

KẾT QUẢ KINH DOANH NĂM 2023 (TXM)

CTCP VICEM Thạch cao Xi măng

Ngày 29/12/2023	4,600 VNĐ		
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	-	31.4%	24.3%

DT thuần 2023
111
tỷ VNĐ
YoY: ▼141 -56.0%

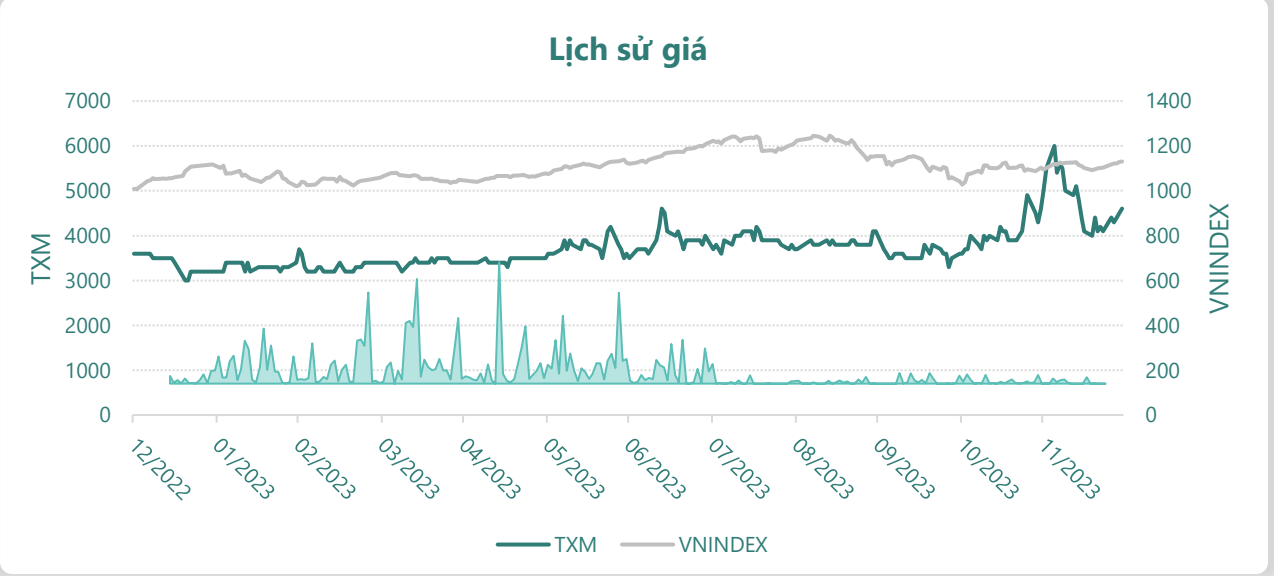
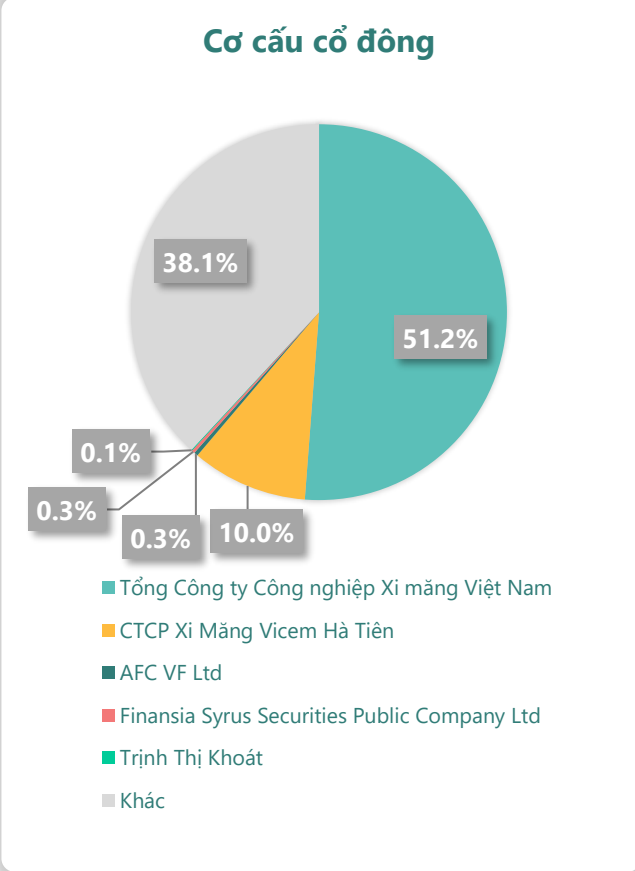
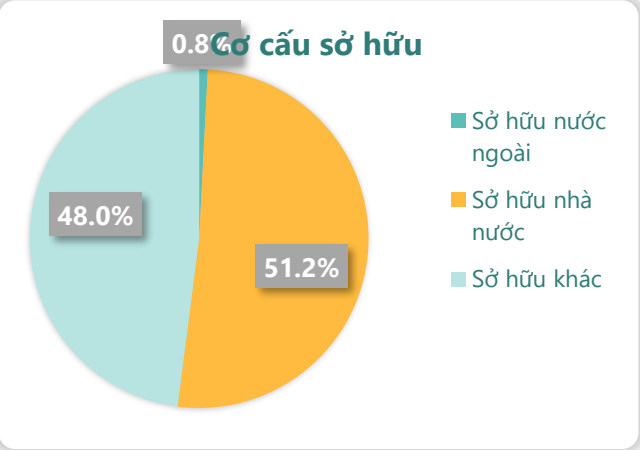
LN thuần 2023
-4.71
tỷ VNĐ
YoY: ▼4.85 -3464%

