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| -2.0%

LN thuần *2024*
-3.37 *tỷ VNĐ*
YoY: ▼2.58| -327%

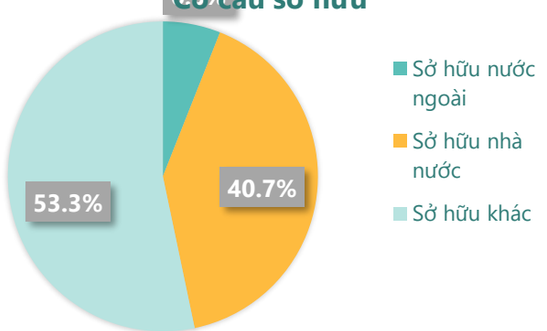
LN sau thuế *2024*
-5.96 *tỷ VNĐ*
YoY: ▼8.08| -381%

Tỷ suất lãi EBIT *2024*
-0.7%
YoY: +/-▼ 4.5%

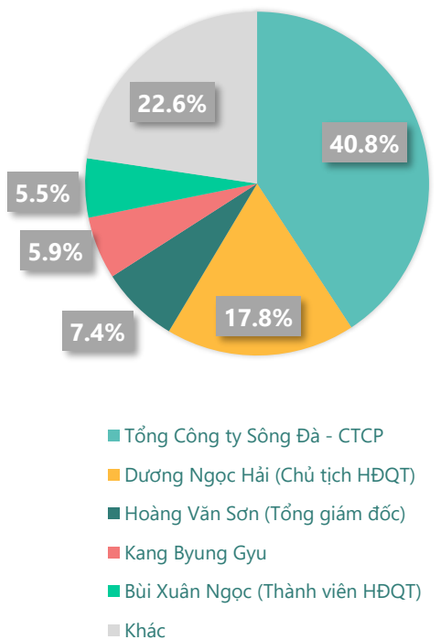
ROE *2024*
-4.7%
YoY: +/-▼ 5.9%

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

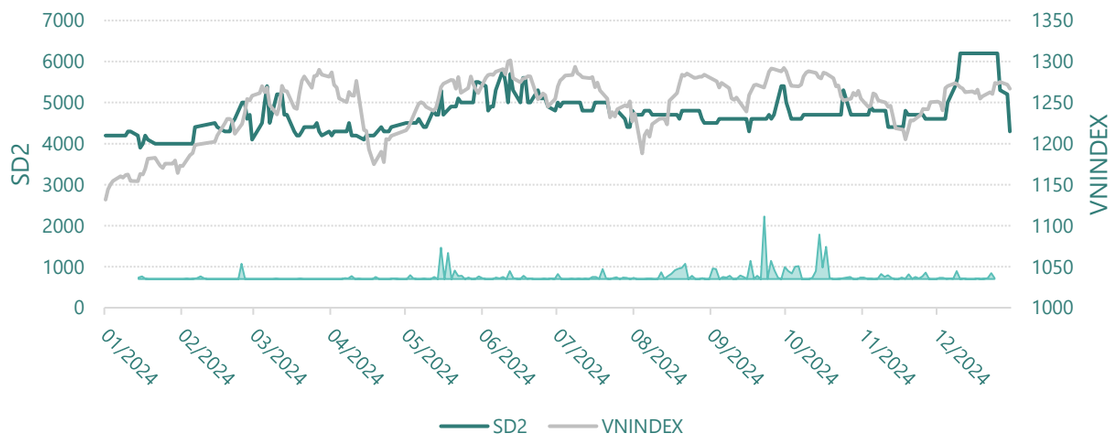
