

KẾT QUẢ KINH DOANH NĂM 2024 (TN1)

CTCP Rox Key Holdings

Ngày 31/12/2024	10,850 VNĐ		
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	3.3%	5.3%	-7.0%

DT thuần 2024	965
tỷ VNĐ	
YoY: ▼14.0 -1.4%	

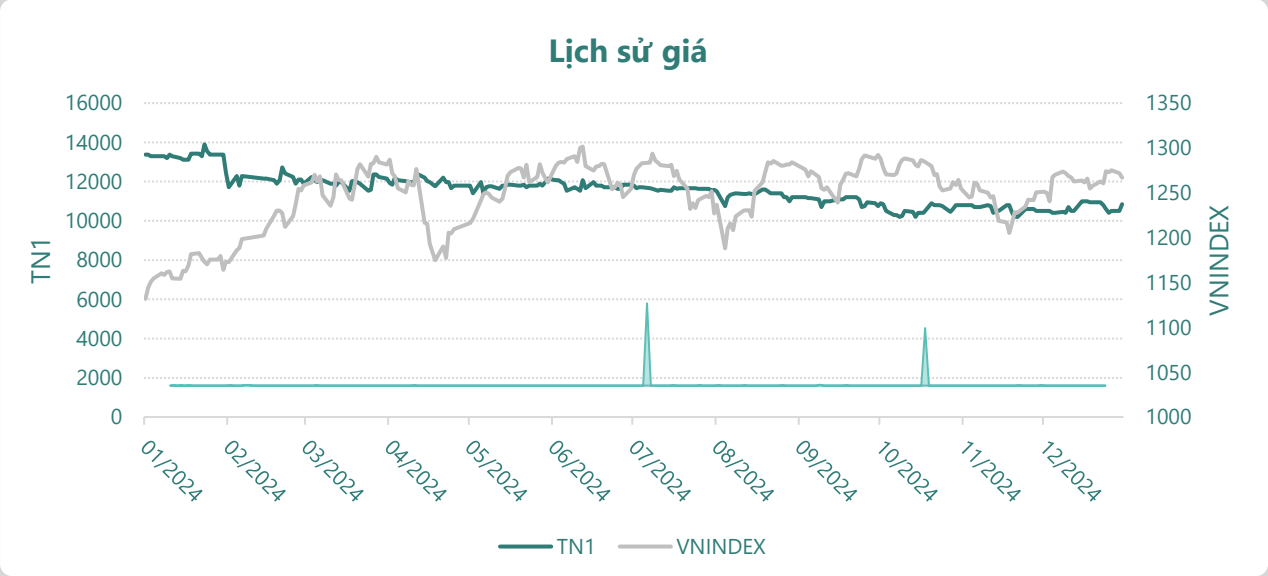
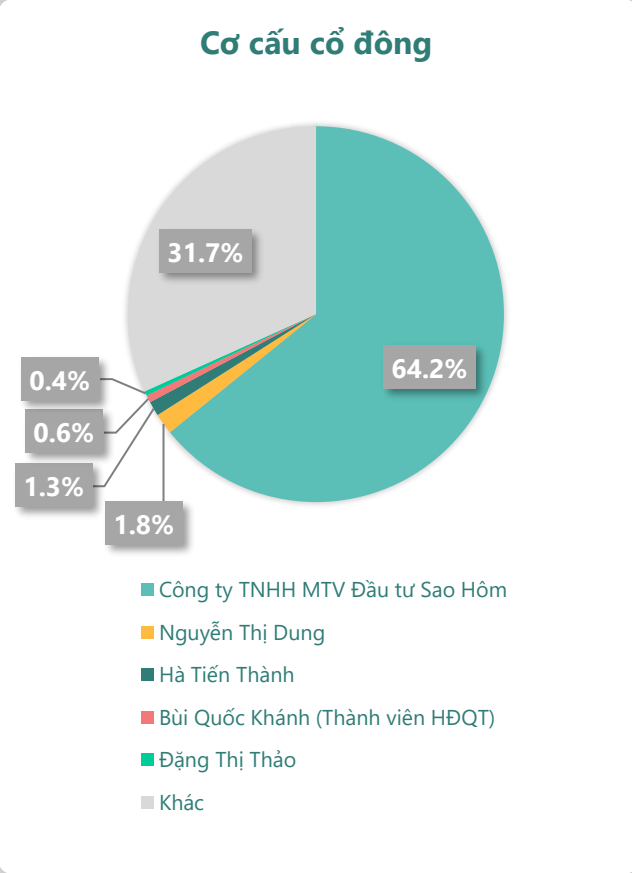
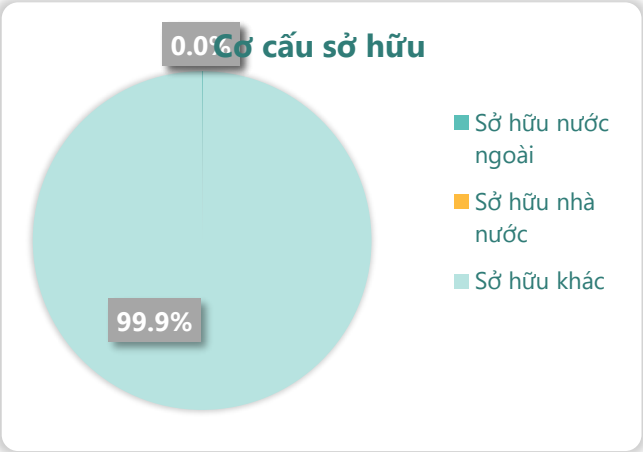
LN thuần 2024	71.2
tỷ VNĐ	
YoY: ▼3.40 -4.6%	

