

# KẾT QUẢ KINH DOANH NĂM 2023 (TRA)

## CTCP Traphaco

Ngày 29/12/2023	89,000 VNĐ		
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	14.3%	7.2%	1.8%

DT thuần 2023	2,299
tỷ VNĐ	
YoY: ▼100  -4.2%	

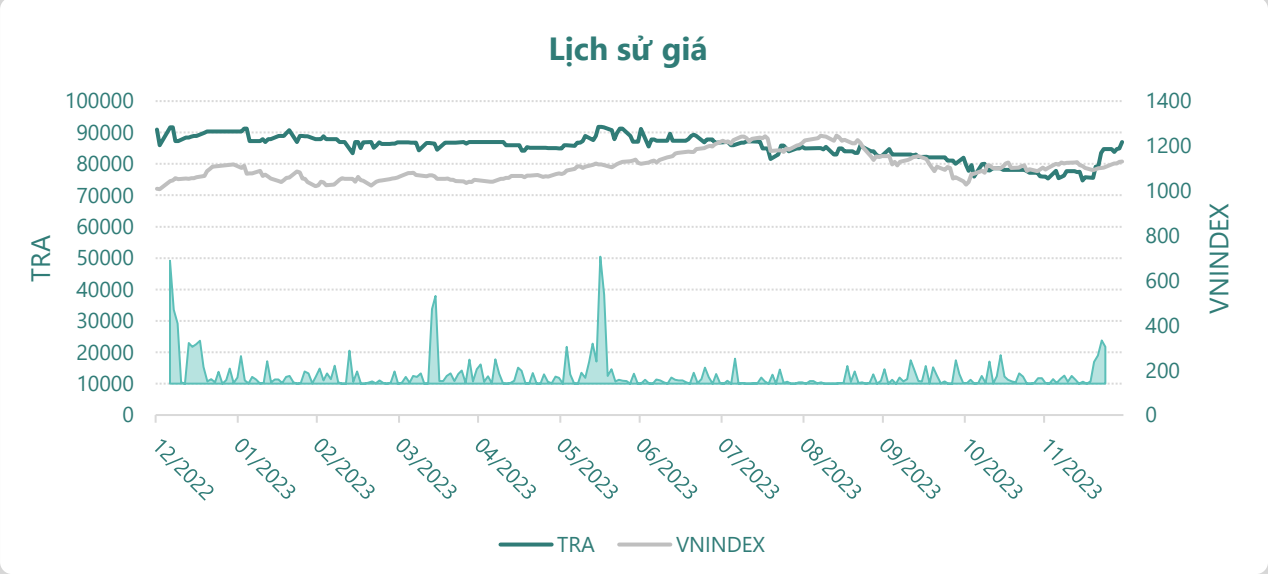
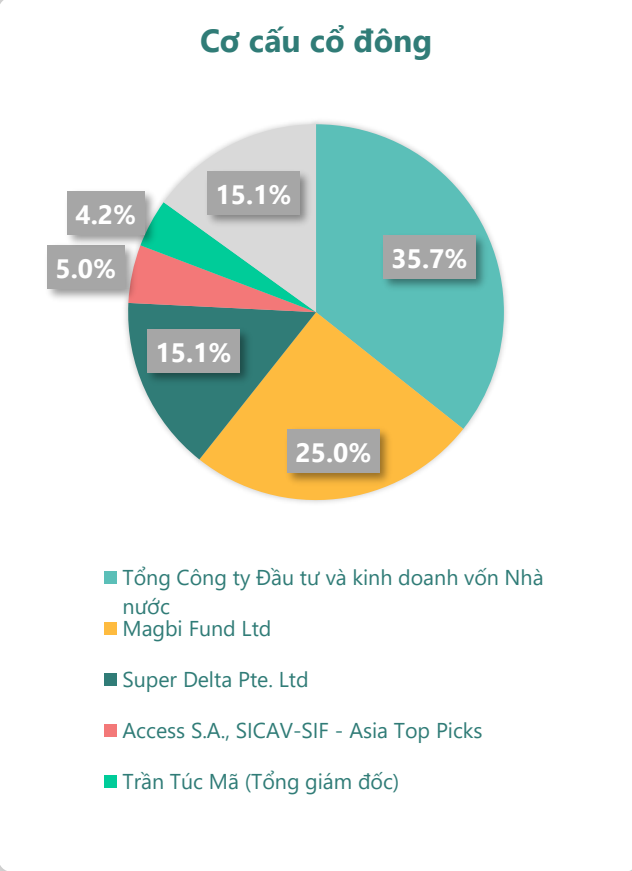
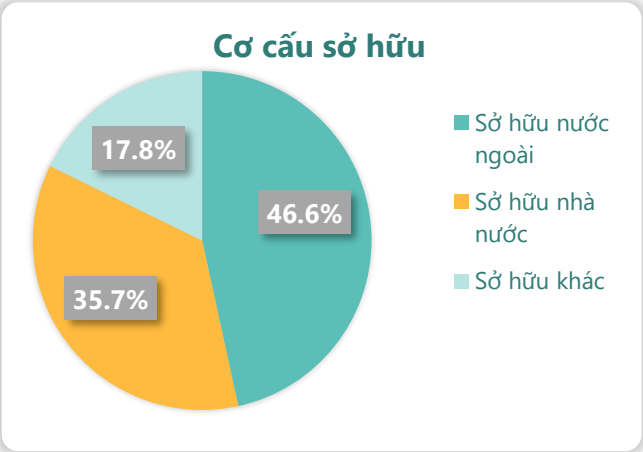
LN thuần 2023	359
tỷ VNĐ	
YoY: ▼8.00  -2.0%	

