

KẾT QUẢ KINH DOANH NĂM 2024 (BHK)

CTCP Bia Hà Nội - Kim Bài

Ngày 31/12/2024	19,500 VNĐ		
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	-	2.6%	2.6%

DT thuần 2024
155
tỷ VNĐ
YoY: ▼2.00 -1.8%

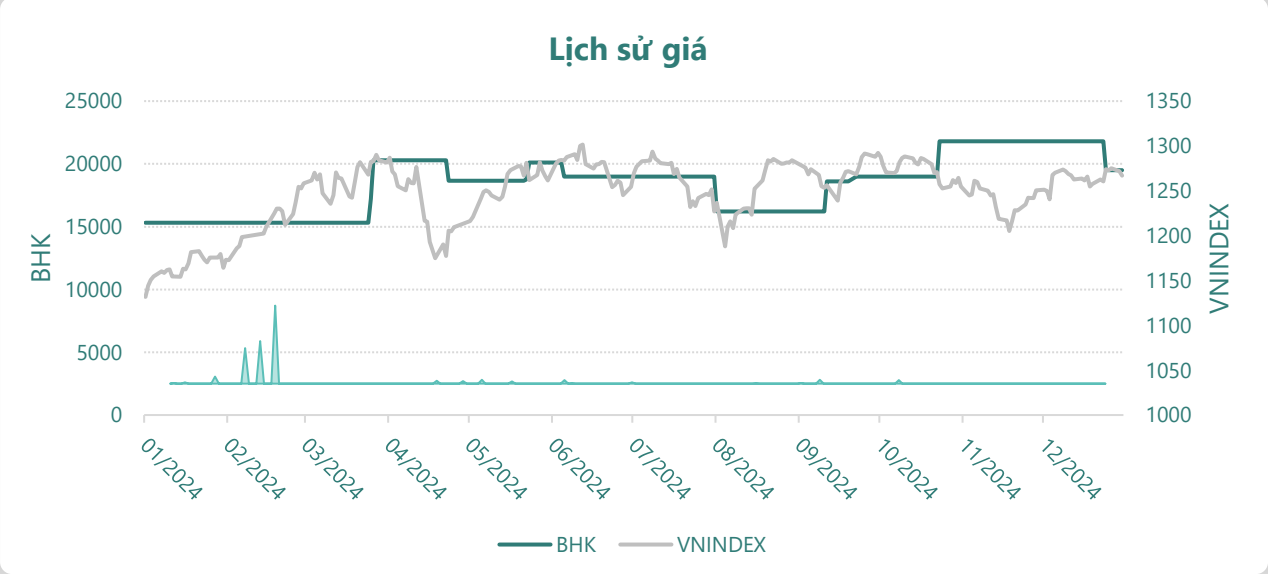
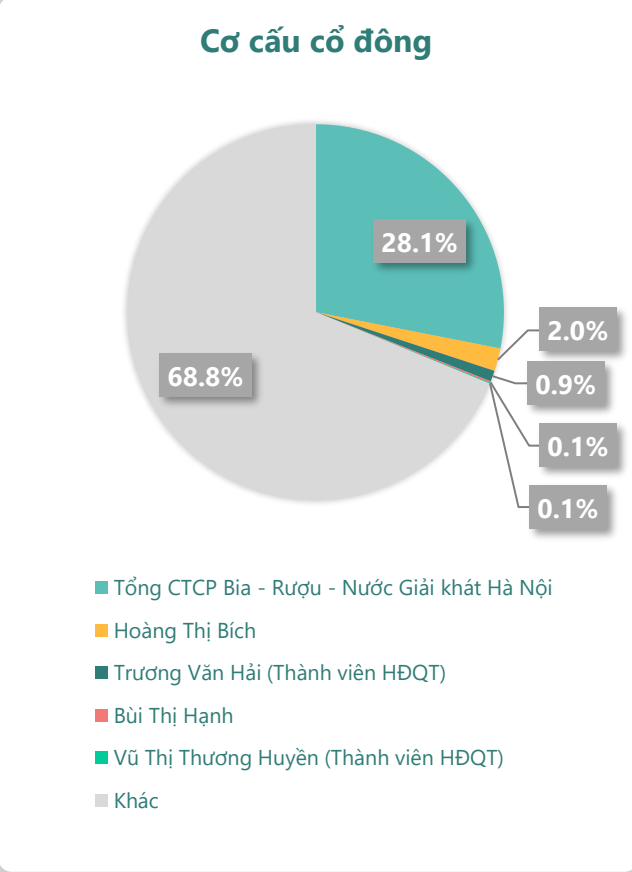
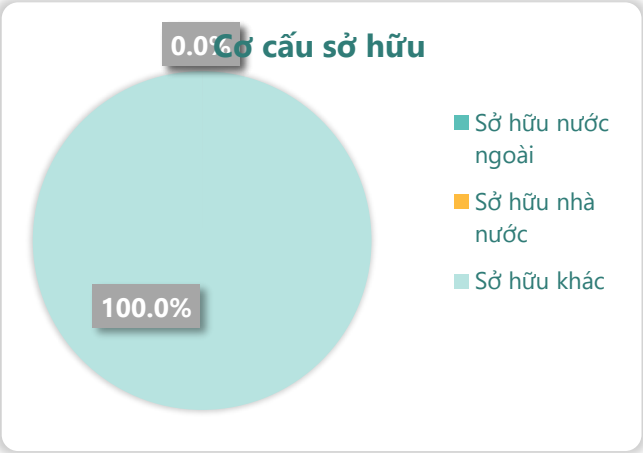
LN thuần 2024
3.39
tỷ VNĐ
YoY: ▲ 0.98 40.8%

