

KẾT QUẢ KINH DOANH NĂM 2024 (ITS)

CTCP Đầu tư, Thương mại và Dịch vụ - Vinacomin

Ngày 31/12/2024	3,900 VNĐ		
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	5.4%	2.6%	5.3%

DT thuần 2024
1,939
tỷ VNĐ
YoY: ▲ 352 22.2%

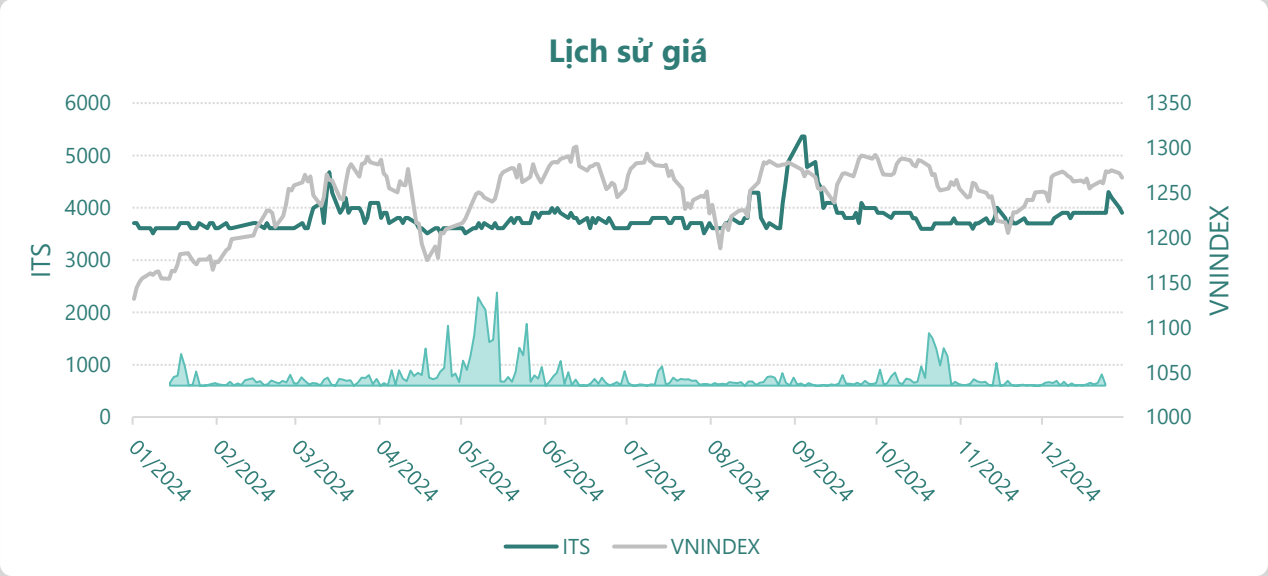
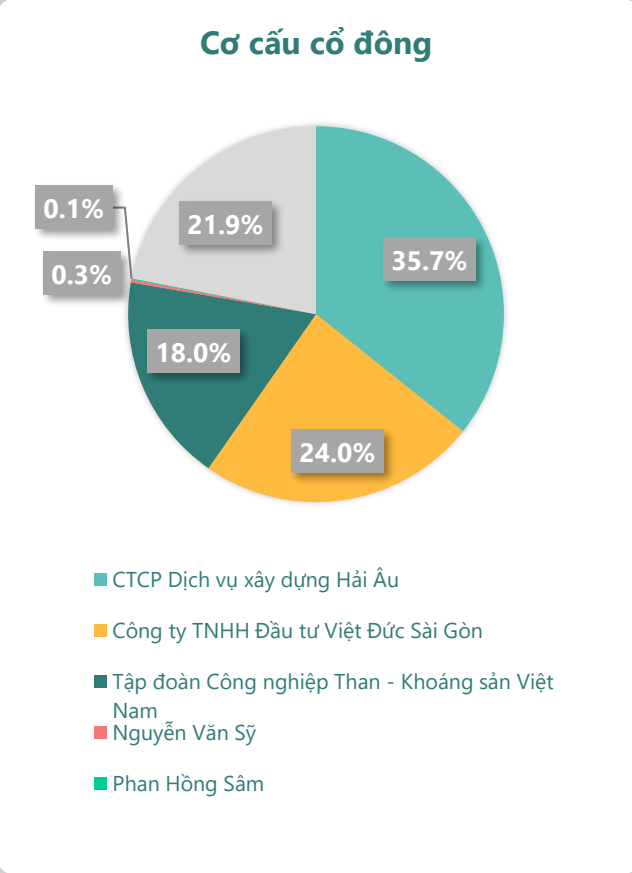
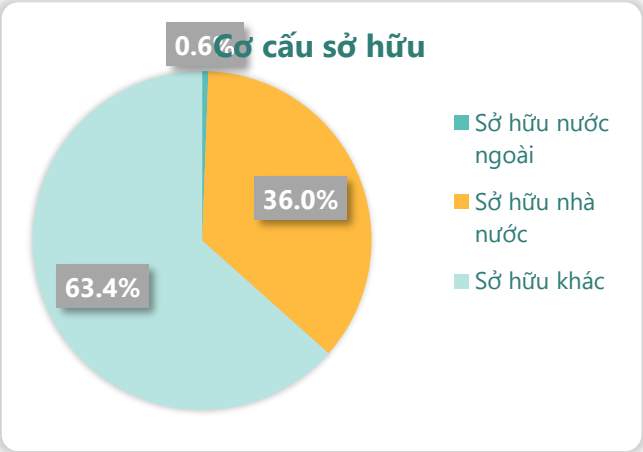
LN thuần 2024
15.0
tỷ VNĐ
YoY: ▲ 4.10 38.5%

