

KẾT QUẢ KINH DOANH NĂM 2023 (DTG)

CTCP Dược phẩm Tipharco

Ngày	26,500 VNĐ		
29/12/2023			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	26.8%	25.6%	

DT thuần	2023
373	tỷ VNĐ
YoY: ▲ 76.0 25.4%	

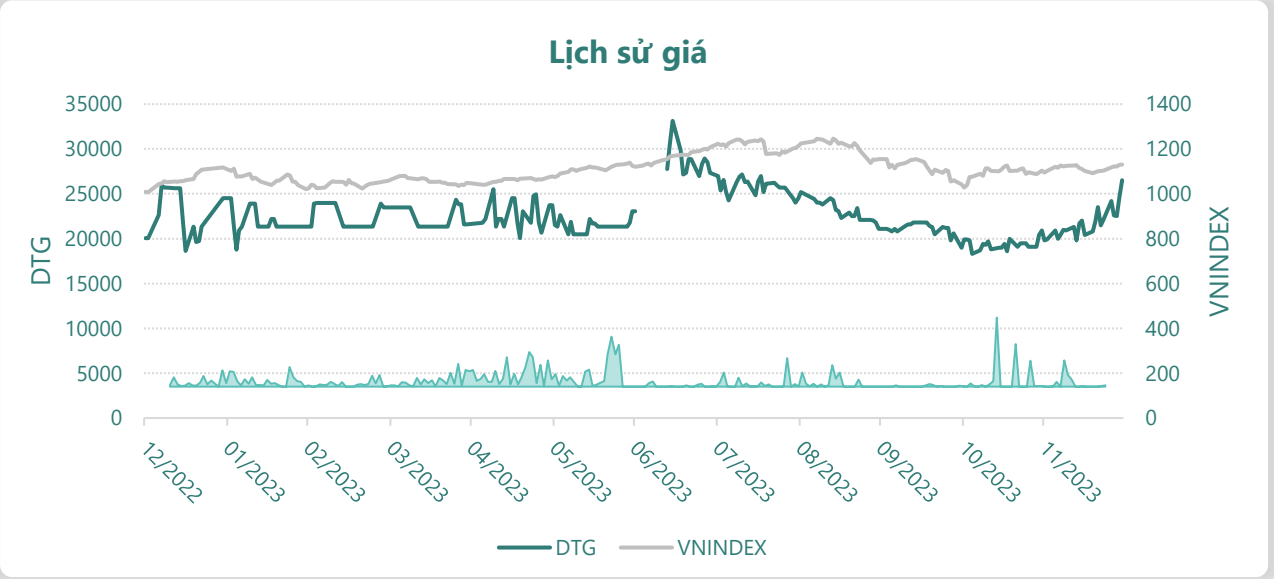
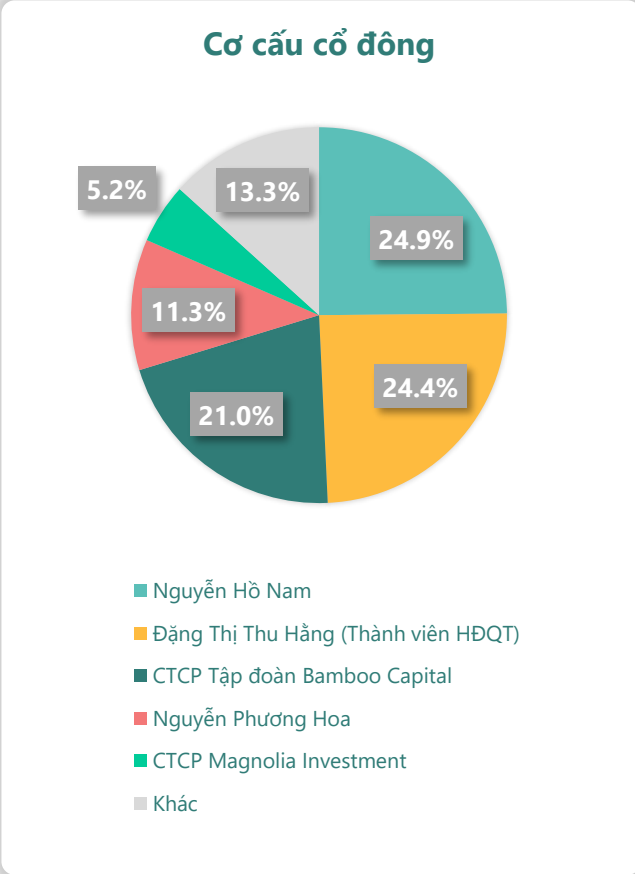
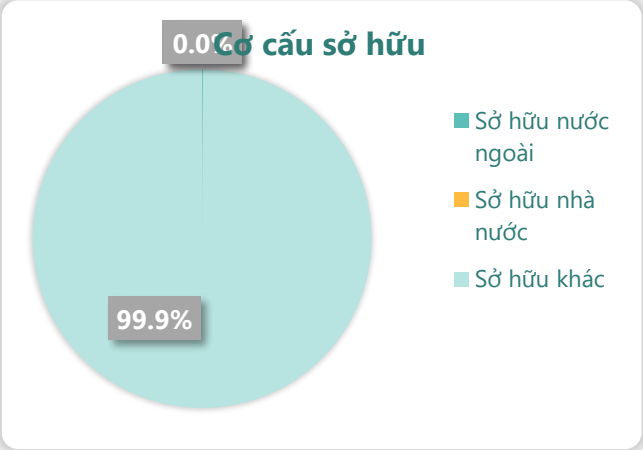
LN thuần	2023
37.0	tỷ VNĐ
YoY: ▲ 16.4 80.0%	

