

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

CTCP Sách Giáo dục tại Thành phố Hồ Chí Minh (HNX)

Ngành: Truyền thông

Giá	19,200 VNĐ		
(27/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	0.0%	-10.7%	-34.8%

Sàn giao dịch	HNX
Khoảng giá 52 tuần	15,947 - 37,875
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	78
Số lượng CPLH (CP)	4,043,000
KLGD BQ 20 phiên (CP)	
Sở hữu nước ngoài	0.66%
Beta	0.07

■ Ngô Phương Anh

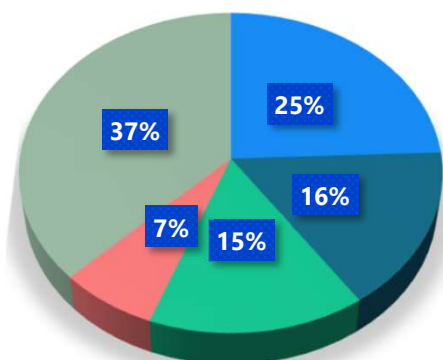
■ Ngô Anh Thư

■ Công ty TNHH MTV Nhà xuất bản Giáo dục Việt Nam

■ Vũ Thanh Thủy

■ Khác

Cơ cấu cổ đông



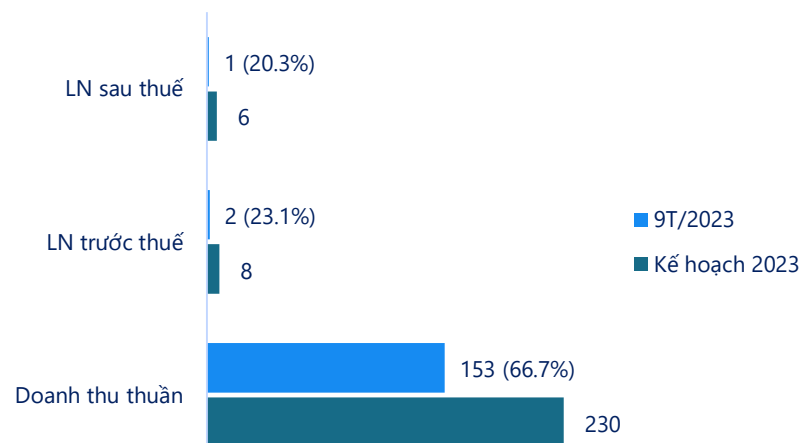
(Nguồn: fireant.vn)

Tỷ suất sinh lợi quá khứ



(Nguồn: fireant.vn)

Thực hiện kế hoạch năm 2023



(Nguồn: fireant.vn)

