CTCP Cấp thoát nước Long An (UPCOM: LAW)

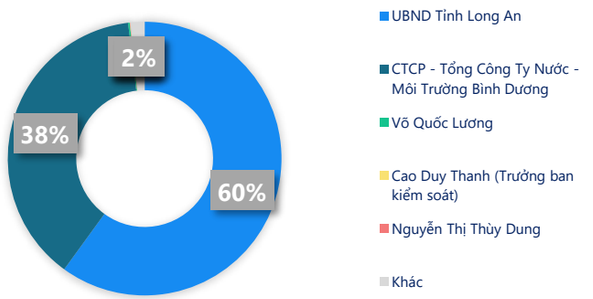
FireAnt

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 tốt chính.

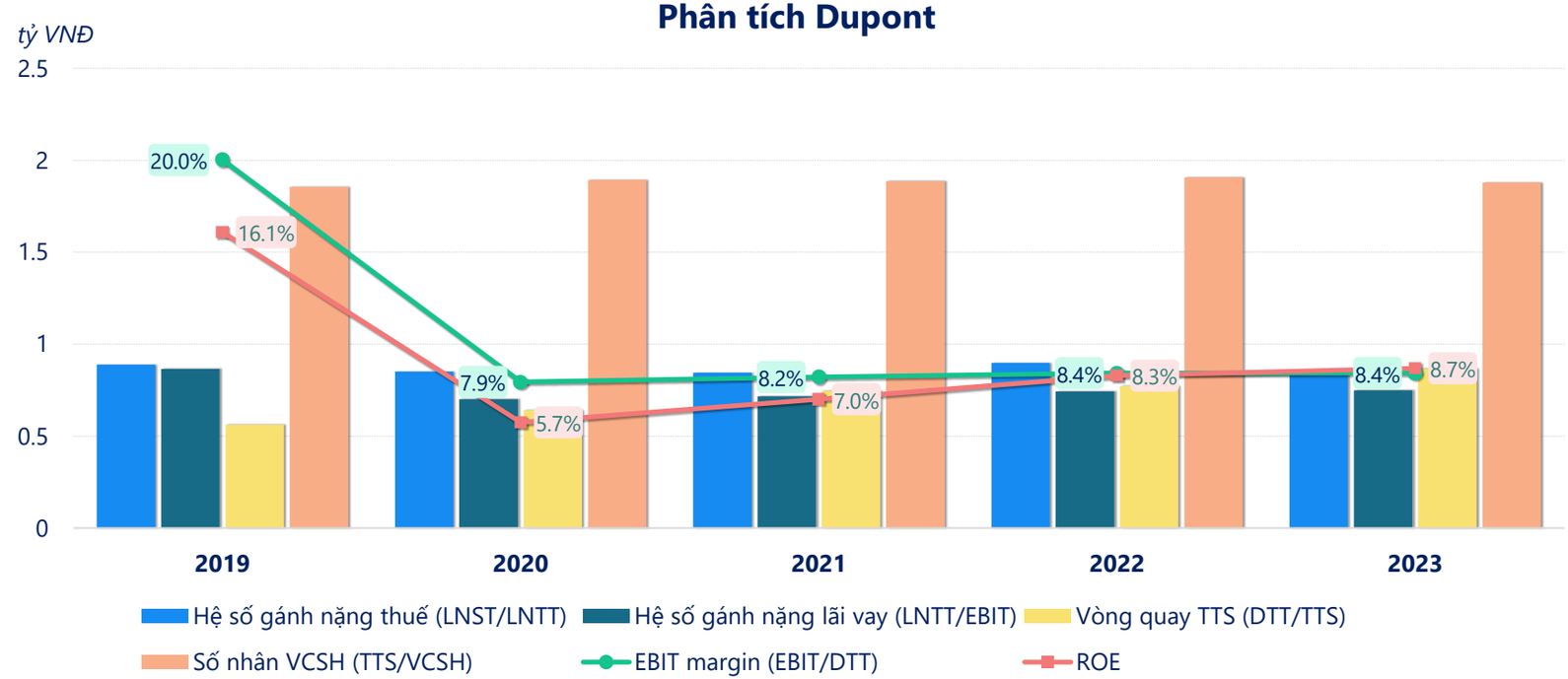
Thông tin giao dịch	29/12/2023
Giá hiện tại (VNĐ)	25,900
Sàn giao dịch	UPCOM
Khoảng giá 52 tuần	13,503 - 25,937
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	316
Số lượng CPLH (CP)	12,200,000
KLGD BQ 20 phiên (CP)	20
Sở hữu nước ngoài	0.0%
Beta	(0.03)
EPS	1,119
P/E	23.1

