

KẾT QUẢ KINH DOANH NĂM 2024 (TLH)

CTCP Tập đoàn Thép Tiến Lên

Ngày 31/12/2024	4,610 VNĐ		
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	7.2%	-	-

DT thuần 2024
6,305
tỷ VNĐ
YoY: ▲ 148 2.4%

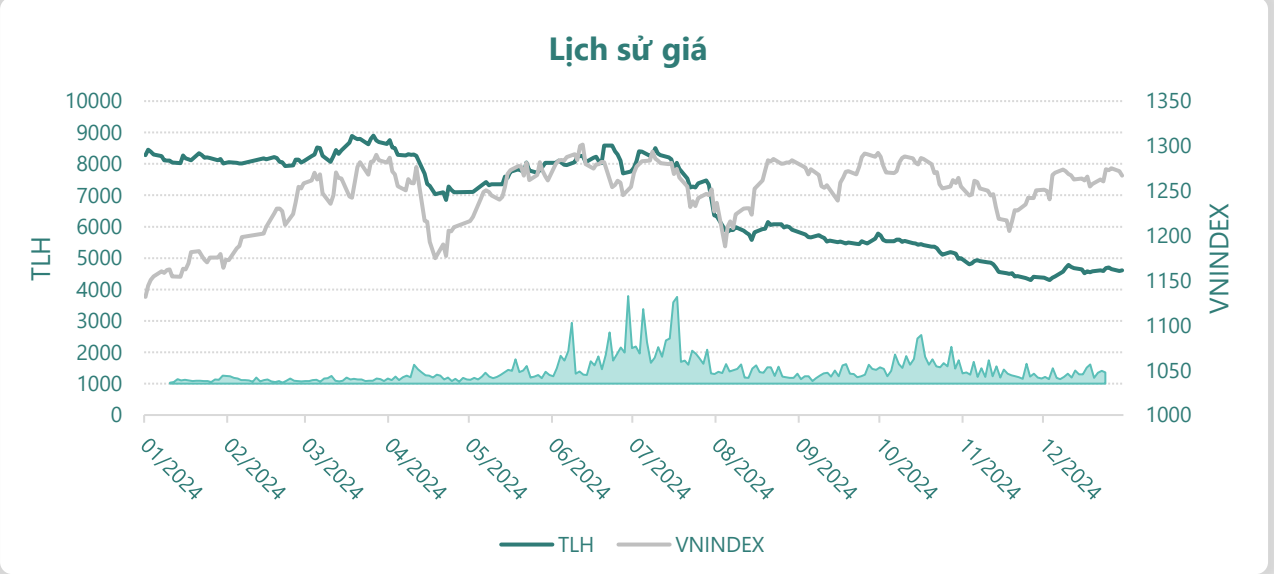
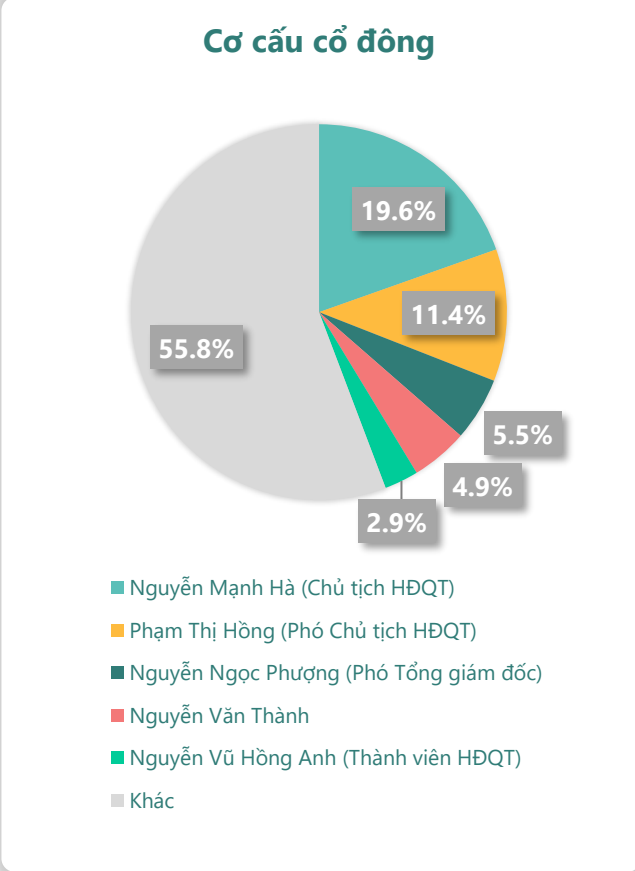
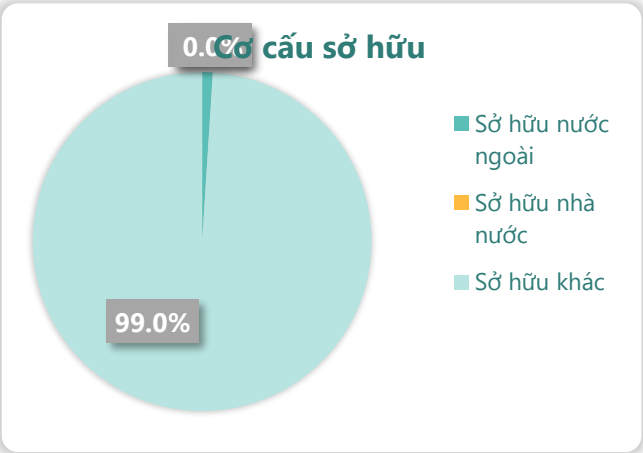
LN thuần 2024
-591
tỷ VNĐ
YoY: ▼577 -4088%

