

KẾT QUẢ KINH DOANH NĂM 2024 (LHG)

CTCP Long Hậu

Ngày 31/12/2024	35,500 VNĐ		
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	-1.5%	1.0%	-

DT thuần 2024
423
tỷ VNĐ
YoY: ▲ 28.0 7.2%

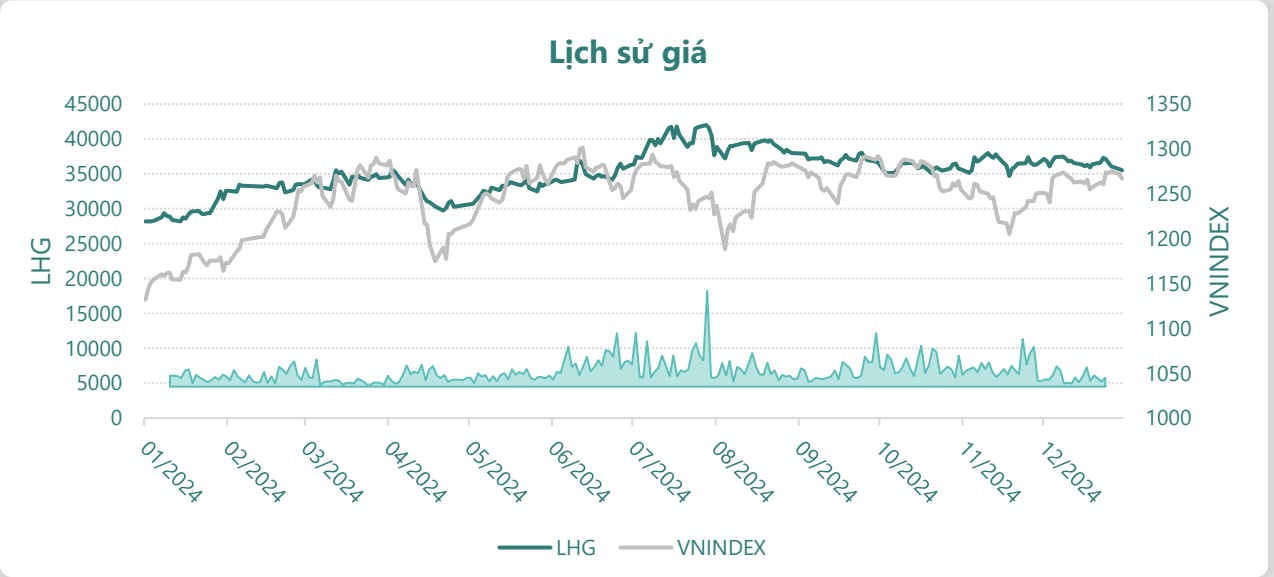
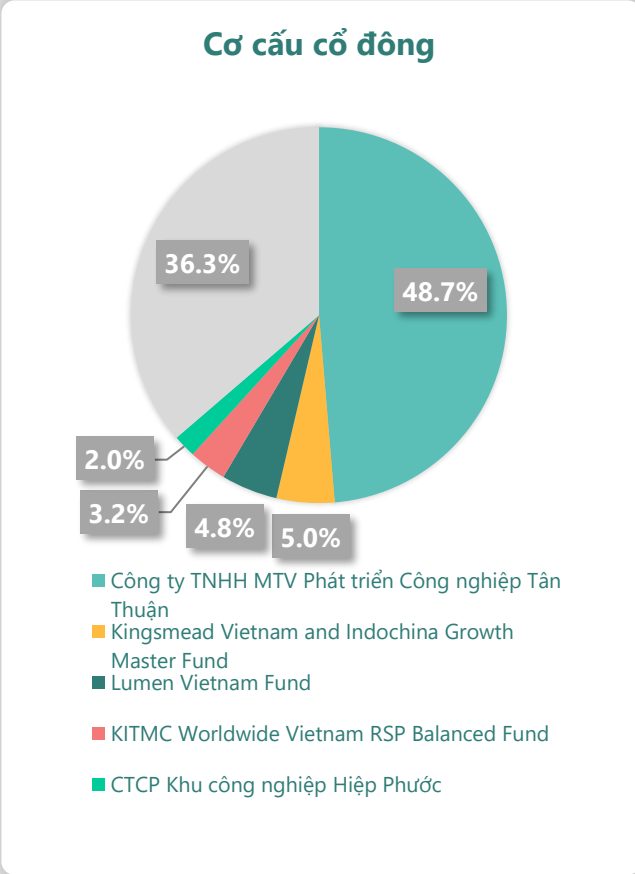
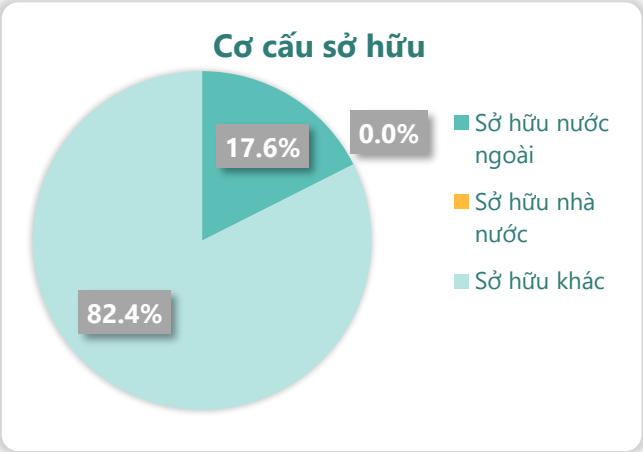
LN thuần 2024
189
tỷ VNĐ
YoY: ▼19.0 -9.0%

