

KẾT QUẢ KINH DOANH NĂM 2023 (LDG)

CTCP Đầu tư LDG

Ngày 29/12/2023	2,990 VNĐ		
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	-6.9%	-	-

DT thuần 2023
-36.5
tỷ VNĐ
YoY: ▼313 -113%

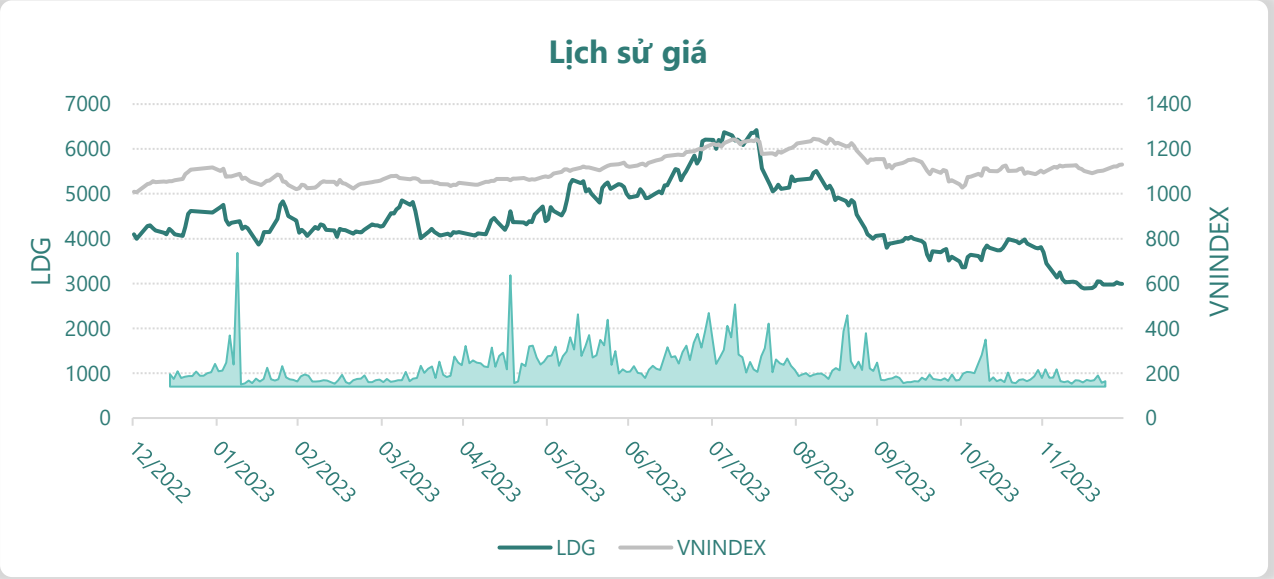
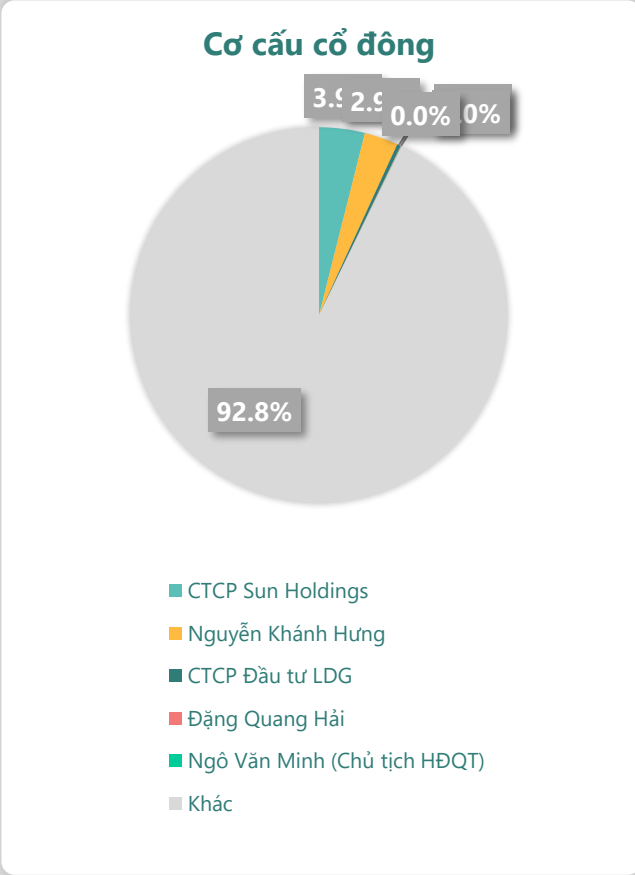
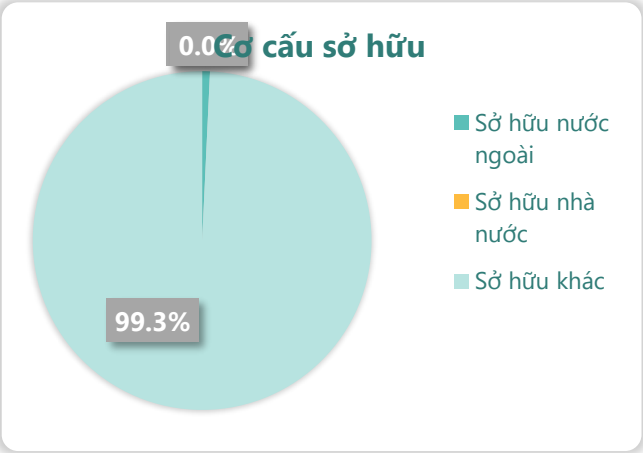
LN thuần 2023
-557
tỷ VNĐ
YoY: ▼577 -2910%

