

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

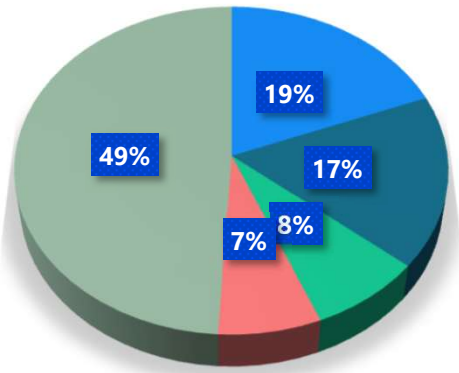
CTCP Xây dựng và Năng lượng VCP (UPCOM)

Ngành: Điện

Giá	22,400 VNĐ		
(27/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	1.8%	-2.2%	-17.0%

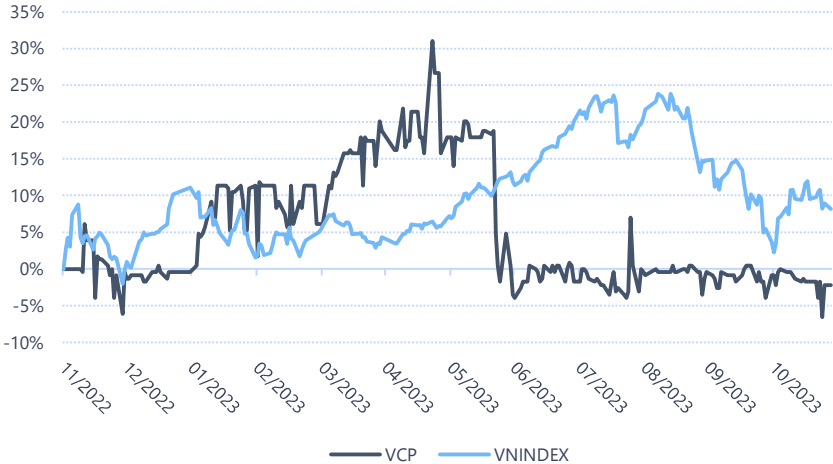
Sàn giao dịch	UPCOM
Khoảng giá 52 tuần	20,300 - 30,000
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	1,877
Số lượng CPLH (CP)	83,789,658
KLGD BQ 20 phiên (CP)	4,020
Sở hữu nước ngoài	0.03%
Beta	0.07

Cơ cấu cổ đông



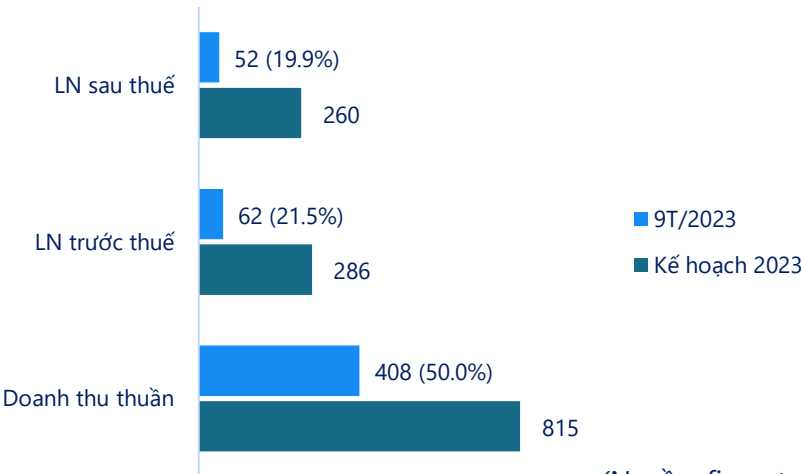
(Nguồn: fireant.vn)

Tỷ suất sinh lợi quá khứ



(Nguồn: fireant.vn)

Thực hiện kế hoạch năm 2023



(Nguồn: fireant.vn)