LN sau thuế 2024
184
tỷ VNĐ
YoY: ▲ 18.0 10.6%

Tỷ suất lãi EBIT 2024
58.2%
YoY: +/-▲ 0.7%

ROE 2024
11.3%
YoY: +/-▲ 0.7%

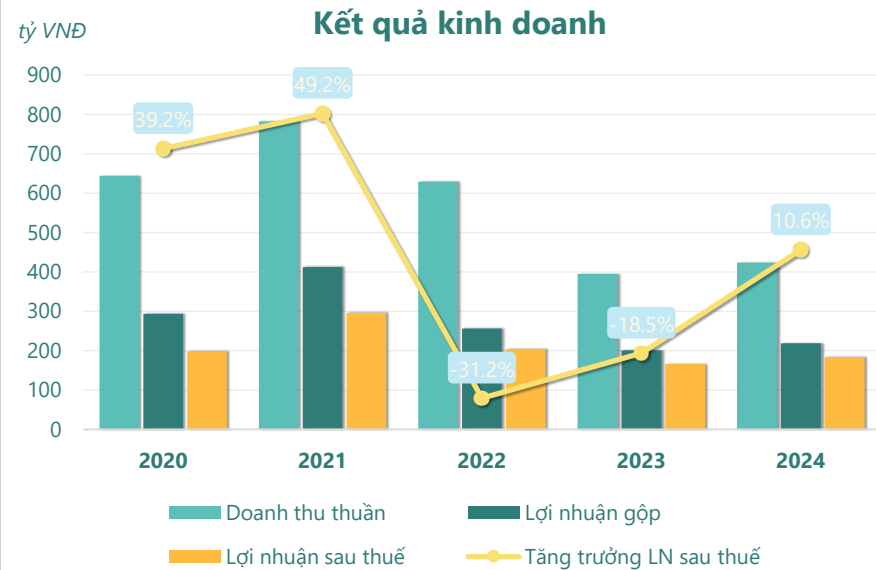
Sàn giao dịch	HSX
Khoảng giá 52 tuần	28,181 - 42,000
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	1,775
Số lượng CPLH (CP)	50,012,010
KLGD BQ 20 phiên (CP)	137,655
Sở hữu nước ngoài	17.6%
Beta	1.30
EPS	3,676
P/E	9.7



Kết quả kinh doanh **LHG** năm **2024**, doanh thu thuần đạt **423.4** tỷ đồng **tăng 7.24%**, lợi nhuận sau thuế **tăng mạnh 10.6%** đạt **183.8** tỷ đồng.

Hoạt động kinh doanh của công ty có sự tăng trưởng doanh thu và lợi nhuận, cùng với **ROE** khá tốt là **11.3%** cho thấy công ty đang phát triển và có hiệu quả hoạt động ổn định.

