

KẾT QUẢ KINH DOANH NĂM 2024 (BSR)

CTCP Lọc - Hóa dầu Bình Sơn

Ngày 31/12/2024	22,800 VNĐ		
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	16.9%	-3.4%	1.2%

DT thuần 2024
123,027
tỷ VNĐ
YoY: ▼24,396 -16.5%

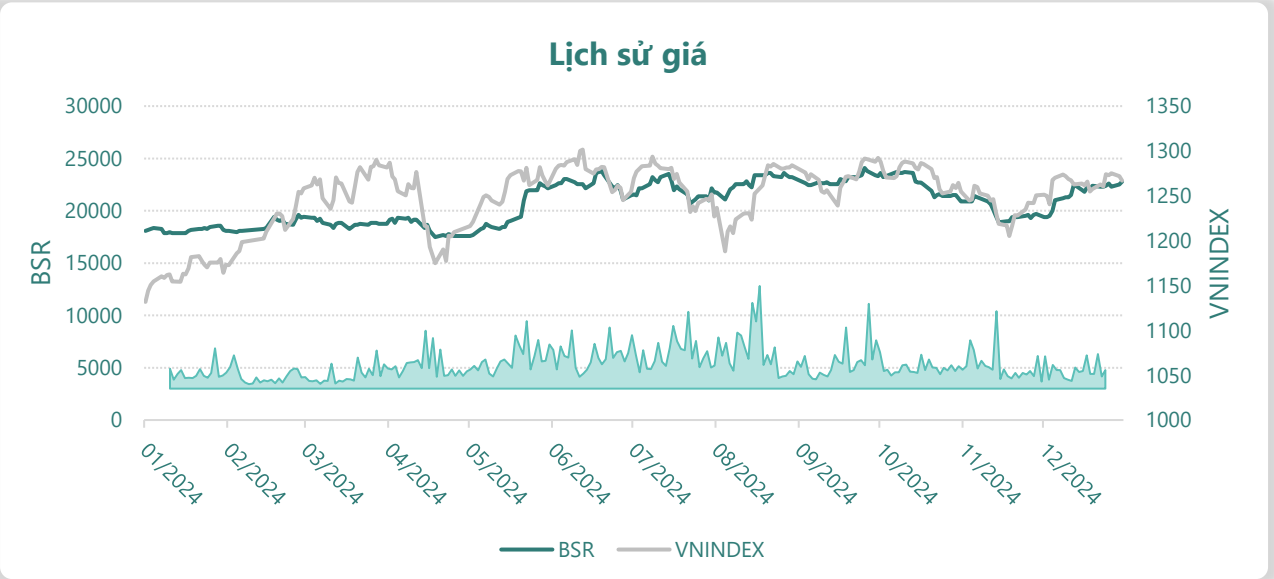
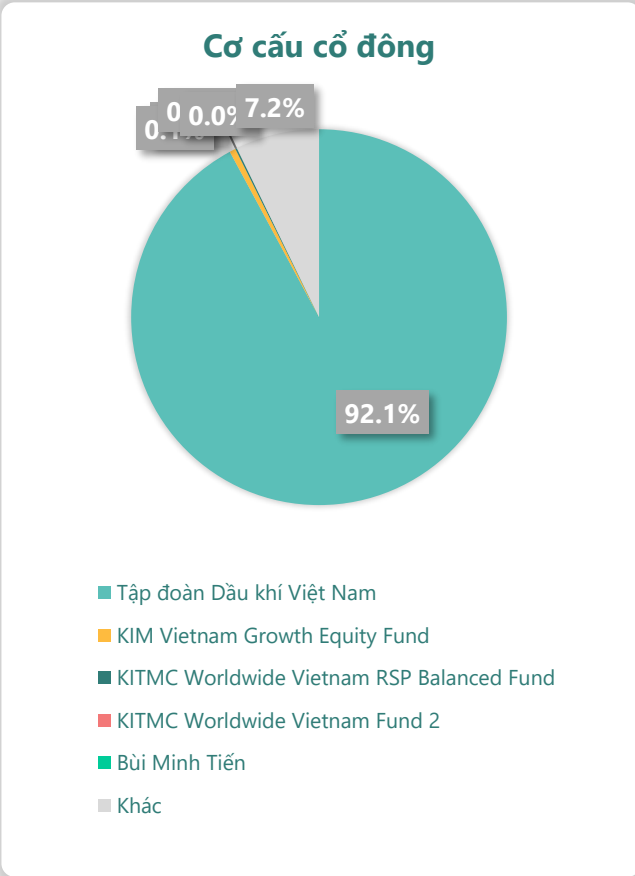
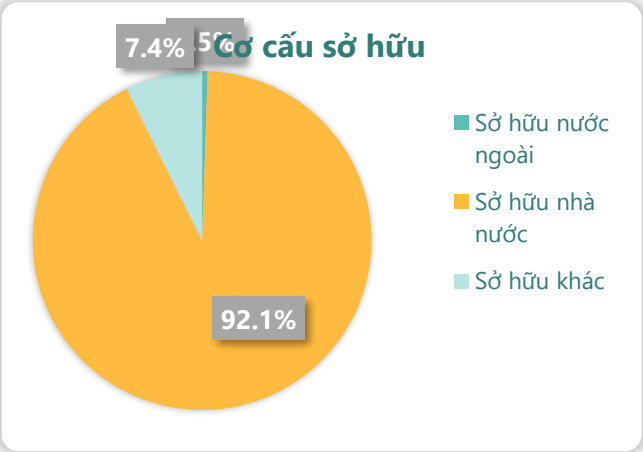
LN thuần 2024
652
tỷ VNĐ
YoY: ▼8,950 -93.2%

