

KẾT QUẢ KINH DOANH NĂM 2024 (CST)

CTCP Than Cao Sơn - TKV

Ngày	24,400 VNĐ		
31/12/2024			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	12.4%	-3.6%	-6.5%

DT thuần	
2024	
9,465	
tỷ VNĐ	
YoY: ▲ 1,559 19.7%	

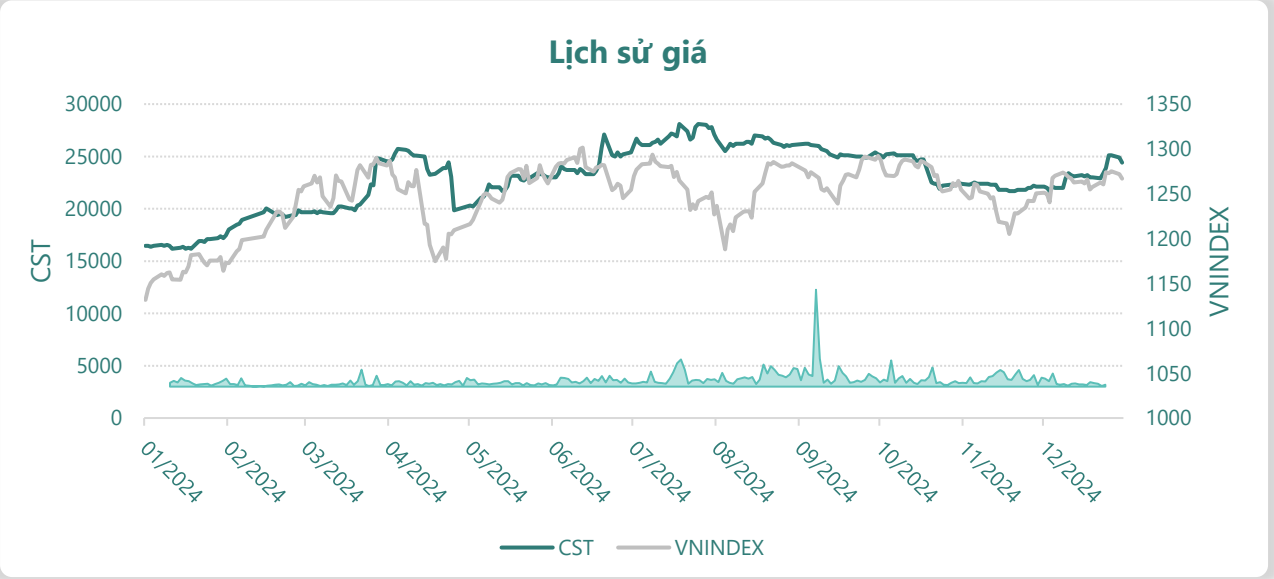
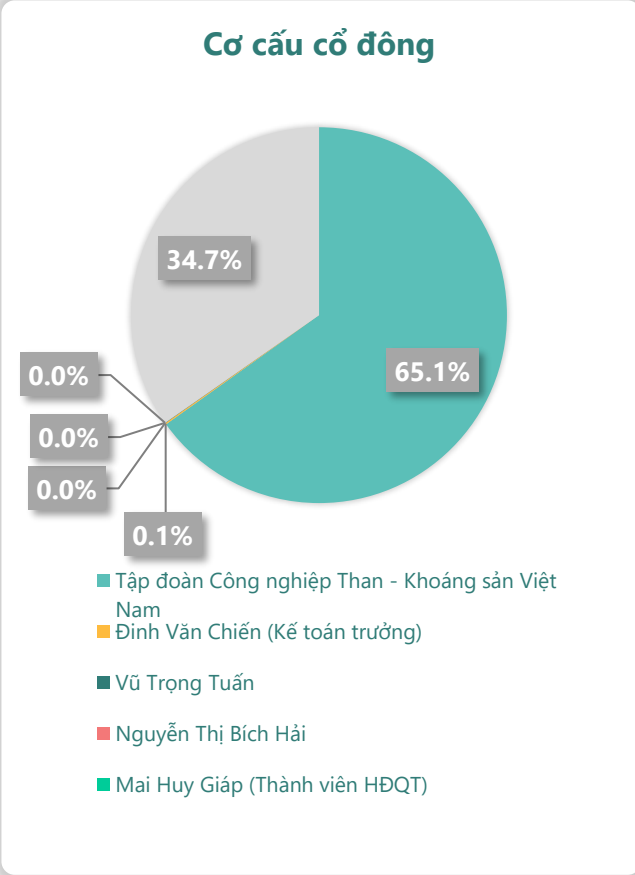
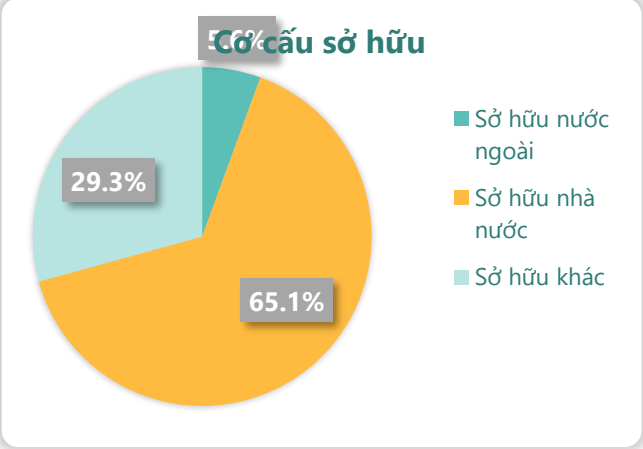
LN thuần	
2024	
136	
tỷ VNĐ	
YoY: ▼213 -61.0%	

