

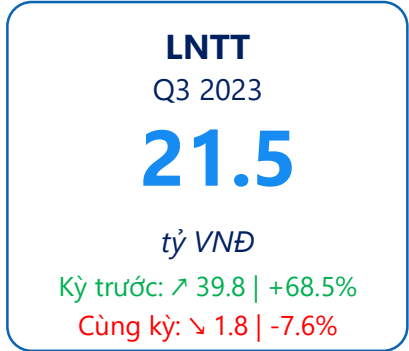
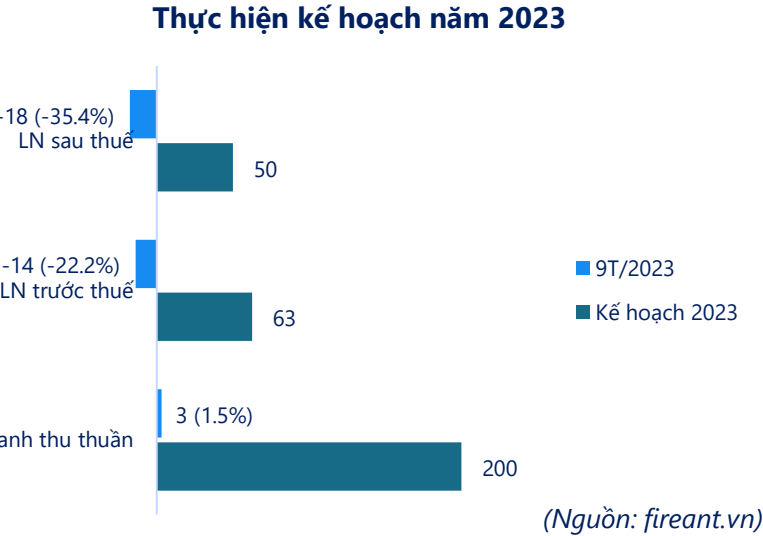
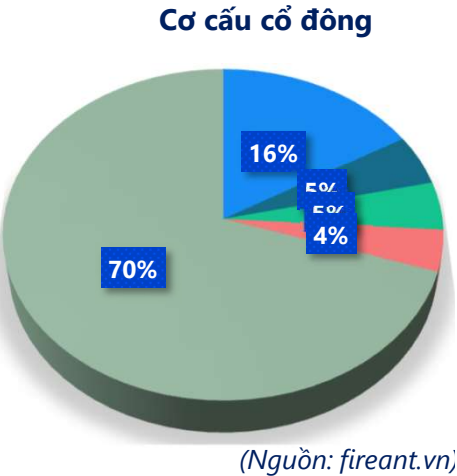
CTCP Tập đoàn Danh Khôi (HNX)

Ngành: Đầu tư bất động sản và dịch vụ

Giá	4,700 VNĐ		
(27/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	-7.7%	-26.2%	2.1%

Sàn giao dịch	HNX
Khoảng giá 52 tuần	3,700 - 7,400
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	435
Số lượng CPLH (CP)	92,597,762
KLGD BQ 20 phiên (CP)	1,070,915
Sở hữu nước ngoài	5.21%
Beta	1.65

■ Hà Thị Kim Thanh
■ CTCP Đầu tư PiXi
■ Sanei Architecture Planning Co.,Ltd
■ Đào Thị Bạch Phượng
■ Khác



