

KẾT QUẢ KINH DOANH NĂM 2023 (TDW)

CTCP Cấp nước Thủ Đức

Ngày 29/12/2023	45,500 VNĐ		
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	-7.0%	-	14.1%

DT thuần 2023
1,283
tỷ VNĐ
YoY: ▲ 99.0 8.3%

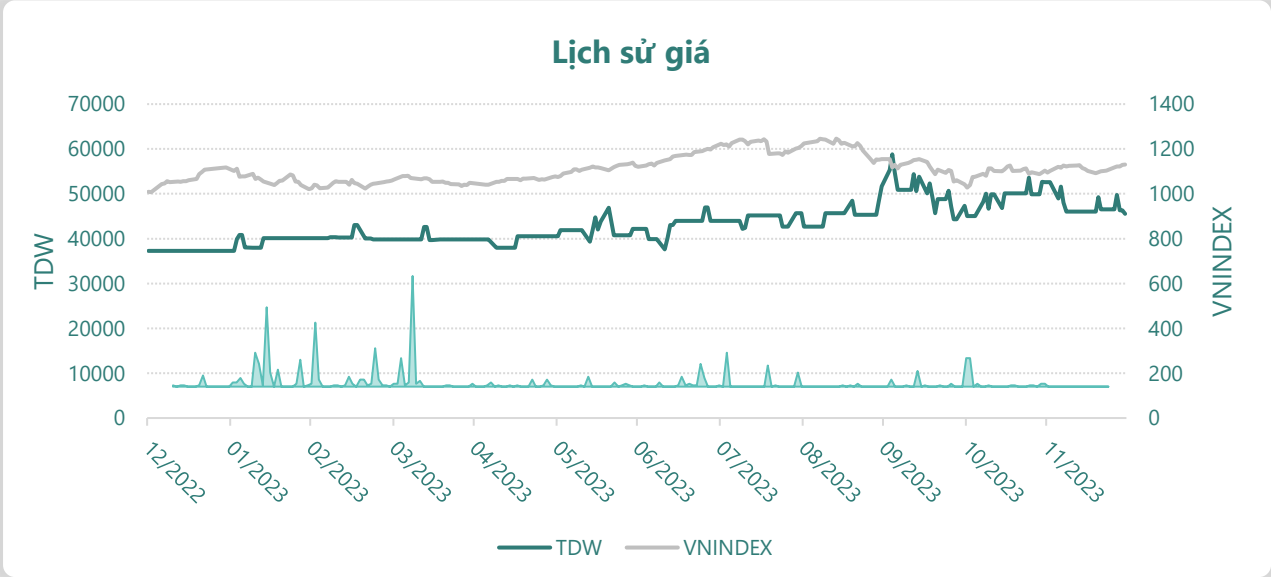
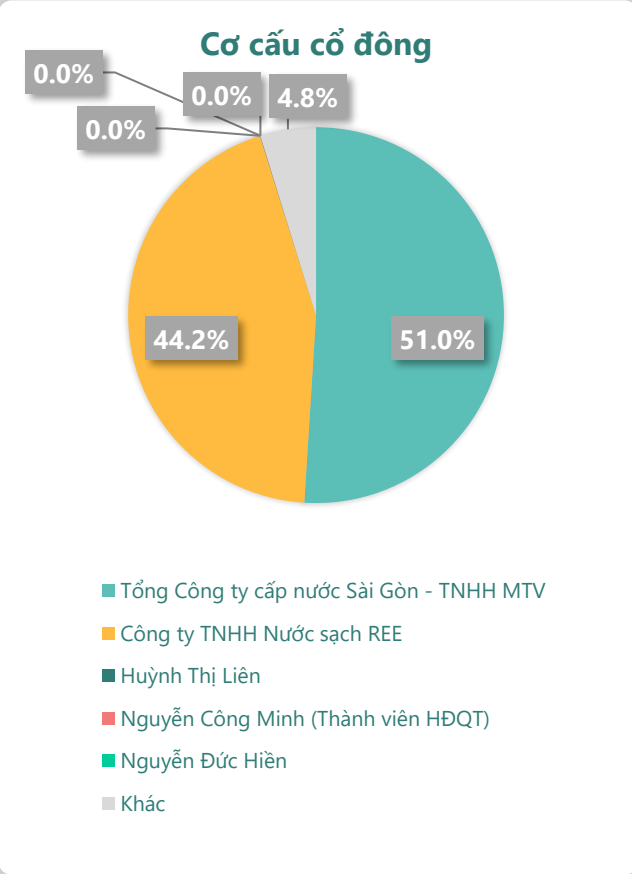
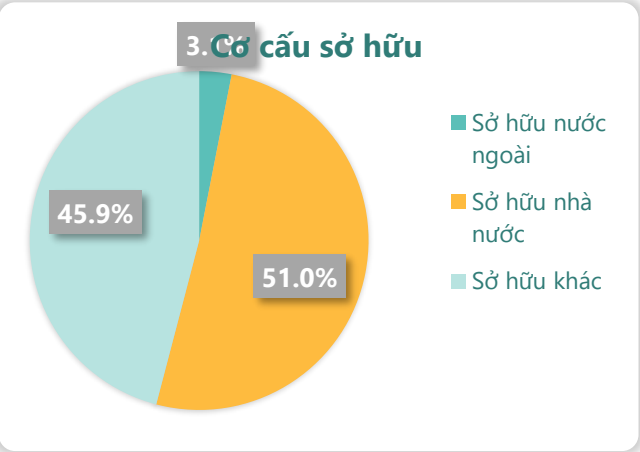
LN thuần 2023
61.5
tỷ VNĐ
YoY: ▲ 6.50 11.9%

