

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

CTCP VIWACO (UPCOM)

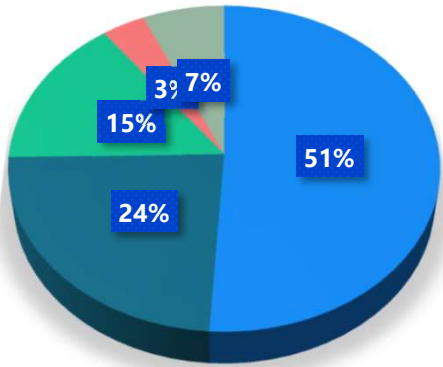
Ngành: Ga, nước và các tiện ích khác

Giá	34,200 VNĐ		
(27/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	3.6%	28.6%	20.4%

Sàn giao dịch	UPCOM
Khoảng giá 52 tuần	19,504 - 36,600
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	1,094
Số lượng CPLH (CP)	32,000,000
KLGD BQ 20 phiên (CP)	1,030
Sở hữu nước ngoài	2.24%
Beta	0.34

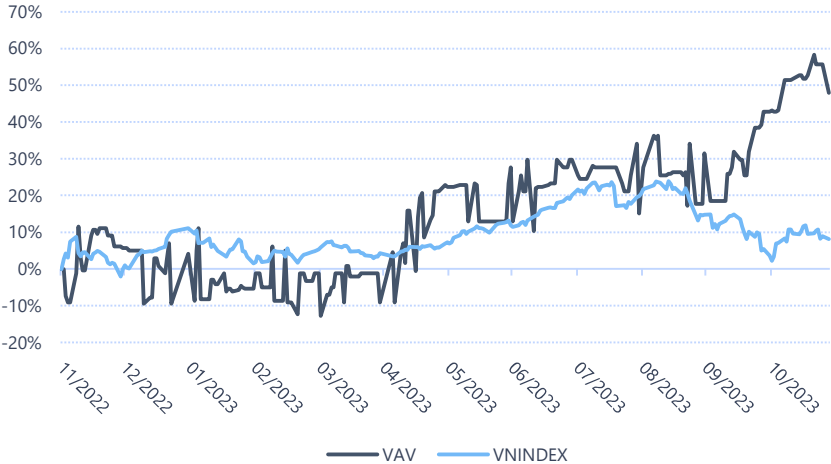
- Tổng CTCP Xuất nhập khẩu và Xây dựng Việt Nam
- Công ty TNHH MTV Nước sạch Hà Nội
- CTCP Đầu tư nước sạch Sông Đà
- Lê Minh Hiếu
- Khác

Cơ cấu cổ đông



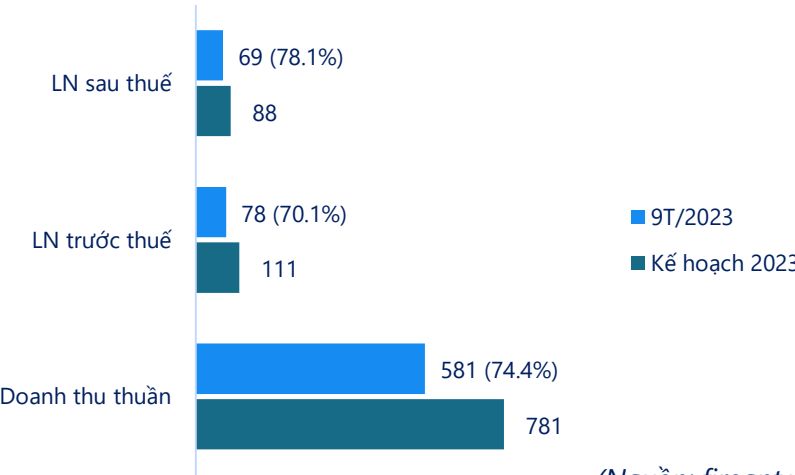
(Nguồn: fireant.vn)

Tỷ suất sinh lợi quá khứ



(Nguồn: fireant.vn)

Thực hiện kế hoạch năm 2023



(Nguồn: fireant.vn)

