

KẾT QUẢ KINH DOANH NĂM 2023 (CTI)

CTCP Đầu tư Phát triển Cường Thuận IDICO

Ngày 29/12/2023	15,400 VNĐ		
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	3.0%	1.7%	5.1%

DT thuần 2023
814
tỷ VNĐ
YoY: ▼80.0 -8.9%

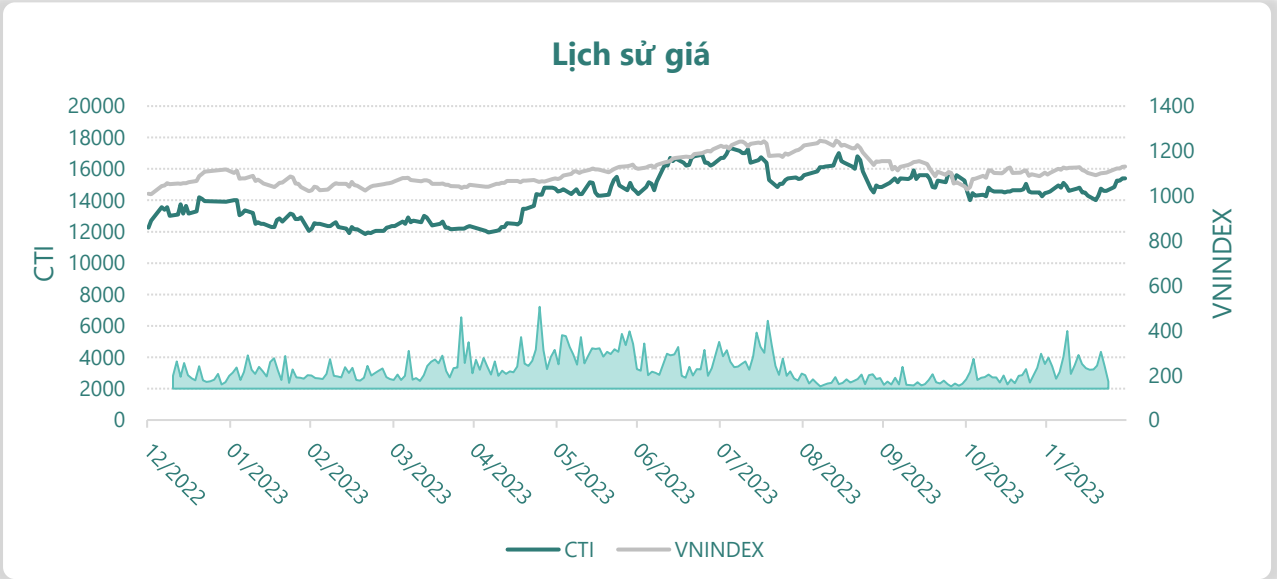
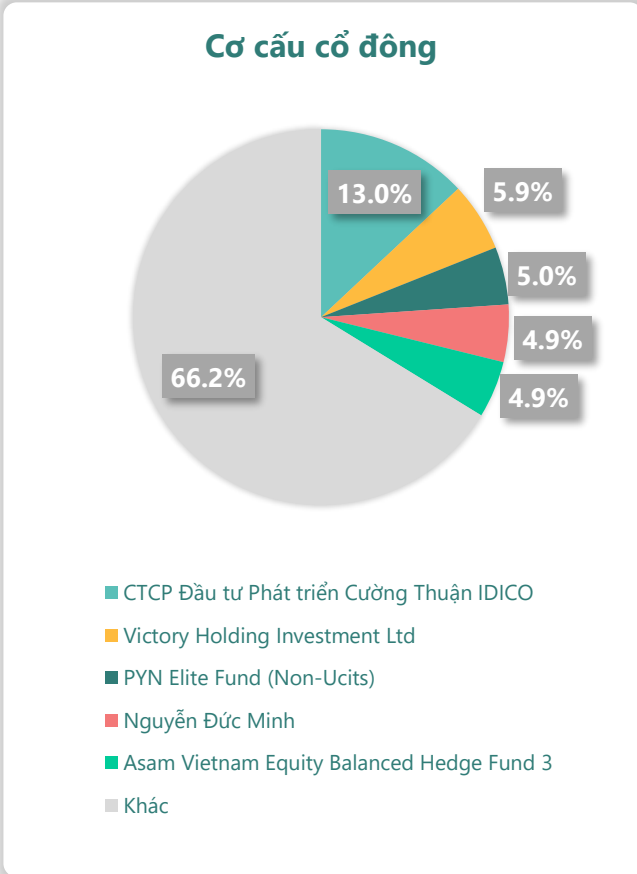
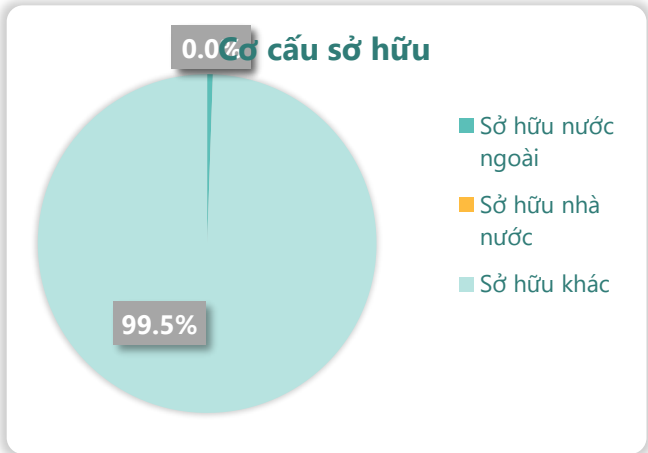
LN thuần 2023
93.7
tỷ VNĐ
YoY: ▼20.3 -17.6%

