KẾT QUẢ KINH DOANH NĂM 2024 (HVX)

CTCP Xi măng VICEM Hải Vân

Ngày 31/12/2024	2,600 VNĐ		
Thay đổi	*1 tháng*	*3 tháng*	*6 tháng*
	3.2%	**3.2%**	**-8.5%**

DT thuần *2024*
348 *tỷ VNĐ*
YoY: ▼164| -32.1%

LN thuần *2024*
-0.93 *tỷ VNĐ*
YoY: ▲ 61.7| 98.5%

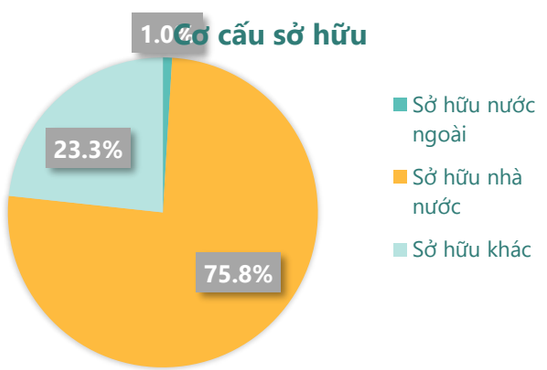
LN sau thuế *2024*
-43.8 *tỷ VNĐ*
YoY: ▲ 20.3| 31.6%

Tỷ suất lãi EBIT *2024*
-11.4%
YoY: +/-▼ 0.1%

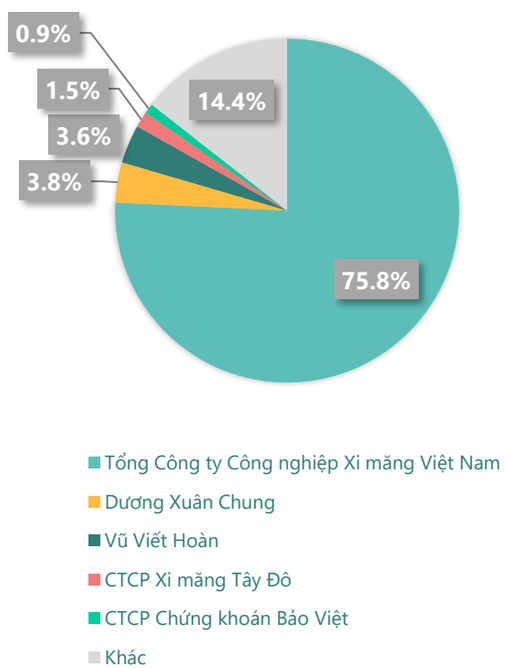
ROE *2024*
-12.5%
YoY: +/-▲ 3.3%

Sàn giao dịch	HSX
Khoảng giá 52 tuần	2,450 - 3,260
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	108
Số lượng CPLH (CP)	41,525,250
KLGD BQ 20 phiên (CP)	24,500
Sở hữu nước ngoài	1.0%
Beta	0.30
EPS	-1,063
P/E	-2.4

