

KẾT QUẢ KINH DOANH NĂM 2023 (PXS)

CTCP Kết cấu kim loại và Lắp máy Dầu khí

Ngày 29/12/2023	4,500 VNĐ		
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	-6.3%	-6.3%	-

DT thuần 2023
412
tỷ VNĐ
YoY: ▼142 -25.5%

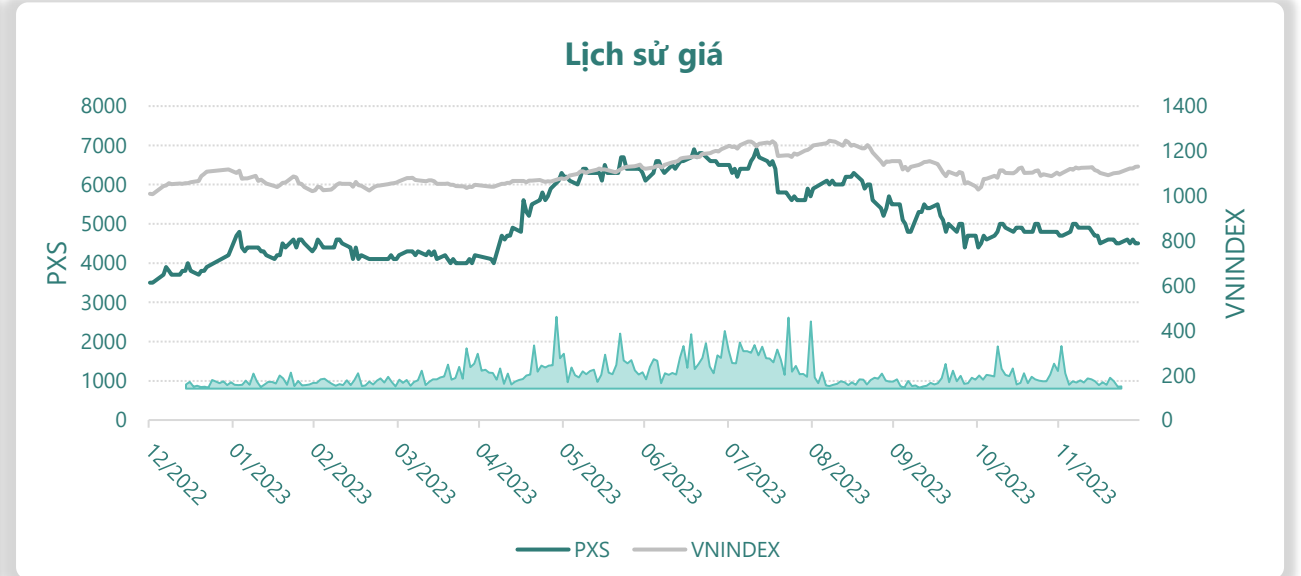
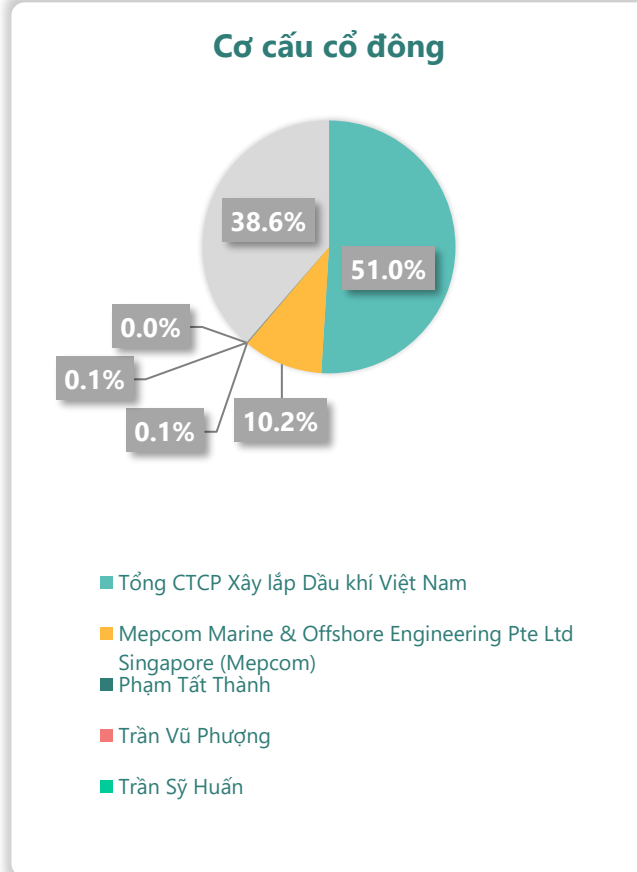
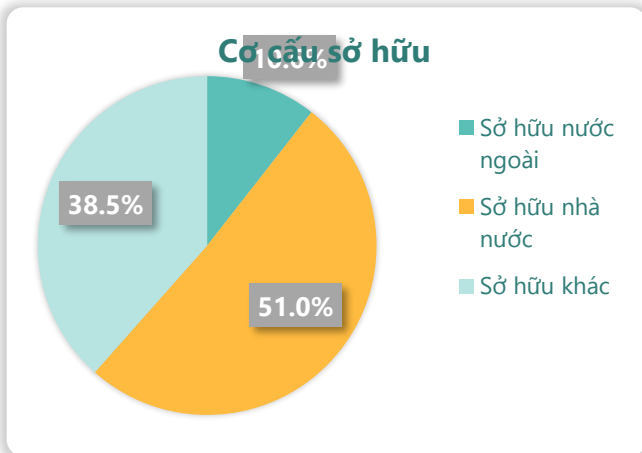
LN thuần 2023
-160
tỷ VNĐ
YoY: ▼96.6 -153%