LN sau thuế 2023
80.0
tỷ VNĐ
YoY: ▼16.8 -17.3%

Tỷ suất lãi EBIT 2023
38.5%
YoY: +/-▲ 1.2%

ROE 2023
5.6%
YoY: +/-▼ 1.6%

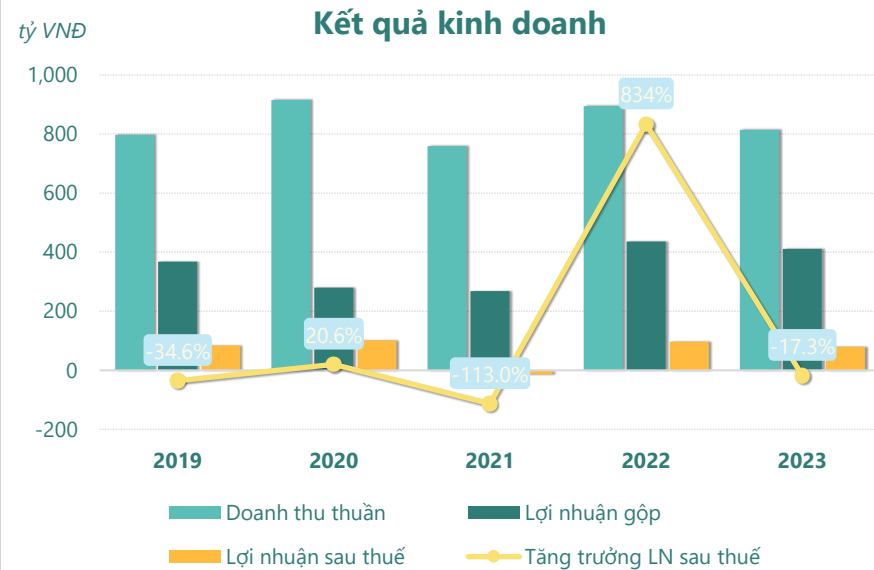
Sàn giao dịch	HSX
Khoảng giá 52 tuần	11,850 - 17,300
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	844
Số lượng CPLH (CP)	54,799,997
KLGD BQ 20 phiên (CP)	371,680
Sở hữu nước ngoài	0.5%
Beta	1.08
EPS	1,318
P/E	11.7



Năm **2023**, **CTI** ghi nhận doanh thu thuần **814.4** tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế **80.03** tỷ đồng, lần lượt **giảm 8.90%** và **giảm 17.3%** so với năm trước.

Sự sụt giảm về doanh thu và lợi nhuận cùng với **ROE** ở mức **5.55%**. 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.