DT thuần

Q3 2023

85.4

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 27.1 | +46.6%

Cùng kỳ: ↘ 3.9 | -4.4%

DT thuần

Lũy kế 9T/2023

153.4

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 9.9 | -6.1%

LN thuần

Q3 2023

1.8

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 0.6 | +47.3%

Cùng kỳ: ↘ 0.4 | -18.8%

LN thuần

Lũy kế 9T/2023

1.6

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 1.2 | -43.0%

LNTT

Q3 2023

1.9

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 0.6 | +47.3%

Cùng kỳ: ↘ 0.4 | -17.6%

LNTT

Lũy kế 9T/2023

1.8

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 1.1 | -37.3%

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

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	85.4	89.2	-4.4%	153.4	163.3	-6.1%
Giá vốn hàng bán	78.2	84.4	-7.4%	139.0	148.8	-6.6%
Lợi nhuận gộp	7.2	4.9	48.6%	14.4	14.5	-0.6%
Doanh thu HĐTC	0.1	0.1	9.2%	1.0	1.8	-46.6%
Chi phí tài chính	0.7	0.5	42.8%	1.4	2.0	-28.8%
Chi phí lãi vay	- 0.2	- 0.3	40.2%	0.6	0.4	32.1%
Chi phí bán hàng	2.5	1.6	51.8%	6.0	6.2	-3.8%
Chi phí QLDN	2.4	0.7	254.4%	5.7	5.1	11.8%
LN thuần từ HĐKD	1.8	2.2	-18.8%	1.6	2.8	-43.0%
LN khác	0.1	0.1	11.0%	0.2	0.1	92.5%
LN trước thuế	1.9	2.3	-17.6%	1.8	2.9	-37.3%
Thuế TNDN	0.4	0.3	46.0%	0.5	0.7	-23.1%
Lợi nhuận sau thuế	1.5	2.0	-26.0%	1.3	2.2	-41.7%
LNST của CĐ công ty mẹ	0.9	1.5	-38.5%	0.5	1.1	-51.6%

(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	12.0	17.0	- 20.3	- 2.3	- 9.7	10.5
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	0.1	- 6.3	- 2.4	1.1	- 10.6	8.2
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	3.4	- 3.8	- 1.2	0.8	19.8	3.4
Lưu chuyển tiền thuần	15.5	7.0	- 23.9	- 2.0	- 0.5	1.2

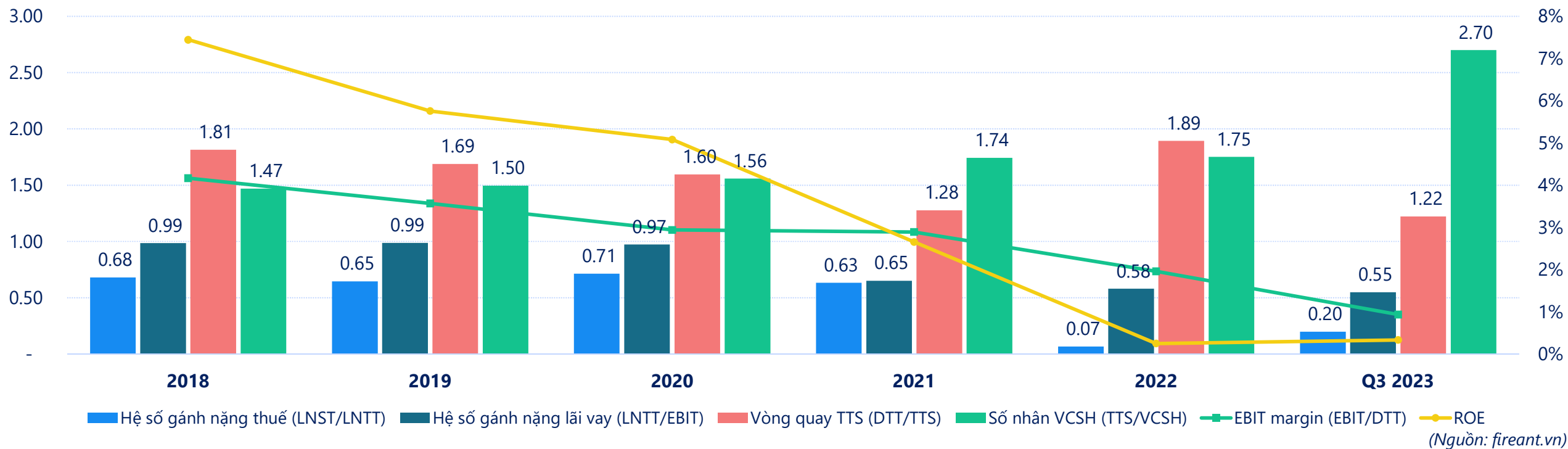
(Nguồn: fireant.vn)

