

KẾT QUẢ KINH DOANH NĂM 2024 (BSQ)

CTCP Bia Sài Gòn - Quảng Ngãi

Ngày 31/12/2024	20,700 VNĐ		
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	3.5%	2.0%	11.7%

DT thuần 2024
1,993
tỷ VNĐ
YoY: ▲ 130 7.0%

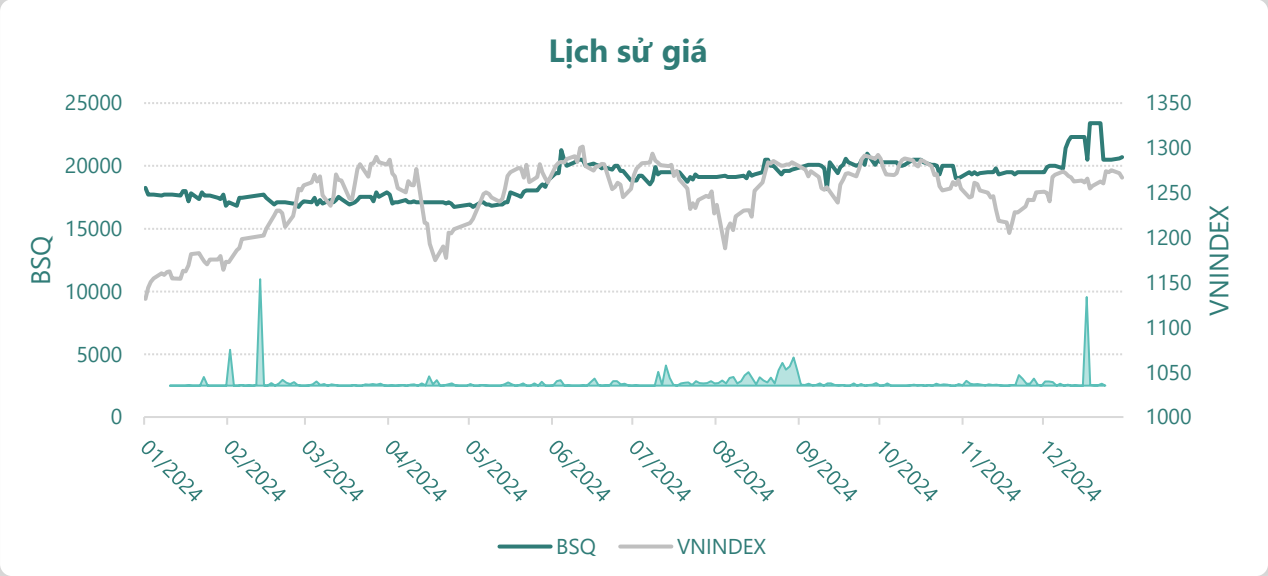
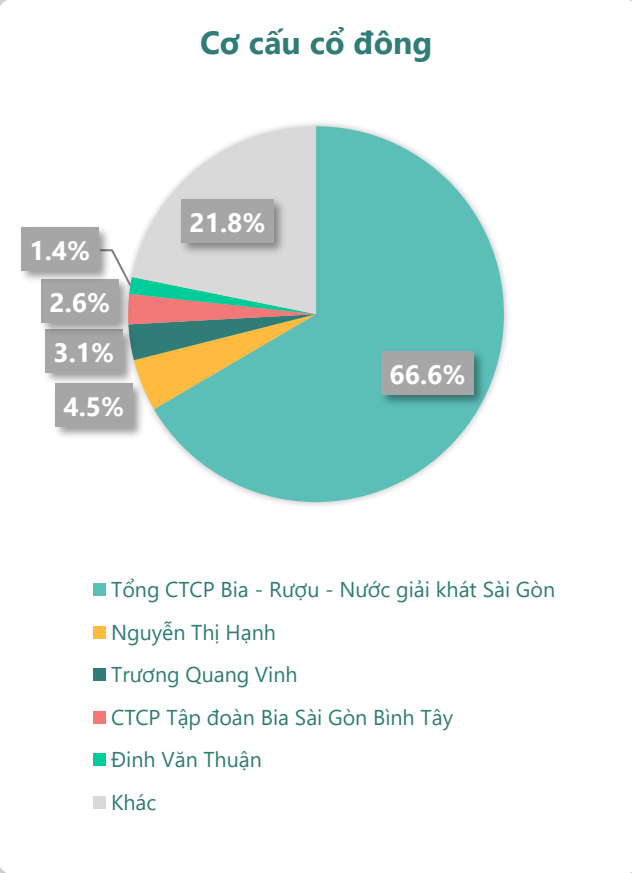
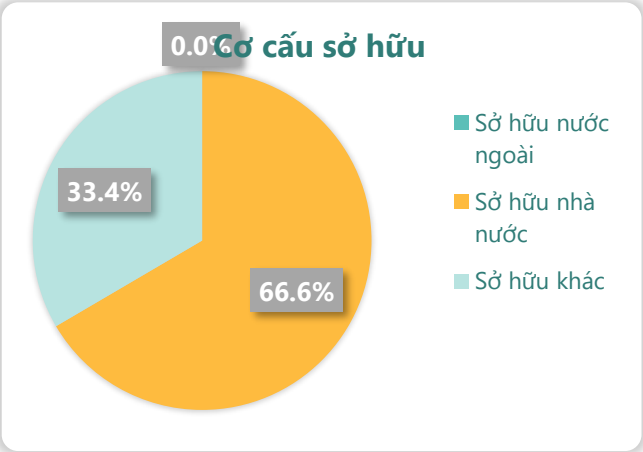
LN thuần 2024
125
tỷ VNĐ
YoY: ▼2.00 -1.4%

