

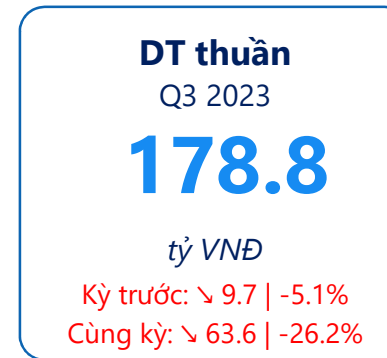
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - CTI

CTCP Đầu tư Phát triển Cường Thuận IDICO (HSX)

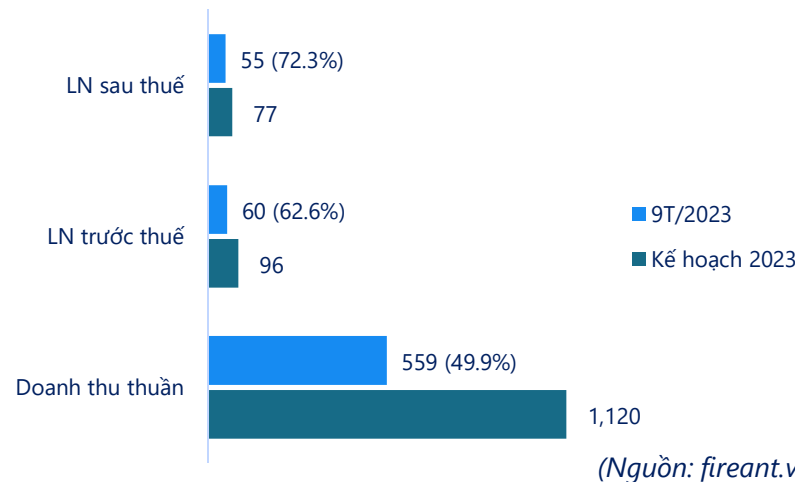
Ngành: Xây dựng và vật liệu xây dựng

Giá	14,500 VNĐ		
(24/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	-4.0%	-3.3%	1.0%

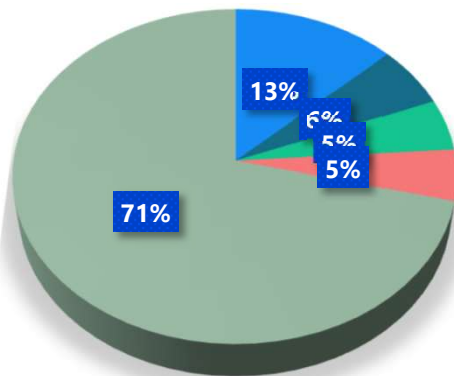
Sàn giao dịch	HSX
Khoảng giá 52 tuần	10,700 - 17,950
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	795
Số lượng CPLH (CP)	54,799,997
KLGD BQ 20 phiên (CP)	436,670
Sở hữu nước ngoài	1.34%
Beta	1.06



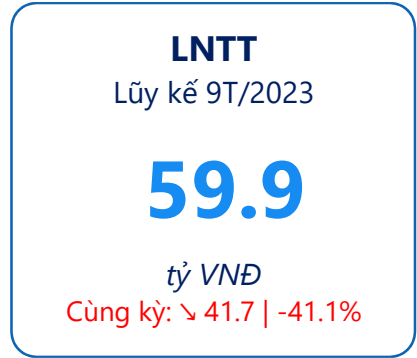
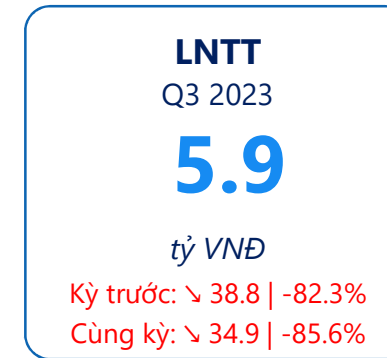
Thực hiện kế hoạch năm 2023



Cơ cấu cổ đông



- CTCP Đầu tư Phát triển Cường Thuận IDICO
- Victory Holding Investment Ltd
- PYN Elite Fund (Non-Ucits)
- Nguyễn Đức Minh
- Khác



