

KẾT QUẢ KINH DOANH NĂM 2023 (SZG)

CTCP Sonadezi Giang Điền

Ngày 29/12/2023	36,000 VNĐ		
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	13.9%	-0.9%	24.0%

DT thuần 2023	425
tỷ VNĐ	
YoY: ▲ 60.0 16.5%	

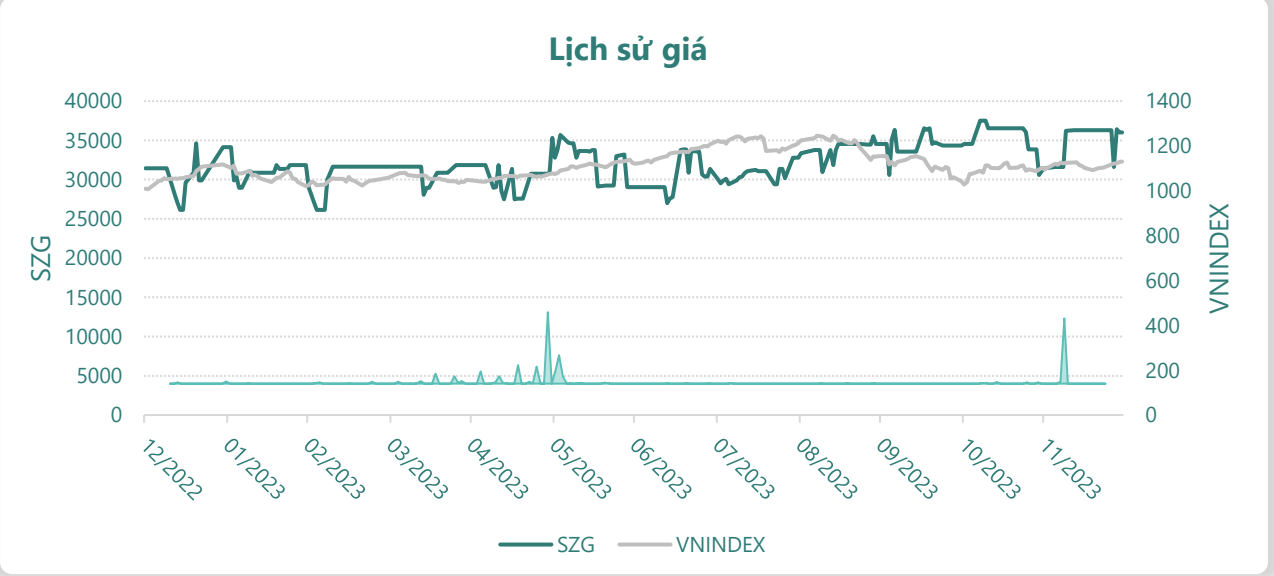
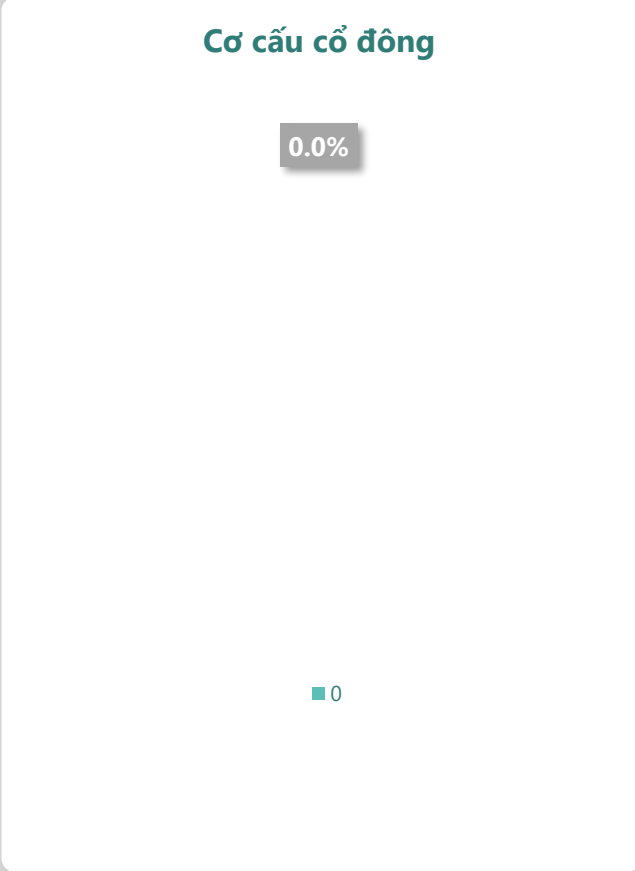
LN thuần 2023	228
tỷ VNĐ	
YoY: ▲ 91.0 66.2%	

