

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

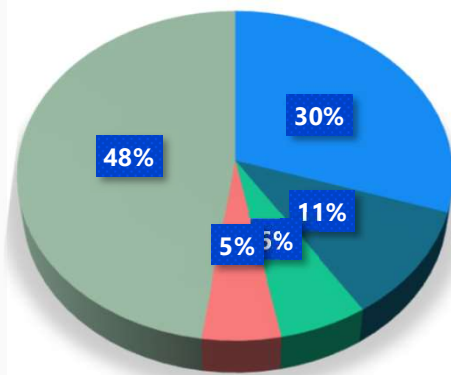
CTCP Sơn Đồng Nai (HNX)

Ngành: Xây dựng và vật liệu xây dựng

Giá	25,500 VNĐ		
(27/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	-17.7%	13.0%	19.3%

Sàn giao dịch	HNX
Khoảng giá 52 tuần	16,581 - 32,500
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	77
Số lượng CPLH (CP)	3,036,436
KLGD BQ 20 phiên (CP)	1,445
Sở hữu nước ngoài	23.10%
Beta	0.07

Cơ cấu cổ đông



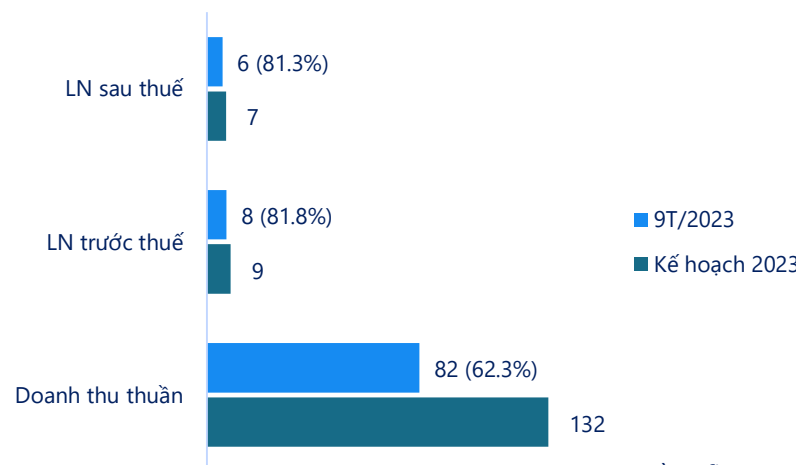
(Nguồn: fireant.vn)

Tỷ suất sinh lợi quá khứ



(Nguồn: fireant.vn)

Thực hiện kế hoạch năm 2023



(Nguồn: fireant.vn)

DT thuần

Q3 2023

28.3

tỷ VNĐ

Kỳ trước: $\uparrow 0.5$ | +1.9%

Cùng kỳ: $\downarrow 3.3$ | -10.4%

DT thuần

Lũy kế 9T/2023

82.2

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: $\downarrow 13.9$ | -14.5%

