

# CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - DAD

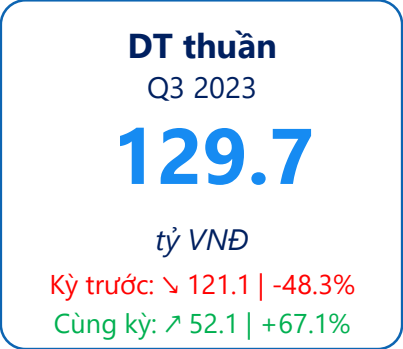
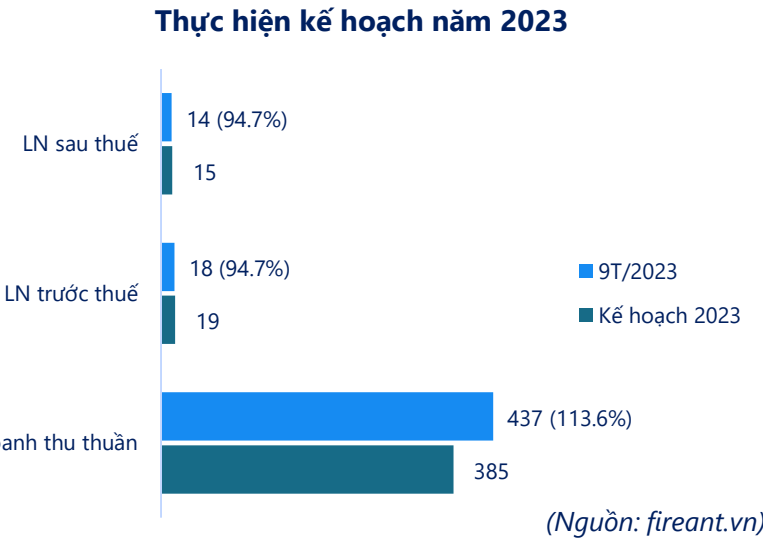
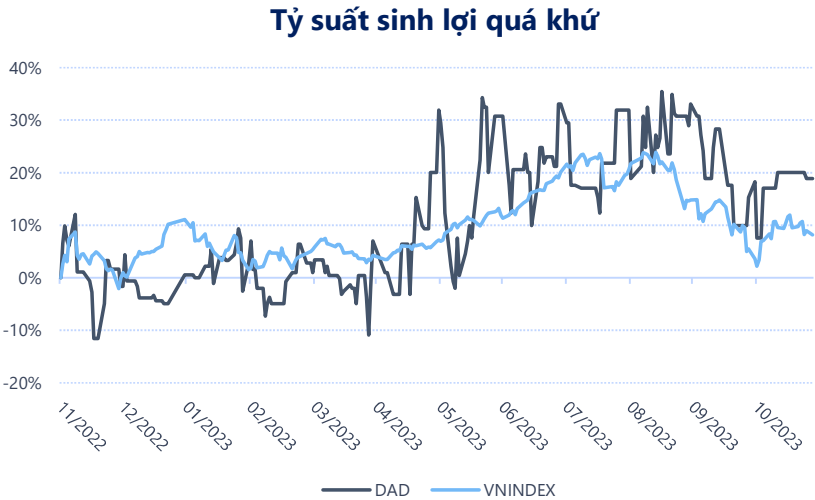
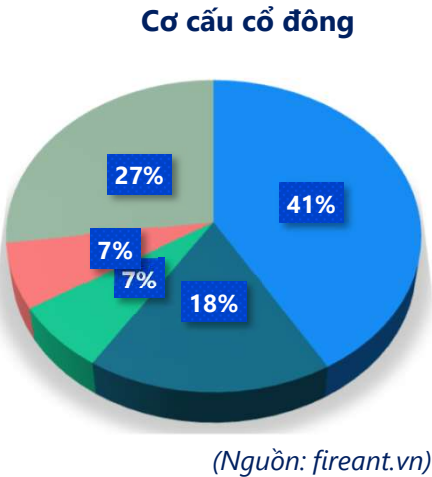
## CTCP Đầu tư và Phát triển giáo dục Đà Nẵng (HNX)

Ngành: Truyền thông

Giá	20,000 VNĐ		
(27/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	8.1%	-9.9%	8.7%

Sàn giao dịch	HNX
Khoảng giá 52 tuần	14,239 - 23,800
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	93
Số lượng CPLH (CP)	4,659,200
KLGD BQ 20 phiên (CP)	50
Sở hữu nước ngoài	32.24%
Beta	0.16

