

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

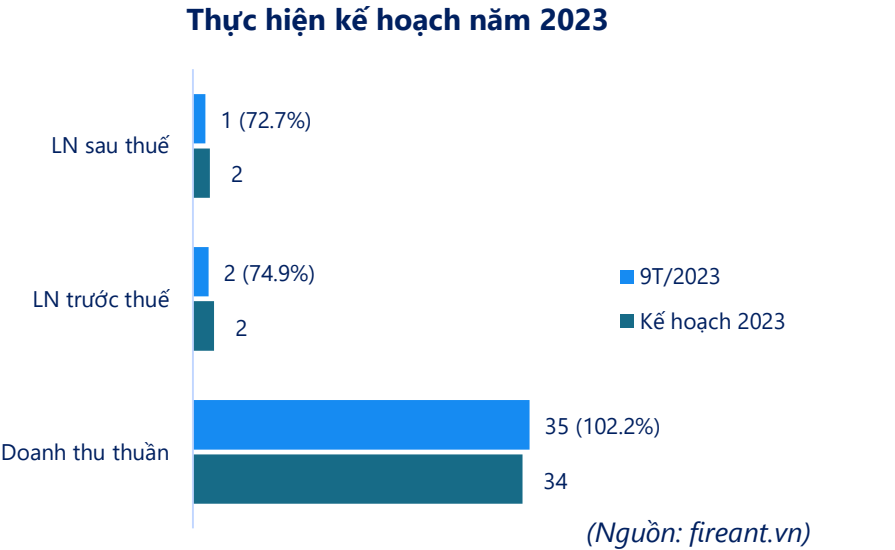
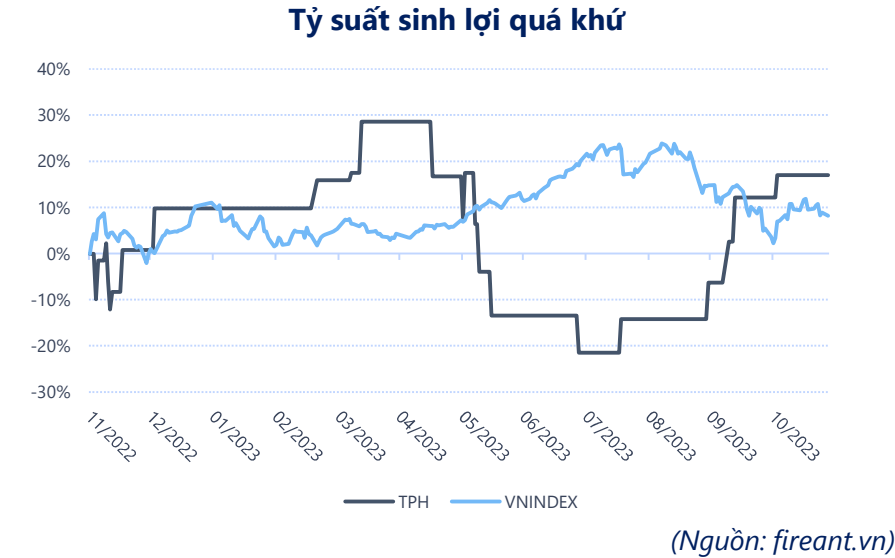
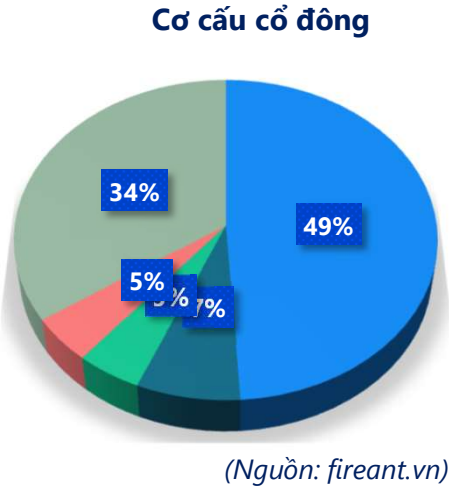
CTCP In Sách Giáo Khoa tại Thành phố Hà Nội (HNX)

Ngành: Truyền thông

Giá	14,600 VNĐ		
(27/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	4.3%	36.4%	0.2%

Sàn giao dịch	HNX
Khoảng giá 52 tuần	9,800 - 16,051
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	31
Số lượng CPLH (CP)	2,095,985
KLGD BQ 20 phiên (CP)	30
Sở hữu nước ngoài	0.16%
Beta	0.17

