

KẾT QUẢ KINH DOANH NĂM 2023 (LTG)

CTCP Tập đoàn Lộc Trời

Ngày 29/12/2023	26,200 VNĐ		
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	7.8%	-	7.1%

DT thuần 2023
16,088
tỷ VNĐ
YoY: ▲ 4,397 37.6%

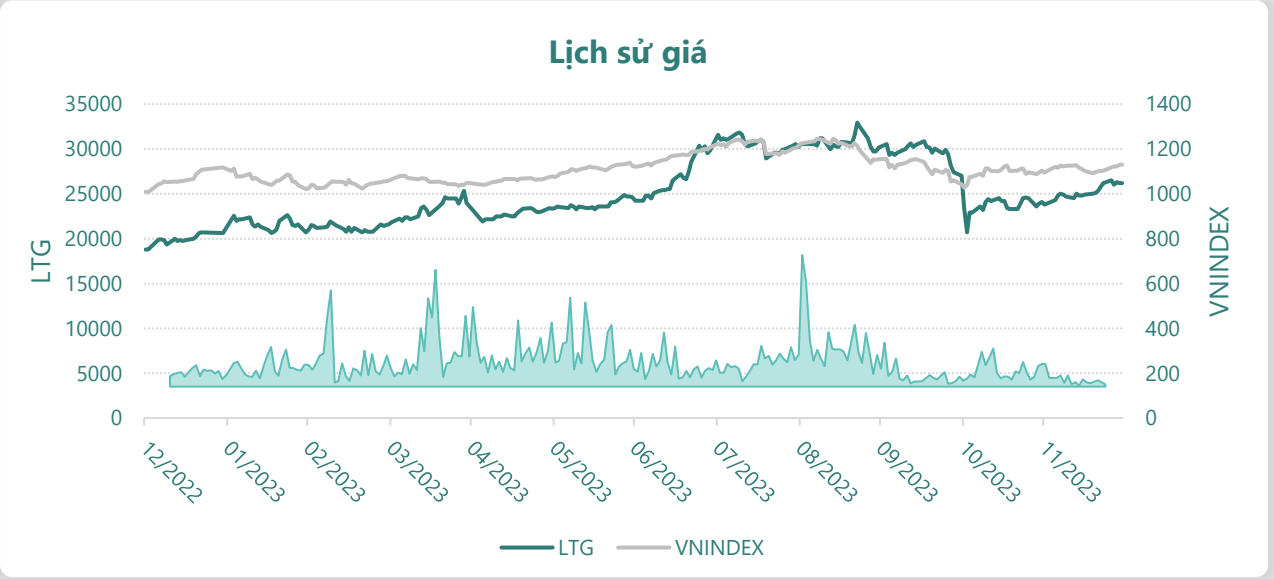
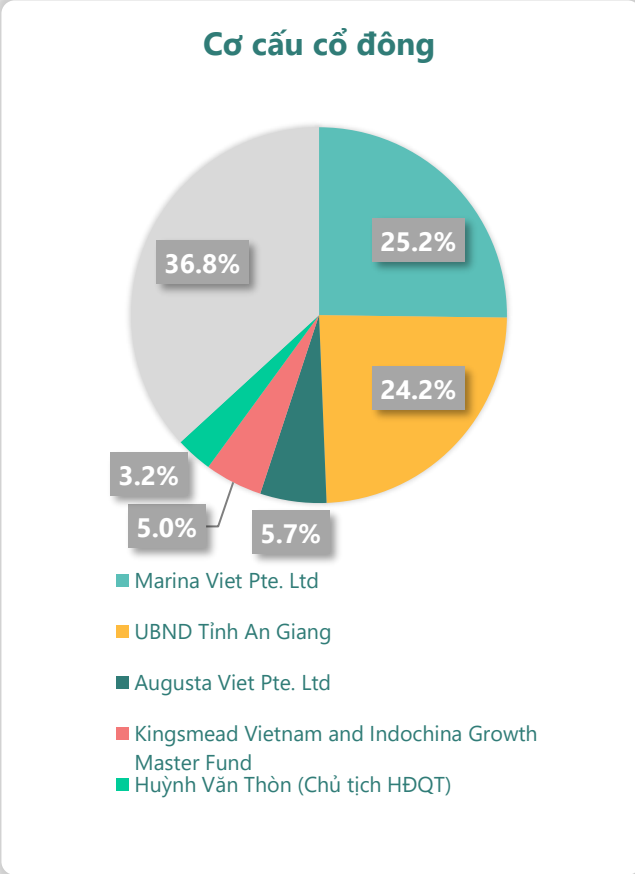
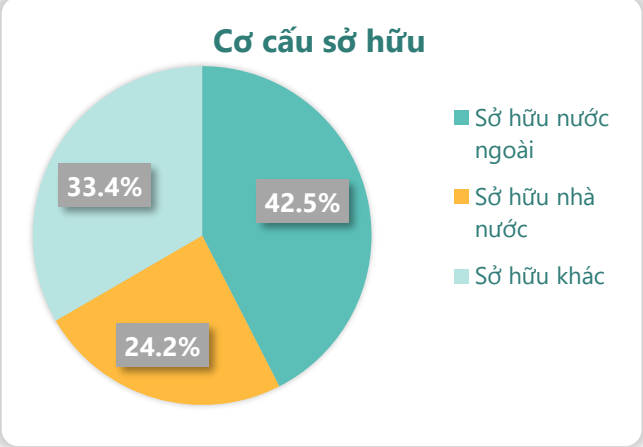
LN thuần 2023
124
tỷ VNĐ
YoY: ▼412 -76.8%

