

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

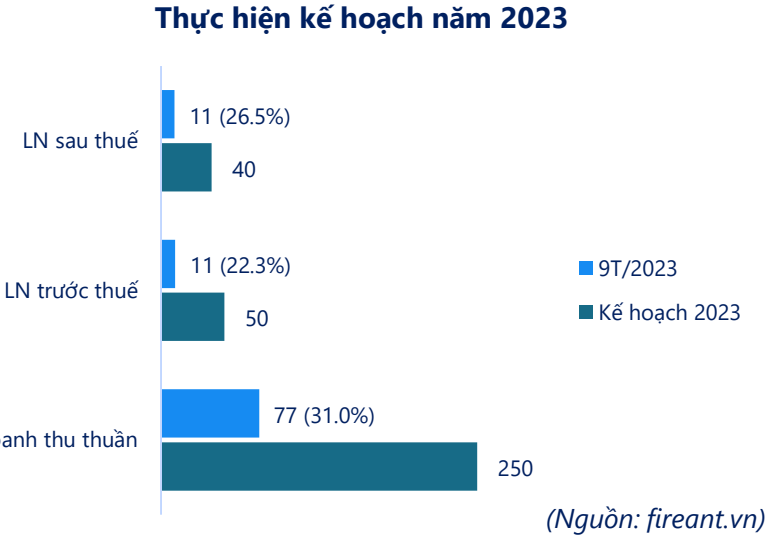
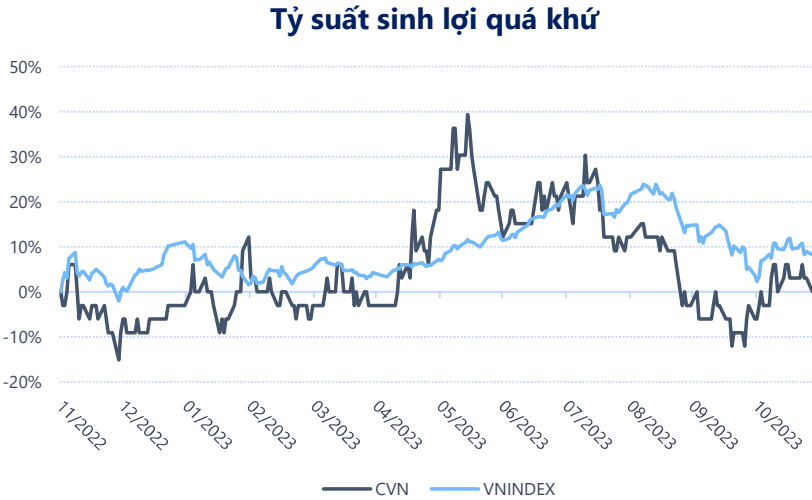
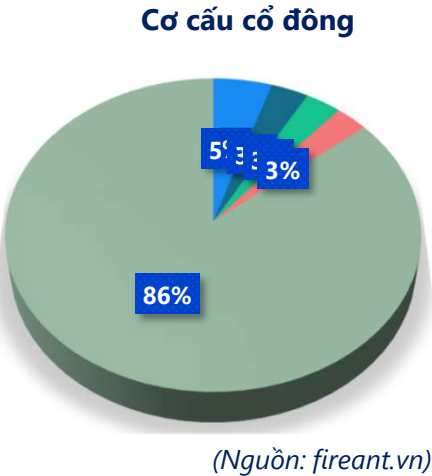
CTCP Vinam (HNX)

Ngành: Xây dựng và vật liệu xây dựng

Giá	3,300 VNĐ		
(27/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	13.3%	-5.6%	-5.6%

Sàn giao dịch	HNX
Khoảng giá 52 tuần	2,800 - 4,700
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	98
Số lượng CPLH (CP)	29,699,991
KLGD BQ 20 phiên (CP)	207,970
Sở hữu nước ngoài	0.01%
Beta	0.85

