

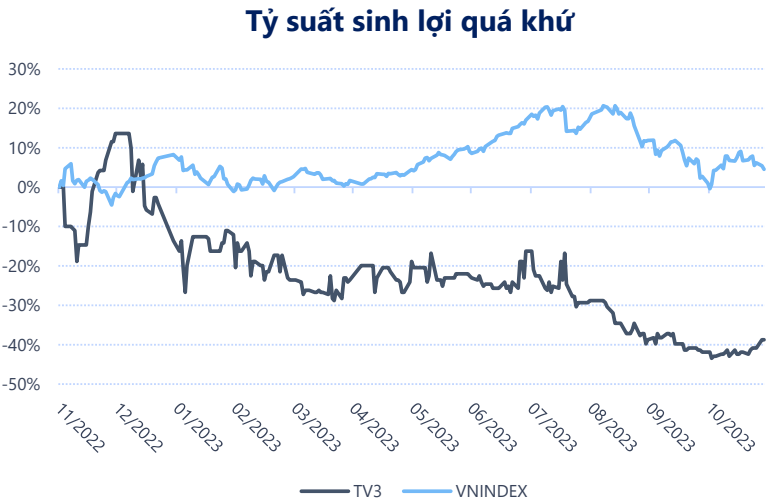
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - TV3

CTCP Tư Vấn Xây Dựng Điện 3 (HNX)

Ngành: Dịch vụ hỗ trợ, tư vấn, thiết kế

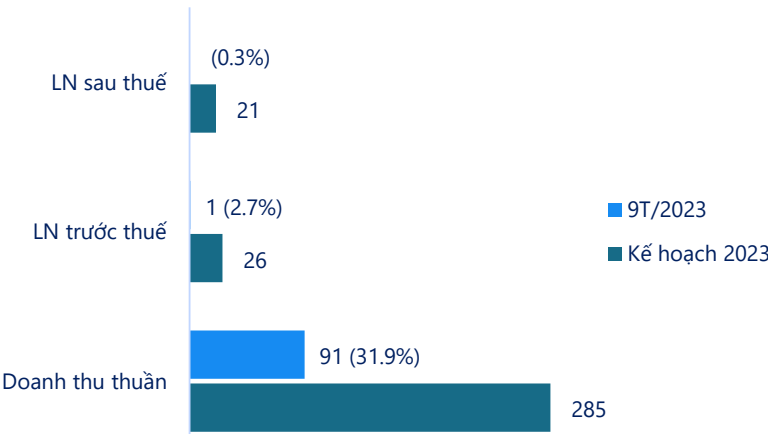
Giá	11,700 VNĐ		
(28/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	5.4%	-13.3%	-16.4%

Sàn giao dịch	HNX
Khoảng giá 52 tuần	10,200 - 21,800
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	111
Số lượng CPLH (CP)	9,517,289
KLGD BQ 20 phiên (CP)	8,320
Sở hữu nước ngoài	0.30%
Beta	0.36



(Nguồn: fireant.vn)

Thực hiện kế hoạch năm 2023



(Nguồn: fireant.vn)