LN sau thuế 2023
-527
tỷ VNĐ
YoY: ▼531 -13255%

Tỷ suất lãi EBIT 2023
1462%
YoY: +/-▲ 1424%

ROE 2023
-17.6%
YoY: +/-▼ 17.7%

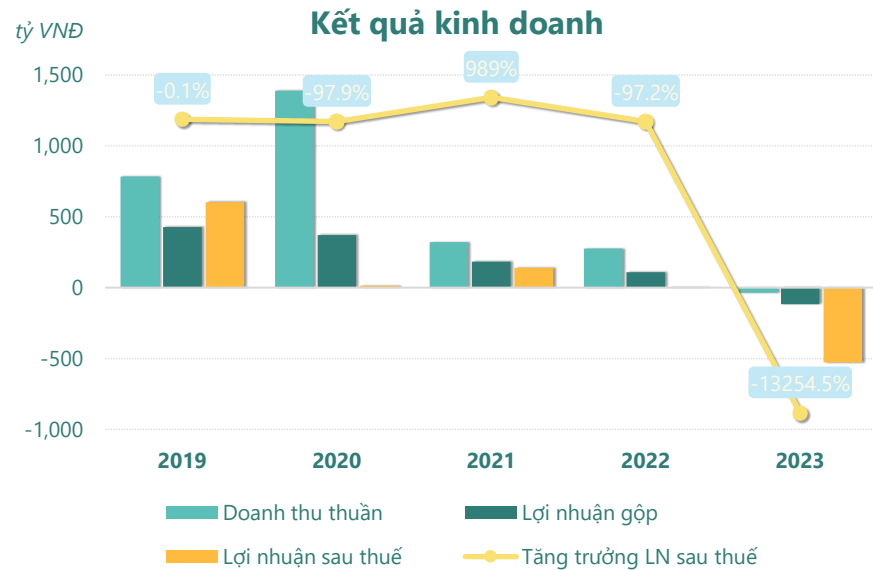
Sàn giao dịch	HSX
Khoảng giá 52 tuần	2,890 - 6,420
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	766
Số lượng CPLH (CP)	256,207,345
KLGD BQ 20 phiên (CP)	6,032,840
Sở hữu nước ngoài	0.7%
Beta	1.44
EPS	-1,461
P/E	-2.0



Kết quả kinh doanh **LDG** năm **2023**, doanh thu thuần **giảm mạnh 113%** chỉ còn - **36.51** tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế **giảm mạnh 13255%** chỉ còn -**527.2** tỷ đồng.

Sự sụt giảm về doanh thu cùng với lợi nhuận âm, dẫn đến **ROE** bằng -17.6% là dấu hiệu cảnh báo của tình hình kinh doanh đang xấu đi.

