

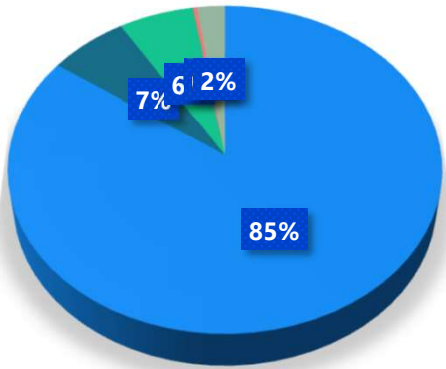
CTCP GỖ MDF VRG - Quảng Trị (UPCOM)

Ngành: Lâm nghiệp và giấy

Giá	9,800 VNĐ		
(27/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	8.9%	-7.5%	-7.5%

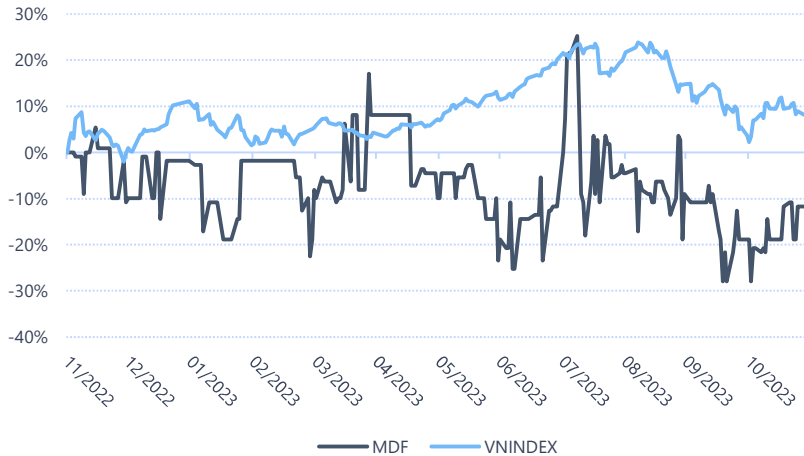
Sàn giao dịch	UPCOM
Khoảng giá 52 tuần	7,500 - 15,000
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	540
Số lượng CPLH (CP)	55,113,595
KLGD BQ 20 phiên (CP)	1,050
Sở hữu nước ngoài	0.00%
Beta	1.23

Cơ cấu cổ đông



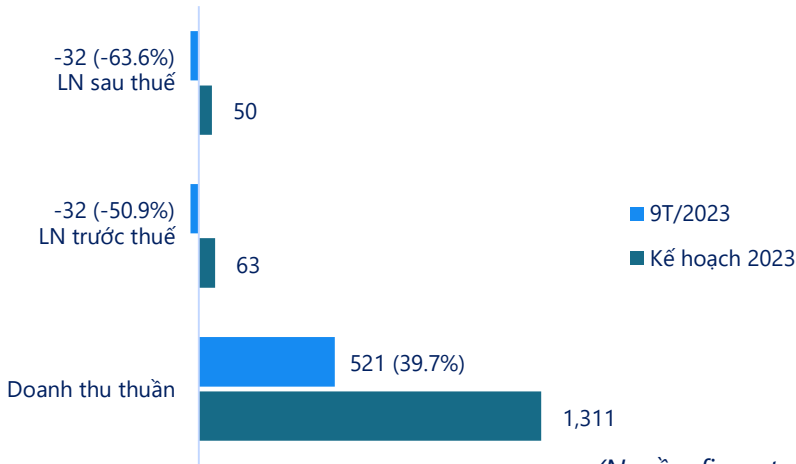
(Nguồn: fireant.vn)

Tỷ suất sinh lợi quá khứ



(Nguồn: fireant.vn)

Thực hiện kế hoạch năm 2023



(Nguồn: fireant.vn)

