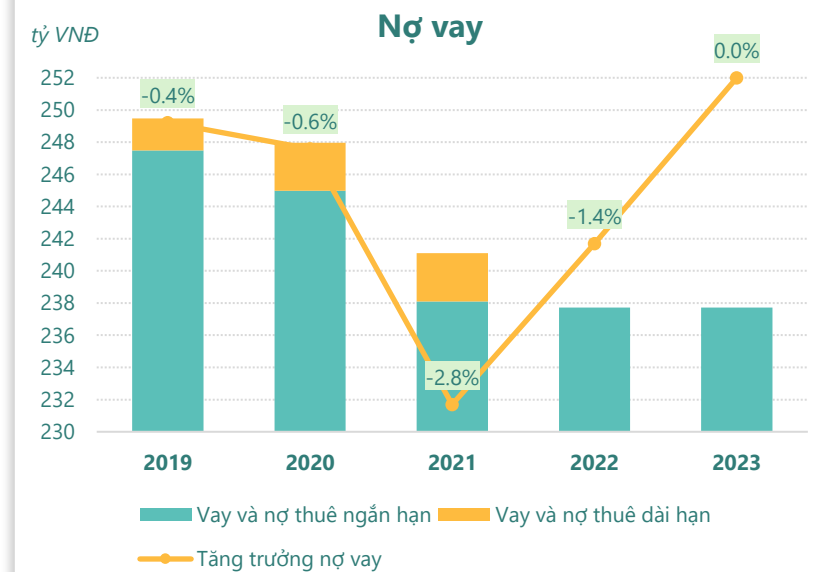
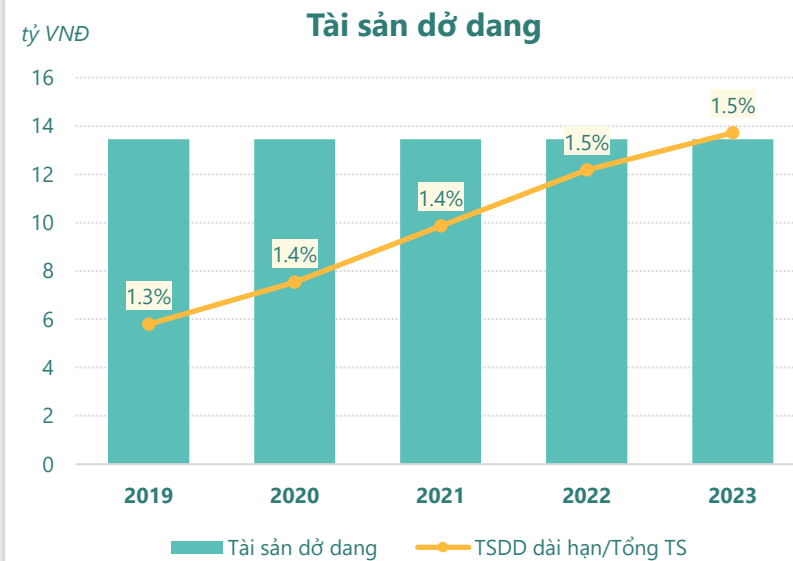
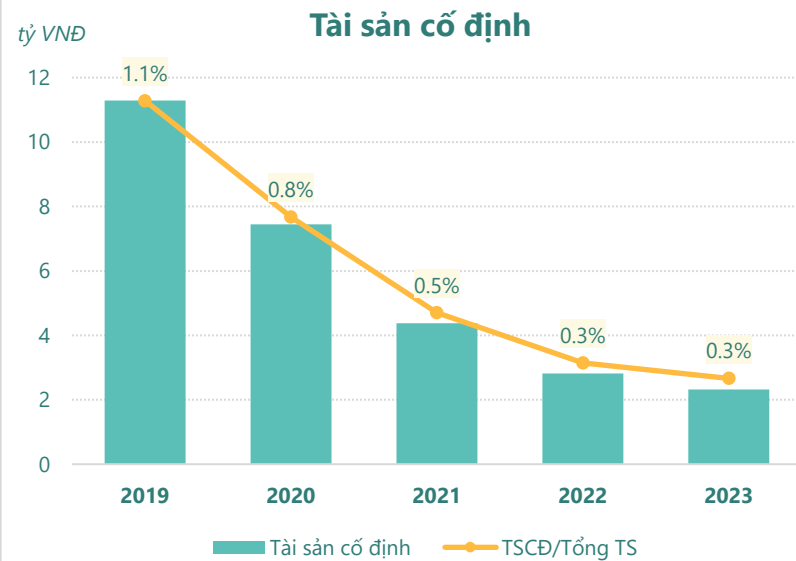
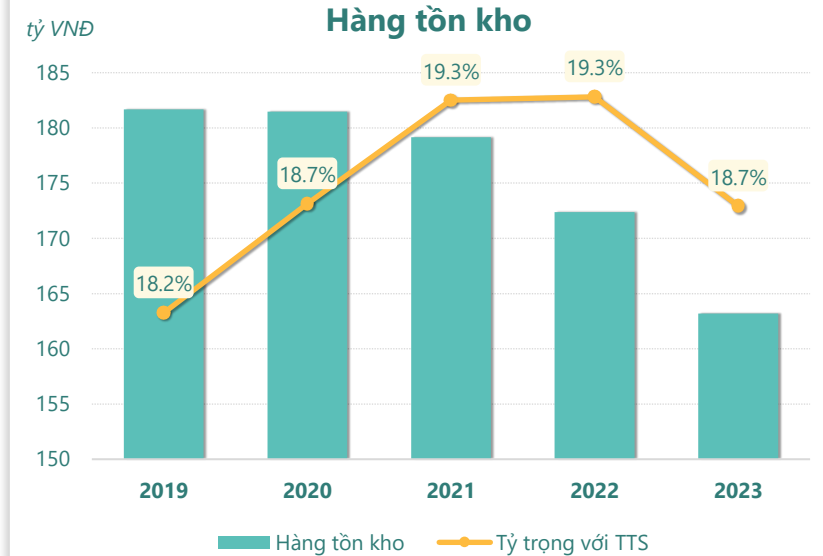
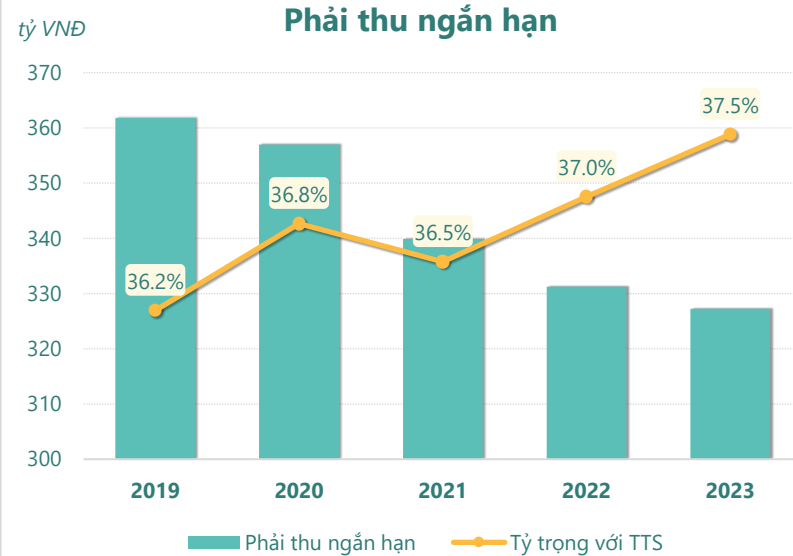
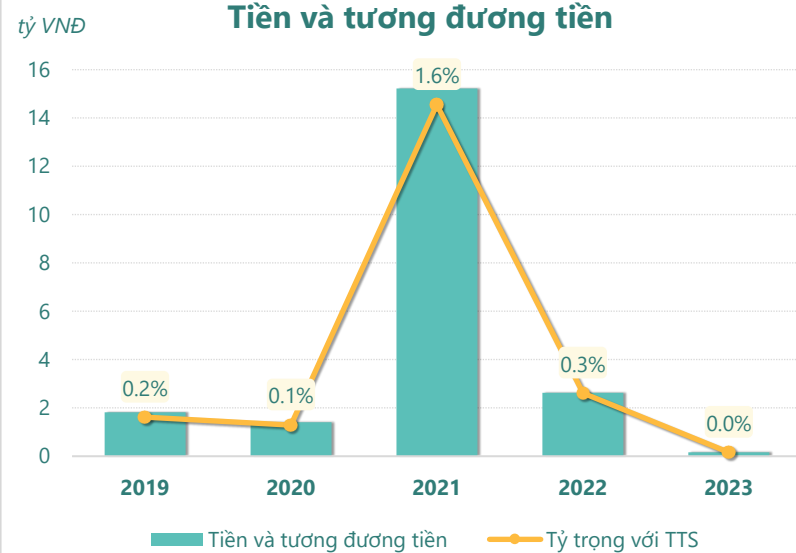
Tài sản ngắn hạn của PVV năm 2023 giảm **2.54%** so với năm trước, đạt **588.5** tỷ đồng. Cùng với đó, tỷ trọng tài sản ngắn hạn giảm xuống so với năm trước chiếm **67.5%** tổng tài sản. Trong đó, **phải thu ngắn hạn** chiếm tỷ trọng lớn nhất **37.5%**, tiếp đến là hàng tồn kho chiếm 18.7% trên tổng 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.

