

# CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - TBD

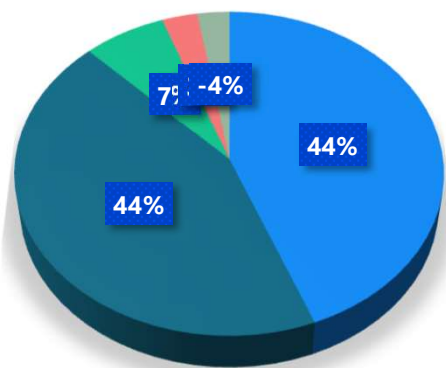
## Tổng Công ty Thiết bị điện Đông Anh - CTCP (UPCOM)

Ngành: Thiết bị điện, điện tử

Giá	92,000 VNĐ		
(27/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	-19.8%	-15.6%	-15.6%

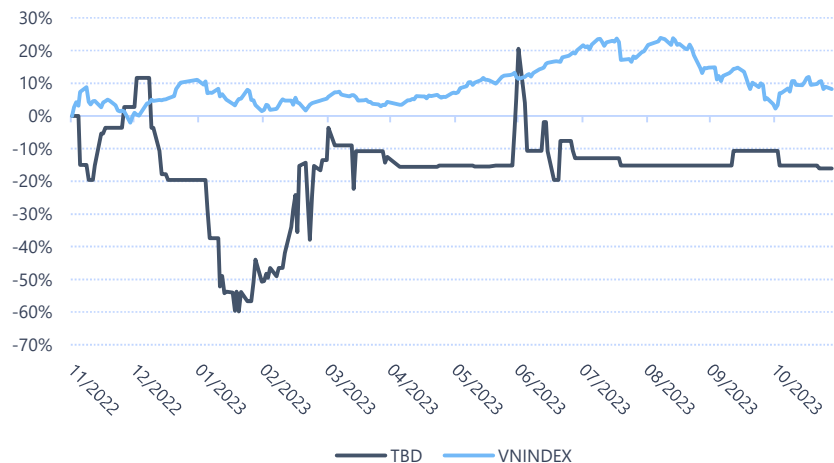
Sàn giao dịch	UPCOM
Khoảng giá 52 tuần	43,162 - 132,128
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	2,982
Số lượng CPLH (CP)	32,418,392
KLGD BQ 20 phiên (CP)	320
Sở hữu nước ngoài	4.64%
Beta	0.15

Cơ cấu cổ đông



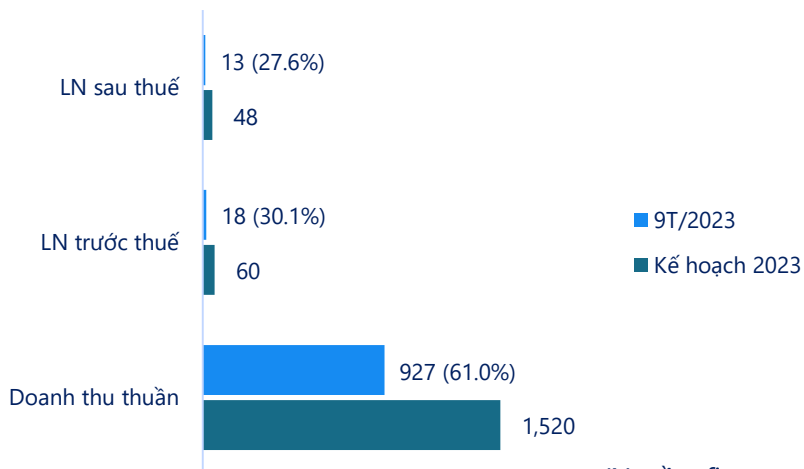
(Nguồn: fireant.vn)

Tỷ suất sinh lợi quá khứ



(Nguồn: fireant.vn)

Thực hiện kế hoạch năm 2023



(Nguồn: fireant.vn)