DT thuần

Q3 2023

186.2

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 15.5 | +9.1%

Cùng kỳ: ↘ 111.6 | -37.5%

DT thuần

Lũy kế 9T/2023

520.7

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 457.5 | -46.8%

LN thuần

Q3 2023

-14.0

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 16.3 | -716.2%

Cùng kỳ: ↘ 14.2 | -6977.5%

LN thuần

Lũy kế 9T/2023

-32.3

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 66.3 | -195.2%

LNTT

Q3 2023

-13.7

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 16.3 | -716.2%

Cùng kỳ: ↘ 13.7 | -42096.0%

LNTT

Lũy kế 9T/2023

-32.0

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 65.2 | -196.2%

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

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	186.2	297.8	-37.5%	520.7	978.2	-46.8%
Giá vốn hàng bán	174.4	270.0	-35.4%	475.2	856.7	-44.5%
Lợi nhuận gộp	11.9	27.8	-57.3%	45.4	121.5	-62.6%
Doanh thu HĐTC	1.2	0.5	153.2%	2.0	1.4	39.0%
Chi phí tài chính	9.5	6.4	49.3%	29.1	22.0	32.5%
Chi phí lãi vay	9.5	6.4	49.5%	29.0	21.9	32.5%
Chi phí bán hàng	14.4	17.6	-17.8%	42.2	54.6	-22.7%
Chi phí QLDN	3.2	4.1	-23.5%	8.4	12.4	-32.1%
LN thuần từ HĐKD	- 14.0	0.2	-6977.5%	- 32.3	34.0	-195.2%
LN khác	0.4 -	0.2	305.6%	0.4 -	0.7	149.0%
LN trước thuế	- 13.7	0.0	-42096.0%	- 32.0	33.2	-196.2%
Thuế TNDN	-	0.0	-100.0%	-	6.4	-100.0%
Lợi nhuận sau thuế	- 13.7	0.0	-52594.9%	- 32.0	26.8	-219.1%
LNST của CĐ công ty mẹ	- 13.7	0.0	-52594.9%	- 32.0	26.8	-219.1%

(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	67.6	2.9	59.4 -	41.4 -	6.3	40.4
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	1.6	0.8	0.0	0.0 -	0.2 -	2.8
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	- 46.5 -	5.1 -	39.1 -	6.0	15.4 -	44.3
Lưu chuyển tiền thuần	22.7 -	1.5	20.3 -	47.3	8.9 -	6.7

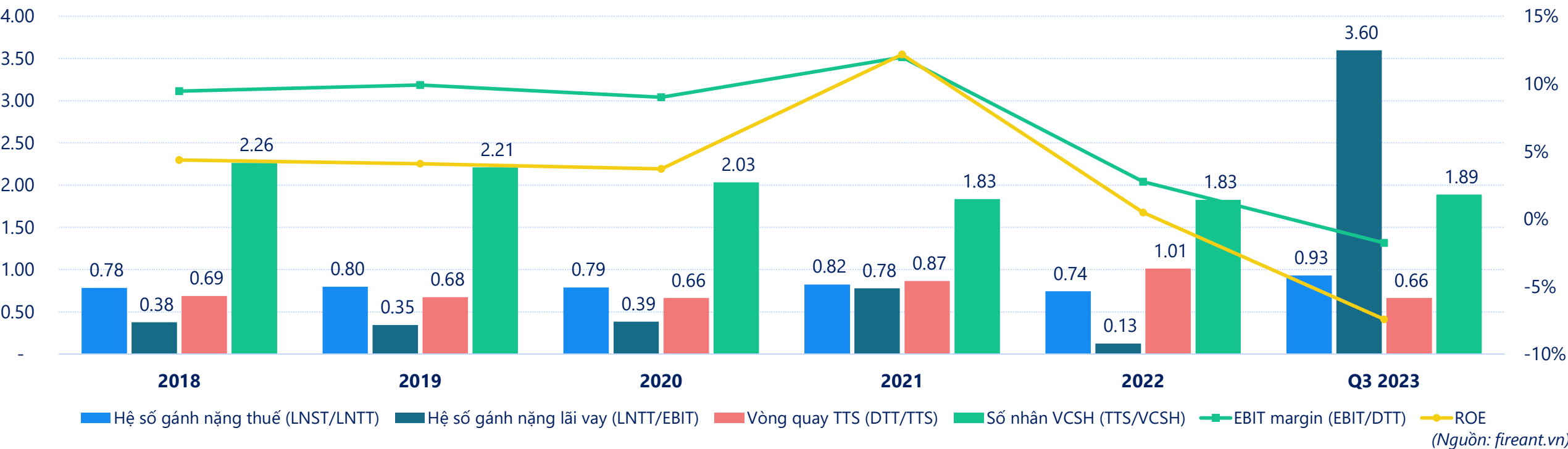
(Nguồn: fireant.vn)

