

KẾT QUẢ KINH DOANH NĂM 2023 (PVX)

Tổng CTCP Xây lắp Dầu khí Việt Nam

| | | | |
|--------------------|-----------|---------|---------|
| Ngày 29/12/2023 | 2,200 VNĐ | | |
| Thay đổi | 1 tháng | 3 tháng | 6 tháng |
| | 0% | - | - |

| |
|-------------------|
| DT thuần 2023 |
| 1,190 |
| tỷ VNĐ |
| YoY: ▼593 -33.3% |

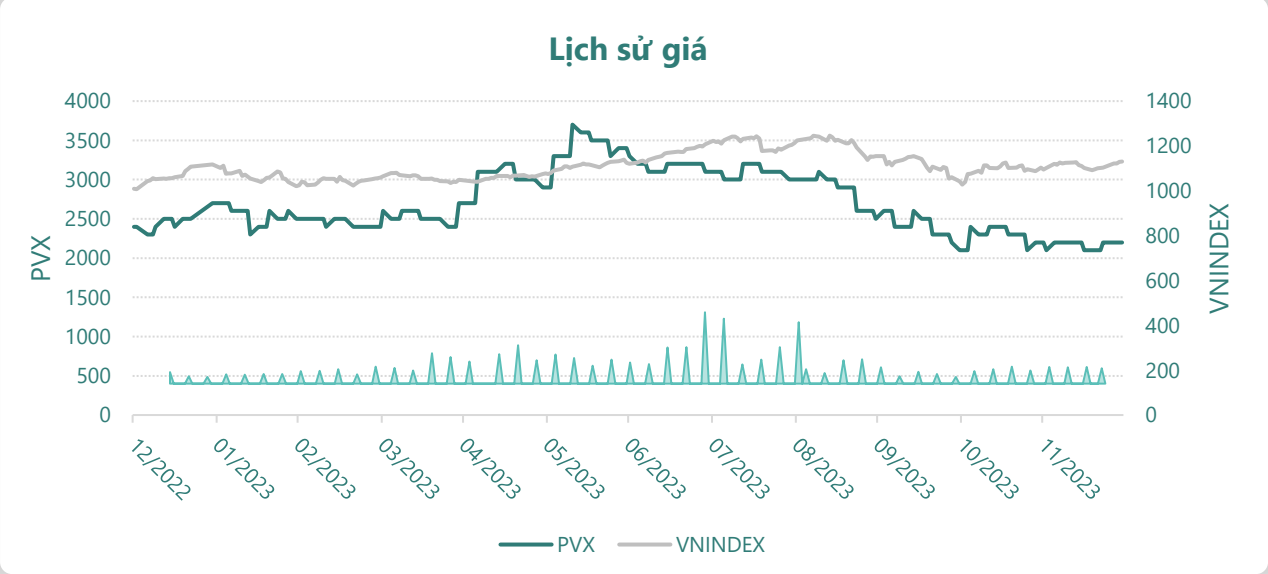
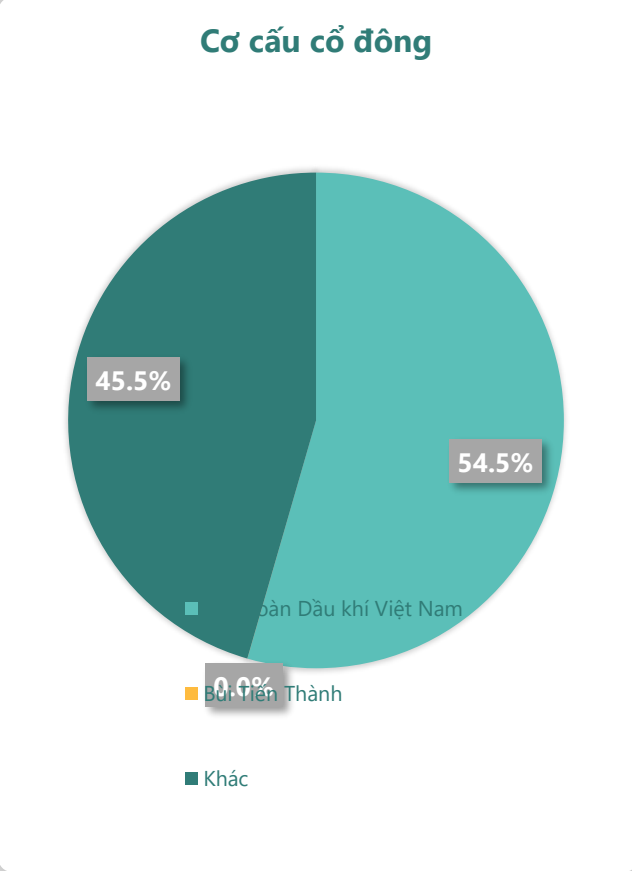
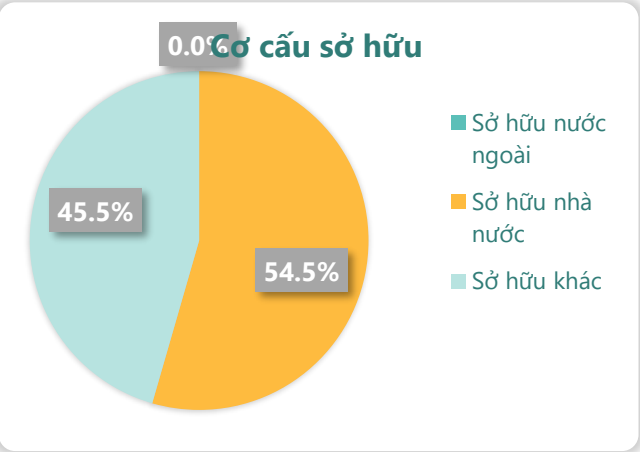
| |
|-------------------|
| LN thuần 2023 |
| -251 |
| tỷ VNĐ |
| YoY: ▼258 -3471% |

