

# KẾT QUẢ KINH DOANH NĂM 2024 (ISG)

## CTCP Vận tải biển và Hợp tác lao động quốc tế

|                    |           |         |         |
|--------------------|-----------|---------|---------|
| Ngày<br>31/12/2024 | 7,000 VNĐ |         |         |
| Thay đổi           | 1 tháng   | 3 tháng | 6 tháng |
|                    | 0%        | 20.7%   | 22.8%   |

|                   |
|-------------------|
| DT thuần<br>2024  |
| 384               |
| tỷ VNĐ            |
| YoY: ▲ 34.0  9.7% |

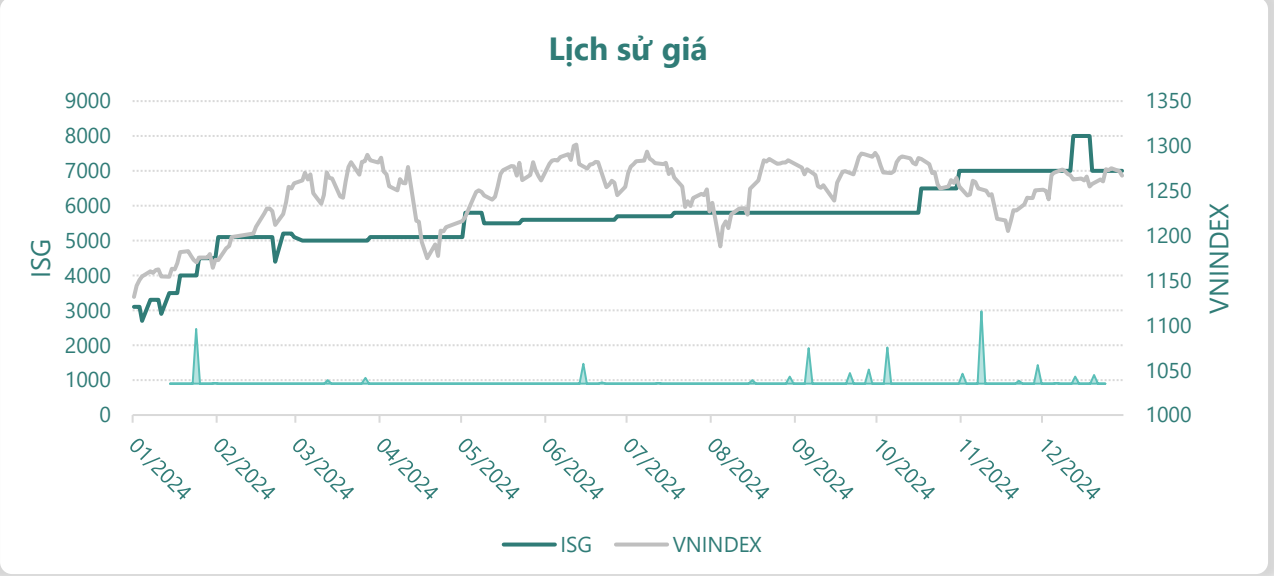
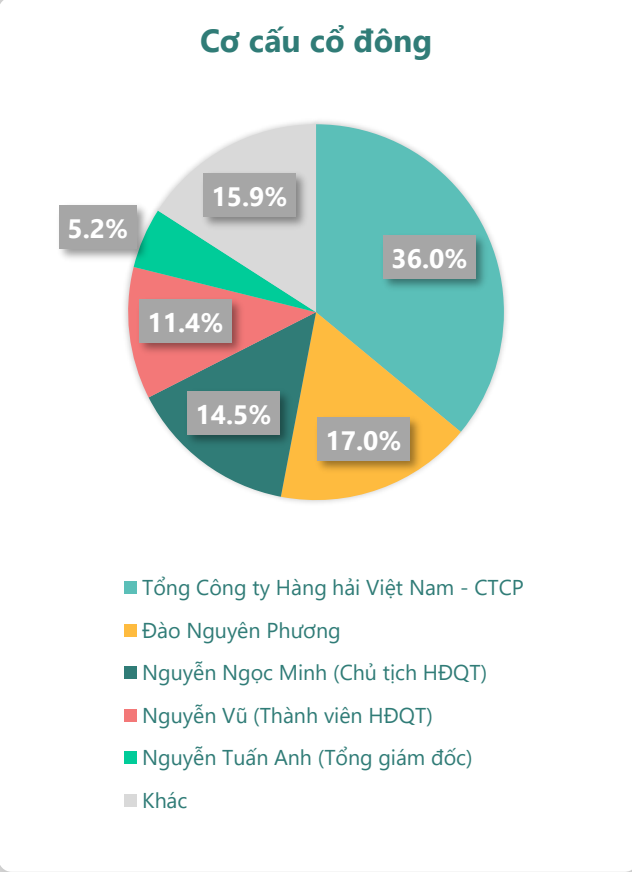
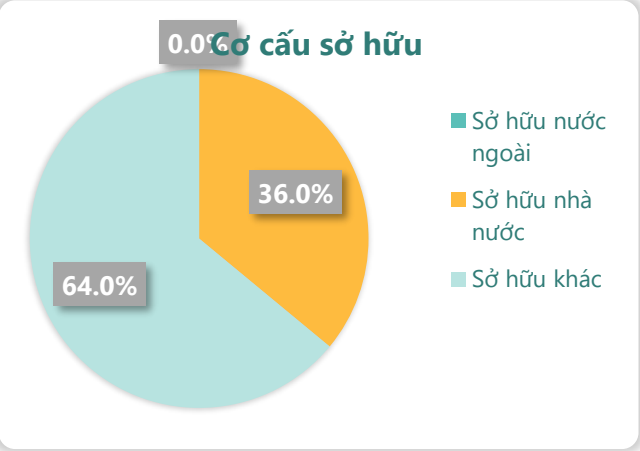
|                    |
|--------------------|
| LN thuần<br>2024   |
| -85.1              |
| tỷ VNĐ             |
| YoY: ▲ 43.9  34.2% |

|                     |
|---------------------|
| LN sau thuế<br>2024 |
| 531                 |
| tỷ VNĐ              |
| YoY: ▲ 651  541%    |

|                          |
|--------------------------|
| Tỷ suất lãi EBIT<br>2024 |
| 151%                     |
| YoY: +/-▲ 165%           |

|                |
|----------------|
| ROE<br>2024    |
| -115%          |
| YoY: +/-▼ 133% |

