

KẾT QUẢ KINH DOANH NĂM 2023 (BKG)

CTCP Đầu tư BKG Việt Nam

Ngày 29/12/2023	4,360 VNĐ		
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	-5.4%	0.2%	-4.4%

DT thuần 2023	186
tỷ VNĐ	
YoY: ▼199 -51.7%	

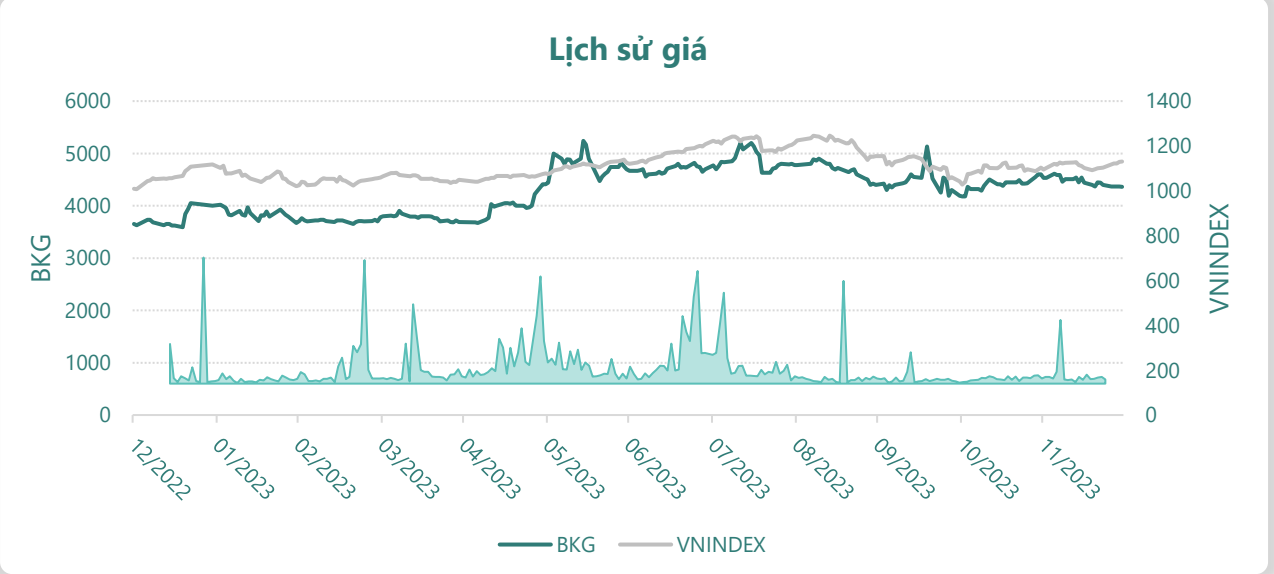
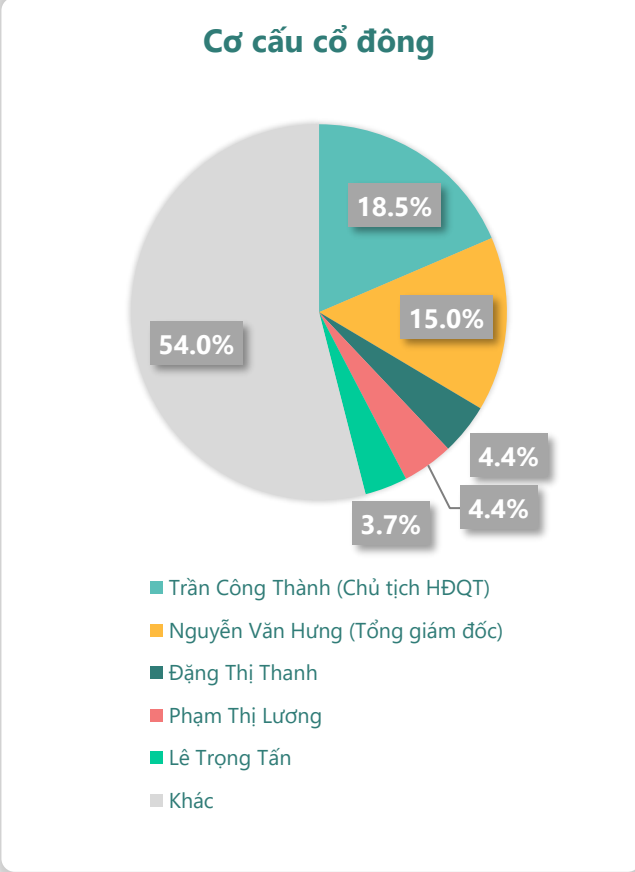
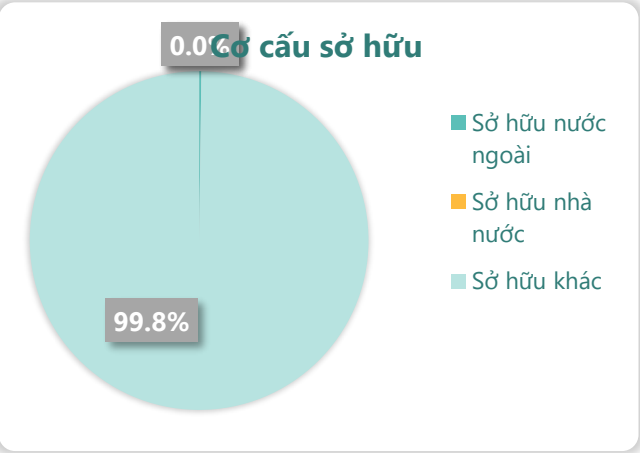
LN thuần 2023	14.2
tỷ VNĐ	
YoY: ▼18.0 -56.0%	

