CTCP Dược phẩm Hà Nội (UPCOM: DHN)

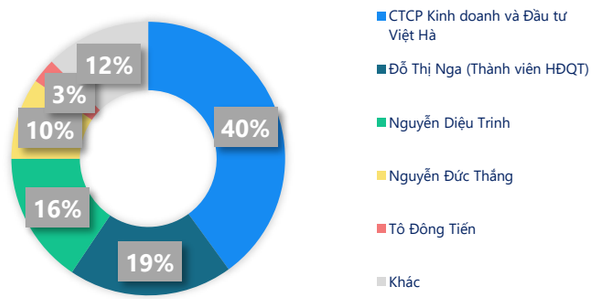
FireAnt

Hệ số Dupont là một công cụ phân tích tài chính giúp phân tích và hiểu rõ nguồn gốc của lợi nhuận dựa trên 5 nhân tốt chính.

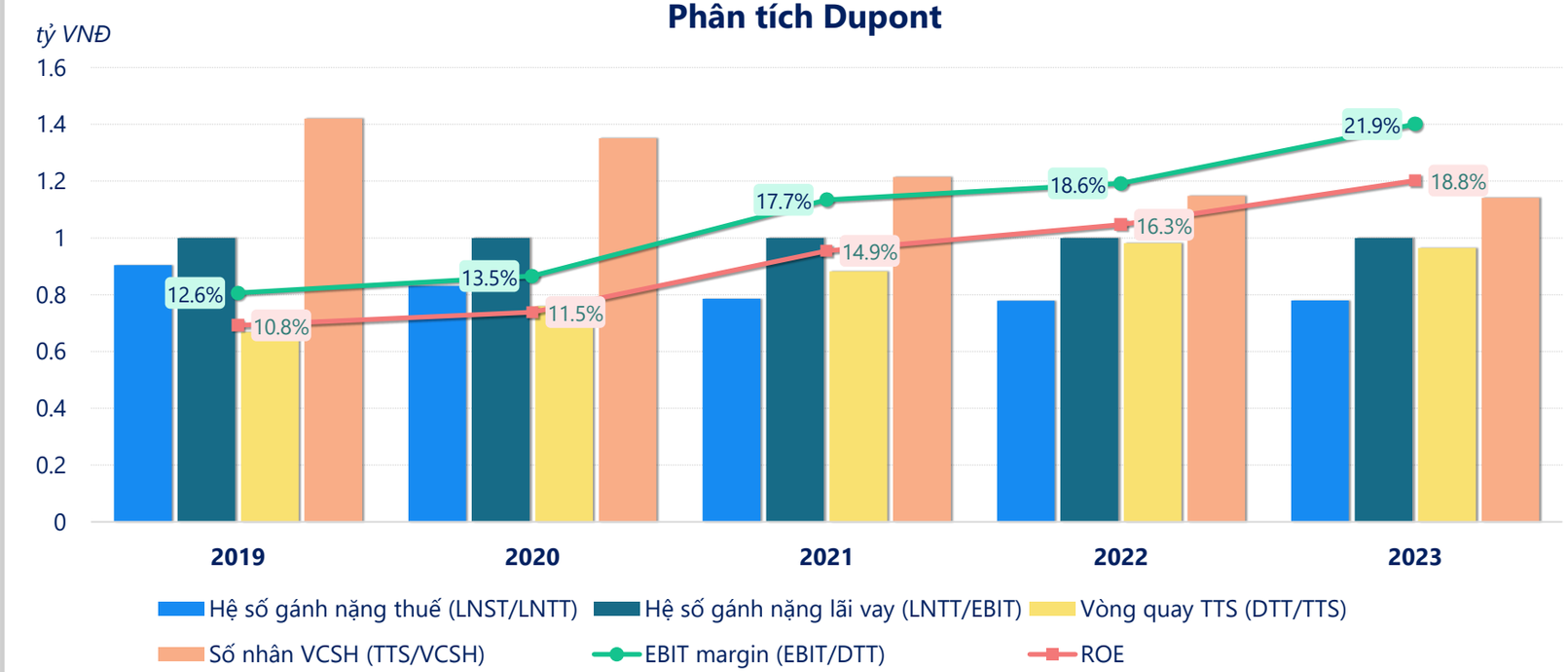
Thông tin giao dịch	29/12/2023
Giá hiện tại (VNĐ)	21,000
Sàn giao dịch	UPCOM
Khoảng giá 52 tuần	20,000 - 23,048
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	132
Số lượng CPLH (CP)	6,290,900
KLGD BQ 20 phiên (CP)	
Sở hữu nước ngoài	0.0%
Beta	0.65
EPS	
P/E	