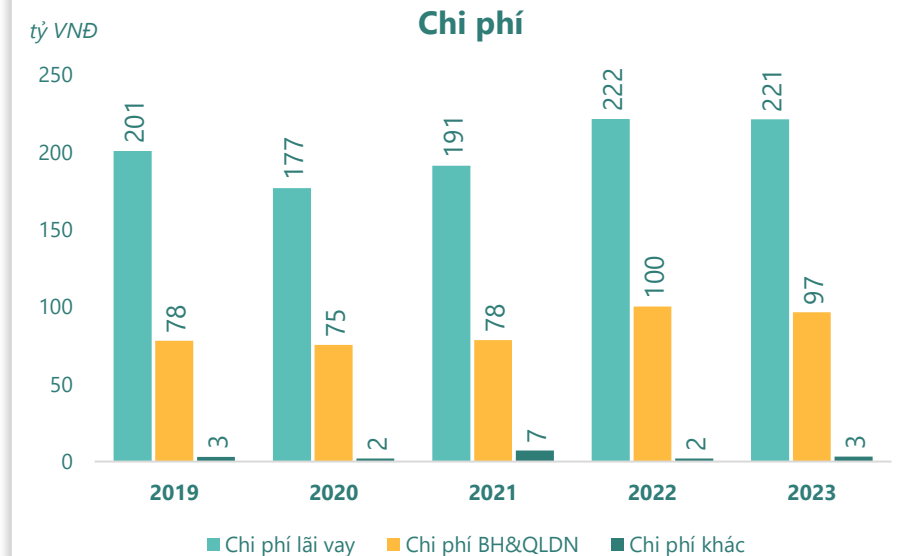
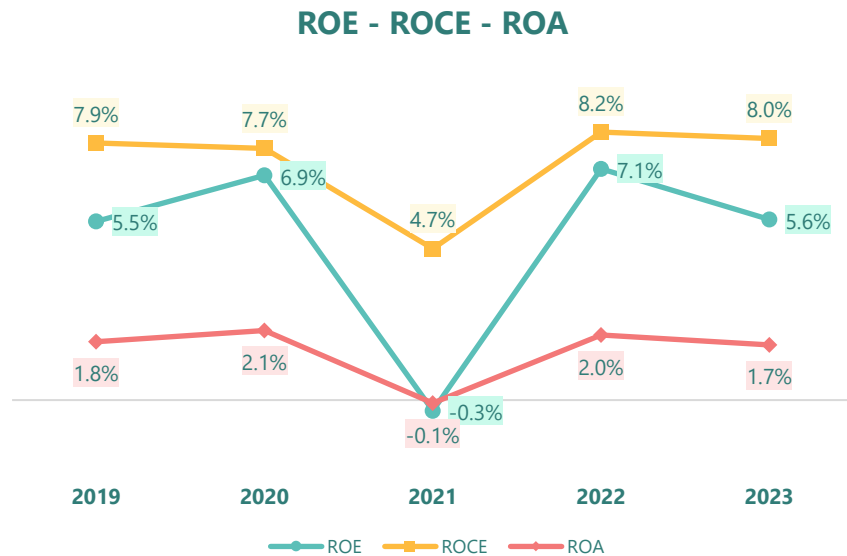
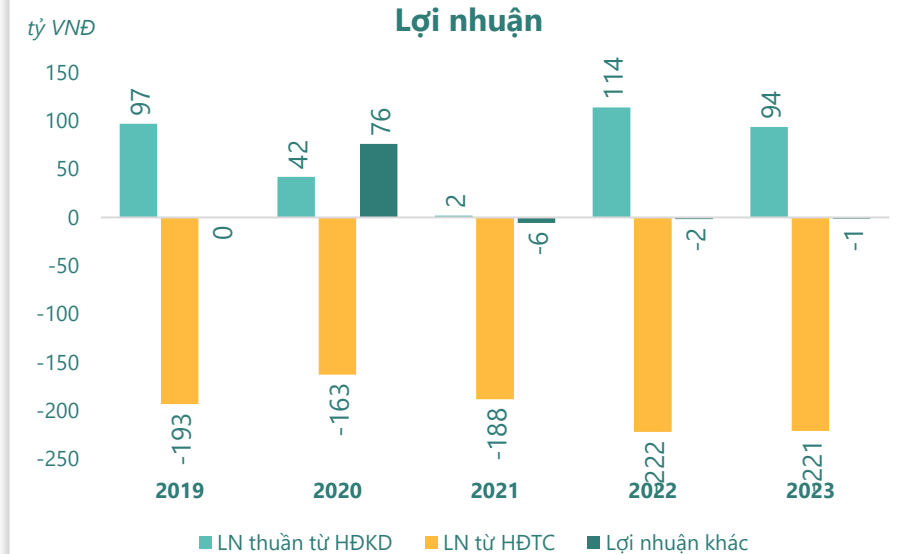
KẾT QUẢ KINH DOANH



Năm **2023**, CTI có **lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh** đạt **93.66** tỷ đồng, **giảm đi 20.04** tỷ so với năm trước. Và cao hơn mức bình quân lợi nhuận thuần 5 năm (69.61 tỷ đồng) là 24.04 tỷ đồng. Cho thấy xu hướng tích cực từ hoạt động kinh doanh khi có sự phục hồi trong những năm gần đây.

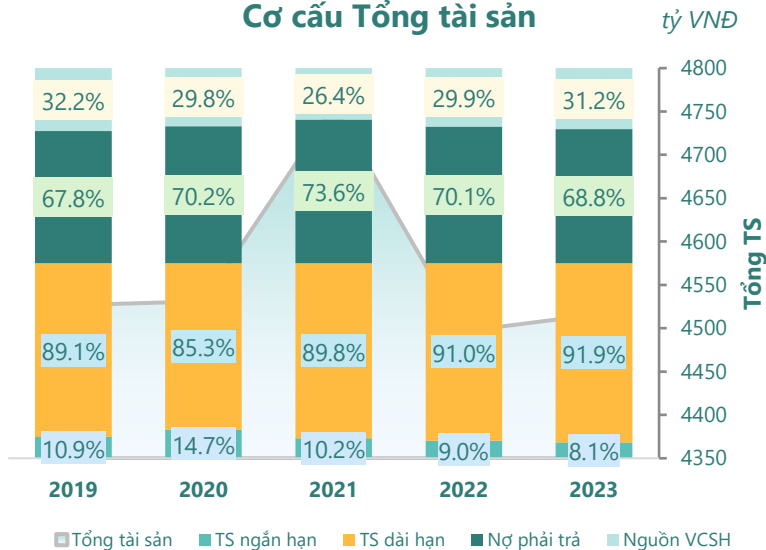
Chi phí lãi vay giảm xuống so với năm trước, còn **221.3** tỷ đồng. Cùng với đó **chi phí bán hàng và quản lý doanh nghiệp** cũng **giảm xuống** còn **96.55** tỷ đồng. Bên cạnh đó, **chi phí khác** bằng **3.21** tỷ đồng, **tăng lên** so với năm trước.

ROE của CTI năm 2023 **giảm** so với năm trước còn **5.55%**, tuy nhiên vẫn **cao hơn mức bình quân** trong vòng 5 năm gần đây.