LN sau thuế 2023	10.8
tỷ VNĐ	
YoY: ▼15.5 -59.1%	

Tỷ suất lãi EBIT 2023	8.2%
YoY: +/-▼ 0.7%	

ROE 2023	1.2%
YoY: +/-▼ 2.9%	

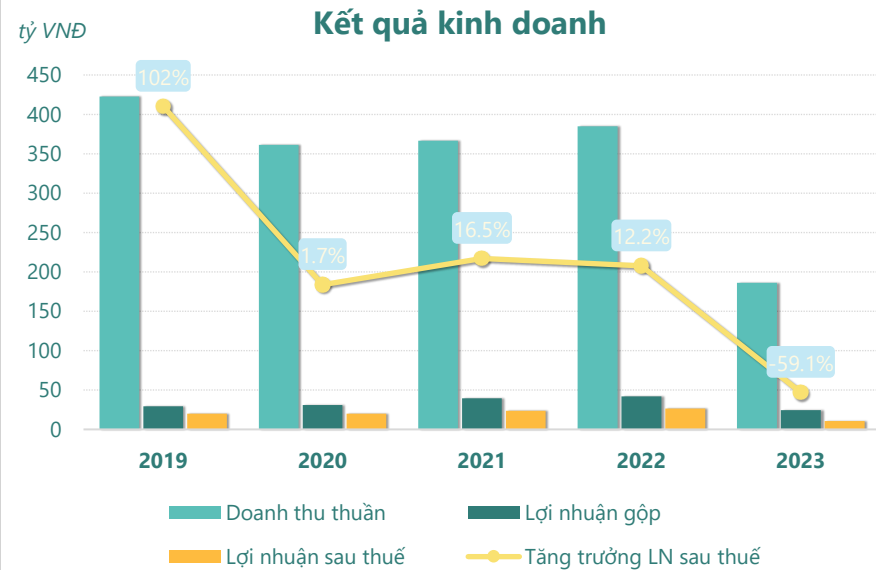
Sàn giao dịch	HSX
Khoảng giá 52 tuần	3,590 - 5,240
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	297
Số lượng CPLH (CP)	68,199,983
KLGD BQ 20 phiên (CP)	175,950
Sở hữu nước ngoài	0.2%
Beta	0.68
EPS	150
P/E	29.0



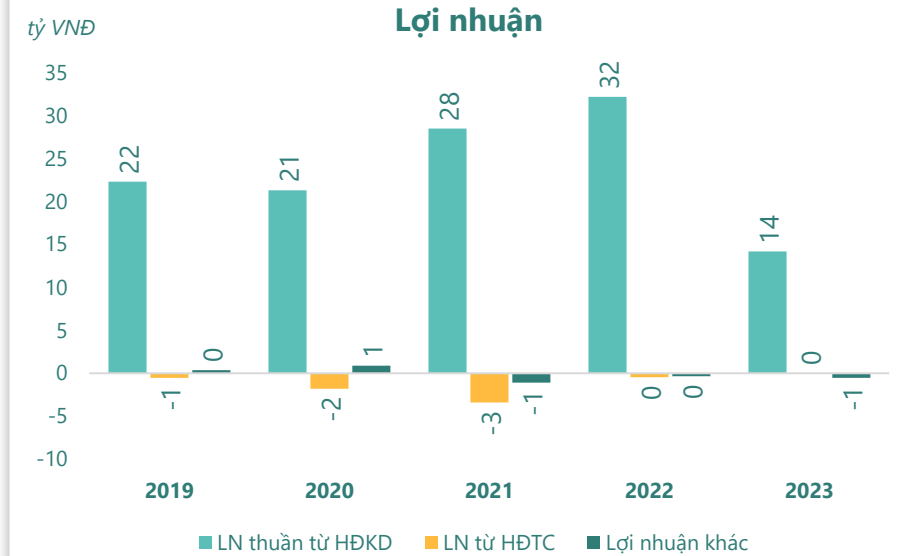
Năm **2023**, **BKG** ghi nhận doanh thu thuần **186.1** tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế **10.77** tỷ đồng, lần lượt **giảm 51.7%** và **giảm 59.1%** so với năm trước.

Sự sụt giảm về doanh thu và lợi nhuận cùng với **ROE** ở mức **1.20%**. 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

