

KẾT QUẢ KINH DOANH NĂM 2023 (SD6)

CTCP Sông Đà 6

Ngày 29/12/2023	3,600 VNĐ		
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	0%	5.9%	-

DT thuần 2023
150
tỷ VNĐ
YoY: ▼44.0 -22.7%

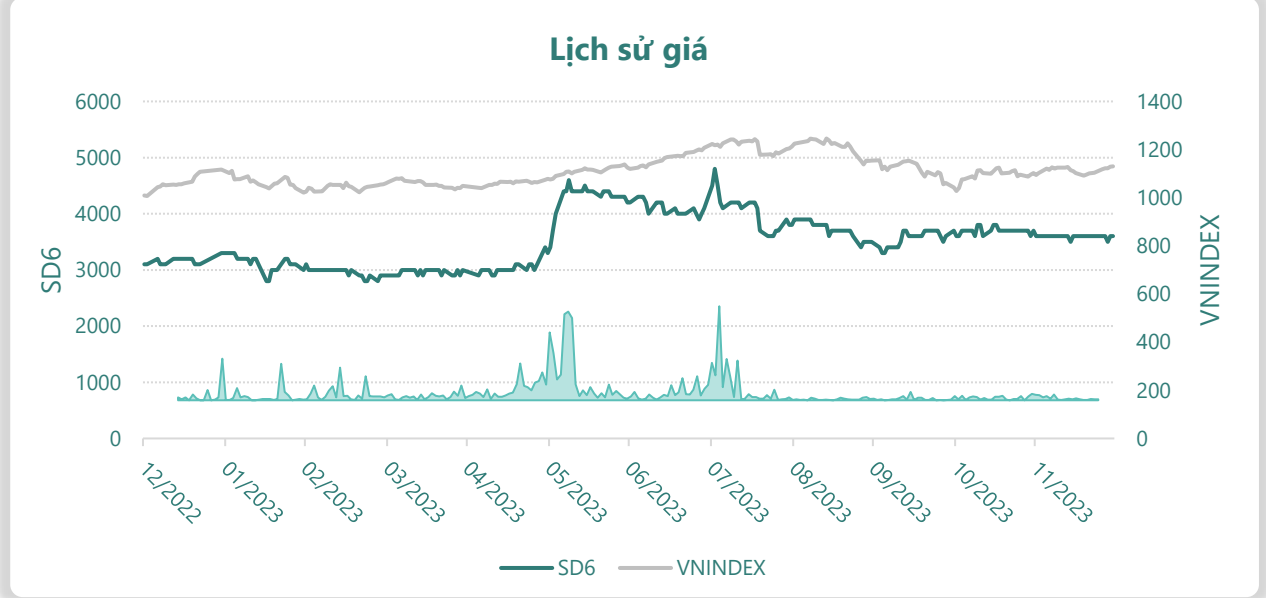
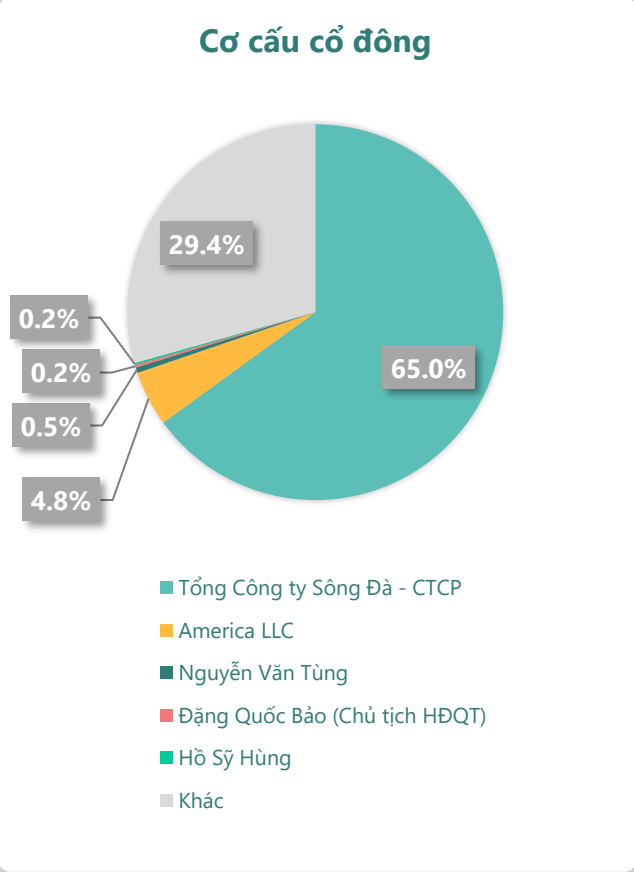
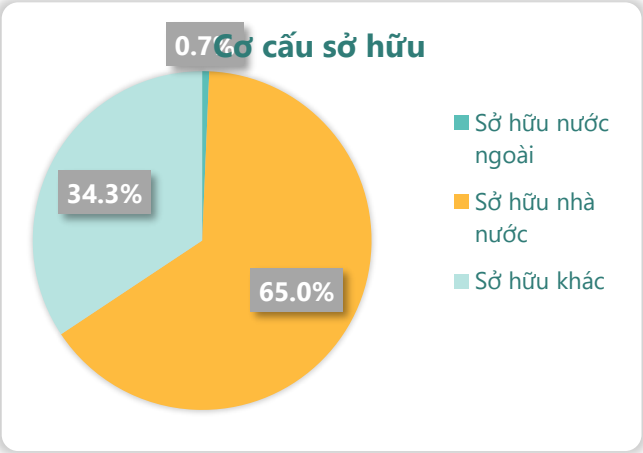
LN thuần 2023
-152
tỷ VNĐ
YoY: ▼152 -33036%

