

KẾT QUẢ KINH DOANH NĂM 2024 (HT1)

CTCP Xi Măng Vicem Hà Tiên

Ngày	11,700 VNĐ		
31/12/2024			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	-0.8%	-1.7%	-

DT thuần	2024
6,884	tỷ VNĐ
YoY: ▼165 -2.3%	

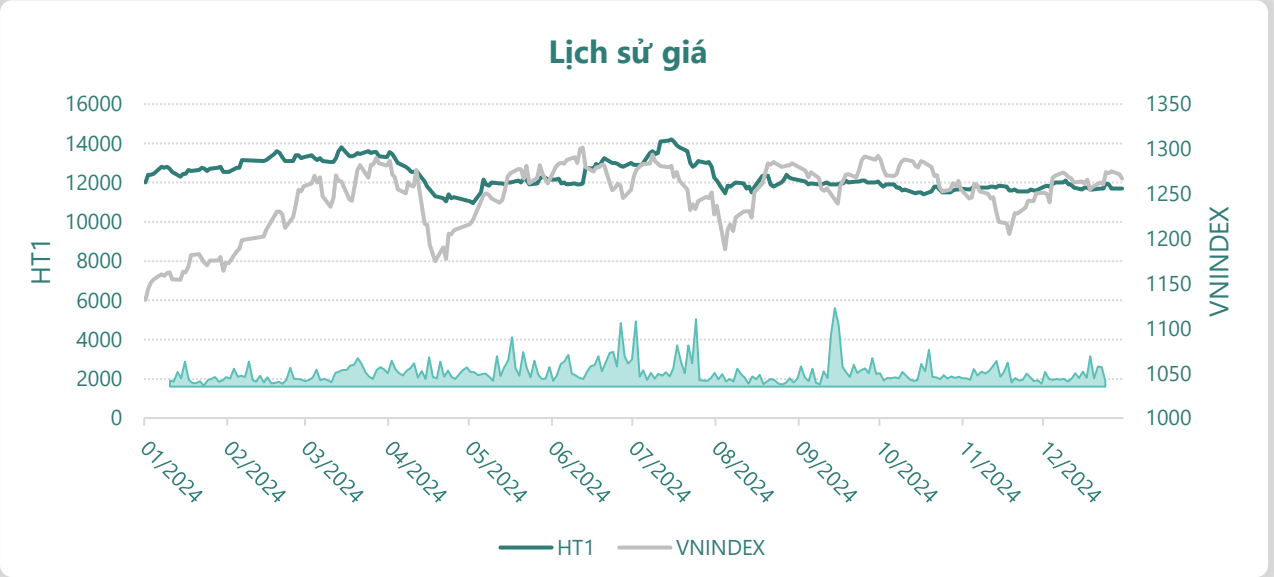
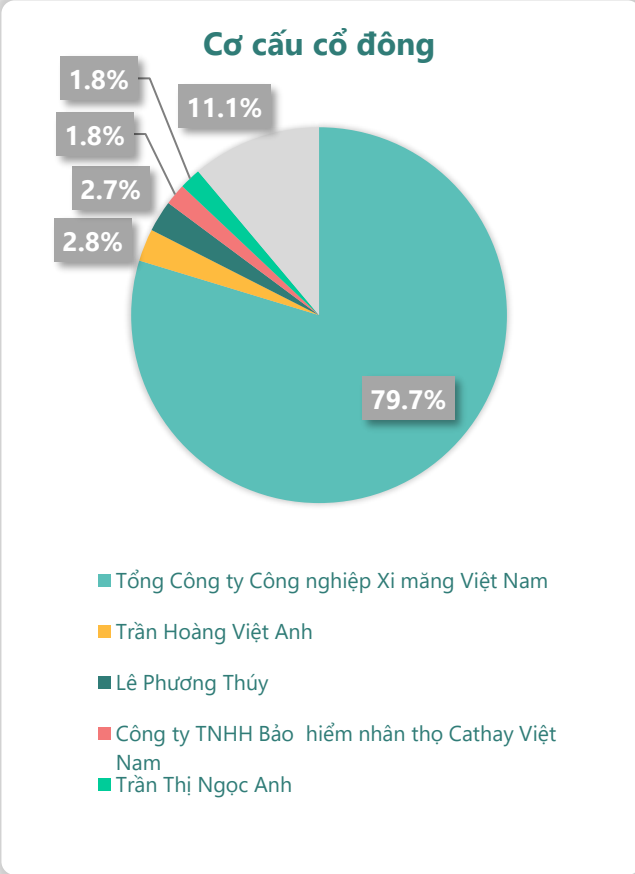
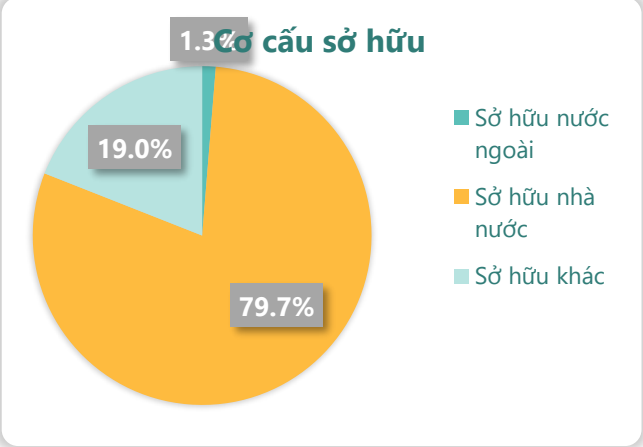
LN thuần	2024
93.8	tỷ VNĐ
YoY: ▲ 59.7 175%	

