

KẾT QUẢ KINH DOANH NĂM 2023 (RAL)

CTCP Bóng đèn Phích nước Rạng Đông

Ngày 29/12/2023	108,100 VNĐ		
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	3.0%	4.9%	-0.2%

DT thuần 2023
8,316
tỷ VNĐ
YoY: ▲ 1,407 20.4%

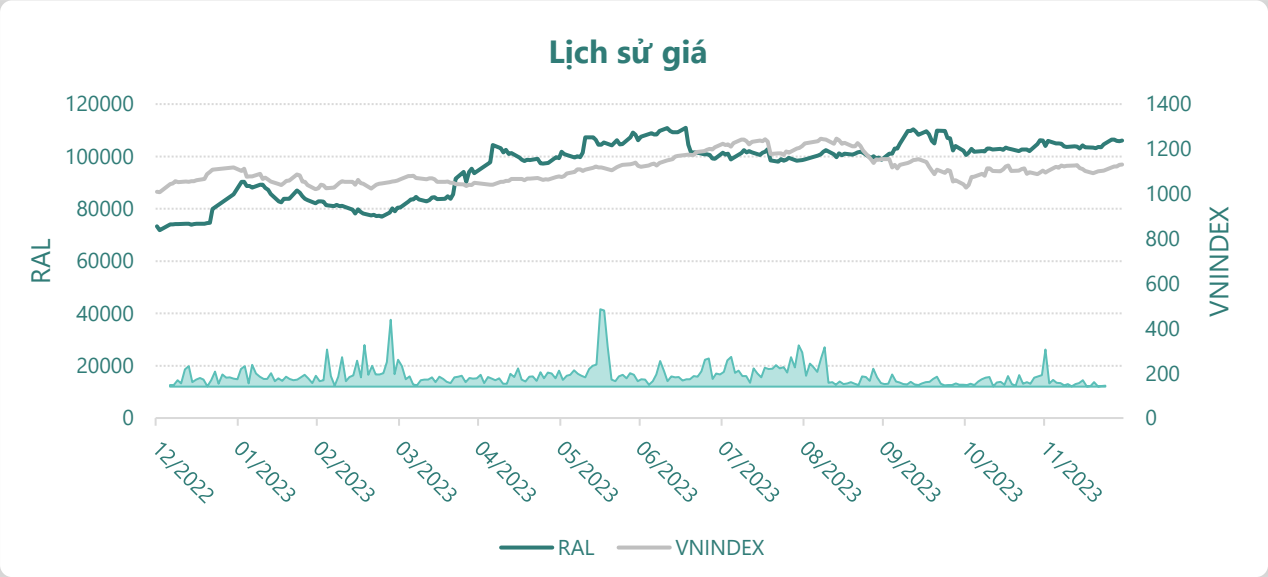
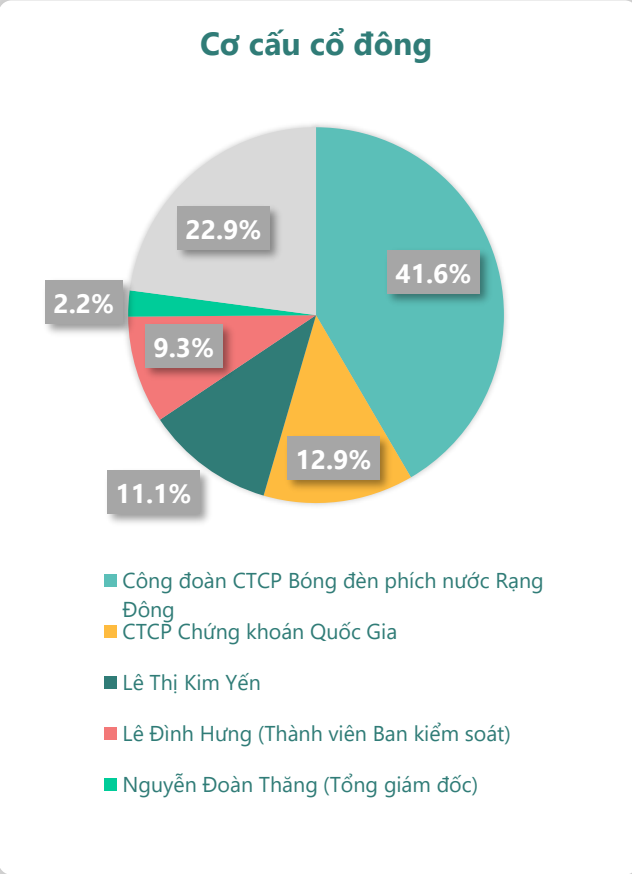
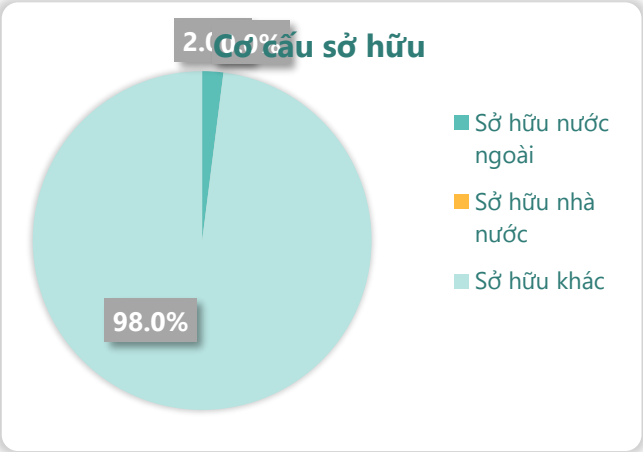
LN thuần 2023
618
tỷ VNĐ
YoY: ▲ 7.00 1.2%