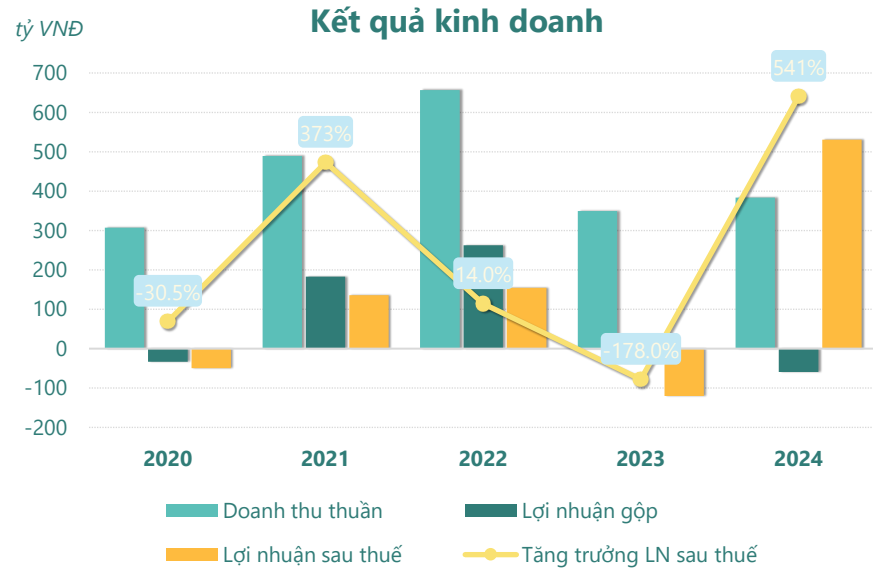
|                       |               |
|-----------------------|---------------|
| Sàn giao dịch         | UPCOM         |
| Khoảng giá 52 tuần    | 2,700 - 8,000 |
| Vốn hóa (tỷ VNĐ)      | 62            |
| Số lượng CPLH (CP)    | 8,800,000     |
| KLGD BQ 20 phiên (CP) | 390           |
| Sở hữu nước ngoài     | 0.0%          |
| Beta                  | (0.41)        |
| EPS                   |               |
| P/E                   |               |



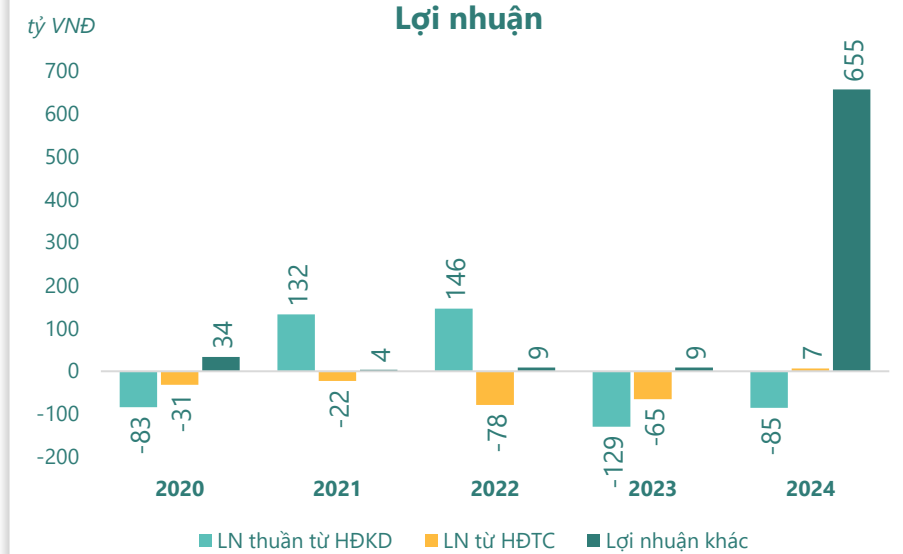
Kết quả kinh doanh **ISG** năm **2024**, doanh thu thuần đạt **383.8** tỷ đồng **tăng 9.74%**, lợi nhuận sau thuế **tăng mạnh 541%** đạt **530.8** tỷ đồng.

Mặc dù doanh thu thuần và lợi nhuận sau thuế có sự tăng trưởng nhưng với **ROE là -115%**, cho thấy một tín hiệu cảnh báo về kết quả kinh doanh và hiệu quả hoạt động kém hiệu quả của công ty.

