

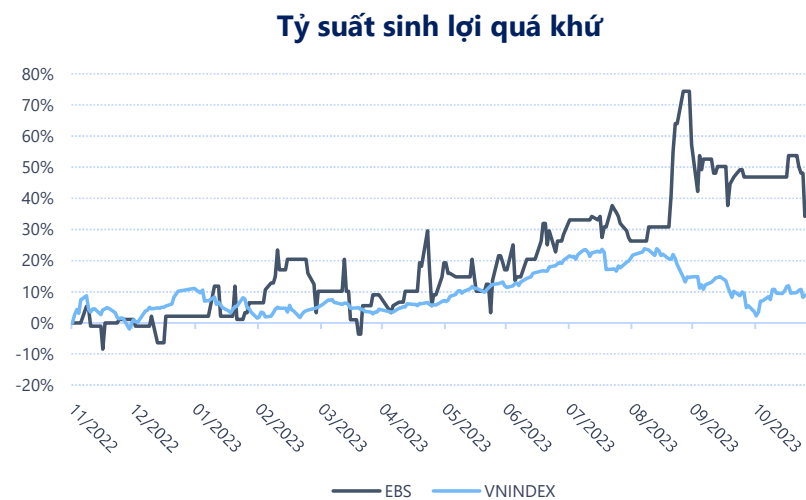
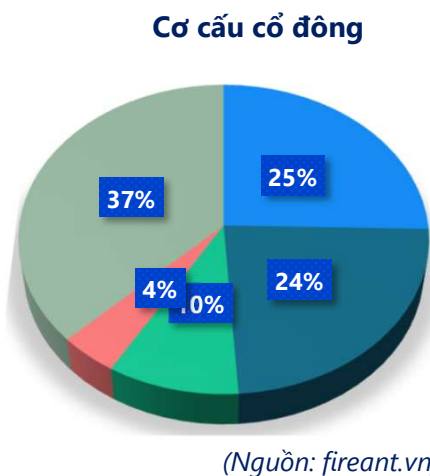
CTCP Sách Giáo dục tại Thành phố Hà Nội (HNX)

Ngành: Truyền thông

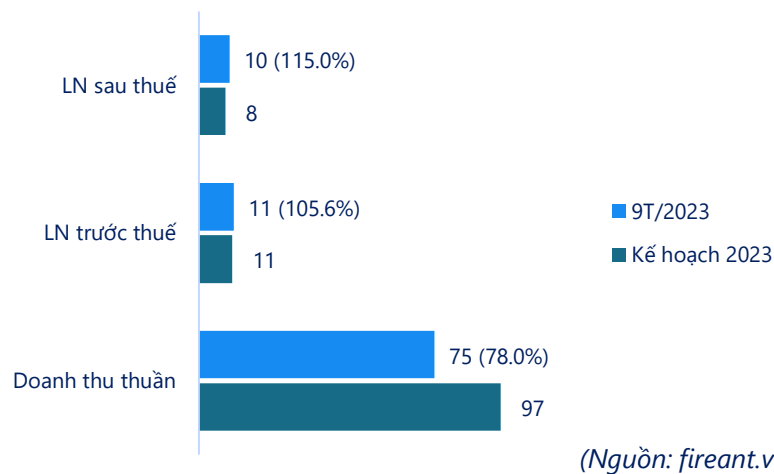
Giá	12,500 VNĐ		
(27/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	-10.0%	0.0%	27.2%

Sàn giao dịch	HNX
Khoảng giá 52 tuần	7,882 - 15,200
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	125
Số lượng CPLH (CP)	9,965,584
KLGD BQ 20 phiên (CP)	235
Sở hữu nước ngoài	8.17%
Beta	(0.21)

- Công ty TNHH MTV Nhà xuất bản Giáo dục Việt Nam
- Ngô Phương Anh (Thành viên HĐQT)
- CTCP Đầu tư CMC
- Ngô Thị Thanh Huyền (Thành viên HĐQT)
- Khác



