

KẾT QUẢ KINH DOANH NĂM 2024 (SD2)

CTCP Sông Đà 2

Ngày 31/12/2024	4,300 VNĐ		
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	-6.5%	-6.5%	-

DT thuần 2024
146
tỷ VNĐ
YoY: ▼4.00 -2.6%

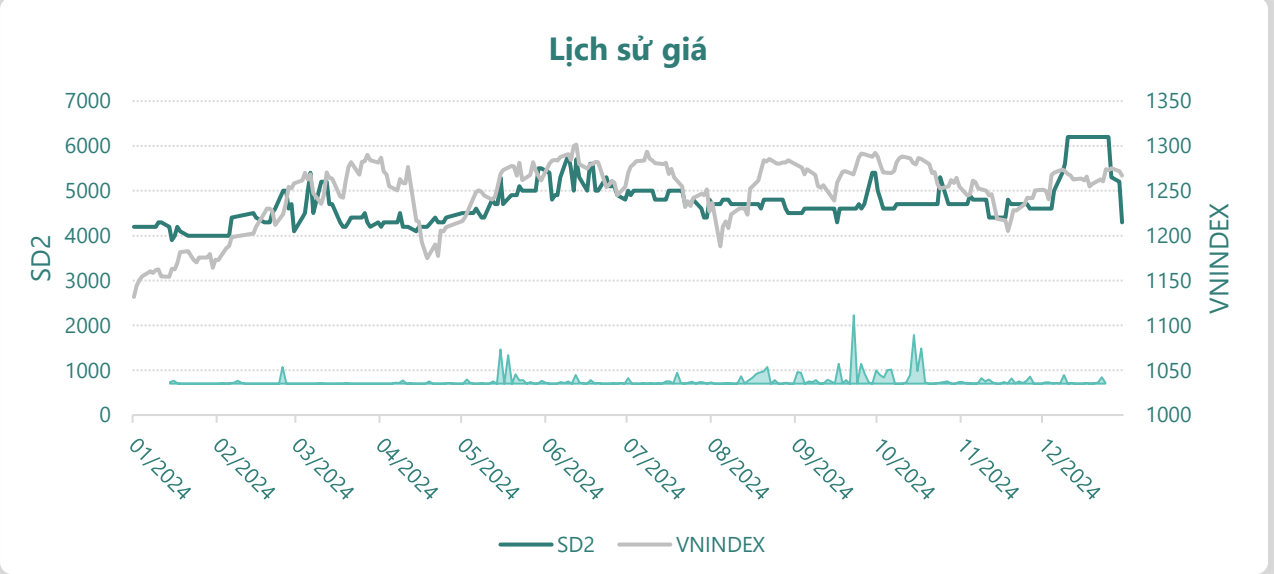
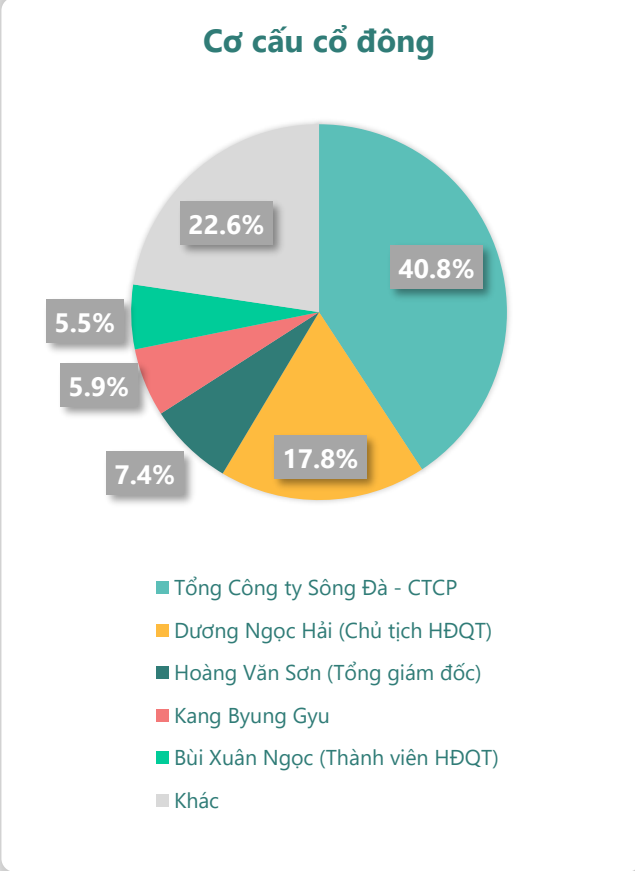
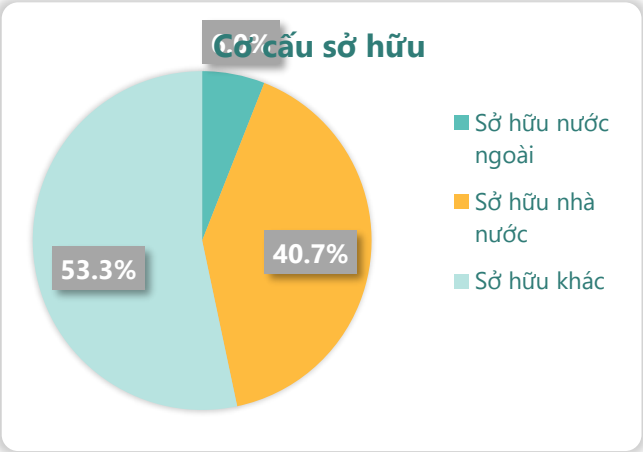
LN thuần 2024
-1.79
tỷ VNĐ
YoY: ▼1.00 -127%