LN sau thuế 2023	190
tỷ VNĐ	
YoY: ▲ 79.0 71.6%	

Tỷ suất lãi EBIT 2023	55.6%
YoY: +/- ▲ 16.0%	

ROE 2023	26.0%
YoY: +/- ▲ 9.2%	

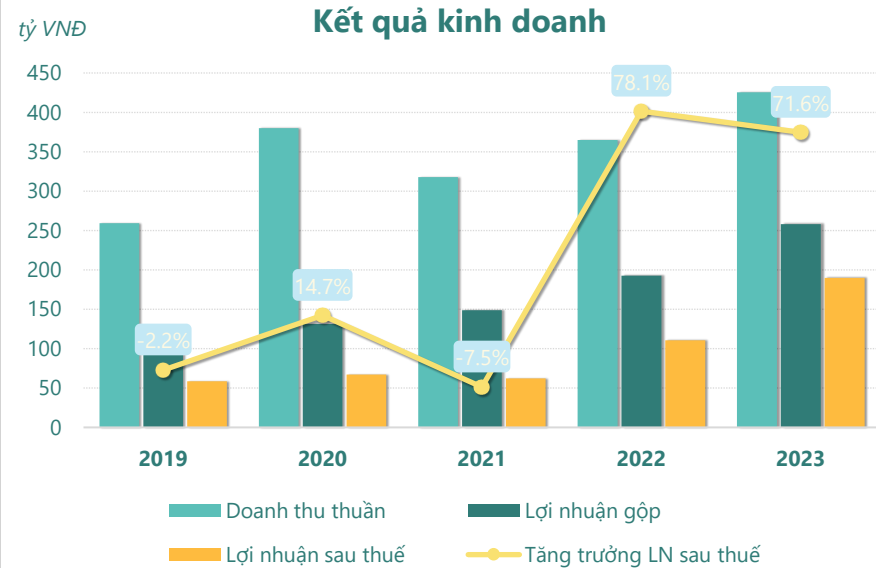
Sàn giao dịch	UPCOM
Khoảng giá 52 tuần	26,139 - 37,510
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	1,976
Số lượng CPLH (CP)	54,898,000
KLGD BQ 20 phiên (CP)	2,470
Sở hữu nước ngoài	0.0%
Beta	0.59
EPS	3,456
P/E	10.4



Kết quả kinh doanh **SZG** năm **2023**, doanh thu thuần **tăng mạnh 16.5%** đạt **425.3** tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế **tăng mạnh 71.6%** đạt **189.7** tỷ đồng.

Hoạt động kinh doanh của công ty có sự tăng trưởng doanh thu và lợi nhuận, cùng với **ROE** khá tốt là **26.0%** cho thấy công ty đang phát triển và có hiệu quả hoạt động ổn định.

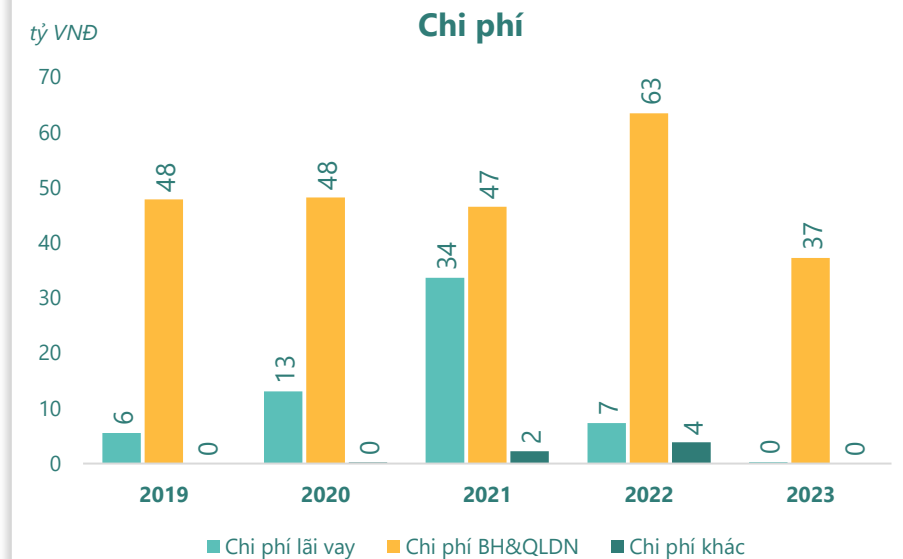
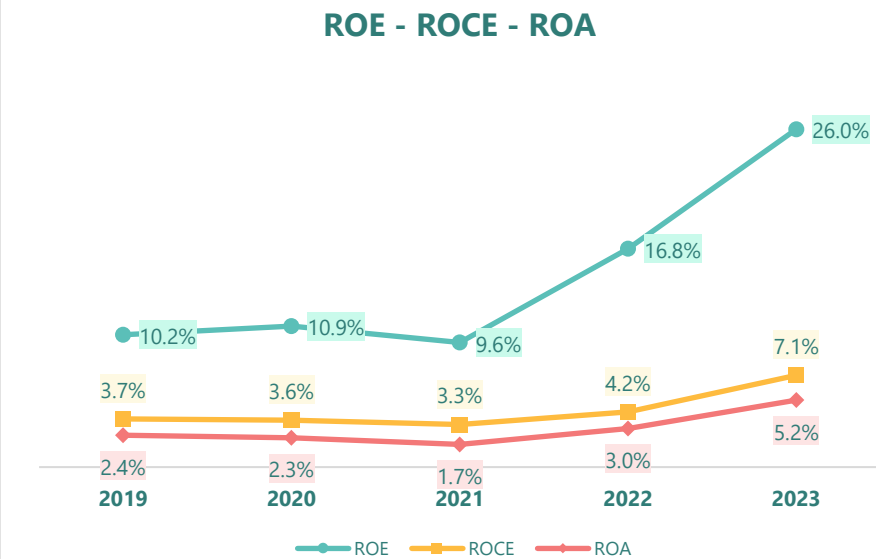
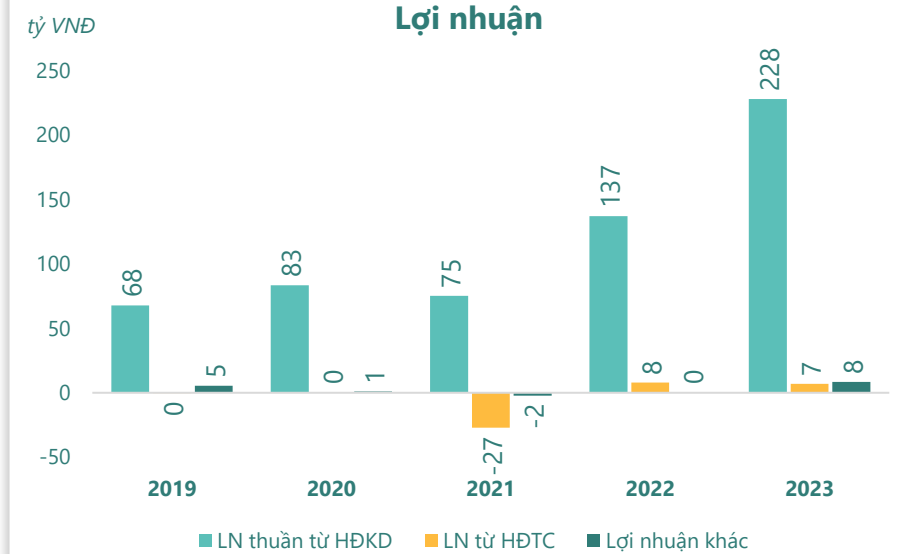
KẾT QUẢ KINH DOANH



