

KẾT QUẢ KINH DOANH NĂM 2024 (THT)

CTCP Than Hà Tu - Vinacomin

Ngày 31/12/2024	12,300 VNĐ		
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	-0.8%	2.5%	-2.4%

DT thuần 2024
4,282
tỷ VNĐ
YoY: ▼62.0 -1.4%

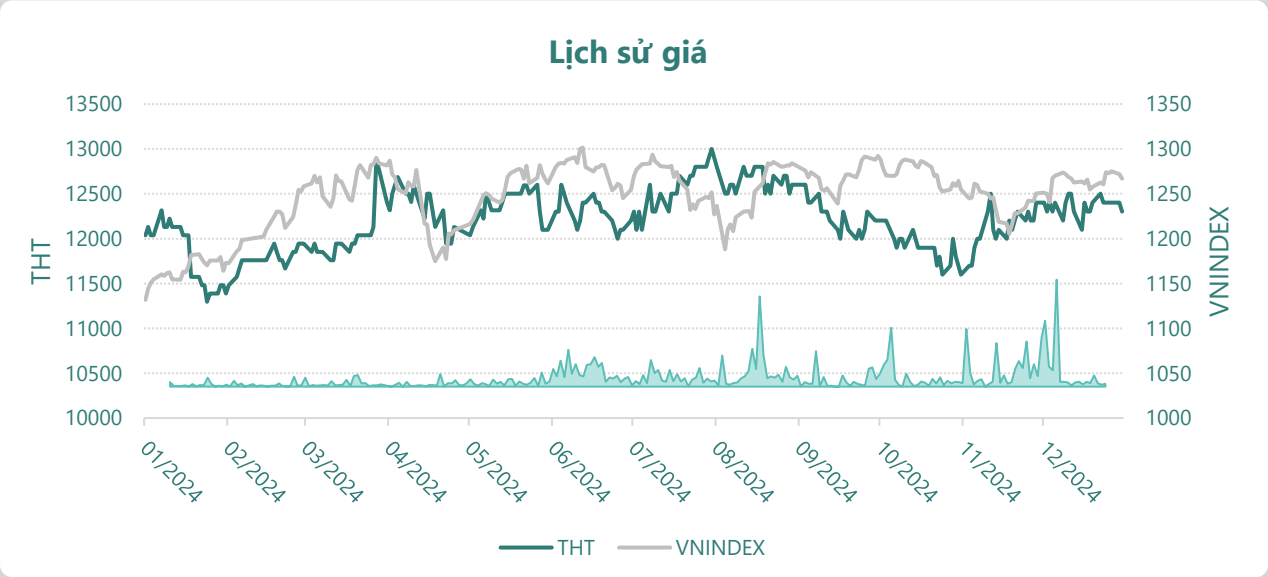
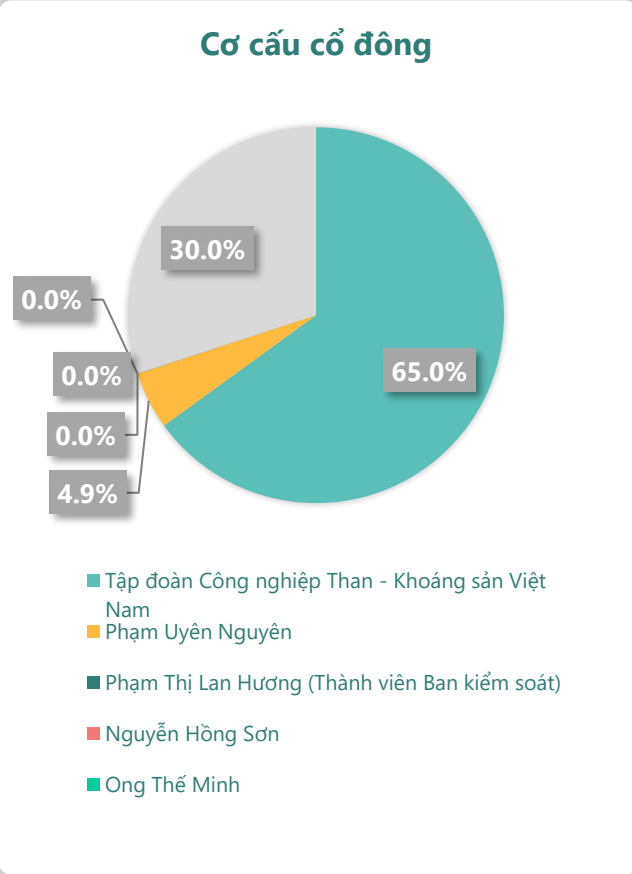
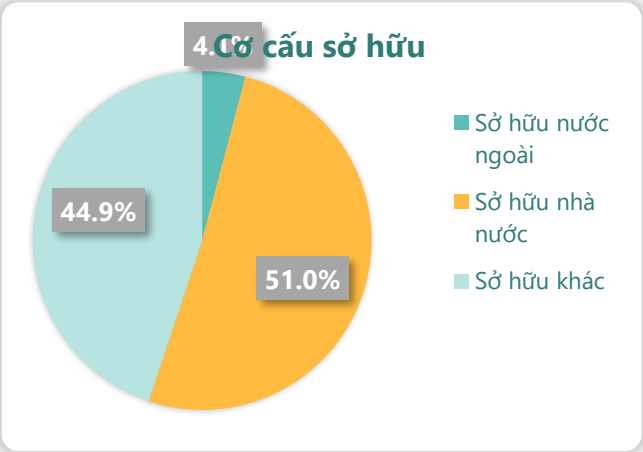
LN thuần 2024
60.2
tỷ VNĐ
YoY: ▼26.1 -30.2%