LN sau thuế 2024	53.0
tỷ VNĐ	
YoY: ▲ 1.20 2.2%	

Tỷ suất lãi EBIT 2024	12.7%
YoY: +/-▲ 0.2%	

ROE 2024	5.7%
YoY: +/-▲ 0.0%	

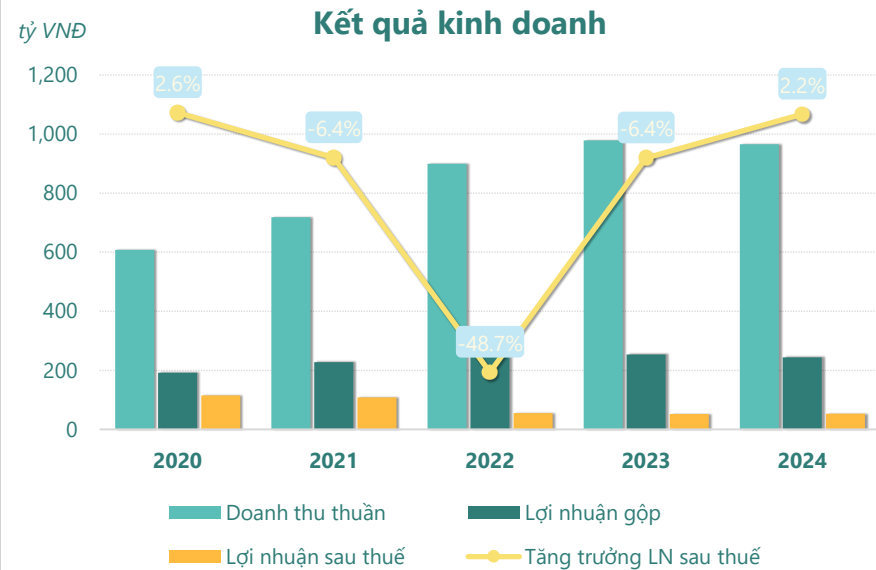
Sàn giao dịch	HSX
Khoảng giá 52 tuần	10,200 - 13,899
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	593
Số lượng CPLH (CP)	54,632,348
KLGD BQ 20 phiên (CP)	4,590
Sở hữu nước ngoài	0.1%
Beta	0.25
EPS	952
P/E	11.4



Năm **2024**, **TN1** ghi nhận doanh thu thuần **965.3** tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế **53.01** tỷ đồng, lần lượt **giảm 1.39%** và **tăng 2.25%** so với năm trước.

Lợi nhuận sau thuế có sự tăng trưởng có thể thấy là kết quả của việc tối ưu hóa hoạt động kinh doanh và quản lý tài chính hiệu quả. Tuy nhiên cần cải thiện hiệu quả hoạt động để tạo sự tăng trưởng ổn định.