■ Công ty TNHH MTV Nhà xuất bản Giáo dục Việt Nam
■ AFC VF Ltd
■ Peter Eric Dennis
■ CTCP Đầu tư và Phát triển giáo dục Đà Nẵng
■ Khác



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

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	129.7	77.6	67.1%	437.4	365.4	19.7%
Giá vốn hàng bán	104.8	65.3	60.4%	365.6	291.2	25.6%
Lợi nhuận gộp	25.0	12.3	102.9%	71.8	74.2	-3.3%
Doanh thu HĐTC	0.3	0.4	-24.8%	1.5	1.7	-10.5%
Chi phí tài chính	0.7	0.3	163.1%	1.1	0.5	126.9%
Chi phí lãi vay	0.1	-	-	0.4	-	-
Chi phí bán hàng	15.0	5.9	153.0%	37.3	38.5	-3.0%
Chi phí QLDN	5.5	4.0	37.0%	17.7	17.7	0.0%
LN thuần từ HĐKD	4.0	2.5	62.0%	17.2	19.2	-10.7%
LN khác	-	-	0.0	0.4	0.0	17483.6%
LN trước thuế	4.0	2.5	62.0%	17.5	19.2	-8.9%
Thuế TNDN	0.6	0.5	22.7%	3.5	4.0	-12.0%
Lợi nhuận sau thuế	3.4	2.0	71.9%	14.0	15.2	-8.0%
LNST của CĐ công ty mẹ	3.4	2.0	71.9%	14.0	15.2	-8.0%

(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	-	0.4		41.7		1.0	-	35.3	-	44.4		136.2
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT		11.0	-	10.5		0.5		0.7		11.6	-	15.0
Lưu chuyển tiền từ HĐTC		-	-		-		-	7.0		25.7	-	25.7
Lưu chuyển tiền thuần		10.6	-		-		-	41.6	-	7.0		95.5

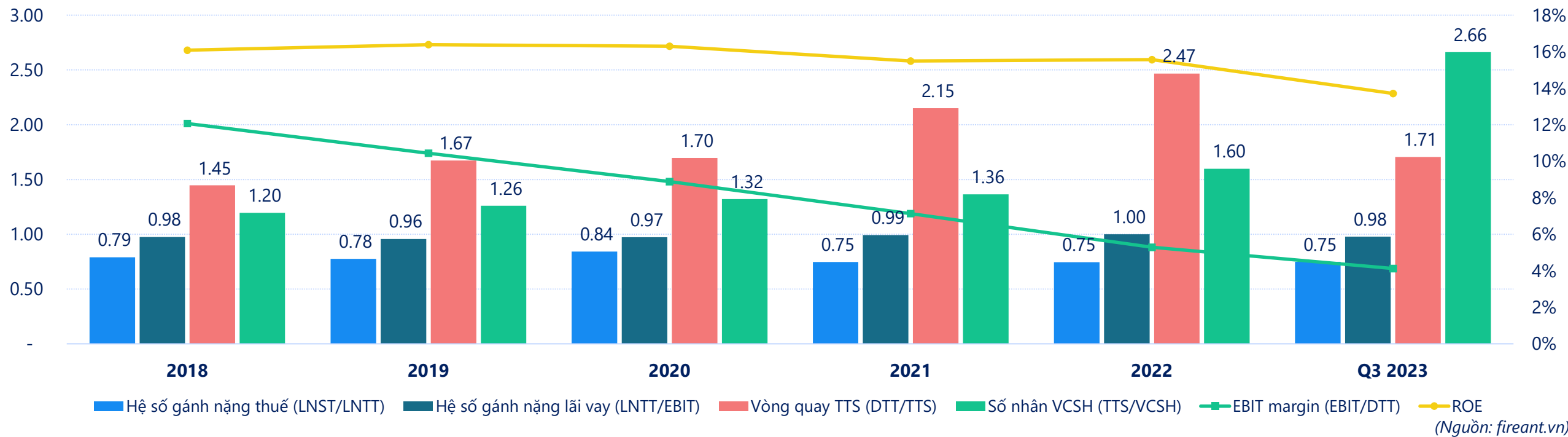
(Nguồn: fireant.vn)

