

# KẾT QUẢ KINH DOANH NĂM 2023 (DNW)

## CTCP Cấp nước Đồng Nai

Ngày 29/12/2023	28,000 VNĐ		
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	5.7%	8.5%	7.5%

DT thuần 2023
1,196
tỷ VNĐ
YoY: ▼21.0   -1.7%

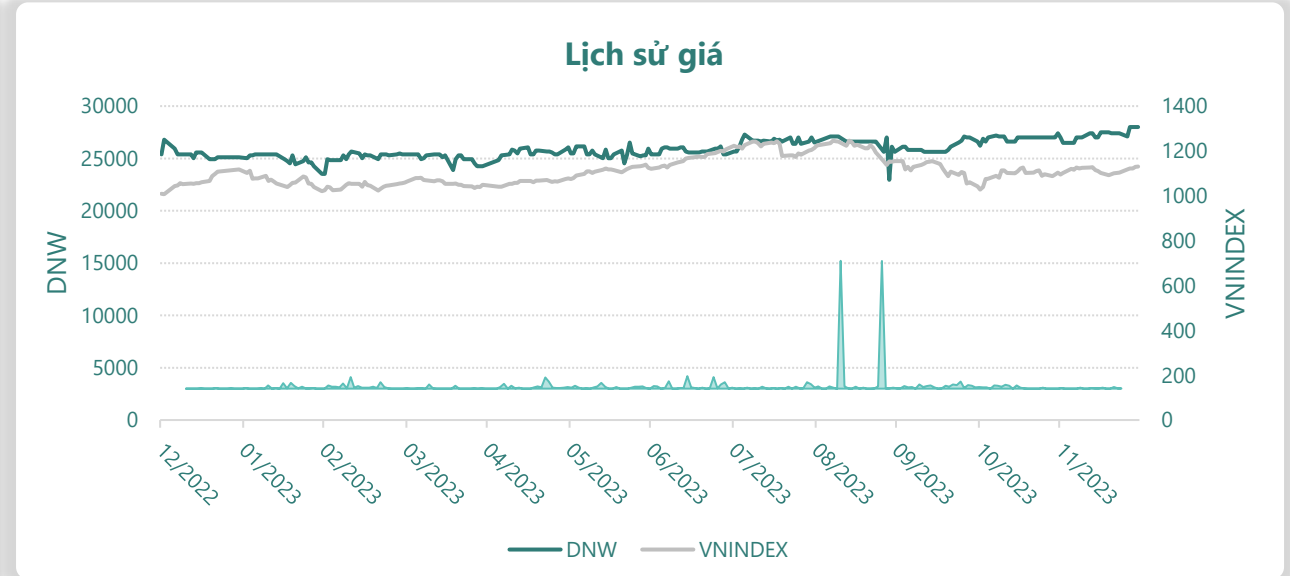
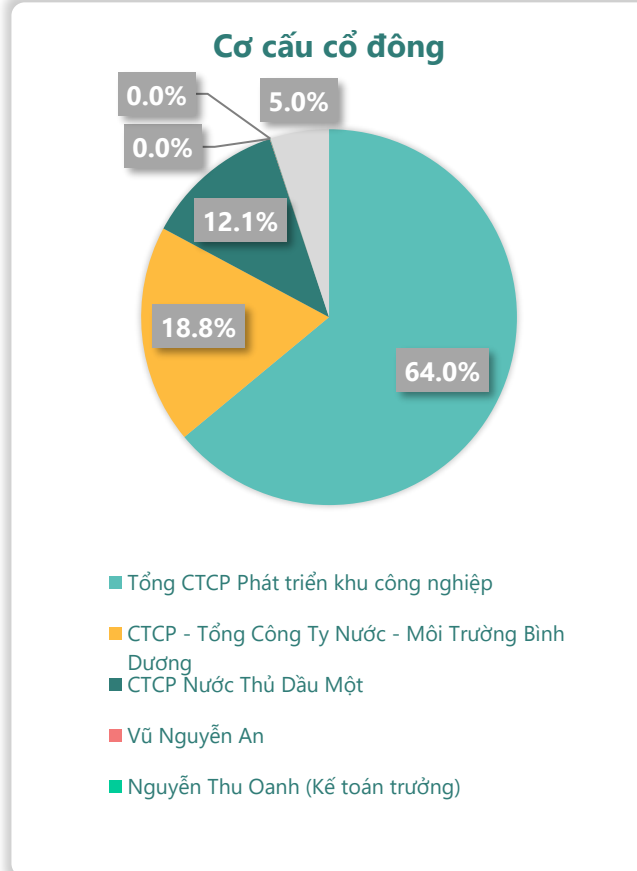
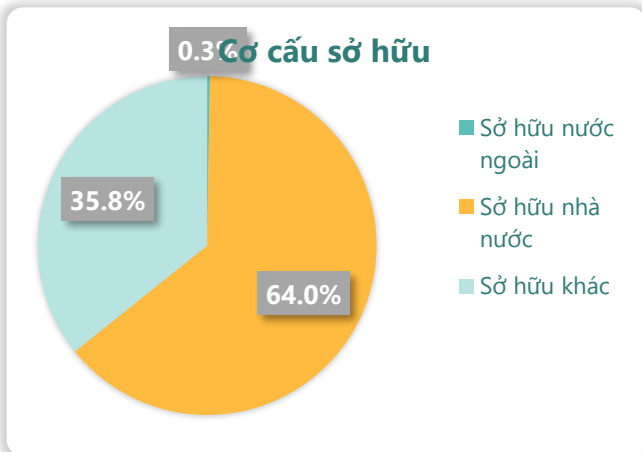
LN thuần 2023
349
tỷ VNĐ
YoY: ▼49.0   -12.5%

