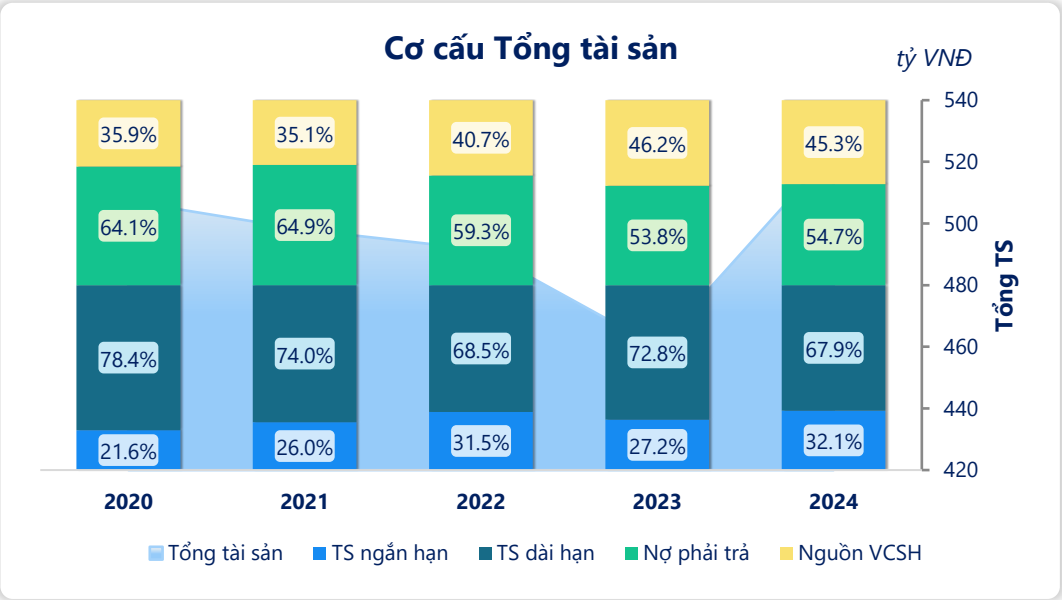
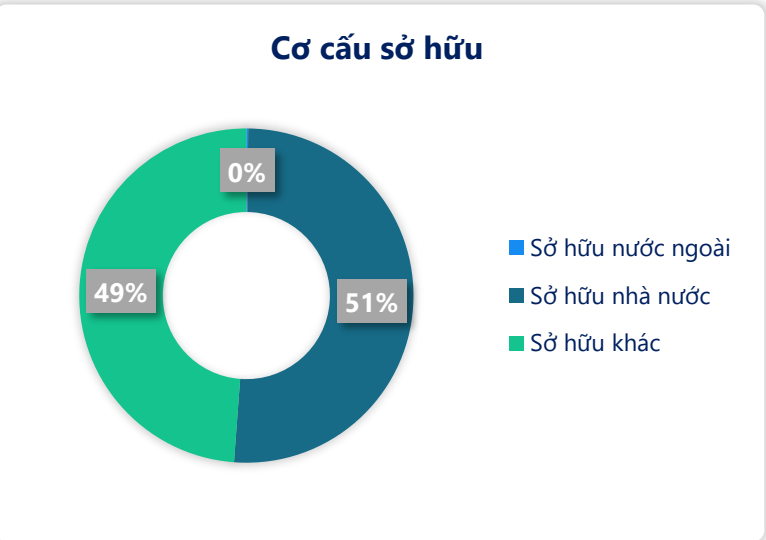


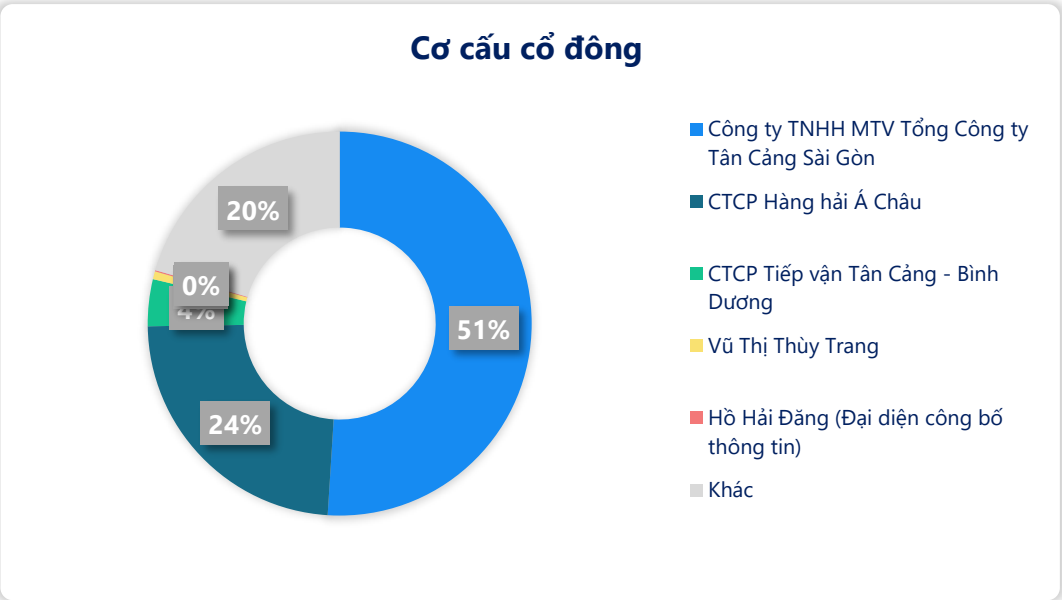
CƠ CẤU TÀI SẢN - NGUỒN VỐN

| Thông tin giao dịch     |     | 31/12/2024 |       |       |
|-------------------------|-----|------------|-------|-------|
| Giá hiện tại (VNĐ)      |     | 36,300     |       |       |
| Cao nhất 52 tuần (VNĐ)  |     | 36,600     |       |       |
| Thấp nhất 52 tuần (VNĐ) |     | 21,800     |       |       |
| SL cổ phiếu LH          |     | 15,008,492 |       |       |
| KLGD BQ 20 phiên (CP)   |     | 640        |       |       |
