KẾT QUẢ KINH DOANH NĂM 2024 (SHP)

CTCP Thuỷ Điện Miền Nam

Ngày 31/12/2024	34,600 VNĐ		
Thay đổi	*1 tháng*	*3 tháng*	*6 tháng*
	4.3%	**3.7%**	**5.9%**

DT thuần *2024*
628 *tỷ VNĐ*
YoY: ▼33.0| -5.0%

LN thuần *2024*
329 *tỷ VNĐ*
YoY: ▲ 23.0| 7.6%

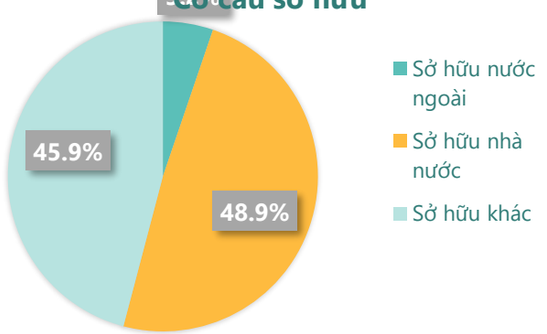
LN sau thuế *2024*
296 *tỷ VNĐ*
YoY: ▲ 21.0| 7.5%

Tỷ suất lãi EBIT *2024*
53.5%
YoY: +/-▲ 4.4%

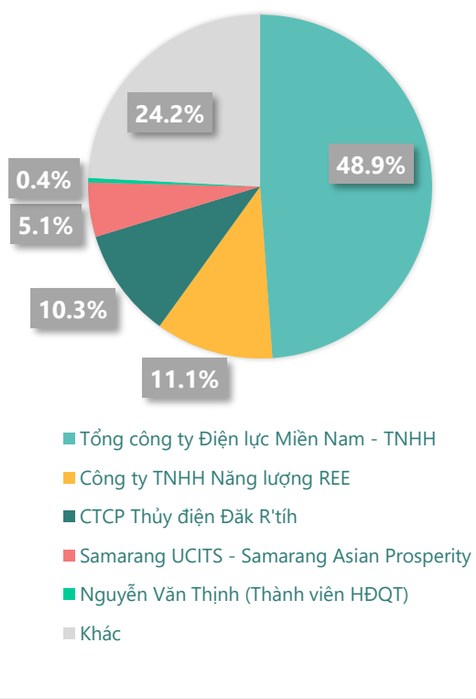
ROE *2024*
22.0%
YoY: +/-▲ 2.3%

Sàn giao dịch	HSX
Khoảng giá 52 tuần	26,461 - 34,028
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	3,502
Số lượng CPLH (CP)	101,206,352
KLGD BQ 20 phiên (CP)	7,510
Sở hữu nước ngoài	5.2%
Beta	0.09
EPS	2,924
P/E	11.8