LN sau thuế	
2024	
140	
tỷ VNĐ	
YoY: ▼140 -50.2%	

Tỷ suất lãi EBIT	
2024	
2.1%	
YoY: +/- ▼ 2.6%	

ROE	
2024	
12.8%	
YoY: +/- ▼ 14.1%	

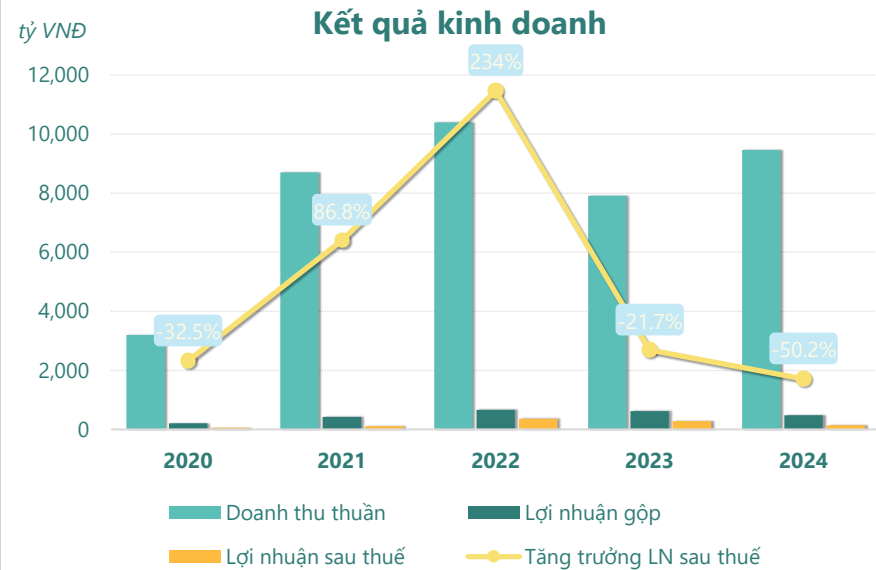
Sàn giao dịch	HNX
Khoảng giá 52 tuần	16,175 - 28,100
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	1,045
Số lượng CPLH (CP)	42,846,773
KLGD BQ 20 phiên (CP)	58,775
Sở hữu nước ngoài	5.6%
Beta	1.06
EPS	3,261
P/E	7.5



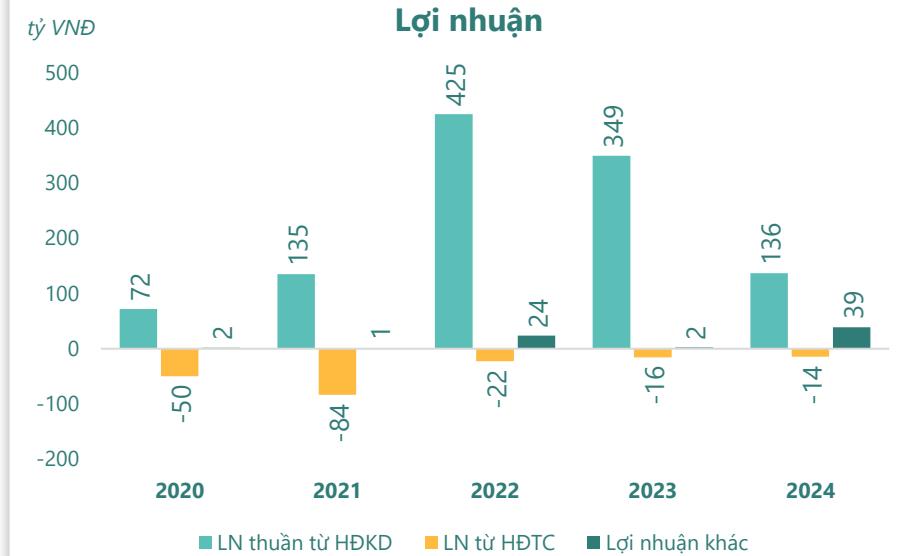
Năm **2024**, **CST** ghi nhận doanh thu thuần **9,465** tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế **139.7** tỷ đồng, lần lượt **tăng 19.7%** và **giảm 50.2%** so với năm trước.

