

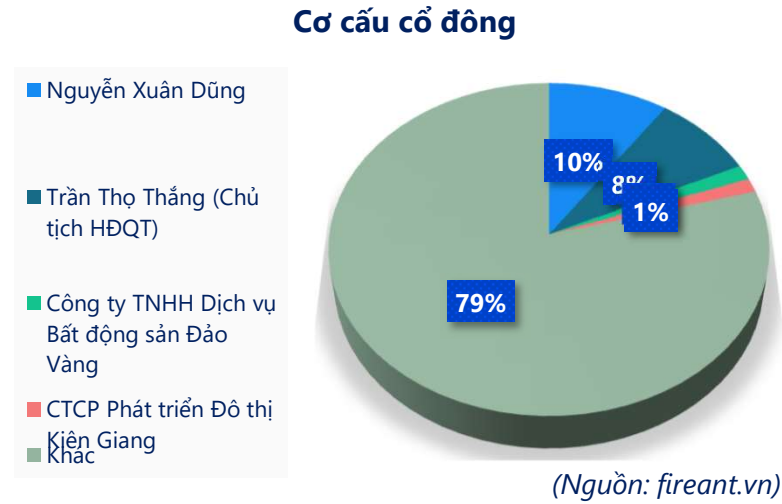
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - CKG

CTCP Tập đoàn Tư vấn đầu tư và Xây dựng Kiên Giang (HSX)

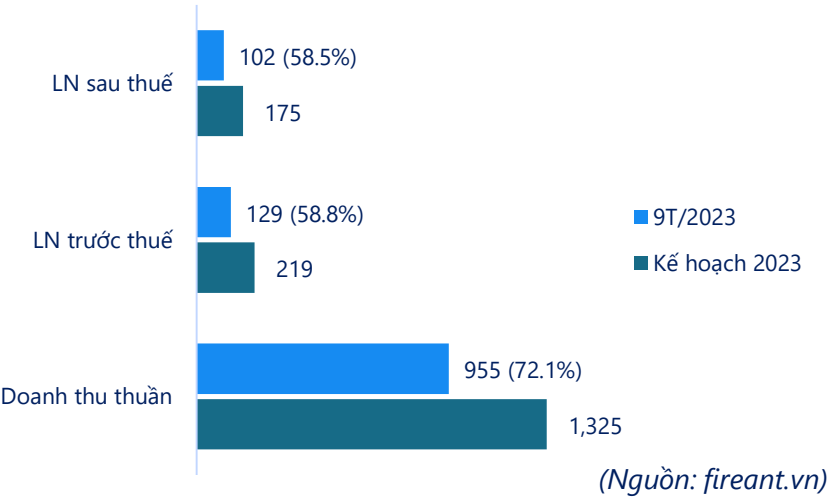
Ngành: Đầu tư bất động sản và dịch vụ

Giá	22,400 VNĐ		
(23/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	3.7%	-21.3%	-5.3%

Sàn giao dịch	HSX
Khoảng giá 52 tuần	17,200 - 32,200
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	2,134
Số lượng CPLH (CP)	95,259,361
KLGD BQ 20 phiên (CP)	36,940
Sở hữu nước ngoài	0.03%
Beta	0.97



Thực hiện kế hoạch năm 2023



DT thuần Q3 2023 291.4 tỷ VNĐ Kỳ trước: ↘ 121.4 -29.4% Cùng kỳ: ↗ 14.2 +5.1%	DT thuần Lũy kế 9T/2023 955.2 tỷ VNĐ Cùng kỳ: ↗ 31.9 +3.5%
LN thuần Q3 2023 28.3 tỷ VNĐ Kỳ trước: ↘ 37.3 -56.9% Cùng kỳ: ↘ 13.7 -32.6%	LN thuần Lũy kế 9T/2023 127.5 tỷ VNĐ Cùng kỳ: ↘ 39.4 -23.6%
LNTT Q3 2023 29.3 tỷ VNĐ Kỳ trước: ↘ 37.3 -56.9% Cùng kỳ: ↘ 12.9 -30.6%	LNTT Lũy kế 9T/2023 128.8 tỷ VNĐ Cùng kỳ: ↘ 39.0 -23.2%

