

KẾT QUẢ KINH DOANH NĂM 2023 (HDG)

CTCP Tập đoàn Hà Đô

Ngày 29/12/2023	27,600 VNĐ		
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	-1.1%	2.0%	-9.2%

DT thuần 2023
2,889
tỷ VNĐ
YoY: ▼692 -19.3%

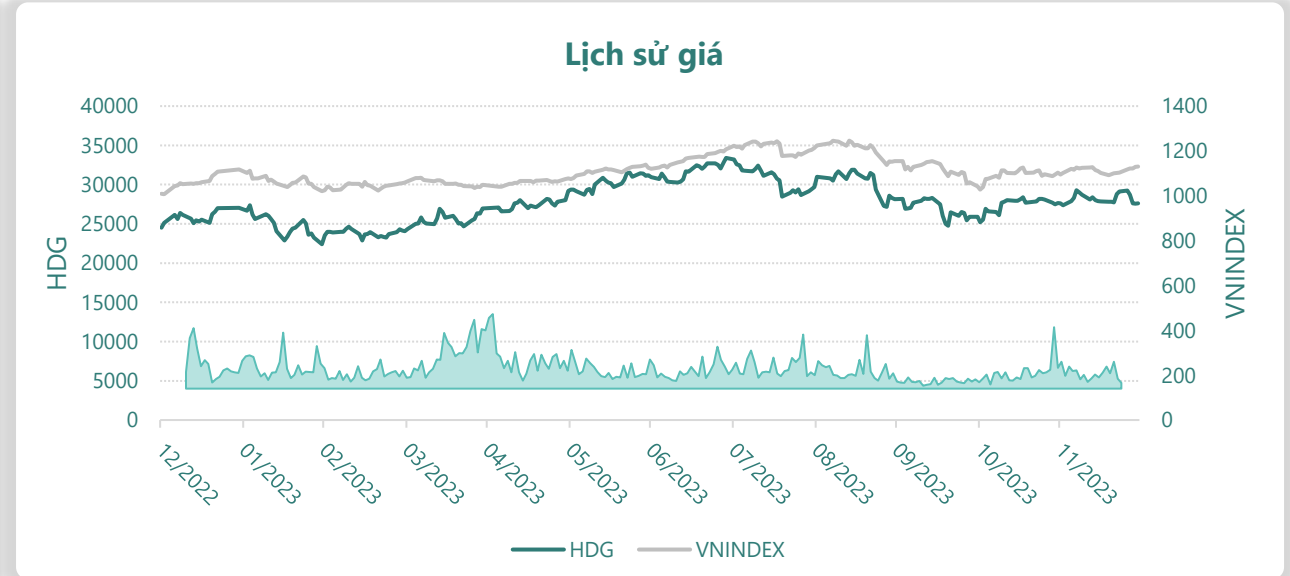
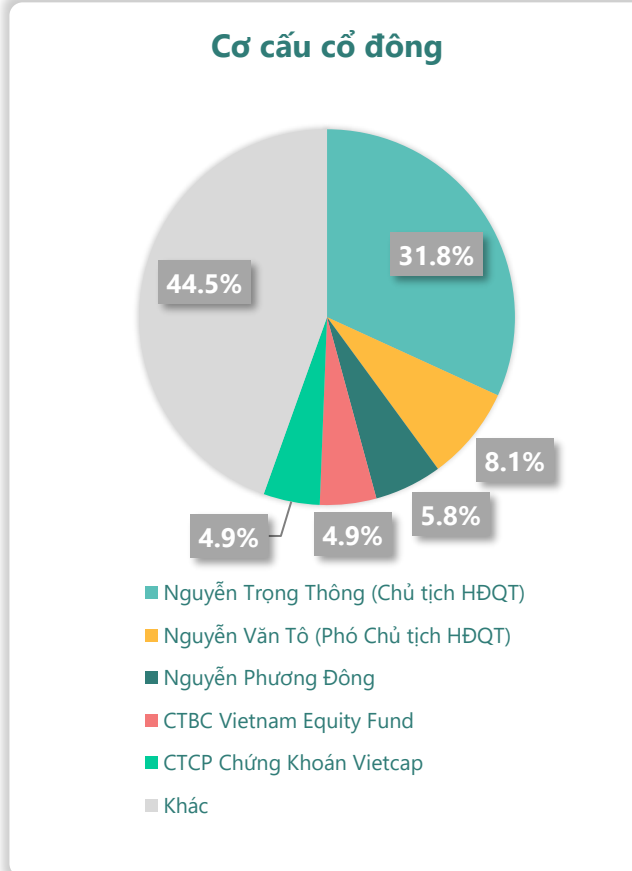
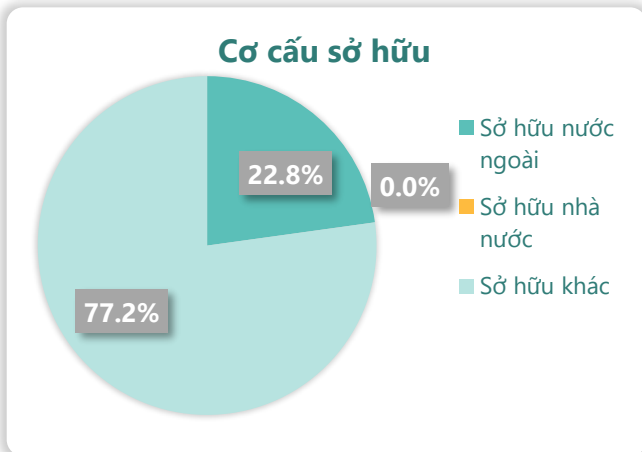
LN thuần 2023
961
tỷ VNĐ
YoY: ▼654 -40.5%

