

KẾT QUẢ KINH DOANH NĂM 2023 (TN1)

CTCP Rox Key Holdings

Ngày	15,200 VNĐ		
29/12/2023			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	-4.4%	-4.4%	3.8%

DT thuần	2023
979	tỷ VNĐ
YoY: ▲ 79.0	8.8%

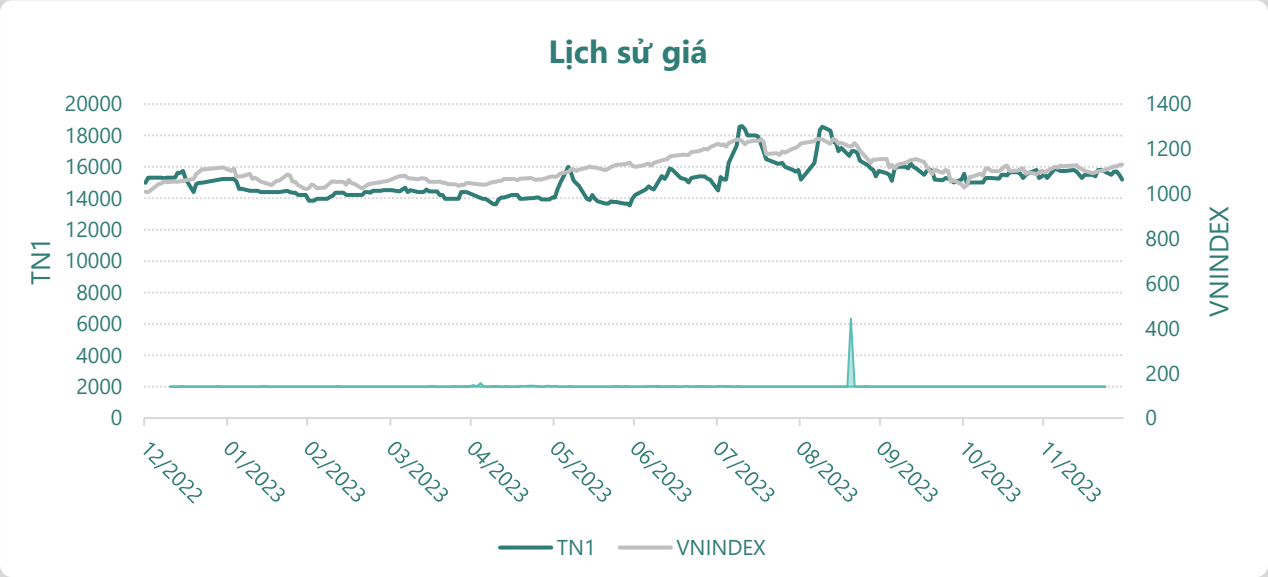
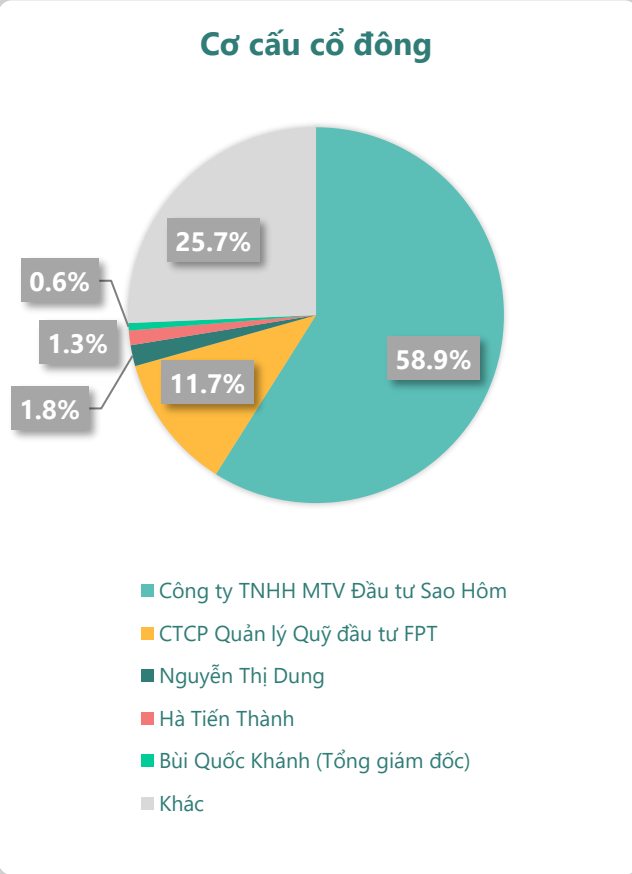
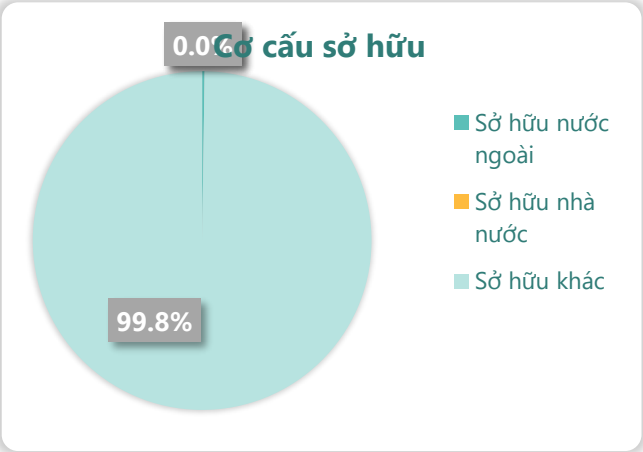
LN thuần	2023
74.6	tỷ VNĐ
YoY: ▼24.3	-24.5%

