KẾT QUẢ KINH DOANH NĂM 2024 (MEL)

CTCP Thép Mê Lin

Ngày 31/12/2024	6,700 VNĐ		
Thay đổi	*1 tháng*	*3 tháng*	*6 tháng*
	15.5%	**6.3%**	**0%**

DT thuần *2024*
880 *tỷ VNĐ*
YoY: ▲ 209| 31.2%

LN thuần *2024*
5.35 *tỷ VNĐ*
YoY: ▲ 0.17| 3.4%

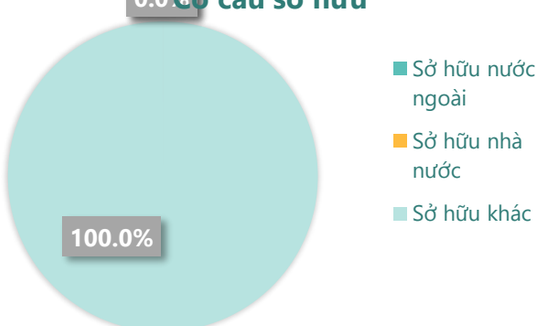
LN sau thuế *2024*
8.11 *tỷ VNĐ*
YoY: ▲ 3.66| 82.3%

Tỷ suất lãi EBIT *2024*
3.8%
YoY: +/-▼ 1.2%

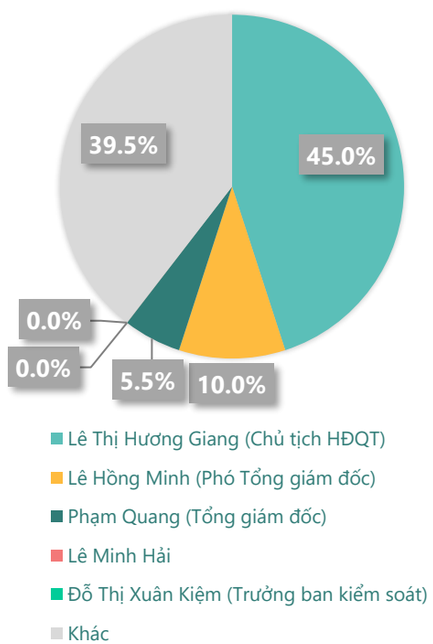
ROE *2024*
3.2%
YoY: +/-▲ 1.4%

Sàn giao dịch	HNX
Khoảng giá 52 tuần	5,700 - 8,500
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	101
Số lượng CPLH (CP)	15,000,000
KLGD BQ 20 phiên (CP)	185
Sở hữu nước ngoài	0.0%
Beta	0.38
EPS	540
P/E	12.4

