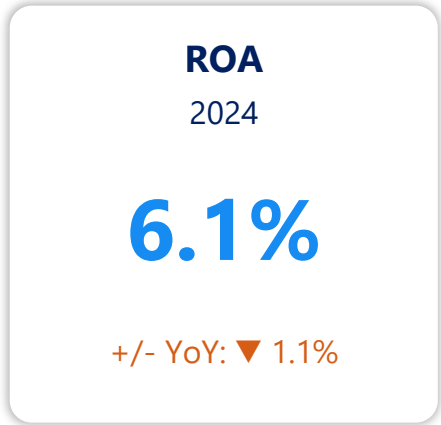
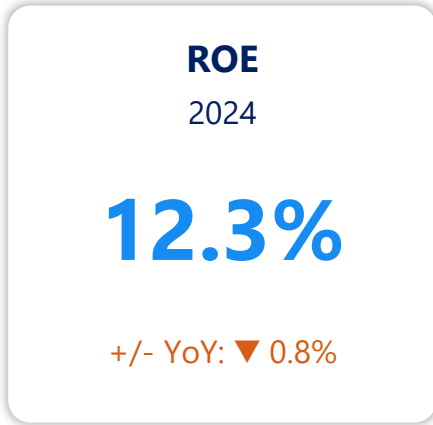
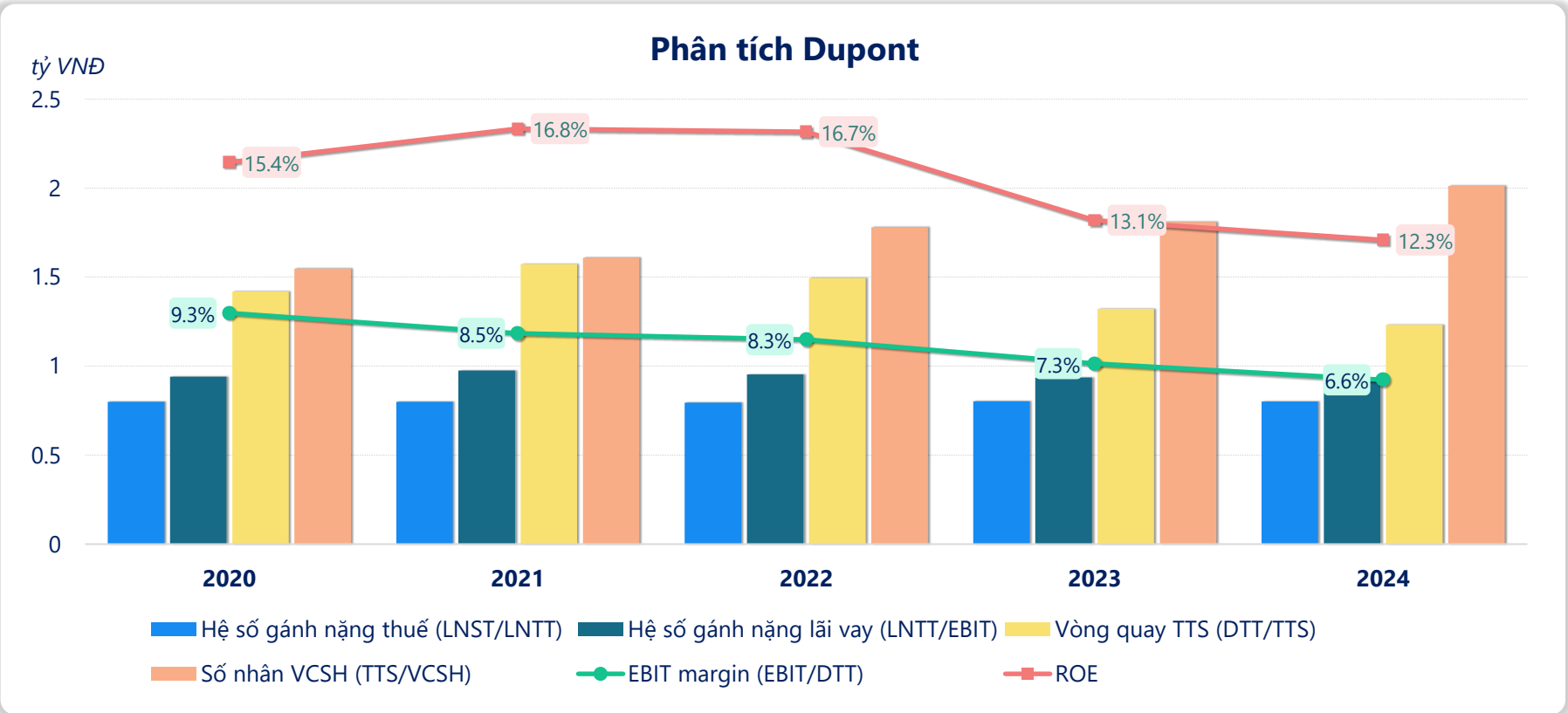
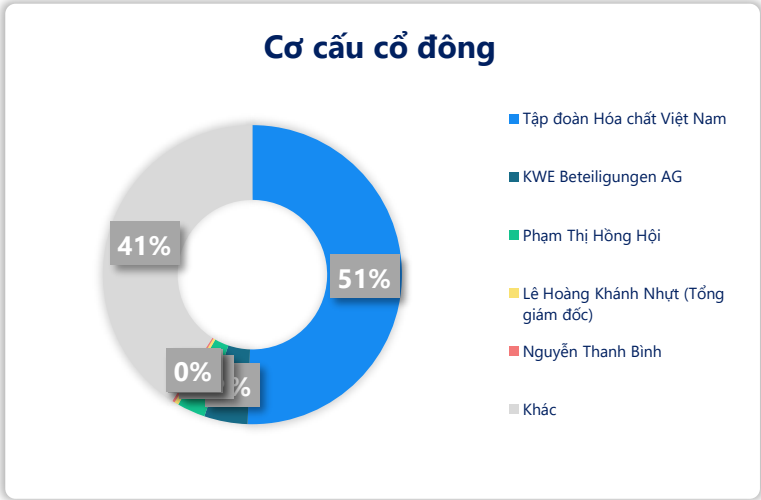