LN sau thuế 2024
4.59
tỷ VNĐ
YoY: ▲ 0.61 15.2%

Tỷ suất lãi EBIT 2024
4.3%
YoY: +/-▲ 0.6%

ROE 2024
9.2%
YoY: +/-▲ 1.2%

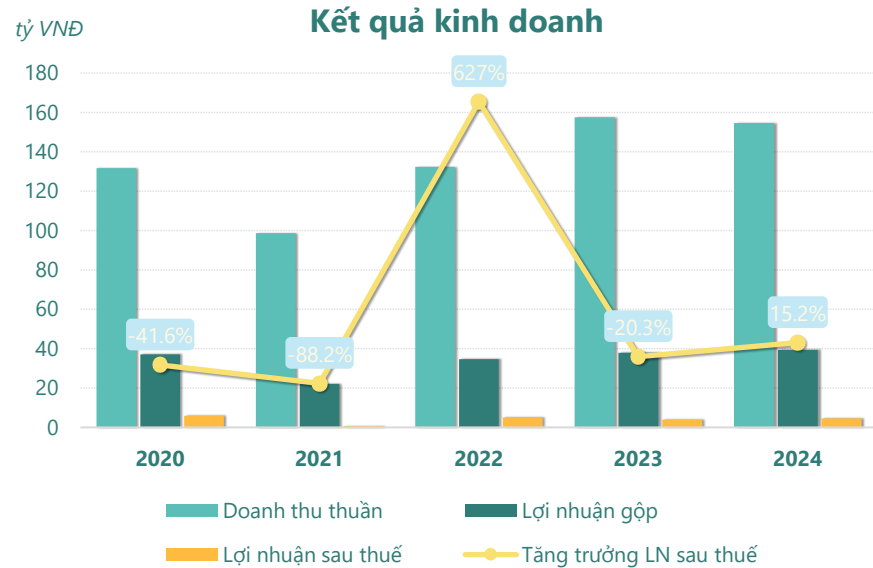
Sàn giao dịch	UPCOM
Khoảng giá 52 tuần	15,314 - 21,800
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	78
Số lượng CPLH (CP)	3,986,000
KLGD BQ 20 phiên (CP)	315
Sở hữu nước ngoài	0.0%
Beta	(0.12)
EPS	
P/E	



Kết quả kinh doanh **BHK** năm **2024**, doanh thu thuần đạt **154.6** tỷ đồng **giảm 1.82%**, lợi nhuận sau thuế **tăng mạnh 15.2%** đạt **4.59** tỷ đồng.

Lợi nhuận sau thuế có sự tăng trưởng có thể thấy là kết quả của việc tối ưu hóa hoạt động kinh doanh và quản lý tài chính hiệu quả. Tuy nhiên cần cải thiện hiệu quả hoạt động để tạo sự tăng trưởng ổn định.

