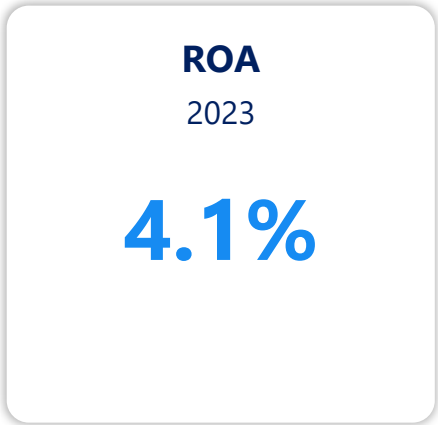
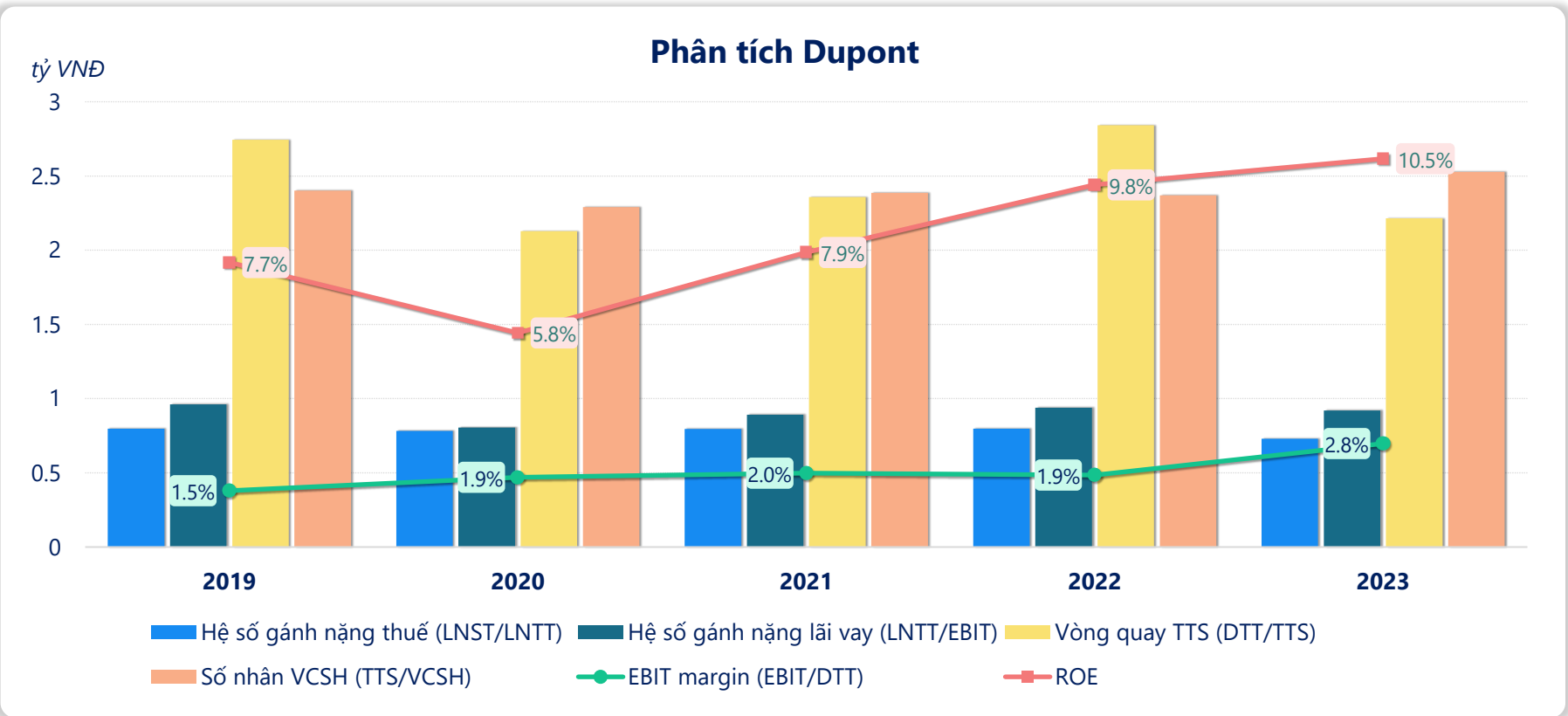
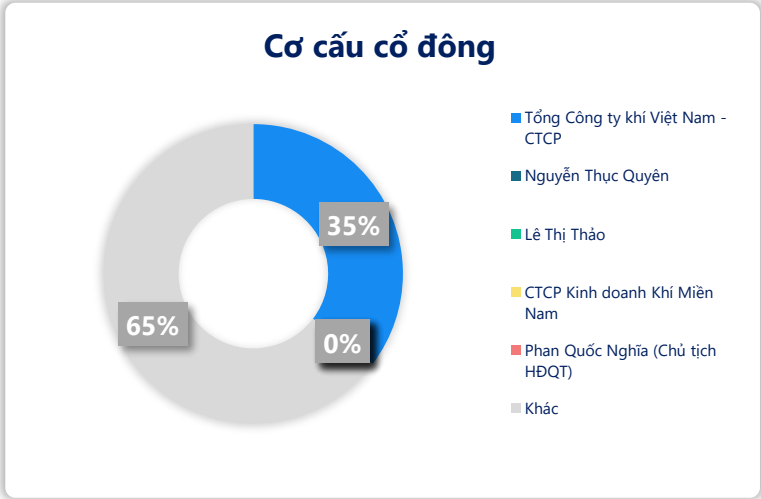


