

KẾT QUẢ KINH DOANH NĂM 2024 (NST)

CTCP Ngân Sơn

Ngày 31/12/2024	10,400 VNĐ		
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	-1.9%	-6.3%	6.8%

DT thuần 2024	869
tỷ VNĐ	YoY: ▲ 163 23.1%

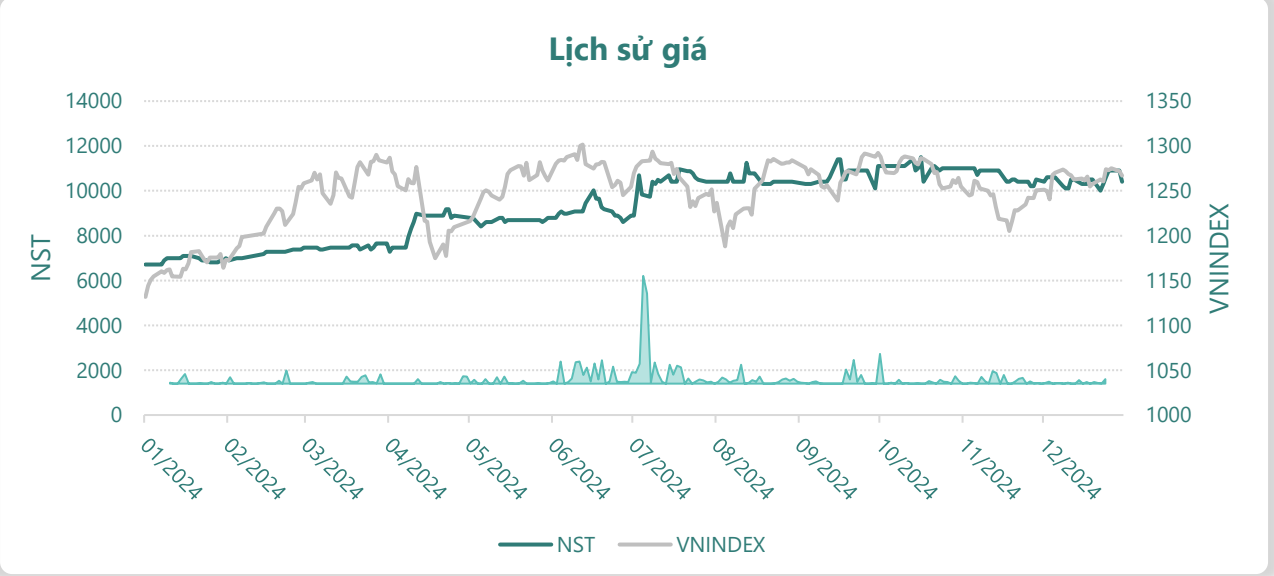
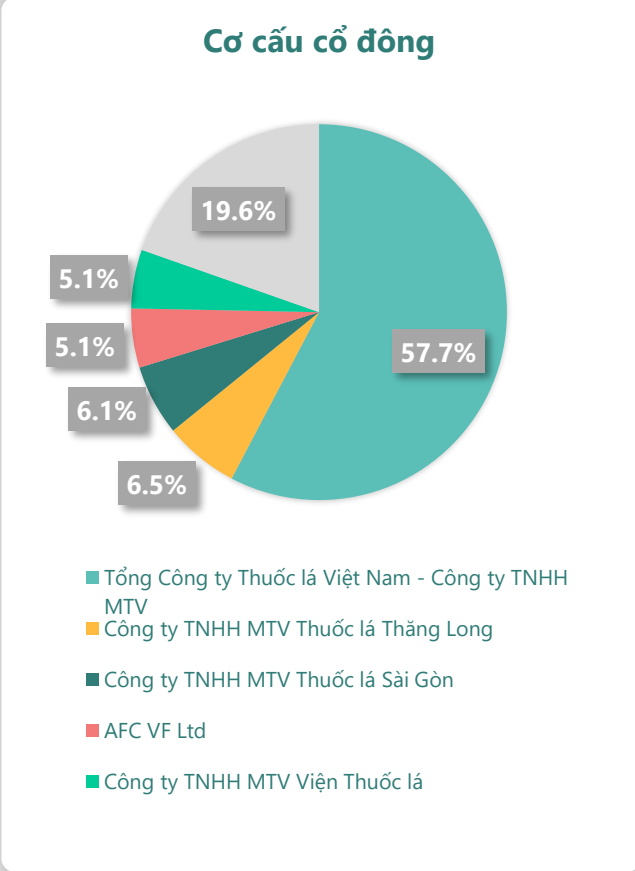
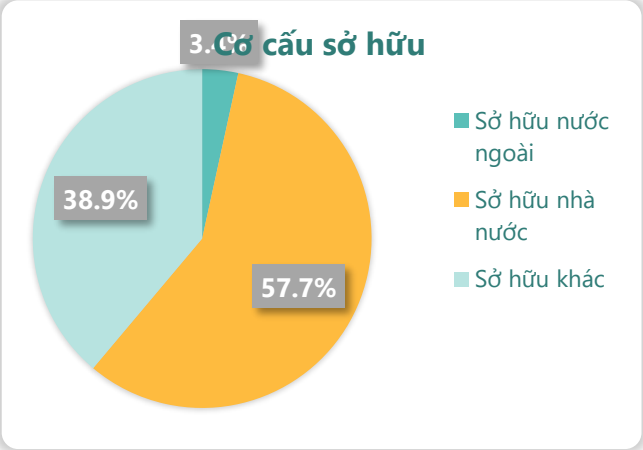
LN thuần 2024	22.6
tỷ VNĐ	YoY: ▲ 8.90 64.6%