| % sở hữu nước ngoài     |     | 0.2%       |       |       |
| Vốn điều lệ (tỷ VNĐ)    |     | 238        |       |       |
| Vốn hóa (tỷ VNĐ)        |     | 545        |       |       |
| P/E                     |     | 8.3        |       |       |
| EPS                     |     | 4,364      |       |       |
|                         | YTD | 1T         | 3T    | 6T    |
| IST                     |     | -0.5%      | 6.5%  | 40.3% |
| VNINDEX                 |     | 2.1%       | -0.2% | -1.3% |



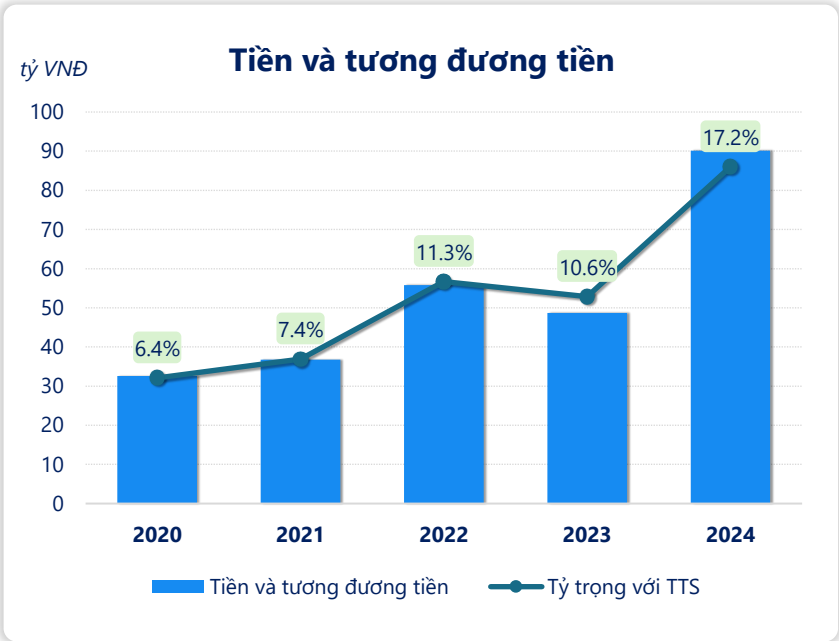
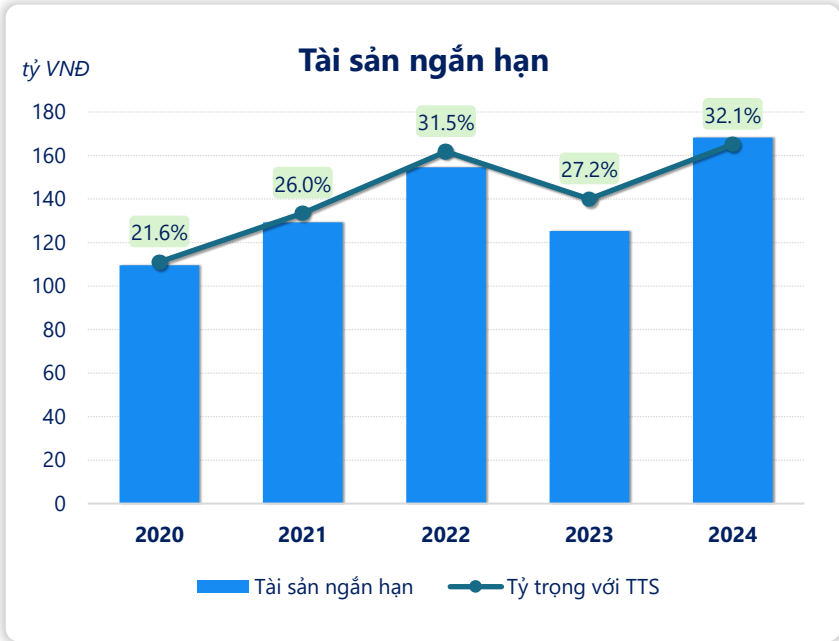
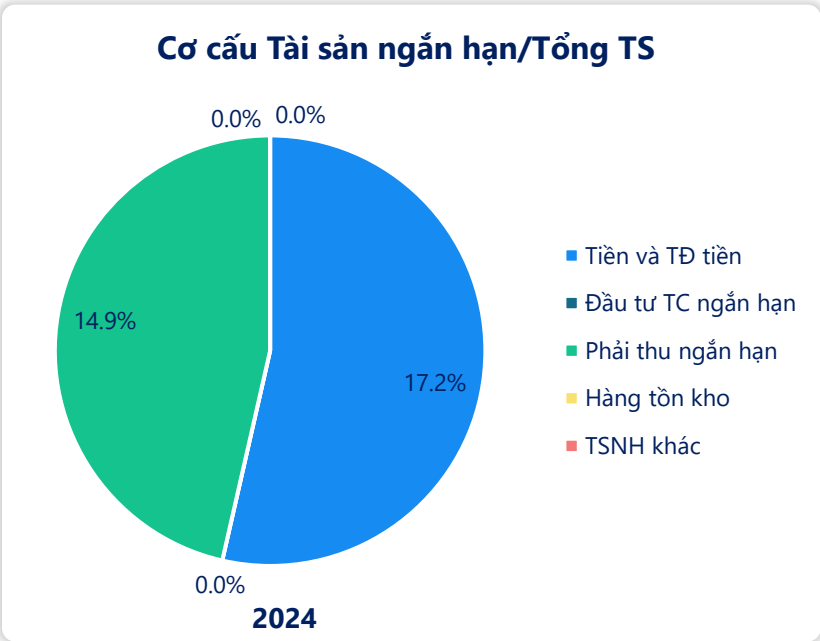
