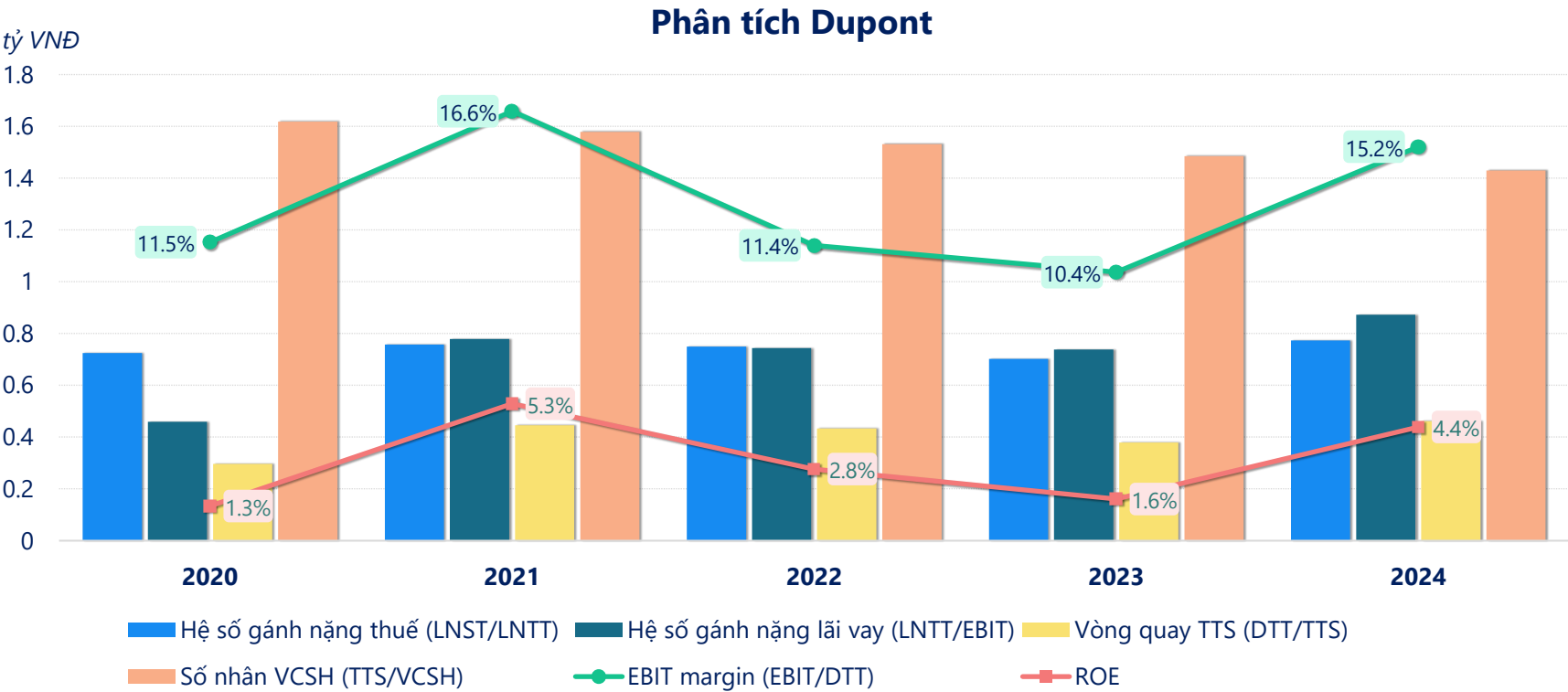
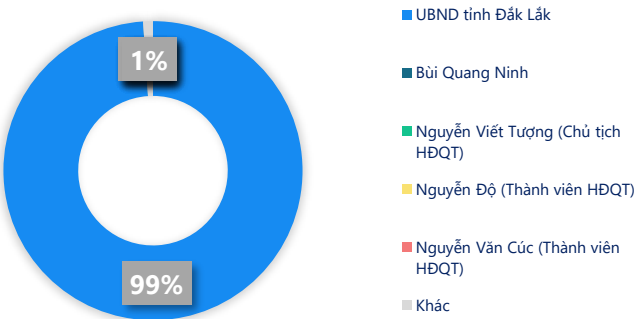


Hệ số Dupont là một công cụ phân tích tài chính giúp phân tích và hiểu rõ nguồn gốc của lợi nhuận dựa trên 5 nhân tố chính.