LN sau thuế 2024
585
tỷ VNĐ
YoY: ▼8,008 -93.2%

Tỷ suất lãi EBIT 2024
0.8%
YoY: +/-▼ 6.0%

ROE 2024
1.1%
YoY: +/-▼ 14.8%

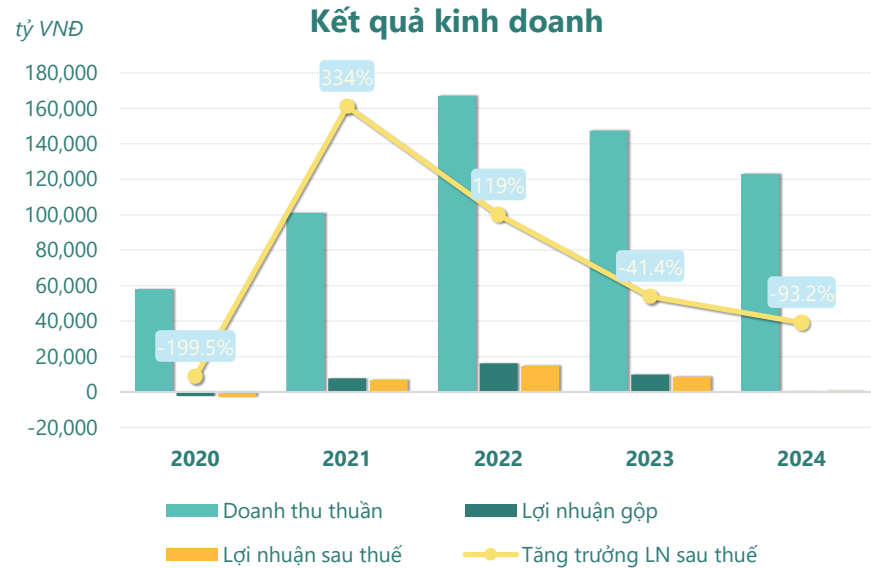
Sàn giao dịch	HSX
Khoảng giá 52 tuần	17,484 - 24,089
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	70,691
Số lượng CPLH (CP)	3,100,499,616
KLGD BQ 20 phiên (CP)	4,669,155
Sở hữu nước ngoài	0.5%
Beta	1.63
EPS	202
P/E	113.0



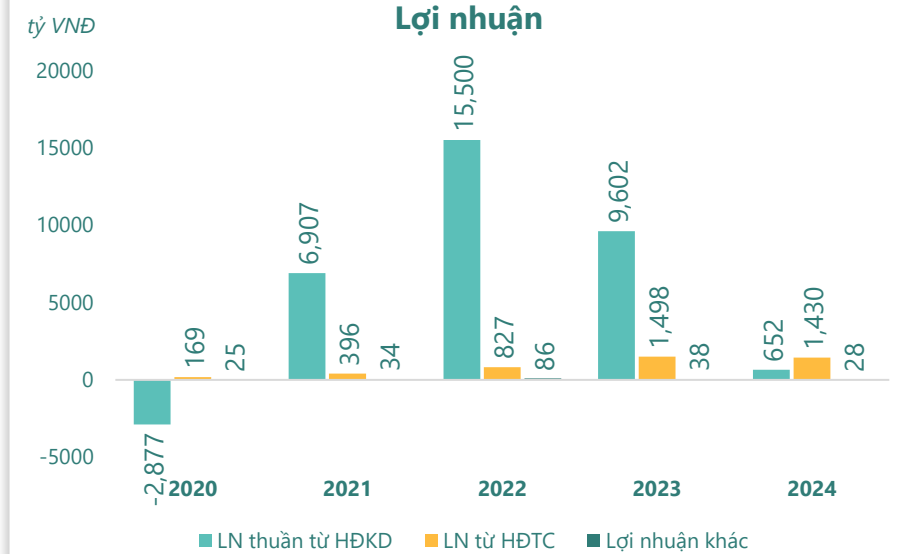
Kết quả kinh doanh **BSR** năm **2024**, doanh thu thuần **giảm mạnh 16.5%** chỉ còn **123,027** tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế **giảm mạnh 93.2%** chỉ còn **585.3** tỷ đồng.

Sự sụt giảm về doanh thu và lợi nhuận cùng với **ROE** ở mức **1.11%**. Cho thấy công ty đang gặp khó khăn trong việc duy trì và tăng trưởng lợi nhuận. Cần tối ưu hóa hoạt động và quản lý vốn hiệu quả.

