

KẾT QUẢ KINH DOANH NĂM 2023 (BCP)

CTCP Dược Enlie

Ngày 29/12/2023	9,000 VNĐ		
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	3.4%	-6.3%	-5.3%

DT thuần 2023
143
tỷ VNĐ
YoY: ▲ 24.0 20.2%

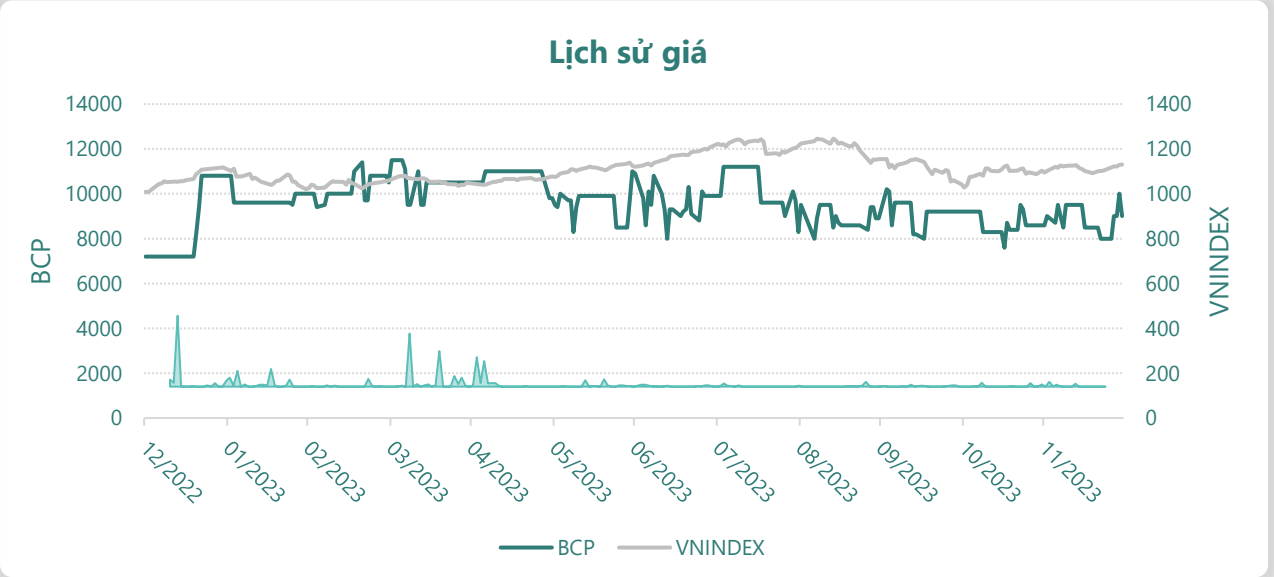
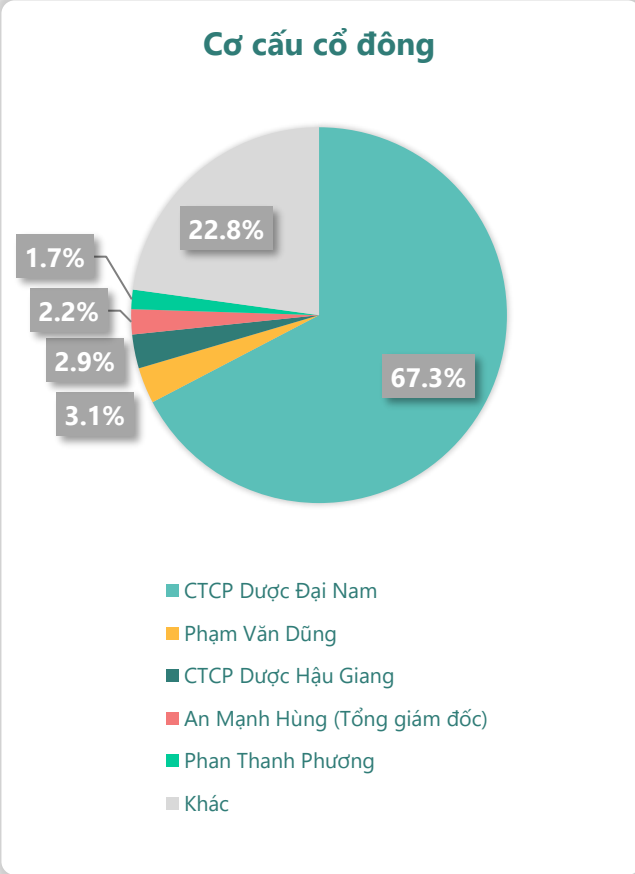
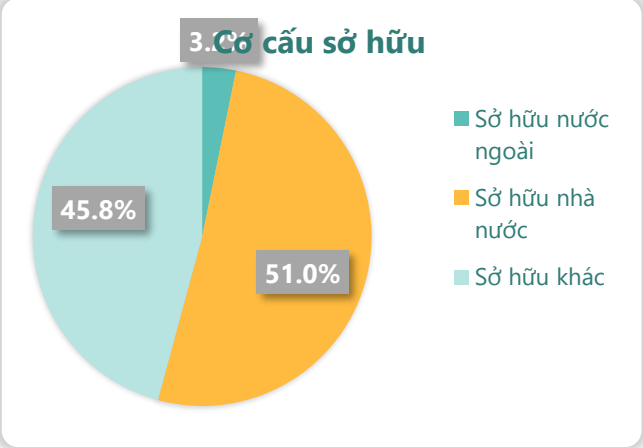
LN thuần 2023
-7.66
tỷ VNĐ
YoY: ▼5.93 -343%