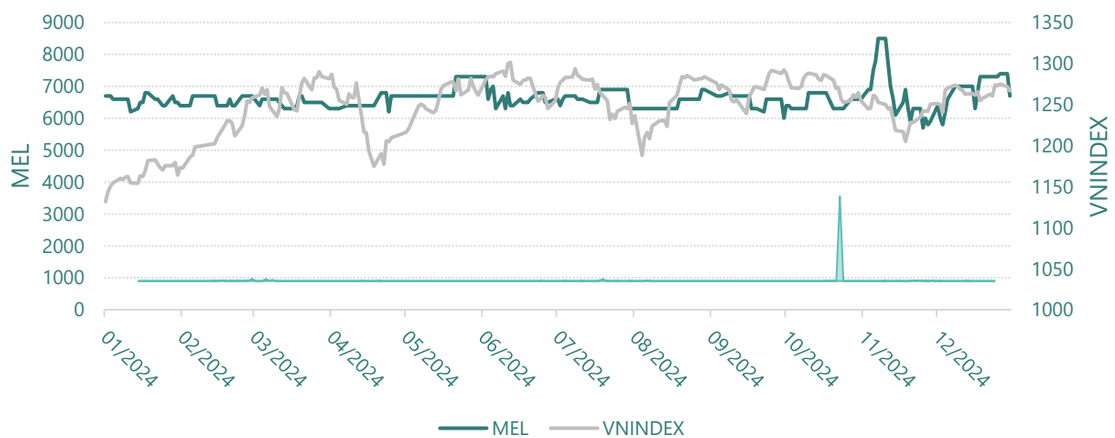
Cơ cấu sở hữu



Cơ cấu cổ đông



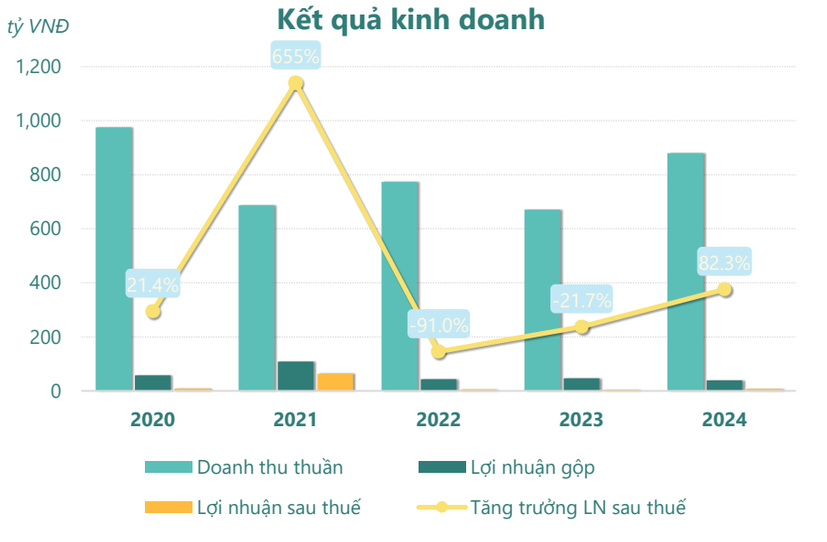
Lịch sử giá

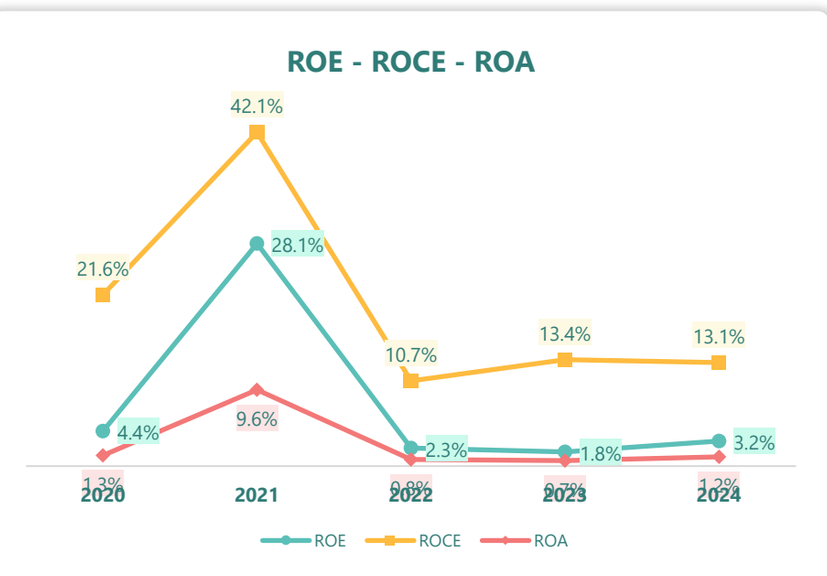


Năm **2024**, **MEL** ghi nhận doanh thu thuần **879.8** tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế **8.11** tỷ đồng, lần lượt **tăng 31.2%** và **tăng 82.3%** so với năm trước.

Công ty có sự tăng trưởng về doanh thu và lợi nhuận, với **ROE** đạt **3.18%**. Là một tín hiệu tích cực về hoạt động kinh doanh, tuy nhiên công ty cần cải thiện hiệu quả hoạt động tốt hơn.

