

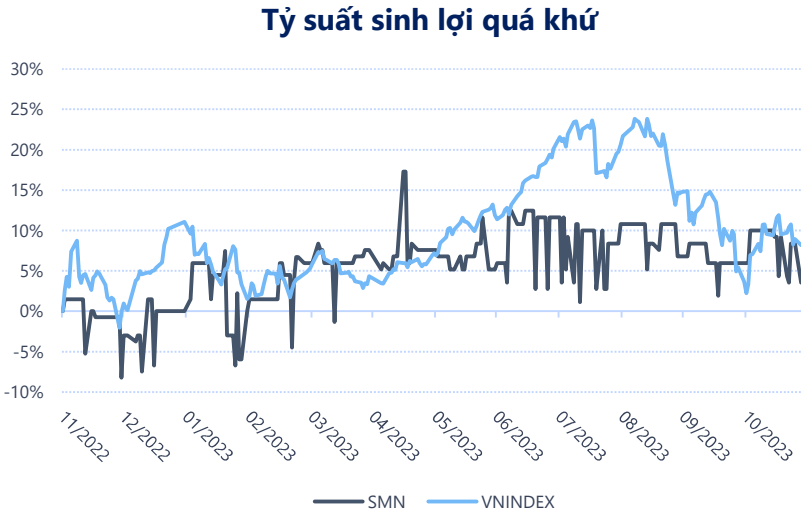
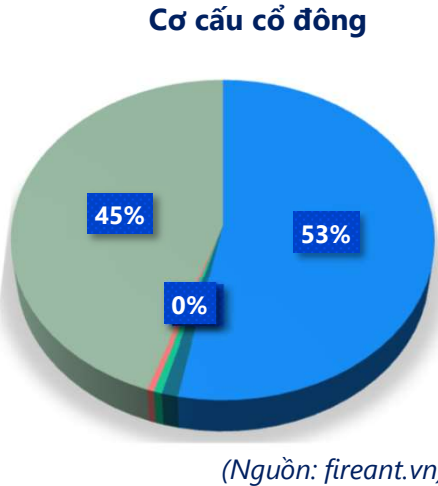
CTCP Sách và Thiết bị Giáo dục Miền Nam (HNX)

Ngành: Truyền thông

Giá	12,800 VNĐ		
(27/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	-2.3%	-4.5%	-3.8%

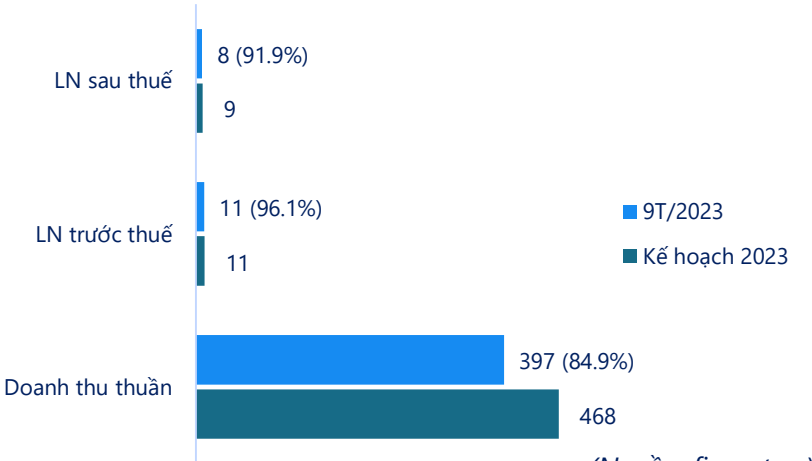
Sàn giao dịch	HNX
Khoảng giá 52 tuần	10,609 - 14,500
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	56
Số lượng CPLH (CP)	4,396,300
KLGD BQ 20 phiên (CP)	1,535
Sở hữu nước ngoài	0.15%
Beta	0.16

■ Công ty TNHH MTV Nhà xuất bản Giáo dục Việt Nam
■ Vũ Bá Hòa (Thành viên HĐQT)
■ Nguyễn Thị Thu
■ Đỗ Thành Lâm
■ Khác



(Nguồn: fireant.vn)