TÀI SẢN - NGUỒN VỐN	Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS
Tài sản ngắn hạn	383.4	400.4	-4.2%	32.7%
Tiền và tương đương tiền	4.3	49.5	-91.3%	0.4%
Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	-	-	-	0.0%
Các khoản phải thu ngắn hạn	105.9	105.2	0.7%	9.0%
Hàng tồn kho	261.4	238.3	9.7%	22.3%
Tài sản ngắn hạn khác	11.8	7.4	59.0%	1.0%
Tài sản dài hạn	788.6	838.1	-5.9%	67.3%
Các khoản phải thu dài hạn	-	-	-	0.0%
Tài sản cố định	738.5	780.5	-5.4%	63.0%
Bất động sản đầu tư	-	-	-	0.0%
Tài sản dở dang dài hạn	0.6	0.1	965.6%	0.1%
Đầu tư tài chính dài hạn	3.0	3.0	0.0%	0.3%
Tài sản dài hạn khác	46.5	54.5	-14.7%	4.0%
Tổng cộng tài sản	1,172.0	1,238.4	-5.4%	100.0%
Nợ phải trả	539.5	571.2	-5.5%	46.0%
Nợ ngắn hạn	507.9	539.6	-5.9%	43.3%
Nợ vay ngắn hạn	416.6	451.5	-7.7%	35.5%
Nợ dài hạn	31.6	31.6	0.0%	2.7%
Nợ vay dài hạn	31.6	31.6	0.0%	2.7%
Nguồn vốn chủ sở hữu	632.6	667.3	-5.2%	54.0%
Vốn chủ sở hữu	632.6	667.3	-5.2%	54.0%

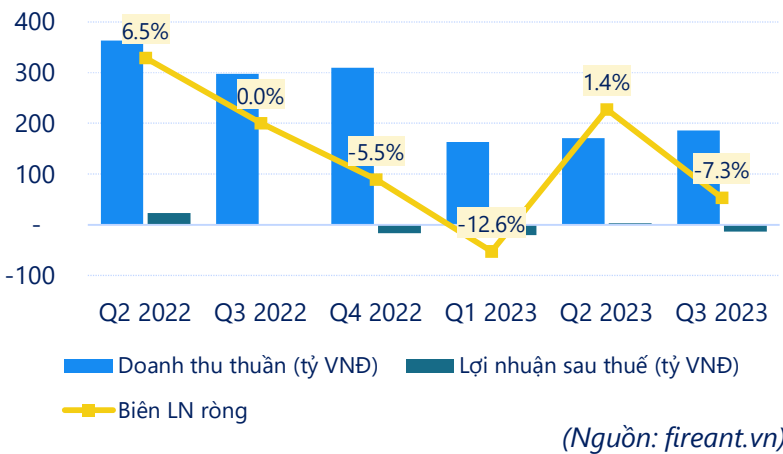
(Nguồn: fireant.vn)

