

KẾT QUẢ KINH DOANH NĂM 2023 (DRH)

CTCP DRH Holdings

Ngày 29/12/2023	5,030 VNĐ		
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	0.2%	2.7%	-

DT thuần 2023
8.80
tỷ VNĐ
YoY: ▼51.4 -85.4%

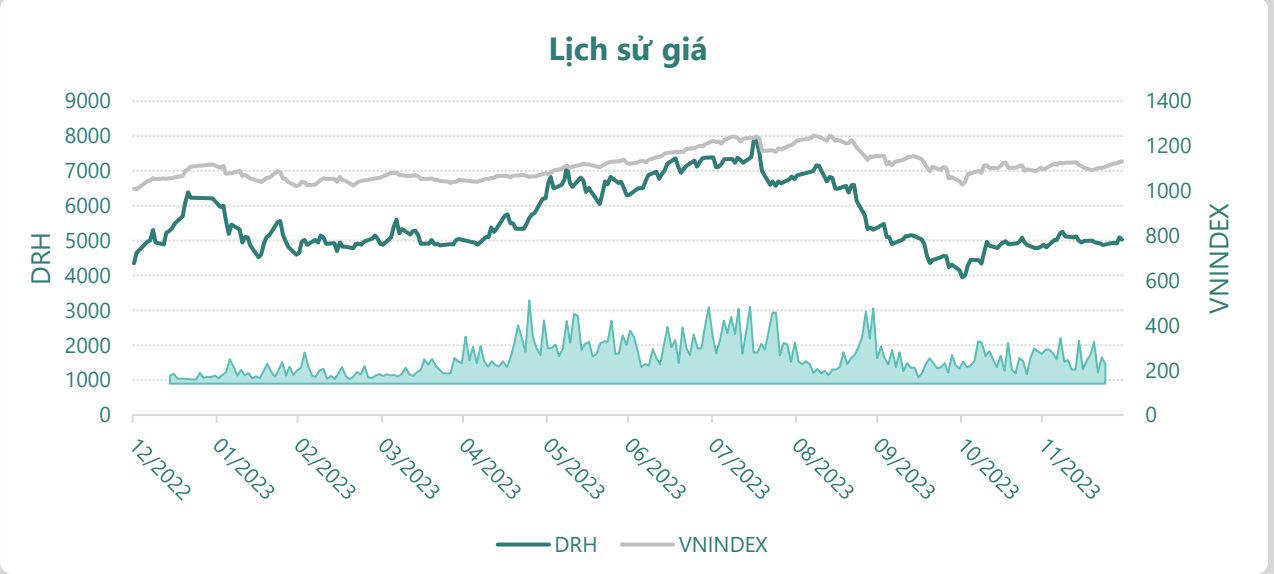
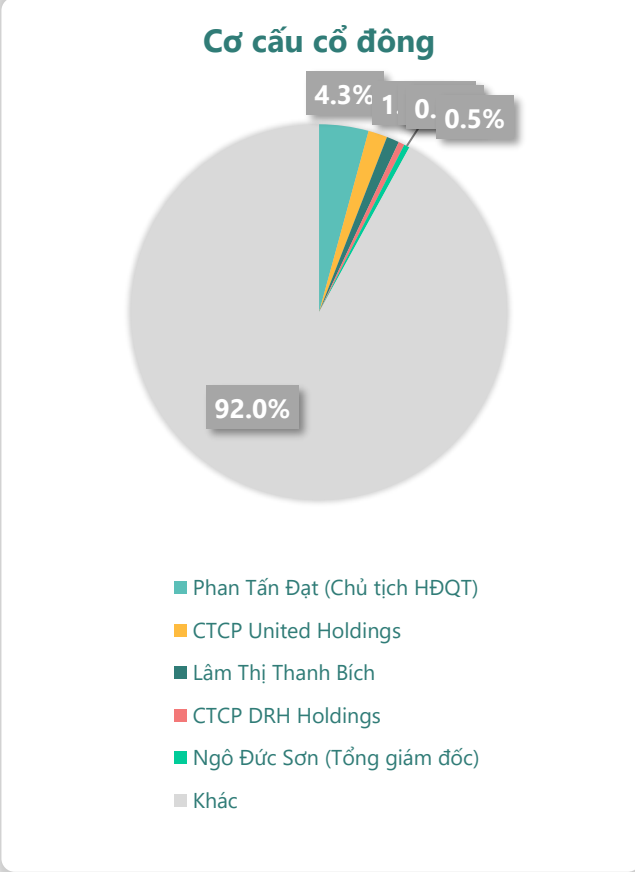
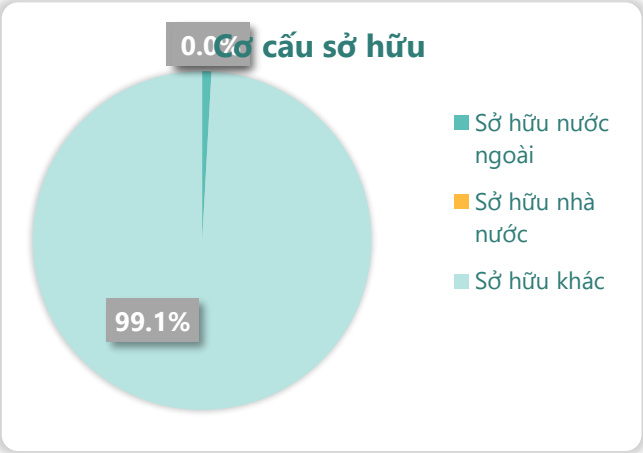
LN thuần 2023
-86.9
tỷ VNĐ
YoY: ▼96.3 -1023%