■ Nguyễn Thị Mỹ Nhung
■ Lê Đức Khanh
■ Ngô Văn Bình
■ Nguyễn Minh Tuấn
■ Khác



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

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	24.5	10.7	129.3%	77.4	33.8	128.9%
Giá vốn hàng bán	13.2	7.5	74.7%	59.9	18.0	232.4%
Lợi nhuận gộp	11.3	3.1	261.1%	17.4	15.8	10.5%
Doanh thu HĐTC	1.8	0.0	203747.7%	2.6	0.0	11743.6%
Chi phí tài chính	0.8	0.0	2794.7%	1.3	0.0	2712.2%
Chi phí lãi vay	0.8	-	-	1.3	0.0	10525.8%
Chi phí bán hàng	0.4	0.7	-37.8%	0.8	0.7	19.8%
Chi phí QLDN	2.1	2.2	-4.5%	6.3	6.3	0.6%
LN thuần từ HĐKD	9.7	0.2	4503.3%	11.5	8.8	31.5%
LN khác	- 0.2	- 0.0	-734.5%	- 0.4	- 0.1	-542.5%
LN trước thuế	9.5	0.2	4991.6%	11.2	8.7	28.0%
Thuế TNDN	0.1	-	-	0.5	0.4	28.1%
Lợi nhuận sau thuế	9.4	0.2	4926.5%	10.6	8.3	28.0%
LNST của CĐ công ty mẹ	9.3	0.2	4140.2%	10.6	8.2	28.5%

(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	- 2.4	- 8.6	-	- 4.5	- 0.9	- 119.2
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	6.3	49.6	-	-	76.7	81.8
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	- 6.5	148.5	-	14.7	0.9	22.0
Lưu chuyển tiền thuần	- 2.5	90.3	-	-	76.7	15.4

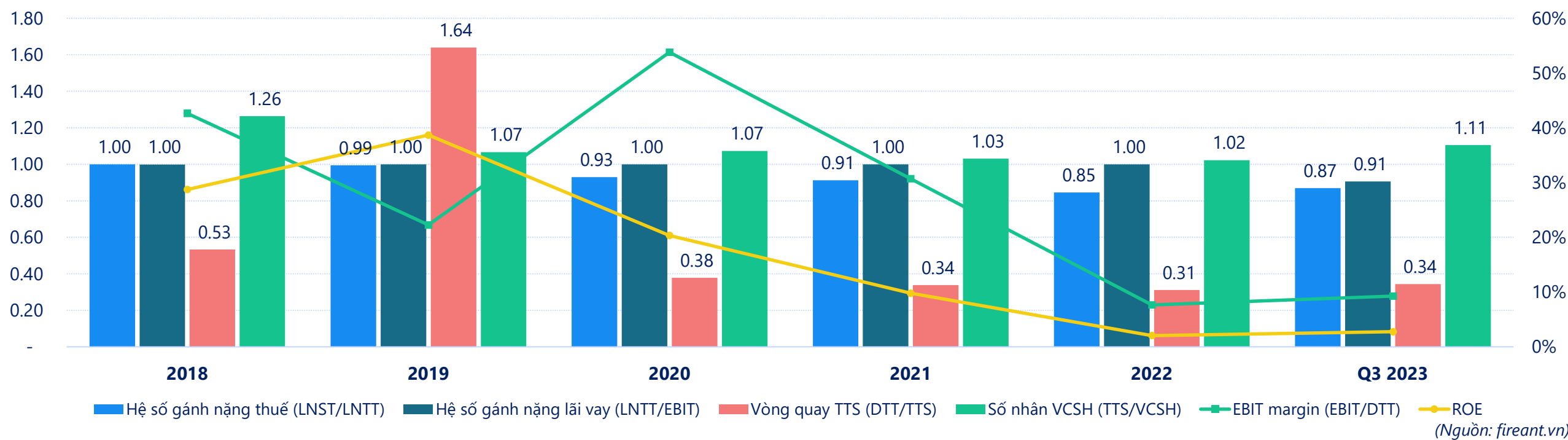
(Nguồn: fireant.vn)