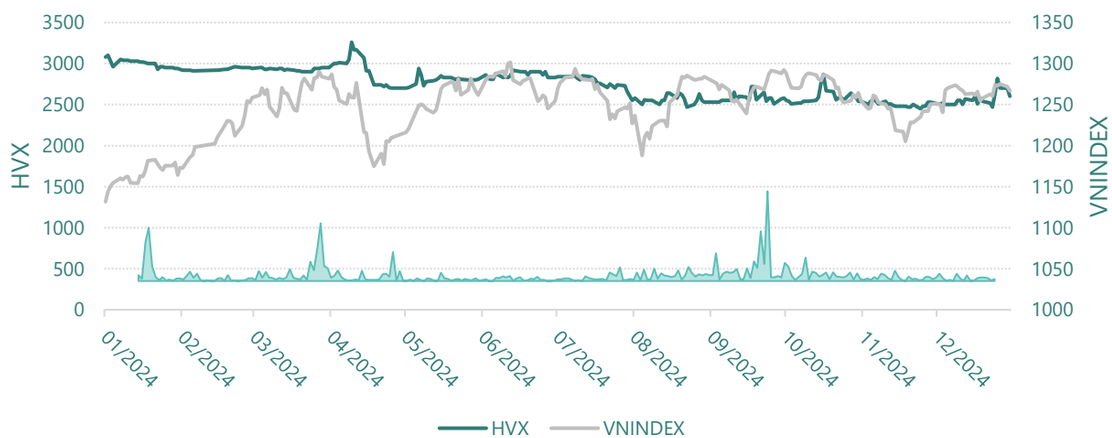
Cơ cấu sở hữu



Cơ cấu cổ đông



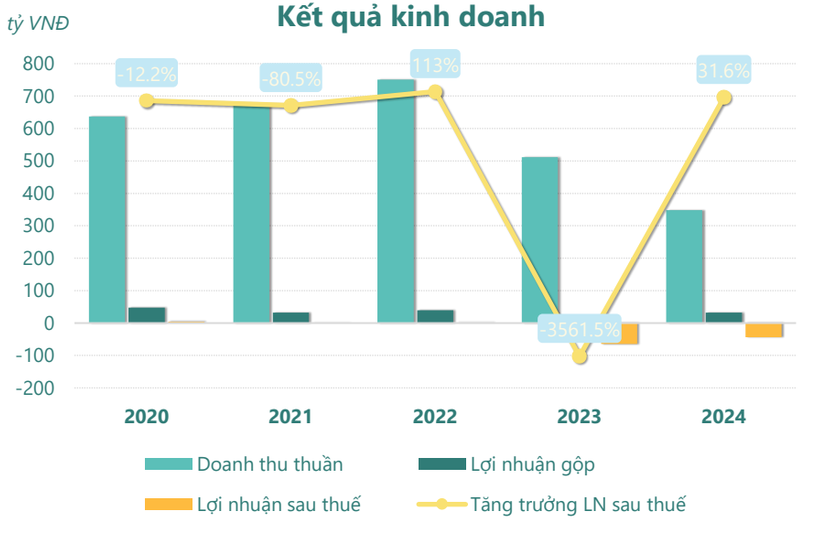
Lịch sử giá

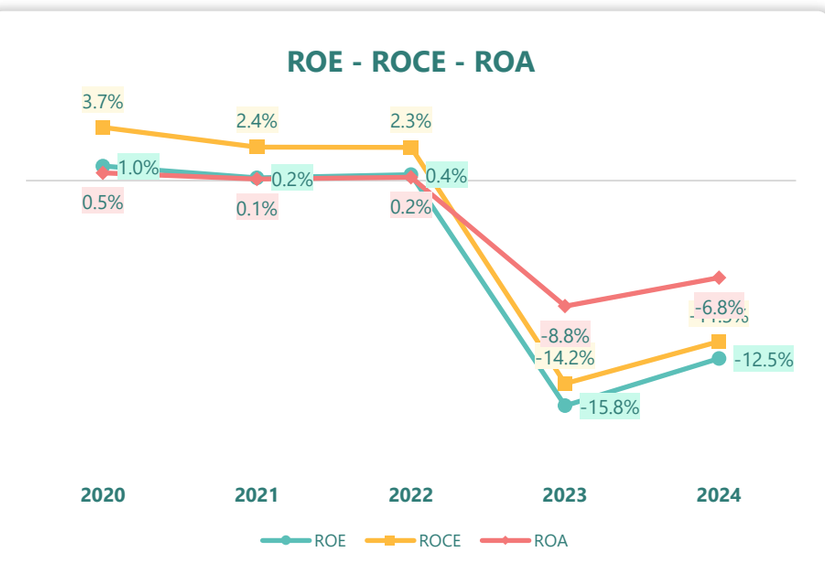


Kết quả kinh doanh **HVX** năm **2024**, doanh thu thuần **giảm mạnh 32.1%** chỉ còn **347.8** tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế **tăng mạnh 31.6%** đạt **-43.83** tỷ đồng.

Sự sụt giảm về doanh thu cùng với lợi nhuận âm, dẫn đến **ROE** bằng -12.5% là dấu hiệu cảnh báo của tình hình kinh doanh đang xấu đi.

