

KẾT QUẢ KINH DOANH NĂM 2024 (CRE)

CTCP Bất động sản Thế Kỳ

| | | | |
|--------------------|-----------|---------|---------|
| Ngày 31/12/2024 | 7,800 VNĐ | | |
| Thay đổi | 1 tháng | 3 tháng | 6 tháng |
| | 14.5% | 16.2% | 1.2% |

| |
|-------------------|
| DT thuần 2024 |
| 1,539 |
| tỷ VNĐ |
| YoY: ▲ 605 64.8% |

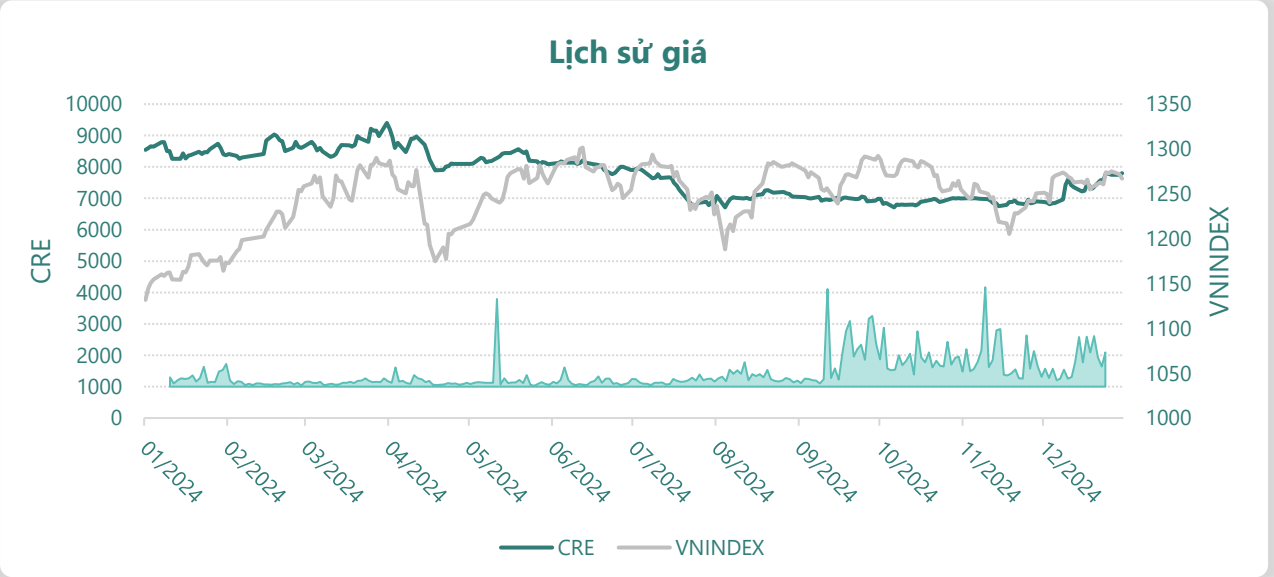
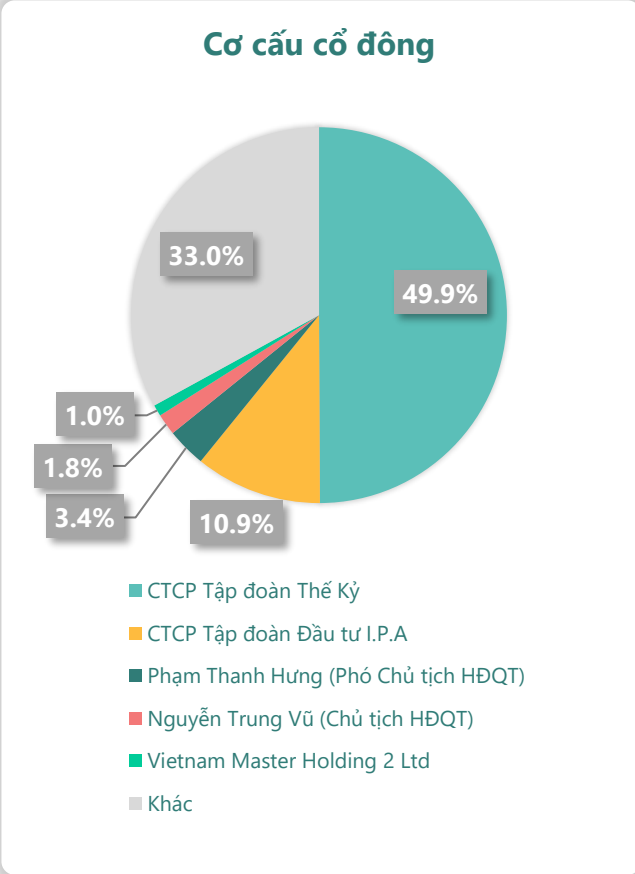
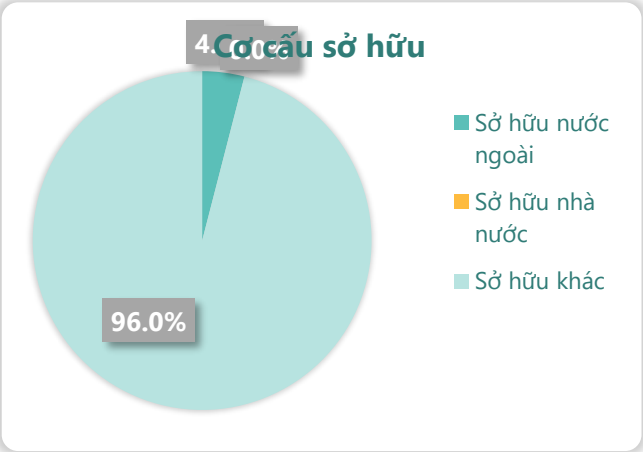
| |
|--------------------|
| LN thuần 2024 |
| 94.2 |
| tỷ VNĐ |
| YoY: ▲ 90.4 2360% |

