

# KẾT QUẢ KINH DOANH NĂM 2024 (ADG)

## CTCP Clever Group

Ngày 31/12/2024	11,300 VNĐ		
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	7.1%	-4.2%	-

DT thuần 2024	464
tỷ VNĐ	
YoY: ▲ 52.0   12.7%	

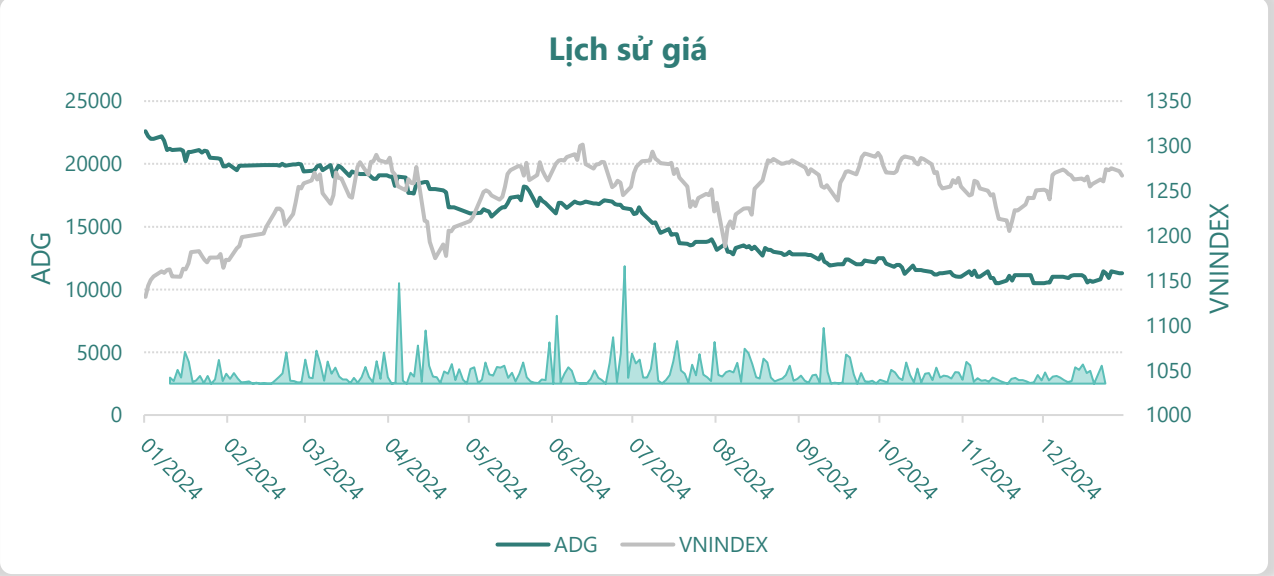
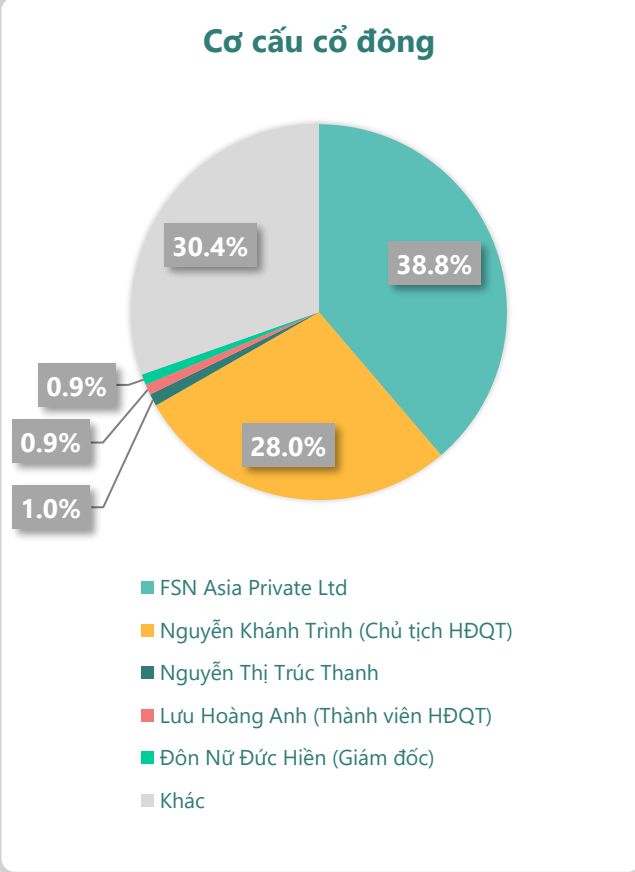
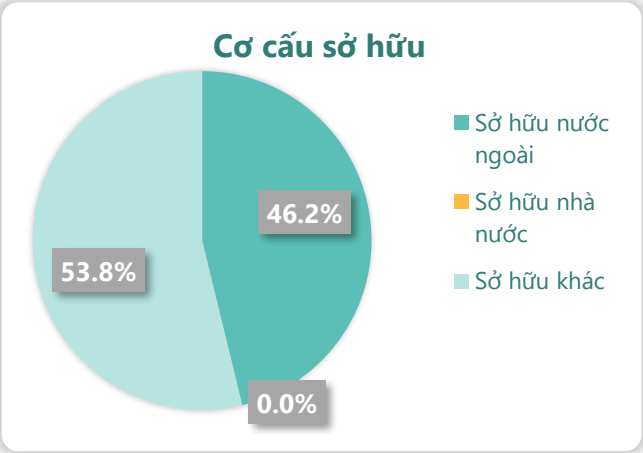
LN thuần 2024	28.4
tỷ VNĐ	
YoY: ▼2.90   -9.5%	