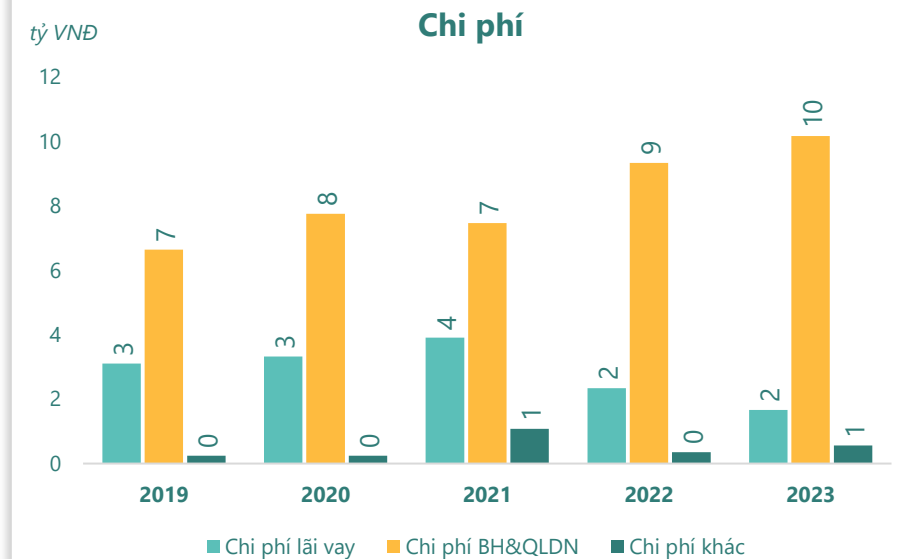
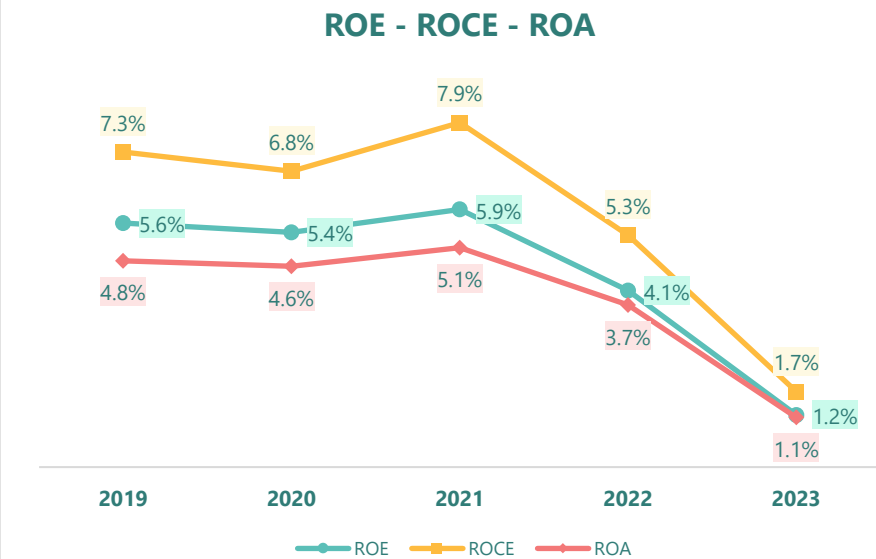


Năm **2023**, BKG có **lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh** đạt **14.16** tỷ đồng, **giảm đi 17.99** tỷ so với năm trước. Và thấp hơn mức bình quân lợi nhuận thuần 5 năm (23.67 tỷ đồng) là 9.51 tỷ đồng. Cho thấy xu hướng không tích cực từ hoạt động kinh doanh, cần điều chỉnh chiến lược để hoạt động kinh doanh phục hồi.



Chi phí lãi vay giảm xuống so với năm trước, còn **1.66** tỷ đồng. Nhưng **chi phí bán hàng và quản lý doanh nghiệp tăng lên**, ở mức **10.17** tỷ đồng. Bên cạnh đó, **chi phí khác bằng 0.56** tỷ đồng, **tăng lên** so với năm trước.

ROE của BKG năm 2023 **giảm** so với năm trước còn **1.20%**, đây là mức **ROE thấp nhất** trong vòng 5 năm gần đây.