■ Công ty TNHH MTV Nhà xuất bản Giáo dục Việt Nam
■ Nguyễn Thị Ngân
■ Nguyễn Thị Thanh Dung
■ Lê Đăng Khoa (Thành viên HĐQT)
■ Khác



DT thuần
Q3 2023

16.8

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 4.1 | +31.8%

Cùng kỳ: ↗ 8.4 | +99.6%

DT thuần
Lũy kế 9T/2023

34.8

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↗ 7.0 | +25.2%

LN thuần
Q3 2023

0.6

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 0.3 | -30.3%

Cùng kỳ: ↗ 0.2 | +50.8%

LN thuần
Lũy kế 9T/2023

1.5

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↗ 1.4 | +4446.1%

LNTT
Q3 2023

0.6

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 0.3 | -30.3%

Cùng kỳ: ↗ 0.2 | +50.1%

LNTT
Lũy kế 9T/2023

1.6

tỷ VNĐ

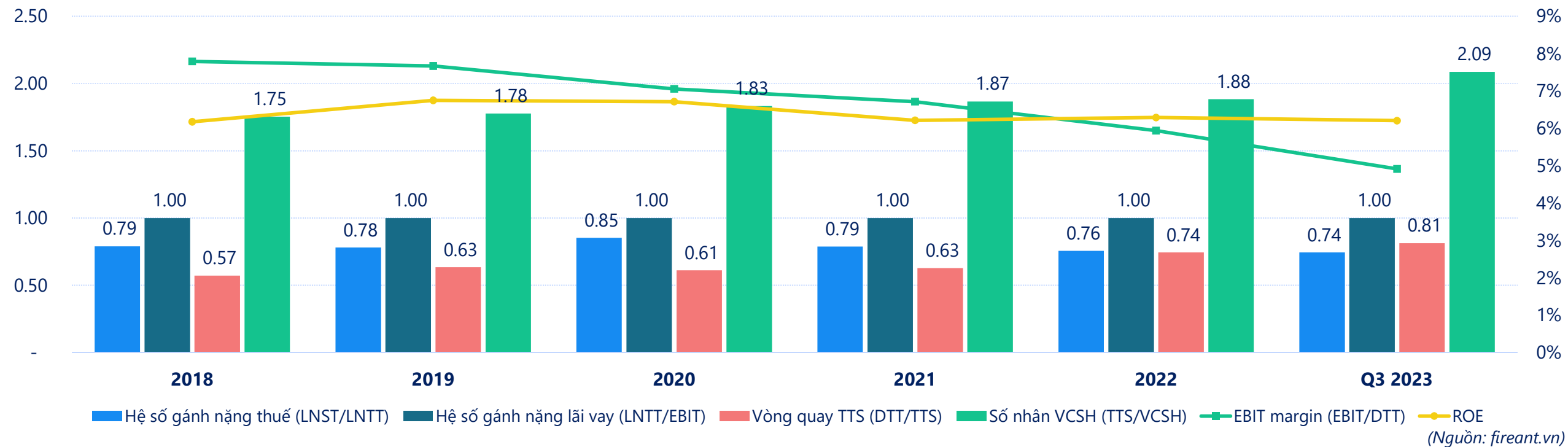
Cùng kỳ: ↘ 0.0 | -1.2%

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

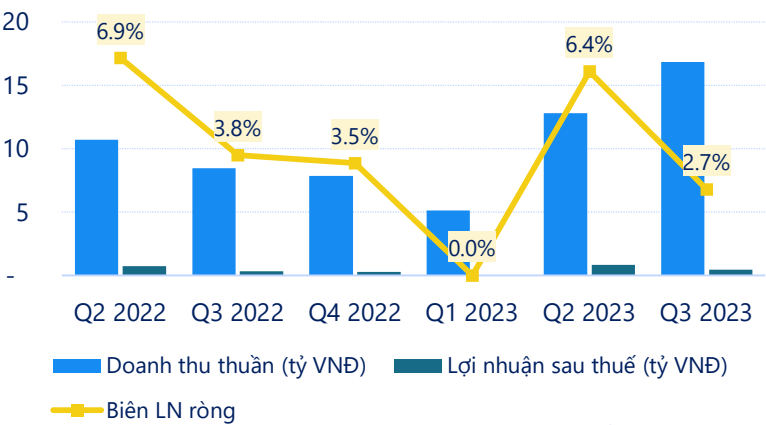
Đơn vị: tỷ VNĐ							Đơn vị: tỷ VNĐ											
KẾT QUẢ KINH DOANH				Q3 2023	Q3 2022	Thay đổi	9T/2023	9T/2022	Thay đổi	TÀI SẢN - NGUỒN VỐN		Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS			
Doanh thu thuần				16.8	8.4	99.6%	34.8	27.8	25.2%	Tài sản ngắn hạn		24.7	17.2	43.7%	44.7%			
Giá vốn hàng bán				14.4	6.6	117.4%	28.3	22.7	24.8%	Tiền và tương đương tiền		3.5	3.9	-10.0%	6.4%			
Lợi nhuận gộp				2.5	1.8	35.3%	6.5	5.1	26.9%	Các khoản đầu tư TC ngắn hạn		1.5	2.0	-25.0%	2.7%			
Doanh thu HĐTC				0.0	0.0	-42.9%	0.2	0.1	8.0%	Các khoản phải thu ngắn hạn		16.5	8.2	101.2%	29.8%			