LN sau thuế 2024
52.9
tỷ VNĐ
YoY: ▼18.5 -25.8%

Tỷ suất lãi EBIT 2024
2.0%
YoY: +/-▼ 0.3%

ROE 2024
13.2%
YoY: +/-▼ 5.7%

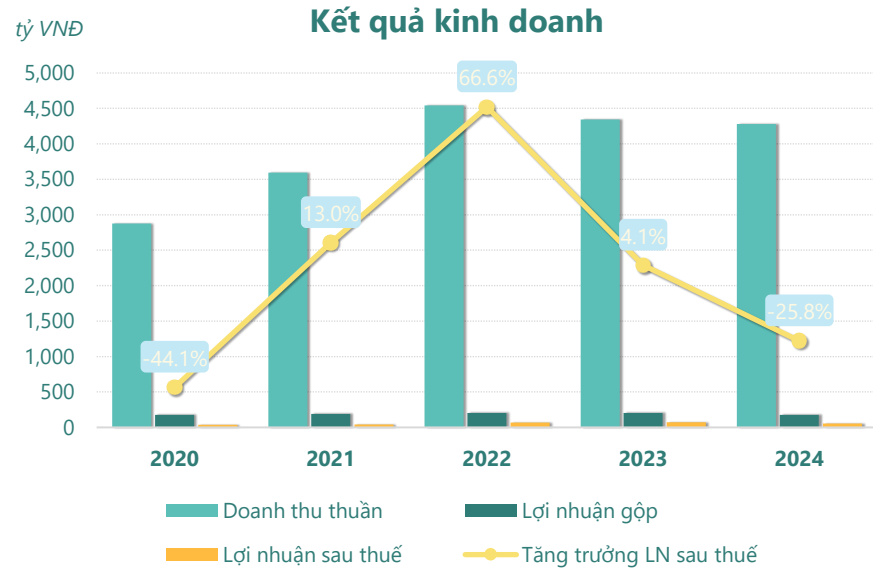
Sàn giao dịch	HNX
Khoảng giá 52 tuần	11,296 - 13,000
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	302
Số lượng CPLH (CP)	24,569,052
KLGD BQ 20 phiên (CP)	5,545
Sở hữu nước ngoài	4.1%
Beta	0.19
EPS	2,154
P/E	5.7



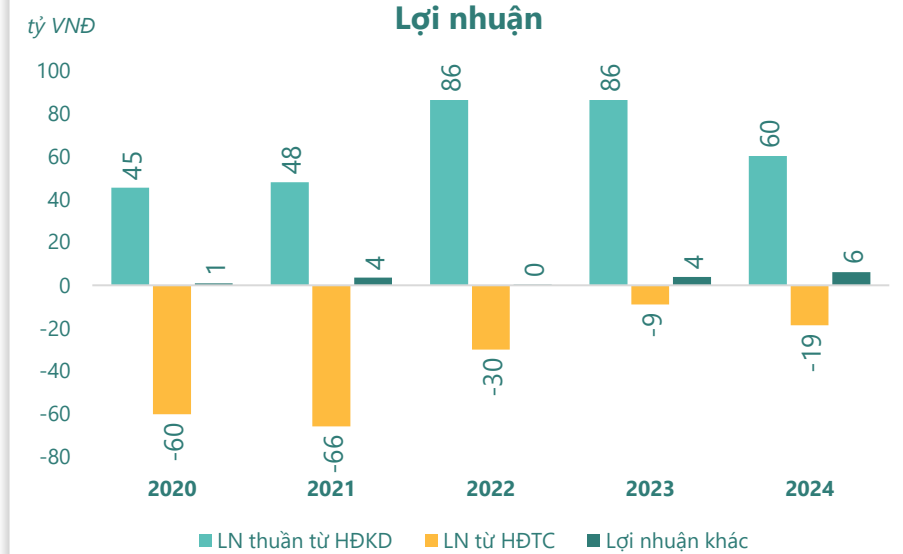
Kết quả kinh doanh **THT** năm **2024**, doanh thu thuần đạt **4,282** tỷ đồng **giảm 1.43%**, lợi nhuận sau thuế **giảm mạnh 25.8%** chỉ còn **52.93** tỷ đồng.

Công ty đang gặp khó khăn trong việc duy trì và tăng trưởng doanh thu cũng như lợi nhuận so với năm trước. Với mức **ROE** đạt **13.2%** cho thấy tình hình kinh doanh vẫn khá tốt, tuy nhiên cần cải thiện để đạt kết quả tốt hơn.

