

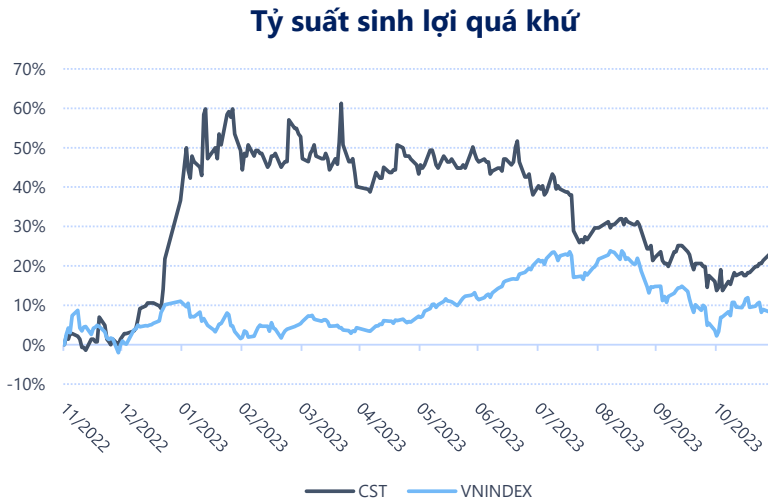
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - CST

CTCP Than Cao Sơn - TKV (UPCOM)

Ngành: Khai khoáng

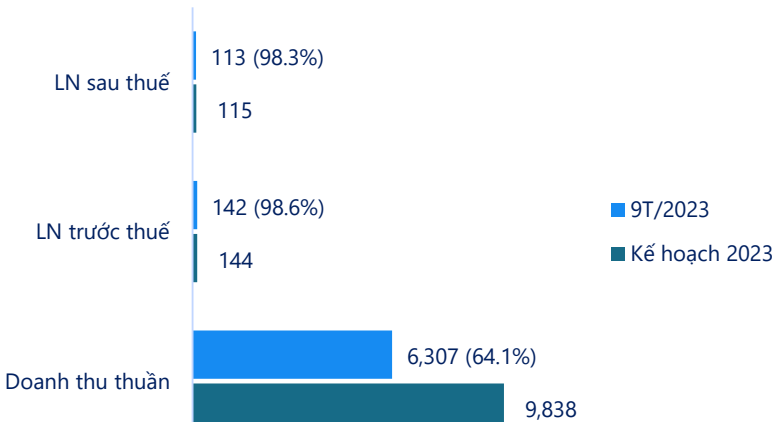
| Giá | 16,200 VNĐ | | |
|--------------|------------|---------|---------|
| (27/11/2023) | | | |
| Thay đổi | 1 tháng | 3 tháng | 6 tháng |
| | 1.3% | -4.8% | -17.9% |

| | |
|-----------------------|-----------------|
| Sàn giao dịch | UPCOM |
| Khoảng giá 52 tuần | 12,814 - 22,286 |
| Vốn hóa (tỷ VNĐ) | 694 |
| Số lượng CPLH (CP) | 42,846,773 |
| KLGD BQ 20 phiên (CP) | 34,795 |
| Sở hữu nước ngoài | 6.43% |
| Beta | 0.91 |



(Nguồn: fireant.vn)

Thực hiện kế hoạch năm 2023



(Nguồn: fireant.vn)

DT thuần
Q3 2023

2,139.9

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 350.2 | +19.6%

Cùng kỳ: ↘ 40.4 | -1.9%

DT thuần
Lũy kế 9T/2023

6,306.5

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 1,942.8 | -23.6%

LN thuần
Q3 2023

35.7

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 41.3 | +739.9%

Cùng kỳ: ↘ 59.9 | -62.6%

LN thuần
Lũy kế 9T/2023

139.4

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 65.9 | -32.1%

LNTT
Q3 2023

38.9

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 41.3 | +739.9%

Cùng kỳ: ↘ 56.8 | -59.4%

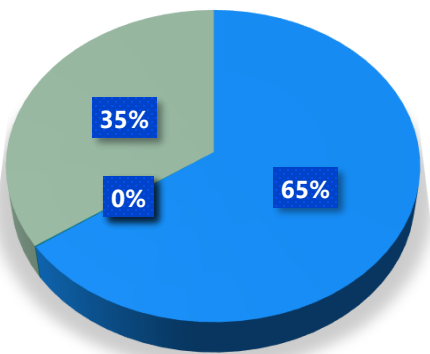
LNTT
Lũy kế 9T/2023

142.0

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 72.5 | -33.8%

Cơ cấu cổ đông



(Nguồn: fireant.vn)

