

KẾT QUẢ KINH DOANH NĂM 2023 (BRC)

CTCP Cao su Bến Thành

Ngày 29/12/2023	12,100 VNĐ		
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	3.0%	2.5%	-3.2%

DT thuần 2023
332
tỷ VNĐ
YoY: ▼6.00 -1.7%

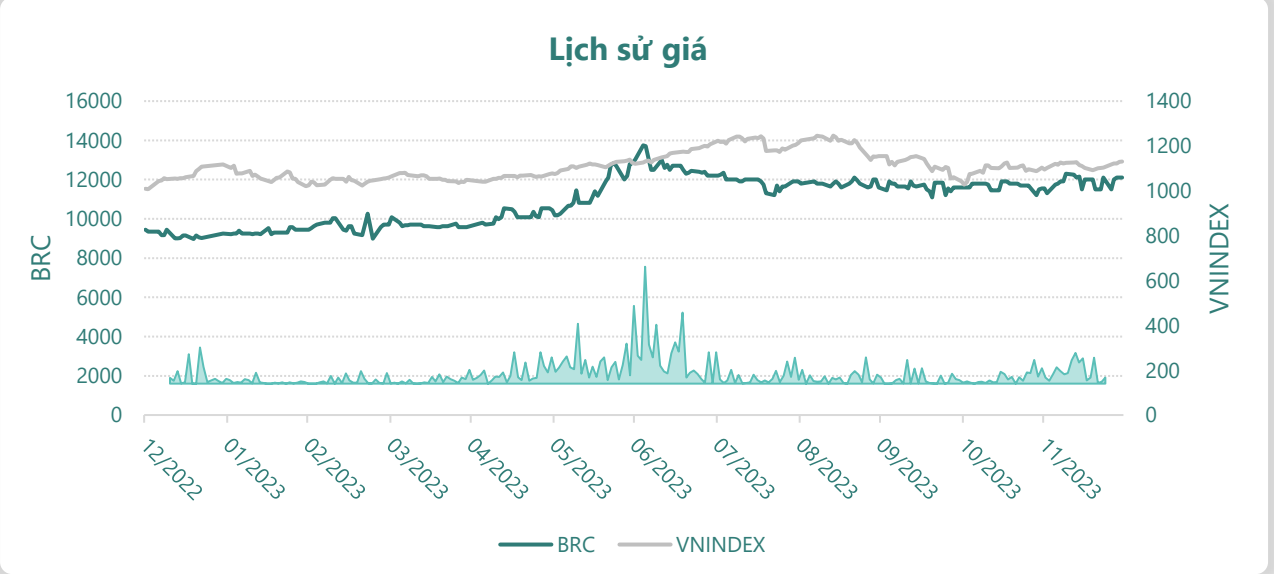
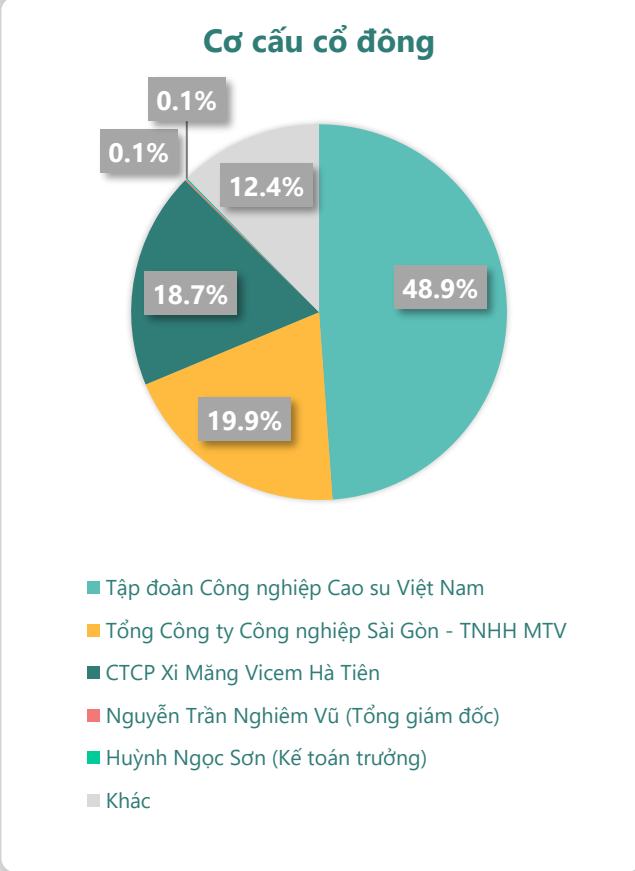
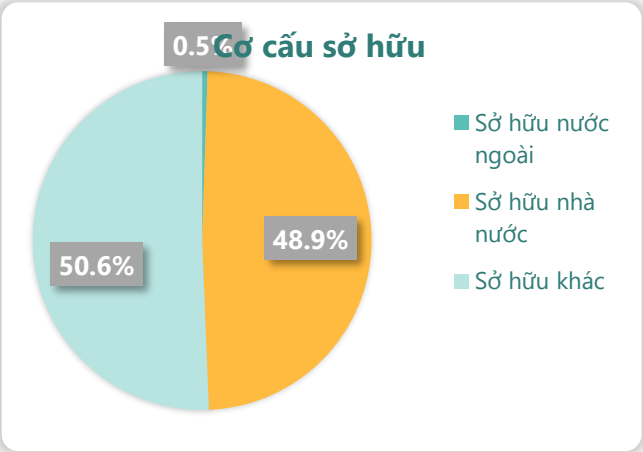
LN thuần 2023
24.4
tỷ VNĐ
YoY: ▲ 0.60 2.6%

