

KẾT QUẢ KINH DOANH NĂM 2023 (SAV)

CTCP Hợp tác kinh tế và Xuất nhập khẩu Savimex

Ngày 29/12/2023	14,700 VNĐ		
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	2.1%	-	4.5%

DT thuần 2023
789
tỷ VNĐ
YoY: ▼203 -20.4%

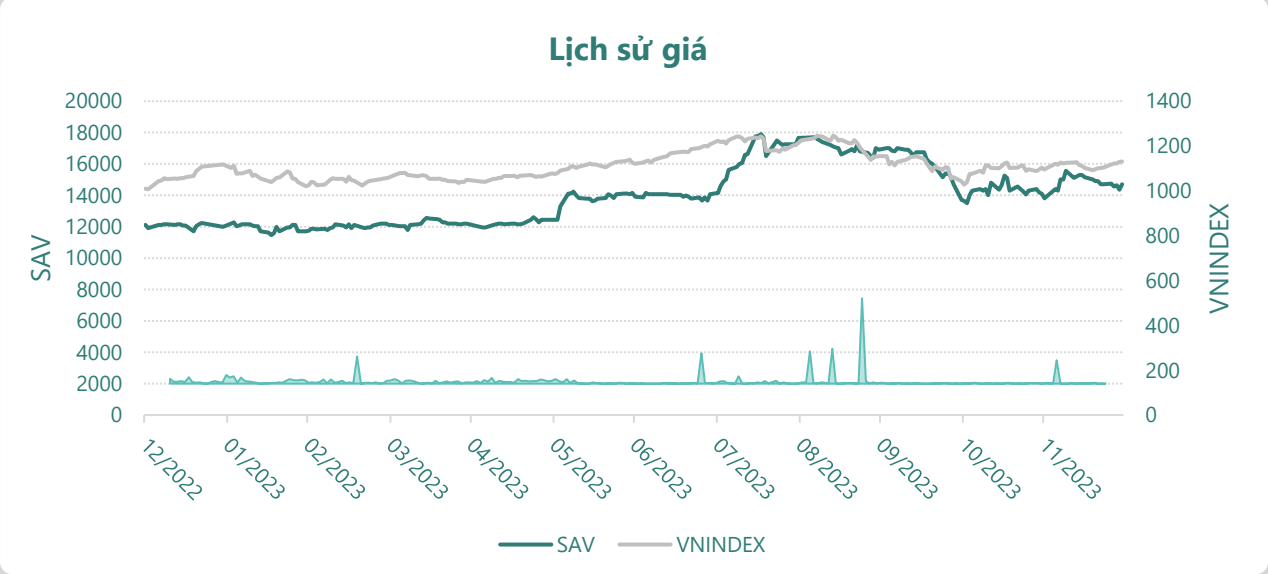
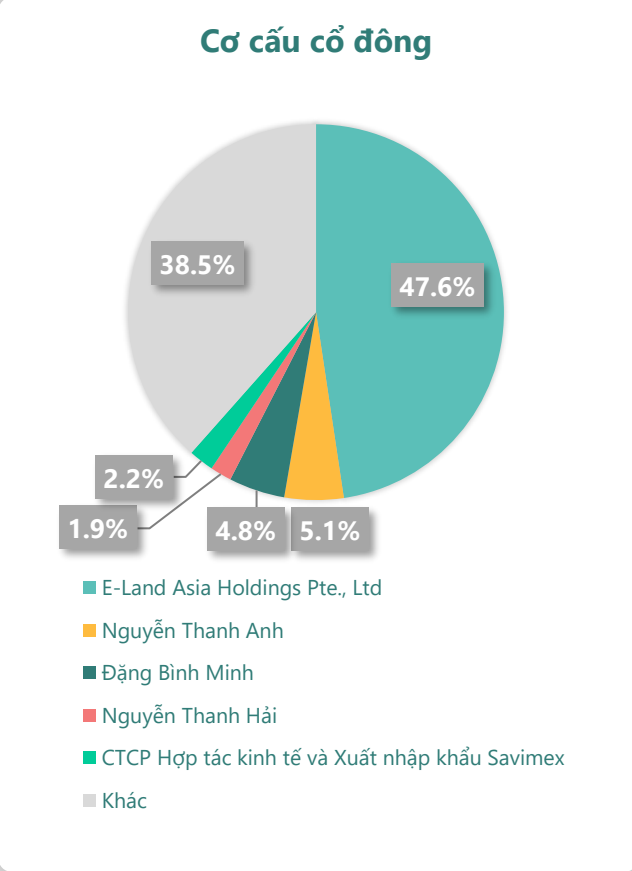
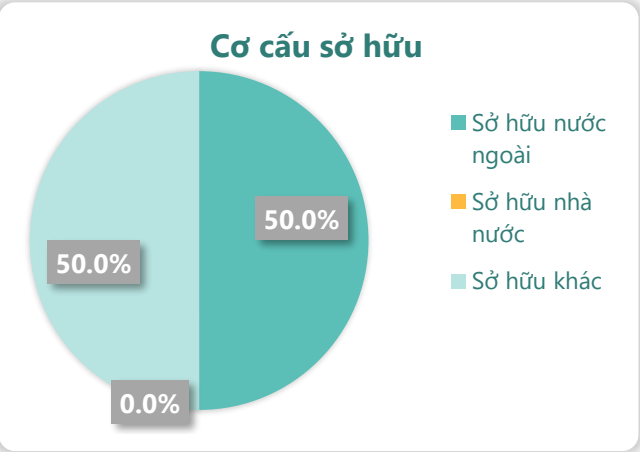
LN thuần 2023
-15.3
tỷ VNĐ
YoY: ▼74.7 -126%