Thực hiện kế hoạch năm 2023



DT thuần
Q3 2023

31.9

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 0.6 | +1.9%

Cùng kỳ: ↗ 2.9 | +9.8%

DT thuần
Lũy kế 9T/2023

75.3

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 19.7 | -20.7%

LN thuần
Q3 2023

5.2

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 1.1 | +26.3%

Cùng kỳ: ↗ 2.7 | +109.1%

LN thuần
Lũy kế 9T/2023

11.2

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 1.6 | -12.2%

LNTT
Q3 2023

5.2

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 1.1 | +26.3%

Cùng kỳ: ↗ 2.7 | +109.1%

LNTT
Lũy kế 9T/2023

11.2

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 1.6 | -12.7%

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

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	31.9	29.0	9.8%	75.3	95.0	-20.7%
Giá vốn hàng bán	20.1	20.1	0.0%	49.4	67.8	-27.2%
Lợi nhuận gộp	11.8	8.9	32.0%	26.0	27.2	-4.7%
Doanh thu HĐTC	1.4	1.1	27.5%	4.0	4.5	-10.9%
Chi phí tài chính	0.4	0.9	-57.8%	1.0	1.7	-42.0%
Chi phí lãi vay	0.3	0.4	-17.9%	1.0	1.1	-9.0%
Chi phí bán hàng	4.2	4.6	-9.8%	10.7	12.1	-11.5%
Chi phí QLDN	3.4	2.0	71.6%	7.0	5.4	29.4%
LN thuần từ HĐKD	5.2	2.5	109.1%	11.2	12.8	-12.2%
LN khác	-	0.0	100.0%	0.0	0.1	-97.3%
LN trước thuế	5.2	2.5	109.1%	11.2	12.8	-12.7%
Thuế TNDN	0.7	0.5	49.4%	1.4	1.7	-13.3%
Lợi nhuận sau thuế	4.5	2.0	123.5%	9.8	11.2	-12.6%
LNST của CĐ công ty mẹ	4.5	2.0	123.5%	8.3	8.8	-5.3%

(Nguồn: fireant.vn)

Đơn vị: tỷ VNĐ

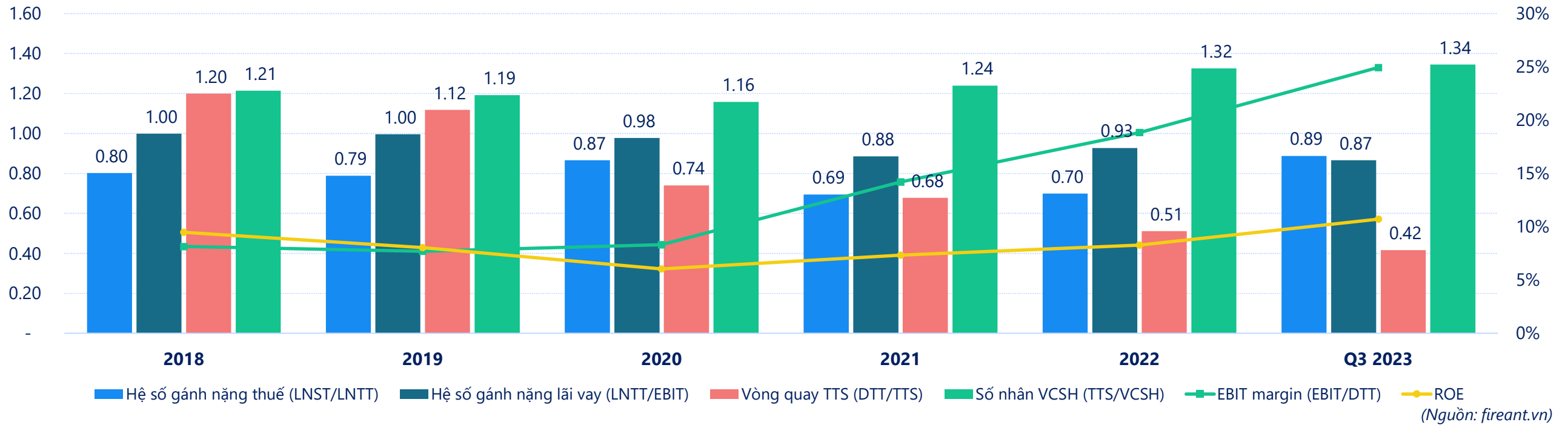
Lưu chuyển tiền tệ	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	1.4	3.5	3.7	5.2	1.3	2.5
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	5.1	0.1	3.4	0.2	6.9	5.0
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	-	8.2	2.0	0.5	8.8	1.4
Lưu chuyển tiền thuần	-	1.8	1.6	6.6	5.7	0.7

(Nguồn: fireant.vn)