LN sau thuế 2024
0.61
tỷ VNĐ
YoY: ▼1.51 -71.2%

Tỷ suất lãi EBIT 2024
2.2%
YoY: +/-▼ 1.6%

ROE 2024
0.3%
YoY: +/-▼ 0.8%

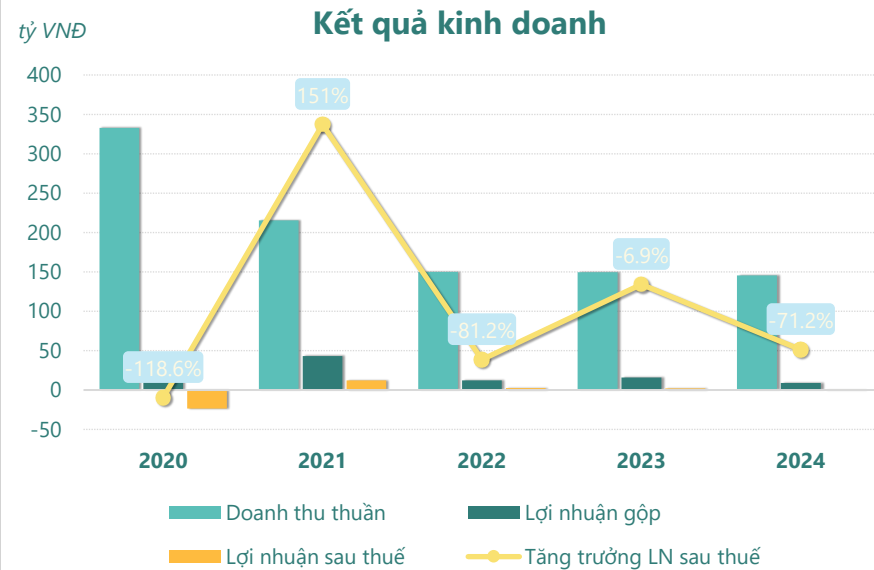
Sàn giao dịch	UPCOM
Khoảng giá 52 tuần	3,900 - 6,200
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	62
Số lượng CPLH (CP)	14,423,536
KLGD BQ 20 phiên (CP)	360
Sở hữu nước ngoài	6.0%
Beta	(0.93)
EPS	42
P/E	101.6



Năm **2024**, **SD2** ghi nhận doanh thu thuần **145.6** tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế **0.61** tỷ đồng, lần lượt **giảm 2.62%** và **giảm 71.2%** so với năm trước.

Sự sụt giảm về doanh thu và lợi nhuận cùng với **ROE** ở mức **0.34%**. 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.

