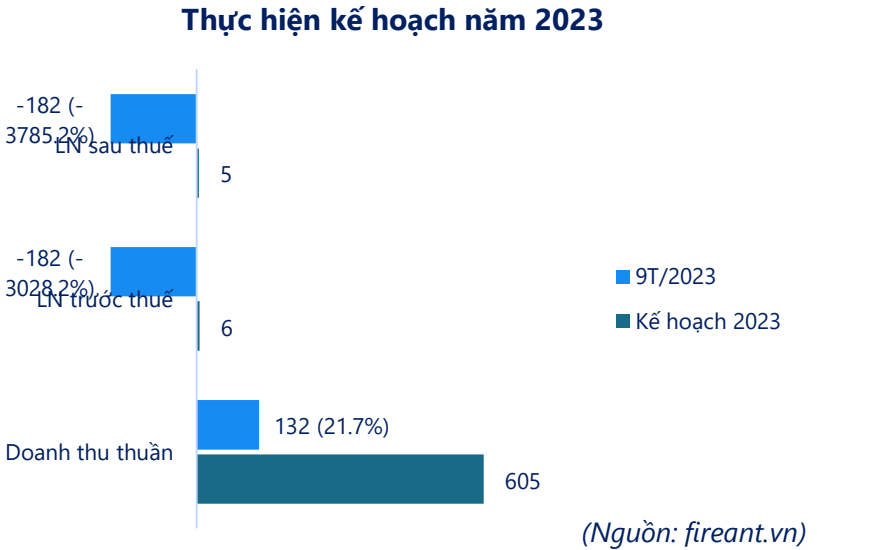
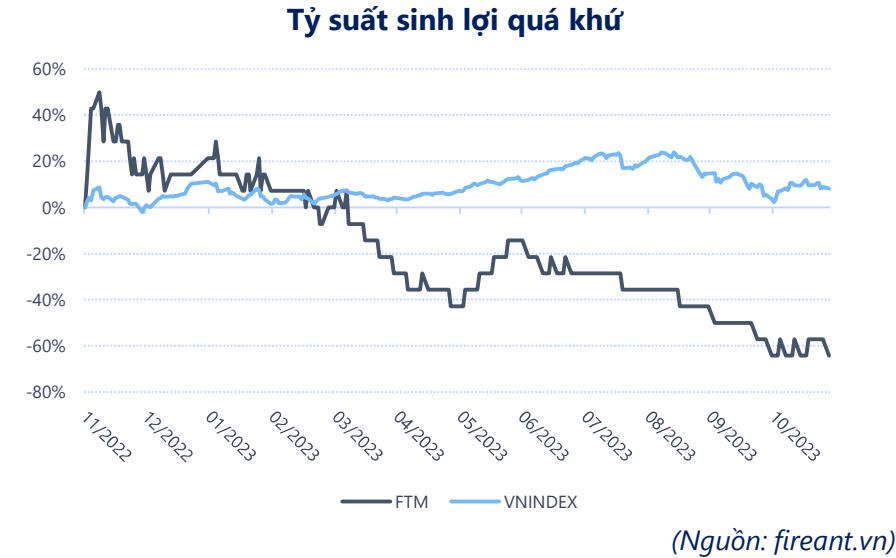
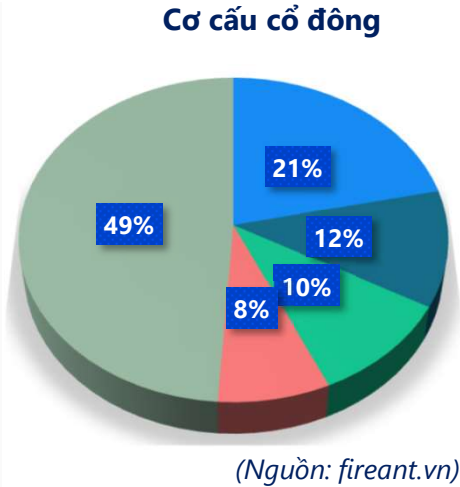
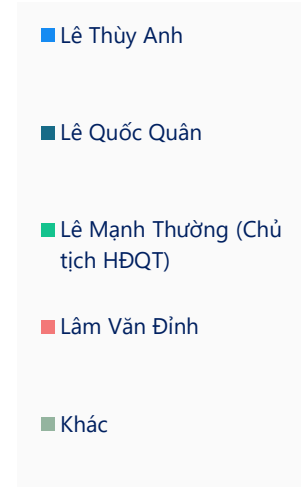


