

KẾT QUẢ KINH DOANH NĂM 2024 (TIS)

CTCP Gang thép Thái Nguyên

| | | | |
|--------------------|-----------|---------|---------|
| Ngày 31/12/2024 | 6,100 VNĐ | | |
| Thay đổi | 1 tháng | 3 tháng | 6 tháng |
| | -3.2% | - | -3.2% |

| |
|---------------------|
| DT thuần 2024 |
| 10,601 |
| tỷ VNĐ |
| YoY: ▲ 1,070 11.2% |

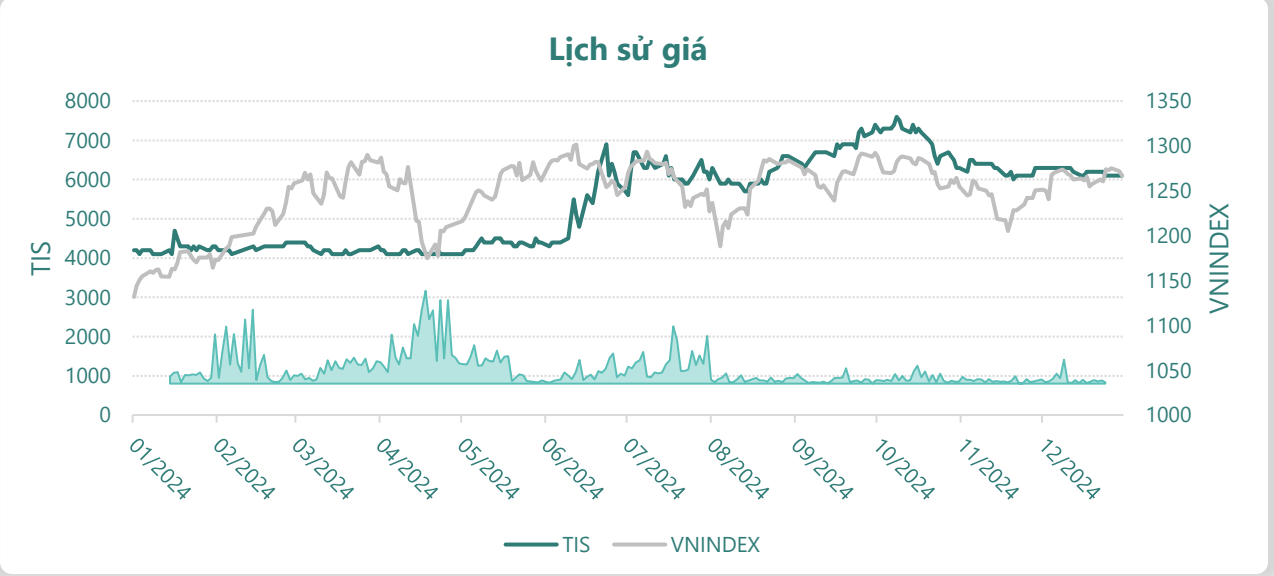
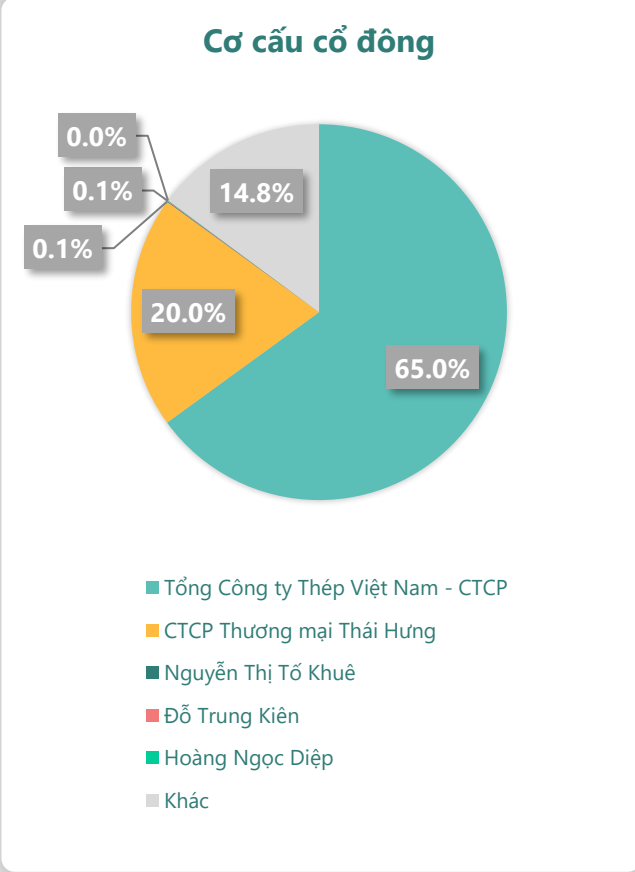
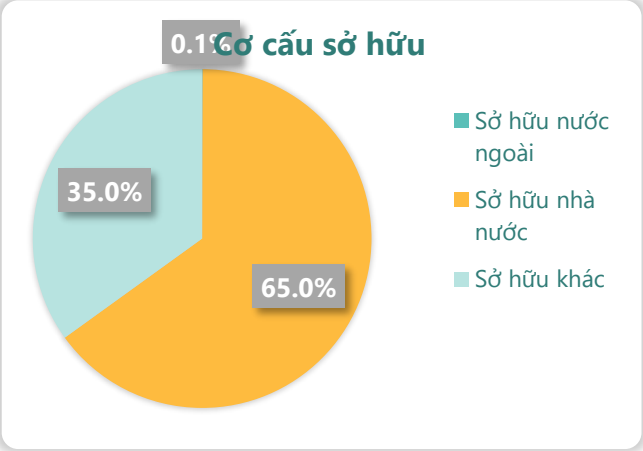
| |
|-------------------|
| LN thuần 2024 |
| -62.1 |
| tỷ VNĐ |
| YoY: ▲ 131 67.8% |