LN sau thuế	2023
30.6	tỷ VNĐ
YoY: ▲ 12.4 68.8%	

Tỷ suất lãi EBIT	2023
11.9%	
YoY: +/-▲ 3.0%	

ROE	2023
20.6%	
YoY: +/-▲ 6.2%	

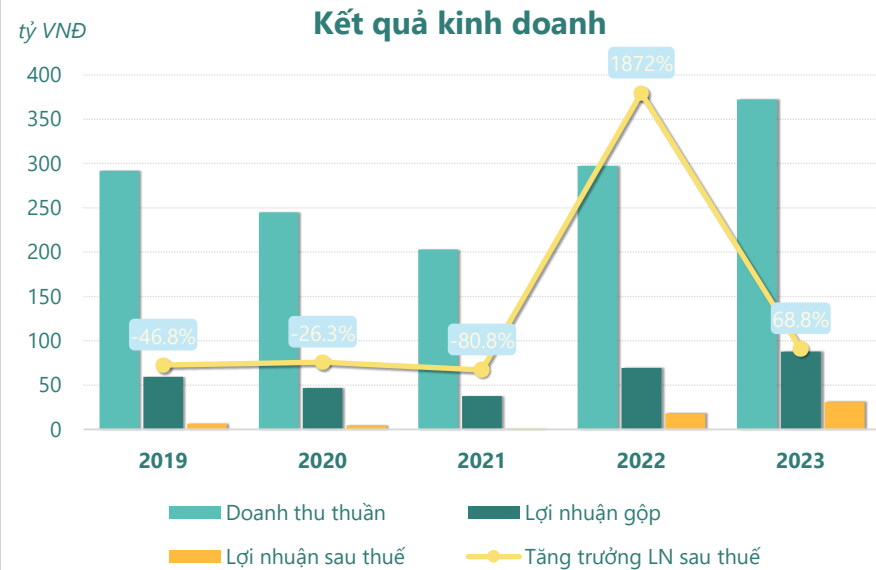
Sàn giao dịch	HNX
Khoảng giá 52 tuần	
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	192
Số lượng CPLH (CP)	7,263,210
KLGD BQ 20 phiên (CP)	3,620
Sở hữu nước ngoài	0.1%
Beta	0.15
EPS	4,144
P/E	6.4



Kết quả kinh doanh **DTG** năm **2023**, doanh thu thuần **tăng mạnh 25.4%** đạt **372.6** tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế **tăng mạnh 68.8%** đạt **30.64** tỷ đồng.

Hoạt động kinh doanh của công ty có sự tăng trưởng doanh thu và lợi nhuận, cùng với **ROE** khá tốt là **20.6%** cho thấy công ty đang phát triển và có hiệu quả hoạt động ổn định.

