

KẾT QUẢ KINH DOANH NĂM 2023 (ECI)

CTCP Tập đoàn ECI

Ngày	24,500 VNĐ		
29/12/2023			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	0%	0.0%	0.0%

DT thuần	2023
18.3	tỷ VNĐ
YoY: ▼35.9 -66.2%	

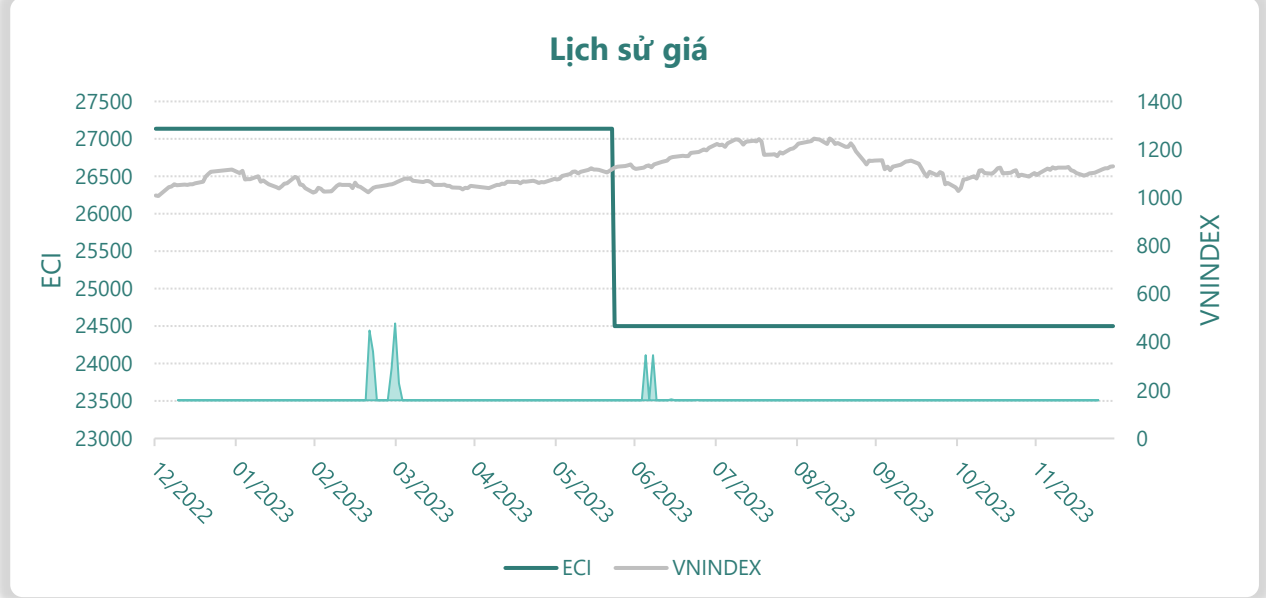
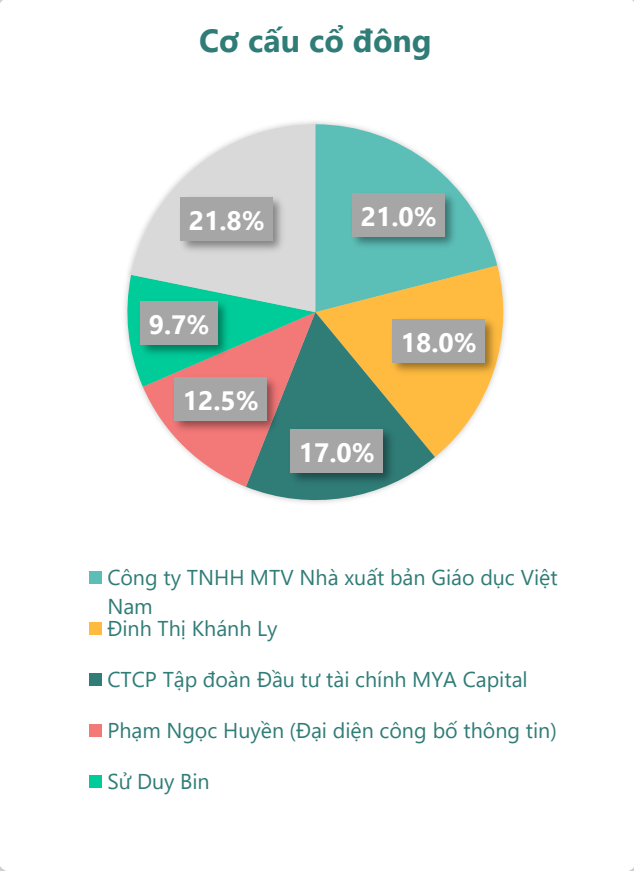
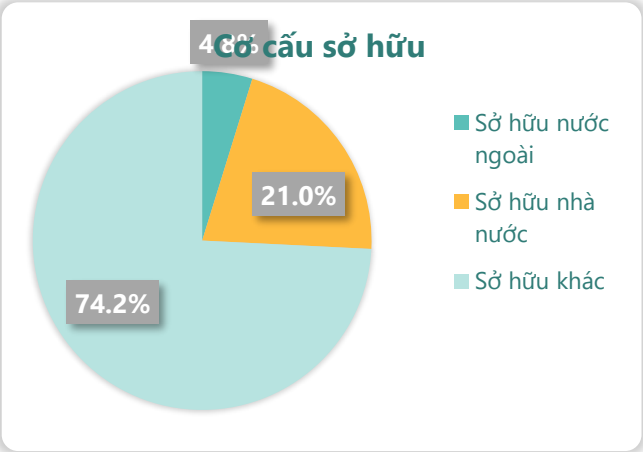
LN thuần	2023
-5.52	tỷ VNĐ
YoY: ▼9.02 -258%	