KẾT QUẢ KINH DOANH

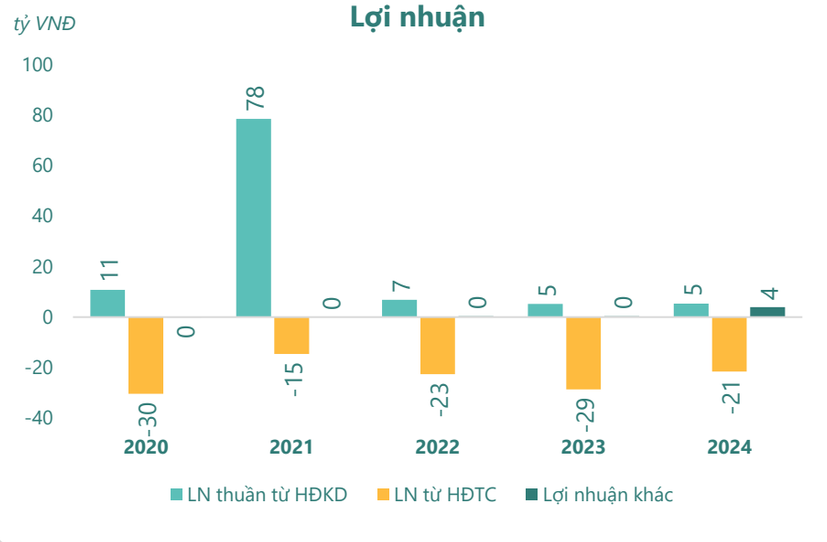


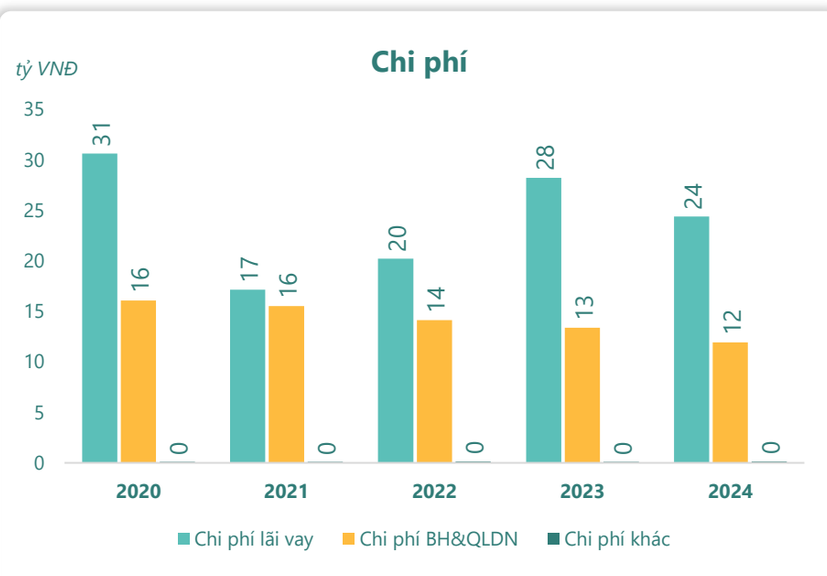


Năm **2024**, **MEL** có **lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh** đạt **5.35** tỷ đồng, **tăng lên 0.17** tỷ so với năm trước. Và thấp hơn mức bình quân lợi nhuận thuần 5 năm (21.30 tỷ đồng) là 15.95 tỷ đồng. Cho thấy xu hướng không tích cực từ hoạt động kinh doanh, cần điều chỉnh chiến lược để hoạt động kinh doanh phục hồi.

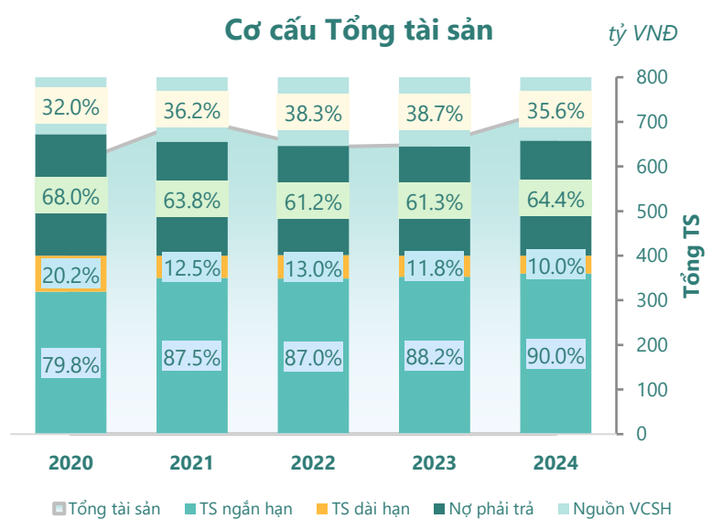
Chi phí lãi vay giảm xuống so với năm trước, còn **24.37** tỷ đồng. Cùng với đó **chi phí bán hàng và quản lý doanh nghiệp** cũng **giảm xuống** còn **11.92** tỷ đồng. Bên cạnh đó, **chi phí khác** bằng **0.12** tỷ đồng, **tăng lên** so với năm trước.

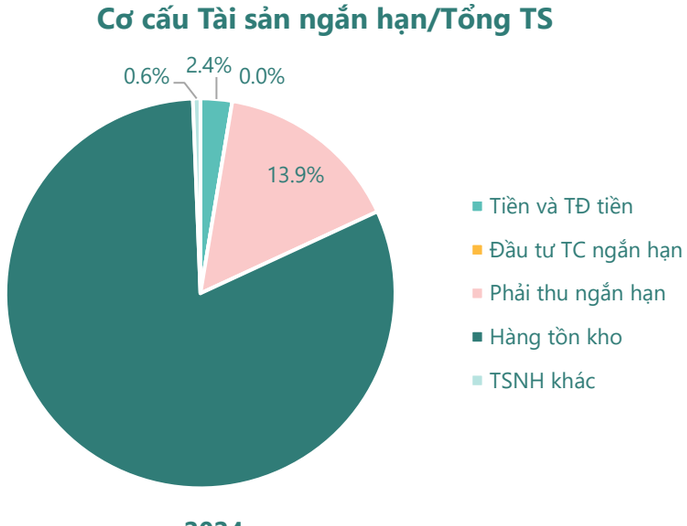
ROE của MEL năm 2024 **tăng trưởng** so với năm trước đạt giá trị bằng **3.18%**, tuy nhiên vẫn **thấp hơn mức bình quân** trong vòng 5 năm gần đây.

