

KẾT QUẢ KINH DOANH NĂM 2023 (KSV)

Tổng Công ty Khoáng sản TKV - CTCP

Ngày 29/12/2023	30,000 VNĐ		
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	-4.2%	-	17.3%

DT thuần 2023
11,912
tỷ VNĐ
YoY: ▼339 -2.8%

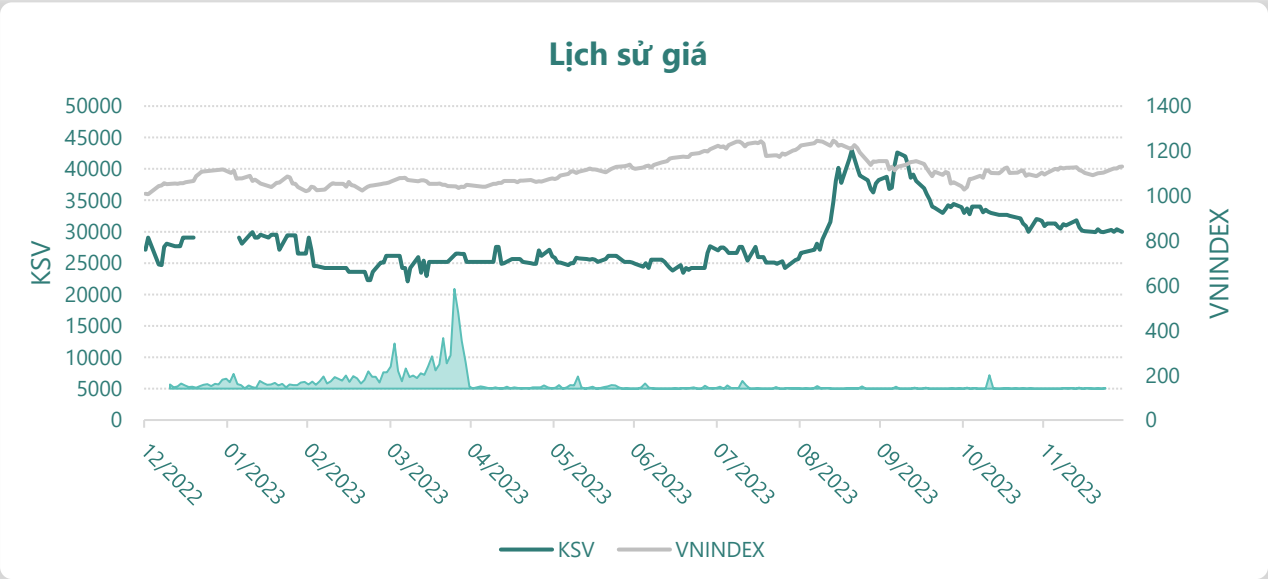
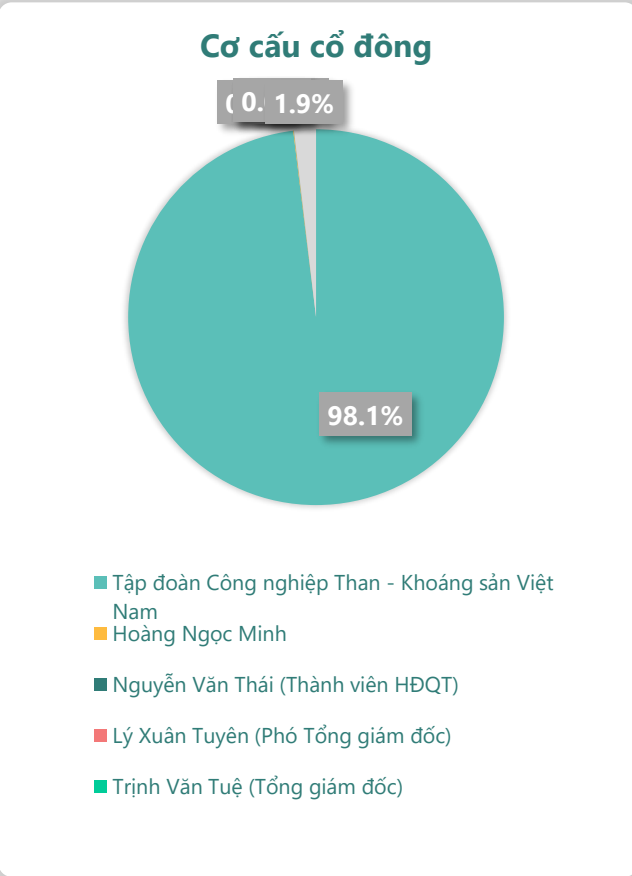
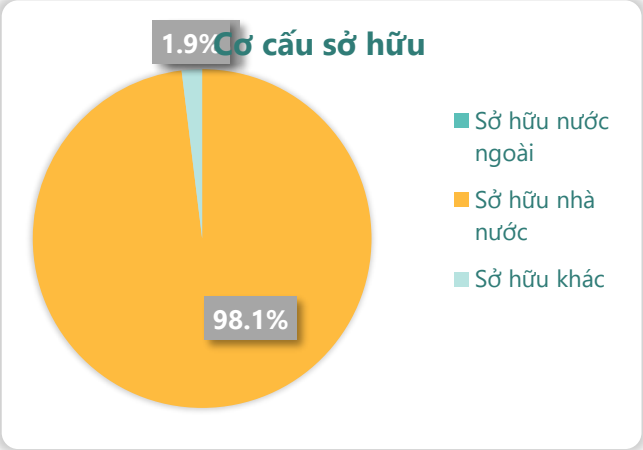
LN thuần 2023
270
tỷ VNĐ
YoY: ▼17.0 -5.9%