TÀI SẢN - NGUỒN VỐN	Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS
Tài sản ngắn hạn	122.5	58.7	108.7%	76.5%
Tiền và tương đương tiền	0.9	4.6	-79.9%	0.6%
Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	21.5	1.0	2037.4%	13.4%
Các khoản phải thu ngắn hạn	19.6	14.4	36.0%	12.2%
Hàng tồn kho	79.8	38.7	106.5%	49.9%
Tài sản ngắn hạn khác	0.6	0.0	1432.3%	0.4%
Tài sản dài hạn	37.6	39.6	-5.2%	23.5%
Các khoản phải thu dài hạn	-	-	-	0.0%
Tài sản cố định	12.2	13.1	-7.0%	7.6%
Bất động sản đầu tư	11.5	11.8	-1.8%	7.2%
Tài sản dở dang dài hạn	-	-	-	0.0%
Đầu tư tài chính dài hạn	7.8	8.5	-8.2%	4.9%
Tài sản dài hạn khác	6.1	6.3	-3.6%	3.8%
Tổng cộng tài sản	160.0	98.3	62.8%	100.0%
Nợ phải trả	101.7	37.0	174.7%	63.5%
Nợ ngắn hạn	93.8	29.2	221.8%	58.6%
Nợ vay ngắn hạn	4.1	4.2	-2.6%	2.6%
Nợ dài hạn	7.9	7.9	0.0%	4.9%
Nợ vay dài hạn	7.9	7.9	0.0%	4.9%
Nguồn vốn chủ sở hữu	58.3	61.3	-4.8%	36.5%
Vốn chủ sở hữu	58.3	61.3	-4.8%	36.5%

(Nguồn: fireant.vn)

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

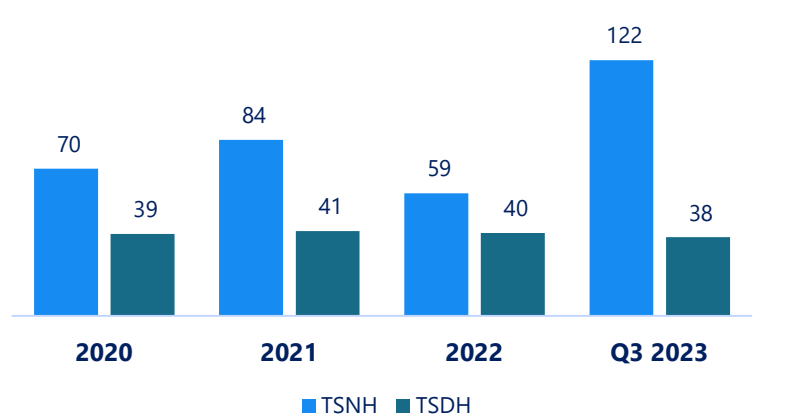
Phân tích Dupont



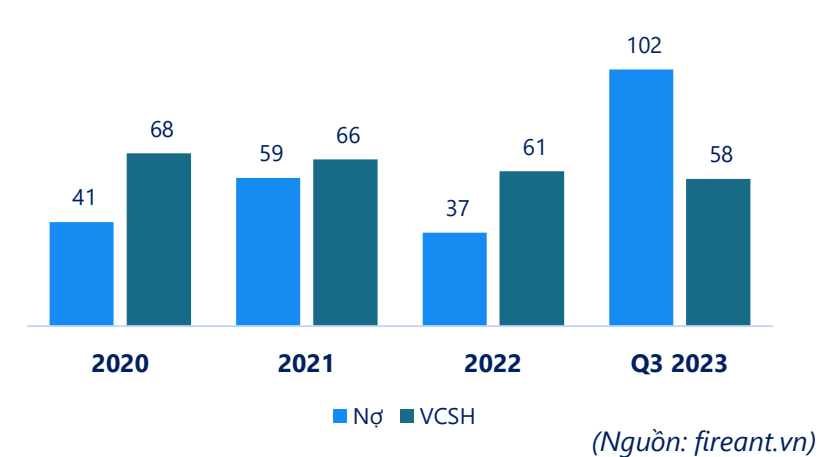
DT thuần và LN ròng



Tài sản



Nguồn vốn



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

Chỉ số tài chính

Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	4.1%	3.5%	2.9%	1.5%	1.3%	0.6%
Biên LNST (TTM)	2.8%	2.3%	2.0%	1.2%	0.1%	-0.3%
Biên LN EBIT (TTM)	4.2%	3.6%	2.9%	2.9%	2.0%	0.9%
ROE (TTM)	7.4%	5.8%	5.1%	2.7%	0.3%	-1.1%
ROA (TTM)	5.1%	3.8%	3.3%	1.5%	0.1%	-0.4%