LN sau thuế 2023
53.9
tỷ VNĐ
YoY: ▲ 6.40 13.4%

Tỷ suất lãi EBIT 2023
5.6%
YoY: +/-▲ 0.1%

ROE 2023
23.0%
YoY: +/-▲ 0.0%

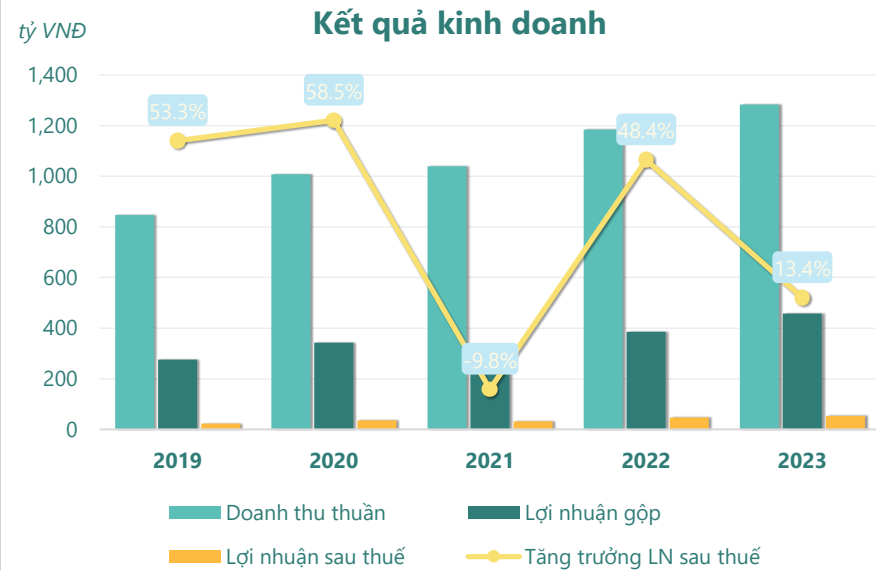
Sàn giao dịch	HSX
Khoảng giá 52 tuần	37,274 - 58,800
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	387
Số lượng CPLH (CP)	8,500,000
KLGD BQ 20 phiên (CP)	130
Sở hữu nước ngoài	3.1%
Beta	0.01
EPS	6,166
P/E	7.4



Kết quả kinh doanh **TDW** năm **2023**, doanh thu thuần đạt **1,283** tỷ đồng **tăng 8.32%**, lợi nhuận sau thuế **tăng mạnh 13.4%** đạt **53.91** tỷ đồng.

Hoạt động kinh doanh của công ty có sự tăng trưởng doanh thu và lợi nhuận, cùng với **ROE** khá tốt là **23.0%** cho thấy công ty đang phát triển và có hiệu quả hoạt động ổn định.