LN sau thuế 2024
3.61
tỷ VNĐ
YoY: ▼0.81 -18.2%

Tỷ suất lãi EBIT 2024
4.9%
YoY: +/-▼ 2.1%

ROE 2024
1.3%
YoY: +/-▼ 0.2%

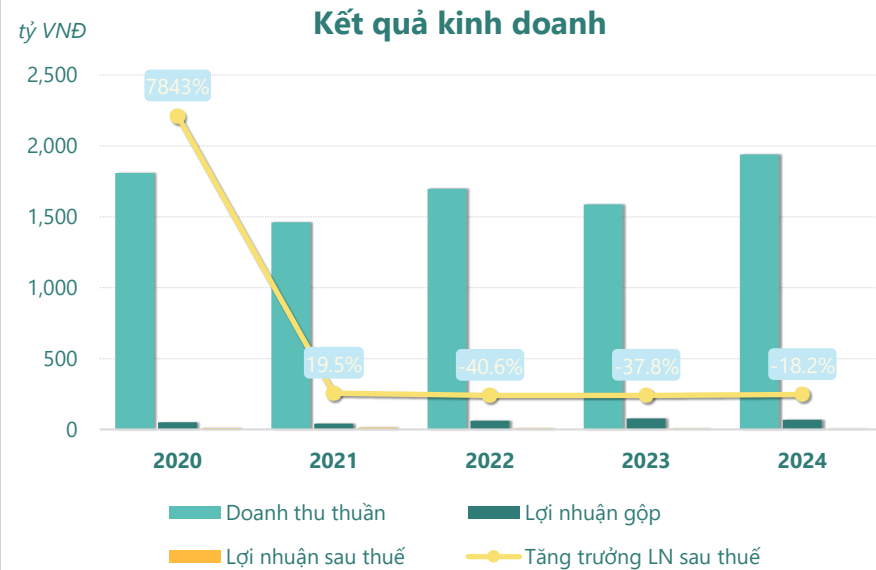
Sàn giao dịch	UPCOM
Khoảng giá 52 tuần	3,510 - 5,363
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	103
Số lượng CPLH (CP)	26,459,924
KLGD BQ 20 phiên (CP)	14,380
Sở hữu nước ngoài	0.6%
Beta	0.23
EPS	140
P/E	27.9



Kết quả kinh doanh **ITS** năm **2024**, doanh thu thuần **tăng mạnh 22.2%** đạt **1,939** tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế **giảm mạnh 18.2%** chỉ còn **3.61** tỷ đồng.

Kết quả kinh doanh chưa được cải thiện, với sự sụt giảm của lợi nhuận sau thuế. Với **ROE** bằng **1.29%** cho thấy công ty cần cải thiện hiệu quả hoạt động và quản lý tài chính hiệu quả.