LN sau thuế 2023
19.4
tỷ VNĐ
YoY: ▲ 0.80 4.3%

Tỷ suất lãi EBIT 2023
8.2%
YoY: +/-▲ 0.6%

ROE 2023
9.2%
YoY: +/-▲ 0.4%

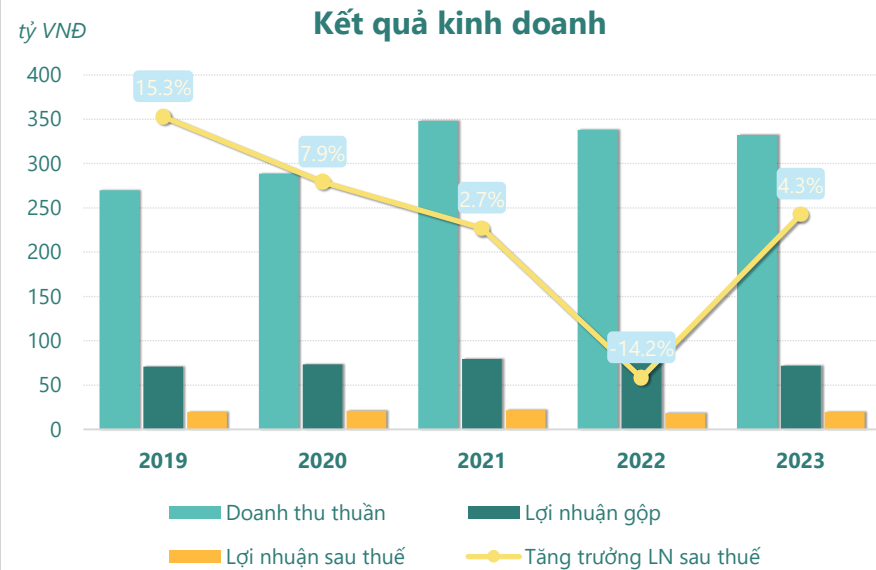
Sàn giao dịch	HSX
Khoảng giá 52 tuần	8,971 - 13,746
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	150
Số lượng CPLH (CP)	12,374,997
KLGD BQ 20 phiên (CP)	2,285
Sở hữu nước ngoài	0.5%
Beta	0.37
EPS	1,566
P/E	7.7



Kết quả kinh doanh **BRC** năm **2023**, doanh thu thuần đạt **332.2** tỷ đồng **giảm 1.72%**, lợi nhuận sau thuế đạt 19.42 tỷ đồng **tăng 4.29%**.

Lợi nhuận sau thuế có sự tăng trưởng có thể thấy là kết quả của việc tối ưu hóa hoạt động kinh doanh và quản lý tài chính hiệu quả. Tuy nhiên cần cải thiện hiệu quả hoạt động để tạo sự tăng trưởng ổn định.