LN sau thuế 2023
-4.67
tỷ VNĐ
YoY: ▼4.69 -26475%

Tỷ suất lãi EBIT 2023
-3.3%
YoY: +/-▼ 4.0%

ROE 2023
-4.1%
YoY: +/-▼ 4.1%

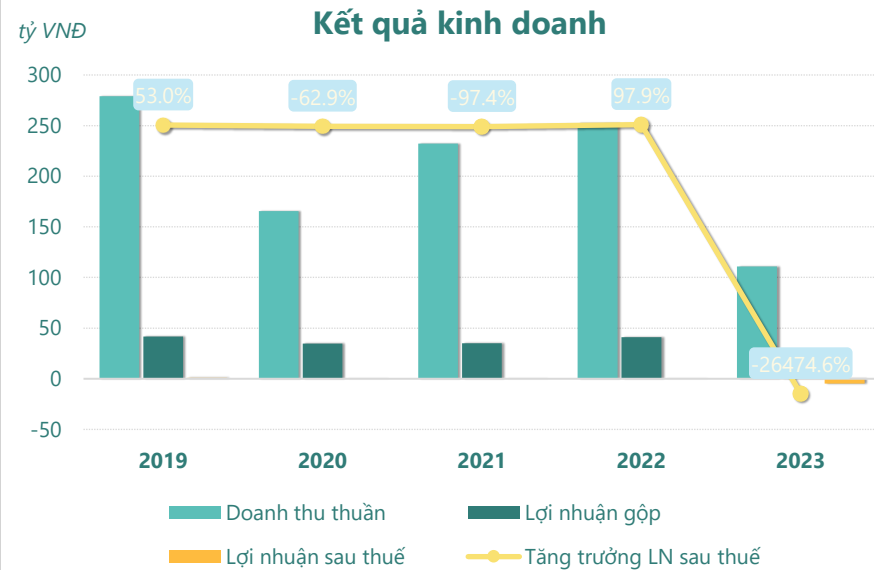
Sàn giao dịch	HNX
Khoảng giá 52 tuần	3,000 - 6,000
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	32
Số lượng CPLH (CP)	7,000,000
KLGD BQ 20 phiên (CP)	11,705
Sở hữu nước ngoài	0.8%
Beta	0.66
EPS	-667
P/E	-6.9



Kết quả kinh doanh **TXM** năm **2023**, doanh thu thuần **giảm mạnh 56.0%** chỉ còn **111.0** tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế **giảm mạnh 26475%** chỉ còn **-4.67** tỷ đồng.

Sự sụt giảm về doanh thu cùng với lợi nhuận âm, dẫn đến **ROE** bằng -4.12% là dấu hiệu cảnh báo của tình hình kinh doanh đang xấu đi.

