

KẾT QUẢ KINH DOANH NĂM 2023 (HSG)

CTCP Tập đoàn Hoa Sen

Ngày 29/12/2023	22,800 VNĐ		
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	5.2%	27.5%	42.7%

DT thuần 2023
32,806
tỷ VNĐ
YoY: ▼7,888 -19.4%

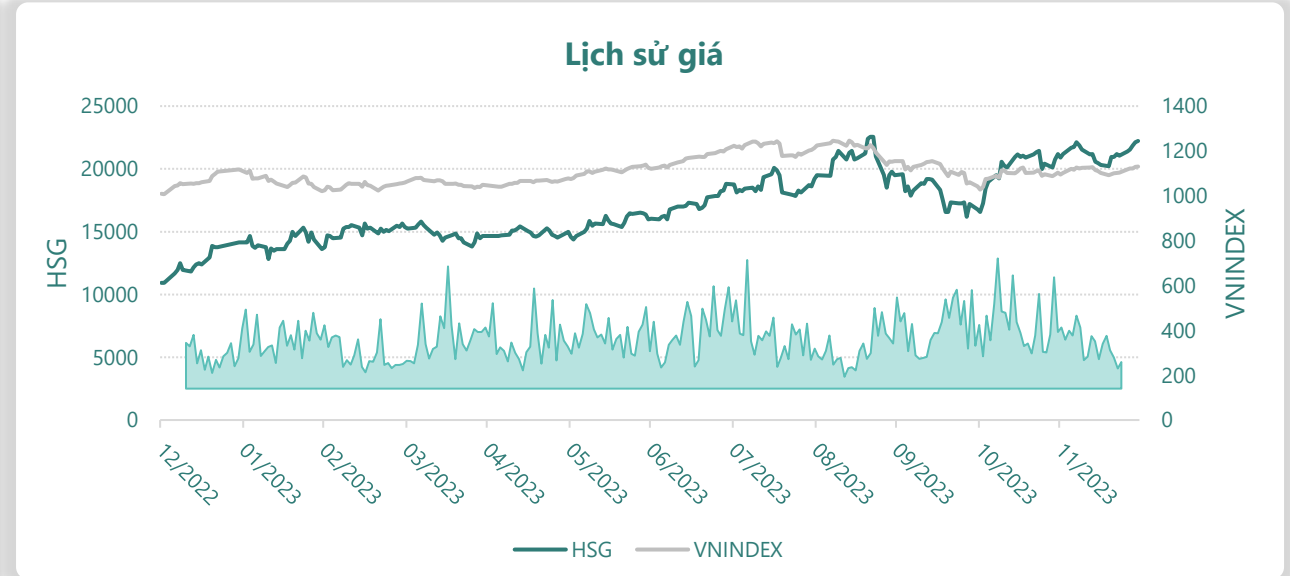
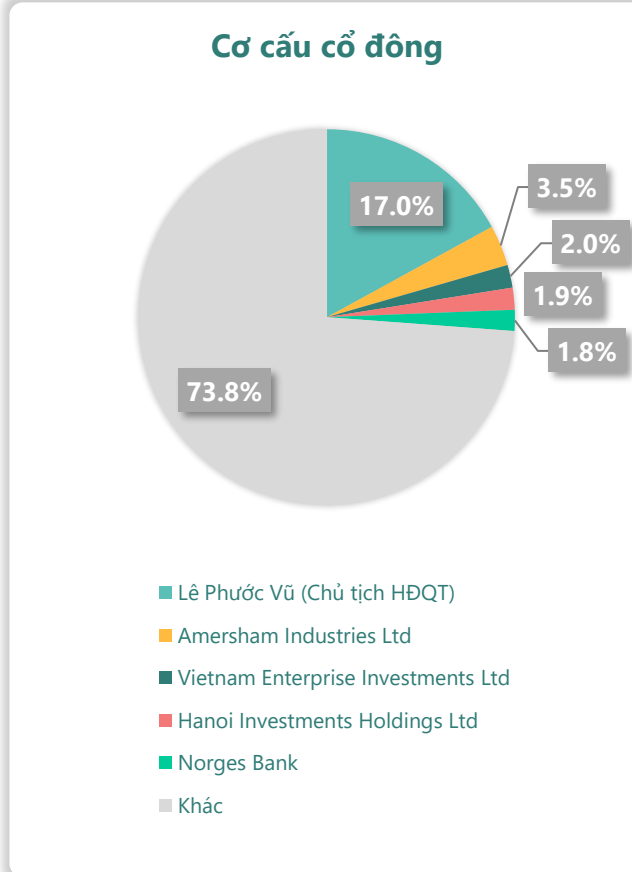
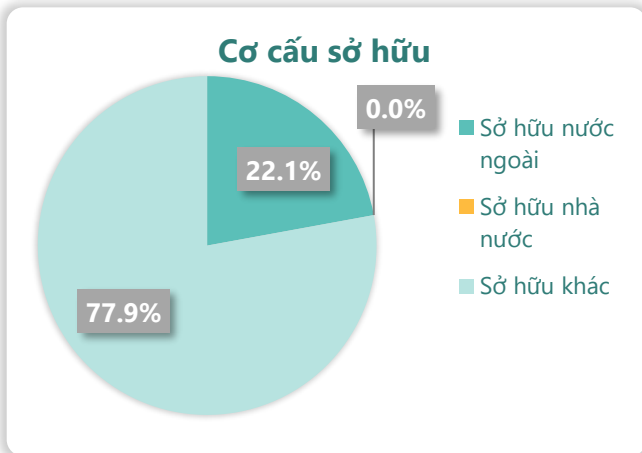
LN thuần 2023
890
tỷ VNĐ
YoY: ▲ 1,996 180%

