

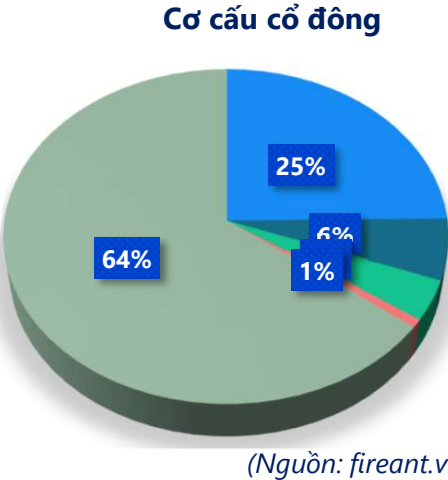
CTCP Tập đoàn Đức Long Gia Lai (HSX)

Ngành: Đầu tư bất động sản và dịch vụ

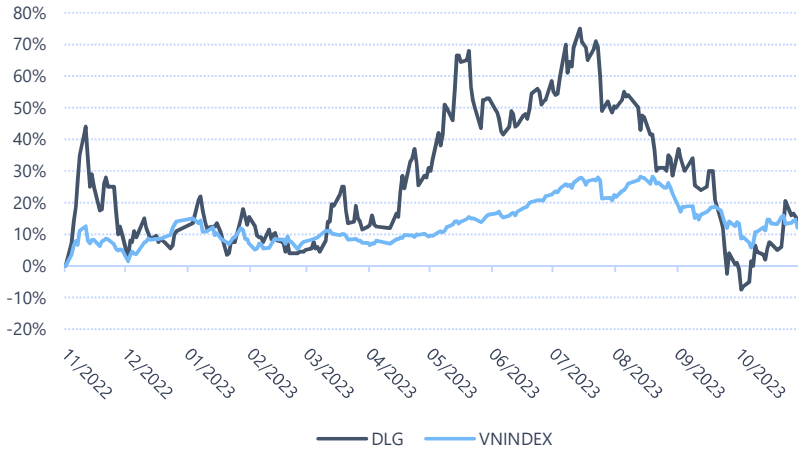
Giá	2,250 VNĐ		
(24/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	13.9%	-22.9%	-10.5%

Sàn giao dịch	HSX
Khoảng giá 52 tuần	1,780 - 3,560
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	673
Số lượng CPLH (CP)	299,309,720
KLGD BQ 20 phiên (CP)	3,363,925
Sở hữu nước ngoài	1.29%
Beta	1.15

- Bùi Pháp (Chủ tịch HĐQT)
- PYN Elite Fund (Non-Ucits)
- Nguyễn Đăng Quang
- Nguyễn Hải
- Khác

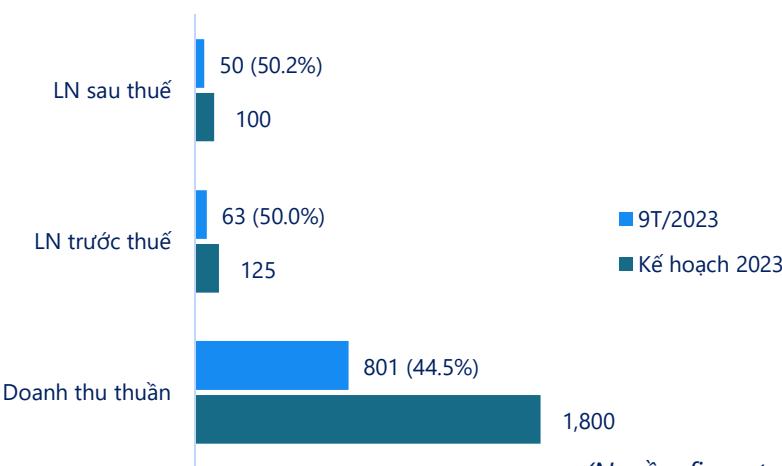


Tỷ suất sinh lợi quá khứ



(Nguồn: fireant.vn)

