

KẾT QUẢ KINH DOANH NĂM 2023 (DP2)

CTCP Dược phẩm Trung ương 2

Ngày 29/12/2023	4,300 VNĐ		
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	-	-	4.9%

DT thuần 2023
193
tỷ VNĐ
YoY: ▲ 5.00 2.7%

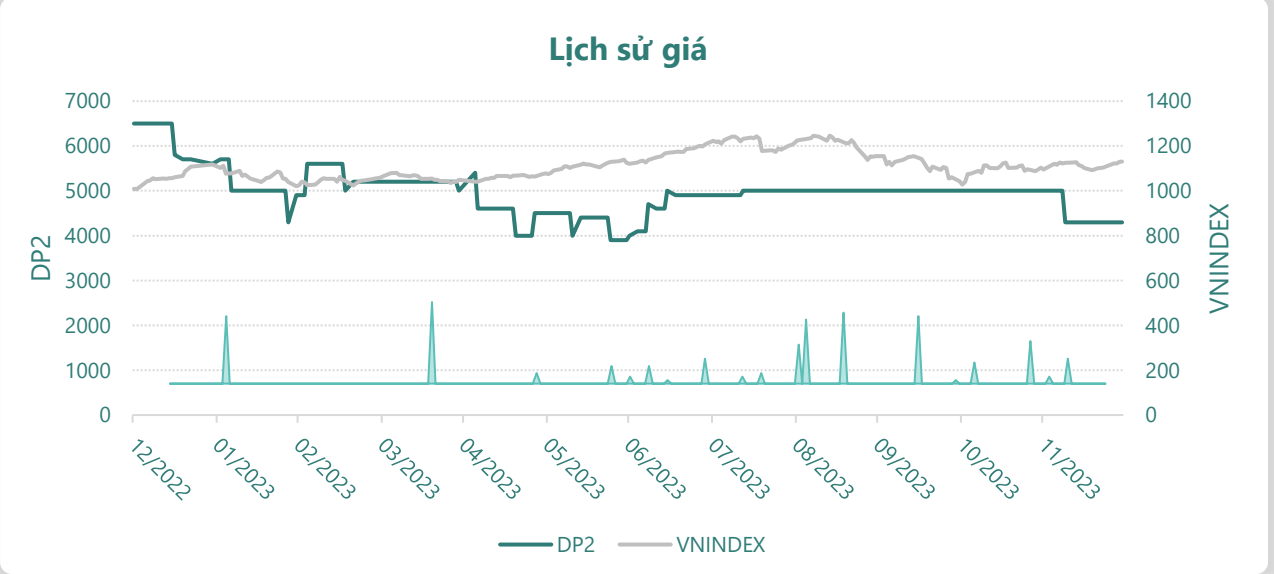
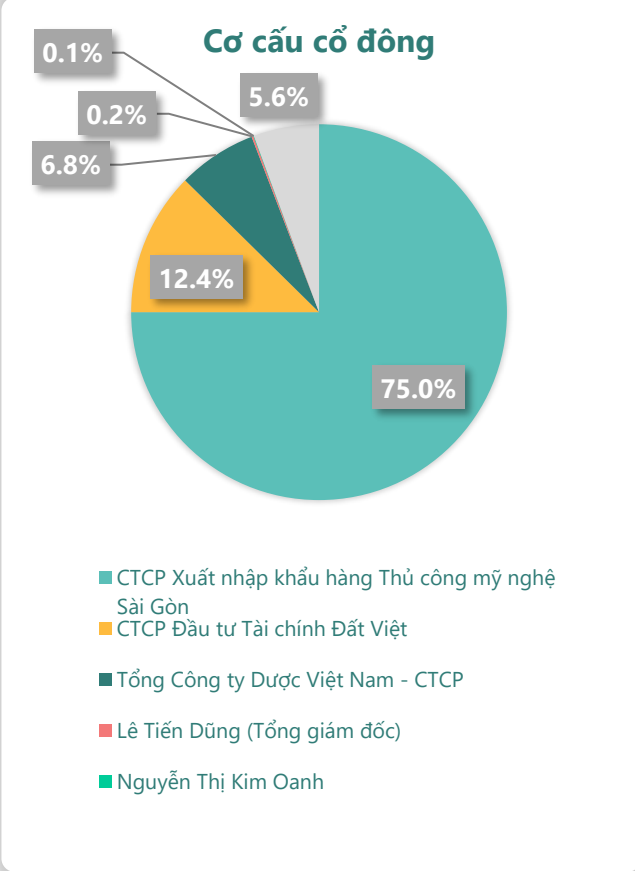
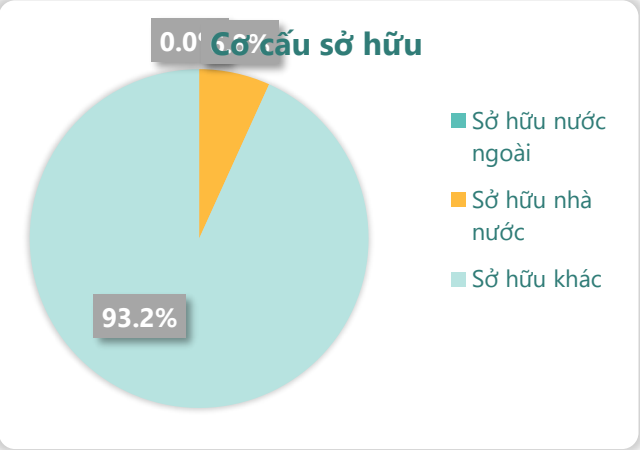
LN thuần 2023
-23.3
tỷ VNĐ
YoY: ▼2.30 -10.6%

