

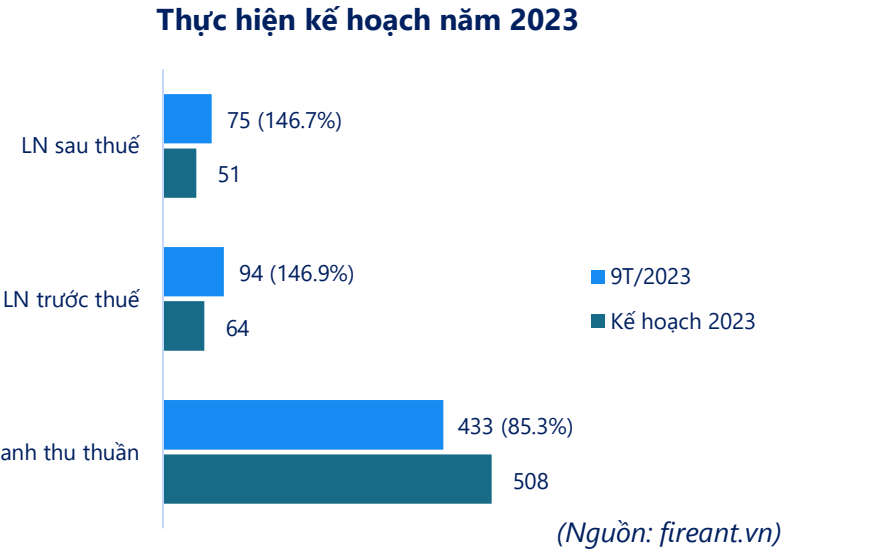
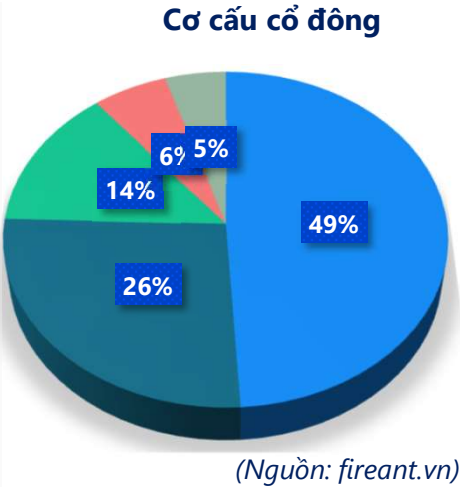
CTCP Dược Danapha (UPCOM)

Ngành: Bán lẻ thực phẩm và dược phẩm

Giá	28,000 VNĐ		
(27/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	8.9%	-19.1%	0.0%

Sàn giao dịch	UPCOM
Khoảng giá 52 tuần	19,488 - 35,600
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	586
Số lượng CPLH (CP)	20,938,000
KLGD BQ 20 phiên (CP)	10
Sở hữu nước ngoài	0.01%
Beta	0.15

■ Nguyễn Quốc Thắng
■ Tổng Công ty Dược Việt Nam - CTCP
■ Lê Thăng Bình (Tổng giám đốc)
■ Đỗ Thị Thủy
■ Khác



DT thuần
Q3 2023

167.2
tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 22.3 | +15.4%
Cùng kỳ: ↗ 19.1 | +12.9%

DT thuần
Lũy kế 9T/2023

433.1
tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↗ 51.9 | +13.6%

LN thuần
Q3 2023

38.9
tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 6.9 | +21.4%
Cùng kỳ: ↗ 16.6 | +74.1%

LN thuần
Lũy kế 9T/2023

94.5
tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↗ 38.6 | +69.2%

LNTT
Q3 2023

38.9
tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 6.9 | +21.4%
Cùng kỳ: ↗ 16.5 | +73.4%