| |
|---------------------|
| LN sau thuế 2024 |
| -7.67 |
| tỷ VNĐ |
| YoY: ▲ 168 95.7% |

| |
|--------------------------|
| Tỷ suất lãi EBIT 2024 |
| 1.4% |
| YoY: +/-▲ 1.4% |

| |
|----------------|
| ROE 2024 |
| -0.5% |
| YoY: +/-▲ 9.1% |

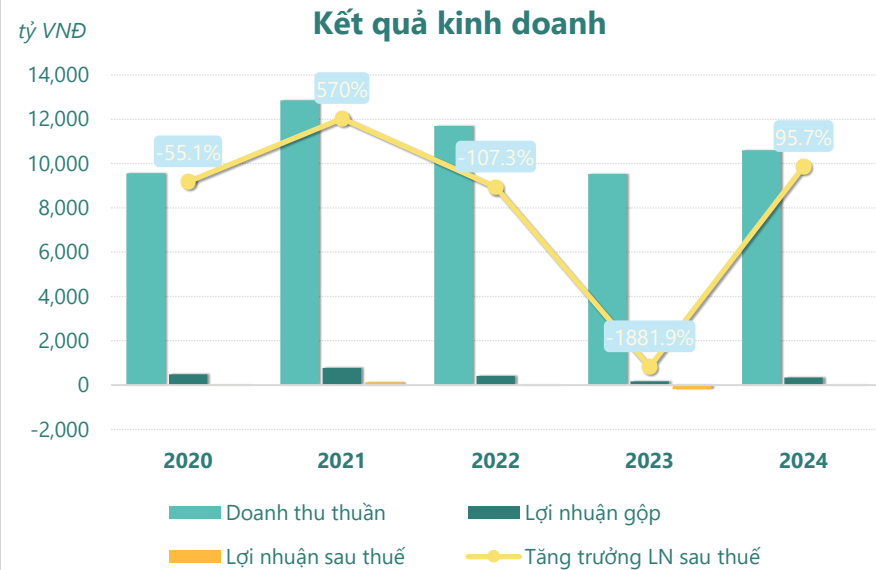
| | |
|-----------------------|---------------|
| Sàn giao dịch | UPCOM |
| Khoảng giá 52 tuần | 4,100 - 7,600 |
| Vốn hóa (tỷ VNĐ) | 1,122 |
| Số lượng CPLH (CP) | 183,988,900 |
| KLGD BQ 20 phiên (CP) | 238,030 |
| Sở hữu nước ngoài | 0.1% |
| Beta | 1.47 |
| EPS | -29 |
| P/E | -208.1 |



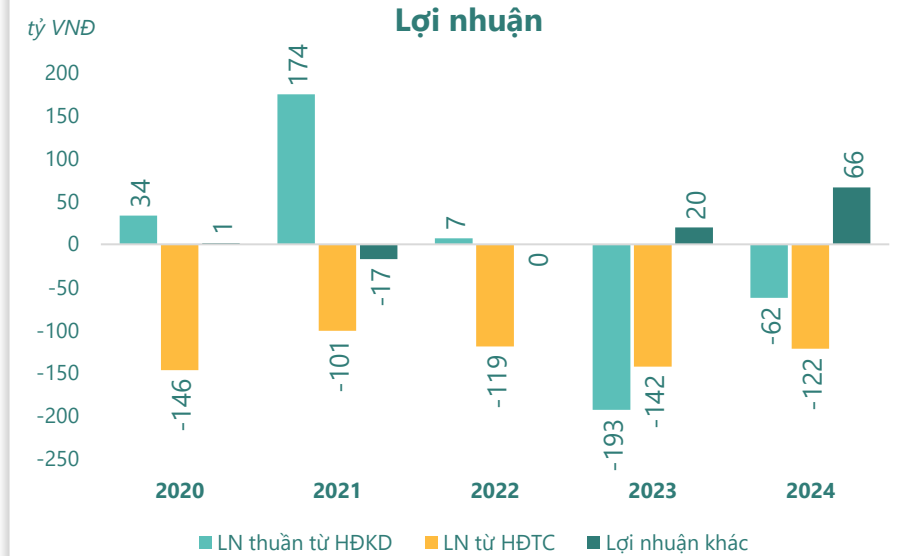
Năm **2024**, **TIS** ghi nhận doanh thu thuần **10,601** tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế - **7.67** tỷ đồng, lần lượt **tăng 11.2%** và **tăng 95.7%** so với năm trước.