LN sau thuế	2023
51.8	tỷ VNĐ
YoY: ▼3.60	-6.4%

Tỷ suất lãi EBIT	2023
12.5%	
YoY: +/-▼ 1.7%	

ROE	2023
5.6%	
YoY: +/-▼ 0.4%	

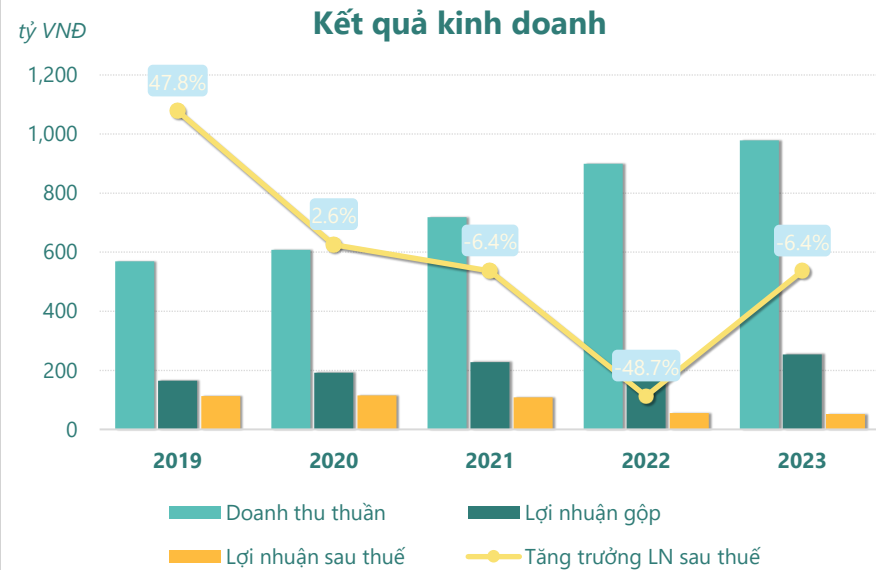
Sàn giao dịch	HSX
Khoảng giá 52 tuần	13,543 - 18,600
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	755
Số lượng CPLH (CP)	49,665,950
KLGD BQ 20 phiên (CP)	915
Sở hữu nước ngoài	0.2%
Beta	0.21
EPS	1,063
P/E	14.3



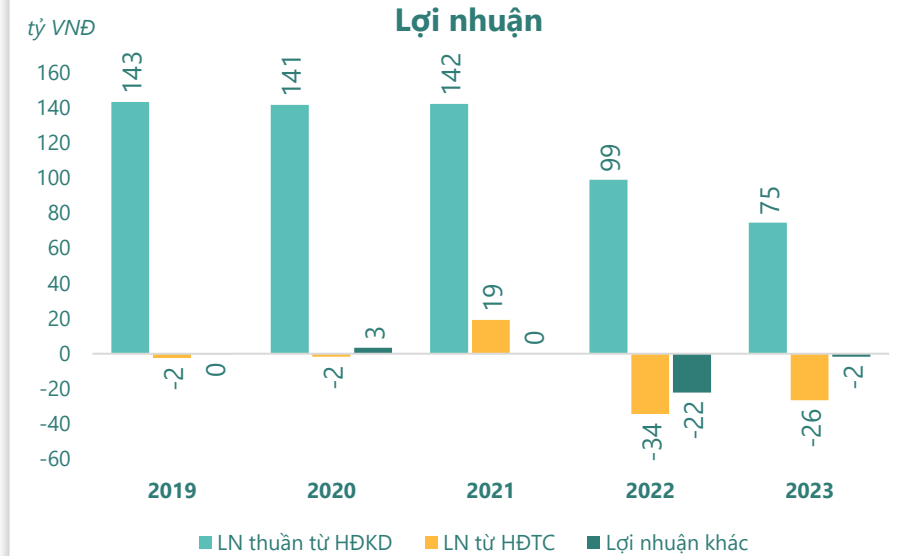
Năm **2023**, **TN1** ghi nhận doanh thu thuần **978.9** tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế **51.84** tỷ đồng, lần lượt **tăng 8.80%** và **giảm 6.40%** so với năm trước.

Kết quả kinh doanh chưa được cải thiện, với sự sụt giảm của lợi nhuận sau thuế. Với **ROE** bằng **5.62%** cho thấy công ty cần cải thiện hiệu quả hoạt động và quản lý tài chính hiệu quả.