LN sau thuế 2023
584
tỷ VNĐ
YoY: ▲ 98.0 20.3%

Tỷ suất lãi EBIT 2023
8.7%
YoY: +/-▼ 1.1%

ROE 2023
20.9%
YoY: +/-▼ 3.5%

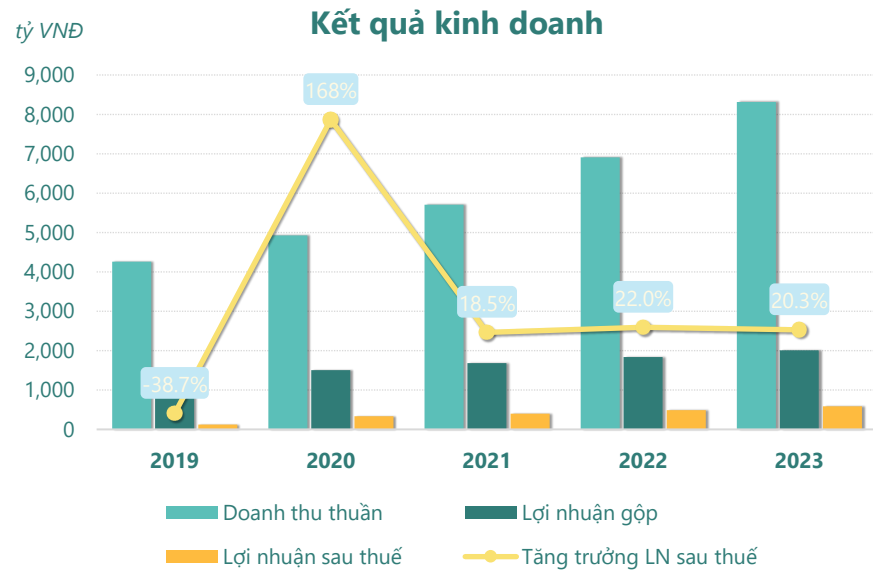
Sàn giao dịch	HSX
Khoảng giá 52 tuần	71,805 - 110,936
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	2,545
Số lượng CPLH (CP)	23,547,419
KLGD BQ 20 phiên (CP)	23,355
Sở hữu nước ngoài	2.0%
Beta	0.52
EPS	24,813
P/E	4.4



Kết quả kinh doanh **RAL** năm **2023**, doanh thu thuần **tăng mạnh 20.4%** đạt **8,316** tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế **tăng mạnh 20.3%** đạt **584.3** tỷ đồng.

Hoạt động kinh doanh của công ty có sự tăng trưởng doanh thu và lợi nhuận, cùng với **ROE** khá tốt là **20.9%** cho thấy công ty đang phát triển và có hiệu quả hoạt động ổn định.

