

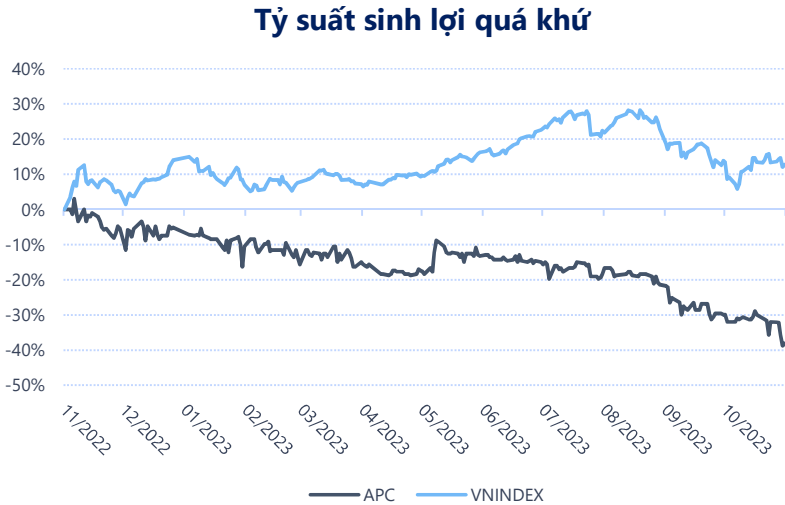
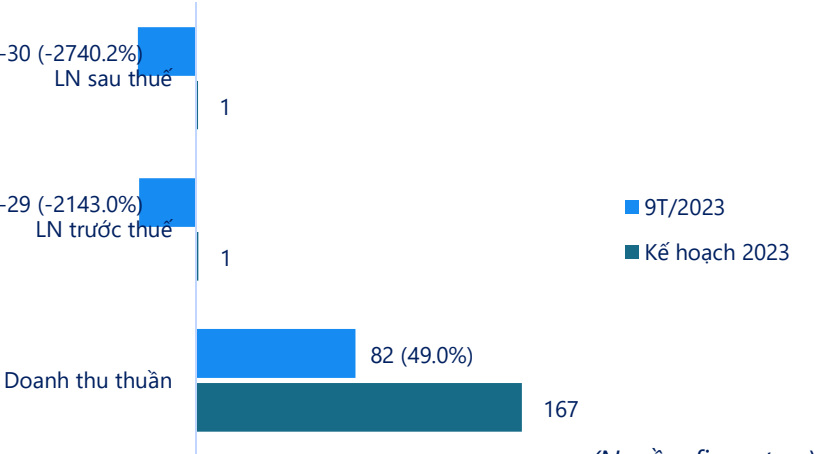
CTCP Chiêu xạ An Phú (HSX)

Ngành: Hóa chất

| Giá | 9,100 VNĐ | | |
|--------------|-----------|---------|---------|
| (24/11/2023) | | | |
| Thay đổi | 1 tháng | 3 tháng | 6 tháng |
| | -13.0% | -24.1% | -26.2% |

| | |
|-----------------------|----------------|
| Sàn giao dịch | HSX |
| Khoảng giá 52 tuần | 9,000 - 15,500 |
| Vốn hóa (tỷ VNĐ) | 181 |
| Số lượng CPLH (CP) | 19,905,025 |
| KLGD BQ 20 phiên (CP) | 6,070 |
| Sở hữu nước ngoài | 15.21% |
| Beta | 0.36 |

| |
|---------------------------------------|
| ■ Võ Thùy Dương (Tổng giám đốc) |
| ■ Công ty TNHH Thái Sơn |
| ■ Torus Capital Investments Pte. Ltd. |
| ■ Võ Thái Sơn (Thành viên HĐQT) |
| ■ Khác |