KẾT QUẢ KINH DOANH

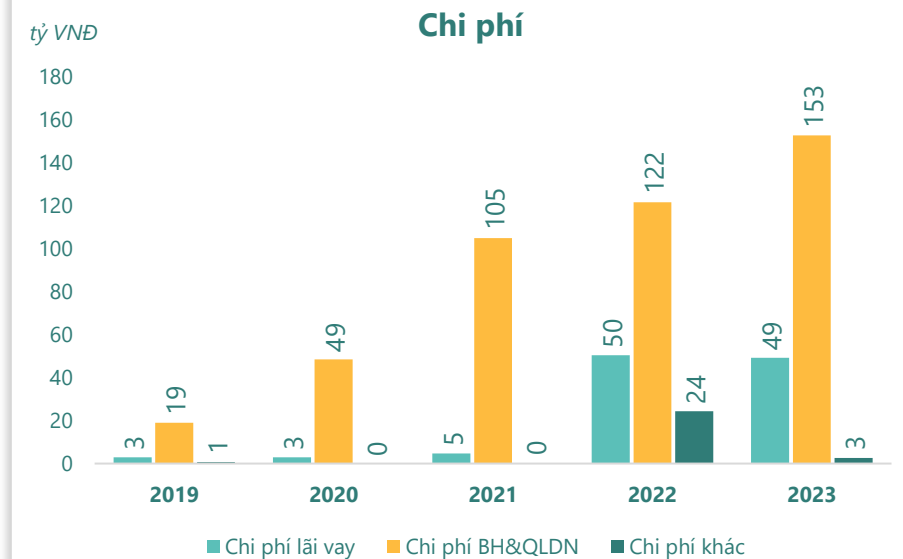
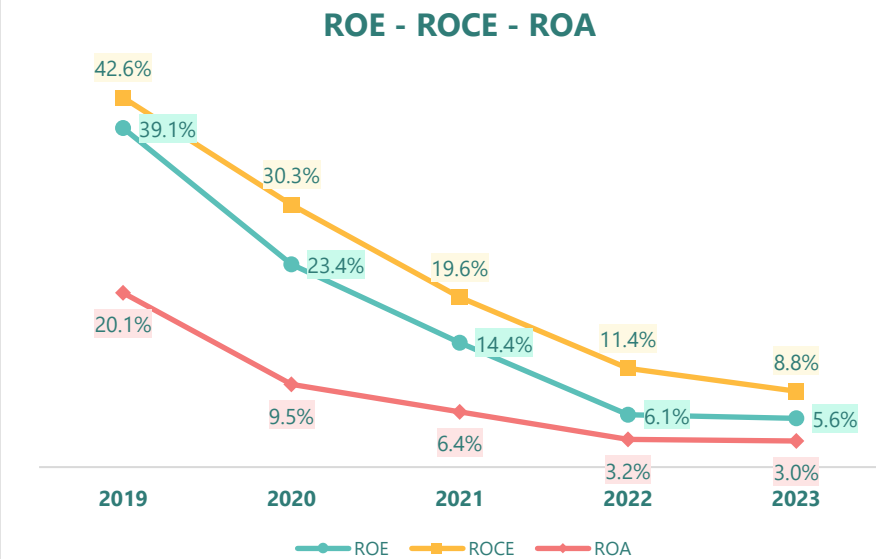


Năm **2023**, TN1 có **lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh** đạt **74.62** tỷ đồng, **giảm đi 24.23** tỷ so với năm trước. Và thấp hơn mức bình quân lợi nhuận thuần 5 năm (120.0 tỷ đồng) là 45.41 tỷ đồng. Cho thấy xu hướng không tích cực từ hoạt động kinh doanh, cần điều chỉnh chiến lược để hoạt động kinh doanh phục hồi.



Chi phí lãi vay giảm xuống so với năm trước, còn **49.23** tỷ đồng. Nhưng **chi phí bán hàng và quản lý doanh nghiệp tăng lên**, ở mức **152.8** tỷ đồng. Bên cạnh đó, **chi phí khác bằng 2.59** tỷ đồng, **giảm xuống** so với năm trước.

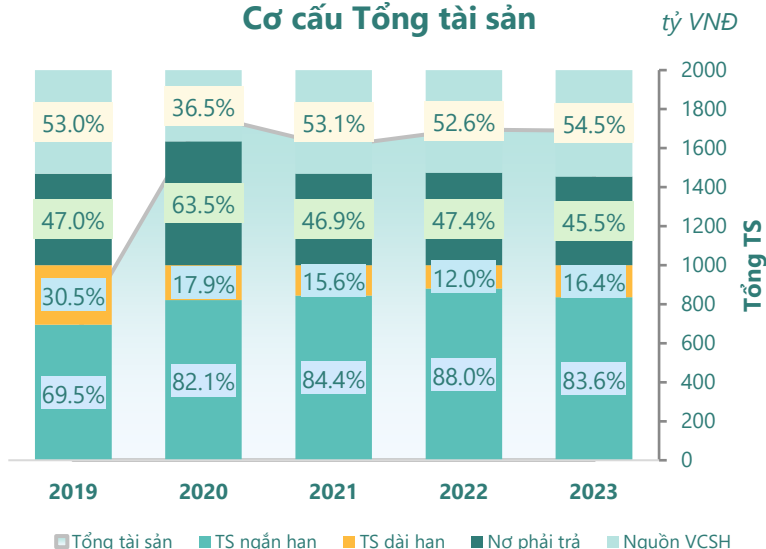
ROE của TN1 năm 2023 **giảm** so với năm trước còn **5.62%**, đây là mức **ROE thấp nhất** trong vòng 5 năm gần đây.





