

KẾT QUẢ KINH DOANH NĂM 2023 (DLG)

CTCP Tập đoàn Đức Long Gia Lai

Ngày 29/12/2023	2,450 VNĐ		
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	8.4%	-1.6%	-

DT thuần 2023
1,122
tỷ VNĐ
YoY: ▼226 -16.7%

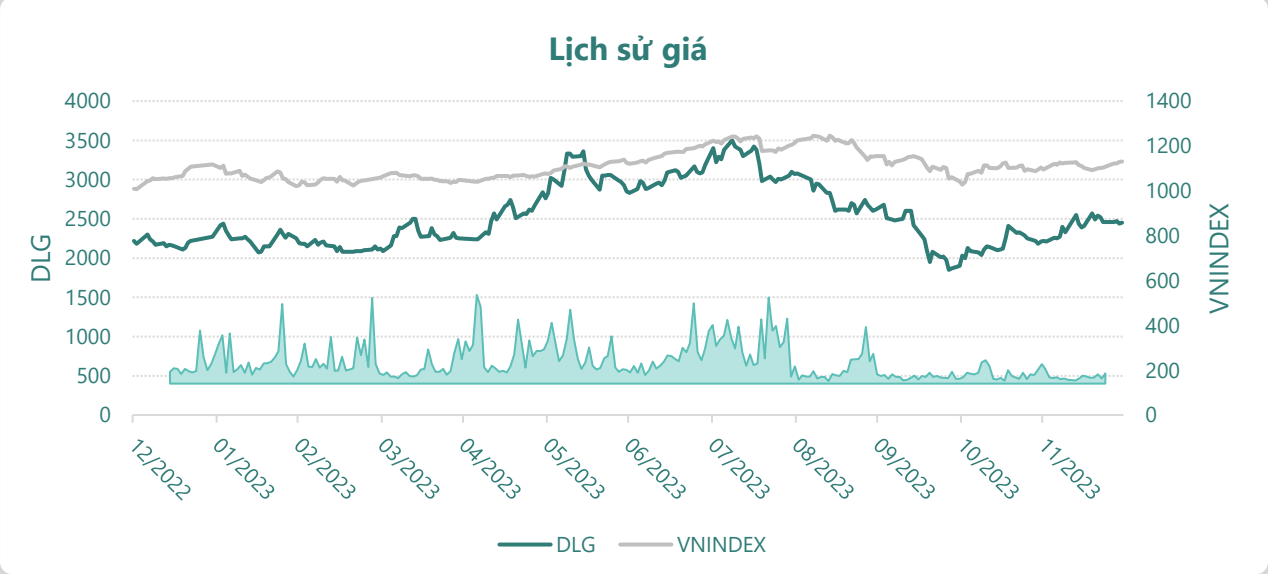
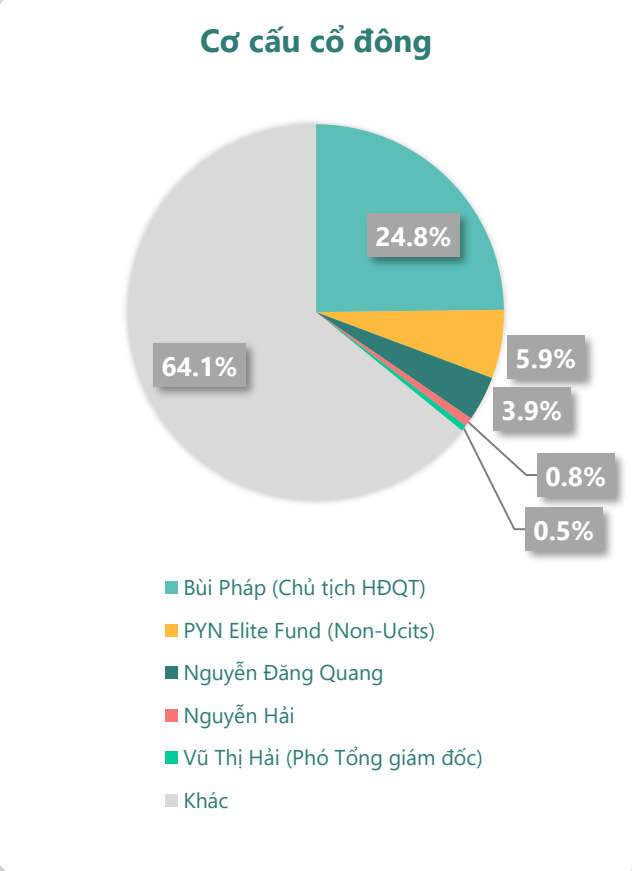
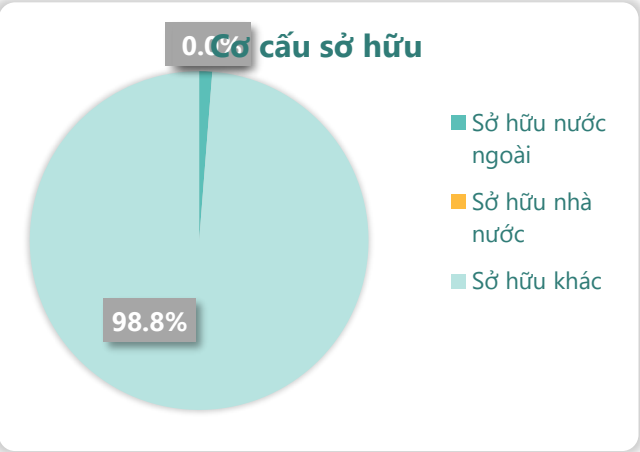
LN thuần 2023
-559
tỷ VNĐ
YoY: ▲ 605 52.0%

