

KẾT QUẢ KINH DOANH NĂM 2023 (CMI)

CTCP CMISTONE Việt Nam

Ngày 29/12/2023	1,300 VNĐ		
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	-	-	-

DT thuần 2023
14.6
tỷ VNĐ
YoY: ▼12.6 -46.4%

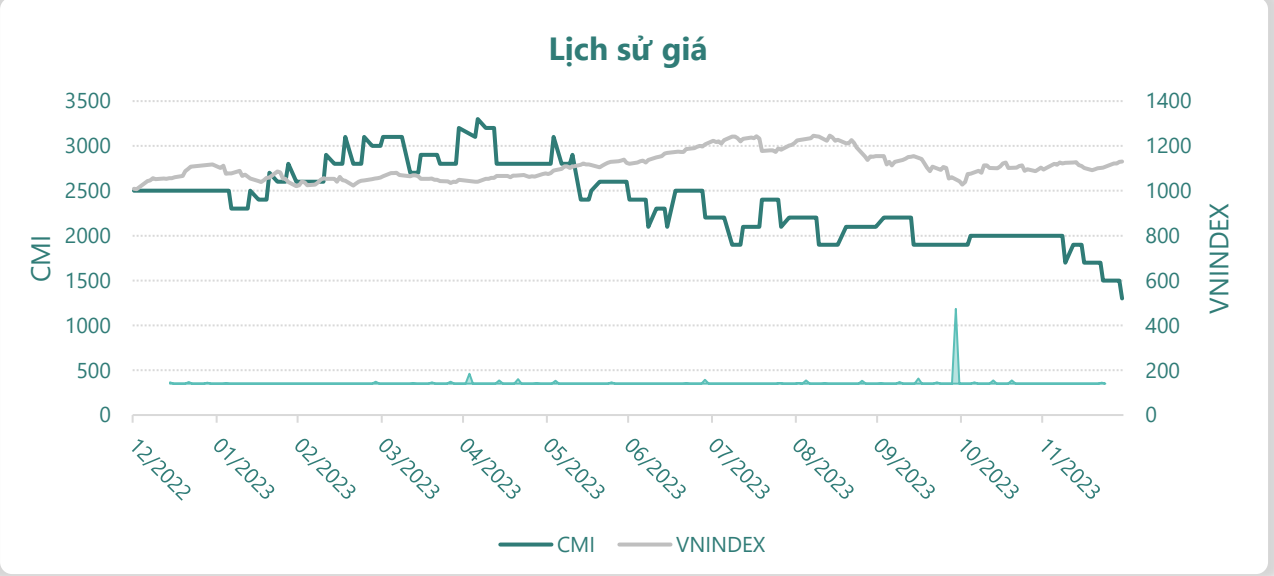
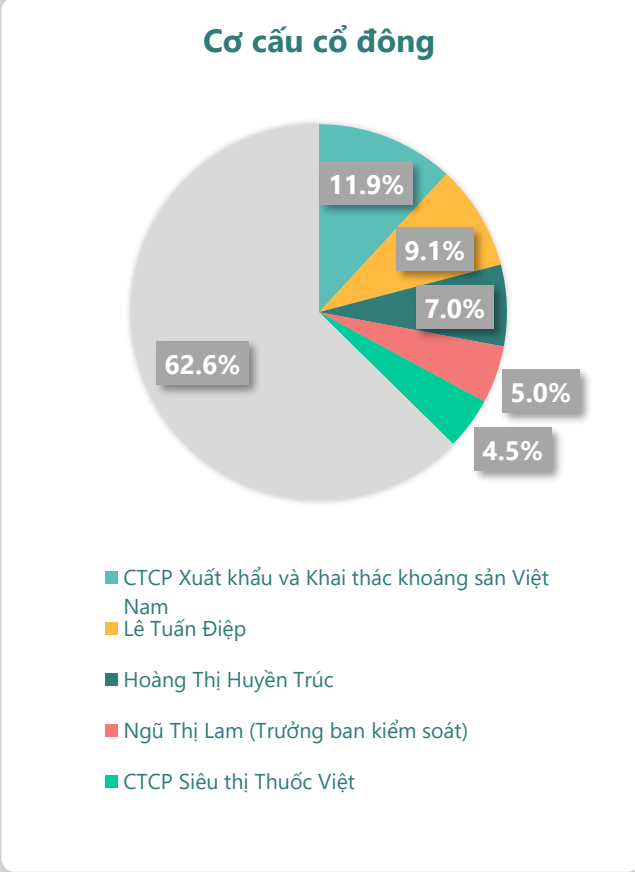
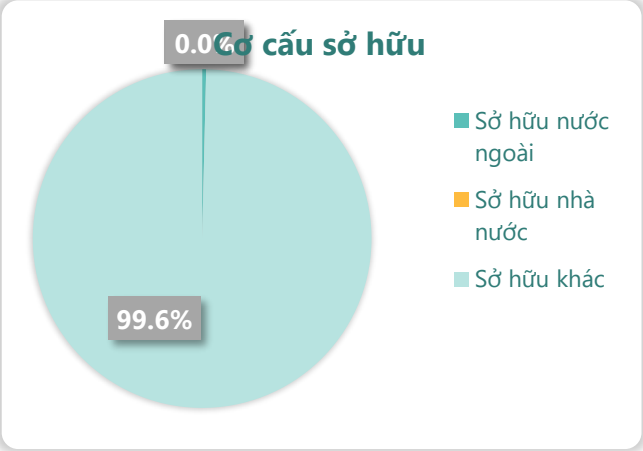
LN thuần 2023
-3.01
tỷ VNĐ
YoY: ▼41.6 -108%