LN sau thuế 2024	21.1
tỷ VNĐ	
YoY: ▼1.10   -5.1%	

Tỷ suất lãi EBIT 2024	6.2%
YoY: +/- ▼ 2.1%	

ROE 2024	4.8%
YoY: +/- ▼ 1.2%	

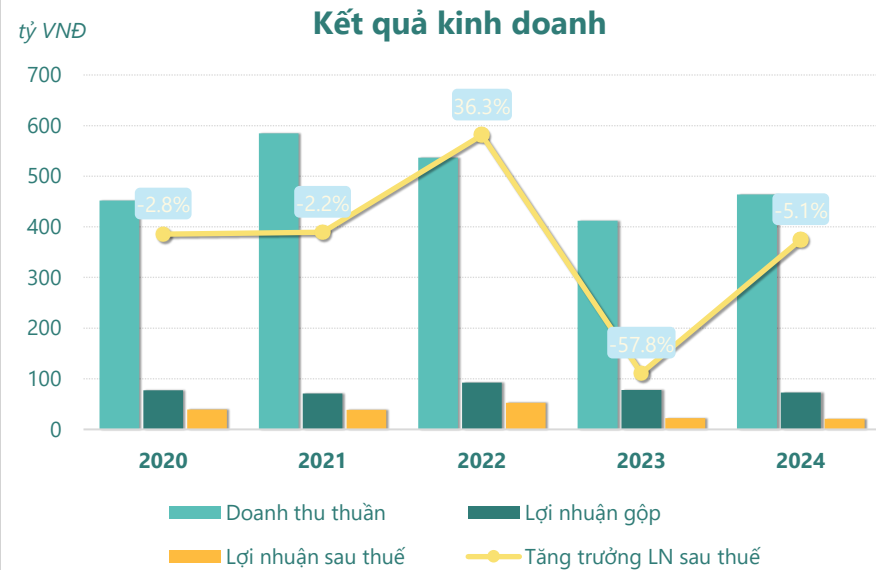
Sàn giao dịch	HSX
Khoảng giá 52 tuần	10,500 - 22,600
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	242
Số lượng CPLH (CP)	21,380,521
KLGD BQ 20 phiên (CP)	2,905
Sở hữu nước ngoài	46.2%
Beta	0.10
EPS	828
P/E	13.6



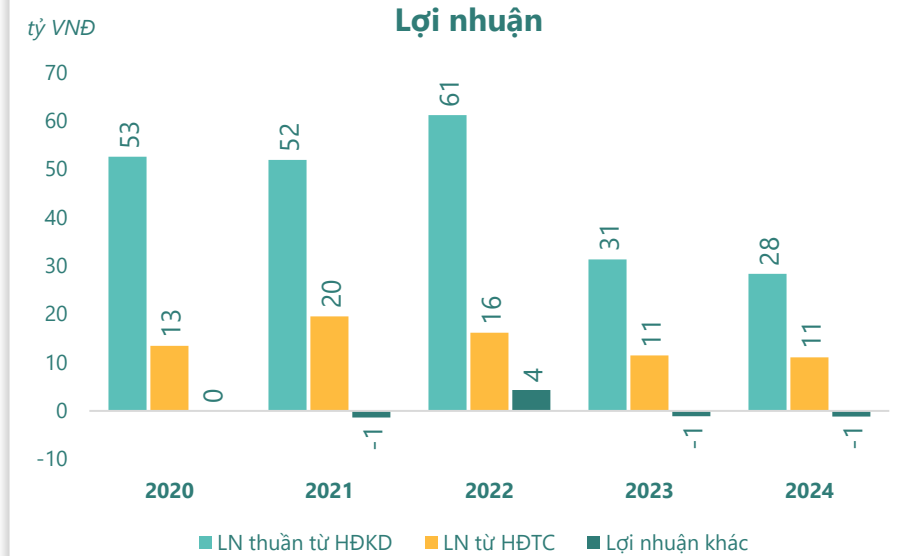
Kết quả kinh doanh **ADG** năm **2024**, doanh thu thuần **tăng mạnh 12.7%** đạt **464.2** tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế đạt **21.11** tỷ đồng **giảm 5.07%**.

Kết quả kinh doanh chưa được cải thiện, với sự sụt giảm của lợi nhuận sau thuế. Với **ROE** bằng **4.83%** cho thấy công ty cần cải thiện hiệu quả hoạt động và quản lý tài chính hiệu quả.

