

KẾT QUẢ KINH DOANH NĂM 2023 (TKU)

CTCP Công nghiệp Tung Kuang

Ngày	10,800 VNĐ		
29/12/2023			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	2.9%	-3.6%	0.6%

DT thuần	2023
773	tỷ VNĐ
YoY: ▼422 -35.3%	

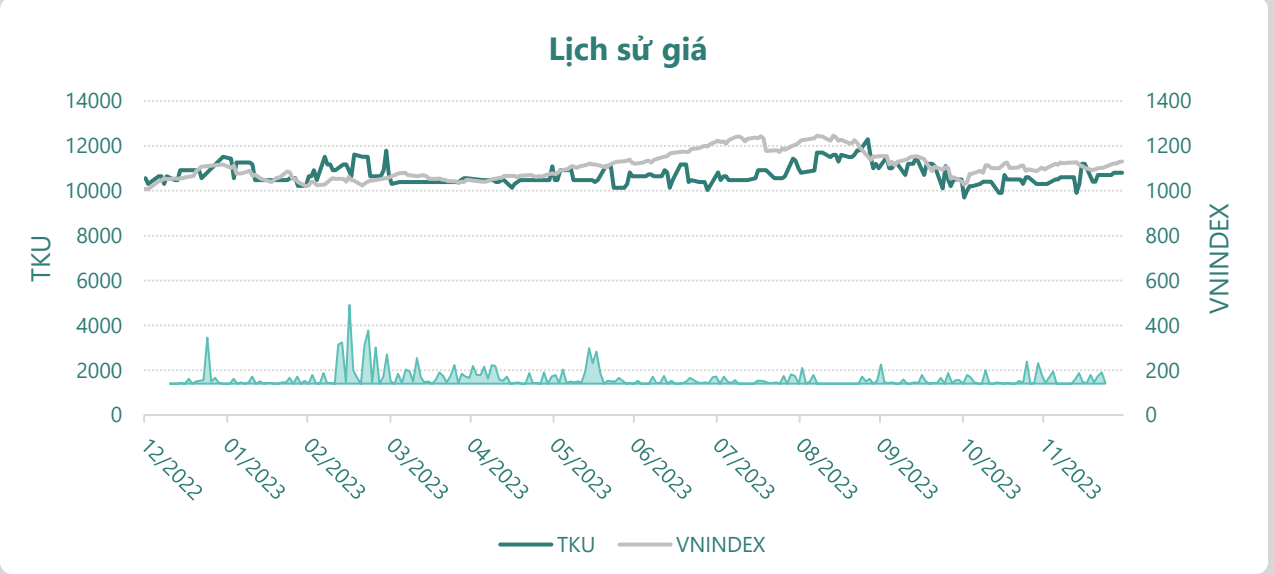
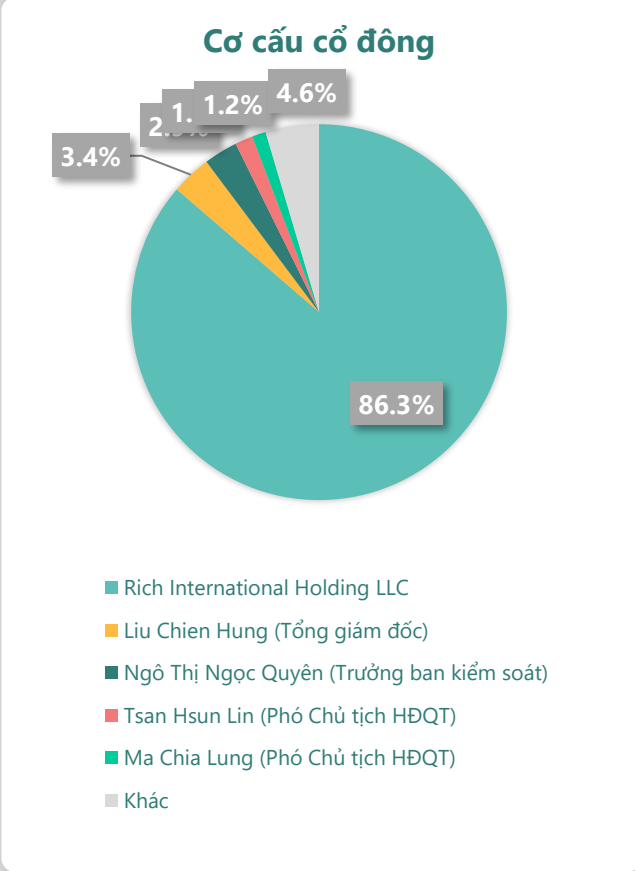
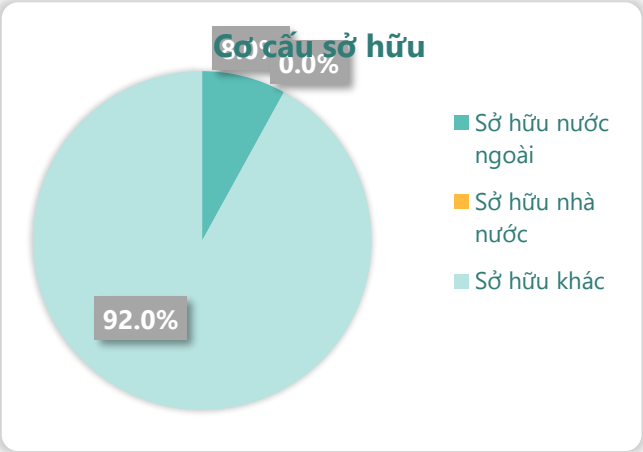
LN thuần	2023
-29.8	tỷ VNĐ
YoY: ▼112 -136%	