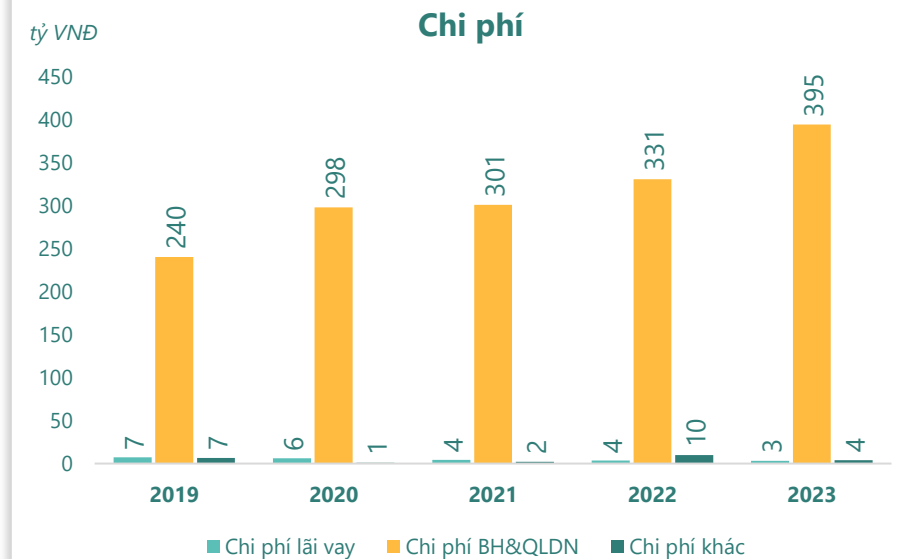
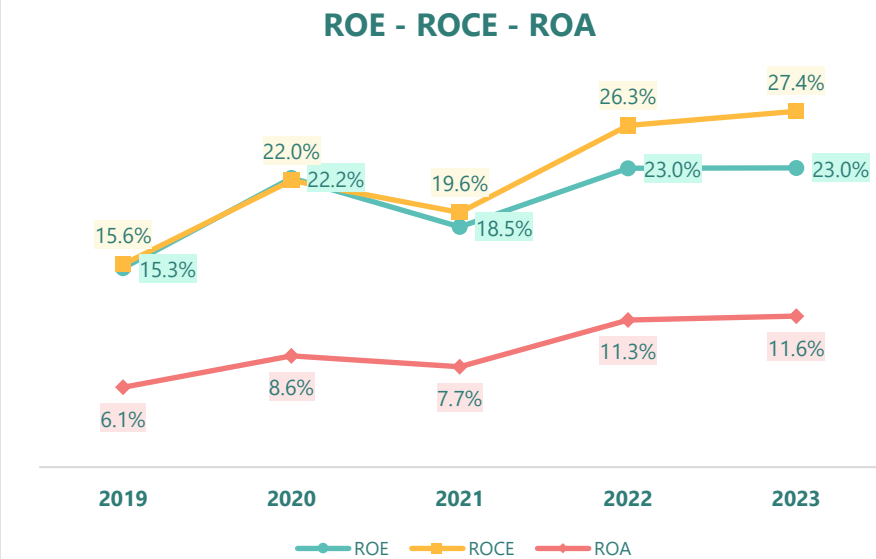
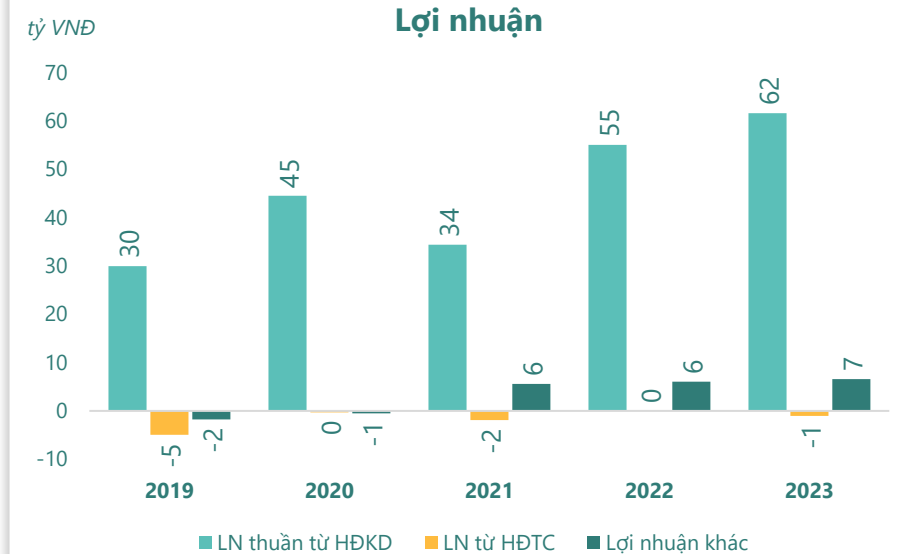
KẾT QUẢ KINH DOANH



Năm **2023**, TDW có **lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh** đạt **61.53** tỷ đồng, **tăng lên 6.55** tỷ so với năm trước. Và cao hơn mức bình quân lợi nhuận thuần 5 năm (45.06 tỷ đồng) là 16.47 tỷ đồng. Cho thấy xu hướng tích cực từ hoạt động kinh doanh khi có sự phục hồi trong những năm gần đây.

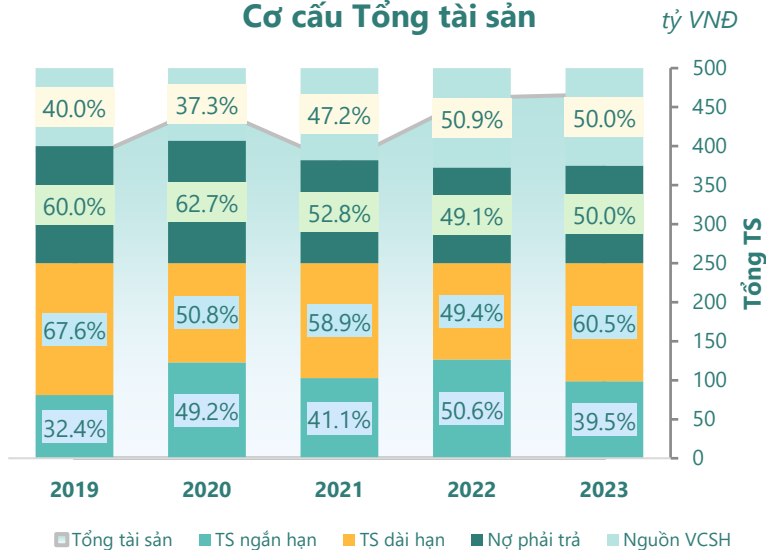
Chi phí lãi vay giảm xuống so với năm trước, còn **3.11** tỷ đồng. Nhưng **chi phí bán hàng và quản lý doanh nghiệp tăng lên**, ở mức **394.6** tỷ đồng. Bên cạnh đó, **chi phí khác bằng 4.04** tỷ đồng, **giảm xuống** so với năm trước.

ROE của TDW năm 2023 **tăng trưởng** so với năm trước đạt giá trị bằng **23.0%**, đây là mức ROE **cao nhất** trong vòng 5 năm gần đây.

