

KẾT QUẢ KINH DOANH NĂM 2024 (MCF)

CTCP Xây lắp - Cơ khí và Lương thực Thực phẩm

Ngày 31/12/2024	8,700 VNĐ		
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	4.8%	0%	-5.4%

DT thuần 2024
480
tỷ VNĐ
YoY: ▲ 36.0 8.2%

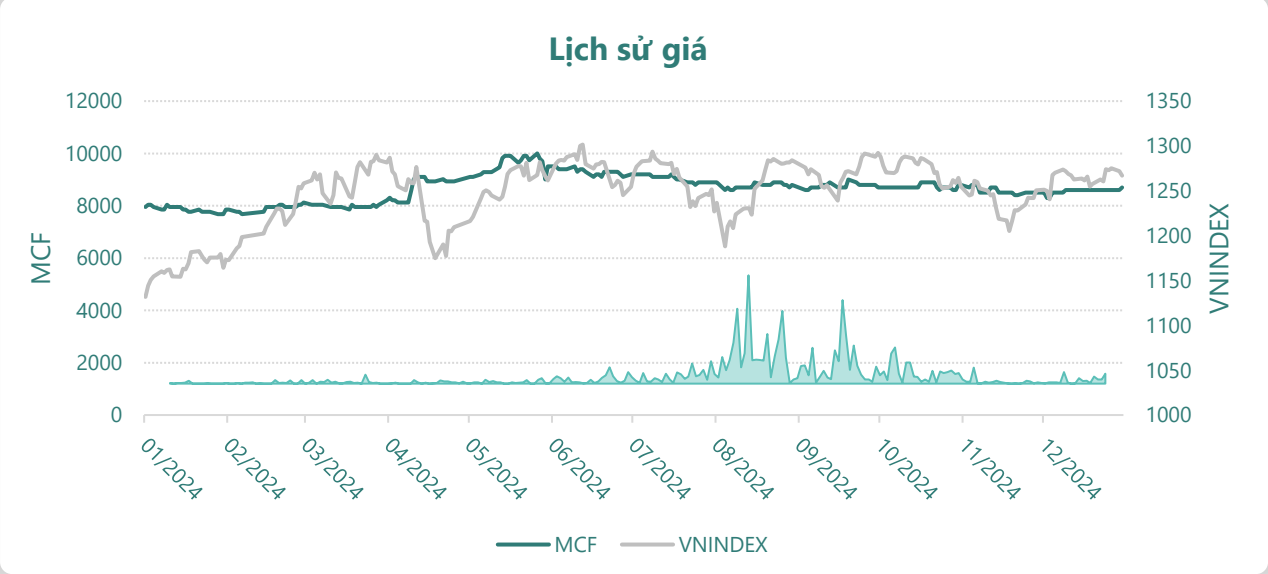
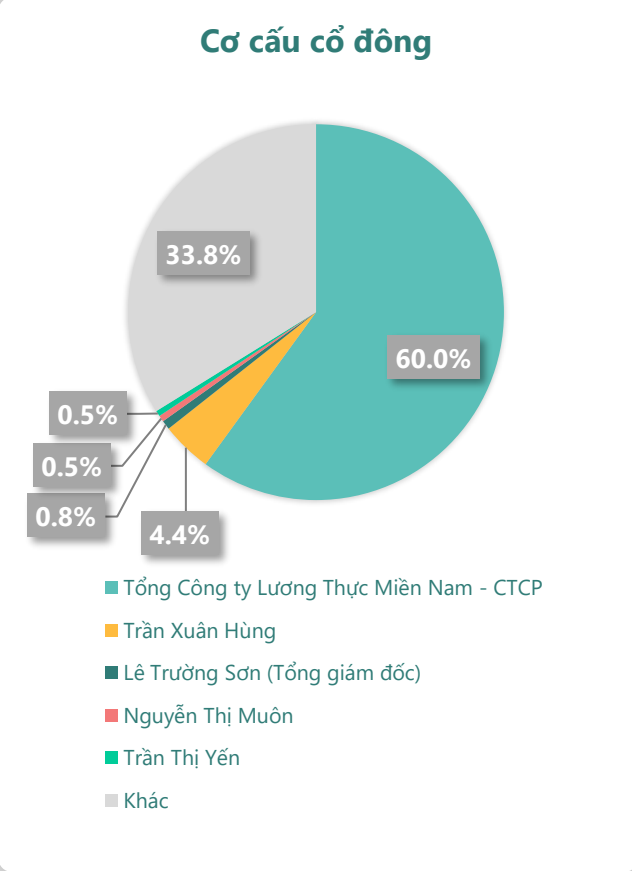
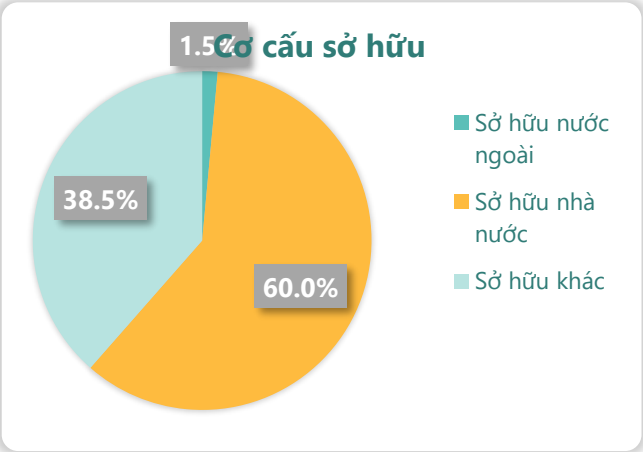
LN thuần 2024
1.93
tỷ VNĐ
YoY: ▼10.3 -84.2%

