

KẾT QUẢ KINH DOANH NĂM 2024 (SMT)

CTCP Sametel

Ngày 31/12/2024	5,700 VNĐ		
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	0%	5.6%	7.5%

DT thuần 2024
98.5
tỷ VNĐ
YoY: ▼79.5 -44.6%

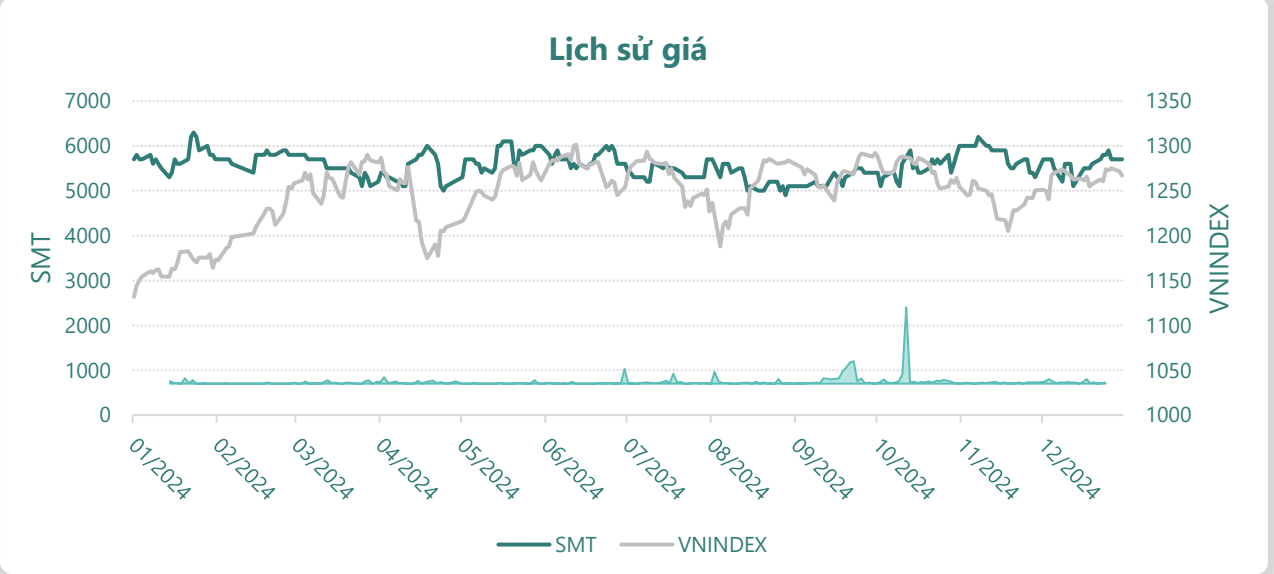
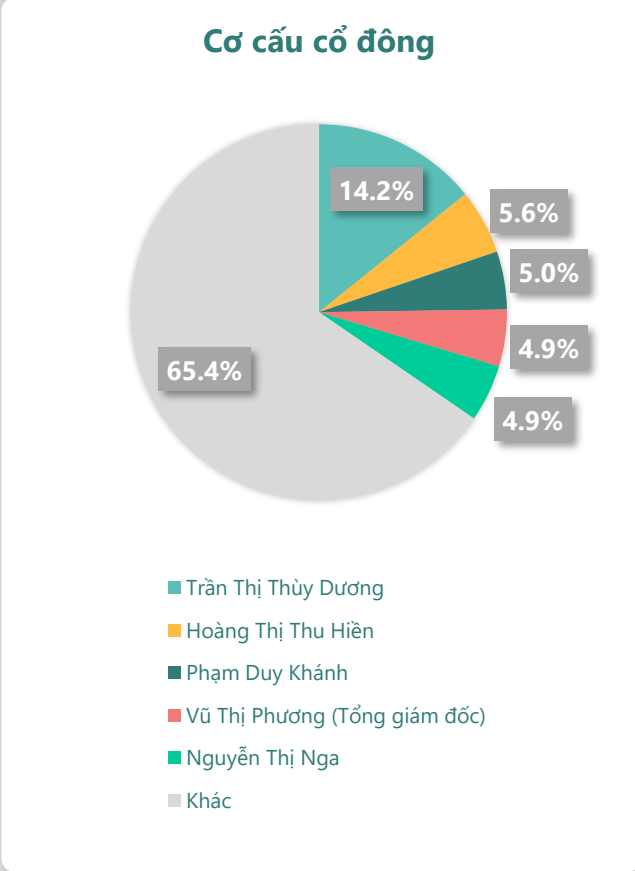
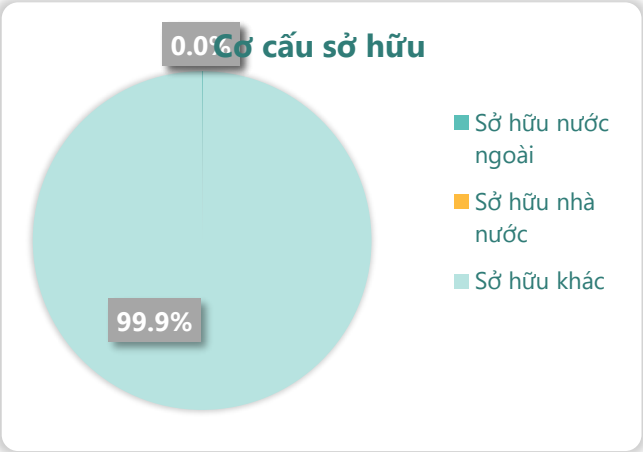
LN thuần 2024
3.62
tỷ VNĐ
YoY: ▲ 7.00 207%