DT thuần
Q3 2023

34.9

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 7.4 | +27.0%

Cùng kỳ: ↘ 3.1 | -8.1%

DT thuần
Lũy kế 9T/2023

82.0

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 25.5 | -23.7%

LN thuần
Q3 2023

-2.4

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 9.6 | +80.3%

Cùng kỳ: ↘ 3.2 | -394.3%

LN thuần
Lũy kế 9T/2023

-28.9

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 29.8 | -3518.1%

LNTT
Q3 2023

-2.4

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 9.6 | +80.3%

Cùng kỳ: ↘ 3.2 | -394.5%

LNTT
Lũy kế 9T/2023

-29.0

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 29.9 | -3529.7%

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

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 | 34.9 | 38.0 | -8.1% | 82.0 | 107.4 | -23.7% |
| Giá vốn hàng bán | 23.5 | 22.5 | 4.3% | 67.4 | 67.5 | -0.1% |
| Lợi nhuận gộp | 11.5 | 15.5 | -26.1% | 14.6 | 39.9 | -63.6% |
| Doanh thu HĐTC | 1.0 | 1.3 | -28.2% | 3.8 | 4.6 | -17.9% |
| Chi phí tài chính | 8.2 | 6.6 | 23.2% | 25.4 | 19.7 | 28.9% |
| Chi phí lãi vay | 7.9 | 6.4 | 23.3% | 25.1 | 19.3 | 29.9% |
| Chi phí bán hàng | 1.3 | 1.9 | -31.0% | 2.8 | 4.9 | -43.3% |
| Chi phí QLDN | 5.3 | 7.5 | -29.4% | 19.1 | 19.2 | -0.2% |
| LN thuần từ HĐKD | - 2.4 | 0.8 | -394.3% | - 28.9 | 0.8 | -3518.1% |
| LN khác | - 0.0 | - | - | - 0.1 | - | - |
| LN trước thuế | - 2.4 | 0.8 | -394.5% | - 29.0 | 0.8 | -3529.7% |
| Thuế TNDN | - | - | - | 0.7 | - | - |
| Lợi nhuận sau thuế | - 2.4 | 0.8 | -394.5% | - 29.7 | 0.8 | -3608.4% |
| LNST của CĐ công ty mẹ | - 2.4 | 0.8 | -394.5% | - 29.7 | 0.8 | -3608.4% |

(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 | - 5.1 | 29.6 | 7.9 | - 31.5 | - 3.3 | 11.4 |
| Lưu chuyển tiền từ HĐĐT | - 7.4 | - 20.0 | - 9.9 | 22.1 | 23.6 | - 3.3 |
| Lưu chuyển tiền từ HĐTC | - 3.8 | - 3.8 | - 3.8 | 14.7 | - 15.3 | - 16.3 |
| Lưu chuyển tiền thuần | - 16.3 | 5.9 | - 5.8 | 5.3 | 5.0 | - 8.3 |

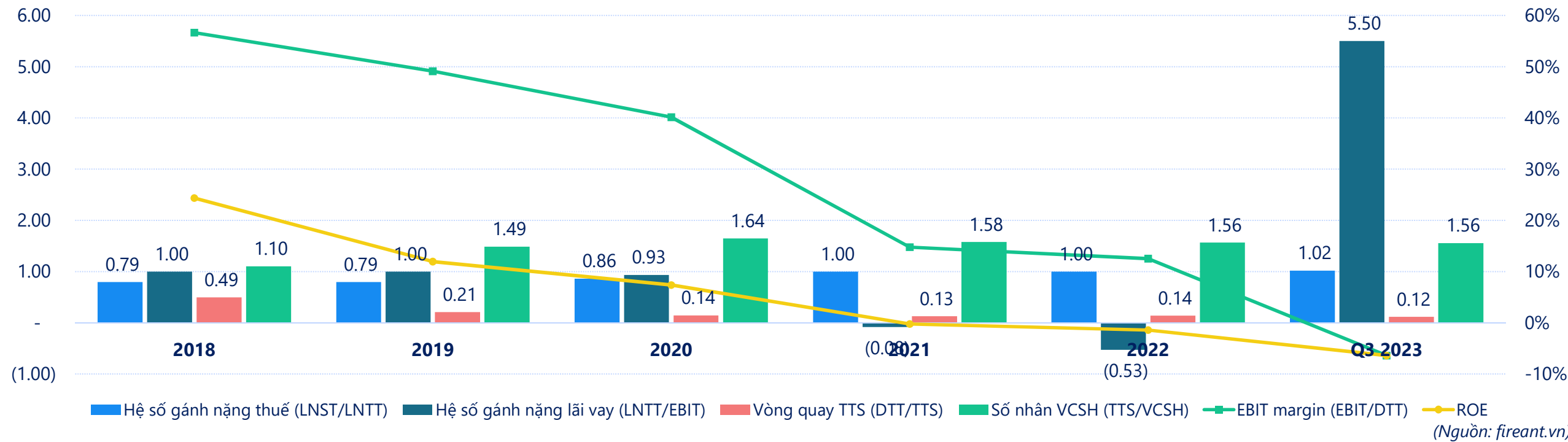
(Nguồn: fireant.vn)