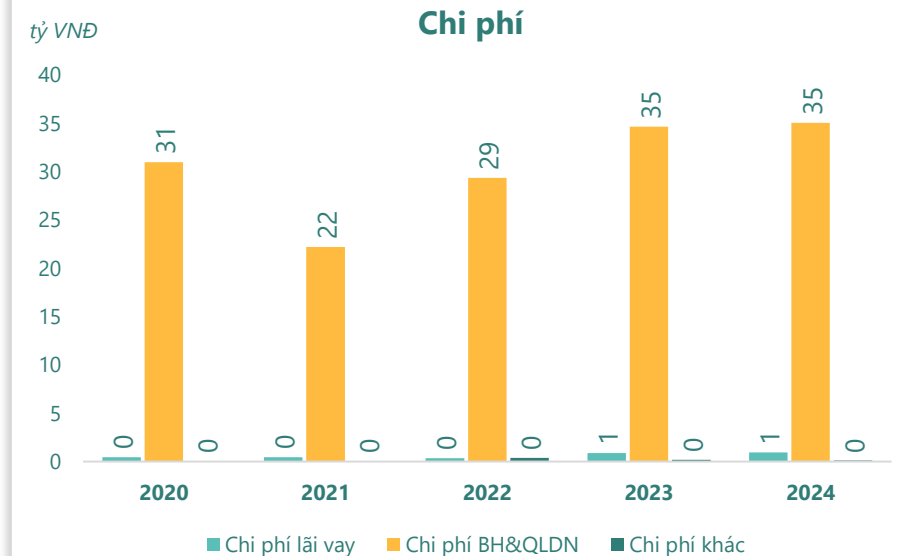
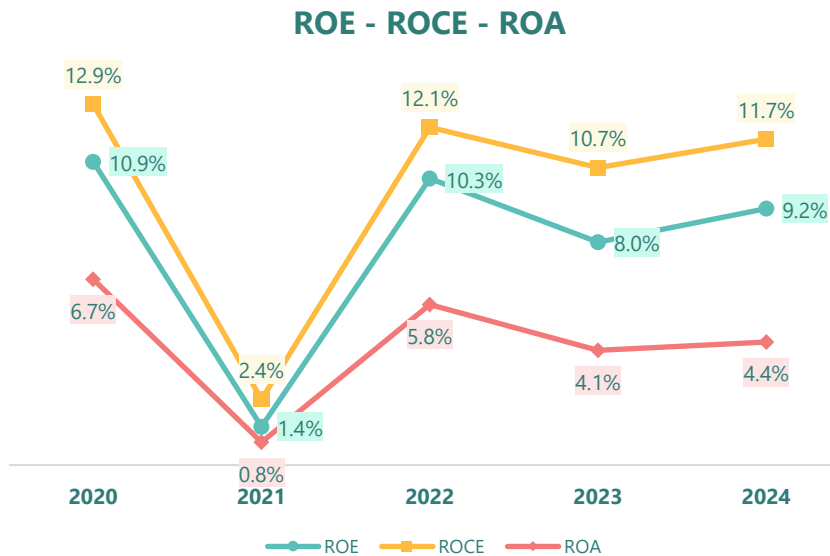
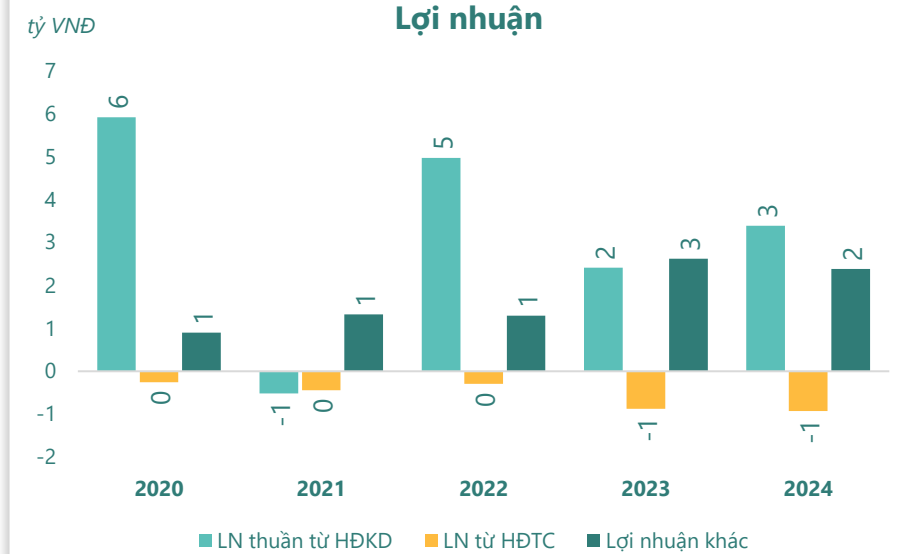
KẾT QUẢ KINH DOANH



Năm **2024**, BHK có **lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh** đạt **3.39** tỷ đồng, **tăng lên 0.98** tỷ so với năm trước. Và cao hơn mức bình quân lợi nhuận thuần 5 năm (3.23 tỷ đồng) là 0.16 tỷ đồng. Cho thấy xu hướng tích cực từ hoạt động kinh doanh khi có sự phục hồi trong những năm gần đây.

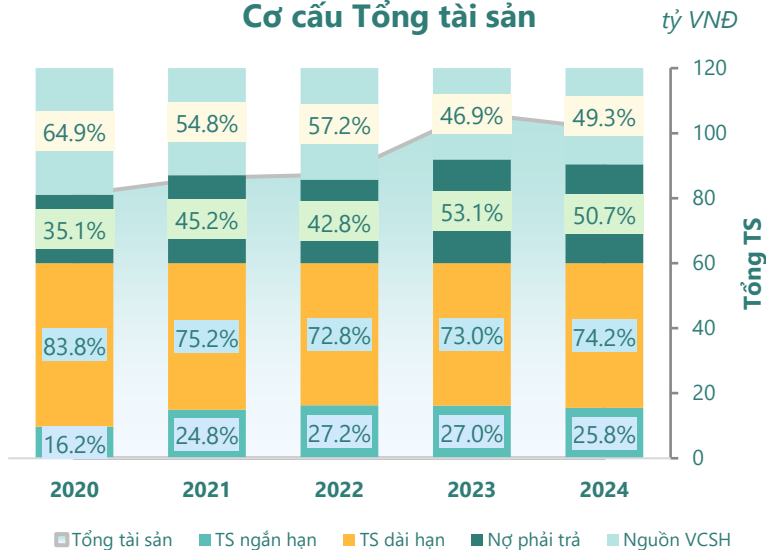
Chi phí lãi vay tăng lên so với năm trước, ở mức **0.93** tỷ đồng. Cùng với đó **chi phí bán hàng và quản lý doanh nghiệp** cũng **tăng lên**, ở mức **35.06** tỷ đồng. Bên cạnh đó, **chi phí khác** bằng **0.13** tỷ đồng, **giảm xuống** so với năm trước.