Mặc dù doanh thu thuần tăng nhưng lợi nhuận sau thuế giảm, có thể do sự gia tăng của chi phí hoạt động hoặc giá vốn. Tuy nhiên, với **ROE** là **12.8%** thì công ty vẫn có mức sinh lợi ổn định và đảm bảo hiệu quả hoạt động.

KẾT QUẢ KINH DOANH

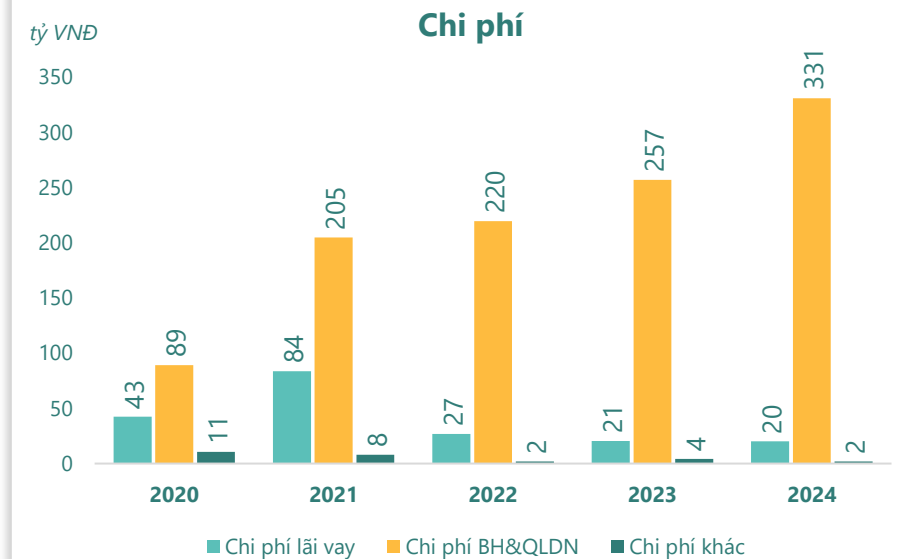
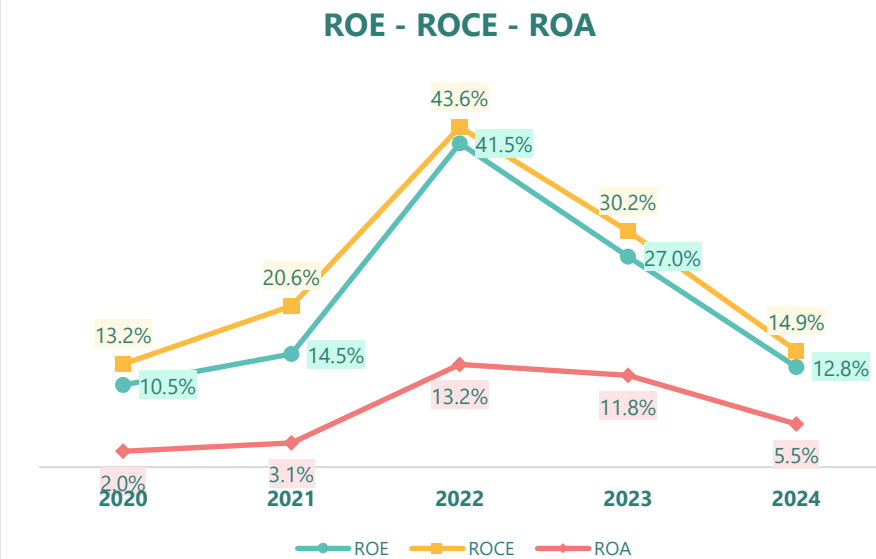


Năm **2024**, CST có **lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh** đạt **136.4** tỷ đồng, **giảm đi 213.0** tỷ so với năm trước. Và thấp hơn mức bình quân lợi nhuận thuần 5 năm (223.3 tỷ đồng) là 86.97 tỷ đồng. Cho thấy xu hướng không tích cực từ hoạt động kinh doanh, cần điều chỉnh chiến lược để hoạt động kinh doanh phục hồi.



Chi phí lãi vay giảm xuống so với năm trước, còn **20.01** tỷ đồng. Nhưng **chi phí bán hàng và quản lý doanh nghiệp tăng lên**, ở mức **330.8** tỷ đồng. Bên cạnh đó, **chi phí khác bằng 2.04** tỷ đồng, **giảm xuống** so với năm trước.