Hiệu quả hoạt động

	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	42.8	40.5	31.5	36.5	22.8	31.8
Số ngày nắm giữ HTK	55.4	57.6	63.6	112.4	87.0	158.5
Số ngày phải trả NCC	43.7	47.5	44.8	52.8	49.1	110.9
Vòng quay TSCĐ	13.9	12.8	8.6	5.8	10.8	15.8
Vòng quay TTS	201.1	216.0	228.7	285.8	192.8	298.5

Thanh khoản

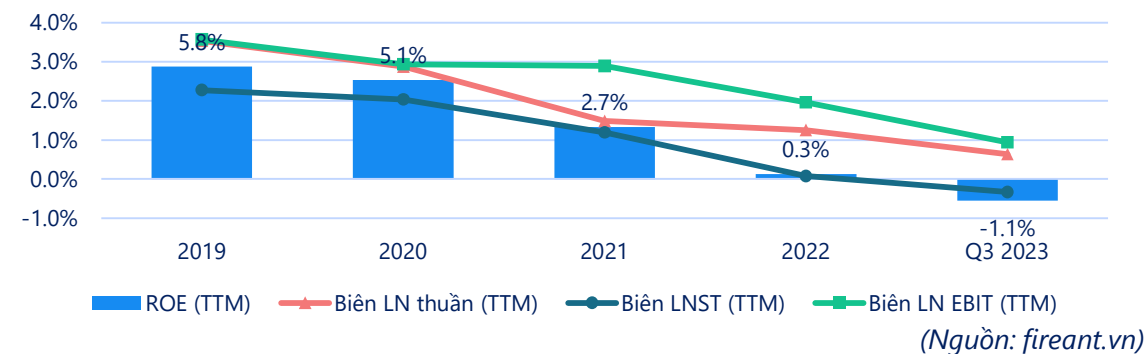
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	2.4	2.3	2.2	1.7	2.0	1.3
Khả năng TT nhanh	1.7	1.7	1.3	0.6	0.7	0.4
Khả năng TT tiền mặt	0.8	0.6	0.5	0.2	0.2	0.0
Khả năng TT lãi vay	68.2	76.3	35.5	2.9	2.4	2.2

Nhóm chỉ số định giá

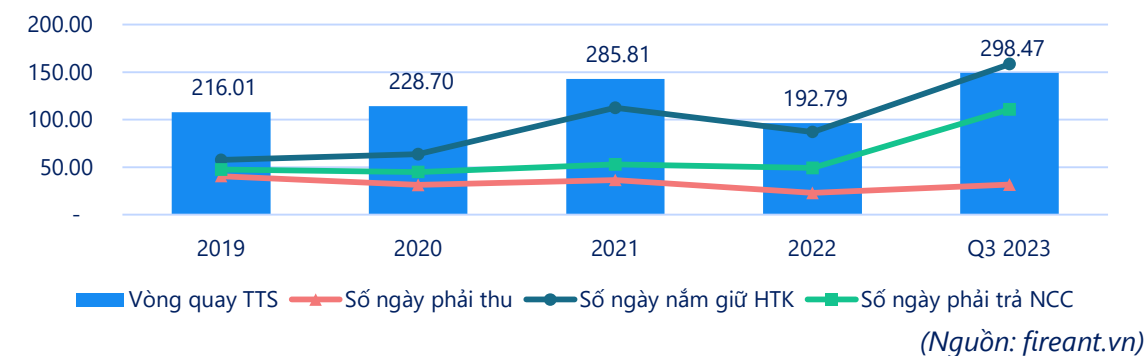
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	1,279	954	836	442	39	166
Giá trị sổ sách (BVPS)	12,712	11,691	12,524	11,903	10,748	9,922
P/E	8.3	12.4	10.8	23.8	616.7	(115.6)
P/B	0.8	1.0	0.7	0.9	2.3	1.9
P/S	0.2	0.3	0.2	0.3	0.5	0.4

