

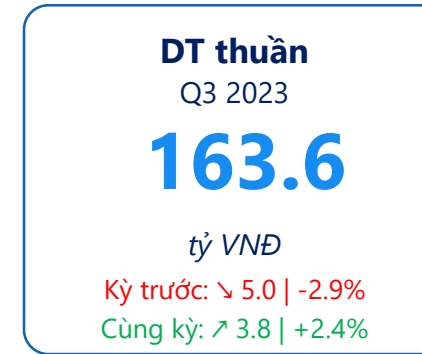
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - GDW

CTCP Cấp nước Gia Định (HNX)

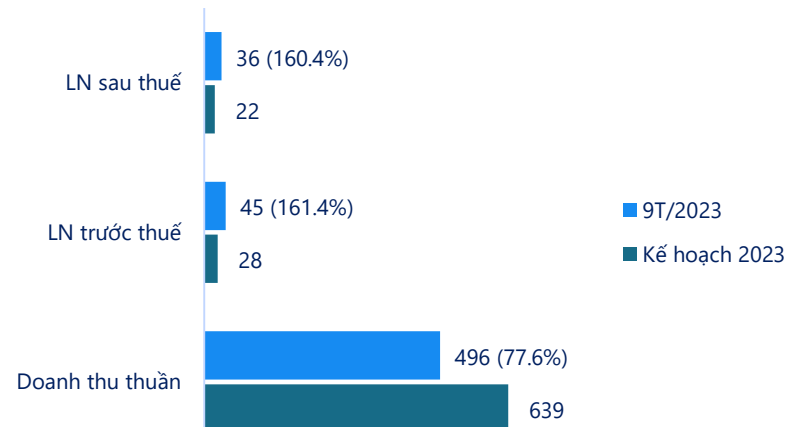
Ngành: Ga, nước và các tiện ích khác

Giá	30,200 VNĐ		
(27/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	-0.3%	-2.9%	20.7%

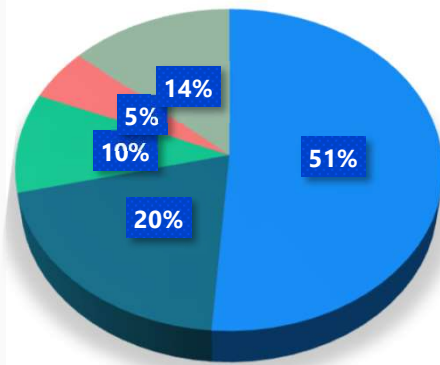
Sàn giao dịch	HNX
Khoảng giá 52 tuần	16,364 - 44,622
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	287
Số lượng CPLH (CP)	9,500,000
KLGD BQ 20 phiên (CP)	10
Sở hữu nước ngoài	5.87%
Beta	(0.26)



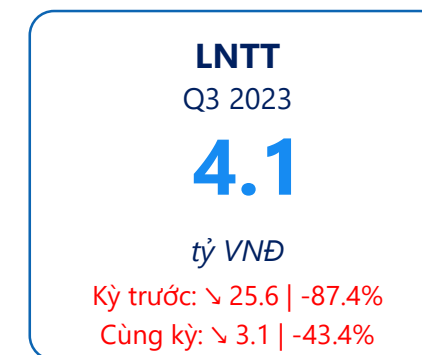
Thực hiện kế hoạch năm 2023



Cơ cấu cổ đông



- Tổng Công ty cấp nước Sài Gòn - TNHH MTV
- Công ty TNHH Nước sạch REE
- Ngân hàng TMCP Đông Á
- America LLC
- Khác



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

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	163.6	159.9	2.4%	495.8	457.9	8.3%
Giá vốn hàng bán	109.4	95.2	14.9%	305.8	288.6	6.0%
Lợi nhuận gộp	54.3	64.7	-16.1%	190.0	169.3	12.3%
Doanh thu HĐTC	0.2	0.2	-12.3%	1.2	0.8	64.3%
Chi phí tài chính	0.6	0.6	10.8%	1.4	1.3	5.5%
Chi phí lãi vay	-	-	-	0.7	0.7	1.4%
Chi phí bán hàng	30.7	38.5	-20.2%	87.2	95.3	-8.5%
Chi phí QLDN	19.4	18.9	2.6%	58.1	53.5	8.5%
LN thuần từ HĐKD	3.7	6.9	-46.7%	44.6	19.9	124.1%
LN khác	0.4	0.3	34.6%	0.3	0.1	215.9%
LN trước thuế	4.1	7.2	-43.4%	44.9	20.0	124.6%
Thuế TNDN	0.8	1.5	-42.7%	9.2	4.4	110.0%
Lợi nhuận sau thuế	3.2	5.7	-43.6%	35.7	15.6	128.7%
LNST của CĐ công ty mẹ	3.2	5.7	-43.6%	35.7	15.6	128.7%

