

KẾT QUẢ KINH DOANH NĂM 2023 (BNA)

CTCP Đầu tư sản xuất Bảo Ngọc

Ngày 29/12/2023	10,400 VNĐ		
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	2.0%	-1.9%	-

DT thuần 2023
1,433
tỷ VNĐ
YoY: ▲ 418 41.2%

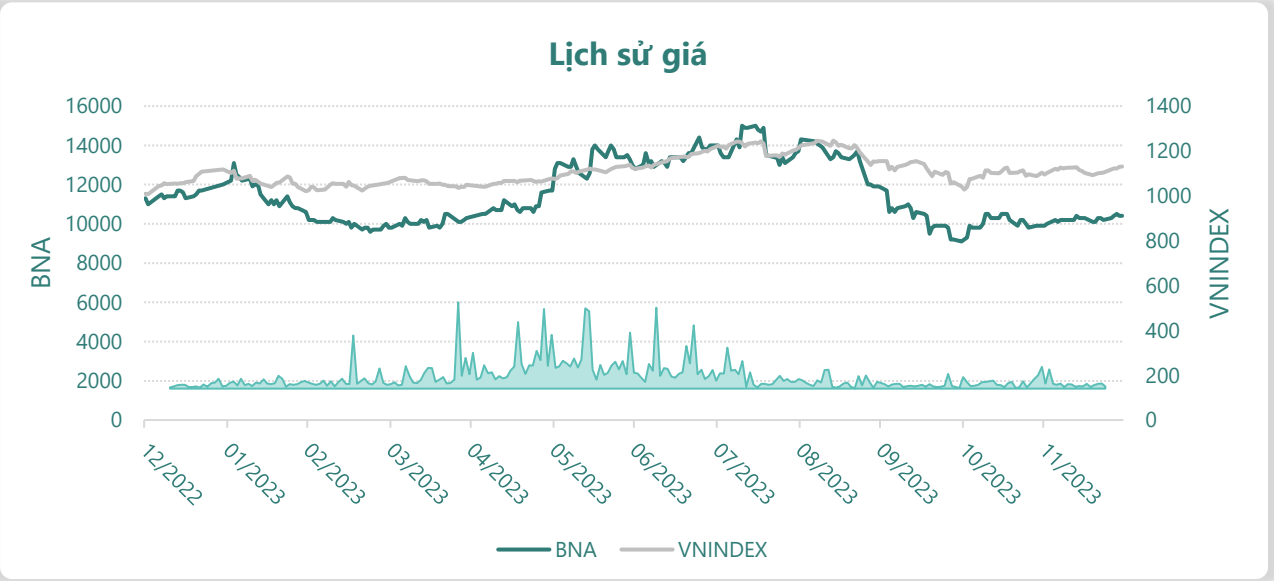
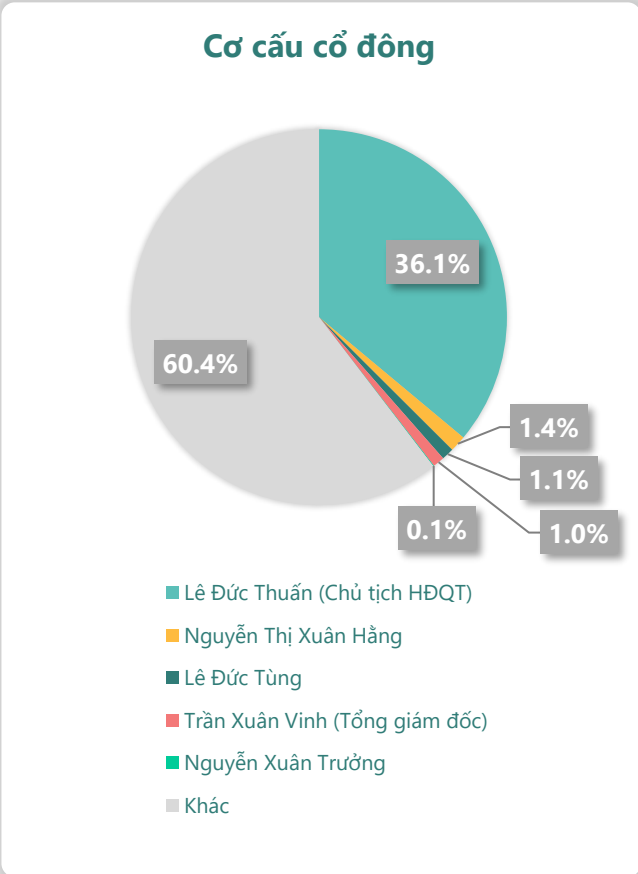
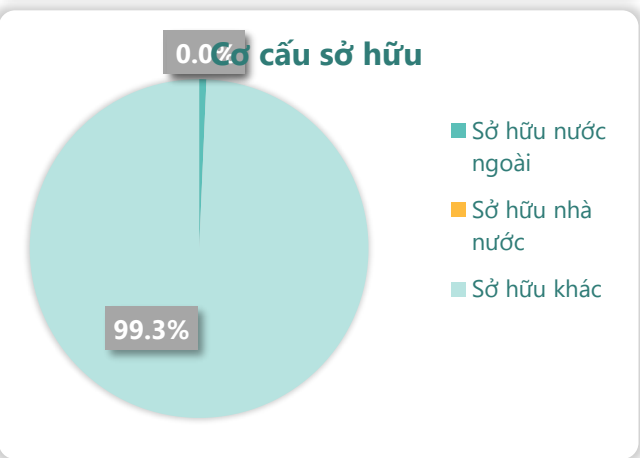
LN thuần 2023
64.3
tỷ VNĐ
YoY: ▼24.9 -27.9%

