

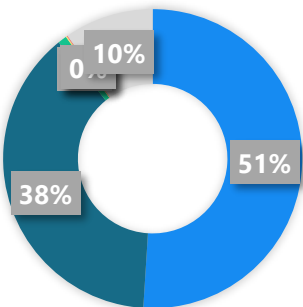
Hệ số Dupont là một công cụ phân tích tài chính giúp phân tích và hiểu rõ nguồn gốc của lợi nhuận dựa trên 5 nhân tố chính.

Thông tin giao dịch 29/12/2023

Giá hiện tại (VNĐ)	9,700
Sàn giao dịch	UPCOM
Khoảng giá 52 tuần	6,100 - 14,363
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	39
Số lượng CPLH (CP)	4,000,000
KLGD BQ 20 phiên (CP)	765
Sở hữu nước ngoài	0.0%
Beta	1.75
EPS	
P/E	

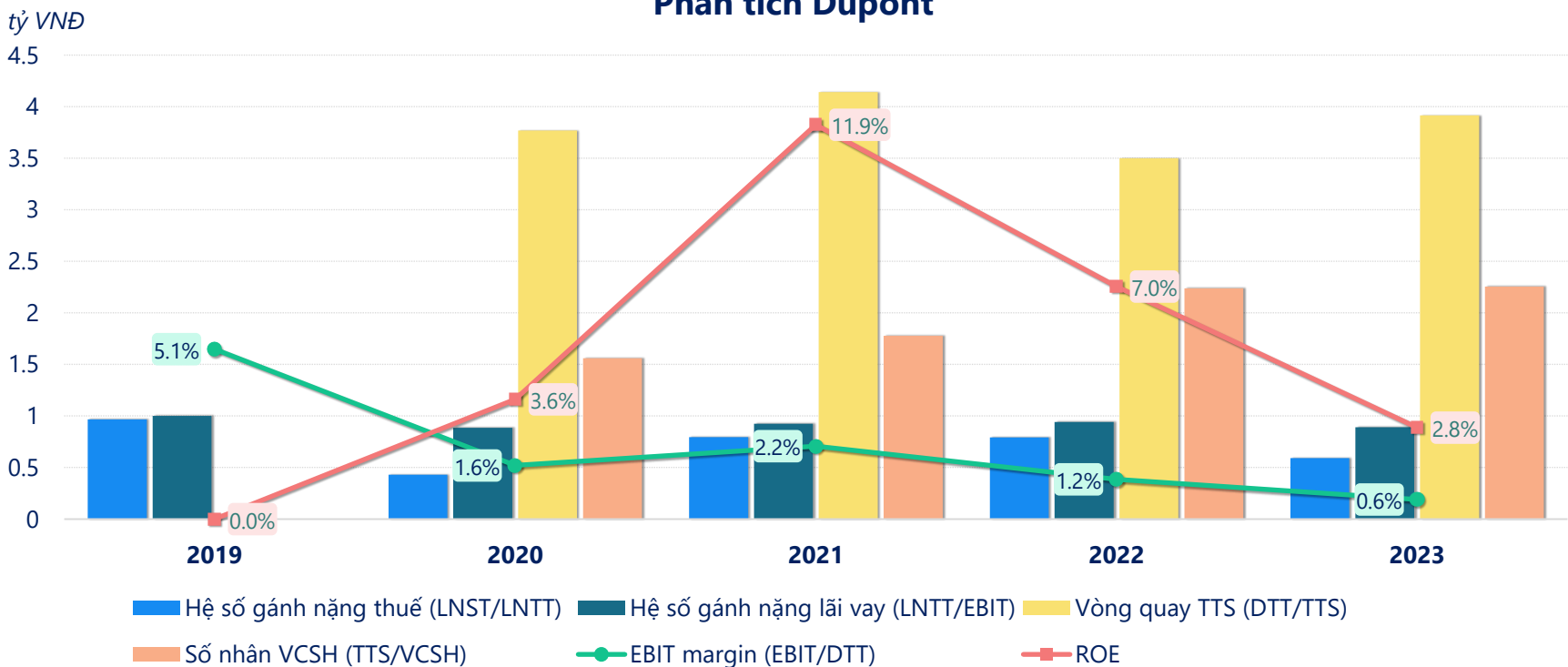
	YTD	1T	3T	6T
DMS		29.3%	3.2%	9.0%
VNINDEX		2.5%	2.7%	-2.0%