	YTD	1T	3T	6T
DHN	4.5%	5.0%	4.5%	4.5%
VNINDEX	8.2%	0.8%	1.4%	0.3%

Cơ cấu cổ đông



Phân tích Dupont



DT thuần

2023

90.0

tỷ VNĐ

YoY: ▲ 1.20| 1.3%

LN sau thuế

2023

15.4

tỷ VNĐ

YoY: ▲ 2.50| 19.2%

ROE

2023

18.8%

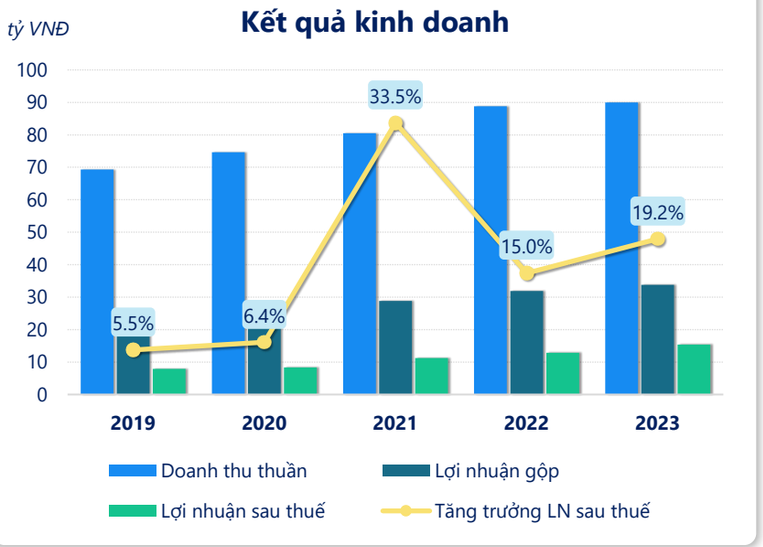
+/- YoY: ▲ 2.4%

ROA

2023

16.5%

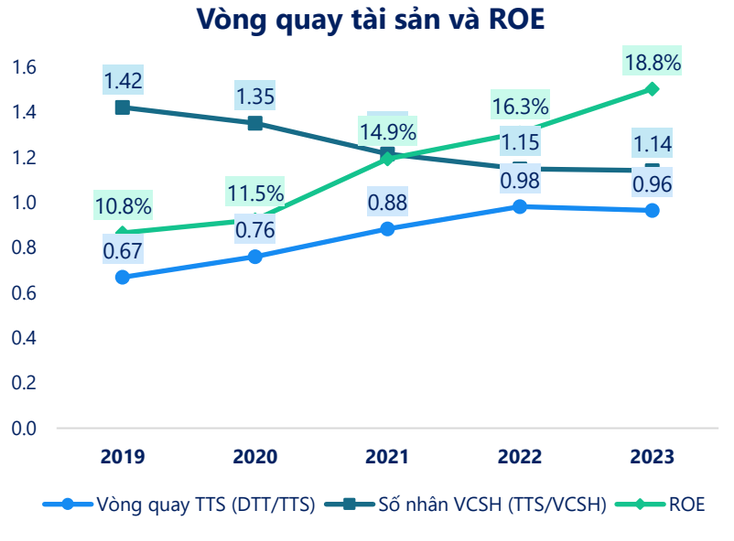
+/- YoY: ▲ 2.2%



Tỷ lệ lợi nhuận trước thuế và lãi vay (Ebit margin) **tăng lên** đạt **21.9%**, cho thấy sự cải thiện trong hiệu suất hoạt động và khả năng sinh lợi nhuận.