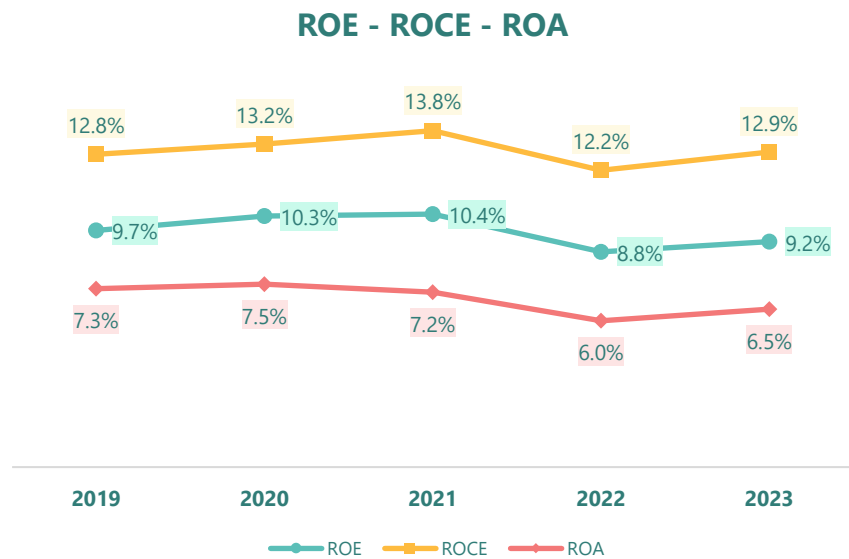
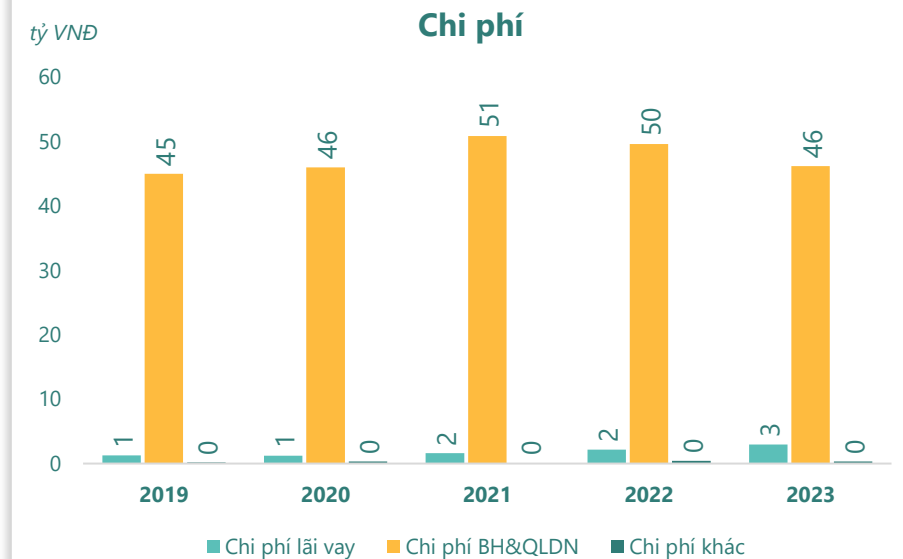
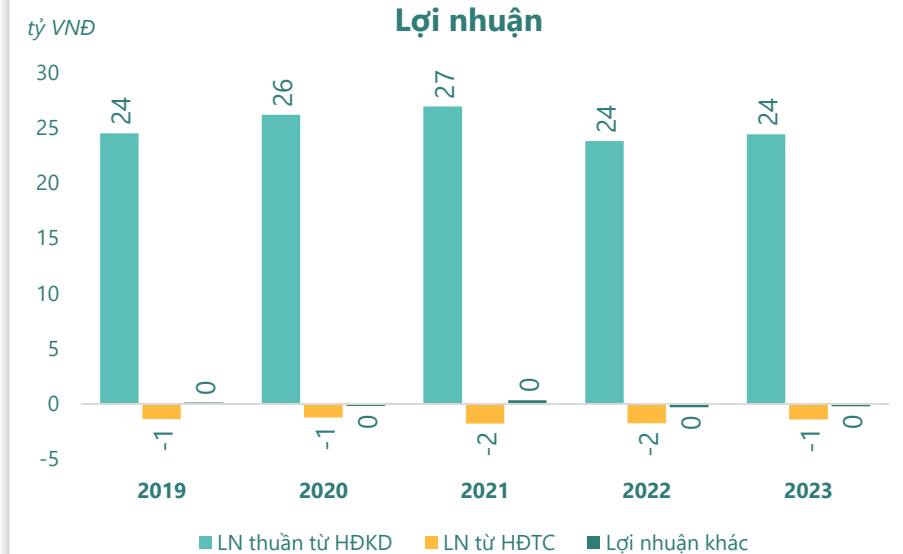
KẾT QUẢ KINH DOANH



Năm **2023**, BRC có **lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh** đạt **24.40** tỷ đồng, **tăng lên 0.61** tỷ so với năm trước. Và thấp hơn mức bình quân lợi nhuận thuần 5 năm (25.15 tỷ đồng) là 0.75 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.

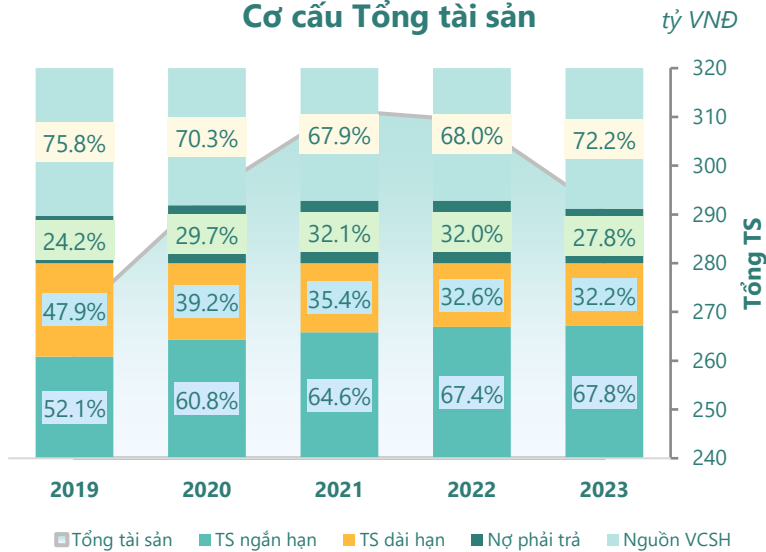
Chi phí lãi vay tăng lên so với năm trước, ở mức **2.96** tỷ đồng. Nhưng **chi phí bán hàng và quản lý doanh nghiệp giảm** xuống còn **46.18** tỷ đồng. Bên cạnh đó, **chi phí khác bằng 0.33** tỷ đồng, **giảm xuống** so với năm trước.

ROE của BRC năm 2023 **tăng trưởng** so với năm trước đạt giá trị bằng **9.25%**, tuy nhiên vẫn **thấp hơn mức bình quân** trong vòng 5 năm gần đây.