Cơ cấu cổ đông



- Tổng Công ty Hóa chất và Dịch vụ dầu khí - CTCP
- Đỗ Thị Huyền (Chủ tịch HĐQT)
- Ngô Văn Phong (Thành viên HĐQT)
- Đinh Viết An (Thành viên HĐQT)
- Bùi Đình Bá (Phó Giám đốc)
- Khác

Phân tích Dupont



DT thuần

2023

381

tỷ VNĐ

YoY: ▲ 27.0 | 7.5%

LN sau thuế

2023

1.19

tỷ VNĐ

YoY: ▼ 1.98 | -62.5%

ROE

2023

2.8%

+/- YoY: ▼ 4.3%

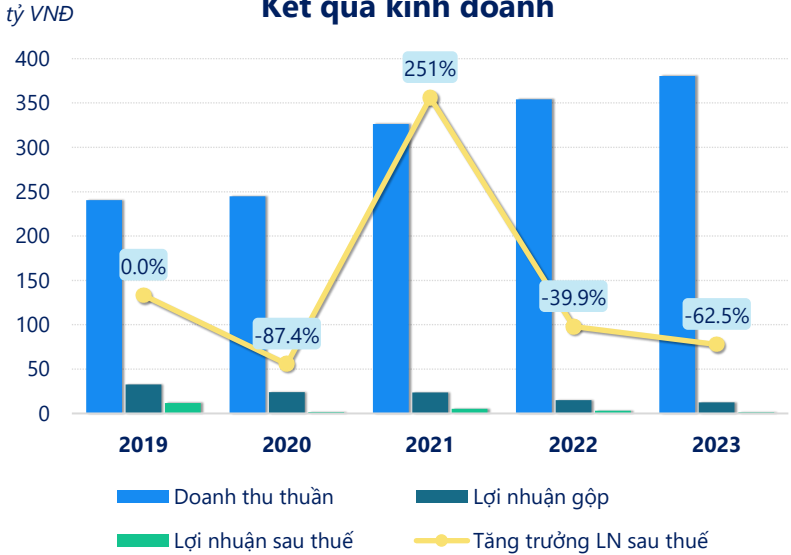
ROA

2023

1.2%

+/- YoY: ▼ 1.9%

Kết quả kinh doanh

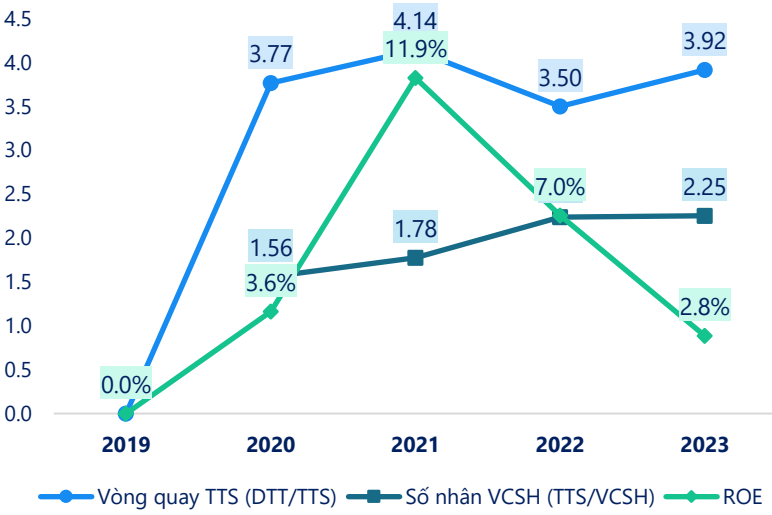


Tỷ lệ lợi nhuận trước thuế và lãi vay (Ebit margin) **giảm xuống** còn **0.59%**, phản ánh mức độ suy giảm trong hiệu suất hoạt động của công ty.

Hệ số gánh nặng thuế bằng **0.59**, **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 **0.89**, **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.