LN sau thuế 2023
866
tỷ VNĐ
YoY: ▼496 -36.4%

Tỷ suất lãi EBIT 2023
50.2%
YoY: +/- ▼ 8.6%

ROE 2023
9.7%
YoY: +/- ▼ 8.7%

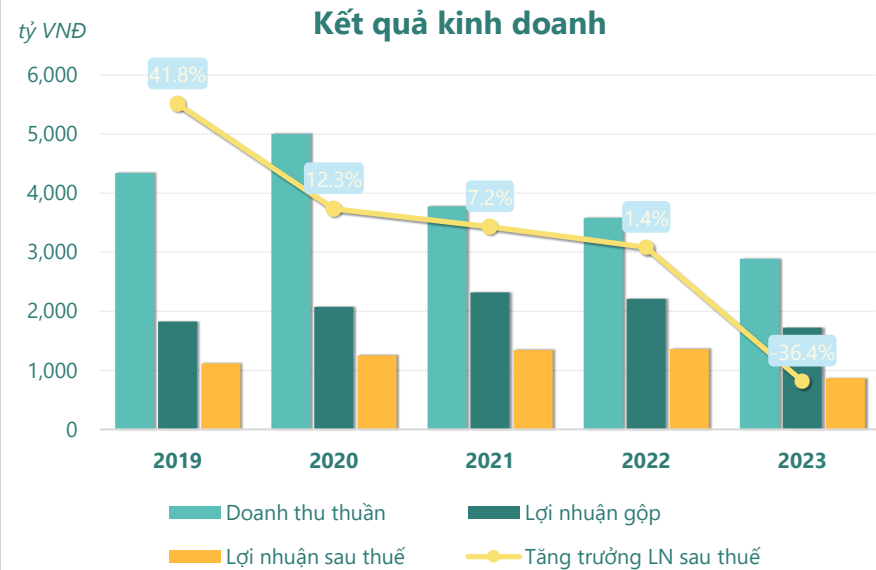
Sàn giao dịch	HSX
Khoảng giá 52 tuần	22,400 - 33,400
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	8,439
Số lượng CPLH (CP)	305,756,841
KLGD BQ 20 phiên (CP)	1,775,245
Sở hữu nước ngoài	22.8%
Beta	1.31
EPS	2,327
P/E	11.9



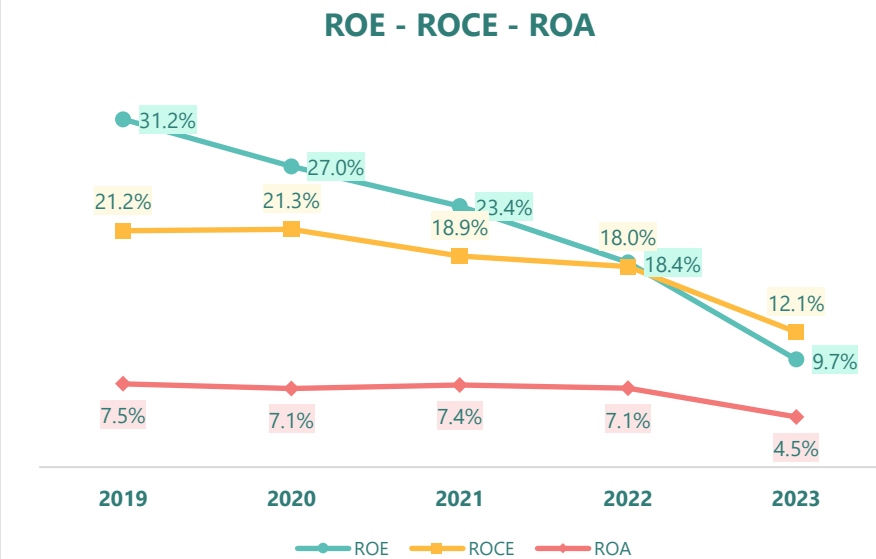
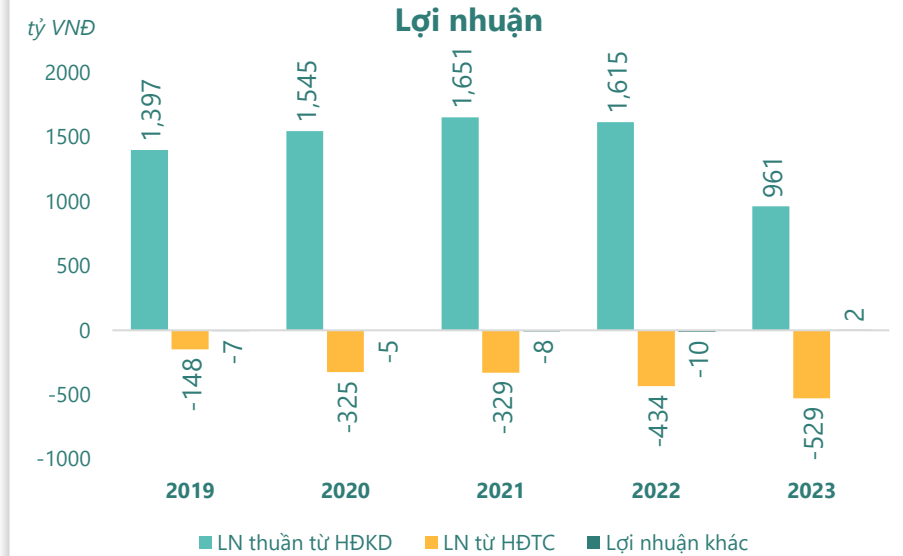
Kết quả kinh doanh **HDG** năm **2023**, doanh thu thuần **giảm mạnh 19.3%** chỉ còn **2,889** tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế **giảm mạnh 36.4%** chỉ còn **866.3** tỷ đồng.