LN sau thuế	2024
65.2	tỷ VNĐ
YoY: ▲ 47.2 263%	

Tỷ suất lãi EBIT	2024
2.0%	
YoY: +/-▼ 0.1%	

ROE	2024
1.3%	
YoY: +/-▲ 1.0%	

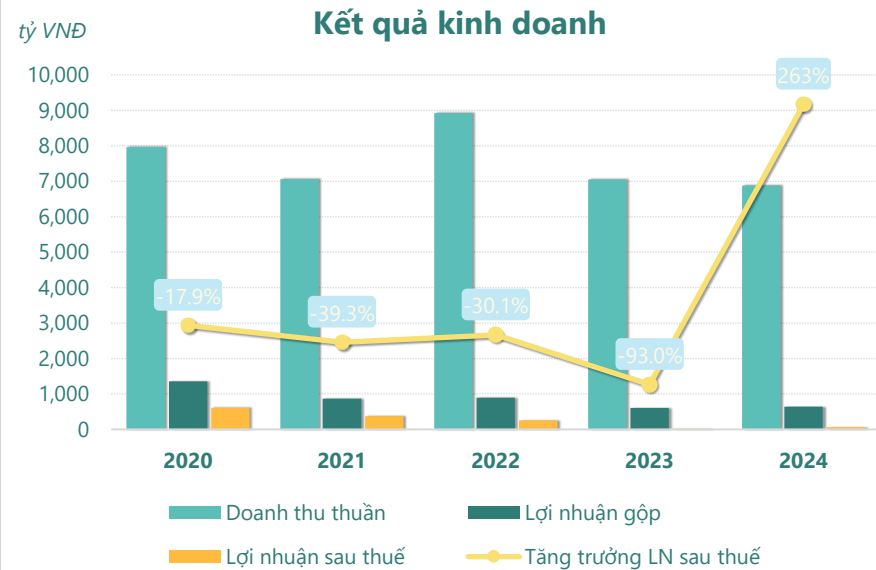
Sàn giao dịch	HSX
Khoảng giá 52 tuần	10,950 - 14,200
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	4,465
Số lượng CPLH (CP)	381,589,911
KLGD BQ 20 phiên (CP)	240,960
Sở hữu nước ngoài	1.3%
Beta	0.90
EPS	170
P/E	68.7



Kết quả kinh doanh **HT1** năm **2024**, doanh thu thuần đạt **6,884** tỷ đồng **giảm 2.34%**, lợi nhuận sau thuế **tăng mạnh 263%** đạt **65.18** 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.