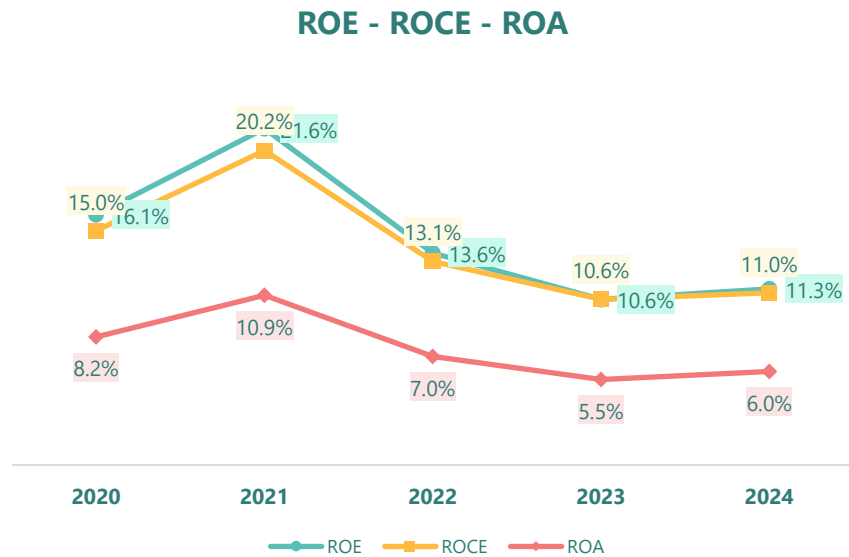
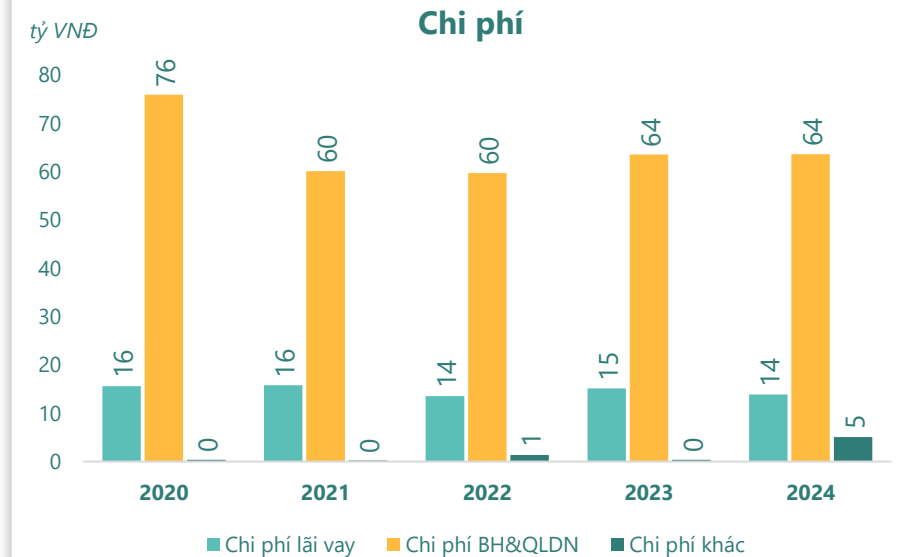
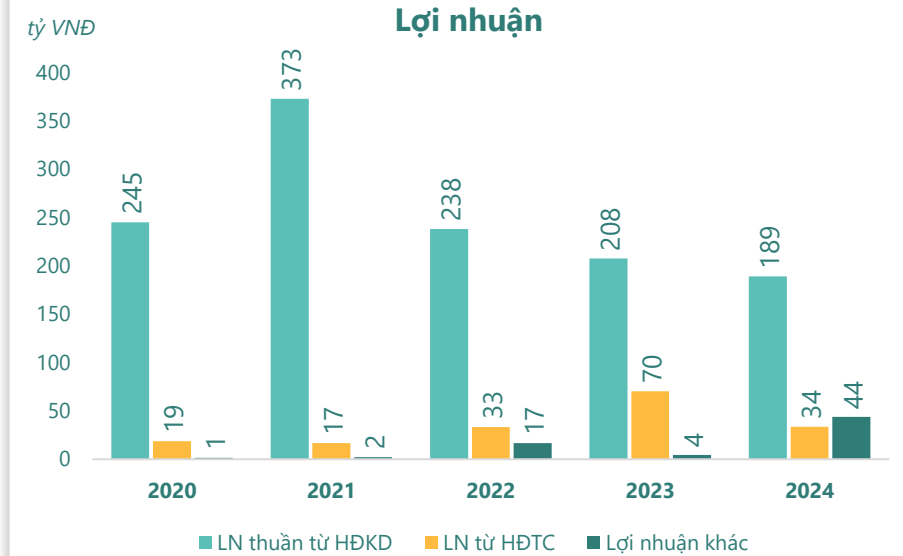
KẾT QUẢ KINH DOANH



Năm **2024**, LHG có **lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh** đạt **188.9** tỷ đồng, **giảm đi 18.59** tỷ so với năm trước. Và thấp hơn mức bình quân lợi nhuận thuần 5 năm (250.5 tỷ đồng) là 61.55 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.

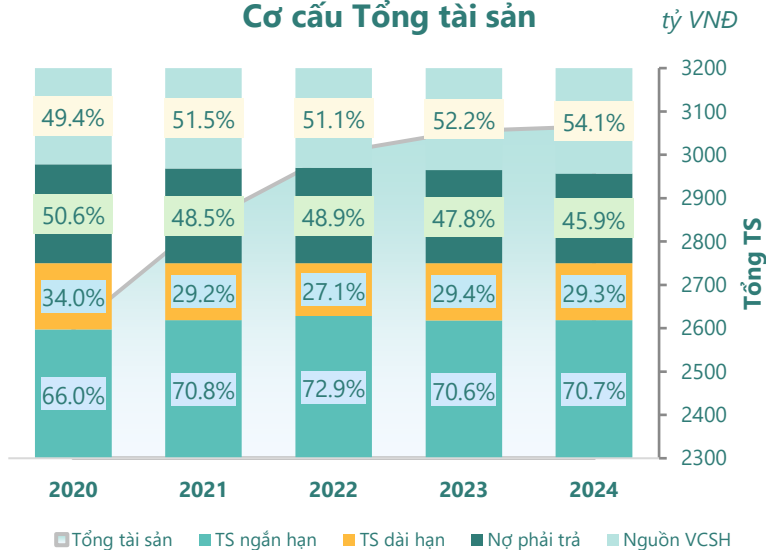
Chi phí lãi vay giảm xuống so với năm trước, còn **13.85** tỷ đồng. Nhưng **chi phí bán hàng và quản lý doanh nghiệp tăng lên**, ở mức **63.60** tỷ đồng. Bên cạnh đó, **chi phí khác bằng 5.08** tỷ đồng, **tăng lên** so với năm trước.

