

CTCP Mỹ thuật và Truyền Thông (HNX)

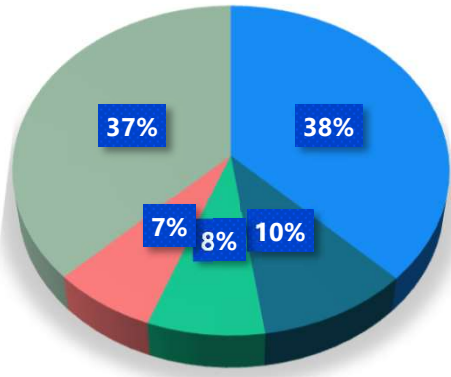
Ngành: Truyền thông

Giá	18,000 VNĐ		
(23/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	-5.3%	4.0%	7.8%

Sàn giao dịch	HNX
Khoảng giá 52 tuần	13,545 - 20,000
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	72
Số lượng CPLH (CP)	3,977,936
KLGD BQ 20 phiên (CP)	95
Sở hữu nước ngoài	8.63%
Beta	0.04

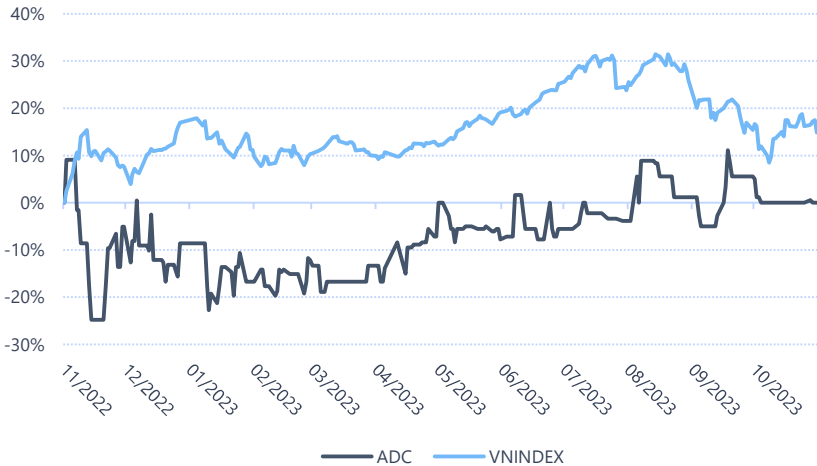
Cơ cấu cổ đông

Công ty TNHH MTV Nhà xuất bản Giáo dục Việt Nam
Lê Hoàng Hải (Chủ tịch HĐQT)
Peter Eric Dennis
Phạm Văn Thắng (Thành viên HĐQT)
Khác



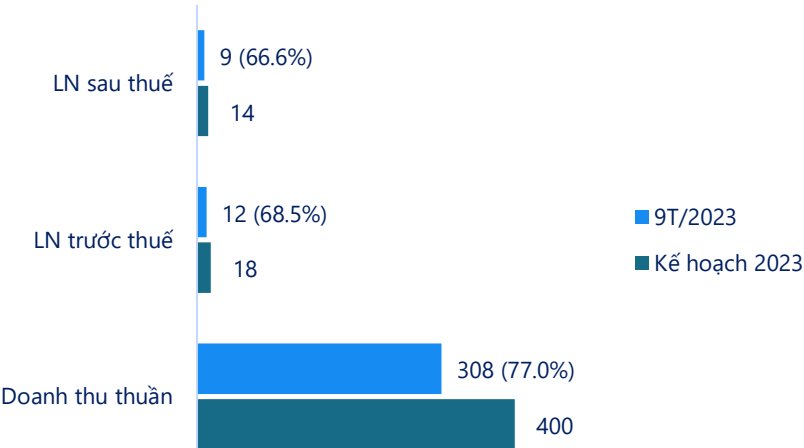
(Nguồn: fireant.vn)

Tỷ suất sinh lợi quá khứ



(Nguồn: fireant.vn)

Thực hiện kế hoạch năm 2023



(Nguồn: fireant.vn)