LN sau thuế 2023
-159
tỷ VNĐ
YoY: ▼94.4 -146%

Tỷ suất lãi EBIT 2023
-38.3%
YoY: +/- ▼ 27.5%

ROE 2023
-80.3%
YoY: +/- ▼ 59.4%

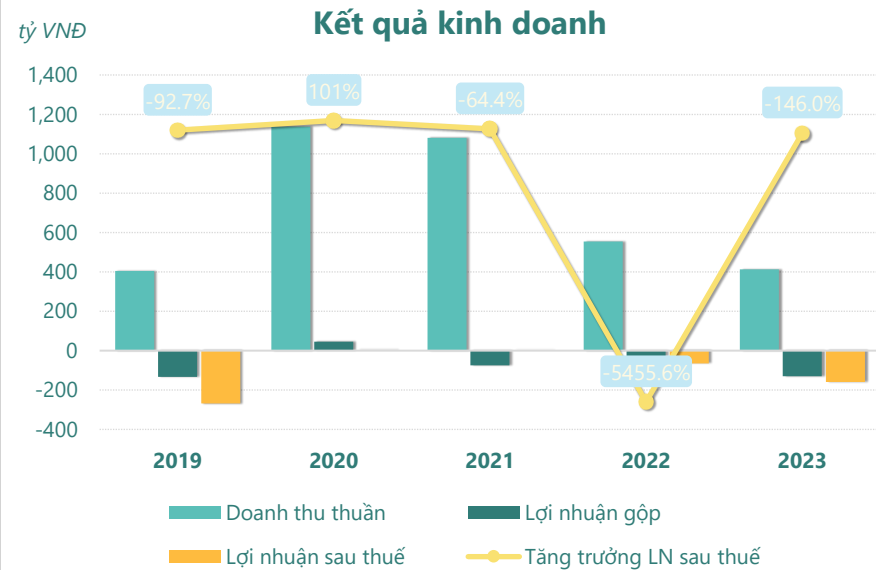
Sàn giao dịch	UPCOM
Khoảng giá 52 tuần	3,500 - 6,900
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	270
Số lượng CPLH (CP)	60,000,000
KLGD BQ 20 phiên (CP)	146,350
Sở hữu nước ngoài	10.6%
Beta	2.21
EPS	-2,652
P/E	-1.7



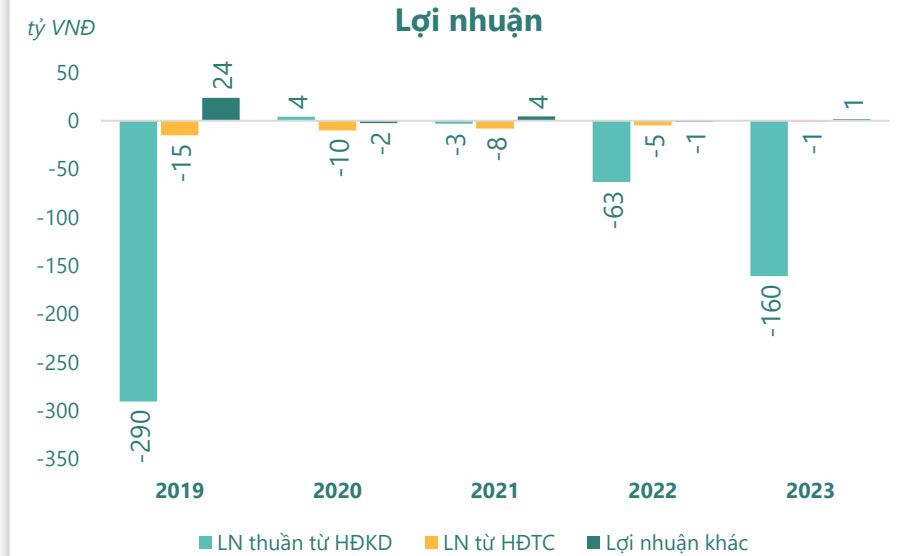
Năm **2023**, **PXS** ghi nhận doanh thu thuần **412.4** tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế - **159.0** tỷ đồng, lần lượt **giảm 25.5%** và **giảm 146%** so với năm trước.

Sự sụt giảm về doanh thu cùng với lợi nhuận âm, dẫn đến **ROE** bằng -80.3% là dấu hiệu cảnh báo của tình hình kinh doanh đang xấu đi.