Chi phí tài chính				-	-	-	-	-	-	Hàng tồn kho		2.7	2.8	-2.1%	4.9%			
Chi phí lãi vay				-	-	-	-	-	-	Tài sản ngắn hạn khác		0.5	0.3	59.0%	0.9%			
Chi phí bán hàng				0.1	0.0	959.3%	0.1	0.0	233.1%	Tài sản dài hạn		30.6	31.0	-1.2%	55.3%			
Chi phí QLDN				1.8	1.5	25.0%	5.0	5.2	-2.5%	Các khoản phải thu dài hạn		-	-	-	0.0%			
LN thuần từ HĐKD				0.6	0.4	50.8%	1.5	0.0	4446.1%	Tài sản cố định		12.1	13.1	-7.4%	21.9%			
LN khác				-	0.0	-100.0%	0.2	1.6	-88.5%	Bất động sản đầu tư		-	-	-	0.0%			
LN trước thuế				0.6	0.4	50.1%	1.6	1.7	-1.2%	Tài sản dở dang dài hạn		16.3	15.5	5.6%	29.5%			
Thuế TNDN				0.2	0.1	77.2%	0.4	0.3	5.8%	Đầu tư tài chính dài hạn		-	-	-	0.0%			
Lợi nhuận sau thuế				0.5	0.3	42.9%	1.3	1.3	-3.1%	Tài sản dài hạn khác		2.1	2.4	-10.5%	3.8%			
LNST của CĐ công ty mẹ				0.5	0.3	42.9%	1.3	1.3	-3.1%	Tổng cộng tài sản		55.3	48.2	14.8%	100.0%			
							(Nguồn: fireant.vn)		Nợ phải trả		30.3	22.7	33.2%	54.7%				
							Đơn vị: tỷ VNĐ		Nợ ngắn hạn		30.2	22.7	33.3%	54.6%				
Lưu chuyển tiền tệ				Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023	Nợ vay ngắn hạn		-	-	-	0.0%			
Lưu chuyển tiền từ HĐKD				0.1	2.7	-	1.3	-	1.6	5.0	1.4	Nợ dài hạn	0.1	0.1	0.0%	0.1%		
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT				-	0.9	4.9	-	2.5	0.0	-	1.9	-	0.1	-	-	0.0%		
Lưu chuyển tiền từ HĐTC				-	1.4	-	0.0	0.0	-	-	1.4	-	0.3	Nguồn vốn chủ sở hữu	25.1	25.5	-1.6%	45.3%
Lưu chuyển tiền thuần				-	2.2	7.5	-	3.7	-	1.6	1.7	1.0	Vốn chủ sở hữu	25.1	25.5	-1.6%	45.3%	
							(Nguồn: fireant.vn)		(Nguồn: fireant.vn)									