## KẾT QUẢ KINH DOANH

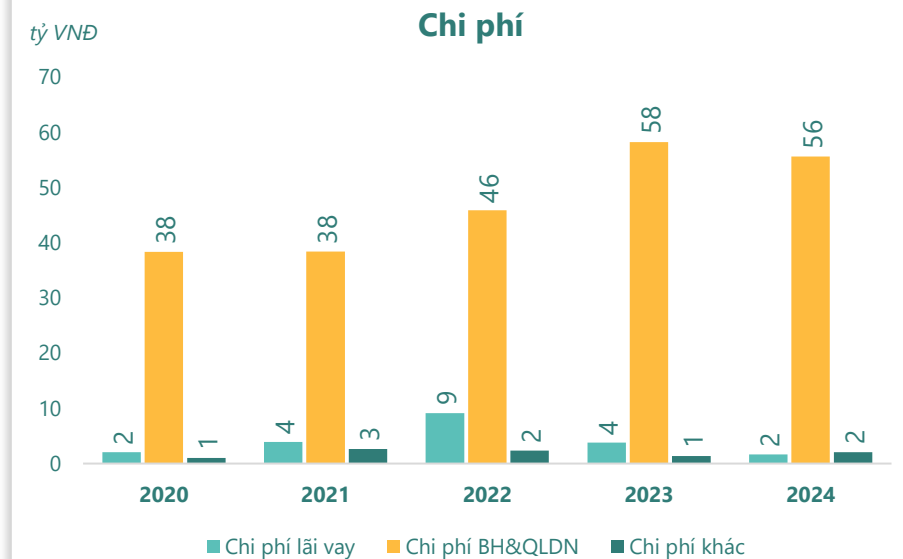
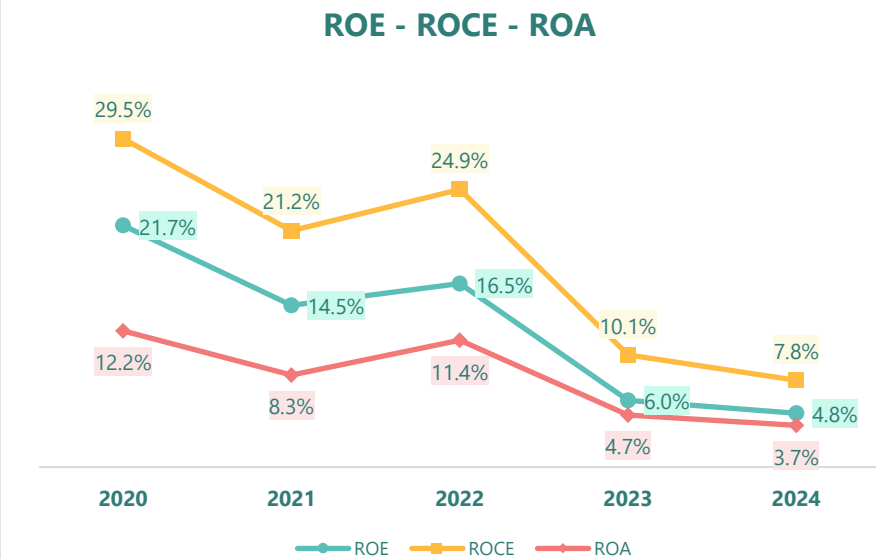


Năm **2024**, **ADG** có **lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh** đạt **28.35** tỷ đồng, **giảm đi 2.98** tỷ so với năm trước. Và thấp hơn mức bình quân lợi nhuận thuần 5 năm (45.06 tỷ đồng) là 16.71 tỷ đồng. Cho thấy xu hướng không tích cực từ hoạt động kinh doanh, cần điều chỉnh chiến lược để hoạt động kinh doanh phục hồi.



**Chi phí lãi vay giảm xuống** so với năm trước, còn **1.63** tỷ đồng. Cùng với đó **chi phí bán hàng và quản lý doanh nghiệp** cũng **giảm xuống** còn **55.63** tỷ đồng. Bên cạnh đó, **chi phí khác** bằng **2.07** tỷ đồng, **tăng lên** so với năm trước.