KẾT QUẢ KINH DOANH

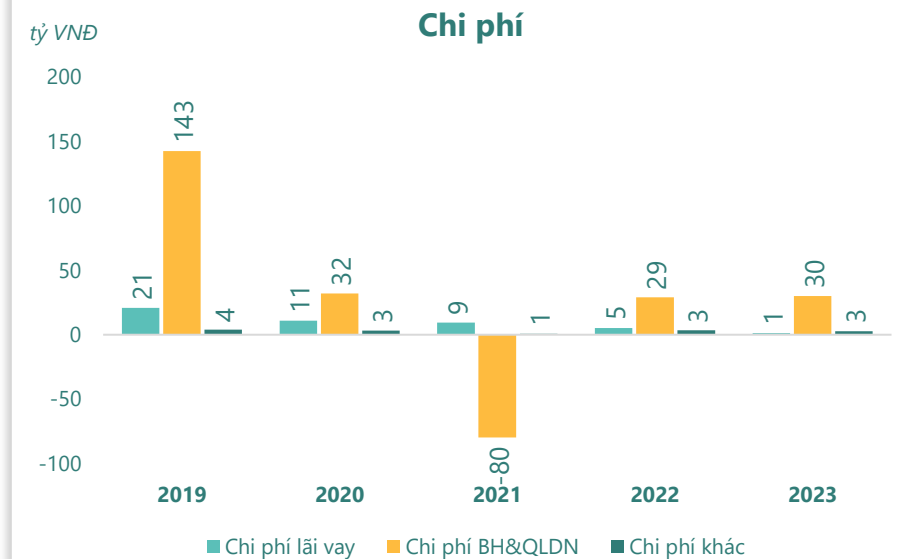
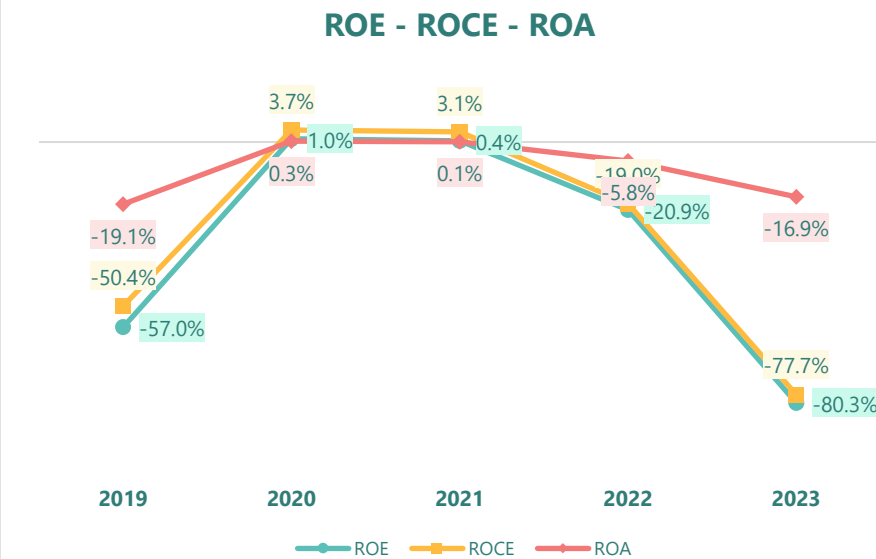


Lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh của PXS năm **2023 giảm đi 97.10** tỷ so với năm trước, ghi nhận khoản lỗ 160.5 tỷ đồng. Khoản lỗ lớn nhất từ hoạt động kinh doanh trong 5 năm trở lại đây ghi nhận vào năm **2019** là 290.3 tỷ đồng. Cho thấy dấu hiệu tiêu cực trong hoạt động kinh doanh của công ty trong những năm gần đây.



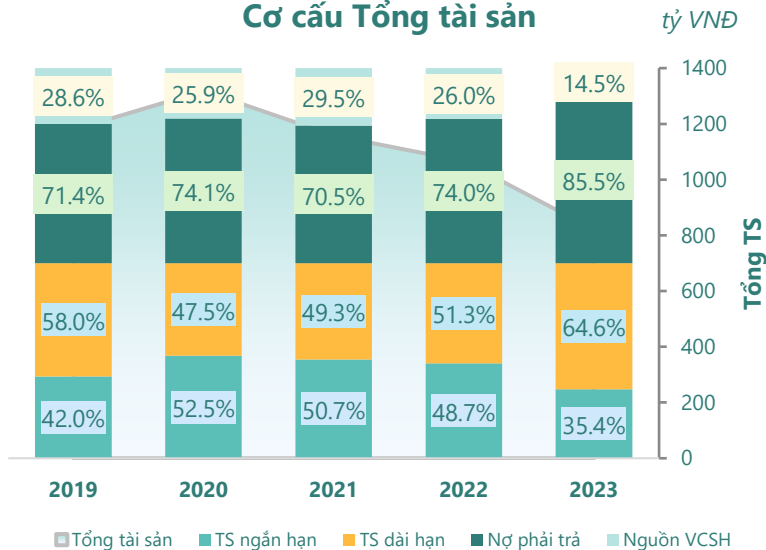
Chi phí lãi vay giảm xuống so với năm trước, còn **1.18** tỷ đồng. Nhưng **chi phí bán hàng và quản lý doanh nghiệp tăng lên**, ở mức **29.96** tỷ đồng. Bên cạnh đó, **chi phí khác bằng 2.77** tỷ đồng, **giảm xuống** so với năm trước.