TÀI SẢN - NGUỒN VỐN

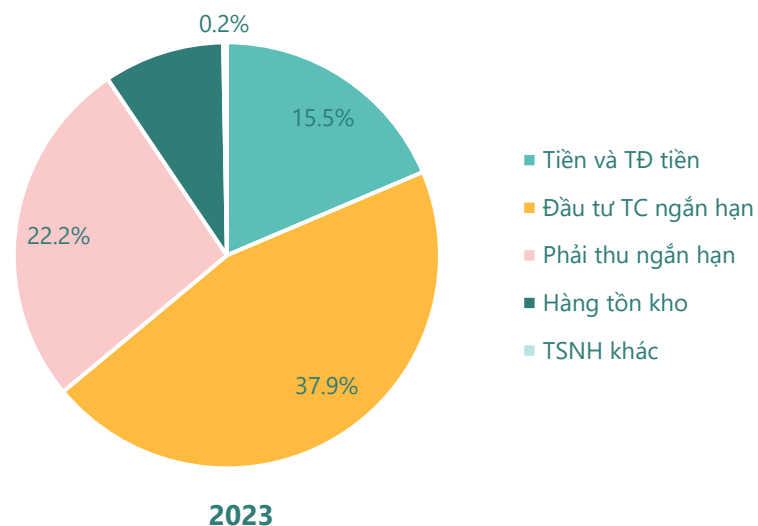
Cơ cấu Tổng tài sản



Tổng tài sản của **TN1** năm 2023 đạt **1,689** tỷ đồng, giảm **0.40%** so với năm trước. Trong đó, tỷ trọng của tài sản ngắn hạn trong Tổng tài sản là 83.6%, lớn hơn tài sản dài hạn. Cơ cấu Nguồn vốn có sự khá cân bằng khi tỷ trọng của nợ phải trả và vốn chủ sở hữu lần lượt là 45.5% và 54.5%.

Cần phân tích cụ thể sự thay đổi giá trị cũng như cơ cấu tổng tài sản những năm gần đây.

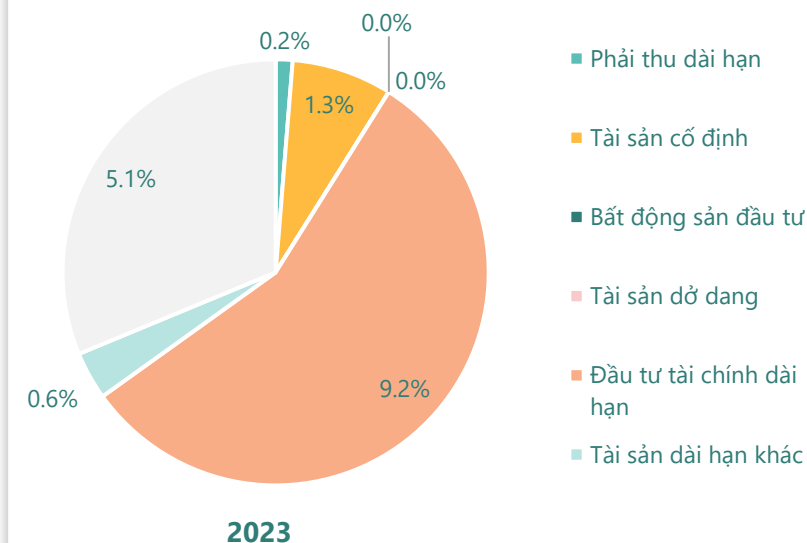
Cơ cấu Tài sản ngắn hạn/Tổng TS



Tài sản ngắn hạn của TN1 năm 2023 giảm **5.46%** so với năm trước, đạt **1,411** tỷ đồng. Cùng với đó, tỷ trọng tài sản ngắn hạn giảm xuống so với năm trước chiếm **83.6%** tổng tài sản. Trong đó, **đầu tư tài chính ngắn hạn** chiếm tỷ trọng lớn nhất **37.9%**, tiếp đến là phải thu ngắn hạn chiếm 22.2% 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