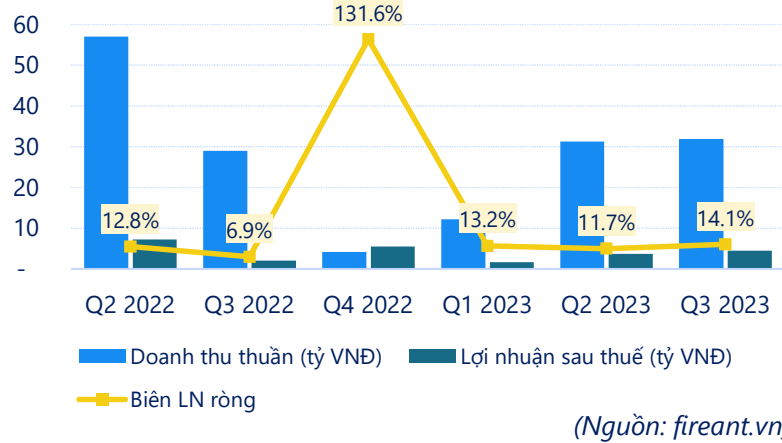
TÀI SẢN - NGUỒN VỐN	Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS
Tài sản ngắn hạn	118.8	116.5	2.0%	63.0%
Tiền và tương đương tiền	9.7	14.1	-31.1%	5.1%
Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	1.7	2.3	-27.1%	0.9%
Các khoản phải thu ngắn hạn	88.1	81.4	8.2%	46.7%
Hàng tồn kho	17.2	15.5	10.9%	9.1%
Tài sản ngắn hạn khác	2.1	3.1	-33.8%	1.1%
Tài sản dài hạn	69.8	79.9	-12.6%	37.0%
Các khoản phải thu dài hạn	0.1	-	-	0.0%
Tài sản cố định	38.2	39.4	-3.0%	20.3%
Bất động sản đầu tư	-	-	-	0.0%
Tài sản dở dang dài hạn	-	-	-	0.0%
Đầu tư tài chính dài hạn	25.1	31.0	-18.9%	13.3%
Tài sản dài hạn khác	6.4	9.5	-32.3%	3.4%
Tổng cộng tài sản	188.6	196.3	-3.9%	100.0%
Nợ phải trả	48.5	46.9	3.4%	25.7%
Nợ ngắn hạn	39.4	37.8	4.2%	20.9%
Nợ vay ngắn hạn	2.1	2.3	-9.5%	1.1%
Nợ dài hạn	9.2	9.2	0.0%	4.9%
Nợ vay dài hạn	9.1	9.1	0.0%	4.8%
Nguồn vốn chủ sở hữu	140.0	149.4	-6.3%	74.3%
Vốn chủ sở hữu	140.0	149.4	-6.3%	74.3%

(Nguồn: fireant.vn)