LN sau thuế 2023
-94.0
tỷ VNĐ
YoY: ▼94.7 -13698%

Tỷ suất lãi EBIT 2023
-1.8%
YoY: +/-▼ 156%

ROE 2023
-6.0%
YoY: +/-▼ 6.0%

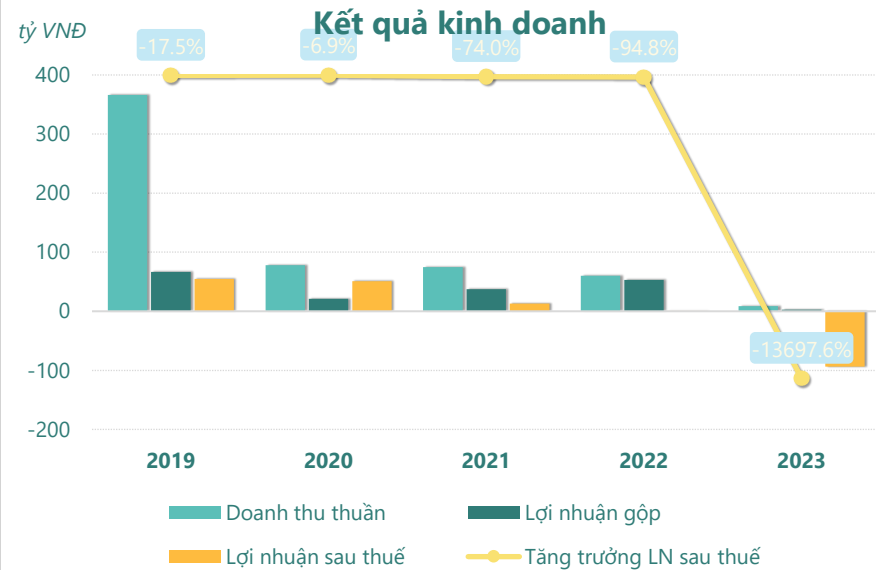
Sàn giao dịch	HSX
Khoảng giá 52 tuần	3,950 - 7,910
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	622
Số lượng CPLH (CP)	123,707,866
KLGD BQ 20 phiên (CP)	1,218,395
Sở hữu nước ngoài	0.9%
Beta	1.66
EPS	-760
P/E	-6.6



Năm **2023**, **DRH** ghi nhận doanh thu thuần **8.80** tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế - **93.98** tỷ đồng, lần lượt **giảm 85.4%** và **giảm 13698%** so với năm trước.

Sự sụt giảm về doanh thu cùng với lợi nhuận âm, dẫn đến **ROE** bằng -6.00% là dấu hiệu cảnh báo của tình hình kinh doanh đang xấu đi.

