

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

CTCP Đầu tư Xây dựng và Phát triển Trường Thành (HSX)

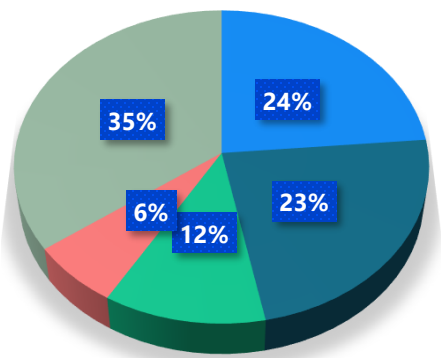
Ngành: Điện

Giá	7,890 VNĐ		
(29/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	-2.0%	-2.6%	-7.8%

Sàn giao dịch	HSX
Khoảng giá 52 tuần	7,500 - 10,185
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	1,342
Số lượng CPLH (CP)	170,057,593
KLGD BQ 20 phiên (CP)	437,830
Sở hữu nước ngoài	0.27%
Beta	0.66

■ Trần Huy Đức
■ Công ty TNHH Xây dựng Trường Thành
■ Nguyễn Thị Ngọc (Chủ tịch HĐQT)
■ Trần Huy Thiệu (Thành viên HĐQT)
■ Khác

Cơ cấu cổ đông



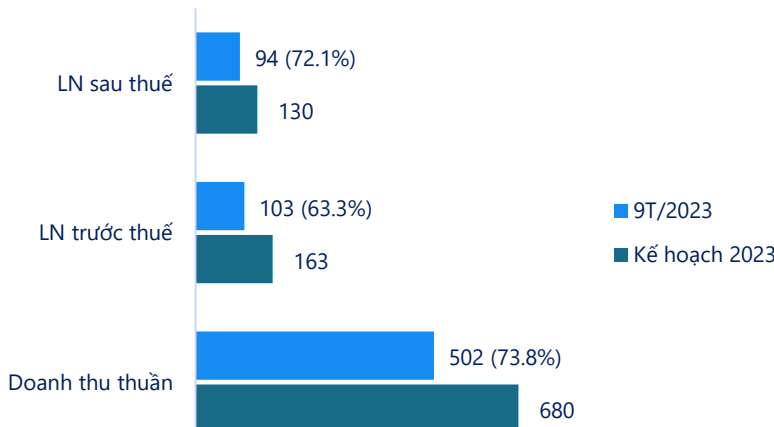
(Nguồn: fireant.vn)

Tỷ suất sinh lợi quá khứ



(Nguồn: fireant.vn)

Thực hiện kế hoạch năm 2023



(Nguồn: fireant.vn)