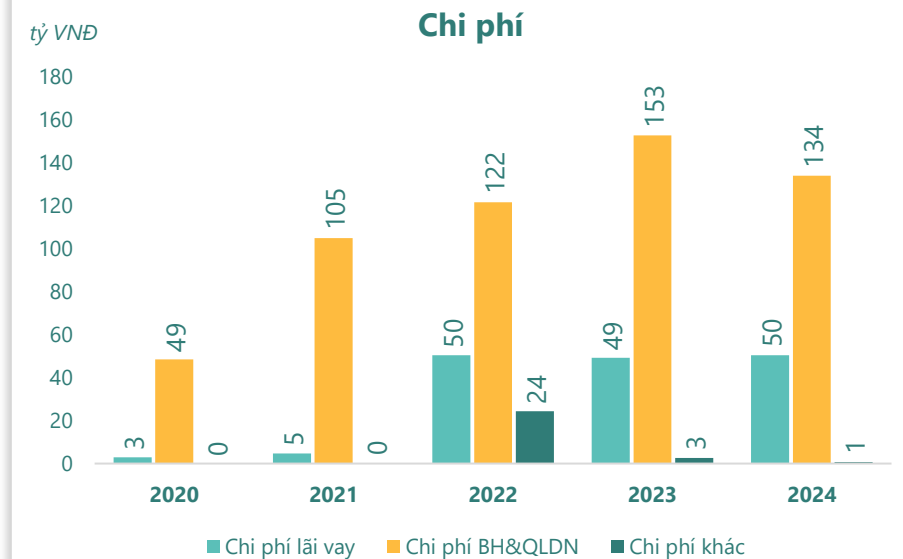
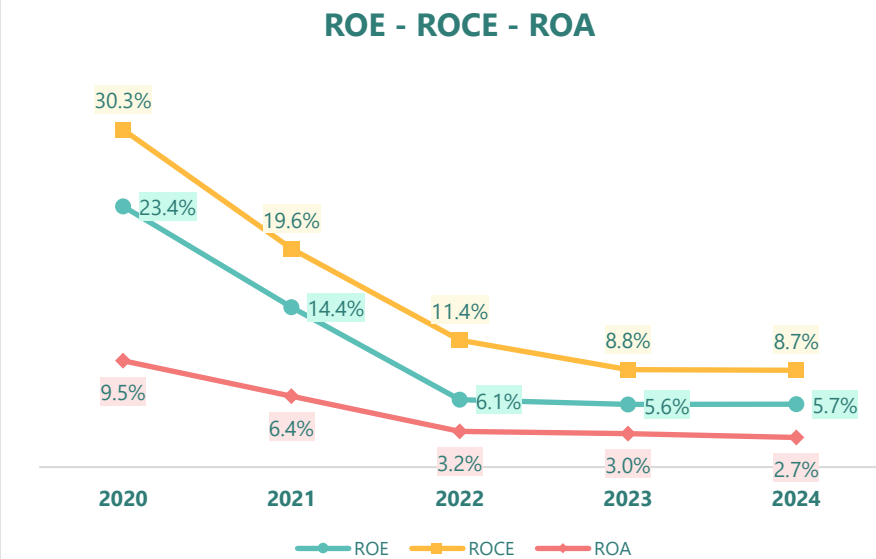
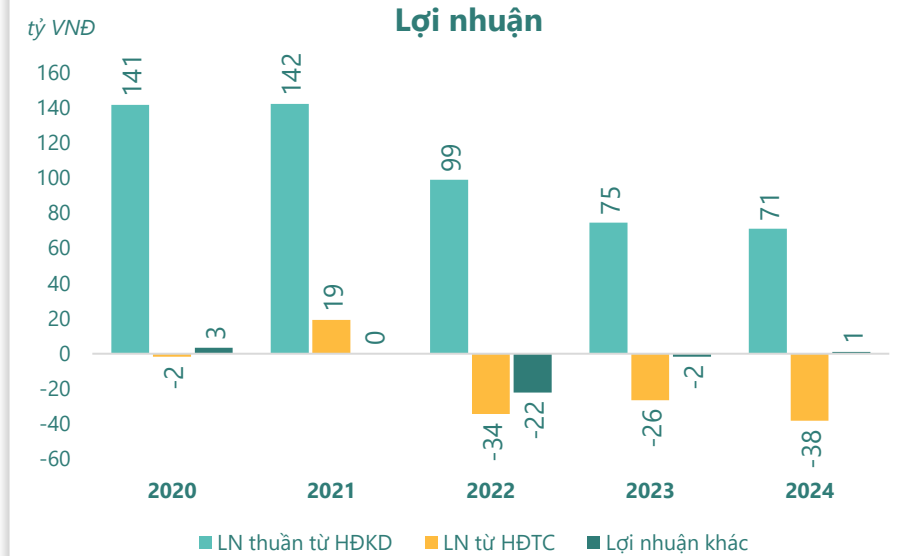
KẾT QUẢ KINH DOANH



Năm **2024**, **TN1** có **lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh** đạt **71.19** tỷ đồng, **giảm đi 3.44** tỷ so với năm trước. Và thấp hơn mức bình quân lợi nhuận thuần 5 năm (105.6 tỷ đồng) là 34.45 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.

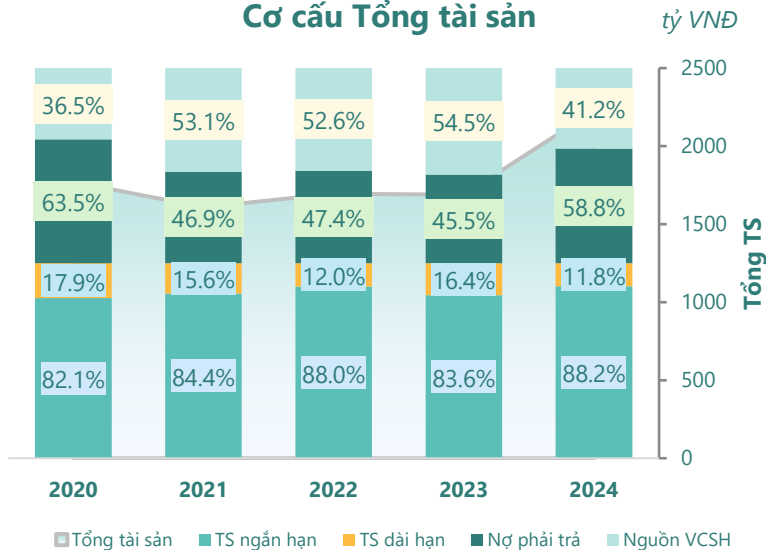
Chi phí lãi vay tăng lên so với năm trước, ở mức **50.45** tỷ đồng. Nhưng **chi phí bán hàng và quản lý doanh nghiệp** giảm xuống còn **134.1** tỷ đồng. Bên cạnh đó, **chi phí khác** bằng **0.70** tỷ đồng, **giảm xuống** so với năm trước.

