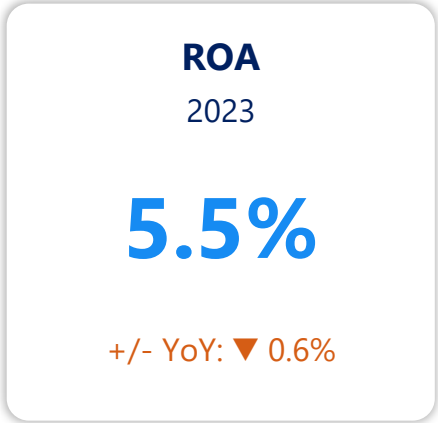
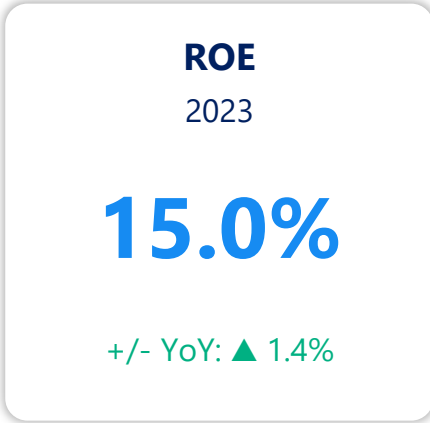
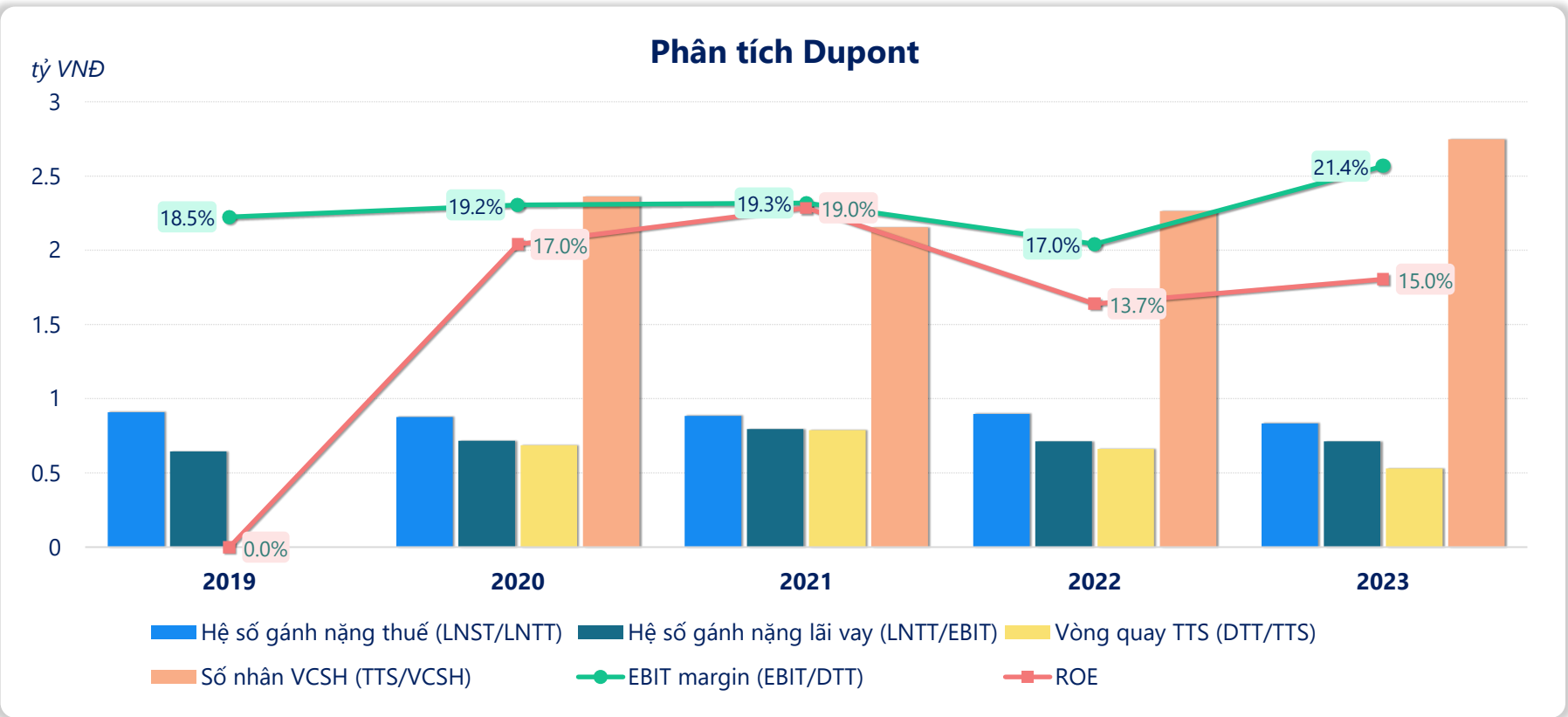
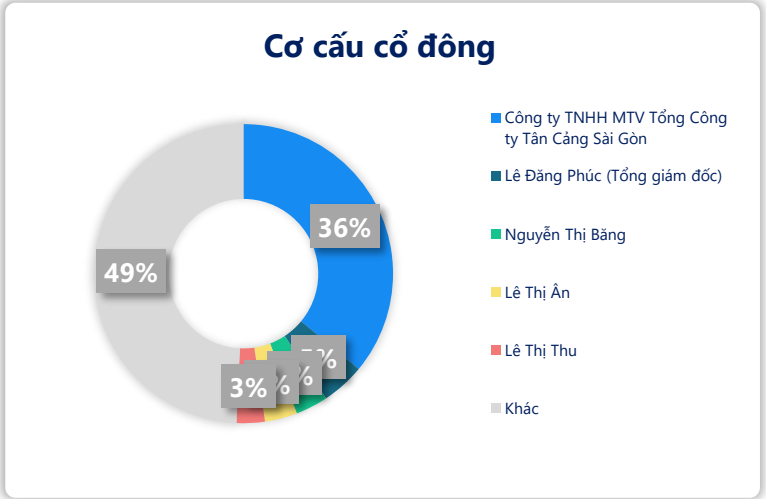