ROE của BHK năm 2024 **tăng trưởng** so với năm trước đạt giá trị bằng **9.20%**, **cao hơn mức bình quân** trong vòng 5 năm gần đây.

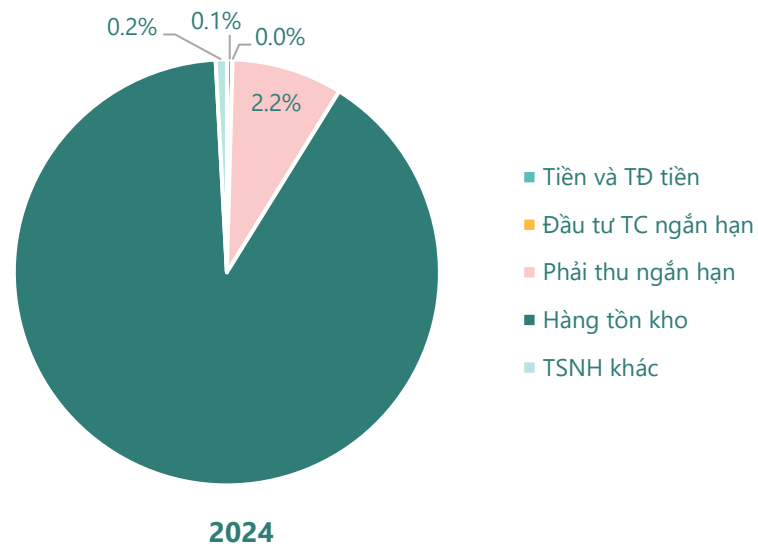


TÀI SẢN - NGUỒN VỐN

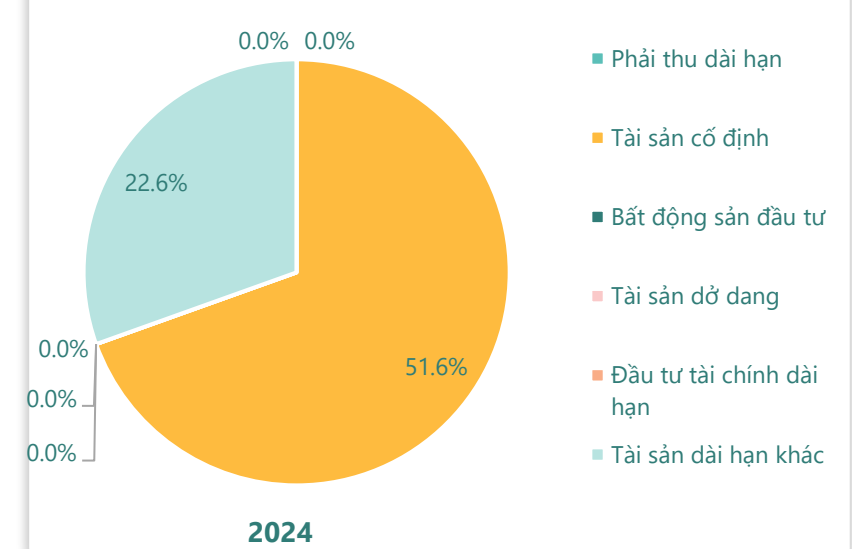
Cơ cấu Tổng tài sản



Cơ cấu Tài sản ngắn hạn/Tổng TS



Cơ cấu Tài sản dài hạn/Tổng TS



Tổng tài sản của **BHK** năm 2024 đạt **101.4** tỷ đồng, giảm **4.42%** so với năm trước. Trong đó, tỷ trọng của tài sản dài hạn trong Tổng tài sản là 74.2%, lớn hơn tài sản ngắn hạn. Cơ cấu Nguồn vốn có sự khá cân bằng khi tỷ trọng của nợ phải trả và vốn chủ sở hữu lần lượt là 50.7% và 49.3%.

Cần phân tích cụ thể sự thay đổi giá trị cũng như cơ cấu tổng tài sản những năm gần đây.