Sự sụt giảm về doanh thu và lợi nhuận cùng với **ROE** ở mức **9.66%**. Cho thấy công ty đang gặp khó khăn trong việc duy trì và tăng trưởng lợi nhuận. Cần tối ưu hóa hoạt động và quản lý vốn hiệu quả.

KẾT QUẢ KINH DOANH

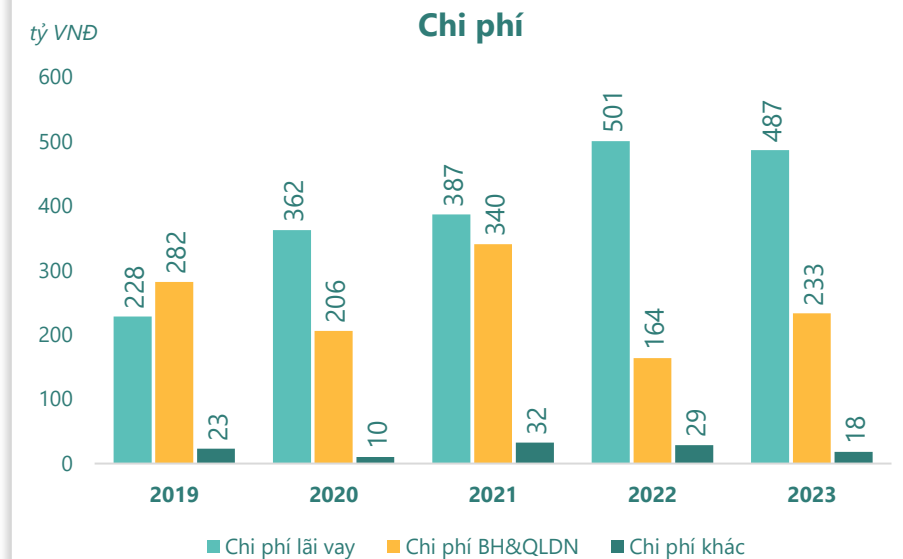


Năm **2023**, HDG có **lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh** đạt **961.3** tỷ đồng, **giảm đi 653.3** tỷ so với năm trước. Và thấp hơn mức bình quân lợi nhuận thuần 5 năm (1,434 tỷ đồng) là 472.5 tỷ đồng. Cho thấy xu hướng không tích cực từ hoạt động kinh doanh, cần điều chỉnh chiến lược để hoạt động kinh doanh phục hồi.



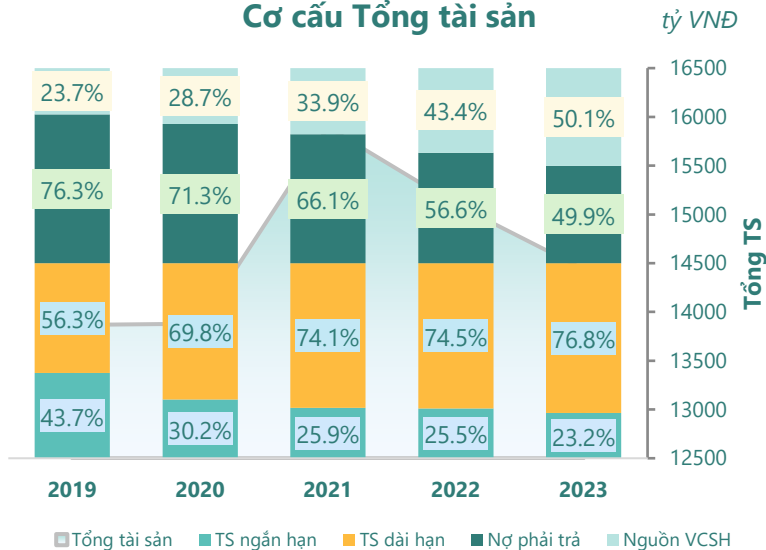
Chi phí lãi vay giảm xuống so với năm trước, còn **486.6** tỷ đồng. Nhưng **chi phí bán hàng và quản lý doanh nghiệp tăng lên**, ở mức **233.0** tỷ đồng. Bên cạnh đó, **chi phí khác bằng 18.21** tỷ đồng, **giảm xuống** so với năm trước.

ROE của HDG năm 2023 **giảm** so với năm trước còn **9.66%**, đây là mức **ROE thấp nhất** trong vòng 5 năm gần đây.