Hệ số Dupont là một công cụ phân tích tài chính giúp phân tích và hiểu rõ nguồn gốc của lợi nhuận dựa trên 5 nhân tố chính.

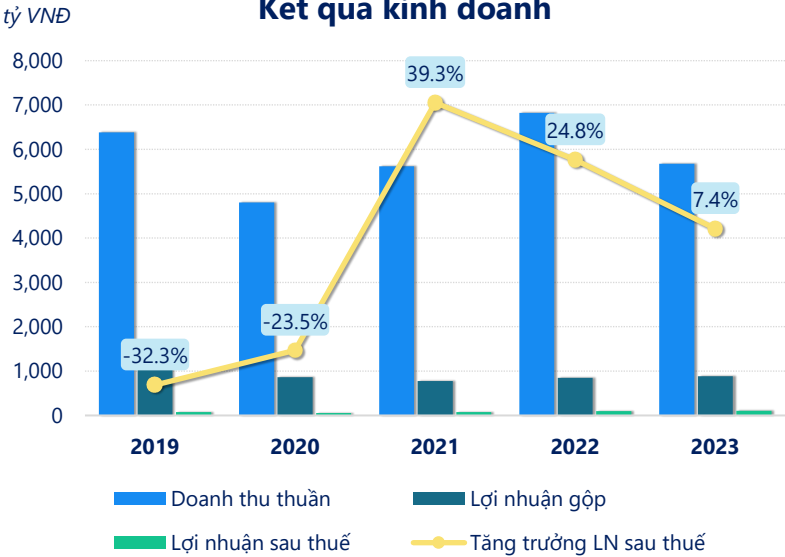
Thông tin giao dịch		29/12/2023
Giá hiện tại (VNĐ)		27,700
Sàn giao dịch		HNX
Khoảng giá 52 tuần		21,479 - 28,464
Vốn hóa (tỷ VNĐ)		1,385
Số lượng CPLH (CP)		49,998,794
KLGD BQ 20 phiên (CP)		10,695
Sở hữu nước ngoài		0.0%
Beta		(0.08)
EPS		2,123
P/E		13.0