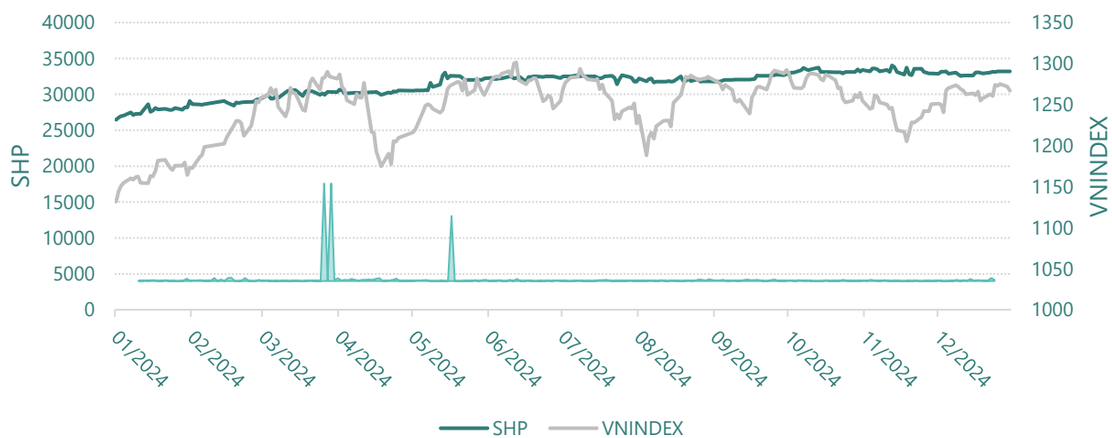
Cơ cấu sở hữu



Cơ cấu cổ đông



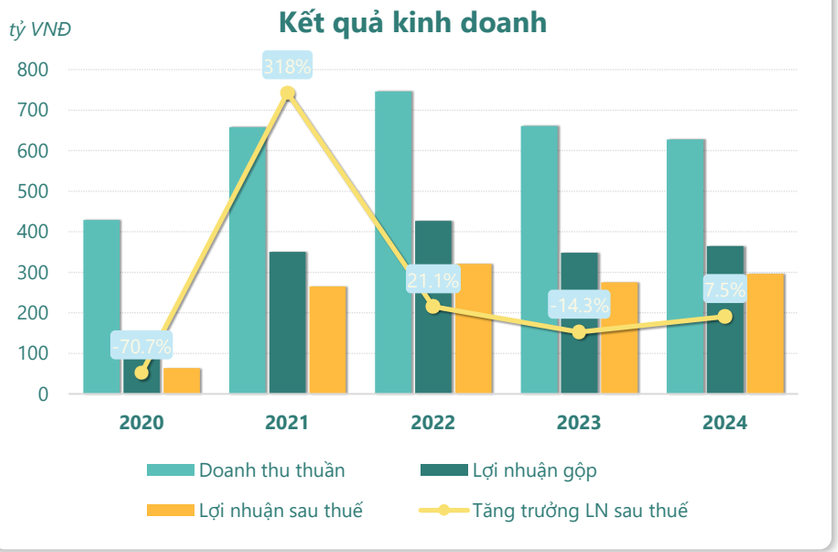
Lịch sử giá



Năm **2024**, **SHP** ghi nhận doanh thu thuần **627.8** tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế **295.9** tỷ đồng, lần lượt **giảm 5.04%** và **tăng 7.50%** so với năm trước.

Mặc dù doanh thu thuần sụt giảm nhưng công ty vẫn đảm bảo sự tăng trưởng lợi nhuận sau thuế cùng với **ROE** đạt **22.0%**. Cho thấy hiệu quả hoạt động của công ty được tối ưu.