LN sau thuế 2024
9.65
tỷ VNĐ
YoY: ▼1.25 -11.1%

Tỷ suất lãi EBIT 2024
3.8%
YoY: +/-▲ 0.0%

ROE 2024
8.0%
YoY: +/-▼ 0.8%

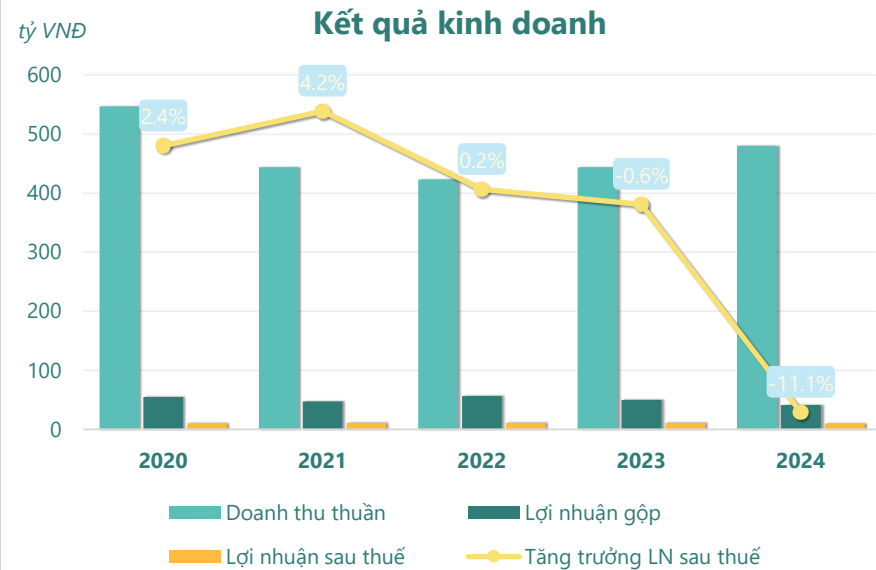
Sàn giao dịch	HNX
Khoảng giá 52 tuần	7,679 - 10,000
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	94
Số lượng CPLH (CP)	10,777,838
KLGD BQ 20 phiên (CP)	535
Sở hữu nước ngoài	1.5%
Beta	0.53
EPS	896
P/E	9.7



Kết quả kinh doanh **MCF** năm **2024**, doanh thu thuần đạt **480.1** tỷ đồng **tăng 8.17%**, lợi nhuận sau thuế **giảm mạnh 11.1%** chỉ còn **9.65** tỷ đồng.

Kết quả kinh doanh chưa được cải thiện, với sự sụt giảm của lợi nhuận sau thuế. Với **ROE** bằng **7.98%** cho thấy công ty cần cải thiện hiệu quả hoạt động và quản lý tài chính hiệu quả.