CTCP Đầu tư và Phát triển Đức Quân (UPCOM)

Ngành: Đồ dùng cá nhân

Giá	500 VNĐ		
(27/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	-16.7%	-44.4%	-37.5%

Sàn giao dịch	UPCOM
Khoảng giá 52 tuần	400 - 2,200
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	25
Số lượng CPLH (CP)	50,000,000
KLGD BQ 20 phiên (CP)	89,510
Sở hữu nước ngoài	0.31%
Beta	0.35



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

Đơn vị: tỷ VNĐ

KẾT QUẢ KINH DOANH	Q3 2023	Q3 2022	Thay đổi	9T/2023	9T/2022	Thay đổi
Doanh thu thuần	38.1	38.1	0.0%	131.6	152.2	-13.5%
Giá vốn hàng bán	36.1	36.1	0.0%	128.1	141.8	-9.7%
Lợi nhuận gộp	2.0	2.0	0.0%	3.5	10.3	-66.3%
Doanh thu HĐTC	0.2	0.2	0.0%	0.5	0.4	31.2%
Chi phí tài chính	30.3	30.3	0.0%	82.0	82.4	-0.5%
Chi phí lãi vay	24.7	24.7	0.0%	75.6	71.9	5.2%
Chi phí bán hàng	0.6	0.6	0.0%	1.7	1.7	-4.3%
Chi phí QLDN	4.5	4.5	0.0%	35.3	14.2	149.0%
LN thuần từ HĐKD	- 33.2	- 33.2	0.0%	- 114.9	- 87.6	-31.2%
LN khác	- 27.6	- 27.6	0.0%	- 66.8	- 64.9	-2.9%
LN trước thuế	- 60.8	- 60.8	0.0%	- 181.7	- 152.5	-19.2%
Thuế TNDN	-	-	-	-	-	-
Lợi nhuận sau thuế	- 60.8	- 60.8	0.0%	- 181.7	- 152.5	-19.2%
LNST của CĐ công ty mẹ	- 60.8	- 60.8	0.0%	- 181.7	- 152.5	-19.2%

(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	- 1.7	-	-	3.0	- 13.9	1.8
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	2.6	-	-	0.2	11.8	- 7.2
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	- 1.5	-	-	- 1.0	- 0.4	0.8
Lưu chuyển tiền thuần	- 0.6	-	-	2.2	- 2.5	4.6

(Nguồn: fireant.vn)

