

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

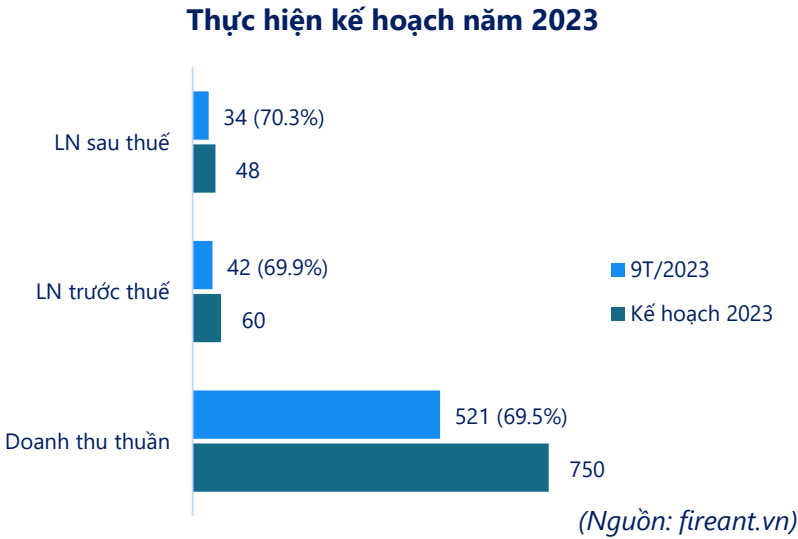
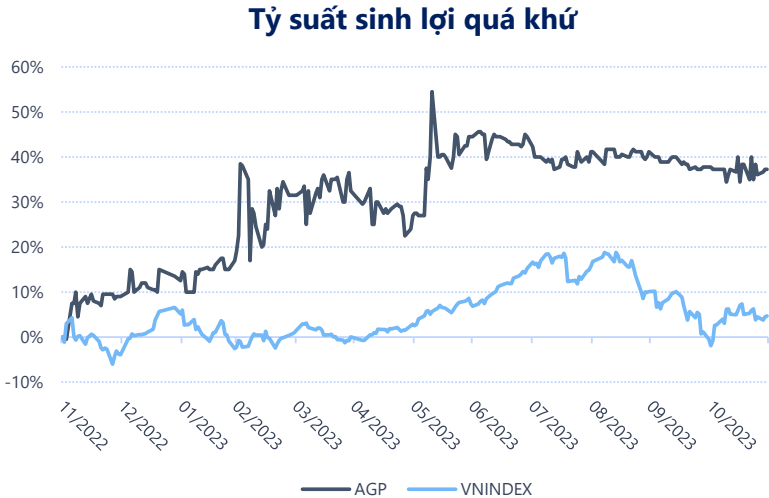
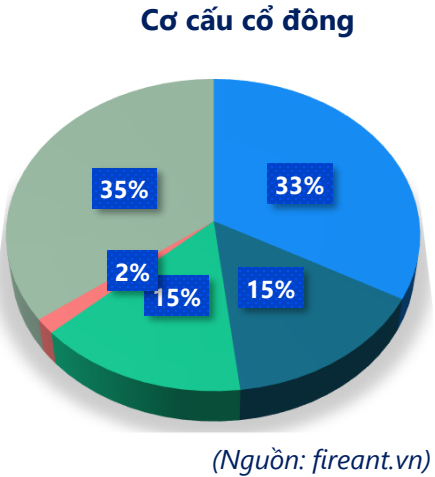
CTCP Dược phẩm Agimexpharm (UPCOM)

Ngành: Dược phẩm và công nghệ sinh học

Giá	24,500 VNĐ		
(29/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	-0.4%	-2.0%	12.0%

Sàn giao dịch	UPCOM
Khoảng giá 52 tuần	17,676 - 28,500
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	506
Số lượng CPLH (CP)	20,664,453
KLGD BQ 20 phiên (CP)	1,140
Sở hữu nước ngoài	0.02%
Beta	0.01

■ CTCP Dược phẩm Imexpharm
■ Nguyễn Văn Kha (Tổng giám đốc)
■ Phạm Uyên Nguyên (Thành viên HĐQT)
■ Phạm Thị Bích Thủy (Chủ tịch HĐQT)
■ Khác