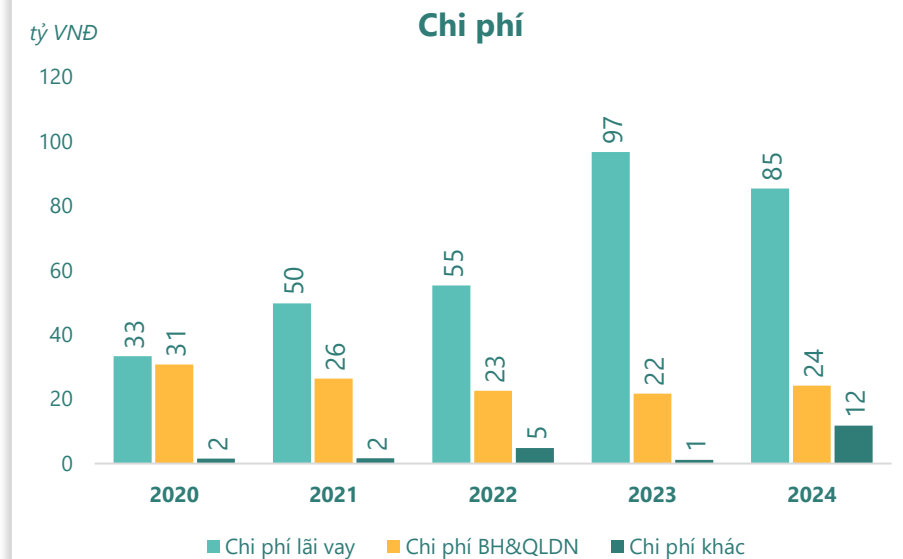
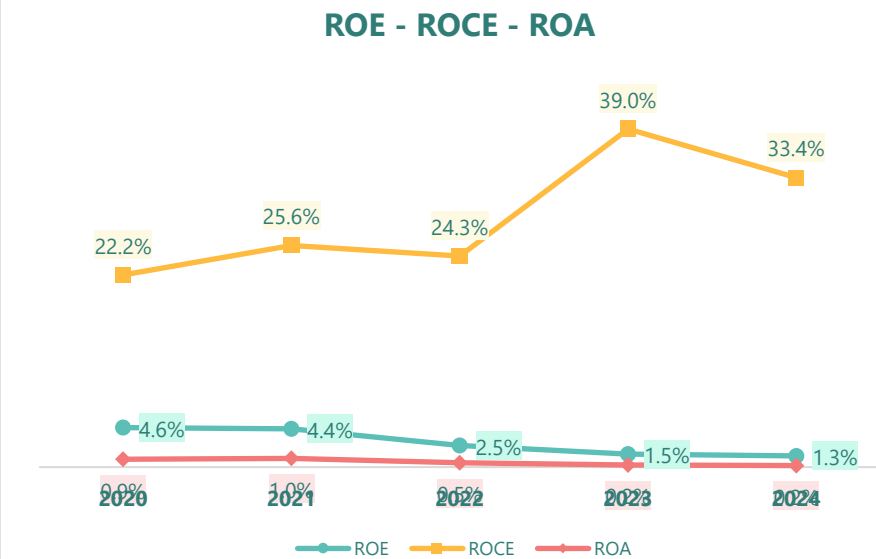
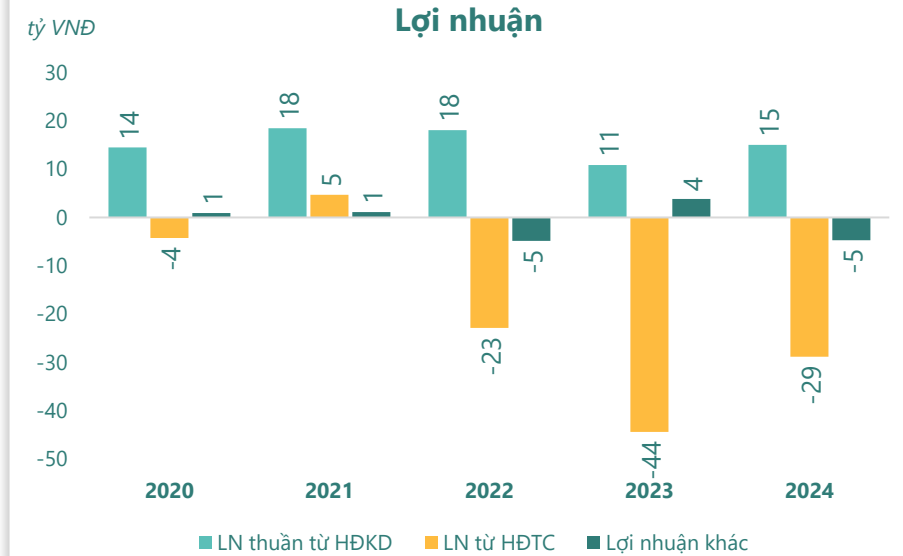
KẾT QUẢ KINH DOANH



Năm **2024**, ITS có **lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh** đạt **15.04** tỷ đồng, **tăng lên 4.18** tỷ so với năm trước. Và thấp hơn mức bình quân lợi nhuận thuần 5 năm (15.38 tỷ đồng) là 0.33 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 **85.36** tỷ đồng. Nhưng **chi phí bán hàng và quản lý doanh nghiệp tăng lên**, ở mức **24.21** tỷ đồng. Bên cạnh đó, **chi phí khác bằng 11.74** tỷ đồng, **tăng lên** so với năm trước.

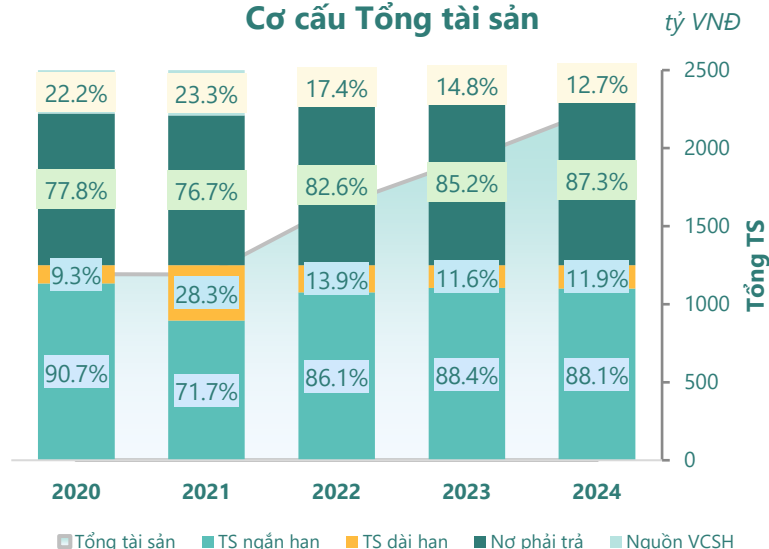
ROE của ITS năm 2024 **giảm** so với năm trước còn **1.29%**, đây là mức **ROE thấp nhất** trong vòng 5 năm gần đây.