LN sau thuế 2023
16.5
tỷ VNĐ
YoY: ▼396 -96.0%

Tỷ suất lãi EBIT 2023
4.6%
YoY: +/-▼ 2.3%

ROE 2023
0.5%
YoY: +/-▼ 12.8%

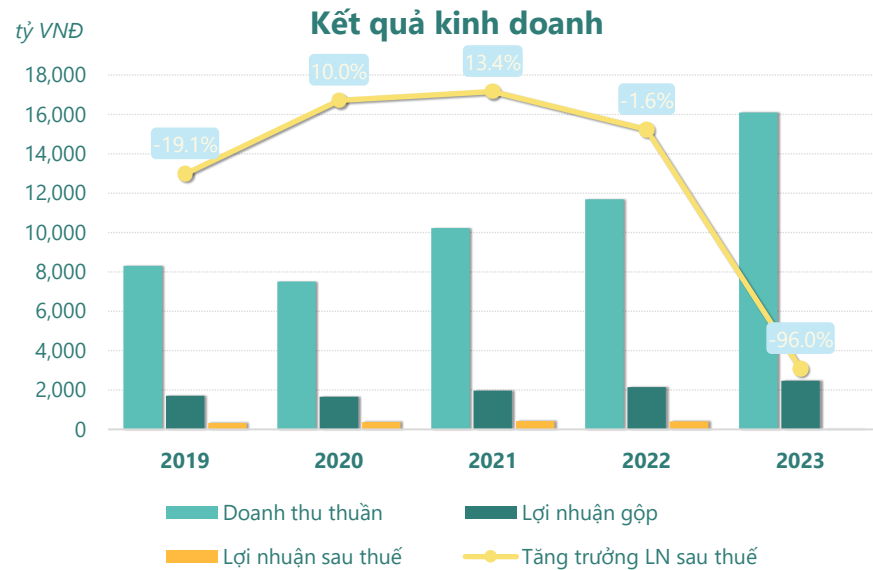
Sàn giao dịch	UPCOM
Khoảng giá 52 tuần	18,787 - 32,938
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	2,639
Số lượng CPLH (CP)	100,741,465
KLGD BQ 20 phiên (CP)	217,025
Sở hữu nước ngoài	42.5%
Beta	1.63
EPS	2,635
P/E	9.9



Kết quả kinh doanh **LTG** năm **2023**, doanh thu thuần **tăng mạnh 37.6%** đạt **16,088** tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế **giảm mạnh 96.0%** chỉ còn **16.49** tỷ đồng.

Kết quả kinh doanh chưa được cải thiện, với sự sụt giảm của lợi nhuận sau thuế. Với **ROE** bằng **0.54%** cho thấy công ty cần cải thiện hiệu quả hoạt động và quản lý tài chính hiệu quả.