LN sau thuế 2023
-5.67
tỷ VNĐ
YoY: ▼4.23 -294%

Tỷ suất lãi EBIT 2023
-1.3%
YoY: +/-▼ 2.7%

ROE 2023
-15.2%
YoY: +/-▼ 11.7%

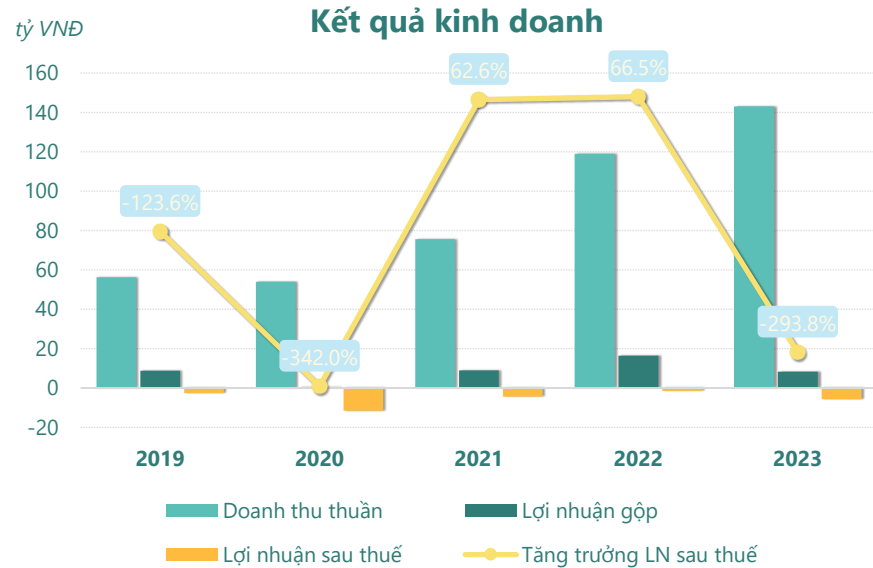
Sàn giao dịch	UPCOM
Khoảng giá 52 tuần	7,200 - 11,500
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	54
Số lượng CPLH (CP)	6,000,000
KLGD BQ 20 phiên (CP)	1,675
Sở hữu nước ngoài	3.2%
Beta	(0.26)
EPS	
P/E	



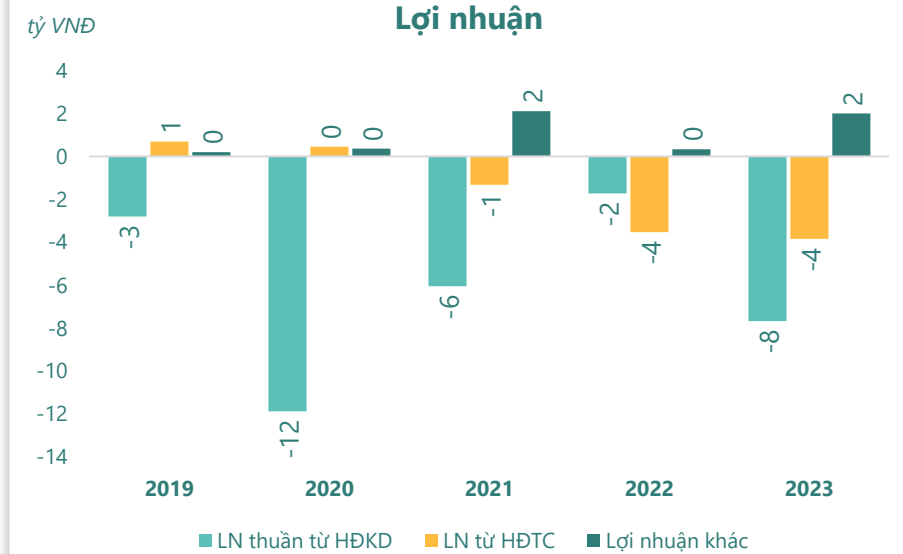
Năm **2023**, **BCP** ghi nhận doanh thu thuần **143.1** tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế - **5.67** tỷ đồng, lần lượt **tăng 20.2%** và **giảm 294%** so với năm trước.

Doanh thu có sự tăng trưởng nhưng không đủ bù đắp các chi phí khiến lợi nhuận âm, dẫn đến **ROE** bằng -15.2% là dấu hiệu của tình hình kinh doanh đang xấu đi.