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

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	178.8	242.4	-26.2%	558.6	711.4	-21.5%
Giá vốn hàng bán	87.0	117.0	-25.7%	255.9	361.3	-29.2%
Lợi nhuận gộp	91.9	125.4	-26.7%	302.7	350.1	-13.6%
Doanh thu HĐTC	1.9	0.0	3936.3%	2.9	0.5	464.7%
Chi phí tài chính	63.1	54.7	15.4%	175.0	166.5	5.1%
Chi phí lãi vay	49.9	30.7	62.7%	161.4	142.1	13.6%
Chi phí bán hàng	1.8	1.8	-3.3%	5.8	5.7	2.9%
Chi phí QLDN	20.5	27.2	-24.6%	63.5	74.7	-15.0%
LN thuần từ HĐKD	8.4	41.7	-80.0%	61.1	103.7	-41.0%
LN khác	- 2.5	- 0.9	-168.2%	- 1.3	- 2.1	39.5%
LN trước thuế	5.9	40.8	-85.6%	59.9	101.6	-41.1%
Thuế TNDN	- 0.7	5.2	-112.6%	4.1	8.4	-51.5%
Lợi nhuận sau thuế	6.5	35.6	-81.7%	55.3	88.4	-37.4%
LNST của CĐ công ty mẹ	5.3	24.2	-78.0%	51.2	75.2	-31.9%

(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	53.0	130.0	23.1	113.8	20.9
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	- 57.5	1.5	68.5	- 17.1	3.4	3.1
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	18.8	43.6	52.4	35.1	116.5	0.5
Lưu chuyển tiền thuần	- 12.7	95.0	9.1	- 29.0	6.1	23.6

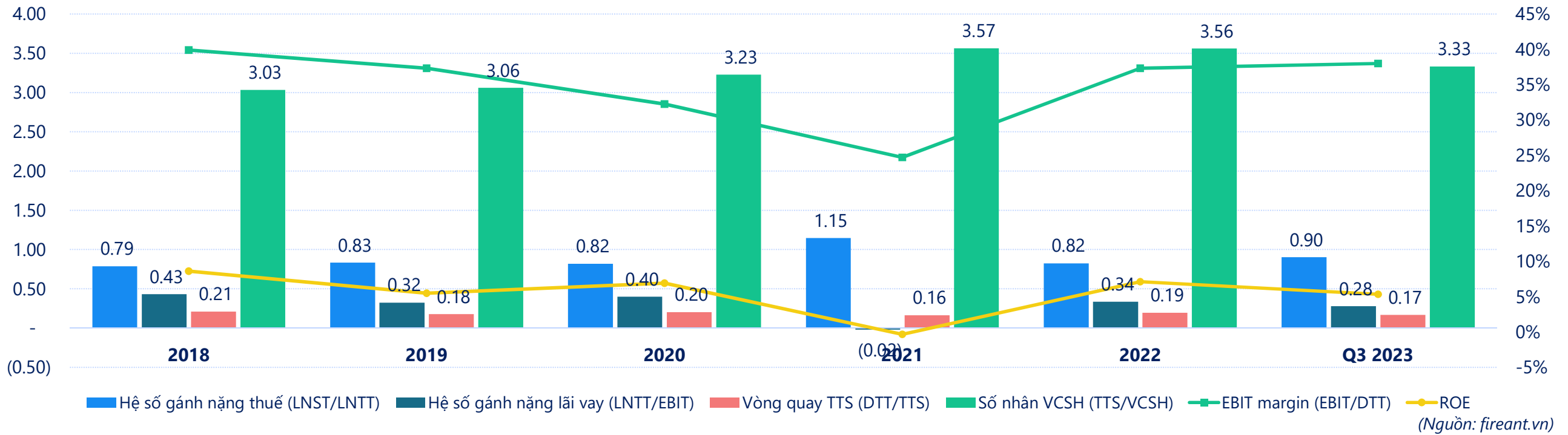
(Nguồn: fireant.vn)

