

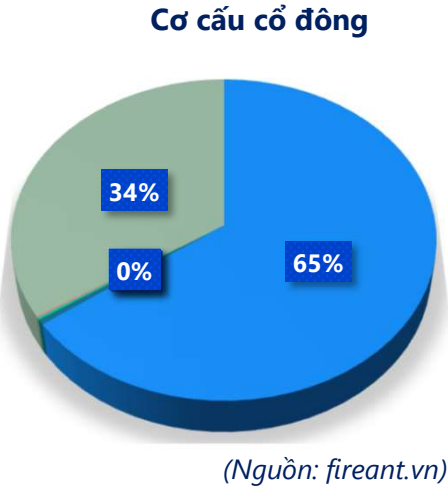
CTCP Sông Đà 4 (UPCOM)

Ngành: Xây dựng và vật liệu xây dựng

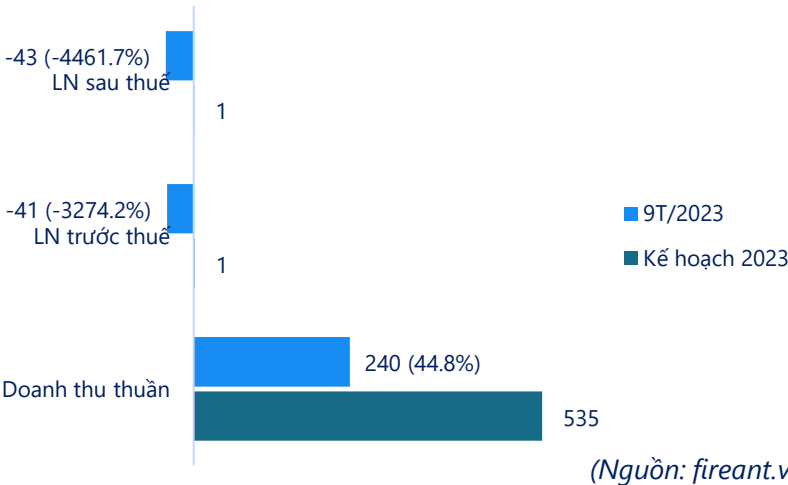
Giá	2,600 VNĐ		
(27/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	-6.7%	-9.7%	3.7%

Sàn giao dịch	UPCOM
Khoảng giá 52 tuần	2,400 - 4,600
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	27
Số lượng CPLH (CP)	10,300,000
KLGD BQ 20 phiên (CP)	2,290
Sở hữu nước ngoài	1.97%
Beta	0.63

■ Tổng Công ty Sông Đà - CTCP
■ Hồ Sỹ Hùng
■ Ngô Minh Tuấn
■ Vương Đức Hùng (Thành viên HĐQT)
■ Khác



