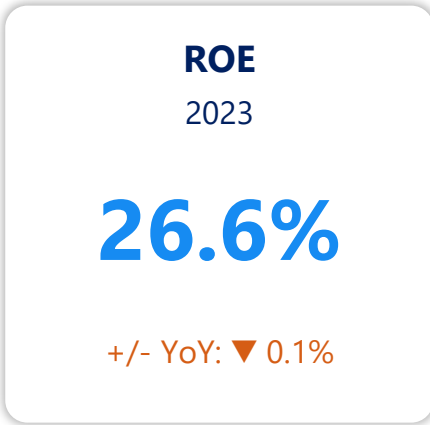
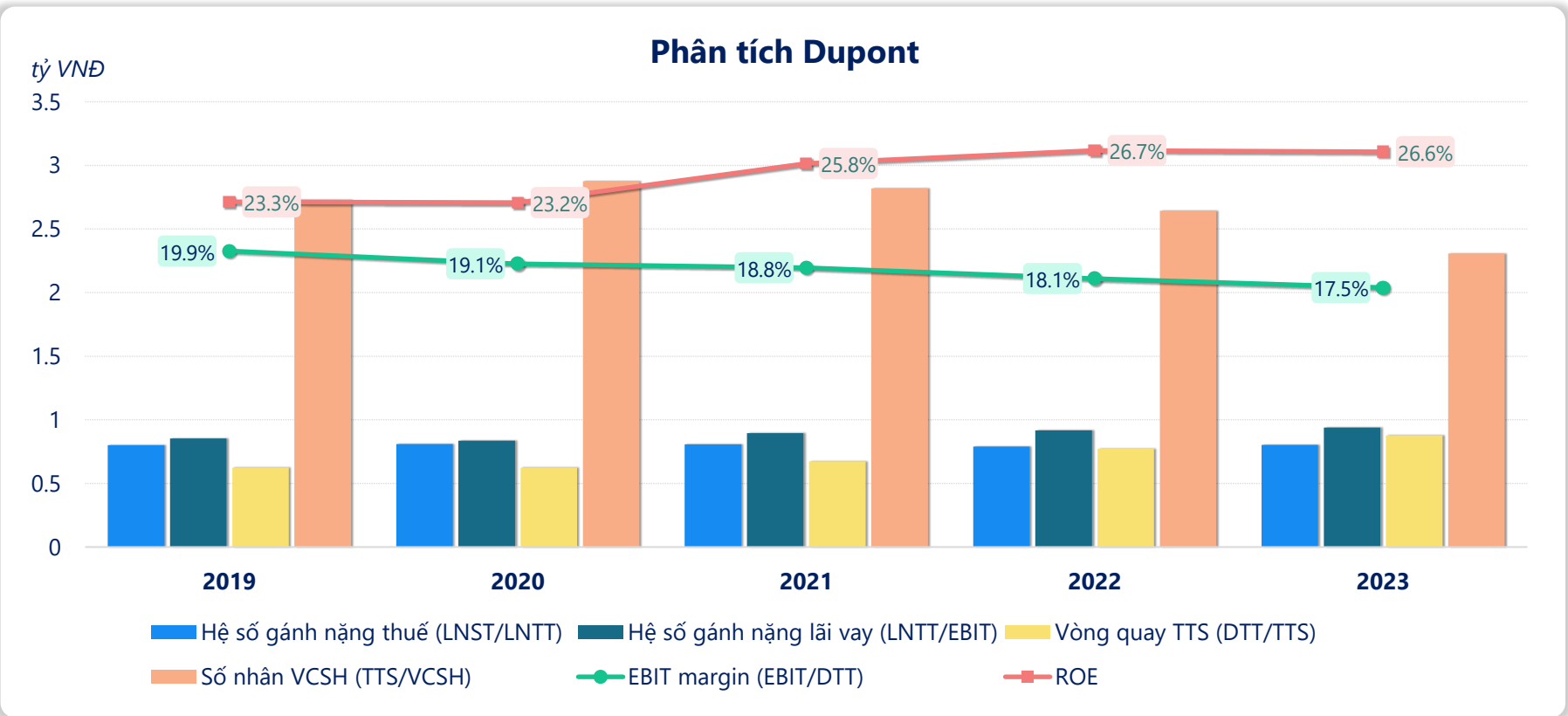
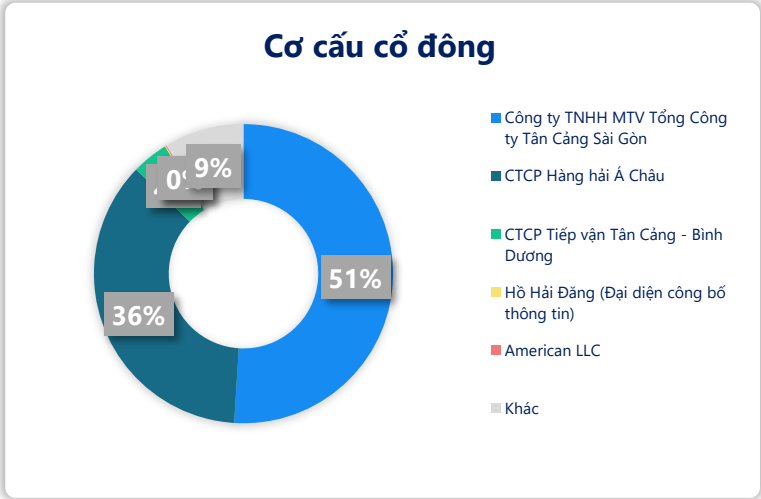


