

KẾT QUẢ KINH DOANH NĂM 2023 (WSB)

CTCP Bia Sài Gòn - Miền Tây

Ngày 29/12/2023	48,700 VNĐ		
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	-0.5%	1.6%	6.5%

DT thuần 2023
853
tỷ VNĐ
YoY: ▲ 108 14.4%

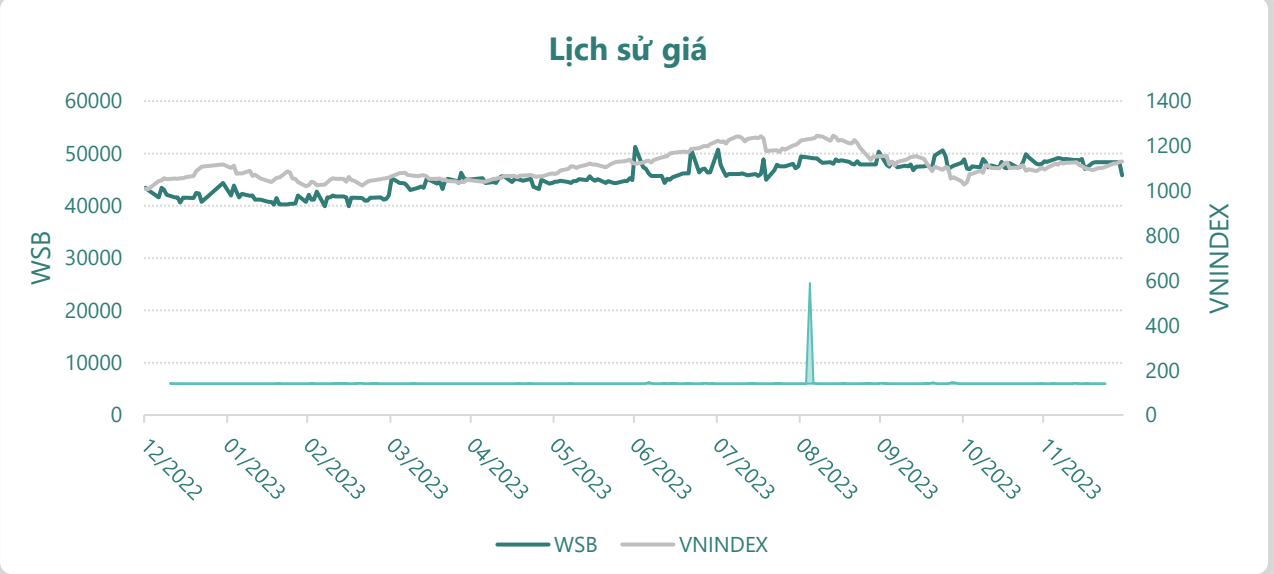
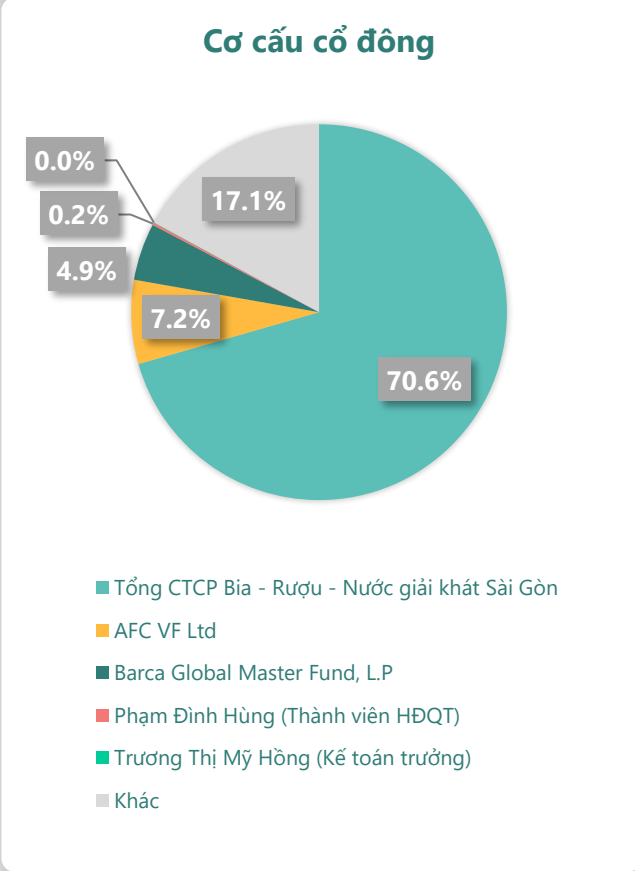
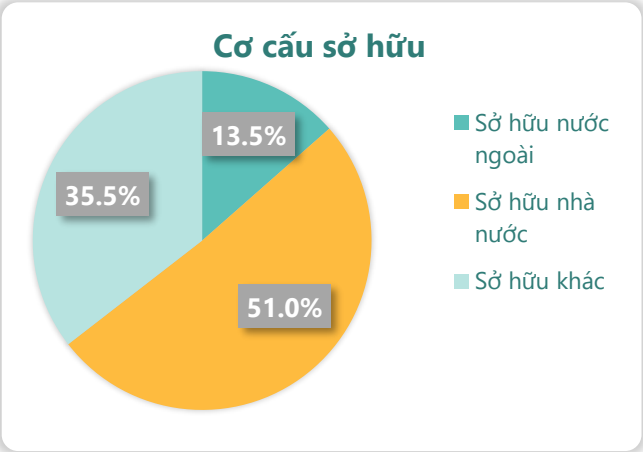
LN thuần 2023
95.4
tỷ VNĐ
YoY: ▲ 16.9 21.5%