LN sau thuế 2023
-10.2
tỷ VNĐ
YoY: ▼64.9 -119%

Tỷ suất lãi EBIT 2023
-0.8%
YoY: +/- ▼ 7.9%

ROE 2023
-2.9%
YoY: +/- ▼ 18.5%

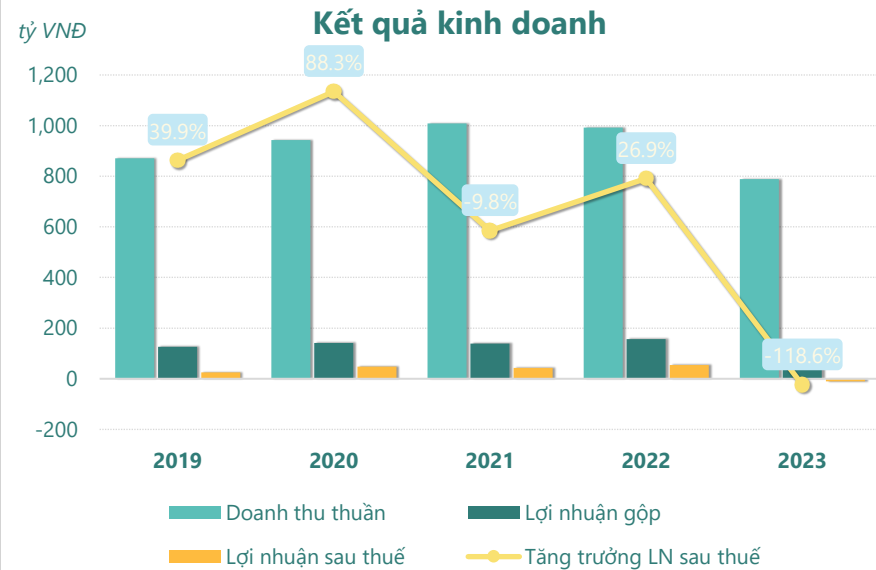
Sàn giao dịch	HSX
Khoảng giá 52 tuần	11,463 - 17,900
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	317
Số lượng CPLH (CP)	21,560,594
KLGD BQ 20 phiên (CP)	84,113
Sở hữu nước ngoài	50.0%
Beta	0.64
EPS	-475
P/E	-30.9



Kết quả kinh doanh **SAV** năm **2023**, doanh thu thuần **giảm mạnh 20.4%** chỉ còn **788.9** tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế **giảm mạnh 119%** chỉ còn **-10.18** tỷ đồng.

Sự sụt giảm về doanh thu cùng với lợi nhuận âm, dẫn đến **ROE** bằng -2.90% là dấu hiệu cảnh báo của tình hình kinh doanh đang xấu đi.