LN sau thuế 2024
100
tỷ VNĐ
YoY: ▼1.00 -0.7%

Tỷ suất lãi EBIT 2024
6.6%
YoY: +/-▼ 1.3%

ROE 2024
12.0%
YoY: +/-▼ 0.3%

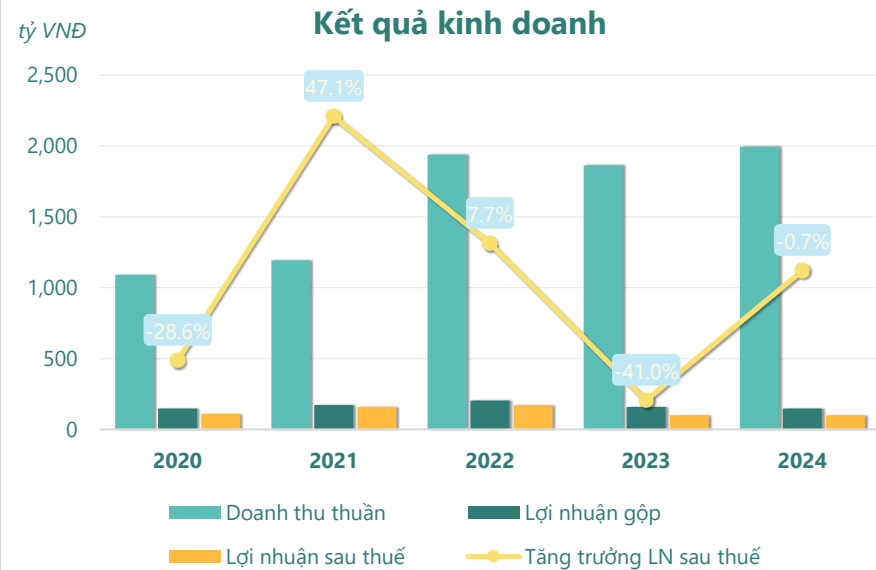
Sàn giao dịch	UPCOM
Khoảng giá 52 tuần	16,732 - 23,400
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	932
Số lượng CPLH (CP)	45,000,000
KLGD BQ 20 phiên (CP)	6,455
Sở hữu nước ngoài	0.0%
Beta	(0.18)
EPS	2,223
P/E	9.3



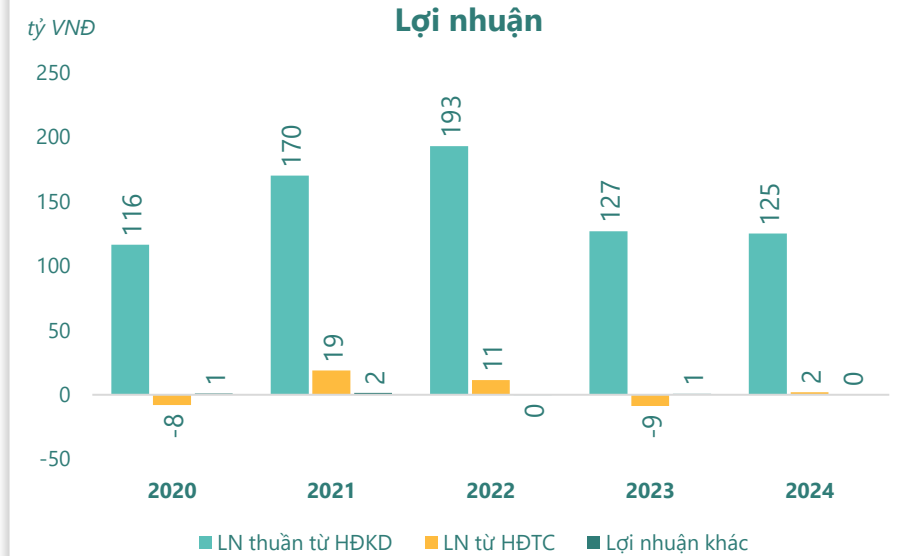
Kết quả kinh doanh **BSQ** năm **2024**, doanh thu thuần đạt **1,993** tỷ đồng **tăng 7.00%**, lợi nhuận sau thuế đạt **100.0** tỷ đồng **giảm 0.68%**.

Mặc dù doanh thu thuần tăng nhưng lợi nhuận sau thuế giảm, có thể do sự gia tăng của chi phí hoạt động hoặc giá vốn. Tuy nhiên, với **ROE** là **12.0%** thì công ty vẫn có mức sinh lợi ổn định và đảm bảo hiệu quả hoạt động.