Cơ cấu sở hữu



Cơ cấu cổ đông



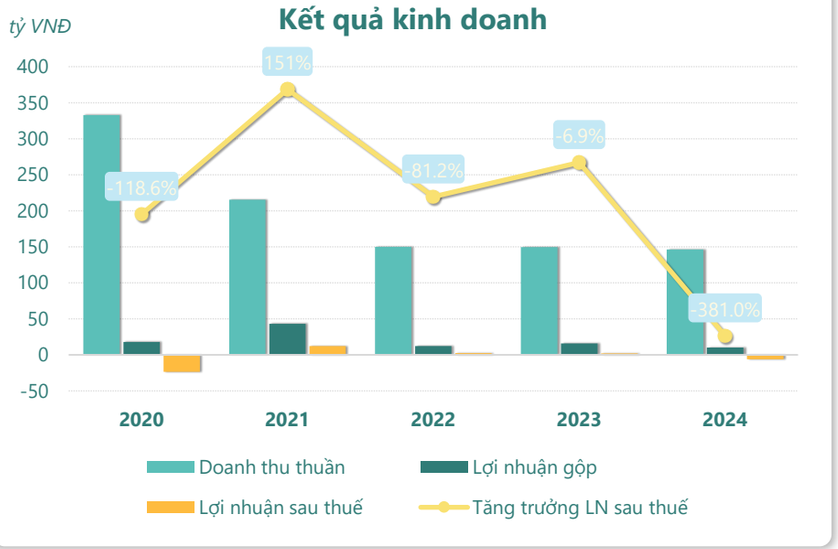
Lịch sử giá

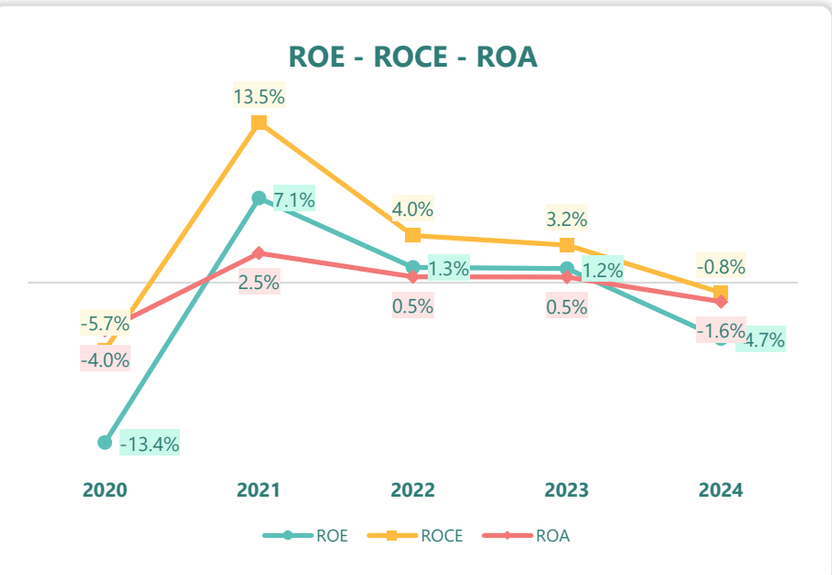


Kết quả kinh doanh **SD2** năm **2024**, doanh thu thuần đạt **146.5** tỷ đồng **giảm 2.03%**, lợi nhuận sau thuế **giảm mạnh 381%** chỉ còn **-5.96** tỷ đồng.

Sự sụt giảm về doanh thu cùng với lợi nhuận âm, dẫn đến **ROE** bằng -4.69% là dấu hiệu cảnh báo của tình hình kinh doanh đang xấu đi.