	YTD	1T	3T	6T
LAW	11.1%	23.3%	33.3%	-0.1%
VNINDEX	8.2%	0.8%	1.4%	0.3%

Cơ cấu cổ đông



Phân tích Dupont



DT thuần

2023

278

tỷ VNĐ

YoY: ▲ 33.0| 13.3%

LN sau thuế

2023

14.8

tỷ VNĐ

YoY: ▲ 1.00| 7.5%

ROE

2023

8.7%

+/- YoY: ▲ 0.4%

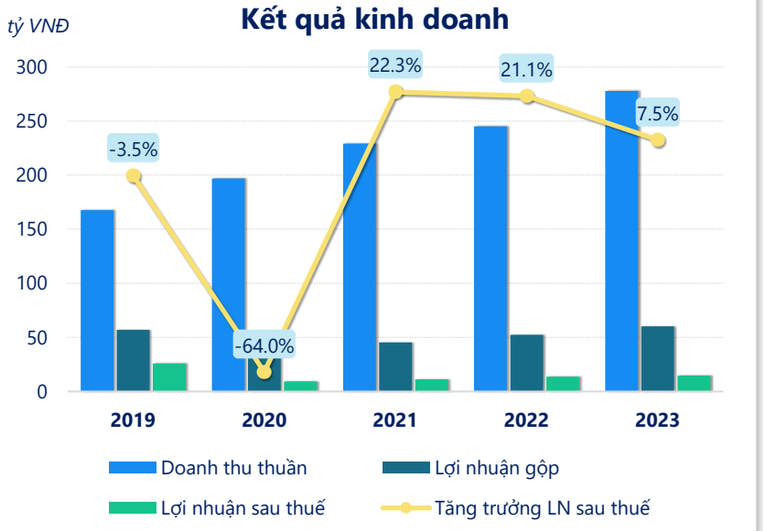
ROA

2023

4.6%

+/- YoY: ▲ 0.3%

Kết quả kinh doanh



Kết quả kinh doanh **LAW** năm **2023**, doanh thu thuần **tăng mạnh 13.3%** đạt **277.8** tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế đạt 14.83 tỷ đồng **tăng 7.49%**.

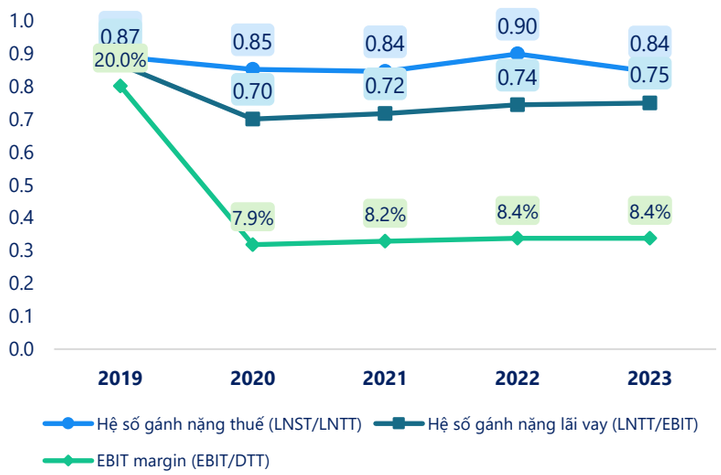
Công ty có sự tăng trưởng về doanh thu và lợi nhuận, với **ROE** đạt **8.69%**. Là một tín hiệu tích cực về hoạt động kinh doanh, tuy nhiên công ty cần cải thiện hiệu quả hoạt động tốt hơn.