Hệ số Dupont là một công cụ phân tích tài chính giúp phân tích và hiểu rõ nguồn gốc của lợi nhuận dựa trên 5 nhân tố chính.

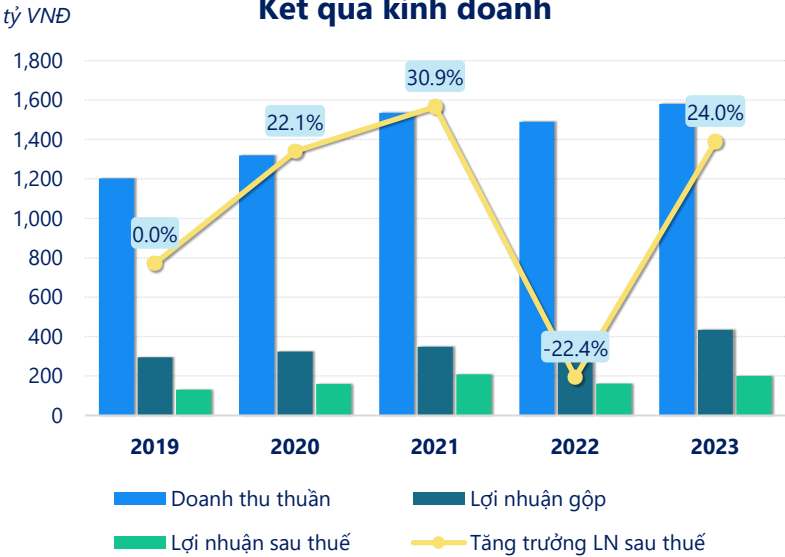
Thông tin giao dịch		29/12/2023
Giá hiện tại (VNĐ)		36,600
Sàn giao dịch		UPCOM
Khoảng giá 52 tuần		25,060 - 36,700
Vốn hóa (tỷ VNĐ)		1,135
Số lượng CPLH (CP)		30,999,886
KLGD BQ 20 phiên (CP)		11,075
Sở hữu nước ngoài		0.0%
Beta		0.20
EPS		5,730
P/E		6.4