| |
|---------------------|
| LN sau thuế 2023 |
| -265 |
| tỷ VNĐ |
| YoY: ▼268 -9159% |

| |
|--------------------------|
| Tỷ suất lãi EBIT 2023 |
| -19.0% |
| YoY: +/-▼ 21.3% |

| |
|-----------------|
| ROE 2023 |
| -24.0% |
| YoY: +/-▼ 29.6% |

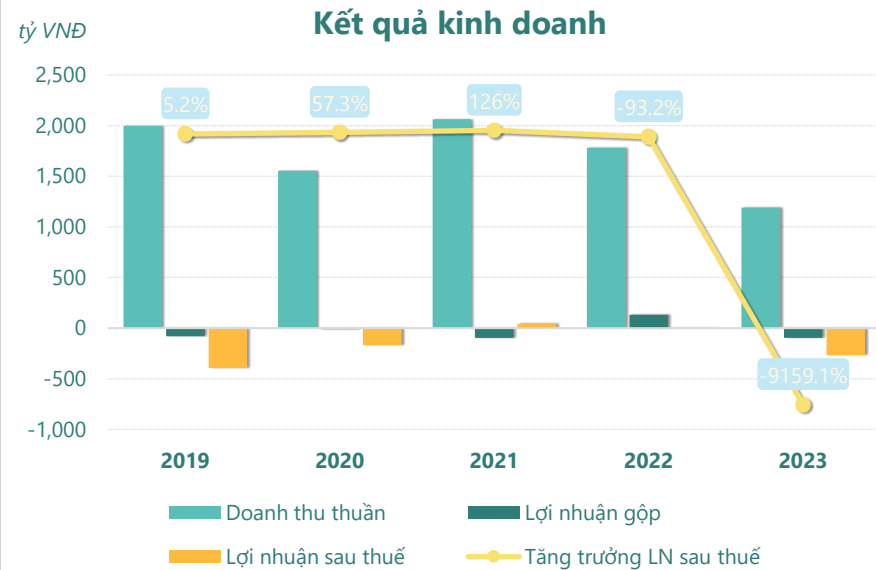
| | |
|-----------------------|---------------|
| Sàn giao dịch | UPCOM |
| Khoảng giá 52 tuần | 2,100 - 3,700 |
| Vốn hóa (tỷ VNĐ) | 880 |
| Số lượng CPLH (CP) | 399,997,029 |
| KLGD BQ 20 phiên (CP) | 245,790 |
| Sở hữu nước ngoài | 0.0% |
| Beta | 0.30 |
| EPS | -296 |
| P/E | -7.4 |



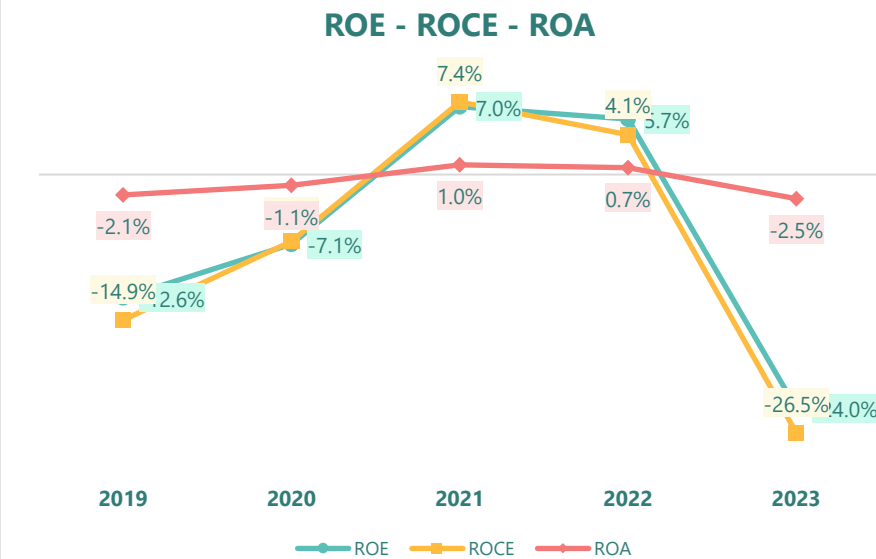
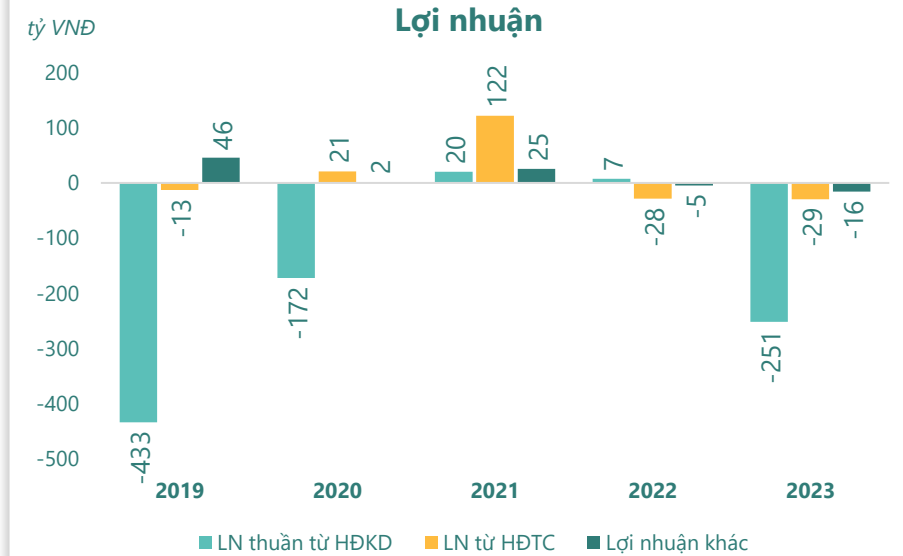
Kết quả kinh doanh **PVX** năm **2023**, doanh thu thuần **giảm mạnh 33.3%** chỉ còn **1,190** tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế **giảm mạnh 9159%** chỉ còn **-265.2** tỷ đồng.

