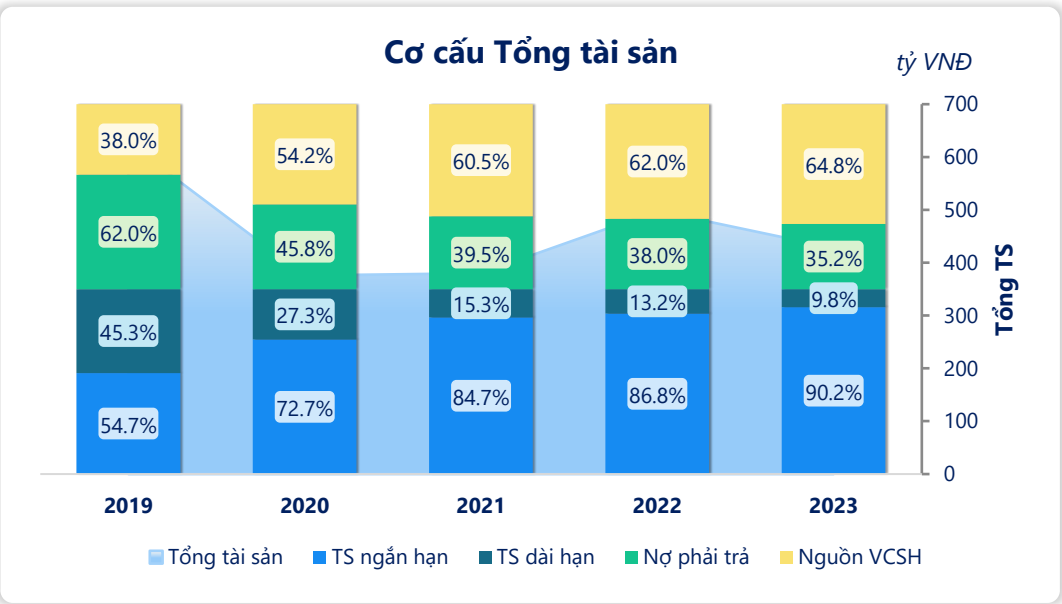
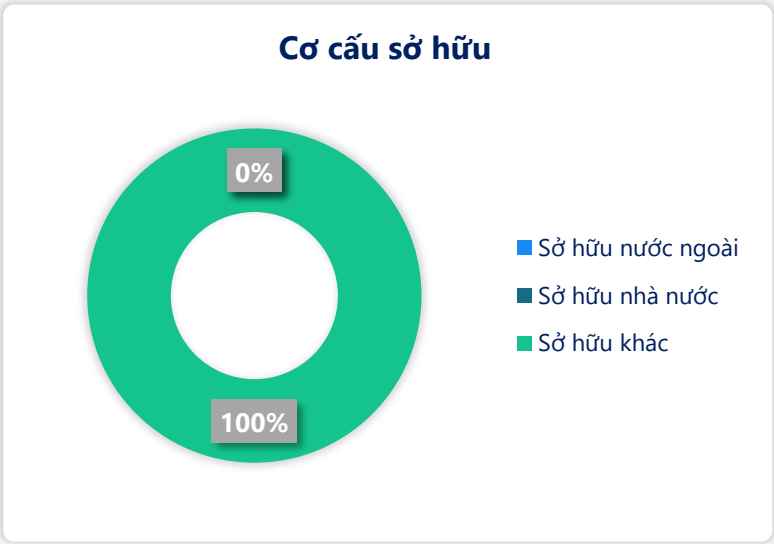