ROE của LHG năm 2024 **tăng trưởng** so với năm trước đạt giá trị bằng **11.3%**, tuy nhiên vẫn **thấp hơn mức bình quân** trong vòng 5 năm gần đây.



TÀI SẢN - NGUỒN VỐN

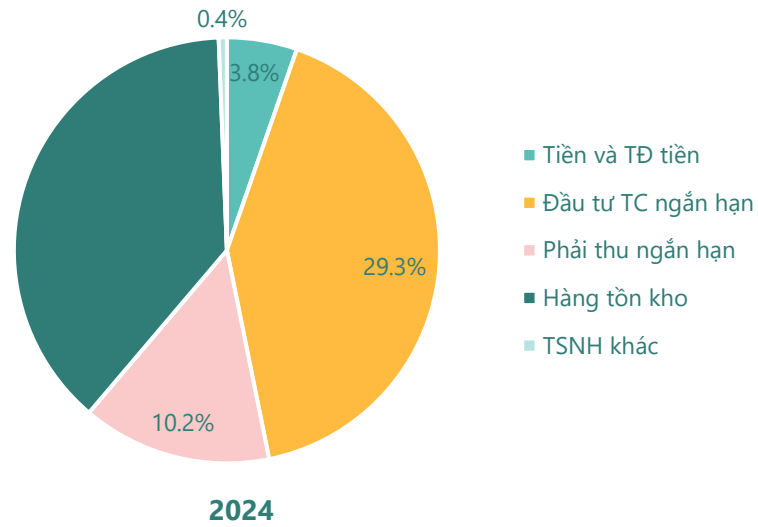
Cơ cấu Tổng tài sản



Tổng tài sản của **LHG** năm 2024 tăng trưởng **0.34%** so với năm trước, đạt **3,066** tỷ đồng. Trong đó, tỷ trọng của tài sản ngắn hạn trong Tổng tài sản là 70.7%, lớn hơn tài sản dài 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 45.9% và 54.1%.

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

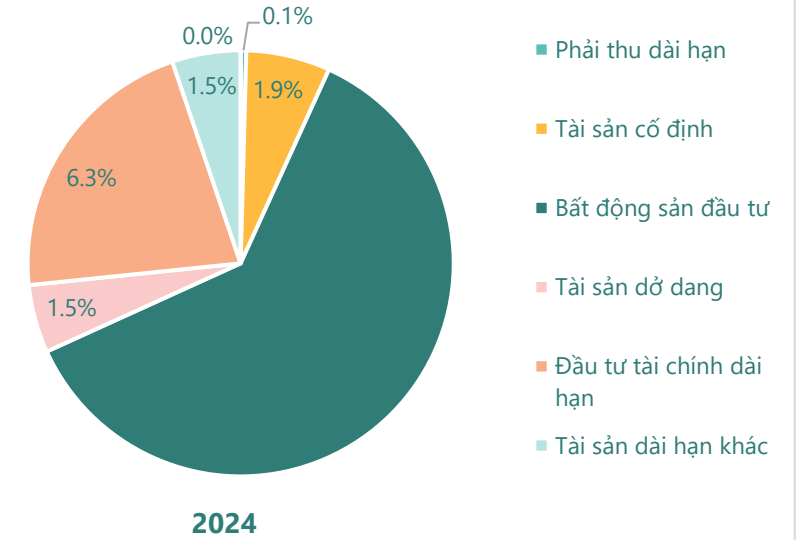
Cơ cấu Tài sản ngắn hạn/Tổng TS



Tài sản ngắn hạn năm 2024 của LHG đạt **2,168** tỷ đồng, tăng trưởng **0.59%** so với năm trước. Cùng với đó, tỷ trọng tài sản ngắn hạn tăng lên so với năm trước chiếm **70.7%** tổng tài sản. Trong đó, **đầu tư tài chính ngắn hạn** chiếm tỷ trọng lớn nhất **29.3%**, tiếp đến là hàng tồn kho chiếm 27.0% 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.

