

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

## CTCP VICEM Bao bì Bim Sơn (HNX)

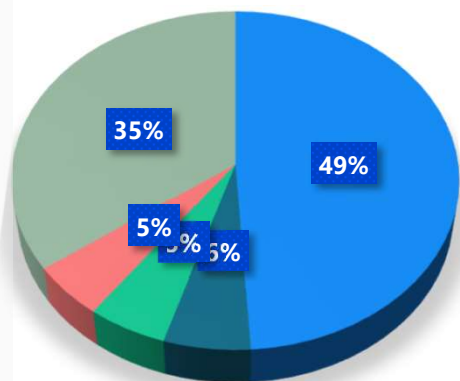
Ngành: Công nghiệp đa dụng

<b>Giá</b>	<b>8,600 VNĐ</b>		
(27/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	<b>-9.5%</b>	<b>-2.3%</b>	<b>-4.4%</b>

Sàn giao dịch	HNX
Khoảng giá 52 tuần	6,551 - 12,711
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	33
Số lượng CPLH (CP)	3,800,000
KLGD BQ 20 phiên (CP)	140
Sở hữu nước ngoài	1.52%
Beta	0.41

- Tổng Công ty Công nghiệp Xi măng Việt Nam
- Đỗ Trọng Tuấn
- Đỗ Trọng Tân
- Lê Thị Tâm
- Khác

### Cơ cấu cổ đông



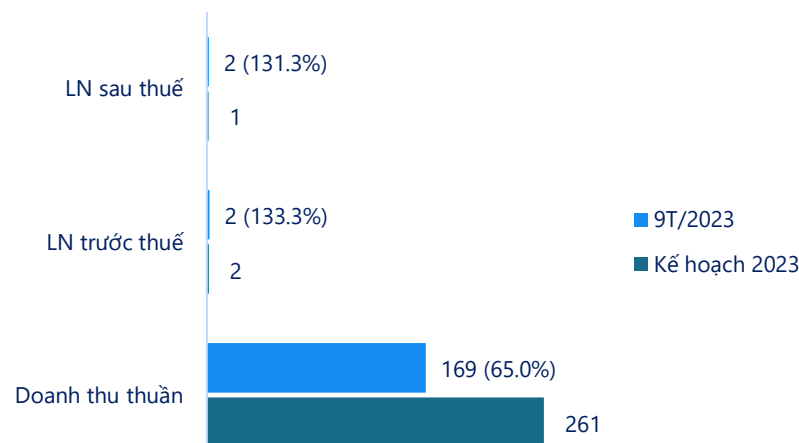
(Nguồn: fireant.vn)

### Tỷ suất sinh lợi quá khứ



(Nguồn: fireant.vn)

### Thực hiện kế hoạch năm 2023



(Nguồn: fireant.vn)

### DT thuần

Q3 2023

**52.3**

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 11.1 | -17.5%  
Cùng kỳ: ↘ 2.2 | -4.1%

### DT thuần

Lũy kế 9T/2023

**169.4**

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 25.0 | -12.9%

### LN thuần

Q3 2023

**1.0**

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 0.2 | -13.6%  
Cùng kỳ: ↗ 0.4 | +75.7%

### LN thuần

Lũy kế 9T/2023

**1.8**

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↗ 0.9 | +104.1%

### LNTT

Q3 2023

**1.2**

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 0.2 | -13.6%  
Cùng kỳ: ↗ 0.7 | +151.6%