TÀI SẢN - NGUỒN VỐN

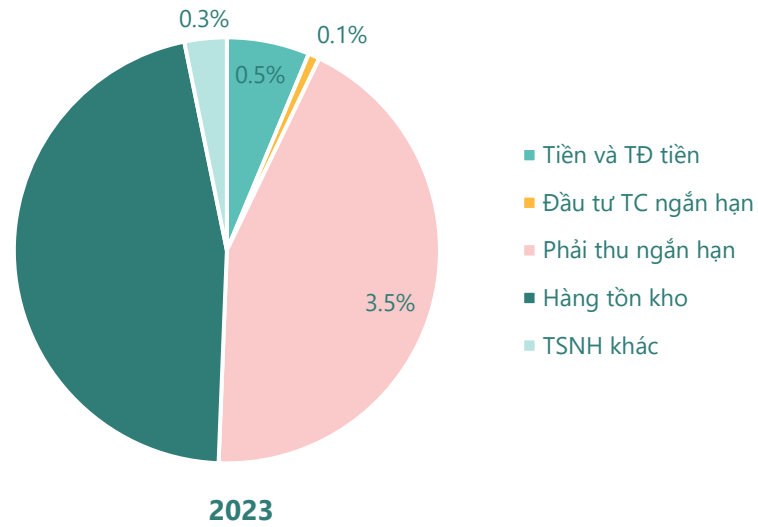
Cơ cấu Tổng tài sản



Tổng tài sản của **CTI** năm 2023 tăng trưởng **0.43%** so với năm trước, đạt **4,516** tỷ đồng. Trong đó, tỷ trọng của tài sản dài hạn trong Tổng tài sản là 91.9%, 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.

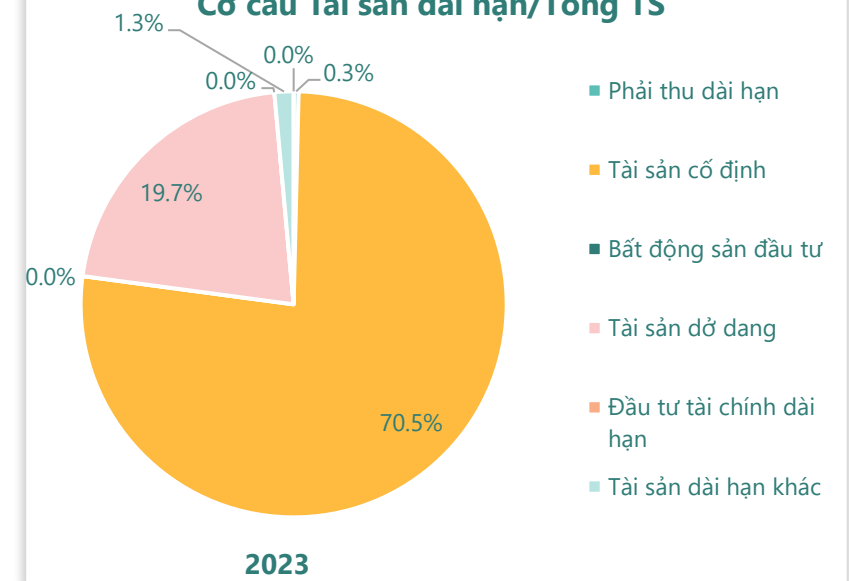
Cơ cấu Tài sản ngắn hạn/Tổng TS



Tài sản ngắn hạn của CTI năm 2023 giảm **9.44%** so với năm trước, đạt **366.8** tỷ đồng. Cùng với đó, tỷ trọng tài sản ngắn hạn giảm xuống so với năm trước chiếm **8.12%** tổng tài sản. Trong đó, **hàng tồn kho** chiếm tỷ trọng lớn nhất **3.75%**, tiếp đến là phải thu ngắn hạn chiếm 3.53% 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.