LN sau thuế 2023
814
tỷ VNĐ
YoY: ▲ 1,881 176%

Tỷ suất lãi EBIT 2023
3.4%
YoY: +/-▲ 5.3%

ROE 2023
7.7%
YoY: +/-▲ 17.7%

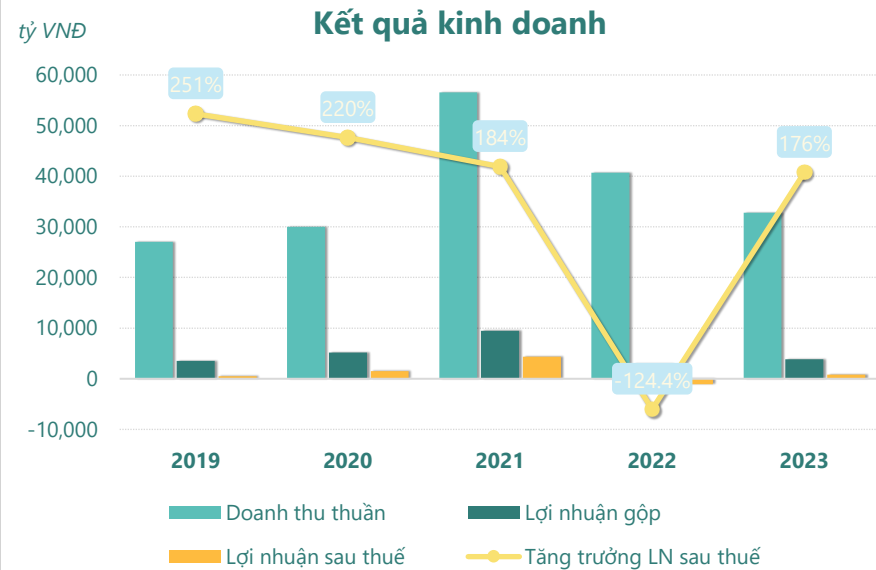
Sàn giao dịch	HSX
Khoảng giá 52 tuần	10,926 - 22,556
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	14,044
Số lượng CPLH (CP)	615,982,309
KLGD BQ 20 phiên (CP)	11,039,975
Sở hữu nước ngoài	22.1%
Beta	1.86
EPS	1,321
P/E	17.3



Năm **2023**, **HSG** ghi nhận doanh thu thuần **32,806** tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế **813.7** tỷ đồng, lần lượt **giảm 19.4%** và **tăng 176%** so với năm trước.

Lợi nhuận sau thuế có sự tăng trưởng có thể thấy là kết quả của việc tối ưu hóa hoạt động kinh doanh và quản lý tài chính hiệu quả. Tuy nhiên cần cải thiện hiệu quả hoạt động để tạo sự tăng trưởng ổn định.