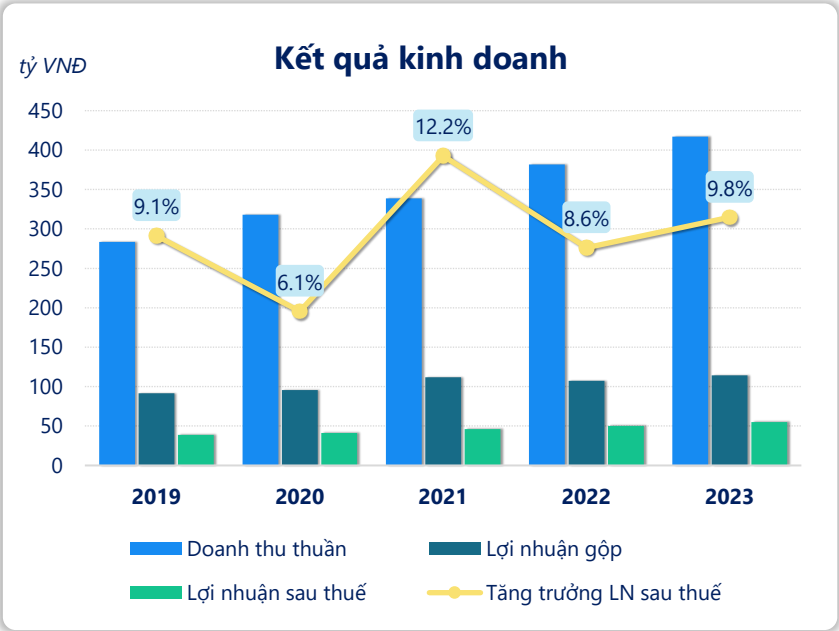
Hệ số Dupont là một công cụ phân tích tài chính giúp phân tích và hiểu rõ nguồn gốc của lợi nhuận dựa trên 5 nhân tố chính.