KẾT QUẢ KINH DOANH

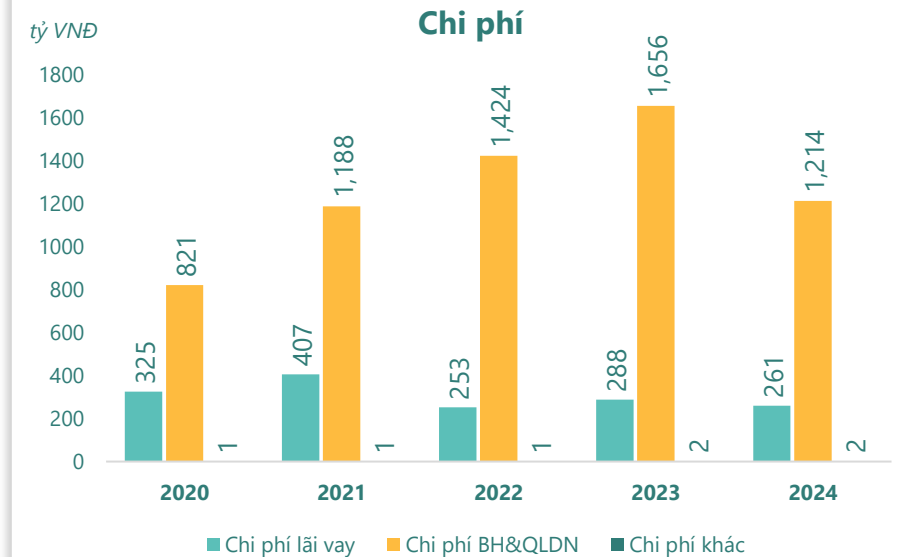
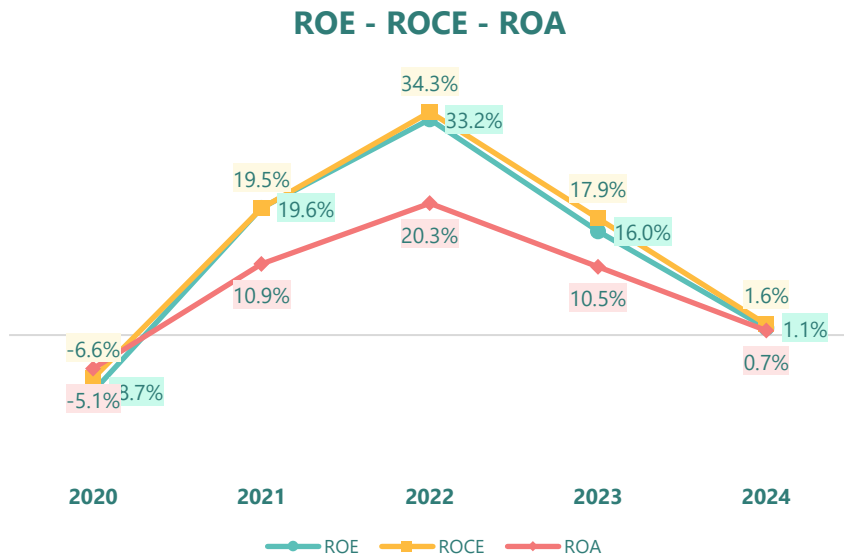


Năm **2024**, BSR có **lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh** đạt **652.3** tỷ đồng, **giảm đi 8,949** tỷ so với năm trước. Và thấp hơn mức bình quân lợi nhuận thuần 5 năm (5,957 tỷ đồng) là 5,304 tỷ đồng. Cho thấy xu hướng không tích cực từ hoạt động kinh doanh, cần điều chỉnh chiến lược để hoạt động kinh doanh phục hồi.



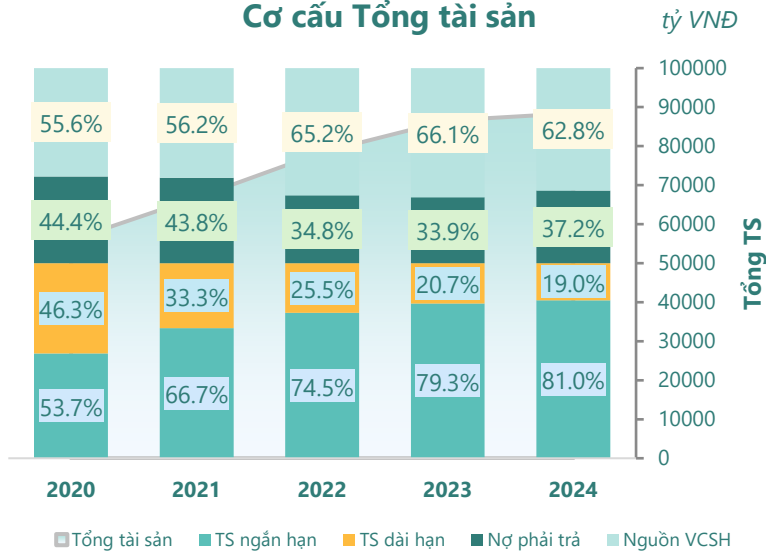
Chi phí lãi vay giảm xuống so với năm trước, còn **260.8** tỷ đồng. Cùng với đó **chi phí bán hàng và quản lý doanh nghiệp** cũng **giảm xuống** còn **1,214** tỷ đồng. Bên cạnh đó, **chi phí khác** bằng **2.14** tỷ đồng, **giảm xuống** so với năm trước.