DT thuần Q3 2023 175.8 tỷ VNĐ Kỳ trước: ↗ 0.4 +0.2% Cùng kỳ: ↗ 7.0 +4.2%	DT thuần Lũy kế 9T/2023 521.3 tỷ VNĐ Cùng kỳ: ↗ 44.2 +9.3%
LN thuần Q3 2023 13.2 tỷ VNĐ Kỳ trước: ↘ 1.0 -7.3% Cùng kỳ: ↘ 2.0 -13.2%	LN thuần Lũy kế 9T/2023 41.7 tỷ VNĐ Cùng kỳ: ↘ 1.4 -3.2%
LNTT Q3 2023 13.3 tỷ VNĐ Kỳ trước: ↘ 1.0 -7.3% Cùng kỳ: ↘ 1.9 -12.6%	LNTT Lũy kế 9T/2023 41.9 tỷ VNĐ Cùng kỳ: ↘ 1.5 -3.4%

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

Đơn vị: tỷ VNĐ

KẾT QUẢ KINH DOANH	Q3 2023	Q3 2022	Thay đổi	9T/2023	9T/2022	Thay đổi
Doanh thu thuần	175.8	168.8	4.2%	521.3	477.0	9.3%
Giá vốn hàng bán	124.0	110.9	11.7%	367.1	307.7	19.3%
Lợi nhuận gộp	51.8	57.8	-10.3%	154.2	169.3	-8.9%
Doanh thu HĐTC	0.0	0.0	120.4%	0.3	0.9	-67.8%
Chi phí tài chính	9.5	7.3	31.6%	29.3	20.3	44.3%
Chi phí lãi vay	9.0	6.2	44.3%	26.6	17.2	54.9%
Chi phí bán hàng	20.3	27.6	-26.5%	57.4	80.6	-28.8%
Chi phí QLDN	8.9	7.8	13.8%	26.1	26.2	-0.5%
LN thuần từ HĐKD	13.2	15.2	-13.2%	41.7	43.1	-3.2%
LN khác	0.1	0.1	143.2%	0.2	0.3	-31.1%
LN trước thuế	13.3	15.2	-12.6%	41.9	43.4	-3.4%
Thuế TNDN	2.6	2.0	28.6%	8.2	8.7	-5.5%
Lợi nhuận sau thuế	10.7	13.2	-18.9%	33.7	34.7	-2.8%
LNST của CĐ công ty mẹ	10.7	13.2	-18.9%	33.7	34.7	-2.8%

(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	- 2.8	0.9	27.3	- 4.3	38.8	- 10.0
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	- 34.3	- 39.9	- 35.8	- 10.0	- 15.4	- 16.3
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	7.6	24.4	0.8	16.8	- 17.1	26.4
Lưu chuyển tiền thuần	- 29.5	- 14.6	- 7.7	2.6	6.2	0.0

(Nguồn: fireant.vn)