Doanh thu có sự tăng trưởng nhưng không đủ bù đắp các chi phí khiến lợi nhuận âm, dẫn đến **ROE** bằng -0.51% là dấu hiệu của tình hình kinh doanh đang xấu đi.

KẾT QUẢ KINH DOANH

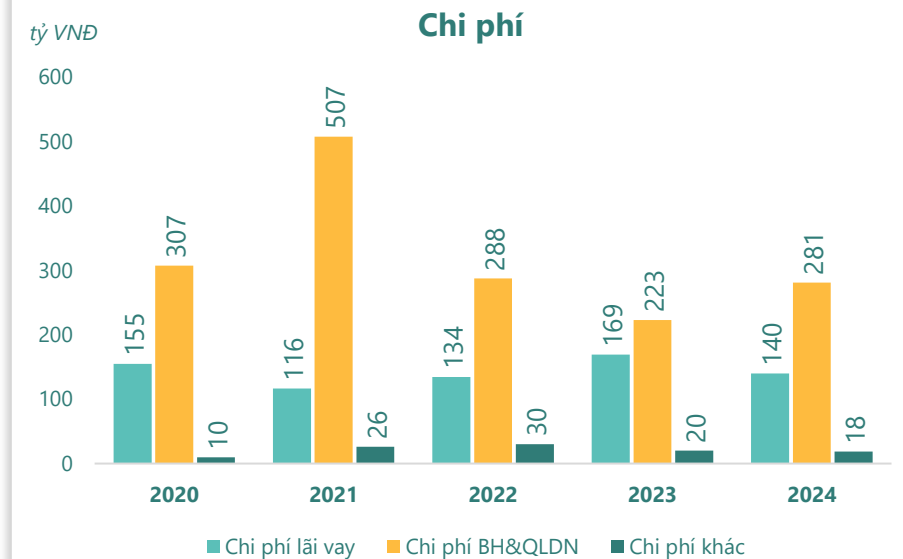
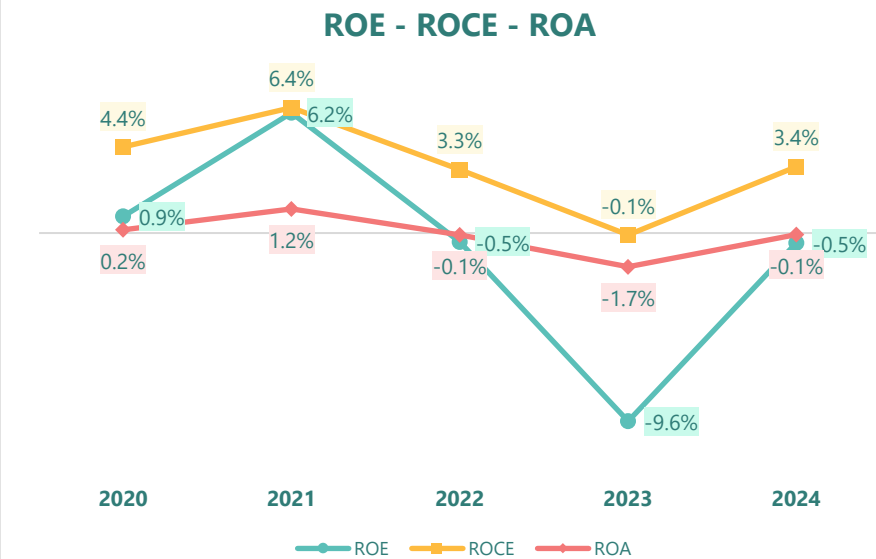


Lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh của TIS năm **2024 tăng lên 130.5** tỷ so với năm trước, nhưng vẫn lỗ 62.09 tỷ đồng. Khoản lỗ lớn nhất từ hoạt động kinh doanh trong 5 năm trở lại đây ghi nhận vào năm **2023** là 192.6 tỷ đồng. Cho thấy dấu hiệu tiêu cực trong hoạt động kinh doanh của công ty trong những năm gần đây.



Chi phí lãi vay giảm xuống so với năm trước, còn **139.6** tỷ đồng. Nhưng **chi phí bán hàng và quản lý doanh nghiệp tăng lên**, ở mức **281.0** tỷ đồng. Bên cạnh đó, **chi phí khác bằng 18.43** tỷ đồng, **giảm xuống** so với năm trước.

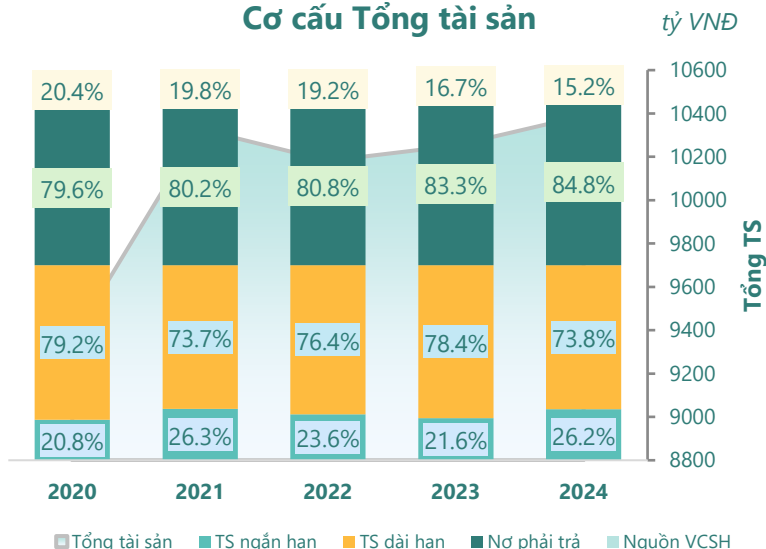
ROE của TIS năm 2024 **tăng trưởng** so với năm trước đạt giá trị bằng **-0.51%**, **cao hơn mức bình quân** trong vòng 5 năm gần đây.



