

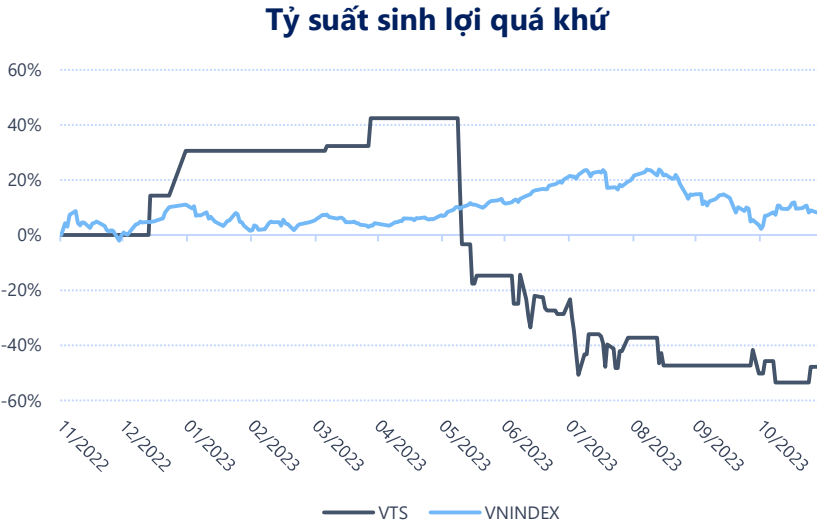
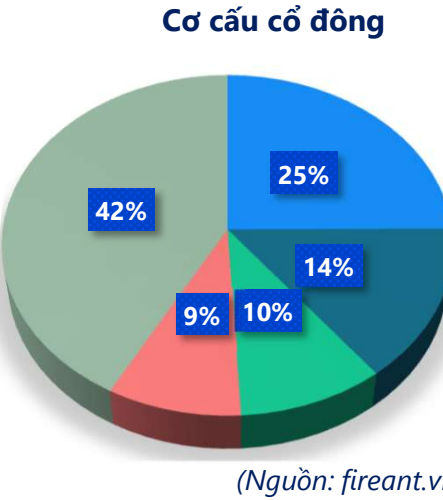
CTCP Gạch Ngói Từ Sơn (UPCOM)

Ngành: Xây dựng và vật liệu xây dựng

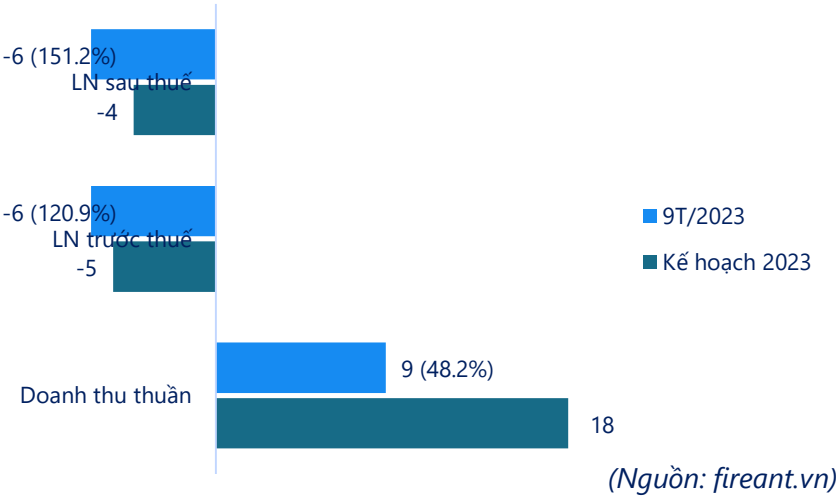
Giá	12,800 VNĐ		
(27/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	-10.5%	-16.9%	-63.3%

Sàn giao dịch	UPCOM
Khoảng giá 52 tuần	11,200 - 34,900
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	26
Số lượng CPLH (CP)	2,000,000
KLGD BQ 20 phiên (CP)	65
Sở hữu nước ngoài	2.18%
Beta	0.23

■ Tổng Công ty Viglacera - CTCP
■ Nguyễn Văn Duy (Thành viên HĐQT)
■ Nguyễn Văn Cơ (Chủ tịch HĐQT)
■ Nguyễn Văn Thân
■ Khác



Thực hiện kế hoạch năm 2023



DT thuần
Q3 2023

2.9
tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 0.2 | -7.7%
Cùng kỳ: ↗ 0.2 | +8.0%