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

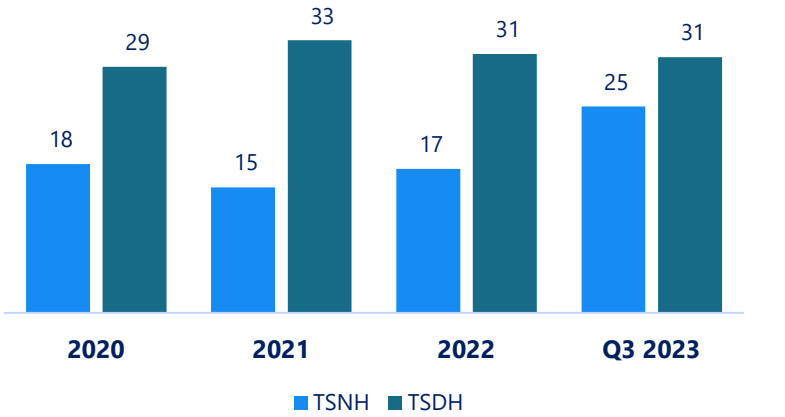
Phân tích Dupont



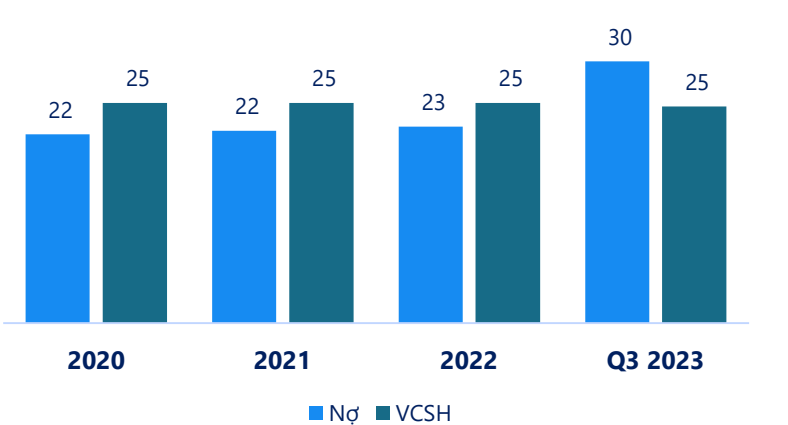
DT thuần và LN ròng



Tài sản



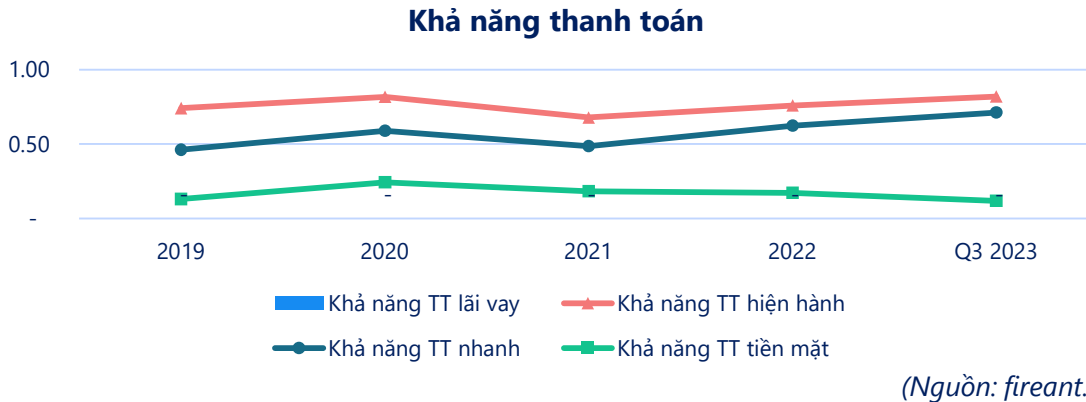
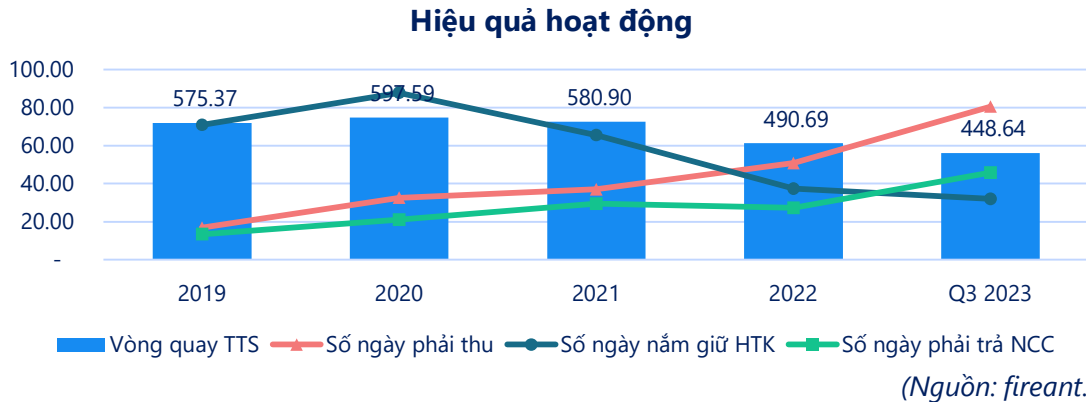
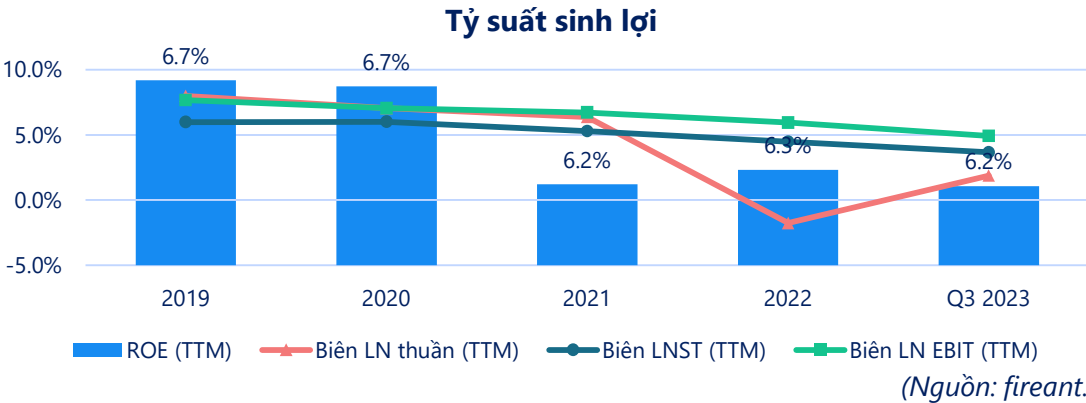
Nguồn vốn