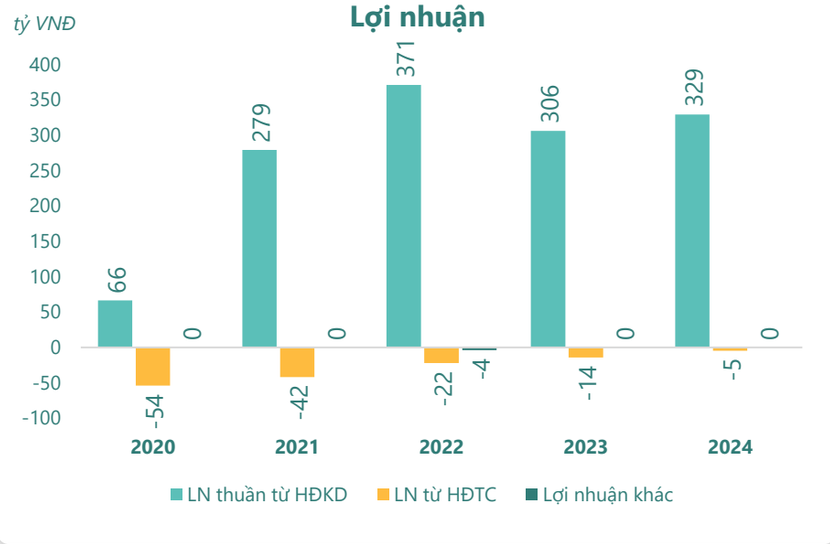
KẾT QUẢ KINH DOANH

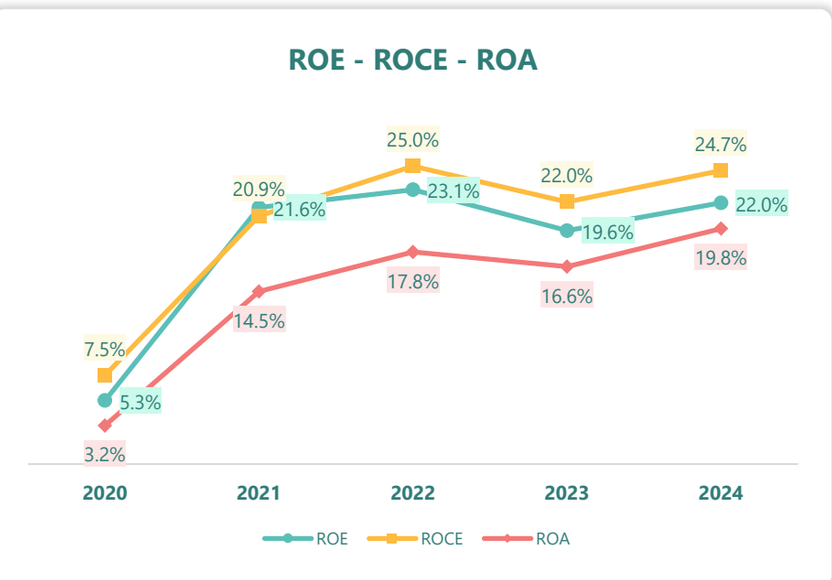


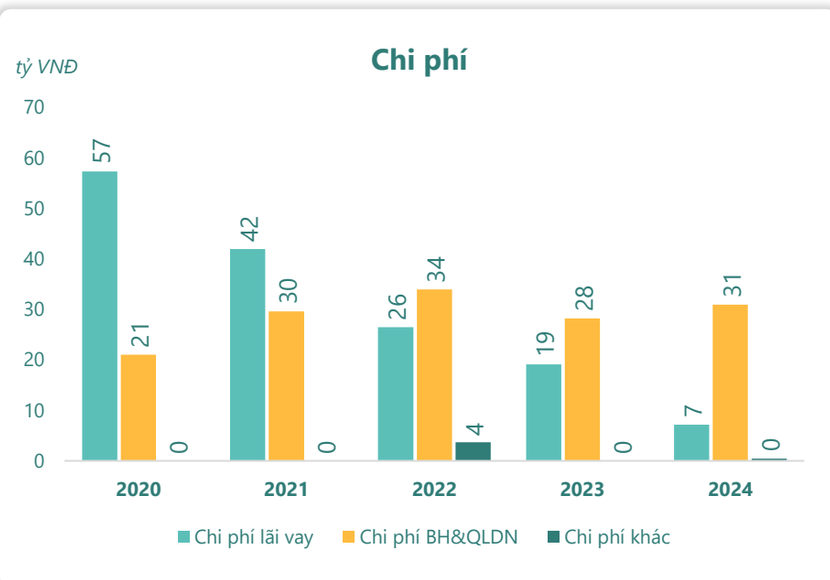
Năm **2024**, **SHP** có **lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh** đạt **328.9** tỷ đồng, **tăng lên 23.15** tỷ so với năm trước. Và cao hơn mức bình quân lợi nhuận thuần 5 năm (270.2 tỷ đồng) là 58.76 tỷ đồng. Cho thấy xu hướng tích cực từ hoạt động kinh doanh khi có sự phục hồi trong những năm gần đây.

Chi phí lãi vay giảm xuống so với năm trước, còn **7.16** tỷ đồng. Nhưng **chi phí bán hàng và quản lý doanh nghiệp tăng lên**, ở mức **30.91** tỷ đồng. Bên cạnh đó, **chi phí khác** bằng **0.44** tỷ đồng, **tăng lên** so với năm trước.

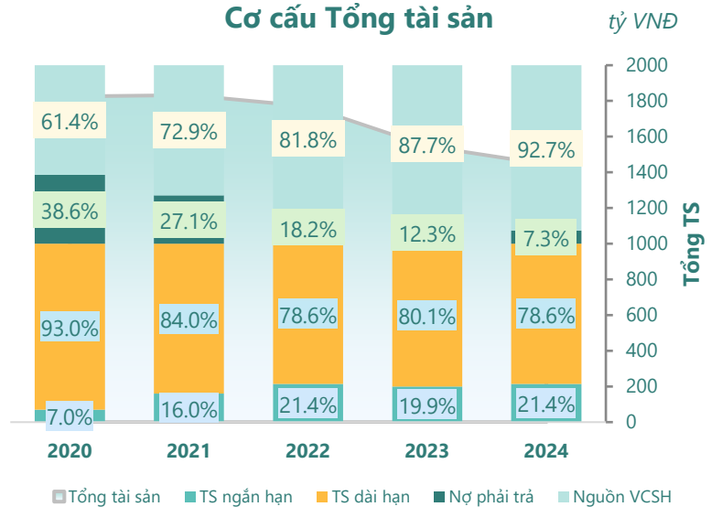
ROE của SHP năm 2024 **tăng trưởng** so với năm trước đạt giá trị bằng **22.0%**, **cao hơn mức bình quân** trong vòng 5 năm gần đây.