LN sau thuế 2024
-598
tỷ VNĐ
YoY: ▼602 -14664%

Tỷ suất lãi EBIT 2024
-7.5%
YoY: +/- ▼ 9.7%

ROE 2024
-37.6%
YoY: +/- ▼ 37.8%

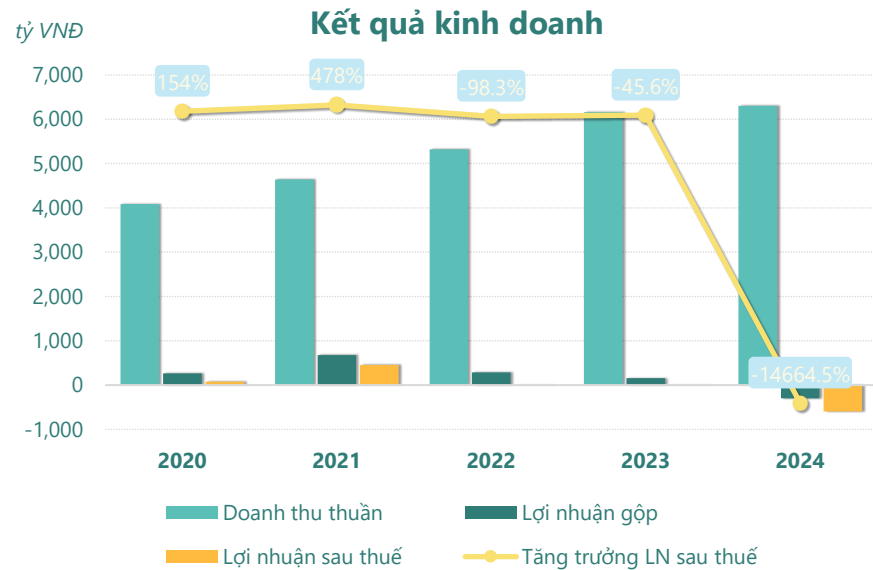
Sàn giao dịch	HSX
Khoảng giá 52 tuần	4,300 - 8,900
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	518
Số lượng CPLH (CP)	112,320,017
KLGD BQ 20 phiên (CP)	275,850
Sở hữu nước ngoài	1.0%
Beta	1.37
EPS	-5,217
P/E	-0.9



Kết quả kinh doanh **TLH** năm **2024**, doanh thu thuần đạt **6,305** tỷ đồng **tăng 2.40%**, lợi nhuận sau thuế **giảm mạnh 14664%** chỉ còn **-597.7** tỷ đồng.

Doanh thu có sự tăng trưởng nhưng không đủ bù đắp các chi phí khiến lợi nhuận âm, dẫn đến **ROE** bằng -37.6% là dấu hiệu của tình hình kinh doanh đang xấu đi.

