

KẾT QUẢ KINH DOANH NĂM 2023 (DTL)

CTCP Đại Thiên Lộc

Ngày 29/12/2023	16,750 VNĐ		
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	6.0%	-	-

DT thuần 2023
1,972
tỷ VNĐ
YoY: ▲ 359 22.3%

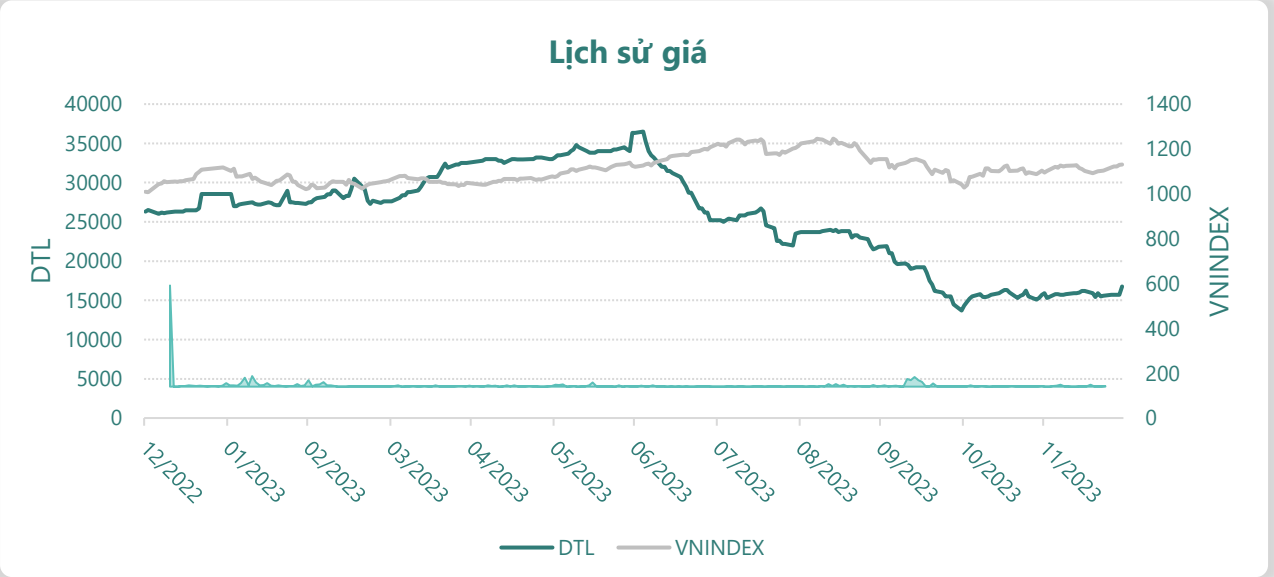
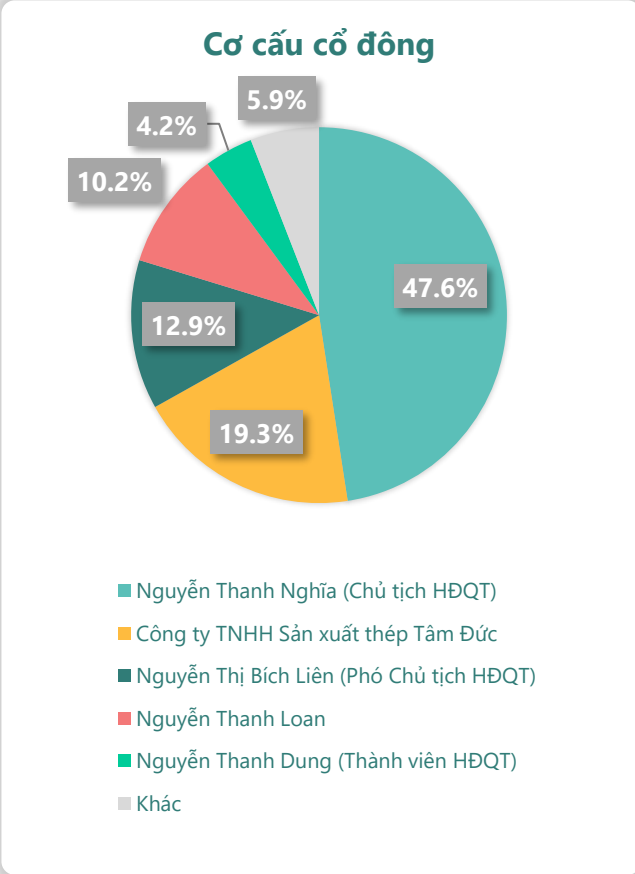
LN thuần 2023
-161
tỷ VNĐ
YoY: ▼97.8 -154%

