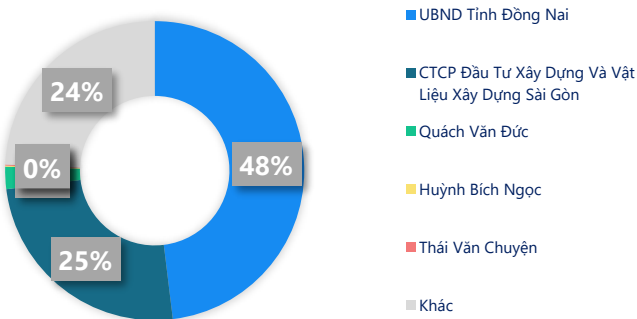


Hệ số Dupont là một công cụ phân tích tài chính giúp phân tích và hiểu rõ nguồn gốc của lợi nhuận dựa trên 5 nhân tố chính.

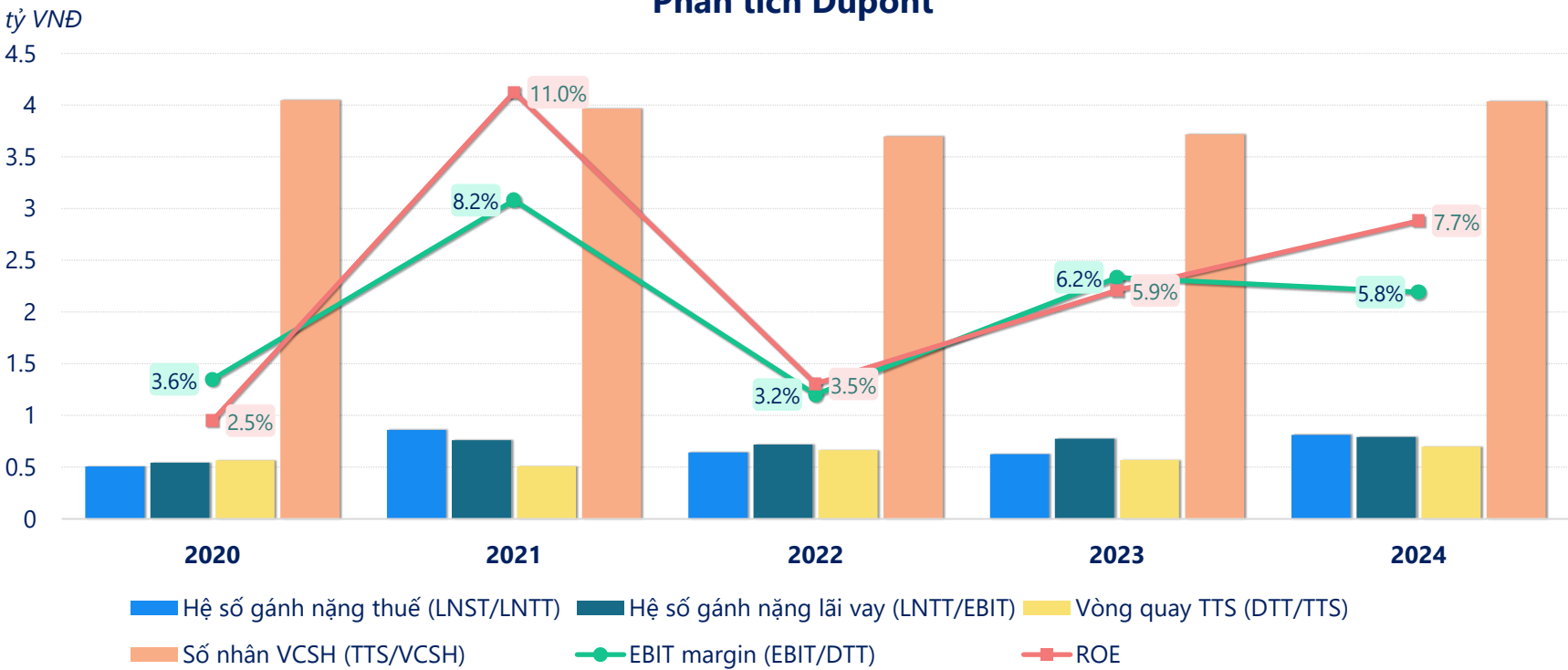
Thông tin giao dịch		31/12/2024
Giá hiện tại (VNĐ)		23,800
Sàn giao dịch		UPCOM
Khoảng giá 52 tuần		21,153 - 28,172
Vốn hóa (tỷ VNĐ)		4,760
Số lượng CPLH (CP)		200,000,000
KLGD BQ 20 phiên (CP)		107,915
Sở hữu nước ngoài		0.0%
Beta		0.51
EPS		1,603
P/E		14.8