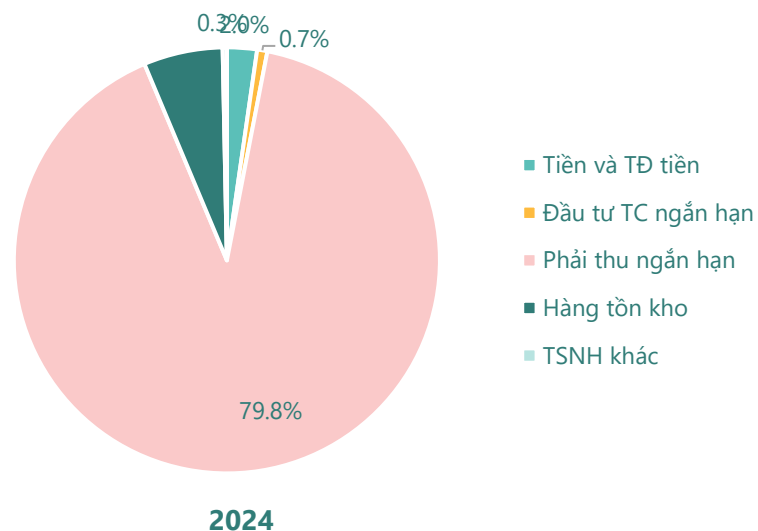


TÀI SẢN - NGUỒN VỐN

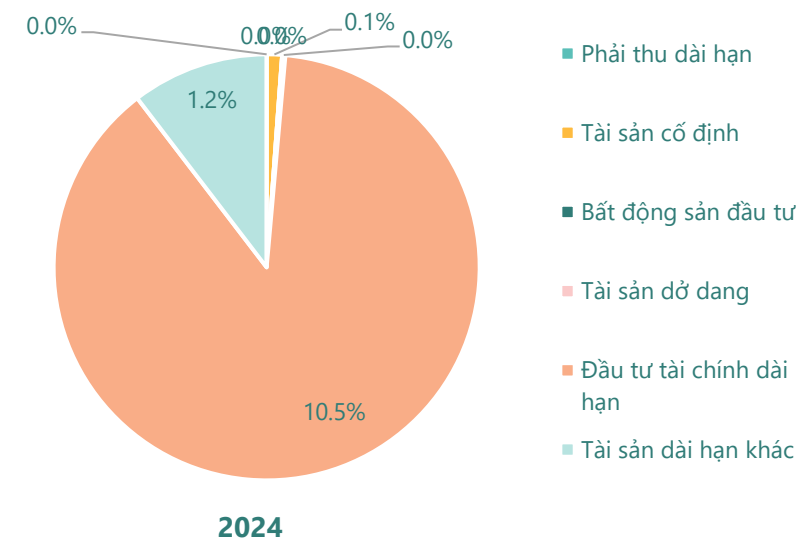
Cơ cấu Tổng tài sản



Cơ cấu Tài sản ngắn hạn/Tổng TS



Cơ cấu Tài sản dài hạn/Tổng TS



Tổng tài sản của **ITS** năm 2024 tăng trưởng **16.8%** so với năm trước, đạt **2,250** tỷ đồng. Trong đó, tỷ trọng của tài sản ngắn hạn trong Tổng tài sản là 88.1%, lớn hơn tài sản dài hạn. Với cơ cấu Nguồn vốn, nợ phải trả chiếm tỷ trọng là 87.3%, 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 ITS đạt **1,982** tỷ đồng, tăng trưởng **16.3%** so với năm trước. Tuy nhiên, tỷ trọng tài sản ngắn hạn giảm xuống so với năm trước chiếm **88.1%** tổng tài sản. Trong đó, **phải thu ngắn hạn** chiếm tỷ trọng lớn nhất **79.8%**, tiếp đến là hàng tồn kho chiếm 5.29% trên tổng tài sản.