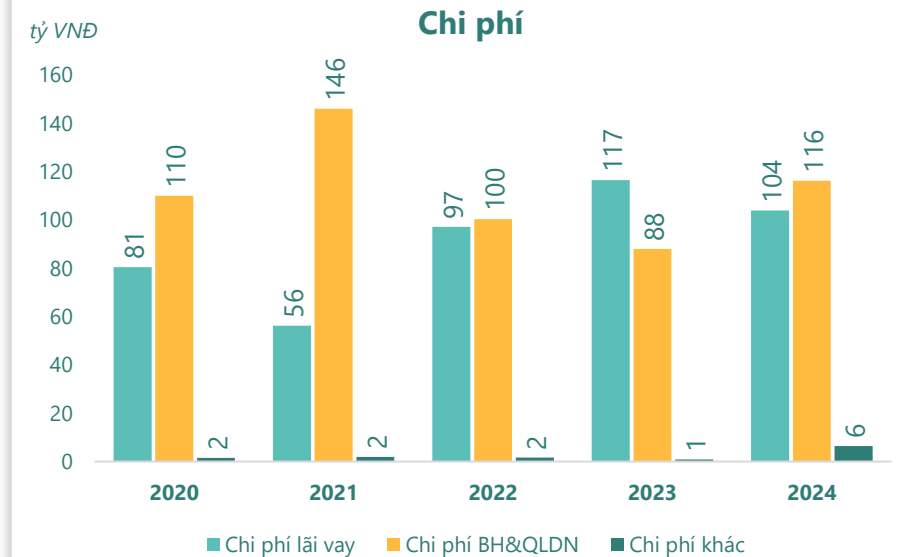
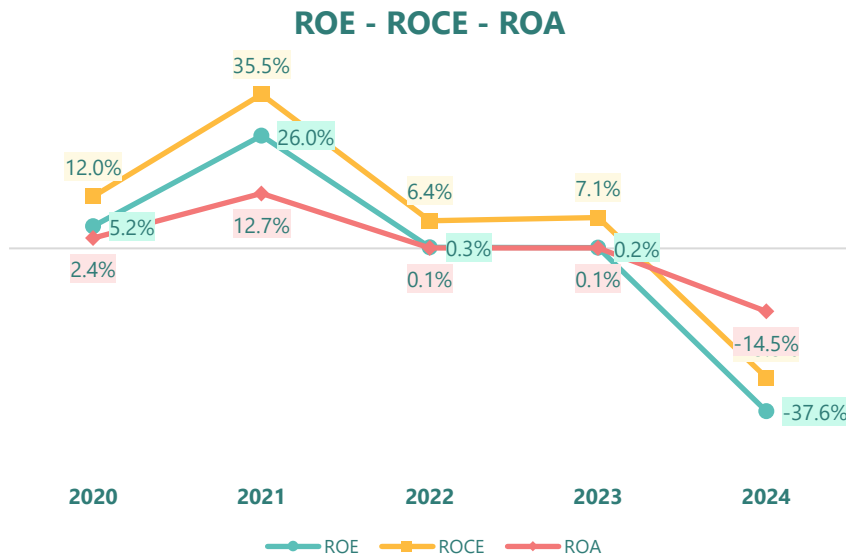
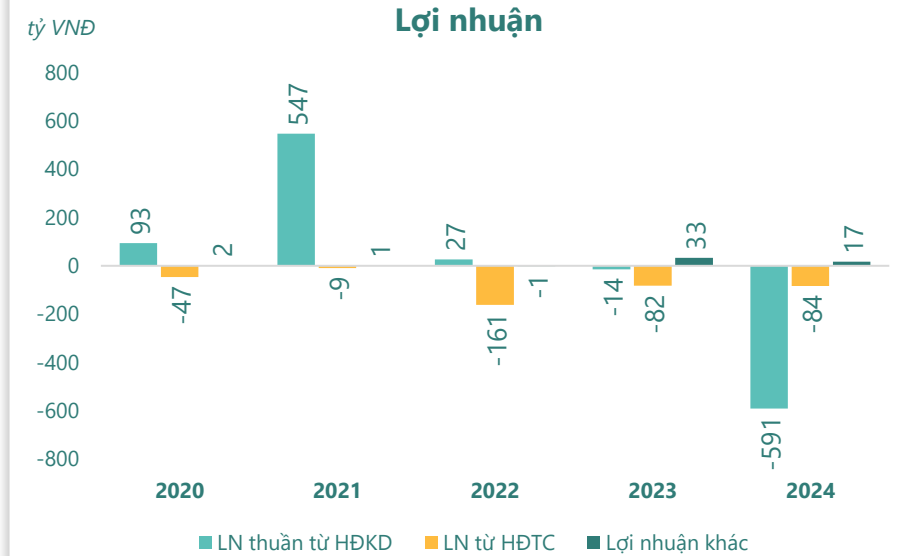
KẾT QUẢ KINH DOANH



Lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh của TLH năm **2024 giảm đi 576.5** tỷ so với năm trước, ghi nhận khoản lỗ 590.6 tỷ đồng. Đây là khoản **lỗ từ hoạt động kinh doanh lớn nhất 5 năm qua**. Cho thấy dấu hiệu tiêu cực trong hoạt động kinh doanh của công ty trong những năm gần đây.

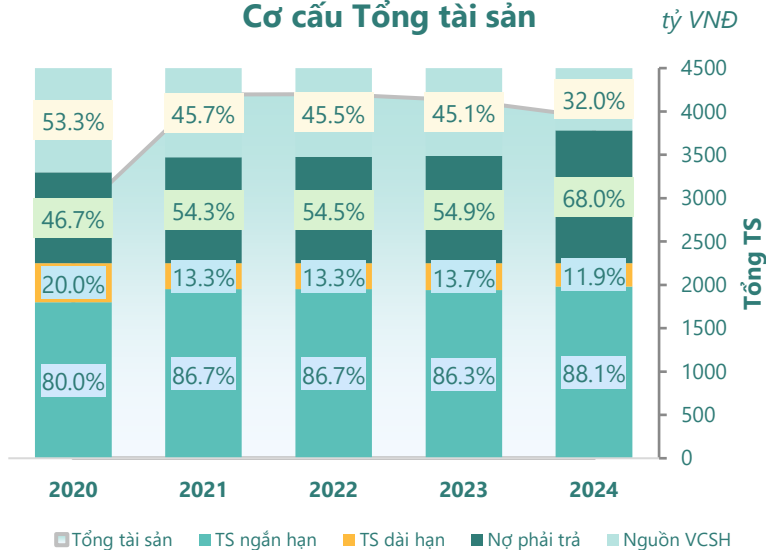
Chi phí lãi vay giảm xuống so với năm trước, còn **103.9** tỷ đồng. Nhưng **chi phí bán hàng và quản lý doanh nghiệp tăng lên**, ở mức **116.3** tỷ đồng. Bên cạnh đó, **chi phí khác bằng 6.42** tỷ đồng, **tăng lên** so với năm trước.

ROE của TLH năm 2024 **giảm** so với năm trước còn **-37.6%**, đây là mức **ROE thấp nhất** trong vòng 5 năm gần đây.