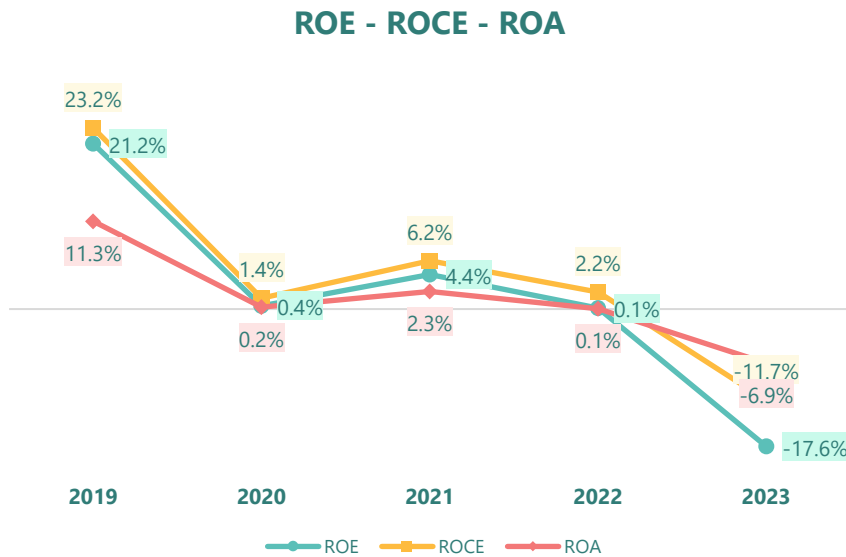
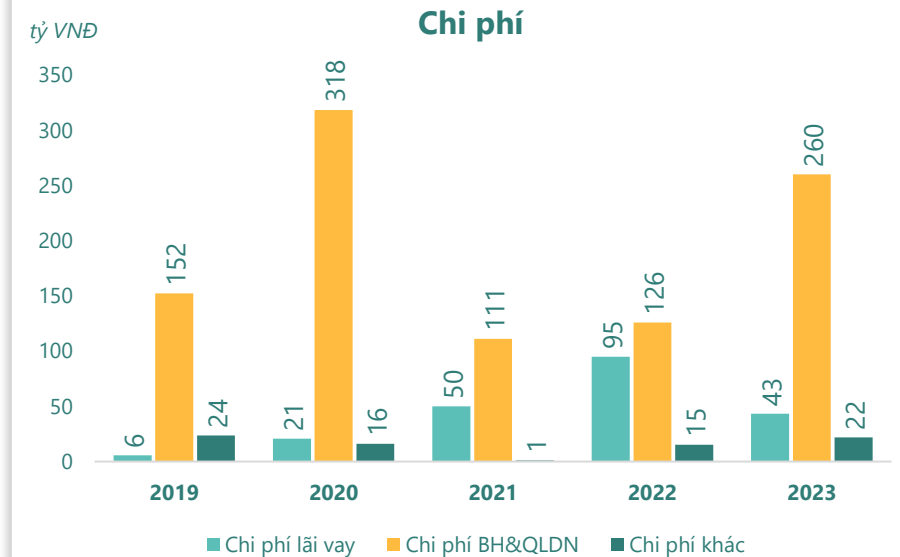
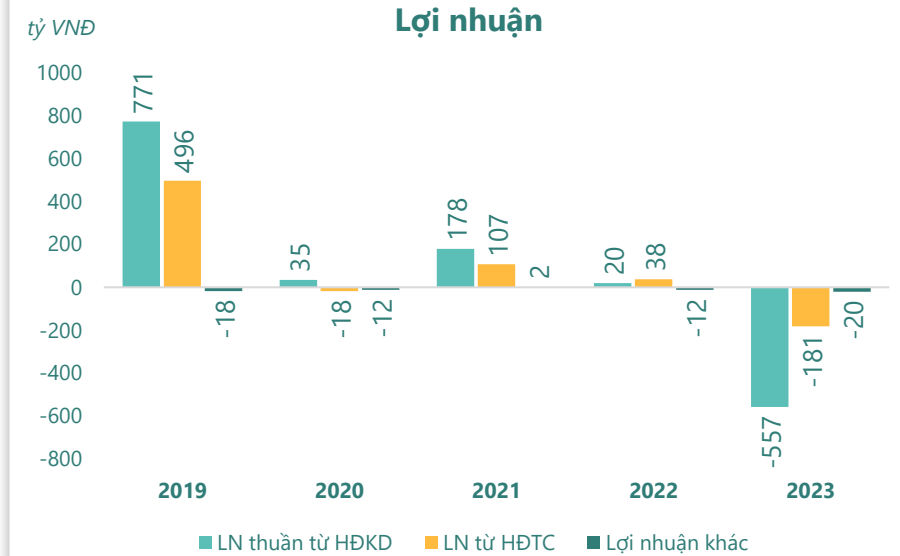
KẾT QUẢ KINH DOANH



Lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh của LDG năm **2023 giảm đi 576.6** tỷ so với năm trước, ghi nhận khoản lỗ 556.7 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.

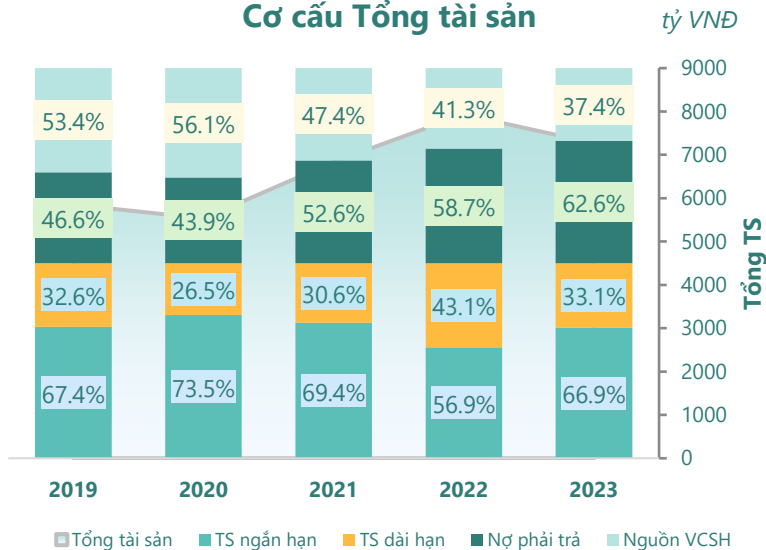
Chi phí lãi vay giảm xuống so với năm trước, còn **43.26** tỷ đồng. Nhưng **chi phí bán hàng và quản lý doanh nghiệp tăng lên**, ở mức **260.0** tỷ đồng. Bên cạnh đó, **chi phí khác bằng 21.83** tỷ đồng, **tăng lên** so với năm trước.