Hệ số Dupont là một công cụ phân tích tài chính giúp phân tích và hiểu rõ nguồn gốc của lợi nhuận dựa trên 5 nhân tố chính.

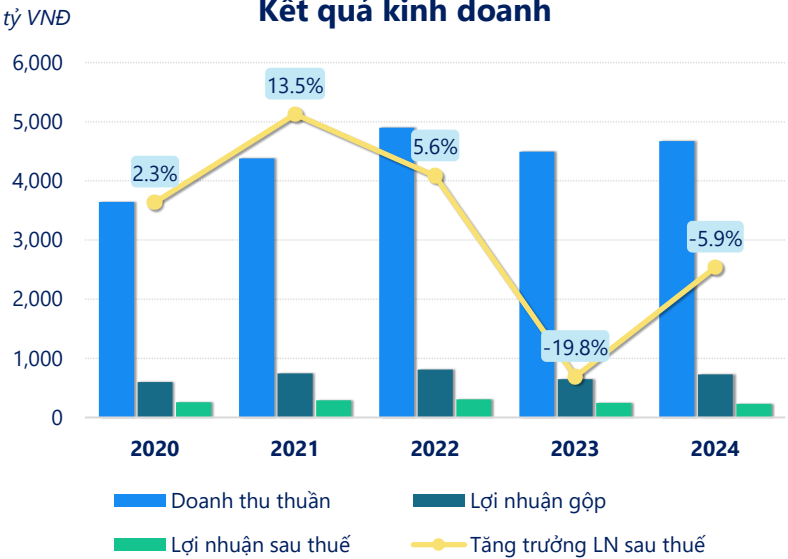
Thông tin giao dịch		31/12/2024
Giá hiện tại (VNĐ)		28,500
Sàn giao dịch		HSX
Khoảng giá 52 tuần		25,772 - 36,815
Vốn hóa (tỷ VNĐ)		3,386
Số lượng CPLH (CP)		118,792,605
KLGD BQ 20 phiên (CP)		610,295
Sở hữu nước ngoài		8.8%
Beta		1.22
EPS		1,950
P/E		14.6