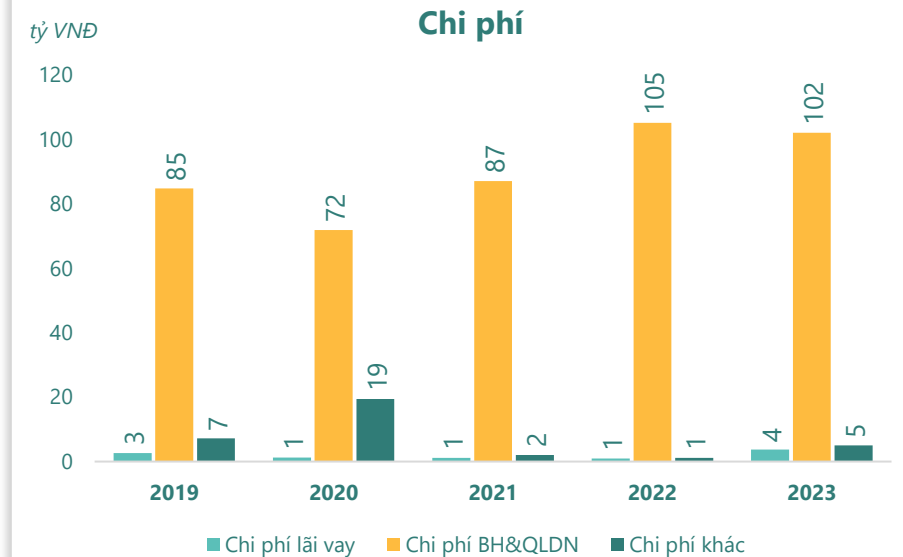
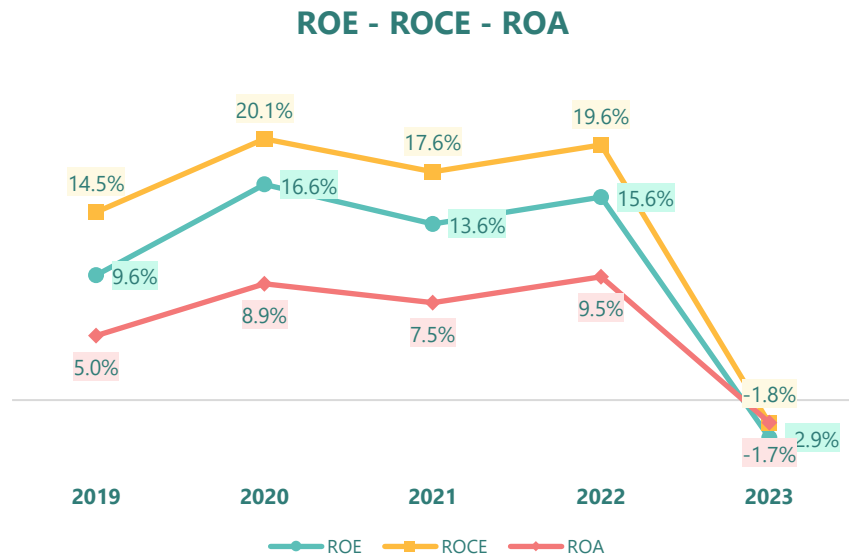
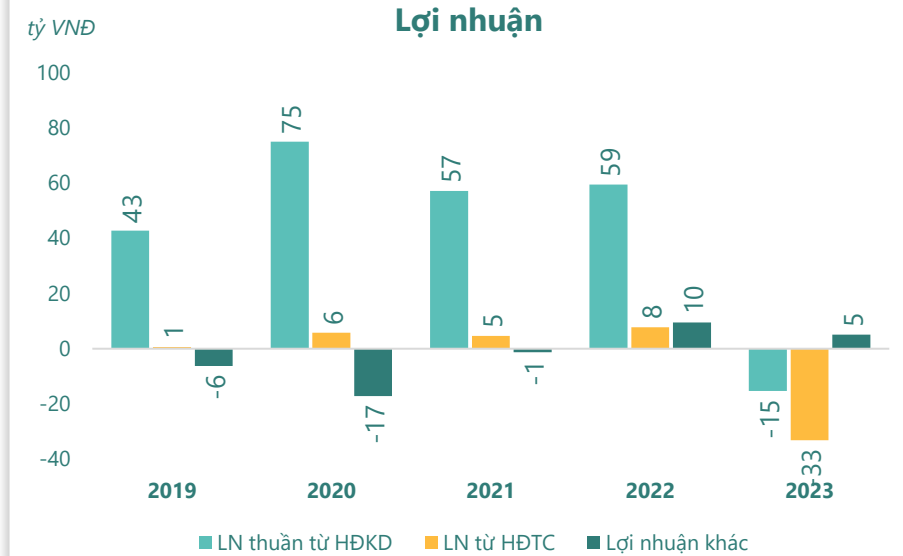
KẾT QUẢ KINH DOANH



Lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh của SAV năm 2023 giảm đi 74.68 tỷ so với năm trước, ghi nhận khoản lỗ 15.32 tỷ đồng. Đây là khoản **lỗ từ hoạt động kinh doanh lớn nhất 5 năm qua**. Cho thấy dấu hiệu tiêu cực trong hoạt động kinh doanh của công ty trong những năm gần đây.

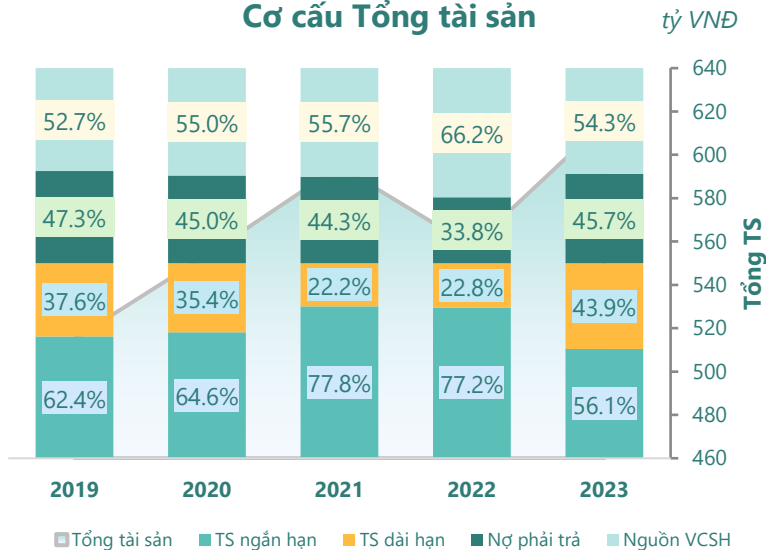
Chi phí lãi vay tăng lên so với năm trước, ở mức 3.77 tỷ đồng. Nhưng **chi phí bán hàng và quản lý doanh nghiệp giảm** xuống còn 102.1 tỷ đồng. Bên cạnh đó, **chi phí khác bằng 5.00 tỷ đồng, tăng lên** so với năm trước.