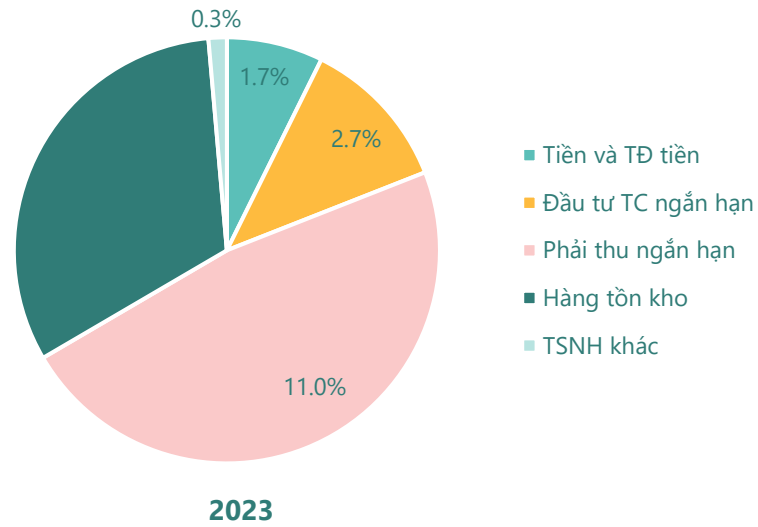


TÀI SẢN - NGUỒN VỐN

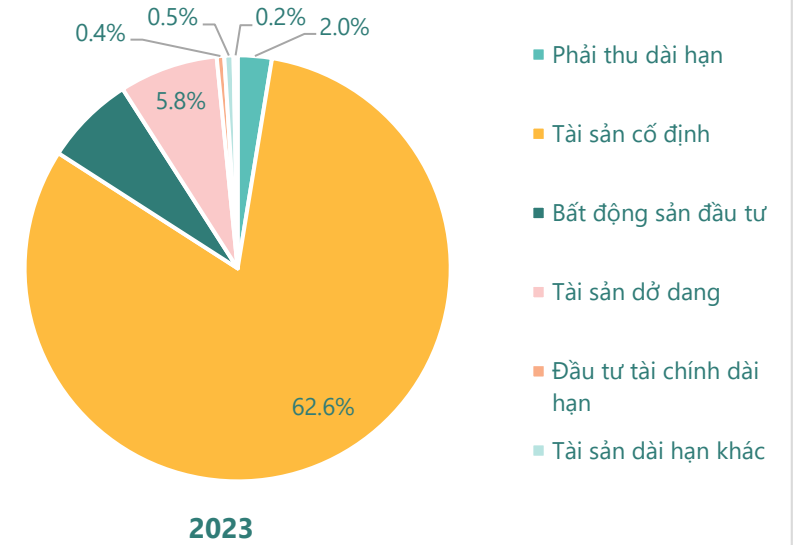
Cơ cấu Tổng tài sản



Cơ cấu Tài sản ngắn hạn/Tổng TS



Cơ cấu Tài sản dài hạn/Tổng TS



Tổng tài sản của **HDG** năm 2023 đạt **14,438** tỷ đồng, giảm **4.41%** so với năm trước. Trong đó, tỷ trọng của tài sản dài hạn trong Tổng tài sản là 76.8%, lớn hơn tài sản ngắn 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 49.9% và 50.1%.

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 HDG năm 2023 giảm **13.0%** so với năm trước, đạt **3,354** tỷ đồng. Cùng với đó, tỷ trọng tài sản ngắn hạn giảm xuống so với năm trước chiếm **23.2%** tổng tài sản. Trong đó, **phải thu ngắn hạn** chiếm tỷ trọng lớn nhất **11.0%**, tiếp đến là hàng tồn kho chiếm 7.44% trên tổng tài sản.