LN sau thuế 2024
1.20
tỷ VNĐ
YoY: ▲ 4.50 136%

Tỷ suất lãi EBIT 2024
4.6%
YoY: +/-▲ 2.9%

ROE 2024
1.7%
YoY: +/-▲ 6.5%

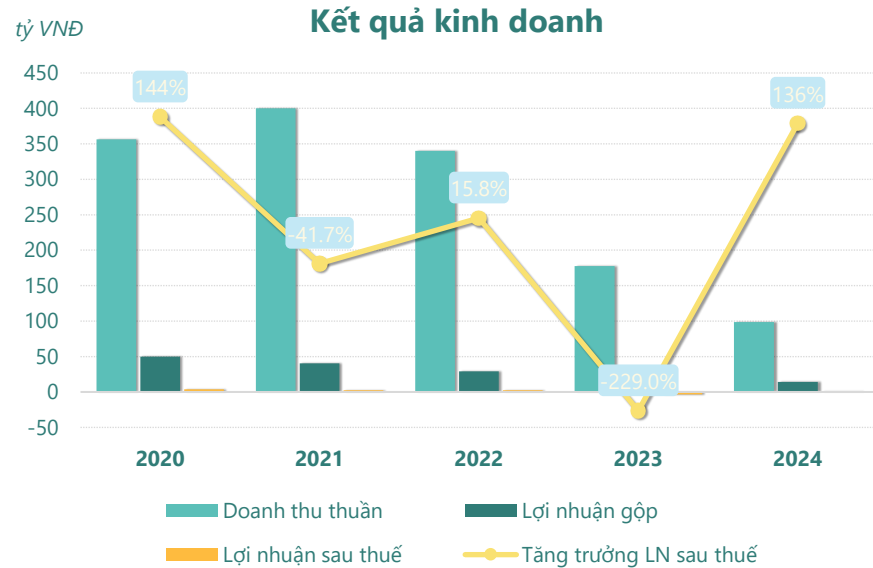
Sàn giao dịch	HNX
Khoảng giá 52 tuần	4,900 - 6,300
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	31
Số lượng CPLH (CP)	5,467,432
KLGD BQ 20 phiên (CP)	5,010
Sở hữu nước ngoài	0.1%
Beta	0.67
EPS	-1,099
P/E	-5.2



Kết quả kinh doanh **SMT** năm **2024**, doanh thu thuần **giảm mạnh 44.6%** chỉ còn **98.49** tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế **tăng mạnh 136%** đạt **1.20** tỷ đồng.

Lợi nhuận sau thuế có sự tăng trưởng có thể thấy là kết quả của việc tối ưu hóa hoạt động kinh doanh và quản lý tài chính hiệu quả. Tuy nhiên cần cải thiện hiệu quả hoạt động để tạo sự tăng trưởng ổn định.

