

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

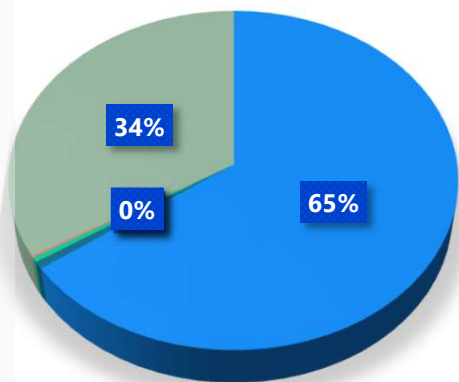
## CTCP Phân bón Miền Nam (HSX)

Ngành: Hóa chất

<b>Giá</b>	<b>8,200 VNĐ</b>		
(24/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	<b>-0.1%</b>	<b>-4.4%</b>	<b>5.6%</b>

Sàn giao dịch	HSX
Khoảng giá 52 tuần	7,310 - 10,750
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	393
Số lượng CPLH (CP)	47,897,333
KLGD BQ 20 phiên (CP)	3,620
Sở hữu nước ngoài	0.70%
Beta	0.53

### Cơ cấu cổ đông



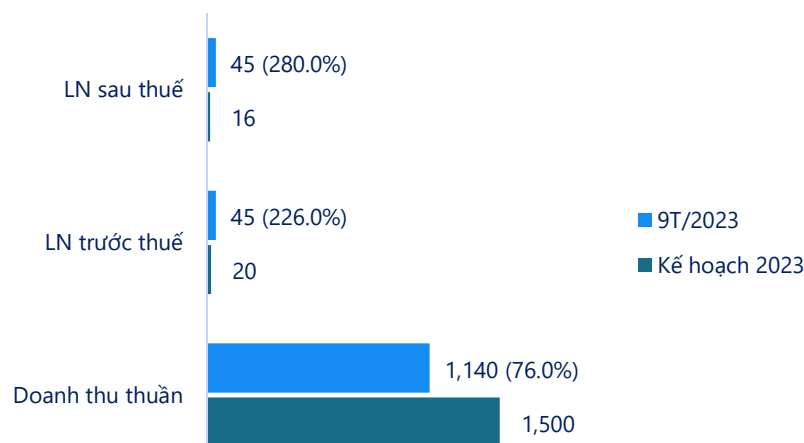
(Nguồn: fireant.vn)

### Tỷ suất sinh lợi quá khứ



(Nguồn: fireant.vn)

### Thực hiện kế hoạch năm 2023



(Nguồn: fireant.vn)

### DT thuần

Q3 2023

**421.2**

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 13.9 | +3.4%  
Cùng kỳ: ↘ 150.3 | -26.3%

### DT thuần

Lũy kế 9T/2023

**1,139.6**

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 659.3 | -36.6%

### LN thuần

Q3 2023

**18.1**

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 27.9 | +284.5%  
Cùng kỳ: ↗ 10.6 | +139.9%

### LN thuần

Lũy kế 9T/2023

**40.9**

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 27.1 | -39.8%

### LNTT

Q3 2023

**19.1**

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 27.9 | +284.5%  
Cùng kỳ: ↗ 16.3 | +571.0%