LN sau thuế 2024	18.3
tỷ VNĐ	YoY: ▲ 7.10 62.8%

Tỷ suất lãi EBIT 2024	3.1%
	YoY: +/-▲ 0.6%

ROE 2024	10.0%
	YoY: +/-▲ 3.6%

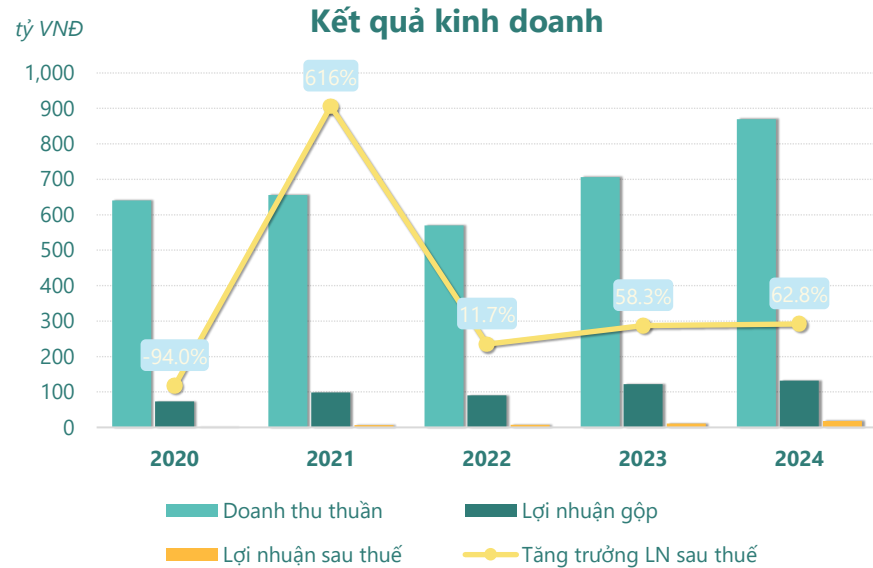
Sàn giao dịch	HNX
Khoảng giá 52 tuần	6,713 - 11,500
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	117
Số lượng CPLH (CP)	11,202,003
KLGD BQ 20 phiên (CP)	1,740
Sở hữu nước ngoài	3.4%
Beta	0.23
EPS	1,635
P/E	6.4



Năm **2024**, **NST** ghi nhận doanh thu thuần **869.5** tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế **18.31** tỷ đồng, lần lượt **tăng 23.1%** và **tăng 62.8%** so với năm trước.

Công ty có sự tăng trưởng về doanh thu và lợi nhuận, với **ROE** đạt **9.96%**. Là một tín hiệu tích cực về hoạt động kinh doanh, tuy nhiên công ty cần cải thiện hiệu quả hoạt động tốt hơn.

