CTCP Damac GLS (UPCOM: KSH)

Khai khoáng

MÔ HÌNH Z-SCORE (ALTMAN)

Mô hình hệ số Z-Score của Altman (1968) được tính toán dựa trên 5 biến, là kết hợp trọng số của các chỉ tiêu tài chính để đánh giá rủi ro phá sản của doanh nghiệp.

Ngày **29/12/2023**	**600 VNĐ**		
Thay đổi	*1 tháng*	*3 tháng*	*6 tháng*
	0%	-14.3%	-14.3%

Hệ số nguy cơ phá sản	**2.18 (Ba1)**
Z - score (sản xuất) 2023	Cảnh báo

Hệ số nguy cơ phá sản	**8.02 (Aaa)**
Z'' - score (phi sản xuất) 2023	An toàn

2023

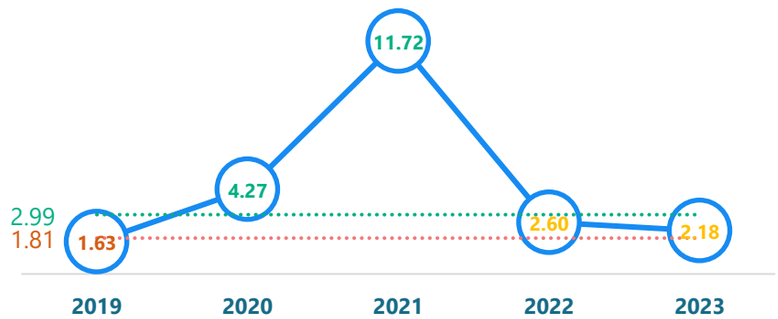
DT thuần **0** *tỷ VNĐ*

2023

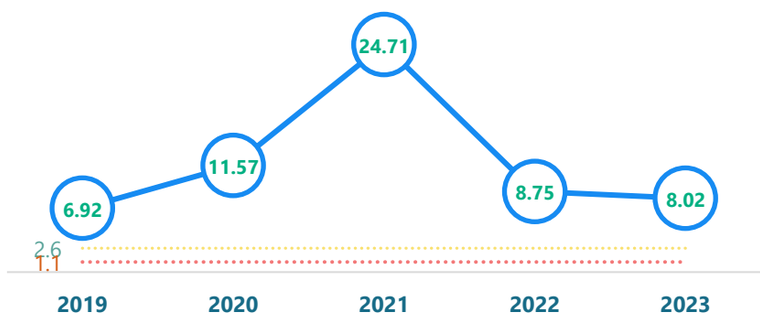
LN sau thuế **-0.19** *tỷ VNĐ*

YoY
▼ 0.01
▼ 5.6%

Z - Score



Z'' - Score



2023

ROE **0.0%**

2023

ROA **0.0%**

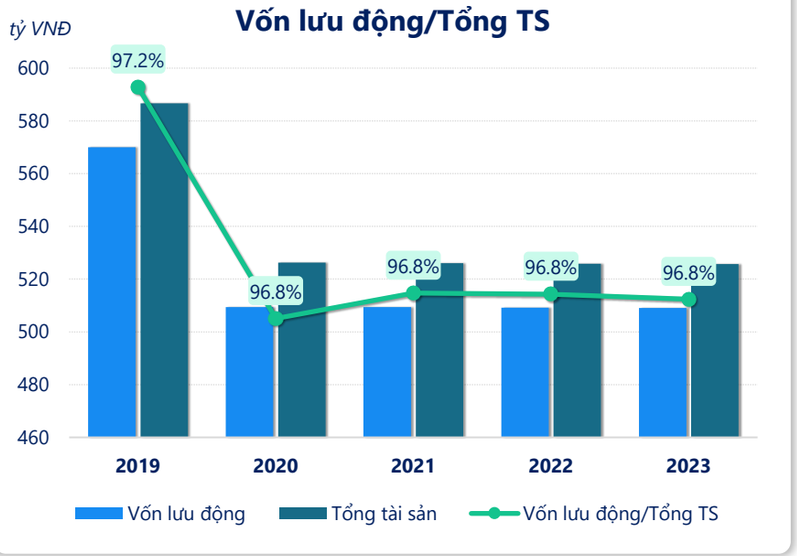
Xét với doanh nghiệp sản xuất: **Z-Score** của **KSF** năm **2023** đạt **1.25**, **thấp hơn** so với năm 2022 (3.21). **Z-Score < 1.81**, cho thấy Doanh nghiệp nằm trong vùng nguy hiểm, nguy cơ phá sản cao.