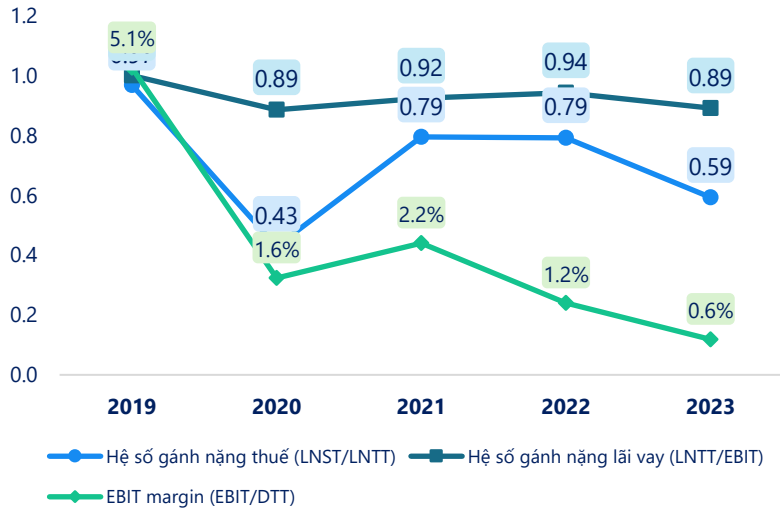
Vòng quay tài sản và ROE



Năm **2023**, **DMS** ghi nhận doanh thu thuần **380.6** tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế **1.19** tỷ đồng, lần lượt **tăng 7.49%** và **giảm 62.5%** so với năm trước.

Kết quả kinh doanh chưa được cải thiện, với sự sụt giảm của lợi nhuận sau thuế. Với **ROE** bằng **2.76%** cho thấy công ty cần cải thiện hiệu quả hoạt động và quản lý tài chính hiệu quả.