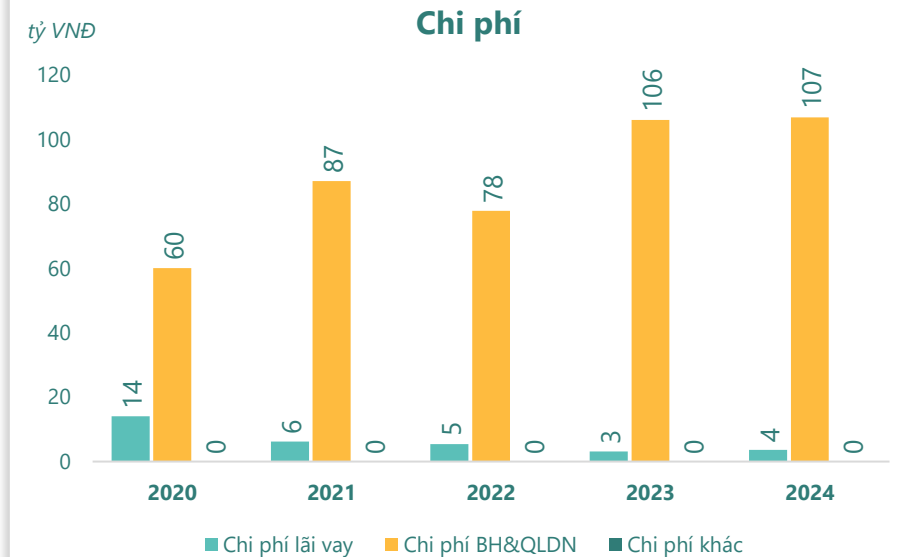
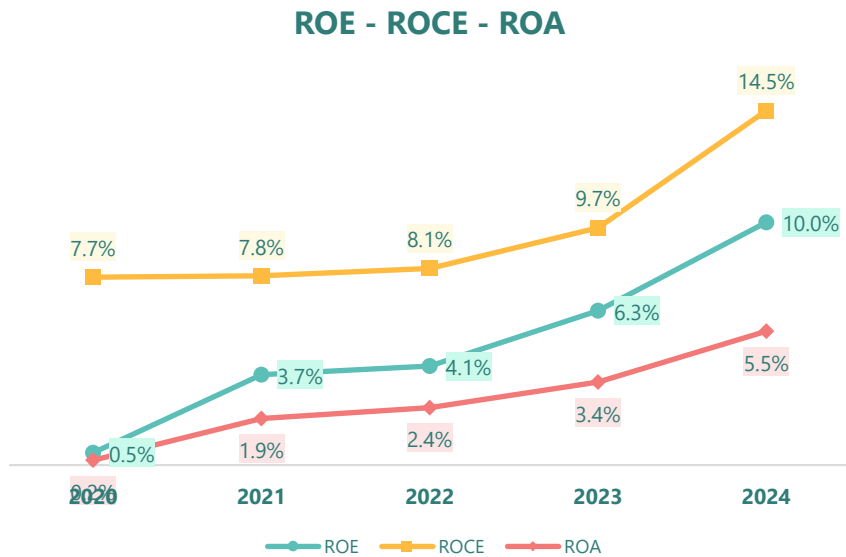
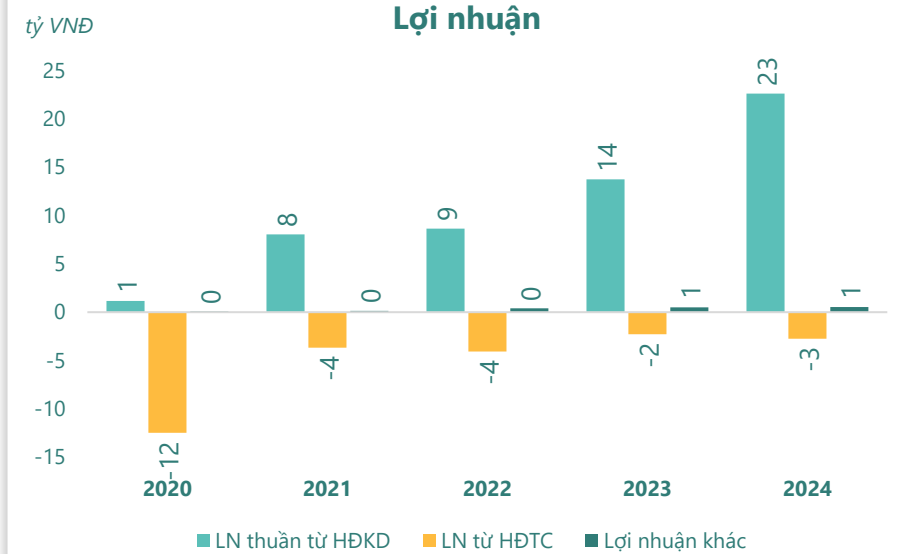
KẾT QUẢ KINH DOANH



Năm **2024**, NST có **lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh** đạt **22.59** tỷ đồng, **tăng lên 8.86** tỷ so với năm trước. Và cao hơn mức bình quân lợi nhuận thuần 5 năm (10.83 tỷ đồng) là 11.76 tỷ đồng. Cho thấy xu hướng tích cực từ hoạt động kinh doanh khi có sự phục hồi trong những năm gần đây.

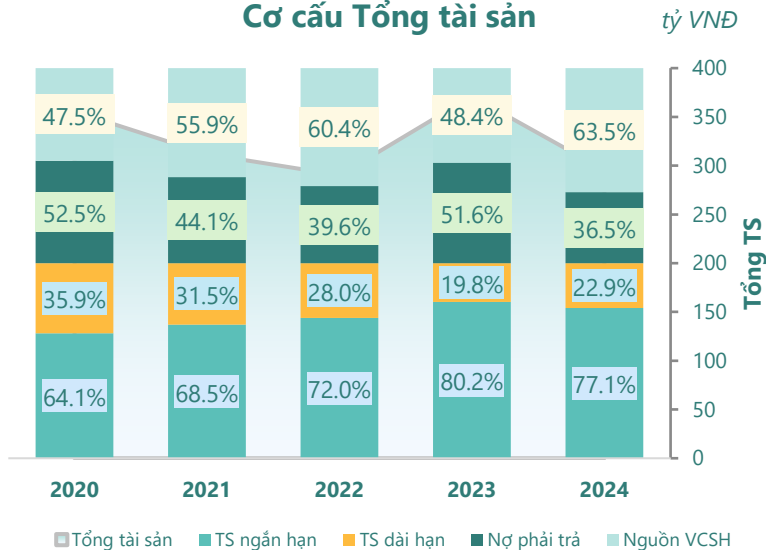
Chi phí lãi vay tăng lên so với năm trước, ở mức **3.62** tỷ đồng. Cùng với đó **chi phí bán hàng và quản lý doanh nghiệp** cũng **tăng lên**, ở mức **106.9** tỷ đồng. Bên cạnh đó, **chi phí khác** bằng **0.07** tỷ đồng, **tăng lên** so với năm trước.

ROE của NST năm 2024 **tăng trưởng** so với năm trước đạt giá trị bằng **9.96%**, đây là mức ROE **cao nhất** trong vòng 5 năm gần đây.