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

Đơn vị: tỷ VNĐ

KẾT QUẢ KINH DOANH	Q3 2023	Q3 2022	Thay đổi	9T/2023	9T/2022	Thay đổi
Doanh thu thuần	291.4	277.2	5.1%	955.2	923.3	3.5%
Giá vốn hàng bán	212.4	197.9	7.3%	684.5	633.3	8.1%
Lợi nhuận gộp	78.9	79.3	-0.4%	270.8	290.0	-6.6%
Doanh thu HĐTC	2.7	1.4	91.7%	5.3	4.5	17.3%
Chi phí tài chính	7.6	4.3	76.9%	23.9	17.1	39.8%
Chi phí lãi vay	7.6	4.3	76.8%	23.9	17.1	39.8%
Chi phí bán hàng	9.9	8.2	21.1%	27.0	22.5	19.9%
Chi phí QLDN	36.6	22.8	60.5%	97.7	84.2	16.0%
LN thuần từ HĐKD	28.3	41.9	-32.6%	127.5	166.9	-23.6%
LN khác	1.0	0.3	295.0%	1.4	1.0	39.9%
LN trước thuế	29.3	42.2	-30.6%	128.8	167.8	-23.2%
Thuế TNDN	5.7	10.4	-44.8%	23.1	34.3	-32.6%
Lợi nhuận sau thuế	23.6	31.8	-25.9%	102.4	130.6	-21.6%
LNST của CĐ công ty mẹ	23.3	37.0	-37.0%	98.2	127.2	-22.8%

(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	- 0.9	141.9	- 102.4	53.7	- 77.6	101.0
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	- 29.3	- 28.5	- 0.8	- 22.6	21.7	- 132.2
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	- 69.3	- 159.7	160.3	- 84.4	62.1	32.9
Lưu chuyển tiền thuần	- 99.5	- 46.4	57.1	- 53.2	6.2	1.8

(Nguồn: fireant.vn)