KẾT QUẢ KINH DOANH

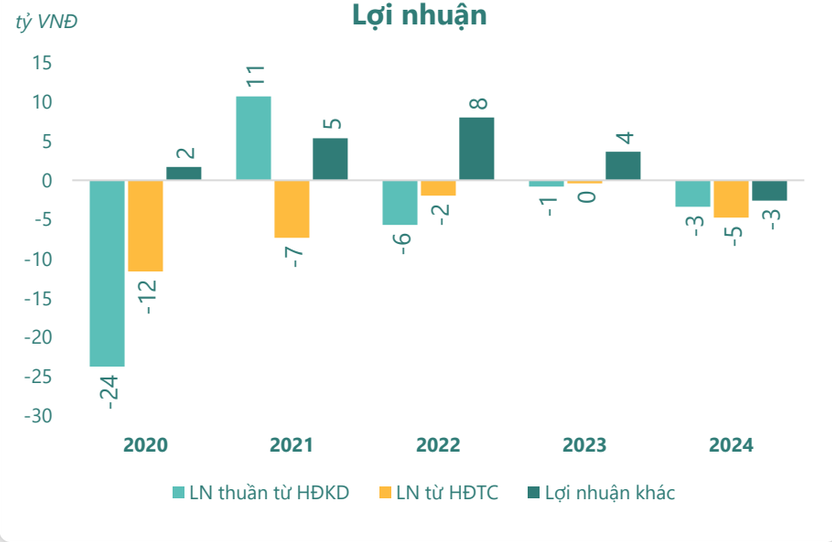


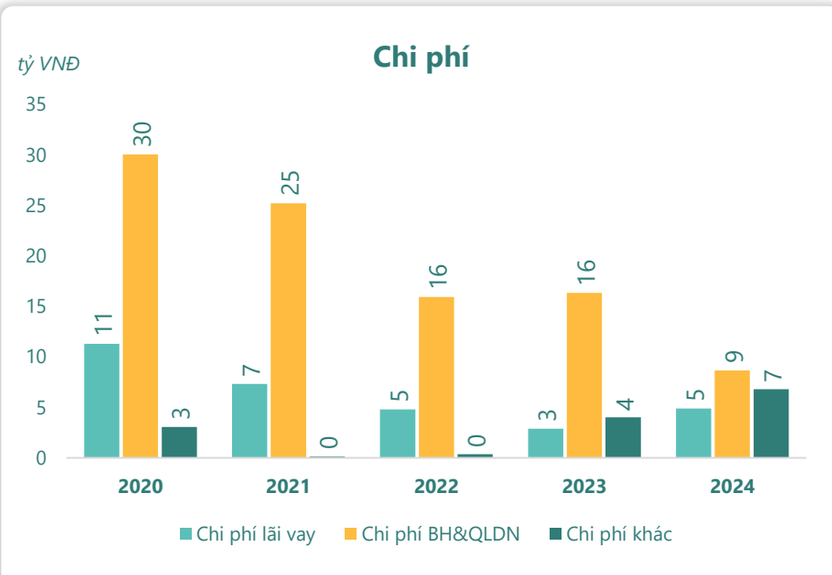


Lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh của **SD2** năm **2024 giảm đi 2.58** tỷ so với năm trước, ghi nhận khoản lỗ 3.37 tỷ đồng. Khoản lỗ lớn nhất từ hoạt động kinh doanh trong 5 năm trở lại đây ghi nhận vào năm **2020** là 23.69 tỷ đồng. Cho thấy dấu hiệu tiêu cực trong hoạt động kinh doanh của công ty trong những năm gần đây.

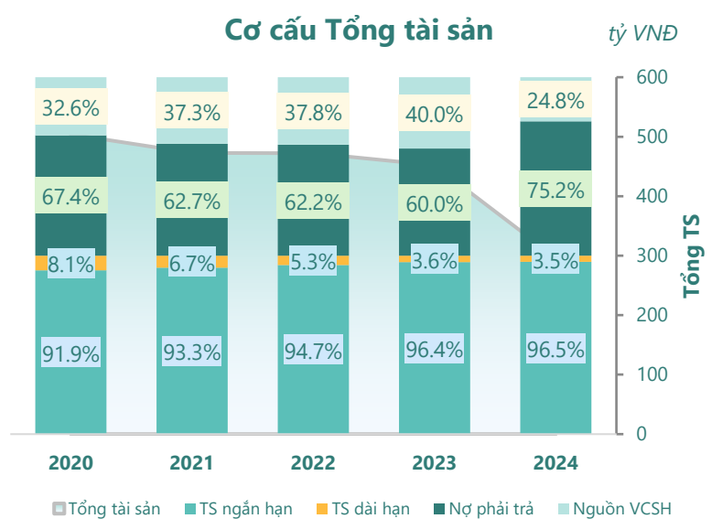
Chi phí lãi vay tăng lên so với năm trước, ở mức **4.89** tỷ đồng. Nhưng **chi phí bán hàng và quản lý doanh nghiệp giảm** xuống còn **8.65** tỷ đồng. Bên cạnh đó, **chi phí khác** bằng **6.80** tỷ đồng, **tăng lên** so với năm trước.