| |
|---------------------|
| LN sau thuế 2024 |
| 42.8 |
| tỷ VNĐ |
| YoY: ▲ 40.7 1984% |

| |
|--------------------------|
| Tỷ suất lãi EBIT 2024 |
| 9.7% |
| YoY: +/-▼ 0.3% |

| |
|----------------|
| ROE 2024 |
| 0.7% |
| YoY: +/-▲ 0.7% |

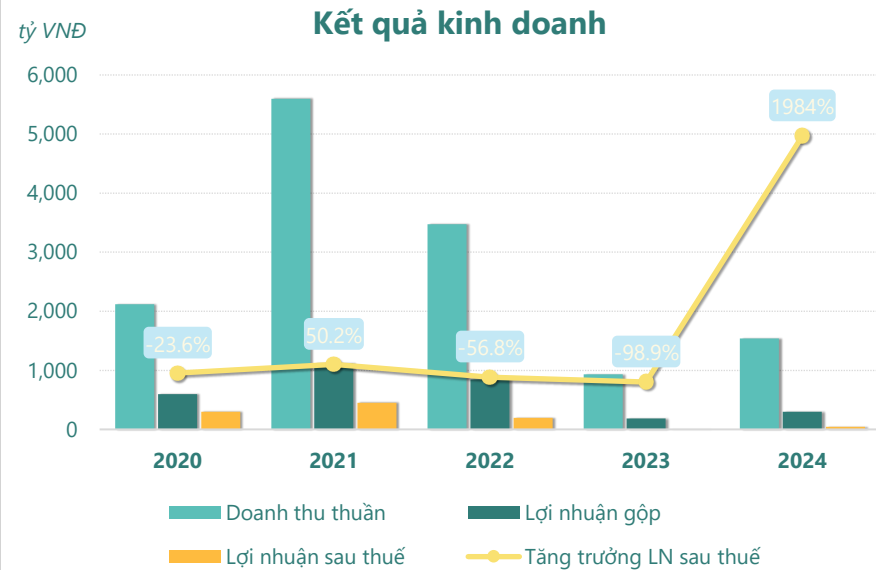
| | |
|-----------------------|---------------|
| Sàn giao dịch | HSX |
| Khoảng giá 52 tuần | 6,710 - 9,400 |
| Vốn hóa (tỷ VNĐ) | 3,617 |
| Số lượng CPLH (CP) | 463,678,426 |
| KLGD BQ 20 phiên (CP) | 245,855 |
| Sở hữu nước ngoài | 4.0% |
| Beta | 0.79 |
| EPS | 88 |
| P/E | 88.2 |



Năm **2024**, **CRE** ghi nhận doanh thu thuần **1,539** tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế **42.84** tỷ đồng, lần lượt **tăng 64.8%** và **tăng 1984%** so với năm trước.

Công ty có sự tăng trưởng về doanh thu và lợi nhuận, với **ROE** đạt **0.73%**. Là một tín hiệu tích cực về hoạt động kinh doanh, tuy nhiên công ty cần cải thiện hiệu quả hoạt động tốt hơn.

