



KẾT QUẢ KINH DOANH NĂM 2024 (BSA)

CTCP Thủy điện Buôn Đôn

Ngày 31/12/2024	22,300 VNĐ		
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	0.5%	5.5%	5.0%

DT thuần 2024
296
tỷ VNĐ
YoY: ▼48.0 -13.9%

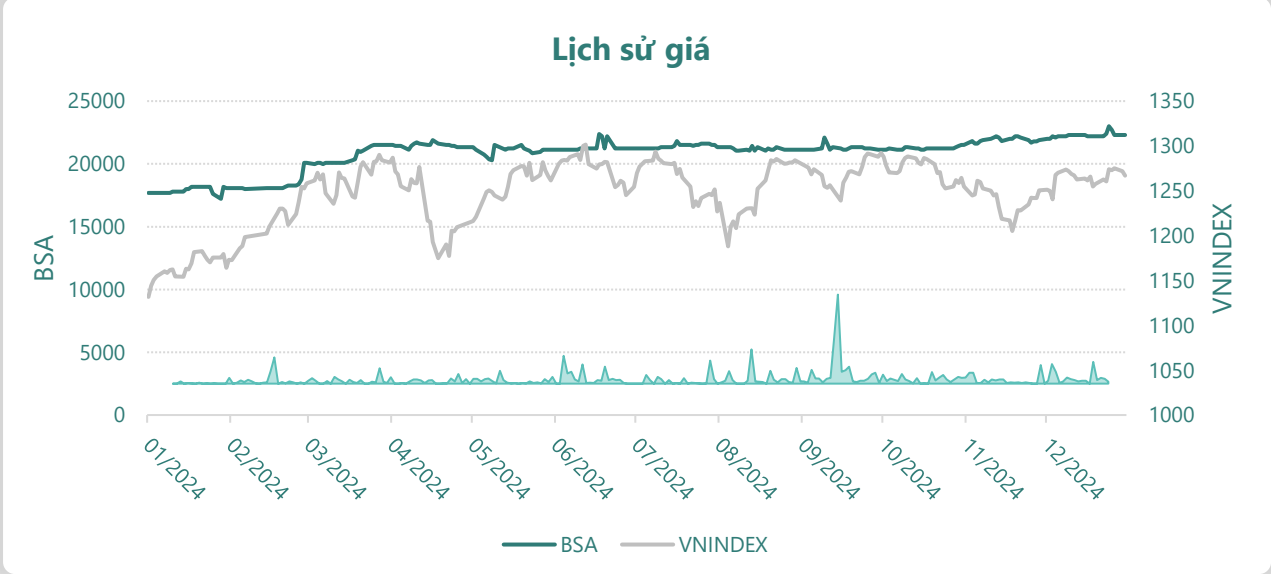
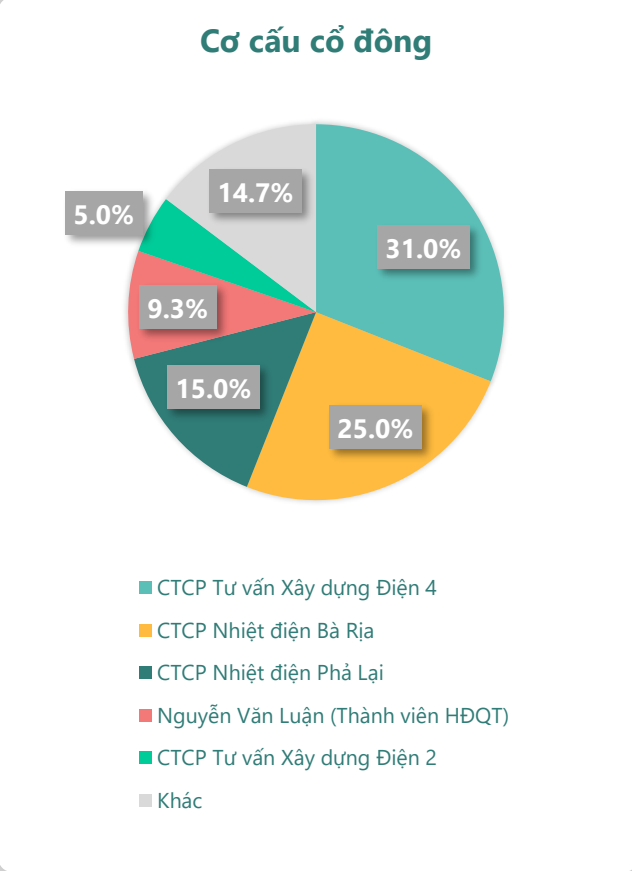
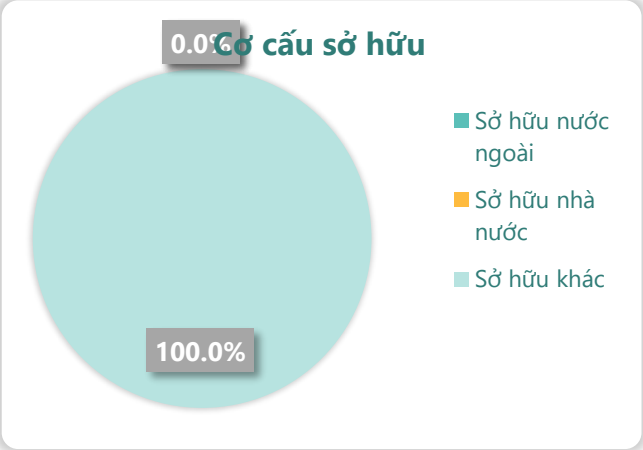
LN thuần 2024
75.2
tỷ VNĐ
YoY: ▼26.8 -26.2%