DT thuần

Q3 2023

133.4

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 34.3 | +34.6%

Cùng kỳ: ↘ 10.3 | -7.2%

DT thuần

Lũy kế 9T/2023

308.1

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↗ 27.7 | +9.9%

LN thuần

Q3 2023

5.3

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 0.7 | +16.2%

Cùng kỳ: ↗ 0.3 | +6.4%

LN thuần

Lũy kế 9T/2023

12.2

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↗ 3.2 | +35.5%

LNTT

Q3 2023

5.3

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 0.7 | +16.2%

Cùng kỳ: ↗ 0.2 | +5.0%

LNTT

Lũy kế 9T/2023

12.0

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↗ 2.7 | +29.0%

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

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	133.4	143.7	-7.2%	308.1	280.4	9.9%
Giá vốn hàng bán	96.0	116.2	-17.4%	212.6	204.8	3.8%
Lợi nhuận gộp	37.4	27.5	36.1%	95.5	75.7	26.2%
Doanh thu HĐTC	0.4	0.0	663.0%	1.1	0.5	109.7%
Chi phí tài chính	0.0	-	-	0.2	-	-
Chi phí lãi vay	-	-	-	-	-	-
Chi phí bán hàng	26.8	19.3	38.7%	69.3	56.1	23.4%
Chi phí QLDN	5.7	3.3	75.4%	14.9	11.0	35.2%
LN thuần từ HĐKD	5.3	5.0	6.4%	12.2	9.0	35.5%
LN khác	-	0.0	0.1	-108.3%	-	0.2
LN trước thuế	5.3	5.0	5.0%	12.0	9.3	29.0%
Thuế TNDN	1.1	1.1	0.7%	2.7	2.1	29.0%
Lợi nhuận sau thuế	4.2	4.0	6.1%	9.3	7.2	29.0%
LNST của CĐ công ty mẹ	4.2	4.0	6.1%	9.3	7.2	29.0%

(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	-	0.1	-	7.2	20.0	0.8
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-	0.1	-	3.2	15.4	7.6
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	-	5.6	-	-	-	6.0
Lưu chuyển tiền thuần	-	5.8	-	4.0	4.5	8.4

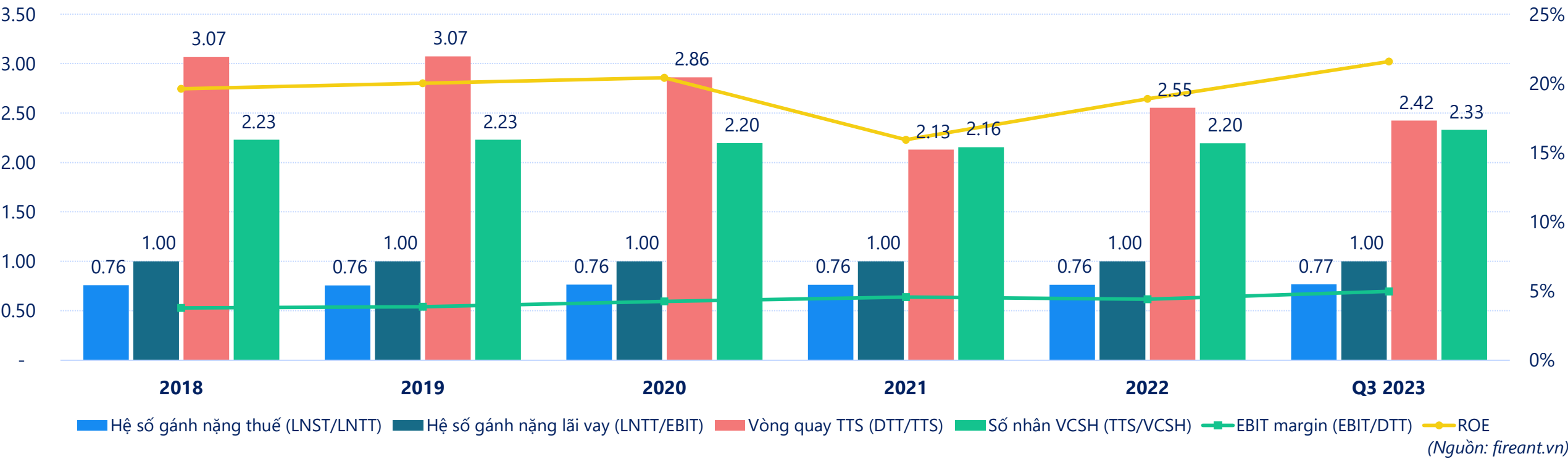
(Nguồn: fireant.vn)