LN sau thuế 2023
160
tỷ VNĐ
YoY: ▼42.0 -20.8%

Tỷ suất lãi EBIT 2023
4.8%
YoY: +/-▲ 0.3%

ROE 2023
4.5%
YoY: +/-▲ 1.2%

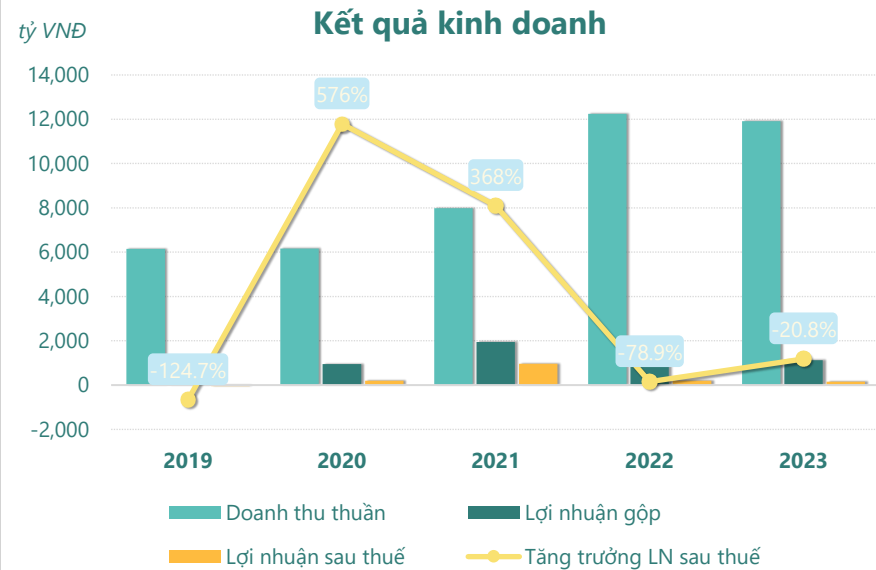
Sàn giao dịch	HNX
Khoảng giá 52 tuần	
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	6,000
Số lượng CPLH (CP)	200,000,000
KLGD BQ 20 phiên (CP)	12,845
Sở hữu nước ngoài	0.0%
Beta	0.31
EPS	600
P/E	50.0



Năm **2023**, **KSV** ghi nhận doanh thu thuần **11,912** tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế **160.0** tỷ đồng, lần lượt **giảm 2.77%** và **giảm 20.8%** so với năm trước.

Sự sụt giảm về doanh thu và lợi nhuận cùng với **ROE** ở mức **4.47%**. Cho thấy công ty đang gặp khó khăn trong việc duy trì và tăng trưởng lợi nhuận. Cần tối ưu hóa hoạt động và quản lý vốn hiệu quả.