ROE của SAV năm 2023 **giảm** so với năm trước còn **-2.90%**, đây là mức **thấp nhất** trong vòng 5 năm gần đây.

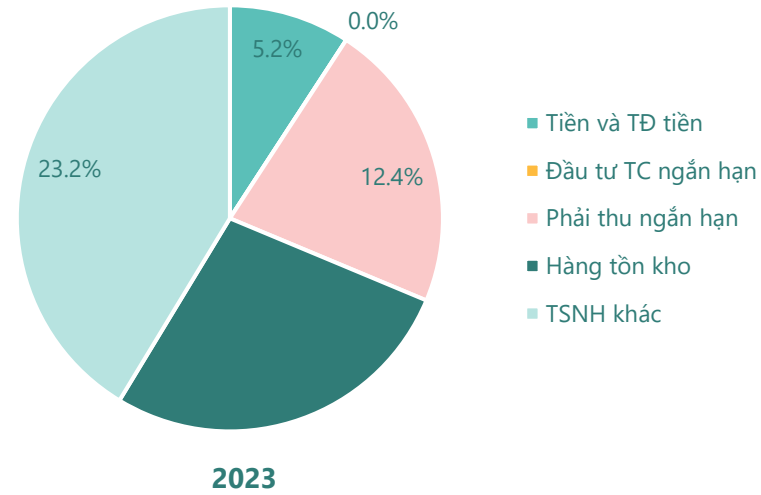


TÀI SẢN - NGUỒN VỐN

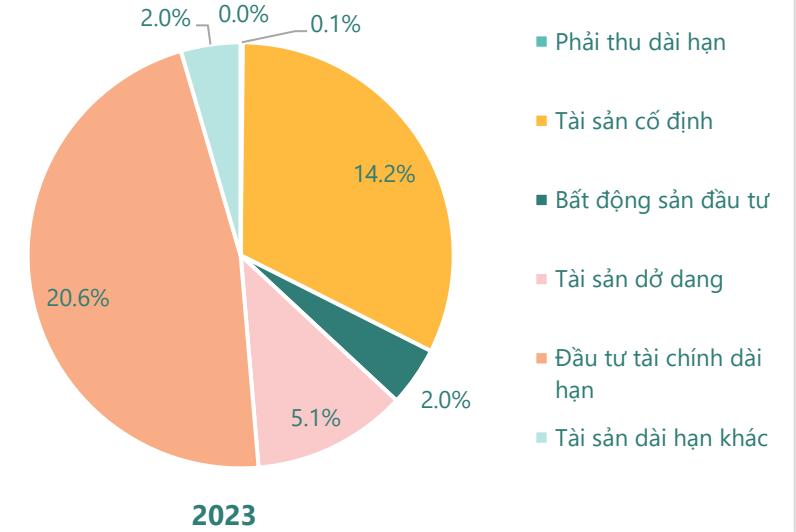
Cơ cấu Tổng tài sản



Cơ cấu Tài sản ngắn hạn/Tổng TS



Cơ cấu Tài sản dài hạn/Tổng TS



Tổng tài sản của **SAV** năm 2023 tăng trưởng **10.2%** so với năm trước, đạt **615.0** tỷ đồng. Trong đó, tỷ trọng của tài sản ngắn hạn trong Tổng tài sản là 56.1%, lớn hơn tài sản dài 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 45.7% và 54.3%.