KẾT QUẢ KINH DOANH

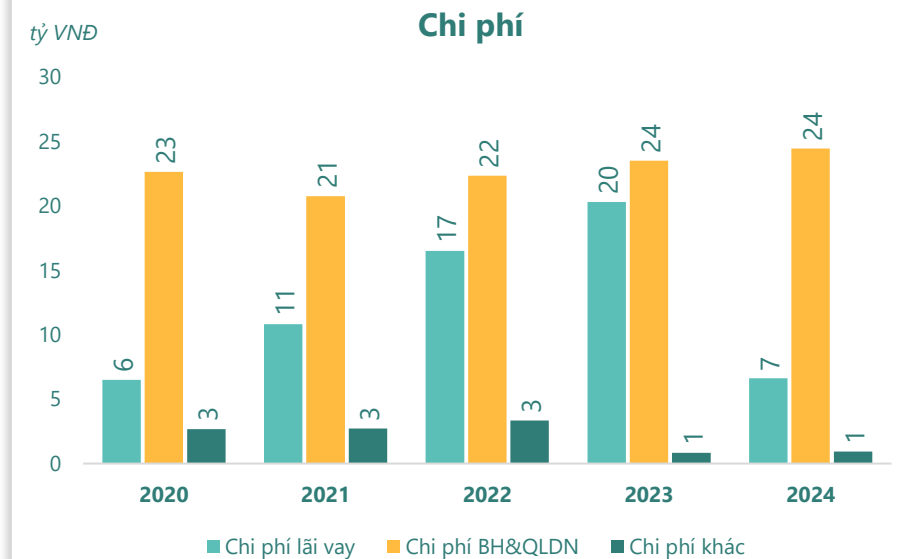
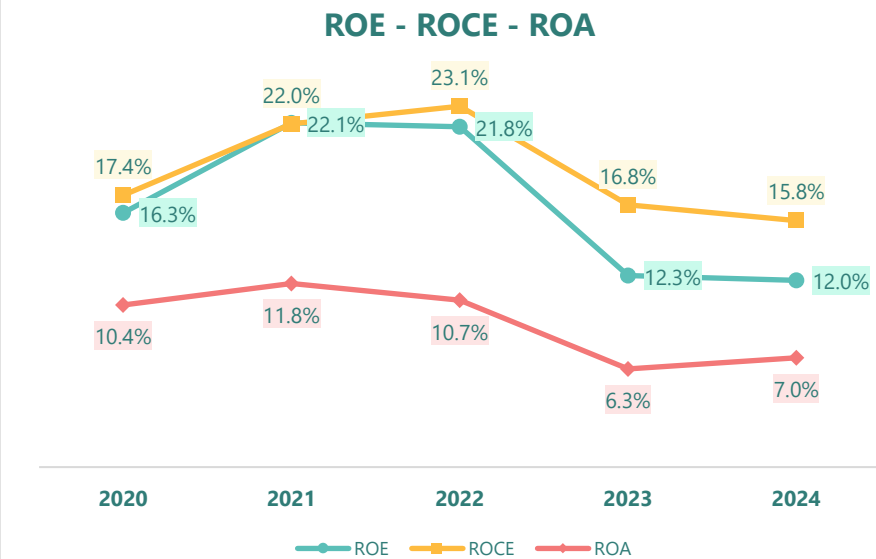


Năm **2024**, **BSQ** có **lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh** đạt **125.1** tỷ đồng, **giảm đi 1.78** tỷ so với năm trước. Và thấp hơn mức bình quân lợi nhuận thuần 5 năm (146.2 tỷ đồng) là 21.14 tỷ đồng. Cho thấy xu hướng không tích cực từ hoạt động kinh doanh, cần điều chỉnh chiến lược để hoạt động kinh doanh phục hồi.



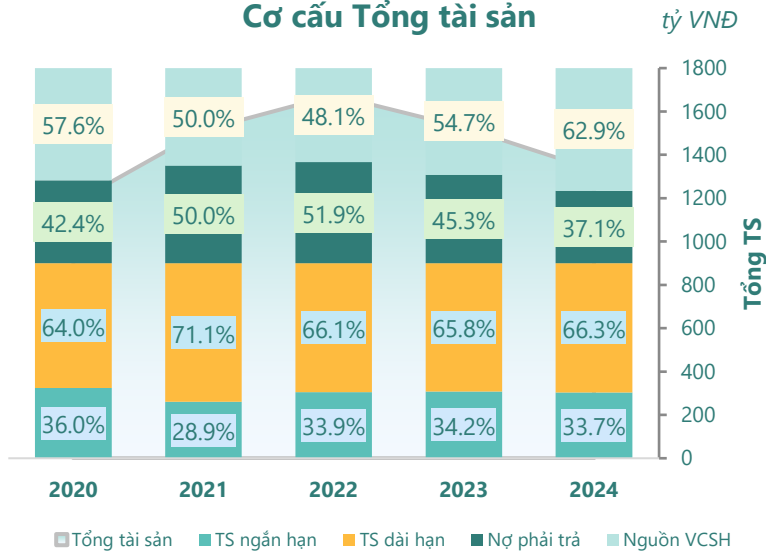
Chi phí lãi vay giảm xuống so với năm trước, còn **6.62** tỷ đồng. Nhưng **chi phí bán hàng và quản lý doanh nghiệp tăng lên**, ở mức **24.46** tỷ đồng. Bên cạnh đó, **chi phí khác bằng 0.94** tỷ đồng, **tăng lên** so với năm trước.