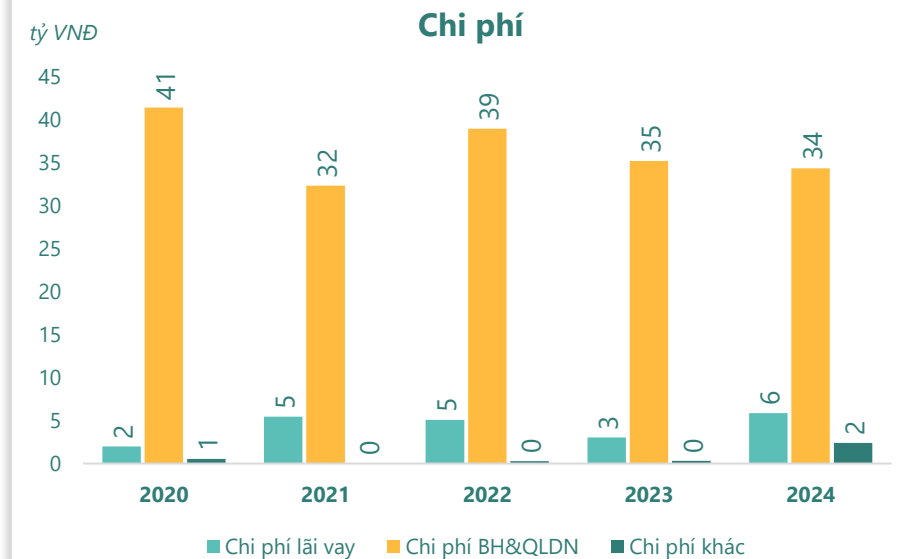
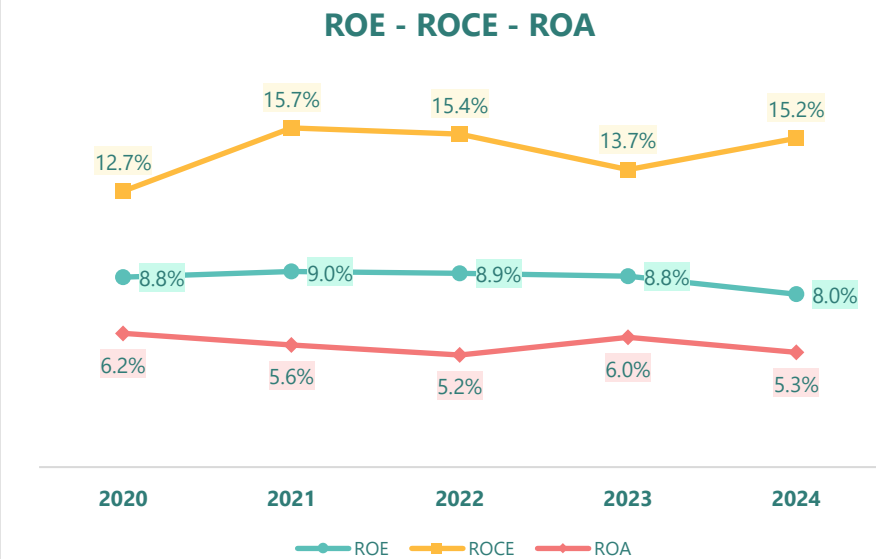
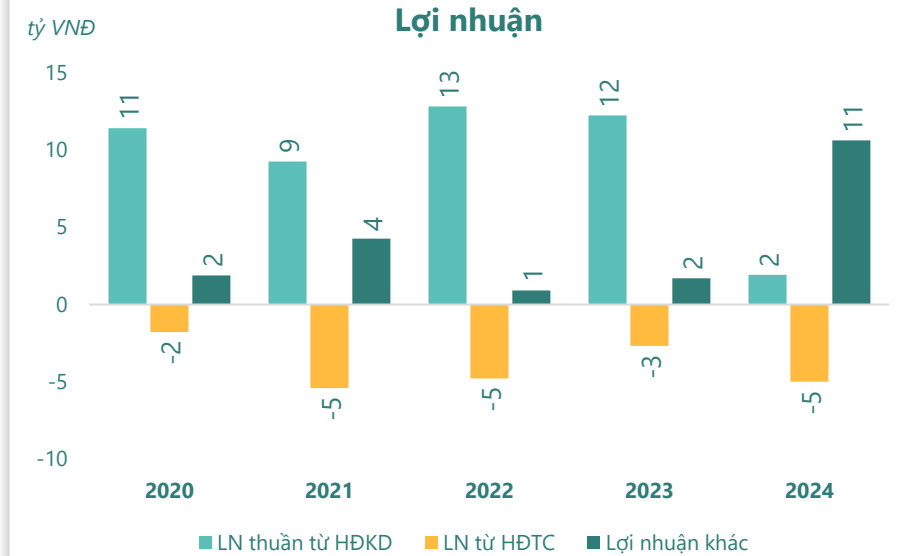
KẾT QUẢ KINH DOANH



Năm 2024, MCF có **lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh** đạt **1.93** tỷ đồng, **giảm đi 10.28** tỷ so với năm trước. Và thấp hơn mức bình quân lợi nhuận thuần 5 năm (9.51 tỷ đồng) là 7.59 tỷ đồng. Cho thấy xu hướng không tích cực từ hoạt động kinh doanh, cần điều chỉnh chiến lược để hoạt động kinh doanh phục hồi.

Chi phí lãi vay tăng lên so với năm trước, ở mức **5.87** tỷ đồng. Nhưng **chi phí bán hàng và quản lý doanh nghiệp giảm** xuống còn **34.37** tỷ đồng. Bên cạnh đó, **chi phí khác bằng 2.40** tỷ đồng, **tăng lên** so với năm trước.

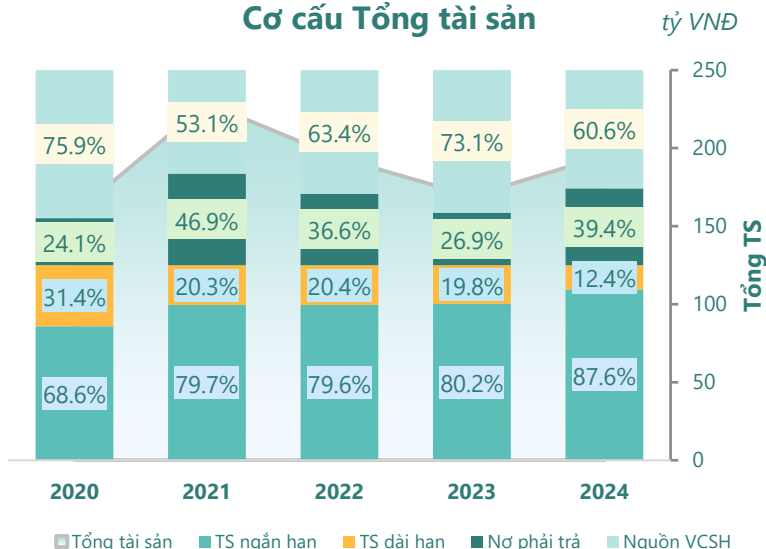
ROE của MCF năm 2024 **giảm** so với năm trước còn **7.98%**, đây là mức **ROE thấp nhất** trong vòng 5 năm gần đây.