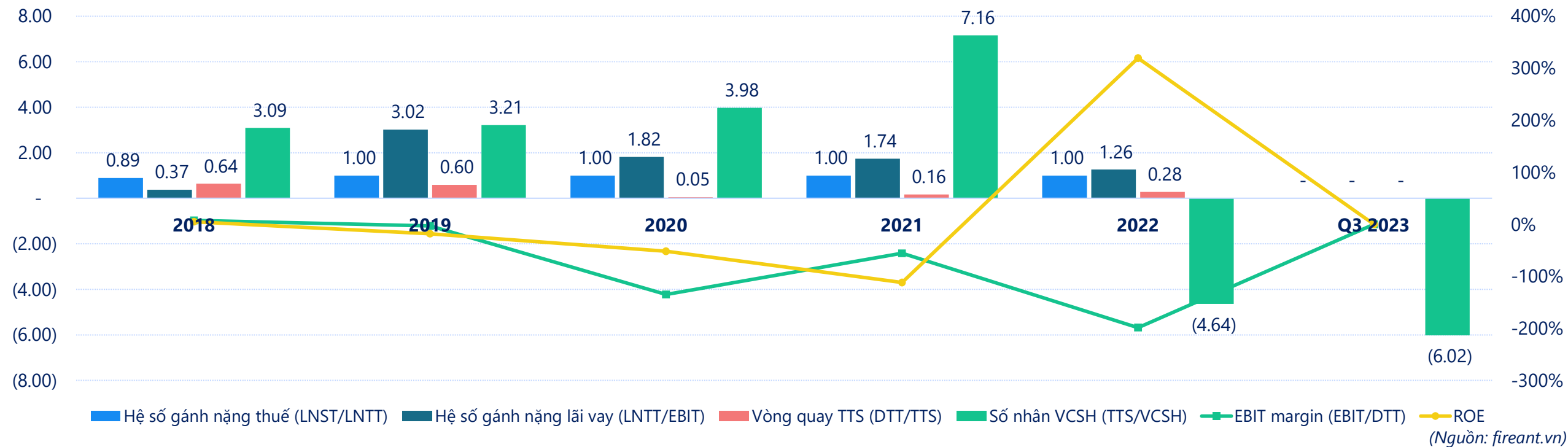
Đơn vị: tỷ VNĐ

TÀI SẢN - NGUỒN VỐN	Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS
Tài sản ngắn hạn	499.4	499.4	0.0%	50.3%
Tiền và tương đương tiền	2.9	2.9	0.0%	0.3%
Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	-	-	-	0.0%
Các khoản phải thu ngắn hạn	407.3	407.3	0.0%	41.0%
Hàng tồn kho	85.6	85.6	0.0%	8.6%
Tài sản ngắn hạn khác	3.6	3.6	0.0%	0.4%
Tài sản dài hạn	494.3	494.3	0.0%	49.7%
Các khoản phải thu dài hạn	112.9	112.9	0.0%	11.4%
Tài sản cố định	312.9	312.9	0.0%	31.5%
Bất động sản đầu tư	-	-	-	0.0%
Tài sản dở dang dài hạn	64.5	64.5	0.0%	6.5%
Đầu tư tài chính dài hạn	0.2	0.2	0.0%	0.0%
Tài sản dài hạn khác	3.7	3.7	0.0%	0.4%
Tổng cộng tài sản	993.7	993.7	0.0%	100.0%
Nợ phải trả	1,378.3	378.3	264.4%	138.7%
Nợ ngắn hạn	1,290.0	1,290.0	0.0%	129.8%
Nợ vay ngắn hạn	729.9	729.9	0.0%	73.5%
Nợ dài hạn	88.2	88.2	0.0%	8.9%
Nợ vay dài hạn	55.7	55.7	0.0%	5.6%
Nguồn vốn chủ sở hữu	- 384.5	- 384.5	0.0%	-38.7%
Vốn chủ sở hữu	- 384.5	- 384.5	0.0%	-38.7%

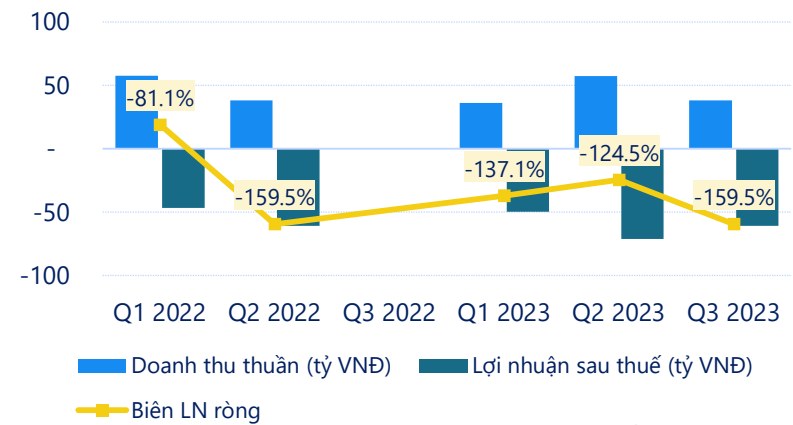
(Nguồn: fireant.vn)