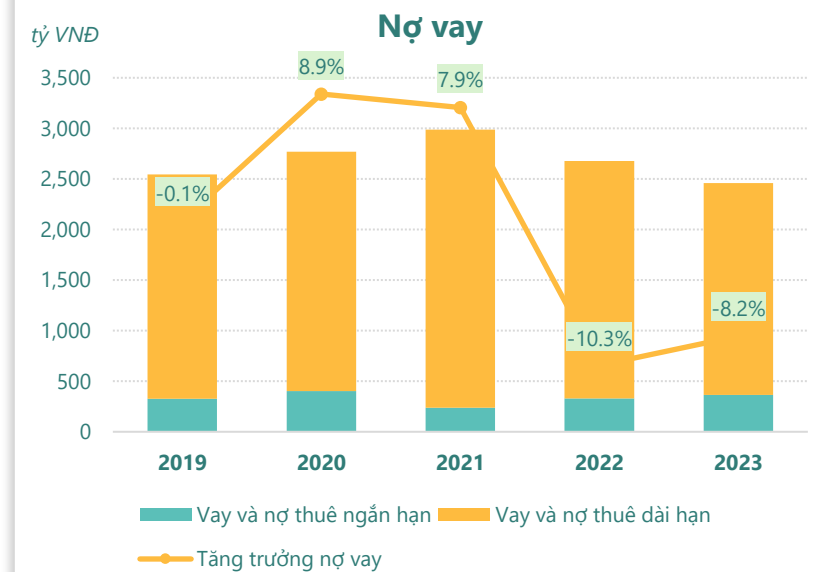
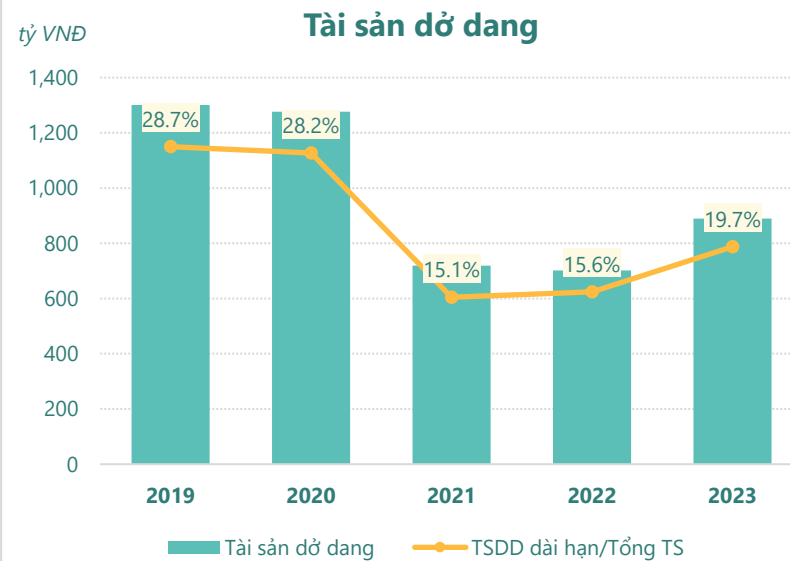
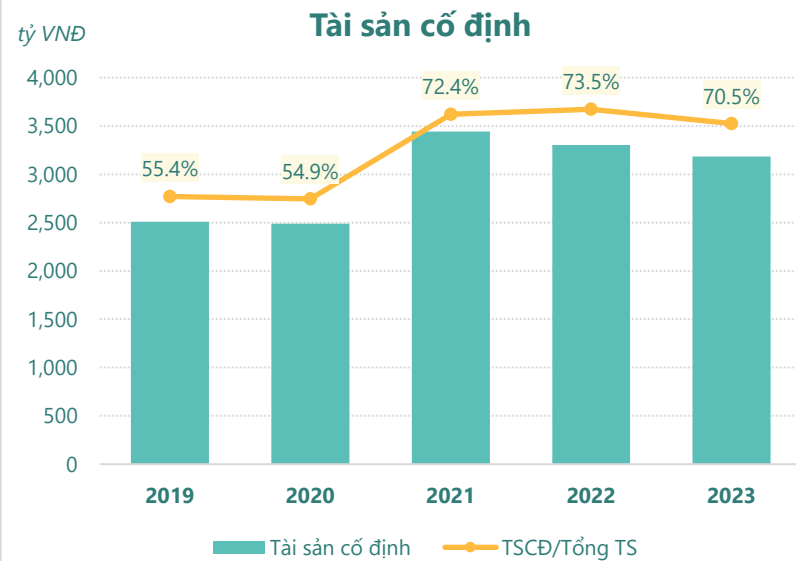
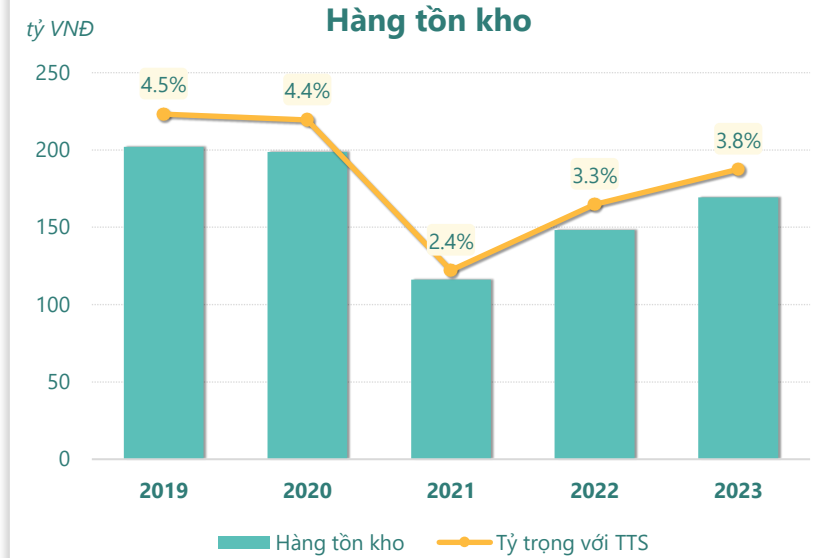
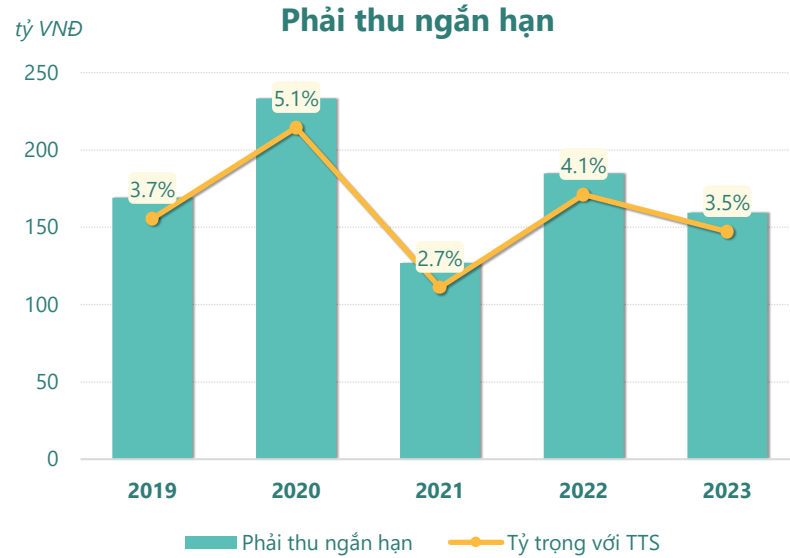
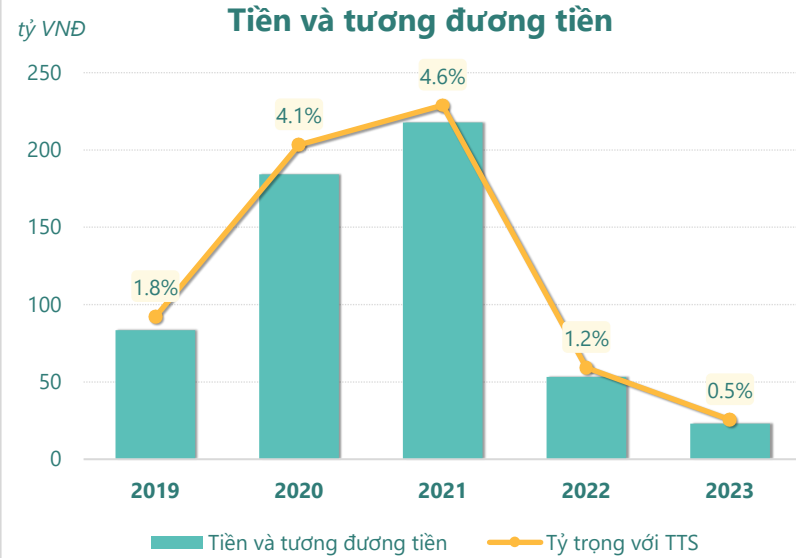
Cơ cấu Tài sản dài hạn/Tổng TS