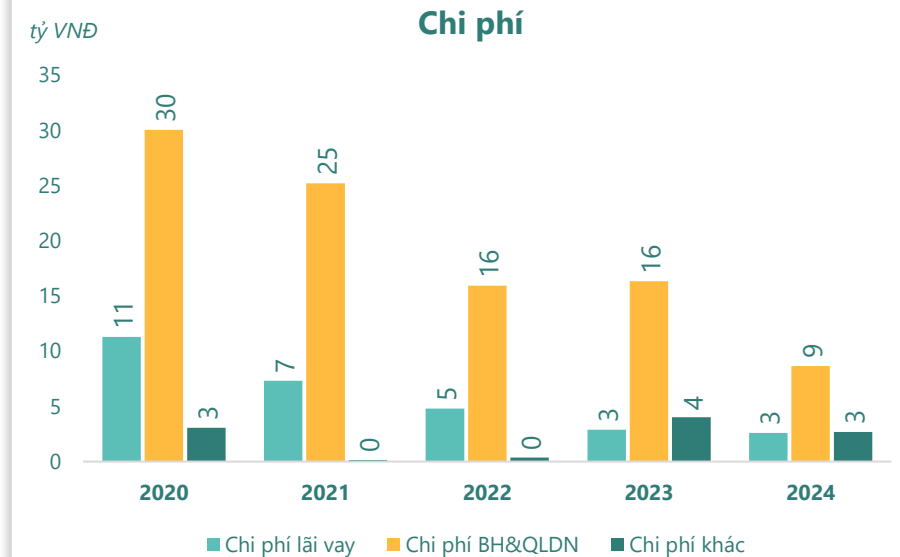
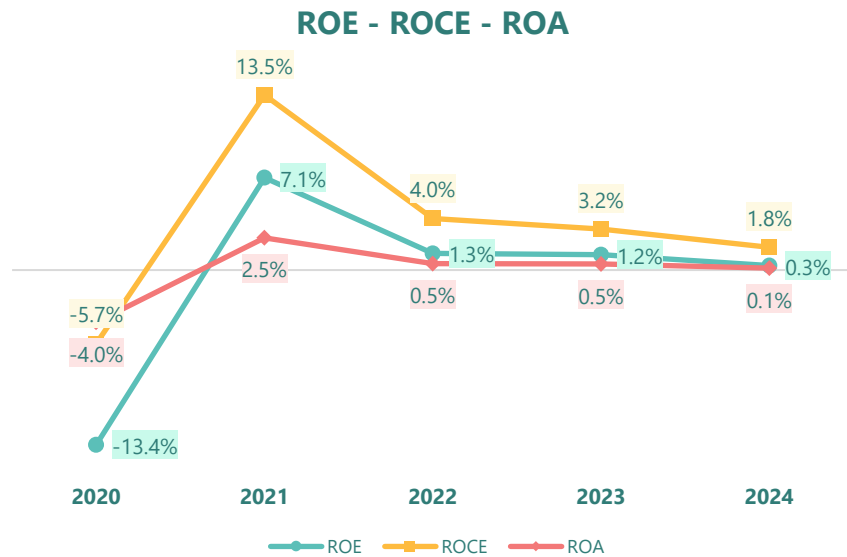
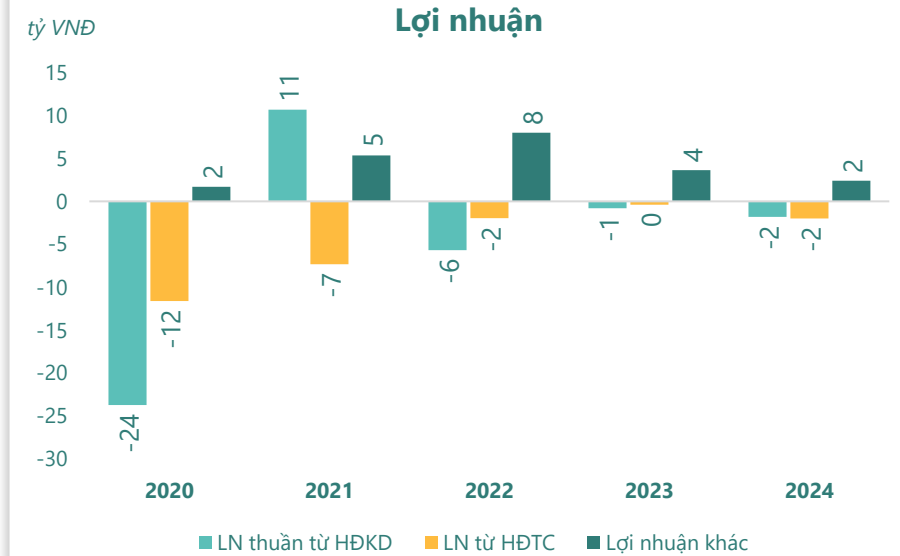
KẾT QUẢ KINH DOANH



Lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh của SD2 năm 2024 giảm đi 1.00 tỷ so với năm trước, ghi nhận khoản lỗ 1.79 tỷ đồng. Khoản lỗ lớn nhất từ hoạt động kinh doanh trong 5 năm trở lại đây ghi nhận vào năm 2020 là 23.69 tỷ đồng. Cho thấy dấu hiệu tiêu cực trong hoạt động kinh doanh của công ty trong những năm gần đây.

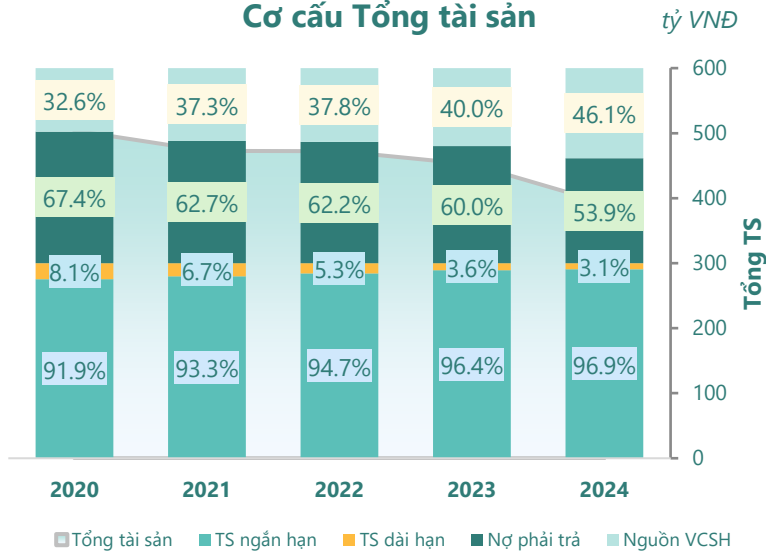
Chi phí lãi vay giảm xuống so với năm trước, còn 2.60 tỷ đồng. Cùng với đó **chi phí bán hàng và quản lý doanh nghiệp** cũng **giảm xuống** còn 8.65 tỷ đồng. Bên cạnh đó, **chi phí khác bằng 2.69 tỷ đồng, giảm xuống** so với năm trước.