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

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	1.1	36.1	-97.1%	3.0	193.4	-98.5%
Giá vốn hàng bán	0.1	0.1	30.7%	0.1	40.0	-99.6%
Lợi nhuận gộp	0.9	36.0	-97.4%	2.8	153.3	-98.1%
Doanh thu HĐTC	0.0	15.0	-100.0%	0.0	25.6	-100.0%
Chi phí tài chính	4.9	4.9	0.1%	35.4	35.7	-1.0%
Chi phí lãi vay	4.0	4.9	-18.2%	32.6	35.7	-8.9%
Chi phí bán hàng	-	-	-	-	15.1	-100.0%
Chi phí QLDN	13.9	36.9	137.7%	61.1	38.5	58.9%
LN thuần từ HĐKD	- 18.3	83.3	-122.0%	- 93.3	90.3	-203.4%
LN khác	39.9	59.9	166.5%	79.5	2.1	3965.5%
LN trước thuế	21.5	23.3	-7.6%	13.8	88.2	-115.7%
Thuế TNDN	3.9	7.6	-49.3%	3.9	21.6	-82.2%
Lợi nhuận sau thuế	17.7	15.7	12.5%	17.7	66.6	-126.6%
LNST của CĐ công ty mẹ	17.7	15.7	12.5%	17.7	66.9	-126.4%

(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	- 51.3	225.8	137.3	1.2	23.4	121.6
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	- 10.0	214.0	96.6	11.8	27.8	-
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	58.6	12.3	42.1	12.2	52.8	121.6
Lưu chuyển tiền thuần	- 2.6	0.4	1.4	0.9	1.6	0.0

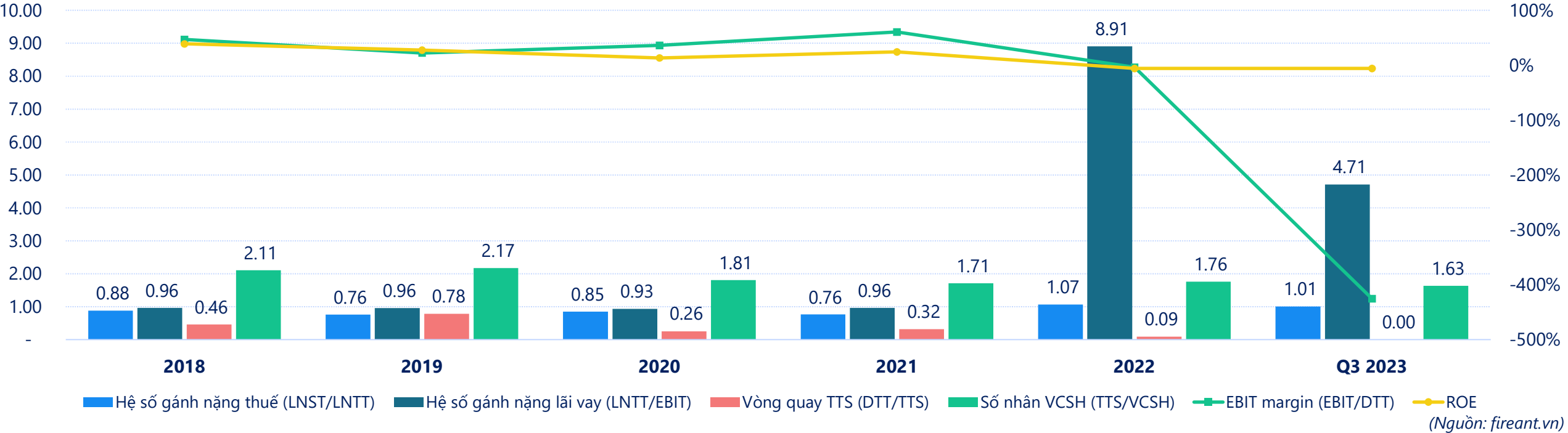
(Nguồn: fireant.vn)