Thông tin giao dịch		31/12/2024
Giá hiện tại (VNĐ)		7,800
Sàn giao dịch		UPCOM
Khoảng giá 52 tuần		6,182 - 10,500
Vốn hóa (tỷ VNĐ)		1,215
Số lượng CPLH (CP)		155,800,000
KLGD BQ 20 phiên (CP)		1,570
Sở hữu nước ngoài		0.0%
Beta		1.79
EPS		525
P/E		14.8

	YTD	1T	3T	6T
DRG		-0.6%	-6.5%	-15.4%
VNINDEX		2.1%	-0.2%	-1.3%

Cơ cấu cổ đông



DT thuần

2024

1,187

tỷ VNĐ

YoY: ▲ 218 | 22.5%

LN sau thuế

2024

122

tỷ VNĐ

YoY: ▲ 70.0 | 134%

ROE

2024

4.4%

+/- YoY: ▲ 2.8%

ROA

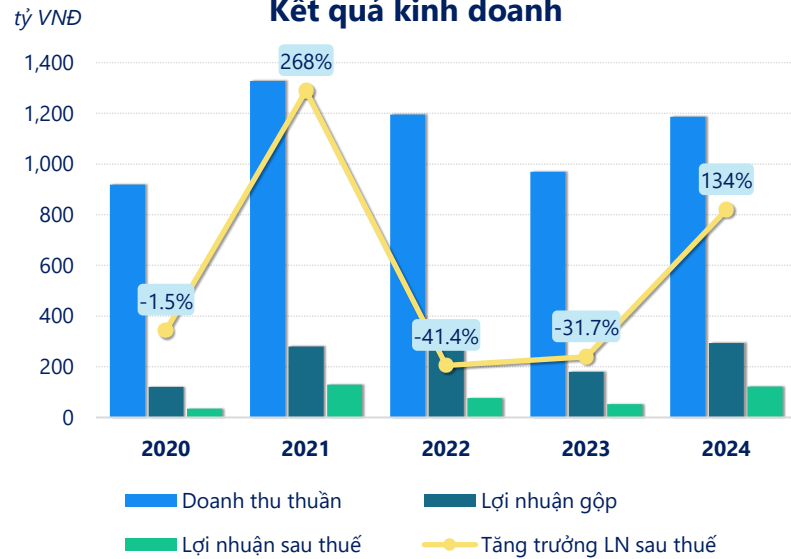
2024

3.1%

+/- YoY: ▲ 2.0%

CTCP Cao su Đắk Lắk (UPCOM: DRG)

Kết quả kinh doanh

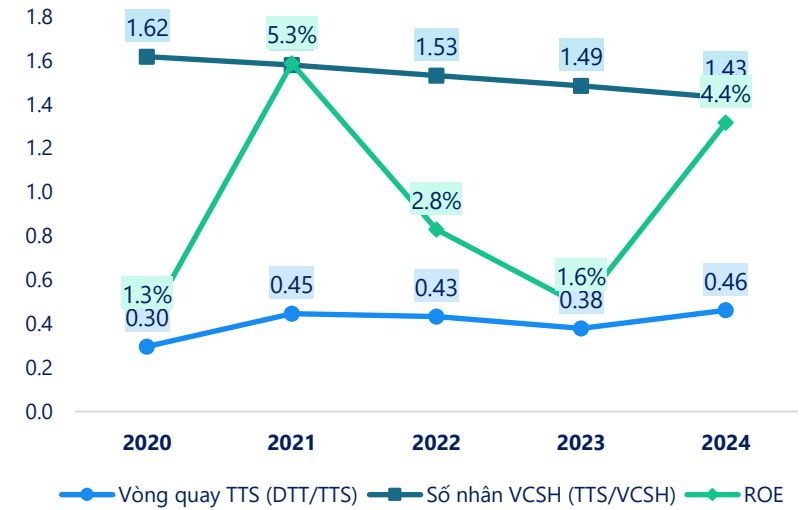


Tỷ lệ lợi nhuận trước thuế và lãi vay (Ebit margin) **tăng lên** đạt **15.2%**, cho thấy sự cải thiện trong hiệu suất hoạt động và khả năng sinh lợi nhuận.

Hệ số gánh nặng thuế bằng **0.77**, **tăng** so với năm trước thường phản ánh việc giảm đi gánh nặng thuế và các chi phí thuế khác.

