

KẾT QUẢ KINH DOANH NĂM 2024 (DTG)

CTCP Dược phẩm Tipharco

Ngày 31/12/2024	21,900 VNĐ		
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	-4.8%	-	-

DT thuần 2024	364
tỷ VNĐ	
YoY: ▼9.00 -2.3%	

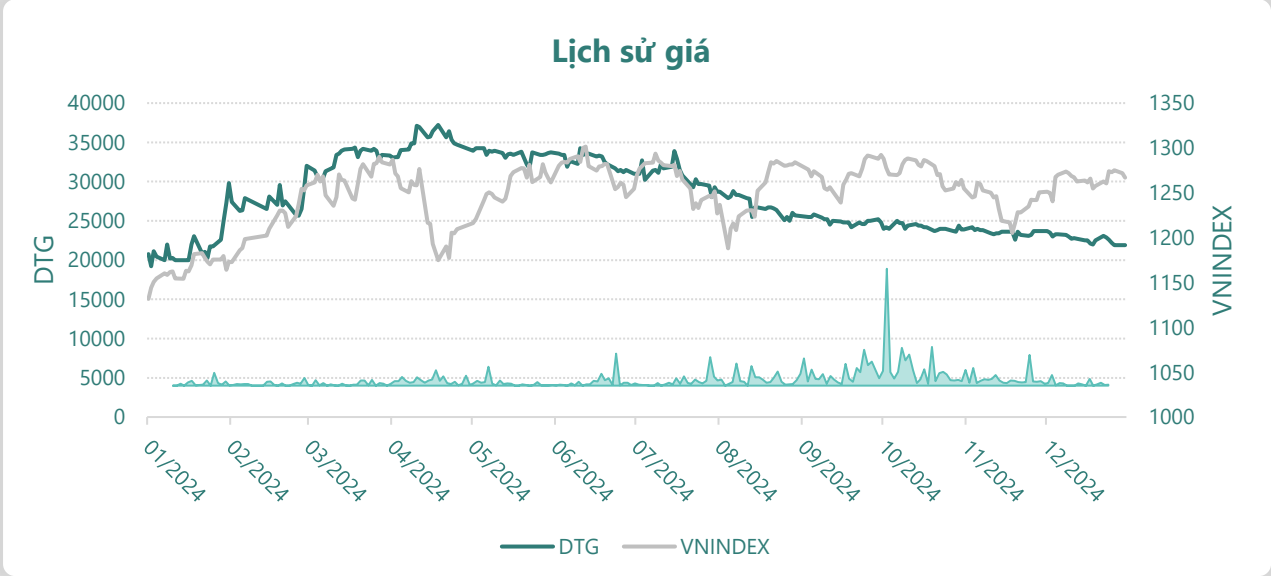
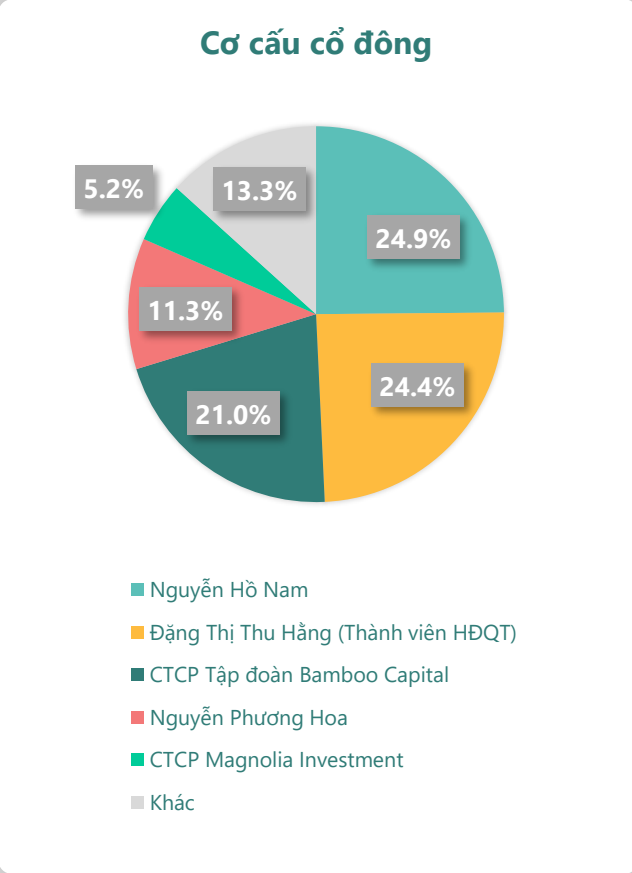
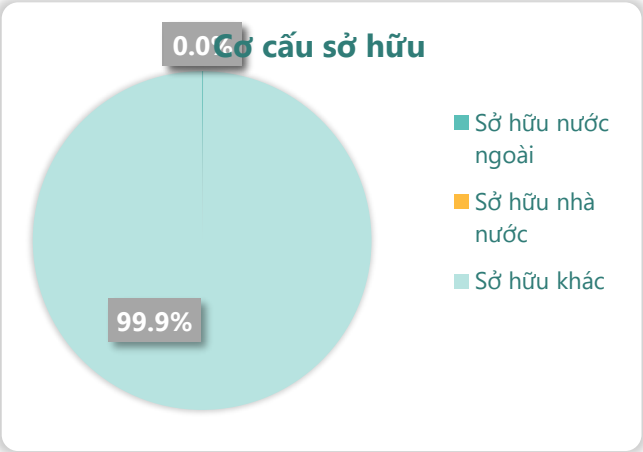
LN thuần 2024	28.6
tỷ VNĐ	
YoY: ▼8.40 -22.8%	