ROE của BSR năm 2024 **giảm** so với năm trước còn **1.11%**, **thấp hơn mức bình quân** trong vòng 5 năm gần đây.



TÀI SẢN - NGUỒN VỐN

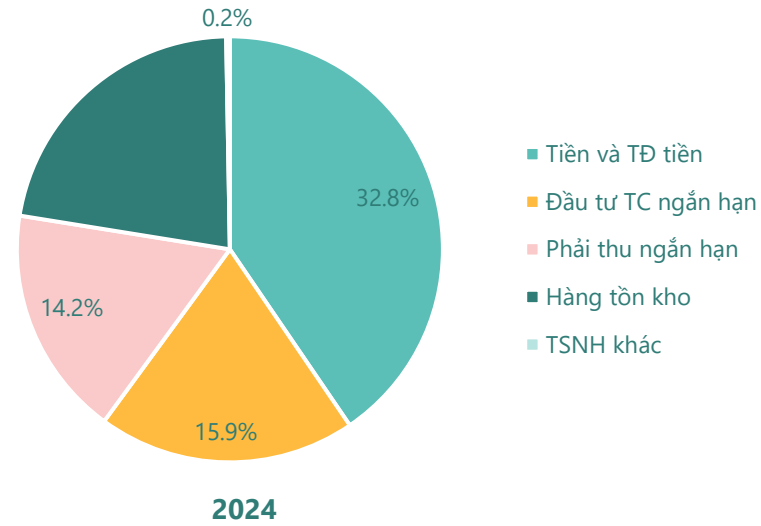
Cơ cấu Tổng tài sản



Tổng tài sản của **BSR** năm 2024 tăng trưởng **2.14%** so với năm trước, đạt **88,446** tỷ đồng. Trong đó, tỷ trọng của tài sản ngắn hạn trong Tổng tài sản là 81.0%, lớn hơn tài sản dài hạn. Với cơ cấu Nguồn vốn, vốn chủ sở hữu chiếm tỷ trọng là 62.8%, 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.

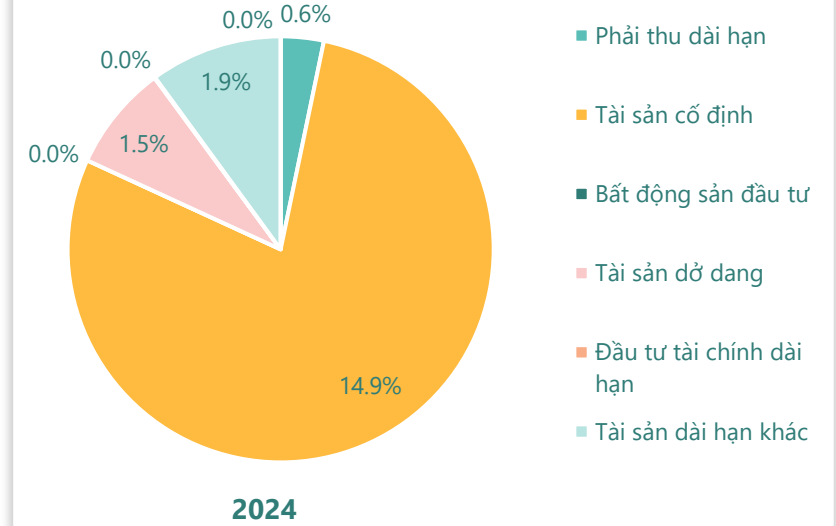
Cơ cấu Tài sản ngắn hạn/Tổng TS



Tài sản ngắn hạn năm 2024 của BSR đạt **71,632** tỷ đồng, tăng trưởng **4.30%** so với năm trước. Cùng với đó, tỷ trọng tài sản ngắn hạn tăng lên so với năm trước chiếm **81.0%** tổng tài sản. Trong đó, **tiền và tương đương tiền** chiếm tỷ trọng lớn nhất **32.8%**, tiếp đến là hàng tồn kho chiếm 18.0% 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.