### LNTT

Lũy kế 9T/2023

**2.0**

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↗ 1.3 | +160.5%

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

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>52.3</b>	<b>54.6</b>	<b>-4.1%</b>	<b>169.4</b>	<b>194.5</b>	<b>-12.9%</b>
Giá vốn hàng bán	46.5	49.1	-5.2%	152.2	177.1	-14.1%
<b>Lợi nhuận gộp</b>	<b>5.8</b>	<b>5.5</b>	<b>5.3%</b>	<b>17.2</b>	<b>17.3</b>	<b>-0.8%</b>
Doanh thu HĐTC	0.0	0.0	60.8%	0.0	0.0	-21.3%
Chi phí tài chính	0.4	0.5	-15.2%	1.6	1.7	-3.9%
Chi phí lãi vay	0.4	0.5	-15.2%	1.8	1.3	39.0%
Chi phí bán hàng	1.3	1.2	2.1%	4.4	5.0	-12.1%
Chi phí QLDN	3.1	3.2	-2.3%	9.5	9.8	-3.8%
<b>LN thuần từ HĐKD</b>	<b>1.0</b>	<b>0.6</b>	<b>75.7%</b>	<b>1.8</b>	<b>0.9</b>	<b>104.1%</b>
LN khác	0.2 -	0.1	405.5%	0.3 -	0.1	411.9%
<b>LN trước thuế</b>	<b>1.2</b>	<b>0.5</b>	<b>151.6%</b>	<b>2.0</b>	<b>0.8</b>	<b>160.5%</b>
Thuế TNDN	0.3	0.1	135.4%	0.4	0.2	138.1%
<b>Lợi nhuận sau thuế</b>	<b>0.9</b>	<b>0.4</b>	<b>156.3%</b>	<b>1.6</b>	<b>0.6</b>	<b>167.2%</b>
<b>LNST của CĐ công ty mẹ</b>	<b>0.9</b>	<b>0.4</b>	<b>156.3%</b>	<b>1.6</b>	<b>0.6</b>	<b>167.2%</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	- 2.2	1.3 -	2.7 -	3.7	17.4 -	7.8
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	- 0.3	0.0 -	0.1	0.0	0.0	0.0
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	- 1.4 -	1.8	4.6	3.0 -	12.1	3.4
Lưu chuyển tiền thuần	- 3.9 -	0.5	1.8 -	0.7	5.2 -	4.4

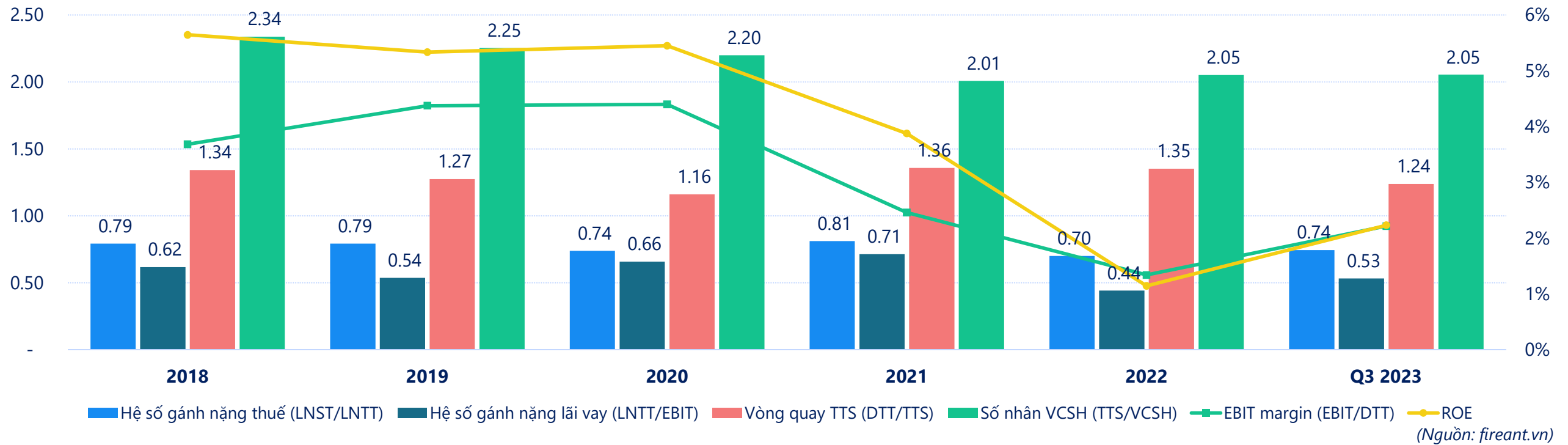
(Nguồn: fireant.vn)