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

Chỉ số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	6.6%	8.0%	7.0%	6.4%	-1.8%	1.9%
Biên LNST (TTM)	6.2%	6.0%	6.0%	5.3%	4.5%	3.7%
Biên LN EBIT (TTM)	7.8%	7.7%	7.1%	6.7%	5.9%	4.9%
ROE (TTM)	6.2%	6.7%	6.7%	6.2%	6.3%	6.2%
ROA (TTM)	3.5%	3.8%	3.7%	3.3%	3.3%	3.0%
Hiệu quả hoạt động	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	35.5	17.0	32.6	37.0	50.8	80.6
Số ngày nắm giữ HTK	82.7	70.9	87.8	65.5	37.4	32.0
Số ngày phải trả NCC	18.5	13.4	21.1	29.5	27.2	45.8
Vòng quay TSCĐ	3.7	2.6	2.0	2.1	2.6	3.4
Vòng quay TTS	638.3	575.4	597.6	580.9	490.7	448.6
Thanh khoản	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	1.2	0.7	0.8	0.7	0.8	0.8
Khả năng TT nhanh	1.0	0.5	0.6	0.5	0.6	0.7
Khả năng TT tiền mặt	0.1	0.1	0.2	0.2	0.2	0.1
Khả năng TT lãi vay	-	-	-	-	-	-
Nhóm chỉ số định giá	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	753	830	782	754	763	744
Giá trị sổ sách (BVPS)	12,299	12,315	12,139	12,130	12,146	11,957
P/E	13.8	11.6	13.4	16.0	19.0	18.8
P/B	0.8	0.8	0.9	1.0	1.2	1.2
P/S	0.9	0.7	0.7	0.9	0.9	0.7

(Nguồn: fireant.vn)



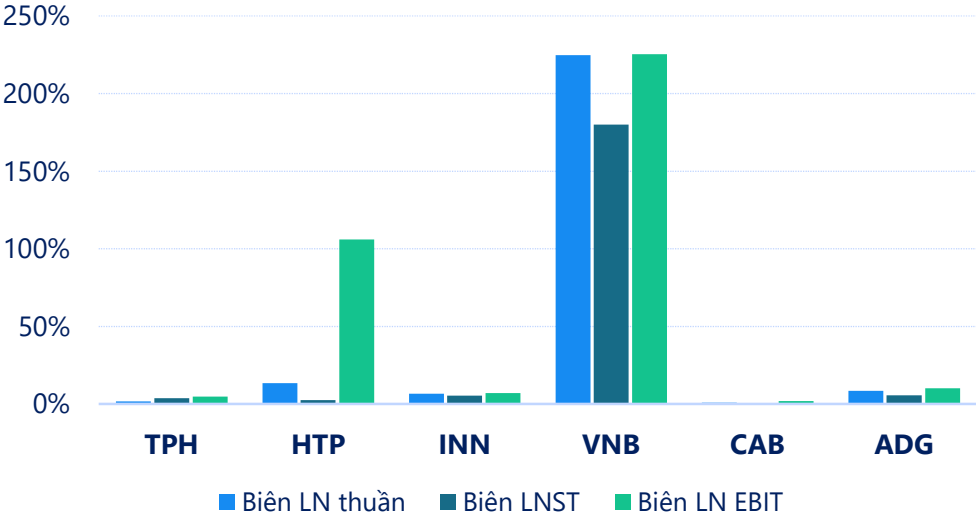
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - TPH