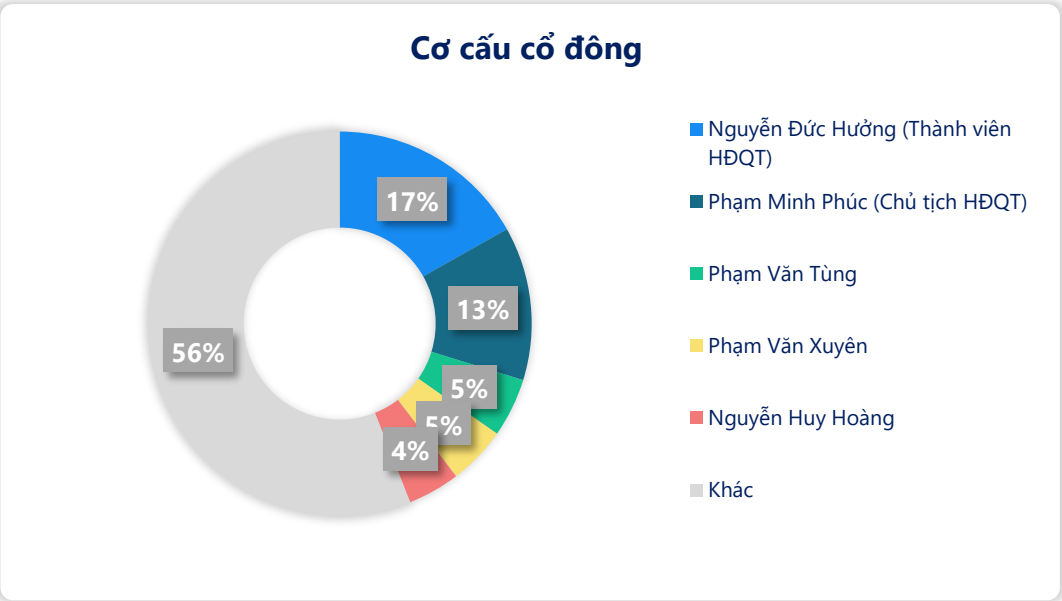
CƠ CẤU TÀI SẢN - NGUỒN VỐN

Thông tin giao dịch		29/12/2023			
Giá hiện tại (VNĐ)	19,100				
Cao nhất 52 tuần (VNĐ)	34,700				
Thấp nhất 52 tuần (VNĐ)	5,100				
SL cổ phiếu LH	25,452,500				
KLGD BQ 20 phiên (CP)	250,265				
% sở hữu nước ngoài	0.0%				
Vốn điều lệ (tỷ VNĐ)	380				
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	486				
P/E	232.4				
EPS	82				
	YTD	1T	3T	6T	
CMS	176.8%	-7.3%	-33.2%	154.7%	
VNINDEX	8.2%	0.8%	1.4%	0.3%	



Tổng tài sản của CMS năm 2023 đạt 427.8 tỷ đồng, giảm 14.1% so với năm trước. Trong đó, tỷ trọng của tài sản ngắn hạn trong Tổng tài sản là 90.2%, lớn hơn tài sản dài hạn. Với cơ cấu Nguồn vốn, vốn chủ sở hữu chiếm tỷ trọng là 64.8%, cao hơn nợ phải trả.

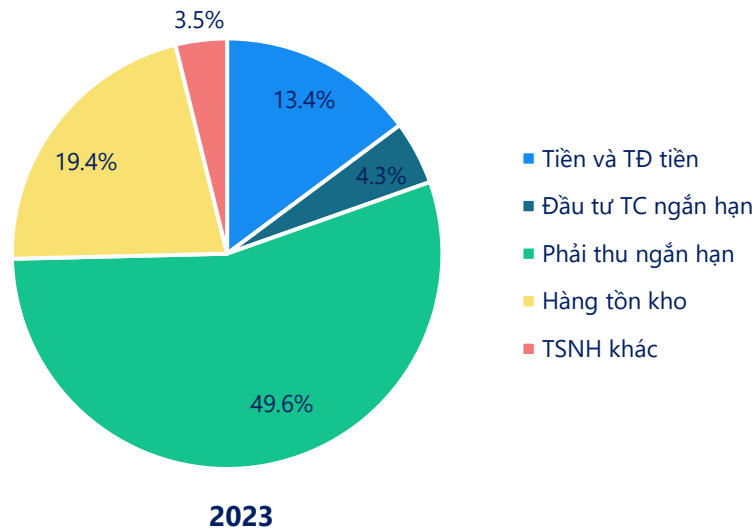
Cần phân tích cụ thể sự thay đổi giá trị cũng như cơ cấu tổng tài sản những năm gần đây.