LN sau thuế 2023
-156
tỷ VNĐ
YoY: ▼3.00 -2.3%

Tỷ suất lãi EBIT 2023
-1.6%
YoY: +/-▲ 2.5%

ROE 2023
-18.7%
YoY: +/-▼ 3.3%

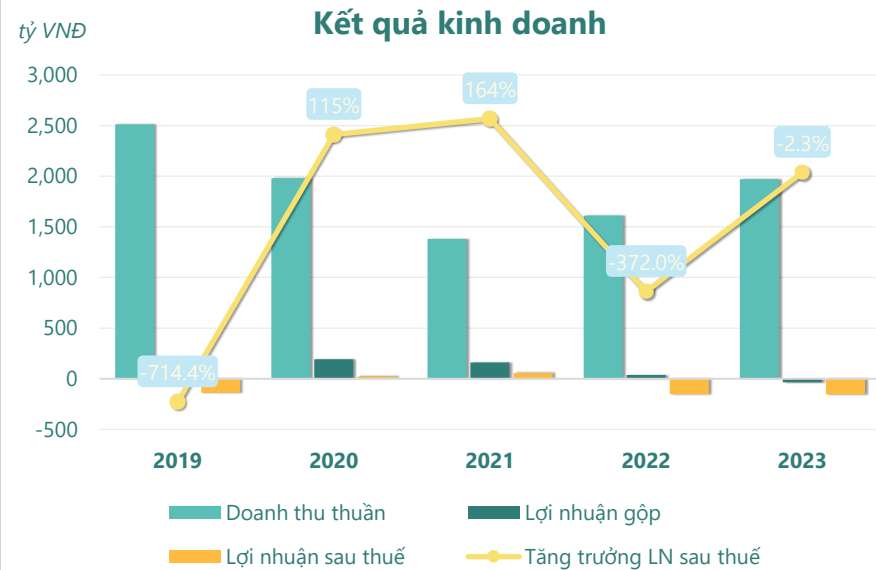
Sàn giao dịch	HSX
Khoảng giá 52 tuần	13,700 - 36,500
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	1,016
Số lượng CPLH (CP)	60,630,984
KLGD BQ 20 phiên (CP)	4,225
Sở hữu nước ngoài	0.0%
Beta	0.38
EPS	-2,352
P/E	-7.1



Kết quả kinh doanh **DTL** năm **2023**, doanh thu thuần **tăng mạnh 22.3%** đạt **1,972** tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế đạt **-156.1** tỷ đồng **giảm 2.28%**.

Doanh thu có sự tăng trưởng nhưng không đủ bù đắp các chi phí khiến lợi nhuận âm, dẫn đến **ROE** bằng -18.7% là dấu hiệu của tình hình kinh doanh đang xấu đi.

