

KẾT QUẢ KINH DOANH NĂM 2024 (SRA)

CTCP Sara Việt Nam

Ngày 31/12/2024	2,200 VNĐ		
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	10.0%	-	-

DT thuần 2024
146
tỷ VNĐ
YoY: ▲ 105 258%

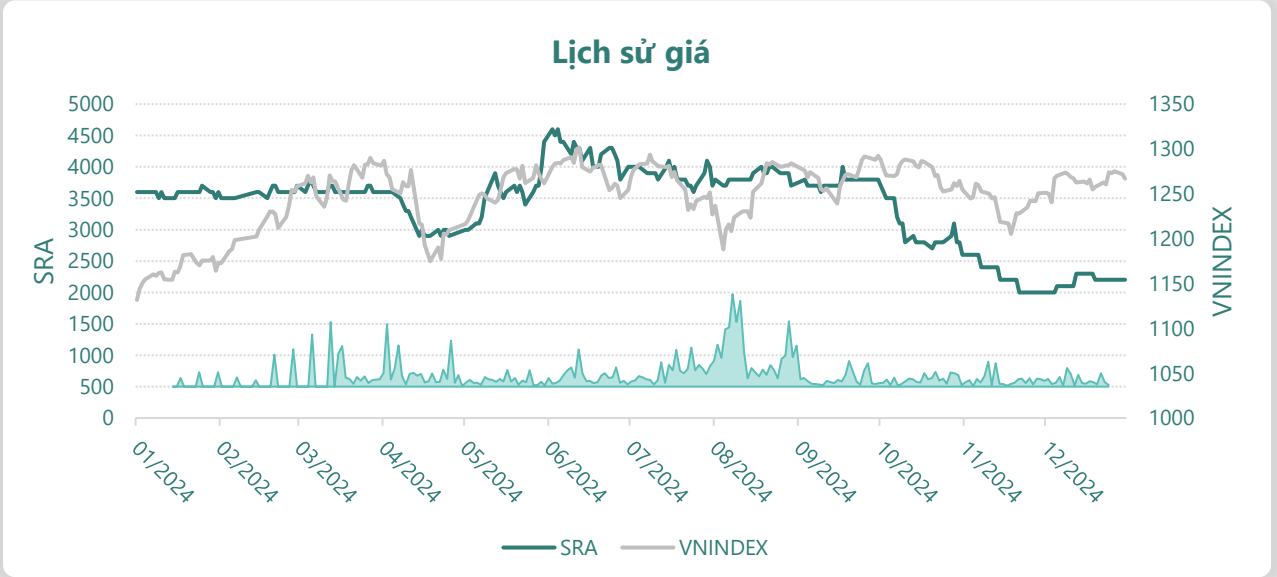
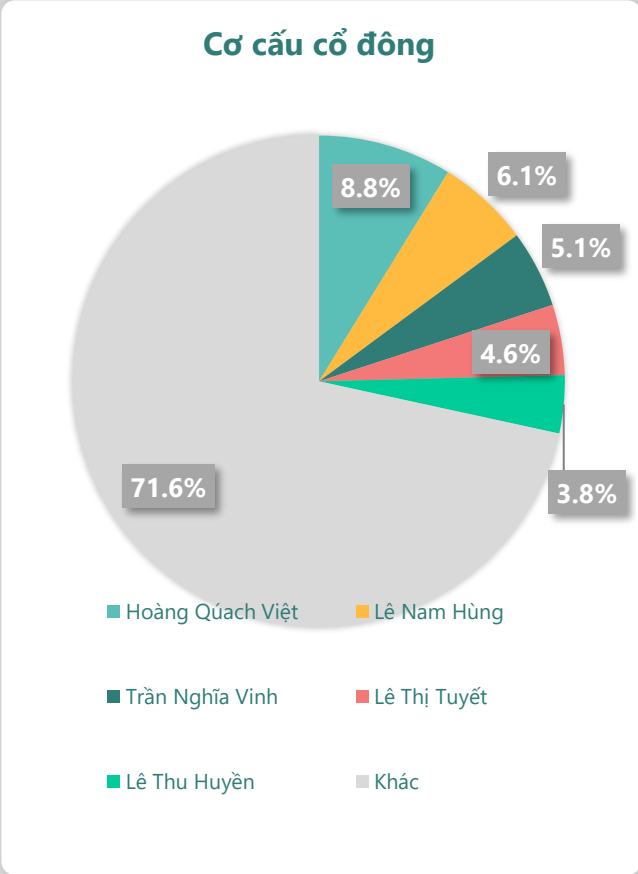
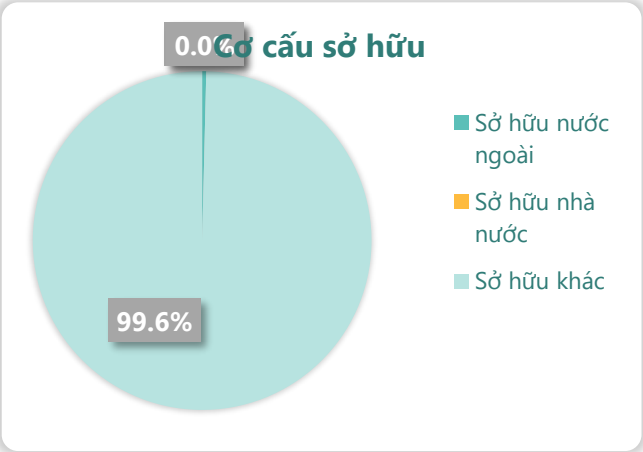
LN thuần 2024
31.4
tỷ VNĐ
YoY: ▲ 28.4 928%