DT thuần

Q3 2023

92.7

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 29.4 | -24.1%

Cùng kỳ: ↘ 177.2 | -65.7%

DT thuần

Lũy kế 9T/2023

407.6

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 250.1 | -38.0%

LN thuần

Q3 2023

-14.1

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 17.3 | -535.5%

Cùng kỳ: ↘ 159.0 | -109.7%

LN thuần

Lũy kế 9T/2023

67.4

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 222.6 | -76.8%

LNTT

Q3 2023

-20.0

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 17.3 | -535.5%

Cùng kỳ: ↘ 165.1 | -113.8%

LNTT

Lũy kế 9T/2023

61.6

tỷ VNĐ

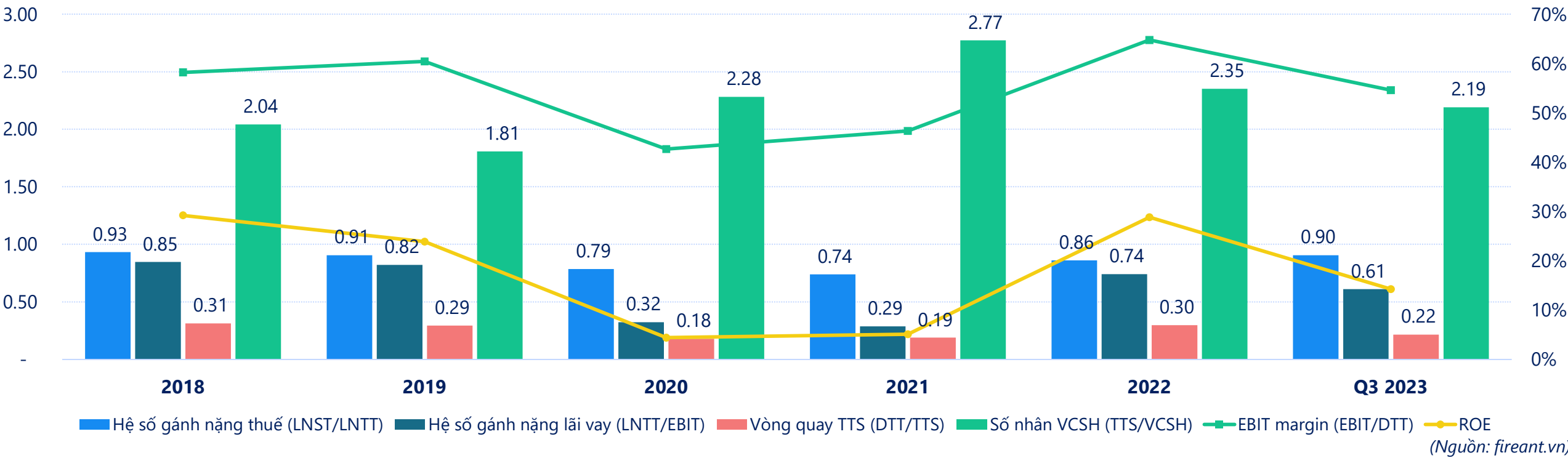
Cùng kỳ: ↘ 228.7 | -78.8%

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

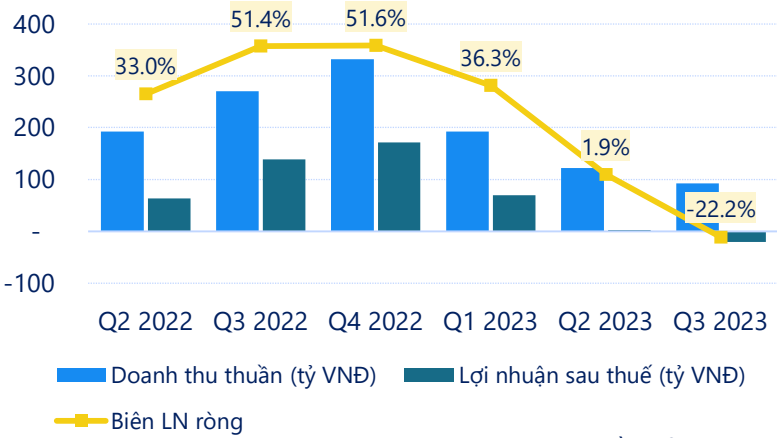
Đơn vị: tỷ VNĐ							Đơn vị: tỷ VNĐ				
KẾT QUẢ KINH DOANH	Q3 2023	Q3 2022	Thay đổi	9T/2023	9T/2022	Thay đổi	TÀI SẢN - NGUỒN VỐN	Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS
Doanh thu thuần	92.7	269.9	-65.7%	407.6	657.7	-38.0%	Tài sản ngắn hạn	847.1	641.3	32.1%	25.0%
Giá vốn hàng bán	62.3	69.1	-9.8%	186.5	201.6	-7.5%	Tiền và tương đương tiền	123.8	25.9	378.7%	3.7%
Lợi nhuận gộp	30.4	200.7	-84.9%	221.1	456.1	-51.5%	Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	6.0	-	-	0.2%
Doanh thu HĐTC	8.5	0.7	1153.6%	10.4	2.4	338.6%	Các khoản phải thu ngắn hạn	689.1	570.9	20.7%	20.4%
Chi phí tài chính	35.5	41.8	-15.1%	118.1	126.2	-6.4%	Hàng tồn kho	17.5	19.0	-7.9%	0.5%
Chi phí lãi vay	34.8	41.5	-16.2%	116.6	127.0	-8.2%	Tài sản ngắn hạn khác	10.6	25.5	-58.4%	0.3%
