

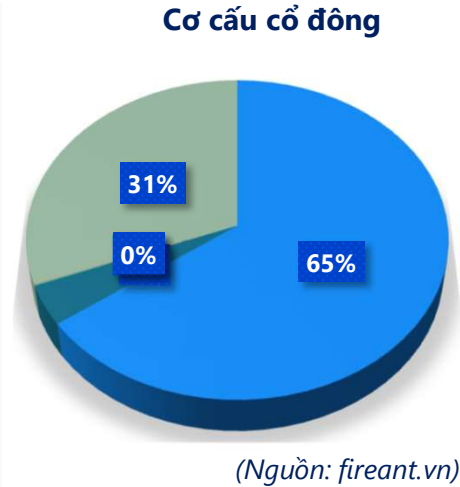
CTCP Than Đào Nai - Vinacomin (HNX)

Ngành: Khai khoáng

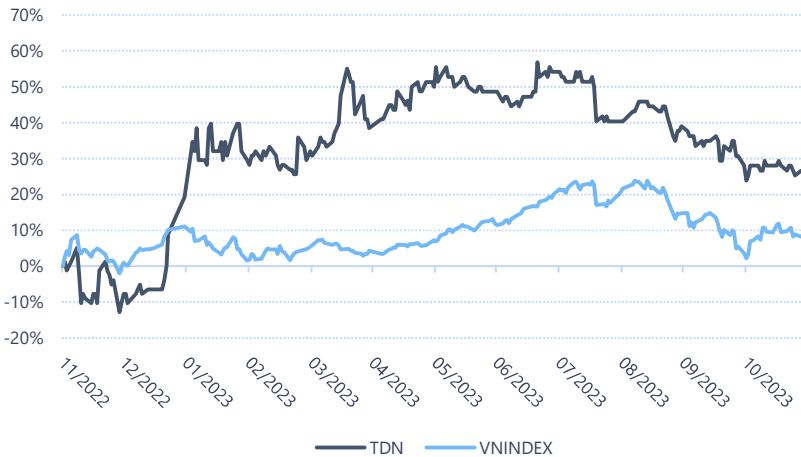
Giá	9,200 VNĐ		
(27/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	-3.2%	-9.8%	-16.3%

Sàn giao dịch	HNX
Khoảng giá 52 tuần	5,869 - 11,925
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	271
Số lượng CPLH (CP)	29,439,097
KLGD BQ 20 phiên (CP)	14,665
Sở hữu nước ngoài	0.54%
Beta	0.55

■ Tập đoàn Công nghiệp Than - Khoáng sản Việt Nam
■ CTCP Cơ điện lạnh
■ Vũ Thị Hương (Kế toán trưởng)
■ Đặng Quang Minh
■ Khác

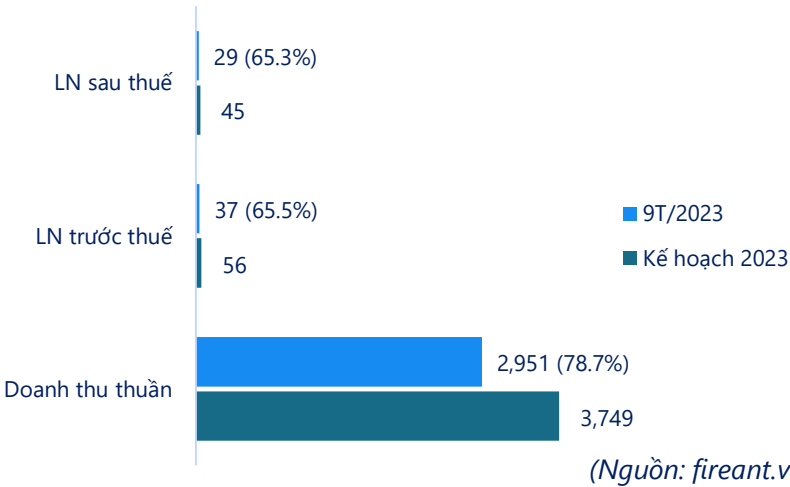


Tỷ suất sinh lợi quá khứ



(Nguồn: fireant.vn)