TÀI SẢN - NGUỒN VỐN	Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS
Tài sản ngắn hạn	446.5	355.4	25.6%	94.0%
Tiền và tương đương tiền	8.4	90.3	-90.7%	1.8%
Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	30.0	0.0	75542014.0%	6.3%
Các khoản phải thu ngắn hạn	335.2	227.8	47.1%	70.6%
Hàng tồn kho	69.6	35.8	94.6%	14.7%
Tài sản ngắn hạn khác	3.3	1.5	117.2%	0.7%
Tài sản dài hạn	28.4	45.7	-38.0%	6.0%
Các khoản phải thu dài hạn	-	-	-	0.0%
Tài sản cố định	13.8	19.7	-30.0%	2.9%
Bất động sản đầu tư	-	-	-	0.0%
Tài sản dở dang dài hạn	12.9	24.1	-46.4%	2.7%
Đầu tư tài chính dài hạn	-	-	-	0.0%
Tài sản dài hạn khác	1.7	2.0	-15.1%	0.4%
Tổng cộng tài sản	474.9	401.1	18.4%	100.0%
Nợ phải trả	70.3	8.7	710.5%	14.8%
Nợ ngắn hạn	70.3	8.5	727.2%	14.8%
Nợ vay ngắn hạn	37.9	0.3	12129.0%	8.0%
Nợ dài hạn	-	0.2	-100.0%	0.0%
Nợ vay dài hạn	-	-	-	0.0%
Nguồn vốn chủ sở hữu	404.5	392.5	3.1%	85.2%
Vốn chủ sở hữu	404.5	392.5	3.1%	85.2%

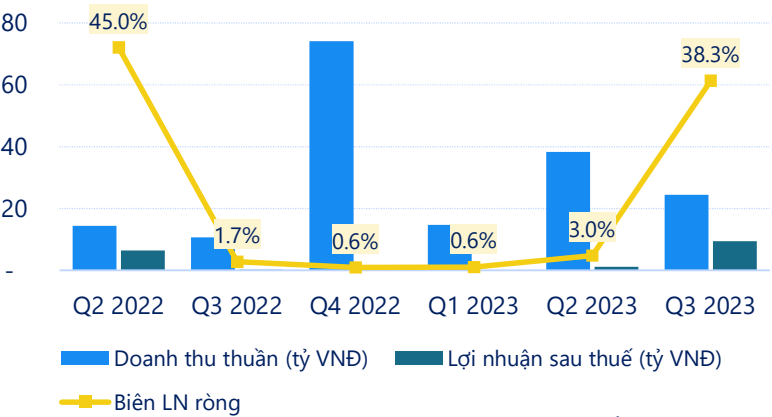
(Nguồn: fireant.vn)

