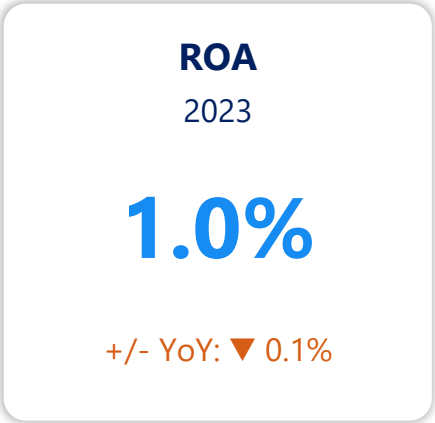
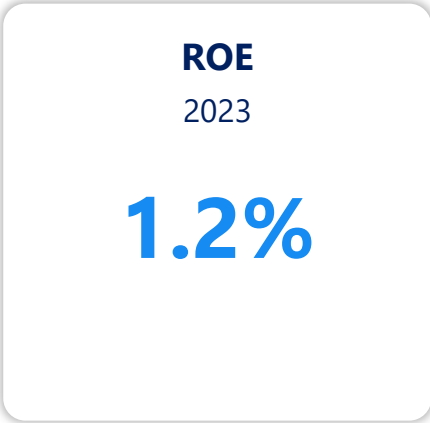
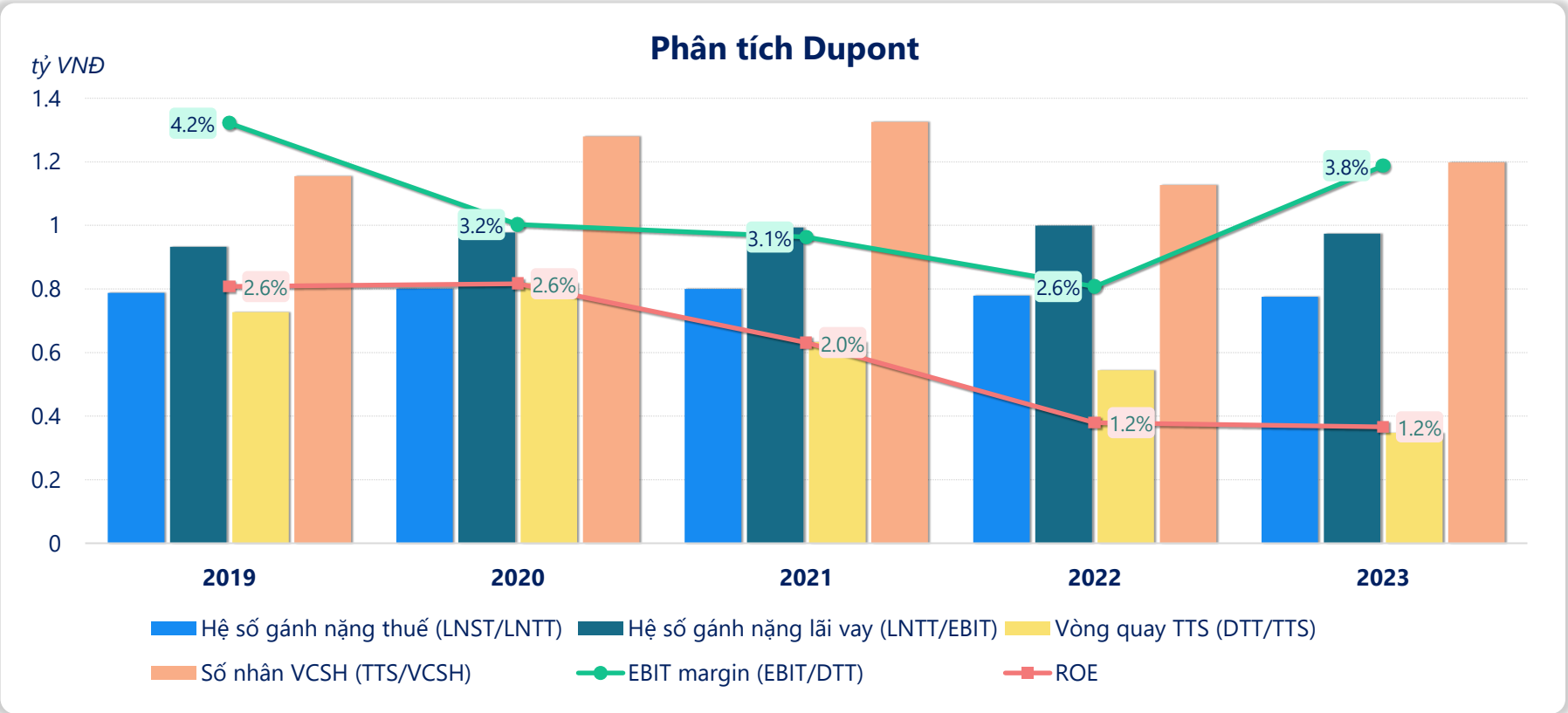
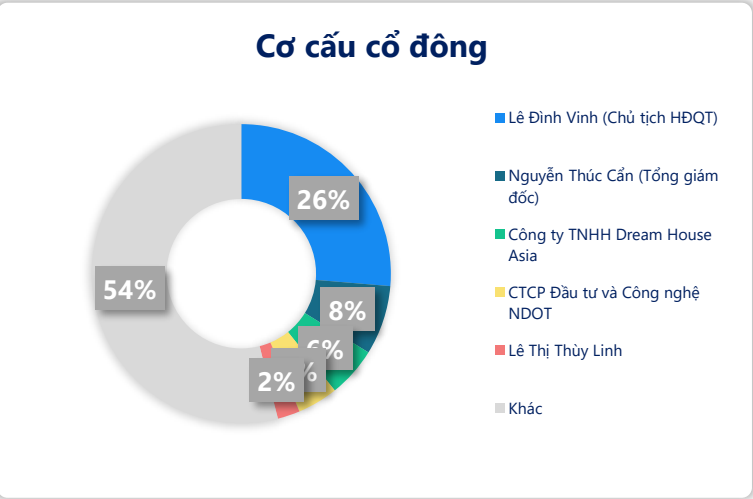