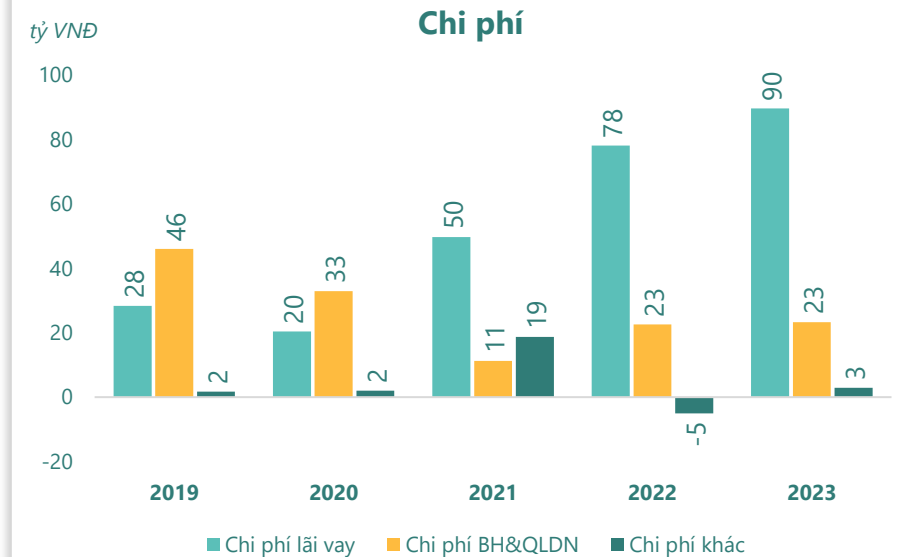
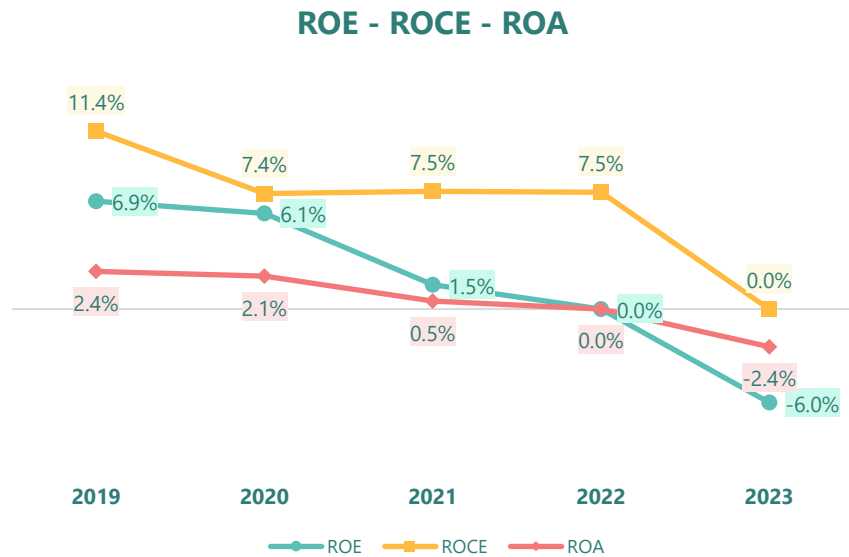
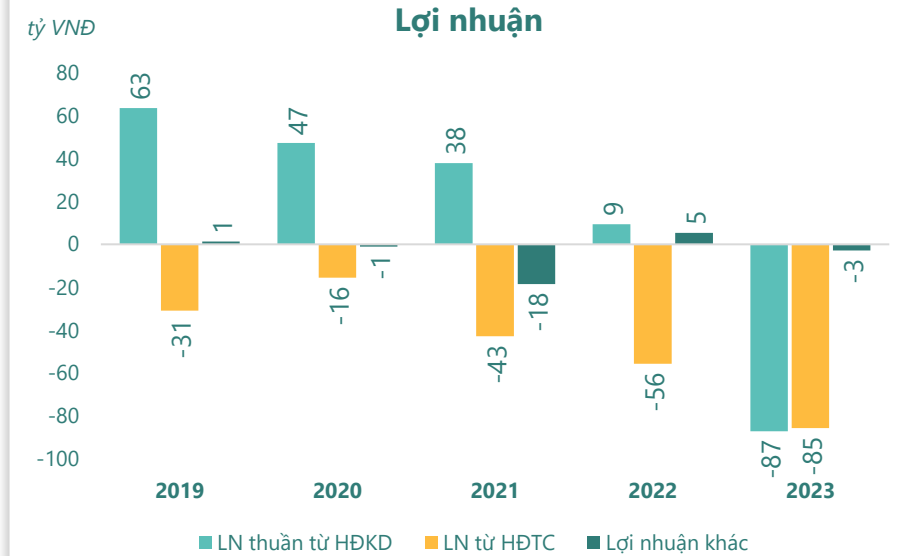
KẾT QUẢ KINH DOANH



Lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh của DRH năm **2023 giảm đi 96.34** tỷ so với năm trước, ghi nhận khoản lỗ 86.92 tỷ đồng. Đây là khoản **lỗ từ hoạt động kinh doanh lớn nhất 5 năm qua**. Cho thấy dấu hiệu tiêu cực trong hoạt động kinh doanh của công ty trong những năm gần đây.

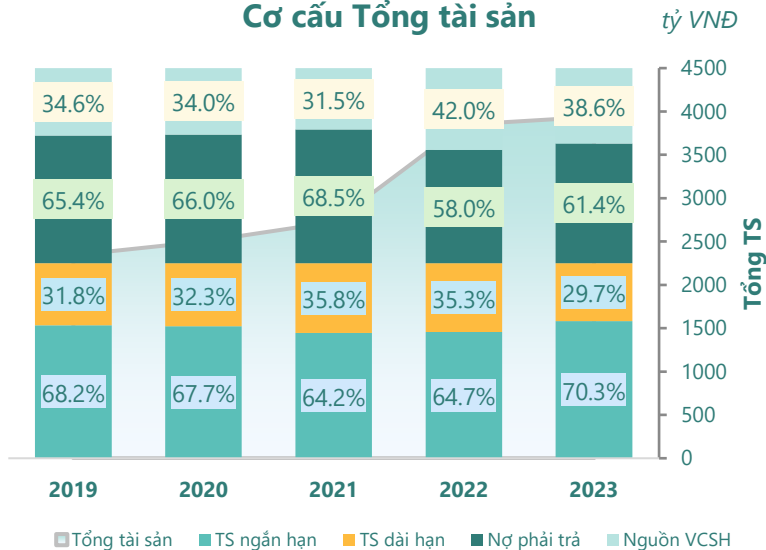
Chi phí lãi vay tăng lên so với năm trước, ở mức **89.61** tỷ đồng. Cùng với đó **chi phí bán hàng và quản lý doanh nghiệp** cũng **tăng lên**, ở mức **23.31** tỷ đồng. Bên cạnh đó, **chi phí khác bằng 2.86** tỷ đồng, **tăng lên** so với năm trước.