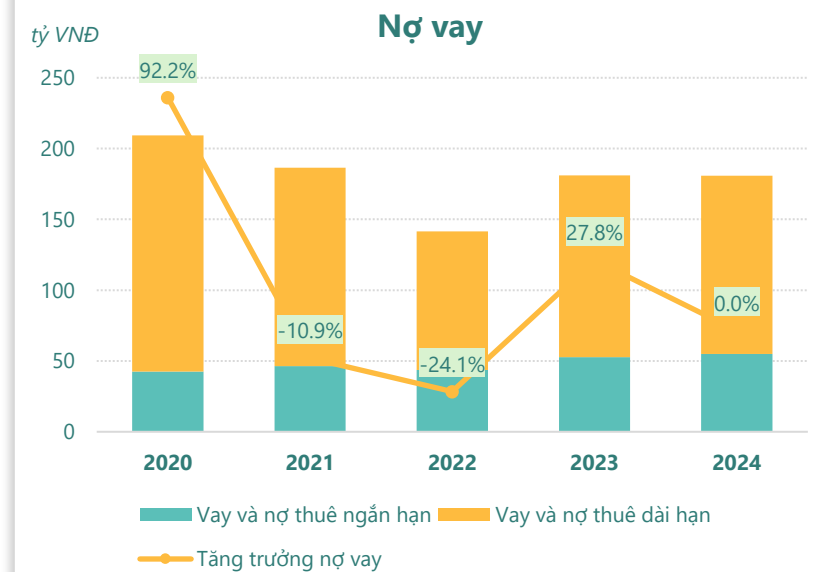
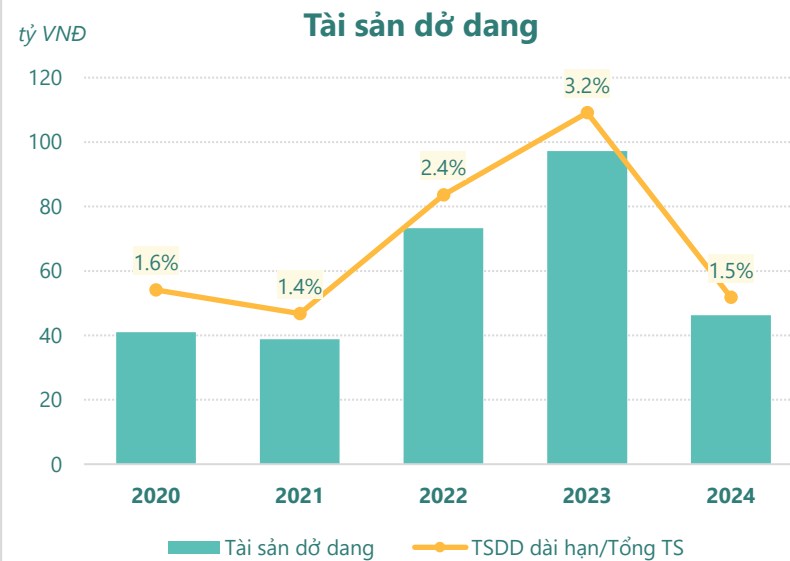
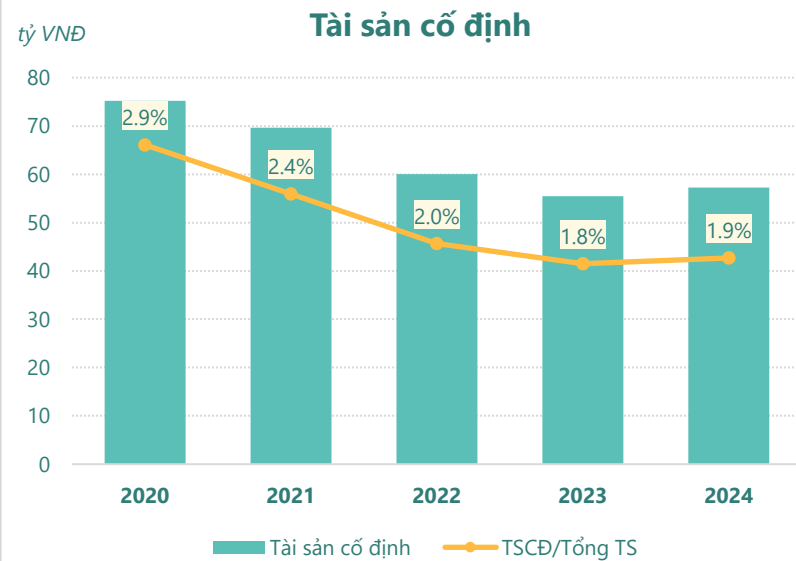
