

KẾT QUẢ KINH DOANH NĂM 2024 (THS)

CTCP Thanh Hoa - Sông Đà

Ngày 31/12/2024	8,600 VNĐ		
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	0%	-	-

DT thuần 2024
268
tỷ VNĐ
YoY: ▲ 41.0 18.4%

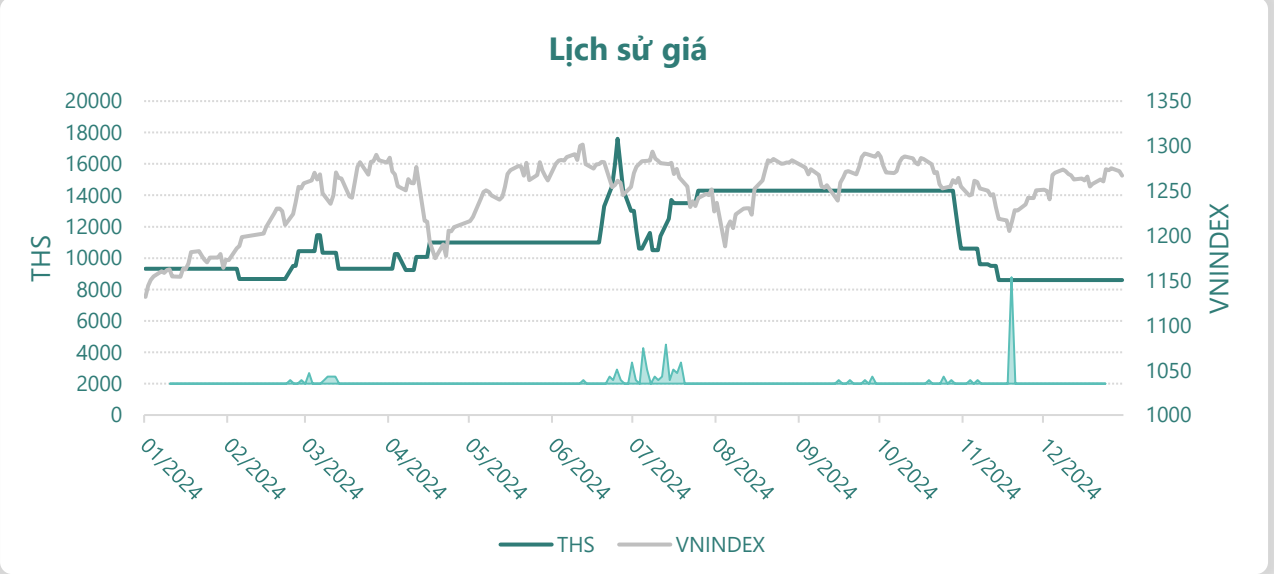
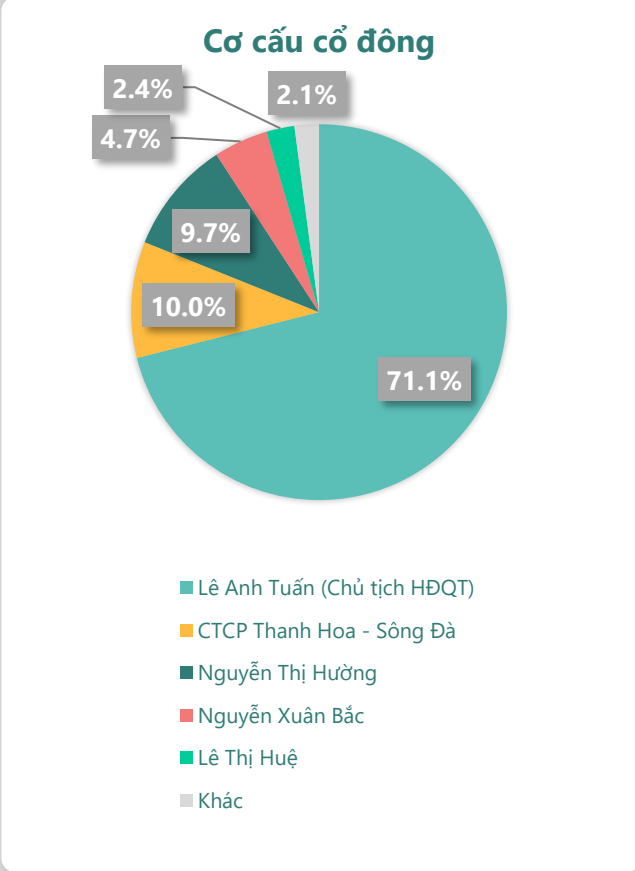
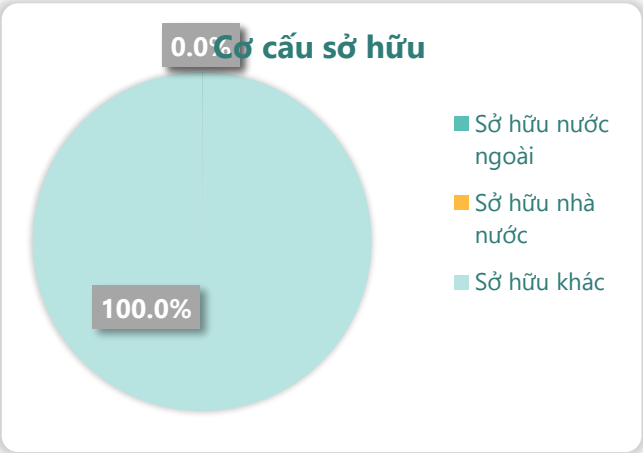
LN thuần 2024
1.13
tỷ VNĐ
YoY: ▼1.50 -57.1%