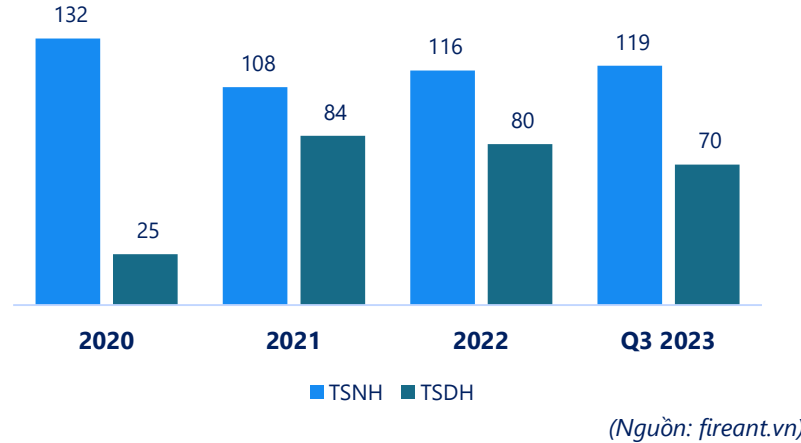
Phân tích Dupont



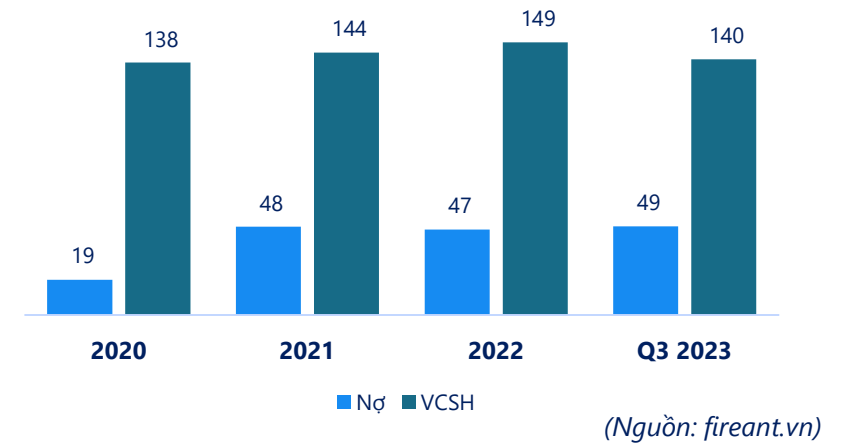
DT thuần và LN ròng



Tài sản



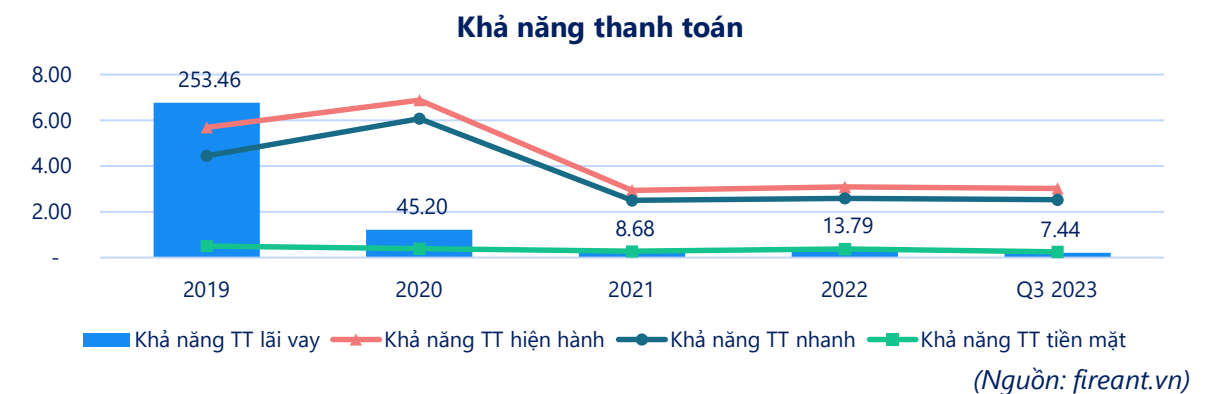
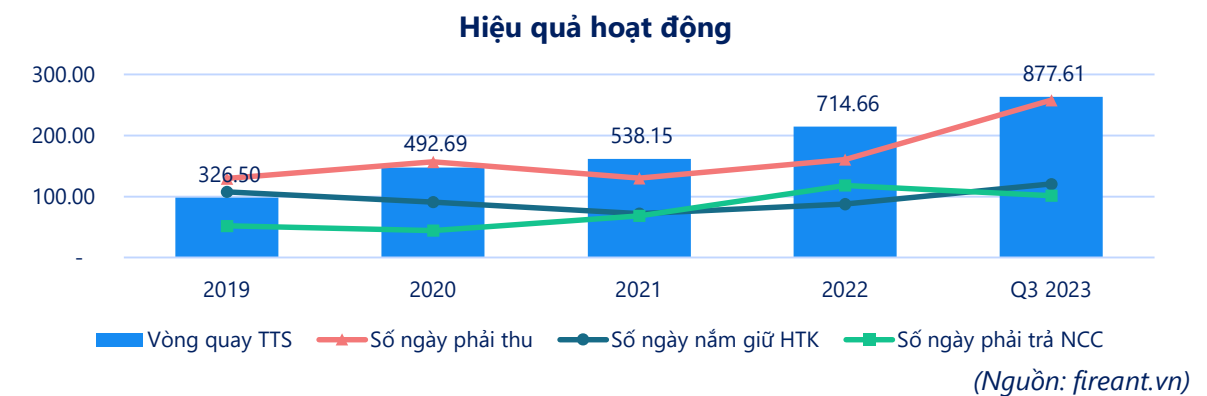
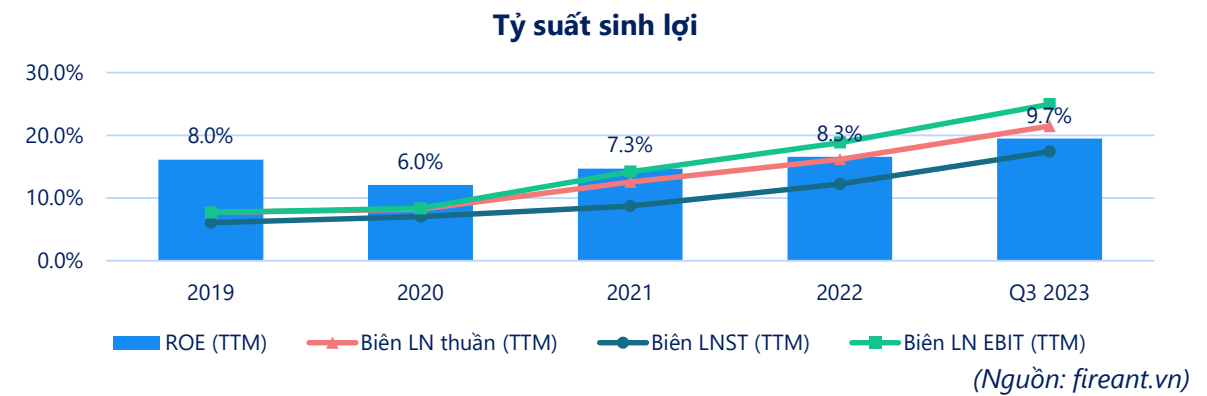
Nguồn vốn