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

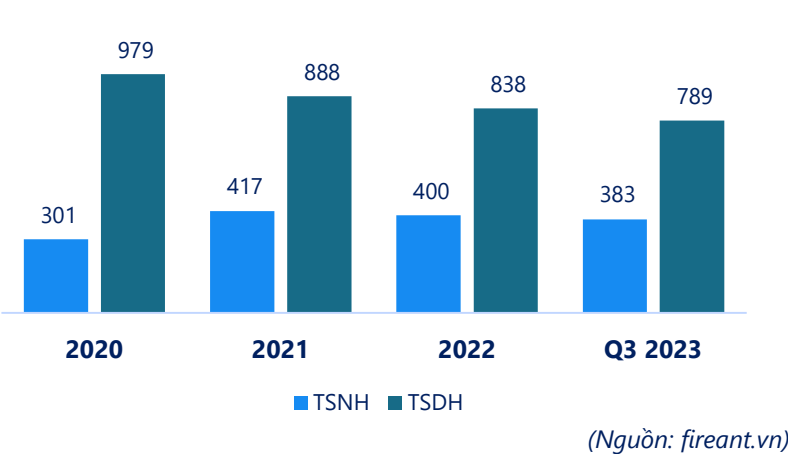
Phân tích Dupont



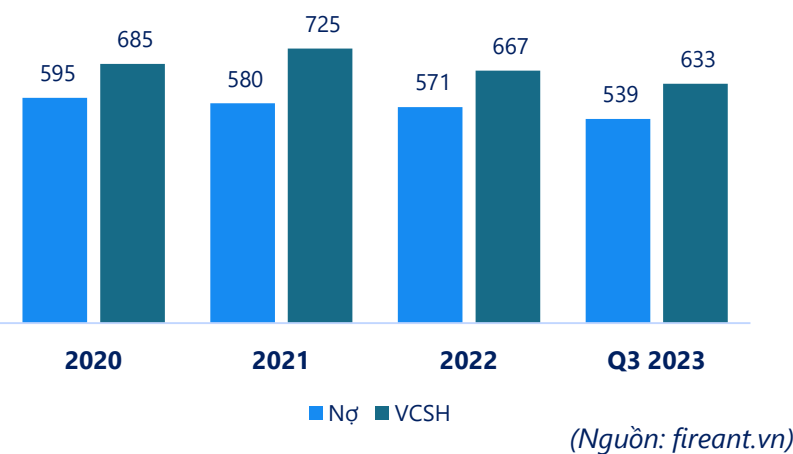
DT thuần và LN ròng



Tài sản



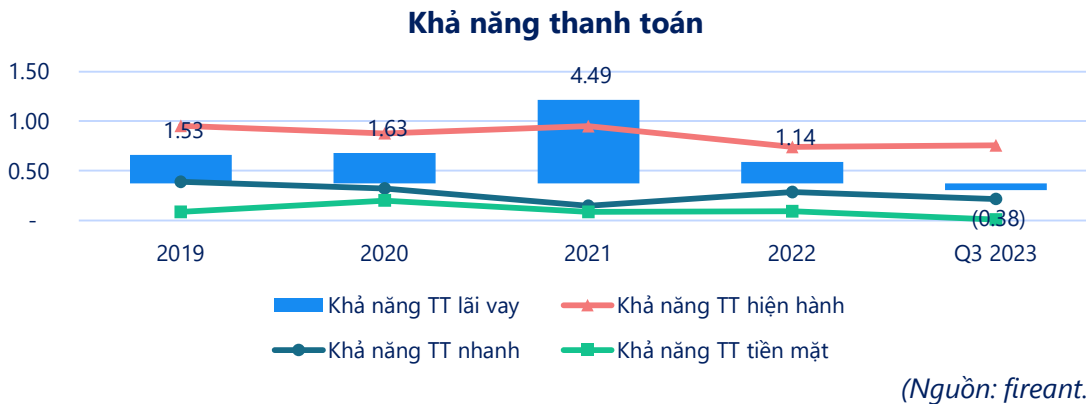
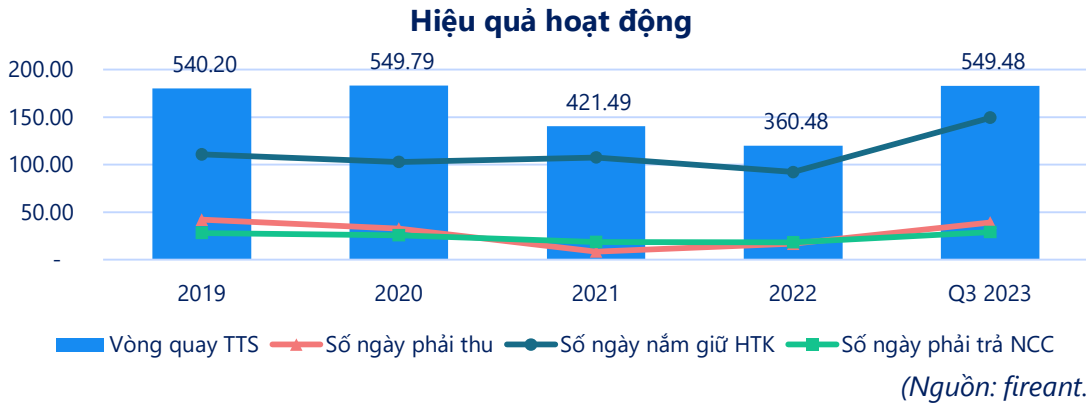
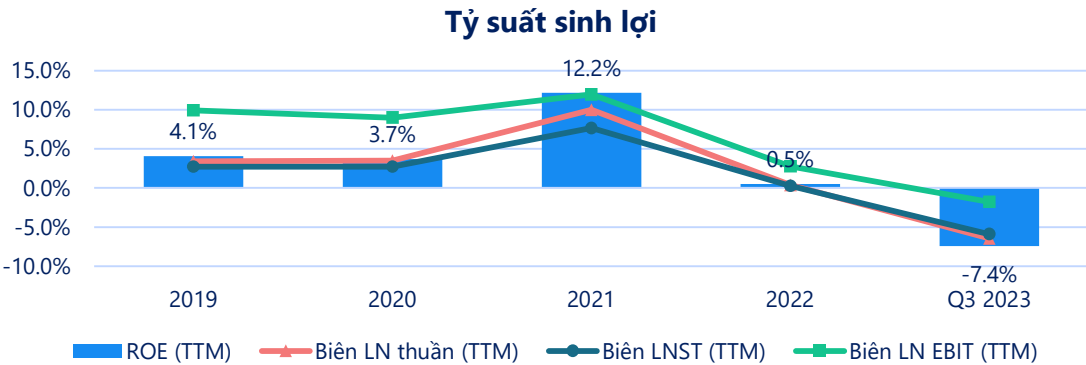
Nguồn vốn



