

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

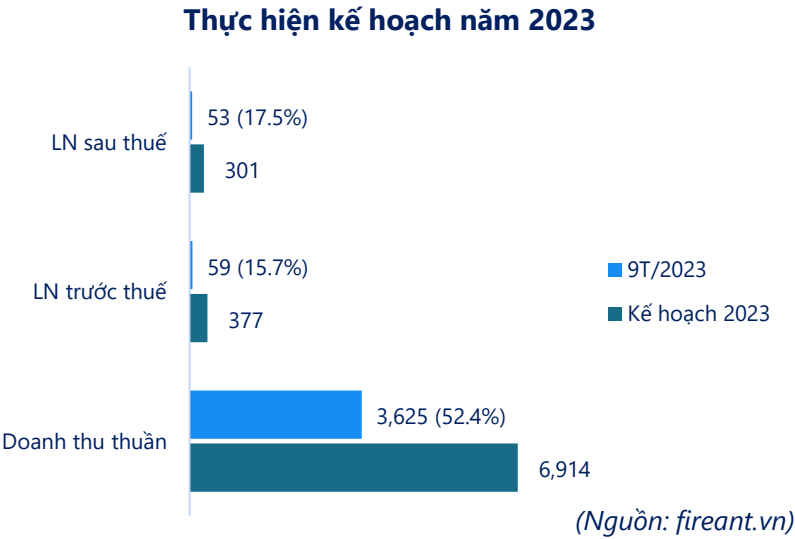
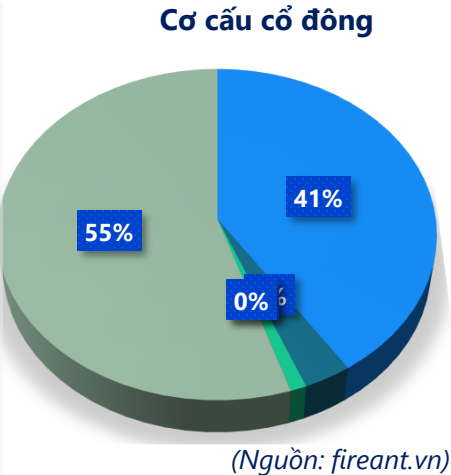
CTCP Nông nghiệp BAF Việt Nam (HSX)

Ngành: Sản xuất thực phẩm

Giá	25,750 VNĐ		
(24/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	10.5%	28.1%	5.5%

Sàn giao dịch	HSX
Khoảng giá 52 tuần	15,650 - 26,550
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	3,696
Số lượng CPLH (CP)	143,520,000
KLGD BQ 20 phiên (CP)	3,368,975
Sở hữu nước ngoài	0.08%
Beta	0.72

CTCP Siba Holdings
Bùi Hương Giang (Tổng giám đốc)
Nguyễn Anh Tuấn
Lê Xuân Thọ (Thành viên HĐQT)
Khác