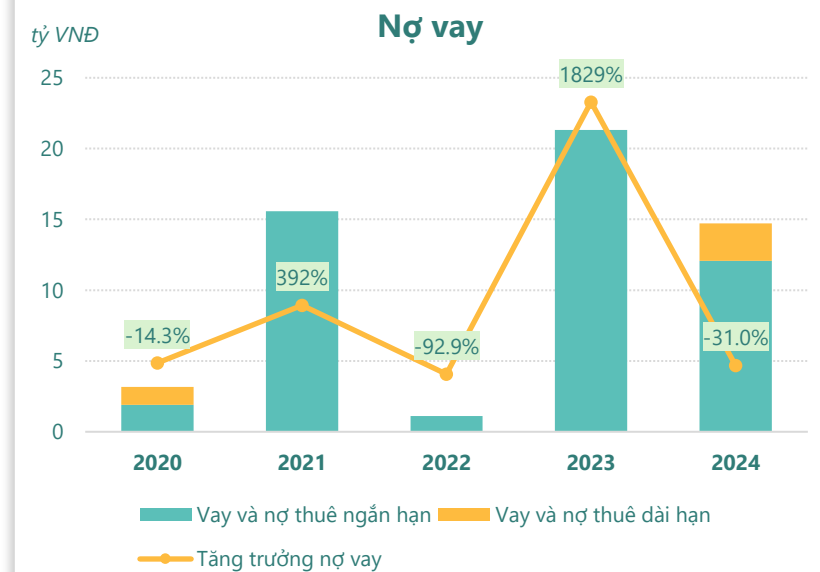
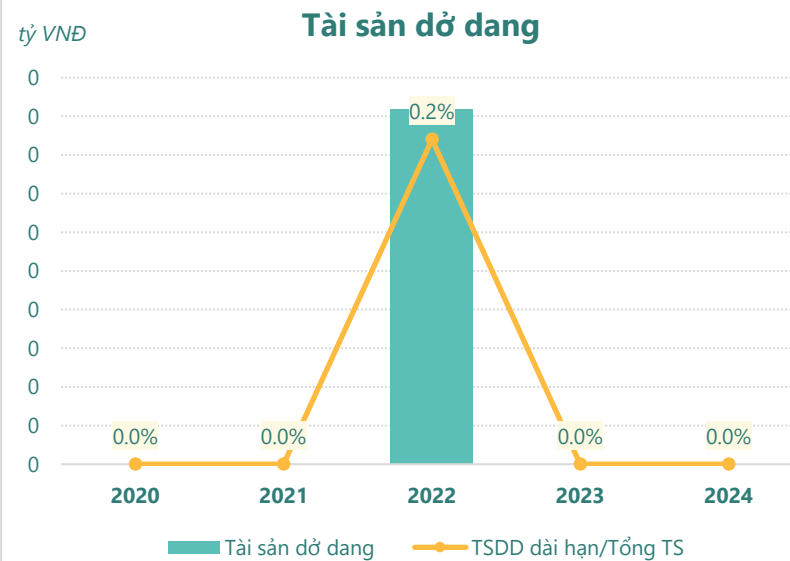
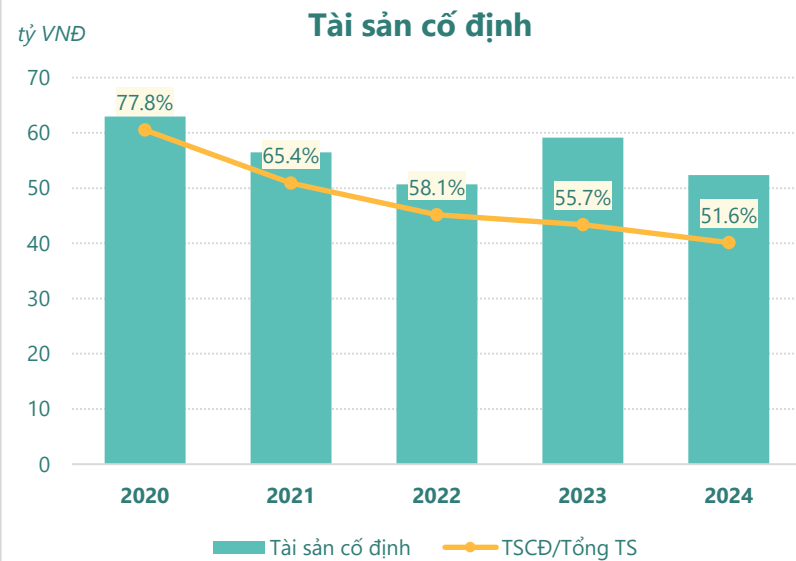
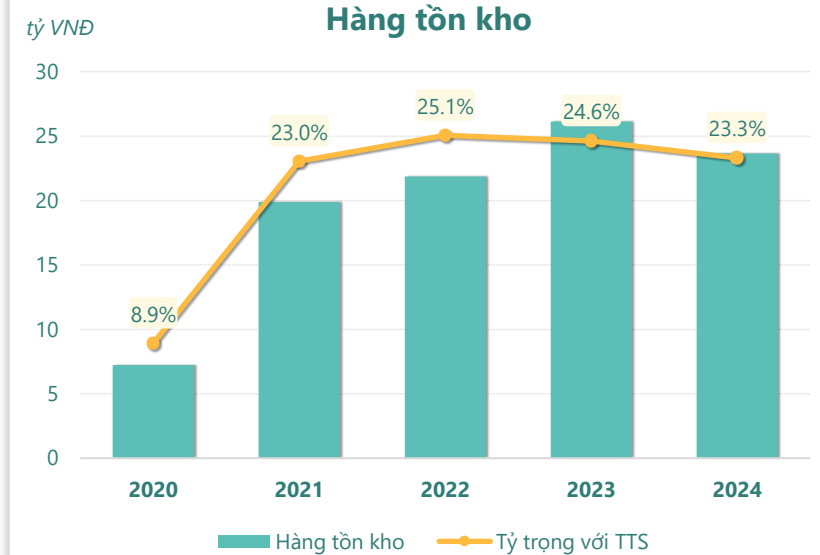
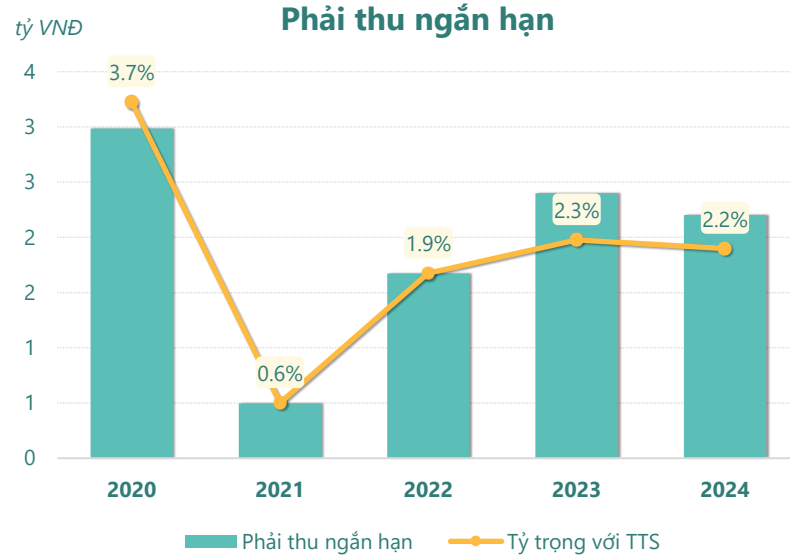
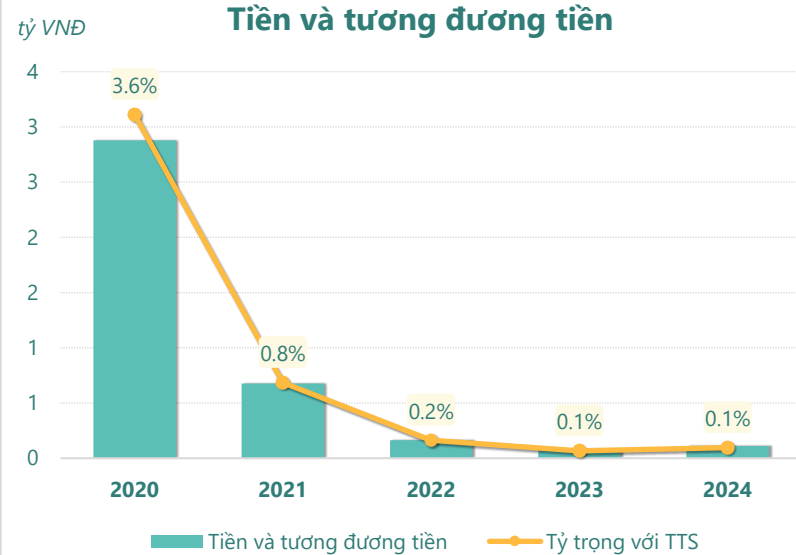
Tài sản ngắn hạn của BHK năm 2024 giảm **8.50%** so với năm trước, đạt **26.18** tỷ đồng. Cùng với đó, tỷ trọng tài sản ngắn hạn giảm xuống so với năm trước chiếm **25.8%** tổng tài sản. Trong đó, **hàng tồn kho** chiếm tỷ trọng lớn nhất **23.3%**, tiếp đến là phải thu ngắn hạn chiếm 2.17% trên tổng 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.