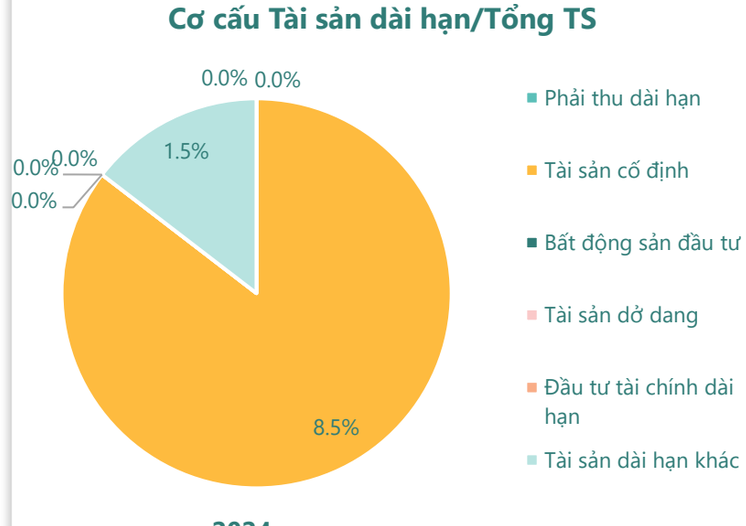




TÀI SẢN - NGUỒN VỐN







Tổng tài sản của **MEL** năm 2024 tăng trưởng **12.4%** so với năm trước, đạt **729.1** tỷ đồng. Trong đó, tỷ trọng của tài sản ngắn hạn trong Tổng tài sản là 90.0%, lớn hơn tài sản dài hạn. Với cơ cấu Nguồn vốn, nợ phải trả chiếm tỷ trọng là 64.4%, 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.

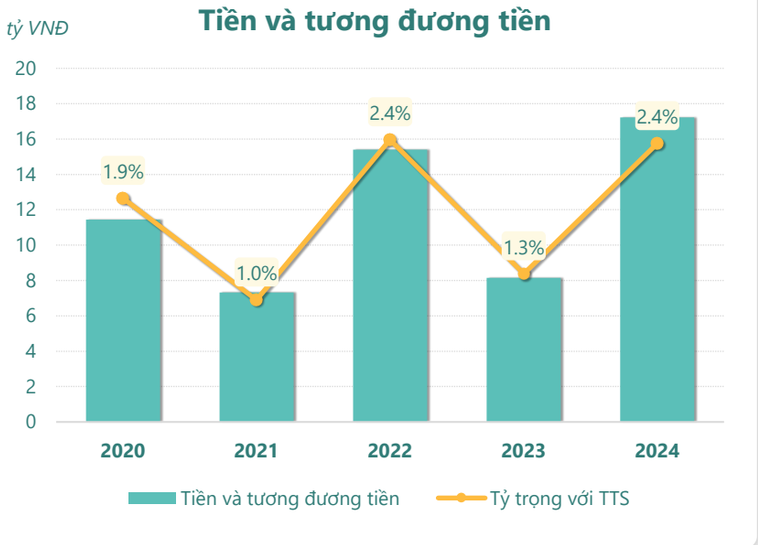
Tài sản ngắn hạn năm 2024 của MEL đạt **656.3** tỷ đồng, tăng trưởng **14.7%** so với năm trước. Cùng với đó, tỷ trọng tài sản ngắn hạn tăng lên so với năm trước chiếm **90.0%** tổng tài sản. Trong đó, **hàng tồn kho** chiếm tỷ trọng lớn nhất **73.2%**, tiếp đến là phải thu ngắn hạn chiếm 13.9% trên tổng tài sản.