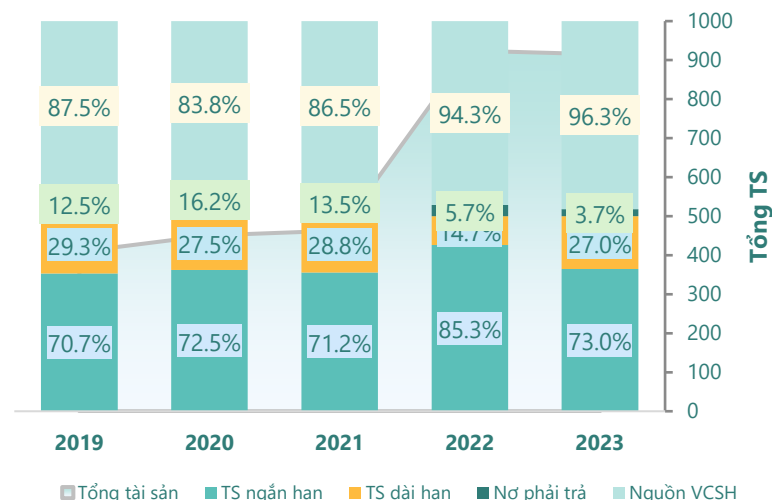




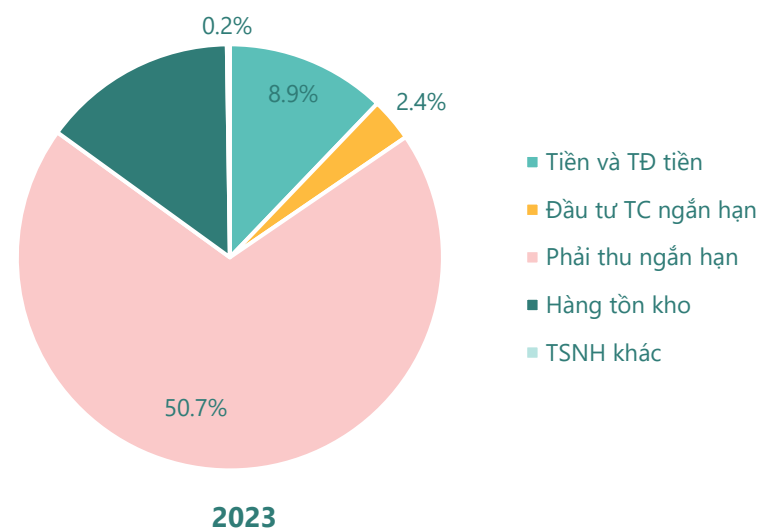
TÀI SẢN - NGUỒN VỐN

Cơ cấu Tổng tài sản

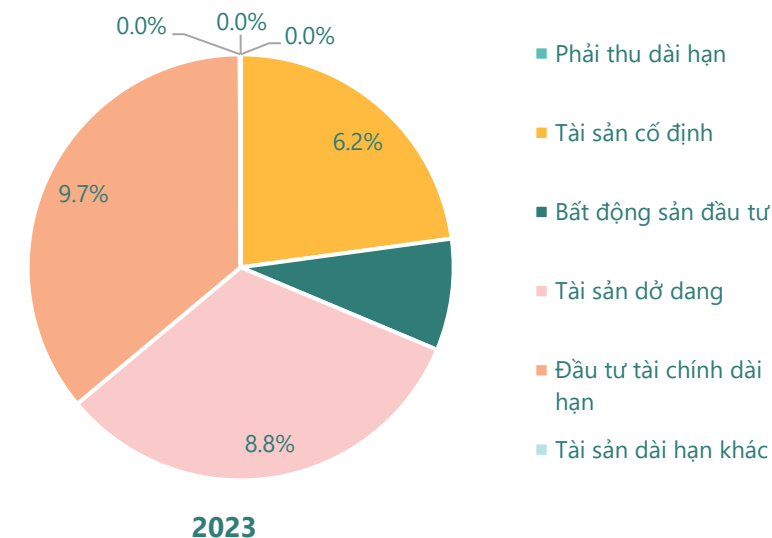
tỷ VNĐ



Cơ cấu Tài sản ngắn hạn/Tổng TS



Cơ cấu Tài sản dài hạn/Tổng TS



Tổng tài sản của **BKG** năm 2023 đạt **915.4** tỷ đồng, giảm **0.96%** so với năm trước. Trong đó, tỷ trọng của tài sản ngắn hạn trong Tổng tài sản là 73.0%, lớn hơn tài sản dài hạn. Với cơ cấu Nguồn vốn, vốn chủ sở hữu chiếm tỷ trọng là 96.3%, 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 của BKG năm 2023 giảm **15.3%** so với năm trước, đạt **667.9** tỷ đồng. Cùng với đó, tỷ trọng tài sản ngắn hạn giảm xuống so với năm trước chiếm **73.0%** tổng tài sản. Trong đó, **phải thu ngắn hạn** chiếm tỷ trọng lớn nhất **50.7%**, tiếp đến là hàng tồn kho chiếm 10.8% trên tổng tài sản.