LN sau thuế	2023
-5.78	tỷ VNĐ
YoY: ▼8.49 -313%	

Tỷ suất lãi EBIT	2023
-29.3%	
YoY: +/-▼ 36.0%	

ROE	2023
-15.4%	
YoY: +/-▼ 22.3%	

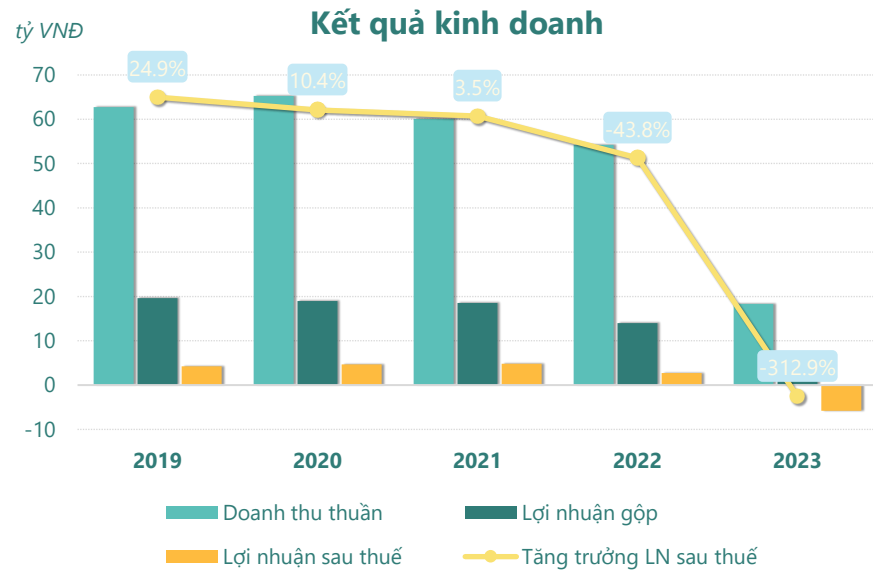
Sàn giao dịch	HNX
Khoảng giá 52 tuần	24,500 - 27,135
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	43
Số lượng CPLH (CP)	1,760,000
KLGD BQ 20 phiên (CP)	
Sở hữu nước ngoài	4.8%
Beta	(0.00)
EPS	-3,380
P/E	-7.2



Kết quả kinh doanh ECI năm 2023, doanh thu thuần giảm mạnh 66.2% chỉ còn 18.33 tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế giảm mạnh 313% chỉ còn -5.78 tỷ đồng.

Sự sụt giảm về doanh thu cùng với lợi nhuận âm, dẫn đến ROE bằng -15.4% là dấu hiệu cảnh báo của tình hình kinh doanh đang xấu đi.

