CTCP In Tổng hợp Bình Dương (UPCOM: IBD)

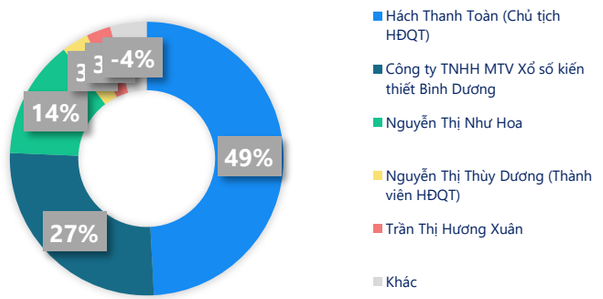
FireAnt

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.

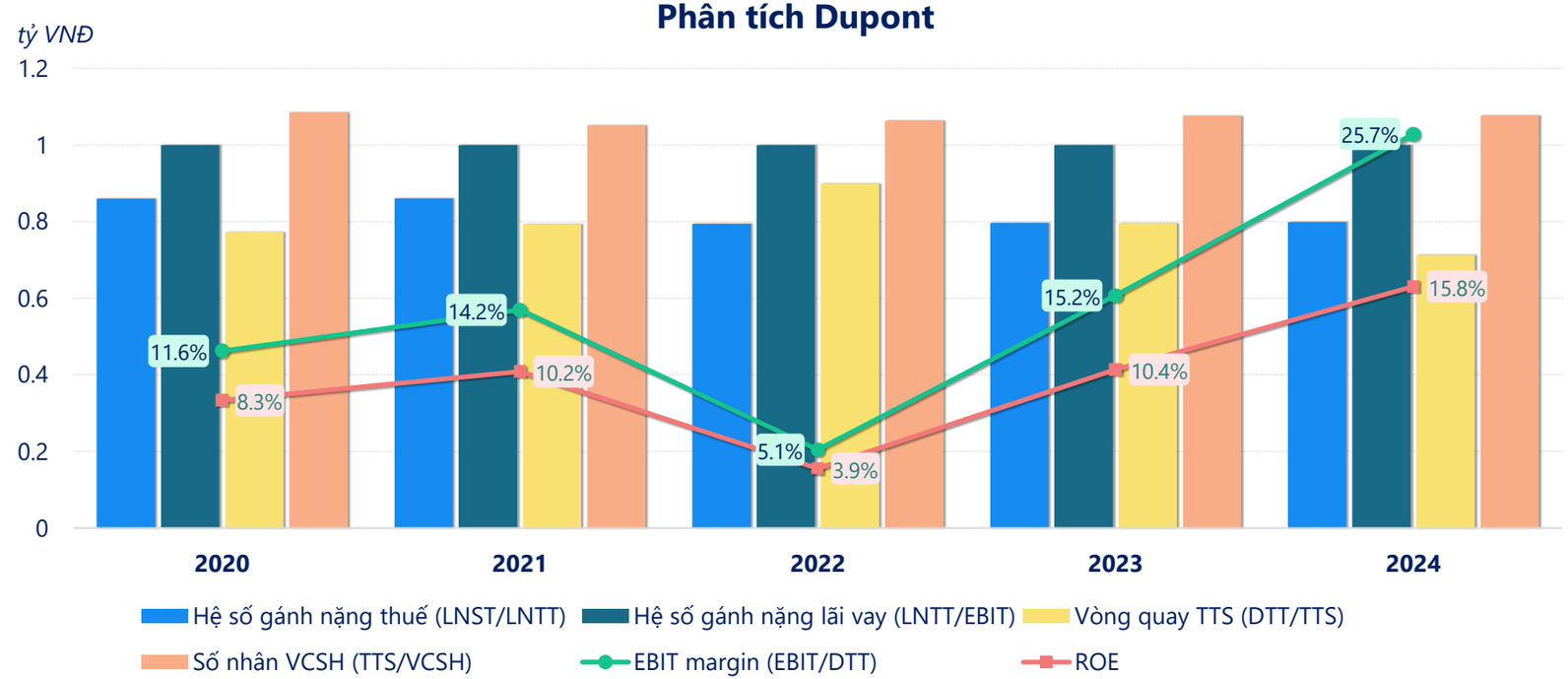
Thông tin giao dịch	31/12/2024
Giá hiện tại (VNĐ)	11,500
Sàn giao dịch	UPCOM
Khoảng giá 52 tuần	8,600 - 11,800
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	104
Số lượng CPLH (CP)	9,000,000
KLGD BQ 20 phiên (CP)	
Sở hữu nước ngoài	0.0%
Beta	(0.21)
EPS	
P/E	