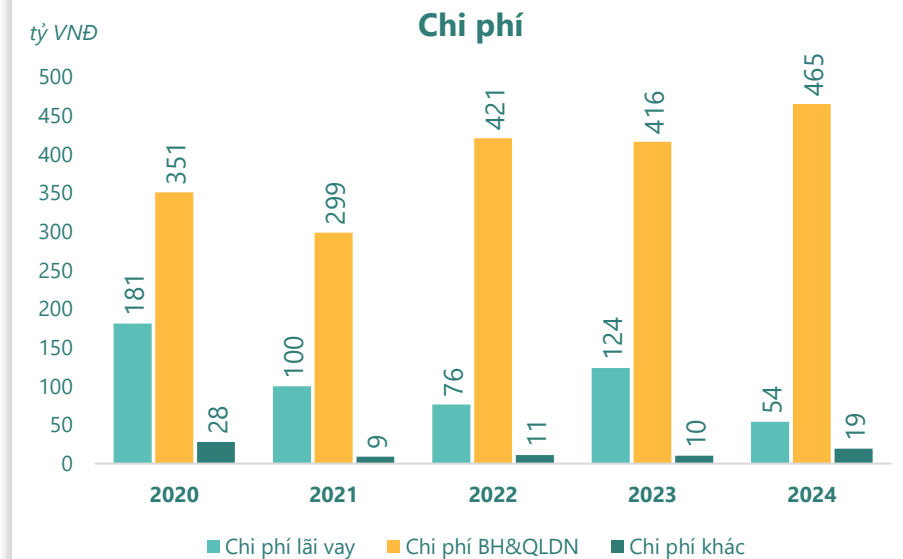
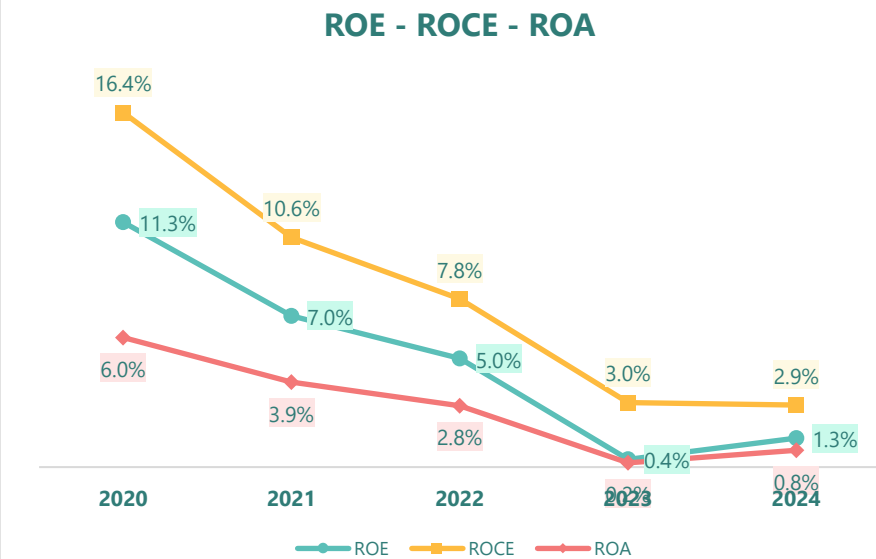
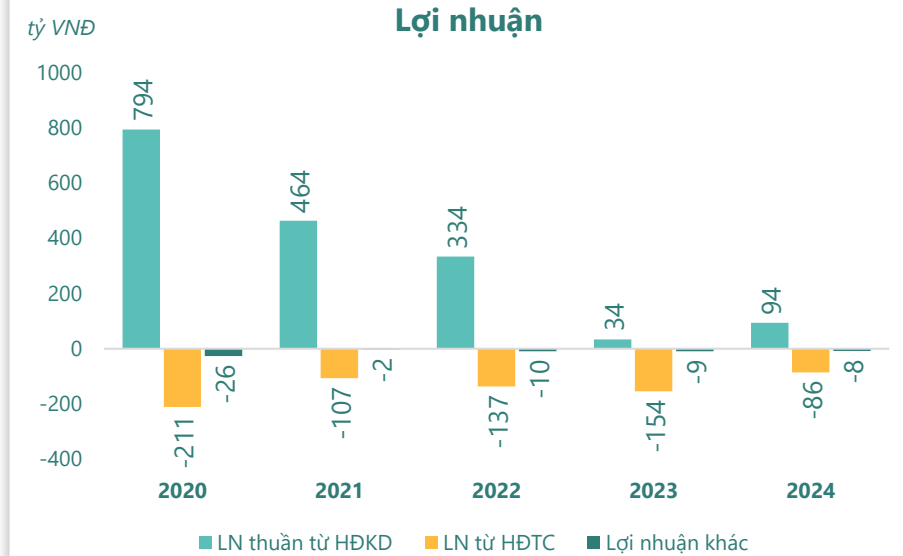
KẾT QUẢ KINH DOANH



Năm **2024, HT1** có **lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh** đạt **93.77** tỷ đồng, **tăng lên 59.72** tỷ so với năm trước. Và thấp hơn mức bình quân lợi nhuận thuần 5 năm (343.9 tỷ đồng) là 250.1 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.

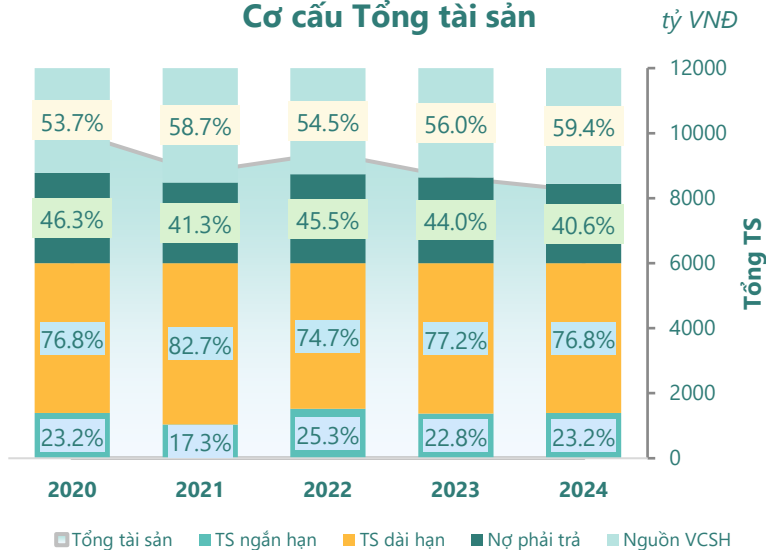
Chi phí lãi vay giảm xuống so với năm trước, còn **53.89** tỷ đồng. Nhưng **chi phí bán hàng và quản lý doanh nghiệp tăng lên**, ở mức **465.2** tỷ đồng. Bên cạnh đó, **chi phí khác bằng 19.26** tỷ đồng, **tăng lên** so với năm trước.