LNTT
Lũy kế 9T/2023

94.3
tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↗ 41.8 | +79.6%

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

Đơn vị: tỷ VNĐ

Đơn vị: tỷ VNĐ

KẾT QUẢ KINH DOANH	Q3 2023	Q3 2022	Thay đổi	9T/2023	9T/2022	Thay đổi
Doanh thu thuần	167.2	148.1	12.9%	433.1	381.3	13.6%
Giá vốn hàng bán	86.5	79.1	9.3%	228.4	190.6	19.8%
Lợi nhuận gộp	80.7	69.0	17.0%	204.7	190.6	7.4%
Doanh thu HĐTC	1.6	8.5	-81.5%	8.0	23.1	-65.3%
Chi phí tài chính	1.7	3.6	-53.5%	8.0	7.8	2.4%
Chi phí lãi vay	1.3	2.7	-51.9%	3.4	5.2	-33.9%
Chi phí bán hàng	20.0	36.2	-44.7%	57.8	108.5	-46.7%
Chi phí QLDN	21.6	15.2	42.0%	52.5	41.6	26.2%
LN thuần từ HĐKD	38.9	22.4	74.1%	94.5	55.8	69.2%
LN khác	0.0	0.1	-100.0%	0.2	3.3	95.5%
LN trước thuế	38.9	22.5	73.4%	94.3	52.5	79.6%
Thuế TNDN	7.7	4.5	72.1%	19.0	12.5	51.4%
Lợi nhuận sau thuế	31.2	18.0	73.7%	75.3	40.0	88.4%
LNST của CĐ công ty mẹ	31.2	18.0	73.7%	75.3	40.0	88.4%

(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	-	32.8	84.4	55.5	9.2	3.7
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-	14.8	-	214.4	51.4	11.4
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	-	56.6	168.0	-	68.7	6.8
Lưu chuyển tiền thuần	-	104.3	38.1	38.2	27.5	70.6

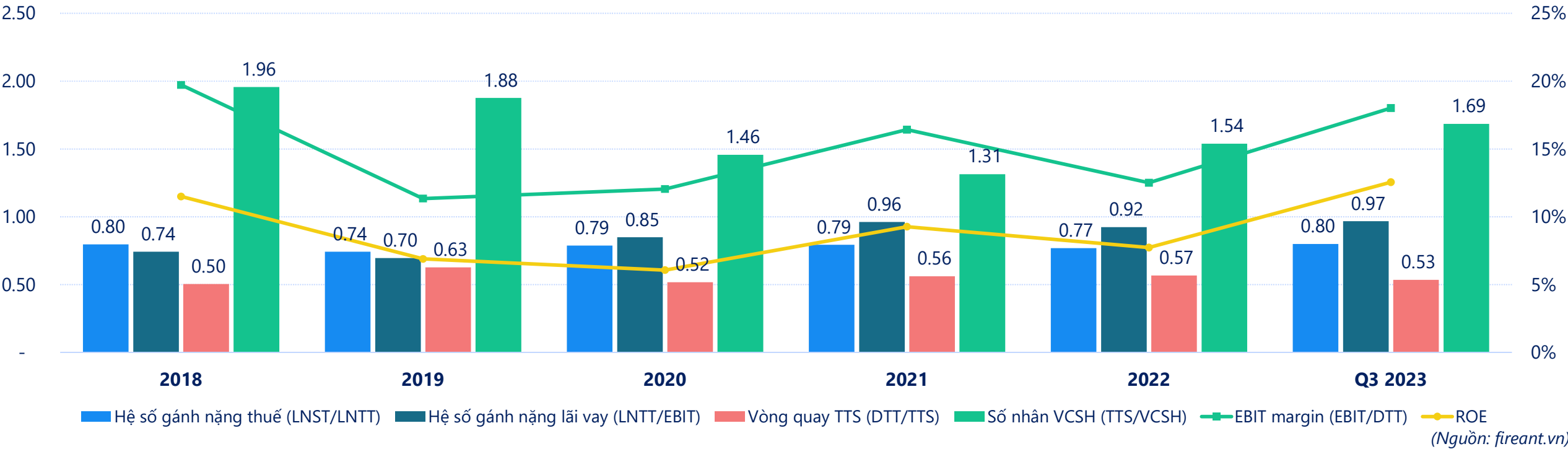
(Nguồn: fireant.vn)