	YTD	1T	3T	6T
IBD	0.0%	33.7%	9.5%	
VNINDEX	2.1%	-0.2%	-1.3%	

Cơ cấu cổ đông



Phân tích Dupont



DT thuần

2024

81.7

tỷ VNĐ

YoY: ▼2.50| -3.0%

LN sau thuế

2024

16.8

tỷ VNĐ

YoY: ▲ 6.60| 64.7%

ROE

2024

15.8%

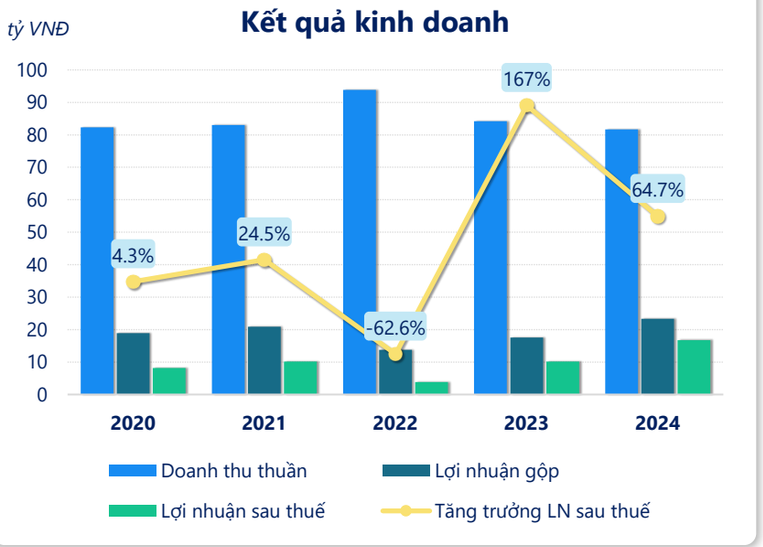
+/- YoY: ▲ 5.4%

ROA

2024

14.6%

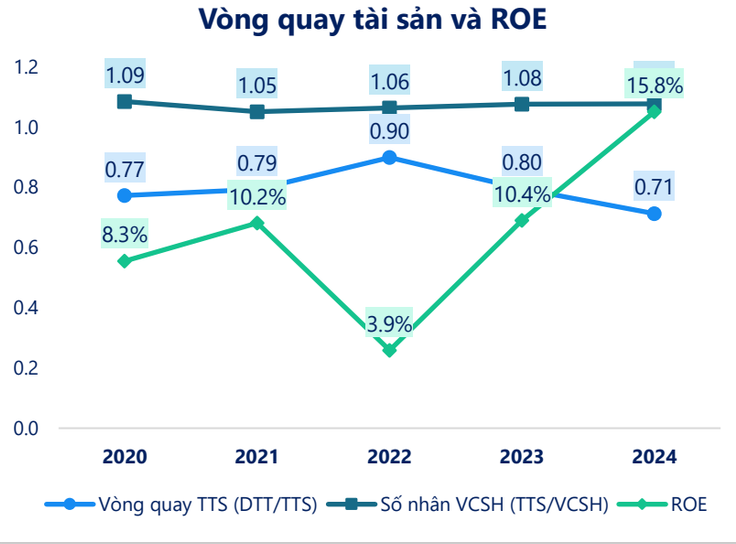
+/- YoY: ▲ 5.0%



Tỷ lệ lợi nhuận trước thuế và lãi vay (Ebit margin) **tăng lên** đạt **25.7%**, cho thấy sự cải thiện trong hiệu suất hoạt động và khả năng sinh lợi nhuận.

