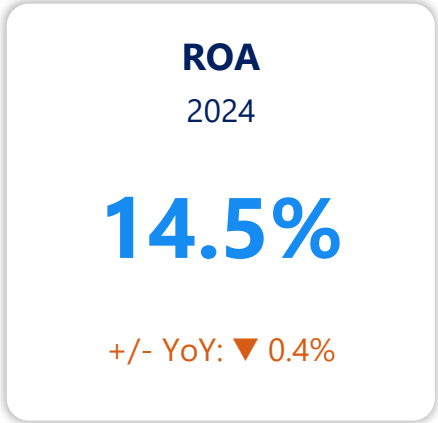
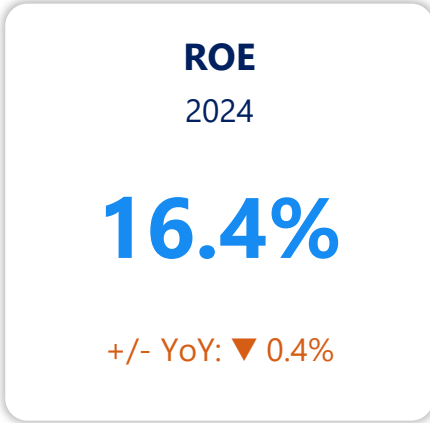
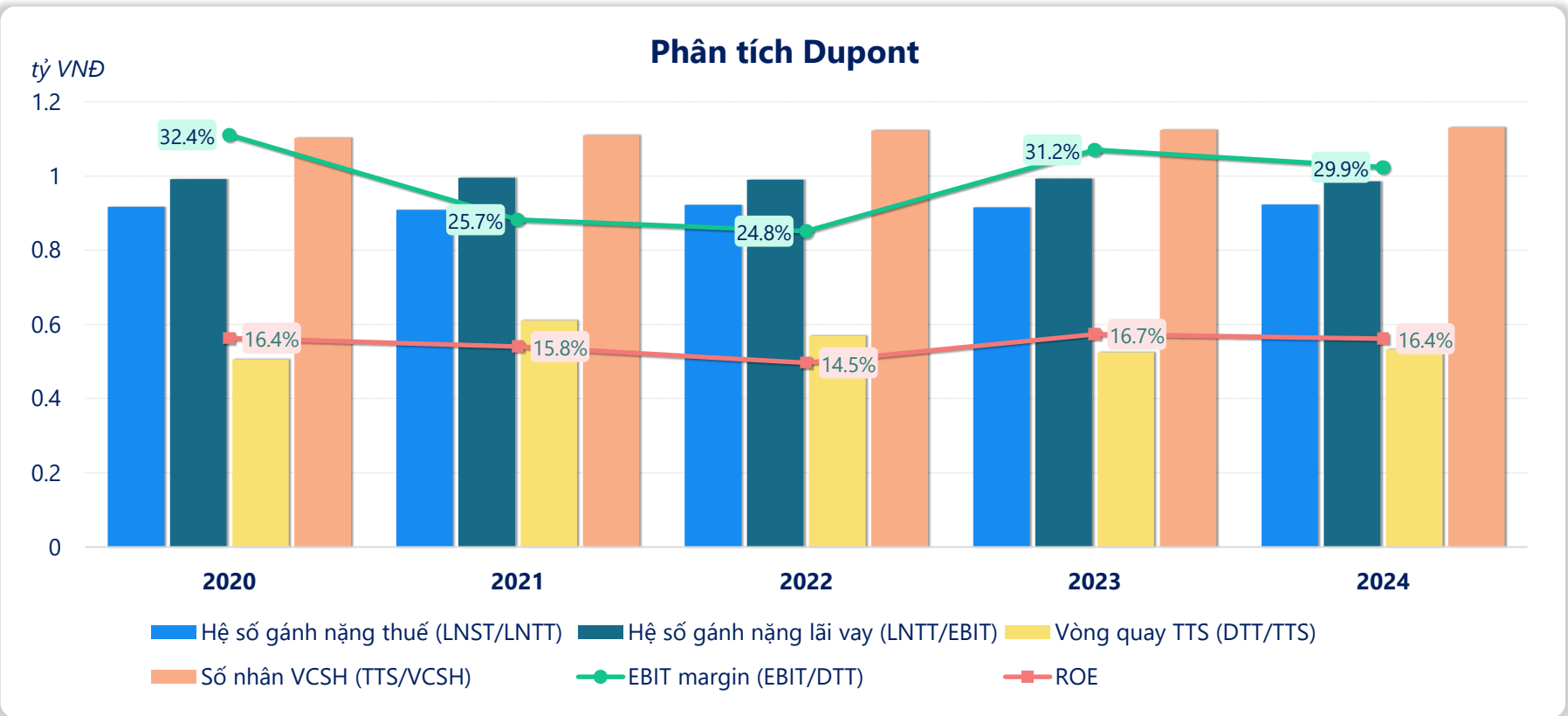
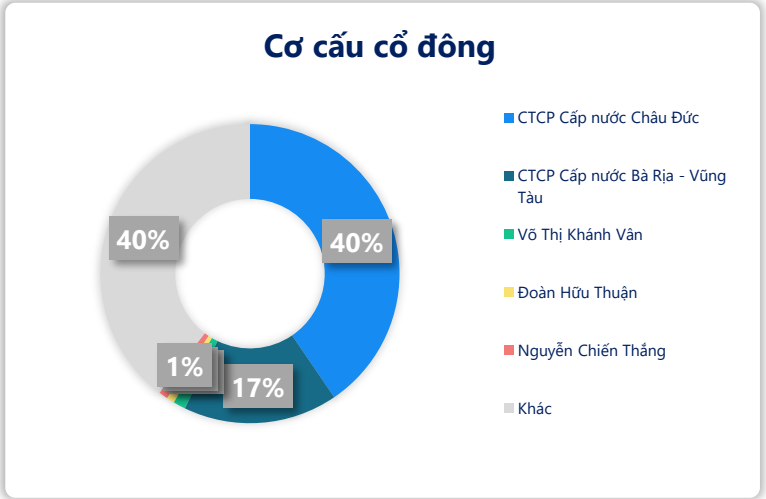