LN sau thuế 2023
-149
tỷ VNĐ
YoY: ▼149 -191249%

Tỷ suất lãi EBIT 2023
-77.9%
YoY: +/-▼ 95.0%

ROE 2023
-41.5%
YoY: +/-▼ 41.5%

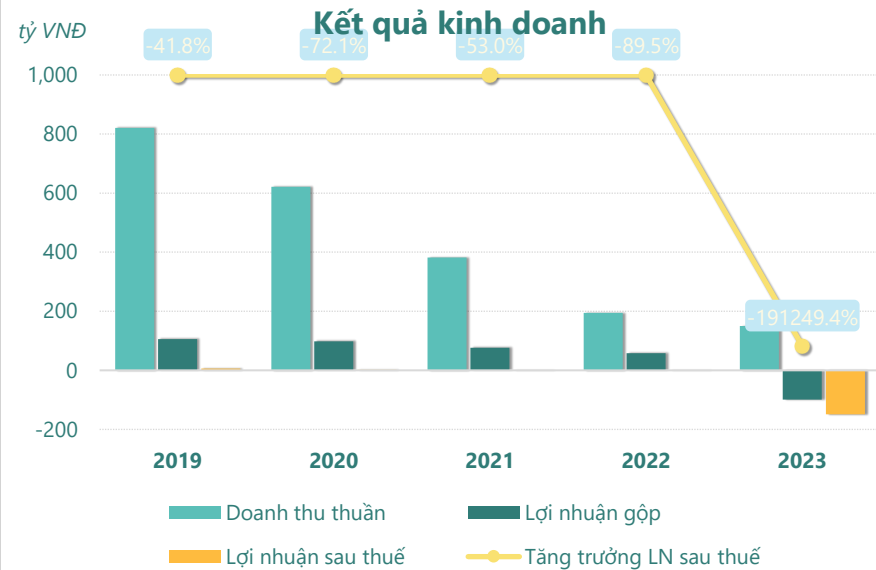
Sàn giao dịch	HNX
Khoảng giá 52 tuần	2,800 - 4,800
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	125
Số lượng CPLH (CP)	34,771,611
KLGD BQ 20 phiên (CP)	31,510
Sở hữu nước ngoài	0.7%
Beta	0.69
EPS	-4,271
P/E	-0.8



Kết quả kinh doanh SD6 năm 2023, doanh thu thuần giảm mạnh 22.7% chỉ còn 150.0 tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế giảm mạnh 191249% chỉ còn -148.5 tỷ đồng.

Sự sụt giảm về doanh thu cùng với lợi nhuận âm, dẫn đến ROE bằng -41.5% là dấu hiệu cảnh báo của tình hình kinh doanh đang xấu đi.