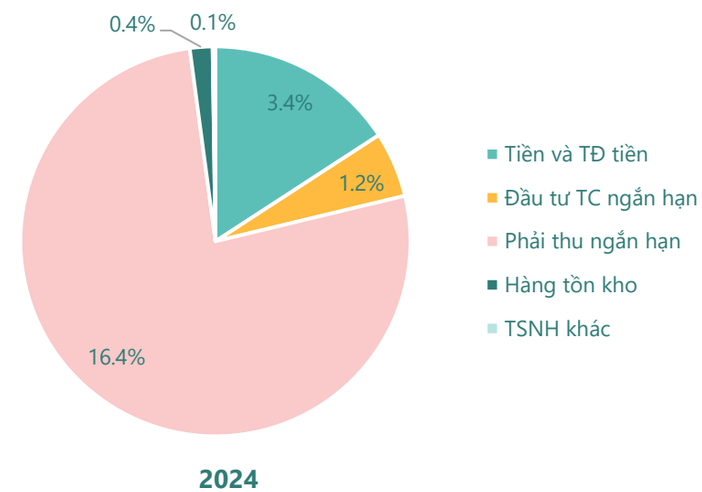


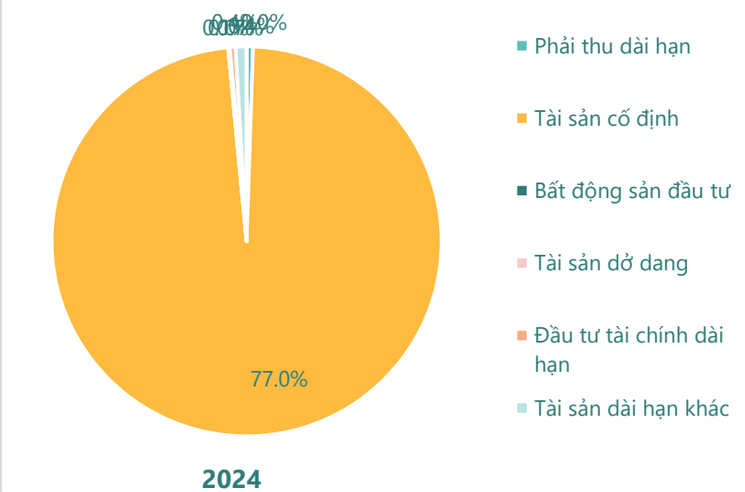




TÀI SẢN - NGUỒN VỐN







Tổng tài sản của **SHP** năm 2024 đạt **1,444** tỷ đồng, giảm **6.56%** so với năm trước. Trong đó, tỷ trọng của tài sản dài hạn trong Tổng tài sản là 78.6%, lớn hơn tài sản ngắn hạn. Với cơ cấu Nguồn vốn, vốn chủ sở hữu chiếm tỷ trọng là 92.7%, 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.

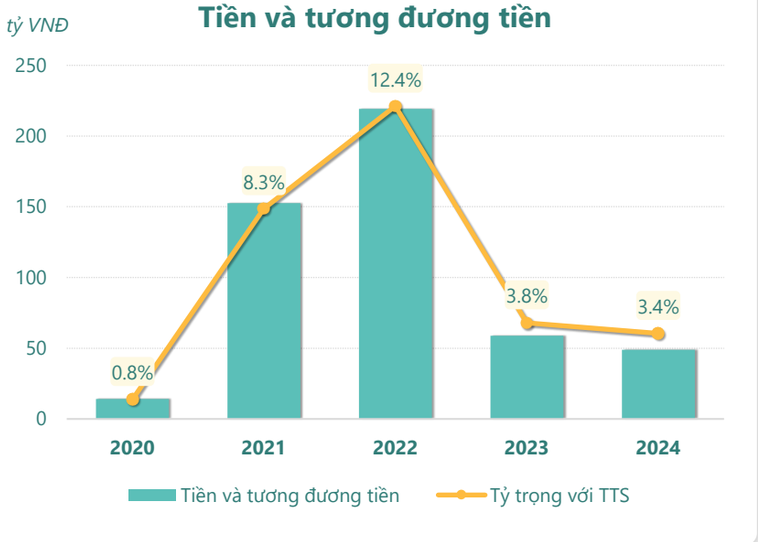
Tài sản ngắn hạn năm 2024 của SHP đạt **309.4** tỷ đồng, tăng trưởng **0.62%** so với năm trước. Cùng với đó, tỷ trọng tài sản ngắn hạn tăng lên so với năm trước chiếm **21.4%** tổng tài sản. Trong đó, **phải thu ngắn hạn** chiếm tỷ trọng lớn nhất **16.4%**, tiếp đến là tiền và tương đương tiền chiếm 3.39% trên tổng tài sản.

