

KẾT QUẢ KINH DOANH NĂM 2024 (KHS)

CTCP Kiên Hùng

Ngày 31/12/2024	13,500 VNĐ		
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	14.8%	29.8%	22.3%

DT thuần 2024	658
tỷ VNĐ	
YoY: ▼46.0 -6.6%	

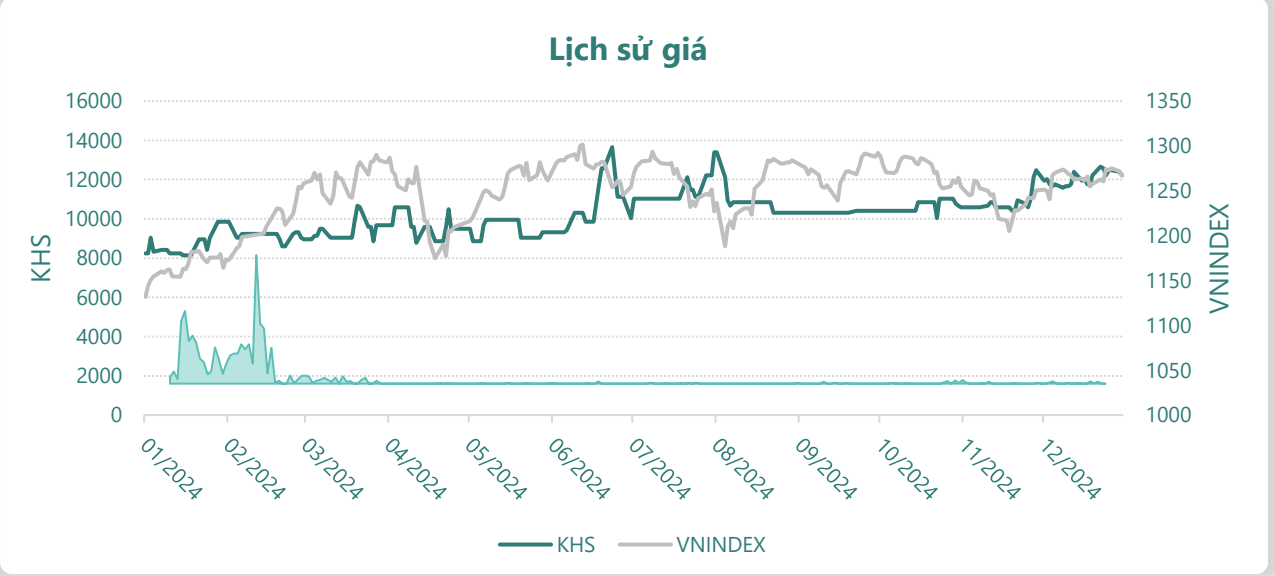
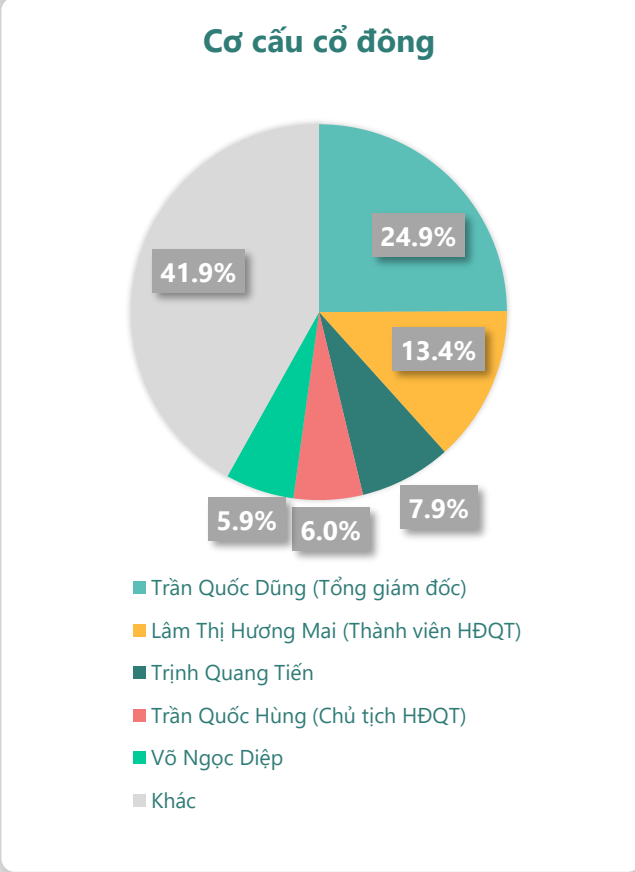
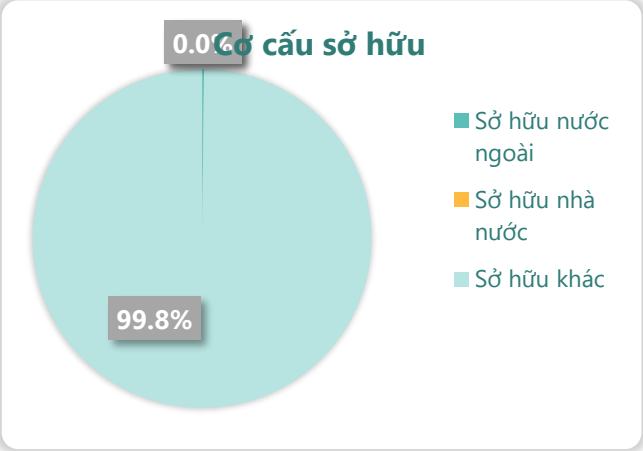
LN thuần 2024	34.8
tỷ VNĐ	
YoY: ▲ 44.0 476%	

