

ADC: Lãi chưa đến 2 tỷ đồng quý 2/2025, dòng tiền kinh doanh âm hơn 21 tỷ: Hàng tồn kho tăng vọt, khách hàng chậm trả tiền

CTCP Mỹ thuật và Truyền Thông (Mã: ADC | Sàn: HNX)



1. Kế hoạch kinh doanh 2025

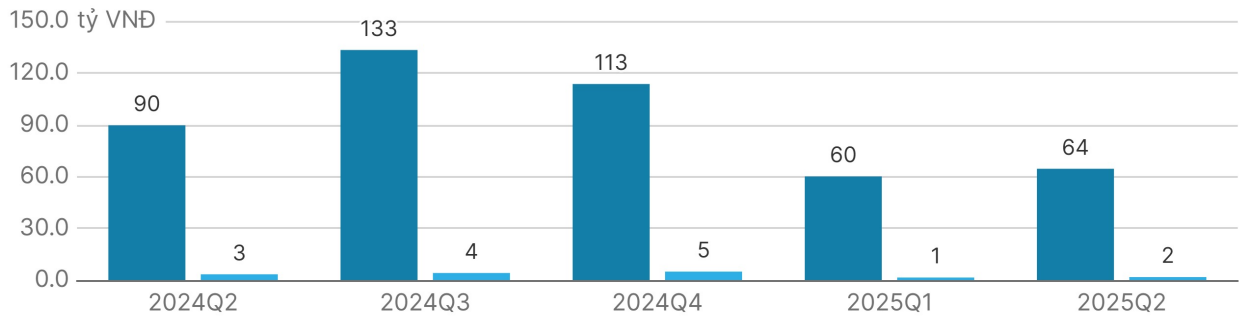
Chỉ tiêu	Đơn vị	Thực hiện 2024	Kế hoạch 2025	Kế hoạch/Thực hiện
Doanh thu thuần	tỷ VNĐ	412	390	94.6%
LNST	tỷ VNĐ	14	15.3	109.2%

2. Doanh thu và lợi nhuận sụt giảm mạnh

📌 Q2/2025:

Chỉ tiêu	Giá trị	So với cùng kỳ 2024
Doanh thu thuần	64 tỷ đồng	-29%
Lợi nhuận sau thuế	1.7 tỷ đồng	-48%

Doanh thu thuần, Lợi nhuận sau thuế (ADC)



Nguồn, tổng hợp: BCTC ADC, fireant.vn.

📌 Lũy kế 6 tháng đầu năm:

Chỉ tiêu	Giá trị	So với cùng kỳ 2024
Doanh thu thuần	124 tỷ đồng	-25%
Doanh thu bán sách và ấn phẩm	120 tỷ đồng	
Lợi nhuận sau thuế	3.1 tỷ đồng	-39%

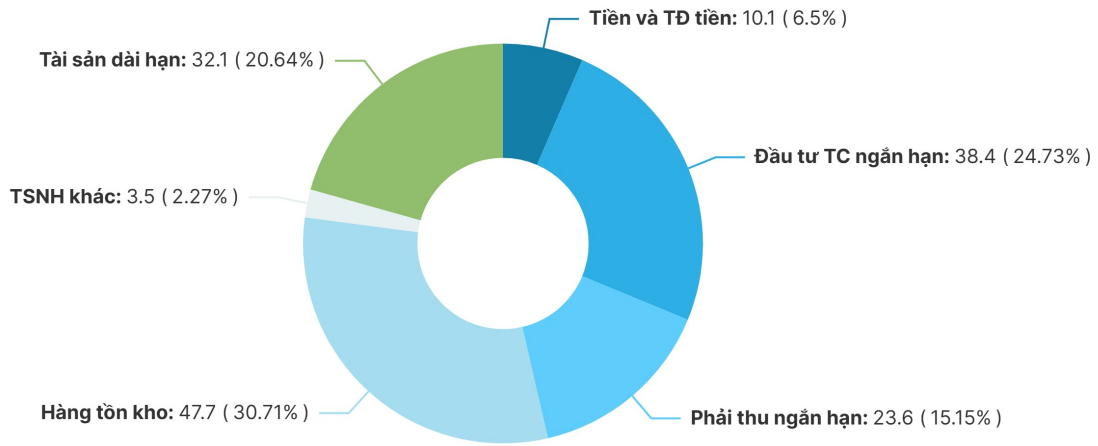
⚠️ Kết quả này cho thấy ADC Book vẫn còn cách rất xa mục tiêu đã đặt ra

