

KẾT QUẢ KINH DOANH NĂM 2023 (TNC)

CTCP Cao su Thống Nhất

Ngày 29/12/2023	64,300 VNĐ		
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	-2.6%	12.6%	10.3%

DT thuần 2023	130
tỷ VNĐ	YoY: ▲ 32.6 33.0%

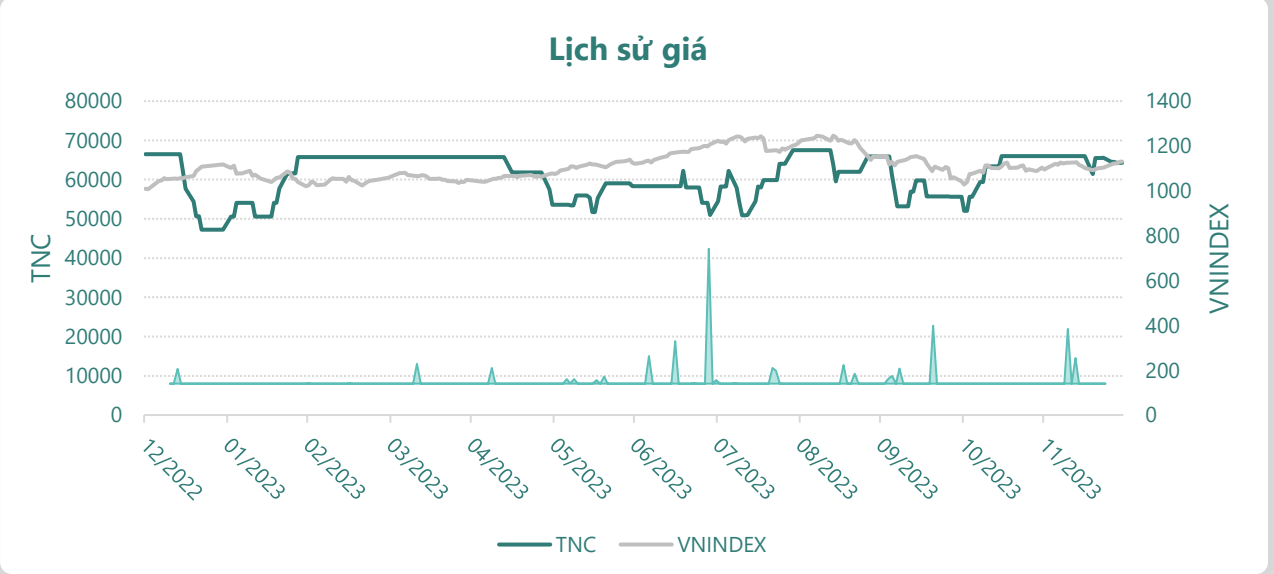
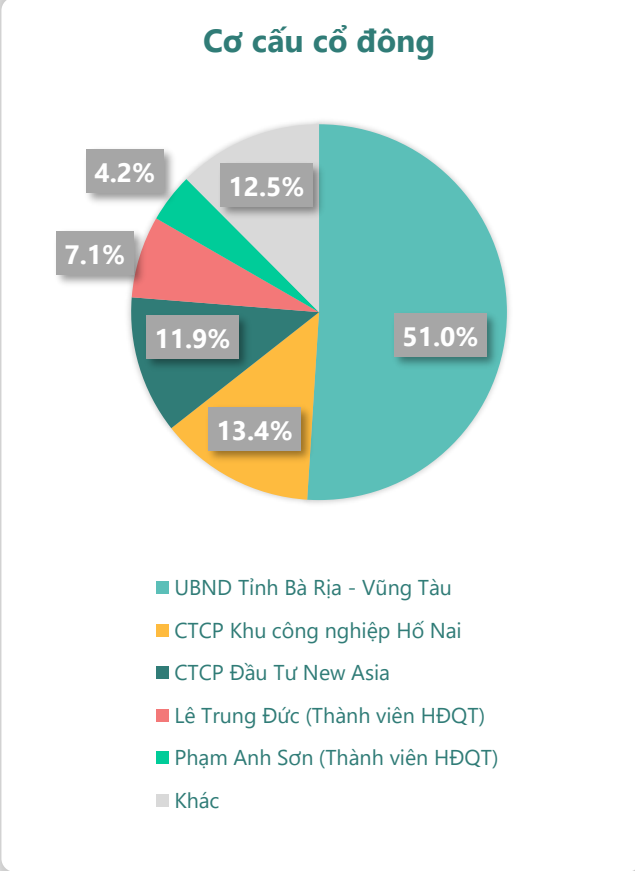
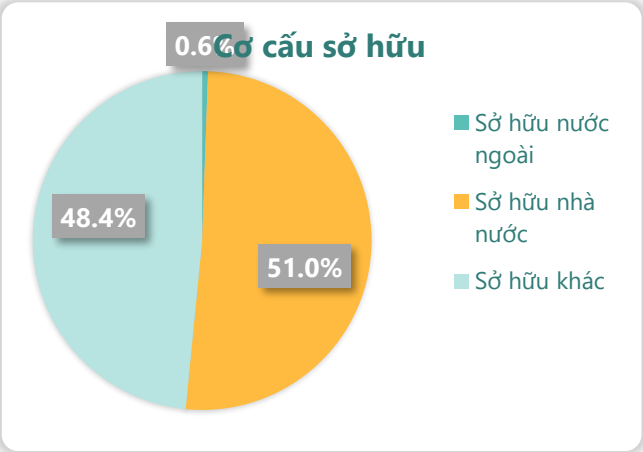
LN thuần 2023	32.4
tỷ VNĐ	YoY: ▼10.1 -23.7%

