

Lãi quý IV/2025 tăng hơn 4.150%, “ông lớn” xuất khẩu thủy sản gây bất ngờ

12:54 23/01/2026

Với kết quả kinh doanh quý IV/2025 khởi sắc, doanh nghiệp thủy sản này ghi nhận lợi nhuận cả năm đạt mức cao kỷ lục gần 1.000 tỷ đồng.

CTCP Nam Việt (Navico, HoSE: ANV) vừa công bố báo cáo tài chính quý IV/2025 với doanh thu đạt 2.119 tỷ đồng, tăng 56% so với cùng kỳ, nhờ sản lượng tiêu thụ và giá bán cùng cải thiện.

Xét theo cơ cấu thị trường, hoạt động xuất khẩu tiếp tục giữ vai trò chủ đạo, mang về hơn 1.600 tỷ đồng doanh thu, tăng 57% so với cùng kỳ và chiếm gần 76% tổng doanh thu. Trong khi đó, thị trường nội địa ghi nhận doanh thu 517 tỷ đồng, gấp rưỡi cùng kỳ, chiếm 24%.

Chi tiêu	Mã số	Thuyết minh	Quý IV		Lũy kế từ đầu năm đến cuối kỳ này	
			Năm nay	Năm trước	Năm nay	Năm trước
1	2	3	4	5	6	7
1 Doanh thu bán hàng và cung cấp dịch vụ	01	VI.1	2,128,355,118,628	1,368,682,928,274	6,992,490,669,181	4,939,111,900,770
2 Các khoản giảm trừ doanh thu	02	VI.2	9,424,683,345	7,859,834,682	40,982,410,816	27,845,927,857
3 Doanh thu thuần về bán hàng và cung cấp dịch vụ (10 = 01 - 02)	10		2,118,930,435,283	1,360,823,093,592	6,951,508,258,365	4,911,265,972,913
4 Giá vốn hàng bán	11	VI.3	1,693,546,716,357	1,222,183,723,943	5,328,575,951,004	4,350,893,868,111
5 Lợi nhuận gộp về bán hàng và cung cấp dịch vụ (20 = 10 - 11)	20		425,383,718,926	138,639,369,649	1,622,932,307,361	560,372,104,802
6 Doanh thu hoạt động tài chính	21	VI.4	18,102,283,267	14,212,851,162	50,364,302,461	32,616,939,987
7 Chi phí tài chính	22	VI.5	20,307,753,322	23,559,258,822	73,622,297,697	103,483,384,141
- Trong đó: Chi phí lãi vay	23		17,992,051,897	21,907,206,275	68,099,345,481	91,346,541,557
8 Phần lãi hoặc lỗ trong công ty liên doanh, liên kết	24		907,047,508	(1,994,963,699)	768,388,840	(4,085,674,940)
9 Chi phí bán hàng	25	VI.6	113,633,499,212	94,978,099,346	378,621,556,607	280,323,845,208
10 Chi phí quản lý doanh nghiệp	26	VI.7	15,259,573,687	21,186,913,600	71,899,249,428	85,814,451,161
11 Lợi nhuận thuần từ HĐKD [30 = 20 + (21 - 22) + 24 - (25 + 26)]	30		295,192,223,480	11,132,985,344	1,149,921,894,930	119,281,689,339
12 Thu nhập khác	31	VI.8	885,050,461	4,184,556,288	6,180,155,212	15,229,153,460
13 Chi phí khác	32	VI.9	1,225,015,376	1,530,121,363	3,812,331,292	55,997,256,641
14 Lợi nhuận khác (40 = 31 - 32)	40		(339,964,915)	2,654,434,925	2,367,823,920	(40,768,103,181)
15 Tổng lợi nhuận kế toán trước thuế (50=30+40)	50		294,852,258,565	13,787,420,269	1,152,289,718,850	78,513,586,158
16 Chi phí thuế TNDN hiện hành	51	V.17	41,390,517,085	5,776,652,531	150,298,730,729	25,509,970,957
17 Chi phí thuế TNDN hoãn lại	52	V.23, V.14	1,890,862,962	2,096,440,674	2,513,123,548	5,171,441,554
18 Lợi nhuận sau thuế thu nhập doanh nghiệp (60 = 50-51-52)	60		251,570,878,518	5,914,327,064	999,477,864,573	47,832,173,647
19 Lợi nhuận sau thuế của công ty mẹ	61		251,570,878,518	5,914,327,064	999,477,864,573	47,832,173,647
20 Lợi nhuận sau thuế của cổ đông không kiểm soát	62		-	-	-	-

KQKD quý IV và năm 2025 của Navico

Hoạt động tài chính cũng khởi sắc khi doanh thu tài chính tăng 27% lên 18 tỷ đồng, trong khi chi phí tài chính giảm 14%, còn 20 tỷ đồng.

Sau khi khấu trừ các chi phí, Navico ghi nhận lợi nhuận sau thuế quý IV đạt 252 tỷ đồng, tăng 4.154% so với cùng kỳ năm trước.

Lũy kế cả năm 2025, doanh nghiệp báo cáo doanh thu đạt mức kỷ lục gần 7.000 tỷ đồng, tăng 42% so với năm trước, trong khi lợi nhuận sau thuế đạt hơn 999 tỷ đồng, gấp 21 lần so với năm 2024. Với kết quả này, Navico đã vượt 13% kế hoạch doanh thu (6.200 tỷ đồng) và vượt gần 100% mục tiêu lợi nhuận (555 tỷ đồng).