DT thuần
Q3 2023

178.0

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 9.5 | +5.6%

Cùng kỳ: ↘ 25.4 | -12.5%

DT thuần
Lũy kế 9T/2023

501.9

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 124.9 | -19.9%

LN thuần
Q3 2023

43.6

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 4.2 | +10.7%

Cùng kỳ: ↘ 13.6 | -23.8%

LN thuần
Lũy kế 9T/2023

109.7

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 98.2 | -47.2%

LNTT
Q3 2023

43.2

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 4.2 | +10.7%

Cùng kỳ: ↘ 13.0 | -23.2%

LNTT
Lũy kế 9T/2023

102.8

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 95.9 | -48.3%

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

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	178.0	203.4	-12.5%	501.9	626.9	-19.9%	Tài sản ngắn hạn	211.0	203.1	3.9%	4.7%
Giá vốn hàng bán	79.6	78.8	1.0%	212.6	225.1	-5.6%	Tiền và tương đương tiền	33.8	82.5	-59.0%	0.8%
Lợi nhuận gộp	98.4	124.6	-21.0%	289.4	401.8	-28.0%	Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	-	-	-	0.0%
Doanh thu HĐTC	0.0	0.0	170.6%	0.1	0.0	81.6%	Các khoản phải thu ngắn hạn	176.8	118.9	48.8%	4.0%
Chi phí tài chính	50.0	62.1	-19.5%	166.3	179.3	-7.2%	Hàng tồn kho	-	-	-	0.0%
Chi phí lãi vay	50.0	46.5	7.5%	162.6	142.1	14.4%	Tài sản ngắn hạn khác	0.4	1.7	-75.3%	0.0%
Chi phí bán hàng	-	-	-	-	-	-	Tài sản dài hạn	4,239.5	4,393.6	-3.5%	95.3%