ROE của LDG năm 2023 **giảm** so với năm trước còn **-17.6%**, đây là mức ROE **thấp nhất** trong vòng 5 năm gần đây.

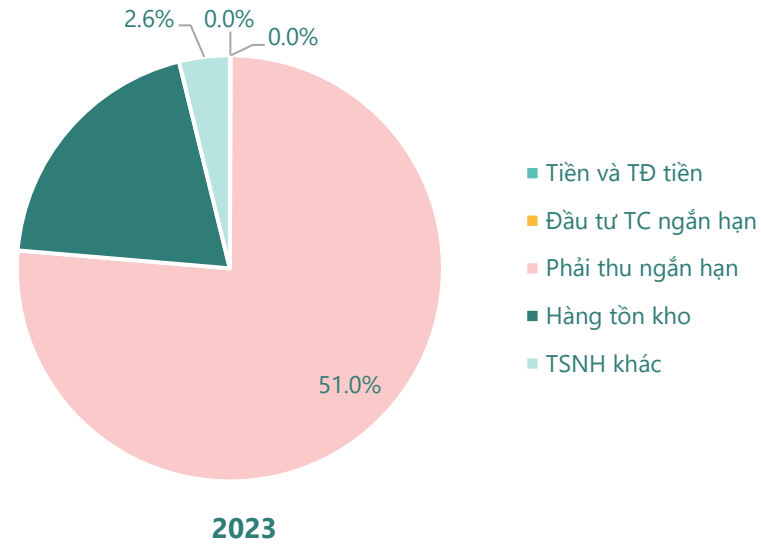


TÀI SẢN - NGUỒN VỐN

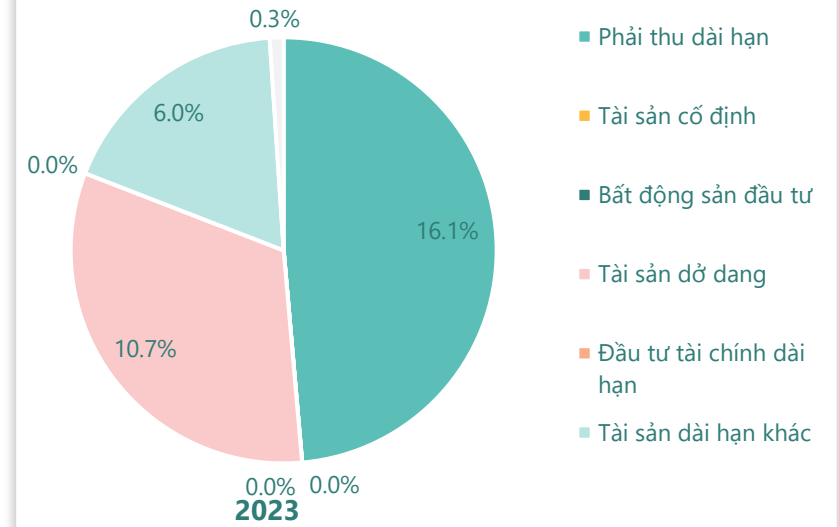
Cơ cấu Tổng tài sản



Cơ cấu Tài sản ngắn hạn/Tổng TS



Cơ cấu Tài sản dài hạn/Tổng TS



Tổng tài sản của **LDG** năm 2023 đạt **7,265** tỷ đồng, giảm **8.38%** so với năm trước. Trong đó, tỷ trọng của tài sản ngắn hạn trong Tổng tài sản là 66.9%, lớn hơn tài sản dài hạn. Với cơ cấu Nguồn vốn, nợ phải trả chiếm tỷ trọng là 62.6%, 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.