**ROE** của ADG năm 2024 **giảm** so với năm trước còn **4.83%**, đây là mức **ROE thấp nhất** trong vòng 5 năm gần đây.



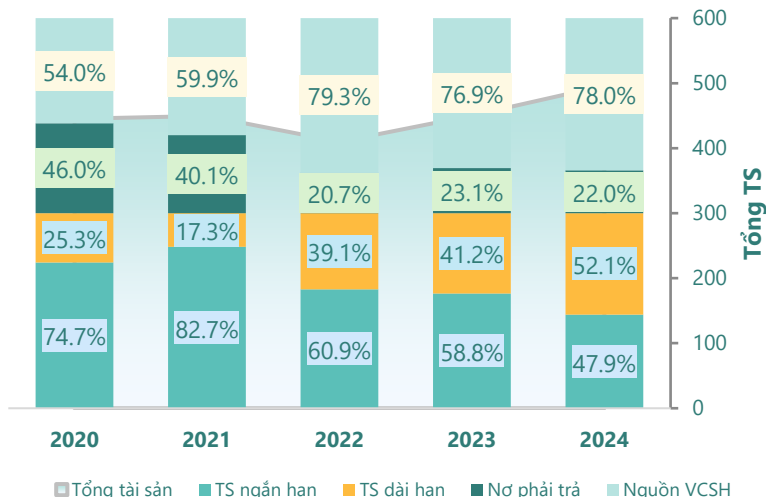


## TÀI SẢN - NGUỒN VỐN

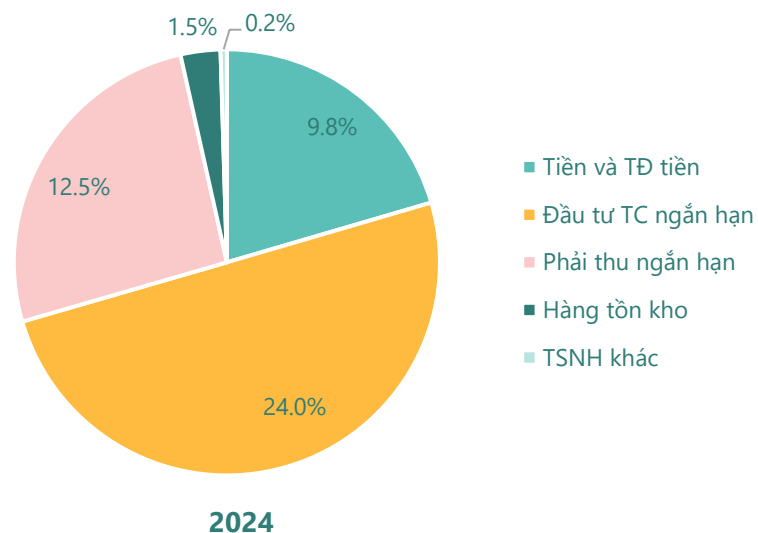
### Cơ cấu Tổng tài sản

tỷ VNĐ

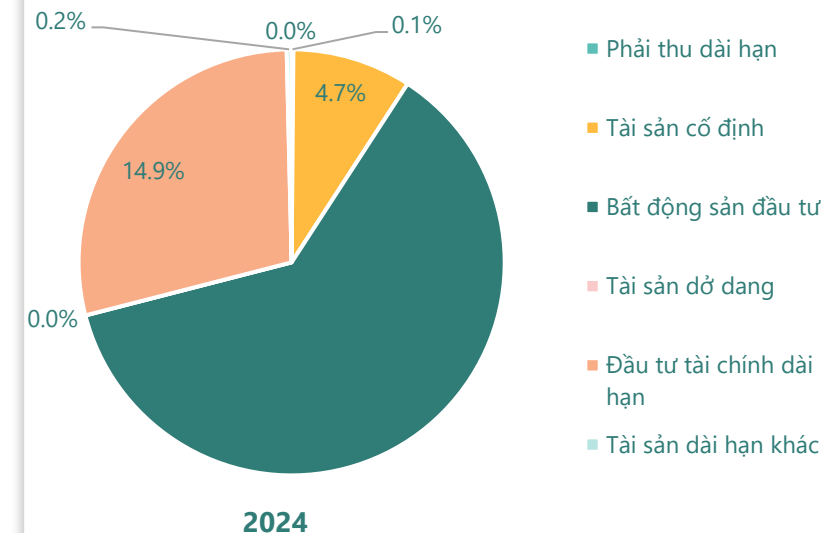
Tổng TS



### Cơ cấu Tài sản ngắn hạn/Tổng TS



### Cơ cấu Tài sản dài hạn/Tổng TS



Tổng tài sản của **ADG** năm 2024 tăng trưởng **10.3%** so với năm trước, đạt **496.1** tỷ đồng. Trong đó, tỷ trọng của tài sản ngắn hạn và tài sản dài hạn trong Tổng tài sản không chênh lệch nhiều, lần lượt là 47.9% và 52.1%. Với cơ cấu Nguồn vốn, vốn chủ sở hữu chiếm tỷ trọng là 78.0%, 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 ADG năm 2024 giảm **10.1%** so với năm trước, đạt **237.8** tỷ đồng. Cùng với đó, tỷ trọng tài sản ngắn hạn giảm xuống so với năm trước chiếm **47.9%** tổng tài sản. Trong đó, **đầu tư tài chính ngắn hạn** chiếm tỷ trọng lớn nhất **24.0%**, tiếp đến là phải thu ngắn hạn chiếm 12.5% trên tổng tài sản.