ROE của TN1 năm 2024 **tăng trưởng** so với năm trước đạt giá trị bằng **5.66%**, tuy nhiên vẫn **thấp hơn mức bình quân** trong vòng 5 năm gần đây.



TÀI SẢN - NGUỒN VỐN

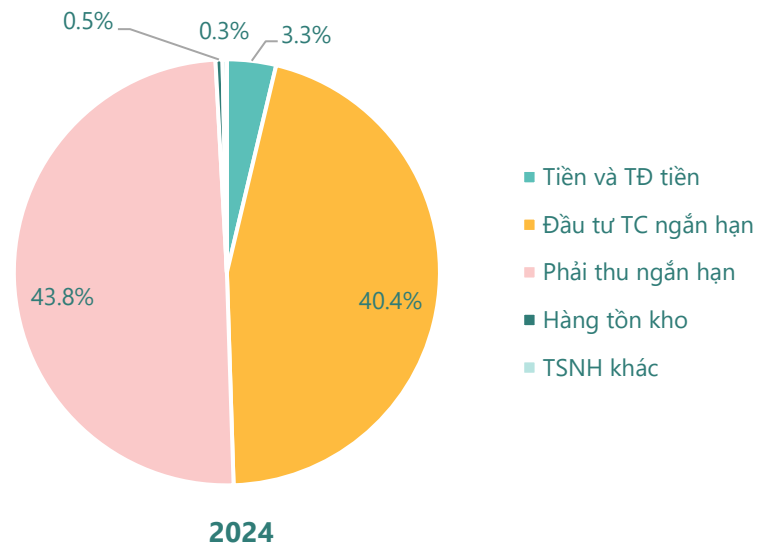
Cơ cấu Tổng tài sản



Tổng tài sản của **TN1** năm 2024 tăng trưởng **31.8%** so với năm trước, đạt **2,226** tỷ đồng. Trong đó, tỷ trọng của tài sản ngắn hạn trong Tổng tài sản là 88.2%, lớn hơn tài sản dài hạn. Với cơ cấu Nguồn vốn, nợ phải trả chiếm tỷ trọng là 58.8%, 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.

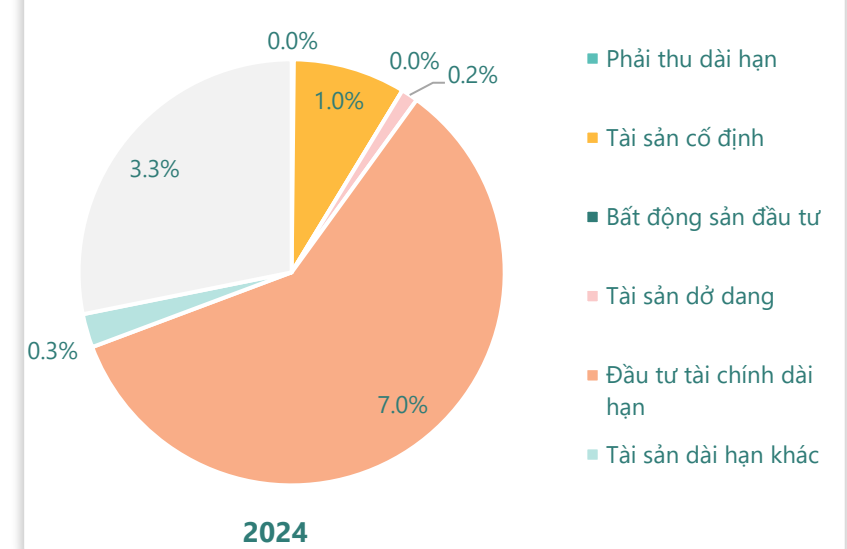
Cơ cấu Tài sản ngắn hạn/Tổng TS



Tài sản ngắn hạn năm 2024 của TN1 đạt **1,963** tỷ đồng, tăng trưởng **39.1%** so với năm trước. Cùng với đó, tỷ trọng tài sản ngắn hạn tăng lên so với năm trước chiếm **88.2%** tổng tài sản. Trong đó, **phải thu ngắn hạn** chiếm tỷ trọng lớn nhất **43.8%**, tiếp đến là đầu tư tài chính ngắn hạn chiếm 40.4% 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.

