KẾT QUẢ KINH DOANH NĂM 2023 (ICF)

CTCP Đầu tư - Thương mại - Thuỷ Sản

Ngày 29/12/2023	2,500 VNĐ		
Thay đổi	*1 tháng*	*3 tháng*	*6 tháng*
	-3.8%	**4.2%**	**-**

DT thuần *2023*
48.9 *tỷ VNĐ*
YoY: ▼12.3| -20.0%

LN thuần *2023*
0.46 *tỷ VNĐ*
YoY: ▲ 0.74| 265%

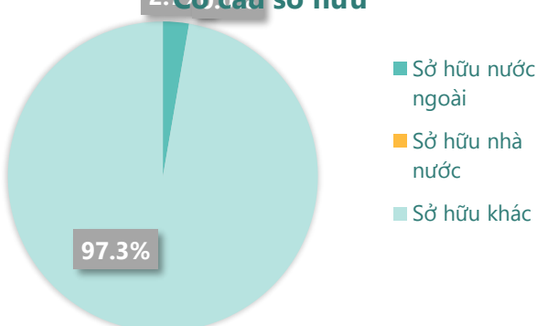
LN sau thuế *2023*
0.27 *tỷ VNĐ*
YoY: ▲ 1.18| 130%

Tỷ suất lãi EBIT *2023*
3.6%
YoY: +/-▲ 3.3%

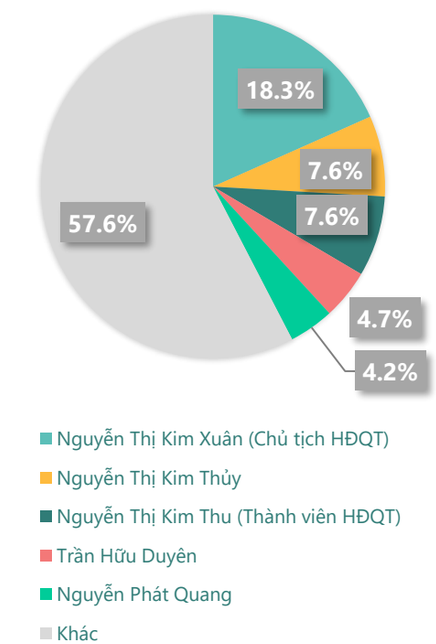
ROE *2023*
0.3%
YoY: +/-▲ 1.4%

Sàn giao dịch	UPCOM
Khoảng giá 52 tuần	1,400 - 3,500
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	32
Số lượng CPLH (CP)	12,807,000
KLGD BQ 20 phiên (CP)	87,980
Sở hữu nước ngoài	2.7%
Beta	2.40
EPS	22
P/E	111.5