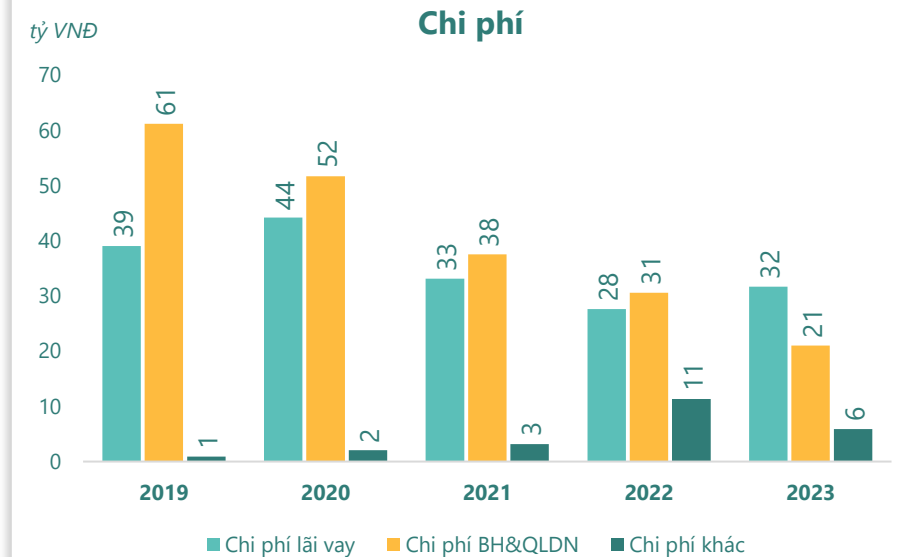
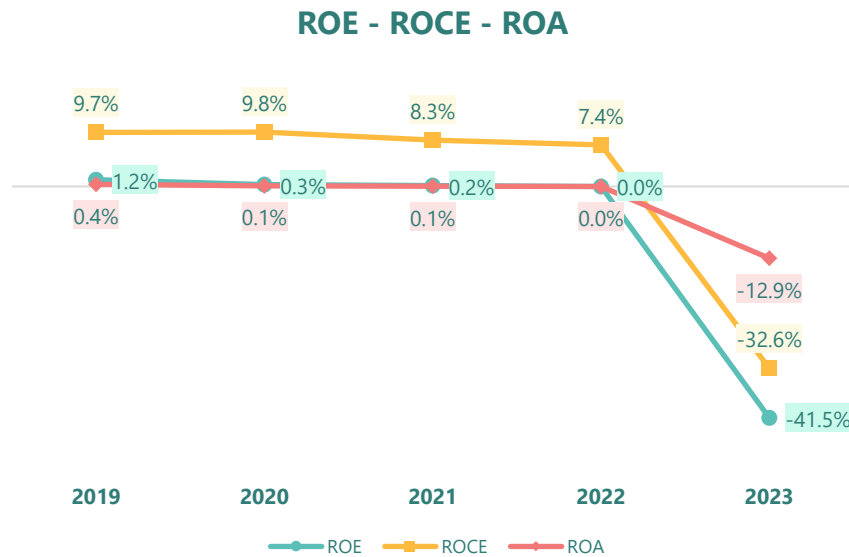
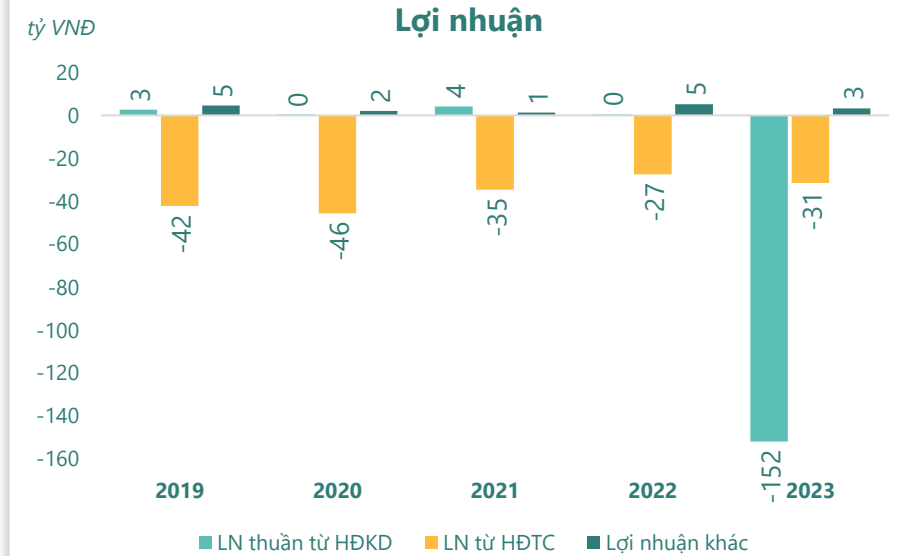
KẾT QUẢ KINH DOANH



Lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh của SD6 năm 2023 giảm đi 152.2 tỷ so với năm trước, ghi nhận 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.

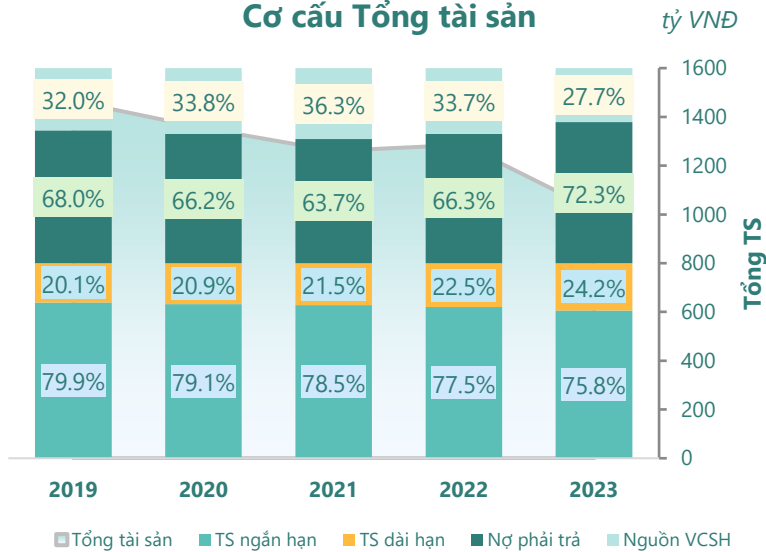
Chi phí lãi vay tăng lên so với năm trước, ở mức 31.70 tỷ đồng. Nhưng chi phí bán hàng và quản lý doanh nghiệp giảm xuống còn 21.01 tỷ đồng. Bên cạnh đó, chi phí khác bằng 5.86 tỷ đồng, giảm xuống so với năm trước.