TÀI SẢN - NGUỒN VỐN	Tại ngày 30/6/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS
Tài sản ngắn hạn	162.0	127.9	26.7%	84.0%
Tiền và tương đương tiền	19.6	11.2	74.7%	10.2%
Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	6.3	18.1	-65.5%	3.2%
Các khoản phải thu ngắn hạn	52.9	39.9	32.6%	27.4%
Hàng tồn kho	78.2	52.9	47.8%	40.6%
Tài sản ngắn hạn khác	5.0	5.8	-13.0%	2.6%
Tài sản dài hạn	30.8	34.1	-9.5%	16.0%
Các khoản phải thu dài hạn	5.6	7.5	-25.5%	2.9%
Tài sản cố định	18.5	19.4	-4.7%	9.6%
Bất động sản đầu tư	-	-	-	0.0%
Tài sản dở dang dài hạn	-	0.1	-100.0%	0.0%
Đầu tư tài chính dài hạn	-	-	-	0.0%
Tài sản dài hạn khác	6.7	7.0	-4.7%	3.5%
Tổng cộng tài sản	192.8	162.0	19.0%	100.0%
Nợ phải trả	119.7	89.6	33.6%	62.1%
Nợ ngắn hạn	119.7	89.6	33.6%	62.1%
Nợ vay ngắn hạn	-	-	-	0.0%
Nợ dài hạn	-	-	-	0.0%
Nợ vay dài hạn	-	-	-	0.0%
Nguồn vốn chủ sở hữu	73.1	72.4	1.0%	37.9%
Vốn chủ sở hữu	73.1	72.4	1.0%	37.9%

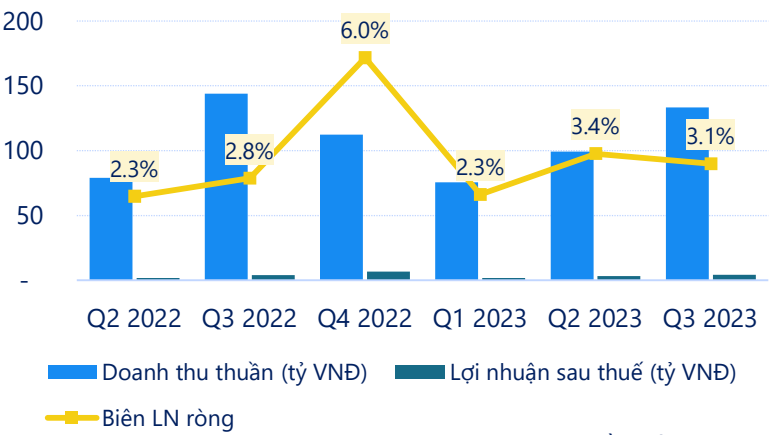
(Nguồn: fireant.vn)