Chi phí bán hàng	-	-	-	-	0.0	-100.0%	Tài sản dài hạn	2,538.5	2,764.9	-8.2%	75.0%
Chi phí QLDN	17.5	14.7	19.0%	46.0	42.1	9.1%	Các khoản phải thu dài hạn	52.2	203.0	-74.3%	1.5%
LN thuần từ HĐKD	- 14.1	144.9	-109.7%	67.4	290.1	-76.8%	Tài sản cố định	1,894.3	2,010.0	-5.8%	56.0%
LN khác	- 5.9	0.2	-3685.8%	5.8	0.3	-2348.5%	Bất động sản đầu tư	-	-	-	0.0%
LN trước thuế	- 20.0	145.1	-113.8%	61.6	290.3	-78.8%	Tài sản dở dang dài hạn	362.1	316.9	14.3%	10.7%
Thuế TNDN	0.5	6.4	-91.8%	9.9	13.7	-27.4%	Đầu tư tài chính dài hạn	0.6	0.7	-23.8%	0.0%
Lợi nhuận sau thuế	- 20.6	138.7	-114.8%	51.7	276.6	-81.3%	Tài sản dài hạn khác	229.4	234.3	-2.1%	6.8%
LNST của CĐ công ty mẹ	- 24.8	123.6	-120.1%	46.5	245.5	-81.1%	Tổng cộng tài sản	3,385.6	3,406.2	-0.6%	100.0%
(Nguồn: fireant.vn)							Nợ phải trả	1,712.0	1,782.0	-3.9%	50.6%
Đơn vị: tỷ VNĐ							Nợ ngắn hạn	366.5	608.9	-39.8%	10.8%
Lưu chuyển tiền tệ	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023	Nợ vay ngắn hạn	234.0	473.0	-50.5%	6.9%
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	- 25.2	- 19.1	349.8	42.4	204.7	208.6	Nợ dài hạn	1,345.5	1,173.1	14.7%	39.7%
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	- 32.8	- 10.2	51.2	13.2	27.4	467.8	Nợ vay dài hạn	1,345.4	1,173.0	14.7%	39.7%
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	- 7.3	12.7	294.0	22.0	171.9	344.5	Nguồn vốn chủ sở hữu	1,673.6	1,624.2	3.0%	49.4%
Lưu chuyển tiền thuần	- 65.3	- 16.6	4.6	7.2	5.4	85.3	Vốn chủ sở hữu	1,673.6	1,624.2	3.0%	49.4%
(Nguồn: fireant.vn)							(Nguồn: fireant.vn)				