	YTD	1T	3T	6T
TOS	23.2%	7.6%	11.2%	20.0%
VNINDEX	8.2%	0.8%	1.4%	0.3%



### CTCP Dịch vụ biển Tân Cảng (UPCOM: TOS)

Kết quả kinh doanh

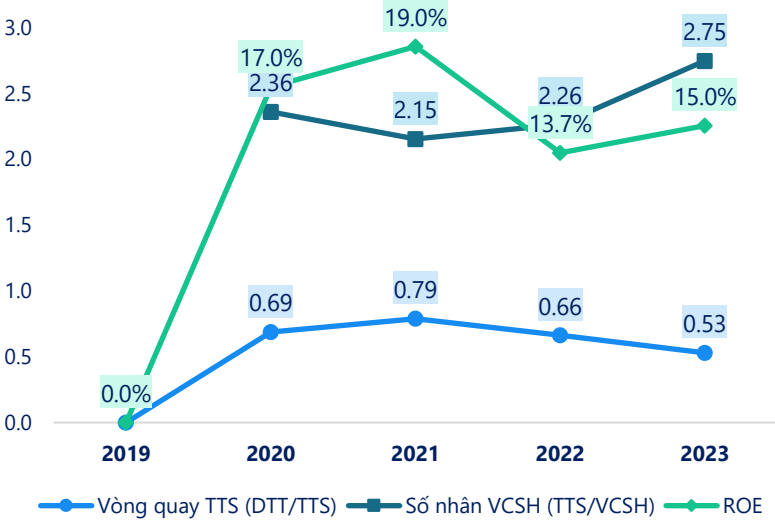


Tỷ lệ lợi nhuận trước thuế và lãi vay (Ebit margin) **tăng lên** đạt **21.4%**, cho thấy sự cải thiện trong hiệu suất hoạt động và khả năng sinh lợi nhuận.

Hệ số gánh nặng thuế bằng **0.83**, **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 **0.71**, **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.

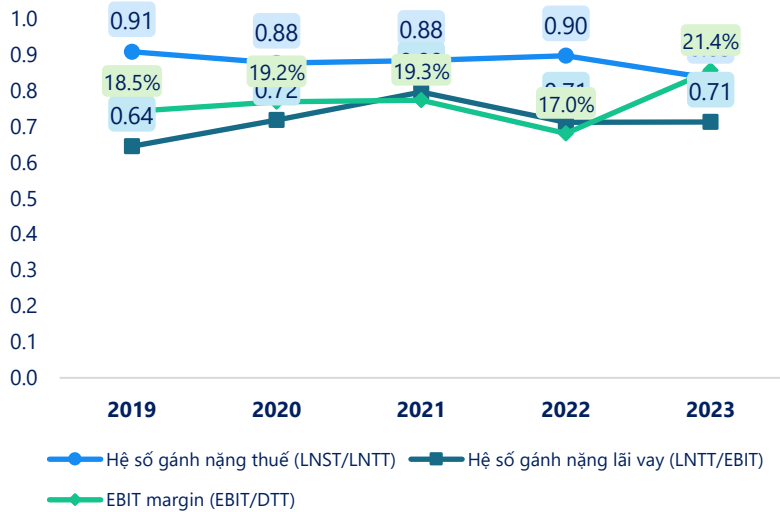
Vòng quay tài sản và ROE



Kết quả kinh doanh **TOS** năm **2023**, doanh thu thuần đạt **1,581** tỷ đồng **tăng 6.09%**, lợi nhuận sau thuế **tăng mạnh 24.0%** đạt **200.7** tỷ đồng.

Hoạt động kinh doanh của công ty có sự tăng trưởng doanh thu và lợi nhuận, cùng với **ROE** khá tốt là **15.0%** cho thấy công ty đang phát triển và có hiệu quả hoạt động ổn định.