3. Tình hình tài chính (30/06/2025)

Tổng tài sản: **155 tỷ đồng**, giảm **14%** so với đầu năm, trong đó:

- Hàng tồn kho: tăng lên **48 tỷ đồng**, chiếm **31%** tổng tài sản (tăng **45%** so với đầu kỳ).
 - Hàng hóa: **31 tỷ đồng**
 - Thành phẩm: **16 tỷ đồng**
 - Còn lại: nguyên vật liệu
- Phải thu ngắn hạn: giảm từ **33 tỷ đồng** (đầu năm) còn **20 tỷ đồng**
- Tiền gửi có kỳ hạn: giảm mạnh từ **55 tỷ đồng** xuống **38 tỷ đồng**

Tài sản ngắn hạn (2025Q2) (ADC)

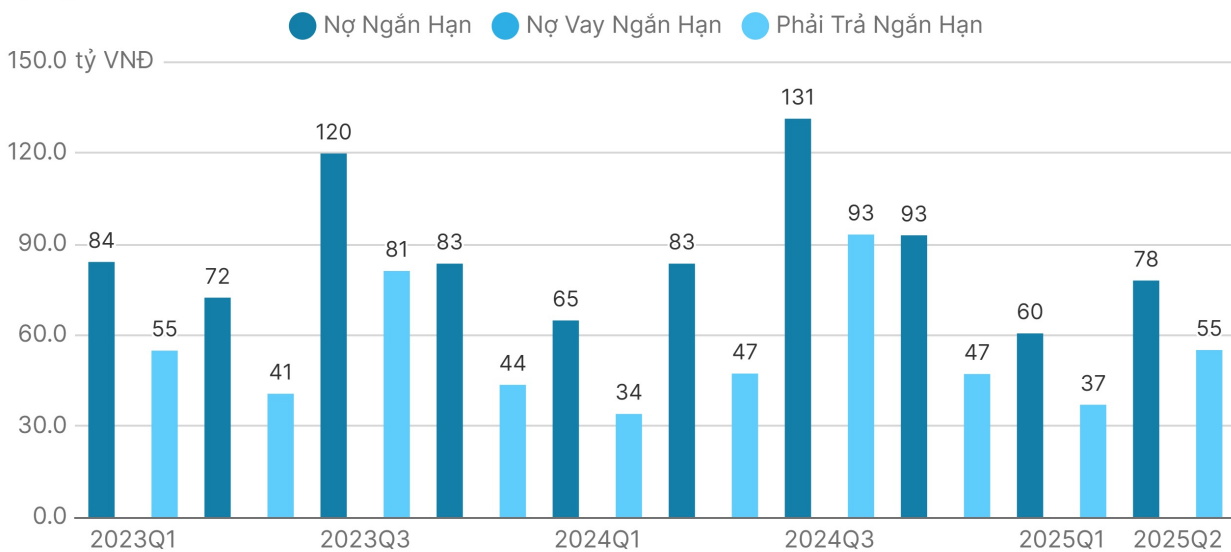


Nguồn, tổng hợp: BCTC ADC, fireant.vn.

Dù không phát sinh nợ vay, nhưng:

- Dòng tiền từ hoạt động kinh doanh: **-21.4 tỷ đồng**, gấp **7 lần** mức âm cùng kỳ 2024 (**2.8 tỷ đồng**).
- Nguyên nhân: Lợi nhuận giảm, hàng tồn kho tăng hơn **14 tỷ đồng**, dòng tiền thu về từ khách hàng bị chậm.

Nợ ngắn hạn (ADC)



Nguồn, tổng hợp: BCTC ADC, fireant.vn.