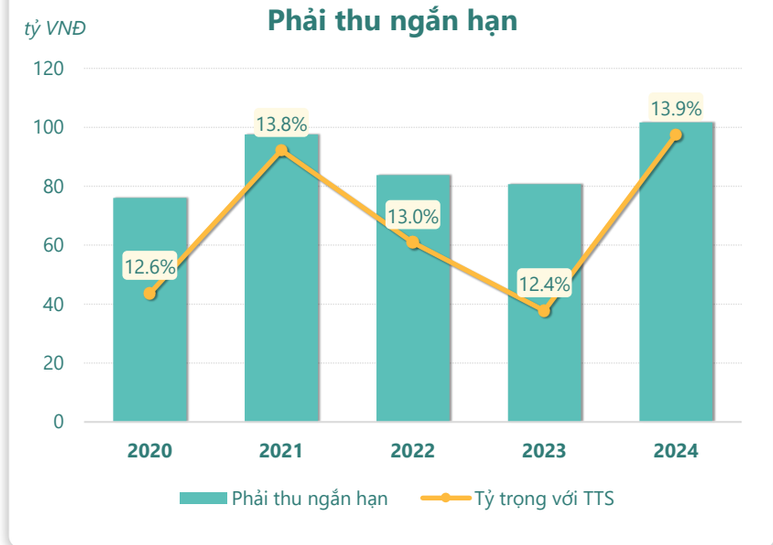
Phân tích cơ cấu tài sản ngắn hạn giúp đánh giá khả năng thanh toán ngắn hạn và mức độ cân đối trong cấu trúc tài sản.

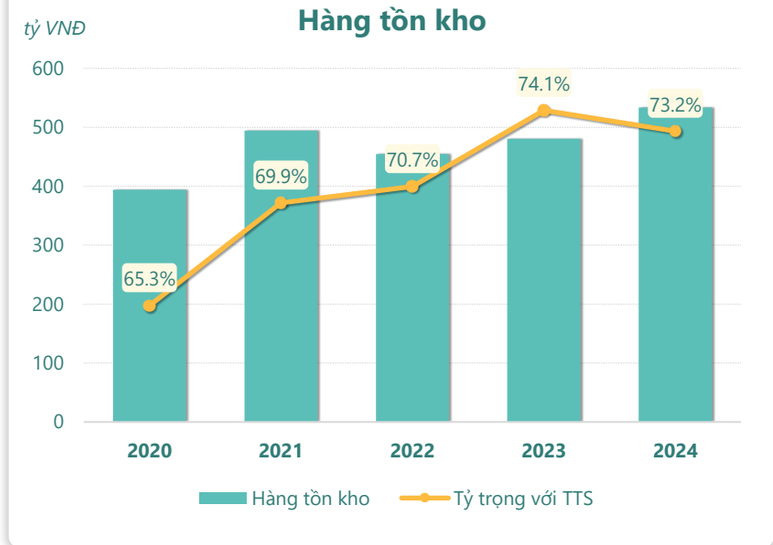
Tài sản dài hạn đạt **72.81** tỷ đồng giảm **4.72%** so với năm trước. Dẫn đến, tỷ trọng trên tổng tài sản giảm còn **9.99%**. Trong đó **tài sản cố định** chiếm cao nhất **8.53%**, sau đó là tài sản dài hạn khác chiếm 1.46%.

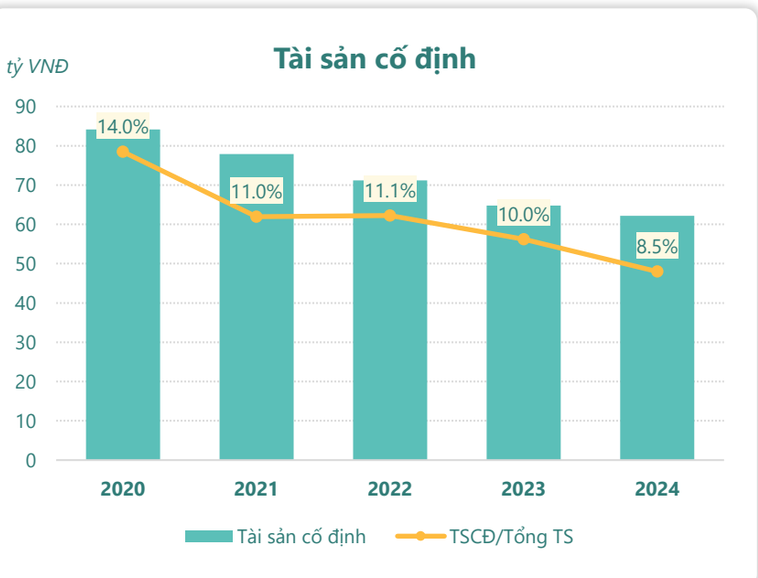
Phân tích cơ cấu tài sản dài hạn giúp đánh giá khả năng sinh lợi dài hạn, khả năng chi trả nợ dài hạn và khả năng tạo ra giá trị cho cổ đông. Cần đánh giá tổng quan với các doanh nghiệp cùng ngành để đưa ra kết luận tốt hơn.