LN sau thuế 2023	32.8
tỷ VNĐ	YoY: ▼19.0 -36.6%

Tỷ suất lãi EBIT 2023	29.0%
	YoY: +/- ▼ 30.2%

ROE 2023	9.7%
	YoY: +/- ▼ 5.5%

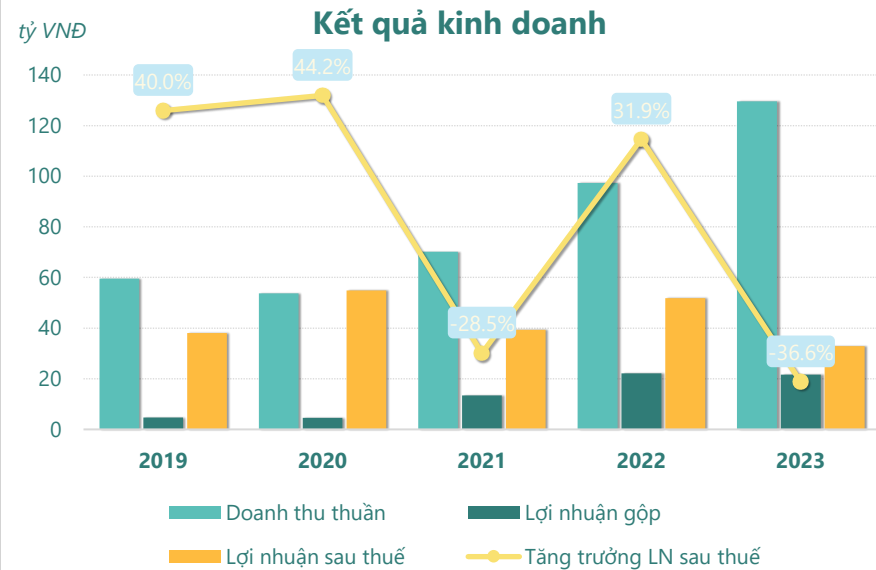
Sàn giao dịch	HSX
Khoảng giá 52 tuần	47,233 - 67,500
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	1,238
Số lượng CPLH (CP)	19,250,000
KLGD BQ 20 phiên (CP)	10,435
Sở hữu nước ngoài	0.6%
Beta	0.31
EPS	1,704
P/E	37.7



Năm **2023**, **TNC** ghi nhận doanh thu thuần **129.5** tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế **32.84** tỷ đồng, lần lượt **tăng 33.0%** và **giảm 36.6%** so với năm trước.

Kết quả kinh doanh chưa được cải thiện, với sự sụt giảm của lợi nhuận sau thuế. Với **ROE** bằng **9.71%** cho thấy công ty cần cải thiện hiệu quả hoạt động và quản lý tài chính hiệu quả.