Tại thời điểm 31/12/2025, tổng tài sản của Navico đạt 5.825 tỷ đồng, tăng 20% so với đầu năm. Cơ cấu tài sản chủ yếu nằm ở hàng tồn kho hơn 1.400 tỷ đồng, các khoản phải thu ngắn hạn gần 1.300 tỷ đồng và tài sản cố định trên 1.100 tỷ đồng.

Nhờ kết quả kinh doanh tăng trưởng mạnh, lượng tiền mặt và tiền gửi ngân hàng của doanh nghiệp tăng vọt lên 648 tỷ đồng, gấp gần 2,4 lần so với đầu

năm.

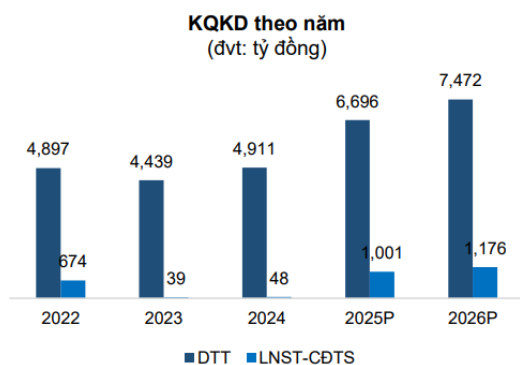
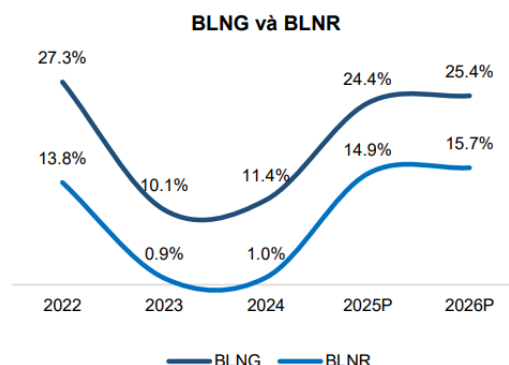
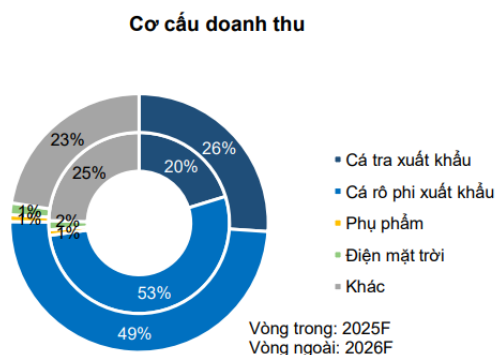
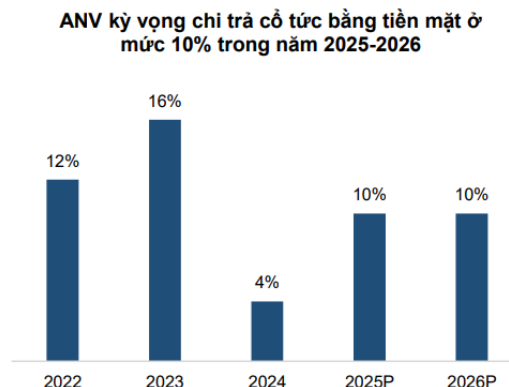
Ở phía nguồn vốn, tổng nợ phải trả chỉ tăng nhẹ so với đầu năm, trong khi nợ vay giảm từ 1.735 tỷ đồng xuống còn 1.653 tỷ đồng. Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối tăng mạnh lên 866 tỷ đồng, dù trước đó công ty đã chi gần 267 tỷ đồng để trả cổ tức tiền mặt 10% vào tháng 10/2025.

Navico hiện là một trong những doanh nghiệp xuất khẩu cá tra hàng đầu Việt Nam, cùng với Vĩnh Hoàn, đồng thời đang đẩy mạnh mở rộng sang mảng cá rô phi, được đánh giá là phân khúc nhiều tiềm năng.

Về triển vọng năm 2026, theo đánh giá của Chứng khoán Bảo Việt (BVSC), tồn kho cá tra cuối kỳ của Việt Nam duy trì ở mức thấp trong năm 2025 do điều kiện thời tiết kém thuận lợi ảnh hưởng đến hoạt động nuôi trồng. BVSC nhận định, tồn kho thấp cùng với diễn biến thời tiết khó lường có thể khiến giá cá tra nguyên liệu tiếp tục duy trì ở vùng cao trong năm 2026.

Tuy vậy, người nuôi vẫn có động lực tái thả giống khi hoạt động nuôi trồng đang mang lại lợi nhuận. Theo BVSC, chi phí nuôi cá tra hiện khoảng 24.500 đồng/kg, trong khi lợi nhuận đạt khoảng 6.000-6.500 đồng/kg.

Ba thị trường xuất khẩu lớn nhất của ANV gồm Mỹ, Brazil và Nga, chiếm 54% tổng doanh thu xuất khẩu. Trong đó, thị trường Mỹ tiếp tục dẫn đầu cả ở mảng cá tra và cá rô phi, mở ra dư địa tăng trưởng cho doanh nghiệp.



BVSC dự phóng kết quả kinh doanh năm 2026 của Navico

Riêng ở mảng cá rô phi, BVSC ước tính ANV chiếm khoảng 87-89% thị phần cá rô phi xuất khẩu từ Việt Nam sang Mỹ trong 9 tháng năm 2025. Do đã sớm đầu tư nghiên cứu từ giai đoạn 2022-2023 và bắt đầu ghi nhận doanh thu từ cuối năm 2024, ANV được kỳ vọng sẽ duy trì lợi thế tiên phong trong năm 2026, trong bối cảnh các doanh nghiệp khác trong ngành vẫn cần thêm thời gian thử nghiệm và mở rộng nuôi trồng.

Minh Minh