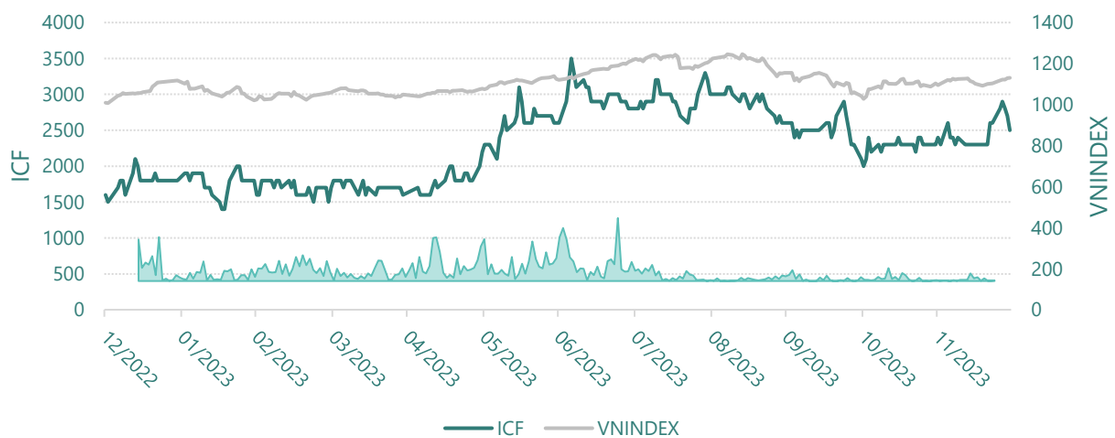
Cơ cấu sở hữu



Cơ cấu cổ đông



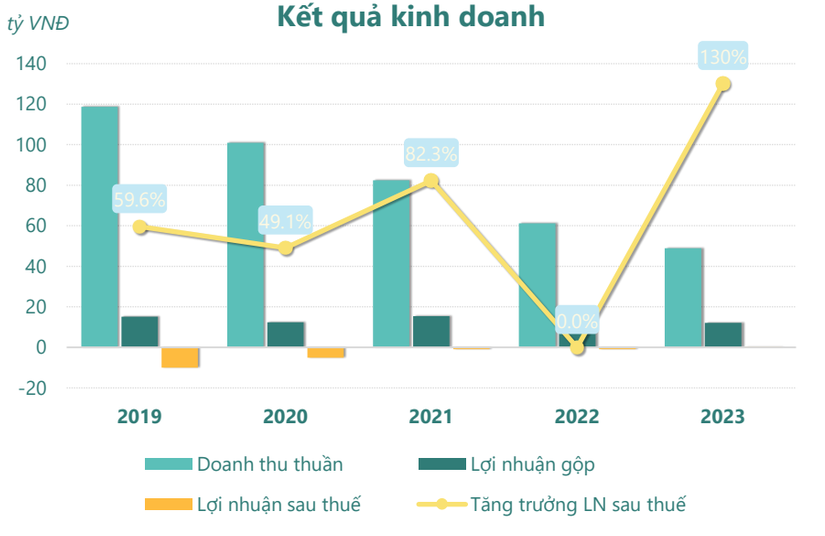
Lịch sử giá

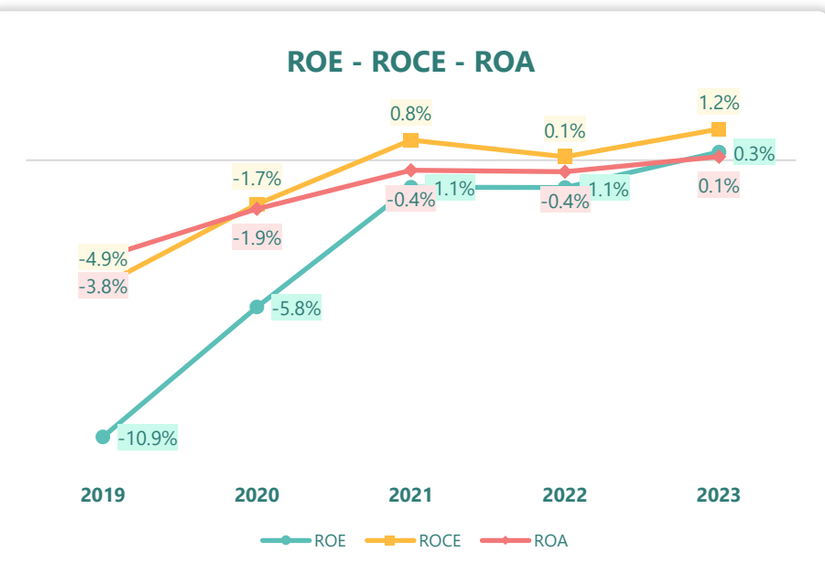


Năm **2023**, **ICF** ghi nhận doanh thu thuần **48.95** tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế **0.27** tỷ đồng, lần lượt **giảm 20.0%** và **tăng 130%** so với năm trước.

Lợi nhuận sau thuế bằng 0 cho thấy doanh nghiệp đang gặp khó khăn trong việc tạo ra lợi nhuận hoặc đang gặp phải các thách thức tài chính.