LN sau thuế 2023
45.8
tỷ VNĐ
YoY: ▼23.3 -33.7%

Tỷ suất lãi EBIT 2023
6.5%
YoY: +/-▼ 3.8%

ROE 2023
9.9%
YoY: +/-▼ 6.9%

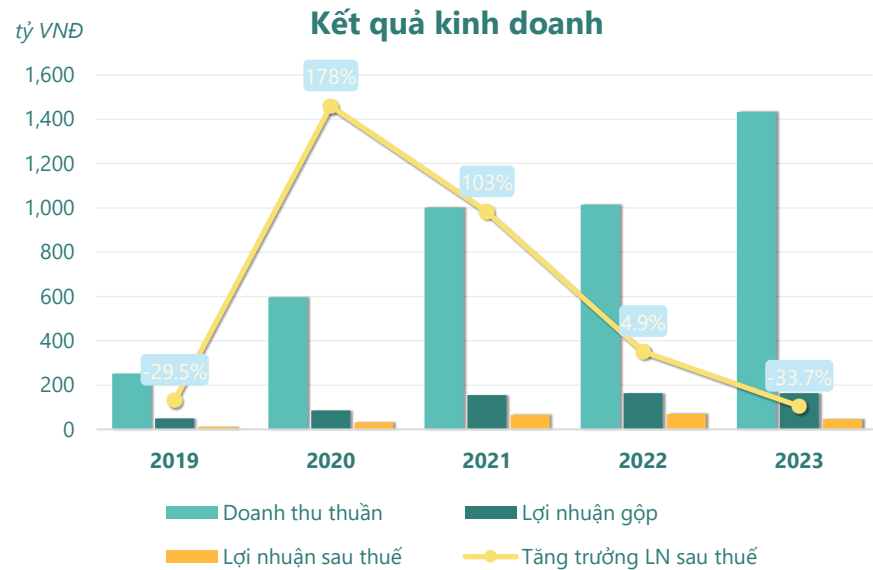
Sàn giao dịch	HNX
Khoảng giá 52 tuần	9,100 - 15,000
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	260
Số lượng CPLH (CP)	24,999,855
KLGD BQ 20 phiên (CP)	56,495
Sở hữu nước ngoài	0.7%
Beta	1.12
EPS	1,854
P/E	5.6



Năm **2023**, **BNA** ghi nhận doanh thu thuần **1,433** tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế **45.80** tỷ đồng, lần lượt **tăng 41.2%** và **giảm 33.7%** so với năm trước.

Kết quả kinh doanh chưa được cải thiện, với sự sụt giảm của lợi nhuận sau thuế. Với **ROE** bằng **9.91%** cho thấy công ty cần cải thiện hiệu quả hoạt động và quản lý tài chính hiệu quả.