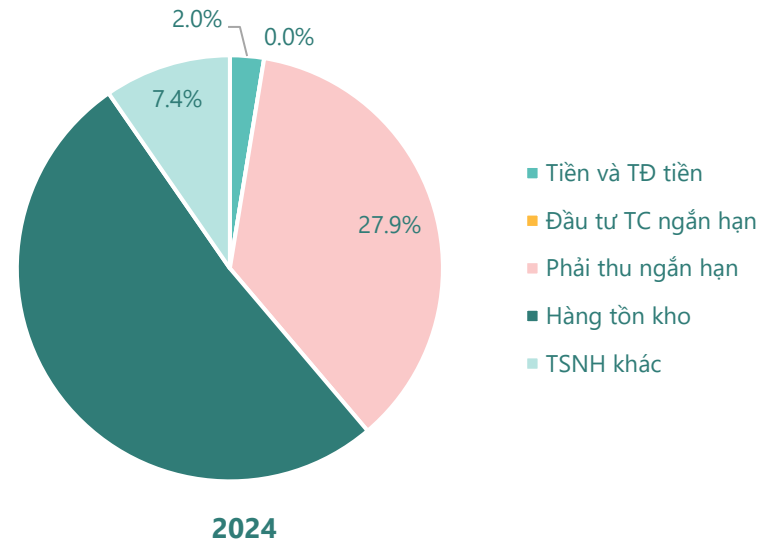


TÀI SẢN - NGUỒN VỐN

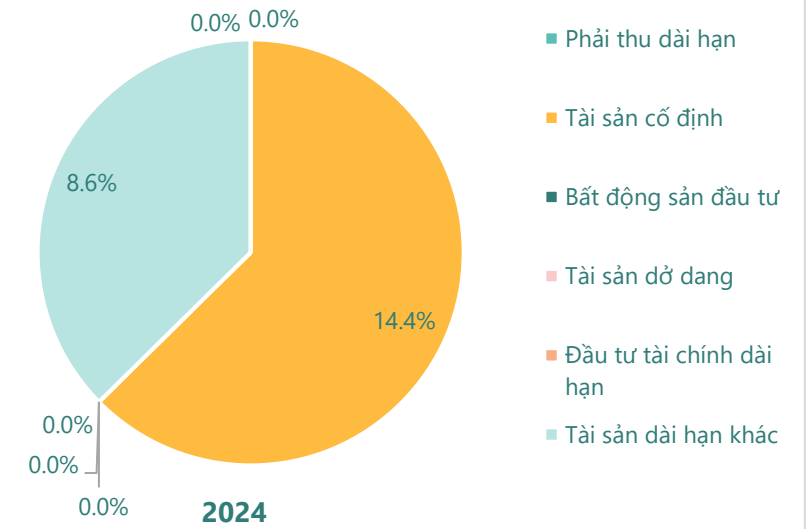
Cơ cấu Tổng tài sản



Cơ cấu Tài sản ngắn hạn/Tổng TS



Cơ cấu Tài sản dài hạn/Tổng TS



Tổng tài sản của **NST** năm 2024 đạt **295.6** tỷ đồng, giảm **20.4%** so với năm trước. Trong đó, tỷ trọng của tài sản ngắn hạn trong Tổng tài sản là 77.1%, lớn hơn tài sản dài hạn. Với cơ cấu Nguồn vốn, vốn chủ sở hữu chiếm tỷ trọng là 63.5%, 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 NST năm 2024 giảm **23.5%** so với năm trước, đạt **227.8** tỷ đồng. Cùng với đó, tỷ trọng tài sản ngắn hạn giảm xuống so với năm trước chiếm **77.1%** tổng tài sản. Trong đó, **hàng tồn kho** chiếm tỷ trọng lớn nhất **39.7%**, tiếp đến là phải thu ngắn hạn chiếm 27.9% trên tổng tài sản.