	YTD	1T	3T	6T
PGS	22.0%	14.9%	12.7%	15.3%
VNINDEX	8.2%	0.8%	1.4%	0.3%



### CTCP Kinh doanh Khí Miền Nam (HNX: PGS)

Kết quả kinh doanh

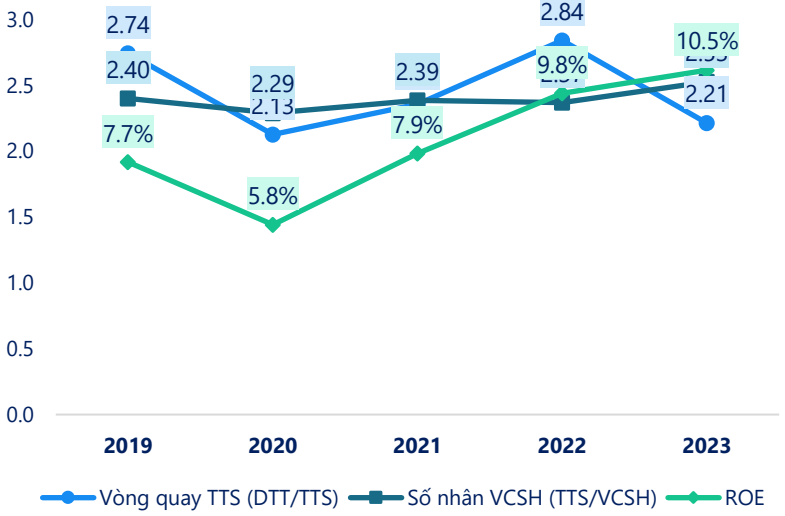


Tỷ lệ lợi nhuận trước thuế và lãi vay (Ebit margin) tăng lên đạt 2.79% cho thấy sự cải thiện trong hiệu suất hoạt động và khả năng sinh lợi nhuận.

Hệ số gánh nặng thuế bằng 0.73 giảm so với năm trước phản ánh một phần lợi nhuận sau thuế đã bị giảm bớt bởi các khoản thuế.

Hệ số gánh nặng lãi vay là 0.92 thấp hơn so với năm trước là dấu hiệu cho thấy chi phí lãi vay đang tăng nhanh hơn so với lợi nhuận trước thuế.

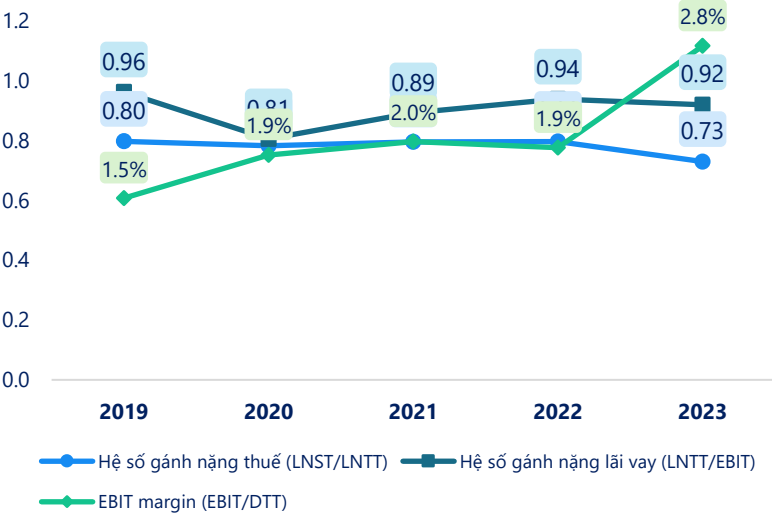
Vòng quay tài sản và ROE



Kết quả kinh doanh PGS năm 2023, doanh thu thuần giảm mạnh 16.8% chỉ còn 5,677 tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế đạt 106.2 tỷ đồng tăng 7.39%.

Mặc dù doanh thu thuần sụt giảm nhưng công ty vẫn đảm bảo sự tăng trưởng lợi nhuận sau thuế cùng với ROE đạt 10.5%. Cho thấy hiệu quả hoạt động của công ty được tối ưu.