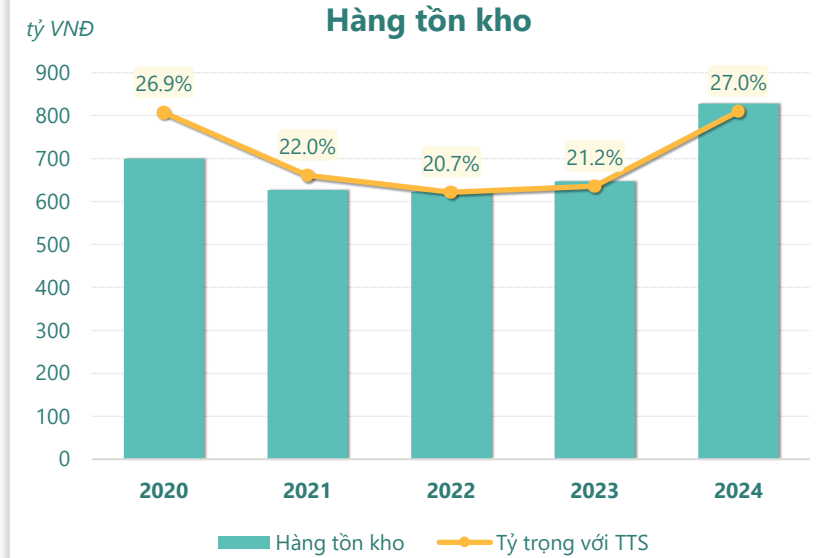
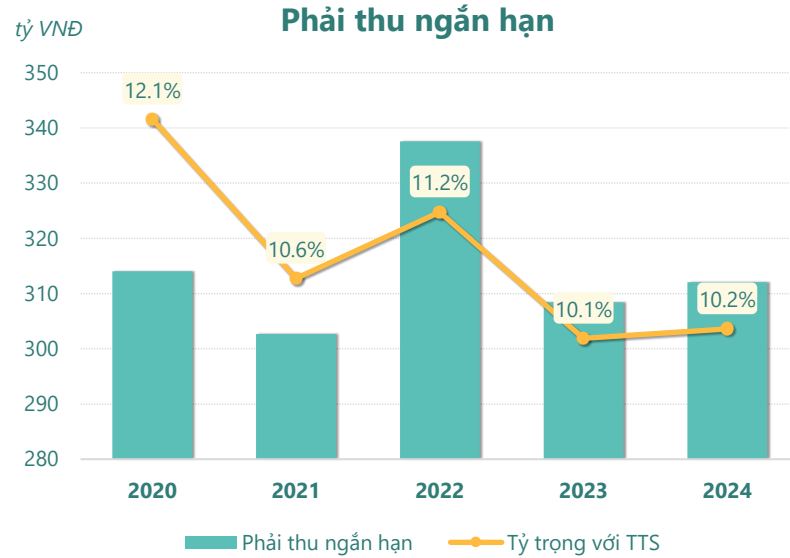
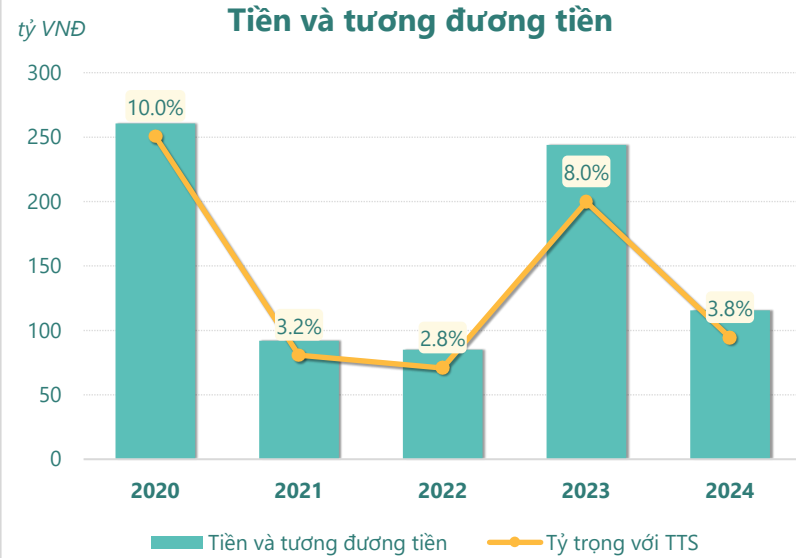
Cơ cấu Tài sản dài hạn/Tổng TS