	YTD	1T	3T	6T
TID		0.0%	-0.4%	-9.3%
VNINDEX		2.1%	-0.2%	-1.3%

Cơ cấu cổ đông



Phân tích Dupont



DT thuần

2024

11,765

tỷ VNĐ

YoY: ▲ 3,170 | 36.9%

LN sau thuế

2024

441

tỷ VNĐ

YoY: ▲ 181 | 70.0%

ROE

2024

7.7%

+/- YoY: ▲ 1.8%

ROA

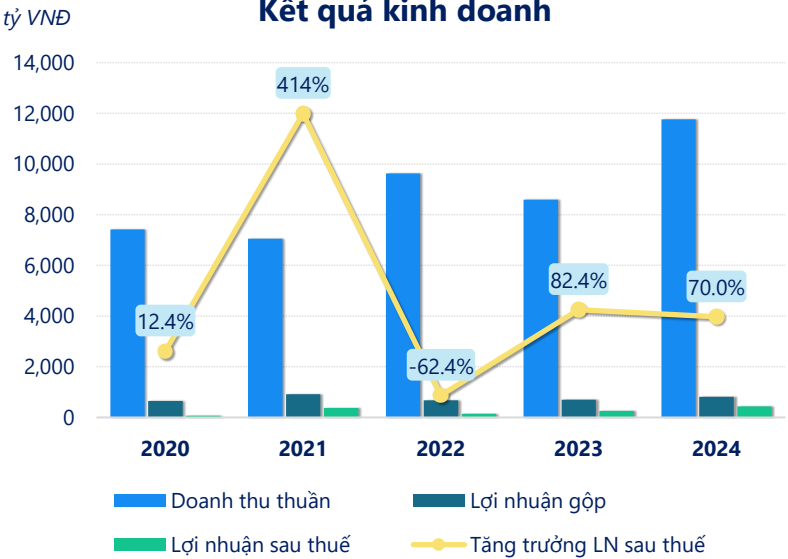
2024

1.9%

+/- YoY: ▲ 0.3%

CTCP Tổng Công ty Tín Nghĩa (UPCOM: TID)

Kết quả kinh doanh

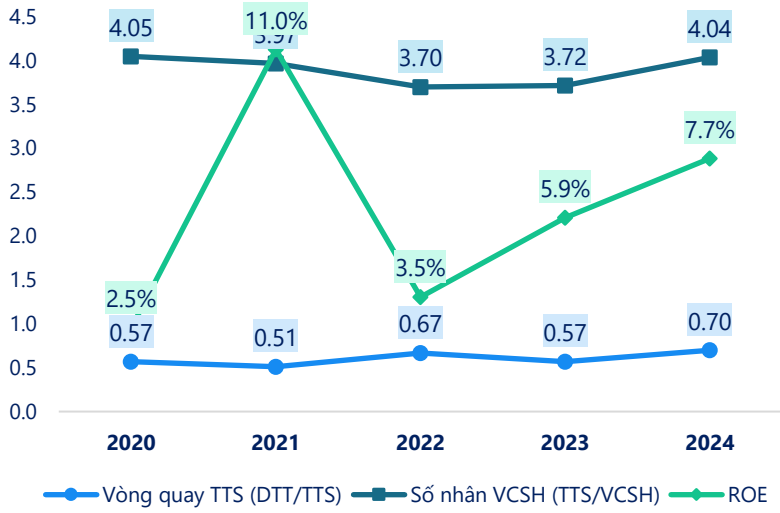


Tỷ lệ lợi nhuận trước thuế và lãi vay (Ebit margin) **giảm xuống** còn **5.85%**, phản ánh mức độ suy giảm trong hiệu suất hoạt động của công ty.

Hệ số gánh nặng thuế bằng **0.81**, **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 **0.79**, **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.