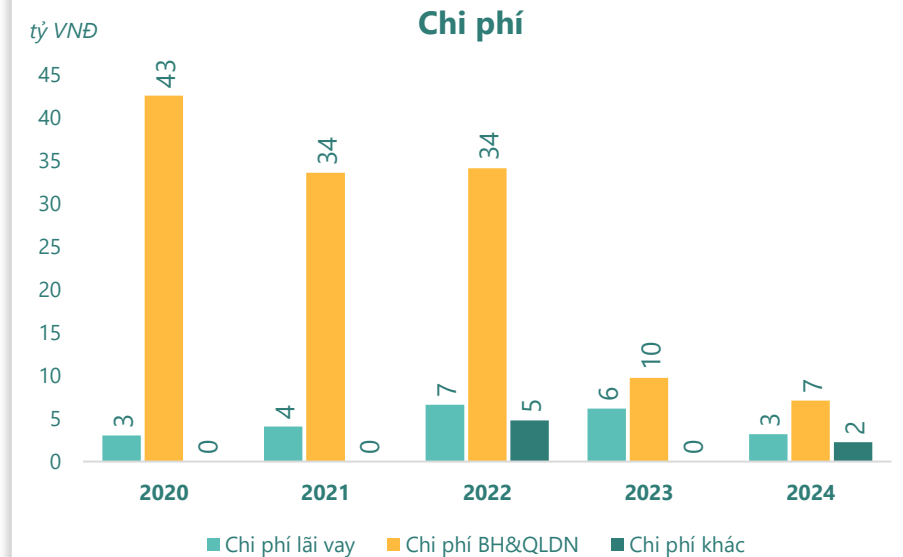
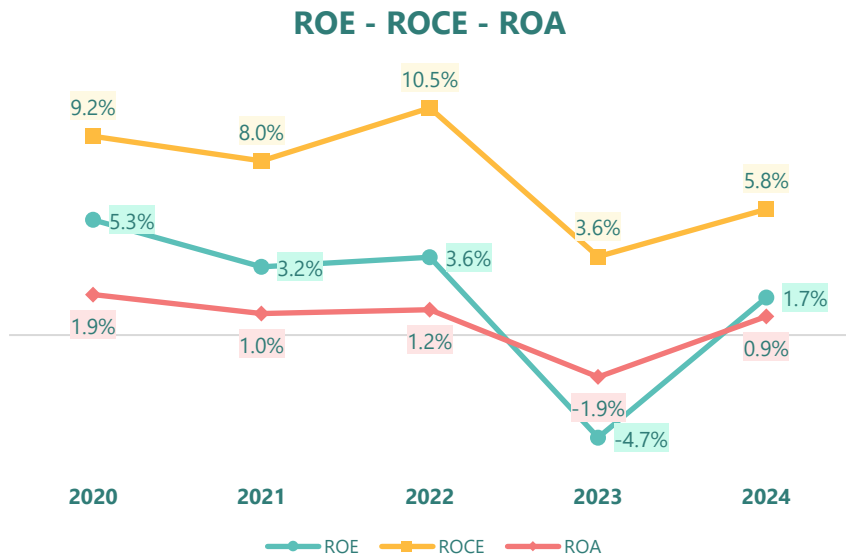
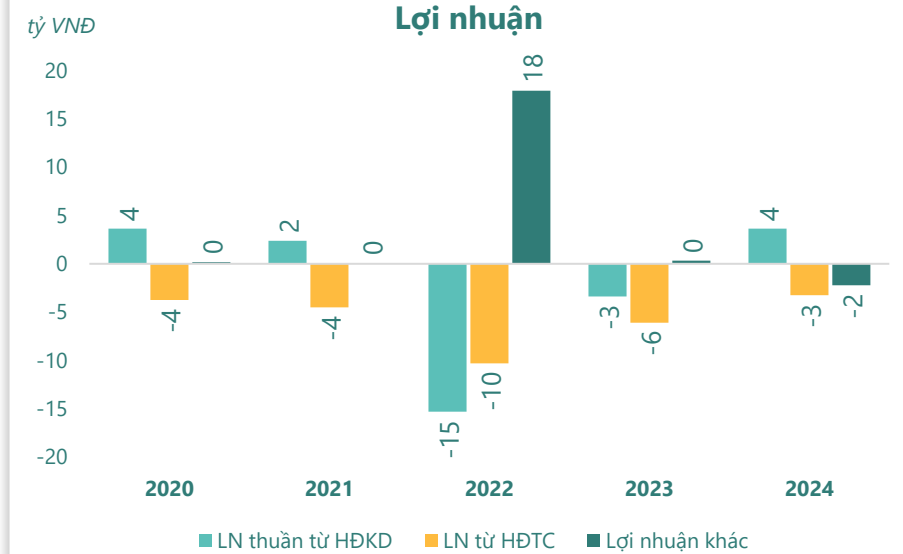
KẾT QUẢ KINH DOANH



Năm **2024**, SMT có **lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh** đạt **3.62** tỷ đồng, **tăng lên 7.01** tỷ so với năm trước. Và cao hơn mức bình quân lợi nhuận thuần 5 năm (-1.80 tỷ đồng) là 5.43 tỷ đồng. Cho thấy xu hướng tích cực từ hoạt động kinh doanh khi có sự phục hồi trong những năm gần đây.

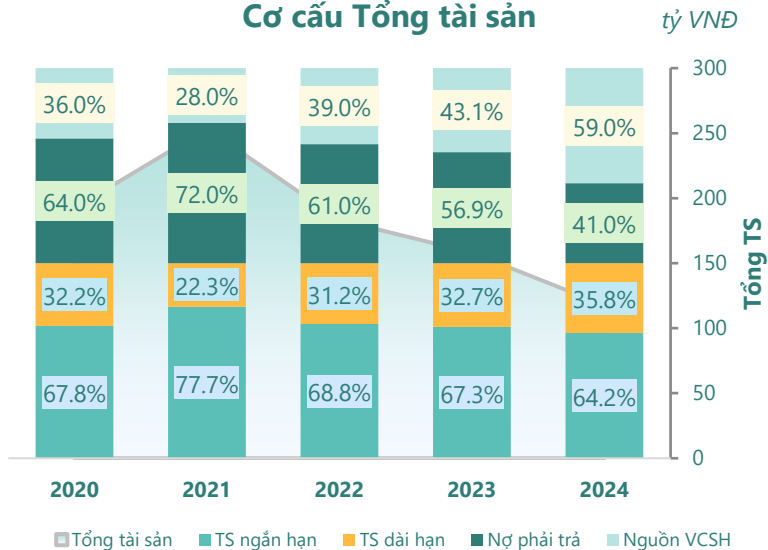
Chi phí lãi vay giảm xuống so với năm trước, còn **3.17** tỷ đồng. Cùng với đó **chi phí bán hàng và quản lý doanh nghiệp** cũng **giảm xuống** còn **7.11** tỷ đồng. Bên cạnh đó, **chi phí khác** bằng **2.24** tỷ đồng, **tăng lên** so với năm trước.