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

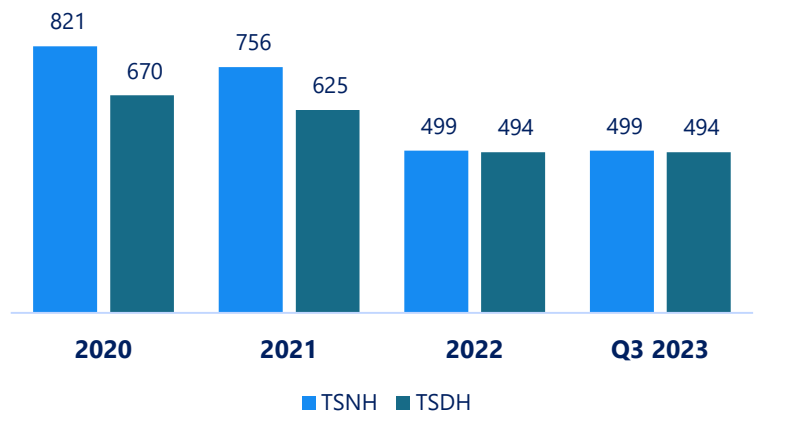
Phân tích Dupont



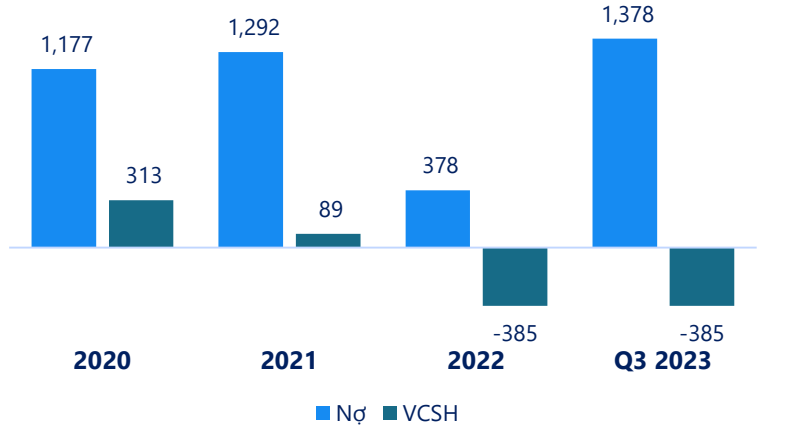