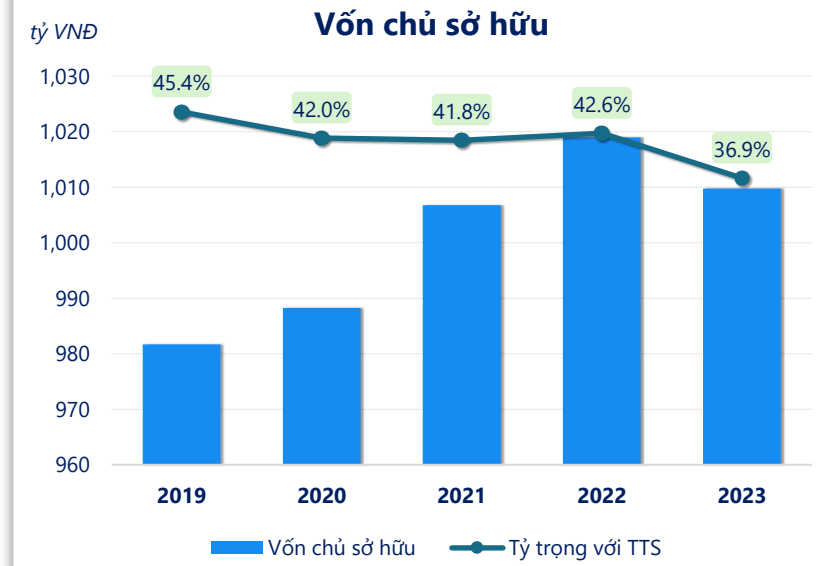
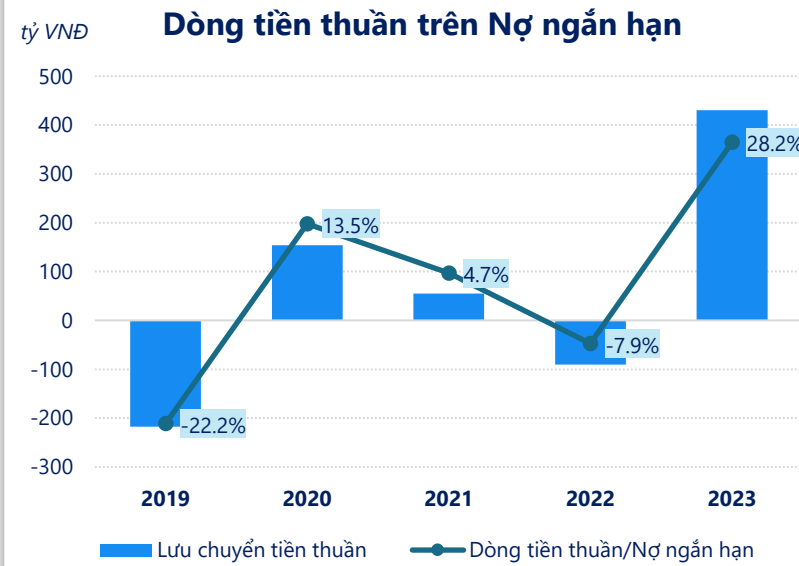
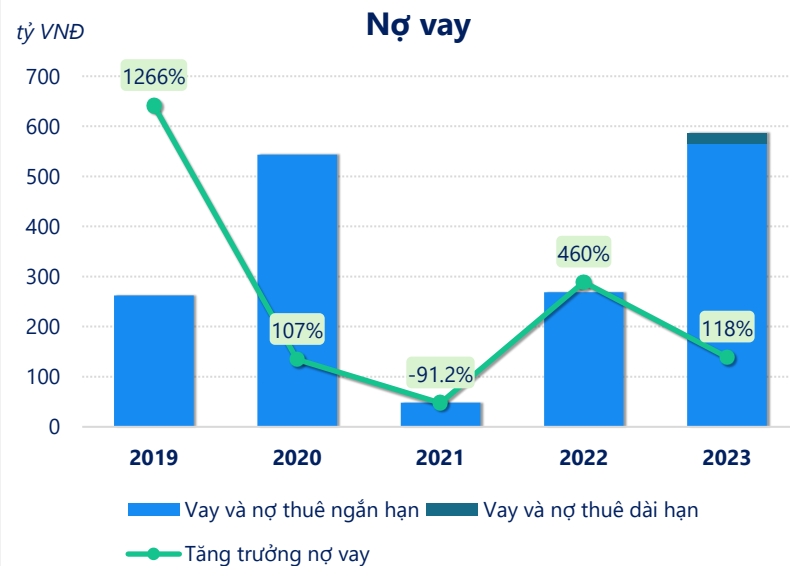