Thực hiện kế hoạch năm 2023



DT thuần
Q3 2023

874.6

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 287.1 | -24.7%

Cùng kỳ: ↗ 257.5 | +41.7%

DT thuần
Lũy kế 9T/2023

2,951.3

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↗ 231.2 | +8.5%

LN thuần
Q3 2023

3.4

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 15.8 | -82.1%

Cùng kỳ: ↗ 0.2 | +7.1%

LN thuần
Lũy kế 9T/2023

35.6

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↗ 1.2 | +3.4%

LNTT
Q3 2023

3.6

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 15.8 | -82.1%

Cùng kỳ: ↘ 0.2 | -4.5%

LNTT
Lũy kế 9T/2023

36.7

tỷ VNĐ

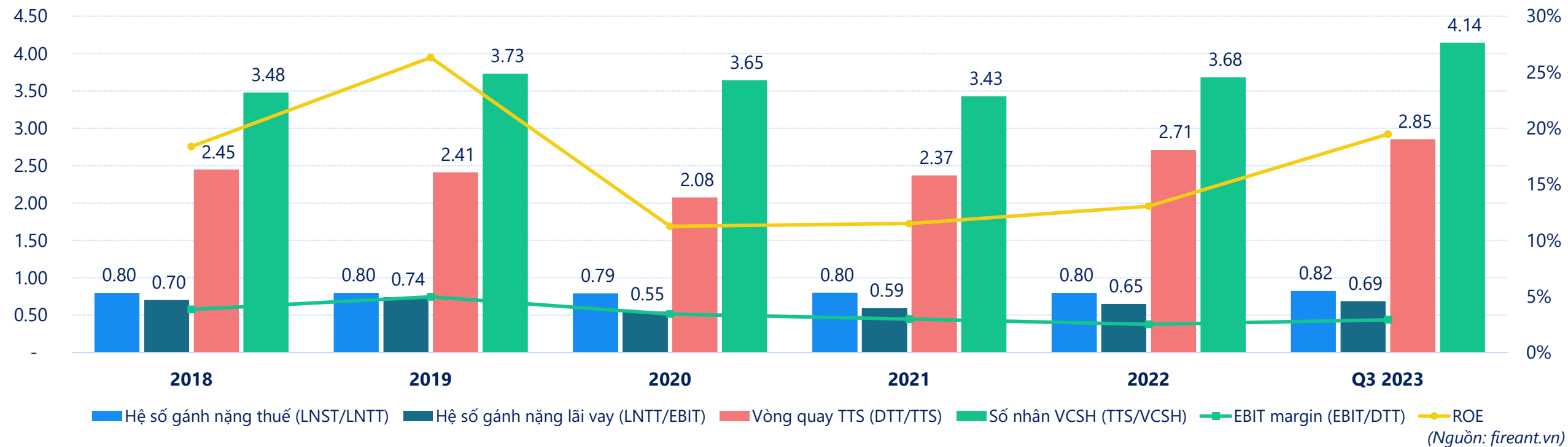
Cùng kỳ: ↗ 20.2 | +122.2%

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

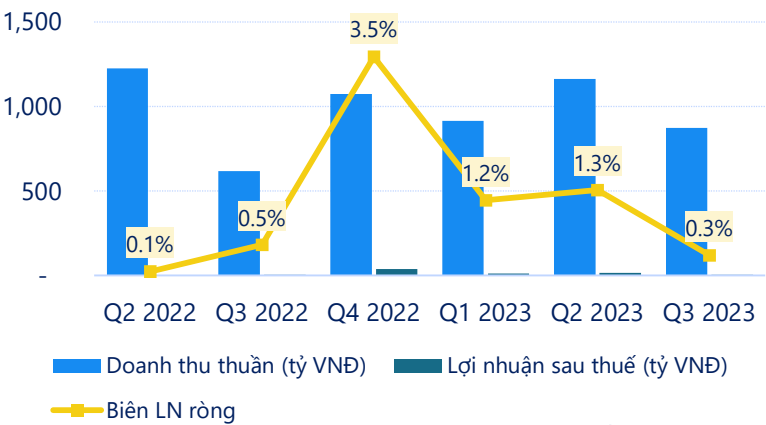
Đơn vị: tỷ VNĐ							Đơn vị: tỷ VNĐ				
KẾT QUẢ KINH DOANH							TÀI SẢN - NGUỒN VỐN				
	Q3 2023	Q3 2022	Thay đổi	9T/2023	9T/2022	Thay đổi	Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS	
Doanh thu thuần	874.6	617.1	41.7%	2,951.3	2,720.1	8.5%	Tài sản ngắn hạn	807.1	766.4	5.3%	53.1%
Giá vốn hàng bán	828.6	573.0	44.6%	2,785.1	2,566.0	8.5%	Tiền và tương đương tiền	2.8	2.0	41.5%	0.2%
Lợi nhuận gộp	46.0	44.1	4.2%	166.2	154.1	7.9%	Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	-	-	-	0.0%
Doanh thu HĐTC	0.0	0.0	13.6%	2.4	2.3	4.8%	Các khoản phải thu ngắn hạn	629.4	582.0	8.1%	41.4%
Chi phí tài chính	7.5	6.9	9.4%	27.3	23.9	14.1%	Hàng tồn kho	103.2	99.7	3.5%	6.8%
Chi phí lãi vay	7.5	6.9	9.4%	27.3	23.9	14.1%	Tài sản ngắn hạn khác	71.6	82.7	-13.3%	4.7%