TÀI SẢN - NGUỒN VỐN	Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS
Tài sản ngắn hạn	569.0	405.1	40.5%	12.4%
Tiền và tương đương tiền	41.7	53.3	-21.8%	0.9%
Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	3.0	2.6	18.0%	0.1%
Các khoản phải thu ngắn hạn	328.4	184.8	77.7%	7.2%
Hàng tồn kho	182.0	148.2	22.8%	4.0%
Tài sản ngắn hạn khác	13.9	16.2	-14.1%	0.3%
Tài sản dài hạn	4,002.7	4,091.3	-2.2%	87.6%
Các khoản phải thu dài hạn	15.5	14.7	5.5%	0.3%
Tài sản cố định	3,220.1	3,302.8	-2.5%	70.4%
Bất động sản đầu tư	-	-	-	0.0%
Tài sản dở dang dài hạn	711.9	701.6	1.5%	15.6%
Đầu tư tài chính dài hạn	-	2.4	-100.0%	0.0%
Tài sản dài hạn khác	55.2	69.9	-21.1%	1.2%
Tổng cộng tài sản	4,571.7	4,496.4	1.7%	100.0%
Nợ phải trả	3,166.2	3,152.4	0.4%	69.3%
Nợ ngắn hạn	537.5	594.5	-9.6%	11.8%
Nợ vay ngắn hạn	179.0	330.7	-45.9%	3.9%
Nợ dài hạn	2,628.7	2,557.9	2.8%	57.5%
Nợ vay dài hạn	2,339.1	2,348.0	-0.4%	51.2%
Nguồn vốn chủ sở hữu	1,405.5	1,344.0	4.6%	30.7%
Vốn chủ sở hữu	1,405.5	1,344.0	4.6%	30.7%

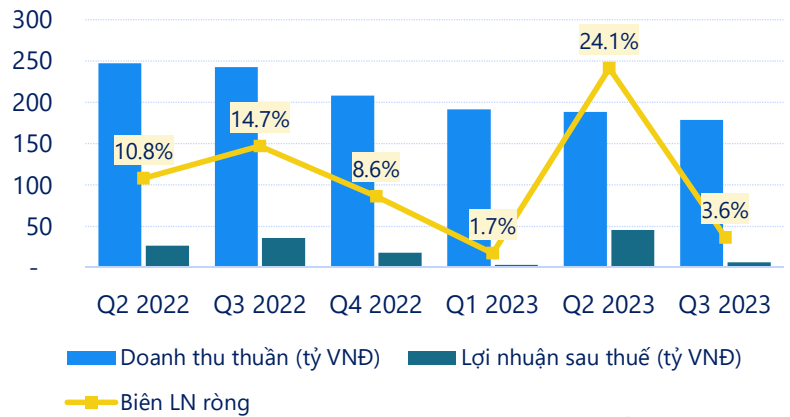
(Nguồn: fireant.vn)