LN sau thuế 2024
70.3
tỷ VNĐ
YoY: ▼26.7 -27.5%

Tỷ suất lãi EBIT 2024
34.9%
YoY: +/- ▼ 5.9%

ROE 2024
7.8%
YoY: +/- ▼ 2.9%

Sàn giao dịch	UPCOM
Khoảng giá 52 tuần	17,217 - 23,000
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	1,491
Số lượng CPLH (CP)	66,850,975
KLGD BQ 20 phiên (CP)	1,155
Sở hữu nước ngoài	0.0%
Beta	0.05
EPS	1,051
P/E	21.2

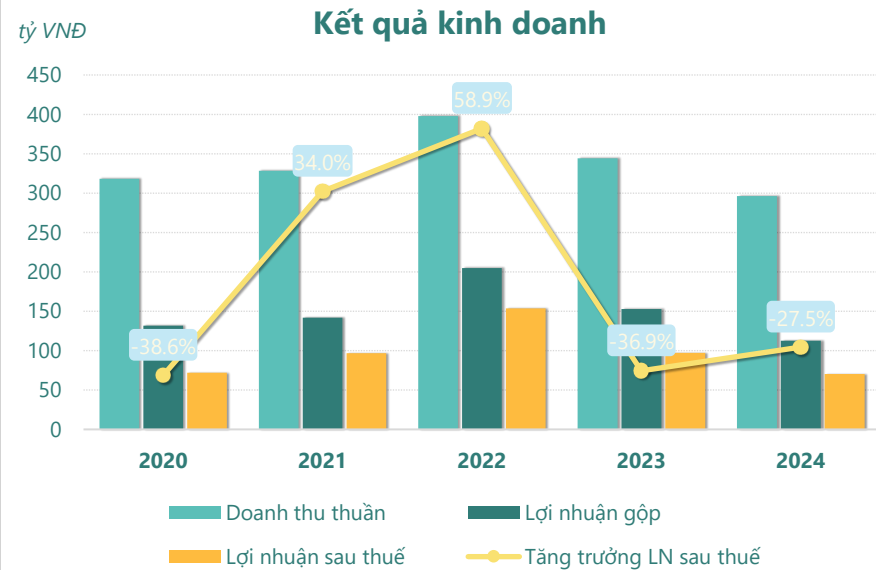


Kết quả kinh doanh **BSA** năm **2024**, doanh thu thuần **giảm mạnh 13.9%** chỉ còn **296.1** tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế **giảm mạnh 27.5%** chỉ còn **70.31** tỷ đồng.

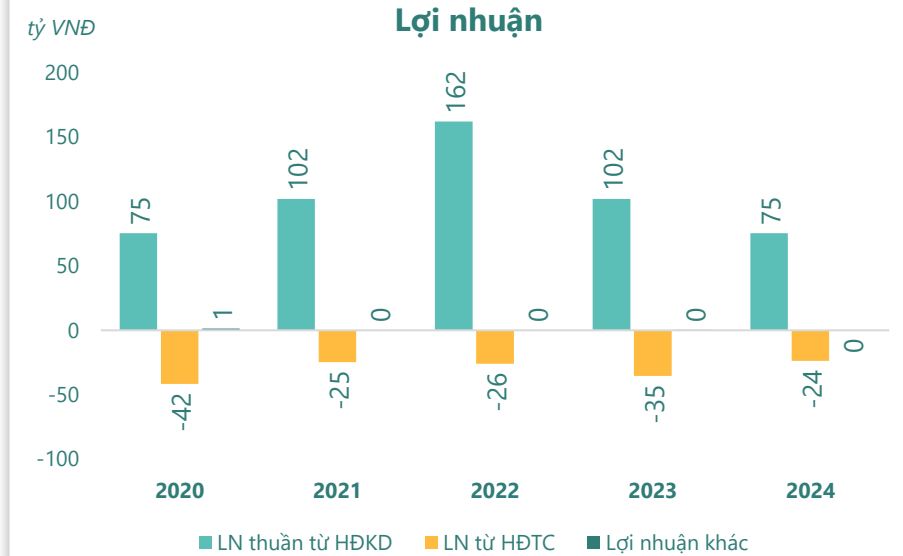
Sự sụt giảm về doanh thu và lợi nhuận cùng với **ROE** ở mức **7.76%**. Cho thấy công ty đang gặp khó khăn trong việc duy trì và tăng trưởng lợi nhuận. Cần tối ưu hóa hoạt động và quản lý vốn hiệu quả.