Thông tin giao dịch		29/12/2023
Giá hiện tại (VNĐ)		29,100
Sàn giao dịch		UPCOM
Khoảng giá 52 tuần		23,945 - 37,684
Vốn hóa (tỷ VNĐ)		349
Số lượng CPLH (CP)		12,008,672
KLGD BQ 20 phiên (CP)		135
Sở hữu nước ngoài		0.1%
Beta		0.96
EPS		4,564
P/E		6.4

	YTD	1T	3T	6T
IST	3.0%	-3.0%	4.7%	3.6%
VNINDEX	8.2%	0.8%	1.4%	0.3%



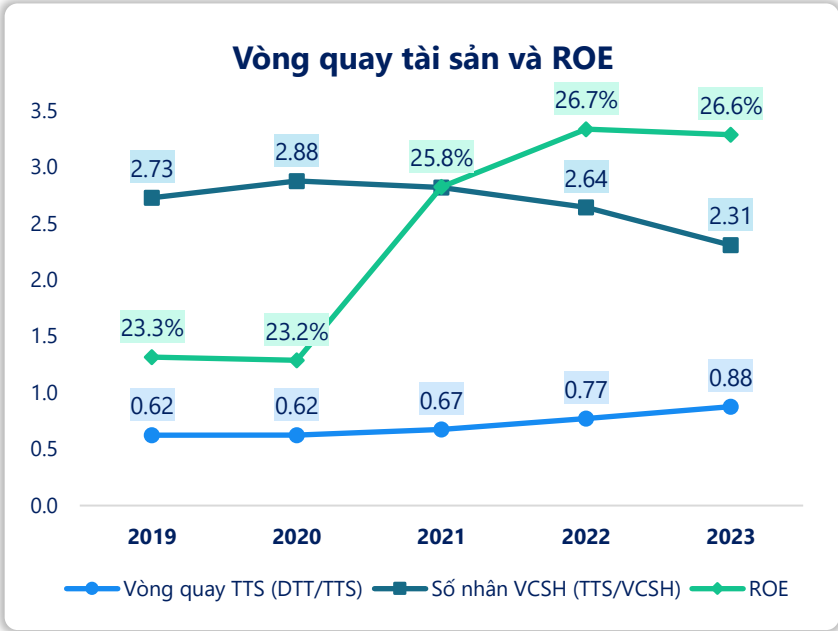
### CTCP ICD Tân Cảng Sóng Thần (UPCOM: IST)



Tỷ lệ lợi nhuận trước thuế và lãi vay (Ebit margin) **giảm xuống** còn **17.5%**, phản ánh mức độ suy giảm trong hiệu suất hoạt động của công ty.

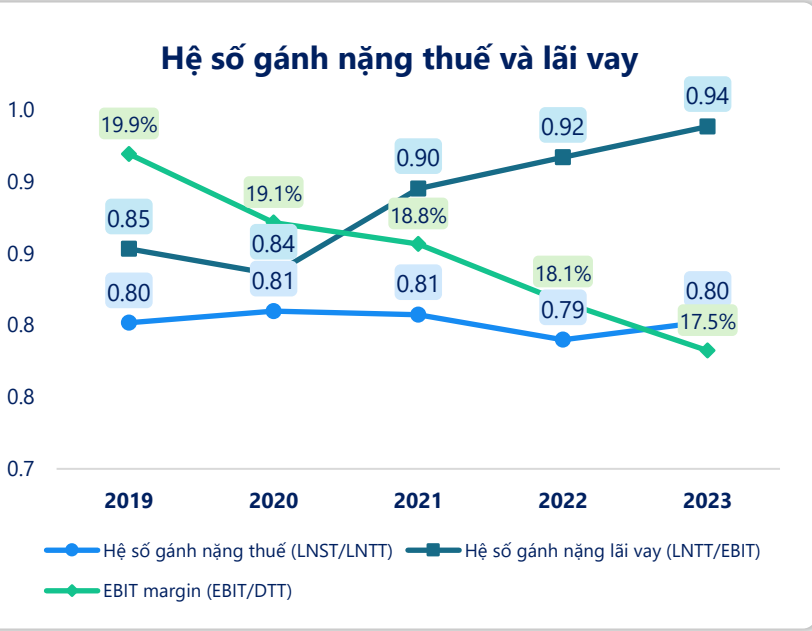
Hệ số gánh nặng thuế bằng **0.80**, **tăng** so với năm trước thường phản ánh việc giảm đi gánh nặng thuế và các chi phí thuế khác.