LN sau thuế 2023
-579
tỷ VNĐ
YoY: ▲ 618 51.7%

Tỷ suất lãi EBIT 2023
-18.6%
YoY: +/-▲ 42.4%

ROE 2023
-72.7%
YoY: +/-▼ 1.5%

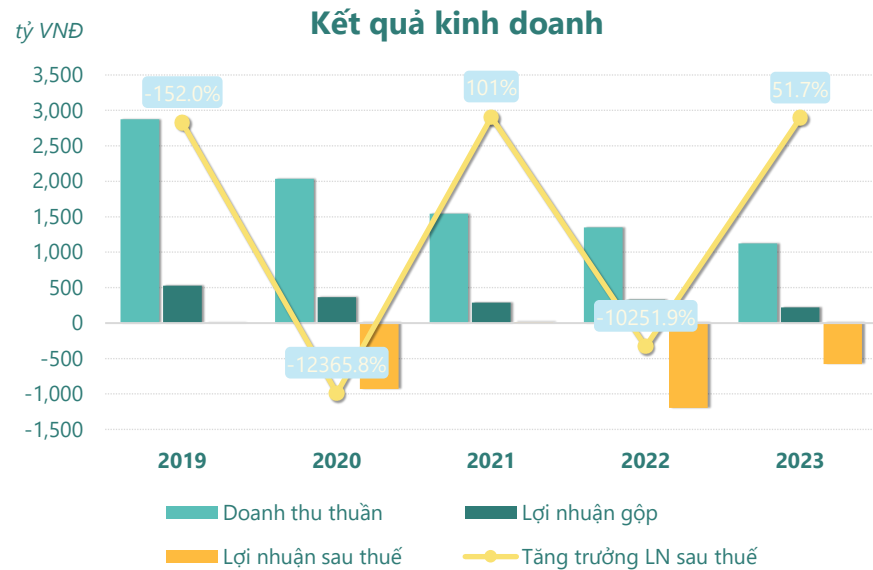
Sàn giao dịch	HSX
Khoảng giá 52 tuần	1,850 - 3,500
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	733
Số lượng CPLH (CP)	299,309,720
KLGD BQ 20 phiên (CP)	3,085,675
Sở hữu nước ngoài	1.2%
Beta	0.99
EPS	-388
P/E	-6.3



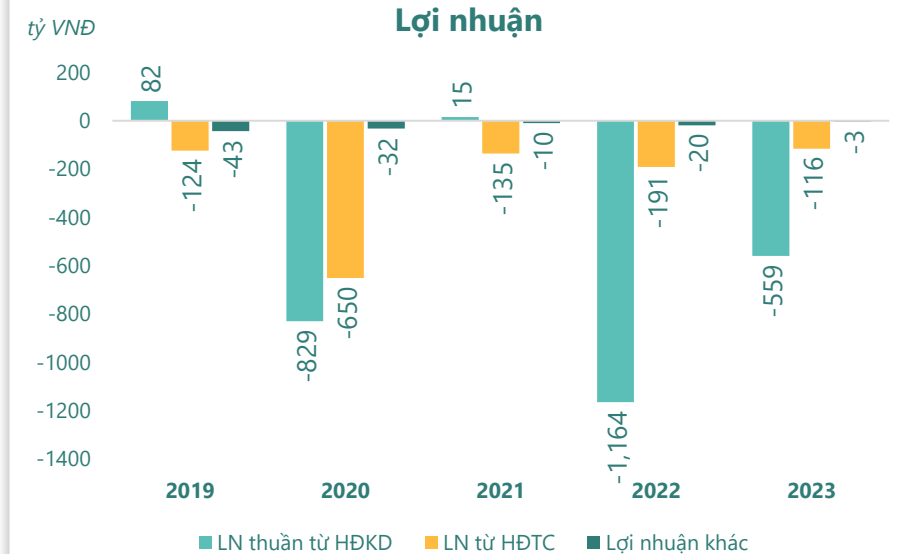
Năm **2023**, **DLG** ghi nhận doanh thu thuần **1,122** tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế - **578.7** tỷ đồng, lần lượt **giảm 16.7%** và **tăng 51.7%** so với năm trước.

Sự sụt giảm về doanh thu cùng với lợi nhuận âm, dẫn đến **ROE** bằng -72.7% là dấu hiệu cảnh báo của tình hình kinh doanh đang xấu đi.