KẾT QUẢ KINH DOANH

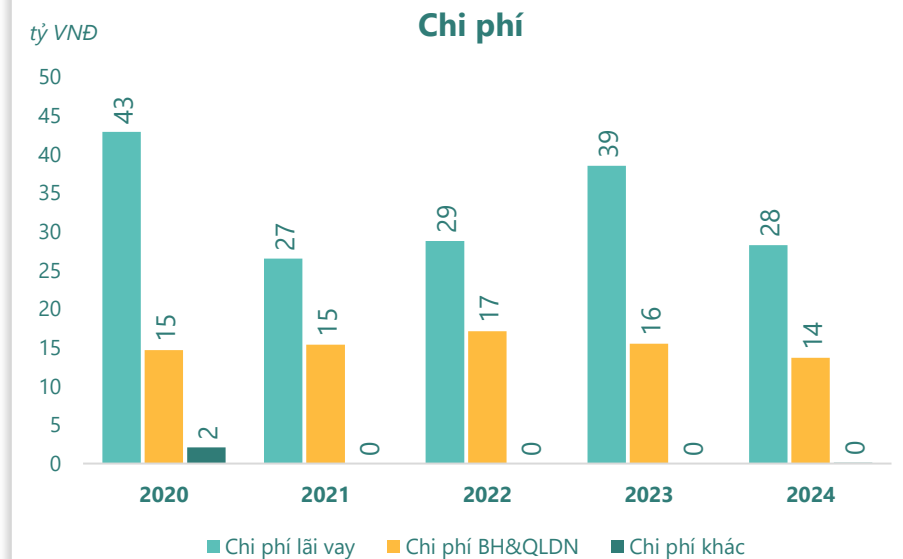
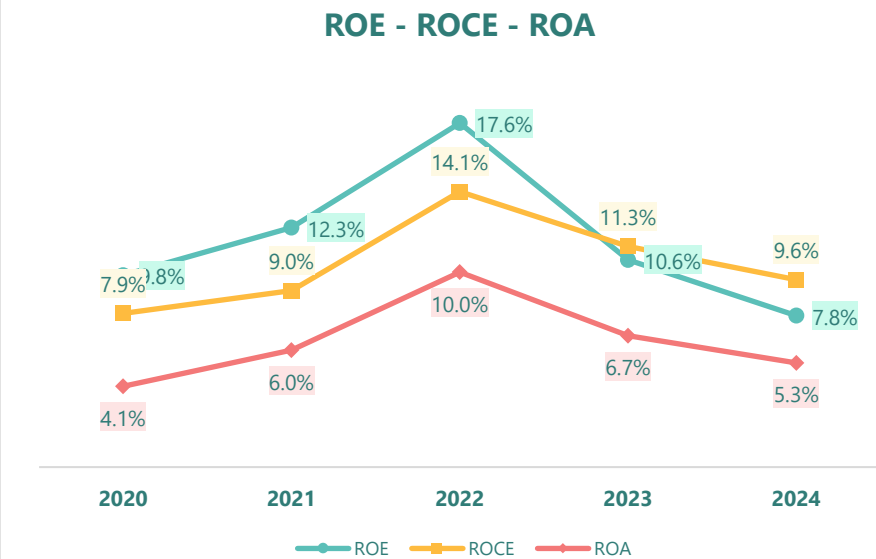


Năm **2024**, BSA có **lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh** đạt **75.22** tỷ đồng, **giảm đi 26.73** tỷ so với năm trước. Và thấp hơn mức bình quân lợi nhuận thuần 5 năm (103.3 tỷ đồng) là 28.05 tỷ đồng. Cho thấy xu hướng không tích cực từ hoạt động kinh doanh, cần điều chỉnh chiến lược để hoạt động kinh doanh phục hồi.



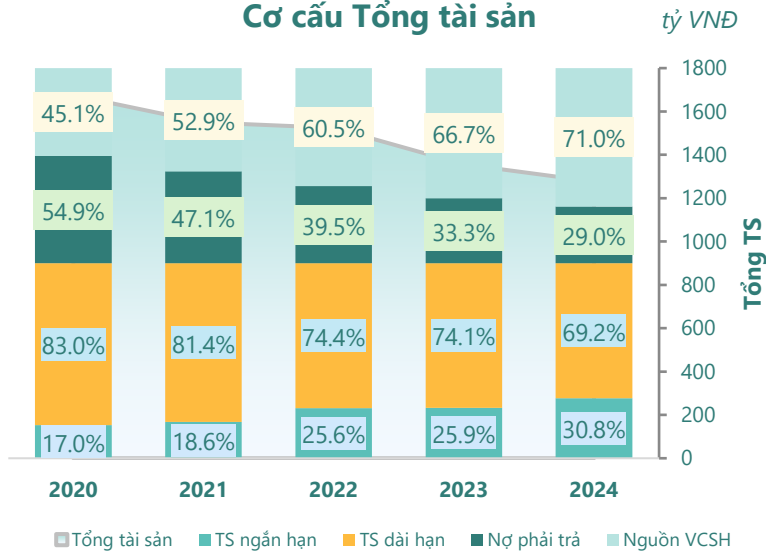
Chi phí lãi vay giảm xuống so với năm trước, còn **28.27** tỷ đồng. Cùng với đó **chi phí bán hàng và quản lý doanh nghiệp** cũng **giảm xuống** còn **13.69** tỷ đồng. Bên cạnh đó, **chi phí khác** bằng **0.12** tỷ đồng, **tăng lên** so với năm trước.