Thực hiện kế hoạch năm 2023



DT thuần

Q3 2023

289.1

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 0.3 | +0.1%

Cùng kỳ: ↘ 37.2 | -11.4%

DT thuần

Lũy kế 9T/2023

800.7

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 248.9 | -23.7%

LN thuần

Q3 2023

20.8

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 17.4 | -45.5%

Cùng kỳ: ↗ 36.2 | +235.9%

LN thuần

Lũy kế 9T/2023

69.9

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↗ 434.1 | +119.2%

LNTT

Q3 2023

18.8

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 17.4 | -45.5%

Cùng kỳ: ↗ 35.9 | +210.8%

LNTT

Lũy kế 9T/2023

62.5

tỷ VNĐ

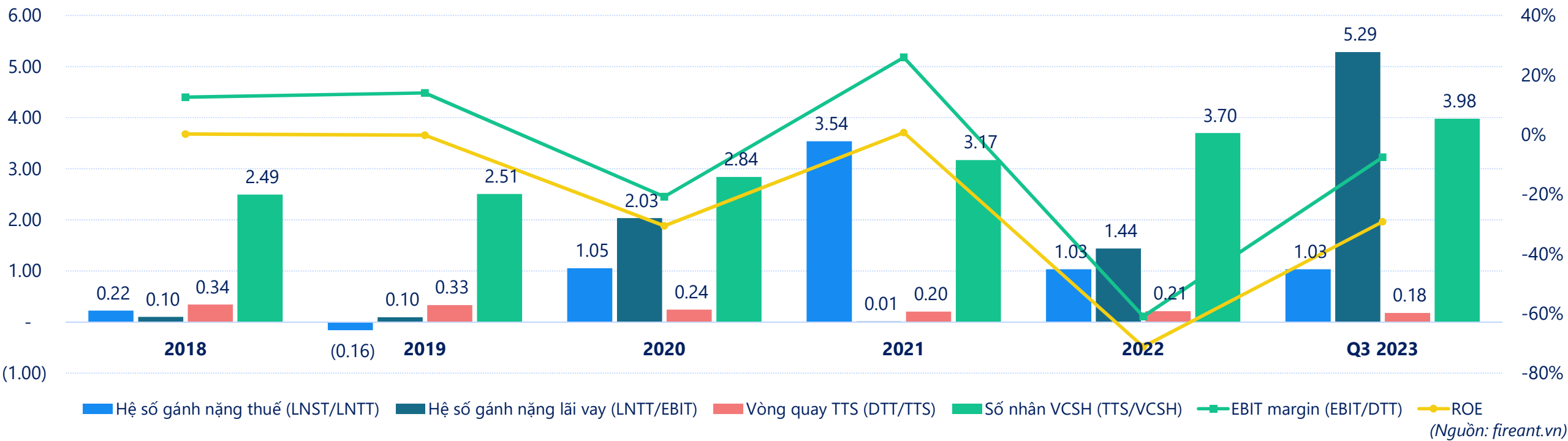
Cùng kỳ: ↗ 431.3 | +117.0%

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

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	289.1	326.4	-11.4%	800.7	1,049.7	-23.7%	Tài sản ngắn hạn	1,578.5	1,647.4	-4.2%	27.5%
Giá vốn hàng bán	200.3	231.5	-13.5%	599.9	793.7	-24.4%	Tiền và tương đương tiền	190.2	118.0	61.2%	3.3%
Lợi nhuận gộp	88.9	94.9	-6.3%	200.9	256.0	-21.5%	Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	50.0	50.0	0.0%	0.9%
Doanh thu HĐTC	60.1	61.8	-2.8%	175.8	179.6	-2.1%	Các khoản phải thu ngắn hạn	1,111.5	1,234.6	-10.0%	19.4%
Chi phí tài chính	88.2	87.5	0.8%	268.1	317.6	-15.6%	Hàng tồn kho	224.5	243.5	-7.8%	3.9%
Chi phí lãi vay	88.2	87.3	1.1%	269.4	267.7	0.6%	Tài sản ngắn hạn khác	2.2	1.3	66.6%	0.0%
Chi phí bán hàng	2.4	3.0	-20.4%	5.6	8.2	-31.3%	Tài sản dài hạn	4,161.2	3,964.5	5.0%	72.5%