LN sau thuế	2023
-36.6	tỷ VNĐ
YoY: ▼104 -154%	

Tỷ suất lãi EBIT	2023
-2.5%	
YoY: +/-▼ 10.5%	

ROE	2023
-6.9%	
YoY: +/-▼ 18.8%	

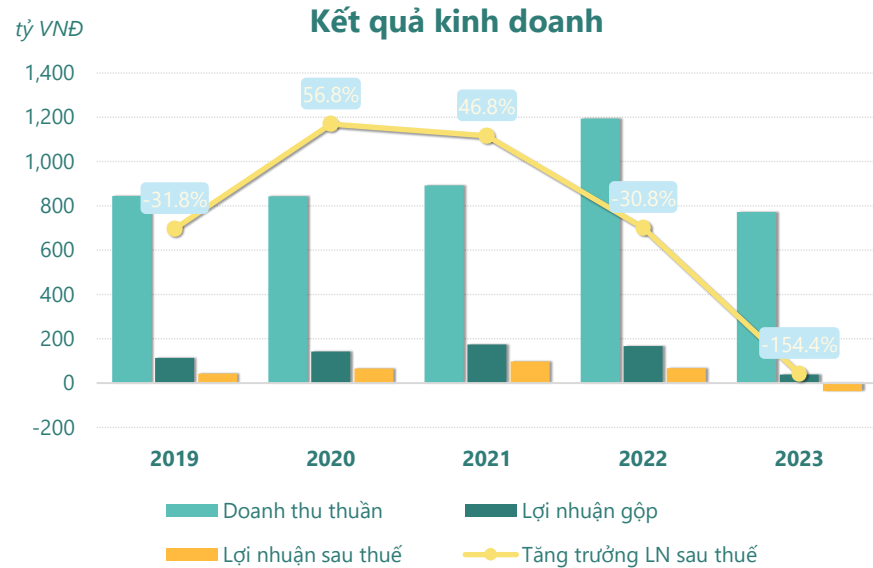
Sàn giao dịch	HNX
Khoảng giá 52 tuần	9,700 - 12,300
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	506
Số lượng CPLH (CP)	46,881,398
KLGD BQ 20 phiên (CP)	535
Sở hữu nước ngoài	8.0%
Beta	0.27
EPS	-469
P/E	-23.0



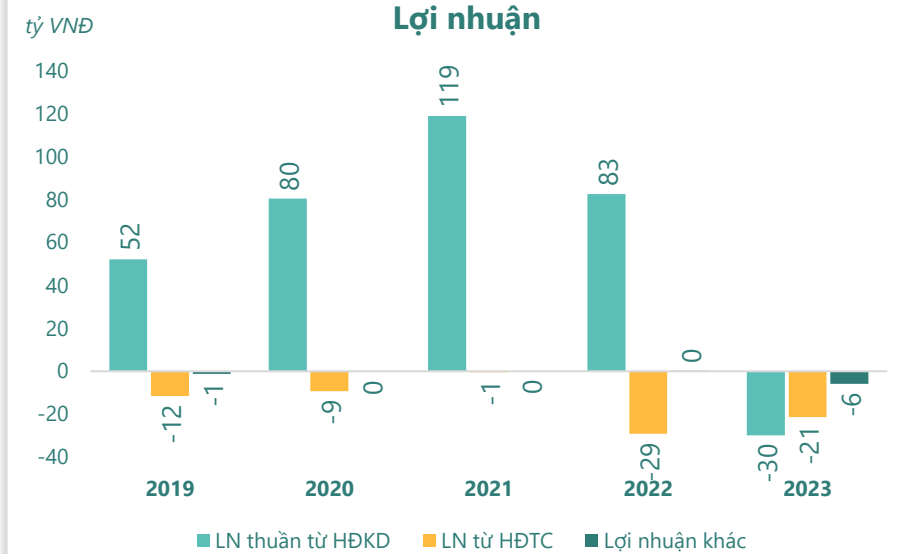
Kết quả kinh doanh **TKU** năm **2023**, doanh thu thuần **giảm mạnh 35.3%** chỉ còn **772.7** tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế **giảm mạnh 154%** chỉ còn **-36.58** tỷ đồng.

Sự sụt giảm về doanh thu cùng với lợi nhuận âm, dẫn đến **ROE** bằng -6.86% là dấu hiệu cảnh báo của tình hình kinh doanh đang xấu đi.