Hệ số Dupont là một công cụ phân tích tài chính giúp phân tích và hiểu rõ nguồn gốc của lợi nhuận dựa trên 5 nhân tố chính.

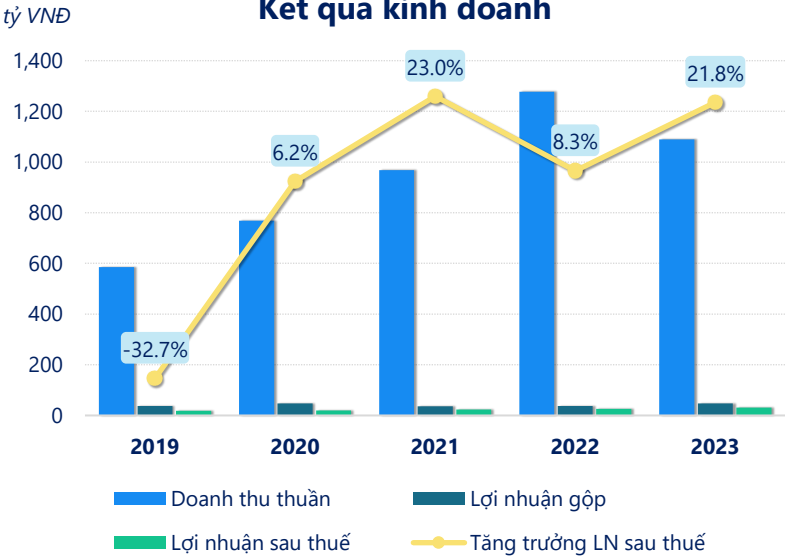
Thông tin giao dịch		29/12/2023
Giá hiện tại (VNĐ)		5,650
Sàn giao dịch		HSX
Khoảng giá 52 tuần		3,100 - 8,160
Vốn hóa (tỷ VNĐ)		1,216
Số lượng CPLH (CP)		215,249,836
KLGD BQ 20 phiên (CP)		2,161,780
Sở hữu nước ngoài		0.3%
Beta		1.66
EPS		154
P/E		36.8