Hệ số gánh nặng lãi vay là **0.87**, **tăng** hơn so với năm trước thường phản ánh việc công ty đang chi trả chi phí lãi vay ít đi so với lợi nhuận trước thuế.

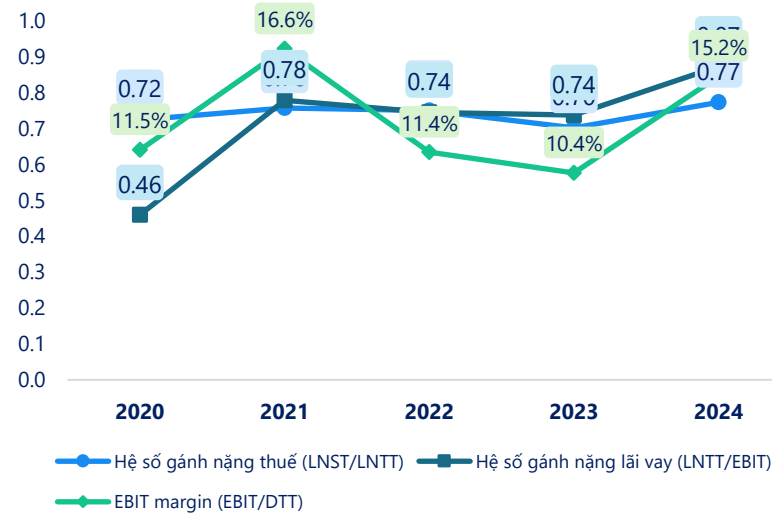
Vòng quay tài sản và ROE



Kết quả kinh doanh **DRG** năm **2024**, doanh thu thuần **tăng mạnh 22.5%** đạt **1,187** tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế **tăng mạnh 134%** đạt **121.8** tỷ đồng.

Công ty có sự tăng trưởng về doanh thu và lợi nhuận, với **ROE** đạt **4.39%**. Là một tín hiệu tích cực về hoạt động kinh doanh, tuy nhiên công ty cần cải thiện hiệu quả hoạt động tốt hơn.

Hệ số gánh nặng thuế và lãi vay



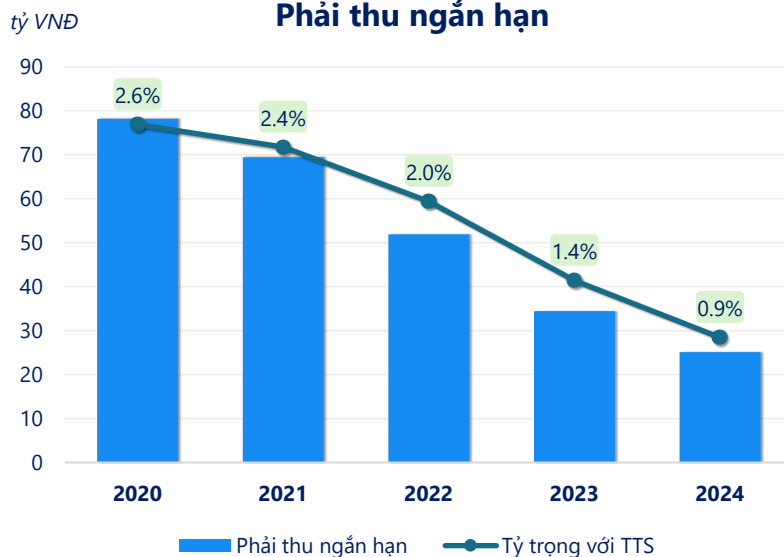
Hiệu suất sử dụng tài sản được cải thiện khi vòng quay tổng tài sản **tăng lên** đến **0.46**, tăng khả năng tạo ra doanh thu từ tài sản.

Số nhân vốn chủ sở hữu **giảm xuống** còn **1.43** 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.