Hệ số gánh nặng lãi vay là **0.94**, **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.



Năm **2023**, **IST** ghi nhận doanh thu thuần **417.2** tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế **54.92** tỷ đồng, lần lượt **tăng 9.25%** và **tăng 9.79%** so với năm trước.

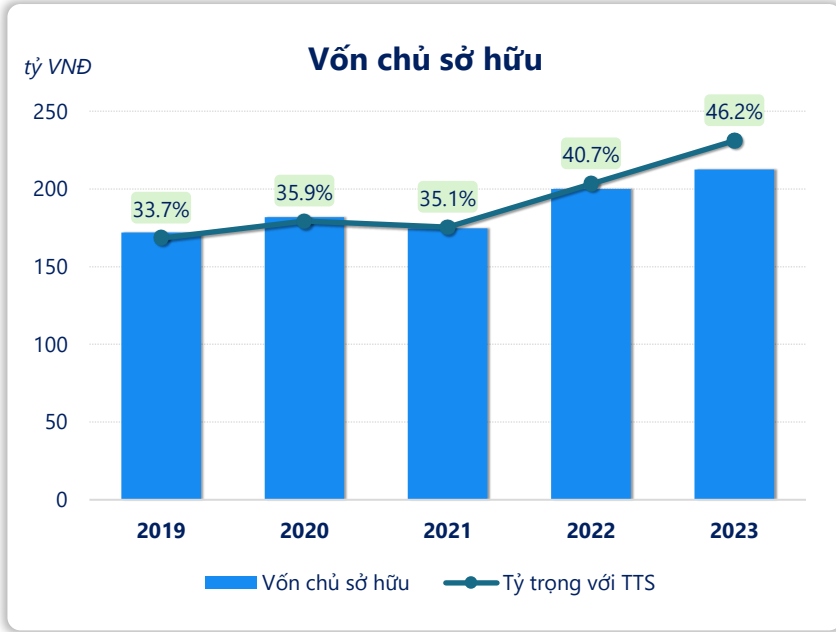
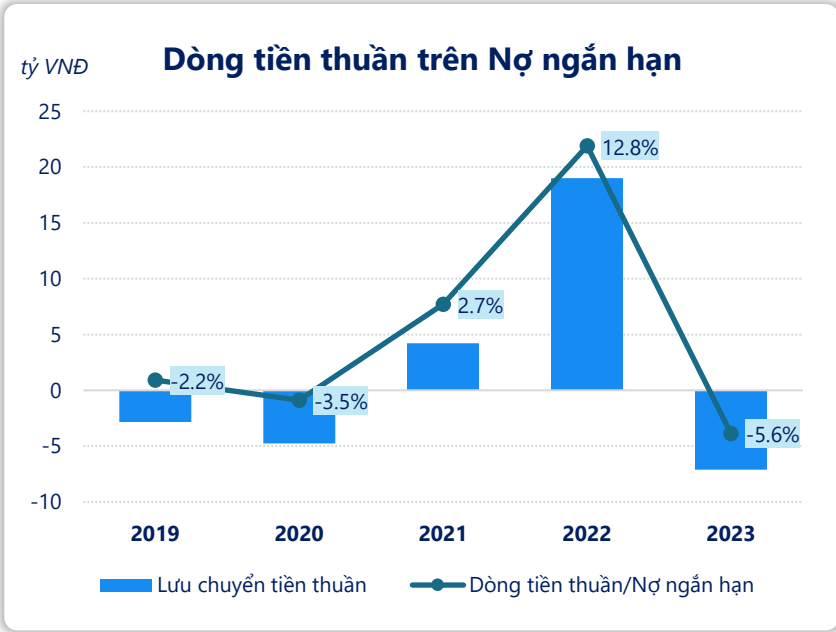
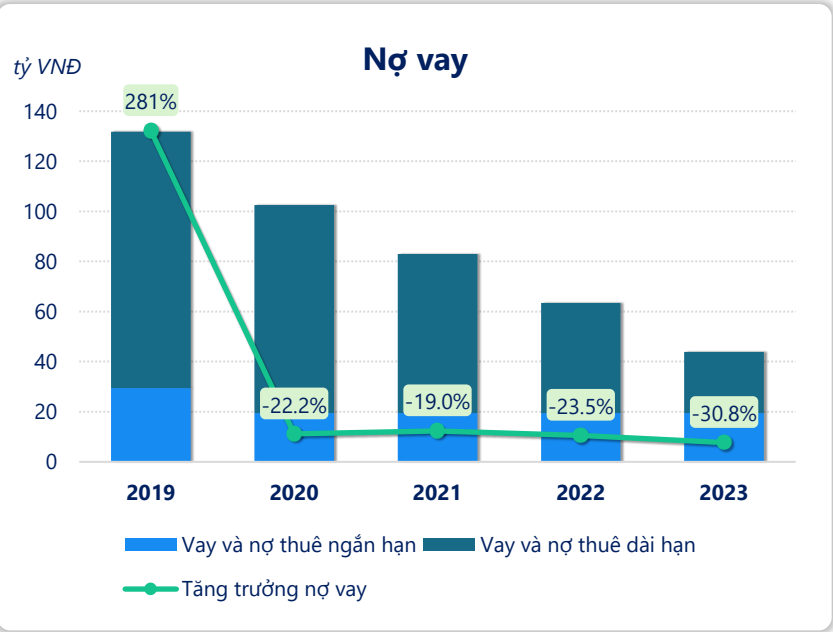
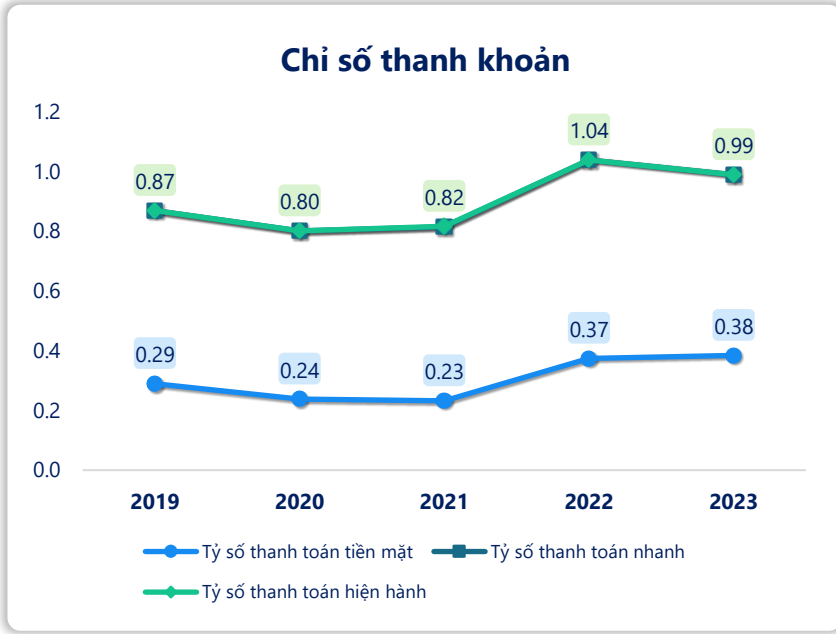
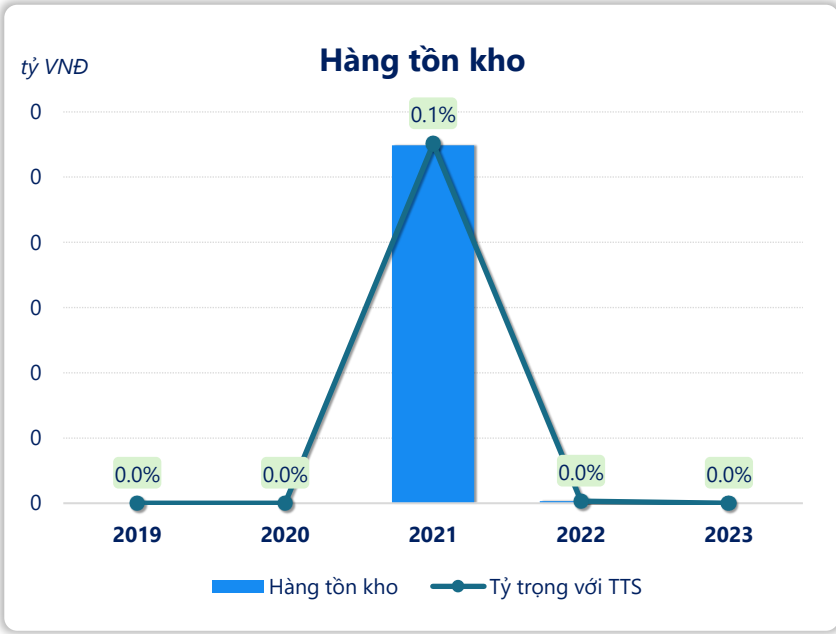