Sự sụt giảm về doanh thu cùng với lợi nhuận âm, dẫn đến **ROE** bằng -24.0% là dấu hiệu cảnh báo của tình hình kinh doanh đang xấu đi.

KẾT QUẢ KINH DOANH

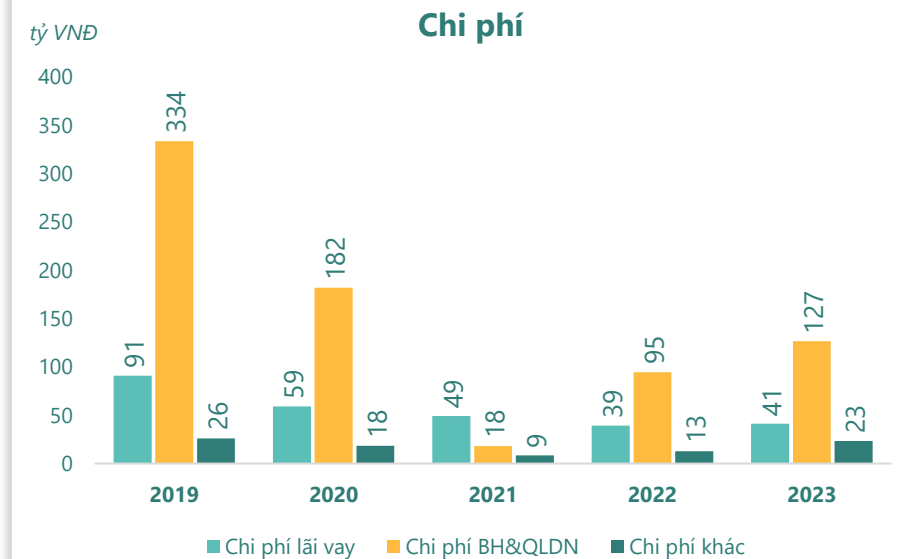


Lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh của PVX năm **2023 giảm đi 258.6** tỷ so với năm trước, ghi nhận khoản lỗ 251.2 tỷ đồng. Khoản lỗ lớn nhất từ hoạt động kinh doanh trong 5 năm trở lại đây ghi nhận vào năm **2019** là 433.3 tỷ đồng. Cho thấy dấu hiệu tiêu cực trong hoạt động kinh doanh của công ty trong những năm gần đây.



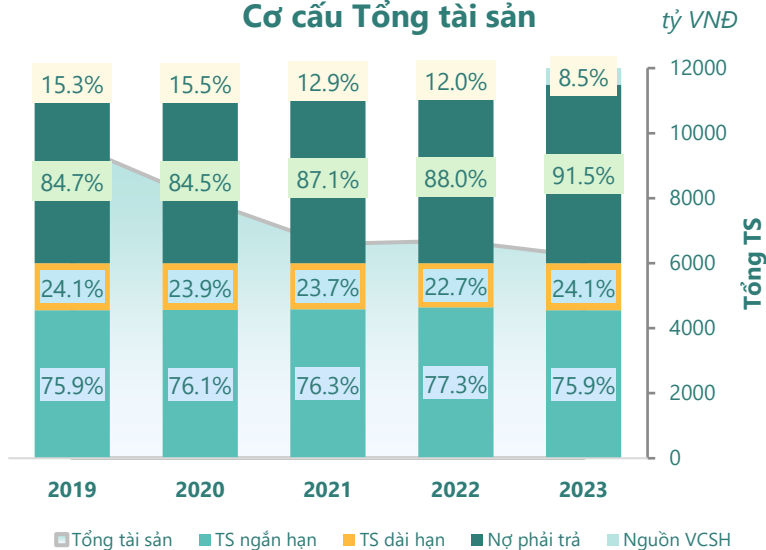
Chi phí lãi vay tăng lên so với năm trước, ở mức **41.11** tỷ đồng. Cùng với đó **chi phí bán hàng và quản lý doanh nghiệp** cũng **tăng lên**, ở mức **126.5** tỷ đồng. Bên cạnh đó, **chi phí khác** bằng **23.28** tỷ đồng, **tăng lên** so với năm trước.