ROE của SMT năm 2024 **tăng trưởng** so với năm trước đạt giá trị bằng **1.74%**, tuy nhiên vẫn **thấp hơn mức bình quân** trong vòng 5 năm gần đây.



TÀI SẢN - NGUỒN VỐN

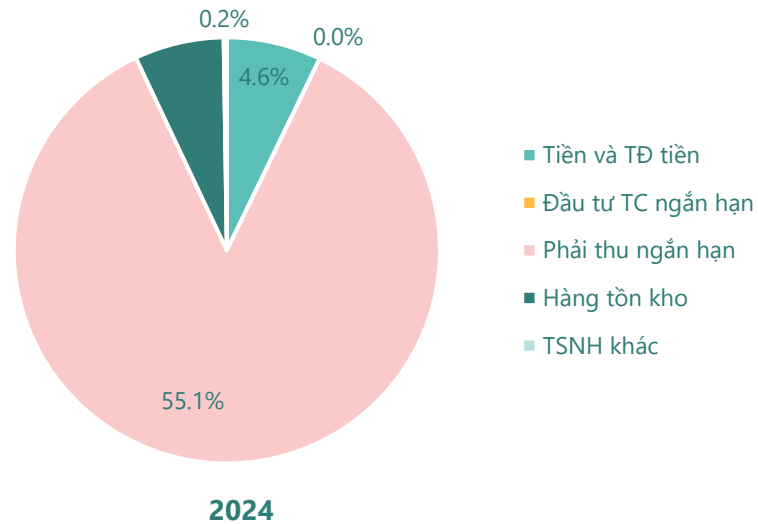
Cơ cấu Tổng tài sản



Tổng tài sản của **SMT** năm 2024 đạt **117.6** tỷ đồng, giảm **25.6%** so với năm trước. Trong đó, tỷ trọng của tài sản ngắn hạn trong Tổng tài sản là 64.2%, lớn hơn tài sản dài hạn. Với cơ cấu Nguồn vốn, vốn chủ sở hữu chiếm tỷ trọng là 59.0%, 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.

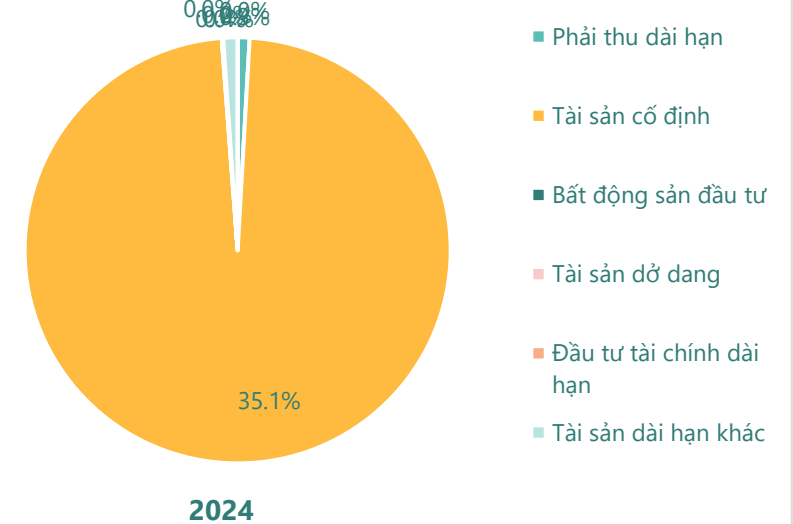
Cơ cấu Tài sản ngắn hạn/Tổng TS



Tài sản ngắn hạn của SMT năm 2024 giảm **29.1%** so với năm trước, đạt **75.50** tỷ đồng. Cùng với đó, tỷ trọng tài sản ngắn hạn giảm xuống so với năm trước chiếm **64.2%** tổng tài sản. Trong đó, **phải thu ngắn hạn** chiếm tỷ trọng lớn nhất **55.1%**, tiếp đến là tiền và tương đương tiền chiếm 4.61% 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.