Năm **2023**, **SZG** có **lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh** đạt **227.9** tỷ đồng, **tăng lên 90.78** tỷ so với năm trước. Và cao hơn mức bình quân lợi nhuận thuần 5 năm (118.3 tỷ đồng) là 109.6 tỷ đồng. Cho thấy xu hướng tích cực từ hoạt động kinh doanh khi có sự phục hồi trong những năm gần đây.

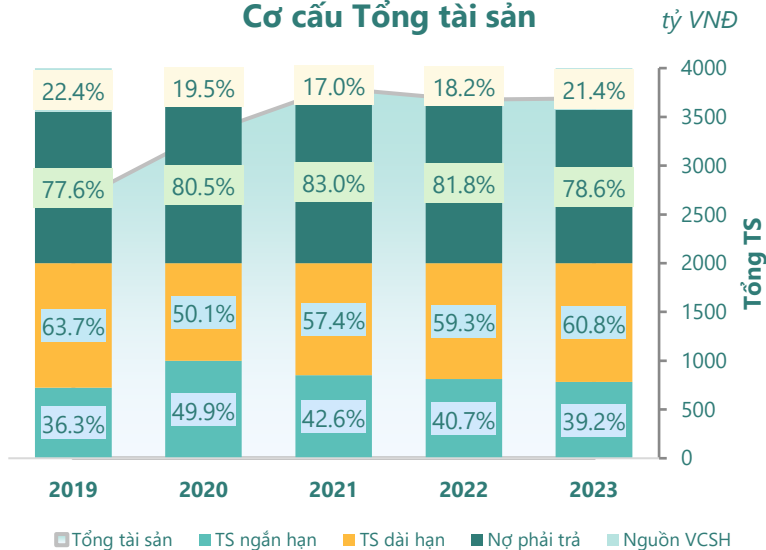
Chi phí lãi vay giảm xuống so với năm trước, còn **0.28** tỷ đồng. Cùng với đó **chi phí bán hàng và quản lý doanh nghiệp** cũng **giảm xuống** còn **37.25** tỷ đồng. Bên cạnh đó, **chi phí khác** bằng **0.01** tỷ đồng, **giảm xuống** so với năm trước.

ROE của SZG năm 2023 **tăng trưởng** so với năm trước đạt giá trị bằng **26.0%**, đây là mức ROE **cao nhất** trong vòng 5 năm gần đây.