ROE của PVX năm 2023 **giảm** so với năm trước còn **-24.0%**, đây là mức ROE **thấp nhất** trong vòng 5 năm gần đây.

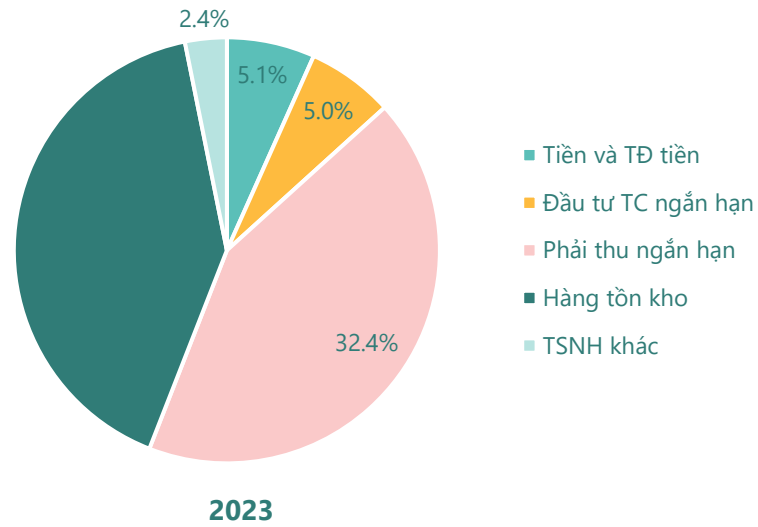


TÀI SẢN - NGUỒN VỐN

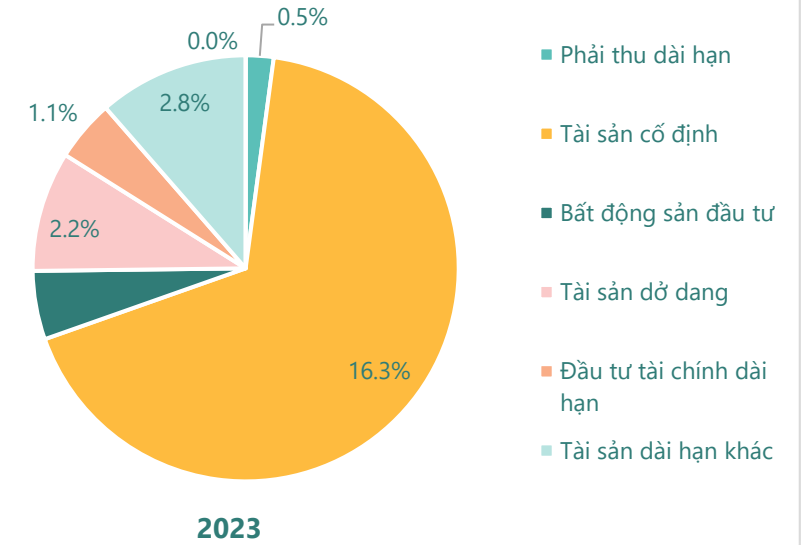
Cơ cấu Tổng tài sản



Cơ cấu Tài sản ngắn hạn/Tổng TS



Cơ cấu Tài sản dài hạn/Tổng TS



Tổng tài sản của **PVX** năm 2023 đạt **6,214** tỷ đồng, giảm **7.06%** so với năm trước. Trong đó, tỷ trọng của tài sản ngắn hạn trong Tổng tài sản là 75.9%, lớn hơn tài sản dài hạn. Với cơ cấu Nguồn vốn, nợ phải trả chiếm tỷ trọng là 91.5%, 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.