LN sau thuế 2024
1.24
tỷ VNĐ
YoY: ▼1.12 -47.3%

Tỷ suất lãi EBIT 2024
1.5%
YoY: +/- ▼ 0.8%

ROE 2024
3.1%
YoY: +/- ▼ 2.7%

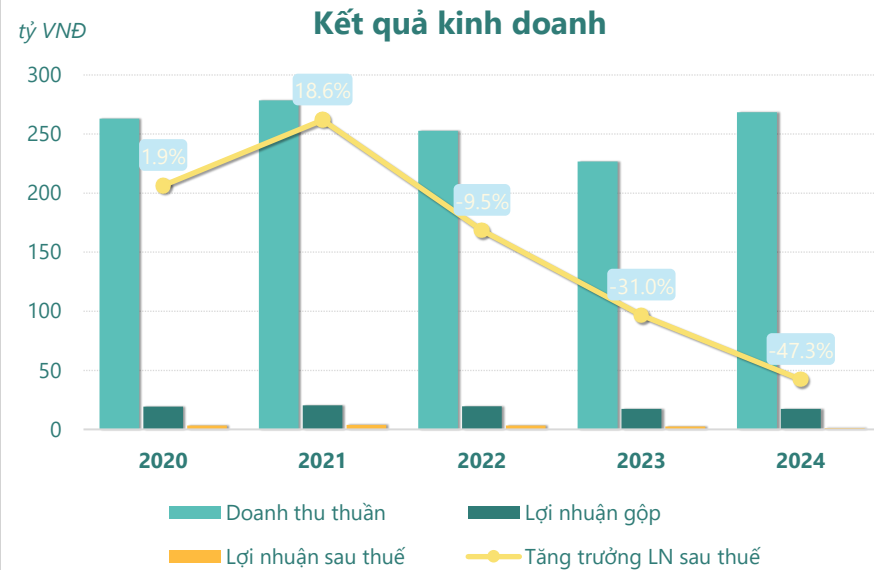
Sàn giao dịch	HNX
Khoảng giá 52 tuần	8,600 - 17,600
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	23
Số lượng CPLH (CP)	2,700,000
KLGD BQ 20 phiên (CP)	
Sở hữu nước ngoài	0.1%
Beta	0.07
EPS	460
P/E	18.7



Năm **2024**, **THS** ghi nhận doanh thu thuần **268.3** tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế **1.24** tỷ đồng, lần lượt **tăng 18.4%** và **giảm 47.3%** so với năm trước.

Kết quả kinh doanh chưa được cải thiện, với sự sụt giảm của lợi nhuận sau thuế. Với **ROE** bằng **3.11%** cho thấy công ty cần cải thiện hiệu quả hoạt động và quản lý tài chính hiệu quả.