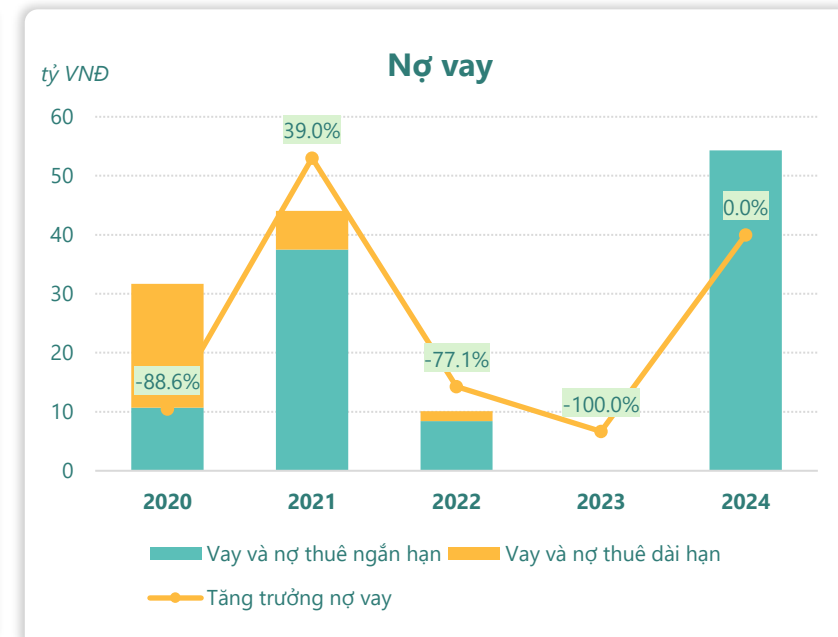
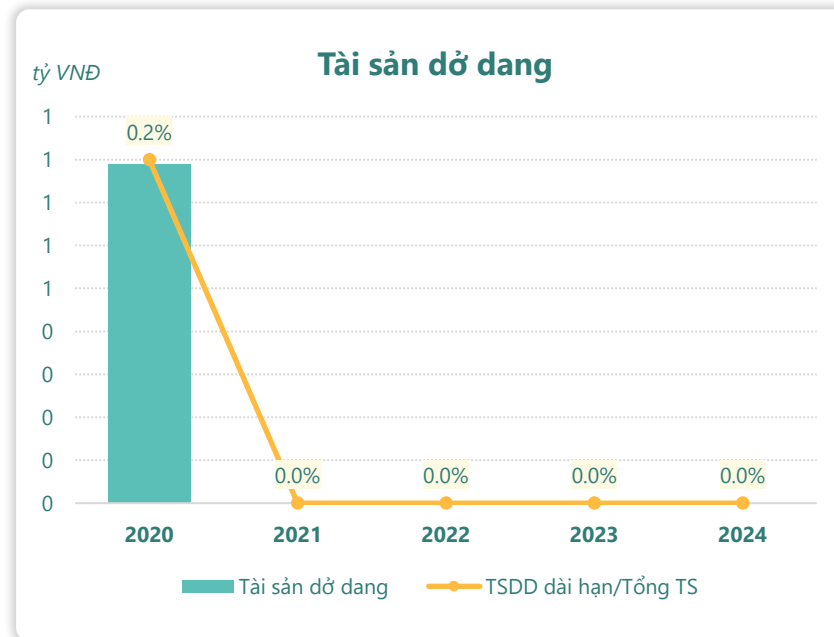
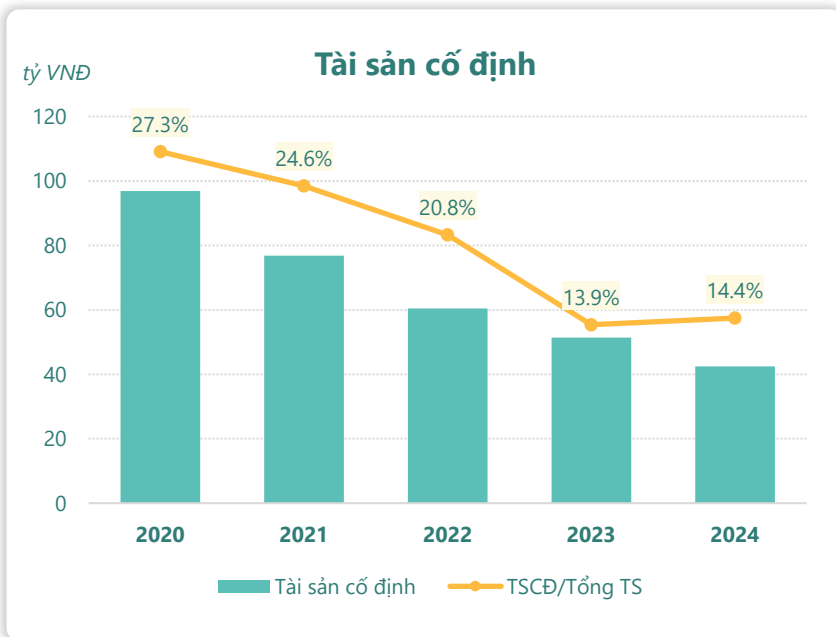
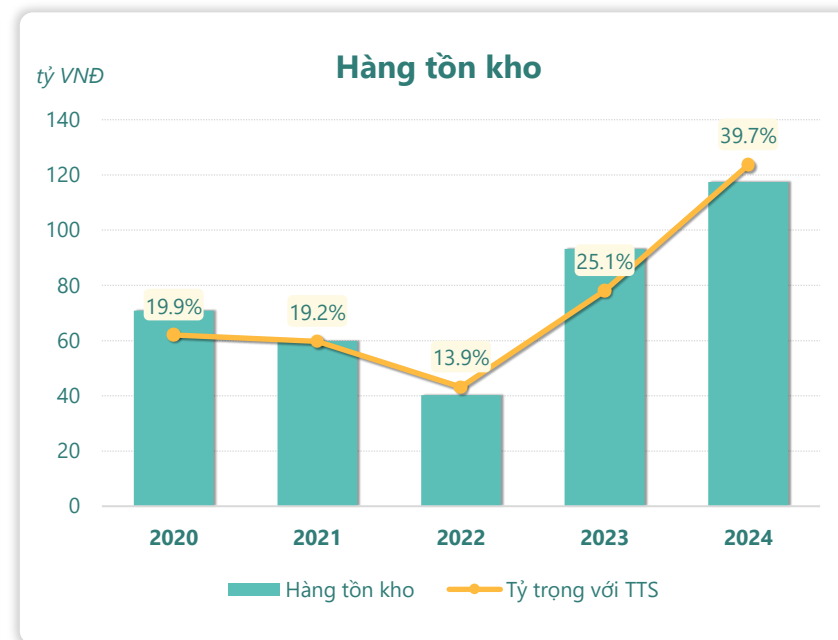
