

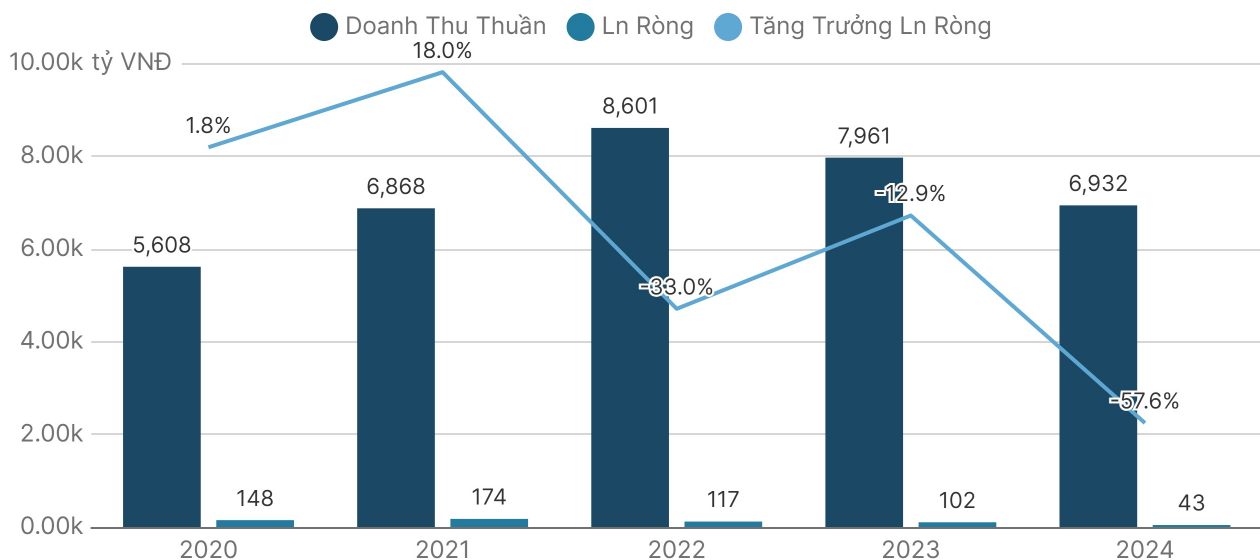
PLC: Đặt kế hoạch lợi nhuận năm 2025 cao gấp đôi, cổ tức tối thiểu 12%

Mã: PLC | Sàn: HNX

1. Kết quả năm 2024:

- **Sản lượng:** 373.222 tấn (hoàn thành 101,91% kế hoạch).
- **Doanh thu:** 6.932 tỷ đồng (hoàn thành 98,7% kế hoạch), giảm 13% so với năm trước.
- **Lợi nhuận trước thuế:** 70,4 tỷ đồng (hoàn thành 108,3% kế hoạch), giảm 50%.
- **Lý do giảm lợi nhuận:** Phí xử lý tái chế theo quy định mới khiến lợi nhuận ước tính giảm 100 tỷ đồng nếu không có khoản phí này.

Doanh thu thuần, lợi nhuận ròng (PLC)



Nguồn, tổng hợp: BCTC PLC, fireant.vn.

2. Kế hoạch năm 2025:

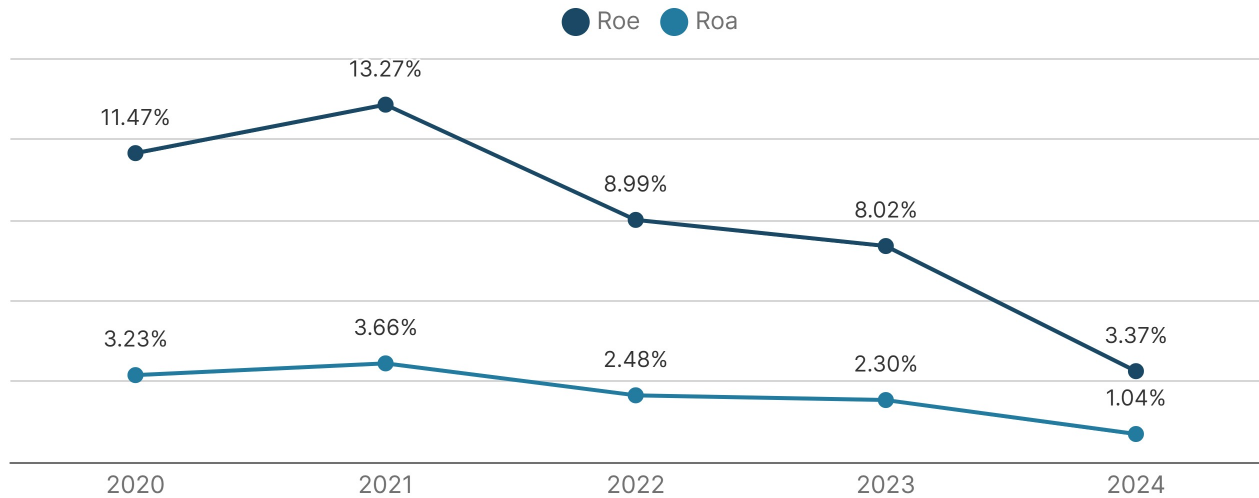
- **Lợi nhuận trước thuế:** 140 tỷ đồng, tăng gấp đôi so với năm 2024.
- **Cổ tức:** Tối thiểu 12%.
- **Tái cấu trúc và thoái vốn:** Dự định giảm tỷ lệ sở hữu của Petrolimex tại PLC xuống từ 79,07% còn 51%-65%. Tái cấu trúc Công ty Hóa chất Petrolimex theo hướng cổ phần hóa.

Mảng Kinh Doanh	Mục Tiêu 2025	Ghi Chú
Nhựa đường	Thị phần Q1/2025 29,5%, sản lượng Q2/2025 ~25,000 tấn, doanh thu ~300 tỷ	Cạnh tranh cao, điều chỉnh chính sách bán hàng, tối ưu tồn kho, đa dạng nguồn cung.
Dầu mỡ nhờn	Tăng tỷ trọng bán ngoài hệ thống lên 30%	Q1/2025 đạt 27,9 tỷ lợi nhuận. Cần tăng trưởng bán ngoài 18–20% để cân bằng hệ thống.
Hóa chất	Doanh thu 2,200 tỷ, Lợi nhuận trước thuế đạt 2 tỷ	Lợi nhuận Q1/2025 đạt 850 triệu nhờ tình hình ổn định. Trong đó, năm 2024 lỗ 46 tỷ vì ảnh hưởng bởi thuế quan, giá dầu thô.

3. Nhận xét về tình hình:

- **Tình hình khó khăn:** Lợi nhuận giảm mạnh trong 3 năm qua, ROE năm 2024 chỉ đạt 3,37%, thấp nhất trong lịch sử PLC.
- **Tiềm năng:** Mảng nhựa đường, dầu mỡ nhờn và hóa chất đều có tiềm năng phục hồi và tăng trưởng nếu tiếp tục điều chỉnh chiến lược và phục hồi theo kế hoạch năm 2025.

ROE - ROA (PLC)



Nguồn, tổng hợp: BCTC PLC, fireant.vn.