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

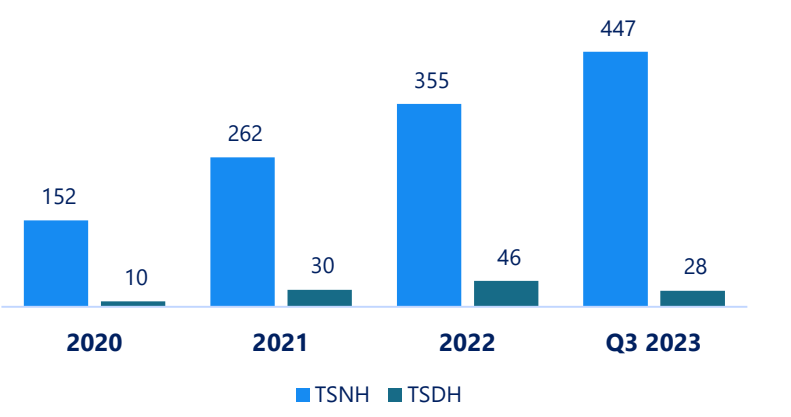
Phân tích Dupont



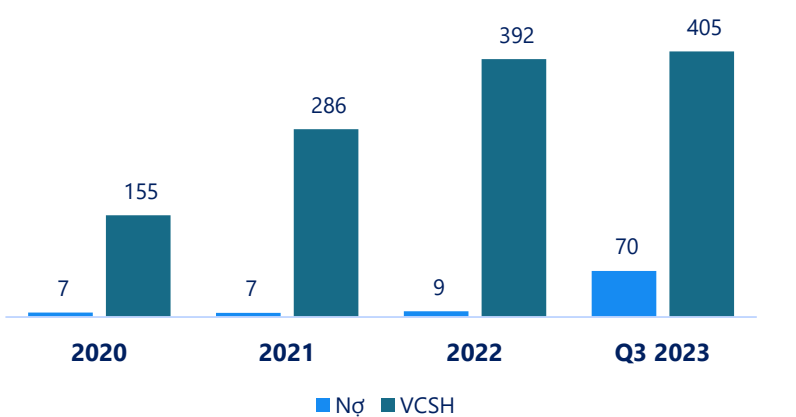
DT thuần và LN ròng



Tài sản



Nguồn vốn

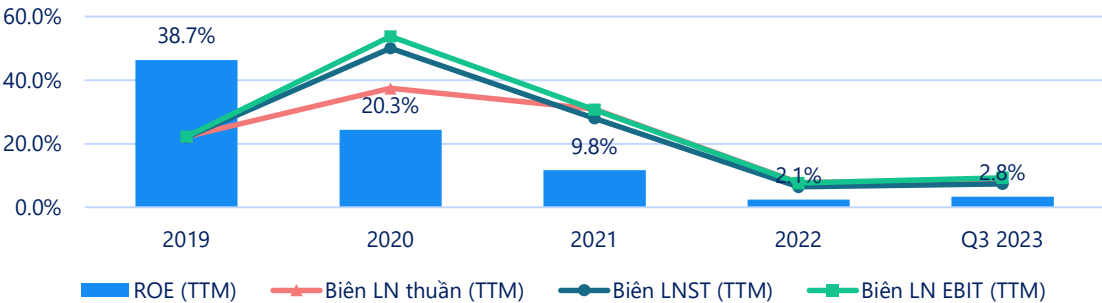


# CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - CVN

Chỉ số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	42.6%	22.3%	37.4%	30.9%	7.7%	8.6%
Biên LNST (TTM)	42.6%	22.1%	50.0%	28.0%	6.5%	7.4%
Biên LN EBIT (TTM)	42.6%	22.2%	53.8%	30.7%	7.7%	9.3%
ROE (TTM)	28.7%	38.7%	20.3%	9.8%	2.1%	2.8%
ROA (TTM)	22.7%	36.3%	19.0%	9.5%	2.0%	2.5%
Hiệu quả hoạt động						
Số ngày phải thu	151.6	0.3	82.4	131.8	234.3	107.9
Số ngày nắm giữ HTK	239.4	97.6	410.5	356.8	215.1	233.7
Số ngày phải trả NCC	12.4	0.0	0.9	8.1	26.4	64.0
Vòng quay TSCĐ	-	-	-	14.3	7.1	8.8
Vòng quay TTS	684.2	222.5	963.7	1,078.0	1,172.5	1,062.9
Thanh khoản						
Khả năng TT hiện hành	68.1	105.7	37.5	39.1	41.8	6.3
Khả năng TT nhanh	39.2	77.7	31.7	28.7	37.4	5.3
Khả năng TT tiền mặt	2.6	3.3	4.0	1.3	10.6	0.1
Khả năng TT lãi vay	1,458.3	-	-	-	-	10.6
Nhóm chỉ số định giá						
EPS	3,077	5,672	2,604	1,089	235	376
Giá trị sổ sách (BVPS)	12,246	17,091	13,391	13,684	12,585	13,056
P/E	5.8	2.1	4.1	11.2	12.7	8.5
P/B	1.4	0.7	0.8	0.9	0.2	0.2
P/S	2.5	0.5	1.5	3.1	0.7	0.6