LN sau thuế 2024	23.1
tỷ VNĐ	
YoY: ▼7.50 -24.5%	

Tỷ suất lãi EBIT 2024	9.8%
YoY: +/-▼ 2.0%	

ROE 2024	13.3%
YoY: +/-▼ 7.3%	

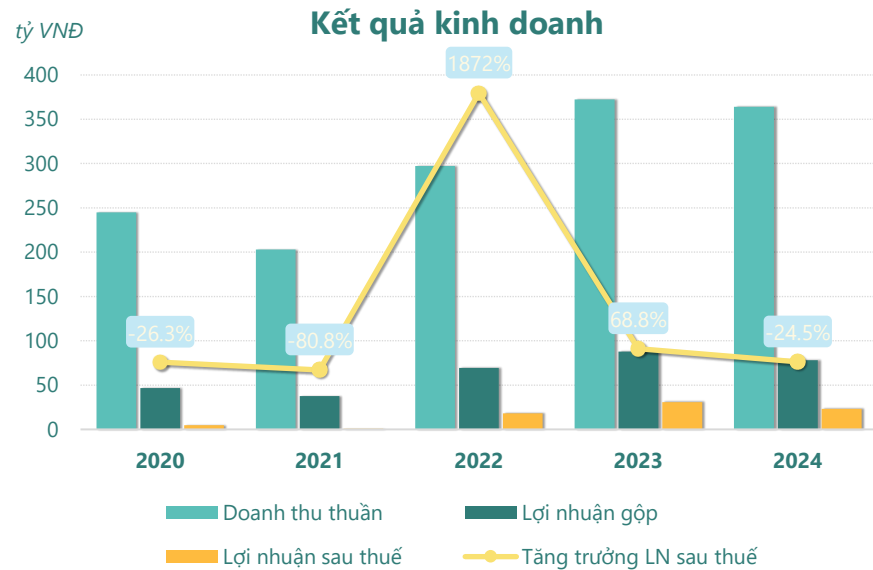
Sàn giao dịch	HNX
Khoảng giá 52 tuần	19,215 - 37,213
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	183
Số lượng CPLH (CP)	8,352,573
KLGD BQ 20 phiên (CP)	3,075
Sở hữu nước ngoài	0.1%
Beta	0.57
EPS	2,770
P/E	7.9



Kết quả kinh doanh **DTG** năm **2024**, doanh thu thuần đạt **364.1** tỷ đồng **giảm 2.27%**, lợi nhuận sau thuế **giảm mạnh 24.5%** chỉ còn **23.14** tỷ đồng.

Công ty đang gặp khó khăn trong việc duy trì và tăng trưởng doanh thu cũng như lợi nhuận so với năm trước. Với mức **ROE** đạt **13.3%** cho thấy tình hình kinh doanh vẫn khá tốt, tuy nhiên cần cải thiện để đạt kết quả tốt hơn.