ROE của BSQ năm 2024 **giảm** so với năm trước còn **12.0%**, đây là mức **ROE thấp nhất** trong vòng 5 năm gần đây.



TÀI SẢN - NGUỒN VỐN

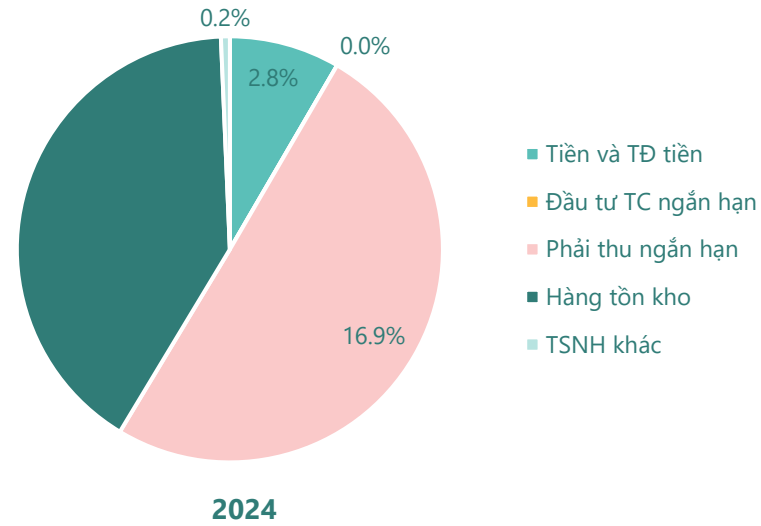
Cơ cấu Tổng tài sản



Tổng tài sản của **BSQ** năm 2024 đạt **1,331** tỷ đồng, giảm **12.8%** so với năm trước. Trong đó, tỷ trọng của tài sản dài hạn trong Tổng tài sản là 66.3%, lớn hơn tài sản ngắn hạn. Với cơ cấu Nguồn vốn, vốn chủ sở hữu chiếm tỷ trọng là 62.9%, 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.

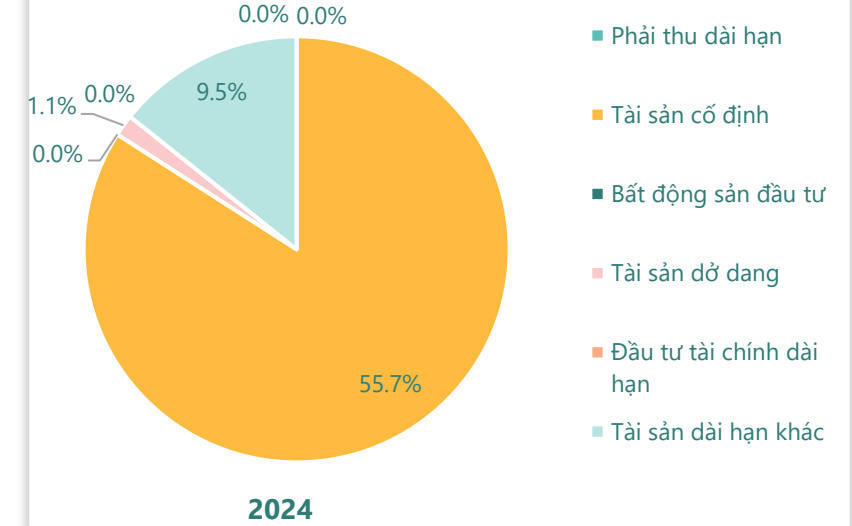
Cơ cấu Tài sản ngắn hạn/Tổng TS



Tài sản ngắn hạn của BSQ năm 2024 giảm **14.0%** so với năm trước, đạt **449.0** tỷ đồng. Cùng với đó, tỷ trọng tài sản ngắn hạn giảm xuống so với năm trước chiếm **33.7%** tổng tài sản. Trong đó, **phải thu ngắn hạn** chiếm tỷ trọng lớn nhất **16.9%**, tiếp đến là hàng tồn kho chiếm 13.7% 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.