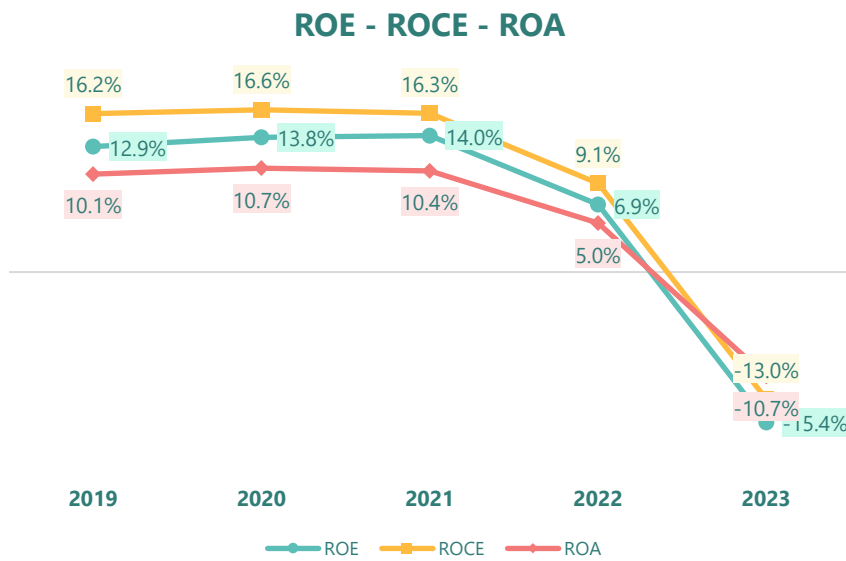
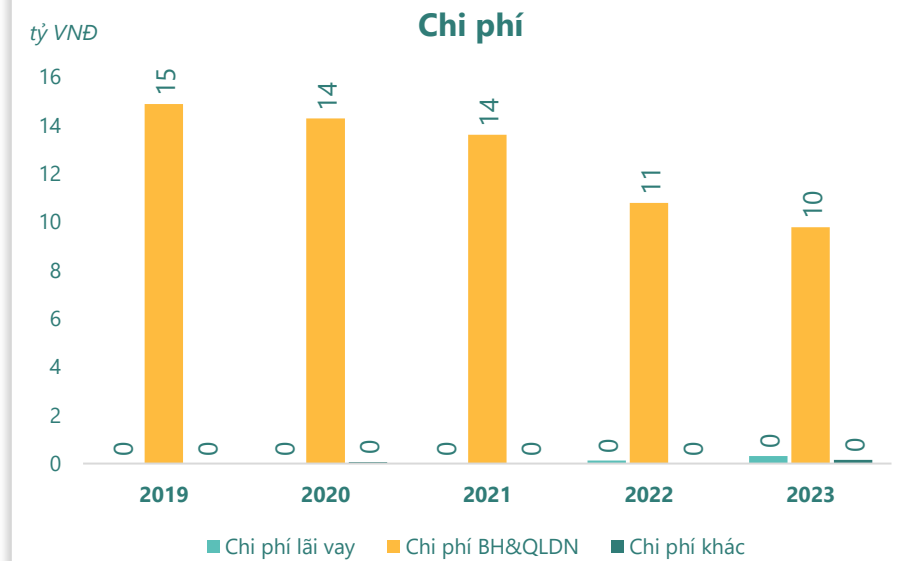
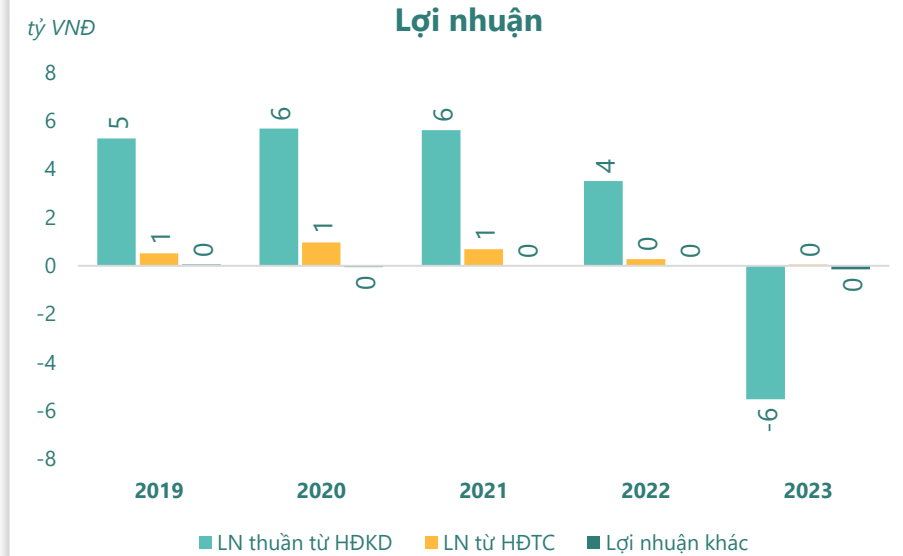
KẾT QUẢ KINH DOANH



Lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh của ECI năm 2023 giảm đi 9.02 tỷ so với năm trước, ghi nhận khoản lỗ 5.52 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.

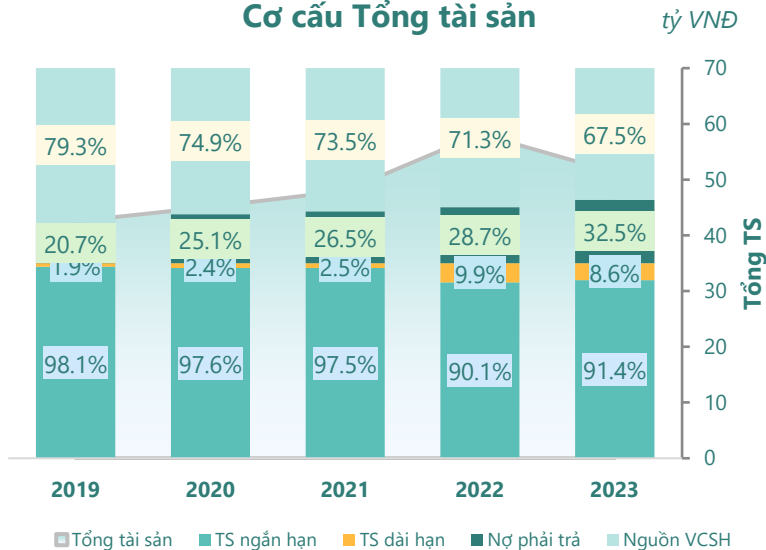
Chi phí lãi vay tăng lên so với năm trước, ở mức 0.31 tỷ đồng. Nhưng chi phí bán hàng và quản lý doanh nghiệp giảm xuống còn 9.79 tỷ đồng. Bên cạnh đó, chi phí khác bằng 0.16 tỷ đồng, tăng lên so với năm trước.