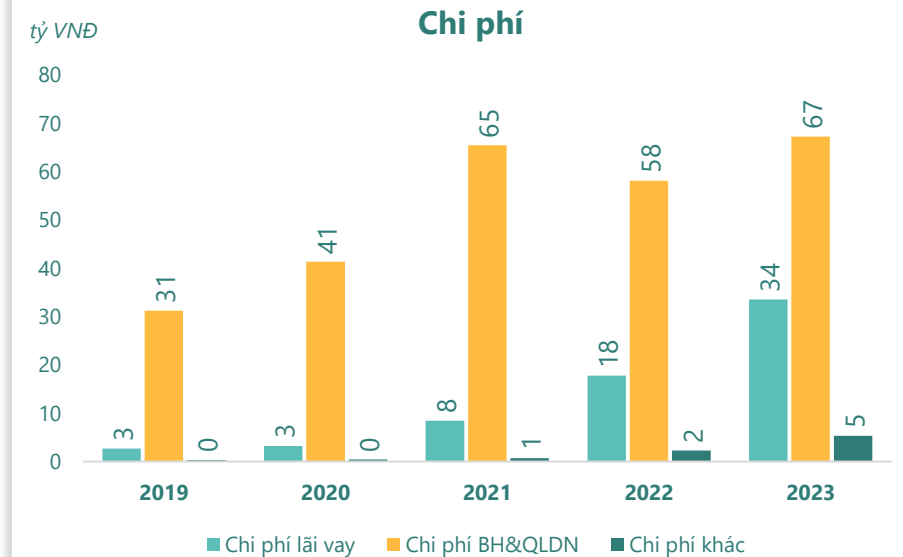
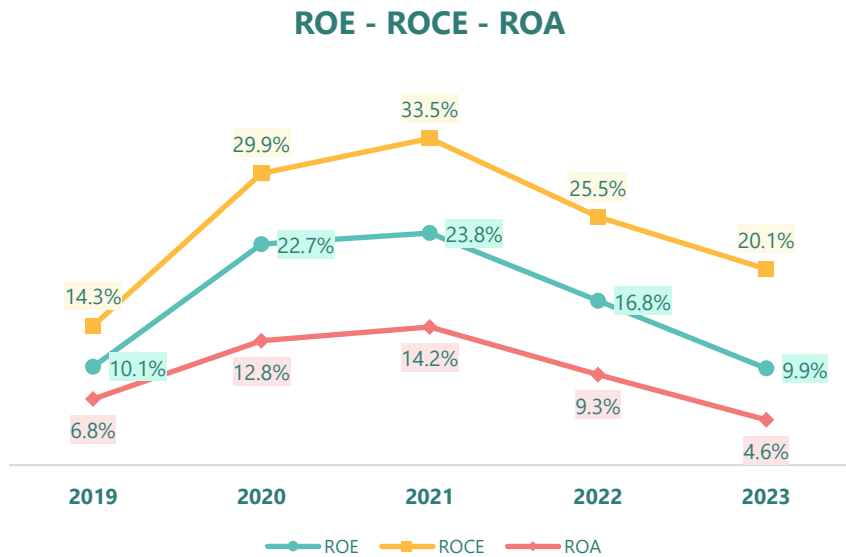
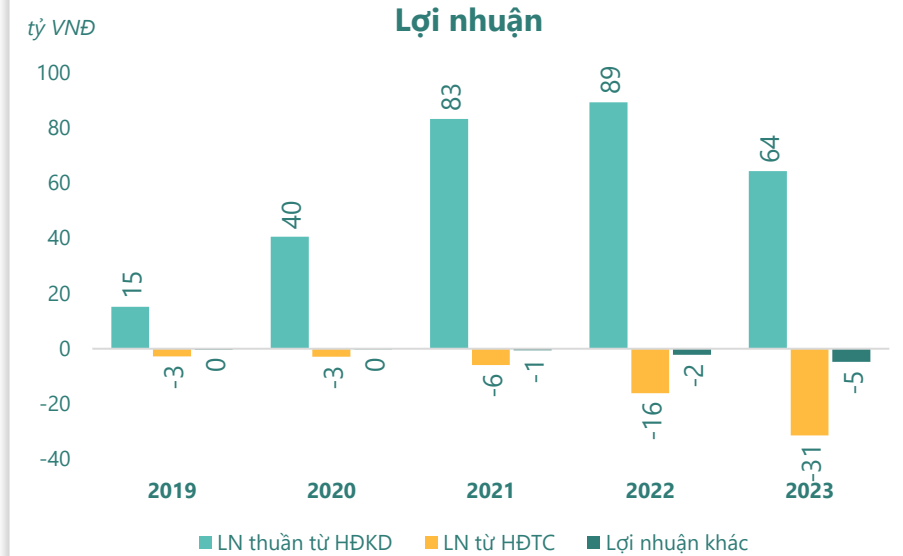
KẾT QUẢ KINH DOANH



Năm **2023**, **BNA** có **lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh** đạt **64.26** tỷ đồng, **giảm đi 24.90** tỷ so với năm trước. Và cao hơn mức bình quân lợi nhuận thuần 5 năm (58.44 tỷ đồng) là 5.82 tỷ đồng. Cho thấy xu hướng tích cực từ hoạt động kinh doanh khi có sự phục hồi trong những năm gần đây.

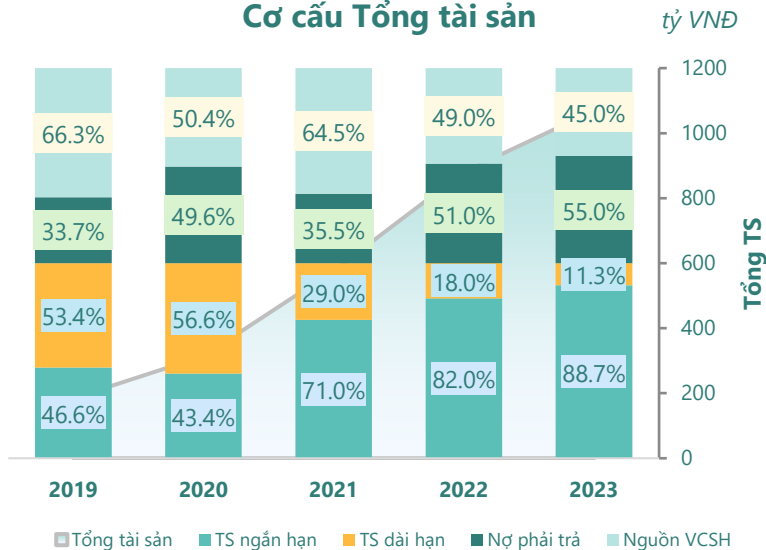
Chi phí lãi vay tăng lên so với năm trước, ở mức **33.56** tỷ đồng. Cùng với đó **chi phí bán hàng và quản lý doanh nghiệp** cũng **tăng lên**, ở mức **67.26** tỷ đồng. Bên cạnh đó, **chi phí khác** bằng **5.34** tỷ đồng, **tăng lên** so với năm trước.

ROE của BNA năm 2023 **giảm** so với năm trước còn **9.91%**, đây là mức **thấp nhất** trong vòng 5 năm gần đây.