CTCP Cấp nước Phú Mỹ (UPCOM: PMW)

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.

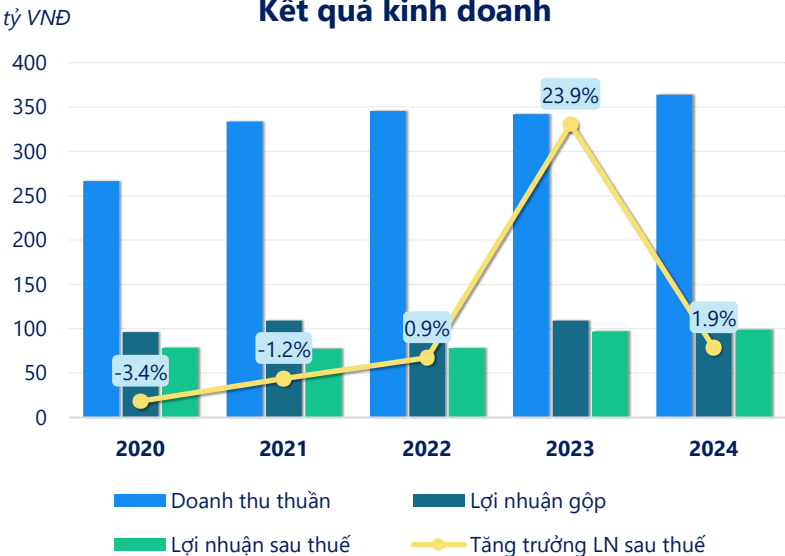
Thông tin giao dịch		31/12/2024
Giá hiện tại (VNĐ)		36,000
Sàn giao dịch		UPCOM
Khoảng giá 52 tuần		23,199 - 37,946
Vốn hóa (tỷ VNĐ)		1,800
Số lượng CPLH (CP)		49,999,832
KLGD BQ 20 phiên (CP)		1,010
Sở hữu nước ngoài		0.0%
Beta		1.80
EPS		1,976
P/E		18.2