TÀI SẢN - NGUỒN VỐN	Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS
Tài sản ngắn hạn	825.0	988.7	-16.6%	40.8%
Tiền và tương đương tiền	0.6	1.3	-53.7%	0.0%
Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	-	-	-	0.0%
Các khoản phải thu ngắn hạn	809.7	914.8	-11.5%	40.1%
Hàng tồn kho	11.1	61.1	-81.8%	0.6%
Tài sản ngắn hạn khác	3.6	11.4	-68.6%	0.2%
Tài sản dài hạn	1,194.7	1,288.1	-7.3%	59.2%
Các khoản phải thu dài hạn	842.0	934.5	-9.9%	41.7%
Tài sản cố định	68.4	69.3	-1.3%	3.4%
Bất động sản đầu tư	66.2	66.2	0.0%	3.3%
Tài sản dở dang dài hạn	107.7	107.7	0.0%	5.3%
Đầu tư tài chính dài hạn	101.1	100.8	0.3%	5.0%
Tài sản dài hạn khác	9.3	9.6	-3.1%	0.5%
Tổng cộng tài sản	2,019.7	2,276.8	-11.3%	100.0%
Nợ phải trả	755.4	994.8	-24.1%	37.4%
Nợ ngắn hạn	532.7	748.5	-28.8%	26.4%
Nợ vay ngắn hạn	352.3	514.0	-31.5%	17.4%
Nợ dài hạn	222.7	246.3	-9.6%	11.0%
Nợ vay dài hạn	49.1	68.0	-27.8%	2.4%
Nguồn vốn chủ sở hữu	1,264.3	1,282.0	-1.4%	62.6%
Vốn chủ sở hữu	1,264.3	1,282.0	-1.4%	62.6%

(Nguồn: fireant.vn)