ROE của PXS năm 2023 **giảm** so với năm trước còn **-80.3%**, đây là mức ROE **thấp nhất** trong vòng 5 năm gần đây.

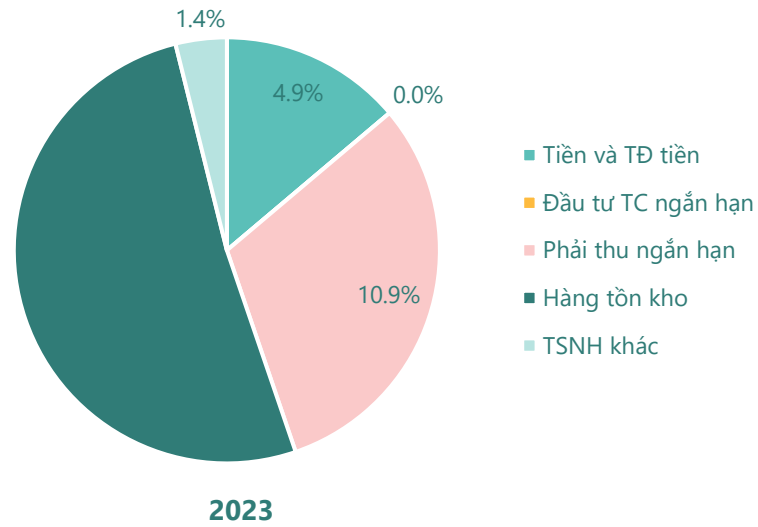


TÀI SẢN - NGUỒN VỐN

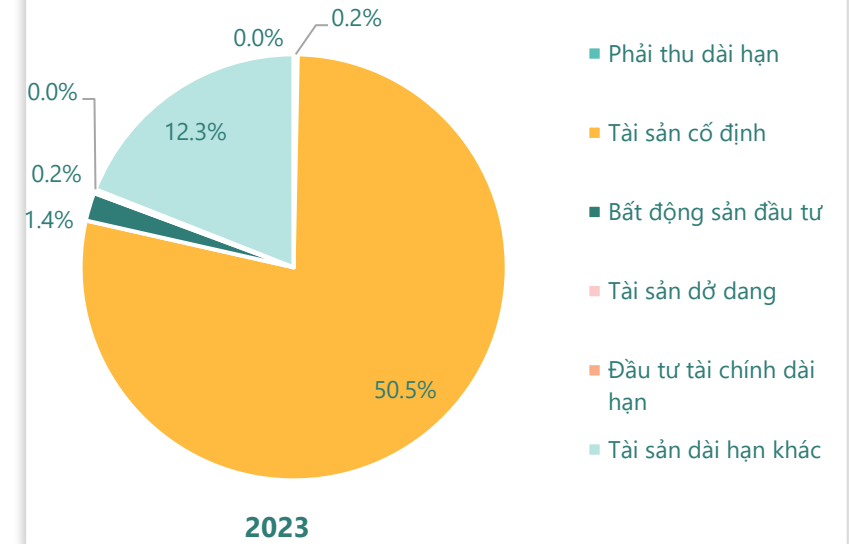
Cơ cấu Tổng tài sản



Cơ cấu Tài sản ngắn hạn/Tổng TS



Cơ cấu Tài sản dài hạn/Tổng TS



Tổng tài sản của **PXS** năm 2023 đạt **820.7** tỷ đồng, giảm **23.0%** so với năm trước. Trong đó, tỷ trọng của tài sản dài hạn trong Tổng tài sản là 64.6%, lớn hơn tài sản ngắn hạn. Với cơ cấu Nguồn vốn, nợ phải trả chiếm tỷ trọng là 85.5%, 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.