ROE của HT1 năm 2024 **tăng trưởng** so với năm trước đạt giá trị bằng **1.34%**, tuy nhiên vẫn **thấp hơn mức bình quân** trong vòng 5 năm gần đây.



TÀI SẢN - NGUỒN VỐN

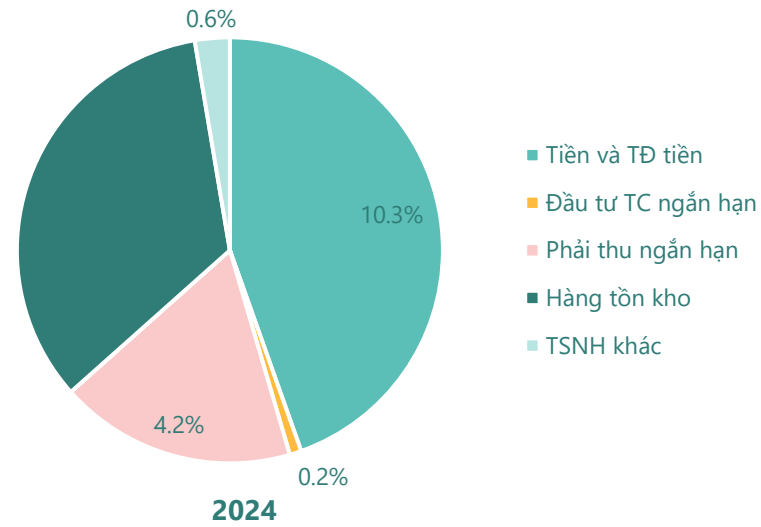
Cơ cấu Tổng tài sản



Tổng tài sản của **HT1** năm 2024 đạt **8,222** tỷ đồng, giảm **4.65%** so với năm trước. Trong đó, tỷ trọng của tài sản dài hạn trong Tổng tài sản là 76.8%, lớn hơn tài sản ngắn hạn. Với cơ cấu Nguồn vốn, vốn chủ sở hữu chiếm tỷ trọng là 59.4%, 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.

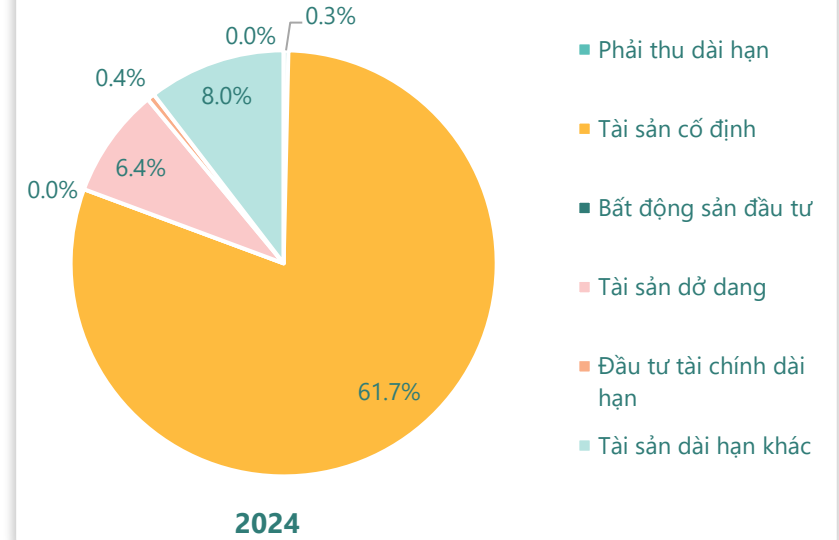
Cơ cấu Tài sản ngắn hạn/Tổng TS



Tài sản ngắn hạn của HT1 năm 2024 giảm **3.29%** so với năm trước, đạt **1,904** tỷ đồng. Tuy nhiên, tỷ trọng tài sản ngắn hạn tăng lên so với năm trước chiếm **23.2%** tổng tài sản. Trong đó, **tiền và tương đương tiền** chiếm tỷ trọng lớn nhất **10.3%**, tiếp đến là hàng tồn kho chiếm 7.86% 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.