LN sau thuế 2023	285
tỷ VNĐ	
YoY: ▼9.00  -2.8%	

Tỷ suất lãi EBIT 2023	15.9%
YoY: +/-▲ 0.5%	

ROE 2023	18.4%
YoY: +/-▼ 2.0%	

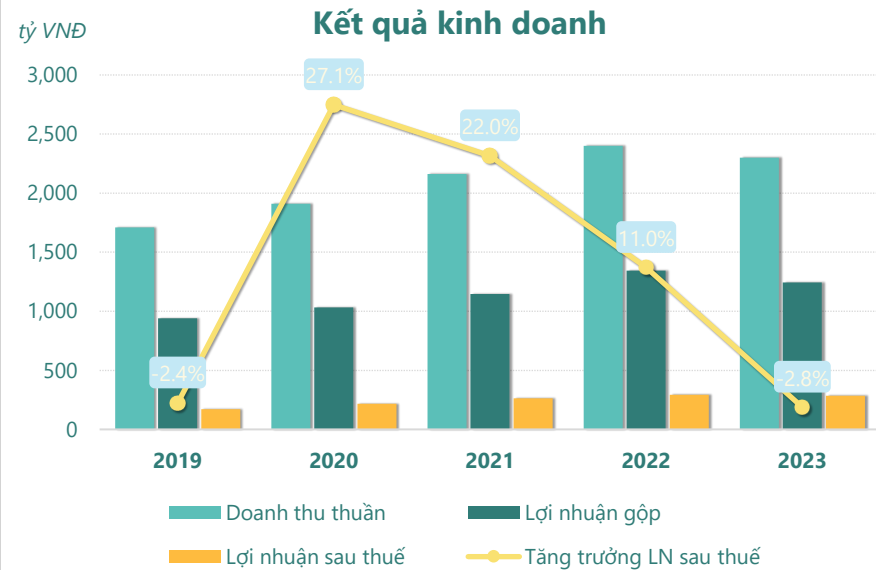
Sàn giao dịch	HSX
Khoảng giá 52 tuần	74,708 - 91,799
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	3,689
Số lượng CPLH (CP)	41,450,540
KLGD BQ 20 phiên (CP)	7,155
Sở hữu nước ngoài	46.6%
Beta	0.20
EPS	6,368
P/E	14.0



Năm **2023**, **TRA** ghi nhận doanh thu thuần **2,299** tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế **285.3** tỷ đồng, lần lượt **giảm 4.16%** và **giảm 2.81%** so với năm trước.

Công ty đang gặp khó khăn trong việc duy trì và tăng trưởng doanh thu cũng như lợi nhuận so với năm trước. Với mức **ROE** đạt **18.4%** cho thấy tình hình kinh doanh vẫn khá tốt, tuy nhiên cần cải thiện để đạt kết quả tốt hơn.