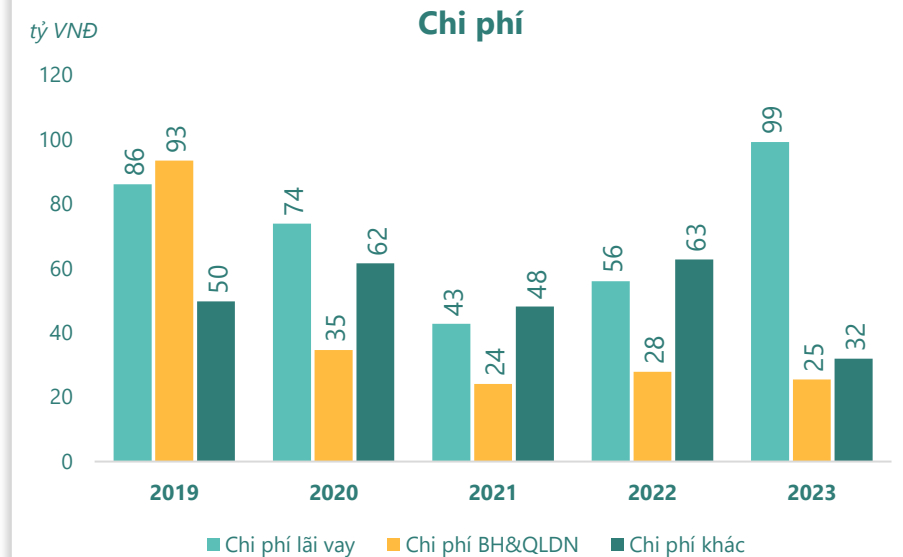
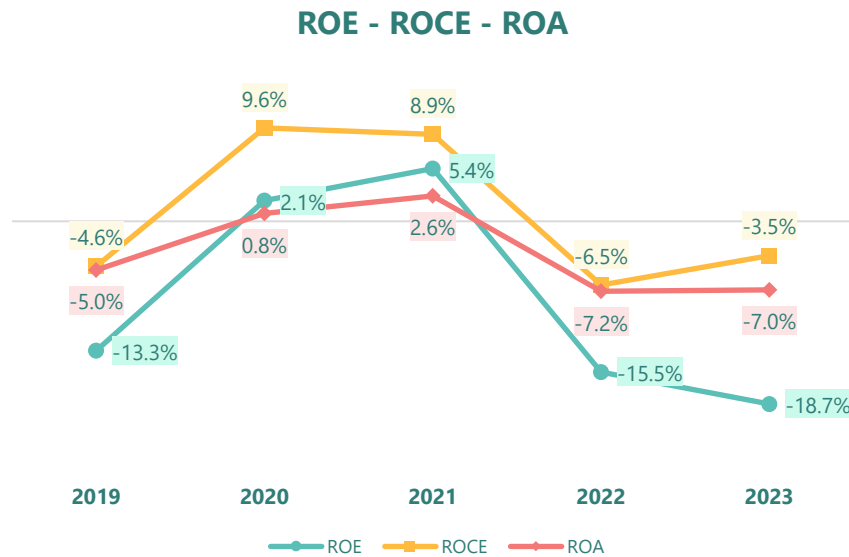
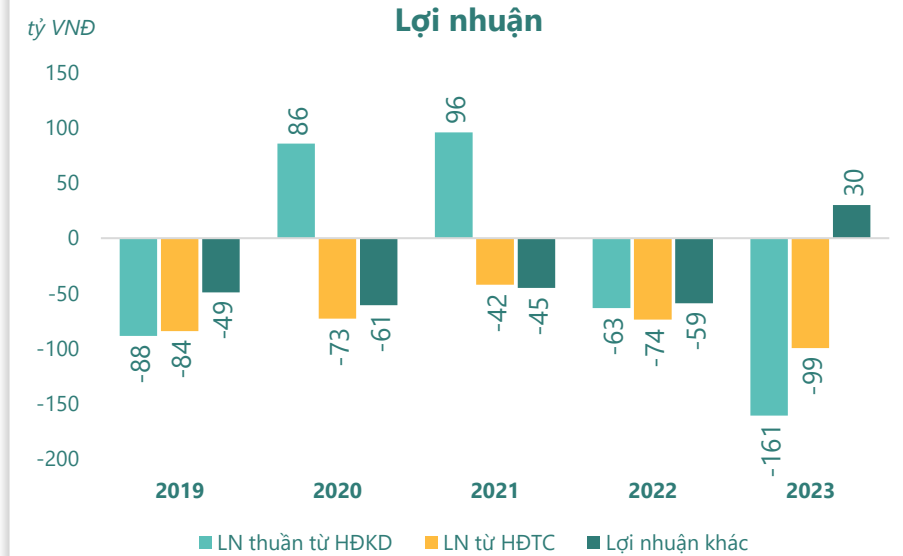
KẾT QUẢ KINH DOANH



Lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh của DTL năm 2023 giảm đi 97.39 tỷ so với năm trước, ghi nhận khoản lỗ 160.6 tỷ đồng. Đây là khoản **lỗ từ hoạt động kinh doanh lớn nhất 5 năm qua**. Cho thấy dấu hiệu tiêu cực trong hoạt động kinh doanh của công ty trong những năm gần đây.

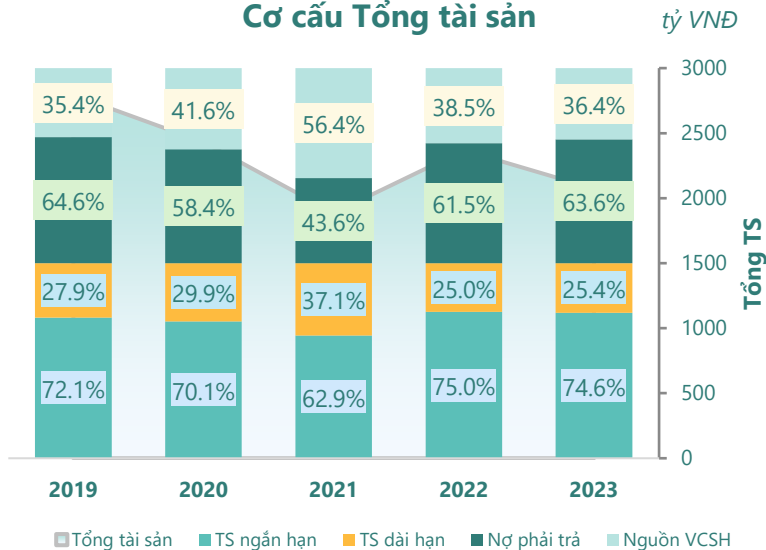
Chi phí lãi vay tăng lên so với năm trước, ở mức 99.17 tỷ đồng. Nhưng **chi phí bán hàng và quản lý doanh nghiệp giảm** xuống còn 25.48 tỷ đồng. Bên cạnh đó, **chi phí khác** bằng 31.92 tỷ đồng, **giảm xuống** so với năm trước.