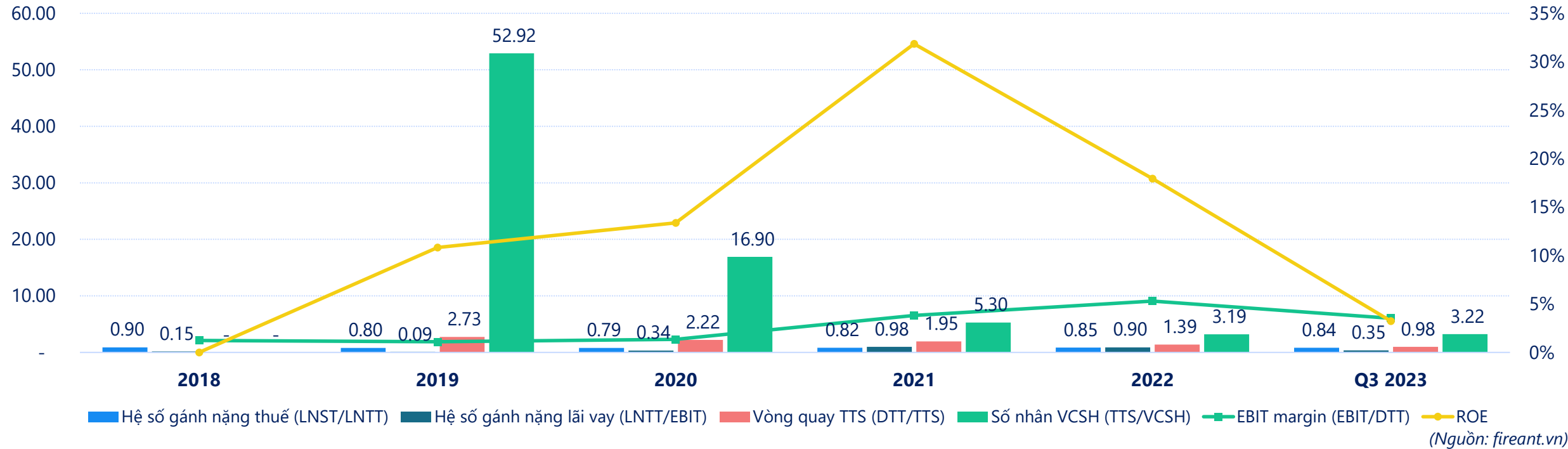


CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - BAF

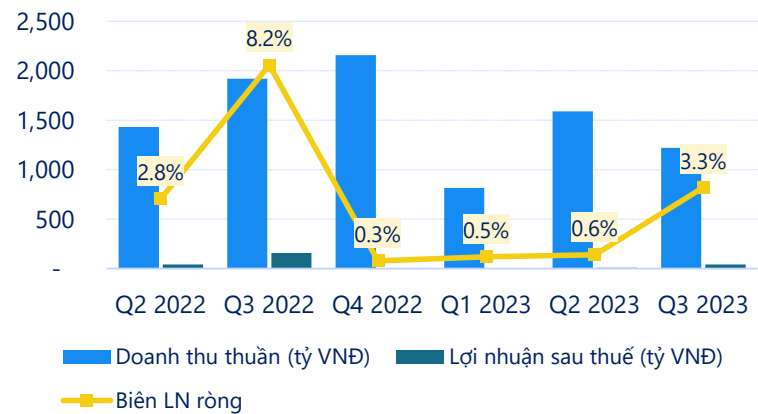
Đơn vị: tỷ VNĐ							Đơn vị: tỷ VNĐ									
KẾT QUẢ KINH DOANH	Q3 2023	Q3 2022	Thay đổi	9T/2023	9T/2022	Thay đổi	TÀI SẢN - NGUỒN VỐN	Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS					
Doanh thu thuần	1,219.0	1,919.6	-36.5%	3,625.4	4,889.2	-25.8%	Tài sản ngắn hạn	3,705.6	2,662.7	39.2%	55.1%					
Giá vốn hàng bán	1,075.7	1,704.1	-36.9%	3,326.7	4,466.5	-25.5%	Tiền và tương đương tiền	70.8	151.4	-53.2%	1.1%					
Lợi nhuận gộp	143.3	215.6	-33.6%	298.7	422.7	-29.3%	Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	330.0	100.0	230.0%	4.9%					
Doanh thu HĐTC	2.9	0.8	278.1%	26.4	3.5	651.0%	Các khoản phải thu ngắn hạn	1,866.9	1,502.5	24.3%	27.7%					
Chi phí tài chính	44.1	5.2	751.2%	109.2	0.2	67225.6%	Hàng tồn kho	1,405.0	881.8	59.3%	20.9%					
Chi phí lãi vay	47.1	4.6	925.3%	109.0	7.4	1376.7%	Tài sản ngắn hạn khác	32.9	27.0	21.7%	0.5%					
Chi phí bán hàng	23.8	24.2	-1.7%	68.3	50.2	36.1%	Tài sản dài hạn	3,023.9	2,066.4	46.3%	44.9%					
Chi phí QLDN	25.8	19.5	32.3%	70.1	58.2	20.4%	Các khoản phải thu dài hạn	125.6	81.7	53.7%	1.9%					
LN thuần từ HĐKD	52.5	167.5	-68.6%	77.5	317.5	-75.6%	Tài sản cố định	1,412.7	1,096.1	28.9%	21.0%					