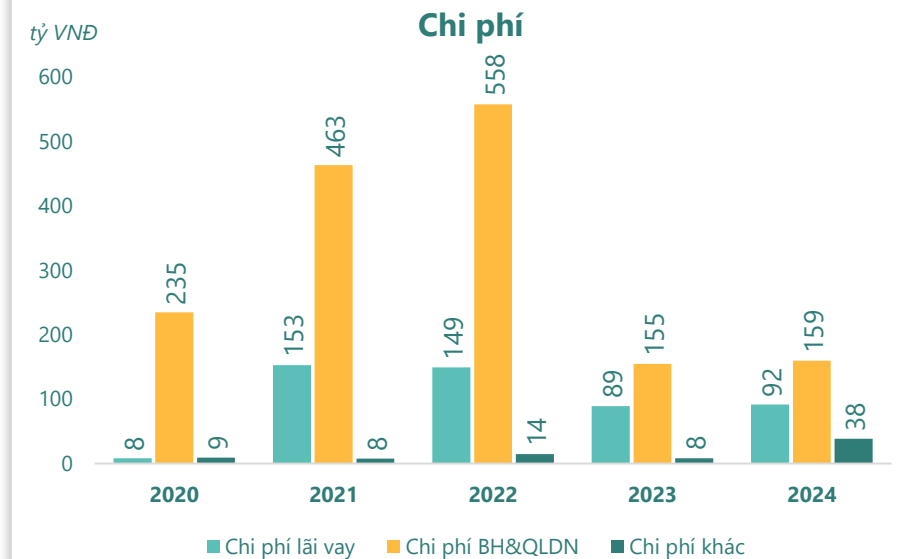
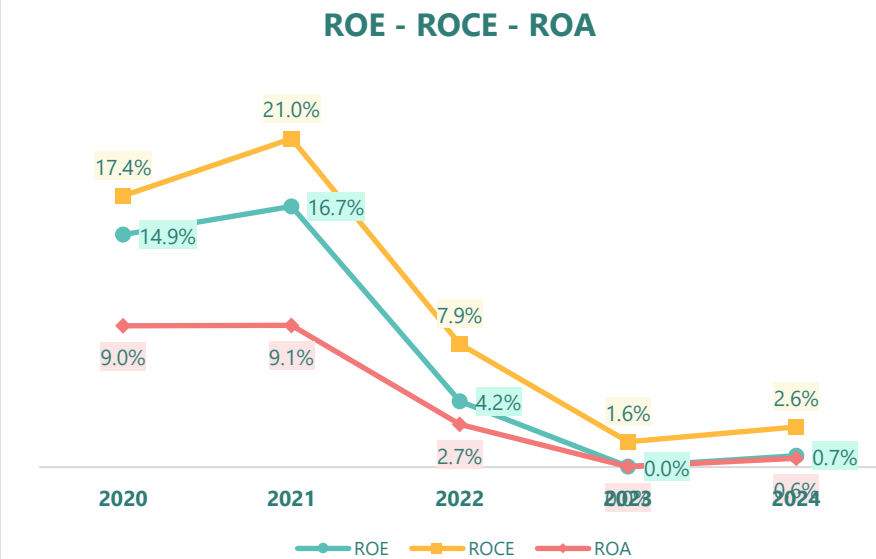
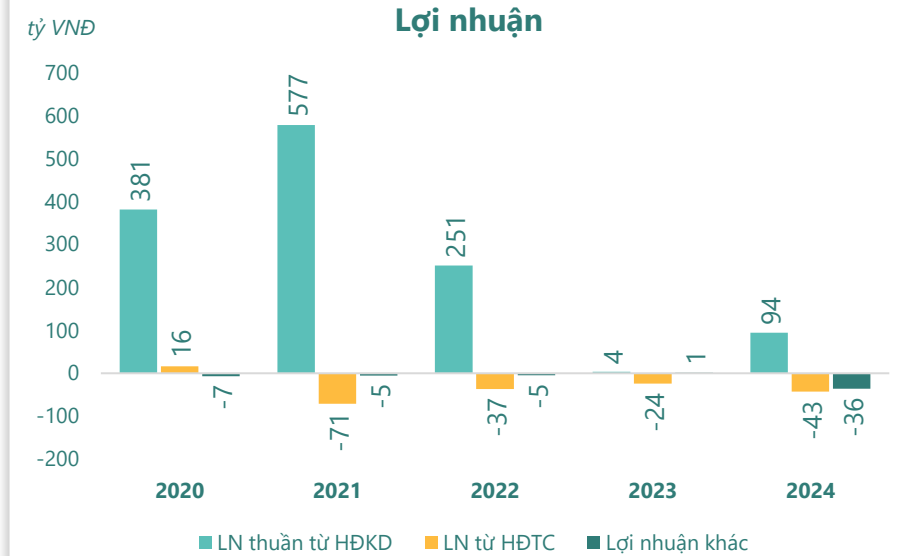
KẾT QUẢ KINH DOANH



Năm **2024**, CRE có **lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh** đạt **94.20** tỷ đồng, **tăng lên 90.37** tỷ so với năm trước. Và thấp hơn mức bình quân lợi nhuận thuần 5 năm (261.4 tỷ đồng) là 167.2 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.

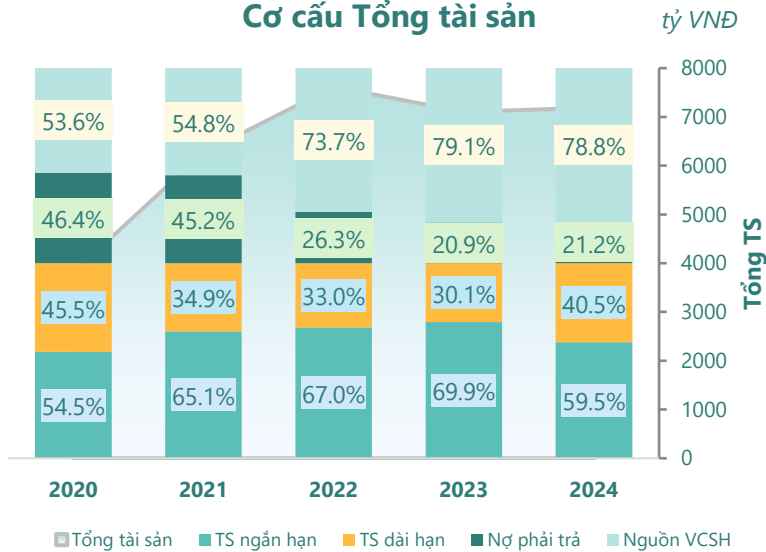
Chi phí lãi vay tăng lên so với năm trước, ở mức **91.66** tỷ đồng. Cùng với đó **chi phí bán hàng và quản lý doanh nghiệp** cũng **tăng lên**, ở mức **159.5** tỷ đồng. Bên cạnh đó, **chi phí khác** bằng **38.28** tỷ đồng, **tăng lên** so với năm trước.

ROE của CRE năm 2024 **tăng trưởng** so với năm trước đạt giá trị bằng **0.73%**, tuy nhiên vẫn **thấp hơn mức bình quân** trong vòng 5 năm gần đây.