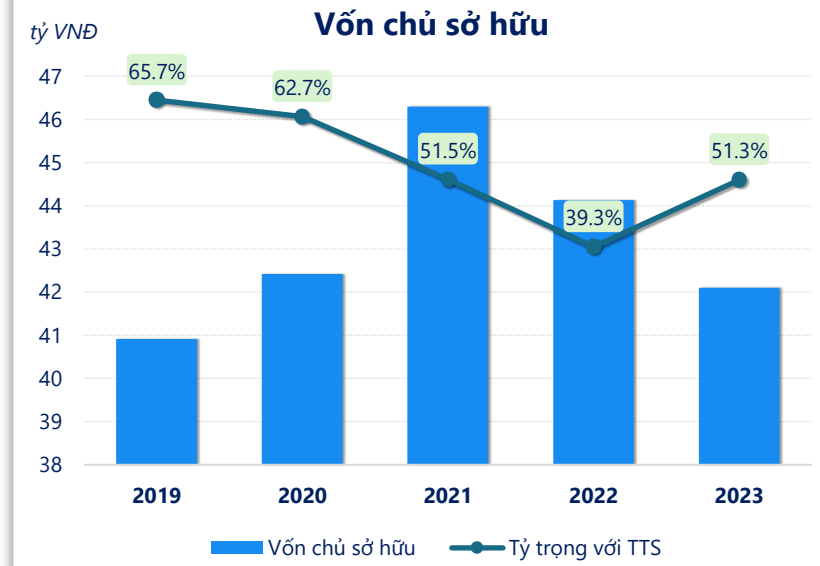
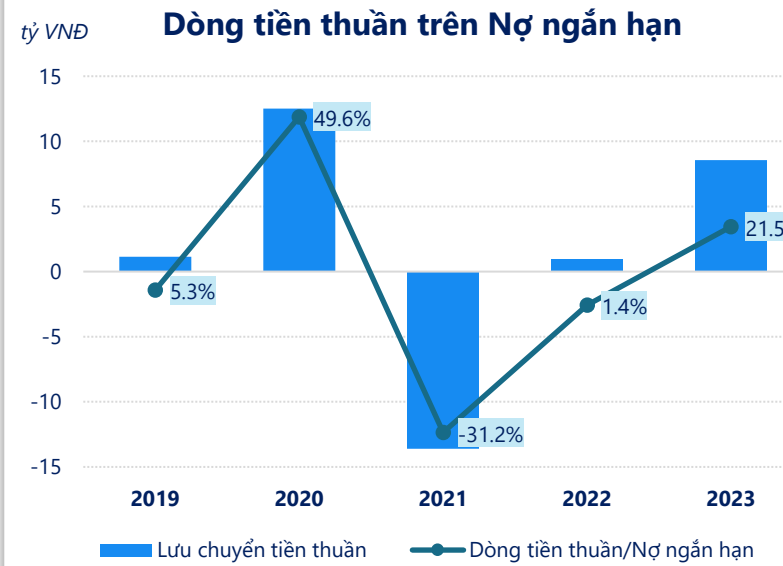
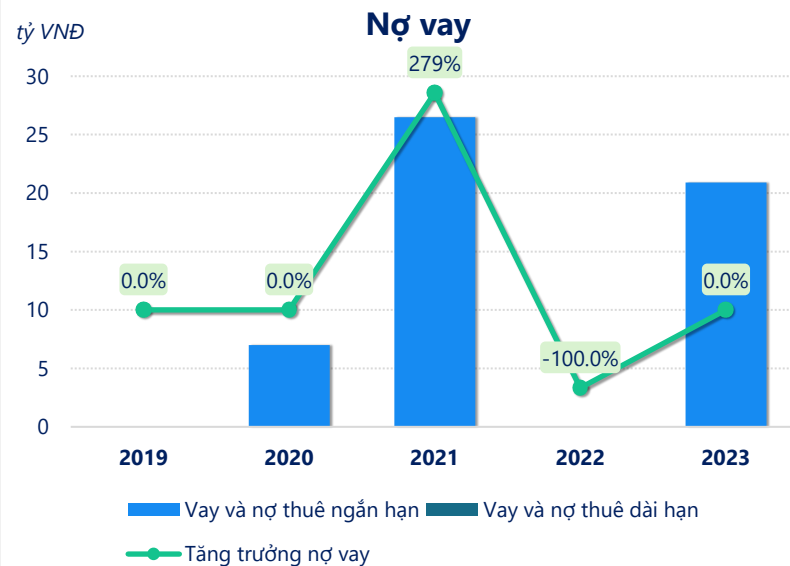
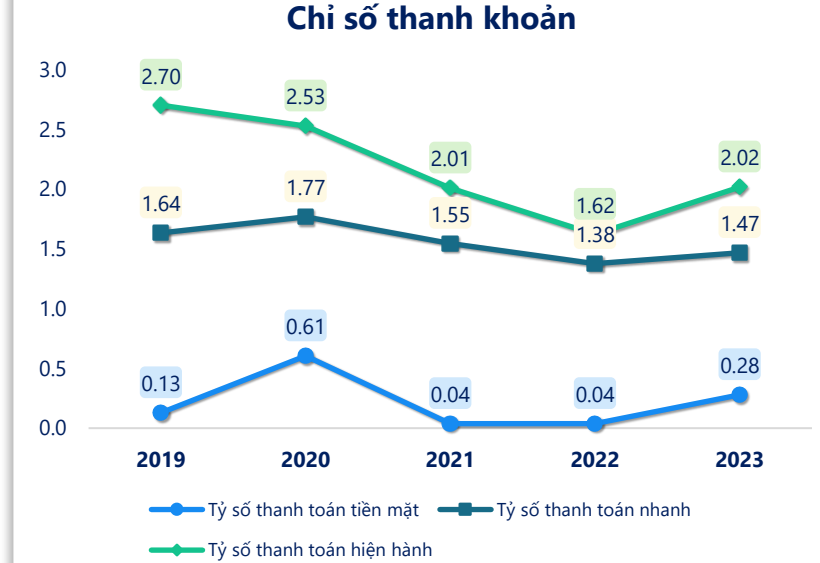
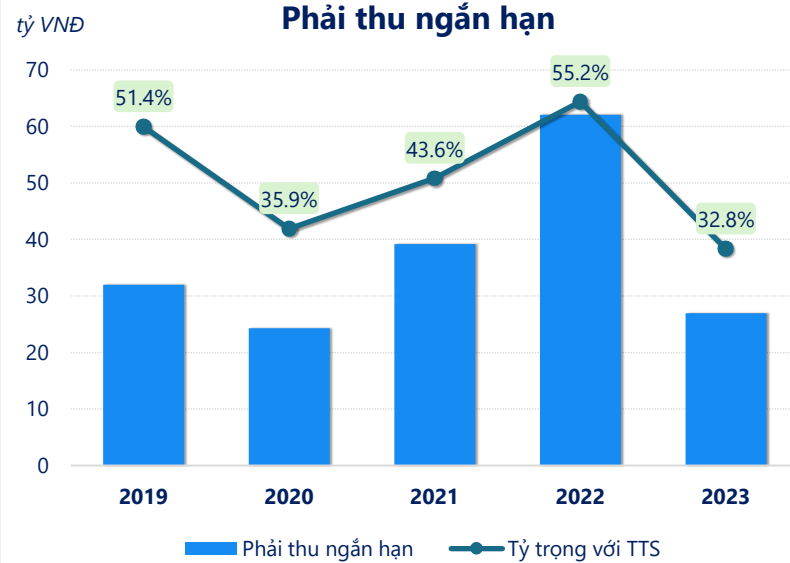
Hệ số gánh nặng thuế và lãi vay