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

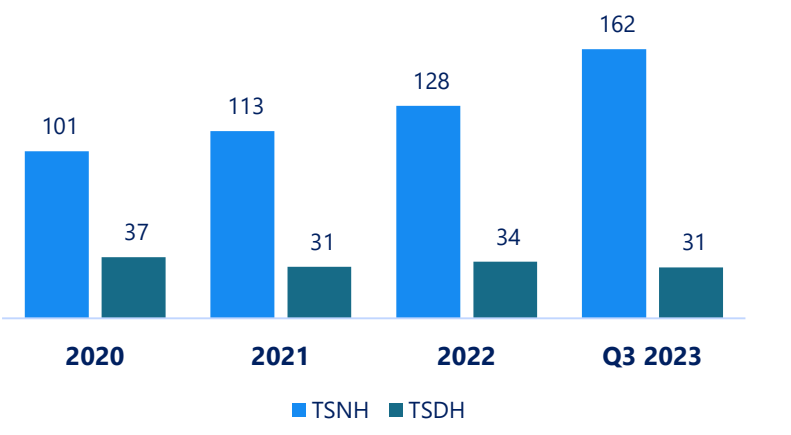
Phân tích Dupont



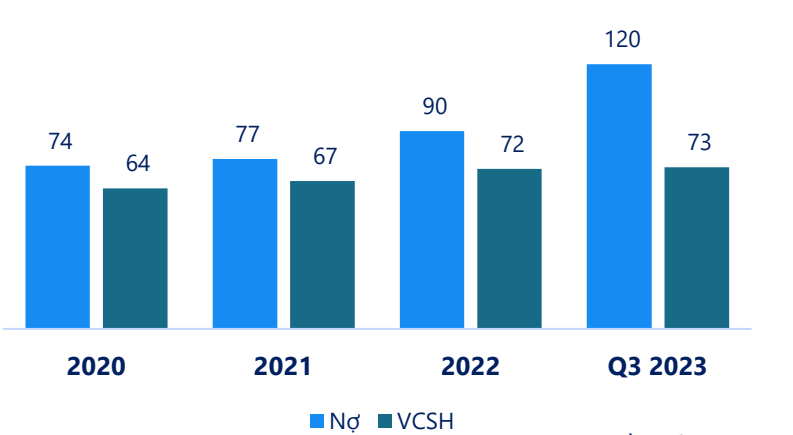
DT thuần và LN ròng



Tài sản



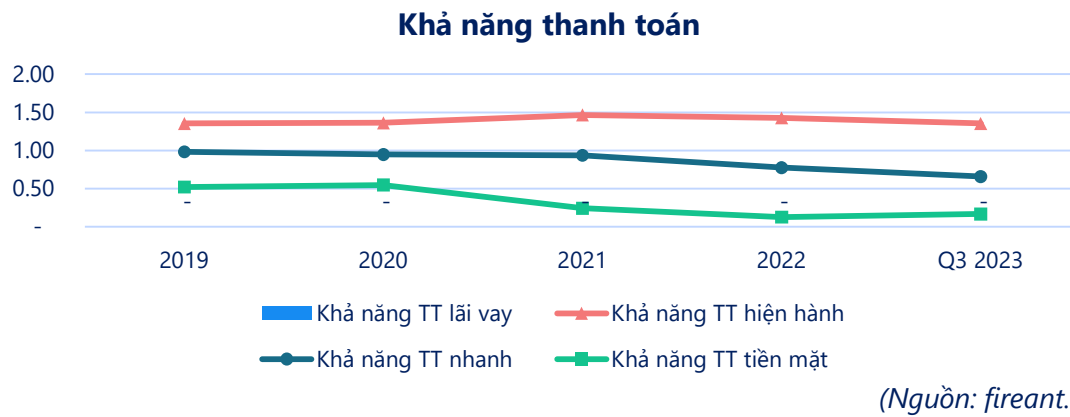
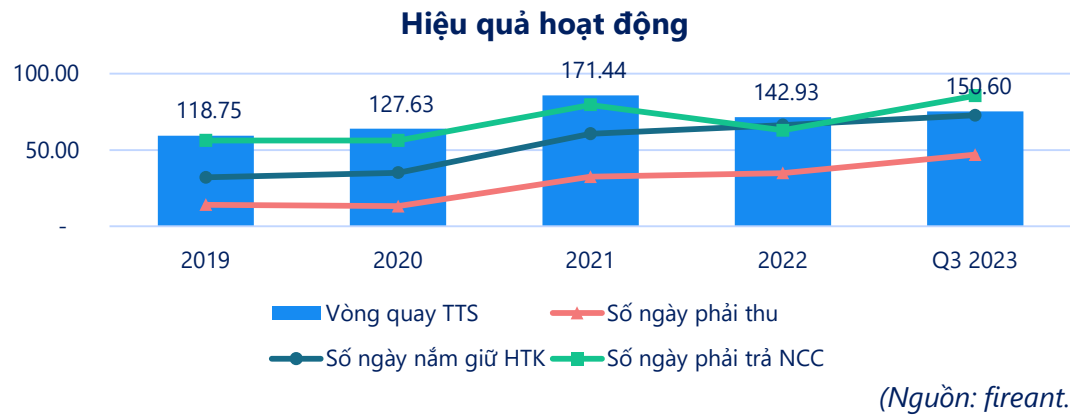
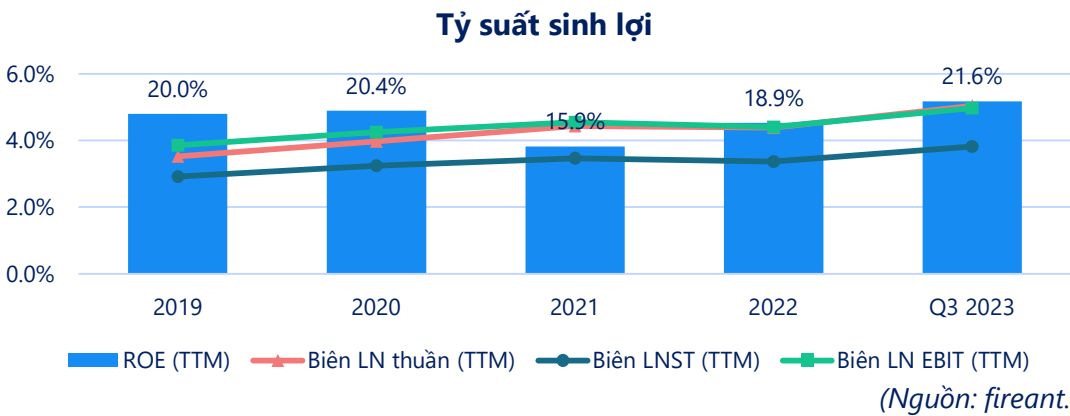
Nguồn vốn