## KẾT QUẢ KINH DOANH

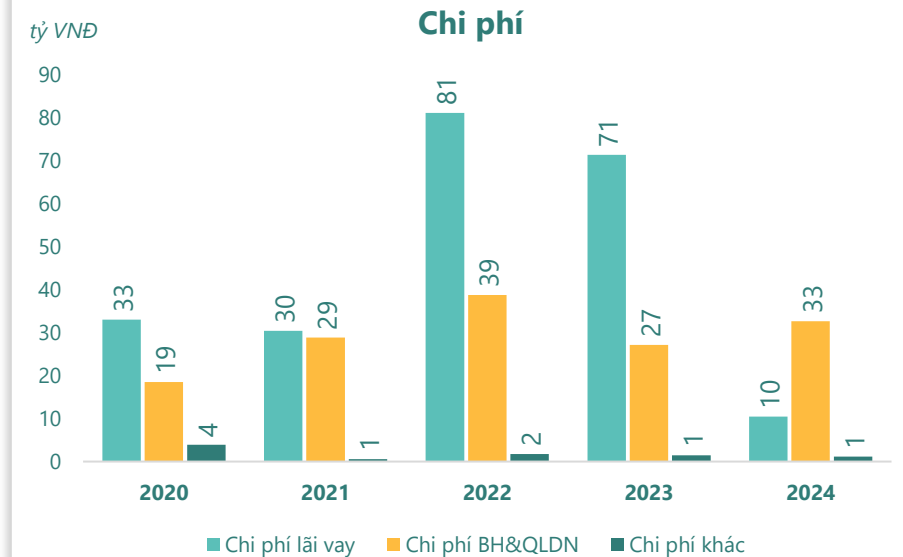
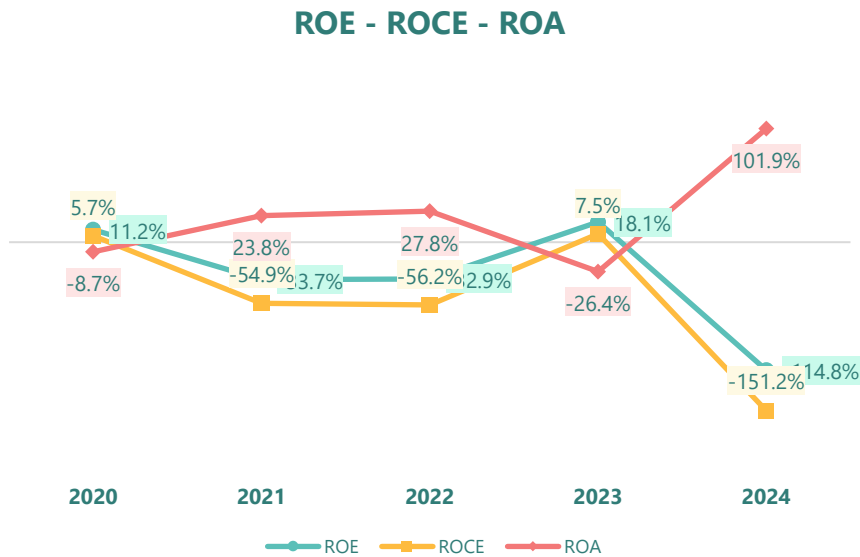


**Lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh** của ISG năm **2024 tăng lên 44.12** tỷ so với năm trước, nhưng vẫn lỗ 85.06 tỷ đồng. Khoản lỗ lớn nhất từ hoạt động kinh doanh trong 5 năm trở lại đây ghi nhận vào năm **2023** là 129.2 tỷ đồng. Cho thấy dấu hiệu tiêu cực trong hoạt động kinh doanh của công ty trong những năm gần đây.



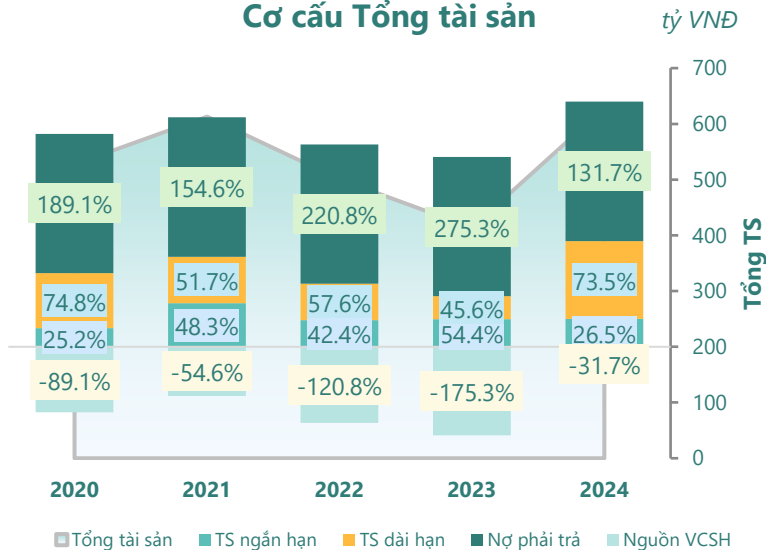
**Chi phí lãi vay giảm xuống** so với năm trước, còn **10.46** tỷ đồng. Nhưng **chi phí bán hàng và quản lý doanh nghiệp tăng lên**, ở mức **32.71** tỷ đồng. Bên cạnh đó, **chi phí khác bằng 1.19** tỷ đồng, **giảm xuống** so với năm trước.

