AN CƯỜNG®
Wood - Working Materials

CÔNG TY CỔ PHẦN GỖ AN CƯỜNG (ACG)

BÁO CÁO IR
QUÝ 2 NĂM 2021

AN CƯỜNG®
Wood - Working Materials

MỤC LỤC

01 Tổng quan ngành gỗ

02 Tình hình kinh doanh Q2 2021

03 Tình hình kinh doanh 1H 2021

04 Công tác phòng chống dịch

05 Điểm nhấn đầu tư cổ phiếu ACG

AN CƯỜNG®
Wood - Working Materials

1

Tổng quan
ngành gỗ

XUẤT KHẨU GỖ VIỆT NAM TĂNG TRƯỞNG NHANH TRONG BỐI CẢNH DỊCH BỆNH

01

Tăng trưởng mạnh so với cùng kỳ

Trong 7 tháng đầu năm 2021 ngành gỗ tiếp tục tăng tốc. Theo thống kê của Tổng cục Hải quan, giá trị xuất khẩu gỗ và lâm sản 7 tháng đầu năm 2021 ước đạt 9,58 tỷ USD, tăng 55% so với cùng kỳ năm 2020. Trong đó, sản phẩm gỗ đạt 7,44 tỷ USD, tăng 64% so với cùng kỳ năm 2020.

02

Doanh nghiệp ngành gỗ chuẩn bị vào mùa cao điểm

Theo Hiệp hội Gỗ và Lâm sản Việt Nam, nhu cầu nhập khẩu gỗ và sản phẩm gỗ, đặc biệt là đồ nội thất bằng gỗ thường tăng mạnh vào cuối năm, để đáp ứng cho việc hoàn thiện của thị trường nhà ở. Tính tới thời điểm hiện tại, nhiều doanh nghiệp ngành gỗ đã nhận được các đơn hàng xuất khẩu cho tới cuối năm 2021. Nhu cầu được dự kiến tiếp tục tăng mạnh khi tình hình dịch bệnh được kiểm soát và nền kinh tế khởi sắc.

03

Hưởng lợi từ chiến tranh Thương mại Mỹ - Trung

Mỹ là thị trường xuất khẩu gỗ và sản phẩm gỗ chủ lực của Việt Nam. Theo các nhà phân phối Mỹ, khi Chính Phủ Mỹ áp thuế lên nội thất Trung Quốc, các nhà nhập khẩu và phân phối tại Mỹ đã tìm kiếm các nhà cung cấp mới và Việt Nam là lựa chọn hàng đầu. Phần lớn nội thất cho phòng ngủ, nhà bếp và văn phòng đều nhập khẩu từ Việt Nam.

XUẤT KHẨU GỖ VIỆT NAM TĂNG TRƯỞNG NHANH TRONG BỐI CẢNH DỊCH BỆNH

04

Nhu cầu sản phẩm nội thất tăng mạnh trong thời kỳ dịch bệnh.

Dịch bệnh diễn ra, các quốc gia thực hiện giải pháp giãn cách xã hội, người lao động làm việc tại nhà nên họ có nhu cầu cao về trang bị bàn ghế, giường, tủ mới nhằm tạo không gian đẹp hơn và tiện nghi hơn giúp cho nhu cầu đồ gỗ tăng cao ở nhiều thị trường. Trong khi đó, đồ gỗ Việt Nam rất hấp dẫn người tiêu dùng và được các doanh nghiệp tuân thủ truy xuất nguồn gốc, xuất xứ nguyên liệu minh bạch nên được khách hàng lựa chọn.

05

Các nền kinh tế lớn phục hồi kèm theo sự bùng nổ của thị trường BĐS

Kinh tế toàn cầu và thị trường BĐS tiếp tục ghi nhận xu hướng hồi phục đặc biệt là ở các nền kinh tế lớn như: Mỹ, Trung Quốc, EU... kèm theo đó là nhu cầu trang bị nội thất mới. Đây cũng là những thị trường xuất khẩu gỗ và sản phẩm gỗ chính của Việt Nam.

RỦI RO TIỀM ẨN CẦN LƯU Ý

01

Rủi ro khi Mỹ điều tra phòng vệ gian lận thương mại và lẩn tránh thuế, đặc biệt đối với sản phẩm gỗ dán.