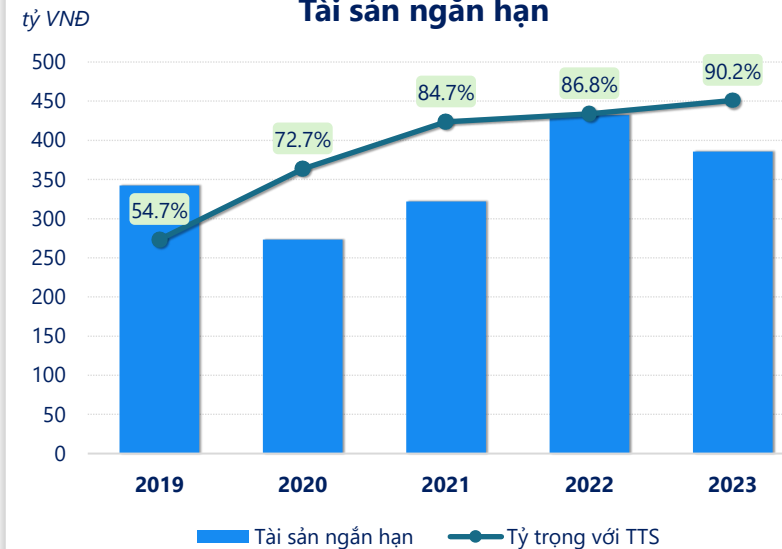
Về cơ cấu sở hữu, sở hữu khác chiếm tỷ lệ cao nhất là 100.0%, tiếp đến là sở hữu nước ngoài 0.01% và cuối cùng là sở hữu nhà nước 0.00%.

Trong đó, cổ đông lớn nhất là Nguyễn Đức Hưởng (Thành viên HĐQT) sở hữu 16.8%, lớn thứ 2 là Phạm Minh Phúc (Chủ tịch HĐQT) nắm giữ 12.9% và đứng thứ 3 là Phạm Văn Tùng nắm giữ 4.97%.