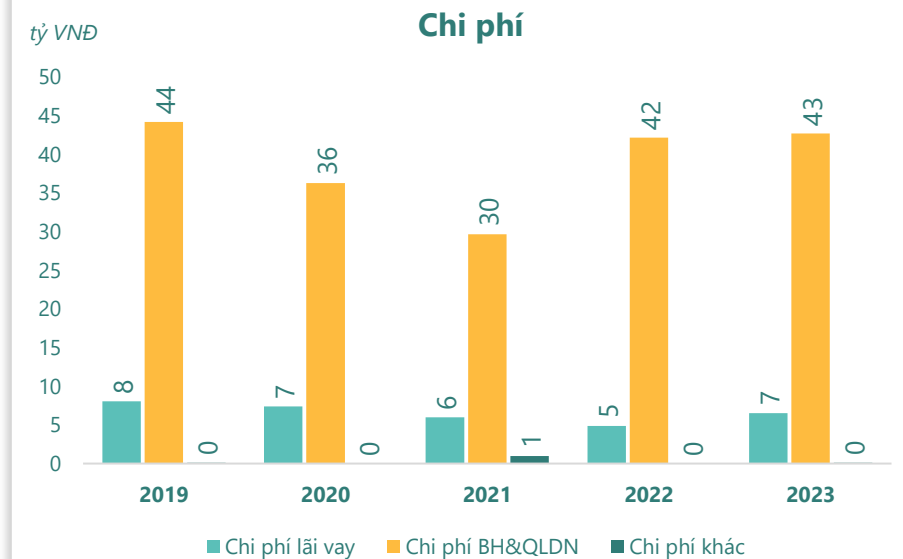
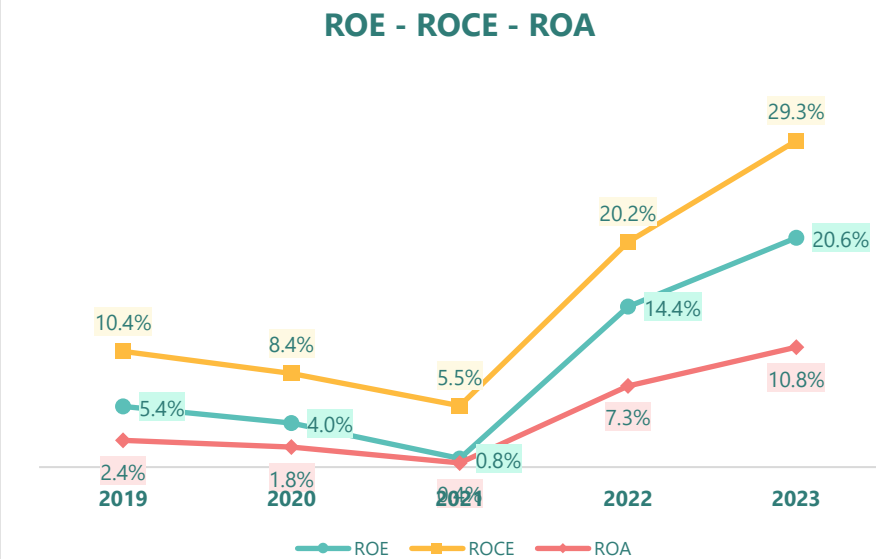
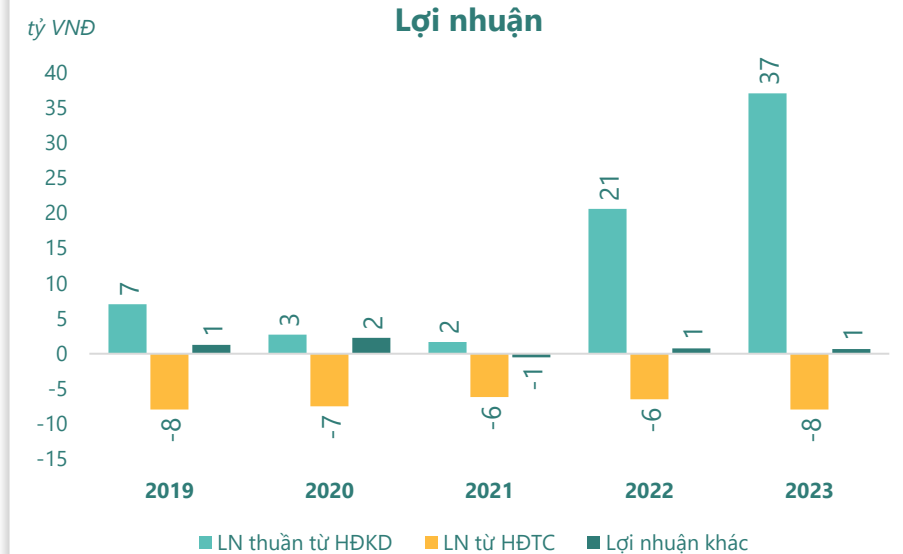
KẾT QUẢ KINH DOANH



Năm **2023**, DTG có **lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh** đạt **37.04** tỷ đồng, **tăng lên 16.46** tỷ so với năm trước. Và cao hơn mức bình quân lợi nhuận thuần 5 năm (13.80 tỷ đồng) là 23.24 tỷ đồng. Cho thấy xu hướng tích cực từ hoạt động kinh doanh khi có sự phục hồi trong những năm gần đây.

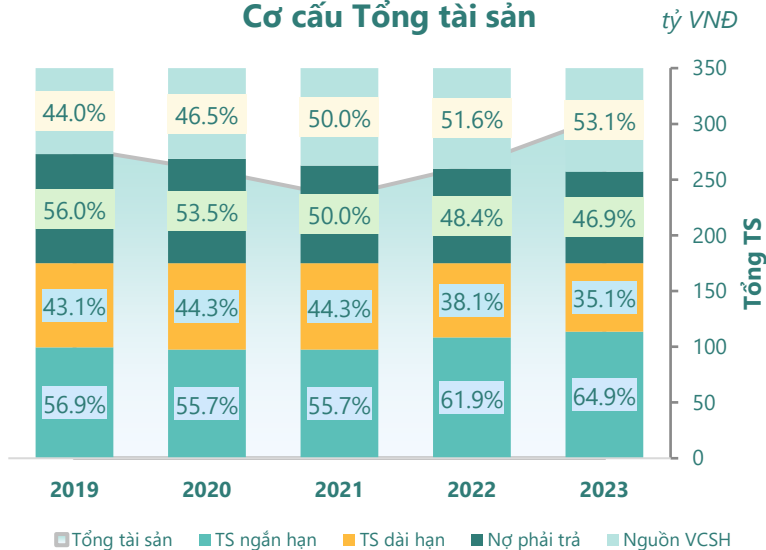
Chi phí lãi vay tăng lên so với năm trước, ở mức **6.53** tỷ đồng. Cùng với đó **chi phí bán hàng và quản lý doanh nghiệp** cũng **tăng lên**, ở mức **42.70** tỷ đồng. Bên cạnh đó, **chi phí khác** bằng **0.12** tỷ đồng, **tăng lên** so với năm trước.