LN sau thuế 2023
83.4
tỷ VNĐ
YoY: ▲ 11.5 16.1%

Tỷ suất lãi EBIT 2023
11.0%
YoY: +/-▲ 0.6%

ROE 2023
11.3%
YoY: +/-▲ 1.1%

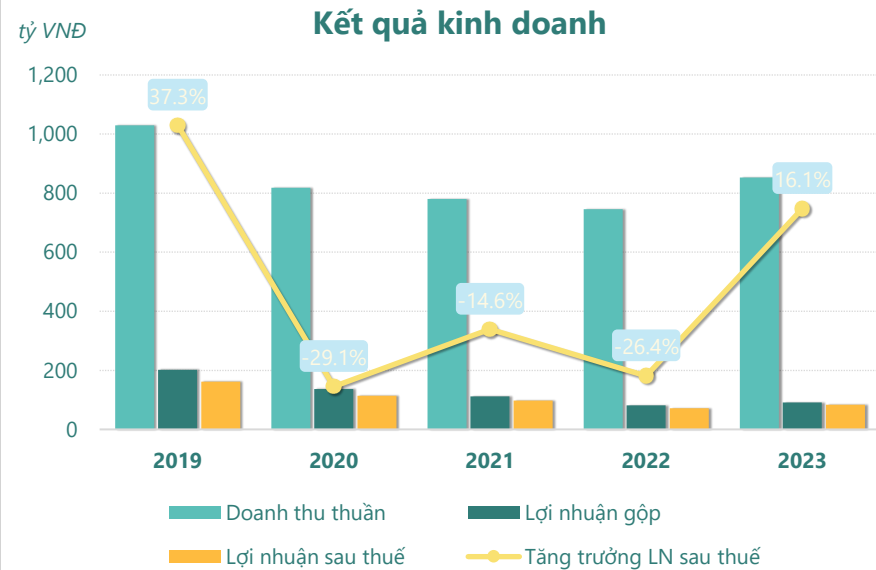
Sàn giao dịch	UPCOM
Khoảng giá 52 tuần	39,906 - 51,251
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	706
Số lượng CPLH (CP)	14,500,000
KLGD BQ 20 phiên (CP)	620
Sở hữu nước ngoài	13.5%
Beta	0.26
EPS	5,503
P/E	8.8



Năm **2023**, **WSB** ghi nhận doanh thu thuần **852.8** tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế **83.43** tỷ đồng, lần lượt **tăng 14.4%** và **tăng 16.1%** so với năm trước.

Hoạt động kinh doanh của công ty có sự tăng trưởng doanh thu và lợi nhuận, cùng với **ROE** khá tốt là **11.3%** cho thấy công ty đang phát triển và có hiệu quả hoạt động ổn định.