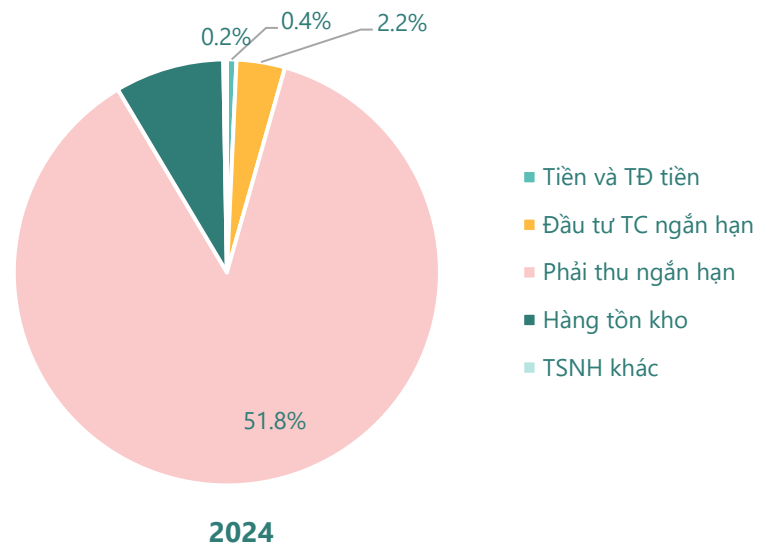


TÀI SẢN - NGUỒN VỐN

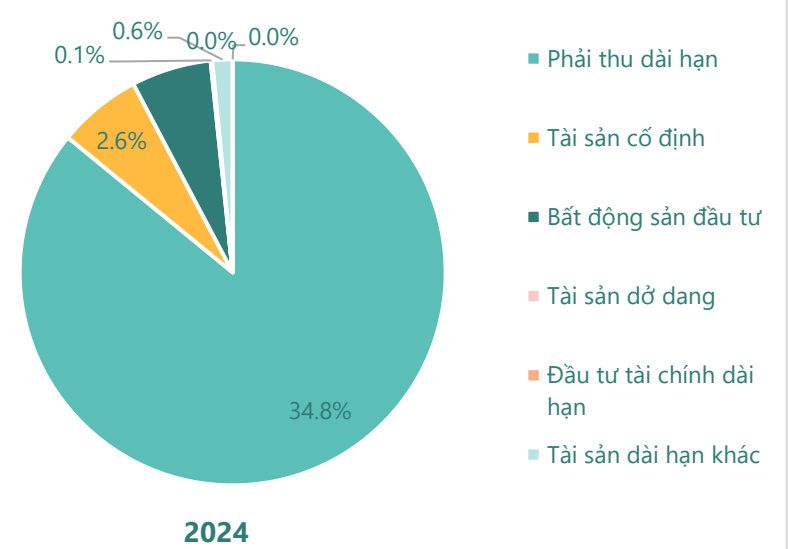
Cơ cấu Tổng tài sản



Cơ cấu Tài sản ngắn hạn/Tổng TS



Cơ cấu Tài sản dài hạn/Tổng TS



Tổng tài sản của **CRE** năm 2024 tăng trưởng **1.21%** so với năm trước, đạt **7,187** tỷ đồng. Trong đó, tỷ trọng của tài sản ngắn hạn trong Tổng tài sản là 59.5%, lớn hơn tài sản dài hạn. Với cơ cấu Nguồn vốn, vốn chủ sở hữu chiếm tỷ trọng là 78.8%, 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.