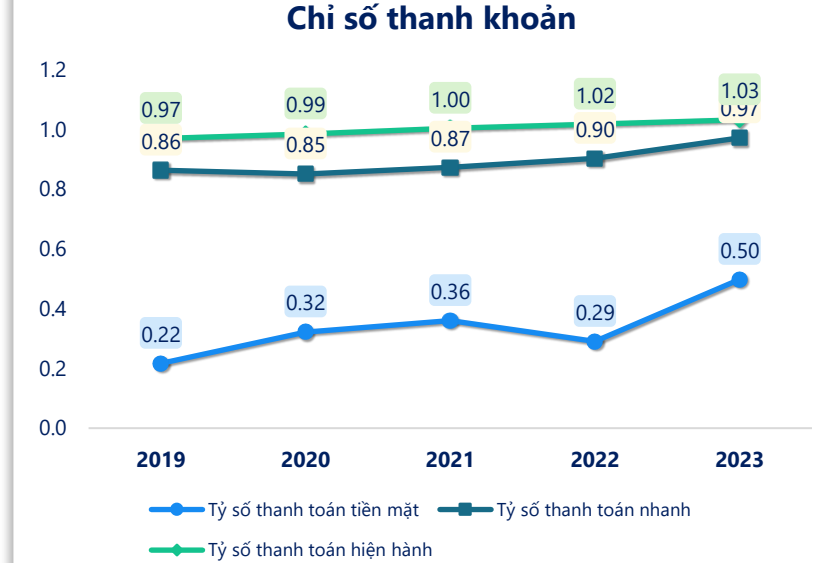
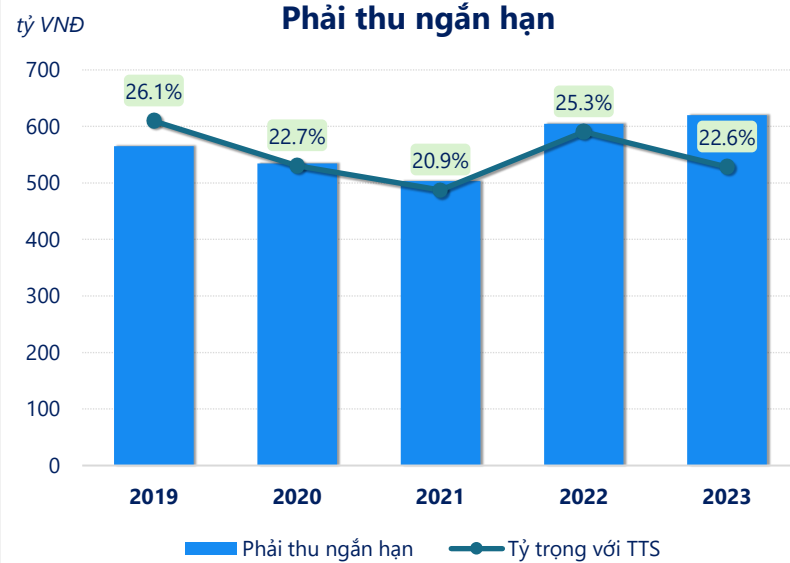
Hệ số gánh nặng thuế và lãi vay