| TÀI SẢN - NGUỒN VỐN | Tại ngày 30/9/2023 | Tại ngày 31/12/2022 | Thay đổi | % / TTS |
|------------------------------|--------------------|---------------------|----------|---------|
| Tài sản ngắn hạn | 158.8 | 242.8 | -34.6% | 17.1% |
| Tiền và tương đương tiền | 6.5 | 4.5 | 43.9% | 0.7% |
| Các khoản đầu tư TC ngắn hạn | 44.2 | 104.0 | -57.5% | 4.8% |
| Các khoản phải thu ngắn hạn | 98.5 | 129.6 | -24.0% | 10.6% |
| Hàng tồn kho | 0.2 | 0.6 | -58.2% | 0.0% |
| Tài sản ngắn hạn khác | 9.3 | 4.1 | 126.9% | 1.0% |
| Tài sản dài hạn | 769.4 | 731.1 | 5.2% | 82.9% |
| Các khoản phải thu dài hạn | 10.3 | 10.3 | 0.0% | 1.1% |
| Tài sản cố định | 613.4 | 647.7 | -5.3% | 66.1% |
| Bất động sản đầu tư | - | - | - | 0.0% |
| Tài sản dở dang dài hạn | 36.3 | 2.4 | 1403.6% | 3.9% |
| Đầu tư tài chính dài hạn | - | - | - | 0.0% |
| Tài sản dài hạn khác | 109.4 | 70.7 | 54.7% | 11.8% |
| Tổng cộng tài sản | 928.2 | 973.9 | -4.7% | 100.0% |
| Nợ phải trả | 331.6 | 347.7 | -4.6% | 35.7% |
| Nợ ngắn hạn | 139.2 | 87.5 | 59.2% | 15.0% |
| Nợ vay ngắn hạn | 112.1 | 61.2 | 83.1% | 12.1% |
| Nợ dài hạn | 192.4 | 260.2 | -26.1% | 20.7% |
| Nợ vay dài hạn | 192.4 | 260.2 | -26.1% | 20.7% |
| Nguồn vốn chủ sở hữu | 596.6 | 626.2 | -4.7% | 64.3% |
| Vốn chủ sở hữu | 596.6 | 626.2 | -4.7% | 64.3% |

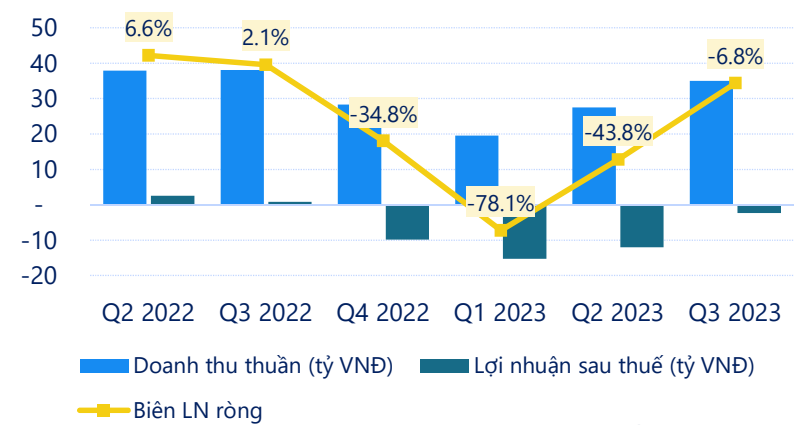
(Nguồn: fireant.vn)