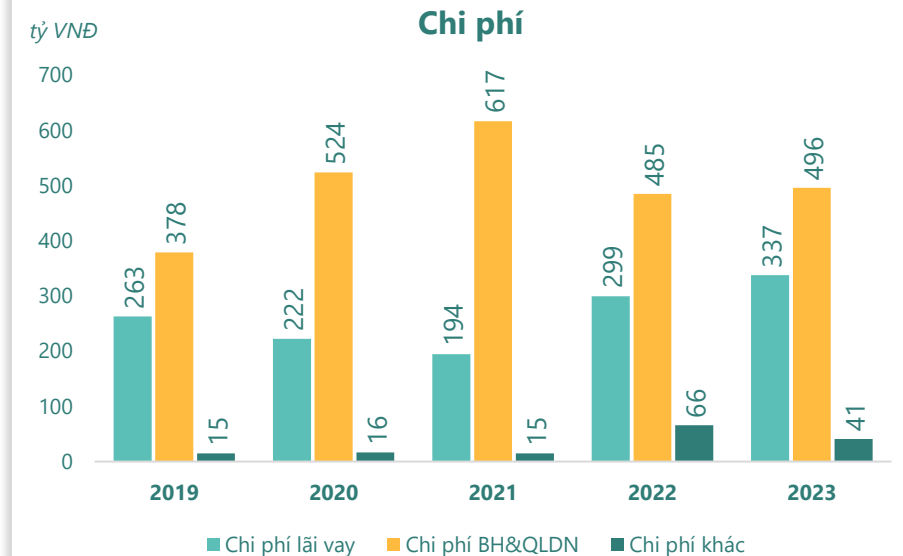
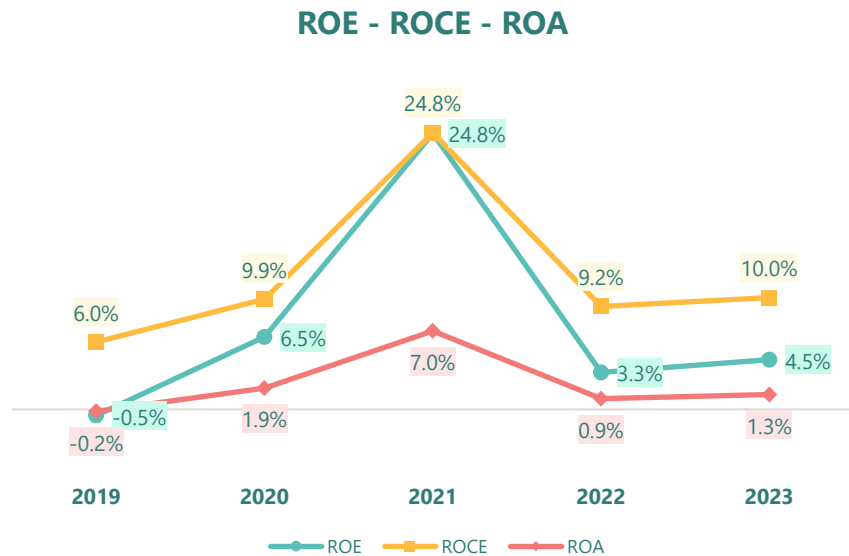
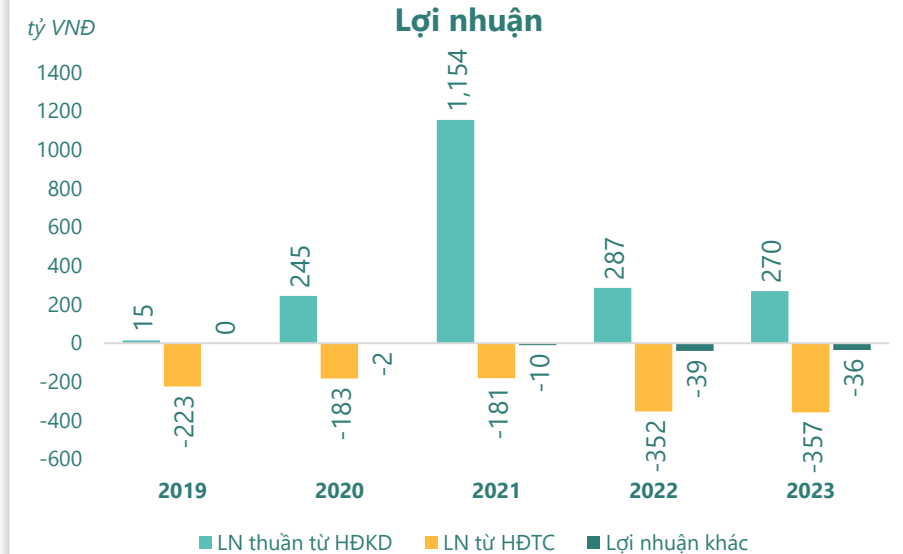
KẾT QUẢ KINH DOANH



Năm **2023**, KSV có **lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh** đạt **269.6** tỷ đồng, **giảm đi 16.93** tỷ so với năm trước. Và thấp hơn mức bình quân lợi nhuận thuần 5 năm (394.1 tỷ đồng) là 124.5 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.

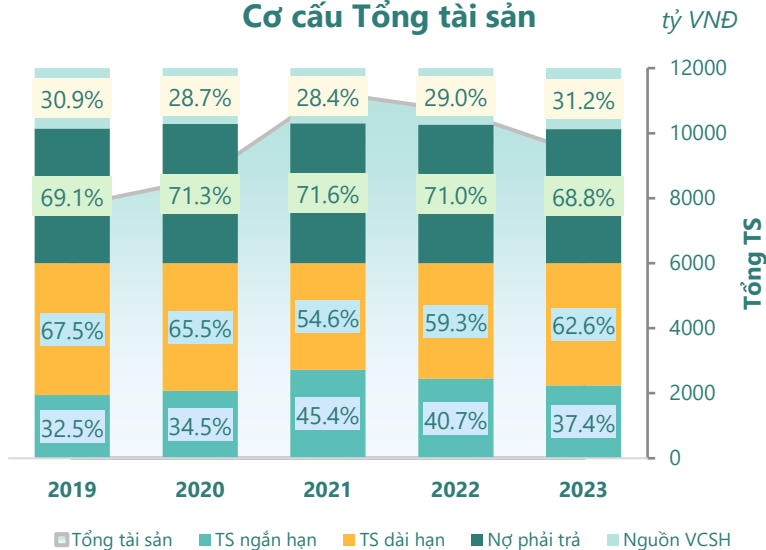
Chi phí lãi vay tăng lên so với năm trước, ở mức **337.3** tỷ đồng. Cùng với đó **chi phí bán hàng và quản lý doanh nghiệp** cũng **tăng lên**, ở mức **495.9** tỷ đồng. Bên cạnh đó, **chi phí khác** bằng **41.02** tỷ đồng, **giảm xuống** so với năm trước.