LN sau thuế 2023
-10.1
tỷ VNĐ
YoY: ▼40.3 -133%

Tỷ suất lãi EBIT 2023
-1.4%
YoY: +/-▼ 149%

ROE 2023
11.8%
YoY: +/-▲ 43.5%

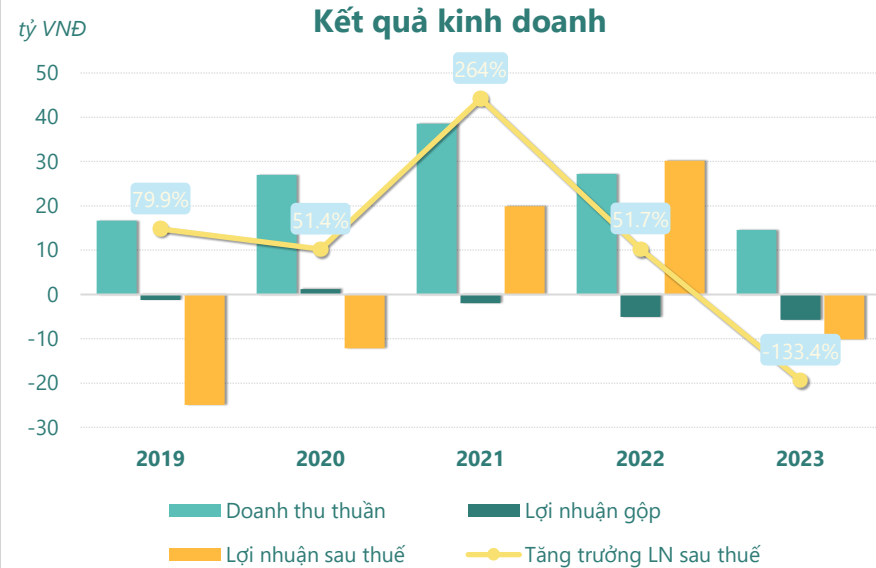
Sàn giao dịch	UPCOM
Khoảng giá 52 tuần	1,300 - 3,300
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	21
Số lượng CPLH (CP)	16,000,000
KLGD BQ 20 phiên (CP)	1,485
Sở hữu nước ngoài	0.4%
Beta	(0.57)
EPS	-427
P/E	-3.0



Kết quả kinh doanh **CMI** năm **2023**, doanh thu thuần **giảm mạnh 46.4%** chỉ còn **14.56** tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế **giảm mạnh 133%** chỉ còn **-10.09** tỷ đồng.

Sự sụt giảm về doanh thu cùng với lợi nhuận âm, dẫn đến **ROE** bằng 11.8% là dấu hiệu cảnh báo của tình hình kinh doanh đang xấu đi.