Tỷ lệ lợi nhuận trước thuế và lãi vay (Ebit margin) **tăng lên** đạt **8.44%**, cho thấy sự cải thiện trong hiệu suất hoạt động và khả năng sinh lợi nhuận.

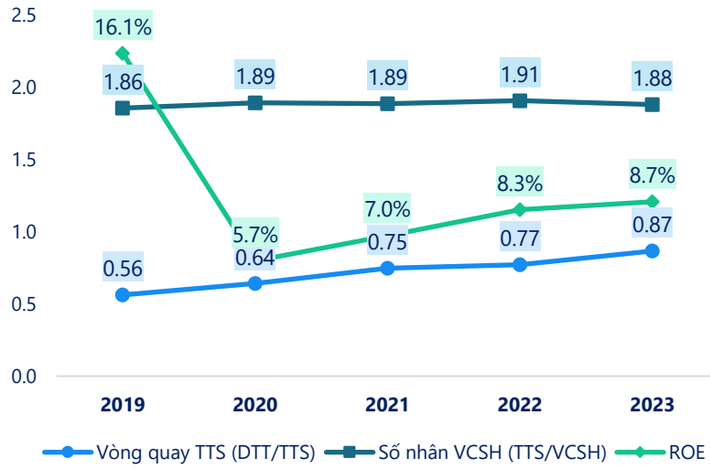
Hệ số gánh nặng thuế bằng **0.84**, **giảm** so với năm trước phản ánh một phần lợi nhuận sau thuế đã bị giảm bớt bởi các khoản thuế.

Hệ số gánh nặng lãi vay là **0.75**, **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.

Hệ số gánh nặng thuế và lãi vay



Vòng quay tài sản và ROE

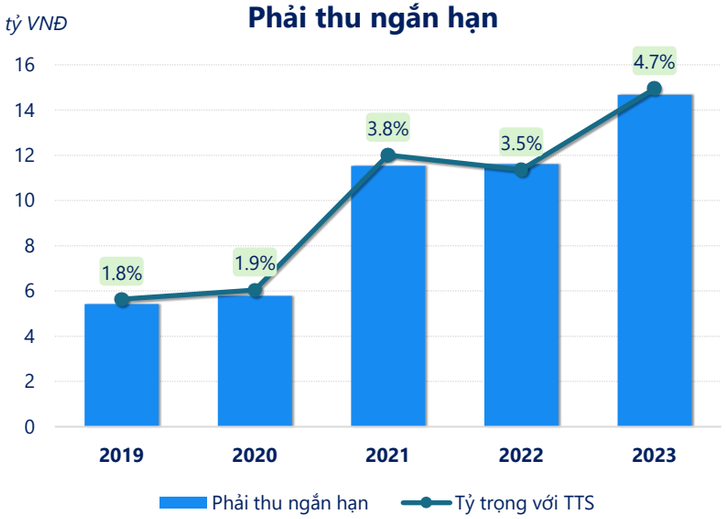


Hiệu suất sử dụng tài sản được cải thiện khi vòng quay tổng tài sản **tăng lên** đến **0.87**, tăng khả năng tạo ra doanh thu từ tài sản.

Số nhân vốn chủ sở hữu **giảm xuống** còn **1.88** cho thấy tỷ lệ Nợ/VCSH thấp 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.