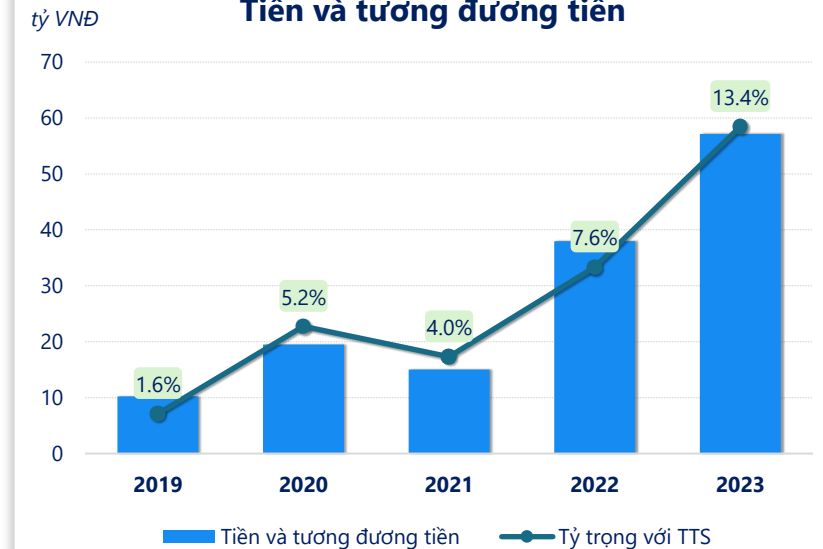
Cơ cấu Tài sản ngắn hạn/Tổng TS



Tài sản ngắn hạn



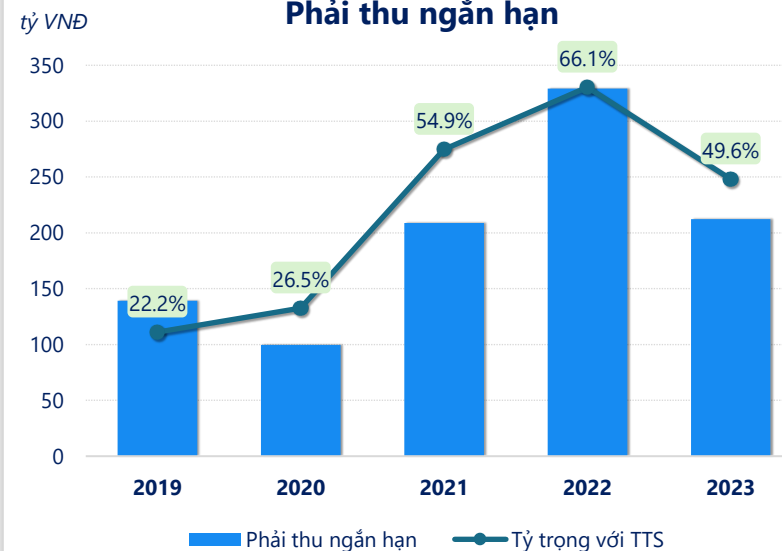
Tiền và tương đương tiền



Tài sản ngắn hạn của CMS năm 2023 giảm 10.7% so với năm trước, đạt 385.8 tỷ đồng. Tuy nhiên, tỷ trọng tài sản ngắn hạn tăng lên so với năm trước chiếm 90.2% tổng tài sản. Trong đó, phải