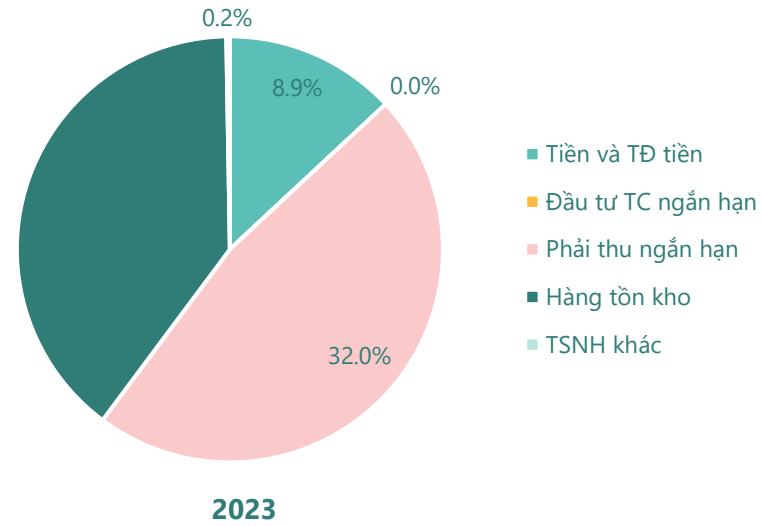


TÀI SẢN - NGUỒN VỐN

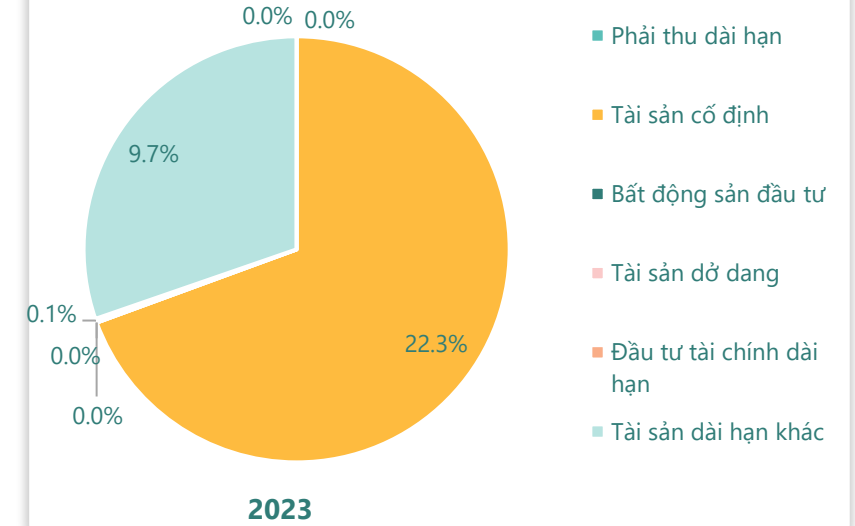
Cơ cấu Tổng tài sản



Cơ cấu Tài sản ngắn hạn/Tổng TS



Cơ cấu Tài sản dài hạn/Tổng TS



Tổng tài sản của **BRC** năm 2023 đạt **290.6** tỷ đồng, giảm **6.02%** so với năm trước. Trong đó, tỷ trọng của tài sản ngắn hạn trong Tổng tài sản là 67.8%, lớn hơn tài sản dài hạn. Với cơ cấu Nguồn vốn, vốn chủ sở hữu chiếm tỷ trọng là 72.2%, 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.

Tài sản ngắn hạn của BRC năm 2023 giảm **5.38%** so với năm trước, đạt **197.2** tỷ đồng. Tuy nhiên, tỷ trọng tài sản ngắn hạn tăng lên so với năm trước chiếm **67.8%** tổng tài sản. Trong đó, **phải thu ngắn hạn** chiếm tỷ trọng lớn nhất **32.0%**, tiếp đến là hàng tồn kho chiếm 26.8% trên tổng tài sản.