LN sau thuế 2023
-24.0
tỷ VNĐ
YoY: ▼0.20 -1.3%

Tỷ suất lãi EBIT 2023
-4.3%
YoY: +/-▲ 0.9%

ROE 2023
-24.4%
YoY: +/-▼ 5.0%

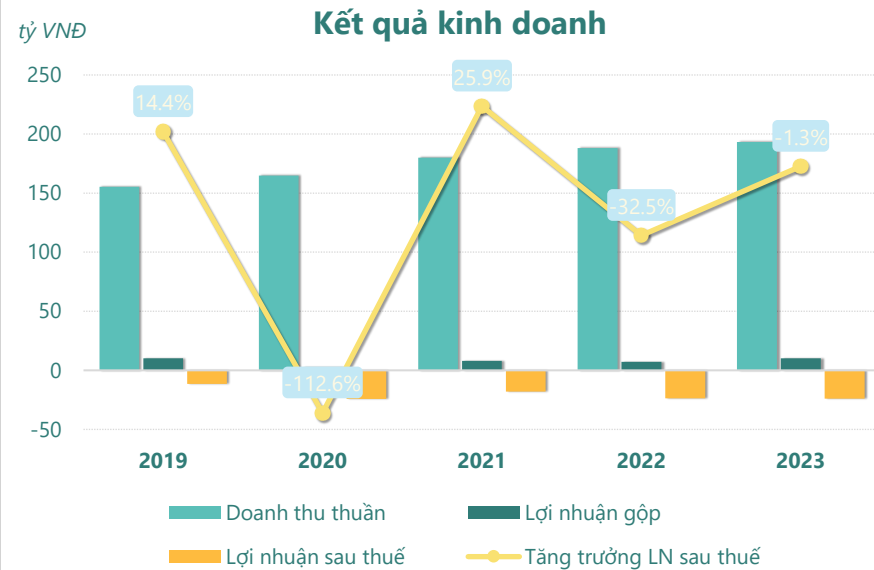
Sàn giao dịch	UPCOM
Khoảng giá 52 tuần	3,900 - 6,500
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	86
Số lượng CPLH (CP)	20,000,000
KLGD BQ 20 phiên (CP)	95
Sở hữu nước ngoài	0.0%
Beta	(0.10)
EPS	-1,199
P/E	-3.6



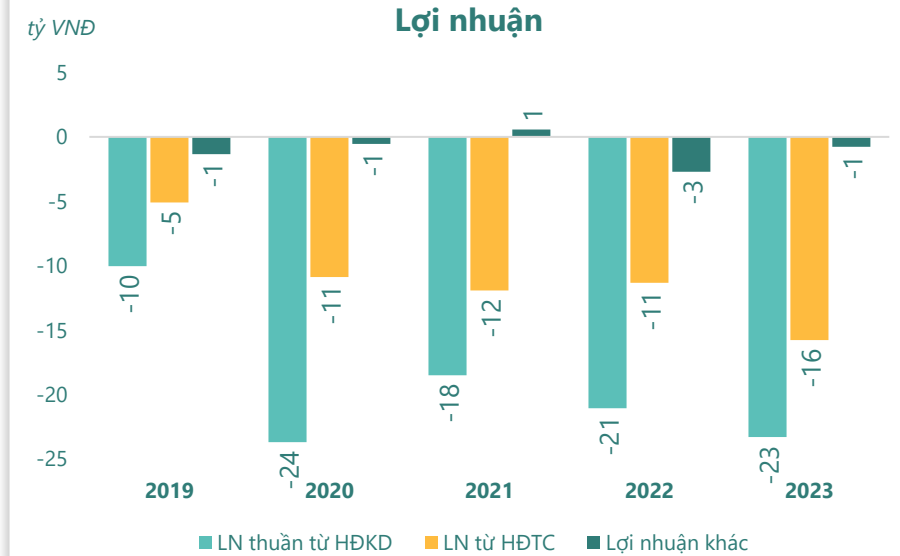
Năm **2023**, **DP2** ghi nhận doanh thu thuần **193.2** tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế - **24.05** tỷ đồng, lần lượt **tăng 2.67%** và **giảm 1.26%** so với năm trước.

Doanh thu có sự tăng trưởng nhưng không đủ bù đắp các chi phí khiến lợi nhuận âm, dẫn đến **ROE** bằng -24.4% là dấu hiệu của tình hình kinh doanh đang xấu đi.