LN khác	- 11.6	14.3	-181.3%	- 18.3	19.4	-194.5%	Bất động sản đầu tư	-	14.6	-100.0%	0.0%					
LN trước thuế	40.9	181.7	-77.5%	59.2	336.9	-82.4%	Tài sản dở dang dài hạn	815.6	353.4	130.8%	12.1%					
Thuế TNDN	0.8	23.7	-96.4%	7.3	48.4	-85.0%	Đầu tư tài chính dài hạn	0.3	29.5	-99.2%	0.0%					
Lợi nhuận sau thuế	40.1	158.0	-74.6%	52.8	286.1	-81.5%	Tài sản dài hạn khác	669.8	491.1	36.4%	10.0%					
LNST của CĐ công ty mẹ	39.2	157.7	-75.2%	50.8	285.4	-82.2%	Tổng cộng tài sản	6,729.5	4,729.1	42.3%	100.0%					
(Nguồn: fireant.vn)							Nợ phải trả	4,790.4	2,986.4	60.4%	71.2%					
Đơn vị: tỷ VNĐ							Nợ ngắn hạn	3,200.9	2,291.7	39.7%	47.6%					
Lưu chuyển tiền tệ	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023	Nợ vay ngắn hạn	627.0	264.4	137.1%	9.3%					
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	75.5	-	217.8	36.8	-	136.4	-	239.1	339.2	Nợ dài hạn	1,589.6	694.7	128.8%	23.6%		
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	- 171.9	-	188.3	-	307.3	-	167.2	-	324.8	-	517.3	Nợ vay dài hạn	1,149.7	692.9	65.9%	17.1%
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	153.6	484.5	51.7	667.6	149.3	148.2	Nguồn vốn chủ sở hữu	1,939.1	1,742.7	11.3%	28.8%					
Lưu chuyển tiền thuần	57.2	78.5	-	218.8	364.0	-	Vốn chủ sở hữu	1,939.1	1,742.7	11.3%	28.8%					
(Nguồn: fireant.vn)							(Nguồn: fireant.vn)									