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

Chỉ số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	3.5%	3.5%	4.0%	4.4%	4.4%	5.0%
Biên LNST (TTM)	2.9%	2.9%	3.2%	3.5%	3.4%	3.8%
Biên LN EBIT (TTM)	3.8%	3.9%	4.2%	4.6%	4.4%	5.0%
ROE (TTM)	19.6%	20.0%	20.4%	15.9%	18.9%	21.6%
ROA (TTM)	8.8%	9.0%	9.3%	7.4%	8.6%	9.3%
Hiệu quả hoạt động						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	16.5	14.0	13.1	32.4	34.7	46.9
Số ngày nắm giữ HTK	29.4	32.1	35.0	60.6	66.1	72.7
Số ngày phải trả NCC	59.7	56.1	56.2	79.5	62.8	85.5
Vòng quay TSCĐ	33.7	19.7	18.4	13.9	19.2	21.8
Vòng quay TTS	118.9	118.8	127.6	171.4	142.9	150.6
Thanh khoản						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	1.4	1.4	1.4	1.5	1.4	1.4
Khả năng TT nhanh	0.9	1.0	0.9	0.9	0.8	0.7
Khả năng TT tiền mặt	0.6	0.5	0.5	0.2	0.1	0.2
Khả năng TT lãi vay	10,757.7	-	-	-	-	-
Nhóm chỉ số định giá						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	3,268	3,617	4,042	2,612	3,306	4,040
Giá trị sổ sách (BVPS)	17,292	18,855	20,468	16,356	17,871	18,074
P/E	5.5	4.4	4.1	7.9	5.4	4.2
P/B	1.0	0.8	0.8	1.3	1.0	0.9
P/S	0.2	0.1	0.1	0.2	0.2	0.2

(Nguồn: fireant.vn)



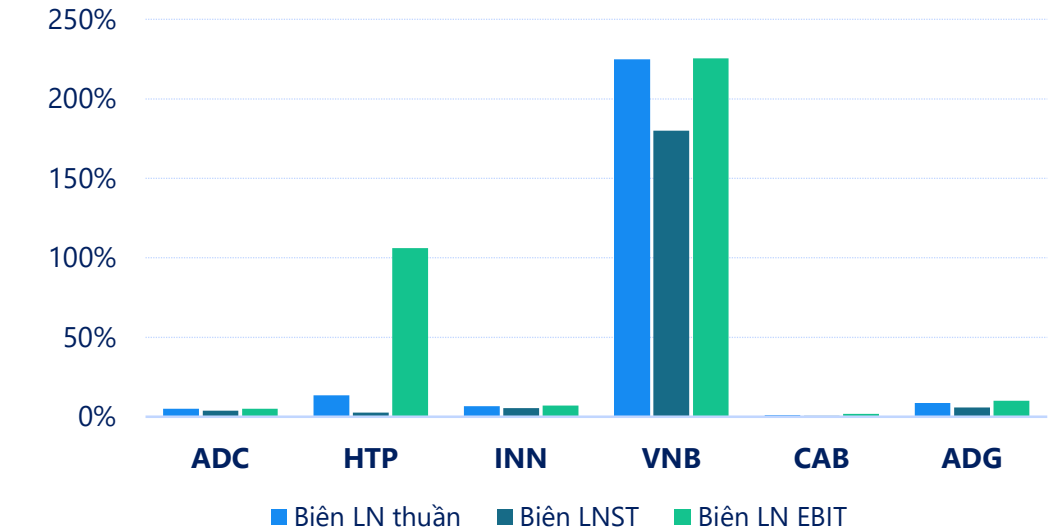
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - ADC