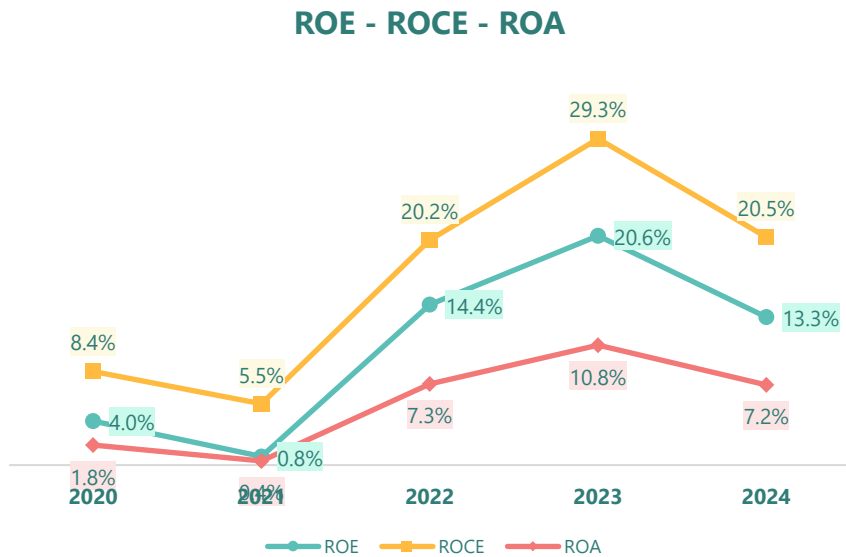
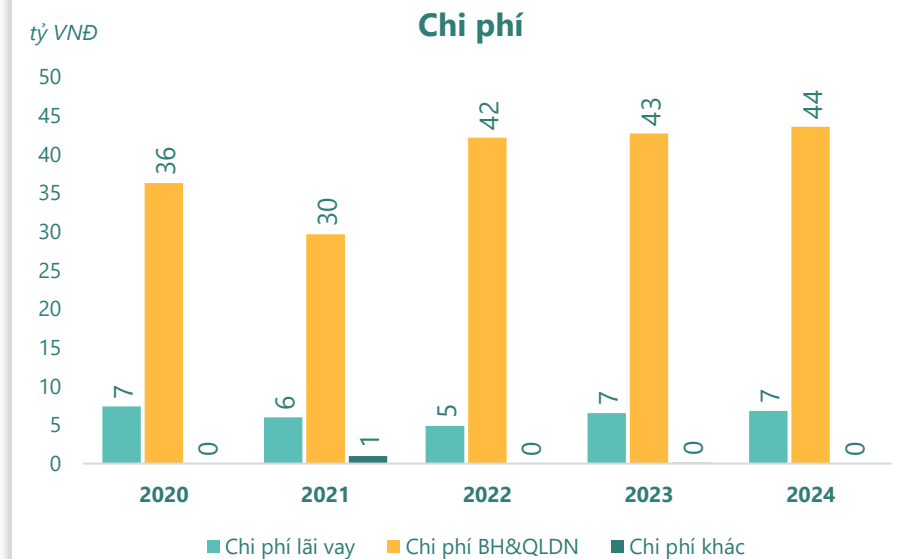
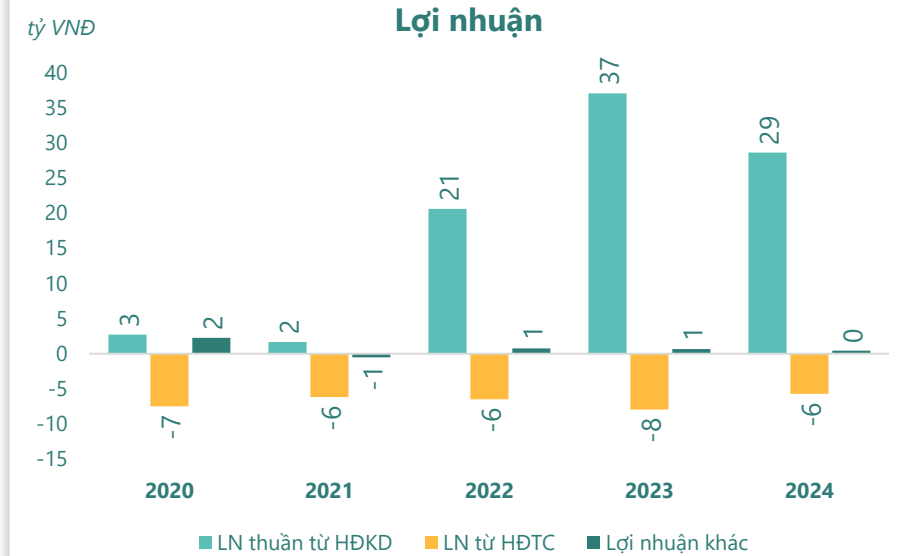
KẾT QUẢ KINH DOANH



Năm **2024**, DTG có **lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh** đạt **28.59** tỷ đồng, **giảm đi 8.45** tỷ so với năm trước. Và cao hơn mức bình quân lợi nhuận thuần 5 năm (18.11 tỷ đồng) là 10.48 tỷ đồng. Cho thấy xu hướng tích cực từ hoạt động kinh doanh khi có sự phục hồi trong những năm gần đây.

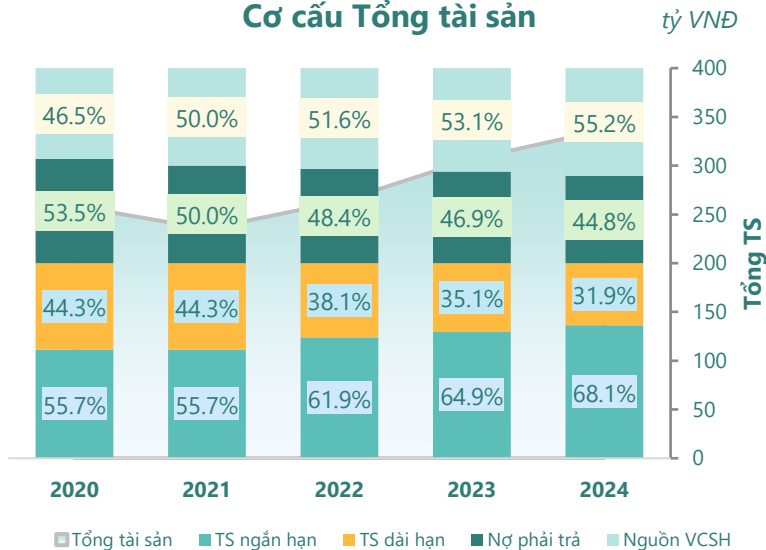
Chi phí lãi vay tăng lên so với năm trước, ở mức **6.83** tỷ đồng. Cùng với đó **chi phí bán hàng và quản lý doanh nghiệp** cũng **tăng lên**, ở mức **43.59** tỷ đồng. Bên cạnh đó, **chi phí khác** bằng **0.03** tỷ đồng, **giảm xuống** so với năm trước.