ROE của DTG năm 2023 **tăng trưởng** so với năm trước đạt giá trị bằng **20.6%**, đây là mức ROE **cao nhất** trong vòng 5 năm gần đây.



TÀI SẢN - NGUỒN VỐN

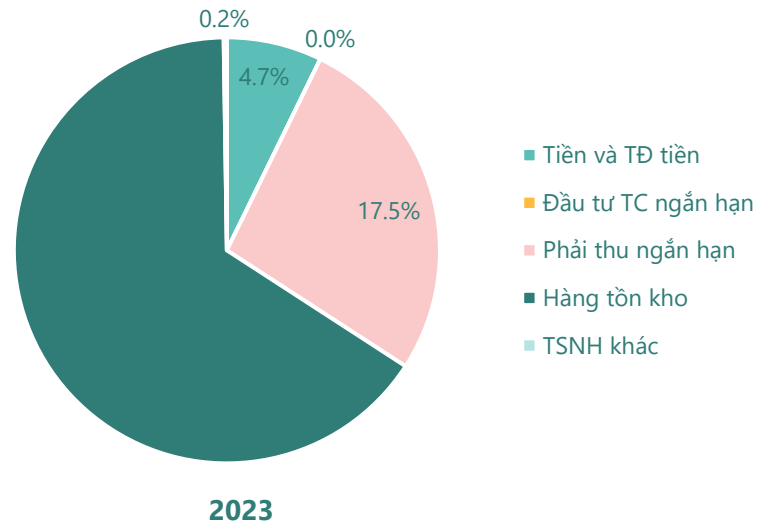
Cơ cấu Tổng tài sản



Tổng tài sản của **DTG** năm 2023 tăng trưởng **16.6%** so với năm trước, đạt **306.6** tỷ đồng. Trong đó, tỷ trọng của tài sản ngắn hạn trong Tổng tài sản là 64.9%, 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 46.9% và 53.1%.

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

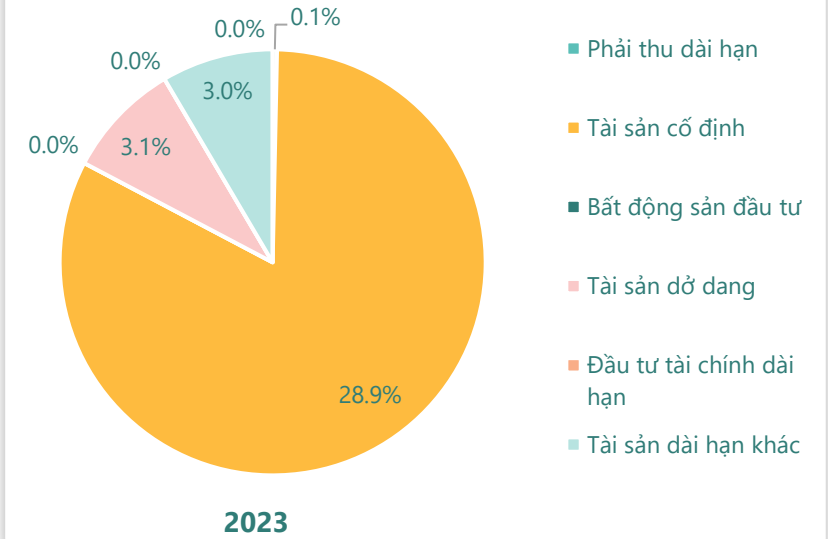
Cơ cấu Tài sản ngắn hạn/Tổng TS



Tài sản ngắn hạn năm 2023 của DTG đạt **199.1** tỷ đồng, tăng trưởng **22.4%** so với năm trước. Cùng với đó, tỷ trọng tài sản ngắn hạn tăng lên so với năm trước chiếm **64.9%** tổng tài sản. Trong đó, **hàng tồn kho** chiếm tỷ trọng lớn nhất **42.6%**, tiếp đến là phải thu ngắn hạn chiếm 17.5% 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.