02

Hàn Quốc, Ấn Độ cũng đang có những điều tra liên quan đến các hành vi gian lận thương mại, lẩn tránh thuế xuất khẩu gỗ của Việt Nam. Ngoài ra, việc nhập khẩu nguyên liệu gỗ, nhập khẩu nguyên phụ liệu phụ trợ phục vụ cho công tác chế biến hiện đang gặp nhiều khó khăn

03

Tổ chức Y tế thế giới (WHO) cảnh báo biến chủng Delta của virus SARS-CoV-2 đang lây lan với tốc độ chóng mặt ở nhiều khu vực và được dự báo sẽ trở thành biến chủng "thống trị" toàn cầu trong những tháng tới. Ở Việt Nam, với đợt dịch bùng phát lần thứ 4 diễn biến phức tạp cũng tạo ra nhiều thách thức cho các doanh nghiệp trong ngành.

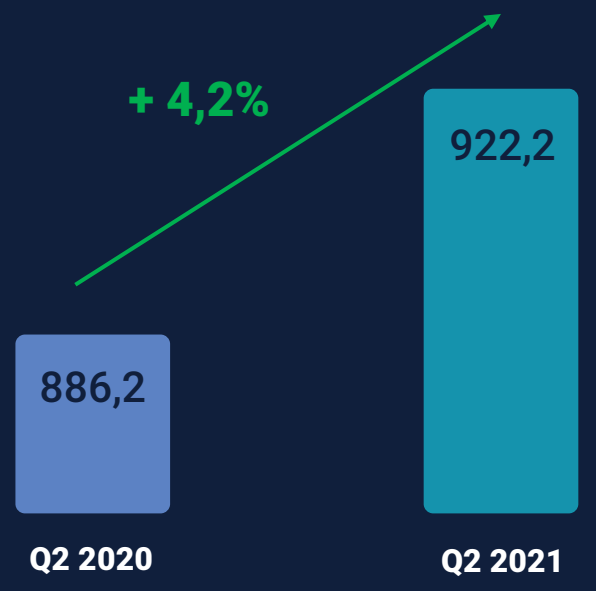
AN CƯỜNG®
Wood - Working Materials

2

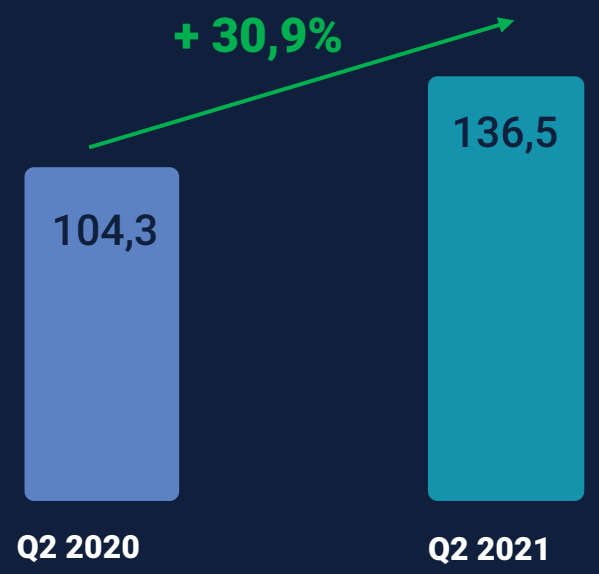
Tình hình kinh doanh

Q2 2021

DOANH THU THUẦN *(tỷ đồng)*



LỢI NHUẬN SAU THUẾ *(tỷ đồng)*



Kết quả hoạt động kinh doanh tiếp tục khởi sắc trong Q2 2021.

- Doanh thu thuần hợp nhất Q2 2021 đạt **922,2 tỷ đồng, tăng 4,2%** so với cùng kỳ năm 2020.
- LNST hợp nhất Q2 2021 đạt **136,5 tỷ đồng, tăng 30,9%** so với cùng kỳ năm 2020. Mặc dù doanh thu thuần chỉ tăng nhẹ, nhờ việc tối ưu hóa sản xuất và kiểm soát tốt chi phí, LNST của ACG có sự tăng trưởng vượt bậc so với cùng kỳ năm 2020.