Tài sản dài hạn đạt **897.1** tỷ đồng giảm **0.25%** so với năm trước. Dẫn đến, tỷ trọng trên tổng tài sản giảm còn **29.3%**. Trong đó **bất động sản đầu tư** chiếm cao nhất **18.0%**, sau đó là đầu tư tài chính dài hạn chiếm 6.27%.

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.

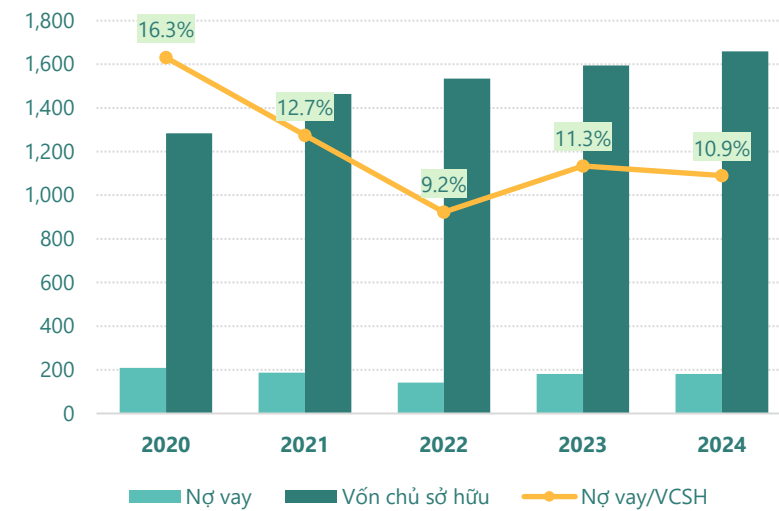
TÀI SẢN - NGUỒN VỐN



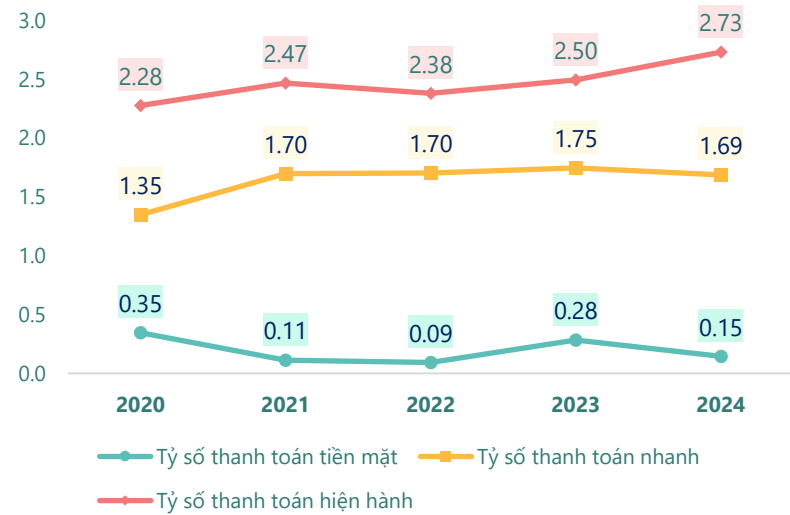
HIỆU QUẢ HOẠT ĐỘNG

Nợ vay/VCSH

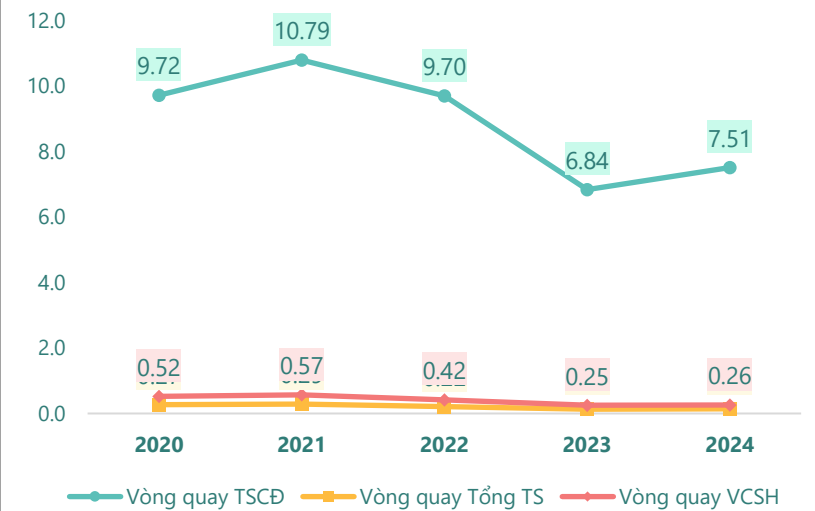
tỷ VNĐ



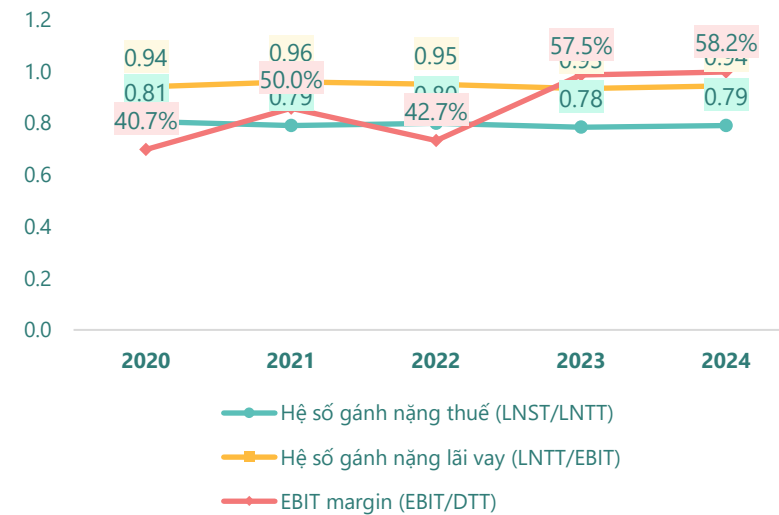
Chỉ số thanh khoản



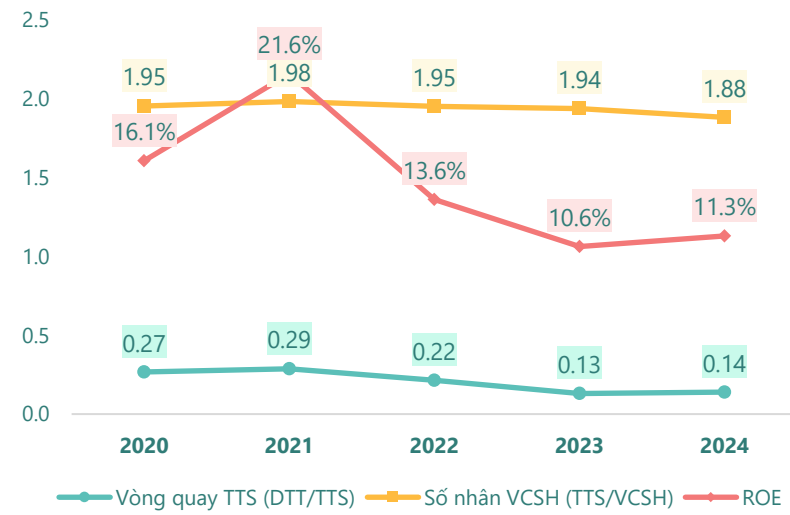
Vòng quay tài sản



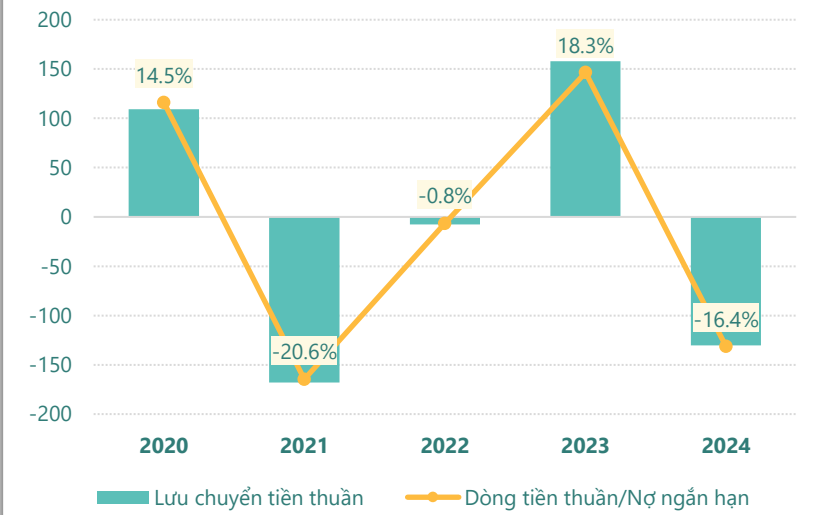
Hệ số gánh nặng thuế và lãi vay



Vòng quay tài sản và ROE



Dòng tiền thuần trên Nợ ngắn hạn



KẾT QUẢ KINH DOANH

(tỷ VNĐ)

	2021	2022	2023	2024
Doanh thu thuần	782	629	395	423
Giá vốn hàng bán	370	372	194	205
Lợi nhuận gộp	412	256	201	219
Doanh thu HĐTC	33.3	46.6	85.4	57.6
Chi phí TC	16.5	13.5	15.1	23.9
Chi phí lãi vay	15.8	13.5	15.1	13.8
LN trong công ty LKLD	4.45	8.28	0	0
Chi phí bán hàng	10.3	4.90	5.71	5.44
Chi phí QLDN	49.8	54.8	57.9	58.2
LN thuần từ HĐKD	373	238	208	189
Lợi nhuận khác	2.06	16.8	4.43	43.7
LN trước thuế	375	255	212	233
Lợi nhuận sau thuế	296	204	166	184
LNST của CĐ cty mẹ	296	204	166	184

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ

(tỷ VNĐ)