ROE của BSA năm 2024 **giảm** so với năm trước còn **7.76%**, đây là mức ROE **thấp nhất** trong vòng 5 năm gần đây.

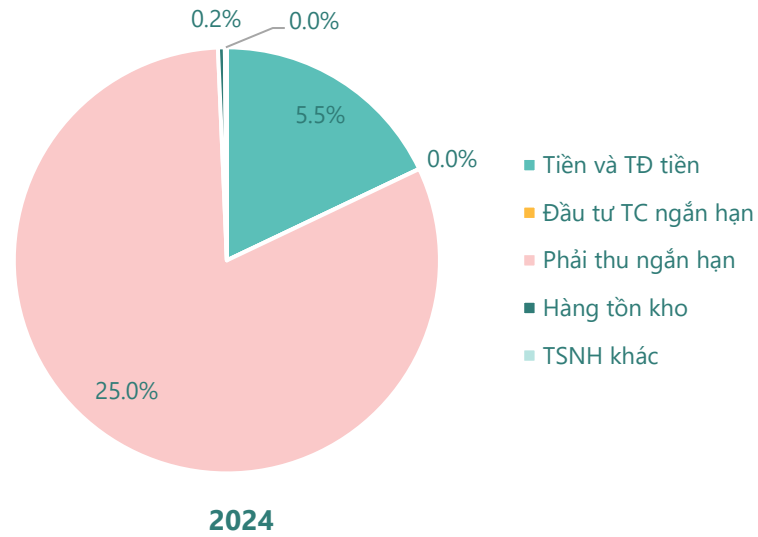


TÀI SẢN - NGUỒN VỐN

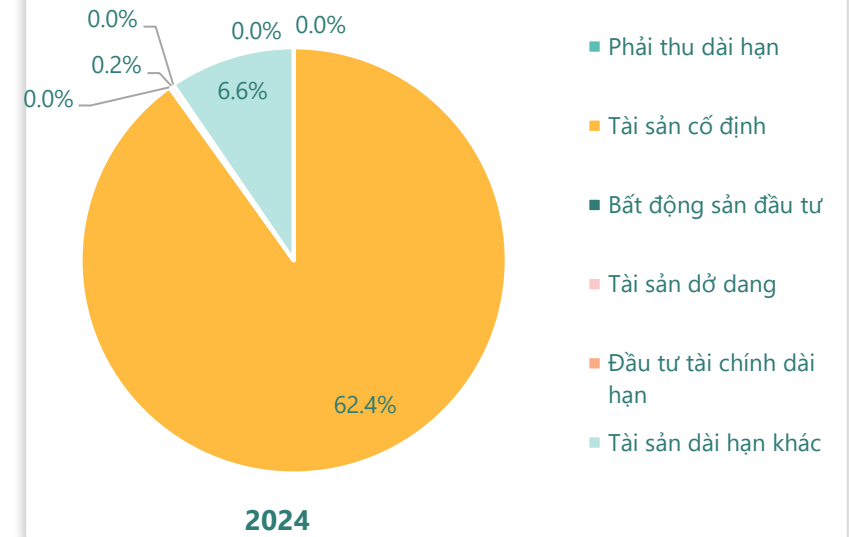
Cơ cấu Tổng tài sản



Cơ cấu Tài sản ngắn hạn/Tổng TS



Cơ cấu Tài sản dài hạn/Tổng TS



Tổng tài sản của **BSA** năm 2024 đạt **1,276** tỷ đồng, giảm **5.93%** so với năm trước. Trong đó, tỷ trọng của tài sản dài hạn trong Tổng tài sản là 69.2%, lớn hơn tài sản ngắn hạn. Với cơ cấu Nguồn vốn, vốn chủ sở hữu chiếm tỷ trọng là 71.0%, 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.