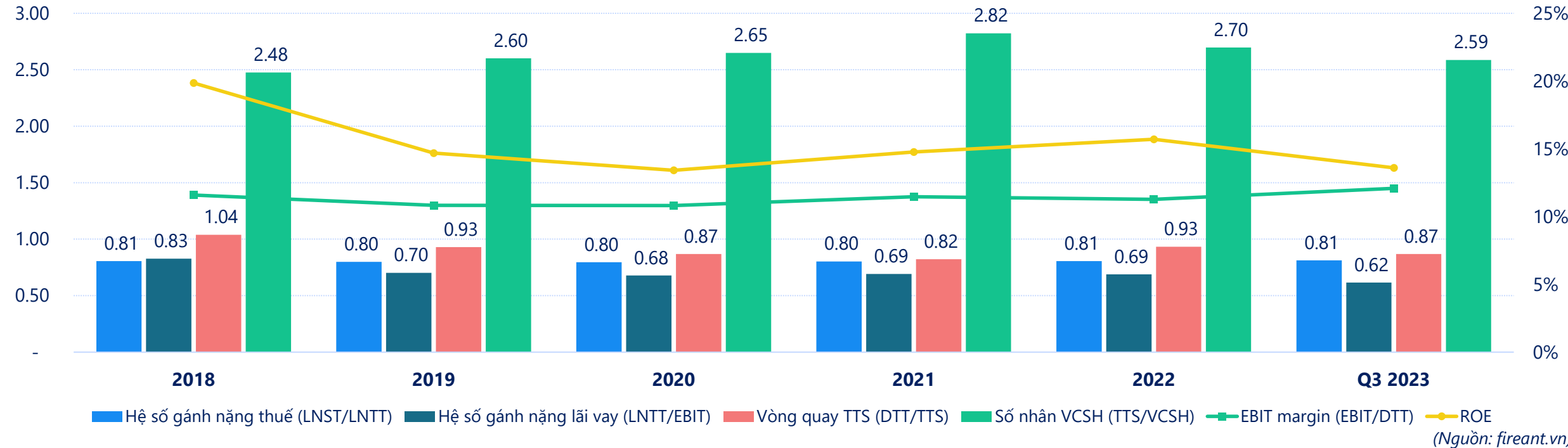
Đơn vị: tỷ VNĐ

TÀI SẢN - NGUỒN VỐN	Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS
Tài sản ngắn hạn	587.2	528.1	11.2%	66.6%
Tiền và tương đương tiền	17.7	8.9	99.1%	2.0%
Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	6.1	1.0	535.7%	0.7%
Các khoản phải thu ngắn hạn	256.7	231.7	10.8%	29.1%
Hàng tồn kho	293.2	272.3	7.7%	33.3%
Tài sản ngắn hạn khác	13.4	14.3	-5.7%	1.5%
Tài sản dài hạn	293.9	274.3	7.1%	33.4%
Các khoản phải thu dài hạn	11.7	8.3	39.7%	1.3%
Tài sản cố định	239.3	208.9	14.5%	27.2%
Bất động sản đầu tư	-	-	-	0.0%
Tài sản dở dang dài hạn	21.6	32.0	-32.6%	2.5%
Đầu tư tài chính dài hạn	17.1	22.3	-23.1%	1.9%
Tài sản dài hạn khác	4.2	2.7	54.1%	0.5%
Tổng cộng tài sản	881.1	802.4	9.8%	100.0%
Nợ phải trả	536.3	488.3	9.8%	60.9%
Nợ ngắn hạn	517.2	456.2	13.4%	58.7%
Nợ vay ngắn hạn	372.5	333.5	11.7%	42.3%
Nợ dài hạn	19.1	32.0	-40.5%	2.2%
Nợ vay dài hạn	19.1	32.0	-40.5%	2.2%
Nguồn vốn chủ sở hữu	344.8	314.2	9.8%	39.1%
Vốn chủ sở hữu	344.8	314.2	9.8%	39.1%

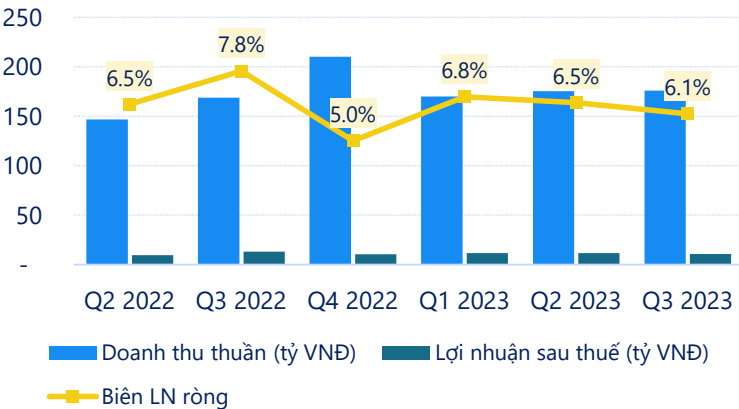
(Nguồn: fireant.vn)