	2021	2022	2023	2024
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	471	275	43.0	172
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-522	-143	171	-208
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	-118	-140	-55.6	-94.0
Tiền đầu kỳ	261	91.9	84.9	244
Lưu chuyển tiền thuần	-168	-7.55	158	-130
Ảnh hưởng tỷ giá	-0.70	0.72	1.10	1.96
Tiền cuối kỳ	91.9	85.0	244	116

CÂN ĐỐI KẾ TOÁN

(tỷ VNĐ)

	2021	2022	2023	2024
Tổng tài sản	2,845	3,004	3,055	3,066
Tài sản ngắn hạn	2,014	2,190	2,156	2,168
Tiền và tương đương tiền	91.9	85.0	244	116
Đầu tư tài chính ngắn hạn	986	1,138	946	900
Phải thu ngắn hạn	303	338	308	312
Hàng tồn kho	627	622	647	828
Tài sản ngắn hạn khác	6.75	6.63	9.89	13.4
Tài sản dài hạn	832	814	899	897
Phải thu dài hạn	5.23	5.23	5.23	3.81
Tài sản cố định	69.6	60.0	55.5	57.3
Bất động sản đầu tư	466	423	468	551
Tài sản dở dang	38.8	73.2	97.2	46.3
Đầu tư tài chính dài hạn	202	204	225	192
Tài sản dài hạn khác	49.7	48.6	48.4	46.6
Lợi thế thương mại	0	0	0	0
Nợ phải trả	1,381	1,469	1,460	1,406
Nợ ngắn hạn	816	919	863	794
Vay và nợ thuê ngắn hạn	46.5	43.6	52.7	54.9
Phải trả người bán ngắn hạn	42.4	58.5	29.3	30.4
Nợ dài hạn	565	550	597	613
Vay và nợ thuê dài hạn	140	98.0	128	126
Nguồn vốn chủ sở hữu	1,464	1,535	1,595	1,659
Vốn chủ sở hữu	1,464	1,535	1,595	1,659
Vốn điều lệ	500	500	500	500
Kinh phí và quỹ khác	0	0	0	0