Chi phí QLDN	37.6	81.6	-53.9%	33.0	474.0	-93.0%	Các khoản phải thu dài hạn	1,299.8	974.6	33.4%	22.6%
LN thuần từ HĐKD	20.8 -	15.3	235.9%	69.9 -	364.3	119.2%	Tài sản cố định	2,463.6	2,609.4	-5.6%	42.9%
LN khác	- 2.0 -	1.7	-17.0%	- 7.3 -	4.5	-64.5%	Bất động sản đầu tư	27.8	29.1	-4.6%	0.5%
LN trước thuế	18.8 -	17.0	210.8%	62.5 -	368.7	117.0%	Tài sản dở dang dài hạn	34.9	40.9	-14.7%	0.6%
Thuế TNDN	3.1	2.2	44.3%	7.5	9.6	-21.2%	Đầu tư tài chính dài hạn	22.7	16.2	40.3%	0.4%
Lợi nhuận sau thuế	15.7 -	19.2	181.9%	50.2 -	380.5	113.2%	Tài sản dài hạn khác	312.5	294.2	6.2%	5.4%
LNST của CĐ công ty mẹ	9.0 -	26.3	134.2%	36.6 -	397.0	109.2%	Tổng cộng tài sản	5,739.6	5,611.8	2.3%	100.0%
(Nguồn: fireant.vn)							Nợ phải trả	4,584.8	4,502.8	1.8%	79.9%
Đơn vị: tỷ VNĐ							Nợ ngắn hạn	2,743.4	2,592.2	5.8%	47.8%
Lưu chuyển tiền tệ	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023	Nợ vay ngắn hạn	1,129.9	1,125.6	0.4%	19.7%
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	125.7	96.4 -	60.7	47.8	104.6	57.7	Nợ dài hạn	1,841.5	1,910.7	-3.6%	32.1%
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	- 49.4 -	7.2	118.2 -	23.0 -	59.7	10.2	Nợ vay dài hạn	1,772.1	1,845.7	-4.0%	30.9%
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	- 52.6 -	90.0 -	36.1	0.0 -	24.7 -	45.0	Nguồn vốn chủ sở hữu	1,154.8	1,109.0	4.1%	20.1%
Lưu chuyển tiền thuần	23.6 -	0.8	21.4	24.9	20.2	22.9	Vốn chủ sở hữu	1,154.8	1,109.0	4.1%	20.1%
(Nguồn: fireant.vn)							(Nguồn: fireant.vn)				