DT thuần
Q3 2023

42.8

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 18.1 | +73.5%

Cùng kỳ: ↘ 5.9 | -12.2%

DT thuần
Lũy kế 9T/2023

90.8

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 77.6 | -46.1%

LN thuần
Q3 2023

3.0

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 6.0 | +201.8%

Cùng kỳ: ↗ 0.9 | +43.5%

LN thuần
Lũy kế 9T/2023

0.6

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 10.8 | -95.0%

LNTT
Q3 2023

3.0

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 6.0 | +201.8%

Cùng kỳ: ↗ 0.4 | +16.8%

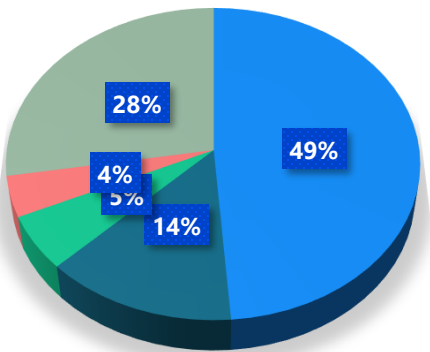
LNTT
Lũy kế 9T/2023

0.7

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 11.1 | -94.1%

Cơ cấu cổ đông



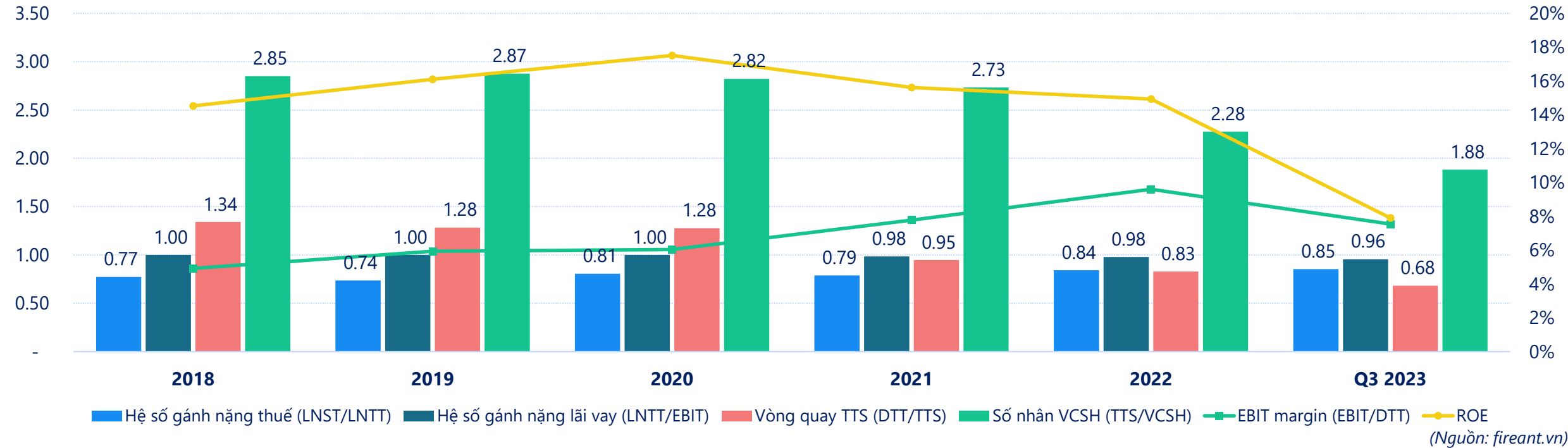
(Nguồn: fireant.vn)

CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - TV3

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	42.8	48.7	-12.2%	90.8	168.4	-46.1%	Tài sản ngắn hạn	143.0	153.8	-7.0%	57.9%
Giá vốn hàng bán	28.6	31.6	-9.5%	59.7	111.6	-46.5%	Tiền và tương đương tiền	16.7	17.3	-3.4%	6.8%
Lợi nhuận gộp	14.2	17.2	-17.1%	31.1	56.8	-45.3%	Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	0.2	0.2	0.0%	0.1%
Doanh thu HĐTC	1.0	0.7	48.3%	1.3	1.4	-4.2%	Các khoản phải thu ngắn hạn	82.3	108.4	-24.0%	33.3%
Chi phí tài chính	0.5	0.1	286.8%	1.5	0.4	257.7%	Hàng tồn kho	42.1	26.5	58.5%	17.0%
Chi phí lãi vay	0.2	0.1	12.7%	0.5	0.4	17.9%	Tài sản ngắn hạn khác	1.7	1.3	24.6%	0.7%
Chi phí bán hàng	2.6	5.3	-50.9%	7.0	14.3	-51.4%	Tài sản dài hạn	104.1	115.6	-10.0%	42.1%
Chi phí QLDN	9.1	10.3	-12.0%	23.4	32.1	-27.0%	Các khoản phải thu dài hạn	33.1	42.3	-21.8%	13.4%
LN thuần từ HĐKD	3.0	2.1	43.5%	0.6	11.3	-95.0%	Tài sản cố định	16.1	17.0	-5.1%	6.5%
LN khác	-	0.0	-102.3%	0.1	0.5	-71.6%	Bất động sản đầu tư	-	-	-	0.0%
LN trước thuế	3.0	2.6	16.8%	0.7	11.8	-94.1%	Tài sản dở dang dài hạn	-	0.3	-100.0%	0.0%
Thuế TNDN	0.0	0.8	-94.9%	0.5	2.5	-81.1%	Đầu tư tài chính dài hạn	53.2	53.2	0.0%	21.5%
Lợi nhuận sau thuế	3.0	1.8	63.7%	0.1	9.3	-99.3%	Tài sản dài hạn khác	1.7	2.9	-40.7%	0.7%
LNST của CĐ công ty mẹ	3.0	1.8	63.7%	0.1	9.3	-99.3%	Tổng cộng tài sản	247.1	269.5	-8.3%	100.0%
(Nguồn: fireant.vn)							Nợ phải trả	107.7	127.4	-15.5%	43.6%
Đơn vị: tỷ VNĐ							Nợ ngắn hạn	107.7	127.4	-15.5%	43.6%
Lưu chuyển tiền tệ	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023	Nợ vay ngắn hạn	18.9	21.5	-12.0%	7.7%
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	-	24.2	34.5	5.4	10.7	-	15.0	18.9	-	-	0.0%
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	4.8	-	4.1	5.6	0.1	-	0.2	1.3	-	-	0.0%
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	30.1	-	38.7	-	4.0	-	6.7	5.3	-	15.0	
Lưu chuyển tiền thuần	10.6	-	8.3	7.0	4.1	-	9.9	5.2	-		
(Nguồn: fireant.vn)							Nguồn vốn chủ sở hữu	139.4	142.0	-1.8%	56.4%
							Vốn chủ sở hữu	139.4	142.0	-1.8%	56.4%
							(Nguồn: fireant.vn)				

CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - TV3

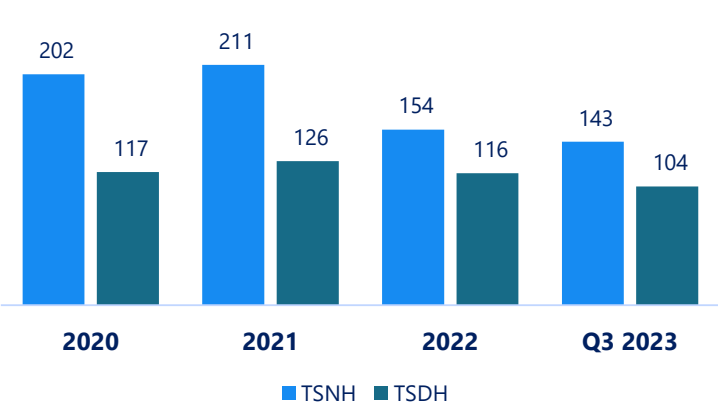
Phân tích Dupont



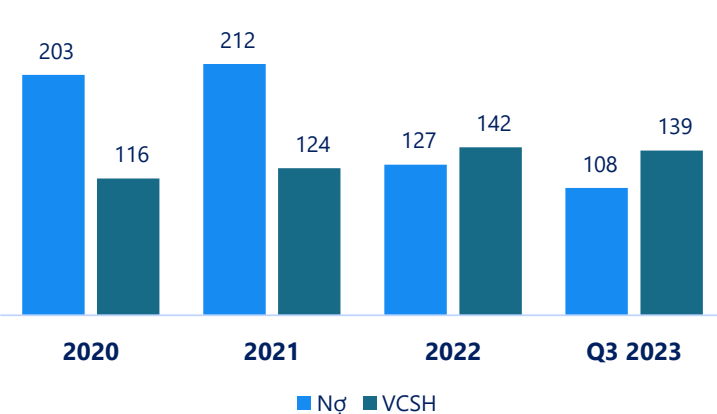
DT thuần và LN ròng



Tài sản



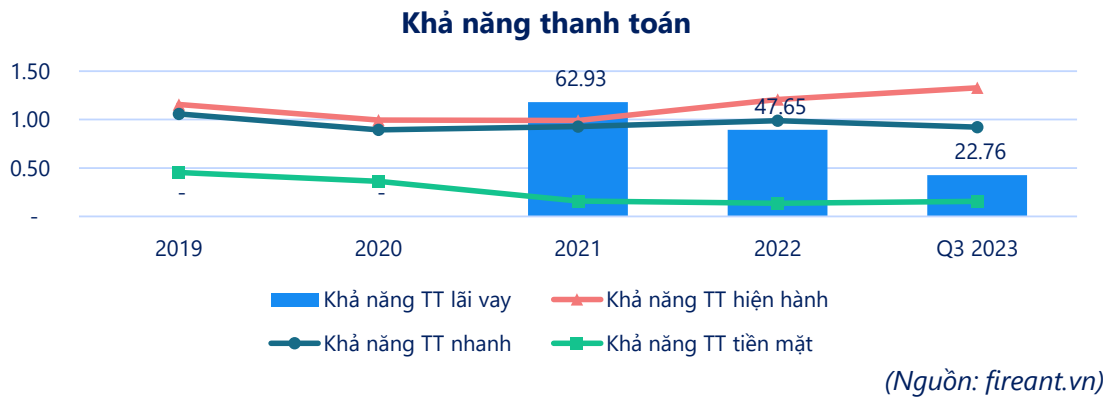
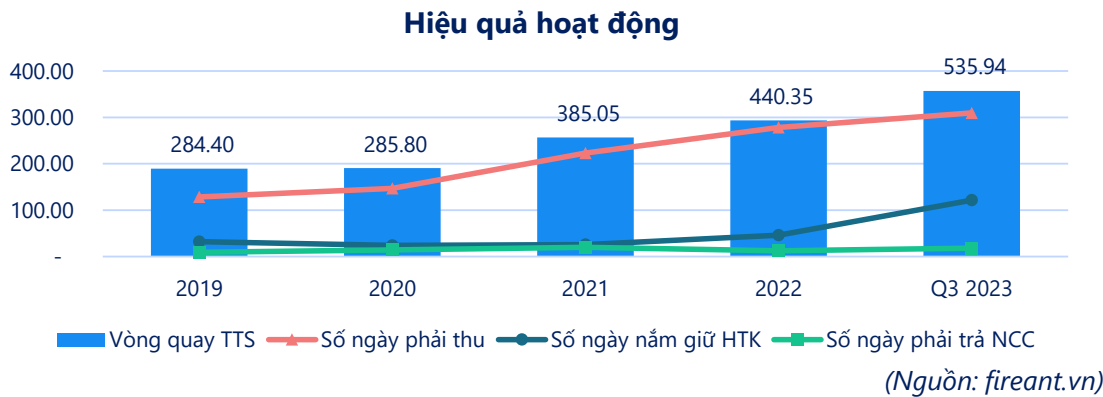
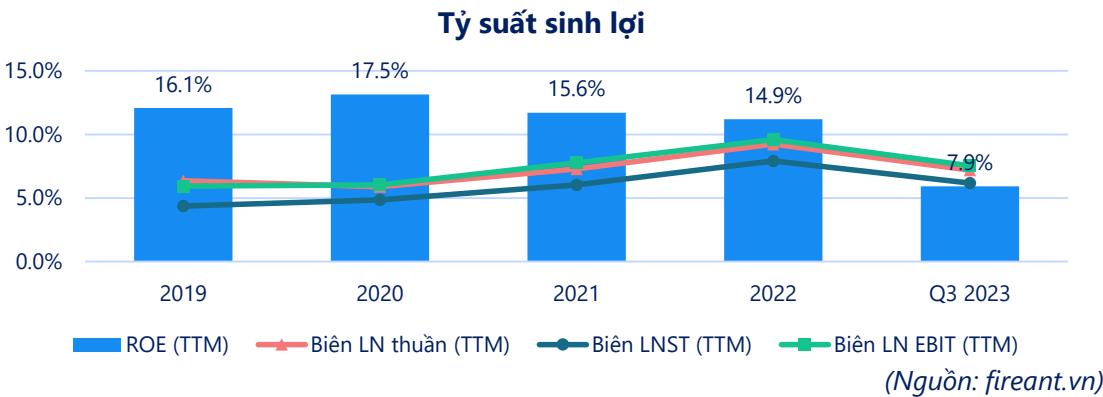
Nguồn vốn



CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - TV3

Chi số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	7.7%	6.4%	5.9%	7.3%	9.2%	7.2%
Biên LNST (TTM)	3.8%	4.4%	4.9%	6.0%	7.9%	6.2%
Biên LN EBIT (TTM)	4.9%	5.9%	6.0%	7.8%	9.6%	7.5%
ROE (TTM)	14.5%	16.1%	17.5%	15.6%	14.9%	7.9%
ROA (TTM)	5.1%	5.6%	6.2%	5.7%	6.6%	4.2%
Hiệu quả hoạt động						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	95.4	128.5	146.7	223.1	278.6	309.7
Số ngày nắm giữ HTK	40.2	31.9	24.1	26.0	46.1	121.5
Số ngày phải trả NCC	25.5	9.2	14.0	20.0	12.6	18.4
Vòng quay TSCĐ	12.4	12.8	13.7	15.2	16.6	10.4
Vòng quay TTS	272.3	284.4	285.8	385.1	440.4	535.9
Thanh khoản						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	1.1	1.2	1.0	1.0	1.2	1.3
Khả năng TT nhanh	1.0	1.1	0.9	0.9	1.0	0.9
Khả năng TT tiền mặt	0.5	0.5	0.4	0.2	0.1	0.2
Khả năng TT lãi vay	-	-	-	62.9	47.7	22.8
Nhóm chỉ số định giá						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	1,747	2,044	2,371	2,263	2,089	1,125
Giá trị sổ sách (BVPS)	10,991	11,674	12,756	14,090	14,022	13,755
P/E	22.8	13.8	10.1	9.5	10.4	10.0
P/B	3.6	2.4	1.9	1.5	1.5	0.8
P/S	0.8	0.6	0.5	0.6	0.7	0.6

(Nguồn: fireant.vn)



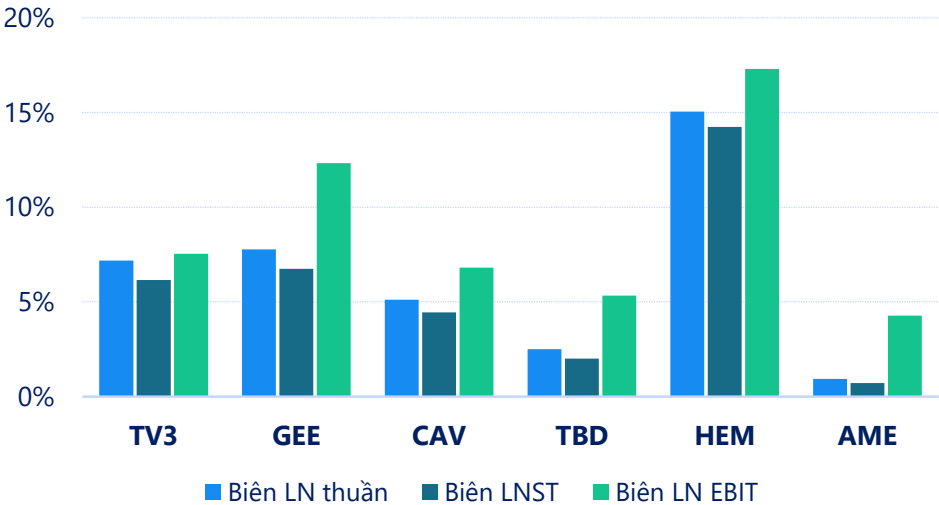
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - TV3

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
TV3	90.8	-46.1%	0.1	-99.3%	0.1%	5.5%
GEE	11,679.8	-8.7%	670.8	24.9%	5.7%	4.2%
CAV	6,897.3	-19.3%	311.2	17.8%	4.5%	3.1%
TBD	927	-10.5%	13	-42.6%	1.4%	2.2%
HEM	245	-28.3%	39	82.2%	16.1%	6.3%
AME	1,347	-23.0%	8	-49.3%	0.6%	0.9%