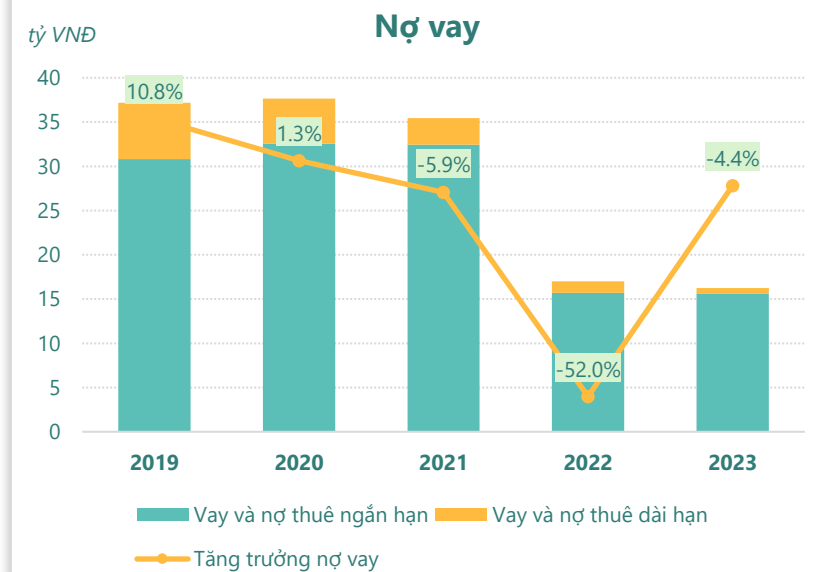
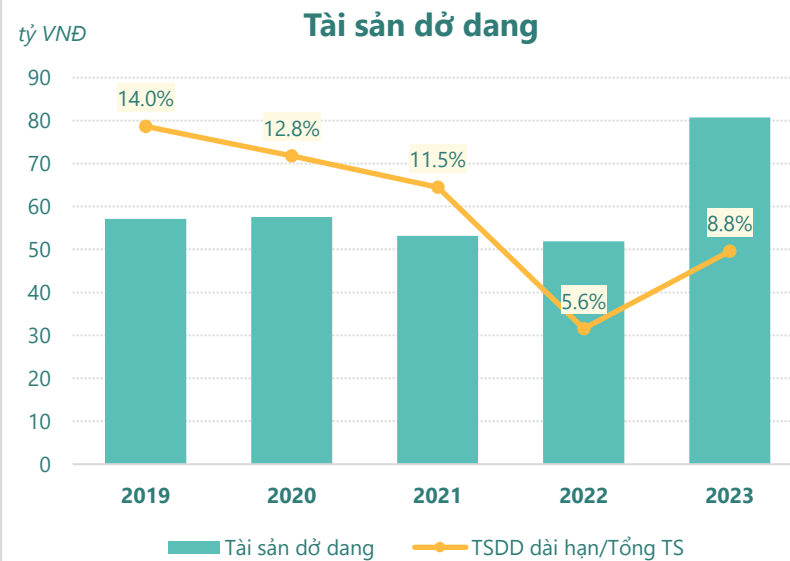
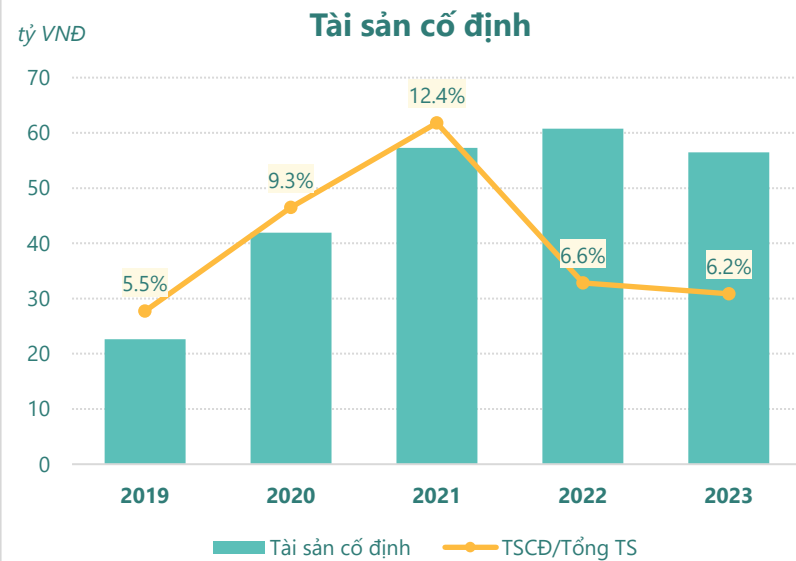
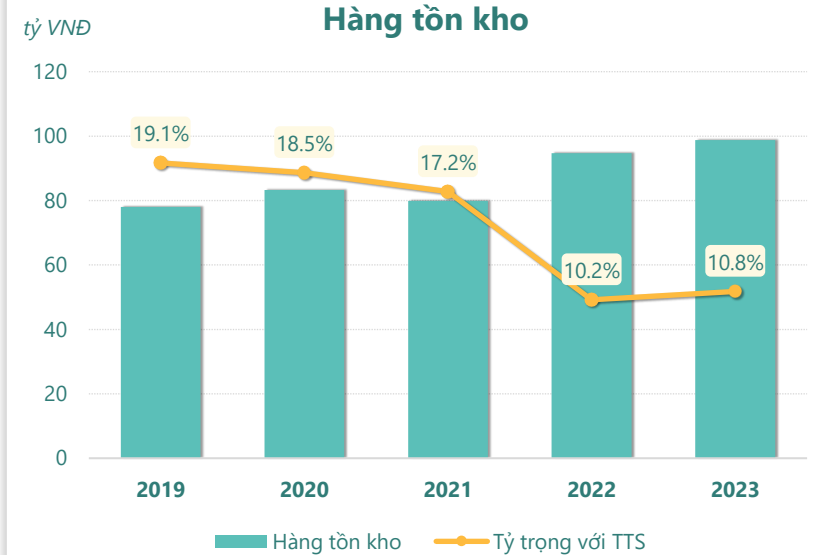
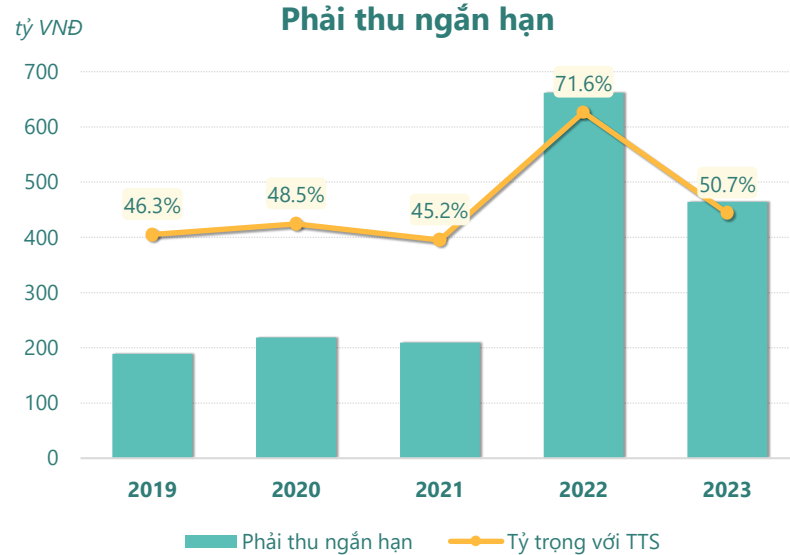
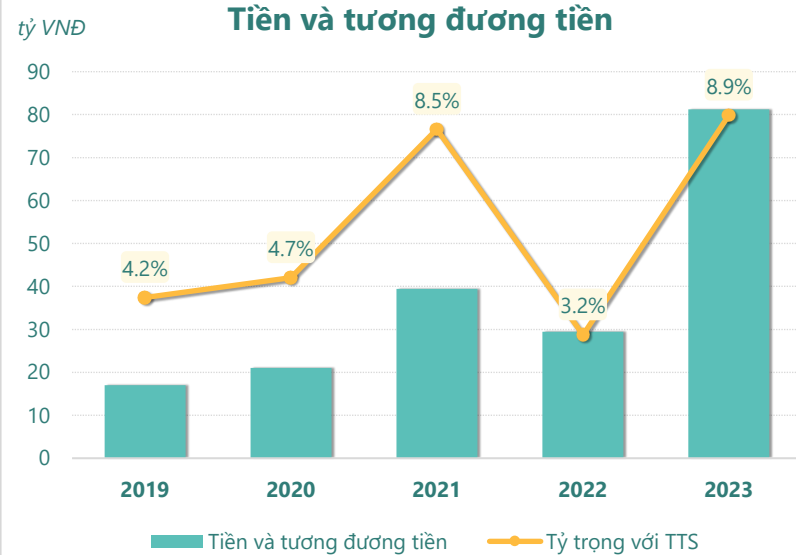
Phân tích cơ cấu tài sản ngắn hạn giúp đánh giá khả năng thanh toán ngắn hạn và mức độ cân đối trong cấu trúc tài sản.