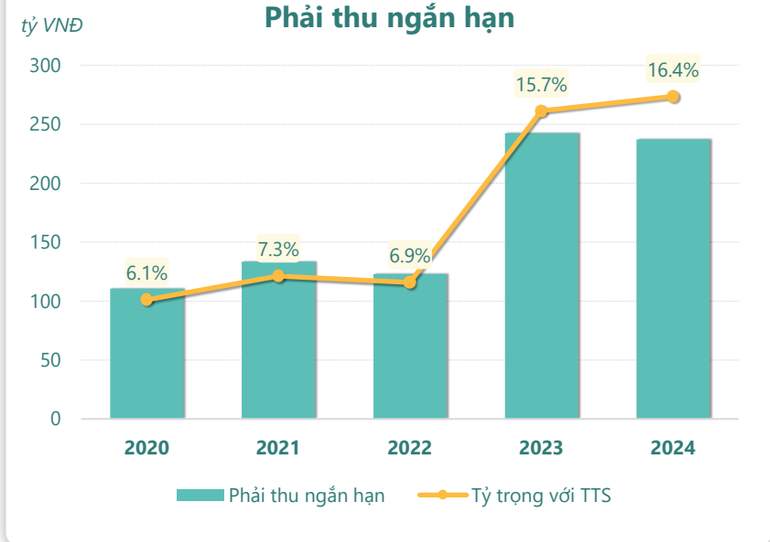
Phân tích cơ cấu tài sản ngắn hạn giúp đánh giá khả năng thanh toán ngắn hạn và mức độ cân đối trong cấu trúc tài sản.

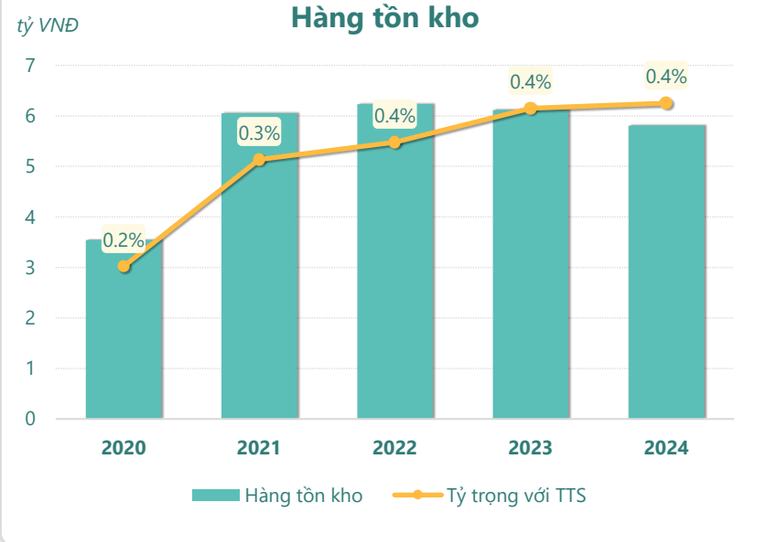
Tài sản dài hạn đạt **1,135** tỷ đồng giảm **8.34%** so với năm trước. Dẫn đến, tỷ trọng trên tổng tài sản giảm còn **78.6%**. Trong đó **tài sản cố định** chiếm cao nhất **77.0%**, sau đó là tài sản dài hạn khác chiếm 0.71%.

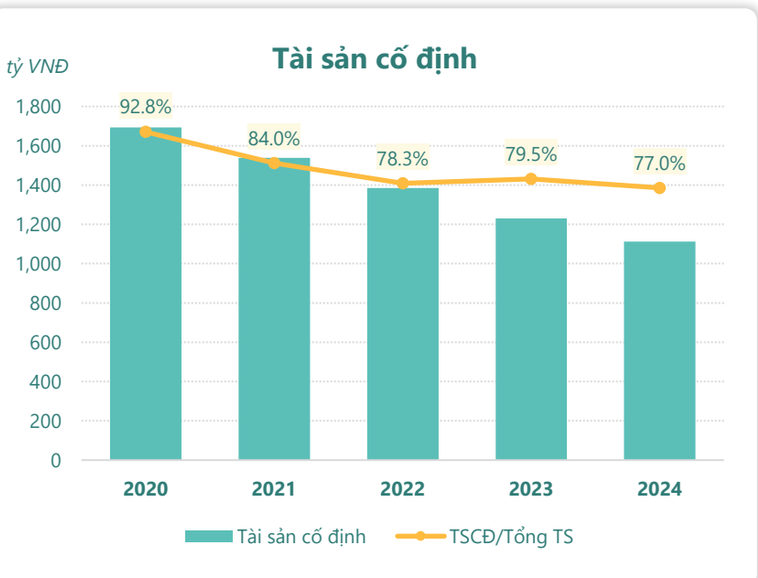
Phân tích cơ cấu tài sản dài hạn giúp đánh giá khả năng sinh lợi dài hạn, khả năng chi trả nợ dài hạn và khả năng tạo ra giá trị cho cổ đông. Cần đánh giá tổng quan với các doanh nghiệp cùng ngành để đưa ra kết luận tốt hơn.