Chi phí bán hàng	0.8	0.3	154.2%	1.7	1.3	31.6%	Tài sản dài hạn	713.9	703.1	1.5%	46.9%
Chi phí QLDN	34.2	33.7	1.5%	103.9	96.7	7.5%	Các khoản phải thu dài hạn	158.5	156.2	1.5%	10.4%
LN thuần từ HĐKD	3.4	3.2	7.1%	35.6	34.5	3.4%	Tài sản cố định	500.1	472.9	5.8%	32.9%
LN khác	0.1	0.5	-75.1%	1.1 -	17.9	106.0%	Bất động sản đầu tư	-	-	-	0.0%
LN trước thuế	3.6	3.7	-4.5%	36.7	16.5	122.2%	Tài sản dở dang dài hạn	32.4	36.6	-11.4%	2.1%
Thuế TNDN	0.8	0.8	4.6%	7.5	7.2	3.8%	Đầu tư tài chính dài hạn	-	-	-	0.0%
Lợi nhuận sau thuế	2.8	3.0	-6.8%	29.2	9.3	213.2%	Tài sản dài hạn khác	22.9	37.5	-39.0%	1.5%
LNST của CĐ công ty mẹ	2.8	3.0	-6.8%	29.2	9.3	213.2%	Tổng cộng tài sản	1,521.0	1,469.5	3.5%	100.0%
(Nguồn: fireant.vn)							Nợ phải trả	1,170.7	1,105.3	5.9%	77.0%
Đơn vị: tỷ VNĐ							Nợ ngắn hạn	830.8	742.7	11.9%	54.6%
Lưu chuyển tiền tệ	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023	Nợ vay ngắn hạn	85.9	206.1	-58.3%	5.6%
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	30.9	80.8 -	149.9	198.6	169.4 -	61.1	Nợ dài hạn	339.9	362.6	-6.3%	22.3%
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	- 8.2 -	19.1 -	80.1 -	17.9 -	33.2 -	88.6	Nợ vay dài hạn	339.9	362.6	-6.3%	22.3%
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	- 24.0 -	61.6	229.4 -	177.3 -	137.2	148.2	Nguồn vốn chủ sở hữu	350.3	364.2	-3.8%	23.0%
Lưu chuyển tiền thuần	- 1.3	0.1 -	0.7	3.4 -	1.0 -	1.5	Vốn chủ sở hữu	350.3	364.2	-3.8%	23.0%
(Nguồn: fireant.vn)							(Nguồn: fireant.vn)				