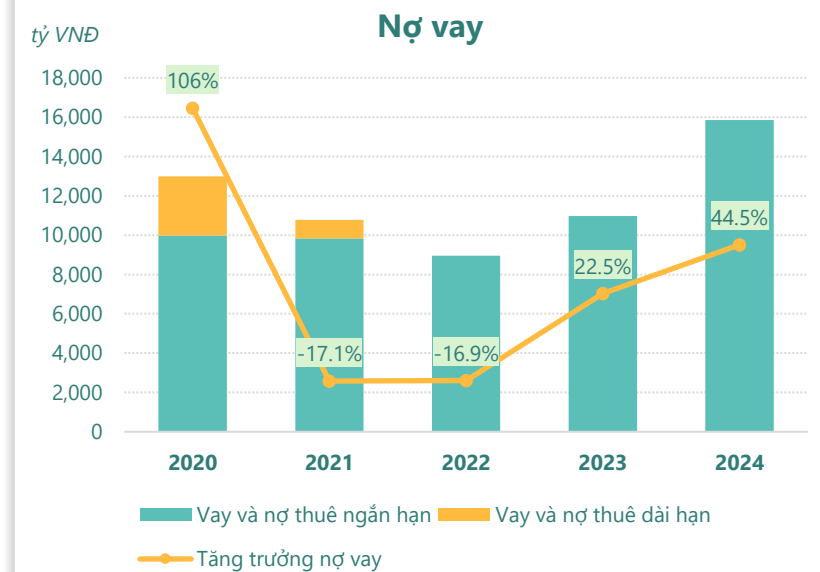
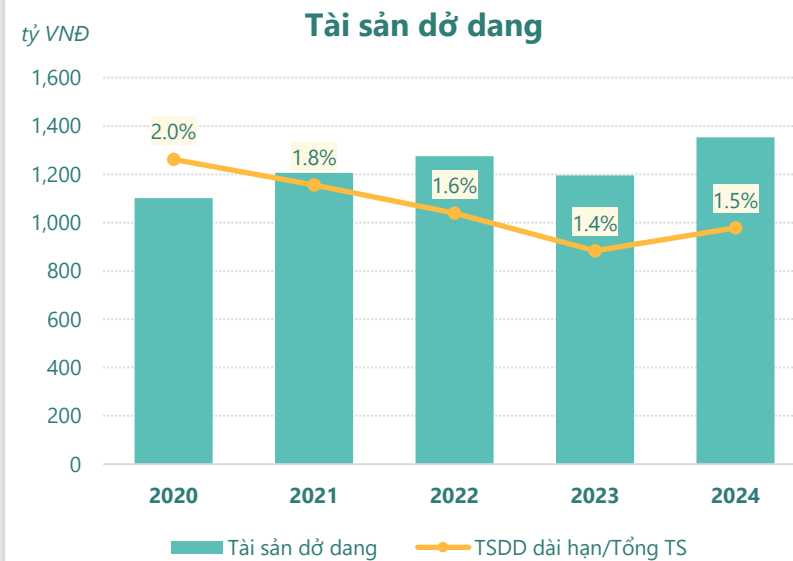
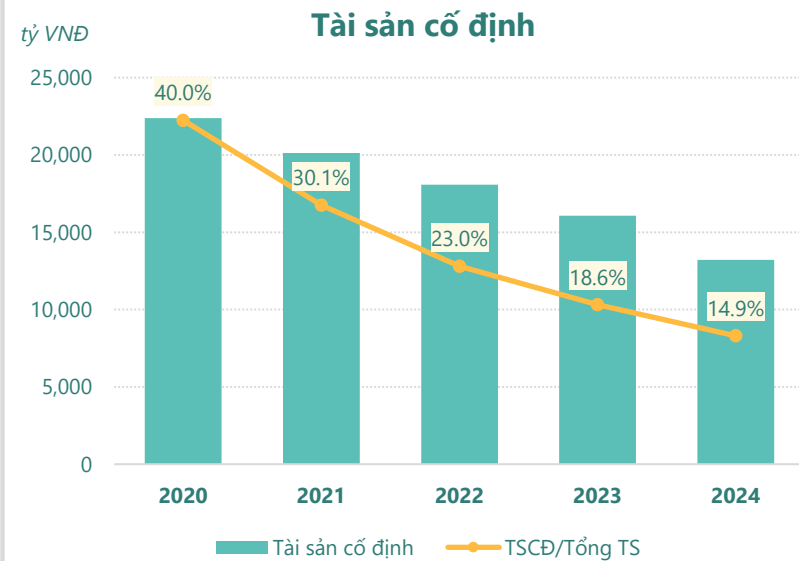
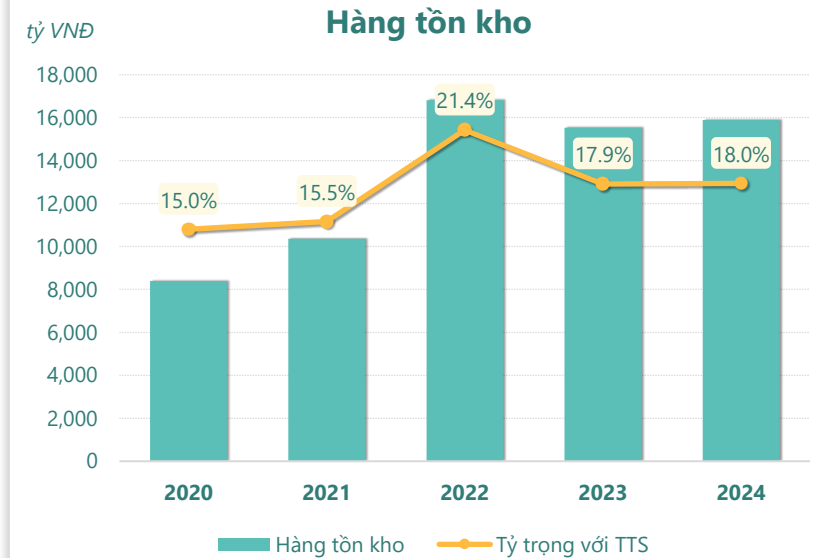
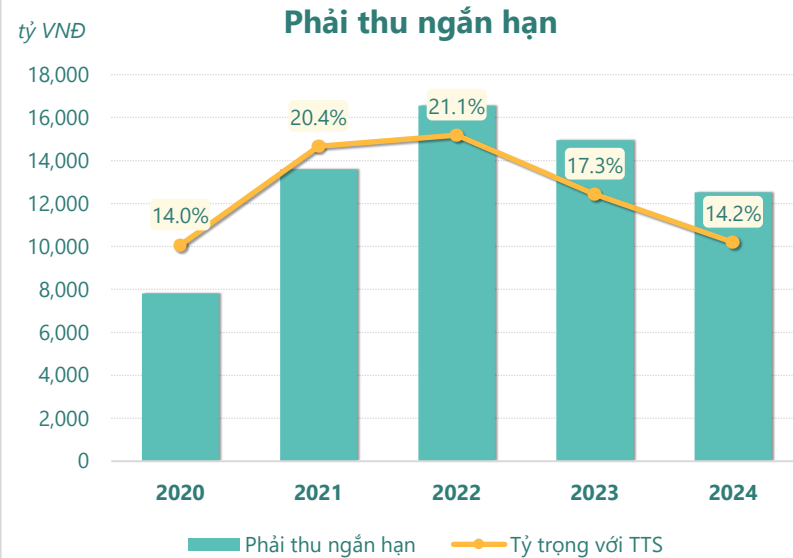
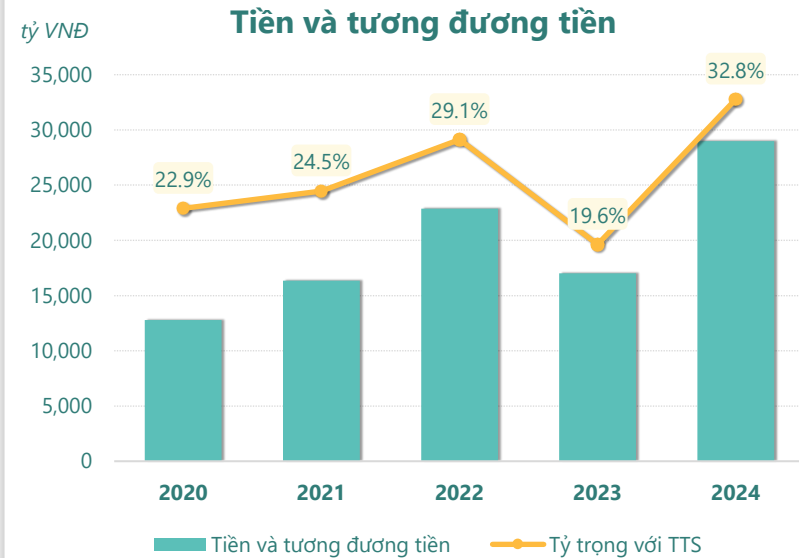
Cơ cấu Tài sản dài hạn/Tổng TS