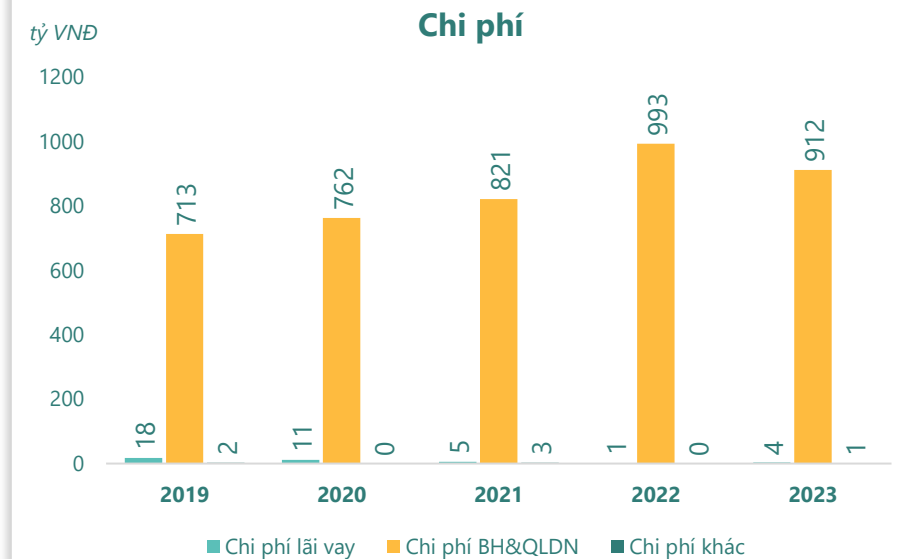
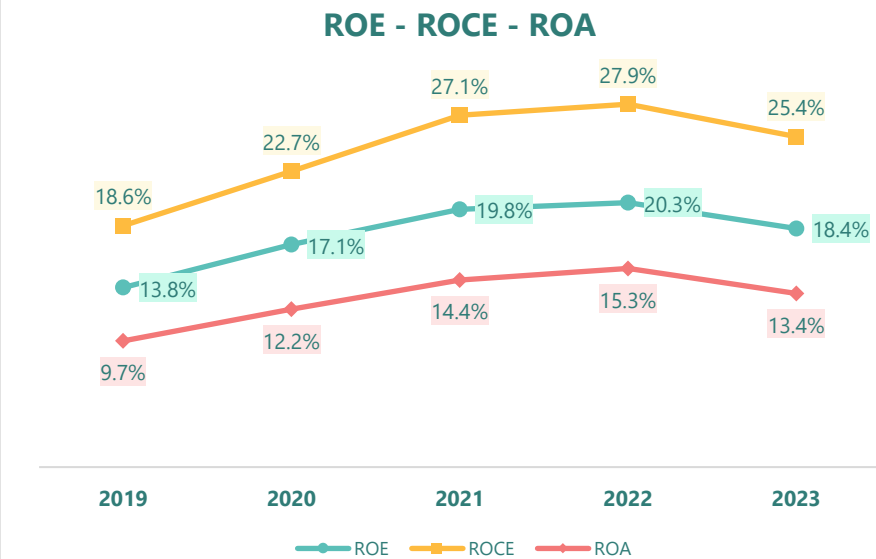
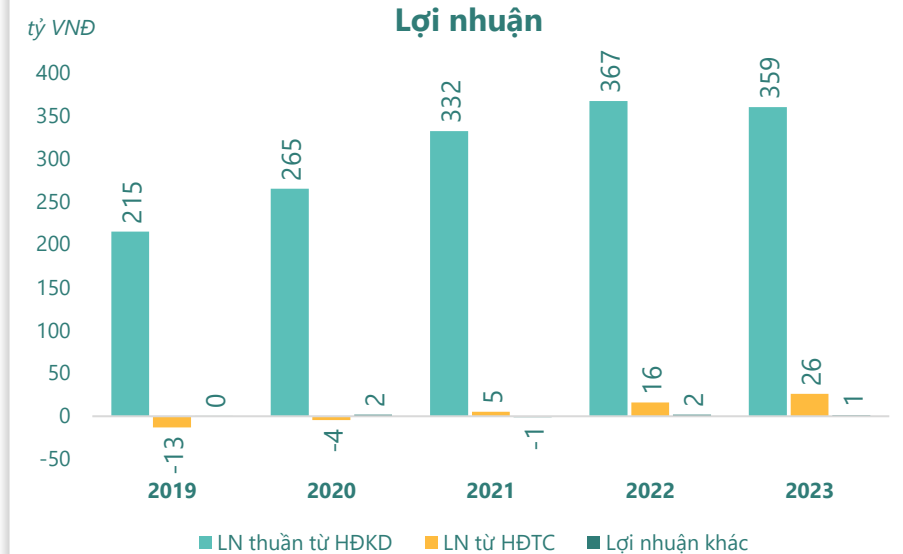
## KẾT QUẢ KINH DOANH



Năm **2023**, TRA có **lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh** đạt **359.5** tỷ đồng, **giảm đi 7.18** tỷ so với năm trước. Và cao hơn mức bình quân lợi nhuận thuần 5 năm (307.5 tỷ đồng) là 52.00 tỷ đồng. Cho thấy xu hướng tích cực từ hoạt động kinh doanh khi có sự phục hồi trong những năm gần đây.

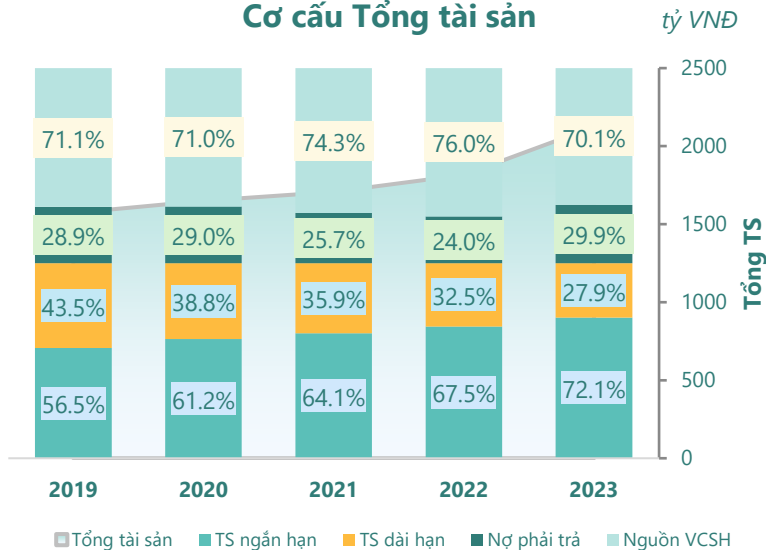
**Chi phí lãi vay tăng lên** so với năm trước, ở mức **3.94** tỷ đồng. Nhưng **chi phí bán hàng và quản lý doanh nghiệp giảm** xuống còn **911.6** tỷ đồng. Bên cạnh đó, **chi phí khác** bằng **0.76** tỷ đồng, **tăng lên** so với năm trước.

**ROE** của TRA năm 2023 **giảm** so với năm trước còn **18.4%**, tuy nhiên vẫn **cao hơn mức bình quân** trong vòng 5 năm gần đây.