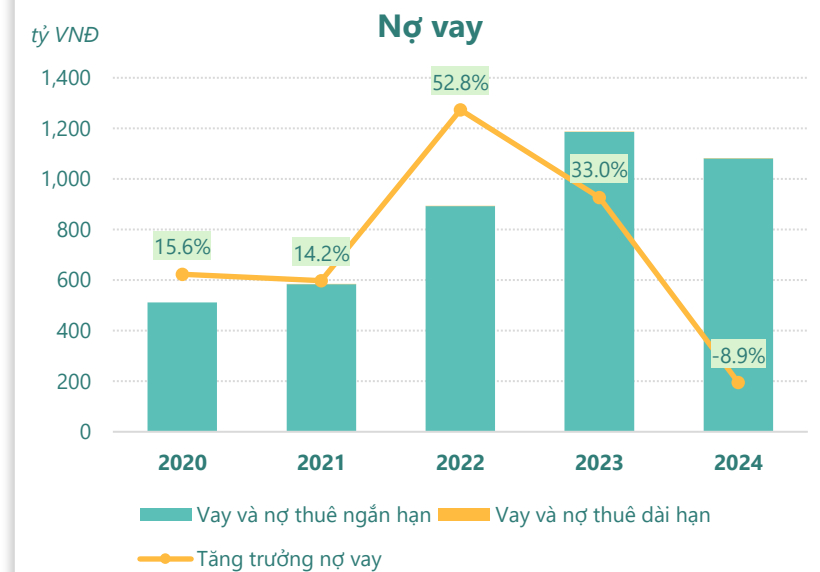
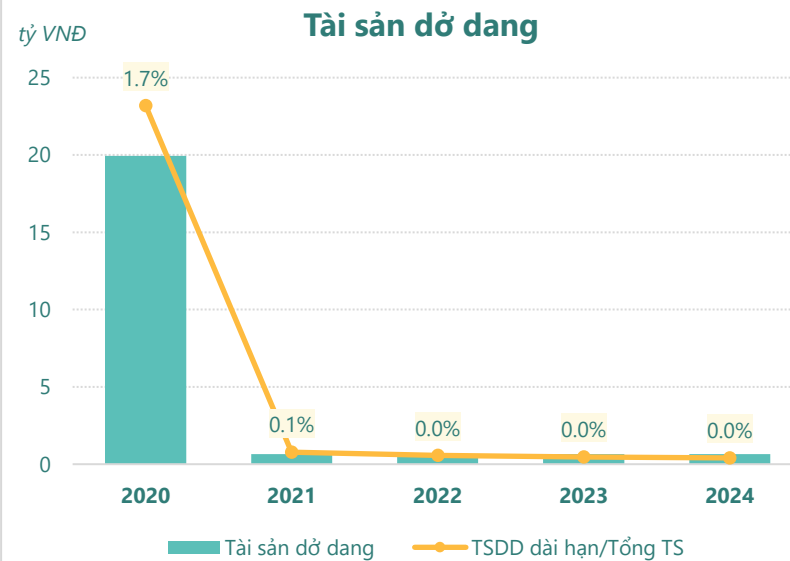
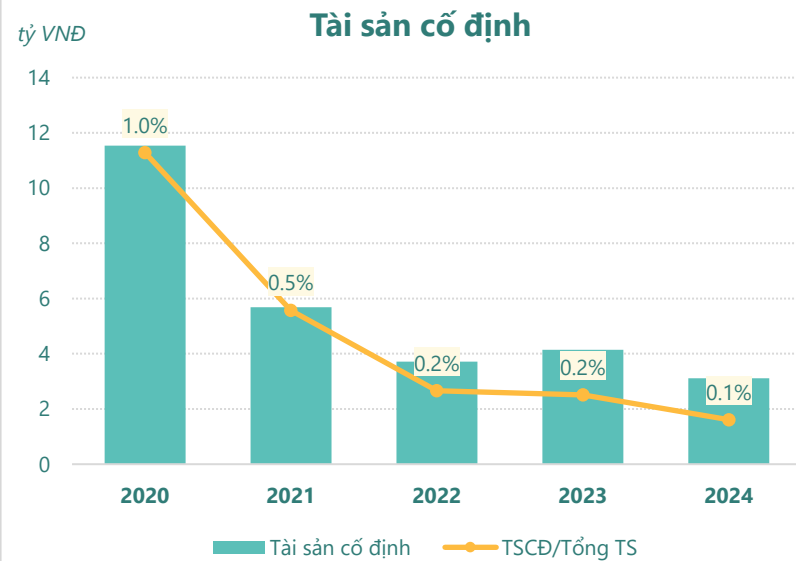
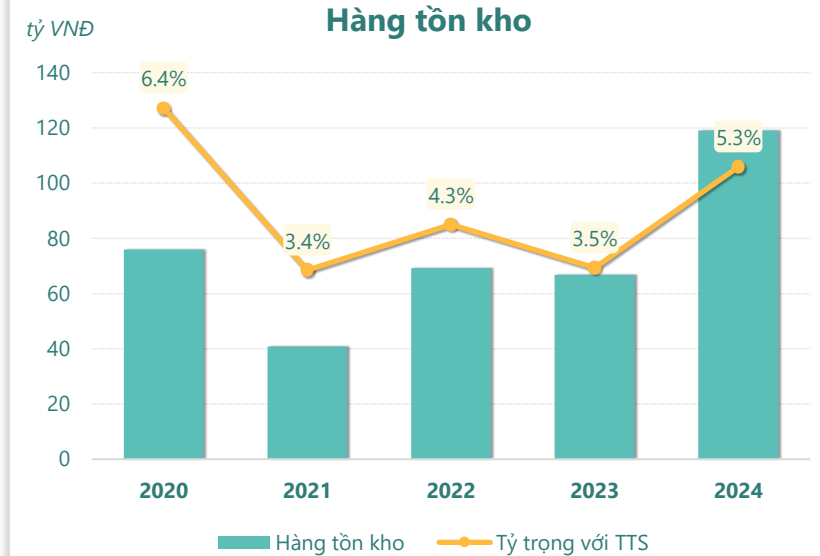