	YTD	1T	3T	6T
EVG	60.1%	3.9%	10.8%	-7.8%
VNINDEX	8.2%	0.8%	1.4%	0.3%



### CTCP Tập đoàn Everland (HSX: EVG)

Kết quả kinh doanh

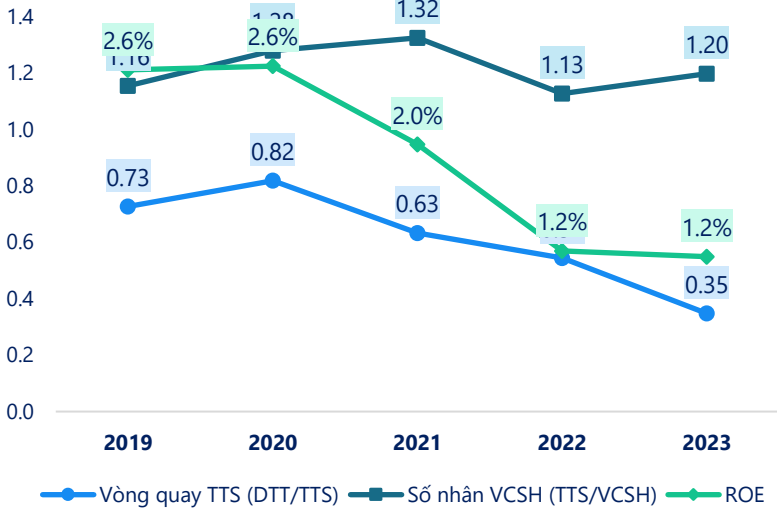


Tỷ lệ lợi nhuận trước thuế và lãi vay (Ebit margin) **tăng lên** đạt **3.82%**, cho thấy sự cải thiện trong hiệu suất hoạt động và khả năng sinh lợi nhuận.

Hệ số gánh nặng thuế bằng **0.78**, **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 **0.97**, **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.

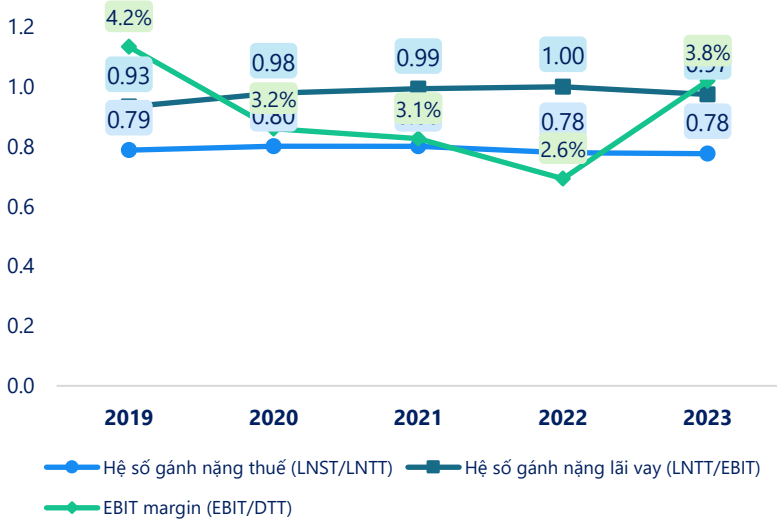
Vòng quay tài sản và ROE



Năm **2023**, **EVG** ghi nhận doanh thu thuần **1,090** tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế **31.44** tỷ đồng, lần lượt **giảm 14.7%** và **tăng 21.8%** so với năm trước.

Lợi nhuận sau thuế có sự tăng trưởng có thể thấy là kết quả của việc tối ưu hóa hoạt động kinh doanh và quản lý tài chính hiệu quả. Tuy nhiên cần cải thiện hiệu quả hoạt động để tạo sự tăng trưởng ổn định.