TÀI SẢN - NGUỒN VỐN

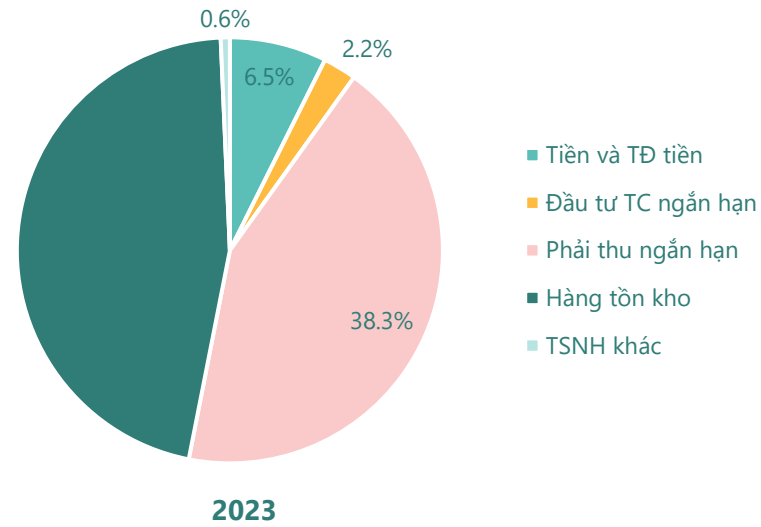
Cơ cấu Tổng tài sản



Tổng tài sản của **BNA** năm 2023 tăng trưởng **21.5%** so với năm trước, đạt **1,069** tỷ đồng. Trong đó, tỷ trọng của tài sản ngắn hạn trong Tổng tài sản là 88.7%, lớn hơn tài sản dài hạn. Với cơ cấu Nguồn vốn, nợ phải trả chiếm tỷ trọng là 55.0%, 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.

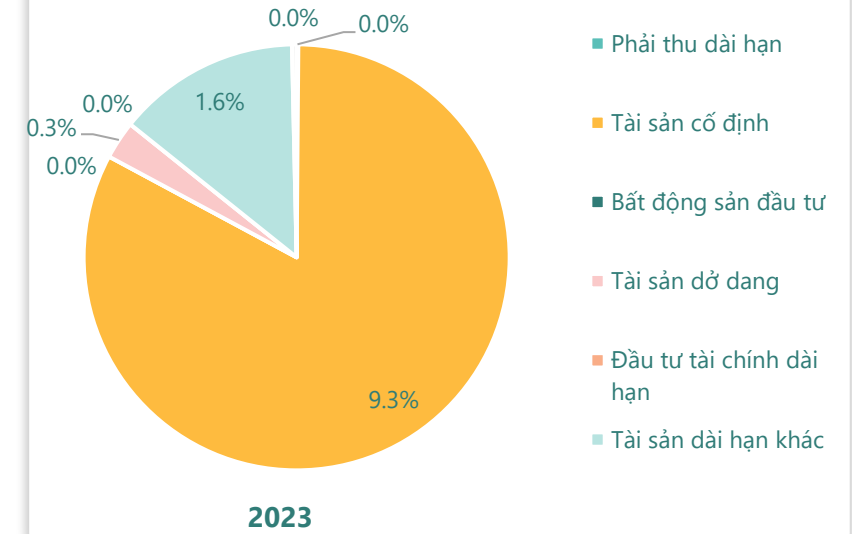
Cơ cấu Tài sản ngắn hạn/Tổng TS



Tài sản ngắn hạn năm 2023 của BNA đạt **948.7** tỷ đồng, tăng trưởng **31.5%** so với năm trước. Cùng với đó, tỷ trọng tài sản ngắn hạn tăng lên so với năm trước chiếm **88.7%** tổng tài sản. Trong đó, **hàng tồn kho** chiếm tỷ trọng lớn nhất **41.0%**, tiếp đến là phải thu ngắn hạn chiếm 38.3% 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.