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

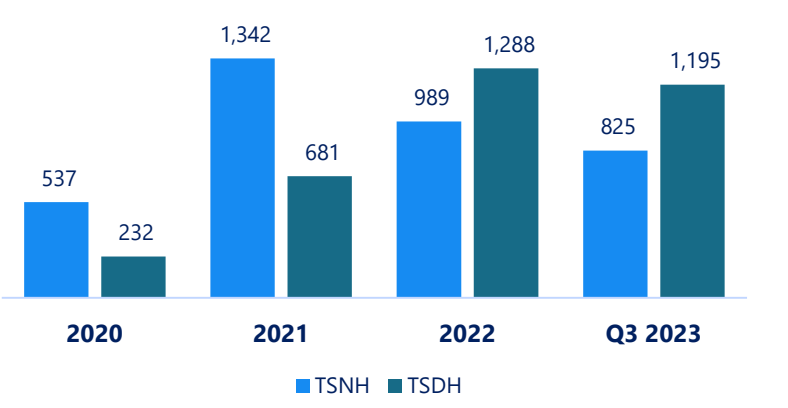
Phân tích Dupont



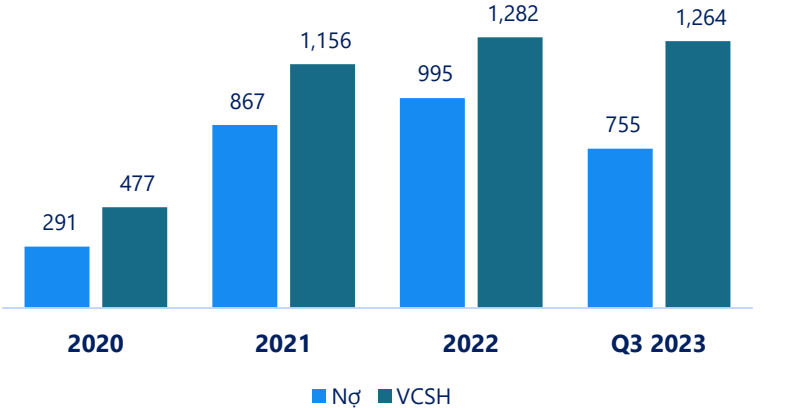
DT thuần và LN ròng



Tài sản



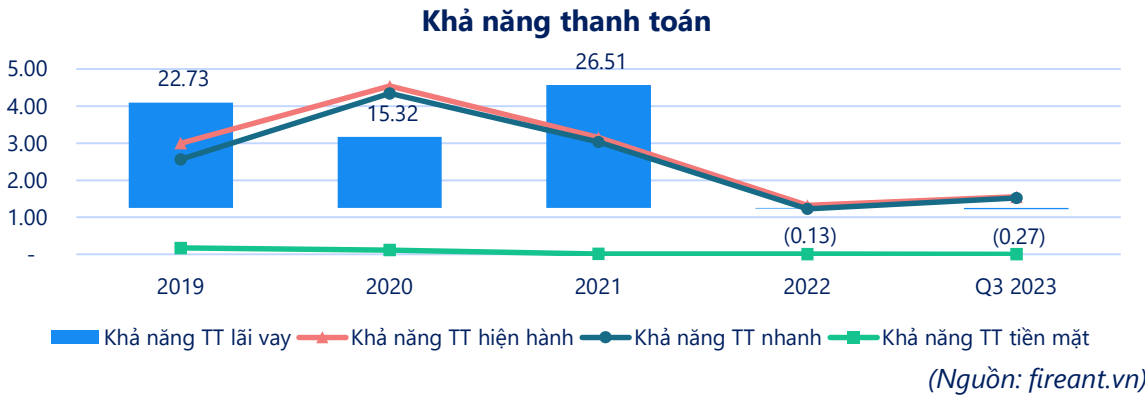
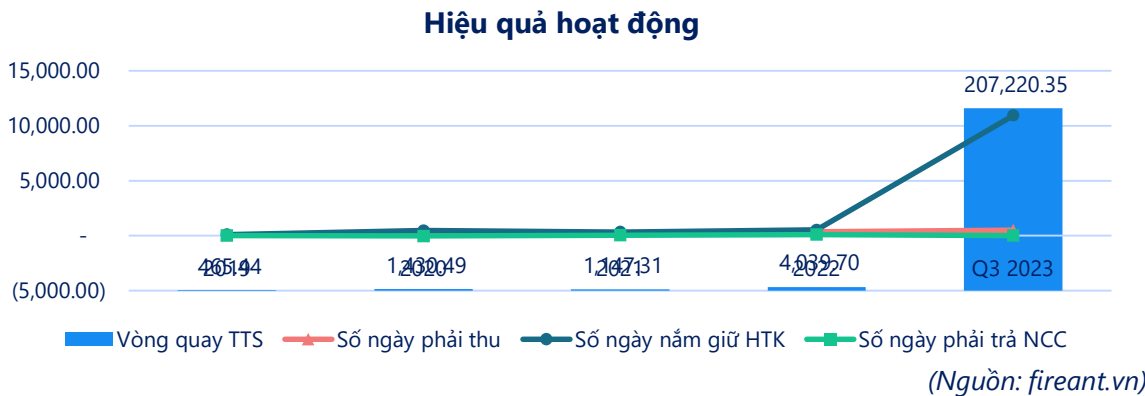
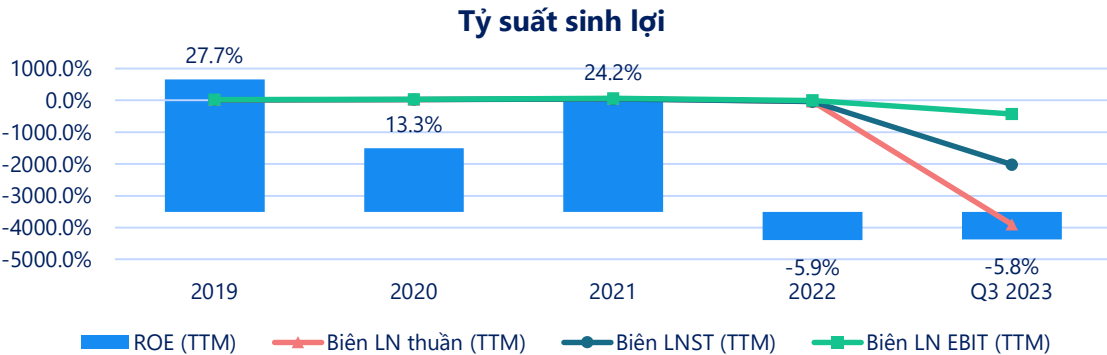
Nguồn vốn