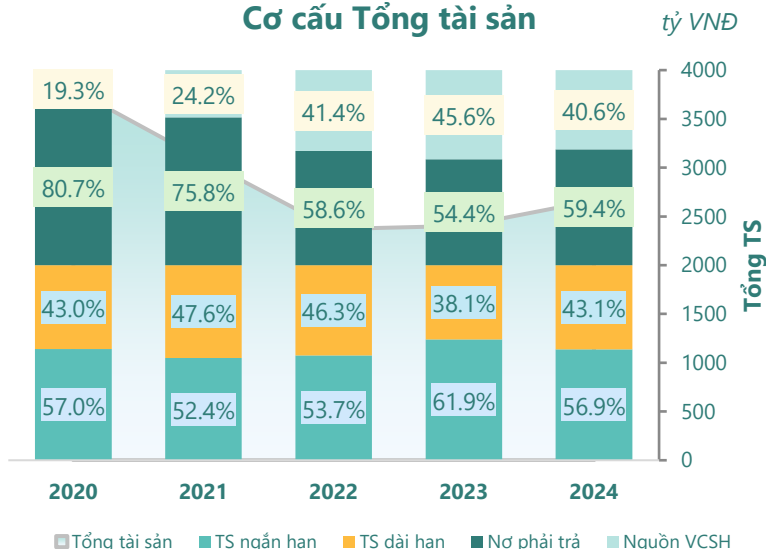
ROE của CST năm 2024 **giảm** so với năm trước còn **12.8%**, **thấp hơn mức bình quân** trong vòng 5 năm gần đây.



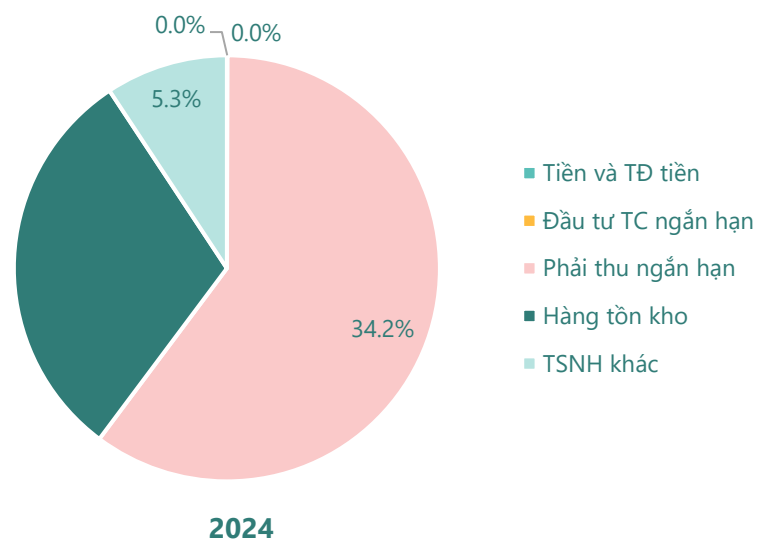


TÀI SẢN - NGUỒN VỐN

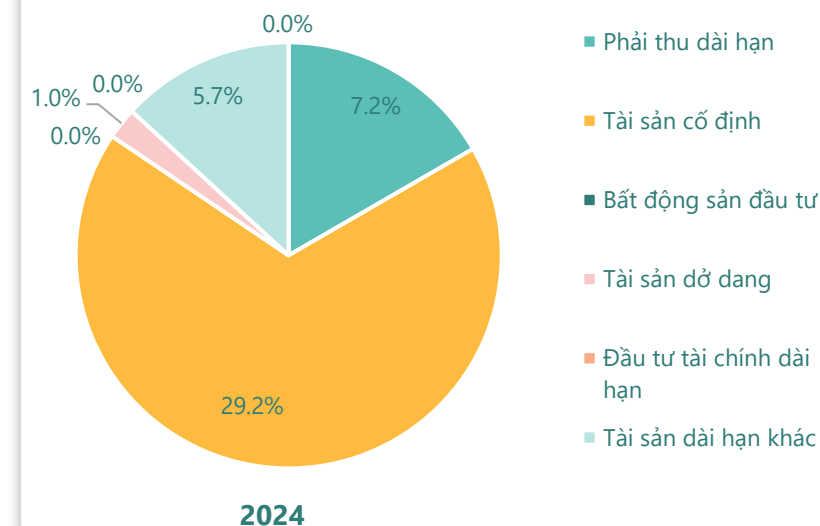
Cơ cấu Tổng tài sản



Cơ cấu Tài sản ngắn hạn/Tổng TS



Cơ cấu Tài sản dài hạn/Tổng TS



Tổng tài sản của **CST** năm 2024 tăng trưởng **10.8%** so với năm trước, đạt **2,663** tỷ đồng. Trong đó, tỷ trọng của tài sản ngắn hạn trong Tổng tài sản là 56.9%, lớn hơn tài sản dài hạn. Với cơ cấu Nguồn vốn, nợ phải trả chiếm tỷ trọng là 59.4%, 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 năm 2024 của CST đạt **1,516** tỷ đồng, tăng trưởng **1.87%** so với năm trước. Tuy nhiên, tỷ trọng tài sản ngắn hạn giảm xuống so với năm trước chiếm **56.9%** tổng tài sản. Trong đó, **phải thu ngắn hạn** chiếm tỷ trọng lớn nhất **34.2%**, tiếp đến là hàng tồn kho chiếm 17.4% trên tổng tài sản.