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
TPH	34.8	25.2%	1.3	-3.1%	3.7%	4.8%
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%

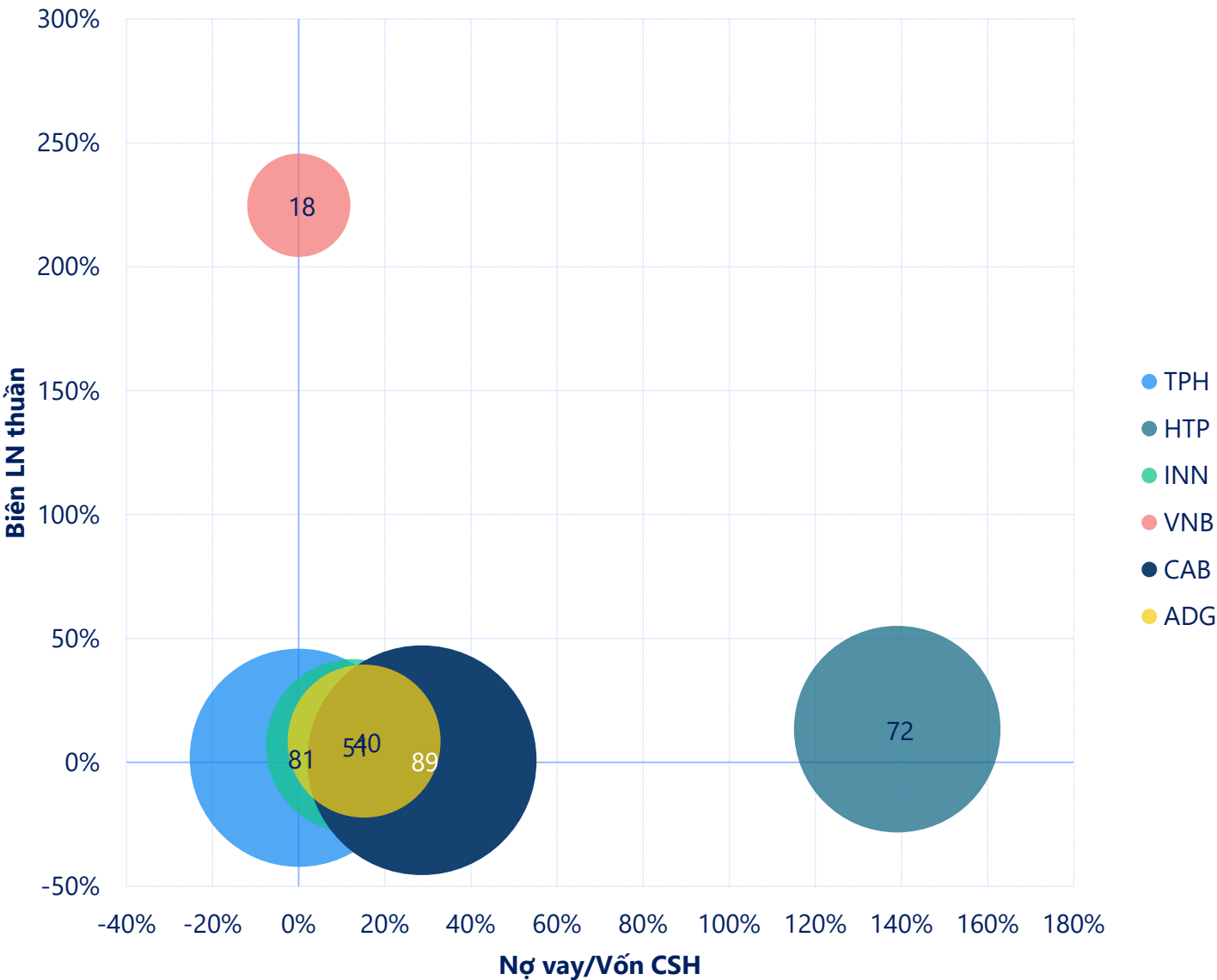
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)