TÀI SẢN - NGUỒN VỐN	Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS
Tài sản ngắn hạn	287.6	140.7	104.4%	91.8%
Tiền và tương đương tiền	100.8	53.9	86.9%	32.2%
Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	18.9	15.1	25.2%	6.0%
Các khoản phải thu ngắn hạn	141.2	25.9	445.4%	45.1%
Hàng tồn kho	25.1	43.1	-41.8%	8.0%
Tài sản ngắn hạn khác	1.6	2.7	-39.9%	0.5%
Tài sản dài hạn	25.5	26.8	-4.7%	8.2%
Các khoản phải thu dài hạn	-	-	-	0.0%
Tài sản cố định	18.5	19.7	-6.2%	5.9%
Bất động sản đầu tư	-	-	-	0.0%
Tài sản dở dang dài hạn	-	-	-	0.0%
Đầu tư tài chính dài hạn	6.8	6.8	0.0%	2.2%
Tài sản dài hạn khác	0.3	0.3	-17.0%	0.1%
Tổng cộng tài sản	313.1	167.4	87.0%	100.0%
Nợ phải trả	215.1	73.0	194.7%	68.7%
Nợ ngắn hạn	215.1	73.0	194.7%	68.7%
Nợ vay ngắn hạn	-	-	-	0.0%
Nợ dài hạn	-	-	-	0.0%
Nợ vay dài hạn	-	-	-	0.0%
Nguồn vốn chủ sở hữu	98.0	94.5	3.7%	31.3%
Vốn chủ sở hữu	98.0	94.5	3.7%	31.3%

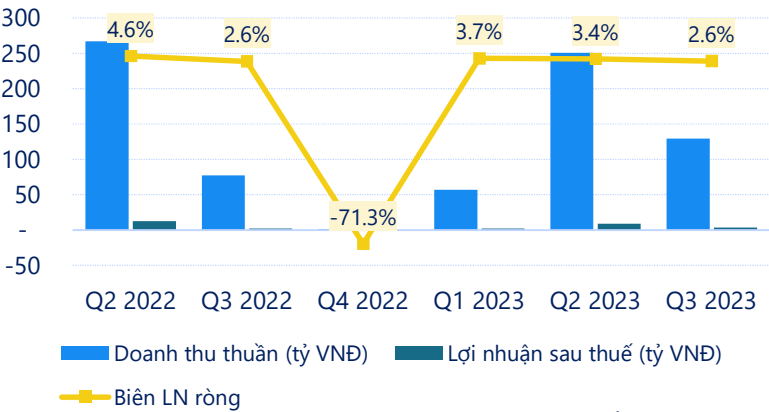
(Nguồn: fireant.vn)