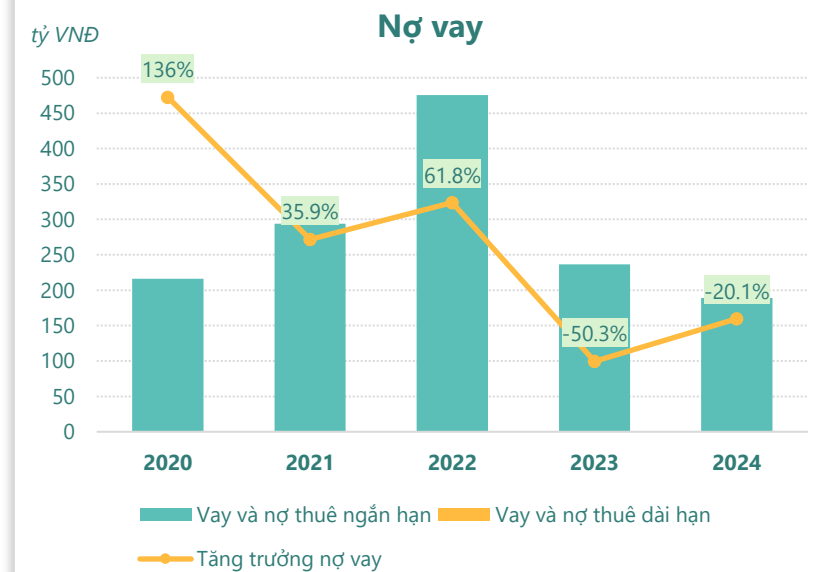
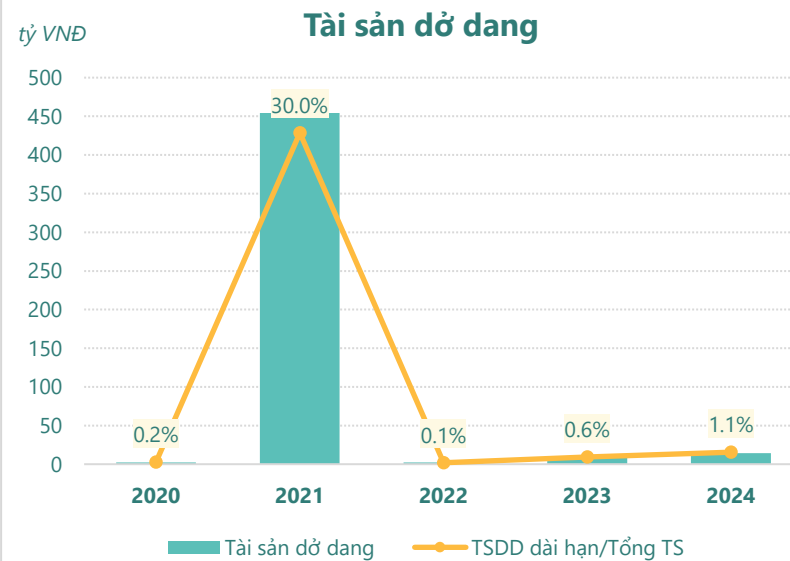
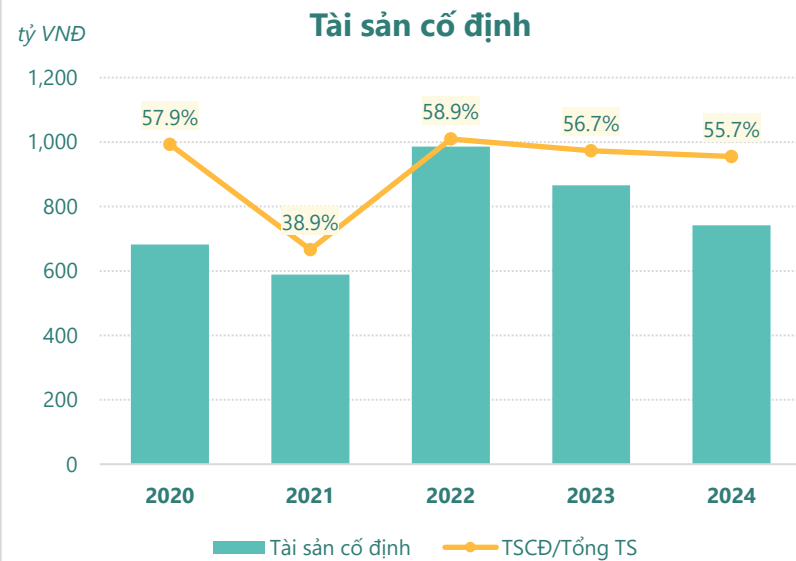
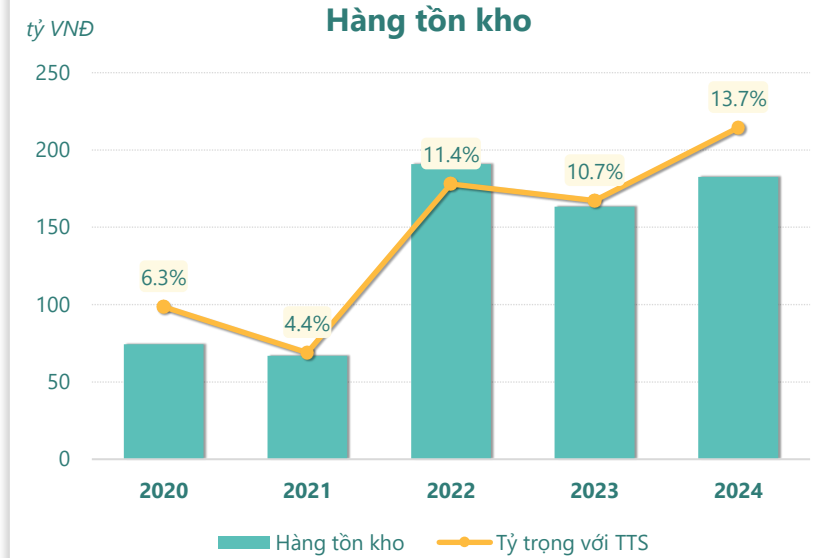
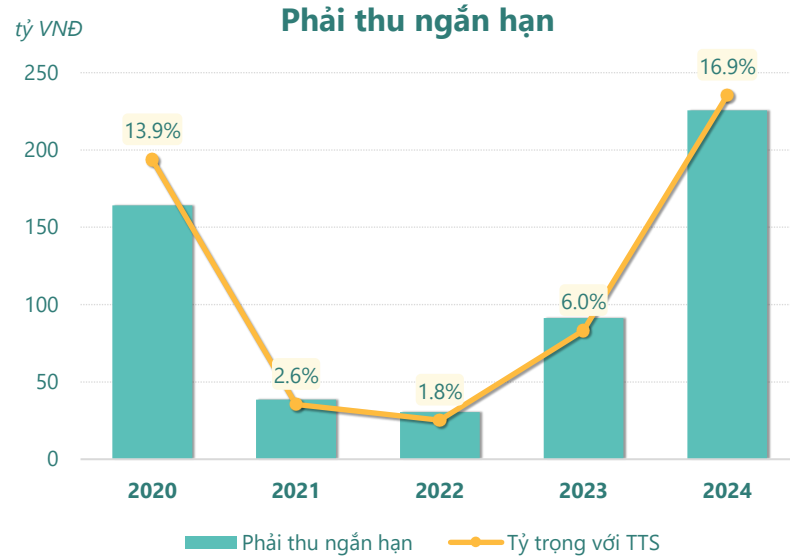
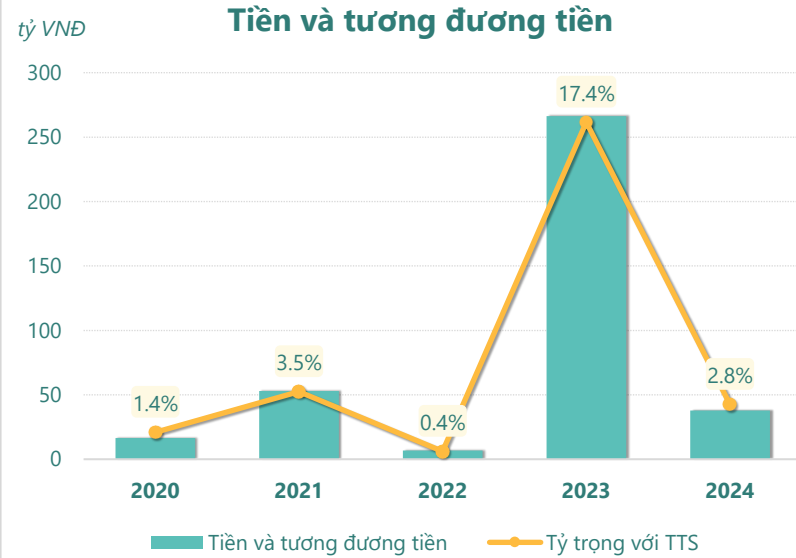
Cơ cấu Tài sản dài hạn/Tổng TS