LN sau thuế 2024	17.1
tỷ VNĐ	
YoY: ▲ 27.3 267%	

Tỷ suất lãi EBIT 2024	4.6%
YoY: +/-▲ 3.7%	

ROE 2024	11.9%
YoY: +/-▲ 11.4%	

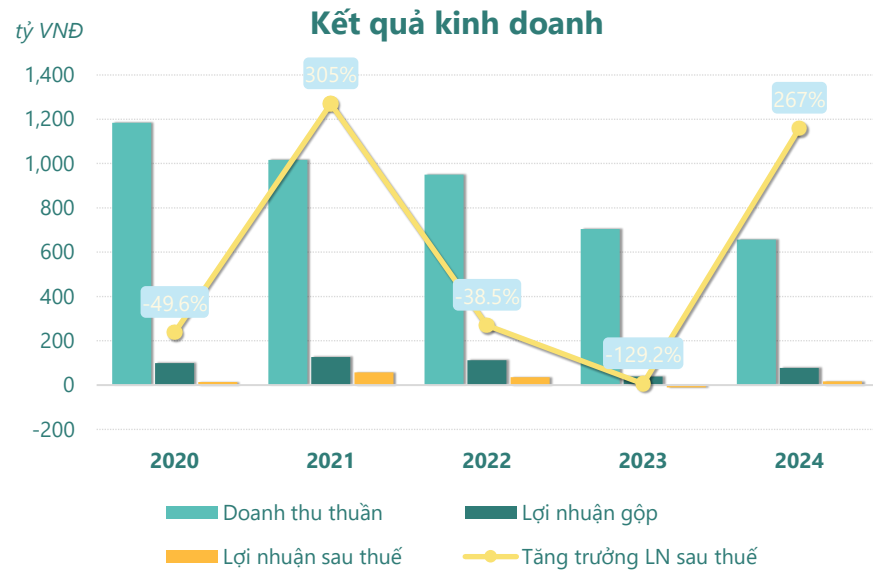
Sàn giao dịch	HNX
Khoảng giá 52 tuần	8,140 - 13,657
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	163
Số lượng CPLH (CP)	12,090,969
KLGD BQ 20 phiên (CP)	81,135
Sở hữu nước ngoài	0.2%
Beta	(0.18)
EPS	2,123
P/E	6.4



Kết quả kinh doanh **KHS** năm **2024**, doanh thu thuần đạt **657.5** tỷ đồng **giảm 6.64%**, lợi nhuận sau thuế **tăng mạnh 267%** đạt **17.08** tỷ đồng.

Mặc dù doanh thu thuần sụt giảm nhưng công ty vẫn đảm bảo sự tăng trưởng lợi nhuận sau thuế cùng với **ROE** đạt **11.9%**. Cho thấy hiệu quả hoạt động của công ty được tối ưu.