DT thuần và LN ròng



Tài sản



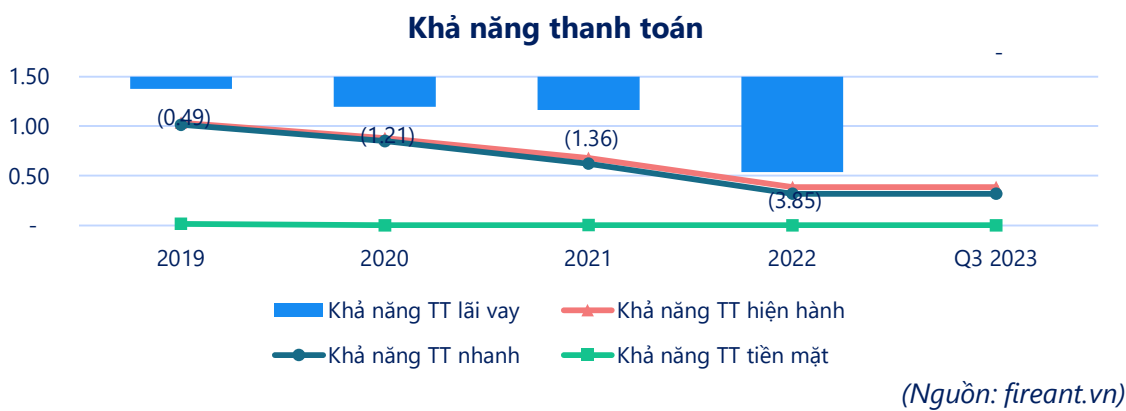
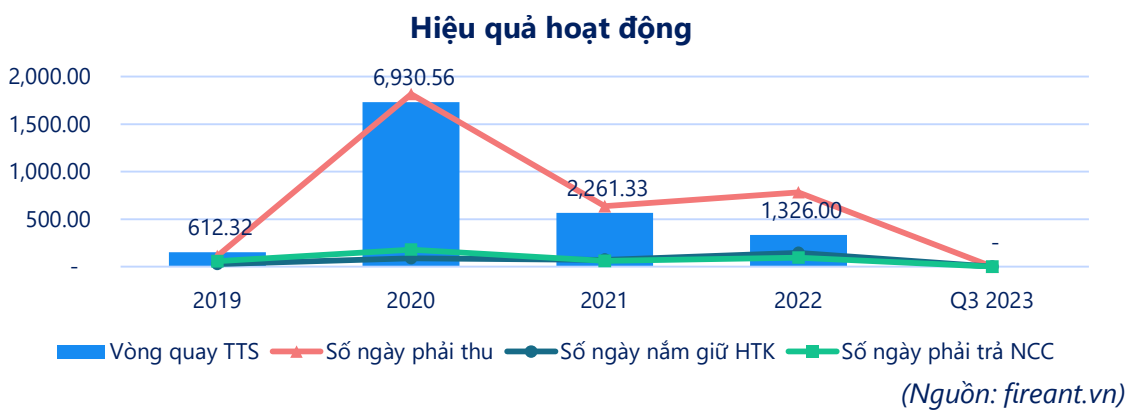
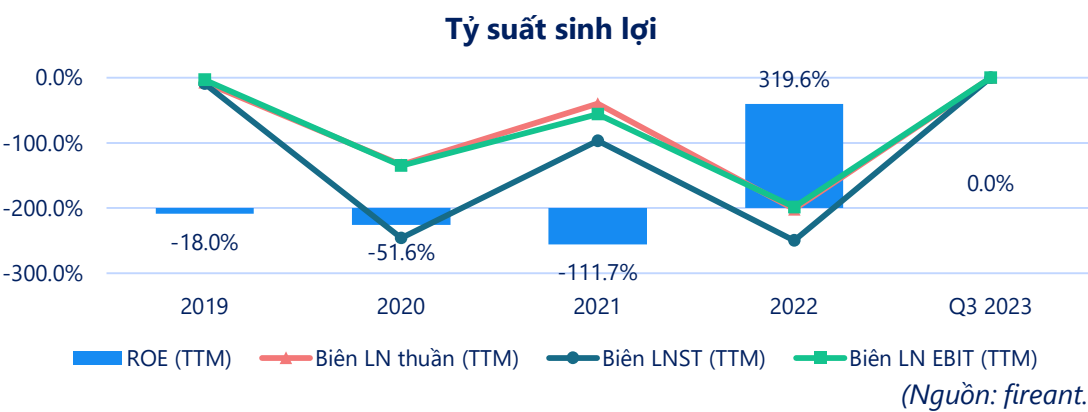
Nguồn vốn