ROE của DTL năm 2023 **giảm** so với năm trước còn **-18.7%**, đây là mức ROE **thấp nhất** trong vòng 5 năm gần đây.

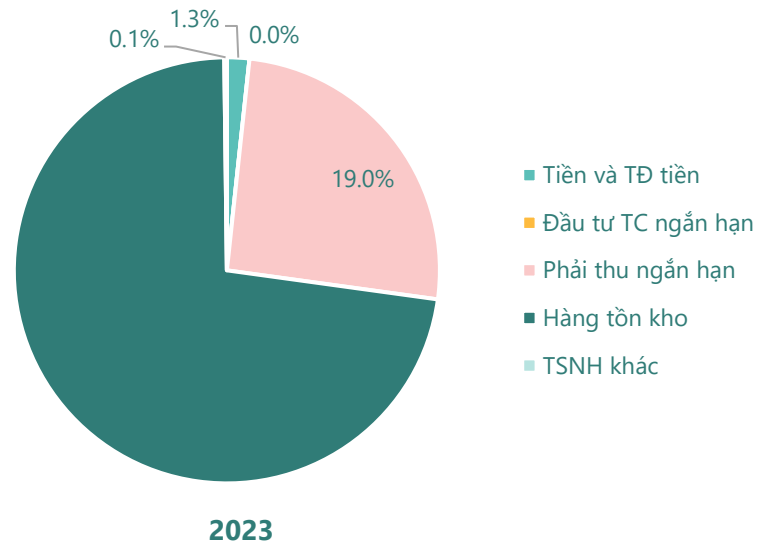


TÀI SẢN - NGUỒN VỐN

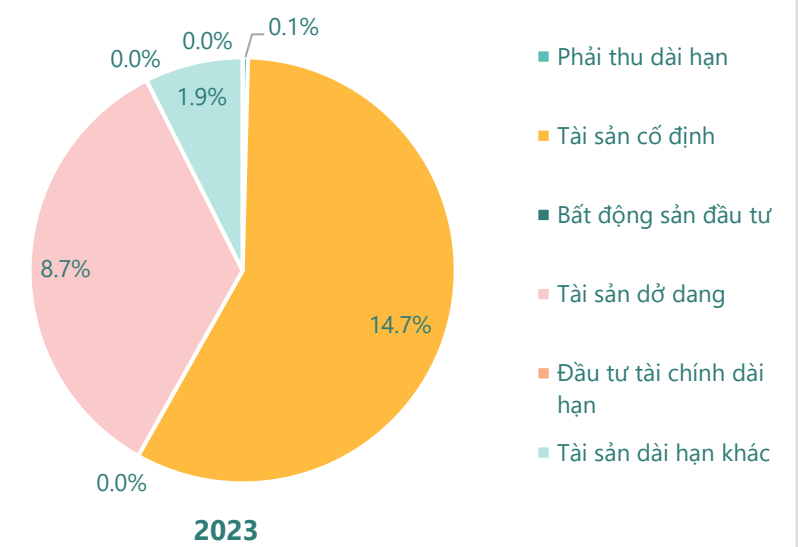
Cơ cấu Tổng tài sản



Cơ cấu Tài sản ngắn hạn/Tổng TS



Cơ cấu Tài sản dài hạn/Tổng TS



Tổng tài sản của **DTL** năm 2023 đạt **2,073** tỷ đồng, giảm **12.5%** so với năm trước. Trong đó, tỷ trọng của tài sản ngắn hạn trong Tổng tài sản là 74.6%, lớn hơn tài sản dài hạn. Với cơ cấu Nguồn vốn, nợ phải trả chiếm tỷ trọng là 63.6%, 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.