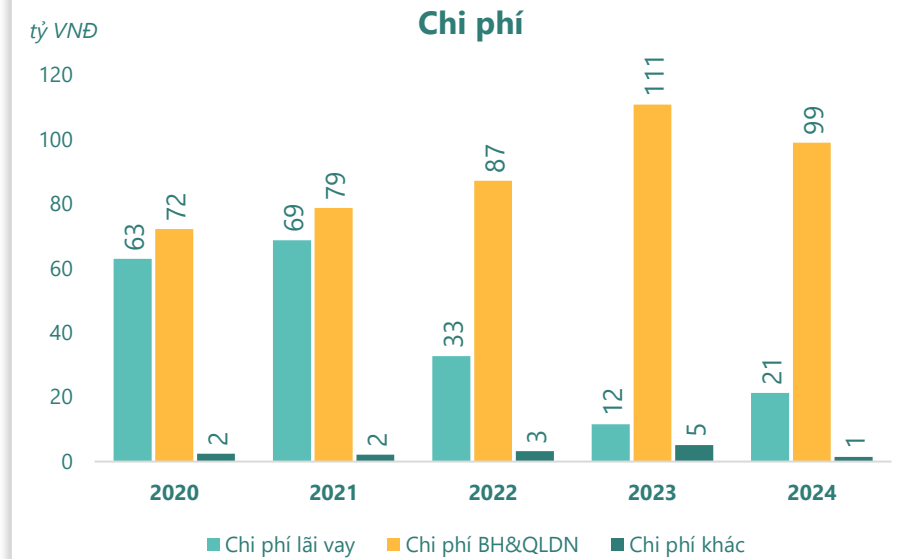
KẾT QUẢ KINH DOANH



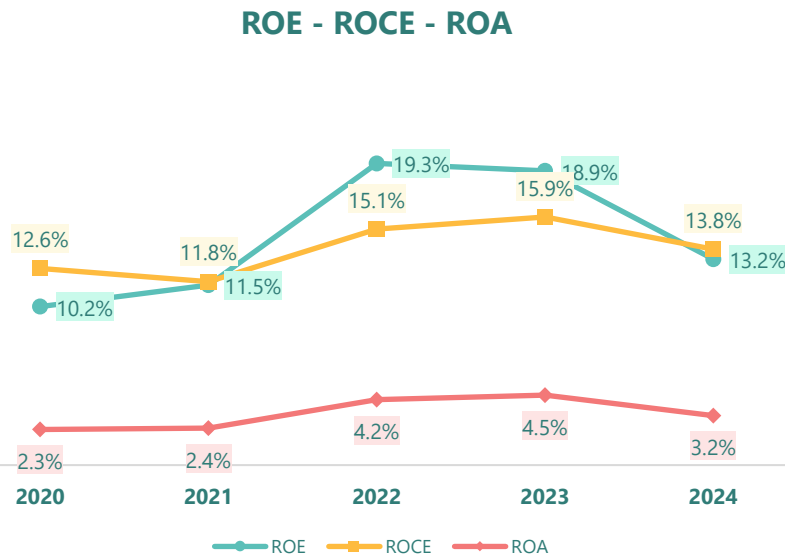
Năm **2024**, THT có **lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh** đạt **60.24** tỷ đồng, **giảm đi 26.02** tỷ so với năm trước. Và thấp hơn mức bình quân lợi nhuận thuần 5 năm (65.22 tỷ đồng) là 4.98 tỷ đồng. Cho thấy xu hướng không tích cực từ hoạt động kinh doanh, cần điều chỉnh chiến lược để hoạt động kinh doanh phục hồi.



Chi phí lãi vay tăng lên so với năm trước, ở mức **21.33** tỷ đồng. Nhưng **chi phí bán hàng và quản lý doanh nghiệp giảm** xuống còn **99.03** tỷ đồng. Bên cạnh đó, **chi phí khác bằng 1.44** tỷ đồng, **giảm xuống** so với năm trước.

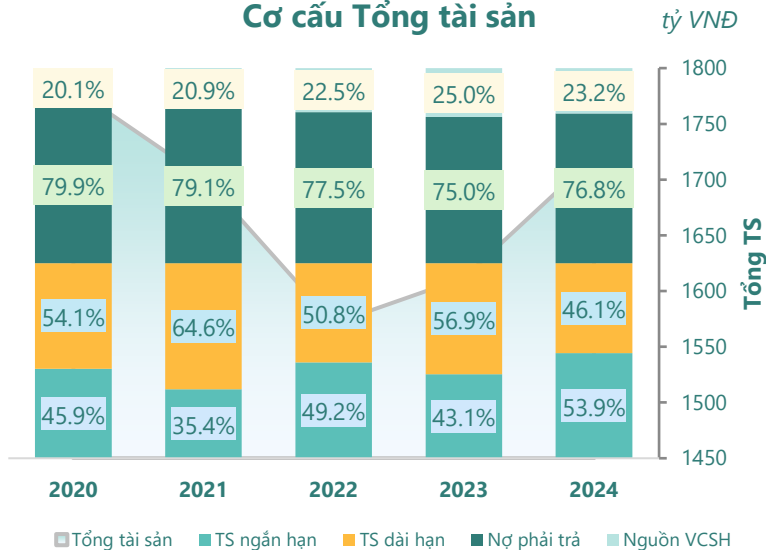


ROE của THT năm 2024 **giảm** so với năm trước còn **13.2%**, **thấp hơn mức bình quân** trong vòng 5 năm gần đây.