ROE của ECI năm 2023 giảm so với năm trước còn -15.4%, đây là mức ROE thấp nhất trong vòng 5 năm gần đây.

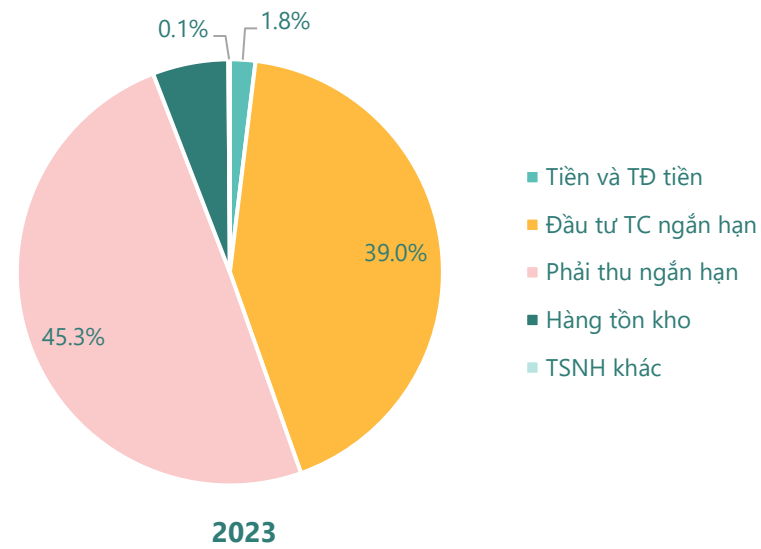


TÀI SẢN - NGUỒN VỐN

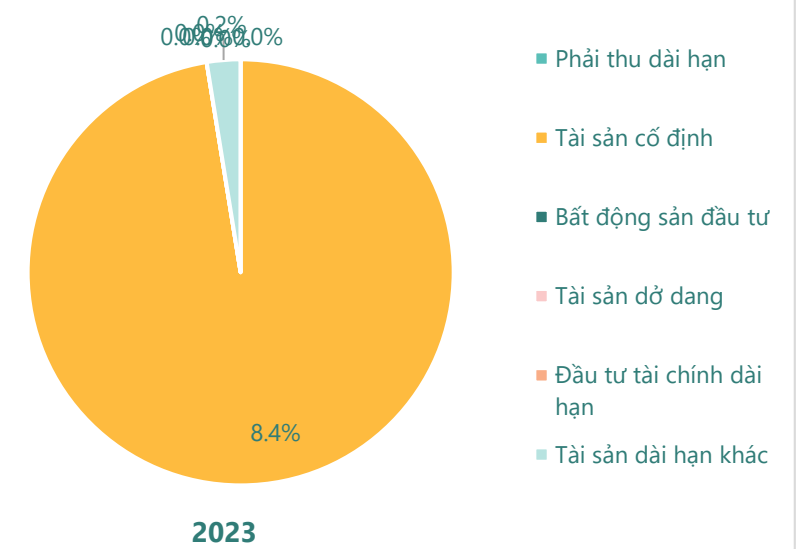
Cơ cấu Tổng tài sản



Cơ cấu Tài sản ngắn hạn/Tổng TS



Cơ cấu Tài sản dài hạn/Tổng TS



Tổng tài sản của ECI năm 2023 đạt 51.33 tỷ đồng, giảm 11.8% so với năm trước. Trong đó, tỷ trọng của tài sản ngắn hạn trong Tổng tài sản là 91.4%, lớn hơn tài sản dài hạn. Với cơ cấu Nguồn vốn, vốn chủ sở hữu chiếm tỷ trọng là 67.5%, 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.