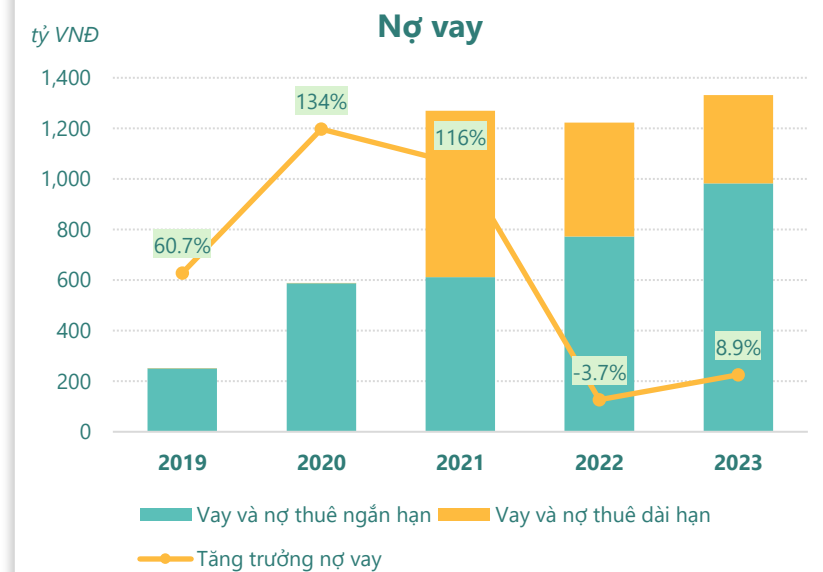
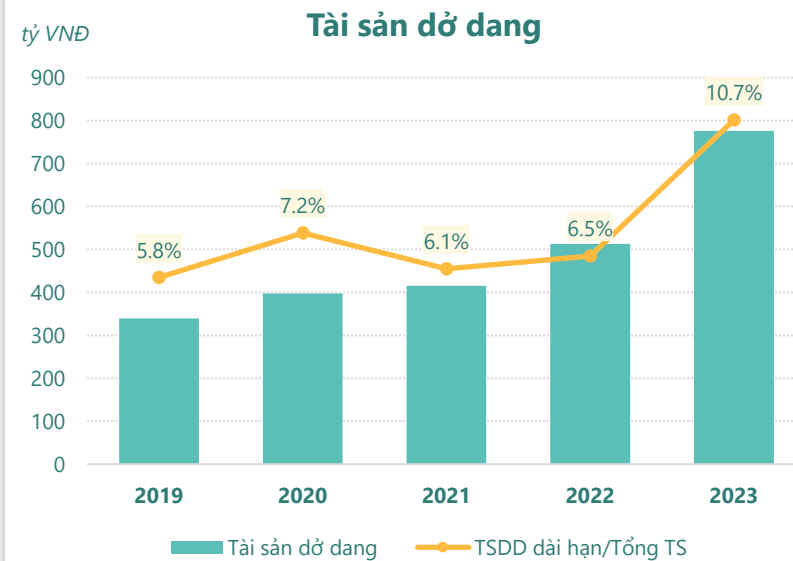
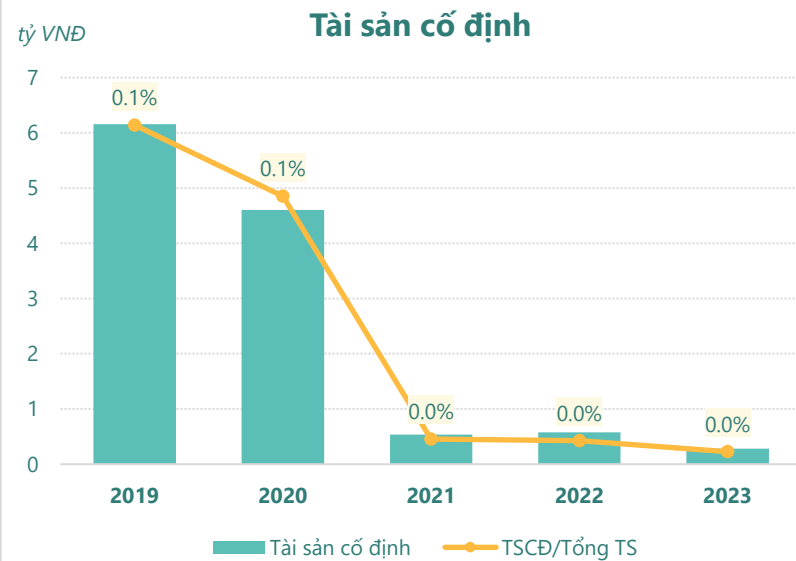
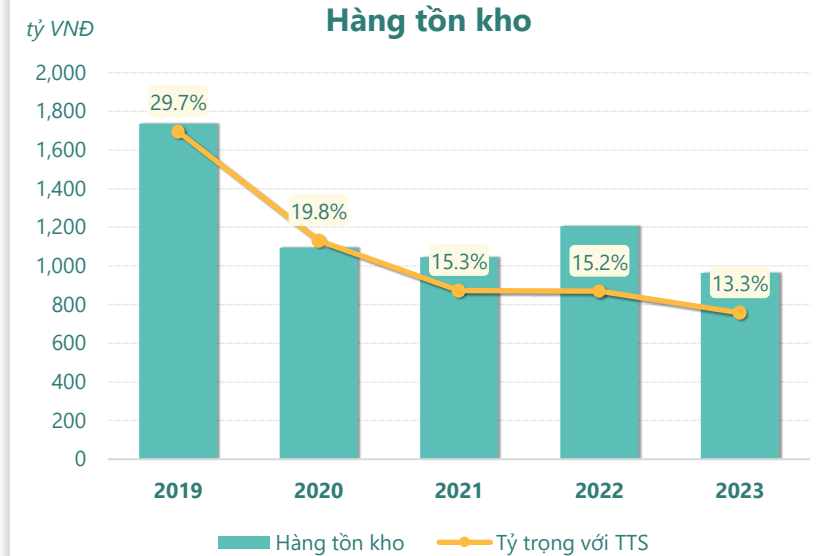
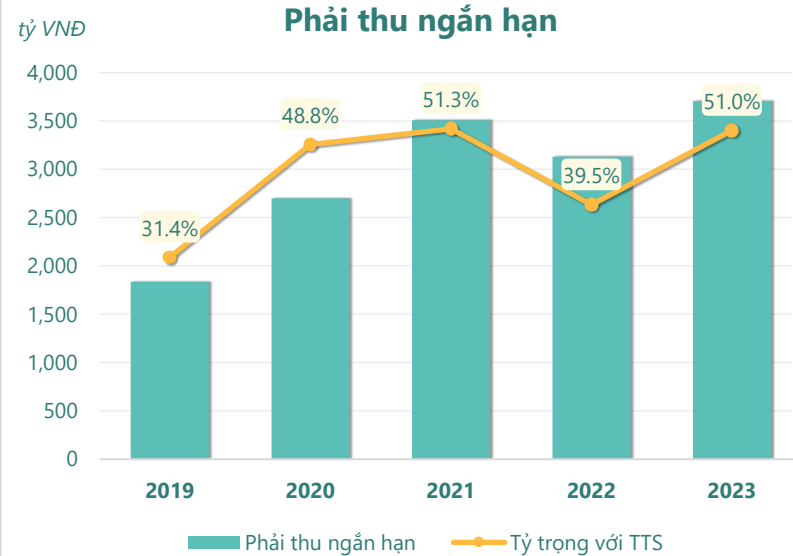
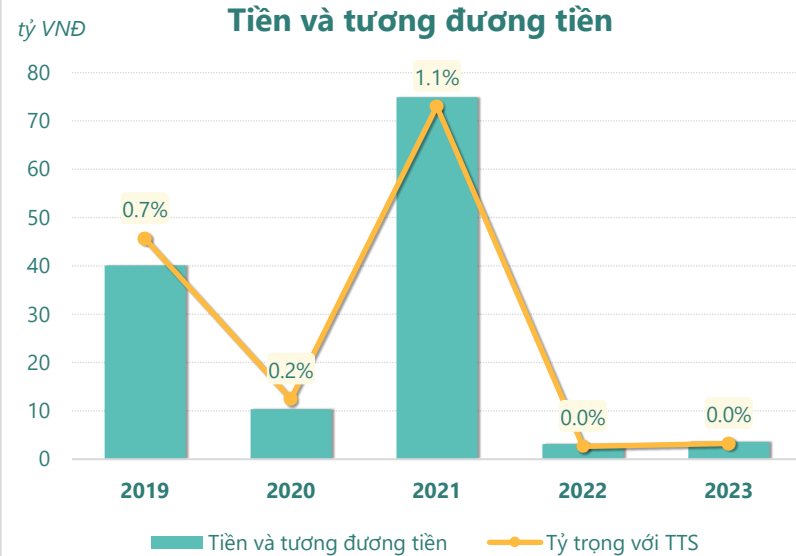
Tài sản ngắn hạn năm 2023 của LDG đạt **4,861** tỷ đồng, tăng trưởng **7.67%** so với năm trước. Cùng với đó, tỷ trọng tài sản ngắn hạn tăng lên so với năm trước chiếm **66.9%** tổng tài sản. Trong đó, **phải thu ngắn hạn** chiếm tỷ trọng lớn nhất **51.0%**, tiếp đến là hàng tồn kho chiếm 13.3% trên 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 **2,404** tỷ đồng giảm **29.6%** so với năm trước. Dẫn đến, tỷ trọng trên tổng tài sản giảm còn **33.1%**. Trong đó **phải thu dài hạn** chiếm cao nhất **16.1%**, sau đó là tài sản dở dang chiếm 10.7%.