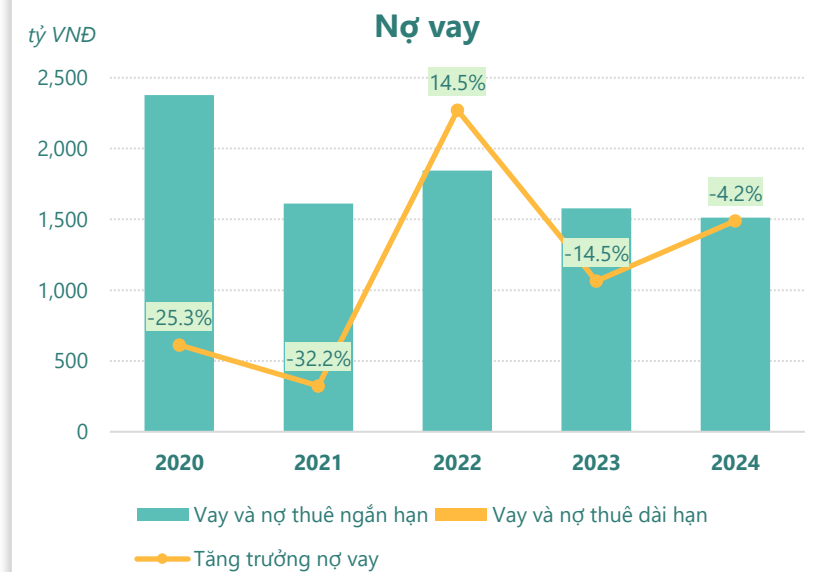
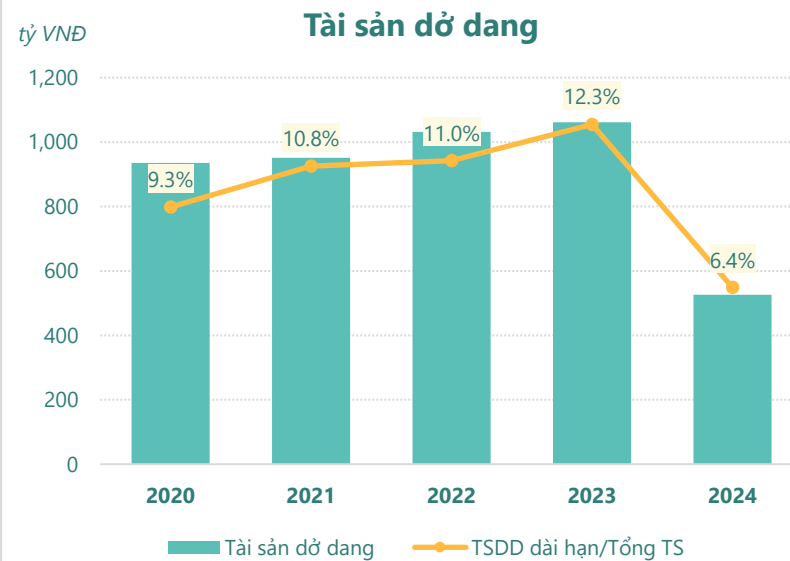
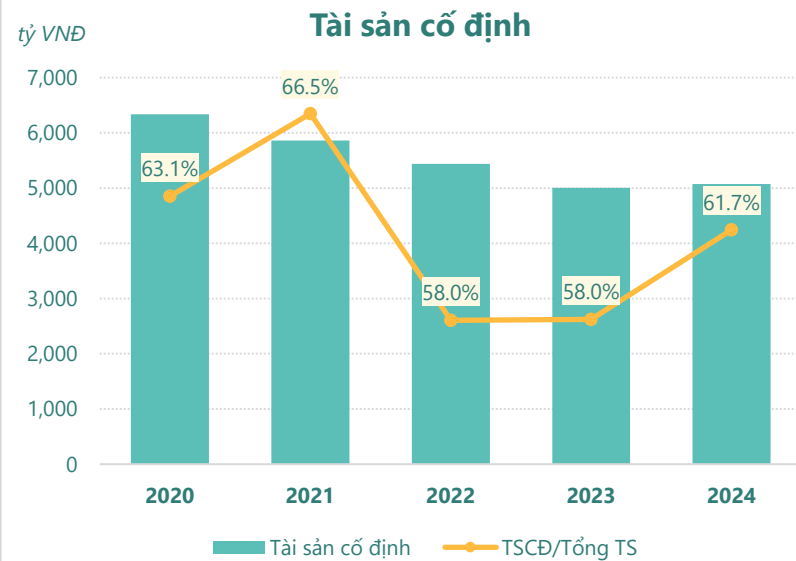