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

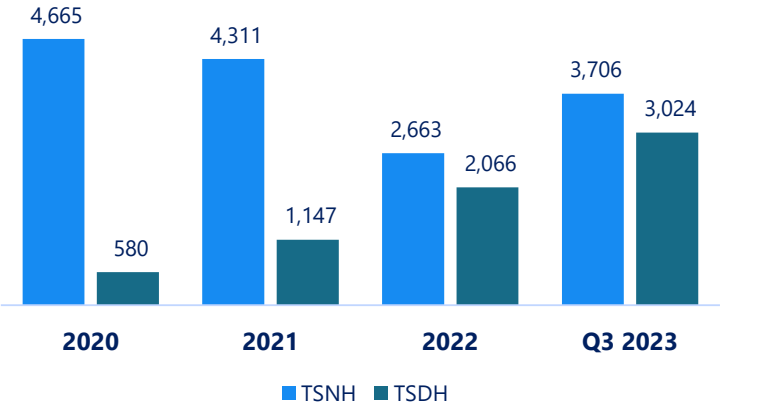
Phân tích Dupont



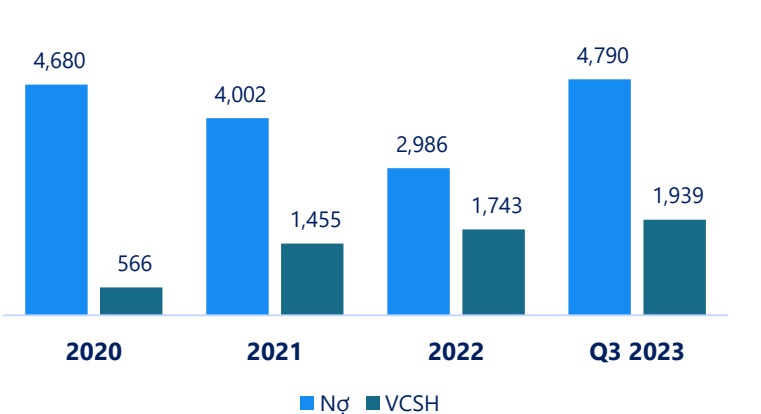
DT thuần và LN ròng



Tài sản



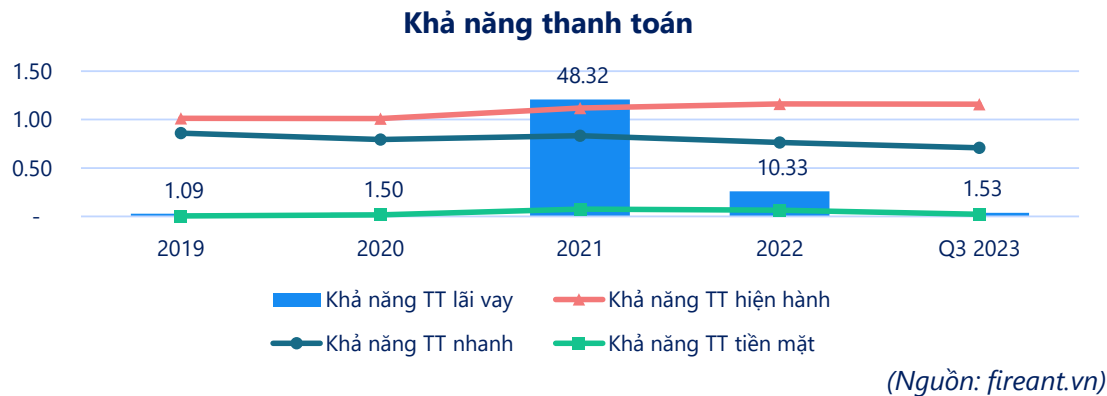
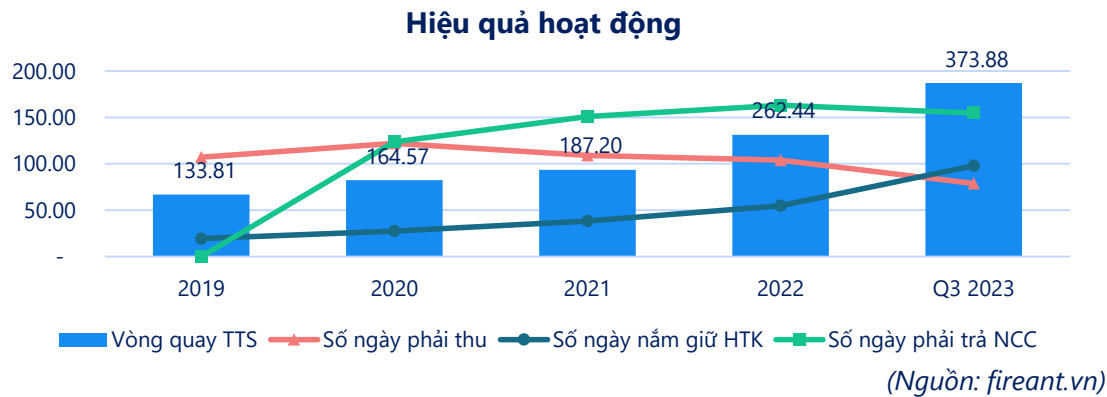
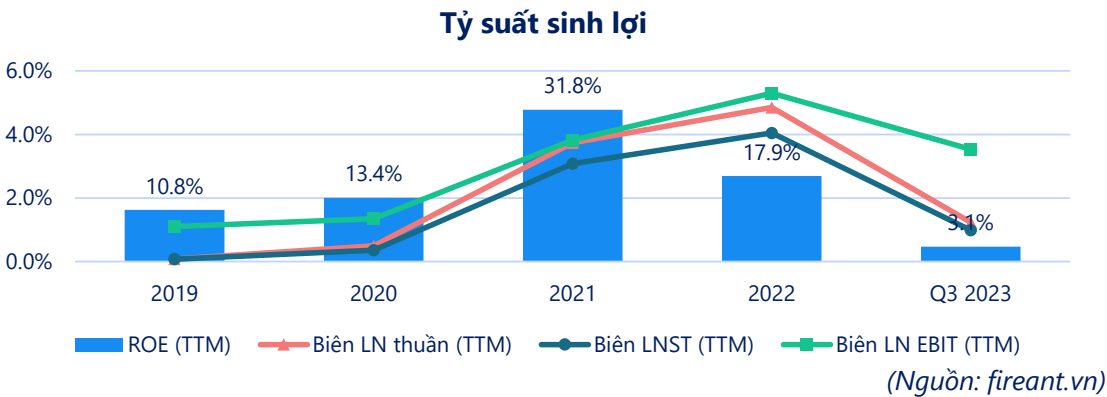
Nguồn vốn