Hệ số gánh nặng thuế và lãi vay

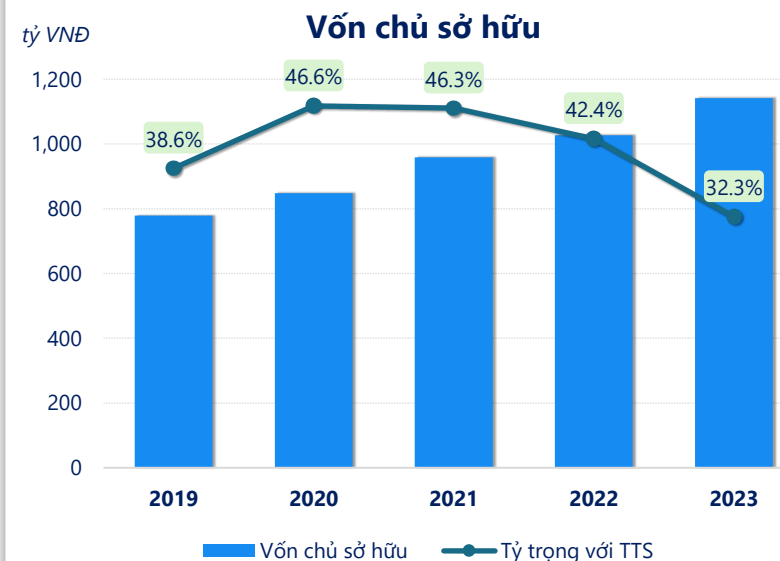
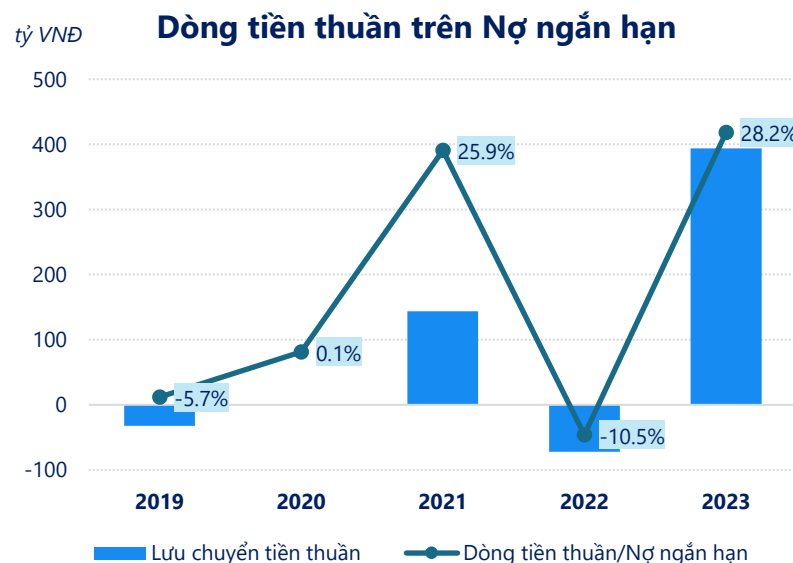
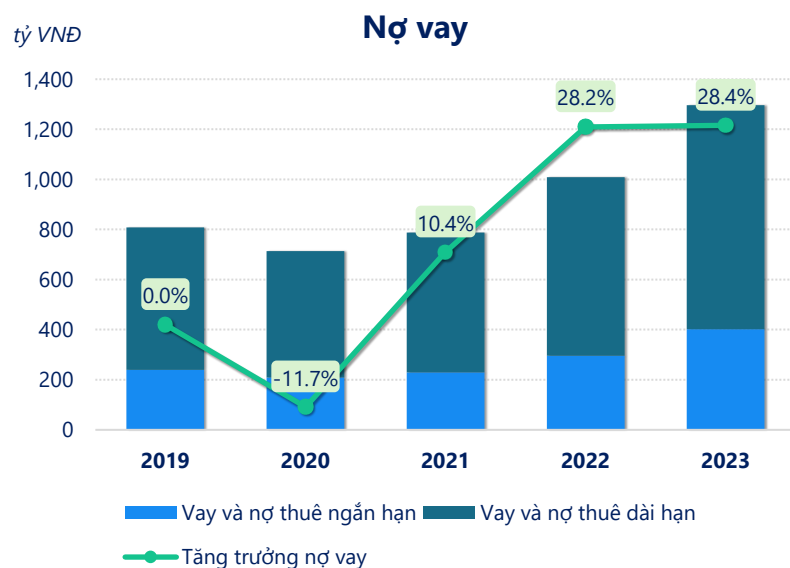