**ROE** của ISG năm 2024 **giảm** so với năm trước còn **-115%**, đây là mức **ROE thấp nhất** trong vòng 5 năm gần đây.

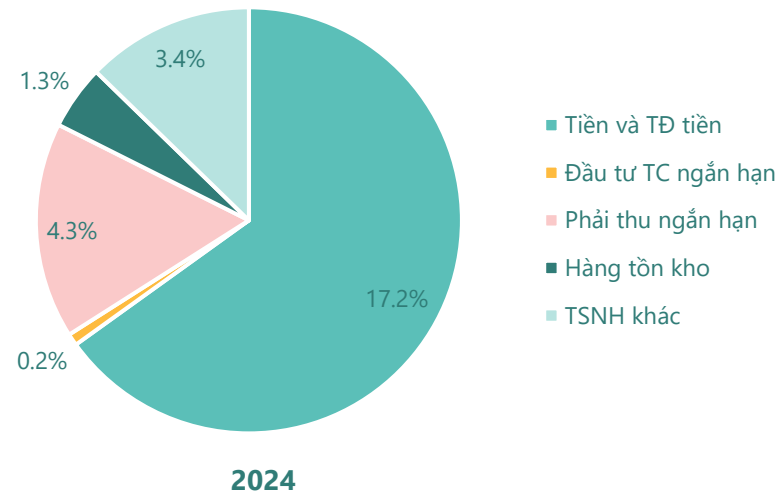


## TÀI SẢN - NGUỒN VỐN

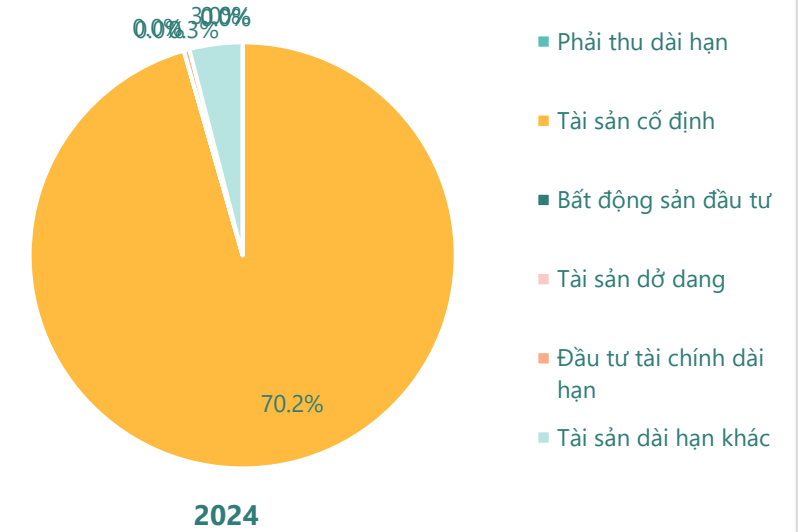
Cơ cấu Tổng tài sản



Cơ cấu Tài sản ngắn hạn/Tổng TS



Cơ cấu Tài sản dài hạn/Tổng TS



Tổng tài sản của **ISG** năm 2024 tăng trưởng **51.9%** so với năm trước, đạt **628.4** tỷ đồng. Trong đó, tỷ trọng của tài sản dài hạn trong Tổng tài sản là 73.5%, lớn hơn tài sản ngắn hạn. Với cơ cấu Nguồn vốn, nợ phải trả chiếm tỷ trọng là 132%, 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.