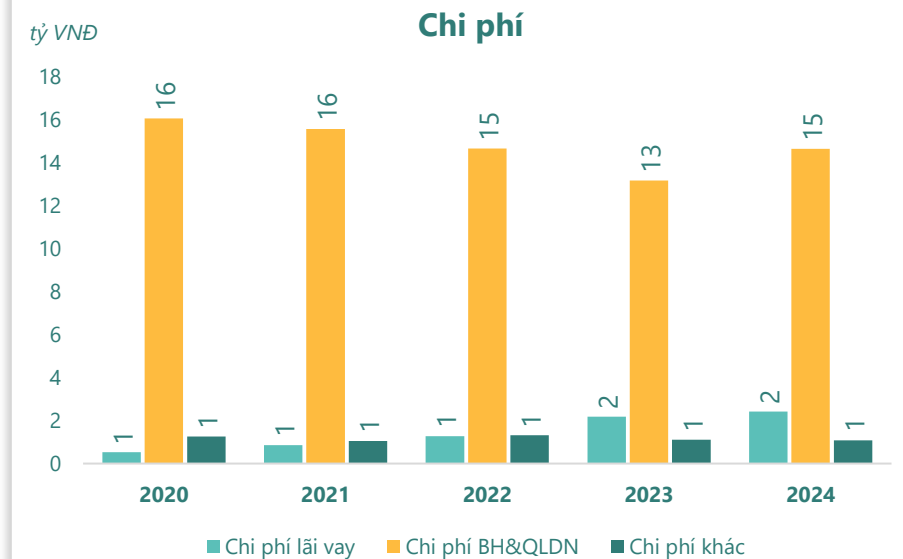
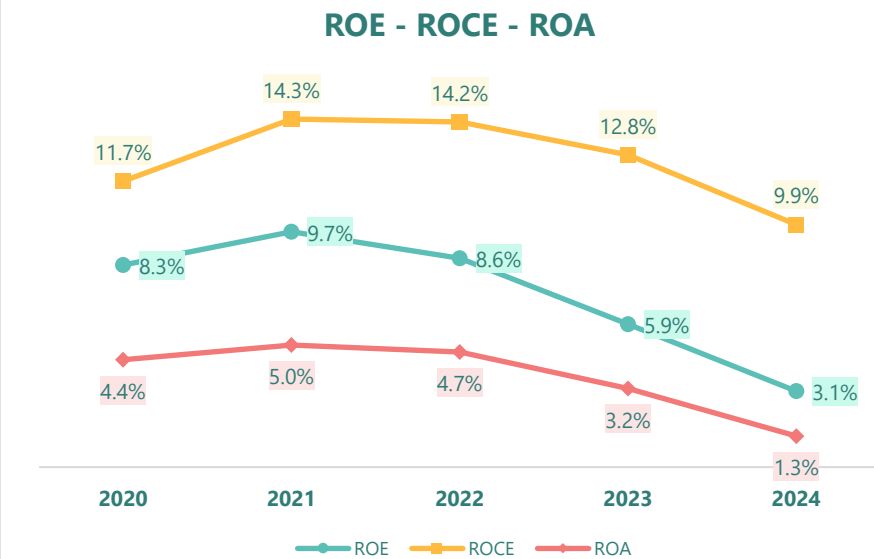
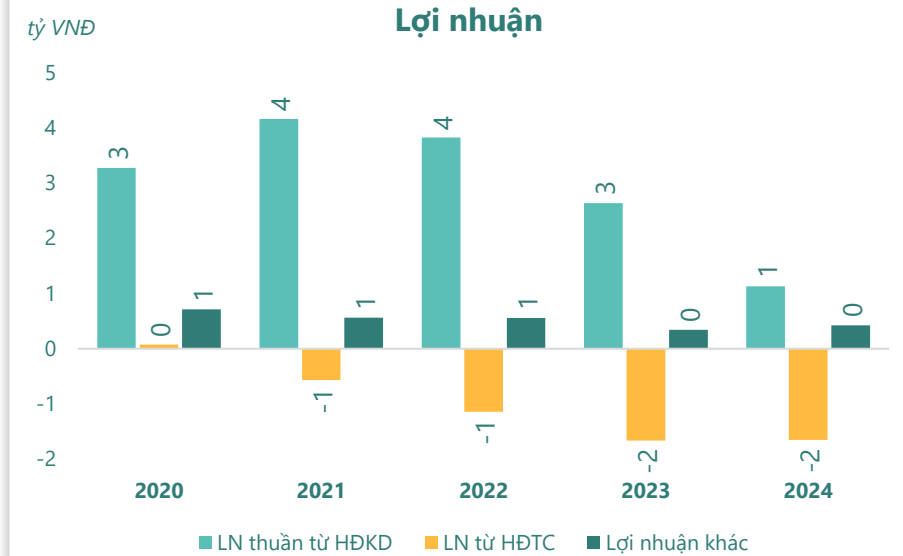
KẾT QUẢ KINH DOANH



Năm **2024**, THS có **lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh** đạt **1.13** tỷ đồng, **giảm đi 1.50** tỷ so với năm trước. Và thấp hơn mức bình quân lợi nhuận thuần 5 năm (3.00 tỷ đồng) là 1.87 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 **2.42** tỷ đồng. Cùng với đó **chi phí bán hàng và quản lý doanh nghiệp** cũng **tăng lên**, ở mức **14.66** tỷ đồng. Bên cạnh đó, **chi phí khác** bằng **1.09** tỷ đồng, **giảm xuống** so với năm trước.

ROE của THS năm 2024 **giảm** so với năm trước còn **3.11%**, đây là mức **ROE thấp nhất** trong vòng 5 năm gần đây.