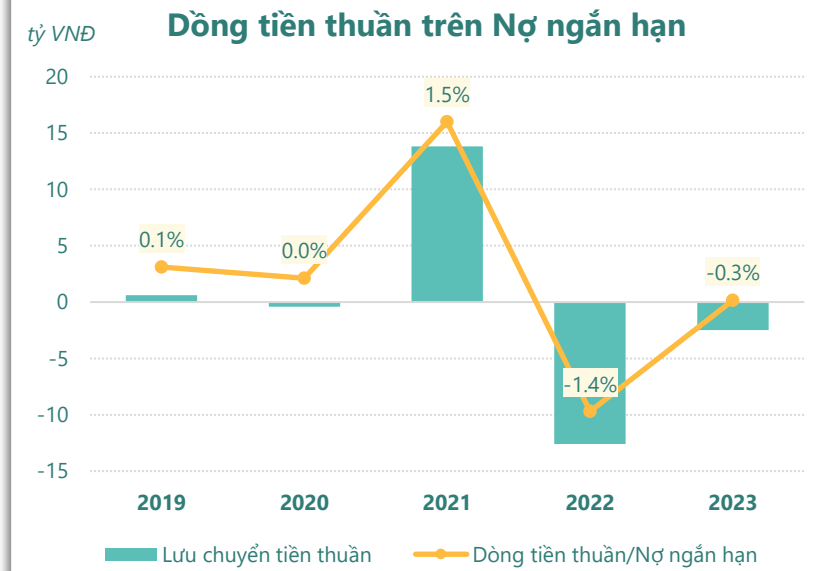
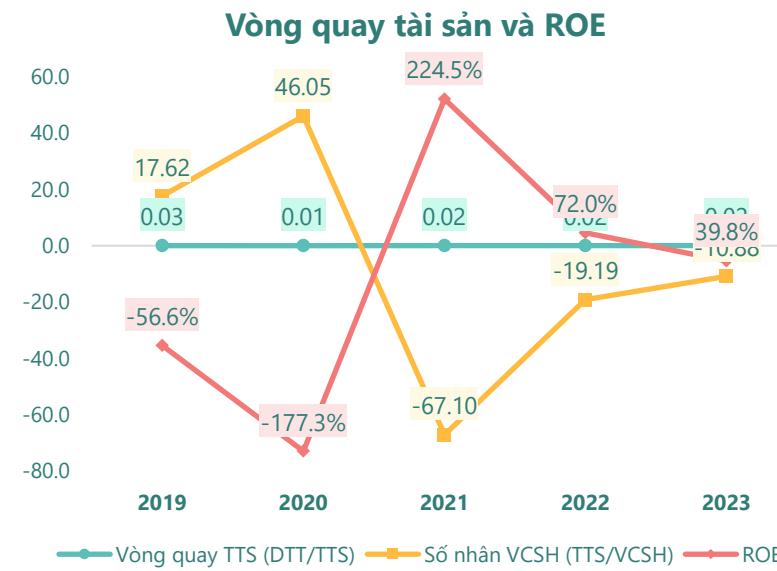
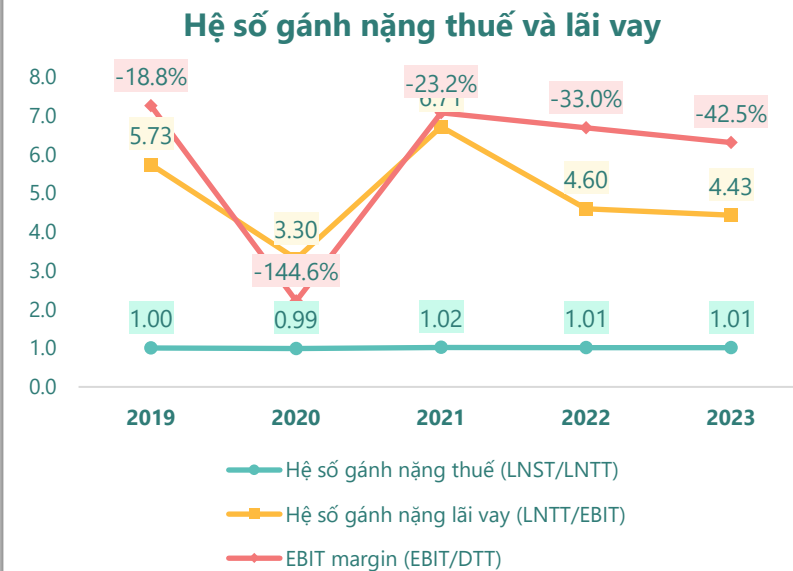
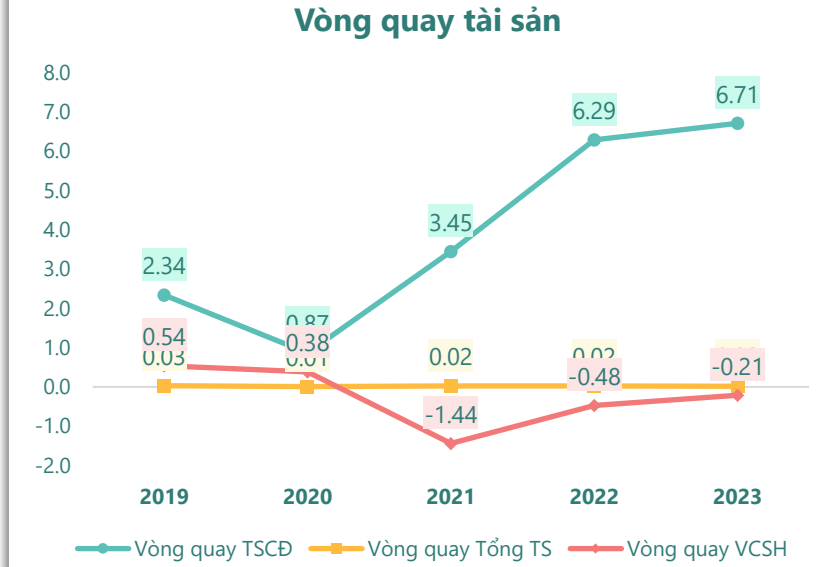
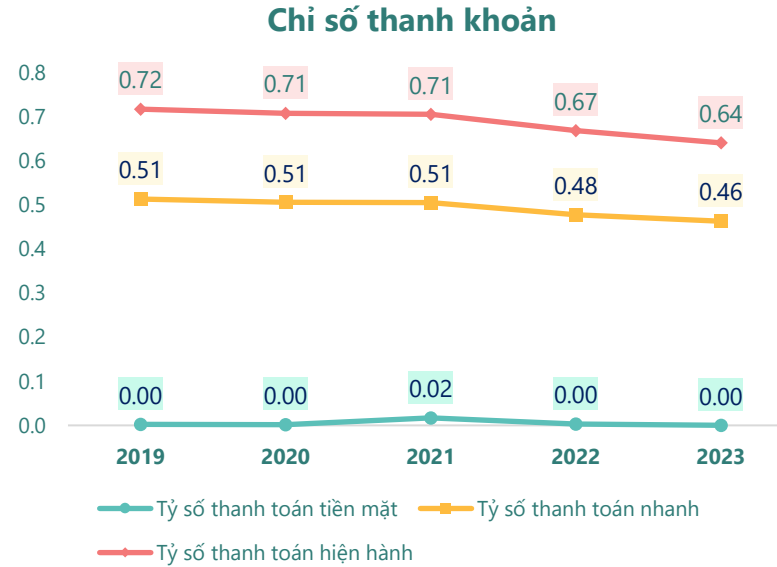
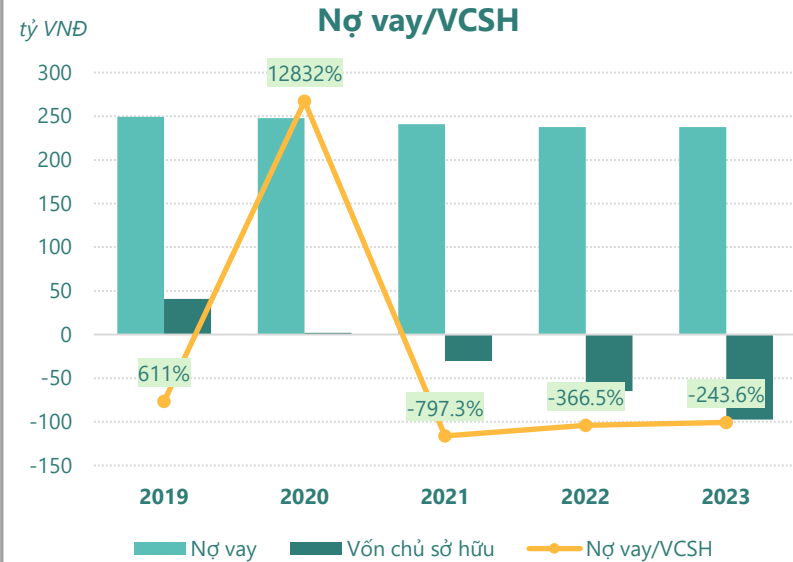
Tài sản dài hạn đạt **283.7** tỷ đồng giảm **2.34%** so với năm trước. Tuy nhiên, tỷ trọng trên tổng tài sản tăng lên, chiếm **32.5%**. Trong đó **phải thu dài hạn** chiếm cao nhất **22.2%**, sau đó là tài sản dài hạn khác chiếm 4.49%.