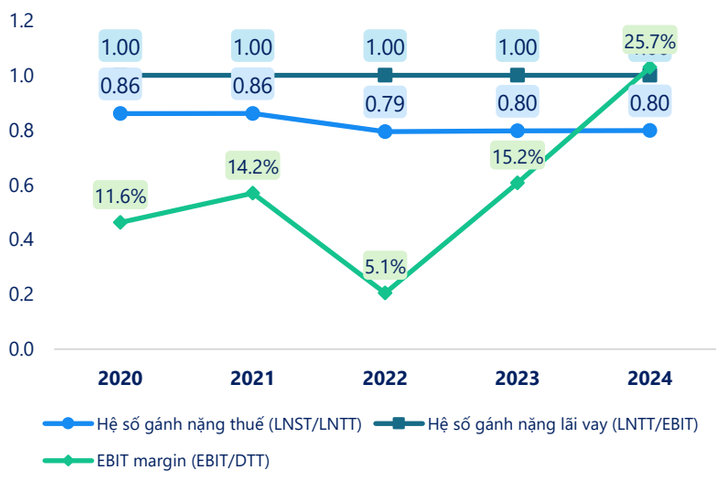
Hệ số gánh nặng thuế bằng **0.80**, **tăng** so với năm trước thường phản ánh việc giảm đi gánh nặng thuế và các chi phí thuế khác.

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.



Năm **2024**, **IBD** ghi nhận doanh thu thuần **81.70** tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế **16.77** tỷ đồng, lần lượt **giảm 3.02%** và **tăng 64.7%** so với năm trước.

Mặc dù doanh thu thuần sụt giảm nhưng công ty vẫn đảm bảo sự tăng trưởng lợi nhuận sau thuế cùng với **ROE** đạt **15.8%**. Cho thấy hiệu quả hoạt động của công ty được tối ưu.

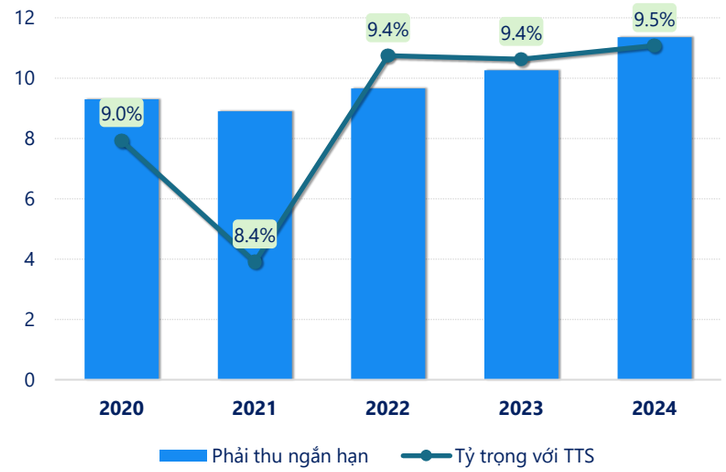


Vòng quay tổng tài sản đạt **0.71**, **giảm** so với năm trước thường phản ánh sự không hiệu quả trong quản lý và sử dụng tài sản.

Số nhân vốn chủ sở hữu **tăng lên** đến **1.08** cho thấy tỷ lệ Nợ/VCSH cao 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.