ROE của DRH năm 2023 **giảm** so với năm trước còn **-6.00%**, đây là mức **ROE thấp nhất** trong vòng 5 năm gần đây.

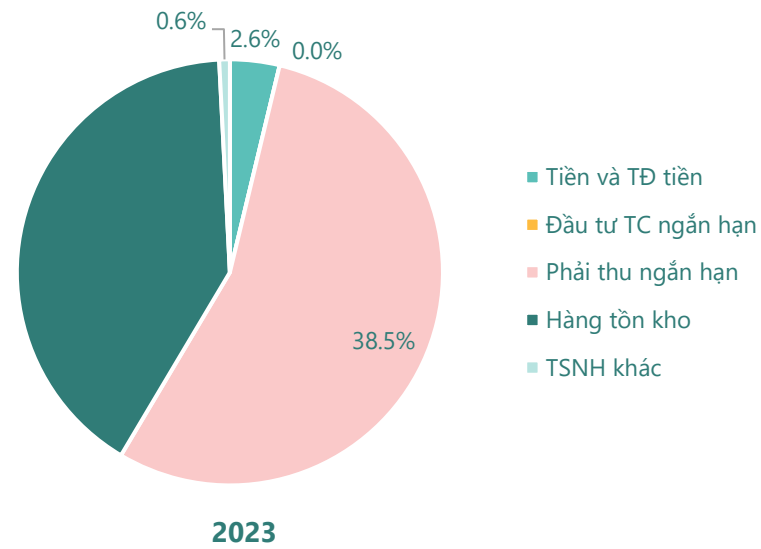


TÀI SẢN - NGUỒN VỐN

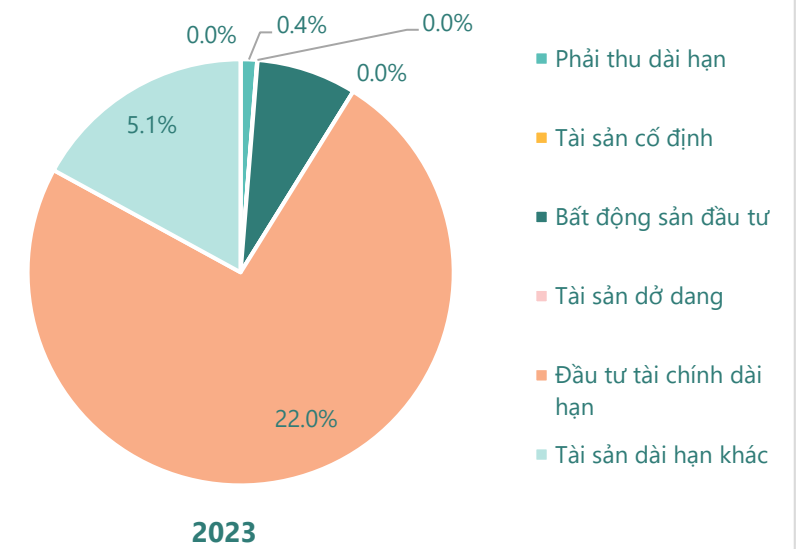
Cơ cấu Tổng tài sản



Cơ cấu Tài sản ngắn hạn/Tổng TS



Cơ cấu Tài sản dài hạn/Tổng TS



Tổng tài sản của **DRH** năm 2023 tăng trưởng **2.36%** so với năm trước, đạt **3,938** tỷ đồng. Trong đó, tỷ trọng của tài sản ngắn hạn trong Tổng tài sản là 70.3%, lớn hơn tài sản dài hạn. Với cơ cấu Nguồn vốn, nợ phải trả chiếm tỷ trọng là 61.4%, 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.