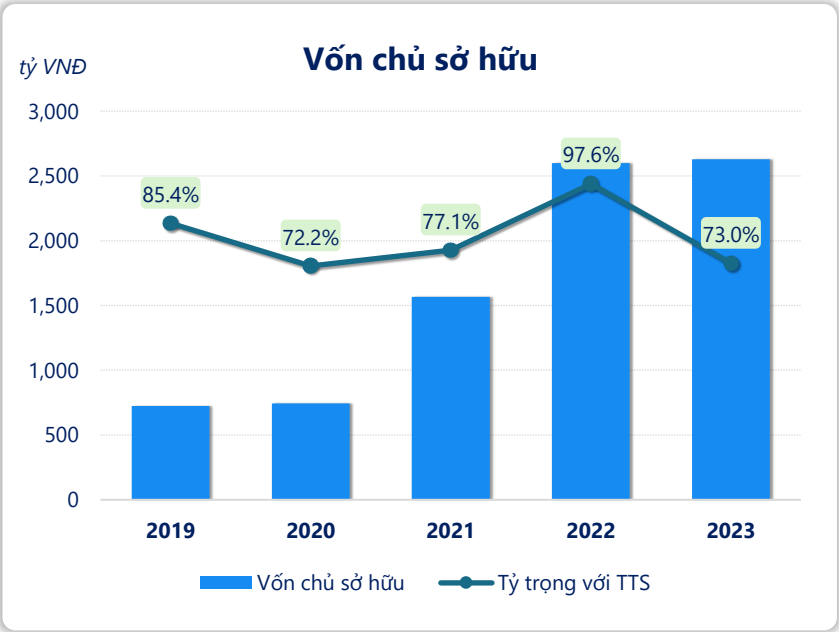
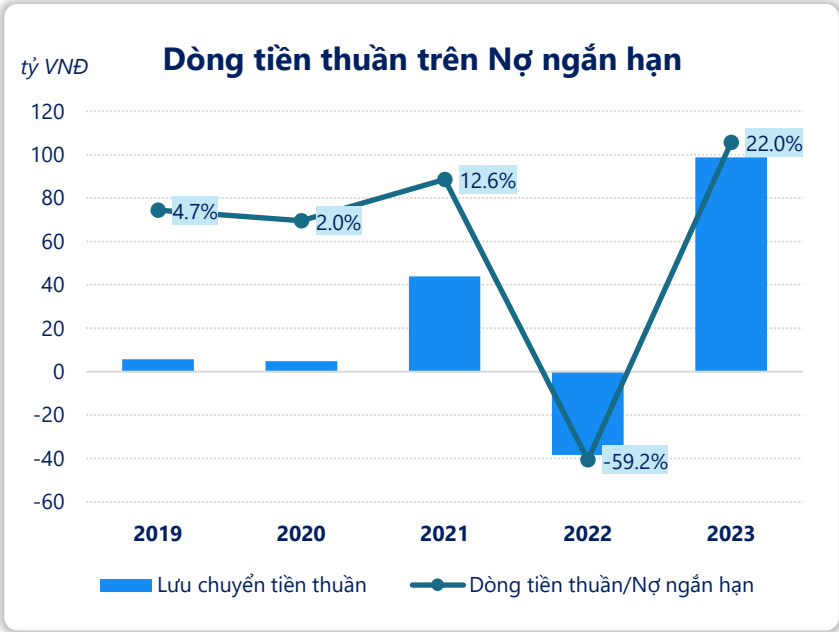
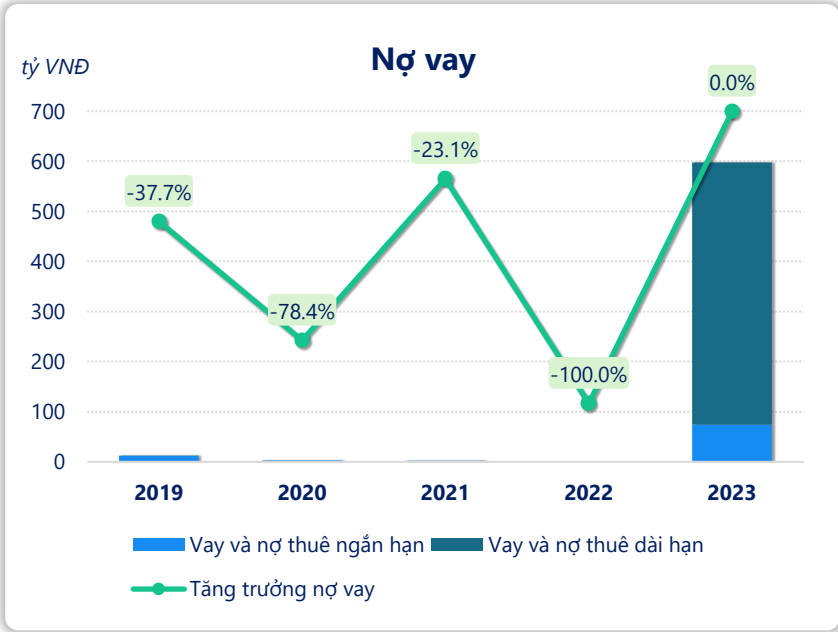