thu ngắn hạn chiếm tỷ trọng lớn nhất 49.6%, tiếp đến là hàng tồn kho chiếm 19.4% trên tổng tài sản.

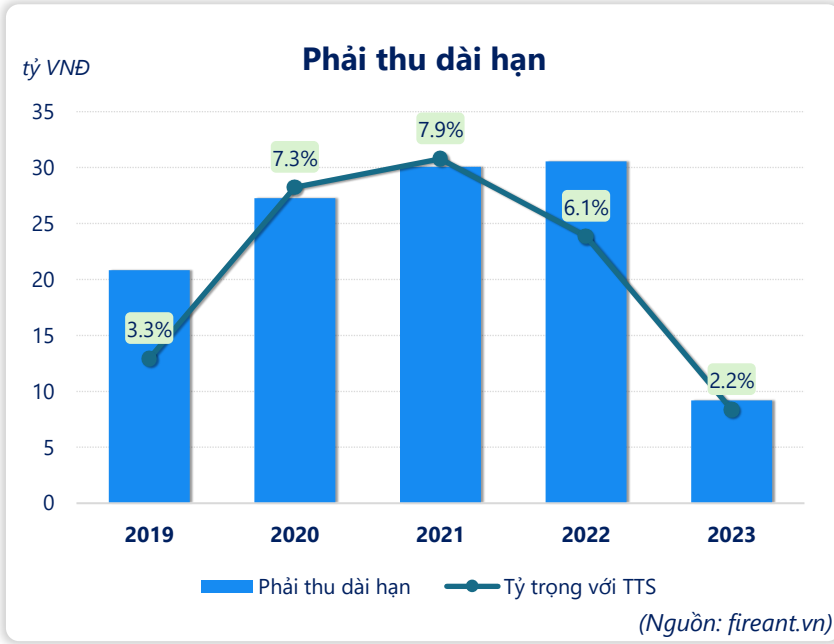
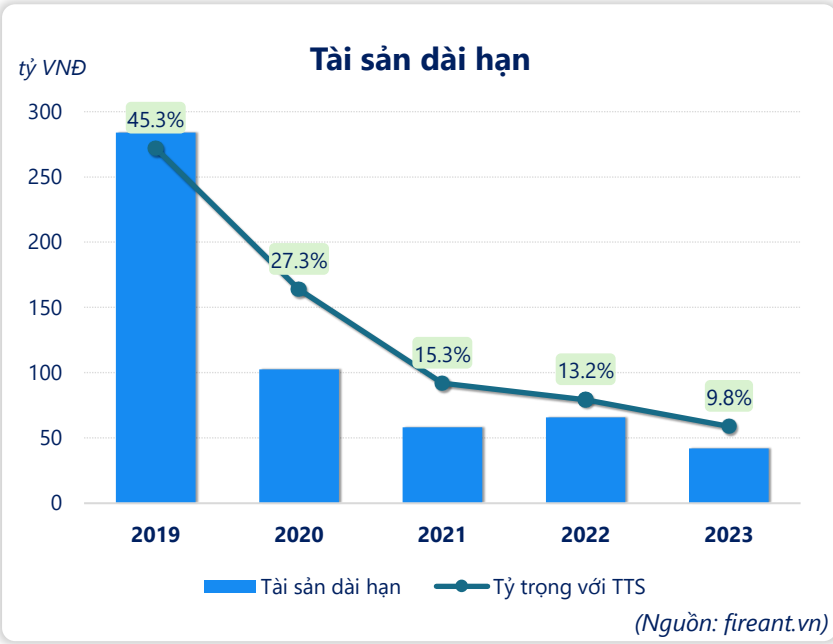
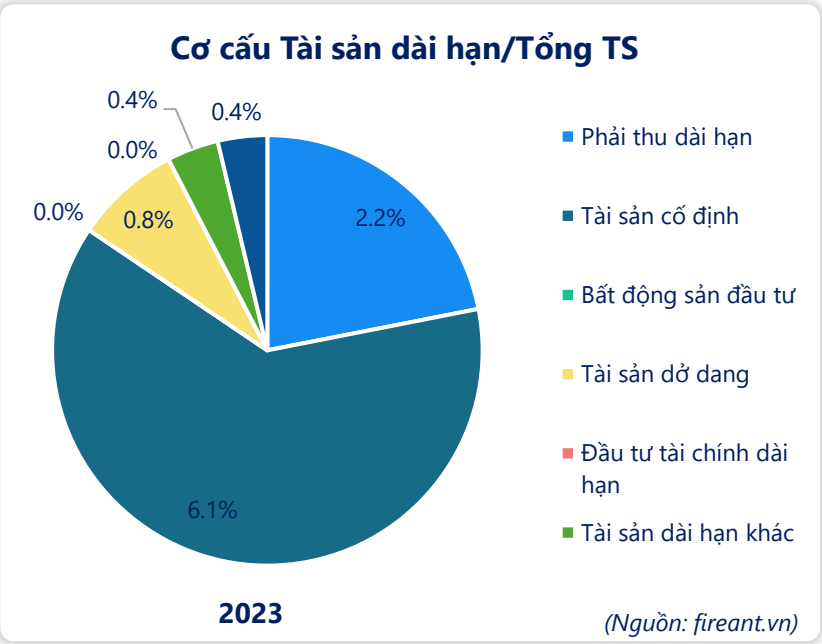
Phân tích cơ cấu tài sản ngắn hạn giúp đánh giá khả năng thanh toán ngắn hạn và mức độ cân đối trong cấu trúc tài sản.