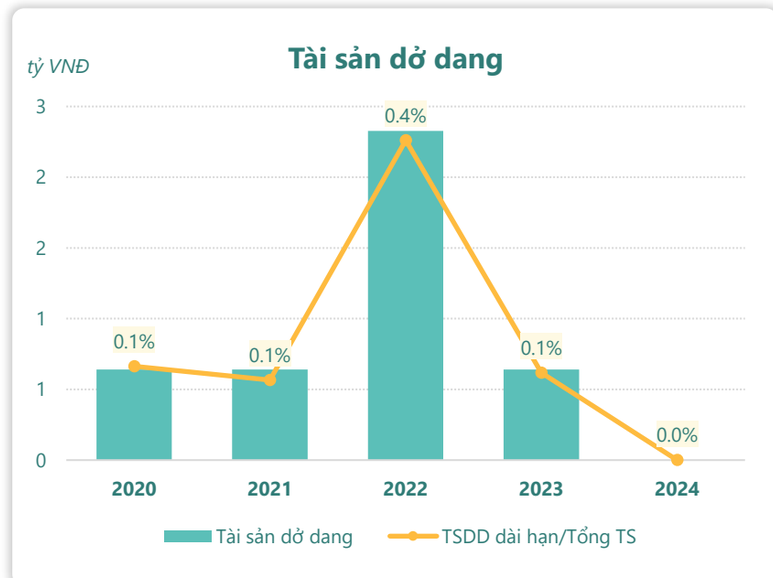
TÀI SẢN - NGUỒN VỐN

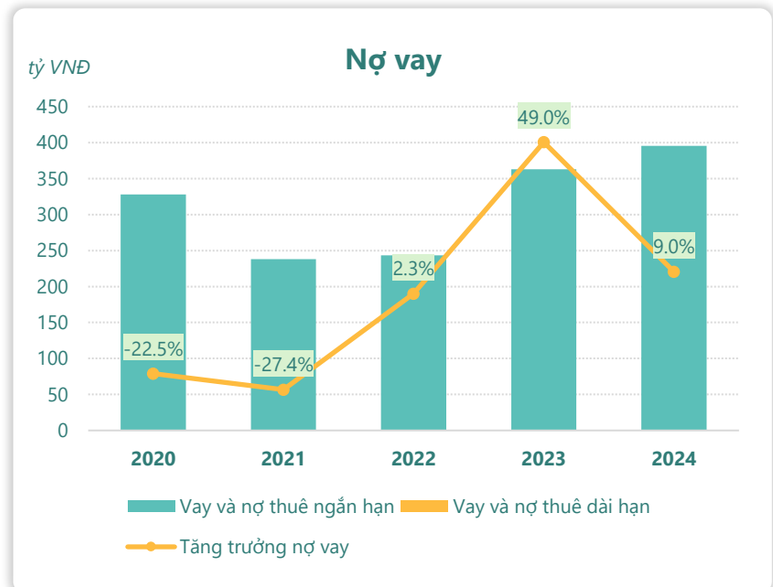






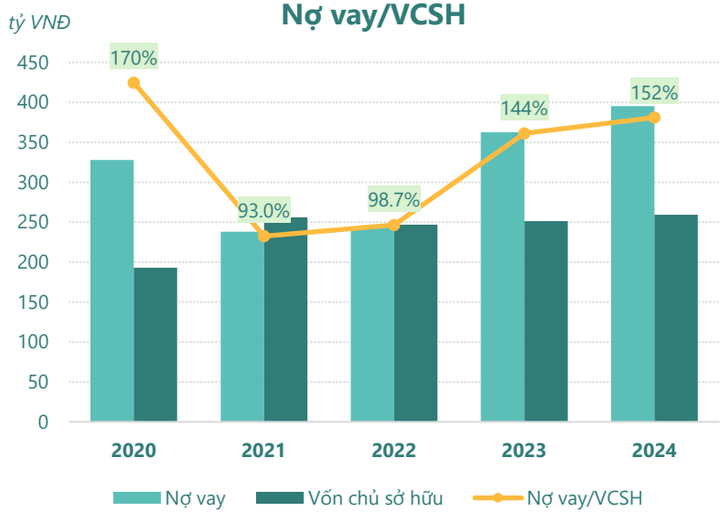




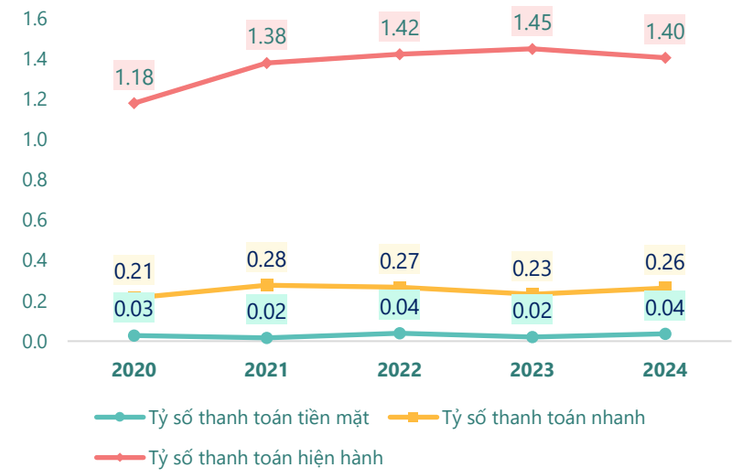


HIỆU QUẢ HOẠT ĐỘNG

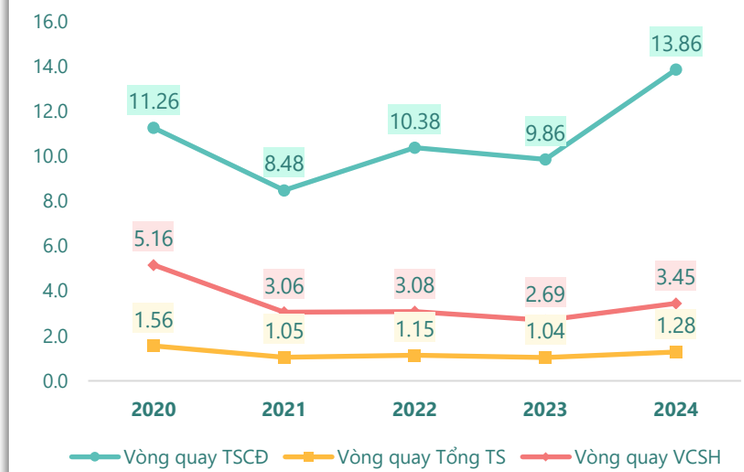
Nợ vay/VCSH



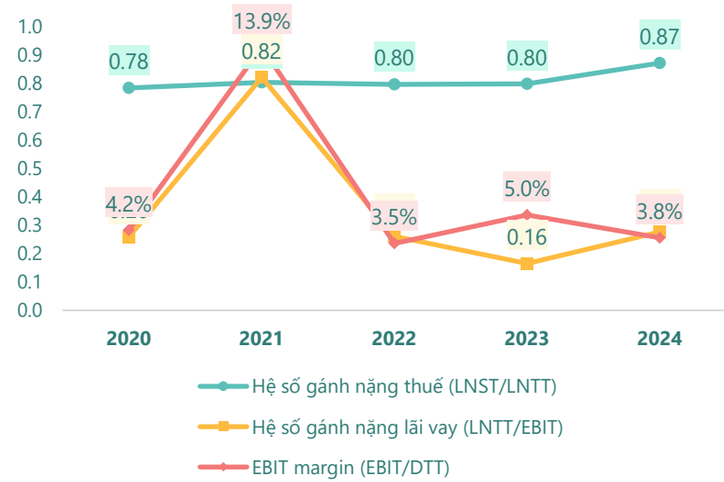
Chỉ số thanh khoản



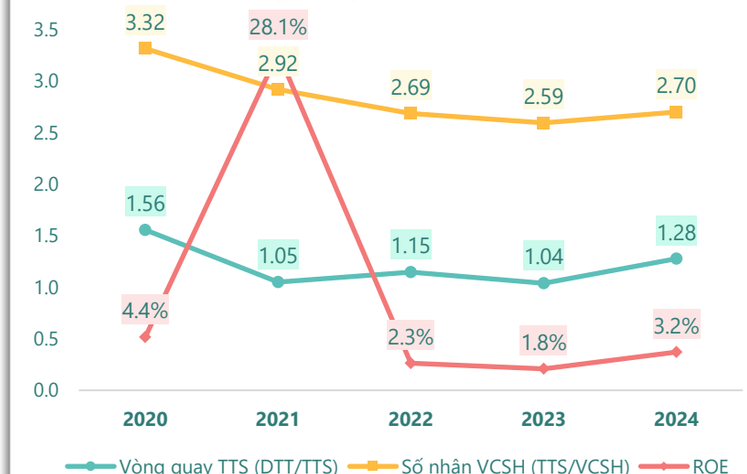
Vòng quay tài sản



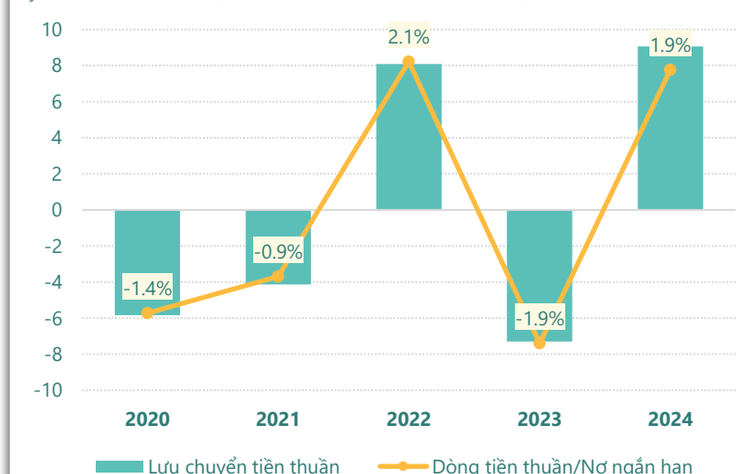
Hệ số gánh nặng thuế và lãi vay



Vòng quay tài sản và ROE



Dòng tiền thuần trên Nợ ngắn hạn



KẾT QUẢ KINH DOANH *(tỷ VNĐ)*	2021	2022	2023	2024
Doanh thu thuần	**688**	**774**	**671**	**880**
Giá vốn hàng bán	579	730	624	841
Lợi nhuận gộp	**109**	**43.6**	**47.2**	**38.8**
Doanh thu HĐTC	2.53	0.81	0.60	3.73
Chi phí TC	17.1	23.4	29.2	25.2
Chi phí lãi vay	**17.1**	**20.2**	**28.2**	**24.4**
LN trong công ty LKLD	0	0	0	0
Chi phí bán hàng	4.06	4.29	4.55	3.30