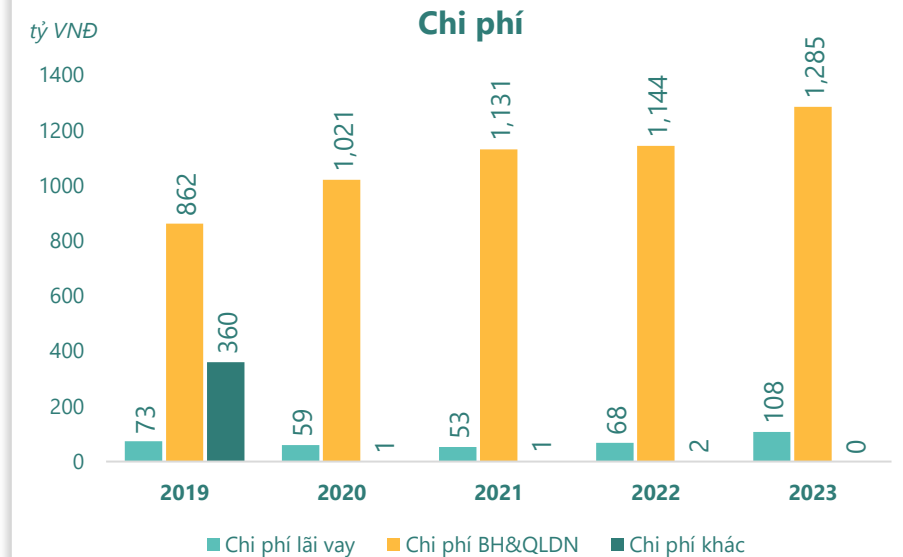
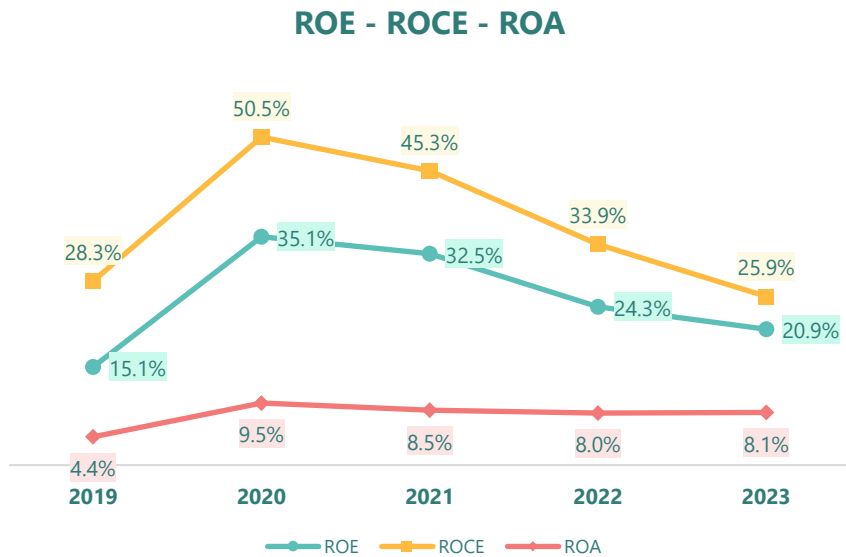
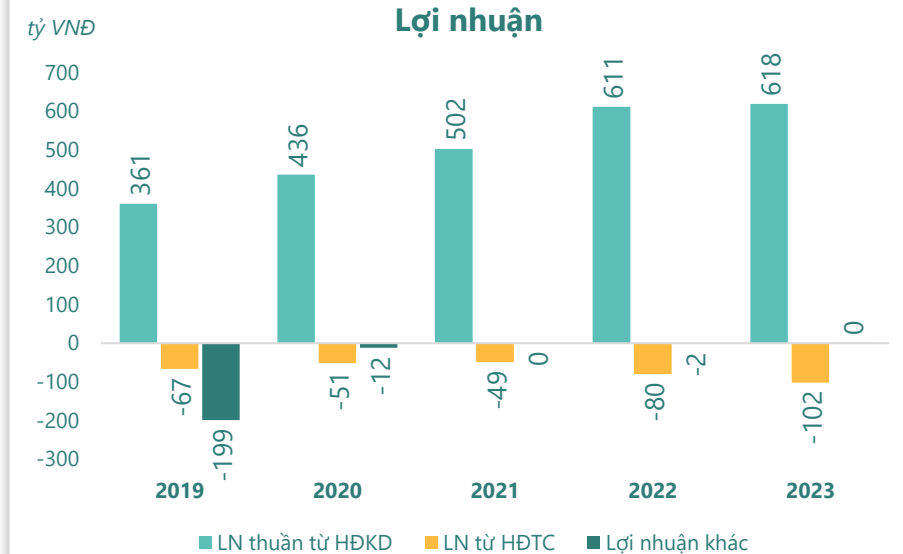
KẾT QUẢ KINH DOANH



Năm **2023**, RAL có **lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh** đạt **618.2** tỷ đồng, **tăng lên 7.29** tỷ so với năm trước. Và cao hơn mức bình quân lợi nhuận thuần 5 năm (505.5 tỷ đồng) là 112.8 tỷ đồng. Cho thấy xu hướng tích cực từ hoạt động kinh doanh khi có sự phục hồi trong những năm gần đây.

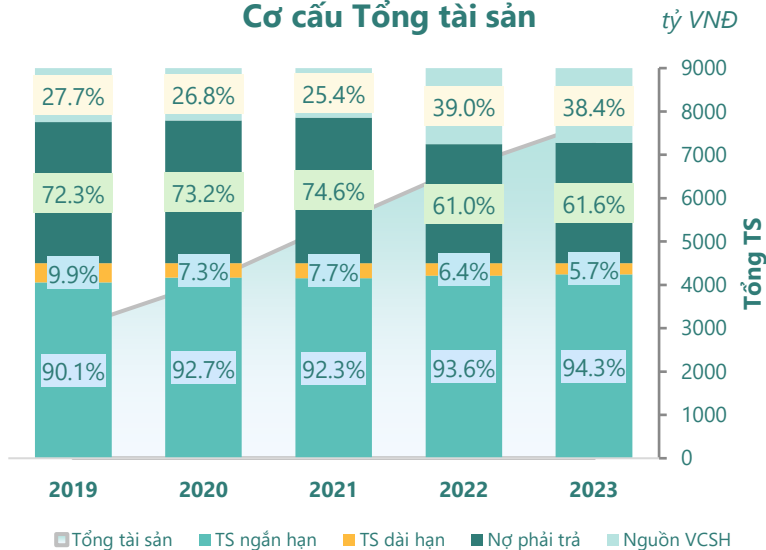
Chi phí lãi vay tăng lên so với năm trước, ở mức **107.8** tỷ đồng. Cùng với đó **chi phí bán hàng và quản lý doanh nghiệp** cũng **tăng lên**, ở mức **1,285** tỷ đồng. Bên cạnh đó, **chi phí khác** bằng **0.16** tỷ đồng, **giảm xuống** so với năm trước.