Thực hiện kế hoạch năm 2023



DT thuần
Q3 2023

196.3

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 9.7 | +5.2%

Cùng kỳ: ↗ 32.6 | +19.9%

DT thuần
Lũy kế 9T/2023

397.4

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 38.3 | -8.8%

LN thuần
Q3 2023

6.0

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 1.1 | +22.1%

Cùng kỳ: ↗ 1.4 | +32.0%

LN thuần
Lũy kế 9T/2023

10.5

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 0.2 | -2.2%

LNTT
Q3 2023

5.9

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 1.1 | +22.1%

Cùng kỳ: ↗ 1.4 | +32.0%

LNTT
Lũy kế 9T/2023

10.6

tỷ VNĐ

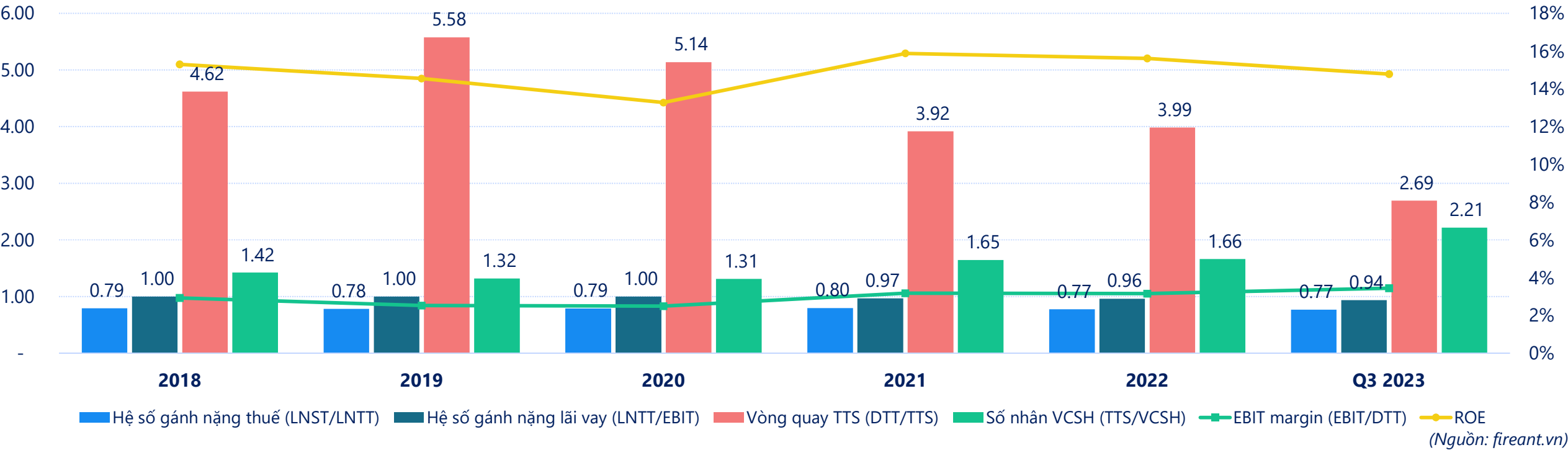
Cùng kỳ: ↘ 0.3 | -2.8%

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

Đơn vị: tỷ VNĐ							Đơn vị: tỷ VNĐ											
KẾT QUẢ KINH DOANH				Q3 2023	Q3 2022	Thay đổi	9T/2023	9T/2022	Thay đổi	TÀI SẢN - NGUỒN VỐN		Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS			
Doanh thu thuần				196.3	163.7	19.9%	397.4	435.7	-8.8%	Tài sản ngắn hạn		144.5	78.0	85.4%	82.8%			
Giá vốn hàng bán				168.0	143.3	17.2%	343.2	380.8	-9.9%	Tiền và tương đương tiền		12.6	15.7	-19.8%	7.2%			
Lợi nhuận gộp				28.3	20.4	38.7%	54.2	54.9	-1.3%	Các khoản đầu tư TC ngắn hạn		-	-	-	0.0%			
Doanh thu HĐTC				0.1	0.1	-25.8%	0.6	0.6	7.6%	Các khoản phải thu ngắn hạn		72.9	36.8	98.4%	41.8%			
Chi phí tài chính				1.8	0.0	8866.5%	2.8	0.7	284.3%	Hàng tồn kho		58.4	24.9	134.6%	33.4%			
Chi phí lãi vay				0.3	0.0	1516.9%	1.0	0.6	74.7%	Tài sản ngắn hạn khác		0.7	0.7	2.6%	0.4%			
