

KẾT QUẢ KINH DOANH NĂM 2023 (SJE)

CTCP Sông Đà 11

Ngày	21,000 VNĐ		
29/12/2023			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	-1.9%	-7.5%	-5.6%

DT thuần	2023
696	tỷ VNĐ
YoY: ▼211 -23.3%	

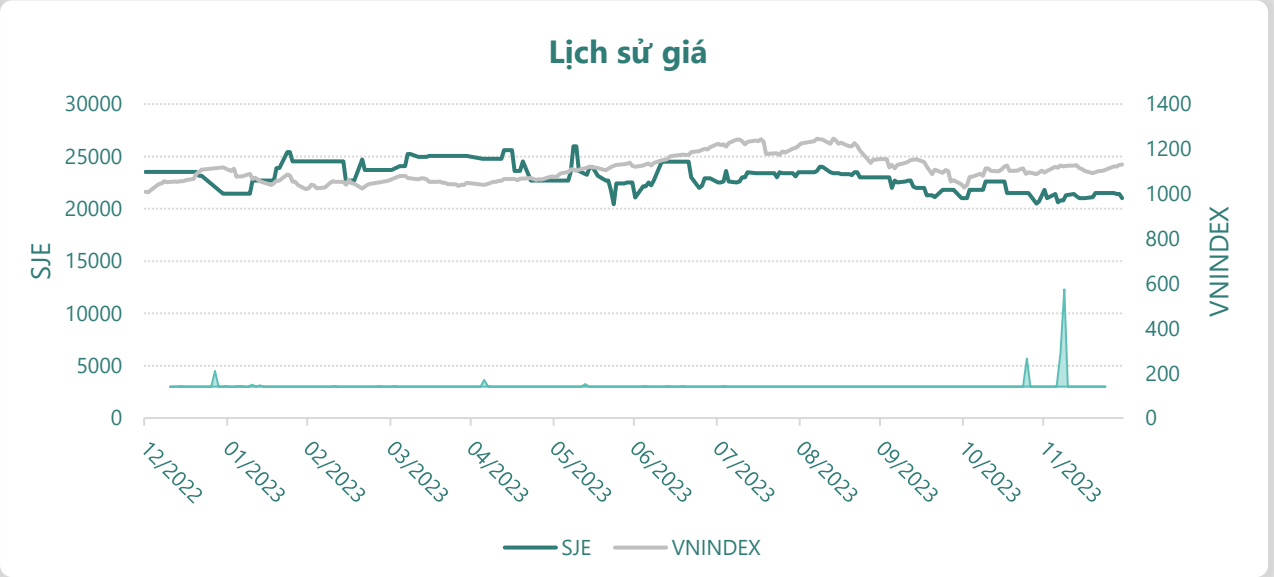
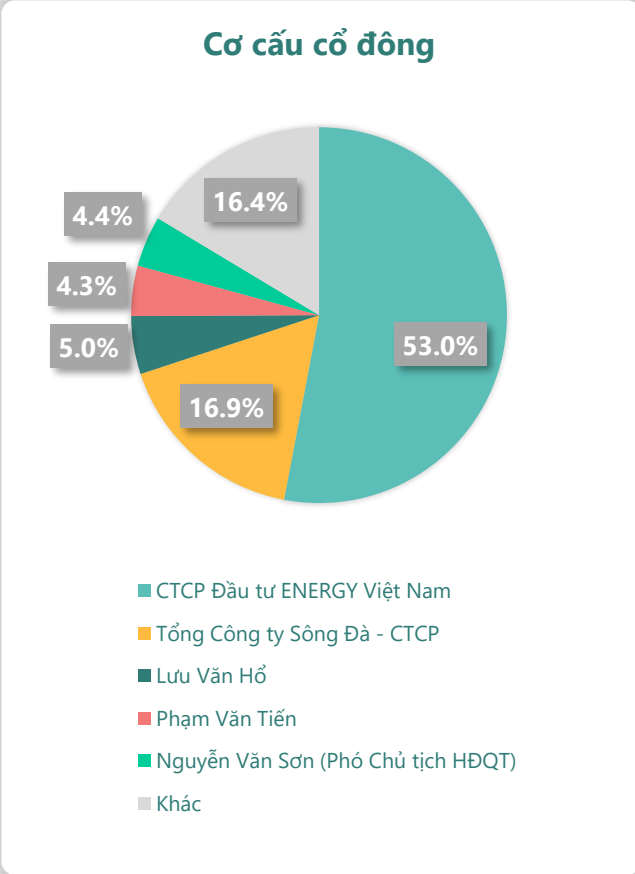
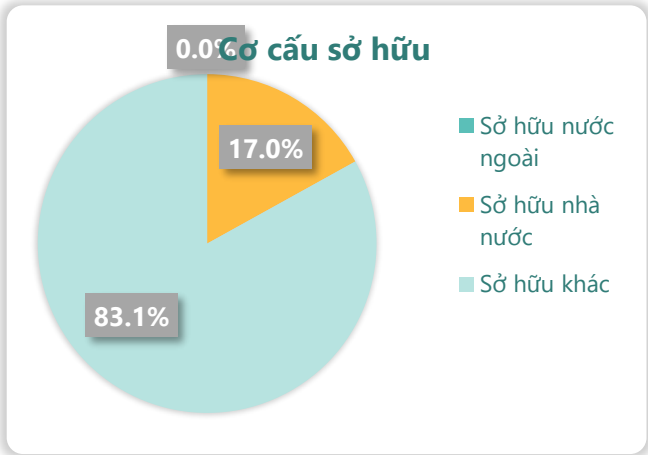
LN thuần	2023
109	tỷ VNĐ
YoY: ▲ 37.0 50.8%	