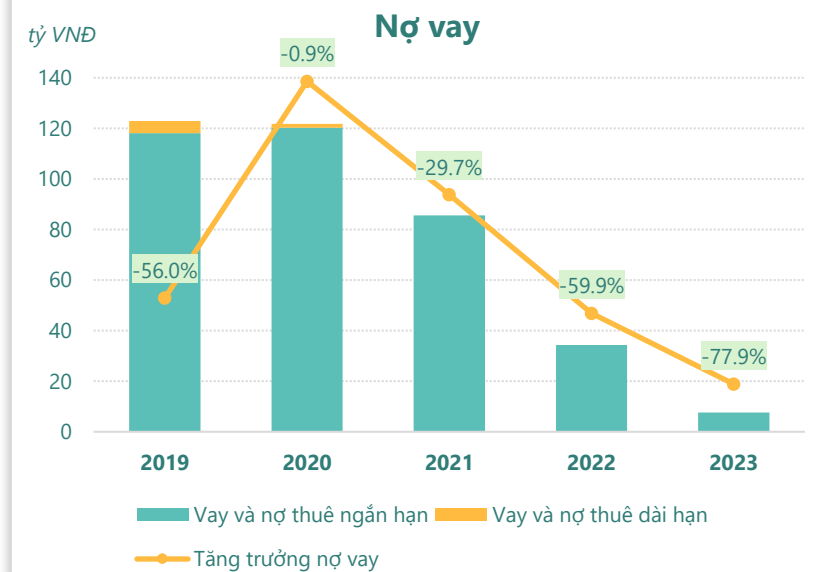
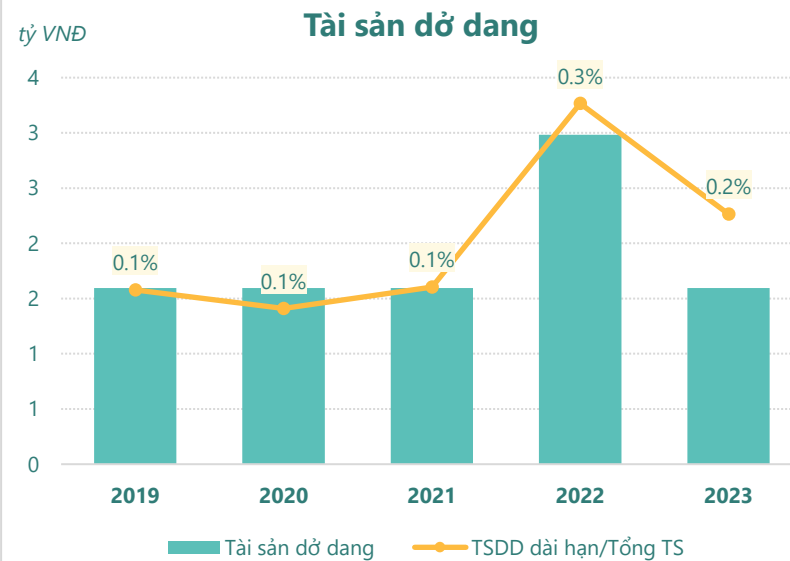
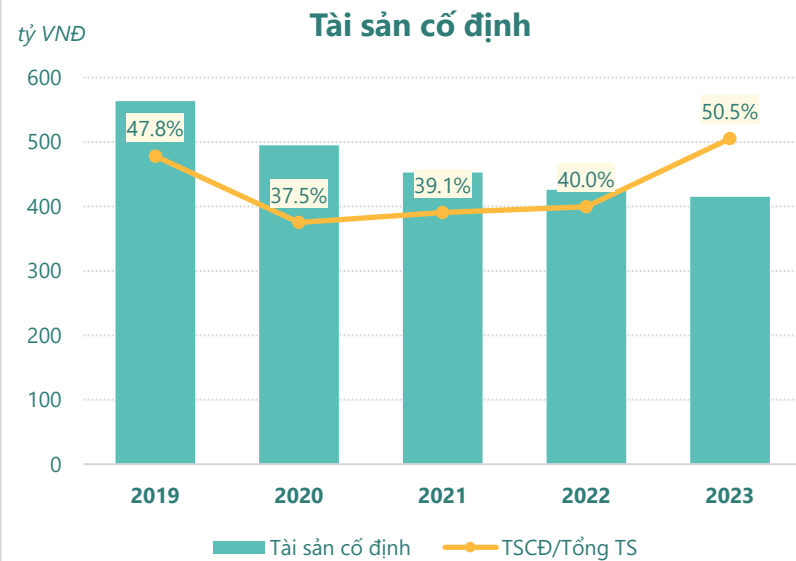
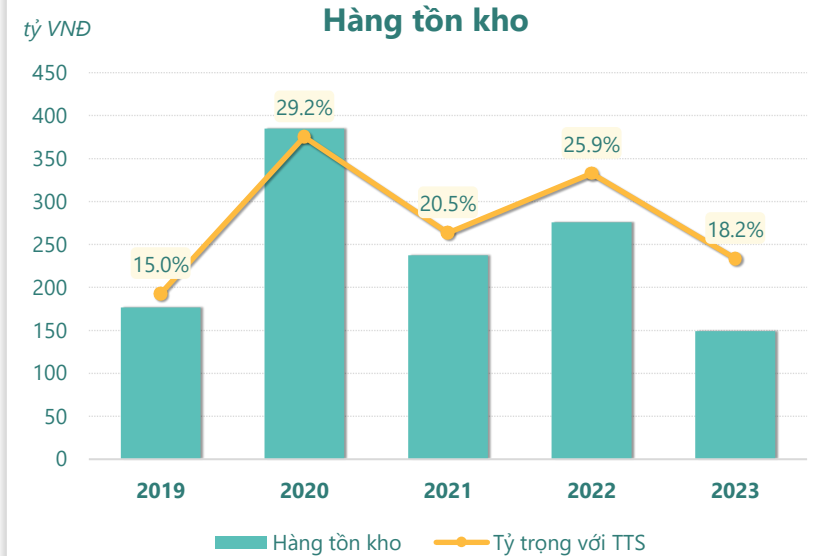
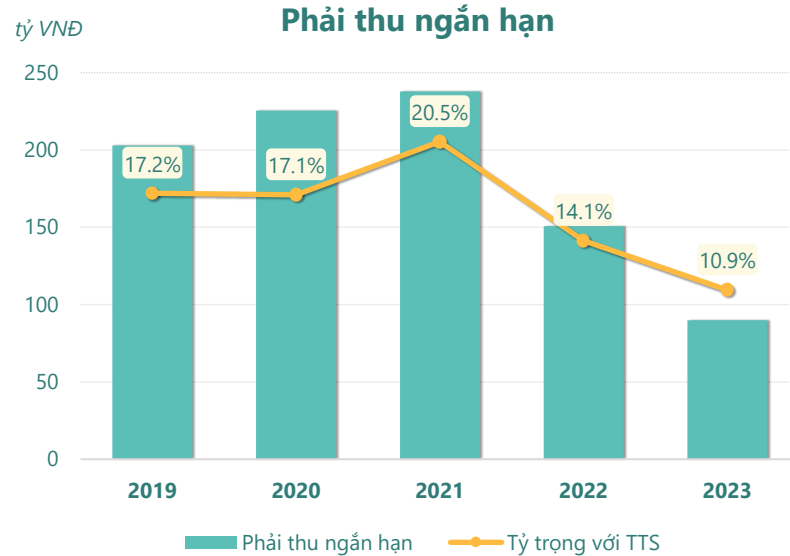
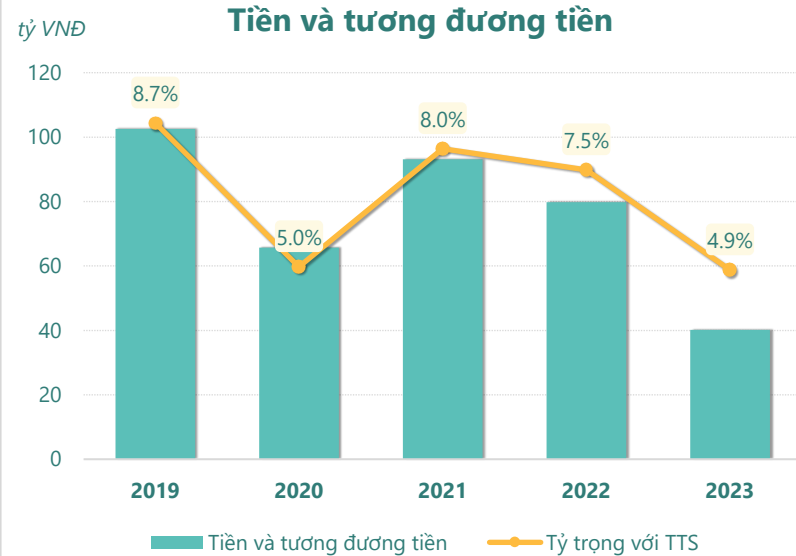
Tài sản ngắn hạn của PXS năm 2023 giảm **44.0%** so với năm trước, đạt **290.4** tỷ đồng. Cùng với đó, tỷ trọng tài sản ngắn hạn giảm xuống so với năm trước chiếm **35.4%** tổng tài sản. Trong đó, **hàng tồn kho** chiếm tỷ trọng lớn nhất **18.2%**, tiếp đến là phải thu ngắn hạn chiếm 10.9% trên tổng 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.