KẾT QUẢ KINH DOANH

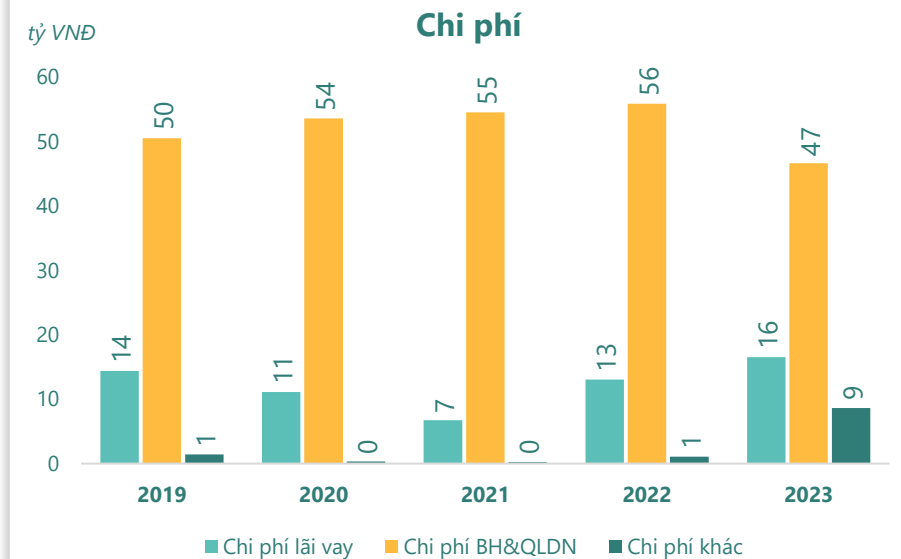
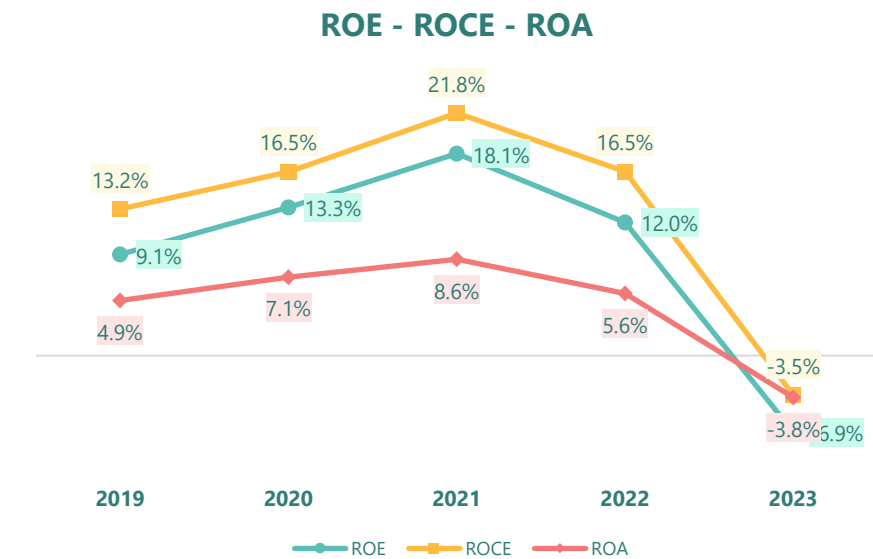


Lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh của TKU năm **2023 giảm đi 112.3** tỷ so với năm trước, ghi nhận khoản lỗ 29.76 tỷ đồng. Đây là khoản **lỗ từ hoạt động kinh doanh lớn nhất 5 năm qua**. Cho thấy dấu hiệu tiêu cực trong hoạt động kinh doanh của công ty trong những năm gần đây.



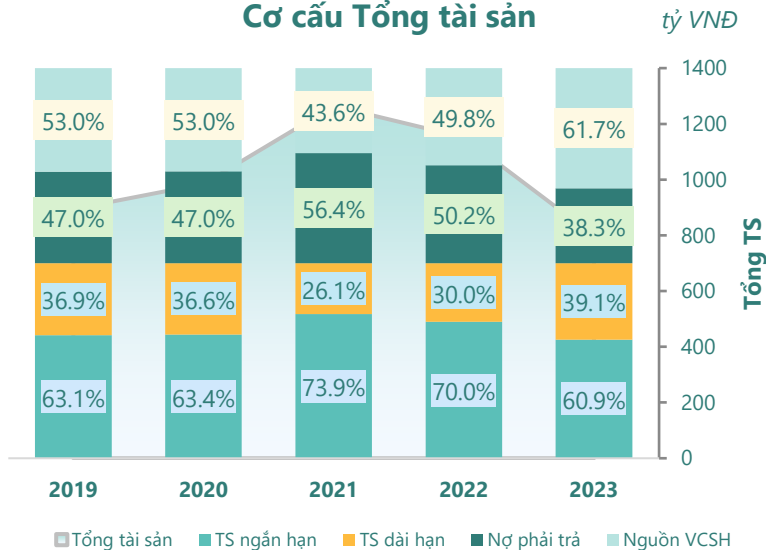
Chi phí lãi vay tăng lên so với năm trước, ở mức **16.50** tỷ đồng. Nhưng **chi phí bán hàng và quản lý doanh nghiệp giảm** xuống còn **46.61** tỷ đồng. Bên cạnh đó, **chi phí khác bằng 8.62** tỷ đồng, **tăng lên** so với năm trước.