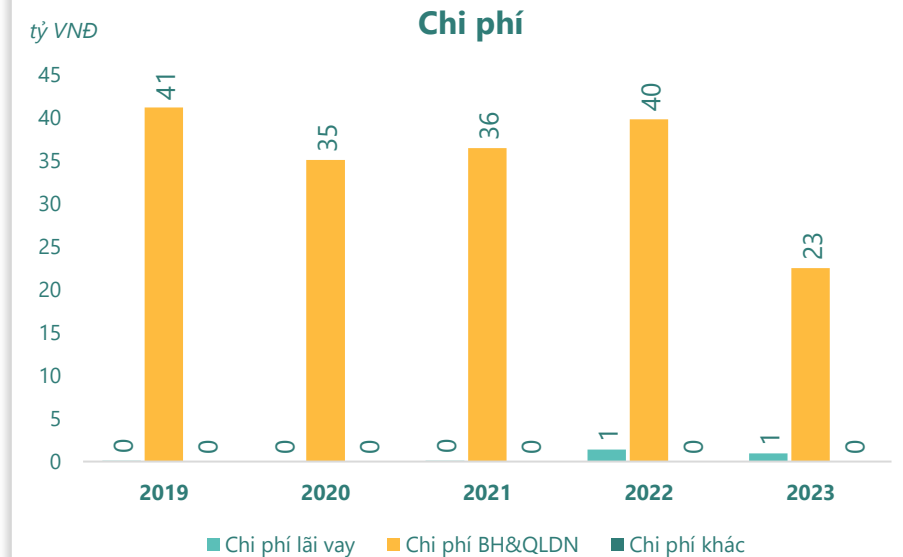
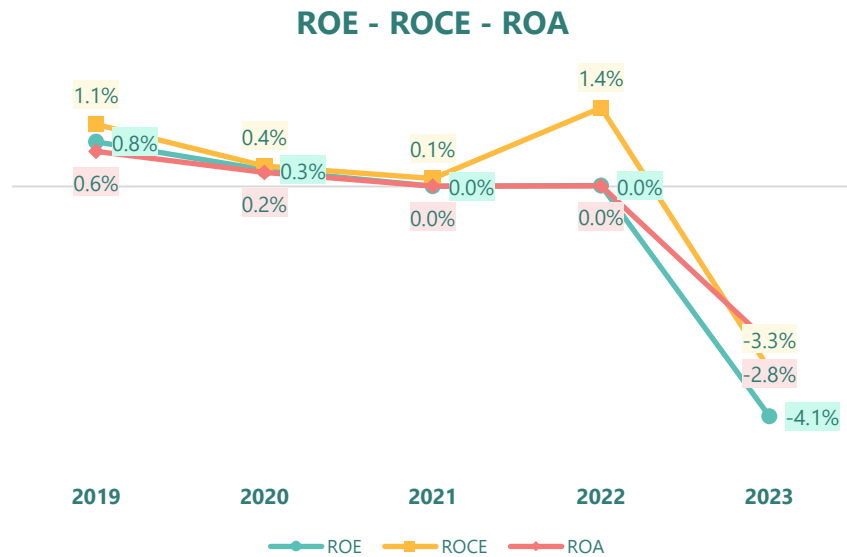
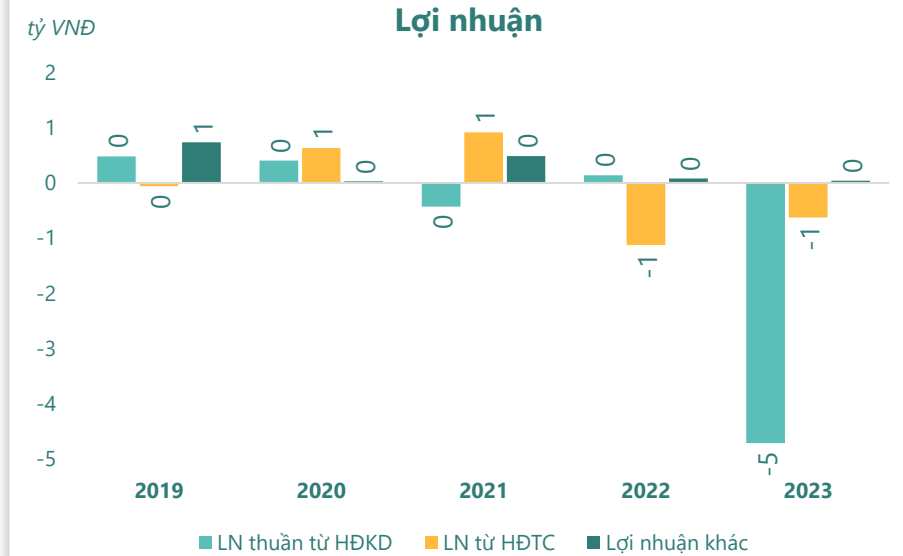
KẾT QUẢ KINH DOANH



Lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh của TXM năm **2023 giảm đi 4.85** tỷ so với năm trước, ghi nhận khoản lỗ 4.71 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.

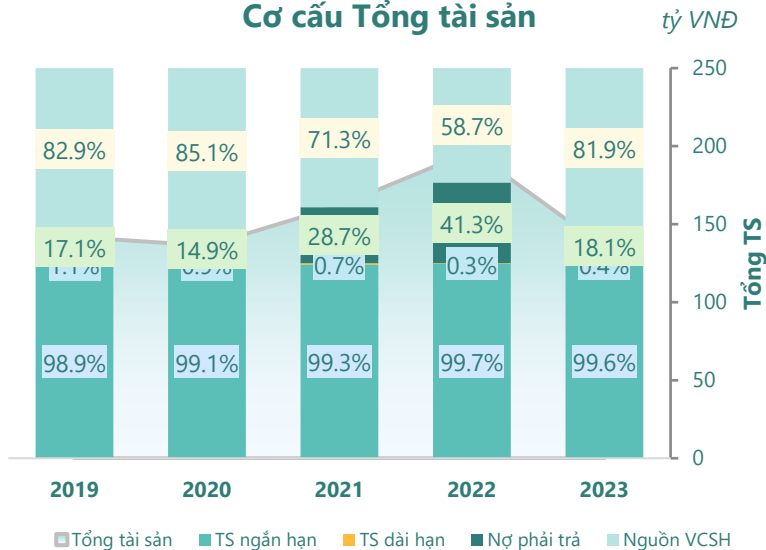
Chi phí lãi vay giảm xuống so với năm trước, còn **0.96** tỷ đồng. Cùng với đó **chi phí bán hàng và quản lý doanh nghiệp** cũng **giảm xuống** còn **22.51** tỷ đồng. Bên cạnh đó, **chi phí khác bằng 0.01** tỷ đồng, **tăng lên** so với năm trước.