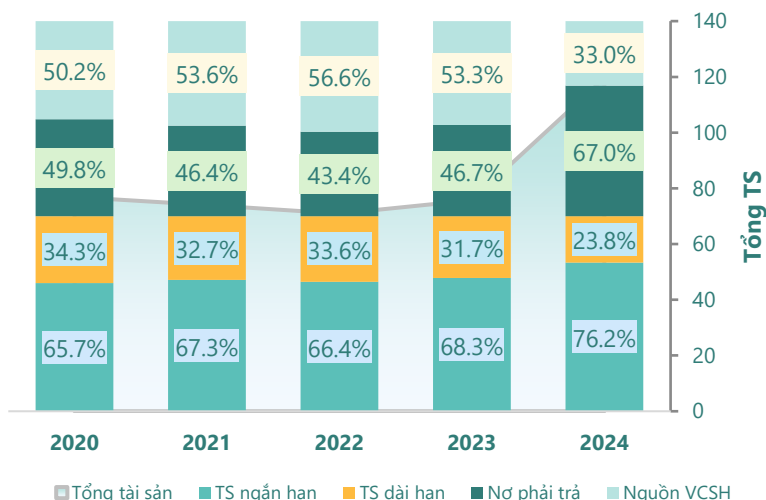




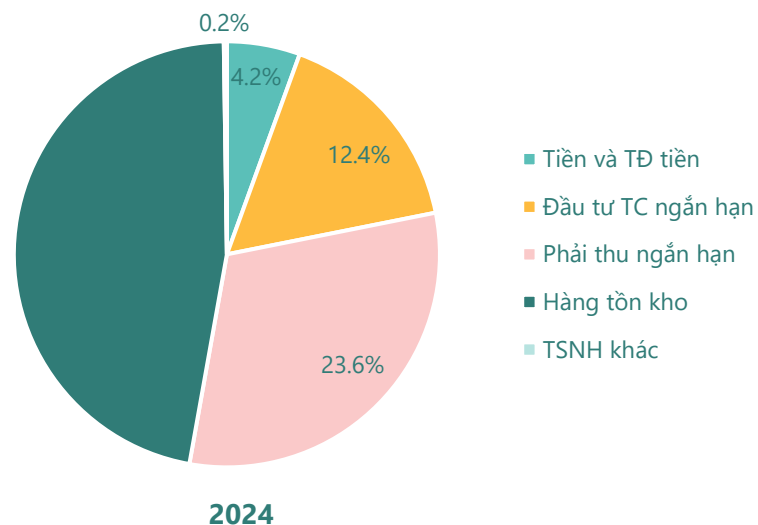
TÀI SẢN - NGUỒN VỐN

Cơ cấu Tổng tài sản

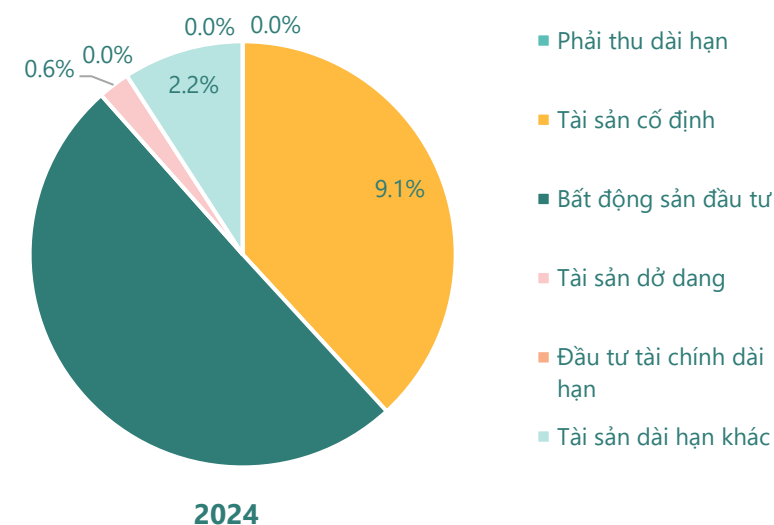
tỷ VNĐ



Cơ cấu Tài sản ngắn hạn/Tổng TS



Cơ cấu Tài sản dài hạn/Tổng TS



Tổng tài sản của **THS** năm 2024 tăng trưởng **57.9%** so với năm trước, đạt **119.5** tỷ đồng. Trong đó, tỷ trọng của tài sản ngắn hạn trong Tổng tài sản là 76.2%, lớn hơn tài sản dài hạn. Với cơ cấu Nguồn vốn, nợ phải trả chiếm tỷ trọng là 67.0%, 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 THS đạt **91.14** tỷ đồng, tăng trưởng **76.3%** so với năm trước. Cùng với đó, tỷ trọng tài sản ngắn hạn tăng lên so với năm trước chiếm **76.2%** tổng tài sản. Trong đó, **hàng tồn kho** chiếm tỷ trọng lớn nhất **35.8%**, tiếp đến là phải thu ngắn hạn chiếm 23.6% 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.