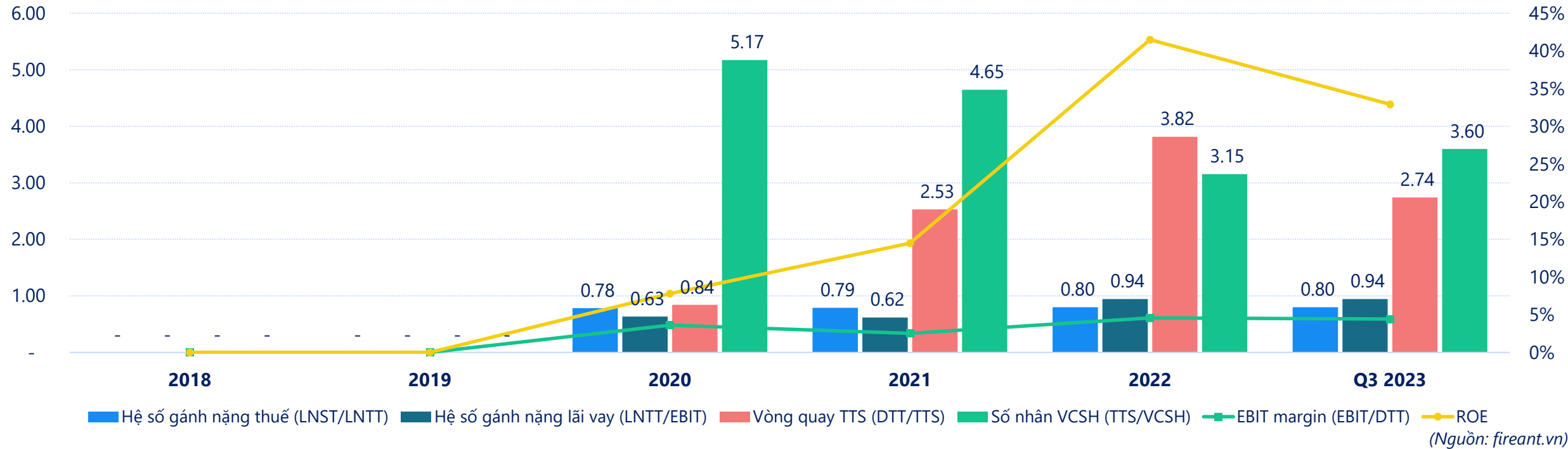
- Tập đoàn Công nghiệp Than - Khoáng sản Việt Nam
- Đinh Văn Chiến (Kế toán trưởng)
- Vũ Trọng Tuấn (Thành viên HĐQT)
- Nguyễn Thị Bích Hải
- Khác