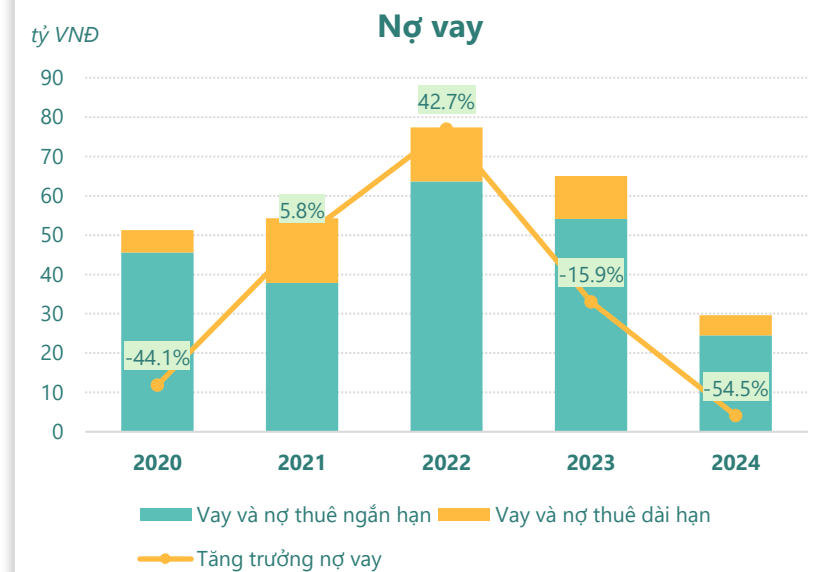
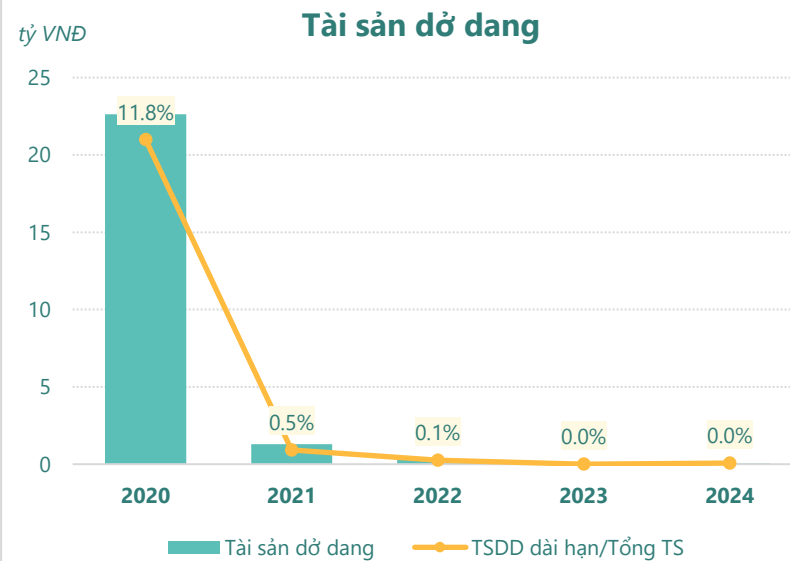
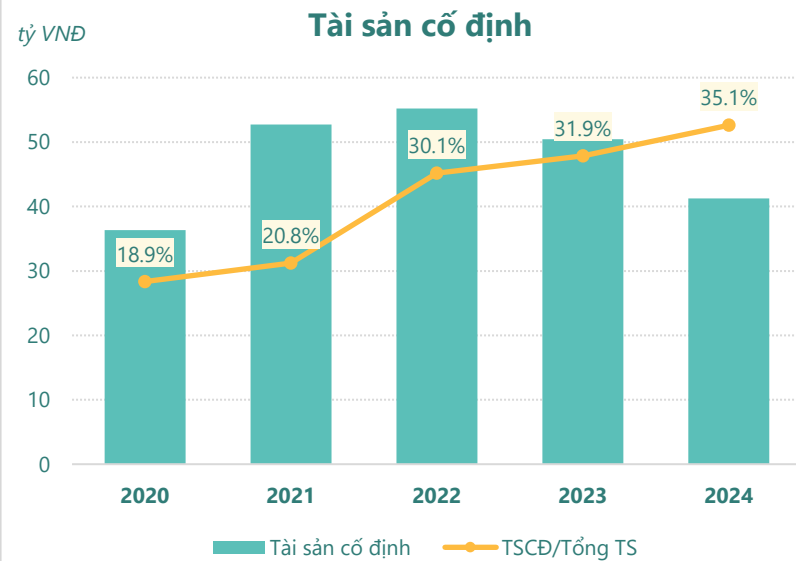
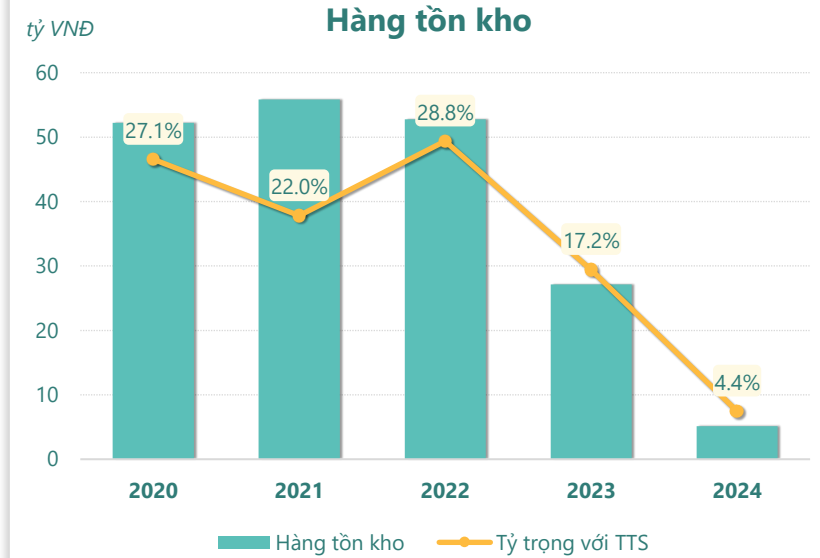
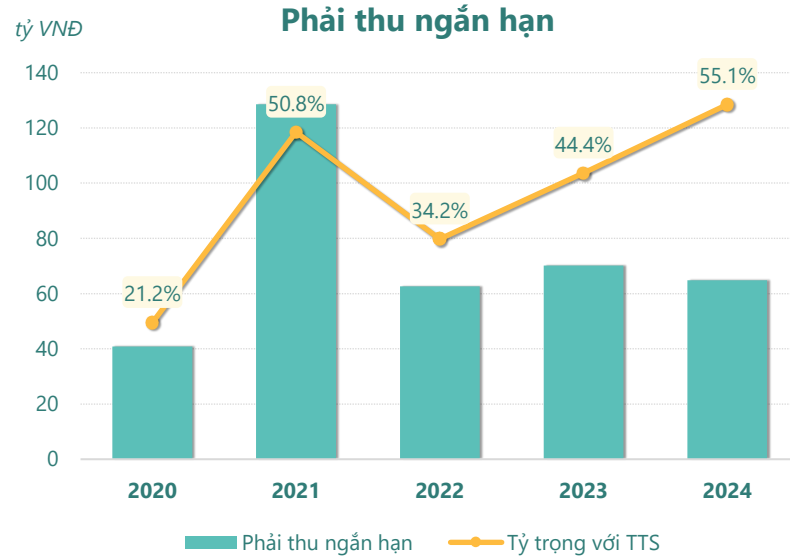
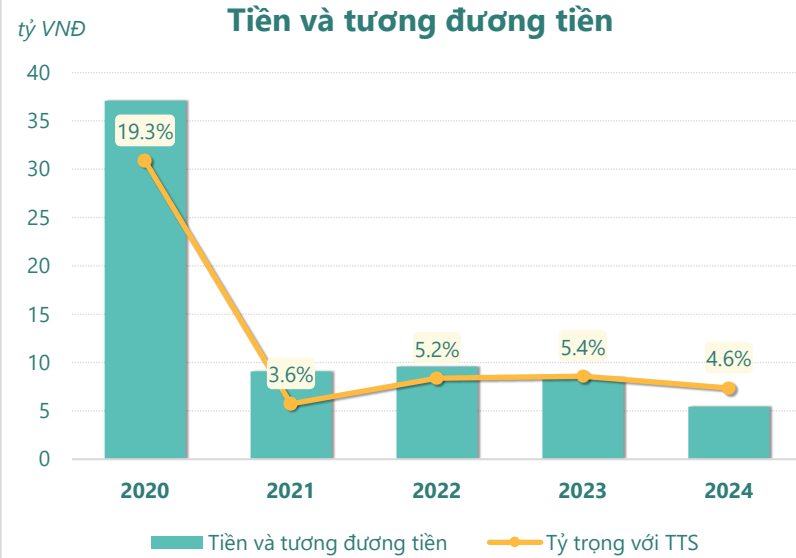
Cơ cấu Tài sản dài hạn/Tổng TS