TÀI SẢN - NGUỒN VỐN	Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS
Tài sản ngắn hạn	564.2	553.3	2.0%	47.0%
Tiền và tương đương tiền	39.1	81.8	-52.2%	3.3%
Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	35.0	129.4	-72.9%	2.9%
Các khoản phải thu ngắn hạn	366.6	228.0	60.8%	30.5%
Hàng tồn kho	91.0	87.9	3.6%	7.6%
Tài sản ngắn hạn khác	32.6	26.4	23.6%	2.7%
Tài sản dài hạn	636.8	521.0	22.2%	53.0%
Các khoản phải thu dài hạn	4.5	4.5	0.0%	0.4%
Tài sản cố định	127.7	141.4	-9.7%	10.6%
Bất động sản đầu tư	-	-	-	0.0%
Tài sản dở dang dài hạn	483.0	354.4	36.3%	40.2%
Đầu tư tài chính dài hạn	6.8	6.8	0.0%	0.6%
Tài sản dài hạn khác	14.8	14.0	5.8%	1.2%
Tổng cộng tài sản	1,201.0	1,074.2	11.8%	100.0%
Nợ phải trả	492.1	424.9	15.8%	41.0%
Nợ ngắn hạn	296.0	232.4	27.4%	24.6%
Nợ vay ngắn hạn	109.0	65.1	67.3%	9.1%
Nợ dài hạn	196.0	192.4	1.9%	16.3%
Nợ vay dài hạn	196.0	192.4	1.9%	16.3%
Nguồn vốn chủ sở hữu	709.0	649.4	9.2%	59.0%
Vốn chủ sở hữu	708.8	649.2	9.2%	59.0%

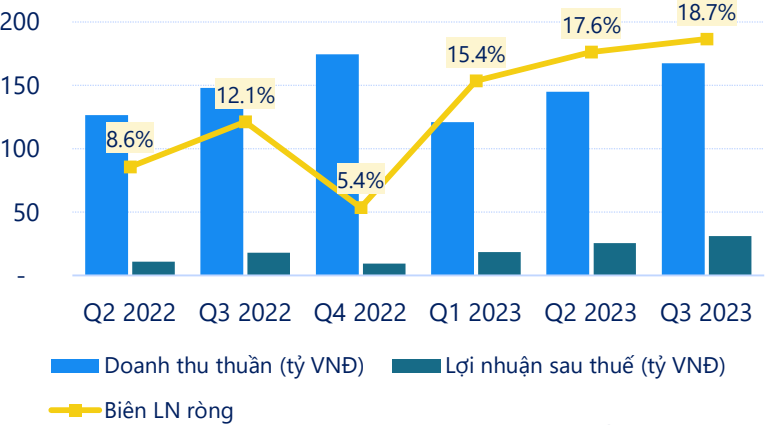
(Nguồn: fireant.vn)