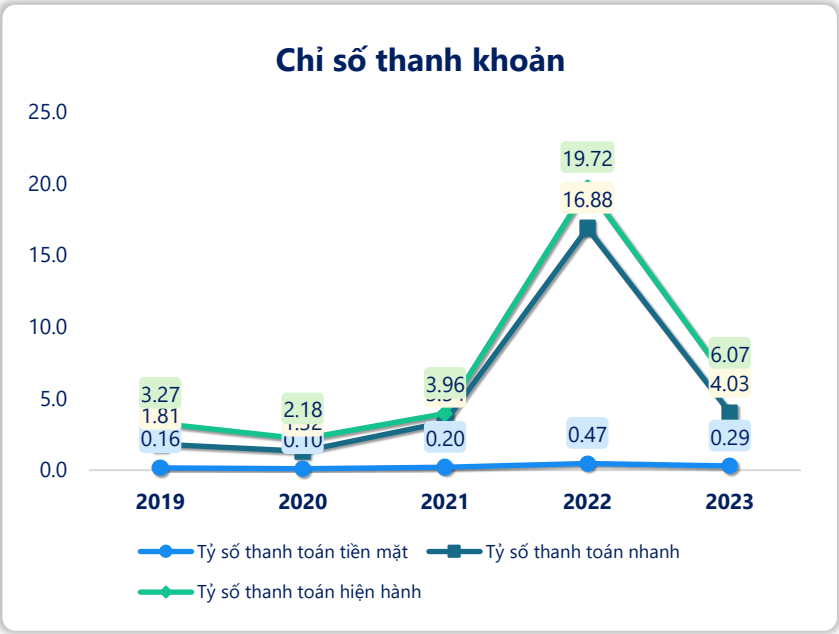
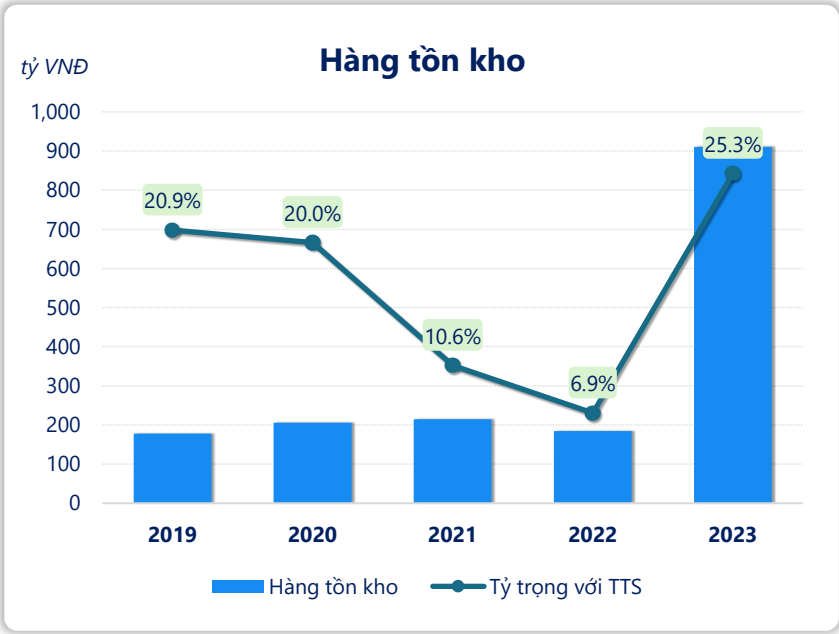
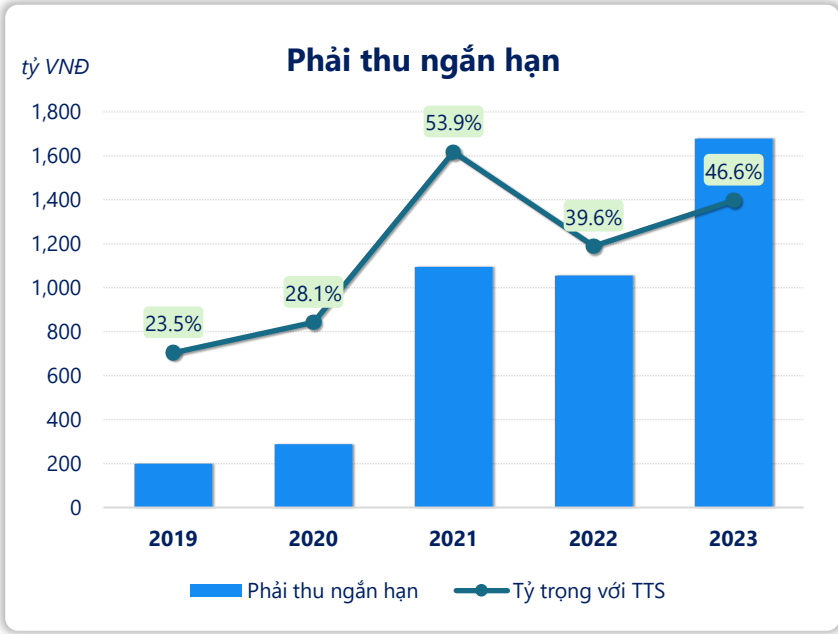
Hệ số gánh nặng thuế và lãi vay