ROE của SD6 năm 2023 giảm so với năm trước còn -41.5%, đây là mức ROE thấp nhất trong vòng 5 năm gần đây.

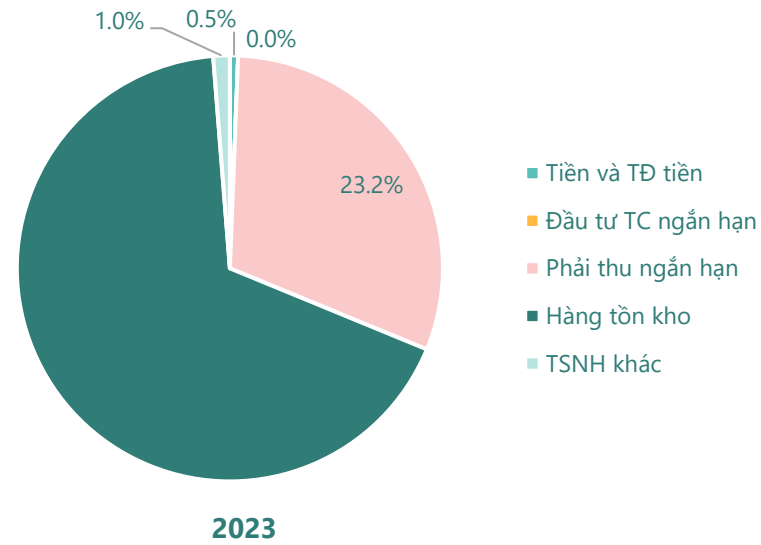


TÀI SẢN - NGUỒN VỐN

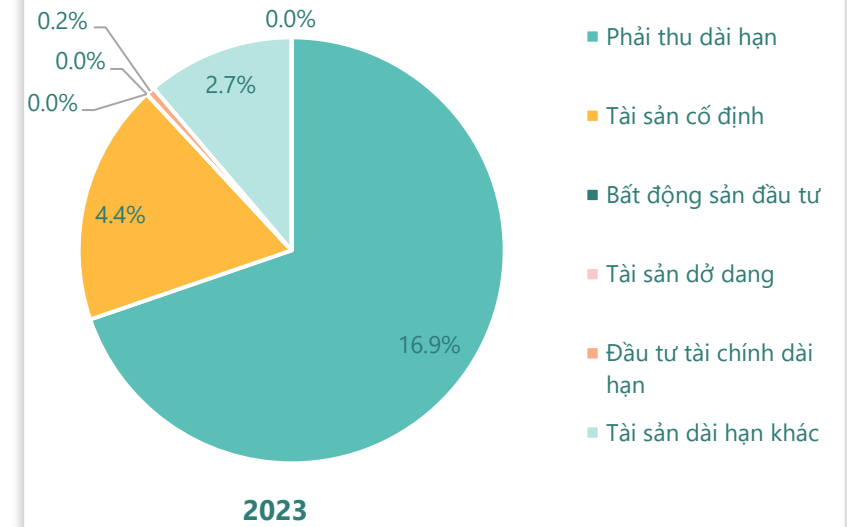
Cơ cấu Tổng tài sản



Cơ cấu Tài sản ngắn hạn/Tổng TS



Cơ cấu Tài sản dài hạn/Tổng TS



Tổng tài sản của SD6 năm 2023 đạt 1,019 tỷ đồng, giảm 20.7% so với năm trước. Trong đó, tỷ trọng của tài sản ngắn hạn trong Tổng tài sản là 75.8%, lớn hơn tài sản dài hạn. Với cơ cấu Nguồn vốn, nợ phải trả chiếm tỷ trọng là 72.3%, 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.