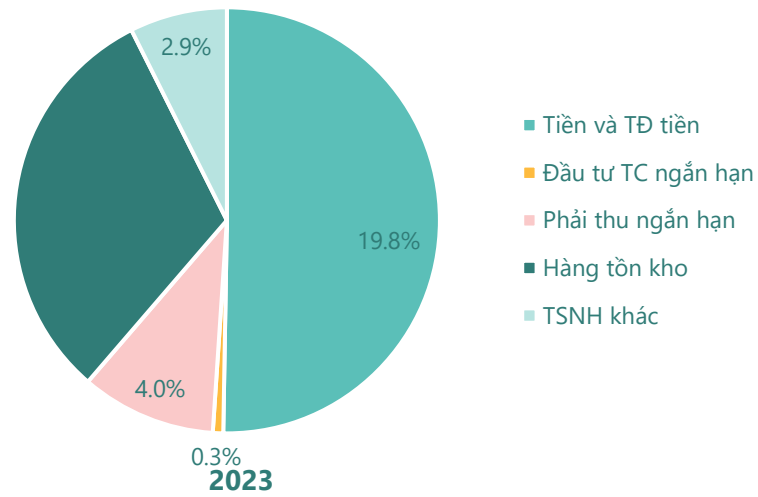


TÀI SẢN - NGUỒN VỐN

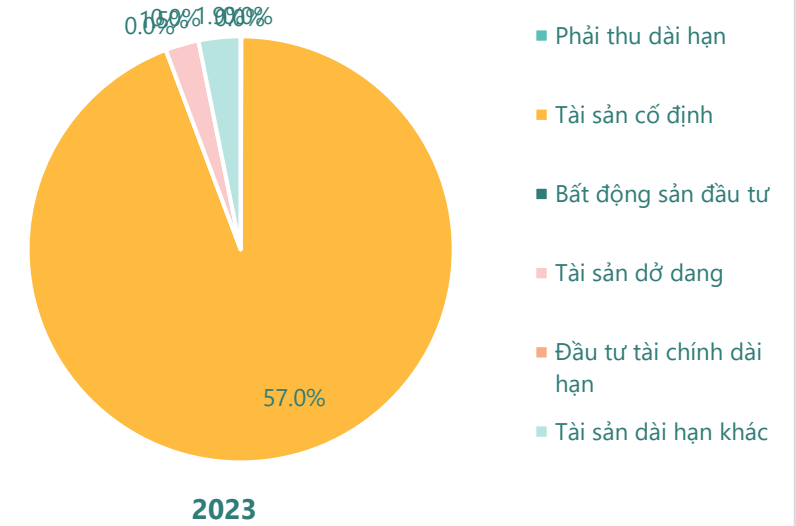
Cơ cấu Tổng tài sản



Cơ cấu Tài sản ngắn hạn/Tổng TS



Cơ cấu Tài sản dài hạn/Tổng TS



Tổng tài sản của **TDW** năm 2023 tăng trưởng **0.97%** so với năm trước, đạt **466.4** tỷ đồng. Trong đó, tỷ trọng của tài sản dài hạn trong Tổng tài sản là 60.5%, lớn hơn tài sản ngắn hạn. Cơ cấu Nguồn vốn có sự khá cân bằng khi tỷ trọng của nợ phải trả và vốn chủ sở hữu lần lượt là 50.0% và 50.0%.

Cần phân tích cụ thể sự thay đổi giá trị cũng như cơ cấu tổng tài sản những năm gần đây.