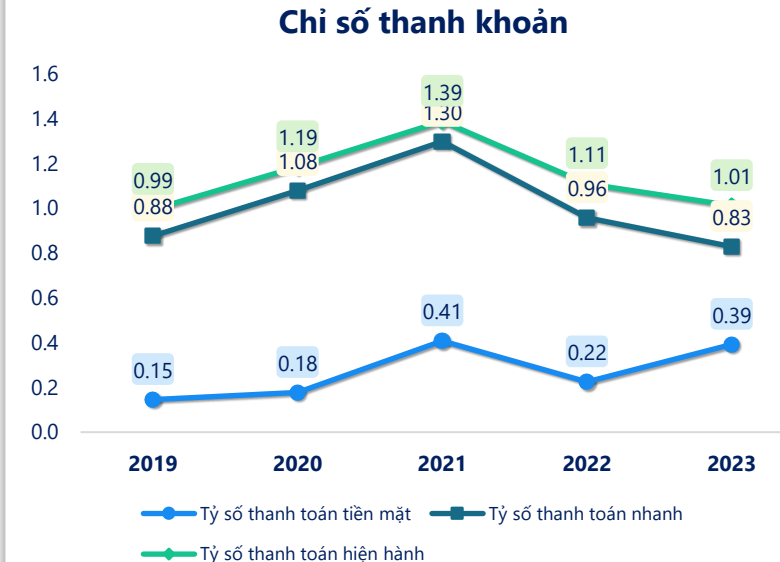
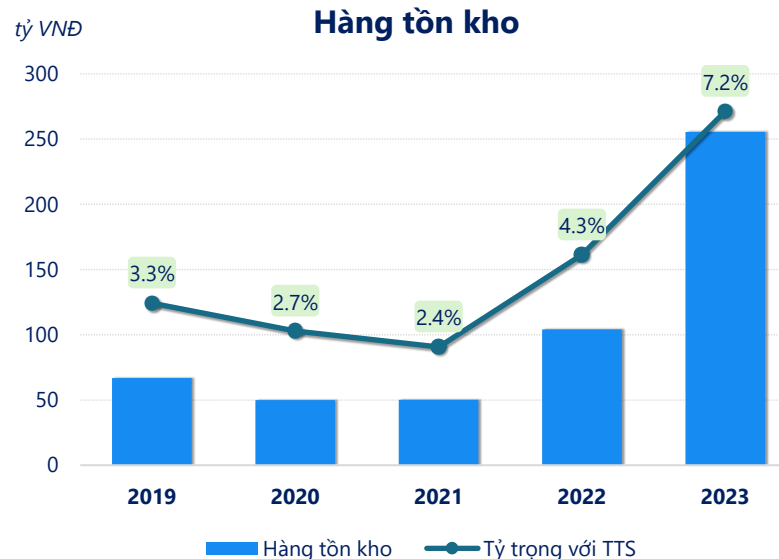
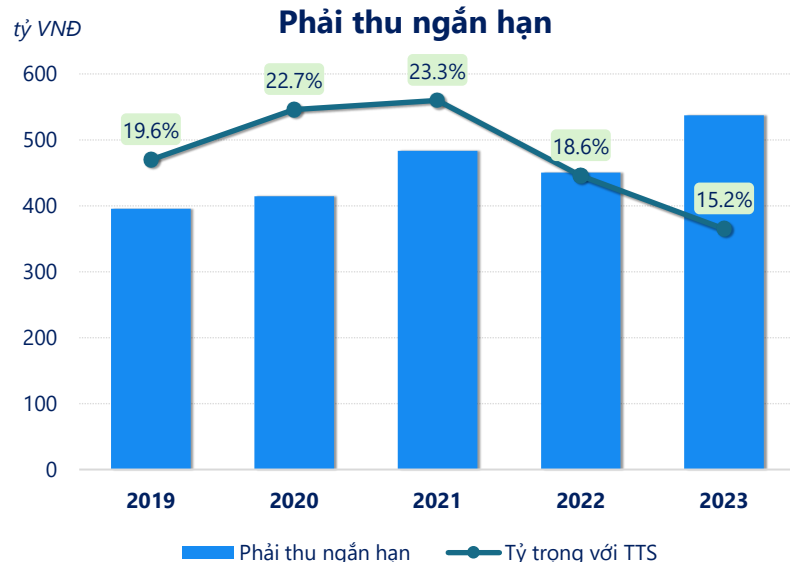