### LNTT

Lũy kế 9T/2023

**45.2**

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 19.8 | -30.5%

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

Đơn vị: tỷ VNĐ

Đơn vị: tỷ VNĐ

KẾT QUẢ KINH DOANH	Q3 2023	Q3 2022	Thay đổi	9T/2023	9T/2022	Thay đổi
<b>Doanh thu thuần</b>	<b>421.2</b>	<b>571.4</b>	<b>-26.3%</b>	<b>1,139.6</b>	<b>1,798.9</b>	<b>-36.6%</b>
Giá vốn hàng bán	381.9	525.2	-27.3%	1,094.7	1,648.2	-33.6%
<b>Lợi nhuận gộp</b>	<b>39.2</b>	<b>46.2</b>	<b>-15.0%</b>	<b>44.9</b>	<b>150.7</b>	<b>-70.2%</b>
Doanh thu HĐTC	8.7	2.0	326.3%	76.9	14.5	429.6%
Chi phí tài chính	7.2	12.0	-40.0%	18.2	27.8	-34.7%
Chi phí lãi vay	5.8	11.2	-48.6%	15.2	25.7	-40.7%
Chi phí bán hàng	12.0	16.8	-28.7%	32.9	39.0	-15.7%
Chi phí QLDN	10.6	11.9	-10.7%	29.9	30.5	-2.0%
<b>LN thuần từ HĐKD</b>	<b>18.1</b>	<b>7.6</b>	<b>139.9%</b>	<b>40.9</b>	<b>68.0</b>	<b>-39.8%</b>
LN khác	1.0	4.7	121.7%	4.3	2.9	248.1%
<b>LN trước thuế</b>	<b>19.1</b>	<b>2.9</b>	<b>571.0%</b>	<b>45.2</b>	<b>65.1</b>	<b>-30.5%</b>
Thuế TNDN	-	0.6	-100.0%	0.5	13.0	-96.2%
<b>Lợi nhuận sau thuế</b>	<b>19.1</b>	<b>2.3</b>	<b>738.8%</b>	<b>44.8</b>	<b>51.7</b>	<b>-13.4%</b>
<b>LNST của CĐ công ty mẹ</b>	<b>19.1</b>	<b>2.3</b>	<b>738.8%</b>	<b>44.8</b>	<b>51.7</b>	<b>-13.4%</b>

(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	-	134.9	39.5	238.8	-	9.4	24.0	18.6	
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-	121.0	120.6	189.0	3.3	-	120.4	-	73.4
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	233.1	-	129.9	-	456.2	-	7.0	121.3	75.5
Lưu chuyển tiền thuần	-	22.8	30.2	-	28.4	-	13.1	24.9	20.6

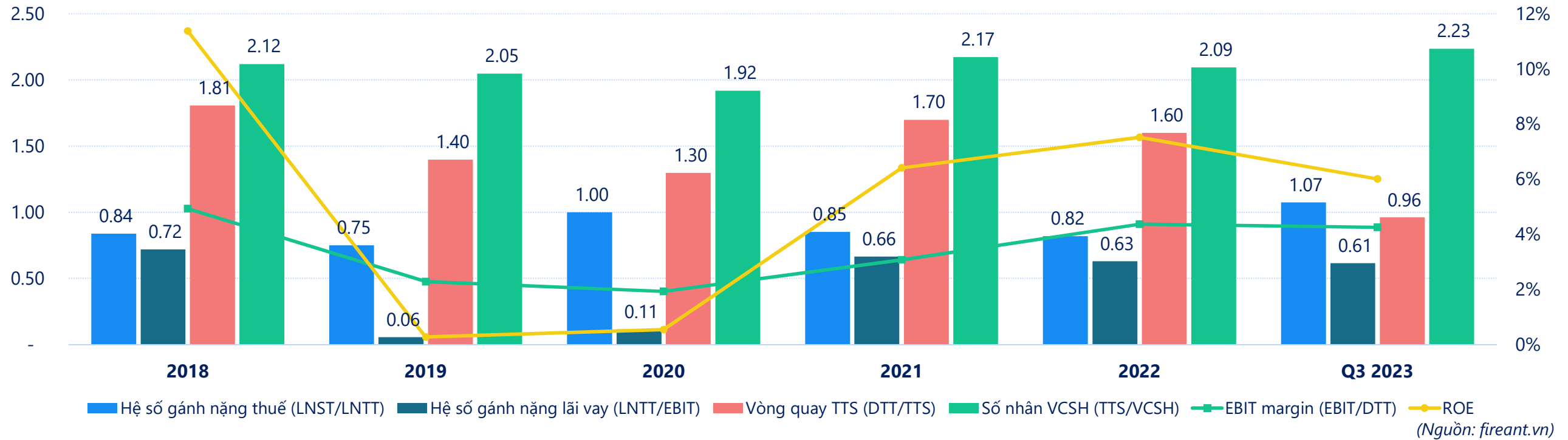
(Nguồn: fireant.vn)