Tài sản dài hạn tăng trưởng **82.2%** so với năm trước và đạt **247.5** tỷ đồng. Tương ứng chiếm **27.0%** tổng tài sản, tăng lên so với năm trước. Trong đó **đầu tư tài chính dài hạn** chiếm cao nhất **9.73%**, sau đó là tài sản dở dang chiếm 8.81%.

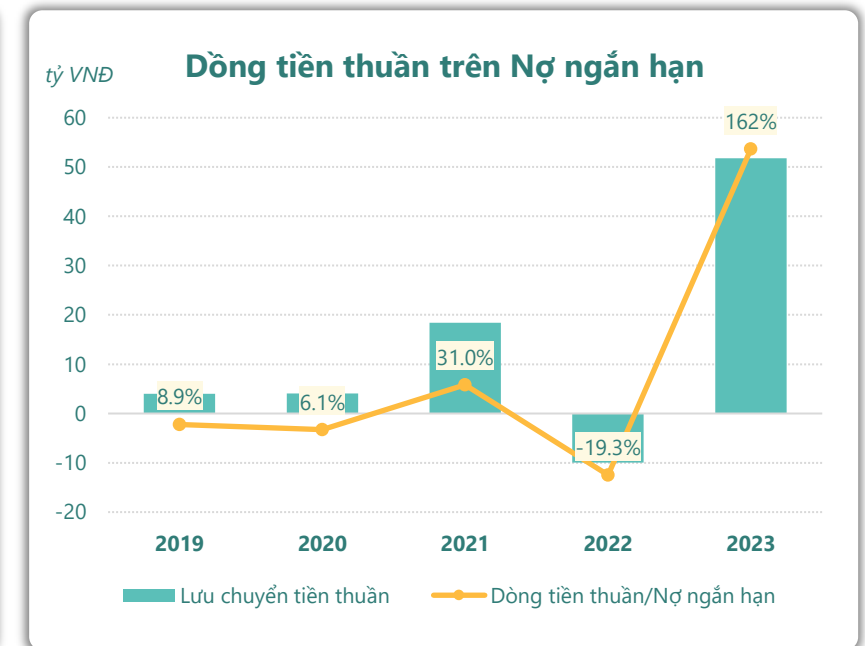
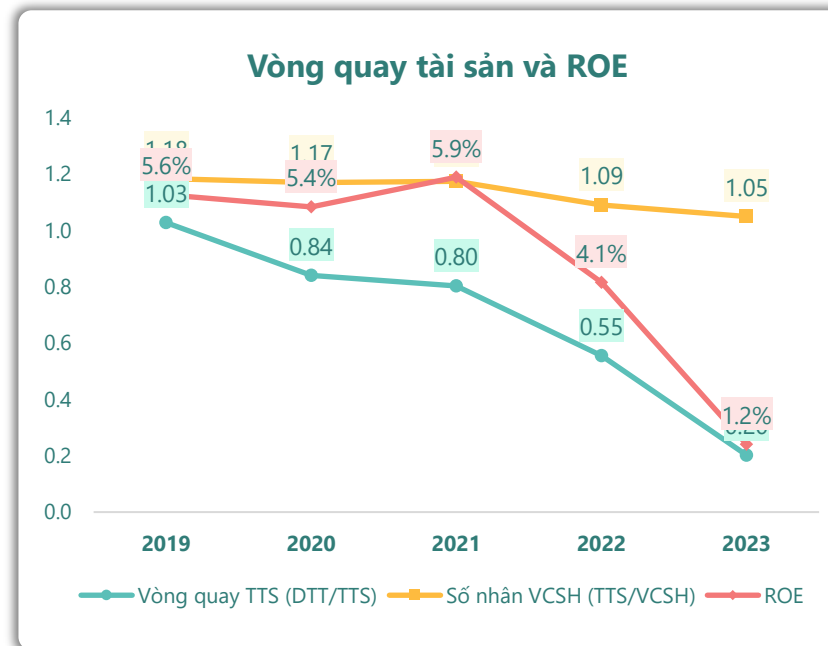
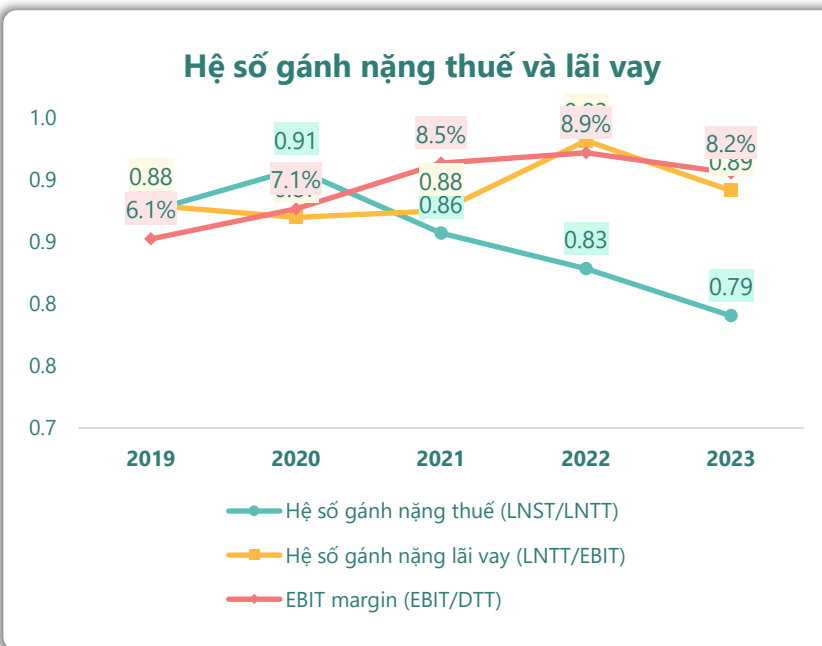