Thực hiện kế hoạch năm 2023



DT thuần
Q3 2023

118.0

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 34.2 | +40.9%

Cùng kỳ: ↗ 48.8 | +70.6%

DT thuần
Lũy kế 9T/2023

240.0

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 119.0 | -33.2%

LN thuần
Q3 2023

-9.3

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 19.6 | +67.7%

Cùng kỳ: ↘ 3.0 | -47.0%

LN thuần
Lũy kế 9T/2023

-38.2

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 35.4 | -1265.4%

LNTT
Q3 2023

-12.0

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 19.6 | +67.7%

Cùng kỳ: ↘ 5.0 | -70.4%

LNTT
Lũy kế 9T/2023

-41.3

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 35.0 | -556.4%

CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - SD4

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	118.0	69.2	70.6%	240.0	359.1	-33.2%
Giá vốn hàng bán	113.2	56.8	99.2%	251.3	302.0	-16.8%
Lợi nhuận gộp	4.8	12.3	-61.2%	11.3	57.1	-119.8%
Doanh thu HĐTC	0.0	0.0	-87.6%	15.2	0.0	237998.7%
Chi phí tài chính	8.0	11.1	-28.0%	24.8	34.4	-28.1%
Chi phí lãi vay	8.0	11.1	-28.0%	24.5	31.9	-23.3%
Chi phí bán hàng	-	-	-	-	-	-
Chi phí QLDN	6.1	7.6	-19.3%	17.3	25.4	-32.0%
LN thuần từ HĐKD	- 9.3	- 6.4	-47.0%	- 38.2	- 2.8	-1265.4%
LN khác	- 2.7	- 0.7	-280.6%	- 3.0	- 3.5	12.7%
LN trước thuế	- 12.0	- 7.1	-70.4%	- 41.3	- 6.3	-556.4%
Thuế TNDN	1.6	-	-	1.6	0.3	523.0%
Lợi nhuận sau thuế	- 13.6	- 7.1	-92.7%	- 42.8	- 6.5	-555.1%
LNST của CĐ công ty mẹ	- 13.6	- 7.1	-92.7%	- 42.8	- 6.5	-555.1%

(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	14.4	92.4	-	-	1.5	11.3
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	- 0.7	0.0	-	-	15.2	15.2
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	- 14.1	91.9	-	-	12.5	4.4
Lưu chuyển tiền thuần	- 0.4	0.6	-	-	1.1	0.5

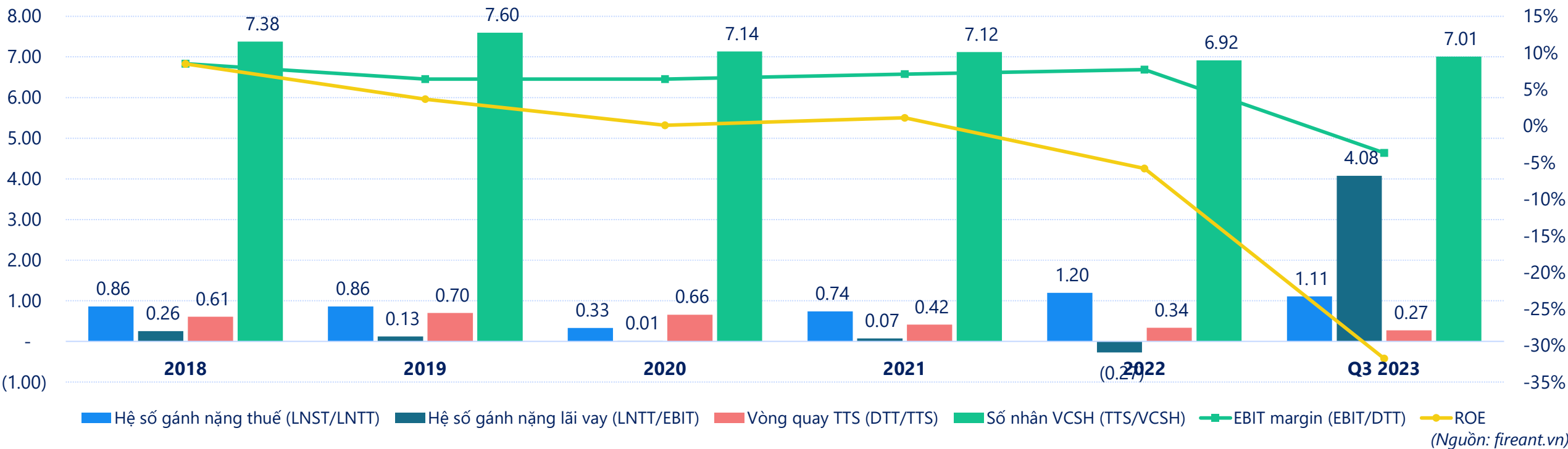
(Nguồn: fireant.vn)