KẾT QUẢ KINH DOANH

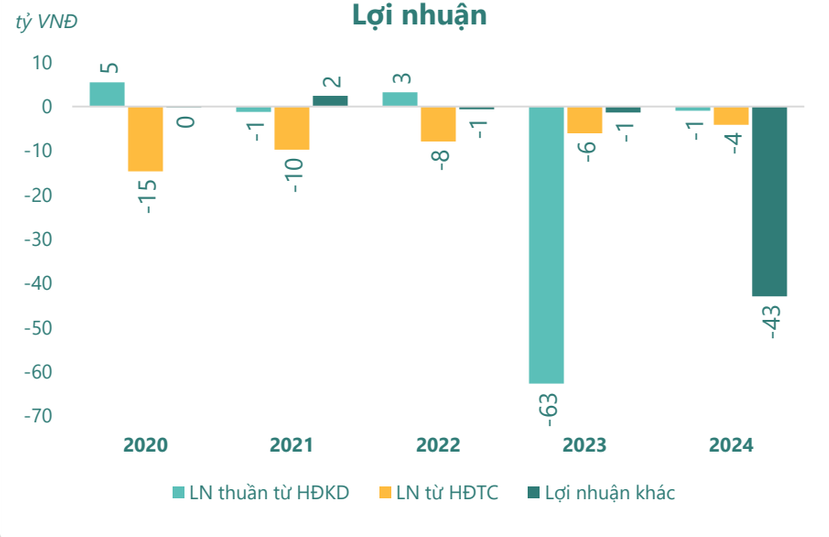


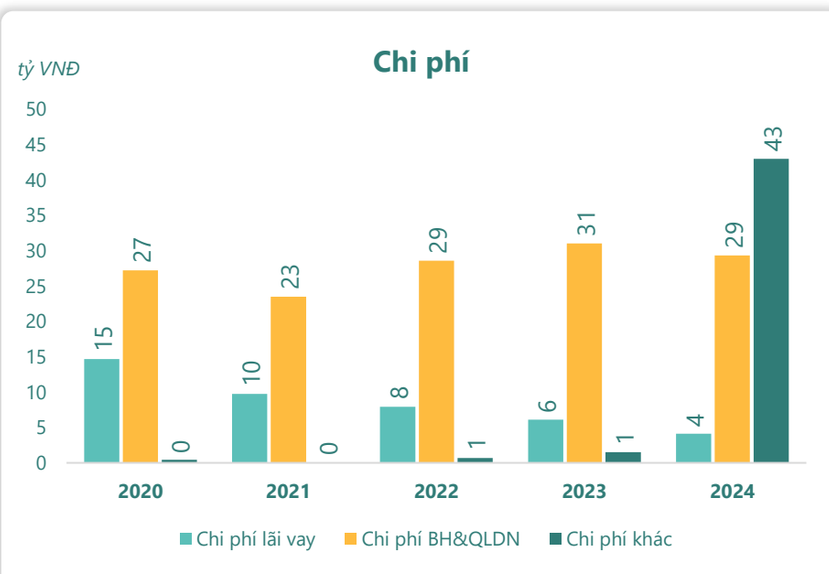


Lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh của **HVX** năm **2024 tăng lên 61.72** tỷ so với năm trước, nhưng vẫn lỗ 0.93 tỷ đồng. Khoản lỗ lớn nhất từ hoạt động kinh doanh trong 5 năm trở lại đây ghi nhận vào năm **2023** là 62.65 tỷ đồng. Cho thấy dấu hiệu tiêu cực trong hoạt động kinh doanh của công ty trong những năm gần đây.

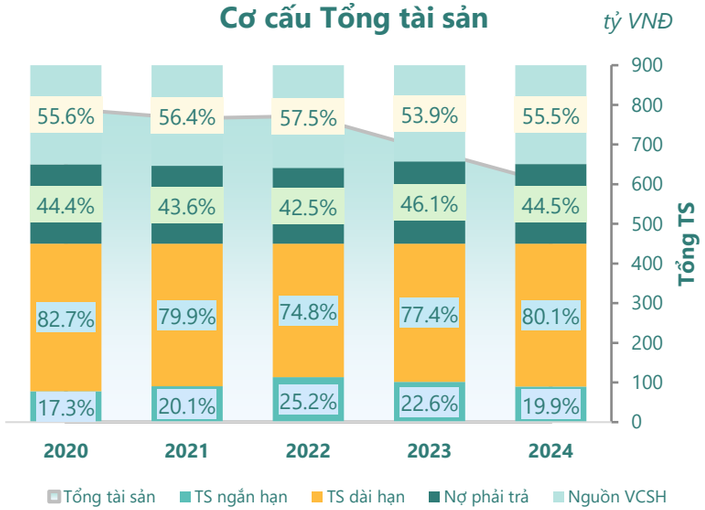
Chi phí lãi vay giảm xuống so với năm trước, còn **4.12** tỷ đồng. Cùng với đó **chi phí bán hàng và quản lý doanh nghiệp** cũng **giảm xuống** còn **29.35** tỷ đồng. Bên cạnh đó, **chi phí khác** bằng **42.99** tỷ đồng, **tăng lên** so với năm trước.