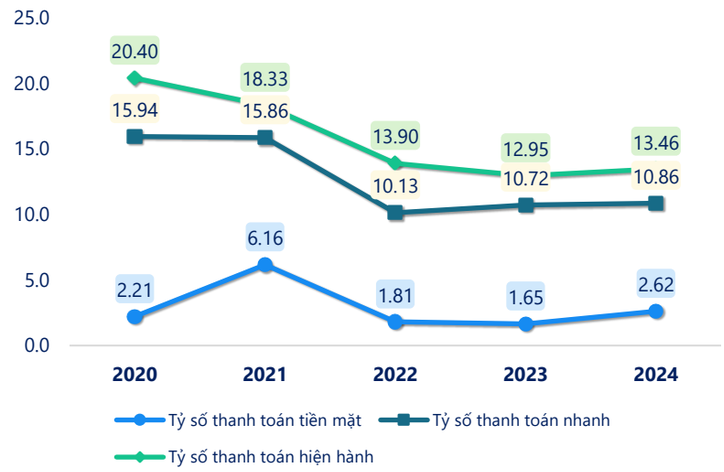
Phải thu ngắn hạn



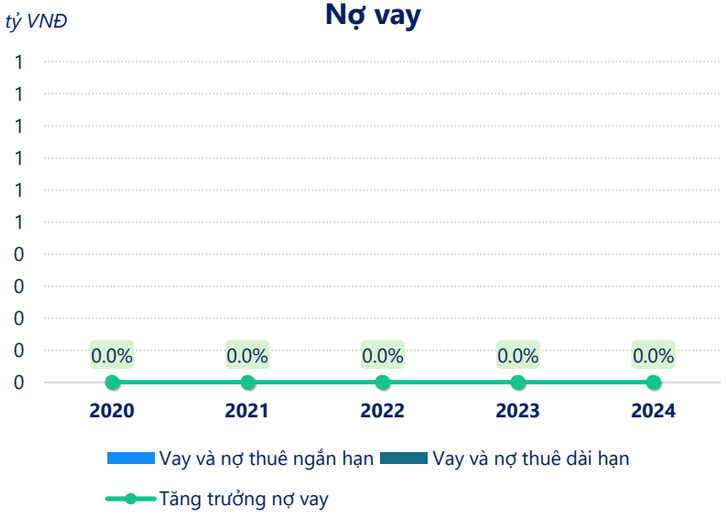
Hàng tồn kho



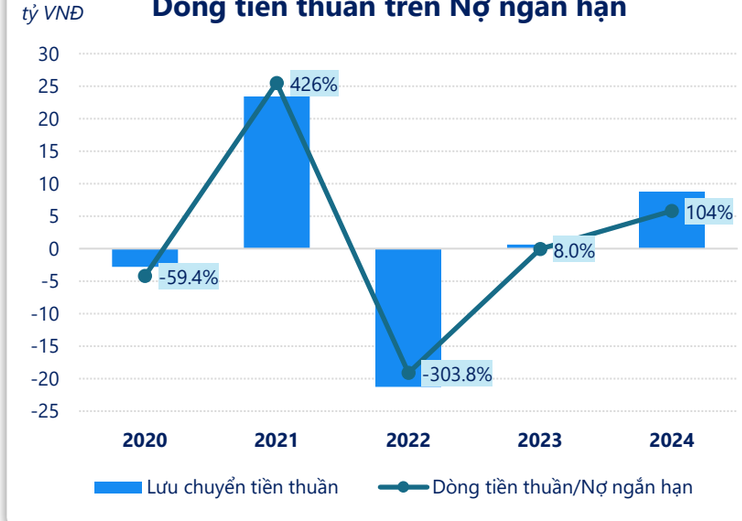
Chỉ số thanh khoản



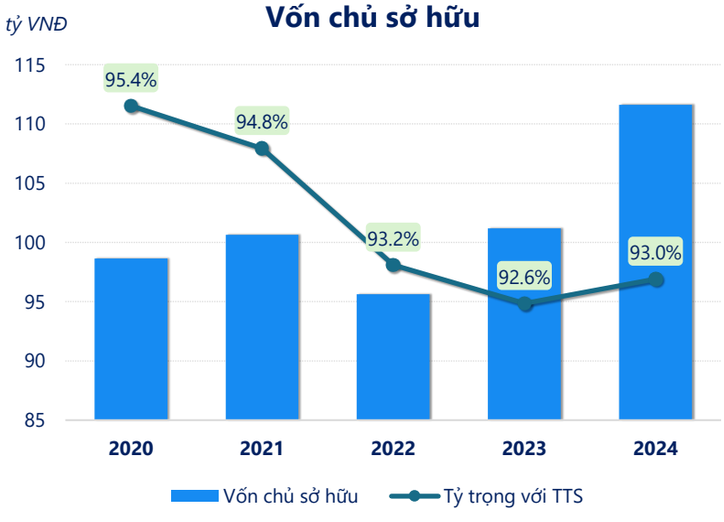
Nợ vay



Dòng tiền thuần trên Nợ ngắn hạn



Vốn chủ sở hữu



CTCP In Tổng hợp Bình Dương (UPCOM: IBD)

FireAnt

CÂN ĐỐI KẾ TOÁN *(tỷ VNĐ)*	Tại ngày 31/12/2024	Tại ngày 31/12/2023	Thay đổi
Tổng tài sản	**120**	**109**	**9.9%**
Tài sản ngắn hạn	113	104	8.9%
Tiền và tương đương tiền	22.0	13.3	66.0%
Đầu tư tài chính ngắn hạn	57.8	61.6	-6.1%
Phải thu ngắn hạn	11.4	10.3	10.7%
Hàng tồn kho	21.9	18.0	22.0%
Tài sản ngắn hạn khác	0.22	1.01	-77.9%
Tài sản dài hạn	**6.66**	**5.12**	**30.3%**
Phải thu dài hạn	0	0	
Tài sản cố định	5.86	4.59	27.7%
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	**0.81**	**0.53**	**53.0%**
Lợi thế thương mại	0	0	
Nợ phải trả	8.42	8.04	4.8%
Nợ ngắn hạn	**8.42**	**8.04**	**4.8%**
Vay và nợ thuê ngắn hạn	0	0	
Phải trả người bán ngắn hạn	1.02	2.18	-52.9%
Nợ dài hạn	0	0	
Vay và nợ thuê dài hạn	0	0	
Nguồn vốn chủ sở hữu	**112**	**101**	**10.3%**
Vốn chủ sở hữu	**112**	**101**	**10.3%**
Vốn điều lệ	90.0	90.0	0.0%
Kinh phí và quỹ khác	**0**	**0**	