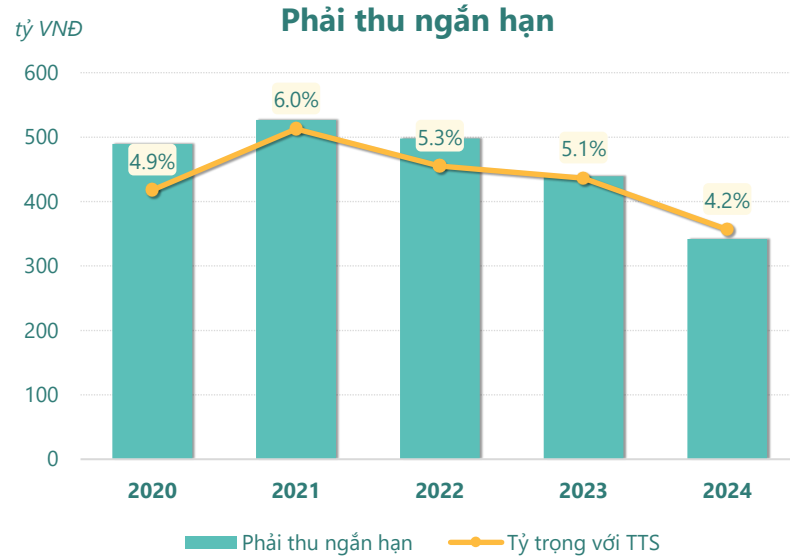
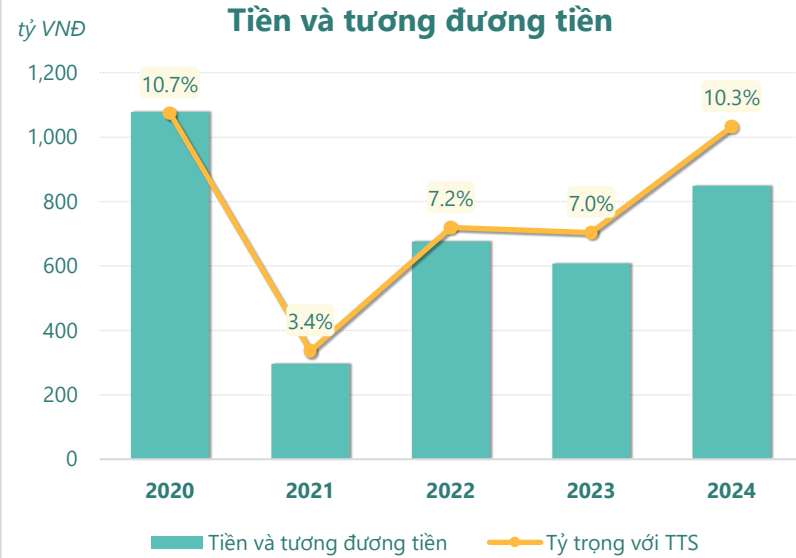
Cơ cấu Tài sản dài hạn/Tổng TS