KẾT QUẢ KINH DOANH

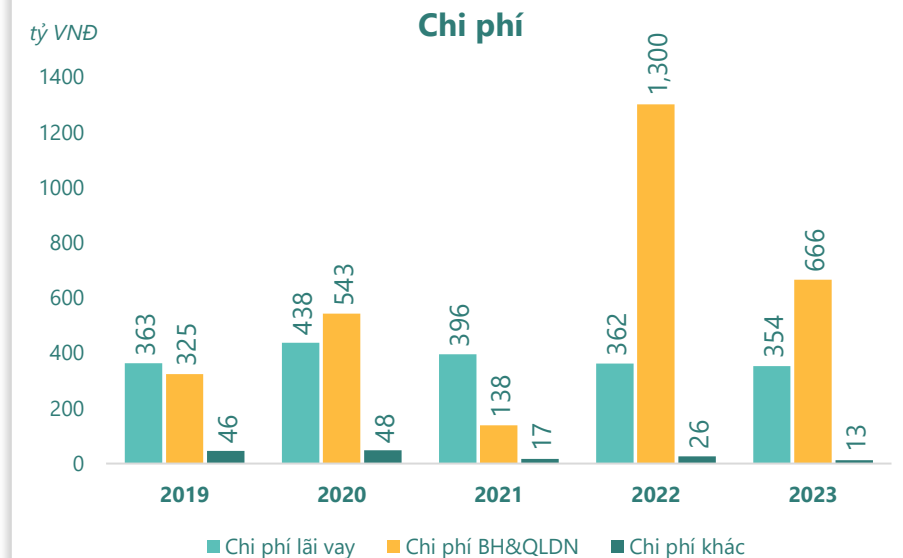
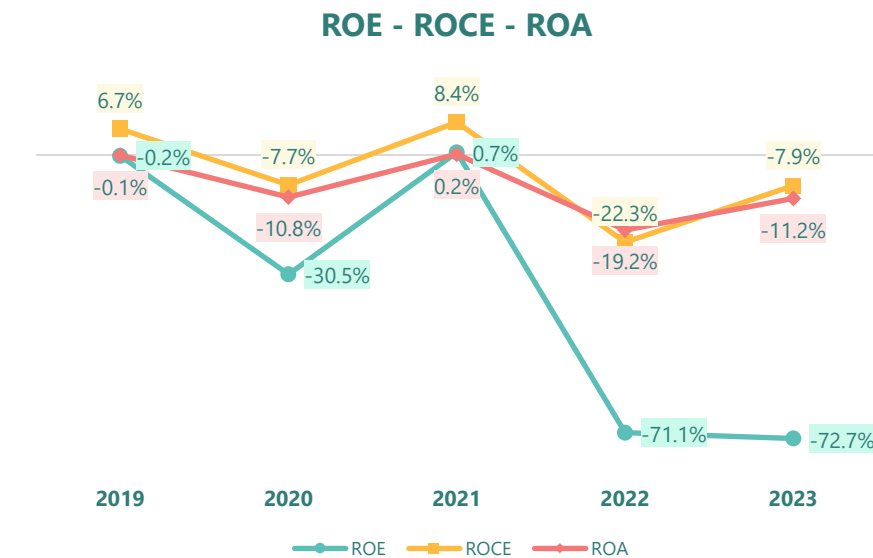


Lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh của DLG năm **2023 tăng lên 605.2** tỷ so với năm trước, nhưng vẫn lỗ 558.8 tỷ đồng. Khoản lỗ lớn nhất từ hoạt động kinh doanh trong 5 năm trở lại đây ghi nhận vào năm **2022** là 1,164 tỷ đồng. Cho thấy dấu hiệu tiêu cực trong hoạt động kinh doanh của công ty trong những năm gần đây.



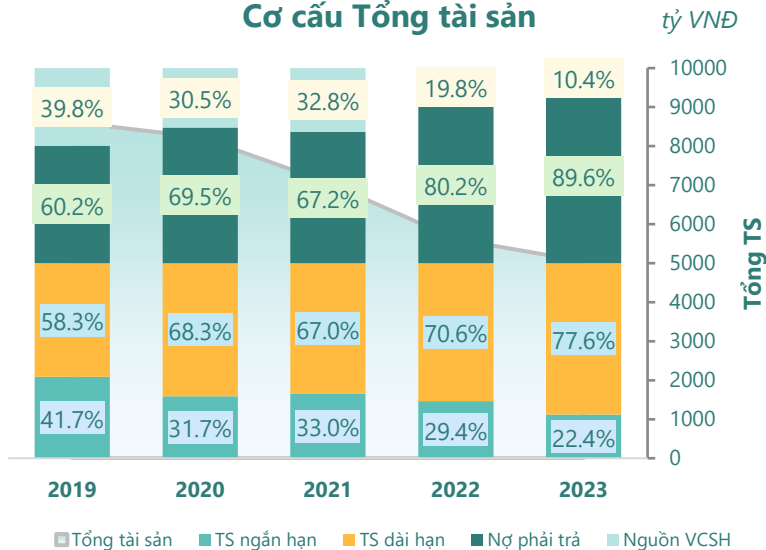
Chi phí lãi vay giảm xuống so với năm trước, còn **353.5** tỷ đồng. Cùng với đó **chi phí bán hàng và quản lý doanh nghiệp** cũng **giảm xuống** còn **665.8** tỷ đồng. Bên cạnh đó, **chi phí khác** bằng **12.68** tỷ đồng, **giảm xuống** so với năm trước.