TÀI SẢN - NGUỒN VỐN	Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS
<b>Tài sản ngắn hạn</b>	<b>1,068.6</b>	<b>869.3</b>	<b>22.9%</b>	<b>84.2%</b>
Tiền và tương đương tiền	50.1	17.6	185.2%	3.9%
Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	401.3	154.8	159.2%	31.6%
Các khoản phải thu ngắn hạn	297.6	103.9	186.5%	23.5%
Hàng tồn kho	302.5	571.5	-47.1%	23.8%
Tài sản ngắn hạn khác	17.1	21.6	-20.6%	1.4%
<b>Tài sản dài hạn</b>	<b>200.0</b>	<b>213.5</b>	<b>-6.3%</b>	<b>15.8%</b>
Các khoản phải thu dài hạn	0.2	0.3	-45.2%	0.0%
Tài sản cố định	146.2	157.8	-7.4%	11.5%
Bất động sản đầu tư	-	-	-	0.0%
Tài sản dở dang dài hạn	2.6	1.1	138.5%	0.2%
Đầu tư tài chính dài hạn	43.9	43.9	0.0%	3.5%
Tài sản dài hạn khác	7.2	10.4	-30.7%	0.6%
<b>Tổng cộng tài sản</b>	<b>1,268.6</b>	<b>1,082.8</b>	<b>17.2%</b>	<b>100.0%</b>
<b>Nợ phải trả</b>	<b>632.7</b>	<b>467.7</b>	<b>35.3%</b>	<b>49.9%</b>
Nợ ngắn hạn	632.5	467.3	35.3%	49.9%
Nợ vay ngắn hạn	480.4	270.4	77.7%	37.9%
Nợ dài hạn	0.1	0.4	-59.9%	0.0%
Nợ vay dài hạn	-	0.1	-100.0%	0.0%
<b>Nguồn vốn chủ sở hữu</b>	<b>636.0</b>	<b>615.1</b>	<b>3.4%</b>	<b>50.1%</b>
Vốn chủ sở hữu	636.0	615.1	3.4%	50.1%

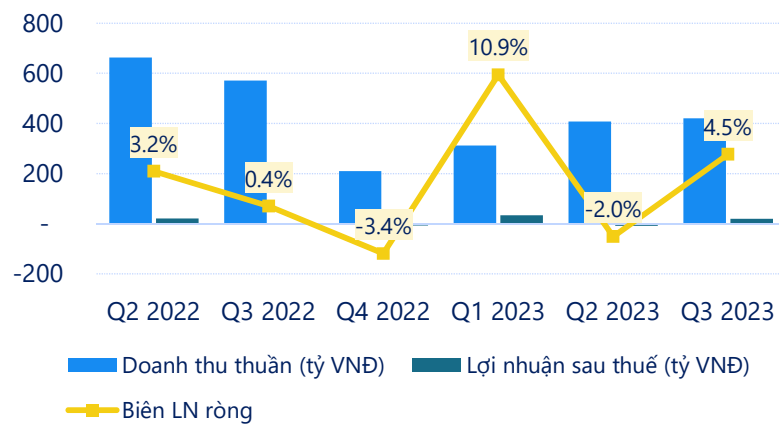
(Nguồn: fireant.vn)