LN sau thuế 2024
29.5
tỷ VNĐ
YoY: ▲ 24.5 494%

Tỷ suất lãi EBIT 2024
22.8%
YoY: +/-▲ 7.7%

ROE 2024
4.5%
YoY: +/-▲ 3.7%

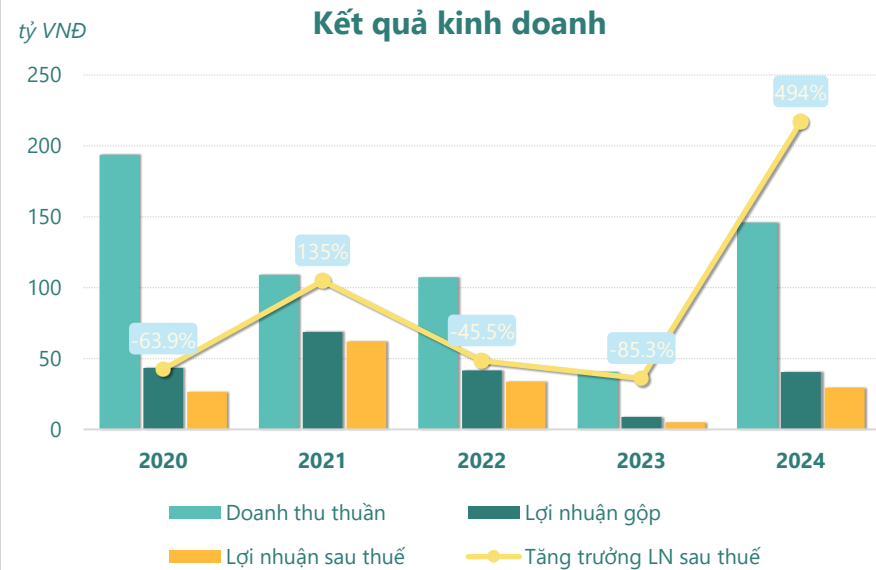
Sàn giao dịch	HNX
Khoảng giá 52 tuần	2,000 - 4,600
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	95
Số lượng CPLH (CP)	43,199,974
KLGD BQ 20 phiên (CP)	65,770
Sở hữu nước ngoài	0.4%
Beta	1.17
EPS	1,612
P/E	1.4



Kết quả kinh doanh **SRA** năm **2024**, doanh thu thuần **tăng mạnh 258%** đạt **146.0** tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế **tăng mạnh 494%** đạt **29.49** tỷ đồng.

Công ty có sự tăng trưởng về doanh thu và lợi nhuận, với **ROE** đạt **4.51%**. Là một tín hiệu tích cực về hoạt động kinh doanh, tuy nhiên công ty cần cải thiện hiệu quả hoạt động tốt hơn.