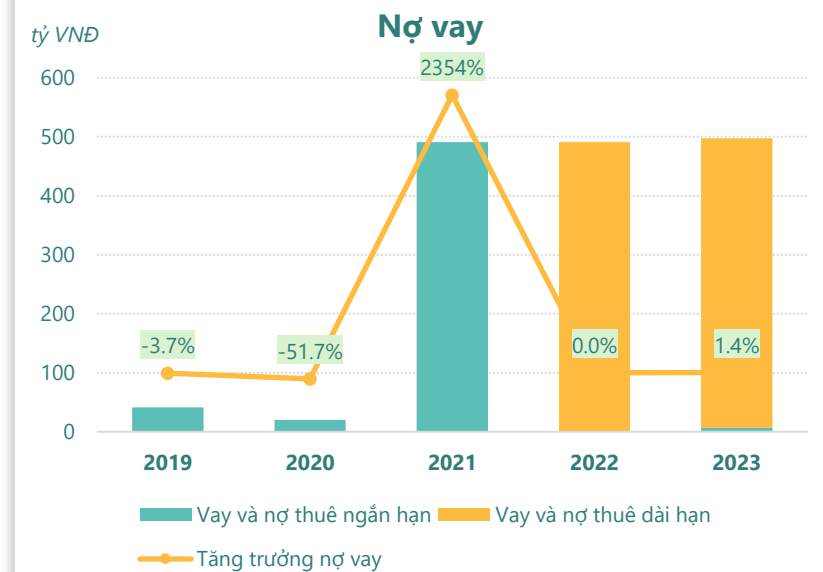
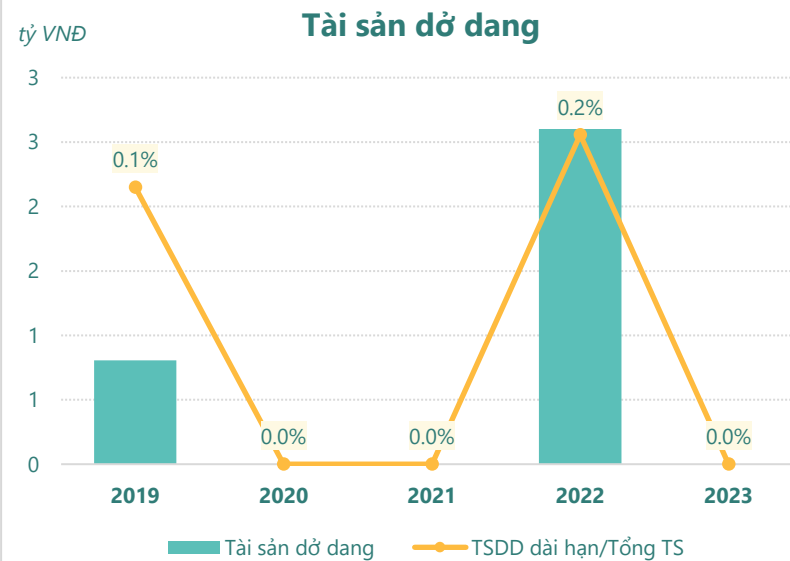
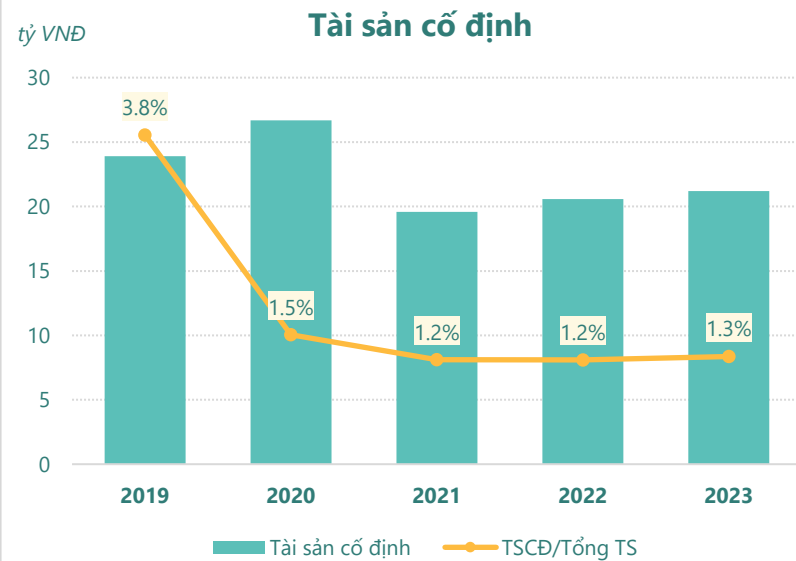
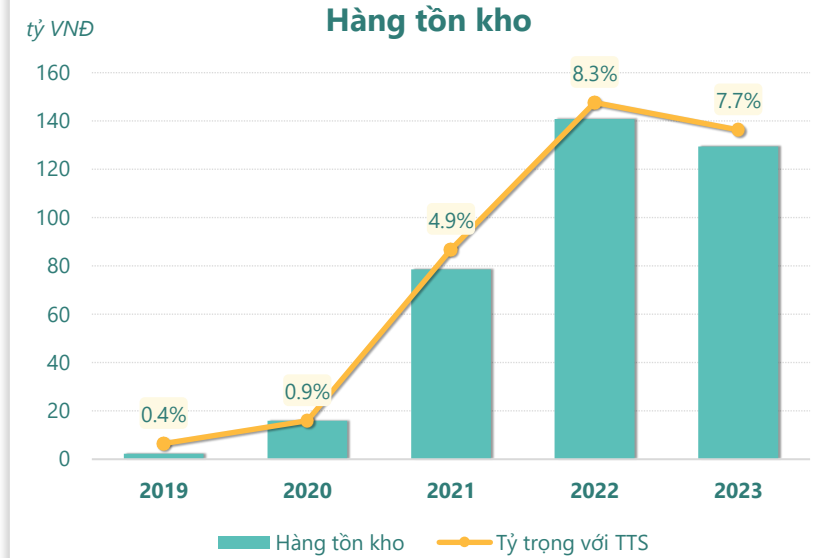
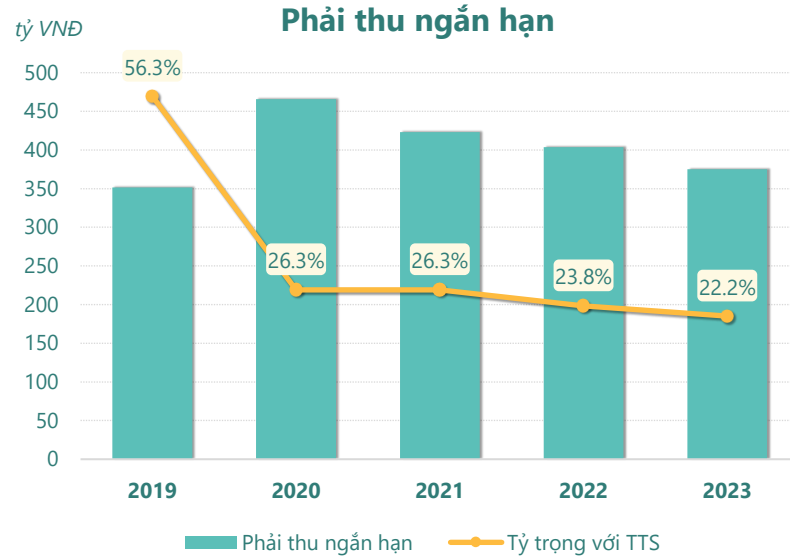
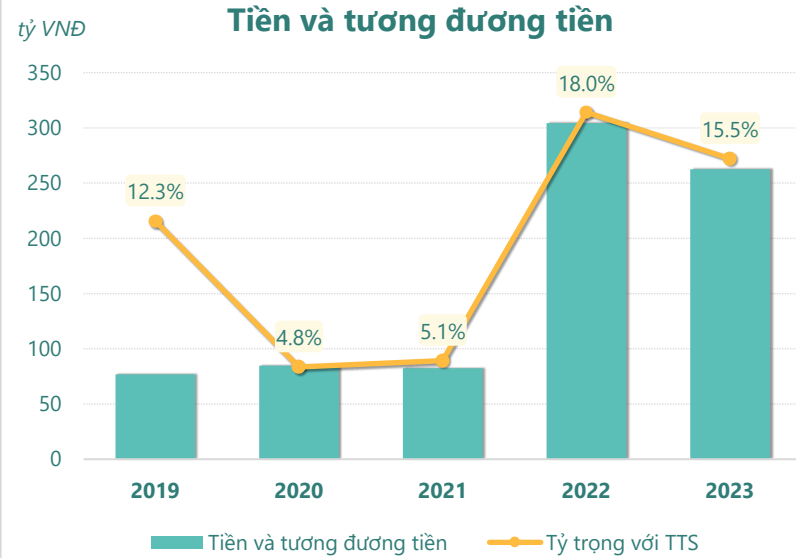