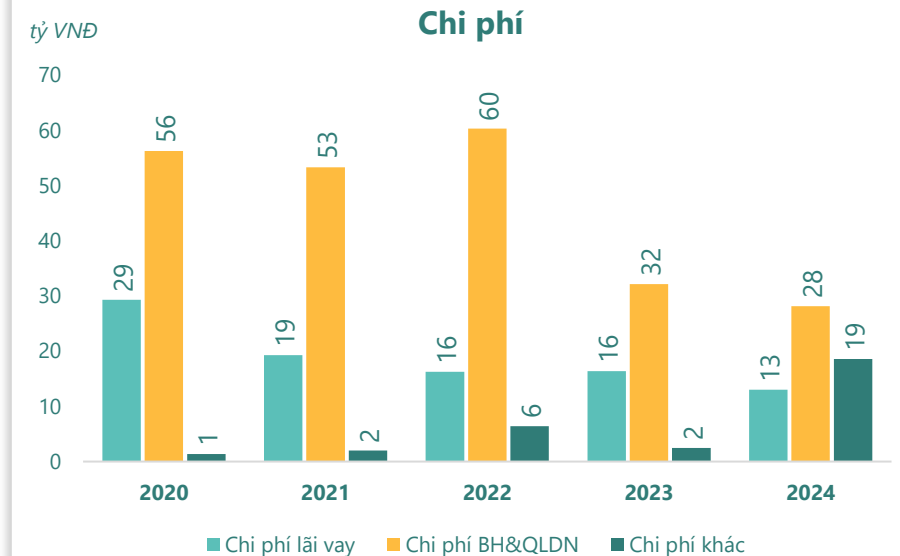
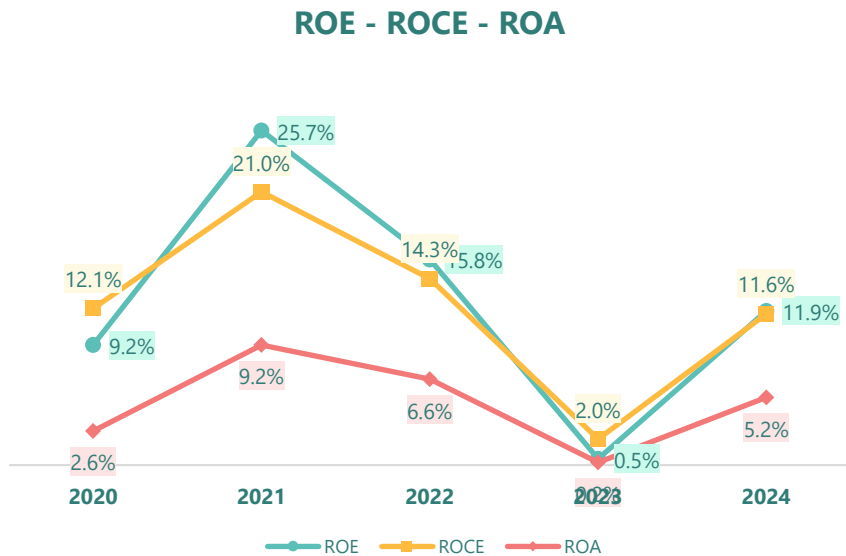
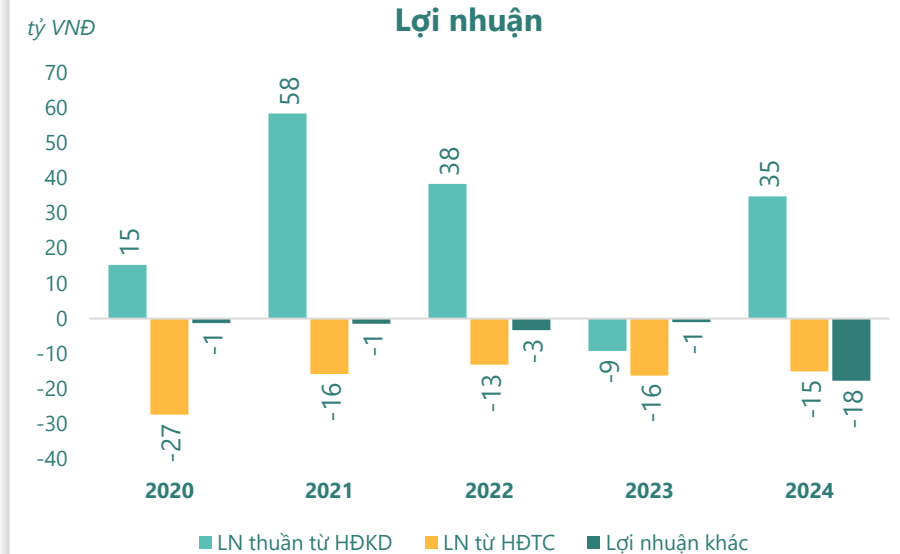
KẾT QUẢ KINH DOANH



Năm **2024**, KHS có **lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh** đạt **34.76** tỷ đồng, **tăng lên 43.99** tỷ so với năm trước. Và cao hơn mức bình quân lợi nhuận thuần 5 năm (27.50 tỷ đồng) là 7.26 tỷ đồng. Cho thấy xu hướng tích cực từ hoạt động kinh doanh khi có sự phục hồi trong những năm gần đây.

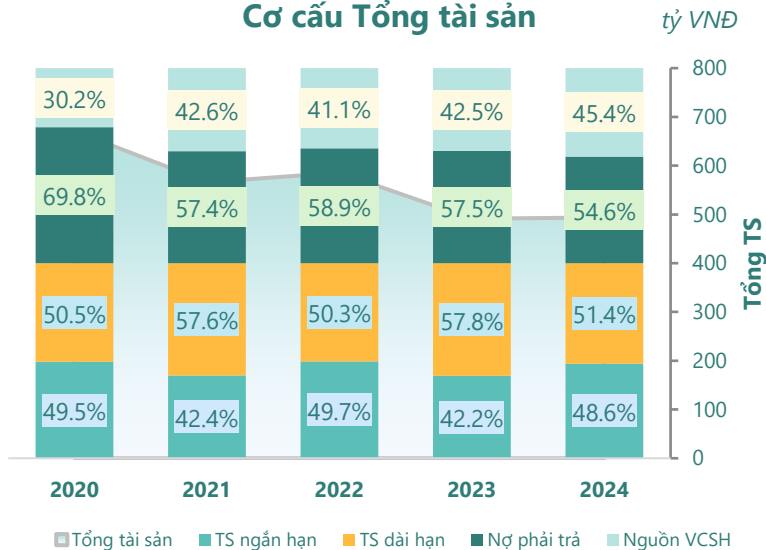
Chi phí lãi vay giảm xuống so với năm trước, còn **12.99** tỷ đồng. Cùng với đó **chi phí bán hàng và quản lý doanh nghiệp** cũng **giảm xuống** còn **28.16** tỷ đồng. Bên cạnh đó, **chi phí khác** bằng **18.59** tỷ đồng, **tăng lên** so với năm trước.