LN sau thuế 2023
332
tỷ VNĐ
YoY: ▼46.0   -12.3%

Tỷ suất lãi EBIT 2023
31.8%
YoY: +/- ▼ 4.3%

ROE 2023
14.3%
YoY: +/- ▼ 2.9%

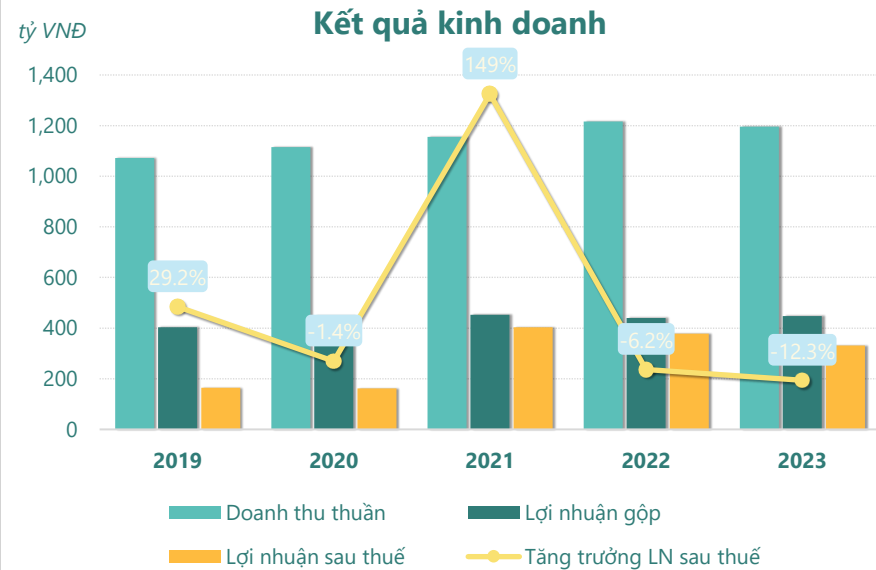
Sàn giao dịch	UPCOM
Khoảng giá 52 tuần	22,955 - 28,000
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	3,360
Số lượng CPLH (CP)	120,000,000
KLGD BQ 20 phiên (CP)	310
Sở hữu nước ngoài	0.3%
Beta	0.16
EPS	2,665
P/E	10.5



Kết quả kinh doanh **DNW** năm **2023**, doanh thu thuần đạt **1,196** tỷ đồng **giảm 1.68%**, lợi nhuận sau thuế **giảm mạnh 12.3%** chỉ còn **332.0** tỷ đồng.

Công ty đang gặp khó khăn trong việc duy trì và tăng trưởng doanh thu cũng như lợi nhuận so với năm trước. Với mức **ROE** đạt **14.3%** cho thấy tình hình kinh doanh vẫn khá tốt, tuy nhiên cần cải thiện để đạt kết quả tốt hơn.