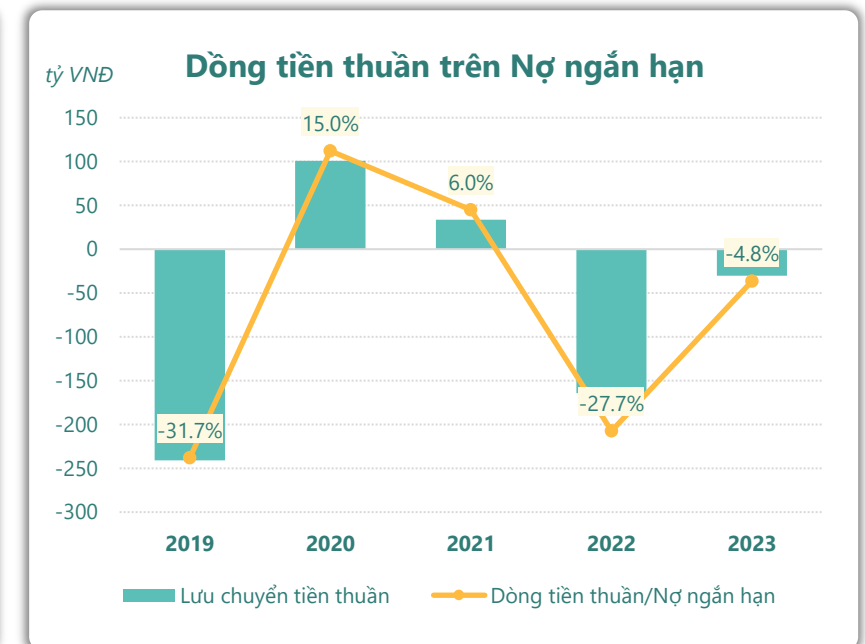
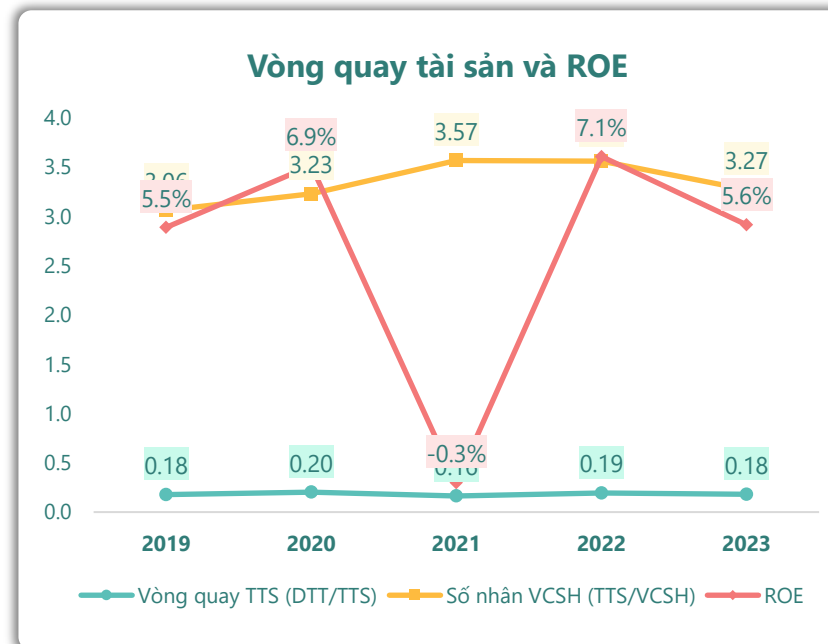
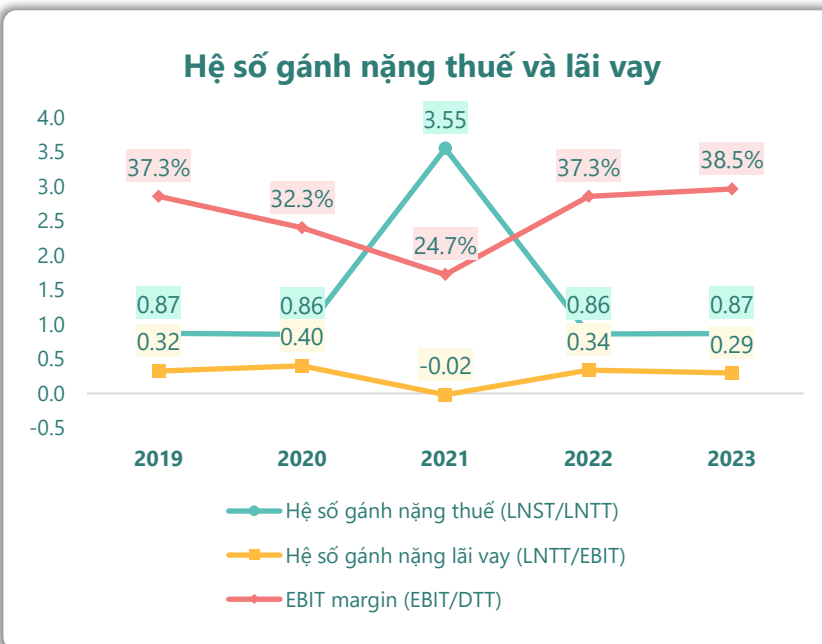
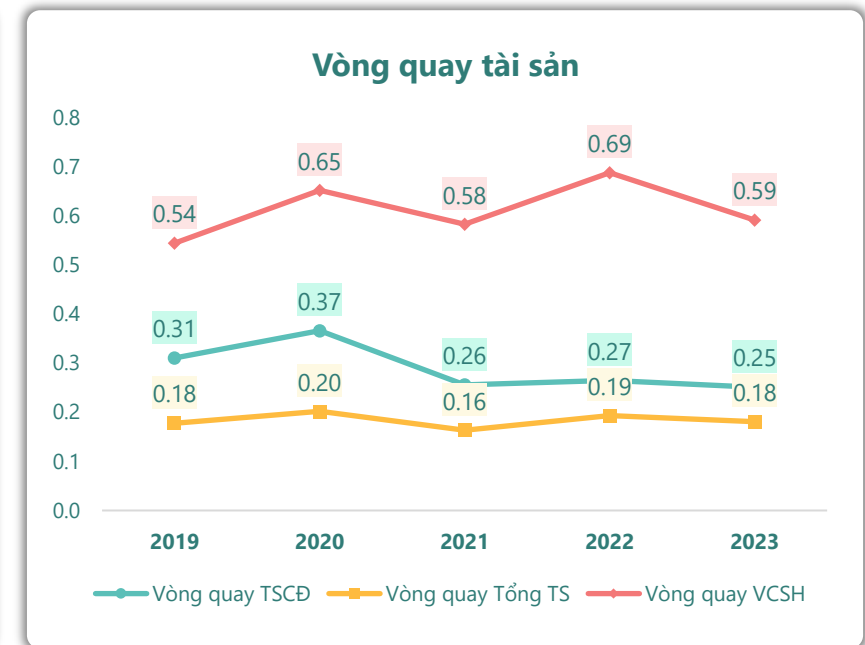
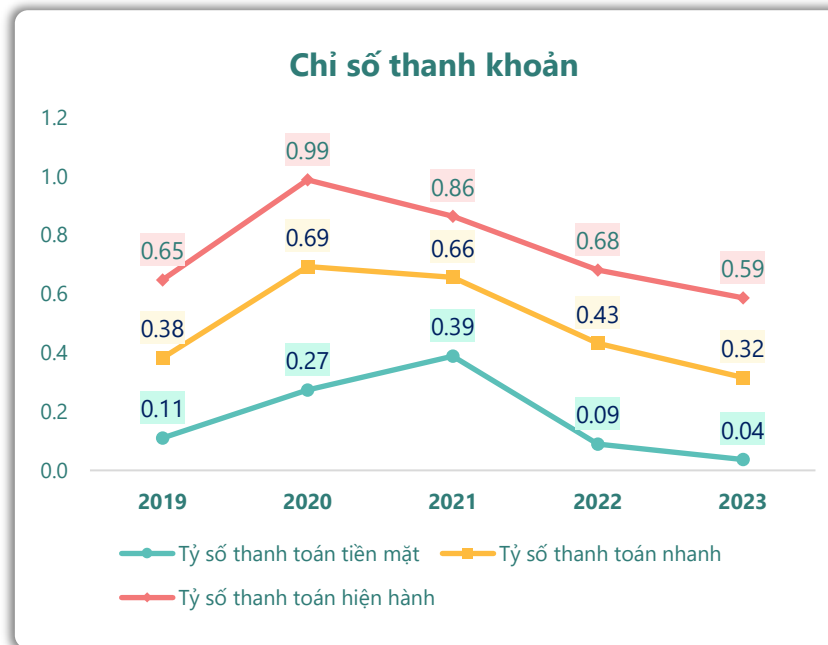
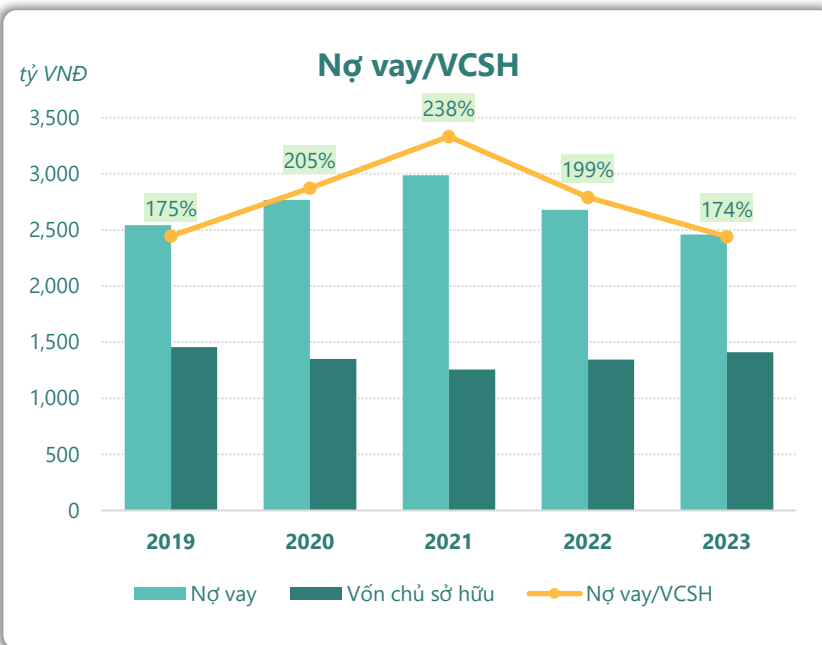
Tài sản dài hạn tăng trưởng **1.41%** so với năm trước và đạt **4,149** tỷ đồng. Tương ứng chiếm **91.9%** tổng tài sản, tăng lên so với năm trước. Trong đó **tài sản cố định** chiếm cao nhất **70.5%**, sau đó là tài sản dở dang chiếm 19.7%.