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

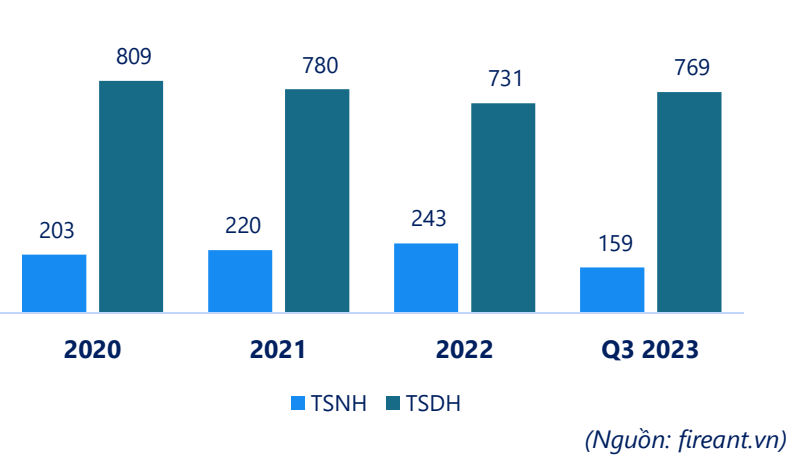
Phân tích Dupont



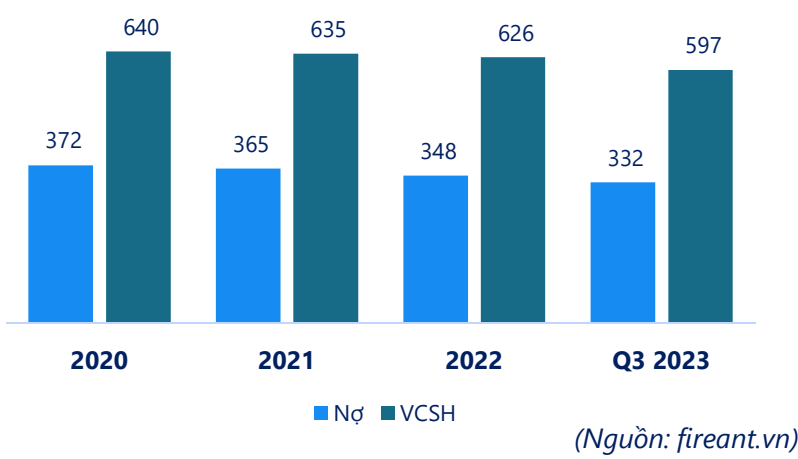