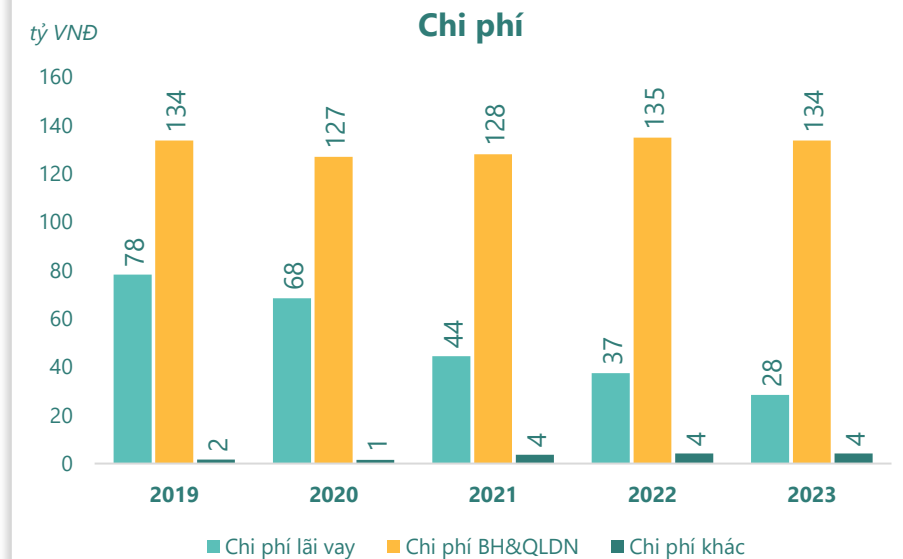
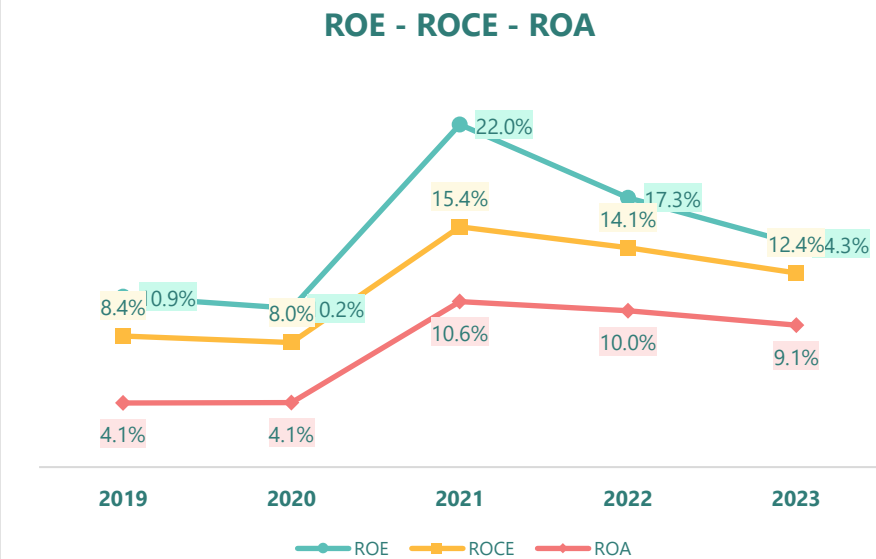
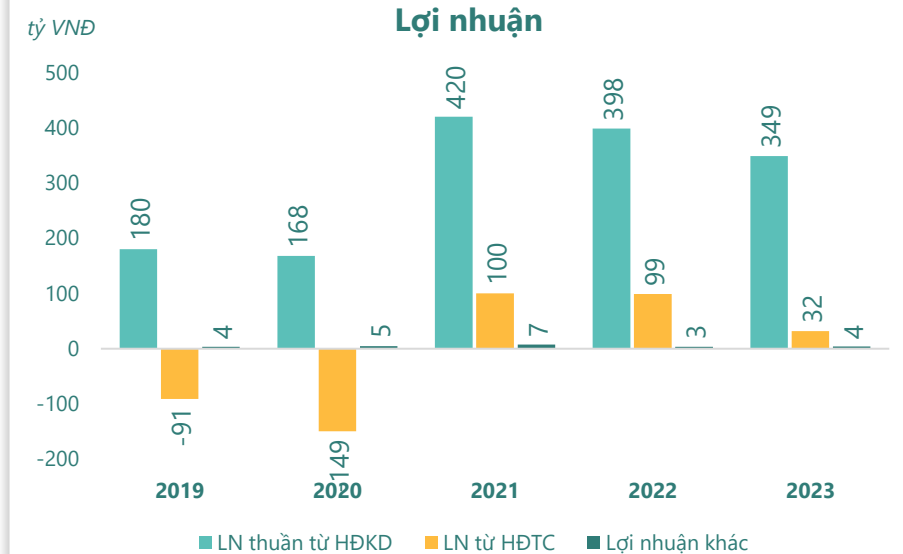
## KẾT QUẢ KINH DOANH



Năm **2023**, DNW có **lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh** đạt **348.7** tỷ đồng, **giảm đi 49.72** tỷ so với năm trước. Và cao hơn mức bình quân lợi nhuận thuần 5 năm (303.0 tỷ đồng) là 45.68 tỷ đồng. Cho thấy xu hướng tích cực từ hoạt động kinh doanh khi có sự phục hồi trong những năm gần đây.

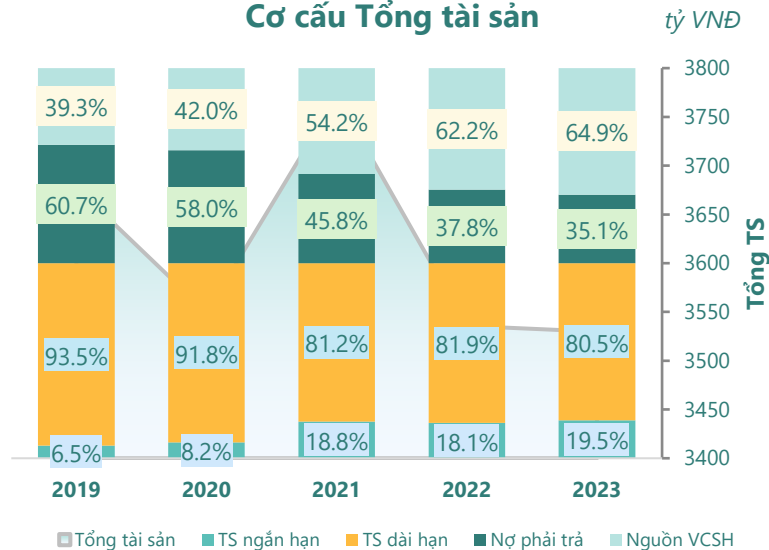
**Chi phí lãi vay giảm xuống** so với năm trước, còn **28.35** tỷ đồng. Cùng với đó **chi phí bán hàng và quản lý doanh nghiệp** cũng **giảm xuống** còn **133.7** tỷ đồng. Bên cạnh đó, **chi phí khác** bằng **4.18** tỷ đồng, **giảm xuống** so với năm trước.