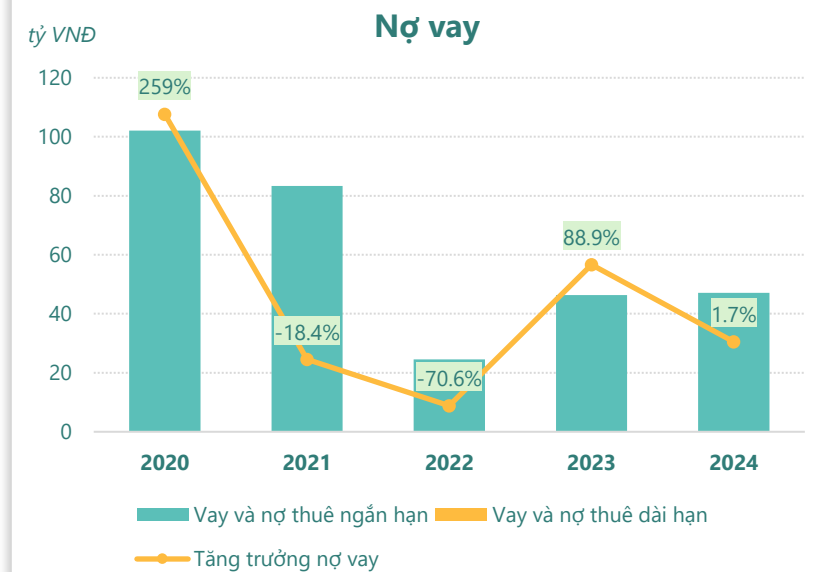
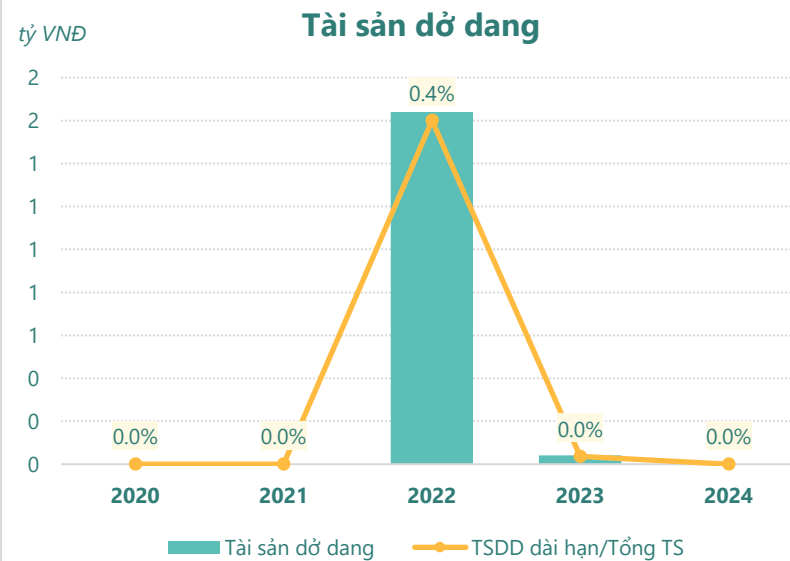
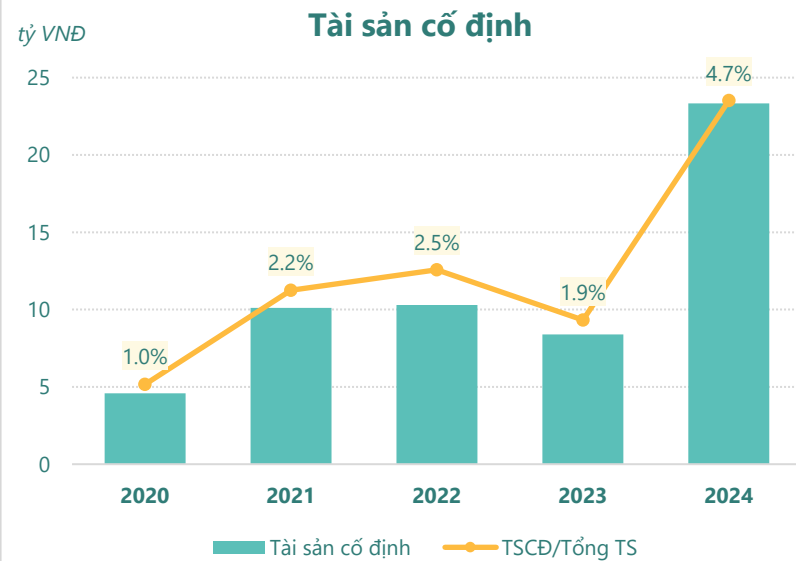
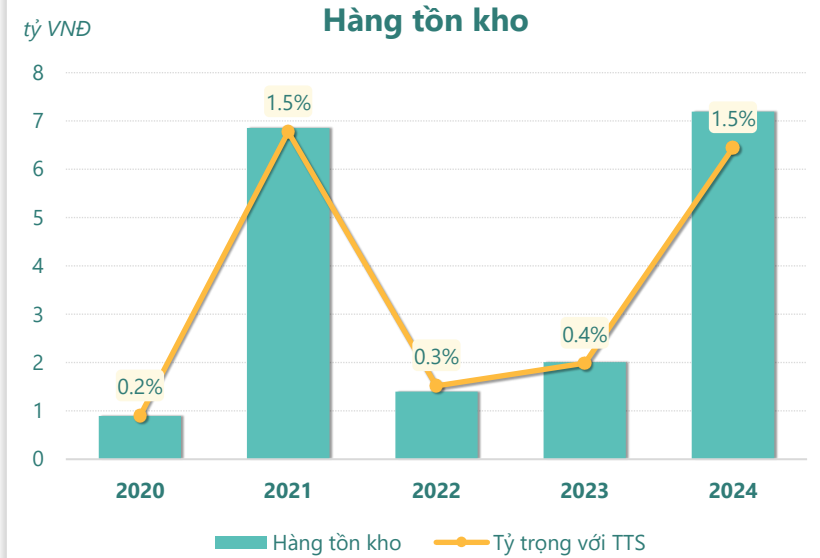