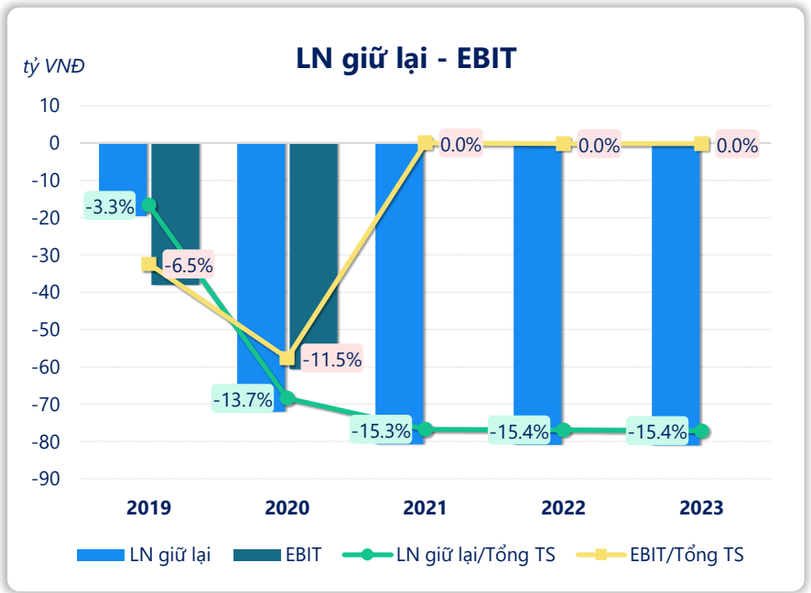
Xét với doanh nghiệp phi sản xuất: Với **Z''-Score là 3.62 > 2.6**, cho thấy **KSF** đang trong tình trạng tài chính rất tốt và có khả năng cao để duy trì hoạt động kinh doanh một cách ổn định và hiệu quả trong tương lai.

Kết quả kinh doanh **KSF** năm **2023**, doanh thu thuần **giảm mạnh 54.3%** chỉ còn **554.6** tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế **giảm mạnh 67.1%** chỉ còn **204.2** tỷ đồng.

Sự sụt giảm về doanh thu và lợi nhuận cùng với **ROE** ở mức **1.98%**. Cho thấy công ty đang gặp khó khăn trong việc duy trì và tăng trưởng lợi nhuận. Cần tối ưu hóa hoạt động và quản lý vốn hiệu quả.

CTCP Damac GLS (UPCOM: KSH)



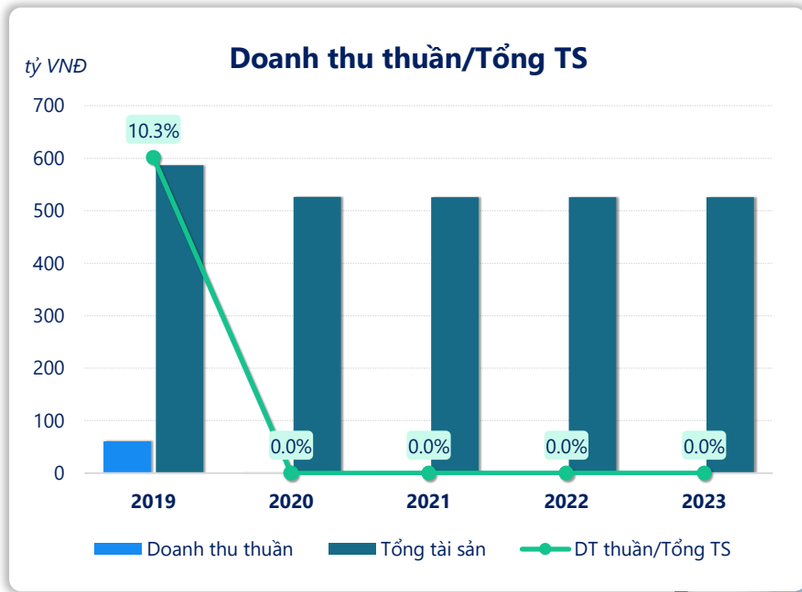


Vốn lưu động > 0 cho thấy mặc dù công ty vẫn có khả năng thanh khoản, tuy nhiên việc vốn lưu động giảm có thể tạo ra áp lực với khả năng thanh toán nợ ngắn hạn. Cần đánh giá thêm về tỷ lệ vốn lưu động/tổng tài sản, nếu tỷ lệ này thấp có thể gợi ý rằng công ty phụ thuộc nhiều vào nguồn vốn dài hạn để duy trì hoạt động kinh doanh.