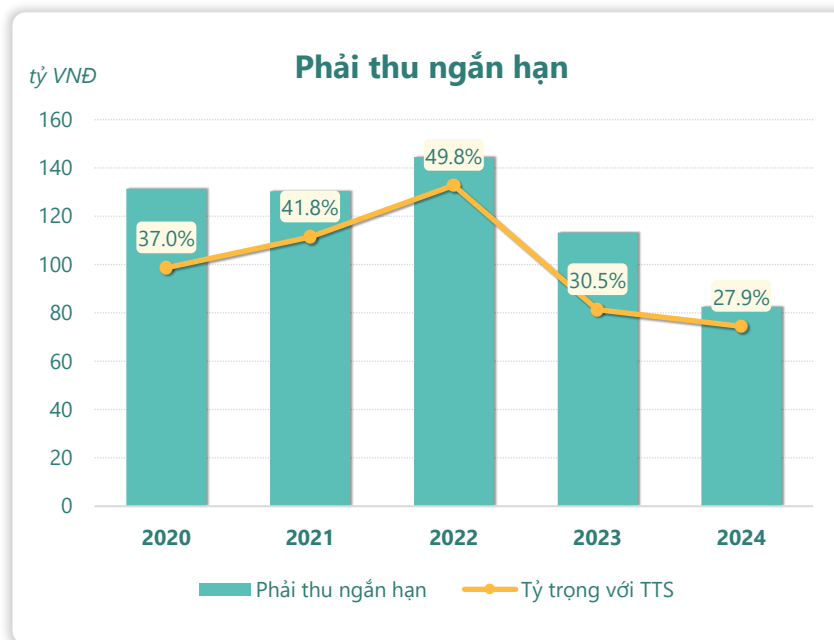
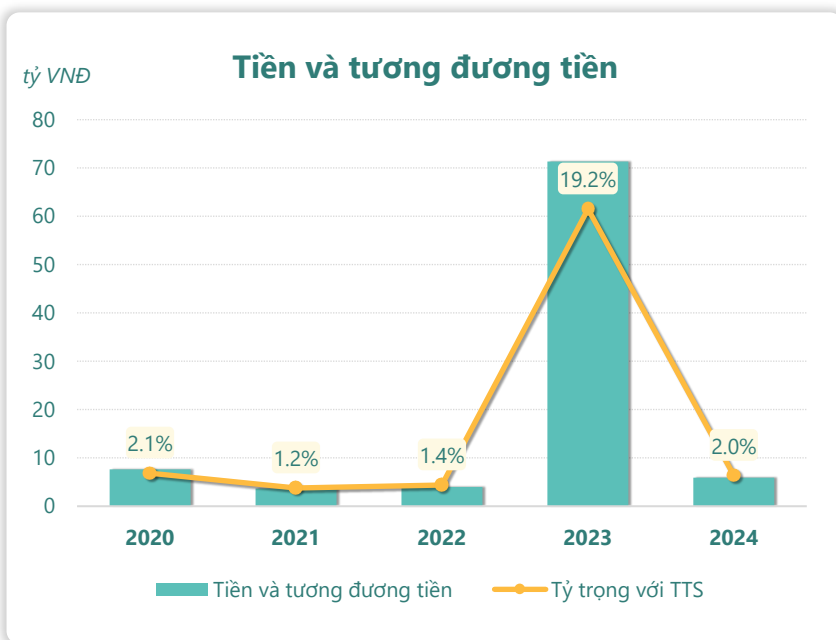
Phân tích cơ cấu tài sản ngắn hạn giúp đánh giá khả năng thanh toán ngắn hạn và mức độ cân đối trong cấu trúc tài sản.