KẾT QUẢ KINH DOANH

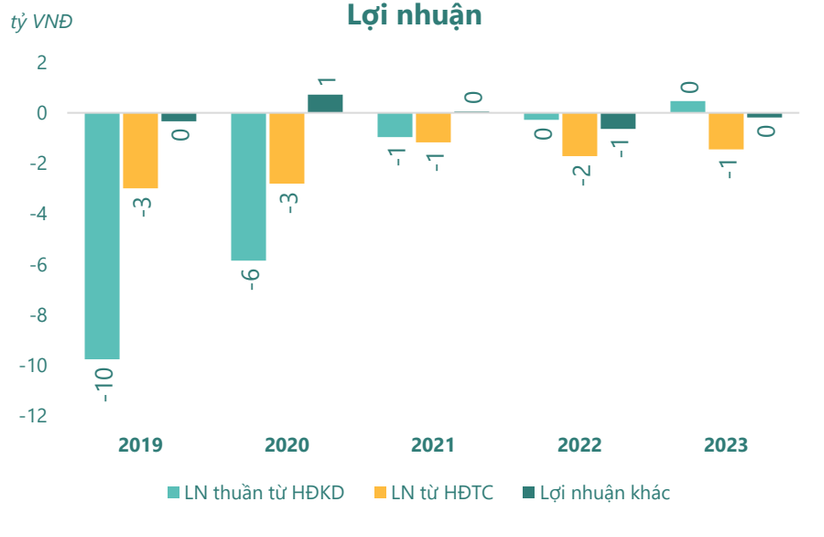


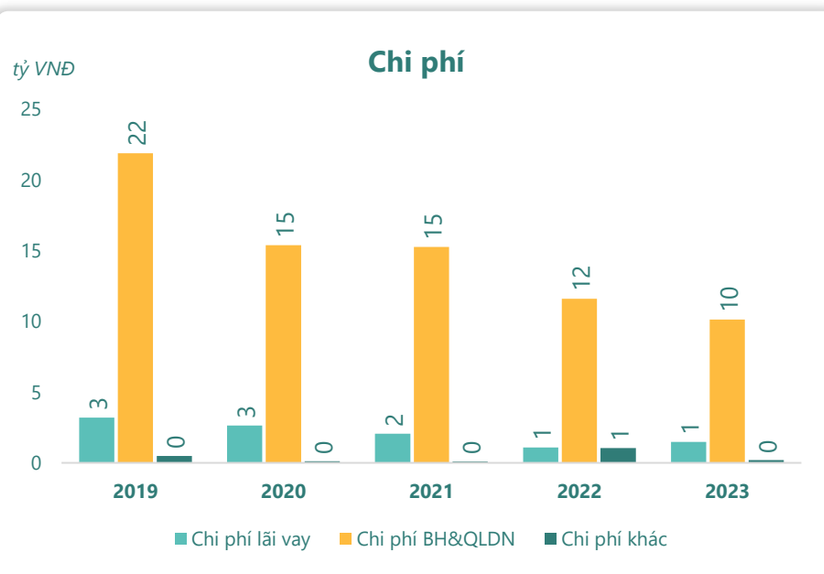


Năm **2023**, **ICF** có **lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh** đạt **0.46** tỷ đồng, **tăng lên 0.74** tỷ so với năm trước. Và cao hơn mức bình quân lợi nhuận thuần 5 năm (-3.27 tỷ đồng) là 3.73 tỷ đồng. Cho thấy xu hướng tích cực từ hoạt động kinh doanh khi có sự phục hồi trong những năm gần đây.

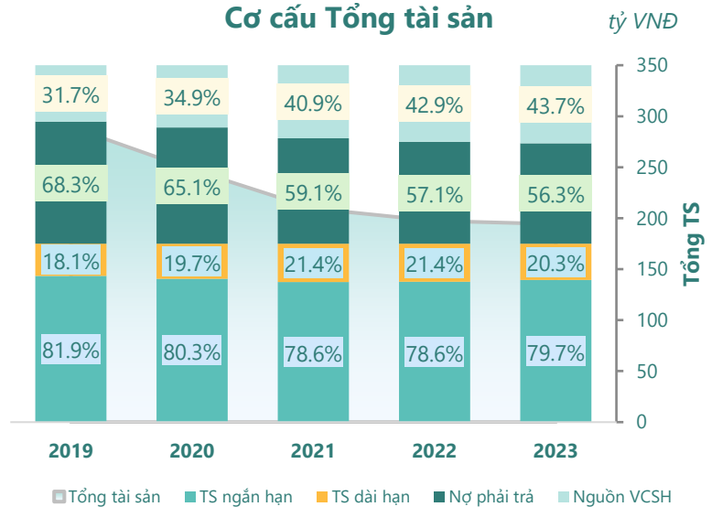
Chi phí lãi vay tăng lên so với năm trước, ở mức **1.47** tỷ đồng. Nhưng **chi phí bán hàng và quản lý doanh nghiệp giảm** xuống còn **10.13** tỷ đồng. Bên cạnh đó, **chi phí khác** bằng **0.19** tỷ đồng, **giảm xuống** so với năm trước.