ROE của KHS năm 2024 **tăng trưởng** so với năm trước đạt giá trị bằng **11.9%**, tuy nhiên vẫn **thấp hơn mức bình quân** trong vòng 5 năm gần đây.



TÀI SẢN - NGUỒN VỐN

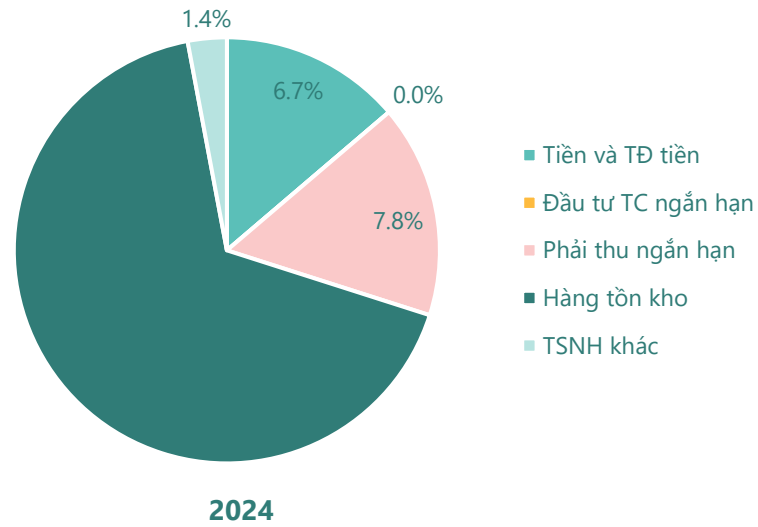
Cơ cấu Tổng tài sản



Tổng tài sản của **KHS** năm 2024 tăng trưởng **0.57%** so với năm trước, đạt **493.9** 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 48.6% và 51.4%. Với cơ cấu Nguồn vốn, nợ phải trả chiếm tỷ trọng là 54.6%, 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.

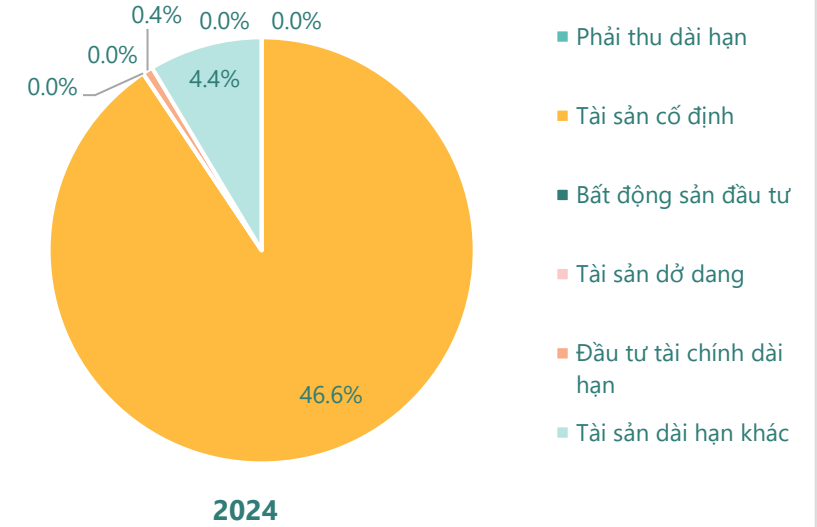
Cơ cấu Tài sản ngắn hạn/Tổng TS



Tài sản ngắn hạn năm 2024 của KHS đạt **239.8** tỷ đồng, tăng trưởng **15.7%** so với năm trước. Cùng với đó, tỷ trọng tài sản ngắn hạn tăng lên so với năm trước chiếm **48.6%** tổng tài sản. Trong đó, **hàng tồn kho** chiếm tỷ trọng lớn nhất **32.6%**, tiếp đến là phải thu ngắn hạn chiếm 7.85% 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.