TÀI SẢN - NGUỒN VỐN

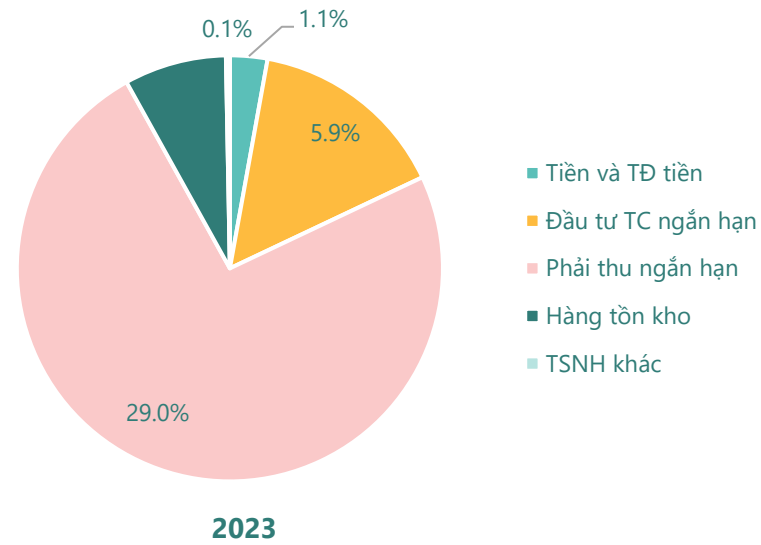
Cơ cấu Tổng tài sản



Tổng tài sản của **SZG** năm 2023 tăng trưởng **0.39%** so với năm trước, đạt **3,690** tỷ đồng. Trong đó, tỷ trọng của tài sản dài hạn trong Tổng tài sản là 60.8%, lớn hơn tài sản ngắn hạn. Với cơ cấu Nguồn vốn, nợ phải trả chiếm tỷ trọng là 78.6%, 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.

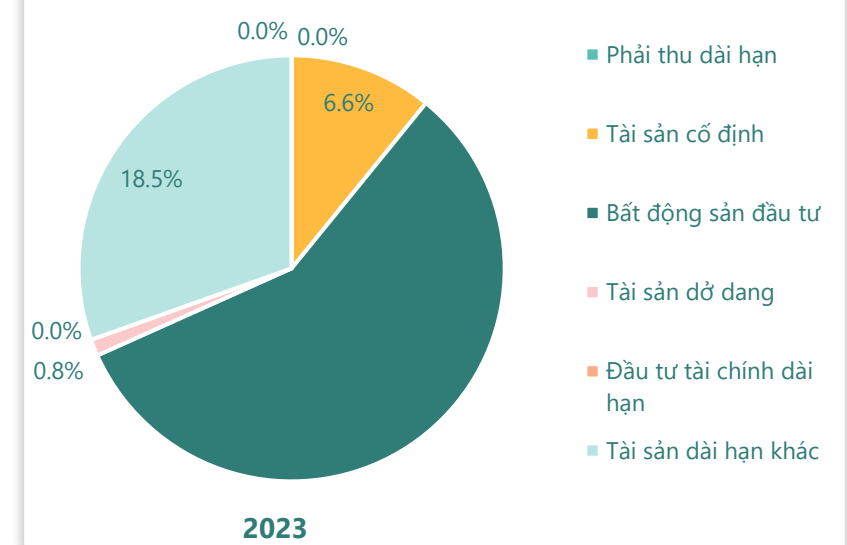
Cơ cấu Tài sản ngắn hạn/Tổng TS



Tài sản ngắn hạn của SZG năm 2023 giảm **3.26%** so với năm trước, đạt **1,447** tỷ đồng. Cùng với đó, tỷ trọng tài sản ngắn hạn giảm xuống so với năm trước chiếm **39.2%** tổng tài sản. Trong đó, **phải thu ngắn hạn** chiếm tỷ trọng lớn nhất **29.0%**, tiếp đến là đầu tư tài chính ngắn hạn chiếm 5.93% 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.