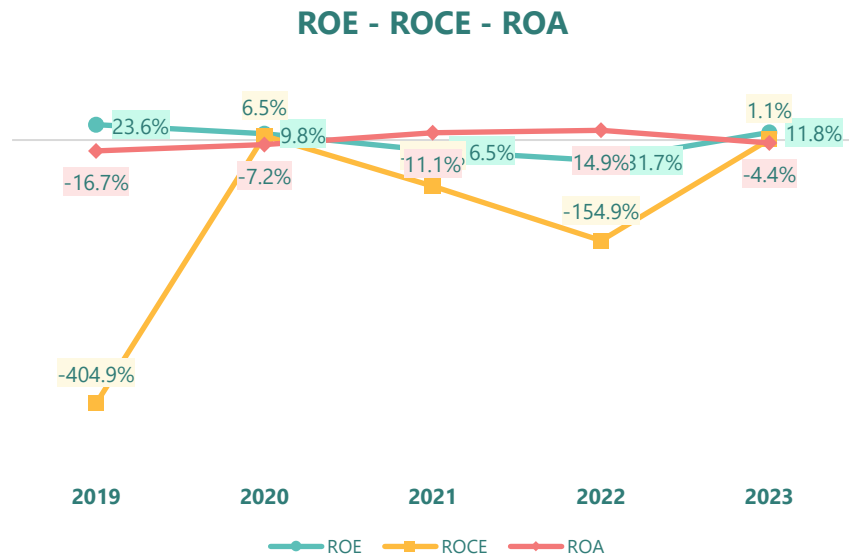
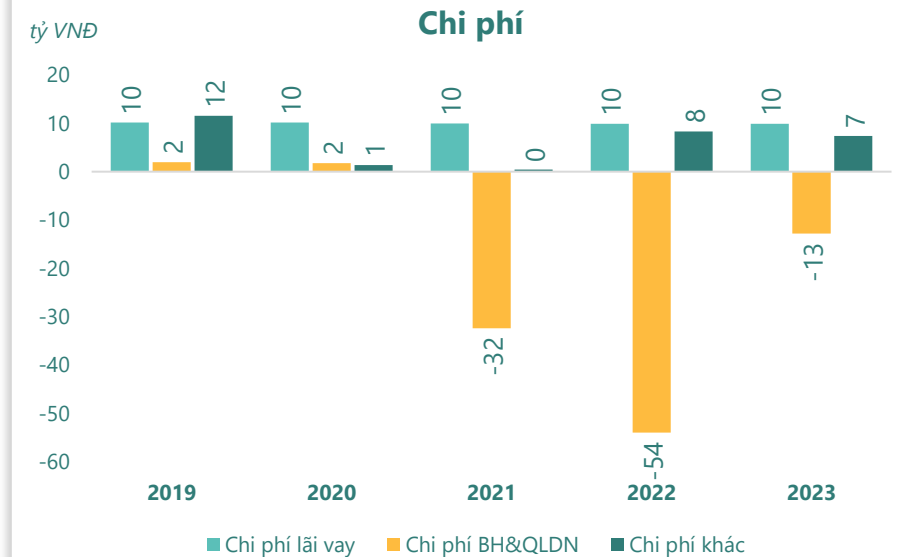
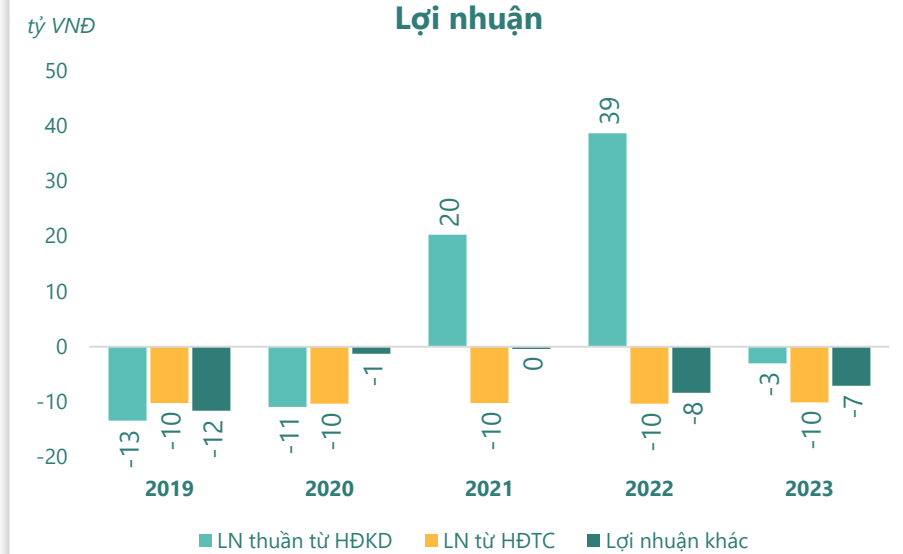
KẾT QUẢ KINH DOANH



Lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh của CMI năm 2023 giảm đi 41.62 tỷ so với năm trước, ghi nhận khoản lỗ 3.01 tỷ đồng. Khoản lỗ lớn nhất từ hoạt động kinh doanh trong 5 năm trở lại đây ghi nhận vào năm 2019 là 13.38 tỷ đồng. Cho thấy dấu hiệu tiêu cực trong hoạt động kinh doanh của công ty trong những năm gần đây.

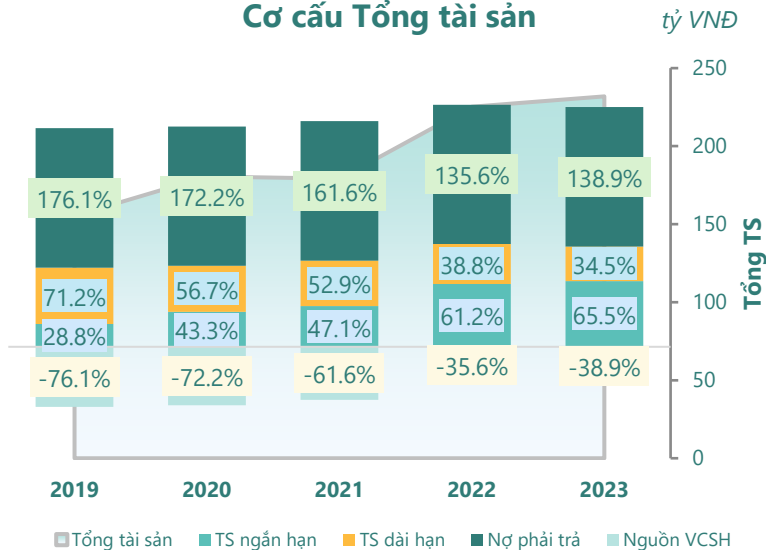
Chi phí lãi vay giảm xuống so với năm trước, còn 9.89 tỷ đồng. Nhưng **chi phí bán hàng và quản lý doanh nghiệp tăng lên**, ở mức -12.82 tỷ đồng. Bên cạnh đó, **chi phí khác bằng 7.40 tỷ đồng, giảm xuống** so với năm trước.

ROE của CMI năm 2023 **tăng trưởng** so với năm trước đạt giá trị bằng 11.8%, **cao hơn mức bình quân** trong vòng 5 năm gần đây.