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

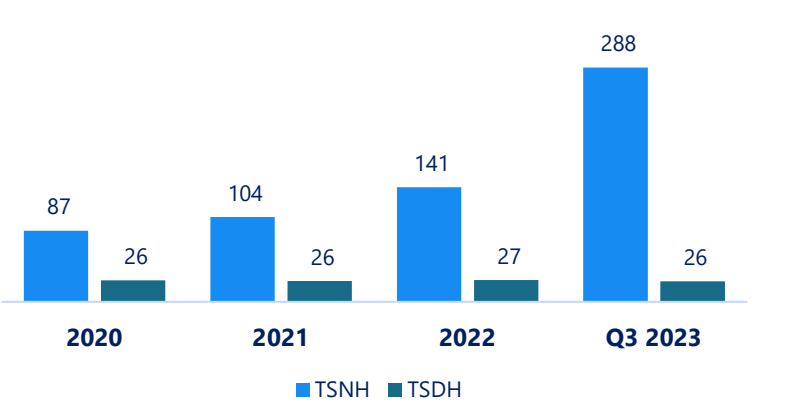
Phân tích Dupont



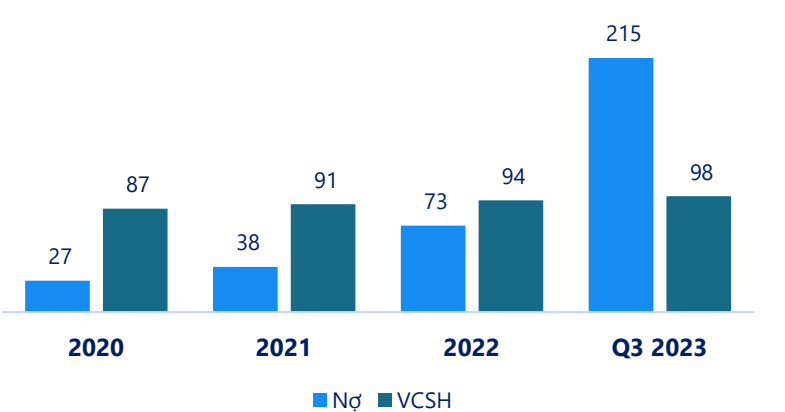
DT thuần và LN ròng



Tài sản



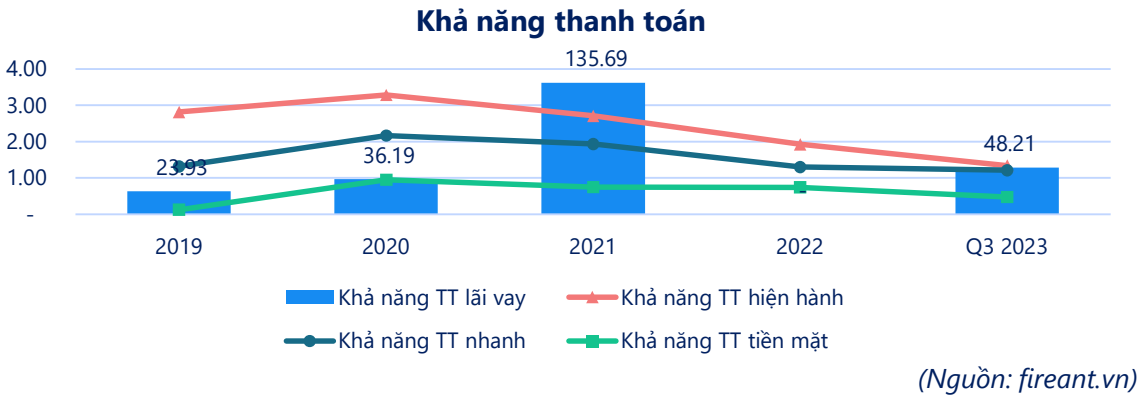
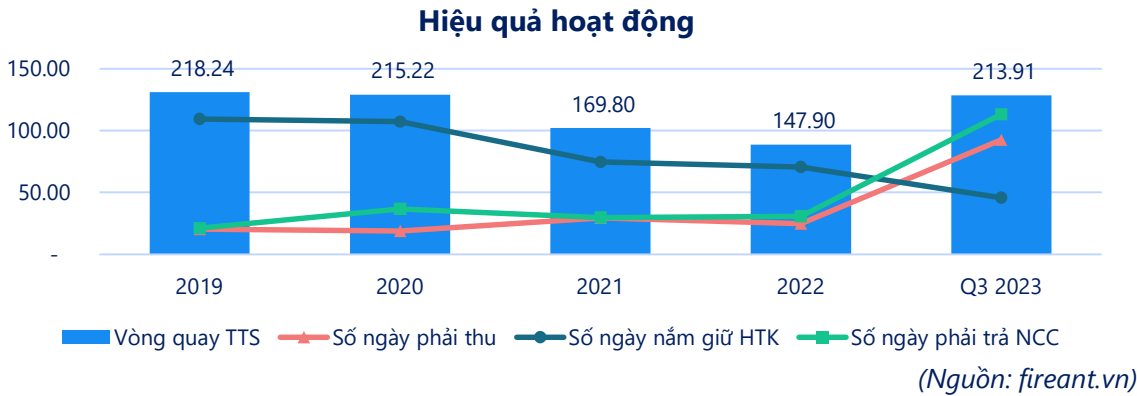
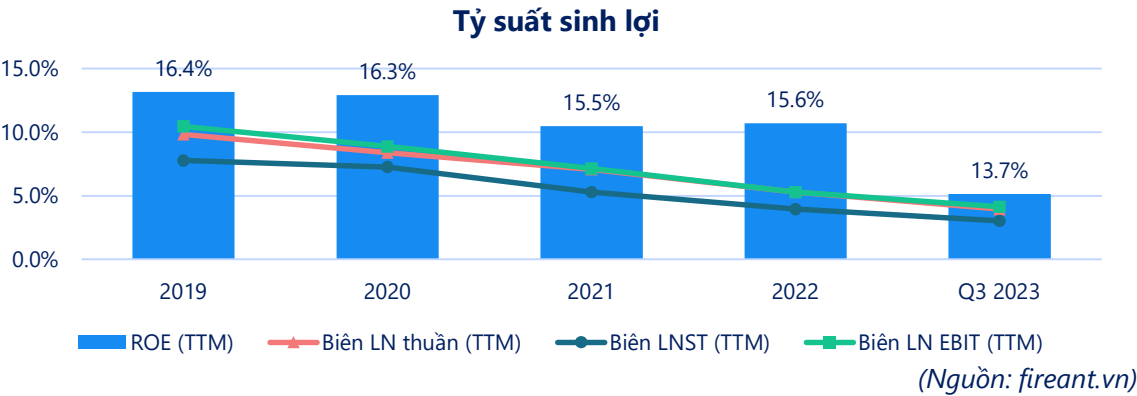
Nguồn vốn