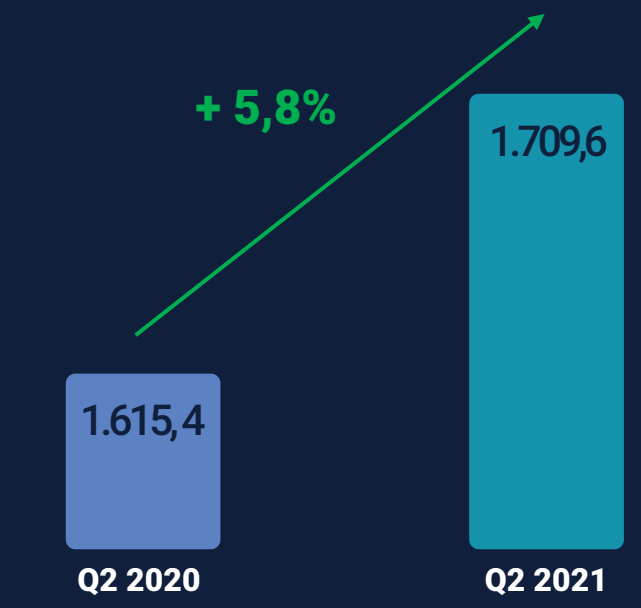
AN CƯỜNG®
Wood - Working Materials

3

Tình hình kinh doanh trong 1H 2021

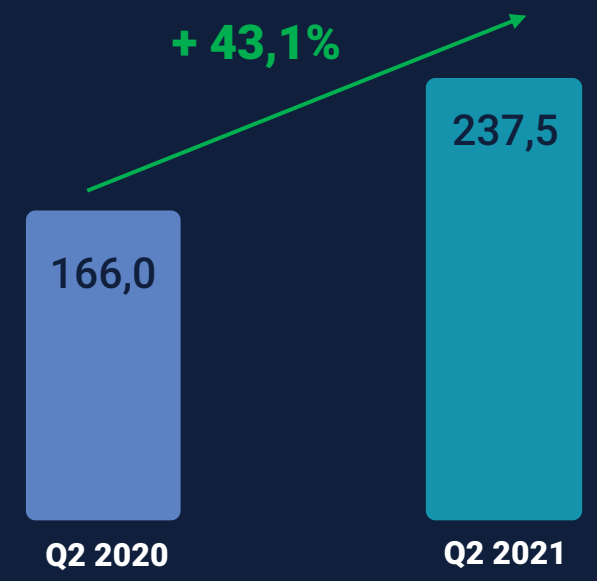
AN CƯỜNG®
Wood - Working Materials

DOANH THU THUẦN *(tỷ đồng)*



Đạt **35%** kế hoạch năm 2021

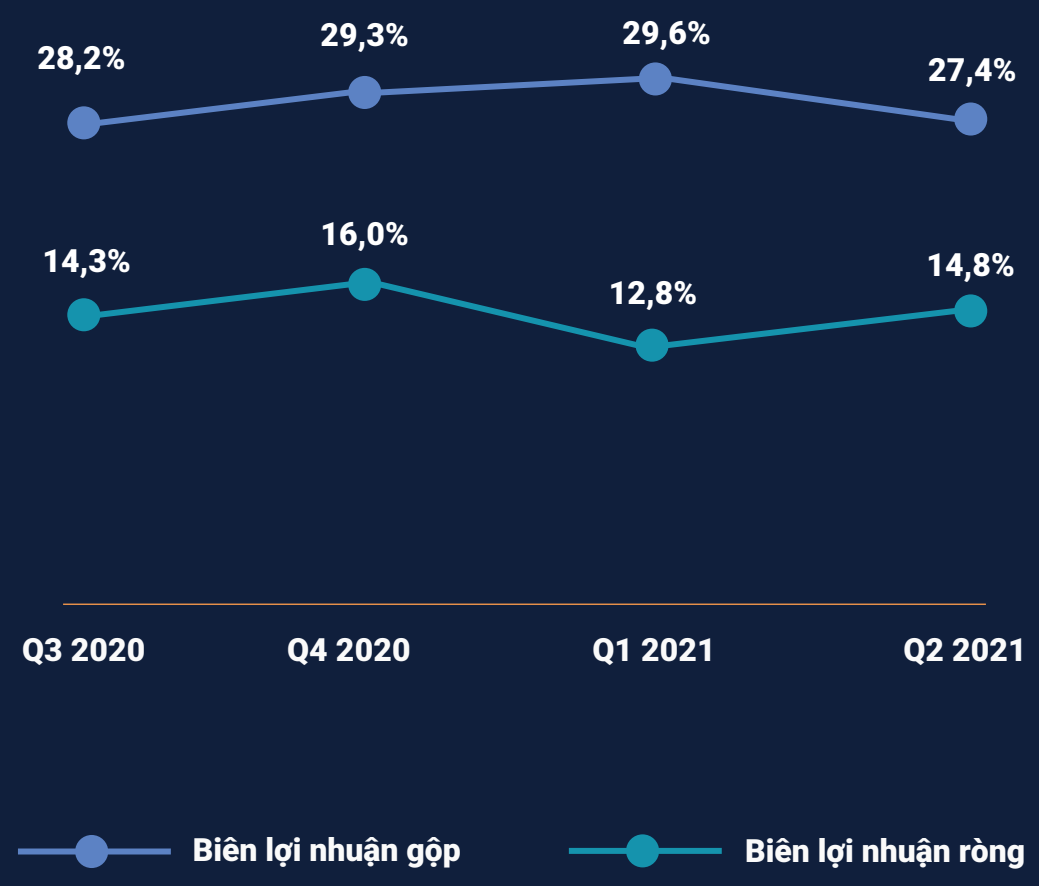
LỢI NHUẬN SAU THUẾ *(tỷ đồng)*



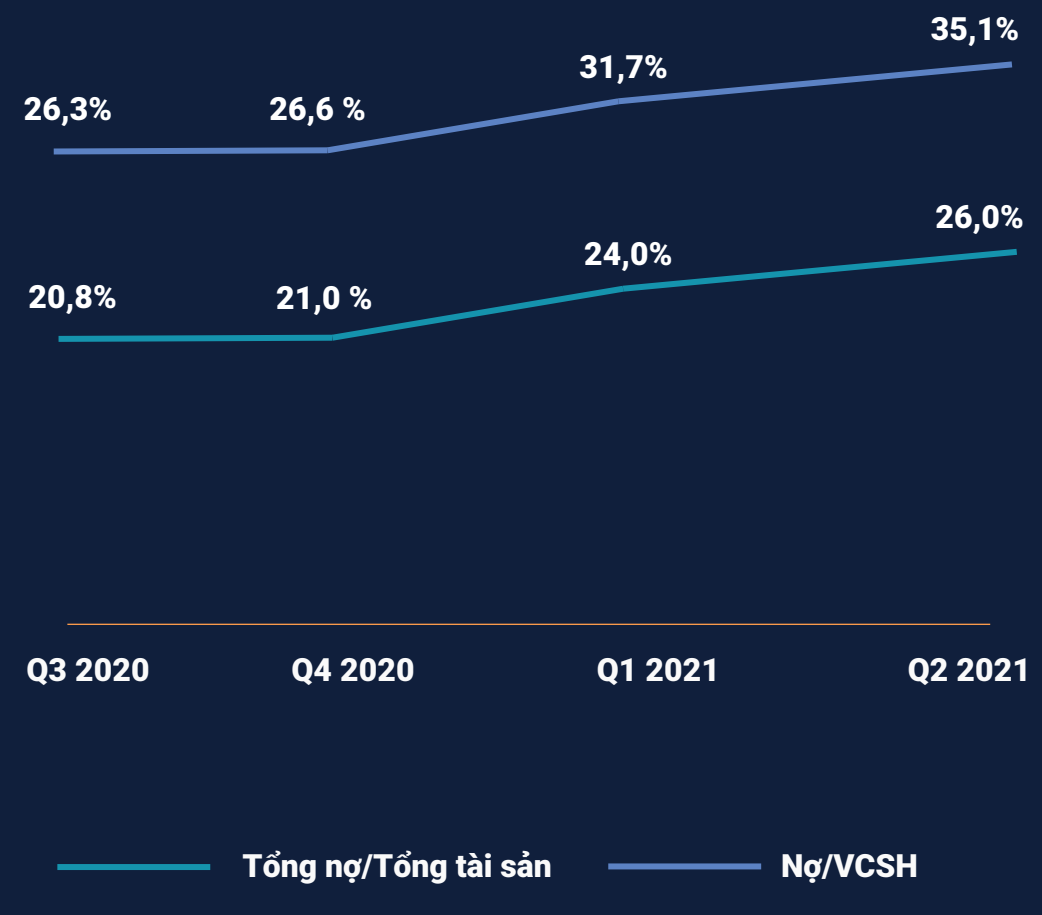
Đạt **43,1%** kế hoạch năm 2021

AN CƯỜNG®
Wood - Working Materials

BIÊN LỢI NHUẬN



TỶ LỆ ĐÒN BẨY



01

