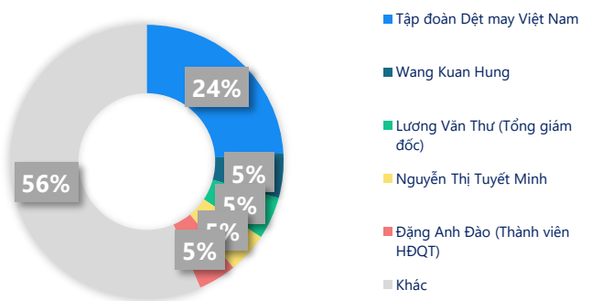
CTCP Tổng công ty May Đáp Cầu (UPCOM: DCG)

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.

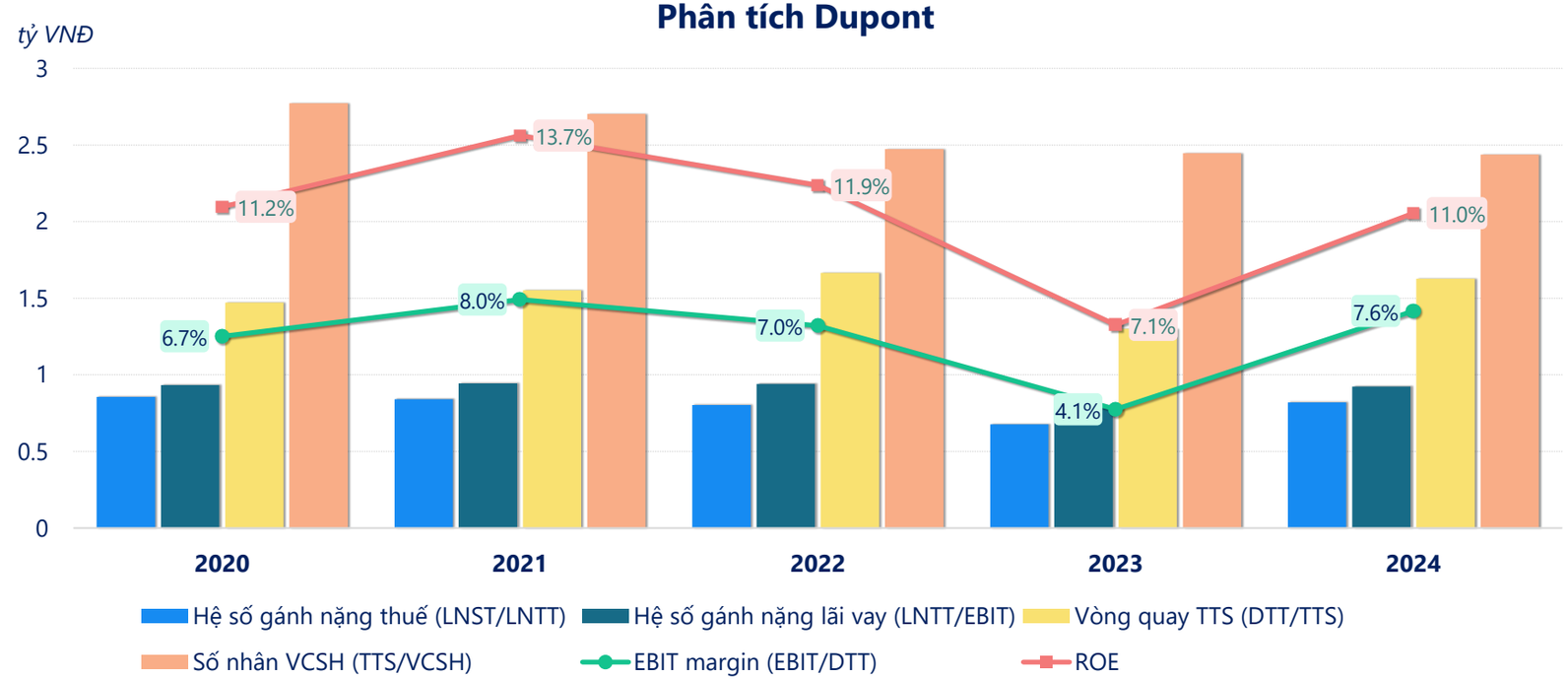
Thông tin giao dịch	31/12/2024
Giá hiện tại (VNĐ)	12,000
Sàn giao dịch	UPCOM
Khoảng giá 52 tuần	12,000 - 16,667
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	82
Số lượng CPLH (CP)	6,824,996
KLGD BQ 20 phiên (CP)	57
Sở hữu nước ngoài	5.3%
Beta	(0.14)
EPS	
P/E	