ROE của SD2 năm 2024 **giảm** so với năm trước còn 0.34%, tuy nhiên vẫn **cao hơn mức bình quân** trong vòng 5 năm gần đây.



TÀI SẢN - NGUỒN VỐN

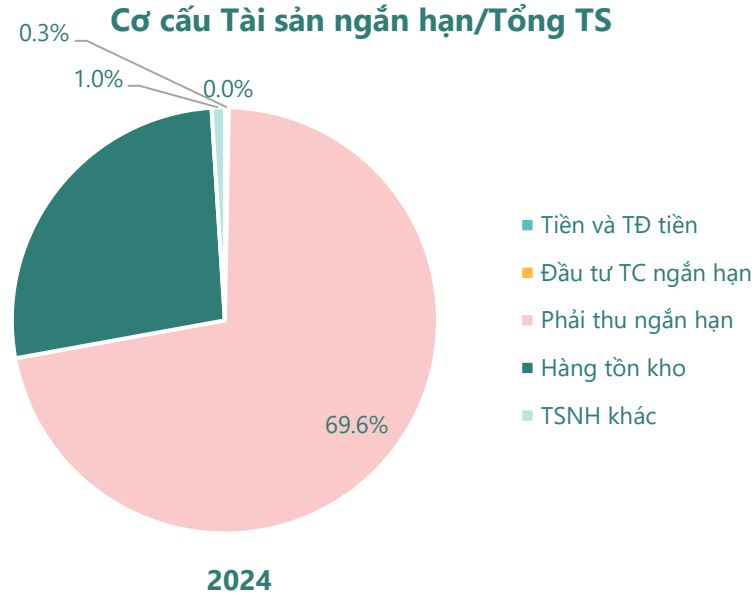
Cơ cấu Tổng tài sản



Tổng tài sản của **SD2** năm 2024 đạt **392.6** tỷ đồng, giảm **13.2%** so với năm trước. Trong đó, tỷ trọng của tài sản ngắn hạn trong Tổng tài sản là 96.9%, 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 53.9% và 46.1%.

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

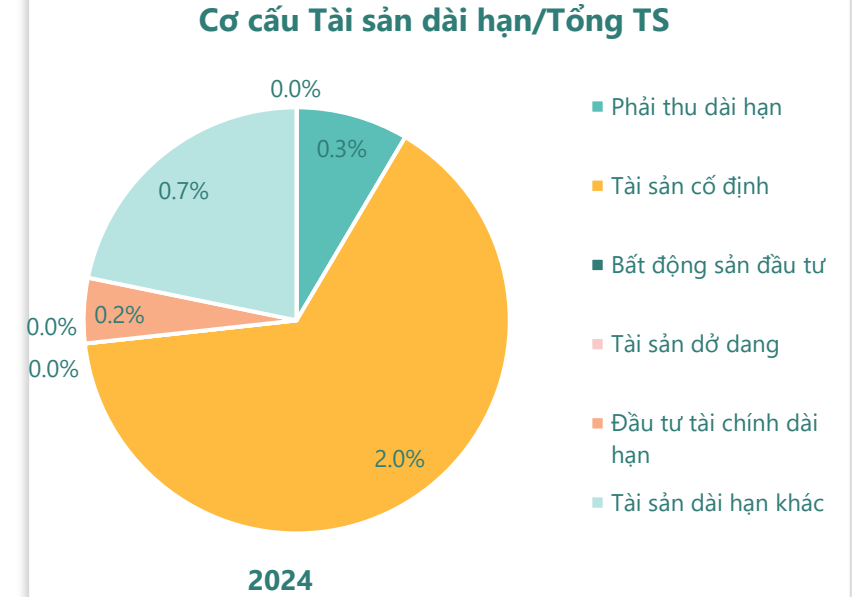
Cơ cấu Tài sản ngắn hạn/Tổng TS



Tài sản ngắn hạn của SD2 năm 2024 giảm **12.7%** so với năm trước, đạt **380.5** tỷ đồng. Tuy nhiên, tỷ trọng tài sản ngắn hạn tăng lên so với năm trước chiếm **96.9%** tổng tài sản. Trong đó, **phải thu ngắn hạn** chiếm tỷ trọng lớn nhất **69.6%**, tiếp đến là hàng tồn kho chiếm 26.0% 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.