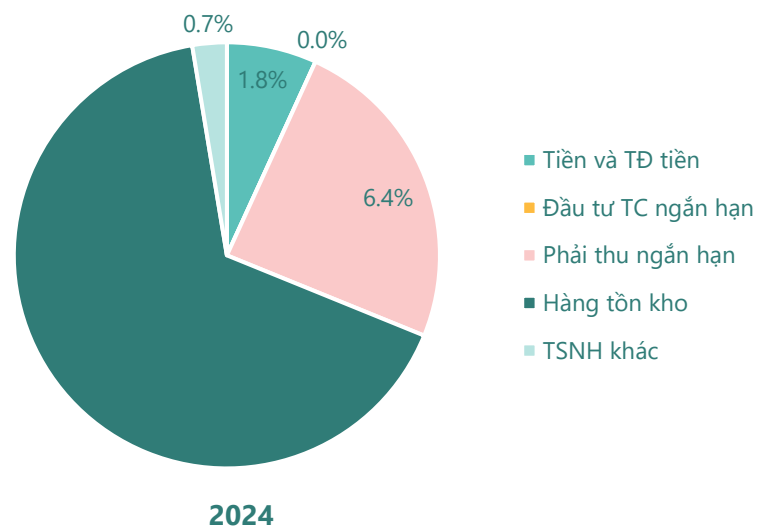


TÀI SẢN - NGUỒN VỐN

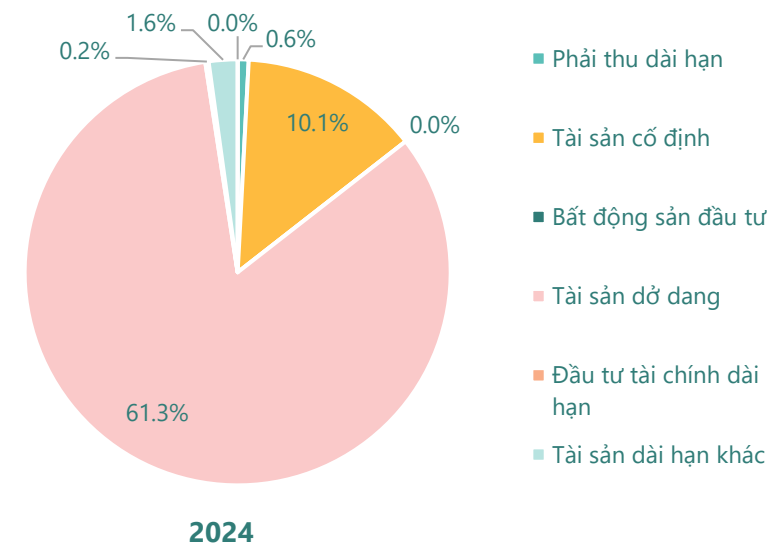
Cơ cấu Tổng tài sản



Cơ cấu Tài sản ngắn hạn/Tổng TS



Cơ cấu Tài sản dài hạn/Tổng TS



Tổng tài sản của **TIS** năm 2024 tăng trưởng **1.35%** so với năm trước, đạt **10,390** tỷ đồng. Trong đó, tỷ trọng của tài sản dài hạn trong Tổng tài sản là 73.8%, lớn hơn tài sản ngắn hạn. Với cơ cấu Nguồn vốn, nợ phải trả chiếm tỷ trọng là 84.8%, 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 năm 2024 của TIS đạt **2,725** tỷ đồng, tăng trưởng **23.0%** so với năm trước. Cùng với đó, tỷ trọng tài sản ngắn hạn tăng lên so với năm trước chiếm **26.2%** tổng tài sản. Trong đó, **hàng tồn kho** chiếm tỷ trọng lớn nhất **17.4%**, tiếp đến là phải thu ngắn hạn chiếm 6.38% trên tổng tài sản.