Chi phí QLDN	11.5	9.85	8.84	8.62
LN thuần từ HĐKD	**78.4**	**6.82**	**5.18**	**5.35**
Lợi nhuận khác	0.03	0.30	0.39	3.95
LN trước thuế	**78.4**	**7.13**	**5.57**	**9.30**
Lợi nhuận sau thuế	**63.0**	**5.68**	**4.45**	**8.11**
LNST của CĐ cty mẹ	**63.0**	**5.68**	**4.45**	**8.11**

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ *(tỷ VNĐ)*	2021	2022	2023	2024
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	65.4	9.89	-127	-20.9
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	20.3	7.83	0.01	-2.64
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	-89.9	-9.64	119	32.6
Tiền đầu kỳ	11.4	7.32	15.4	8.16
Lưu chuyển tiền thuần	**-4.13**	**8.09**	**-7.30**	**9.06**
Ảnh hưởng tỷ giá	0	0	0.05	0.00
Tiền cuối kỳ	7.32	15.4	8.16	17.2

CÂN ĐỐI KẾ TOÁN *(tỷ VNĐ)*	2021	2022	2023	2024
Tổng tài sản	**707**	**643**	**648**	**729**
Tài sản ngắn hạn	**619**	**560**	**572**	**656**
Tiền và tương đương tiền	7.32	15.4	8.16	17.2
Đầu tư tài chính ngắn hạn	7.50	0	0	0
Phải thu ngắn hạn	97.6	83.8	80.7	102
Hàng tồn kho	494	455	481	533
Tài sản ngắn hạn khác	11.9	5.78	2.70	4.07
Tài sản dài hạn	**88.5**	**83.9**	**76.4**	**72.8**
Phải thu dài hạn	0	0	0	0
Tài sản cố định	77.9	71.2	64.8	62.2
Bất động sản đầu tư	0	0	0	0
Tài sản dở dang	0.64	2.33	0.64	0
Đầu tư tài chính dài hạn	0	0	0	0
Tài sản dài hạn khác	9.95	10.3	11.0	10.6
Lợi thế thương mại	0	0	0	0
Nợ phải trả	**451**	**393**	**397**	**470**
Nợ ngắn hạn	**448**	**393**	**395**	**467**
Vay và nợ thuê ngắn hạn	238	243	363	395
Phải trả người bán ngắn hạn	203	147	28.7	67.8
Nợ dài hạn	**2.70**	**0**	**2.65**	**2.66**
Vay và nợ thuê dài hạn	0	0	0	0
Nguồn vốn chủ sở hữu	**256**	**247**	**251**	**259**
Vốn chủ sở hữu	**256**	**247**	**251**	**259**
Vốn điều lệ	150	150	150	150
Kinh phí và quỹ khác	**0**	**0**	**0**	**0**