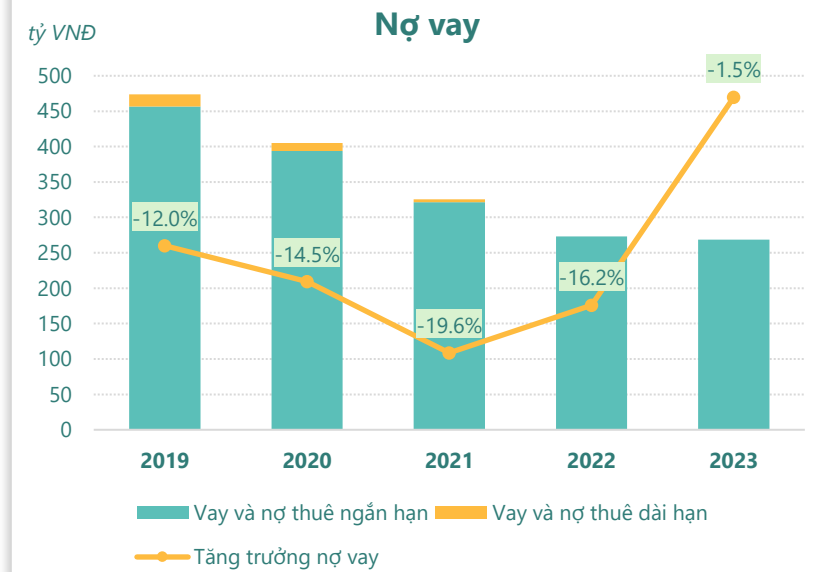
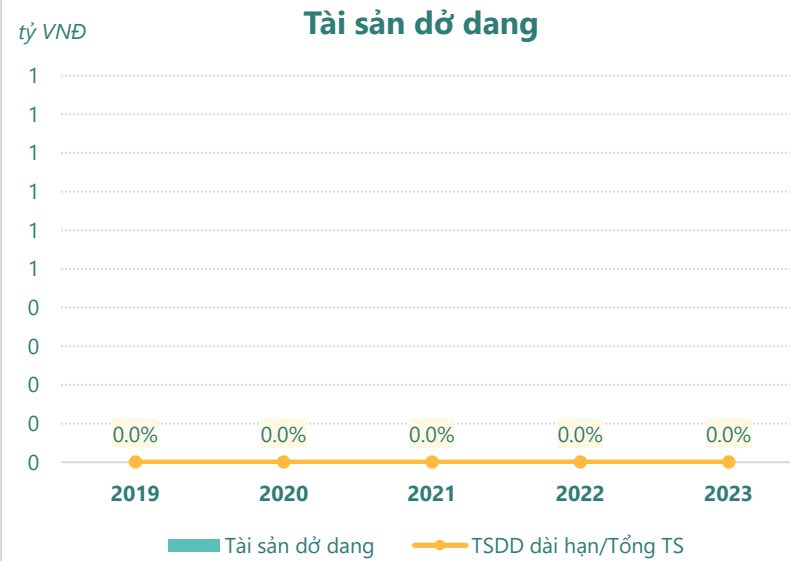
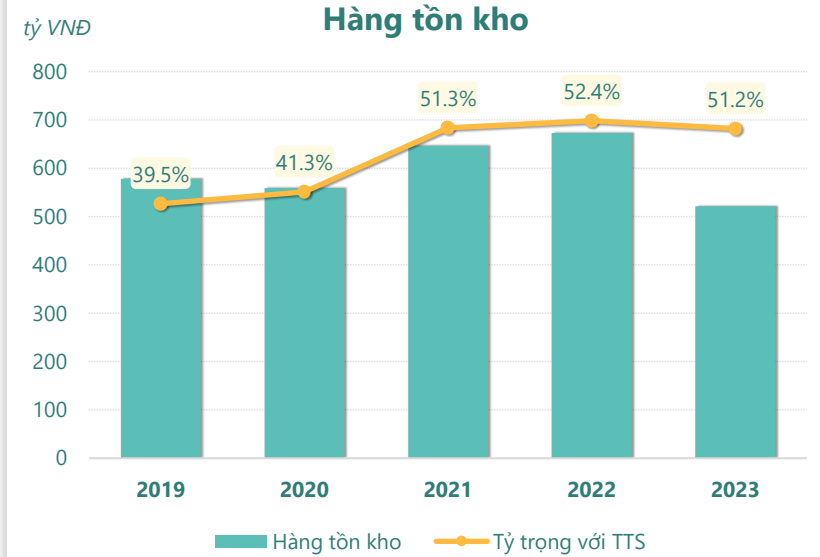
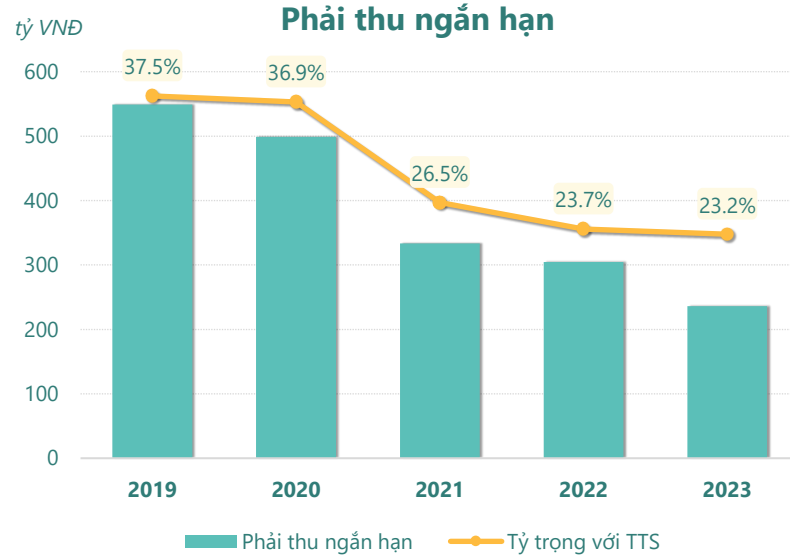
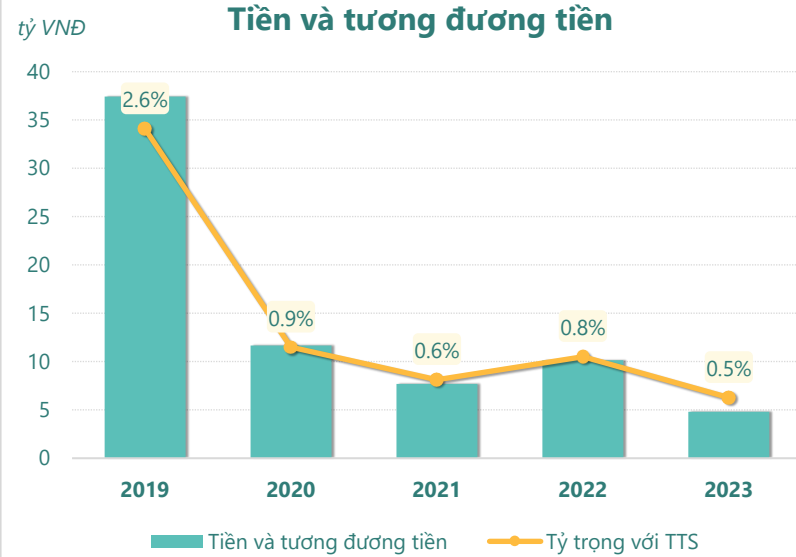
Tài sản ngắn hạn của SD6 năm 2023 giảm 22.5% so với năm trước, đạt 772.0 tỷ đồng. Cùng với đó, tỷ trọng tài sản ngắn hạn giảm xuống so với năm trước chiếm 75.8% tổng tài sản. Trong đó, hàng tồn kho chiếm tỷ trọng lớn nhất 51.2%, tiếp đến là phải thu ngắn hạn chiếm 23.2% trên tổng tài sản.