(Nguồn: fireant.vn)

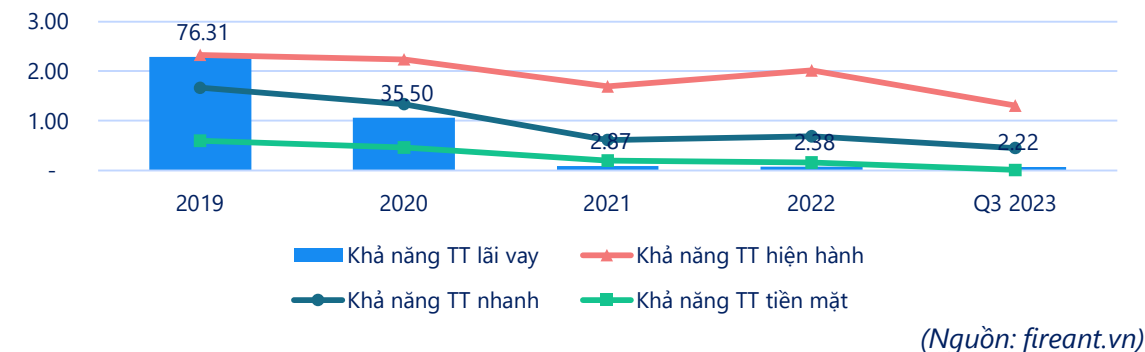
Tỷ suất sinh lợi



Hiệu quả hoạt động



Khả năng thanh toán



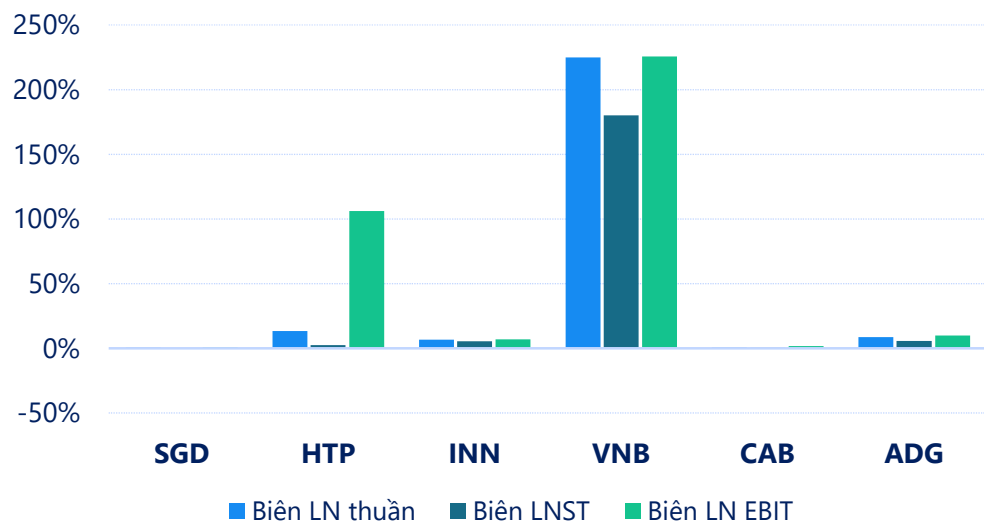
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - SGD

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
SGD	153.4	-6.1%	1.3	-41.7%	0.8%	1.4%
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%