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

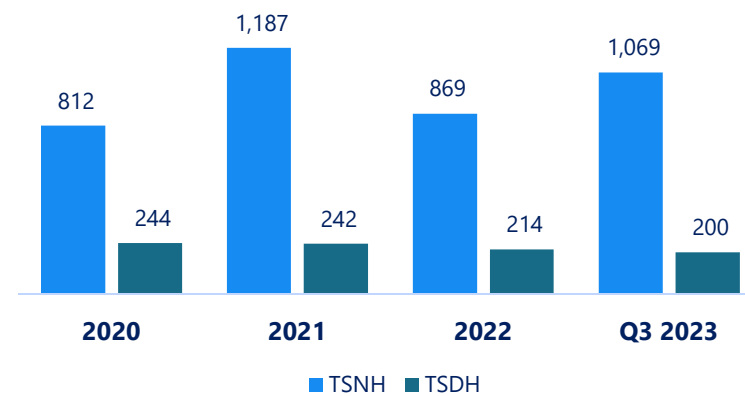
## Phân tích Dupont



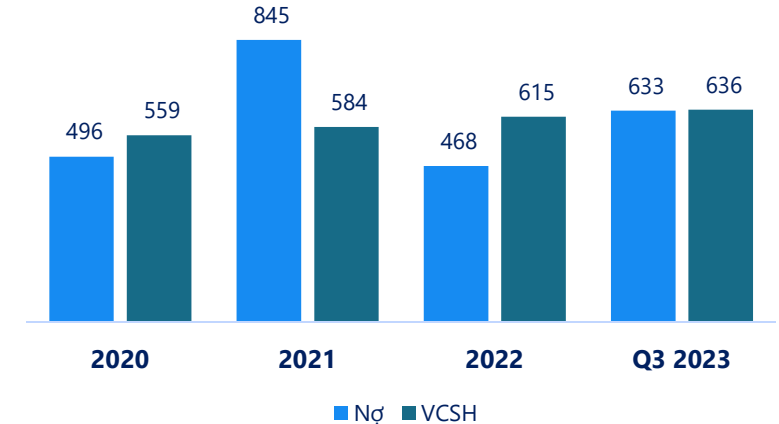
## DT thuần và LN ròng



## Tài sản



## Nguồn vốn



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

## Chỉ số tài chính

Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	3.2%	-0.4%	-0.2%	1.8%	2.8%	2.2%
Biên LNST (TTM)	3.0%	0.1%	0.2%	1.7%	2.2%	2.8%
Biên LN EBIT (TTM)	4.9%	2.3%	1.9%	3.1%	4.4%	4.2%
ROE (TTM)	11.4%	0.3%	0.5%	6.4%	7.5%	6.0%
ROA (TTM)	5.4%	0.1%	0.3%	2.9%	3.6%	2.7%

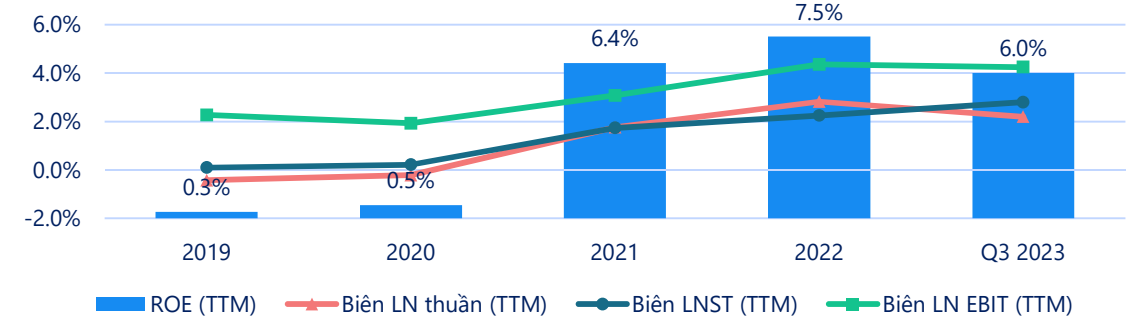
Hiệu quả hoạt động	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	55.9	78.9	76.6	33.2	20.4	79.6
Số ngày nắm giữ HTK	85.3	106.0	123.3	96.2	115.5	120.5
Số ngày phải trả NCC	16.7	17.7	29.5	14.6	13.6	16.5
Vòng quay TSCĐ	13.4	9.4	8.1	12.5	12.3	9.0
Vòng quay TTS	201.9	261.2	281.6	214.9	228.2	380.2

Thanh khoản	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	1.5	1.6	1.6	1.4	1.9	1.7
Khả năng TT nhanh	0.8	0.7	0.8	0.7	0.6	1.2
Khả năng TT tiền mặt	0.1	0.1	0.1	0.1	0.0	0.1
Khả năng TT lãi vay	3.6	1.1	1.1	3.0	2.7	2.6

Nhóm chỉ số định giá	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	1,389	32	63	764	940	788
Giá trị sổ sách (BVPS)	10,130	9,684	9,795	10,356	11,068	11,542
P/E	9.7	189.5	117.8	24.3	10.1	11.3
P/B	1.3	0.6	0.8	1.8	0.9	0.8
P/S	0.3	0.2	0.3	0.4	0.2	0.3