DT thuần

Q3 2023

232.4

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 47.4 | +25.6%

Cùng kỳ: ↗ 51.0 | +28.1%

DT thuần

Lũy kế 9T/2023

581.0

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↗ 90.4 | +18.4%

LN thuần

Q3 2023

45.0

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 34.9 | +345.3%

Cùng kỳ: ↗ 13.2 | +41.5%

LN thuần

Lũy kế 9T/2023

77.5

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↗ 11.2 | +16.8%

LNTT

Q3 2023

45.0

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 34.9 | +345.3%

Cùng kỳ: ↗ 12.6 | +39.0%

LNTT

Lũy kế 9T/2023

77.5

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↗ 9.6 | +14.1%

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

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	232.4	181.4	28.1%	581.0	490.6	18.4%
Giá vốn hàng bán	170.0	131.6	29.2%	462.9	384.6	20.4%
Lợi nhuận gộp	62.4	49.8	25.4%	118.1	106.0	11.4%
Doanh thu HĐTC	2.3	1.5	58.6%	9.0	3.8	138.5%
Chi phí tài chính	3.0	2.8	7.4%	10.3	9.2	12.2%
Chi phí lãi vay	3.0	2.8	7.4%	10.3	9.2	12.2%
Chi phí bán hàng	12.3	12.5	-1.5%	25.3	23.8	6.7%
Chi phí QLDN	4.5	4.2	6.3%	14.0	10.5	32.7%
LN thuần từ HĐKD	45.0	31.8	41.5%	77.5	66.3	16.8%
LN khác	- 0.0	0.6	-100.1%	0.0	1.6	-97.9%
LN trước thuế	45.0	32.4	39.0%	77.5	67.9	14.1%
Thuế TNDN	4.5	3.2	39.0%	8.4	6.8	23.5%
Lợi nhuận sau thuế	40.5	29.1	39.0%	69.1	61.1	13.1%
LNST của CĐ công ty mẹ	40.5	29.1	39.0%	69.1	61.1	13.1%

(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	26.0	50.9	-	42.0	49.7	65.9
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	- 4.6	- 6.9	-	0.9	- 13.1	- 8.3
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	- 46.2	- 6.3	-	- 6.1	- 44.7	- 2.2
Lưu chuyển tiền thuần	- 24.8	37.8	-	36.9	- 8.2	55.4

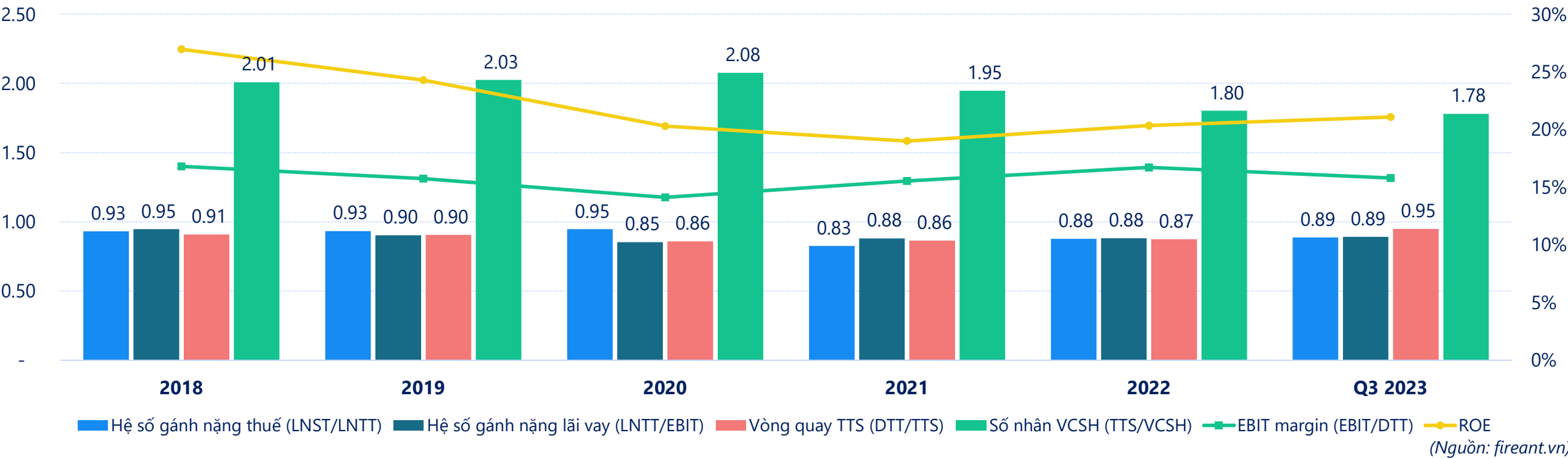
(Nguồn: fireant.vn)