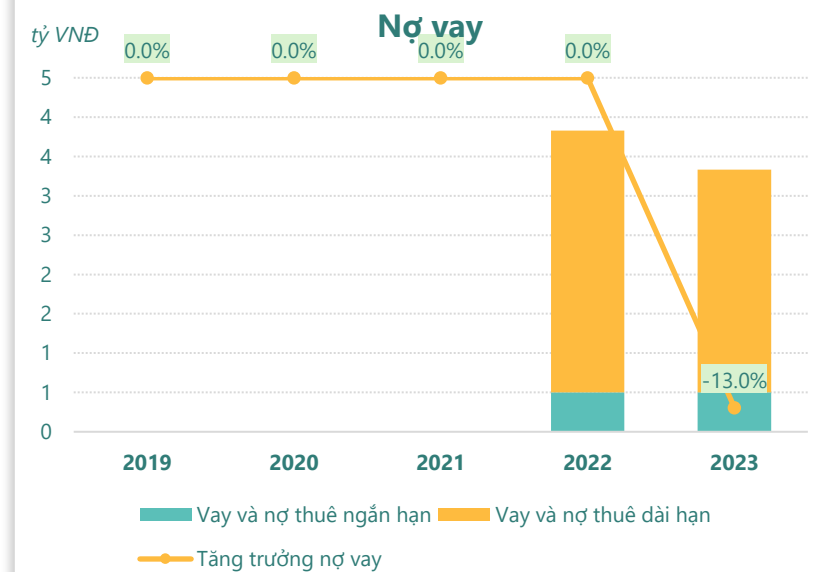
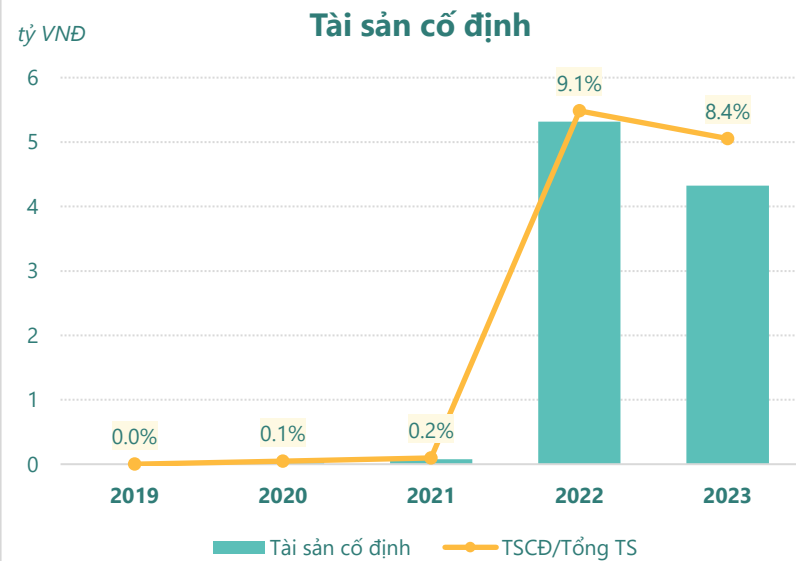
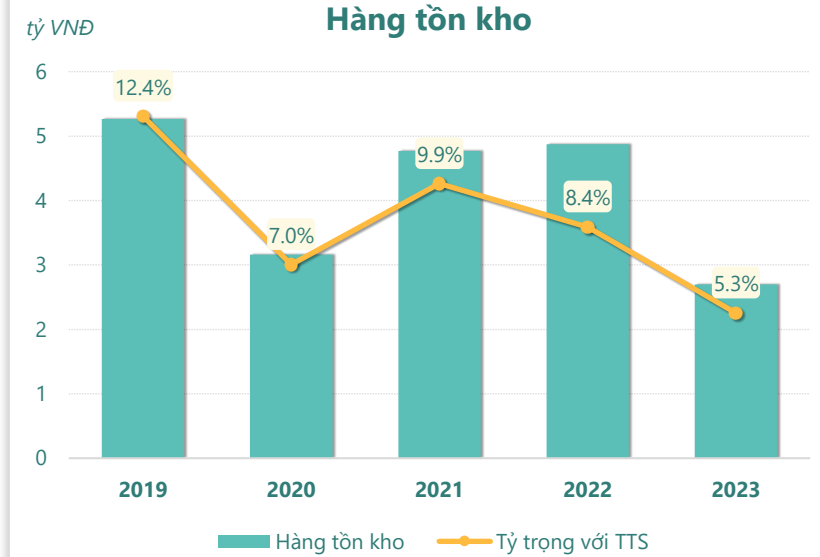
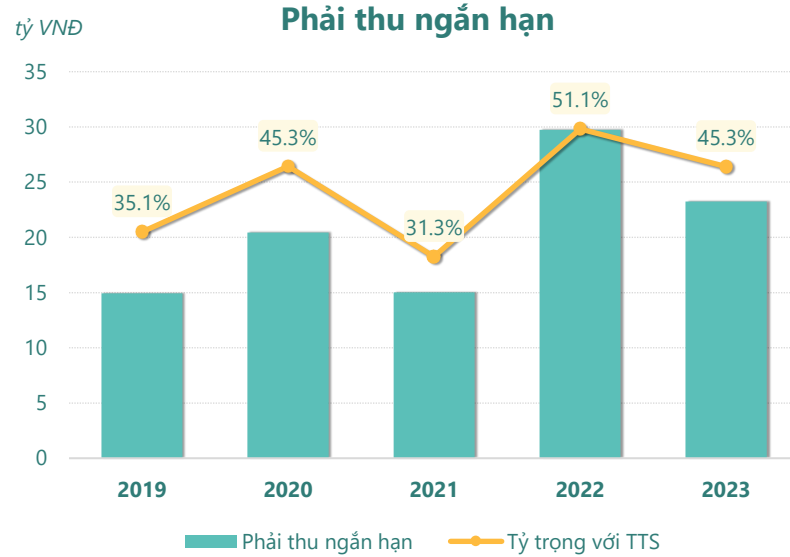
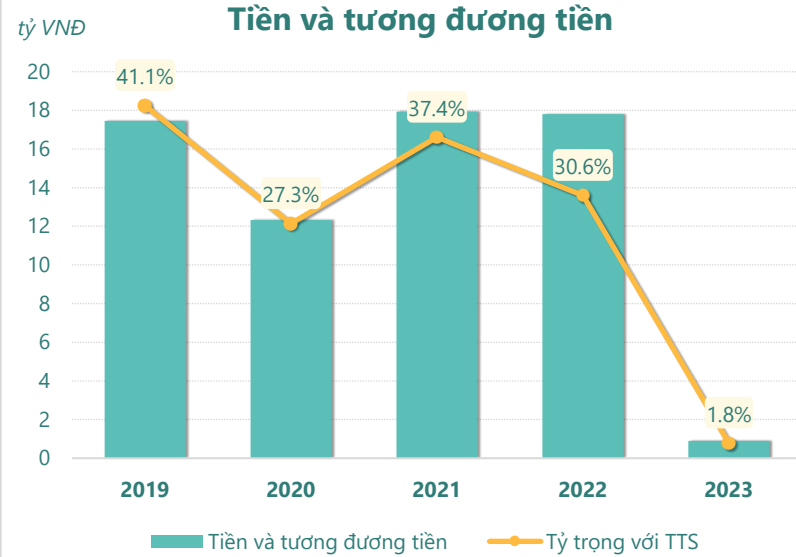
Tài sản ngắn hạn của ECI năm 2023 giảm 10.6% so với năm trước, đạt 46.89 tỷ đồng. Tuy nhiên, tỷ trọng tài sản ngắn hạn tăng lên so với năm trước chiếm 91.4% tổng tài sản. Trong đó, phải thu ngắn hạn chiếm tỷ trọng lớn nhất 45.3%, tiếp đến là đầu tư tài chính ngắn hạn chiếm 39.0% trên tổng tài sản.