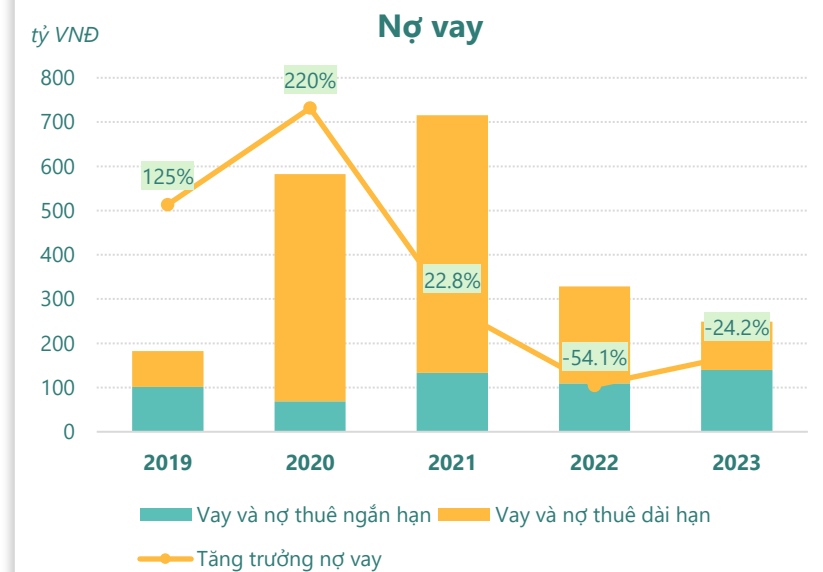
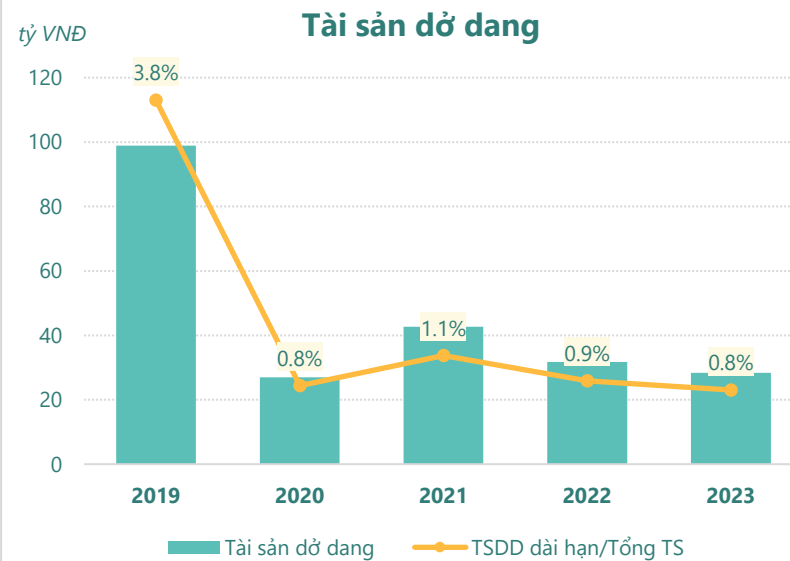
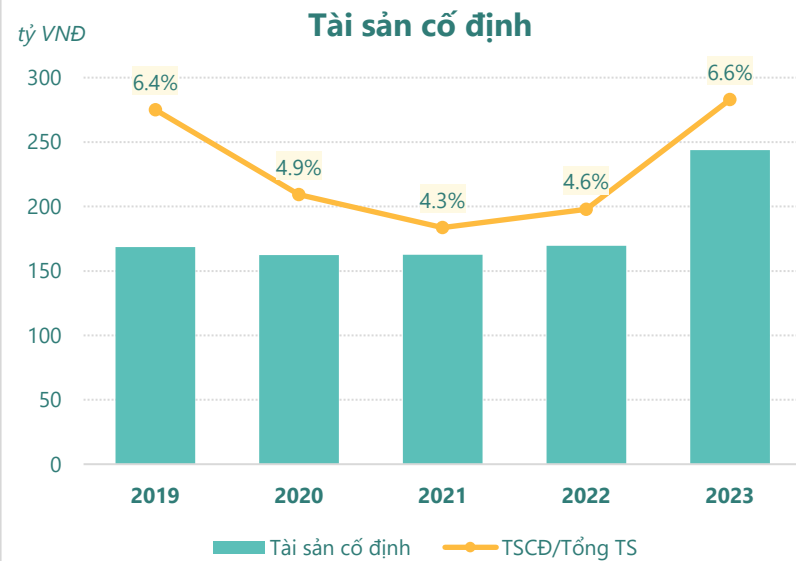
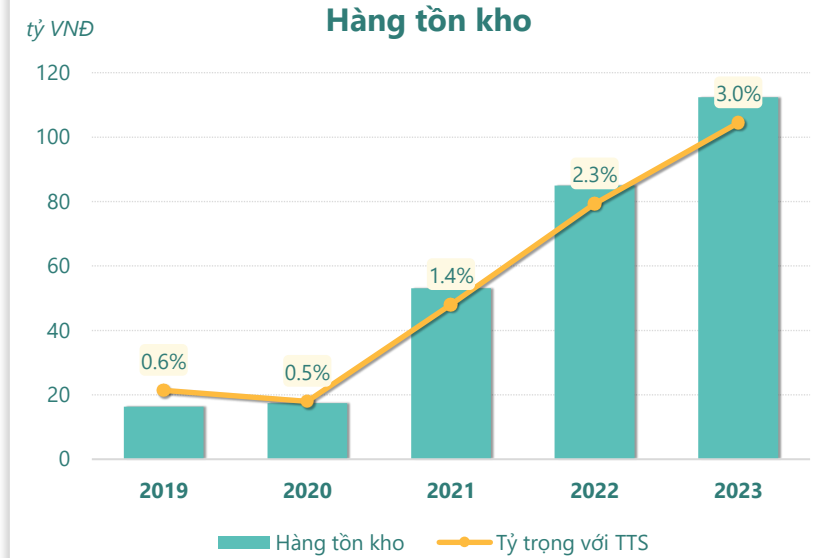
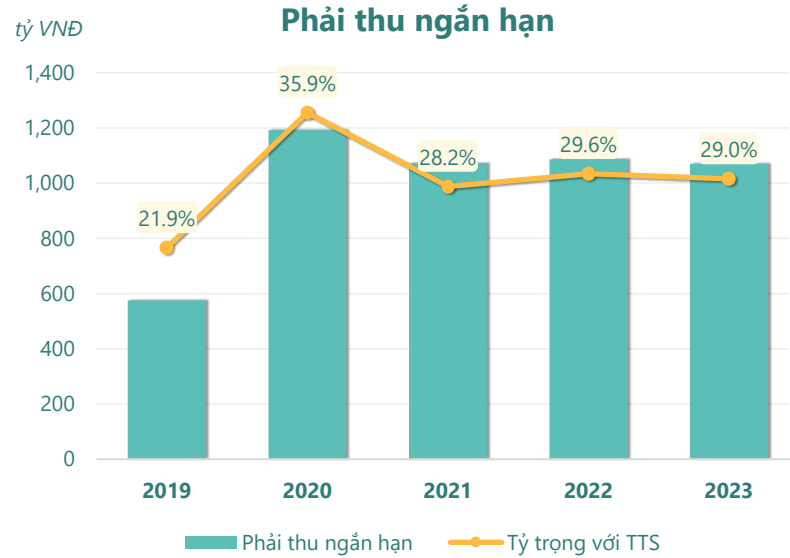
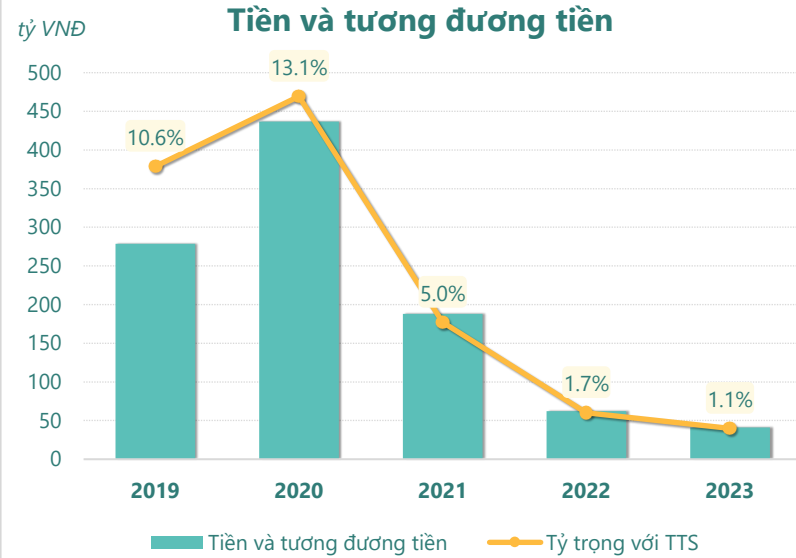
Cơ cấu Tài sản dài hạn/Tổng TS