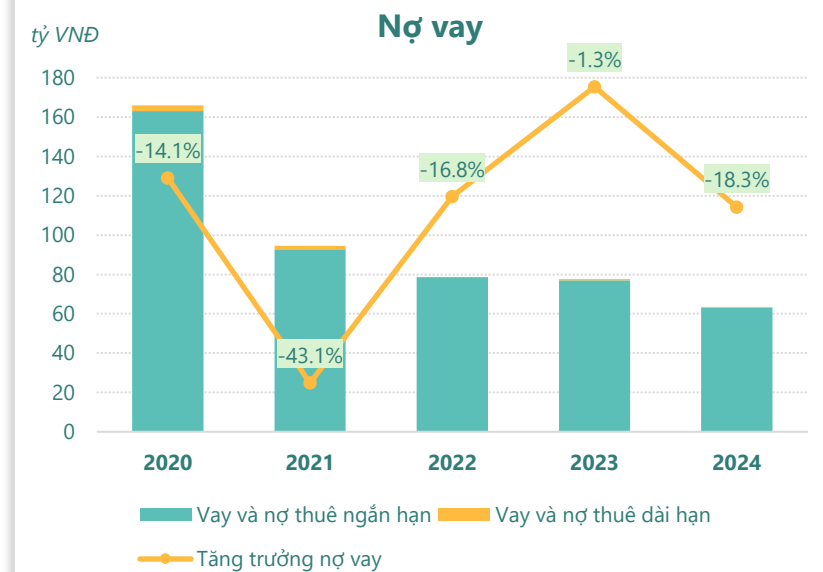
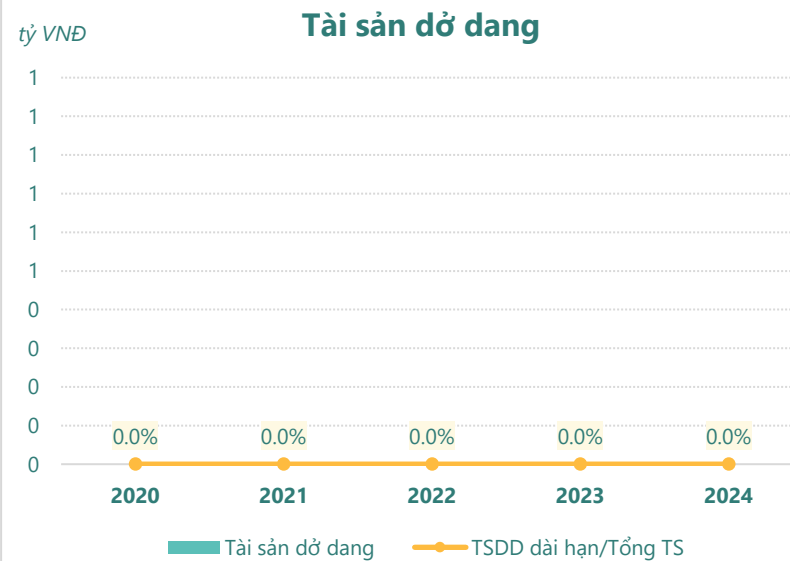
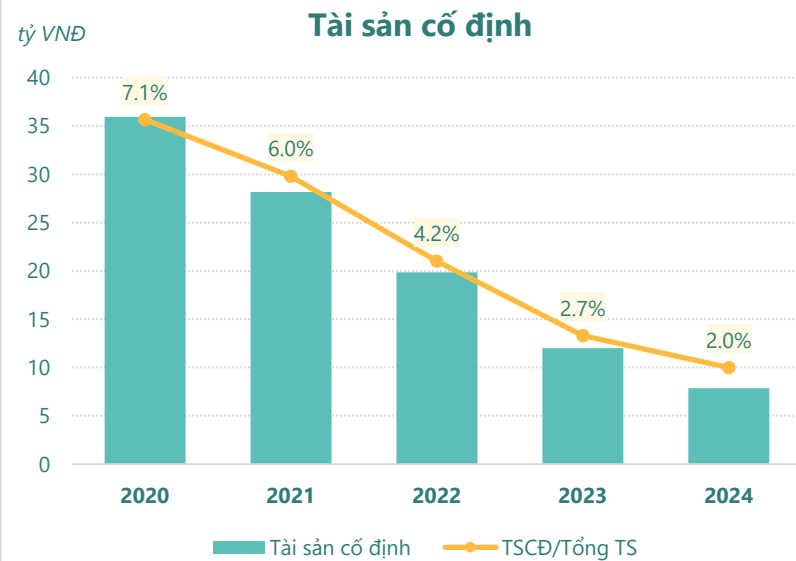
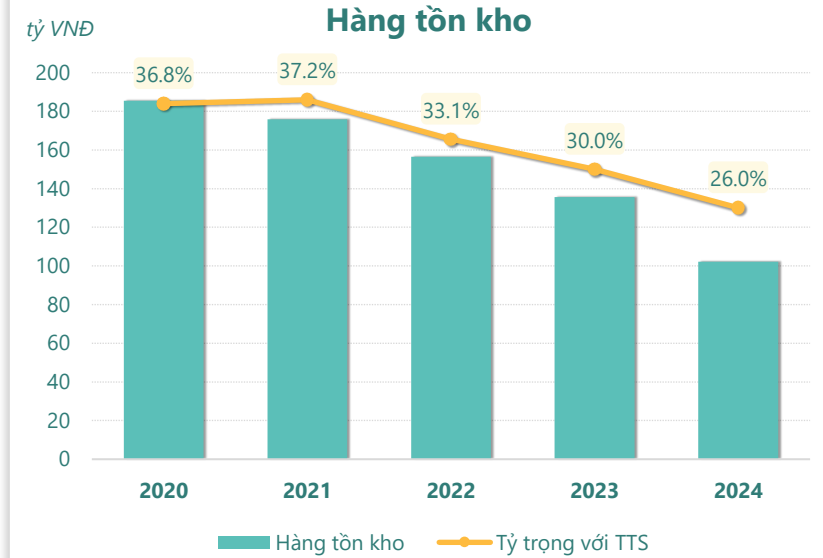
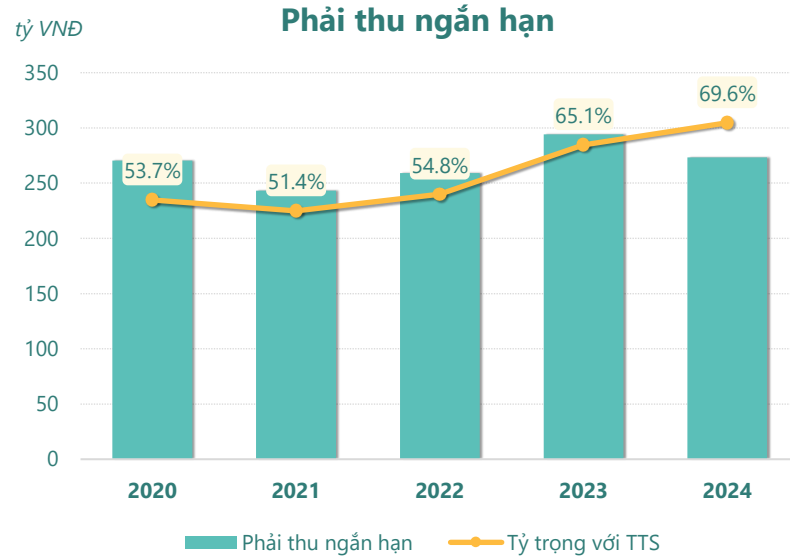
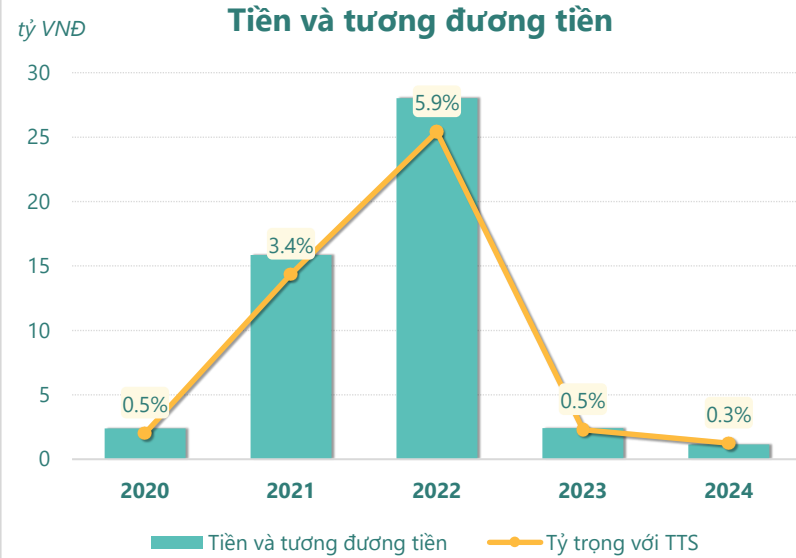
Cơ cấu Tài sản dài hạn/Tổng TS