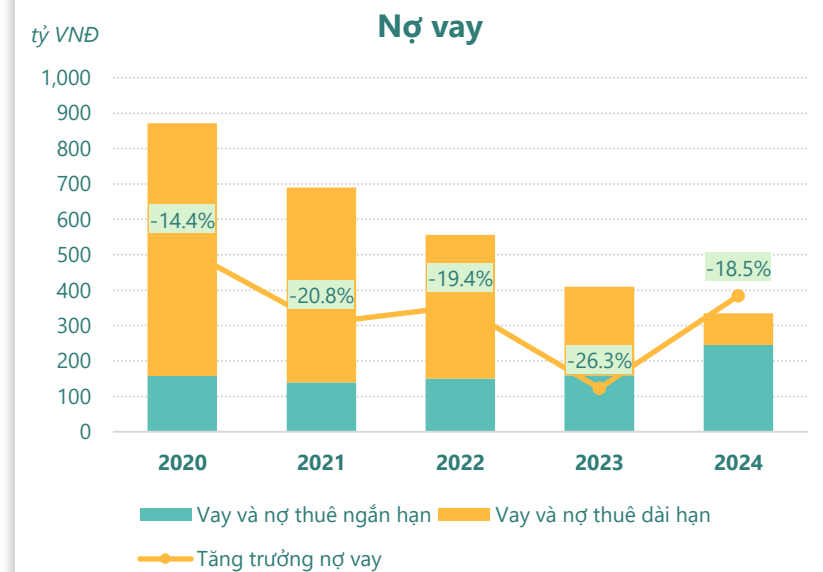
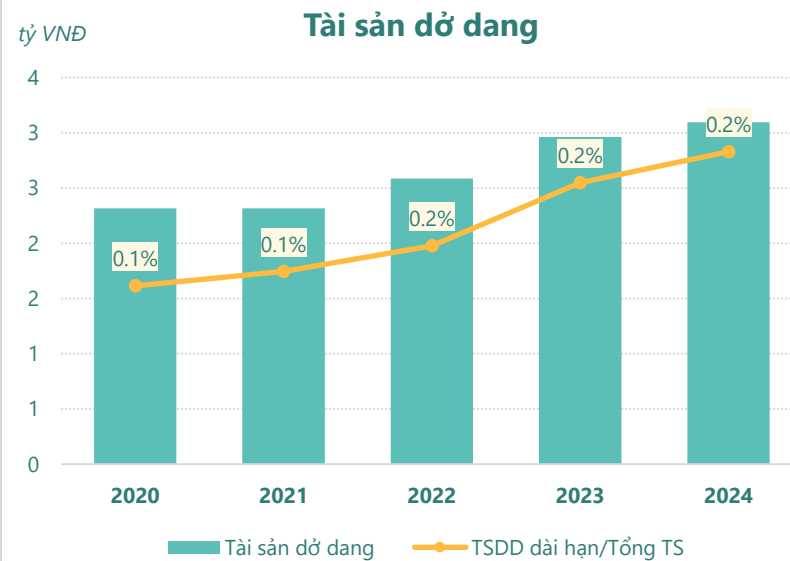
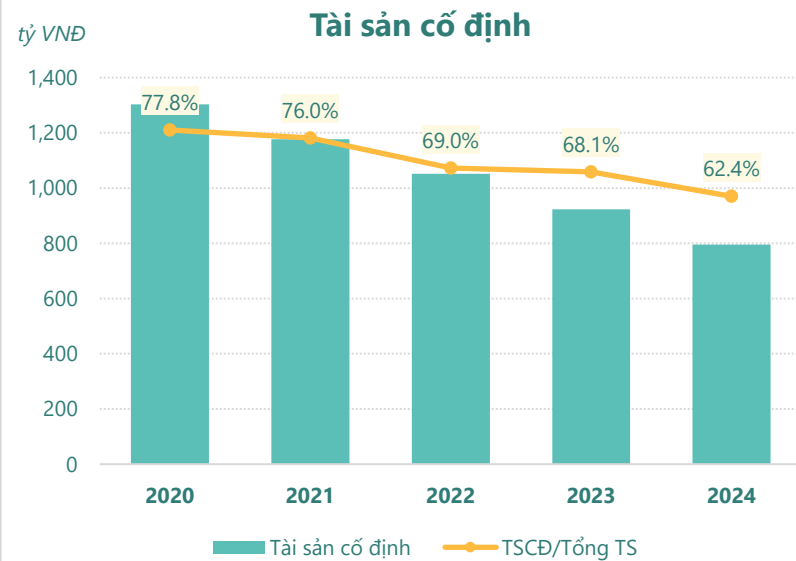
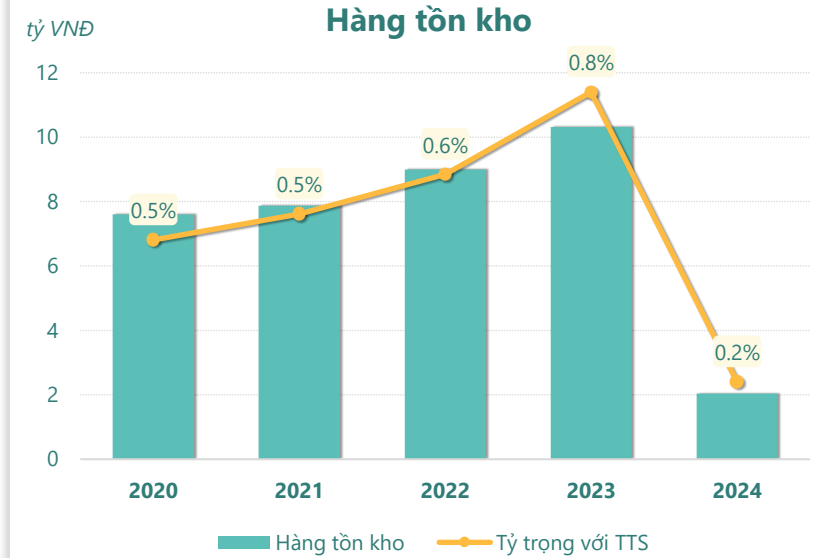
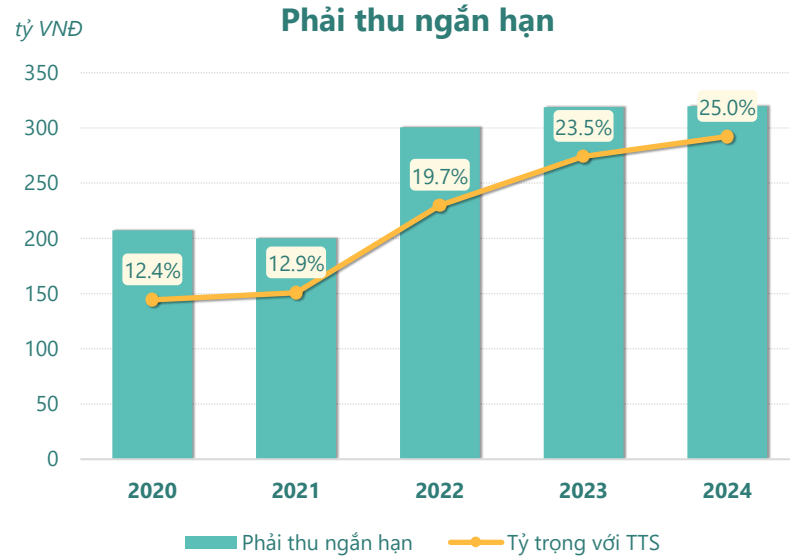
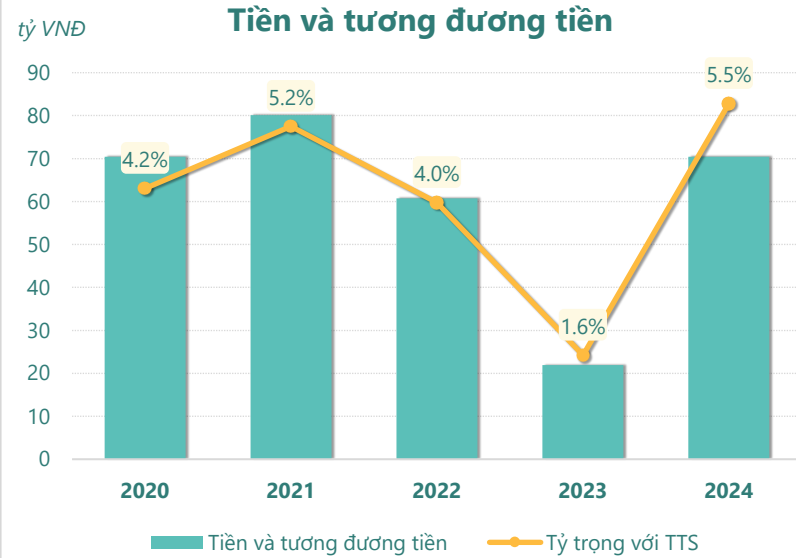
Tài sản ngắn hạn năm 2024 của BSA đạt **392.7** tỷ đồng, tăng trưởng **11.7%** so với năm trước. Cùng với đó, tỷ trọng tài sản ngắn hạn tăng lên so với năm trước chiếm **30.8%** tổng tài sản. Trong đó, **phải thu ngắn hạn** chiếm tỷ trọng lớn nhất **25.0%**, tiếp đến là tiền và tương đương tiền chiếm 5.52% 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.