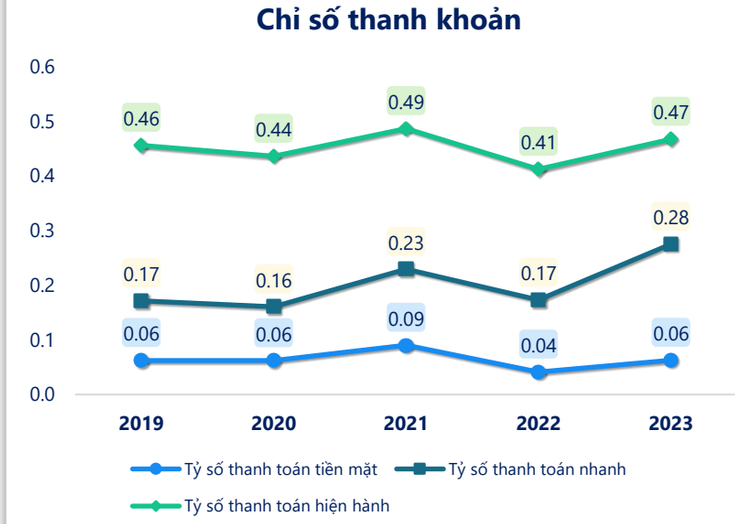
Phải thu ngắn hạn



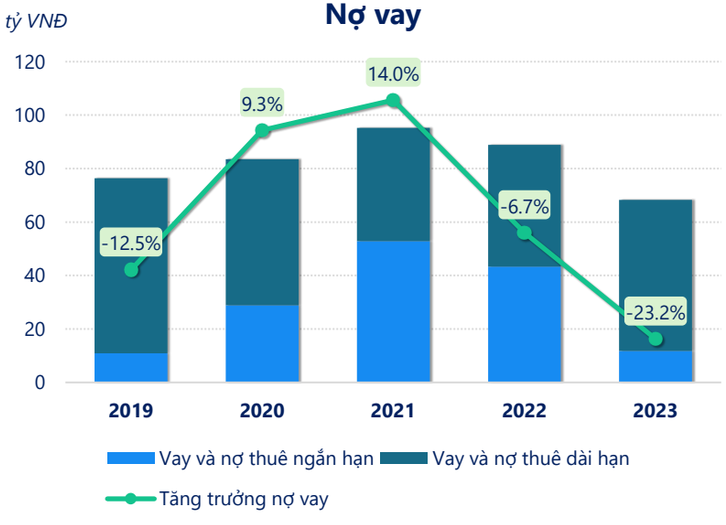
Hàng tồn kho



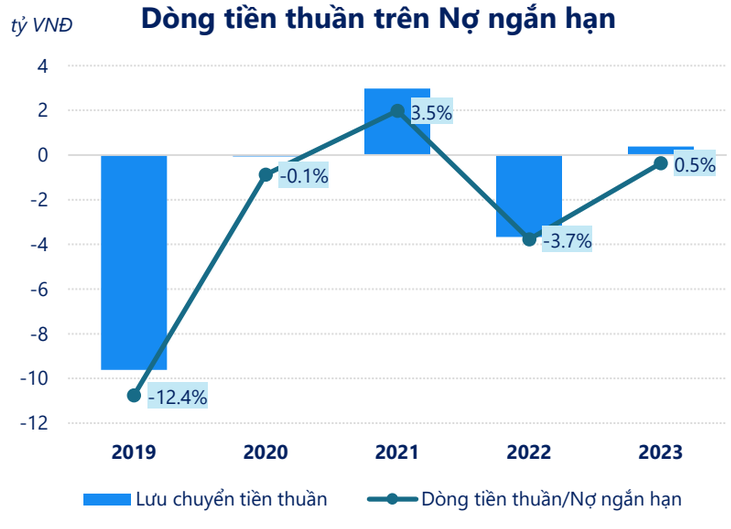
Chỉ số thanh khoản



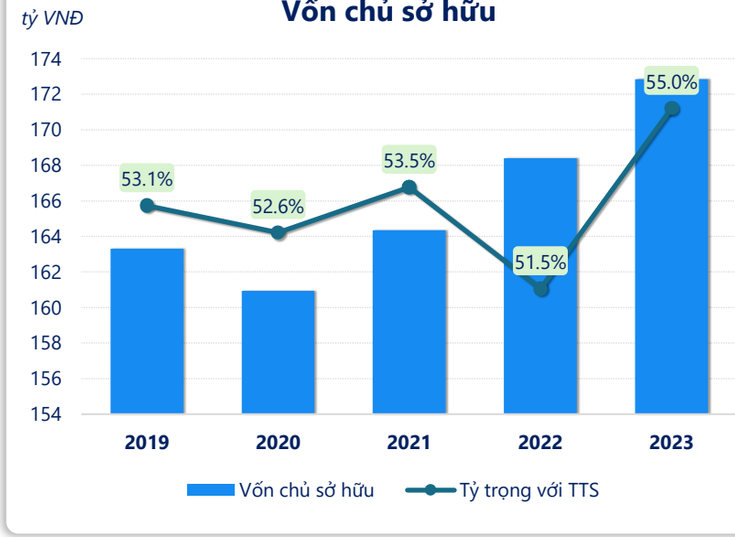
Nợ vay



Dòng tiền thuần trên Nợ ngắn hạn



Vốn chủ sở hữu



CÂN ĐỐI KẾ TOÁN *(tỷ VNĐ)*	Tại ngày 31/12/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi
Tổng tài sản	**315**	**327**	**-3.8%**
Tài sản ngắn hạn	39.3	40.8	-3.7%
Tiền và tương đương tiền	4.57	4.08	12.2%
Đầu tư tài chính ngắn hạn	0	0.11	-100%
Phải thu ngắn hạn	15.1	11.6	29.8%
Hàng tồn kho	19.3	23.7	-18.4%
Tài sản ngắn hạn khác	0.30	1.30	-77.0%
Tài sản dài hạn	**276**	**286**	**-3.8%**
Phải thu dài hạn	0	0	
Tài sản cố định	277	258	7.6%
Bất động sản đầu tư	0	0	
Tài sản dở dang	0	27.5	-100%
Đầu tư tài chính dài hạn	-5.68	0	
Tài sản dài hạn khác	**3.76**	**1.05**	**257%**
Lợi thế thương mại	0	0	
Nợ phải trả	142	159	-10.6%
Nợ ngắn hạn	**41.4**	**98.9**	**-58.2%**
Vay và nợ thuê ngắn hạn	-18.0	43.3	-142%
Phải trả người bán ngắn hạn	39.1	40.0	-2.3%
Nợ dài hạn	101	59.9	67.9%
Vay và nợ thuê dài hạn	86.3	45.6	89.2%
Nguồn vốn chủ sở hữu	**173**	**168**	**2.7%**
Vốn chủ sở hữu	**173**	**168**	**2.7%**
Vốn điều lệ	122	122	0.0%
Kinh phí và quỹ khác	**0**	**0**	