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

Phân tích Dupont

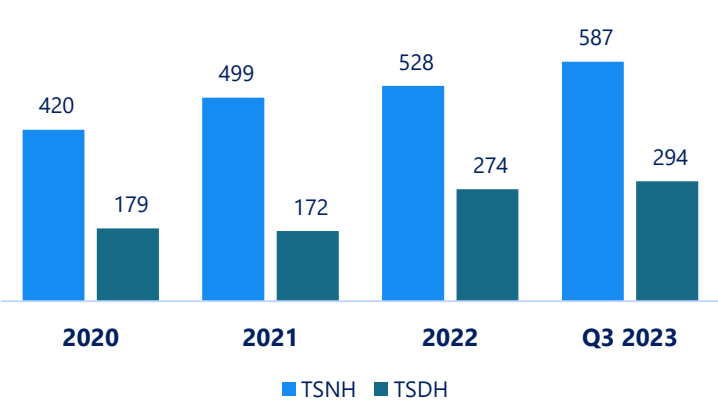


DT thuần và LN ròng



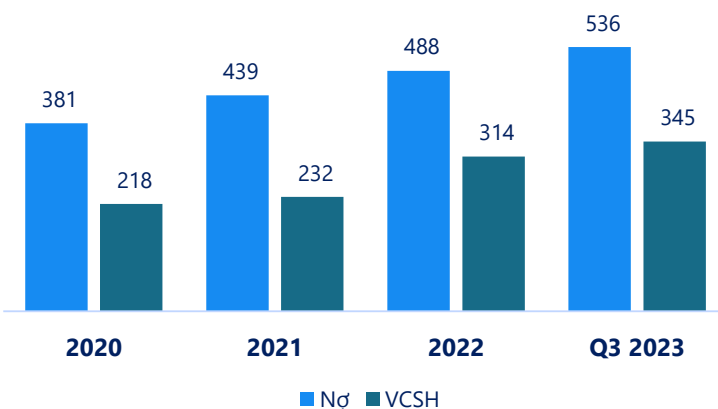
(Nguồn: fireant.vn)

Tài sản



(Nguồn: fireant.vn)

Nguồn vốn



(Nguồn: fireant.vn)

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

Chi số tài chính

Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	9.6%	7.6%	7.3%	7.9%	7.7%	7.4%
Biên LNST (TTM)	7.7%	6.1%	5.8%	6.4%	6.2%	6.0%
Biên LN EBIT (TTM)	11.6%	10.8%	10.8%	11.5%	11.3%	12.1%
ROE (TTM)	19.9%	14.7%	13.4%	14.8%	15.7%	13.6%
ROA (TTM)	8.0%	5.6%	5.1%	5.2%	5.8%	5.3%

Hiệu quả hoạt động

	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	104.5	105.5	100.3	103.5	87.6	89.7
Số ngày nắm giữ HTK	147.3	169.5	203.5	248.2	211.8	205.4
Số ngày phải trả NCC	89.0	69.0	56.7	63.1	63.4	63.9
Vòng quay TSCĐ	4.4	3.8	3.8	3.9	4.0	3.9
Vòng quay TTS	351.4	392.9	420.5	444.2	391.4	420.1

Thanh khoản

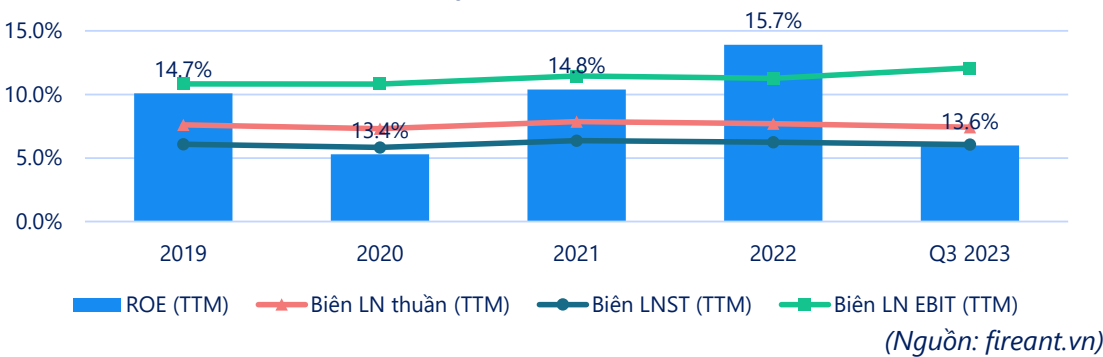
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	1.2	1.2	1.2	1.2	1.2	1.1
Khả năng TT nhanh	0.7	0.6	0.6	0.5	0.5	0.5
Khả năng TT tiền mặt	0.1	0.1	0.0	0.1	0.0	0.0
Khả năng TT lãi vay	5.8	3.4	3.1	3.2	3.2	2.6