ROE của KSV năm 2023 **tăng trưởng** so với năm trước đạt giá trị bằng **4.47%**, tuy nhiên vẫn **thấp hơn mức bình quân** trong vòng 5 năm gần đây.

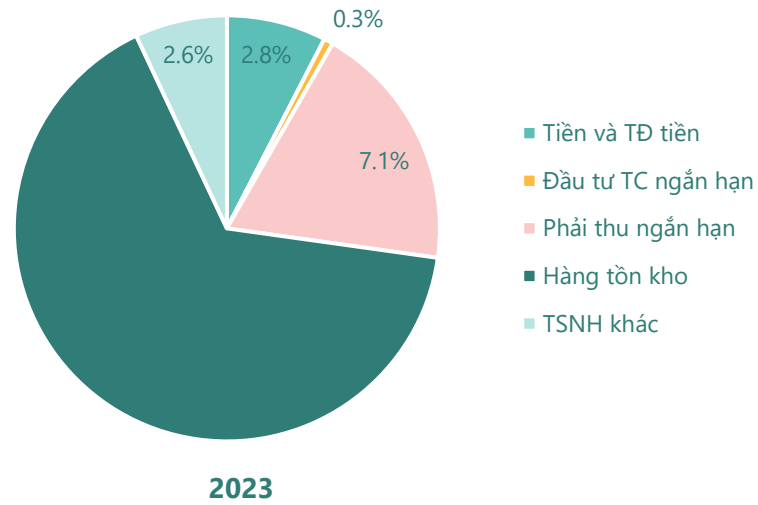


TÀI SẢN - NGUỒN VỐN

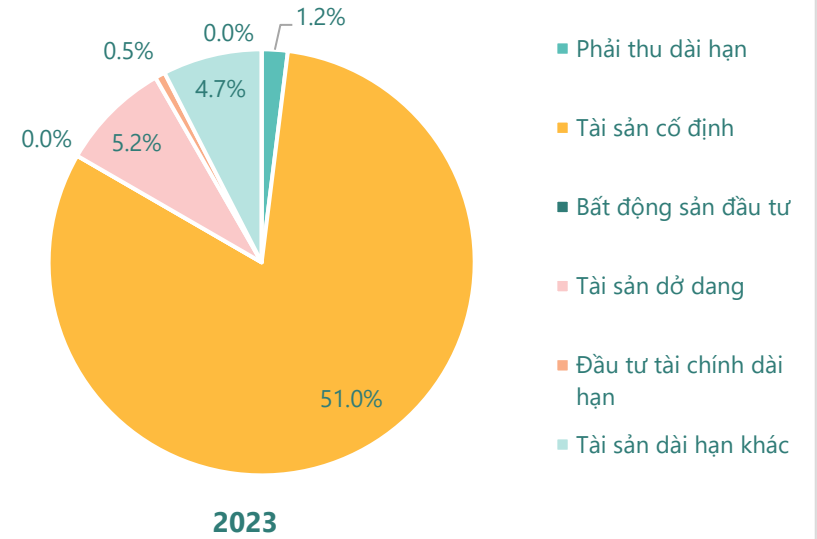
Cơ cấu Tổng tài sản



Cơ cấu Tài sản ngắn hạn/Tổng TS



Cơ cấu Tài sản dài hạn/Tổng TS



Tổng tài sản của **KSV** năm 2023 đạt **9,354** tỷ đồng, giảm **12.5%** so với năm trước. Trong đó, tỷ trọng của tài sản dài hạn trong Tổng tài sản là 62.6%, lớn hơn tài sản ngắn hạn. Với cơ cấu Nguồn vốn, nợ phải trả chiếm tỷ trọng là 68.8%, 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.