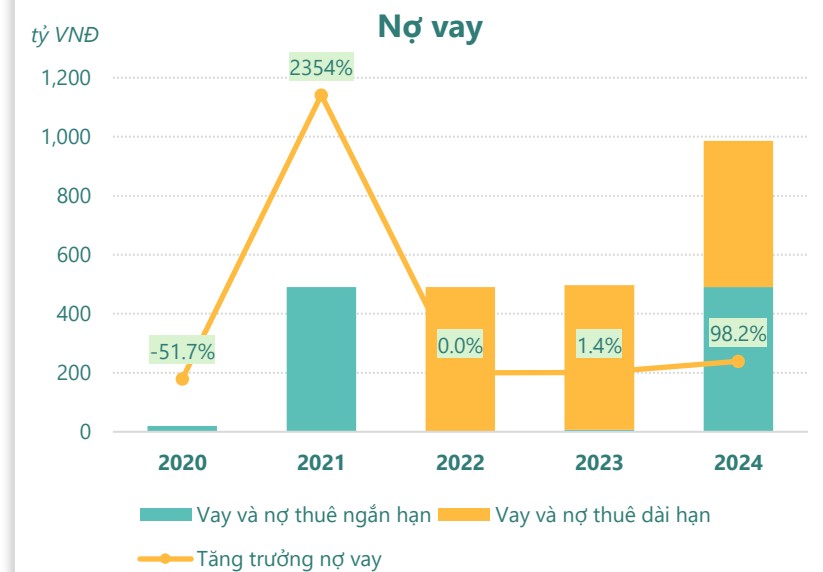
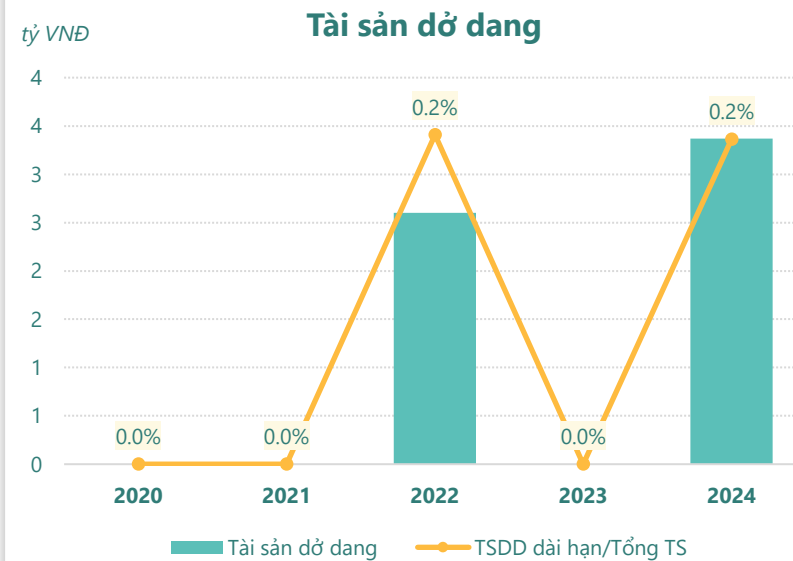
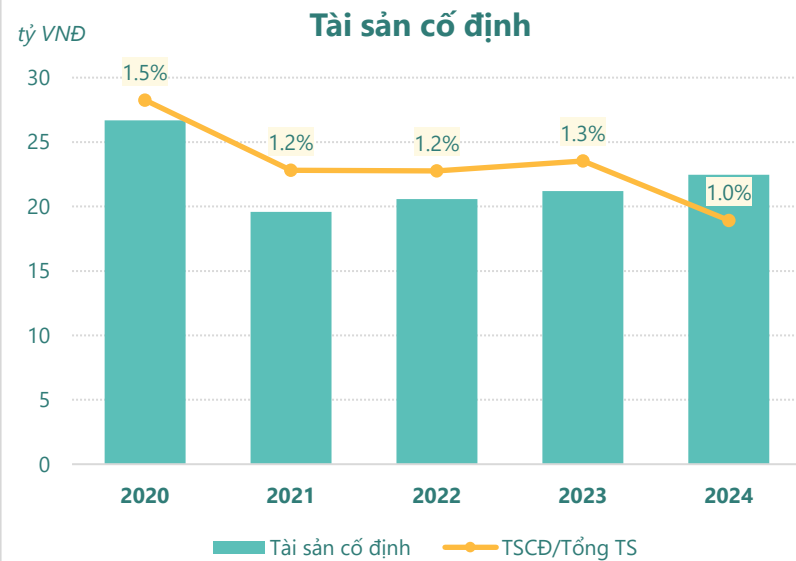
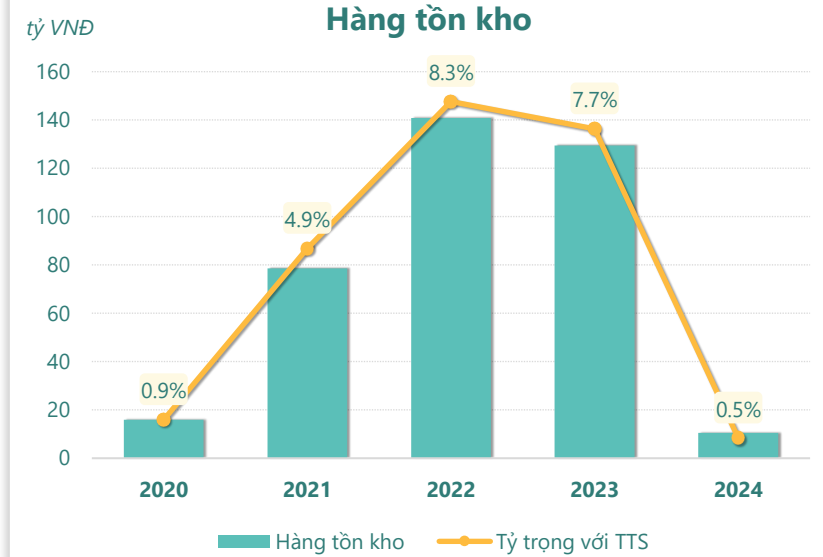
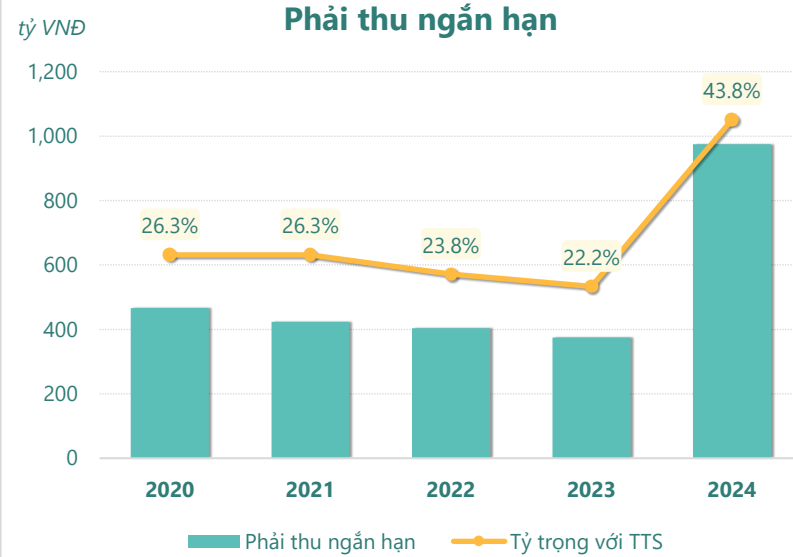
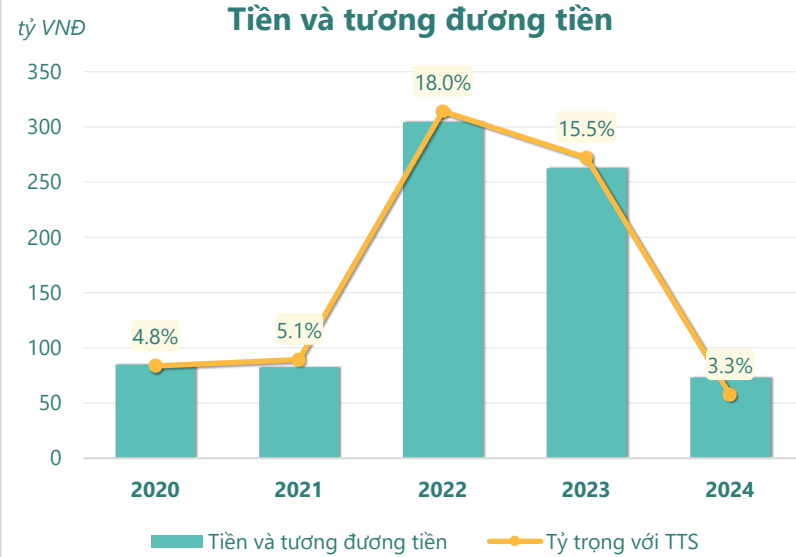
Cơ cấu Tài sản dài hạn/Tổng TS