Cơ cấu Tài sản dài hạn/Tổng TS

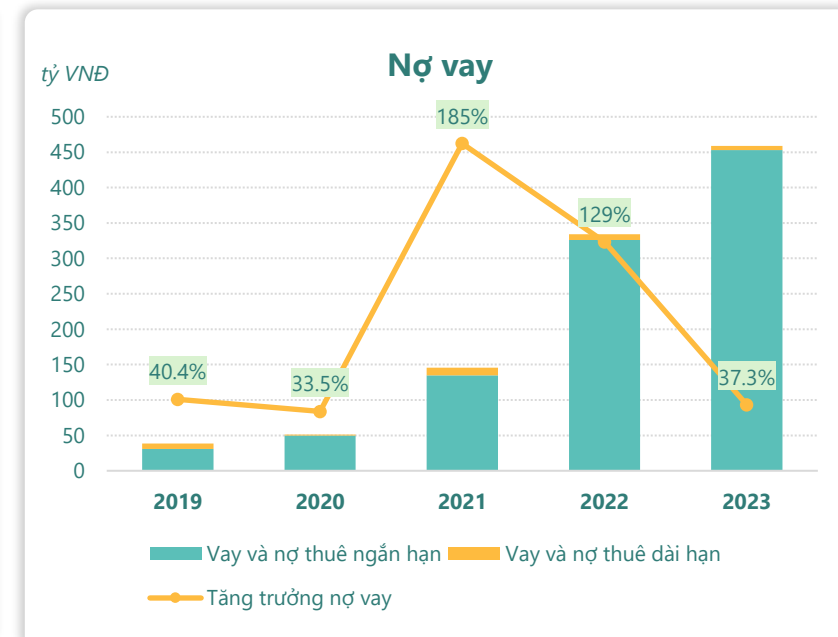
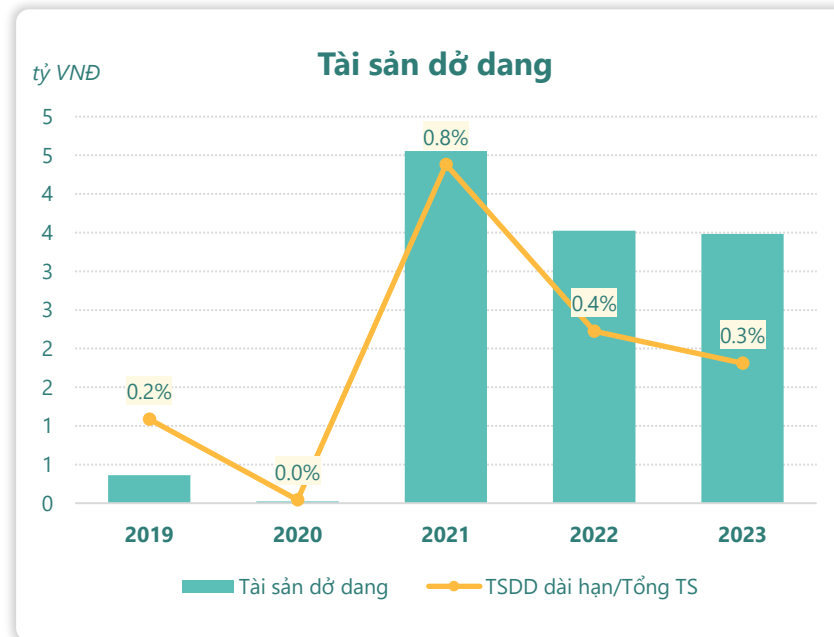
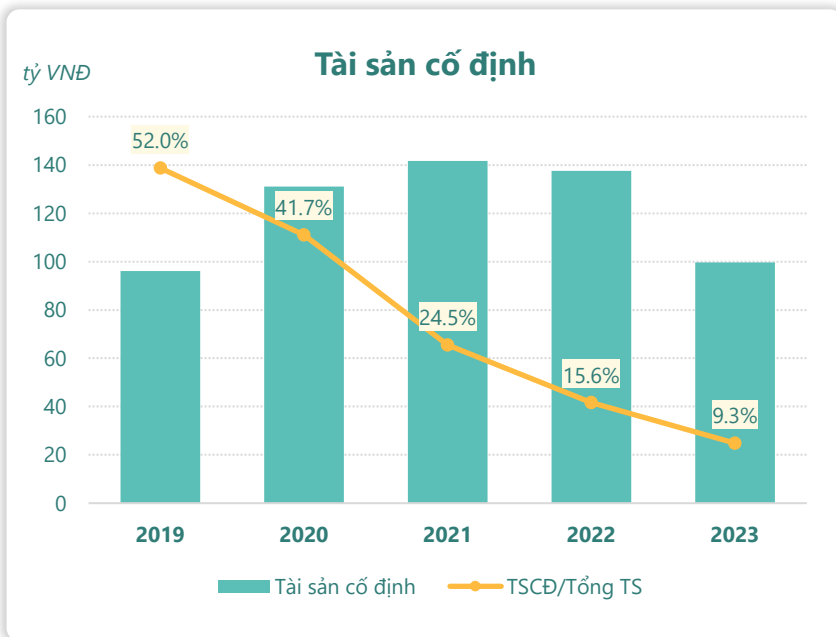