LN sau thuế	2023
89.0	tỷ VNĐ
YoY: ▲ 17.5 24.5%	

Tỷ suất lãi EBIT	2023
25.8%	
YoY: +/-▲ 6.9%	

ROE	2023
10.7%	
YoY: +/-▲ 2.7%	

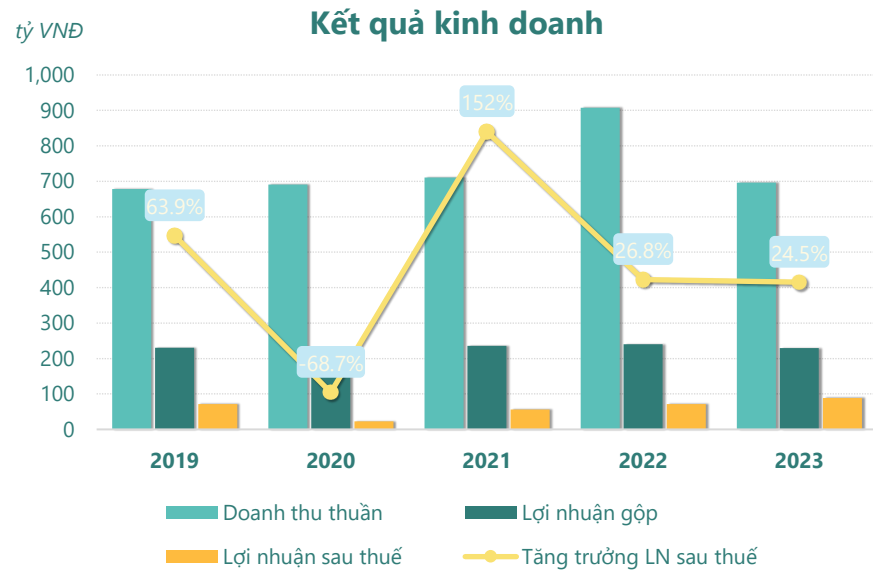
Sàn giao dịch	HNX
Khoảng giá 52 tuần	20,430 - 25,969
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	508
Số lượng CPLH (CP)	24,168,711
KLGD BQ 20 phiên (CP)	62,030
Sở hữu nước ngoài	0.0%
Beta	0.17
EPS	3,132
P/E	6.7



Năm **2023**, **SJE** ghi nhận doanh thu thuần **696.2** tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế **89.04** tỷ đồng, lần lượt **giảm 23.3%** và **tăng 24.5%** so với năm trước.

Mặc dù doanh thu thuần sụt giảm nhưng công ty vẫn đảm bảo sự tăng trưởng lợi nhuận sau thuế cùng với **ROE** đạt **10.7%**. Cho thấy hiệu quả hoạt động của công ty được tối ưu.