Tổng tài sản của **IST** năm 2024 tăng trưởng **13.8%** so với năm trước, đạt **523.7** tỷ đồng. Trong đó, tỷ trọng của tài sản dài hạn trong Tổng tài sản là 67.9%, lớn hơn tài sản ngắn hạn. Với cơ cấu Nguồn vốn, nợ phải trả chiếm tỷ trọng là 54.7%, cao hơn vốn chủ sở hữu.

Cần phân tích cụ thể sự thay đổi giá trị cũng như cơ cấu tổng tài sản những năm gần đây.



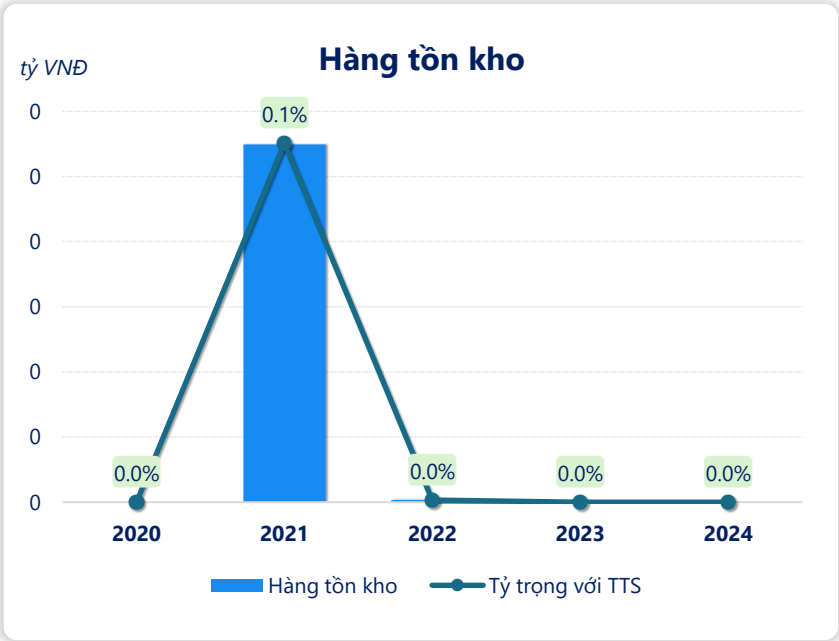
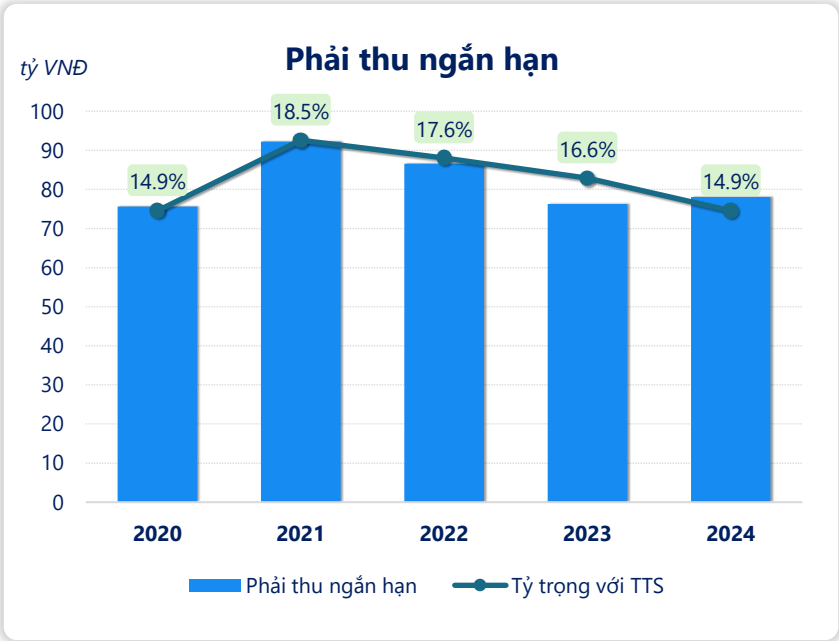
Về cơ cấu sở hữu, **sở hữu nhà nước** chiếm tỷ lệ cao nhất là **51.0%**, tiếp đến là sở hữu khác 48.8% và cuối cùng là sở hữu nước ngoài 0.18%.