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.

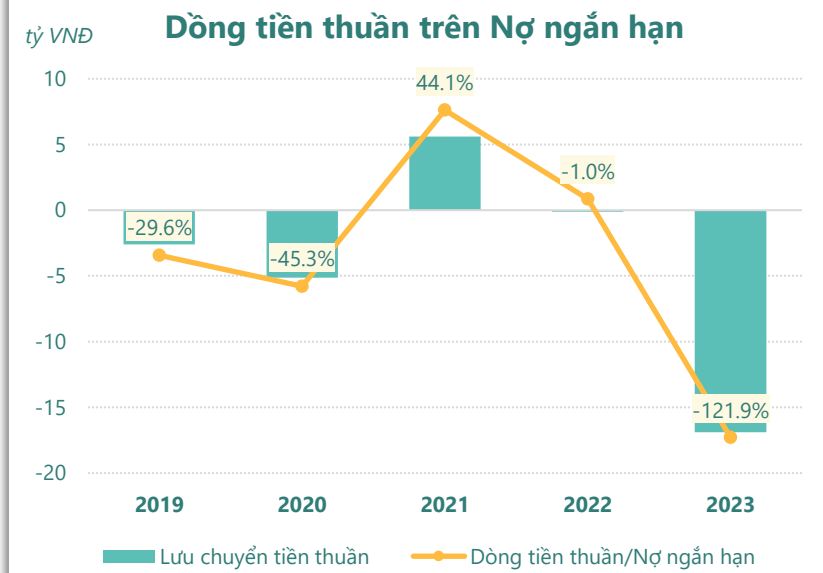
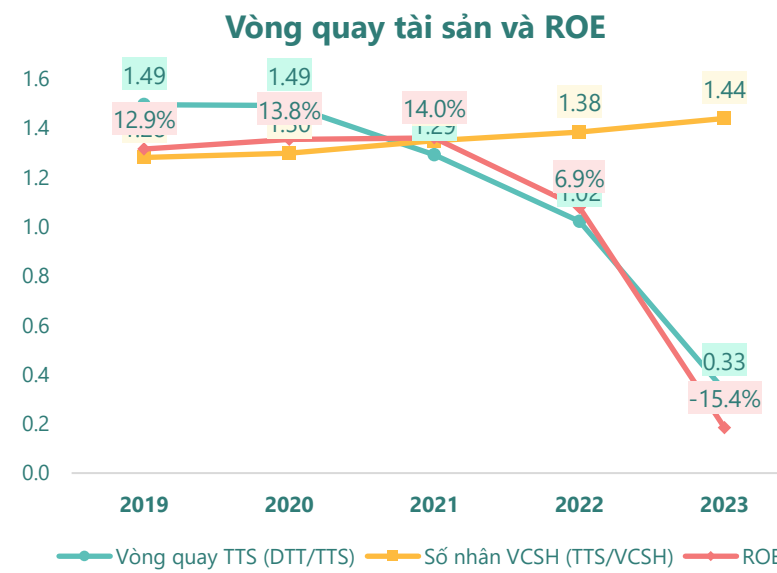
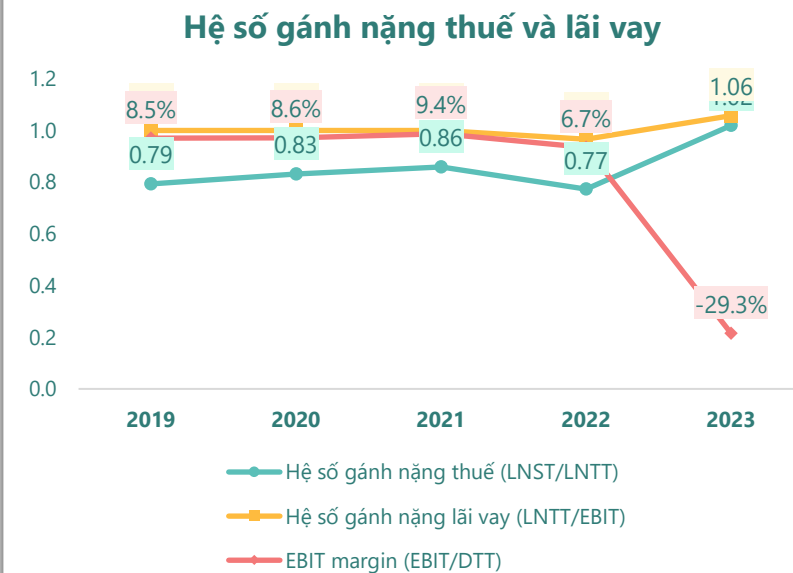
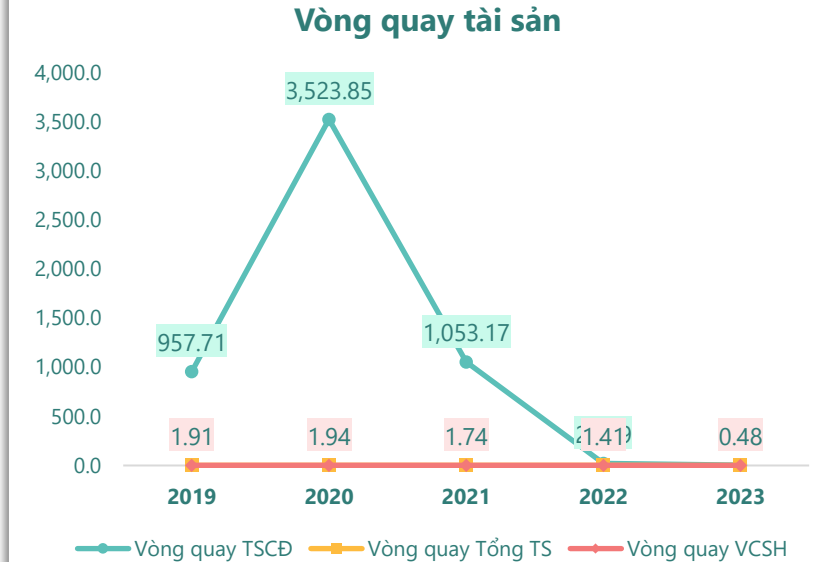
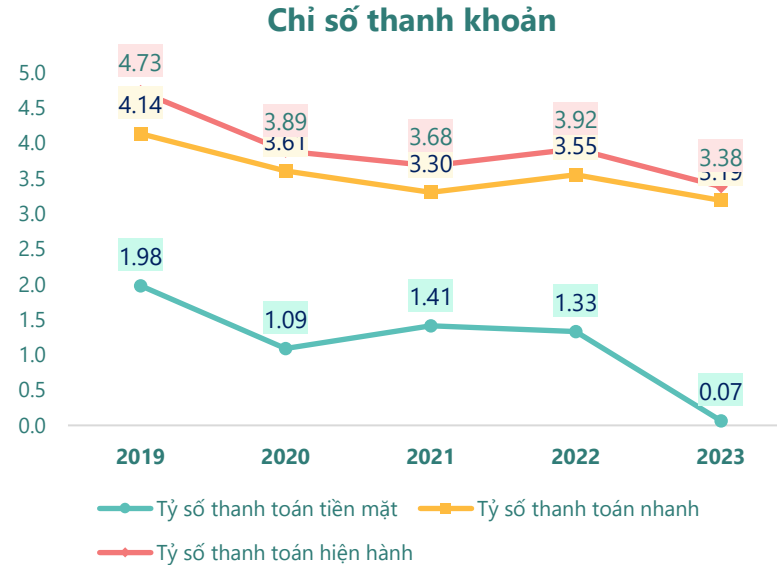