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

Chi số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	0.3%	0.1%	0.5%	3.7%	4.8%	1.2%
Biên LNST (TTM)	0.2%	0.1%	0.4%	3.1%	4.0%	1.0%
Biên LN EBIT (TTM)	1.2%	1.1%	1.3%	3.8%	5.3%	3.5%
ROE (TTM)	#NUM!	10.8%	13.4%	31.8%	17.9%	3.1%
ROA (TTM)	#NUM!	0.2%	0.8%	6.0%	5.6%	1.0%
Hiệu quả hoạt động						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	#NUM!	107.1	122.0	109.0	103.8	78.7
Số ngày nắm giữ HTK	#NUM!	19.4	27.4	38.1	54.8	97.9
Số ngày phải trả NCC	#NUM!	#NUM!	123.7	150.9	163.1	154.8
Vòng quay TSCĐ	#NUM!	383.7	99.3	27.6	8.7	5.0
Vòng quay TTS	#NUM!	133.8	164.6	187.2	262.4	373.9
Thanh khoản						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	#NUM!	1.0	1.0	1.1	1.2	1.2
Khả năng TT nhanh	#NUM!	0.9	0.8	0.8	0.8	0.7
Khả năng TT tiền mặt	-	0.0	0.0	0.1	0.1	0.0
Khả năng TT lãi vay	1.2	1.1	1.5	48.3	10.3	1.5
Nhóm chỉ số định giá						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	1,545	1,296	917	4,125	1,998	399
Giá trị sổ sách (BVPS)	#NUM!	11,934	11,305	16,274	10,642	12,147
P/E	#NUM!	#NUM!	#NUM!	10.0	9.2	56.0
P/B	#NUM!	#NUM!	#NUM!	2.5	1.7	1.8
P/S	#NUM!	#NUM!	-	0.2	0.3	0.6

(Nguồn: fireant.vn)



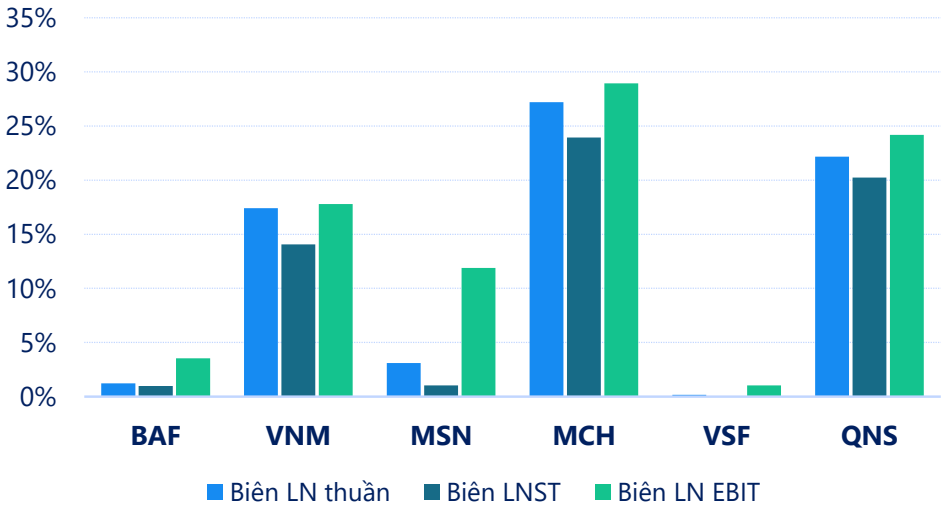
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - BAF