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

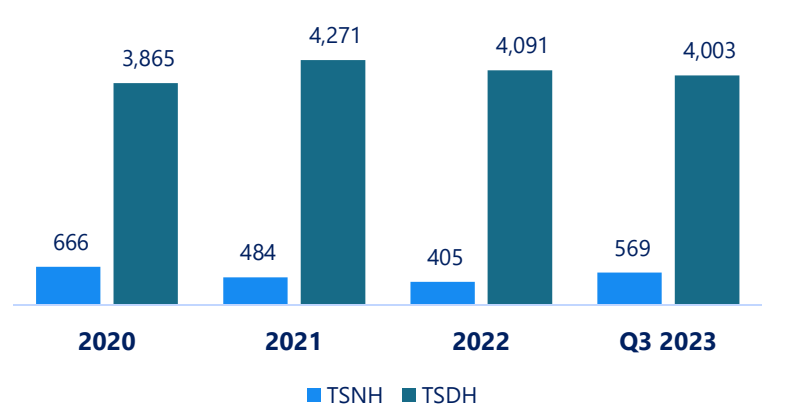
Phân tích Dupont



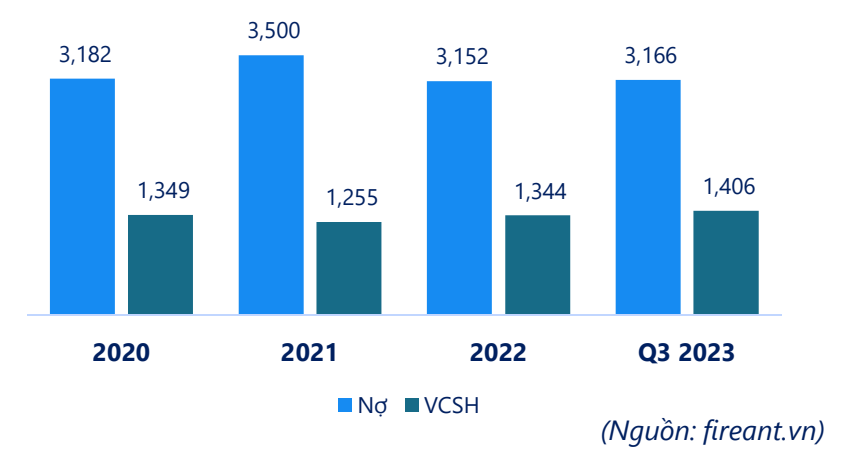
DT thuần và LN ròng



Tài sản



Nguồn vốn



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

Chỉ số tài chính

Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	17.3%	12.1%	4.6%	0.2%	12.7%	10.8%
Biên LNST (TTM)	13.5%	10.1%	10.6%	-0.6%	10.3%	8.3%
Biên LN EBIT (TTM)	39.9%	37.3%	32.3%	24.7%	37.3%	38.0%
ROE (TTM)	8.6%	5.5%	6.9%	-0.3%	7.1%	4.6%
ROA (TTM)	2.8%	1.8%	2.1%	-0.1%	2.0%	1.4%

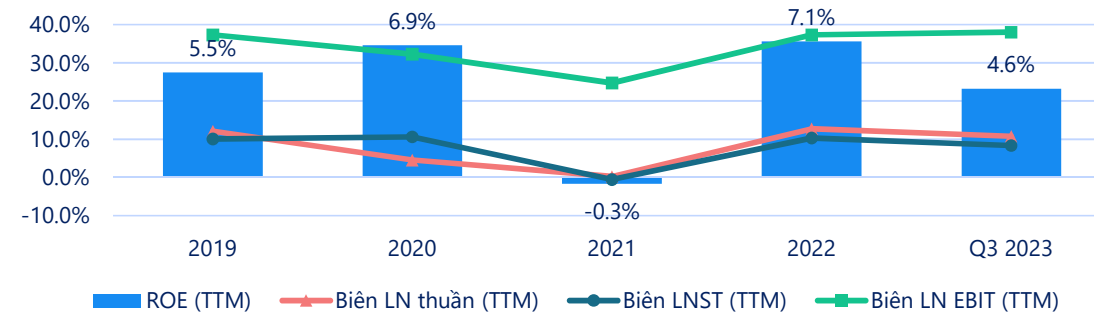
Hiệu quả hoạt động	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	35.2	33.2	19.2	16.9	13.3	25.3
Số ngày nắm giữ HTK	101.0	143.1	115.2	117.2	105.3	166.6
Số ngày phải trả NCC	73.2	98.3	86.6	119.9	90.3	102.4
Vòng quay TSCĐ	0.3	0.3	0.4	0.3	0.3	0.2
Vòng quay TTS	1,737.8	2,052.0	1,806.9	2,233.4	1,888.7	2,175.7

Thanh khoản	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	1.0	0.6	1.0	0.9	0.7	1.1
Khả năng TT nhanh	0.7	0.3	0.6	0.6	0.4	0.7
Khả năng TT tiền mặt	0.5	0.1	0.3	0.4	0.1	0.1
Khả năng TT lãi vay	1.8	1.5	1.7	1.0	1.5	1.4

Nhóm chỉ số định giá	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	1,967	1,277	1,769	78	1,687	1,162
Giá trị sổ sách (BVPS)	- 17,158 -	15,687 -	20,408 -	39,712 -	35,172 -	32,613
P/E	12.3	17.9	8.8	(346.9)	7.5	12.8
P/B	(1.4)	(1.5)	(0.8)	(0.7)	(0.4)	(0.5)
P/S	1.7	1.8	1.0	1.9	0.8	1.1