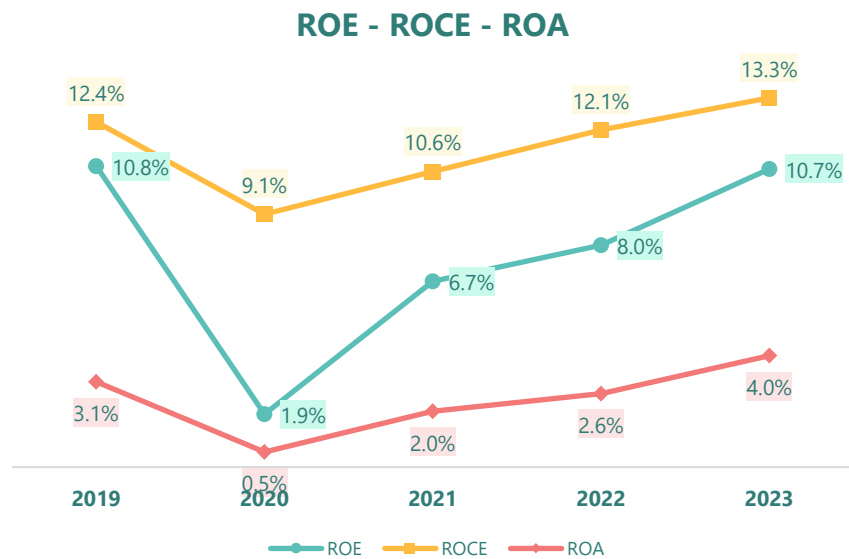
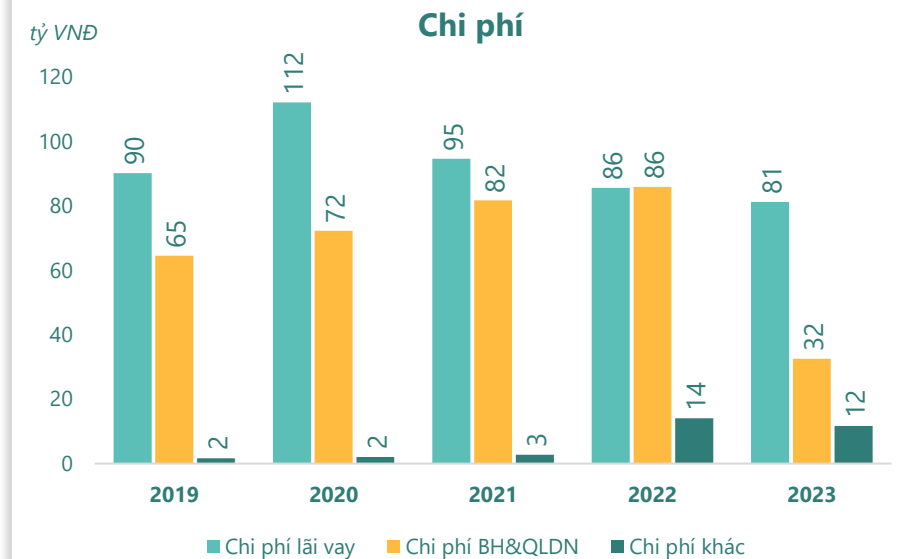
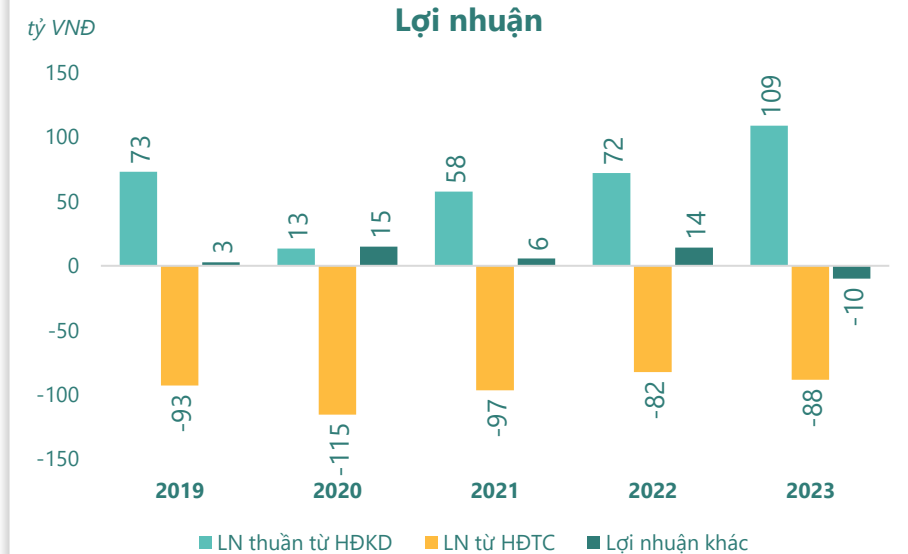
KẾT QUẢ KINH DOANH



Năm **2023**, SJE có **lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh** đạt **108.6** tỷ đồng, **tăng lên 36.59** tỷ so với năm trước. Và cao hơn mức bình quân lợi nhuận thuần 5 năm (64.92 tỷ đồng) là 43.69 tỷ đồng. Cho thấy xu hướng tích cực từ hoạt động kinh doanh khi có sự phục hồi trong những năm gần đây.

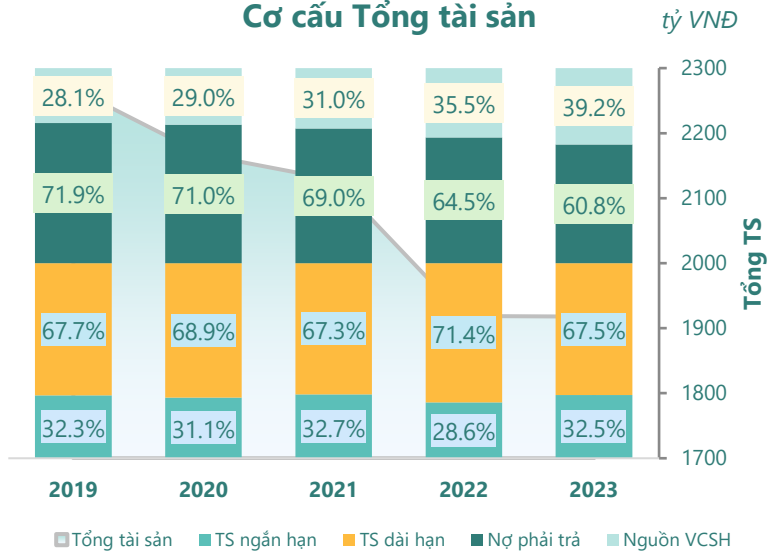
Chi phí lãi vay giảm xuống so với năm trước, còn **81.20** tỷ đồng. Cùng với đó **chi phí bán hàng và quản lý doanh nghiệp** cũng **giảm xuống** còn **32.49** tỷ đồng. Bên cạnh đó, **chi phí khác** bằng **11.63** tỷ đồng, **giảm xuống** so với năm trước.