Chi phí bán hàng				14.7	10.9	34.7%	28.7	30.6	-6.0%	Tài sản dài hạn		29.9	30.9	-3.2%	17.2%			
Chi phí QLDN				5.9	5.1	15.9%	12.8	13.5	-5.0%	Các khoản phải thu dài hạn		14.8	14.8	0.0%	8.5%			
LN thuần từ HĐKD				6.0	4.5	32.0%	10.5	10.7	-2.2%	Tài sản cố định		2.4	3.0	-20.4%	1.4%			
LN khác				-	0.0	-25.6%	0.1	0.2	-38.4%	Bất động sản đầu tư		-	-	-	0.0%			
LN trước thuế				5.9	4.5	32.0%	10.6	10.9	-2.8%	Tài sản dở dang dài hạn		0.0	0.0	0.0%	0.0%			
Thuế TNDN				1.6	0.9	69.8%	2.5	2.5	1.5%	Đầu tư tài chính dài hạn		3.3	3.3	0.0%	1.9%			
Lợi nhuận sau thuế				4.3	3.5	22.2%	8.1	8.4	-4.1%	Tài sản dài hạn khác		9.4	9.7	-3.8%	5.4%			
LNST của CĐ công ty mẹ				4.3	3.5	22.2%	8.1	8.4	-4.1%	Tổng cộng tài sản		174.5	108.9	60.2%	100.0%			
							(Nguồn: fireant.vn)		Nợ phải trả		95.5	32.0	198.4%	54.7%				
							Đơn vị: tỷ VNĐ		Nợ ngắn hạn		95.5	32.0	198.4%	54.7%				
Lưu chuyển tiền tệ				Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023	Nợ vay ngắn hạn		13.7	-	-	7.8%			
Lưu chuyển tiền từ HĐKD				53.9	3.5	12.5	-	44.7	8.5	21.5	Nợ dài hạn		-	-	-	0.0%		
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT				1.0	-	0.1	-	1.0	0.8	1.8	0.0	Nợ vay dài hạn		-	-	-	0.0%	
Lưu chuyển tiền từ HĐTC				-	21.8	-	32.9	-	29.8	12.4	-	33.1	Nguồn vốn chủ sở hữu		79.0	76.9	2.7%	45.3%
Lưu chuyển tiền thuần				33.1	-	29.5	-	-	14.2	22.6	-	11.6	Vốn chủ sở hữu		79.0	76.9	2.7%	45.3%
							(Nguồn: fireant.vn)									(Nguồn: fireant.vn)		