ROE của TXM năm 2023 **giảm** so với năm trước còn **-4.12%**, đây là mức ROE **thấp nhất** trong vòng 5 năm gần đây.

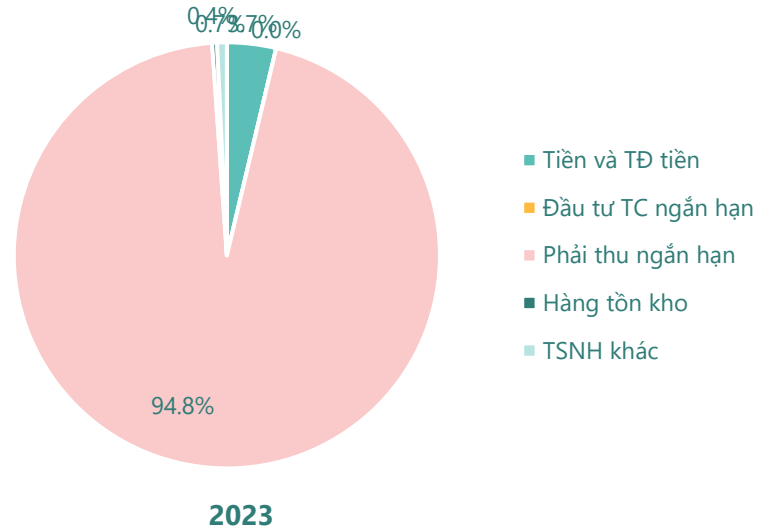


TÀI SẢN - NGUỒN VỐN

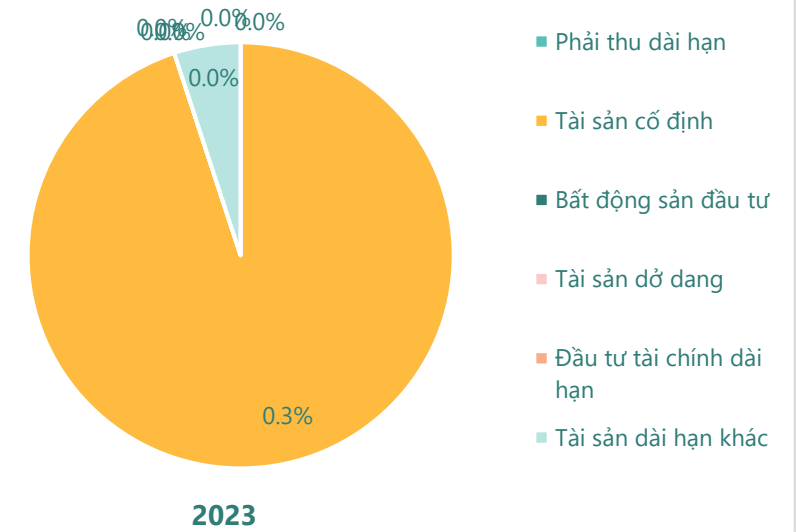
Cơ cấu Tổng tài sản



Cơ cấu Tài sản ngắn hạn/Tổng TS



Cơ cấu Tài sản dài hạn/Tổng TS



Tổng tài sản của **TXM** năm 2023 đạt **135.4** tỷ đồng, giảm **31.2%** so với năm trước. Trong đó, tỷ trọng của tài sản ngắn hạn trong Tổng tài sản là 99.6%, lớn hơn tài sản dài hạn. Với cơ cấu Nguồn vốn, vốn chủ sở hữu chiếm tỷ trọng là 81.9%, 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.