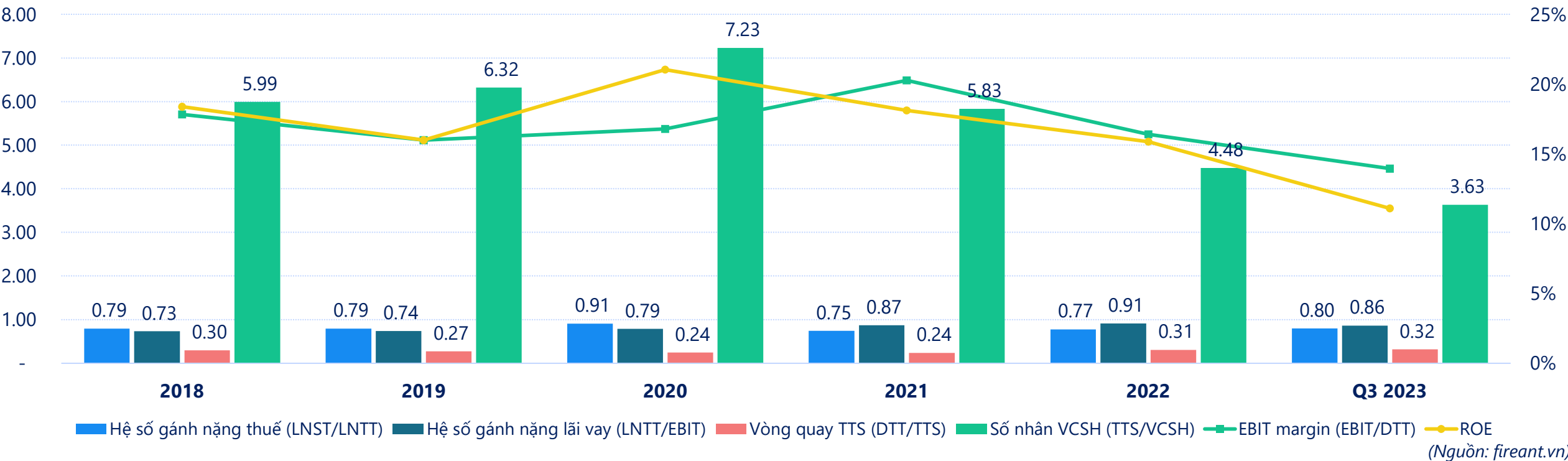
Đơn vị: tỷ VNĐ

TÀI SẢN - NGUỒN VỐN	Tại ngày 30/6/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS
Tài sản ngắn hạn	3,621.0	3,833.3	-5.5%	78.1%
Tiền và tương đương tiền	22.3	67.5	-67.0%	0.5%
Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	3.5	14.7	-76.2%	0.1%
Các khoản phải thu ngắn hạn	833.5	931.8	-10.6%	18.0%
Hàng tồn kho	2,758.2	2,816.3	-2.1%	59.5%
Tài sản ngắn hạn khác	3.6	3.0	20.0%	0.1%
Tài sản dài hạn	1,016.8	914.9	11.1%	21.9%
Các khoản phải thu dài hạn	3.5	3.5	0.0%	0.1%
Tài sản cố định	127.7	278.4	-54.1%	2.8%
Bất động sản đầu tư	541.5	311.3	74.0%	11.7%
Tài sản dở dang dài hạn	294.6	272.8	8.0%	6.4%
Đầu tư tài chính dài hạn	17.2	17.2	0.0%	0.4%
Tài sản dài hạn khác	32.4	31.8	1.8%	0.7%
Tổng cộng tài sản	4,637.8	4,748.2	-2.3%	100.0%
Nợ phải trả	3,307.0	3,609.2	-8.4%	71.3%
Nợ ngắn hạn	1,532.5	1,843.1	-16.9%	33.0%
Nợ vay ngắn hạn	720.0	710.2	1.4%	15.5%
Nợ dài hạn	1,774.5	1,766.1	0.5%	38.3%
Nợ vay dài hạn	927.6	867.3	6.9%	20.0%
Nguồn vốn chủ sở hữu	1,330.8	1,139.0	16.8%	28.7%
Vốn chủ sở hữu	1,330.8	1,139.0	16.8%	28.7%

(Nguồn: fireant.vn)