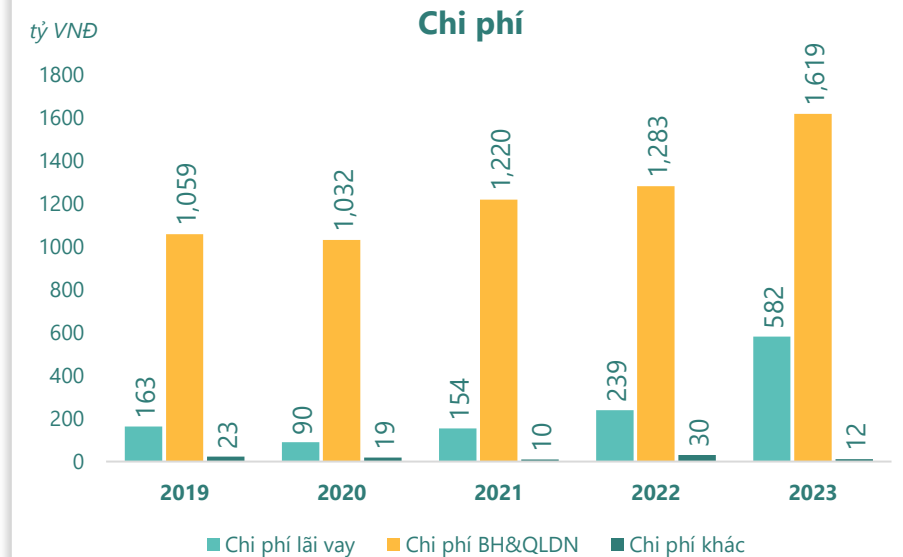
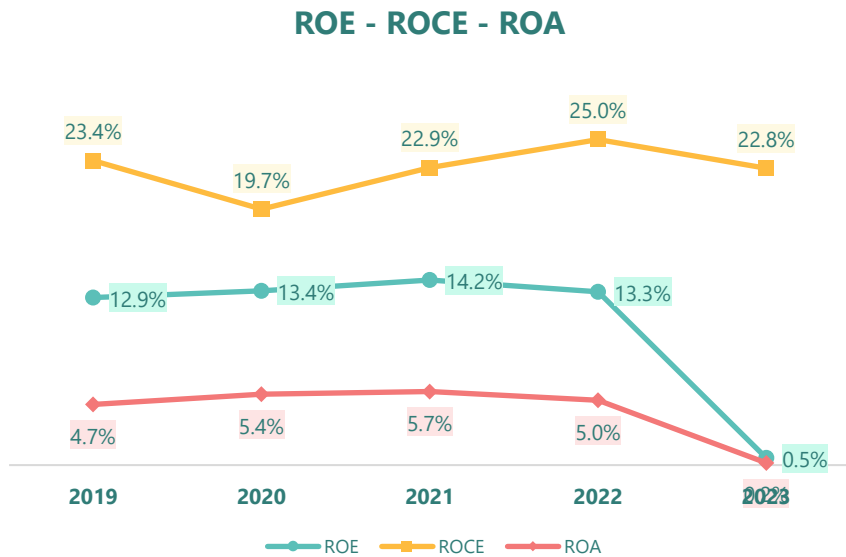
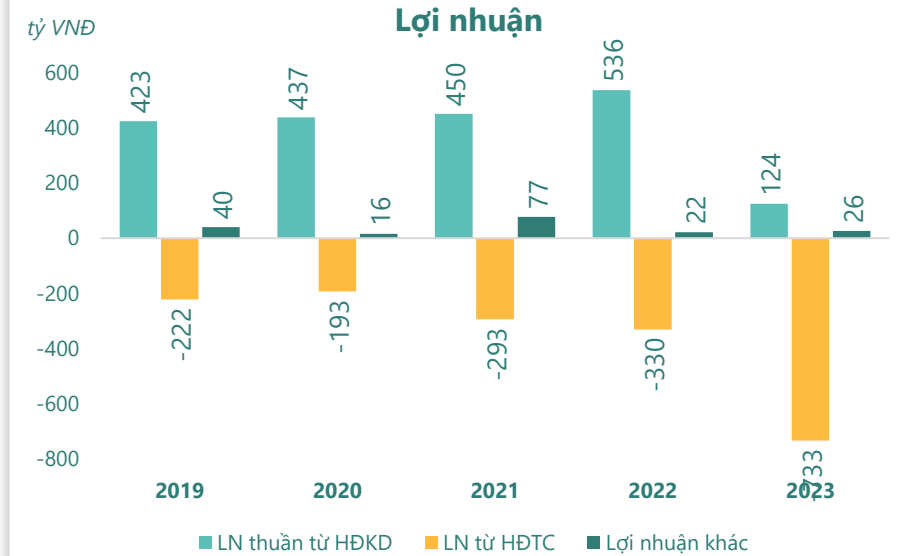
KẾT QUẢ KINH DOANH



Năm **2023**, **LTG** có **lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh** đạt **124.2** tỷ đồng, **giảm đi 411.3** tỷ so với năm trước. Và thấp hơn mức bình quân lợi nhuận thuần 5 năm (394.0 tỷ đồng) là 269.7 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 **582.3** tỷ đồng. Cùng với đó **chi phí bán hàng và quản lý doanh nghiệp** cũng **tăng lên**, ở mức **1,619** tỷ đồng. Bên cạnh đó, **chi phí khác** bằng **11.83** tỷ đồng, **giảm xuống** so với năm trước.

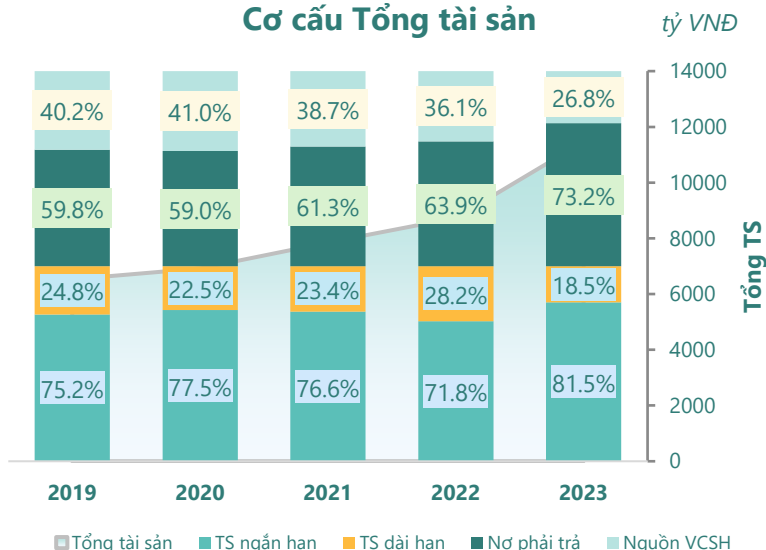
ROE của LTG năm 2023 **giảm** so với năm trước còn **0.54%**, đây là mức **ROE thấp nhất** trong vòng 5 năm gần đây.