DT thuần

Q3 2023

256.0

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 102.0 | -28.5%

Cùng kỳ: ↘ 134.9 | -34.5%

DT thuần

Lũy kế 9T/2023

927.5

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 109.4 | -10.5%

LN thuần

Q3 2023

8.6

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 4.0 | +85.9%

Cùng kỳ: ↗ 3.8 | +79.5%

LN thuần

Lũy kế 9T/2023

16.4

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 12.2 | -42.7%

LNTT

Q3 2023

9.2

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 4.0 | +85.9%

Cùng kỳ: ↗ 4.6 | +98.3%

LNTT

Lũy kế 9T/2023

17.9

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 11.3 | -38.7%

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

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	256.0	390.9	-34.5%	927.5	1,036.8	-10.5%
Giá vốn hàng bán	216.5	362.0	-40.2%	838.4	934.7	-10.3%
Lợi nhuận gộp	39.5	28.8	37.0%	89.0	102.1	-12.8%
Doanh thu HĐTC	0.0	0.2	-85.2%	1.7	0.7	134.1%
Chi phí tài chính	11.5	12.1	-4.7%	36.5	29.0	25.7%
Chi phí lãi vay	9.2	7.3	26.6%	32.0	19.9	61.1%
Chi phí bán hàng	5.1	5.9	-14.0%	9.5	14.5	-34.1%
Chi phí QLDN	14.3	6.3	129.2%	28.3	30.7	-7.8%
LN thuần từ HĐKD	8.6	4.8	79.5%	16.4	28.7	-42.7%
LN khác	0.6 -	0.2	484.5%	1.5	0.5	174.4%
LN trước thuế	9.2	4.6	98.3%	17.9	29.2	-38.7%
Thuế TNDN	2.8	1.3	124.0%	4.7	6.3	-24.8%
Lợi nhuận sau thuế	6.4	3.4	88.8%	13.2	22.9	-42.6%
LNST của CĐ công ty mẹ	6.4	3.4	88.8%	13.2	22.9	-42.6%

(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	42.6	96.6	1,320.9 -	64.7	#NUM!	- 11.4
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	- 3.2 -	39.1	30.5	2.9	#NUM!	- 12.7
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	- 59.3 -	10.0 -	1,363.8	29.7 -		48.7
Lưu chuyển tiền thuần	- 19.9	47.5 -	12.4 -	32.1 -		24.6

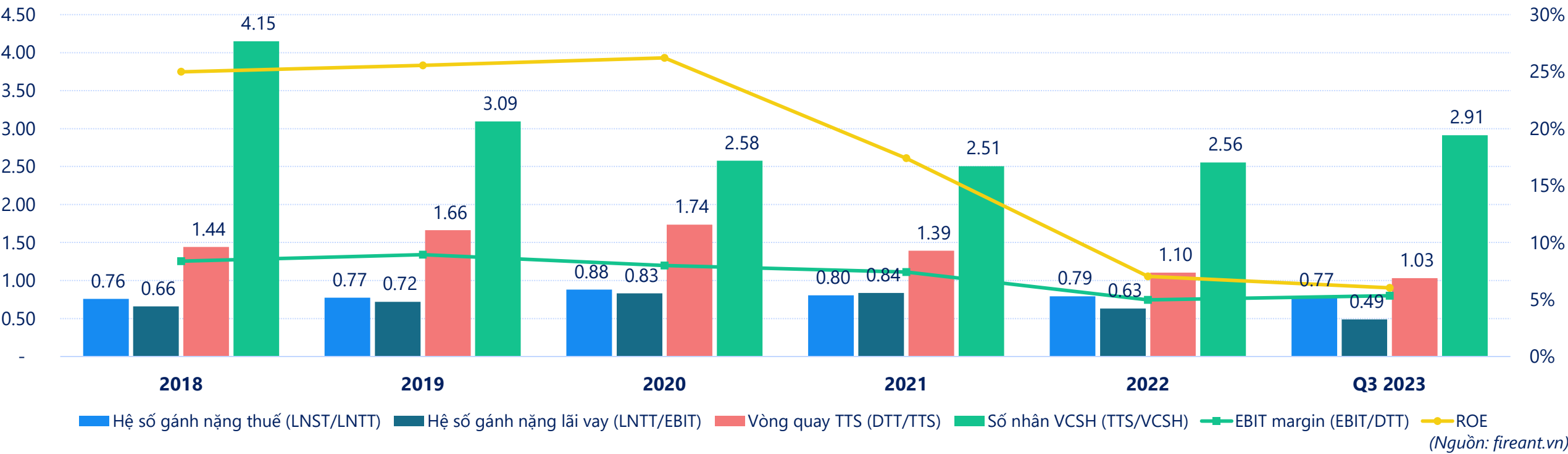
(Nguồn: fireant.vn)