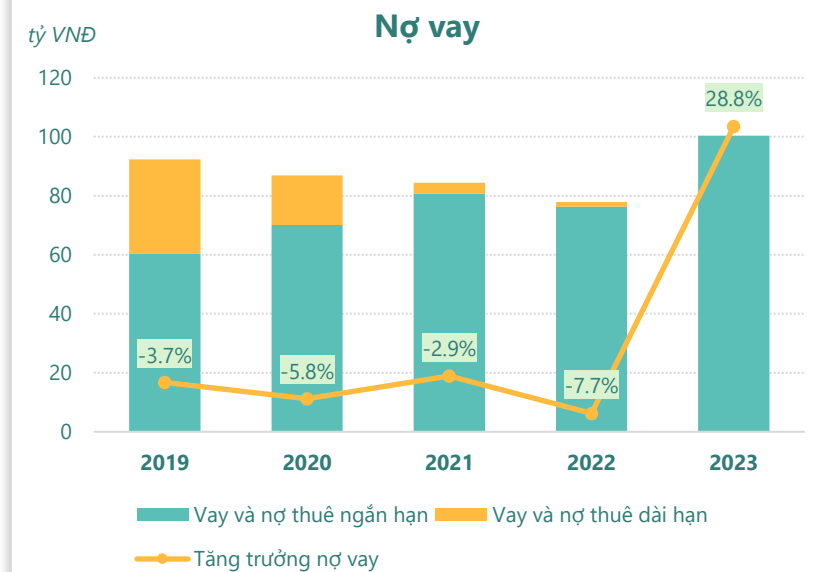
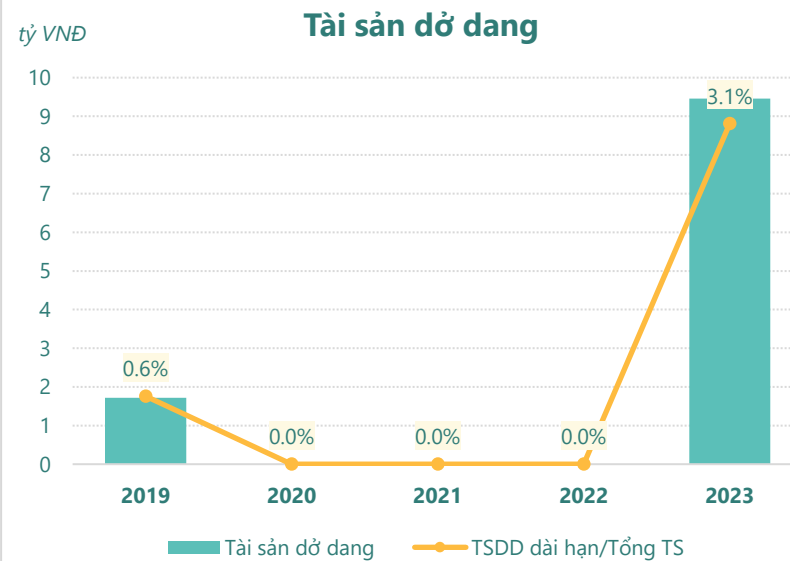
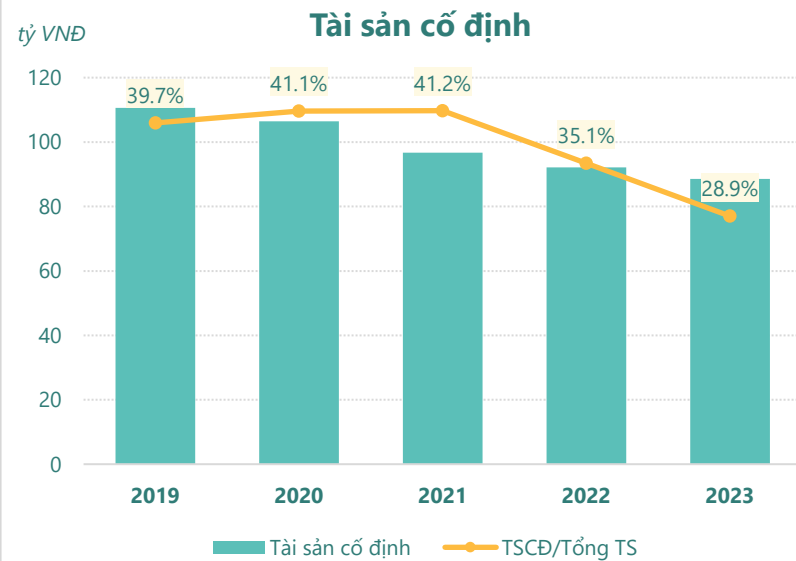
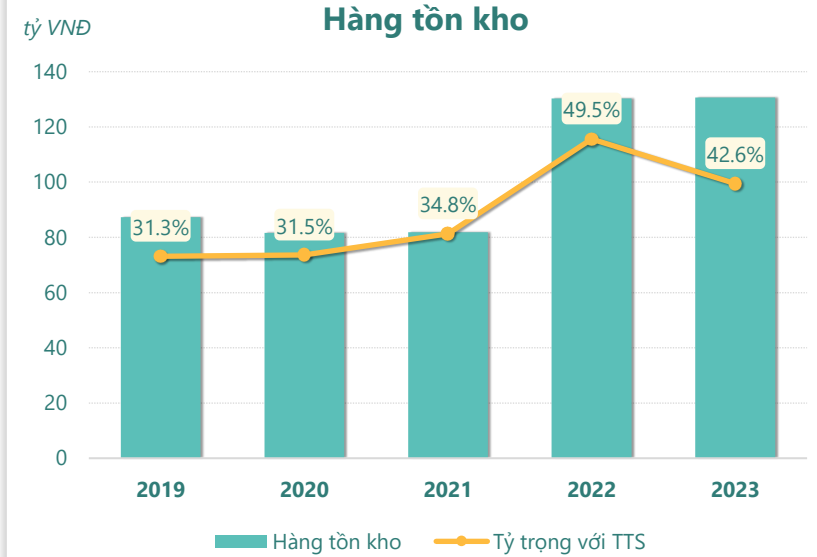
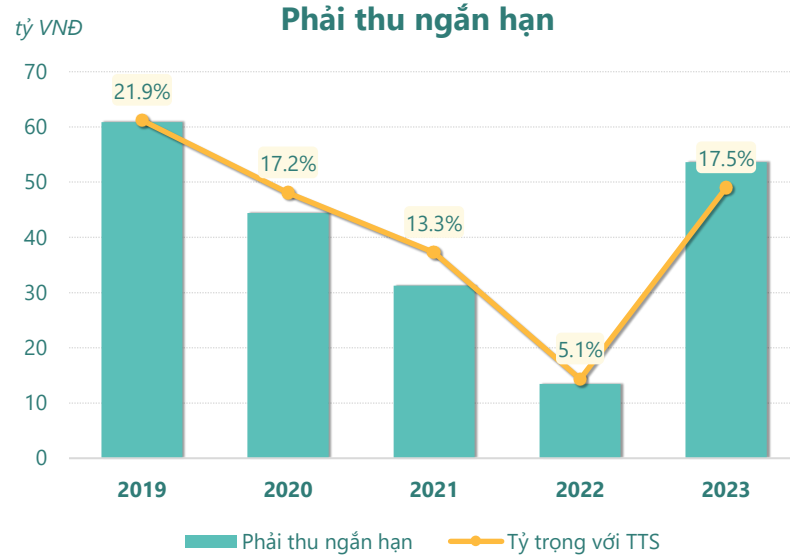
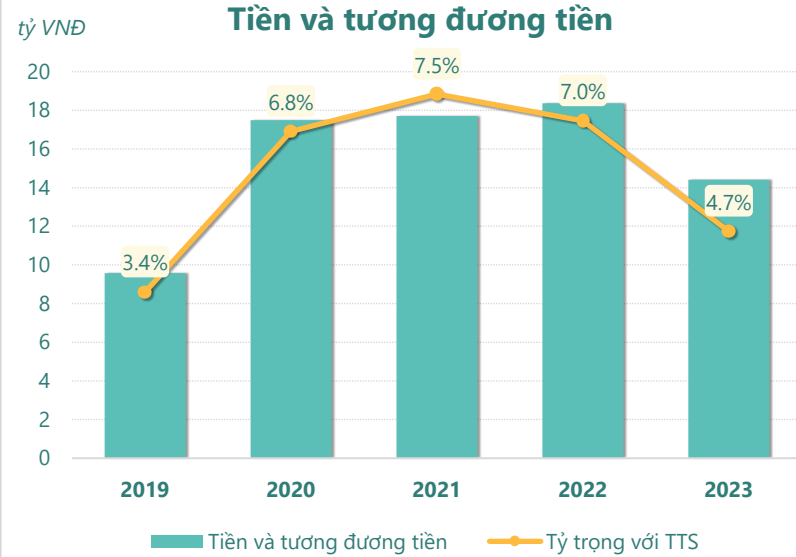
Cơ cấu Tài sản dài hạn/Tổng TS