Tài sản dài hạn tăng trưởng **36.8%** so với năm trước và đạt **277.7** tỷ đồng. Tương ứng chiếm **16.4%** tổng tài sản, tăng lên so với năm trước. Trong đó **đầu tư tài chính dài hạn** chiếm cao nhất **9.24%**, sau đó là lợi thế thương mại chiếm 5.14%.

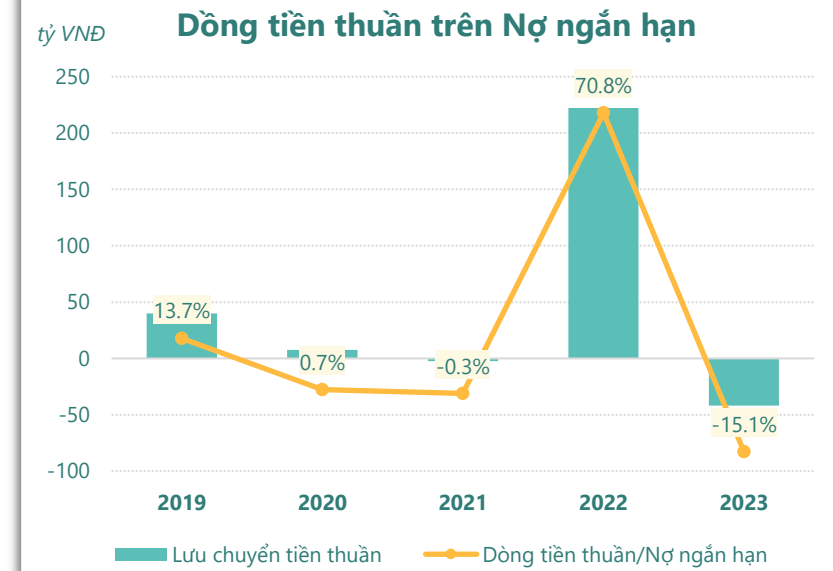
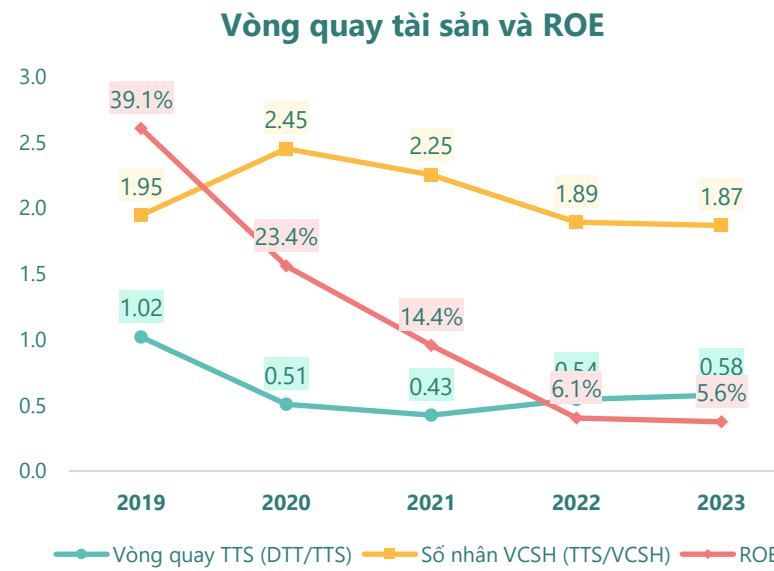
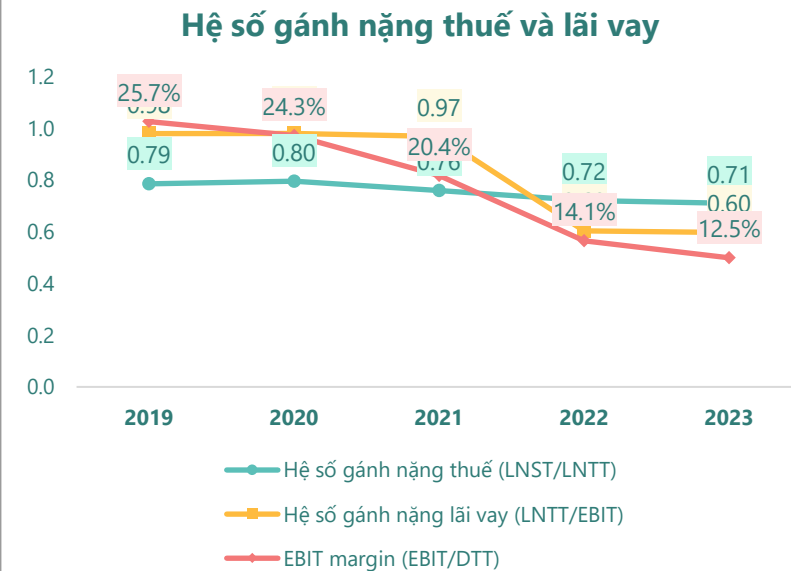