	YTD	1T	3T	6T
DCG	0.0%	0.0%	-16.4%	
VNINDEX	2.1%	-0.2%	-1.3%	

Cơ cấu cổ đông



Phân tích Dupont



DT thuần

2024

732

tỷ VNĐ

YoY: ▲ 177| 31.9%

LN sau thuế

2024

42.0

tỷ VNĐ

YoY: ▲ 29.8| 245%

ROE

2024

11.0%

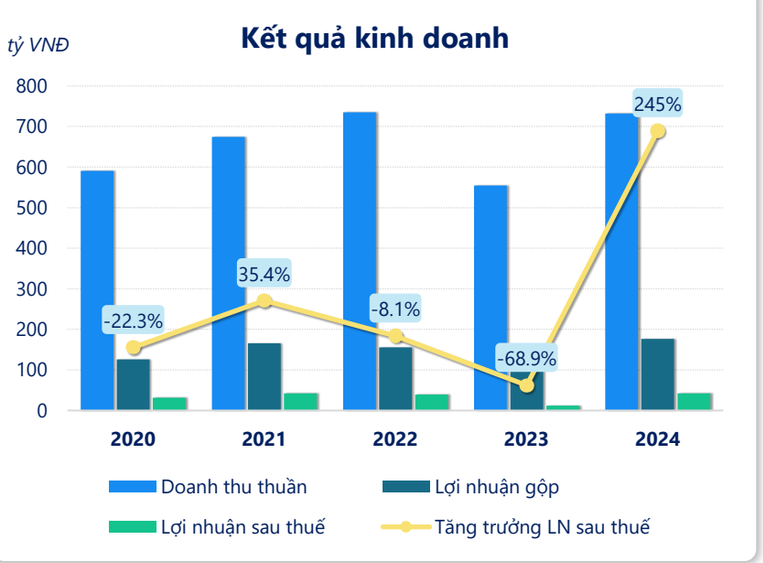
+/- YoY: ▲ 3.9%

ROA

2024

4.5%

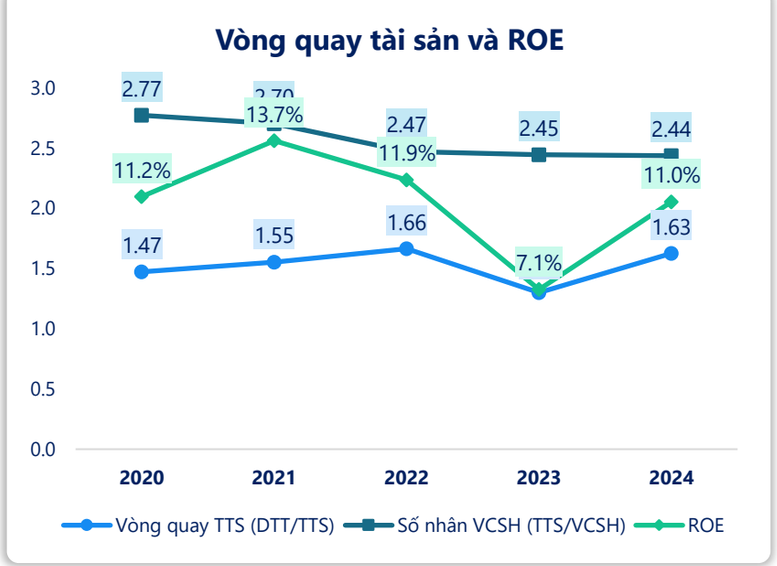
+/- YoY: ▲ 1.6%



Tỷ lệ lợi nhuận trước thuế và lãi vay (Ebit margin) **tăng lên** đạt **7.56%**, cho thấy sự cải thiện trong hiệu suất hoạt động và khả năng sinh lợi nhuận.