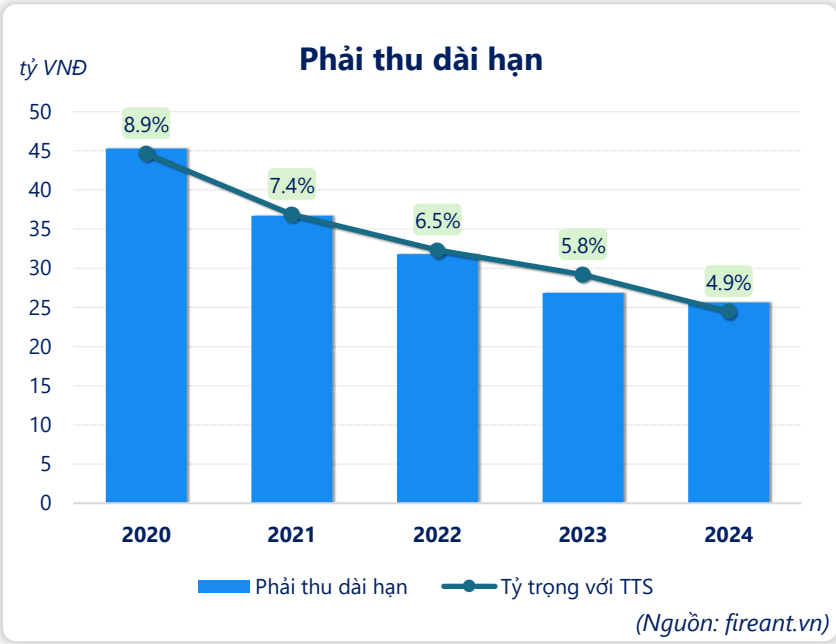
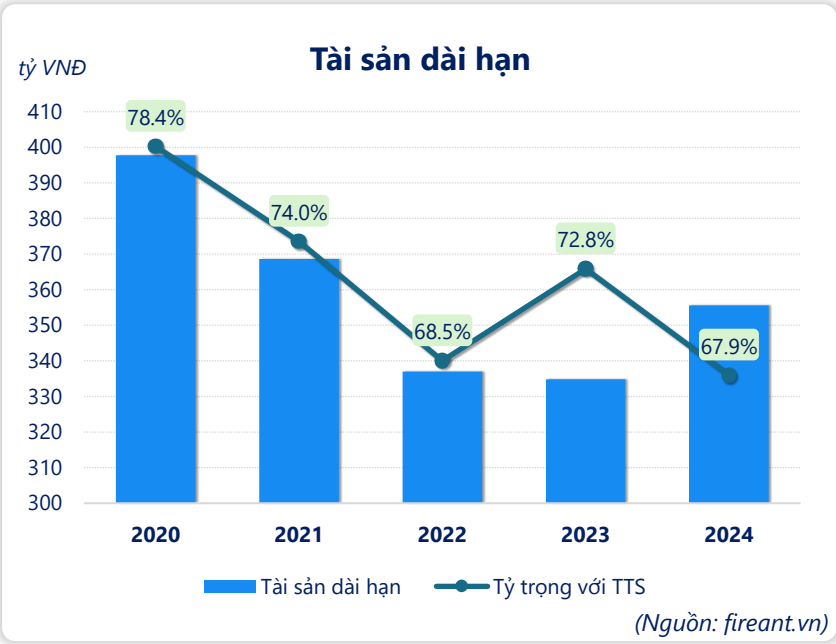
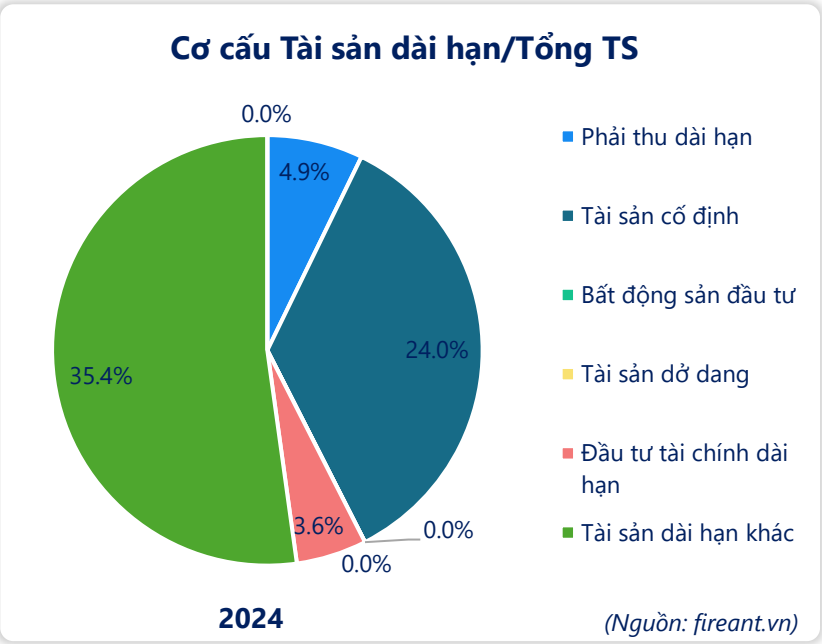
Trong đó, cổ đông lớn nhất là **Công ty TNHH MTV Tổng Công ty Tân Cảng Sài Gòn** sở hữu **51.0%**, lớn thứ 2 là CTCP Hàng hải Á Châu nắm giữ 23.8% và đứng thứ 3 là CTCP Tiếp vận Tân Cảng - Bình Dương nắm giữ 3.94%.