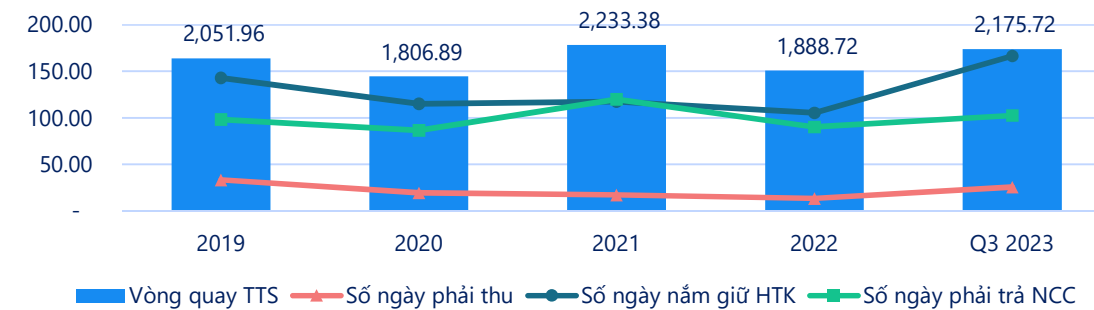
(Nguồn: fireant.vn)

Tỷ suất sinh lợi



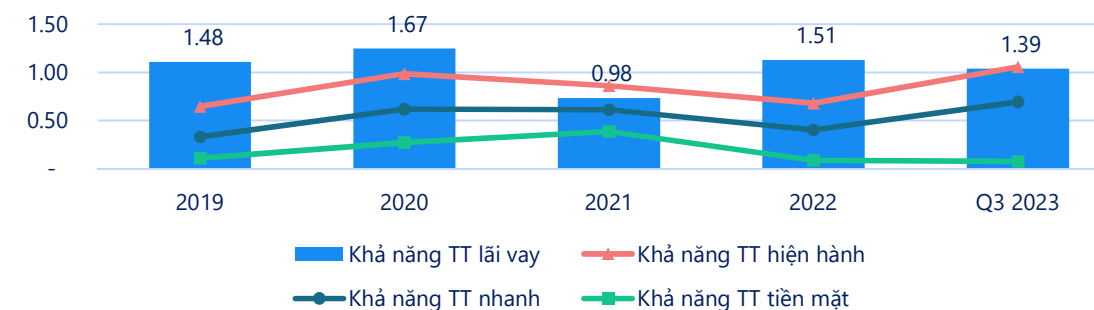
(Nguồn: fireant.vn)

Hiệu quả hoạt động



(Nguồn: fireant.vn)

Khả năng thanh toán



(Nguồn: fireant.vn)

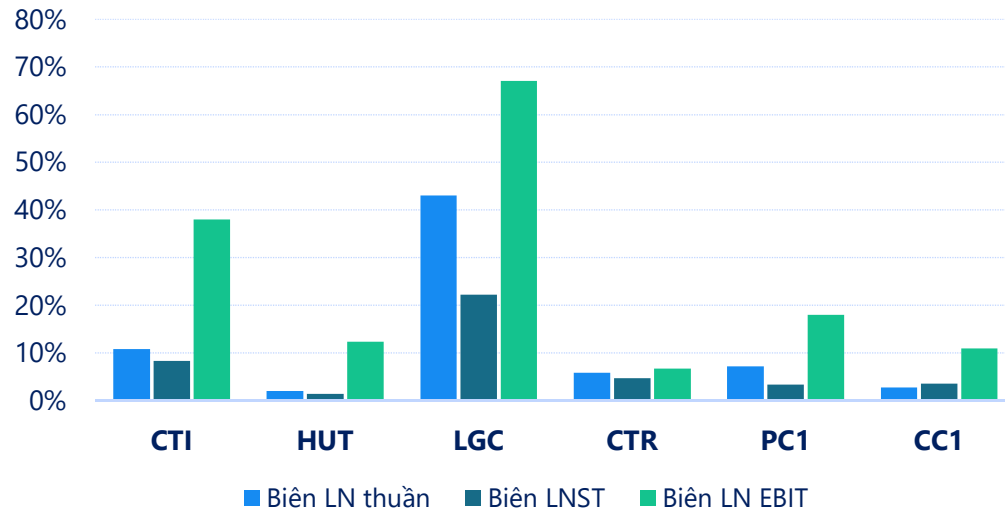
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - CTI