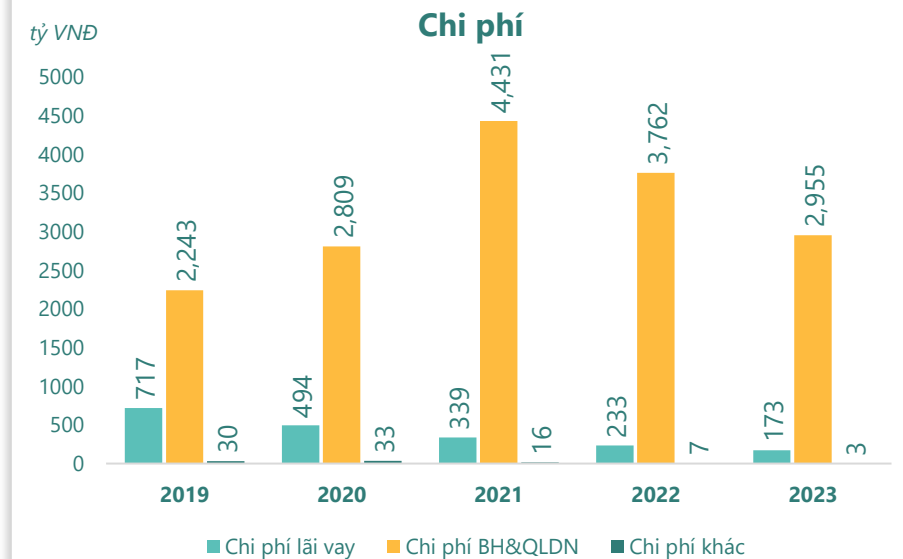
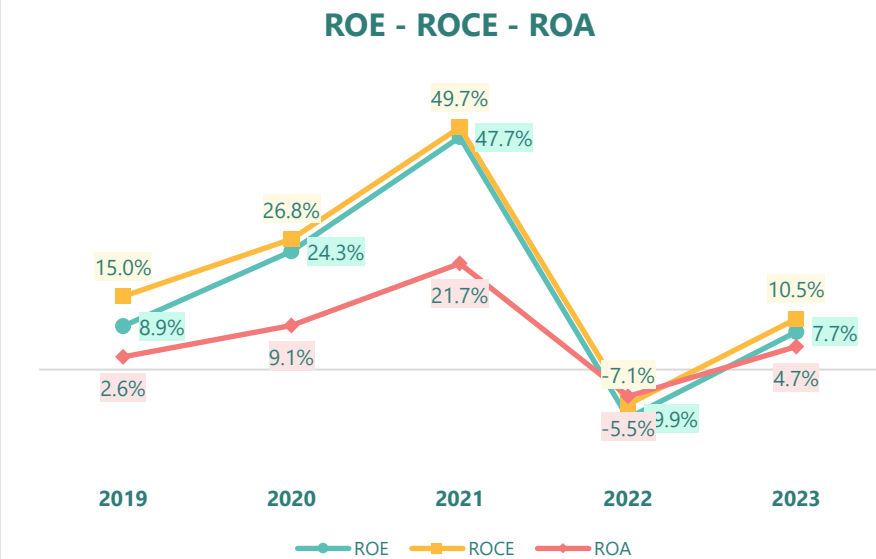
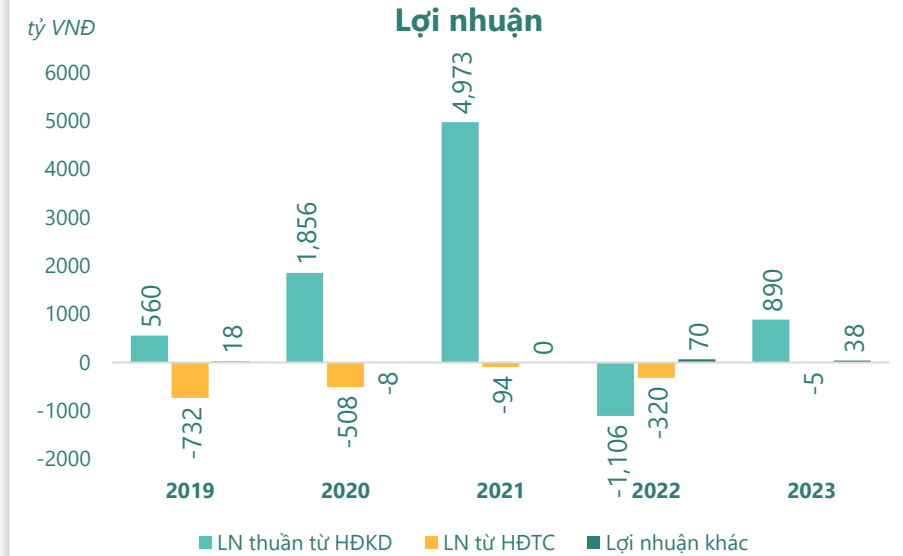
KẾT QUẢ KINH DOANH



Năm **2023**, HSG có **lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh** đạt **890.3** tỷ đồng, **tăng lên 1,996** tỷ so với năm trước. Và thấp hơn mức bình quân lợi nhuận thuần 5 năm (1,435 tỷ đồng) là 544.3 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.

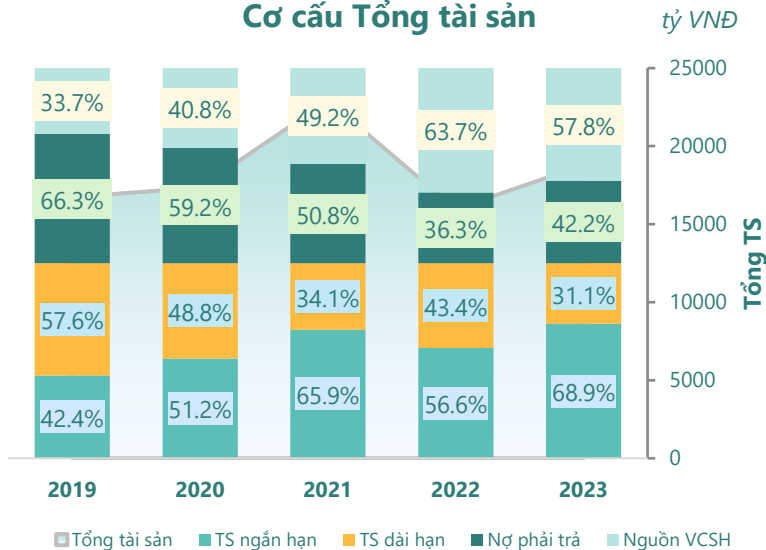
Chi phí lãi vay giảm xuống so với năm trước, còn **172.9** tỷ đồng. Cùng với đó **chi phí bán hàng và quản lý doanh nghiệp** cũng **giảm xuống** còn **2,955** tỷ đồng. Bên cạnh đó, **chi phí khác** bằng **3.12** tỷ đồng, **giảm xuống** so với năm trước.