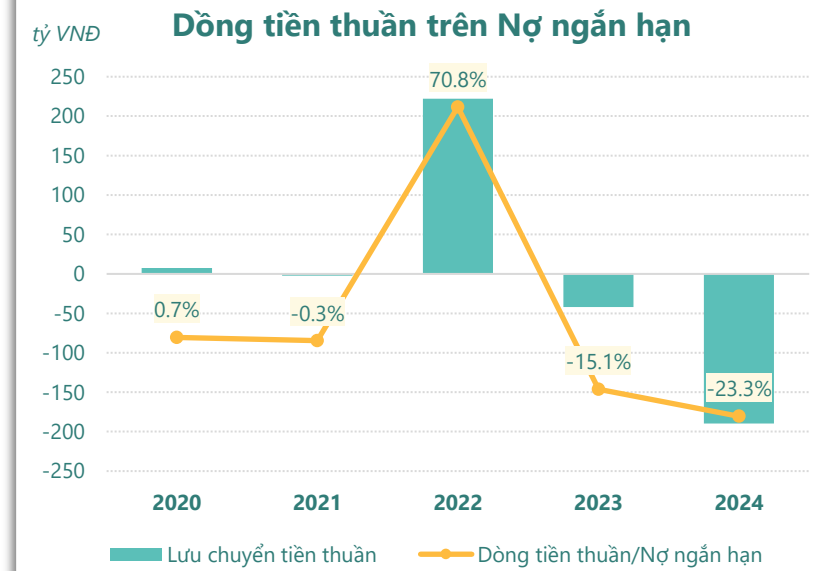
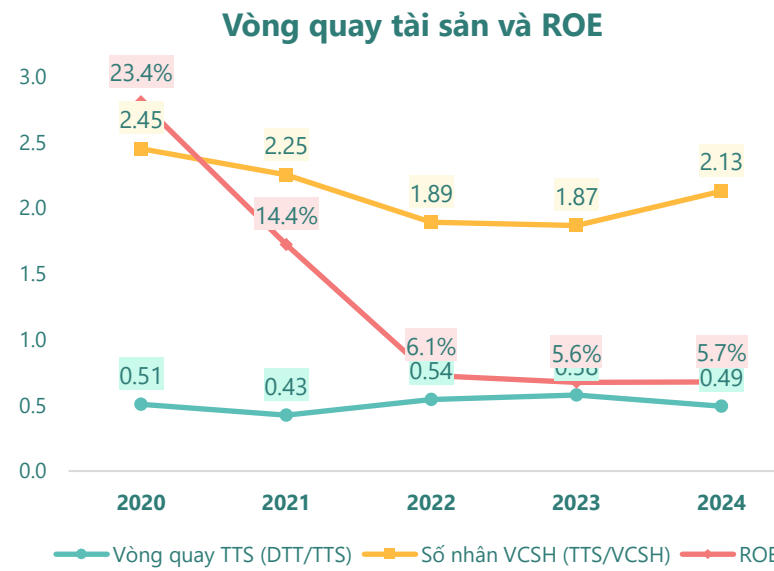
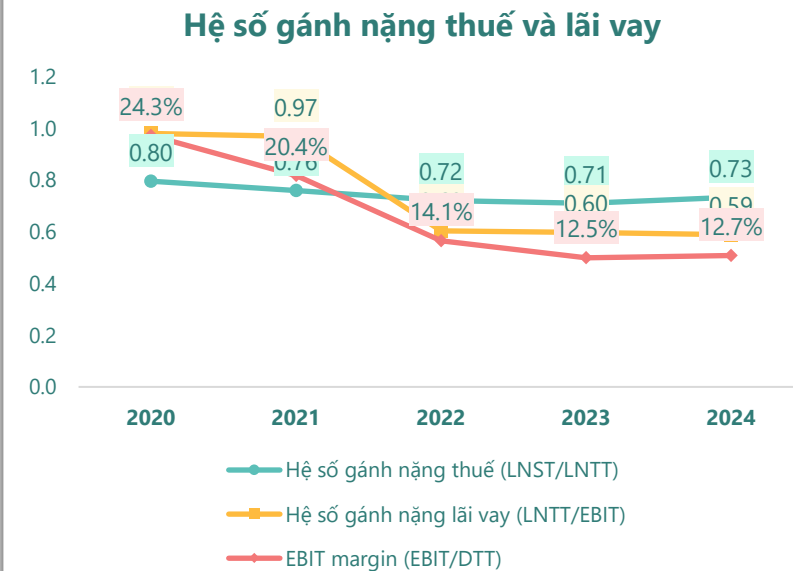
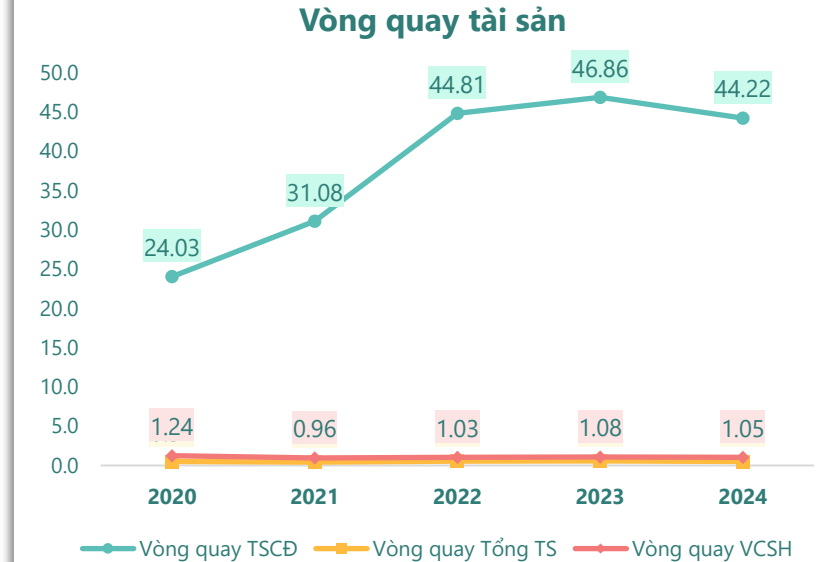
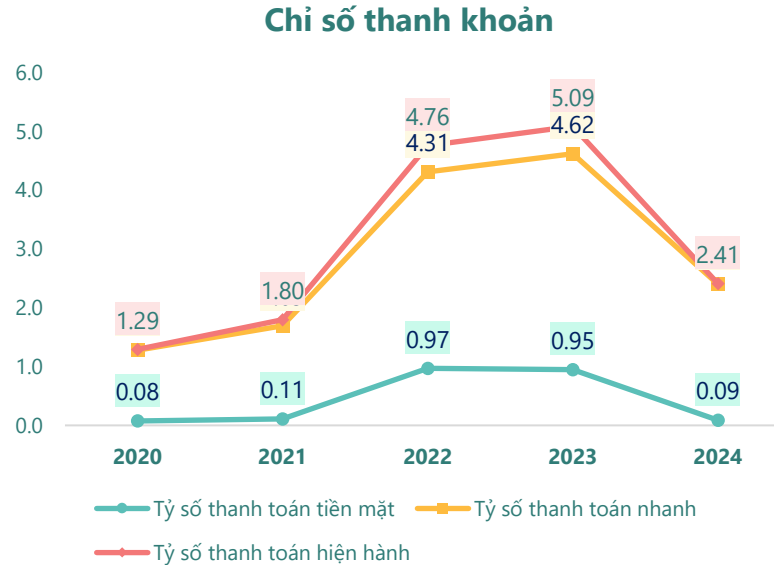
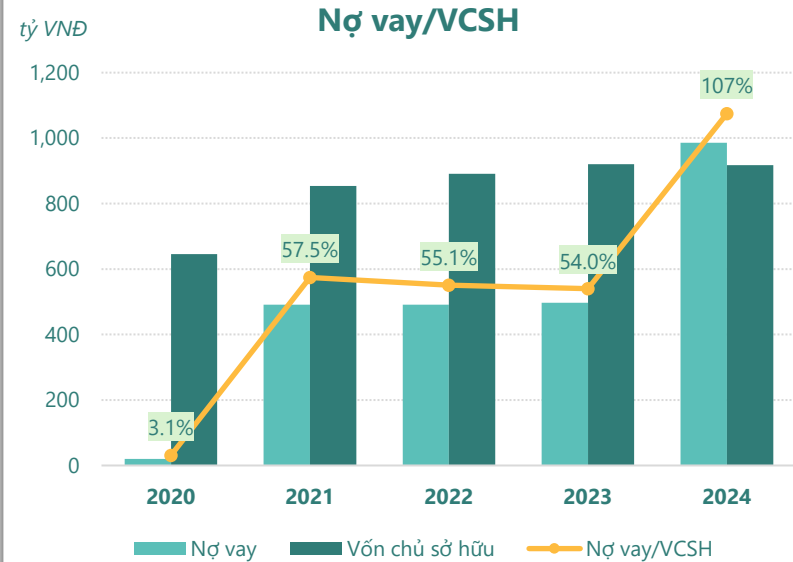
Tài sản dài hạn đạt **263.0** tỷ đồng giảm **5.27%** so với năm trước. Dẫn đến, tỷ trọng trên tổng tài sản giảm còn **11.8%**. Trong đó **đầu tư tài chính dài hạn** chiếm cao nhất **7.01%**, sau đó là lợi thế thương mại chiếm 3.33%.

