

CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - DBC

CTCP Tập đoàn Dabaco Việt Nam (HSX)

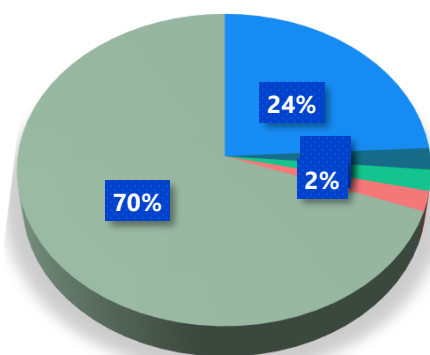
Ngành: Sản xuất thực phẩm

Giá	24,000 VNĐ		
(24/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	15.9%	5.3%	25.0%

Sàn giao dịch	HSX
Khoảng giá 52 tuần	11,050 - 28,350
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	5,808
Số lượng CPLH (CP)	242,001,859
KLGD BQ 20 phiên (CP)	6,124,760
Sở hữu nước ngoài	5.95%
Beta	1.62

■ Nguyễn Như So (Chủ tịch HĐQT)
■ Nguyễn Thị Tân Hòa
■ CTCP Chứng khoán SSI
■ Fraser Investment Holding Pte.Ltd
■ Khác

Cơ cấu cổ đông



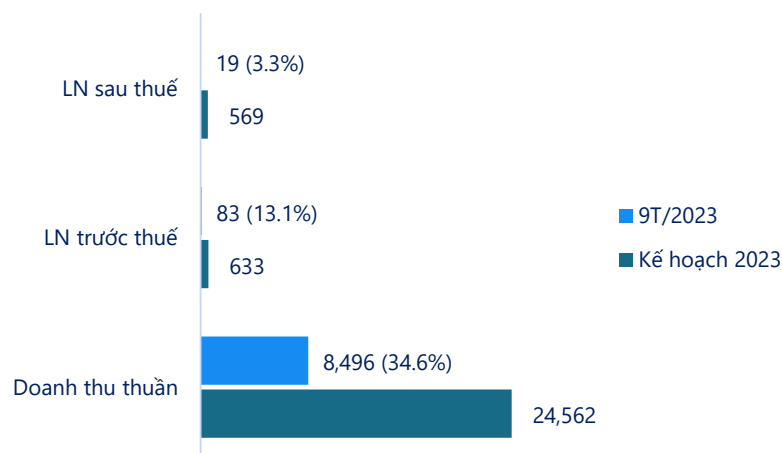
(Nguồn: fireant.vn)

Tỷ suất sinh lợi quá khứ



(Nguồn: fireant.vn)

Thực hiện kế hoạch năm 2023



(Nguồn: fireant.vn)

DT thuần
Q3 2023

2,709.3

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 763.8 | -22.0%
Cùng kỳ: ↘ 857.7 | -24.0%

DT thuần
Lũy kế 9T/2023

8,496.0

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 843.1 | -9.0%

LN thuần
Q3 2023

22.1

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 347.3 | -94.0%
Cùng kỳ: ↘ 226.6 | -91.1%

LN thuần
Lũy kế 9T/2023

79.3

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 225.7 | -74.0%

LNTT
Q3 2023

23.5

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 347.3 | -94.0%
Cùng kỳ: ↘ 227.0 | -90.6%