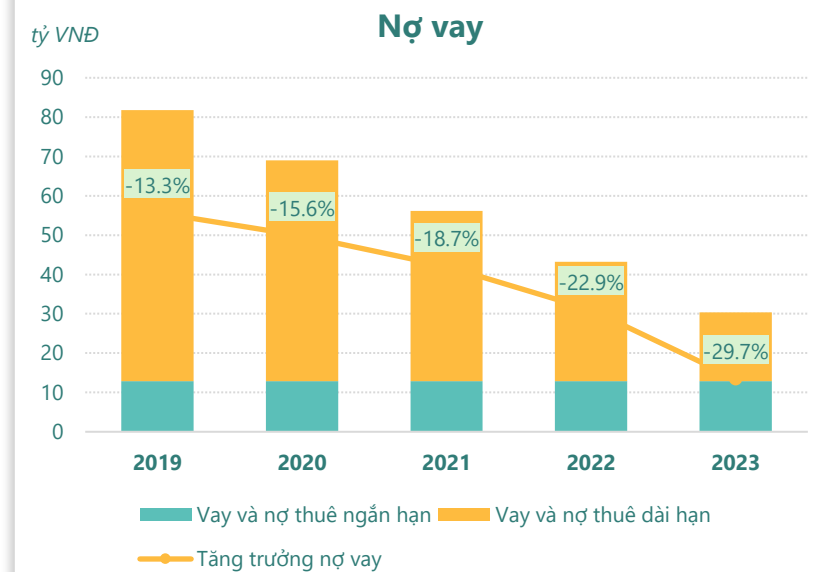
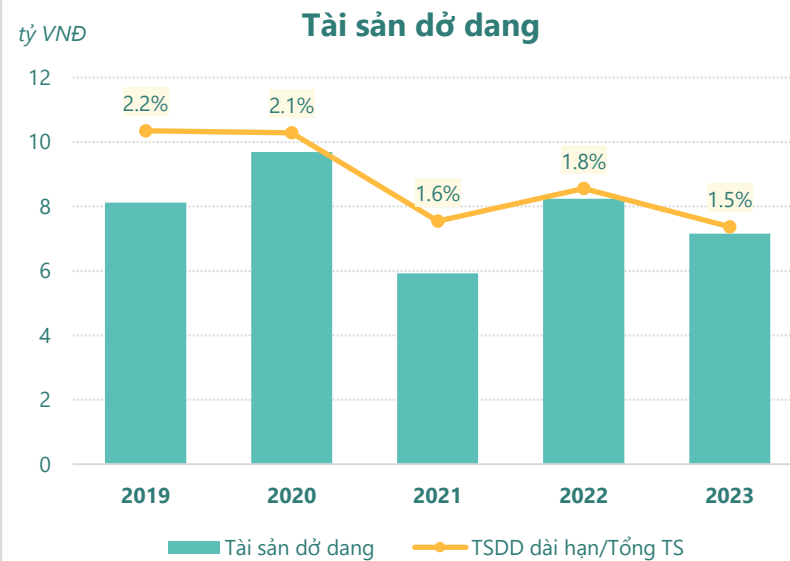
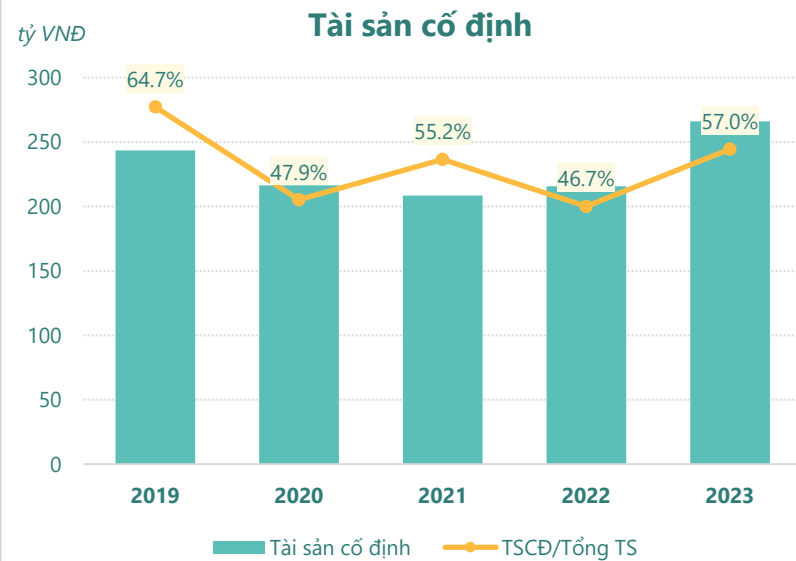
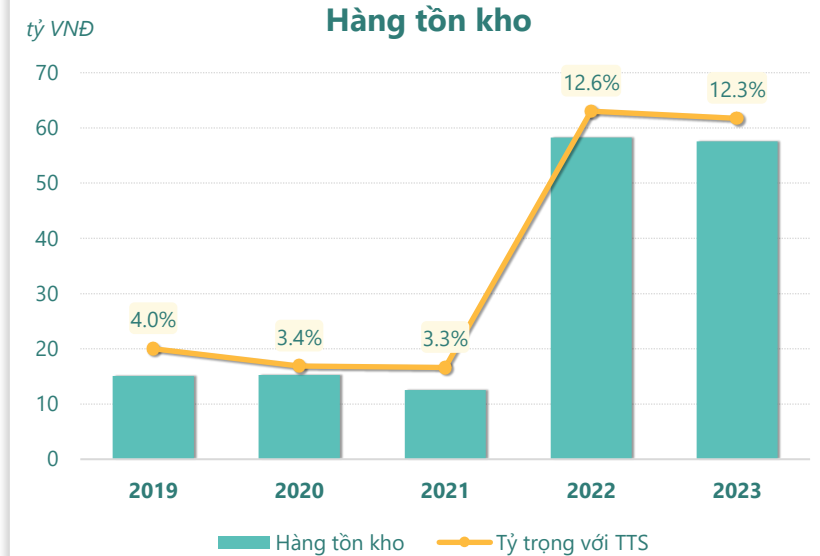
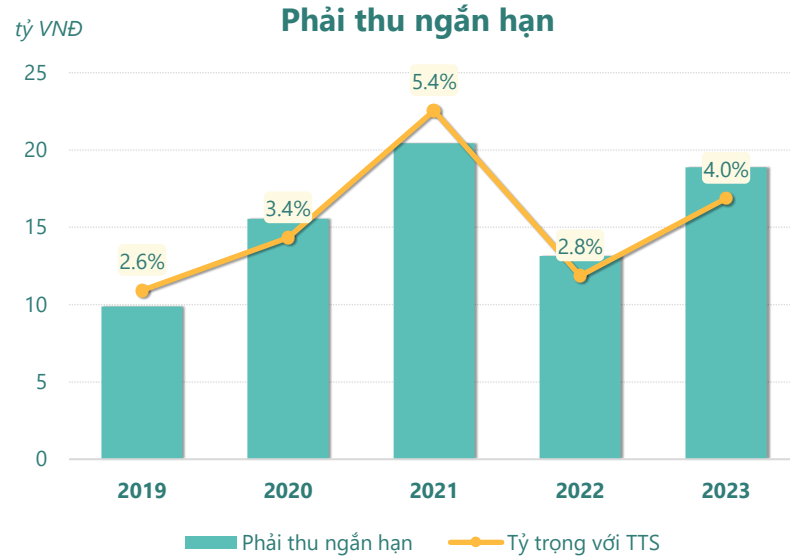
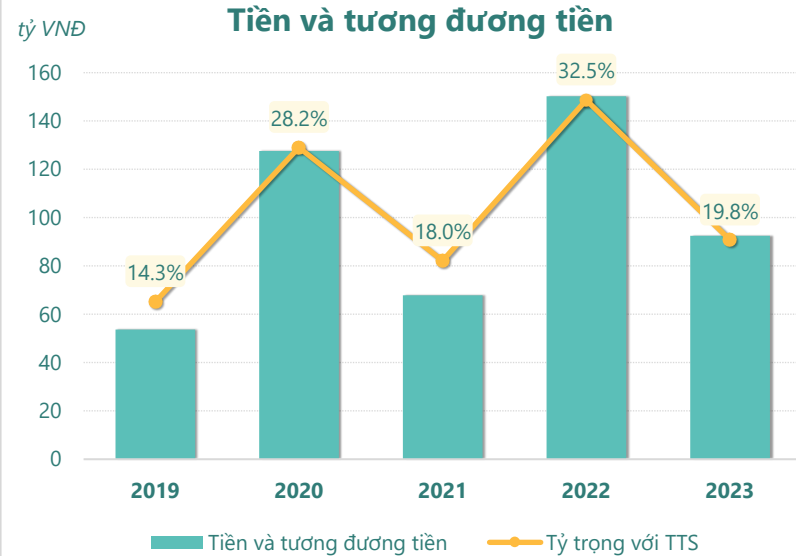
Tài sản ngắn hạn của TDW năm 2023 giảm **21.3%** so với năm trước, đạt **184.1** tỷ đồng. Cùng với đó, tỷ trọng tài sản ngắn hạn giảm xuống so với năm trước chiếm **39.5%** tổng tài sản. Trong đó, **tiền và tương đương tiền** chiếm tỷ trọng lớn nhất **19.8%**, tiếp đến là hàng tồn kho chiếm 12.3% trên 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.