TÀI SẢN - NGUỒN VỐN	Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS
Tài sản ngắn hạn	1,178.4	1,213.3	-2.9%	82.3%
Tiền và tương đương tiền	33.8	44.2	-23.7%	2.4%
Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	0.1	0.1	0.0%	0.0%
Các khoản phải thu ngắn hạn	477.7	575.3	-17.0%	33.4%
Hàng tồn kho	652.3	590.1	10.5%	45.6%
Tài sản ngắn hạn khác	14.5	3.5	311.0%	1.0%
Tài sản dài hạn	253.2	228.7	10.7%	17.7%
Các khoản phải thu dài hạn	0.1	0.0	163.9%	0.0%
Tài sản cố định	186.7	206.5	-9.6%	13.0%
Bất động sản đầu tư	-	-	-	0.0%
Tài sản dở dang dài hạn	63.7	18.9	237.9%	4.5%
Đầu tư tài chính dài hạn	2.5	3.1	-19.3%	0.2%
Tài sản dài hạn khác	0.1	0.2	-42.0%	0.0%
Tổng cộng tài sản	1,431.5	1,441.9	-0.7%	100.0%
Nợ phải trả	899.7	857.6	4.9%	62.9%
Nợ ngắn hạn	876.7	848.2	3.4%	61.2%
Nợ vay ngắn hạn	521.9	523.7	-0.4%	36.5%
Nợ dài hạn	23.1	9.5	143.9%	1.6%
Nợ vay dài hạn	23.1	9.5	143.9%	1.6%
Nguồn vốn chủ sở hữu	531.8	584.3	-9.0%	37.1%
Vốn chủ sở hữu	501.4	561.1	-10.6%	35.0%

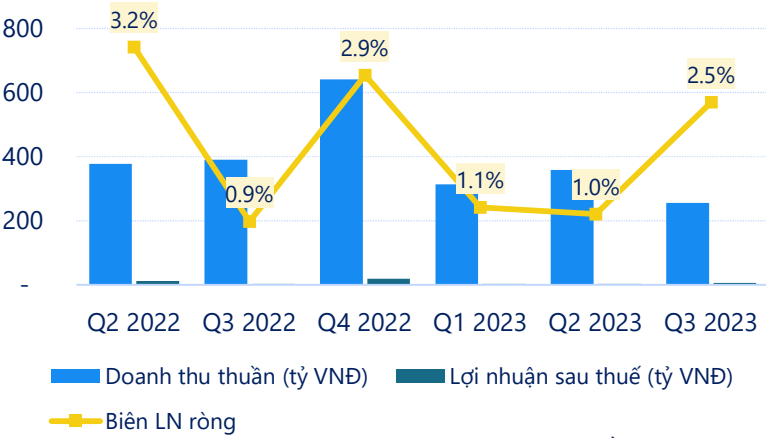
(Nguồn: fireant.vn)