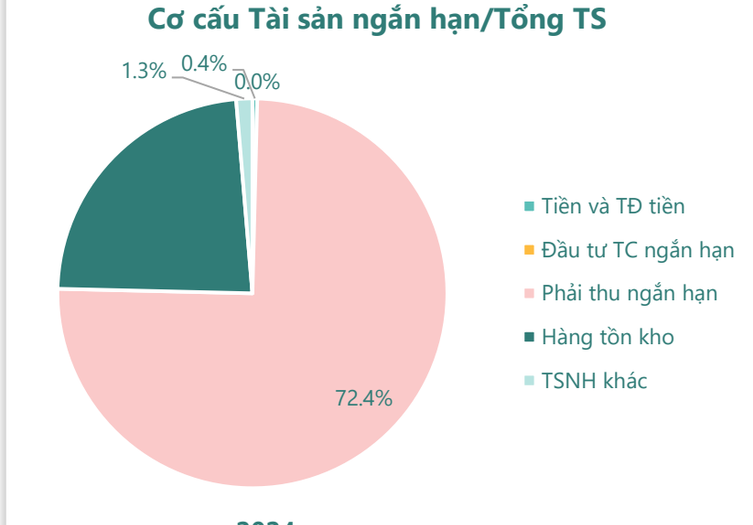
ROE của SD2 năm 2024 **giảm** so với năm trước còn **-4.69%**, **thấp hơn mức bình quân** trong vòng 5 năm gần đây.

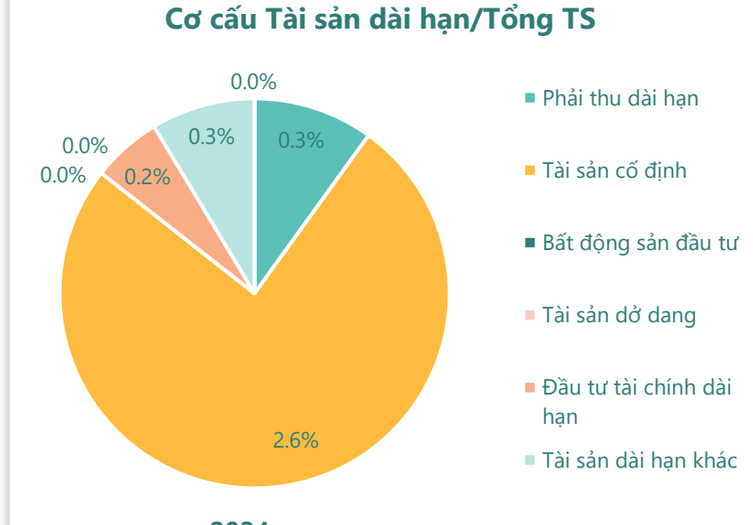




TÀI SẢN - NGUỒN VỐN







Tổng tài sản của **SD2** năm 2024 đạt **296.8** tỷ đồng, giảm **34.4%** so với năm trước. Trong đó, tỷ trọng của tài sản ngắn hạn trong Tổng tài sản là 96.5%, lớn hơn tài sản dài hạn. Với cơ cấu Nguồn vốn, nợ phải trả chiếm tỷ trọng là 75.2%, cao hơn vốn chủ sở hữu.

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 của SD2 năm 2024 giảm **34.3%** so với năm trước, đạt **286.4** tỷ đồng. Tuy nhiên, tỷ trọng tài sản ngắn hạn tăng lên so với năm trước chiếm **96.5%** tổng tài sản. Trong đó, **phải thu ngắn hạn** chiếm tỷ trọng lớn nhất **72.4%**, tiếp đến là hàng tồn kho chiếm 22.5% trên tổng tài sản.