Chi phí QLDN	4.9	5.3	-8.4%	13.4	14.6	-8.2%	Các khoản phải thu dài hạn	-	-	-	0.0%
LN thuần từ HĐKD	43.6	57.3	-23.8%	109.7	208.0	-47.2%	Tài sản cố định	4,086.0	4,240.3	-3.6%	91.8%
LN khác	- 0.4	- 1.0	59.3%	- 6.9	- 9.3	24.9%	Bất động sản đầu tư	-	-	-	0.0%
LN trước thuế	43.2	56.2	-23.2%	102.8	198.7	-48.3%	Tài sản dở dang dài hạn	46.1	45.7	0.7%	1.0%
Thuế TNDN	3.0	3.8	-20.9%	9.0	12.5	-27.8%	Đầu tư tài chính dài hạn	107.4	107.4	0.0%	2.4%
Lợi nhuận sau thuế	40.2	52.4	-23.3%	93.7	186.2	-49.7%	Tài sản dài hạn khác	0.1	0.2	-37.6%	0.0%
LNST của CĐ công ty mẹ	40.2	52.4	-23.3%	93.7	186.2	-49.7%	Tổng cộng tài sản	4,450.6	4,596.6	-3.2%	100.0%

(Nguồn: fireant.vn)

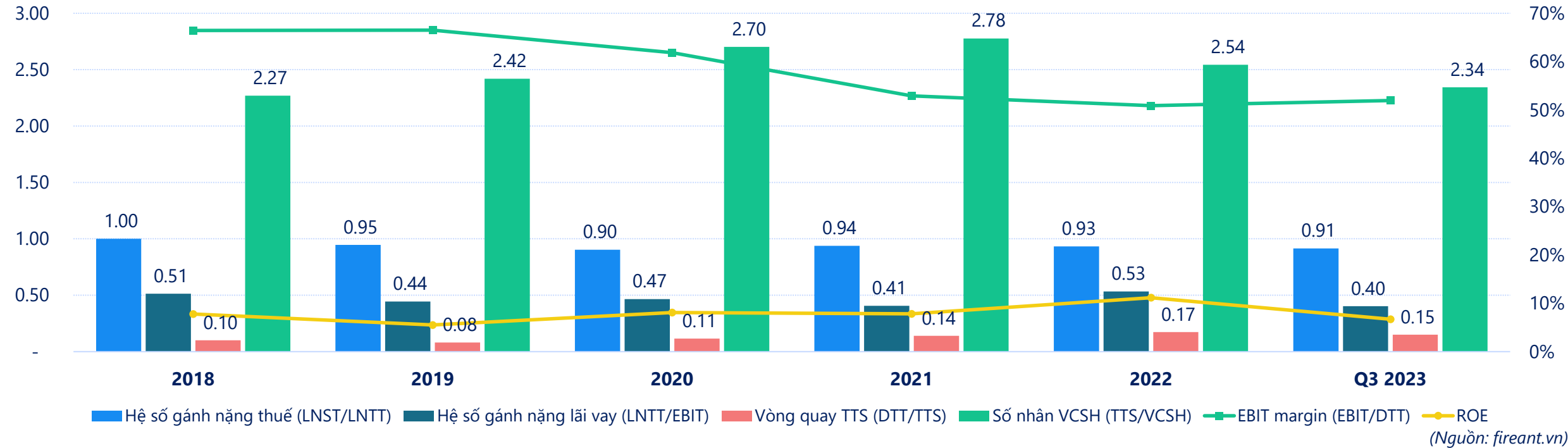
Đơn vị: tỷ VNĐ							Nợ phải trả	2,468.8	2,681.2	-7.9%	55.5%
Lưu chuyển tiền tệ	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023	Nợ ngắn hạn	426.9	404.8	5.5%	9.6%
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	144.2	- 10.7	112.8	- 235.5	119.7	25.3	Nợ vay ngắn hạn	301.6	292.9	3.0%	6.8%
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	2.7	- 13.1	0.4	0.0	0.0	0.0	Nợ dài hạn	2,041.9	2,276.4	-10.3%	45.9%
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	- 107.4	28.4	- 83.7	182.2	- 147.8	7.3	Nợ vay dài hạn	1,916.6	1,883.6	1.8%	43.1%
Lưu chuyển tiền thuần	39.5	4.6	29.6	- 53.3	- 28.1	32.7	Nguồn vốn chủ sở hữu	1,981.8	1,915.4	3.5%	44.5%
							Vốn chủ sở hữu	1,981.8	1,915.4	3.5%	44.5%