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

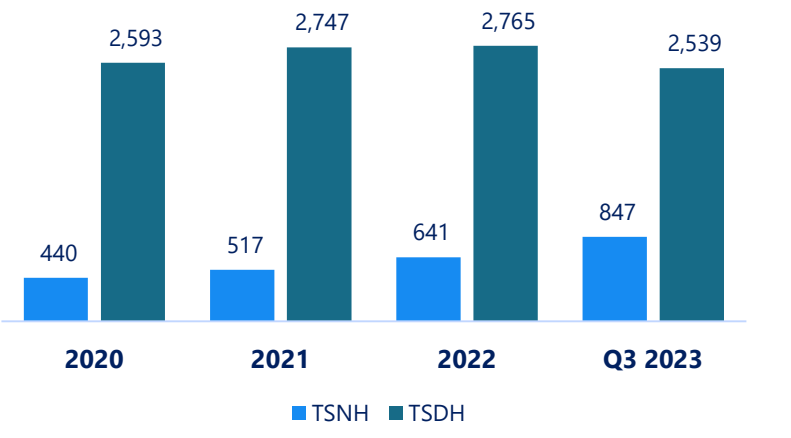
Phân tích Dupont



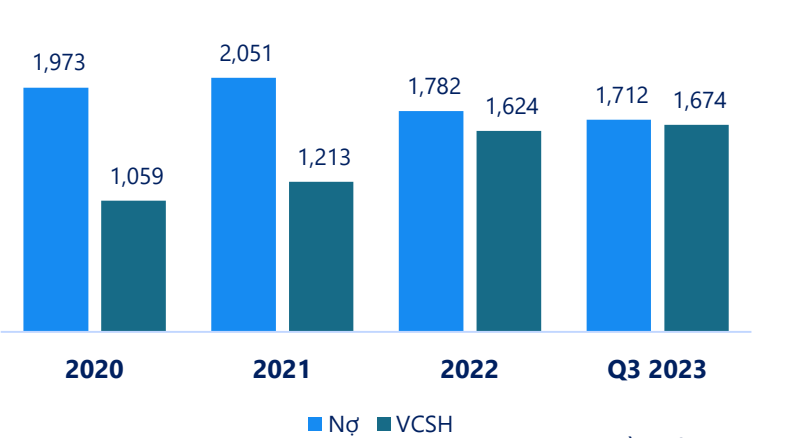
DT thuần và LN ròng



Tài sản



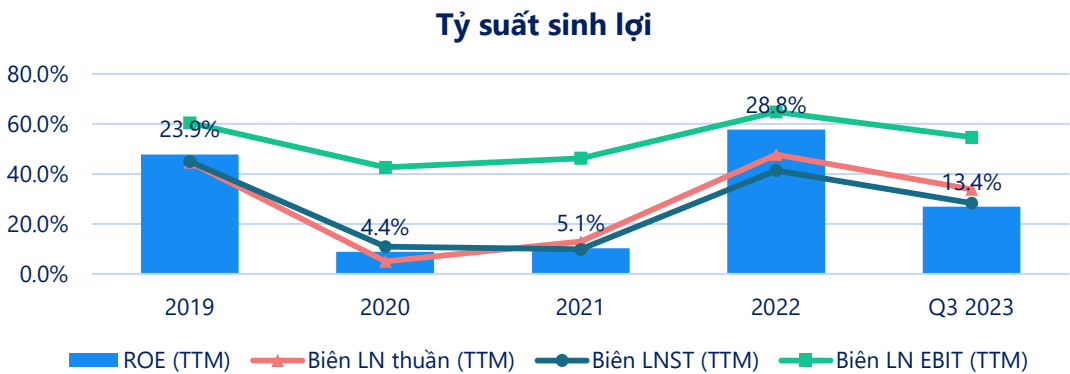
Nguồn vốn



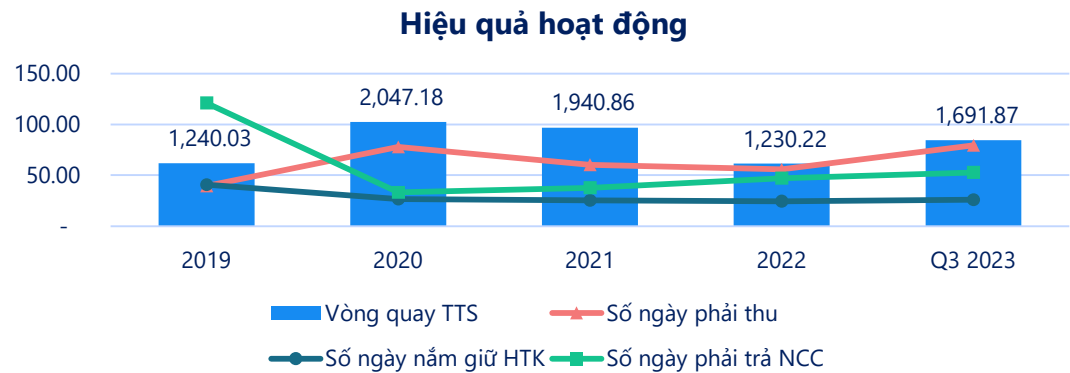
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - VCP