TÀI SẢN - NGUỒN VỐN	Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS
Tài sản ngắn hạn	905.6	977.4	-7.4%	90.4%
Tiền và tương đương tiền	2.3	0.5	379.2%	0.2%
Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	-	-	-	0.0%
Các khoản phải thu ngắn hạn	663.7	659.7	0.6%	66.2%
Hàng tồn kho	207.8	287.7	-27.8%	20.7%
Tài sản ngắn hạn khác	31.8	29.5	7.7%	3.2%
Tài sản dài hạn	96.3	103.2	-6.7%	9.6%
Các khoản phải thu dài hạn	0.1	0.8	-89.1%	0.0%
Tài sản cố định	80.6	93.4	-13.7%	8.0%
Bất động sản đầu tư	-	-	-	0.0%
Tài sản dở dang dài hạn	-	-	-	0.0%
Đầu tư tài chính dài hạn	6.7	6.7	0.0%	0.7%
Tài sản dài hạn khác	8.9	2.3	290.1%	0.9%
Tổng cộng tài sản	1,001.8	1,080.6	-7.3%	100.0%
Nợ phải trả	872.5	910.0	-4.1%	87.1%
Nợ ngắn hạn	817.8	855.4	-4.4%	81.6%
Nợ vay ngắn hạn	289.4	299.9	-3.5%	28.9%
Nợ dài hạn	54.8	54.6	0.3%	5.5%
Nợ vay dài hạn	54.8	54.6	0.3%	5.5%
Nguồn vốn chủ sở hữu	129.3	170.5	-24.2%	12.9%
Vốn chủ sở hữu	129.3	170.5	-24.2%	12.9%

(Nguồn: fireant.vn)

CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - SD4

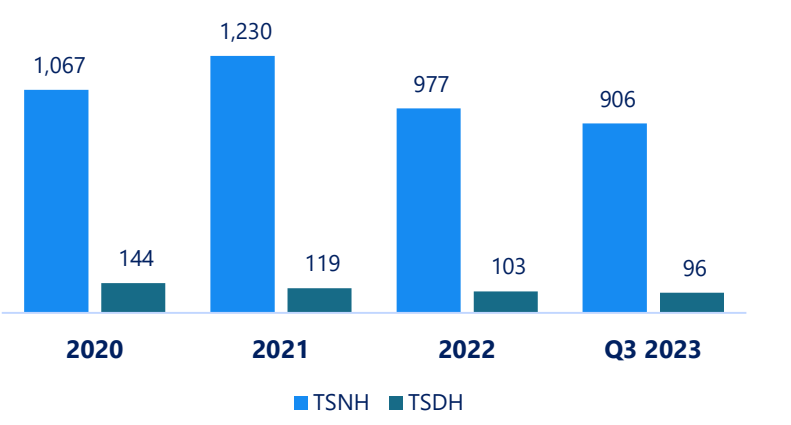
Phân tích Dupont



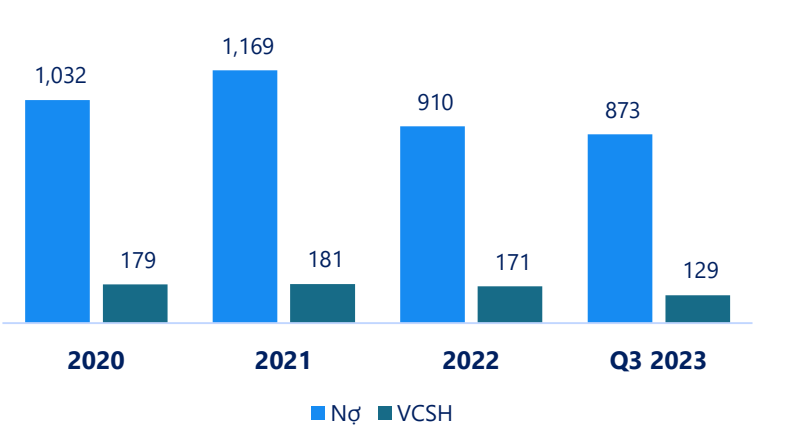
DT thuần và LN ròng



Tài sản



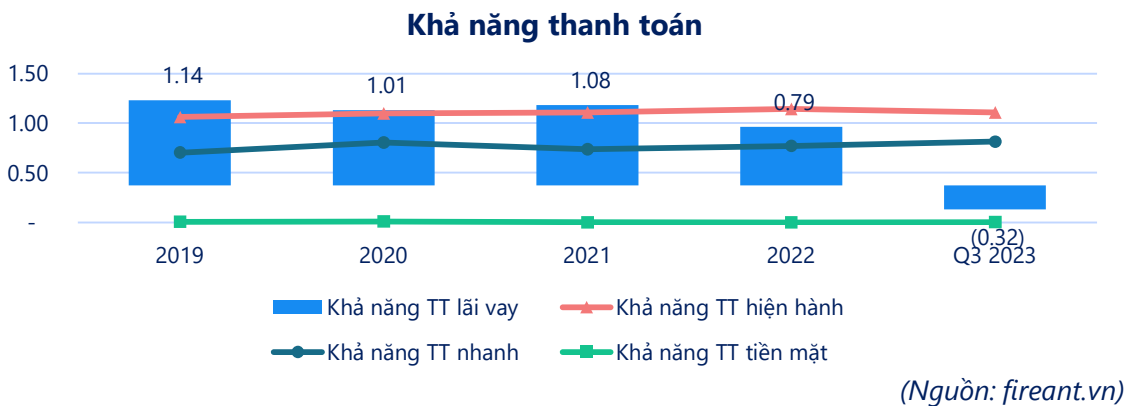
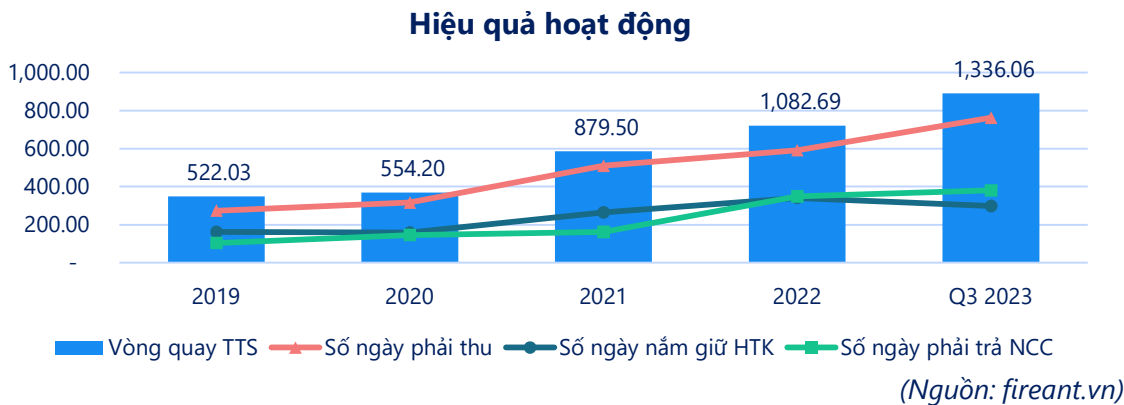
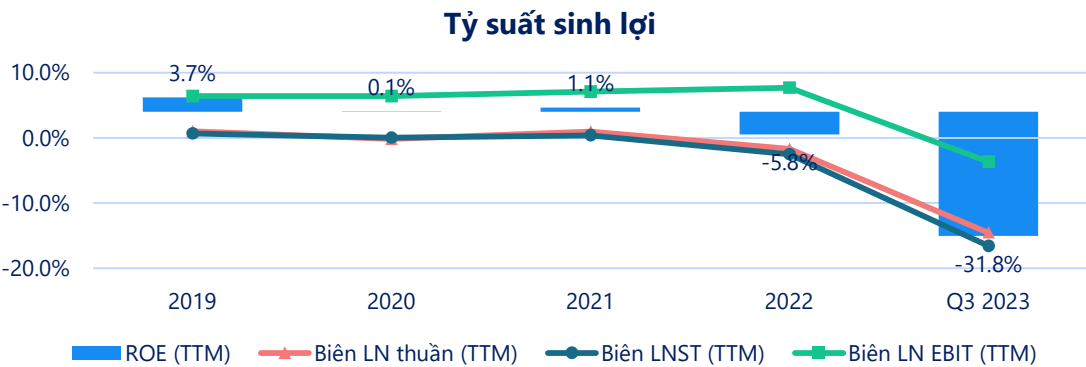
Nguồn vốn



CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - SD4

Chỉ số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	1.6%	1.0%	-0.1%	1.0%	-1.7%	-14.5%
Biên LNST (TTM)	1.9%	0.7%	0.0%	0.4%	-2.5%	-16.6%
Biên LN EBIT (TTM)	8.5%	6.4%	6.4%	7.1%	7.7%	-3.7%
ROE (TTM)	8.5%	3.7%	0.1%	1.1%	-5.8%	-31.8%
ROA (TTM)	1.2%	0.5%	0.0%	0.2%	-0.8%	-4.5%
Hiệu quả hoạt động						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	302.7	274.0	317.1	509.2	592.3	762.6
Số ngày nắm giữ HTK	187.4	162.2	159.0	264.7	339.7	298.1
Số ngày phải trả NCC	105.7	102.3	145.5	160.8	347.6	380.2
Vòng quay TSCĐ	4.4	5.9	6.0	4.4	4.0	3.3
Vòng quay TTS	599.0	522.0	554.2	879.5	1,082.7	1,336.1
Thanh khoản						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	1.0	1.1	1.1	1.1	1.1	1.1
Khả năng TT nhanh	0.7	0.7	0.8	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	1.3	1.1	1.0	1.1	0.8	(0.3)
Nhóm chỉ số định giá						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	1,457	632	17	195 -	990 -	4,681
Giá trị sổ sách (BVPS)	16,933	17,410	17,353	17,548	16,557	12,552
P/E	4.3	5.9	222.4	44.1	(2.8)	(0.7)
P/B	0.4	0.2	0.2	0.5	0.2	0.3
P/S	0.1	0.0	0.0	0.2	0.1	0.1

(Nguồn: fireant.vn)