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

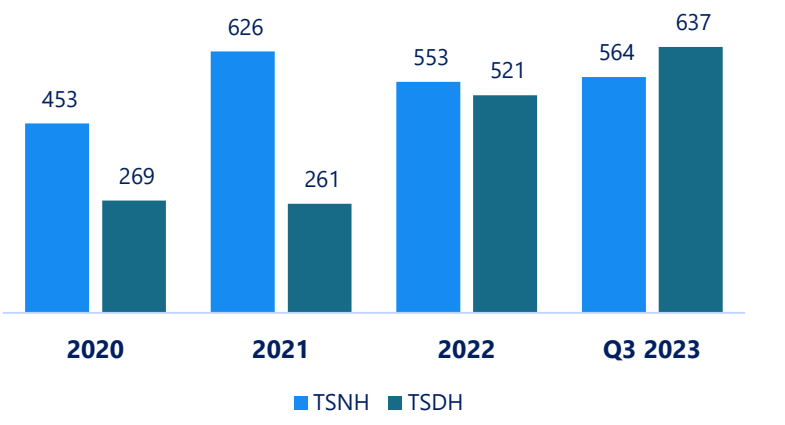
Phân tích Dupont



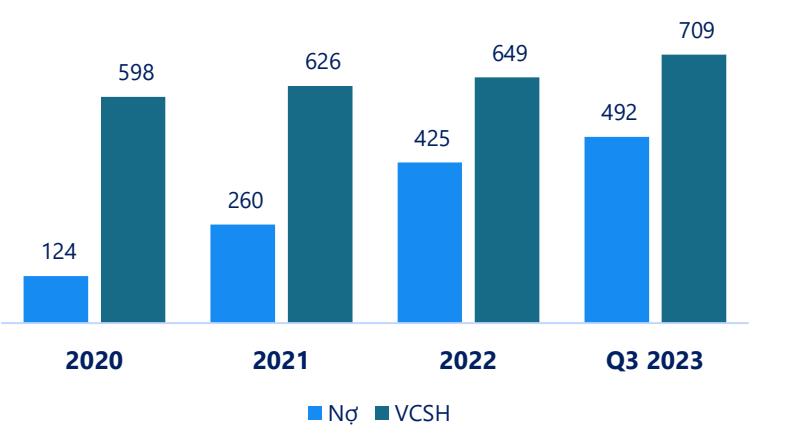
DT thuần và LN ròng



Tài sản



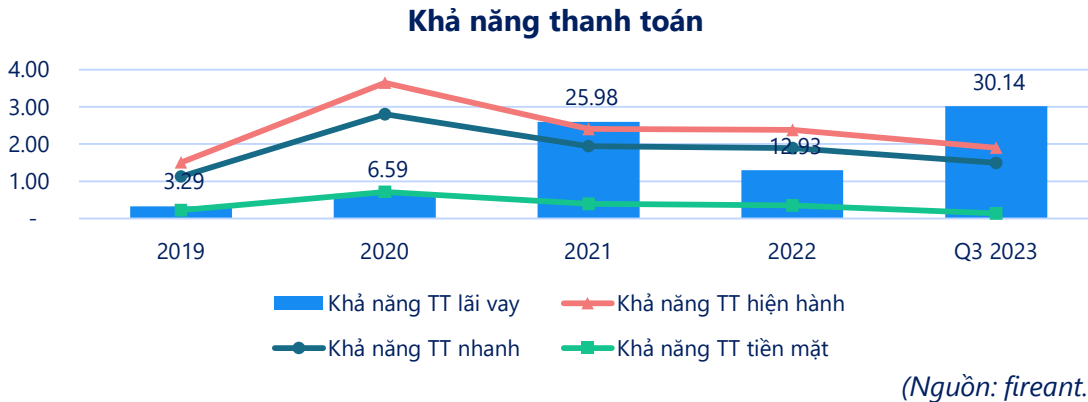
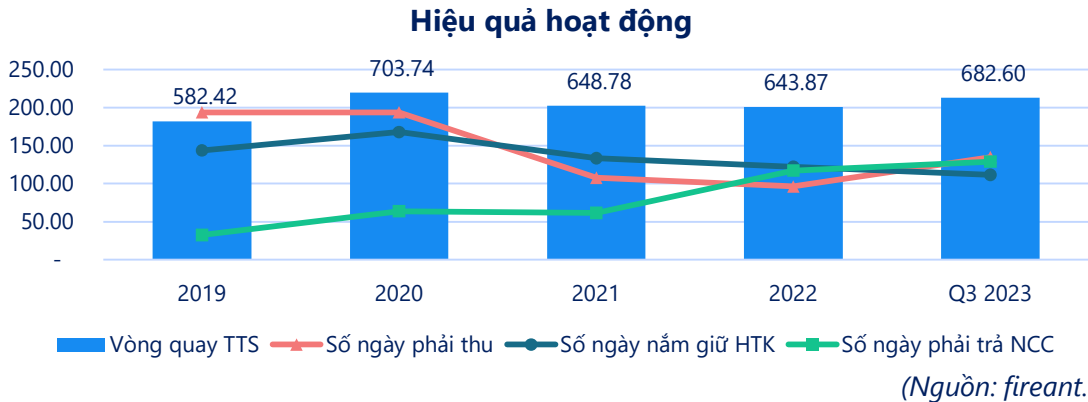
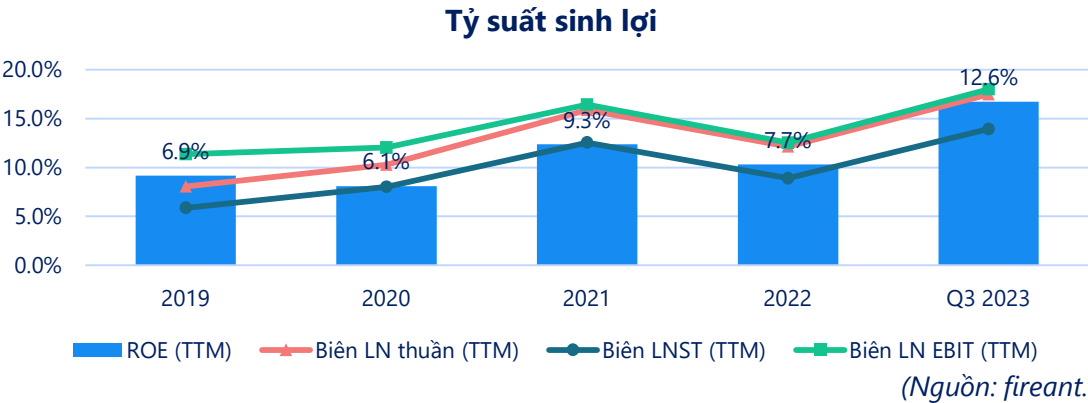
Nguồn vốn