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

Chỉ số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	45.8%	19.6%	22.6%	54.3%	-30.7%	-3904.3%
Biên LNST (TTM)	39.8%	16.3%	28.8%	44.5%	-37.3%	-2021.1%
Biên LN EBIT (TTM)	47.0%	22.4%	36.2%	60.7%	-3.9%	-425.4%
ROE (TTM)	38.9%	27.7%	13.3%	24.2%	-5.9%	-5.8%
ROA (TTM)	18.4%	12.7%	7.4%	14.2%	-3.4%	-3.6%
Hiệu quả hoạt động	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	38.1	39.7	115.8	171.7	358.2	504.9
Số ngày nắm giữ HTK	375.8	87.1	458.5	311.7	511.1	10,928.3
Số ngày phải trả NCC	16.2	6.6	(37.4)	28.8	71.4	16.5
Vòng quay TSCĐ	5.0	8.0	2.9	5.7	2.6	0.1
Vòng quay TTS	787.5	465.4	1,430.5	1,147.3	4,039.7	207,220.4
Thanh khoản	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	3.6	3.0	4.5	3.2	1.3	1.5
Khả năng TT nhanh	2.8	2.6	4.3	3.0	1.2	1.5
Khả năng TT tiền mặt	0.3	0.2	0.1	0.0	0.0	0.0
Khả năng TT lãi vay	26.3	22.7	15.3	26.5	(0.1)	(0.3)
Nhóm chỉ số định giá	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	5,861	3,138	1,979	2,347 -	783 -	842
Giá trị sổ sách (BVPS)	11,966	12,965	13,706	12,972	12,394	11,419
P/E	6.7	2.8	7.0	11.7	(5.5)	(6.7)
P/B	3.3	0.7	1.0	2.1	0.3	0.5
P/S	2.6	0.4	1.9	4.4	2.0	134.5
(Nguồn: fireant.vn)						

(Nguồn: fireant.vn)



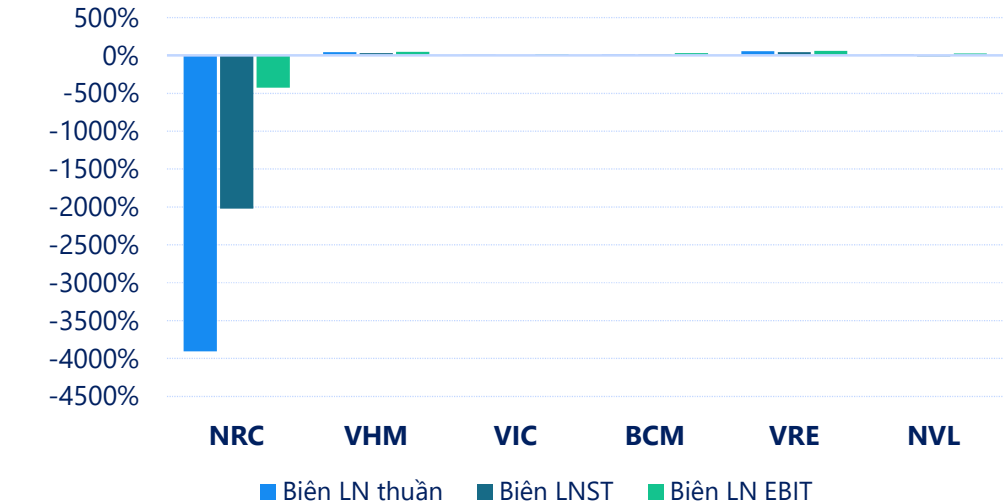
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - NRC

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
NRC	3.0	-98.5%	17.7	-126.6%	-593.9%	34.4%
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%