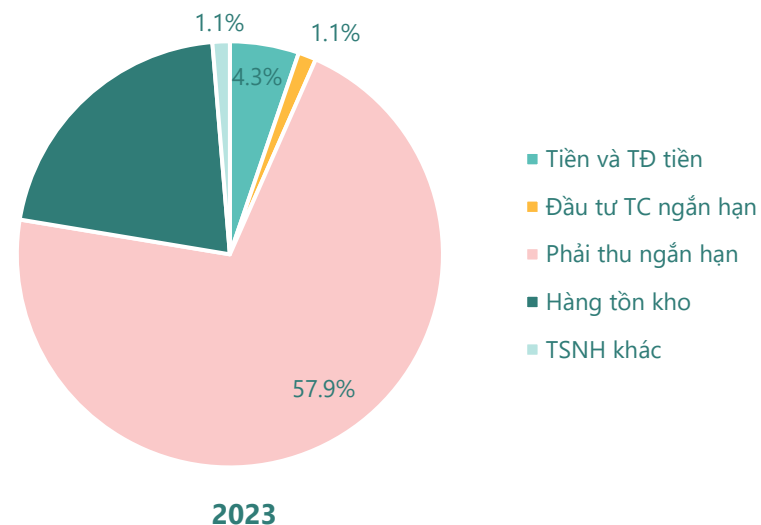


TÀI SẢN - NGUỒN VỐN

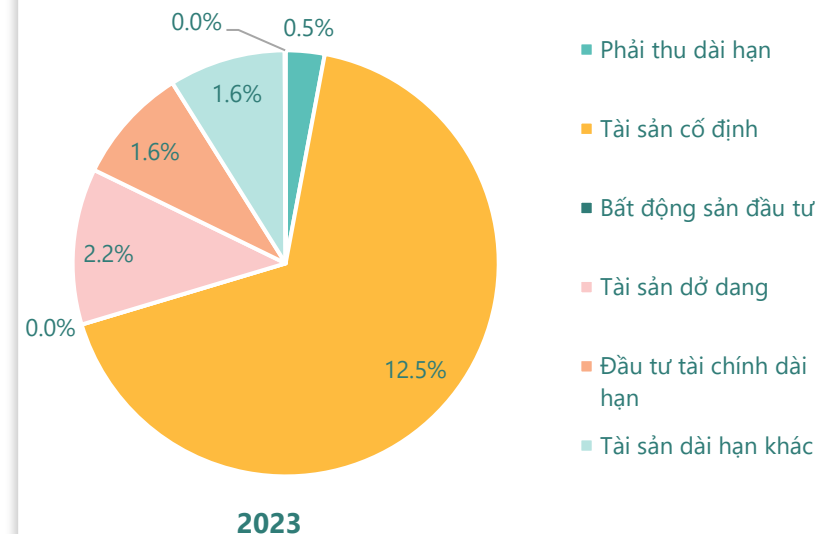
Cơ cấu Tổng tài sản



Cơ cấu Tài sản ngắn hạn/Tổng TS



Cơ cấu Tài sản dài hạn/Tổng TS



Tổng tài sản của **LTG** năm 2023 tăng trưởng **31.3%** so với năm trước, đạt **11,468** tỷ đồng. Trong đó, tỷ trọng của tài sản ngắn hạn trong Tổng tài sản là 81.5%, lớn hơn tài sản dài hạn. Với cơ cấu Nguồn vốn, nợ phải trả chiếm tỷ trọng là 73.2%, 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 năm 2023 của LTG đạt **9,346** tỷ đồng, tăng trưởng **49.0%** so với năm trước. Cùng với đó, tỷ trọng tài sản ngắn hạn tăng lên so với năm trước chiếm **81.5%** tổng tài sản. Trong đó, **phải thu ngắn hạn** chiếm tỷ trọng lớn nhất **57.9%**, tiếp đến là hàng tồn kho chiếm 17.2% trên tổng tài sản.