ROE của RAL năm 2023 **giảm** so với năm trước còn **20.9%**, **thấp hơn mức bình quân** trong vòng 5 năm gần đây.



TÀI SẢN - NGUỒN VỐN

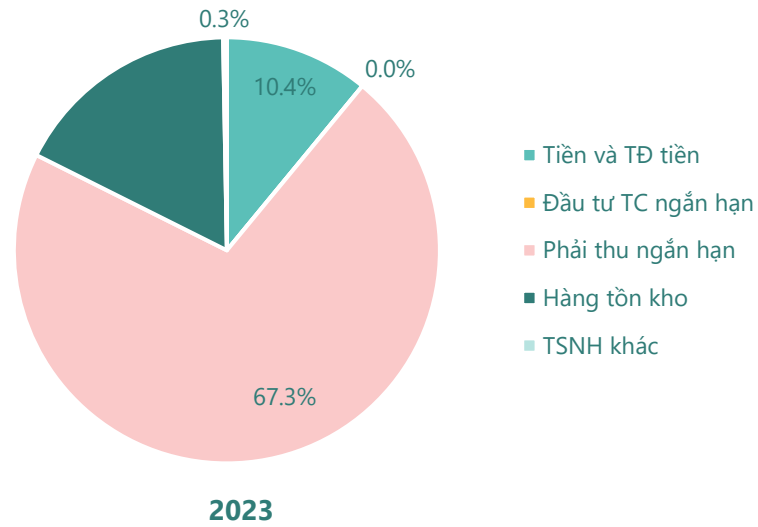
Cơ cấu Tổng tài sản



Tổng tài sản của **RAL** năm 2023 tăng trưởng **15.4%** so với năm trước, đạt **7,752** tỷ đồng. Trong đó, tỷ trọng của tài sản ngắn hạn trong Tổng tài sản là 94.3%, lớn hơn tài sản dài hạn. Với cơ cấu Nguồn vốn, nợ phải trả chiếm tỷ trọng là 61.6%, 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.

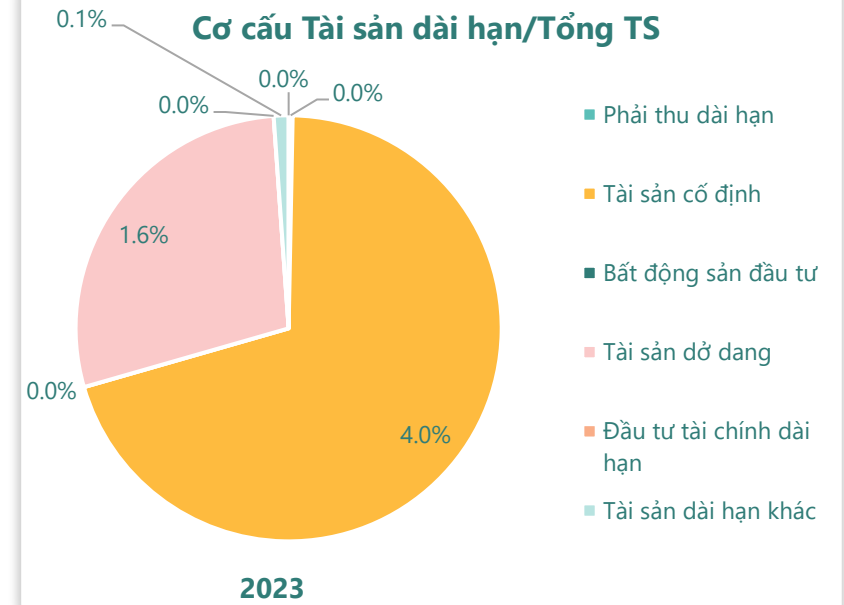
Cơ cấu Tài sản ngắn hạn/Tổng TS



Tài sản ngắn hạn năm 2023 của RAL đạt **7,311** tỷ đồng, tăng trưởng **16.3%** so với năm trước. Cùng với đó, tỷ trọng tài sản ngắn hạn tăng lên so với năm trước chiếm **94.3%** tổng tài sản. Trong đó, **phải thu ngắn hạn** chiếm tỷ trọng lớn nhất **67.3%**, tiếp đến là hàng tồn kho chiếm 16.3% 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.