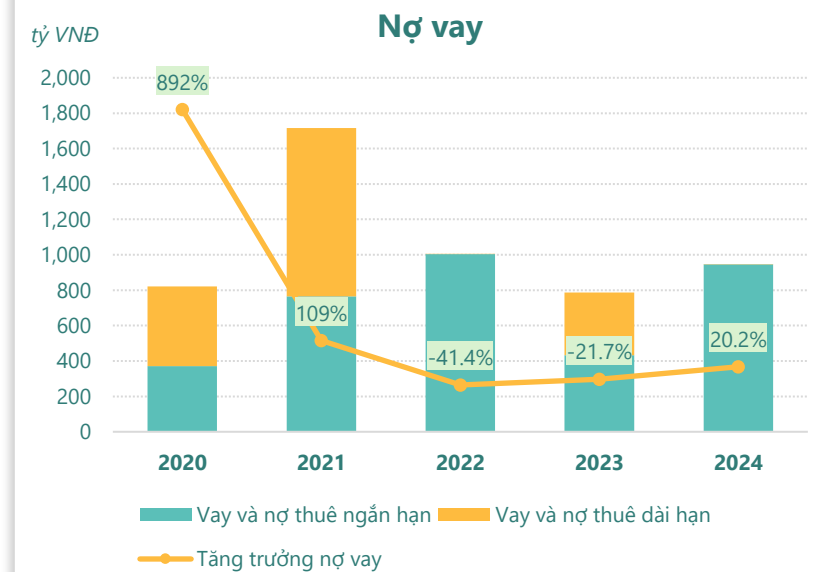
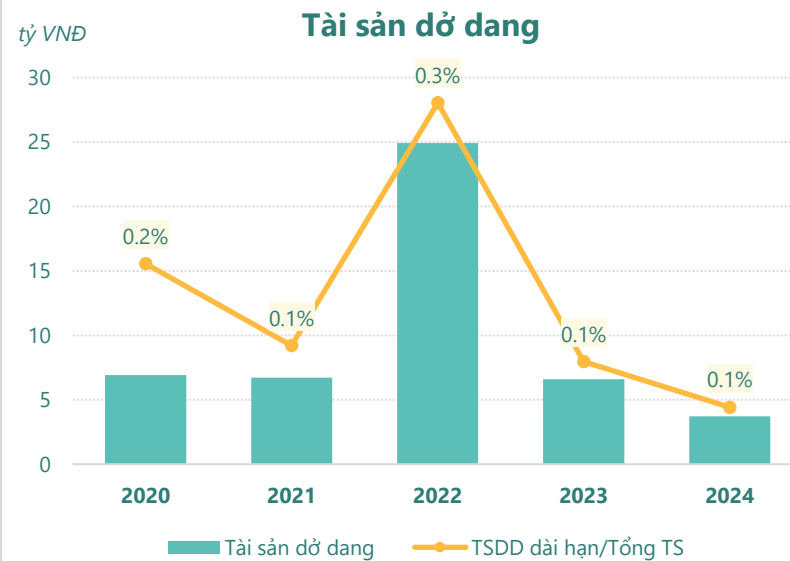
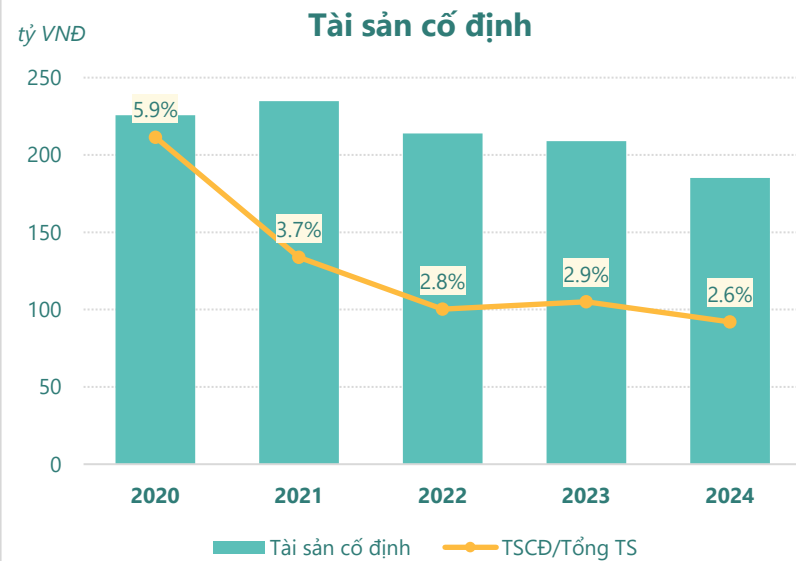
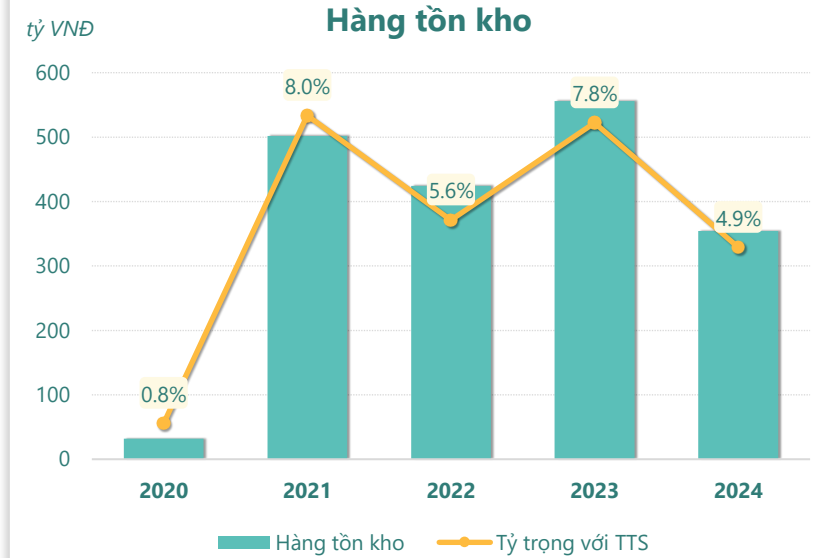
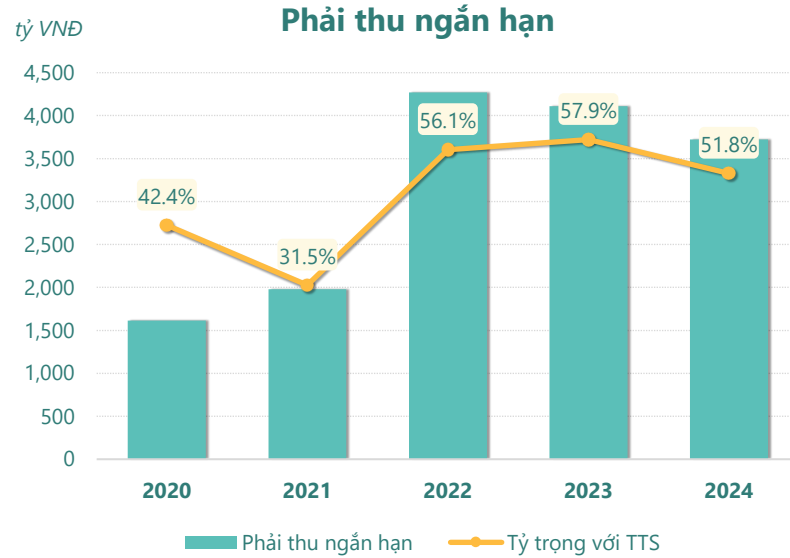
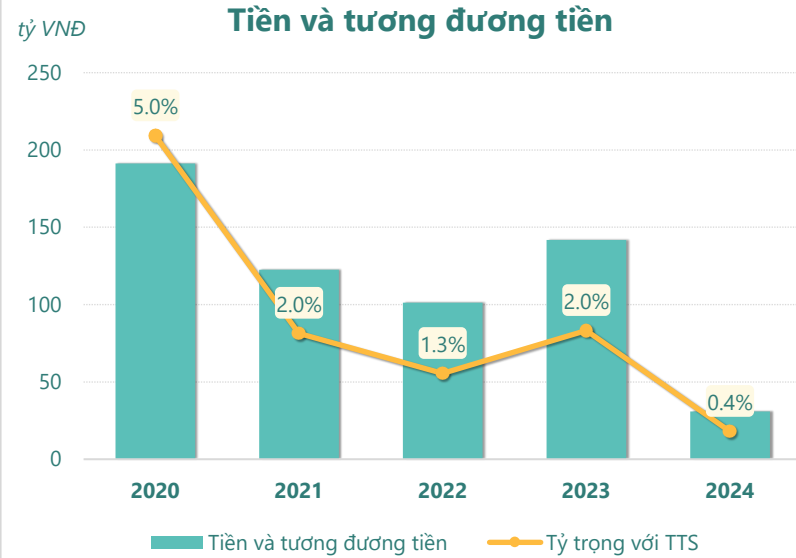
Tài sản ngắn hạn của CRE năm 2024 giảm **13.8%** so với năm trước, đạt **4,276** tỷ đồng. Cùng với đó, tỷ trọng tài sản ngắn hạn giảm xuống so với năm trước chiếm **59.5%** tổng tài sản. Trong đó, **phải thu ngắn hạn** chiếm tỷ trọng lớn nhất **51.8%**, tiếp đến là hàng tồn kho chiếm 4.93% trên tổng 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.