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

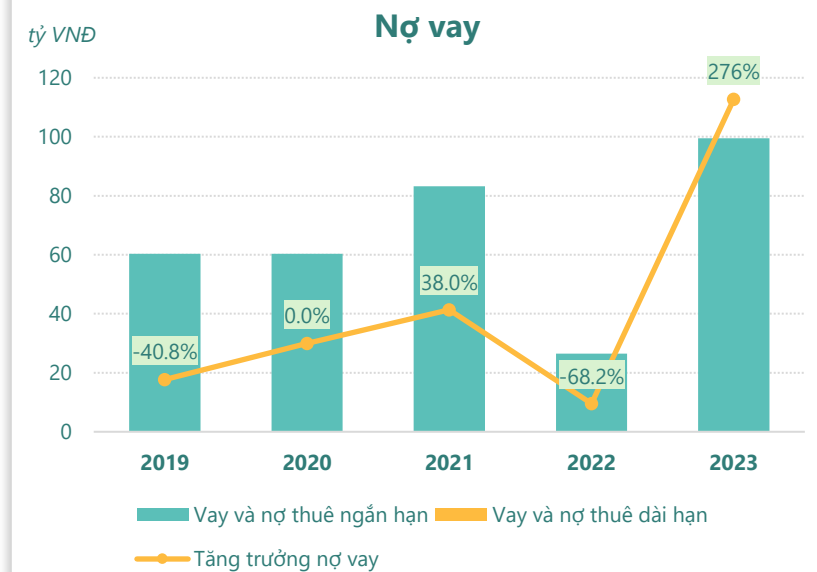
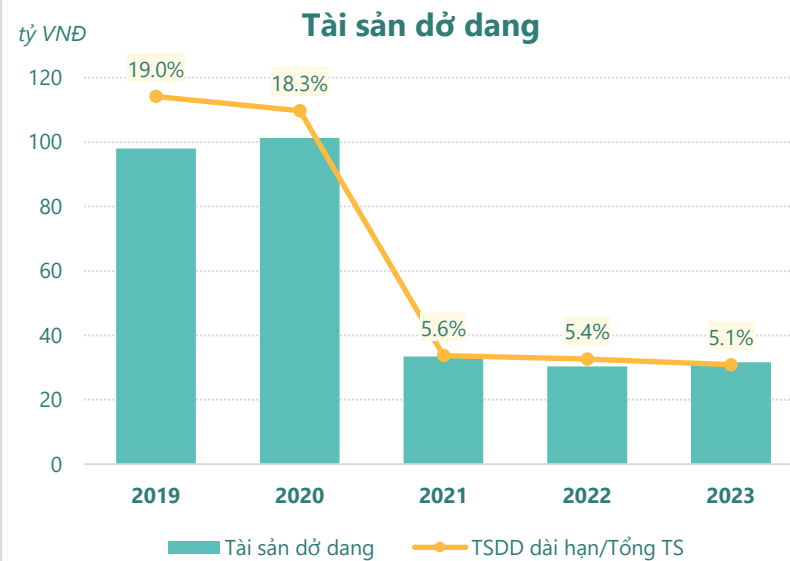
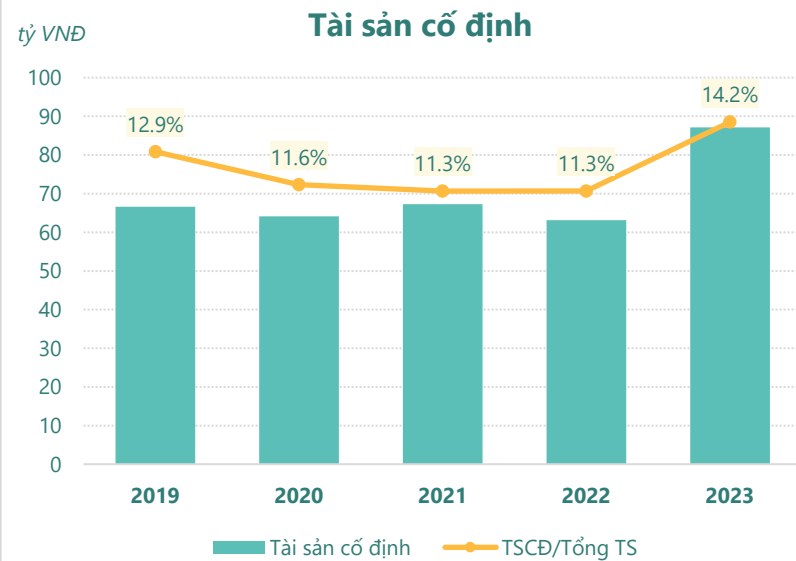
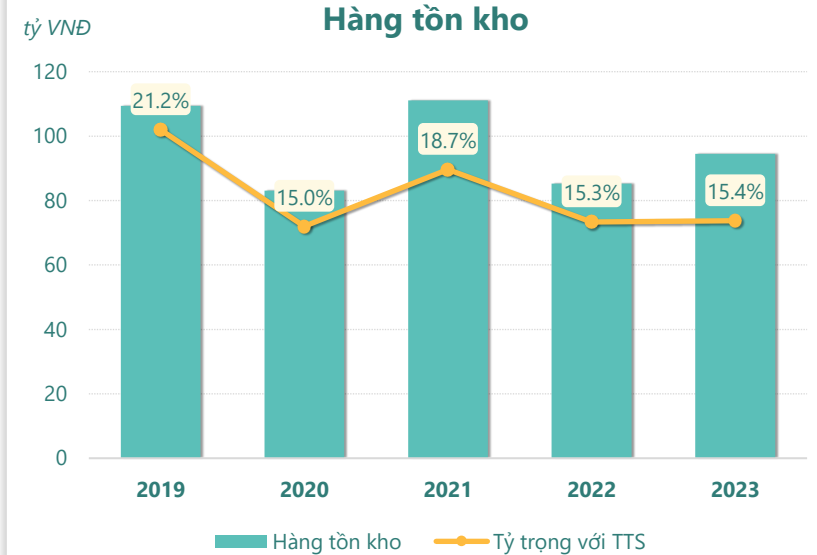
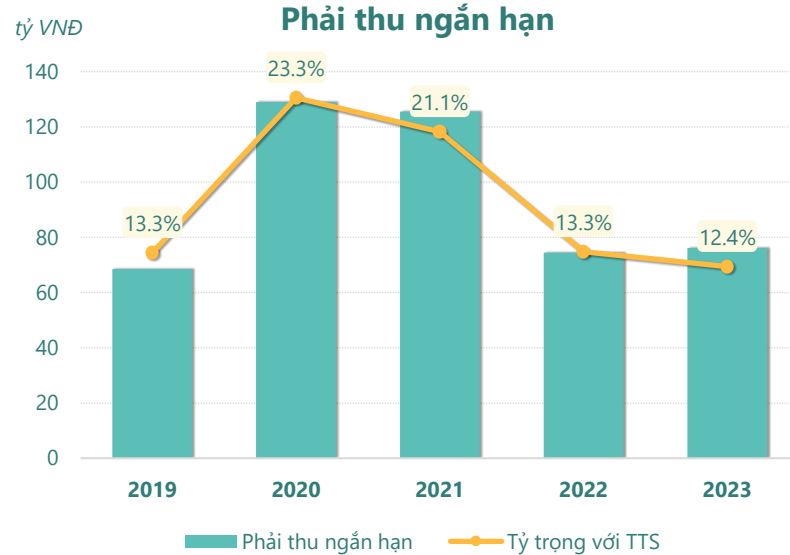
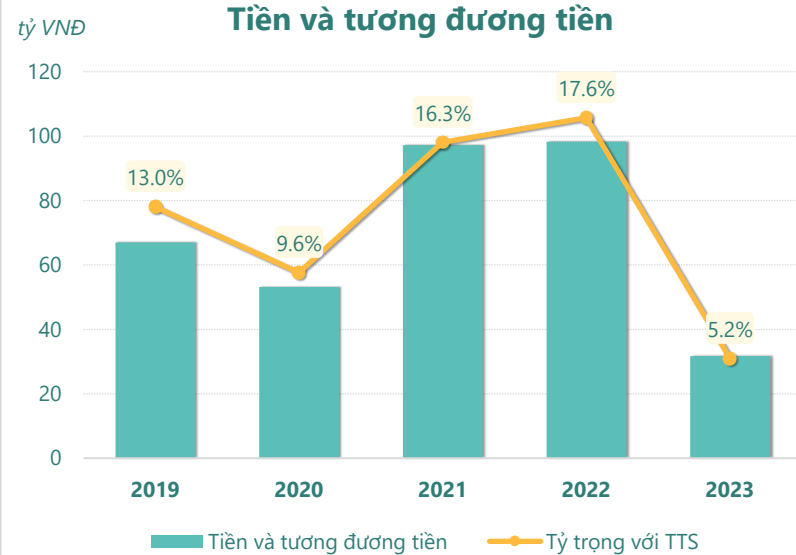
Tài sản ngắn hạn của SAV năm 2023 giảm **19.9%** so với năm trước, đạt **344.9** tỷ đồng. Cùng với đó, tỷ trọng tài sản ngắn hạn giảm xuống so với năm trước chiếm **56.1%** tổng tài sản. Trong đó, **tài sản ngắn hạn khác** chiếm tỷ trọng lớn nhất **23.2%**, tiếp đến là hàng tồn kho chiếm 15.4% trên tổng 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.