ROE của DTG năm 2024 **giảm** so với năm trước còn **13.3%**, tuy nhiên vẫn **cao hơn mức bình quân** trong vòng 5 năm gần đây.



TÀI SẢN - NGUỒN VỐN

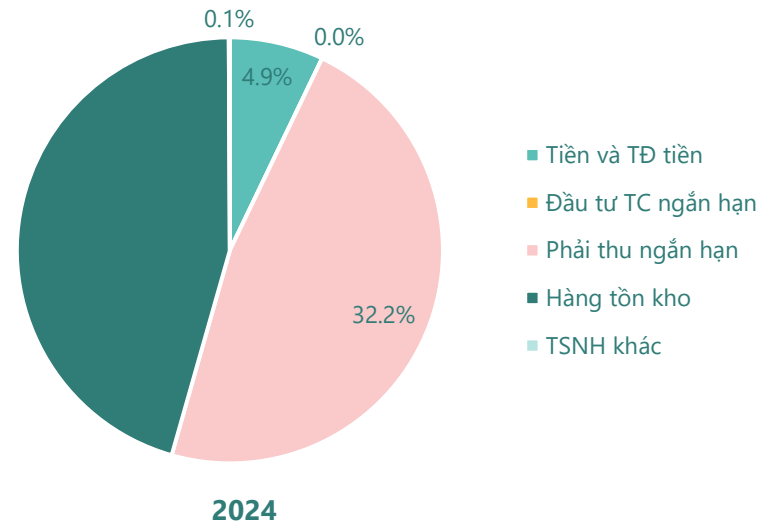
Cơ cấu Tổng tài sản



Tổng tài sản của **DTG** năm 2024 tăng trưởng **9.87%** so với năm trước, đạt **336.8** tỷ đồng. Trong đó, tỷ trọng của tài sản ngắn hạn trong Tổng tài sản là 68.1%, lớn hơn tài sản dài hạn. Với cơ cấu Nguồn vốn, vốn chủ sở hữu chiếm tỷ trọng là 55.2%, 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.

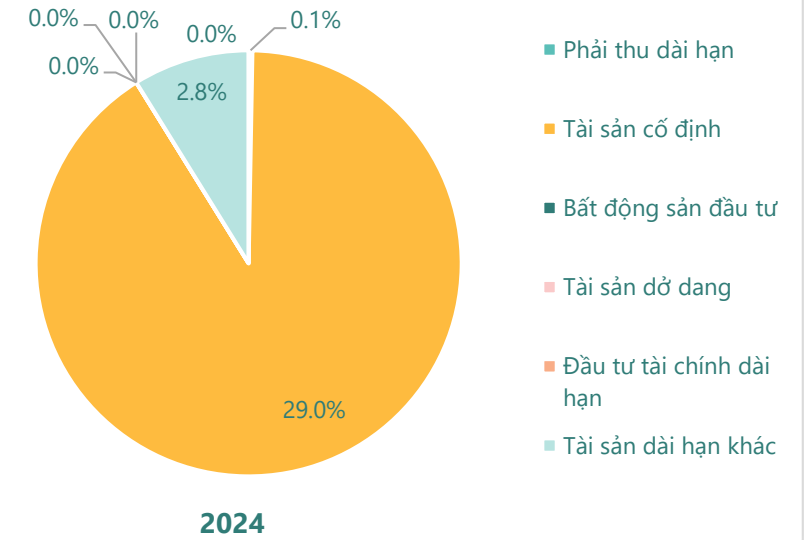
Cơ cấu Tài sản ngắn hạn/Tổng TS



Tài sản ngắn hạn năm 2024 của DTG đạt **229.5** tỷ đồng, tăng trưởng **15.3%** so với năm trước. Cùng với đó, tỷ trọng tài sản ngắn hạn tăng lên so với năm trước chiếm **68.1%** tổng tài sản. Trong đó, **phải thu ngắn hạn** chiếm tỷ trọng lớn nhất **32.2%**, tiếp đến là hàng tồn kho chiếm 31.0% 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.