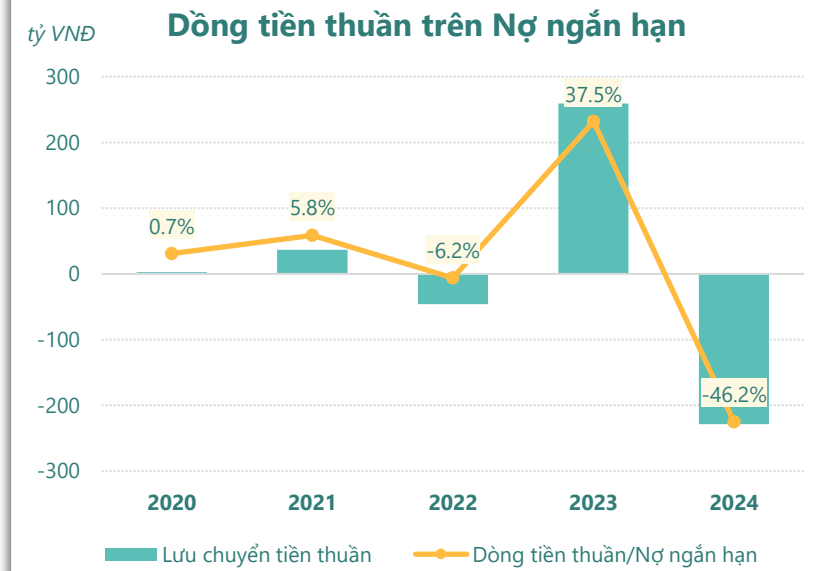
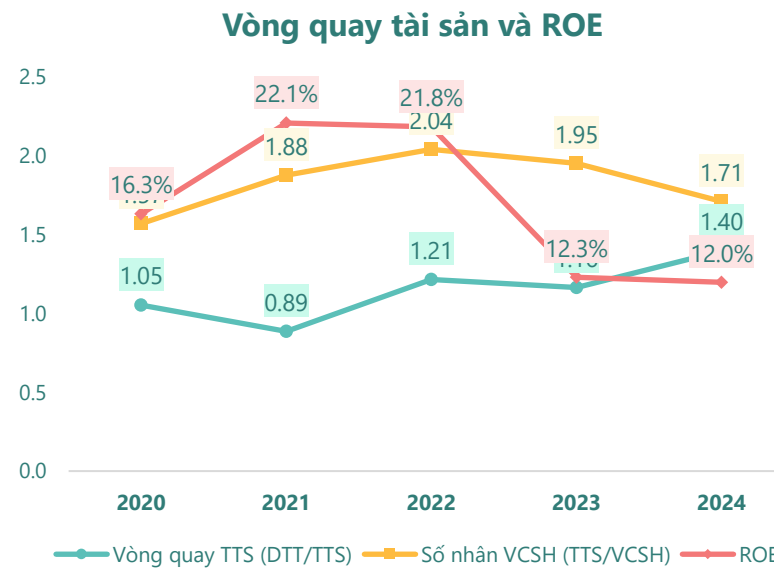
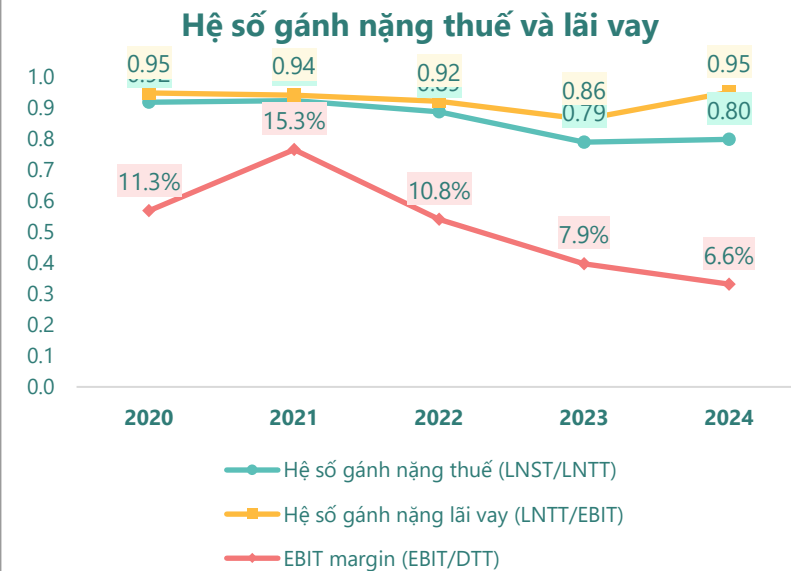
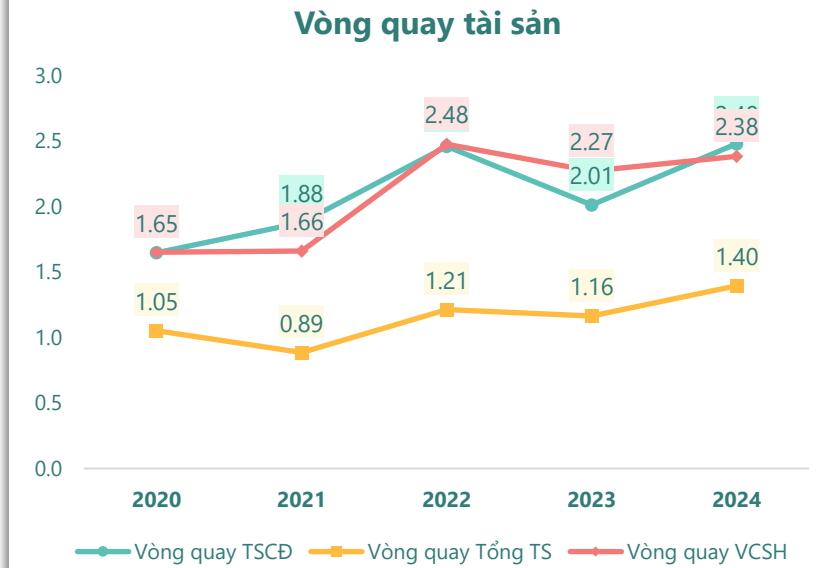
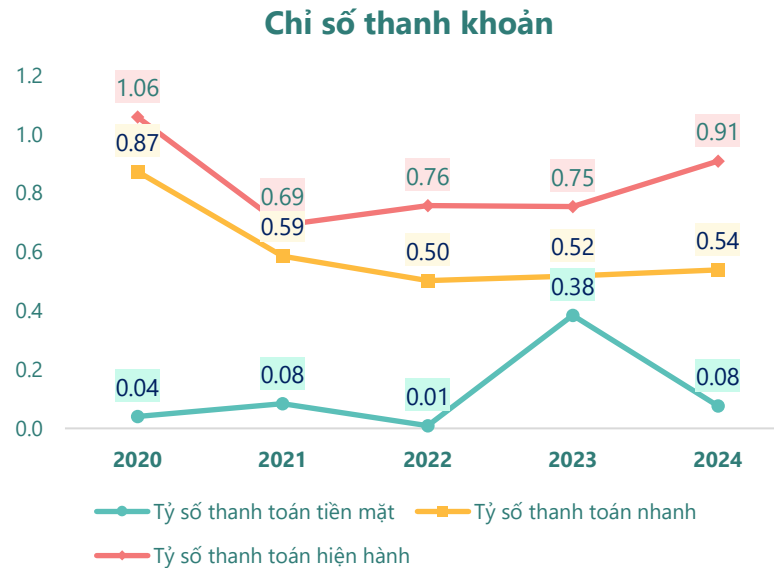
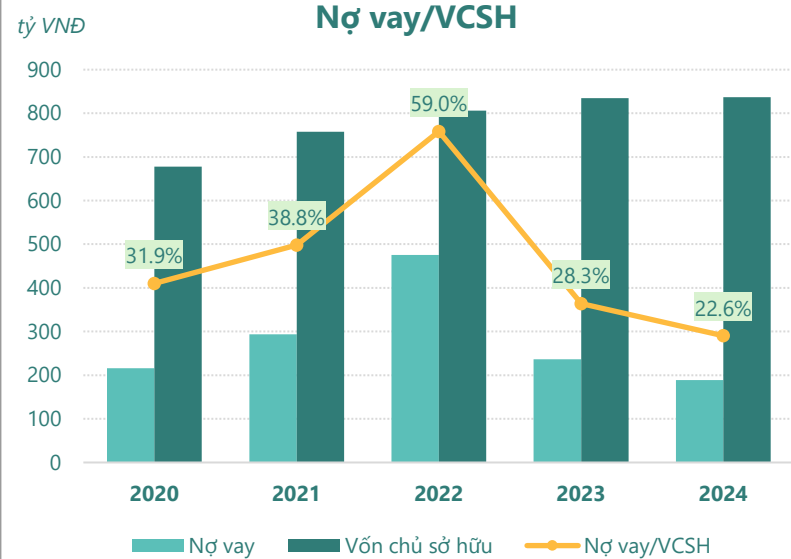
Tài sản dài hạn đạt **881.9** tỷ đồng giảm **12.2%** so với năm trước. Tuy nhiên, tỷ trọng trên tổng tài sản tăng lên, chiếm **66.3%**. Trong đó **tài sản cố định** chiếm cao nhất **55.7%**, sau đó là tài sản dài hạn khác chiếm 9.47%.