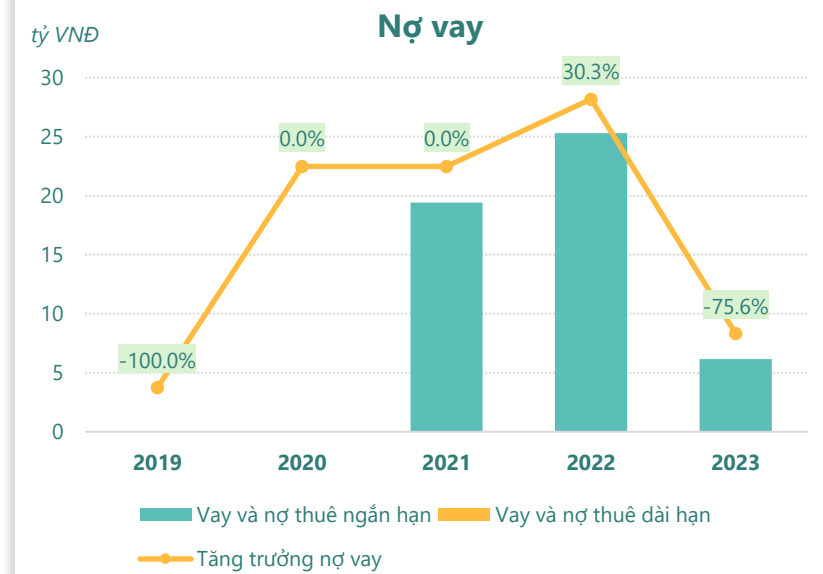
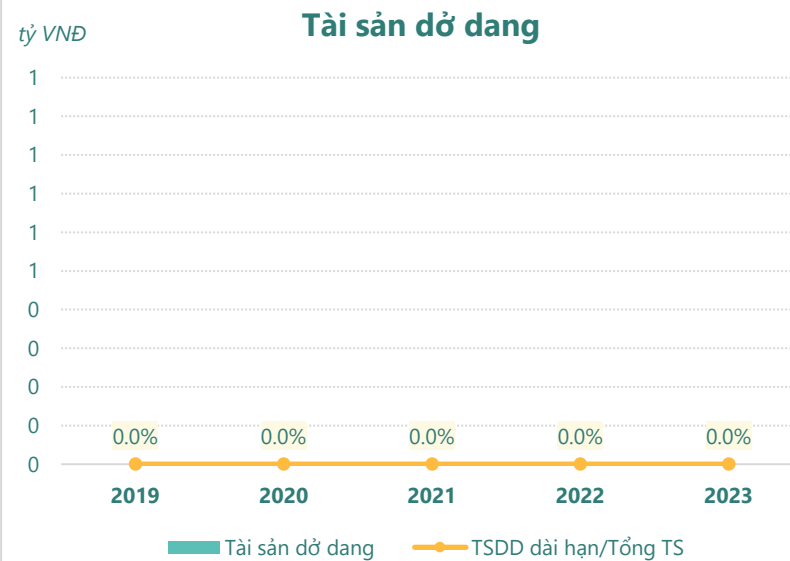
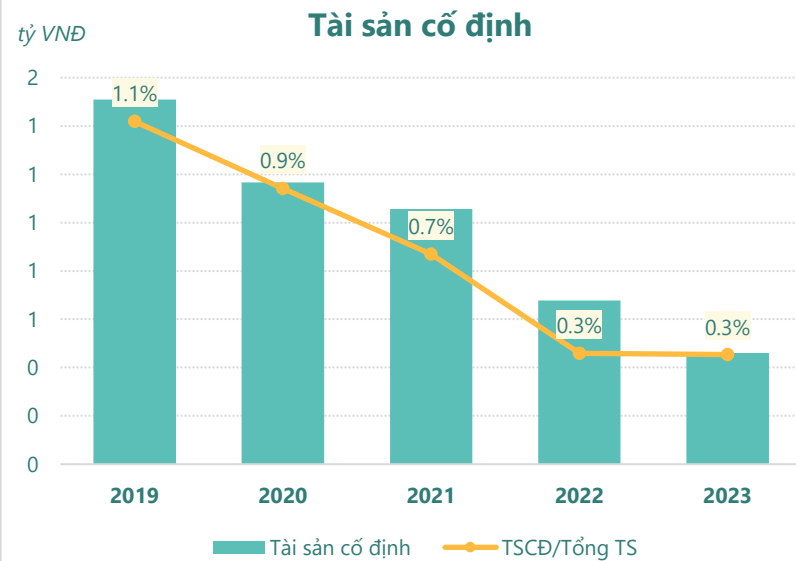
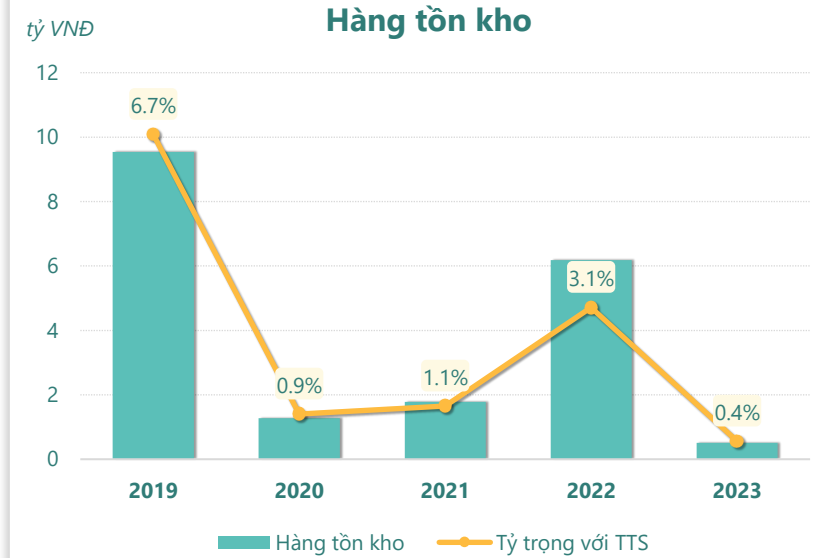
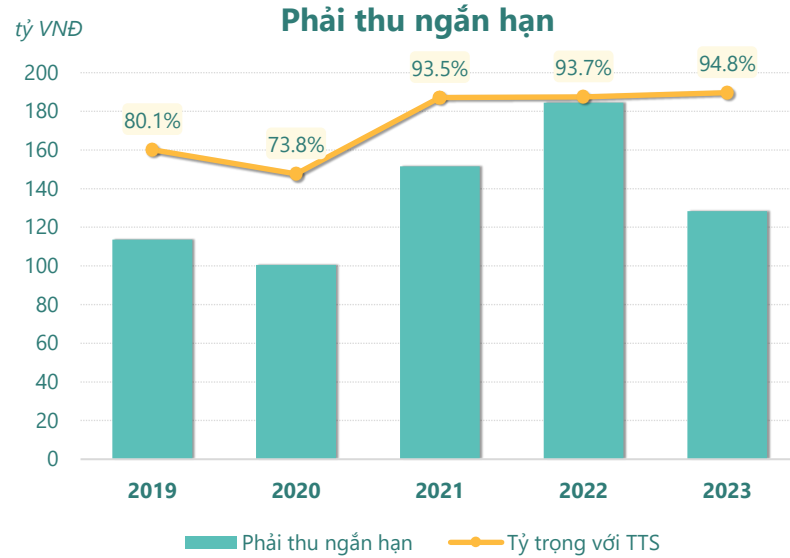
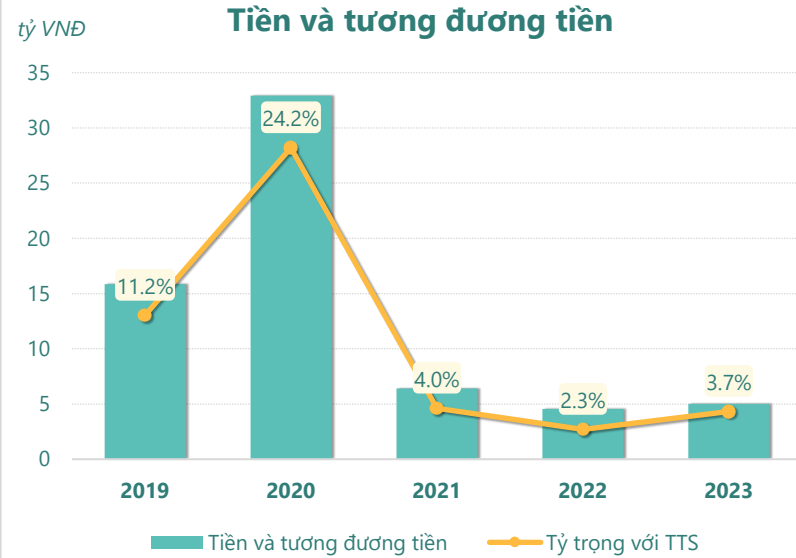
Tài sản ngắn hạn của TXM năm 2023 giảm **31.2%** so với năm trước, đạt **134.9** tỷ đồng. Cùng với đó, tỷ trọng tài sản ngắn hạn giảm xuống so với năm trước chiếm **99.6%** tổng tài sản. Trong đó, **phải thu ngắn hạn** chiếm tỷ trọng lớn nhất **94.8%**, tiếp đến là tiền và tương đương tiền chiếm 3.71% 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.