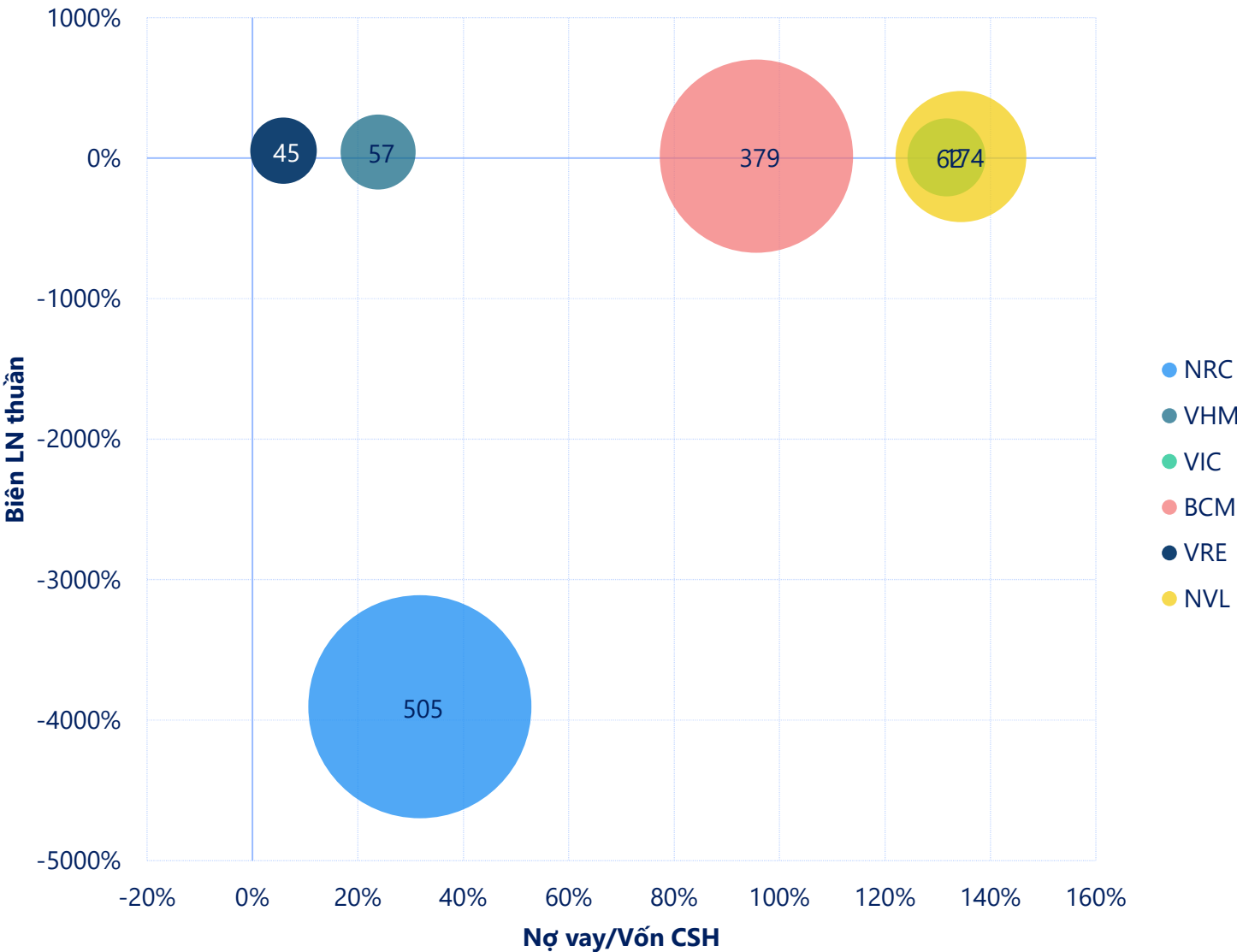
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)