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	719	900	979	965
Giá vốn hàng bán	491	645	725	722
Lợi nhuận gộp	228	255	254	243
Doanh thu HĐTC	24.3	51.8	22.9	14.3
Chi phí TC	5.04	86.1	49.3	52.5
Chi phí lãi vay	4.65	50.4	49.2	50.5
LN trong công ty LKLD	0	0	0	1.61
Chi phí bán hàng	0.23	0.43	15.1	16.2
Chi phí QLDN	105	121	138	118
LN thuần từ HĐKD	142	98.9	74.6	71.2
Lợi nhuận khác	0.22	-22.0	-1.63	1.03
LN trước thuế	142	76.8	73.0	72.2
Lợi nhuận sau thuế	108	55.4	51.8	53.0
LNST của CĐ cty mẹ	108	52.8	50.9	52.0

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ

(tỷ VNĐ)

	2021	2022	2023	2024
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	-543	123	57.5	48.1
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	26.1	118	-84.6	-702
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	515	-19.2	-14.8	464
Tiền đầu kỳ	84.5	82.2	304	263
Lưu chuyển tiền thuần	-2.29	222	-41.8	-190
Ảnh hưởng tỷ giá	0	0	0	0.21
Tiền cuối kỳ	82.2	304	263	73.1

CÂN ĐỐI KẾ TOÁN

(tỷ VNĐ)

	2021	2022	2023	2024
Tổng tài sản	1,609	1,696	1,689	2,226
Tài sản ngắn hạn	1,358	1,493	1,411	1,963
Tiền và tương đương tiền	82.2	304	263	73.1
Đầu tư tài chính ngắn hạn	767	635	640	898
Phải thu ngắn hạn	423	404	375	974
Hàng tồn kho	78.6	141	129	10.4
Tài sản ngắn hạn khác	6.50	8.84	3.98	6.42
Tài sản dài hạn	251	203	278	263
Phải thu dài hạn	6.53	6.86	3.57	0.43
Tài sản cố định	19.6	20.6	21.2	22.5
Bất động sản đầu tư	0	0	0	0
Tài sản dở dang	0	2.60	0	3.37
Đầu tư tài chính dài hạn	92.5	58.0	156	156
Tài sản dài hạn khác	20.5	15.4	10.1	6.72
Lợi thế thương mại	112	99.5	86.8	74.0
Nợ phải trả	755	804	768	1,308
Nợ ngắn hạn	755	314	277	813
Vay và nợ thuê ngắn hạn	491	0	6.71	491
Phải trả người bán ngắn hạn	82.1	115	95.4	94.5
Nợ dài hạn	0	491	491	495
Vay và nợ thuê dài hạn	0	491	491	495
Nguồn vốn chủ sở hữu	854	891	921	917
Vốn chủ sở hữu	854	891	921	917
Vốn điều lệ	346	432	497	546
Kinh phí và quỹ khác	0	0	0	0