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

Chỉ số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	3.6%	3.4%	3.5%	10.0%	0.4%	-6.5%
Biên LNST (TTM)	2.8%	2.7%	2.7%	7.7%	0.3%	-5.9%
Biên LN EBIT (TTM)	9.5%	9.9%	9.0%	12.0%	2.8%	-1.8%
ROE (TTM)	4.4%	4.1%	3.7%	12.2%	0.5%	-7.4%
ROA (TTM)	1.9%	1.9%	1.8%	6.6%	0.3%	-3.9%
Hiệu quả hoạt động						
Số ngày phải thu	30.3	42.2	32.7	8.6	16.8	39.3
Số ngày nắm giữ HTK	100.3	110.8	102.8	107.7	92.2	149.3
Số ngày phải trả NCC	29.4	28.2	25.6	18.6	18.3	29.2
Vòng quay TSCĐ	1.0	1.0	0.9	1.2	1.6	1.1
Vòng quay TTS	530.1	540.2	549.8	421.5	360.5	549.5
Thanh khoản						
Khả năng TT hiện hành	1.1	1.0	0.9	1.0	0.7	0.8
Khả năng TT nhanh	0.4	0.4	0.3	0.1	0.3	0.2
Khả năng TT tiền mặt	0.0	0.1	0.2	0.1	0.1	0.0
Khả năng TT lãi vay	1.6	1.5	1.6	4.5	1.1	(0.4)
Nhóm chỉ số định giá						
EPS	536	499	454	1,558	60 -	891
Giá trị sổ sách (BVPS)	12,265	12,082	12,398	13,137	12,096	11,469
P/E	9.7	16.4	14.3	16.0	167.3	(10.9)
P/B	0.4	0.7	0.5	1.9	0.8	0.8
P/S	0.3	0.4	0.4	1.2	0.4	0.6

(Nguồn: fireant.vn)



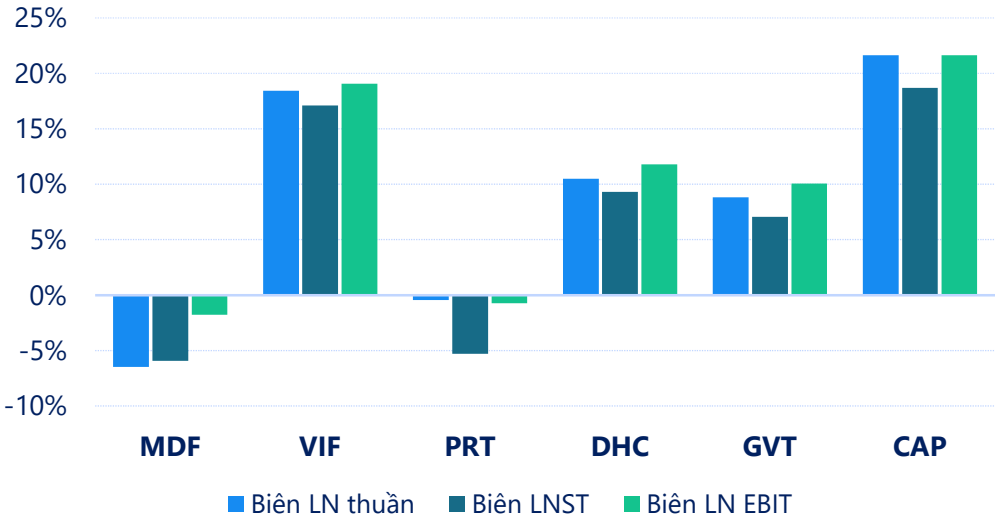
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - MDF