Kết quả hoạt động kinh doanh tiếp tục khởi sắc trong 1H 2021. Lũy kế 1H 2021, ACG ghi nhận doanh thu thuần hợp nhất là 1.709 tỷ đồng (tăng 5,8% so với cùng kỳ) và lợi nhuận sau thuế (LNST) là 237,48 tỷ đồng (tăng 43,1% so với cùng kỳ).

02

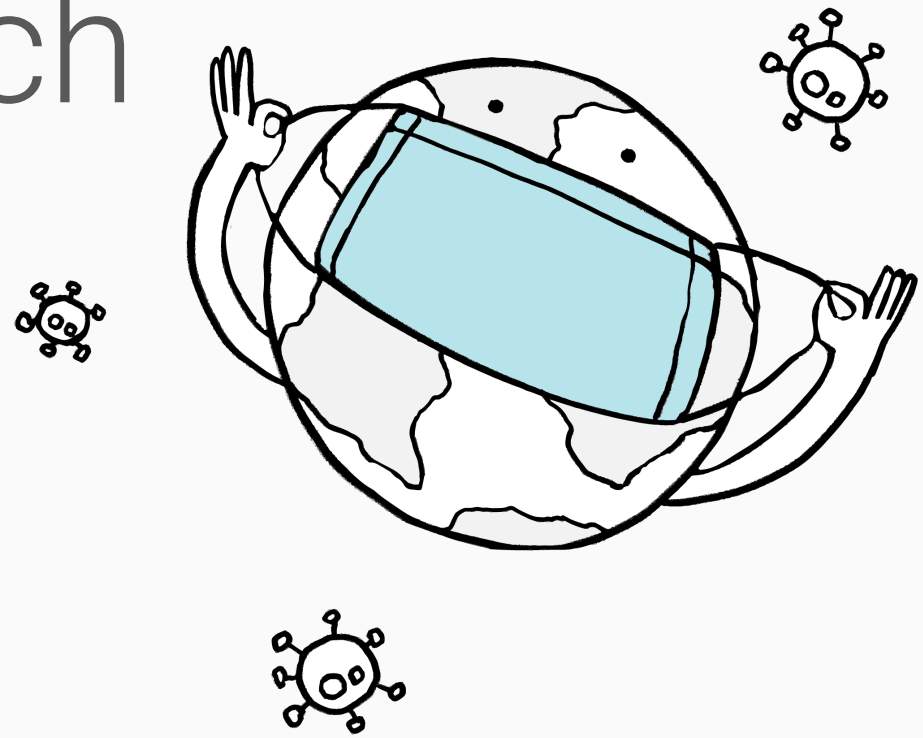
Nhờ việc tối ưu hóa sản xuất, kiểm soát tốt chi phí và gia tăng hiệu quả hoạt động tài chính, LNST và ***biên lợi nhuận của ACG tiếp tục được cải thiện và duy trì ở mức cao so với bình quân ngành.***

03

Sức khỏe tài chính tốt, chỉ số khả năng thanh toán cao. Nhờ vào lượng tiền dồi dào, tỷ lệ vay nợ thấp, ACG vẫn đảm bảo khả năng thanh toán ở mức cao trong điều kiện dịch bệnh diễn biến phức tạp.

AN CƯỜNG®
Wood - Working Materials

4 Công tác
Phòng chống dịch



01

Chuẩn bị sẵn sàng cho mùa cao điểm. Theo thông lệ quý 4 hàng năm là mùa cao điểm sản xuất và kinh doanh của Công ty. Trước tình hình diễn biến phức tạp của dịch bệnh, ACG cũng đã xây dựng và thường xuyên cập nhật đối sách và kế hoạch hành động cụ thể phù hợp với tình hình chung nhằm đảm bảo hoạt động sản xuất kinh doanh được triển khai mạnh mẽ và nhanh chóng ngay khi các biện pháp giãn cách được nới lỏng.