(Nguồn: fireant.vn)

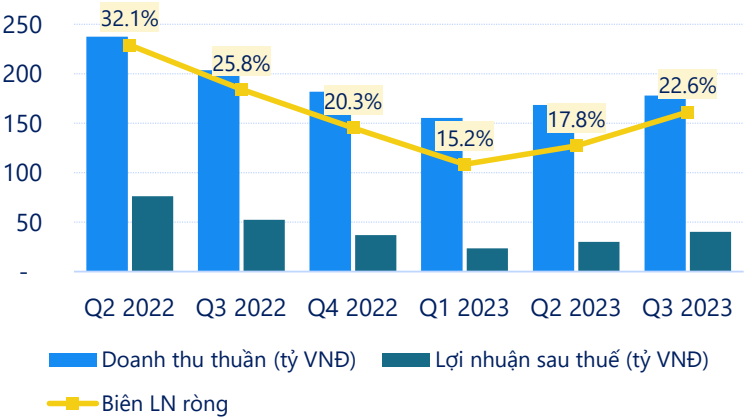
(Nguồn: fireant.vn)

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

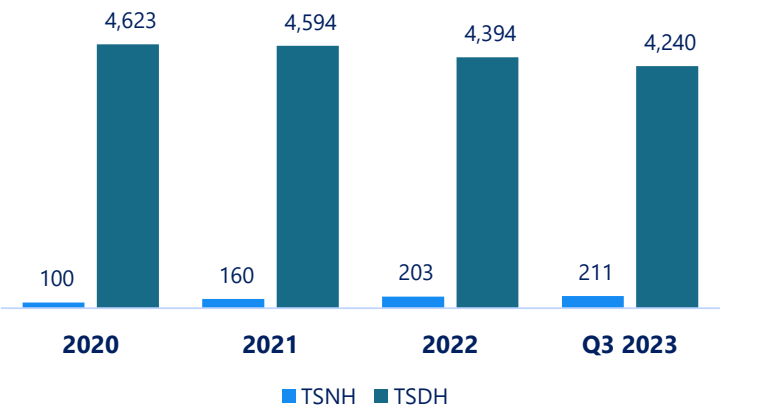
Phân tích Dupont



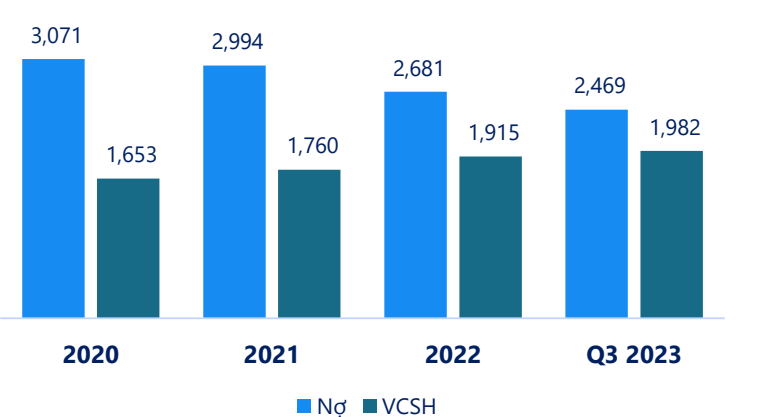
DT thuần và LN ròng



Tài sản



Nguồn vốn

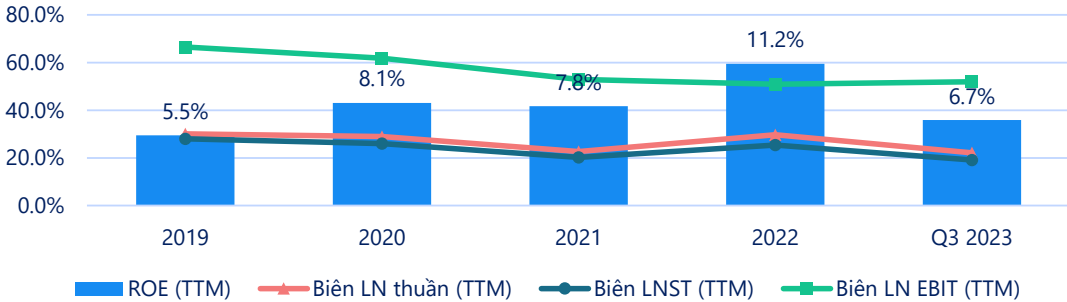


CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - TTA

Chi số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	35.7%	30.1%	28.9%	22.7%	29.7%	22.1%
Biên LNST (TTM)	34.1%	28.0%	26.0%	20.2%	25.3%	19.1%
Biên LN EBIT (TTM)	66.4%	66.5%	61.8%	52.9%	50.9%	51.9%
ROE (TTM)	7.8%	5.5%	8.1%	7.8%	11.2%	6.7%
ROA (TTM)	3.4%	2.3%	3.0%	2.8%	4.4%	2.9%
Hiệu quả hoạt động						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	0.2	11.3	24.1	30.1	28.9	39.5
Số ngày nắm giữ HTK	3.1	2.3	0.4	-	-	-
Số ngày phải trả NCC	#NUM!	142.2	149.2	60.6	7.9	6.6
Vòng quay TSCĐ	0.2	0.1	0.2	0.2	0.2	0.2
Vòng quay TTS	3,629.6	4,478.8	3,181.7	2,615.2	2,110.1	2,432.7
Thanh khoản						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	1.9	0.2	0.2	0.4	0.5	0.5
Khả năng TT nhanh	1.8	0.2	0.2	0.3	0.5	0.5
Khả năng TT tiền mặt	0.1	0.0	0.0	0.1	0.2	0.1
Khả năng TT lãi vay	2.1	1.8	1.9	1.7	2.1	1.7
Nhóm chỉ số định giá						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	955	559	957	915	1,302	768
Giá trị sổ sách (BVPS)	12,257	11,459	12,241	12,070	12,163	11,653
P/E	#NUM!	#NUM!	20.6	18.0	7.3	10.6
P/B	#NUM!	#NUM!	1.6	1.4	0.8	0.7
P/S	#NUM!	#NUM!	5.4	3.5	1.8	2.0