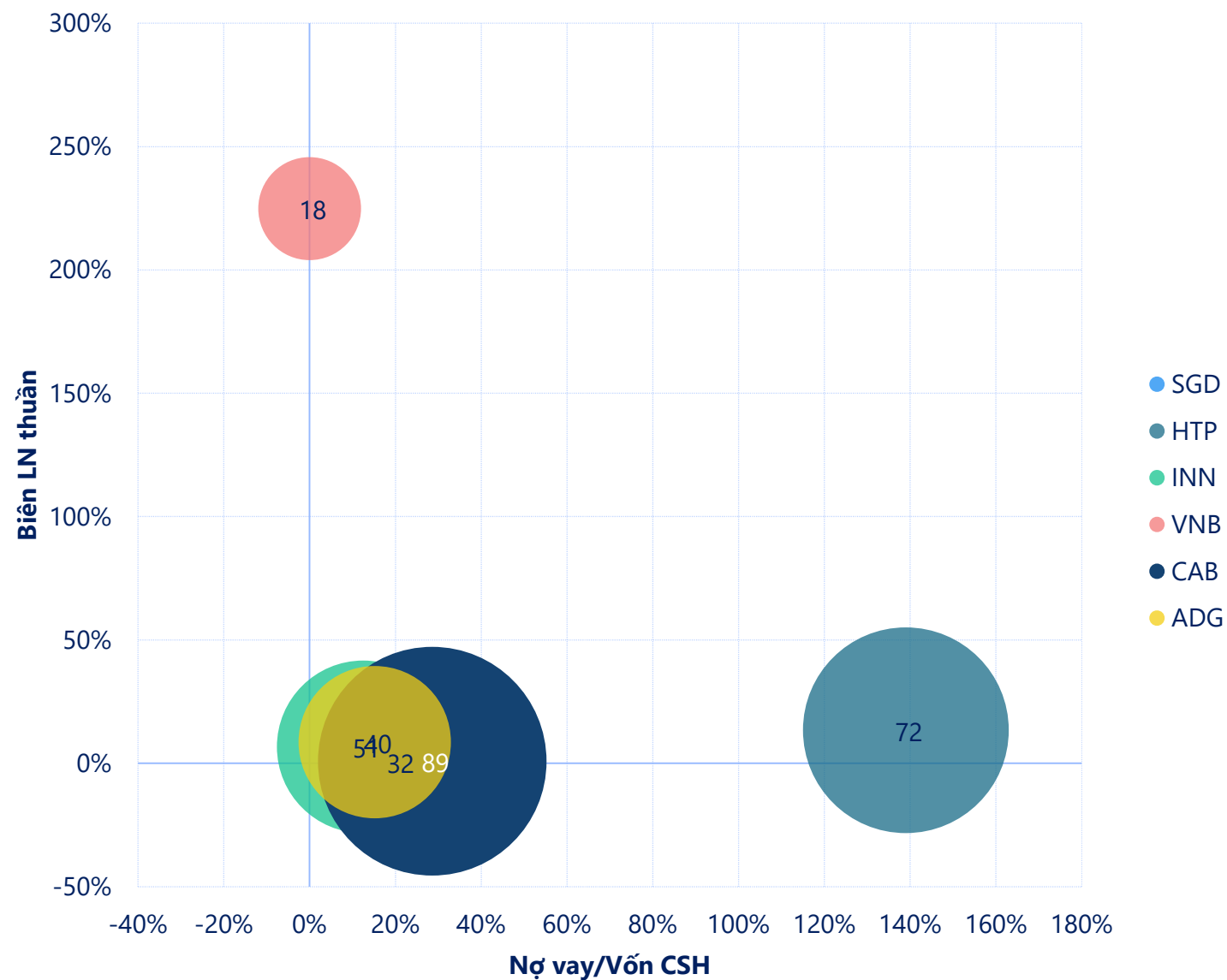
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)