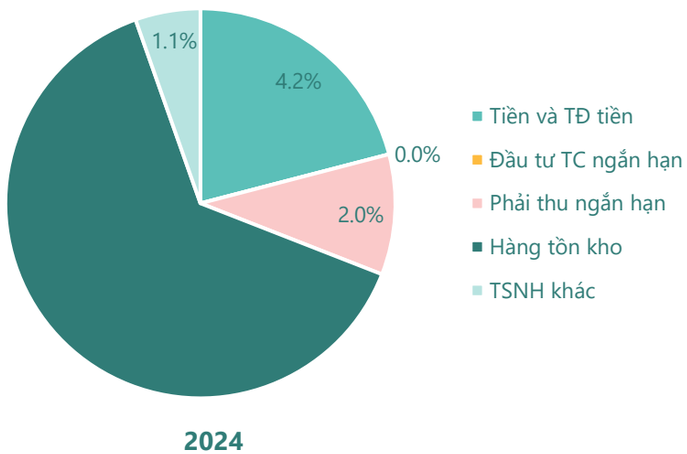
ROE của HVX năm 2024 **tăng trưởng** so với năm trước đạt giá trị bằng **-12.5%**, tuy nhiên vẫn **thấp hơn mức bình quân** trong vòng 5 năm gần đây.

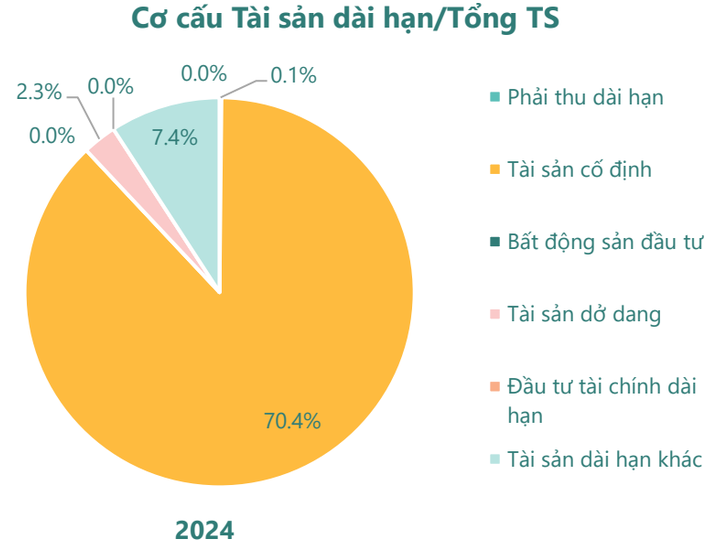




TÀI SẢN - NGUỒN VỐN







Tổng tài sản của **HVX** năm 2024 đạt **602.3** tỷ đồng, giảm **12.2%** so với năm trước. Trong đó, tỷ trọng của tài sản dài hạn trong Tổng tài sản là 80.1%, lớn hơn tài sản ngắn hạn. Với cơ cấu Nguồn vốn, vốn chủ sở hữu chiếm tỷ trọng là 55.5%, 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.

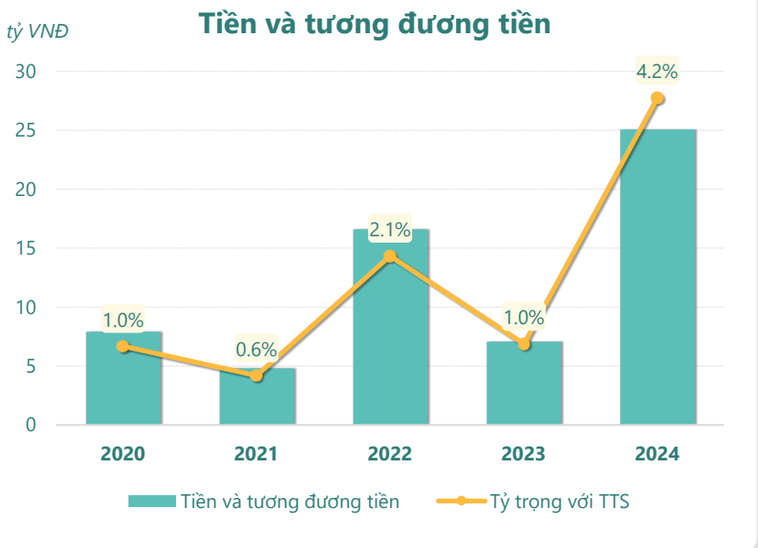
Tài sản ngắn hạn của HVX năm 2024 giảm **22.8%** so với năm trước, đạt **119.6** tỷ đồng. Cùng với đó, tỷ trọng tài sản ngắn hạn giảm xuống so với năm trước chiếm **19.9%** tổng tài sản. Trong đó, **hàng tồn kho** chiếm tỷ trọng lớn nhất **12.6%**, tiếp đến là tiền và tương đương tiền chiếm 4.16% trên tổng tài sản.