Tỷ lệ **vốn hóa thị trường so với tổng nợ** bằng **1.14**, cho thấy công ty đang tạo ra giá trị cho cổ đông vượt qua giá trị nợ phải trả. Tuy nhiên tỷ lệ này giảm so vưới năm trước có thể do áp lực trả nợ tăng hoặc giá trị thị trường giảm sút.

Tóm lại, tùy thuộc loại hình doanh nghiệp sản xuất hoặc phi sản xuất để sử dụng mô hình Z-Score hoặc Z''-Score. Trong đó phải phân tích từng chỉ tiêu của mô hình để có cái nhìn tổng quan về sức khỏe tài chính của một doanh nghiệp. Qua đó đánh giá khả năng trả nợ và phá sản của doanh nghiệp đó.





CÂN ĐỐI KẾ TOÁN (tỷ VNĐ)	Tại ngày 31/12/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi
Tổng tài sản	**526**	**526**	**0.0%**
Tài sản ngắn hạn	526	526	0.0%
Tiền và tương đương tiền	0.09	0.05	88.1%
Đầu tư tài chính ngắn hạn	0	0	
Phải thu ngắn hạn	526	526	0.0%
Hàng tồn kho	0	0	
Tài sản ngắn hạn khác	0.12	0.12	1.5%
Tài sản dài hạn	**0**	**0.00**	**-100%**
Phải thu dài hạn	0	0	
Tài sản cố định	0	0	
Bất động sản đầu tư	0	0	
Tài sản dở dang	0	0	
Đầu tư tài chính dài hạn	0	0	
Tài sản dài hạn khác	**0**	**0.00**	**-100%**
Lợi thế thương mại	0	0	
Nợ phải trả	16.7	16.7	0.2%
Nợ ngắn hạn	**16.7**	**16.7**	**0.2%**
Vay và nợ thuê ngắn hạn	0	0	
Phải trả người bán ngắn hạn	15.3	15.3	0.1%
Nợ dài hạn	0	0	
Vay và nợ thuê dài hạn	0	0	
Nguồn vốn chủ sở hữu	**509**	**509**	**0.0%**
Vốn chủ sở hữu	**509**	**509**	**0.0%**
Vốn điều lệ	575	575	0.0%
Kinh phí và quỹ khác	**0**	**0**	

KẾT QUẢ KINH DOANH (tỷ VNĐ)	2019	2020	2021	2022	2023
Doanh thu thuần	**60.5**	**0.00**	**0**	**0**	**0**
Giá vốn hàng bán	60.2	0.00	0	0	0
Lợi nhuận gộp	**0.37**	**0.00**	**0**	**0**	**0**
Doanh thu HĐTC	0.00	0.00	0.51	0.00	0.00
Chi phí TC	-2.52	0	0	0	0
Chi phí lãi vay	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
LN trong công ty LKLD	0	0	0	0	0
Chi phí bán hàng	0	0	0	0	0
Chi phí QLDN	40.8	60.7	0.50	0.17	0.18
LN thuần từ HĐKD	**-37.9**	**-60.7**	**0.01**	**-0.17**	**-0.18**
Lợi nhuận khác	-0.09	0.00	0.00	0.00	0.00
LN trước thuế	**-38.0**	**-60.7**	**0.01**	**-0.18**	**-0.19**
Lợi nhuận sau thuế	**-38.0**	**-60.7**	**0.01**	**-0.18**	**-0.19**
LNST của CĐ cty mẹ	**-37.6**	**-52.4**	**0.01**	**-0.17**	**-0.18**

Lưu chuyển tiền tệ (tỷ VNĐ)	2019	2020	2021	2022	2023
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	-189	-0.03	0	0	0.04
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	189	0.00	0	0	0
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	0	0	0	0	0
Tiền đầu kỳ	0.14	0.07	0	0	0.05
Lưu chuyển tiền thuần	**-0.07**	**-0.03**	**0**	**0**	**0.04**
Ảnh hưởng tỷ giá	0	0	0	0	0
Tiền cuối kỳ	0.07	0.04	0	0	0.09