KẾT QUẢ KINH DOANH *(tỷ VNĐ)*	2019	2020	2021	2022	2023
Doanh thu thuần	**168**	**197**	**229**	**245**	**278**
Giá vốn hàng bán	111	156	184	193	218
Lợi nhuận gộp	**57.0**	**40.7**	**45.5**	**52.5**	**60.2**
Doanh thu HĐTC	0.04	0.02	0.02	0.02	0.03
Chi phí TC	4.51	4.69	5.32	5.30	5.87
Chi phí lãi vay	**4.51**	**4.69**	**5.32**	**5.30**	**5.87**
LN trong công ty LKLD	0	0	0	0	0
Chi phí bán hàng	9.02	11.0	9.73	13.1	19.5
Chi phí QLDN	15.1	14.7	16.6	18.7	20.3
LN thuần từ HĐKD	**28.5**	**10.3**	**13.8**	**15.4**	**14.5**
Lợi nhuận khác	0.59	0.62	-0.33	-0.05	3.02
LN trước thuế	**29.1**	**11.0**	**13.5**	**15.4**	**17.6**
Lợi nhuận sau thuế	**25.9**	**9.32**	**11.4**	**13.8**	**14.8**
LNST của CĐ cty mẹ	**25.9**	**9.32**	**11.4**	**13.8**	**14.8**

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ *(tỷ VNĐ)*	2019	2020	2021	2022	2023
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	26.9	61.7	18.9	50.1	77.9
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-16.1	-47.0	-22.5	-41.1	-49.4
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	-20.5	-14.8	6.58	-12.6	-28.1
Tiền đầu kỳ	14.5	4.83	4.77	7.74	4.08
Lưu chuyển tiền thuần	**-9.62**	**-0.07**	**2.98**	**-3.67**	**0.38**
Ảnh hưởng tỷ giá	0	0	0	0	0
Tiền cuối kỳ	4.83	4.77	7.74	4.08	4.46