Phải thu ngắn hạn



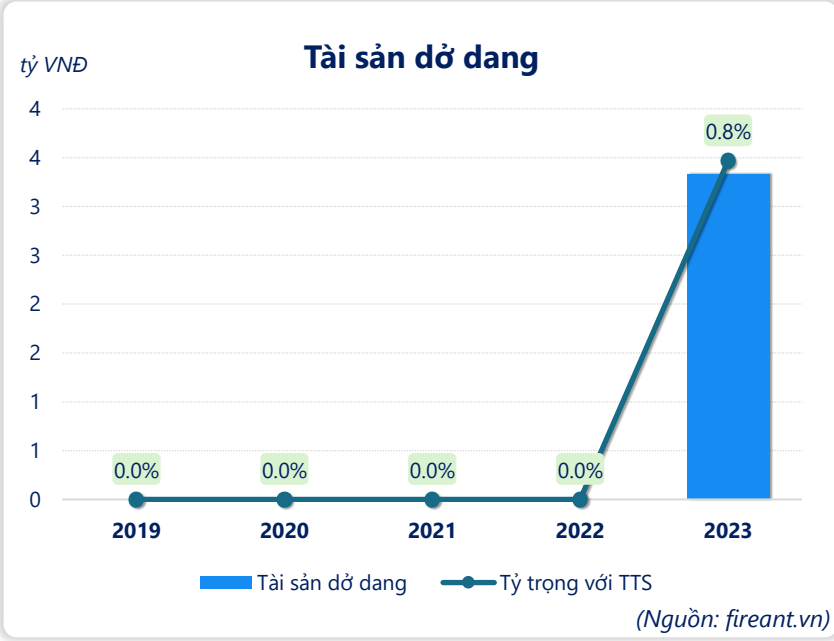
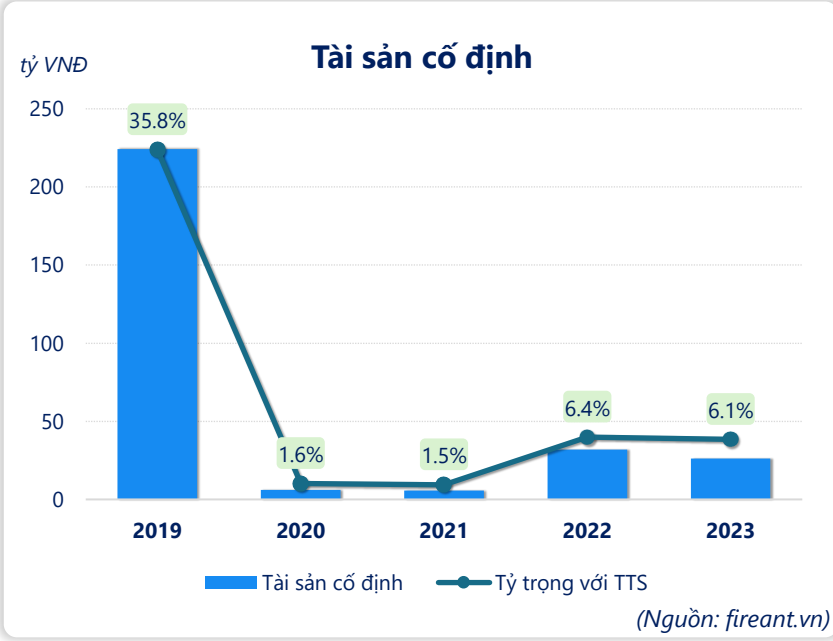
Hàng tồn kho