Tài sản dài hạn đạt **16,814** tỷ đồng giảm **6.14%** so với năm trước. Dẫn đến, tỷ trọng trên tổng tài sản giảm còn **19.0%**. Trong đó **tài sản cố định** chiếm cao nhất **14.9%**, sau đó là tài sản dài hạn khác chiếm 1.91%.

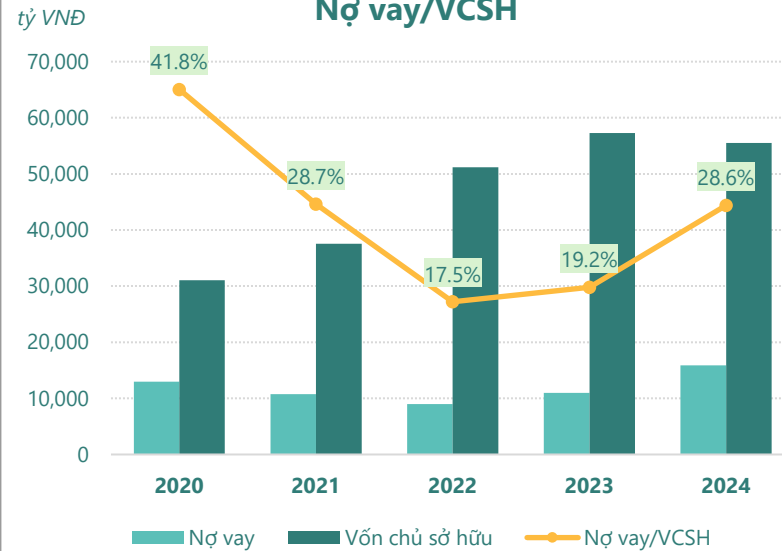
Phân tích cơ cấu tài sản dài hạn giúp đánh giá khả năng sinh lợi dài hạn, khả năng chi trả nợ dài hạn và khả năng tạo ra giá trị cho cổ đông. Cần đánh giá tổng quan với các doanh nghiệp cùng ngành để đưa ra kết luận tốt hơn.