ROE của SJE năm 2023 **tăng trưởng** so với năm trước đạt giá trị bằng **10.7%**, **cao hơn mức bình quân** trong vòng 5 năm gần đây.

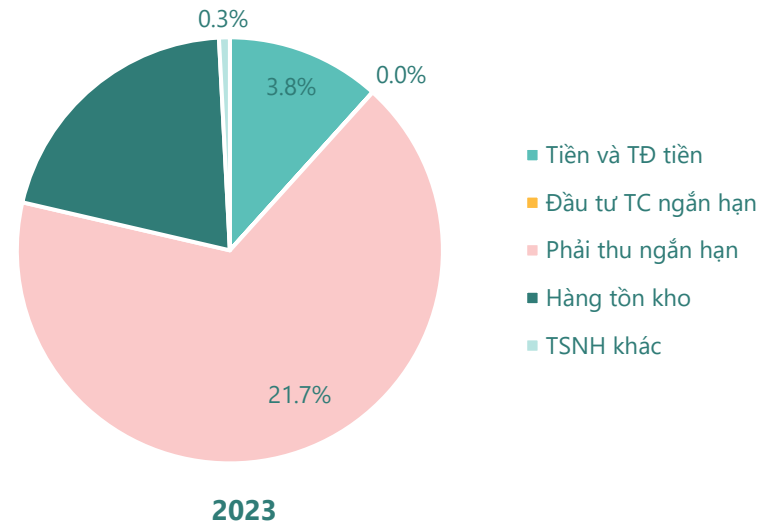


TÀI SẢN - NGUỒN VỐN

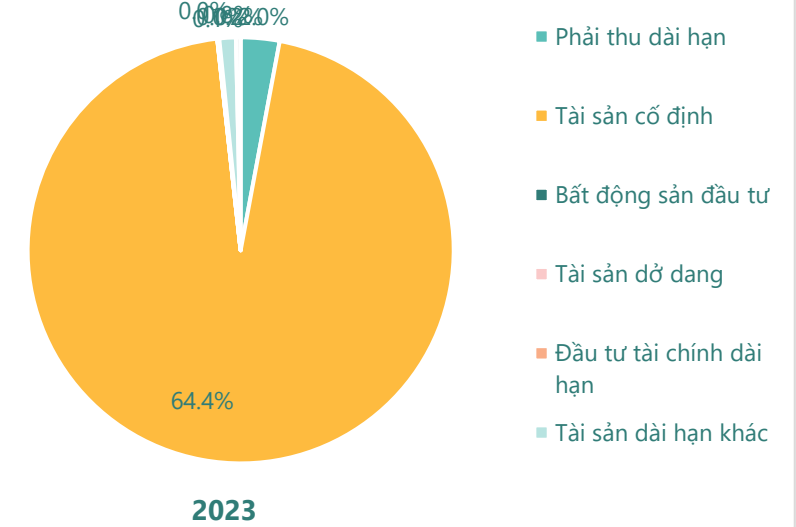
Cơ cấu Tổng tài sản



Cơ cấu Tài sản ngắn hạn/Tổng TS



Cơ cấu Tài sản dài hạn/Tổng TS



Tổng tài sản của **SJE** năm 2023 đạt **1,918** tỷ đồng, giảm **0.04%** so với năm trước. Trong đó, tỷ trọng của tài sản dài hạn trong Tổng tài sản là 67.5%, lớn hơn tài sản ngắn hạn. Với cơ cấu Nguồn vốn, nợ phải trả chiếm tỷ trọng là 60.8%, 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.