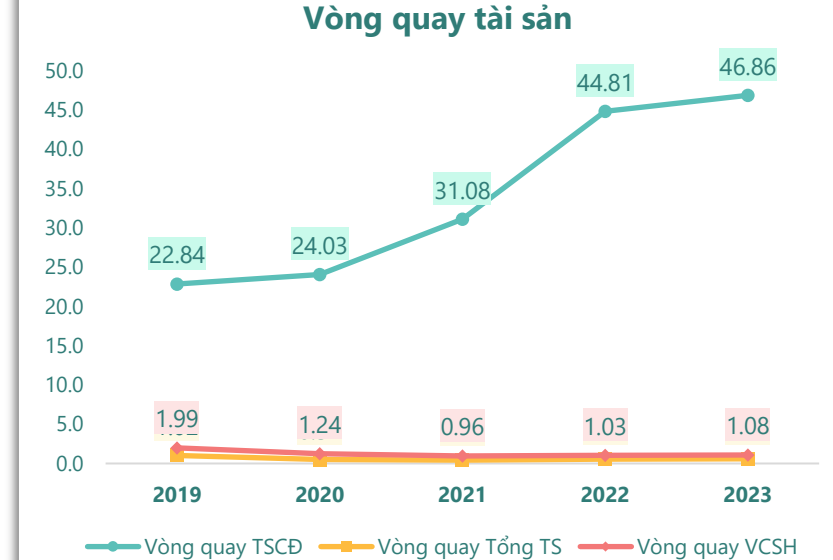
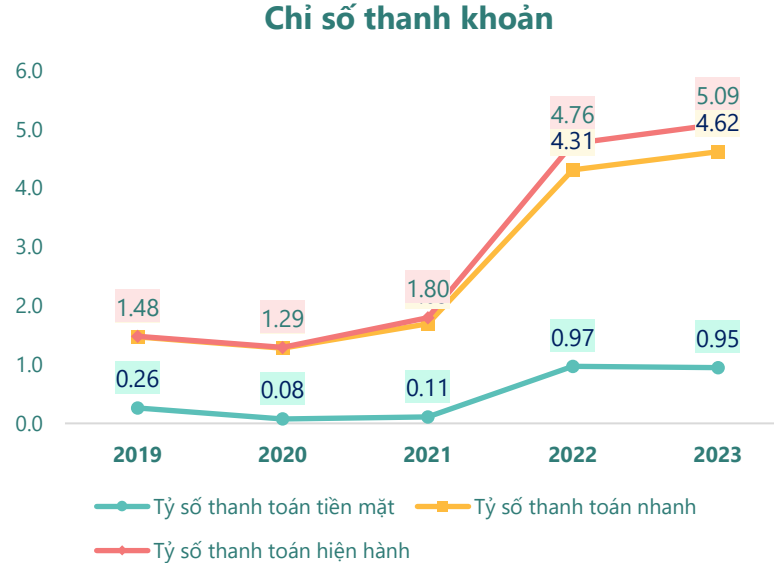
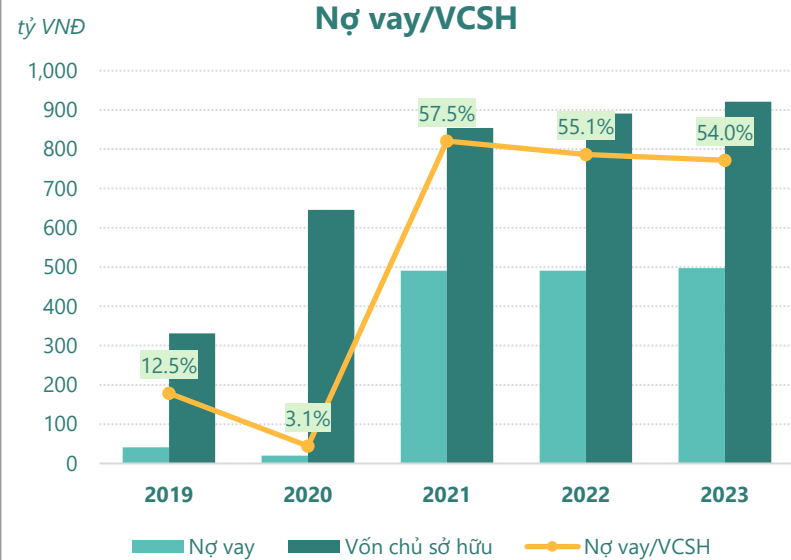
Phân tích cơ cấu tài sản dài hạn giúp đánh giá khả năng sinh lợi dài hạn, khả năng chi trả nợ dài hạn và khả năng tạo ra giá trị cho cổ đông. Cần đánh giá tổng quan với các doanh nghiệp cùng ngành để đưa ra kết luận tốt hơn.