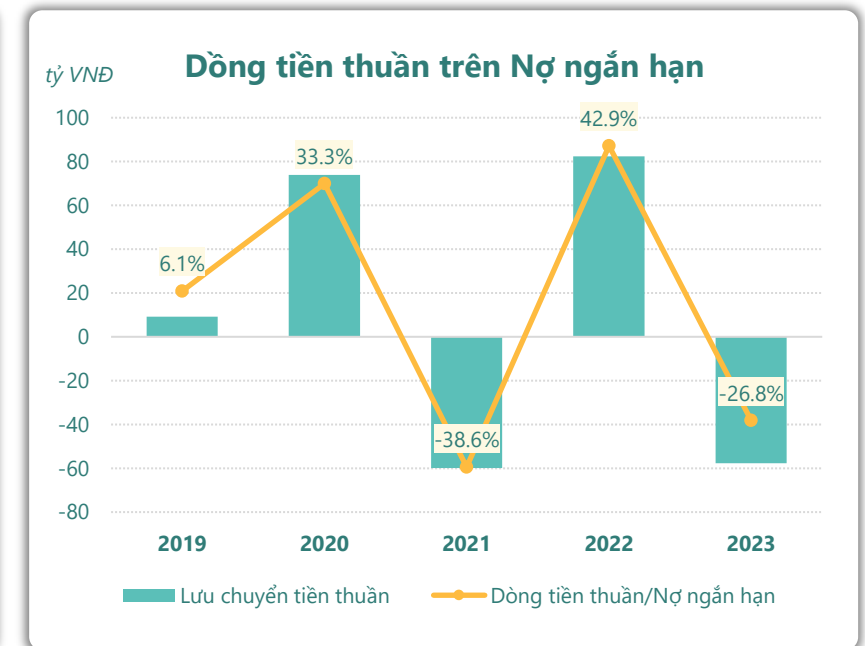
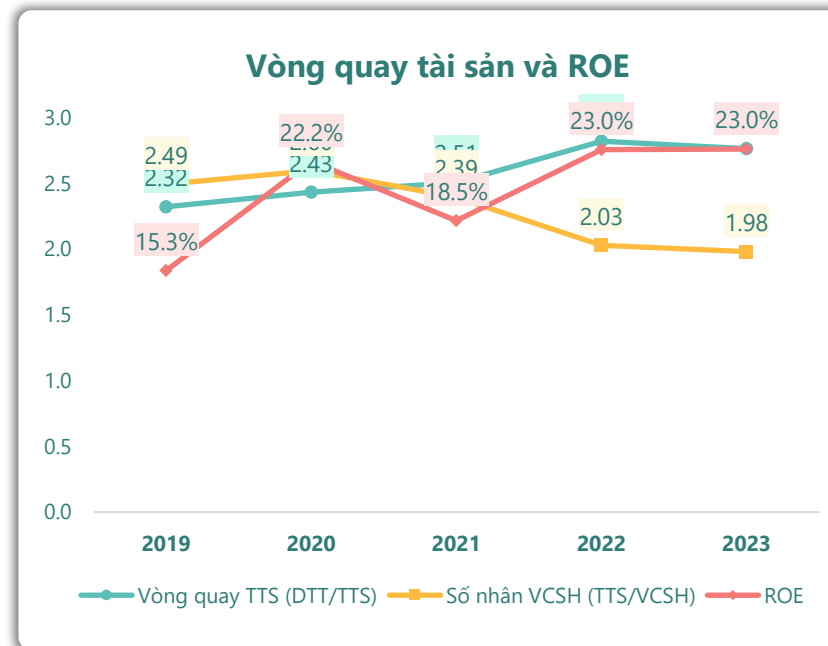
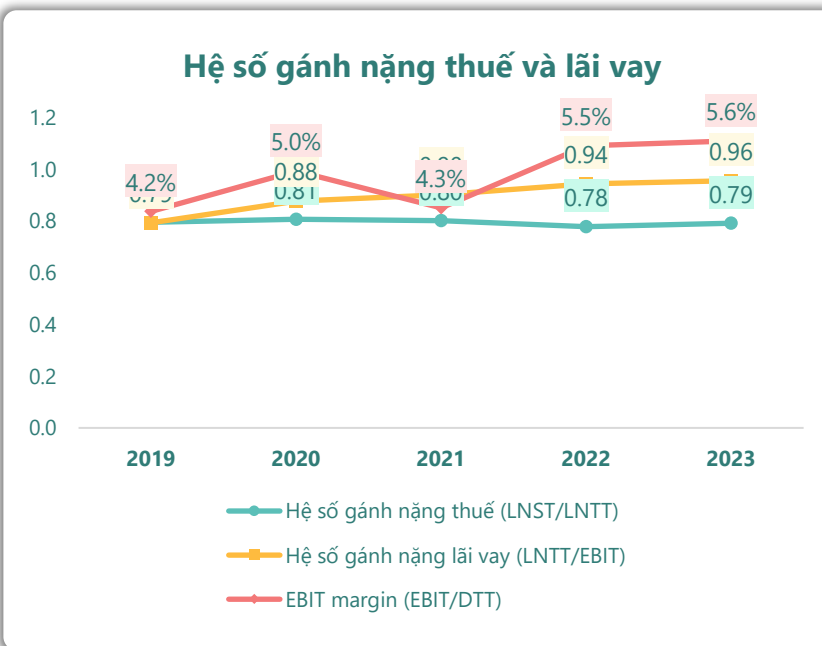
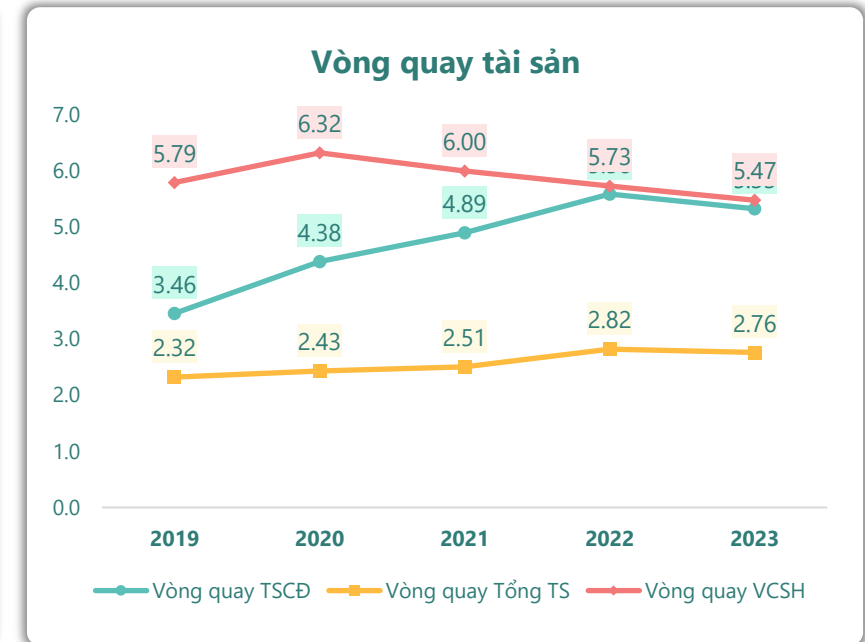
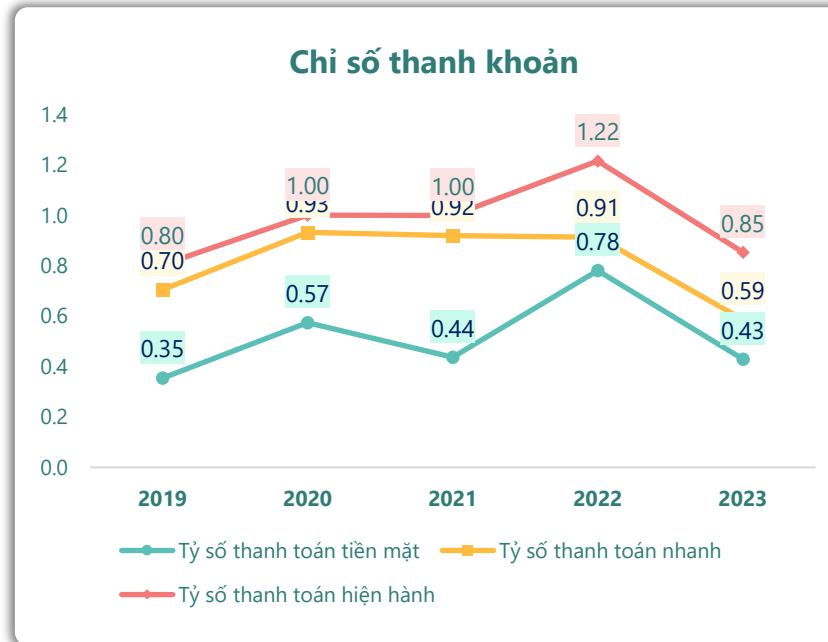
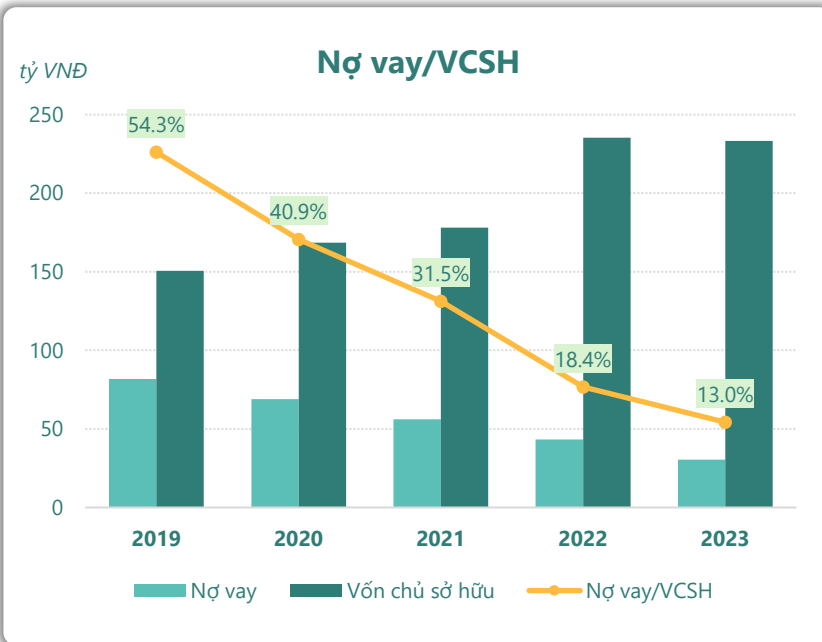
Tài sản dài hạn tăng trưởng **23.8%** so với năm trước và đạt **282.3** tỷ đồng. Tương ứng chiếm **60.5%** tổng tài sản, tăng lên so với năm trước. Trong đó **tài sản cố định** chiếm cao nhất **57.0%**, sau đó là tài sản dài hạn khác chiếm 1.92%.