ROE của HSG năm 2023 **tăng trưởng** so với năm trước đạt giá trị bằng **7.73%**, tuy nhiên vẫn **thấp hơn mức bình quân** trong vòng 5 năm gần đây.

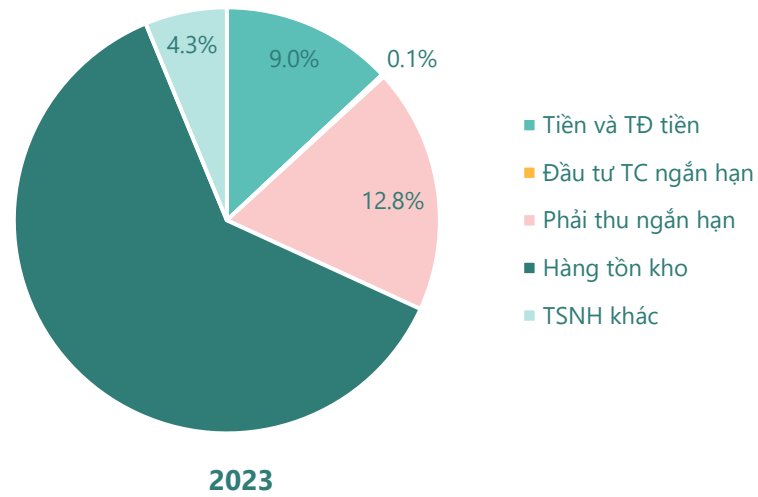


TÀI SẢN - NGUỒN VỐN

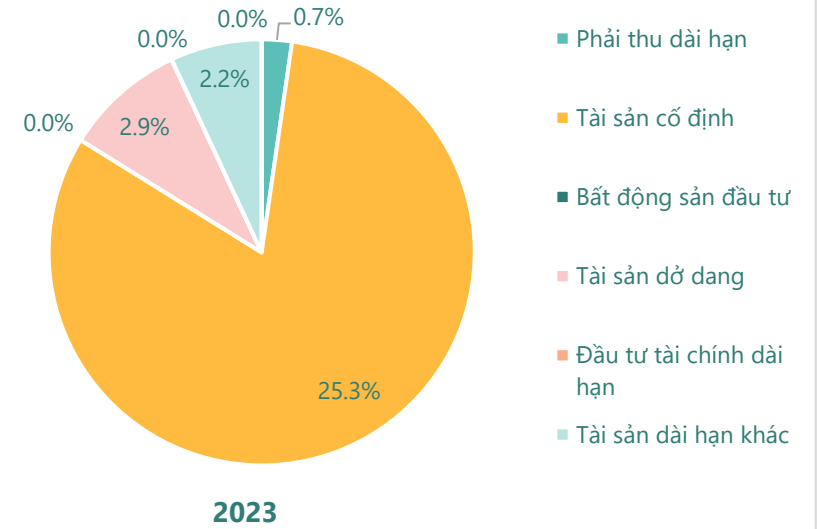
Cơ cấu Tổng tài sản



Cơ cấu Tài sản ngắn hạn/Tổng TS



Cơ cấu Tài sản dài hạn/Tổng TS



Tổng tài sản của **HSG** năm 2023 tăng trưởng **17.8%** so với năm trước, đạt **18,798** tỷ đồng. Trong đó, tỷ trọng của tài sản ngắn hạn trong Tổng tài sản là 68.9%, lớn hơn tài sản dài hạn. Với cơ cấu Nguồn vốn, vốn chủ sở hữu chiếm tỷ trọng là 57.8%, cao hơn nợ phải trả.