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

Chỉ số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	14.9%	8.1%	10.3%	15.9%	12.1%	17.5%
Biên LNST (TTM)	11.7%	5.9%	8.0%	12.5%	8.9%	13.9%
Biên LN EBIT (TTM)	19.7%	11.3%	12.0%	16.4%	12.5%	18.0%
ROE (TTM)	11.4%	6.9%	6.1%	9.3%	7.7%	12.6%
ROA (TTM)	5.9%	3.7%	4.2%	7.1%	5.0%	7.5%
Hiệu quả hoạt động	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	242.4	193.9	193.9	107.5	96.4	134.8
Số ngày nắm giữ HTK	217.6	143.8	168.0	133.3	122.3	111.6
Số ngày phải trả NCC	-	32.6	63.8	61.2	117.2	129.1
Vòng quay TSCĐ	1.9	2.4	2.0	2.6	3.7	4.4
Vòng quay TTS	723.7	582.4	703.7	648.8	643.9	682.6
Thanh khoản	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	2.3	1.5	3.6	2.4	2.4	1.9
Khả năng TT nhanh	1.7	1.1	2.8	1.9	1.9	1.5
Khả năng TT tiền mặt	0.4	0.2	0.7	0.4	0.4	0.1
Khả năng TT lãi vay	3.9	3.3	6.6	26.0	12.9	30.1
Nhóm chỉ số định giá	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	3,687	2,157	1,498	2,707	2,355	4,044
Giá trị sổ sách (BVPS)	28,809	28,428	26,203	28,035	29,197	32,078
P/E	-	-	-	19.0	12.6	6.1
P/B	-	-	-	1.8	1.0	0.8
P/S	-	-	-	2.4	1.1	0.8

(Nguồn: fireant.vn)



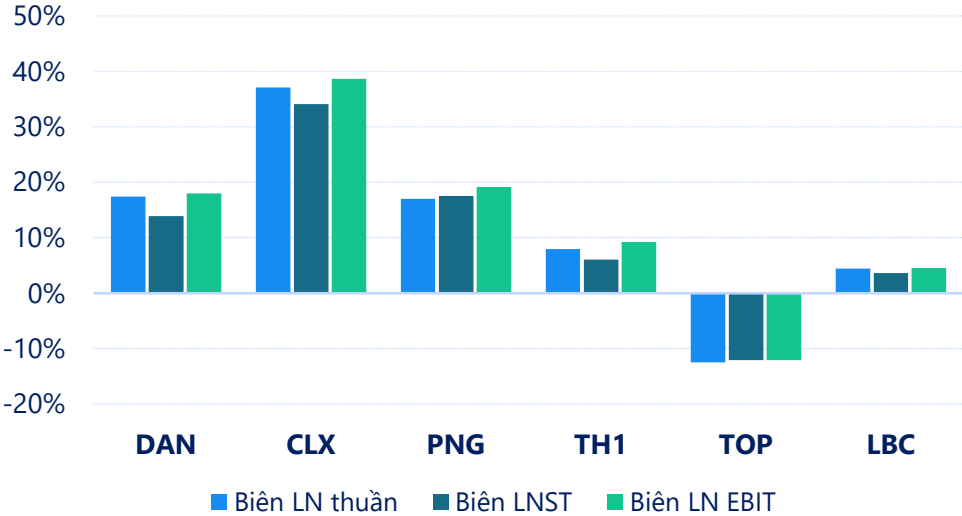
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - DAN