Nhóm chỉ số định giá

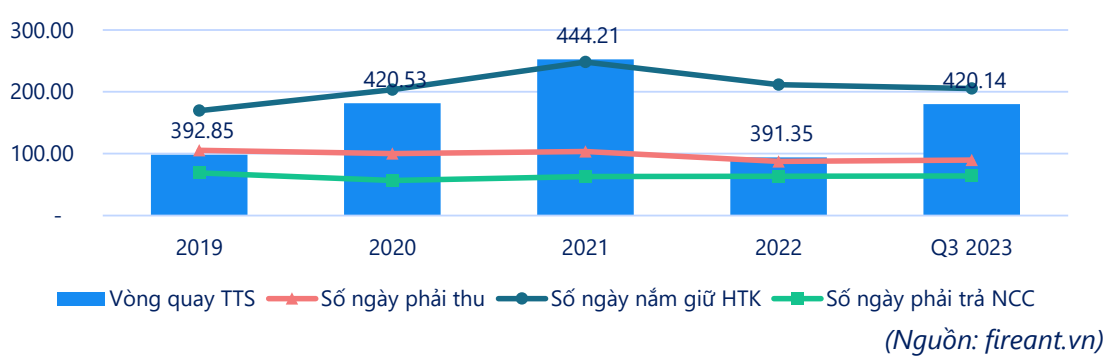
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	3,364	2,214	2,249	1,849	2,388	2,141
Giá trị sổ sách (BVPS)	15,744	14,812	15,229	11,698	16,273	15,639
P/E	5.9	7.2	7.6	11.7	9.1	11.8
P/B	1.3	1.1	1.1	1.8	1.3	1.6
P/S	0.4	0.4	0.4	0.5	0.6	0.7

(Nguồn: fireant.vn)

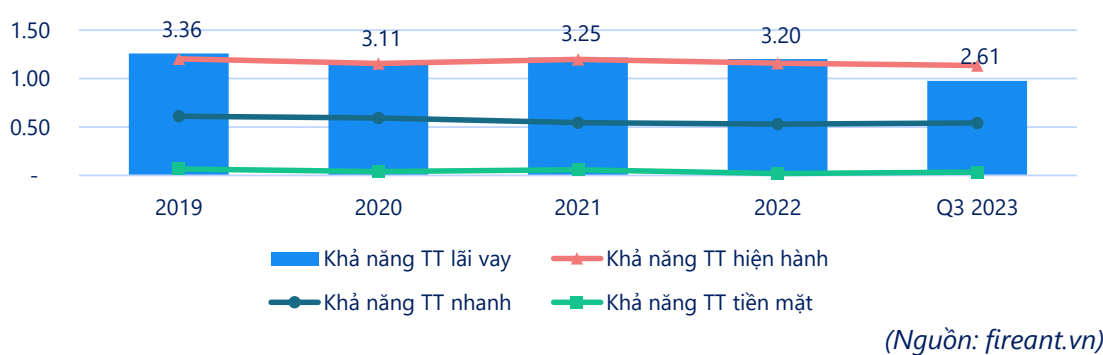
Tỷ suất sinh lợi



Hiệu quả hoạt động



Khả năng thanh toán



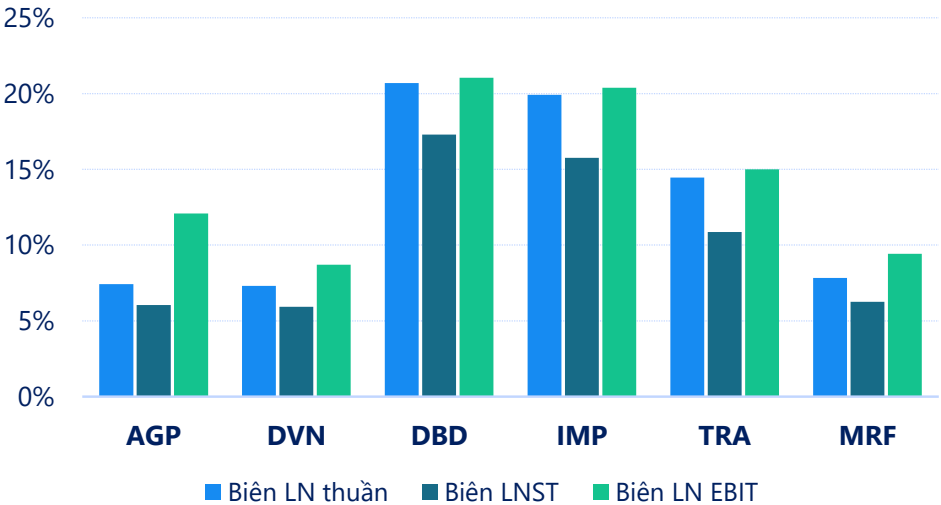
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - AGP