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

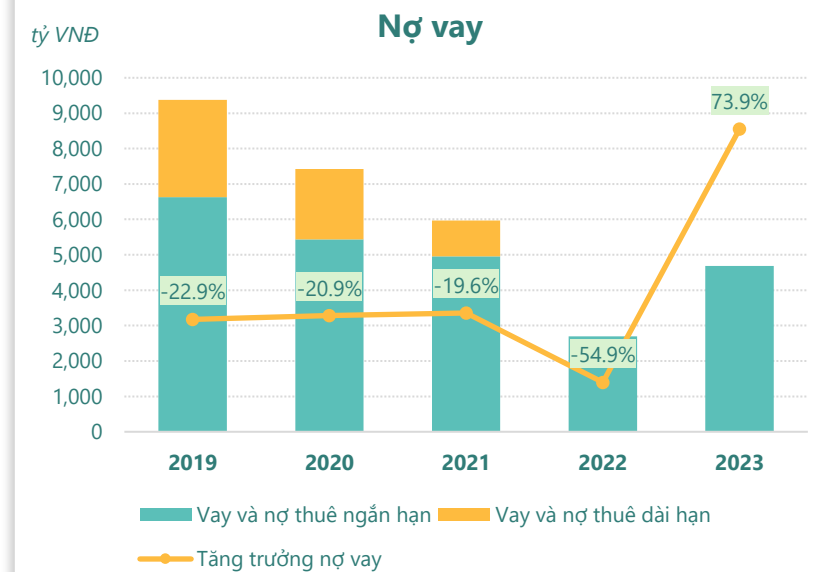
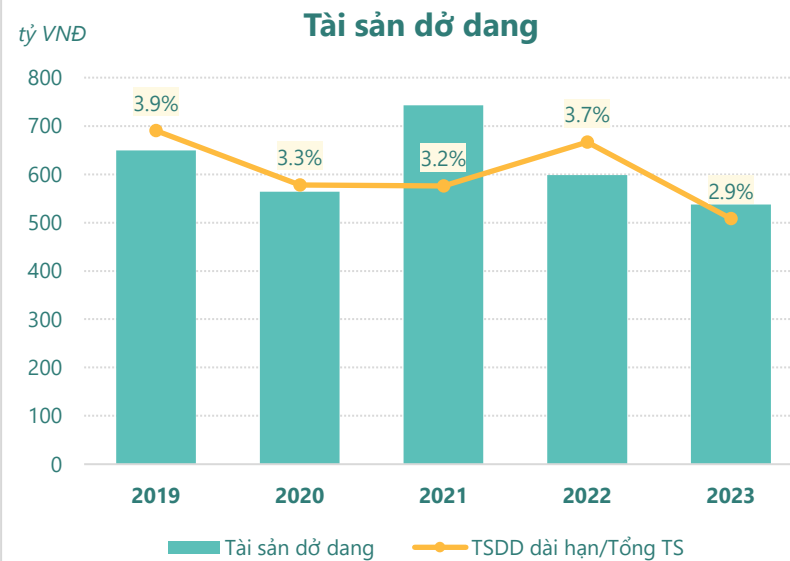
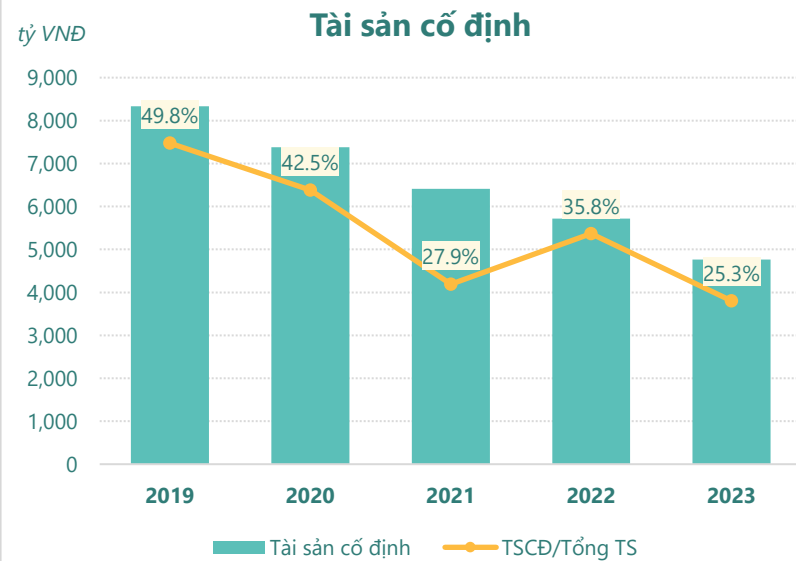
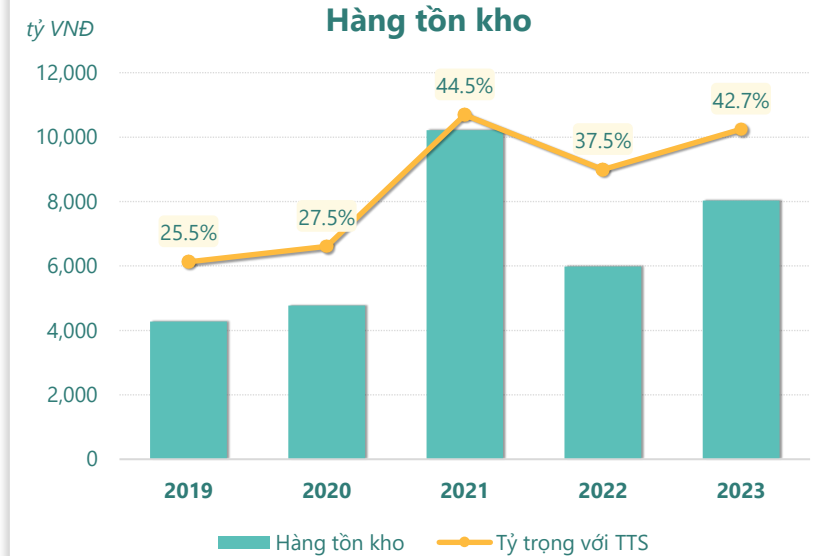
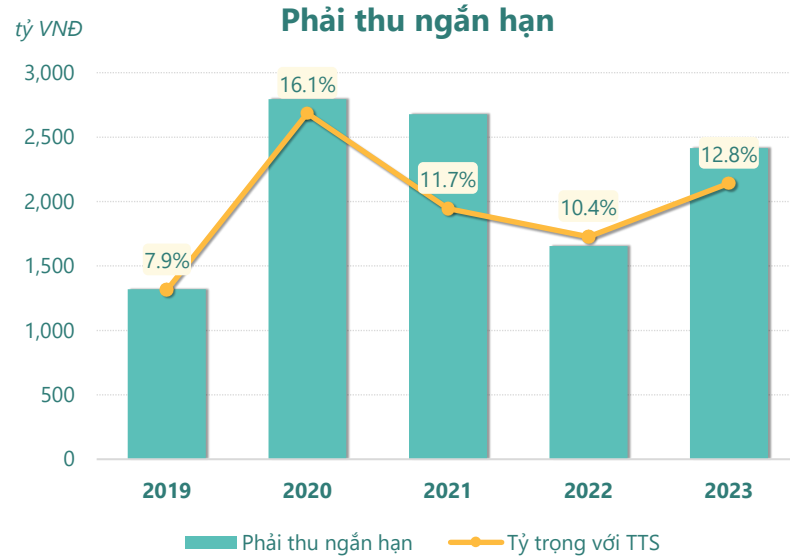
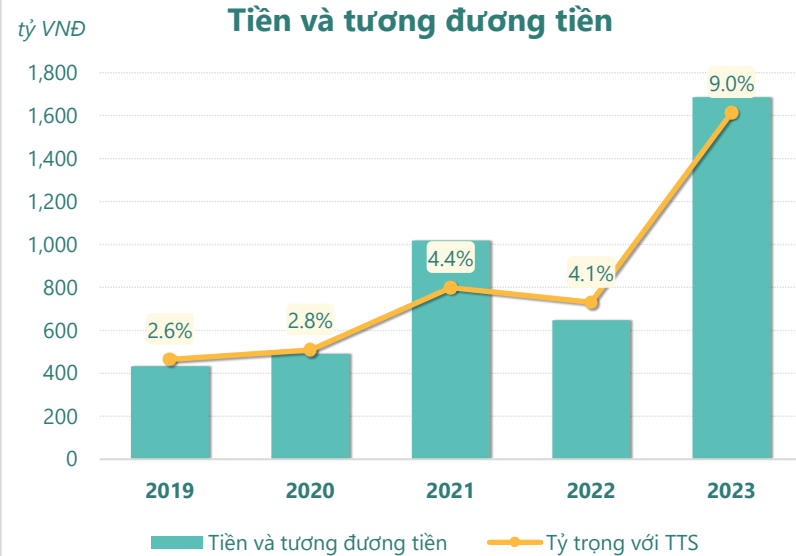
Tài sản ngắn hạn năm 2023 của HSG đạt **12,957** tỷ đồng, tăng trưởng **43.4%** so với năm trước. Cùng với đó, tỷ trọng tài sản ngắn hạn tăng lên so với năm trước chiếm **68.9%** tổng tài sản. Trong đó, **hàng tồn kho** chiếm tỷ trọng lớn nhất **42.7%**, tiếp đến là phải thu ngắn hạn chiếm 12.8% trên 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.