**ROE** của DNW năm 2023 **giảm** so với năm trước còn **14.3%**, **thấp hơn mức bình quân** trong vòng 5 năm gần đây.

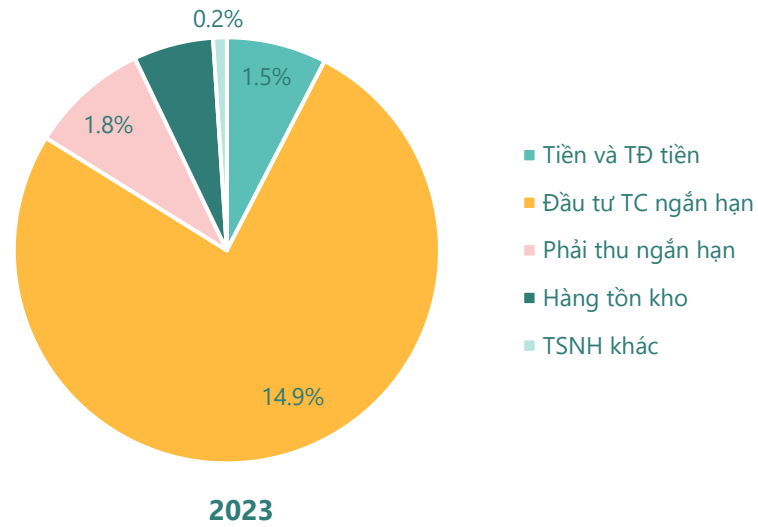


## TÀI SẢN - NGUỒN VỐN

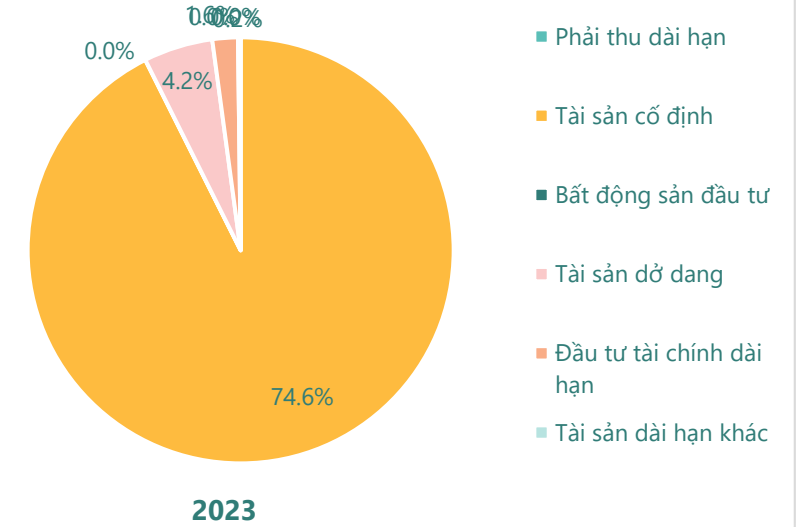
Cơ cấu Tổng tài sản



Cơ cấu Tài sản ngắn hạn/Tổng TS



Cơ cấu Tài sản dài hạn/Tổng TS



Tổng tài sản của **DNW** năm 2023 đạt **3,530** tỷ đồng, giảm **0.16%** so với năm trước. Trong đó, tỷ trọng của tài sản dài hạn trong Tổng tài sản là 80.5%, lớn hơn tài sản ngắn hạn. Với cơ cấu Nguồn vốn, vốn chủ sở hữu chiếm tỷ trọng là 64.9%, 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.