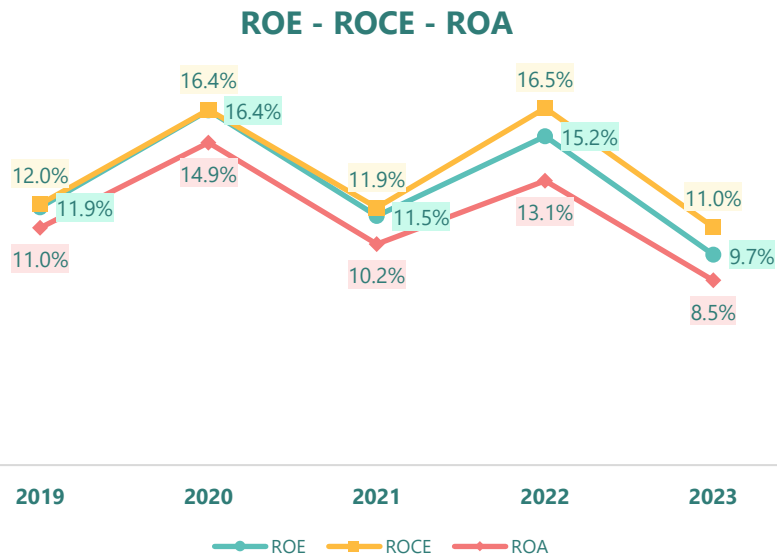
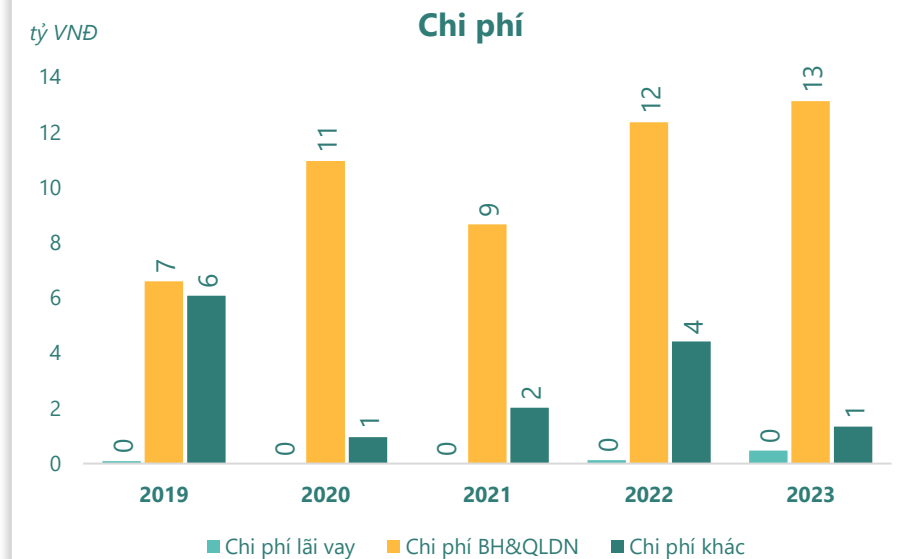
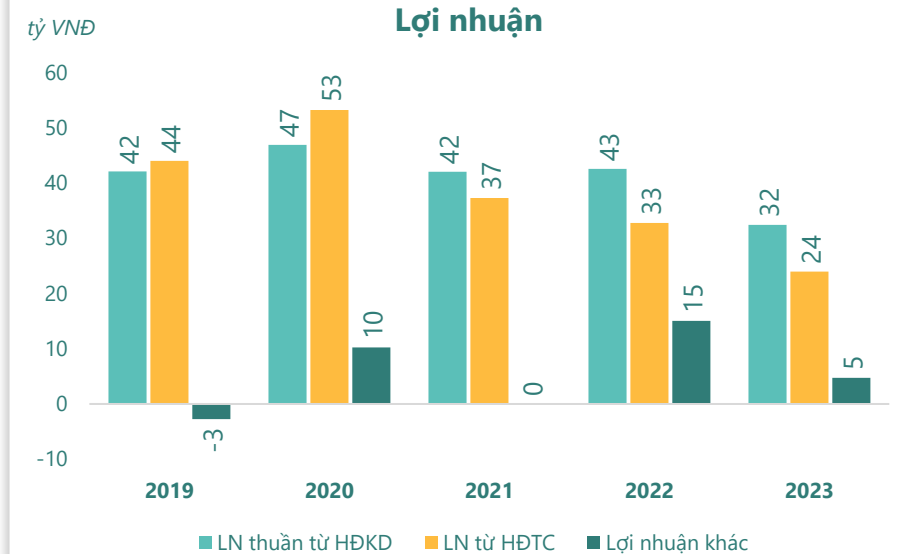
KẾT QUẢ KINH DOANH



Năm **2023**, TNC có **lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh** đạt **32.42** tỷ đồng, **giảm đi 10.09** tỷ so với năm trước. Và thấp hơn mức bình quân lợi nhuận thuần 5 năm (41.18 tỷ đồng) là 8.76 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.

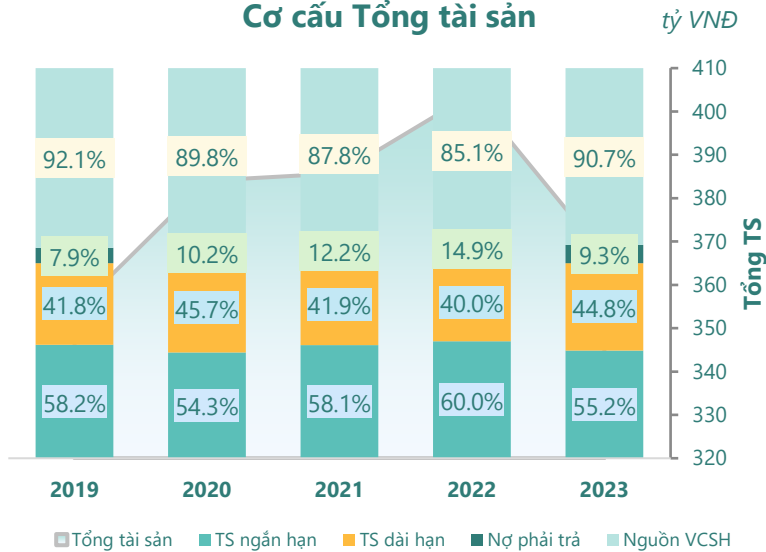
Chi phí lãi vay tăng lên so với năm trước, ở mức **0.47** tỷ đồng. Cùng với đó **chi phí bán hàng và quản lý doanh nghiệp** cũng **tăng lên**, ở mức **13.13** tỷ đồng. Bên cạnh đó, **chi phí khác** bằng **1.34** tỷ đồng, **giảm xuống** so với năm trước.

ROE của TNC năm 2023 **giảm** so với năm trước còn **9.71%**, đây là mức ROE **thấp nhất** trong vòng 5 năm gần đây.