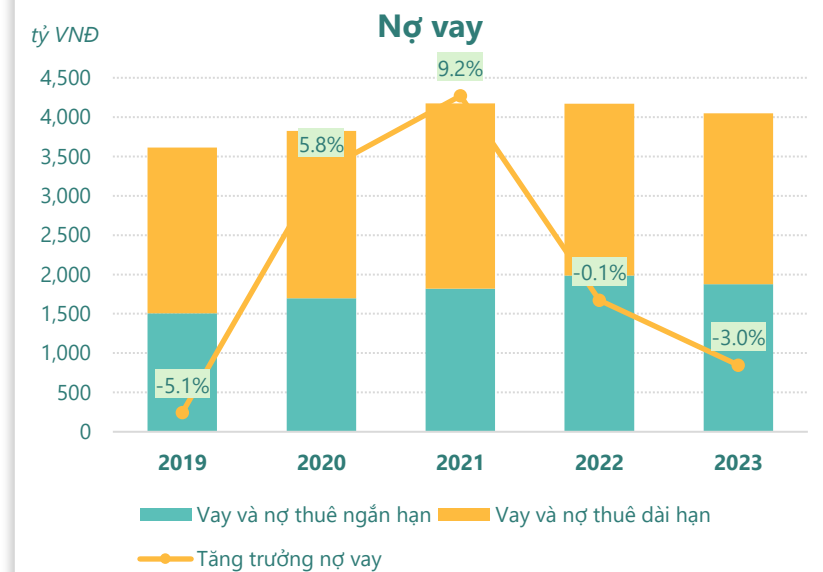
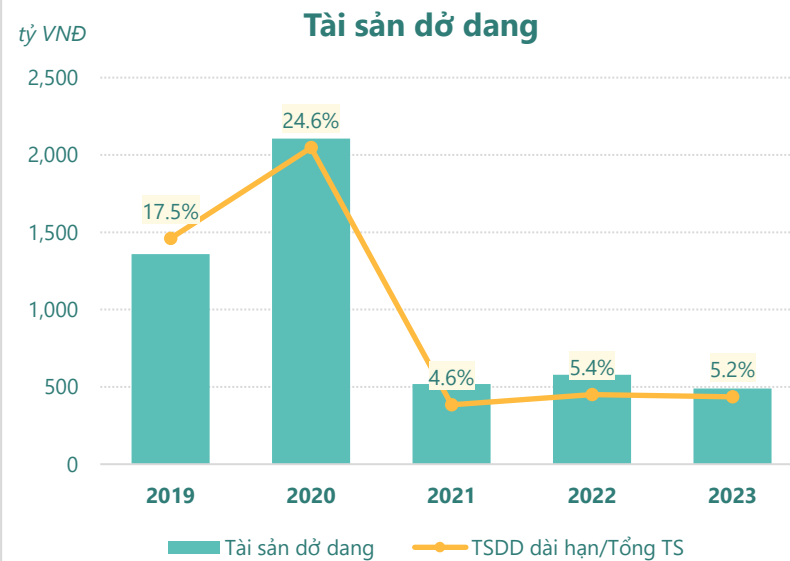
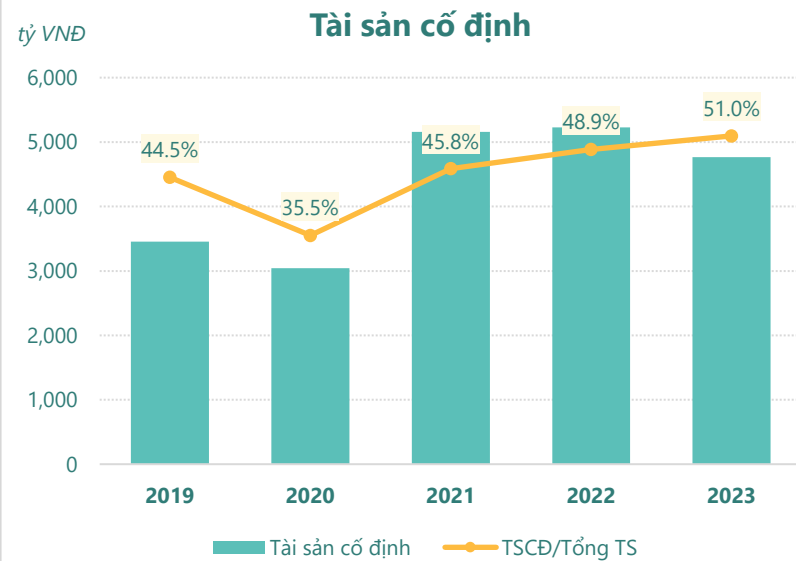
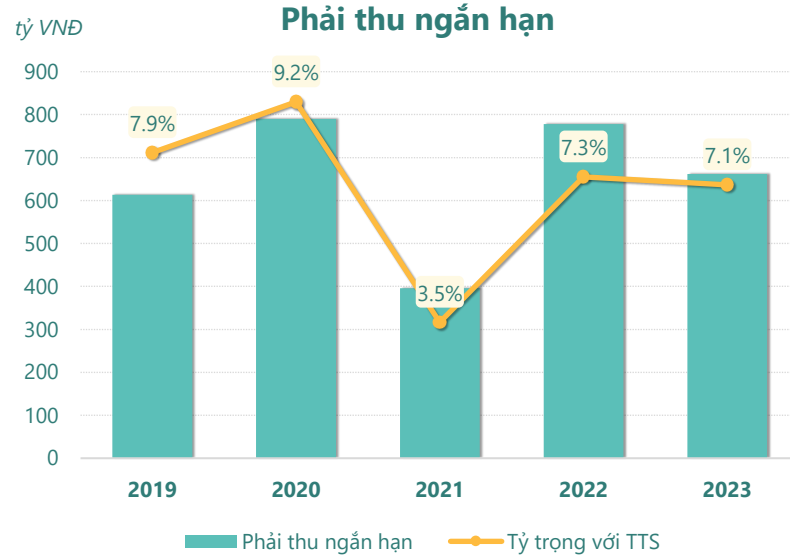
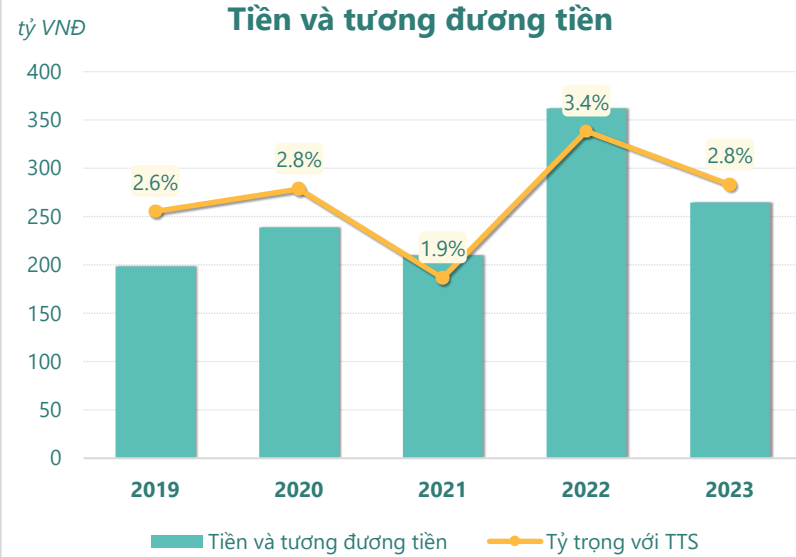
Tài sản ngắn hạn của KSV năm 2023 giảm **19.8%** so với năm trước, đạt **3,496** tỷ đồng. Cùng với đó, tỷ trọng tài sản ngắn hạn giảm xuống so với năm trước chiếm **37.4%** tổng tài sản. Trong đó, **hàng tồn kho** chiếm tỷ trọng lớn nhất **24.6%**, tiếp đến là phải thu ngắn hạn chiếm 7.07% trên tổng 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.