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

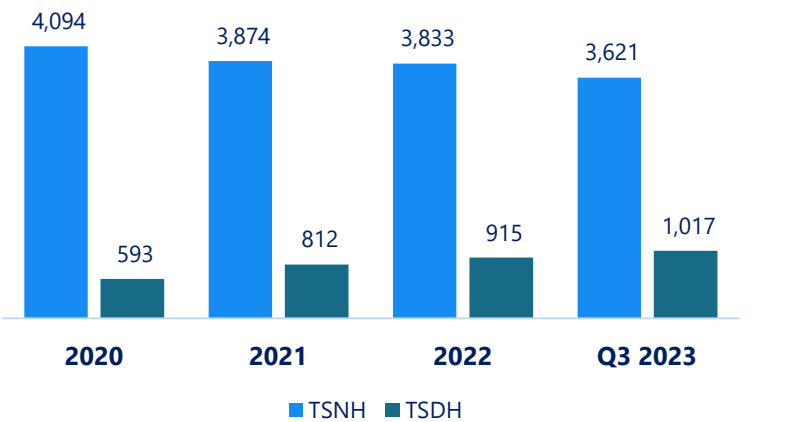
Phân tích Dupont



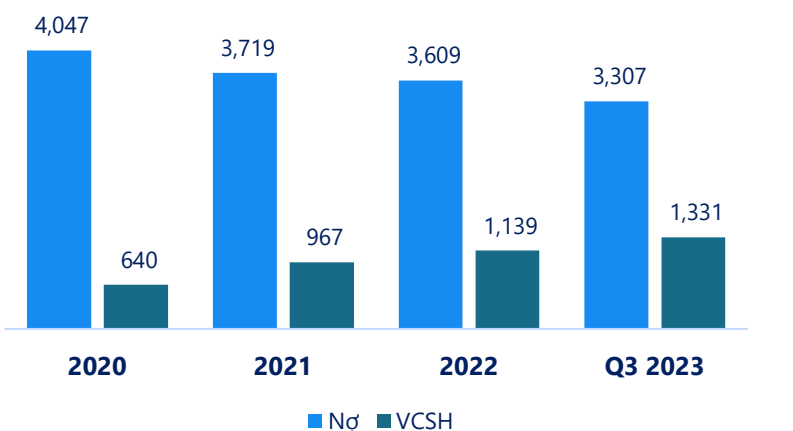
DT thuần và LN ròng



Tài sản



Nguồn vốn



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

Chỉ số tài chính

Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	12.8%	10.9%	12.3%	17.6%	14.8%	11.9%
Biên LNST (TTM)	10.4%	9.4%	12.0%	13.2%	11.6%	9.3%
Biên LN EBIT (TTM)	17.8%	16.0%	16.8%	20.3%	16.4%	13.9%
ROE (TTM)	18.4%	16.0%	21.0%	18.1%	15.9%	10.8%
ROA (TTM)	3.1%	2.5%	2.9%	3.1%	3.5%	3.0%

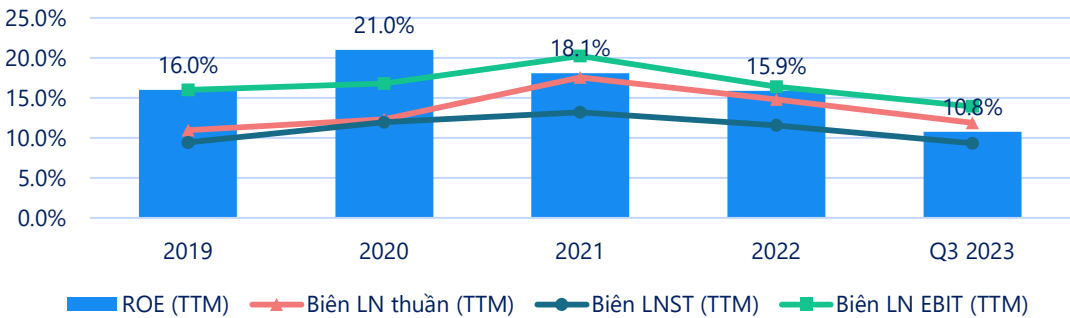
Hiệu quả hoạt động	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	122.6	108.0	98.1	96.7	70.8	55.3
Số ngày nắm giữ HTK	926.6	1,108.8	1,280.5	1,368.6	985.2	907.9
Số ngày phải trả NCC	51.6	44.6	65.1	72.0	72.1	50.8
Vòng quay TSCĐ	7.6	9.1	8.7	7.8	6.9	11.3
Vòng quay TTS	1,232.1	1,357.1	1,502.4	1,550.5	1,190.9	1,149.5

Thanh khoản	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	1.8	2.0	2.1	1.9	2.1	2.4
Khả năng TT nhanh	0.6	0.7	0.6	0.5	0.6	0.6
Khả năng TT tiền mặt	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Khả năng TT lãi vay	3.7	3.9	4.7	7.9	11.1	7.3

Nhóm chỉ số định giá	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	1,761	1,975	2,543	1,765	1,754	1,445
Giá trị sổ sách (BVPS)	11,784	11,680	11,148	11,109	11,339	13,323
P/E	-	-	5.8	21.2	11.4	16.6
P/B	-	-	1.3	3.4	1.8	1.8
P/S	-	-	0.7	2.5	1.2	1.5