TÀI SẢN - NGUỒN VỐN



HIỆU QUẢ HOẠT ĐỘNG



KẾT QUẢ KINH DOANH

(tỷ VNĐ)

	2020	2021	2022	2023
Doanh thu thuần	608	719	900	979
Giá vốn hàng bán	416	491	645	725
Lợi nhuận gộp	192	228	255	254
Doanh thu HĐTC	1.20	24.3	51.8	22.9
Chi phí TC	2.89	5.04	86.1	49.3
Chi phí lãi vay	2.89	4.65	50.4	49.2
LN trong công ty LKLD	0	0	0	0
Chi phí bán hàng	0.68	0.23	0.43	15.1
Chi phí QLDN	47.9	105	121	138
LN thuần từ HĐKD	141	142	98.9	74.6
Lợi nhuận khác	3.44	0.22	-22.0	-1.63
LN trước thuế	145	142	76.8	73.0
Lợi nhuận sau thuế	115	108	55.4	51.8
LNST của CĐ cty mẹ	114	108	52.8	50.9

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ

(tỷ VNĐ)

	2020	2021	2022	2023
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	54.7	-543	123	57.5
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-25.5	26.1	118	-84.6
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	-21.5	515	-19.2	-14.8
Tiền đầu kỳ	76.9	84.5	82.2	304
Lưu chuyển tiền thuần	7.63	-2.29	222	-41.8
Ảnh hưởng tỷ giá	0	0	0	0
Tiền cuối kỳ	84.5	82.2	304	263

CÂN ĐỐI KẾ TOÁN

(tỷ VNĐ)

	2020	2021	2022	2023
Tổng tài sản	1,771	1,609	1,696	1,689
Tài sản ngắn hạn	1,455	1,358	1,493	1,411
Tiền và tương đương tiền	84.5	82.2	304	263
Đầu tư tài chính ngắn hạn	886	767	635	640
Phải thu ngắn hạn	466	423	404	375
Hàng tồn kho	15.9	78.6	141	129
Tài sản ngắn hạn khác	2.67	6.50	8.84	3.98
Tài sản dài hạn	316	251	203	278
Phải thu dài hạn	2.04	6.53	6.86	3.57
Tài sản cố định	26.7	19.6	20.6	21.2
Bất động sản đầu tư	0	0	0	0
Tài sản dở dang	0	0	2.60	0
Đầu tư tài chính dài hạn	154	92.5	58.0	156
Tài sản dài hạn khác	8.71	20.5	15.4	10.1
Lợi thế thương mại	125	112	99.5	86.8
Nợ phải trả	1,125	755	804	768
Nợ ngắn hạn	1,125	755	314	277
Vay và nợ thuê ngắn hạn	20.0	491	0	6.71
Phải trả người bán ngắn hạn	948	82.1	115	95.4
Nợ dài hạn	0	0	491	491
Vay và nợ thuê dài hạn	0	0	491	491
Nguồn vốn chủ sở hữu	646	854	891	921
Vốn chủ sở hữu	646	854	891	921
Vốn điều lệ	214	346	432	497
Kinh phí và quỹ khác	0	0	0	0