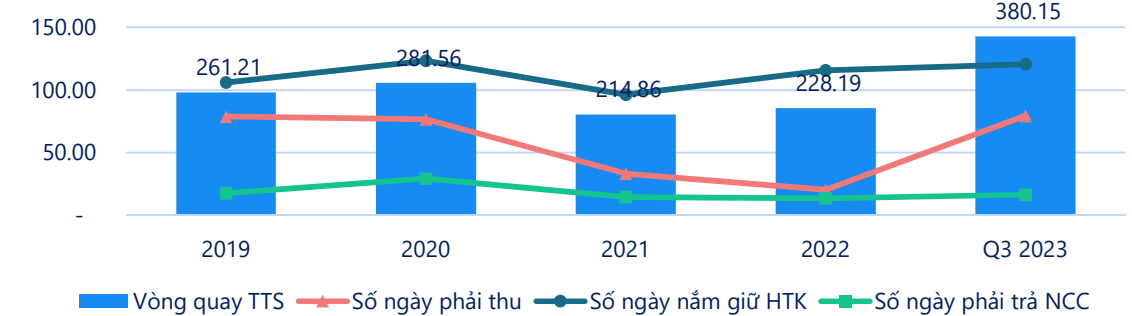
(Nguồn: fireant.vn)

## Tỷ suất sinh lợi



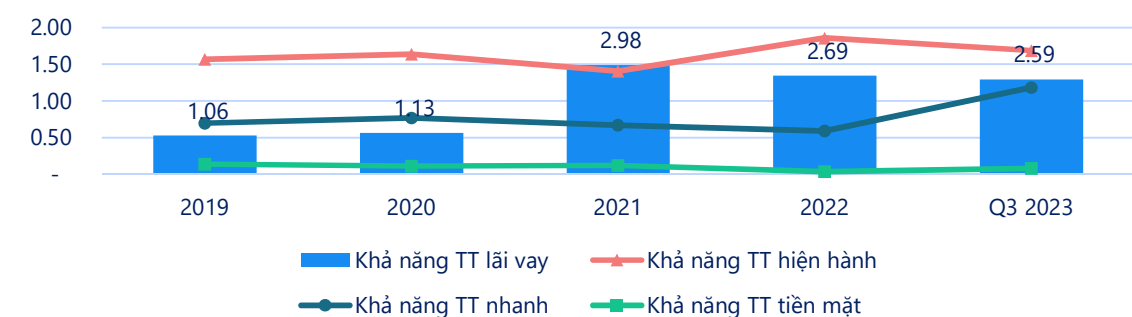
(Nguồn: fireant.vn)

## Hiệu quả hoạt động



(Nguồn: fireant.vn)

## Khả năng thanh toán



(Nguồn: fireant.vn)

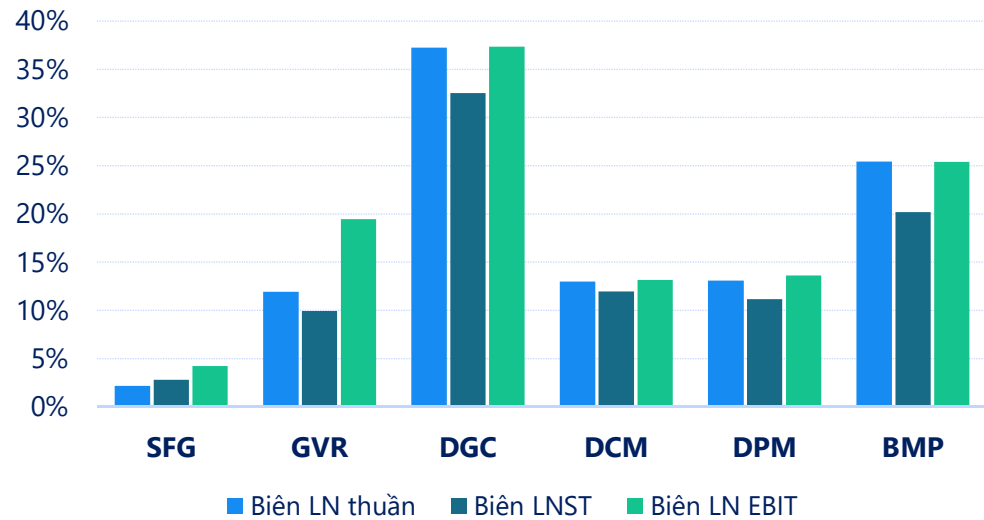
# CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - SFG