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

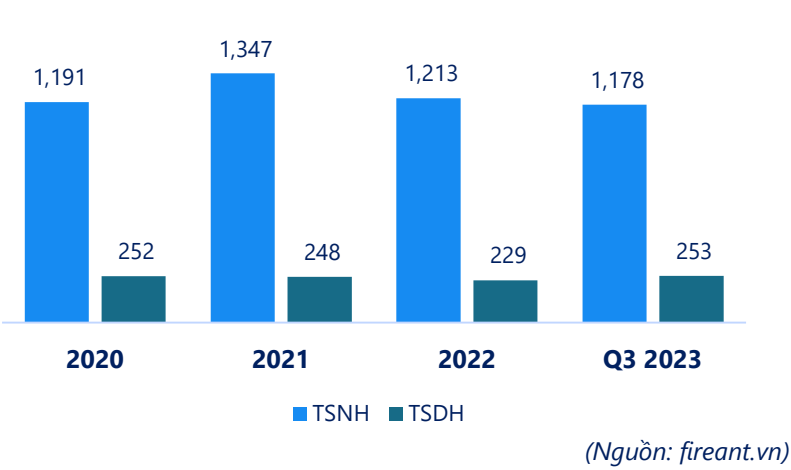
Phân tích Dupont



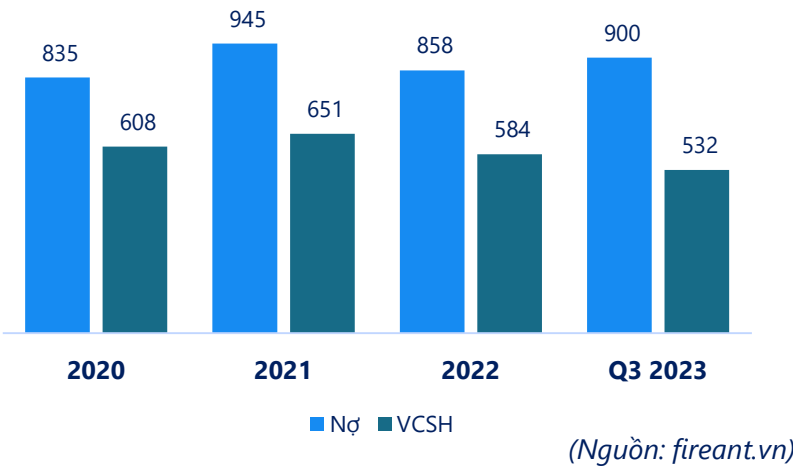
DT thuần và LN ròng



Tài sản



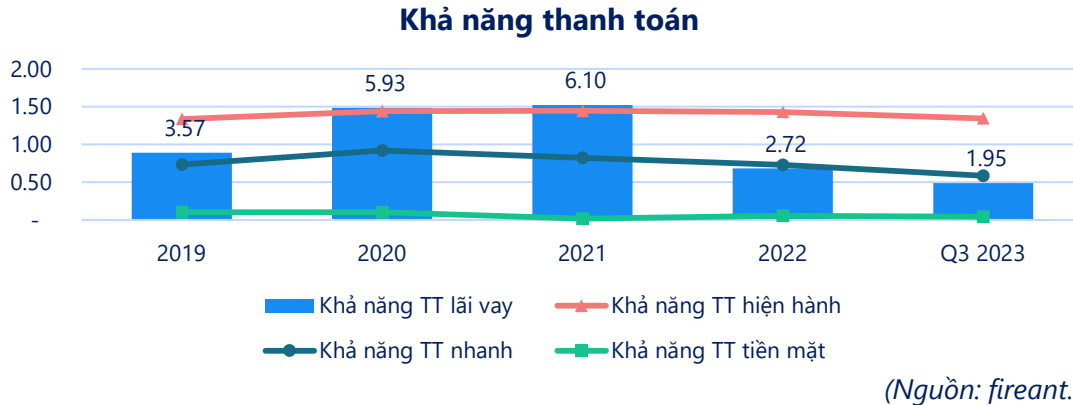
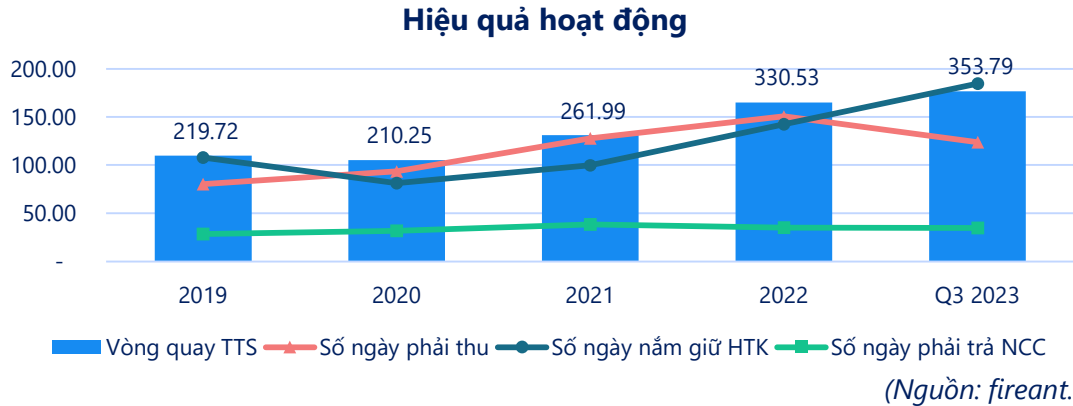
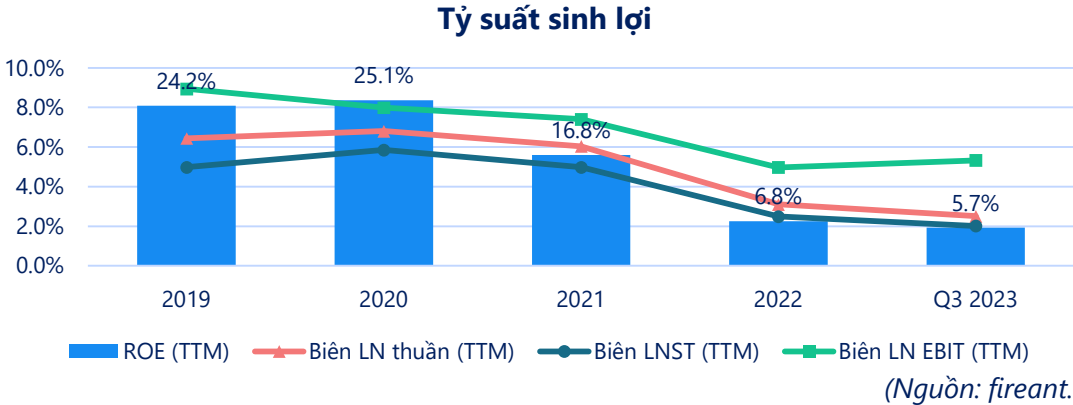
Nguồn vốn