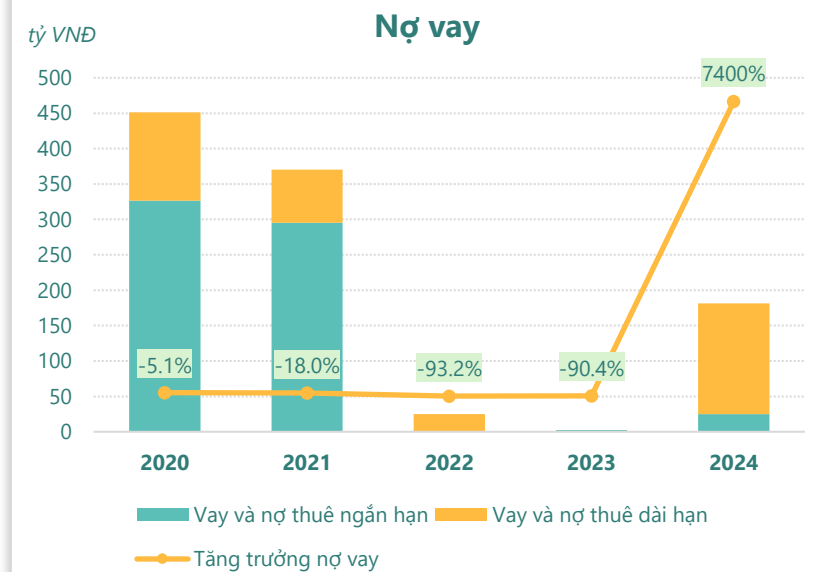
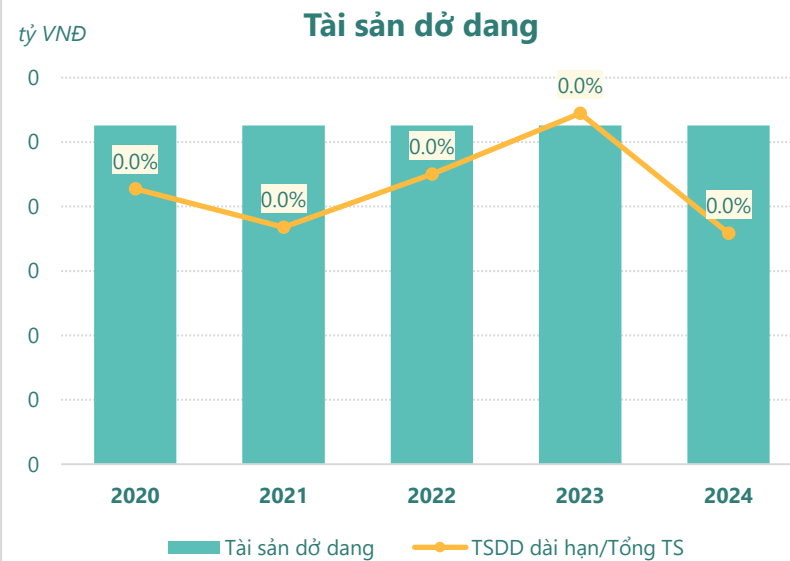
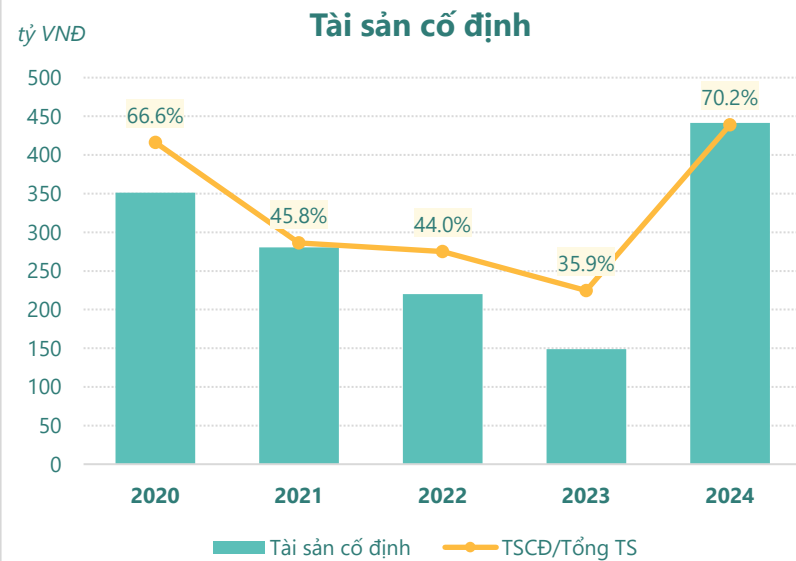
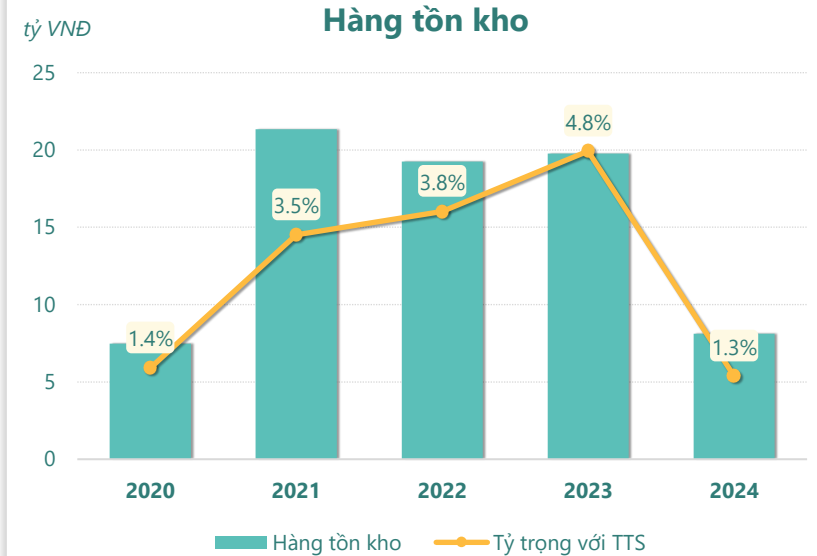
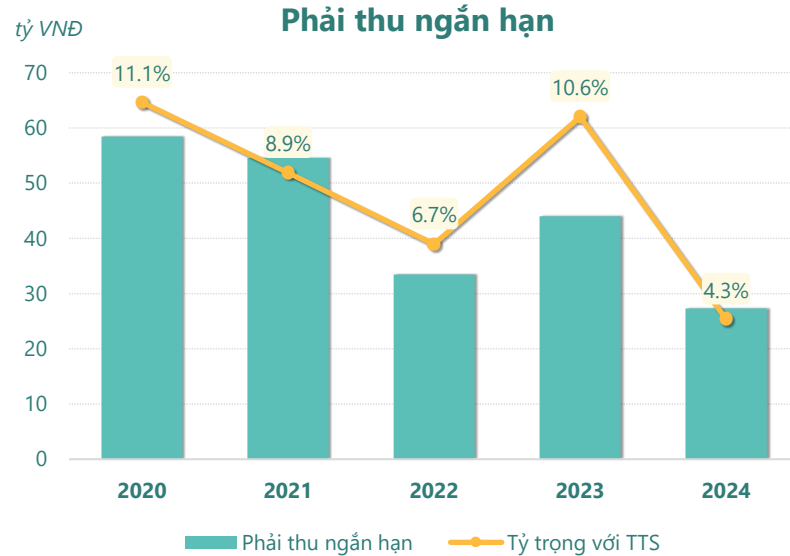
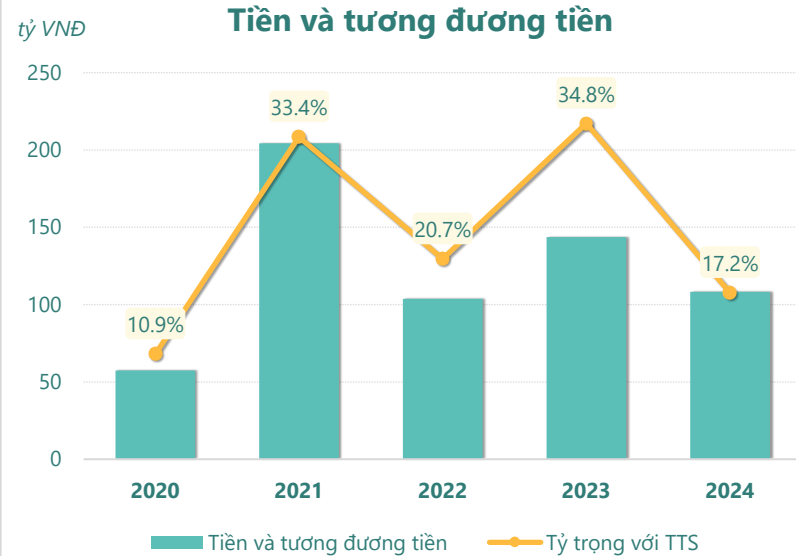
**Tài sản ngắn hạn** của ISG năm 2024 giảm **26.1%** so với năm trước, đạt **166.4** tỷ đồng. Cùng với đó, tỷ trọng tài sản ngắn hạn giảm xuống so với năm trước chiếm **26.5%** tổng tài sản. Trong đó, **tiền và tương đương tiền** chiếm tỷ trọng lớn nhất **17.2%**, tiếp đến là phải thu ngắn hạn chiếm 4.35% 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.