Vòng quay tổng tài sản đạt **0.53**, **giảm** so với năm trước thường phản ánh sự không hiệu quả trong quản lý và sử dụng tài sản.

Số nhân vốn chủ sở hữu **tăng lên** đến **2.75** 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.

# CTCP Dịch vụ biển Tân Cảng (UPCOM: TOS)



CÂN ĐỐI KẾ TOÁN (tỷ VNĐ)	Tại ngày 31/12/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi
<b>Tổng tài sản</b>	<b>3,487</b>	<b>2,425</b>	<b>43.8%</b>
<b>Tài sản ngắn hạn</b>	<b>1,471</b>	<b>760</b>	<b>93.5%</b>
Tiền và tương đương tiền	610	154	296%
Đầu tư tài chính ngắn hạn	2.50	9.86	-74.7%
Phải thu ngắn hạn	597	450	32.7%
Hàng tồn kho	182	104	74.6%
Tài sản ngắn hạn khác	79.1	42.1	87.8%
<b>Tài sản dài hạn</b>	<b>2,016</b>	<b>1,665</b>	<b>21.1%</b>
Phải thu dài hạn	34.5	15.5	123%
Tài sản cố định	1,726	1,133	52.3%
Bất động sản đầu tư	0	0	
Tài sản dở dang	8.50	244	-96.5%
Đầu tư tài chính dài hạn	164	160	2.2%
Tài sản dài hạn khác	83.2	108	-23.3%
Lợi thế thương mại	0	2.52	-100%
<b>Nợ phải trả</b>	<b>2,343</b>	<b>1,398</b>	<b>67.6%</b>
<b>Nợ ngắn hạn</b>	<b>1,328</b>	<b>685</b>	<b>93.8%</b>
Vay và nợ thuê ngắn hạn	373	296	26.1%
Phải trả người bán ngắn hạn	96.8	219	-55.8%
<b>Nợ dài hạn</b>	<b>1,015</b>	<b>713</b>	<b>42.4%</b>
Vay và nợ thuê dài hạn	916	713	28.5%
<b>Nguồn vốn chủ sở hữu</b>	<b>1,144</b>	<b>1,027</b>	<b>11.4%</b>
<b>Vốn chủ sở hữu</b>	<b>1,144</b>	<b>1,027</b>	<b>11.4%</b>
Vốn điều lệ	310	310	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>1,202</b>	<b>1,320</b>	<b>1,535</b>	<b>1,490</b>	<b>1,581</b>
Giá vốn hàng bán	907	996	1,186	1,165	1,146
<b>Lợi nhuận gộp</b>	<b>296</b>	<b>324</b>	<b>349</b>	<b>325</b>	<b>435</b>
Doanh thu HĐTC	1.75	3.11	8.50	12.0	14.7
Chi phí TC	79.8	72.3	62.1	79.3	102
<b>Chi phí lãi vay</b>	<b>79.2</b>	<b>71.7</b>	<b>60.6</b>	<b>73.0</b>	<b>97.4</b>
LN trong công ty LKLD	1.24	8.57	6.68	6.71	10.2
Chi phí bán hàng	8.41	15.3	22.5	24.5	16.2
Chi phí QLDN	68.8	70.1	83.5	92.8	105
<b>LN thuần từ HĐKD</b>	<b>142</b>	<b>178</b>	<b>196</b>	<b>147</b>	<b>236</b>
Lợi nhuận khác	2.19	3.80	40.1	33.4	4.84
<b>LN trước thuế</b>	<b>144</b>	<b>182</b>	<b>236</b>	<b>180</b>	<b>241</b>
<b>Lợi nhuận sau thuế</b>	<b>130</b>	<b>159</b>	<b>209</b>	<b>162</b>	<b>201</b>
<b>LNST của CĐ cty mẹ</b>	<b>119</b>	<b>138</b>	<b>172</b>	<b>136</b>	<b>163</b>

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ (tỷ VNĐ)	2019	2020	2021	2022	2023
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	302	234	356	188	719
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-195	-58.0	-199	-459	-563
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	-139	-175	-13.0	199	237
Tiền đầu kỳ	115	82.6	82.8	226	154
<b>Lưu chuyển tiền thuần</b>	<b>-32.3</b>	<b>0.44</b>	<b>144</b>	<b>-71.9</b>	<b>394</b>
Ảnh hưởng tỷ giá	-0.04	-0.16	-0.33	-0.47	-0.01
Tiền cuối kỳ	82.6	82.8	226	154	548