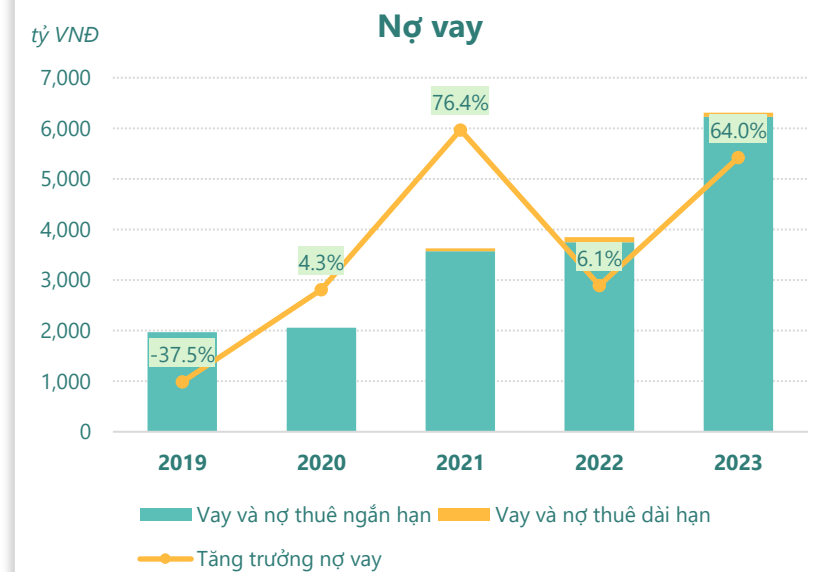
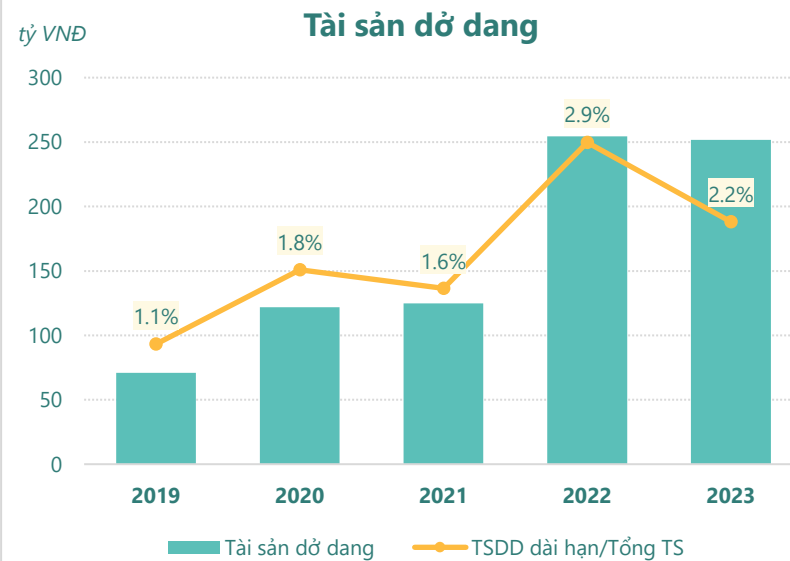
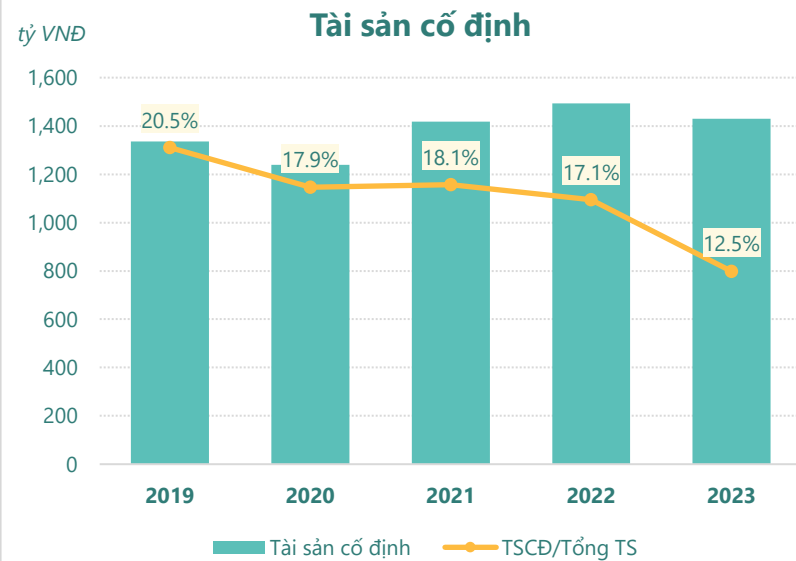
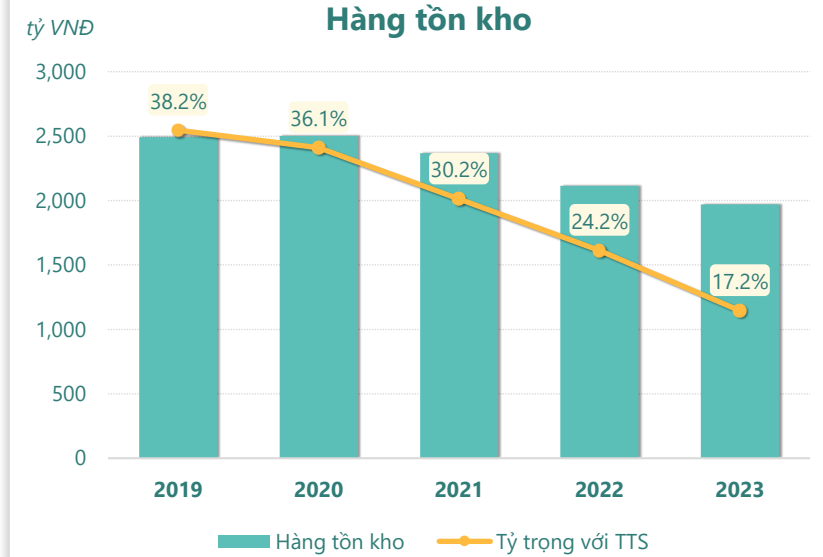