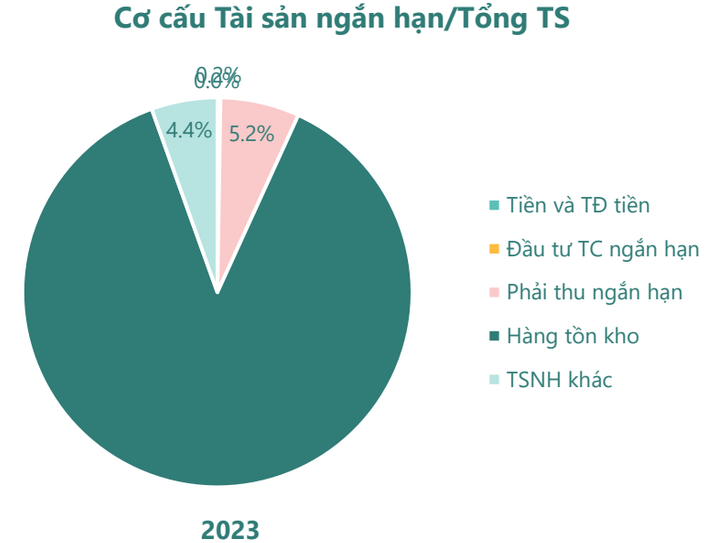
ROE của ICF năm 2023 **tăng trưởng** so với năm trước đạt giá trị bằng **0.32%**, đây là mức ROE **cao nhất** trong vòng 5 năm gần đây.

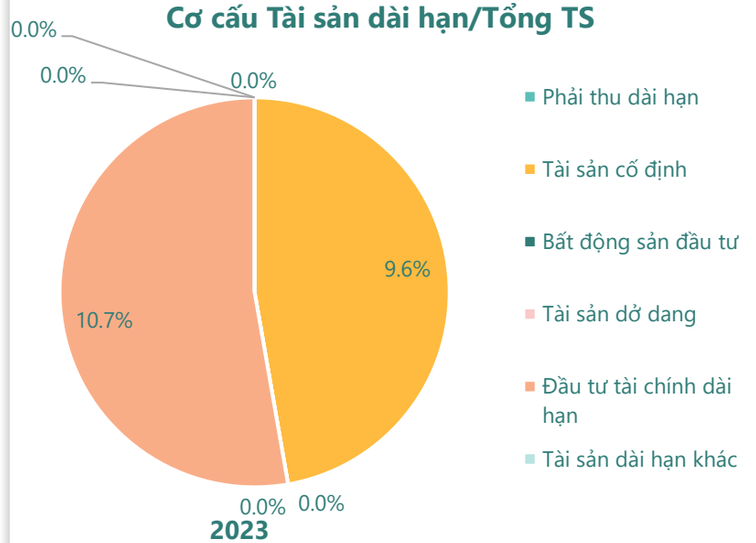




TÀI SẢN - NGUỒN VỐN







Tổng tài sản của **ICF** năm 2023 đạt **194.3** tỷ đồng, giảm **1.61%** so với năm trước. Trong đó, tỷ trọng của tài sản ngắn hạn trong Tổng tài sản là 79.7%, lớn hơn tài sản dài hạn. Với cơ cấu Nguồn vốn, nợ phải trả chiếm tỷ trọng là 56.3%, 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 ICF năm 2023 giảm **0.30%** so với năm trước, đạt **154.8** tỷ đồng. Tuy nhiên, tỷ trọng tài sản ngắn hạn tăng lên so với năm trước chiếm **79.7%** tổng tài sản. Trong đó, **hàng tồn kho** chiếm tỷ trọng lớn nhất **69.9%**, tiếp đến là phải thu ngắn hạn chiếm 5.23% trên tổng tài sản.

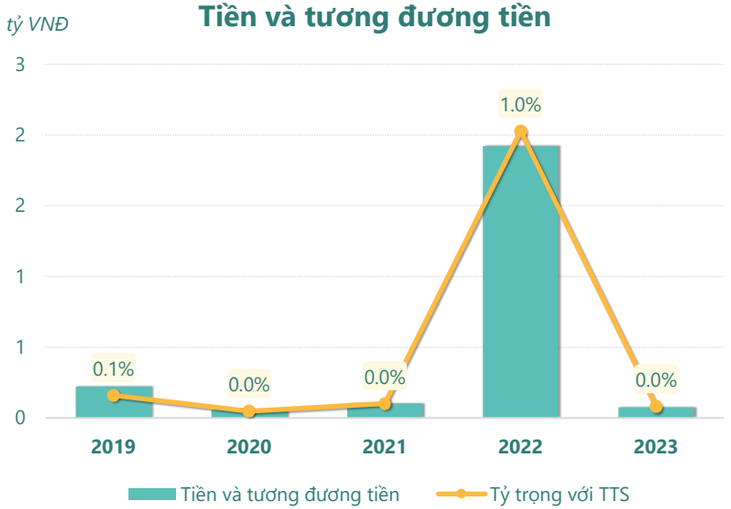
Phân tích cơ cấu tài sản ngắn hạn giúp đánh giá khả năng thanh toán ngắn hạn và mức độ cân đối trong cấu trúc tài sản.