(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	0.5	13.8	22.3	14.4	18.0	2.9
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	0.3	4.1	0.3	0.8	0.5	1.0
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	-	0.9	1.2	1.5	1.3	1.1
Lưu chuyển tiền thuần	-	0.4	8.8	15.1	17.2	3.1

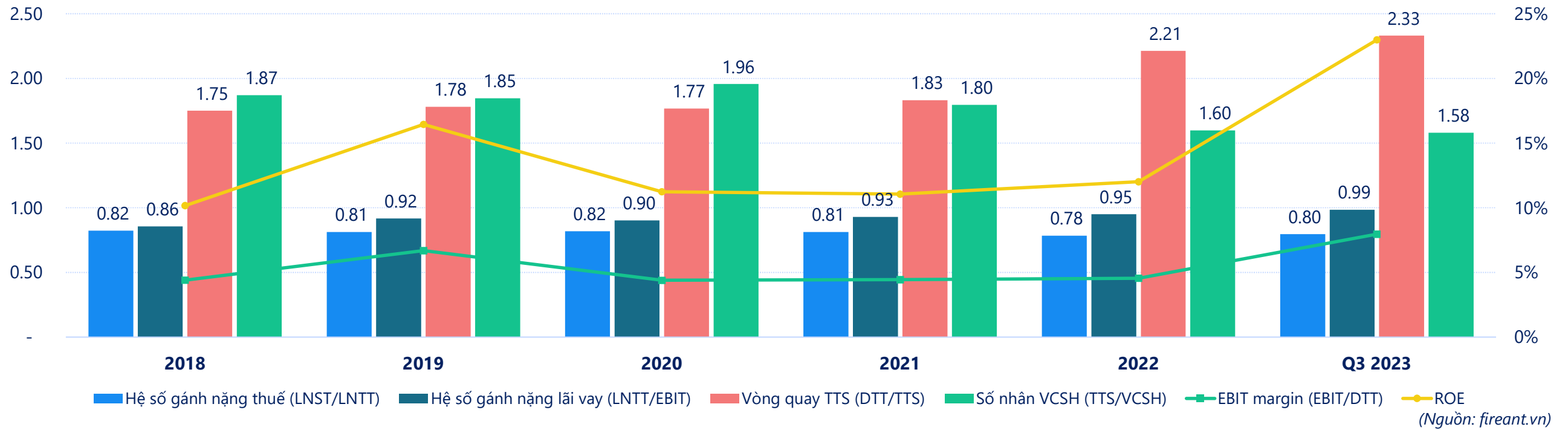
(Nguồn: fireant.vn)

TÀI SẢN - NGUỒN VỐN	Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS
Tài sản ngắn hạn	150.5	144.4	4.3%	51.1%
Tiền và tương đương tiền	87.7	88.7	-1.1%	29.8%
Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	13.0	13.0	0.0%	4.4%
Các khoản phải thu ngắn hạn	33.7	16.3	106.4%	11.4%
Hàng tồn kho	13.3	22.2	-40.0%	4.5%
Tài sản ngắn hạn khác	2.9	4.2	-31.6%	1.0%
Tài sản dài hạn	143.8	153.5	-6.3%	48.9%
Các khoản phải thu dài hạn	1.0	1.5	-33.2%	0.3%
Tài sản cố định	128.6	137.5	-6.5%	43.7%
Bất động sản đầu tư	-	-	-	0.0%
Tài sản dở dang dài hạn	11.3	9.9	13.7%	3.8%
Đầu tư tài chính dài hạn	-	-	-	0.0%
Tài sản dài hạn khác	3.0	4.6	-36.1%	1.0%
Tổng cộng tài sản	294.4	297.9	-1.2%	100.0%
Nợ phải trả	104.9	116.2	-9.7%	35.6%
Nợ ngắn hạn	93.5	101.8	-8.1%	31.8%
Nợ vay ngắn hạn	4.0	4.9	-18.4%	1.4%
Nợ dài hạn	11.4	14.4	-21.1%	3.9%
Nợ vay dài hạn	10.9	13.4	-18.5%	3.7%
Nguồn vốn chủ sở hữu	189.5	181.8	4.3%	64.4%
Vốn chủ sở hữu	189.5	181.8	4.3%	64.4%