Vòng quay tổng tài sản đạt **0.35**, **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 **1.20** 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>3,598</b>	<b>2,664</b>	<b>35.1%</b>
<b>Tài sản ngắn hạn</b>	<b>1,898</b>	<b>1,279</b>	<b>48.4%</b>
Tiền và tương đương tiền	129	30.3	326%
Đầu tư tài chính ngắn hạn	0	0	
Phải thu ngắn hạn	1,678	1,056	58.9%
Hàng tồn kho	89.3	184	-51.5%
Tài sản ngắn hạn khác	1.45	8.33	-82.6%
<b>Tài sản dài hạn</b>	<b>1,700</b>	<b>1,385</b>	<b>22.7%</b>
Phải thu dài hạn	66.2	66.5	-0.5%
Tài sản cố định	1.00	1.42	-29.5%
Bất động sản đầu tư	0	0	
Tài sản dở dang	818	632	29.5%
Đầu tư tài chính dài hạn	811	685	18.4%
Tài sản dài hạn khác	3.00	0.27	1028%
Lợi thế thương mại	0	0	
<b>Nợ phải trả</b>	<b>968</b>	<b>65.2</b>	<b>1385%</b>
<b>Nợ ngắn hạn</b>	<b>241</b>	<b>64.8</b>	<b>271%</b>
Vay và nợ thuê ngắn hạn	74.6	0	
Phải trả người bán ngắn hạn	128	47.4	170%
<b>Nợ dài hạn</b>	<b>727</b>	<b>0.35</b>	<b>205184%</b>
Vay và nợ thuê dài hạn	523	0	
<b>Nguồn vốn chủ sở hữu</b>	<b>2,629</b>	<b>2,599</b>	<b>1.2%</b>
<b>Vốn chủ sở hữu</b>	<b>2,629</b>	<b>2,599</b>	<b>1.2%</b>
Vốn điều lệ	2,152	2,152	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>585</b>	<b>768</b>	<b>968</b>	<b>1,278</b>	<b>1,090</b>
Giá vốn hàng bán	547	721	933	1,240	1,042
<b>Lợi nhuận gộp</b>	<b>38.0</b>	<b>47.1</b>	<b>35.5</b>	<b>37.6</b>	<b>48.1</b>
Doanh thu HĐTC	1.74	0.05	4.32	6.00	11.9
Chi phí TC	1.69	0.57	0.28	0.02	1.08
<b>Chi phí lãi vay</b>	<b>1.68</b>	<b>0.55</b>	<b>0.20</b>	<b>0.02</b>	<b>1.08</b>
LN trong công ty LKLD	0.00	0.10	0.59	0.72	0.98
Chi phí bán hàng	3.23	8.06	2.10	2.46	6.75
Chi phí QLDN	10.9	14.1	8.13	6.31	11.2
<b>LN thuần từ HĐKD</b>	<b>24.0</b>	<b>24.5</b>	<b>29.9</b>	<b>35.6</b>	<b>41.9</b>
Lợi nhuận khác	-0.77	-0.29	-0.15	-2.42	-1.36
<b>LN trước thuế</b>	<b>23.2</b>	<b>24.2</b>	<b>29.8</b>	<b>33.1</b>	<b>40.5</b>
<b>Lợi nhuận sau thuế</b>	<b>18.3</b>	<b>19.4</b>	<b>23.8</b>	<b>25.8</b>	<b>31.4</b>
<b>LNST của CĐ cty mẹ</b>	<b>18.1</b>	<b>19.3</b>	<b>23.4</b>	<b>25.4</b>	<b>30.8</b>

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ (tỷ VNĐ)	2019	2020	2021	2022	2023
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	8.74	52.8	-340	-165	-449
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-31.7	-38.5	-65.5	-921	-49.3
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	28.6	-9.43	449	1,048	597
Tiền đầu kỳ	14.3	20.0	24.8	68.7	30.3
<b>Lưu chuyển tiền thuần</b>	<b>5.70</b>	<b>4.81</b>	<b>43.9</b>	<b>-38.4</b>	<b>98.8</b>
Ảnh hưởng tỷ giá	0.00	0	0	0	0
Tiền cuối kỳ	20.0	24.8	68.7	30.3	129