TÀI SẢN - NGUỒN VỐN

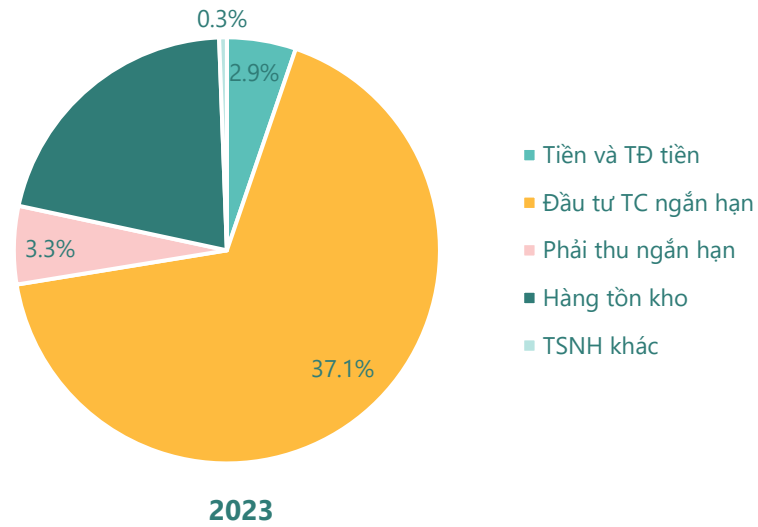
Cơ cấu Tổng tài sản



Tổng tài sản của **TNC** năm 2023 đạt **366.7** tỷ đồng, giảm **9.23%** so với năm trước. Trong đó, tỷ trọng của tài sản ngắn hạn trong Tổng tài sản là 55.2%, lớn hơn tài sản dài hạn. Với cơ cấu Nguồn vốn, vốn chủ sở hữu chiếm tỷ trọng là 90.7%, 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.

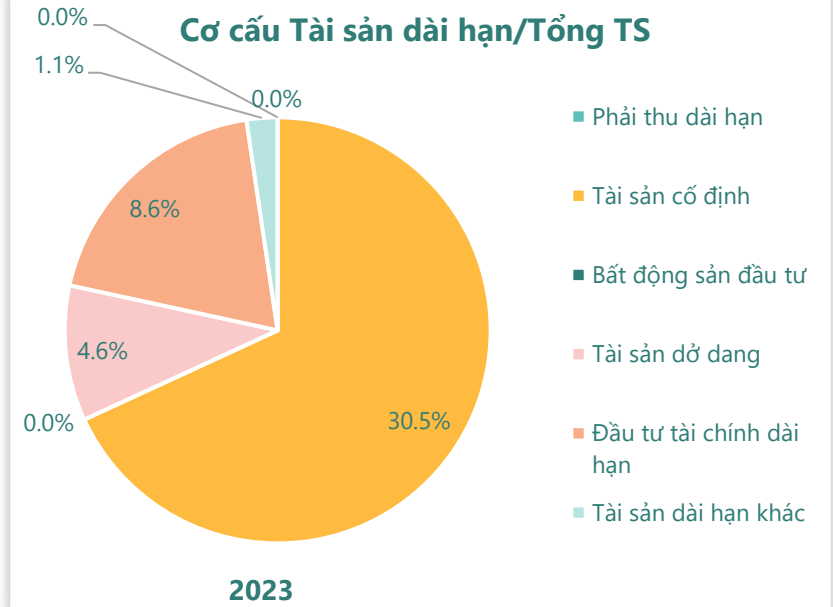
Cơ cấu Tài sản ngắn hạn/Tổng TS



Tài sản ngắn hạn của TNC năm 2023 giảm **16.4%** so với năm trước, đạt **202.6** tỷ đồng. Cùng với đó, tỷ trọng tài sản ngắn hạn giảm xuống so với năm trước chiếm **55.2%** tổng tài sản. Trong đó, **đầu tư tài chính ngắn hạn** chiếm tỷ trọng lớn nhất **37.1%**, tiếp đến là hàng tồn kho chiếm 11.6% 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.