Hiệu suất sử dụng tài sản được cải thiện khi vòng quay tổng tài sản **tăng lên** đến **3.92**, tăng khả năng tạo ra doanh thu từ tài sản.

Số nhân vốn chủ sở hữu **tăng lên** đến **2.25** 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
Tổng tài sản	82.0	112	-27.0%
Tài sản ngắn hạn	80.6	111	-27.3%
Tiền và tương đương tiền	11.2	2.61	329%
Đầu tư tài chính ngắn hạn	20.3	29.0	-30.0%
Phải thu ngắn hạn	26.9	62.0	-56.6%
Hàng tồn kho	21.9	16.8	30.9%
Tài sản ngắn hạn khác	0.25	0.41	-38.9%
Tài sản dài hạn	1.42	1.59	-10.4%
Phải thu dài hạn	0	0	
Tài sản cố định	0.98	1.26	-22.6%
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	0.45	0.33	36.2%
Lợi thế thương mại	0	0	
Nợ phải trả	39.9	68.3	-41.5%
Nợ ngắn hạn	39.9	68.3	-41.5%
Vay và nợ thuê ngắn hạn	20.9	0	
Phải trả người bán ngắn hạn	18.8	67.5	-72.1%
Nợ dài hạn	0	0	
Vay và nợ thuê dài hạn	0	0	
Nguồn vốn chủ sở hữu	42.1	44.1	-4.6%
Vốn chủ sở hữu	42.1	44.1	-4.6%
Vốn điều lệ	40.0	40.0	0.0%
Kinh phí và quỹ khác	0	0	

KẾT QUẢ KINH DOANH (tỷ VNĐ)	2019	2020	2021	2022	2023
Doanh thu thuần	240	245	326	354	381
Giá vốn hàng bán	207	221	303	339	368
Lợi nhuận gộp	32.8	24.0	23.7	15.0	12.5
Doanh thu HĐTC	0.08	0.25	0.57	1.12	1.61
Chi phí TC	0.08	0.45	0.54	0.24	0.24
Chi phí lãi vay	0	0.45	0.54	0.24	0.24
LN trong công ty LKLD	0	0	0	0	0
Chi phí bán hàng	12.8	11.3	10.1	5.39	4.99
Chi phí QLDN	7.65	7.20	7.33	6.69	6.40
LN thuần từ HĐKD	12.4	5.22	6.30	3.83	2.46
Lợi nhuận khác	-0.04	-1.71	0.34	0.17	-0.45
LN trước thuế	12.3	3.51	6.64	4.00	2.01
Lợi nhuận sau thuế	11.9	1.51	5.28	3.17	1.19
LNST của CĐ cty mẹ	11.9	1.51	5.28	3.17	1.19

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ (tỷ VNĐ)	2019	2020	2021	2022	2023
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	1.43	9.73	-11.7	34.9	-19.9
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-0.30	-4.22	-20.0	-2.64	10.3
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	0	7.00	18.1	-31.3	18.1
Tiền đầu kỳ	1.62	2.75	15.3	1.65	2.61
Lưu chuyển tiền thuần	1.13	12.5	-13.6	0.96	8.57
Ảnh hưởng tỷ giá	0	0	0	0	0
Tiền cuối kỳ	2.75	15.3	1.65	2.61	11.2