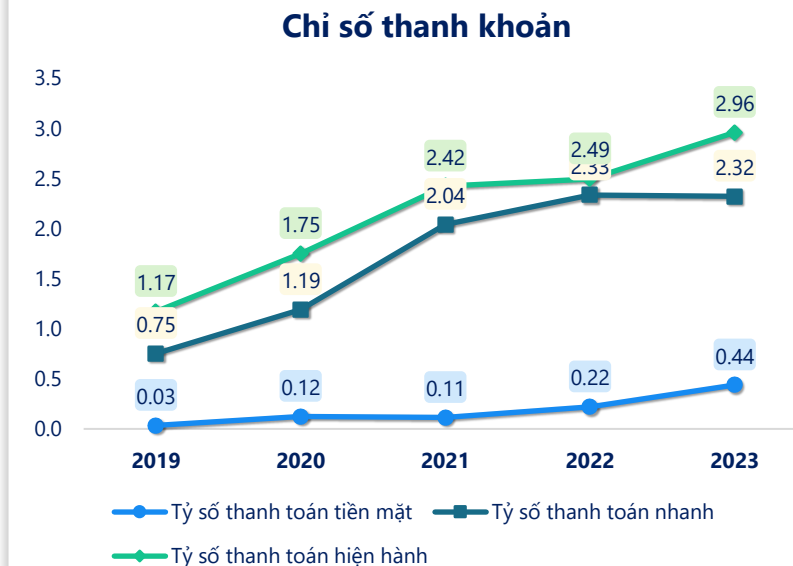
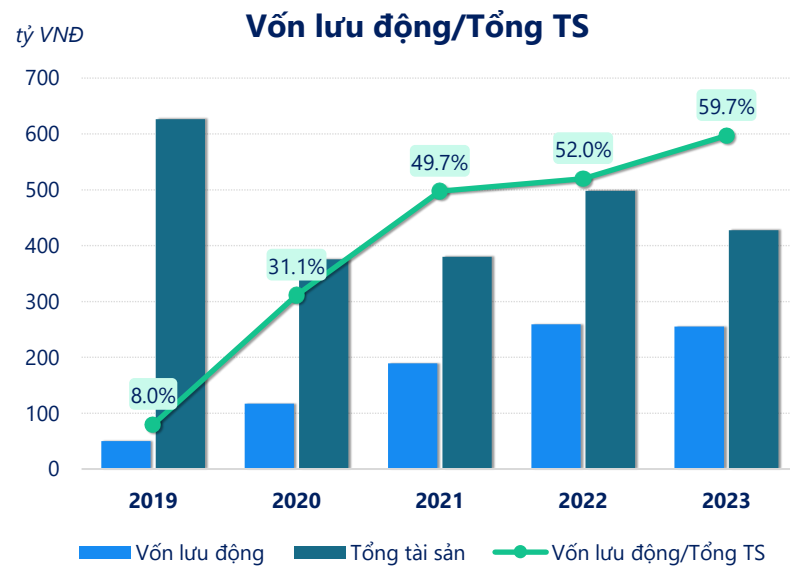
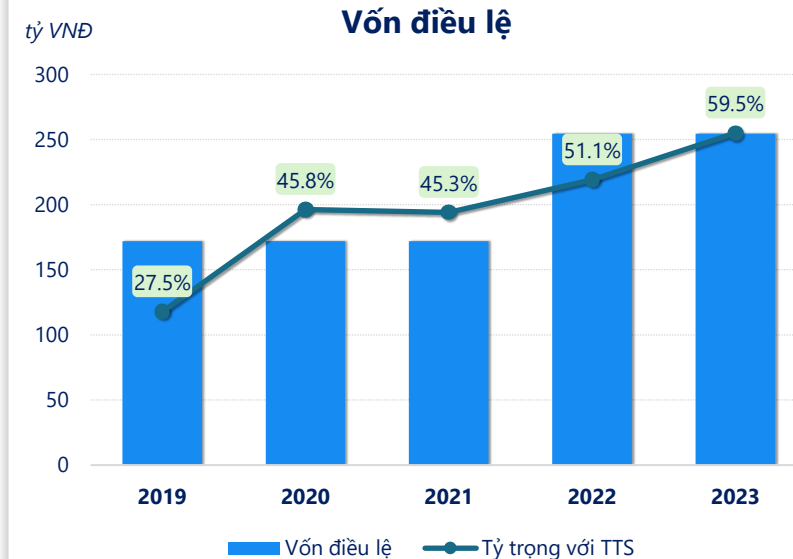
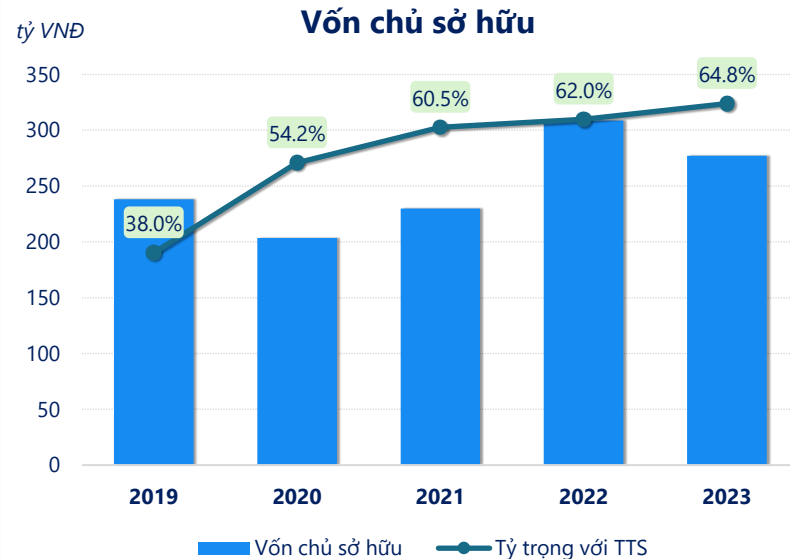
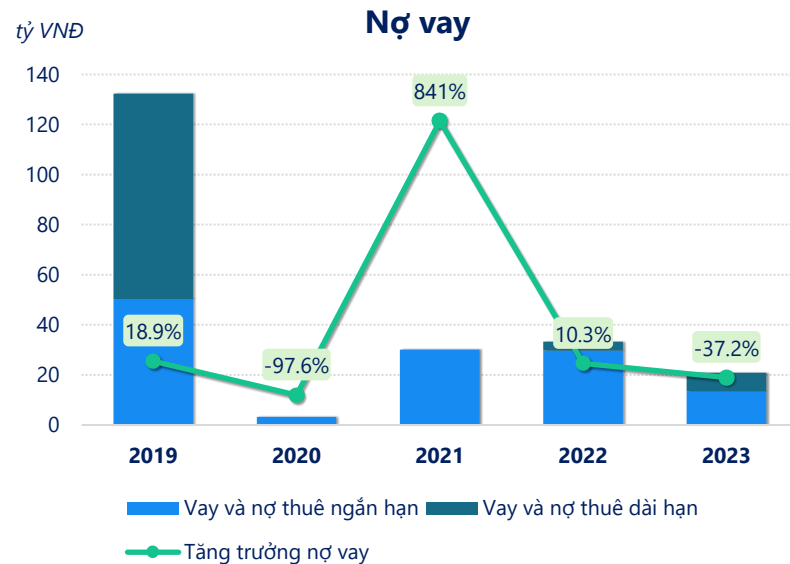