KẾT QUẢ KINH DOANH *(tỷ VNĐ)*	2020	2021	2022	2023	2024
Doanh thu thuần	**82.3**	**83.1**	**93.8**	**84.2**	**81.7**
Giá vốn hàng bán	63.3	62.2	80.1	66.7	58.3
Lợi nhuận gộp	**18.9**	**20.9**	**13.8**	**17.5**	**23.3**
Doanh thu HĐTC	3.91	3.30	3.66	4.54	3.55
Chi phí TC	0	4.16	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	3.30	0	3.80	2.42	1.89
Chi phí QLDN	10.1	8.39	8.77	7.27	5.52
LN thuần từ HĐKD	**9.46**	**11.7**	**4.88**	**12.4**	**19.5**
Lợi nhuận khác	0.04	0.16	-0.09	0.42	1.52
LN trước thuế	**9.51**	**11.8**	**4.80**	**12.8**	**21.0**
Lợi nhuận sau thuế	**8.18**	**10.2**	**3.81**	**10.2**	**16.8**
LNST của CĐ cty mẹ	**8.18**	**10.2**	**3.81**	**10.2**	**16.8**

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ *(tỷ VNĐ)*	2020	2021	2022	2023	2024
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	1.97	15.3	-12.9	14.8	9.26
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	0.62	14.5	-1.49	-11.5	4.90
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	-5.40	-6.31	-6.88	-2.70	-5.40
Tiền đầu kỳ	13.2	10.4	33.9	12.6	13.3
Lưu chuyển tiền thuần	**-2.81**	**23.4**	**-21.3**	**0.64**	**8.76**
Ảnh hưởng tỷ giá	0	0	0	0	0
Tiền cuối kỳ	10.4	33.9	12.6	13.3	22.0