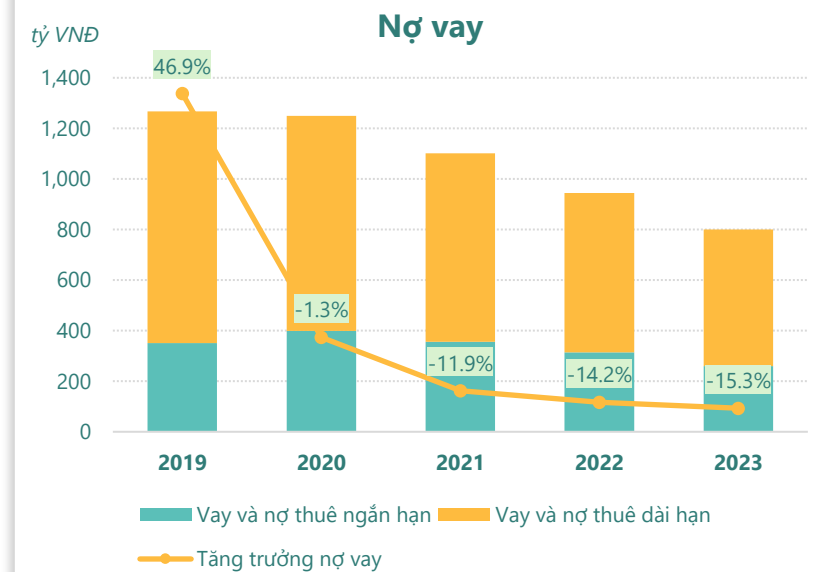
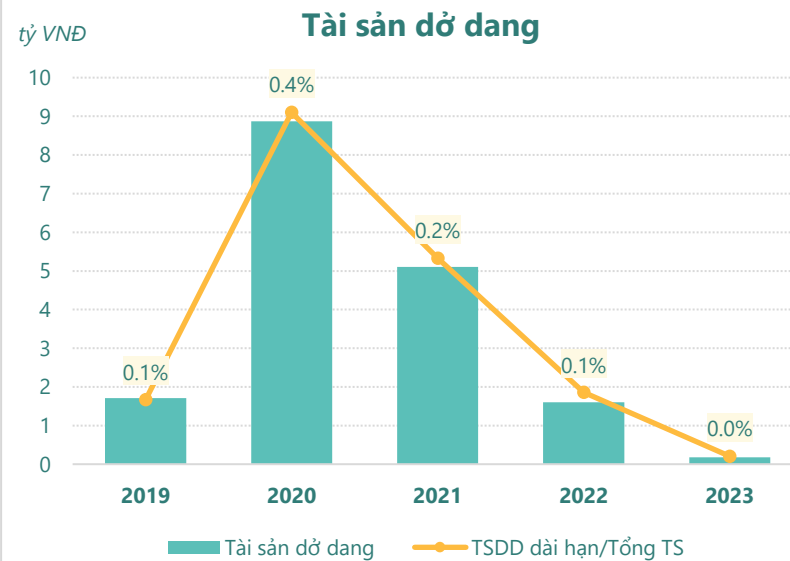
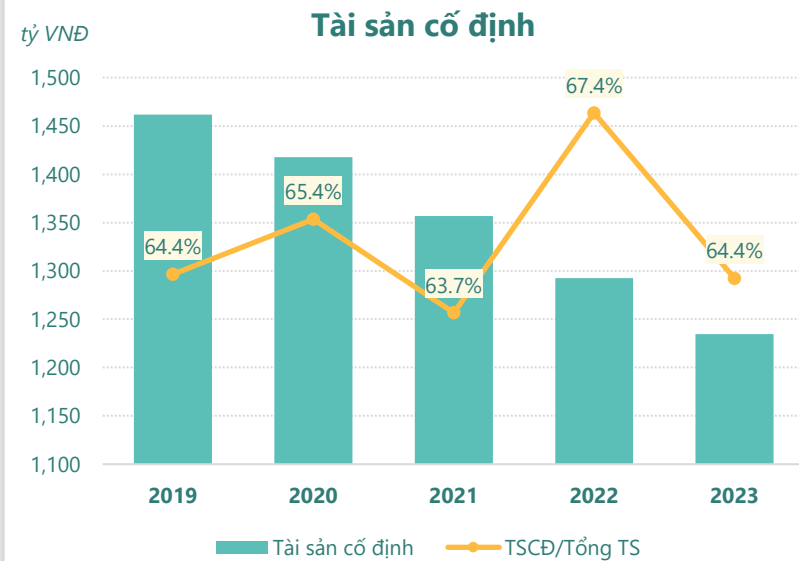
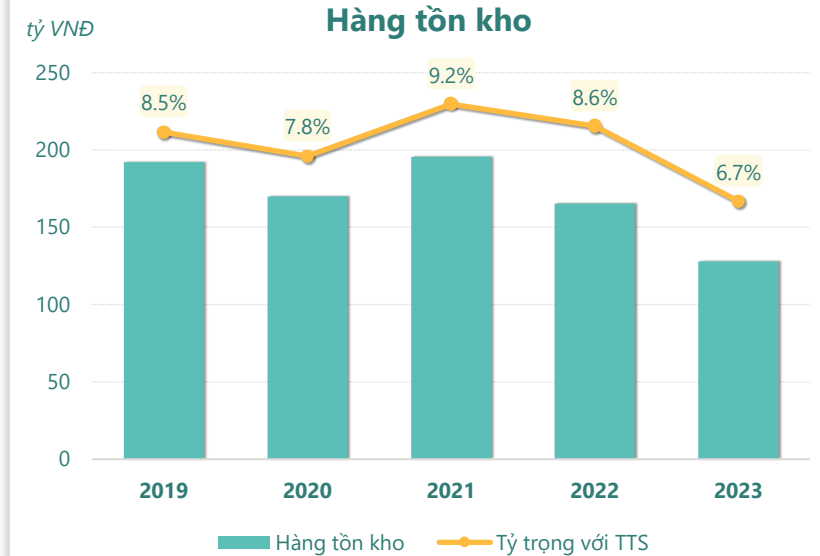
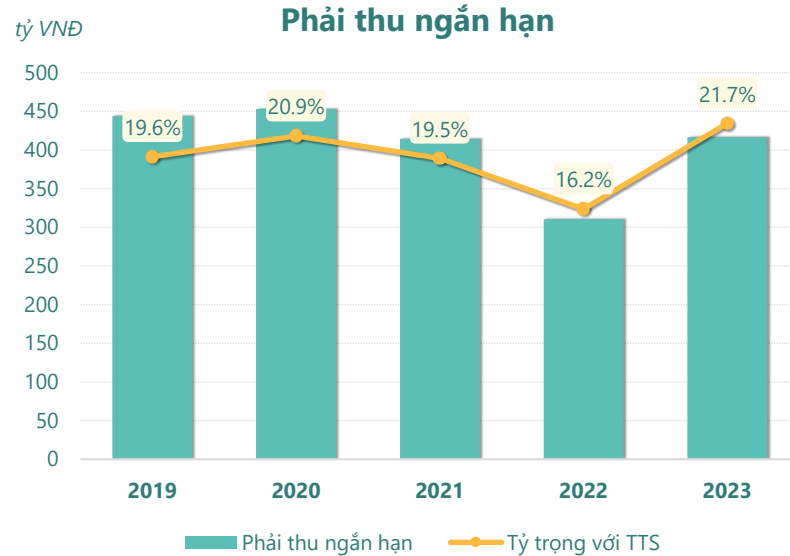
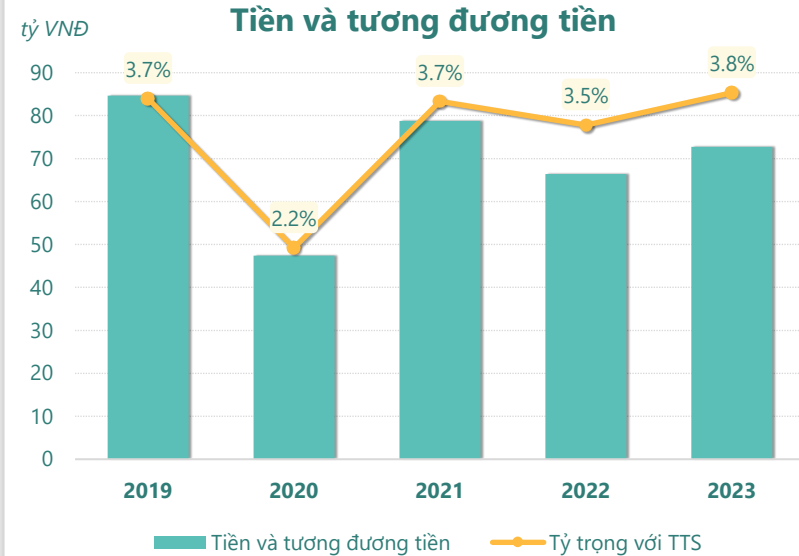
Tài sản ngắn hạn năm 2023 của SJE đạt **622.6** tỷ đồng, tăng trưởng **13.4%** so với năm trước. Cùng với đó, tỷ trọng tài sản ngắn hạn tăng lên so với năm trước chiếm **32.5%** tổng tài sản. Trong đó, **phải thu ngắn hạn** chiếm tỷ trọng lớn nhất **21.7%**, tiếp đến là hàng tồn kho chiếm 6.67% trên 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.