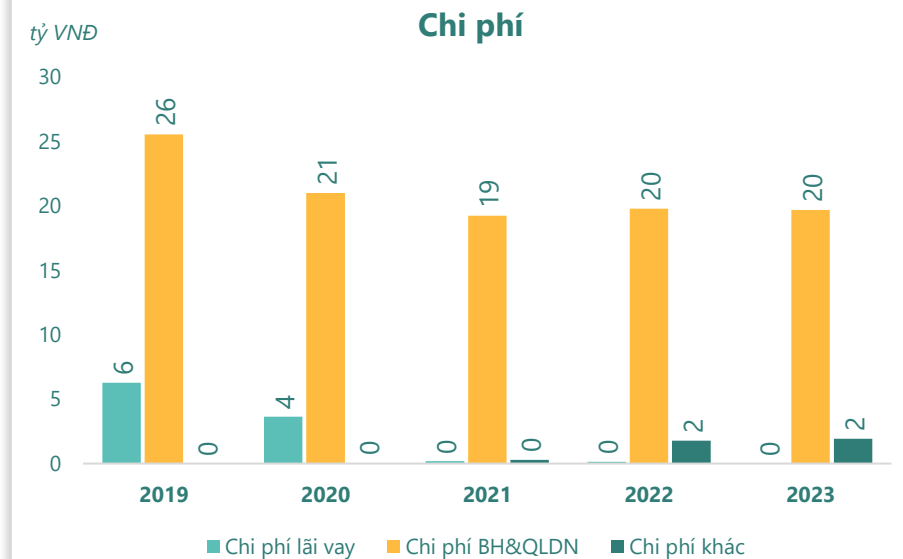
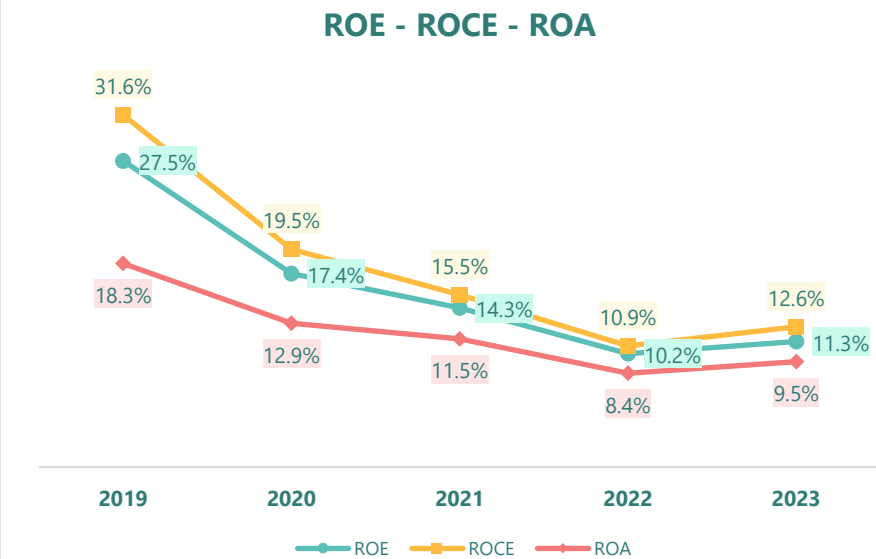
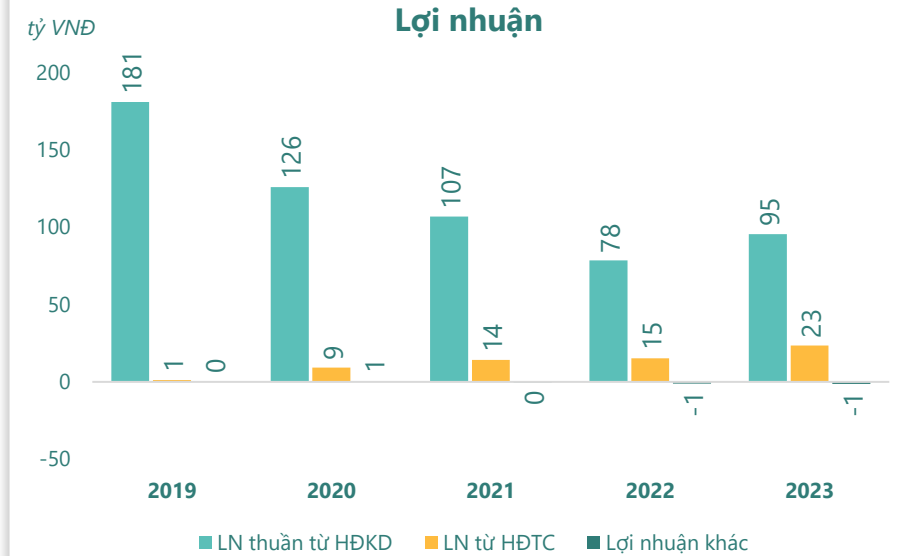
KẾT QUẢ KINH DOANH



Năm **2023**, WSB có **lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh** đạt **95.37** tỷ đồng, **tăng lên 16.90** tỷ so với năm trước. Và thấp hơn mức bình quân lợi nhuận thuần 5 năm (117.5 tỷ đồng) là 22.11 tỷ đồng. Cho thấy xu hướng không tích cực từ hoạt động kinh doanh, cần điều chỉnh chiến lược để hoạt động kinh doanh phục hồi.

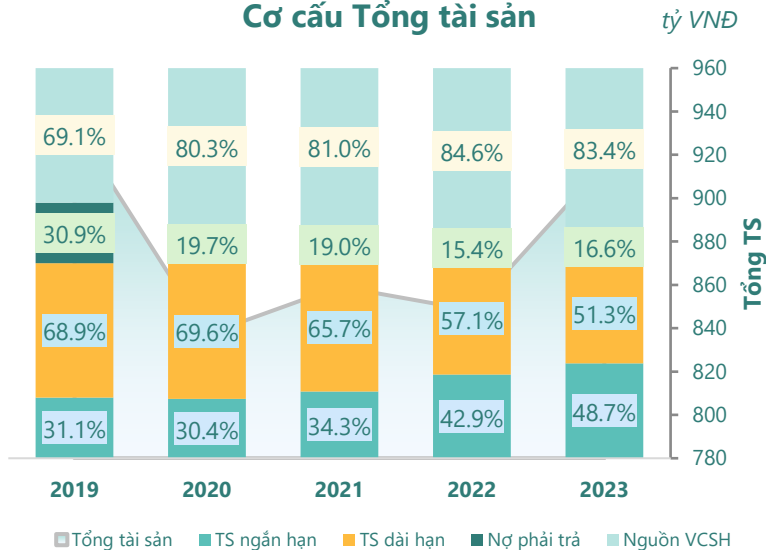
Chi phí lãi vay giảm xuống so với năm trước, còn **0.00** tỷ đồng. Cùng với đó **chi phí bán hàng và quản lý doanh nghiệp** cũng **giảm xuống** còn **19.68** tỷ đồng. Bên cạnh đó, **chi phí khác** bằng **1.93** tỷ đồng, **tăng lên** so với năm trước.

ROE của WSB năm 2023 **tăng trưởng** so với năm trước đạt giá trị bằng **11.3%**, tuy nhiên vẫn **thấp hơn mức bình quân** trong vòng 5 năm gần đây.