CTCP Cao su Đắk Lắk (UPCOM: DRG)

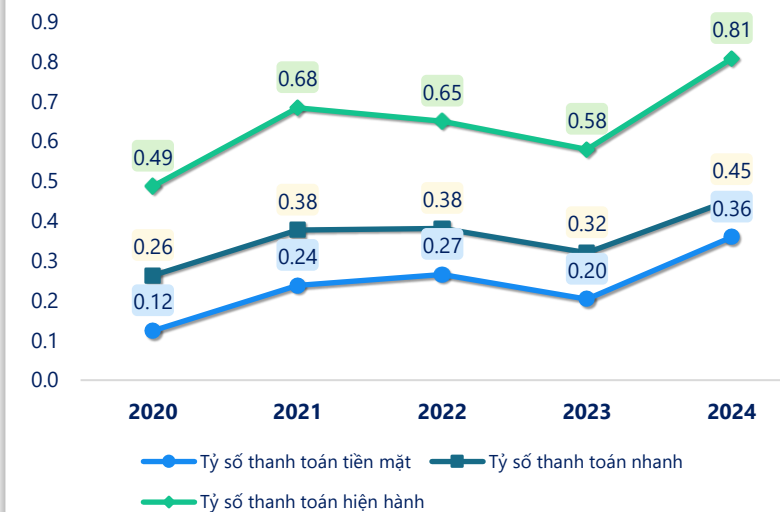
Phải thu ngắn hạn



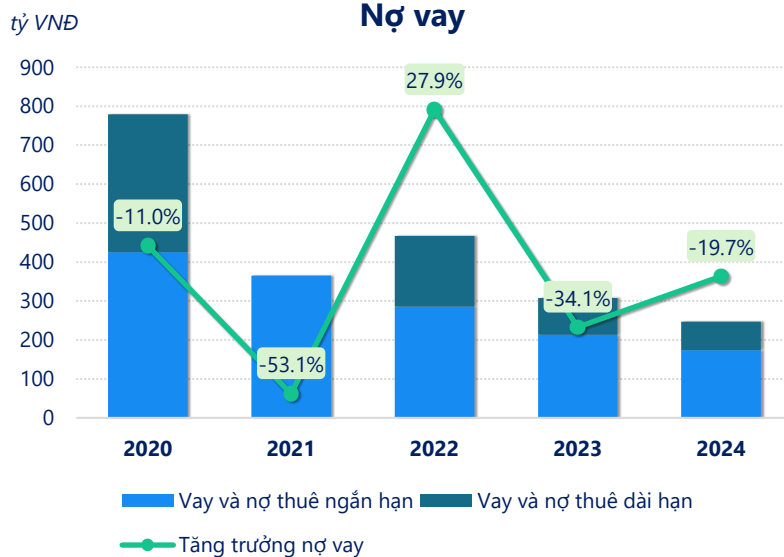
Hàng tồn kho



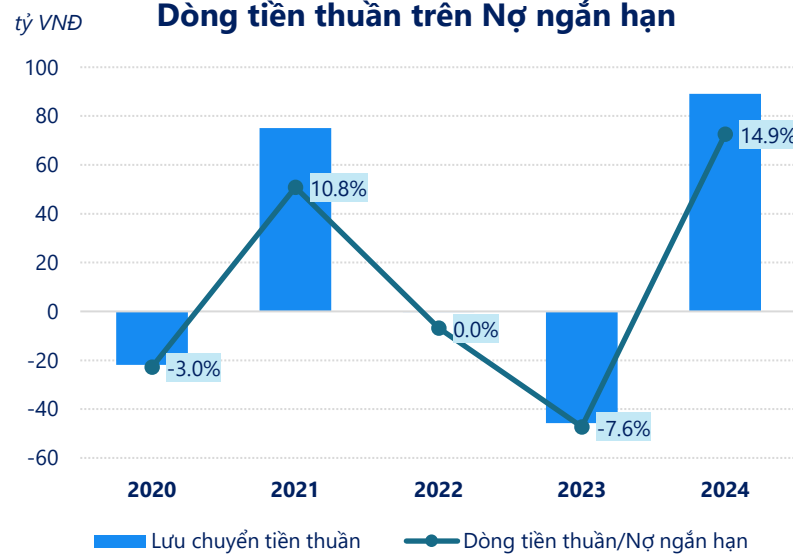
Chỉ số thanh khoản



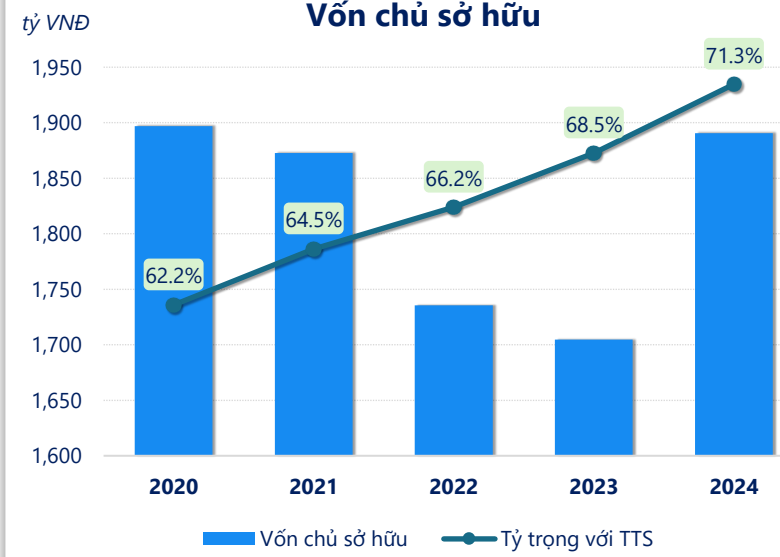
Nợ vay



Dòng tiền thuần trên Nợ ngắn hạn



Vốn chủ sở hữu



CÂN ĐỐI KẾ TOÁN (tỷ VNĐ)	Tại ngày 31/12/2024	Tại ngày 31/12/2023	Thay đổi
Tổng tài sản	2,647	2,490	6.3%
Tài sản ngắn hạn	489	349	40.4%
Tiền và tương đương tiền	214	122	74.8%
Đầu tư tài chính ngắn hạn	21.1	29.0	-27.3%
Phải thu ngắn hạn	33.6	34.4	-2.4%
Hàng tồn kho	209	156	33.9%
Tài sản ngắn hạn khác	12.2	6.87	76.9%
Tài sản dài hạn	2,157	2,141	0.8%
Phải thu dài hạn	5.03	6.21	-19.0%
Tài sản cố định	1,386	1,297	6.8%
Bất động sản đầu tư	0	0	
Tài sản dở dang	718	783	-8.3%
Đầu tư tài chính dài hạn	26.0	29.8	-12.7%
Tài sản dài hạn khác	22.5	24.4	-8.0%
Lợi thế thương mại	0	0	
Nợ phải trả	762	785	-2.9%
Nợ ngắn hạn	597	601	-0.7%
Vay và nợ thuê ngắn hạn	174	213	-18.4%
Phải trả người bán ngắn hạn	24.6	38.2	-35.7%
Nợ dài hạn	165	184	-10.2%
Vay và nợ thuê dài hạn	73.2	94.6	-22.6%
Nguồn vốn chủ sở hữu	1,885	1,705	10.6%
Vốn chủ sở hữu	1,885	1,705	10.6%