Tài sản dài hạn đạt 41.98 tỷ đồng giảm 36.2% so với năm trước. Dẫn đến, tỷ trọng trên tổng tài sản giảm còn 9.81%. Trong đó tài sản cố định chiếm cao nhất 6.14%, sau đó là phải thu dài hạn chiếm 2.15%.

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.





CÂN ĐỐI KẾ TOÁN (tỷ VNĐ)	Tại ngày 31/12/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi
Tổng tài sản	530	498	6.5%
Tài sản ngắn hạn	488	432	13.0%
Tiền và tương đương tiền	56.8	38.0	49.6%
Đầu tư tài chính ngắn hạn	21.6	27.8	-22.2%
Phải thu ngắn hạn	312	329	-5.1%
Hàng tồn kho	82.9	27.9	197%
Tài sản ngắn hạn khác	14.9	9.48	57.2%
Tài sản dài hạn	42.0	65.8	-36.2%
Phải thu dài hạn	9.15	30.6	-70.1%
Tài sản cố định	26.3	31.8	-17.5%
Bất động sản đầu tư	0	0	
Tài sản dở dang	3.34	0	
Đầu tư tài chính dài hạn	0	0	
Tài sản dài hạn khác	1.67	1.28	31.2%
Lợi thế thương mại	1.56	2.18	-28.6%
Nợ phải trả	151	189	-20.4%
Nợ ngắn hạn	130	173	-24.7%
Vay và nợ thuê ngắn hạn	13.5	29.7	-54.5%
Phải trả người bán ngắn hạn	30.0	54.2	-44.8%
Nợ dài hạn	20.2	16.0	26.4%
Vay và nợ thuê dài hạn	7.47	3.54	111%
Nguồn vốn chủ sở hữu	380	309	23.0%
Vốn chủ sở hữu	380	309	23.0%
Vốn điều lệ	255	255	0.0%
Kinh phí và quỹ khác	0	0	

KẾT QUẢ KINH DOANH (tỷ VNĐ)	2019	2020	2021	2022	2023
Doanh thu thuần	322	278	187	160	98.1
Giá vốn hàng bán	283	273	185	147	88.1
Lợi nhuận gộp	38.5	5.50	1.95	13.3	10.0
Doanh thu HĐTC	9.10	4.23	33.2	3.68	4.78
Chi phí TC	9.99	9.27	1.62	3.17	2.56
Chi phí lãi vay	9.31	8.00	1.33	2.78	2.32
LN trong công ty LKLD	0	0	-6.02	0	0
Chi phí bán hàng	2.05	0.26	0	0	0
Chi phí QLDN	30.7	18.6	13.4	17.9	13.5
LN thuần từ HĐKD	4.82	-18.4	14.2	-4.13	-1.25
Lợi nhuận khác	0.96	7.11	1.44	5.04	4.28
LN trước thuế	5.78	-11.3	15.6	0.91	3.03
Lợi nhuận sau thuế	4.12	-14.0	14.6	0.03	1.73
LNST của CĐ cty mẹ	4.62	-8.74	13.8	0.31	2.02

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ (tỷ VNĐ)	2019	2020	2021	2022	2023
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	-53.1	30.3	-90.6	-122	-43.4
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-28.0	36.0	27.6	59.2	74.9
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	12.4	-57.0	58.5	85.4	-12.3
Tiền đầu kỳ	78.8	10.2	19.5	15.0	38.0
Lưu chuyển tiền thuần	-68.6	9.29	-4.49	22.9	19.2
Ảnh hưởng tỷ giá	-0.02	0.00	0.00	0.00	0
Tiền cuối kỳ	10.2	19.5	15.0	38.0	57.2