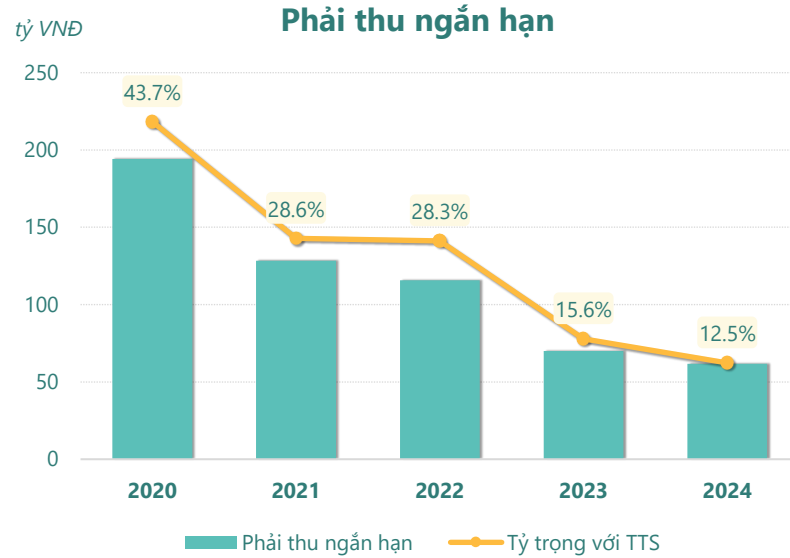
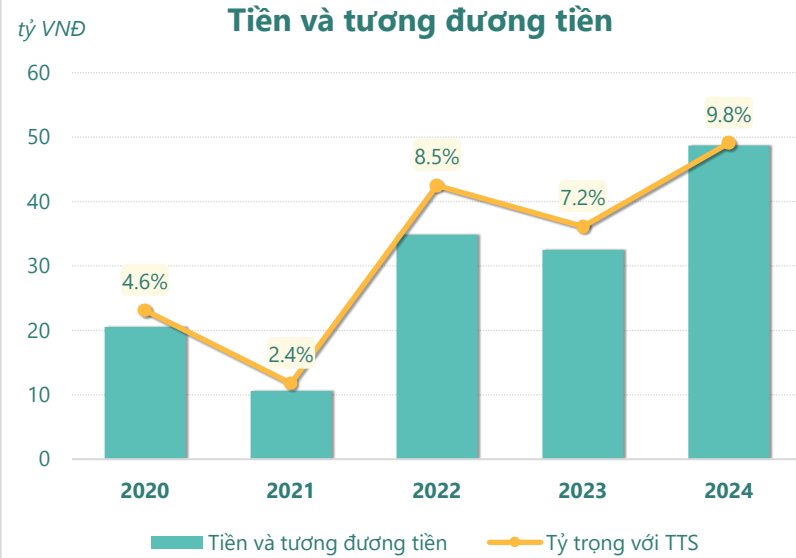
Phân tích cơ cấu tài sản ngắn hạn giúp đánh giá khả năng thanh toán ngắn hạn và mức độ cân đối trong cấu trúc tài sản.