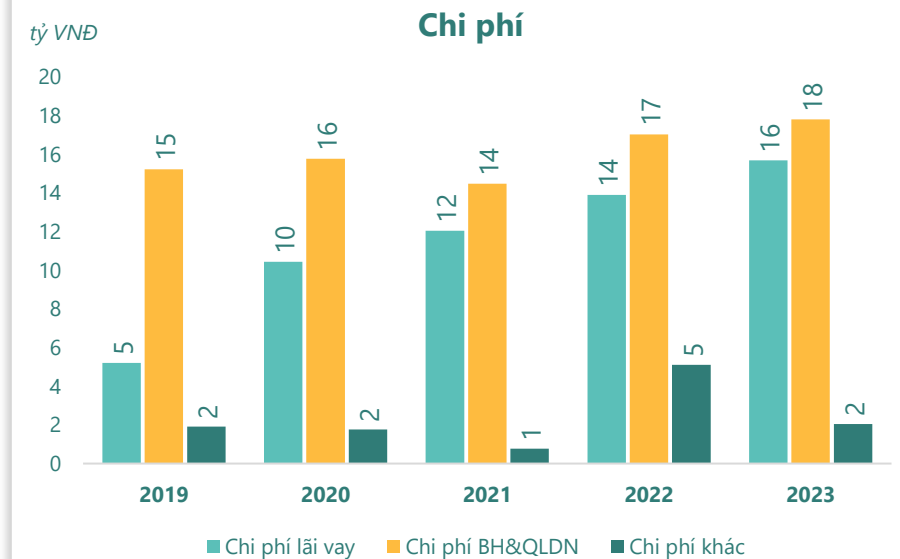
KẾT QUẢ KINH DOANH



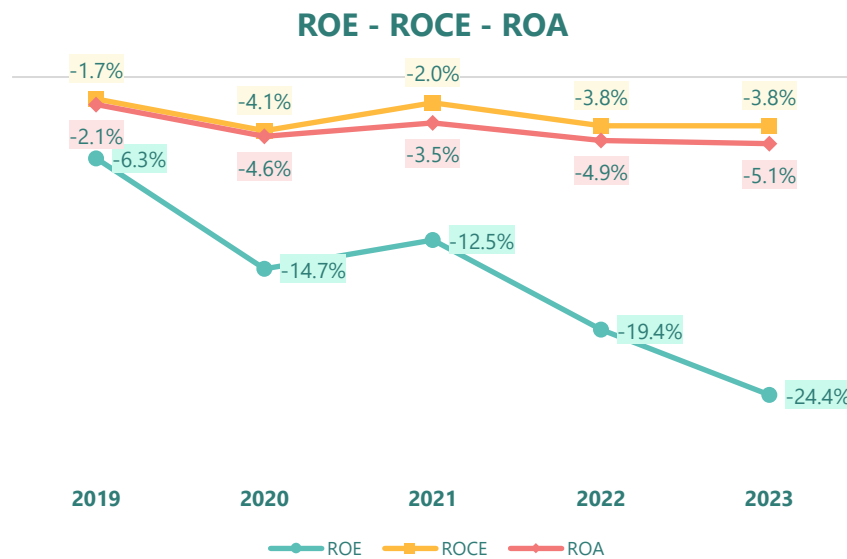
Lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh của DP2 năm 2023 giảm đi 2.23 tỷ so với năm trước, ghi nhận khoản lỗ 23.28 tỷ đồng. Khoản lỗ lớn nhất từ hoạt động kinh doanh trong 5 năm trở lại đây ghi nhận vào năm 2020 là 23.67 tỷ đồng. Cho thấy dấu hiệu tiêu cực trong hoạt động kinh doanh của công ty trong những năm gần đây.



Chi phí lãi vay tăng lên so với năm trước, ở mức 15.68 tỷ đồng. Cùng với đó **chi phí bán hàng và quản lý doanh nghiệp** cũng **tăng lên**, ở mức 17.81 tỷ đồng. Bên cạnh đó, **chi phí khác** bằng 2.04 tỷ đồng, **giảm xuống** so với năm trước.

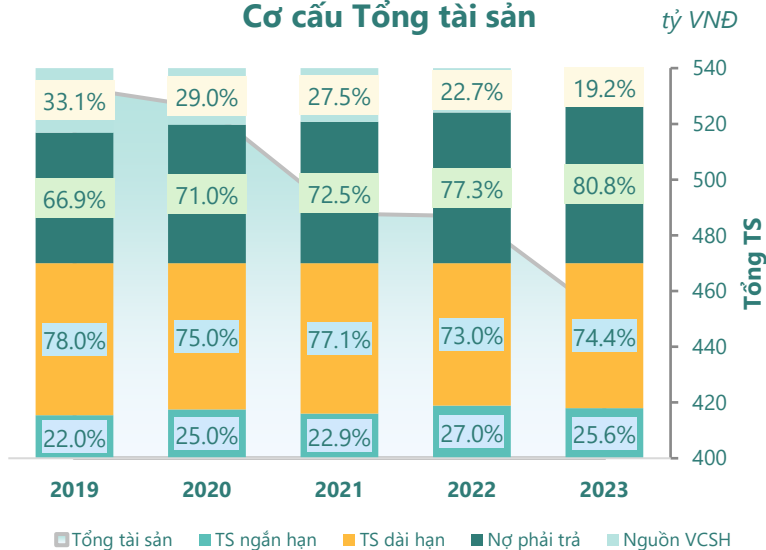


ROE của DP2 năm 2023 **giảm** so với năm trước còn -24.4%, đây là mức ROE **thấp nhất** trong vòng 5 năm gần đây.