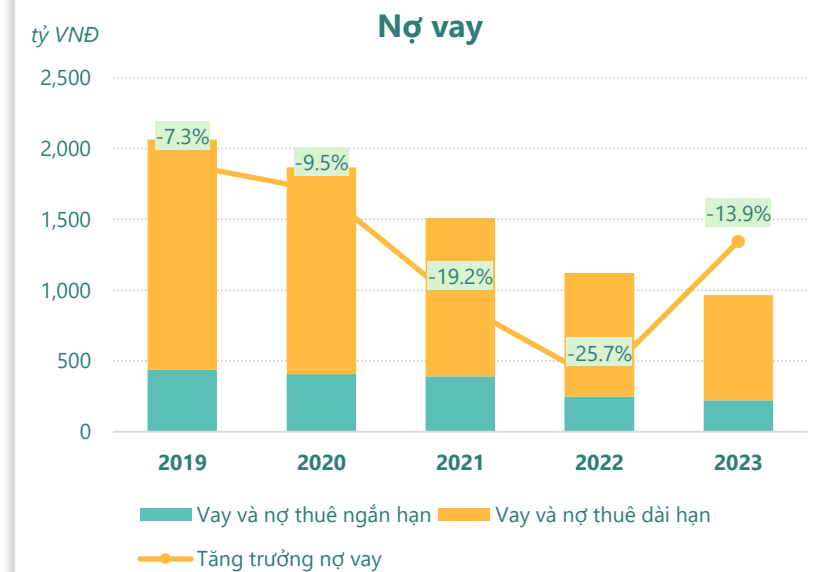
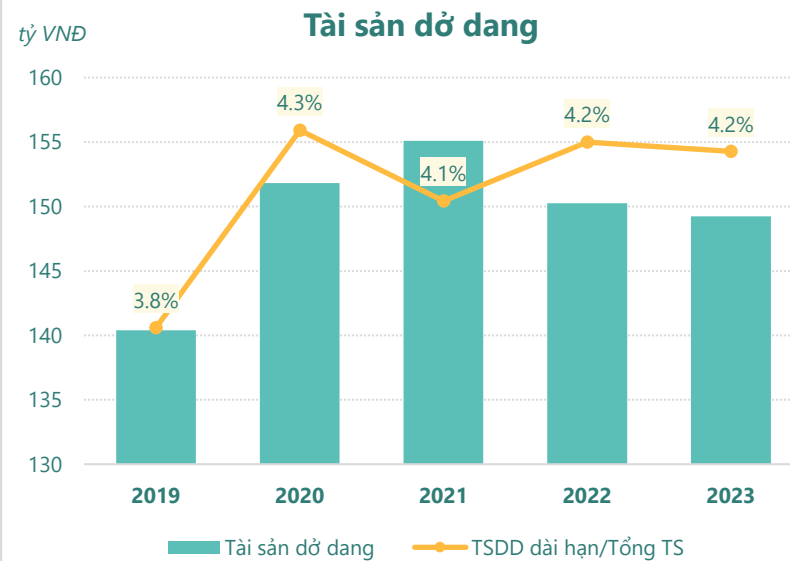
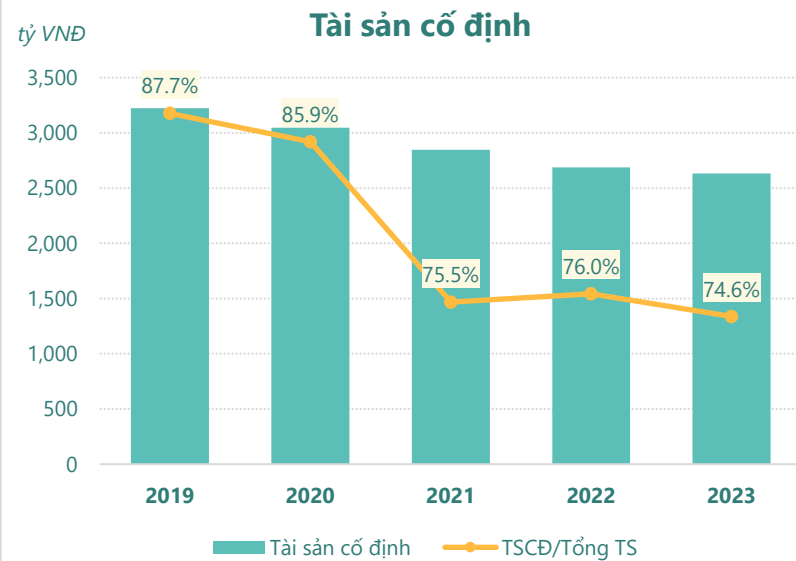
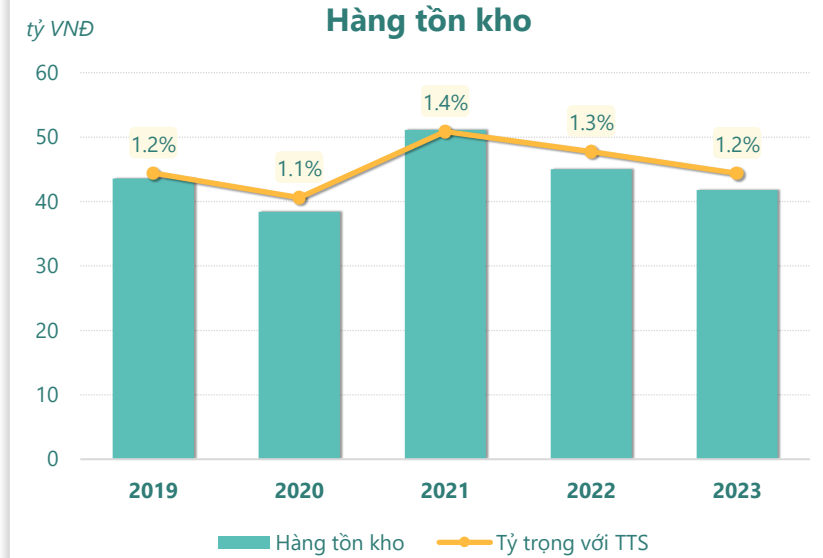
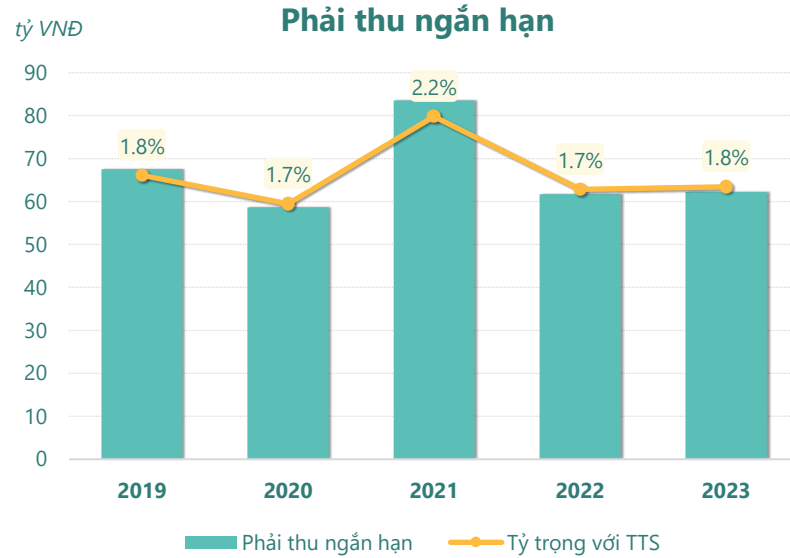
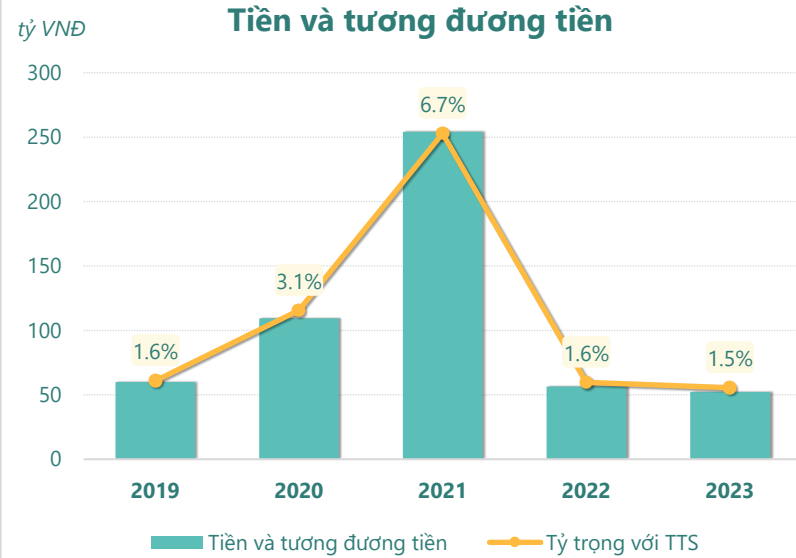
**Tài sản ngắn hạn** năm 2023 của DNW đạt **688.3** tỷ đồng, tăng trưởng **7.35%** so với năm trước. Cùng với đó, tỷ trọng tài sản ngắn hạn tăng lên so với năm trước chiếm **19.5%** tổng tài sản. Trong đó, **đầu tư tài chính ngắn hạn** chiếm tỷ trọng lớn nhất **14.9%**, tiếp đến là phải thu ngắn hạn chiếm 1.76% 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.