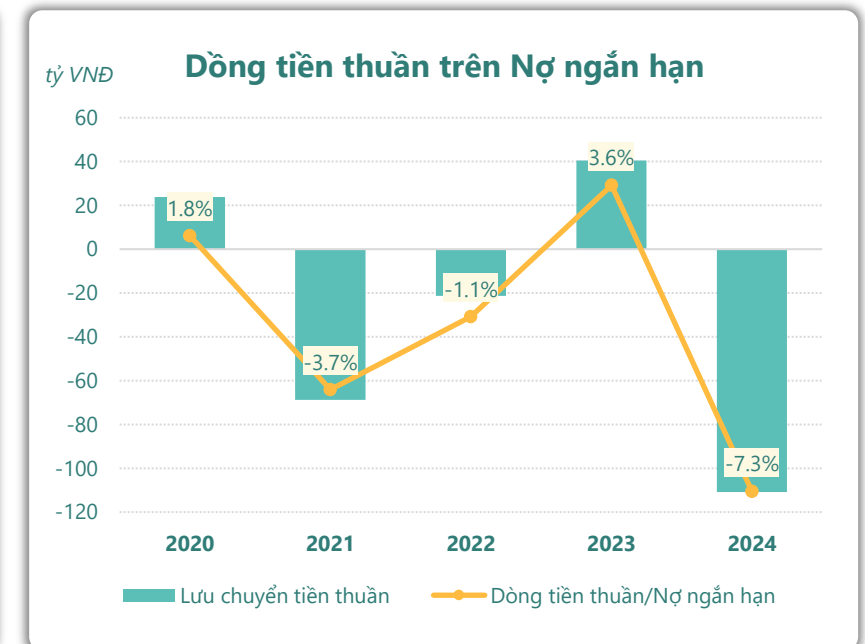
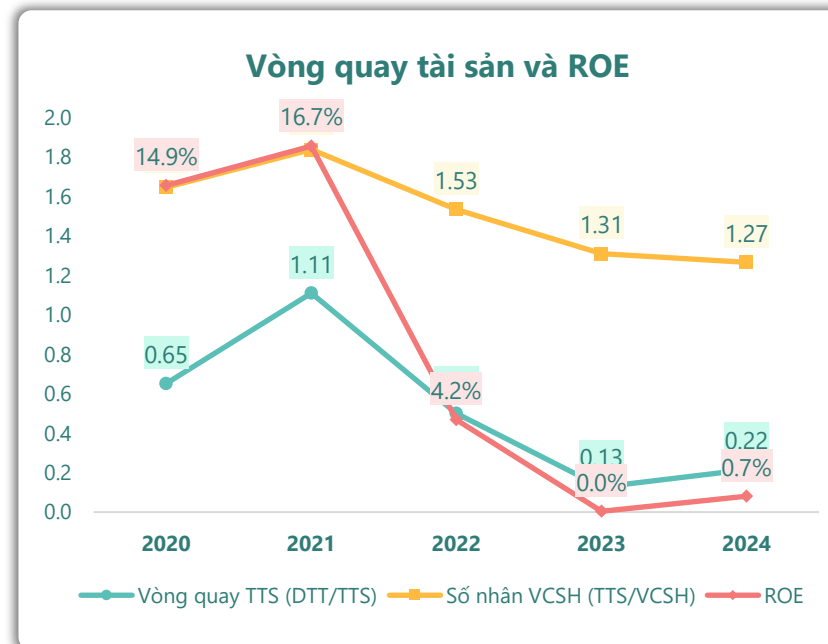
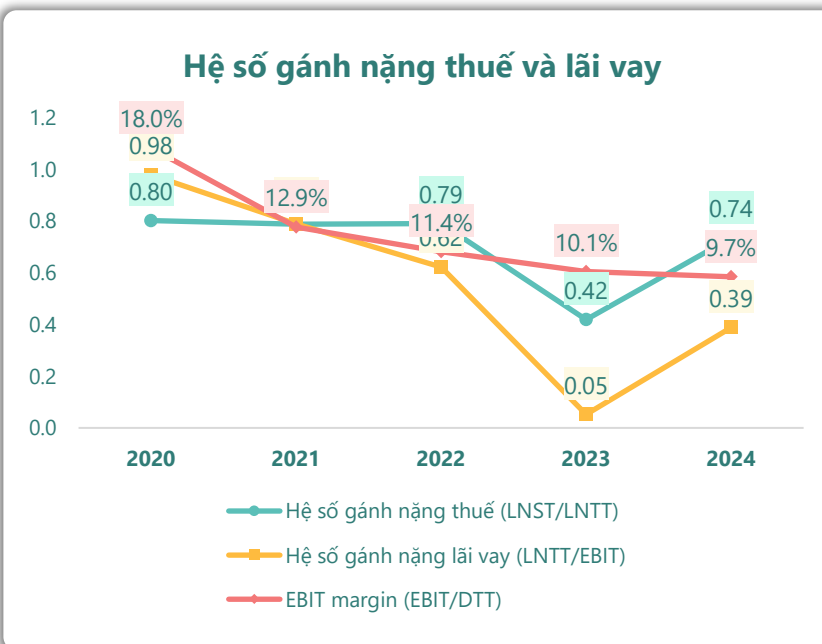
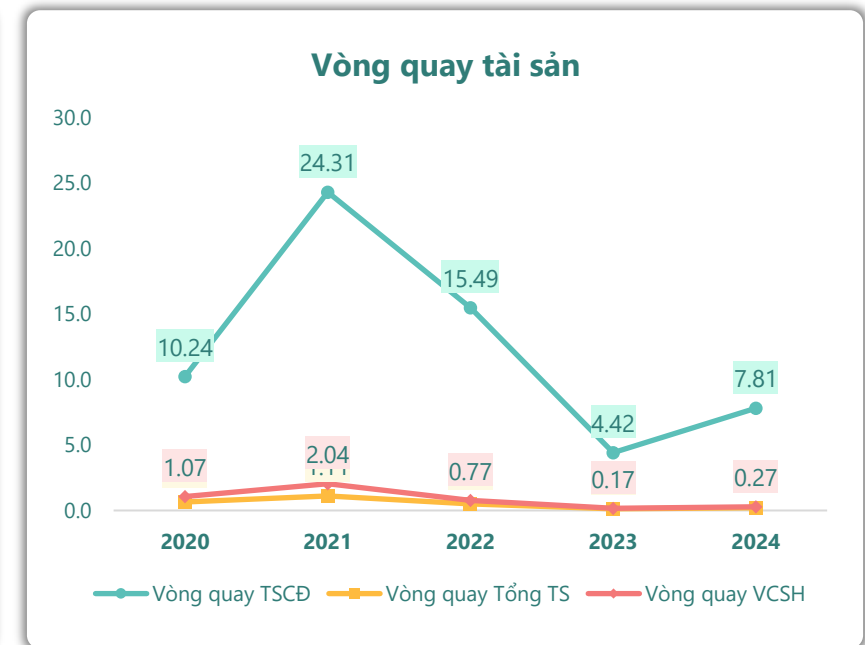
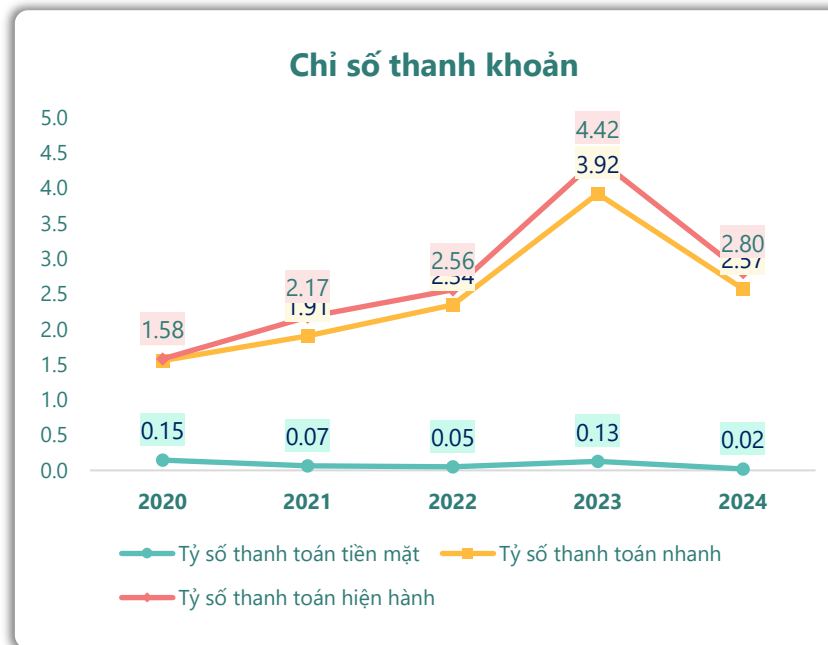
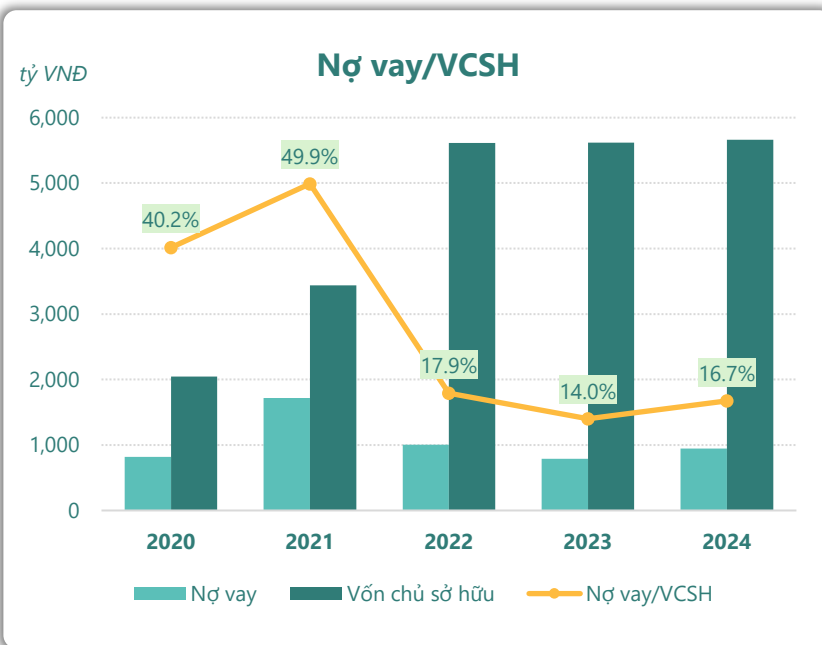
Tài sản dài hạn tăng trưởng **36.0%** so với năm trước và đạt **2,911** tỷ đồng. Tương ứng chiếm **40.5%** tổng tài sản, tăng lên so với năm trước. Trong đó **phải thu dài hạn** chiếm cao nhất **34.8%**, sau đó là tài sản cố định chiếm 2.58%.