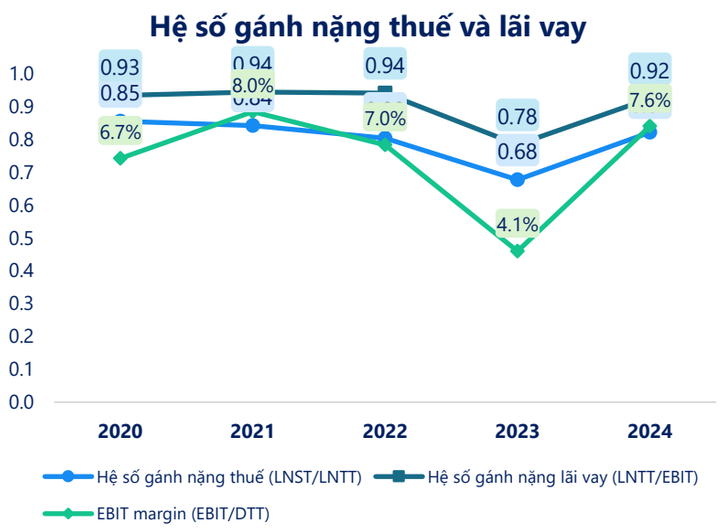
Hệ số gánh nặng thuế bằng **0.82**, **tăng** so với năm trước thường phản ánh việc giảm đi gánh nặng thuế và các chi phí thuế khác.

Hệ số gánh nặng lãi vay là **0.92**, **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.



Kết quả kinh doanh **DCG** năm **2024**, doanh thu thuần **tăng mạnh 31.9%** đạt **731.9** tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế **tăng mạnh 245%** đạt **41.95** tỷ đồng.

Hoạt động kinh doanh của công ty có sự tăng trưởng doanh thu và lợi nhuận, cùng với **ROE** khá tốt là **11.0%** cho thấy công ty đang phát triển và có hiệu quả hoạt động ổn định.

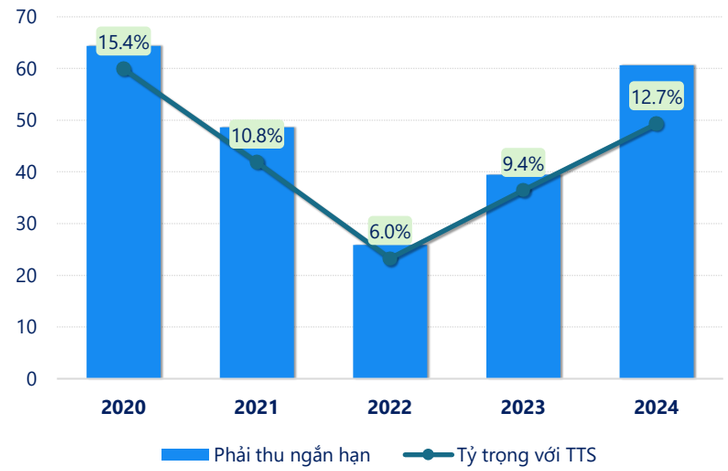


Hiệu suất sử dụng tài sản được cải thiện khi vòng quay tổng tài sản **tăng lên** đến **1.63**, tăng khả năng tạo ra doanh thu từ tài sản.

Số nhân vốn chủ sở hữu **giảm xuống** còn **2.44** 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.