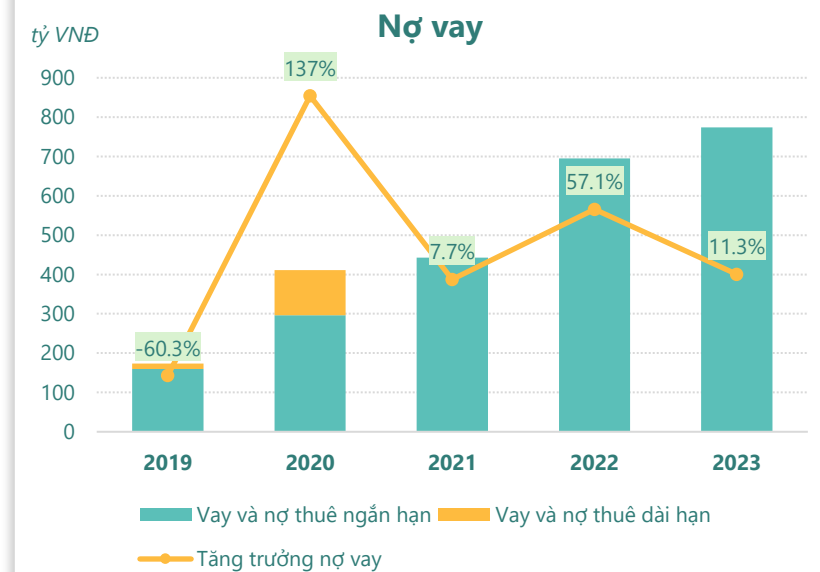
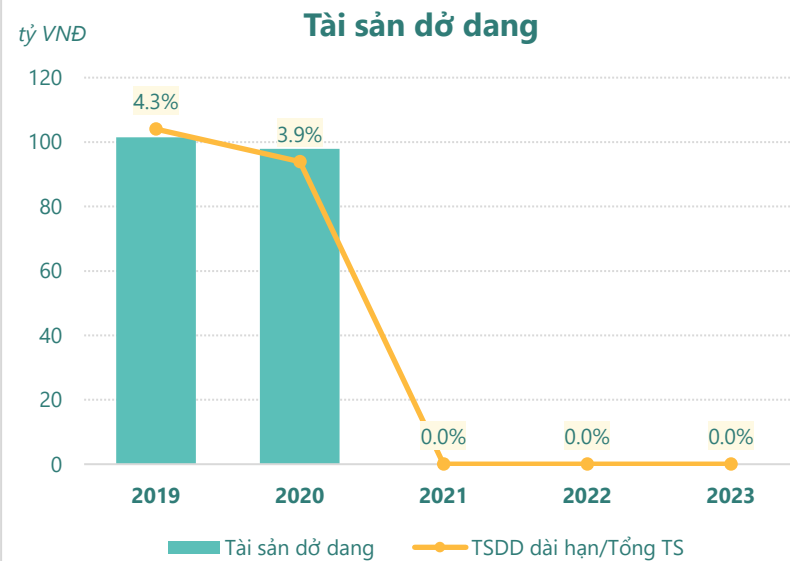
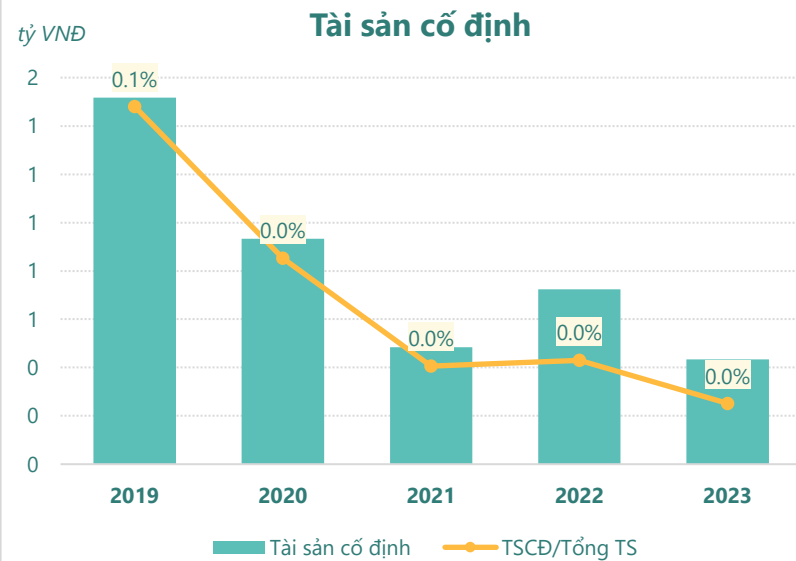
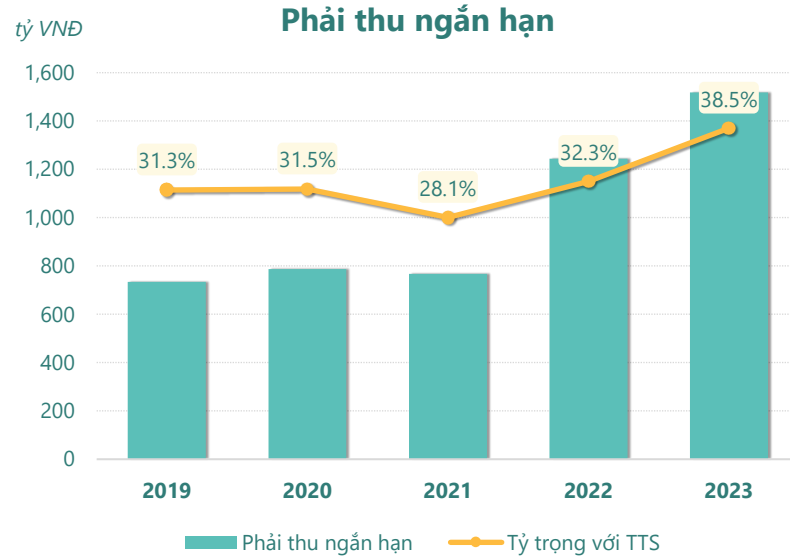
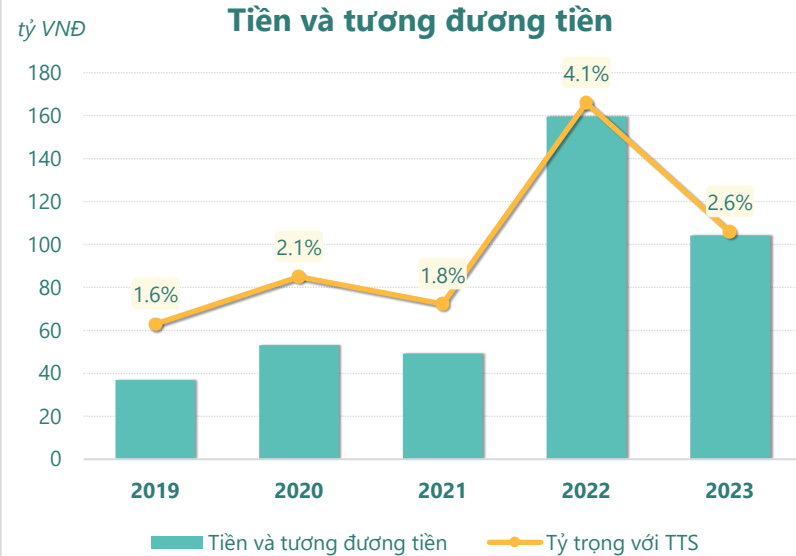
Tài sản ngắn hạn năm 2023 của DRH đạt **2,771** tỷ đồng, tăng trưởng **11.3%** so với năm trước. Cùng với đó, tỷ trọng tài sản ngắn hạn tăng lên so với năm trước chiếm **70.3%** tổng tài sản. Trong đó, **phải thu ngắn hạn** chiếm tỷ trọng lớn nhất **38.5%**, tiếp đến là hàng tồn kho chiếm 28.6% trên 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.