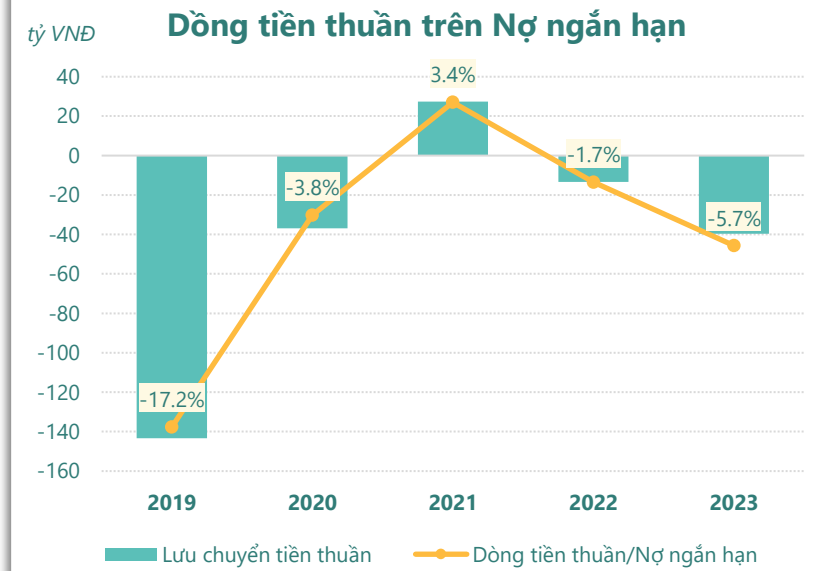
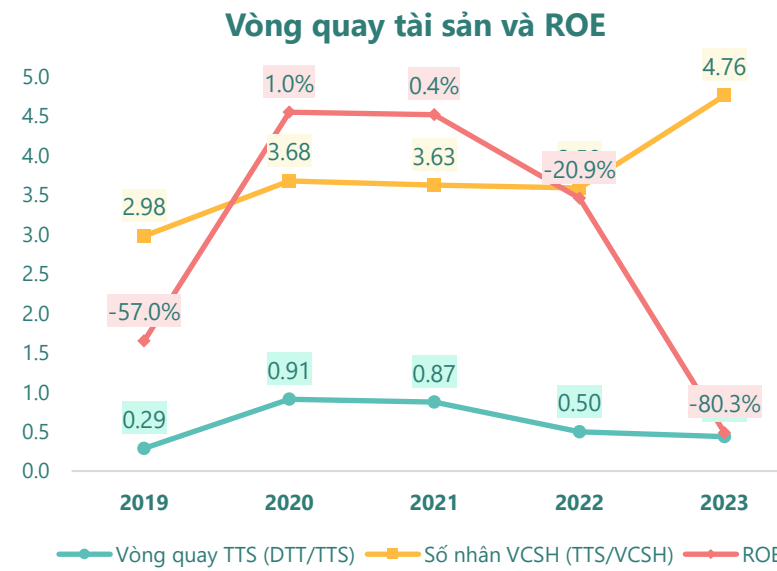
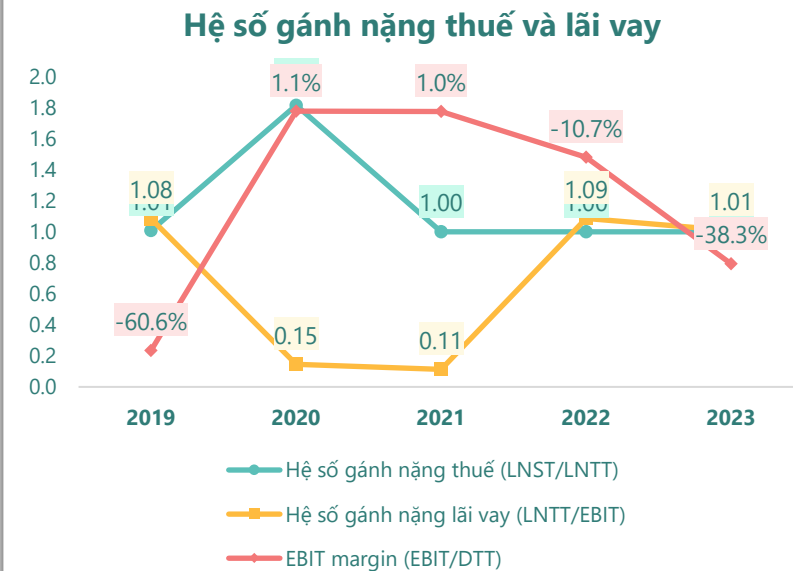
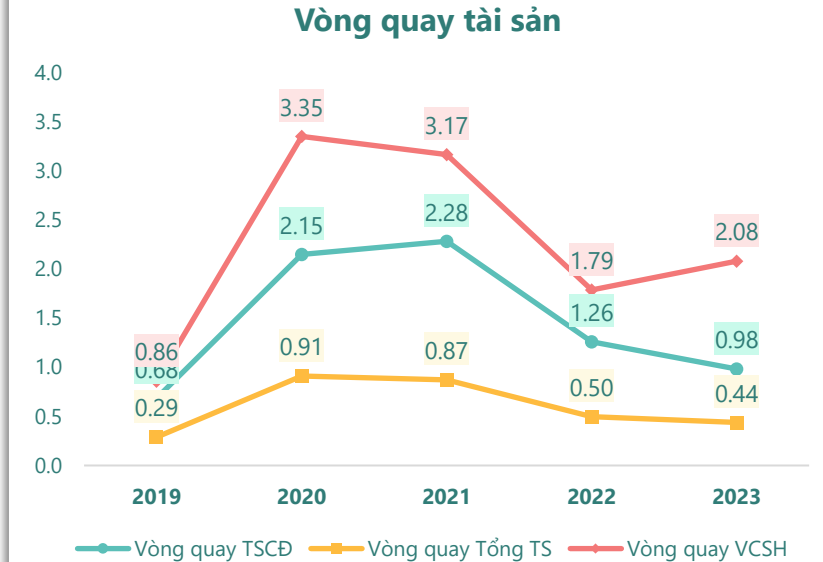
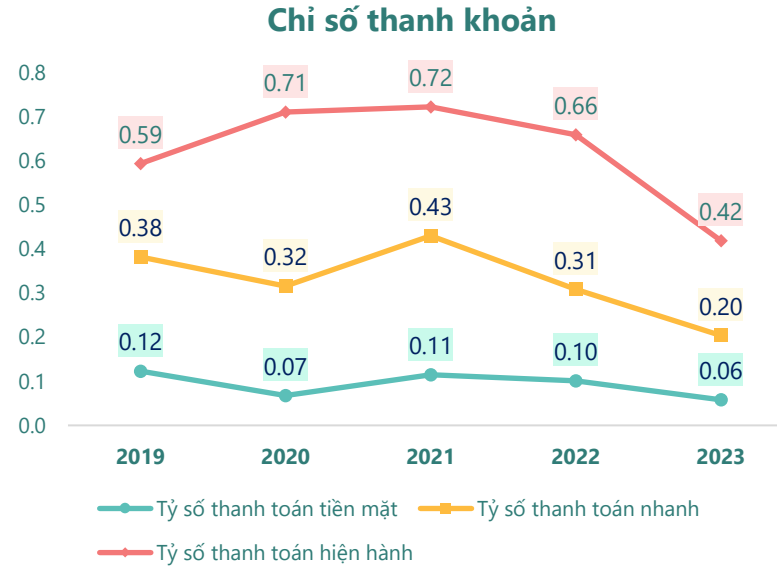
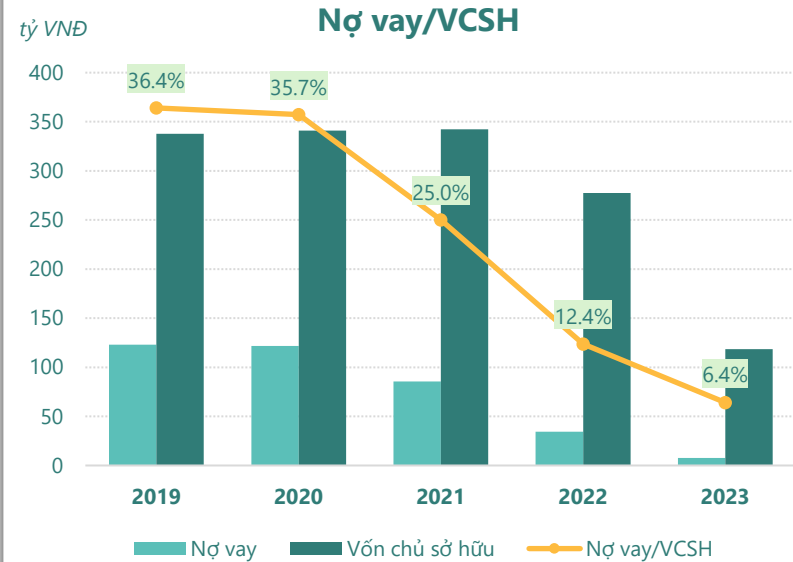
Tài sản dài hạn đạt **530.3** tỷ đồng giảm **3.06%** so với năm trước. Tuy nhiên, tỷ trọng trên tổng tài sản tăng lên, chiếm **64.6%**. Trong đó **tài sản cố định** chiếm cao nhất **50.5%**, sau đó là tài sản dài hạn khác chiếm 12.3%.