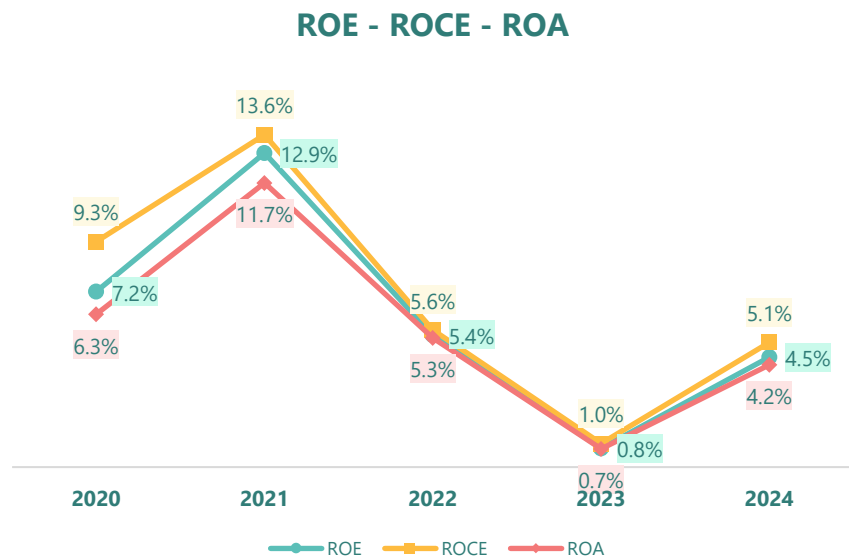
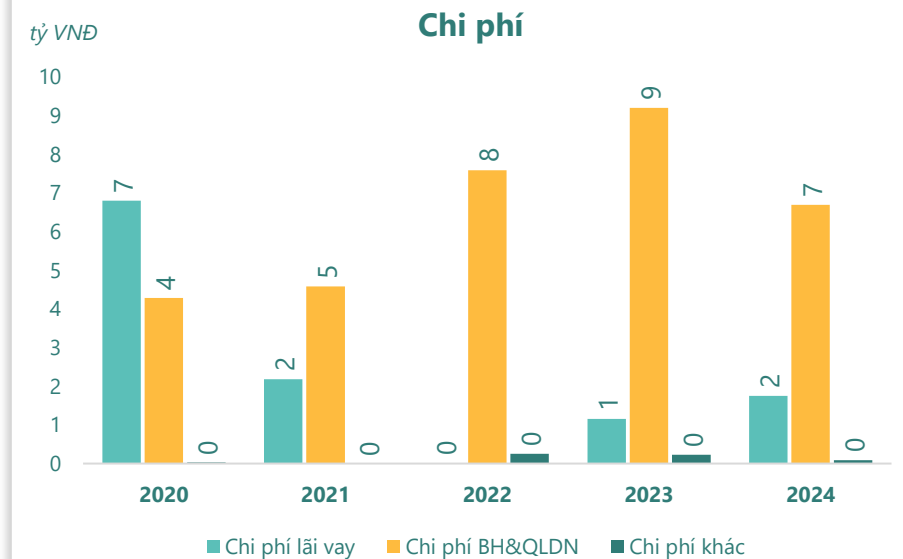
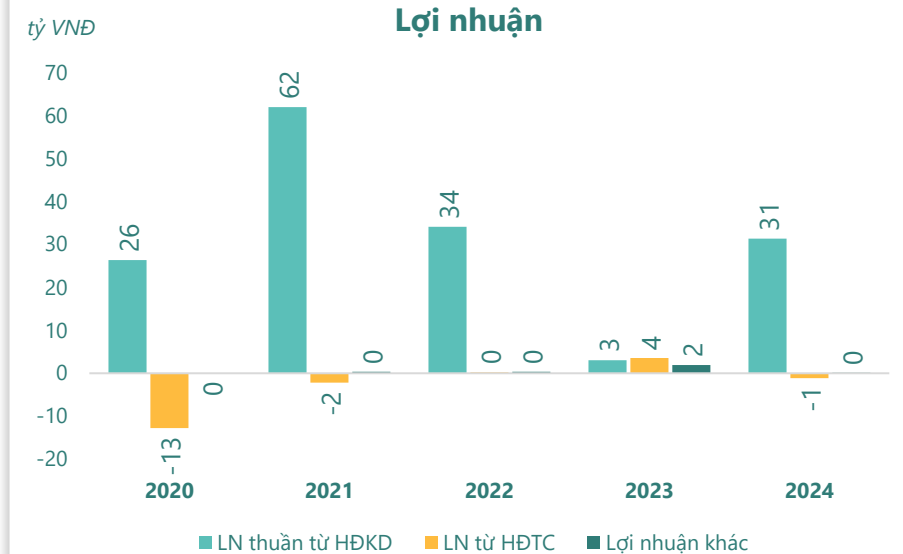
KẾT QUẢ KINH DOANH



Năm **2024**, SRA có **lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh** đạt **31.36** tỷ đồng, **tăng lên 28.31** tỷ so với năm trước. Và thấp hơn mức bình quân lợi nhuận thuần 5 năm (31.37 tỷ đồng) là 0.01 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.

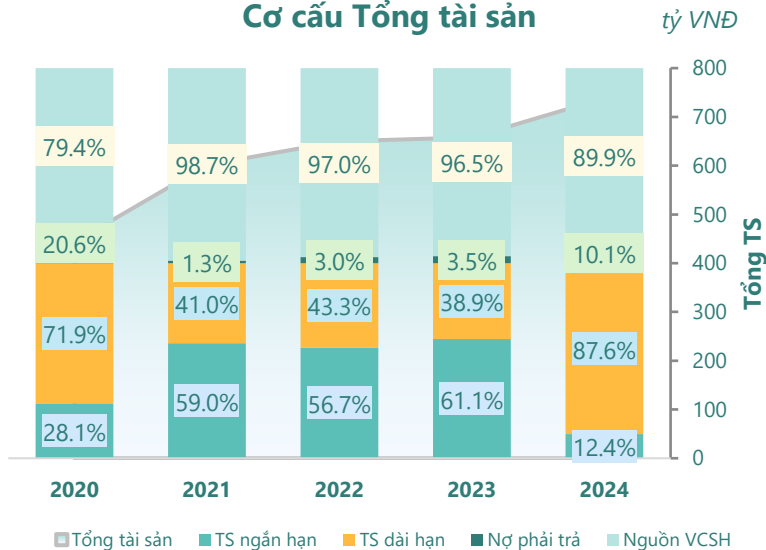
Chi phí lãi vay tăng lên so với năm trước, ở mức **1.75** tỷ đồng. Nhưng **chi phí bán hàng và quản lý doanh nghiệp giảm** xuống còn **6.69** tỷ đồng. Bên cạnh đó, **chi phí khác bằng 0.09** tỷ đồng, **giảm xuống** so với năm trước.

ROE của SRA năm 2024 **tăng trưởng** so với năm trước đạt giá trị bằng **4.51%**, tuy nhiên vẫn **thấp hơn mức bình quân** trong vòng 5 năm gần đây.