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	8.11	20.4	22.6	17.2
Giá vốn hàng bán	7.65	17.9	17.5	15.0
Lợi nhuận gộp	0.47	2.45	5.10	2.22
Doanh thu HĐTC	0.09	0.55	0.45	0.08
Chi phí TC	26.9	26.4	31.7	25.3
Chi phí lãi vay	27.0	26.9	26.9	25.1
LN trong công ty LKLD	0	0	0	0
Chi phí bán hàng	0	0	0	0.04
Chi phí QLDN	6.42	4.81	6.30	6.45
LN thuần từ HĐKD	-32.8	-28.2	-32.4	-29.4
Lợi nhuận khác	-5.94	-3.45	-1.94	-2.97
LN trước thuế	-38.7	-31.7	-34.3	-32.4
Lợi nhuận sau thuế	-38.3	-32.2	-34.6	-32.7
LNST của CĐ cty mẹ	-37.9	-31.8	-34.3	-32.3

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ

(tỷ VNĐ)

	2020	2021	2022	2023
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	-14.0	21.3	-14.7	-2.48
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	15.1	-0.63	5.45	0.01
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	-1.51	-6.87	-3.39	0
Tiền đầu kỳ	1.82	1.41	15.2	2.63
Lưu chuyển tiền thuần	-0.41	13.8	-12.6	-2.47
Ảnh hưởng tỷ giá	0	0	0	0
Tiền cuối kỳ	1.41	15.2	2.63	0.16

CÂN ĐỐI KẾ TOÁN

(tỷ VNĐ)

	2020	2021	2022	2023
Tổng tài sản	969	930	894	872
Tài sản ngắn hạn	636	632	604	588
Tiền và tương đương tiền	1.41	15.2	2.63	0.16
Đầu tư tài chính ngắn hạn	95.8	97.4	97.5	97.9
Phải thu ngắn hạn	357	340	331	327
Hàng tồn kho	181	179	172	163
Tài sản ngắn hạn khác	0.06	0.35	0.12	0.00
Tài sản dài hạn	334	298	290	284
Phải thu dài hạn	219	194	194	194
Tài sản cố định	7.44	4.38	2.82	2.32
Bất động sản đầu tư	38.6	35.9	34.0	32.0
Tài sản dở dang	13.5	13.5	13.5	13.5
Đầu tư tài chính dài hạn	3.00	3.00	3.00	3.00
Tài sản dài hạn khác	52.3	47.9	43.5	39.2
Lợi thế thương mại	0	0	0	0
Nợ phải trả	967	961	959	970
Nợ ngắn hạn	898	896	903	919
Vay và nợ thuê ngắn hạn	245	238	238	238
Phải trả người bán ngắn hạn	163	148	137	136
Nợ dài hạn	69.3	64.8	55.8	51.2
Vay và nợ thuê dài hạn	3.00	3.00	0	0
Nguồn vốn chủ sở hữu	1.93	-30.2	-64.9	-97.6
Vốn chủ sở hữu	1.93	-30.2	-64.9	-97.6
Vốn điều lệ	300	300	300	300
Kinh phí và quỹ khác	0	0	0	0