Vốn điều lệ	1,558	1,558	0.0%
Kinh phí và quỹ khác	0	0	

KẾT QUẢ KINH DOANH (tỷ VNĐ)	2020	2021	2022	2023	2024
Doanh thu thuần	919	1,327	1,196	969	1,187
Giá vốn hàng bán	798	1,047	929	789	893
Lợi nhuận gộp	120	280	267	180	294
Doanh thu HĐTC	29.5	34.4	37.9	18.7	21.5
Chi phí TC	73.1	100	97.0	43.0	31.4
Chi phí lãi vay	57.3	48.7	34.9	26.4	23.0
LN trong công ty LKLD	0.30	0.06	0.15	0.09	0.58
Chi phí bán hàng	39.3	53.3	53.7	49.0	40.7
Chi phí QLDN	41.0	66.3	59.6	55.7	65.9
LN thuần từ HĐKD	-3.16	94.9	94.3	50.5	178
Lợi nhuận khác	51.8	76.5	7.19	23.6	-20.7
LN trước thuế	48.7	171	102	74.1	158
Lợi nhuận sau thuế	35.2	130	76.1	52.0	122
LNST của CĐ cty mẹ	25.6	99.7	49.9	27.7	78.9

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ (tỷ VNĐ)	2020	2021	2022	2023	2024
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	90.1	333	238	212	168
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-23.6	-117	-123	-109	11.6
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	-88.4	-140	-116	-149	-90.4
Tiền đầu kỳ	110	89.9	166	166	122
Lưu chuyển tiền thuần	-21.8	75.1	-0.22	-45.7	89.1
Ảnh hưởng tỷ giá	1.53	0.77	0.75	1.58	4.13
Tiền cuối kỳ	89.9	166	166	122	215