TÀI SẢN - NGUỒN VỐN	Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS
Tài sản ngắn hạn	332.0	247.0	34.4%	38.8%
Tiền và tương đương tiền	249.2	165.0	51.0%	29.1%
Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	42.0	42.0	0.0%	4.9%
Các khoản phải thu ngắn hạn	24.8	20.7	19.9%	2.9%
Hàng tồn kho	15.7	18.5	-15.1%	1.8%
Tài sản ngắn hạn khác	0.2	0.7	-66.3%	0.0%
Tài sản dài hạn	523.1	539.3	-3.0%	61.2%
Các khoản phải thu dài hạn	-	-	-	0.0%
Tài sản cố định	498.6	515.5	-3.3%	58.3%
Bất động sản đầu tư	-	-	-	0.0%
Tài sản dở dang dài hạn	24.2	22.9	5.5%	2.8%
Đầu tư tài chính dài hạn	-	-	-	0.0%
Tài sản dài hạn khác	0.4	0.9	-60.7%	0.0%
Tổng cộng tài sản	855.1	786.3	8.8%	100.0%
Nợ phải trả	372.8	334.6	11.4%	43.6%
Nợ ngắn hạn	231.0	182.8	26.4%	27.0%
Nợ vay ngắn hạn	19.5	24.1	-18.9%	2.3%
Nợ dài hạn	141.8	151.8	-6.6%	16.6%
Nợ vay dài hạn	141.4	151.5	-6.6%	16.5%
Nguồn vốn chủ sở hữu	482.3	451.7	6.8%	56.4%
Vốn chủ sở hữu	482.3	451.7	6.8%	56.4%

(Nguồn: fireant.vn)