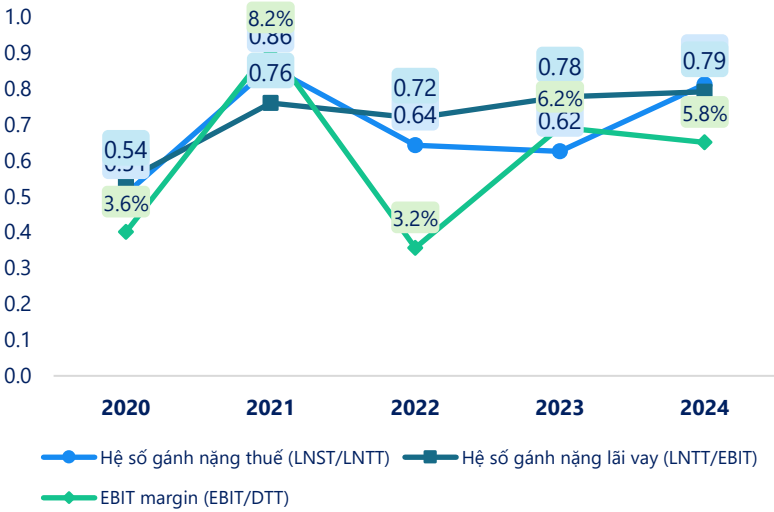
Vòng quay tài sản và ROE



Kết quả kinh doanh **TID** năm **2024**, doanh thu thuần **tăng mạnh 36.9%** đạt **11,765** tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế **tăng mạnh 70.0%** đạt **441.4** tỷ đồng.

Công ty có sự tăng trưởng về doanh thu và lợi nhuận, với **ROE** đạt **7.69%**. Là một tín hiệu tích cực về hoạt động kinh doanh, tuy nhiên công ty cần cải thiện hiệu quả hoạt động tốt hơn.

Hệ số gánh nặng thuế và lãi vay

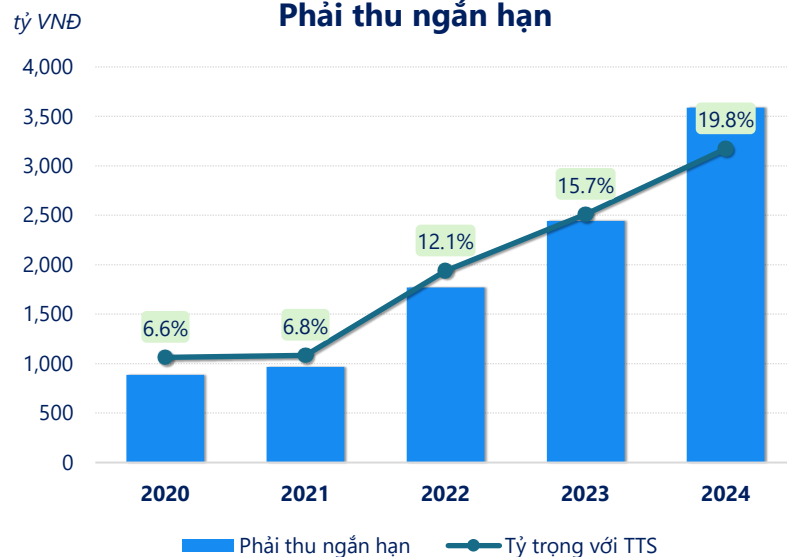


Hiệu suất sử dụng tài sản được cải thiện khi vòng quay tổng tài sản **tăng lên** đến **0.70**, tăng khả năng tạo ra doanh thu từ tài sản.

Số nhân vốn chủ sở hữu **tăng lên** đến **4.04** 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.