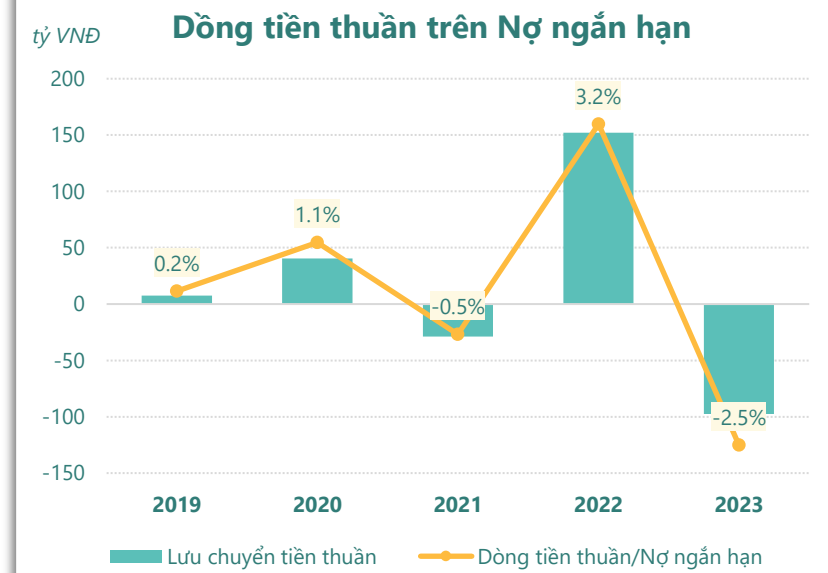
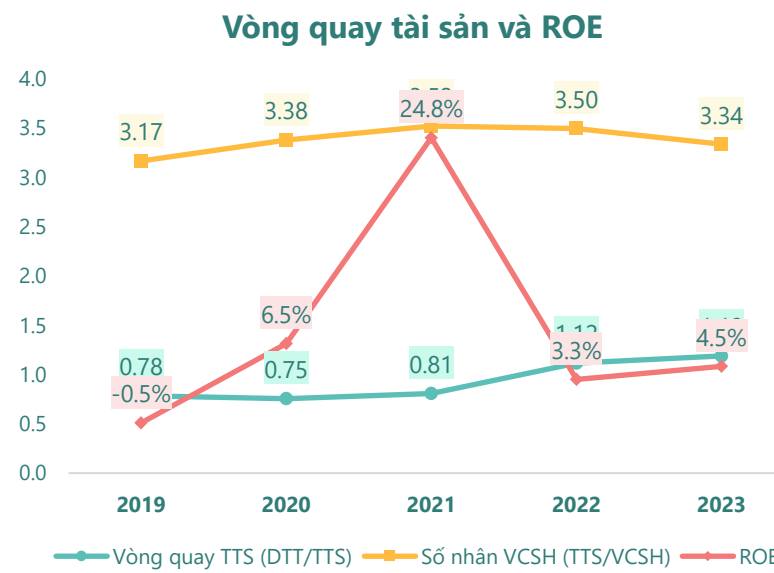
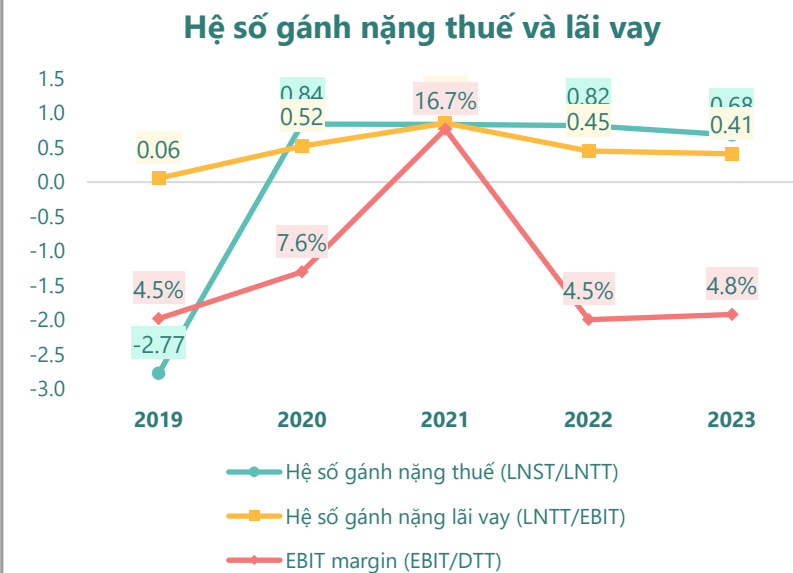
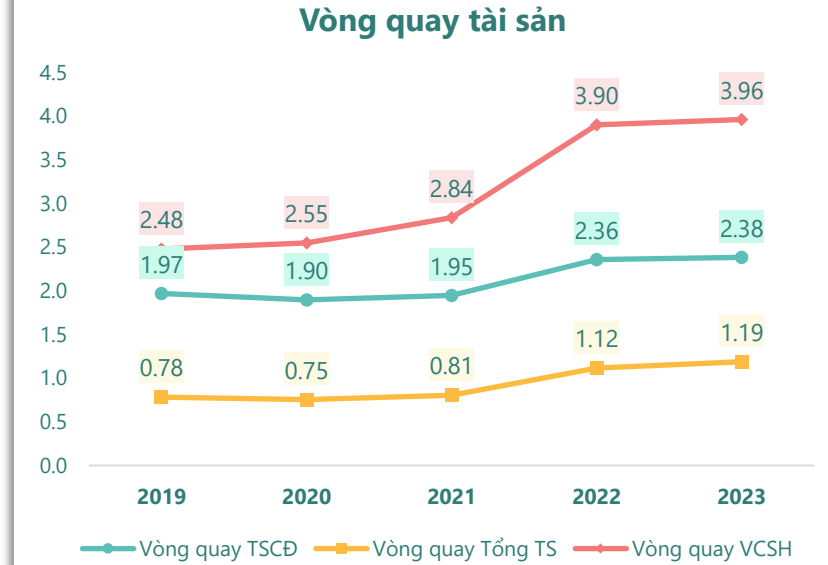
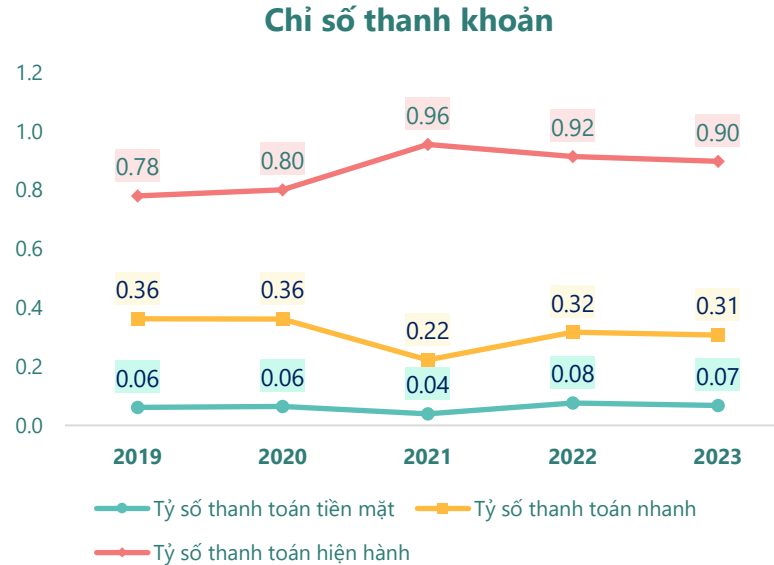
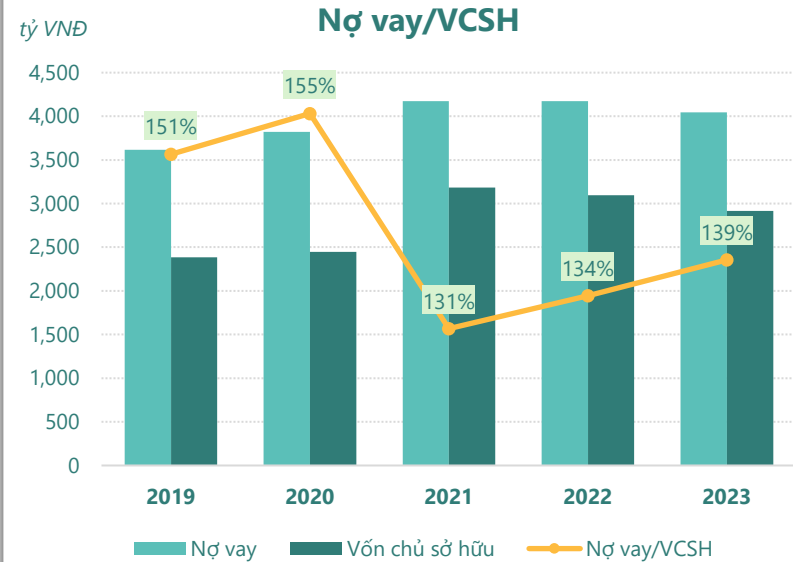
Tài sản dài hạn đạt **5,858** tỷ đồng giảm **7.59%** so với năm trước. Tuy nhiên, tỷ trọng trên tổng tài sản tăng lên, chiếm **62.6%**. Trong đó **tài sản cố định** chiếm cao nhất **51.0%**, sau đó là tài sản dở dang chiếm 5.24%.