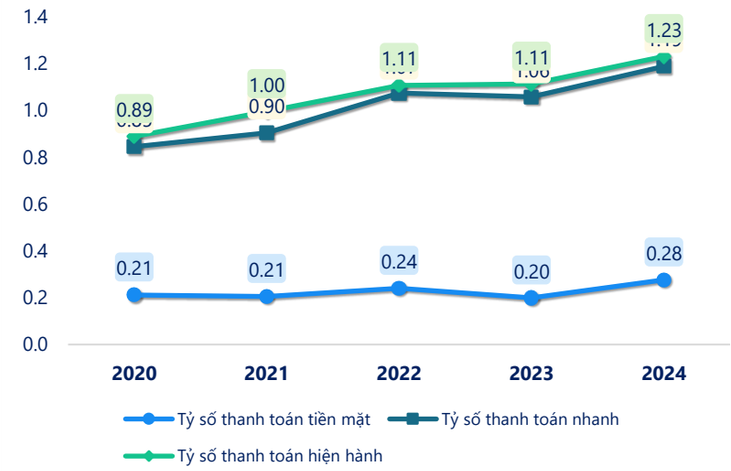
Phải thu ngắn hạn



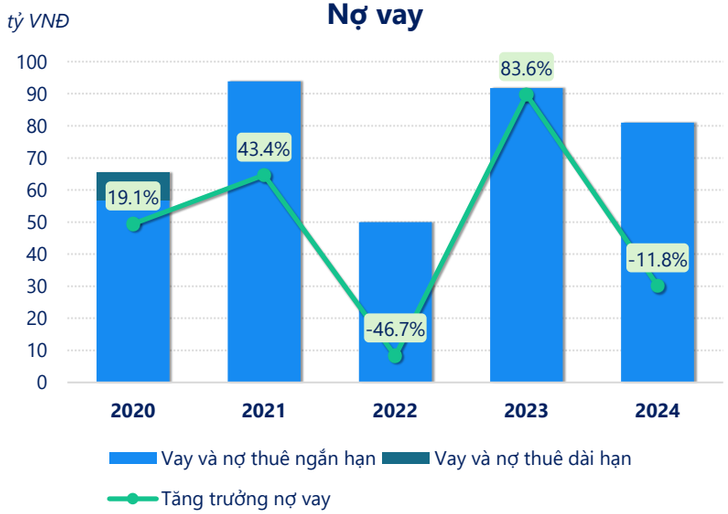
Hàng tồn kho



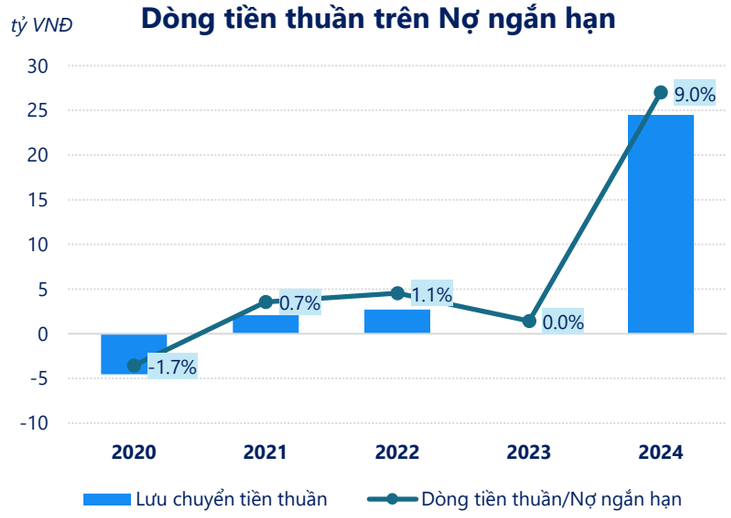
Chỉ số thanh khoản



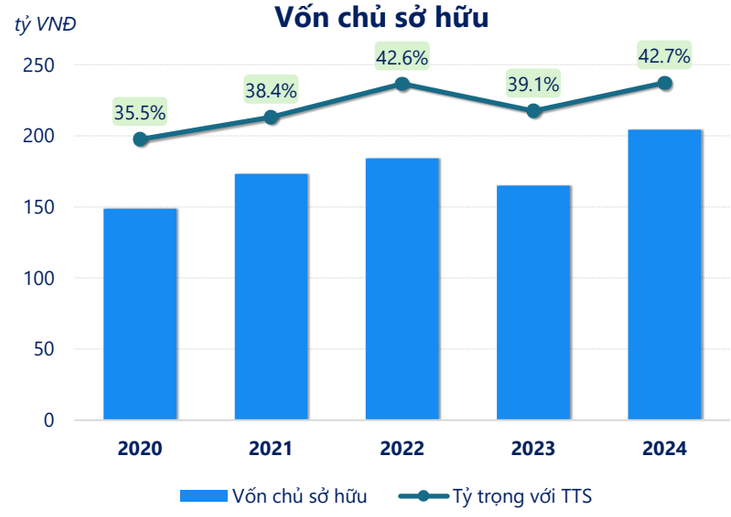
Nợ vay



Dòng tiền thuần trên Nợ ngắn hạn



Vốn chủ sở hữu



CTCP Tổng công ty May Đáp Cầu (UPCOM: DCG)