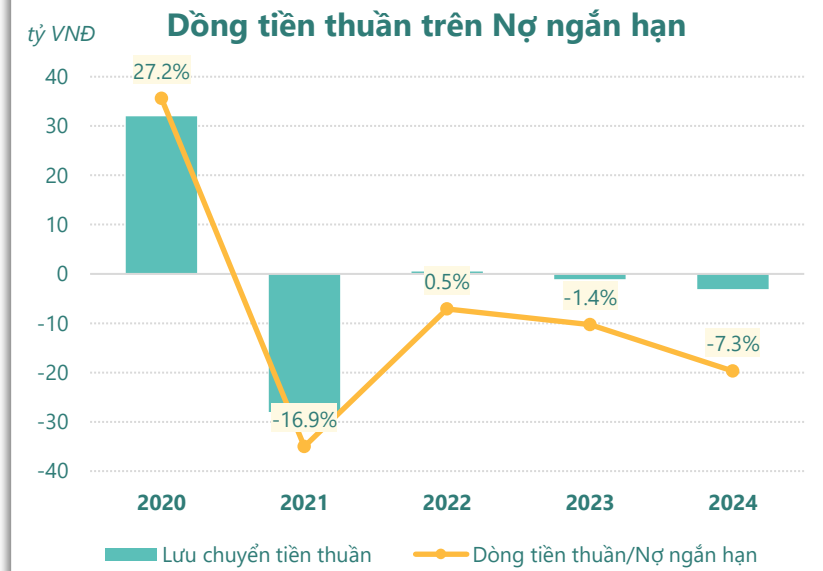
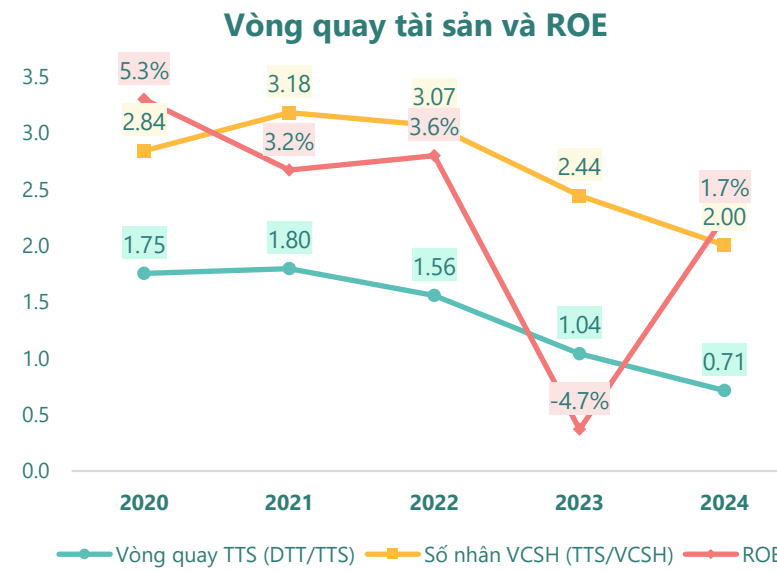
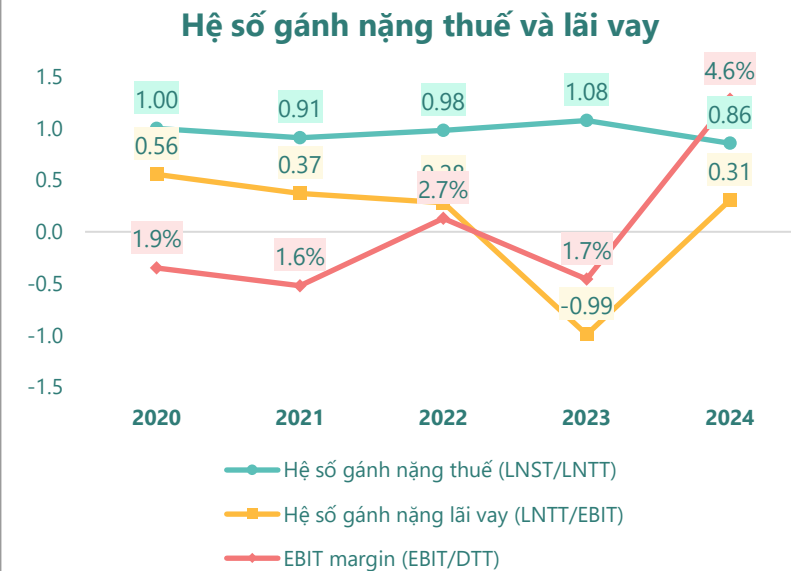
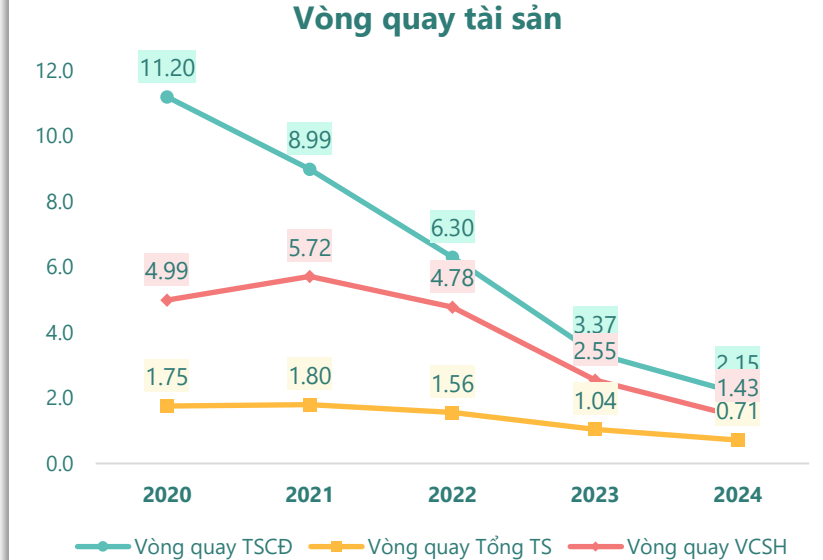
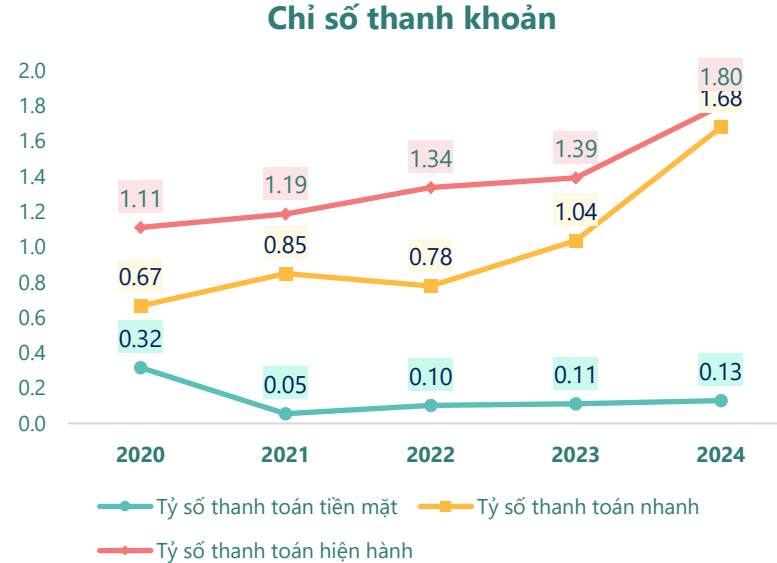
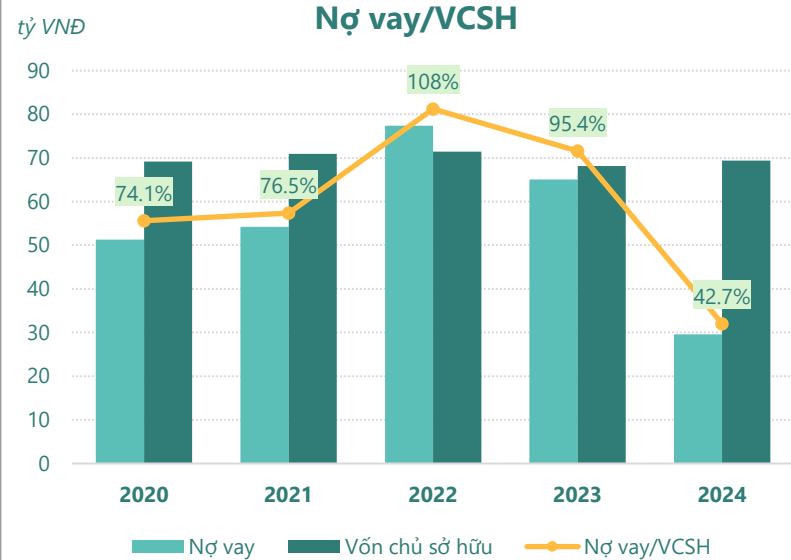
Tài sản dài hạn đạt **42.15** tỷ đồng giảm **18.3%** so với năm trước. Tuy nhiên, tỷ trọng trên tổng tài sản tăng lên, chiếm **35.8%**. Trong đó **tài sản cố định** chiếm cao nhất **35.1%**, sau đó là tài sản dài hạn khác chiếm 0.39%.