TÀI SẢN - NGUỒN VỐN

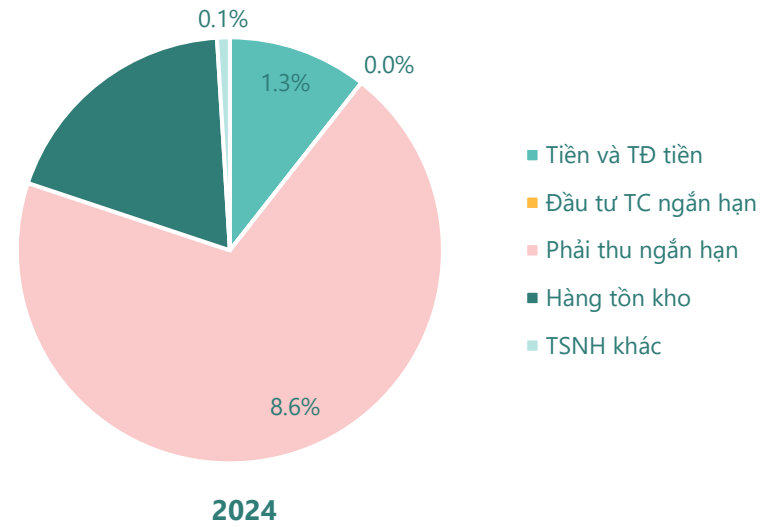
Cơ cấu Tổng tài sản



Tổng tài sản của **SRA** năm 2024 tăng trưởng **12.3%** so với năm trước, đạt **738.5** tỷ đồng. Trong đó, tỷ trọng của tài sản dài hạn trong Tổng tài sản là 87.6%, lớn hơn tài sản ngắn hạn. Với cơ cấu Nguồn vốn, vốn chủ sở hữu chiếm tỷ trọng là 89.9%, 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.

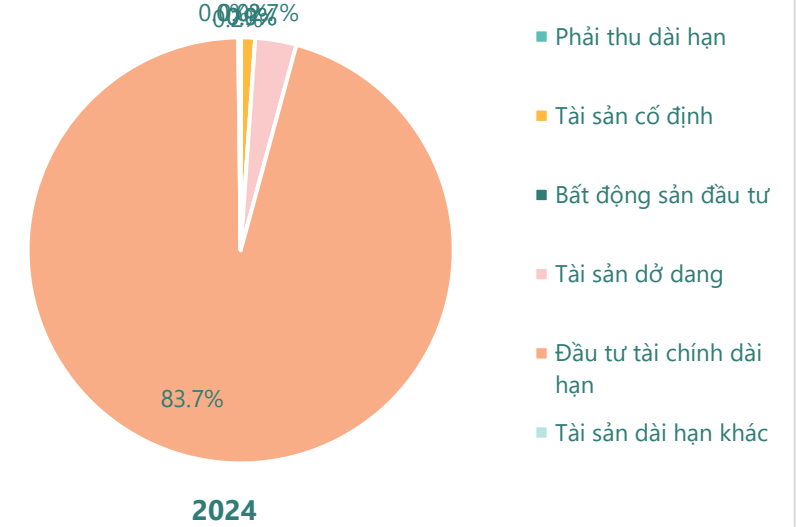
Cơ cấu Tài sản ngắn hạn/Tổng TS



Tài sản ngắn hạn của SRA năm 2024 giảm **77.1%** so với năm trước, đạt **91.86** tỷ đồng. Cùng với đó, tỷ trọng tài sản ngắn hạn giảm xuống so với năm trước chiếm **12.4%** tổng tài sản. Trong đó, **phải thu ngắn hạn** chiếm tỷ trọng lớn nhất **8.65%**, tiếp đến là hàng tồn kho chiếm 2.35% 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