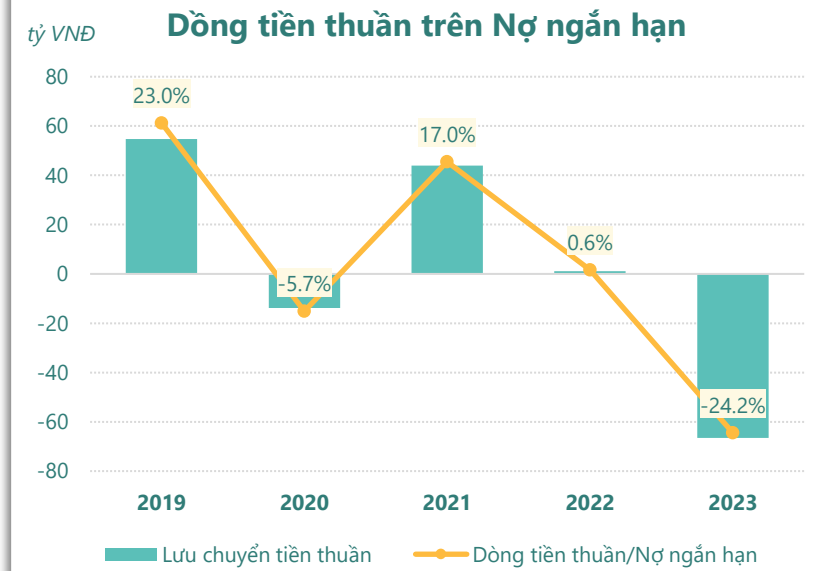
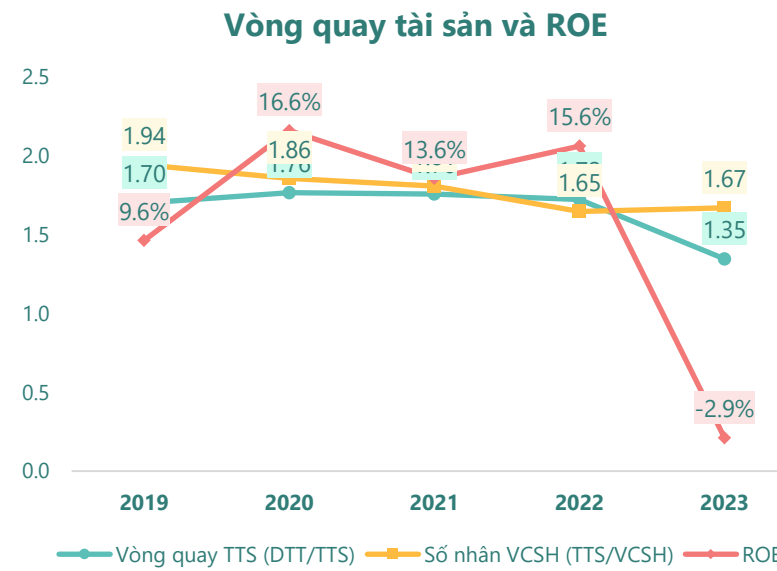
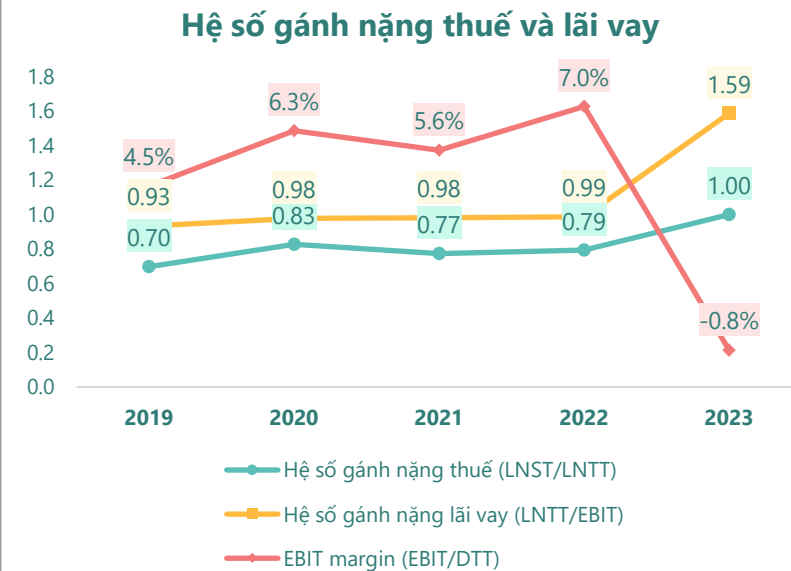
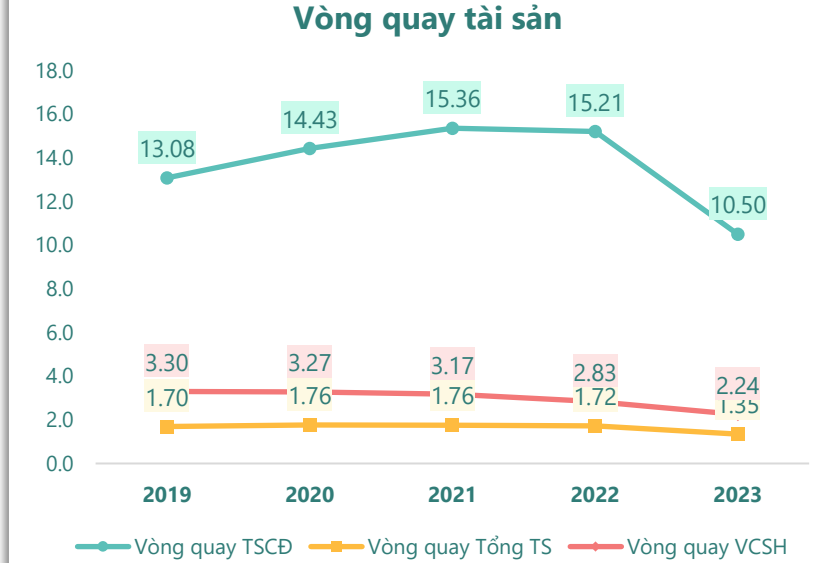
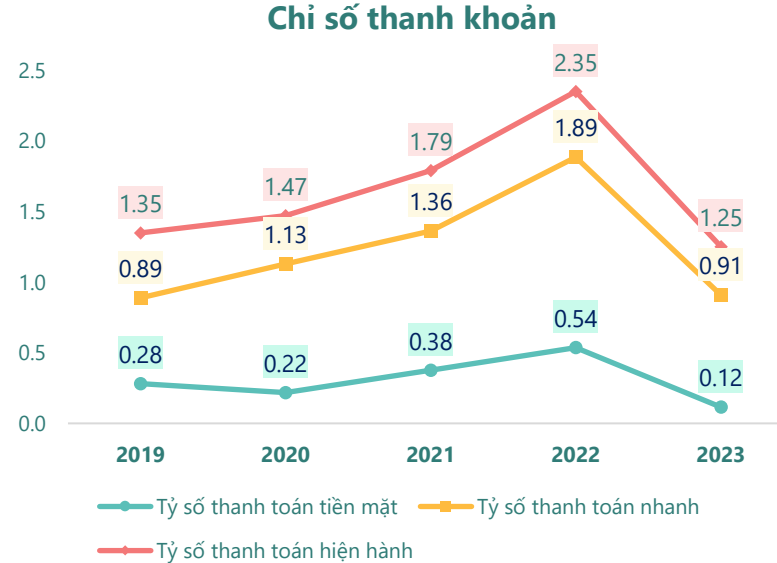
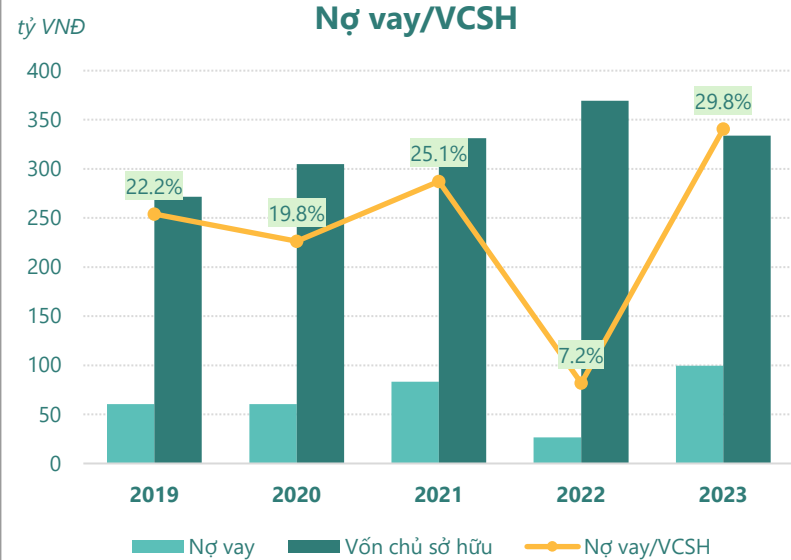
Tài sản dài hạn tăng trưởng **112%** so với năm trước và đạt **270.1** tỷ đồng. Tương ứng chiếm **43.9%** tổng tài sản, tăng lên so với năm trước. Trong đó **đầu tư tài chính dài hạn** chiếm cao nhất **20.6%**, sau đó là tài sản cố định chiếm 14.2%.