ROE của TKU năm 2023 **giảm** so với năm trước còn **-6.86%**, đây là mức ROE **thấp nhất** trong vòng 5 năm gần đây.



TÀI SẢN - NGUỒN VỐN

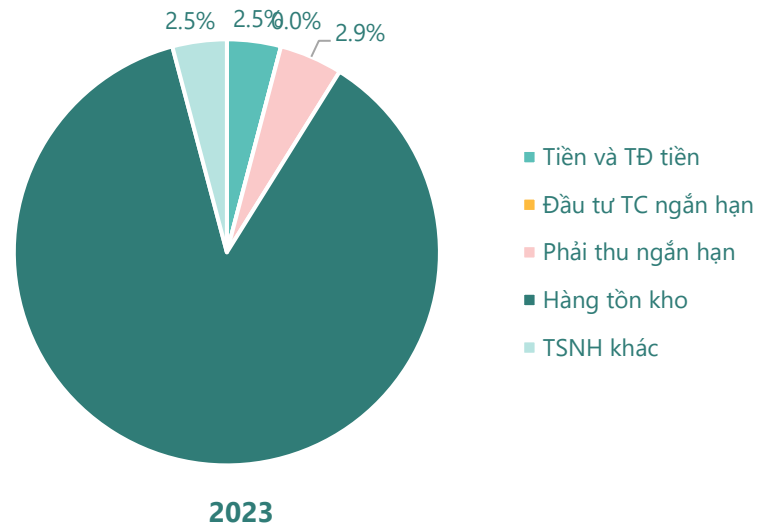
Cơ cấu Tổng tài sản



Tổng tài sản của **TKU** năm 2023 đạt **799.3** tỷ đồng, giảm **30.6%** so với năm trước. Trong đó, tỷ trọng của tài sản ngắn hạn trong Tổng tài sản là 60.9%, lớn hơn tài sản dài hạn. Với cơ cấu Nguồn vốn, vốn chủ sở hữu chiếm tỷ trọng là 61.7%, 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.

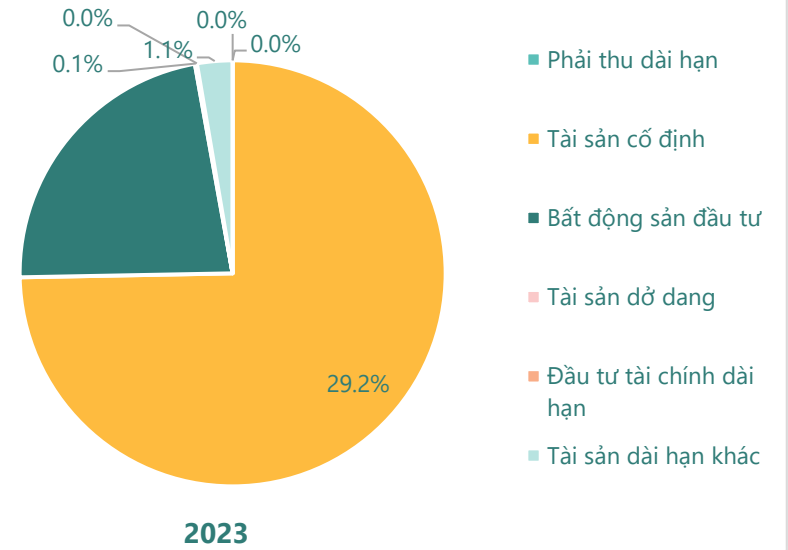
Cơ cấu Tài sản ngắn hạn/Tổng TS



Tài sản ngắn hạn của TKU năm 2023 giảm **39.6%** so với năm trước, đạt **486.5** tỷ đồng. Cùng với đó, tỷ trọng tài sản ngắn hạn giảm xuống so với năm trước chiếm **60.9%** tổng tài sản. Trong đó, **hàng tồn kho** chiếm tỷ trọng lớn nhất **52.9%**, tiếp đến là phải thu ngắn hạn chiếm 2.91% 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.