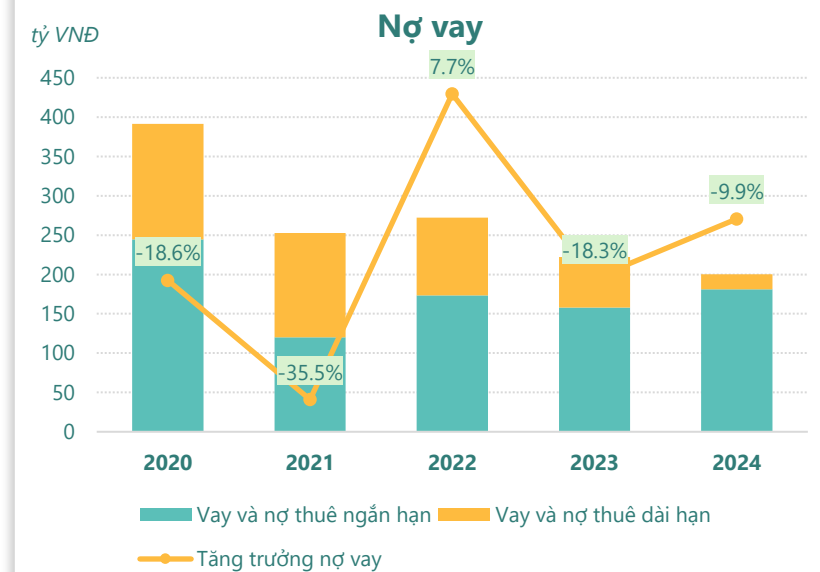
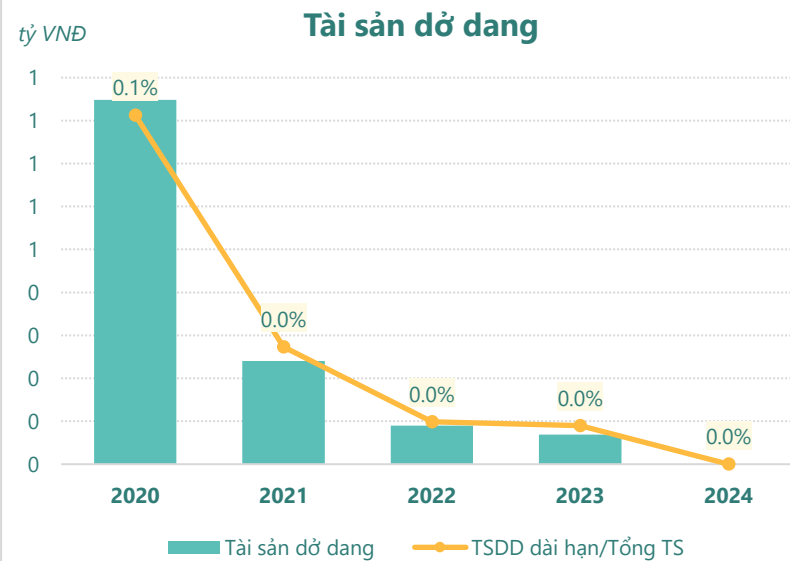
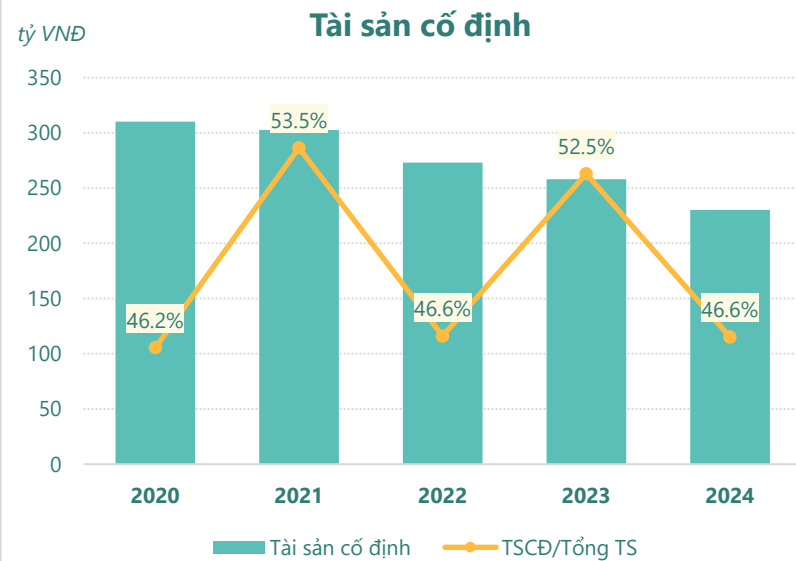