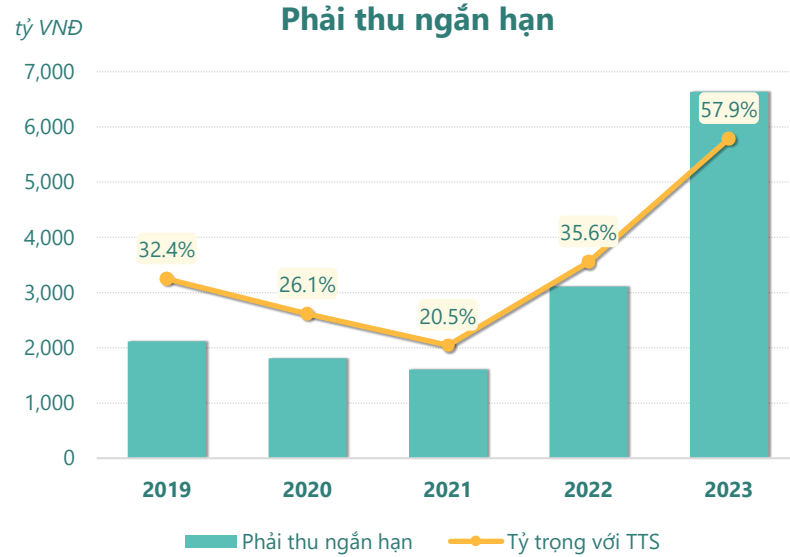
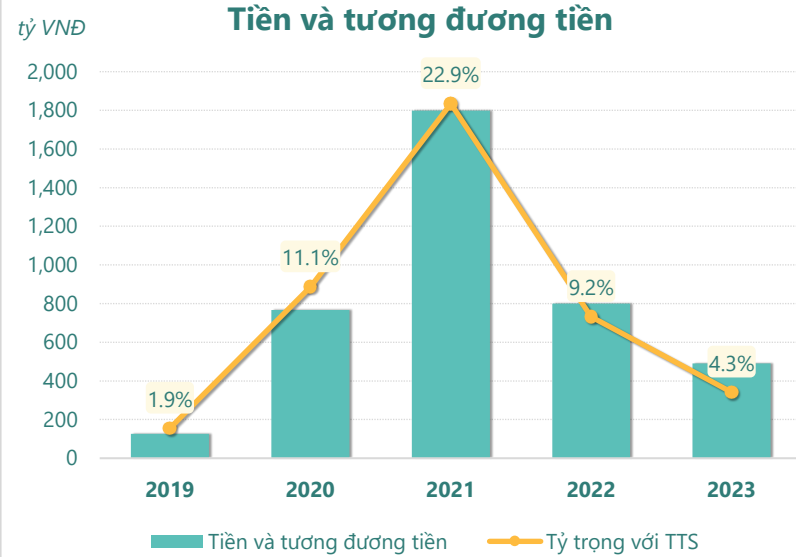
Phân tích cơ cấu tài sản ngắn hạn giúp đánh giá khả năng thanh toán ngắn hạn và mức độ cân đối trong cấu trúc tài sản.