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.

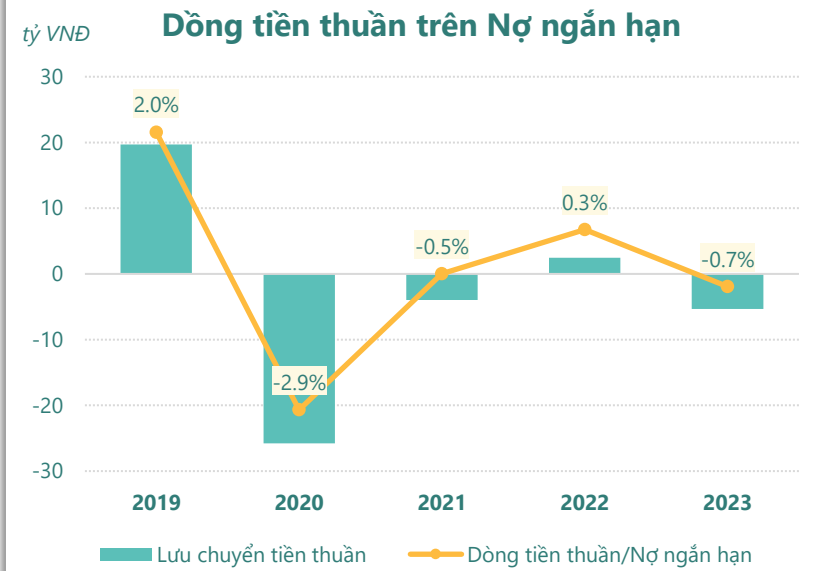
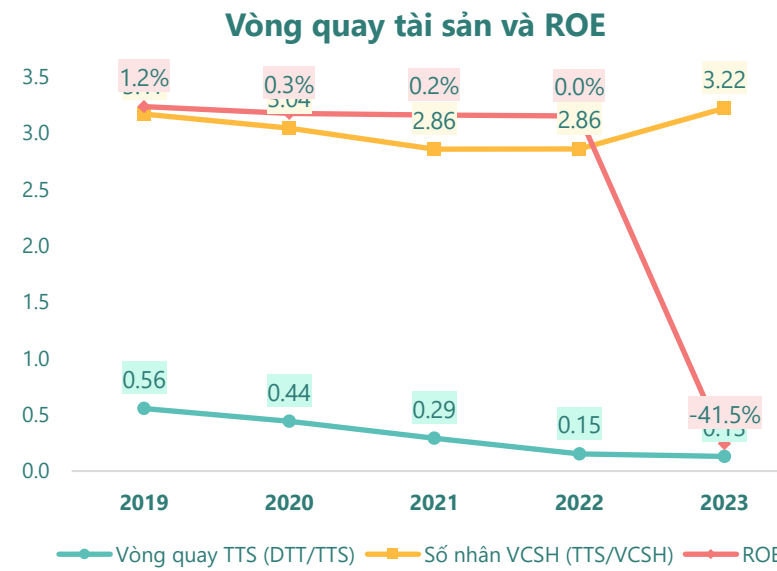
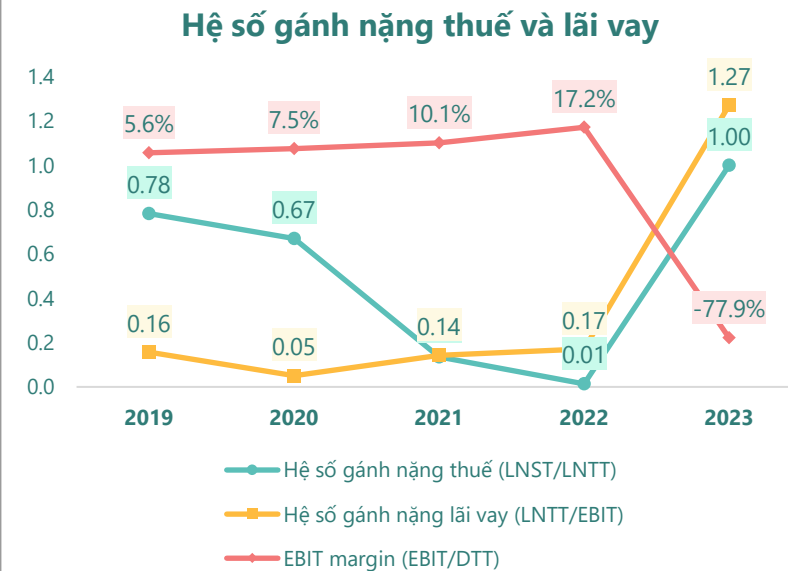
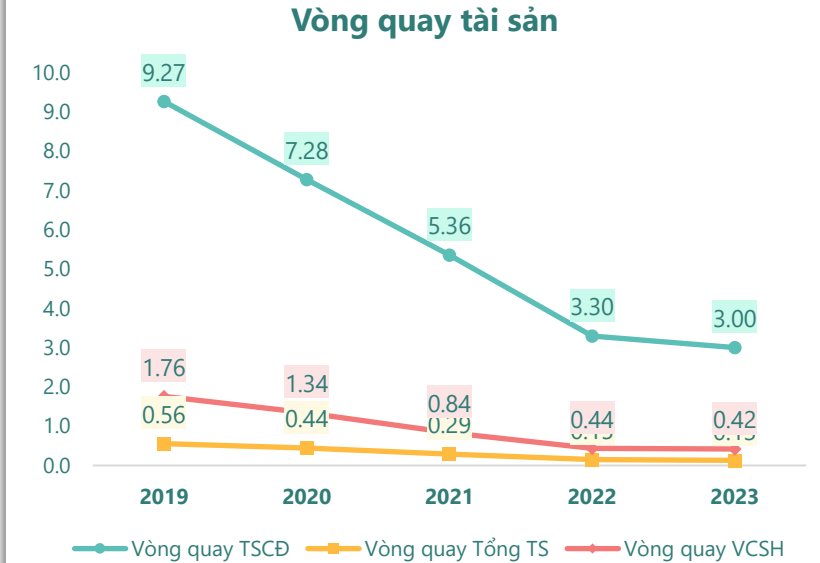
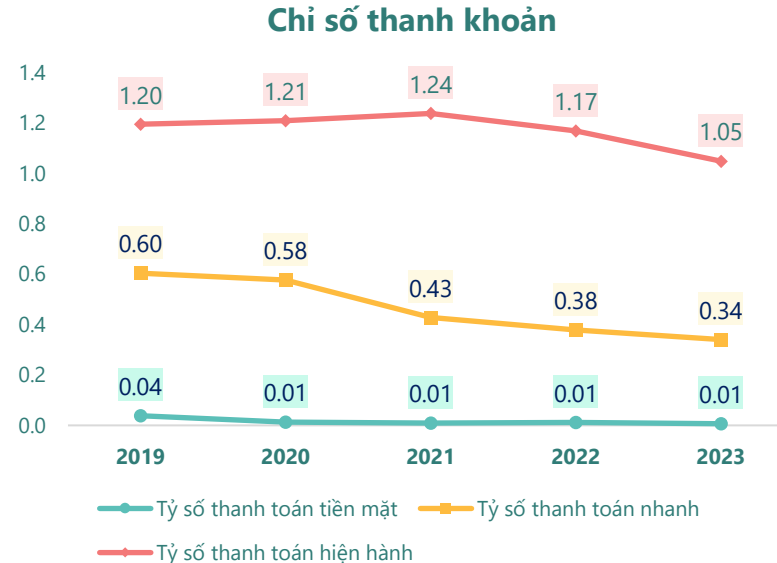