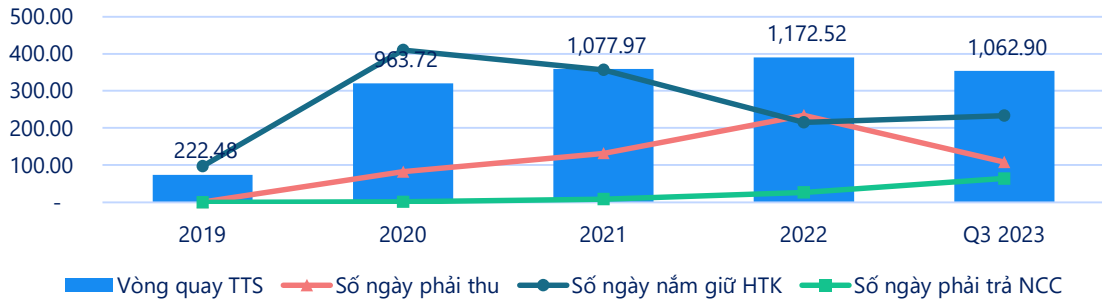
(Nguồn: fireant.vn)

Tỷ suất sinh lợi



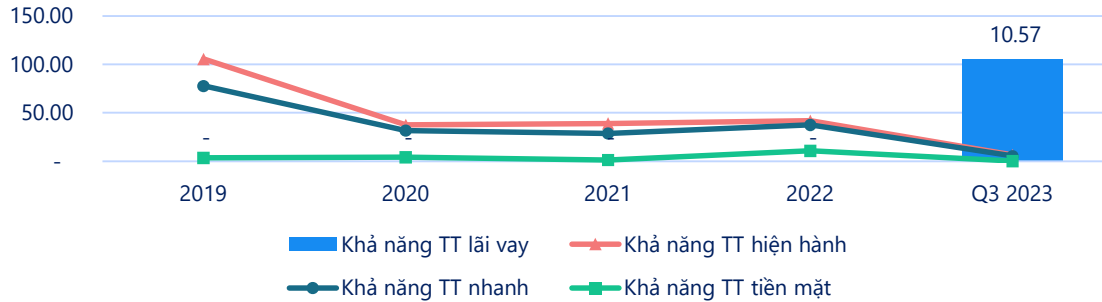
(Nguồn: fireant.vn)

Hiệu quả hoạt động



(Nguồn: fireant.vn)

Khả năng thanh toán



(Nguồn: fireant.vn)

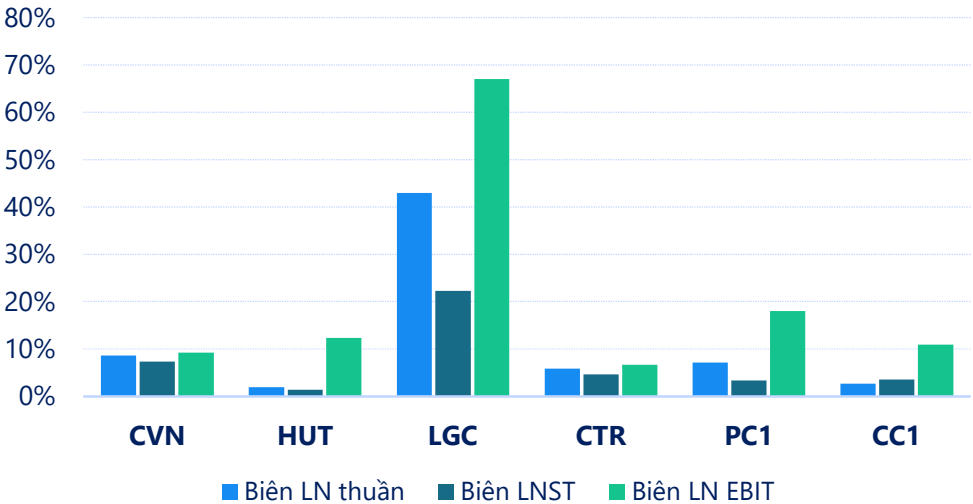
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - CVN

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
CVN	77.4	128.9%	10.6	28.0%	13.7%	24.5%
HUT	3,180.4	316.7%	25.8	-76.8%	0.8%	14.6%
LGC	1,016.9	0.5%	378.5	24.6%	37.2%	30.0%
CTR	8,124	18.9%	373	16.5%	4.6%	4.7%
PC1	5,198	-13.3%	159	-36.8%	3.1%	4.2%
CC1	3,052	-24.2%	38	-19.9%	1.2%	1.2%