DT thuần
Lũy kế 9T/2023

8.8
tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↗ 1.0 | +13.5%

LN thuần
Q3 2023

-1.6
tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 1.1 | +41.4%
Cùng kỳ: ↗ 0.1 | +5.2%

LN thuần
Lũy kế 9T/2023

-6.2
tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 0.8 | -14.0%

LNTT
Q3 2023

-1.6
tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 1.1 | +41.4%
Cùng kỳ: ↘ 0.0 | -0.7%

LNTT
Lũy kế 9T/2023

-6.4
tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 1.0 | -18.4%

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

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	2.9	2.7	8.0%	8.8	7.7	13.5%
Giá vốn hàng bán	3.9	3.6	8.3%	12.4	10.7	15.8%
Lợi nhuận gộp	- 1.0	- 0.9	-9.1%	- 3.6	- 2.9	-21.8%
Doanh thu HĐTC	0.1	0.1	-23.6%	0.2	0.3	-22.0%
Chi phí tài chính	0.0	0.0	72.7%	0.1	0.1	-9.7%
Chi phí lãi vay	0.0	0.0	72.7%	0.1	0.1	-9.7%
Chi phí bán hàng	0.1	0.2	-51.7%	0.5	0.6	-18.0%
Chi phí QLDN	0.5	0.6	-15.5%	2.2	2.1	8.9%
LN thuần từ HĐKD	- 1.6	- 1.6	5.2%	- 6.2	- 5.4	-14.0%
LN khác	- 0.1	0.0	-376.1%	- 0.2	0.0	-4202.0%
LN trước thuế	- 1.6	- 1.6	-0.7%	- 6.4	- 5.4	-18.4%
Thuế TNDN	-	-	-	-	-	-
Lợi nhuận sau thuế	- 1.6	- 1.6	-0.7%	- 6.4	- 5.4	-18.4%
LNST của CĐ công ty mẹ	- 1.6	- 1.6	-0.7%	- 6.4	- 5.4	-18.4%

(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	- 0.3	0.1	- 2.9	- 0.2	0.8	0.7
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	3.6	0.2	1.5	0.1	1.4	0.0
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	- 0.1	2.9	1.9	- 0.6	0.2	0.3
Lưu chuyển tiền thuần	3.1	3.1	0.5	0.7	0.3	0.4

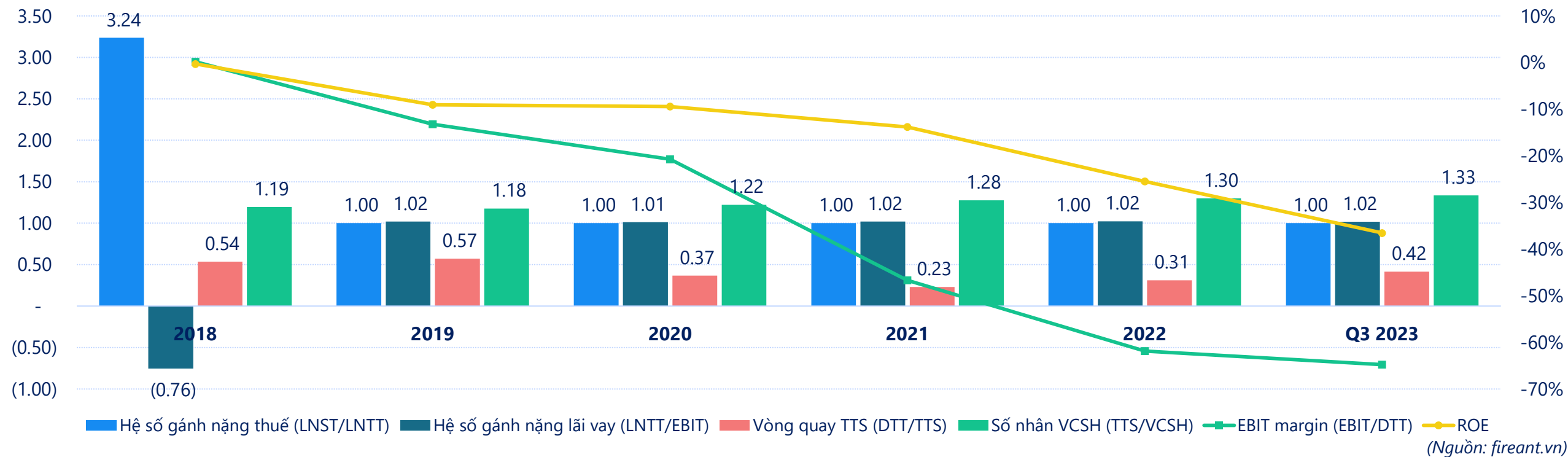
(Nguồn: fireant.vn)