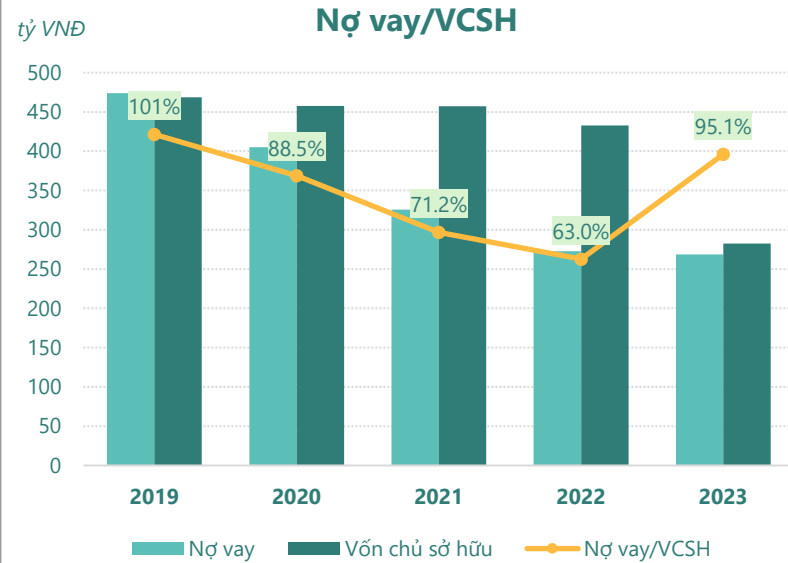
Tài sản dài hạn đạt 246.8 tỷ đồng giảm 14.7% so với năm trước. Tuy nhiên, tỷ trọng trên tổng tài sản tăng lên, chiếm 24.2%. Trong đó phải thu dài hạn chiếm cao nhất 16.9%, sau đó là tài sản cố định chiếm 4.45%.