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

Chỉ số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	2.7%	-7.3%	-133.7%	-39.5%	-202.2%	-
Biên LNST (TTM)	2.5%	-9.4%	-246.1%	-96.8%	-250.1%	-
Biên LN EBIT (TTM)	7.4%	-3.1%	-134.8%	-55.7%	-198.5%	-
ROE (TTM)	4.9%	-18.0%	-51.6%	-111.7%	319.6%	#NUM!
ROA (TTM)	1.6%	-5.6%	-13.0%	-15.6%	-68.8%	#NUM!
Hiệu quả hoạt động	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	90.6	109.6	1,816.9	637.0	781.1	-
Số ngày nắm giữ HTK	59.0	29.3	87.3	72.1	147.1	-
Số ngày phải trả NCC	86.2	56.0	180.2	61.4	96.5	#NUM!
Vòng quay TSCĐ	1.7	1.7	0.2	0.5	0.5	-
Vòng quay TTS	568.6	612.3	6,930.6	2,261.3	1,326.0	-
Thanh khoản	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	1.2	1.0	0.9	0.7	0.4	0.4
Khả năng TT nhanh	1.1	1.0	0.9	0.6	0.3	0.3
Khả năng TT tiền mặt	0.1	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Khả năng TT lãi vay	1.6	(0.5)	(1.2)	(1.4)	(3.8)	-
Nhóm chỉ số định giá	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	566 -	1,875 -	4,001 -	4,483 -	9,461	#NUM!
Giá trị sổ sách (BVPS)	11,476	9,124	6,143	1,678	12,236 -	7,764
P/E	28.8	(1.0)	(0.4)	(1.8)	(0.2)	#NUM!
P/B	1.4	0.2	0.2	4.8	0.1	(0.1)
P/S	0.7	0.1	0.9	1.7	0.4	-

(Nguồn: fireant.vn)



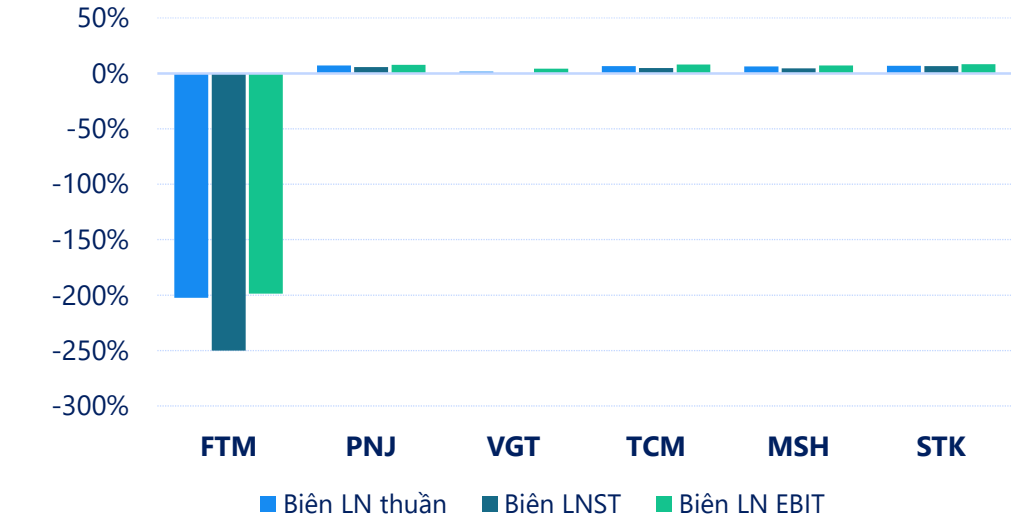
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - FTM

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
FTM	131.6	-13.5%	181.7	-19.2%	-138.1%	-100.2%
PNJ	23,376.5	-8.6%	1,339.5	-0.1%	5.7%	5.2%
VGT	12,186.9	-14.2%	197.8	-81.6%	1.6%	7.6%
TCM	2,510	-26.2%	111	-49.7%	4.4%	6.5%
MSH	3,385	-22.7%	164	-41.5%	4.8%	6.4%
STK	1,073	-36.3%	56	-71.8%	5.2%	11.7%