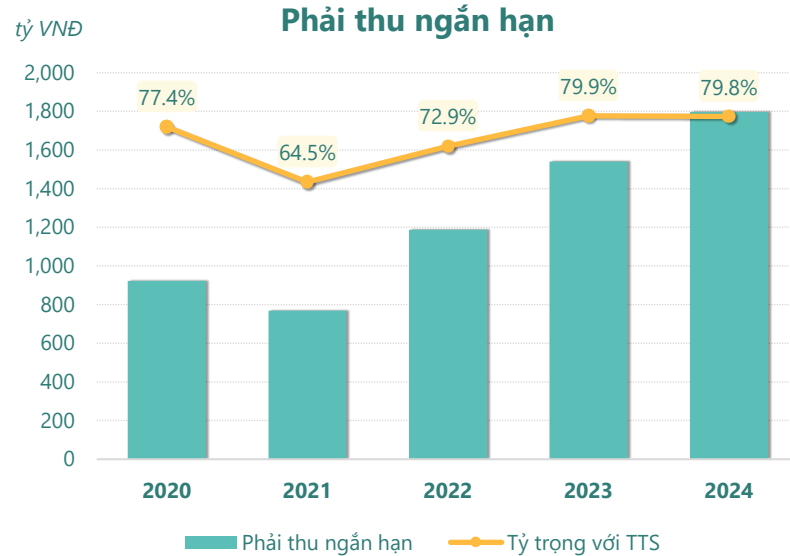
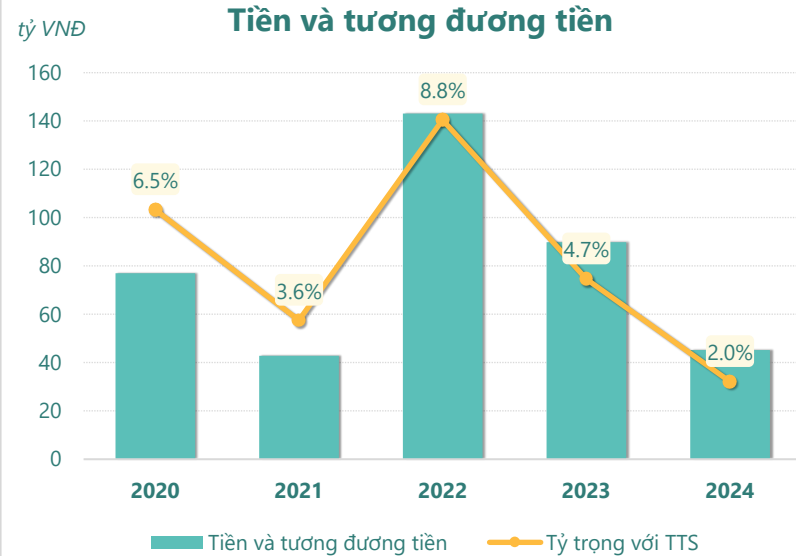
Phân tích cơ cấu tài sản ngắn hạn giúp đánh giá khả năng thanh toán ngắn hạn và mức độ cân đối trong cấu trúc tài sản.