**Tài sản ngắn hạn** năm 2024 của IST đạt **168.2** tỷ đồng, tăng trưởng **34.2%** so với năm trước. Cùng với đó, tỷ trọng tài sản ngắn hạn tăng lên so với năm trước chiếm **32.1%** 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 14.9% trên tổng tài sản.

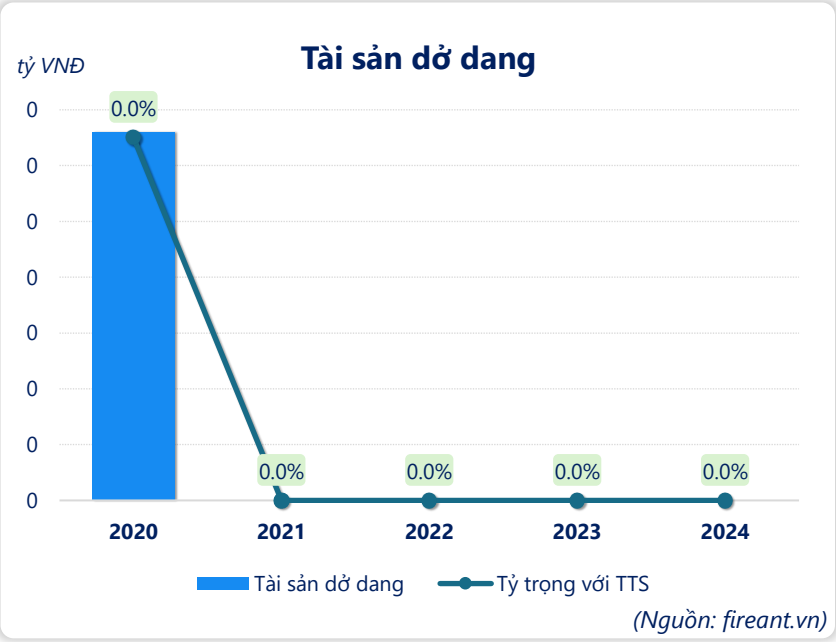
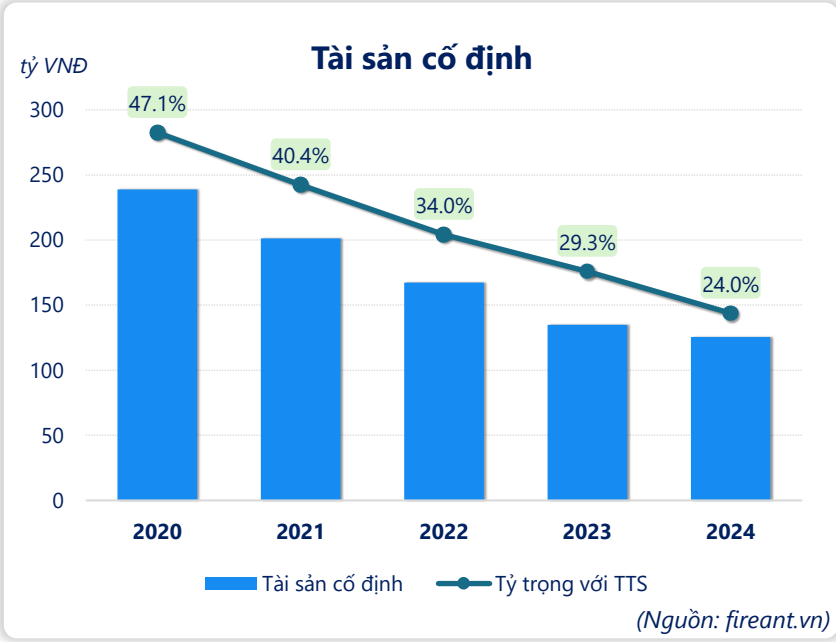
Phân tích cơ cấu tài sản ngắn hạn giúp đánh giá khả năng thanh toán ngắn hạn và mức độ cân đối trong cấu trúc tài sản.