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
DAN	433.1	13.6%	75.3	88.4%	17.4%	10.5%
CLX	383.1	-15.5%	137.0	-0.8%	35.8%	30.5%
PNG						
TH1	272	54.9%	18	113.8%	6.6%	-73.8%
TOP						
LBC						

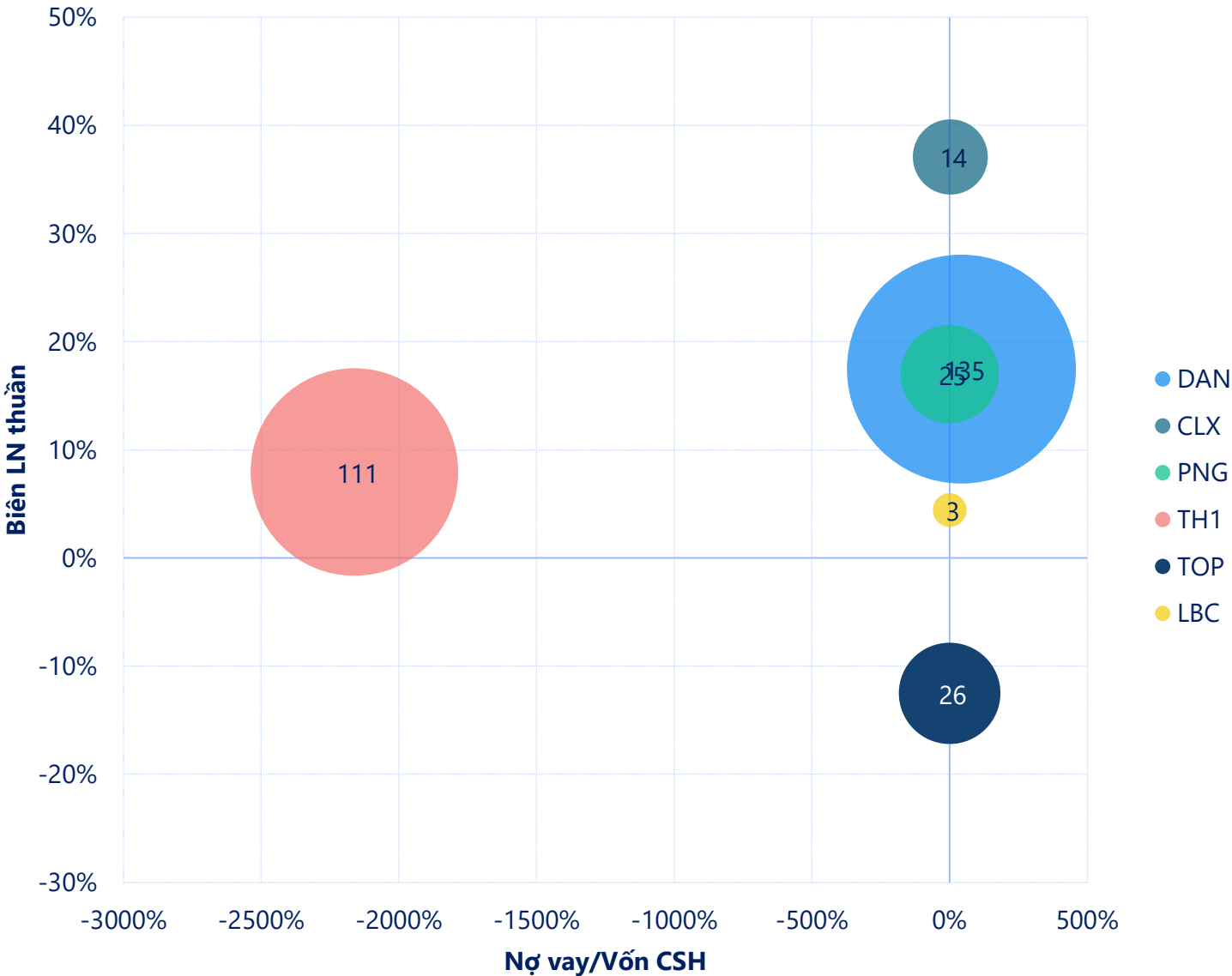
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)