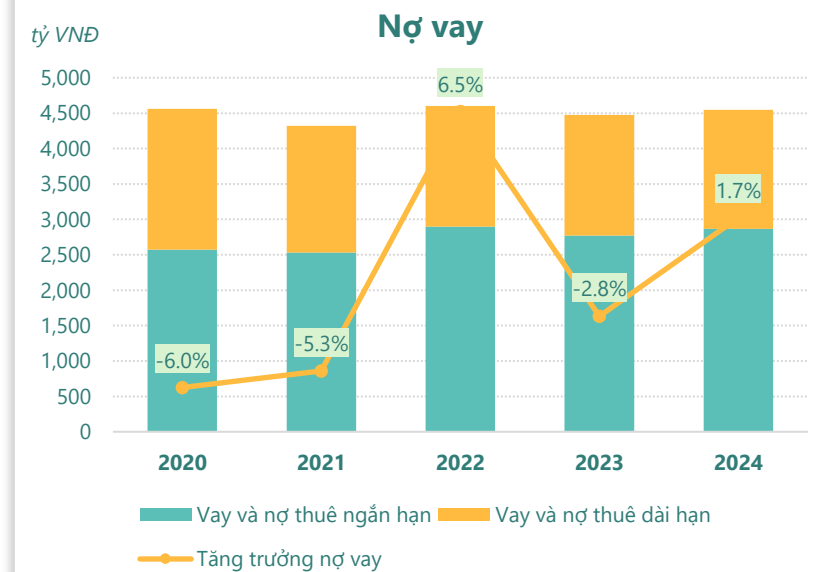
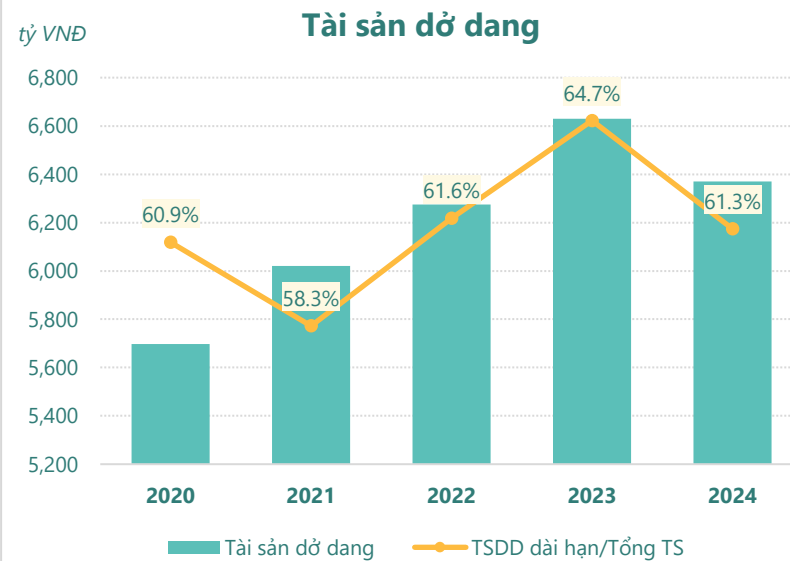
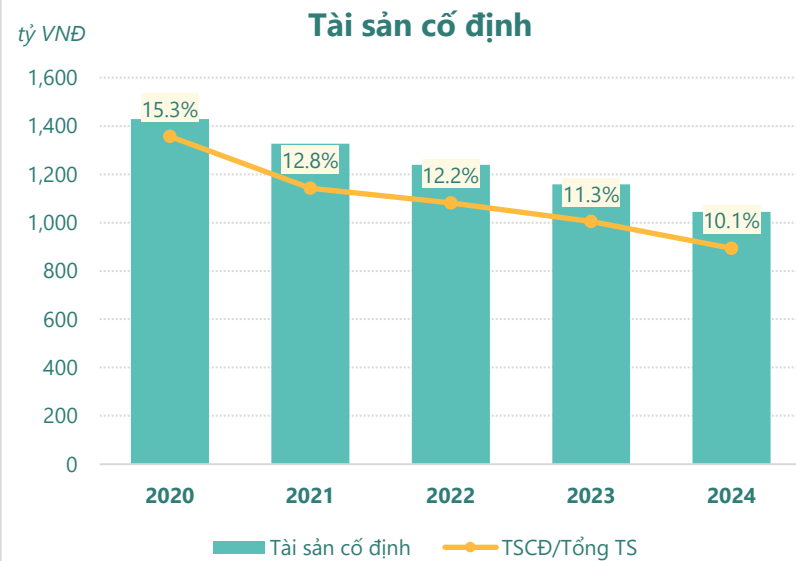
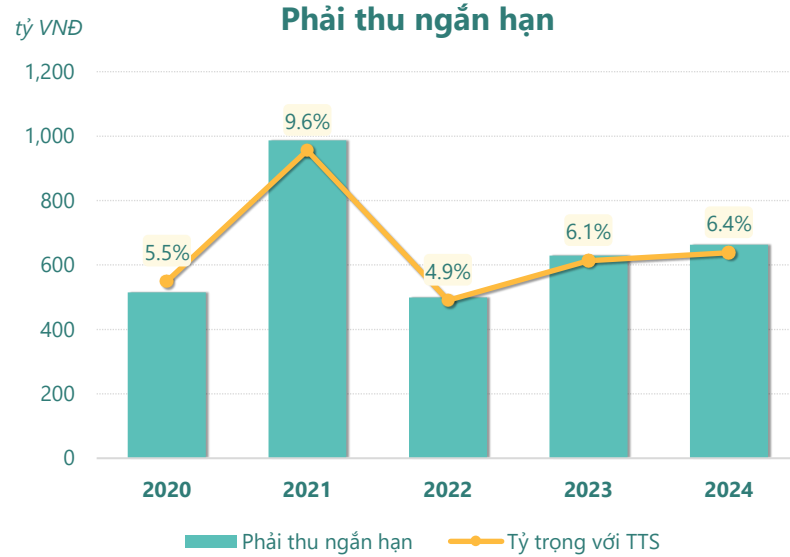
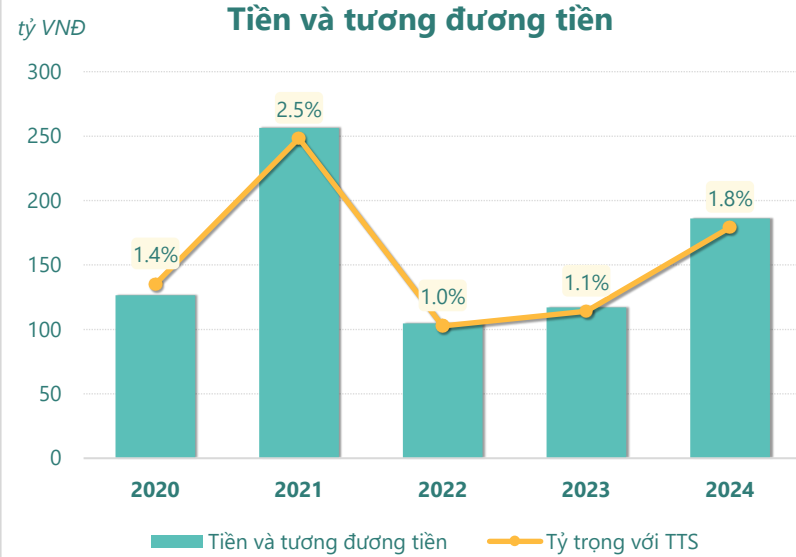
Phân tích cơ cấu tài sản ngắn hạn giúp đánh giá khả năng thanh toán ngắn hạn và mức độ cân đối trong cấu trúc tài sản.