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

Chỉ số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	5.5%	6.4%	6.8%	6.0%	3.1%	2.5%
Biên LNST (TTM)	4.2%	5.0%	5.9%	5.0%	2.5%	2.0%
Biên LN EBIT (TTM)	8.4%	8.9%	8.0%	7.4%	5.0%	5.3%
ROE (TTM)	23.5%	24.2%	25.1%	16.8%	6.8%	5.7%
ROA (TTM)	6.0%	8.3%	10.2%	6.9%	2.7%	2.1%
Hiệu quả hoạt động						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	73.6	80.3	93.5	127.8	150.8	123.7
Số ngày nắm giữ HTK	159.1	108.0	81.4	99.9	142.3	184.7
Số ngày phải trả NCC	34.4	28.3	31.8	38.4	34.9	34.8
Vòng quay TSCĐ	12.4	10.1	9.6	8.6	7.4	7.8
Vòng quay TTS	253.3	219.7	210.2	262.0	330.5	353.8
Thanh khoản						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	1.3	1.3	1.4	1.4	1.4	1.3
Khả năng TT nhanh	0.6	0.7	0.9	0.8	0.7	0.6
Khả năng TT tiền mặt	0.0	0.1	0.1	0.0	0.1	0.0
Khả năng TT lãi vay	2.9	3.6	5.9	6.1	2.7	2.0
Nhóm chỉ số định giá						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	3,645	4,189	4,375	3,252	1,287	971
Giá trị sổ sách (BVPS)	16,012	18,517	18,744	20,051	17,992	16,378
P/E	22.8	26.7	28.6	23.1	97.1	97.8
P/B	5.2	6.0	6.7	3.7	6.9	5.8
P/S	1.0	1.3	1.5	1.1	2.4	2.0

(Nguồn: fireant.vn)



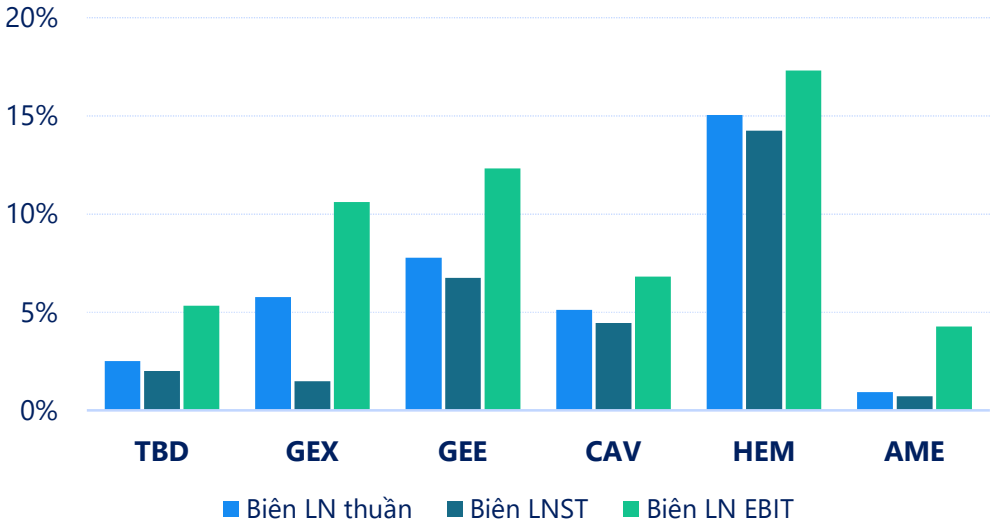
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - TBD