Tài sản dài hạn đạt **2,122** tỷ đồng giảm **13.8%** so với năm trước. Dẫn đến, tỷ trọng trên tổng tài sản giảm còn **18.5%**. Trong đó **tài sản cố định** chiếm cao nhất **12.5%**, sau đó là tài sản dở dang chiếm 2.19%.

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.



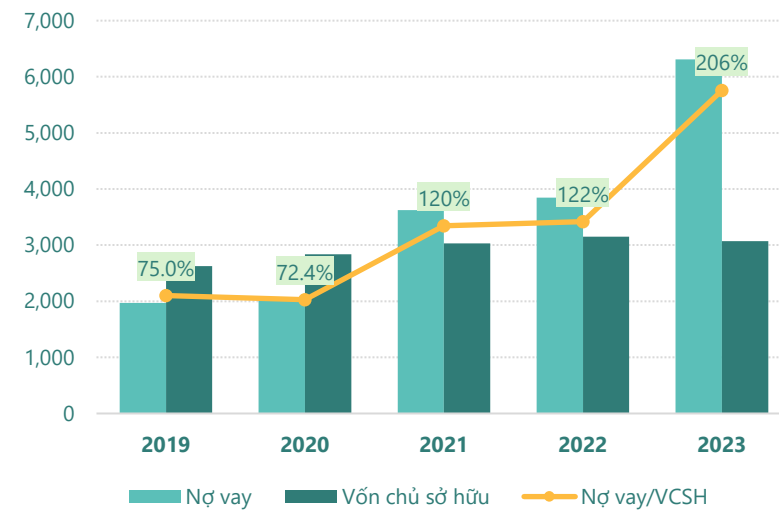
TÀI SẢN - NGUỒN VỐN



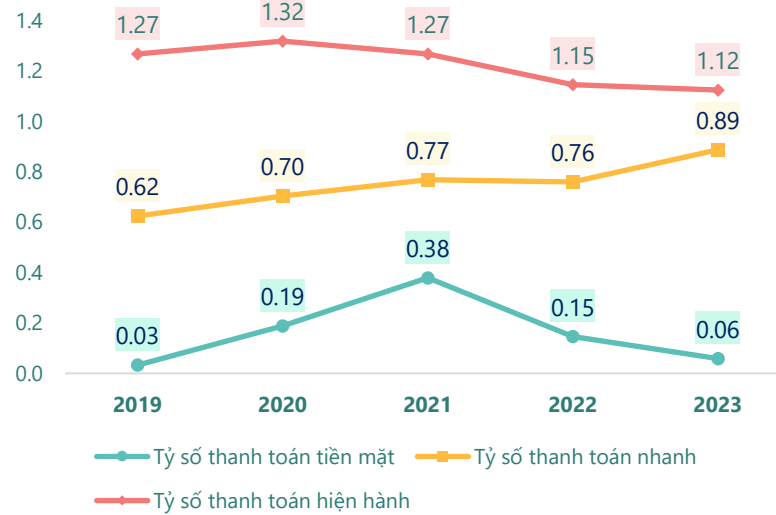
HIỆU QUẢ HOẠT ĐỘNG

Nợ vay/VCSH

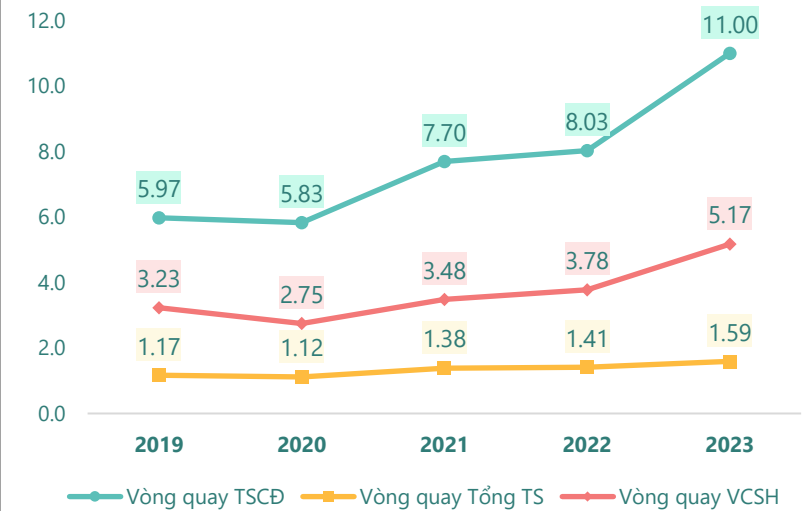
tỷ VNĐ



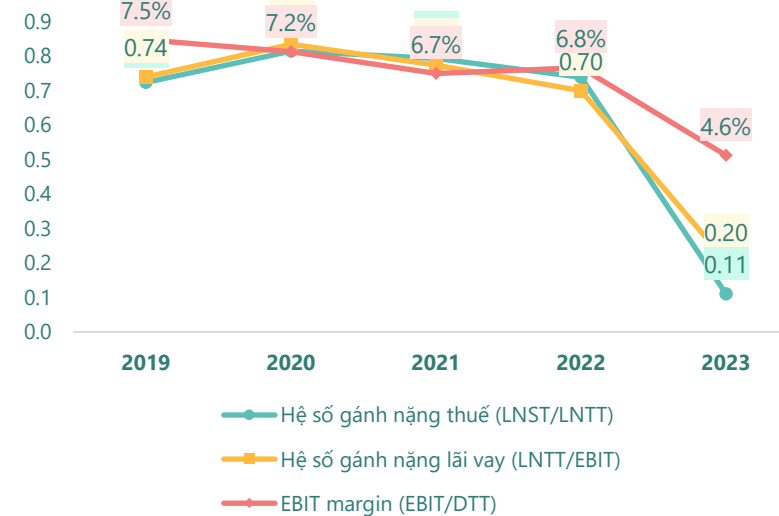
Chỉ số thanh khoản



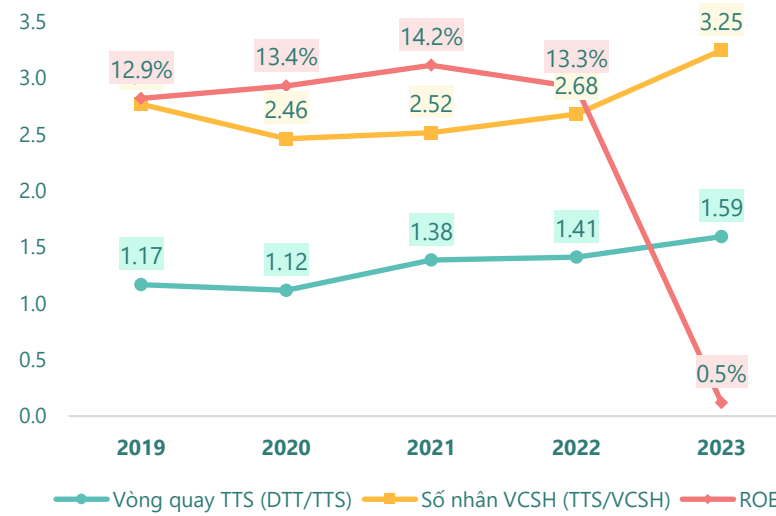
Vòng quay tài sản



Hệ số gánh nặng thuế và lãi vay

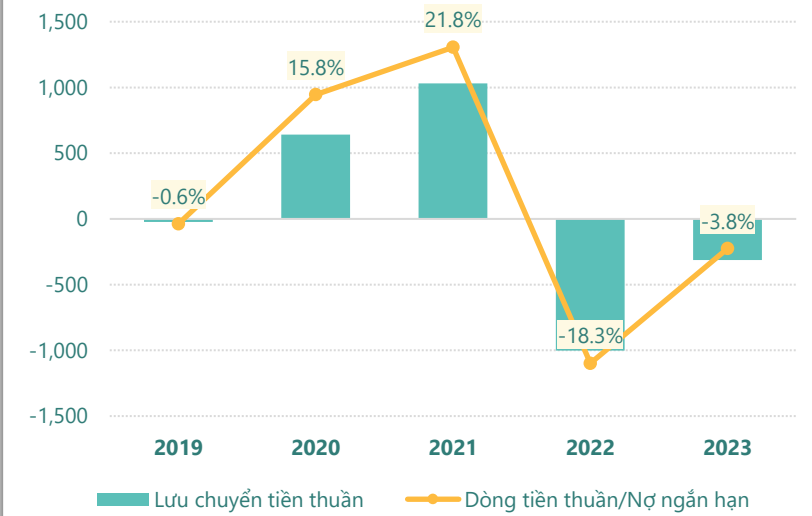


Vòng quay tài sản và ROE



Đồng tiền thuần trên Nợ ngắn hạn

tỷ VNĐ



KẾT QUẢ KINH DOANH

(tỷ VNĐ)

	2020	2021	2022	2023
Doanh thu thuần	7,506	10,224	11,691	16,088
Giá vốn hàng bán	5,846	8,261	9,542	13,613
Lợi nhuận gộp	1,660	1,963	2,149	2,475
Doanh thu HĐTC	23.3	54.6	162	227
Chi phí TC	216	348	492	960
Chi phí lãi vay	89.6	154	239	582
LN trong công ty LKLD	1.83	0.23	0	0.53
Chi phí bán hàng	672	856	885	978
Chi phí QLDN	360	364	398	641
LN thuần từ HĐKD	437	450	536	124
Lợi nhuận khác	15.8	77.4	22.1	25.7
LN trước thuế	453	527	558	150
Lợi nhuận sau thuế	369	418	412	16.5
LNST của CĐ cty mẹ	366	418	412	16.9

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ

(tỷ VNĐ)

	2020	2021	2022	2023