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

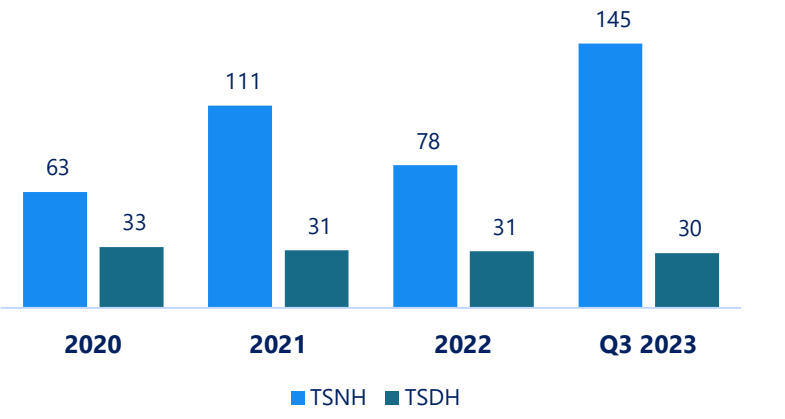
Phân tích Dupont



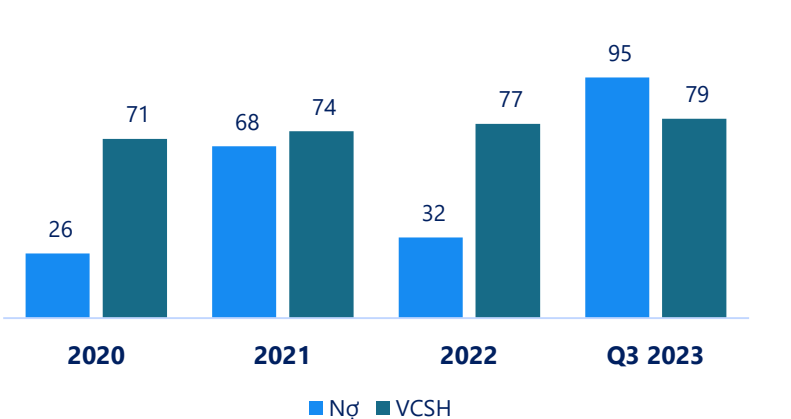
DT thuần và LN ròng



Tài sản



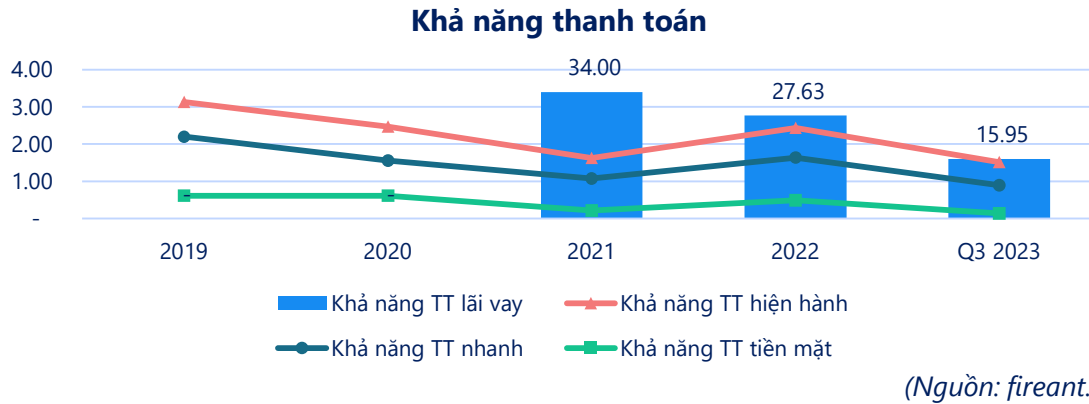
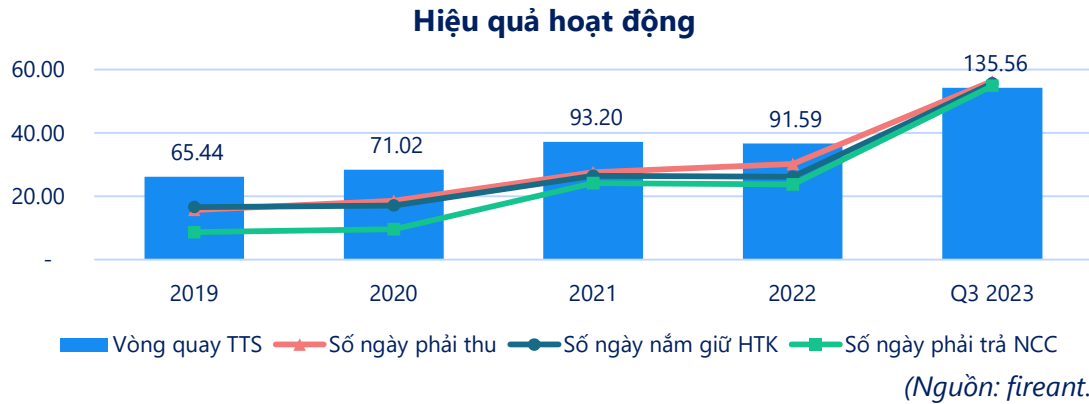
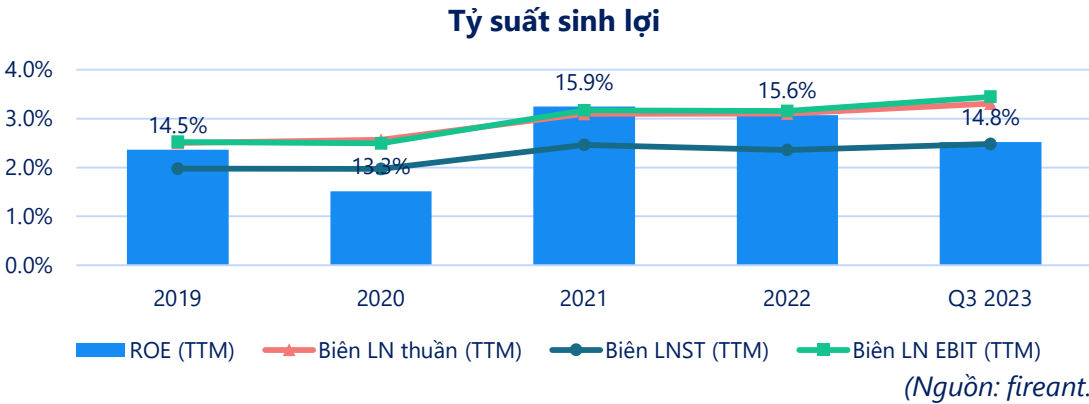
Nguồn vốn