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	915	759	894	814
Giá vốn hàng bán	635	490	458	404
Lợi nhuận gộp	280	268	436	411
Doanh thu HĐTC	14.4	3.67	0.63	1.41
Chi phí TC	177	192	222	222
Chi phí lãi vay	177	191	222	221
LN trong công ty LKLD	0	0	0	0
Chi phí bán hàng	3.87	4.89	7.25	7.03
Chi phí QLDN	71.5	73.6	93.0	89.5
LN thuần từ HĐKD	42.1	1.88	114	93.7
Lợi nhuận khác	76.1	-5.59	-1.56	-1.30
LN trước thuế	118	-3.71	112	92.4
Lợi nhuận sau thuế	101	-13.2	96.8	80.0
LNST của CĐ cty mẹ	96.9	-4.26	92.4	76.5

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ

(tỷ VNĐ)

	2020	2021	2022	2023
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	302	258	354	333
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-112	-384	-208	-143
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	-89.4	159	-310	-221
Tiền đầu kỳ	83.5	184	218	53.3
Lưu chuyển tiền thuần	101	33.5	-164	-30.3
Ảnh hưởng tỷ giá	0	0	0	0
Tiền cuối kỳ	184	218	53.3	23.1

CÂN ĐỐI KẾ TOÁN

(tỷ VNĐ)

	2020	2021	2022	2023
Tổng tài sản	4,531	4,755	4,496	4,516
Tài sản ngắn hạn	666	484	405	367
Tiền và tương đương tiền	184	218	53.3	23.1
Đầu tư tài chính ngắn hạn	0	0	2.57	3.14
Phải thu ngắn hạn	233	127	185	160
Hàng tồn kho	199	116	148	169
Tài sản ngắn hạn khác	49.7	23.6	16.2	11.8
Tài sản dài hạn	3,865	4,271	4,091	4,149
Phải thu dài hạn	13.5	14.0	14.7	15.5
Tài sản cố định	2,488	3,443	3,303	3,184
Bất động sản đầu tư	0	0	0	0
Tài sản dở dang	1,277	719	702	889
Đầu tư tài chính dài hạn	2.40	2.40	2.40	0
Tài sản dài hạn khác	84.4	92.4	69.9	60.0
Lợi thế thương mại	0	0	0	0
Nợ phải trả	3,182	3,500	3,152	3,105
Nợ ngắn hạn	674	561	595	625
Vay và nợ thuê ngắn hạn	403	239	331	364
Phải trả người bán ngắn hạn	130	138	104	121
Nợ dài hạn	2,508	2,940	2,558	2,480
Vay và nợ thuê dài hạn	2,365	2,748	2,348	2,094
Nguồn vốn chủ sở hữu	1,349	1,255	1,344	1,411
Vốn chủ sở hữu	1,349	1,255	1,344	1,411
Vốn điều lệ	630	630	630	630
Kinh phí và quỹ khác	0	0	0	0