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.

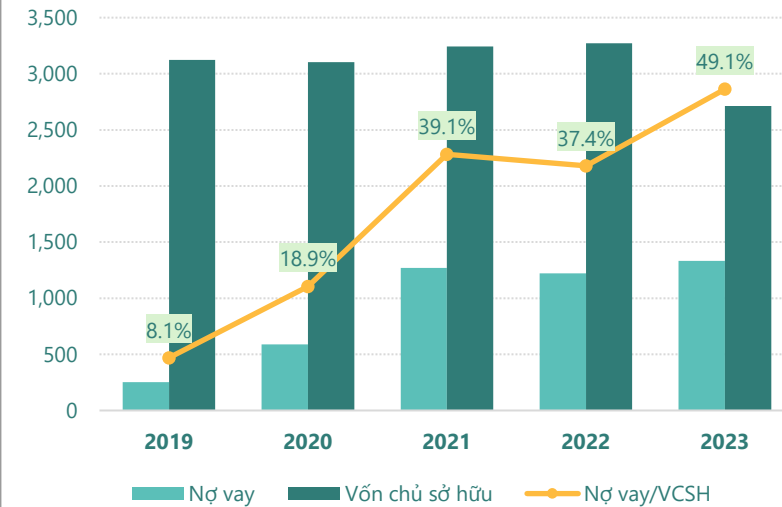
TÀI SẢN - NGUỒN VỐN



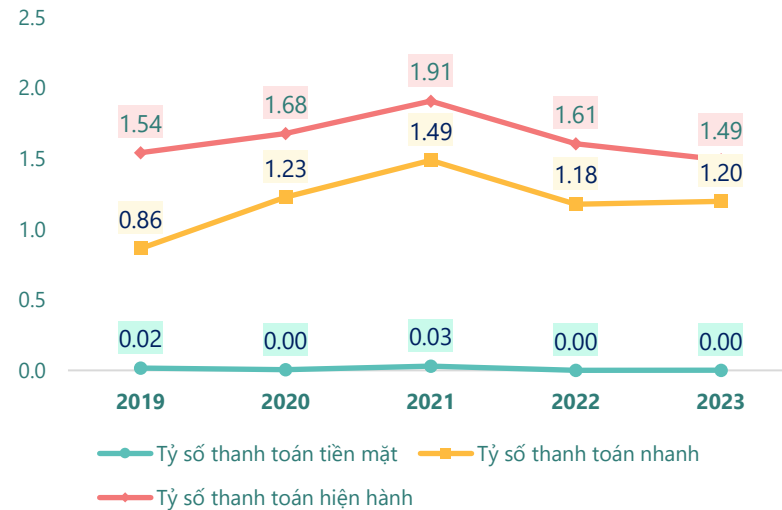
HIỆU QUẢ HOẠT ĐỘNG

Nợ vay/VCSH

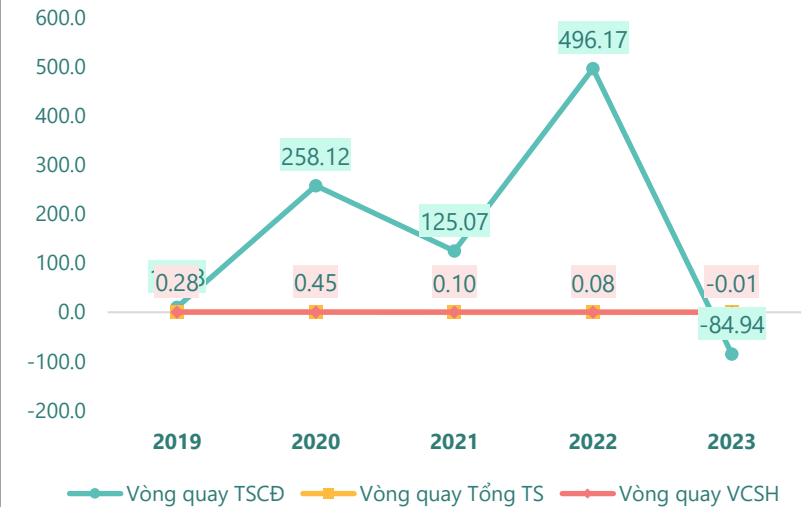
tỷ VNĐ



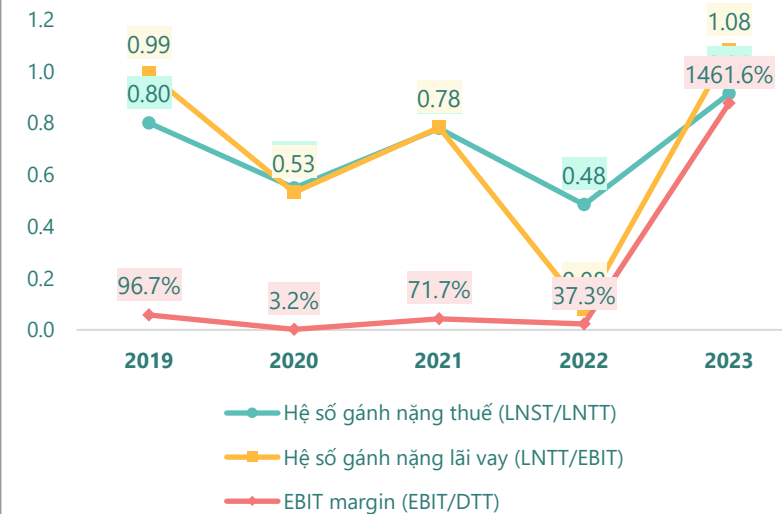
Chỉ số thanh khoản



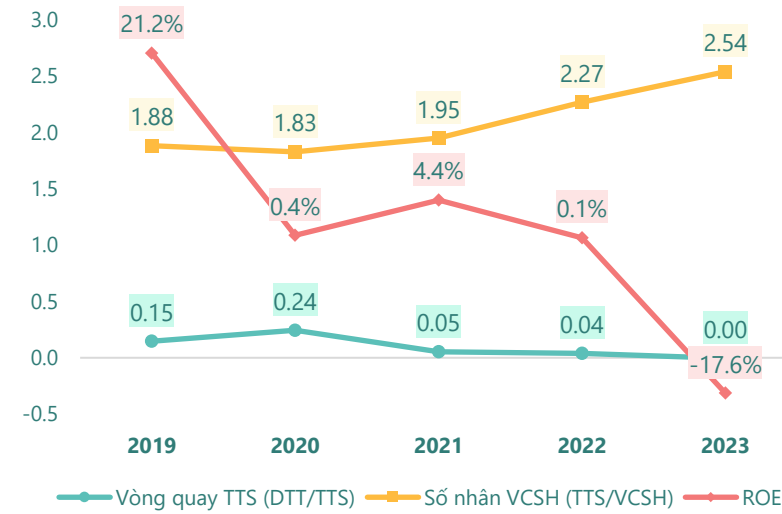
Vòng quay tài sản



Hệ số gánh nặng thuế và lãi vay

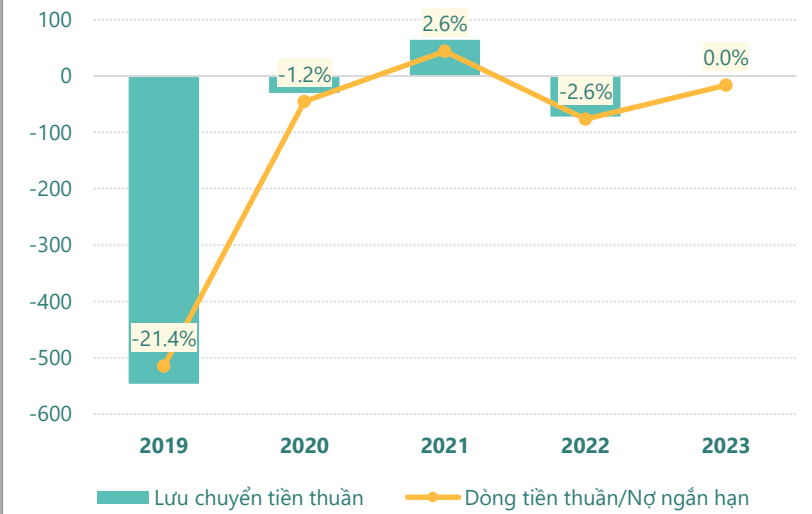


Vòng quay tài sản và ROE



Dòng tiền thuần trên Nợ ngắn hạn

tỷ VNĐ



KẾT QUẢ KINH DOANH

(tỷ VNĐ)

	2020	2021	2022	2023
Doanh thu thuần	1,388	321	276	-36.5
Giá vốn hàng bán	1,017	138	169	79.5
Lợi nhuận gộp	371	183	108	-116
Doanh thu HĐTC	3.17	159	203	0.13
Chi phí TC	21.0	52.6	164	181
Chi phí lãi vay	20.7	50.0	94.9	43.3
LN trong công ty LKLD	0	0	0	0
Chi phí bán hàng	227	11.0	31.7	11.8
Chi phí QLDN	90.9	100	94.3	248
LN thuần từ HĐKD	35.0	178	19.8	-557
Lợi nhuận khác	-11.6	2.11	-11.5	-20.1
LN trước thuế	23.5	180	8.27	-577
Lợi nhuận sau thuế	12.9	141	4.01	-527
LNST của CĐ cty mẹ	12.9	141	4.01	-527

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ

(tỷ VNĐ)

	2020	2021	2022	2023
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	-96.5	-956	-35.9	-101