Tài sản dài hạn đạt **39.48** tỷ đồng giảm **6.42%** so với năm trước. Dẫn đến, tỷ trọng trên tổng tài sản giảm còn **20.3%**. Trong đó **đầu tư tài chính dài hạn** chiếm cao nhất **10.7%**, sau đó là tài sản cố định chiếm 9.60%.

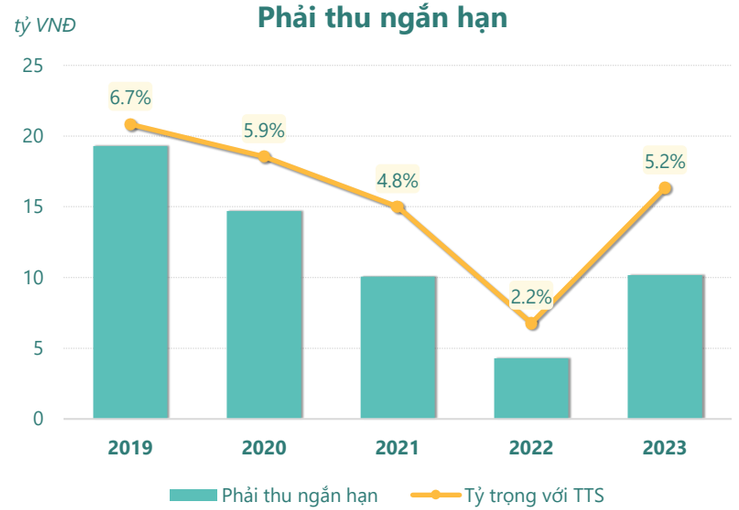
Phân tích cơ cấu tài sản dài hạn giúp đánh giá khả năng sinh lợi dài hạn, khả năng chi trả nợ dài hạn và khả năng tạo ra giá trị cho cổ đông. Cần đánh giá tổng quan với các doanh nghiệp cùng ngành để đưa ra kết luận tốt hơn.