## TÀI SẢN - NGUỒN VỐN

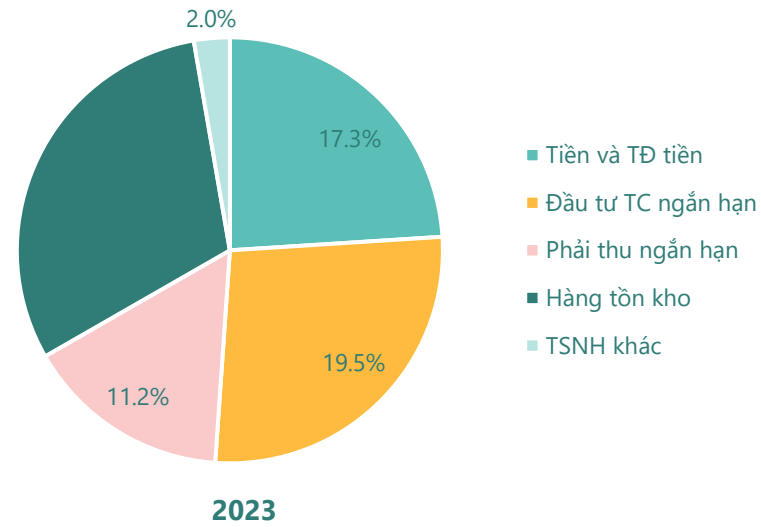
Cơ cấu Tổng tài sản



Tổng tài sản của **TRA** năm 2023 tăng trưởng **16.9%** so với năm trước, đạt **2,124** tỷ đồng. Trong đó, tỷ trọng của tài sản ngắn hạn trong Tổng tài sản là 72.1%, lớn hơn tài sản dài hạn. Với cơ cấu Nguồn vốn, vốn chủ sở hữu chiếm tỷ trọng là 70.1%, 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.

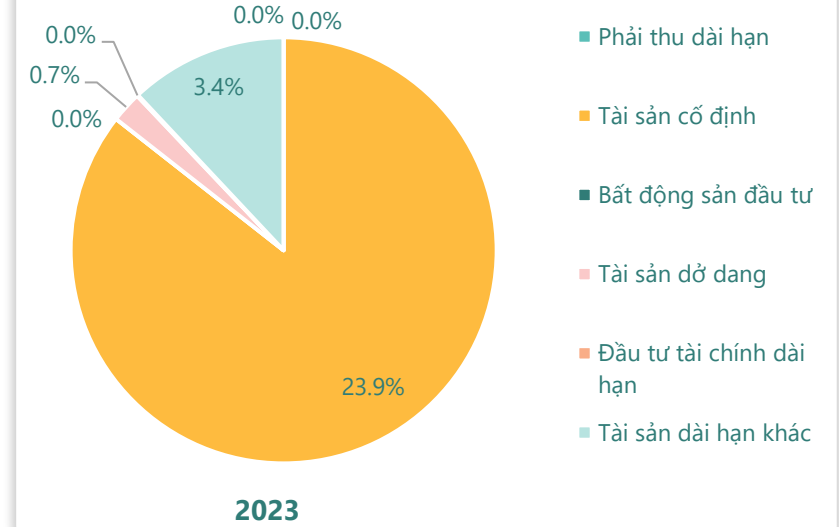
Cơ cấu Tài sản ngắn hạn/Tổng TS



**Tài sản ngắn hạn** năm 2023 của TRA đạt **1,530** tỷ đồng, tăng trưởng **24.8%** so với năm trước. Cùng với đó, tỷ trọng tài sản ngắn hạn tăng lên so với năm trước chiếm **72.1%** tổng tài sản. Trong đó, **hàng tồn kho** chiếm tỷ trọng lớn nhất **22.0%**, tiếp đến là đầu tư tài chính ngắn hạn chiếm 19.5% 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.