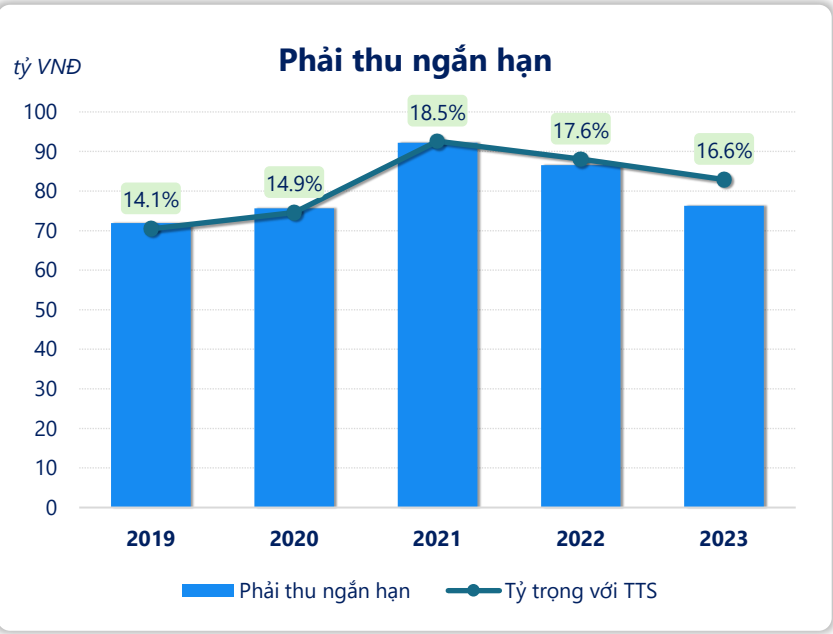
Hoạt động kinh doanh của công ty có sự tăng trưởng doanh thu và lợi nhuận, cùng với **ROE** khá tốt là **26.6%** cho thấy công ty đang phát triển và có hiệu quả hoạt động ổn định.