TÀI SẢN - NGUỒN VỐN

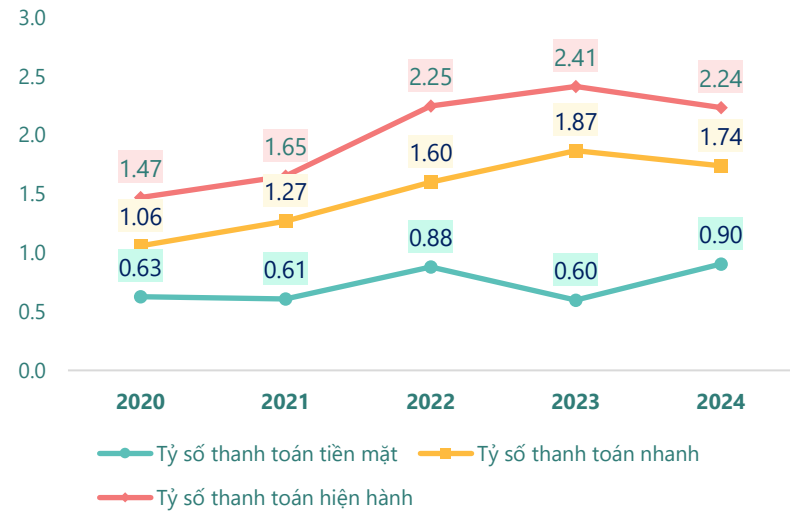


HIỆU QUẢ HOẠT ĐỘNG

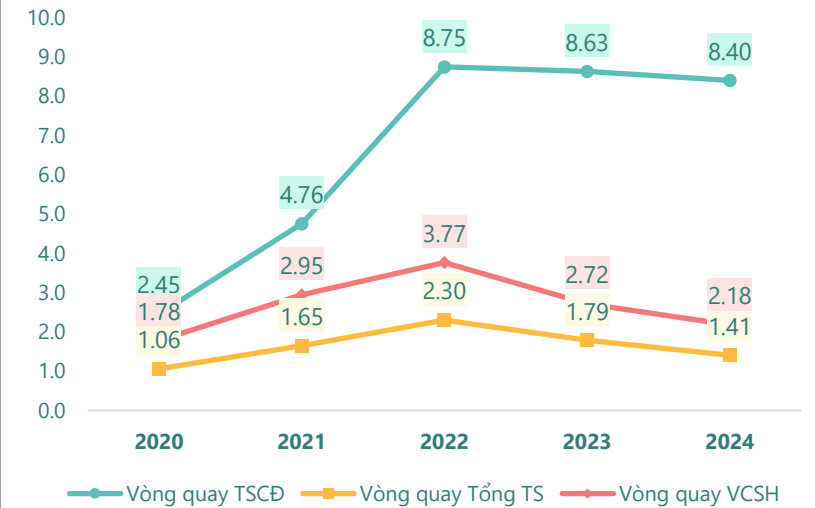
Nợ vay/VCSH



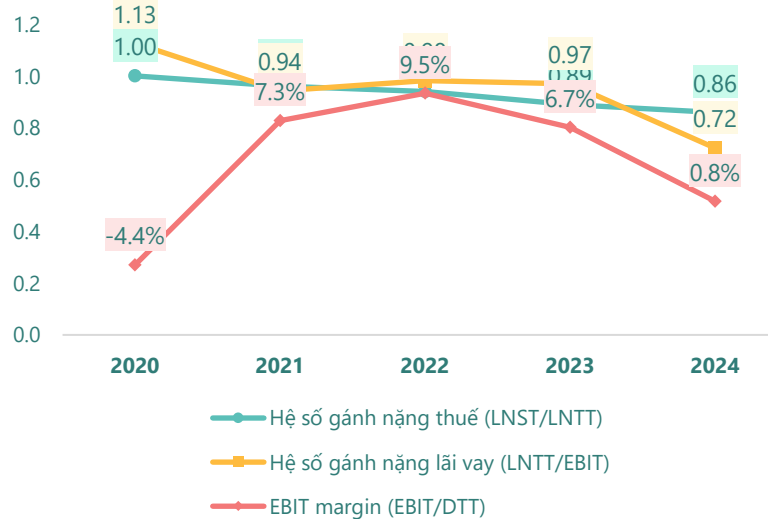
Chỉ số thanh khoản



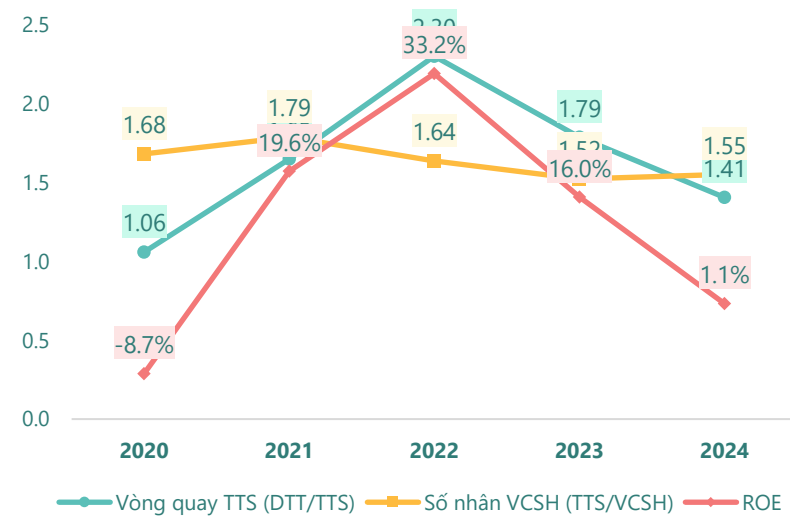
Vòng quay tài sản



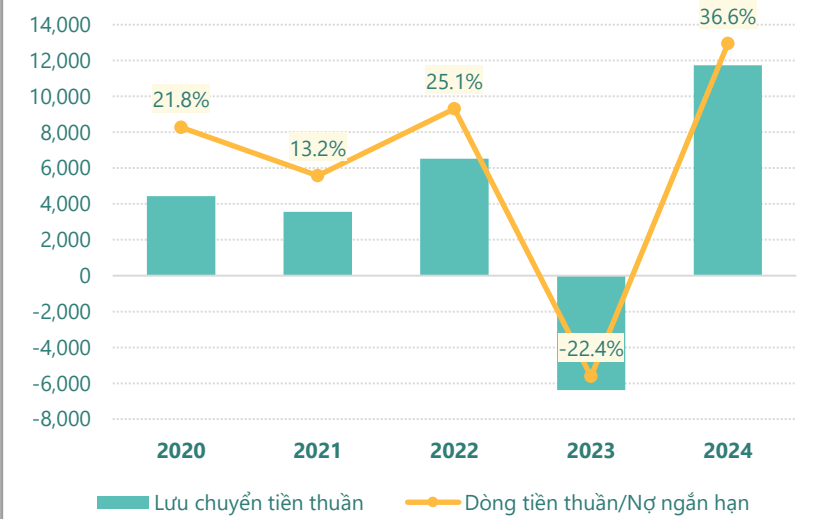
Hệ số gánh nặng thuế và lãi vay



Vòng quay tài sản và ROE



Dòng tiền thuần trên Nợ ngắn hạn



KẾT QUẢ KINH DOANH

(tỷ VNĐ)

	2021	2022	2023	2024
Doanh thu thuần	101,080	167,124	147,423	123,027
Giá vốn hàng bán	93,381	151,027	137,664	122,591
Lợi nhuận gộp	7,699	16,096	9,760	436
Doanh thu HĐTC	1,015	1,750	2,652	2,230
Chi phí TC	619	923	1,155	800
Chi phí lãi vay	407	253	288	261
LN trong công ty LKLD	0	0	0	0
Chi phí bán hàng	781	909	1,032	652
Chi phí QLDN	407	515	623	562
LN thuần từ HĐKD	6,907	15,500	9,602	652
Lợi nhuận khác	34.0	86.1	37.8	27.9
LN trước thuế	6,941	15,586	9,639	680
Lợi nhuận sau thuế	6,684	14,669	8,593	585
LNST của CĐ cty mẹ	6,716	14,726	8,650	625

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ

(tỷ VNĐ)

	2021	2022	2023	2024
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	8,972	7,088	11,673	-95.5
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-2,779	2,695	-17,874	7,990
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	-2,640	-3,265	-177	3,848