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	6,163	7,991	12,251	11,912
Giá vốn hàng bán	5,211	6,040	11,127	10,789
Lợi nhuận gộp	952	1,952	1,124	1,123
Doanh thu HĐTC	45.3	14.1	6.82	9.90
Chi phí TC	228	195	359	367
Chi phí lãi vay	222	194	299	337
LN trong công ty LKLD	0	0	0	0
Chi phí bán hàng	62.0	56.9	86.0	77.2
Chi phí QLDN	462	560	399	419
LN thuần từ HĐKD	245	1,154	287	270
Lợi nhuận khác	-2.05	-10.0	-39.4	-36.0
LN trước thuế	243	1,144	247	234
Lợi nhuận sau thuế	205	958	202	160
LNST của CĐ cty mẹ	157	697	104	134

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ

(tỷ VNĐ)

	2020	2021	2022	2023
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	260	1,198	904	714
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-324	-1,517	-696	-658
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	104	290	-55.4	-153
Tiền đầu kỳ	198	239	210	362
Lưu chuyển tiền thuần	40.4	-28.8	152	-97.4
Ảnh hưởng tỷ giá	0.00	0.00	0.00	0.00
Tiền cuối kỳ	239	210	362	265

CÂN ĐỐI KẾ TOÁN

(tỷ VNĐ)

	2020	2021	2022	2023
Tổng tài sản	8,571	11,252	10,695	9,354
Tài sản ngắn hạn	2,958	5,113	4,356	3,496
Tiền và tương đương tiền	239	210	362	265
Đầu tư tài chính ngắn hạn	0	10.0	10.0	25.0
Phải thu ngắn hạn	790	396	778	662
Hàng tồn kho	1,626	3,922	2,849	2,300
Tài sản ngắn hạn khác	303	576	357	245
Tài sản dài hạn	5,614	6,139	6,339	5,858
Phải thu dài hạn	58.8	66.7	73.2	115
Tài sản cố định	3,043	5,159	5,227	4,767
Bất động sản đầu tư	0	0	0	0
Tài sản dở dang	2,105	519	579	490
Đầu tư tài chính dài hạn	42.3	42.2	42.2	44.9
Tài sản dài hạn khác	364	353	418	441
Lợi thế thương mại	0	0	0	0
Nợ phải trả	6,110	8,058	7,593	6,433
Nợ ngắn hạn	3,689	5,351	4,760	3,892
Vay và nợ thuê ngắn hạn	1,699	1,819	1,985	1,875
Phải trả người bán ngắn hạn	907	2,182	1,953	994
Nợ dài hạn	2,421	2,708	2,833	2,541
Vay và nợ thuê dài hạn	2,124	2,355	2,187	2,172
Nguồn vốn chủ sở hữu	2,461	3,194	3,102	2,921
Vốn chủ sở hữu	2,449	3,183	3,095	2,916
Vốn điều lệ	2,000	2,000	2,000	2,000
Kinh phí và quỹ khác	12.7	11.0	7.00	5.12