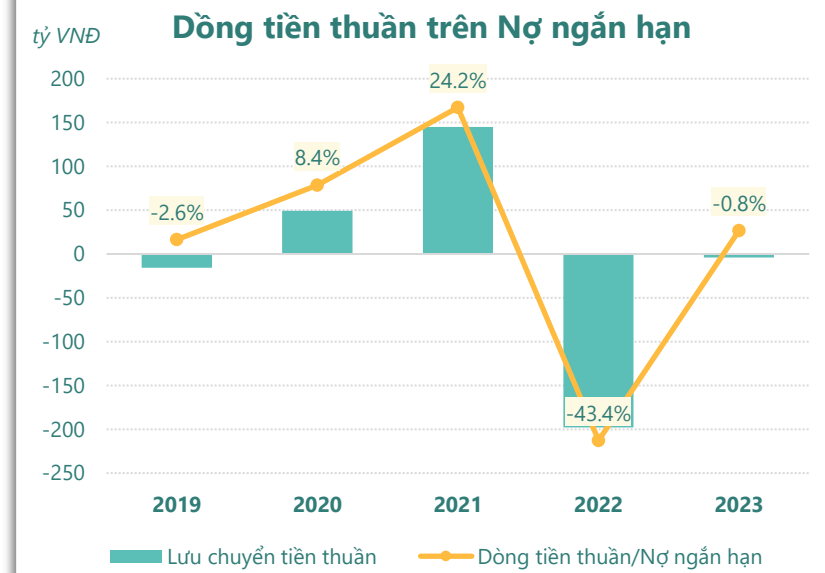
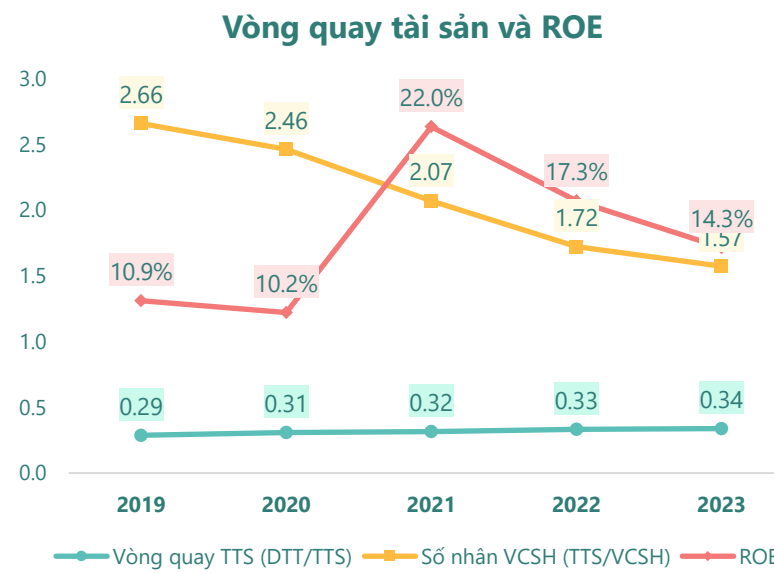
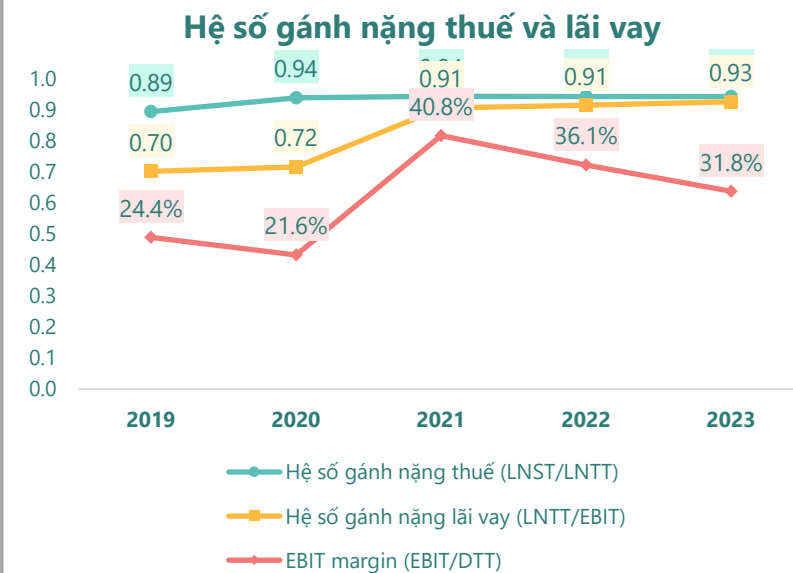
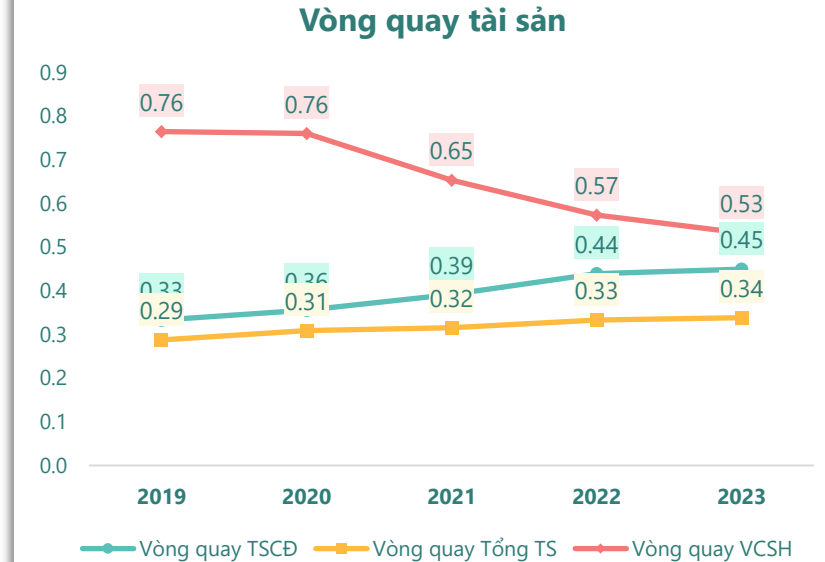
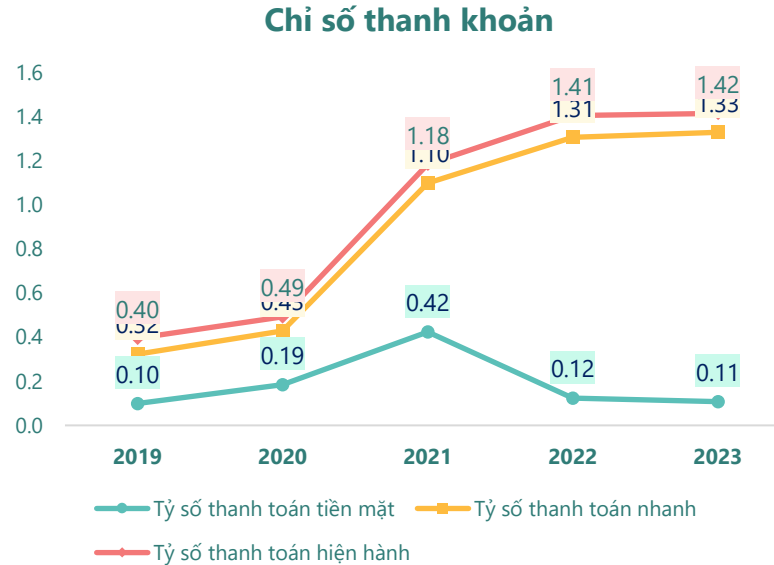
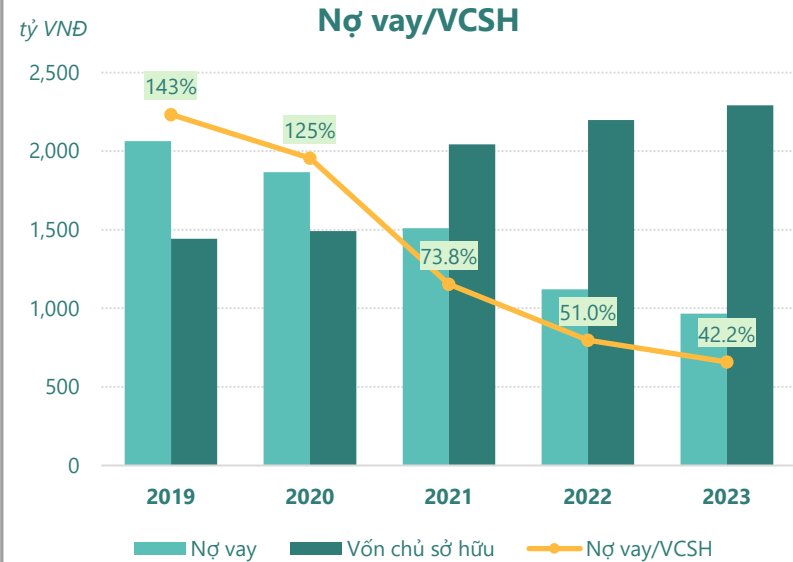
**Tài sản dài hạn** đạt **2,842** tỷ đồng giảm **1.83%** so với năm trước. Dẫn đến, tỷ trọng trên tổng tài sản giảm còn **80.5%**. Trong đó **tài sản cố định** chiếm cao nhất **74.6%**, sau đó là tài sản dở dang chiếm 4.23%.