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	1,008	1,039	1,184	1,283
Giá vốn hàng bán	665	702	798	825
Lợi nhuận gộp	343	338	386	457
Doanh thu HĐTC	5.82	2.40	3.61	2.10
Chi phí TC	6.14	4.33	3.59	3.11
Chi phí lãi vay	6.14	4.33	3.59	3.11
LN trong công ty LKLD	0	0	0	0
Chi phí bán hàng	221	215	218	252
Chi phí QLDN	77.1	86.5	113	142
LN thuần từ HĐKD	44.5	34.4	55.0	61.5
Lợi nhuận khác	-0.52	5.57	6.07	6.55
LN trước thuế	44.0	39.9	61.0	68.1
Lợi nhuận sau thuế	35.5	32.0	47.5	53.9
LNST của CĐ cty mẹ	35.5	32.0	47.5	53.9

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ

(tỷ VNĐ)

	2020	2021	2022	2023
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	150	-7.41	114	83.3
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-52.7	-29.4	-8.24	-99.2
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	-23.0	-23.1	-23.1	-41.8
Tiền đầu kỳ	53.7	128	67.8	150
Lưu chuyển tiền thuần	73.9	-59.9	82.4	-57.7
Ảnh hưởng tỷ giá	0	0	0	0
Tiền cuối kỳ	128	67.8	150	92.5

CÂN ĐỐI KẾ TOÁN

(tỷ VNĐ)

	2020	2021	2022	2023
Tổng tài sản	452	378	462	466
Tài sản ngắn hạn	222	155	234	184
Tiền và tương đương tiền	128	67.8	150	92.5
Đầu tư tài chính ngắn hạn	57.2	47.2	3.57	1.45
Phải thu ngắn hạn	15.5	20.4	13.1	18.9
Hàng tồn kho	15.2	12.5	58.2	57.6
Tài sản ngắn hạn khác	6.84	7.21	8.69	13.6
Tài sản dài hạn	230	222	228	282
Phải thu dài hạn	0	0.37	0.53	0.18
Tài sản cố định	217	208	216	266
Bất động sản đầu tư	0	0	0	0
Tài sản dở dang	9.69	5.93	8.24	7.16
Đầu tư tài chính dài hạn	0	0	0	0
Tài sản dài hạn khác	3.50	7.65	3.63	8.97
Lợi thế thương mại	0	0	0	0
Nợ phải trả	284	199	227	233
Nợ ngắn hạn	222	155	192	216
Vay và nợ thuê ngắn hạn	12.9	12.9	12.9	12.9
Phải trả người bán ngắn hạn	126	64.5	101	112
Nợ dài hạn	61.6	44.2	34.3	17.5
Vay và nợ thuê dài hạn	56.1	43.2	30.4	17.5
Nguồn vốn chủ sở hữu	168	178	235	233
Vốn chủ sở hữu	168	178	235	233
Vốn điều lệ	85.0	85.0	85.0	85.0
Kinh phí và quỹ khác	0	0	0	0