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)

	2021	2022	2023	2024
Doanh thu thuần	1,192	1,936	1,863	1,993
Giá vốn hàng bán	1,020	1,732	1,704	1,846
Lợi nhuận gộp	172	204	159	148
Doanh thu HĐTC	30.1	28.3	20.0	8.94
Chi phí TC	11.3	16.9	28.6	6.98
Chi phí lãi vay	10.8	16.5	20.3	6.62
LN trong công ty LKLD	0	0	0	0
Chi phí bán hàng	8.52	7.78	8.59	13.0
Chi phí QLDN	12.2	14.6	14.9	11.5
LN thuần từ HĐKD	170	193	127	125
Lợi nhuận khác	1.51	-0.25	0.76	0.30
LN trước thuế	172	193	128	125
Lợi nhuận sau thuế	158	171	101	100
LNST của CĐ cty mẹ	158	171	101	100

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ

(tỷ VNĐ)

	2021	2022	2023	2024
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	269	195	237	44.6
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-244	-317	328	-134
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	11.3	75.4	-306	-139
Tiền đầu kỳ	16.4	52.9	6.83	266
Lưu chuyển tiền thuần	36.5	-46.1	259	-228
Ảnh hưởng tỷ giá	-0.03	0.03	-0.01	-0.01
Tiền cuối kỳ	52.9	6.83	266	37.7

CÂN ĐỐI KẾ TOÁN

(tỷ VNĐ)

	2021	2022	2023	2024
Tổng tài sản	1,515	1,675	1,526	1,331
Tài sản ngắn hạn	438	567	522	449
Tiền và tương đương tiền	52.9	6.83	266	37.7
Đầu tư tài chính ngắn hạn	279	338	0	0
Phải thu ngắn hạn	38.6	30.5	91.4	226
Hàng tồn kho	66.8	191	163	183
Tài sản ngắn hạn khác	0.92	1.18	0.95	3.03
Tài sản dài hạn	1,077	1,108	1,004	882
Phải thu dài hạn	0	0	0	0
Tài sản cố định	589	986	866	741
Bất động sản đầu tư	0	0	0	0
Tài sản dở dang	454	2.15	9.80	14.4
Đầu tư tài chính dài hạn	30.0	0	0	0
Tài sản dài hạn khác	3.95	119	129	126
Lợi thế thương mại	0	0	0	0
Nợ phải trả	757	869	692	494
Nợ ngắn hạn	633	749	692	494
Vay và nợ thuê ngắn hạn	294	476	237	189
Phải trả người bán ngắn hạn	154	36.0	192	49.3
Nợ dài hạn	123	120	0	0
Vay và nợ thuê dài hạn	0	0	0	0
Nguồn vốn chủ sở hữu	758	806	835	837
Vốn chủ sở hữu	758	806	835	837
Vốn điều lệ	450	450	450	450
Kinh phí và quỹ khác	0	0	0	0