Tài sản dài hạn đạt **6,318** tỷ đồng giảm **5.06%** so với năm trước. Dẫn đến, tỷ trọng trên tổng tài sản giảm còn **76.8%**. Trong đó **tài sản cố định** chiếm cao nhất **61.7%**, sau đó là tài sản dài hạn khác chiếm 8.02%.

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.

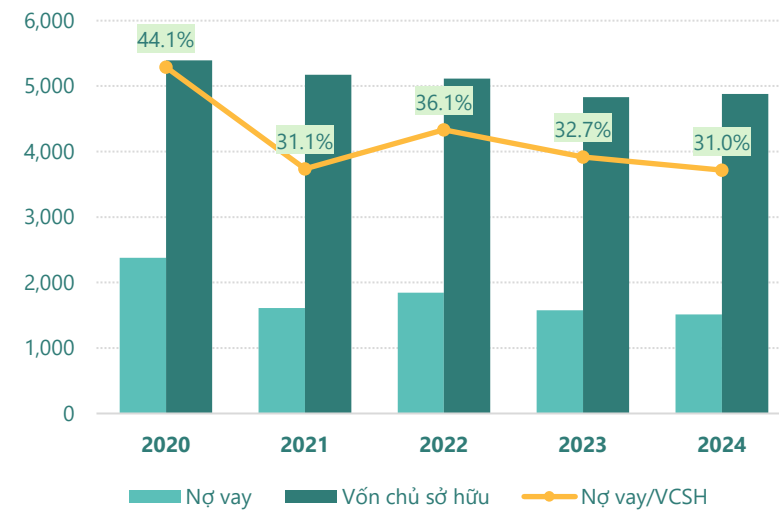
TÀI SẢN - NGUỒN VỐN



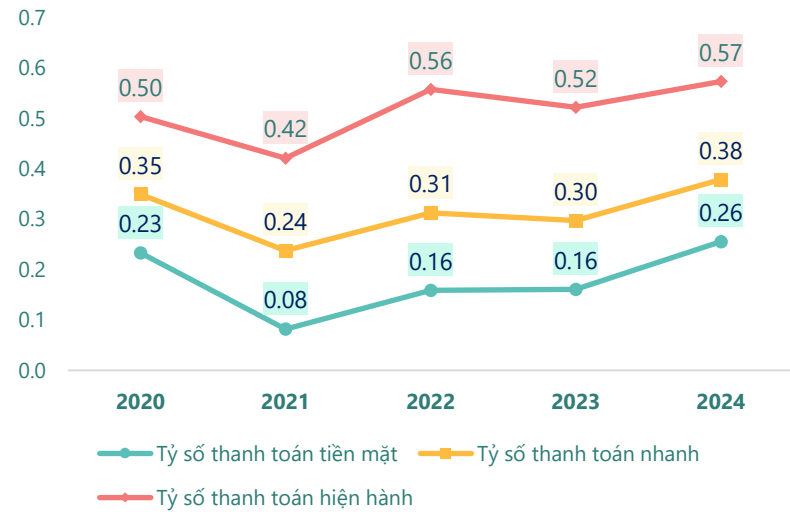
HIỆU QUẢ HOẠT ĐỘNG

Nợ vay/VCSH

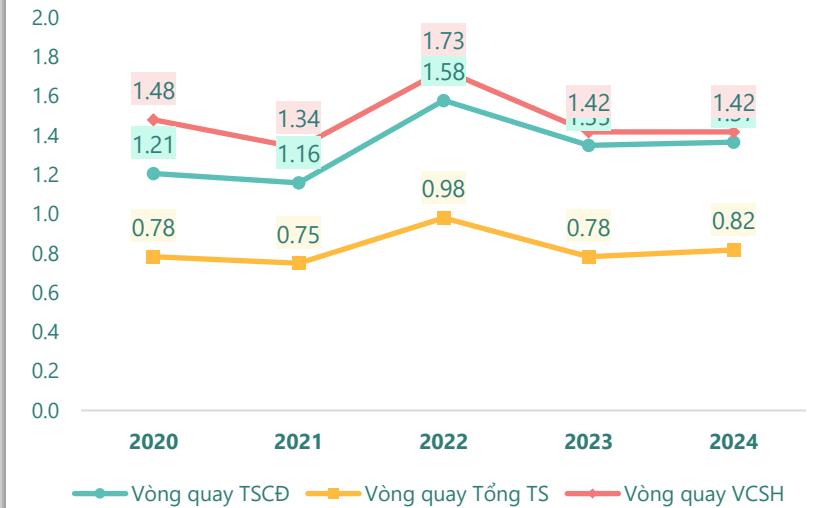
tỷ VNĐ



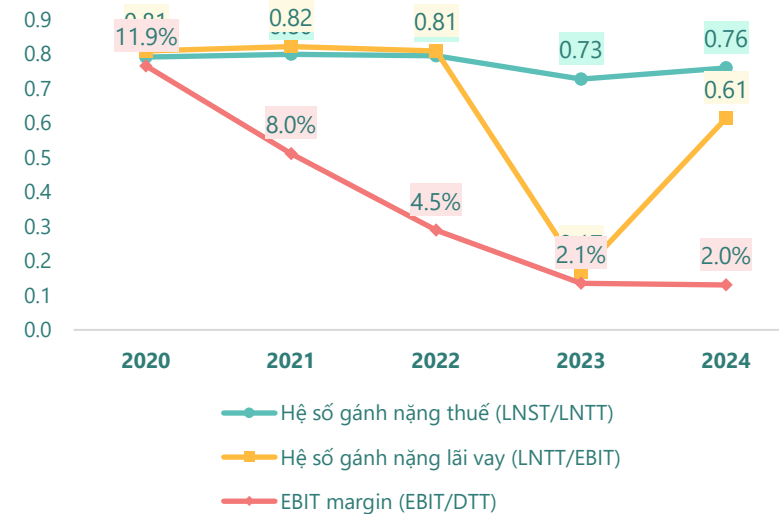
Chỉ số thanh khoản



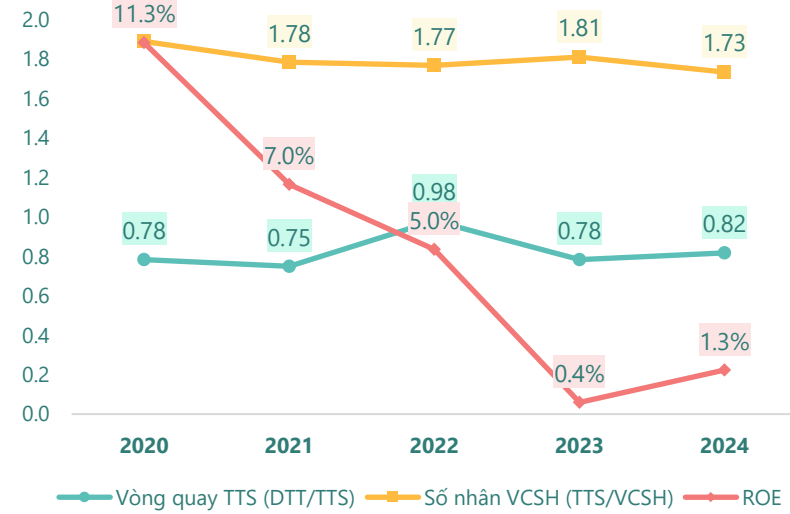
Vòng quay tài sản



Hệ số gánh nặng thuế và lãi vay

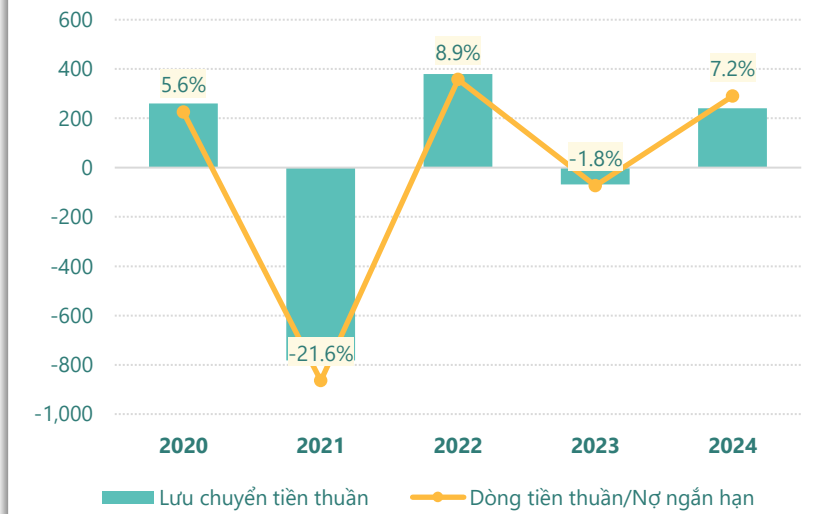


Vòng quay tài sản và ROE



Đồng tiền thuần trên Nợ ngắn hạn

tỷ VNĐ



KẾT QUẢ KINH DOANH

(tỷ VNĐ)

	2021	2022	2023	2024
Doanh thu thuần	7,064	8,918	7,049	6,884
Giá vốn hàng bán	6,195	8,026	6,445	6,239
Lợi nhuận gộp	869	892	604	645
Doanh thu HĐTC	18.2	6.27	6.18	9.62
Chi phí TC	125	143	160	95.8
Chi phí lãi vay	99.9	76.3	124	53.9
LN trong công ty LKLD	0	0	0	0
Chi phí bán hàng	131	179	174	181
Chi phí QLDN	168	242	242	285
LN thuần từ HĐKD	464	334	34.1	93.8
Lợi nhuận khác	-2.01	-9.64	-9.37	-8.06
LN trước thuế	462	324	24.7	85.7
Lợi nhuận sau thuế	369	258	18.0	65.2
LNST của CĐ cty mẹ	369	258	17.7	65.0

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ

(tỷ VNĐ)

	2021	2022	2023	2024