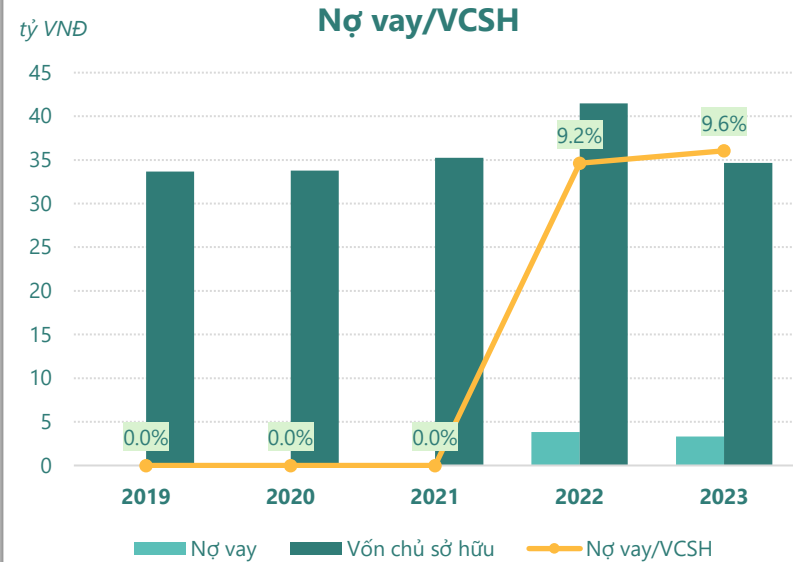
Tài sản dài hạn đạt 4.44 tỷ đồng giảm 22.7% so với năm trước. Dẫn đến, tỷ trọng trên tổng tài sản giảm còn 8.65%. Trong đó tài sản cố định chiếm cao nhất 8.42%, sau đó là tài sản dài hạn khác chiếm 0.22%.