TÀI SẢN - NGUỒN VỐN

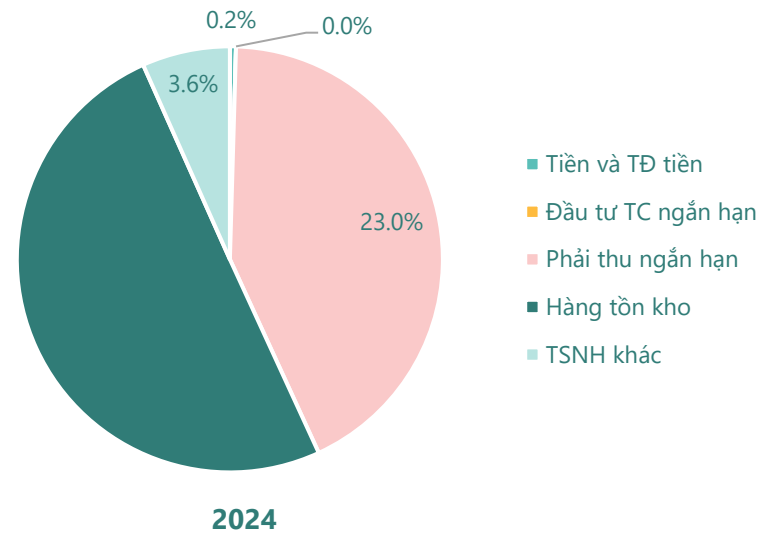
Cơ cấu Tổng tài sản



Tổng tài sản của **THT** năm 2024 tăng trưởng **6.71%** so với năm trước, đạt **1,720** tỷ đồng. Trong đó, tỷ trọng của tài sản ngắn hạn và tài sản dài hạn trong Tổng tài sản không chênh lệch nhiều, lần lượt là 53.9% và 46.1%. Với cơ cấu Nguồn vốn, nợ phải trả chiếm tỷ trọng là 76.8%, 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.

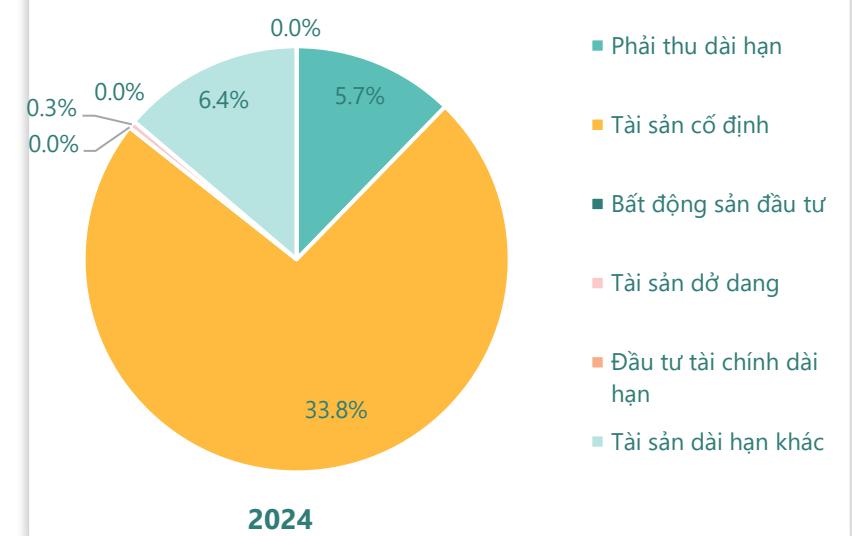
Cơ cấu Tài sản ngắn hạn/Tổng TS



Tài sản ngắn hạn năm 2024 của THT đạt **927.4** tỷ đồng, tăng trưởng **33.4%** so với năm trước. Cùng với đó, tỷ trọng tài sản ngắn hạn tăng lên so với năm trước chiếm **53.9%** tổng tài sản. Trong đó, **hàng tồn kho** chiếm tỷ trọng lớn nhất **27.1%**, tiếp đến là phải thu ngắn hạn chiếm 23.0% 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.