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

Chỉ số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	2.8%	2.5%	2.6%	3.1%	3.1%	3.3%
Biên LNST (TTM)	2.3%	2.0%	2.0%	2.5%	2.4%	2.5%
Biên LN EBIT (TTM)	2.9%	2.5%	2.5%	3.2%	3.2%	3.4%
ROE (TTM)	15.3%	14.5%	13.3%	15.9%	15.6%	14.8%
ROA (TTM)	10.7%	11.0%	10.1%	9.6%	9.4%	6.7%
Hiệu quả hoạt động	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	15.3	15.7	18.6	27.7	30.3	56.4
Số ngày nắm giữ HTK	25.9	16.6	17.1	26.5	26.2	55.7
Số ngày phải trả NCC	17.0	8.7	9.6	24.2	23.7	54.9
Vòng quay TSCĐ	301.0	369.4	186.6	135.6	166.5	164.8
Vòng quay TTS	79.1	65.4	71.0	93.2	91.6	135.6
Thanh khoản	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	2.6	3.1	2.5	1.6	2.4	1.5
Khả năng TT nhanh	1.6	2.2	1.6	1.1	1.6	0.9
Khả năng TT tiền mặt	0.6	0.6	0.6	0.2	0.5	0.1
Khả năng TT lãi vay	-	-	-	34.0	27.6	15.9
Nhóm chỉ số định giá	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	2,196	2,200	2,103	2,625	2,687	2,606
Giá trị sổ sách (BVPS)	14,742	15,502	16,184	16,890	17,537	17,968
P/E	4.6	4.5	5.3	5.2	4.8	5.0
P/B	0.7	0.6	0.7	0.8	0.7	0.7
P/S	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1

(Nguồn: fireant.vn)



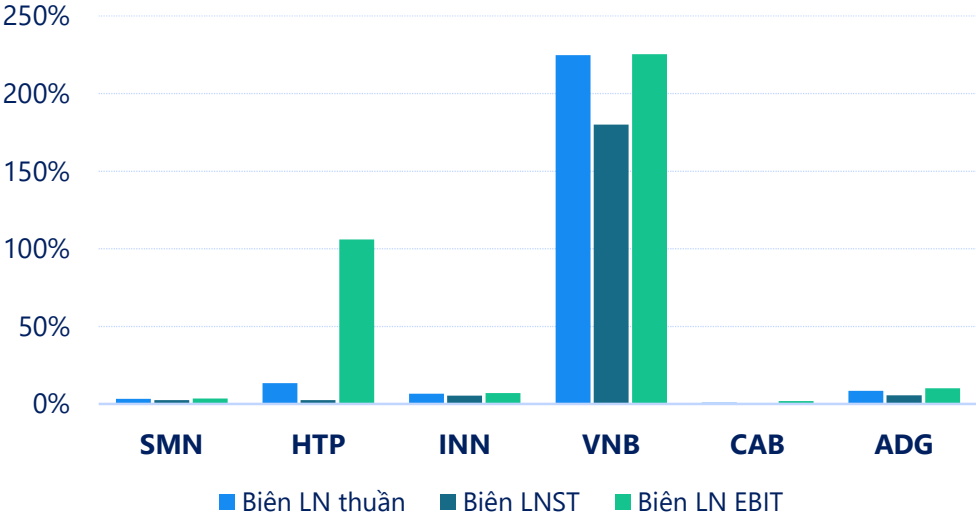
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - SMN