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

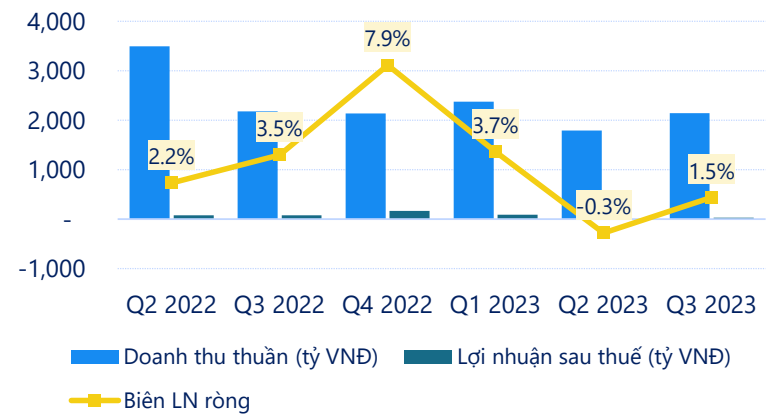
| Đơn vị: tỷ VNĐ | | | | | | | Đơn vị: tỷ VNĐ | | | | |
|-------------------------|---------|---------|----------|---------|---------|----------|------------------------------|---------------------|----------|---------|--------|
| KẾT QUẢ KINH DOANH | | | | | | | TÀI SẢN - NGUỒN VỐN | | | | |
| | Q3 2023 | Q3 2022 | Thay đổi | 9T/2023 | 9T/2022 | Thay đổi | Tại ngày 30/9/2023 | Tại ngày 31/12/2022 | Thay đổi | % / TTS | |
| Doanh thu thuần | 2,139.9 | 2,180.4 | -1.9% | 6,306.5 | 8,249.3 | -23.6% | Tài sản ngắn hạn | 2,379.8 | 1,272.9 | 87.0% | 70.3% |
| Giá vốn hàng bán | 2,038.8 | 2,014.4 | 1.2% | 5,983.5 | 7,869.5 | -24.0% | Tiền và tương đương tiền | 1.4 | 0.7 | 99.2% | 0.0% |
| Lợi nhuận gộp | 101.2 | 166.0 | -39.1% | 323.0 | 379.7 | -14.9% | Các khoản đầu tư TC ngắn hạn | - | - | - | 0.0% |
| Doanh thu HĐTC | 1.3 | 1.2 | 12.9% | 3.7 | 3.4 | 7.2% | Các khoản phải thu ngắn hạn | 2,053.6 | 970.3 | 111.7% | 60.6% |
| Chi phí tài chính | 5.6 | 4.9 | 14.8% | 15.9 | 21.6 | -26.5% | Hàng tồn kho | 238.5 | 186.6 | 27.8% | 7.0% |
| Chi phí lãi vay | 5.6 | 4.9 | 14.8% | 15.9 | 21.6 | -26.5% | Tài sản ngắn hạn khác | 86.4 | 115.3 | -25.1% | 2.6% |
| Chi phí bán hàng | 1.5 | 1.7 | -10.1% | 4.4 | 5.6 | -21.8% | Tài sản dài hạn | 1,006.2 | 1,096.8 | -8.3% | 29.7% |
| Chi phí QLDN | 59.7 | 65.1 | -8.3% | 167.0 | 150.6 | 10.9% | Các khoản phải thu dài hạn | 175.3 | 153.5 | 14.2% | 5.2% |
| LN thuần từ HĐKD | 35.7 | 95.6 | -62.6% | 139.4 | 205.3 | -32.1% | Tài sản cố định | 699.7 | 810.6 | -13.7% | 20.7% |
| LN khác | 3.2 | 0.1 | 2063.6% | 2.5 | 9.2 | -72.2% | Bất động sản đầu tư | - | - | - | 0.0% |
| LN trước thuế | 38.9 | 95.7 | -59.4% | 142.0 | 214.4 | -33.8% | Tài sản dở dang dài hạn | 21.9 | 14.4 | 52.2% | 0.6% |
| Thuế TNDN | 7.8 | 19.2 | -59.1% | 28.7 | 43.0 | -33.2% | Đầu tư tài chính dài hạn | - | - | - | 0.0% |
| Lợi nhuận sau thuế | 31.0 | 76.5 | -59.4% | 113.2 | 171.4 | -33.9% | Tài sản dài hạn khác | 109.3 | 118.4 | -7.6% | 3.2% |
| LNST của CĐ công ty mẹ | 31.0 | 76.5 | -59.4% | 113.2 | 171.4 | -33.9% | Tổng cộng tài sản | 3,386.1 | 2,369.7 | 42.9% | 100.0% |
| (Nguồn: fireant.vn) | | | | | | | Nợ phải trả | 2,460.1 | 1,387.6 | 77.3% | 72.7% |
| Đơn vị: tỷ VNĐ | | | | | | | Nợ ngắn hạn | 2,265.4 | 1,189.5 | 90.5% | 66.9% |
| Lưu chuyển tiền tệ | Q2 2022 | Q3 2022 | Q4 2022 | Q1 2023 | Q2 2023 | Q3 2023 | Nợ vay ngắn hạn | 32.1 | 37.5 | -14.5% | 0.9% |
| Lưu chuyển tiền từ HĐKD | 339.4 | 13.9 | 35.2 | 44.1 | 136.7 | 11.1 | Nợ dài hạn | 194.7 | 198.2 | -1.8% | 5.8% |
| Lưu chuyển tiền từ HĐĐT | - 19.0 | - 182.9 | - 21.4 | - 6.7 | - 90.3 | - 27.0 | Nợ vay dài hạn | 194.7 | 198.1 | -1.7% | 5.7% |
| Lưu chuyển tiền từ HĐTC | - 321.4 | 169.7 | - 14.7 | - 36.7 | - 38.8 | 8.3 | Nguồn vốn chủ sở hữu | 926.0 | 982.1 | -5.7% | 27.3% |
| Lưu chuyển tiền thuần | - 1.0 | 0.7 | 0.9 | 0.6 | 7.6 | 7.6 | Vốn chủ sở hữu | 926.0 | 982.1 | -5.7% | 27.3% |
| (Nguồn: fireant.vn) | | | | | | | (Nguồn: fireant.vn) | | | | |