**Tài sản dài hạn** tăng trưởng **39.3%** so với năm trước và đạt **258.3** tỷ đồng. Tương ứng chiếm **52.1%** tổng tài sản, tăng lên so với năm trước. Trong đó **bất động sản đầu tư** chiếm cao nhất **32.2%**, sau đó là đầu tư tài chính dài hạn chiếm 14.9%.

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.

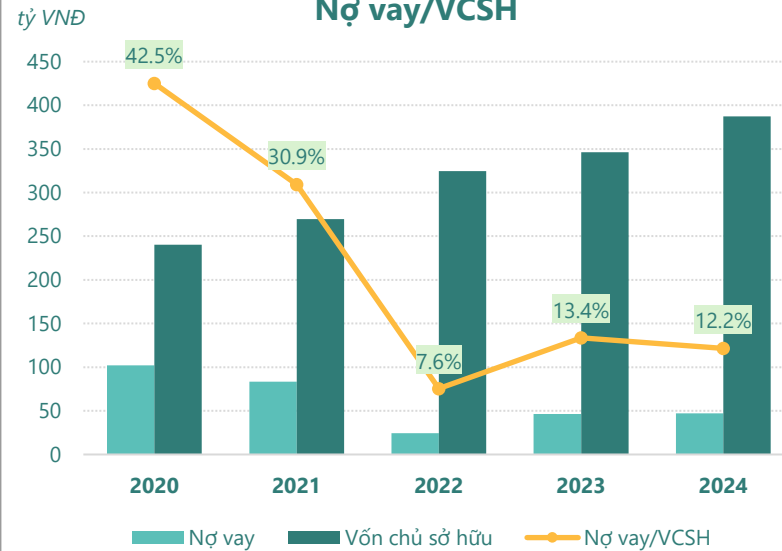


## TÀI SẢN - NGUỒN VỐN

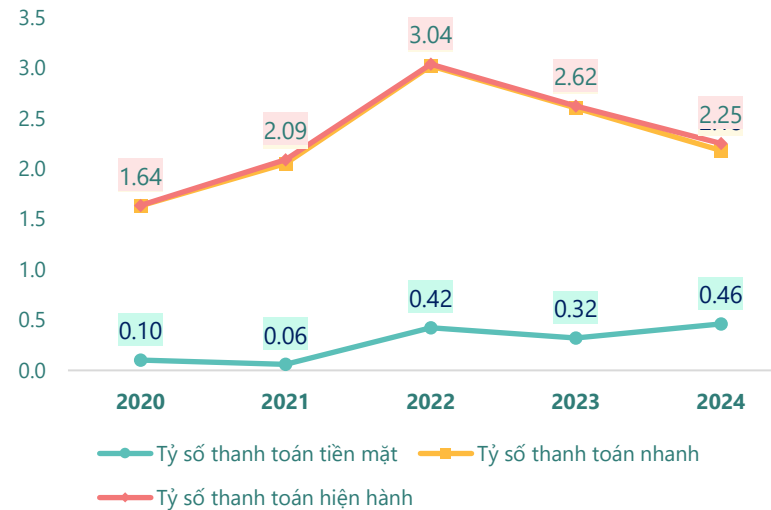


## HIỆU QUẢ HOẠT ĐỘNG

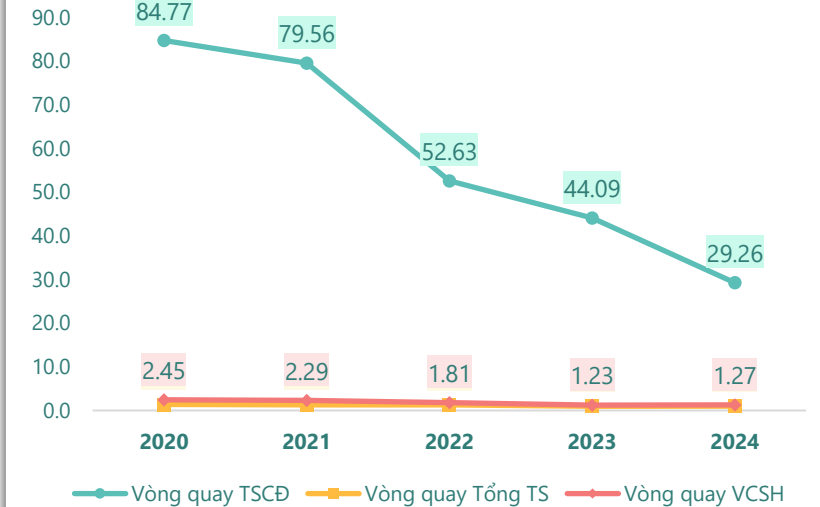
### Nợ vay/VCSH



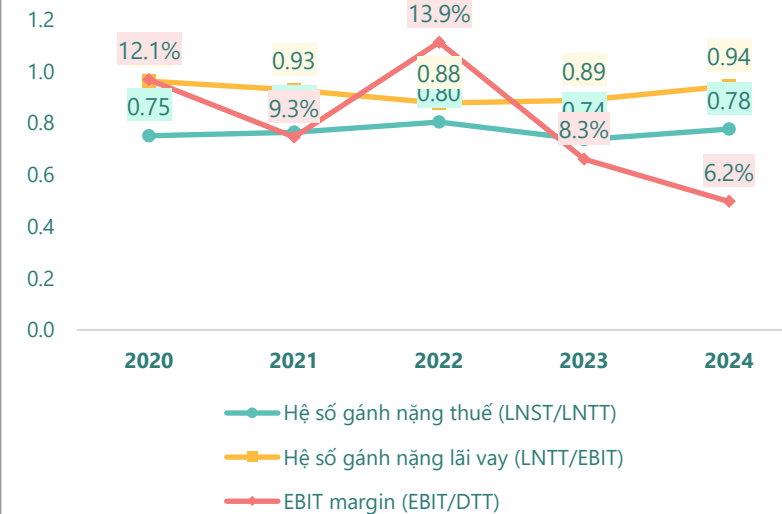
### Chỉ số thanh khoản



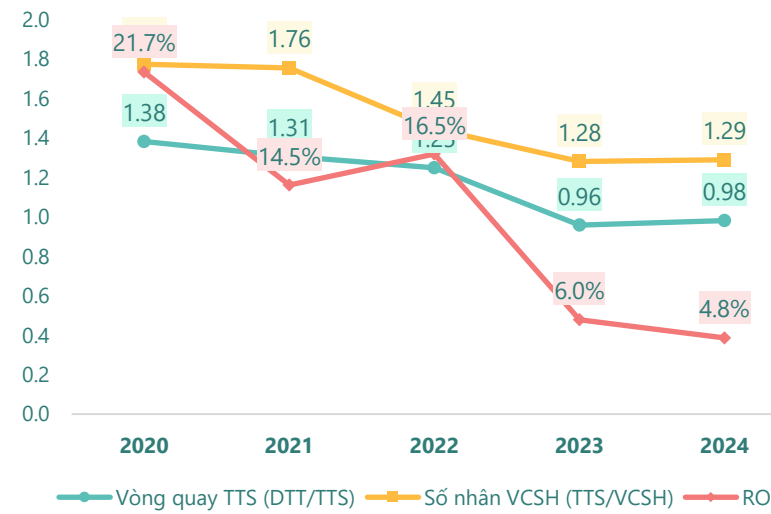
### Vòng quay tài sản



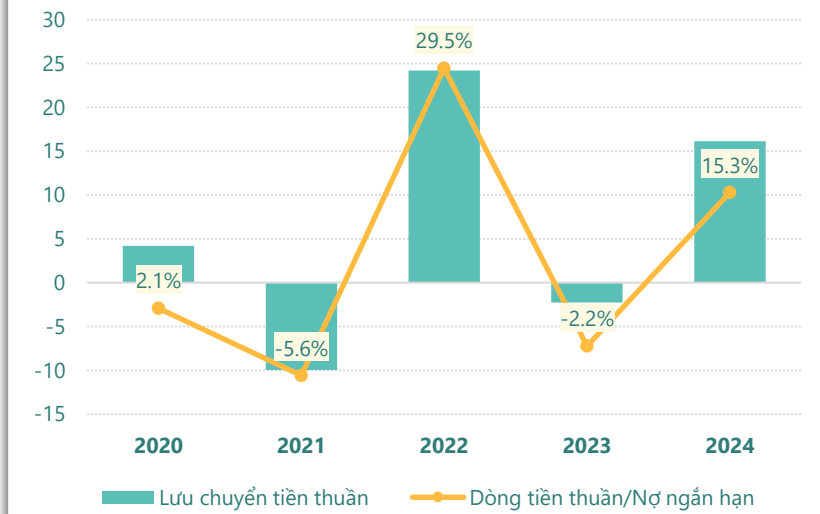
### Hệ số gánh nặng thuế và lãi vay



### Vòng quay tài sản và ROE



### Dòng tiền thuần trên Nợ ngắn hạn



### KẾT QUẢ KINH DOANH

(tỷ VNĐ)

	2021	2022	2023	2024
<b>Doanh thu thuần</b>	<b>585</b>	<b>537</b>	<b>412</b>	<b>464</b>
Giá vốn hàng bán	514	444	334	391
<b>Lợi nhuận gộp</b>	<b>70.9</b>	<b>92.6</b>	<b>78.1</b>	<b>72.9</b>
Doanh thu HĐTC	24.0	25.8	15.6	13.6
Chi phí TC	4.50	9.58	4.19	2.50
<b>Chi phí lãi vay</b>	<b>3.91</b>	<b>9.15</b>	<b>3.80</b>	<b>1.63</b>
LN trong công ty LKLD	-0.16	-1.81	0.03	0.05
Chi phí bán hàng	17.4	21.3	27.2	28.0
Chi phí QLDN	21.0	24.6	31.0	27.6
<b>LN thuần từ HĐKD</b>	<b>51.9</b>	<b>61.2</b>	<b>31.3</b>	<b>28.4</b>
Lợi nhuận khác	-1.35	4.35	-1.11	-1.17
<b>LN trước thuế</b>	<b>50.6</b>	<b>65.5</b>	<b>30.2</b>	<b>27.2</b>
<b>Lợi nhuận sau thuế</b>	<b>38.7</b>	<b>52.7</b>	<b>22.2</b>	<b>21.1</b>
<b>LNST của CĐ cty mẹ</b>	<b>37.0</b>	<b>49.0</b>	<b>20.1</b>	<b>17.7</b>

### LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ

(tỷ VNĐ)

	2021	2022	2023	2024