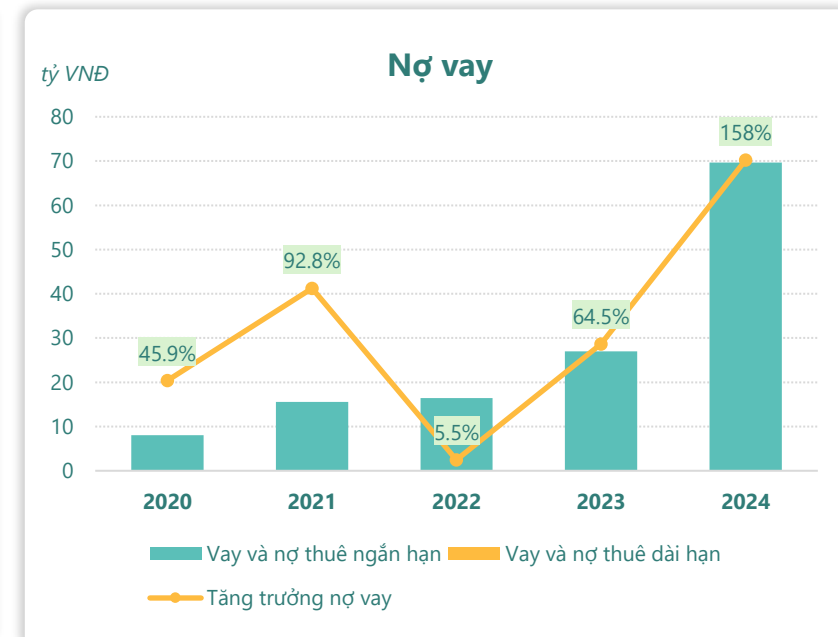
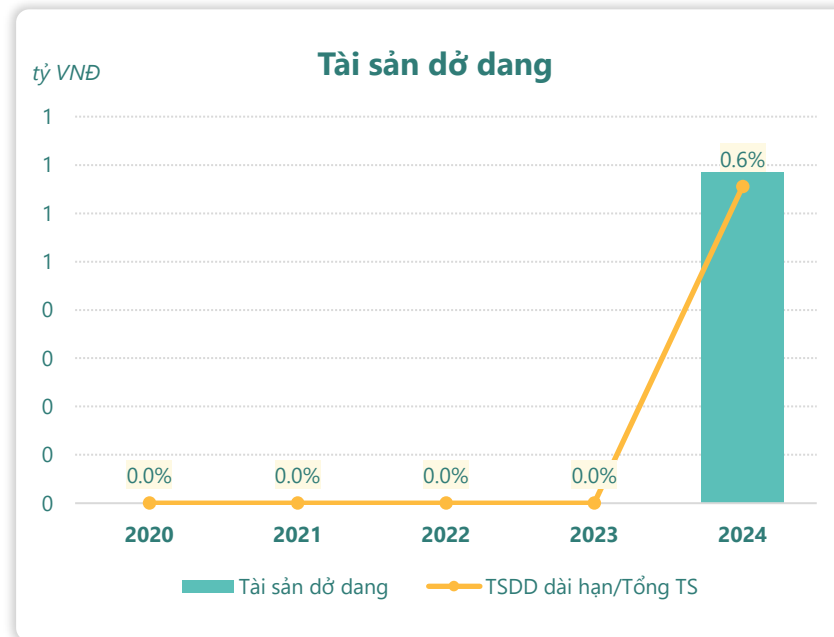
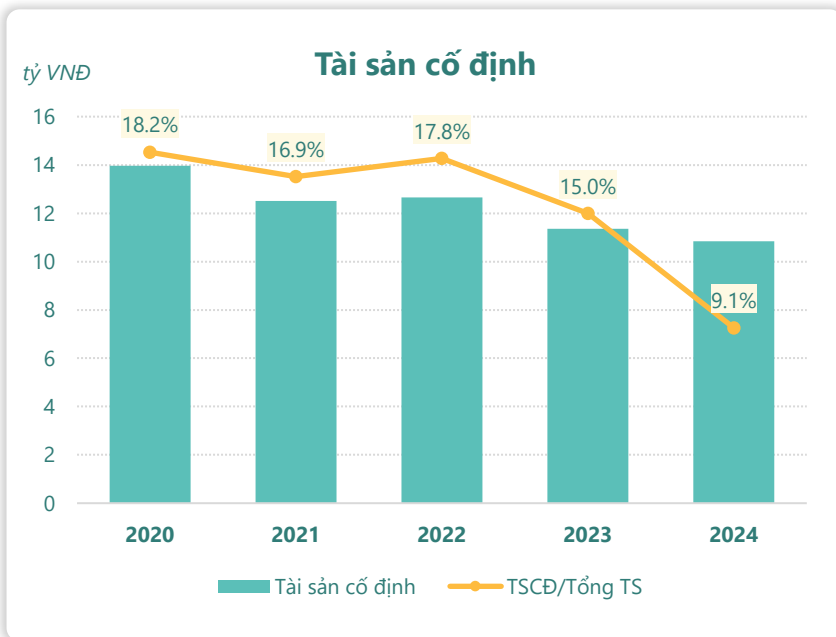
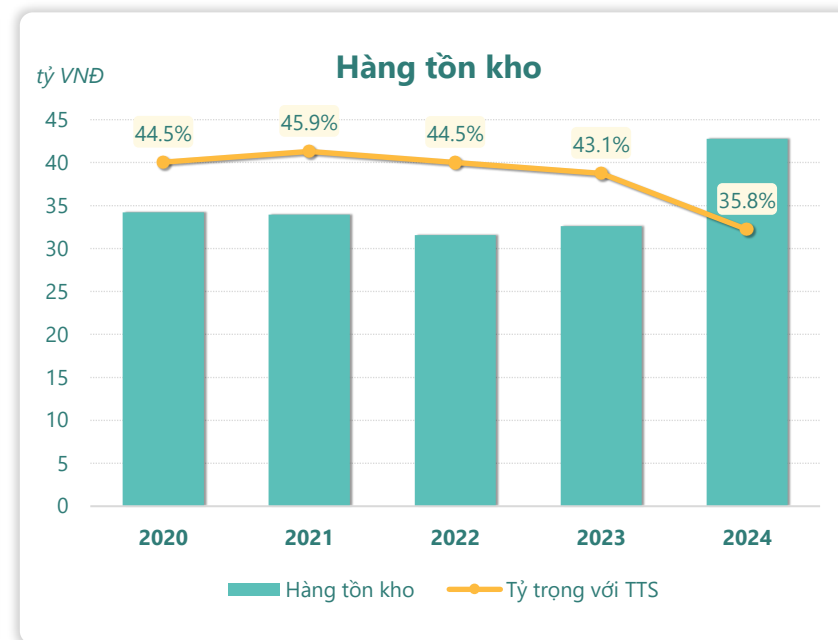
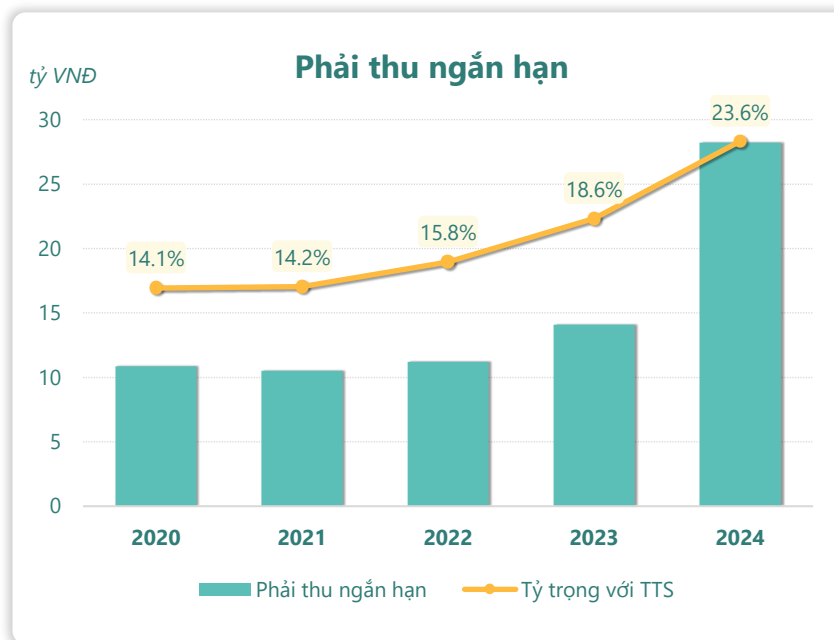
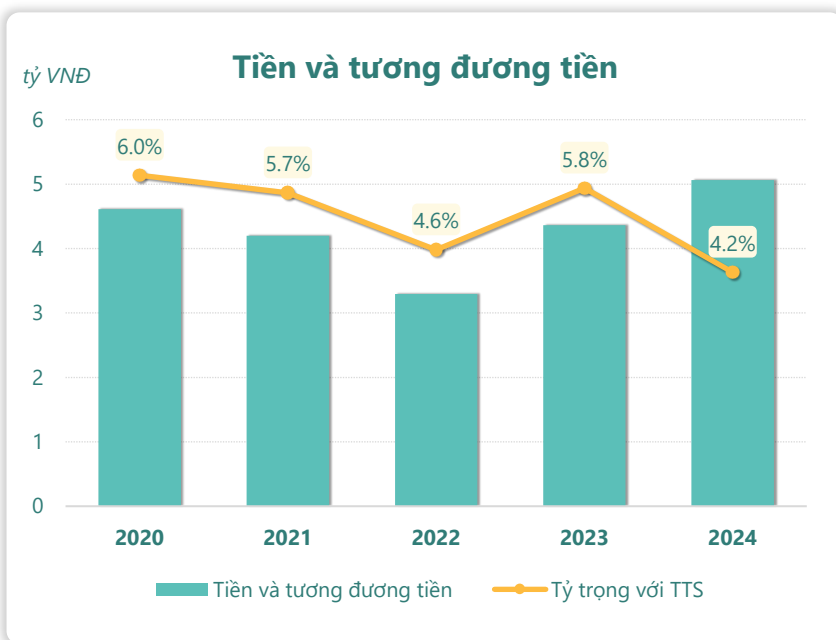
Tài sản dài hạn tăng trưởng **18.2%** so với năm trước và đạt **28.40** tỷ đồng. Tuy nhiên, tỷ trọng trên tổng tài sản giảm, chiếm **23.8%**. Trong đó **bất động sản đầu tư** chiếm cao nhất **11.9%**, sau đó là tài sản cố định chiếm 9.07%.