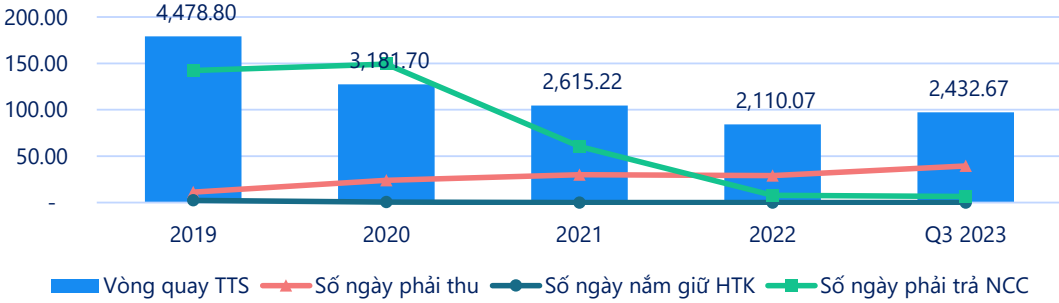
(Nguồn: fireant.vn)

Tỷ suất sinh lợi



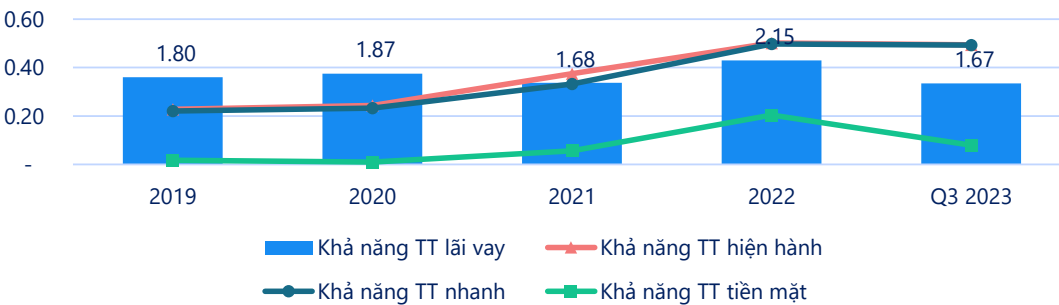
(Nguồn: fireant.vn)

Hiệu quả hoạt động



(Nguồn: fireant.vn)

Khả năng thanh toán



(Nguồn: fireant.vn)

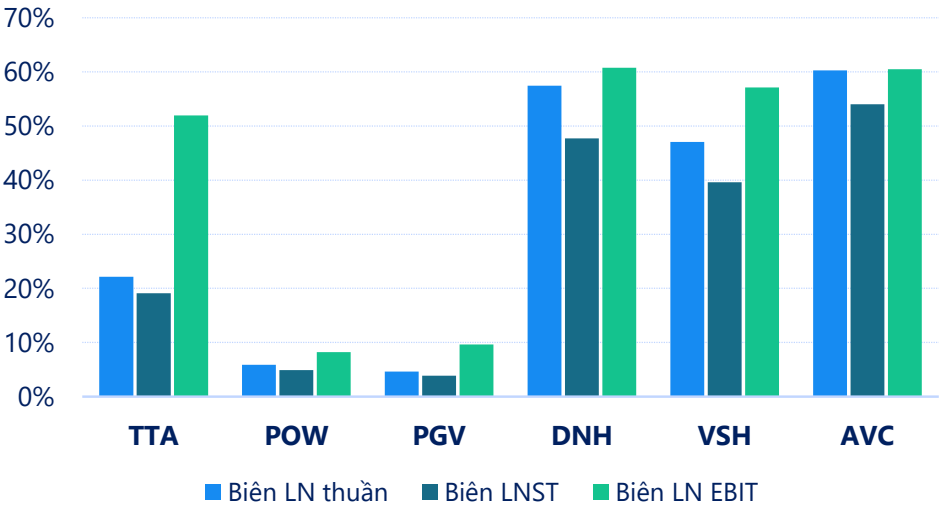
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - TTA

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
TTA	501.9	-19.9%	93.7	-49.7%	18.7%	29.7%
POW	21,533.2	4.7%	883.6	-44.5%	4.1%	7.7%
PGV	35,936.9	2.9%	1,263.6	-27.2%	3.5%	5.0%
DNH	1,847	-18.0%	962	-29.1%	52.1%	60.2%
VSH	1,932	-9.0%	764	-13.3%	39.6%	41.5%
AVC	499	-32.9%	281	-38.0%	56.4%	61.0%