TÀI SẢN - NGUỒN VỐN	Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS
Tài sản ngắn hạn	22.0	26.4	-16.9%	82.7%
Tiền và tương đương tiền	0.4	1.2	-62.7%	1.7%
Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	4.4	5.6	-21.4%	16.6%
Các khoản phải thu ngắn hạn	1.7	0.8	105.6%	6.5%
Hàng tồn kho	15.4	18.8	-18.1%	58.0%
Tài sản ngắn hạn khác	0.0	0.0	-60.9%	0.0%
Tài sản dài hạn	4.6	5.7	-20.2%	17.3%
Các khoản phải thu dài hạn	-	-	-	0.0%
Tài sản cố định	4.4	5.6	-20.3%	16.7%
Bất động sản đầu tư	-	-	-	0.0%
Tài sản dở dang dài hạn	-	-	-	0.0%
Đầu tư tài chính dài hạn	-	-	-	0.0%
Tài sản dài hạn khác	0.1	0.2	-17.1%	0.5%
Tổng cộng tài sản	26.6	32.2	-17.5%	100.0%
Nợ phải trả	8.0	7.2	11.5%	30.1%
Nợ ngắn hạn	8.0	7.2	11.5%	30.1%
Nợ vay ngắn hạn	1.7	2.2	-21.5%	6.5%
Nợ dài hạn	-	-	-	0.0%
Nợ vay dài hạn	-	-	-	0.0%
Nguồn vốn chủ sở hữu	18.6	25.0	-25.8%	69.9%
Vốn chủ sở hữu	18.6	25.0	-25.8%	69.9%

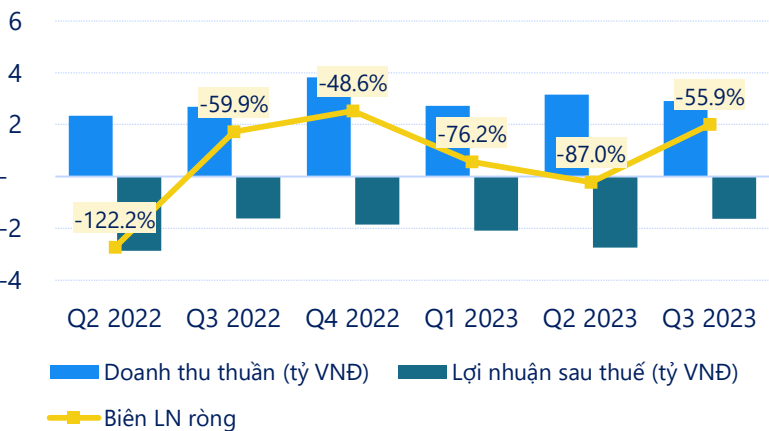
(Nguồn: fireant.vn)