LN thuần

Q3 2023

1.9

tỷ VNĐ

Kỳ trước: $\downarrow 0.3$ | -14.0%

Cùng kỳ: $\downarrow 7.6$ | -80.2%

LN thuần

Lũy kế 9T/2023

6.4

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: $\downarrow 7.7$ | -54.8%

LNTT

Q3 2023

2.4

tỷ VNĐ

Kỳ trước: $\downarrow 0.3$ | -14.0%

Cùng kỳ: $\downarrow 7.4$ | -75.4%

LNTT

Lũy kế 9T/2023

7.5

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: $\downarrow 8.0$ | -51.5%

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

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	28.3	31.6	-10.4%	82.2	96.2	-14.5%
Giá vốn hàng bán	21.4	23.2	-7.6%	59.3	69.4	-14.5%
Lợi nhuận gộp	6.9	8.4	-18.2%	22.9	26.8	-14.6%
Doanh thu HĐTC	0.0	8.4	-99.8%	0.0	8.6	-99.6%
Chi phí tài chính	1.1	1.2	-7.3%	3.4	2.7	22.7%
Chi phí lãi vay	0.3	0.3	12.6%	1.1	0.4	164.6%
Chi phí bán hàng	0.9	3.2	-73.1%	4.3	8.5	-49.3%
Chi phí QLDN	3.1	3.0	1.9%	8.9	10.0	-11.3%
LN thuần từ HĐKD	1.9	9.4	-80.2%	6.4	14.1	-54.8%
LN khác	0.6	0.4	27.5%	1.1	1.4	-17.0%
LN trước thuế	2.4	9.9	-75.4%	7.5	15.5	-51.5%
Thuế TNDN	0.5	2.0	-75.4%	1.5	3.1	-52.3%
Lợi nhuận sau thuế	1.9	7.9	-75.4%	6.0	12.3	-51.3%
LNST của CĐ công ty mẹ	1.9	7.9	-75.4%	6.0	12.3	-51.3%

(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	- 7.3	- 20.0	- 7.4	- 2.3	- 3.9	- 4.0
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	0.1	2.2	8.1	0.0	0.1	0.0
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	13.4	2.9	1.8	0.7	2.3	3.5
Lưu chuyển tiền thuần	6.1	14.9	1.1	3.0	1.5	0.5

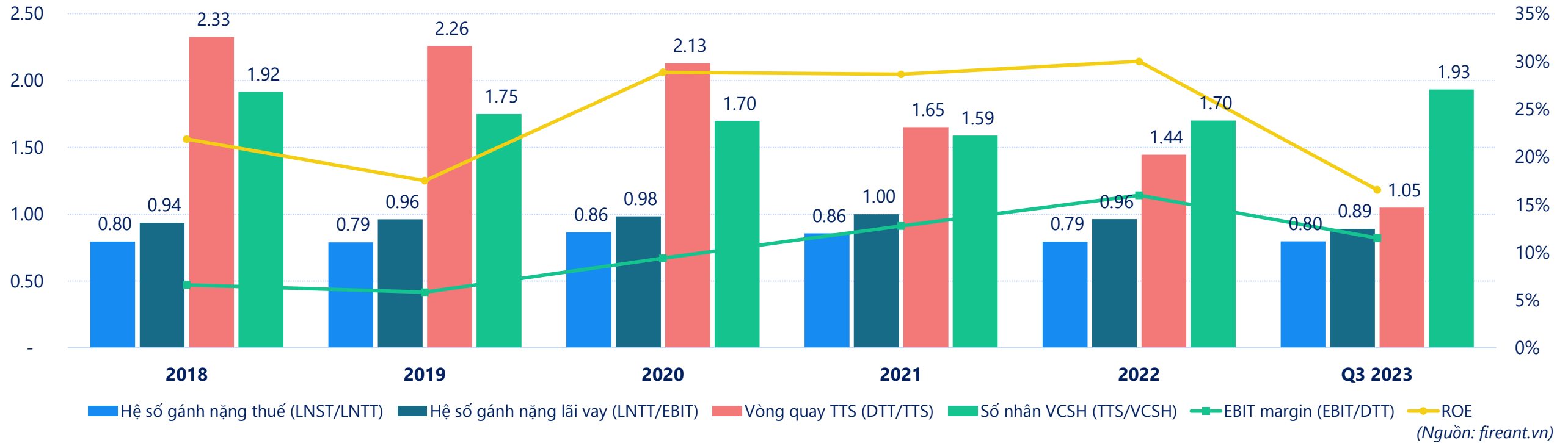
(Nguồn: fireant.vn)