Hiệu suất sử dụng tài sản được cải thiện khi vòng quay tổng tài sản **tăng lên** đến **0.88**, tăng khả năng tạo ra doanh thu từ tài sản.

Số nhân vốn chủ sở hữu **giảm xuống** còn **2.31** 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.



CÂN ĐỐI KẾ TOÁN (tỷ VNĐ)	Tại ngày 31/12/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi
<b>Tổng tài sản</b>	<b>460</b>	<b>492</b>	<b>-6.3%</b>
<b>Tài sản ngắn hạn</b>	<b>126</b>	<b>155</b>	<b>-18.8%</b>
Tiền và tương đương tiền	48.7	55.8	-12.7%
Đầu tư tài chính ngắn hạn	0	0	
Phải thu ngắn hạn	76.6	86.6	-11.5%
Hàng tồn kho	0	0.00	-100%
Tài sản ngắn hạn khác	0.31	12.3	-97.5%
<b>Tài sản dài hạn</b>	<b>335</b>	<b>337</b>	<b>-0.6%</b>
Phải thu dài hạn	26.8	31.8	-15.5%
Tài sản cố định	135	167	-19.4%
Bất động sản đầu tư	0	0	
Tài sản dở dang	0	0	
Đầu tư tài chính dài hạn	18.8	18.8	0.0%
Tài sản dài hạn khác	154	119	29.6%
Lợi thế thương mại	0	0	
<b>Nợ phải trả</b>	<b>248</b>	<b>292</b>	<b>-15.0%</b>
<b>Nợ ngắn hạn</b>	<b>127</b>	<b>149</b>	<b>-14.7%</b>
Vay và nợ thuê ngắn hạn	19.5	19.5	0.0%
Phải trả người bán ngắn hạn	39.9	63.4	-37.1%
<b>Nợ dài hạn</b>	<b>121</b>	<b>143</b>	<b>-15.4%</b>
Vay và nợ thuê dài hạn	24.4	43.9	-44.4%
<b>Nguồn vốn chủ sở hữu</b>	<b>213</b>	<b>200</b>	<b>6.3%</b>
<b>Vốn chủ sở hữu</b>	<b>213</b>	<b>200</b>	<b>6.3%</b>
Vốn điều lệ	120	120	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>284</b>	<b>318</b>	<b>339</b>	<b>382</b>	<b>417</b>
Giá vốn hàng bán	192	222	227	274	303
<b>Lợi nhuận gộp</b>	<b>91.5</b>	<b>95.8</b>	<b>112</b>	<b>107</b>	<b>114</b>
Doanh thu HĐTC	1.24	3.65	0.50	2.78	3.75
Chi phí TC	8.33	10.00	6.71	5.93	4.52
<b>Chi phí lãi vay</b>	<b>8.32</b>	<b>9.98</b>	<b>6.69</b>	<b>5.75</b>	<b>4.50</b>
LN trong công ty LKLD	0	0	0	0	0
Chi phí bán hàng	2.94	3.42	2.93	3.07	2.62
Chi phí QLDN	33.2	35.6	45.9	41.8	41.9
<b>LN thuần từ HĐKD</b>	<b>48.2</b>	<b>50.4</b>	<b>56.9</b>	<b>59.4</b>	<b>68.8</b>
Lợi nhuận khác	0.06	0.26	0.19	3.95	-0.39
<b>LN trước thuế</b>	<b>48.3</b>	<b>50.7</b>	<b>57.1</b>	<b>63.3</b>	<b>68.4</b>
<b>Lợi nhuận sau thuế</b>	<b>38.7</b>	<b>41.1</b>	<b>46.1</b>	<b>50.0</b>	<b>54.9</b>
<b>LNST của CĐ cty mẹ</b>	<b>38.7</b>	<b>41.1</b>	<b>46.1</b>	<b>50.0</b>	<b>54.9</b>

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ (tỷ VNĐ)	2019	2020	2021	2022	2023
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	45.6	48.0	66.2	61.9	41.0
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-124	-1.92	-1.63	-0.55	2.19
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	75.5	-50.9	-60.3	-42.3	-50.3
Tiền đầu kỳ	40.2	37.3	32.6	36.8	55.8
<b>Lưu chuyển tiền thuần</b>	<b>-2.84</b>	<b>-4.76</b>	<b>4.21</b>	<b>19.0</b>	<b>-7.11</b>
Ảnh hưởng tỷ giá	-0.01	-0.01	0.01	-0.03	0.00
Tiền cuối kỳ	37.3	32.6	36.8	55.8	48.7