	YTD	1T	3T	6T
DRC		3.4%	-0.2%	-20.0%
VNINDEX		2.1%	-0.2%	-1.3%



CTCP Cao Su Đà Nẵng (HSX: DRC)

Kết quả kinh doanh

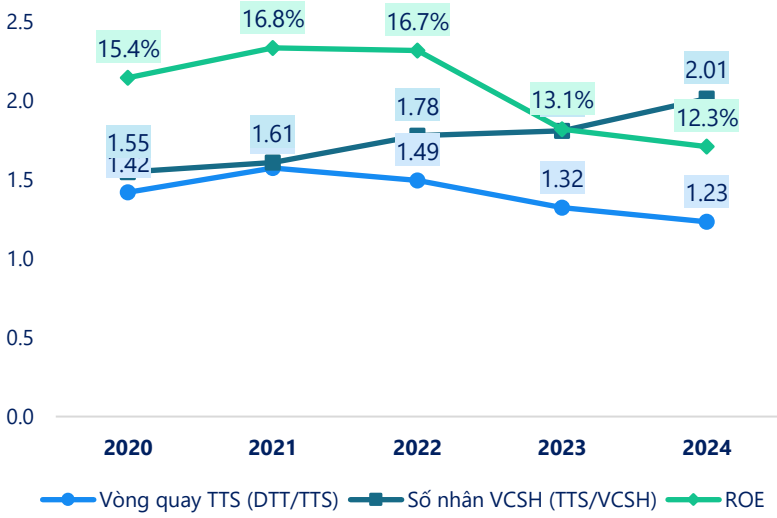


Tỷ lệ lợi nhuận trước thuế và lãi vay (Ebit margin) **giảm xuống** còn **6.64%**, phản ánh mức độ suy giảm trong hiệu suất hoạt động của công ty.

Hệ số gánh nặng thuế bằng **0.80**, **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 **0.93**, **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.

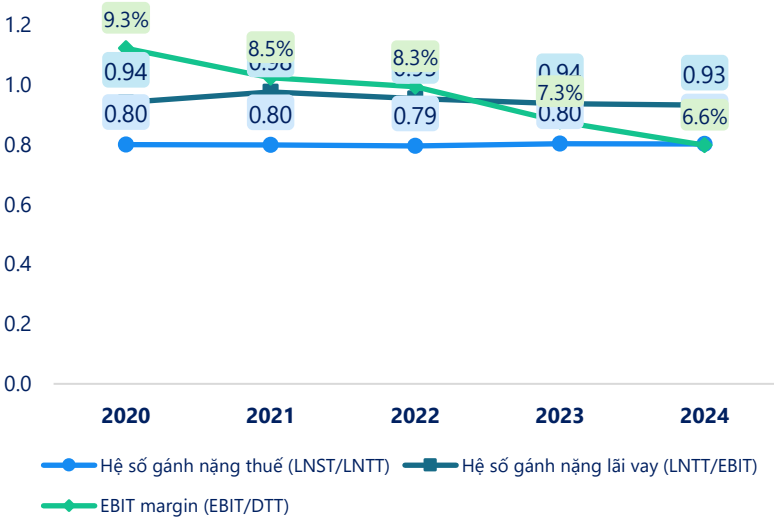
Vòng quay tài sản và ROE



Kết quả kinh doanh **DRC** năm **2024**, doanh thu thuần đạt **4,673** tỷ đồng **tăng 3.96%**, lợi nhuận sau thuế đạt **231.7** tỷ đồng **giảm 5.95%**.

Mặc dù doanh thu thuần tăng nhưng lợi nhuận sau thuế giảm, có thể do sự gia tăng của chi phí hoạt động hoặc giá vốn. Tuy nhiên, với **ROE** là **12.3%** thì công ty vẫn có mức sinh lợi ổn định và đảm bảo hiệu quả hoạt động.