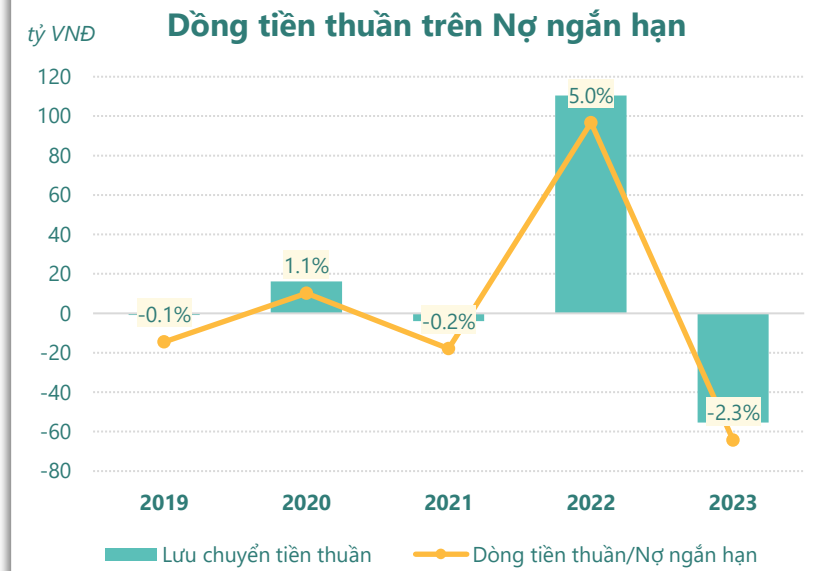
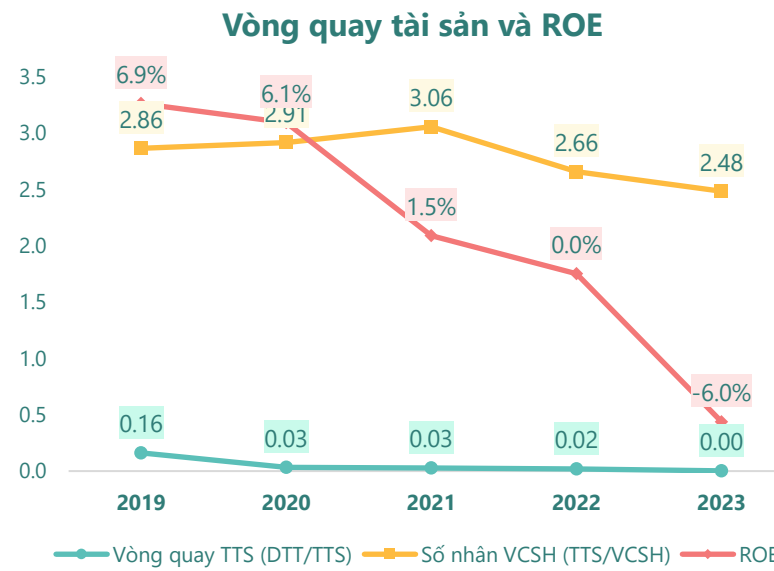
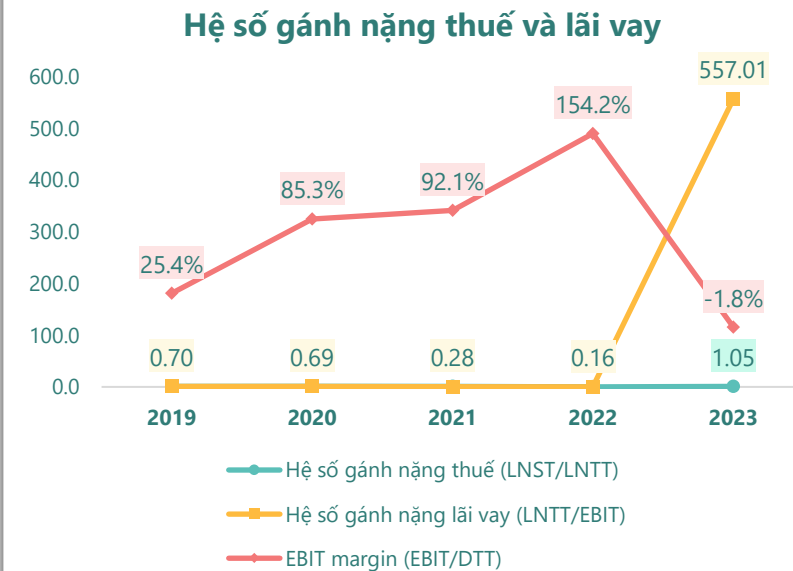
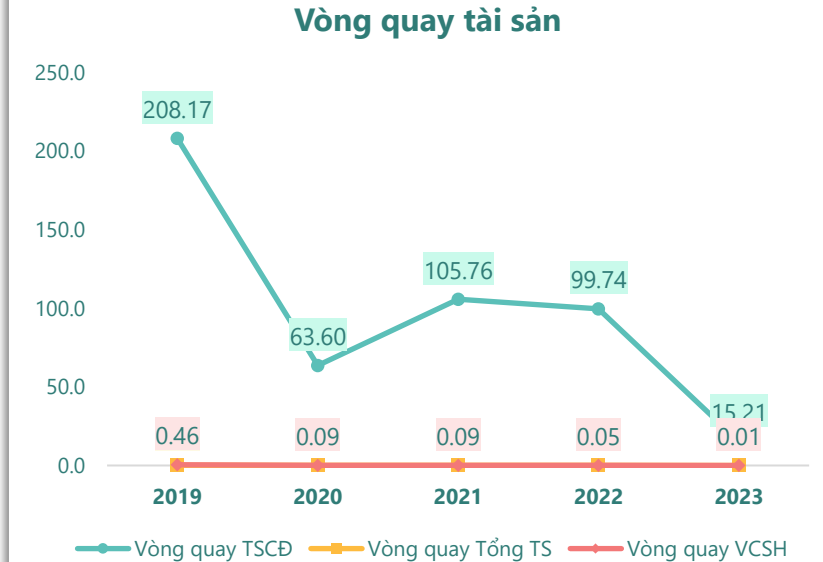
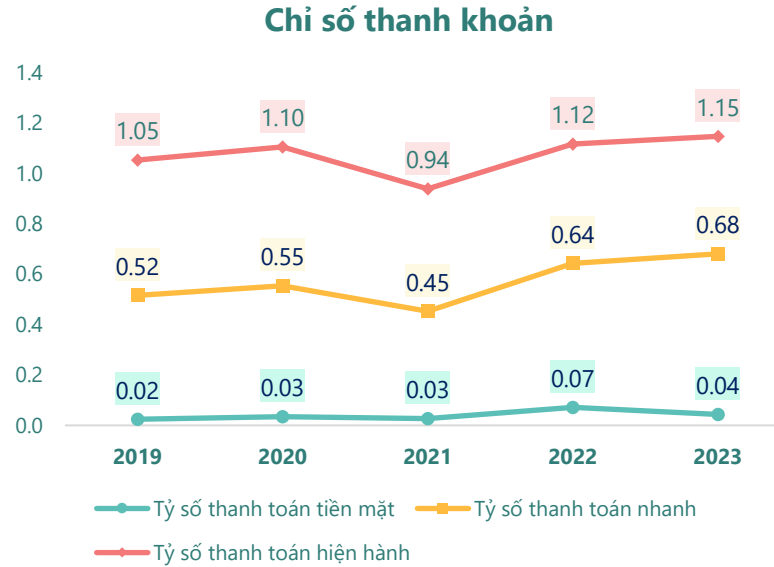
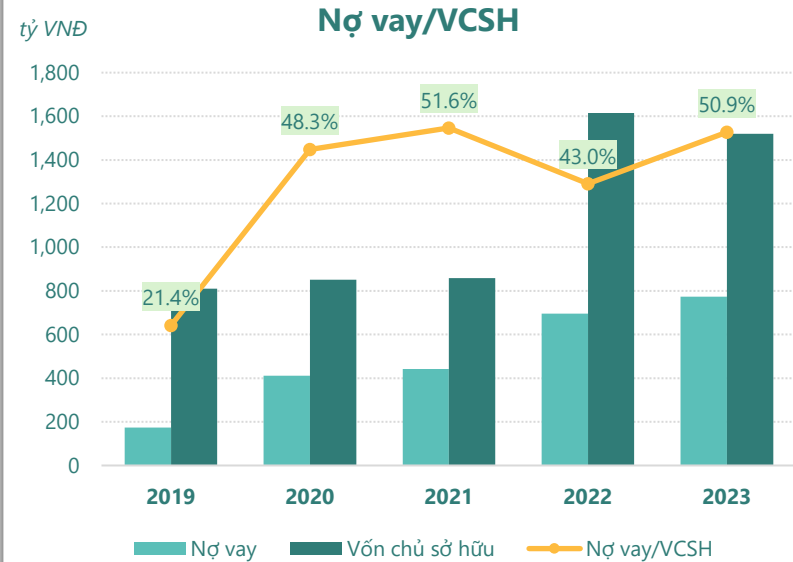
Tài sản dài hạn đạt **1,168** tỷ đồng giảm **14.1%** so với năm trước. Dẫn đến, tỷ trọng trên tổng tài sản giảm còn **29.7%**. Trong đó **đầu tư tài chính dài hạn** chiếm cao nhất **22.0%**, sau đó là tài sản dài hạn khác chiếm 5.05%.