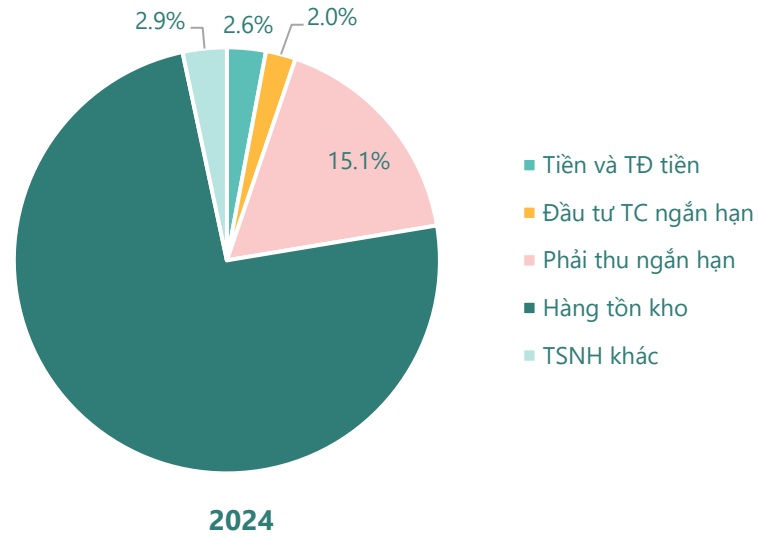


TÀI SẢN - NGUỒN VỐN

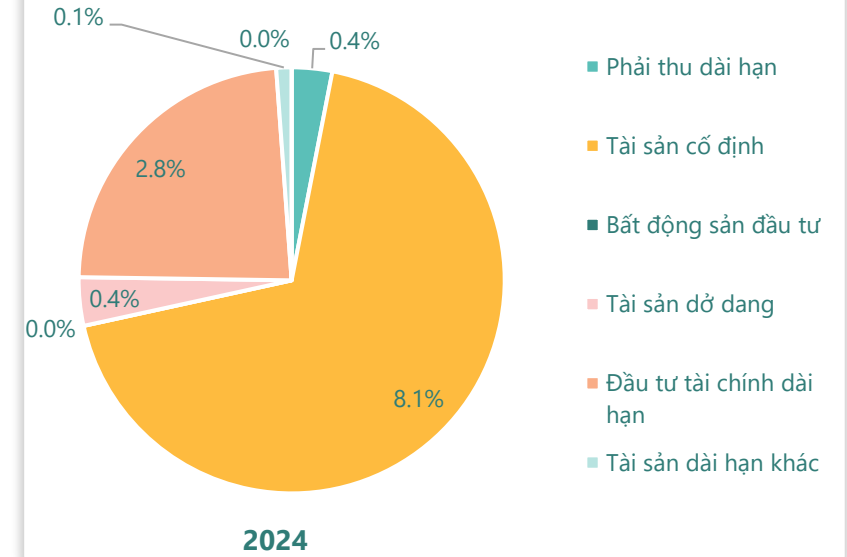
Cơ cấu Tổng tài sản



Cơ cấu Tài sản ngắn hạn/Tổng TS



Cơ cấu Tài sản dài hạn/Tổng TS



Tổng tài sản của **TLH** năm 2024 đạt **3,932** tỷ đồng, giảm **4.75%** so với năm trước. Trong đó, tỷ trọng của tài sản ngắn hạn trong Tổng tài sản là 88.1%, lớn hơn tài sản dài hạn. Với cơ cấu Nguồn vốn, nợ phải trả chiếm tỷ trọng là 68.0%, 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.