KẾT QUẢ KINH DOANH

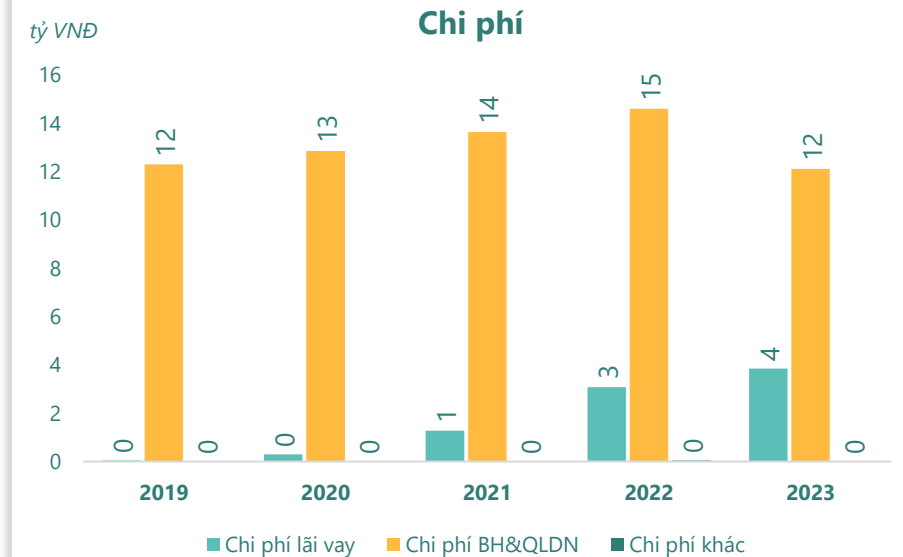
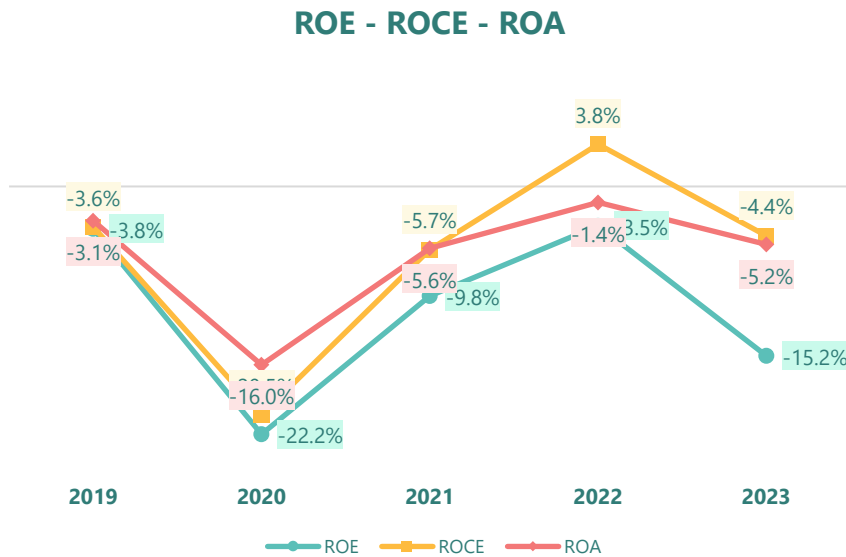


Lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh của BCP năm 2023 giảm đi 5.93 tỷ so với năm trước, ghi nhận khoản lỗ 7.66 tỷ đồng. Khoản lỗ lớn nhất từ hoạt động kinh doanh trong 5 năm trở lại đây ghi nhận vào năm 2020 là 11.86 tỷ đồng. Cho thấy dấu hiệu tiêu cực trong hoạt động kinh doanh của công ty trong những năm gần đây.



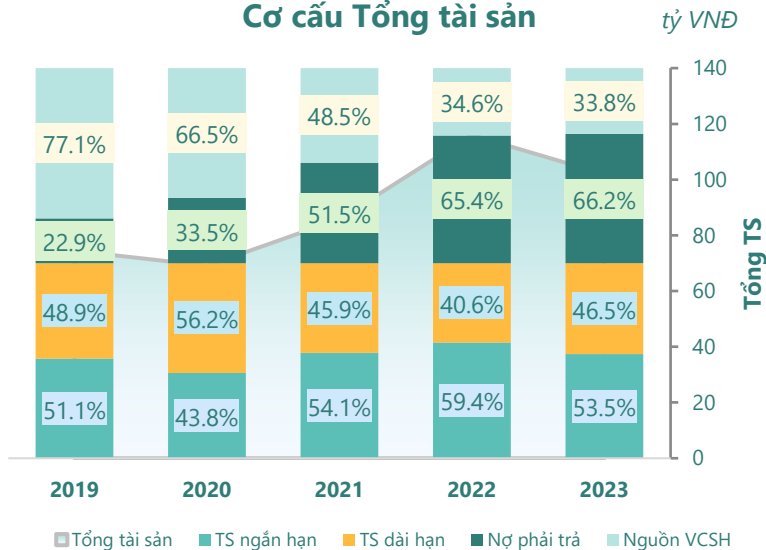
Chi phí lãi vay tăng lên so với năm trước, ở mức 3.85 tỷ đồng. Nhưng **chi phí bán hàng và quản lý doanh nghiệp giảm** xuống còn 12.12 tỷ đồng. Bên cạnh đó, **chi phí khác bằng 0.01 tỷ đồng, giảm xuống** so với năm trước.

ROE của BCP năm 2023 **giảm** so với năm trước còn -15.2%, **thấp hơn mức bình quân** trong vòng 5 năm gần đây.