LNTT
Lũy kế 9T/2023

83.0

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 222.5 | -72.8%

CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - DBC

Đơn vị: tỷ VNĐ

KẾT QUẢ KINH DOANH	Q3 2023	Q3 2022	Thay đổi	9T/2023	9T/2022	Thay đổi
Doanh thu thuần	2,709.3	3,566.9	-24.0%	8,496.0	9,339.1	-9.0%
Giá vốn hàng bán	2,428.4	3,081.3	-21.2%	7,623.5	8,314.4	-8.3%
Lợi nhuận gộp	280.8	485.6	-42.2%	872.5	1,024.7	-14.8%
Doanh thu HĐTC	6.8	4.6	50.2%	26.7	18.9	41.5%
Chi phí tài chính	69.5	43.3	60.4%	210.3	151.5	38.8%
Chi phí lãi vay	61.0	39.9	52.7%	177.3	134.4	31.9%
Chi phí bán hàng	110.2	107.1	2.9%	357.4	313.4	14.1%
Chi phí QLDN	85.8	91.0	-5.7%	249.1	272.6	-8.6%
LN thuần từ HĐKD	22.1	248.7	-91.1%	79.3	304.9	-74.0%
LN khác	1.4	1.7	-17.9%	3.7	0.6	531.5%
LN trước thuế	23.5	250.4	-90.6%	83.0	305.5	-72.8%
Thuế TNDN	11.0	44.1	-75.0%	64.4	79.5	-19.0%
Lợi nhuận sau thuế	12.5	206.4	-94.0%	18.6	229.2	-91.9%
LNST của CĐ công ty mẹ	12.5	206.4	-94.0%	18.6	229.2	-91.9%

(Nguồn: fireant.vn)

Đơn vị: tỷ VNĐ

Lưu chuyển tiền tệ	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	124.5	- 33.0	361.5	- 872.3	380.8	120.0
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	- 163.7	- 328.9	- 390.4	- 215.2	- 56.0	- 107.3
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	- 9.1	420.6	416.8	610.1	- 77.2	90.4
Lưu chuyển tiền thuần	- 48.3	58.7	387.8	- 477.4	247.6	- 77.7

(Nguồn: fireant.vn)