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

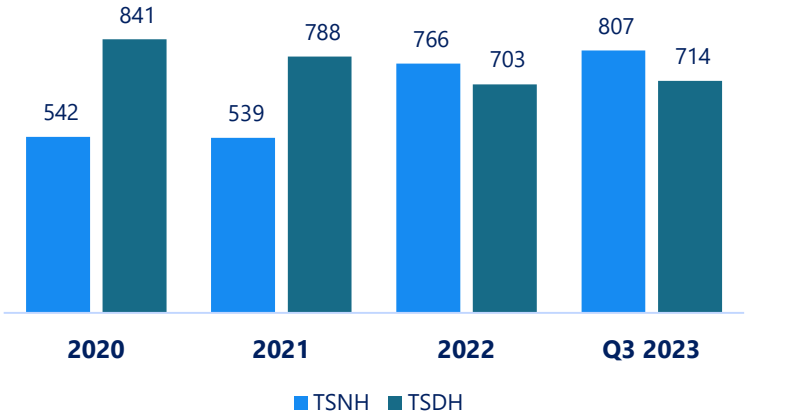
Phân tích Dupont



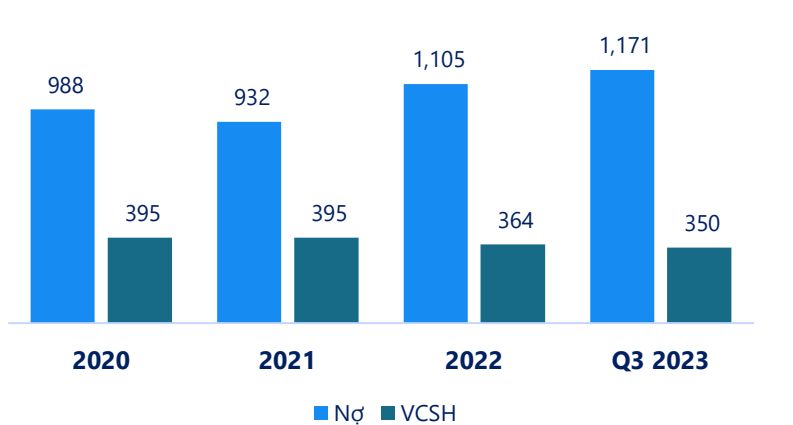
DT thuần và LN ròng



Tài sản



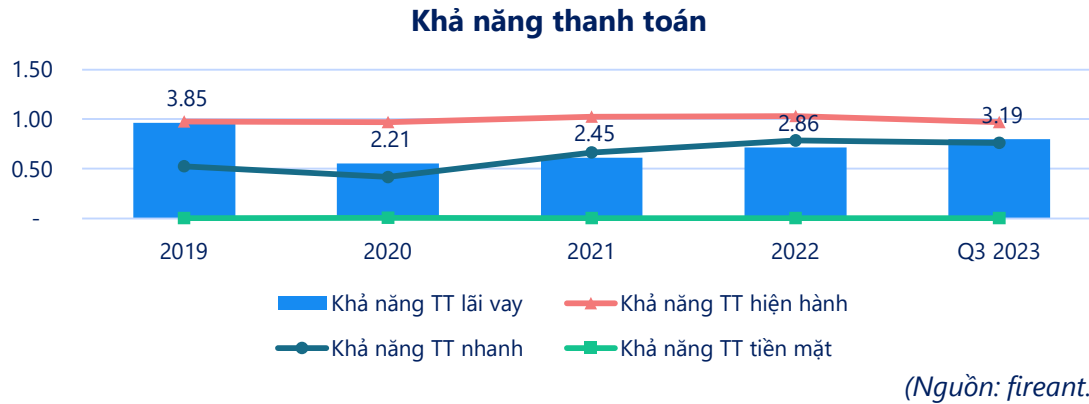
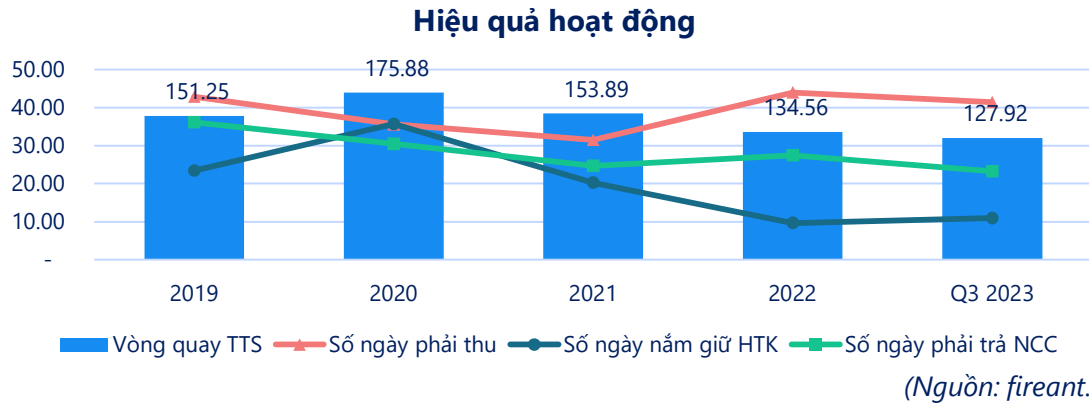
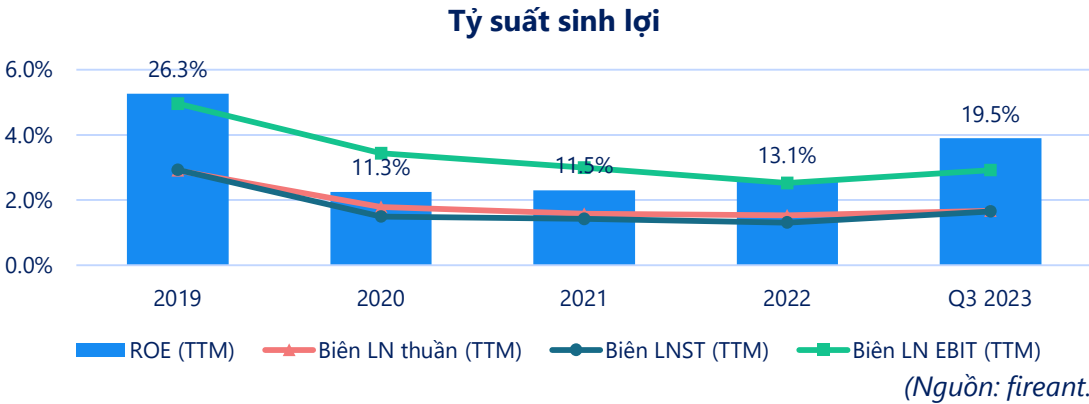
Nguồn vốn