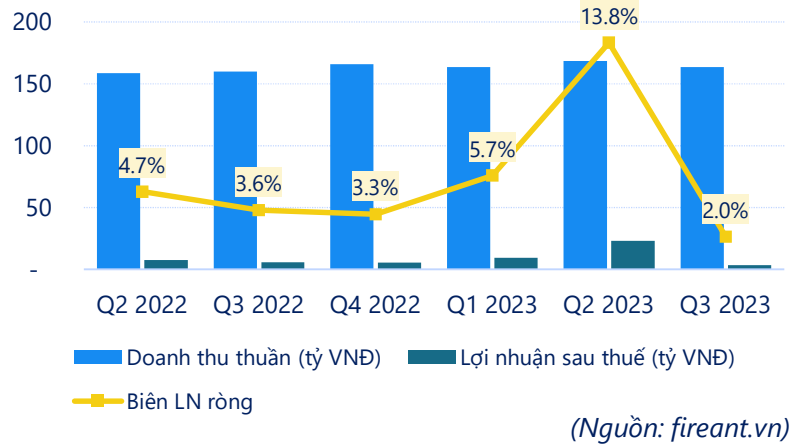
(Nguồn: fireant.vn)

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

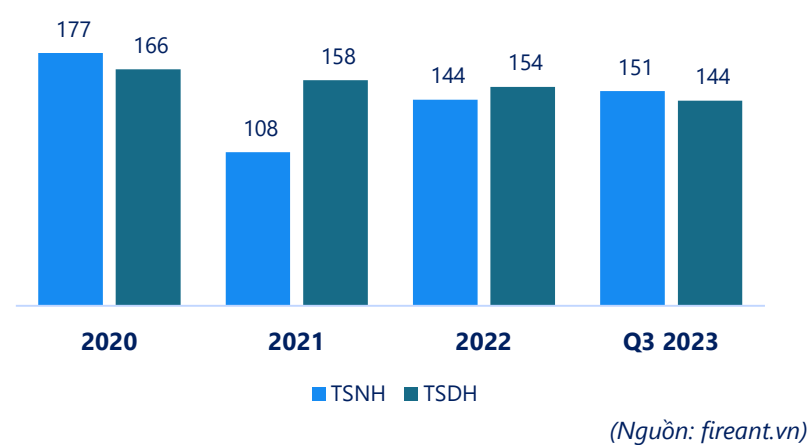
Phân tích Dupont