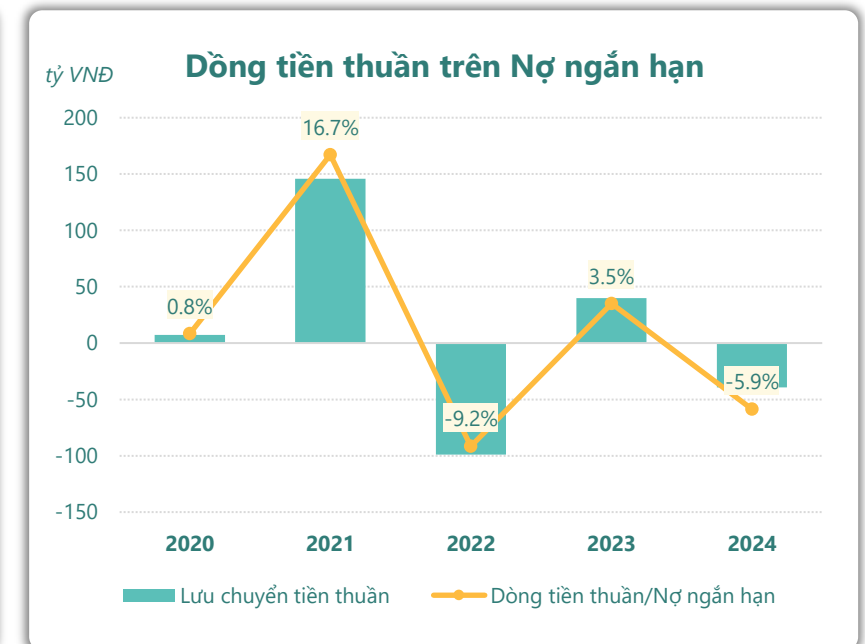
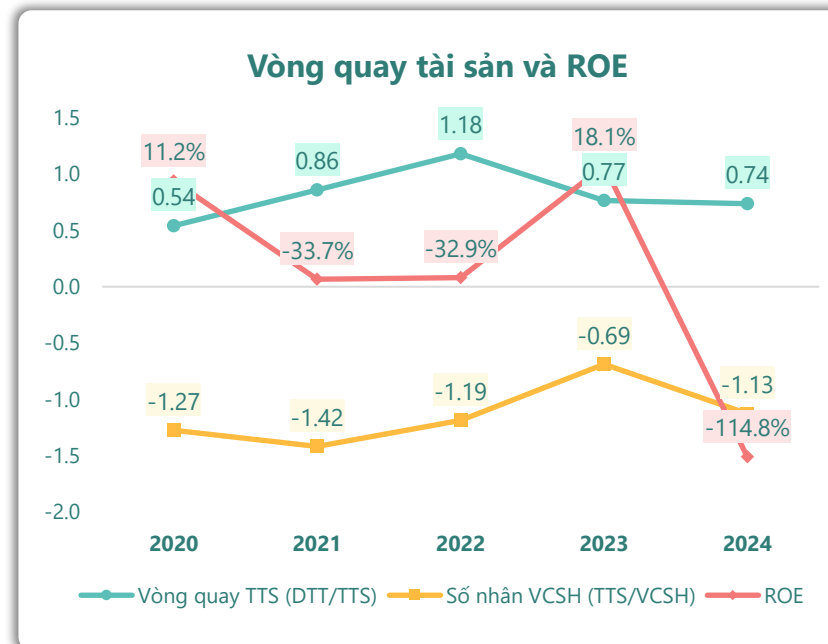
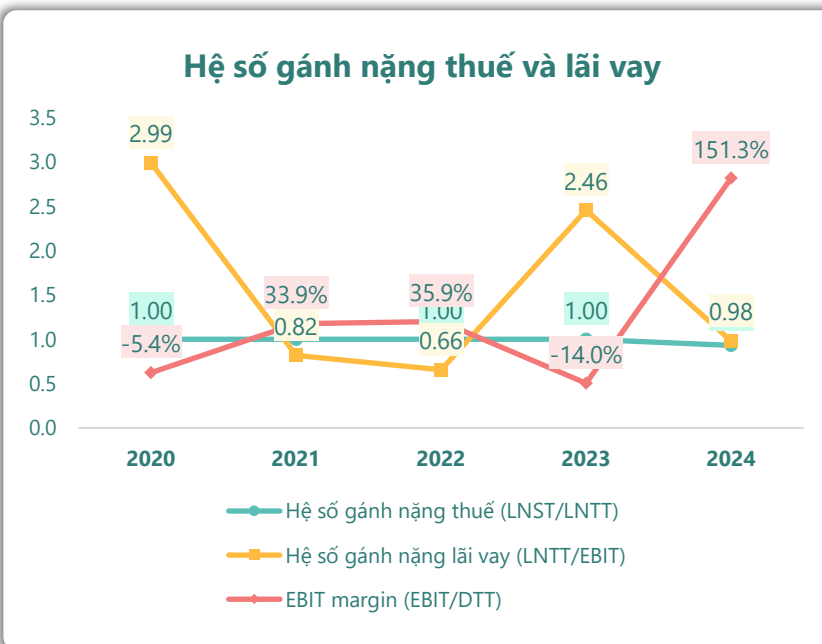
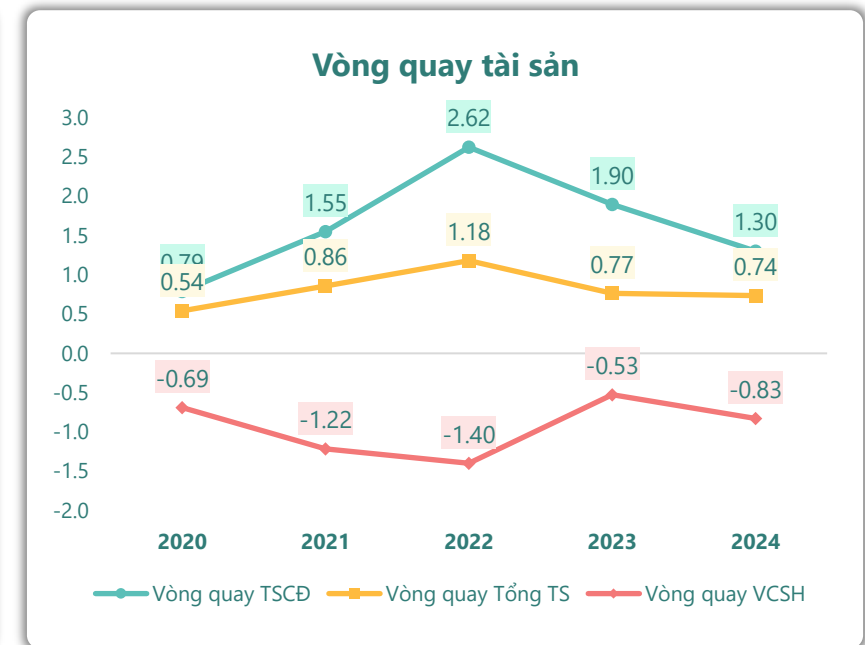
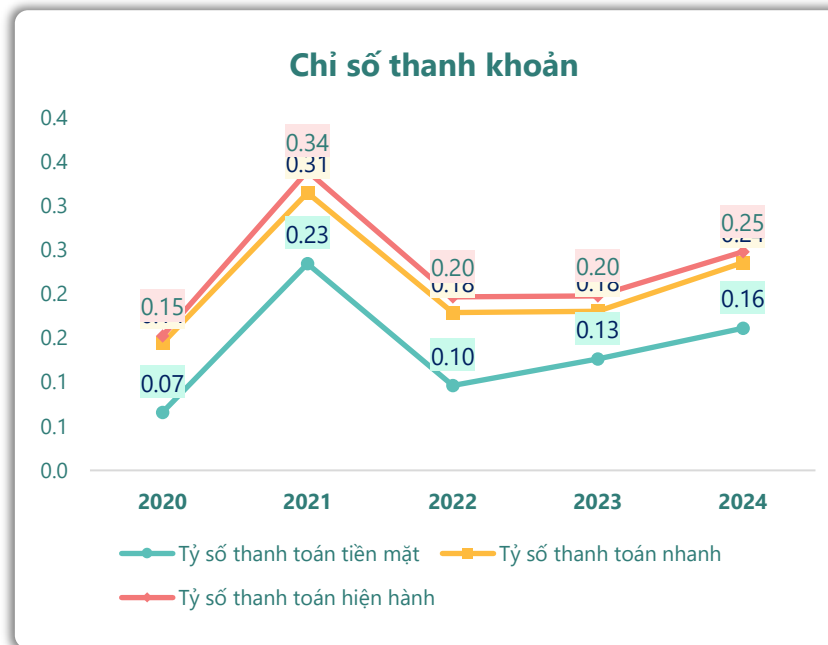
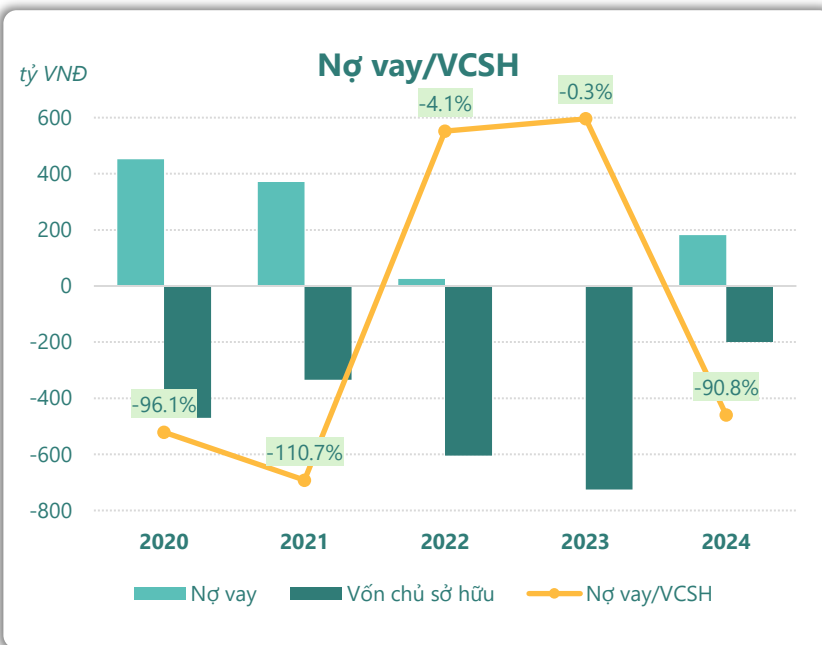
**Tài sản dài hạn** tăng trưởng **145%** so với năm trước và đạt **461.9** tỷ đồng. Tương ứng chiếm **73.5%** tổng tài sản, tăng lên so với năm trước. Trong đó **tài sản cố định** chiếm cao nhất **70.2%**, sau đó là tài sản dài hạn khác chiếm 2.96%.