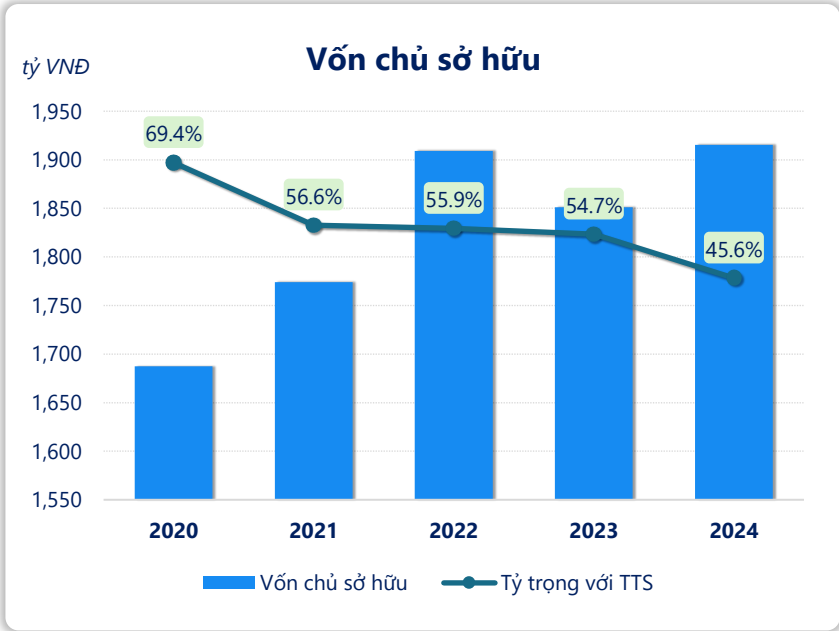
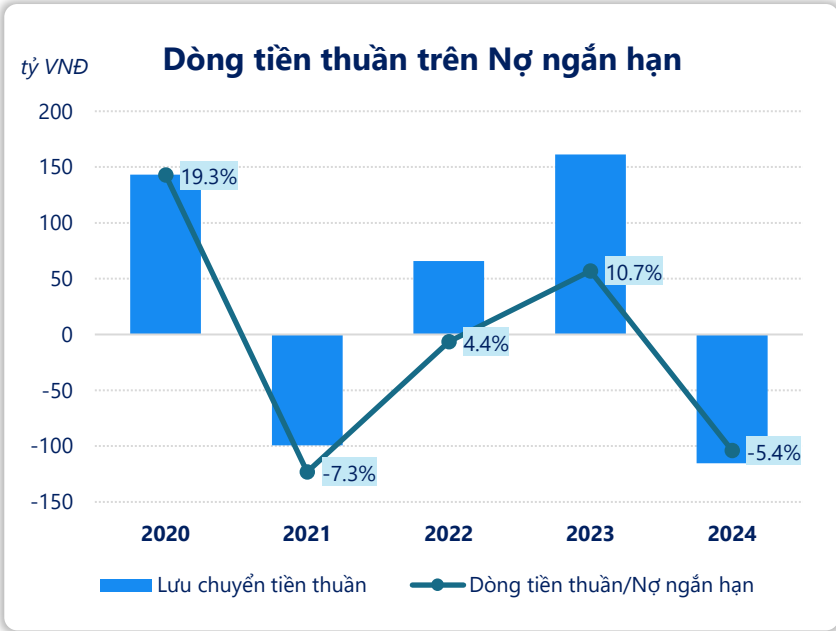
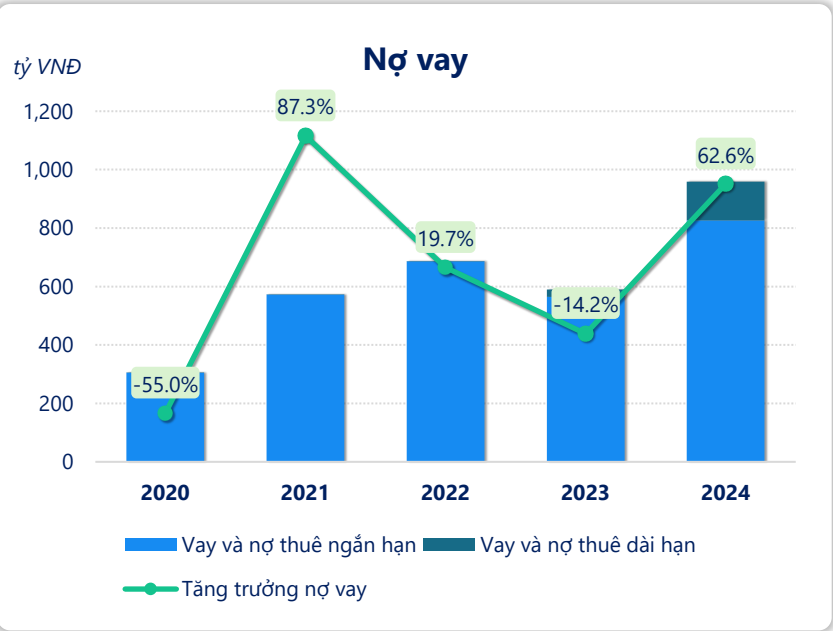
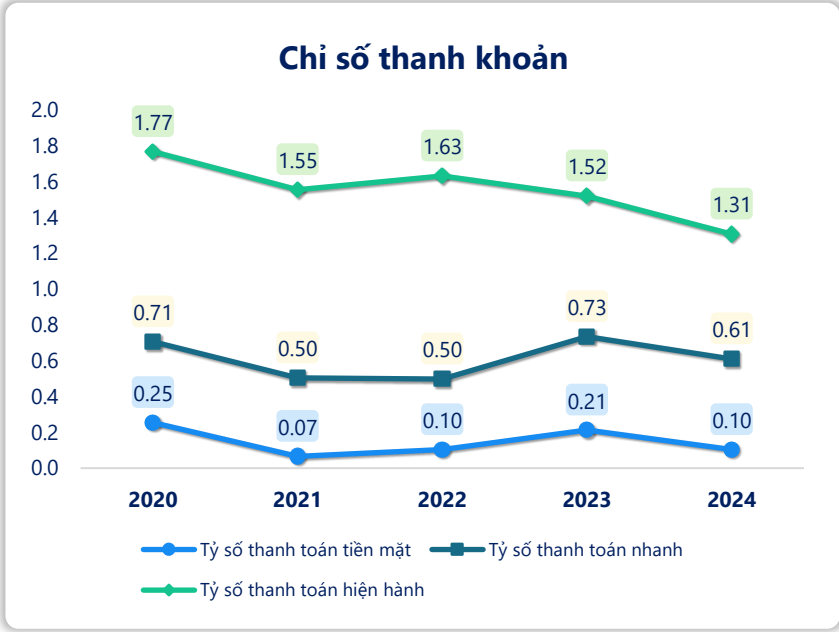
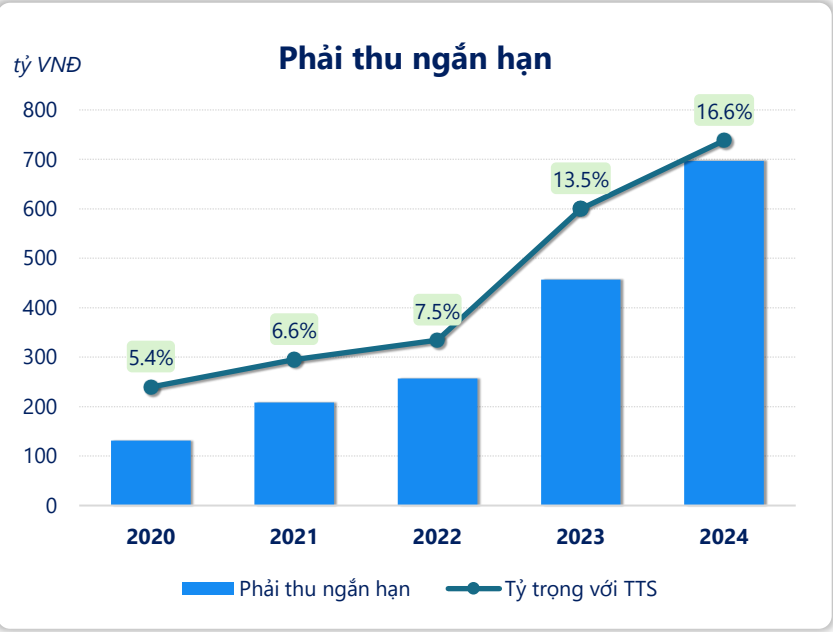
Hệ số gánh nặng thuế và lãi vay