Tài sản dài hạn đạt **7,665** tỷ đồng giảm **4.62%** so với năm trước. Dẫn đến, tỷ trọng trên tổng tài sản giảm còn **73.8%**. Trong đó **tài sản dở dang** chiếm cao nhất **61.3%**, sau đó là tài sản cố định chiếm 10.1%.

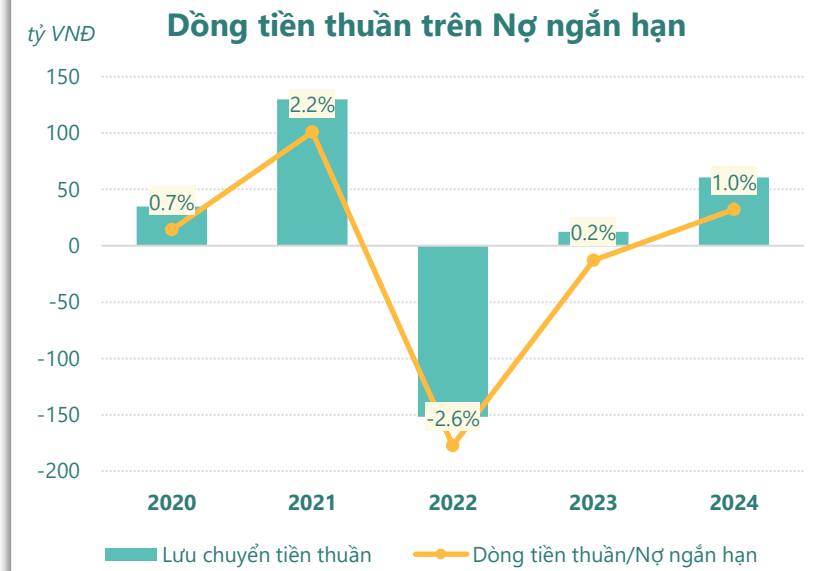
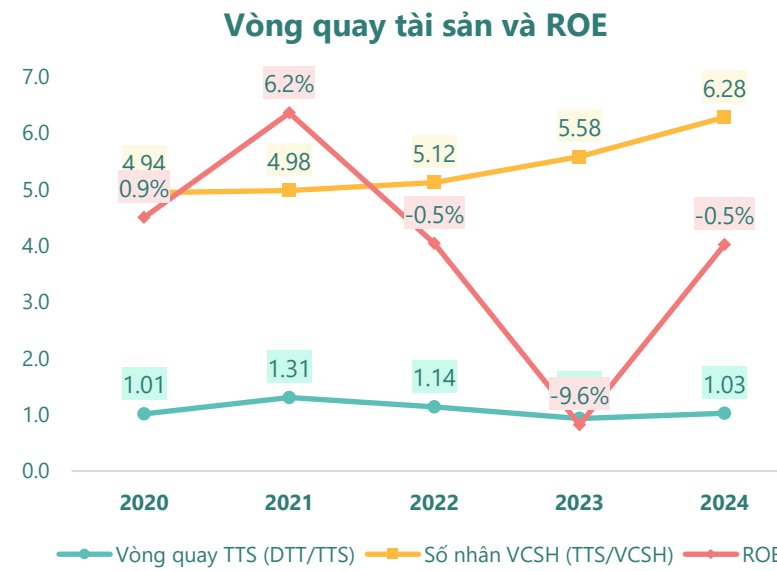
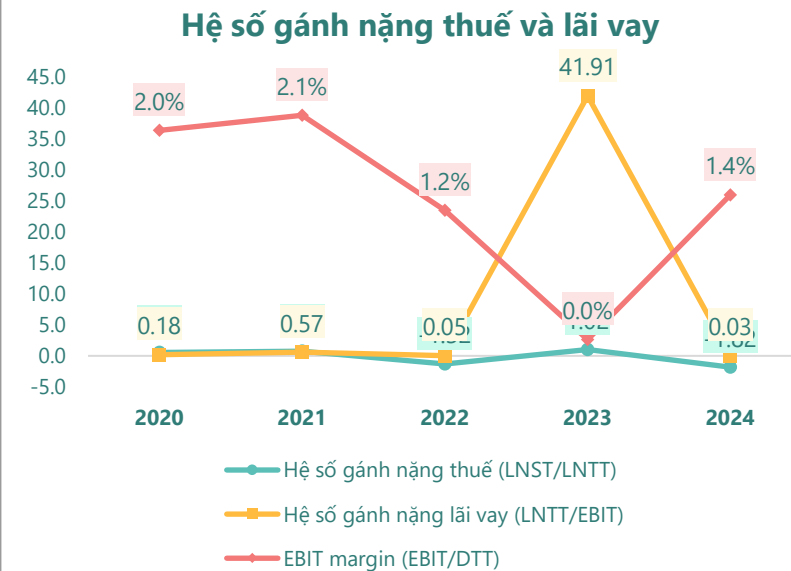