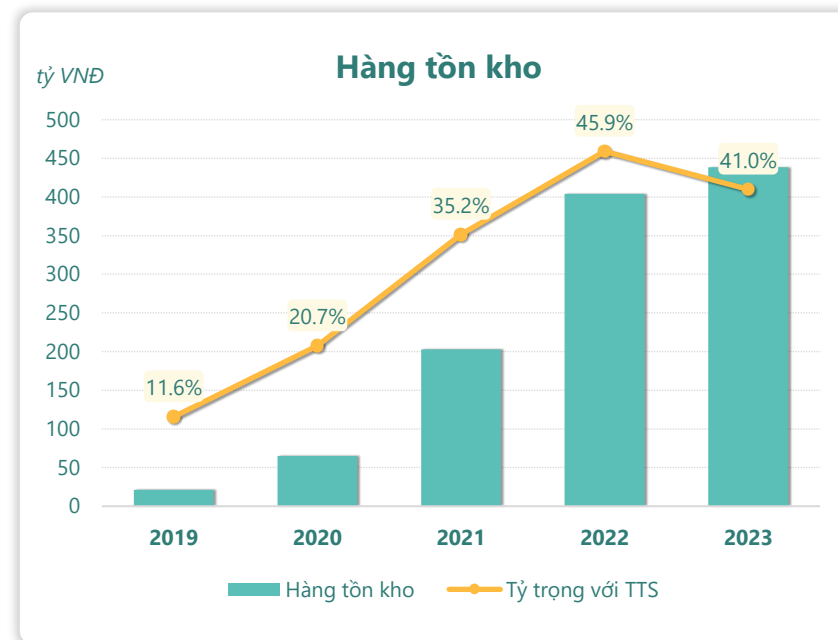
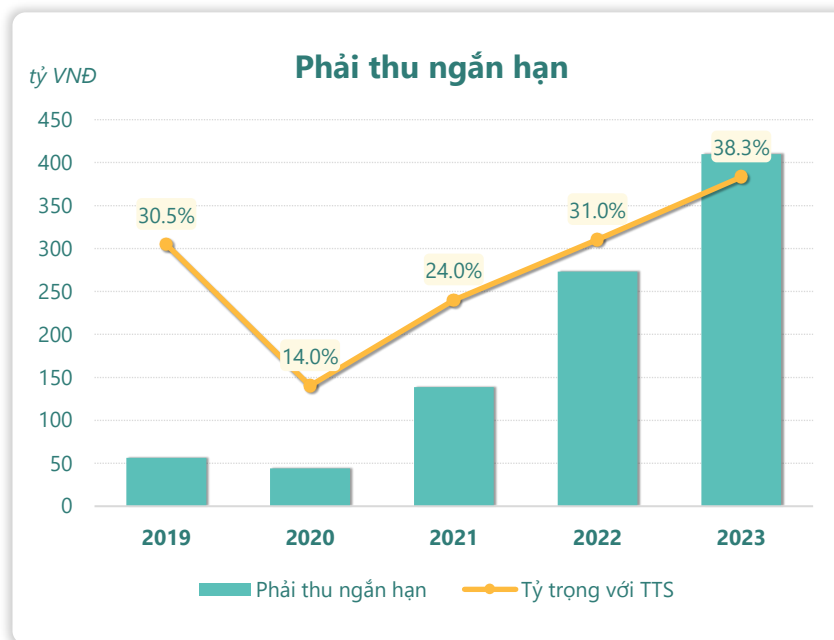
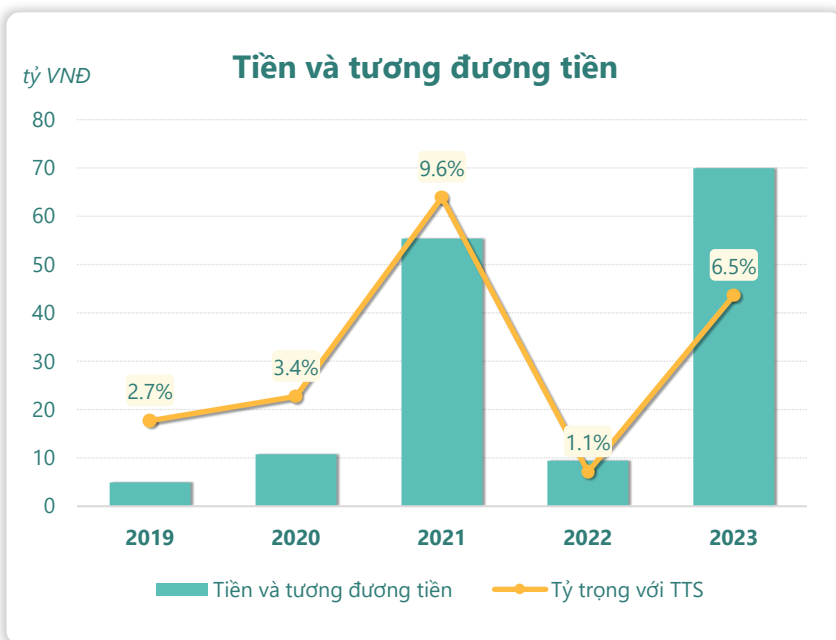