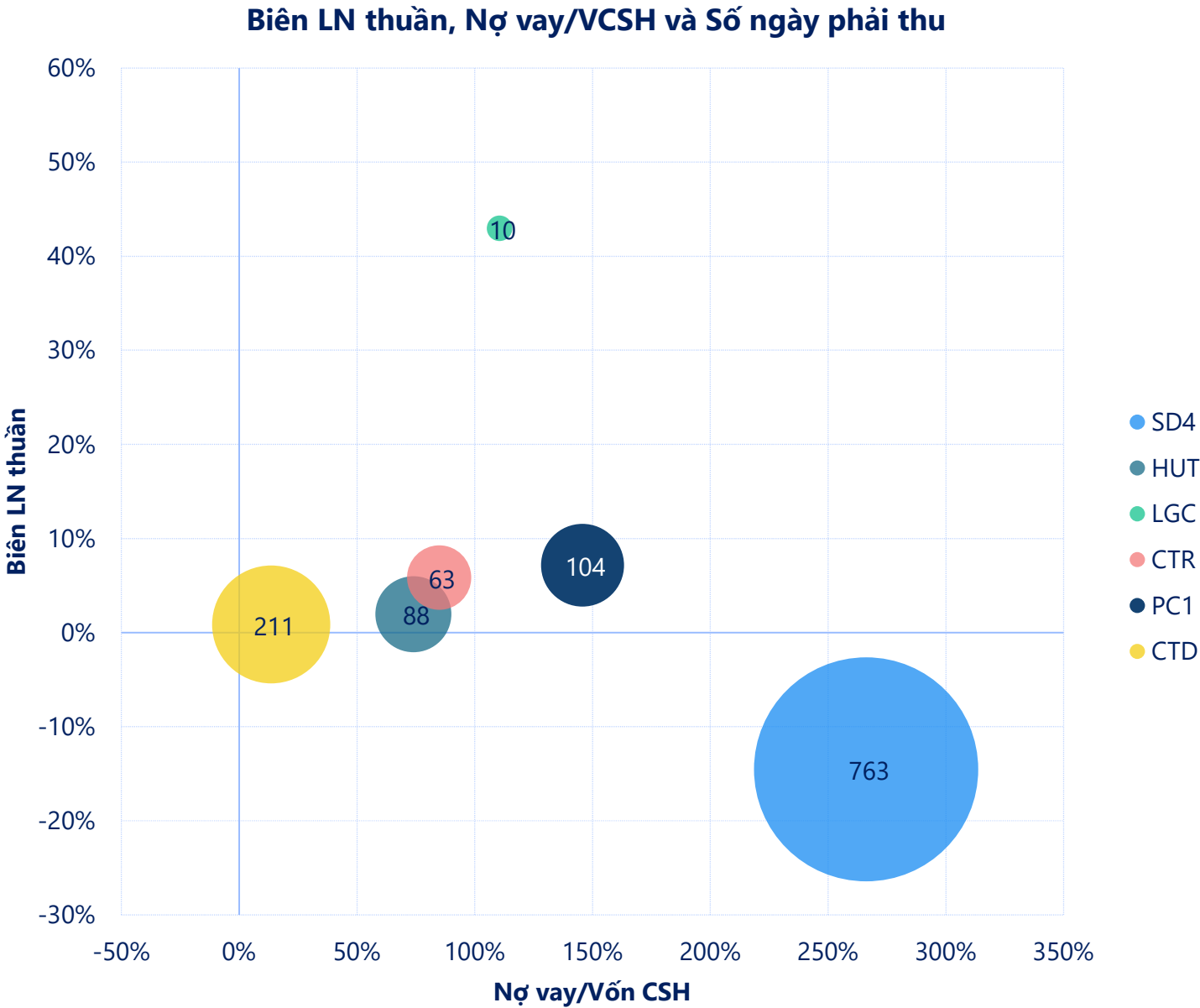
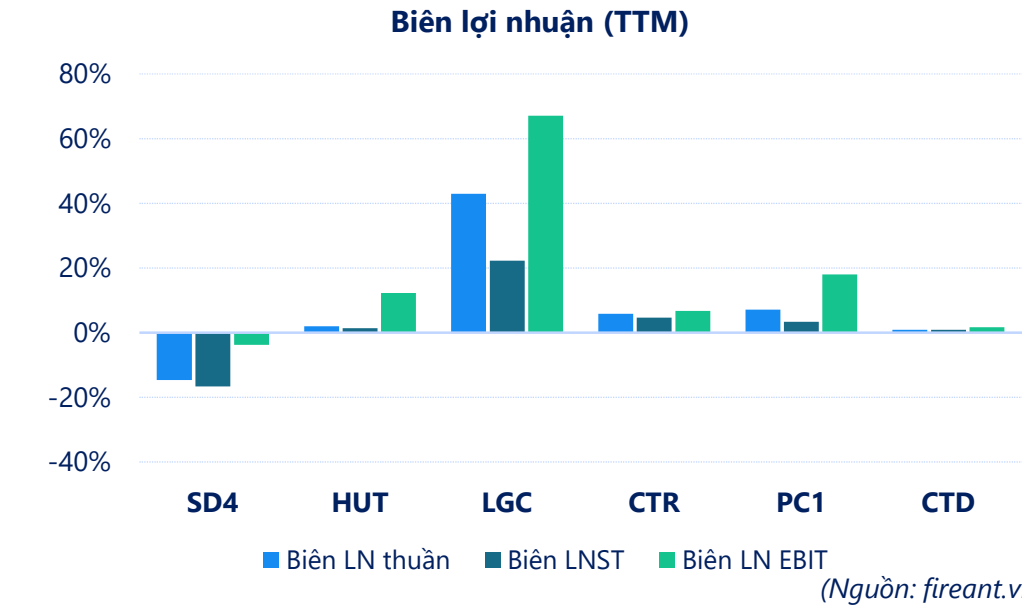


CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - SD4

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
SD4	240.0	-33.2%	42.8	-555.1%	-17.8%	-1.8%
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)



(Nguồn: fireant.vn)