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

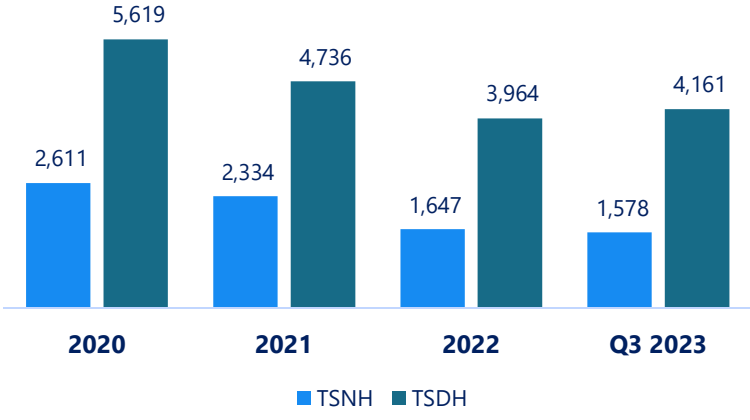
Phân tích Dupont



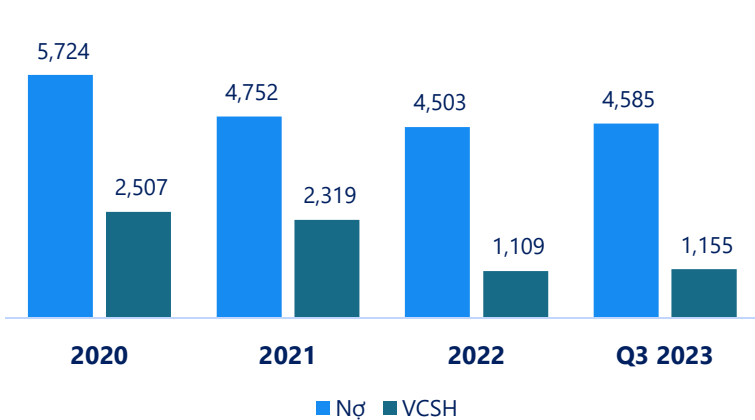
DT thuần và LN ròng



Tài sản



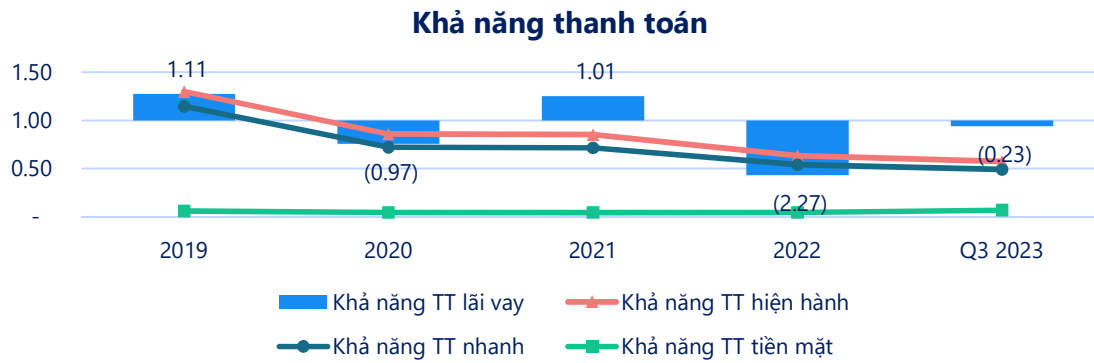
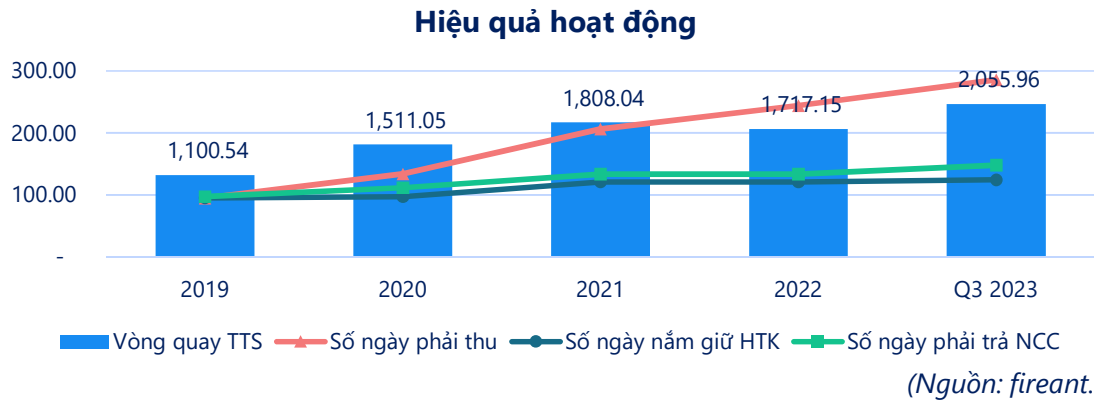
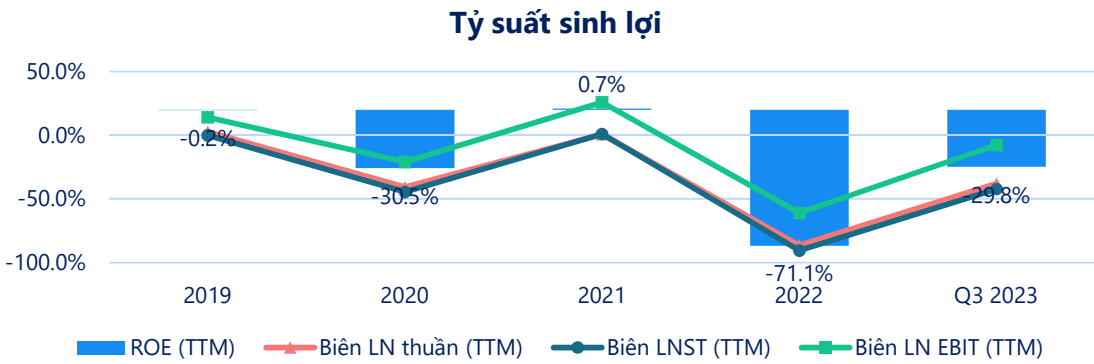
Nguồn vốn