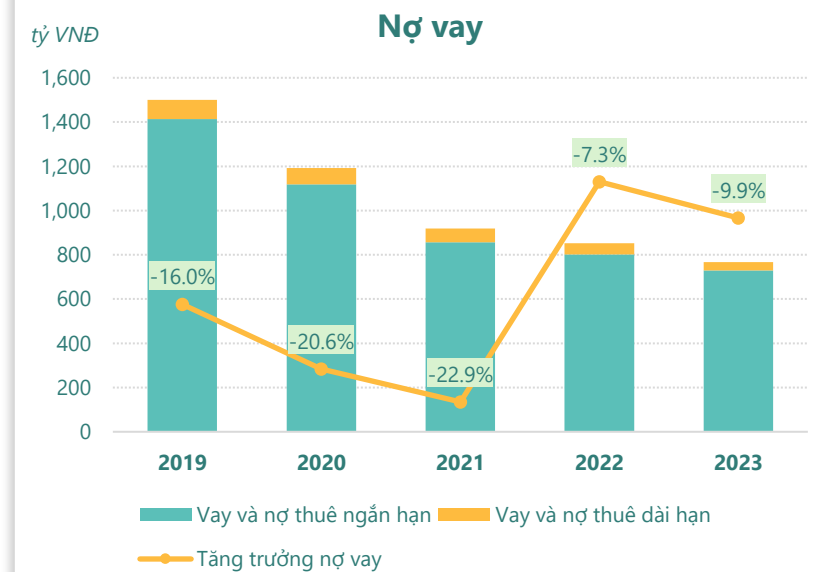
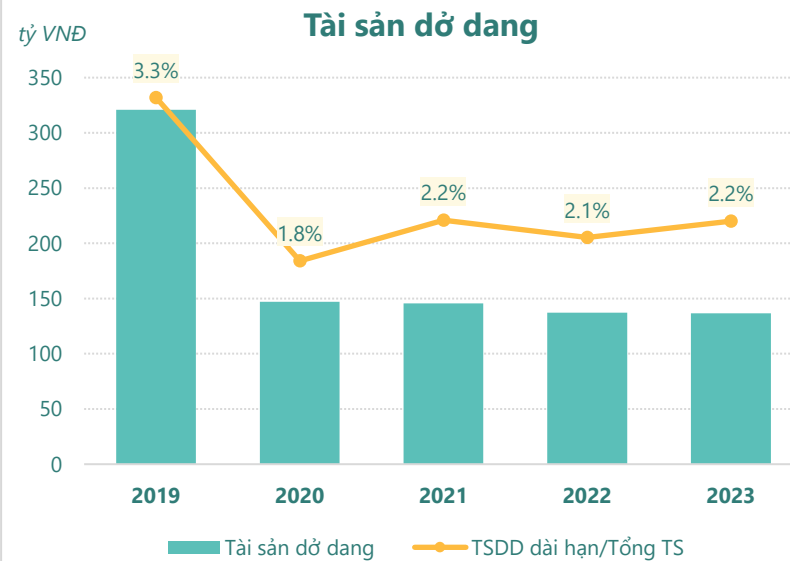
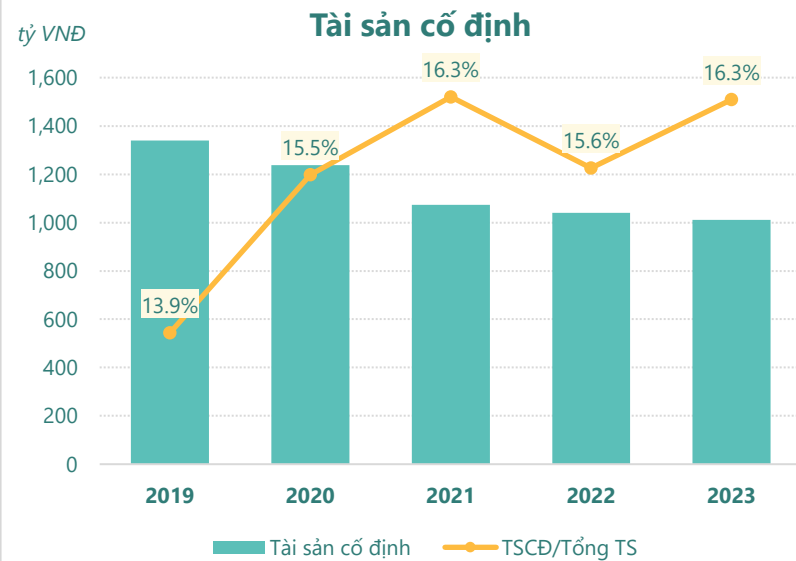
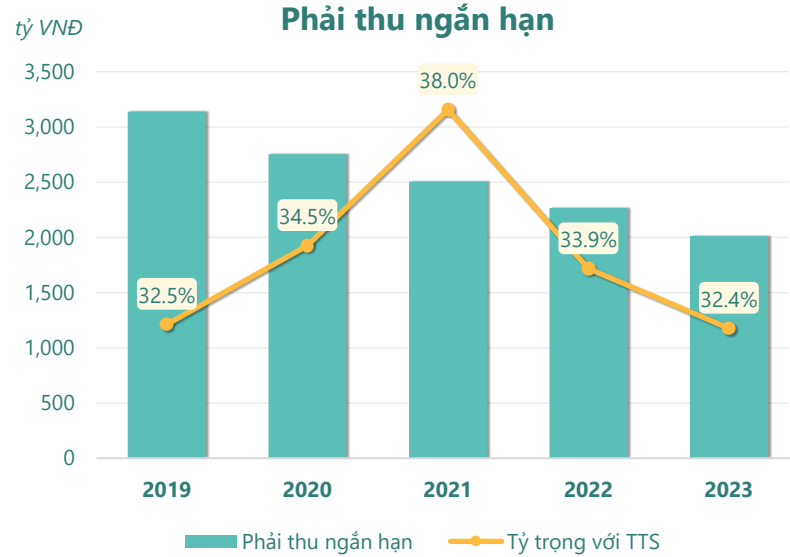
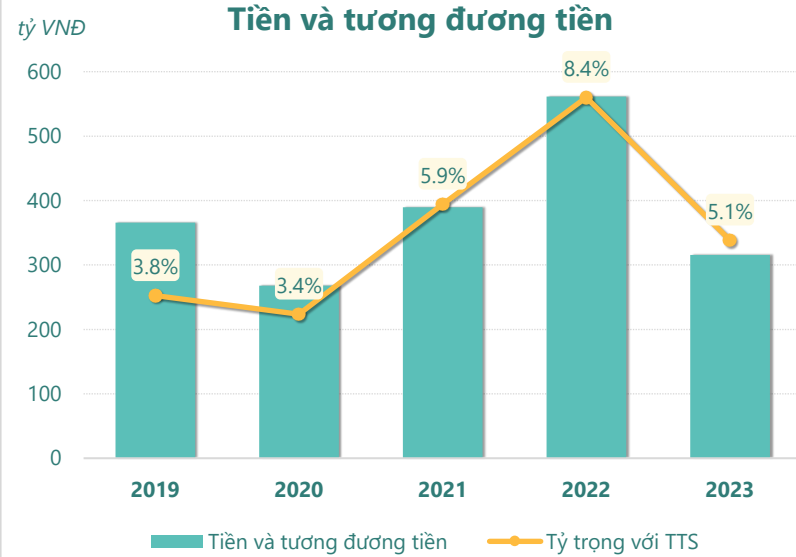
Tài sản ngắn hạn của PVX năm 2023 giảm **8.79%** so với năm trước, đạt **4,715** tỷ đồng. Cùng với đó, tỷ trọng tài sản ngắn hạn giảm xuống so với năm trước chiếm **75.9%** tổng tài sản. Trong đó, **phải thu ngắn hạn** chiếm tỷ trọng lớn nhất **32.4%**, tiếp đến là hàng tồn kho chiếm 31.0% trên tổng 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.