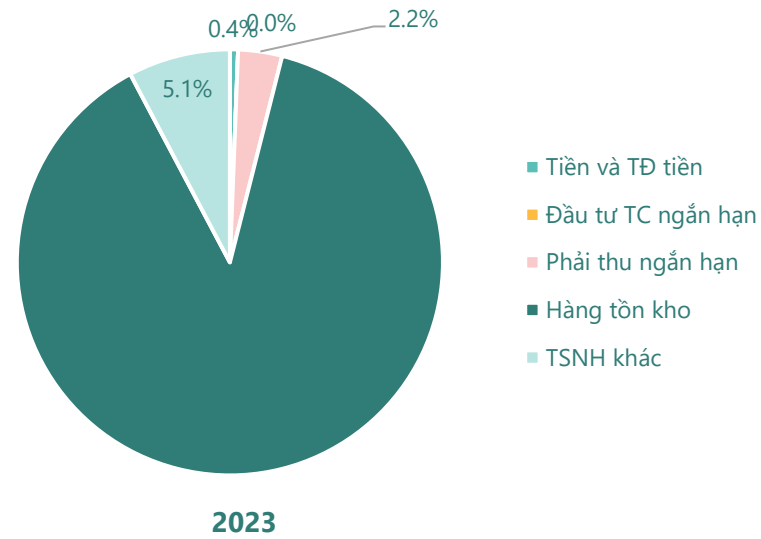


TÀI SẢN - NGUỒN VỐN

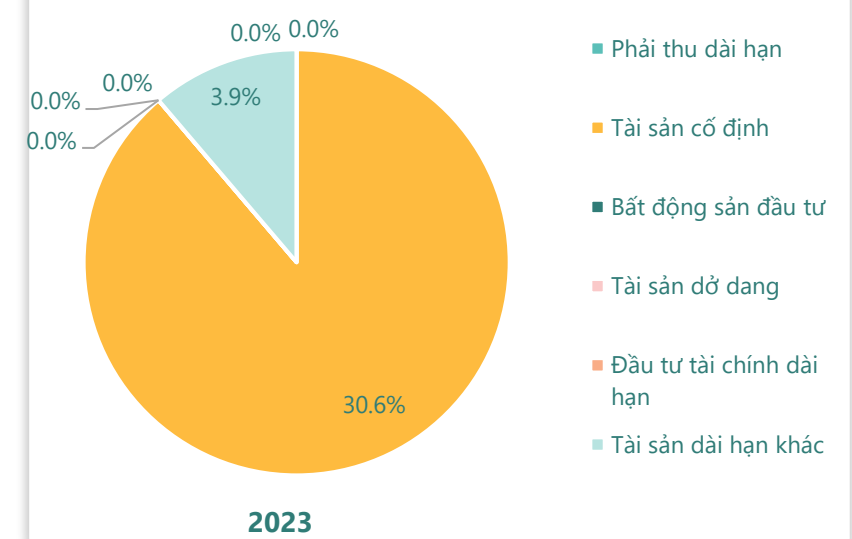
Cơ cấu Tổng tài sản



Cơ cấu Tài sản ngắn hạn/Tổng TS



Cơ cấu Tài sản dài hạn/Tổng TS



Tổng tài sản của **CMI** năm 2023 tăng trưởng **2.99%** so với năm trước, đạt **231.9** tỷ đồng. Trong đó, tỷ trọng của tài sản ngắn hạn trong Tổng tài sản là 65.5%, lớn hơn tài sản dài hạn. Với cơ cấu Nguồn vốn, nợ phải trả chiếm tỷ trọng là 139%, 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.