DT thuần và LN ròng



Tài sản



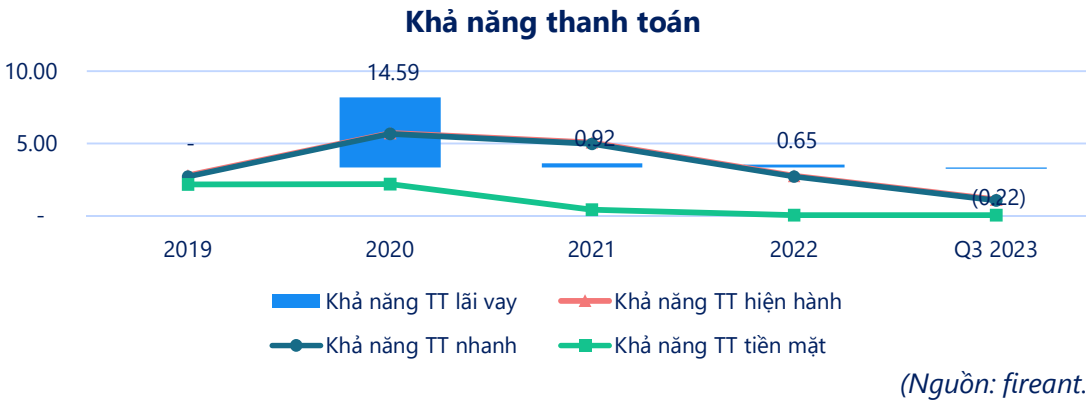
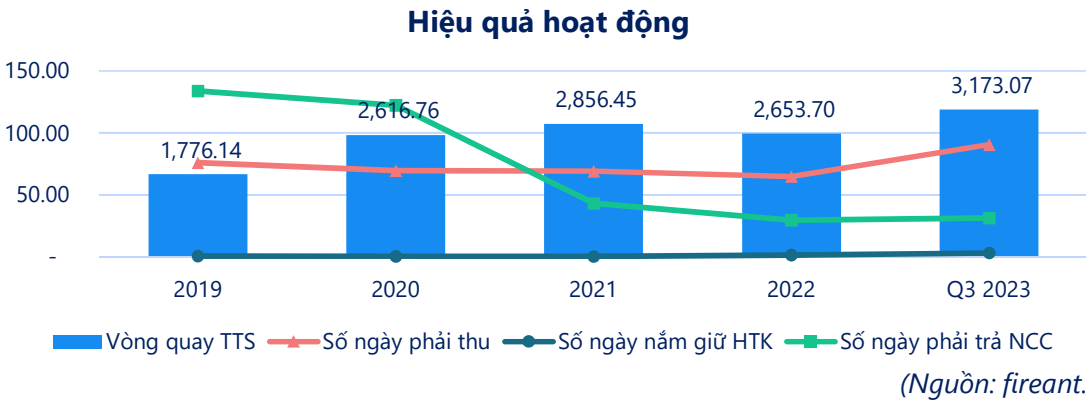
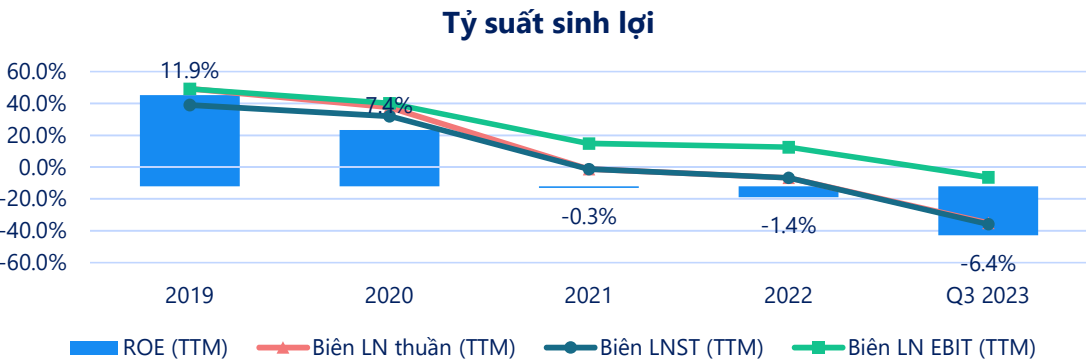
Nguồn vốn