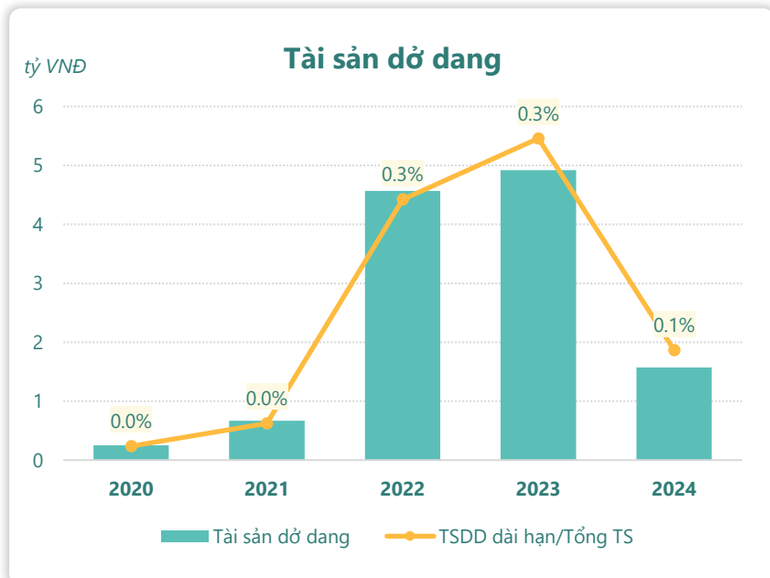
TÀI SẢN - NGUỒN VỐN

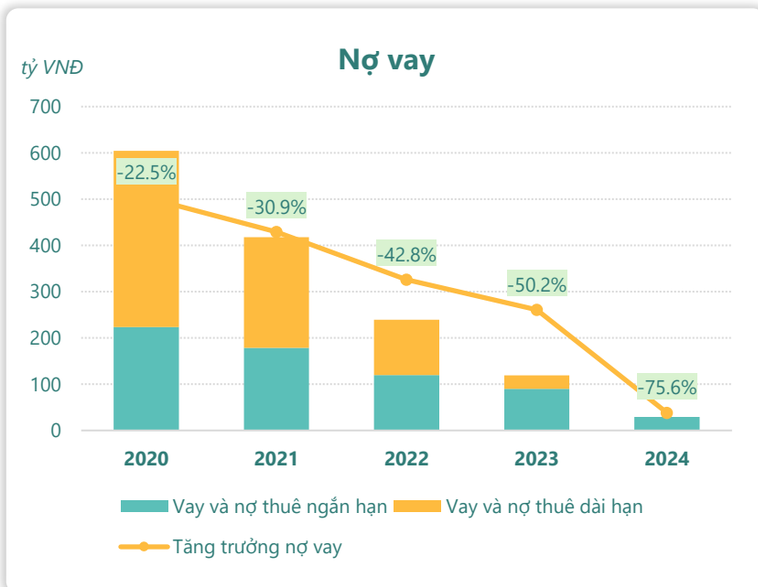






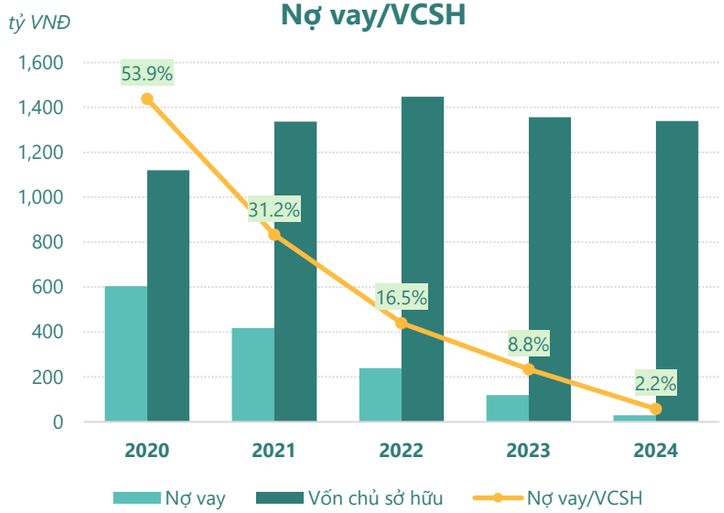




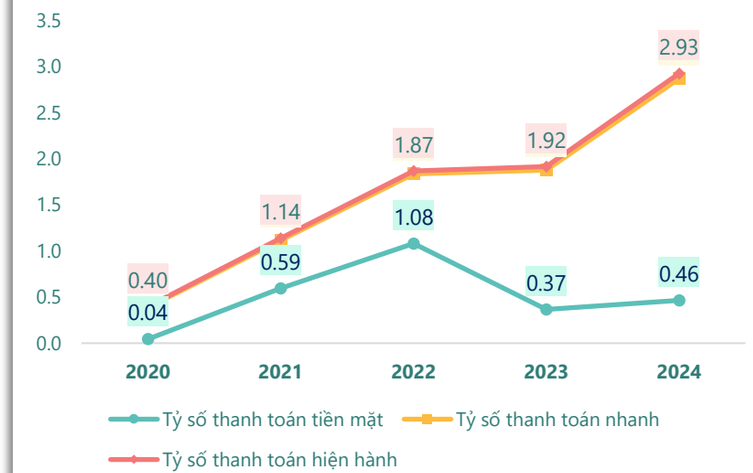


HIỆU QUẢ HOẠT ĐỘNG

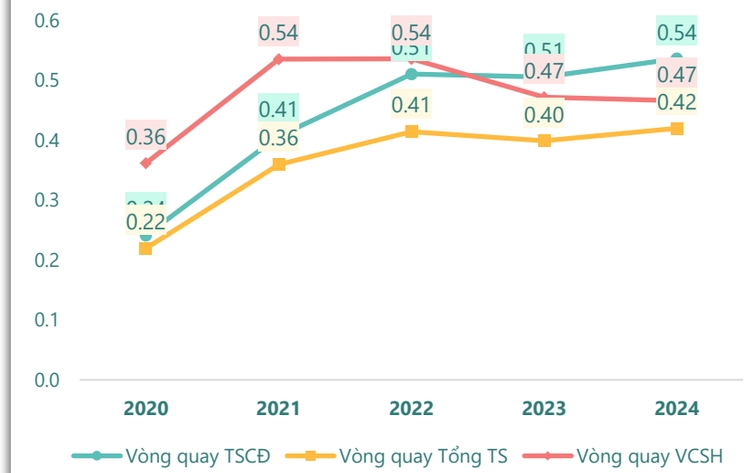
Nợ vay/VCSH



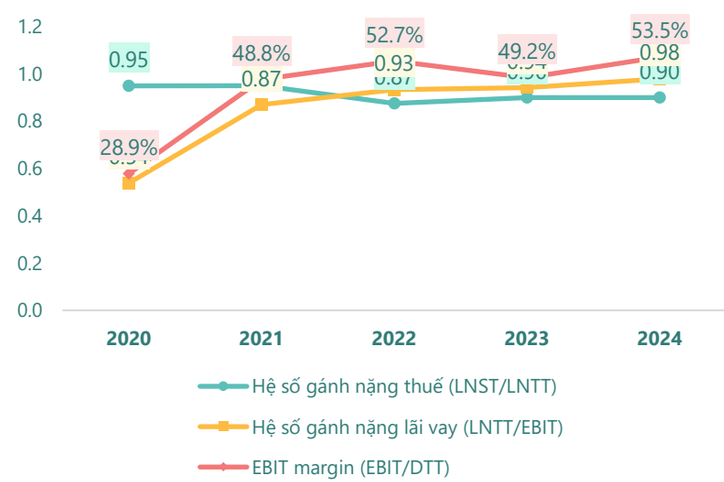
Chỉ số thanh khoản



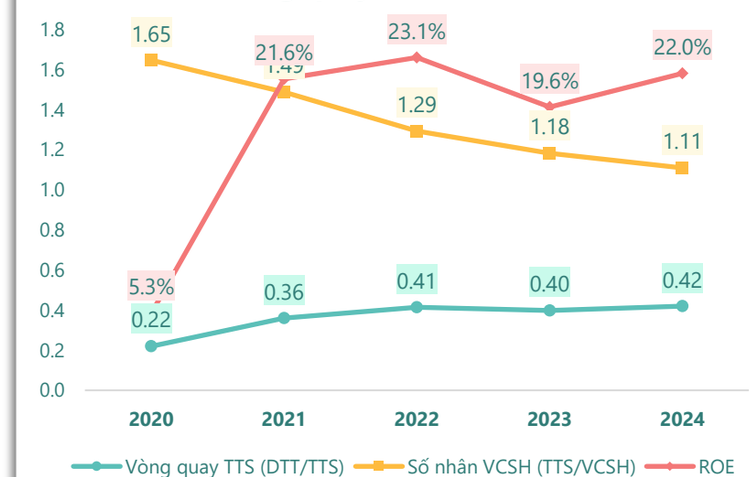
Vòng quay tài sản



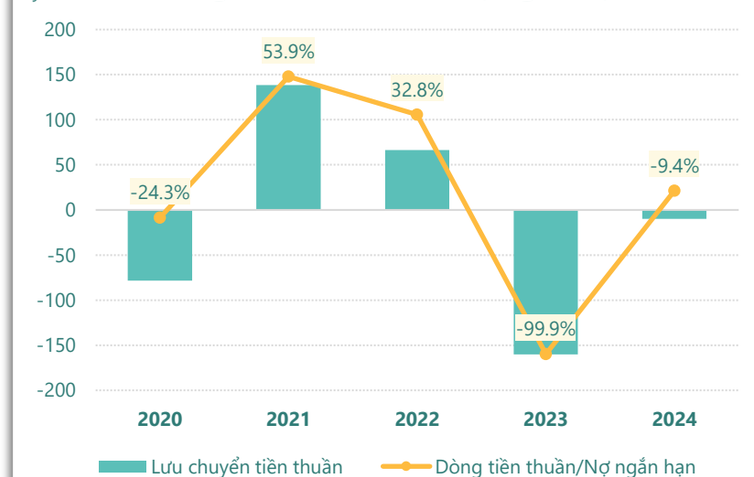
Hệ số gánh nặng thuế và lãi vay



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	**658**	**746**	**661**	**628**
Giá vốn hàng bán	308	319	313	263
Lợi nhuận gộp	**350**	**427**	**348**	**365**
Doanh thu HĐTC	0.20	4.45	4.90	2.49
Chi phí TC	41.9	26.5	19.1	7.16
Chi phí lãi vay	**41.9**	**26.5**	**19.1**	**7.16**
LN trong công ty LKLD	0	0	0	0
Chi phí bán hàng	0	0	0	0
Chi phí QLDN	29.6	33.9	28.2	30.9
LN thuần từ HĐKD	**279**	**371**	**306**	**329**