TÀI SẢN - NGUỒN VỐN	Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS
Tài sản ngắn hạn	58.7	56.7	3.4%	54.8%
Tiền và tương đương tiền	4.2	5.3	-19.7%	3.9%
Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	2.5	2.5	0.0%	2.3%
Các khoản phải thu ngắn hạn	28.8	20.0	44.0%	26.9%
Hàng tồn kho	23.0	24.8	-7.2%	21.5%
Tài sản ngắn hạn khác	0.2	4.2	-94.6%	0.2%
Tài sản dài hạn	48.3	49.1	-1.6%	45.2%
Các khoản phải thu dài hạn	0.8	0.8	0.0%	0.7%
Tài sản cố định	1.6	2.3	-31.0%	1.5%
Bất động sản đầu tư	-	-	-	0.0%
Tài sản dở dang dài hạn	-	-	-	0.0%
Đầu tư tài chính dài hạn	0.8	0.8	0.0%	0.8%
Tài sản dài hạn khác	45.1	45.2	-0.2%	42.2%
Tổng cộng tài sản	107.0	105.9	1.1%	100.0%
Nợ phải trả	49.9	49.4	1.0%	46.7%
Nợ ngắn hạn	49.2	48.7	1.1%	46.0%
Nợ vay ngắn hạn	16.7	17.9	-6.9%	15.6%
Nợ dài hạn	0.7	0.7	-6.8%	0.6%
Nợ vay dài hạn	-	-	-	0.0%
Nguồn vốn chủ sở hữu	57.1	56.4	1.1%	53.3%
Vốn chủ sở hữu	57.1	56.4	1.1%	53.3%

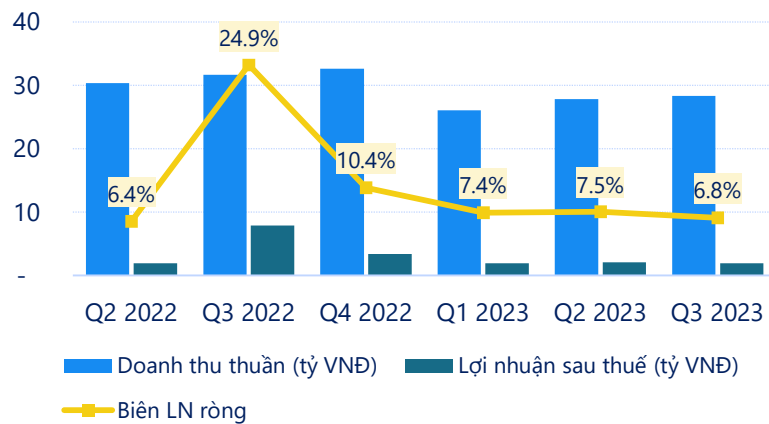
(Nguồn: fireant.vn)