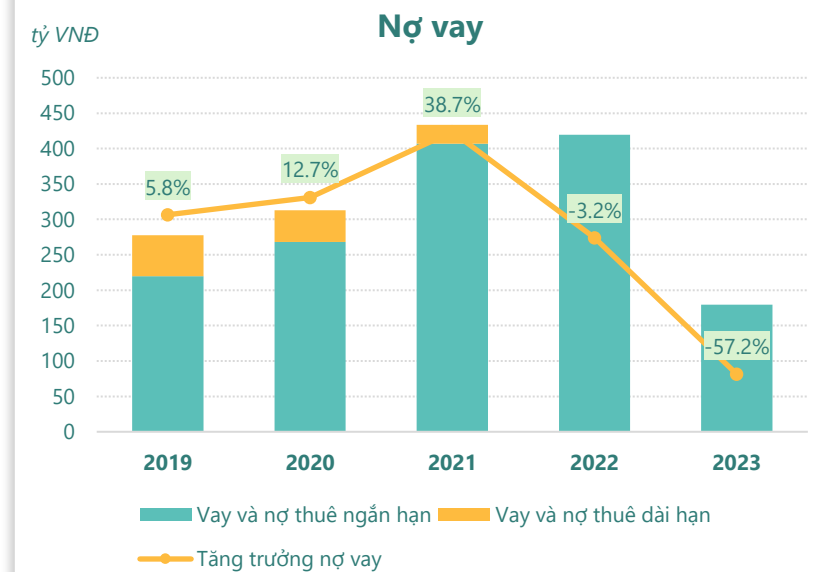
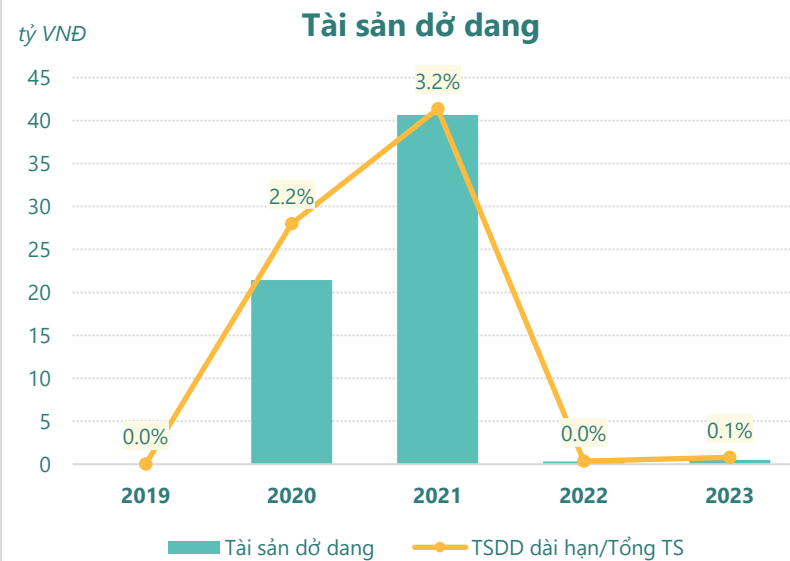
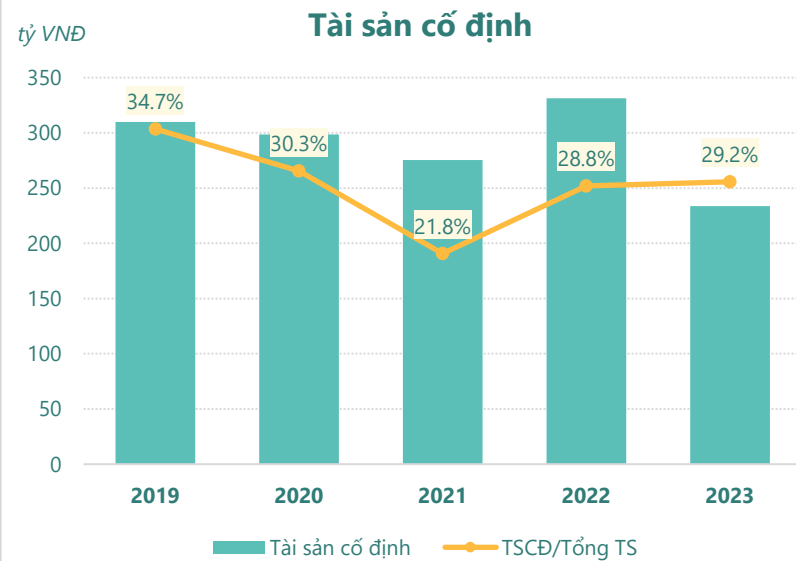
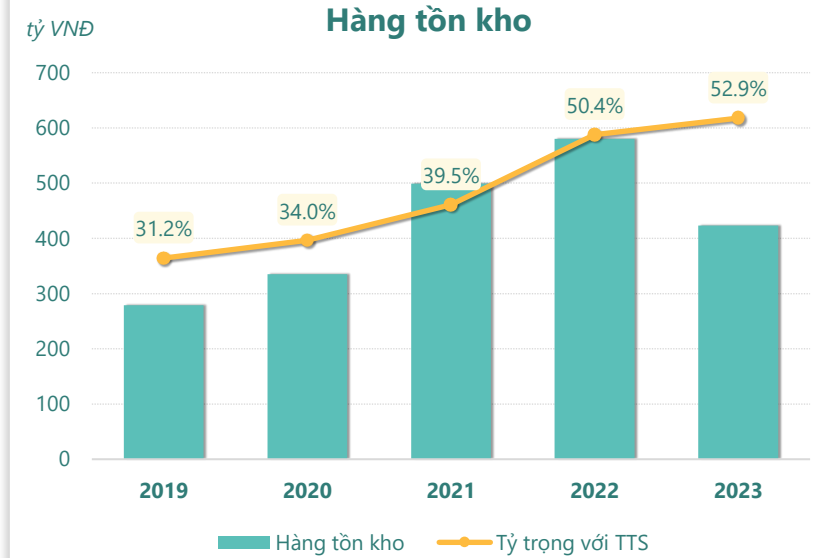
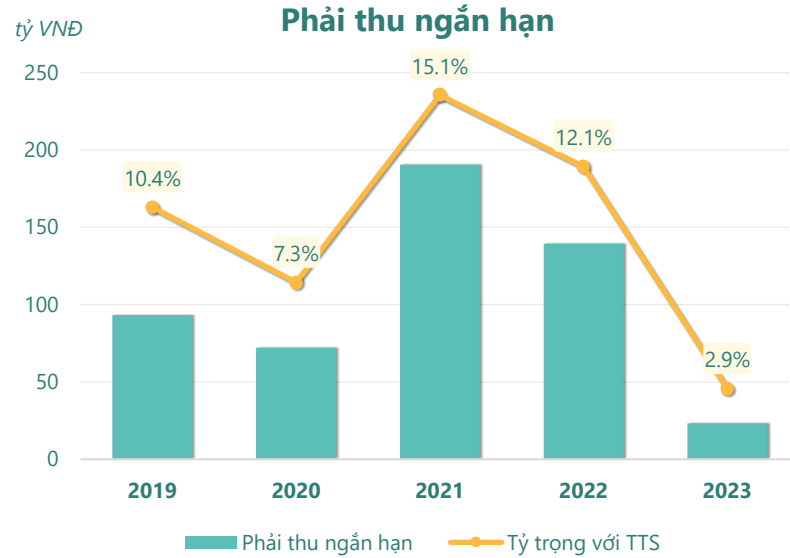
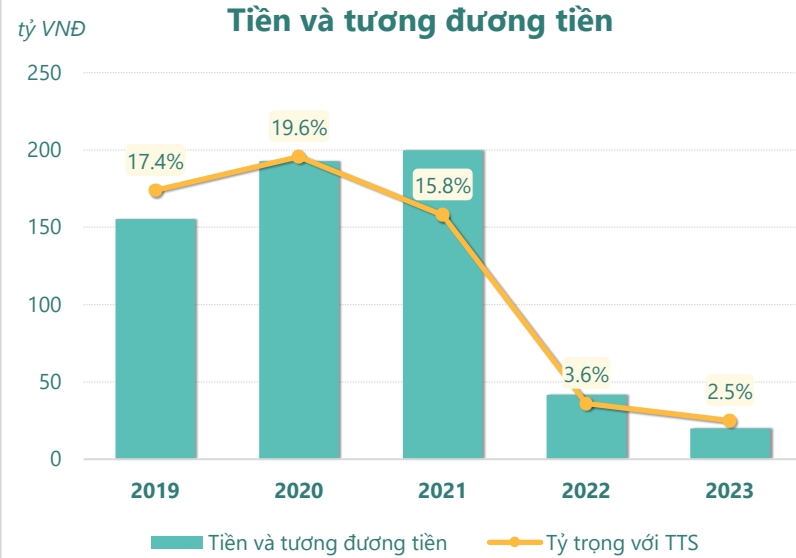
Cơ cấu Tài sản dài hạn/Tổng TS