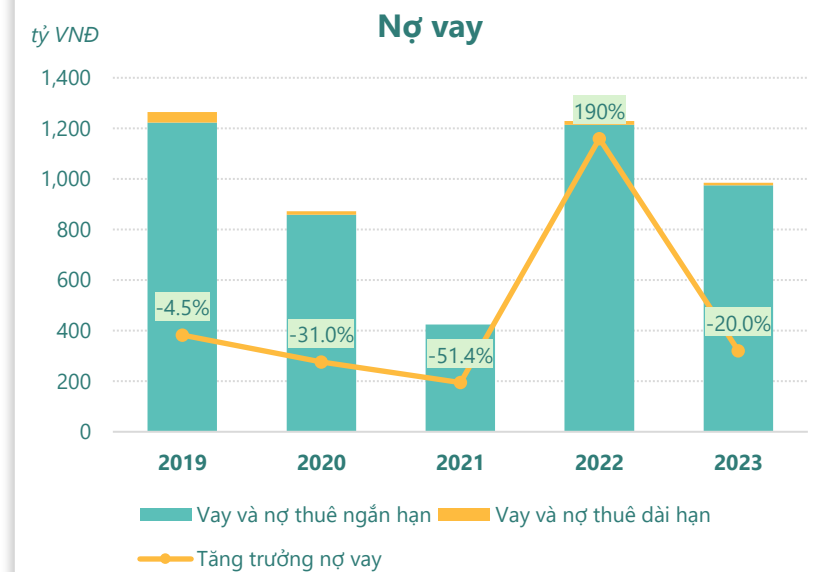
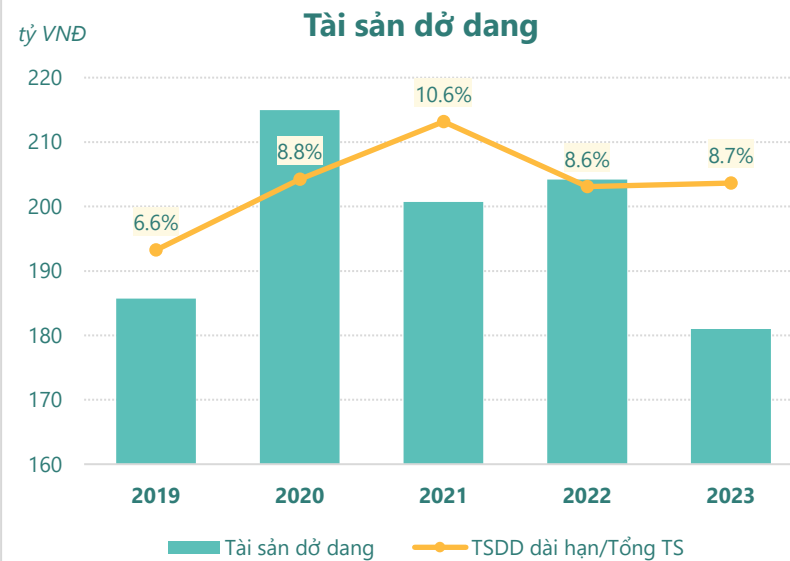
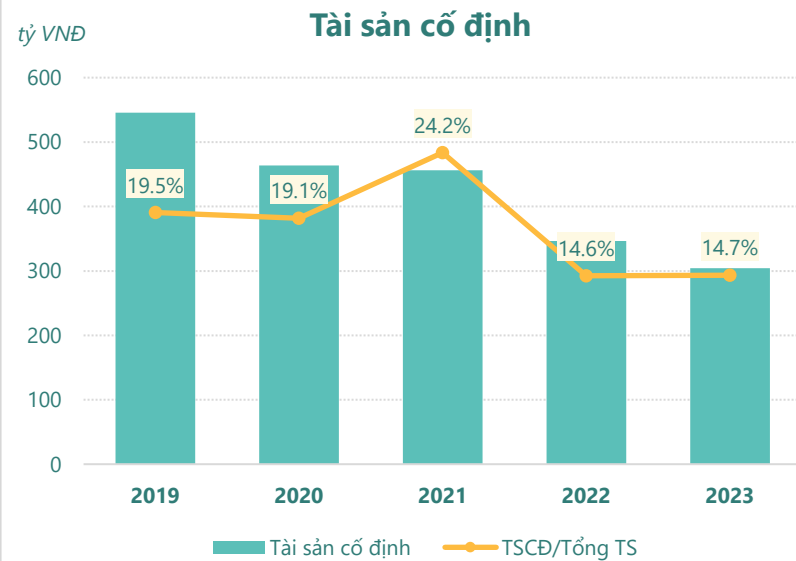
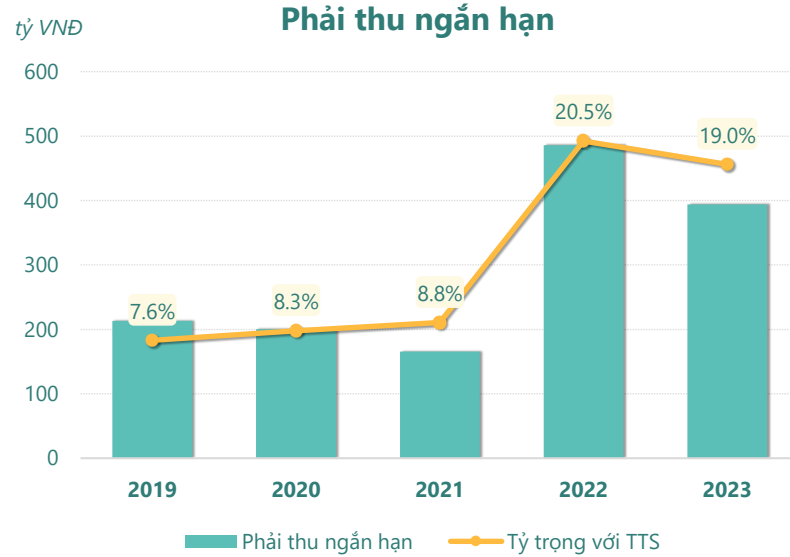
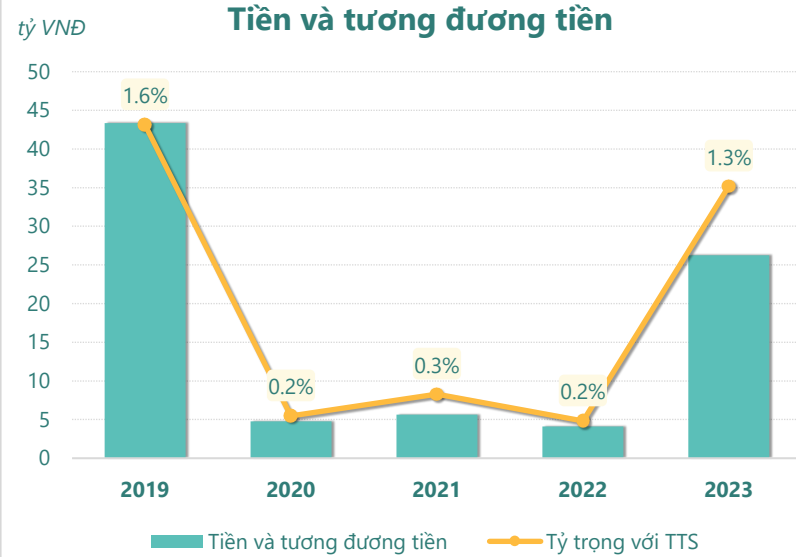
Tài sản ngắn hạn của DTL năm 2023 giảm **12.9%** so với năm trước, đạt **1,546** tỷ đồng. Cùng với đó, tỷ trọng tài sản ngắn hạn giảm xuống so với năm trước chiếm **74.6%** tổng tài sản. Trong đó, **hàng tồn kho** chiếm tỷ trọng lớn nhất **54.2%**, tiếp đến là phải thu ngắn hạn chiếm 19.0% trên tổng 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.