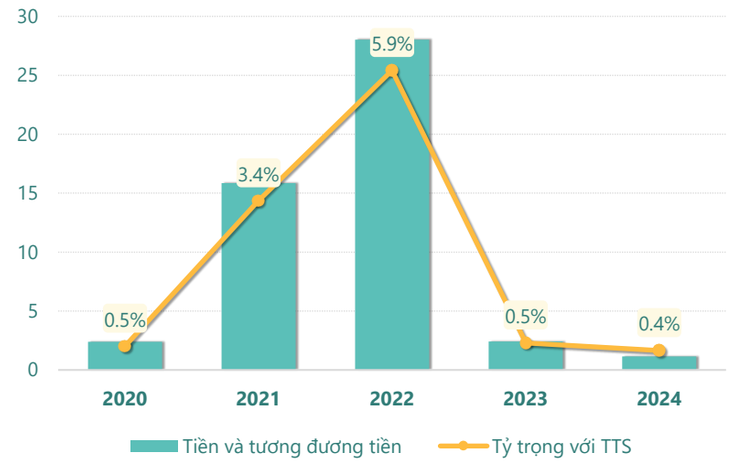
Phân tích cơ cấu tài sản ngắn hạn giúp đánh giá khả năng thanh toán ngắn hạn và mức độ cân đối trong cấu trúc tài sản.

Tài sản dài hạn đạt **10.38** tỷ đồng giảm **36.3%** so với năm trước. Dẫn đến, tỷ trọng trên tổng tài sản giảm còn **3.50%**. Trong đó **tài sản cố định** chiếm cao nhất **2.64%**, sau đó là phải thu dài hạn chiếm 0.35%.

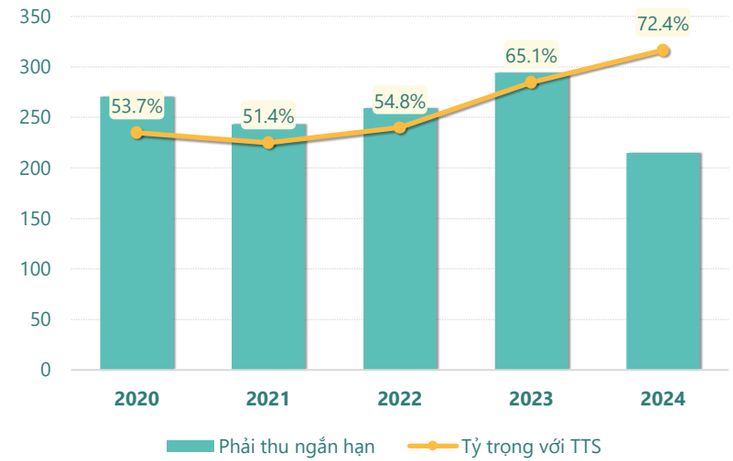
Phân tích cơ cấu tài sản dài hạn giúp đánh giá khả năng sinh lợi dài hạn, khả năng chi trả nợ dài hạn và khả năng tạo ra giá trị cho cổ đông. Cần đánh giá tổng quan với các doanh nghiệp cùng ngành để đưa ra kết luận tốt hơn.