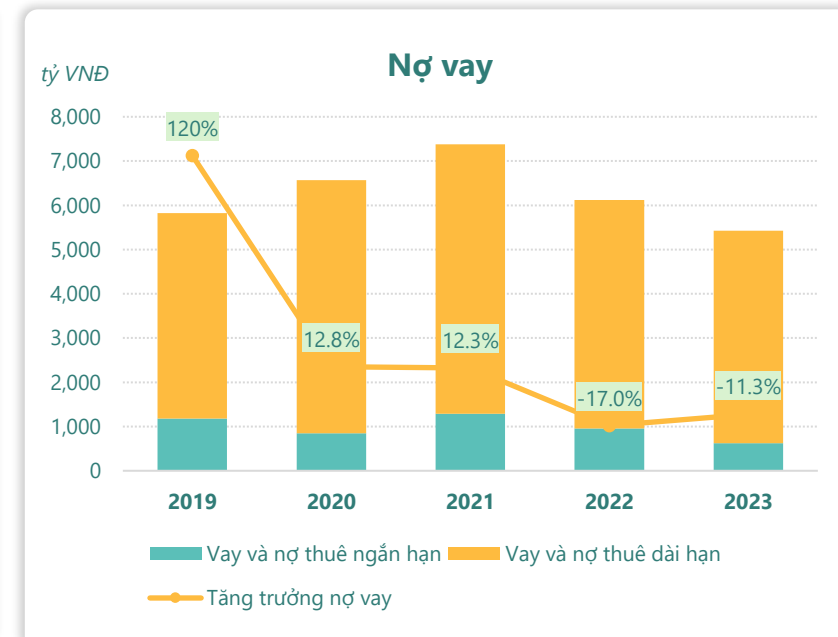
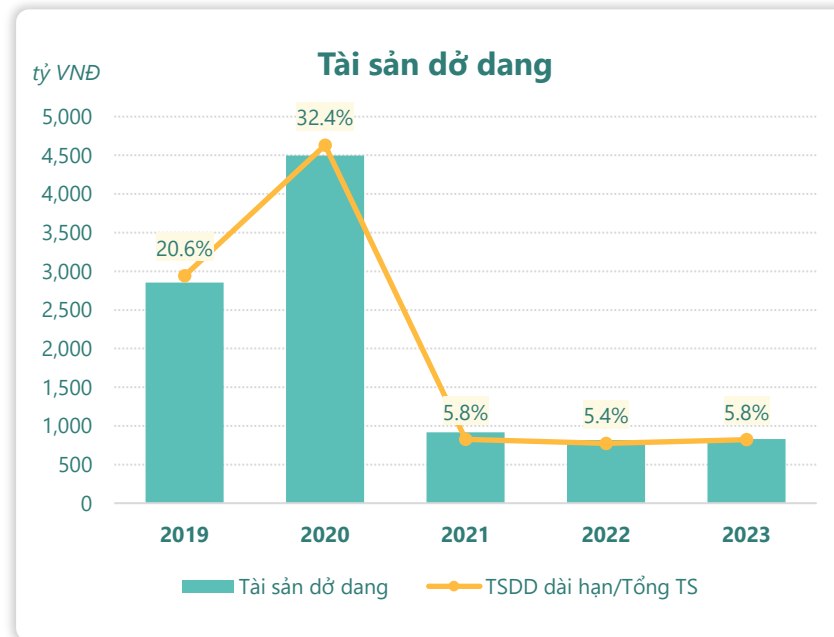
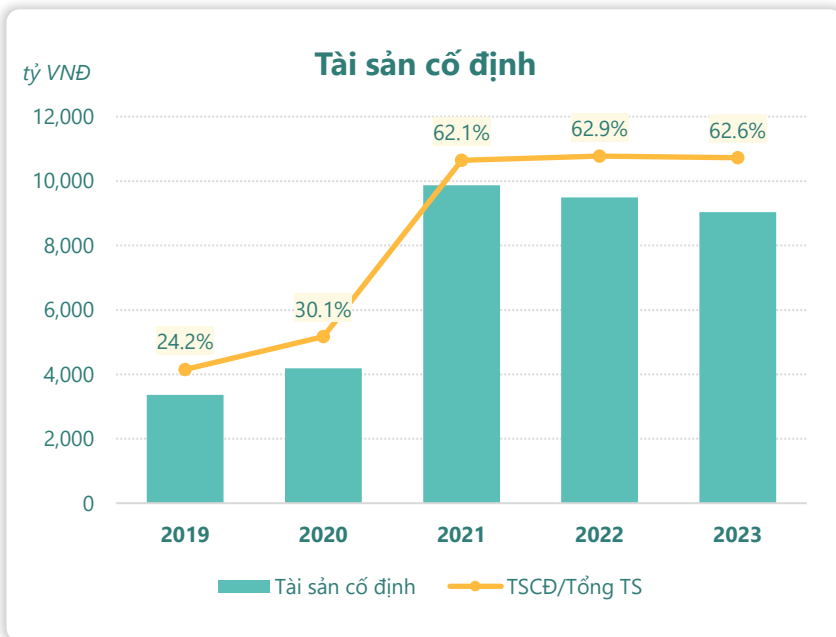
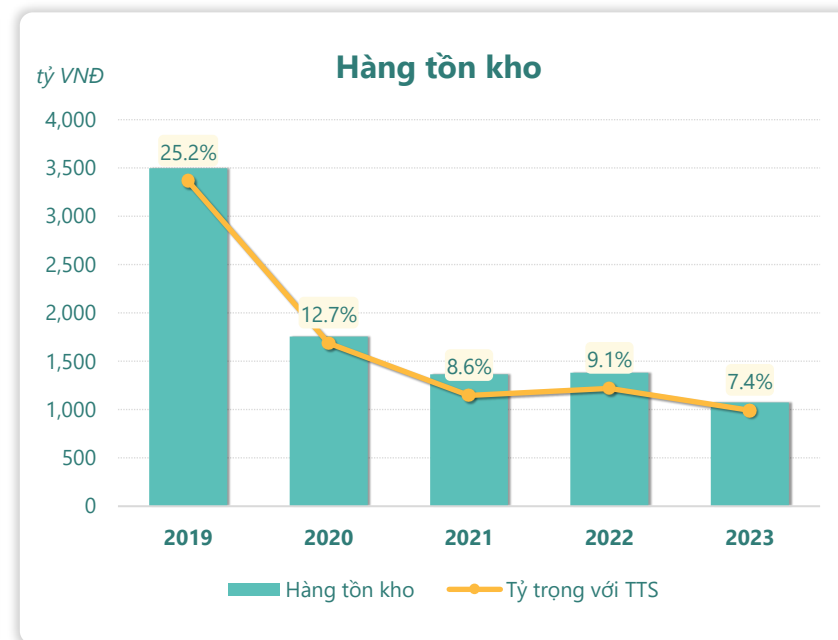