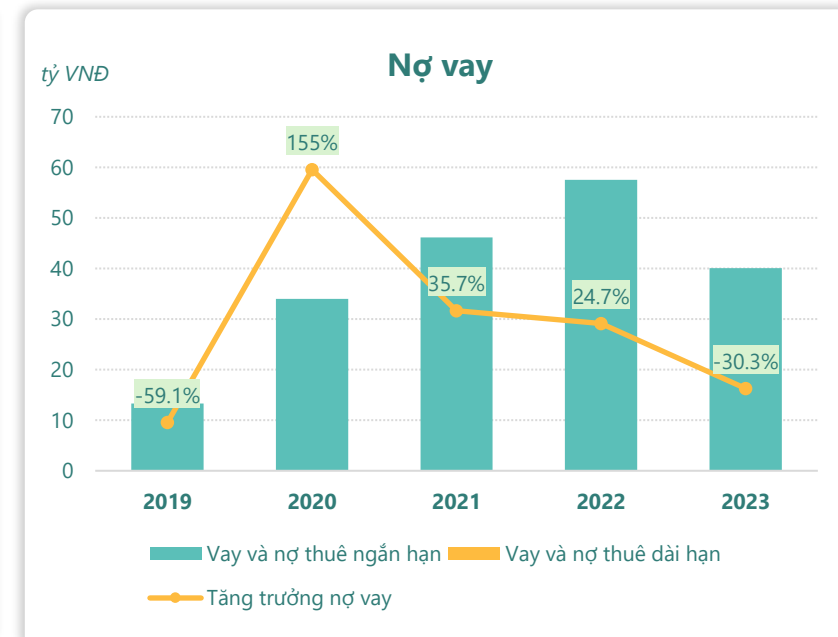
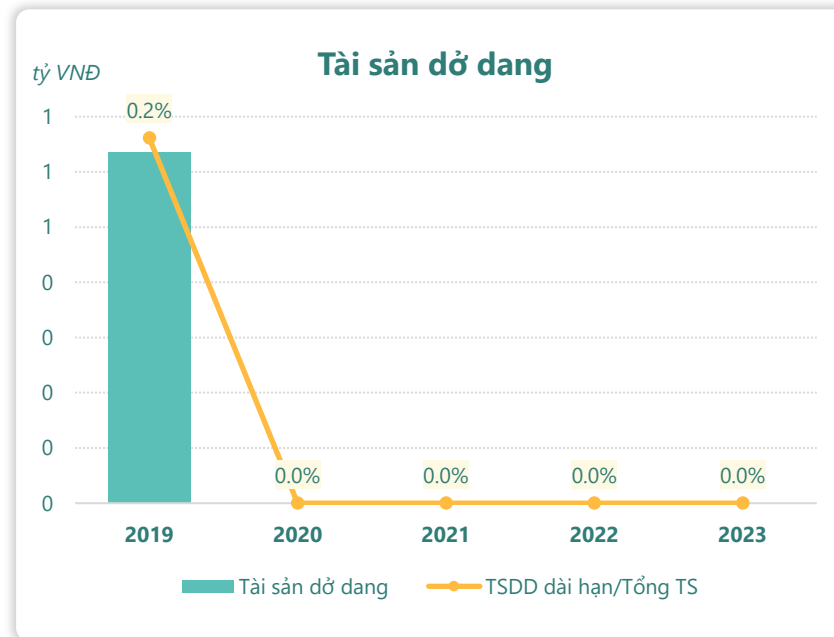
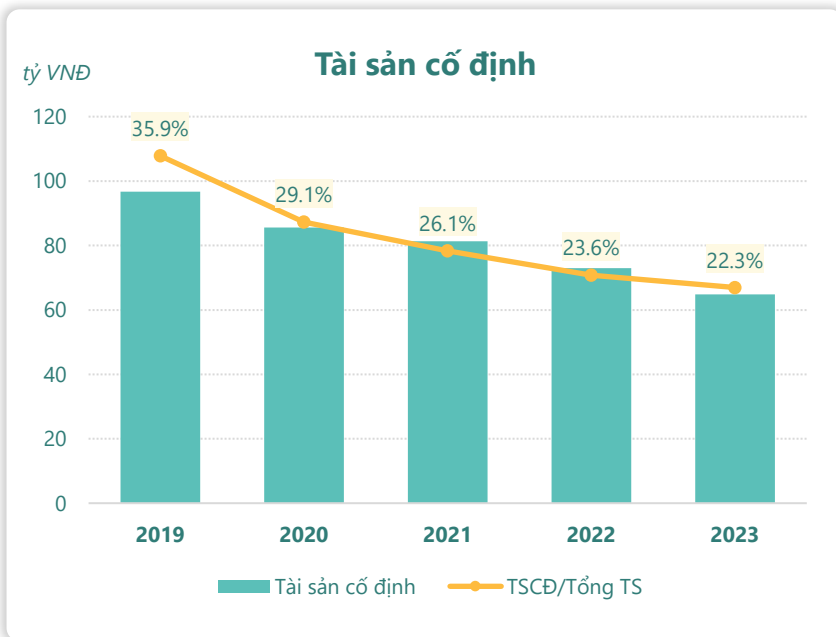
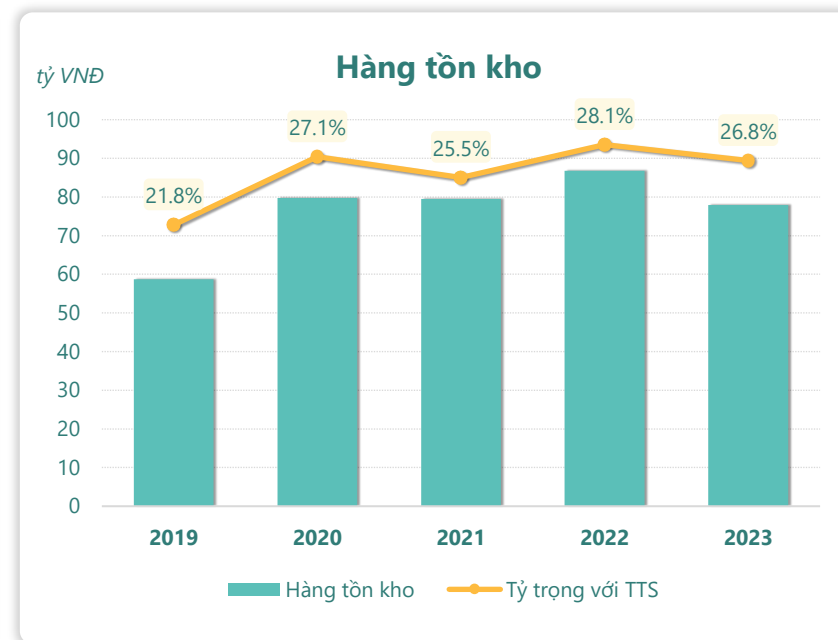