FireAnt

CÂN ĐỐI KẾ TOÁN *(tỷ VNĐ)*	Tại ngày 31/12/2024	Tại ngày 31/12/2023	Thay đổi
Tổng tài sản	**478**	**421**	**13.5%**
Tài sản ngắn hạn	337	285	18.2%
Tiền và tương đương tiền	75.6	51.1	48.1%
Đầu tư tài chính ngắn hạn	180	174	3.8%
Phải thu ngắn hạn	60.7	39.5	53.6%
Hàng tồn kho	11.6	13.8	-16.1%
Tài sản ngắn hạn khác	8.61	6.78	27.0%
Tài sản dài hạn	**141**	**137**	**3.5%**
Phải thu dài hạn	0	0	
Tài sản cố định	118	125	-5.6%
Bất động sản đầu tư	0	0	
Tài sản dở dang	14.3	4.07	252%
Đầu tư tài chính dài hạn	0	0	
Tài sản dài hạn khác	**9.34**	**7.76**	**20.4%**
Lợi thế thương mại	0	0	
Nợ phải trả	274	257	6.8%
Nợ ngắn hạn	**274**	**256**	**6.9%**
Vay và nợ thuê ngắn hạn	81.0	91.8	-11.8%
Phải trả người bán ngắn hạn	14.1	9.39	50.7%
Nợ dài hạn	0.28	0.55	-48.1%
Vay và nợ thuê dài hạn	0	0	
Nguồn vốn chủ sở hữu	**204**	**165**	**23.9%**
Vốn chủ sở hữu	**204**	**165**	**23.9%**
Vốn điều lệ	68.3	68.3	0.0%
Kinh phí và quỹ khác	**0**	**0**	

KẾT QUẢ KINH DOANH *(tỷ VNĐ)*	2020	2021	2022	2023	2024
Doanh thu thuần	**591**	**675**	**735**	**555**	**732**
Giá vốn hàng bán	465	509	579	431	556
Lợi nhuận gộp	**126**	**166**	**156**	**124**	**176**
Doanh thu HĐTC	9.59	6.15	12.4	13.7	13.5
Chi phí TC	2.57	3.46	3.34	5.19	4.19
Chi phí lãi vay	**2.62**	**3.02**	**3.08**	**4.96**	**4.19**
LN trong công ty LKLD	0	0	0	0	0
Chi phí bán hàng	26.6	44.3	39.2	40.4	42.4
Chi phí QLDN	70.1	74.1	77.2	73.9	91.4
LN thuần từ HĐKD	**35.9**	**50.2**	**48.2**	**18.2**	**51.7**
Lợi nhuận khác	0.91	0.40	0.49	-0.18	-0.58
LN trước thuế	**36.8**	**50.6**	**48.7**	**18.0**	**51.1**
Lợi nhuận sau thuế	**31.5**	**42.6**	**39.2**	**12.2**	**42.0**
LNST của CĐ cty mẹ	**16.2**	**22.0**	**21.3**	**12.3**	**20.2**

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ *(tỷ VNĐ)*	2020	2021	2022	2023	2024
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	33.6	41.0	121	0	61.0
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-27.1	-59.0	-51.2	0	-25.5
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	-11.0	20.1	-67.2	0	-11.0
Tiền đầu kỳ	59.7	55.1	57.1	0	51.1
Lưu chuyển tiền thuần	**-4.54**	**2.08**	**2.71**	**0**	**24.5**
Ảnh hưởng tỷ giá	-0.01	-0.11	-0.16	0	0.05
Tiền cuối kỳ	55.1	57.1	59.7	0	75.6