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

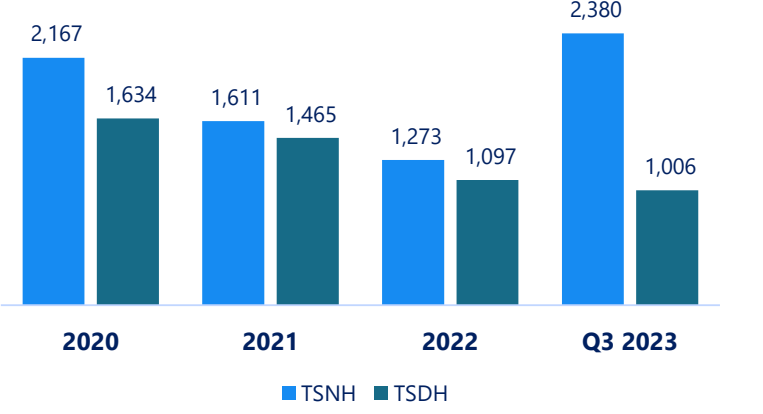
Phân tích Dupont



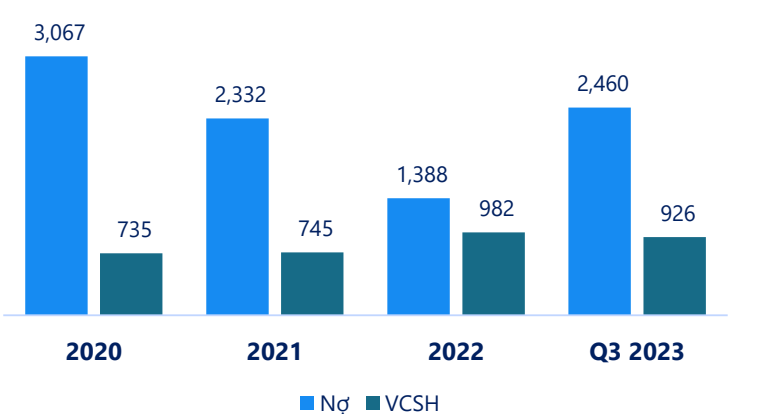