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         |
|---------------------------|-------------|-------------|--------------|--------------|
| <b>Doanh thu thuần</b>    | <b>489</b>  | <b>657</b>  | <b>350</b>   | <b>384</b>   |
| Giá vốn hàng bán          | 306         | 394         | 386          | 443          |
| <b>Lợi nhuận gộp</b>      | <b>183</b>  | <b>262</b>  | <b>-36.7</b> | <b>-59.2</b> |
| Doanh thu HĐTC            | 5.03        | 12.5        | 7.76         | 17.5         |
| Chi phí TC                | 27.3        | 90.5        | 73.1         | 10.6         |
| <b>Chi phí lãi vay</b>    | <b>30.4</b> | <b>81.2</b> | <b>71.4</b>  | <b>10.5</b>  |
| LN trong công ty LKLD     | 0           | 0           | 0            | 0            |
| Chi phí bán hàng          | 16.7        | 23.4        | 10.3         | 12.9         |
| Chi phí QLDN              | 12.2        | 15.4        | 16.9         | 19.8         |
| <b>LN thuần từ HĐKD</b>   | <b>132</b>  | <b>146</b>  | <b>-129</b>  | <b>-85.1</b> |
| Lợi nhuận khác            | 3.57        | 8.94        | 8.70         | 655          |
| <b>LN trước thuế</b>      | <b>136</b>  | <b>155</b>  | <b>-120</b>  | <b>570</b>   |
| <b>Lợi nhuận sau thuế</b> | <b>136</b>  | <b>155</b>  | <b>-120</b>  | <b>531</b>   |
| <b>LNST của CĐ cty mẹ</b> | <b>136</b>  | <b>155</b>  | <b>-120</b>  | <b>531</b>   |