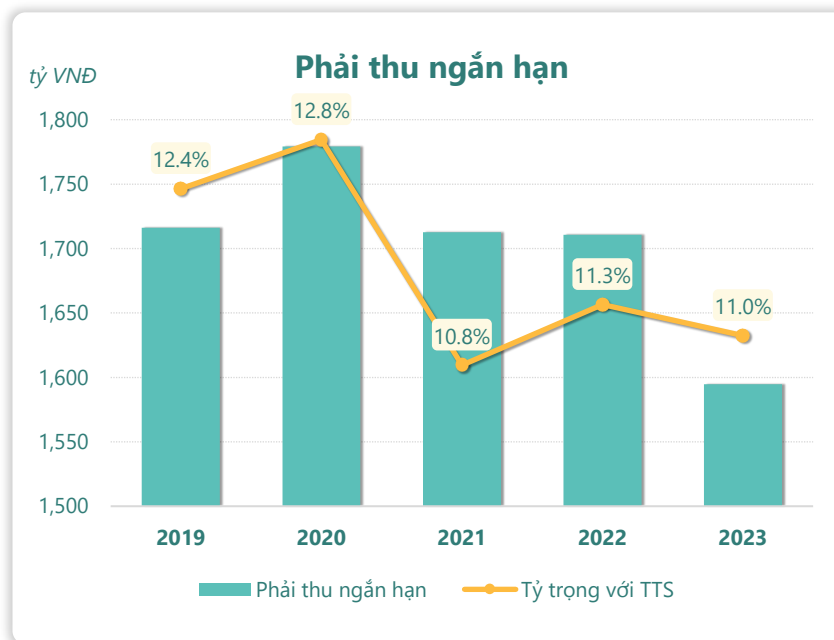
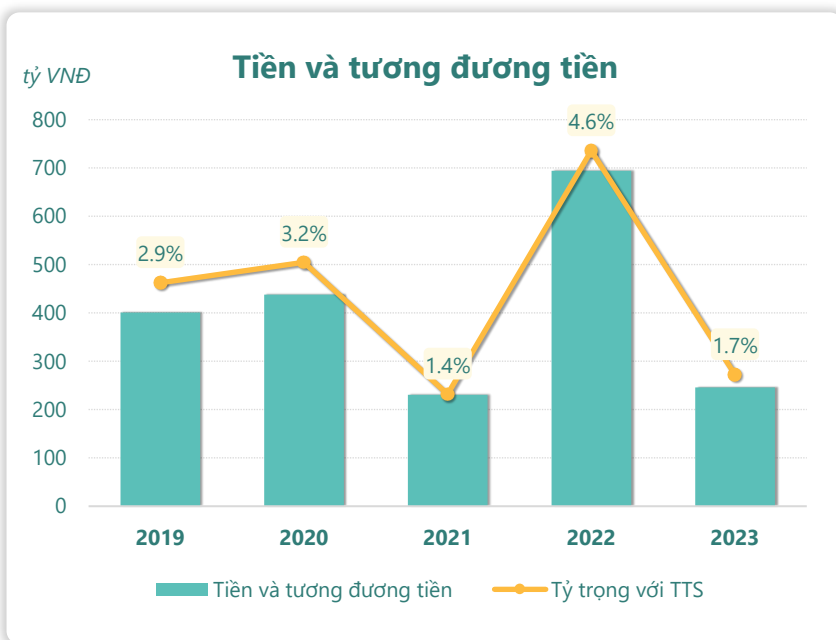
Phân tích cơ cấu tài sản ngắn hạn giúp đánh giá khả năng thanh toán ngắn hạn và mức độ cân đối trong cấu trúc tài sản.