Tài sản dài hạn tăng trưởng **20.1%** so với năm trước và đạt **267.8** tỷ đồng. Tương ứng chiếm **11.9%** tổng tài sản, tăng lên so với năm trước. Trong đó **đầu tư tài chính dài hạn** chiếm cao nhất **10.5%**, sau đó là tài sản dài hạn khác chiếm 1.24%.

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.



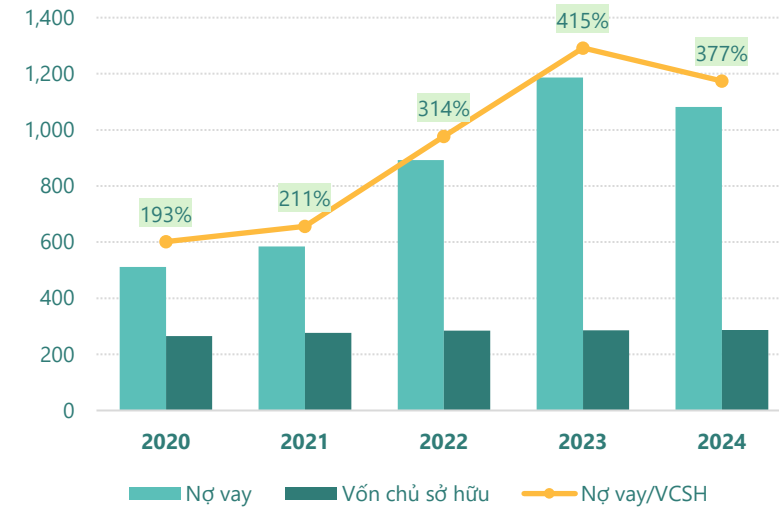
TÀI SẢN - NGUỒN VỐN



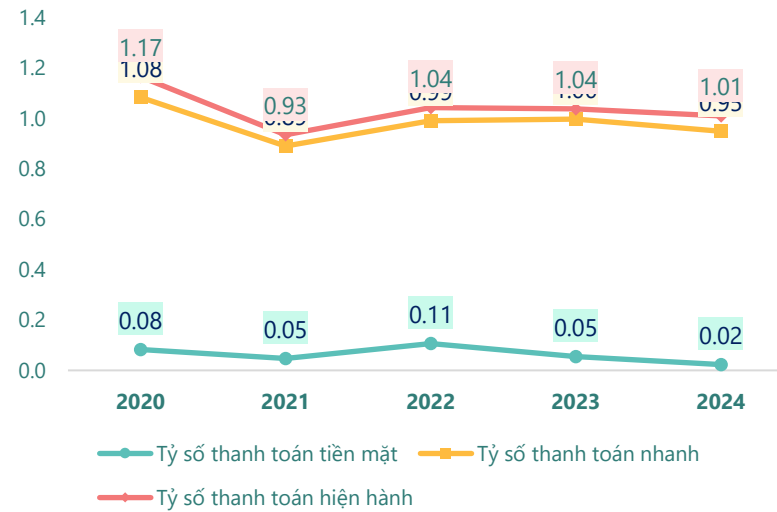
HIỆU QUẢ HOẠT ĐỘNG

Nợ vay/VCSH

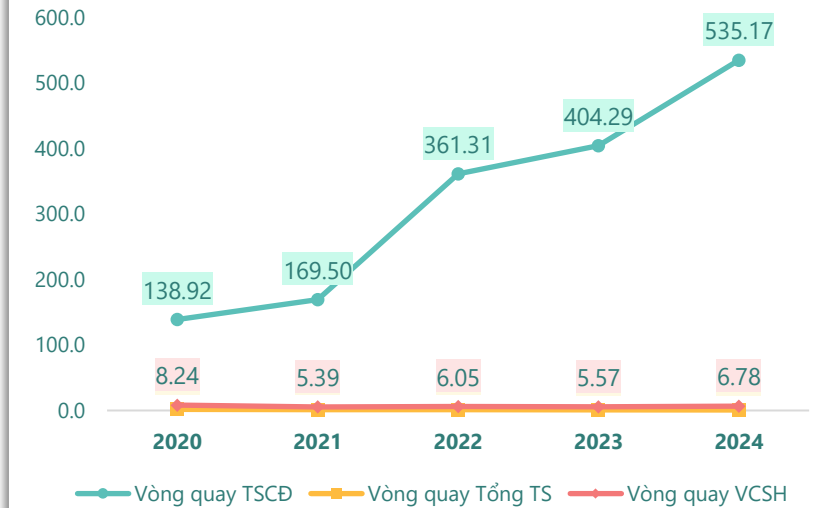
tỷ VNĐ



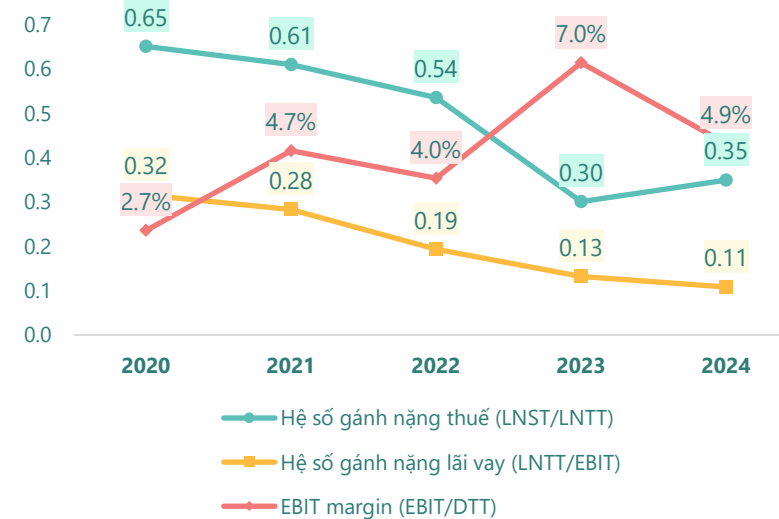
Chỉ số thanh khoản



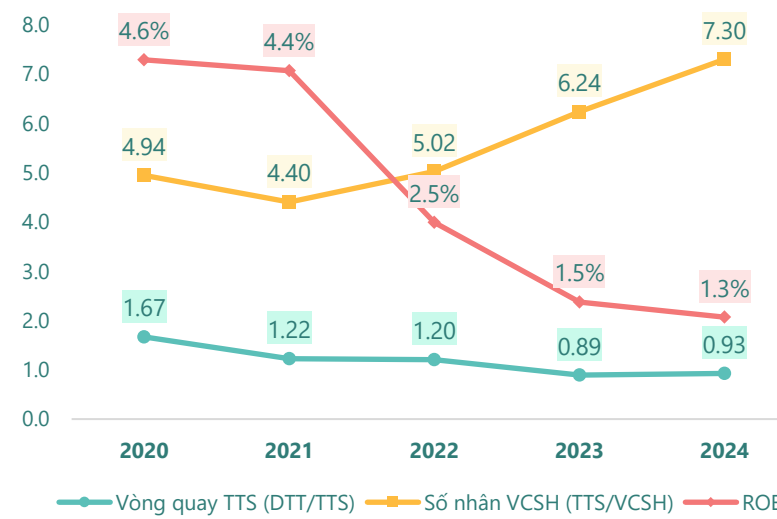
Vòng quay tài sản



Hệ số gánh nặng thuế và lãi vay

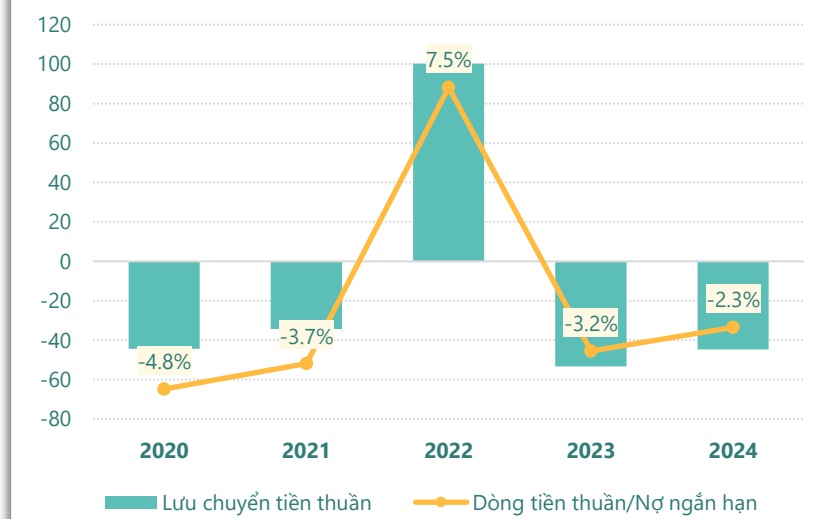


Vòng quay tài sản và ROE



Dòng tiền thuần trên Nợ ngắn hạn

tỷ VNĐ



KẾT QUẢ KINH DOANH

(tỷ VNĐ)

	2021	2022	2023	2024
Doanh thu thuần	1,460	1,698	1,587	1,939
Giá vốn hàng bán	1,420	1,636	1,510	1,871
Lợi nhuận gộp	40.1	61.7	76.7	67.9
Doanh thu HĐTC	55.7	33.5	53.6	61.0
Chi phí TC	51.0	56.4	97.9	89.8
Chi phí lãi vay	49.8	55.3	96.7	85.4
LN trong công ty LKLD	0.01	1.77	0.16	0.14
Chi phí bán hàng	6.25	3.38	2.59	3.81
Chi phí QLDN	20.1	19.2	19.1	20.4
LN thuần từ HĐKD	18.4	18.1	10.9	15.0
Lợi nhuận khác	1.14	-4.83	3.82	-4.70
LN trước thuế	19.6	13.2	14.7	10.3
Lợi nhuận sau thuế	11.9	7.09	4.42	3.61
LNST của CĐ cty mẹ	12.0	7.00	4.23	3.70