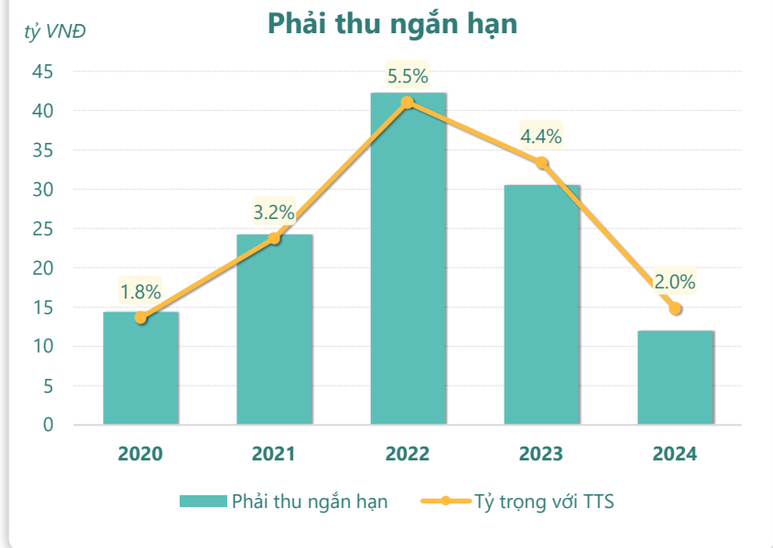
Phân tích cơ cấu tài sản ngắn hạn giúp đánh giá khả năng thanh toán ngắn hạn và mức độ cân đối trong cấu trúc tài sản.

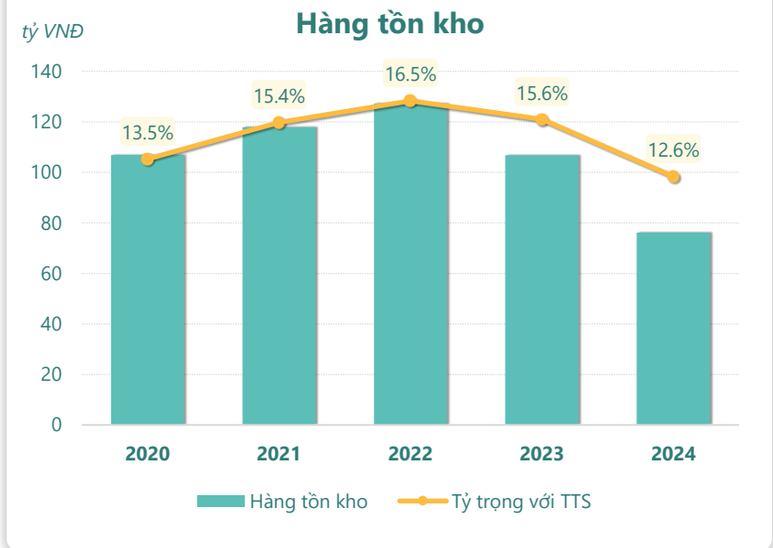
Tài sản dài hạn đạt **482.6** tỷ đồng giảm **9.10%** so với năm trước. Tuy nhiên, tỷ trọng trên tổng tài sản tăng lên, chiếm **80.1%**. Trong đó **tài sản cố định** chiếm cao nhất **70.4%**, sau đó là tài sản dài hạn khác chiếm 7.35%.

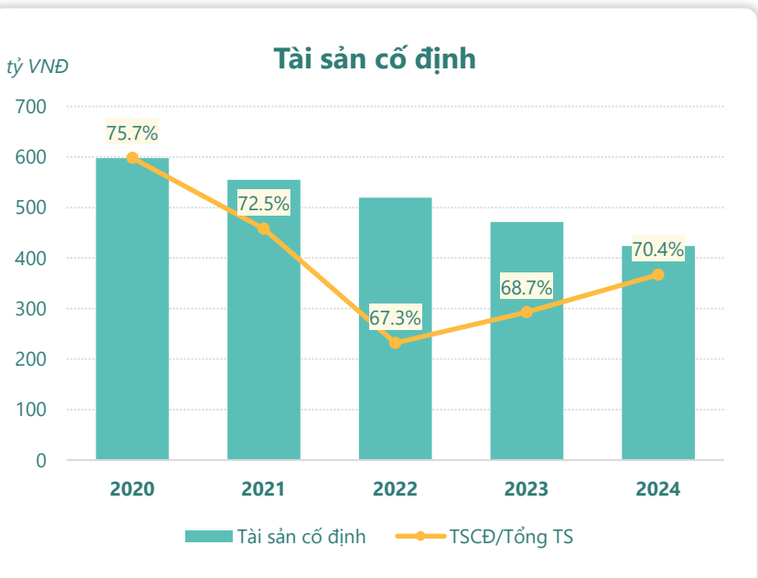
Phân tích cơ cấu tài sản dài hạn giúp đánh giá khả năng sinh lợi dài hạn, khả năng chi trả nợ dài hạn và khả năng tạo ra giá trị cho cổ đông. Cần đánh giá tổng quan với các doanh nghiệp cùng ngành để đưa ra kết luận tốt hơn.