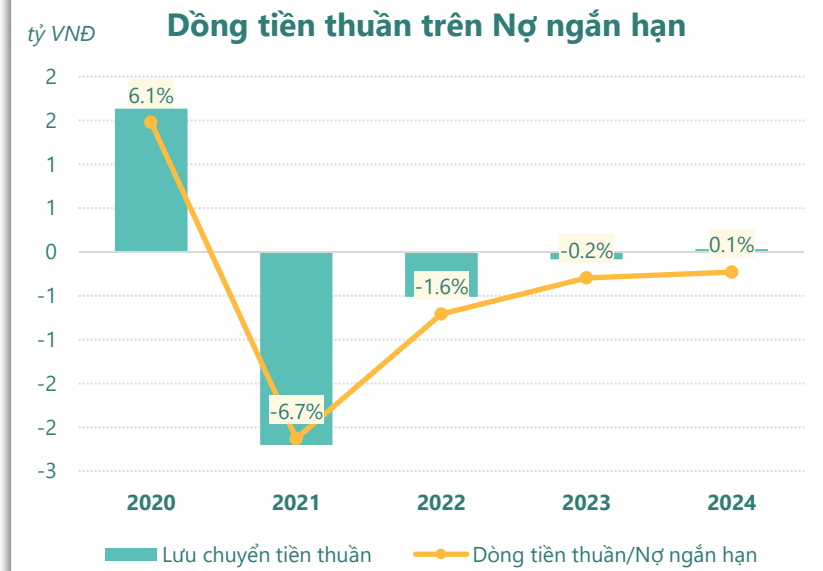
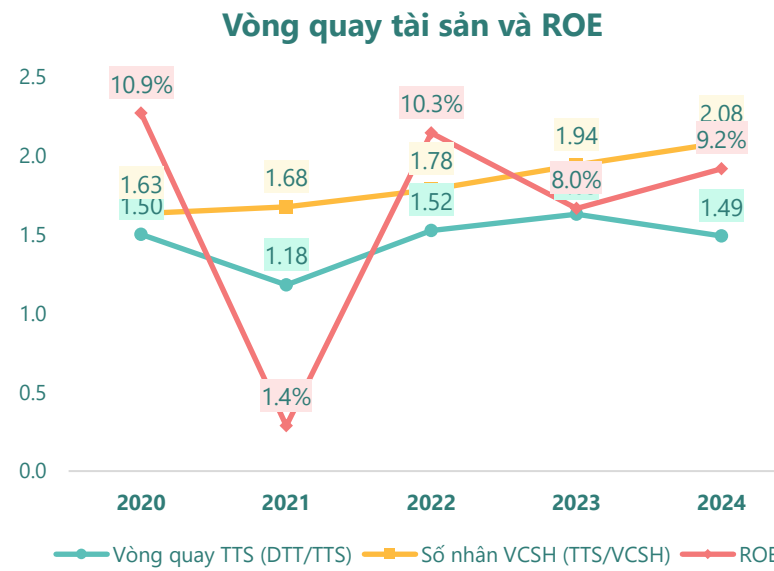
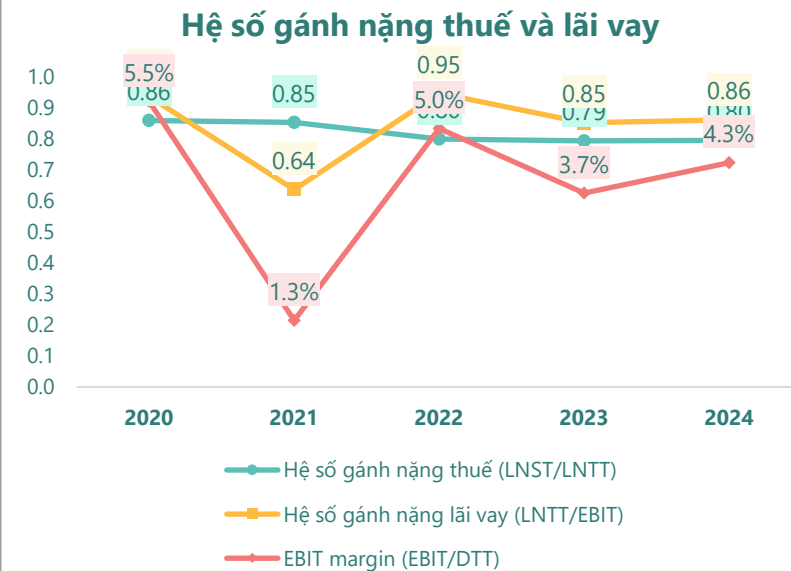
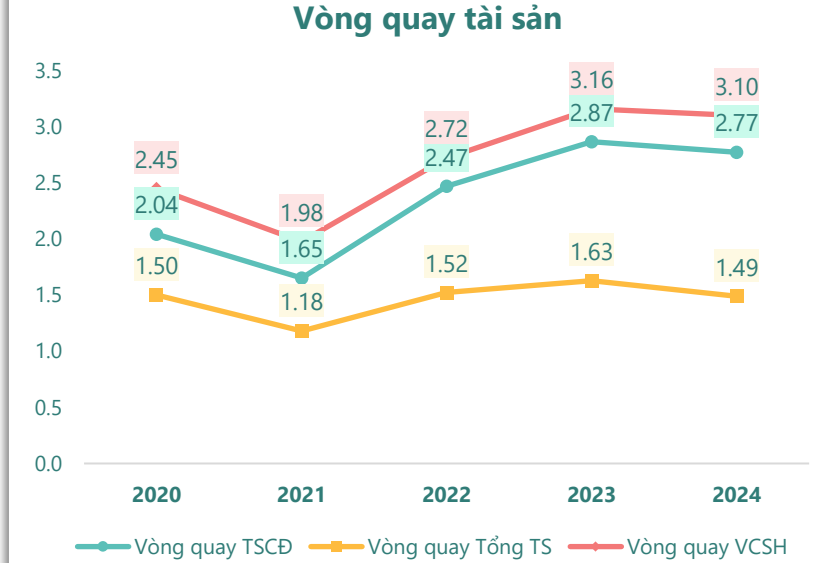
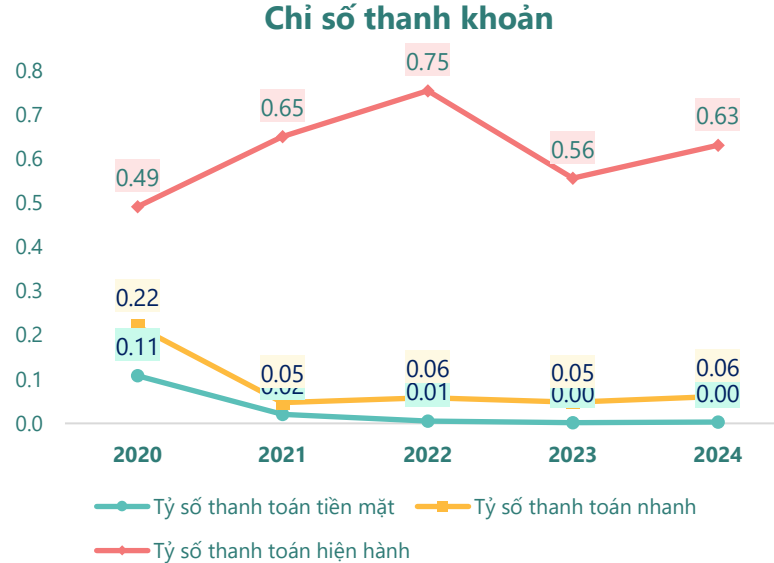
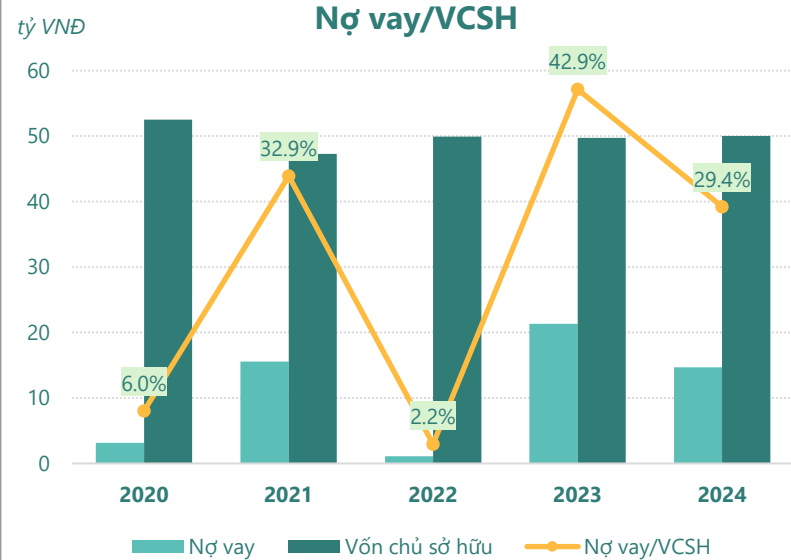
Tài sản dài hạn đạt **75.26** tỷ đồng giảm **2.92%** so với năm trước. Tuy nhiên, tỷ trọng trên tổng tài sản tăng lên, chiếm **74.2%**. Trong đó **tài sản cố định** chiếm cao nhất **51.6%**, sau đó là tài sản dài hạn khác chiếm 22.6%.