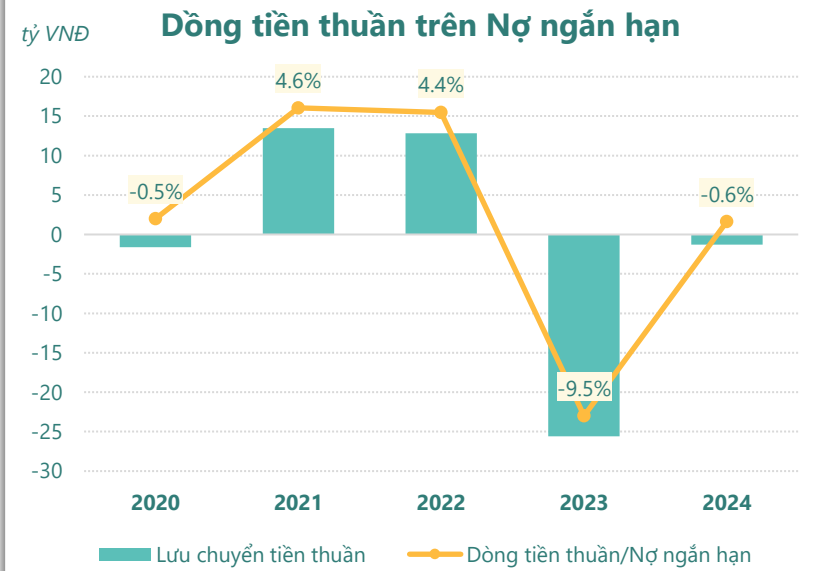
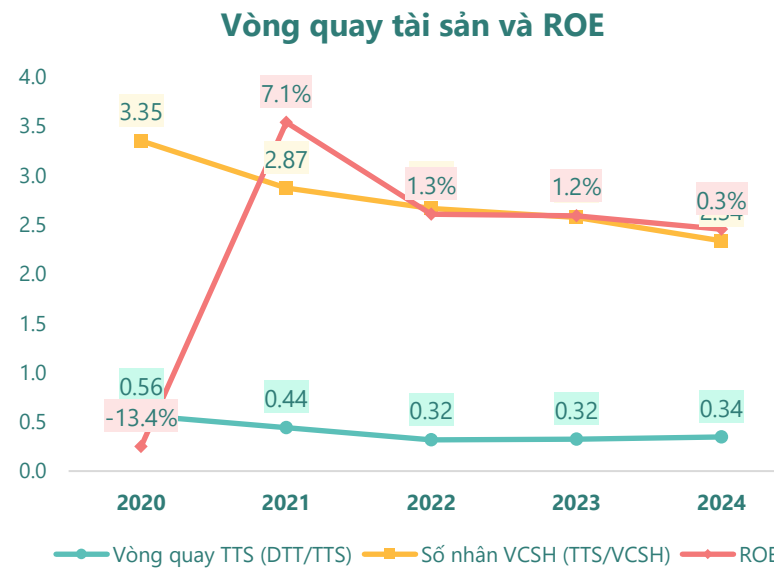
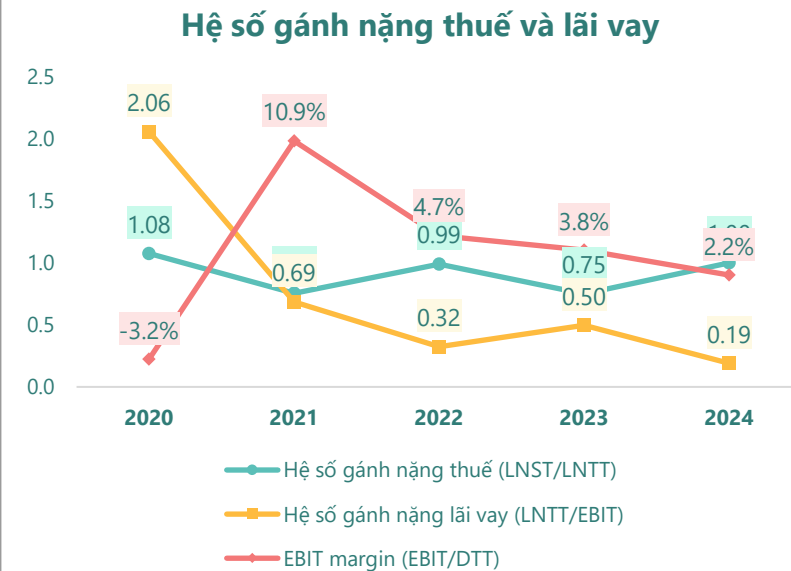
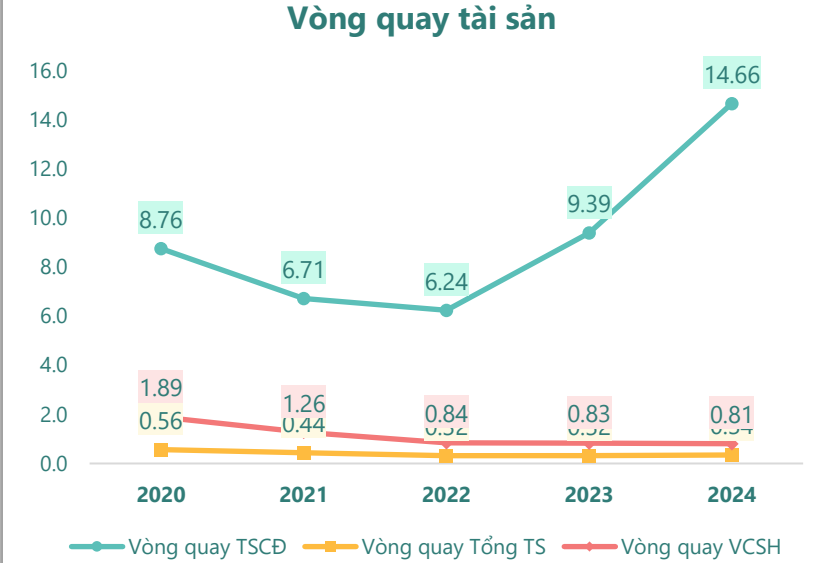
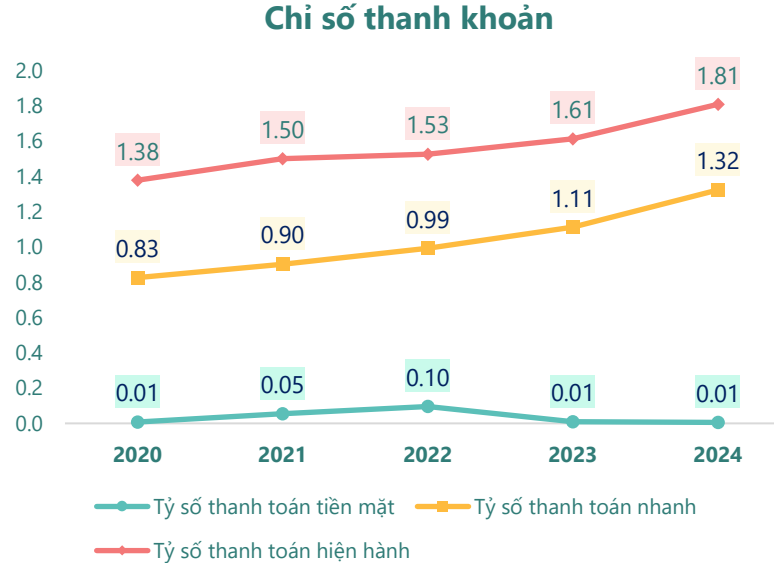
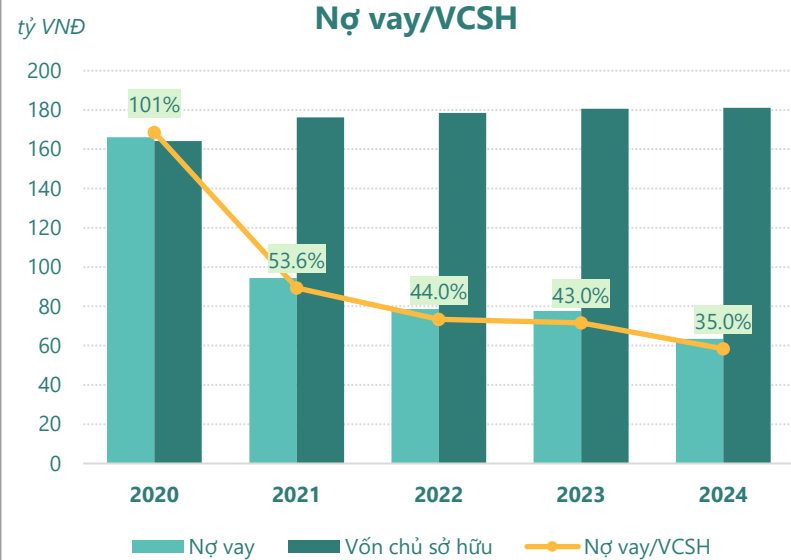
Tài sản dài hạn đạt **12.12** tỷ đồng giảm **25.6%** so với năm trước. Dẫn đến, tỷ trọng trên tổng tài sản giảm còn **3.09%**. Trong đó **tài sản cố định** chiếm cao nhất **2.00%**, sau đó là tài sản dài hạn khác chiếm 0.67%.