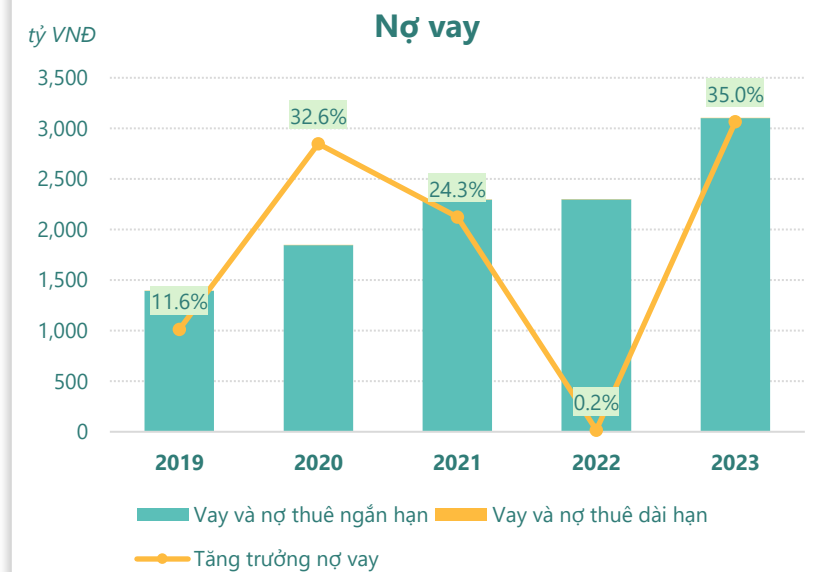
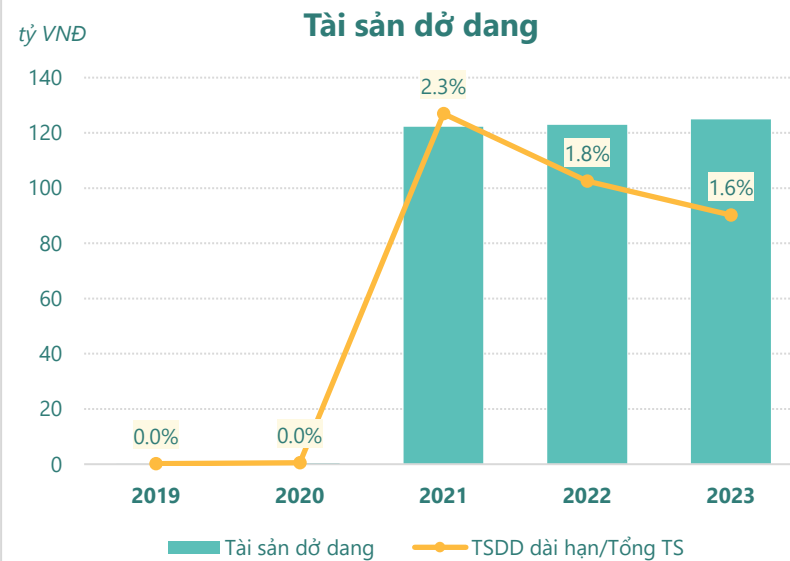
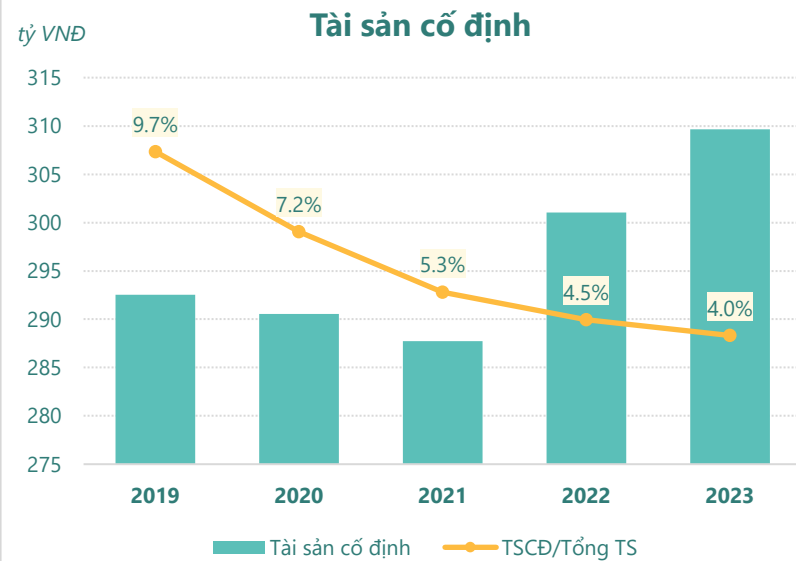
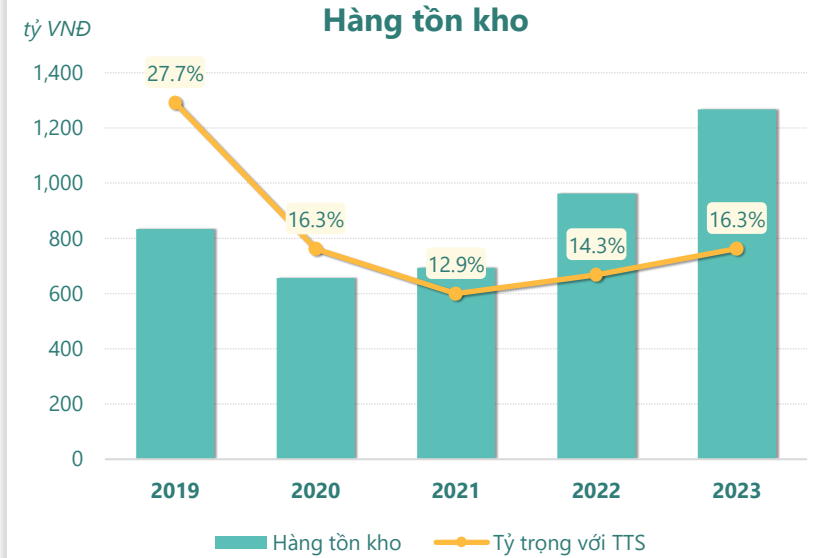
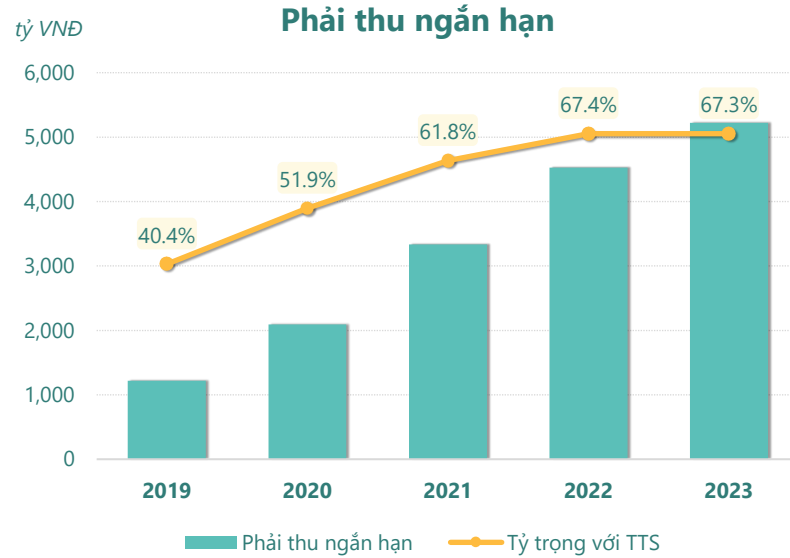
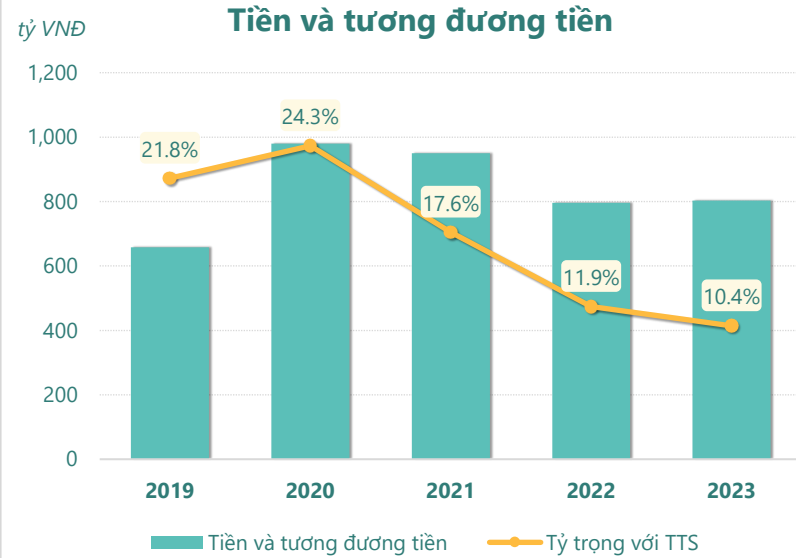
Cơ cấu Tài sản dài hạn/Tổng TS