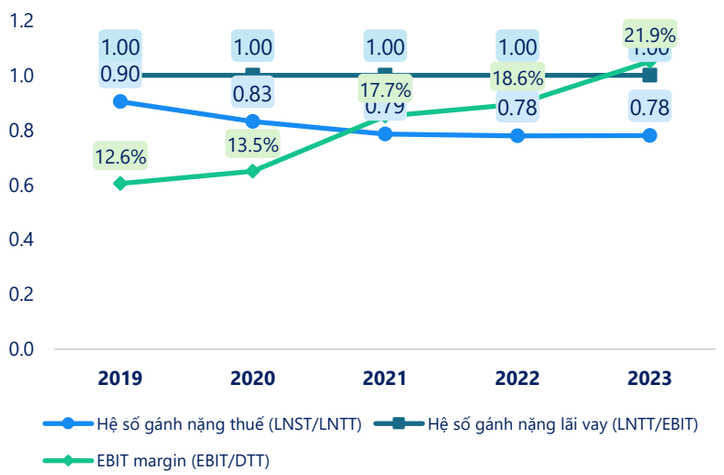
Hệ số gánh nặng thuế bằng **0.78**, **tăng** so với năm trước thường phản ánh việc giảm đi gánh nặng thuế và các chi phí thuế khác.

Sự duy trì của hệ số gánh nặng lãi vay ở mức **1.00** so với năm trước có thể là tín hiệu về sự ổn định trong quản lý chi phí lãi vay và lợi nhuận, giúp tạo ra một cấu trúc tài chính ổn định và bền vững.



Kết quả kinh doanh **DHN** năm **2023**, doanh thu thuần đạt **89.97** tỷ đồng **tăng 1.28%**, lợi nhuận sau thuế **tăng mạnh 19.2%** đạt **15.36** tỷ đồng.

Hoạt động kinh doanh của công ty có sự tăng trưởng doanh thu và lợi nhuận, cùng với **ROE** khá tốt là **18.8%** cho thấy công ty đang phát triển và có hiệu quả hoạt động ổn định.

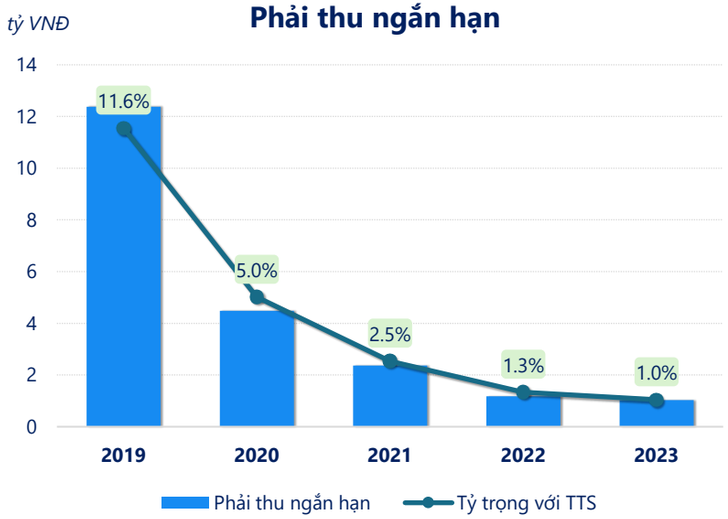


Vòng quay tổng tài sản đạt **0.96**, **giảm** so với năm trước thường phản ánh sự không hiệu quả trong quản lý và sử dụng tài sản.