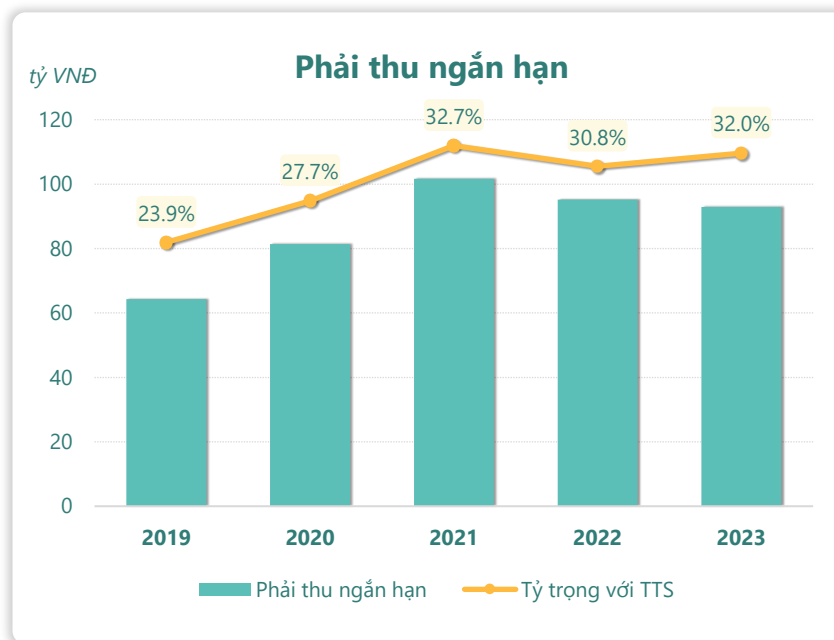
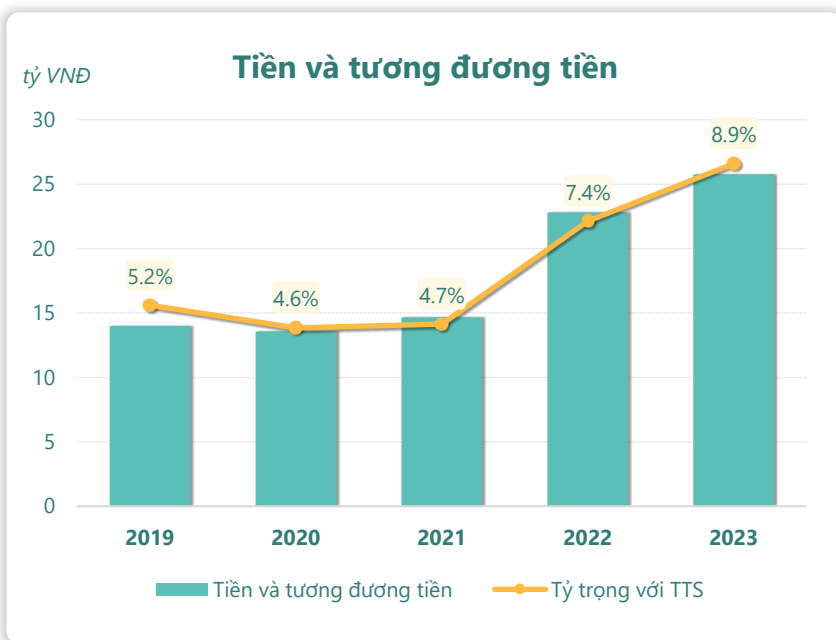
Phân tích cơ cấu tài sản ngắn hạn giúp đánh giá khả năng thanh toán ngắn hạn và mức độ cân đối trong cấu trúc tài sản.