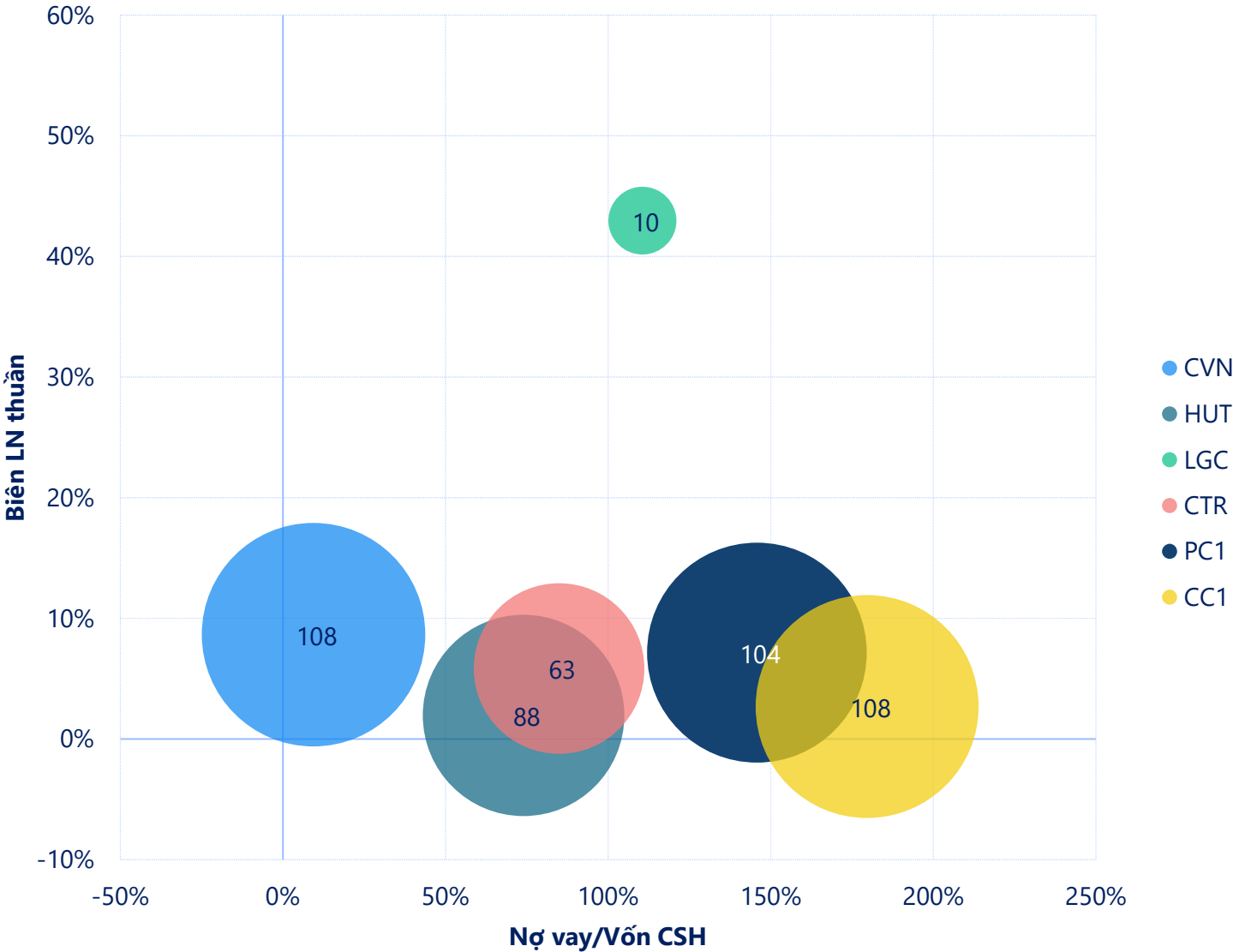
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)