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
<b>SFG</b>	1,139.6	-36.6%	44.8	-13.4%	3.9%	2.9%
<b>GVR</b>	14,488.7	-11.1%	1,953.8	-44.0%	13.5%	21.4%
<b>DGC</b>	7,360.2	-35.1%	2,489.8	-49.4%	33.8%	43.4%
<b>DCM</b>	9,036	-21.2%	617	-81.1%	6.8%	28.5%
<b>DPM</b>	10,187	-30.8%	436	-90.2%	4.3%	30.3%
<b>BMP</b>	3,703	-15.9%	783	74.9%	21.2%	10.2%

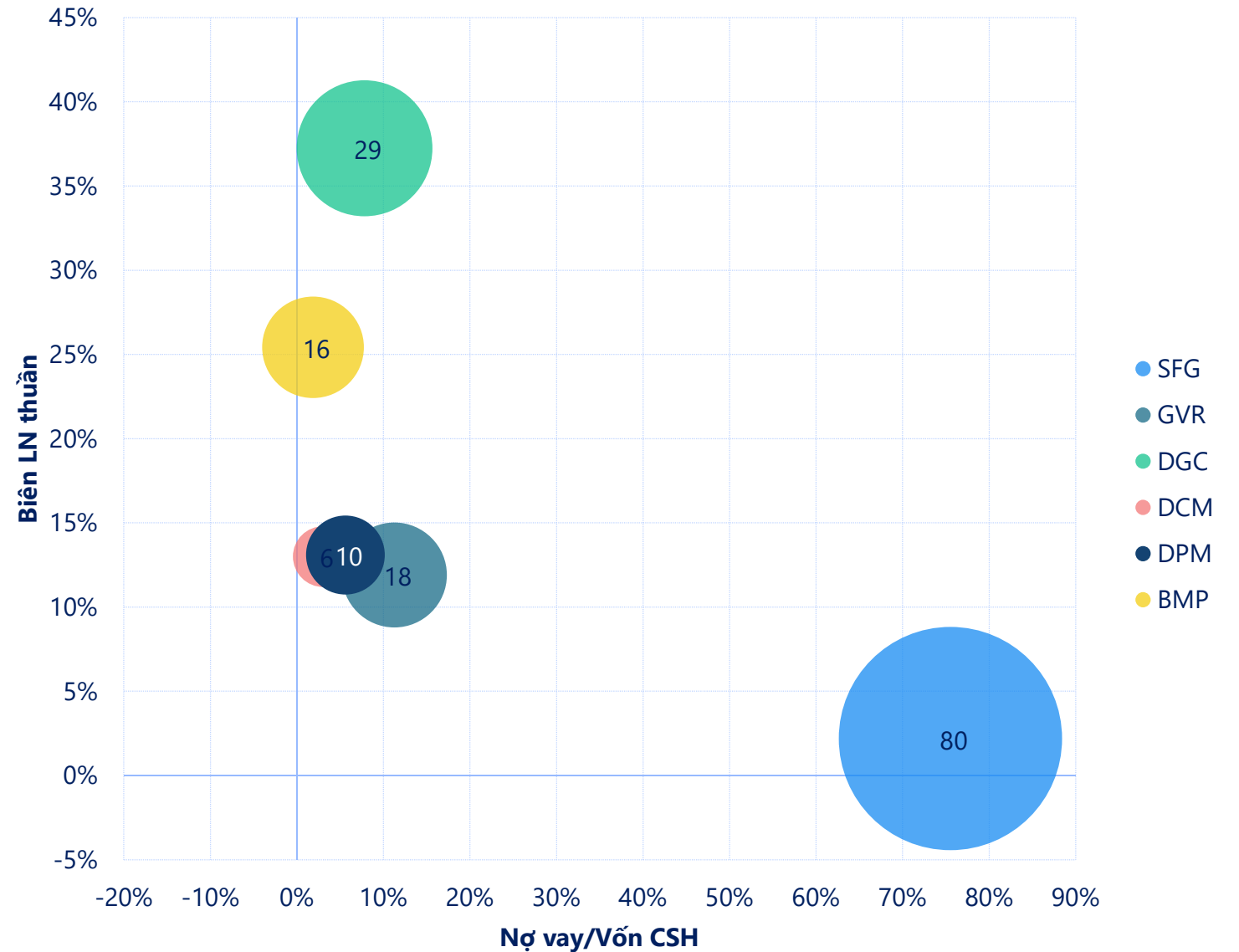
(Nguồn: fireant.vn)

## Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)