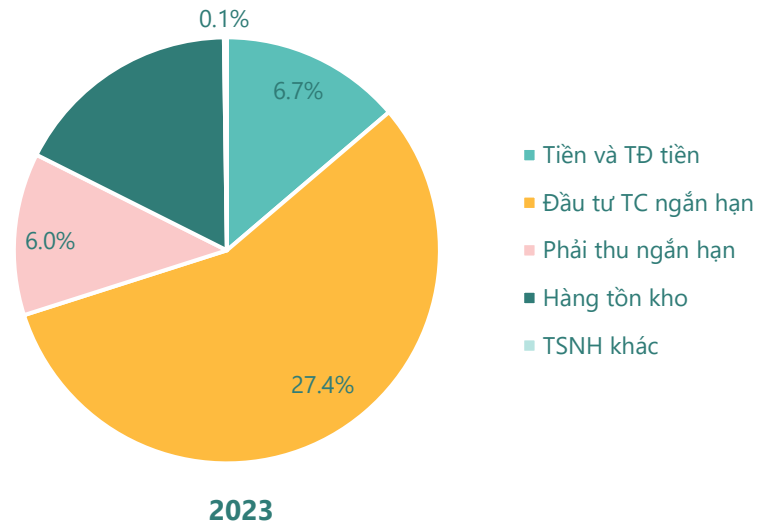


TÀI SẢN - NGUỒN VỐN

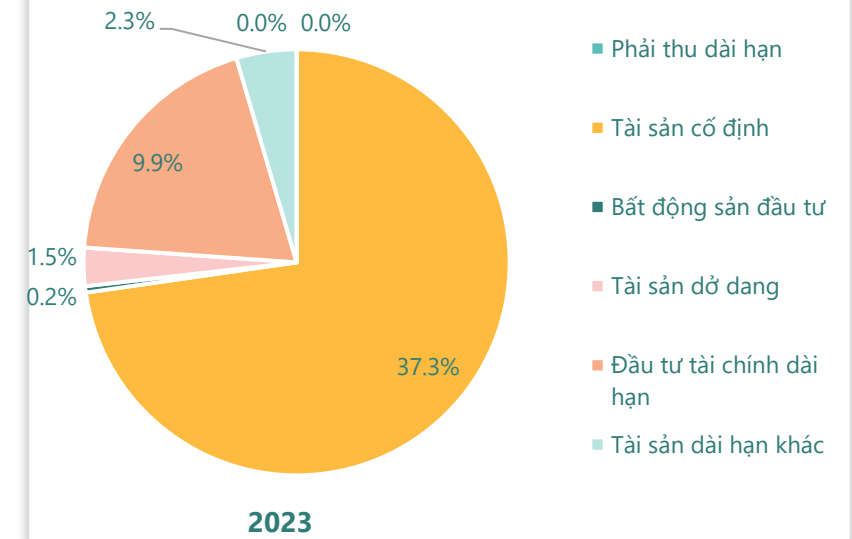
Cơ cấu Tổng tài sản



Cơ cấu Tài sản ngắn hạn/Tổng TS



Cơ cấu Tài sản dài hạn/Tổng TS



Tổng tài sản của **WSB** năm 2023 tăng trưởng **7.94%** so với năm trước, đạt **915.7** tỷ đồng. Trong đó, tỷ trọng của tài sản ngắn hạn và tài sản dài hạn trong Tổng tài sản không chênh lệch nhiều, lần lượt là 48.7% và 51.3%. Với cơ cấu Nguồn vốn, vốn chủ sở hữu chiếm tỷ trọng là 83.4%, cao hơn nợ phải trả.

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 WSB đạt **446.1** tỷ đồng, tăng trưởng **22.6%** so với năm trước. Cùng với đó, tỷ trọng tài sản ngắn hạn tăng lên so với năm trước chiếm **48.7%** tổng tài sản. Trong đó, **đầu tư tài chính ngắn hạn** chiếm tỷ trọng lớn nhất **27.4%**, tiếp đến là hàng tồn kho chiếm 8.46% trên tổng tài sản.