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.





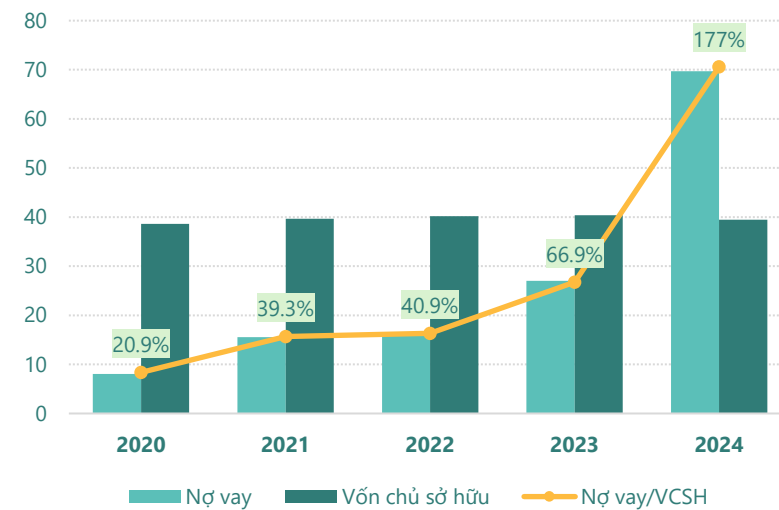
TÀI SẢN - NGUỒN VỐN



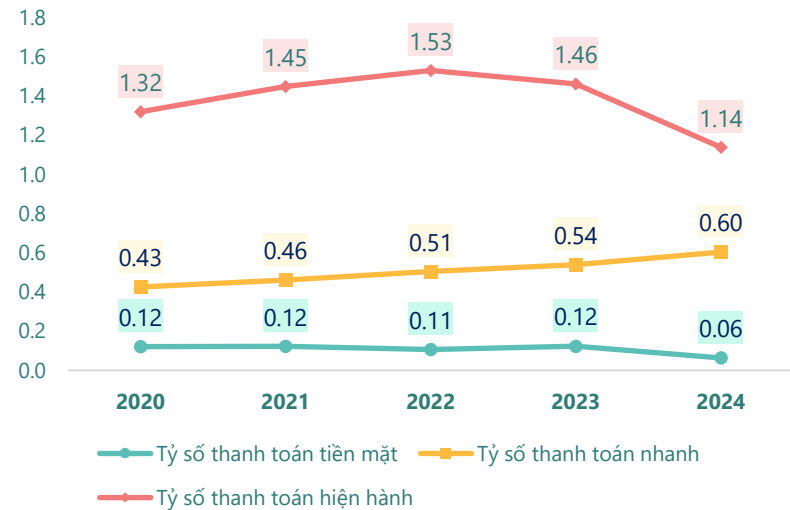
HIỆU QUẢ HOẠT ĐỘNG

Nợ vay/VCSH

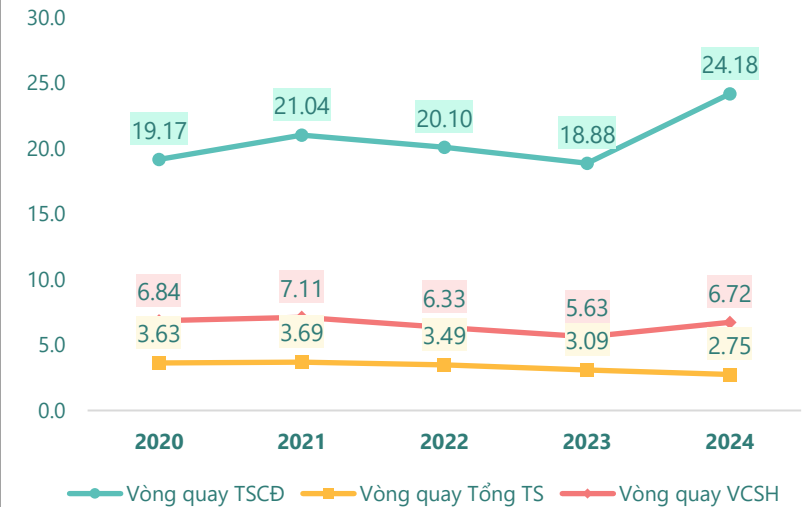
tỷ VNĐ



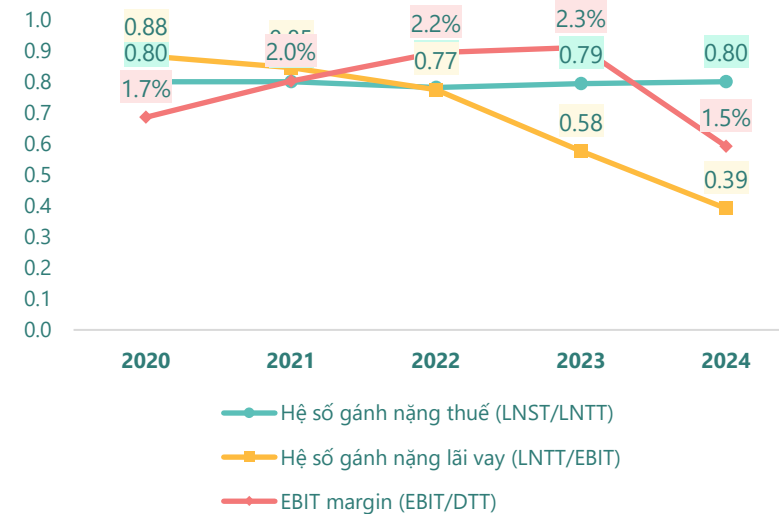
Chỉ số thanh khoản



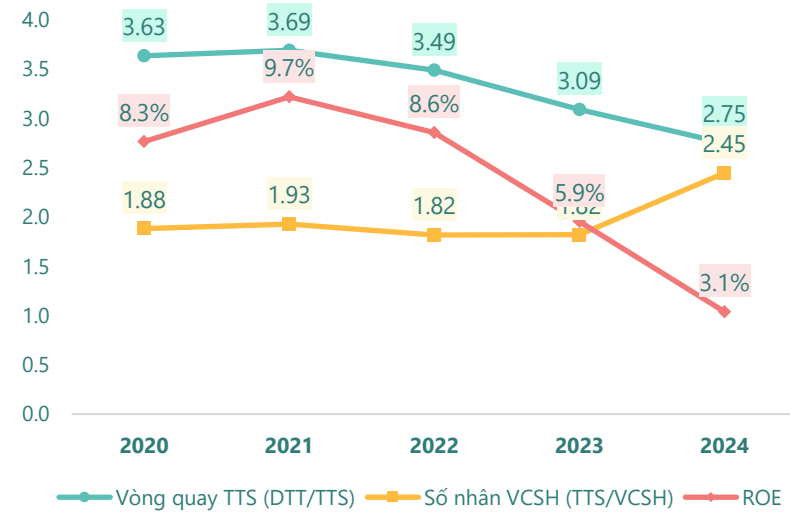
Vòng quay tài sản



Hệ số gánh nặng thuế và lãi vay

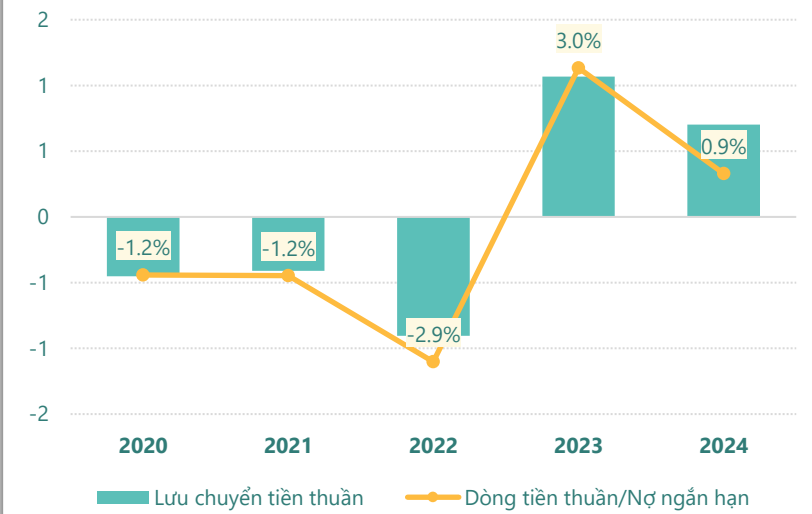


Vòng quay tài sản và ROE



Dòng tiền thuần trên Nợ ngắn hạn

tỷ VNĐ



KẾT QUẢ KINH DOANH

(tỷ VNĐ)

	2021	2022	2023	2024
Doanh thu thuần	278	253	227	268
Giá vốn hàng bán	258	233	209	251
Lợi nhuận gộp	20.3	19.6	17.5	17.4
Doanh thu HĐTC	0.30	0.14	0.55	0.77
Chi phí TC	0.86	1.28	2.21	2.42
Chi phí lãi vay	0.86	1.27	2.19	2.42
LN trong công ty LKLD	0	0	0	0
Chi phí bán hàng	10.6	10.1	8.80	9.89
Chi phí QLDN	5.03	4.60	4.38	4.77
LN thuần từ HĐKD	4.16	3.82	2.63	1.13
Lợi nhuận khác	0.56	0.56	0.34	0.42
LN trước thuế	4.72	4.38	2.97	1.55
Lợi nhuận sau thuế	3.78	3.42	2.36	1.24
LNST của CĐ cty mẹ	3.78	3.42	2.36	1.24

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ

(tỷ VNĐ)

	2021	2022	2023	2024
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	-4.76	3.16	-6.19	-17.1