ROE của DLG năm 2023 **giảm** so với năm trước còn **-72.7%**, đây là mức ROE **thấp nhất** trong vòng 5 năm gần đây.

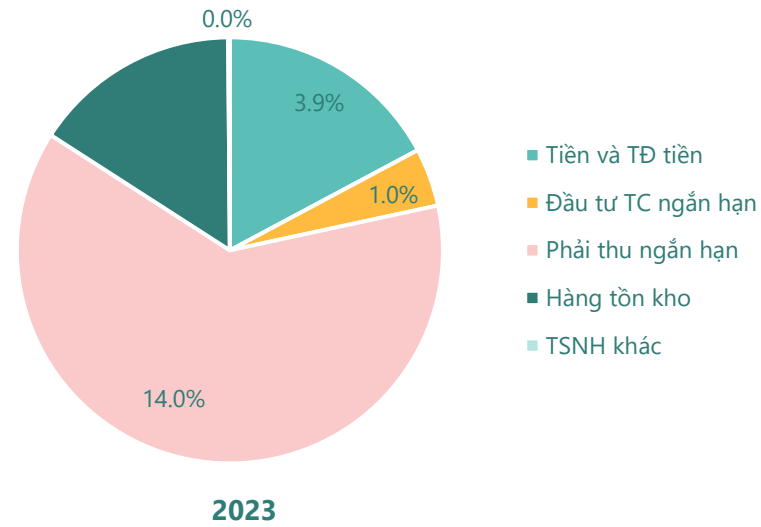


TÀI SẢN - NGUỒN VỐN

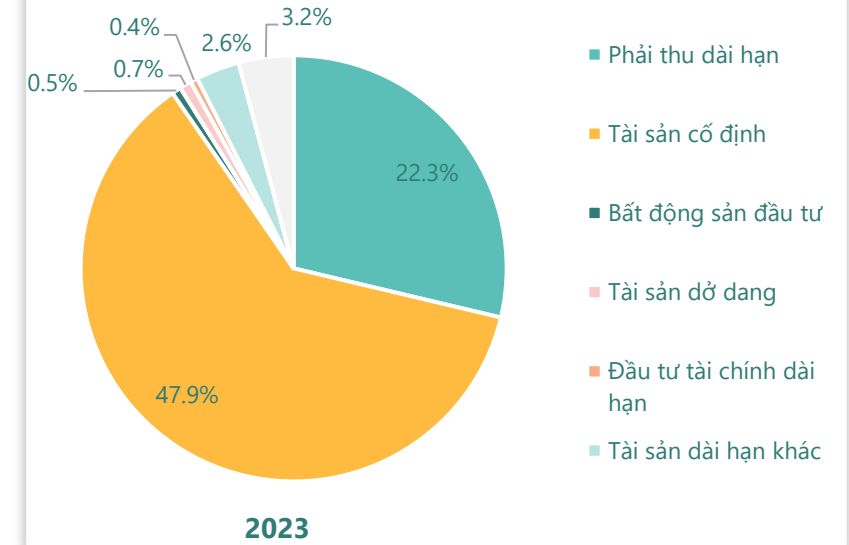
Cơ cấu Tổng tài sản



Cơ cấu Tài sản ngắn hạn/Tổng TS



Cơ cấu Tài sản dài hạn/Tổng TS



Tổng tài sản của **DLG** năm 2023 đạt **5,052** tỷ đồng, giảm **9.98%** so với năm trước. Trong đó, tỷ trọng của tài sản dài hạn trong Tổng tài sản là 77.6%, lớn hơn tài sản ngắn hạn. Với cơ cấu Nguồn vốn, nợ phải trả chiếm tỷ trọng là 89.6%, 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.