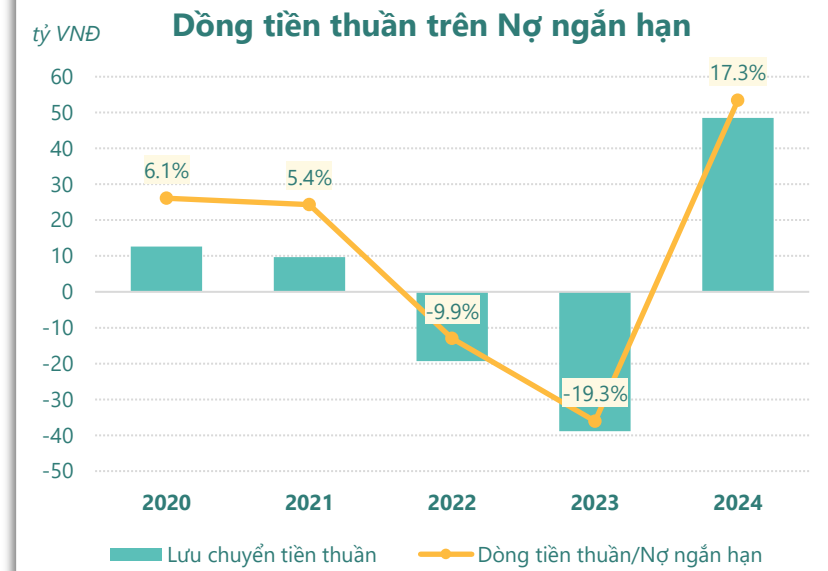
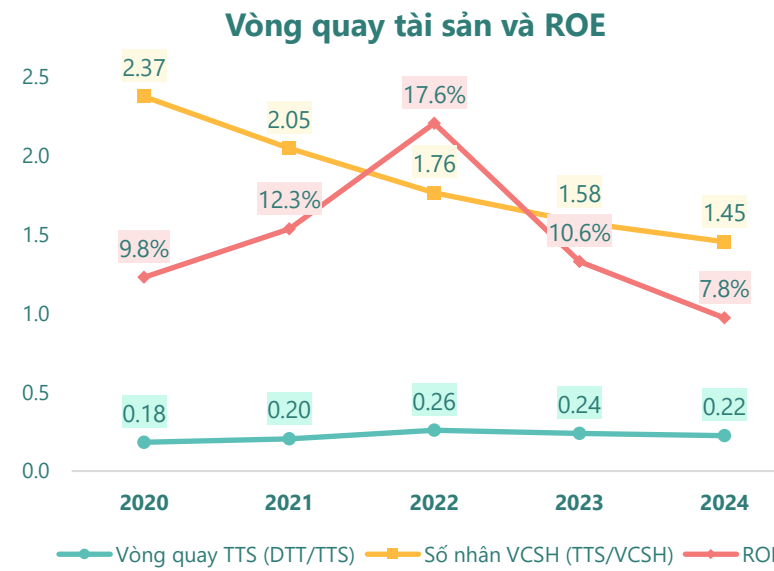
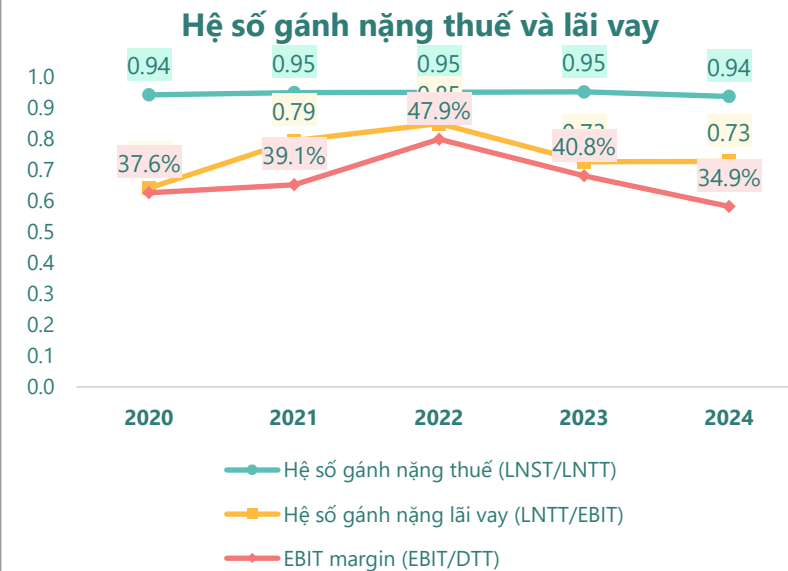
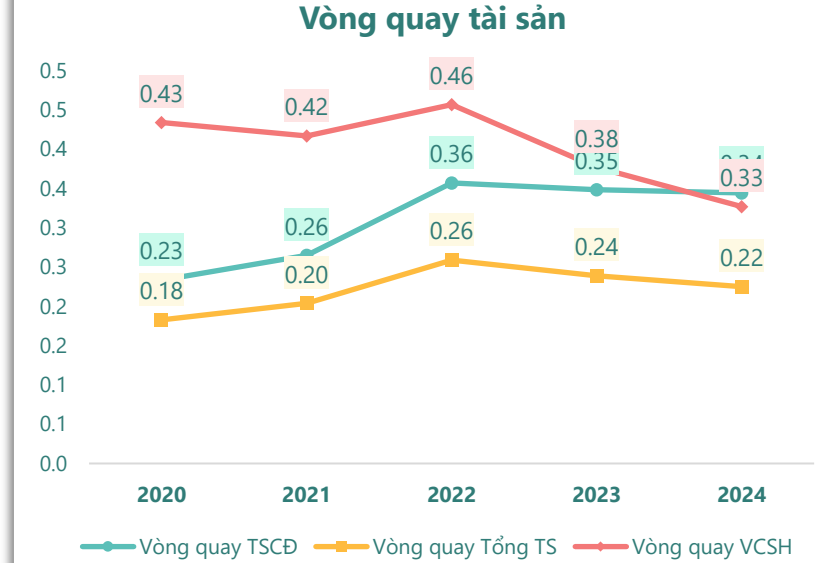
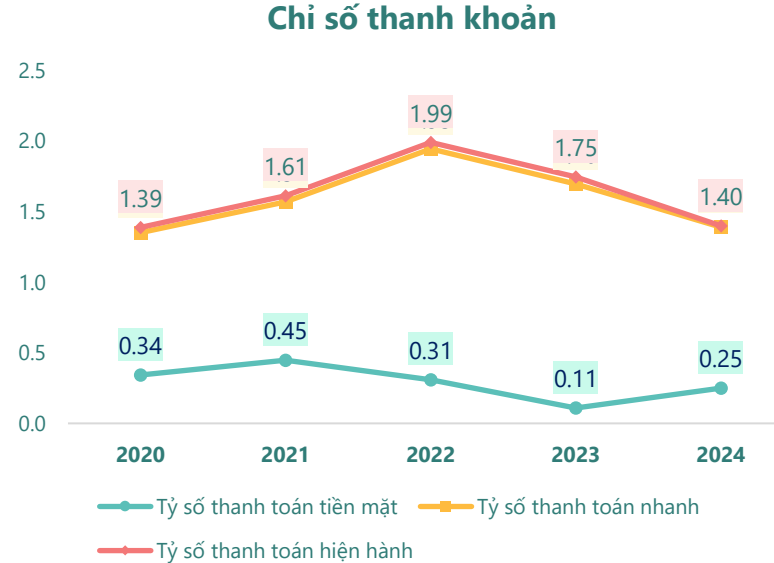
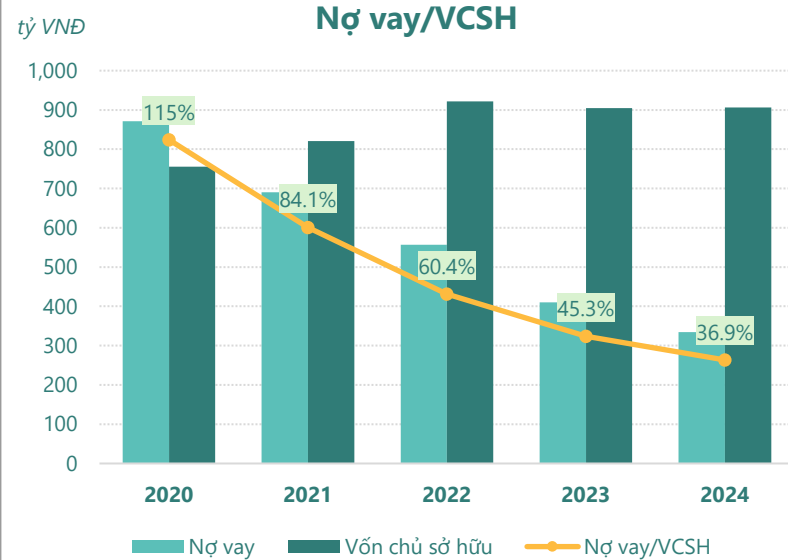
Tài sản dài hạn đạt **883.3** tỷ đồng giảm **12.1%** so với năm trước. Dẫn đến, tỷ trọng trên tổng tài sản giảm còn **69.2%**. Trong đó **tài sản cố định** chiếm cao nhất **62.4%**, sau đó là tài sản dài hạn khác chiếm 6.62%.