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

Chỉ số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	10.7%	9.8%	8.4%	7.1%	5.3%	4.0%
Biên LNST (TTM)	9.3%	7.8%	7.3%	5.3%	3.9%	3.0%
Biên LN EBIT (TTM)	12.1%	10.4%	8.9%	7.1%	5.3%	4.1%
ROE (TTM)	16.1%	16.4%	16.3%	15.5%	15.6%	13.7%
ROA (TTM)	13.5%	13.0%	12.3%	11.4%	9.7%	5.1%
Hiệu quả hoạt động						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	36.0	20.4	18.8	29.3	24.8	92.4
Số ngày nắm giữ HTK	105.9	109.3	107.3	74.6	70.5	45.8
Số ngày phải trả NCC	18.7	21.1	36.8	29.7	30.8	113.3
Vòng quay TSCĐ	7.3	8.9	9.9	13.9	19.2	24.4
Vòng quay TTS	252.4	218.2	215.2	169.8	147.9	213.9
Thanh khoản						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	4.3	2.8	3.3	2.7	1.9	1.3
Khả năng TT nhanh	2.5	1.3	2.2	1.9	1.3	1.2
Khả năng TT tiền mặt	1.2	0.1	1.0	0.8	0.7	0.5
Khả năng TT lãi vay	41.2	23.9	36.2	135.7	-	48.2
Nhóm chỉ số định giá						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	2,722	2,868	2,986	2,967	3,104	2,841
Giá trị sổ sách (BVPS)	15,417	16,197	17,009	17,893	18,582	19,347
P/E	6.4	7.5	6.0	9.4	5.8	7.9
P/B	1.1	1.3	1.1	1.6	1.0	1.2
P/S	0.6	0.6	0.4	0.5	0.2	0.2

(Nguồn: fireant.vn)



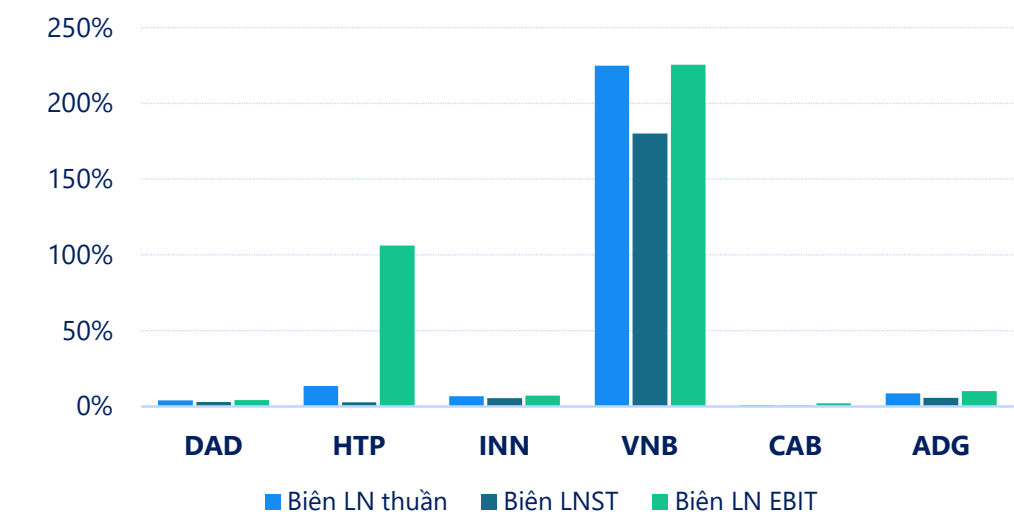
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - DAD