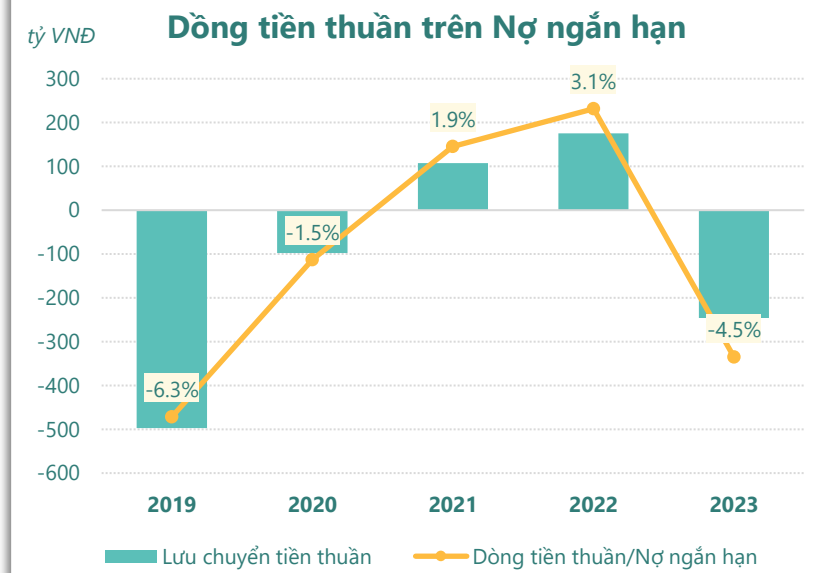
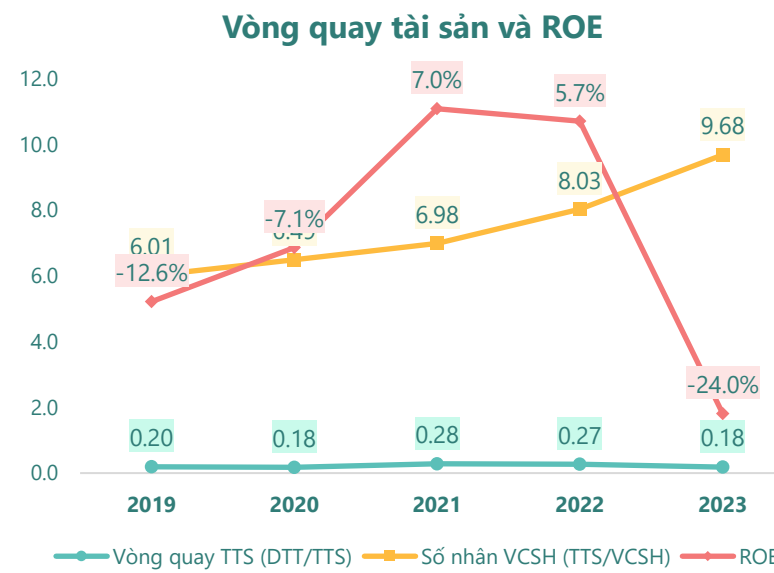
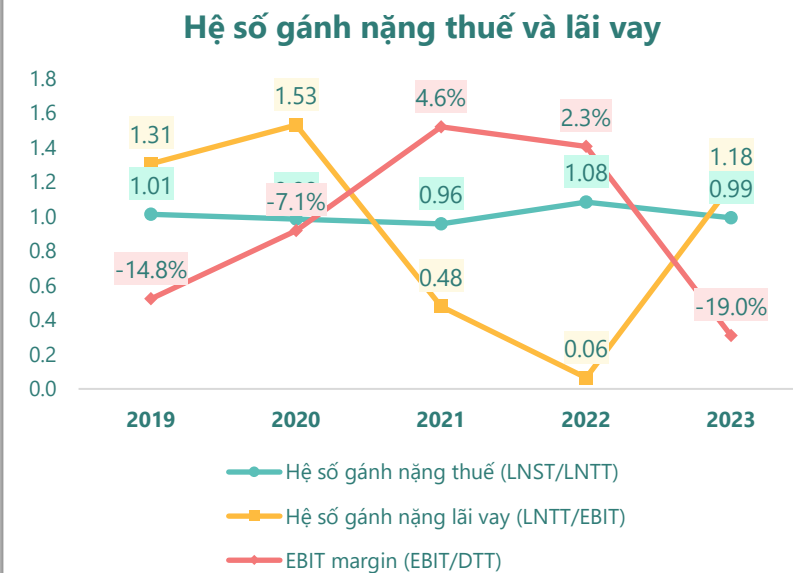
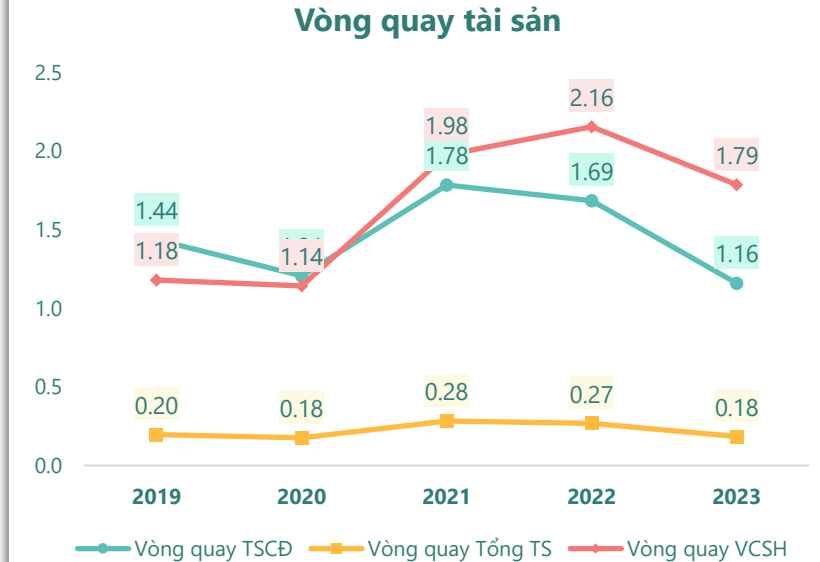
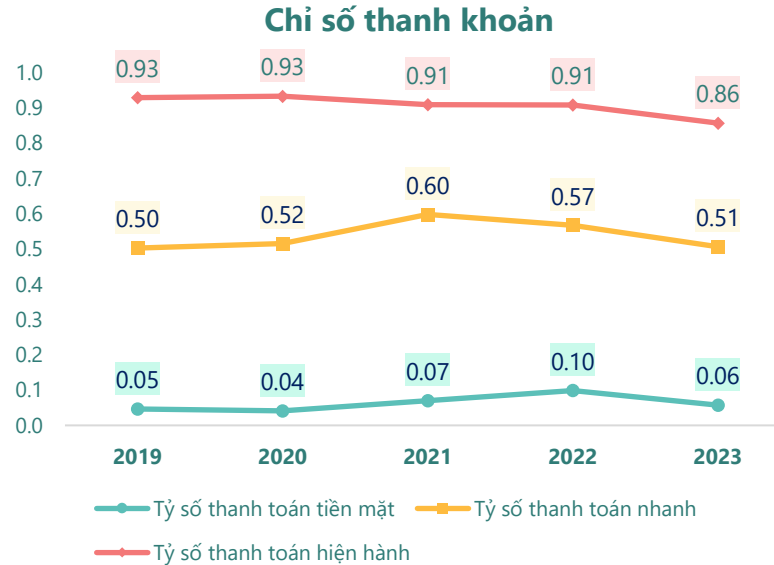
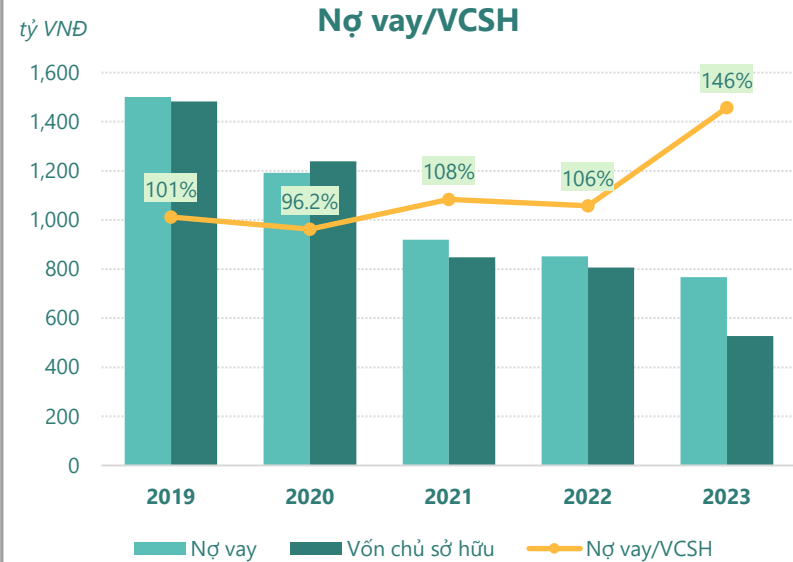
Tài sản dài hạn đạt **1,498** tỷ đồng giảm **1.16%** so với năm trước. Tuy nhiên, tỷ trọng trên tổng tài sản tăng lên, chiếm **24.1%**. Trong đó **tài sản cố định** chiếm cao nhất **16.3%**, sau đó là tài sản dài hạn khác chiếm 2.75%.