	YTD	1T	3T	6T
PMW		-1.3%	-0.5%	3.4%
VNINDEX		2.1%	-0.2%	-1.3%



## CTCP Cấp nước Phú Mỹ (UPCOM: PMW)

Kết quả kinh doanh

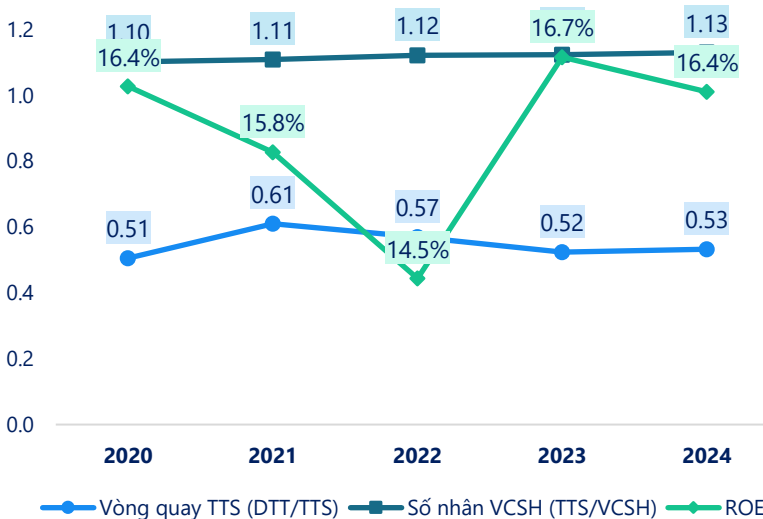


Tỷ lệ lợi nhuận trước thuế và lãi vay (Ebit margin) **giảm xuống** còn **29.9%**, phản ánh mức độ suy giảm trong hiệu suất hoạt động của công ty.

Hệ số gánh nặng thuế bằng **0.92**, **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 **0.99**, **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.

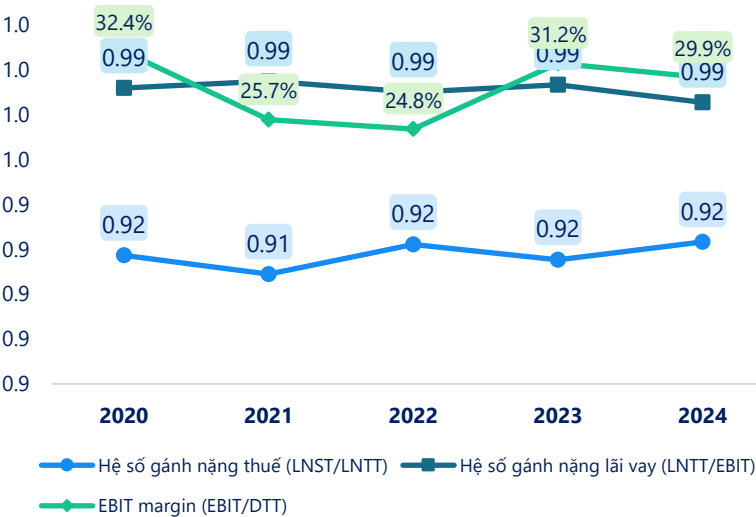
Vòng quay tài sản và ROE



Năm **2024**, **PMW** ghi nhận doanh thu thuần **363.8** tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế **98.82** tỷ đồng, lần lượt **tăng 6.46%** và **tăng 1.88%** 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 **16.4%** cho thấy công ty đang phát triển và có hiệu quả hoạt động ổn định.