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

Chỉ số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	1.0%	2.8%	-40.7%	1.0%	-86.4%	-38.0%
Biên LNST (TTM)	0.3%	-0.2%	-44.6%	1.1%	-90.5%	-42.2%
Biên LN EBIT (TTM)	12.6%	14.0%	-20.8%	25.9%	-61.0%	-7.6%
ROE (TTM)	0.2%	-0.2%	-30.5%	0.7%	-71.1%	-29.8%
ROA (TTM)	0.1%	-0.1%	-10.8%	0.2%	-19.2%	-7.5%
Hiệu quả hoạt động	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	94.9	94.7	133.8	206.1	244.2	285.7
Số ngày nắm giữ HTK	97.5	94.8	96.9	120.9	120.8	124.4
Số ngày phải trả NCC	71.7	97.1	111.3	133.3	133.6	147.9
Vòng quay TSCĐ	1.0	1.0	0.7	0.5	0.5	0.4
Vòng quay TTS	1,066.1	1,100.5	1,511.1	1,808.0	1,717.2	2,056.0
Thanh khoản	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	1.6	1.3	0.9	0.9	0.6	0.6
Khả năng TT nhanh	1.3	1.1	0.7	0.7	0.5	0.5
Khả năng TT tiền mặt	0.0	0.1	0.0	0.0	0.0	0.1
Khả năng TT lãi vay	1.1	1.1	(1.0)	1.0	(2.3)	(0.2)
Nhóm chỉ số định giá	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	27 -	21 -	3,029	56 -	4,074 -	1,548
Giá trị sổ sách (BVPS)	10,331	10,024	7,039	6,827	3,179	3,306
P/E	55.7	(93.0)	(0.5)	168.0	(0.5)	(1.7)
P/B	0.1	0.2	0.2	1.4	0.7	0.8
P/S	0.2	0.2	0.2	1.8	0.5	0.7

(Nguồn: fireant.vn)



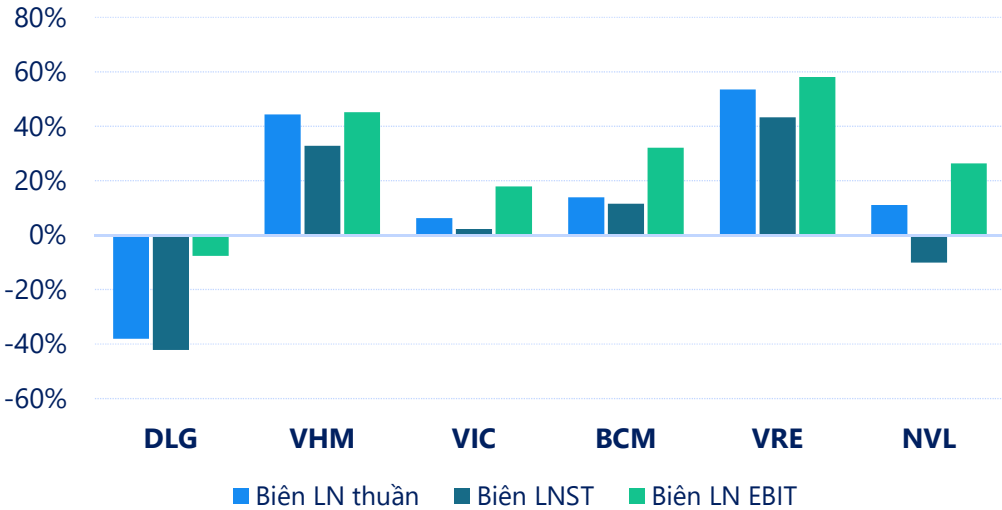
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - DLG