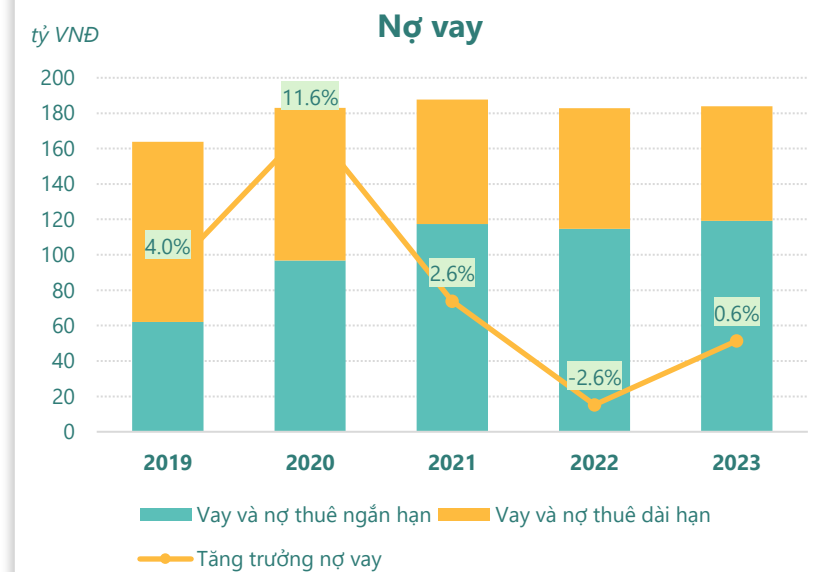
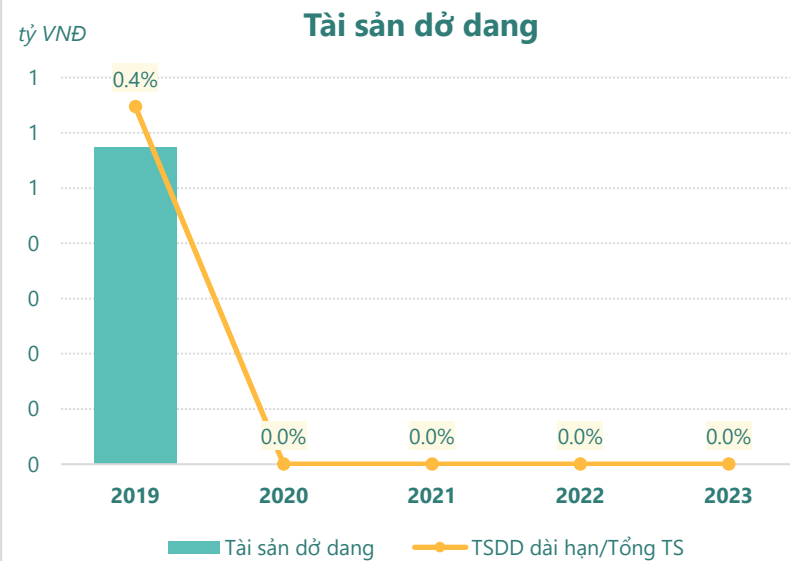
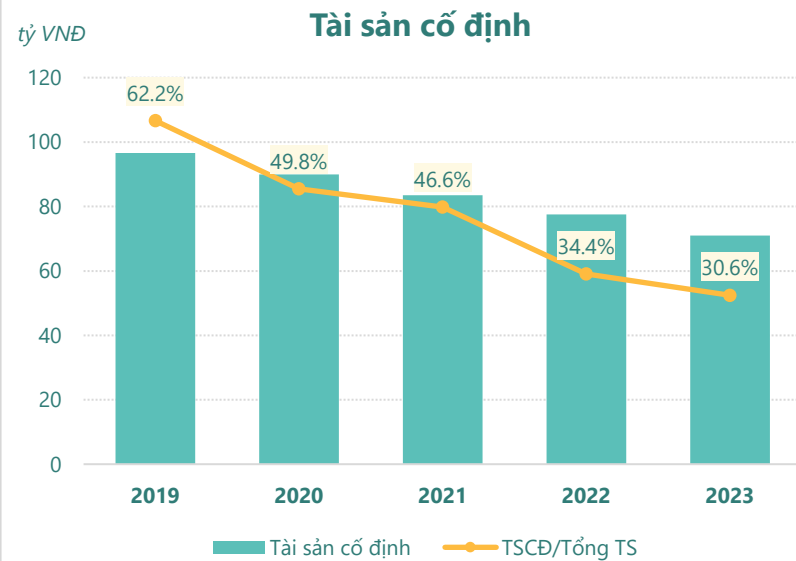
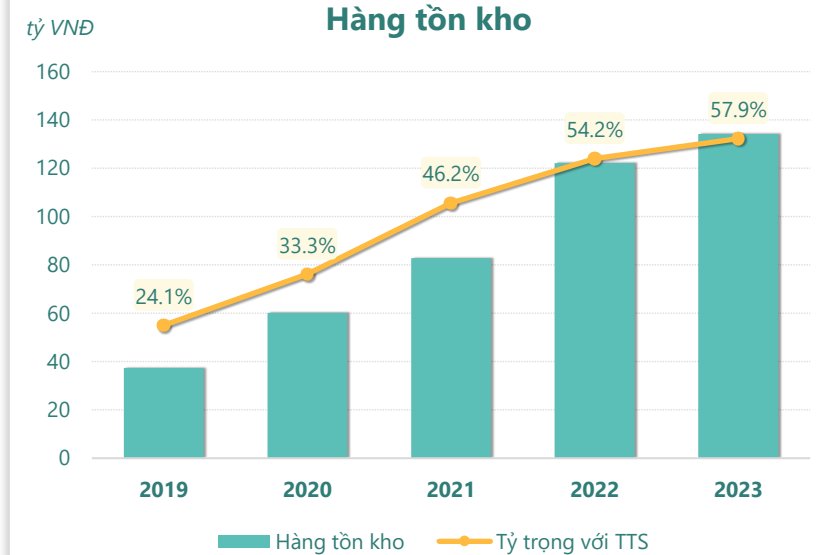
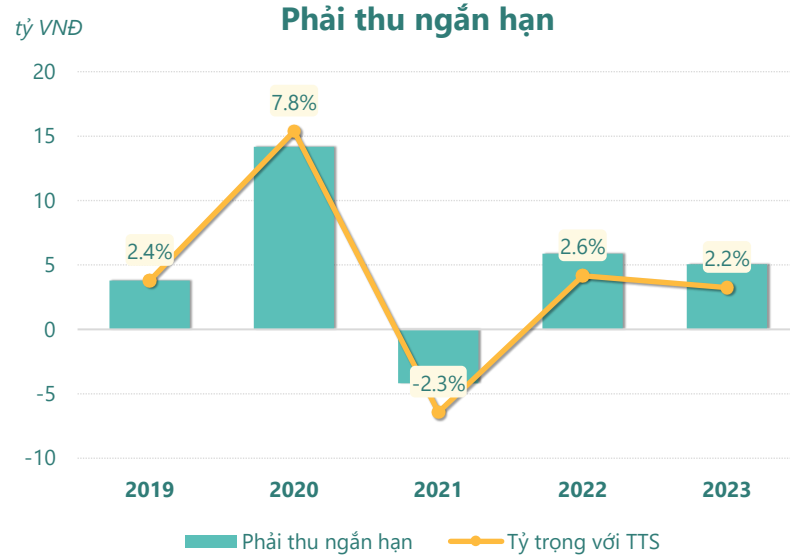
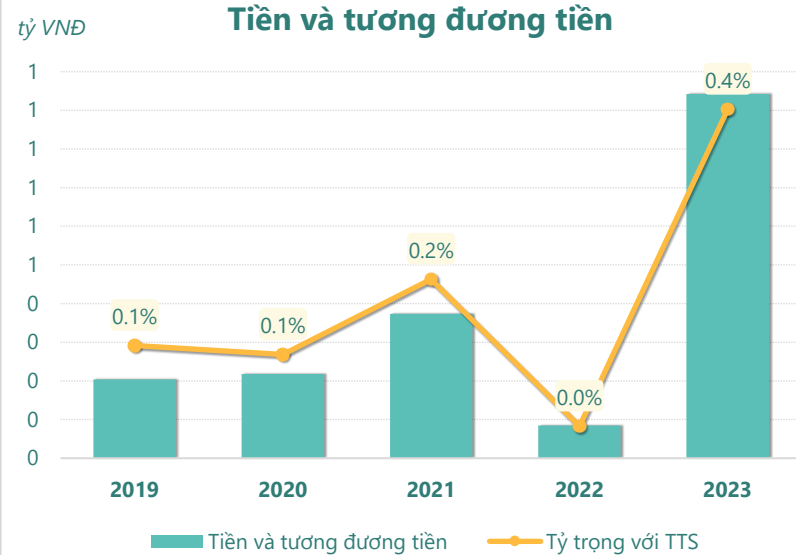
Tài sản ngắn hạn năm 2023 của CMI đạt **152.0** tỷ đồng, tăng trưởng **10.4%** so với năm trước. Cùng với đó, tỷ trọng tài sản ngắn hạn tăng lên so với năm trước chiếm **65.5%** tổng tài sản. Trong đó, **hàng tồn kho** chiếm tỷ trọng lớn nhất **57.9%**, tiếp đến là tài sản ngắn hạn khác chiếm 5.08% trên 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.