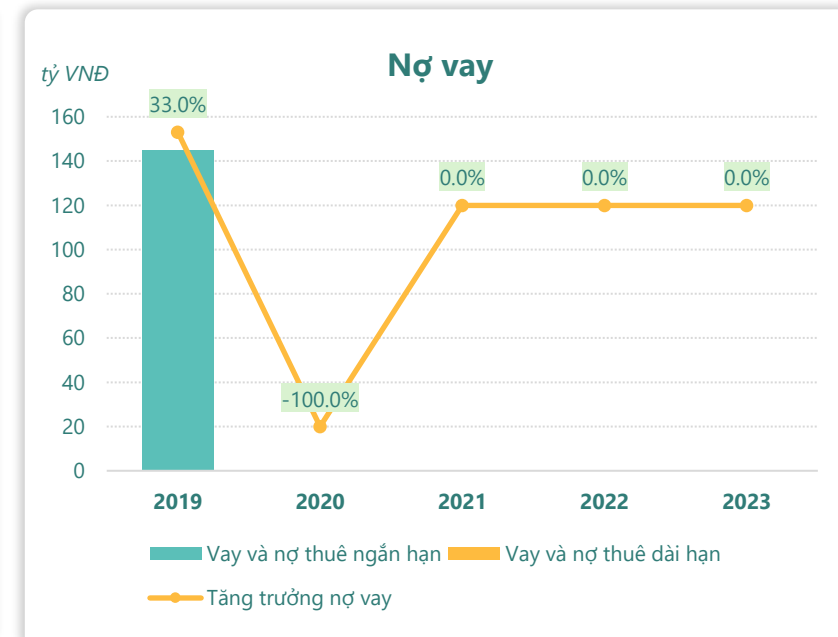
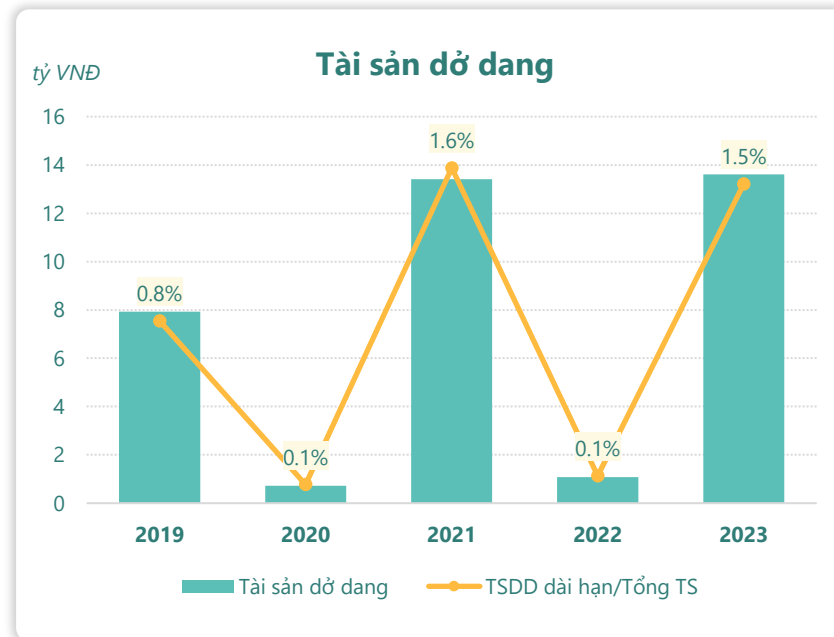
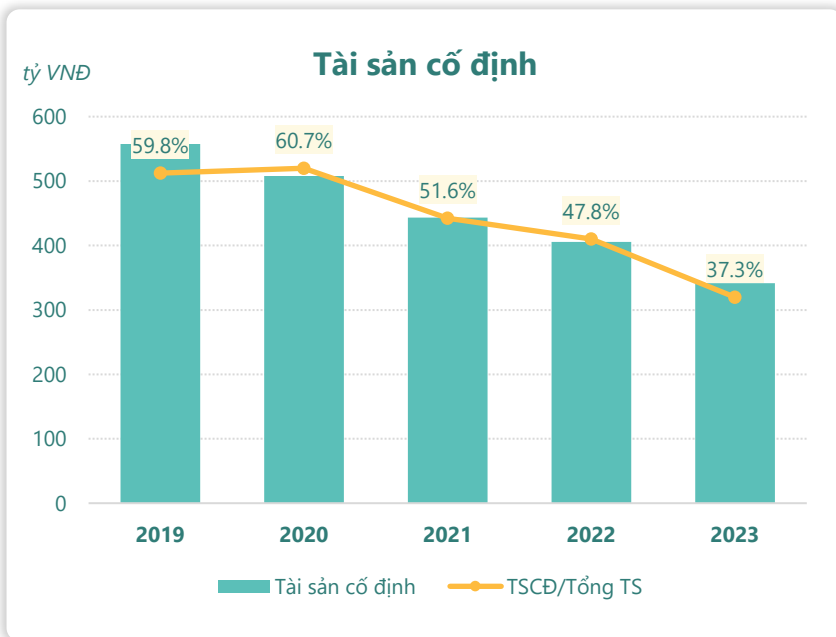
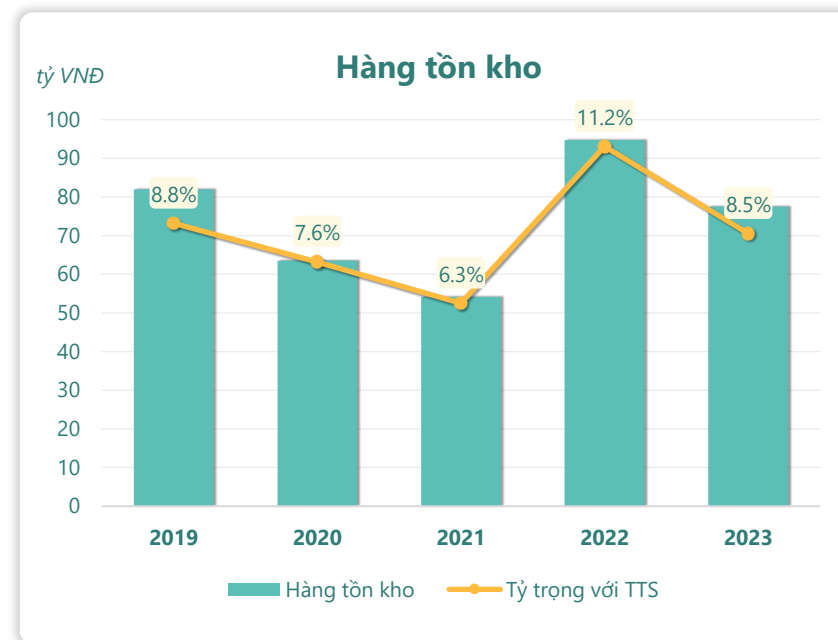