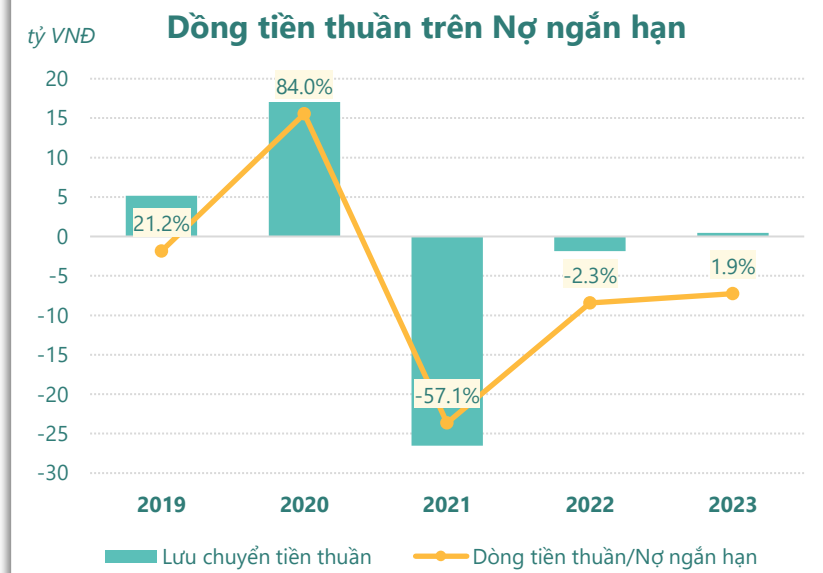
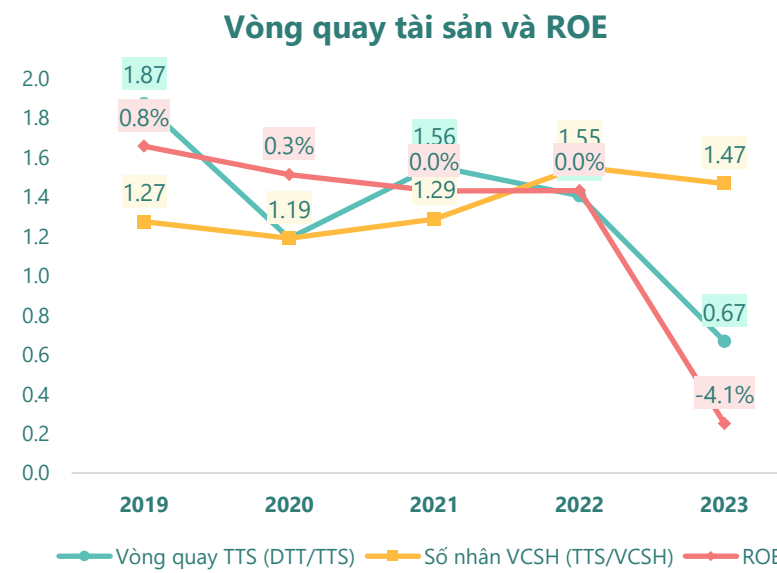
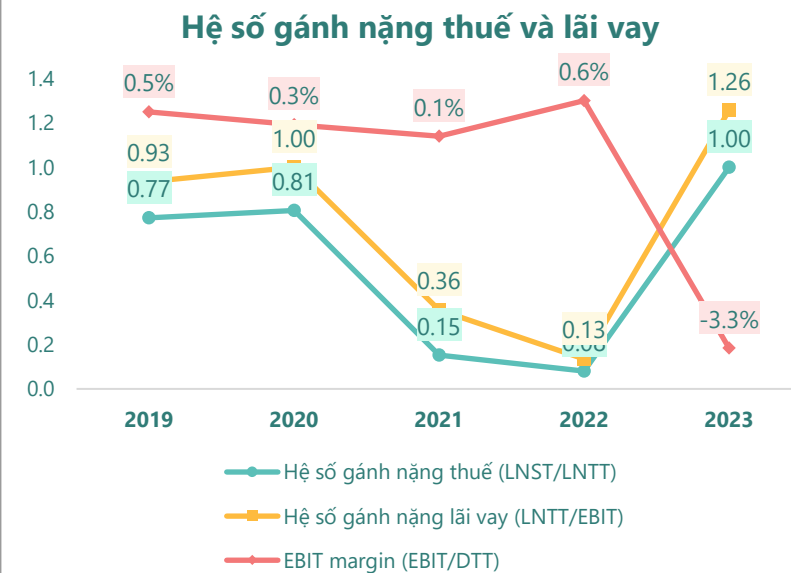
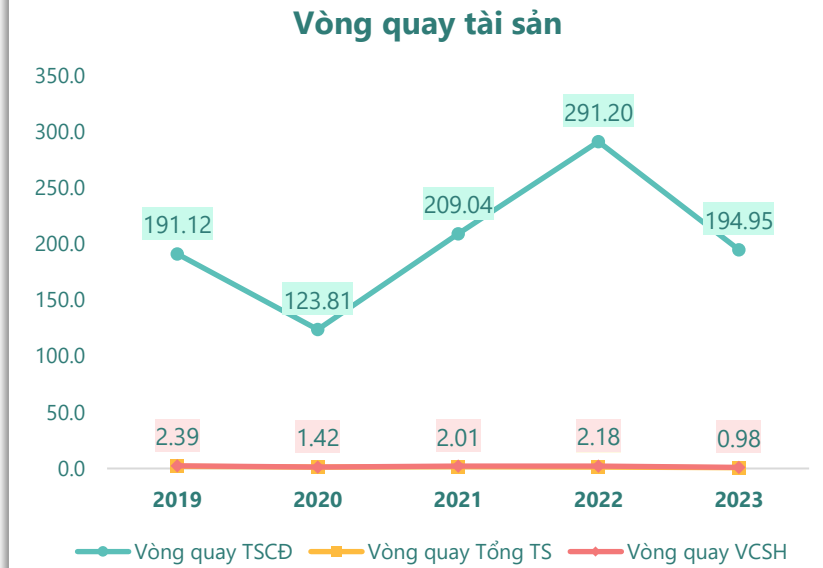
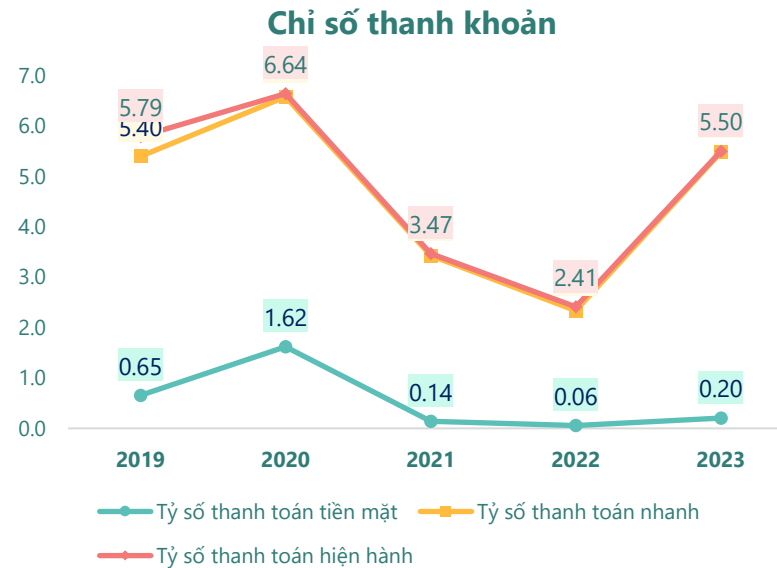
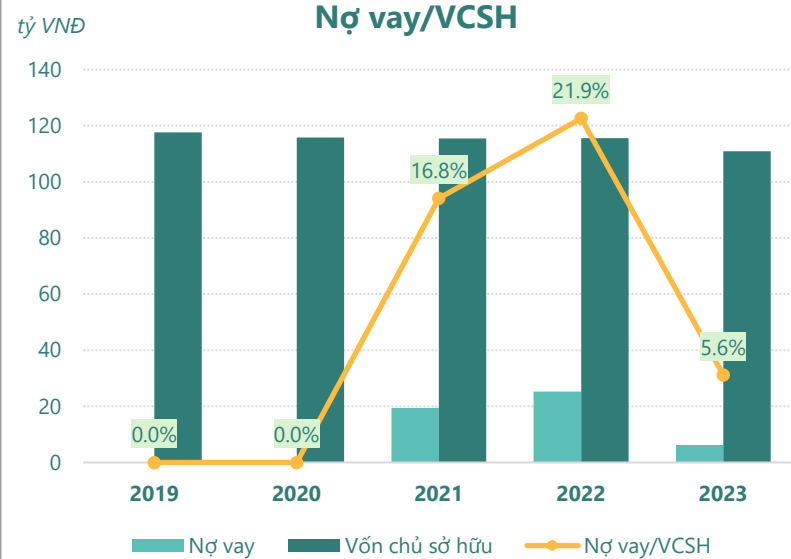
Tài sản dài hạn đạt **0.49** tỷ đồng giảm **28.4%** so với năm trước. Tuy nhiên, tỷ trọng trên tổng tài sản tăng lên, chiếm **0.36%**. Trong đó **tài sản cố định** chiếm cao nhất **0.34%**, sau đó là tài sản dài hạn khác chiếm 0.02%.