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

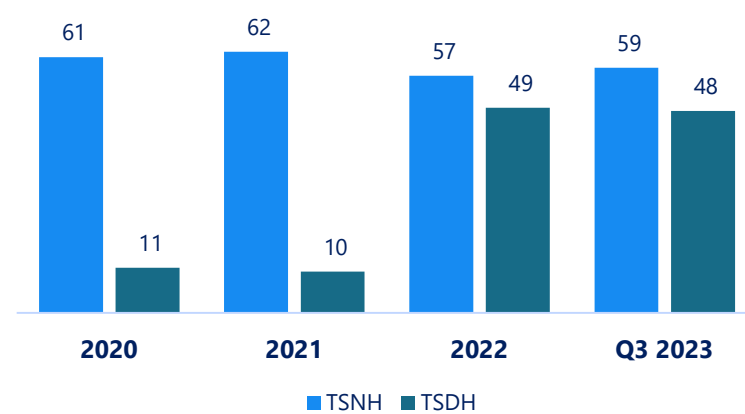
Phân tích Dupont



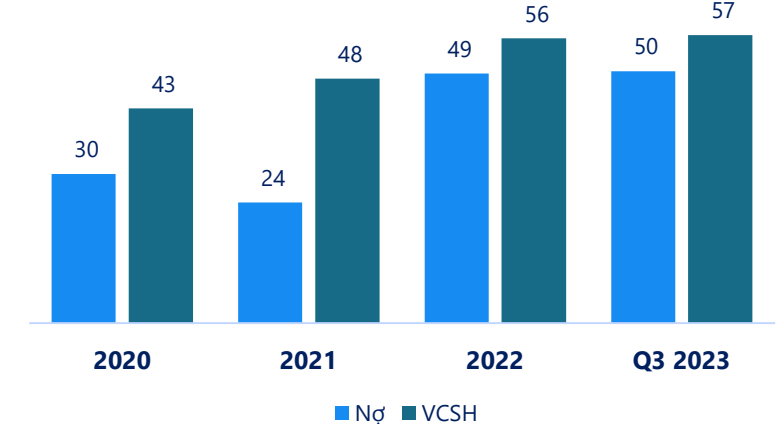
DT thuần và LN ròng



Tài sản



Nguồn vốn



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

Chỉ số tài chính

Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	6.2%	4.6%	7.7%	11.2%	13.8%	8.7%
Biên LNST (TTM)	4.9%	4.4%	8.0%	10.9%	12.2%	8.2%
Biên LN EBIT (TTM)	6.6%	5.8%	9.4%	12.8%	16.0%	11.5%
ROE (TTM)	21.9%	17.5%	28.9%	28.7%	30.0%	16.5%
ROA (TTM)	11.4%	10.0%	17.0%	18.0%	17.6%	8.6%

Hiệu quả hoạt động

	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	62.0	67.4	76.1	91.0	66.7	86.5
Số ngày nắm giữ HTK	52.9	54.1	61.0	87.3	94.5	114.5
Số ngày phải trả NCC	36.4	37.4	45.4	53.9	64.6	96.7
Vòng quay TSCĐ	18.0	21.7	27.5	28.7	41.7	54.1
Vòng quay TTS	157.0	161.6	171.5	221.1	252.6	348.0

Thanh khoản

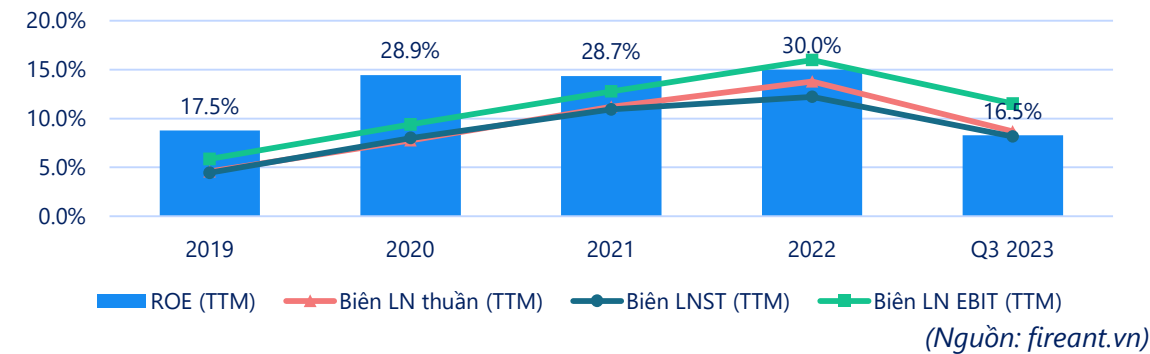
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	1.8	2.0	2.1	2.7	1.2	1.2
Khả năng TT nhanh	1.3	1.4	1.5	1.7	0.6	0.7
Khả năng TT tiền mặt	0.2	0.2	0.4	0.6	0.1	0.1
Khả năng TT lãi vay	15.5	26.3	59.8	-	26.8	9.1

Nhóm chỉ số định giá

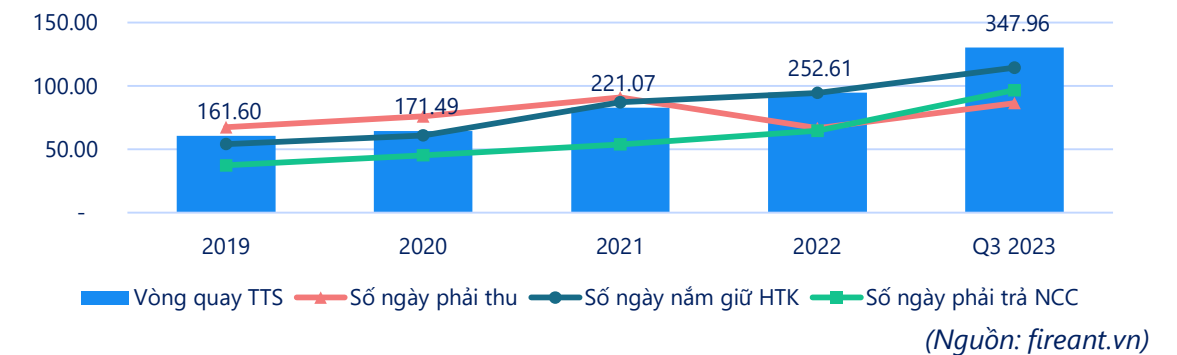
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	4,984	4,205	7,571	8,581	10,358	3,084
Giá trị sổ sách (BVPS)	23,553	24,459	28,017	31,883	37,172	18,795
P/E	8.7	6.8	3.9	4.7	4.0	9.5
P/B	1.8	1.2	1.1	1.3	1.1	1.6
P/S	0.4	0.3	0.3	0.5	0.5	0.5