02

Chủ động bảo vệ vùng xanh và phân tán rủi ro nhằm hạn chế tối đa ảnh hưởng của dịch bệnh. ACG có hai cụm nhà máy (trong đó cụm nhà máy ở Bắc Tân Uyên nằm trong vùng xanh) và hệ thống kho bãi ở nhiều nơi cùng với hệ thống các nhà phân phối trên cả nước, Công ty cũng đã chủ động phân tán rủi ro trong sản xuất và phân phối nhằm bảo vệ và đảm bảo hiệu quả tối đa của chuỗi cung ứng. Công ty thực hiện tốt công tác “3 tại chổ”.

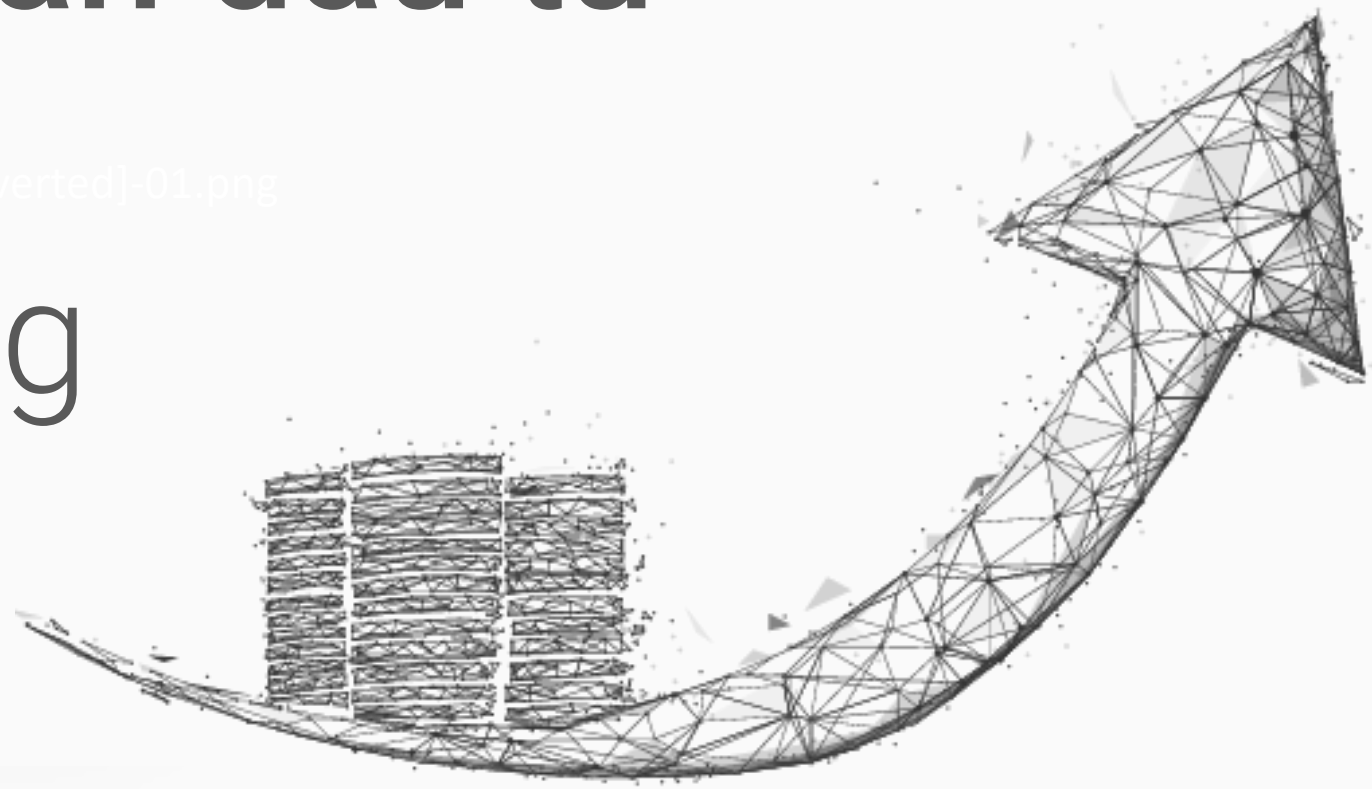
03. ***Đảm bảo sức khỏe/an toàn của người lao động đảm bảo hoạt động sản xuất kinh doanh phục hồi nhanh chóng.*** Thường xuyên rà soát và triển khai kịp thời các biện pháp chống dịch và hỗ trợ người lao động. Gần 100% CBNV của ACG đã được tiêm vaccine. ACG có đội phản ứng nhanh hỗ trợ về y tế cho CBNV và thân nhân của CBNV trong suốt mùa dịch.