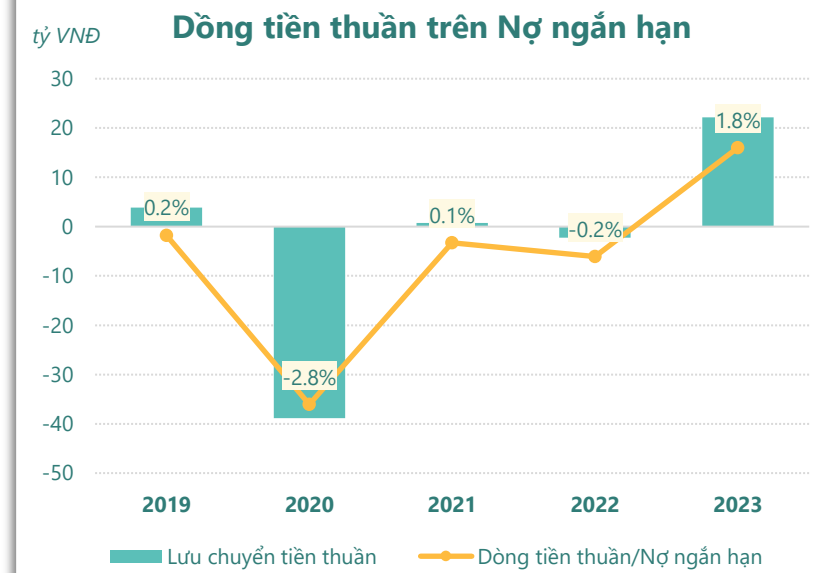
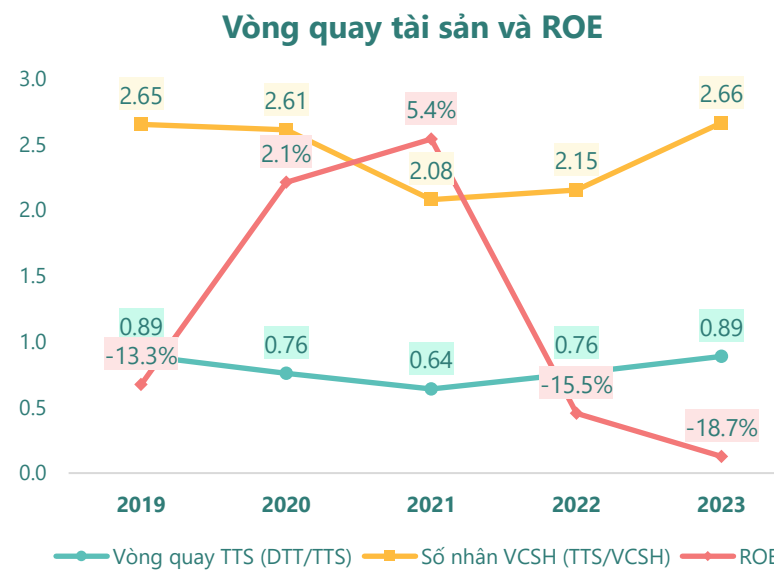
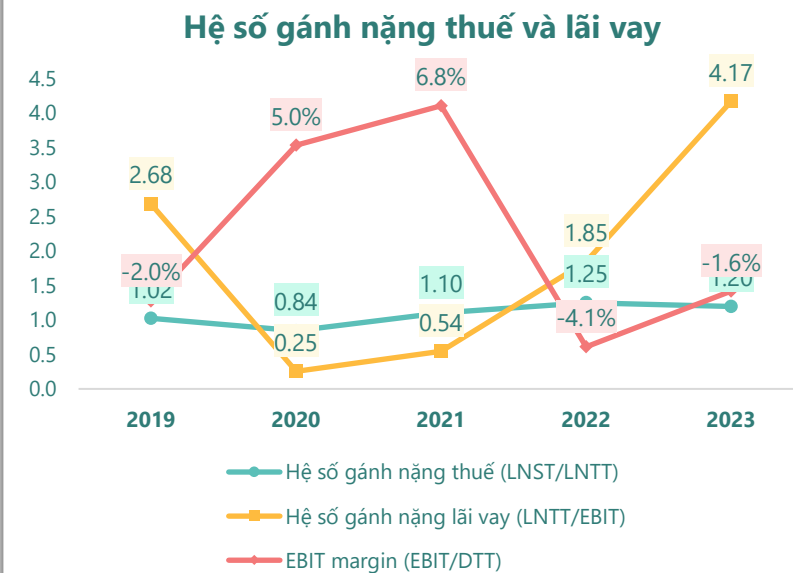
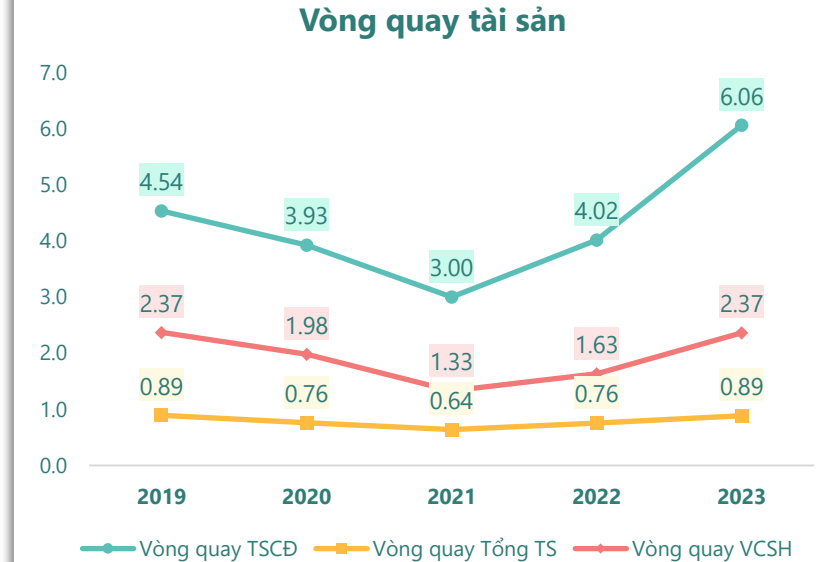
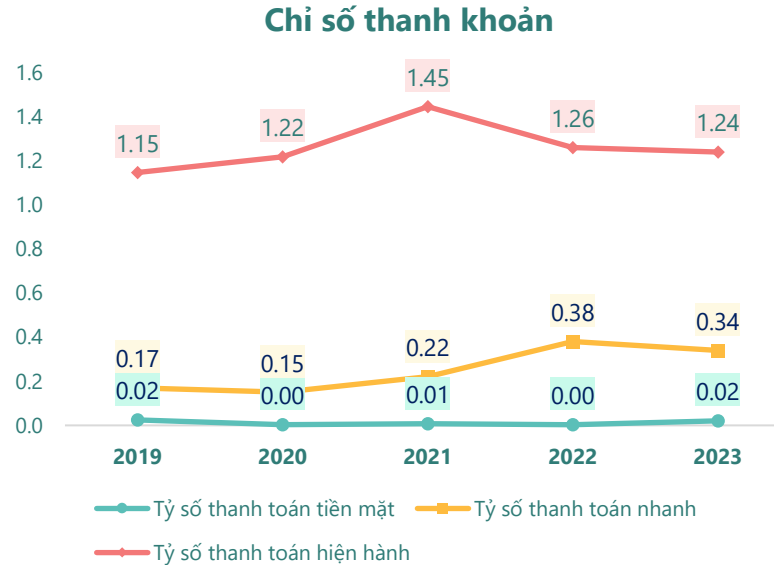
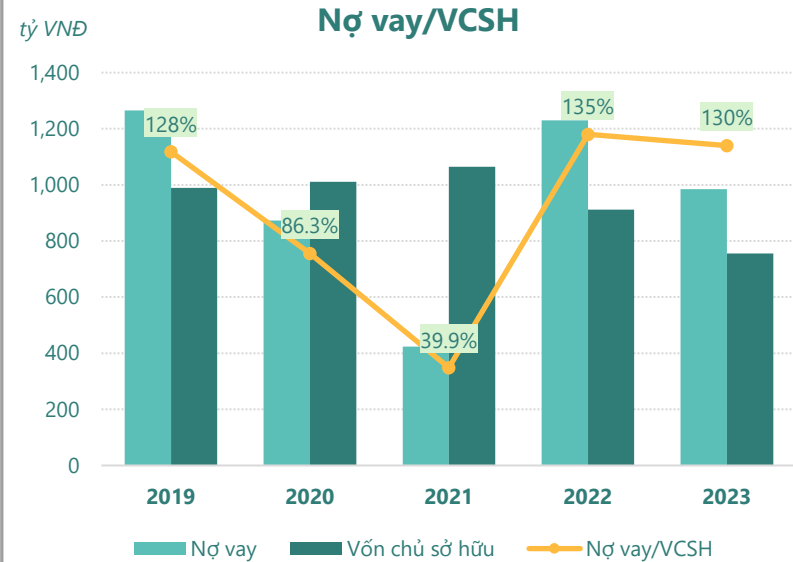
Tài sản dài hạn đạt **526.6** tỷ đồng giảm **11.1%** so với năm trước. Tuy nhiên, tỷ trọng trên tổng tài sản tăng lên, chiếm **25.4%**. Trong đó **tài sản cố định** chiếm cao nhất **14.7%**, sau đó là tài sản dở dang chiếm 8.73%.