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

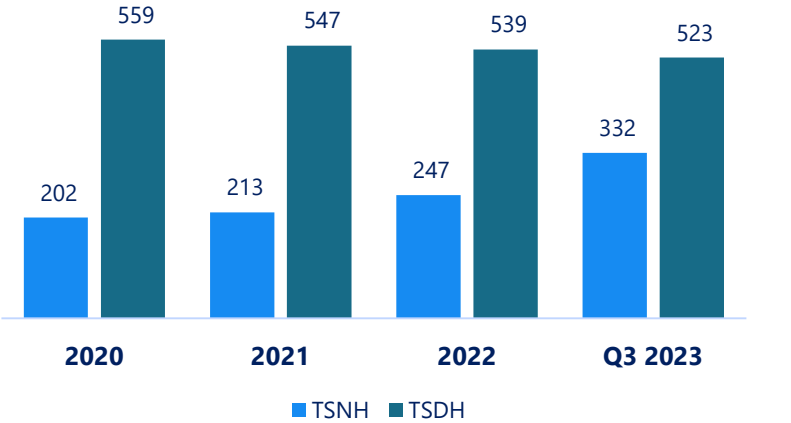
Phân tích Dupont



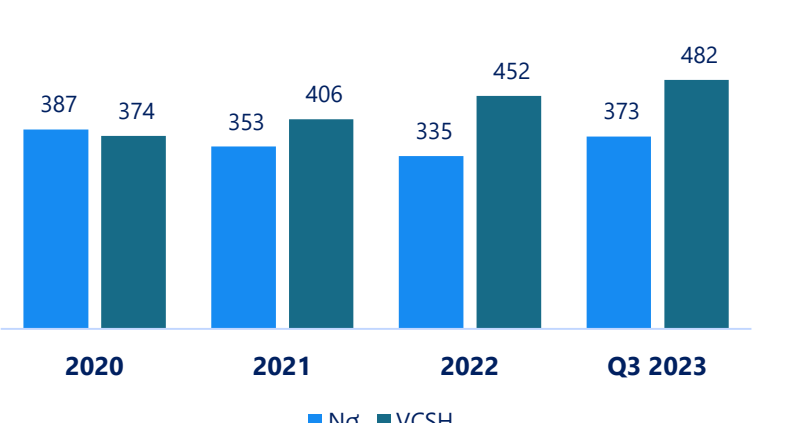
DT thuần và LN ròng



Tài sản



Nguồn vốn

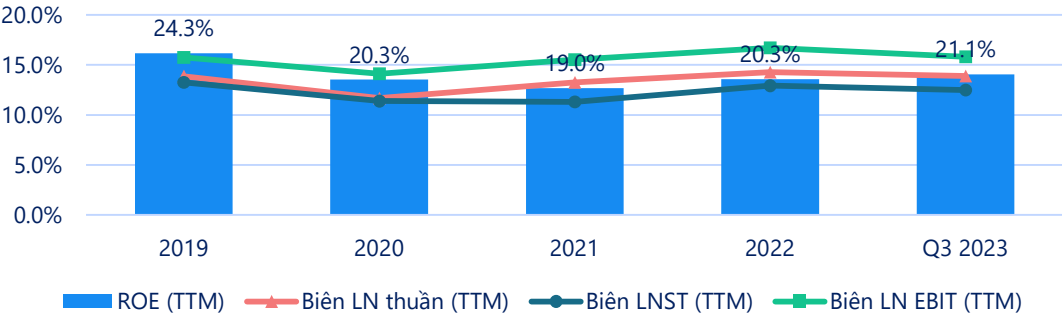


CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - VAV

Chỉ số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	15.7%	13.9%	11.7%	13.3%	14.3%	13.9%
Biên LNST (TTM)	14.8%	13.3%	11.4%	11.3%	12.9%	12.5%
Biên LN EBIT (TTM)	16.8%	15.7%	14.1%	15.5%	16.7%	15.8%
ROE (TTM)	27.0%	24.3%	20.3%	19.0%	20.3%	21.1%
ROA (TTM)	13.4%	12.0%	9.8%	9.8%	11.3%	11.8%
Hiệu quả hoạt động	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	7.5	8.1	7.7	7.0	7.2	6.9
Số ngày nắm giữ HTK	22.6	23.4	21.6	17.3	12.0	9.6
Số ngày phải trả NCC	60.0	60.0	63.4	65.0	60.0	54.9
Vòng quay TSCĐ	1.3	1.4	1.4	1.3	1.3	1.5
Vòng quay TTS	402.2	403.4	425.2	422.4	417.6	385.1
Thanh khoản	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	0.9	0.8	0.9	1.1	1.4	1.4
Khả năng TT nhanh	0.7	0.6	0.7	1.0	1.2	1.4
Khả năng TT tiền mặt	0.5	0.3	0.4	0.5	0.9	1.1
Khả năng TT lãi vay	18.5	10.3	6.8	8.4	8.4	9.3
Nhóm chỉ số định giá	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	5,463	5,199	4,550	2,318	2,727	2,991
Giá trị sổ sách (BVPS)	21,315	21,413	23,355	12,691	14,110	15,071
P/E	9.3	8.3	11.6	13.9	9.4	10.7
P/B	2.4	2.0	2.3	2.5	1.8	2.1
P/S	0.9	1.1	1.3	0.9	1.2	1.3