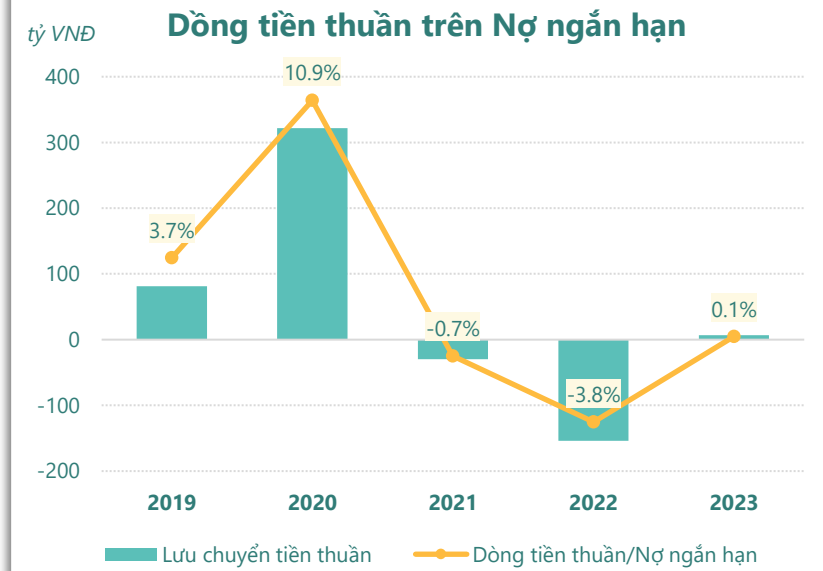
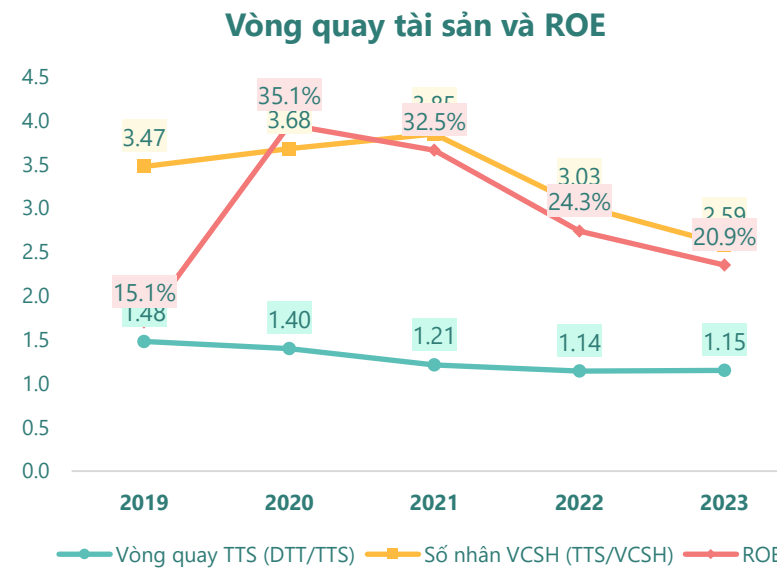
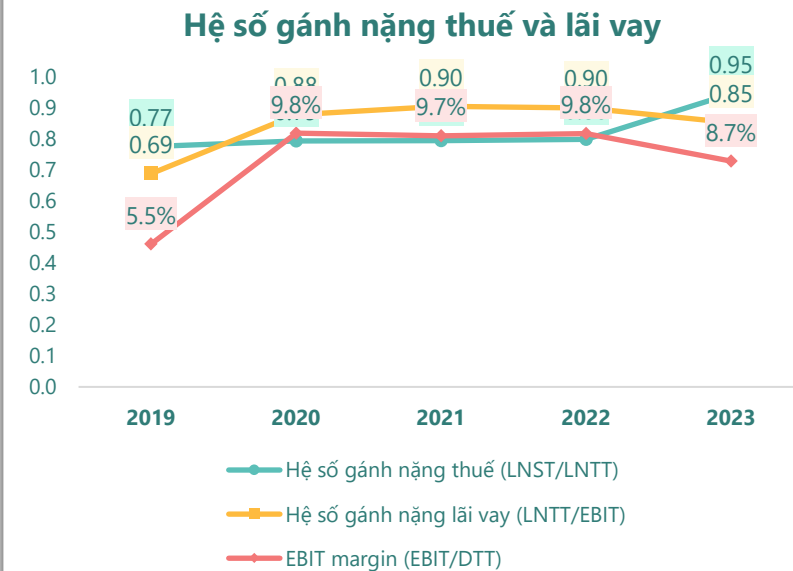
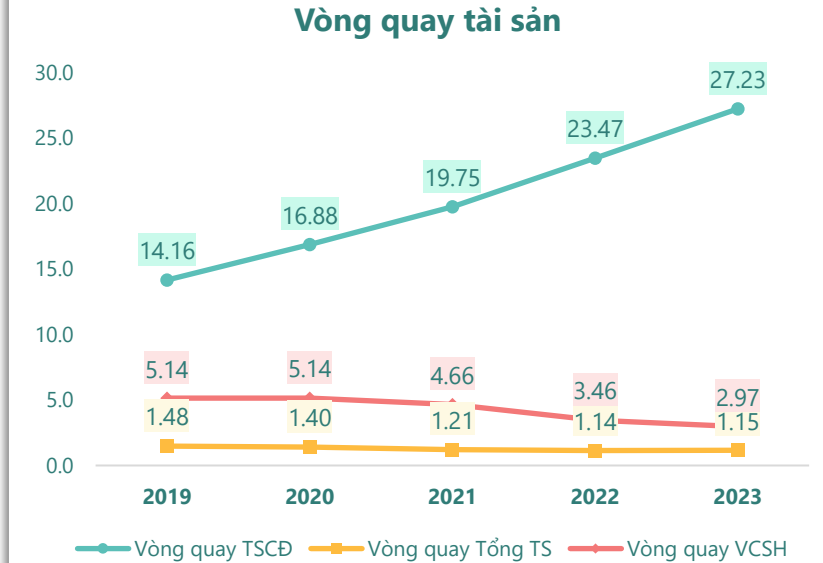
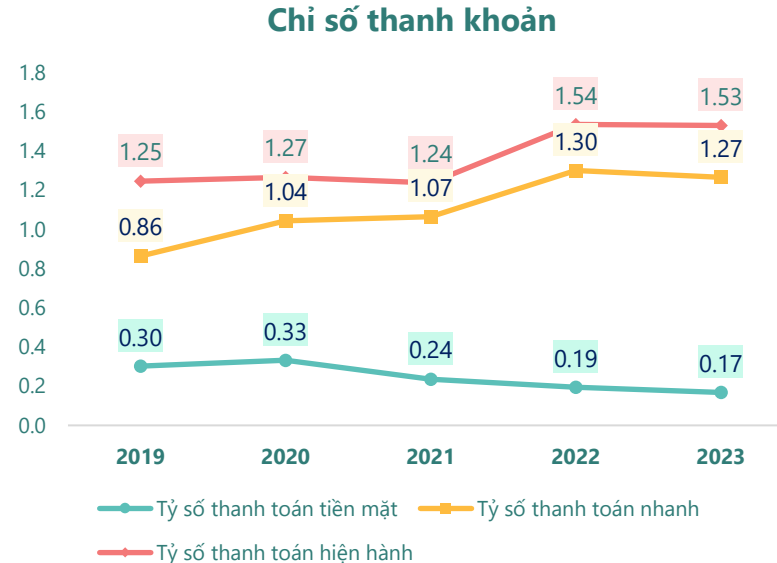
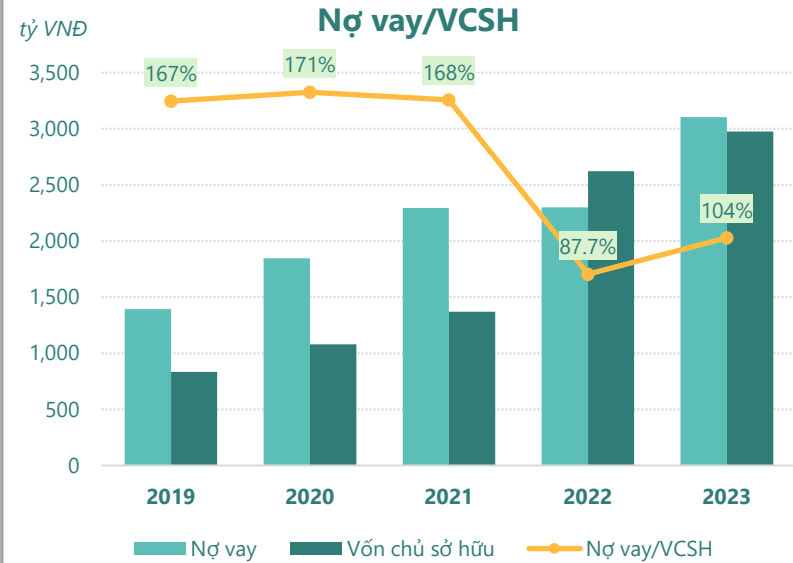
Tài sản dài hạn tăng trưởng **2.63%** so với năm trước và đạt **440.8** tỷ đồng. Tuy nhiên, tỷ trọng trên tổng tài sản giảm, chiếm **5.69%**. Trong đó **tài sản cố định** chiếm cao nhất **3.99%**, sau đó là tài sản dở dang chiếm 1.61%.