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	215	150	150	146
Giá vốn hàng bán	172	138	134	137
Lợi nhuận gộp	43.2	12.2	15.9	8.84
Doanh thu HĐTC	0.03	2.26	2.48	0.61
Chi phí TC	7.33	4.22	2.88	2.60
Chi phí lãi vay	7.33	4.80	2.88	2.60
LN trong công ty LKLD	0	0	0	0
Chi phí bán hàng	3.18	3.73	2.62	1.30
Chi phí QLDN	22.0	12.2	13.7	7.35
LN thuần từ HĐKD	10.7	-5.69	-0.79	-1.79
Lợi nhuận khác	5.36	7.99	3.62	2.40
LN trước thuế	16.0	2.30	2.83	0.61
Lợi nhuận sau thuế	12.1	2.28	2.12	0.61
LNST của CĐ cty mẹ	12.1	2.28	2.12	0.61

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ

(tỷ VNĐ)

	2021	2022	2023	2024
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	79.1	16.9	-23.8	8.59
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	5.92	11.1	9.99	4.30
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	-71.6	-15.2	-11.8	-14.2
Tiền đầu kỳ	2.38	15.8	28.0	2.42
Lưu chuyển tiền thuần	13.5	12.8	-25.6	-1.28
Ảnh hưởng tỷ giá	0	0	0	0
Tiền cuối kỳ	15.8	28.7	2.42	1.14

CÂN ĐỐI KẾ TOÁN

(tỷ VNĐ)

	2021	2022	2023	2024
Tổng tài sản	473	472	452	393
Tài sản ngắn hạn	441	447	436	380
Tiền và tương đương tiền	15.8	28.0	2.42	1.14
Đầu tư tài chính ngắn hạn	0	0	0	0
Phải thu ngắn hạn	243	259	294	273
Hàng tồn kho	176	156	136	102
Tài sản ngắn hạn khác	6.60	3.71	3.55	3.83
Tài sản dài hạn	31.5	25.1	16.3	12.1
Phải thu dài hạn	1.64	1.69	1.65	1.03
Tài sản cố định	28.2	19.8	12.0	7.85
Bất động sản đầu tư	0	0	0	0
Tài sản dở dang	0	0	0	0
Đầu tư tài chính dài hạn	0.60	0.60	0.60	0.60
Tài sản dài hạn khác	1.11	3.01	2.03	2.64
Lợi thế thương mại	0	0	0	0
Nợ phải trả	297	294	271	212
Nợ ngắn hạn	294	293	270	210
Vay và nợ thuê ngắn hạn	92.8	78.6	77.0	63.0
Phải trả người bán ngắn hạn	80.0	76.7	87.7	80.1
Nợ dài hạn	2.62	0.91	1.43	1.23
Vay và nợ thuê dài hạn	1.72	0	0.60	0.45
Nguồn vốn chủ sở hữu	176	179	181	181
Vốn chủ sở hữu	176	179	181	181
Vốn điều lệ	144	144	144	144
Kinh phí và quỹ khác	0	0	0	0