Số nhân vốn chủ sở hữu **giảm xuống** còn **1.14** cho thấy tỷ lệ Nợ/VCSH thấp hơn năm trước. Cần xem xét sự thay đổi cấu trúc tài sản để đánh giá rủi ro tài chính.

Phân tích hệ số Dupont cần xem xét tổng thể tình hình tài chính của công ty trong từng giai đoạn để đưa ra kết luận đầy đủ và chính xác.

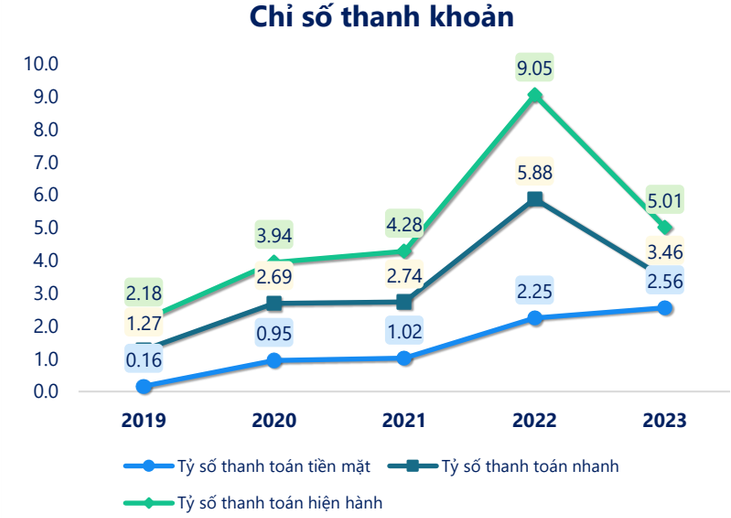
Phải thu ngắn hạn



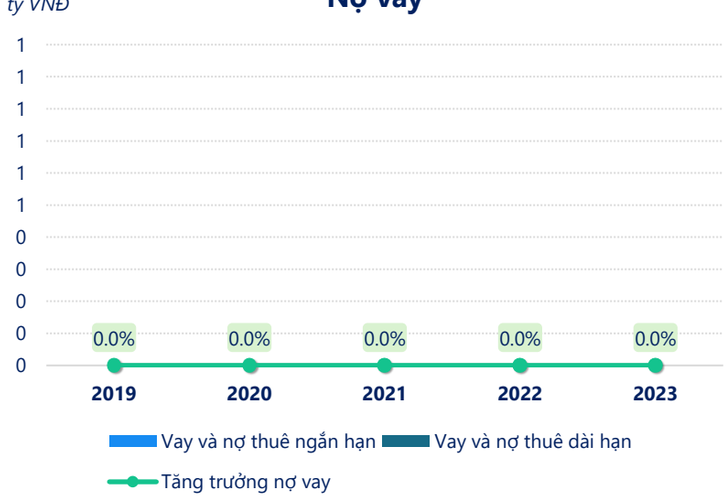
Hàng tồn kho



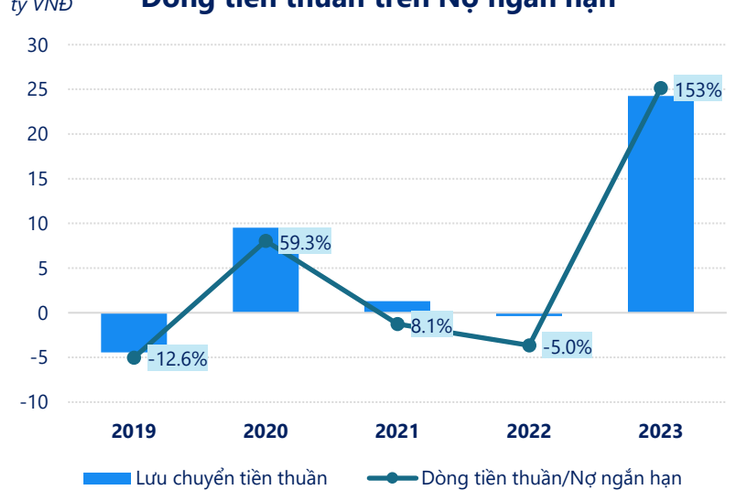
Chỉ số thanh khoản



Nợ vay



Dòng tiền thuần trên Nợ ngắn hạn



Vốn chủ sở hữu



CÂN ĐỐI KẾ TOÁN *(tỷ VNĐ)*	Tại ngày 31/12/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi
Tổng tài sản	**98.5**	**88.0**	**11.9%**
Tài sản ngắn hạn	79.4	65.3	21.6%
Tiền và tương đương tiền	40.5	16.2	150%
Đầu tư tài chính ngắn hạn	13.2	25.0	-47.1%
Phải thu ngắn hạn	1.03	1.18	-12.6%
Hàng tồn kho	24.6	22.9	7.5%
Tài sản ngắn hạn khác	0.03	0.03	-4.9%
Tài sản dài hạn	**19.2**	**22.7**	**-15.7%**
Phải thu dài hạn	0	0	
Tài sản cố định	19.2	22.7	-15.7%
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**	
Lợi thế thương mại	0	0	
Nợ phải trả	15.8	7.22	119%
Nợ ngắn hạn	**15.8**	**7.22**	**119%**
Vay và nợ thuê ngắn hạn	0	0	
Phải trả người bán ngắn hạn	1.81	0.27	581%
Nợ dài hạn	0	0	
Vay và nợ thuê dài hạn	0	0	
Nguồn vốn chủ sở hữu	**82.7**	**80.8**	**2.4%**