DT thuần và LN ròng



Tài sản



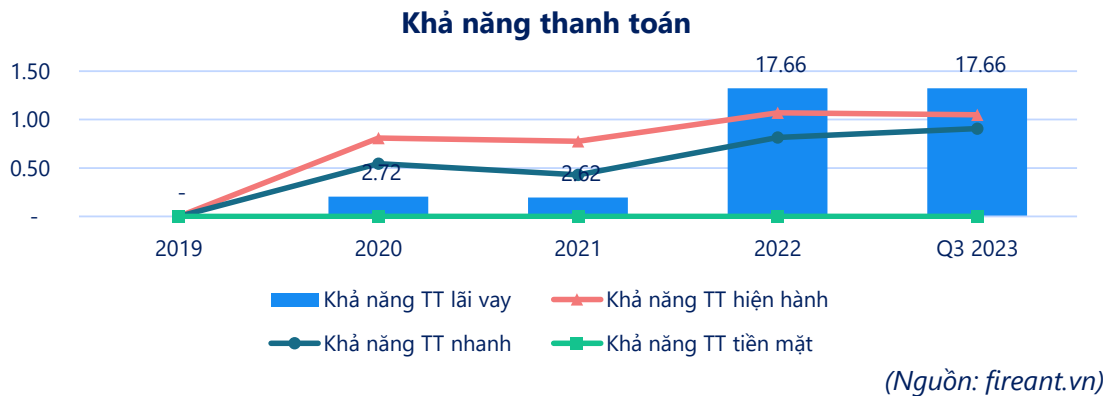
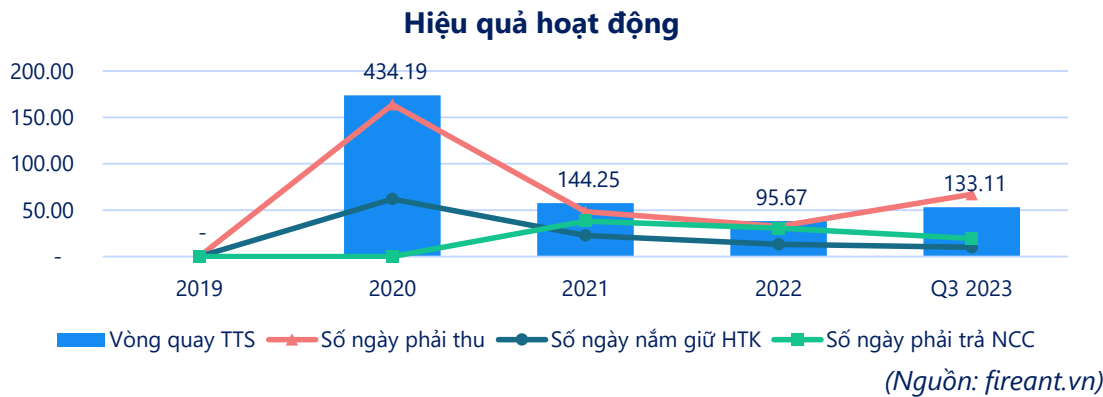
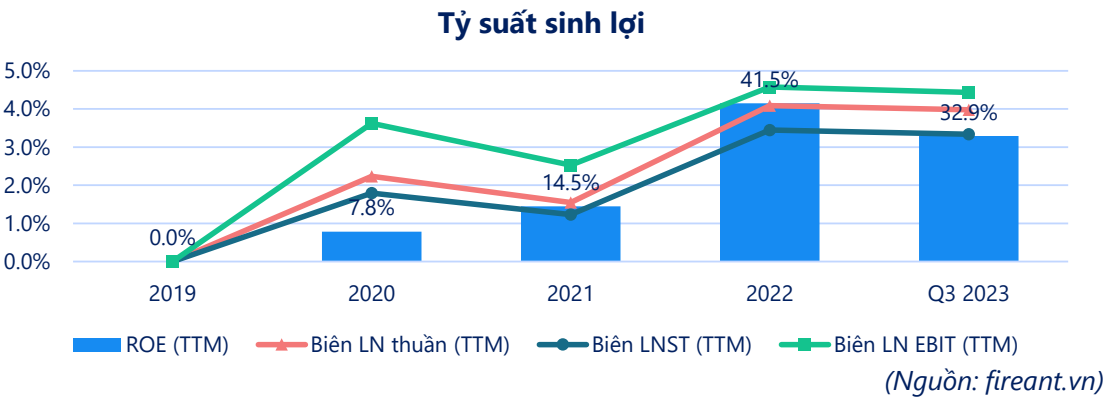
Nguồn vốn