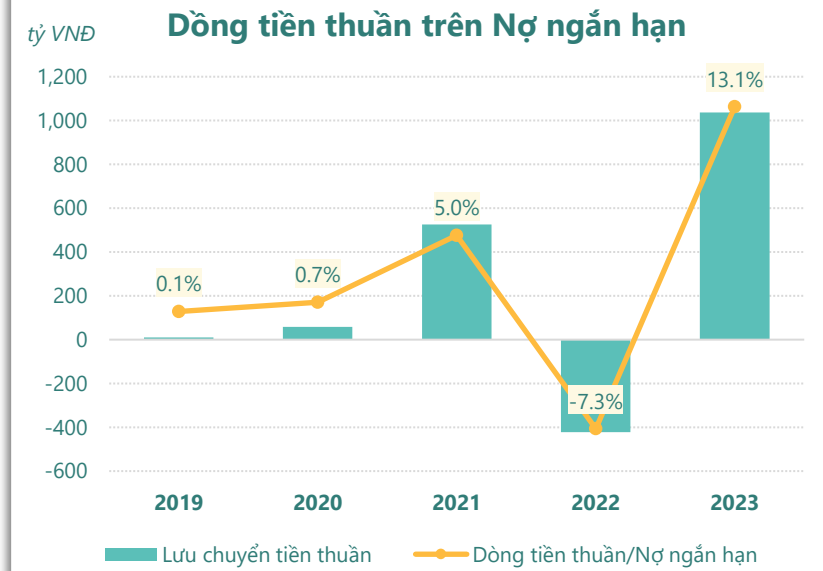
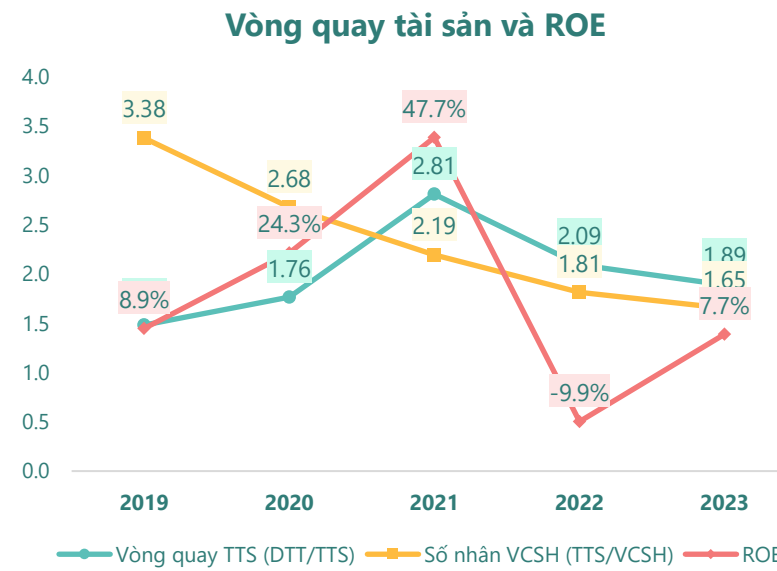
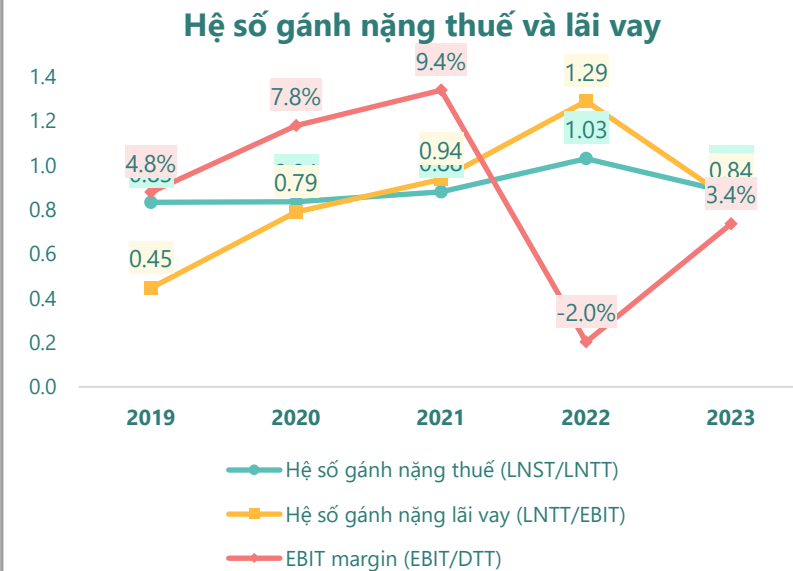
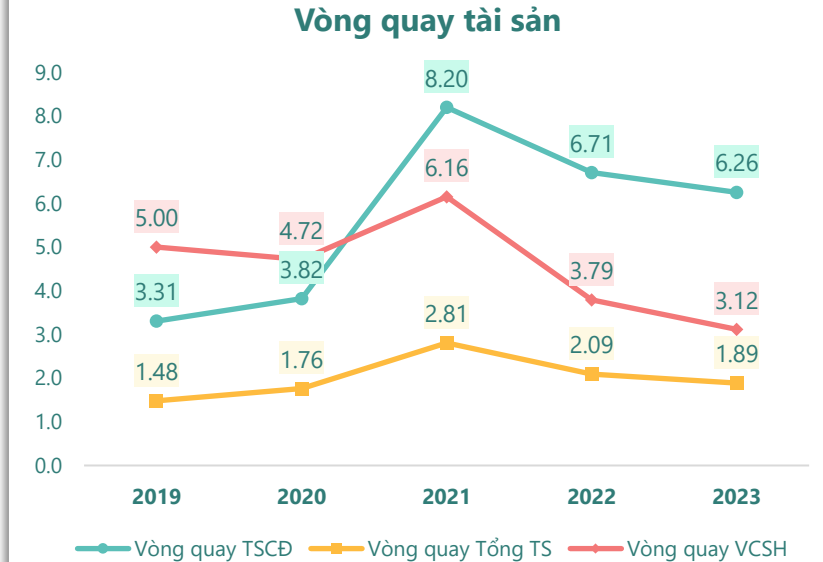
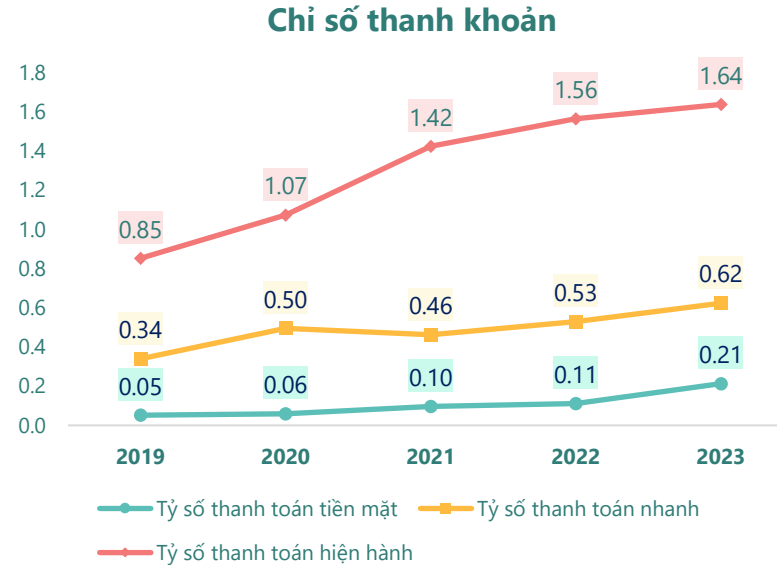
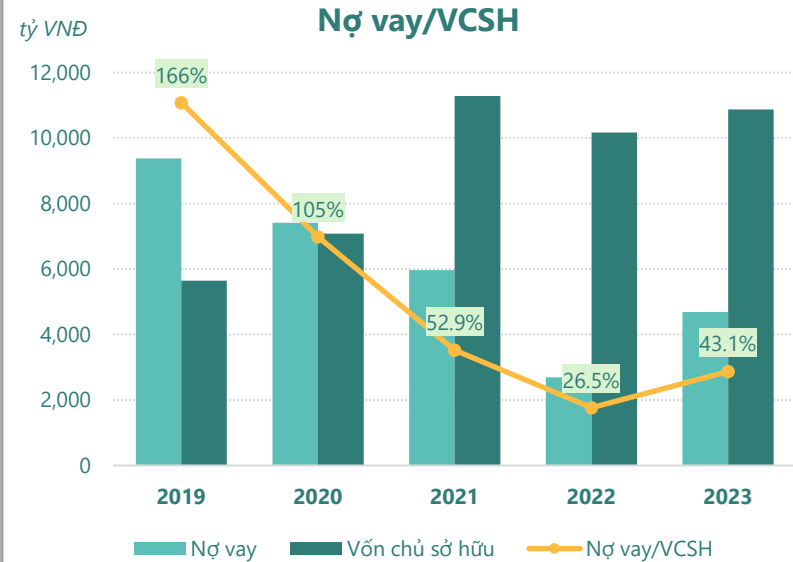
Tài sản dài hạn đạt **5,841** tỷ đồng giảm **15.7%** so với năm trước. Dẫn đến, tỷ trọng trên tổng tài sản giảm còn **31.1%**. Trong đó **tài sản cố định** chiếm cao nhất **25.3%**, sau đó là tài sản dở dang chiếm 2.86%.