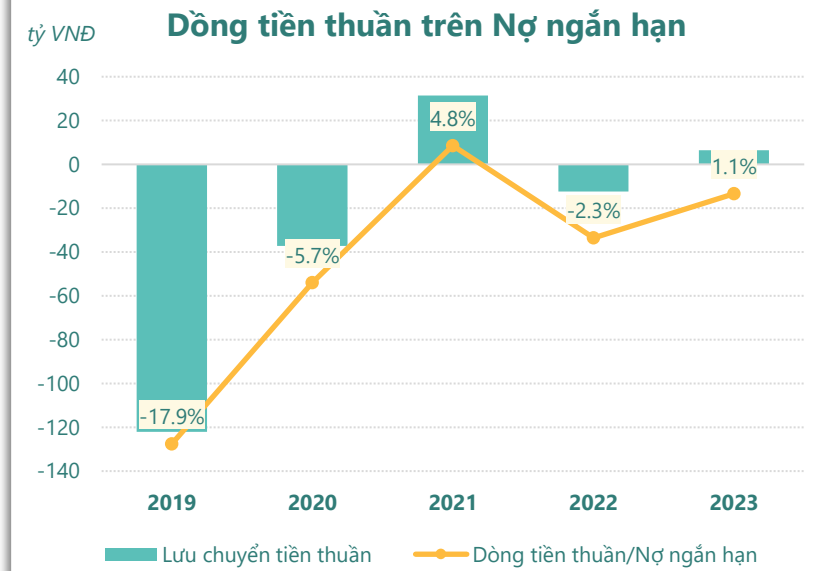
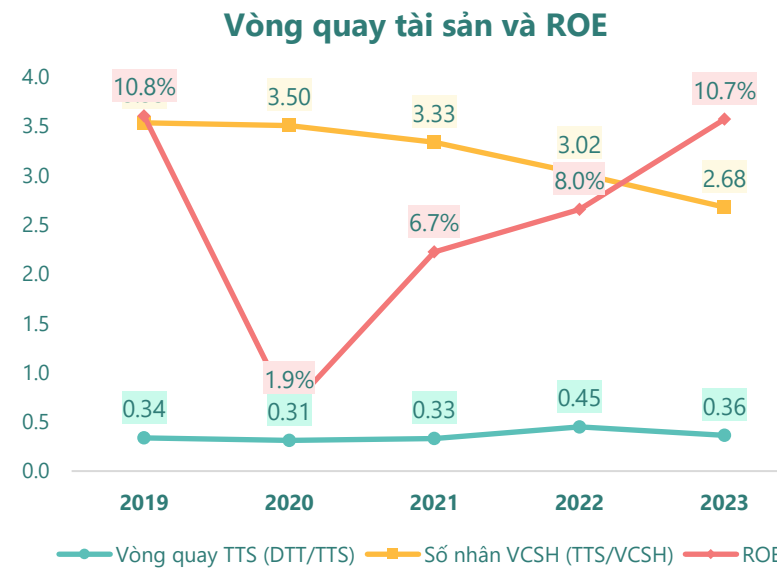
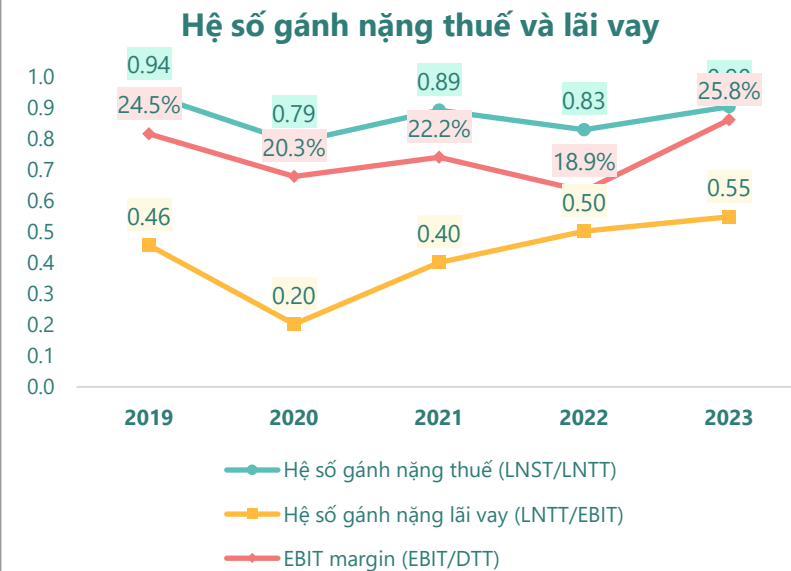
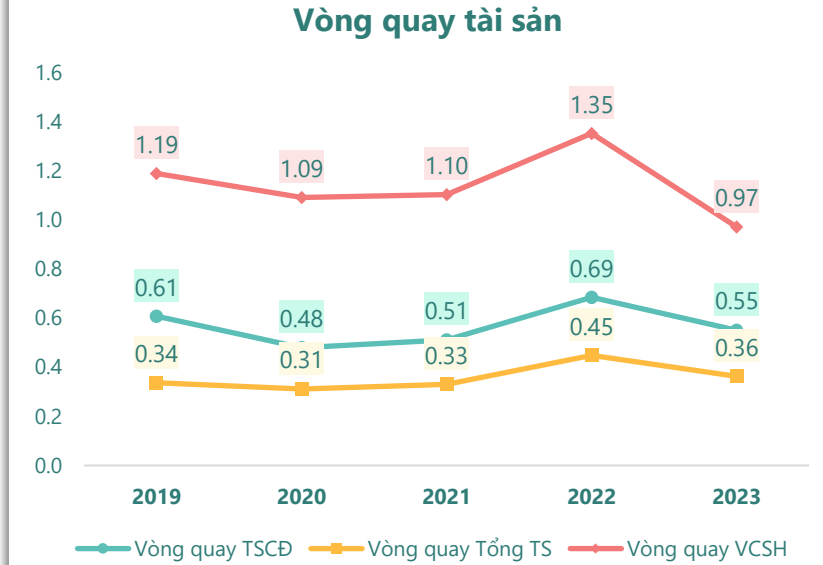
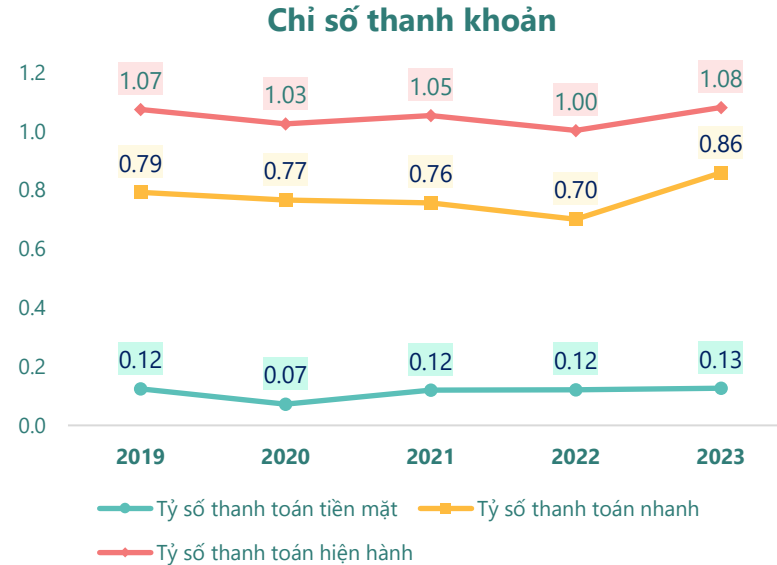
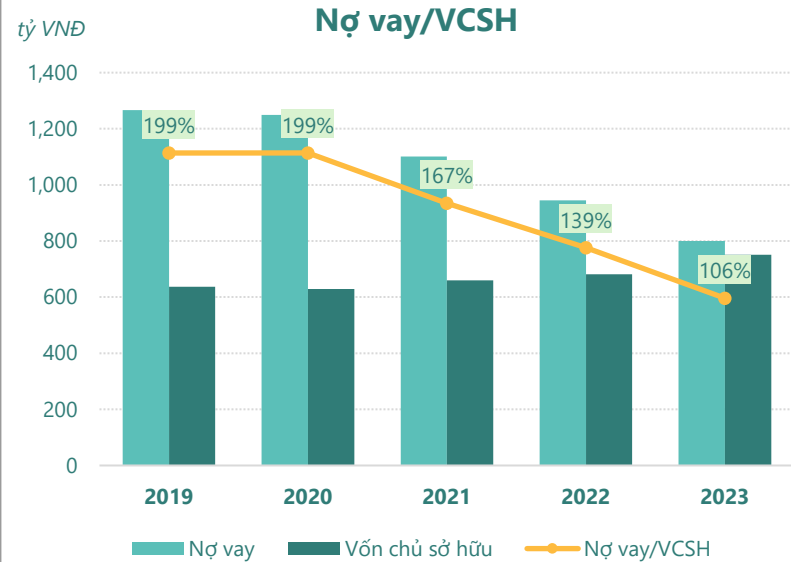
Tài sản dài hạn đạt **1,295** tỷ đồng giảm **5.43%** so với năm trước. Dẫn đến, tỷ trọng trên tổng tài sản giảm còn **67.5%**. Trong đó **tài sản cố định** chiếm cao nhất **64.4%**, sau đó là phải thu dài hạn chiếm 1.99%.