Vòng quay tổng tài sản đạt 2.21, 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 2.53 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.



CÂN ĐỐI KẾ TOÁN (tỷ VNĐ)	Tại ngày 31/12/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi
<b>Tổng tài sản</b>	<b>2,737</b>	<b>2,389</b>	<b>14.5%</b>
<b>Tài sản ngắn hạn</b>	<b>1,578</b>	<b>1,161</b>	<b>35.9%</b>
Tiền và tương đương tiền	761	331	130%
Đầu tư tài chính ngắn hạn	58.5	38.0	54.0%
Phải thu ngắn hạn	620	605	2.6%
Hàng tồn kho	91.1	131	-30.2%
Tài sản ngắn hạn khác	46.6	56.9	-18.2%
<b>Tài sản dài hạn</b>	<b>1,159</b>	<b>1,228</b>	<b>-5.6%</b>
Phải thu dài hạn	3.53	3.45	2.3%
Tài sản cố định	383	390	-2.0%
Bất động sản đầu tư	0	0	
Tài sản dở dang	82.0	62.0	32.3%
Đầu tư tài chính dài hạn	0	0	
Tài sản dài hạn khác	<b>691</b>	<b>773</b>	<b>-10.6%</b>
Lợi thế thương mại	0	0	
<b>Nợ phải trả</b>	<b>1,727</b>	<b>1,370</b>	<b>26.0%</b>
<b>Nợ ngắn hạn</b>	<b>1,528</b>	<b>1,140</b>	<b>34.0%</b>
Vay và nợ thuê ngắn hạn	565	269	110%
Phải trả người bán ngắn hạn	698	695	0.5%
<b>Nợ dài hạn</b>	<b>200</b>	<b>230</b>	<b>-13.2%</b>
Vay và nợ thuê dài hạn	21.8	0	
<b>Nguồn vốn chủ sở hữu</b>	<b>1,010</b>	<b>1,019</b>	<b>-0.9%</b>
<b>Vốn chủ sở hữu</b>	<b>1,010</b>	<b>1,019</b>	<b>-0.9%</b>
Vốn điều lệ	500	500	0.0%
<b>Kinh phí và quỹ khác</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	

KẾT QUẢ KINH DOANH (tỷ VNĐ)	2019	2020	2021	2022	2023
<b>Doanh thu thuần</b>	<b>6,383</b>	<b>4,801</b>	<b>5,615</b>	<b>6,821</b>	<b>5,677</b>
Giá vốn hàng bán	5,307	3,936	4,840	5,973	4,792
<b>Lợi nhuận gộp</b>	<b>1,075</b>	<b>865</b>	<b>775</b>	<b>847</b>	<b>885</b>
Doanh thu HĐTC	5.40	1.01	4.30	10.6	10.4
Chi phí TC	3.72	17.6	12.2	10.4	12.8
<b>Chi phí lãi vay</b>	<b>3.70</b>	<b>17.6</b>	<b>12.1</b>	<b>8.22</b>	<b>12.8</b>
LN trong công ty LKLD	0	0	0	0	0
Chi phí bán hàng	912	705	595	633	656
Chi phí QLDN	74.9	72.0	73.4	96.1	86.5
<b>LN thuần từ HĐKD</b>	<b>90.4</b>	<b>71.0</b>	<b>98.0</b>	<b>119</b>	<b>141</b>
Lợi nhuận khác	2.83	1.67	1.67	5.39	5.07
<b>LN trước thuế</b>	<b>93.2</b>	<b>72.6</b>	<b>99.7</b>	<b>124</b>	<b>146</b>
<b>Lợi nhuận sau thuế</b>	<b>74.3</b>	<b>56.8</b>	<b>79.2</b>	<b>98.9</b>	<b>106</b>
<b>LNST của CĐ cty mẹ</b>	<b>74.3</b>	<b>56.8</b>	<b>79.2</b>	<b>98.9</b>	<b>106</b>

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ (tỷ VNĐ)	2019	2020	2021	2022	2023
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	-421	-49.7	654	-172	325
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-14.6	-37.8	-52.6	-85.3	-93.6
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	218	241	-546	167	199
Tiền đầu kỳ	430	212	366	421	331
<b>Lưu chuyển tiền thuần</b>	<b>-217</b>	<b>154</b>	<b>55.3</b>	<b>-90.2</b>	<b>430</b>
Ảnh hưởng tỷ giá	0.08	0.00	0.00	0.00	0.00
Tiền cuối kỳ	212	366	421	331	761