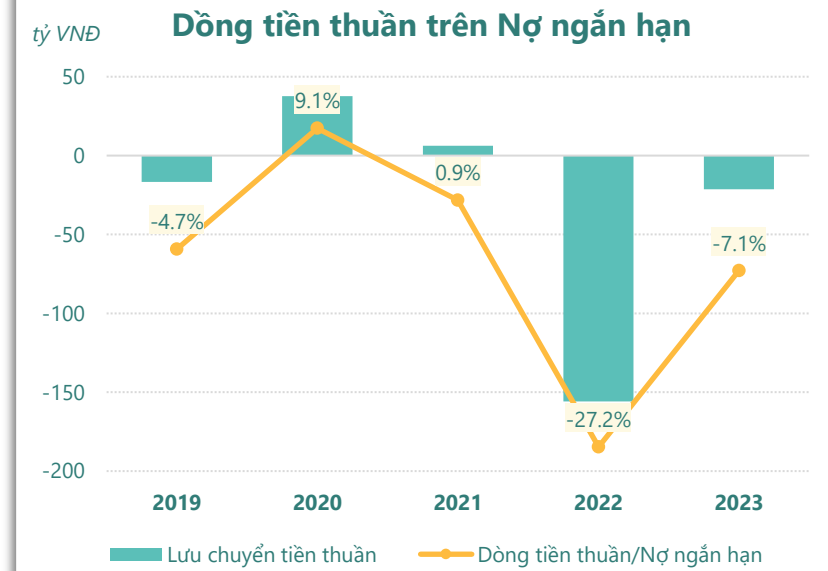
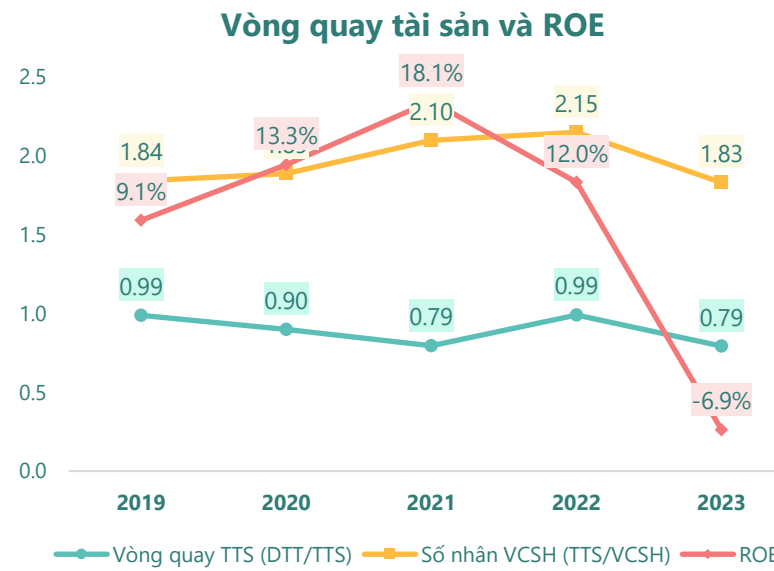
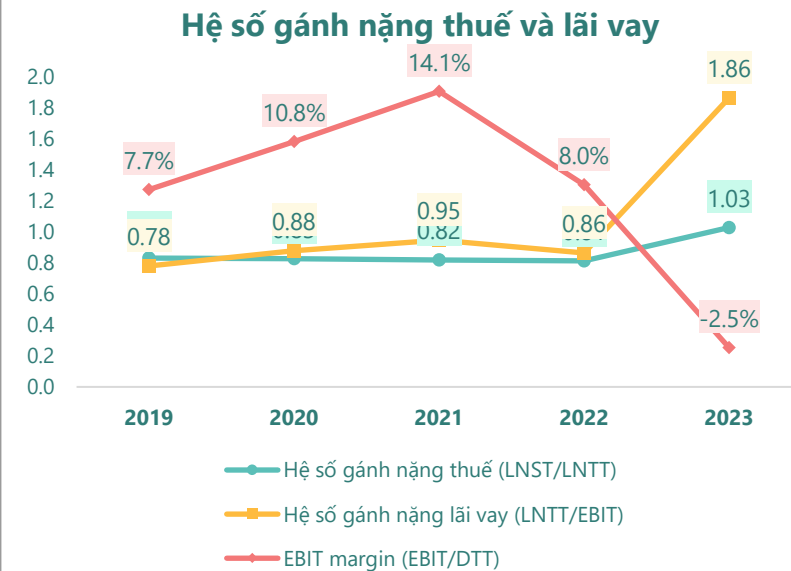
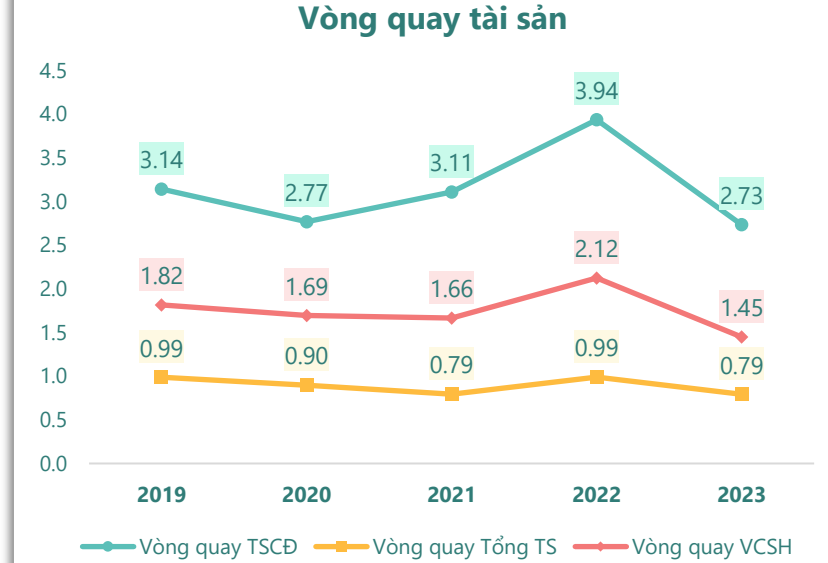
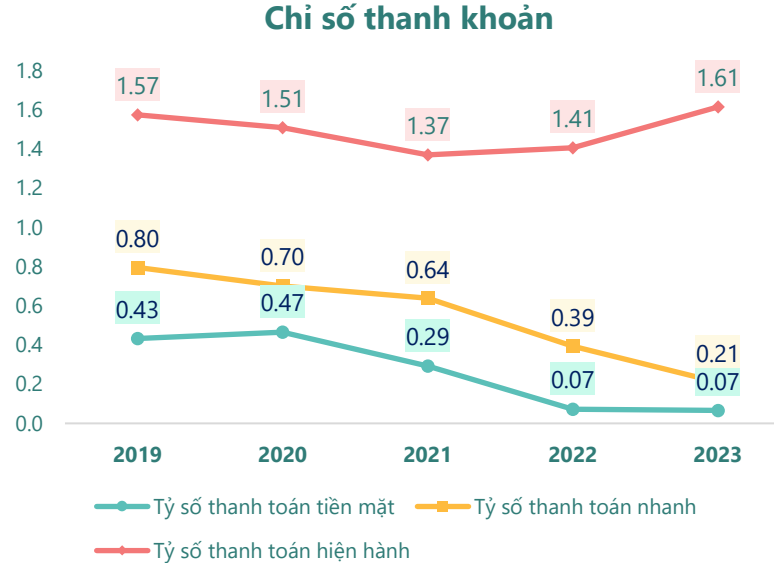
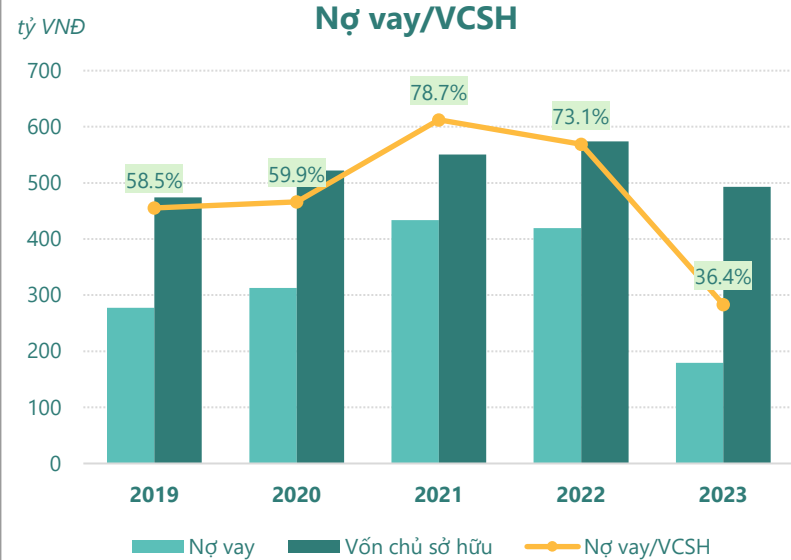
Tài sản dài hạn đạt **312.8** tỷ đồng giảm **9.52%** so với năm trước. Tuy nhiên, tỷ trọng trên tổng tài sản tăng lên, chiếm **39.1%**. Trong đó **tài sản cố định** chiếm cao nhất **29.2%**, sau đó là bất động sản đầu tư chiếm 8.79%.