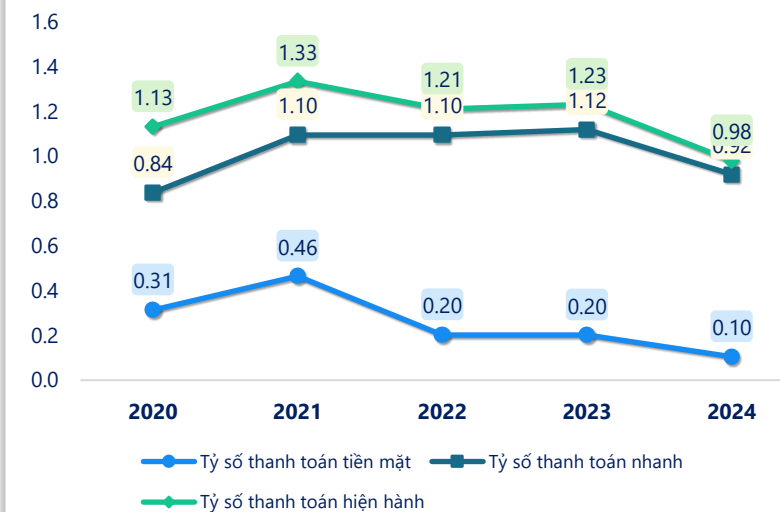
Phải thu ngắn hạn



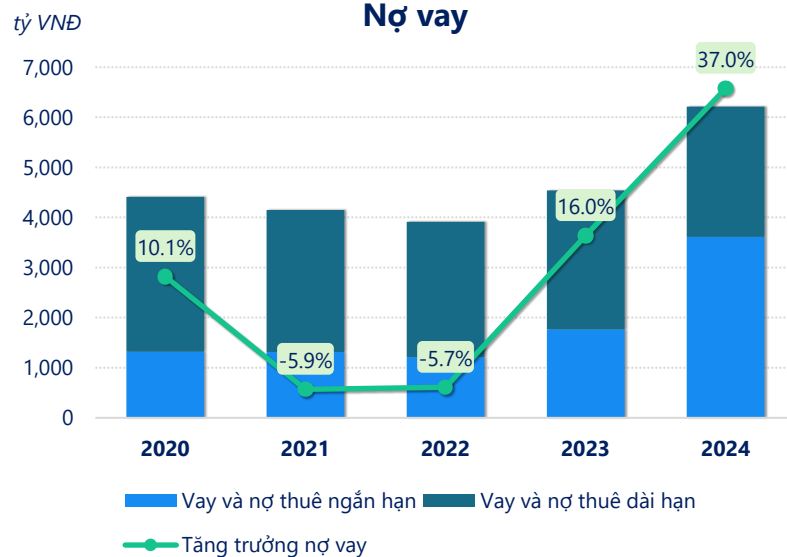
Hàng tồn kho



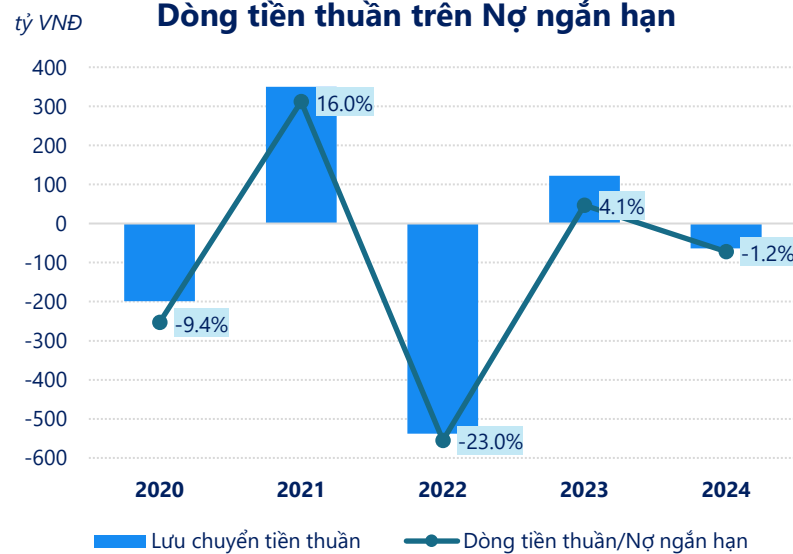
Chỉ số thanh khoản



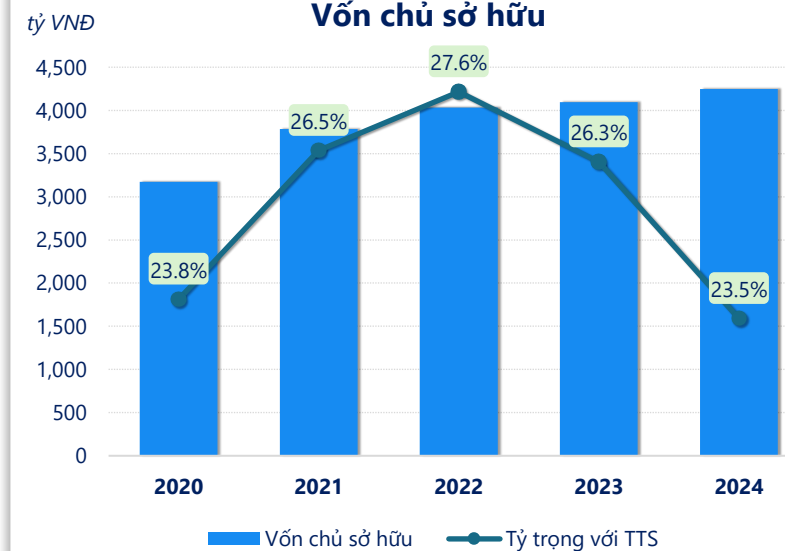
Nợ vay



Dòng tiền thuần trên Nợ ngắn hạn



Vốn chủ sở hữu



CÂN ĐỐI KẾ TOÁN (tỷ VNĐ)	Tại ngày 31/12/2024	Tại ngày 31/12/2023	Thay đổi
Tổng tài sản	18,095	15,577	16.2%
Tài sản ngắn hạn	5,069	3,681	37.7%
Tiền và tương đương tiền	541	602	-10.2%
Đầu tư tài chính ngắn hạn	559	219	156%
Phải thu ngắn hạn	3,587	2,443	46.8%
Hàng tồn kho	312	336	-7.1%
Tài sản ngắn hạn khác	70.0	81.7	-14.3%
Tài sản dài hạn	13,026	11,896	9.5%
Phải thu dài hạn	1,043	51.9	1908%
Tài sản cố định	505	536	-5.8%
Bất động sản đầu tư	2,149	1,924	11.7%
Tài sản dở dang	8,346	8,379	-0.4%
Đầu tư tài chính dài hạn	269	278	-3.1%
Tài sản dài hạn khác	713	726	-1.7%
Lợi thế thương mại	0.49	1.46	-66.7%
Nợ phải trả	13,848	11,481	20.6%
Nợ ngắn hạn	5,171	2,988	73.1%
Vay và nợ thuê ngắn hạn	3,615	1,766	105%
Phải trả người bán ngắn hạn	181	116	56.5%
Nợ dài hạn	8,676	8,493	2.2%
Vay và nợ thuê dài hạn	2,601	2,772	-6.2%
Nguồn vốn chủ sở hữu	4,247	4,096	3.7%
Vốn chủ sở hữu	4,247	4,096	3.7%