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
<b>Doanh thu thuần</b>	<b>1,116</b>	<b>1,156</b>	<b>1,217</b>	<b>1,196</b>
Giá vốn hàng bán	668	703	777	748
<b>Lợi nhuận gộp</b>	<b>448</b>	<b>453</b>	<b>440</b>	<b>448</b>
Doanh thu HĐTC	6.68	145	137	65.5
Chi phí TC	156	44.5	38.3	33.8
<b>Chi phí lãi vay</b>	<b>68.4</b>	<b>44.5</b>	<b>37.5</b>	<b>28.4</b>
LN trong công ty LKLD	-3.70	-4.91	-5.60	2.72
Chi phí bán hàng	65.0	65.7	68.3	65.1
Chi phí QLDN	62.0	62.4	66.6	68.6
<b>LN thuần từ HĐKD</b>	<b>168</b>	<b>420</b>	<b>398</b>	<b>349</b>
Lợi nhuận khác	4.61	7.45	3.28	3.78
<b>LN trước thuế</b>	<b>172</b>	<b>427</b>	<b>402</b>	<b>352</b>
<b>Lợi nhuận sau thuế</b>	<b>162</b>	<b>403</b>	<b>378</b>	<b>332</b>
<b>LNST của CĐ cty mẹ</b>	<b>149</b>	<b>388</b>	<b>366</b>	<b>321</b>

## LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ

(tỷ VNĐ)

	2020	2021	2022	2023
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	519	547	552	601
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-77.5	-345	-285	-266
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	-392	-56.5	-464	-339
Tiền đầu kỳ	59.8	109	254	56.3
<b>Lưu chuyển tiền thuần</b>	<b>49.4</b>	<b>145</b>	<b>-198</b>	<b>-4.11</b>
Ảnh hưởng tỷ giá	0	-0.01	0	0
Tiền cuối kỳ	109	254	56.3	52.2

## CÂN ĐỐI KẾ TOÁN

(tỷ VNĐ)

	2020	2021	2022	2023
<b>Tổng tài sản</b>	<b>3,549</b>	<b>3,771</b>	<b>3,536</b>	<b>3,530</b>
<b>Tài sản ngắn hạn</b>	<b>291</b>	<b>710</b>	<b>641</b>	<b>688</b>
Tiền và tương đương tiền	109	254	56.3	52.2
Đầu tư tài chính ngắn hạn	70.3	317	474	525
Phải thu ngắn hạn	58.6	83.6	61.7	62.2
Hàng tồn kho	38.4	51.1	45.0	41.8
Tài sản ngắn hạn khác	14.4	4.61	3.70	7.15
<b>Tài sản dài hạn</b>	<b>3,258</b>	<b>3,061</b>	<b>2,894</b>	<b>2,842</b>
Phải thu dài hạn	0	0	0	0
Tài sản cố định	3,048	2,846	2,688	2,632
Bất động sản đầu tư	0.92	0.87	0.82	0
Tài sản dở dang	152	155	150	149
Đầu tư tài chính dài hạn	37.6	50.5	49.8	55.0
Tài sản dài hạn khác	20.5	8.04	5.53	5.68
Lợi thế thương mại	0	0	0	0
<b>Nợ phải trả</b>	<b>2,057</b>	<b>1,727</b>	<b>1,337</b>	<b>1,238</b>
<b>Nợ ngắn hạn</b>	<b>590</b>	<b>600</b>	<b>456</b>	<b>486</b>
Vay và nợ thuê ngắn hạn	407	392	250	222
Phải trả người bán ngắn hạn	60.3	57.7	65.6	98.9
<b>Nợ dài hạn</b>	<b>1,467</b>	<b>1,127</b>	<b>880</b>	<b>752</b>
Vay và nợ thuê dài hạn	1,460	1,117	872	744
<b>Nguồn vốn chủ sở hữu</b>	<b>1,492</b>	<b>2,044</b>	<b>2,199</b>	<b>2,292</b>
<b>Vốn chủ sở hữu</b>	<b>1,492</b>	<b>2,044</b>	<b>2,199</b>	<b>2,292</b>
Vốn điều lệ	1,000	1,200	1,200	1,200
<b>Kinh phí và quỹ khác</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>