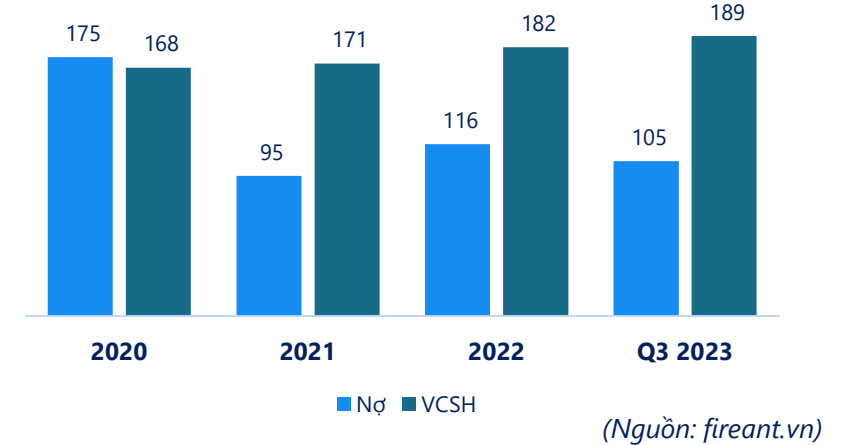
DT thuần và LN ròng



Tài sản



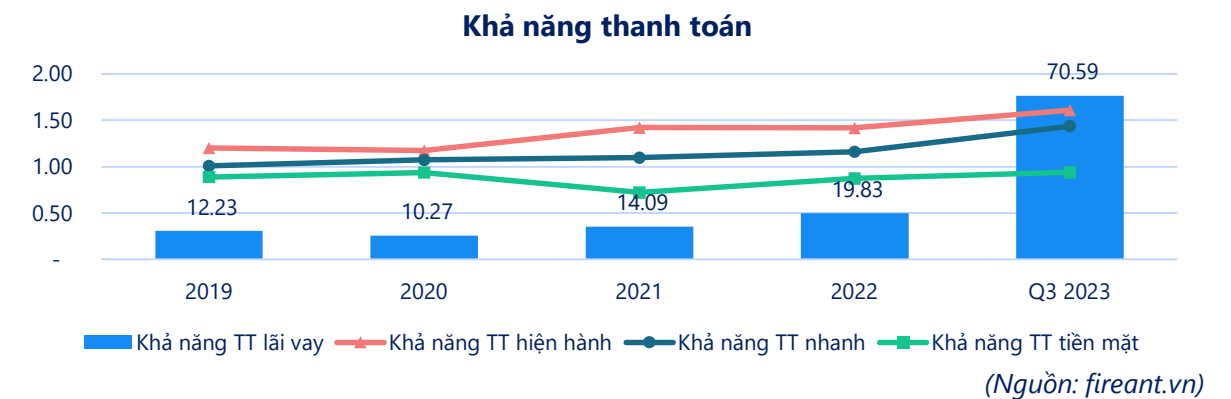
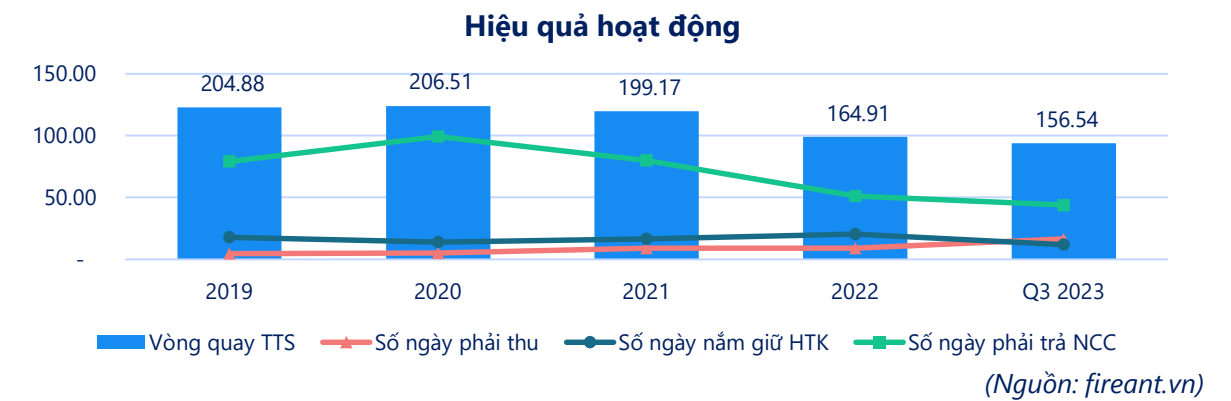
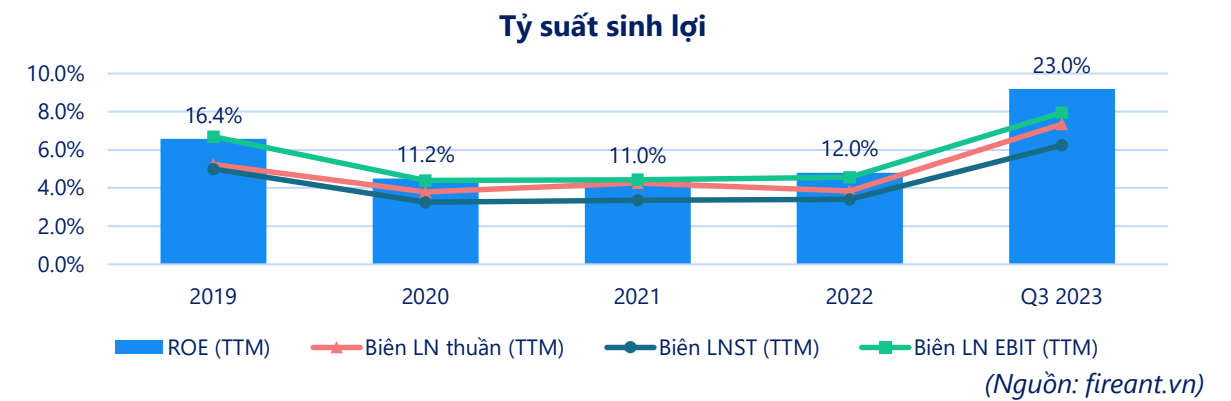
Nguồn vốn