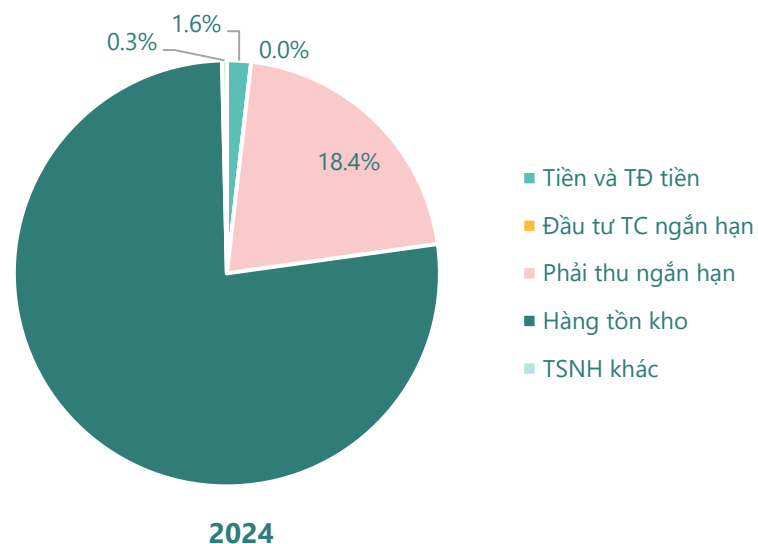


TÀI SẢN - NGUỒN VỐN

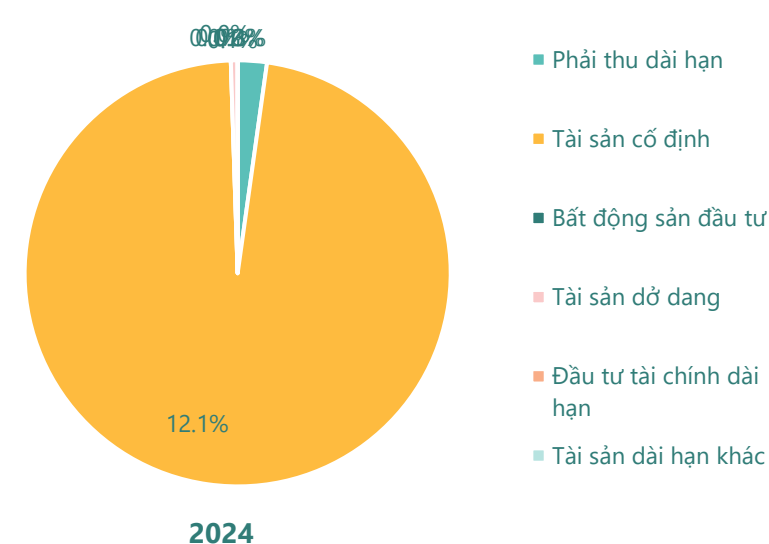
Cơ cấu Tổng tài sản



Cơ cấu Tài sản ngắn hạn/Tổng TS



Cơ cấu Tài sản dài hạn/Tổng TS



Tổng tài sản của **MCF** năm 2024 tăng trưởng **15.2%** so với năm trước, đạt **195.1** tỷ đồng. Trong đó, tỷ trọng của tài sản ngắn hạn trong Tổng tài sản là 87.6%, lớn hơn tài sản dài hạn. Với cơ cấu Nguồn vốn, vốn chủ sở hữu chiếm tỷ trọng là 60.6%, 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 năm 2024 của MCF đạt **170.9** tỷ đồng, tăng trưởng **25.8%** so với năm trước. Cùng với đó, tỷ trọng tài sản ngắn hạn tăng lên so với năm trước chiếm **87.6%** tổng tài sản. Trong đó, **hàng tồn kho** chiếm tỷ trọng lớn nhất **67.3%**, tiếp đến là phải thu ngắn hạn chiếm 18.4% 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.