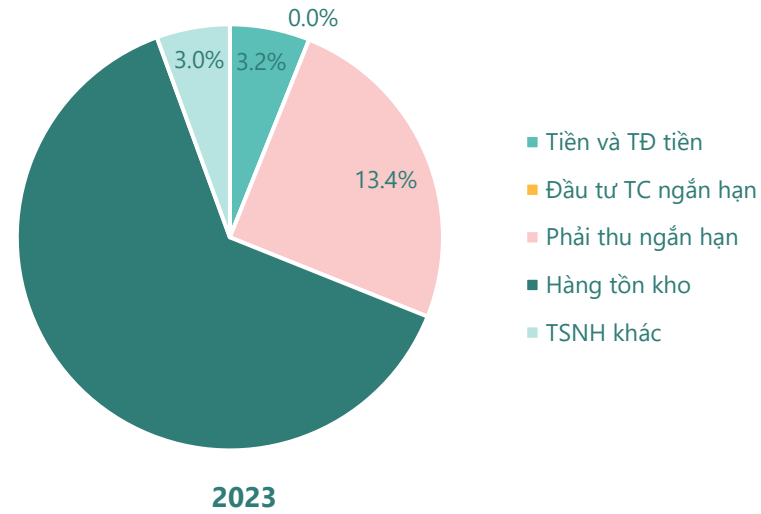


TÀI SẢN - NGUỒN VỐN

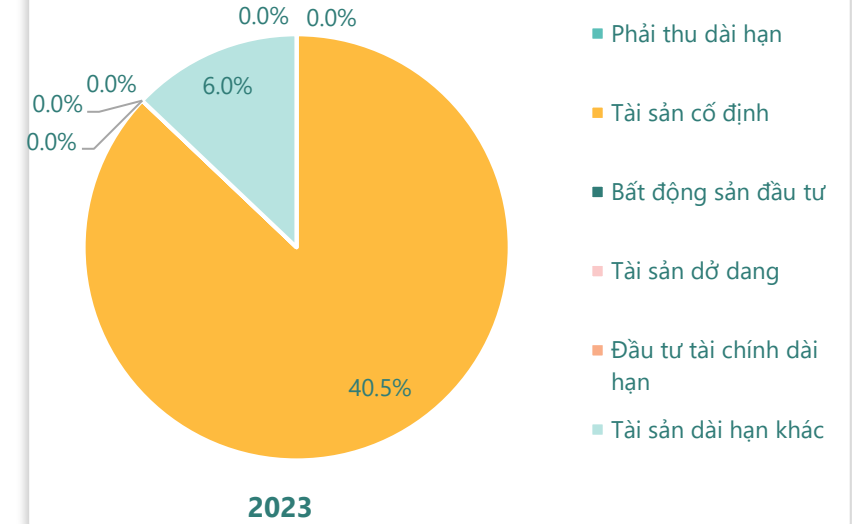
Cơ cấu Tổng tài sản



Cơ cấu Tài sản ngắn hạn/Tổng TS



Cơ cấu Tài sản dài hạn/Tổng TS



Tổng tài sản của **BCP** năm 2023 đạt **102.0** tỷ đồng, giảm **12.1%** so với năm trước. Trong đó, tỷ trọng của tài sản ngắn hạn và tài sản dài hạn trong Tổng tài sản không chênh lệch nhiều, lần lượt là 53.5% và 46.5%. Với cơ cấu Nguồn vốn, nợ phải trả chiếm tỷ trọng là 66.2%, 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 BCP năm 2023 giảm **20.8%** so với năm trước, đạt **54.55** tỷ đồng. Cùng với đó, tỷ trọng tài sản ngắn hạn giảm xuống so với năm trước chiếm **53.5%** tổng tài sản. Trong đó, **hàng tồn kho** chiếm tỷ trọng lớn nhất **33.9%**, tiếp đến là phải thu ngắn hạn chiếm 13.4% trên tổng tài sản.