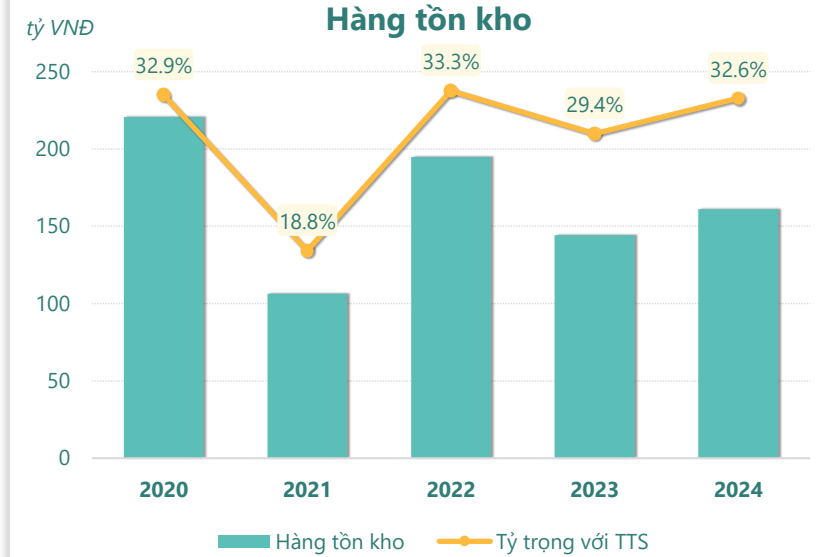
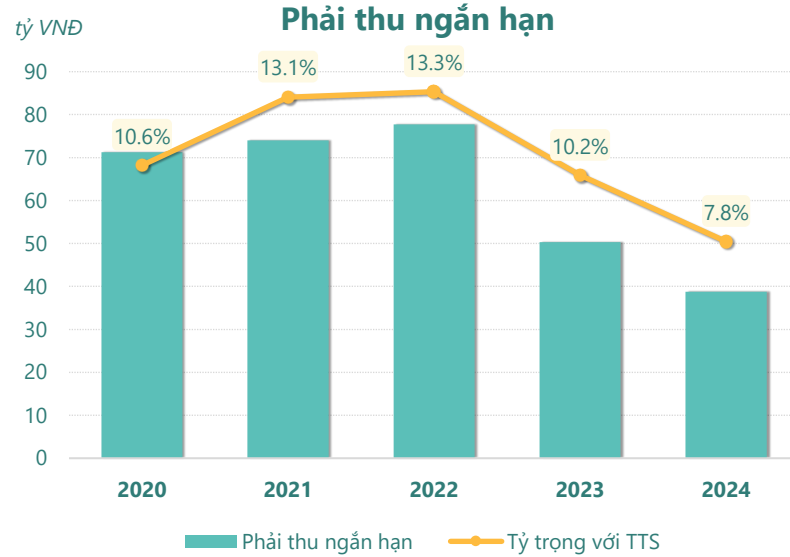
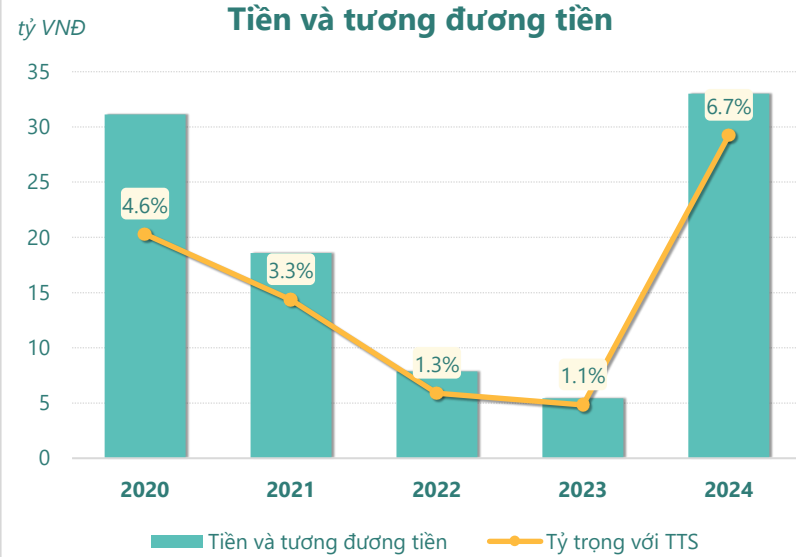
Cơ cấu Tài sản dài hạn/Tổng TS