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
ADC	308.1	9.9%	9.3	29.0%	3.0%	2.6%
HTP	71.3	48.9%	3.5	62.9%	4.9%	4.4%
INN	1,042.4	-11.9%	62.4	5.3%	6.0%	5.0%
VNB	25	4.0%	51	79.7%	201.1%	116.4%
CAB	1,529	-9.6%	19	-160.9%	-1.2%	1.8%
ADG	268	-28.2%	0	-101.2%	-0.1%	7.8%

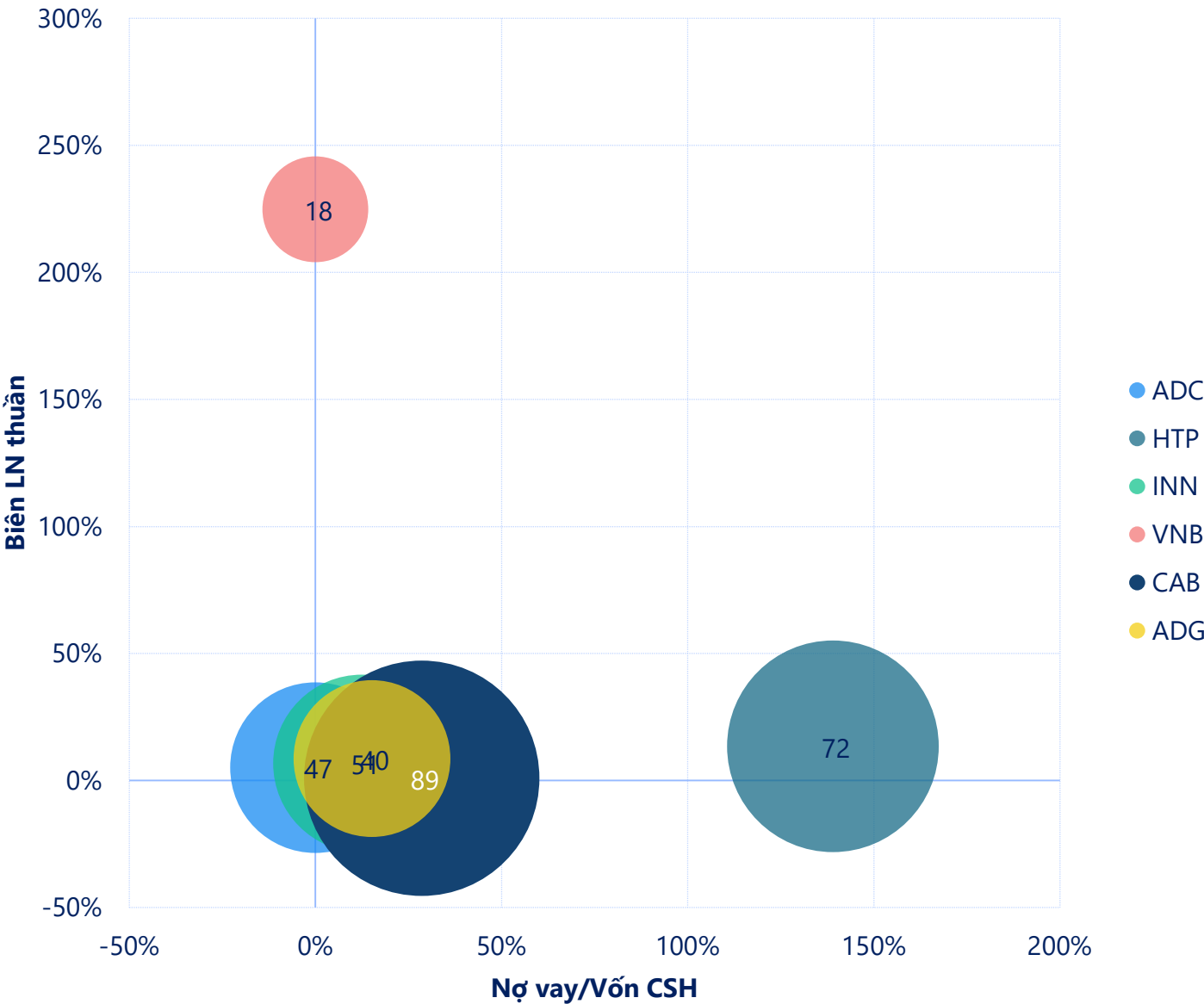
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)