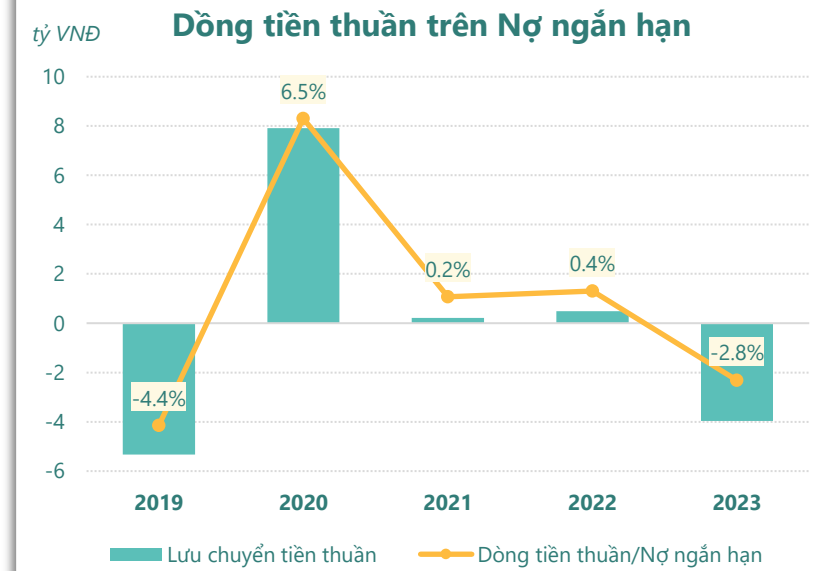
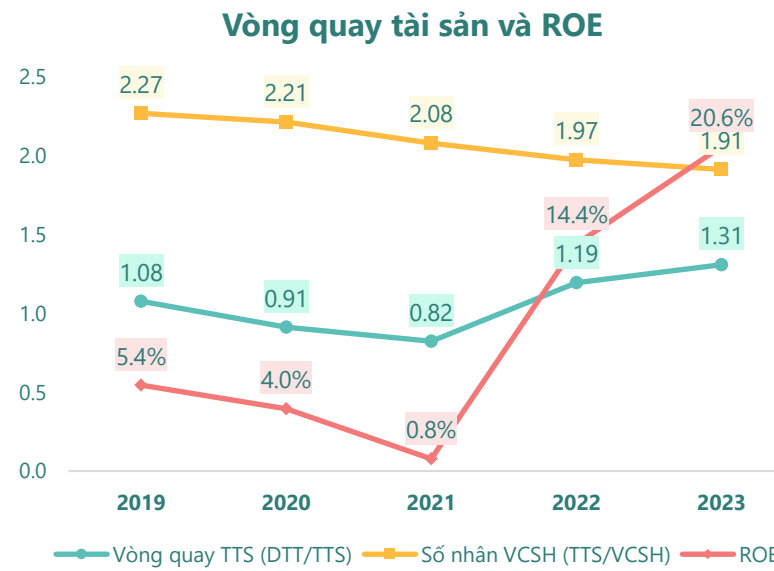
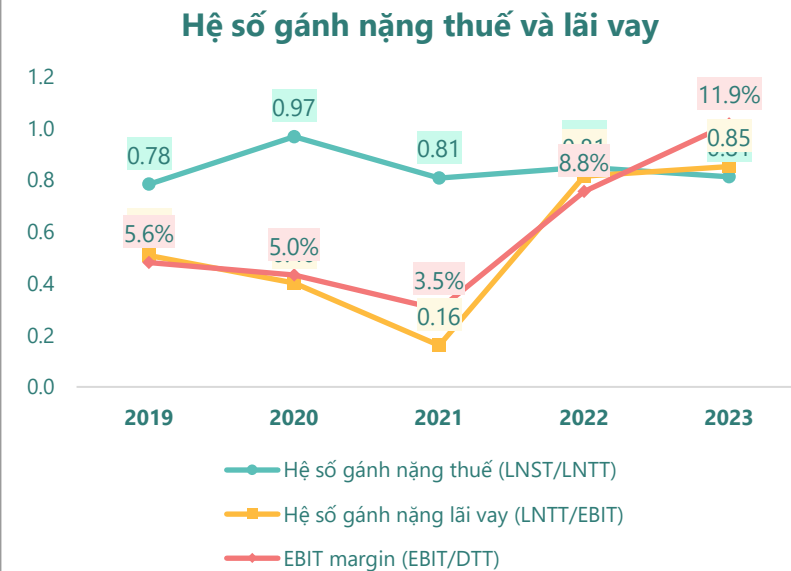
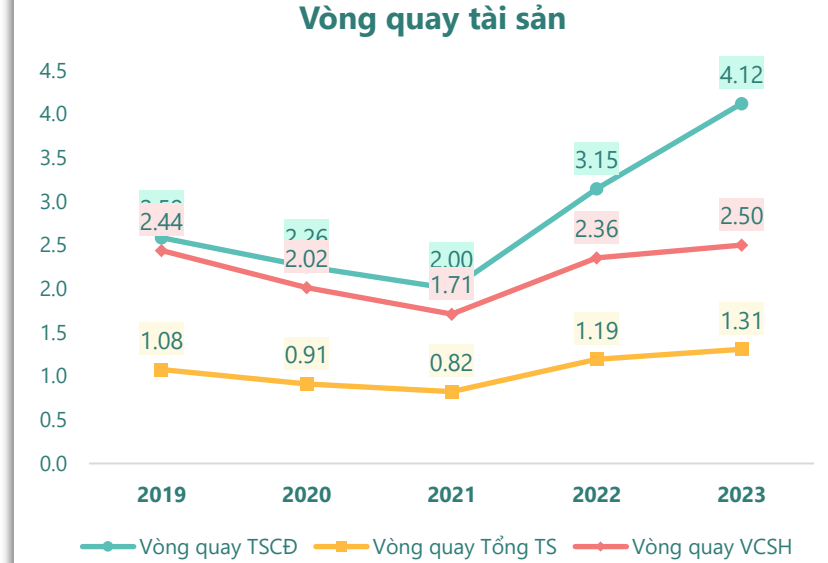
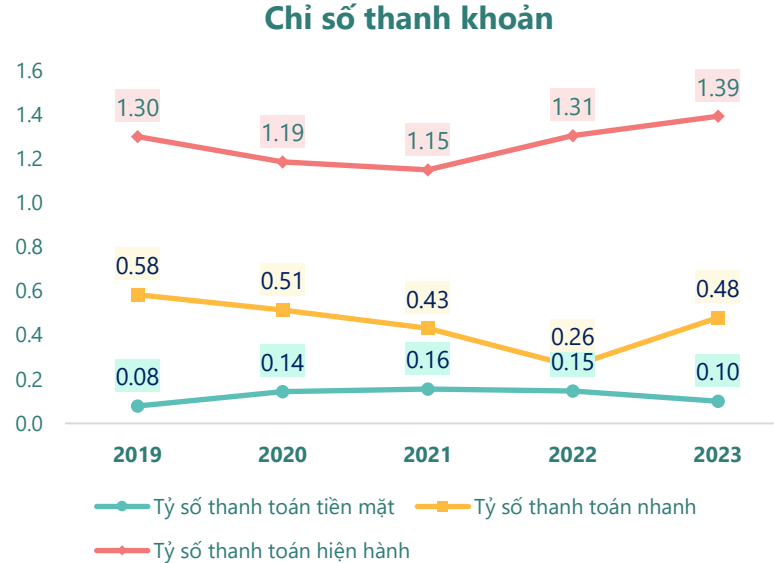
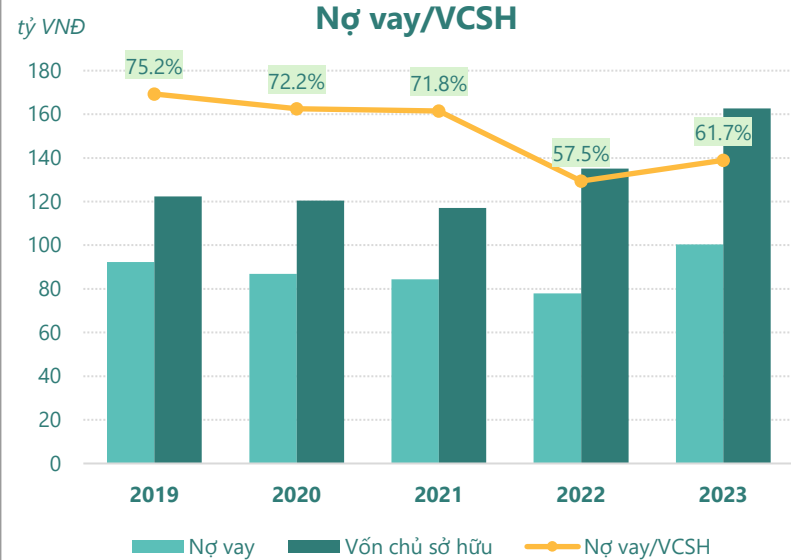
Tài sản dài hạn tăng trưởng **7.21%** so với năm trước và đạt **107.5** tỷ đồng. Tuy nhiên, tỷ trọng trên tổng tài sản giảm, chiếm **35.1%**. Trong đó **tài sản cố định** chiếm cao nhất **28.9%**, sau đó là tài sản dở dang chiếm 3.08%.