Tài sản dài hạn đạt **93.43** tỷ đồng giảm **7.35%** so với năm trước. Dẫn đến, tỷ trọng trên tổng tài sản giảm còn **32.2%**. Trong đó **tài sản cố định** chiếm cao nhất **22.3%**, sau đó là tài sản dài hạn khác chiếm 9.74%.

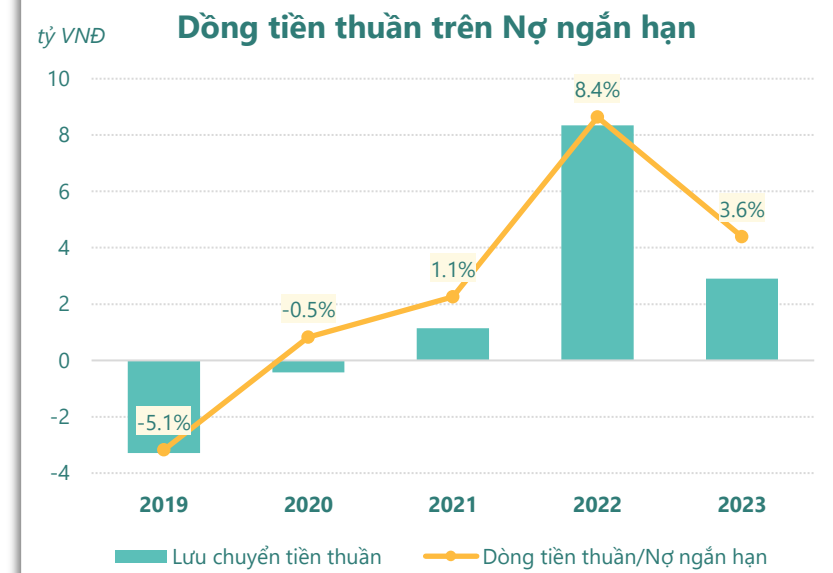
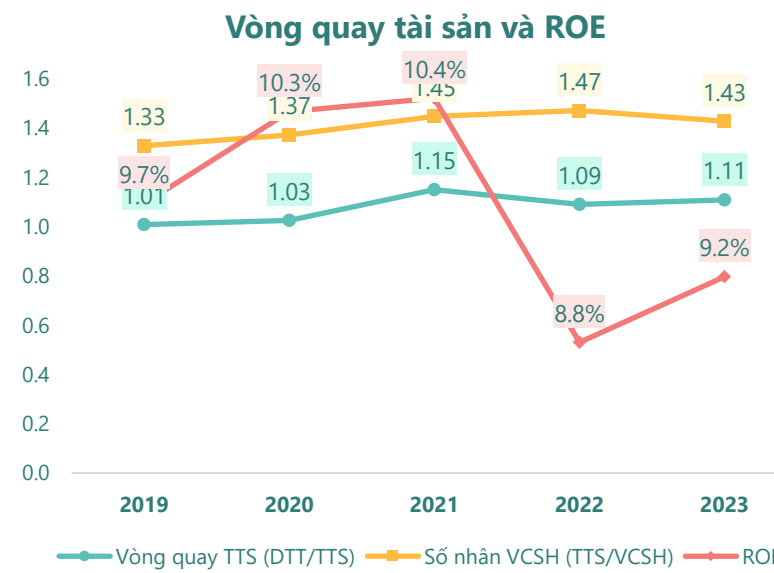
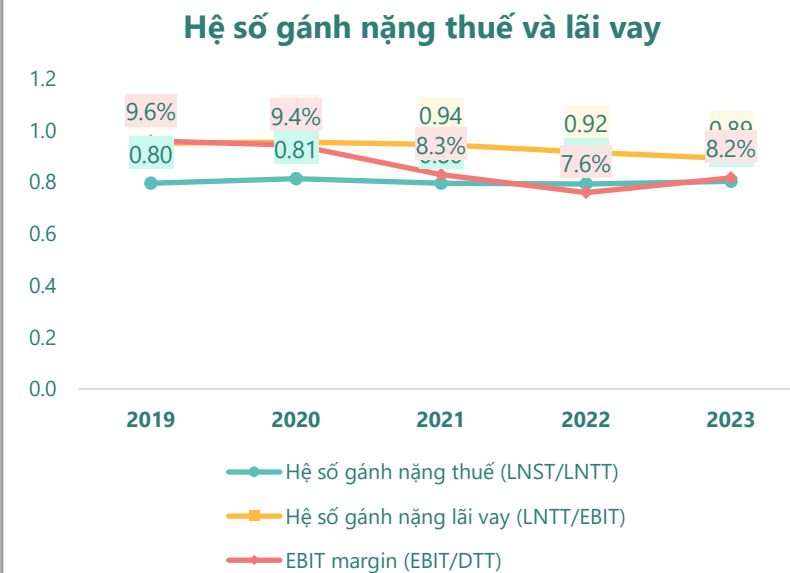
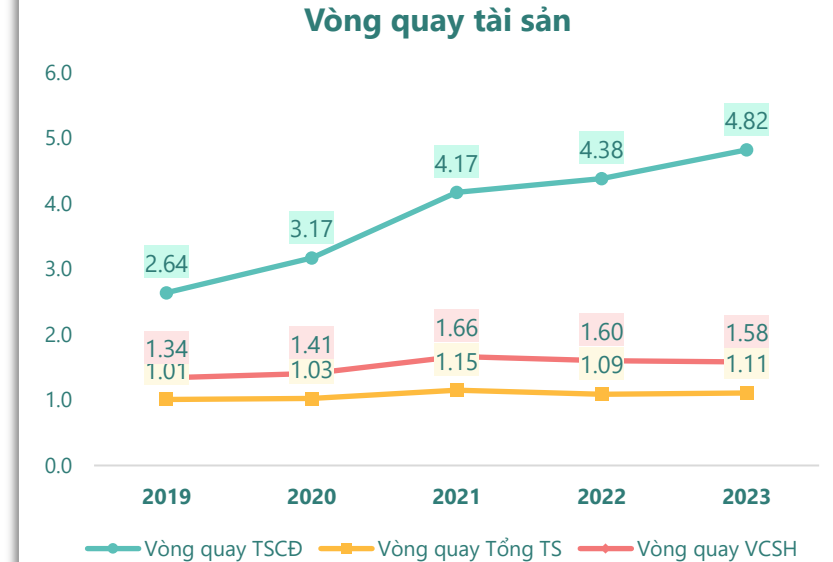
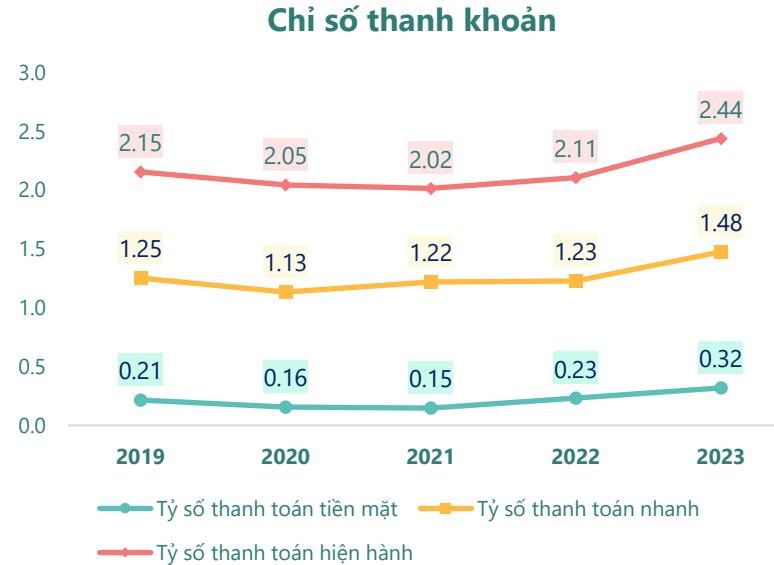
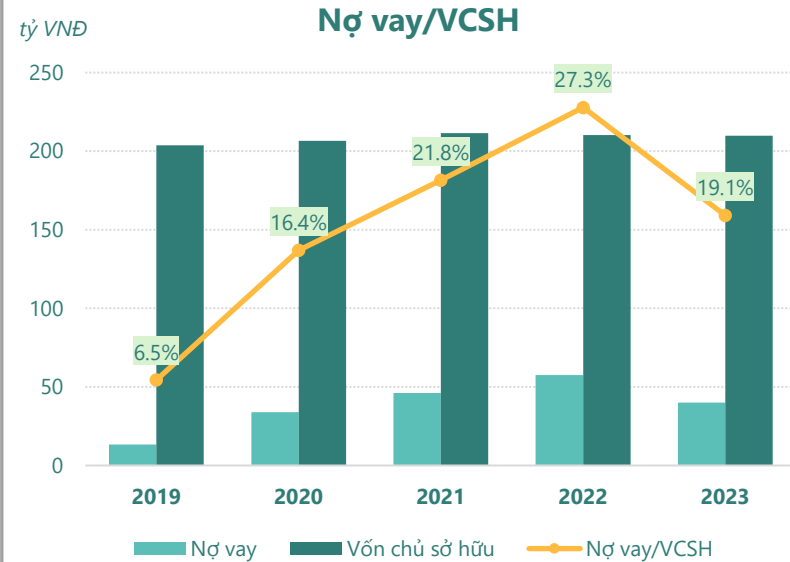
Phân tích cơ cấu tài sản dài hạn giúp đánh giá khả năng sinh lợi dài hạn, khả năng chi trả nợ dài hạn và khả năng tạo ra giá trị cho cổ đông. Cần đánh giá tổng quan với các doanh nghiệp cùng ngành để đưa ra kết luận tốt hơn.