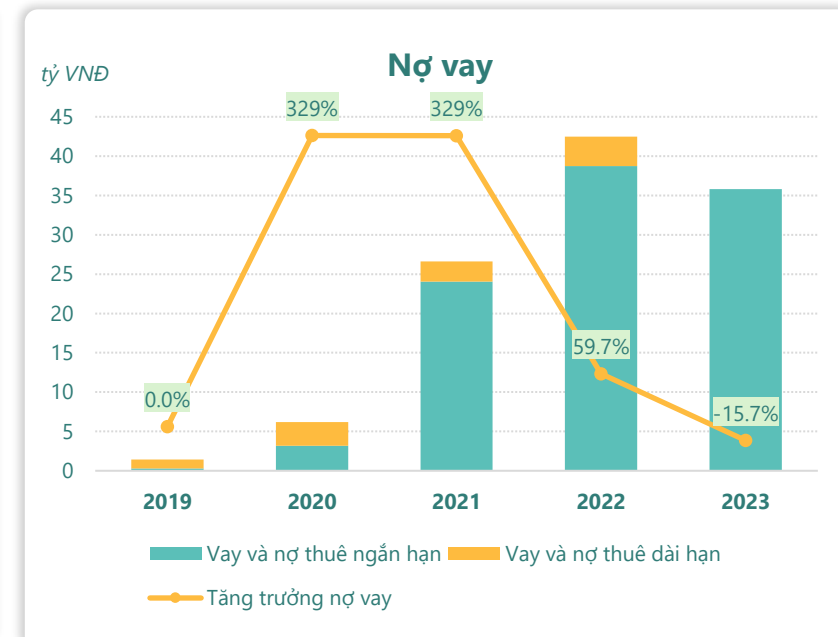
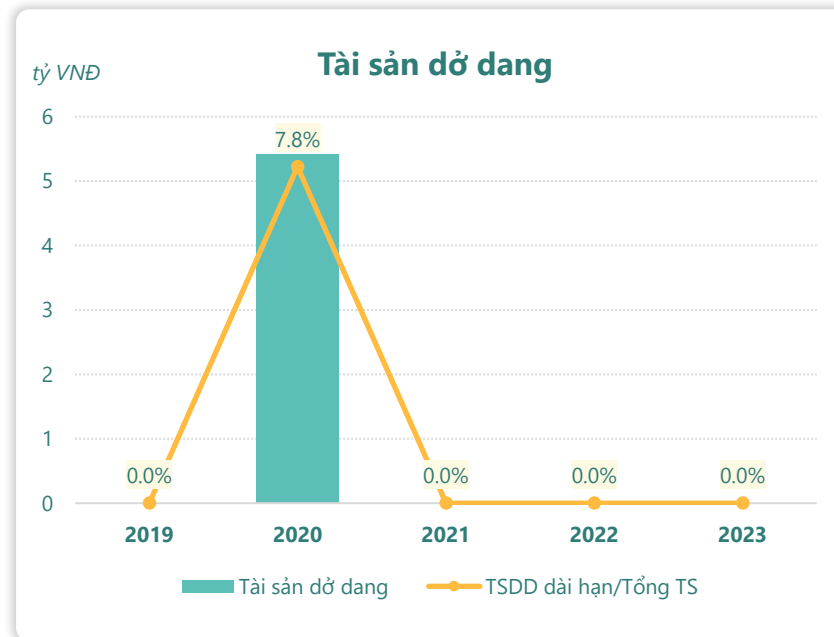
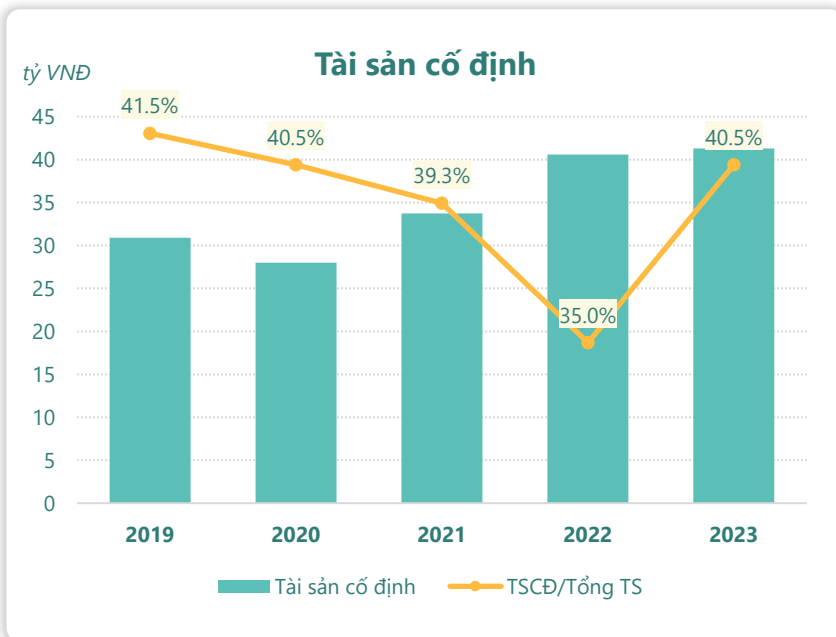
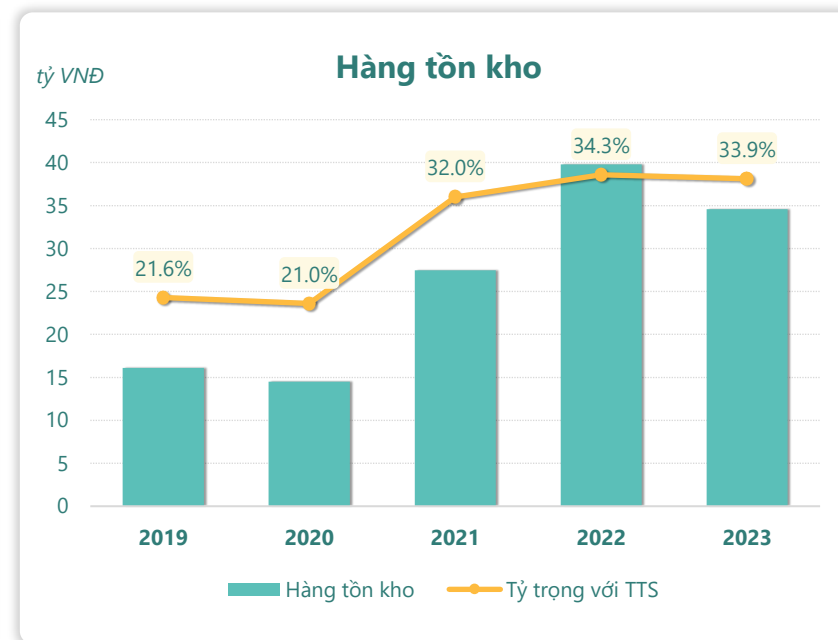
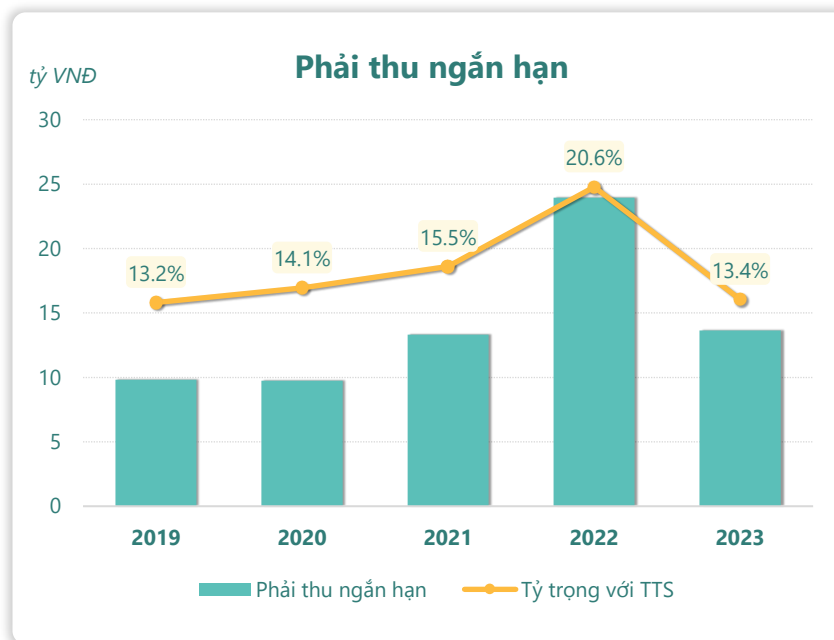
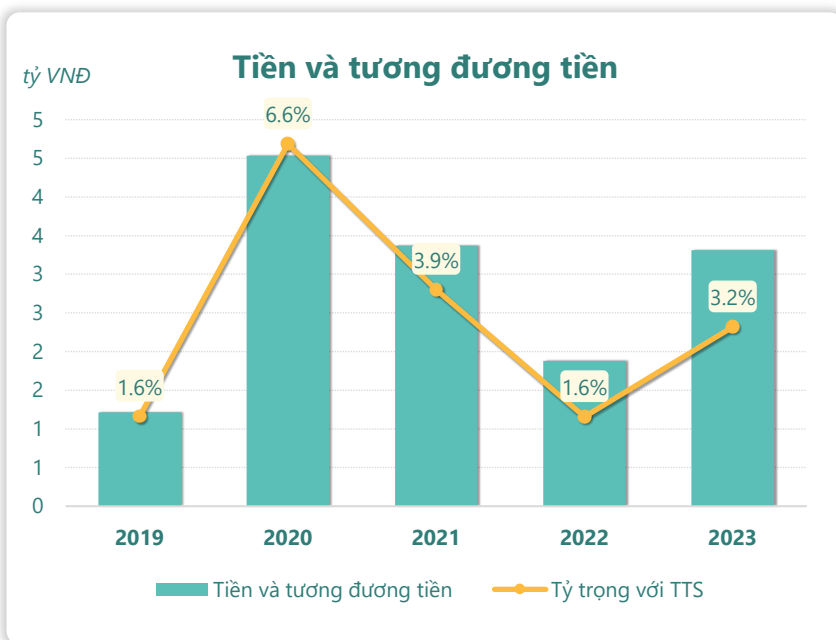
Phân tích cơ cấu tài sản ngắn hạn giúp đánh giá khả năng thanh toán ngắn hạn và mức độ cân đối trong cấu trúc tài sản.