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

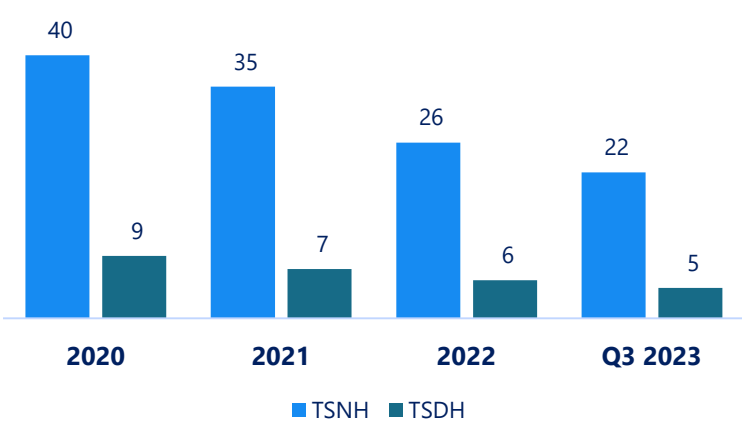
Phân tích Dupont



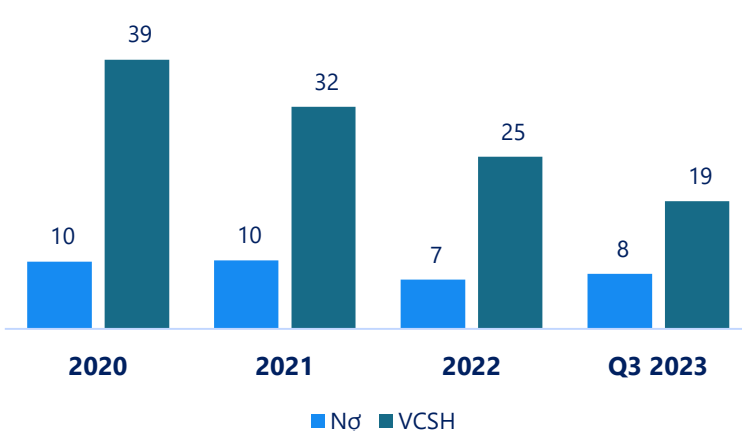
DT thuần và LN ròng



Tài sản



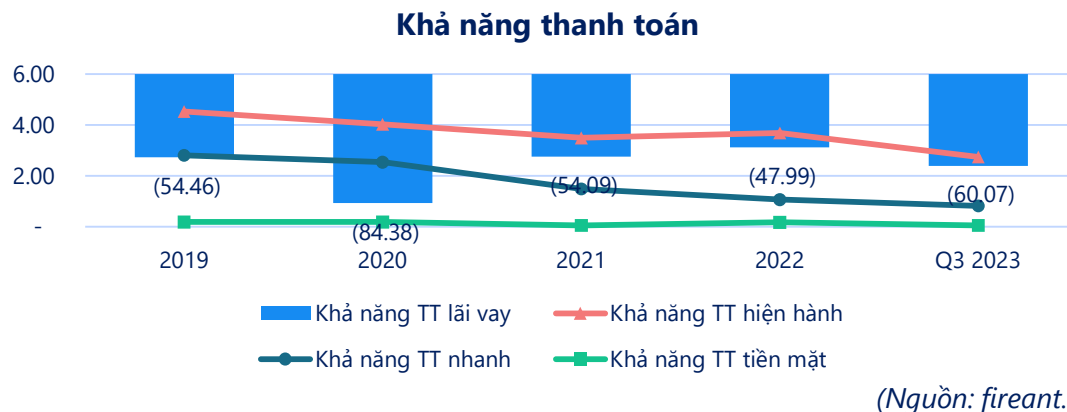
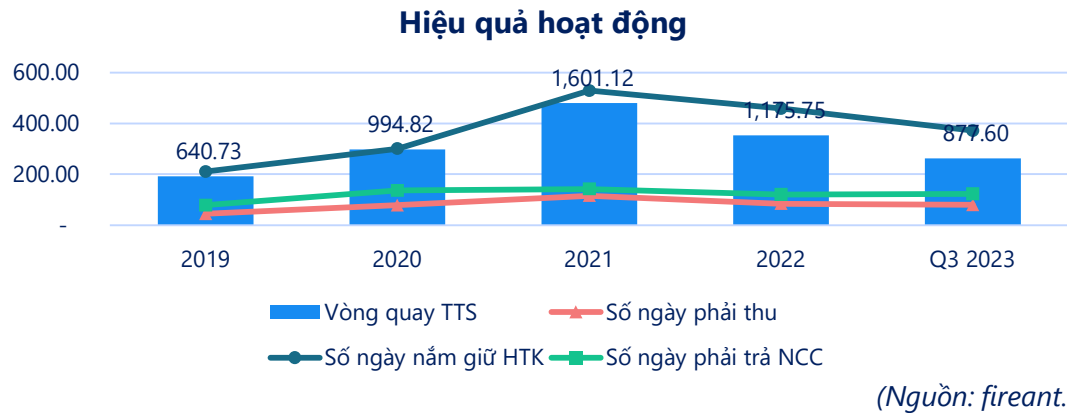
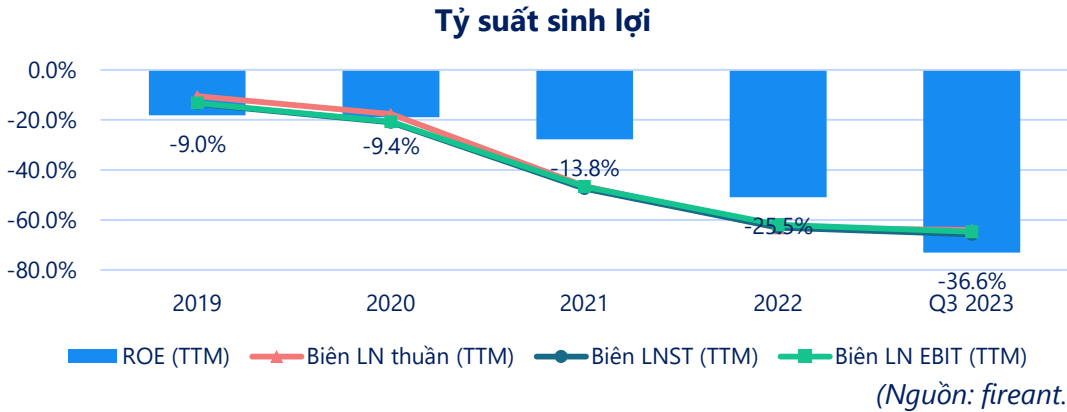
Nguồn vốn