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	735	586	482	570
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-114	-187	-143	-90.2
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	-1,404	-19.1	-408	-239
Tiền đầu kỳ	1,079	296	676	607
Lưu chuyển tiền thuần	-782	380	-68.8	241
Ảnh hưởng tỷ giá	-0.02	-0.52	0.27	0.87
Tiền cuối kỳ	296	676	607	849

CÂN ĐỐI KẾ TOÁN

(tỷ VNĐ)

	2021	2022	2023	2024
Tổng tài sản	8,809	9,385	8,624	8,222
Tài sản ngắn hạn	1,524	2,373	1,969	1,904
Tiền và tương đương tiền	296	676	607	849
Đầu tư tài chính ngắn hạn	14.6	15.3	16.2	17.0
Phải thu ngắn hạn	527	498	439	342
Hàng tồn kho	664	1,044	847	646
Tài sản ngắn hạn khác	22.3	140	59.9	50.3
Tài sản dài hạn	7,285	7,012	6,655	6,318
Phải thu dài hạn	18.1	19.1	21.4	22.7
Tài sản cố định	5,859	5,439	5,001	5,074
Bất động sản đầu tư	0	0	0	0
Tài sản dở dang	951	1,032	1,061	526
Đầu tư tài chính dài hạn	44.4	26.1	31.2	36.5
Tài sản dài hạn khác	413	496	540	659
Lợi thế thương mại	0.17	0.13	0.10	0.07
Nợ phải trả	3,635	4,272	3,791	3,342
Nợ ngắn hạn	3,619	4,255	3,771	3,321
Vay và nợ thuê ngắn hạn	1,611	1,845	1,578	1,511
Phải trả người bán ngắn hạn	1,208	1,434	1,231	1,130
Nợ dài hạn	15.5	17.1	19.7	21.0
Vay và nợ thuê dài hạn	0	0	0	0
Nguồn vốn chủ sở hữu	5,174	5,113	4,833	4,880
Vốn chủ sở hữu	5,174	5,113	4,833	4,880
Vốn điều lệ	3,816	3,816	3,816	3,816
Kinh phí và quỹ khác	0	0	0	0