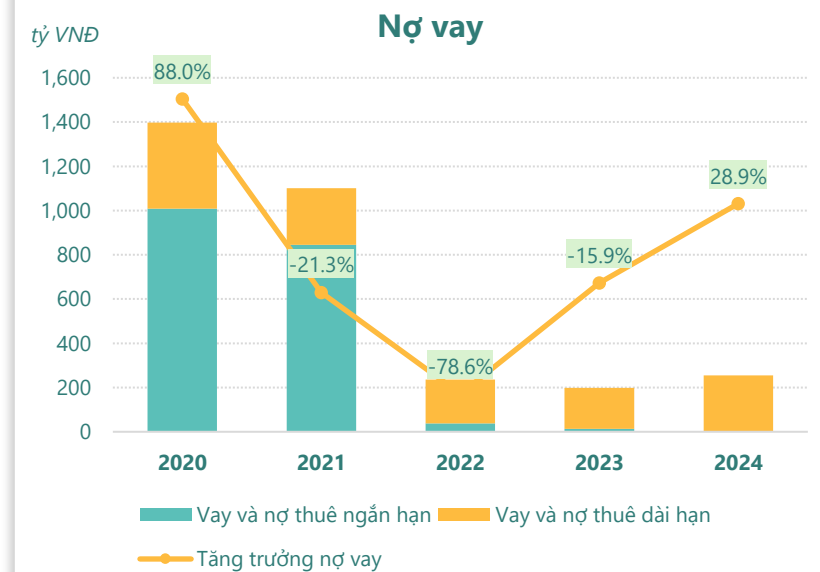
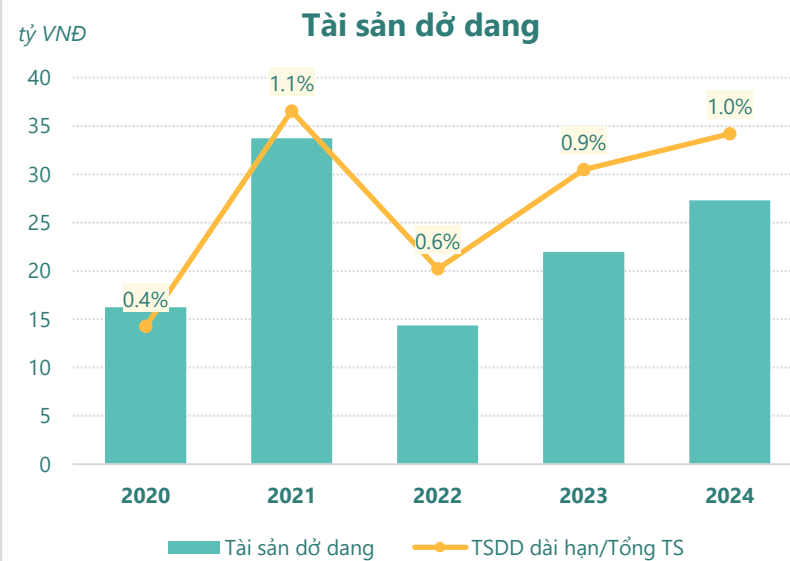
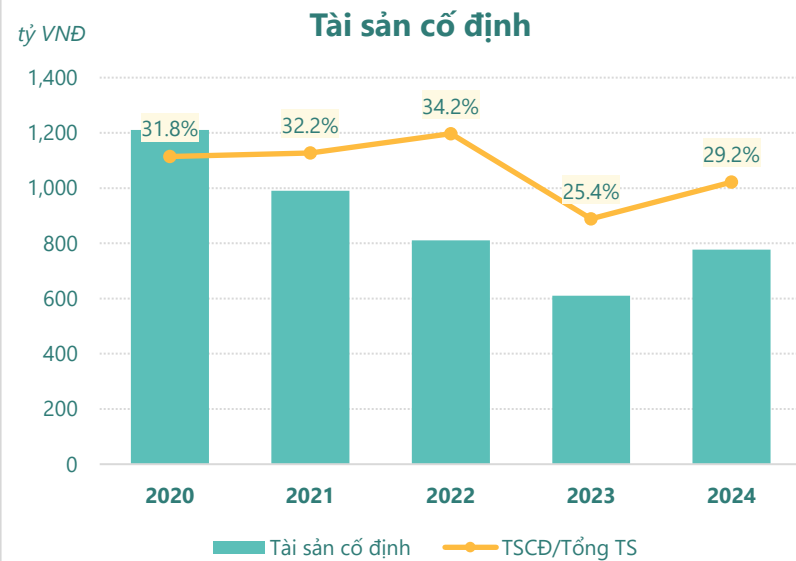
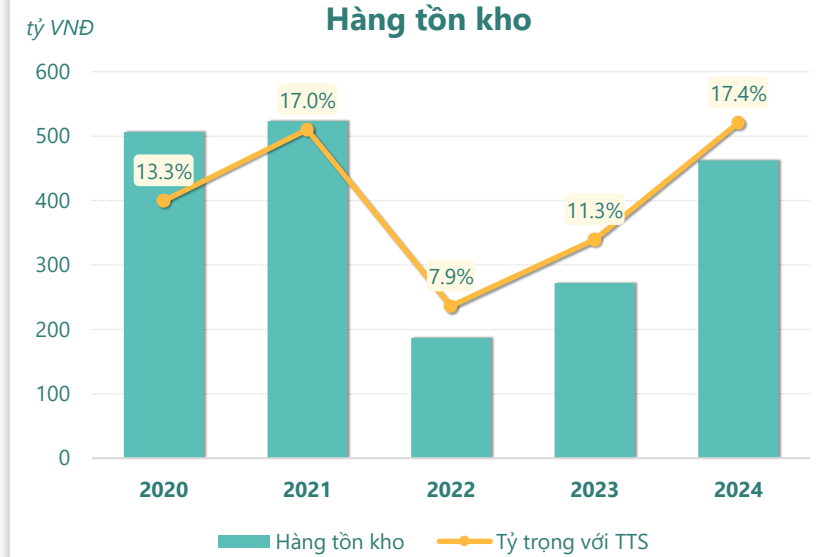