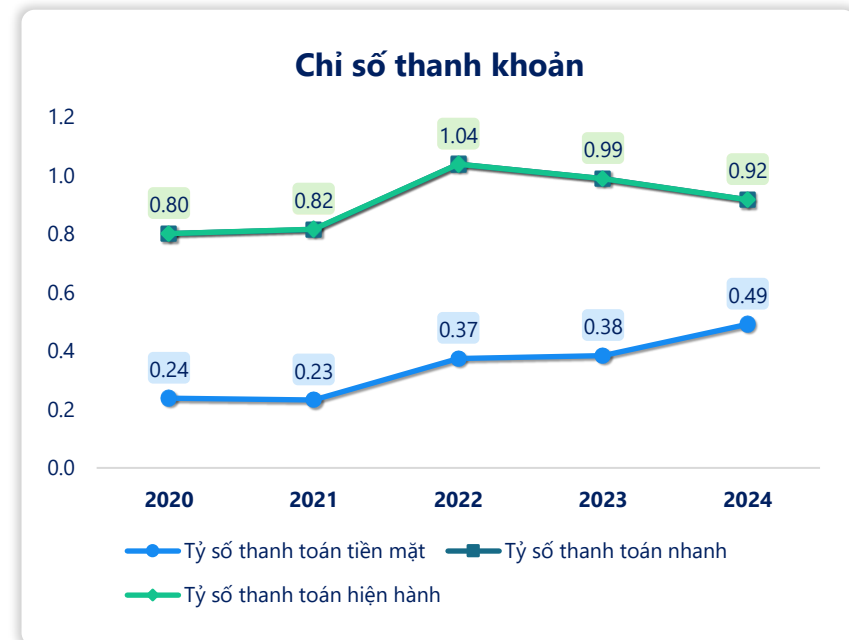
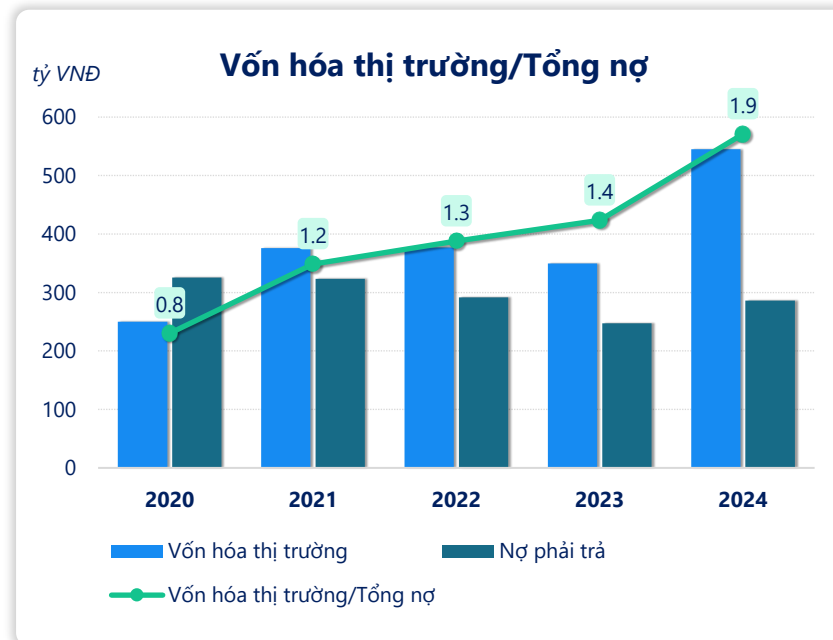
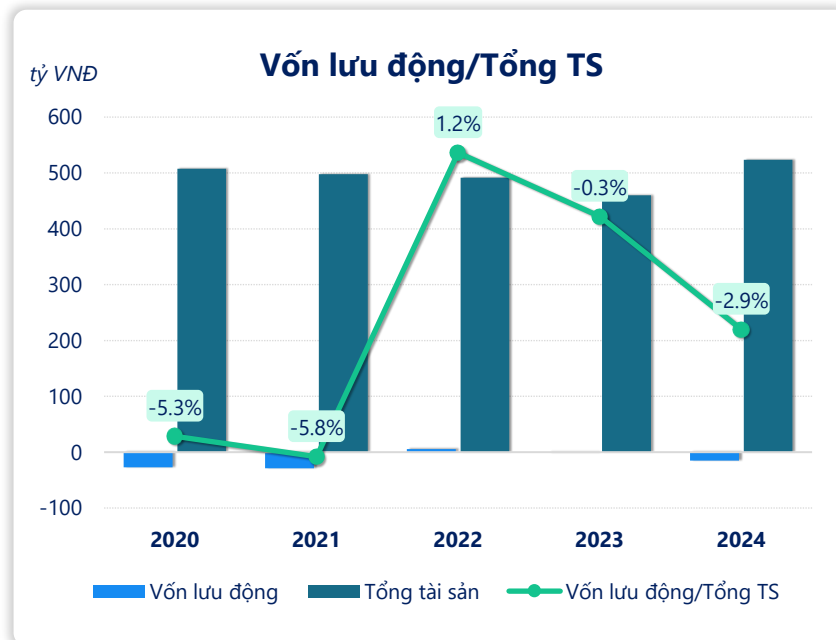
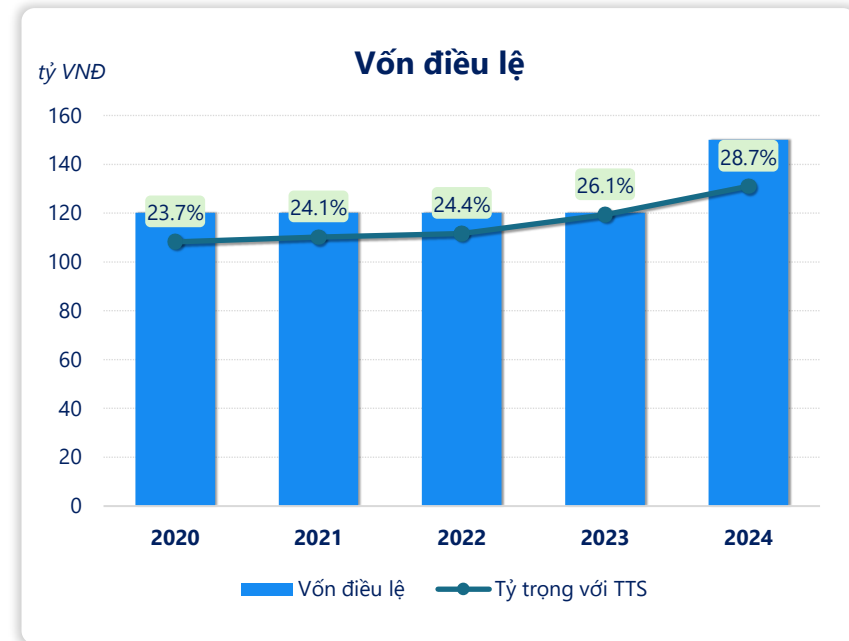
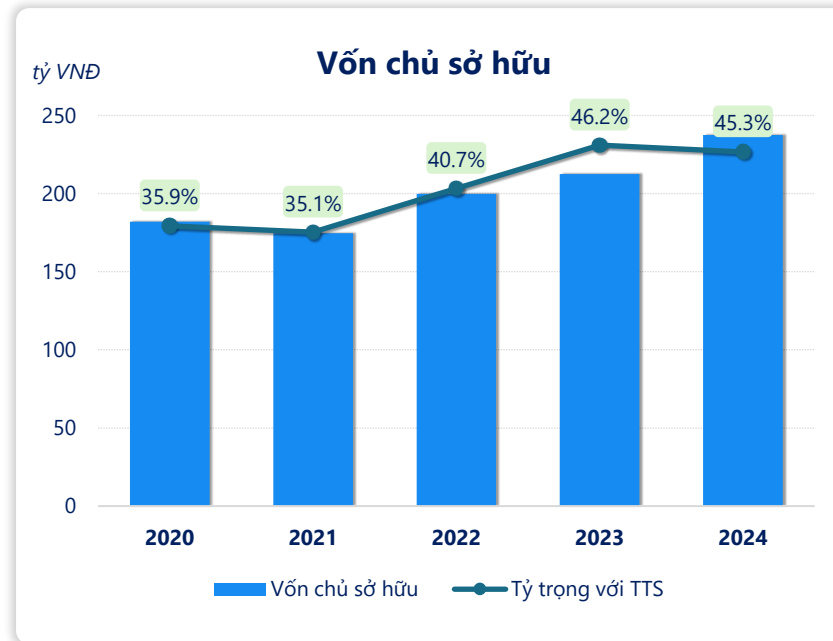
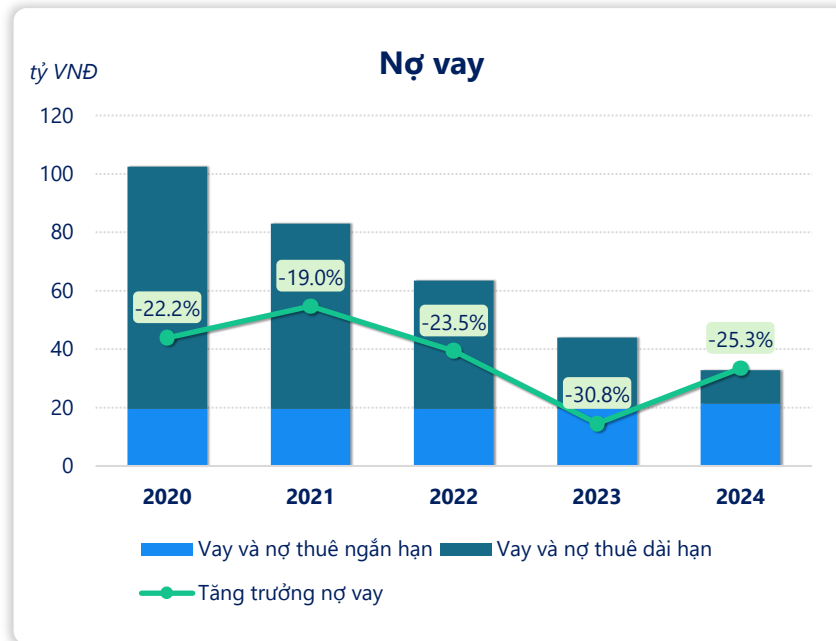




**Tài sản dài hạn** tăng trưởng **6.20%** so với năm trước và đạt **355.6** tỷ đồng. Tuy nhiên, tỷ trọng trên tổng tài sản giảm, chiếm **67.9%**. Trong đó **tài sản dài hạn khác** chiếm cao nhất **35.4%**, sau đó là tài sản cố định chiếm 24.0%.

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.