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	691	711	907	696
Giá vốn hàng bán	489	475	667	467
Lợi nhuận gộp	201	236	240	230
Doanh thu HĐTC	0.18	0.14	7.25	0.33
Chi phí TC	116	96.7	89.5	88.7
Chi phí lãi vay	112	94.6	85.6	81.2
LN trong công ty LKLD	0	0	0	0
Chi phí bán hàng	0	0	0	0
Chi phí QLDN	72.3	81.7	85.9	32.5
LN thuần từ HĐKD	13.5	57.5	72.0	109
Lợi nhuận khác	14.9	5.72	14.2	-9.99
LN trước thuế	28.4	63.3	86.2	98.6
Lợi nhuận sau thuế	22.4	56.4	71.5	89.0
LNST của CĐ cty mẹ	12.0	43.0	53.4	76.7

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ

(tỷ VNĐ)

	2020	2021	2022	2023
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	38.6	189	169	192
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-8.62	-0.18	33.8	-26.8
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	-67.2	-157	-215	-158
Tiền đầu kỳ	84.7	47.4	78.8	66.4
Lưu chuyển tiền thuần	-37.3	31.4	-12.4	6.38
Ảnh hưởng tỷ giá	0.00	0	0.00	0
Tiền cuối kỳ	47.4	78.8	66.4	72.7

CÂN ĐỐI KẾ TOÁN

(tỷ VNĐ)

	2020	2021	2022	2023
Tổng tài sản	2,167	2,129	1,919	1,918
Tài sản ngắn hạn	674	695	549	623
Tiền và tương đương tiền	47.4	78.8	66.4	72.7
Đầu tư tài chính ngắn hạn	0.69	1.87	1.87	0.08
Phải thu ngắn hạn	453	414	310	417
Hàng tồn kho	170	196	165	128
Tài sản ngắn hạn khác	3.26	4.63	4.97	5.11
Tài sản dài hạn	1,493	1,433	1,370	1,295
Phải thu dài hạn	29.1	34.2	47.6	38.1
Tài sản cố định	1,418	1,357	1,292	1,234
Bất động sản đầu tư	0	0	0	0
Tài sản dở dang	8.87	5.10	1.60	0.18
Đầu tư tài chính dài hạn	1.00	2.21	0	1.80
Tài sản dài hạn khác	26.0	27.0	21.7	16.2
Lợi thế thương mại	9.76	8.03	6.31	4.59
Nợ phải trả	1,538	1,469	1,237	1,167
Nợ ngắn hạn	657	660	547	576
Vay và nợ thuê ngắn hạn	399	356	314	259
Phải trả người bán ngắn hạn	84.0	102	73.9	119
Nợ dài hạn	881	809	690	591
Vay và nợ thuê dài hạn	851	745	630	540
Nguồn vốn chủ sở hữu	628	660	682	751
Vốn chủ sở hữu	628	660	682	751
Vốn điều lệ	220	220	220	242
Kinh phí và quỹ khác	0	0	0	0