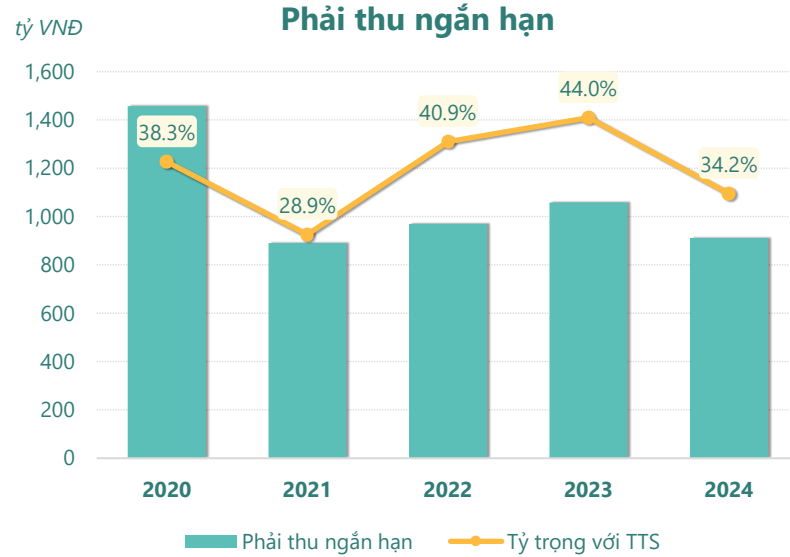
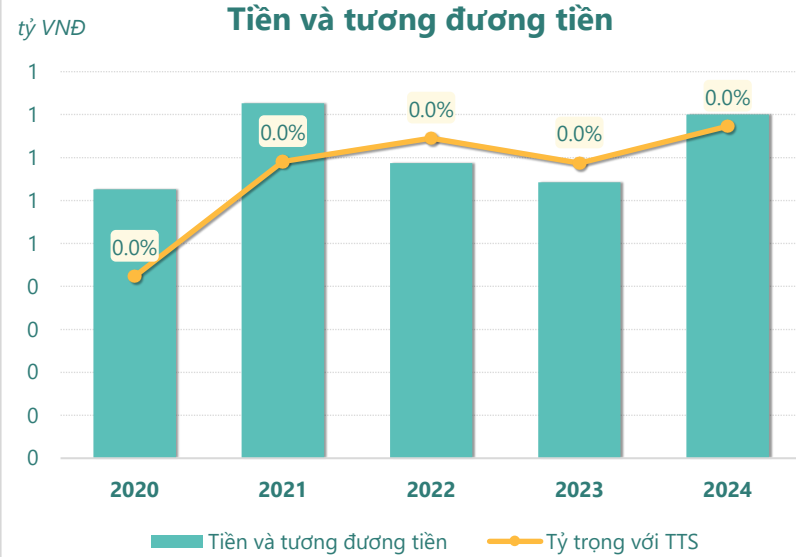
Phân tích cơ cấu tài sản ngắn hạn giúp đánh giá khả năng thanh toán ngắn hạn và mức độ cân đối trong cấu trúc tài sản.