Hệ số gánh nặng thuế và lãi vay

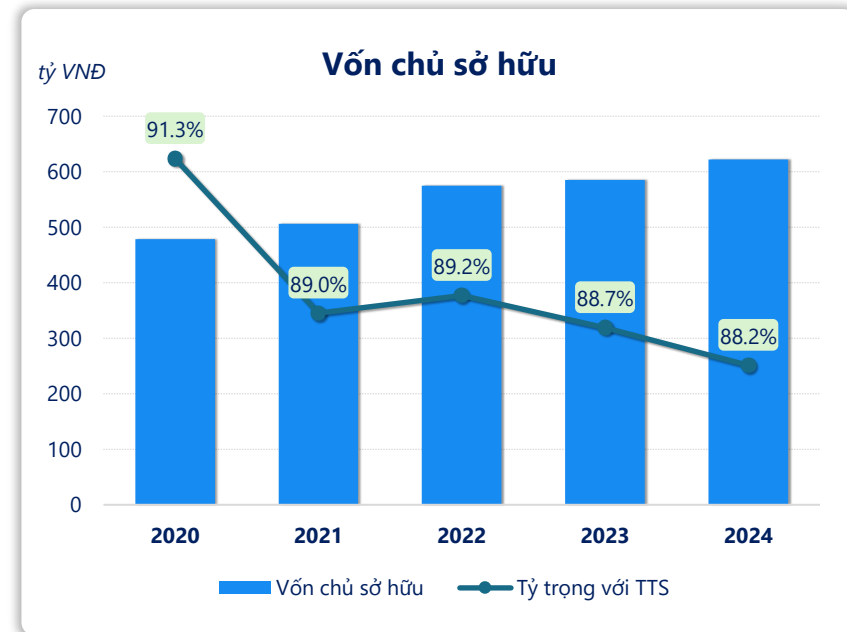
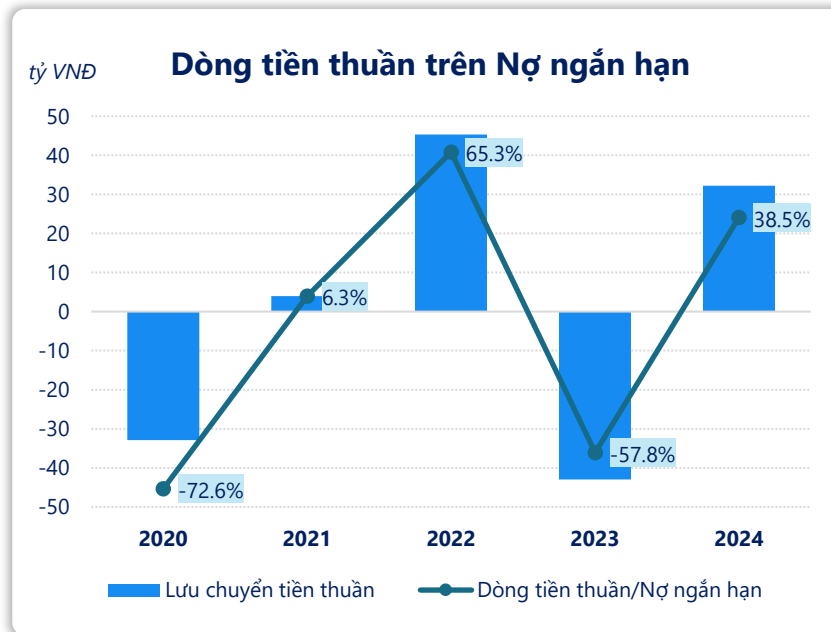