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

| Chi số tài chính | | | | | | |
|------------------------|-------|-------|--------|--------|--------|---------|
| Tỷ suất sinh lợi | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | Q3 2023 |
| Biên LN thuần (TTM) | #NUM! | #NUM! | 2.2% | 1.5% | 4.1% | 4.0% |
| Biên LNST (TTM) | #NUM! | #NUM! | 1.8% | 1.2% | 3.4% | 3.3% |
| Biên LN EBIT (TTM) | #NUM! | #NUM! | 3.6% | 2.5% | 4.6% | 4.4% |
| ROE (TTM) | #NUM! | #NUM! | 7.8% | 14.5% | 41.5% | 32.9% |
| ROA (TTM) | #NUM! | #NUM! | 1.5% | 3.1% | 13.2% | 9.1% |
| Hiệu quả hoạt động | | | | | | |
| | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | Q3 2023 |
| Số ngày phải thu | #NUM! | #NUM! | 163.8 | 48.5 | 32.5 | 67.1 |
| Số ngày nắm giữ HTK | #NUM! | #NUM! | 62.0 | 22.7 | 13.3 | 9.9 |
| Số ngày phải trả NCC | #NUM! | #NUM! | #NUM! | 38.2 | 30.7 | 19.5 |
| Vòng quay TSCĐ | #NUM! | #NUM! | 2.6 | 7.9 | 11.5 | 9.9 |
| Vòng quay TTS | #NUM! | #NUM! | 434.2 | 144.2 | 95.7 | 133.1 |
| Thanh khoản | | | | | | |
| | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | Q3 2023 |
| Khả năng TT hiện hành | #NUM! | #NUM! | 0.8 | 0.8 | 1.1 | 1.1 |
| Khả năng TT nhanh | #NUM! | #NUM! | 0.5 | 0.4 | 0.8 | 0.9 |
| Khả năng TT tiền mặt | - | - | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| Khả năng TT lãi vay | - | - | 2.7 | 2.6 | 17.7 | 17.7 |
| Nhóm chỉ số định giá | | | | | | |
| | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | Q3 2023 |
| EPS | #NUM! | #NUM! | 1,338 | 2,500 | 8,362 | 6,575 |
| Giá trị sổ sách (BVPS) | #NUM! | #NUM! | 15,619 | 16,516 | 22,867 | 21,560 |
| P/E | #NUM! | #NUM! | #NUM! | 6.9 | 1.7 | 2.4 |
| P/B | #NUM! | #NUM! | #NUM! | 1.0 | 0.6 | 0.7 |
| P/S | #NUM! | #NUM! | - | 0.1 | 0.1 | 0.1 |

(Nguồn: fireant.vn)



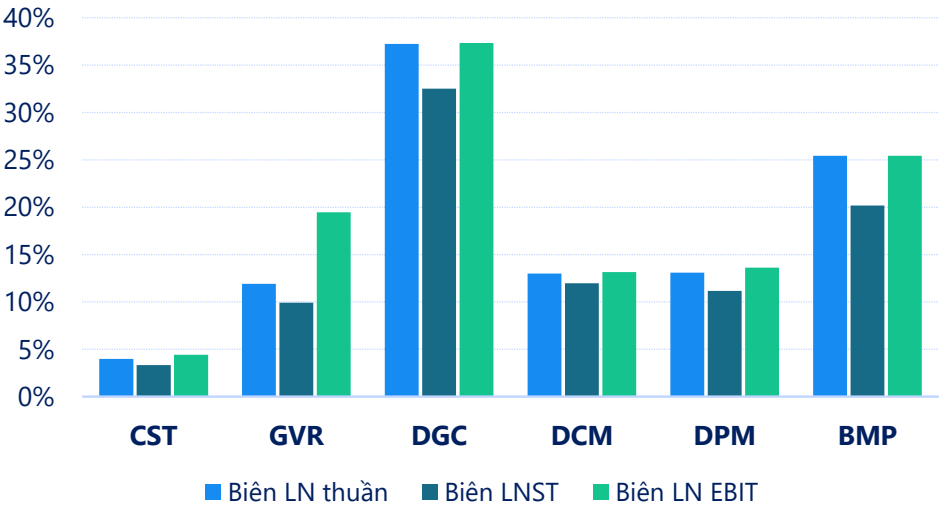
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - CST

Đơn vị: tỷ VNĐ

| | DTT 9T/2023 | Thay đổi YoY | LNST 9T/2023 | Thay đổi YoY | Biên LNST 9T/2023 | Biên LNST 9T/2022 |
|-----|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-------------------------|----------------------|
| CST | 6,306.5 | -23.6% | 113.2 | -33.9% | 1.8% | 2.1% |
| GVR | 14,488.7 | -11.1% | 1,953.8 | -44.0% | 13.5% | 21.4% |
| DGC | 7,360.2 | -35.1% | 2,489.8 | -49.4% | 33.8% | 43.4% |
| DCM | 9,036 | -21.2% | 617 | -81.1% | 6.8% | 28.5% |
| DPM | 10,187 | -30.8% | 436 | -90.2% | 4.3% | 30.3% |
| BMP | 3,703 | -15.9% | 783 | 74.9% | 21.2% | 10.2% |