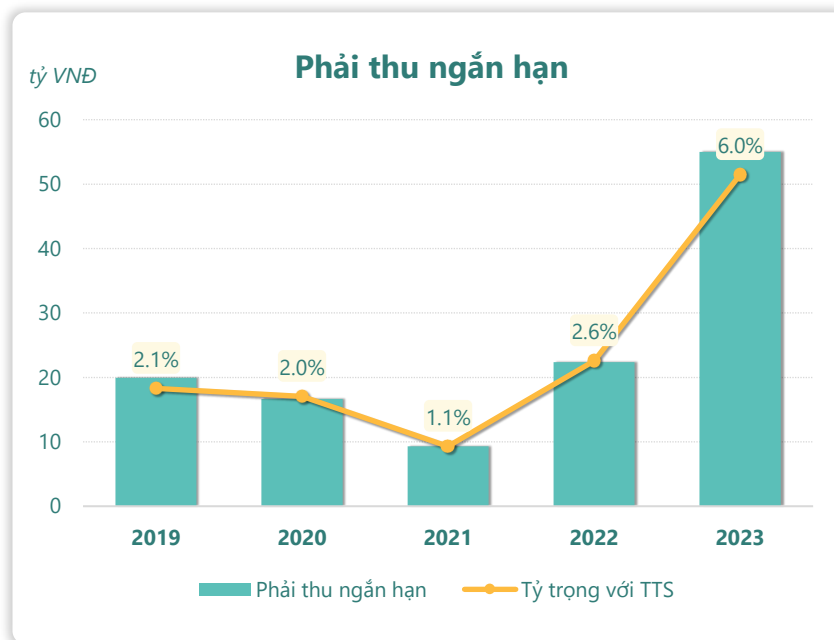
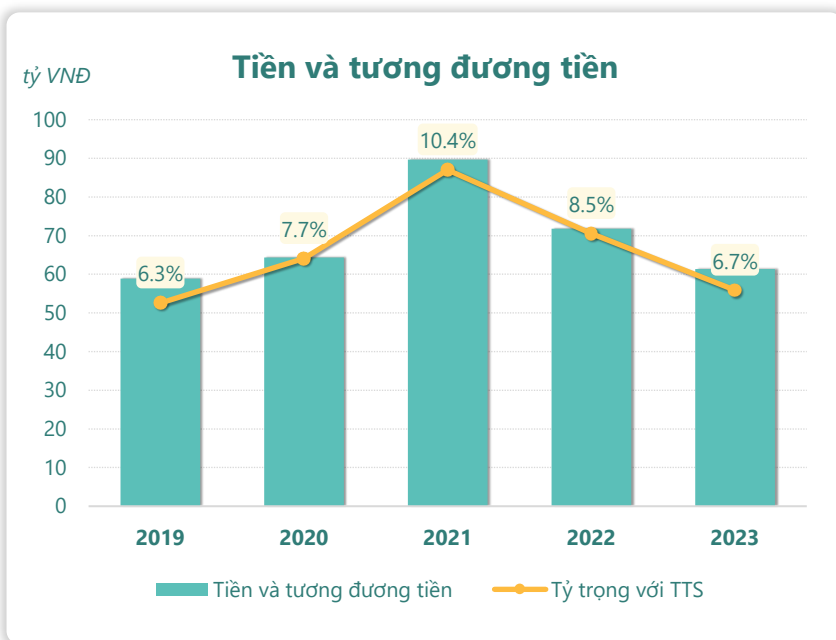
Phân tích cơ cấu tài sản ngắn hạn giúp đánh giá khả năng thanh toán ngắn hạn và mức độ cân đối trong cấu trúc tài sản.