Tài sản dài hạn tăng trưởng **0.61%** so với năm trước và đạt **47.43** tỷ đồng. Tương ứng chiếm **46.5%** tổng tài sản, tăng lên so với năm trước. Trong đó **tài sản cố định** chiếm cao nhất **40.5%**, sau đó là tài sản dài hạn khác chiếm 6.00%.

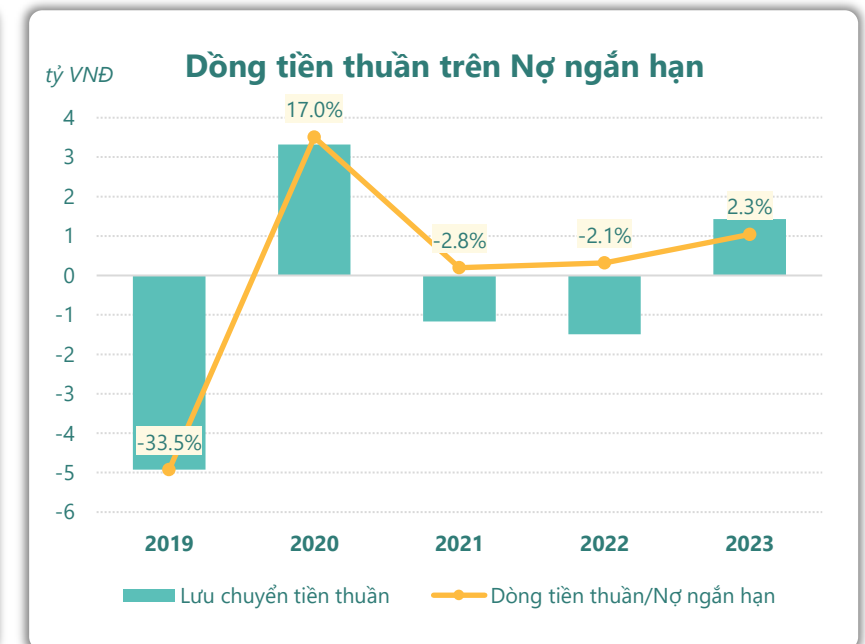
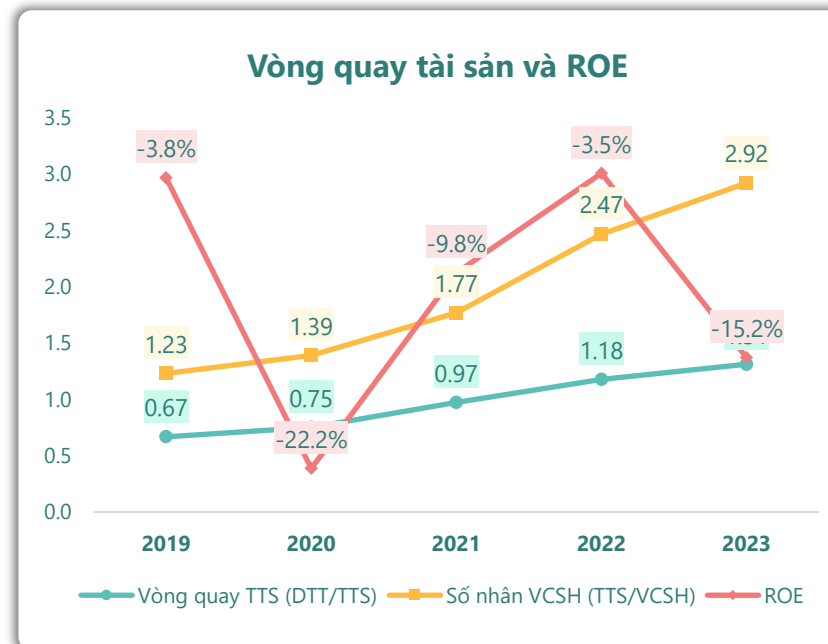
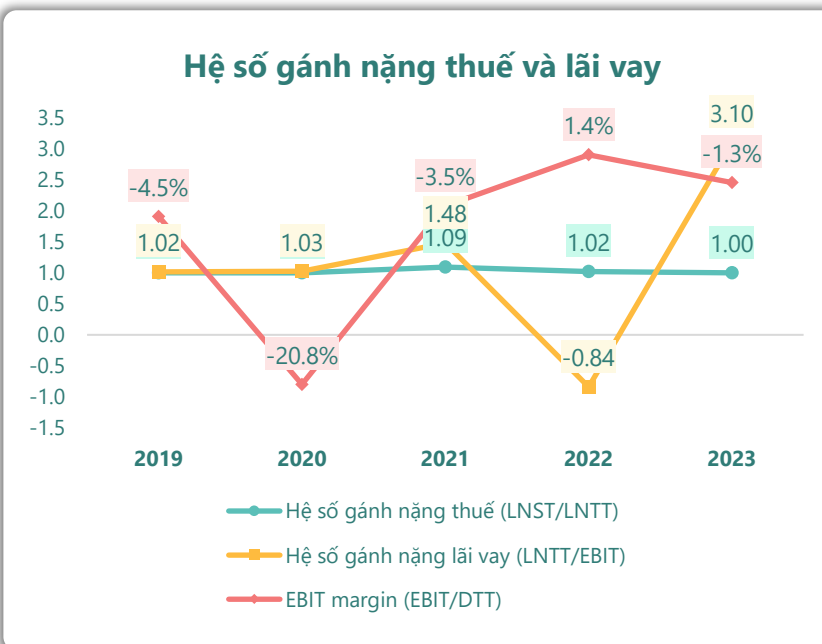