Tài sản dài hạn đạt **67.76** tỷ đồng giảm **7.71%** so với năm trước. Tuy nhiên, tỷ trọng trên tổng tài sản tăng lên, chiếm **22.9%**. Trong đó **tài sản cố định** chiếm cao nhất **14.4%**, sau đó là tài sản dài hạn khác chiếm 8.57%.

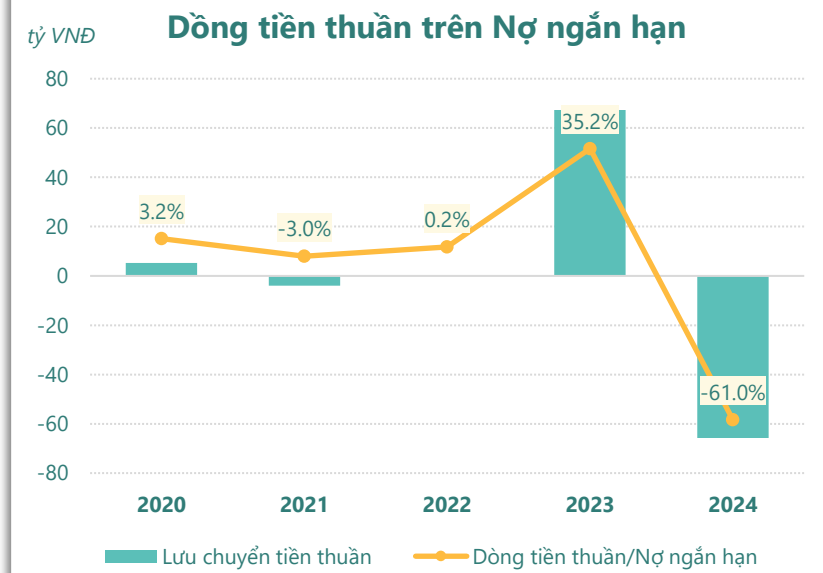
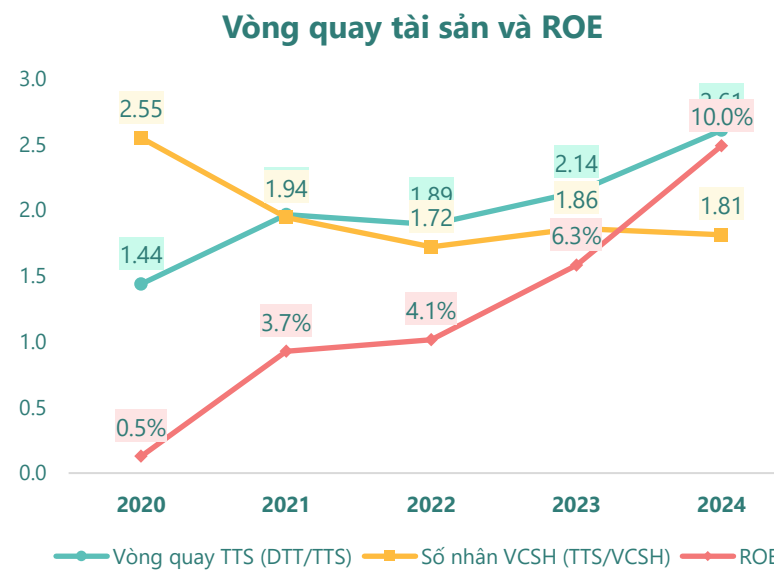
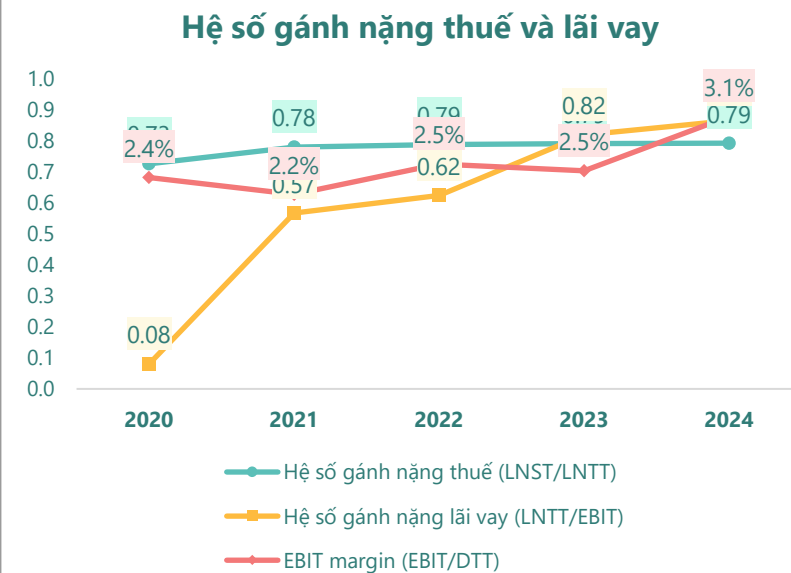
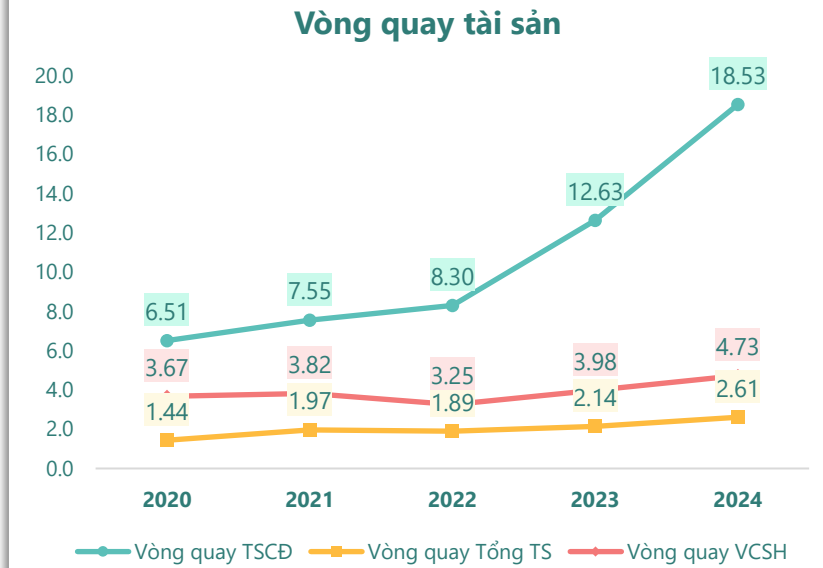
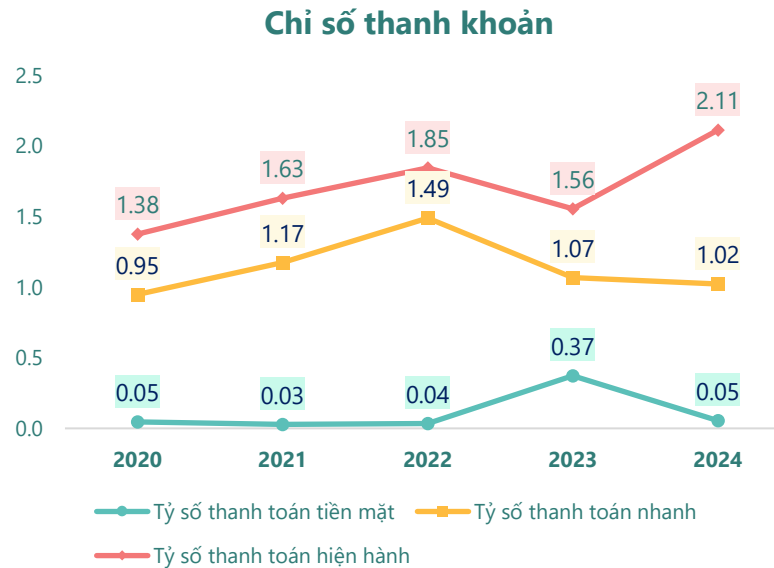
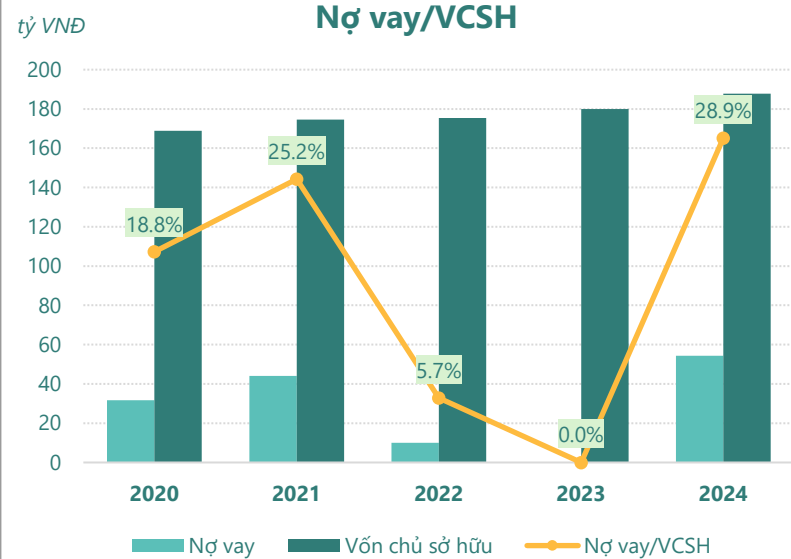
Phân tích cơ cấu tài sản dài hạn giúp đánh giá khả năng sinh lợi dài hạn, khả năng chi trả nợ dài hạn và khả năng tạo ra giá trị cho cổ đông. Cần đánh giá tổng quan với các doanh nghiệp cùng ngành để đưa ra kết luận tốt hơn.