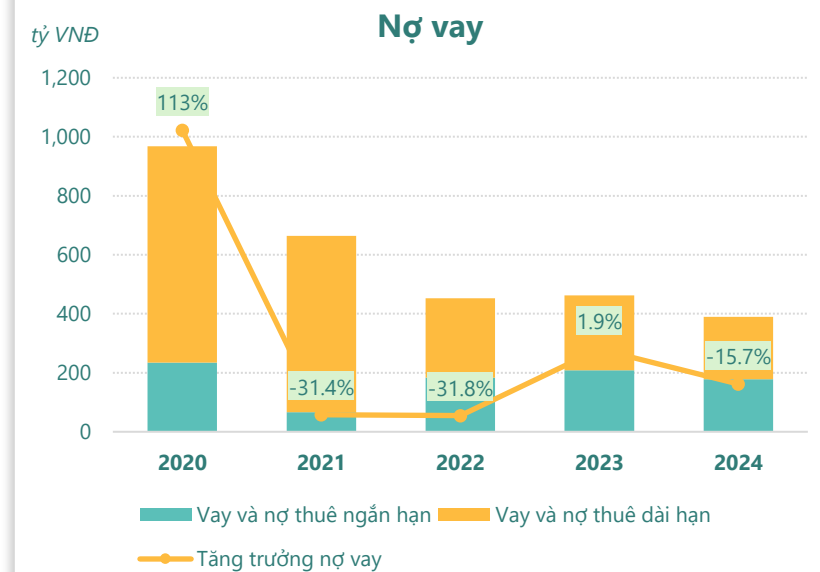
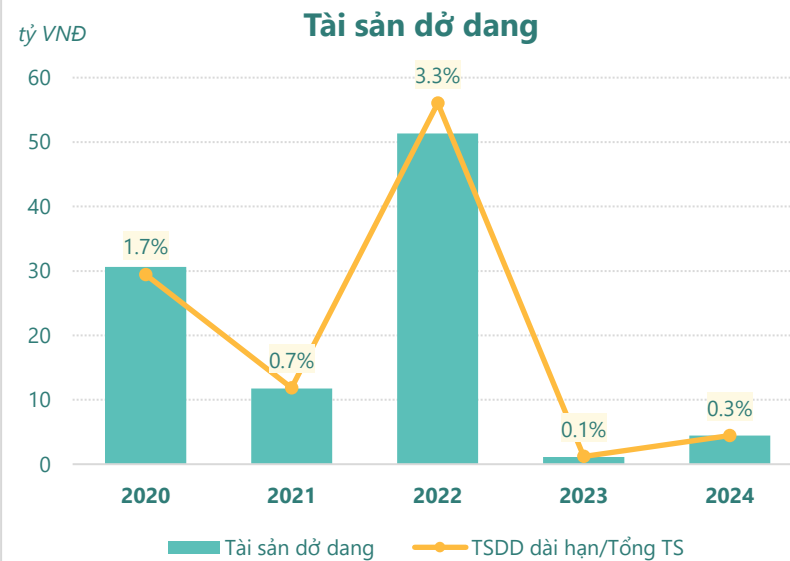
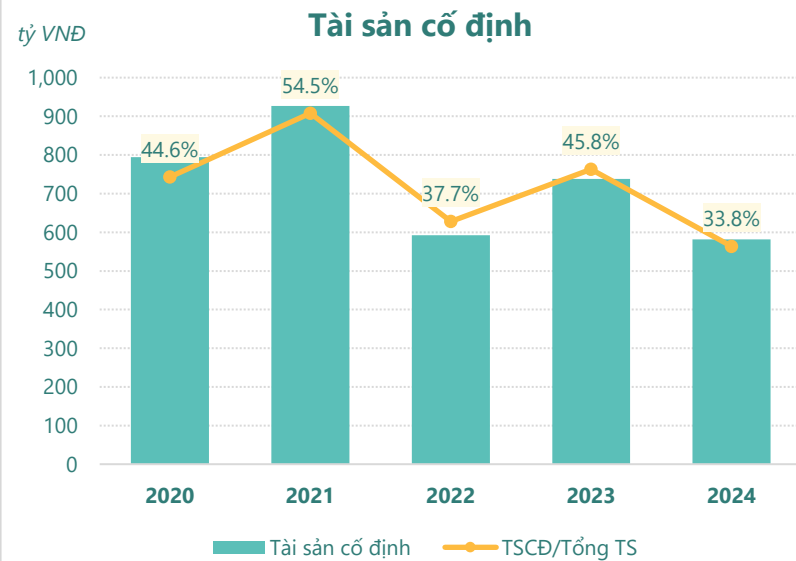