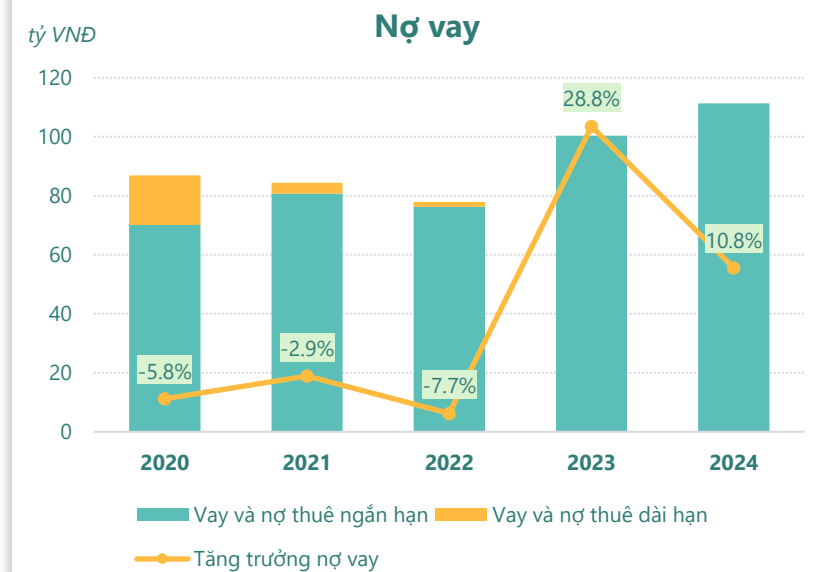
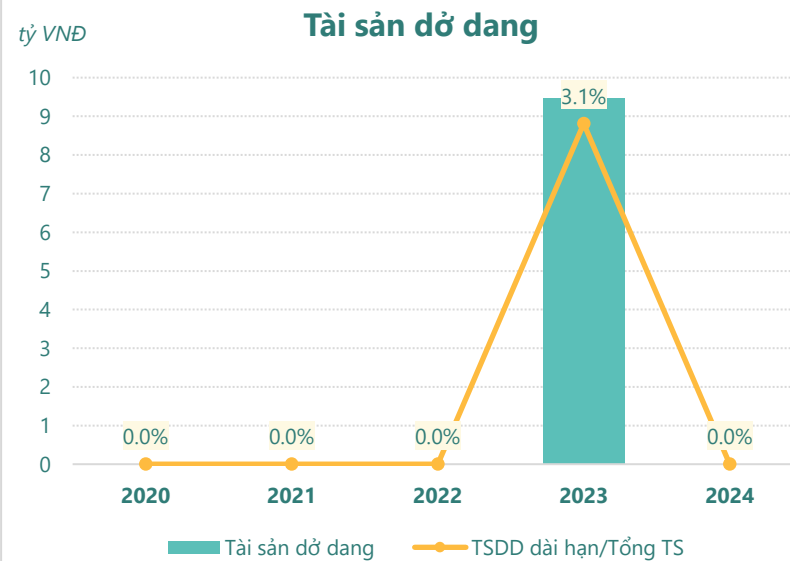
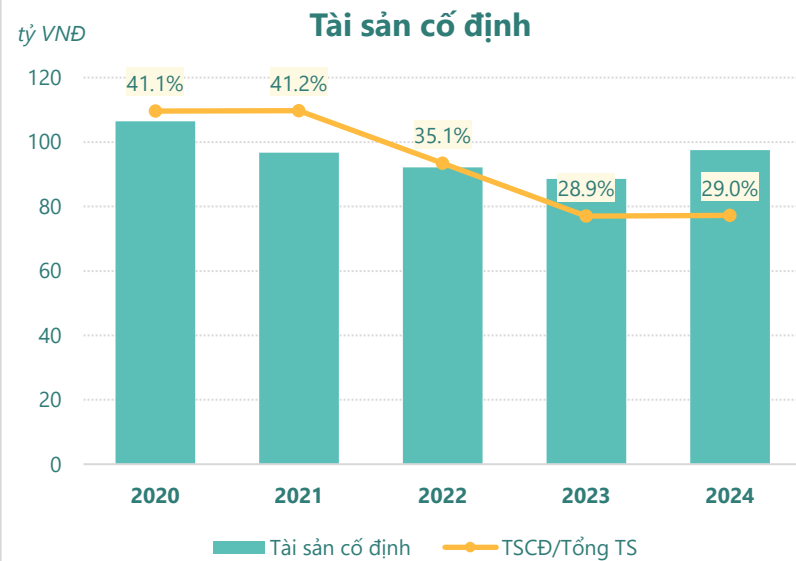
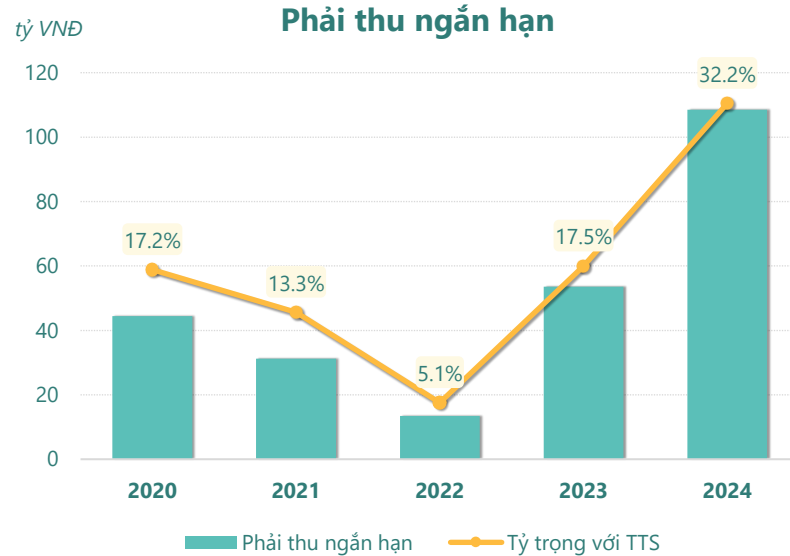
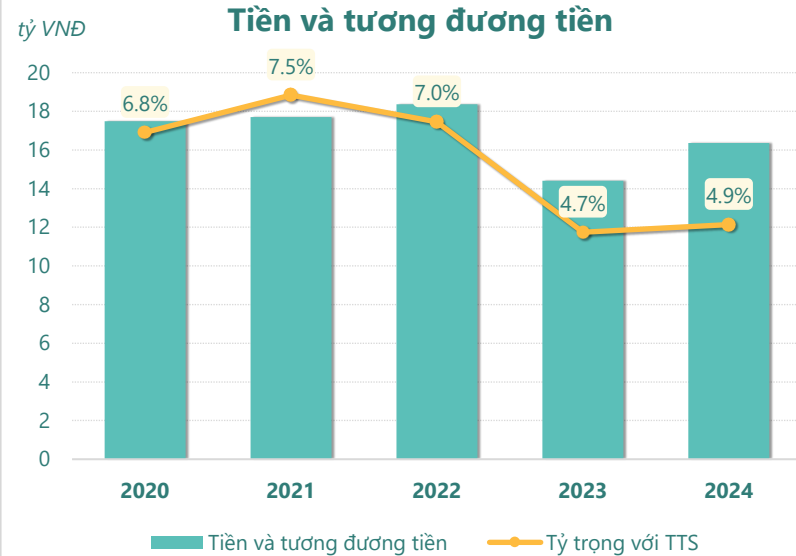
Cơ cấu Tài sản dài hạn/Tổng TS



