

Hà Nội, ngày 08 tháng 04 năm 2025

BÁO CÁO TÀI CHÍNH
VÀ KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG SẢN XUẤT KINH DOANH
(Từ thời điểm 01/01/2024-31/12/2024)

Kính thưa: Quý vị đại biểu/Quý cổ đông Công ty

- Căn cứ Điều lệ tổ chức và hoạt động Công ty cổ phần Giấy Thương Đình;
- Căn cứ vào báo cáo tài chính từ thời điểm 01/01/2024 đến 31/12/2024 đã được kiểm toán bởi - Công ty TNHH Kiểm toán CPA Việt Nam. Xin được báo cáo một số chỉ tiêu trong báo cáo tài chính như sau:

a. Tình hình tài chính

Đơn vị: đồng

Chỉ tiêu	Năm 2023	Năm 2024	Ghi chú
Tổng giá trị tài sản	126.850.208.955	120.321.270.571	
Doanh thu thuần	80.172.235.192	78.778.411.231	
LN từ hoạt động kinh doanh	-4.087.137.724	-11.677.174.114	
Lợi nhuận khác	-926.639.185	-1.288.008.892	
Lợi nhuận trước thuế	-5.013.776.909	-12.965.182.006	
Lợi nhuận sau thuế	-5.013.776.909	-12.965.183.006	

b. Các chỉ tiêu tài chính khác

Đơn vị: đồng

Chỉ tiêu	31/12/2023	31/12/2024	Ghi chú
1. Hệ số thanh toán			
Hệ số thanh toán ngắn hạn	0,912	0,829	
Hệ số thanh toán nhanh	0,368	0,371	
2. Chỉ tiêu về cơ cấu vốn			
Hệ số nợ/ Tổng tài sản	0,690	0,780	
Hệ số nợ/ Vốn chủ sở hữu	2,229	3,573	

3. Chỉ tiêu về năng lực hoạt động			
Vòng quay của hàng tồn kho	1.72	1,71	
- Giá vốn	63.908.569.741	68.512.970.835	
- Hàng tồn kho bình quân	37.190.126.052	39.973.162.115	
Vòng quay của tài sản	0,654	0,637	
- Doanh thu thuần	80.172.235.192	78.778.411.231	
- Tổng tài sản bình quân	122.674.725.951	123.585.739.763	
4. Chỉ tiêu khả năng sinh lời			
Hệ số lợi nhuận sau thuế / Doanh thu thuần	-0.063	-0,165	
Hệ số lợi nhuận sau thuế/ Vốn chủ sở hữu	-0.128	-0,493	
Hệ số lợi nhuận sau thuế/ Tổng tài sản	-0.039	-0,108	
Hệ số lợi nhuận hoạt động kinh doanh/Doanh thu thuần	-0.051	-0,148	

* Giải trình kết quả sản xuất kinh doanh năm 2024 như sau:

Năm 2024 tiếp tục là một năm đầy thách thức đối với Công ty Cổ phần Giấy Thượng Đình trong bối cảnh thị trường tiêu dùng giảm tốc, chi phí đầu vào gia tăng và áp lực tài chính kéo dài. Tổng tài sản của Công ty đến cuối năm 2024 đạt 120,32 tỷ đồng, giảm 5,1% so với năm 2023. Doanh thu thuần đạt 78,78 tỷ đồng, giảm nhẹ 1,7% so với cùng kỳ, tuy nhiên lỗ từ hoạt động kinh doanh tăng gấp 2,8 lần, từ 4,08 tỷ đồng năm 2023 lên 11,68 tỷ đồng trong năm 2024. Lợi nhuận sau thuế ghi nhận âm 12,97 tỷ đồng. Mặc dù doanh thu chỉ giảm nhẹ, nhưng chi phí hoạt động, đặc biệt là chi phí sản xuất và chi phí tài chính, đã tăng mạnh, khiến kết quả kinh doanh âm, phản ánh rõ nét sự suy giảm hiệu quả kinh doanh, điều này đến từ các nguyên nhân sau:

- Chi phí chung bình quân năm cho một đơn vị sản phẩm ở mức cao, do năng suất lao động bình quân giảm, rất khó để cạnh tranh với các đơn vị cung cấp giấy trong nước và quốc tế.

- Khả năng thanh toán: Hệ số thanh toán ngắn hạn giảm, hệ số thanh toán nhanh đều gần như không thay đổi cho thấy khả năng thanh toán các nghĩa vụ ngắn hạn đang yếu

đi, phần lớn tài sản ngắn hạn vẫn nằm ở hàng tồn kho, nguyên nhân là do công tác thị trường bán hàng năm 2024 giảm sút, tính cạnh tranh giữa các doanh nghiệp cùng ngành rất cao, Công ty vẫn tiếp tục duy trì sản xuất để tạo việc làm cho người lao động dẫn tới vòng quay hàng tồn kho ở mức thấp (1,71 vòng/năm) bình quân gần 7 tháng mới quay vòng được hàng hóa, gây đọng vốn.

- Chi phí sửa chữa, bảo dưỡng tăng do nhiều năm vận hành sản xuất máy móc thiết bị, nhà xưởng không được duy tu bảo dưỡng, sửa chữa định kỳ dẫn tới tình trạng hỏng hóc rất nhiều. Công ty phải tiến hành sửa chữa, mua sắm thay thế một số máy đã lỗi thời để tiếp cận với công nghệ mới, để đảm bảo duy trì chất lượng sản phẩm.

- Chi phí tiền lương, bảo hiểm không giảm do lương tối thiểu năm 2024 tiếp tục tăng theo quy định của nhà nước. Quỹ tiền lương duy trì ở mức cao chiếm tỷ lệ 36% trên tổng doanh thu năm 2024.

- Áp lực tài chính lớn: Chi phí thuê đất tiếp tục tăng 800 triệu/năm tương ứng mức tăng 8% so với năm 2023, nợ vay ngân hàng, đối tác tăng, chi phí lãi vay gia tăng, tiền phạt chậm nộp các khoản thu ngân sách nhà nước (thuế đất, bảo hiểm, v.v.) vẫn tiếp diễn do thiếu hụt dòng tiền

Nhìn chung năm 2024 dù còn gặp nhiều khó khăn trong hoạt động SXKD, nhưng Công ty vẫn cố gắng duy trì sản xuất sản phẩm tiêu thụ trong nước và xuất khẩu sang các thị trường truyền thống, ưu tiên triển khai các dự án có khả năng tạo dòng tiền nhanh, đặc biệt là hợp tác sản xuất gia công. Hi vọng với sự cố gắng nỗ lực của tập thể ban lãnh đạo và CBCNV toàn công ty sẽ tạo tiền đề thuận lợi cho năm 2025 và các năm tiếp theo.

Trên đây là tình hình tài chính, những nguyên nhân dẫn đến kết quả HĐSXKD của Công ty năm 2024.

Kính trình Đại hội đồng cổ đông xem xét và thông qua!


Phạm Văn Trường