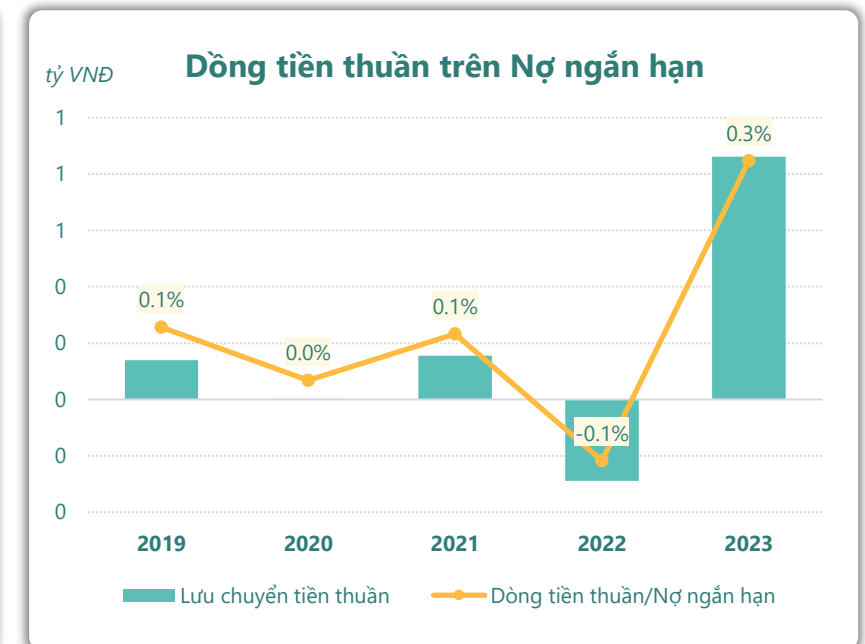
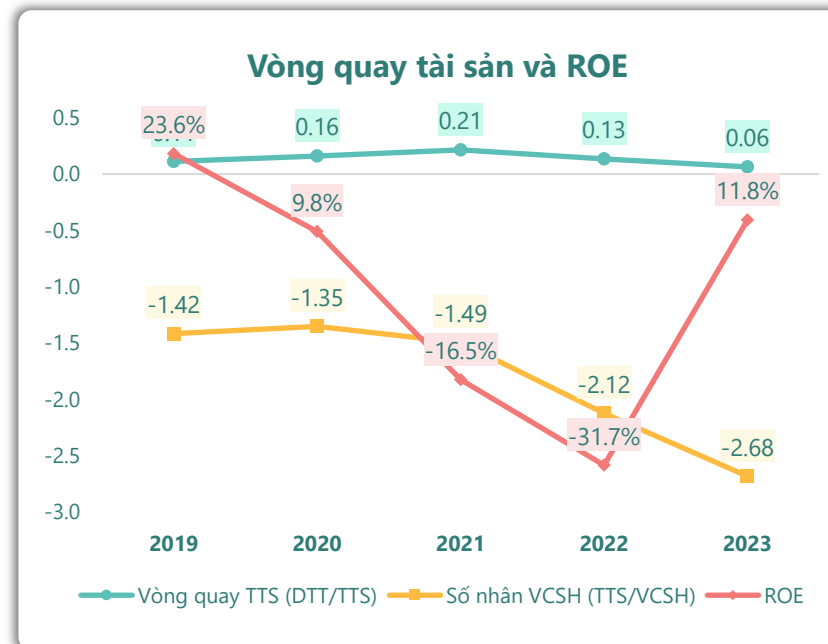
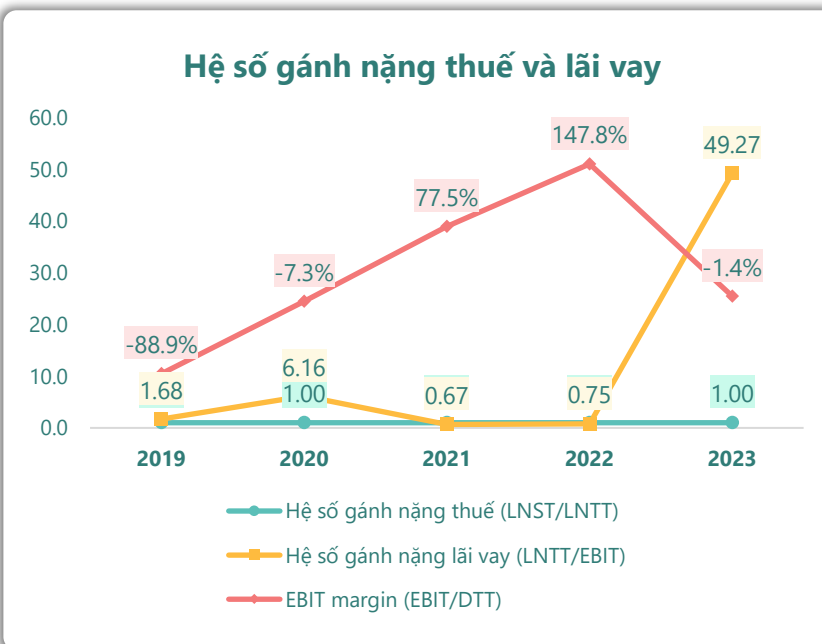
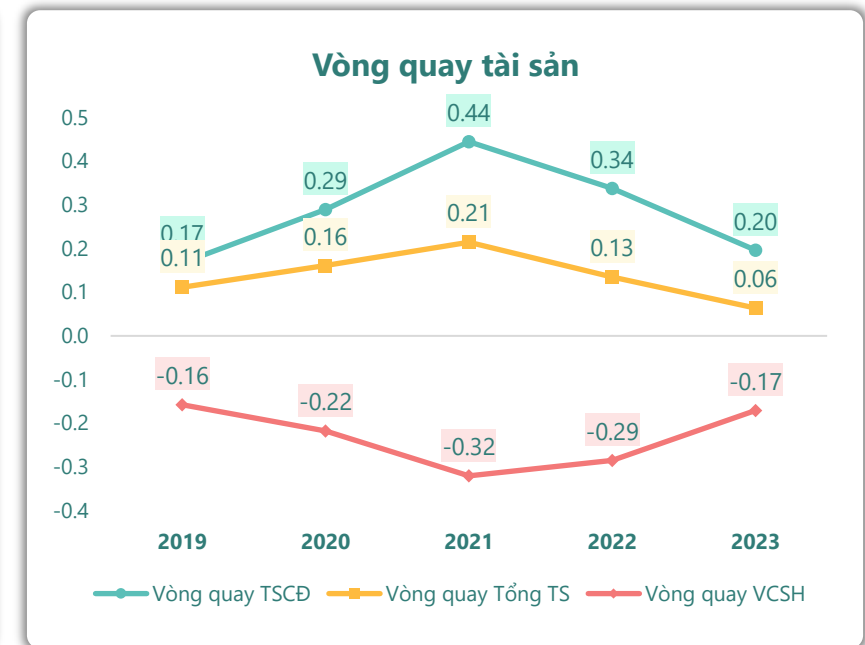
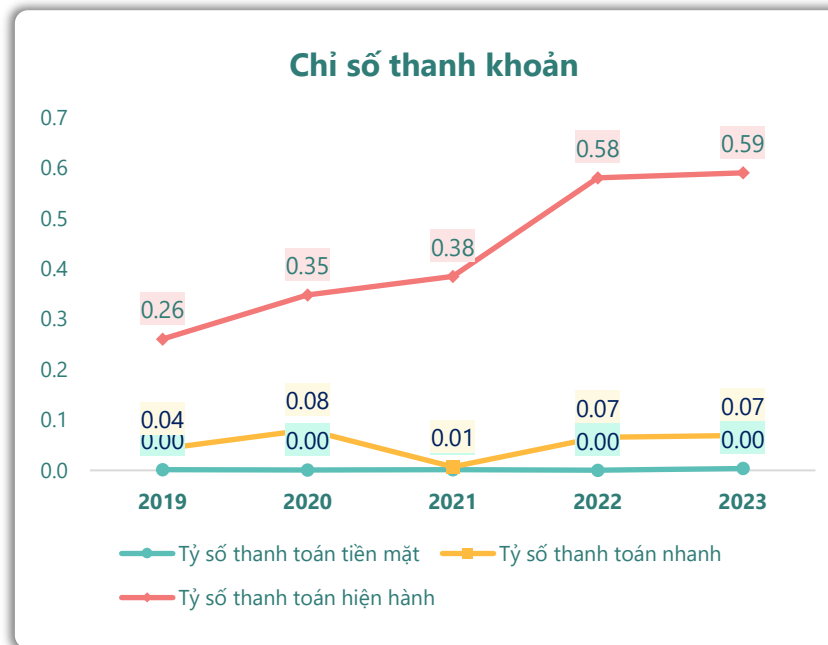
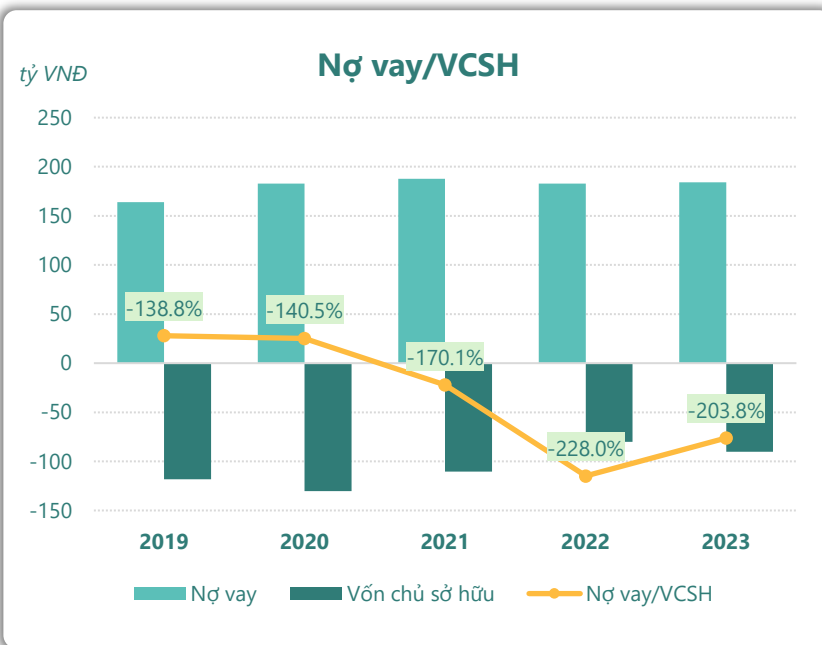
Tài sản dài hạn đạt **79.90** tỷ đồng giảm **8.63%** so với năm trước. Dẫn đến, tỷ trọng trên tổng tài sản giảm còn **34.5%**. Trong đó **tài sản cố định** chiếm cao nhất **30.6%**, sau đó là tài sản dài hạn khác chiếm 3.87%.