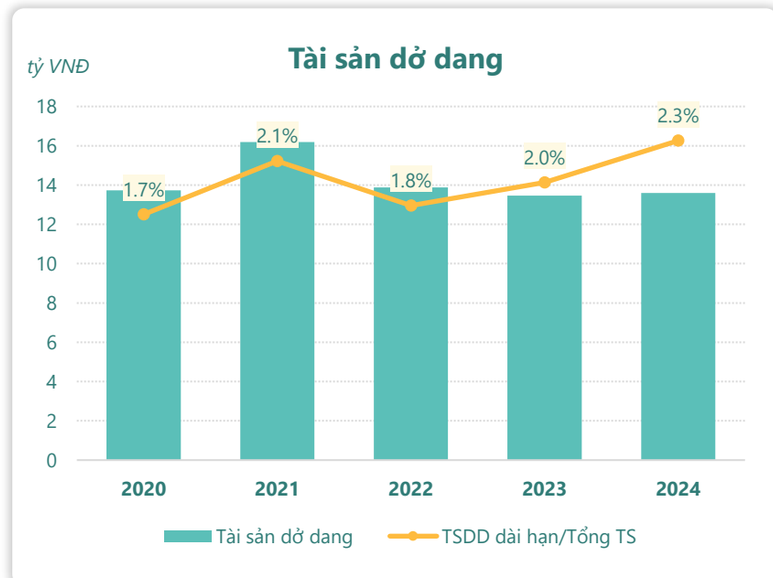
TÀI SẢN - NGUỒN VỐN

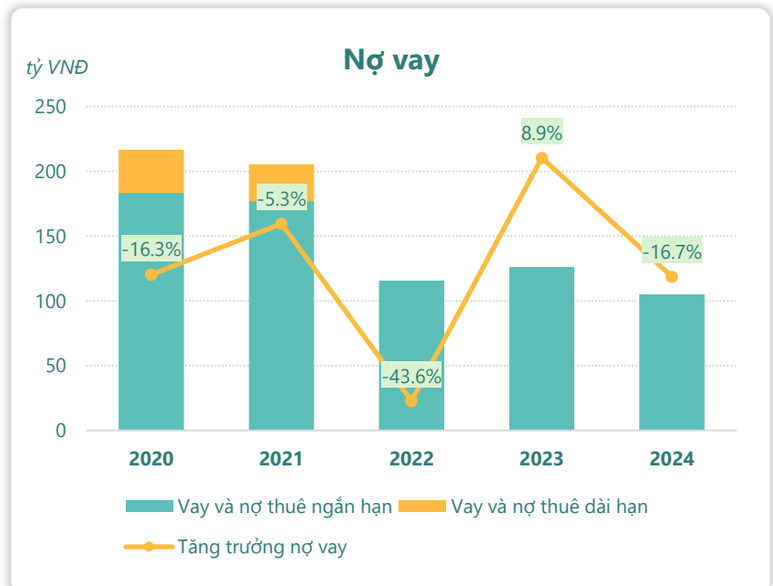






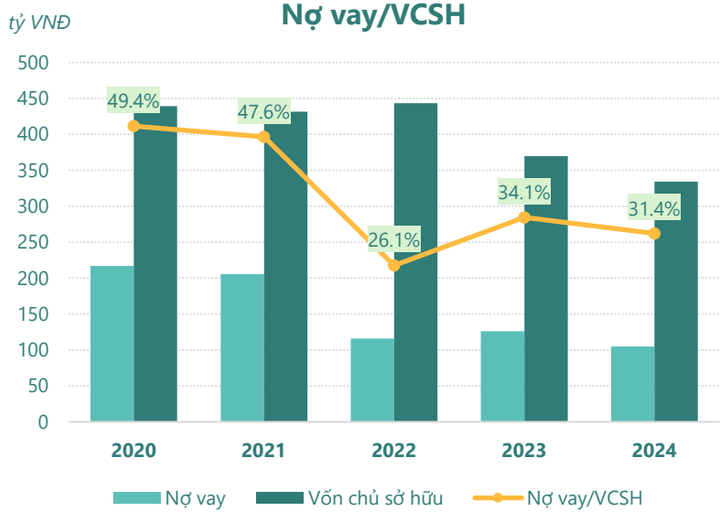




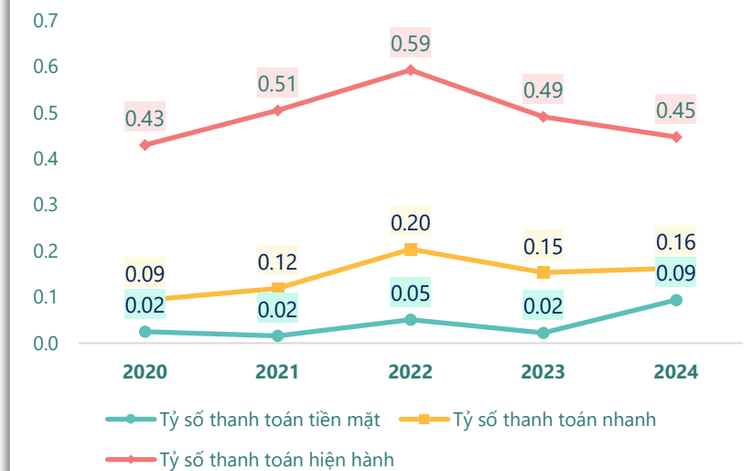


HIỆU QUẢ HOẠT ĐỘNG

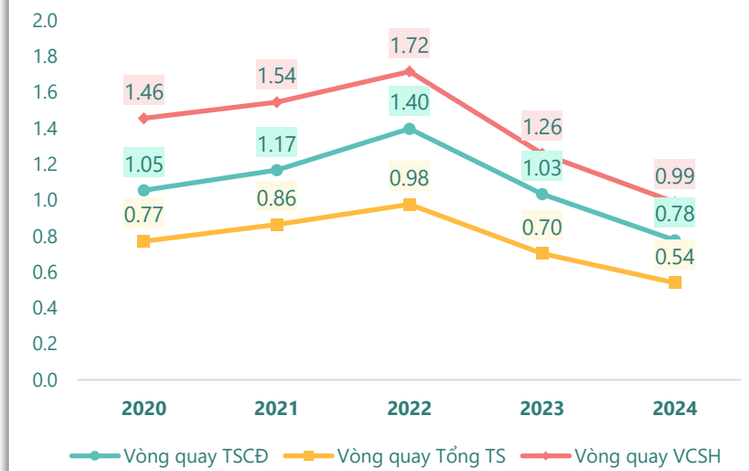
Nợ vay/VCSH



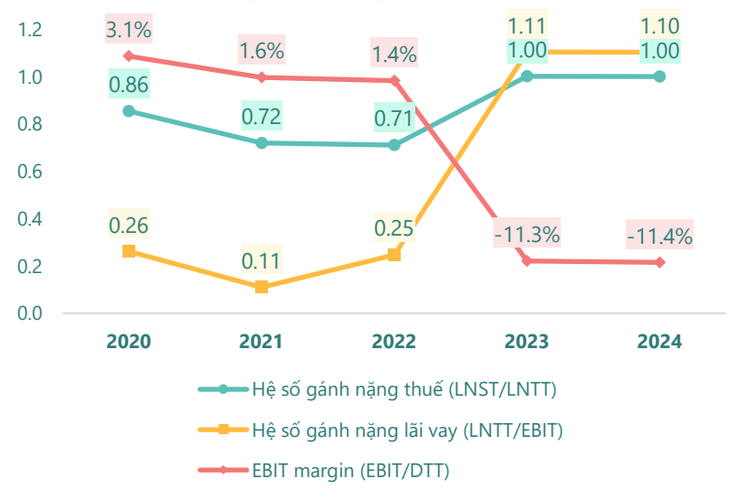
Chỉ số thanh khoản



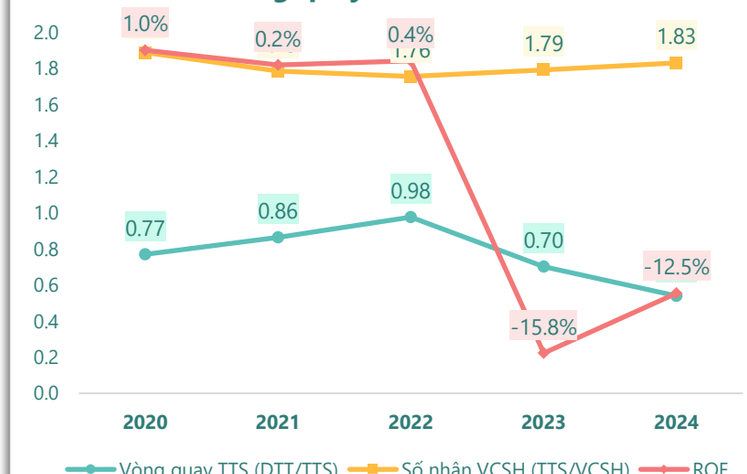
Vòng quay tài sản



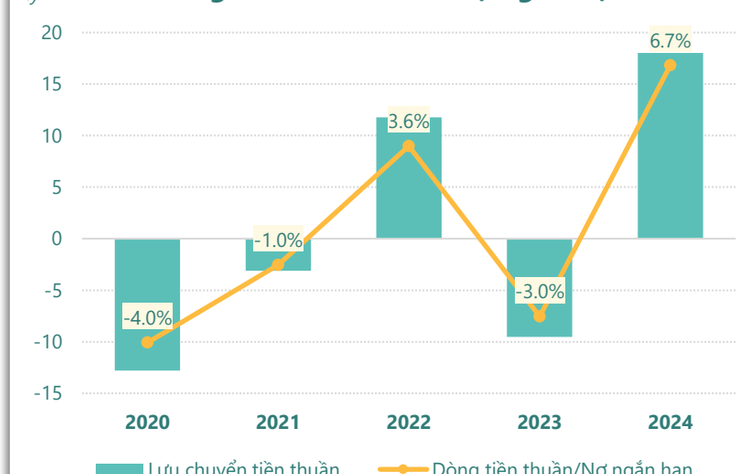
Hệ số gánh nặng thuế và lãi vay



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	**673**	**751**	**512**	**348**
Giá vốn hàng bán	641	711	538	315
Lợi nhuận gộp	**32.0**	**39.7**	**-25.6**	**32.5**
Doanh thu HĐTC	0.01	0.02	0.02	0.02
Chi phí TC	9.77	7.94	6.09	4.12
Chi phí lãi vay	**9.77**	**7.94**	**6.09**	**4.12**
LN trong công ty LKLD	0	0	0	0
Chi phí bán hàng	1.01	1.16	1.79	2.86
Chi phí QLDN	22.5	27.4	29.2	26.5