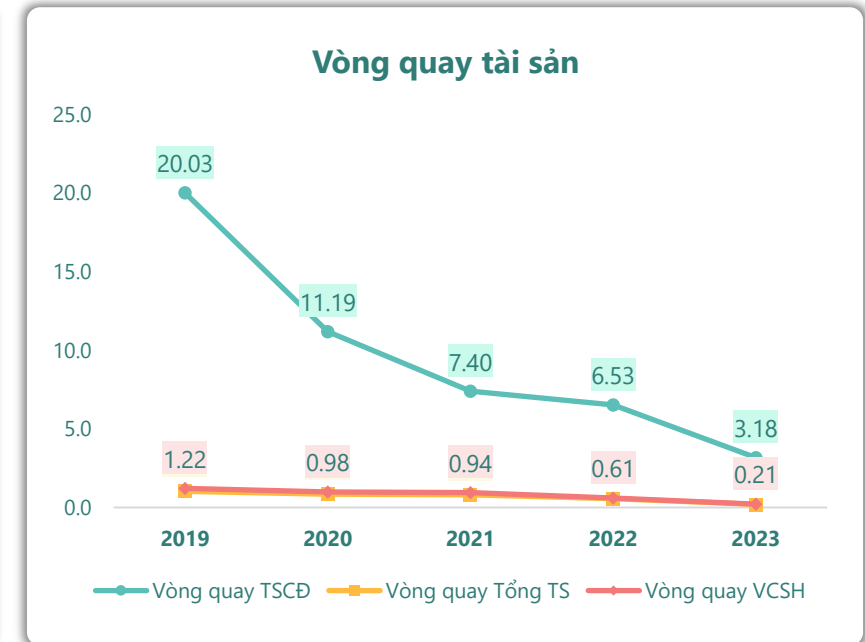
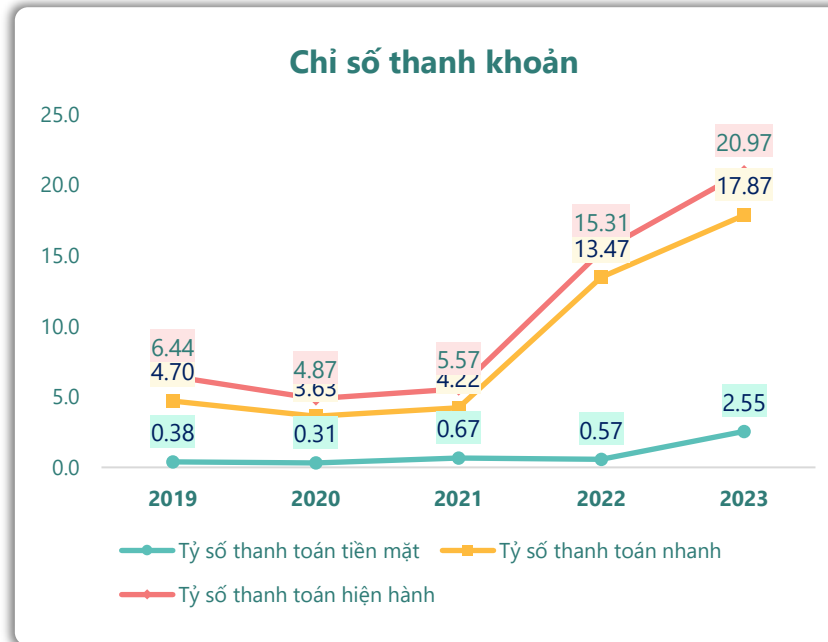
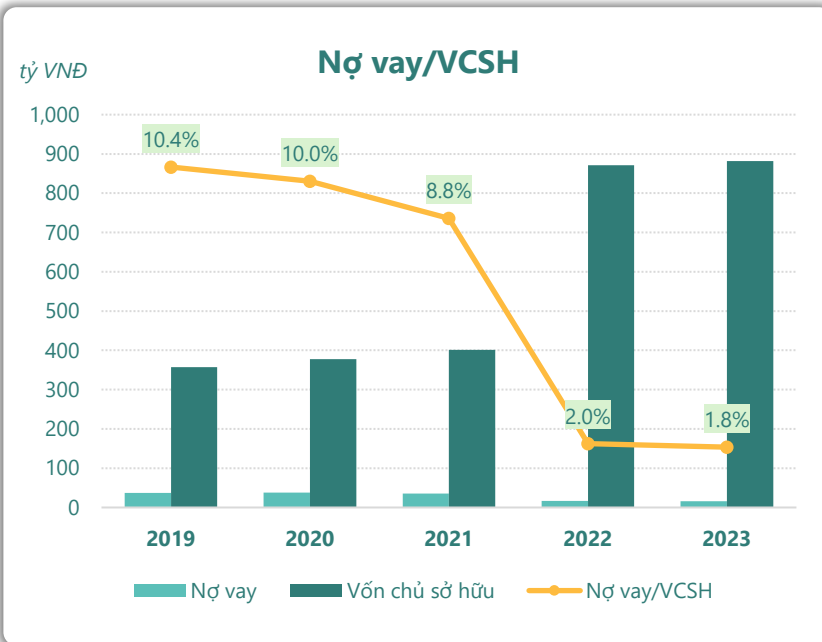
Phân tích cơ cấu tài sản dài hạn giúp đánh giá khả năng sinh lợi dài hạn, khả năng chi trả nợ dài hạn và khả năng tạo ra giá trị cho cổ đông. Cần đánh giá tổng quan với các doanh nghiệp cùng ngành để đưa ra kết luận tốt hơn.