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
TBD	927.5	-10.5%	13.2	-42.6%	1.4%	2.2%
GEX	21,892.9	-11.5%	944.3	-27.7%	4.3%	5.3%
GEE	11,679.8	-8.7%	670.8	24.9%	5.7%	4.2%
CAV	6,897	-19.3%	311	17.8%	4.5%	3.1%
HEM	245	-28.3%	39	82.2%	16.1%	6.3%
AME	1,347	-23.0%	8	-49.3%	0.6%	0.9%

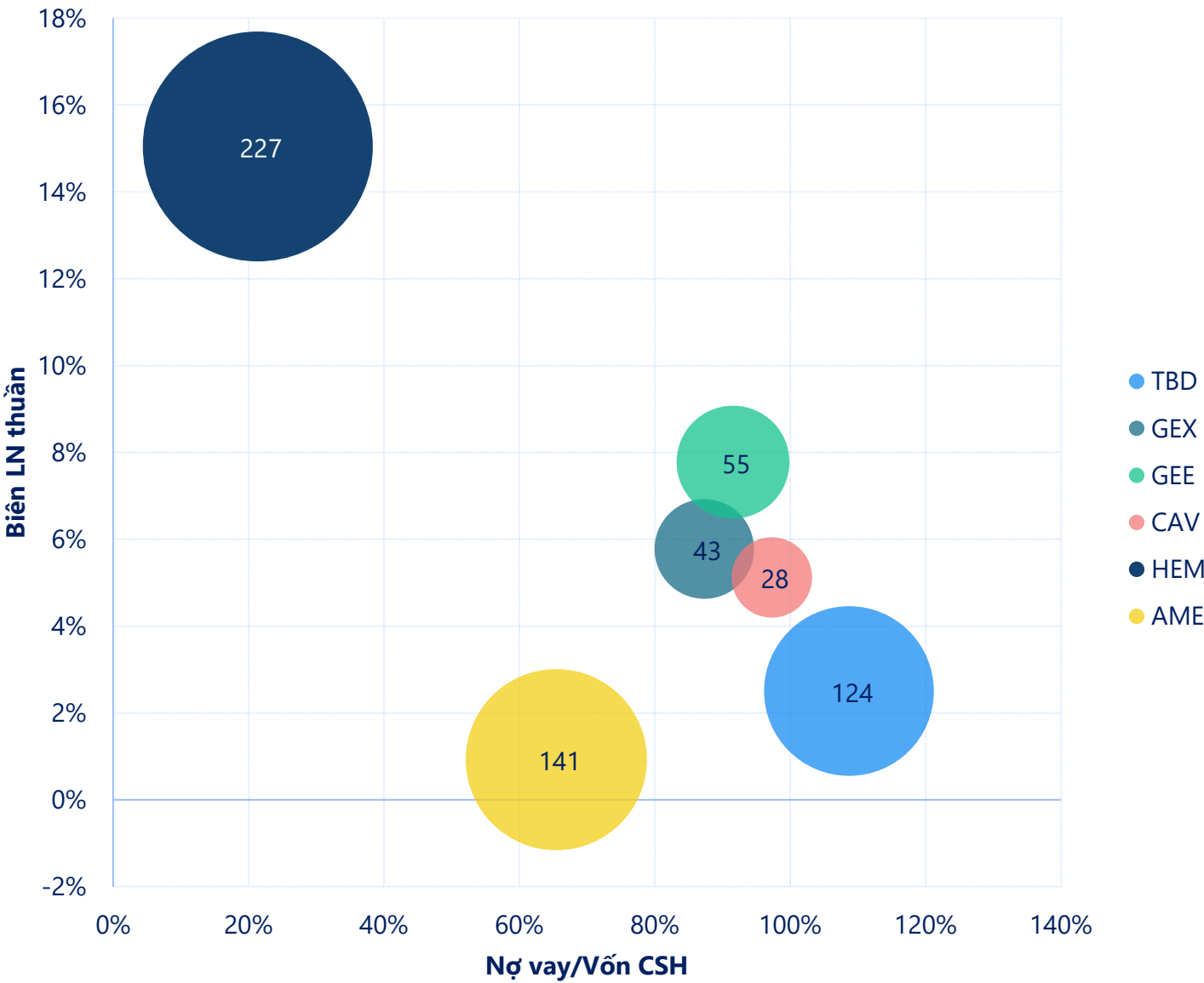
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)