TÀI SẢN - NGUỒN VỐN

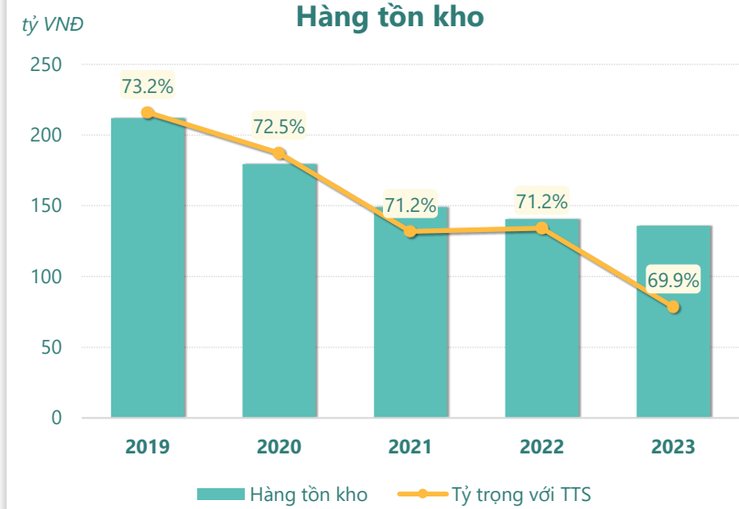
Tiền và tương đương tiền



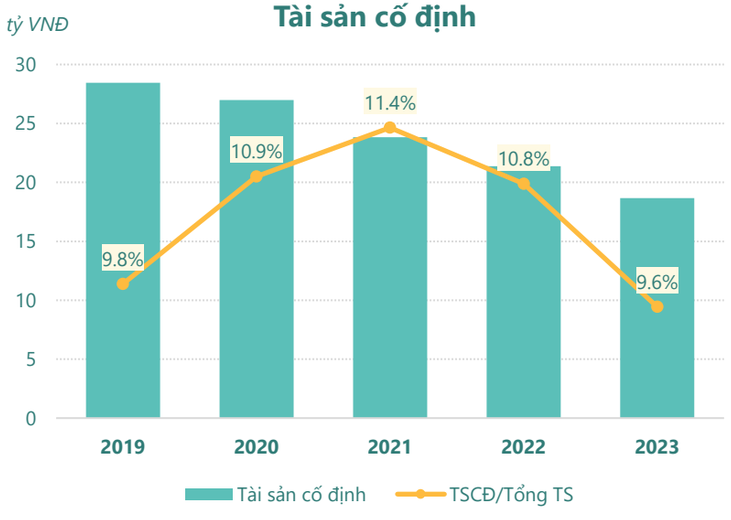
Phải thu ngắn hạn



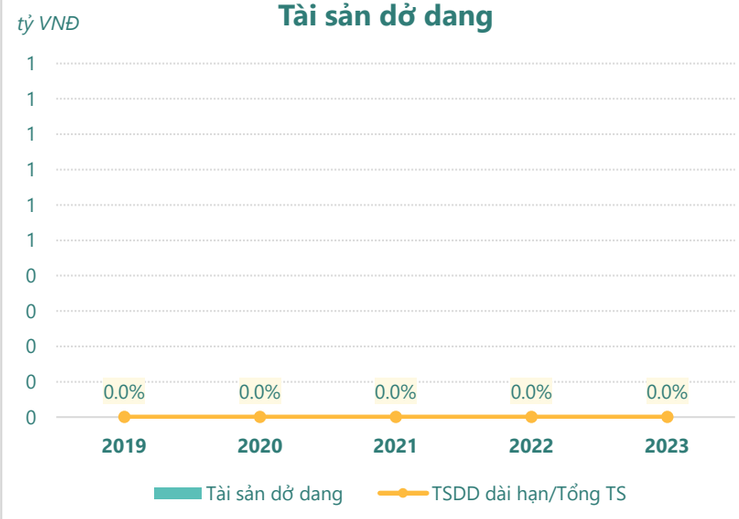
Hàng tồn kho



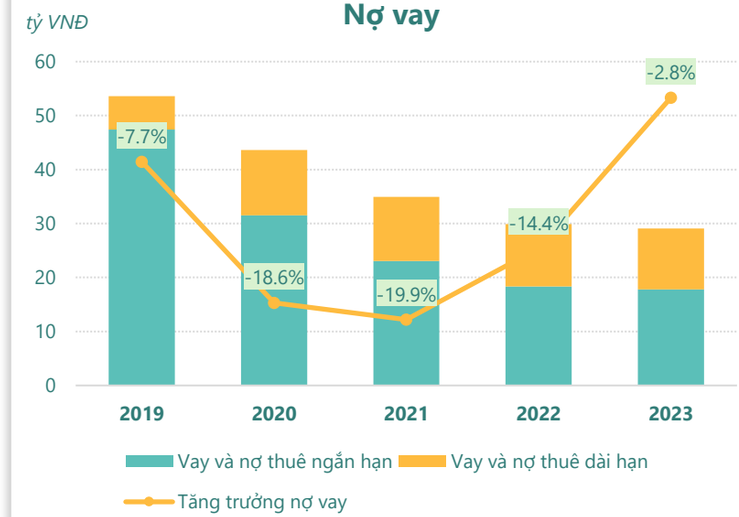
Tài sản cố định



Tài sản dở dang

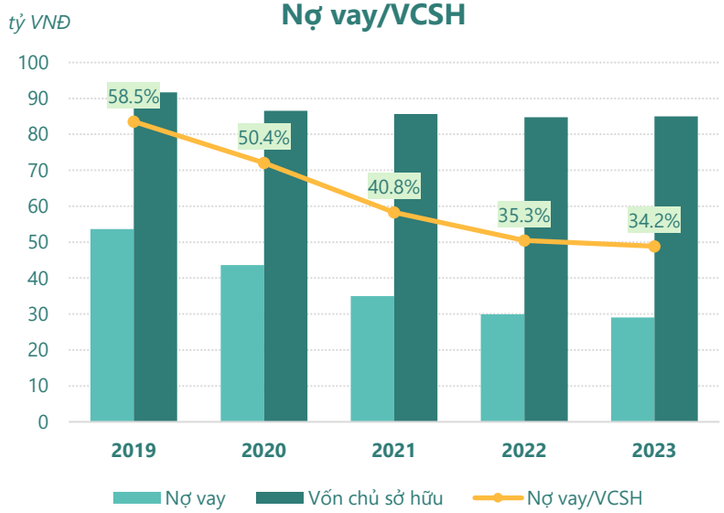


Nợ vay

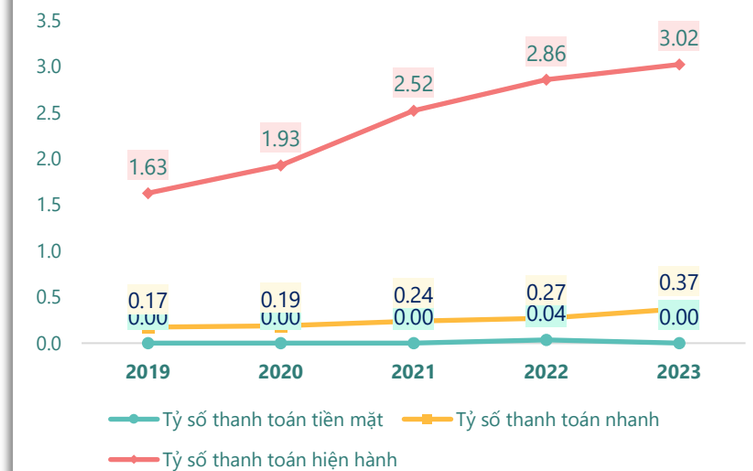


HIỆU QUẢ HOẠT ĐỘNG

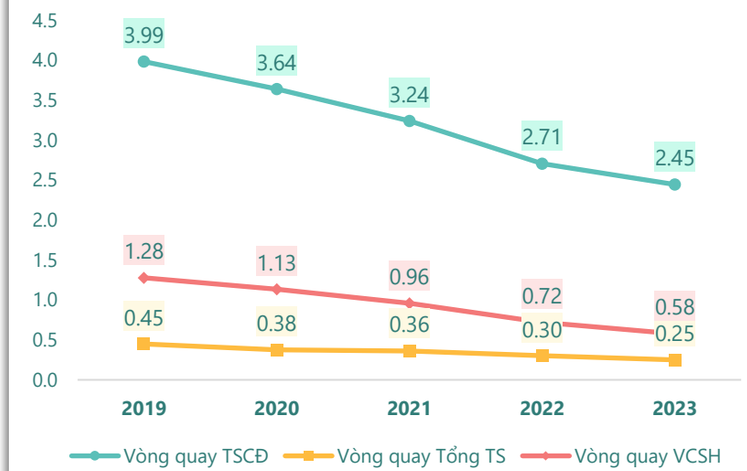
Nợ vay/VCSH



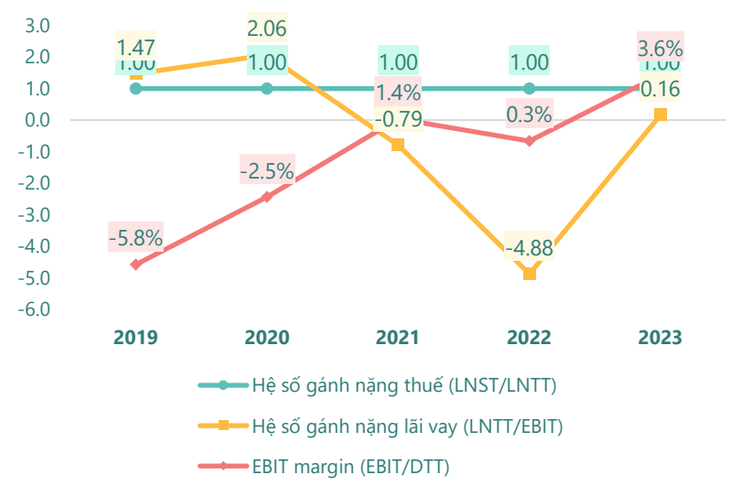
Chỉ số thanh khoản



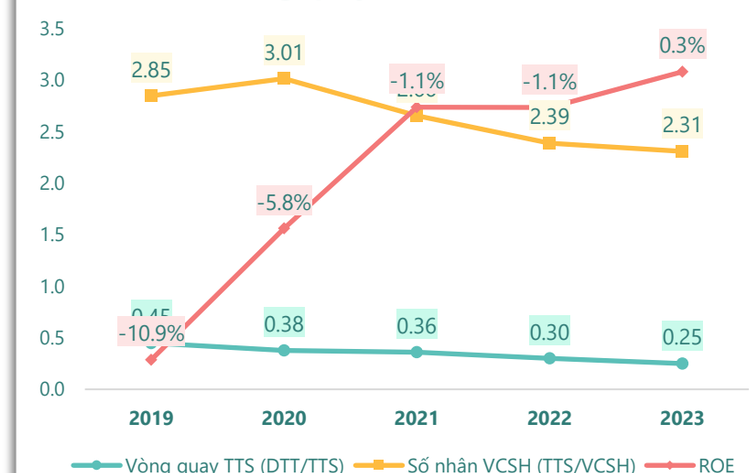
Vòng quay tài sản



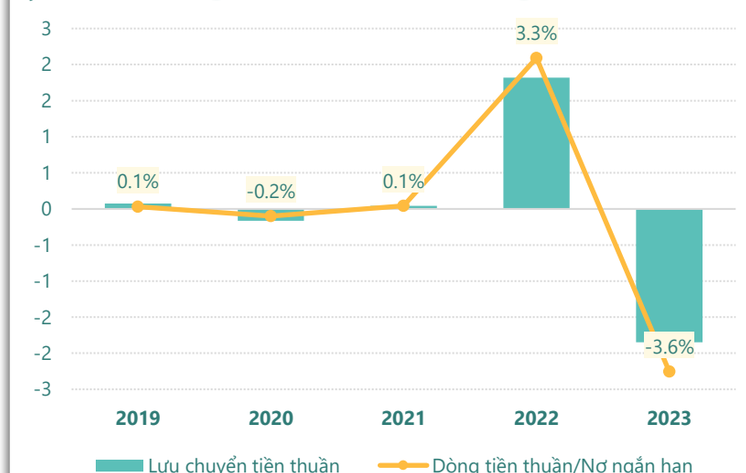
Hệ số gánh nặng thuế và lãi vay



Vòng quay tài sản và ROE



Dòng tiền thuần trên Nợ ngắn hạn



KẾT QUẢ KINH DOANH *(tỷ VNĐ)*	2020	2021	2022	2023
Doanh thu thuần	**101**	**82.4**	**61.2**	**48.9**
Giá vốn hàng bán	88.6	66.9	48.2	36.9
Lợi nhuận gộp	**12.3**	**15.5**	**13.0**	**12.0**
Doanh thu HĐTC	0.83	0.90	0.13	0.38
Chi phí TC	3.64	2.06	1.85	1.83