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

| Chỉ số tài chính | | | | | | |
|------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Tỷ suất sinh lợi | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | Q3 2023 |
| Biên LN thuần (TTM) | 56.7% | 49.2% | 37.4% | -1.2% | -6.6% | -35.2% |
| Biên LNST (TTM) | 44.8% | 39.1% | 32.1% | -1.2% | -6.6% | -35.8% |
| Biên LN EBIT (TTM) | 56.6% | 49.1% | 40.2% | 14.8% | 12.5% | -6.4% |
| ROE (TTM) | 24.4% | 11.9% | 7.4% | -0.3% | -1.4% | -6.4% |
| ROA (TTM) | 22.1% | 8.0% | 4.5% | -0.2% | -0.9% | -4.1% |
| Hiệu quả hoạt động | | | | | | |
| | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | Q3 2023 |
| Số ngày phải thu | 56.2 | 75.9 | 69.5 | 69.2 | 64.7 | 90.5 |
| Số ngày nắm giữ HTK | 0.5 | 0.7 | 0.4 | 0.2 | 1.3 | 3.0 |
| Số ngày phải trả NCC | 54.9 | 133.8 | 122.2 | 43.2 | 29.5 | 31.2 |
| Vòng quay TSCĐ | 1.6 | 1.5 | 1.1 | 0.3 | 0.2 | 0.2 |
| Vòng quay TTS | 739.3 | 1,776.1 | 2,616.8 | 2,856.5 | 2,653.7 | 3,173.1 |
| Thanh khoản | | | | | | |
| | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | Q3 2023 |
| Khả năng TT hiện hành | 5.4 | 2.8 | 5.7 | 5.1 | 2.8 | 1.1 |
| Khả năng TT nhanh | 5.4 | 2.7 | 5.7 | 5.0 | 2.7 | 1.1 |
| Khả năng TT tiền mặt | 1.1 | 2.2 | 2.2 | 0.4 | 0.1 | 0.0 |
| Khả năng TT lãi vay | 1,320.1 | - | 14.6 | 0.9 | 0.7 | (0.2) |
| Nhóm chỉ số định giá | | | | | | |
| | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | Q3 2023 |
| EPS | 6,303 | 2,812 | 2,290 | 80 | 453 | 1,986 |
| Giá trị sổ sách (BVPS) | 26,527 | 28,762 | 30,722 | 30,518 | 30,171 | 28,758 |
| P/E | 5.0 | 7.2 | 10.6 | (319.4) | (30.7) | (5.5) |
| P/B | 1.2 | 0.7 | 0.8 | 0.8 | 0.5 | 0.4 |
| P/S | 2.2 | 1.8 | 3.4 | 4.0 | 2.0 | 2.0 |

(Nguồn: fireant.vn)



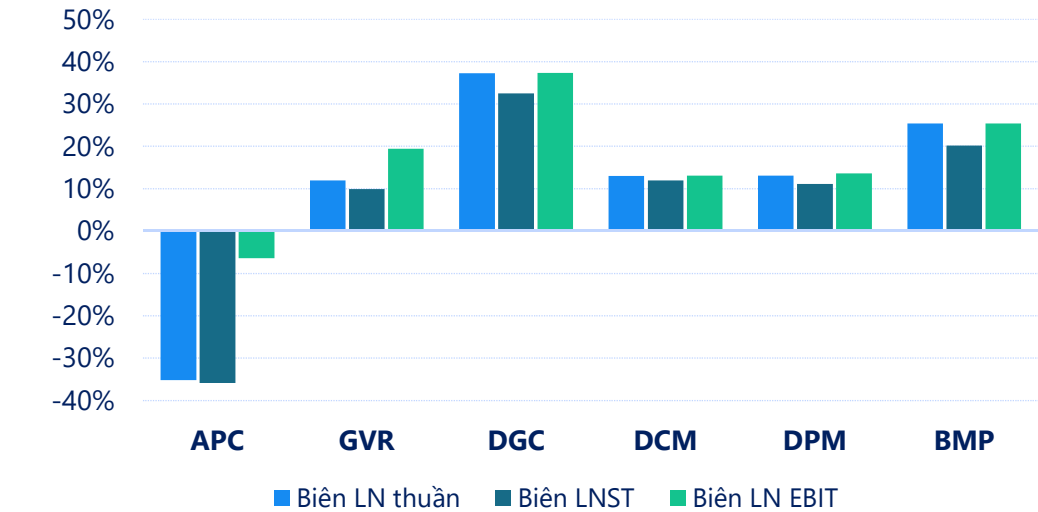
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - APC

Đơn vị: tỷ VNĐ

| | DTT 9T/2023 | Thay đổi YoY | LNST 9T/2023 | Thay đổi YoY | Biên LNST 9T/2023 | Biên LNST 9T/2022 |
|-----|-------------|--------------|--------------|--------------|-------------------|-------------------|
| APC | 82.0 | -23.7% | 29.7 | -3608.4% | -36.2% | 0.8% |
| 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% |