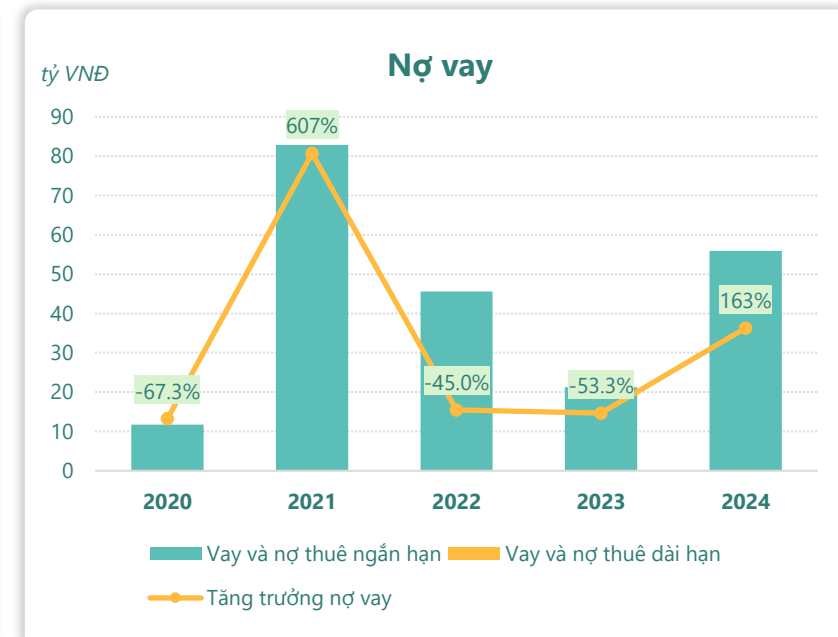
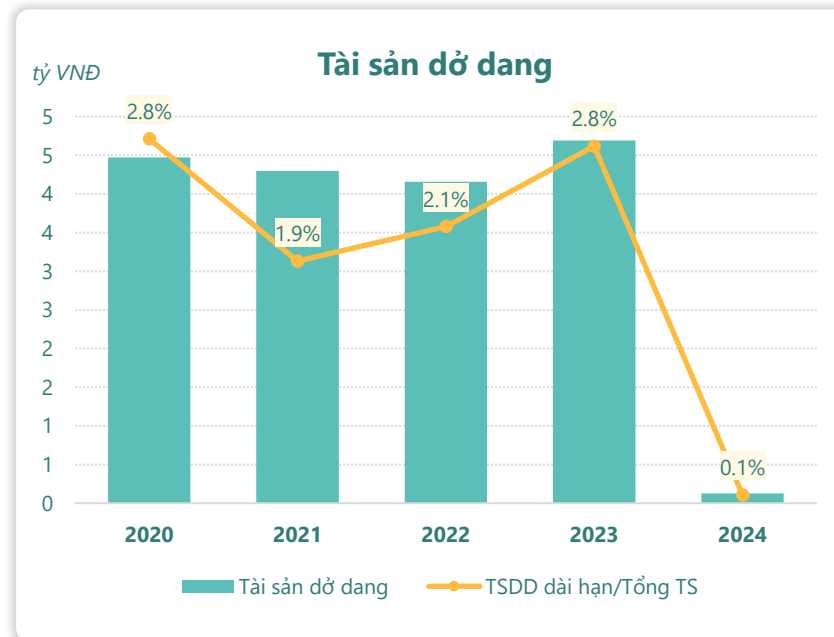
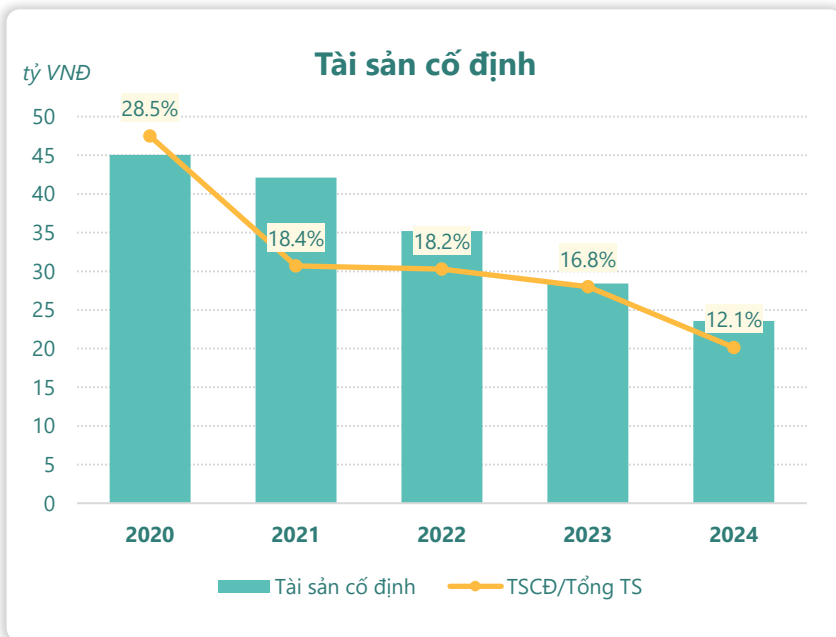
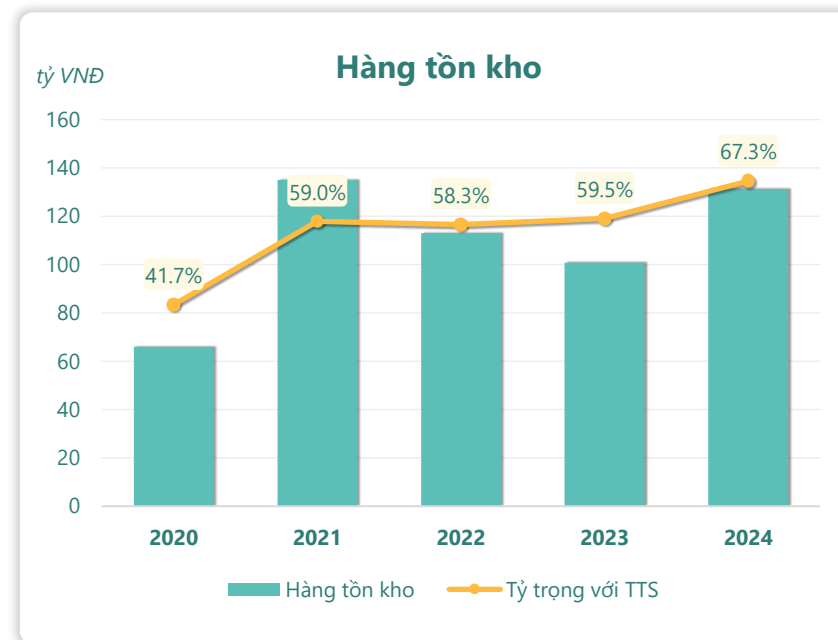
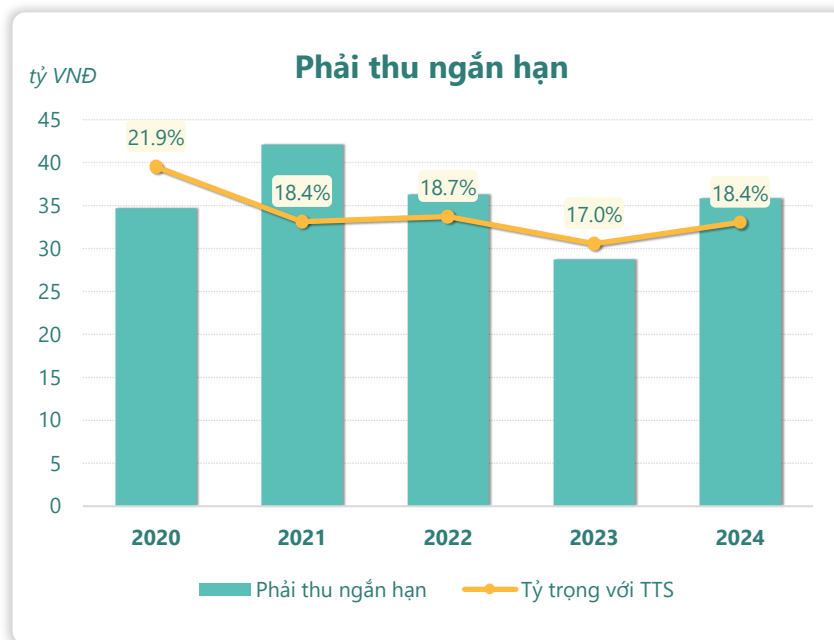
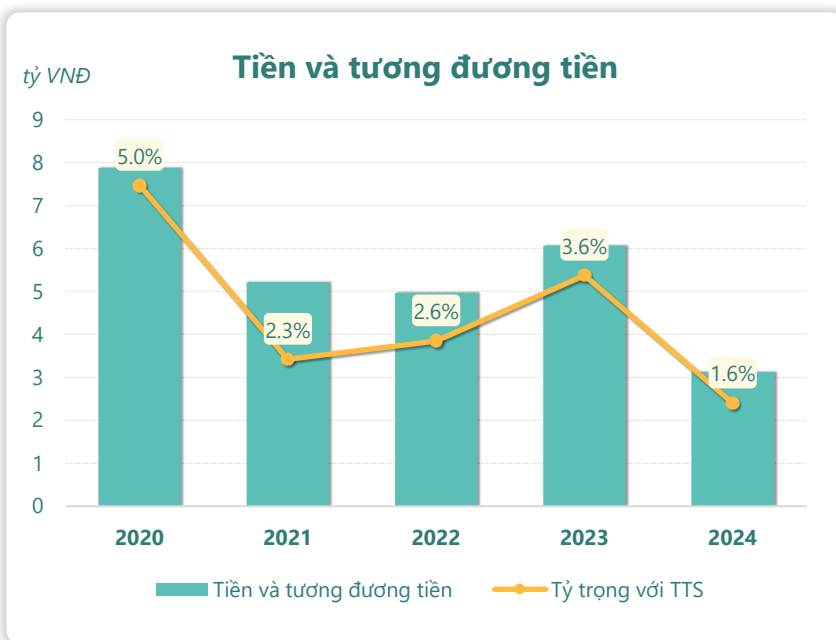
Tài sản dài hạn đạt **24.25** tỷ đồng giảm **27.6%** so với năm trước. Dẫn đến, tỷ trọng trên tổng tài sản giảm còn **12.4%**. Trong đó **tài sản cố định** chiếm cao nhất **12.1%**, sau đó là phải thu dài hạn chiếm 0.27%.