04. ***Hỗ trợ cộng đồng trong công tác phòng chống dịch.*** ACG đã có nhiều hoạt động thiết thực để hỗ trợ cộng đồng như: ủng hộ quỹ vaccine, tài trợ cho các bệnh viện và hỗ trợ tiền/phần quà cho bà con có hoàn cảnh khó khăn...

05. ***Rà soát, cắt giảm chi phí hoạt động ở mức tối đa.*** ACG thường xuyên rà soát danh mục chi phí để cắt giảm tất cả các chi phí không hoặc chưa cần thiết nhằm đảm bảo biên lợi nhuận trong điều kiện doanh thu bị ảnh hưởng do dịch bệnh. Một số đầu mục chi phí tiêu biểu như: đàm phán với chủ nhà/xưởng để giảm giá tiền thuê, điều chỉnh thu nhập nhân viên theo thực tế công việc phát sinh,

AN CƯỜNG®
Wood - Working Materials

5 Điểm nhấn đầu tư cổ phiếu An Cường



ĐIỀU GÌ LÀM CHO AN CƯỜNG TRỞ THÀNH CƠ HỘI ĐẦU TƯ HẤP DẪN ?

Nền tảng sản xuất lâu năm, uy tín trong việc phục vụ khách hàng sử dụng trọn gói sản phẩm cao cấp và giải pháp vật liệu gỗ trang trí.

AN CƯỜNG®
Wood - Working Materials

An Cường là công ty số 1 tại Việt Nam và Khu Vực về vật liệu giải pháp và nội thất làm từ gỗ công nghiệp.

Mục tiêu ~70% thị phần gỗ công nghiệp tại Việt Nam

Ngành gỗ có tốc độ tăng trưởng mạnh mẽ và nền kinh tế trong nước đang phát triển nhanh chóng

Ngành sản xuất gỗ và sản phẩm gỗ của Việt Nam dự kiến sẽ tăng với tốc độ CAGR 2020E - 2025F là hơn 5,7% nhờ tiêu thụ nội địa mạnh và tăng hơn 15% đối với mảng xuất khẩu

Đầy đủ các sản phẩm và giải pháp tích hợp

Danh mục sản phẩm và giải pháp toàn diện với một loạt các tùy chọn thiết kế, hoàn toàn có thể tùy chỉnh theo yêu cầu của khách hàng và được sản xuất theo quy mô lớn

Đội ngũ quản lý giàu kinh nghiệm với kinh nghiệm điều hướng các chu kỳ thị trường

Được dẫn dắt bởi đội ngũ quản lý đẳng cấp thế giới với hơn 150 năm chuyên môn trong ngành gỗ công nghiệp và được hỗ trợ bởi các nhà đầu tư tổ chức blue-chip

Nền tảng công nghệ mạnh mẽ và văn hóa đổi mới

Tiên phong trên thị trường trong việc áp dụng các giải pháp hiện đại để cung cấp các sản phẩm cao cấp và sáng tạo, đồng thời sử dụng các công nghệ mới nhất trên tất cả các lĩnh vực hoạt động kinh doanh của mình

Một doanh nghiệp có lợi nhuận cao với nhiều con đường phát triển

Doanh thu ~ 14.7% CAGR 2020A - 2025F với tỷ suất lợi nhuận EBITDA ở mức hai con số được hỗ trợ bởi nhiều sáng kiến

Tệp khách hàng trung thành và mạng lưới bán hàng rộng khắp

Là nhà cung cấp được nhiều khách hàng uy tín lựa chọn, 75% trong số đó đã gắn bó với An Cường hơn 10 năm. Mạng lưới phân phối rộng khắp giúp An Cường mở rộng phạm vi hoạt động trên khắp Việt Nam và nhiều nước trên thế giới

AN CƯỜNG®
Wood - Working Materials

Thank You !