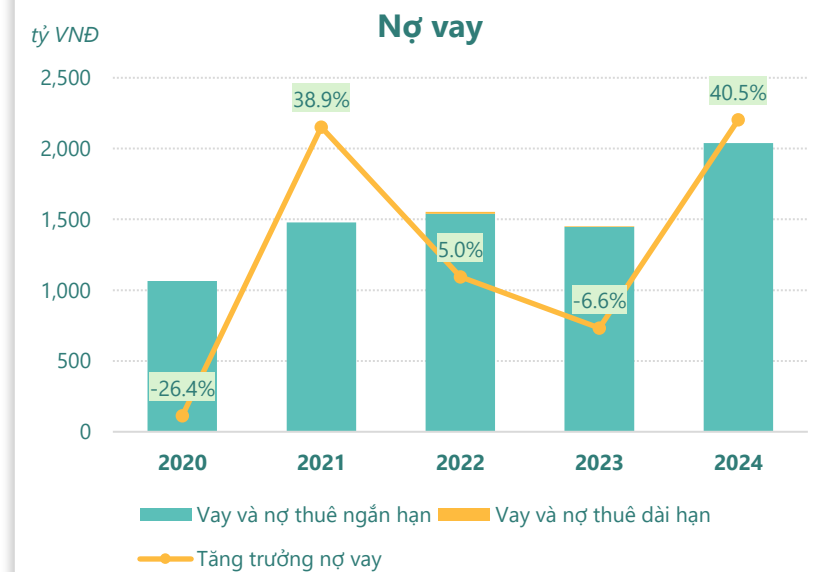
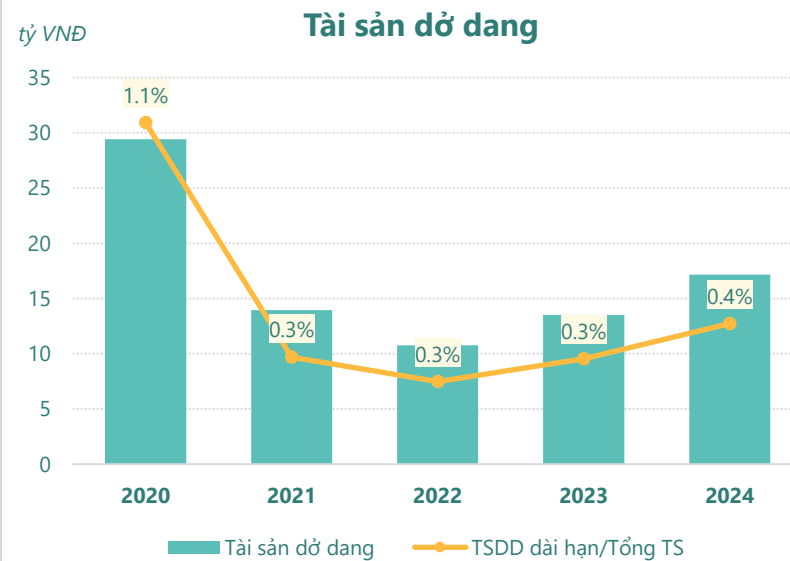
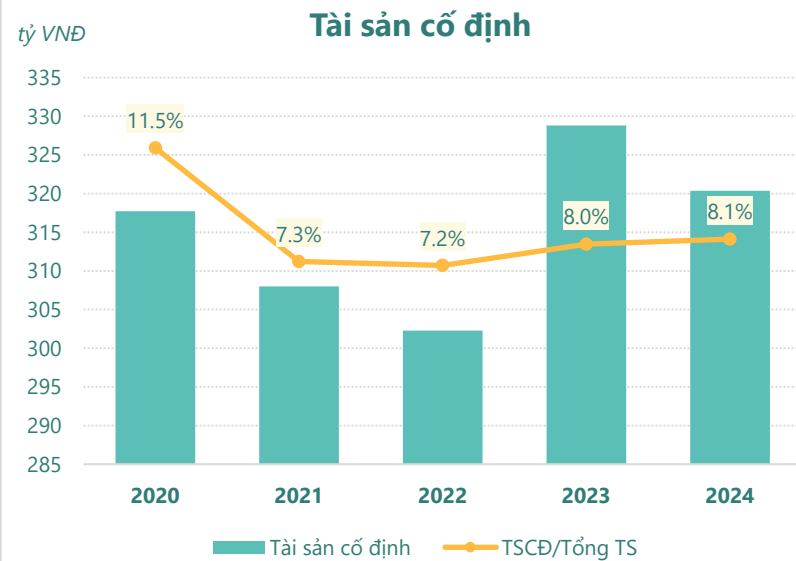
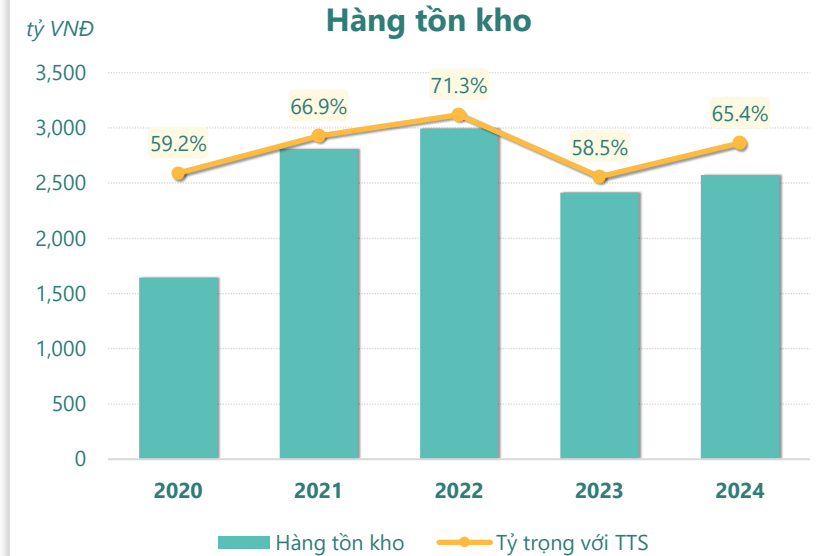
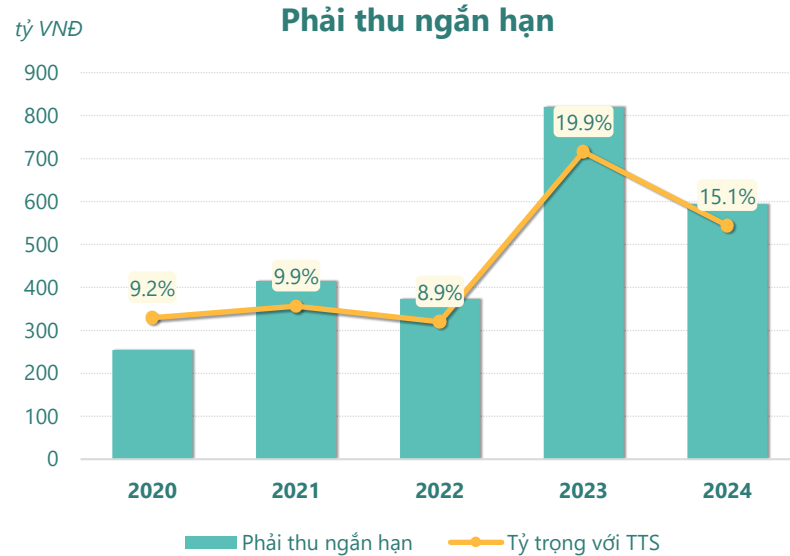
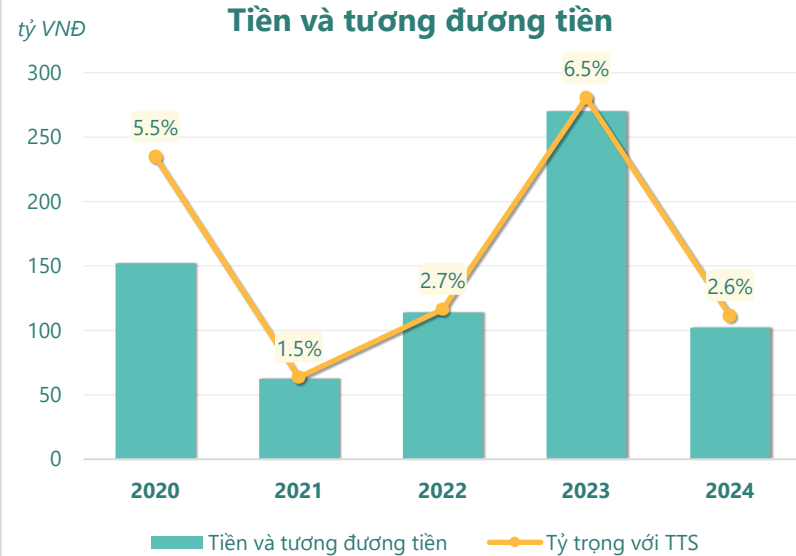
Tài sản ngắn hạn của TLH năm 2024 giảm **2.76%** so với năm trước, đạt **3,464** tỷ đồng. Tuy nhiên, tỷ trọng tài sản ngắn hạn tăng lên so với năm trước chiếm **88.1%** tổng tài sản. Trong đó, **hàng tồn kho** chiếm tỷ trọng lớn nhất **65.4%**, tiếp đến là phải thu ngắn hạn chiếm 15.1% trên tổng tài 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.