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
SMN	397.4	-8.8%	8.1	-4.1%	2.0%	1.9%
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%

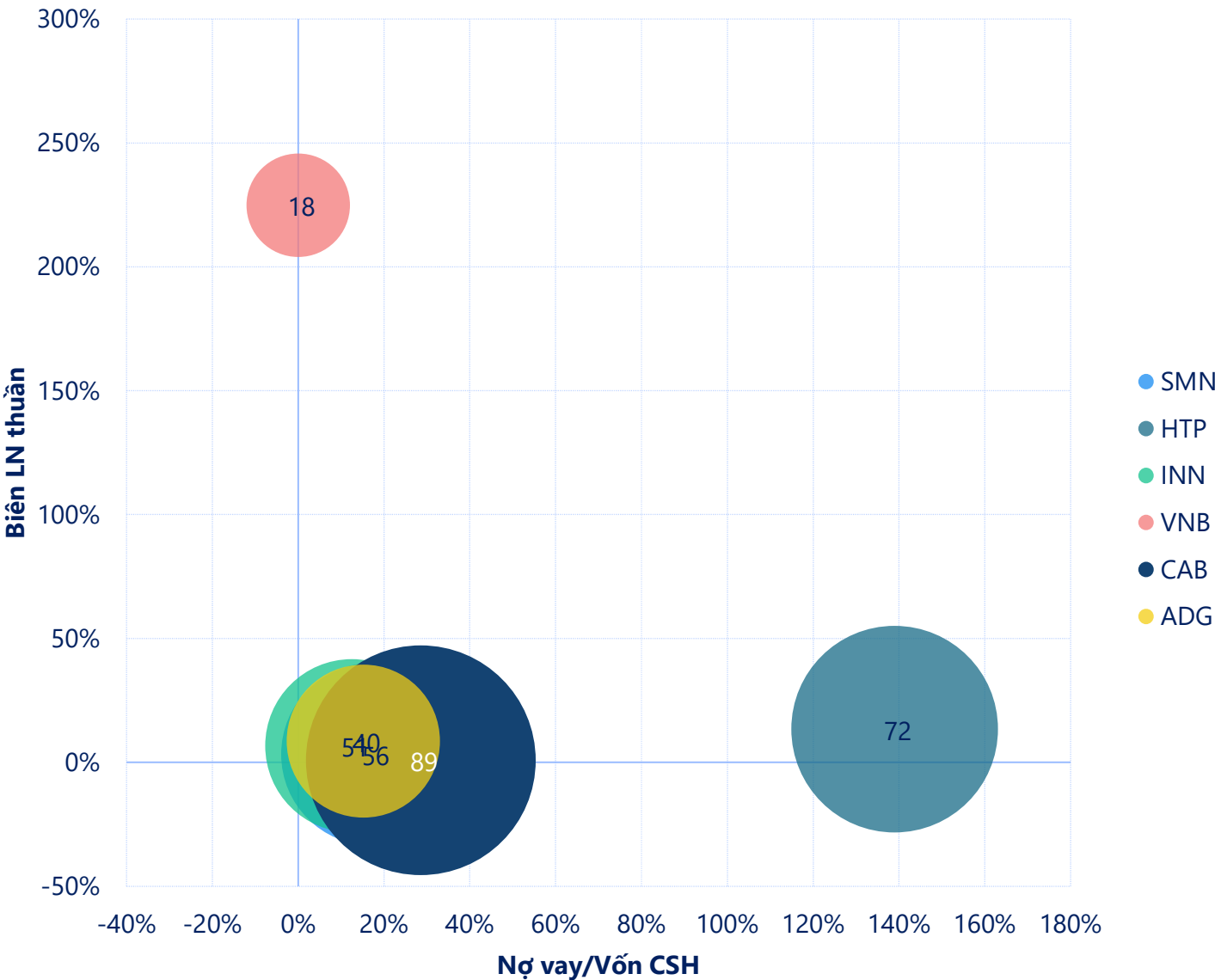
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)