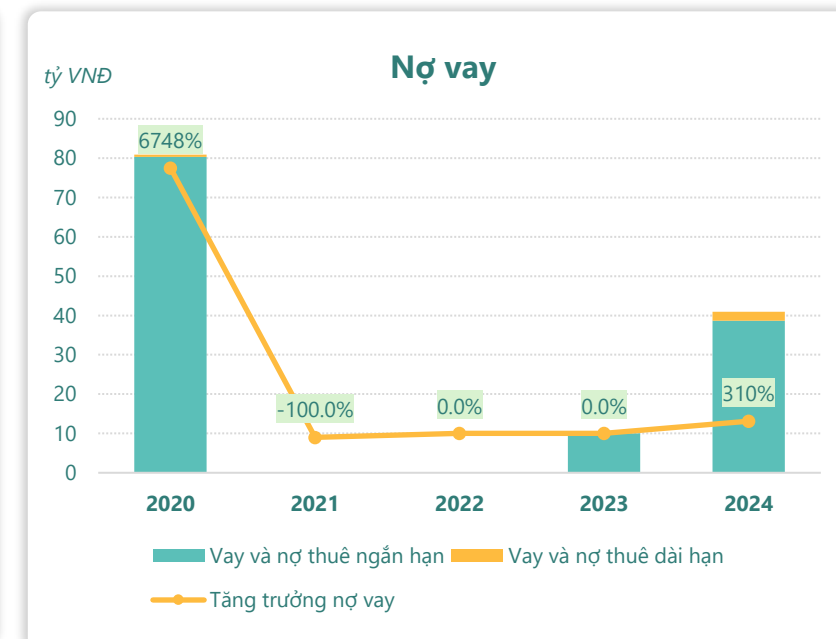
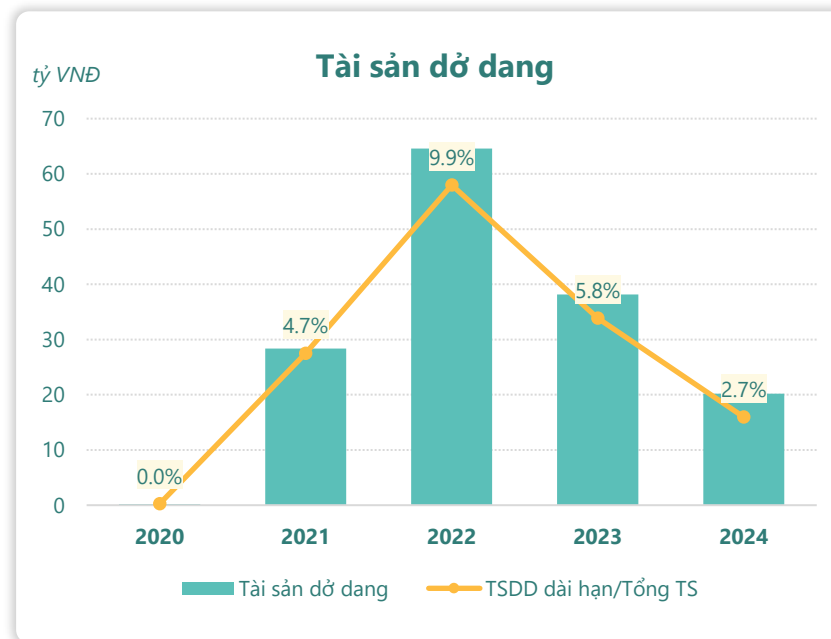
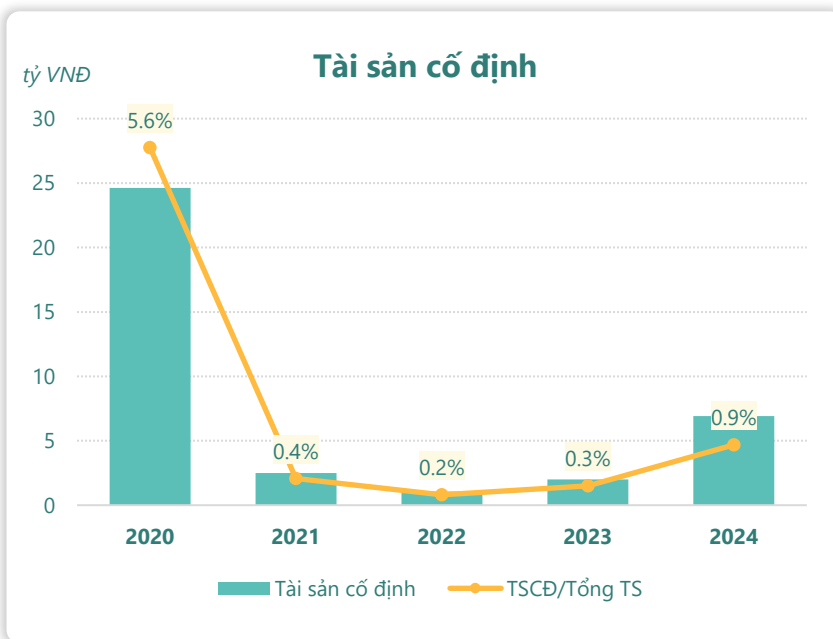
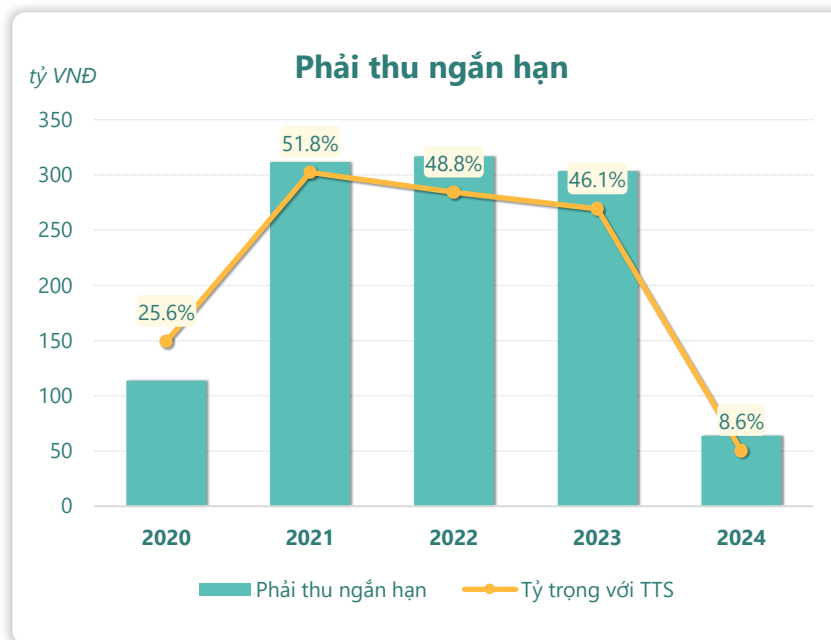
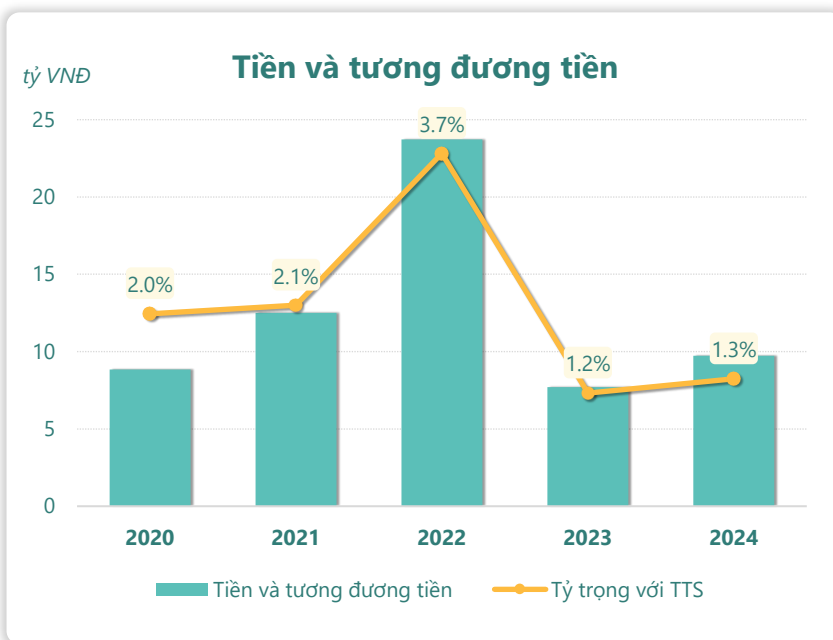