Tài sản dài hạn tăng trưởng **25.5%** so với năm trước và đạt **1,147** tỷ đồng. Tương ứng chiếm **43.1%** tổng tài sản, tăng lên so với năm trước. Trong đó **tài sản cố định** chiếm cao nhất **29.2%**, sau đó là phải thu dài hạn chiếm 7.18%.

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.

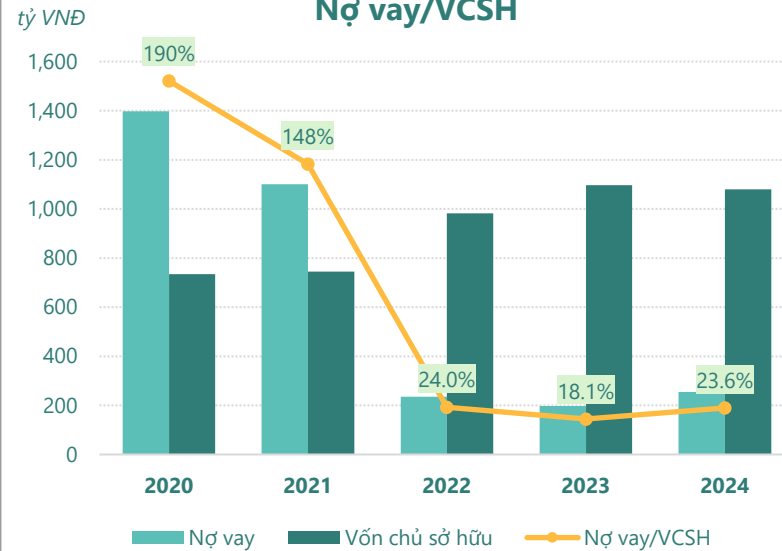


TÀI SẢN - NGUỒN VỐN



HIỆU QUẢ HOẠT ĐỘNG

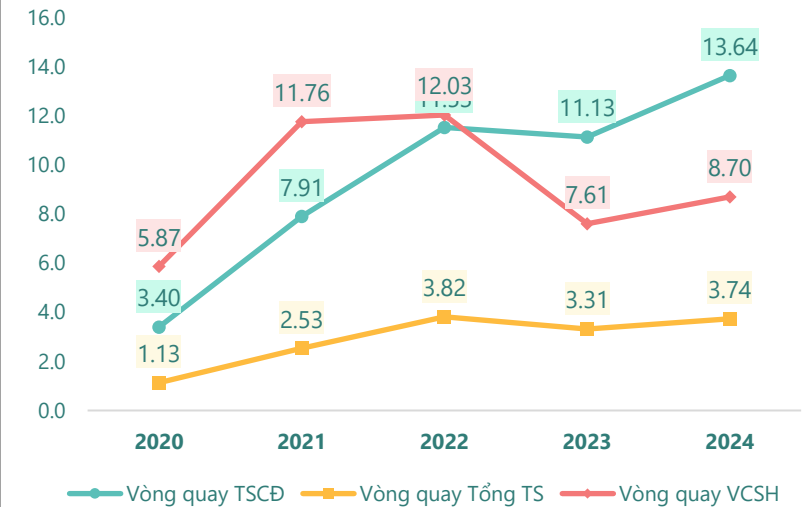
Nợ vay/VCSH



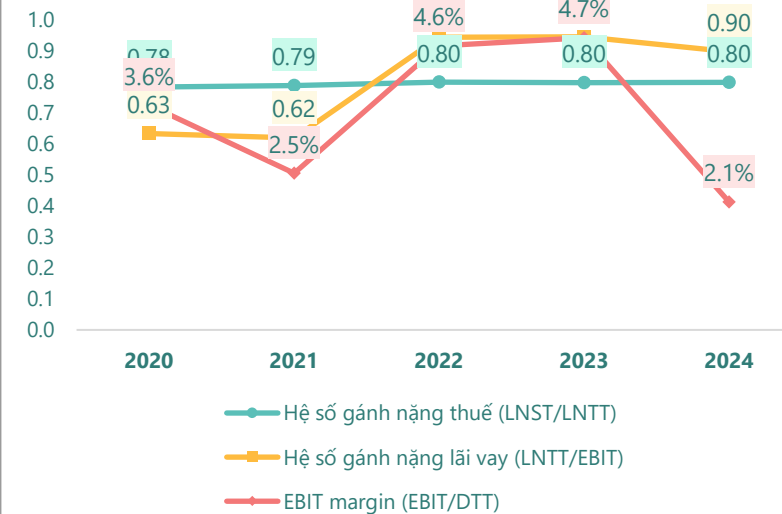
Chỉ số thanh khoản



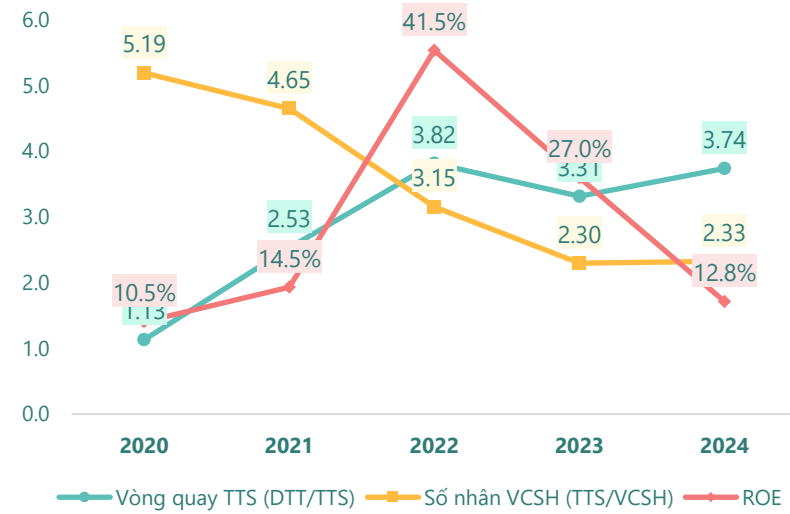
Vòng quay tài sản



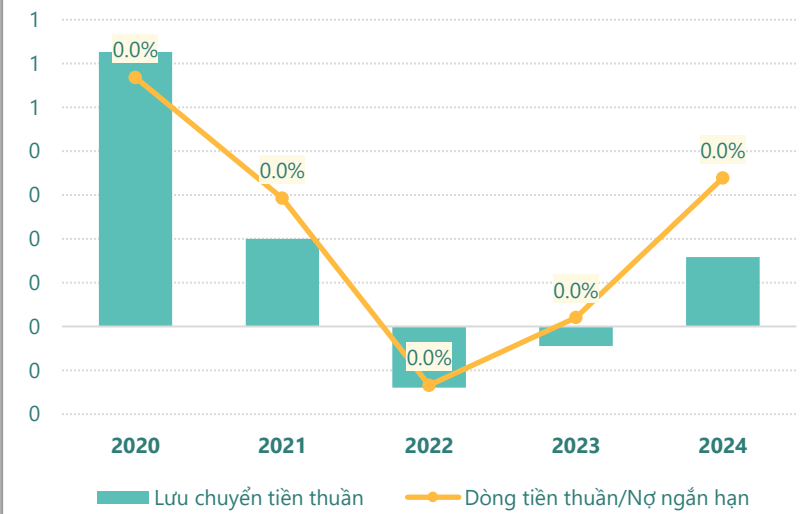
Hệ số gánh nặng thuế và lãi vay



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	8,702	10,389	7,906	9,465
Giá vốn hàng bán	8,279	9,722	7,284	8,984
Lợi nhuận gộp	423	667	622	481
Doanh thu HĐTC	4.15	4.56	5.00	5.71
Chi phí TC	87.8	26.9	20.5	20.0
Chi phí lãi vay	83.7	26.9	20.5	20.0
LN trong công ty LKLD	0	0	0	0
Chi phí bán hàng	5.31	6.94	6.96	5.72
Chi phí QLDN	199	213	250	325
LN thuần từ HĐKD	135	425	349	136
Lợi nhuận khác	1.20	23.8	2.31	38.8
LN trước thuế	136	449	352	175
Lợi nhuận sau thuế	107	358	280	140
LNST của CĐ cty mẹ	107	358	280	140

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ

(tỷ VNĐ)

	2021	2022	2023	2024