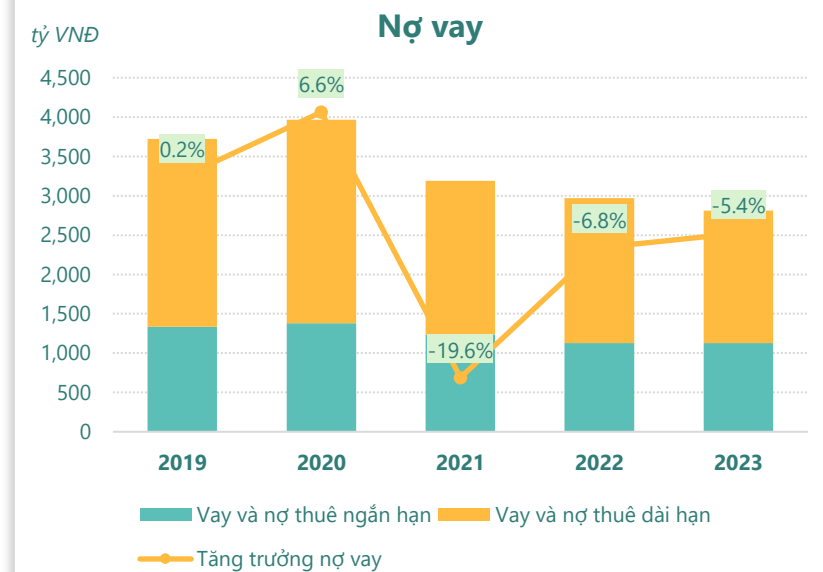
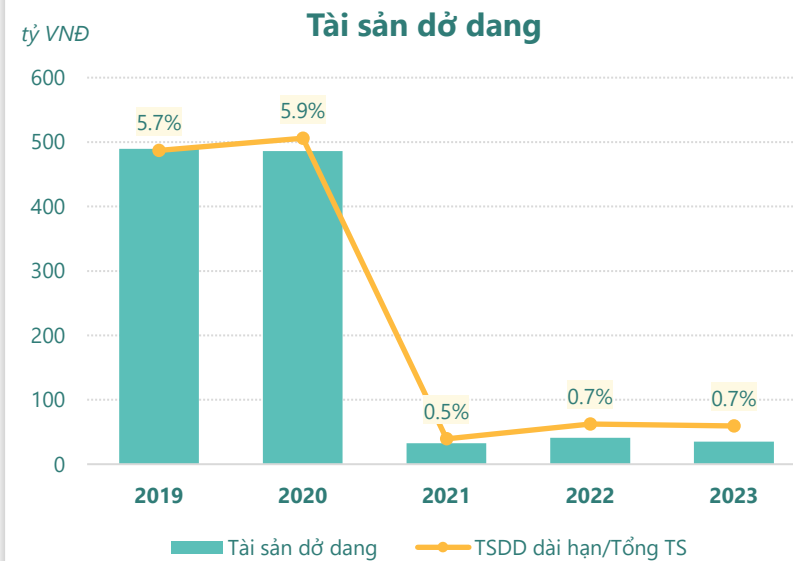
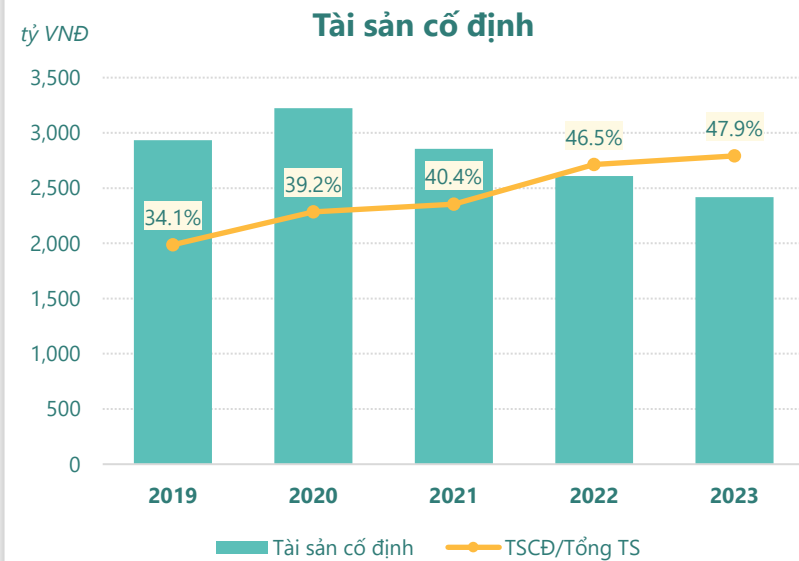
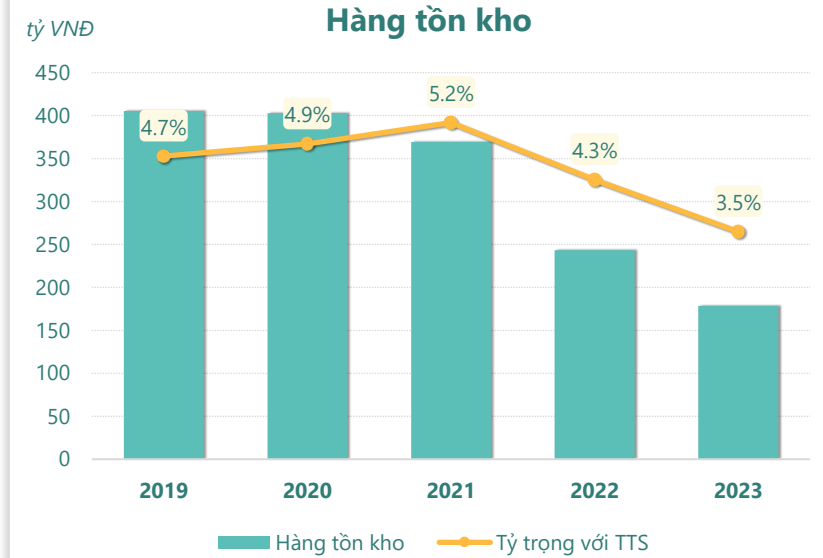
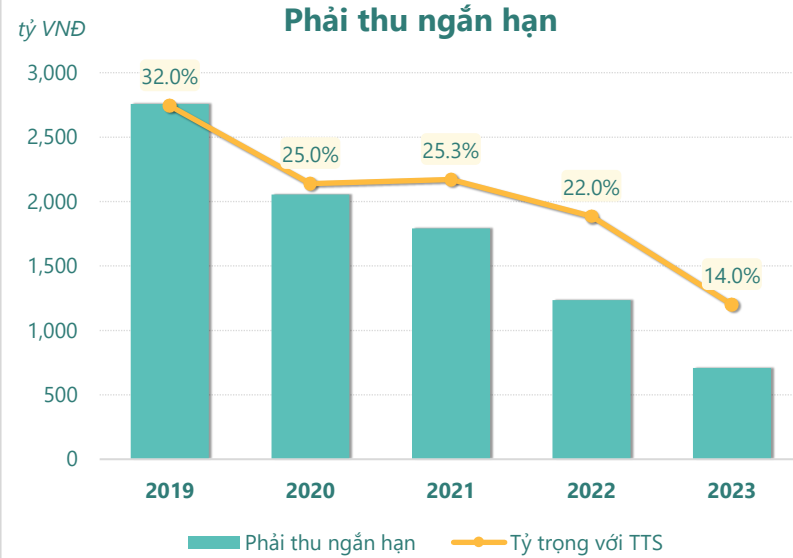
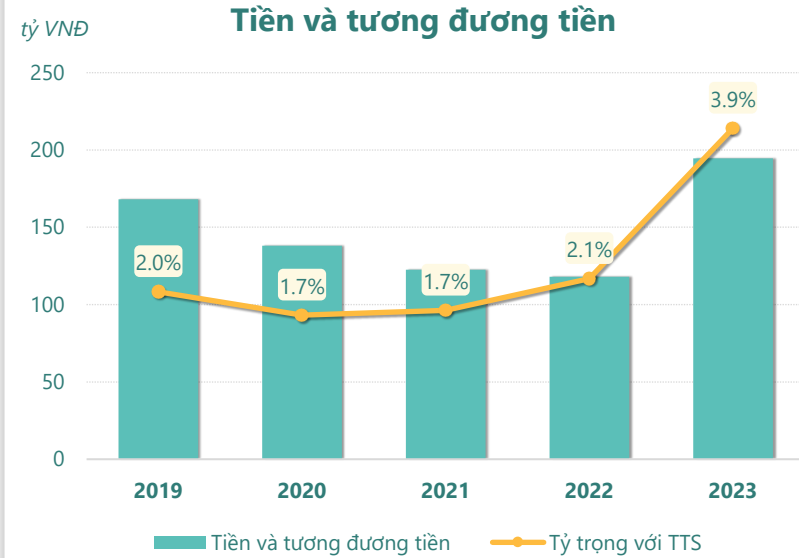
Tài sản ngắn hạn của DLG năm 2023 giảm **31.3%** so với năm trước, đạt **1,132** tỷ đồng. Cùng với đó, tỷ trọng tài sản ngắn hạn giảm xuống so với năm trước chiếm **22.4%** tổng tài sản. Trong đó, **phải thu ngắn hạn** chiếm tỷ trọng lớn nhất **14.0%**, tiếp đến là tiền và tương đương tiền chiếm 3.85% 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.