Tài sản dài hạn tăng trưởng **153%** so với năm trước và đạt **646.6** tỷ đồng. Tương ứng chiếm **87.6%** tổng tài sản, tăng lên so với năm trước. Trong đó **đầu tư tài chính dài hạn** chiếm cao nhất **83.7%**, sau đó là tài sản dở dang chiếm 2.73%.

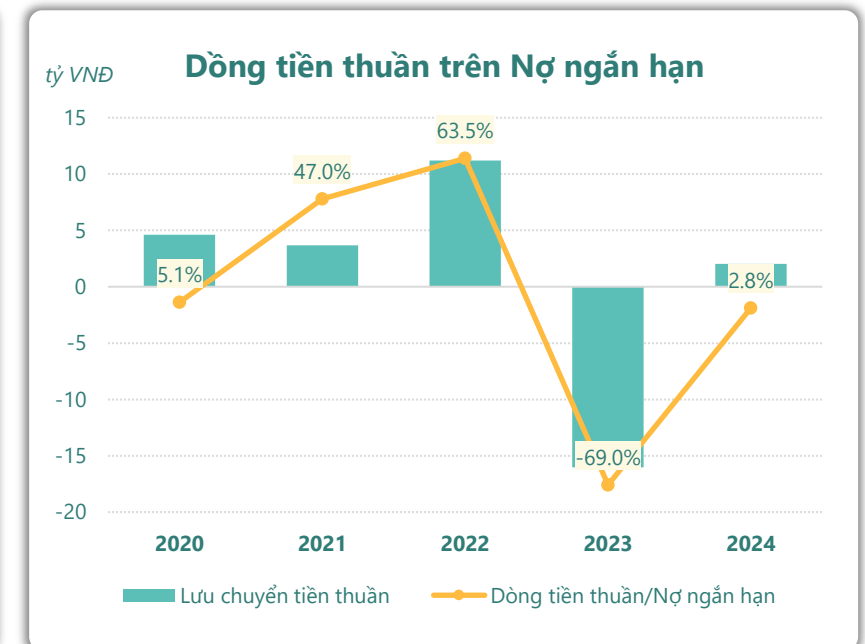
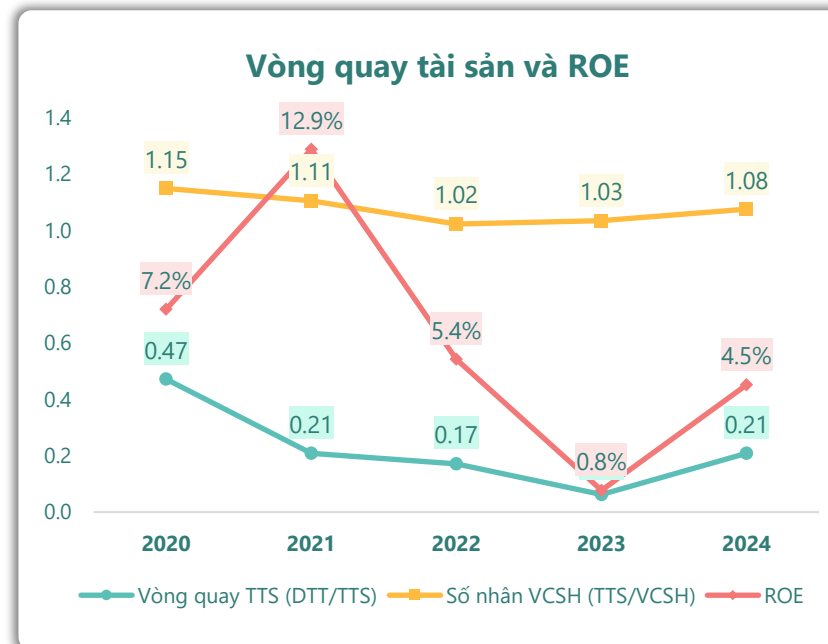
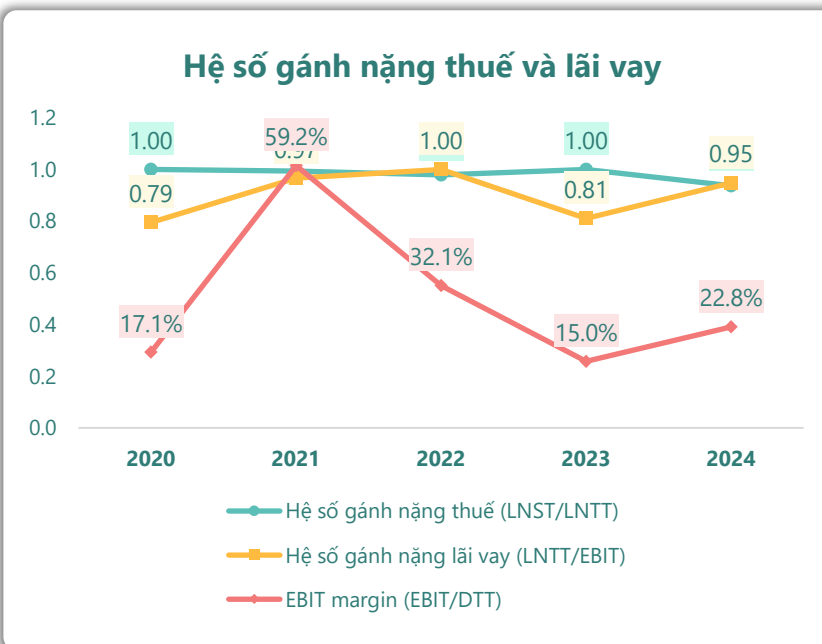