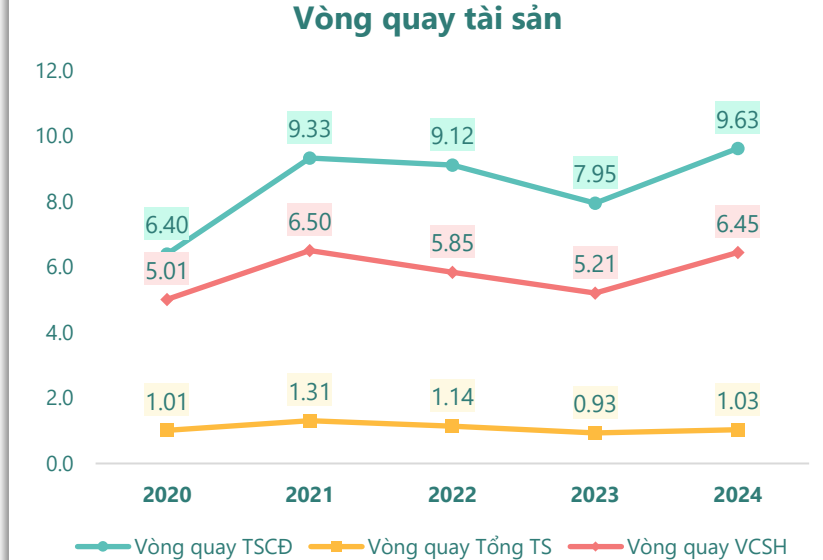
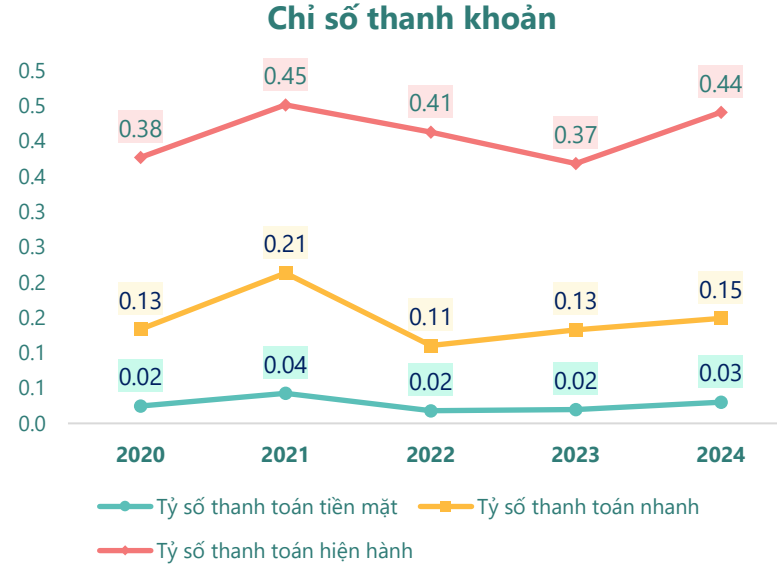
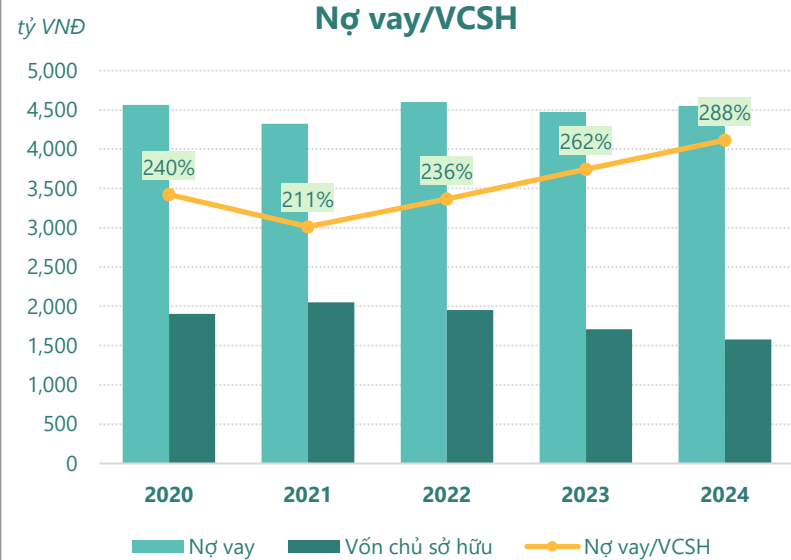
Phân tích cơ cấu tài sản dài hạn giúp đánh giá khả năng sinh lợi dài hạn, khả năng chi trả nợ dài hạn và khả năng tạo ra giá trị cho cổ đông. Cần đánh giá tổng quan với các doanh nghiệp cùng ngành để đưa ra kết luận tốt hơn.