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	98.6	132	157	155
Giá vốn hàng bán	76.5	97.7	120	115
Lợi nhuận gộp	22.1	34.6	37.9	39.4
Doanh thu HĐTC	0.02	0.06	0.00	0.01
Chi phí TC	0.46	0.35	0.87	0.93
Chi phí lãi vay	0.46	0.35	0.87	0.93
LN trong công ty LKLD	0	0	0	0
Chi phí bán hàng	14.4	19.1	20.8	20.6
Chi phí QLDN	7.83	10.2	13.9	14.4
LN thuần từ HĐKD	-0.51	4.97	2.41	3.39
Lợi nhuận khác	1.32	1.29	2.62	2.38
LN trước thuế	0.81	6.26	5.02	5.77
Lợi nhuận sau thuế	0.69	5.00	3.98	4.59
LNST của CĐ cty mẹ	0.69	5.00	3.98	4.59

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ

(tỷ VNĐ)

	2021	2022	2023	2024
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	-8.40	19.5	0.49	13.7
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-2.63	-3.58	-17.6	-3.49
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	8.83	-16.5	17.0	-10.2
Tiền đầu kỳ	2.88	0.68	0.16	0.08
Lưu chuyển tiền thuần	-2.20	-0.51	-0.08	0.03
Ảnh hưởng tỷ giá	0	0	0	0
Tiền cuối kỳ	0.68	0.16	0.08	0.11

CÂN ĐỐI KẾ TOÁN

(tỷ VNĐ)

	2021	2022	2023	2024
Tổng tài sản	86.2	87.2	106	101
Tài sản ngắn hạn	21.4	23.7	28.6	26.2
Tiền và tương đương tiền	0.68	0.16	0.08	0.11
Đầu tư tài chính ngắn hạn	0	0	0	0
Phải thu ngắn hạn	0.50	1.67	2.40	2.20
Hàng tồn kho	19.9	21.9	26.1	23.6
Tài sản ngắn hạn khác	0.38	0	0	0.22
Tài sản dài hạn	64.8	63.5	77.5	75.3
Phải thu dài hạn	0	0	0	0
Tài sản cố định	56.4	50.7	59.2	52.3
Bất động sản đầu tư	0	0	0	0
Tài sản dở dang	0	0.18	0	0
Đầu tư tài chính dài hạn	0	0	0	0
Tài sản dài hạn khác	8.37	12.7	18.4	22.9
Lợi thế thương mại	0	0	0	0
Nợ phải trả	38.9	37.3	56.4	51.4
Nợ ngắn hạn	33.0	31.4	51.5	41.5
Vay và nợ thuê ngắn hạn	15.6	1.11	21.3	12.1
Phải trả người bán ngắn hạn	1.85	6.01	5.45	2.54
Nợ dài hạn	5.99	5.92	4.91	9.95
Vay và nợ thuê dài hạn	0	0	0	2.63
Nguồn vốn chủ sở hữu	47.3	49.9	49.7	50.0
Vốn chủ sở hữu	47.3	49.9	49.7	50.0
Vốn điều lệ	39.9	39.9	39.9	39.9
Kinh phí và quỹ khác	0	0	0	0