Chỉ số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	48.9%	44.7%	4.9%	12.9%	47.8%	33.8%
Biên LNST (TTM)	45.8%	44.9%	10.8%	9.8%	41.3%	28.4%
Biên LN EBIT (TTM)	58.2%	60.4%	42.6%	46.3%	64.8%	54.6%
ROE (TTM)	29.2%	23.9%	4.4%	5.1%	28.8%	13.4%
ROA (TTM)	14.3%	13.2%	1.9%	1.8%	12.3%	6.1%
Hiệu quả hoạt động	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	31.4	39.5	78.0	60.4	55.8	79.5
Số ngày nắm giữ HTK	44.6	40.7	26.5	25.4	24.6	26.1
Số ngày phải trả NCC	153.8	121.1	33.2	37.8	47.1	52.9
Vòng quay TSCĐ	0.4	0.3	0.2	0.3	0.5	0.4
Vòng quay TTS	1,169.3	1,240.0	2,047.2	1,940.9	1,230.2	1,691.9
Thanh khoản	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	0.5	0.4	1.1	0.8	1.1	2.3
Khả năng TT nhanh	0.4	0.4	1.0	0.7	1.0	2.2
Khả năng TT tiền mặt	0.2	0.1	0.1	0.1	0.0	0.3
Khả năng TT lãi vay	6.5	5.6	1.5	1.4	3.9	2.6
Nhóm chỉ số định giá	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	4,122	3,875	784	772	4,879	2,503
Giá trị sổ sách (BVPS)	10,687	11,824	12,977	10,859	14,062	14,612
P/E	8.0	14.1	69.7	39.0	4.7	9.1
P/B	3.1	4.6	4.2	2.8	1.6	1.6
P/S	3.3	6.3	7.6	3.5	1.9	2.6

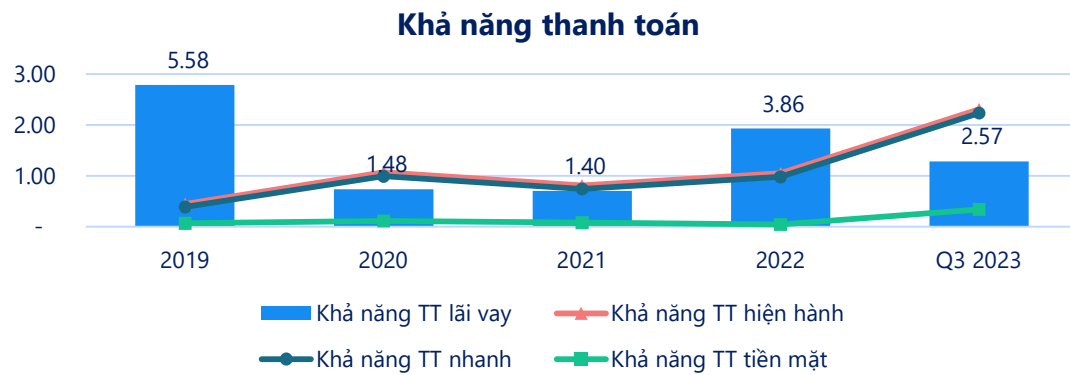
(Nguồn: fireant.vn)



(Nguồn: fireant.vn)



(Nguồn: fireant.vn)



(Nguồn: fireant.vn)

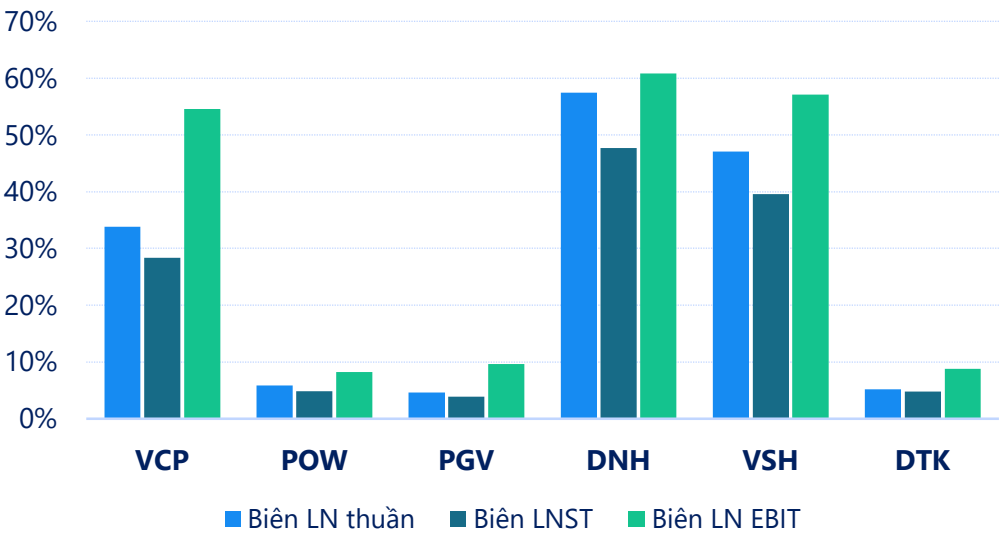
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - VCP