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

Chỉ số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	2.6%	2.9%	1.8%	1.6%	1.5%	1.7%
Biên LNST (TTM)	2.2%	2.9%	1.5%	1.4%	1.3%	1.6%
Biên LN EBIT (TTM)	3.8%	5.0%	3.4%	3.0%	2.5%	2.9%
ROE (TTM)	18.0%	26.3%	11.3%	11.5%	13.1%	19.5%
ROA (TTM)	5.3%	7.0%	3.1%	3.4%	3.5%	4.7%
Hiệu quả hoạt động						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	35.2	42.9	35.6	31.5	44.0	41.4
Số ngày nắm giữ HTK	16.6	23.5	35.7	20.3	9.6	10.9
Số ngày phải trả NCC	43.5	36.2	30.5	24.7	27.5	23.3
Vòng quay TSCĐ	8.1	8.1	5.2	5.4	7.4	7.5
Vòng quay TTS	149.1	151.3	175.9	153.9	134.6	127.9
Thanh khoản						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	0.8	1.0	1.0	1.0	1.0	1.0
Khả năng TT nhanh	0.6	0.5	0.4	0.7	0.8	0.8
Khả năng TT tiền mặt	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Khả năng TT lãi vay	3.4	3.9	2.2	2.4	2.9	3.2
Nhóm chỉ số định giá						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	2,150	3,424	1,524	1,544	1,684	2,251
Giá trị sổ sách (BVPS)	12,373	13,613	13,400	13,409	12,357	11,876
P/E	2.5	1.6	5.6	10.0	4.2	4.4
P/B	0.4	0.4	0.6	1.2	0.6	0.8
P/S	0.1	0.0	0.1	0.1	0.1	0.1

(Nguồn: fireant.vn)



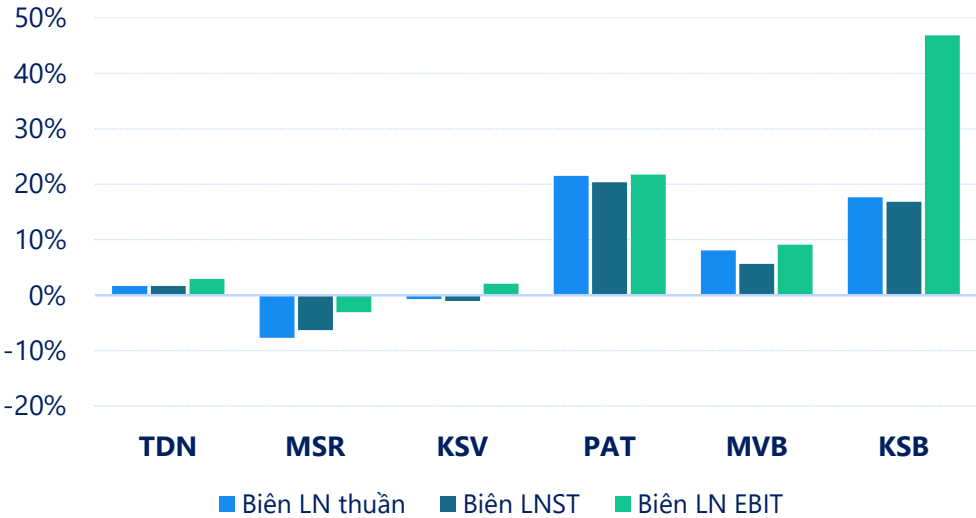
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - TDN