TÀI SẢN - NGUỒN VỐN

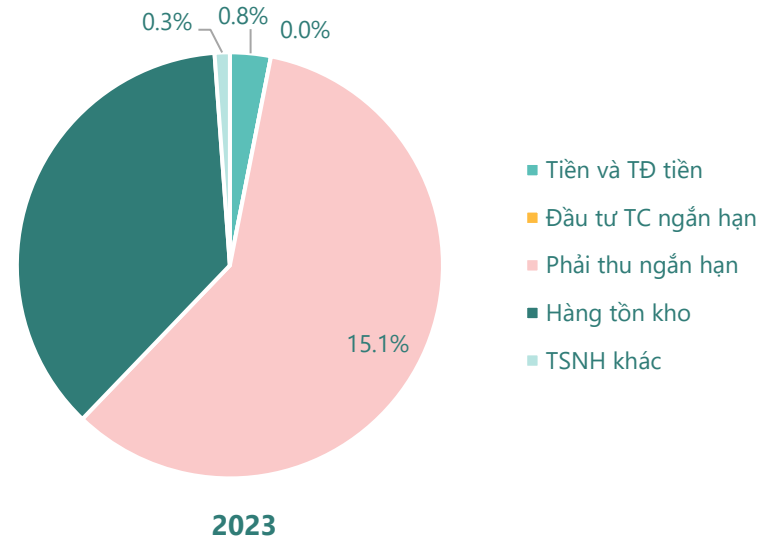
Cơ cấu Tổng tài sản



Tổng tài sản của **DP2** năm 2023 đạt **451.4** tỷ đồng, giảm **7.29%** so với năm trước. Trong đó, tỷ trọng của tài sản dài hạn trong Tổng tài sản là 74.4%, lớn hơn tài sản ngắn hạn. Với cơ cấu Nguồn vốn, nợ phải trả chiếm tỷ trọng là 80.8%, 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.

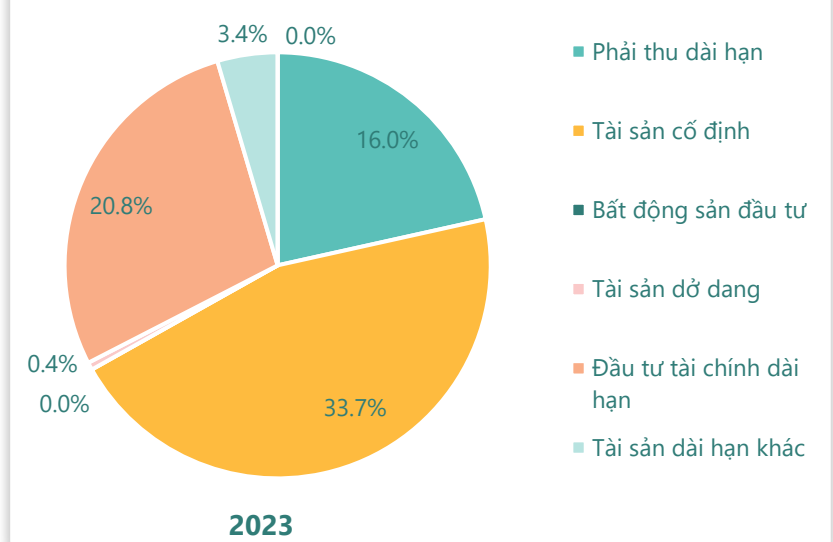
Cơ cấu Tài sản ngắn hạn/Tổng TS



Tài sản ngắn hạn của DP2 năm 2023 giảm **11.9%** so với năm trước, đạt **115.7** tỷ đồng. Cùng với đó, tỷ trọng tài sản ngắn hạn giảm xuống so với năm trước chiếm **25.6%** tổng tài sản. Trong đó, **phải thu ngắn hạn** chiếm tỷ trọng lớn nhất **15.1%**, tiếp đến là hàng tồn kho chiếm 9.40% 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.