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.

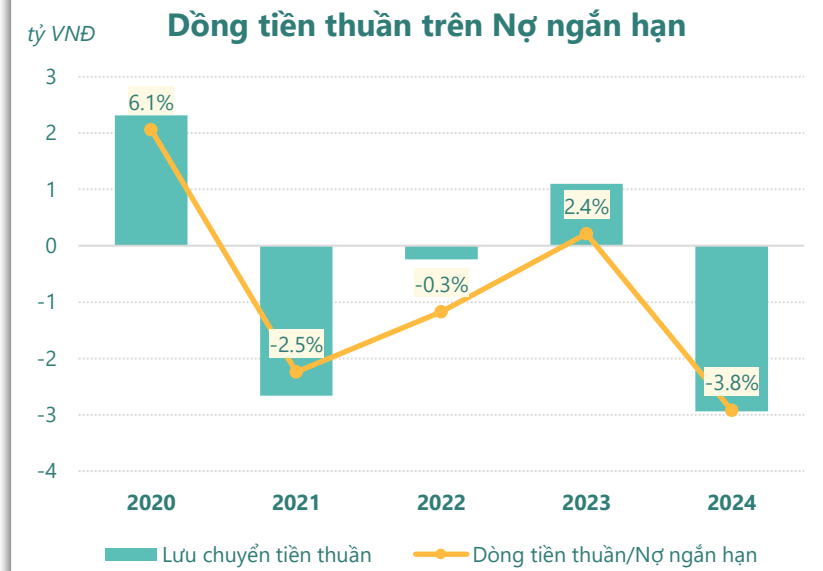
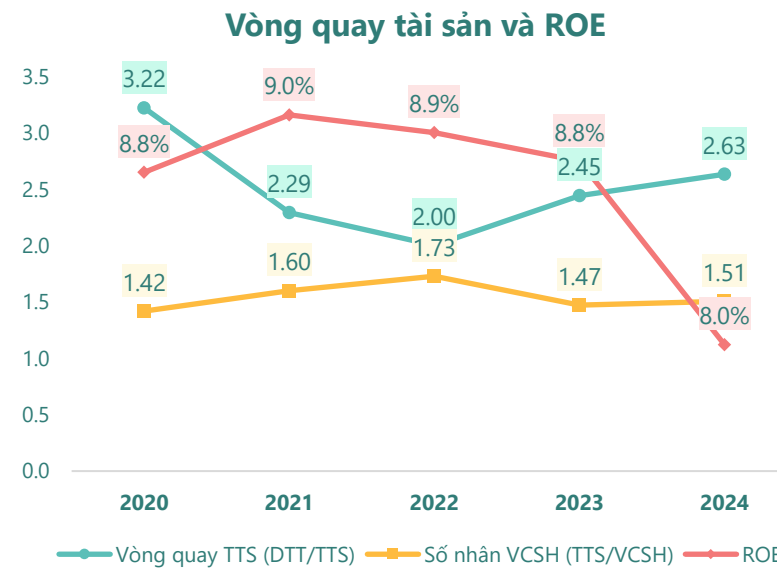
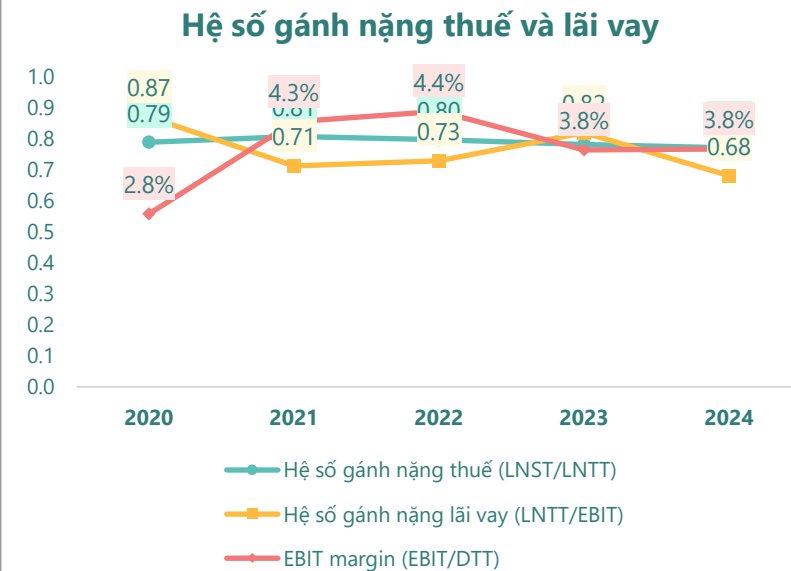
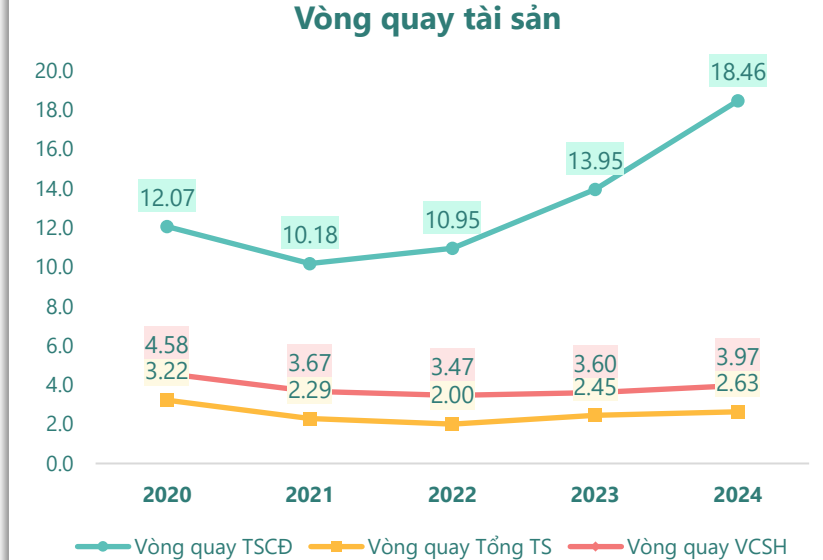
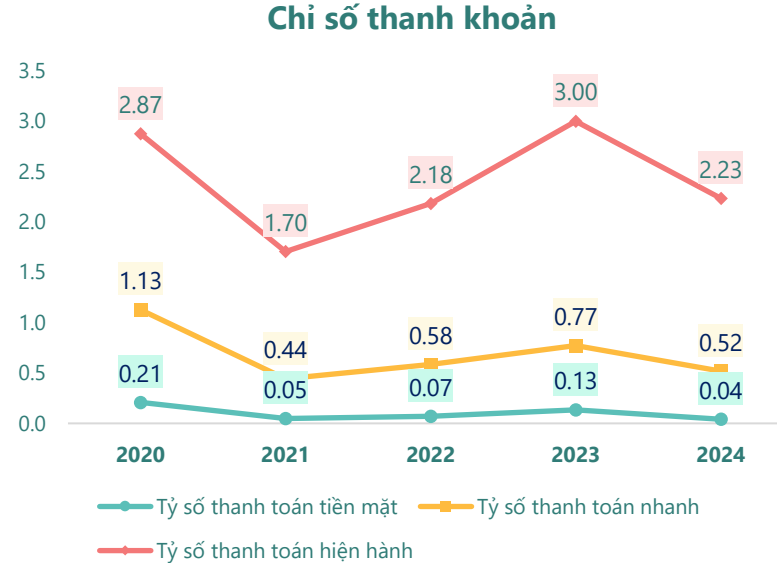
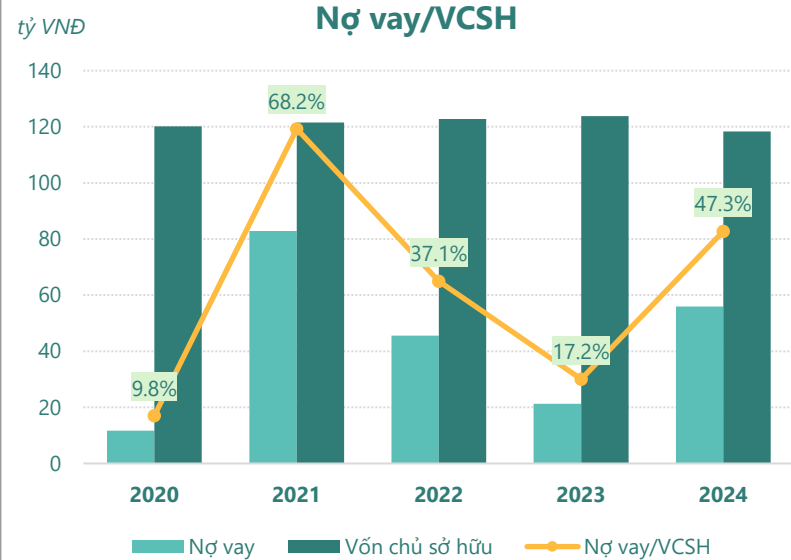