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	4,922	5,709	6,909	8,316
Giá vốn hàng bán	3,415	4,027	5,075	6,311
Lợi nhuận gộp	1,508	1,682	1,835	2,005
Doanh thu HĐTC	11.1	5.89	20.3	14.1
Chi phí TC	62.4	55.0	100	116
Chi phí lãi vay	59.3	52.9	68.4	108
LN trong công ty LKLD	0	0	0	0
Chi phí bán hàng	836	921	997	1,126
Chi phí QLDN	185	210	147	159
LN thuần từ HĐKD	436	502	611	618
Lợi nhuận khác	-11.8	-0.38	-2.08	0.02
LN trước thuế	424	502	609	618
Lợi nhuận sau thuế	336	398	486	584
LNST của CĐ cty mẹ	336	398	486	584

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ

(tỷ VNĐ)

	2020	2021	2022	2023
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	8.19	-238	-931	-589
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-83.2	-214	-101	-98.9
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	397	423	877	695
Tiền đầu kỳ	657	979	950	796
Lưu chuyển tiền thuần	322	-29.8	-154	6.76
Ảnh hưởng tỷ giá	0.27	0.58	-0.28	-0.30
Tiền cuối kỳ	979	950	796	802

CÂN ĐỐI KẾ TOÁN

(tỷ VNĐ)

	2020	2021	2022	2023
Tổng tài sản	4,026	5,392	6,716	7,752
Tài sản ngắn hạn	3,731	4,978	6,287	7,311
Tiền và tương đương tiền	979	950	796	802
Đầu tư tài chính ngắn hạn	0	0	0	0
Phải thu ngắn hạn	2,091	3,332	4,525	5,220
Hàng tồn kho	657	693	962	1,267
Tài sản ngắn hạn khác	4.42	2.37	4.08	20.7
Tài sản dài hạn	295	415	429	441
Phải thu dài hạn	1.18	1.18	1.23	1.34
Tài sản cố định	291	288	301	310
Bất động sản đầu tư	0	0	0	0
Tài sản dở dang	0.39	122	123	125
Đầu tư tài chính dài hạn	0	0	0	0
Tài sản dài hạn khác	2.84	3.62	4.24	4.96
Lợi thế thương mại	0	0	0	0
Nợ phải trả	2,947	4,023	4,095	4,777
Nợ ngắn hạn	2,946	4,022	4,094	4,777
Vay và nợ thuê ngắn hạn	1,845	2,293	2,298	3,103
Phải trả người bán ngắn hạn	440	898	1,018	899
Nợ dài hạn	0.84	0.84	0.84	0.84
Vay và nợ thuê dài hạn	0.84	0.84	0.84	0.84
Nguồn vốn chủ sở hữu	1,079	1,369	2,622	2,974
Vốn chủ sở hữu	1,079	1,369	2,622	2,974
Vốn điều lệ	115	121	229	235
Kinh phí và quỹ khác	0	0	0	0