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	77.9	75.0	60.2	8.80
Giá vốn hàng bán	56.6	37.9	7.05	6.15
Lợi nhuận gộp	21.3	37.1	53.2	2.65
Doanh thu HĐTC	8.69	11.6	37.8	28.9
Chi phí TC	24.3	54.3	93.3	114
Chi phí lãi vay	20.4	49.7	78.1	89.6
LN trong công ty LKLD	74.3	54.7	34.3	19.2
Chi phí bán hàng	5.22	1.52	0	0.30
Chi phí QLDN	27.7	9.72	22.5	23.0
LN thuần từ HĐKD	47.1	37.9	9.42	-86.9
Lợi nhuận khác	-1.07	-18.4	5.33	-2.86
LN trước thuế	46.1	19.4	14.7	-89.8
Lợi nhuận sau thuế	50.9	13.2	0.69	-94.0
LNST của CĐ cty mẹ	51.0	13.3	0.07	-94.0

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ

(tỷ VNĐ)

	2020	2021	2022	2023
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	-125	-2.60	-237	-131
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-95.4	-32.9	-654	-2.29
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	237	31.6	1,001	78.4
Tiền đầu kỳ	36.9	53.1	49.2	160
Lưu chuyển tiền thuần	16.2	-3.88	110	-55.4
Ảnh hưởng tỷ giá	0	0	0	0
Tiền cuối kỳ	53.1	49.2	160	104

CÂN ĐỐI KẾ TOÁN

(tỷ VNĐ)

	2020	2021	2022	2023
Tổng tài sản	2,501	2,725	3,848	3,938
Tài sản ngắn hạn	1,693	1,748	2,489	2,771
Tiền và tương đương tiền	53.1	49.2	160	104
Đầu tư tài chính ngắn hạn	0.44	0.45	0	0
Phải thu ngắn hạn	787	767	1,244	1,518
Hàng tồn kho	844	905	1,057	1,126
Tài sản ngắn hạn khác	9.54	26.8	28.3	22.3
Tài sản dài hạn	808	976	1,359	1,168
Phải thu dài hạn	1.87	1.87	222	14.5
Tài sản cố định	0.93	0.48	0.72	0.43
Bất động sản đầu tư	0	92.7	90.7	88.6
Tài sản dở dang	97.9	0	0	0
Đầu tư tài chính dài hạn	638	693	847	865
Tài sản dài hạn khác	68.6	188	198	199
Lợi thế thương mại	0	0	0	0
Nợ phải trả	1,650	1,866	2,232	2,419
Nợ ngắn hạn	1,533	1,862	2,229	2,415
Vay và nợ thuê ngắn hạn	296	443	695	774
Phải trả người bán ngắn hạn	78.5	110	94.5	88.6
Nợ dài hạn	117	3.71	3.71	3.71
Vay và nợ thuê dài hạn	115	0	0	0
Nguồn vốn chủ sở hữu	851	859	1,615	1,520
Vốn chủ sở hữu	851	859	1,615	1,520
Vốn điều lệ	610	610	1,244	1,244
Kinh phí và quỹ khác	0	0	0	0