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ

(tỷ VNĐ)

|                              | 2021       | 2022         | 2023        | 2024         |
|------------------------------|------------|--------------|-------------|--------------|
| Lưu chuyển tiền từ HĐKD      | 228        | 286          | 34.6        | 18.3         |
| Lưu chuyển tiền từ HĐĐT      | -1.74      | -37.1        | 28.3        | -237         |
| Lưu chuyển tiền từ HĐTC      | -80.1      | -347         | -23.0       | 179          |
| Tiền đầu kỳ                  | 57.4       | 204          | 104         | 144          |
| <b>Lưu chuyển tiền thuần</b> | <b>146</b> | <b>-98.9</b> | <b>39.9</b> | <b>-39.5</b> |
| Ảnh hưởng tỷ giá             | 1.19       | -1.76        | 0.14        | 4.07         |
| Tiền cuối kỳ                 | 204        | 104          | 144         | 108          |

CÂN ĐỐI KẾ TOÁN

(tỷ VNĐ)

|                             | 2021        | 2022         | 2023         | 2024        |
|-----------------------------|-------------|--------------|--------------|-------------|
| <b>Tổng tài sản</b>         | <b>613</b>  | <b>500</b>   | <b>414</b>   | <b>628</b>  |
| <b>Tài sản ngắn hạn</b>     | <b>296</b>  | <b>212</b>   | <b>225</b>   | <b>166</b>  |
| Tiền và tương đương tiền    | 204         | 104          | 144          | 108         |
| Đầu tư tài chính ngắn hạn   | 3.00        | 28.9         | 1.58         | 1.50        |
| Phải thu ngắn hạn           | 54.5        | 33.4         | 44.0         | 27.3        |
| Hàng tồn kho                | 21.3        | 19.3         | 19.8         | 8.11        |
| Tài sản ngắn hạn khác       | 12.6        | 27.0         | 16.1         | 21.2        |
| <b>Tài sản dài hạn</b>      | <b>317</b>  | <b>288</b>   | <b>188</b>   | <b>462</b>  |
| Phải thu dài hạn            | 0.00        | 0.00         | 0.00         | 0.00        |
| Tài sản cố định             | 281         | 220          | 149          | 441         |
| Bất động sản đầu tư         | 0           | 0            | 0            | 0           |
| Tài sản dở dang             | 0.05        | 0.05         | 0.05         | 0.05        |
| Đầu tư tài chính dài hạn    | 6.77        | 3.96         | 3.85         | 1.92        |
| Tài sản dài hạn khác        | 29.6        | 64.0         | 35.9         | 18.6        |
| Lợi thế thương mại          | 0           | 0            | 0            | 0           |
| <b>Nợ phải trả</b>          | <b>947</b>  | <b>1,105</b> | <b>1,138</b> | <b>828</b>  |
| <b>Nợ ngắn hạn</b>          | <b>872</b>  | <b>1,080</b> | <b>1,138</b> | <b>672</b>  |
| Vay và nợ thuê ngắn hạn     | 295         | 0            | 2.42         | 25.0        |
| Phải trả người bán ngắn hạn | 43.3        | 34.9         | 31.7         | 20.8        |
| <b>Nợ dài hạn</b>           | <b>74.8</b> | <b>25.1</b>  | <b>0</b>     | <b>156</b>  |
| Vay và nợ thuê dài hạn      | 74.8        | 25.1         | 0            | 156         |
| <b>Nguồn vốn chủ sở hữu</b> | <b>-334</b> | <b>-604</b>  | <b>-725</b>  | <b>-199</b> |
| <b>Vốn chủ sở hữu</b>       | <b>-334</b> | <b>-604</b>  | <b>-725</b>  | <b>-199</b> |
| Vốn điều lệ                 | 88.0        | 88.0         | 88.0         | 88.0        |
| <b>Kinh phí và quỹ khác</b> | <b>0</b>    | <b>0</b>     | <b>0</b>     | <b>0</b>    |