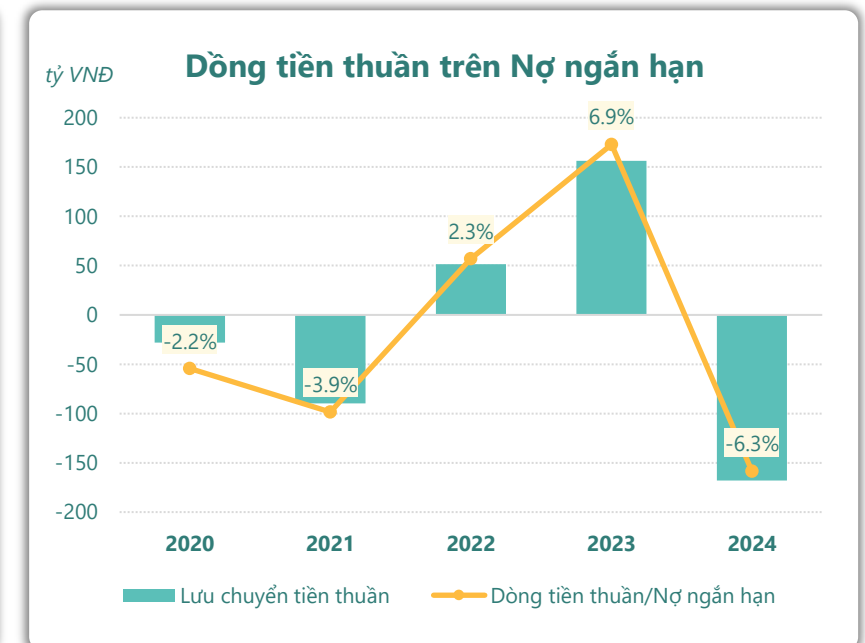
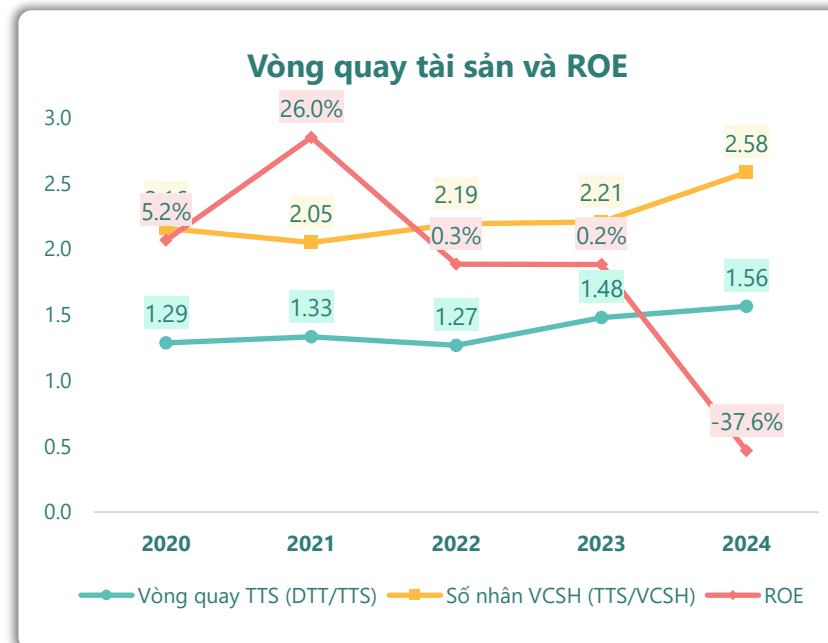
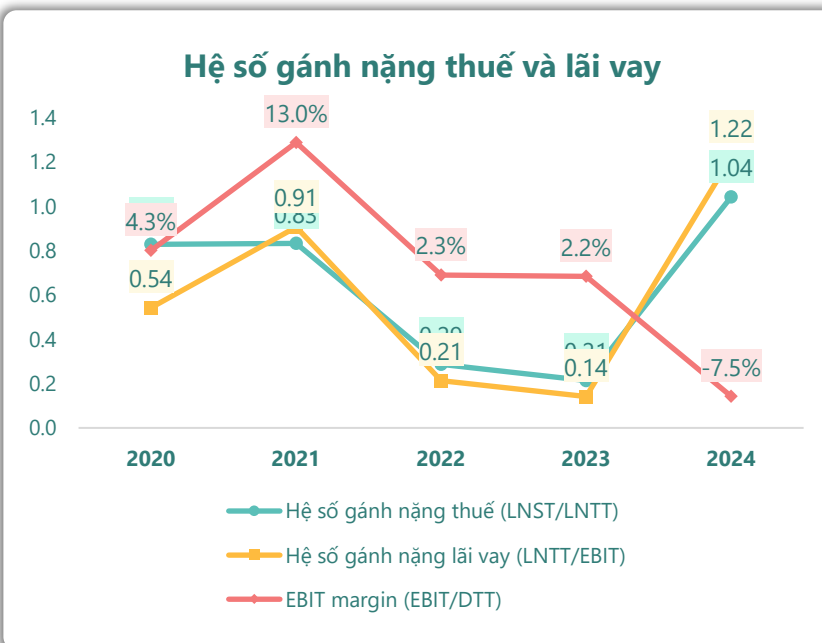
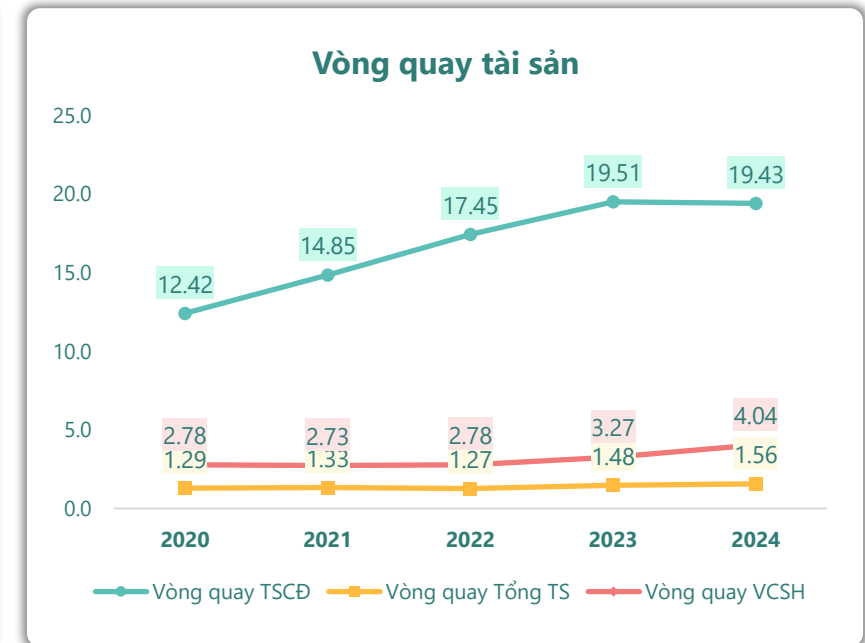
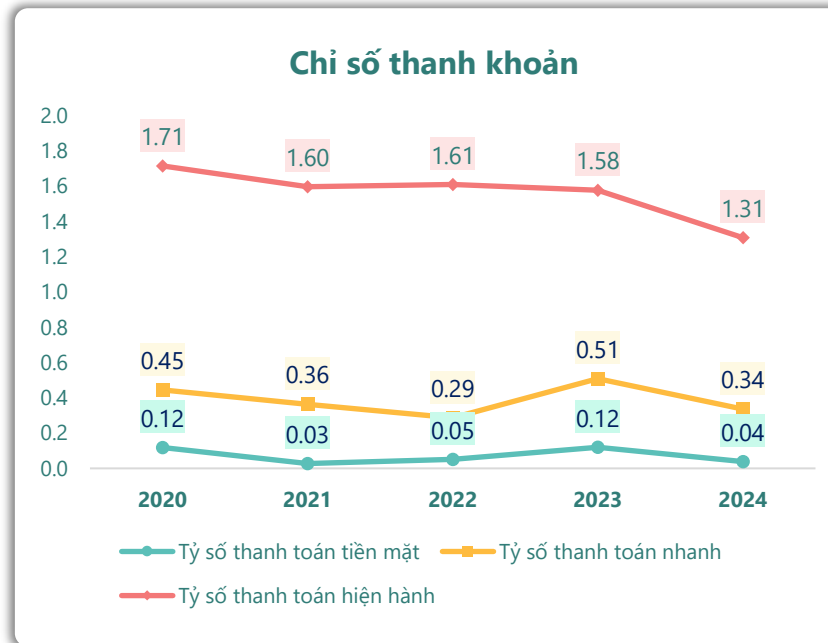
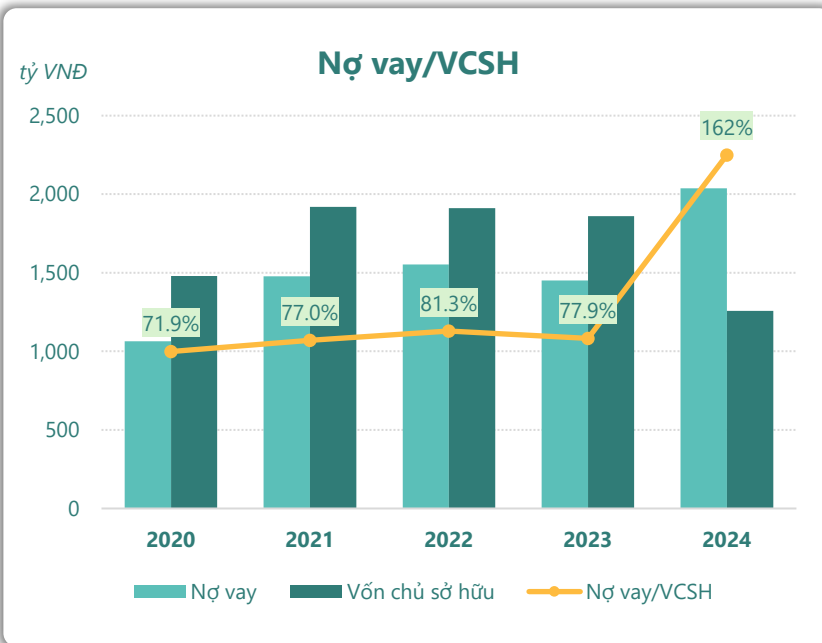
Tài sản dài hạn đạt **467.7** tỷ đồng giảm **17.3%** so với năm trước. Dẫn đến, tỷ trọng trên tổng tài sản giảm còn **11.9%**. Trong đó **tài sản cố định** chiếm cao nhất **8.15%**, sau đó là đầu tư tài chính dài hạn chiếm 2.81%.