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	500	1,154	250	312
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-188	-270	-147	-284
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	-312	-885	-103	-27.5
Tiền đầu kỳ	0.63	0.83	0.69	0.64
Lưu chuyển tiền thuần	0.20	-0.14	-0.04	0.16
Ảnh hưởng tỷ giá	0	0	0	0
Tiền cuối kỳ	0.83	0.69	0.64	0.80

CÂN ĐỐI KẾ TOÁN

(tỷ VNĐ)

	2021	2022	2023	2024
Tổng tài sản	3,077	2,370	2,402	2,663
Tài sản ngắn hạn	1,611	1,273	1,488	1,516
Tiền và tương đương tiền	0.83	0.69	0.64	0.80
Đầu tư tài chính ngắn hạn	0	0	0	0
Phải thu ngắn hạn	891	970	1,058	912
Hàng tồn kho	523	187	272	462
Tài sản ngắn hạn khác	197	115	157	141
Tài sản dài hạn	1,465	1,097	914	1,147
Phải thu dài hạn	141	154	177	191
Tài sản cố định	991	811	610	778
Bất động sản đầu tư	0	0	0	0
Tài sản dở dang	33.7	14.4	22.0	27.3
Đầu tư tài chính dài hạn	0	0	0	0
Tài sản dài hạn khác	300	118	106	151
Lợi thế thương mại	0	0	0	0
Nợ phải trả	2,332	1,388	1,306	1,582
Nợ ngắn hạn	2,075	1,189	1,121	1,327
Vay và nợ thuê ngắn hạn	845	37.5	13.0	0
Phải trả người bán ngắn hạn	864	716	626	899
Nợ dài hạn	257	198	185	255
Vay và nợ thuê dài hạn	256	198	185	255
Nguồn vốn chủ sở hữu	745	982	1,096	1,080
Vốn chủ sở hữu	745	982	1,096	1,080
Vốn điều lệ	428	428	428	428
Kinh phí và quỹ khác	0	0	0	0