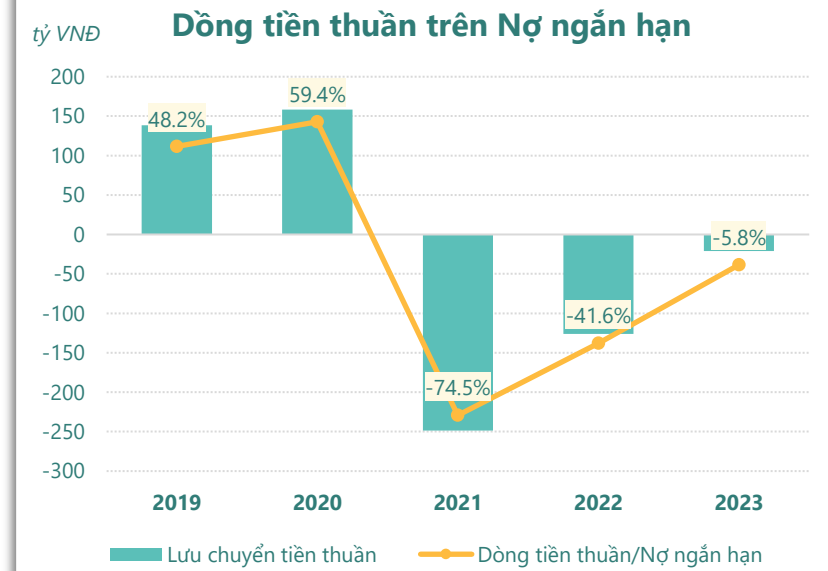
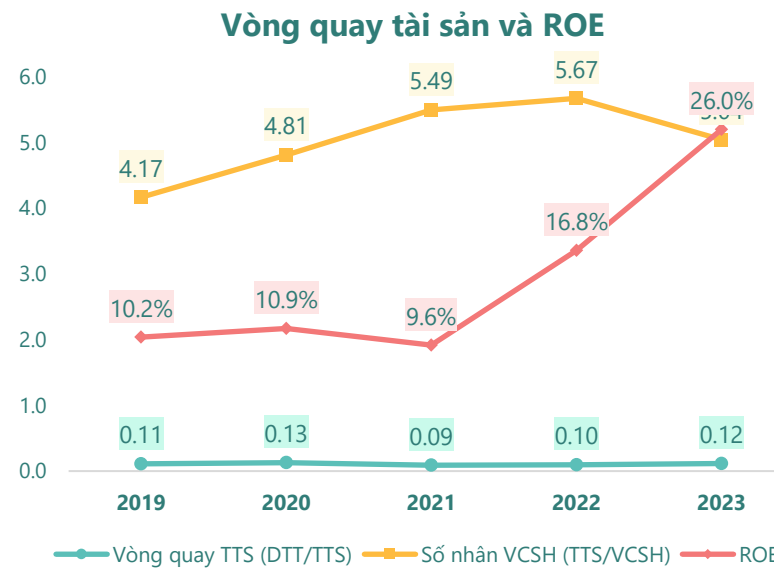
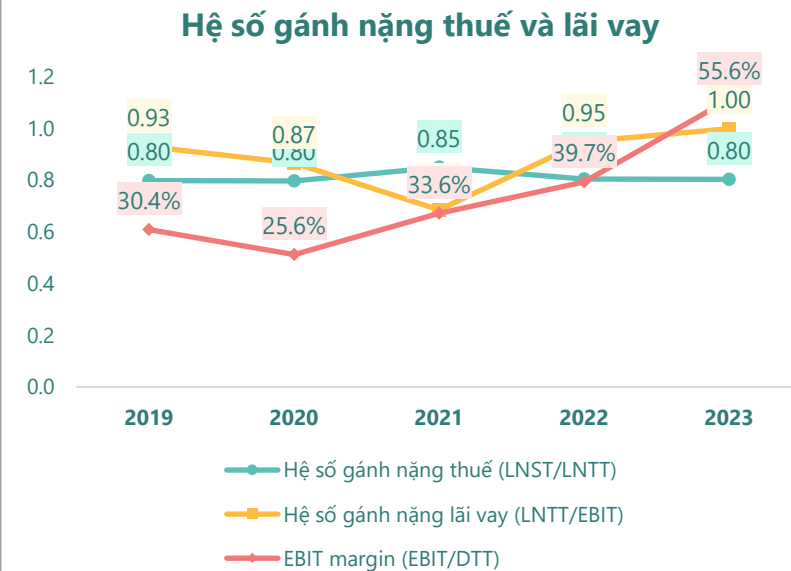
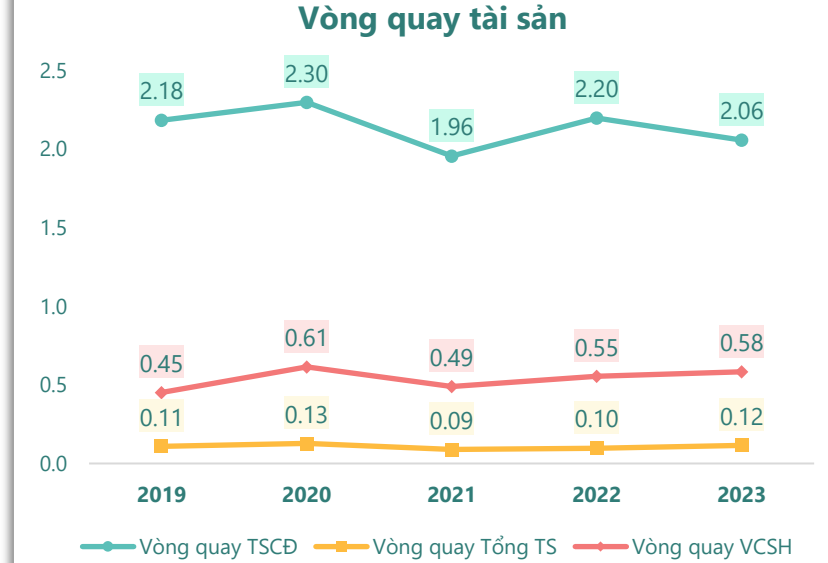
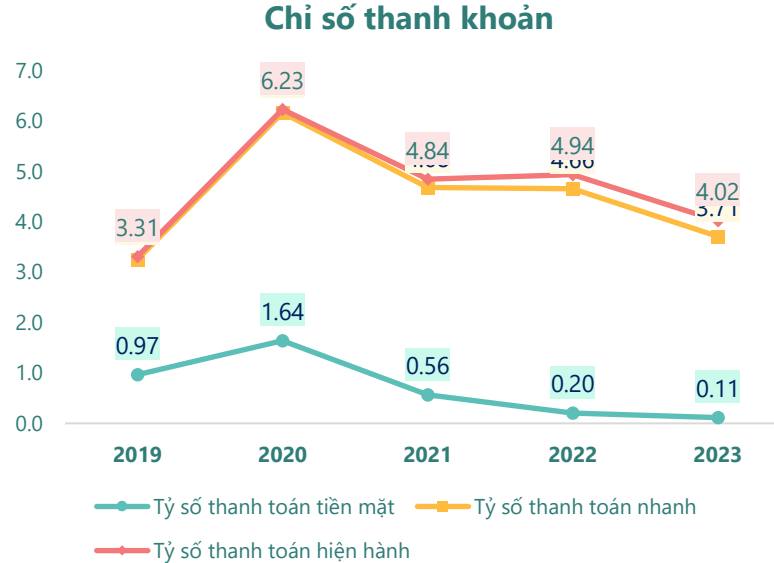
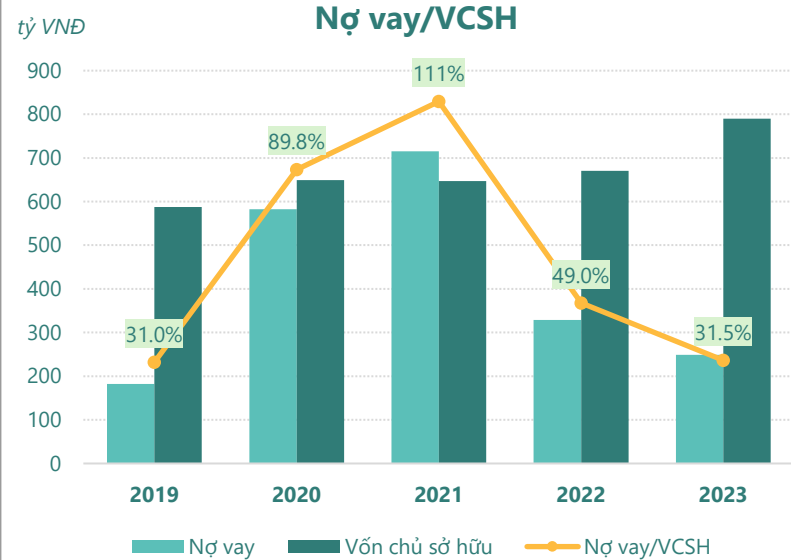
Tài sản dài hạn tăng trưởng **2.89%** so với năm trước và đạt **2,243** tỷ đồng. Tương ứng chiếm **60.8%** tổng tài sản, tăng lên so với năm trước. Trong đó **bất động sản đầu tư** chiếm cao nhất **34.9%**, sau đó là tài sản dài hạn khác chiếm 18.5%.