TÀI SẢN - NGUỒN VỐN	Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS
<b>Tài sản ngắn hạn</b>	<b>184.8</b>	<b>204.7</b>	<b>-9.7%</b>	<b>99.1%</b>
Tiền và tương đương tiền	2.7	2.6	4.5%	1.5%
Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	1.0	0.8	22.2%	0.6%
Các khoản phải thu ngắn hạn	148.9	164.0	-9.2%	79.8%
Hàng tồn kho	32.0	37.0	-13.4%	17.2%
Tài sản ngắn hạn khác	0.1	0.2	-70.9%	0.0%
<b>Tài sản dài hạn</b>	<b>1.7</b>	<b>2.4</b>	<b>-29.4%</b>	<b>0.9%</b>
Các khoản phải thu dài hạn	-	-	-	0.0%
Tài sản cố định	1.7	2.4	-29.4%	0.9%
Bất động sản đầu tư	-	-	-	0.0%
Tài sản dở dang dài hạn	-	-	-	0.0%
Đầu tư tài chính dài hạn	-	-	-	0.0%
Tài sản dài hạn khác	-	-	-	0.0%
<b>Tổng cộng tài sản</b>	<b>186.5</b>	<b>207.1</b>	<b>-10.0%</b>	<b>100.0%</b>
<b>Nợ phải trả</b>	<b>92.2</b>	<b>113.3</b>	<b>-18.7%</b>	<b>49.4%</b>
Nợ ngắn hạn	92.2	113.3	-18.7%	49.4%
Nợ vay ngắn hạn	31.4	36.3	-13.6%	16.8%
Nợ dài hạn	-	-	-	0.0%
Nợ vay dài hạn	-	-	-	0.0%
<b>Nguồn vốn chủ sở hữu</b>	<b>94.3</b>	<b>93.8</b>	<b>0.5%</b>	<b>50.6%</b>
Vốn chủ sở hữu	94.3	93.8	0.5%	50.6%

(Nguồn: fireant.vn)