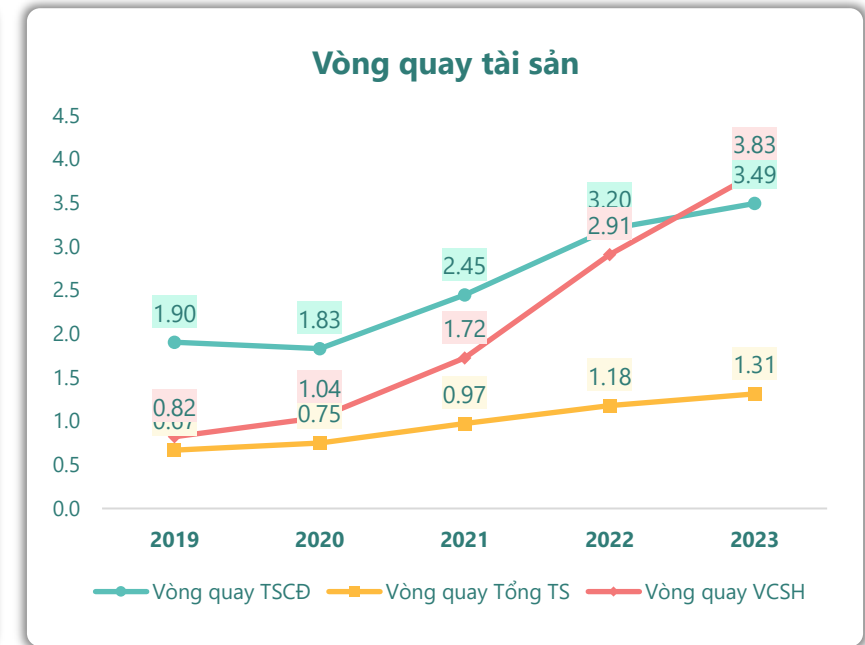
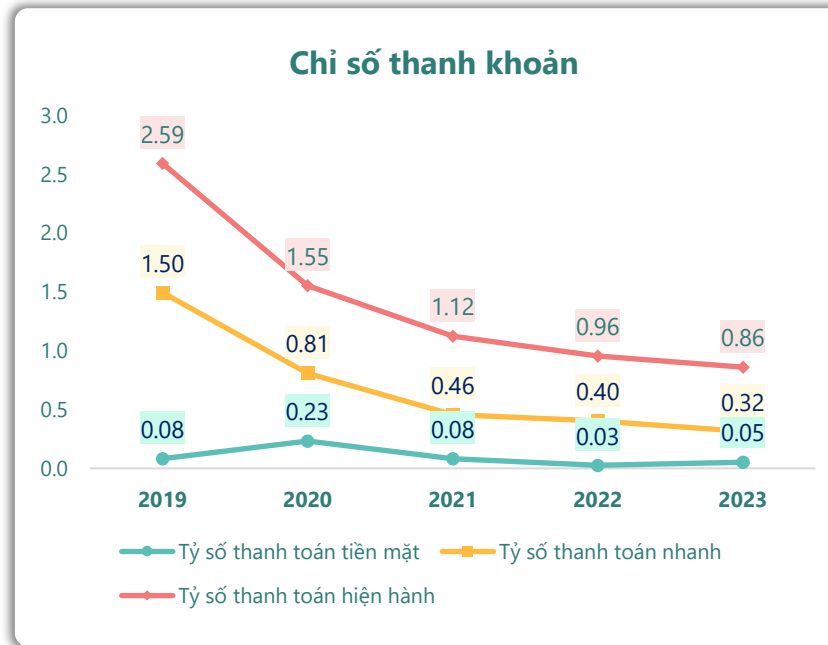
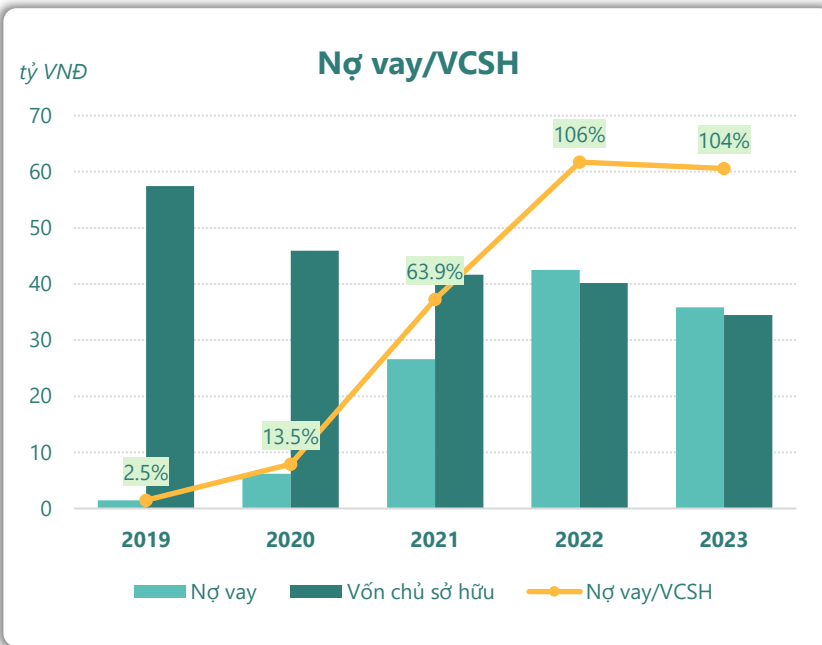
Phân tích cơ cấu tài sản dài hạn giúp đánh giá khả năng sinh lợi dài hạn, khả năng chi trả nợ dài hạn và khả năng tạo ra giá trị cho cổ đông. Cần đánh giá tổng quan với các doanh nghiệp cùng ngành để đưa ra kết luận tốt hơn.