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ

(tỷ VNĐ)

	2021	2022	2023	2024
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	-305	-313	-8.53	103
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	180	105	-337	-38.1
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	90.7	308	293	-109
Tiền đầu kỳ	77.0	42.8	143	89.8
Lưu chuyển tiền thuần	-34.2	100	-53.2	-44.7
Ảnh hưởng tỷ giá	0.00	0.00	0	0
Tiền cuối kỳ	42.8	143	89.8	45.2

CÂN ĐỐI KẾ TOÁN

(tỷ VNĐ)

	2021	2022	2023	2024
Tổng tài sản	1,191	1,630	1,927	2,250
Tài sản ngắn hạn	853	1,402	1,704	1,982
Tiền và tương đương tiền	42.8	143	89.8	45.2
Đầu tư tài chính ngắn hạn	0.10	0	5.72	15.3
Phải thu ngắn hạn	769	1,188	1,540	1,796
Hàng tồn kho	40.8	69.3	66.7	119
Tài sản ngắn hạn khác	1.24	1.97	1.27	6.30
Tài sản dài hạn	337	227	223	268
Phải thu dài hạn	0	0	0	0
Tài sản cố định	5.69	3.71	4.14	3.11
Bất động sản đầu tư	0	0	0	0
Tài sản dở dang	0.66	0.66	0.66	0.66
Đầu tư tài chính dài hạn	326	214	183	236
Tài sản dài hạn khác	4.85	9.06	34.7	27.8
Lợi thế thương mại	0	0	0	0
Nợ phải trả	914	1,345	1,641	1,963
Nợ ngắn hạn	913	1,345	1,641	1,963
Vay và nợ thuê ngắn hạn	583	892	1,186	1,081
Phải trả người bán ngắn hạn	252	309	191	423
Nợ dài hạn	1.00	0.69	0.38	0.24
Vay và nợ thuê dài hạn	0.96	0.65	0.38	0.24
Nguồn vốn chủ sở hữu	277	284	286	287
Vốn chủ sở hữu	277	284	286	287
Vốn điều lệ	252	265	265	265
Kinh phí và quỹ khác	0	0	0	0