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 | 5,598 | 3,476 | 934 | 1,539 |
| Giá vốn hàng bán | 4,486 | 2,630 | 751 | 1,243 |
| Lợi nhuận gộp | 1,111 | 845 | 183 | 296 |
| Doanh thu HĐTC | 82.1 | 112 | 64.8 | 49.1 |
| Chi phí TC | 153 | 149 | 89.2 | 91.7 |
| Chi phí lãi vay | 153 | 149 | 89.2 | 91.7 |
| LN trong công ty LKLD | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Chi phí bán hàng | 168 | 240 | 16.6 | 22.0 |
| Chi phí QLDN | 296 | 318 | 138 | 138 |
| LN thuần từ HĐKD | 577 | 251 | 3.83 | 94.2 |
| Lợi nhuận khác | -5.32 | -5.01 | 1.08 | -35.9 |
| LN trước thuế | 572 | 246 | 4.91 | 58.3 |
| Lợi nhuận sau thuế | 450 | 194 | 2.06 | 42.8 |
| LNST của CĐ cty mẹ | 458 | 191 | 2.00 | 41.0 |

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ

(tỷ VNĐ)

| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 |
|------------------------------|--------------|--------------|-------------|-------------|
| Lưu chuyển tiền từ HĐKD | -376 | -2,364 | -15.8 | -734 |
| Lưu chuyển tiền từ HĐĐT | -1,549 | 1,037 | 266 | 367 |
| Lưu chuyển tiền từ HĐTC | 1,856 | 1,306 | -209 | 256 |
| Tiền đầu kỳ | 191 | 123 | 101 | 142 |
| Lưu chuyển tiền thuần | -68.7 | -21.2 | 40.5 | -111 |
| Ảnh hưởng tỷ giá | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Tiền cuối kỳ | 123 | 101 | 142 | 31.0 |

CÂN ĐỐI KẾ TOÁN

(tỷ VNĐ)

| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 |
|-----------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Tổng tài sản | 6,271 | 7,617 | 7,101 | 7,187 |
| Tài sản ngắn hạn | 4,084 | 5,106 | 4,961 | 4,276 |
| Tiền và tương đương tiền | 123 | 101 | 142 | 31.0 |
| Đầu tư tài chính ngắn hạn | 1,463 | 284 | 134 | 157 |
| Phải thu ngắn hạn | 1,977 | 4,270 | 4,111 | 3,722 |
| Hàng tồn kho | 502 | 424 | 556 | 354 |
| Tài sản ngắn hạn khác | 19.6 | 26.2 | 18.1 | 11.6 |
| Tài sản dài hạn | 2,187 | 2,511 | 2,141 | 2,911 |
| Phải thu dài hạn | 1,765 | 2,104 | 1,750 | 2,501 |
| Tài sản cố định | 235 | 214 | 209 | 185 |
| Bất động sản đầu tư | 134 | 130 | 125 | 177 |
| Tài sản dở dang | 6.72 | 24.9 | 6.59 | 3.71 |
| Đầu tư tài chính dài hạn | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Tài sản dài hạn khác | 46.1 | 38.9 | 48.4 | 44.5 |
| Lợi thế thương mại | 0 | 0 | 1.02 | 0 |
| Nợ phải trả | 2,833 | 2,002 | 1,481 | 1,526 |
| Nợ ngắn hạn | 1,880 | 1,997 | 1,123 | 1,525 |
| Vay và nợ thuê ngắn hạn | 766 | 1,003 | 433 | 946 |
| Phải trả người bán ngắn hạn | 94.0 | 140 | 110 | 134 |
| Nợ dài hạn | 953 | 5.66 | 358 | 0.89 |
| Vay và nợ thuê dài hạn | 950 | 2.27 | 354 | 0.51 |
| Nguồn vốn chủ sở hữu | 3,438 | 5,615 | 5,621 | 5,661 |
| Vốn chủ sở hữu | 3,438 | 5,615 | 5,621 | 5,661 |
| Vốn điều lệ | 2,016 | 4,637 | 4,637 | 4,637 |
| Kinh phí và quỹ khác | 0 | 0 | 0 | 0 |