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)

	2020	2021	2022	2023
Doanh thu thuần	65.3	60.1	54.2	18.3
Giá vốn hàng bán	46.3	41.6	40.2	14.1
Lợi nhuận gộp	19.0	18.5	14.0	4.21
Doanh thu HĐTC	0.73	0.69	0.40	0.37
Chi phí TC	-0.24	0	0.12	0.32
Chi phí lãi vay	0	0	0.12	0.31
LN trong công ty LKLD	0	0	0	0
Chi phí bán hàng	9.31	8.58	5.81	4.16
Chi phí QLDN	4.98	5.03	4.97	5.62
LN thuần từ HĐKD	5.67	5.62	3.50	-5.52
Lợi nhuận khác	-0.06	0.00	0.01	-0.15
LN trước thuế	5.61	5.62	3.51	-5.67
Lợi nhuận sau thuế	4.66	4.83	2.71	-5.78
LNST của CĐ cty mẹ	4.66	4.83	2.66	-5.86

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ

(tỷ VNĐ)

	2020	2021	2022	2023
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	5.82	3.56	7.11	4.11
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-6.37	2.58	-11.8	-20.5
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	-4.58	-0.53	4.51	-0.50
Tiền đầu kỳ	17.4	12.3	17.9	17.8
Lưu chuyển tiền thuần	-5.13	5.61	-0.13	-16.9
Ảnh hưởng tỷ giá	0	0	0	0
Tiền cuối kỳ	12.3	17.9	17.8	0.90

CÂN ĐỐI KẾ TOÁN

(tỷ VNĐ)

	2020	2021	2022	2023
Tổng tài sản	45.1	48.0	58.2	51.3
Tài sản ngắn hạn	44.0	46.8	52.4	46.9
Tiền và tương đương tiền	12.3	17.9	17.8	0.90
Đầu tư tài chính ngắn hạn	8.00	9.06	0	20.0
Phải thu ngắn hạn	20.4	15.0	29.7	23.2
Hàng tồn kho	3.16	4.77	4.87	2.70
Tài sản ngắn hạn khác	0.09	0.01	0.04	0.05
Tài sản dài hạn	1.09	1.19	5.74	4.44
Phải thu dài hạn	0	0	0	0
Tài sản cố định	0.04	0.08	5.32	4.32
Bất động sản đầu tư	0	0	0	0
Tài sản dở dang	0	0	0	0
Đầu tư tài chính dài hạn	1.00	1.00	0	0
Tài sản dài hạn khác	0.06	0.11	0.42	0.11
Lợi thế thương mại	0	0	0	0
Nợ phải trả	11.3	12.7	16.7	16.7
Nợ ngắn hạn	11.3	12.7	13.4	13.9
Vay và nợ thuê ngắn hạn	0	0	0.50	0.50
Phải trả người bán ngắn hạn	5.47	3.59	9.58	9.53
Nợ dài hạn	0	0	3.33	2.83
Vay và nợ thuê dài hạn	0	0	3.33	2.83
Nguồn vốn chủ sở hữu	33.8	35.3	41.5	34.6
Vốn chủ sở hữu	33.8	35.3	41.5	34.6
Vốn điều lệ	18.6	18.6	18.6	18.6
Kinh phí và quỹ khác	0	0	0	0