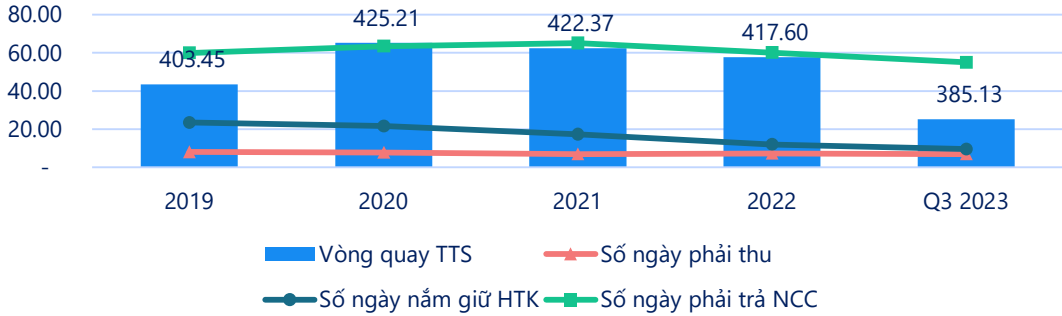
(Nguồn: fireant.vn)

Tỷ suất sinh lợi



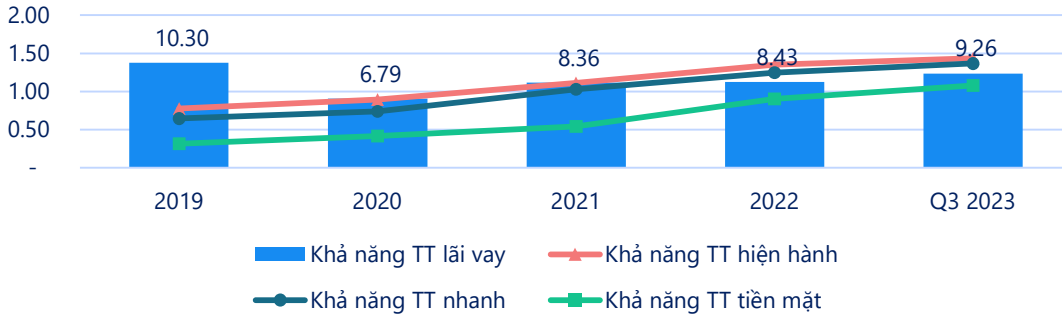
(Nguồn: fireant.vn)

Hiệu quả hoạt động



(Nguồn: fireant.vn)

Khả năng thanh toán



(Nguồn: fireant.vn)

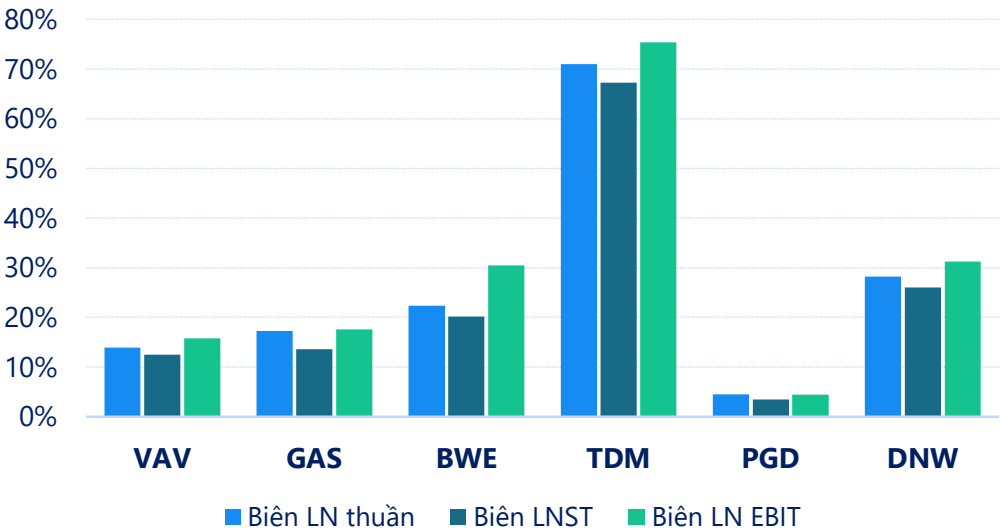
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - VAV

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
VAV	581.0	18.4%	69.1	13.1%	11.9%	12.5%
GAS	67,383.3	-14.3%	9,017.1	-23.1%	13.4%	14.9%
BWE	2,398.0	-1.7%	528.8	-8.2%	22.1%	23.6%
TDM	341	-3.5%	240	63.8%	70.4%	41.5%
PGD	7,411	-15.4%	197	-23.7%	2.7%	3.0%
DNW	894	-2.0%	267	-19.2%	29.8%	36.2%