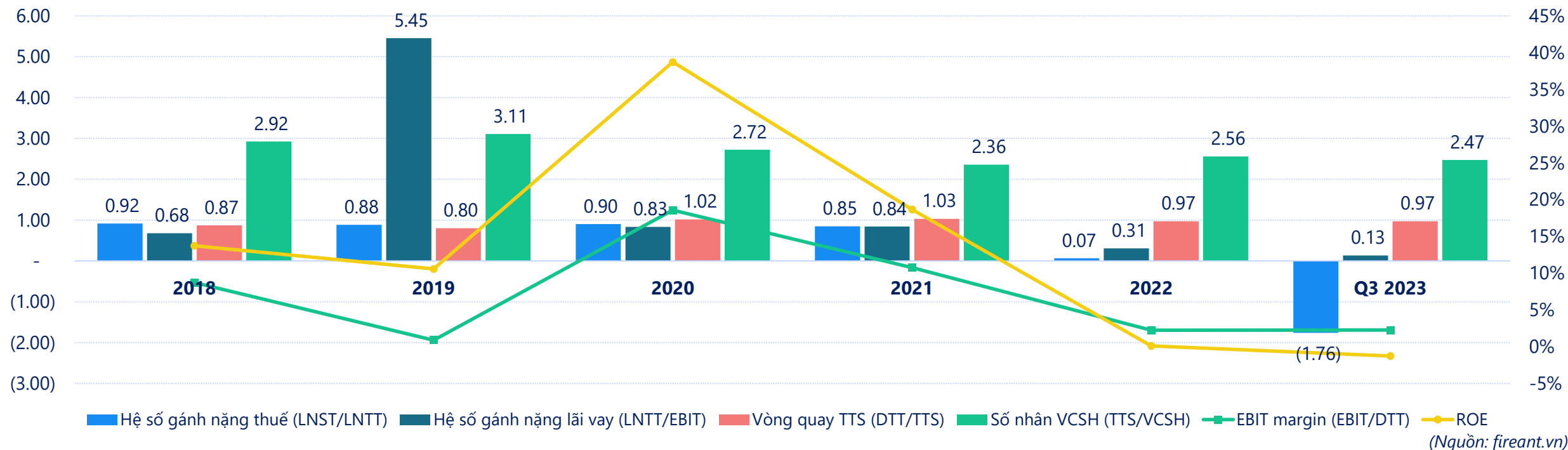
Đơn vị: tỷ VNĐ

TÀI SẢN - NGUỒN VỐN	Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS
Tài sản ngắn hạn	6,328.6	7,065.1	-10.4%	51.8%
Tiền và tương đương tiền	319.7	627.0	-49.0%	2.6%
Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	552.2	504.9	9.4%	4.5%
Các khoản phải thu ngắn hạn	631.0	566.0	11.5%	5.2%
Hàng tồn kho	4,718.1	5,207.1	-9.4%	38.6%
Tài sản ngắn hạn khác	107.6	160.1	-32.8%	0.9%
Tài sản dài hạn	5,895.5	5,909.0	-0.2%	48.2%
Các khoản phải thu dài hạn	25.7	23.4	9.7%	0.2%
Tài sản cố định	5,236.6	4,301.8	21.7%	42.8%
Bất động sản đầu tư	-	-	-	0.0%
Tài sản dở dang dài hạn	457.5	1,397.7	-67.3%	3.7%
Đầu tư tài chính dài hạn	121.3	114.3	6.1%	1.0%
Tài sản dài hạn khác	54.4	71.8	-24.2%	0.4%
Tổng cộng tài sản	12,224.1	12,974.1	-5.8%	100.0%
Nợ phải trả	7,564.3	8,332.9	-9.2%	61.9%
Nợ ngắn hạn	6,199.9	7,213.0	-14.0%	50.7%
Nợ vay ngắn hạn	3,887.4	3,704.6	4.9%	31.8%
Nợ dài hạn	1,364.4	1,119.8	21.8%	11.2%
Nợ vay dài hạn	1,146.0	886.2	29.3%	9.4%
Nguồn vốn chủ sở hữu	4,659.8	4,641.2	0.4%	38.1%
Vốn chủ sở hữu	4,659.8	4,641.2	0.4%	38.1%

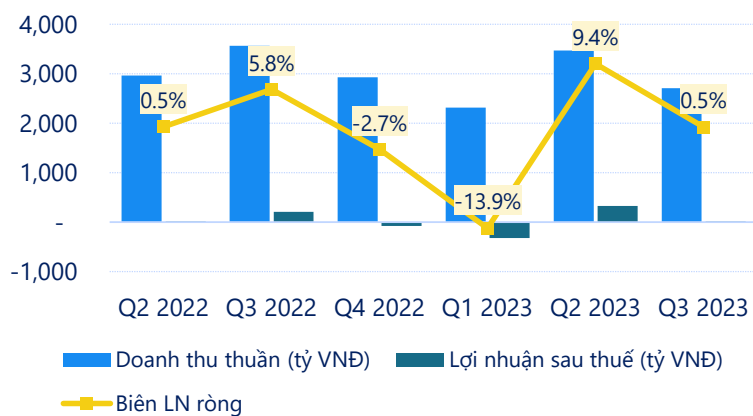
(Nguồn: fireant.vn)

CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - DBC

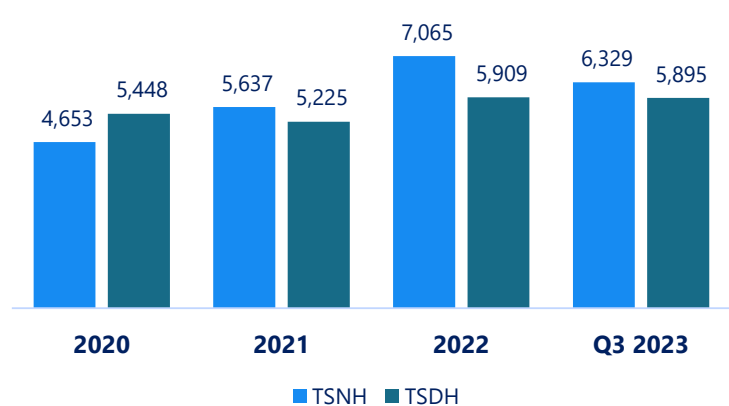
Phân tích Dupont



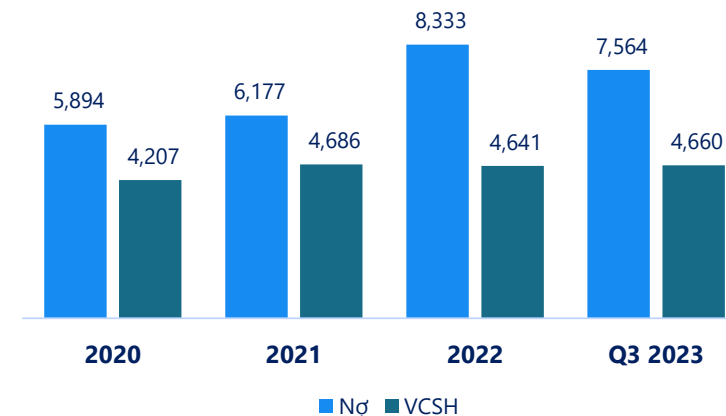
DT thuần và LN ròng



Tài sản



Nguồn vốn



CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - DBC

Chi số tài chính

Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	5.8%	4.7%	15.5%	8.6%	0.4%	0.3%
Biên LNST (TTM)	5.4%	4.2%	14.0%	7.7%	0.0%	-0.5%
Biên LN EBIT (TTM)	8.7%	0.9%	18.6%	10.7%	2.2%	2.3%
ROE (TTM)	13.7%	10.6%	38.7%	18.7%	0.1%	-1.3%
ROA (TTM)	4.7%	3.4%	14.2%	7.9%	0.0%	-0.5%

Hiệu quả hoạt động

	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	14.4	9.2	7.7	9.0	9.0	7.8
Số ngày nắm giữ HTK	154.8	176.7	158.4	153.8	162.2	156.0
Số ngày phải trả NCC	43.4	51.9	45.7	44.7	55.4	44.4
Vòng quay TSCĐ	2.3	1.8	2.2	2.4	2.6	2.4
Vòng quay TTS	419.4	455.6	358.6	353.8	376.4	376.0

Thanh khoản

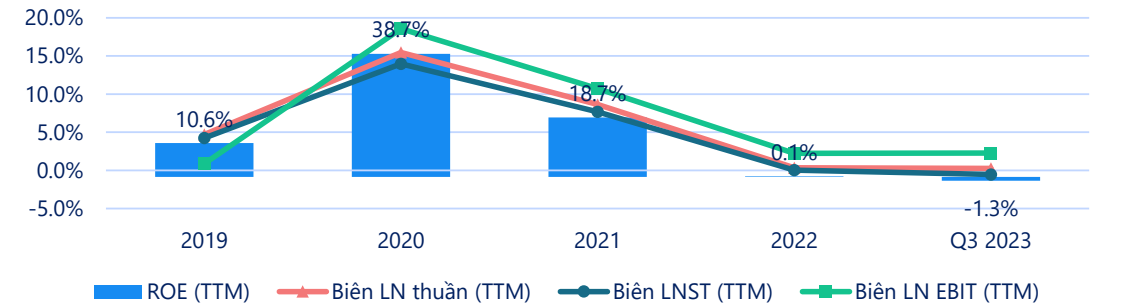
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	0.9	0.9	1.1	1.1	1.0	1.0
Khả năng TT nhanh	0.2	0.2	0.3	0.3	0.2	0.2
Khả năng TT tiền mặt	0.0	0.0	0.1	0.0	0.1	0.1
Khả năng TT lãi vay	3.1	(0.2)	6.1	6.4	1.4	1.2

Nhóm chỉ số định giá

	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	4,350	3,349	13,366	7,199	21 -	250
Giá trị sổ sách (BVPS)	33,163	33,216	35,187	40,662	19,178	19,255
P/E	6.0	7.3	4.2	10.1	656.9	(87.5)
P/B	0.8	0.7	1.6	1.8	0.7	1.1
P/S	0.3	0.3	0.6	0.7	0.3	0.5