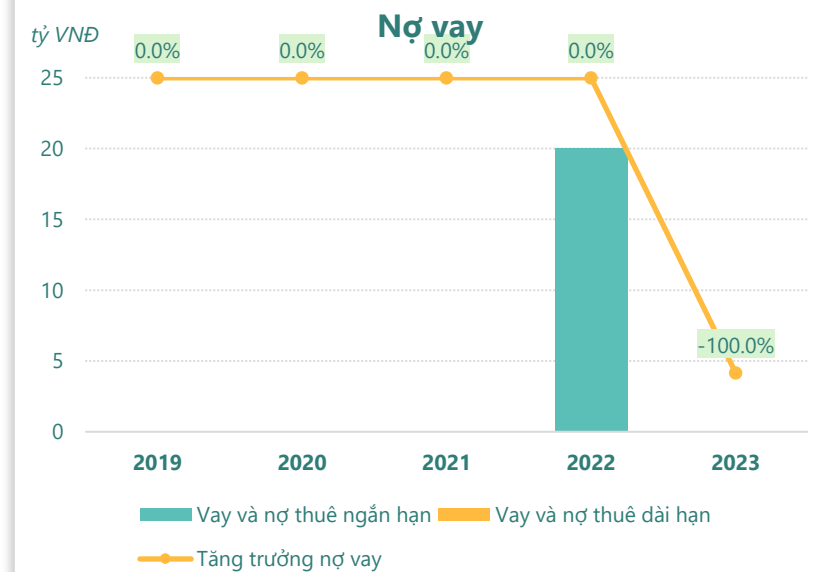
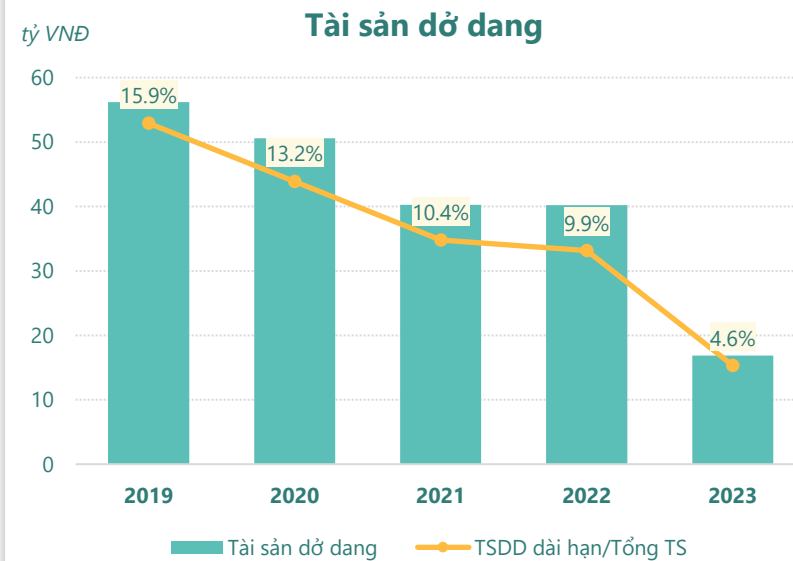
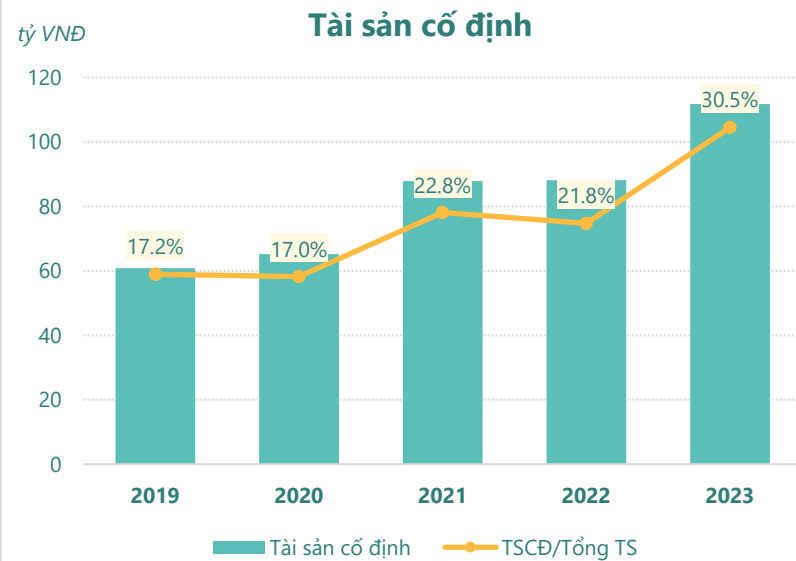
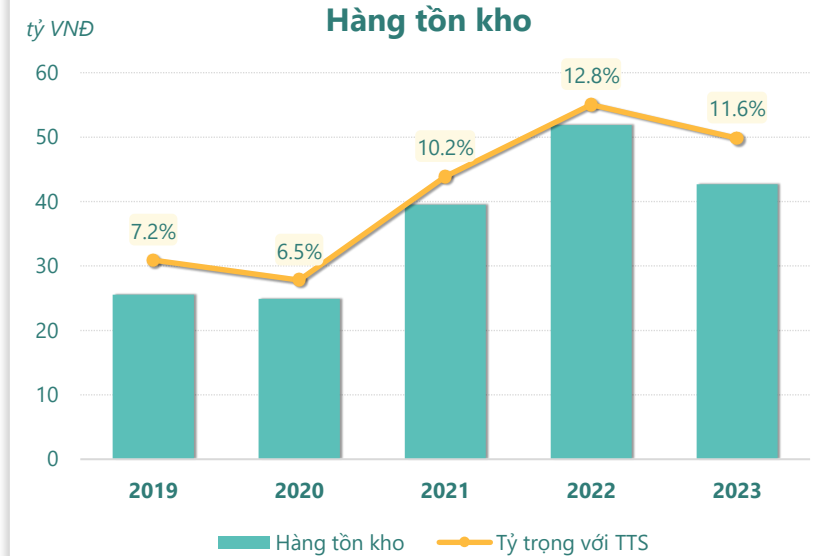
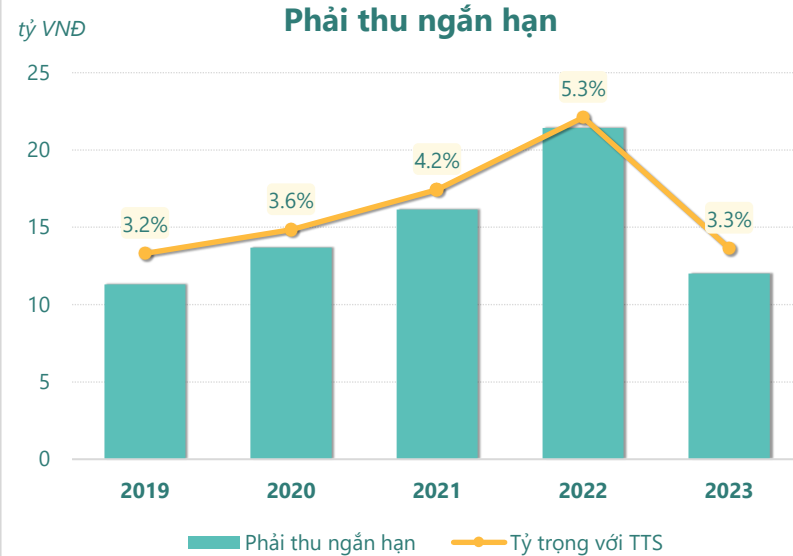
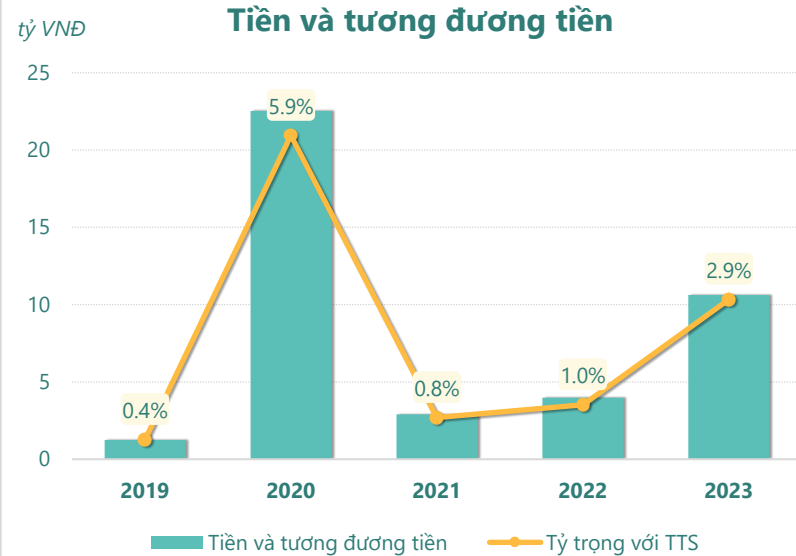
Cơ cấu Tài sản dài hạn/Tổng TS