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
CTI	558.6	-21.5%	55.3	-37.4%	9.9%	12.4%
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%
CC1	3,052	-24.2%	38	-19.9%	1.2%	1.2%

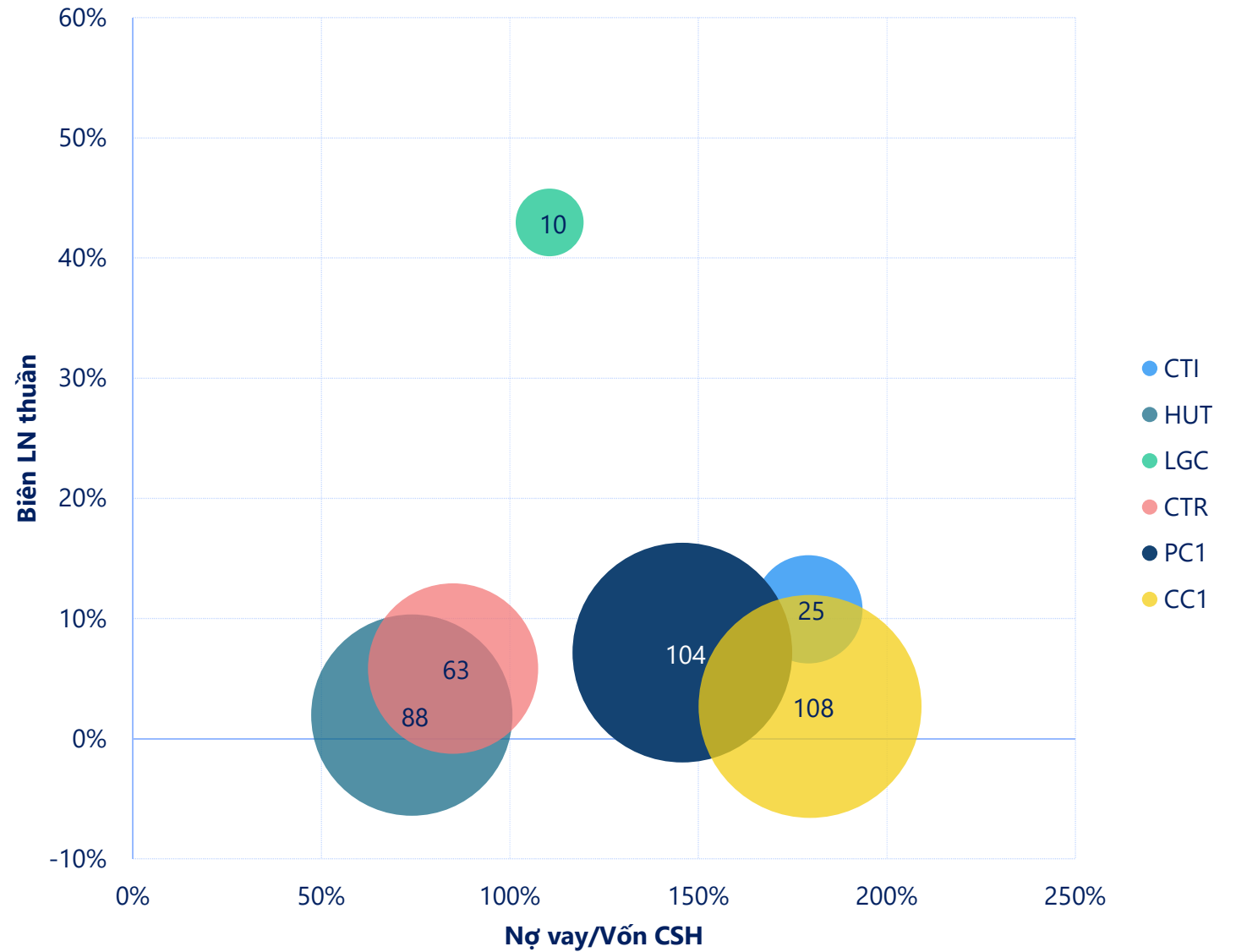
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)