TÀI SẢN - NGUỒN VỐN



HIỆU QUẢ HOẠT ĐỘNG



KẾT QUẢ KINH DOANH

(tỷ VNĐ)	2021	2022	2023	2024
Doanh thu thuần	656	570	706	869
Giá vốn hàng bán	557	479	584	737
Lợi nhuận gộp	98.8	90.6	122	132
Doanh thu HĐTC	2.70	2.30	0.87	2.48
Chi phí TC	6.36	6.37	3.15	5.22
Chi phí lãi vay	6.24	5.43	3.16	3.62
LN trong công ty LKLD	0	0	0	0
Chi phí bán hàng	18.8	16.1	17.3	21.3
Chi phí QLDN	68.3	61.7	88.8	85.6
LN thuần từ HĐKD	8.03	8.63	13.7	22.6
Lợi nhuận khác	0.13	0.38	0.50	0.53
LN trước thuế	8.16	9.01	14.2	23.1
Lợi nhuận sau thuế	6.36	7.10	11.2	18.3
LNST của CĐ cty mẹ	6.36	7.10	11.2	18.3

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ

(tỷ VNĐ)	2021	2022	2023	2024
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	-12.3	44.9	82.0	-101
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	1.78	-6.48	-1.01	-11.6
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	6.63	-38.2	-13.6	47.1
Tiền đầu kỳ	7.62	3.68	4.00	71.4
Lưu chuyển tiền thuần	-3.94	0.27	67.4	-65.7
Ảnh hưởng tỷ giá	0.00	0.04	0.00	0.24
Tiền cuối kỳ	3.68	4.00	71.4	5.88

CÂN ĐỐI KẾ TOÁN

(tỷ VNĐ)	2021	2022	2023	2024
Tổng tài sản	312	290	371	296
Tài sản ngắn hạn	214	209	298	228
Tiền và tương đương tiền	3.68	4.00	71.4	5.88
Đầu tư tài chính ngắn hạn	0	0	0	0
Phải thu ngắn hạn	130	145	113	82.5
Hàng tồn kho	59.8	40.3	93.2	117
Tài sản ngắn hạn khác	19.7	20.1	20.1	22.0
Tài sản dài hạn	98.4	81.3	73.4	67.8
Phải thu dài hạn	0	0	0	0
Tài sản cố định	76.8	60.4	51.4	42.4
Bất động sản đầu tư	0	0	0	0
Tài sản dở dang	0	0	0	0
Đầu tư tài chính dài hạn	0	0	0	0
Tài sản dài hạn khác	21.5	20.9	22.0	25.3
Lợi thế thương mại	0	0	0	0
Nợ phải trả	137	115	191	108
Nợ ngắn hạn	131	113	191	108
Vay và nợ thuê ngắn hạn	37.5	8.44	0	54.3
Phải trả người bán ngắn hạn	19.5	4.70	52.0	11.7
Nợ dài hạn	6.58	1.64	0	0
Vay và nợ thuê dài hạn	6.58	1.64	0	0
Nguồn vốn chủ sở hữu	175	175	180	188
Vốn chủ sở hữu	175	175	180	188
Vốn điều lệ	112	112	112	112
Kinh phí và quỹ khác	0	0	0	0