TÀI SẢN - NGUỒN VỐN



HIỆU QUẢ HOẠT ĐỘNG



KẾT QUẢ KINH DOANH

(tỷ VNĐ)

	2020	2021	2022	2023
Doanh thu thuần	361	367	385	186
Giá vốn hàng bán	330	327	343	162
Lợi nhuận gộp	30.8	39.3	42.0	24.3
Doanh thu HĐTC	1.57	0.52	1.93	1.70
Chi phí TC	3.36	3.93	2.39	1.66
Chi phí lãi vay	3.32	3.91	2.34	1.66
LN trong công ty LKLD	0	0	0	0
Chi phí bán hàng	2.82	2.75	3.26	3.71
Chi phí QLDN	4.94	4.72	6.08	6.46
LN thuần từ HĐKD	21.3	28.5	32.2	14.2
Lợi nhuận khác	0.89	-1.08	-0.35	-0.53
LN trước thuế	22.2	27.4	31.8	13.6
Lợi nhuận sau thuế	20.2	23.5	26.3	10.8
LNST của CĐ cty mẹ	19.9	23.1	25.9	10.5

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ

(tỷ VNĐ)

	2020	2021	2022	2023
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	26.1	36.6	-180	193
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-22.6	-16.0	-52.2	-139
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	0.49	-2.21	222	-2.01
Tiền đầu kỳ	17.0	21.0	39.4	29.5
Lưu chuyển tiền thuần	4.06	18.4	-9.95	51.7
Ảnh hưởng tỷ giá	0.00	0.00	0.00	0.00
Tiền cuối kỳ	21.0	39.4	29.5	81.2

CÂN ĐỐI KẾ TOÁN

(tỷ VNĐ)

	2020	2021	2022	2023
Tổng tài sản	451	463	924	915
Tài sản ngắn hạn	327	330	788	668
Tiền và tương đương tiền	21.0	39.4	29.5	81.2
Đầu tư tài chính ngắn hạn	0	0	0	22.0
Phải thu ngắn hạn	219	209	662	464
Hàng tồn kho	83.3	79.9	94.7	98.8
Tài sản ngắn hạn khác	3.75	1.18	2.38	1.52
Tài sản dài hạn	124	134	136	248
Phải thu dài hạn	0	0	0	0.05
Tài sản cố định	41.9	57.3	60.7	56.5
Bất động sản đầu tư	23.6	22.8	21.9	21.0
Tài sản dở dang	57.5	53.1	51.9	80.7
Đầu tư tài chính dài hạn	0	0	0	89.1
Tài sản dài hạn khác	0.95	0.45	1.40	0.17
Lợi thế thương mại	0	0	0	0
Nợ phải trả	73.2	62.3	52.9	33.5
Nợ ngắn hạn	67.1	59.2	51.5	31.8
Vay và nợ thuê ngắn hạn	32.6	32.4	15.7	15.6
Phải trả người bán ngắn hạn	23.8	9.72	21.8	5.63
Nợ dài hạn	6.11	3.09	1.40	1.69
Vay và nợ thuê dài hạn	5.08	2.99	1.30	0.61
Nguồn vốn chủ sở hữu	378	401	871	882
Vốn chủ sở hữu	378	401	871	882
Vốn điều lệ	320	320	682	682
Kinh phí và quỹ khác	0	0	0	0