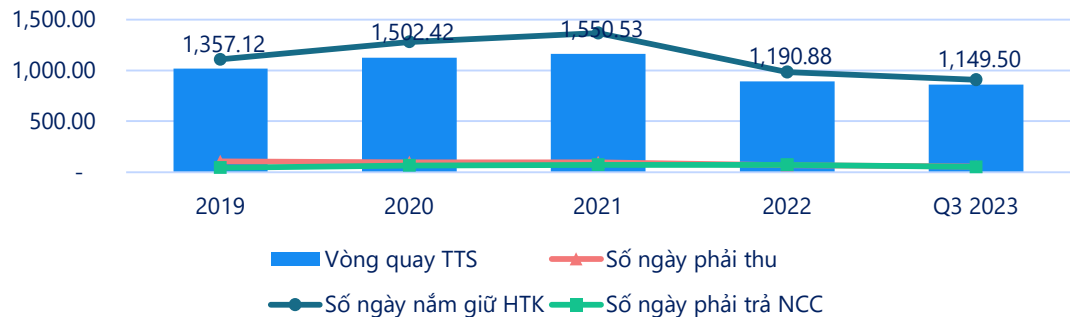
(Nguồn: fireant.vn)

Tỷ suất sinh lợi



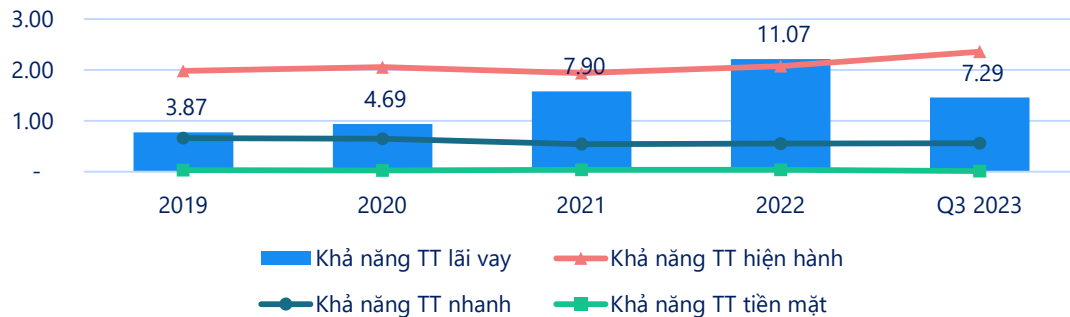
(Nguồn: fireant.vn)

Hiệu quả hoạt động



(Nguồn: fireant.vn)

Khả năng thanh toán



(Nguồn: fireant.vn)

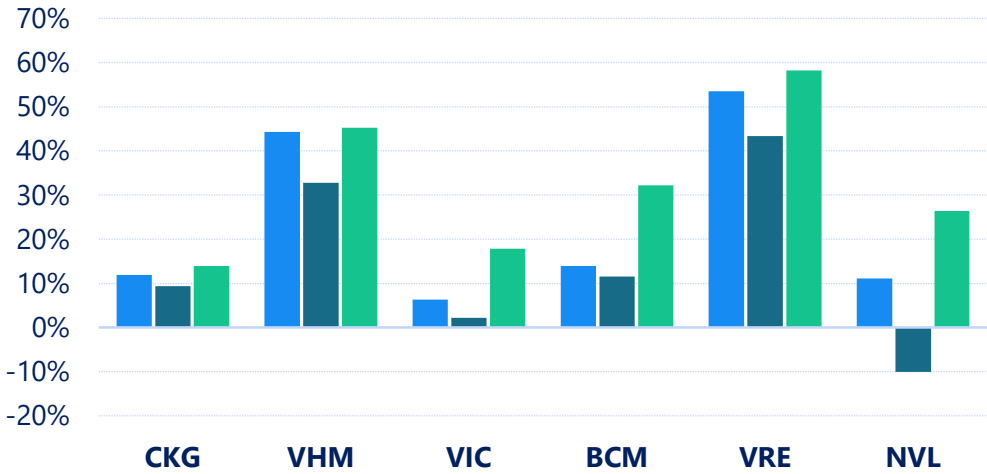
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - CKG

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
CKG	955.2	3.5%	102.4	-21.6%	10.7%	14.1%
VHM	94,636.5	203.3%	32,395.6	61.6%	34.2%	64.3%
VIC	134,206.5	122.4%	1,556.4	-1.0%	1.2%	2.6%
BCM	3,012	-46.5%	265	-84.1%	8.8%	29.6%
VRE	7,449	42.6%	3,341	71.8%	44.9%	37.2%
NVL	2,731	-65.4%	958	-146.6%	-35.1%	26.0%