TÀI SẢN - NGUỒN VỐN



HIỆU QUẢ HOẠT ĐỘNG



KẾT QUẢ KINH DOANH

(tỷ VNĐ)

	2020	2021	2022	2023
Doanh thu thuần	289	348	338	332
Giá vốn hàng bán	215	269	263	260
Lợi nhuận gộp	73.4	79.5	75.2	72.0
Doanh thu HĐTC	1.33	1.01	1.98	2.16
Chi phí TC	2.55	2.78	3.74	3.56
Chi phí lãi vay	1.23	1.60	2.18	2.96
LN trong công ty LKLD	0	0	0	0
Chi phí bán hàng	36.5	38.8	39.2	34.9
Chi phí QLDN	9.54	12.1	10.4	11.3
LN thuần từ HĐKD	26.2	26.9	23.8	24.4
Lợi nhuận khác	-0.18	0.35	-0.29	-0.21
LN trước thuế	26.0	27.3	23.5	24.2
Lợi nhuận sau thuế	21.1	21.7	18.6	19.4
LNST của CĐ cty mẹ	21.1	21.7	18.6	19.4

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ

(tỷ VNĐ)

	2020	2021	2022	2023
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	-6.26	14.2	16.7	40.0
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-2.47	-15.1	-2.79	-4.02
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	8.31	2.02	-5.58	-33.1
Tiền đầu kỳ	14.0	13.6	14.7	22.8
Lưu chuyển tiền thuần	-0.42	1.14	8.35	2.91
Ảnh hưởng tỷ giá	0.01	-0.04	-0.21	0.05
Tiền cuối kỳ	13.6	14.7	22.8	25.8

CÂN ĐỐI KẾ TOÁN

(tỷ VNĐ)

	2020	2021	2022	2023
Tổng tài sản	294	311	309	291
Tài sản ngắn hạn	179	201	208	197
Tiền và tương đương tiền	13.6	14.7	22.8	25.8
Đầu tư tài chính ngắn hạn	3.00	5.23	1.64	0.01
Phải thu ngắn hạn	81.3	102	95.2	92.9
Hàng tồn kho	79.7	79.5	86.8	77.9
Tài sản ngắn hạn khác	1.18	0.15	1.95	0.53
Tài sản dài hạn	115	110	101	93.4
Phải thu dài hạn	0	0	0	0
Tài sản cố định	85.6	81.3	73.0	64.9
Bất động sản đầu tư	0	0	0	0
Tài sản dở dang	0	0	0	0
Đầu tư tài chính dài hạn	0	0	0	0.27
Tài sản dài hạn khác	29.7	28.9	27.9	28.3
Lợi thế thương mại	0	0	0	0
Nợ phải trả	87.4	99.8	98.9	80.8
Nợ ngắn hạn	87.4	99.8	98.9	80.8
Vay và nợ thuê ngắn hạn	34.0	46.1	57.5	40.1
Phải trả người bán ngắn hạn	30.4	26.8	24.7	27.5
Nợ dài hạn	0	0	0	0
Vay và nợ thuê dài hạn	0	0	0	0
Nguồn vốn chủ sở hữu	207	212	210	210
Vốn chủ sở hữu	207	212	210	210
Vốn điều lệ	124	124	124	124
Kinh phí và quỹ khác	0	0	0	0