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-270	340	26.1	-1.26
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	337	681	-61.9	102
Tiền đầu kỳ	40.0	10.3	74.9	3.15
Lưu chuyển tiền thuần	-29.7	64.6	-71.8	0.43
Ảnh hưởng tỷ giá	0	0	0	0
Tiền cuối kỳ	10.3	74.9	3.15	3.58

CÂN ĐỐI KẾ TOÁN

(tỷ VNĐ)

	2020	2021	2022	2023
Tổng tài sản	5,532	6,841	7,930	7,265
Tài sản ngắn hạn	4,066	4,749	4,515	4,861
Tiền và tương đương tiền	10.3	74.9	3.15	3.58
Đầu tư tài chính ngắn hạn	0	0	0	0
Phải thu ngắn hạn	2,701	3,508	3,130	3,708
Hàng tồn kho	1,095	1,045	1,206	963
Tài sản ngắn hạn khác	260	121	176	187
Tài sản dài hạn	1,466	2,092	3,415	2,404
Phải thu dài hạn	782	1,228	2,556	1,169
Tài sản cố định	4.60	0.54	0.58	0.28
Bất động sản đầu tư	7.01	0	0	0
Tài sản dở dang	397	415	513	776
Đầu tư tài chính dài hạn	0	0.11	0.11	0
Tài sản dài hạn khác	149	339	346	434
Lợi thế thương mại	126	110	0	25.2
Nợ phải trả	2,427	3,597	4,658	4,552
Nợ ngắn hạn	2,422	2,488	2,810	3,257
Vay và nợ thuê ngắn hạn	588	612	773	982
Phải trả người bán ngắn hạn	359	266	196	183
Nợ dài hạn	4.92	1,109	1,848	1,295
Vay và nợ thuê dài hạn	0.55	658	450	350
Nguồn vốn chủ sở hữu	3,104	3,244	3,272	2,714
Vốn chủ sở hữu	3,104	3,244	3,272	2,714
Vốn điều lệ	2,402	2,402	2,570	2,570
Kinh phí và quỹ khác	0	0	0	0