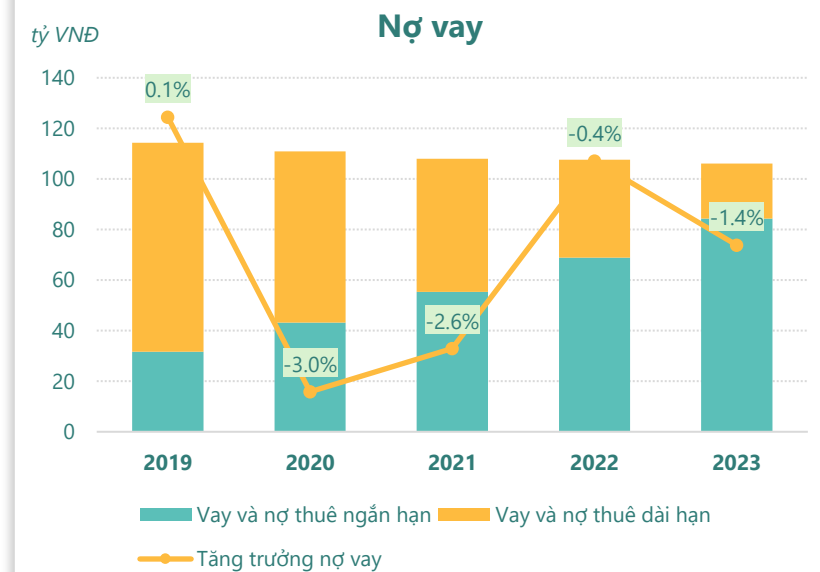
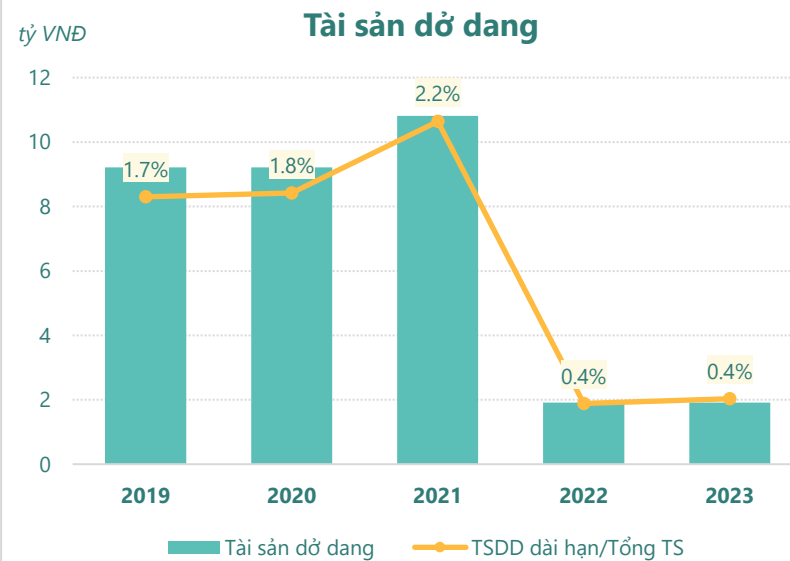
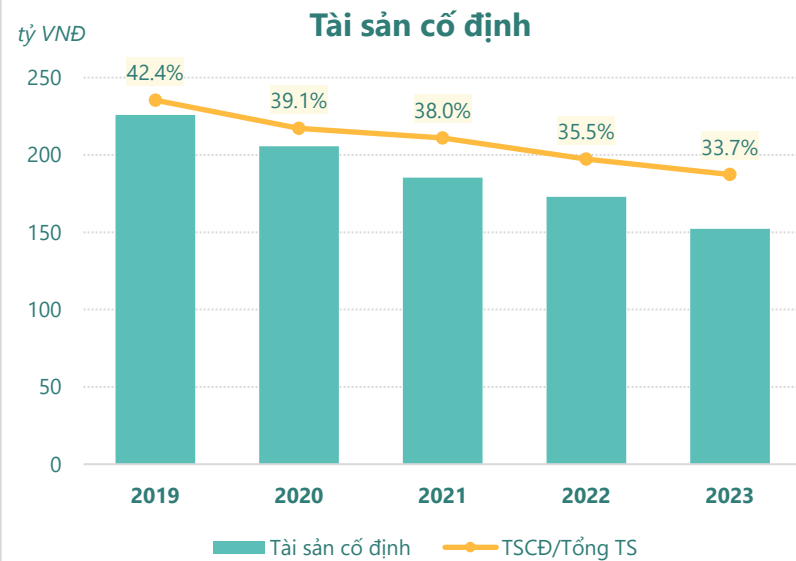
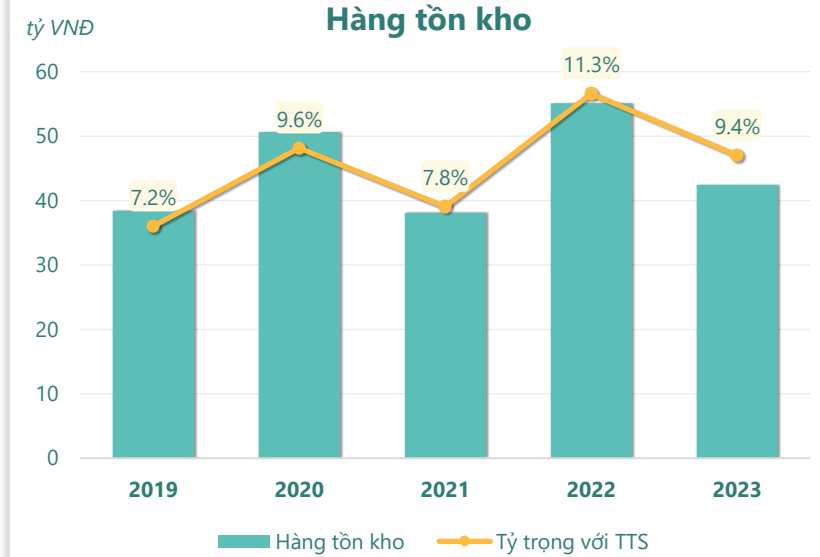
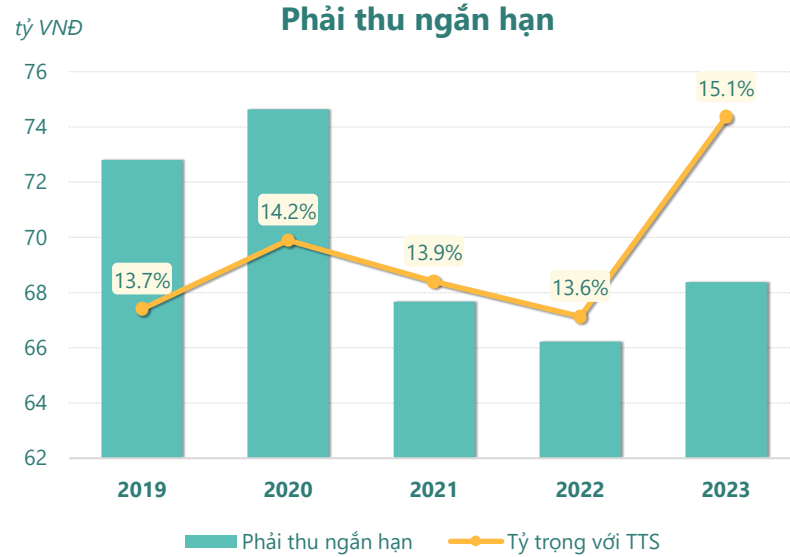
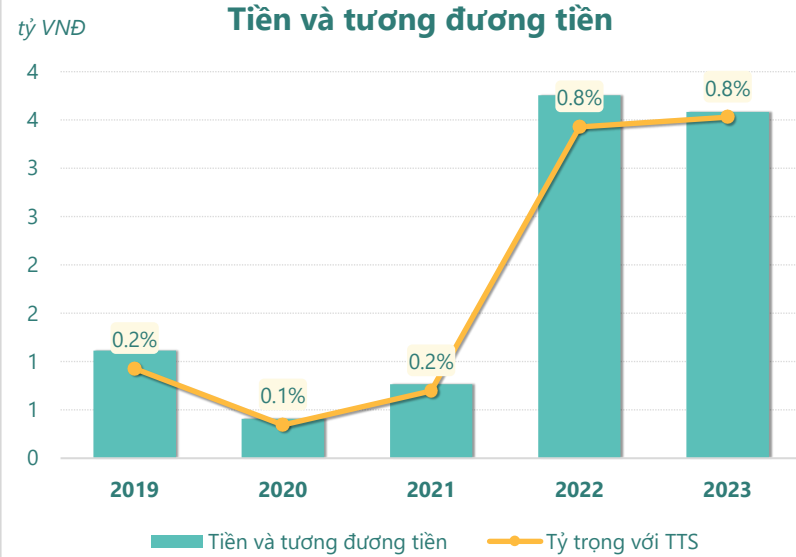
Cơ cấu Tài sản dài hạn/Tổng TS