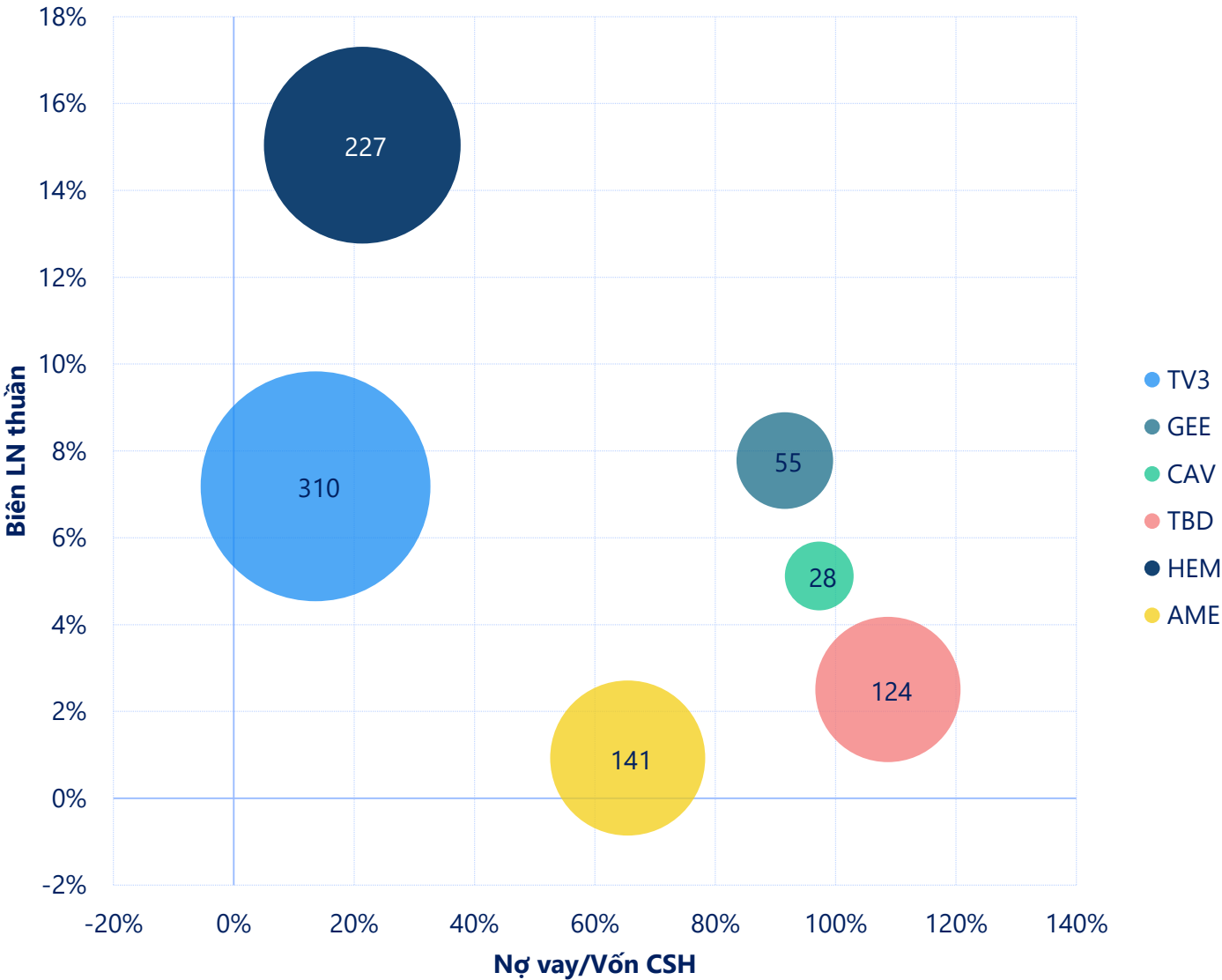
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)