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	30,045	56,561	40,694	32,806
Giá vốn hàng bán	24,872	47,063	37,719	28,956
Lợi nhuận gộp	5,173	9,498	2,975	3,850
Doanh thu HĐTC	86.1	504	146	245
Chi phí TC	594	598	465	250
Chi phí lãi vay	494	339	233	173
LN trong công ty LKLD	0	0	0	0
Chi phí bán hàng	2,349	3,976	3,274	2,543
Chi phí QLDN	460	455	488	412
LN thuần từ HĐKD	1,856	4,973	-1,106	890
Lợi nhuận khác	-8.30	0.43	70.0	38.3
LN trước thuế	1,848	4,974	-1,036	929
Lợi nhuận sau thuế	1,544	4,380	-1,067	814
LNST của CĐ cty mẹ	1,544	4,380	-1,067	814

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ

(tỷ VNĐ)

	2020	2021	2022	2023
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	2,320	2,238	3,197	-661
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-295	-327	-345	-293
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	-1,966	-1,386	-3,275	1,991
Tiền đầu kỳ	432	491	1,018	647
Lưu chuyển tiền thuần	58.9	526	-423	1,037
Ảnh hưởng tỷ giá	-0.11	2.15	51.8	1.54
Tiền cuối kỳ	491	1,018	647	1,686

CÂN ĐỐI KẾ TOÁN

(tỷ VNĐ)

	2020	2021	2022	2023
Tổng tài sản	17,351	22,932	15,964	18,798
Tài sản ngắn hạn	8,878	15,114	9,037	12,957
Tiền và tương đương tiền	491	1,018	647	1,686
Đầu tư tài chính ngắn hạn	5.52	13.0	25.7	24.2
Phải thu ngắn hạn	2,795	2,678	1,655	2,415
Hàng tồn kho	4,775	10,212	5,981	8,025
Tài sản ngắn hạn khác	811	1,193	728	807
Tài sản dài hạn	8,473	7,818	6,927	5,841
Phải thu dài hạn	176	178	167	134
Tài sản cố định	7,380	6,408	5,716	4,764
Bất động sản đầu tư	0	0	0	0
Tài sản dở dang	564	742	599	537
Đầu tư tài chính dài hạn	21.5	17.0	1.00	1.00
Tài sản dài hạn khác	332	473	444	406
Lợi thế thương mại	0	0	0	0
Nợ phải trả	10,266	11,643	5,793	7,928
Nợ ngắn hạn	8,273	10,617	5,777	7,912
Vay và nợ thuê ngắn hạn	5,437	4,956	2,694	4,684
Phải trả người bán ngắn hạn	1,038	3,260	1,759	2,225
Nợ dài hạn	1,993	1,026	16.1	16.2
Vay và nợ thuê dài hạn	1,982	1,012	0	0
Nguồn vốn chủ sở hữu	7,085	11,289	10,170	10,871
Vốn chủ sở hữu	7,085	11,289	10,170	10,871
Vốn điều lệ	4,446	4,935	5,981	6,160
Kinh phí và quỹ khác	0	0	0	0