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
VCP	407.6	-38.0%	51.7	-81.3%	12.7%	42.1%
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%
DTK	8,356	1.1%	420	-39.6%	5.0%	8.4%

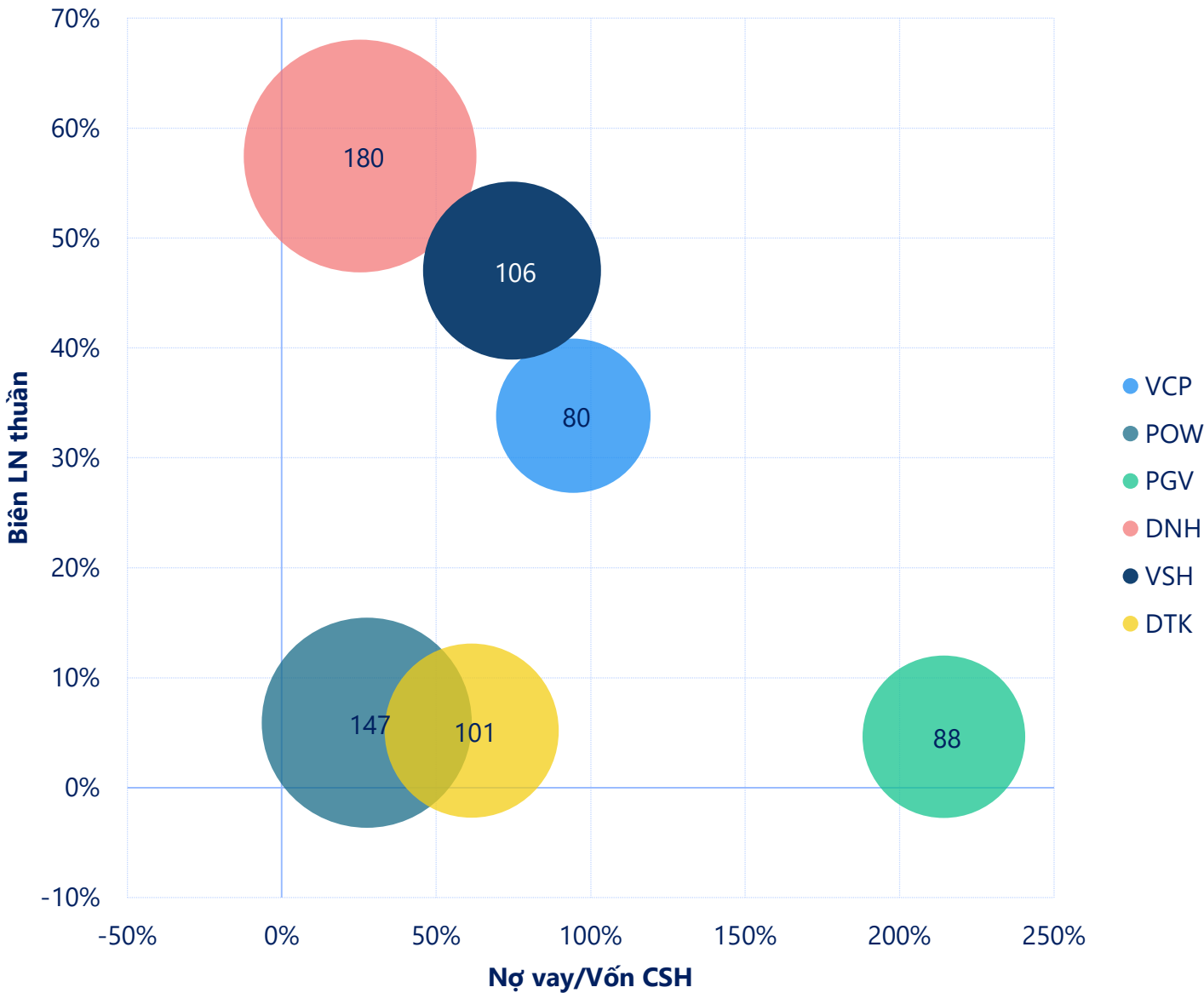
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)