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
MDF	520.7	-46.8%	32.0	-219.1%	-6.1%	2.7%
VIF	1,310.3	-7.2%	206.6	-45.3%	15.8%	26.7%
PRT	649.6	-45.0%	36.1	-113.1%	-5.6%	23.4%
DHC	2,443	-18.5%	234	-20.9%	9.6%	9.9%
GVT						
CAP	453	-7.8%	94	5.9%	20.8%	18.1%

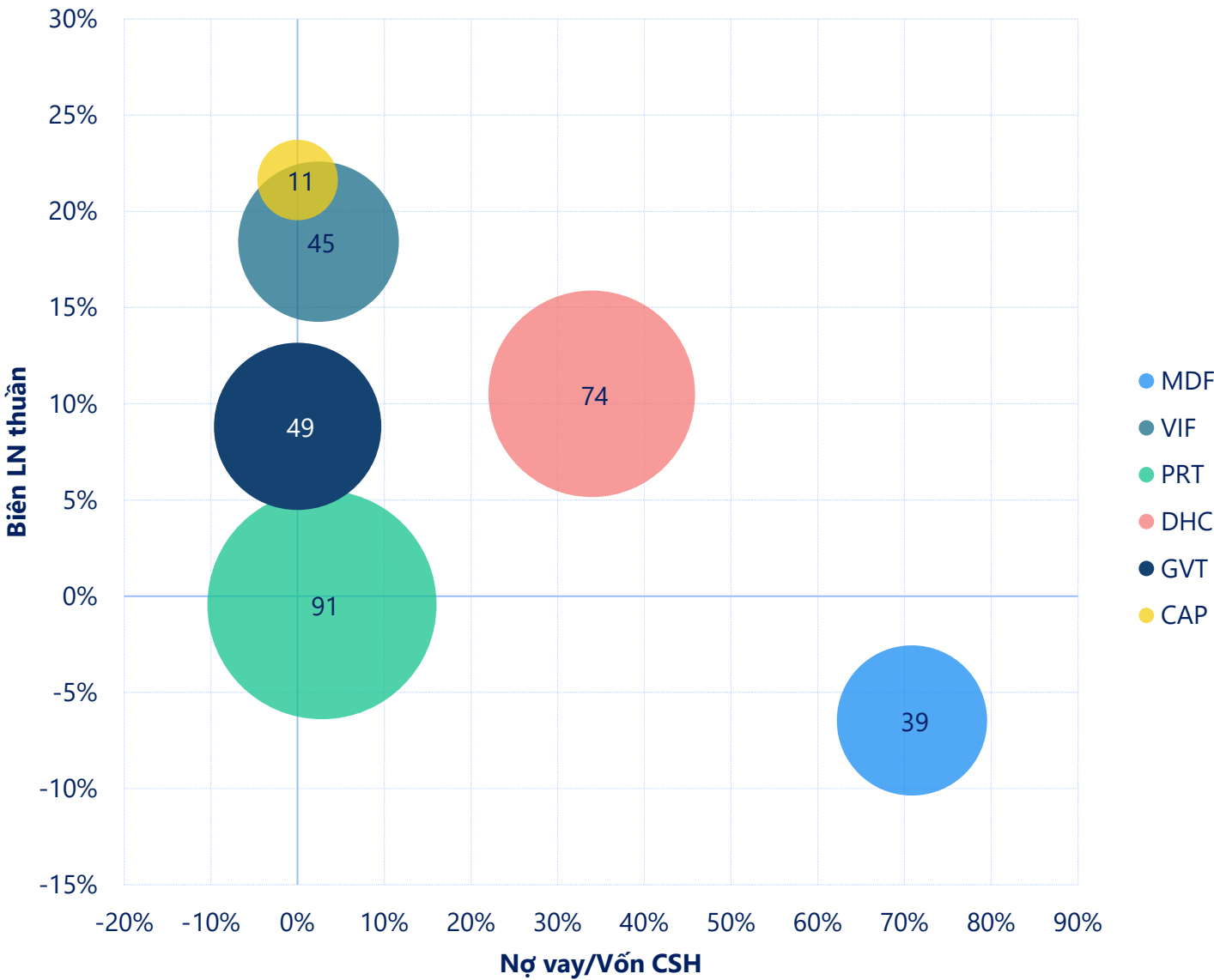
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)