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

Chỉ số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	1.1%	-10.5%	-17.6%	-46.4%	-63.2%	-64.0%
Biên LNST (TTM)	-0.5%	-13.5%	-21.0%	-47.5%	-63.2%	-65.9%
Biên LN EBIT (TTM)	0.2%	-13.2%	-20.8%	-46.7%	-61.9%	-64.8%
ROE (TTM)	-0.3%	-9.0%	-9.4%	-13.8%	-25.5%	-36.6%
ROA (TTM)	-0.2%	-7.7%	-7.7%	-10.8%	-19.6%	-27.4%
Hiệu quả hoạt động						
Số ngày phải thu	35.5	45.3	78.4	115.5	84.1	79.4
Số ngày nắm giữ HTK	206.0	210.8	301.0	529.6	459.3	371.6
Số ngày phải trả NCC	44.9	78.7	136.9	142.5	121.2	123.0
Vòng quay TSCĐ	2.3	2.5	1.8	1.3	1.8	2.4
Vòng quay TTS	679.1	640.7	994.8	1,601.1	1,175.8	877.6
Thanh khoản						
Khả năng TT hiện hành	5.4	4.5	4.0	3.5	3.7	2.7
Khả năng TT nhanh	2.9	2.8	2.5	1.5	1.1	0.8
Khả năng TT tiền mặt	0.5	0.2	0.2	0.0	0.2	0.1
Khả năng TT lãi vay	0.6	(54.5)	(84.4)	(54.1)	(48.0)	(60.1)
Nhóm chỉ số định giá						
EPS	- 70 -	2,075 -	1,953 -	2,472 -	3,651 -	4,151
Giá trị sổ sách (BVPS)	24,046	21,883	19,561	16,155	12,504	9,280
P/E	(207.3)	(15.4)	(14.6)	(6.2)	(6.7)	(3.1)
P/B	0.6	1.5	1.5	1.0	2.0	1.4
P/S	0.9	2.1	3.1	3.0	4.2	2.0

(Nguồn: fireant.vn)



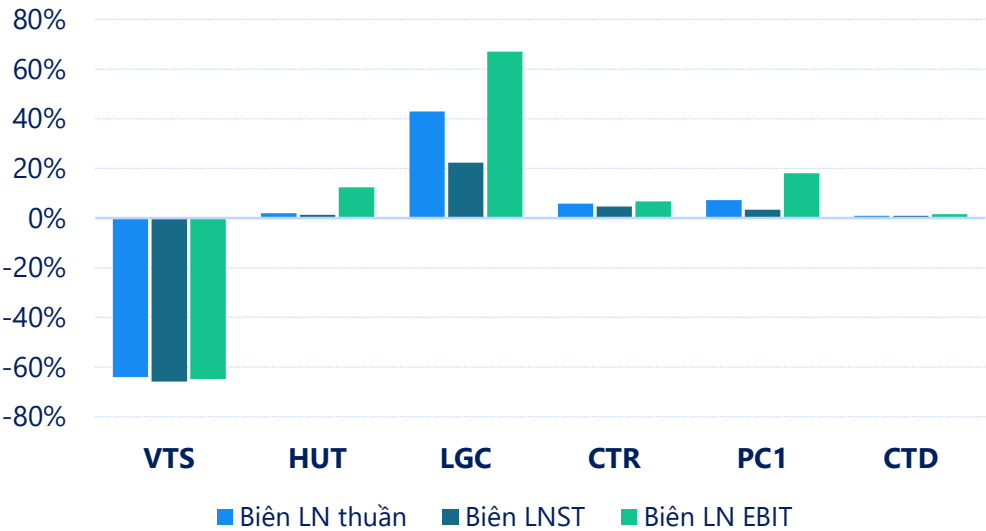
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - VTS