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
DLG	800.7	-23.7%	50.2	113.2%	6.3%	-36.2%
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%

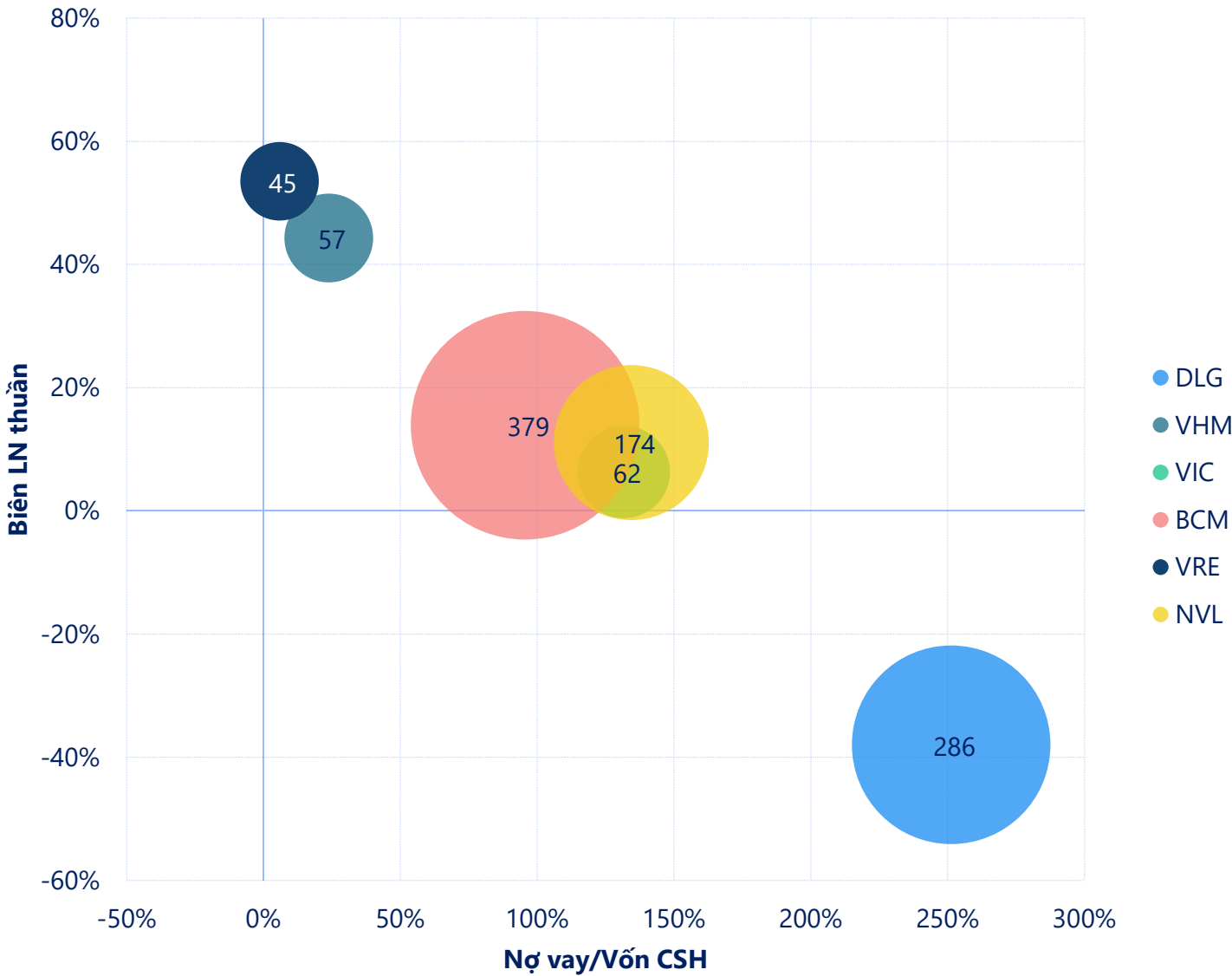
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)