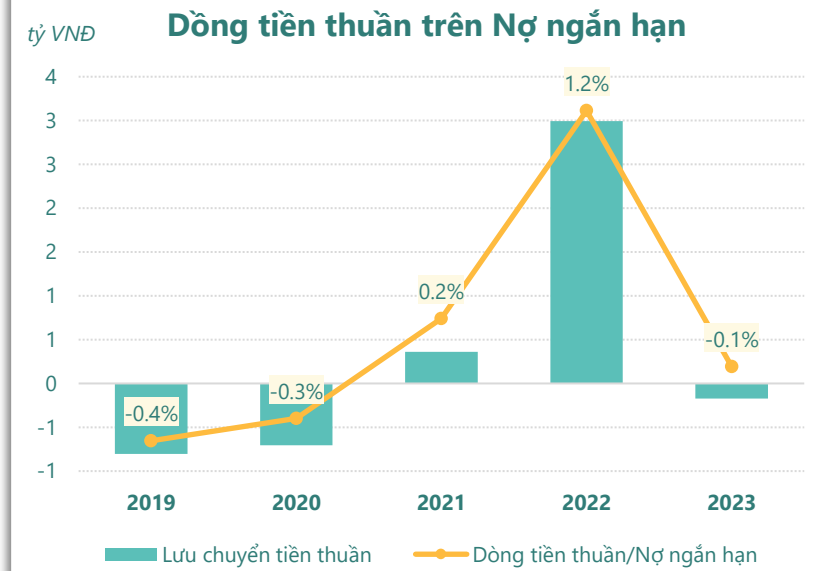
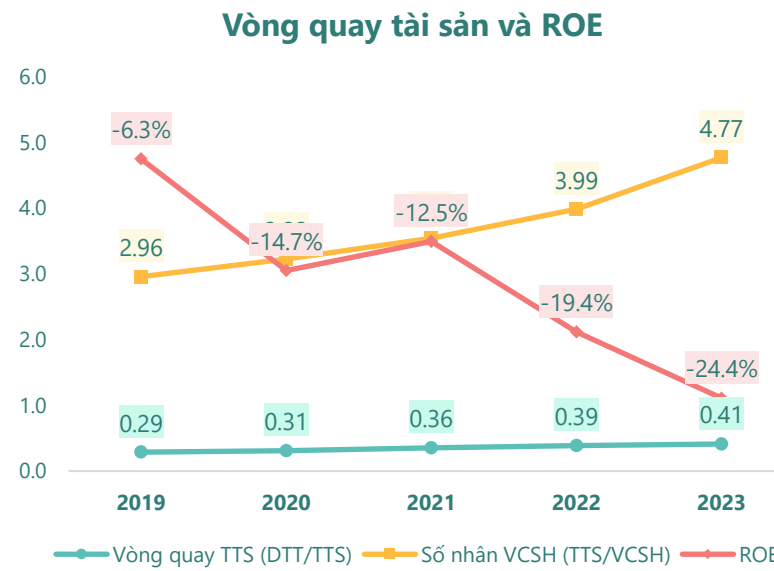
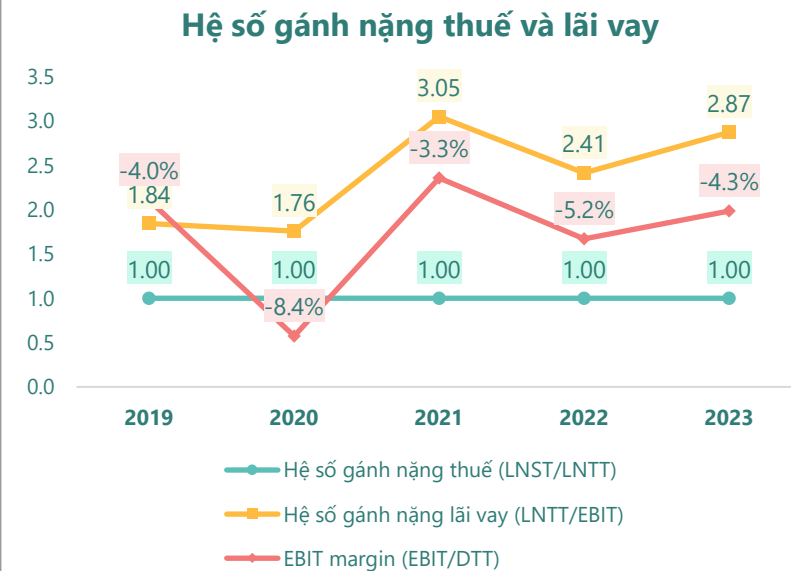
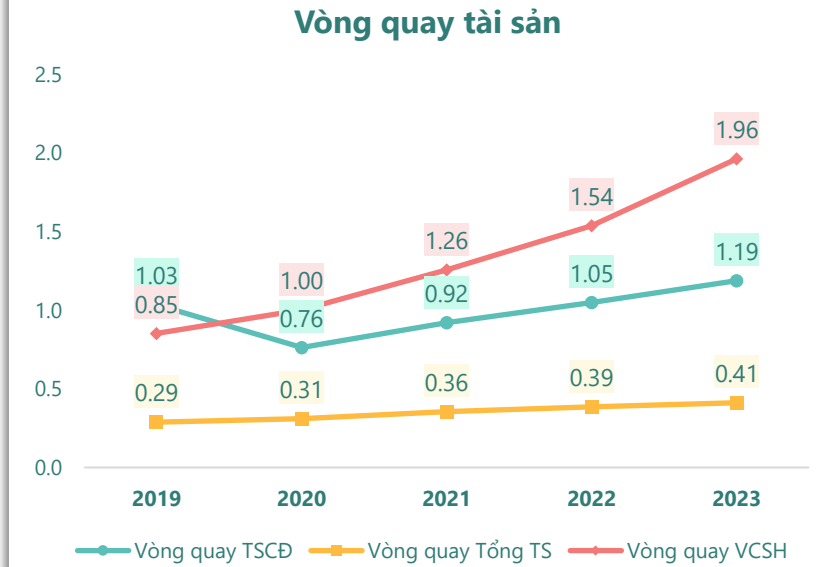
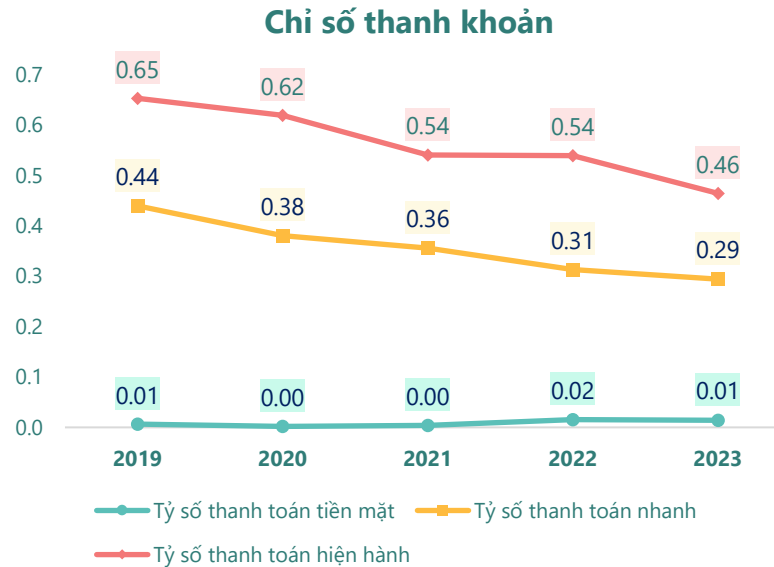
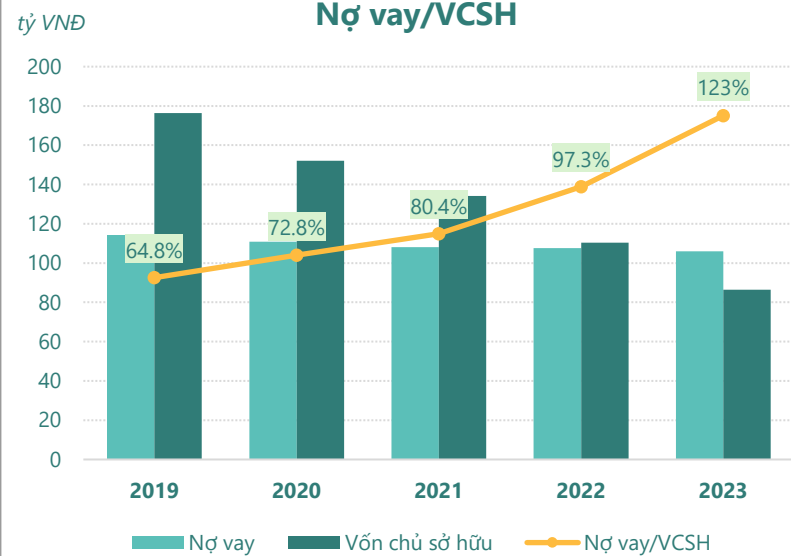
Tài sản dài hạn đạt **335.7** tỷ đồng giảm **5.59%** so với năm trước. Tuy nhiên, tỷ trọng trên tổng tài sản tăng lên, chiếm **74.4%**. Trong đó **tài sản cố định** chiếm cao nhất **33.7%**, sau đó là đầu tư tài chính dài hạn chiếm 20.8%.