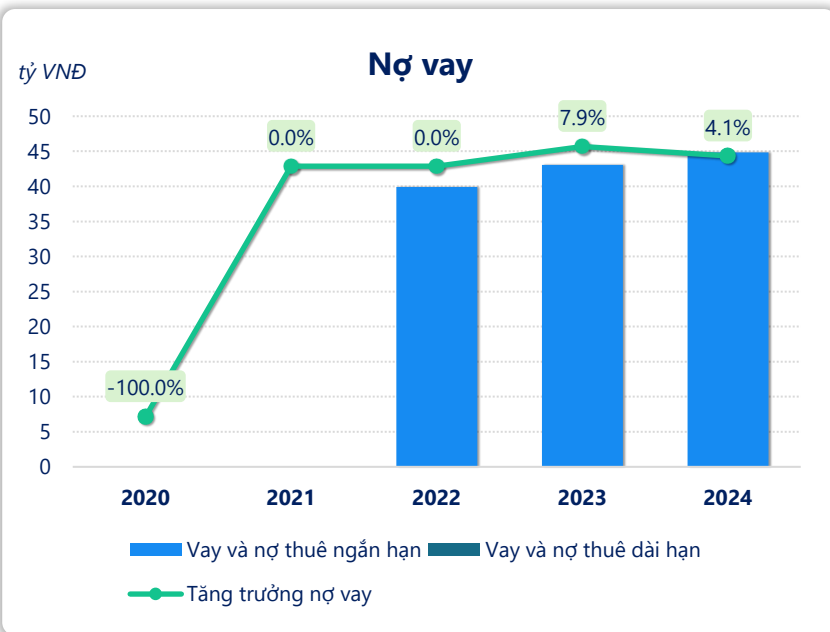
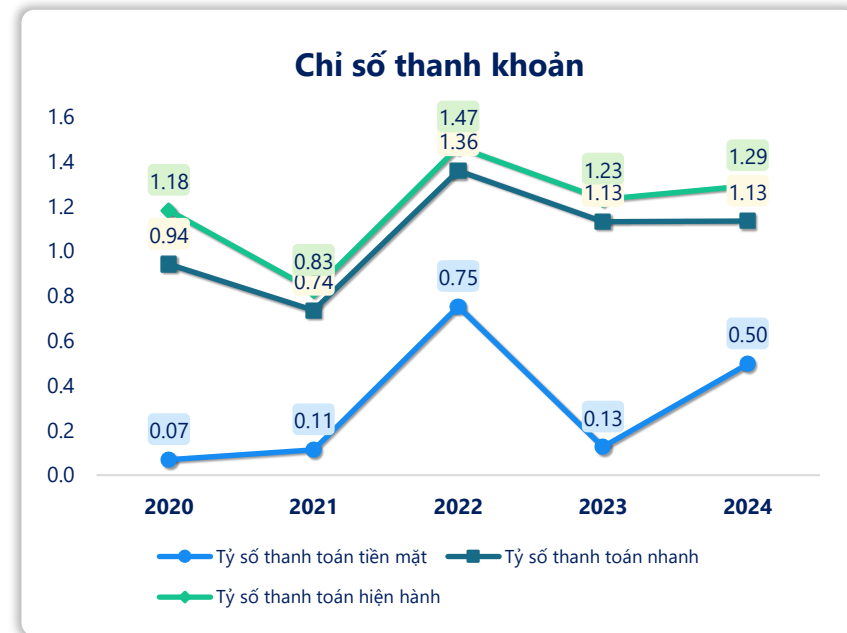
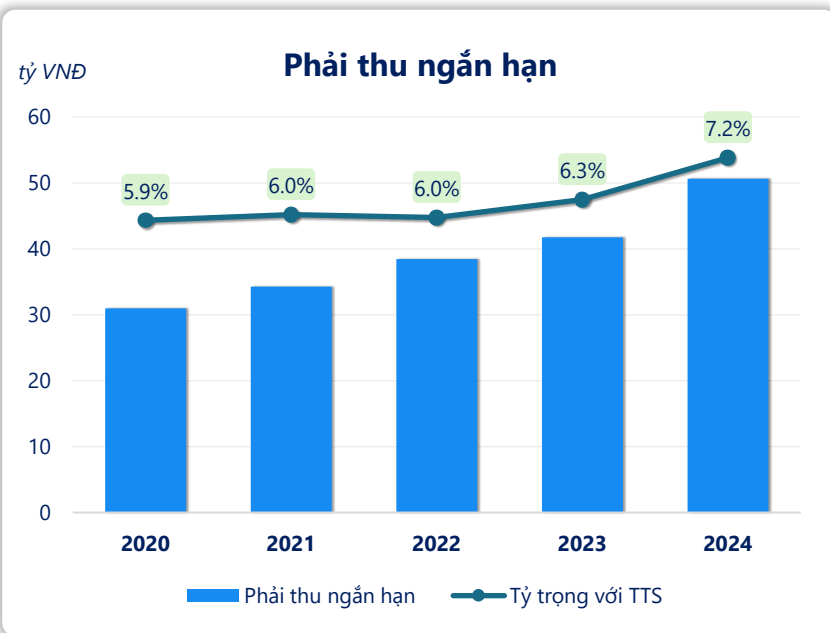