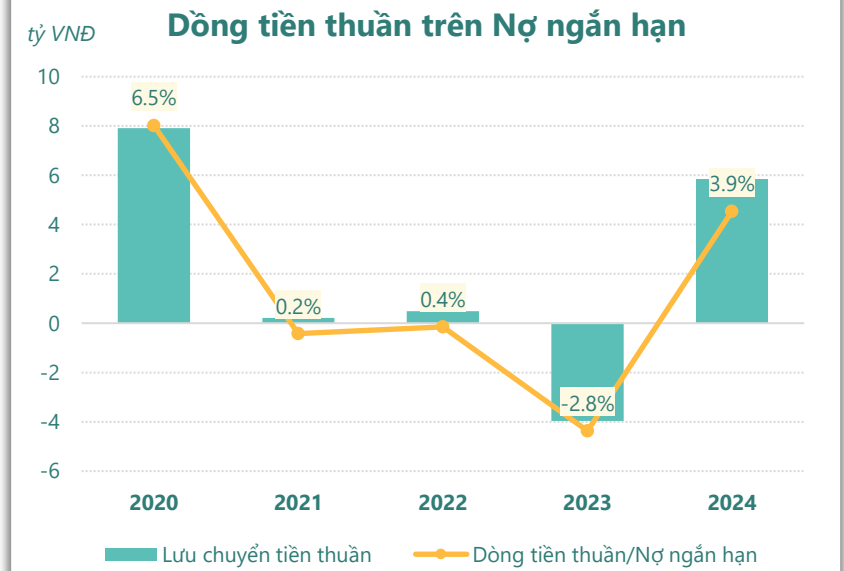
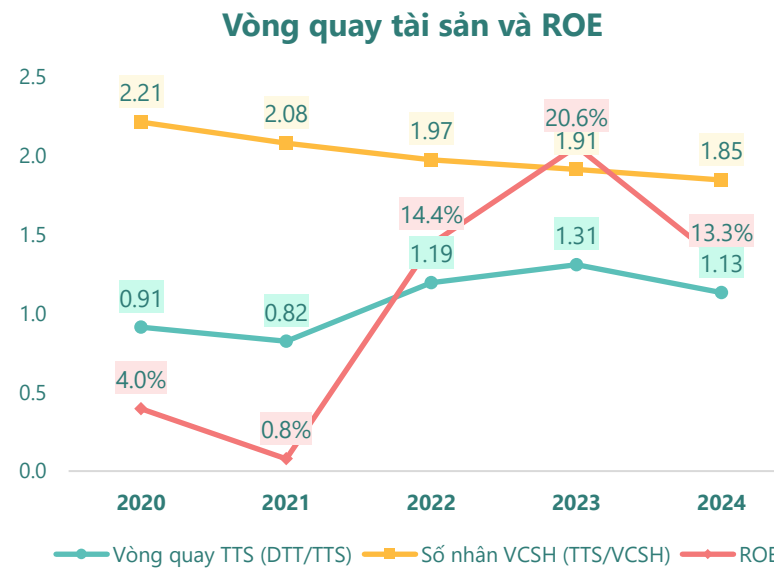
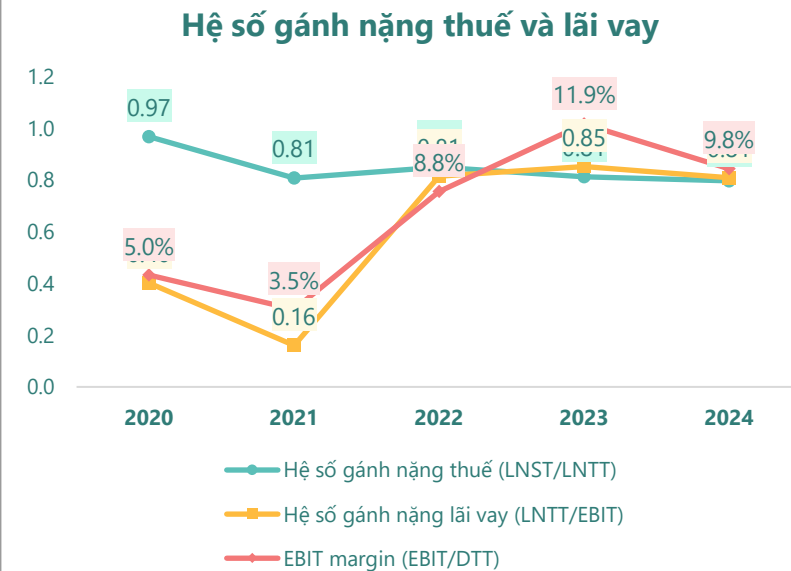
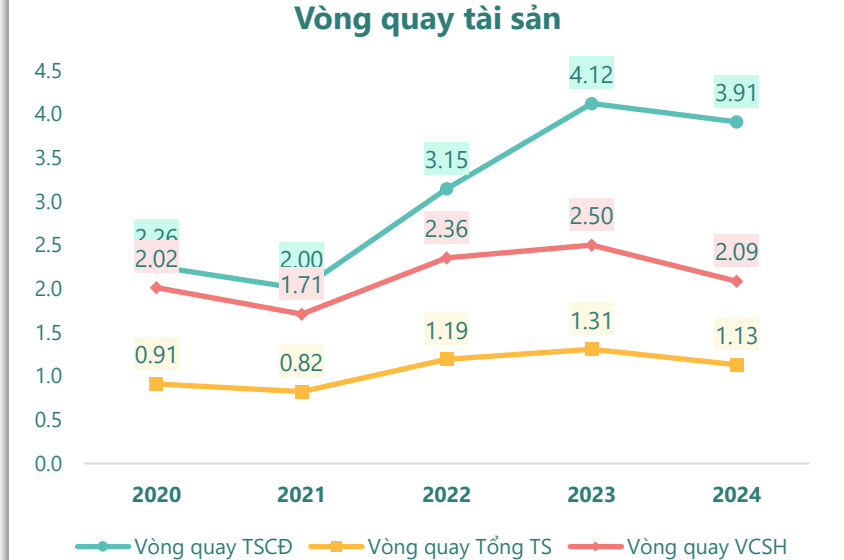
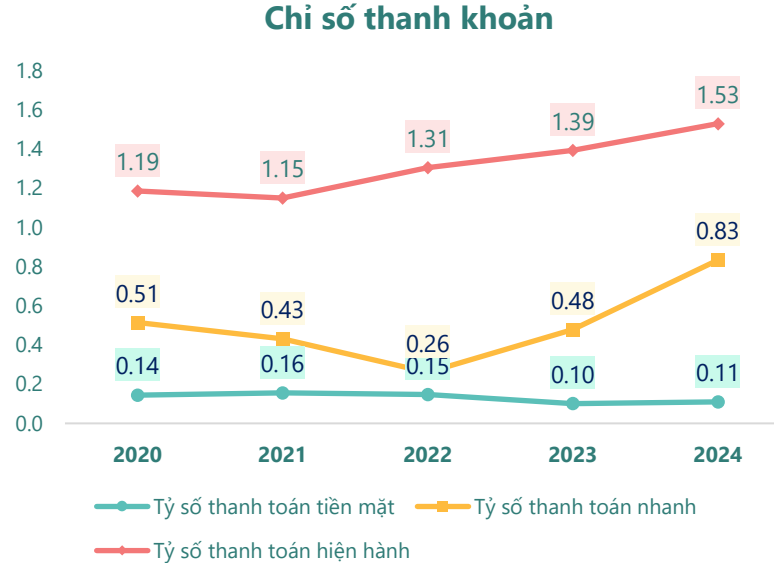
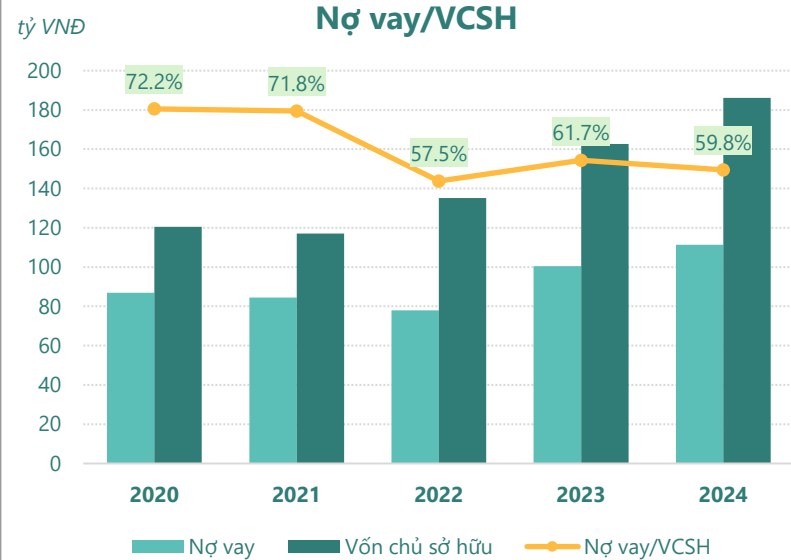
Tài sản dài hạn đạt **107.3** tỷ đồng giảm **0.12%** so với năm trước. Dẫn đến, tỷ trọng trên tổng tài sản giảm còn **31.9%**. Trong đó **tài sản cố định** chiếm cao nhất **29.0%**, sau đó là tài sản dài hạn khác chiếm 2.82%.