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

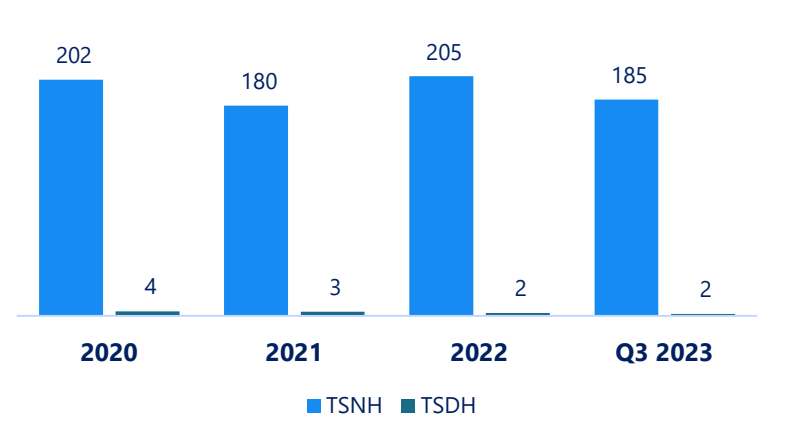
## Phân tích Dupont



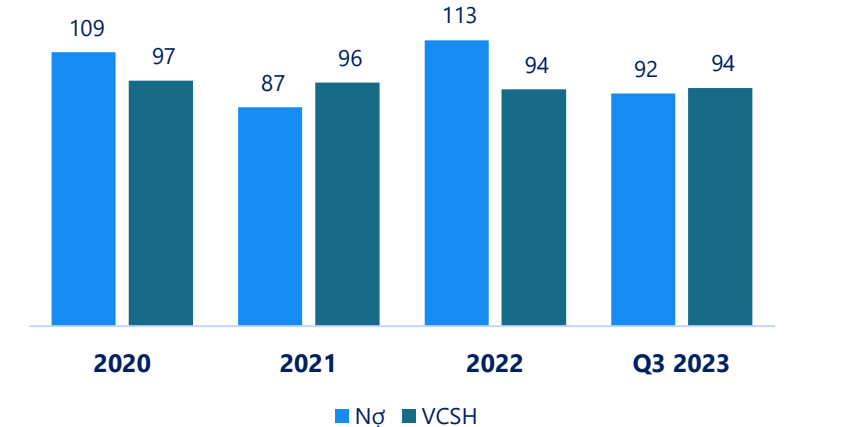
## DT thuần và LN ròng



## Tài sản



## Nguồn vốn



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

## Chỉ số tài chính

Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	2.2%	2.1%	2.9%	1.7%	0.6%	1.0%
Biên LNST (TTM)	1.8%	1.9%	2.1%	1.4%	0.4%	0.9%
Biên LN EBIT (TTM)	3.7%	4.4%	4.4%	2.5%	1.3%	2.2%
ROE (TTM)	5.6%	5.3%	5.4%	3.9%	1.1%	2.2%
ROA (TTM)	2.4%	2.4%	2.5%	1.9%	0.6%	1.1%

## Hiệu quả hoạt động

	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	214.4	227.0	245.6	203.5	205.0	234.1
Số ngày nắm giữ HTK	36.8	41.5	45.2	53.7	59.5	57.3
Số ngày phải trả NCC	61.3	61.2	62.7	65.4	89.3	99.2
Vòng quay TSCĐ	71.1	78.2	66.4	72.3	91.4	109.6
Vòng quay TTS	272.1	286.4	314.4	269.0	270.2	294.9

## Thanh khoản

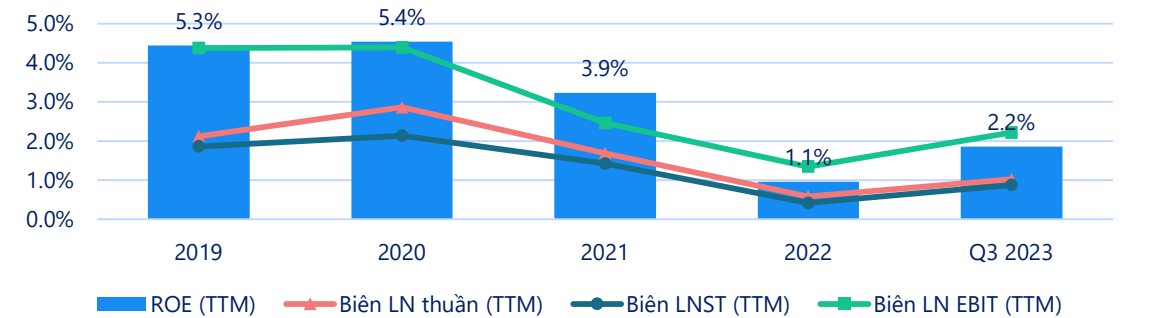
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	1.8	1.8	1.9	2.1	1.8	2.0
Khả năng TT nhanh	1.5	1.6	1.6	1.6	1.5	1.7
Khả năng TT tiền mặt	0.0	0.2	0.1	0.0	0.0	0.0
Khả năng TT lãi vay	2.6	2.2	2.9	3.5	1.8	2.1

## Nhóm chỉ số định giá

	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	1,496	1,378	1,400	988	287	551
Giá trị sổ sách (BVPS)	25,900	25,783	25,620	25,393	24,691	24,826
P/E	11.4	7.4	7.5	13.7	31.4	16.9
P/B	0.7	0.4	0.4	0.5	0.4	0.4
P/S	0.2	0.1	0.2	0.2	0.1	0.1

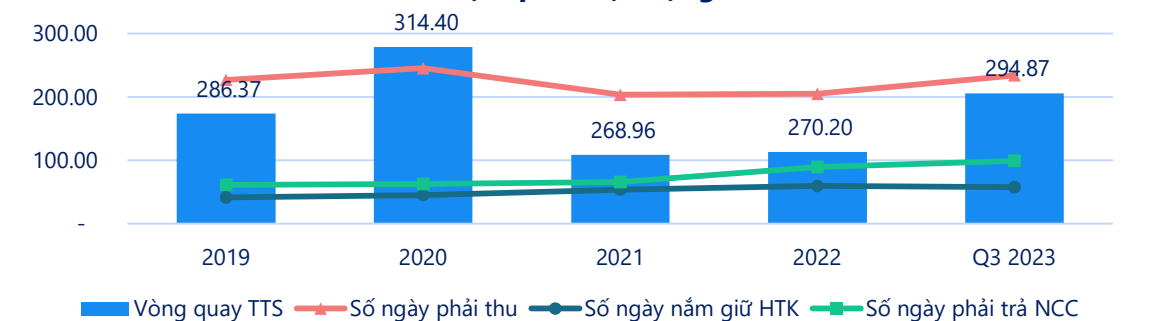
(Nguồn: fireant.vn)