Vốn chủ sở hữu	**82.7**	**80.8**	**2.4%**
Vốn điều lệ	62.9	62.9	0.0%
Kinh phí và quỹ khác	**0**	**0**	

KẾT QUẢ KINH DOANH *(tỷ VNĐ)*	2019	2020	2021	2022	2023
Doanh thu thuần	**69.3**	**74.7**	**80.5**	**88.8**	**90.0**
Giá vốn hàng bán	49.0	48.2	51.7	56.9	56.2
Lợi nhuận gộp	**20.3**	**26.4**	**28.8**	**31.9**	**33.8**
Doanh thu HĐTC	1.52	1.33	1.15	1.23	3.94
Chi phí TC	0	0	0	4.01	0
Chi phí lãi vay	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
LN trong công ty LKLD	0	0	0	0	0
Chi phí bán hàng	2.03	2.29	3.40	0	4.02
Chi phí QLDN	11.1	14.0	12.2	12.6	14.0
LN thuần từ HĐKD	**8.69**	**11.5**	**14.3**	**16.6**	**19.7**
Lợi nhuận khác	0.04	-1.42	-0.06	-0.01	0.02
LN trước thuế	**8.73**	**10.1**	**14.3**	**16.5**	**19.7**
Lợi nhuận sau thuế	**7.89**	**8.40**	**11.2**	**12.9**	**15.4**
LNST của CĐ cty mẹ	**7.89**	**8.40**	**11.2**	**12.9**	**15.4**

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ *(tỷ VNĐ)*	2019	2020	2021	2022	2023
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	3.61	12.9	2.76	17.6	14.8
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	0.76	3.55	-1.46	-1.61	15.8
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	-8.81	-6.92	0	-16.4	-6.28
Tiền đầu kỳ	10.2	5.75	15.3	16.6	16.2
Lưu chuyển tiền thuần	**-4.43**	**9.50**	**1.30**	**-0.36**	**24.3**
Ảnh hưởng tỷ giá	0	0	0	0	0
Tiền cuối kỳ	5.75	15.3	16.6	16.2	40.5