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	74.9	15.2	42.7	10.5
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-58.1	66.3	-101	-1.81
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	-26.8	-57.3	55.9	7.43
Tiền đầu kỳ	20.5	10.6	34.8	32.5
<b>Lưu chuyển tiền thuần</b>	<b>-9.96</b>	<b>24.2</b>	<b>-2.26</b>	<b>16.1</b>
Ảnh hưởng tỷ giá	0.00	0.01	-0.06	0.04
Tiền cuối kỳ	10.6	34.8	32.5	48.7

### CÂN ĐỐI KẾ TOÁN

(tỷ VNĐ)

	2021	2022	2023	2024
<b>Tổng tài sản</b>	<b>450</b>	<b>410</b>	<b>450</b>	<b>496</b>
<b>Tài sản ngắn hạn</b>	<b>372</b>	<b>250</b>	<b>265</b>	<b>238</b>
Tiền và tương đương tiền	10.6	34.8	32.5	48.7
Đầu tư tài chính ngắn hạn	225	95.8	159	119
Phải thu ngắn hạn	128	116	70.1	61.8
Hàng tồn kho	6.85	1.40	2.01	7.19
Tài sản ngắn hạn khác	0.93	1.85	1.12	1.13
<b>Tài sản dài hạn</b>	<b>77.8</b>	<b>160</b>	<b>185</b>	<b>258</b>
Phải thu dài hạn	52.8	40.1	5.30	0.34
Tài sản cố định	10.1	10.3	8.39	23.3
Bất động sản đầu tư	4.92	4.92	43.9	160
Tài sản dở dang	0	1.64	0.04	0
Đầu tư tài chính dài hạn	8.33	103	128	74.0
Tài sản dài hạn khác	1.20	0.25	0.22	0.96
Lợi thế thương mại	0.40	0.06	0	0
<b>Nợ phải trả</b>	<b>180</b>	<b>85.0</b>	<b>104</b>	<b>109</b>
<b>Nợ ngắn hạn</b>	<b>178</b>	<b>82.2</b>	<b>101</b>	<b>106</b>
Vay và nợ thuê ngắn hạn	83.3	24.5	46.3	47.1
Phải trả người bán ngắn hạn	66.4	33.3	25.1	29.9
<b>Nợ dài hạn</b>	<b>2.24</b>	<b>2.82</b>	<b>2.94</b>	<b>3.32</b>
Vay và nợ thuê dài hạn	0	0	0	0
<b>Nguồn vốn chủ sở hữu</b>	<b>269</b>	<b>325</b>	<b>346</b>	<b>387</b>
<b>Vốn chủ sở hữu</b>	<b>269</b>	<b>325</b>	<b>346</b>	<b>387</b>
Vốn điều lệ	199	214	214	214
<b>Kinh phí và quỹ khác</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>