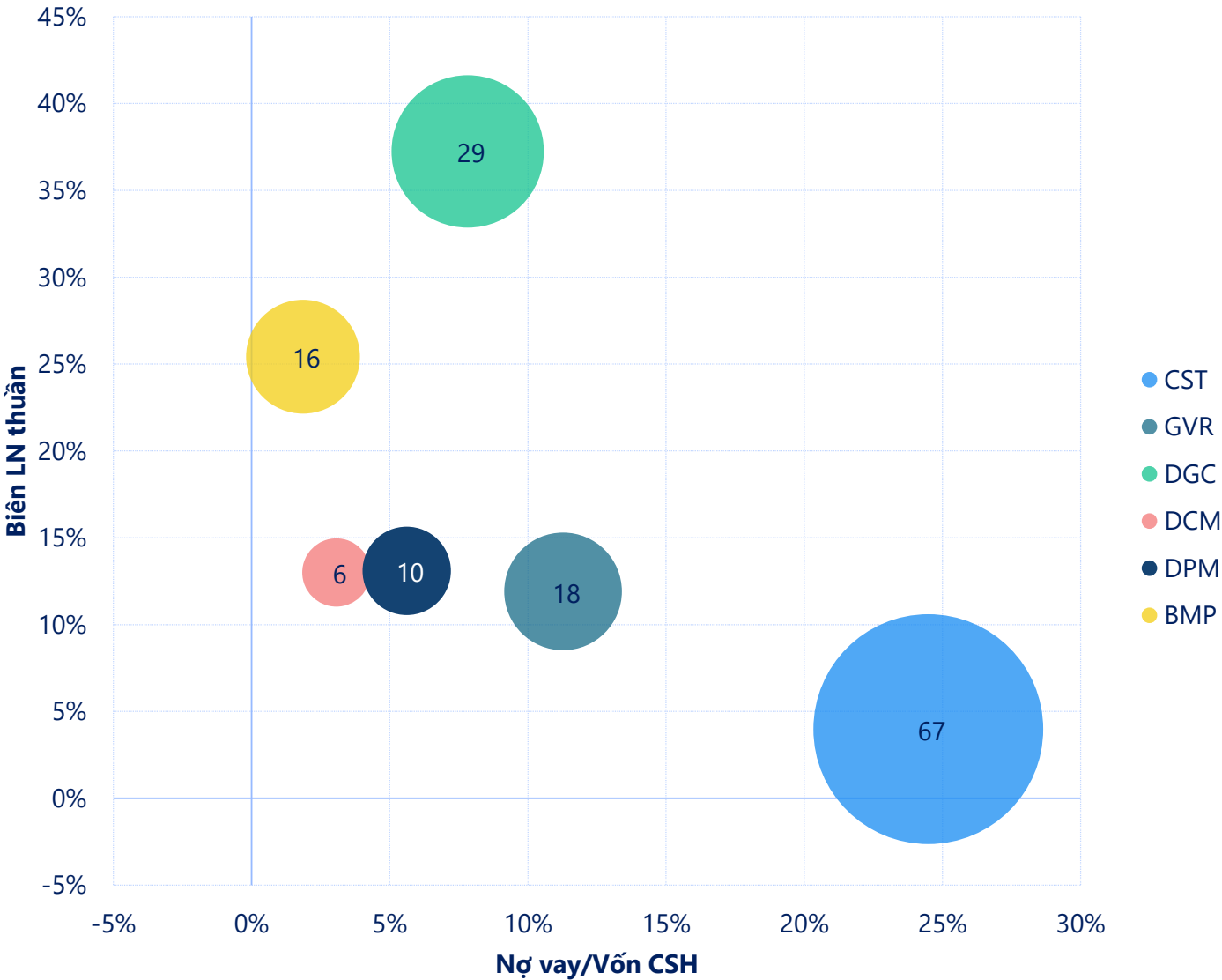
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)