Hiệu suất sử dụng tài sản được cải thiện khi vòng quay tổng tài sản **tăng lên** đến **0.53**, tăng khả năng tạo ra doanh thu từ tài sản.

Số nhân vốn chủ sở hữu **tăng lên** đến **1.13** 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 Cấp nước Phú Mỹ (UPCOM: PMW)



CÂN ĐỐI KẾ TOÁN (tỷ VNĐ)	Tại ngày 31/12/2024	Tại ngày 31/12/2023	Thay đổi
<b>Tổng tài sản</b>	<b>706</b>	<b>659</b>	<b>7.0%</b>
<b>Tài sản ngắn hạn</b>	<b>108</b>	<b>91.6</b>	<b>18.0%</b>
Tiền và tương đương tiền	41.5	9.33	345%
Đầu tư tài chính ngắn hạn	0	30.0	-100%
Phải thu ngắn hạn	50.6	41.7	21.4%
Hàng tồn kho	13.2	7.44	77.6%
Tài sản ngắn hạn khác	2.69	3.10	-13.2%
<b>Tài sản dài hạn</b>	<b>598</b>	<b>568</b>	<b>5.2%</b>
Phải thu dài hạn	0	0	
Tài sản cố định	399	408	-2.1%
Bất động sản đầu tư	0	0	
Tài sản dở dang	83.7	48.0	74.4%
Đầu tư tài chính dài hạn	103	103	0.0%
Tài sản dài hạn khác	12.1	9.34	29.6%
Lợi thế thương mại	0	0	
<b>Nợ phải trả</b>	<b>83.6</b>	<b>74.3</b>	<b>12.5%</b>
<b>Nợ ngắn hạn</b>	<b>83.6</b>	<b>74.3</b>	<b>12.5%</b>
Vay và nợ thuê ngắn hạn	44.8	43.1	4.1%
Phải trả người bán ngắn hạn	17.3	15.9	9.1%
<b>Nợ dài hạn</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
Vay và nợ thuê dài hạn	0	0	
<b>Nguồn vốn chủ sở hữu</b>	<b>622</b>	<b>585</b>	<b>6.3%</b>
<b>Vốn chủ sở hữu</b>	<b>622</b>	<b>585</b>	<b>6.3%</b>
Vốn điều lệ	500	500	0.0%
<b>Kinh phí và quỹ khác</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	

KẾT QUẢ KINH DOANH (tỷ VNĐ)	2020	2021	2022	2023	2024
<b>Doanh thu thuần</b>	<b>266</b>	<b>333</b>	<b>345</b>	<b>342</b>	<b>364</b>
Giá vốn hàng bán	170	224	237	233	237
<b>Lợi nhuận gộp</b>	<b>96.0</b>	<b>109</b>	<b>108</b>	<b>109</b>	<b>127</b>
Doanh thu HĐTC	19.4	9.11	19.3	35.3	27.8
Chi phí TC	0.71	0.44	0.86	0.72	1.59
<b>Chi phí lãi vay</b>	<b>0.71</b>	<b>0.44</b>	<b>0.86</b>	<b>0.72</b>	<b>1.59</b>
LN trong công ty LKLD	0	0	0	0	0
Chi phí bán hàng	10.4	10.8	15.7	13.0	16.4
Chi phí QLDN	18.7	21.5	25.6	27.4	28.7
<b>LN thuần từ HĐKD</b>	<b>85.7</b>	<b>85.5</b>	<b>85.1</b>	<b>103</b>	<b>108</b>
Lợi nhuận khác	-0.14	-0.13	-0.19	2.69	-1.39
<b>LN trước thuế</b>	<b>85.6</b>	<b>85.4</b>	<b>84.9</b>	<b>106</b>	<b>107</b>
<b>Lợi nhuận sau thuế</b>	<b>78.5</b>	<b>77.6</b>	<b>78.3</b>	<b>97.0</b>	<b>98.8</b>
<b>LNST của CĐ cty mẹ</b>	<b>78.5</b>	<b>77.6</b>	<b>78.3</b>	<b>97.0</b>	<b>98.8</b>

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ (tỷ VNĐ)	2020	2021	2022	2023	2024
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	78.8	111	51.0	85.5	121
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-27.7	-66.6	-45.8	-56.4	-40.5
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	-84.0	-40.0	40.1	-72.0	-48.2
Tiền đầu kỳ	36.0	3.14	7.13	52.3	9.33
<b>Lưu chuyển tiền thuần</b>	<b>-32.9</b>	<b>3.98</b>	<b>45.3</b>	<b>-42.9</b>	<b>32.2</b>
Ảnh hưởng tỷ giá	0	0	0	0	0
Tiền cuối kỳ	3.14	7.13	52.4	9.33	41.5