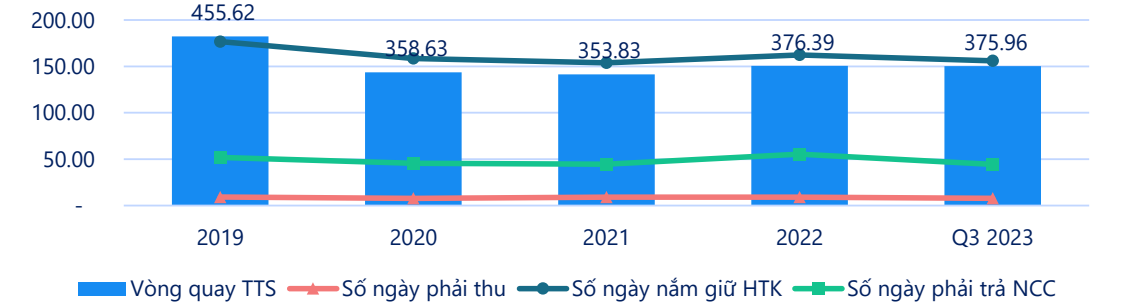
(Nguồn: fireant.vn)

Tỷ suất sinh lợi



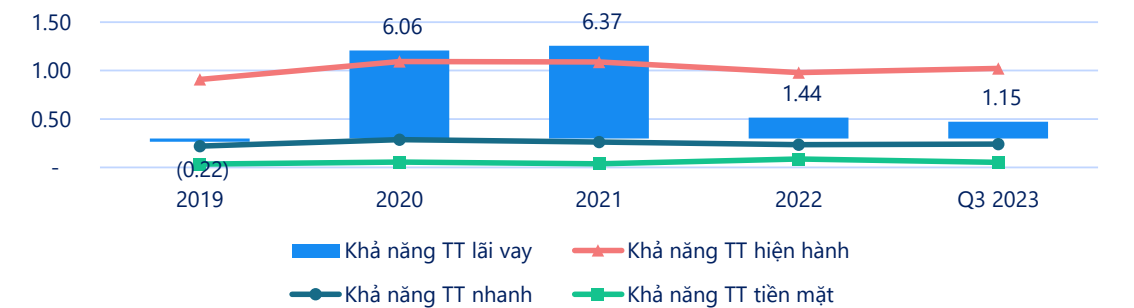
(Nguồn: fireant.vn)

Hiệu quả hoạt động



(Nguồn: fireant.vn)

Khả năng thanh toán



(Nguồn: fireant.vn)

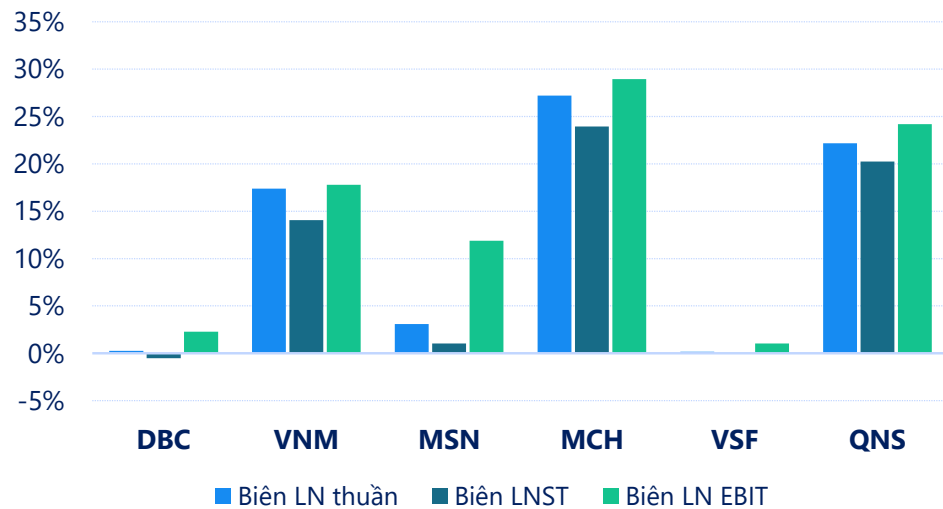
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - DBC

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
DBC	8,496.0	-9.0%	18.6	-91.9%	0.2%	2.5%
VNM	44,750.2	-0.3%	6,668.6	-0.6%	14.9%	14.9%
MSN	57,469.7	3.5%	1,353.2	-65.8%	2.4%	7.1%
MCH	19,748	4.4%	4,888	33.2%	24.8%	19.4%
VSF	30,002	177.0%	42	703.3%	0.1%	0.0%
QNS	7,749	22.8%	1,535	79.0%	19.8%	13.6%