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
BAF	3,625.4	-25.8%	52.8	-81.5%	1.5%	5.9%
VNM	44,750.2	-0.3%	6,668.6	-0.6%	14.9%	14.9%
MSN	57,469.7	3.5%	1,353.2	-65.8%	2.4%	7.1%
MCH	19,748	4.4%	4,888	33.2%	24.8%	19.4%
VSF	30,002	177.0%	42	703.3%	0.1%	0.0%
QNS	7,749	22.8%	1,535	79.0%	19.8%	13.6%

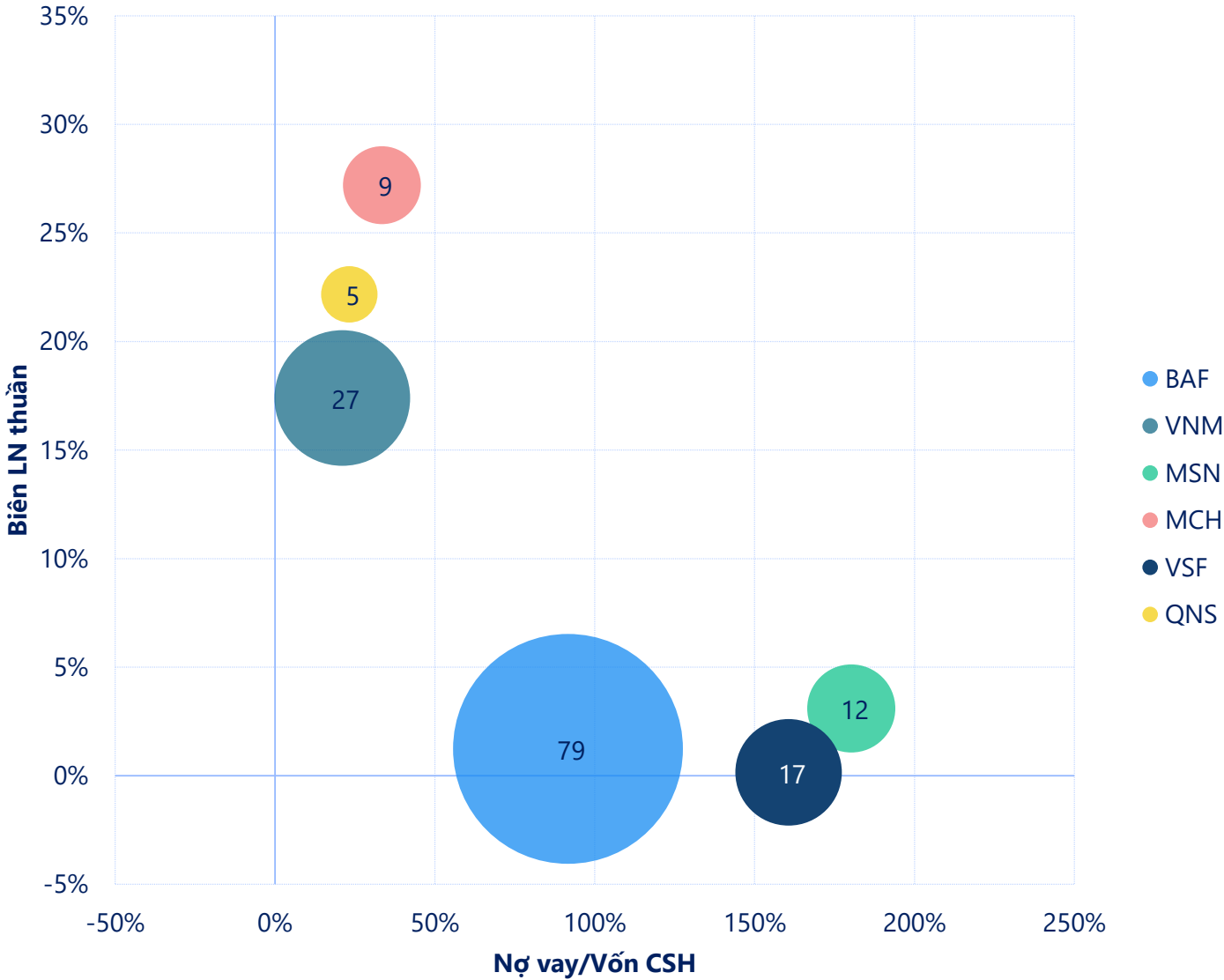
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)