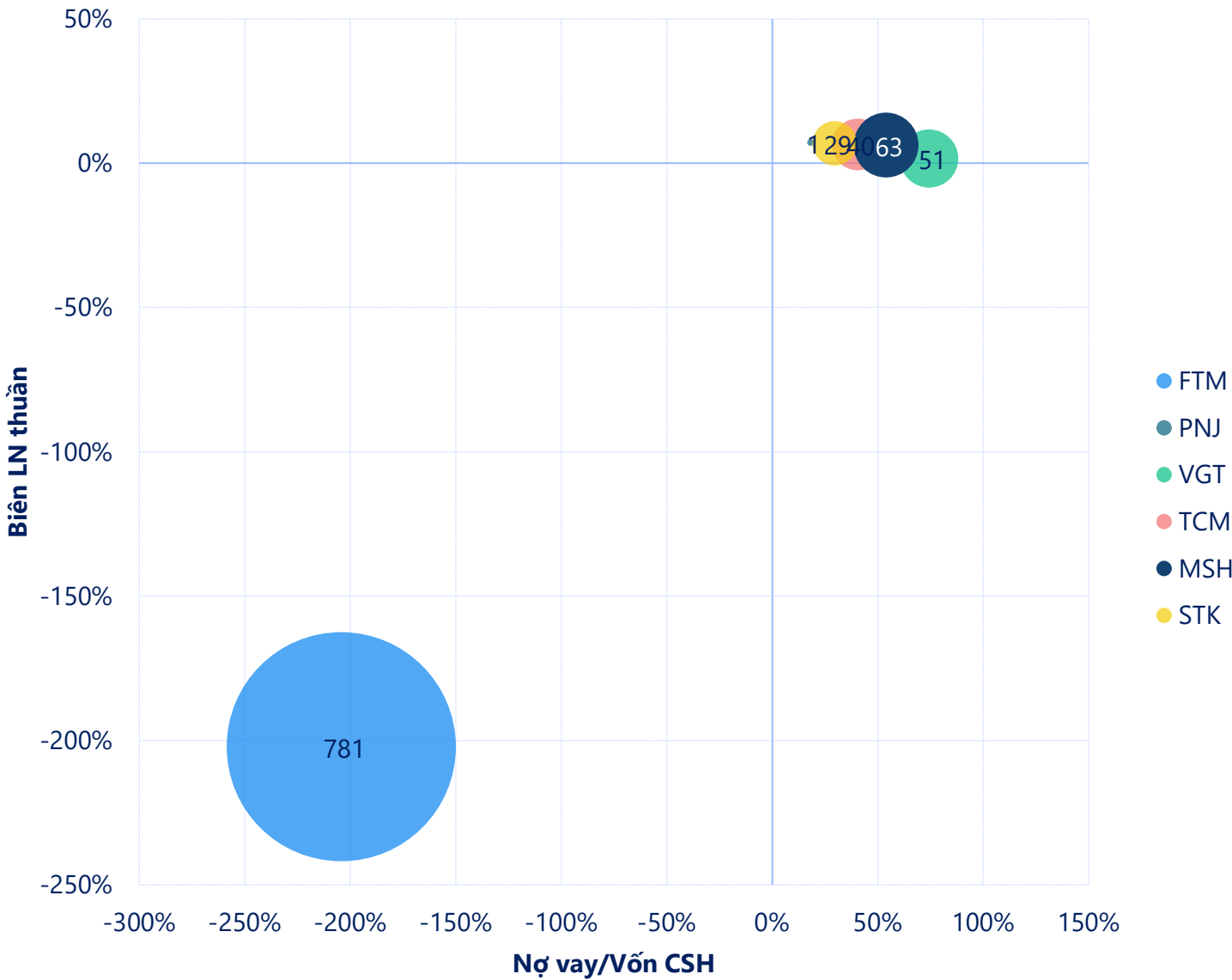
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)