Tài sản dài hạn đạt **254.1** tỷ đồng giảm **10.5%** so với năm trước. Dẫn đến, tỷ trọng trên tổng tài sản giảm còn **51.4%**. Trong đó **tài sản cố định** chiếm cao nhất **46.6%**, sau đó là tài sản dài hạn khác chiếm 4.43%.

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.

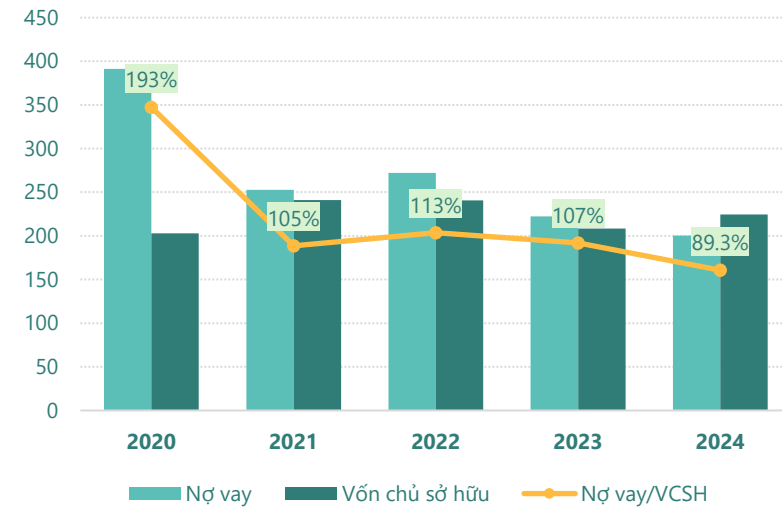
TÀI SẢN - NGUỒN VỐN



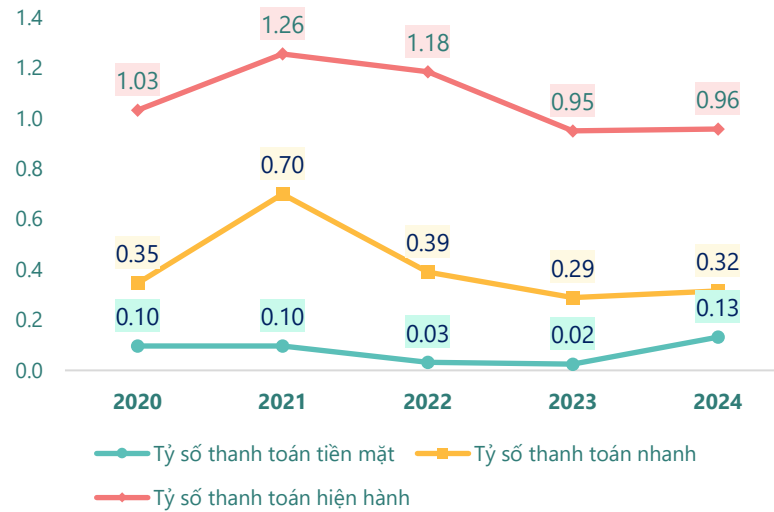
HIỆU QUẢ HOẠT ĐỘNG

Nợ vay/VCSH

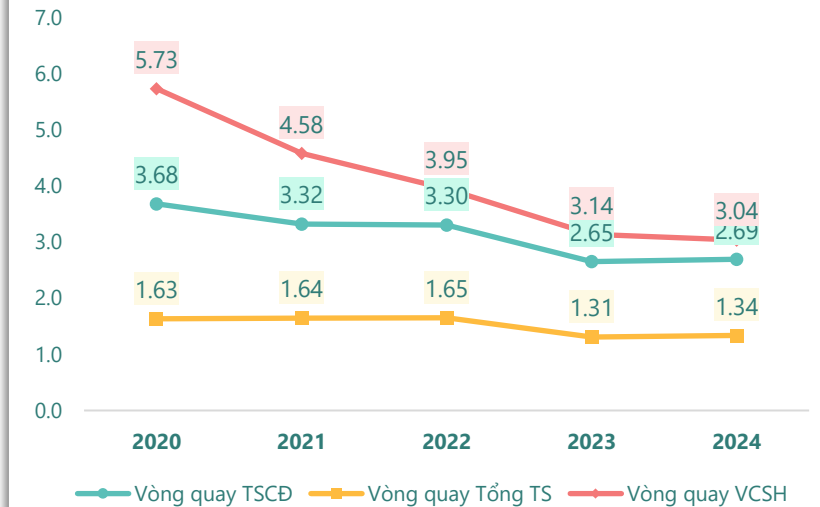
tỷ VNĐ



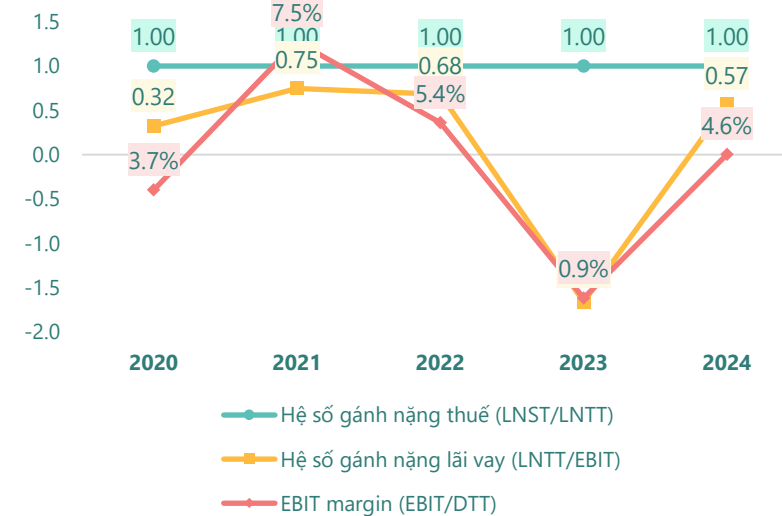
Chỉ số thanh khoản



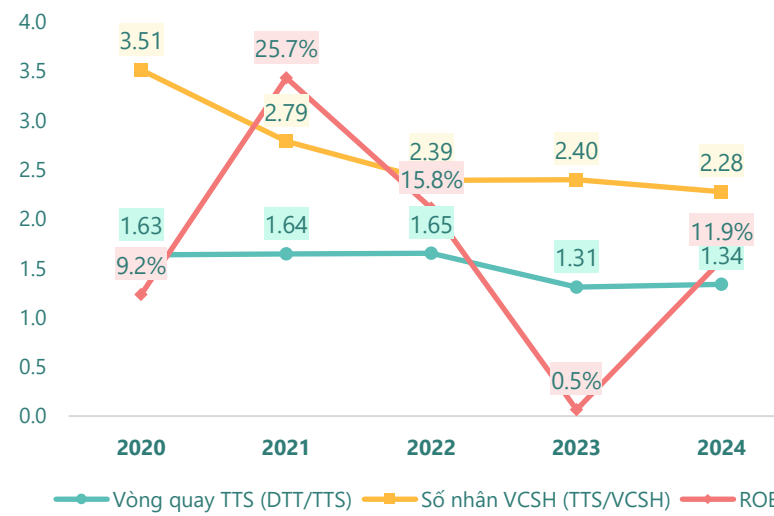
Vòng quay tài sản



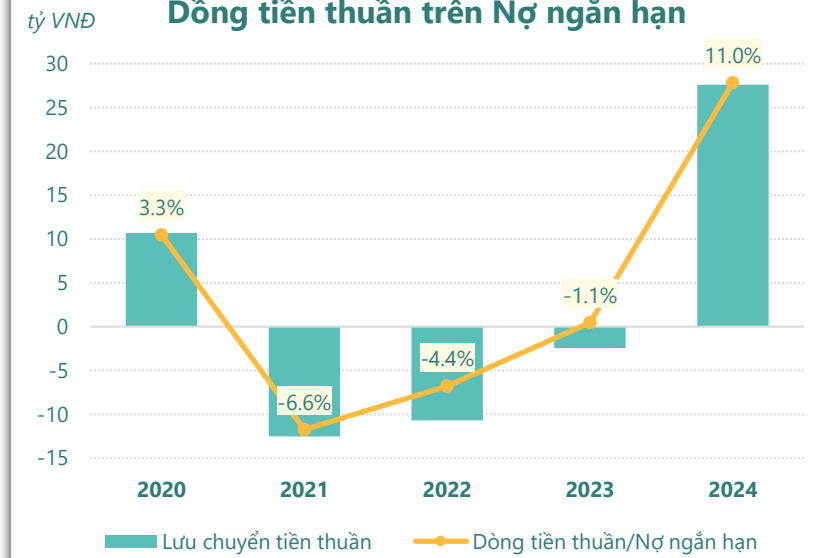
Hệ số gánh nặng thuế và lãi vay



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	1,017	951	704	658
Giá vốn hàng bán	890	839	665	580
Lợi nhuận gộp	127	112	39.1	78.0
Doanh thu HĐTC	5.19	6.42	4.63	2.33
Chi phí TC	20.9	19.6	20.8	17.4
Chi phí lãi vay	19.3	16.3	16.4	13.0
LN trong công ty LKLD	0	0	0	0
Chi phí bán hàng	31.3	38.3	14.2	12.2
Chi phí QLDN	22.0	22.0	17.9	15.9
LN thuần từ HĐKD	58.3	38.3	-9.24	34.8
Lợi nhuận khác	-1.48	-3.33	-0.97	-17.7
LN trước thuế	56.9	35.0	-10.2	17.1
Lợi nhuận sau thuế	56.9	35.0	-10.2	17.1
LNST của CĐ cty mẹ	57.1	38.1	1.09	25.7

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ

(tỷ VNĐ)

	2021	2022	2023	2024