TÀI SẢN - NGUỒN VỐN

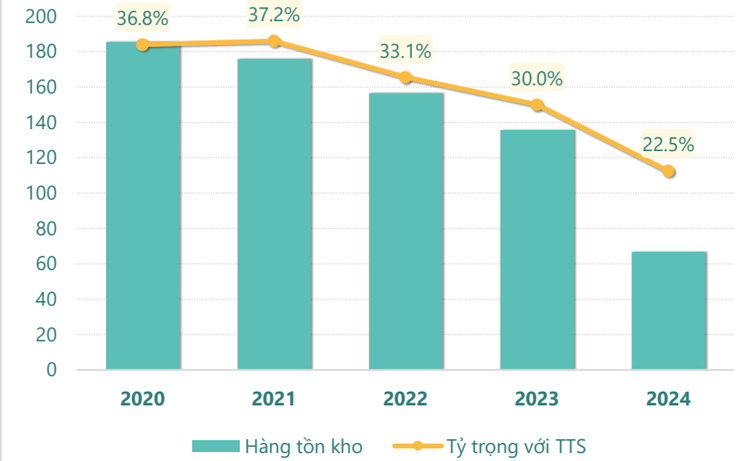
Tiền và tương đương tiền



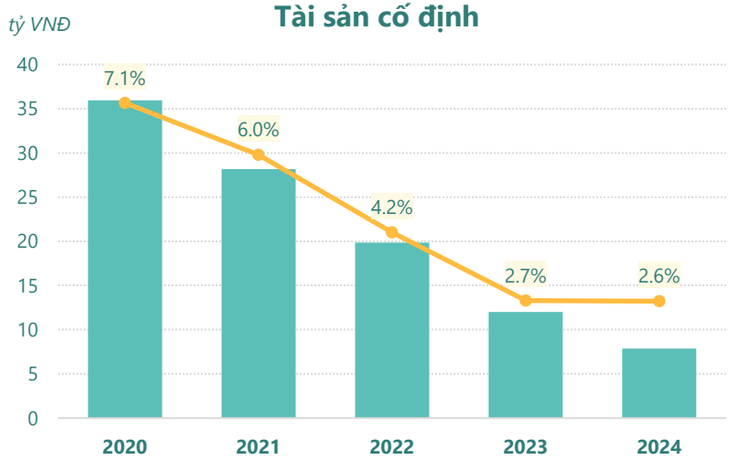
Phải thu ngắn hạn



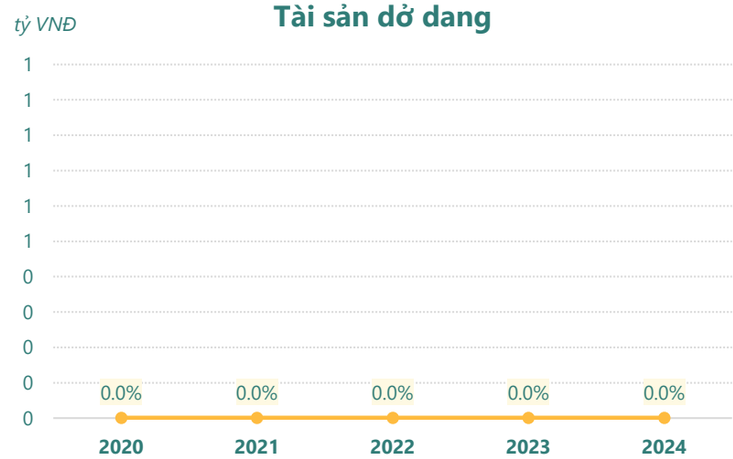
Hàng tồn kho



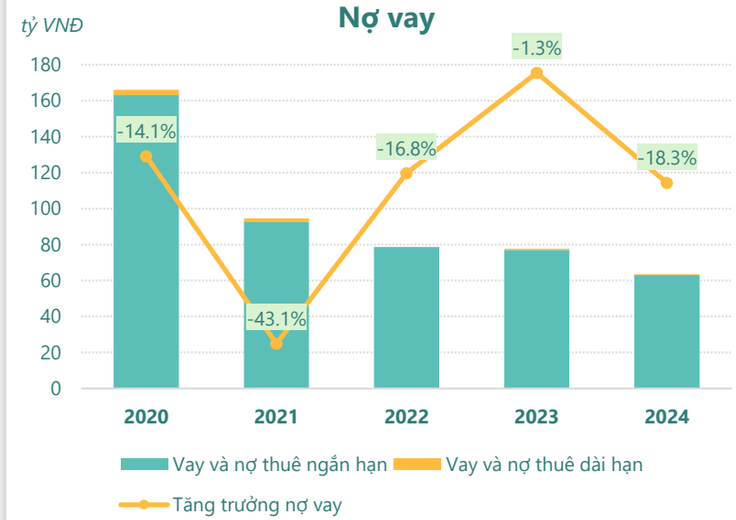
Tài sản cố định



Tài sản dở dang

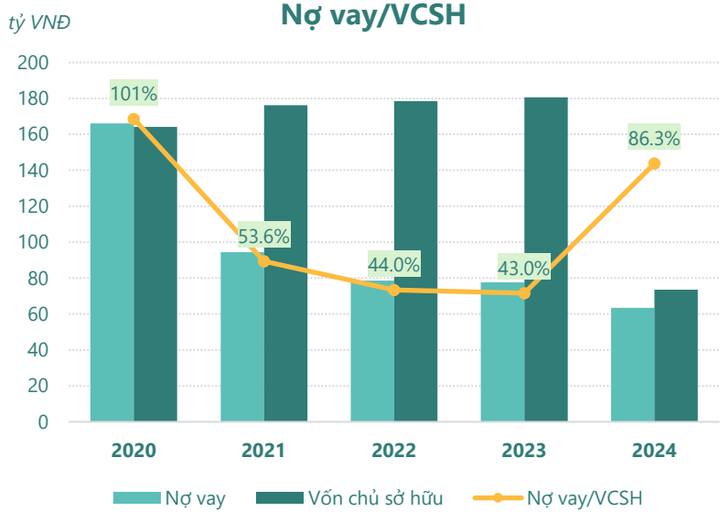


Nợ vay

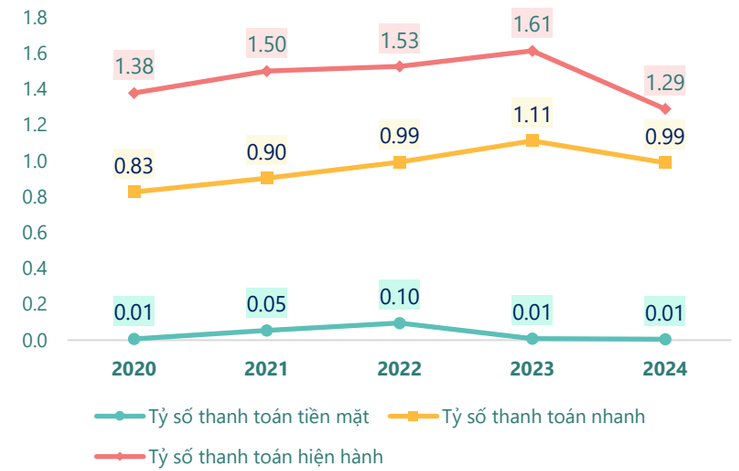


HIỆU QUẢ HOẠT ĐỘNG

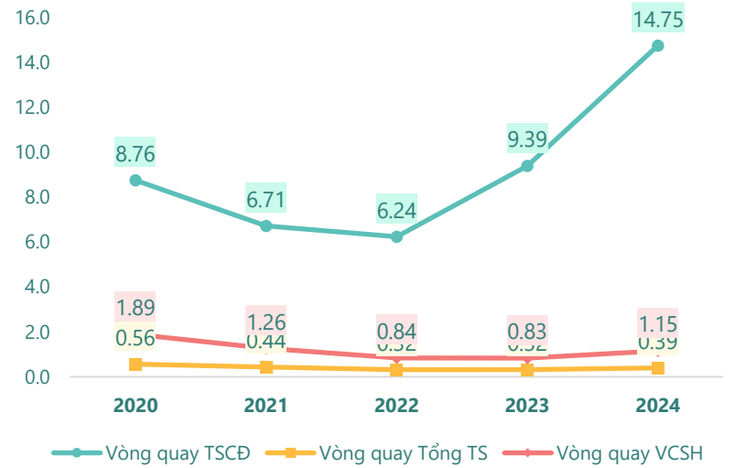
Nợ vay/VCSH



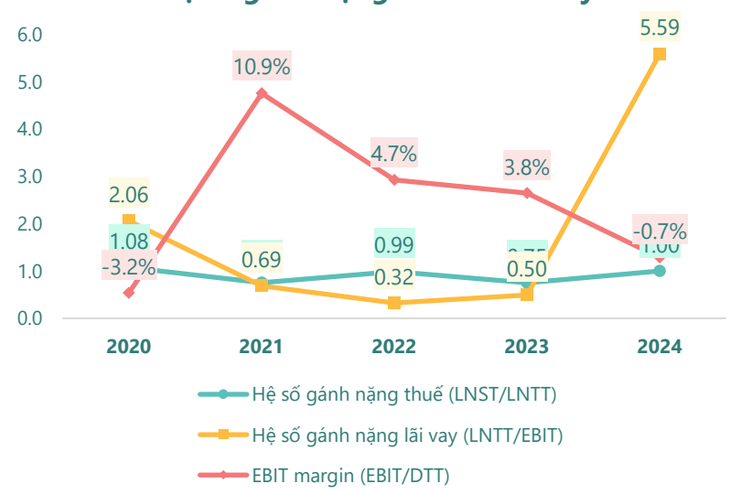
Chỉ số thanh khoản



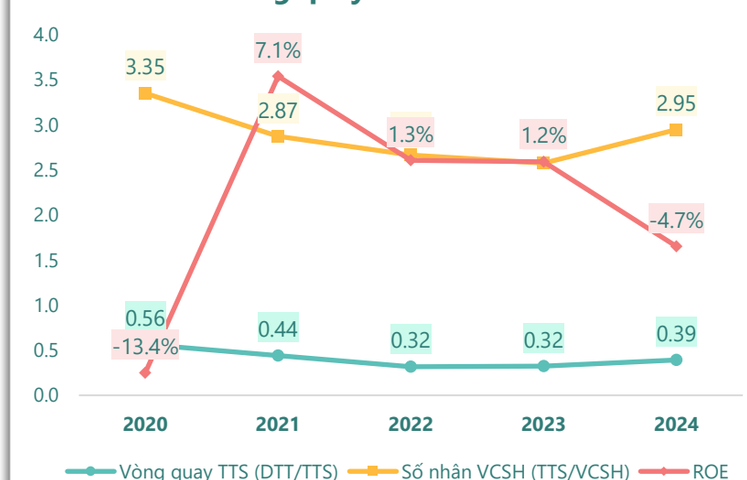
Vòng quay tài sản



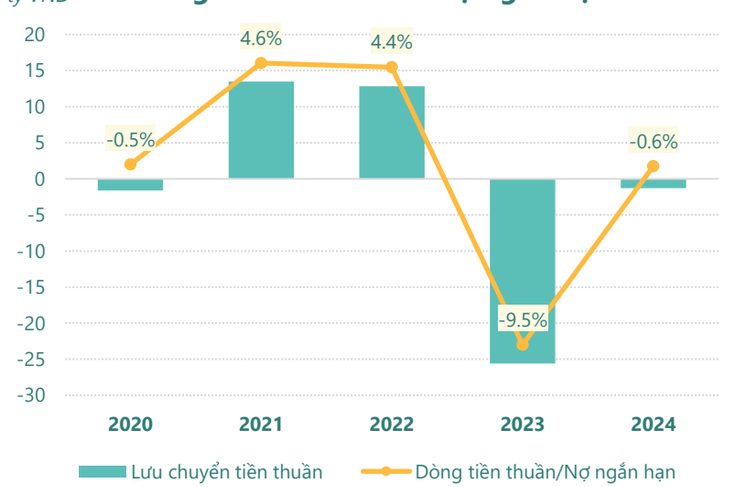
Hệ số gánh nặng thuế và lãi vay