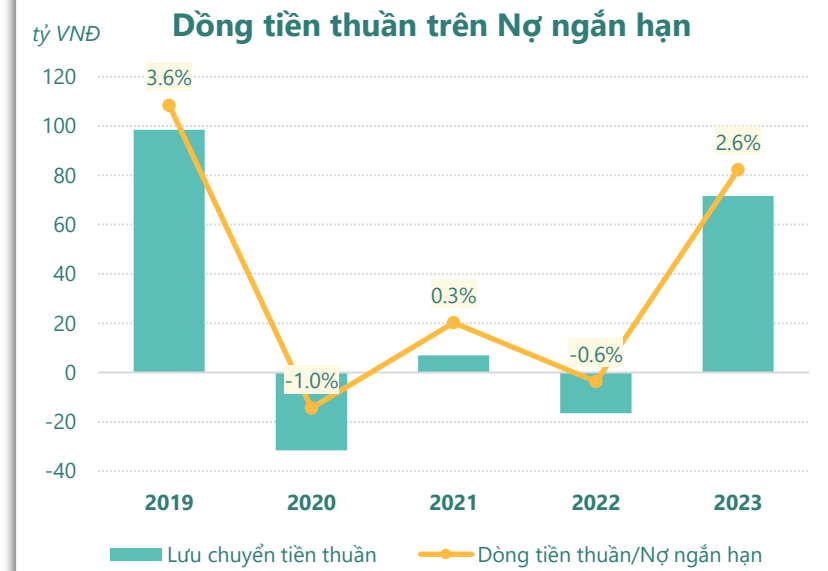
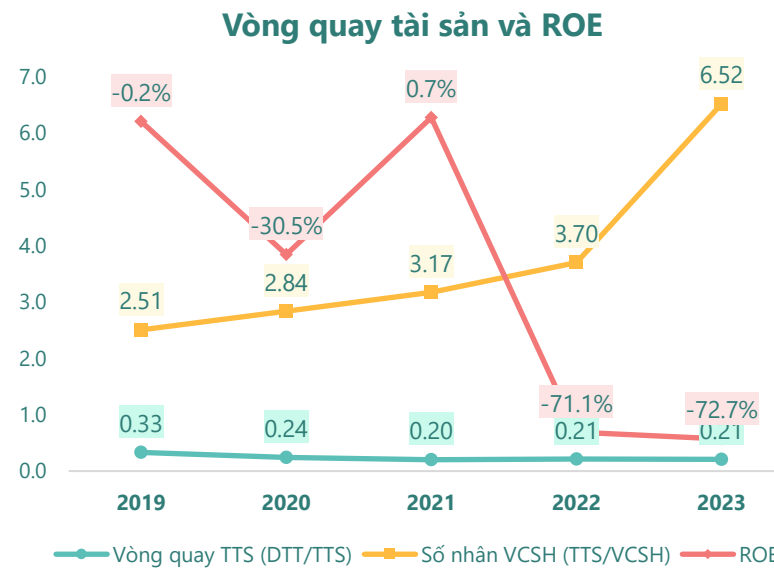
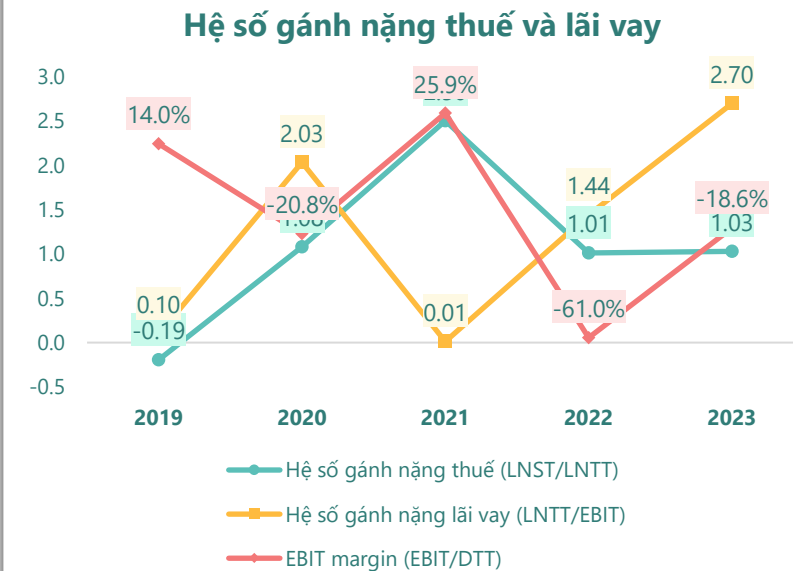
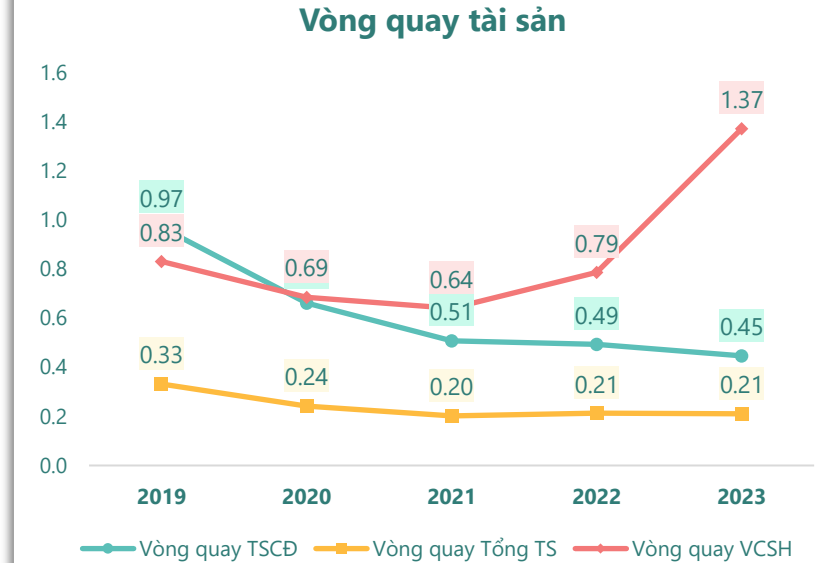
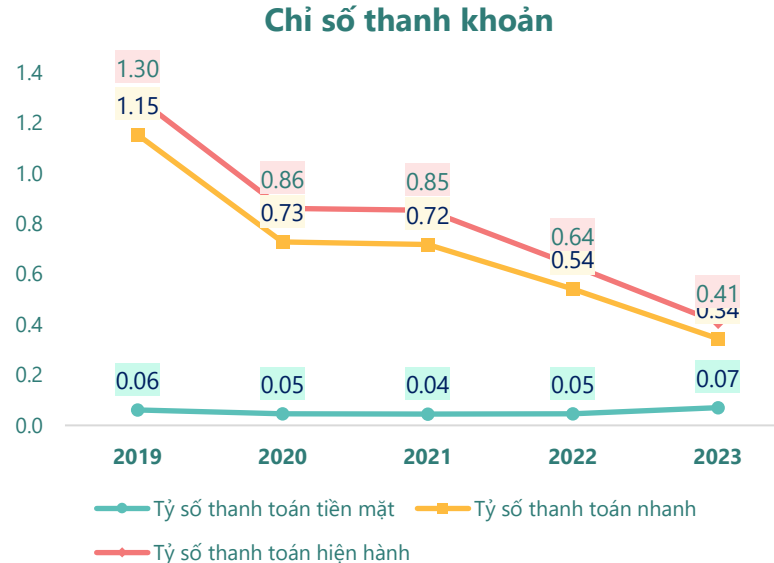
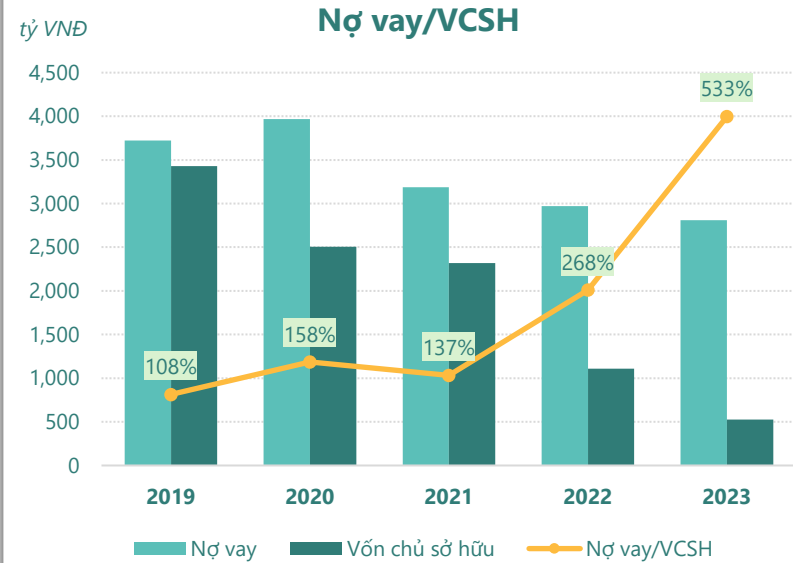
Tài sản dài hạn đạt **3,920** tỷ đồng giảm **1.12%** so với năm trước. Tuy nhiên, tỷ trọng trên tổng tài sản tăng lên, chiếm **77.6%**. Trong đó **tài sản cố định** chiếm cao nhất **47.9%**, sau đó là phải thu dài hạn chiếm 22.3%.