Lợi nhuận khác	0.26	-3.87	0.19	0.07
LN trước thuế	**279**	**367**	**306**	**329**
Lợi nhuận sau thuế	**265**	**321**	**275**	**296**
LNST của CĐ cty mẹ	**265**	**321**	**275**	**296**

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ *(tỷ VNĐ)*	2021	2022	2023	2024
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	421	477	282	403
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-0.96	-32.4	29.1	-21.7
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	-282	-378	-471	-392
Tiền đầu kỳ	14.1	153	219	58.9
Lưu chuyển tiền thuần	**138**	**66.5**	**-160**	**-9.92**
Ảnh hưởng tỷ giá	0	0	0	0
Tiền cuối kỳ	153	219	58.9	49.0

CÂN ĐỐI KẾ TOÁN *(tỷ VNĐ)*	2021	2022	2023	2024
Tổng tài sản	**1,833**	**1,769**	**1,546**	**1,444**
Tài sản ngắn hạn	**292**	**378**	**308**	**309**
Tiền và tương đương tiền	153	219	58.9	49.0
Đầu tư tài chính ngắn hạn	0	30.0	0	16.8
Phải thu ngắn hạn	133	123	242	237
Hàng tồn kho	6.05	6.23	6.11	5.80
Tài sản ngắn hạn khác	0.26	0.23	0.17	0.72
Tài sản dài hạn	**1,540**	**1,391**	**1,238**	**1,135**
Phải thu dài hạn	0	0.63	0.01	6.01
Tài sản cố định	1,538	1,384	1,230	1,112
Bất động sản đầu tư	0	0	0	0
Tài sản dở dang	0.67	4.57	4.92	1.57
Đầu tư tài chính dài hạn	0	0	0	5.24
Tài sản dài hạn khác	1.14	0.85	3.67	10.3
Lợi thế thương mại	0	0	0	0
Nợ phải trả	**496**	**322**	**189**	**106**
Nợ ngắn hạn	**257**	**203**	**160**	**106**
Vay và nợ thuê ngắn hạn	178	120	90.0	29.0
Phải trả người bán ngắn hạn	2.66	2.26	4.12	3.07
Nợ dài hạn	**239**	**119**	**29.0**	**0**
Vay và nợ thuê dài hạn	239	119	29.0	0
Nguồn vốn chủ sở hữu	**1,337**	**1,447**	**1,356**	**1,339**
Vốn chủ sở hữu	**1,337**	**1,447**	**1,356**	**1,339**
Vốn điều lệ	937	1,012	1,012	1,012
Kinh phí và quỹ khác	**0**	**0**	**0**	**0**