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
DAD	437.4	19.7%	14.0	-8.0%	3.2%	4.2%
HTP	71.3	48.9%	3.5	62.9%	4.9%	4.4%
INN	1,042.4	-11.9%	62.4	5.3%	6.0%	5.0%
VNB	25	4.0%	51	79.7%	201.1%	116.4%
CAB	1,529	-9.6%	19	-160.9%	-1.2%	1.8%
ADG	268	-28.2%	0	-101.2%	-0.1%	7.8%

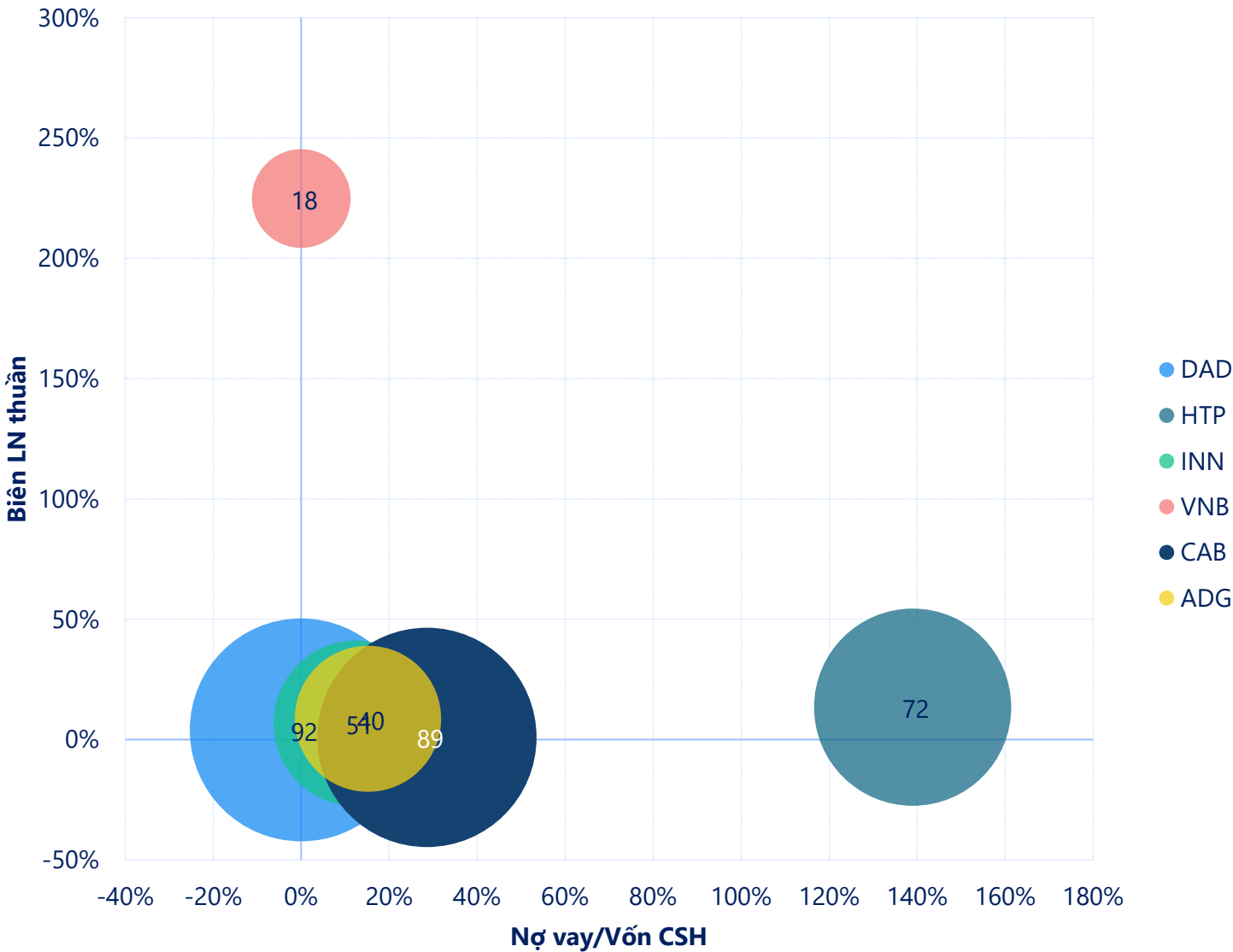
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)