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	1,982	1,381	1,613	1,972
Giá vốn hàng bán	1,789	1,219	1,574	2,007
Lợi nhuận gộp	193	162	38.4	-35.7
Doanh thu HĐTC	2.83	0.93	0.40	2.28
Chi phí TC	75.7	43.0	74.2	102
Chi phí lãi vay	73.9	42.7	56.0	99.2
LN trong công ty LKLD	0	0	0	0
Chi phí bán hàng	9.76	7.75	6.81	5.89
Chi phí QLDN	24.8	16.3	21.0	19.6
LN thuần từ HĐKD	85.7	95.8	-63.2	-161
Lợi nhuận khác	-60.5	-44.9	-59.0	30.1
LN trước thuế	25.2	50.9	-122	-130
Lợi nhuận sau thuế	21.3	56.1	-153	-156
LNST của CĐ cty mẹ	21.3	56.1	-153	-156

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ

(tỷ VNĐ)

	2020	2021	2022	2023
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	418	494	-767	239
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-42.4	-44.7	-11.1	28.5
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	-414	-448	776	-245
Tiền đầu kỳ	43.4	4.78	5.63	4.11
Lưu chuyển tiền thuần	-38.8	0.72	-2.23	22.1
Ảnh hưởng tỷ giá	0.26	0.13	0.54	0.01
Tiền cuối kỳ	4.78	5.63	3.94	26.3

CÂN ĐỐI KẾ TOÁN

(tỷ VNĐ)

	2020	2021	2022	2023
Tổng tài sản	2,429	1,887	2,369	2,073
Tài sản ngắn hạn	1,703	1,187	1,776	1,546
Tiền và tương đương tiền	4.78	5.63	4.11	26.3
Đầu tư tài chính ngắn hạn	3.01	0.00	26.7	0.00
Phải thu ngắn hạn	200	166	486	394
Hàng tồn kho	1,492	1,006	1,240	1,123
Tài sản ngắn hạn khác	2.14	9.70	19.3	3.05
Tài sản dài hạn	726	700	592	527
Phải thu dài hạn	6.48	4.09	2.23	2.15
Tài sản cố định	464	456	346	304
Bất động sản đầu tư	0	0	0	0
Tài sản dở dang	215	201	204	181
Đầu tư tài chính dài hạn	0	0	0	0
Tài sản dài hạn khác	41.2	39.1	39.6	39.3
Lợi thế thương mại	0	0	0	0
Nợ phải trả	1,418	823	1,457	1,318
Nợ ngắn hạn	1,397	821	1,409	1,247
Vay và nợ thuê ngắn hạn	858	424	1,214	975
Phải trả người bán ngắn hạn	277	210	127	155
Nợ dài hạn	21.2	1.84	47.5	70.2
Vay và nợ thuê dài hạn	14.1	0	15.2	9.68
Nguồn vốn chủ sở hữu	1,011	1,064	912	755
Vốn chủ sở hữu	1,011	1,064	912	755
Vốn điều lệ	614	614	614	614
Kinh phí và quỹ khác	0	0	0	0