Chi phí lãi vay	**2.65**	**2.05**	**1.09**	**1.47**
LN trong công ty LKLD	0	0	0	0
Chi phí bán hàng	2.82	4.22	3.15	2.07
Chi phí QLDN	12.6	11.0	8.45	8.06
LN thuần từ HĐKD	**-5.85**	**-0.96**	**-0.28**	**0.46**
Lợi nhuận khác	0.72	0.05	-0.63	-0.19
LN trước thuế	**-5.13**	**-0.91**	**-0.91**	**0.27**
Lợi nhuận sau thuế	**-5.13**	**-0.91**	**-0.91**	**0.27**
LNST của CĐ cty mẹ	**-5.13**	**-0.91**	**-0.91**	**0.27**

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ *(tỷ VNĐ)*	2020	2021	2022	2023
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	9.82	8.59	6.92	-0.86
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	0.00	0.15	0.00	-0.04
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	-9.98	-8.69	-5.10	-0.94
Tiền đầu kỳ	0.22	0.06	0.10	1.92
Lưu chuyển tiền thuần	**-0.16**	**0.04**	**1.82**	**-1.85**
Ảnh hưởng tỷ giá	0	0.00	0	0
Tiền cuối kỳ	0.06	0.10	1.92	0.07

CÂN ĐỐI KẾ TOÁN *(tỷ VNĐ)*	2020	2021	2022	2023
Tổng tài sản	**248**	**210**	**197**	**194**