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

Chi số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	3.5%	5.2%	3.8%	4.3%	3.8%	7.4%
Biên LNST (TTM)	3.1%	5.0%	3.2%	3.4%	3.4%	6.2%
Biên LN EBIT (TTM)	4.4%	6.7%	4.4%	4.4%	4.6%	8.0%
ROE (TTM)	10.2%	16.4%	11.2%	11.0%	12.0%	23.0%
ROA (TTM)	5.4%	8.9%	5.7%	6.2%	7.5%	14.5%
Hiệu quả hoạt động						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	4.0	4.7	5.1	8.9	8.8	16.4
Số ngày nắm giữ HTK	17.2	17.6	13.9	16.6	20.5	11.7
Số ngày phải trả NCC	77.6	79.1	99.2	79.8	51.1	43.8
Vòng quay TSCĐ	2.8	3.2	3.8	4.0	4.6	5.2
Vòng quay TTS	208.5	204.9	206.5	199.2	164.9	156.5
Thanh khoản						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	1.1	1.2	1.2	1.4	1.4	1.6
Khả năng TT nhanh	0.8	1.0	1.1	1.1	1.2	1.4
Khả năng TT tiền mặt	0.6	0.9	0.9	0.7	0.9	0.9
Khả năng TT lãi vay	7.0	12.2	10.3	14.1	19.8	70.6
Nhóm chỉ số định giá						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	1,596	2,729	1,964	1,971	2,231	4,345
Giá trị sổ sách (BVPS)	15,864	17,201	17,654	17,689	18,883	19,739
P/E	10.2	11.9	10.3	12.8	12.1	7.1
P/B	1.0	1.9	1.1	1.4	1.4	1.6
P/S	0.3	0.6	0.3	0.4	0.4	0.4

(Nguồn: fireant.vn)



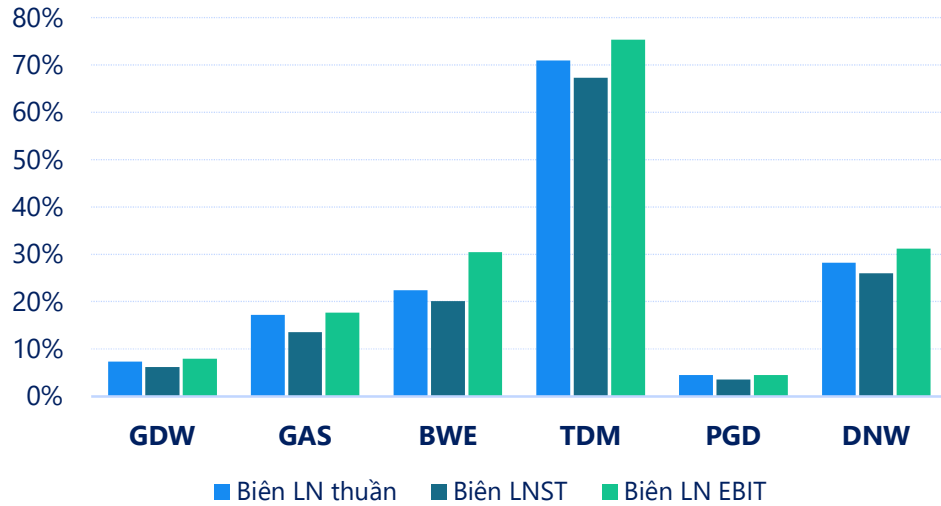
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - GDW