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-0.29	-2.23	-1.17	-22.7
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	4.64	-1.84	8.43	40.5
Tiền đầu kỳ	4.61	4.20	3.29	4.36
Lưu chuyển tiền thuần	-0.41	-0.90	1.07	0.70
Ảnh hưởng tỷ giá	0	0	0	0
Tiền cuối kỳ	4.20	3.29	4.36	5.06

CÂN ĐỐI KẾ TOÁN

(tỷ VNĐ)

	2021	2022	2023	2024
Tổng tài sản	74.0	71.0	75.7	120
Tài sản ngắn hạn	49.8	47.1	51.7	91.1
Tiền và tương đương tiền	4.20	3.29	4.36	5.06
Đầu tư tài chính ngắn hạn	0	0	0	14.9
Phải thu ngắn hạn	10.5	11.2	14.1	28.2
Hàng tồn kho	34.0	31.6	32.6	42.8
Tài sản ngắn hạn khác	1.14	1.05	0.63	0.21
Tài sản dài hạn	24.2	23.9	24.0	28.4
Phải thu dài hạn	0	0	0	0
Tài sản cố định	12.5	12.7	11.4	10.8
Bất động sản đầu tư	11.6	11.0	10.4	14.3
Tài sản dở dang	0	0	0	0.69
Đầu tư tài chính dài hạn	0	0	0	0
Tài sản dài hạn khác	0.09	0.21	2.30	2.60
Lợi thế thương mại	0	0	0	0
Nợ phải trả	34.4	30.8	35.3	80.1
Nợ ngắn hạn	34.4	30.8	35.3	80.1
Vay và nợ thuê ngắn hạn	15.6	16.4	27.0	69.7
Phải trả người bán ngắn hạn	16.3	13.2	7.41	9.42
Nợ dài hạn	0	0	0	0
Vay và nợ thuê dài hạn	0	0	0	0
Nguồn vốn chủ sở hữu	39.6	40.2	40.4	39.5
Vốn chủ sở hữu	39.6	40.2	40.4	39.5
Vốn điều lệ	30.0	30.0	30.0	30.0
Kinh phí và quỹ khác	0	0	0	0