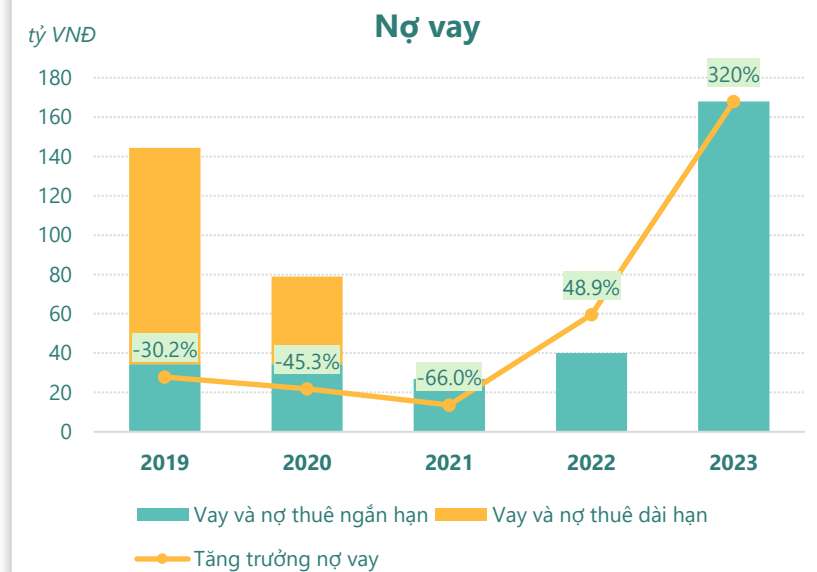
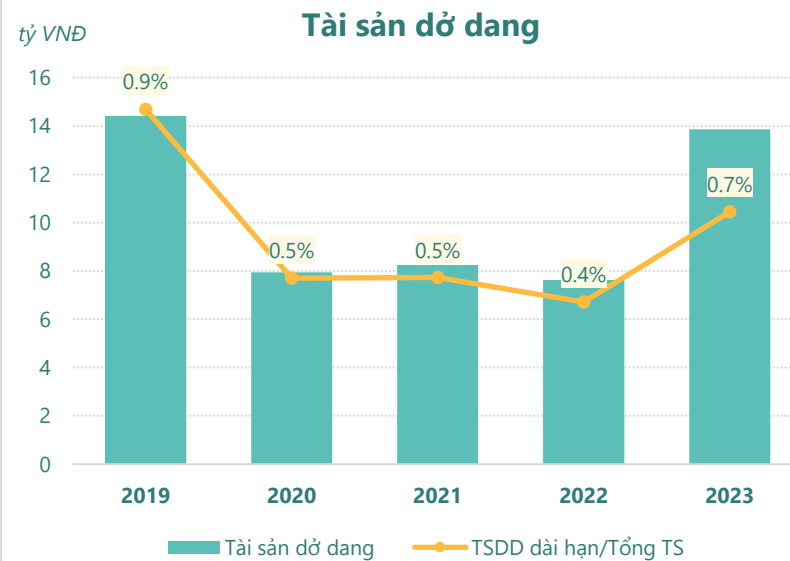
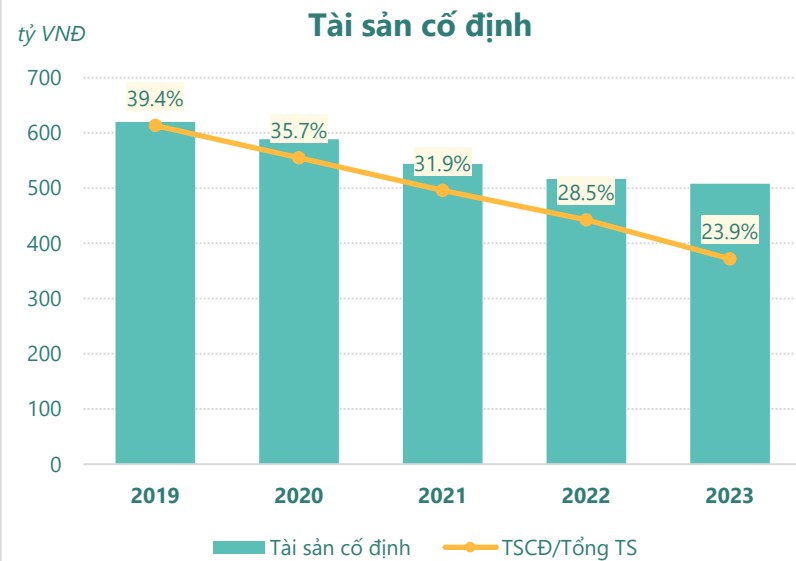
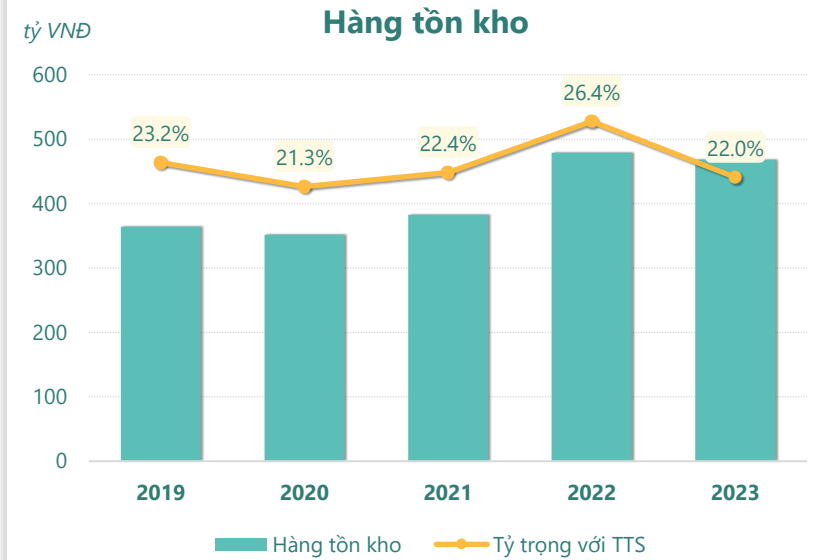
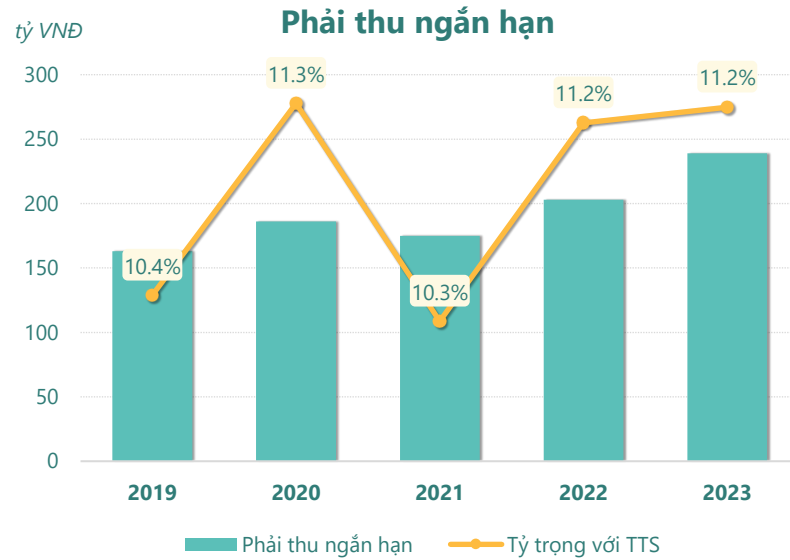
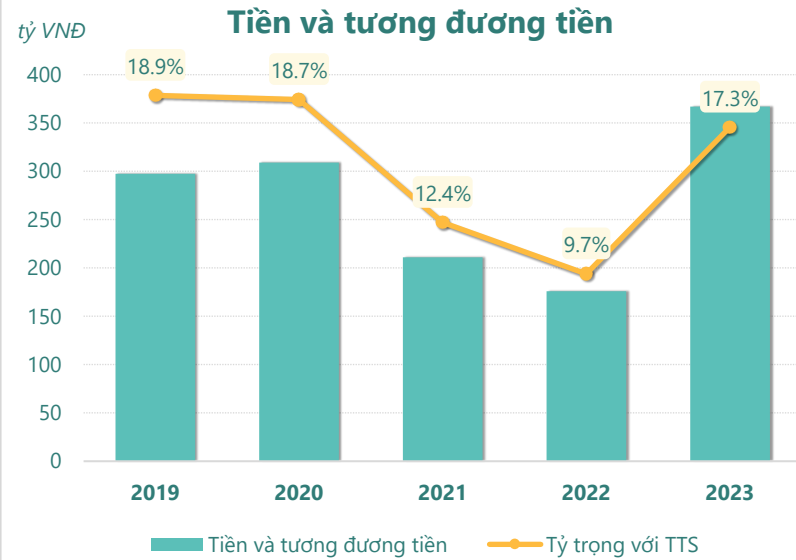
Cơ cấu Tài sản dài hạn/Tổng TS