Tài sản dài hạn đạt **469.6** tỷ đồng giảm **3.05%** so với năm trước. Dẫn đến, tỷ trọng trên tổng tài sản giảm còn **51.3%**. Trong đó **tài sản cố định** chiếm cao nhất **37.3%**, sau đó là đầu tư tài chính dài hạn chiếm 9.91%.

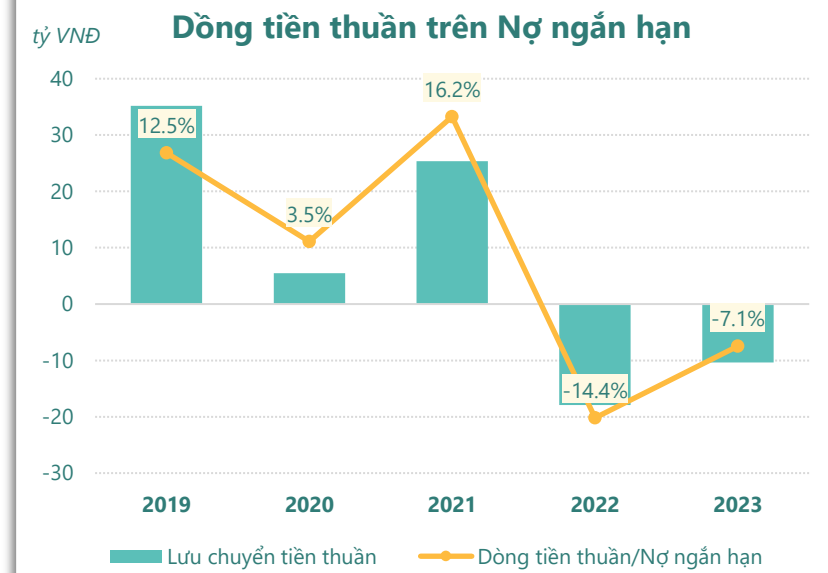
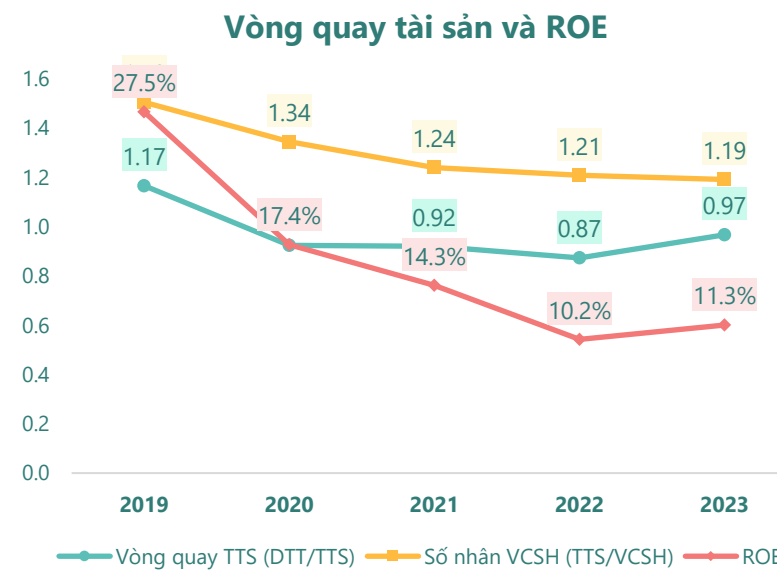
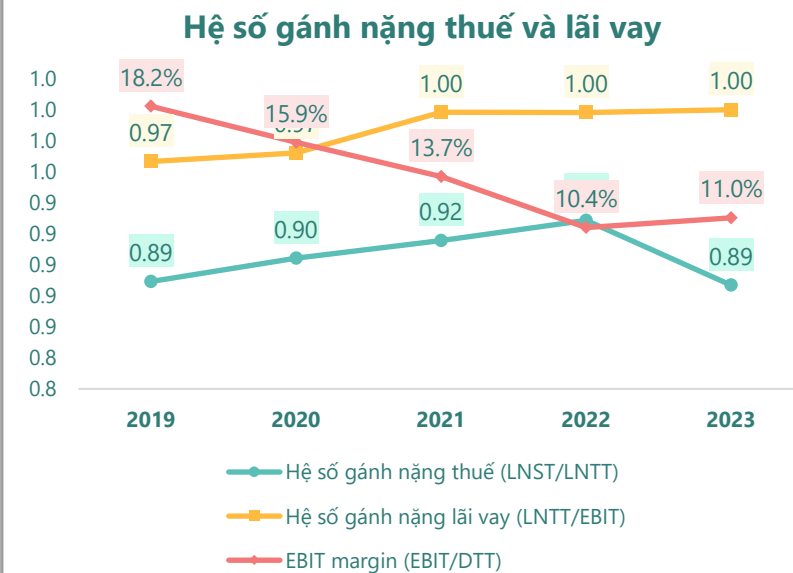
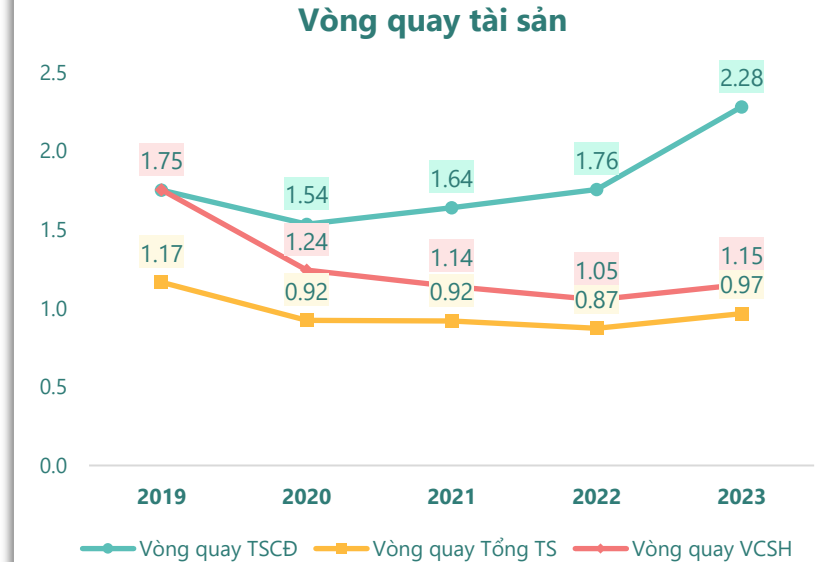
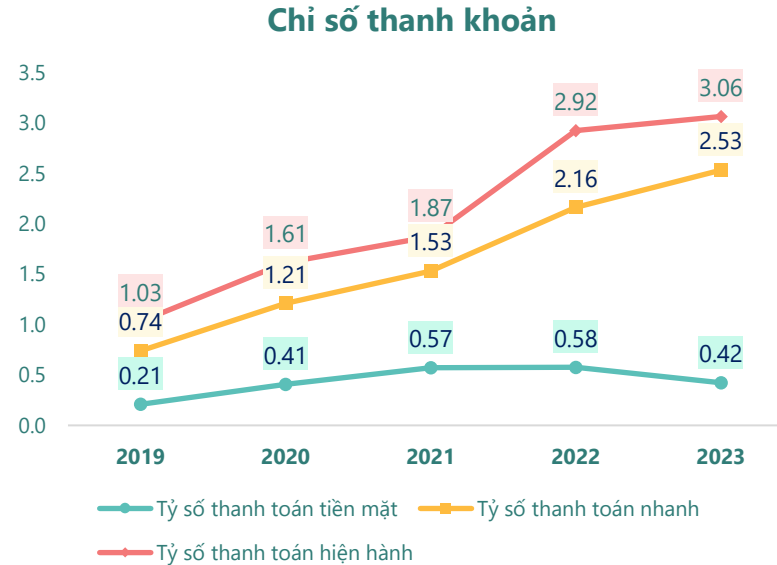
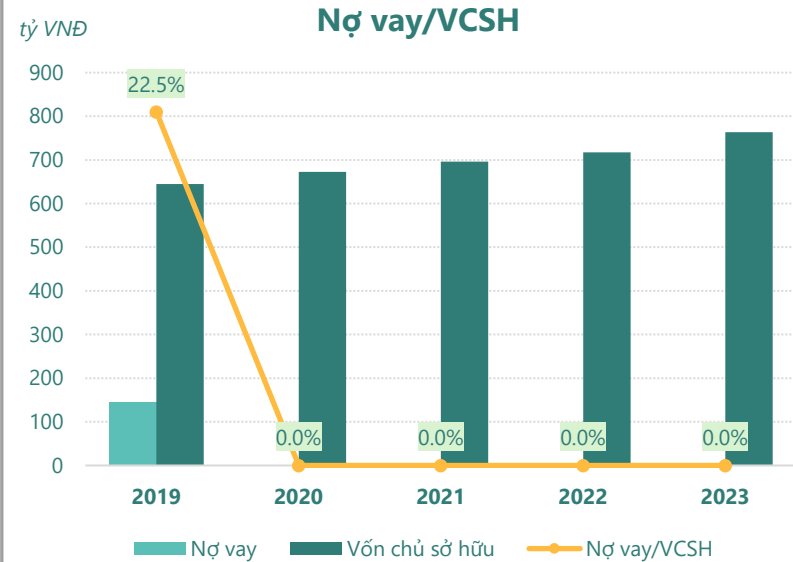
Phân tích cơ cấu tài sản dài hạn giúp đánh giá khả năng sinh lợi dài hạn, khả năng chi trả nợ dài hạn và khả năng tạo ra giá trị cho cổ đông. Cần đánh giá tổng quan với các doanh nghiệp cùng ngành để đưa ra kết luận tốt hơn.