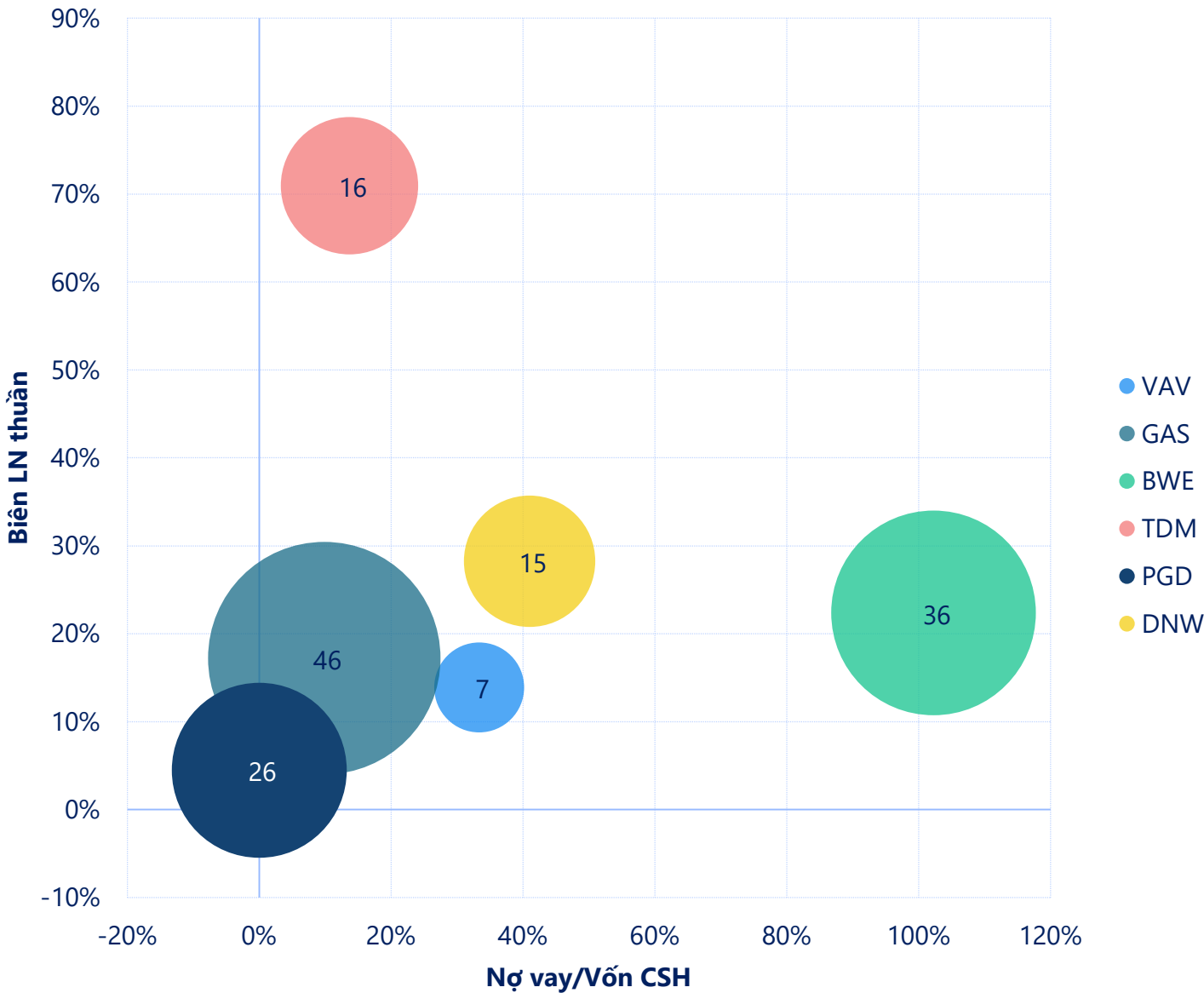
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)