| CÂN ĐỐI KẾ TOÁN<br>(tỷ VNĐ) | Tại ngày<br>31/12/2024 | Tại ngày<br>31/12/2023 | Thay đổi      |
|-----------------------------|------------------------|------------------------|---------------|
| <b>Tổng tài sản</b>         | <b>524</b>             | <b>460</b>             | <b>13.8%</b>  |
| <b>Tài sản ngắn hạn</b>     | <b>168</b>             | <b>125</b>             | <b>34.2%</b>  |
| Tiền và tương đương tiền    | 90.1                   | 48.7                   | 85.2%         |
| Đầu tư tài chính ngắn hạn   | 0                      | 0                      |               |
| Phải thu ngắn hạn           | 78.1                   | 76.3                   | 2.3%          |
| Hàng tồn kho                | 0                      | 0                      |               |
| Tài sản ngắn hạn khác       | 0                      | 0.31                   | -100%         |
| <b>Tài sản dài hạn</b>      | <b>356</b>             | <b>335</b>             | <b>6.2%</b>   |
| Phải thu dài hạn            | 25.6                   | 26.8                   | -4.5%         |
| Tài sản cố định             | 126                    | 135                    | -7.0%         |
| Bất động sản đầu tư         | 0                      | 0                      |               |
| Tài sản dở dang             | 0                      | 0                      |               |
| Đầu tư tài chính dài hạn    | 18.8                   | 18.8                   | 0.0%          |
| Tài sản dài hạn khác        | 186                    | 154                    | 20.4%         |
| Lợi thế thương mại          | 0                      | 0                      |               |
| <b>Nợ phải trả</b>          | <b>286</b>             | <b>248</b>             | <b>15.5%</b>  |
| <b>Nợ ngắn hạn</b>          | <b>183</b>             | <b>127</b>             | <b>44.6%</b>  |
| Vay và nợ thuê ngắn hạn     | 21.3                   | 19.5                   | 9.1%          |
| Phải trả người bán ngắn hạn | 57.0                   | 40.4                   | 41.2%         |
| <b>Nợ dài hạn</b>           | <b>103</b>             | <b>121</b>             | <b>-14.9%</b> |
| Vay và nợ thuê dài hạn      | 11.6                   | 24.4                   | -52.7%        |
| <b>Nguồn vốn chủ sở hữu</b> | <b>238</b>             | <b>213</b>             | <b>11.9%</b>  |
| <b>Vốn chủ sở hữu</b>       | <b>238</b>             | <b>213</b>             | <b>11.9%</b>  |
| Vốn điều lệ                 | 150                    | 120                    | 25.0%         |
| <b>Kinh phí và quỹ khác</b> | <b>0</b>               | <b>0</b>               |               |

| KẾT QUẢ KINH DOANH<br>(tỷ VNĐ) | 2020        | 2021        | 2022        | 2023        | 2024        |
|--------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| <b>Doanh thu thuần</b>         | <b>318</b>  | <b>339</b>  | <b>382</b>  | <b>417</b>  | <b>455</b>  |
| Giá vốn hàng bán               | 222         | 227         | 274         | 303         | 326         |
| <b>Lợi nhuận gộp</b>           | <b>95.8</b> | <b>112</b>  | <b>107</b>  | <b>114</b>  | <b>130</b>  |
| Doanh thu HĐTC                 | 3.65        | 0.50        | 2.78        | 3.75        | 4.40        |
| Chi phí TC                     | 10.00       | 6.71        | 5.93        | 4.52        | 2.38        |
| <b>Chi phí lãi vay</b>         | <b>9.98</b> | <b>6.69</b> | <b>5.75</b> | <b>4.50</b> | <b>2.38</b> |
| LN trong công ty LKLD          | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| Chi phí bán hàng               | 3.42        | 2.93        | 3.07        | 2.62        | 3.45        |
| Chi phí QLDN                   | 35.6        | 45.9        | 41.8        | 41.9        | 46.9        |
| <b>LN thuần từ HĐKD</b>        | <b>50.4</b> | <b>56.9</b> | <b>59.4</b> | <b>68.8</b> | <b>81.4</b> |
| Lợi nhuận khác                 | 0.26        | 0.19        | 3.95        | -0.39       | 0.79        |
| <b>LN trước thuế</b>           | <b>50.7</b> | <b>57.1</b> | <b>63.3</b> | <b>68.4</b> | <b>82.2</b> |
| <b>Lợi nhuận sau thuế</b>      | <b>41.1</b> | <b>46.1</b> | <b>50.0</b> | <b>54.9</b> | <b>65.5</b> |
| <b>LNST của CĐ cty mẹ</b>      | <b>41.1</b> | <b>46.1</b> | <b>50.0</b> | <b>54.9</b> | <b>65.5</b> |

| LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ<br>(tỷ VNĐ) | 2020         | 2021        | 2022        | 2023         | 2024        |
|--------------------------------|--------------|-------------|-------------|--------------|-------------|
| Lưu chuyển tiền từ HĐKD        | 48.0         | 66.2        | 61.9        | 41.0         | 99.1        |
| Lưu chuyển tiền từ HĐĐT        | -1.92        | -1.63       | -0.55       | 2.19         | -19.0       |
| Lưu chuyển tiền từ HĐTC        | -50.9        | -60.3       | -42.3       | -50.3        | -38.7       |
| Tiền đầu kỳ                    | 37.3         | 32.6        | 36.8        | 55.8         | 48.7        |
| <b>Lưu chuyển tiền thuần</b>   | <b>-4.76</b> | <b>4.21</b> | <b>19.0</b> | <b>-7.11</b> | <b>41.4</b> |
| Ảnh hưởng tỷ giá               | -0.01        | 0.01        | -0.03       | 0.00         | 0.01        |
| Tiền cuối kỳ                   | 32.6         | 36.8        | 55.8        | 48.7         | 90.1        |