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	400	340	178	98.5
Giá vốn hàng bán	360	311	165	84.5
Lợi nhuận gộp	40.5	29.2	12.4	14.0
Doanh thu HĐTC	0.27	0.46	0.21	0.05
Chi phí TC	4.75	10.8	6.29	3.28
Chi phí lãi vay	4.10	6.63	6.16	3.17
LN trong công ty LKLD	0	0	0	0
Chi phí bán hàng	25.2	23.4	4.47	2.84
Chi phí QLDN	8.45	10.8	5.27	4.26
LN thuần từ HĐKD	2.38	-15.3	-3.38	3.62
Lợi nhuận khác	0.05	17.9	0.32	-2.23
LN trước thuế	2.43	2.61	-3.07	1.40
Lợi nhuận sau thuế	2.21	2.56	-3.30	1.20
LNST của CĐ cty mẹ	2.21	2.56	-3.30	1.20

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ

(tỷ VNĐ)

	2021	2022	2023	2024
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	-26.5	-37.8	16.4	28.1
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-4.49	15.2	-5.17	4.26
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	2.93	23.1	-12.3	-35.4
Tiền đầu kỳ	37.1	9.08	9.59	8.49
Lưu chuyển tiền thuần	-28.0	0.52	-1.10	-3.07
Ảnh hưởng tỷ giá	0	0	0	0
Tiền cuối kỳ	9.08	9.59	8.49	5.42

CÂN ĐỐI KẾ TOÁN

(tỷ VNĐ)

	2021	2022	2023	2024
Tổng tài sản	253	183	158	118
Tài sản ngắn hạn	197	126	106	75.5
Tiền và tương đương tiền	9.08	9.59	8.49	5.42
Đầu tư tài chính ngắn hạn	1.89	0.40	0.26	0
Phải thu ngắn hạn	129	62.6	70.2	64.8
Hàng tồn kho	55.8	52.8	27.1	5.12
Tài sản ngắn hạn khác	1.57	0.69	0.35	0.18
Tài sản dài hạn	56.4	57.1	51.6	42.1
Phải thu dài hạn	1.03	1.24	0.55	0.38
Tài sản cố định	52.7	55.2	50.4	41.3
Bất động sản đầu tư	0	0	0	0
Tài sản dở dang	1.30	0.27	0	0.05
Đầu tư tài chính dài hạn	0	0	0	0
Tài sản dài hạn khác	1.32	0.44	0.63	0.46
Lợi thế thương mại	0	0	0	0
Nợ phải trả	182	112	89.9	48.3
Nợ ngắn hạn	166	94.2	76.5	41.9
Vay và nợ thuê ngắn hạn	37.8	63.6	54.1	24.5
Phải trả người bán ngắn hạn	113	18.9	10.8	8.73
Nợ dài hạn	16.5	17.5	13.4	6.38
Vay và nợ thuê dài hạn	16.4	13.8	10.9	5.12
Nguồn vốn chủ sở hữu	70.9	71.5	68.2	69.4
Vốn chủ sở hữu	70.9	71.5	68.2	69.4
Vốn điều lệ	54.7	54.7	54.7	54.7
Kinh phí và quỹ khác	0	0	0	0