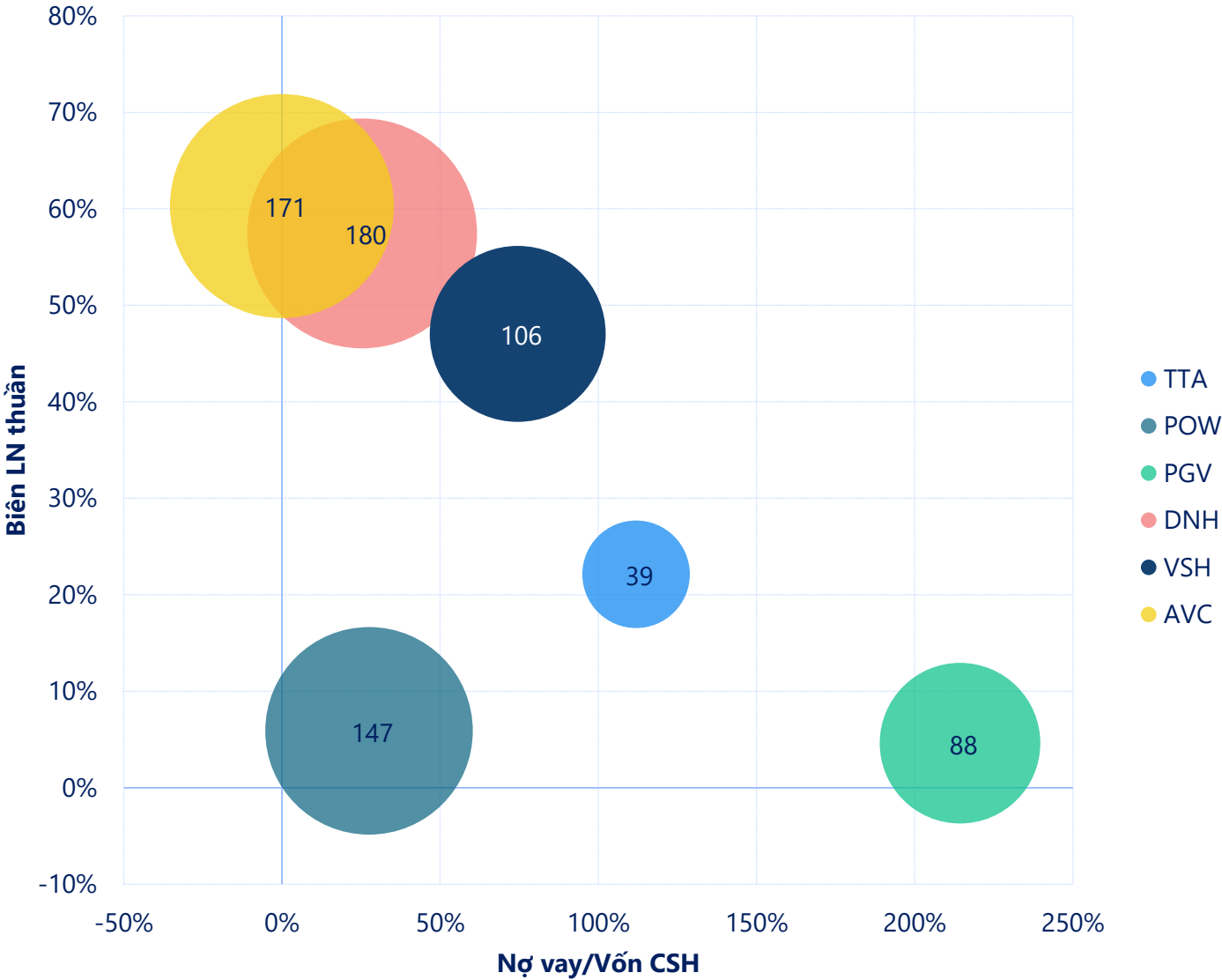
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)