(Nguồn: fireant.vn)

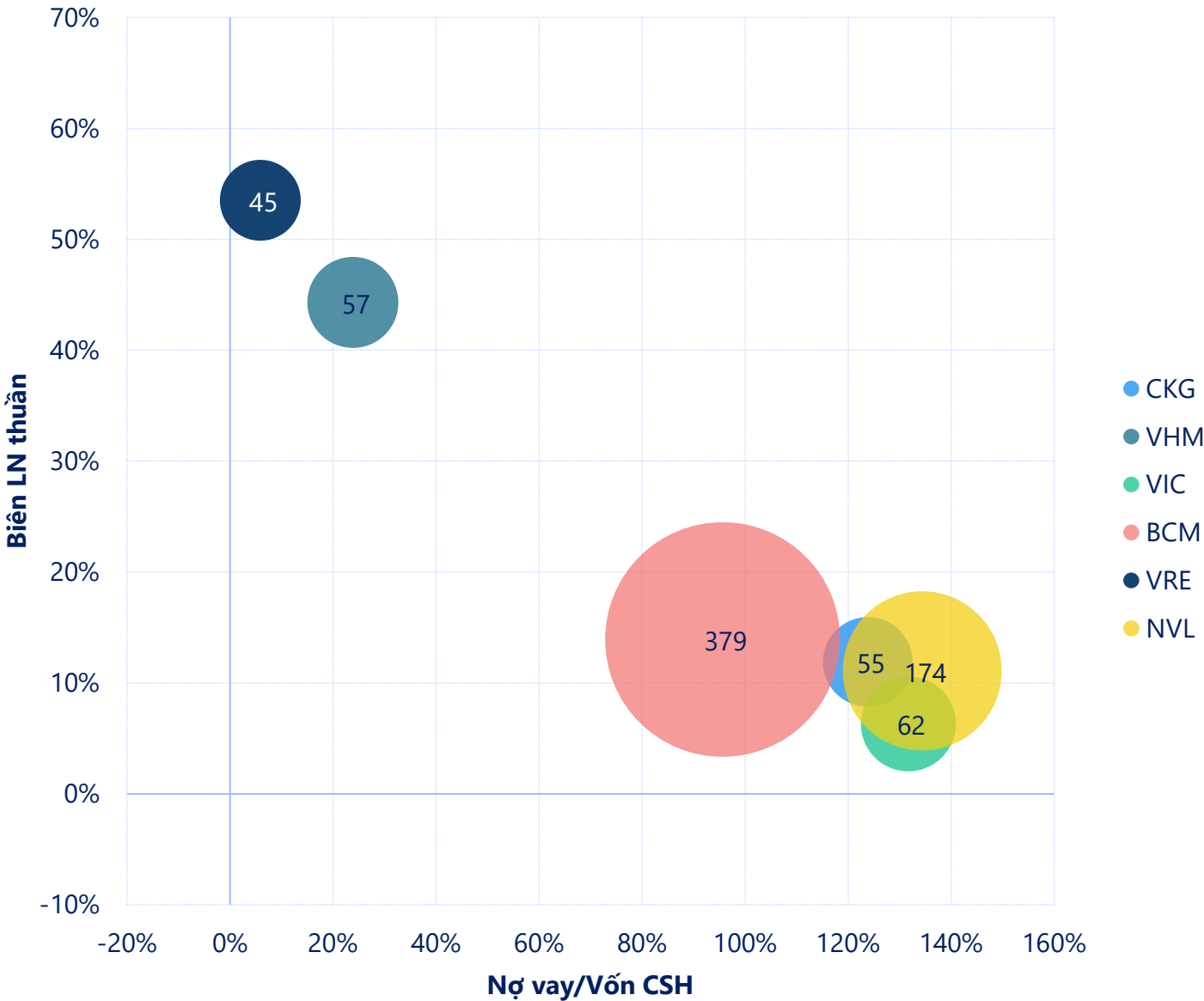
Biên lợi nhuận (TTM)



■ Biên LN thuần ■ Biên LNST ■ Biên LN EBIT

(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)