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	165	180	188	193
Giá vốn hàng bán	162	172	181	183
Lợi nhuận gộp	2.98	7.89	7.30	10.3
Doanh thu HĐTC	0.07	0.19	3.55	0.05
Chi phí TC	10.9	12.1	14.9	15.8
Chi phí lãi vay	10.4	12.0	13.9	15.7
LN trong công ty LKLD	0	0	0	0
Chi phí bán hàng	3.42	2.95	3.81	4.28
Chi phí QLDN	12.4	11.5	13.2	13.5
LN thuần từ HĐKD	-23.7	-18.5	-21.0	-23.3
Lợi nhuận khác	-0.54	0.56	-2.70	-0.77
LN trước thuế	-24.2	-17.9	-23.8	-24.0
Lợi nhuận sau thuế	-24.2	-17.9	-23.8	-24.0
LNST của CĐ cty mẹ	-24.2	-17.9	-23.8	-24.0

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ

(tỷ VNĐ)

	2020	2021	2022	2023
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	3.32	4.13	3.65	2.87
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-0.04	0.00	0.01	-1.55
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	-3.99	-3.78	-0.66	-1.50
Tiền đầu kỳ	1.11	0.41	0.77	3.76
Lưu chuyển tiền thuần	-0.71	0.36	2.99	-0.17
Ảnh hưởng tỷ giá	0.00	0.00	0	0.00
Tiền cuối kỳ	0.41	0.77	3.76	3.58

CÂN ĐỐI KẾ TOÁN

(tỷ VNĐ)

	2020	2021	2022	2023
Tổng tài sản	526	488	487	451
Tài sản ngắn hạn	131	112	131	116
Tiền và tương đương tiền	0.41	0.77	3.76	3.58
Đầu tư tài chính ngắn hạn	0	0	0	0
Phải thu ngắn hạn	74.6	67.7	66.2	68.4
Hàng tồn kho	50.6	38.1	55.1	42.4
Tài sản ngắn hạn khác	5.55	5.19	6.33	1.33
Tài sản dài hạn	395	376	356	336
Phải thu dài hạn	72.2	72.2	72.2	72.2
Tài sản cố định	206	185	173	152
Bất động sản đầu tư	0	0	0	0
Tài sản dở dang	9.22	10.8	1.91	1.91
Đầu tư tài chính dài hạn	94.0	94.0	94.0	94.0
Tài sản dài hạn khác	13.6	13.7	14.5	15.3
Lợi thế thương mại	0	0	0	0
Nợ phải trả	374	353	376	365
Nợ ngắn hạn	212	207	244	249
Vay và nợ thuê ngắn hạn	43.1	55.3	68.8	84.3
Phải trả người bán ngắn hạn	61.9	31.9	36.8	18.5
Nợ dài hạn	162	147	133	116
Vay và nợ thuê dài hạn	67.7	52.7	38.7	21.7
Nguồn vốn chủ sở hữu	152	134	111	86.5
Vốn chủ sở hữu	152	134	110	86.4
Vốn điều lệ	200	200	200	200
Kinh phí và quỹ khác	0.18	0.18	0.18	0.18