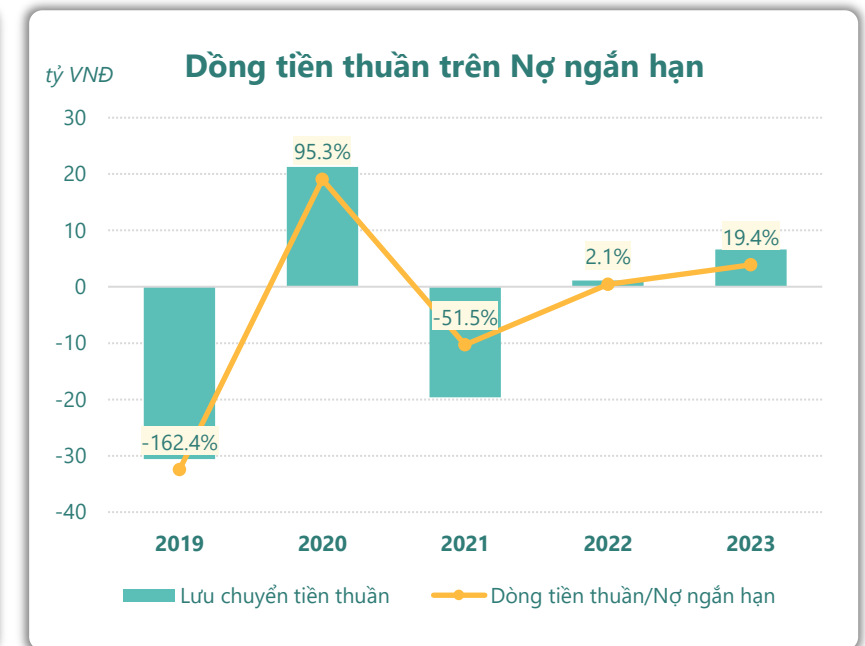
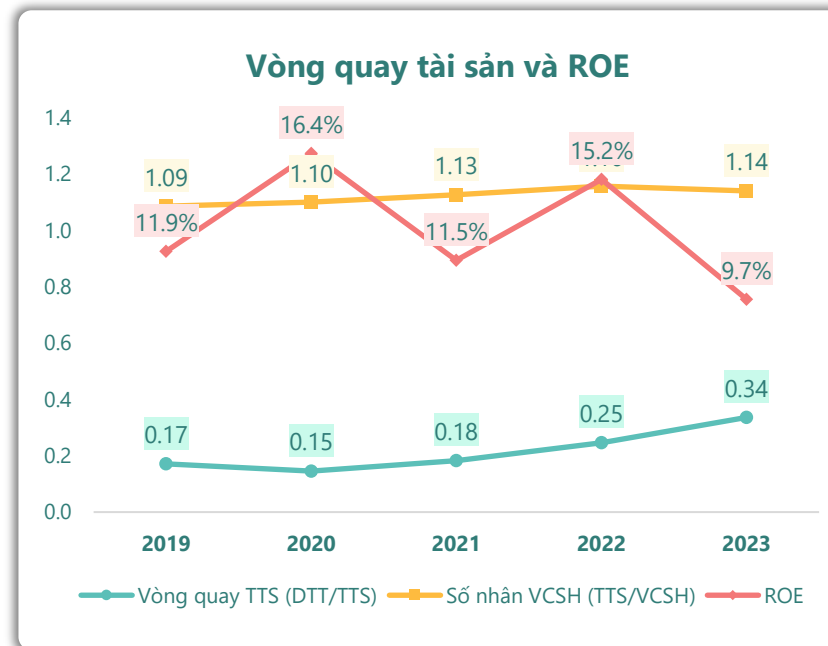
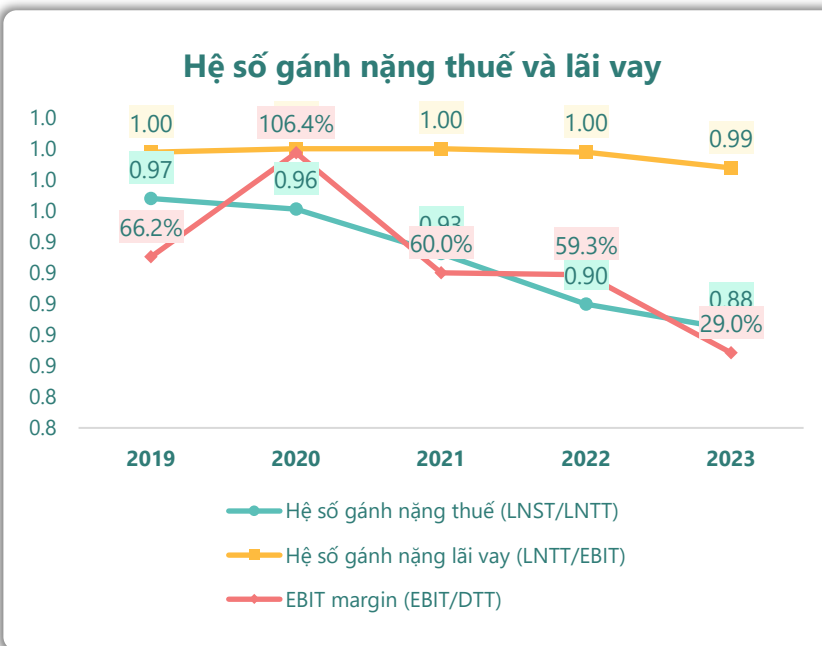
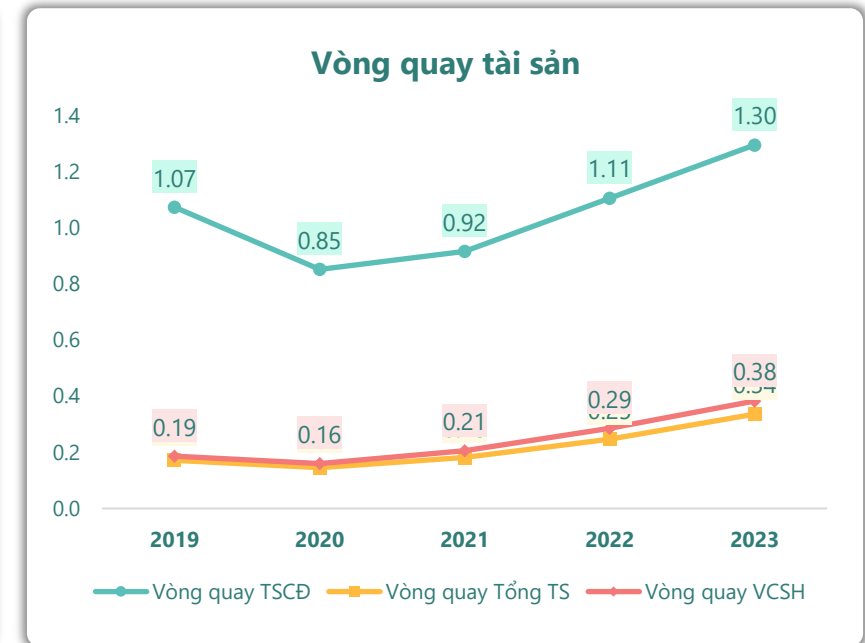
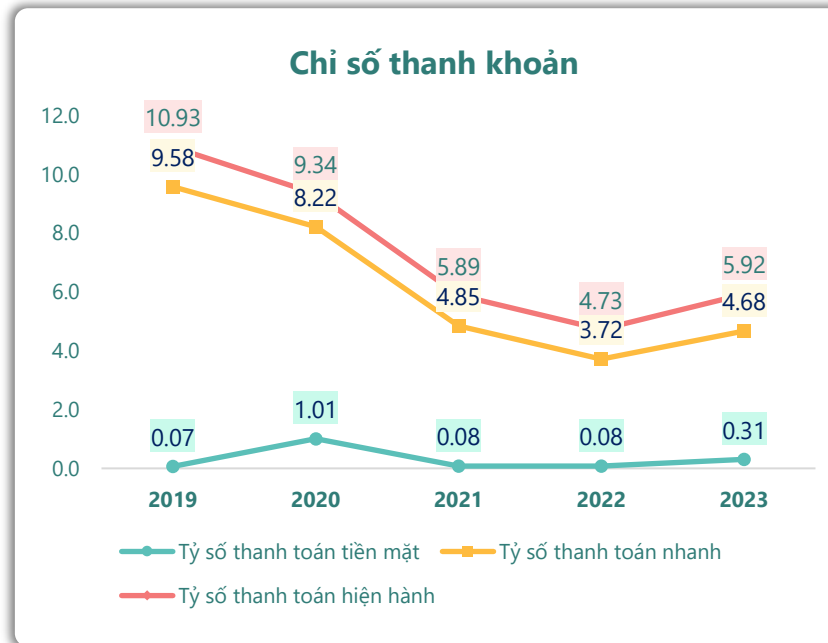
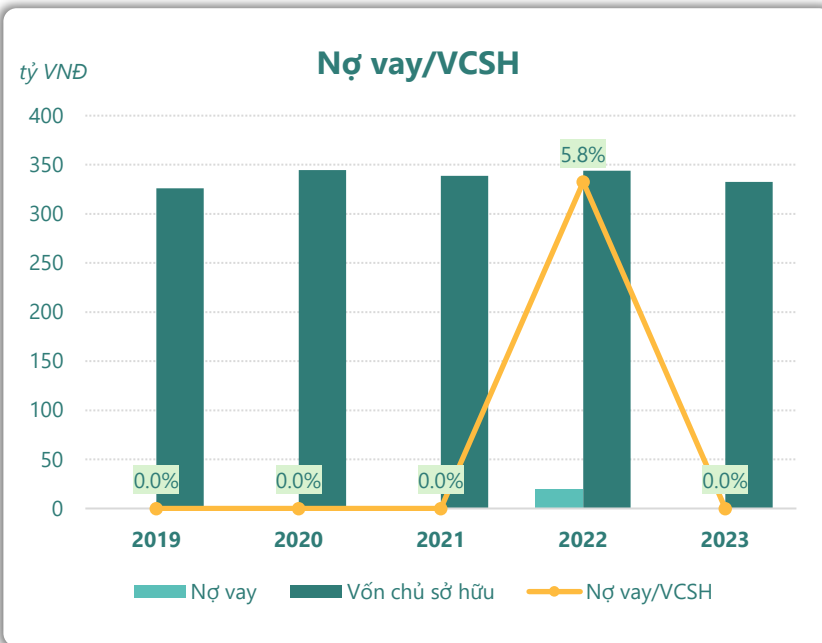
Tài sản dài hạn tăng trưởng **1.53%** so với năm trước và đạt **164.2** tỷ đồng. Tương ứng chiếm **44.8%** tổng tài sản, tăng lên so với năm trước. Trong đó **tài sản cố định** chiếm cao nhất **30.5%**, sau đó là đầu tư tài chính dài hạn chiếm 8.62%.