LN thuần từ HĐKD	**-1.23**	**3.23**	**-62.6**	**-0.93**
Lợi nhuận khác	2.43	-0.63	-1.33	-42.9
LN trước thuế	**1.21**	**2.60**	**-64.0**	**-43.8**
Lợi nhuận sau thuế	**0.87**	**1.85**	**-64.1**	**-43.8**
LNST của CĐ cty mẹ	**0.87**	**1.85**	**-64.1**	**-43.8**

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ *(tỷ VNĐ)*	2021	2022	2023	2024
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	25.7	109	-17.5	39.7
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-9.11	-7.78	-2.37	-0.55
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	-19.7	-89.6	10.4	-21.1
Tiền đầu kỳ	7.91	4.81	16.6	7.05
Lưu chuyển tiền thuần	**-3.11**	**11.8**	**-9.54**	**18.0**
Ảnh hưởng tỷ giá	0.00	0.00	0	0
Tiền cuối kỳ	4.81	16.6	7.05	25.1

CÂN ĐỐI KẾ TOÁN *(tỷ VNĐ)*	2021	2022	2023	2024
Tổng tài sản	**766**	**772**	**686**	**602**
Tài sản ngắn hạn	**154**	**194**	**155**	**120**
Tiền và tương đương tiền	4.81	16.6	7.05	25.1
Đầu tư tài chính ngắn hạn	0	0	0	0
Phải thu ngắn hạn	24.2	42.3	30.5	11.9
Hàng tồn kho	118	127	107	76.2
Tài sản ngắn hạn khác	7.29	7.96	10.7	6.46
Tài sản dài hạn	**612**	**578**	**531**	**483**
Phải thu dài hạn	0.41	0.56	0.62	0.78
Tài sản cố định	555	519	471	424
Bất động sản đầu tư	0	0	0	0
Tài sản dở dang	16.2	13.9	13.5	13.6
Đầu tư tài chính dài hạn	0	0	0	0
Tài sản dài hạn khác	40.0	43.8	45.7	44.3
Lợi thế thương mại	0	0	0	0
Nợ phải trả	**334**	**328**	**316**	**268**
Nợ ngắn hạn	**305**	**328**	**316**	**268**
Vay và nợ thuê ngắn hạn	177	116	126	105
Phải trả người bán ngắn hạn	103	181	137	125
Nợ dài hạn	**28.8**	**0.51**	**0.57**	**0.62**
Vay và nợ thuê dài hạn	28.4	0	0	0
Nguồn vốn chủ sở hữu	**432**	**444**	**370**	**334**
Vốn chủ sở hữu	**432**	**444**	**370**	**334**
Vốn điều lệ	415	415	415	415
Kinh phí và quỹ khác	**0**	**0**	**0**	**0**