Vòng quay tổng tài sản đạt **1.23**, **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 **2.01** 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 31/12/2024	Tại ngày 31/12/2023	Thay đổi
Tổng tài sản	4,196	3,384	24.0%
Tài sản ngắn hạn	2,790	2,292	21.7%
Tiền và tương đương tiền	221	321	-31.2%
Đầu tư tài chính ngắn hạn	45.0	134	-66.4%
Phải thu ngắn hạn	697	457	52.5%
Hàng tồn kho	1,487	1,184	25.6%
Tài sản ngắn hạn khác	341	196	73.9%
Tài sản dài hạn	1,406	1,092	28.7%
Phải thu dài hạn	0.39	0.47	-17.7%
Tài sản cố định	1,213	939	29.2%
Bất động sản đầu tư	0	0	
Tài sản dở dang	132	106	24.4%
Đầu tư tài chính dài hạn	5.12	4.68	9.5%
Tài sản dài hạn khác	55.7	42.4	31.4%
Lợi thế thương mại	0	0	
Nợ phải trả	2,281	1,533	48.8%
Nợ ngắn hạn	2,135	1,508	41.6%
Vay và nợ thuê ngắn hạn	826	565	46.3%
Phải trả người bán ngắn hạn	943	537	75.8%
Nợ dài hạn	146	24.8	487%
Vay và nợ thuê dài hạn	133	24.8	435%
Nguồn vốn chủ sở hữu	1,916	1,851	3.5%
Vốn chủ sở hữu	1,915	1,851	3.5%
Vốn điều lệ	1,188	1,188	0.0%
Kinh phí và quỹ khác	0.26	0.35	-27.3%