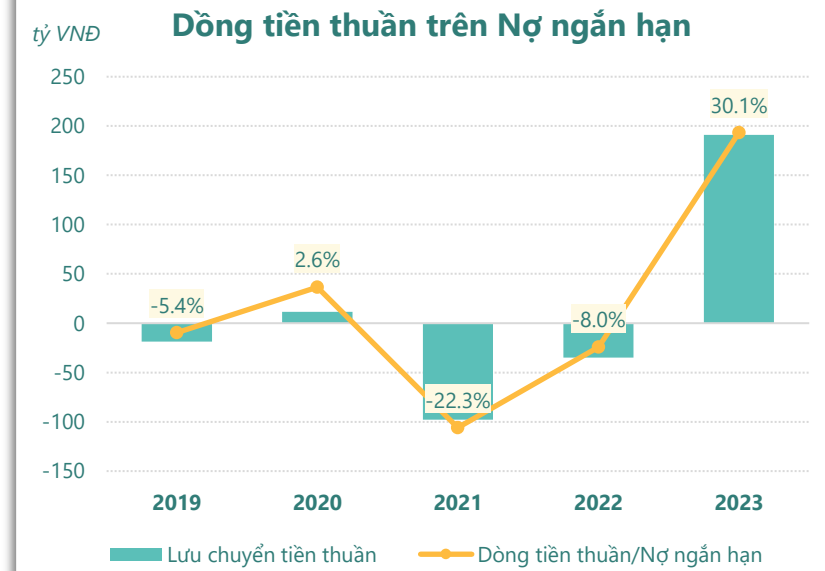
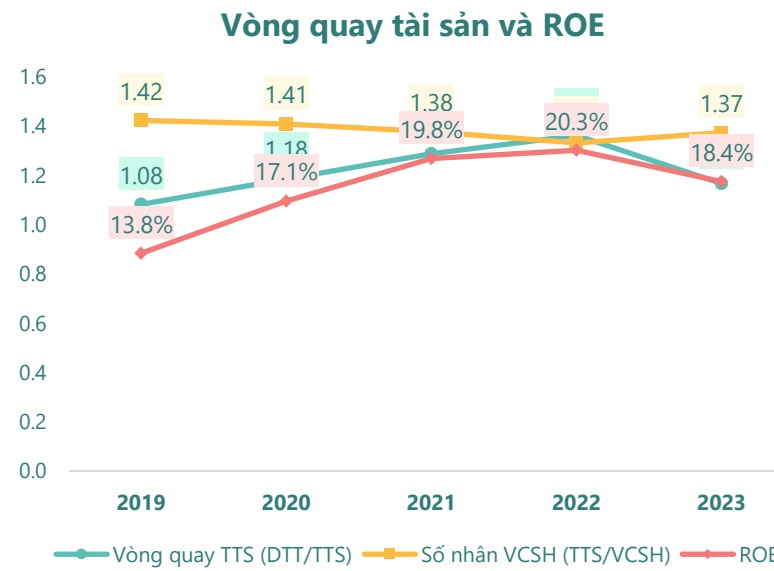
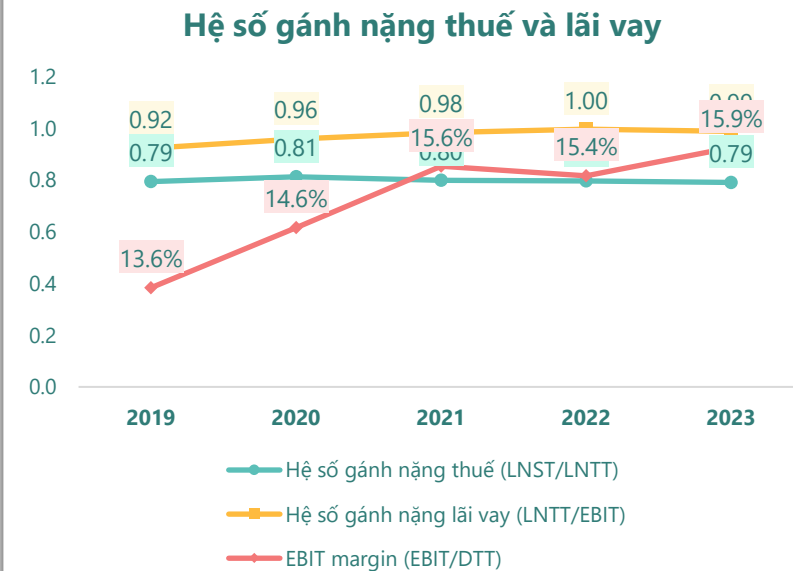
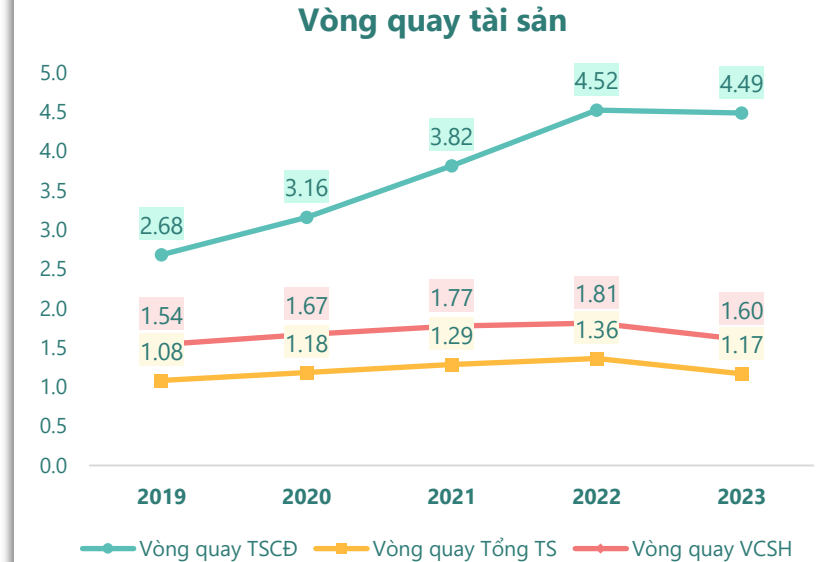
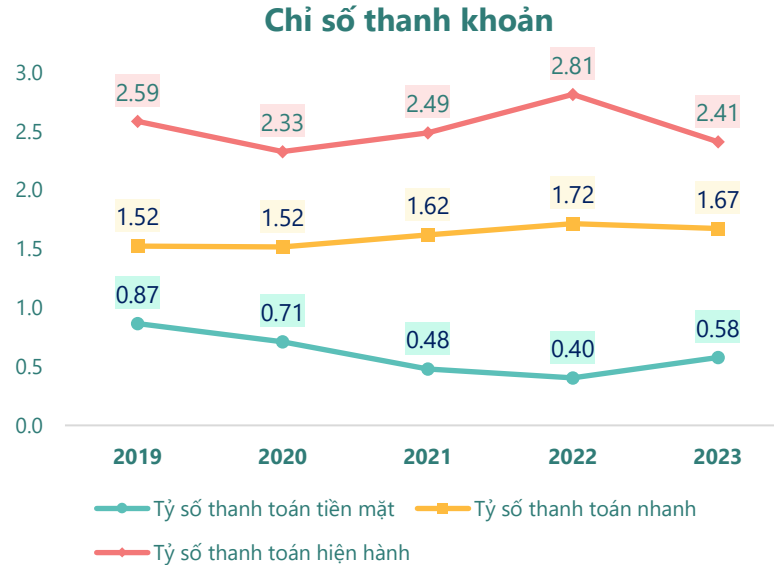
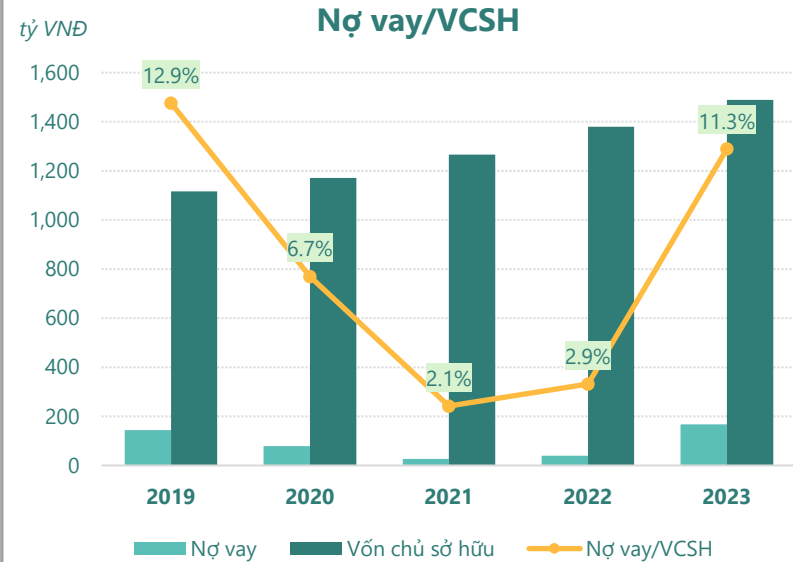
**Tài sản dài hạn** tăng trưởng **0.62%** so với năm trước và đạt **593.4** tỷ đồng. Tuy nhiên, tỷ trọng trên tổng tài sản giảm, chiếm **27.9%**. Trong đó **tài sản cố định** chiếm cao nhất **23.9%**, sau đó là tài sản dài hạn khác chiếm 3.35%.