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	328	398	344	296
Giá vốn hàng bán	186	193	191	183
Lợi nhuận gộp	142	205	153	113
Doanh thu HĐTC	1.80	2.89	3.12	4.54
Chi phí TC	26.5	28.8	38.5	28.3
Chi phí lãi vay	26.5	28.8	38.5	28.3
LN trong công ty LKLD	0	0	0	0
Chi phí bán hàng	0	0	0	0
Chi phí QLDN	15.4	17.1	15.5	13.7
LN thuần từ HĐKD	102	162	102	75.2
Lợi nhuận khác	0	0	0.02	-0.12
LN trước thuế	102	162	102	75.1
Lợi nhuận sau thuế	96.7	154	97.0	70.3
LNST của CĐ cty mẹ	96.7	154	97.0	70.3

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ

(tỷ VNĐ)

	2021	2022	2023	2024
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	214	203	161	205
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-0.59	-19.7	21.5	-0.85
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	-203	-203	-221	-155
Tiền đầu kỳ	70.4	80.1	60.7	21.9
Lưu chuyển tiền thuần	9.68	-19.4	-38.8	48.5
Ảnh hưởng tỷ giá	0.00	0.00	0.00	0.00
Tiền cuối kỳ	80.1	60.7	21.9	70.4

CÂN ĐỐI KẾ TOÁN

(tỷ VNĐ)

	2021	2022	2023	2024
Tổng tài sản	1,550	1,524	1,356	1,276
Tài sản ngắn hạn	289	391	352	393
Tiền và tương đương tiền	80.1	60.7	21.9	70.4
Đầu tư tài chính ngắn hạn	0	20.0	0	0
Phải thu ngắn hạn	200	300	319	320
Hàng tồn kho	7.87	8.99	10.3	2.04
Tài sản ngắn hạn khác	0.54	0.51	0.57	0.59
Tài sản dài hạn	1,262	1,134	1,005	883
Phải thu dài hạn	0.05	0.05	0.05	0.05
Tài sản cố định	1,177	1,051	924	796
Bất động sản đầu tư	0	0	0	0
Tài sản dở dang	2.32	2.58	2.96	3.10
Đầu tư tài chính dài hạn	0	0	0	0
Tài sản dài hạn khác	81.8	79.9	78.3	84.4
Lợi thế thương mại	0	0	0	0
Nợ phải trả	730	603	452	370
Nợ ngắn hạn	179	196	201	281
Vay và nợ thuê ngắn hạn	139	150	160	245
Phải trả người bán ngắn hạn	1.55	1.23	2.37	1.38
Nợ dài hạn	551	406	250	89.0
Vay và nợ thuê dài hạn	551	406	250	89.0
Nguồn vốn chủ sở hữu	821	922	905	906
Vốn chủ sở hữu	821	922	905	906
Vốn điều lệ	630	655	669	669
Kinh phí và quỹ khác	0	0	0	0