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
VTS	8.8	13.5% -	6.4	-18.4%	-73.3%	-70.3%
HUT	3,180.4	316.7%	25.8	-76.8%	0.8%	14.6%
LGC	1,016.9	0.5%	378.5	24.6%	37.2%	30.0%
CTR	8,124	18.9%	373	16.5%	4.6%	4.7%
PC1	5,198	-13.3%	159	-36.8%	3.1%	4.2%
CTD	10,868	30.8%	119	6074.8%	1.1%	0.0%

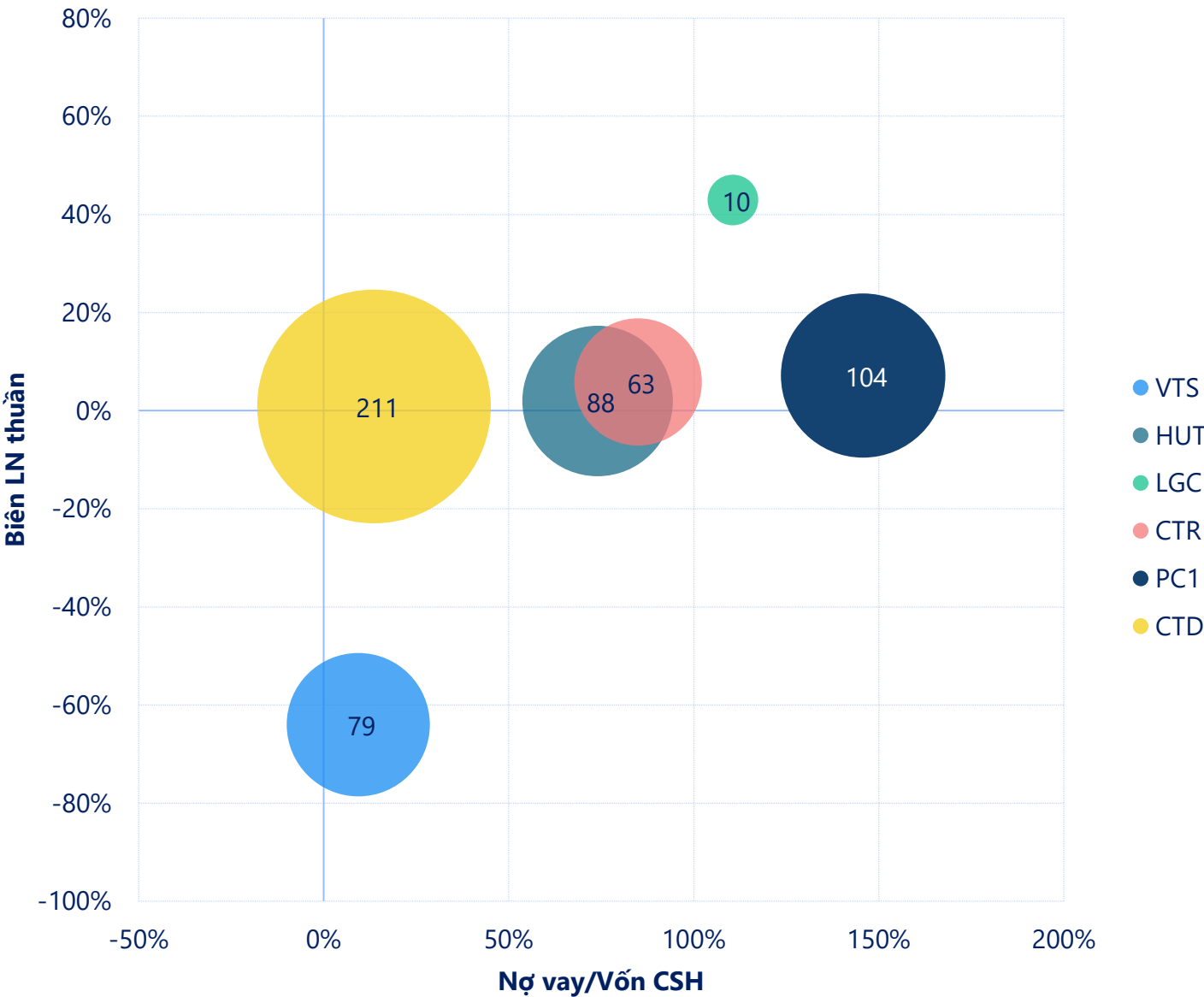
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)