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	1,137	1,082	554	412
Giá vốn hàng bán	1,091	1,156	584	542
Lợi nhuận gộp	46.2	-74.7	-29.7	-129
Doanh thu HĐTC	0.96	1.44	1.64	1.07
Chi phí TC	10.9	9.60	6.31	2.19
Chi phí lãi vay	10.9	9.49	5.12	1.18
LN trong công ty LKLD	0	0	0	0
Chi phí bán hàng	0	0	0	0
Chi phí QLDN	31.9	-79.8	29.0	30.0
LN thuần từ HĐKD	4.31	-3.13	-63.4	-160
Lợi nhuận khác	-2.45	4.34	-1.25	1.47
LN trước thuế	1.86	1.21	-64.6	-159
Lợi nhuận sau thuế	3.39	1.21	-64.6	-159
LNST của CĐ cty mẹ	3.39	1.21	-64.6	-159

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ

(tỷ VNĐ)

	2020	2021	2022	2023
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	-37.6	63.3	38.5	-14.4
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	1.92	0.30	-0.53	1.55
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	-1.11	-36.2	-51.3	-26.7
Tiền đầu kỳ	103	65.7	93.1	79.8
Lưu chuyển tiền thuần	-36.8	27.4	-13.3	-39.6
Ảnh hưởng tỷ giá	-0.03	0.00	0.00	0.00
Tiền cuối kỳ	65.7	93.1	79.8	40.2

CÂN ĐỐI KẾ TOÁN

(tỷ VNĐ)

	2020	2021	2022	2023
Tổng tài sản	1,319	1,159	1,066	821
Tài sản ngắn hạn	693	587	519	290
Tiền và tương đương tiền	65.7	93.1	79.8	40.2
Đầu tư tài chính ngắn hạn	0	0	0	0
Phải thu ngắn hạn	226	238	151	89.8
Hàng tồn kho	385	238	276	149
Tài sản ngắn hạn khác	16.7	18.4	12.4	11.3
Tài sản dài hạn	626	572	547	530
Phải thu dài hạn	0.01	0.01	1.34	1.65
Tài sản cố định	495	453	426	415
Bất động sản đầu tư	25.0	26.0	25.3	11.3
Tài sản dở dang	1.59	1.59	2.98	1.59
Đầu tư tài chính dài hạn	0.05	0.05	0.05	0.05
Tài sản dài hạn khác	105	91.4	91.4	101
Lợi thế thương mại	0	0	0	0
Nợ phải trả	978	816	788	702
Nợ ngắn hạn	975	813	787	693
Vay và nợ thuê ngắn hạn	120	85.6	34.3	7.60
Phải trả người bán ngắn hạn	408	553	595	538
Nợ dài hạn	2.89	3.91	1.07	8.84
Vay và nợ thuê dài hạn	1.53	0	0	0
Nguồn vốn chủ sở hữu	341	342	278	119
Vốn chủ sở hữu	341	342	278	119
Vốn điều lệ	600	600	600	600
Kinh phí và quỹ khác	0	0	0	0