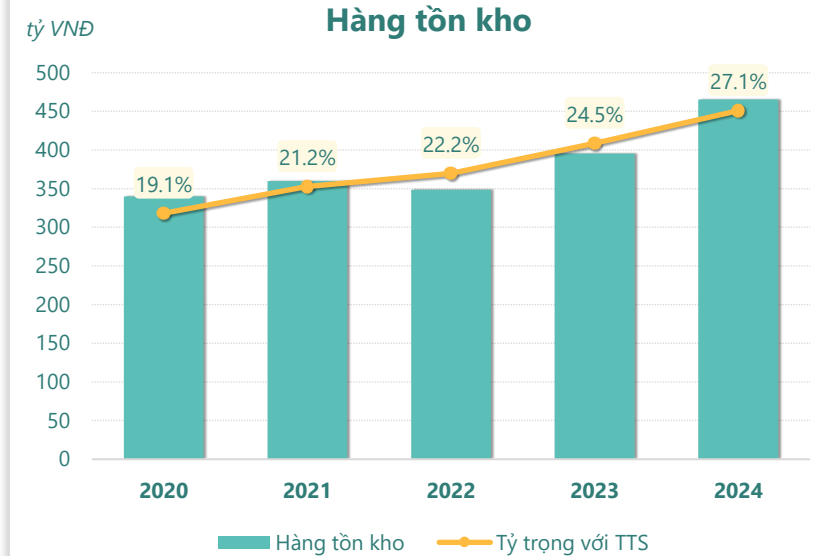
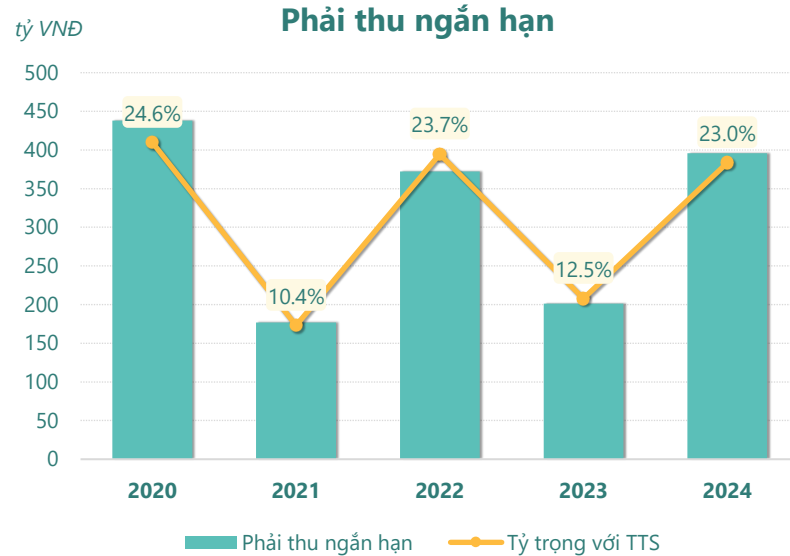
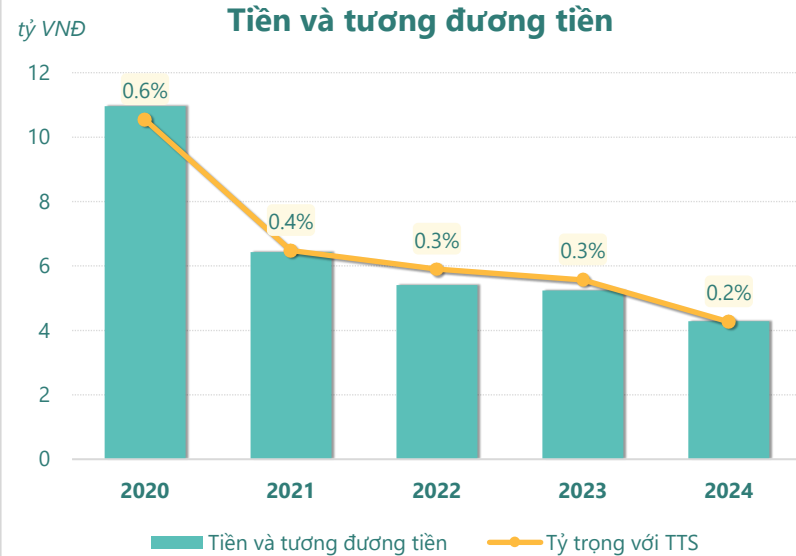
Cơ cấu Tài sản dài hạn/Tổng TS