## Tỷ suất sinh lợi



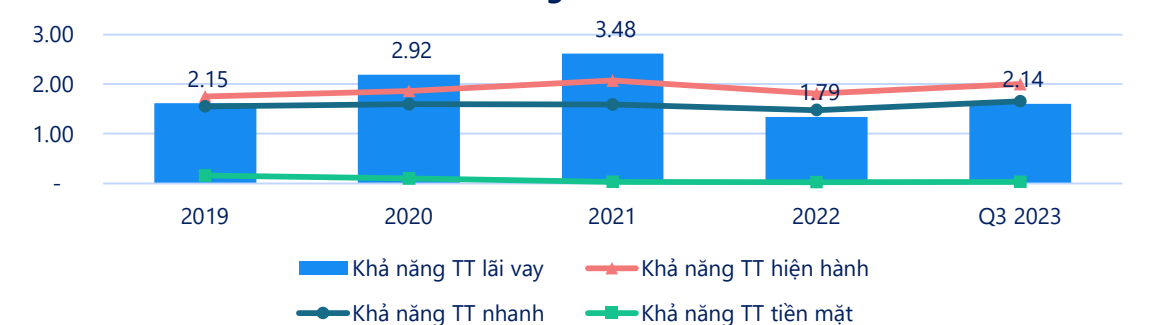
(Nguồn: fireant.vn)

## Hiệu quả hoạt động



(Nguồn: fireant.vn)

## Khả năng thanh toán



(Nguồn: fireant.vn)

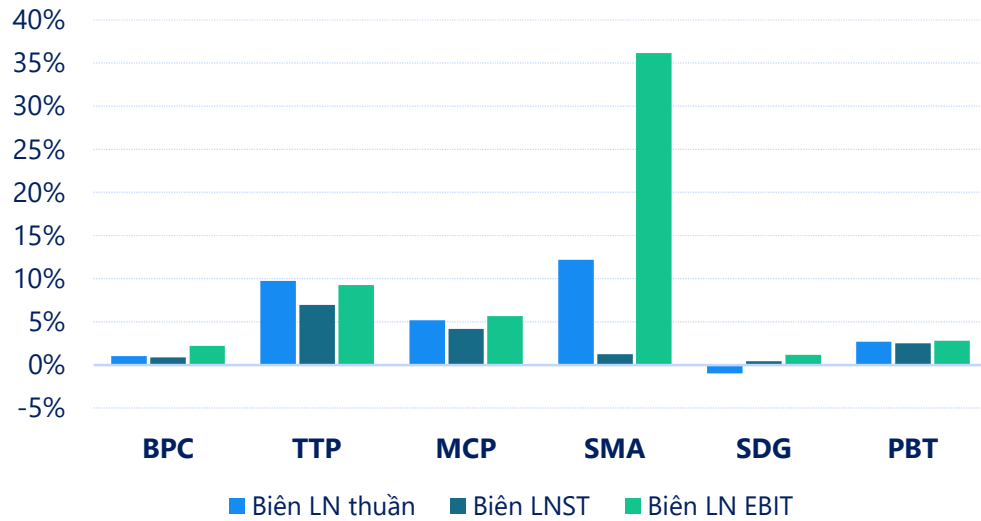
# CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - BPC

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>BPC</b>	169.4	-12.9%	1.6	167.2%	0.9%	0.3%
<b>TTP</b>	1,293.5	-9.7%	108.0	259.9%	8.3%	2.1%
<b>MCP</b>	367.2	-3.4%	16.2	146.6%	4.4%	1.7%
<b>SMA</b>	50	-19.0%	2	-109.5%	-4.8%	40.9%
<b>SDG</b>	977	-14.9%	18	-139.4%	-1.9%	4.1%
<b>PBT</b>	526	-18.2%	14	41.1%	2.6%	1.5%