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 | 1,555 | 2,063 | 1,783 | 1,190 |
| Giá vốn hàng bán | 1,564 | 2,158 | 1,652 | 1,284 |
| Lợi nhuận gộp | -9.83 | -95.9 | 131 | -94.4 |
| Doanh thu HĐTC | 53.2 | 181 | 30.6 | 41.6 |
| Chi phí TC | 32.1 | 59.5 | 59.0 | 71.1 |
| Chi phí lãi vay | 59.0 | 49.2 | 39.2 | 41.1 |
| LN trong công ty LKLD | -0.94 | 12.0 | 0 | -0.76 |
| Chi phí bán hàng | 0.16 | 0.07 | 0.40 | 0.43 |
| Chi phí QLDN | 182 | 17.9 | 94.2 | 126 |
| LN thuần từ HĐKD | -172 | 19.9 | 7.45 | -251 |
| Lợi nhuận khác | 1.62 | 25.1 | -4.75 | -15.9 |
| LN trước thuế | -170 | 45.1 | 2.70 | -267 |
| Lợi nhuận sau thuế | -167 | 43.2 | 2.93 | -265 |
| LNST của CĐ cty mẹ | -97.0 | 72.6 | 47.0 | -160 |

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ

(tỷ VNĐ)

| | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|------------------------------|--------------|------------|------------|-------------|
| Lưu chuyển tiền từ HĐKD | -116 | 220 | 189 | -146 |
| Lưu chuyển tiền từ HĐĐT | 152 | 160 | 53.7 | -16.4 |
| Lưu chuyển tiền từ HĐTC | -134 | -273 | -67.5 | -84.2 |
| Tiền đầu kỳ | 366 | 282 | 390 | 562 |
| Lưu chuyển tiền thuần | -98.2 | 107 | 176 | -246 |
| Ảnh hưởng tỷ giá | -0.08 | 0.00 | -3.50 | 0.00 |
| Tiền cuối kỳ | 268 | 390 | 562 | 316 |

CÂN ĐỐI KẾ TOÁN

(tỷ VNĐ)

| | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|-----------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Tổng tài sản | 7,985 | 6,589 | 6,686 | 6,214 |
| Tài sản ngắn hạn | 6,074 | 5,030 | 5,170 | 4,715 |
| Tiền và tương đương tiền | 268 | 390 | 562 | 316 |
| Đầu tư tài chính ngắn hạn | 188 | 287 | 271 | 311 |
| Phải thu ngắn hạn | 2,755 | 2,505 | 2,267 | 2,011 |
| Hàng tồn kho | 2,718 | 1,721 | 1,945 | 1,929 |
| Tài sản ngắn hạn khác | 145 | 128 | 126 | 149 |
| Tài sản dài hạn | 1,911 | 1,559 | 1,516 | 1,498 |
| Phải thu dài hạn | 94.8 | 16.0 | 24.6 | 31.7 |
| Tài sản cố định | 1,237 | 1,074 | 1,041 | 1,011 |
| Bất động sản đầu tư | 175 | 83.5 | 81.3 | 78.0 |
| Tài sản dở dang | 147 | 146 | 137 | 137 |
| Đầu tư tài chính dài hạn | 70.5 | 70.5 | 70.5 | 69.7 |
| Tài sản dài hạn khác | 185 | 169 | 161 | 171 |
| Lợi thế thương mại | 0.98 | 0.47 | 0 | 0 |
| Nợ phải trả | 6,746 | 5,741 | 5,880 | 5,687 |
| Nợ ngắn hạn | 6,508 | 5,533 | 5,690 | 5,503 |
| Vay và nợ thuê ngắn hạn | 1,118 | 857 | 801 | 729 |
| Phải trả người bán ngắn hạn | 3,360 | 3,141 | 3,326 | 3,341 |
| Nợ dài hạn | 238 | 208 | 190 | 184 |
| Vay và nợ thuê dài hạn | 74.5 | 62.4 | 50.6 | 38.0 |
| Nguồn vốn chủ sở hữu | 1,239 | 848 | 806 | 527 |
| Vốn chủ sở hữu | 1,239 | 848 | 806 | 527 |
| Vốn điều lệ | 4,000 | 4,000 | 4,000 | 4,000 |
| Kinh phí và quỹ khác | 0 | 0 | 0 | 0 |