Tài sản dài hạn đạt **11,084** tỷ đồng giảm **1.46%** so với năm trước. Tuy nhiên, tỷ trọng trên tổng tài sản tăng lên, chiếm **76.8%**. Trong đó **tài sản cố định** chiếm cao nhất **62.6%**, sau đó là tài sản dở dang chiếm 5.75%.

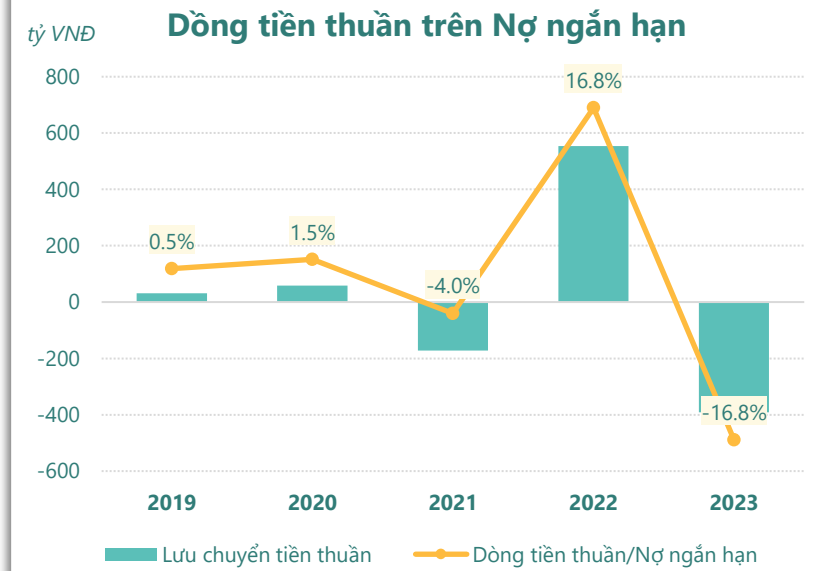
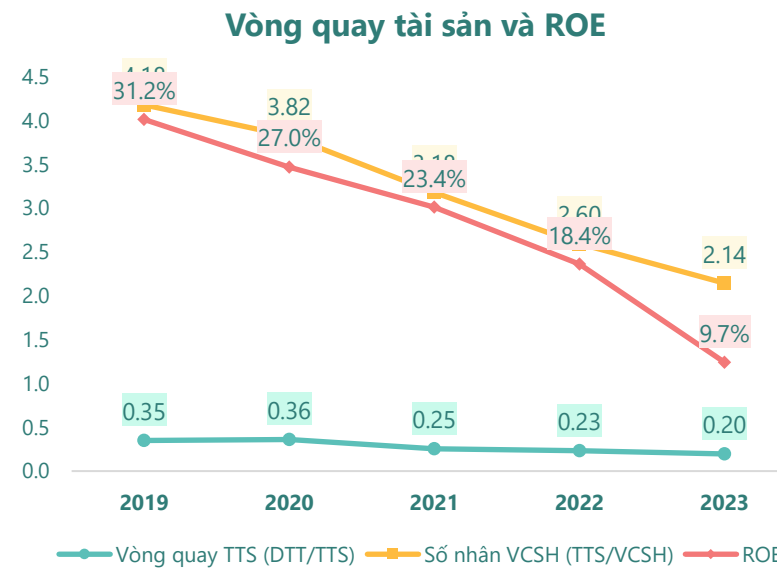
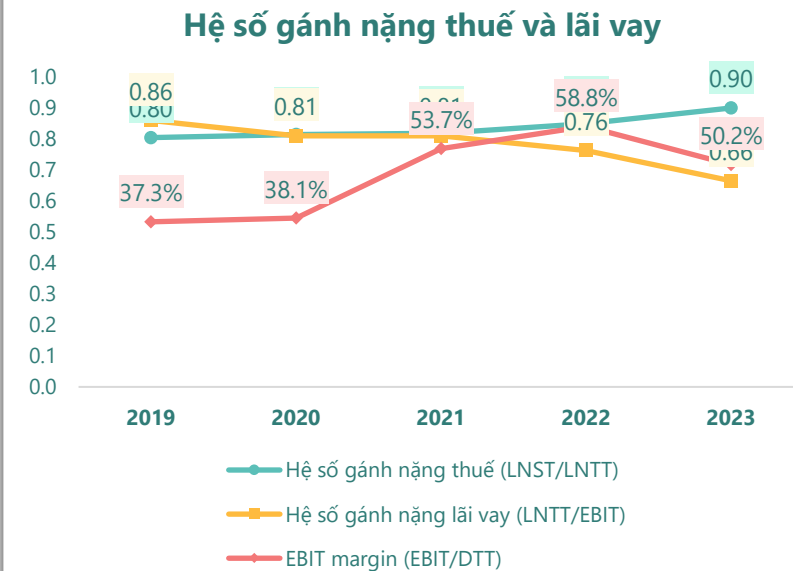
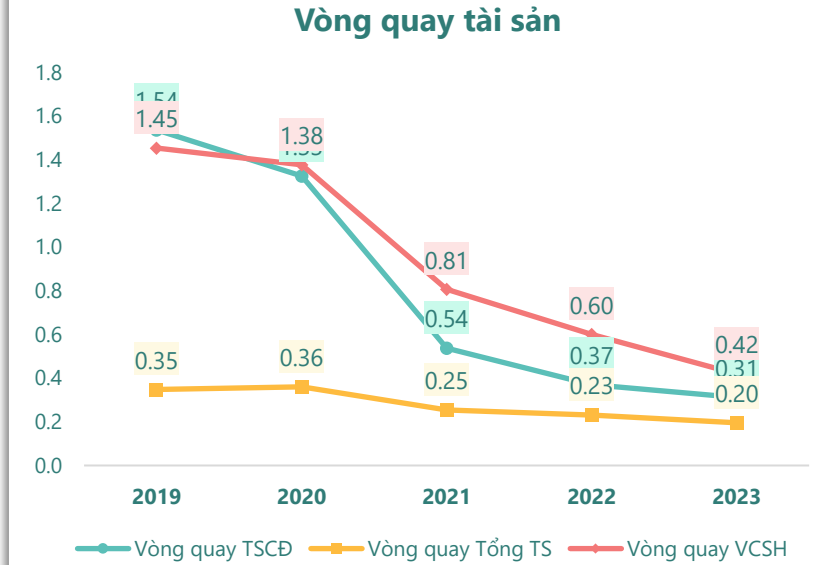
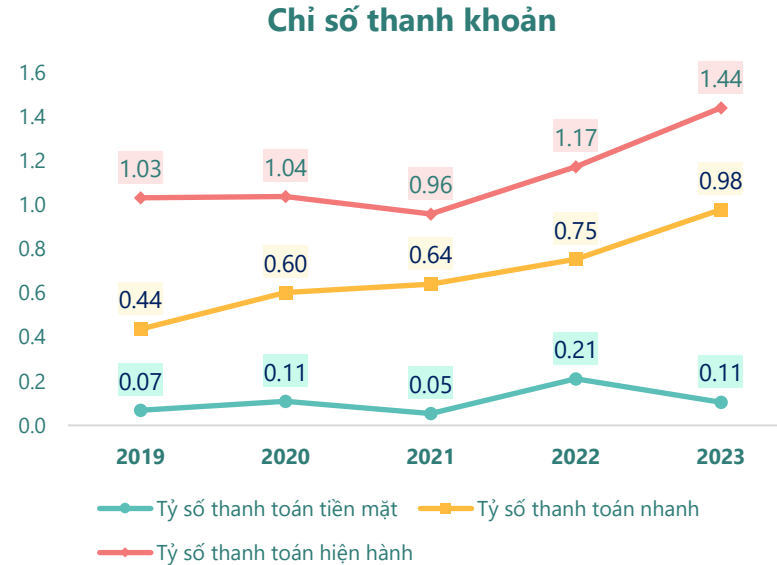
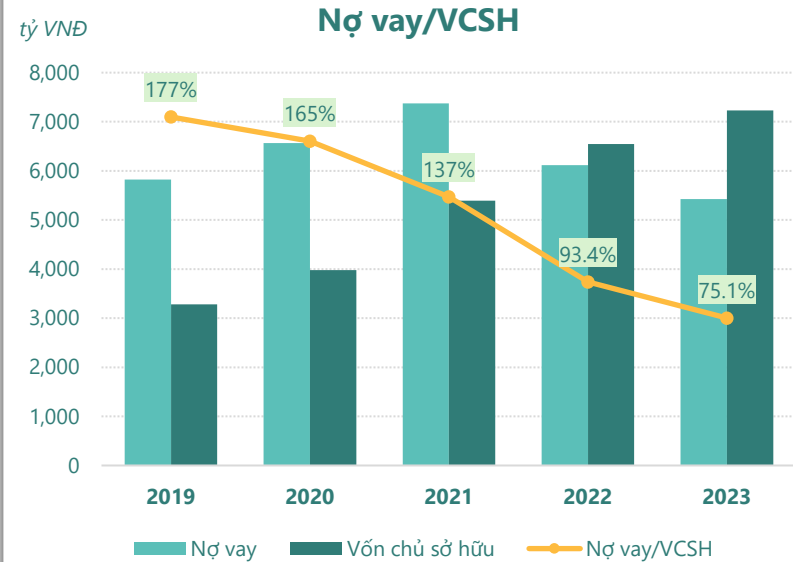
Phân tích cơ cấu tài sản dài hạn giúp đánh giá khả năng sinh lợi dài hạn, khả năng chi trả nợ dài hạn và khả năng tạo ra giá trị cho cổ đông. Cần đánh giá tổng quan với các doanh nghiệp cùng ngành để đưa ra kết luận tốt hơn.