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	27.0	38.6	27.2	14.6
Giá vốn hàng bán	25.8	40.6	32.3	20.3
Lợi nhuận gộp	1.21	-1.99	-5.09	-5.75
Doanh thu HĐTC	0.01	0.00	0.07	0.04
Chi phí TC	10.3	10.2	10.4	10.1
Chi phí lãi vay	10.2	10.00	9.91	9.89
LN trong công ty LKLD	0	0	0	0
Chi phí bán hàng	0.64	1.62	2.00	0.63
Chi phí QLDN	1.14	-34.0	-56.0	-13.4
LN thuần từ HĐKD	-10.9	20.3	38.6	-3.01
Lợi nhuận khác	-1.28	-0.38	-8.35	-7.08
LN trước thuế	-12.1	19.9	30.3	-10.1
Lợi nhuận sau thuế	-12.1	19.9	30.2	-10.1
LNST của CĐ cty mẹ	-12.1	19.9	30.2	-10.1

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ

(tỷ VNĐ)

	2020	2021	2022	2023
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	-19.0	-5.25	4.84	-0.48
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-0.05	-0.27	-0.19	0.20
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	19.0	5.68	-4.94	1.15
Tiền đầu kỳ	0.20	0.22	0.37	0.08
Lưu chuyển tiền thuần	0.00	0.16	-0.29	0.86
Ảnh hưởng tỷ giá	0.01	0	0	0.00
Tiền cuối kỳ	0.22	0.37	0.08	0.94

CÂN ĐỐI KẾ TOÁN

(tỷ VNĐ)

	2020	2021	2022	2023
Tổng tài sản	180	179	225	232
Tài sản ngắn hạn	78.2	84.3	138	152
Tiền và tương đương tiền	0.22	0.37	0.08	0.94
Đầu tư tài chính ngắn hạn	0	0	0	0
Phải thu ngắn hạn	14.2	-4.18	5.87	5.07
Hàng tồn kho	60.1	82.8	122	134
Tài sản ngắn hạn khác	3.70	5.35	9.62	11.8
Tài sản dài hạn	102	94.9	87.5	79.9
Phải thu dài hạn	0.45	0.45	0	0
Tài sản cố định	89.9	83.5	77.5	70.9
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
Tài sản dài hạn khác	11.9	10.9	9.93	8.97
Lợi thế thương mại	0	0	0	0
Nợ phải trả	311	290	305	322
Nợ ngắn hạn	225	219	237	257
Vay và nợ thuê ngắn hạn	96.8	117	115	119
Phải trả người bán ngắn hạn	44.0	6.70	16.9	21.0
Nợ dài hạn	86.1	70.5	68.2	64.8
Vay và nợ thuê dài hạn	86.1	70.5	68.2	64.8
Nguồn vốn chủ sở hữu	-130	-110	-80.2	-90.3
Vốn chủ sở hữu	-130	-110	-80.2	-90.3
Vốn điều lệ	160	160	160	160
Kinh phí và quỹ khác	0	0	0	0