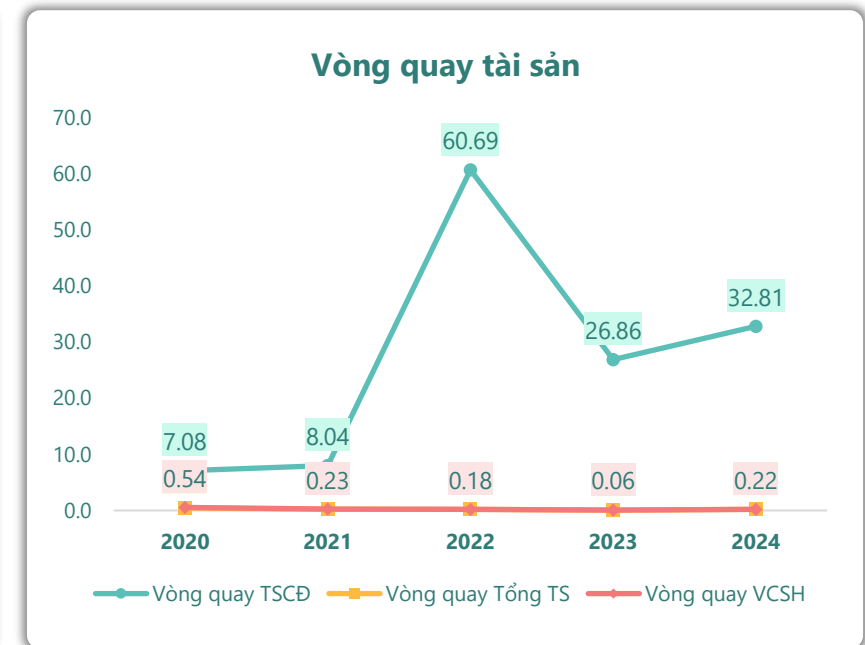
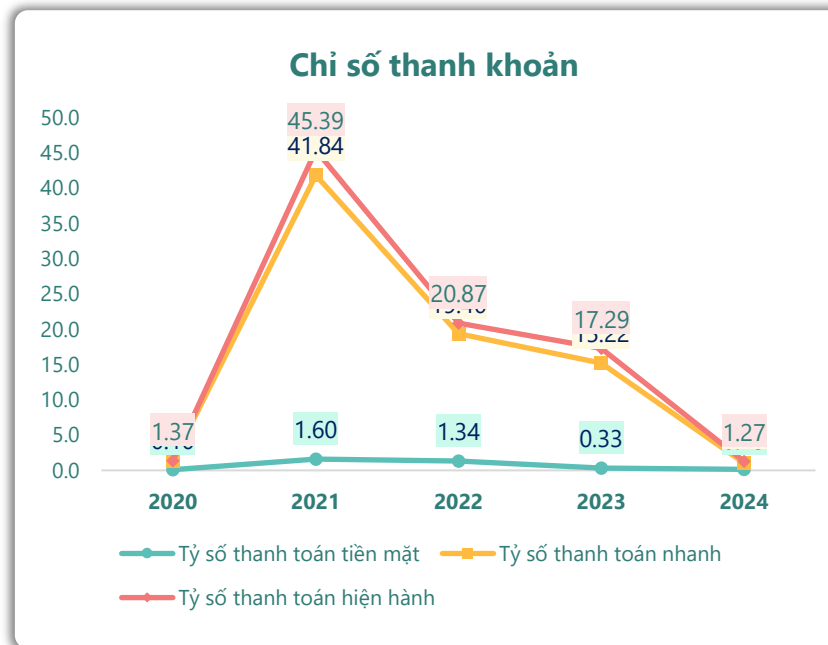
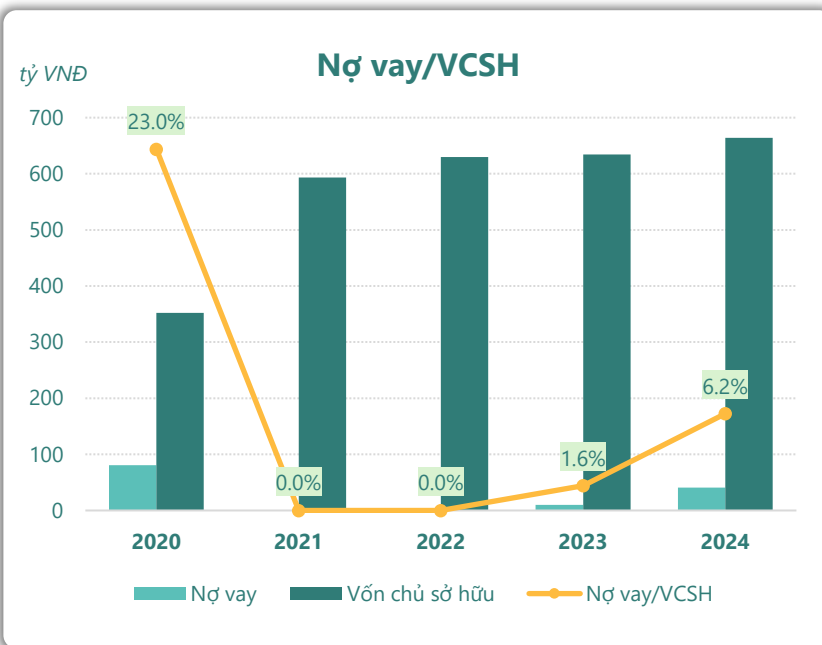
Phân tích cơ cấu tài sản dài hạn giúp đánh giá khả năng sinh lợi dài hạn, khả năng chi trả nợ dài hạn và khả năng tạo ra giá trị cho cổ đông. Cần đánh giá tổng quan với các doanh nghiệp cùng ngành để đưa ra kết luận tốt hơn.