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
<b>Doanh thu thuần</b>	<b>1,909</b>	<b>2,161</b>	<b>2,399</b>	<b>2,299</b>
Giá vốn hàng bán	877	1,013	1,056	1,054
<b>Lợi nhuận gộp</b>	<b>1,031</b>	<b>1,147</b>	<b>1,343</b>	<b>1,245</b>
Doanh thu HĐTC	7.12	11.3	18.4	30.9
Chi phí TC	11.5	6.18	2.30	4.86
<b>Chi phí lãi vay</b>	<b>11.4</b>	<b>5.43</b>	<b>1.09</b>	<b>3.94</b>
LN trong công ty LKLD	0	0	0	0
Chi phí bán hàng	508	555	661	614
Chi phí QLDN	254	266	332	297
<b>LN thuần từ HĐKD</b>	<b>265</b>	<b>332</b>	<b>367</b>	<b>359</b>
Lợi nhuận khác	1.99	-1.00	1.82	1.21
<b>LN trước thuế</b>	<b>267</b>	<b>331</b>	<b>368</b>	<b>361</b>
<b>Lợi nhuận sau thuế</b>	<b>217</b>	<b>264</b>	<b>294</b>	<b>285</b>
<b>LNST của CĐ cty mẹ</b>	<b>196</b>	<b>242</b>	<b>269</b>	<b>263</b>

## LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ

(tỷ VNĐ)

	2020	2021	2022	2023
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	346	290	248	288
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-132	-198	-73.4	-168
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	-202	-190	-209	71.4
Tiền đầu kỳ	297	309	211	176
<b>Lưu chuyển tiền thuần</b>	<b>11.4</b>	<b>-98.0</b>	<b>-34.8</b>	<b>191</b>
Ảnh hưởng tỷ giá	0.00	-0.02	-0.05	0.05
Tiền cuối kỳ	309	211	176	367

## CÂN ĐỐI KẾ TOÁN

(tỷ VNĐ)

	2020	2021	2022	2023
<b>Tổng tài sản</b>	<b>1,651</b>	<b>1,707</b>	<b>1,816</b>	<b>2,124</b>
<b>Tài sản ngắn hạn</b>	<b>1,010</b>	<b>1,094</b>	<b>1,226</b>	<b>1,530</b>
Tiền và tương đương tiền	309	211	176	367
Đầu tư tài chính ngắn hạn	107	285	324	415
Phải thu ngắn hạn	186	175	203	239
Hàng tồn kho	352	382	479	468
Tài sản ngắn hạn khác	56.0	40.5	44.1	41.6
<b>Tài sản dài hạn</b>	<b>641</b>	<b>613</b>	<b>590</b>	<b>593</b>
Phải thu dài hạn	0	0.00	0.00	0
Tài sản cố định	589	544	517	508
Bất động sản đầu tư	0	0	0	0
Tài sản dở dang	7.94	8.24	7.62	13.9
Đầu tư tài chính dài hạn	0.50	0.50	0.50	0.50
Tài sản dài hạn khác	41.3	60.4	64.8	71.2
Lợi thế thương mại	2.35	0	0	0
<b>Nợ phải trả</b>	<b>478</b>	<b>440</b>	<b>436</b>	<b>635</b>
<b>Nợ ngắn hạn</b>	<b>434</b>	<b>440</b>	<b>436</b>	<b>635</b>
Vay và nợ thuê ngắn hạn	34.4	26.9	40.0	168
Phải trả người bán ngắn hạn	145	123	186	144
<b>Nợ dài hạn</b>	<b>44.6</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Vay và nợ thuê dài hạn	44.6	0	0	0
<b>Nguồn vốn chủ sở hữu</b>	<b>1,172</b>	<b>1,268</b>	<b>1,381</b>	<b>1,489</b>
<b>Vốn chủ sở hữu</b>	<b>1,171</b>	<b>1,267</b>	<b>1,380</b>	<b>1,489</b>
Vốn điều lệ	415	415	415	415
<b>Kinh phí và quỹ khác</b>	<b>1.29</b>	<b>0.75</b>	<b>0.62</b>	<b>0.48</b>