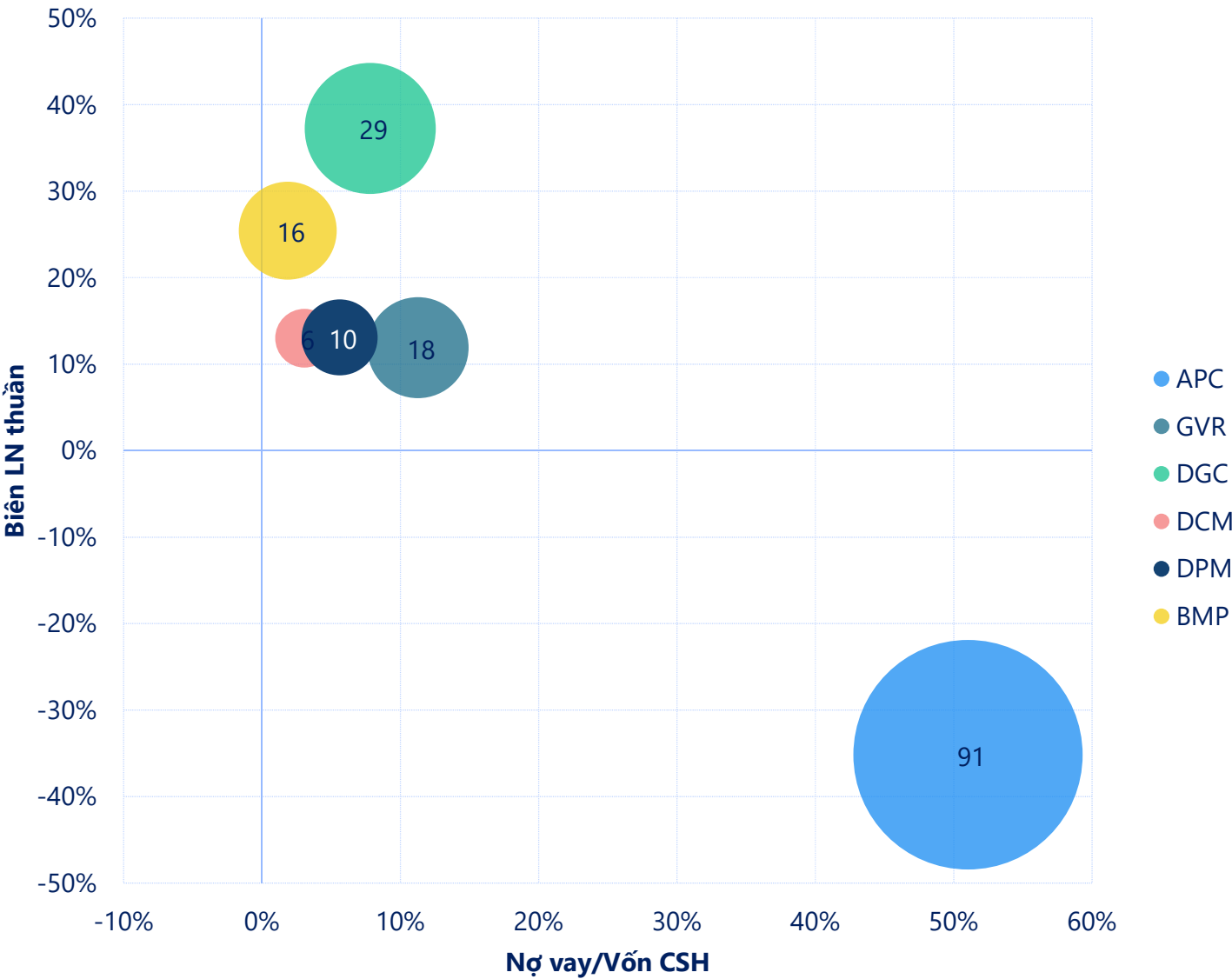
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)