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	828	42.3	-216	-2,942
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-183	-367	-691	234
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	-4.40	1,356	-94.6	2,396
Tiền đầu kỳ	127	767	1,799	800
Lưu chuyển tiền thuần	641	1,032	-1,001	-313
Ảnh hưởng tỷ giá	-0.34	0.02	2.11	3.42
Tiền cuối kỳ	767	1,799	800	490

CÂN ĐỐI KẾ TOÁN

(tỷ VNĐ)

	2020	2021	2022	2023
Tổng tài sản	6,921	7,846	8,731	11,468
Tài sản ngắn hạn	5,361	6,013	6,271	9,346
Tiền và tương đương tiền	767	1,799	800	490
Đầu tư tài chính ngắn hạn	130	134	131	127
Phải thu ngắn hạn	1,809	1,605	3,105	6,637
Hàng tồn kho	2,501	2,368	2,113	1,969
Tài sản ngắn hạn khác	155	108	123	123
Tài sản dài hạn	1,560	1,833	2,460	2,122
Phải thu dài hạn	0	22.7	500	62.5
Tài sản cố định	1,239	1,418	1,494	1,430
Bất động sản đầu tư	0	0	0	0
Tài sản dở dang	122	125	254	252
Đầu tư tài chính dài hạn	44.4	112	14.2	188
Tài sản dài hạn khác	152	153	196	188
Lợi thế thương mại	2.37	2.07	1.77	1.53
Nợ phải trả	4,084	4,813	5,579	8,400
Nợ ngắn hạn	4,065	4,743	5,471	8,312
Vay và nợ thuê ngắn hạn	2,055	3,570	3,748	6,228
Phải trả người bán ngắn hạn	1,441	490	515	1,054
Nợ dài hạn	18.7	70.3	108	88.1
Vay và nợ thuê dài hạn	0	56.0	99.4	79.7
Nguồn vốn chủ sở hữu	2,837	3,033	3,152	3,068
Vốn chủ sở hữu	2,837	3,033	3,152	3,068
Vốn điều lệ	806	806	806	1,007
Kinh phí và quỹ khác	0	0	0	0