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	**215**	**150**	**150**	**146**
Giá vốn hàng bán	172	138	134	136
Lợi nhuận gộp	**43.2**	**12.2**	**15.9**	**10.0**
Doanh thu HĐTC	0.03	2.26	2.48	0.15
Chi phí TC	7.33	4.22	2.88	4.89
Chi phí lãi vay	**7.33**	**4.80**	**2.88**	**4.89**
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**	**-3.37**
Lợi nhuận khác	5.36	7.99	3.62	-2.58
LN trước thuế	**16.0**	**2.30**	**2.83**	**-5.96**
Lợi nhuận sau thuế	**12.1**	**2.28**	**2.12**	**-5.96**
LNST của CĐ cty mẹ	**12.1**	**2.28**	**2.12**	**-5.96**

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ *(tỷ VNĐ)*	2021	2022	2023	2024
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	79.1	16.9	-23.8	9.93
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	5.92	11.1	9.99	2.96
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**	**297**
Tài sản ngắn hạn	**441**	**447**	**436**	**286**
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	215
Hàng tồn kho	176	156	136	66.7
Tài sản ngắn hạn khác	6.60	3.71	3.55	3.83
Tài sản dài hạn	**31.5**	**25.1**	**16.3**	**10.4**
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	0.89
Lợi thế thương mại	0	0	0	0
Nợ phải trả	**297**	**294**	**271**	**223**
Nợ ngắn hạn	**294**	**293**	**270**	**222**
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**	**73.5**
Vốn chủ sở hữu	**176**	**179**	**181**	**73.5**
Vốn điều lệ	144	144	144	144
Kinh phí và quỹ khác	**0**	**0**	**0**	**0**