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	622	382	194	150
Giá vốn hàng bán	524	306	136	249
Lợi nhuận gộp	97.7	76.2	58.5	-99.3
Doanh thu HĐTC	0.01	0.01	1.20	0.02
Chi phí TC	45.6	34.5	28.7	31.5
Chi phí lãi vay	44.2	33.1	27.6	31.7
LN trong công ty LKLD	0	0	0	0
Chi phí bán hàng	0	0	0	0
Chi phí QLDN	51.7	37.5	30.6	21.0
LN thuần từ HĐKD	0.36	4.20	0.46	-152
Lợi nhuận khác	2.00	1.28	5.22	3.27
LN trước thuế	2.35	5.48	5.68	-149
Lợi nhuận sau thuế	1.58	0.74	0.08	-149
LNST của CĐ cty mẹ	1.58	0.74	0.08	-149

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ

(tỷ VNĐ)

	2020	2021	2022	2023
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	50.5	76.3	58.0	-4.42
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	1.37	0.65	-2.78	3.22
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	-77.6	-80.9	-52.8	-4.14
Tiền đầu kỳ	37.4	11.7	7.69	10.1
Lưu chuyển tiền thuần	-25.8	-3.97	2.45	-5.35
Ảnh hưởng tỷ giá	0	0.00	0	0
Tiền cuối kỳ	11.7	7.69	10.1	4.79

CÂN ĐỐI KẾ TOÁN

(tỷ VNĐ)

	2020	2021	2022	2023
Tổng tài sản	1,354	1,260	1,285	1,019
Tài sản ngắn hạn	1,070	989	996	772
Tiền và tương đương tiền	11.7	7.69	10.1	4.79
Đầu tư tài chính ngắn hạn	0	0	0	0
Phải thu ngắn hạn	499	333	305	236
Hàng tồn kho	559	646	673	521
Tài sản ngắn hạn khác	0.39	1.25	7.82	9.68
Tài sản dài hạn	283	271	289	247
Phải thu dài hạn	187	192	183	172
Tài sản cố định	79.7	63.0	54.6	45.3
Bất động sản đầu tư	0	0	0	0
Tài sản dở dang	0	0	0	0
Đầu tư tài chính dài hạn	1.72	1.94	1.44	1.67
Tài sản dài hạn khác	14.5	14.8	50.0	27.7
Lợi thế thương mại	0	0	0	0
Nợ phải trả	896	803	853	736
Nợ ngắn hạn	885	799	853	736
Vay và nợ thuê ngắn hạn	394	322	273	269
Phải trả người bán ngắn hạn	161	155	171	138
Nợ dài hạn	11.2	4.15	0.05	0.10
Vay và nợ thuê dài hạn	11.2	4.15	0	0
Nguồn vốn chủ sở hữu	457	457	433	283
Vốn chủ sở hữu	457	457	433	283
Vốn điều lệ	348	348	348	348
Kinh phí và quỹ khác	0	0	0	0