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
AGP	521.3	9.3%	33.7	-2.8%	6.5%	7.3%
DVN	3,820.9	-2.1%	326.5	344.5%	8.5%	1.9%
DBD	1,207.3	10.8%	210.1	27.6%	17.4%	15.1%
IMP	1,386	27.5%	227	46.6%	16.4%	14.3%
TRA	1,712	-5.8%	229	-9.0%	13.3%	13.8%
MRF						

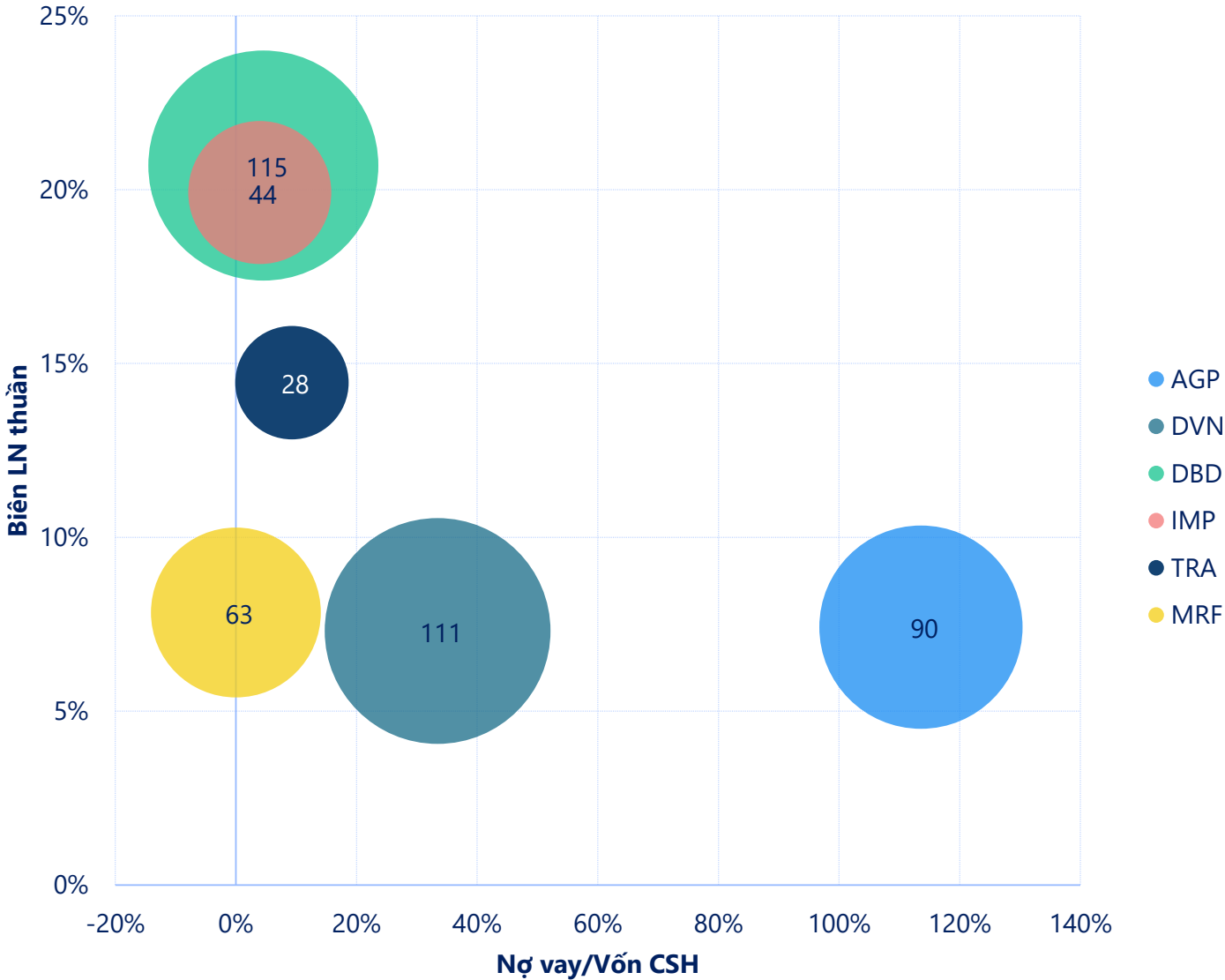
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)