Tiền đầu kỳ	12,793	16,346	22,853	17,001
Lưu chuyển tiền thuần	3,553	6,518	-6,377	11,742
Ảnh hưởng tỷ giá	-0.27	-11.1	525	252
Tiền cuối kỳ	16,346	22,853	17,001	28,995

CÂN ĐỐI KẾ TOÁN

(tỷ VNĐ)

	2021	2022	2023	2024
Tổng tài sản	66,796	78,488	86,595	88,446
Tài sản ngắn hạn	44,544	58,471	68,681	71,632
Tiền và tương đương tiền	16,346	22,853	17,001	28,995
Đầu tư tài chính ngắn hạn	4,190	2,172	21,122	14,022
Phải thu ngắn hạn	13,601	16,553	14,955	12,523
Hàng tồn kho	10,358	16,809	15,531	15,891
Tài sản ngắn hạn khác	50.4	83.9	72.7	201
Tài sản dài hạn	22,251	20,017	17,914	16,814
Phải thu dài hạn	534	534	549	549
Tài sản cố định	20,136	18,075	16,071	13,216
Bất động sản đầu tư	0	0	0	0
Tài sản dở dang	1,206	1,275	1,195	1,352
Đầu tư tài chính dài hạn	9.98	9.96	9.75	9.54
Tài sản dài hạn khác	366	123	89.1	1,688
Lợi thế thương mại	0	0	0	0
Nợ phải trả	29,232	27,298	29,326	32,914
Nợ ngắn hạn	26,940	26,015	28,442	32,049
Vay và nợ thuê ngắn hạn	9,829	8,954	10,970	15,857
Phải trả người bán ngắn hạn	9,450	14,836	14,616	14,463
Nợ dài hạn	2,291	1,282	884	865
Vay và nợ thuê dài hạn	943	0	0	0
Nguồn vốn chủ sở hữu	37,564	51,190	57,269	55,532
Vốn chủ sở hữu	37,564	51,190	57,269	55,532
Vốn điều lệ	31,005	31,005	31,005	31,005
Kinh phí và quỹ khác	0	0	0	0