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)

	2021	2022	2023	2024
Doanh thu thuần	203	297	373	364
Giá vốn hàng bán	166	228	285	286
Lợi nhuận gộp	37.5	69.2	87.7	77.9
Doanh thu HĐTC	0.07	0.26	0.09	0.31
Chi phí TC	6.24	6.73	8.01	6.03
Chi phí lãi vay	5.97	4.85	6.53	6.83
LN trong công ty LKLD	0	0	0	0
Chi phí bán hàng	10.2	16.4	14.2	12.3
Chi phí QLDN	19.4	25.7	28.5	31.2
LN thuần từ HĐKD	1.66	20.6	37.0	28.6
Lợi nhuận khác	-0.52	0.78	0.65	0.44
LN trước thuế	1.14	21.4	37.7	29.0
Lợi nhuận sau thuế	0.92	18.2	30.6	23.1
LNST của CĐ cty mẹ	0.92	18.2	30.6	23.1

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ

(tỷ VNĐ)

	2021	2022	2023	2024
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	8.69	13.9	-6.93	8.67
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-1.23	-6.93	-16.5	-13.7
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	-7.25	-6.50	19.5	10.9
Tiền đầu kỳ	17.5	17.9	18.4	14.4
Lưu chuyển tiền thuần	0.21	0.48	-3.97	5.85
Ảnh hưởng tỷ giá	0.00	0	0.01	-0.01
Tiền cuối kỳ	17.7	18.4	14.4	16.4

CÂN ĐỐI KẾ TOÁN

(tỷ VNĐ)

	2021	2022	2023	2024
Tổng tài sản	235	263	307	337
Tài sản ngắn hạn	131	163	199	230
Tiền và tương đương tiền	17.7	18.4	14.4	16.4
Đầu tư tài chính ngắn hạn	0	0	0	0
Phải thu ngắn hạn	31.3	13.5	53.6	109
Hàng tồn kho	81.8	130	131	104
Tài sản ngắn hạn khác	0.01	0.60	0.48	0.18
Tài sản dài hạn	104	100	107	107
Phải thu dài hạn	0.04	0.19	0.35	0.31
Tài sản cố định	96.7	92.2	88.5	97.5
Bất động sản đầu tư	0	0	0	0
Tài sản dở dang	0	0	9.45	0
Đầu tư tài chính dài hạn	0	0	0	0
Tài sản dài hạn khác	7.43	7.89	9.11	9.50
Lợi thế thương mại	0	0	0	0
Nợ phải trả	117	127	144	151
Nợ ngắn hạn	114	125	143	150
Vay và nợ thuê ngắn hạn	80.7	76.3	100	111
Phải trả người bán ngắn hạn	14.6	22.6	24.4	19.0
Nợ dài hạn	3.68	2.77	0.98	0.73
Vay và nợ thuê dài hạn	3.68	1.62	0	0
Nguồn vốn chủ sở hữu	118	136	163	186
Vốn chủ sở hữu	117	135	163	186
Vốn điều lệ	63.2	63.2	72.6	83.5
Kinh phí và quỹ khác	0.52	0.36	0	0