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	245	203	297	373
Giá vốn hàng bán	198	166	228	285
Lợi nhuận gộp	46.5	37.5	69.2	87.7
Doanh thu HĐTC	0.12	0.07	0.26	0.09
Chi phí TC	7.61	6.24	6.73	8.01
Chi phí lãi vay	7.38	5.97	4.85	6.53
LN trong công ty LKLD	0	0	0	0
Chi phí bán hàng	15.5	10.2	16.4	14.2
Chi phí QLDN	20.7	19.4	25.7	28.5
LN thuần từ HĐKD	2.69	1.66	20.6	37.0
Lợi nhuận khác	2.27	-0.52	0.78	0.65
LN trước thuế	4.96	1.14	21.4	37.7
Lợi nhuận sau thuế	4.80	0.92	18.2	30.6
LNST của CĐ cty mẹ	4.80	0.92	18.2	30.6

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ

(tỷ VNĐ)

	2020	2021	2022	2023
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	23.2	8.69	13.9	-6.93
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-3.65	-1.23	-6.93	-16.5
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	-11.7	-7.25	-6.50	19.5
Tiền đầu kỳ	9.58	17.5	17.9	18.4
Lưu chuyển tiền thuần	7.92	0.21	0.48	-3.97
Ảnh hưởng tỷ giá	0.00	0.00	0	0.01
Tiền cuối kỳ	17.5	17.7	18.4	14.4

CÂN ĐỐI KẾ TOÁN

(tỷ VNĐ)

	2020	2021	2022	2023
Tổng tài sản	259	235	263	307
Tài sản ngắn hạn	144	131	163	199
Tiền và tương đương tiền	17.5	17.7	18.4	14.4
Đầu tư tài chính ngắn hạn	0	0	0	0
Phải thu ngắn hạn	44.4	31.3	13.5	53.6
Hàng tồn kho	81.6	81.8	130	131
Tài sản ngắn hạn khác	0.63	0.01	0.60	0.48
Tài sản dài hạn	115	104	100	107
Phải thu dài hạn	0.37	0.04	0.19	0.35
Tài sản cố định	106	96.7	92.2	88.5
Bất động sản đầu tư	0	0	0	0
Tài sản dở dang	0	0	0	9.45
Đầu tư tài chính dài hạn	0	0	0	0
Tài sản dài hạn khác	7.86	7.43	7.89	9.11
Lợi thế thương mại	0	0	0	0
Nợ phải trả	138	117	127	144
Nợ ngắn hạn	121	114	125	143
Vay và nợ thuê ngắn hạn	70.1	80.7	76.3	100
Phải trả người bán ngắn hạn	30.9	14.6	22.6	24.4
Nợ dài hạn	16.8	3.68	2.77	0.98
Vay và nợ thuê dài hạn	16.8	3.68	1.62	0
Nguồn vốn chủ sở hữu	120	118	136	163
Vốn chủ sở hữu	120	117	135	163
Vốn điều lệ	63.2	63.2	63.2	72.6
Kinh phí và quỹ khác	0.01	0.52	0.36	0