TÀI SẢN - NGUỒN VỐN



HIỆU QUẢ HOẠT ĐỘNG



KẾT QUẢ KINH DOANH

(tỷ VNĐ)

	2021	2022	2023	2024
Doanh thu thuần	109	107	40.8	146
Giá vốn hàng bán	40.2	65.8	32.0	106
Lợi nhuận gộp	68.7	41.5	8.73	40.4
Doanh thu HĐTC	0.01	0.22	4.83	1.03
Chi phí TC	2.21	0.01	1.31	2.19
Chi phí lãi vay	2.18	0.01	1.16	1.75
LN trong công ty LKLD	0	0	0	-1.19
Chi phí bán hàng	1.27	1.40	1.27	-0.67
Chi phí QLDN	3.32	6.19	7.94	7.36
LN thuần từ HĐKD	62.0	34.1	3.05	31.4
Lợi nhuận khác	0.35	0.35	1.92	0.12
LN trước thuế	62.3	34.5	4.97	31.5
Lợi nhuận sau thuế	61.9	33.7	4.96	29.5
LNST của CĐ cty mẹ	60.9	33.2	4.88	29.3

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ

(tỷ VNĐ)

	2021	2022	2023	2024
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	-32.7	28.3	-92.1	336
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-63.6	-15.9	66.1	-365
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	99.9	-1.20	10.0	30.9
Tiền đầu kỳ	8.83	12.5	23.7	7.70
Lưu chuyển tiền thuần	3.68	11.2	-16.0	2.03
Ảnh hưởng tỷ giá	0	0	0	0
Tiền cuối kỳ	12.5	23.7	7.70	9.73

CÂN ĐỐI KẾ TOÁN

(tỷ VNĐ)

	2021	2022	2023	2024
Tổng tài sản	601	650	658	738
Tài sản ngắn hạn	355	368	402	91.9
Tiền và tương đương tiền	12.5	23.7	7.70	9.73
Đầu tư tài chính ngắn hạn	0	0	40.0	0
Phải thu ngắn hạn	312	317	303	63.9
Hàng tồn kho	27.8	26.0	48.3	17.4
Tài sản ngắn hạn khác	2.79	1.94	2.46	0.89
Tài sản dài hạn	247	281	256	647
Phải thu dài hạn	10.1	10.1	10.1	0.18
Tài sản cố định	2.49	1.05	1.99	6.91
Bất động sản đầu tư	0	0	0	0
Tài sản dở dang	28.4	64.6	38.2	20.2
Đầu tư tài chính dài hạn	204	204	204	618
Tài sản dài hạn khác	1.50	1.37	1.25	1.18
Lợi thế thương mại	0	0	0	0
Nợ phải trả	7.81	19.8	23.2	74.4
Nợ ngắn hạn	7.81	17.7	23.2	72.1
Vay và nợ thuê ngắn hạn	0	0	10.0	38.7
Phải trả người bán ngắn hạn	3.84	14.5	9.01	26.0
Nợ dài hạn	0	2.12	0	2.29
Vay và nợ thuê dài hạn	0	0	0	2.29
Nguồn vốn chủ sở hữu	594	630	634	664
Vốn chủ sở hữu	594	630	634	664
Vốn điều lệ	432	432	432	432
Kinh phí và quỹ khác	0	0	0	0