TÀI SẢN - NGUỒN VỐN



HIỆU QUẢ HOẠT ĐỘNG



KẾT QUẢ KINH DOANH

(tỷ VNĐ)

	2020	2021	2022	2023
Doanh thu thuần	53.9	75.5	119	143
Giá vốn hàng bán	53.4	66.6	103	135
Lợi nhuận gộp	0.54	8.91	16.4	8.29
Doanh thu HĐTC	0.76	0.04	0.19	0.17
Chi phí TC	0.31	1.36	3.71	4.01
Chi phí lãi vay	0.30	1.28	3.09	3.85
LN trong công ty LKLD	0	0	0	0
Chi phí bán hàng	3.35	4.31	4.16	3.20
Chi phí QLDN	9.50	9.32	10.4	8.91
LN thuần từ HĐKD	-11.9	-6.04	-1.73	-7.66
Lợi nhuận khác	0.35	2.10	0.32	1.99
LN trước thuế	-11.5	-3.94	-1.41	-5.67
Lợi nhuận sau thuế	-11.5	-4.30	-1.44	-5.67
LNST của CĐ cty mẹ	-11.5	-4.30	-1.44	-5.67

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ

(tỷ VNĐ)

	2020	2021	2022	2023
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	-6.48	-20.8	-7.00	11.4
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	5.33	-0.79	-10.0	-3.27
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	4.47	20.4	15.5	-6.70
Tiền đầu kỳ	1.21	4.53	3.37	1.88
Lưu chuyển tiền thuần	3.32	-1.16	-1.49	1.43
Ảnh hưởng tỷ giá	0.00	0.00	0	0
Tiền cuối kỳ	4.53	3.37	1.88	3.31

CÂN ĐỐI KẾ TOÁN

(tỷ VNĐ)

	2020	2021	2022	2023
Tổng tài sản	69.1	85.8	116	102
Tài sản ngắn hạn	30.3	46.4	68.9	54.5
Tiền và tương đương tiền	4.53	3.37	1.88	3.31
Đầu tư tài chính ngắn hạn	0	0	0	0
Phải thu ngắn hạn	9.75	13.3	23.9	13.6
Hàng tồn kho	14.5	27.5	39.8	34.6
Tài sản ngắn hạn khác	1.49	2.24	3.24	3.04
Tài sản dài hạn	38.8	39.4	47.1	47.4
Phải thu dài hạn	0.09	0.09	0.18	0.00
Tài sản cố định	28.0	33.7	40.6	41.3
Bất động sản đầu tư	0	0	0	0
Tài sản dở dang	5.41	0	0	0
Đầu tư tài chính dài hạn	0	0	0	0
Tài sản dài hạn khác	5.34	5.60	6.38	6.12
Lợi thế thương mại	0	0	0	0
Nợ phải trả	23.2	44.2	75.8	67.5
Nợ ngắn hạn	19.5	41.3	72.0	63.4
Vay và nợ thuê ngắn hạn	3.18	24.0	38.7	35.8
Phải trả người bán ngắn hạn	8.31	8.98	13.6	13.5
Nợ dài hạn	3.68	2.93	3.85	4.12
Vay và nợ thuê dài hạn	3.03	2.56	3.75	0
Nguồn vốn chủ sở hữu	45.9	41.6	40.2	34.5
Vốn chủ sở hữu	45.9	41.6	40.2	34.5
Vốn điều lệ	60.0	60.0	60.0	60.0
Kinh phí và quỹ khác	0	0	0	0