KẾT QUẢ KINH DOANH (tỷ VNĐ)	2020	2021	2022	2023	2024
Doanh thu thuần	3,647	4,380	4,899	4,495	4,673
Giá vốn hàng bán	3,047	3,632	4,088	3,847	3,944
Lợi nhuận gộp	599	747	811	649	729
Doanh thu HĐTC	18.0	37.2	62.0	55.2	69.9
Chi phí TC	67.9	51.0	92.3	57.2	66.3
Chi phí lãi vay	20.2	9.23	18.8	21.1	21.4
LN trong công ty LKLD	0	0	0	0	0
Chi phí bán hàng	165	303	318	268	348
Chi phí QLDN	62.0	65.1	77.0	71.9	94.5
LN thuần từ HĐKD	322	365	385	307	291
Lợi nhuận khác	-1.57	-1.00	1.14	0.10	-1.53
LN trước thuế	321	364	386	307	289
Lợi nhuận sau thuế	256	291	307	246	232
LNST của CĐ cty mẹ	256	291	307	246	232

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ (tỷ VNĐ)	2020	2021	2022	2023	2024
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	853	-67.8	28.4	585	-110
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-155	-173	121	-126	-238
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	-554	142	-83.5	-298	232
Tiền đầu kỳ	45.7	189	89.6	155	321
Lưu chuyển tiền thuần	143	-99.4	65.7	161	-115
Ảnh hưởng tỷ giá	0.00	0.23	0.02	4.23	15.3
Tiền cuối kỳ	189	89.6	155	321	221