Tài sản ngắn hạn	**199**	**165**	**155**	**155**
Tiền và tương đương tiền	0.06	0.10	1.92	0.07
Đầu tư tài chính ngắn hạn	0.14	0.26	0.20	0.32
Phải thu ngắn hạn	14.7	10.1	4.28	10.2
Hàng tồn kho	180	149	141	136
Tài sản ngắn hạn khác	4.36	5.07	8.24	8.48
Tài sản dài hạn	**48.9**	**44.9**	**42.2**	**39.5**
Phải thu dài hạn	0	0	0	0
Tài sản cố định	27.0	23.8	21.4	18.7
Bất động sản đầu tư	0	0	0	0
Tài sản dở dang	0	0	0	0
Đầu tư tài chính dài hạn	20.8	20.8	20.8	20.8
Tài sản dài hạn khác	1.07	0.26	0	0
Lợi thế thương mại	0	0	0	0
Nợ phải trả	**161**	**124**	**113**	**109**
Nợ ngắn hạn	**103**	**65.3**	**54.4**	**51.2**
Vay và nợ thuê ngắn hạn	31.5	23.1	18.3	17.8
Phải trả người bán ngắn hạn	54.6	24.2	19.5	16.6
Nợ dài hạn	**58.0**	**58.6**	**58.4**	**58.1**
Vay và nợ thuê dài hạn	12.1	11.9	11.6	11.3
Nguồn vốn chủ sở hữu	**86.5**	**85.6**	**84.7**	**85.0**
Vốn chủ sở hữu	**86.5**	**85.6**	**84.7**	**85.0**
Vốn điều lệ	128	128	128	128
Kinh phí và quỹ khác	**0**	**0**	**0**	**0**