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	4,645	5,324	6,157	6,305
Giá vốn hàng bán	3,967	5,040	6,002	6,603
Lợi nhuận gộp	677	285	156	-298
Doanh thu HĐTC	60.9	52.3	28.7	65.3
Chi phí TC	70.1	213	111	149
Chi phí lãi vay	56.3	97.1	117	104
LN trong công ty LKLD	24.6	3.54	0.38	-93.0
Chi phí bán hàng	86.7	47.7	42.8	57.3
Chi phí QLDN	59.3	52.7	45.2	59.0
LN thuần từ HĐKD	547	26.9	-14.1	-591
Lợi nhuận khác	0.97	-0.55	33.3	17.0
LN trước thuế	548	26.3	19.2	-574
Lợi nhuận sau thuế	456	7.54	4.10	-598
LNST của CĐ cty mẹ	442	5.43	3.96	-586

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ

(tỷ VNĐ)

	2021	2022	2023	2024
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	-428	-190	319	-786
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-58.9	199	-6.98	30.2
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	397	42.8	-156	588
Tiền đầu kỳ	152	62.3	114	270
Lưu chuyển tiền thuần	-89.6	51.6	156	-168
Ảnh hưởng tỷ giá	0.01	0.00	-0.02	0.00
Tiền cuối kỳ	62.3	114	270	102

CÂN ĐỐI KẾ TOÁN

(tỷ VNĐ)

	2021	2022	2023	2024
Tổng tài sản	4,195	4,200	4,128	3,932
Tài sản ngắn hạn	3,636	3,643	3,562	3,464
Tiền và tương đương tiền	62.3	114	270	102
Đầu tư tài chính ngắn hạn	302	81.7	42.8	78.9
Phải thu ngắn hạn	415	373	821	594
Hàng tồn kho	2,807	2,994	2,413	2,573
Tài sản ngắn hạn khác	48.5	80.1	15.2	116
Tài sản dài hạn	559	557	566	468
Phải thu dài hạn	10.9	15.8	15.5	14.4
Tài sản cố định	308	302	329	320
Bất động sản đầu tư	20.8	19.5	0	0
Tài sản dở dang	13.9	10.8	13.5	17.2
Đầu tư tài chính dài hạn	199	203	203	110
Tài sản dài hạn khác	6.11	5.35	4.43	5.44
Lợi thế thương mại	0	0	0	0
Nợ phải trả	2,277	2,289	2,267	2,674
Nợ ngắn hạn	2,276	2,264	2,259	2,648
Vay và nợ thuê ngắn hạn	1,478	1,540	1,447	2,038
Phải trả người bán ngắn hạn	605	385	387	389
Nợ dài hạn	0.14	25.3	7.74	25.5
Vay và nợ thuê dài hạn	0	12.6	3.29	0
Nguồn vốn chủ sở hữu	1,919	1,911	1,861	1,258
Vốn chủ sở hữu	1,919	1,911	1,861	1,258
Vốn điều lệ	1,021	1,021	1,123	1,123
Kinh phí và quỹ khác	0	0	0	0