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	53.7	70.2	97.4	130
Giá vốn hàng bán	49.1	56.8	75.3	108
Lợi nhuận gộp	4.63	13.4	22.1	21.6
Doanh thu HĐTC	53.2	37.3	32.9	24.4
Chi phí TC	0	0	0.12	0.47
Chi phí lãi vay	0	0	0.12	0.47
LN trong công ty LKLD	0	0	0	0
Chi phí bán hàng	0.04	0.81	2.70	1.82
Chi phí QLDN	10.9	7.86	9.66	11.3
LN thuần từ HĐKD	46.9	42.0	42.5	32.4
Lợi nhuận khác	10.2	0.09	15.1	4.74
LN trước thuế	57.1	42.1	57.6	37.2
Lợi nhuận sau thuế	54.9	39.3	51.8	32.8
LNST của CĐ cty mẹ	54.9	39.3	51.8	32.8

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ

(tỷ VNĐ)

	2020	2021	2022	2023
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	7.53	-10.4	-20.3	11.0
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	42.5	29.3	39.8	50.3
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	-28.8	-38.5	-18.5	-54.7
Tiền đầu kỳ	1.26	22.5	2.90	3.98
Lưu chuyển tiền thuần	21.3	-19.6	1.08	6.64
Ảnh hưởng tỷ giá	0	0	0	0
Tiền cuối kỳ	22.5	2.90	3.98	10.6

CÂN ĐỐI KẾ TOÁN

(tỷ VNĐ)

	2020	2021	2022	2023
Tổng tài sản	384	386	404	367
Tài sản ngắn hạn	208	224	242	203
Tiền và tương đương tiền	22.5	2.90	3.98	10.6
Đầu tư tài chính ngắn hạn	147	165	165	136
Phải thu ngắn hạn	13.7	16.1	21.4	12.0
Hàng tồn kho	24.9	39.5	51.9	42.7
Tài sản ngắn hạn khác	0.35	0.49	0.02	1.18
Tài sản dài hạn	176	162	162	164
Phải thu dài hạn	0	0	0	0
Tài sản cố định	65.2	87.9	88.1	112
Bất động sản đầu tư	0	0	0	0
Tài sản dở dang	50.6	40.3	40.2	16.9
Đầu tư tài chính dài hạn	57.3	27.3	30.5	31.6
Tài sản dài hạn khác	2.46	6.24	2.86	3.85
Lợi thế thương mại	0	0	0	0
Nợ phải trả	39.3	47.1	60.2	34.2
Nợ ngắn hạn	22.3	38.1	51.2	34.2
Vay và nợ thuê ngắn hạn	0	0	20.0	0
Phải trả người bán ngắn hạn	0.75	0.54	1.04	1.49
Nợ dài hạn	17.0	9.00	9.00	0
Vay và nợ thuê dài hạn	0	0	0	0
Nguồn vốn chủ sở hữu	345	339	344	333
Vốn chủ sở hữu	345	339	344	333
Vốn điều lệ	193	193	193	193
Kinh phí và quỹ khác	0	0	0	0