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	380	318	365	425
Giá vốn hàng bán	249	169	172	167
Lợi nhuận gộp	131	149	193	258
Doanh thu HĐTC	15.9	6.64	15.2	7.73
Chi phí TC	15.6	33.7	7.36	0.84
Chi phí lãi vay	13.1	33.6	7.32	0.28
LN trong công ty LKLD	0	0	0	0
Chi phí bán hàng	14.5	17.3	16.5	3.47
Chi phí QLDN	33.6	29.3	46.9	33.8
LN thuần từ HĐKD	83.3	75.3	137	228
Lợi nhuận khác	0.94	-2.18	0.43	8.42
LN trước thuế	84.2	73.1	138	236
Lợi nhuận sau thuế	67.1	62.1	111	190
LNST của CĐ cty mẹ	67.1	62.1	111	190

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ

(tỷ VNĐ)

	2020	2021	2022	2023
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	529	-180	415	161
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-771	-146	-71.6	-46.9
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	400	77.8	-469	-135
Tiền đầu kỳ	279	437	188	62.0
Lưu chuyển tiền thuần	158	-249	-126	-20.8
Ảnh hưởng tỷ giá	0	0	0	0
Tiền cuối kỳ	437	188	62.0	41.2

CÂN ĐỐI KẾ TOÁN

(tỷ VNĐ)

	2020	2021	2022	2023
Tổng tài sản	3,323	3,795	3,676	3,690
Tài sản ngắn hạn	1,658	1,615	1,496	1,447
Tiền và tương đương tiền	437	188	62.0	41.2
Đầu tư tài chính ngắn hạn	12.0	302	259	219
Phải thu ngắn hạn	1,192	1,071	1,086	1,070
Hàng tồn kho	17.4	53.1	85.0	112
Tài sản ngắn hạn khác	0.39	0.35	3.06	4.31
Tài sản dài hạn	1,665	2,180	2,180	2,243
Phải thu dài hạn	0	0	0	0
Tài sản cố định	162	163	170	244
Bất động sản đầu tư	1,316	1,297	1,298	1,288
Tài sản dở dang	27.0	42.7	31.7	28.3
Đầu tư tài chính dài hạn	0	0	0	0
Tài sản dài hạn khác	159	678	680	683
Lợi thế thương mại	0	0	0	0
Nợ phải trả	2,674	3,148	3,005	2,900
Nợ ngắn hạn	266	333	303	360
Vay và nợ thuê ngắn hạn	68.6	133	110	139
Phải trả người bán ngắn hạn	24.5	14.7	18.2	44.9
Nợ dài hạn	2,408	2,815	2,702	2,540
Vay và nợ thuê dài hạn	514	582	219	110
Nguồn vốn chủ sở hữu	649	647	670	790
Vốn chủ sở hữu	649	647	670	790
Vốn điều lệ	549	549	549	549
Kinh phí và quỹ khác	0	0	0	0