TÀI SẢN - NGUỒN VỐN



HIỆU QUẢ HOẠT ĐỘNG



KẾT QUẢ KINH DOANH

(tỷ VNĐ)

| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 |
|---------------------------|---------------|---------------|--------------|---------------|
| Doanh thu thuần | 12,857 | 11,699 | 9,531 | 10,601 |
| Giá vốn hàng bán | 12,075 | 11,286 | 9,358 | 10,261 |
| Lợi nhuận gộp | 782 | 413 | 173 | 341 |
| Doanh thu HĐTC | 17.0 | 26.2 | 31.0 | 19.3 |
| Chi phí TC | 118 | 145 | 173 | 141 |
| Chi phí lãi vay | 116 | 134 | 169 | 140 |
| LN trong công ty LKLD | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Chi phí bán hàng | 59.6 | 55.0 | 53.7 | 51.0 |
| Chi phí QLDN | 448 | 232 | 169 | 230 |
| LN thuần từ HĐKD | 174 | 7.03 | -193 | -62.1 |
| Lợi nhuận khác | -17.4 | -0.29 | 19.5 | 66.3 |
| LN trước thuế | 157 | 6.74 | -173 | 4.22 |
| Lợi nhuận sau thuế | 122 | -8.90 | -176 | -7.67 |
| LNST của CĐ cty mẹ | 122 | -9.07 | -177 | -8.38 |

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ

(tỷ VNĐ)

| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 |
|------------------------------|------------|-------------|-------------|-------------|
| Lưu chuyển tiền từ HĐKD | 398 | -342 | 213 | 81.5 |
| Lưu chuyển tiền từ HĐĐT | -49.5 | -31.7 | -27.8 | -21.8 |
| Lưu chuyển tiền từ HĐTC | -218 | 221 | -172 | 0.86 |
| Tiền đầu kỳ | 127 | 256 | 105 | 117 |
| Lưu chuyển tiền thuần | 130 | -152 | 12.4 | 60.6 |
| Ảnh hưởng tỷ giá | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Tiền cuối kỳ | 256 | 105 | 117 | 178 |

CÂN ĐỐI KẾ TOÁN

(tỷ VNĐ)

| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 |
|-----------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Tổng tài sản | 10,327 | 10,181 | 10,252 | 10,390 |
| Tài sản ngắn hạn | 2,718 | 2,402 | 2,216 | 2,725 |
| Tiền và tương đương tiền | 256 | 105 | 117 | 186 |
| Đầu tư tài chính ngắn hạn | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Phải thu ngắn hạn | 987 | 499 | 629 | 663 |
| Hàng tồn kho | 1,435 | 1,760 | 1,417 | 1,805 |
| Tài sản ngắn hạn khác | 39.5 | 38.2 | 52.9 | 71.1 |
| Tài sản dài hạn | 7,609 | 7,779 | 8,036 | 7,665 |
| Phải thu dài hạn | 33.7 | 59.0 | 60.8 | 63.8 |
| Tài sản cố định | 1,327 | 1,239 | 1,158 | 1,045 |
| Bất động sản đầu tư | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Tài sản dở dang | 6,020 | 6,275 | 6,630 | 6,370 |
| Đầu tư tài chính dài hạn | 20.1 | 20.1 | 19.3 | 19.3 |
| Tài sản dài hạn khác | 209 | 186 | 168 | 167 |
| Lợi thế thương mại | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nợ phải trả | 8,278 | 8,227 | 8,545 | 8,811 |
| Nợ ngắn hạn | 6,020 | 5,818 | 6,018 | 6,181 |
| Vay và nợ thuê ngắn hạn | 2,533 | 2,899 | 2,774 | 2,866 |
| Phải trả người bán ngắn hạn | 1,233 | 534 | 611 | 1,074 |
| Nợ dài hạn | 2,258 | 2,409 | 2,527 | 2,630 |
| Vay và nợ thuê dài hạn | 1,790 | 1,703 | 1,701 | 1,684 |
| Nguồn vốn chủ sở hữu | 2,049 | 1,954 | 1,708 | 1,579 |
| Vốn chủ sở hữu | 2,049 | 1,954 | 1,708 | 1,579 |
| Vốn điều lệ | 1,840 | 1,840 | 1,840 | 1,840 |
| Kinh phí và quỹ khác | 0 | 0 | 0 | 0 |