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	943	1,009	992	789
Giá vốn hàng bán	802	869	835	669
Lợi nhuận gộp	141	140	157	120
Doanh thu HĐTC	6.98	8.74	13.9	9.91
Chi phí TC	1.18	4.12	6.08	43.0
Chi phí lãi vay	1.27	1.10	0.91	3.77
LN trong công ty LKLD	0	0	0	0
Chi phí bán hàng	37.3	36.9	49.4	53.7
Chi phí QLDN	34.6	50.2	55.8	48.4
LN thuần từ HĐKD	74.9	57.1	59.4	-15.3
Lợi nhuận khác	-17.2	-1.32	9.53	5.14
LN trước thuế	57.8	55.7	68.9	-10.2
Lợi nhuận sau thuế	47.8	43.1	54.7	-10.2
LNST của CĐ cty mẹ	47.8	43.1	54.7	-10.2

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ

(tỷ VNĐ)

	2020	2021	2022	2023
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	13.9	27.2	68.0	53.8
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-18.0	1.75	-2.25	-184
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	-9.68	15.1	-64.7	63.7
Tiền đầu kỳ	67.0	53.2	97.2	98.3
Lưu chuyển tiền thuần	-13.8	44.0	1.10	-66.5
Ảnh hưởng tỷ giá	0.00	-0.02	-0.03	-0.01
Tiền cuối kỳ	53.2	97.2	98.3	31.7

CÂN ĐỐI KẾ TOÁN

(tỷ VNĐ)

	2020	2021	2022	2023
Tổng tài sản	554	595	558	615
Tài sản ngắn hạn	358	463	431	345
Tiền và tương đương tiền	53.2	97.2	98.3	31.7
Đầu tư tài chính ngắn hạn	16.1	3.00	0	0
Phải thu ngắn hạn	129	126	74.5	76.2
Hàng tồn kho	83.1	111	85.3	94.4
Tài sản ngắn hạn khác	76.5	126	173	143
Tài sản dài hạn	196	132	127	270
Phải thu dài hạn	0.45	0	0.32	0.46
Tài sản cố định	64.1	67.3	63.1	87.1
Bất động sản đầu tư	14.1	13.5	12.8	12.2
Tài sản dở dang	101	33.4	30.3	31.7
Đầu tư tài chính dài hạn	13.1	13.1	13.1	126
Tài sản dài hạn khác	2.77	4.87	7.62	12.2
Lợi thế thương mại	0	0	0	0
Nợ phải trả	249	264	189	281
Nợ ngắn hạn	243	258	183	275
Vay và nợ thuê ngắn hạn	60.3	83.2	26.5	99.4
Phải trả người bán ngắn hạn	75.4	74.9	69.4	78.7
Nợ dài hạn	5.88	5.68	5.52	5.92
Vay và nợ thuê dài hạn	0	0	0	0
Nguồn vốn chủ sở hữu	305	331	369	334
Vốn chủ sở hữu	305	331	369	334
Vốn điều lệ	146	160	184	220
Kinh phí và quỹ khác	0	0	0	0