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
TDN	2,951.3	8.5%	29.2	213.2%	1.0%	0.3%
MSR	10,905.3	-6.4%	700.1	-338.2%	-6.4%	2.5%
KSV	8,893.2	1.2%	101.9	-64.5%	1.1%	3.3%
PAT	1,348	-44.7%	233	-70.0%	17.3%	31.9%
MVB	3,589	-6.5%	221	57.5%	6.2%	3.7%
KSB	390	-44.4%	80	-42.9%	20.5%	19.9%

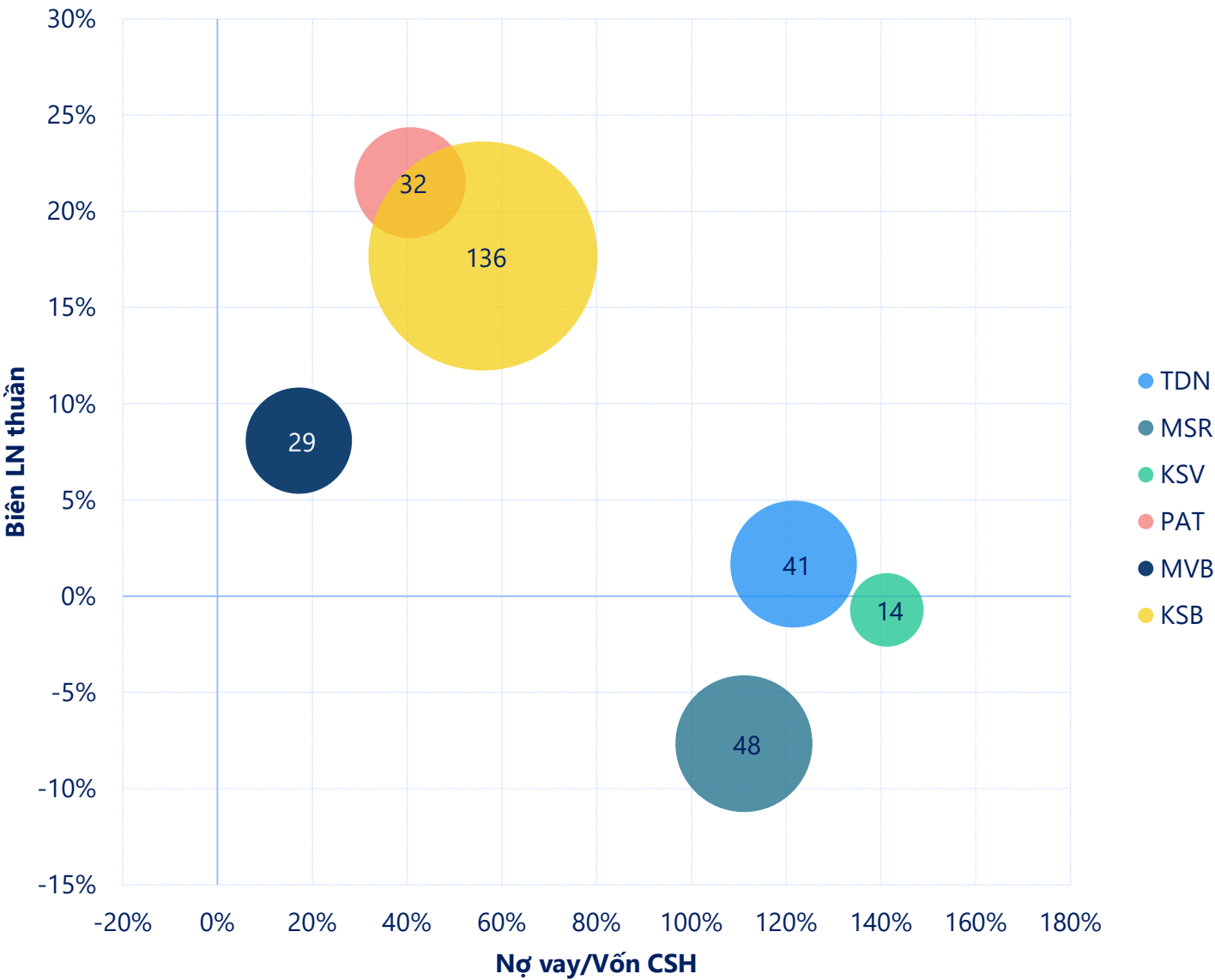
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)