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	843	893	1,195	773
Giá vốn hàng bán	700	719	1,027	734
Lợi nhuận gộp	143	174	167	38.2
Doanh thu HĐTC	4.17	9.40	9.16	10.5
Chi phí TC	13.4	9.91	38.2	31.9
Chi phí lãi vay	11.1	6.71	13.0	16.5
LN trong công ty LKLD	0	0	0	0
Chi phí bán hàng	11.5	13.8	17.5	10.1
Chi phí QLDN	42.1	40.8	38.3	36.5
LN thuần từ HĐKD	80.4	119	82.5	-29.8
Lợi nhuận khác	-0.28	-0.01	0.26	-5.84
LN trước thuế	80.1	119	82.8	-35.6
Lợi nhuận sau thuế	66.2	97.2	67.3	-36.6
LNST của CĐ cty mẹ	66.2	97.2	67.3	-36.6

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ

(tỷ VNĐ)

	2020	2021	2022	2023
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	60.2	-110	-41.2	257
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-41.4	4.87	-42.1	-1.39
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	18.9	112	-72.6	-277
Tiền đầu kỳ	155	193	200	41.5
Lưu chuyển tiền thuần	37.7	6.21	-156	-21.4
Ảnh hưởng tỷ giá	-0.42	0.84	-2.24	-0.21
Tiền cuối kỳ	193	200	41.5	19.9

CÂN ĐỐI KẾ TOÁN

(tỷ VNĐ)

	2020	2021	2022	2023
Tổng tài sản	985	1,264	1,151	799
Tài sản ngắn hạn	625	935	805	486
Tiền và tương đương tiền	193	200	41.5	19.9
Đầu tư tài chính ngắn hạn	5.79	4.34	1.34	0
Phải thu ngắn hạn	72.0	190	139	23.3
Hàng tồn kho	335	499	580	423
Tài sản ngắn hạn khác	19.5	41.2	43.1	20.1
Tài sản dài hạn	360	329	346	313
Phải thu dài hạn	0	0	0	0
Tài sản cố định	299	275	331	234
Bất động sản đầu tư	0	0	0	70.2
Tài sản dở dang	21.5	40.7	0.33	0.49
Đầu tư tài chính dài hạn	21.7	0	0	0
Tài sản dài hạn khác	18.1	13.2	14.0	8.40
Lợi thế thương mại	0	0	0	0
Nợ phải trả	463	713	577	306
Nợ ngắn hạn	414	682	572	301
Vay và nợ thuê ngắn hạn	268	407	420	180
Phải trả người bán ngắn hạn	35.0	85.2	55.1	32.3
Nợ dài hạn	48.9	31.1	5.03	5.03
Vay và nợ thuê dài hạn	44.5	26.7	0	0
Nguồn vốn chủ sở hữu	522	551	574	493
Vốn chủ sở hữu	522	551	574	493
Vốn điều lệ	323	387	426	469
Kinh phí và quỹ khác	0	0	0	0