Tài sản dài hạn đạt **120.5** tỷ đồng giảm **23.9%** so với năm trước. Dẫn đến, tỷ trọng trên tổng tài sản giảm còn **11.3%**. Trong đó **tài sản cố định** chiếm cao nhất **9.32%**, sau đó là tài sản dài hạn khác chiếm 1.57%.

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.



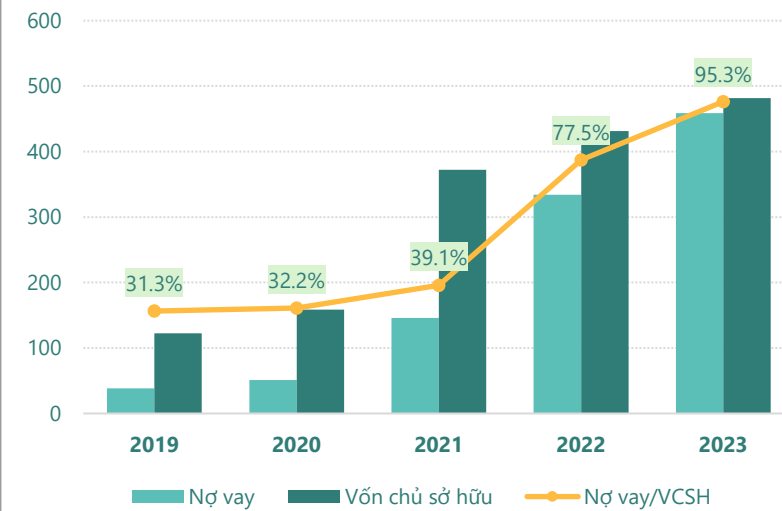
TÀI SẢN - NGUỒN VỐN



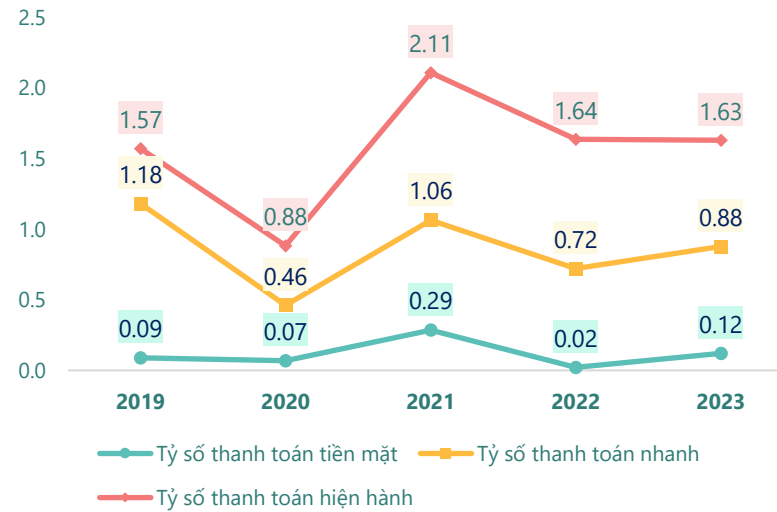
HIỆU QUẢ HOẠT ĐỘNG

Nợ vay/VCSH

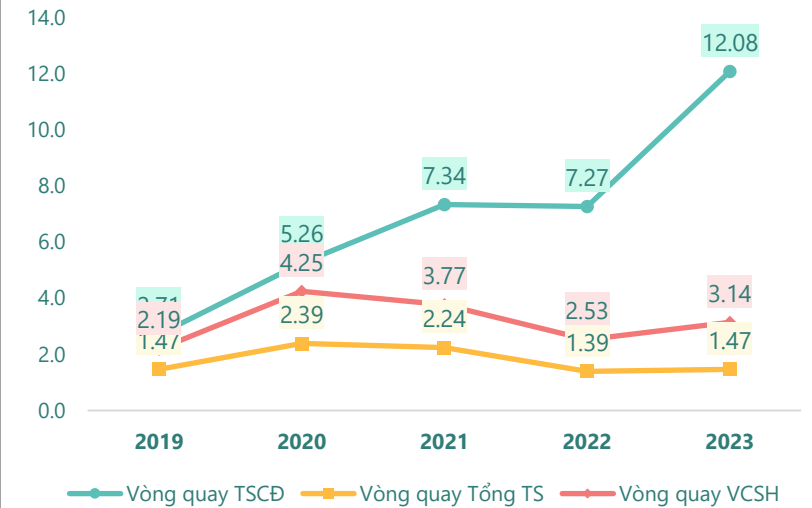
tỷ VNĐ



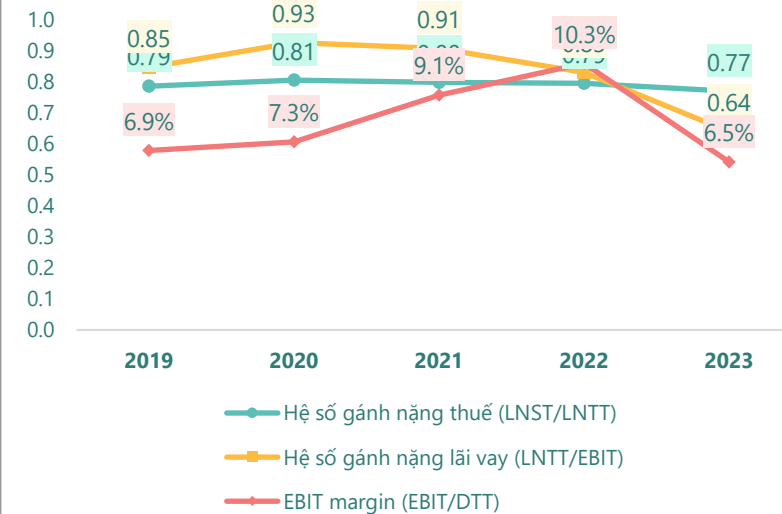
Chỉ số thanh khoản



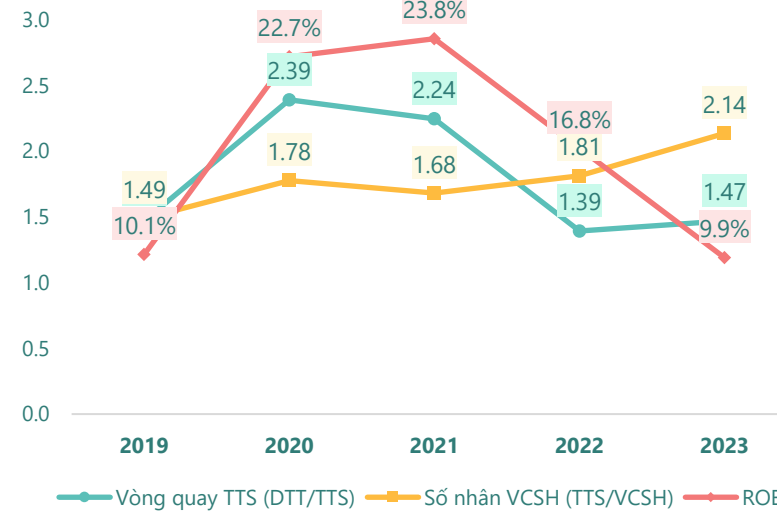
Vòng quay tài sản



Hệ số gánh nặng thuế và lãi vay

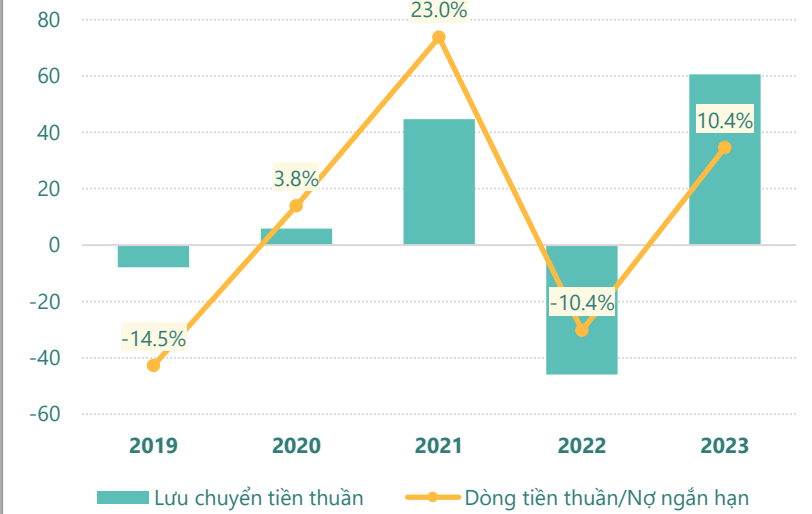


Vòng quay tài sản và ROE



Dòng tiền thuần trên Nợ ngắn hạn

tỷ VNĐ



KẾT QUẢ KINH DOANH

(tỷ VNĐ)

	2020	2021	2022	2023
Doanh thu thuần	597	1,001	1,015	1,433
Giá vốn hàng bán	512	847	852	1,270
Lợi nhuận gộp	84.7	154	163	163
Doanh thu HĐTC	0.32	2.80	1.61	3.70
Chi phí TC	3.21	8.66	17.8	35.1
Chi phí lãi vay	3.20	8.42	17.8	33.6
LN trong công ty LKLD	0	0	0	0
Chi phí bán hàng	22.4	44.6	35.3	43.9
Chi phí QLDN	18.9	20.8	22.8	23.3
LN thuần từ HĐKD	40.5	83.2	89.2	64.3
Lợi nhuận khác	-0.28	-0.63	-2.25	-4.73
LN trước thuế	40.2	82.6	86.9	59.5
Lợi nhuận sau thuế	32.4	65.9	69.1	45.8
LNST của CĐ cty mẹ	31.8	63.2	67.7	45.2

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ

(tỷ VNĐ)

	2020	2021	2022	2023
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	23.8	-153	-192	-50.1
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-30.0	-61.4	-32.7	12.9
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	12.0	259	178	97.7
Tiền đầu kỳ	4.89	10.7	55.4	9.41
Lưu chuyển tiền thuần	5.83	44.7	-46.0	60.6
Ảnh hưởng tỷ giá	-0.01	0	0	0.00
Tiền cuối kỳ	10.7	55.4	9.41	70.0

CÂN ĐỐI KẾ TOÁN

(tỷ VNĐ)

	2020	2021	2022	2023
Tổng tài sản	315	577	880	1,069
Tài sản ngắn hạn	137	410	722	949
Tiền và tương đương tiền	10.7	55.4	9.41	70.0
Đầu tư tài chính ngắn hạn	0.36	0.36	23.4	24.0
Phải thu ngắn hạn	44.1	139	273	410
Hàng tồn kho	65.3	203	404	438
Tài sản ngắn hạn khác	16.1	12.4	11.8	6.55
Tài sản dài hạn	178	168	158	120
Phải thu dài hạn	45.0	0.05	0.05	0.15
Tài sản cố định	131	142	137	99.6
Bất động sản đầu tư	0	0	0	0
Tài sản dở dang	0.02	4.55	3.52	3.48
Đầu tư tài chính dài hạn	0	0	0	0
Tài sản dài hạn khác	1.66	21.2	17.2	16.8
Lợi thế thương mại	0.34	0.07	0.10	0.43
Nợ phải trả	156	205	449	588
Nợ ngắn hạn	155	194	441	582
Vay và nợ thuê ngắn hạn	49.8	135	326	453
Phải trả người bán ngắn hạn	41.1	31.8	52.6	91.0
Nợ dài hạn	1.30	11.0	8.02	5.84
Vay và nợ thuê dài hạn	1.30	11.0	8.02	5.84
Nguồn vốn chủ sở hữu	159	372	431	482
Vốn chủ sở hữu	159	372	431	482
Vốn điều lệ	80.0	200	250	250
Kinh phí và quỹ khác	0	0	0	0