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

Chỉ số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	8.1%	7.7%	8.2%	12.6%	16.2%	21.5%
Biên LNST (TTM)	6.5%	6.0%	7.0%	8.7%	12.2%	17.4%
Biên LN EBIT (TTM)	8.1%	7.7%	8.3%	14.2%	18.8%	24.9%
ROE (TTM)	9.5%	8.0%	6.0%	7.3%	8.3%	9.7%
ROA (TTM)	7.8%	6.7%	5.2%	5.9%	6.2%	7.2%
Hiệu quả hoạt động						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	123.0	129.9	157.0	130.0	160.8	258.0
Số ngày nắm giữ HTK	112.3	107.6	90.9	72.2	87.5	120.8
Số ngày phải trả NCC	51.6	52.0	44.3	68.4	118.1	101.7
Vòng quay TSCĐ	57.6	59.7	62.6	10.8	3.3	2.1
Vòng quay TTS	304.4	326.5	492.7	538.2	714.7	877.6
Thanh khoản						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	4.9	5.7	6.9	2.9	3.1	3.0
Khả năng TT nhanh	3.4	4.4	6.1	2.5	2.6	2.5
Khả năng TT tiền mặt	0.9	0.5	0.4	0.3	0.4	0.2
Khả năng TT lãi vay	698.7	253.5	45.2	8.7	13.8	7.4
Nhóm chỉ số định giá						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	1,209	1,032	807	1,038	1,216	1,387
Giá trị sổ sách (BVPS)	12,809	12,844	13,510	13,527	13,822	12,713
P/E	8.5	7.8	12.3	10.8	7.6	9.9
P/B	0.8	0.6	0.7	0.8	0.7	1.1
P/S	0.6	0.5	0.9	0.9	0.9	1.7

(Nguồn: fireant.vn)



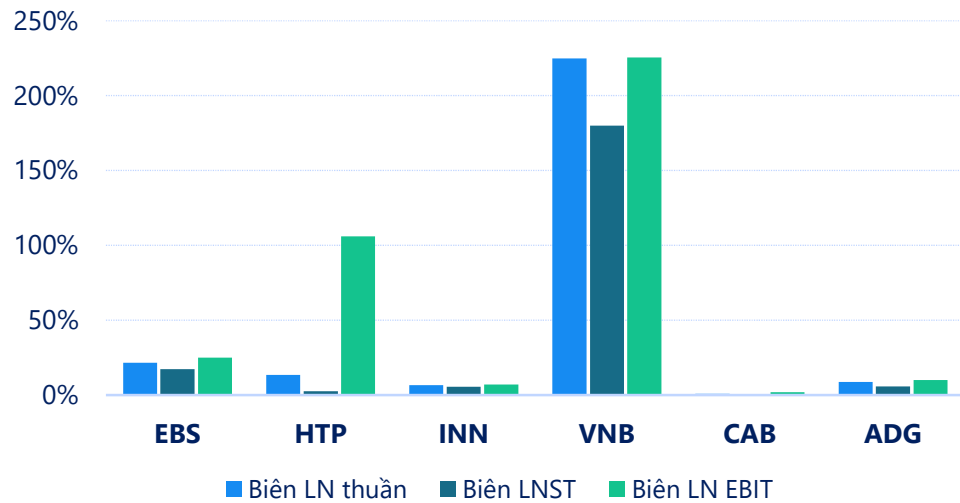
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - EBS