TÀI SẢN - NGUỒN VỐN



HIỆU QUẢ HOẠT ĐỘNG



KẾT QUẢ KINH DOANH

(tỷ VNĐ)

	2020	2021	2022	2023
Doanh thu thuần	818	780	745	853
Giá vốn hàng bán	681	668	664	762
Lợi nhuận gộp	137	112	81.8	90.7
Doanh thu HĐTC	12.6	14.4	15.4	23.5
Chi phí TC	3.31	0.19	0.14	0
Chi phí lãi vay	3.63	0.18	0.14	0
LN trong công ty LKLD	0.51	0.00	1.26	0.88
Chi phí bán hàng	0	0	0	0
Chi phí QLDN	21.0	19.2	19.8	19.7
LN thuần từ HĐKD	126	107	78.5	95.4
Lợi nhuận khác	0.57	-0.12	-1.07	-1.30
LN trước thuế	126	107	77.4	94.1
Lợi nhuận sau thuế	114	97.7	71.9	83.4
LNST của CĐ cty mẹ	114	97.7	71.9	83.4

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ

(tỷ VNĐ)

	2020	2021	2022	2023
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	198	156	36.6	133
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	26.3	-65.8	-4.37	-114
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	-219	-64.8	-50.2	-29.3
Tiền đầu kỳ	58.9	64.3	89.7	71.8
Lưu chuyển tiền thuần	5.48	25.4	-17.9	-10.4
Ảnh hưởng tỷ giá	0	0	0	0
Tiền cuối kỳ	64.3	89.7	71.8	61.4

CÂN ĐỐI KẾ TOÁN

(tỷ VNĐ)

	2020	2021	2022	2023
Tổng tài sản	837	859	848	916
Tài sản ngắn hạn	254	294	364	446
Tiền và tương đương tiền	64.3	89.7	71.8	61.4
Đầu tư tài chính ngắn hạn	110	140	174	251
Phải thu ngắn hạn	16.6	9.32	22.3	55.0
Hàng tồn kho	63.5	54.1	94.8	77.5
Tài sản ngắn hạn khác	0.10	0.81	0.92	1.00
Tài sản dài hạn	583	565	484	470
Phải thu dài hạn	0	0	0	0
Tài sản cố định	508	444	406	342
Bất động sản đầu tư	4.96	3.65	2.96	2.27
Tài sản dở dang	0.73	13.4	1.08	13.6
Đầu tư tài chính dài hạn	53.9	84.1	55.1	90.7
Tài sản dài hạn khác	15.6	20.3	19.6	21.5
Lợi thế thương mại	0	0	0	0
Nợ phải trả	165	164	131	152
Nợ ngắn hạn	158	157	124	146
Vay và nợ thuê ngắn hạn	0	0	0	0
Phải trả người bán ngắn hạn	12.9	15.0	12.1	23.5
Nợ dài hạn	7.08	6.50	6.42	6.63
Vay và nợ thuê dài hạn	0	0	0	0
Nguồn vốn chủ sở hữu	672	696	717	764
Vốn chủ sở hữu	672	696	717	764
Vốn điều lệ	145	145	145	145
Kinh phí và quỹ khác	0	0	0	0