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
GDW	495.8	8.3%	35.7	128.7%	7.2%	3.4%
GAS	67,383.3	-14.3%	9,017.1	-23.1%	13.4%	14.9%
BWE	2,398.0	-1.7%	528.8	-8.2%	22.1%	23.6%
TDM	341	-3.5%	240	63.8%	70.4%	41.5%
PGD	7,411	-15.4%	197	-23.7%	2.7%	3.0%
DNW	894	-2.0%	267	-19.2%	29.8%	36.2%

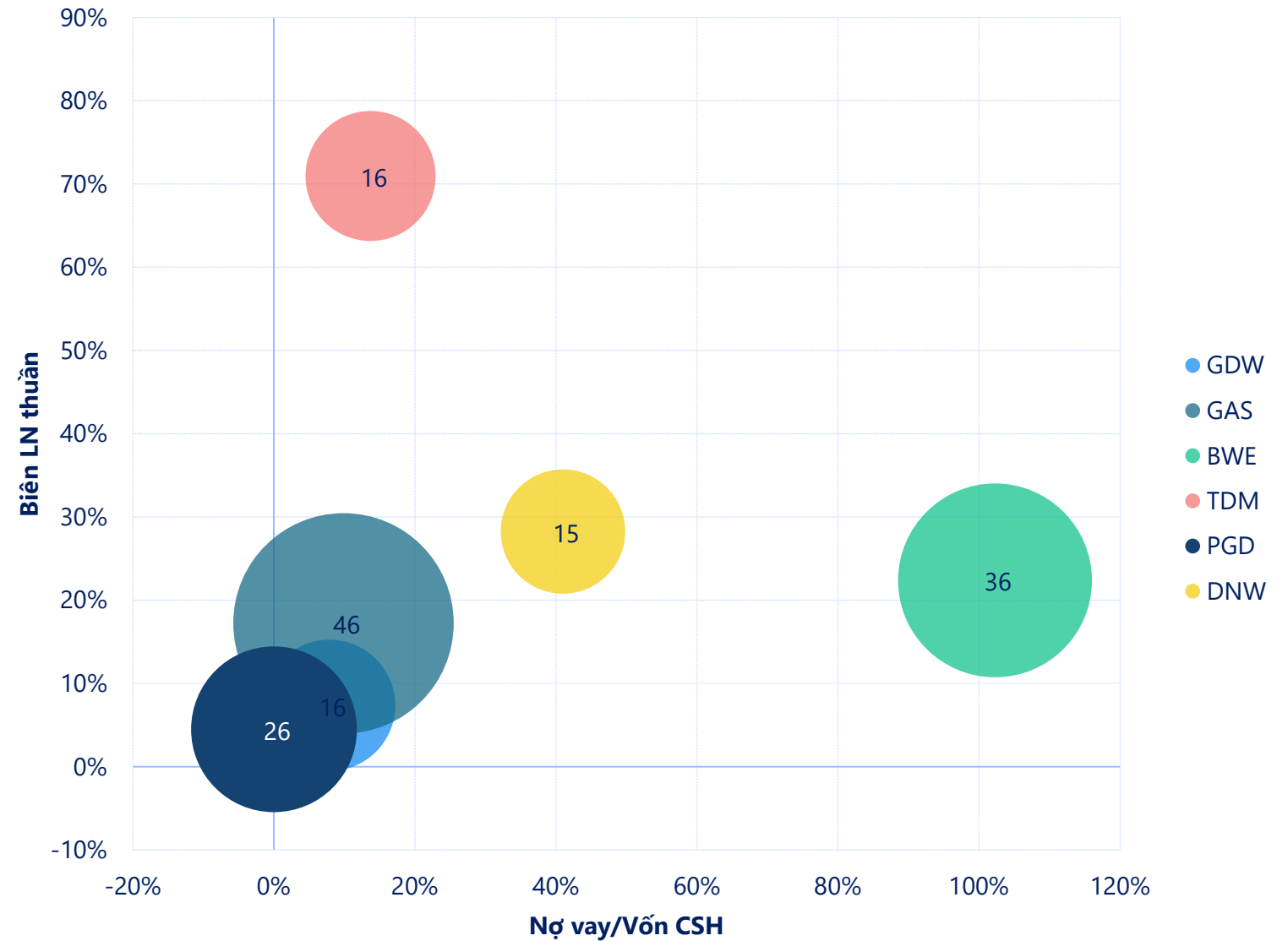
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)