(Nguồn: fireant.vn)

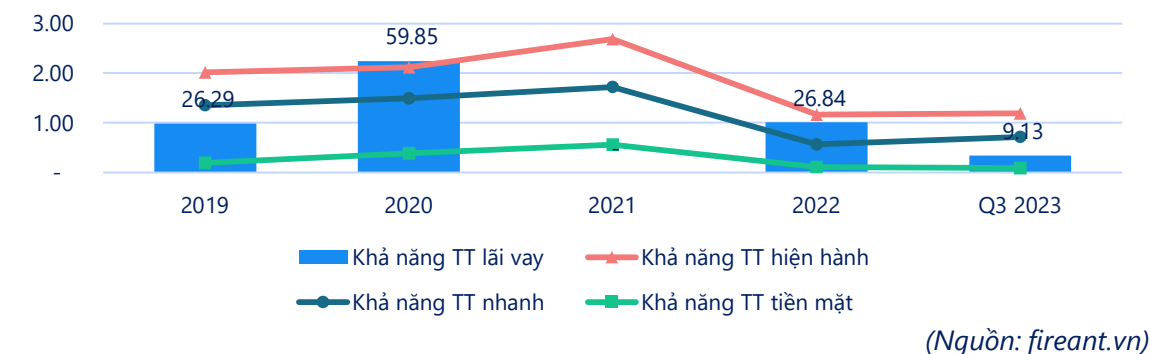
Tỷ suất sinh lợi



Hiệu quả hoạt động



Khả năng thanh toán



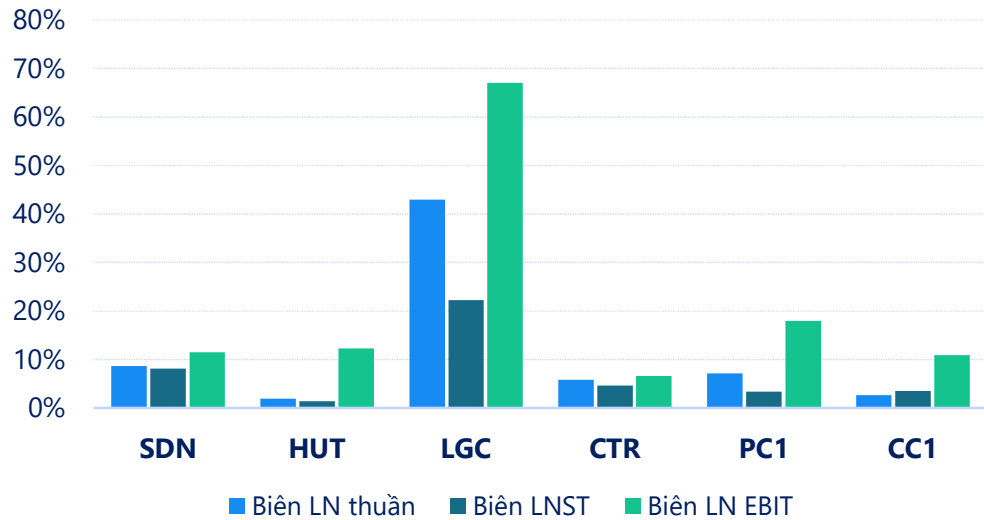
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - SDN