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	166	232	252	111
Giá vốn hàng bán	131	197	211	92.5
Lợi nhuận gộp	34.9	35.1	41.1	18.4
Doanh thu HĐTC	0.67	1.11	0.80	0.60
Chi phí TC	0.04	0.19	1.93	1.22
Chi phí lãi vay	0	0.11	1.41	0.96
LN trong công ty LKLD	0	0	0	0
Chi phí bán hàng	23.7	26.6	29.8	12.0
Chi phí QLDN	11.4	9.92	10.0	10.5
LN thuần từ HĐKD	0.40	-0.43	0.14	-4.71
Lợi nhuận khác	0.03	0.49	0.08	0.04
LN trước thuế	0.43	0.06	0.22	-4.67
Lợi nhuận sau thuế	0.35	0.01	0.02	-4.67
LNST của CĐ cty mẹ	0.35	0.01	0.02	-4.67

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ

(tỷ VNĐ)

	2020	2021	2022	2023
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	17.5	-46.6	-8.13	19.0
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	0.62	0.70	0.39	0.58
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	-1.04	19.4	5.89	-19.1
Tiền đầu kỳ	15.8	32.9	6.41	4.55
Lưu chuyển tiền thuần	17.1	-26.5	-1.86	0.46
Ảnh hưởng tỷ giá	0.00	0.00	0.00	0.01
Tiền cuối kỳ	32.9	6.41	4.55	5.02

CÂN ĐỐI KẾ TOÁN

(tỷ VNĐ)

	2020	2021	2022	2023
Tổng tài sản	136	162	197	135
Tài sản ngắn hạn	135	161	196	135
Tiền và tương đương tiền	32.9	6.41	4.55	5.02
Đầu tư tài chính ngắn hạn	0	0	0	0
Phải thu ngắn hạn	101	151	185	128
Hàng tồn kho	1.27	1.78	6.19	0.51
Tài sản ngắn hạn khác	0.31	1.19	0.93	0.99
Tài sản dài hạn	1.17	1.06	0.68	0.49
Phải thu dài hạn	0	0	0	0
Tài sản cố định	1.17	1.06	0.68	0.46
Bất động sản đầu tư	0	0	0	0
Tài sản dở dang	0	0	0	0
Đầu tư tài chính dài hạn	0	0	0	0
Tài sản dài hạn khác	0	0.01	0	0.02
Lợi thế thương mại	0	0	0	0
Nợ phải trả	20.3	46.4	81.3	24.5
Nợ ngắn hạn	20.3	46.4	81.3	24.5
Vay và nợ thuê ngắn hạn	0	19.4	25.3	6.17
Phải trả người bán ngắn hạn	14.3	23.7	51.4	15.6
Nợ dài hạn	0	0	0	0
Vay và nợ thuê dài hạn	0	0	0	0
Nguồn vốn chủ sở hữu	116	116	116	111
Vốn chủ sở hữu	116	116	116	111
Vốn điều lệ	70.0	70.0	70.0	70.0
Kinh phí và quỹ khác	0	0	0	0