TÀI SẢN - NGUỒN VỐN



HIỆU QUẢ HOẠT ĐỘNG



KẾT QUẢ KINH DOANH

(tỷ VNĐ)

	2021	2022	2023	2024
Doanh thu thuần	444	423	444	480
Giá vốn hàng bán	397	367	394	439
Lợi nhuận gộp	47.0	56.5	50.1	41.3
Doanh thu HĐTC	0.17	0.62	0.60	1.00
Chi phí TC	5.57	5.40	3.26	6.00
Chi phí lãi vay	5.44	5.09	3.06	5.87
LN trong công ty LKLD	0	0	0	0
Chi phí bán hàng	12.6	13.6	13.3	12.7
Chi phí QLDN	19.8	25.4	21.9	21.7
LN thuần từ HĐKD	9.25	12.8	12.2	1.93
Lợi nhuận khác	4.26	0.91	1.69	10.6
LN trước thuế	13.5	13.7	13.9	12.5
Lợi nhuận sau thuế	10.9	10.9	10.9	9.65
LNST của CĐ cty mẹ	10.9	10.9	10.9	9.65

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ

(tỷ VNĐ)

	2021	2022	2023	2024
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	-63.7	44.8	32.7	-24.0
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-2.53	0.00	0.51	-0.66
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	63.6	-45.1	-32.1	21.7
Tiền đầu kỳ	7.88	5.22	4.97	6.07
Lưu chuyển tiền thuần	-2.66	-0.24	1.10	-2.94
Ảnh hưởng tỷ giá	0.00	0.00	0.00	0.00
Tiền cuối kỳ	5.22	4.97	6.07	3.13

CÂN ĐỐI KẾ TOÁN

(tỷ VNĐ)

	2021	2022	2023	2024
Tổng tài sản	229	194	169	195
Tài sản ngắn hạn	182	154	136	171
Tiền và tương đương tiền	5.22	4.97	6.07	3.13
Đầu tư tài chính ngắn hạn	0	0	0	0
Phải thu ngắn hạn	42.1	36.3	28.7	35.8
Hàng tồn kho	135	113	101	131
Tài sản ngắn hạn khác	0	0.05	0.18	0.62
Tài sản dài hạn	46.5	39.5	33.5	24.2
Phải thu dài hạn	0.09	0.09	0.39	0.54
Tài sản cố định	42.1	35.2	28.4	23.6
Bất động sản đầu tư	0	0	0	0
Tài sản dở dang	4.30	4.16	4.69	0.12
Đầu tư tài chính dài hạn	0	0	0	0
Tài sản dài hạn khác	0	0	0	0
Lợi thế thương mại	0	0	0	0
Nợ phải trả	107	71.0	45.6	76.8
Nợ ngắn hạn	107	70.7	45.3	76.6
Vay và nợ thuê ngắn hạn	82.8	45.5	21.3	55.9
Phải trả người bán ngắn hạn	10.8	8.86	7.84	12.9
Nợ dài hạn	0.27	0.27	0.27	0.27
Vay và nợ thuê dài hạn	0	0	0	0
Nguồn vốn chủ sở hữu	122	123	124	118
Vốn chủ sở hữu	122	123	124	118
Vốn điều lệ	108	108	108	108
Kinh phí và quỹ khác	0	0	0	0