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	193	-32.3	79.4	51.9
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-50.7	29.7	-11.7	0.54
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	-154	-8.01	-70.1	-24.8
Tiền đầu kỳ	31.1	18.6	7.87	5.41
Lưu chuyển tiền thuần	-12.5	-10.7	-2.46	27.6
Ảnh hưởng tỷ giá	-0.01	-0.01	0.00	0
Tiền cuối kỳ	18.6	7.87	5.41	33.0

CÂN ĐỐI KẾ TOÁN

(tỷ VNĐ)

	2021	2022	2023	2024
Tổng tài sản	566	585	491	494
Tài sản ngắn hạn	240	291	207	240
Tiền và tương đương tiền	18.6	7.87	5.41	33.0
Đầu tư tài chính ngắn hạn	31.8	0	0	0
Phải thu ngắn hạn	74.0	77.7	50.3	38.8
Hàng tồn kho	106	195	144	161
Tài sản ngắn hạn khác	9.45	10.3	7.24	7.09
Tài sản dài hạn	326	295	284	254
Phải thu dài hạn	0	0	0	0
Tài sản cố định	303	273	258	230
Bất động sản đầu tư	0	0	0	0
Tài sản dở dang	0.24	0.09	0.07	0
Đầu tư tài chính dài hạn	3.20	3.00	2.00	2.00
Tài sản dài hạn khác	19.8	18.6	23.9	21.9
Lợi thế thương mại	0	0	0	0
Nợ phải trả	325	345	283	270
Nợ ngắn hạn	191	245	218	250
Vay và nợ thuê ngắn hạn	120	173	158	181
Phải trả người bán ngắn hạn	47.4	51.9	35.6	37.2
Nợ dài hạn	134	99.6	64.6	19.3
Vay và nợ thuê dài hạn	133	98.7	64.6	19.3
Nguồn vốn chủ sở hữu	241	241	209	224
Vốn chủ sở hữu	241	241	209	224
Vốn điều lệ	121	121	121	121
Kinh phí và quỹ khác	0	0	0	0