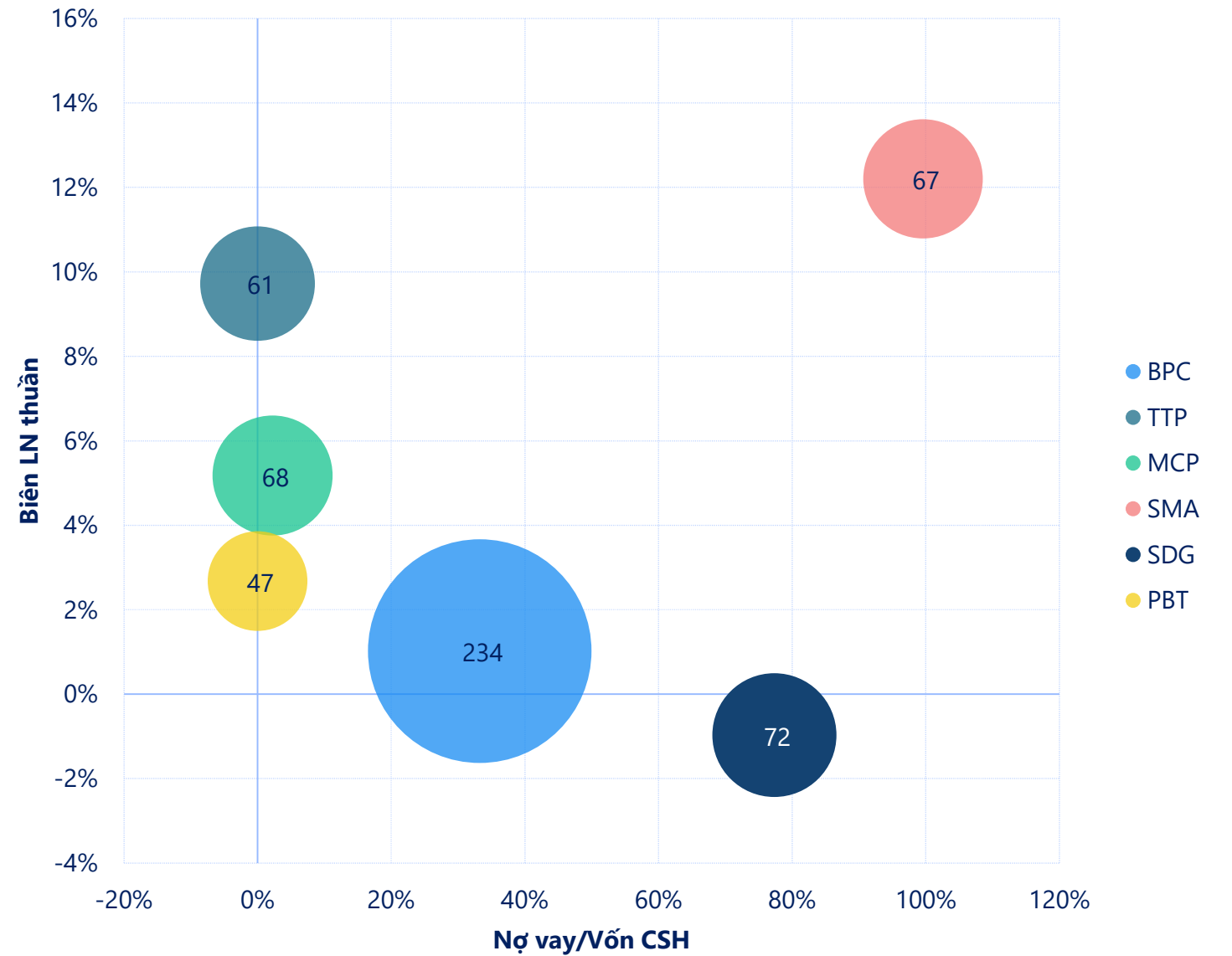
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)