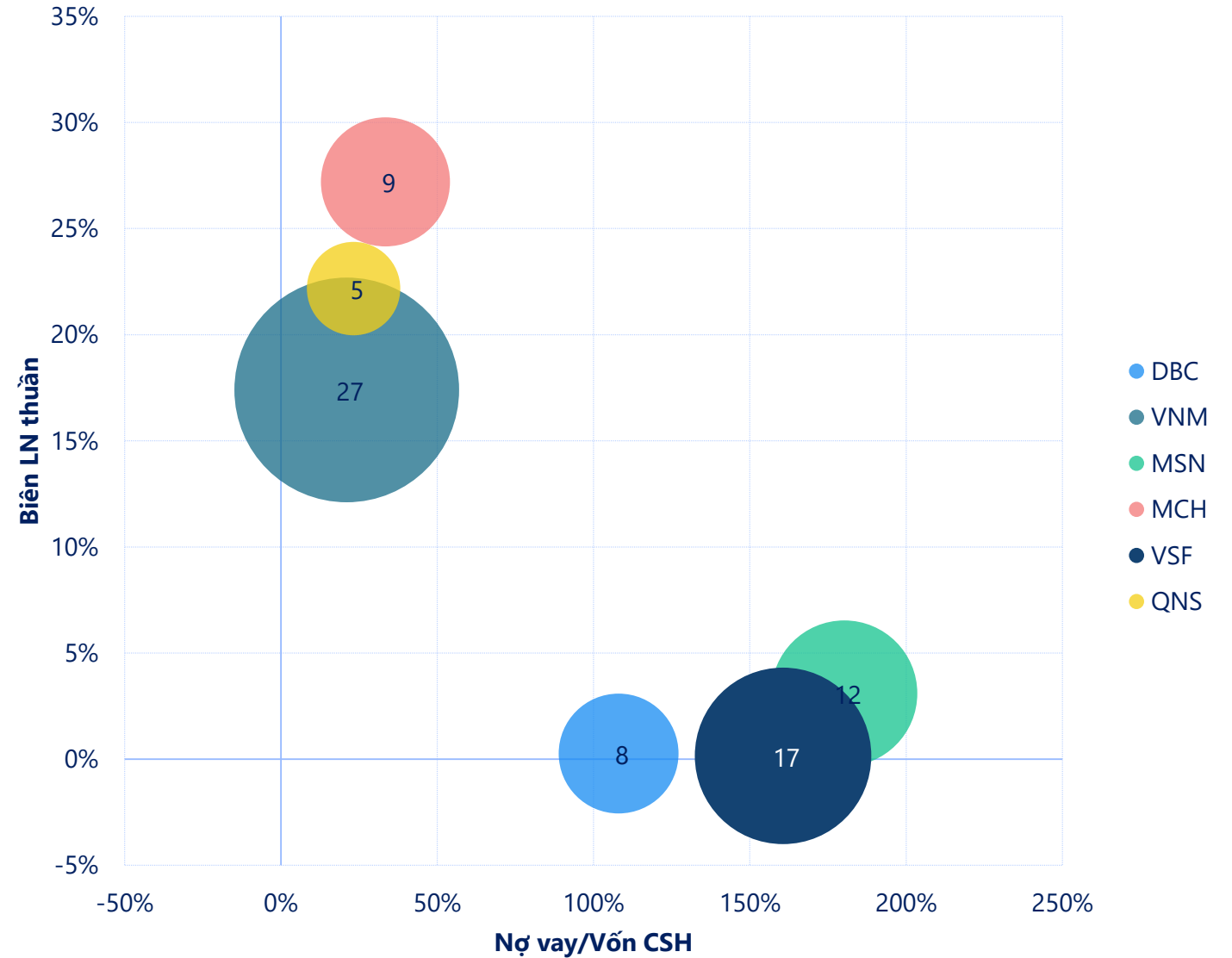
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

Biên LN thuần, Nợ vay/VCSH và Số ngày phải thu



(Nguồn: fireant.vn)