Tài sản dài hạn đạt **792.7** tỷ đồng giảm **13.5%** so với năm trước. Dẫn đến, tỷ trọng trên tổng tài sản giảm còn **46.1%**. Trong đó **tài sản cố định** chiếm cao nhất **33.8%**, sau đó là tài sản dài hạn khác chiếm 6.36%.

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.

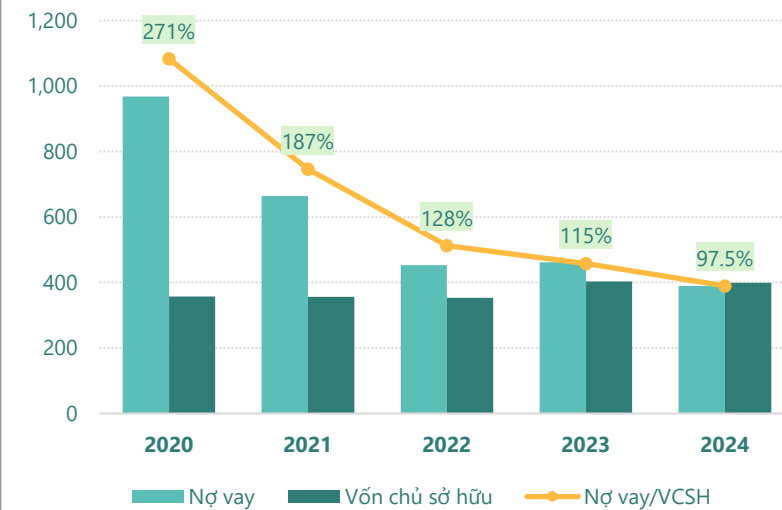
TÀI SẢN - NGUỒN VỐN



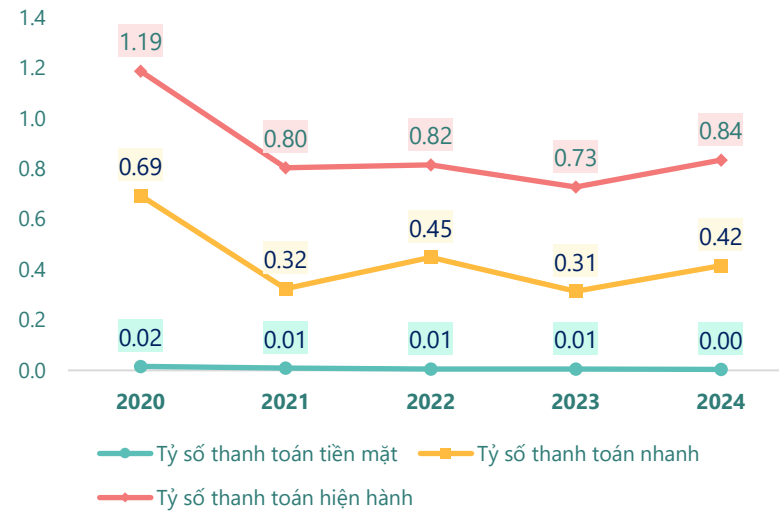
HIỆU QUẢ HOẠT ĐỘNG

Nợ vay/VCSH

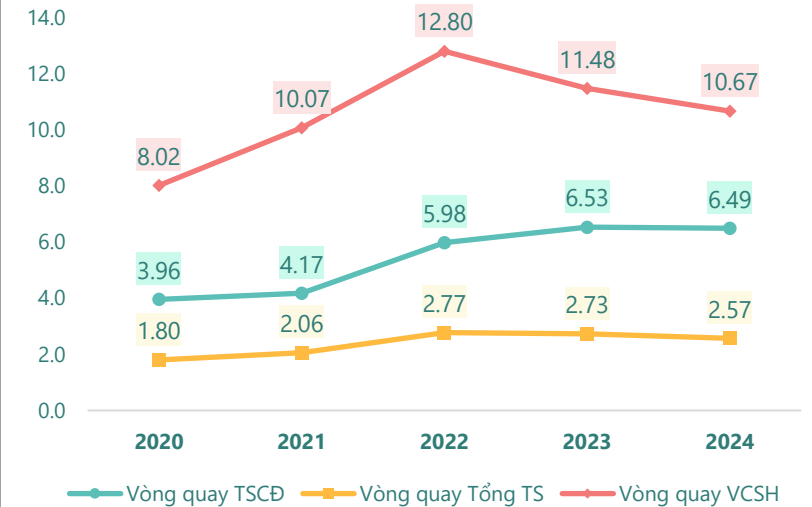
tỷ VNĐ



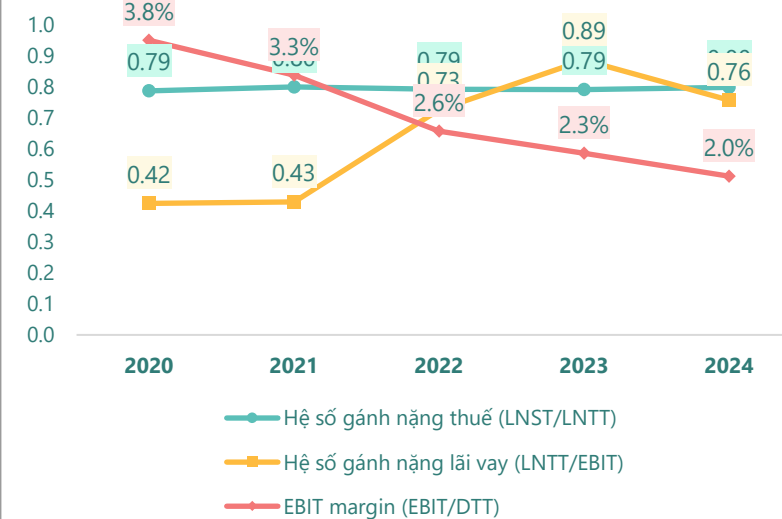
Chỉ số thanh khoản



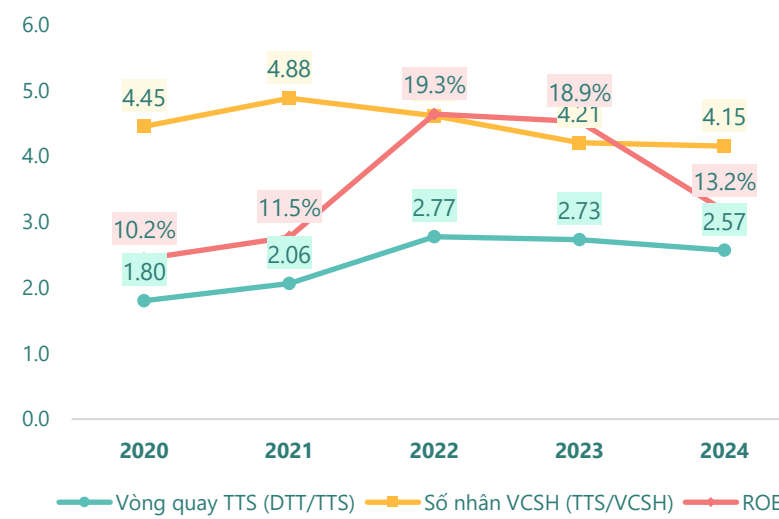
Vòng quay tài sản



Hệ số gánh nặng thuế và lãi vay

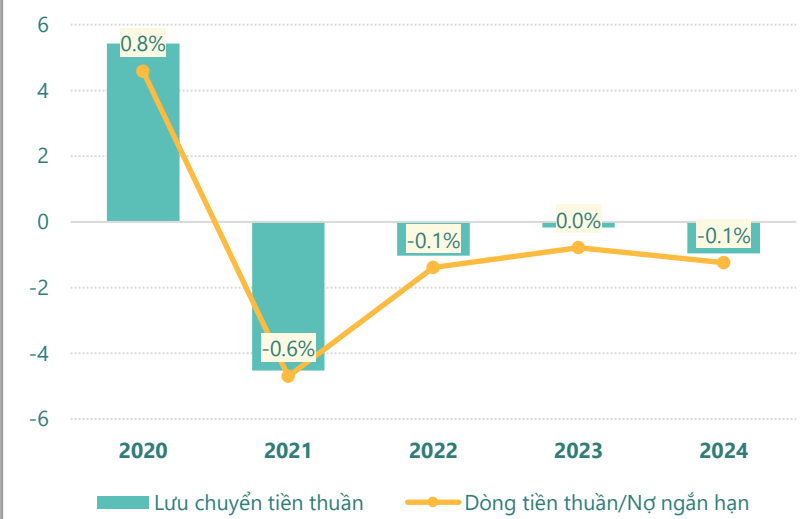


Vòng quay tài sản và ROE



Dòng tiền thuần trên Nợ ngắn hạn

tỷ VNĐ



KẾT QUẢ KINH DOANH

(tỷ VNĐ)

	2021	2022	2023	2024
Doanh thu thuần	3,592	4,540	4,344	4,282
Giá vốn hàng bán	3,400	4,337	4,138	4,104
Lợi nhuận gộp	192	203	206	178
Doanh thu HĐTC	3.06	2.86	2.78	2.81
Chi phí TC	68.7	32.7	11.6	21.3
Chi phí lãi vay	68.7	32.7	11.6	21.3
LN trong công ty LKLD	0	0	0	0
Chi phí bán hàng	7.49	9.27	11.2	9.24
Chi phí QLDN	71.2	77.9	99.7	89.8
LN thuần từ HĐKD	47.9	86.2	86.3	60.2
Lợi nhuận khác	3.58	0.34	3.91	6.06
LN trước thuế	51.5	86.5	90.2	66.3
Lợi nhuận sau thuế	41.2	68.6	71.4	52.9
LNST của CĐ cty mẹ	41.2	68.6	71.4	52.9

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ

(tỷ VNĐ)

	2021	2022	2023	2024
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	751	378	420	194
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-429	-138	-411	-97.4
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	-326	-240	-8.49	-97.2
Tiền đầu kỳ	11.0	6.43	5.41	5.41
Lưu chuyển tiền thuần	-4.53	-1.02	-0.17	-0.95
Ảnh hưởng tỷ giá	0	0	0	0
Tiền cuối kỳ	6.43	5.41	5.23	4.28

CÂN ĐỐI KẾ TOÁN

(tỷ VNĐ)

	2021	2022	2023	2024
Tổng tài sản	1,702	1,571	1,612	1,720
Tài sản ngắn hạn	602	773	695	927
Tiền và tương đương tiền	6.43	5.41	5.23	4.28
Đầu tư tài chính ngắn hạn	0	0	0	0
Phải thu ngắn hạn	177	372	201	396
Hàng tồn kho	360	349	395	465
Tài sản ngắn hạn khác	59.3	47.2	93.4	61.9
Tài sản dài hạn	1,099	798	917	793
Phải thu dài hạn	107	99.8	94.4	97.3
Tài sản cố định	927	592	738	582
Bất động sản đầu tư	0	0	0	0
Tài sản dở dang	11.8	51.3	1.12	4.45
Đầu tư tài chính dài hạn	0	0	0	0
Tài sản dài hạn khác	53.6	54.4	83.7	109
Lợi thế thương mại	0	0	0	0
Nợ phải trả	1,346	1,218	1,209	1,321
Nợ ngắn hạn	748	948	955	1,110
Vay và nợ thuê ngắn hạn	66.7	183	208	179
Phải trả người bán ngắn hạn	330	502	544	667
Nợ dài hạn	597	270	254	211
Vay và nợ thuê dài hạn	597	270	254	211
Nguồn vốn chủ sở hữu	356	353	403	399
Vốn chủ sở hữu	356	353	403	399
Vốn điều lệ	246	246	246	246
Kinh phí và quỹ khác	0	0	0	0