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
EBS	75.3	-20.7%	9.8	-12.6%	12.9%	11.7%
HTP	71.3	48.9%	3.5	62.9%	4.9%	4.4%
INN	1,042.4	-11.9%	62.4	5.3%	6.0%	5.0%
VNB	25	4.0%	51	79.7%	201.1%	116.4%
CAB	1,529	-9.6%	19	-160.9%	-1.2%	1.8%
ADG	268	-28.2%	0	-101.2%	-0.1%	7.8%

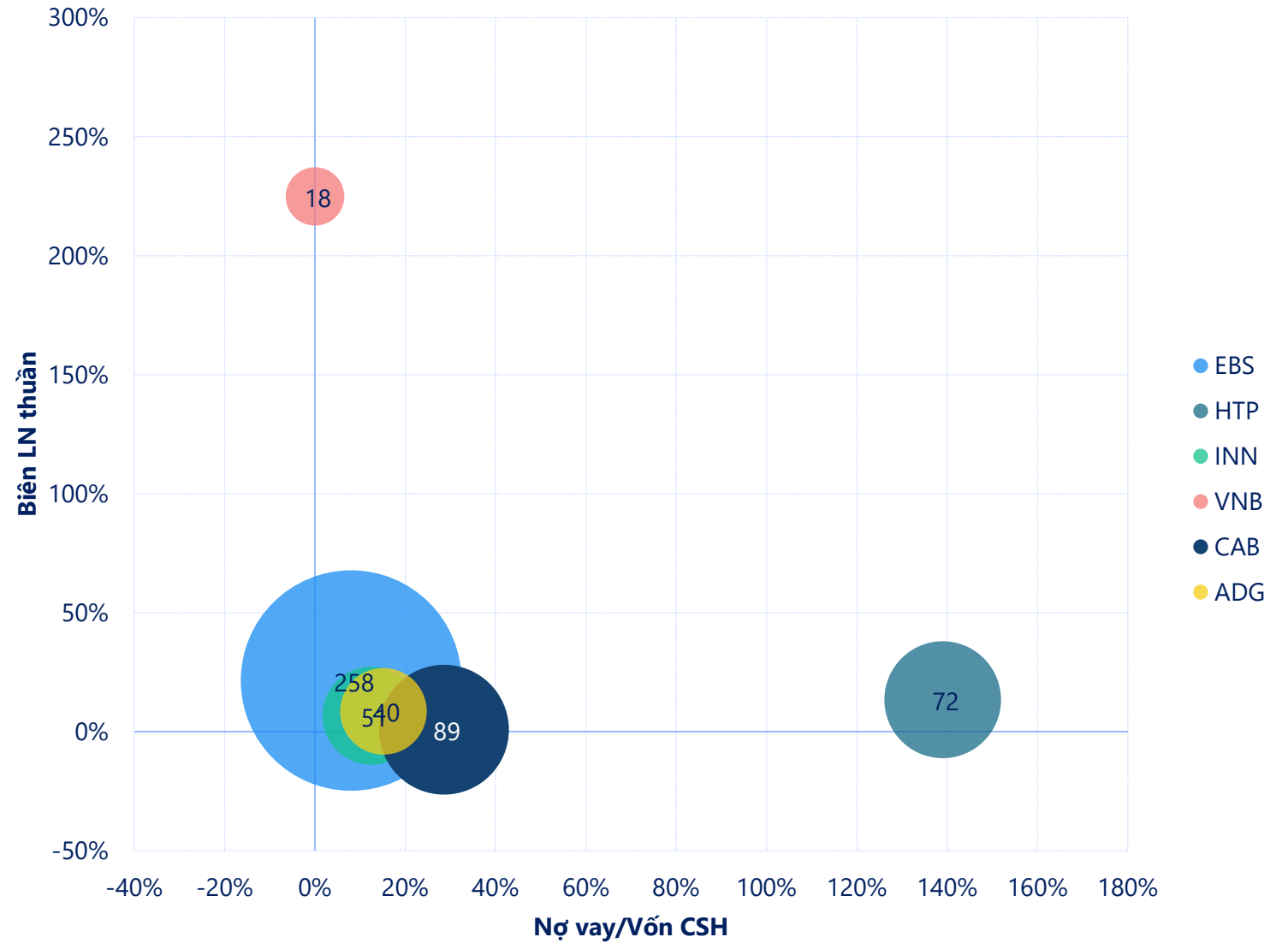
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)