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
SDN	82.2	-14.5%	6.0	-51.3%	7.3%	12.8%
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%

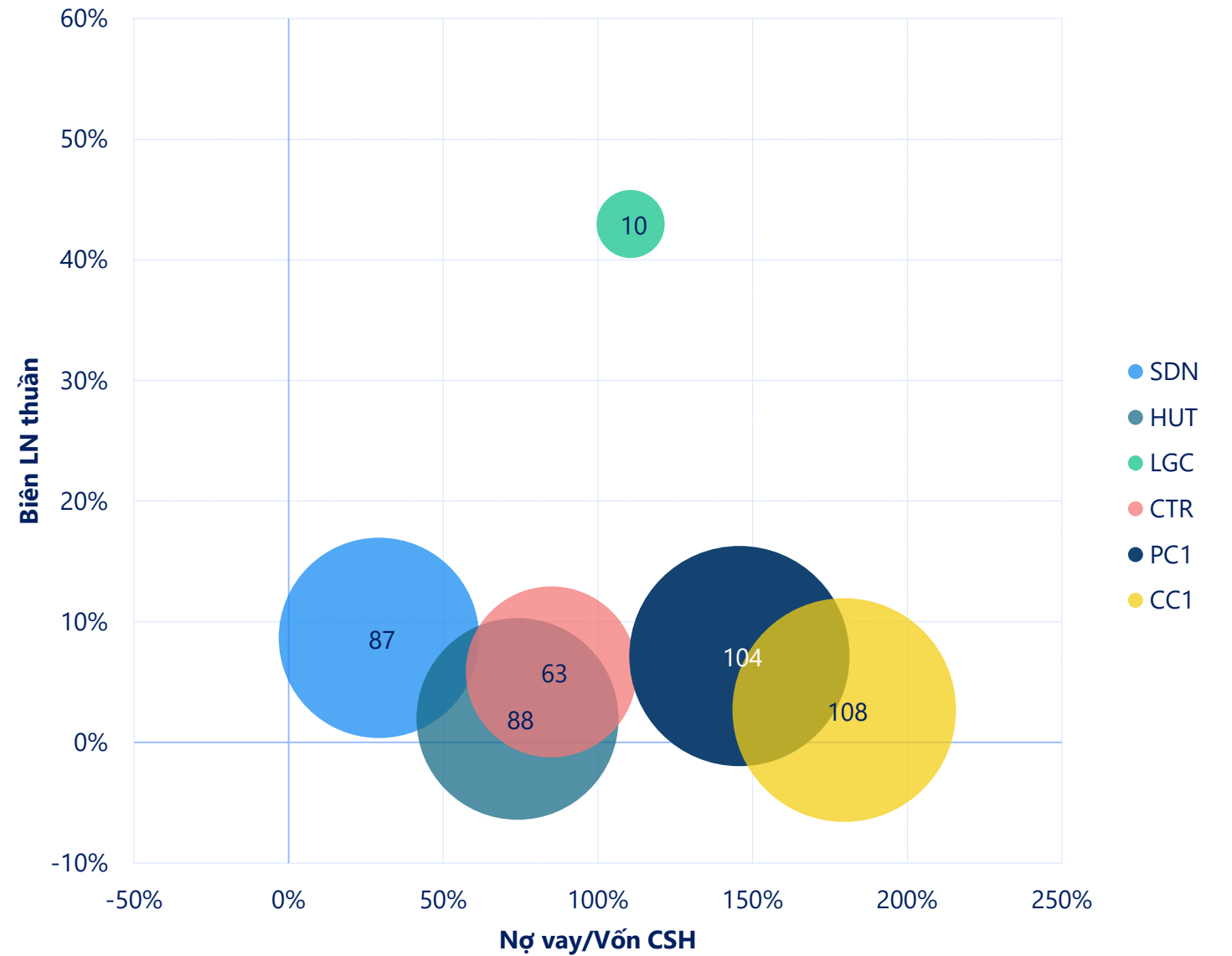
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)