Vốn điều lệ	2,000	2,000	0.0%
Kinh phí và quỹ khác	0.08	0.08	0.0%

KẾT QUẢ KINH DOANH (tỷ VNĐ)	2020	2021	2022	2023	2024
Doanh thu thuần	7,417	7,056	9,635	8,595	11,765
Giá vốn hàng bán	6,766	6,143	8,963	7,892	10,946
Lợi nhuận gộp	651	913	671	702	819
Doanh thu HĐTC	140	317	146	222	285
Chi phí TC	177	147	123	151	180
Chi phí lãi vay	122	139	87.2	120	144
LN trong công ty LKLD	27.7	13.2	17.9	-1.16	3.97
Chi phí bán hàng	230	147	144	130	137
Chi phí QLDN	298	483	339	241	226
LN thuần từ HĐKD	113	465	229	401	566
Lợi nhuận khác	32.0	-24.9	-7.34	14.5	-21.4
LN trước thuế	145	441	222	416	544
Lợi nhuận sau thuế	73.7	379	142	260	441
LNST của CĐ cty mẹ	81.9	383	136	239	321

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ (tỷ VNĐ)	2020	2021	2022	2023	2024
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	916	1,465	-244	-141	-994
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-1,702	-955	-269	-192	-528
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	587	-160	-24.5	455	1,459
Tiền đầu kỳ	863	664	1,013	474	602
Lưu chuyển tiền thuần	-199	350	-538	122	-63.4
Ảnh hưởng tỷ giá	-0.31	-0.22	-1.09	5.44	2.10
Tiền cuối kỳ	664	1,013	474	602	541