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	2,034	1,544	1,348	1,122
Giá vốn hàng bán	1,670	1,256	1,021	899
Lợi nhuận gộp	364	289	327	223
Doanh thu HĐTC	173	359	237	238
Chi phí TC	824	495	428	353
Chi phí lãi vay	438	396	362	354
LN trong công ty LKLD	0.11	-0.33	0.11	0.05
Chi phí bán hàng	19.1	18.0	11.1	6.82
Chi phí QLDN	524	120	1,289	659
LN thuần từ HĐKD	-829	14.7	-1,164	-559
Lợi nhuận khác	-32.5	-10.0	-19.7	-3.03
LN trước thuế	-861	4.71	-1,184	-562
Lợi nhuận sau thuế	-930	11.8	-1,197	-579
LNST của CĐ cty mẹ	-907	16.7	-1,219	-595

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ

(tỷ VNĐ)

	2020	2021	2022	2023
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	315	252	186	229
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-214	-13.8	15.0	2.67
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	-132	-231	-217	-160
Tiền đầu kỳ	168	138	123	118
Lưu chuyển tiền thuần	-31.6	7.00	-16.5	71.6
Ảnh hưởng tỷ giá	1.64	-22.4	11.9	5.09
Tiền cuối kỳ	138	123	118	195

CÂN ĐỐI KẾ TOÁN

(tỷ VNĐ)

	2020	2021	2022	2023
Tổng tài sản	8,231	7,070	5,612	5,052
Tài sản ngắn hạn	2,611	2,334	1,647	1,132
Tiền và tương đương tiền	138	123	118	195
Đầu tư tài chính ngắn hạn	0	50.0	50.0	50.0
Phải thu ngắn hạn	2,054	1,791	1,235	707
Hàng tồn kho	403	369	244	178
Tài sản ngắn hạn khác	16.3	1.26	1.30	1.49
Tài sản dài hạn	5,619	4,736	3,964	3,920
Phải thu dài hạn	1,446	1,440	975	1,125
Tài sản cố định	3,222	2,855	2,609	2,417
Bất động sản đầu tư	32.8	31.0	29.1	27.4
Tài sản dở dang	486	32.4	40.9	35.0
Đầu tư tài chính dài hạn	7.28	6.95	16.2	22.0
Tài sản dài hạn khác	96.5	116	84.0	130
Lợi thế thương mại	328	255	210	163
Nợ phải trả	5,724	4,752	4,503	4,524
Nợ ngắn hạn	3,034	2,734	2,592	2,770
Vay và nợ thuê ngắn hạn	1,380	1,235	1,126	1,128
Phải trả người bán ngắn hạn	511	382	273	278
Nợ dài hạn	2,690	2,017	1,911	1,755
Vay và nợ thuê dài hạn	2,587	1,953	1,846	1,683
Nguồn vốn chủ sở hữu	2,507	2,319	1,109	528
Vốn chủ sở hữu	2,506	2,319	1,109	528
Vốn điều lệ	2,993	2,993	2,993	2,993
Kinh phí và quỹ khác	0.53	0	0	0