TÀI SẢN - NGUỒN VỐN



HIỆU QUẢ HOẠT ĐỘNG



KẾT QUẢ KINH DOANH

(tỷ VNĐ)

	2020	2021	2022	2023
Doanh thu thuần	4,999	3,777	3,581	2,889
Giá vốn hàng bán	2,922	1,457	1,369	1,166
Lợi nhuận gộp	2,076	2,320	2,212	1,723
Doanh thu HĐTC	45.0	79.6	83.3	40.3
Chi phí TC	370	408	517	569
Chi phí lãi vay	362	387	501	487
LN trong công ty LKLD	0	0	0	0
Chi phí bán hàng	14.2	119	4.60	14.5
Chi phí QLDN	192	222	159	218
LN thuần từ HĐKD	1,545	1,651	1,615	961
Lợi nhuận khác	-4.82	-7.84	-10.2	2.05
LN trước thuế	1,540	1,643	1,604	963
Lợi nhuận sau thuế	1,254	1,344	1,362	866
LNST của CĐ cty mẹ	979	1,096	1,096	665

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ

(tỷ VNĐ)

	2020	2021	2022	2023
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	1,426	1,057	1,942	794
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-2,055	-2,074	-79.6	-326
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	688	845	-1,309	-859
Tiền đầu kỳ	401	438	230	694
Lưu chuyển tiền thuần	59.0	-172	554	-392
Ảnh hưởng tỷ giá	-22.0	-35.6	-89.6	-57.3
Tiền cuối kỳ	438	230	694	246

CÂN ĐỐI KẾ TOÁN

(tỷ VNĐ)

	2020	2021	2022	2023
Tổng tài sản	13,879	15,892	15,105	14,438
Tài sản ngắn hạn	4,187	4,116	3,856	3,354
Tiền và tương đương tiền	438	230	694	246
Đầu tư tài chính ngắn hạn	70.0	680	1.21	393
Phải thu ngắn hạn	1,779	1,713	1,711	1,595
Hàng tồn kho	1,757	1,365	1,382	1,074
Tài sản ngắn hạn khác	144	129	68.2	46.6
Tài sản dài hạn	9,691	11,775	11,249	11,084
Phải thu dài hạn	5.41	0.06	15.2	287
Tài sản cố định	4,182	9,868	9,495	9,034
Bất động sản đầu tư	843	828	793	758
Tài sản dở dang	4,498	917	818	831
Đầu tư tài chính dài hạn	6.13	3.13	3.13	63.1
Tài sản dài hạn khác	101	110	83.1	77.4
Lợi thế thương mại	56.0	48.7	41.4	34.2
Nợ phải trả	9,901	10,501	8,557	7,210
Nợ ngắn hạn	4,032	4,293	3,287	2,329
Vay và nợ thuê ngắn hạn	850	1,289	959	625
Phải trả người bán ngắn hạn	533	298	181	75.5
Nợ dài hạn	5,869	6,208	5,270	4,881
Vay và nợ thuê dài hạn	5,718	6,086	5,160	4,801
Nguồn vốn chủ sở hữu	3,977	5,390	6,548	7,229
Vốn chủ sở hữu	3,977	5,390	6,548	7,229
Vốn điều lệ	1,543	1,964	2,446	3,058
Kinh phí và quỹ khác	0	0	0	0