CTCP Cơ điện Công trình (UPCOM: MES)

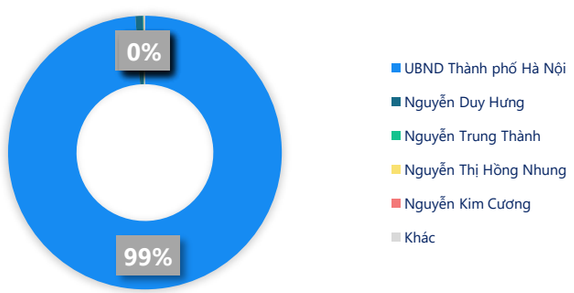
FireAnt

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.

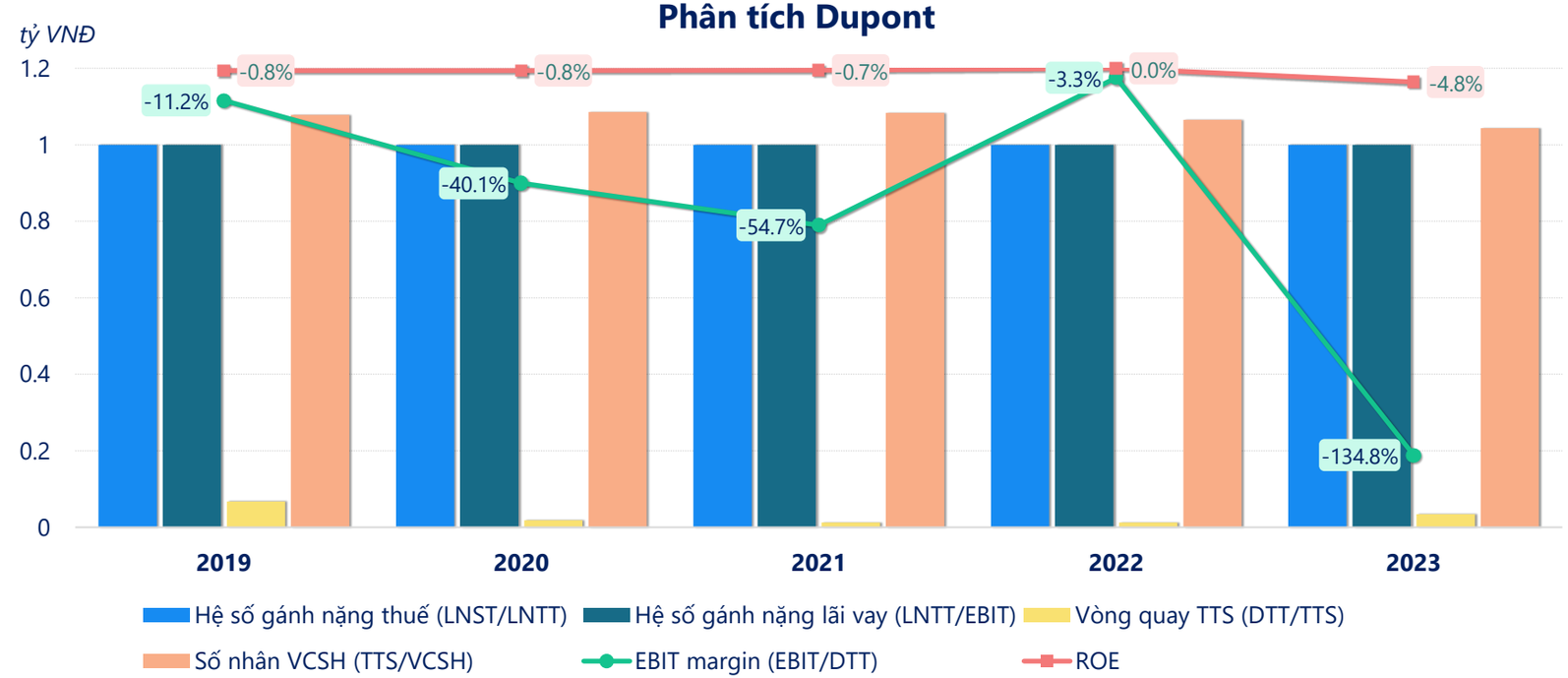
Thông tin giao dịch	29/12/2023
Giá hiện tại (VNĐ)	10,000
Sàn giao dịch	UPCOM
Khoảng giá 52 tuần	10,000 - 10,000
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	186
Số lượng CPLH (CP)	18,600,000
KLGD BQ 20 phiên (CP)	
Sở hữu nước ngoài	0.0%
Beta	-
EPS	-440
P/E	-22.7

	YTD	1T	3T	6T
MES	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
VNINDEX	8.2%	0.8%	1.4%	0.3%

Cơ cấu cổ đông



Phân tích Dupont



DT thuần

2023

5.96

tỷ VNĐ

YoY: ▲ 3.74| 168%

LN sau thuế

2023

-8.03

tỷ VNĐ

YoY: ▼7.96| -10847%

ROE

2023

-4.8%

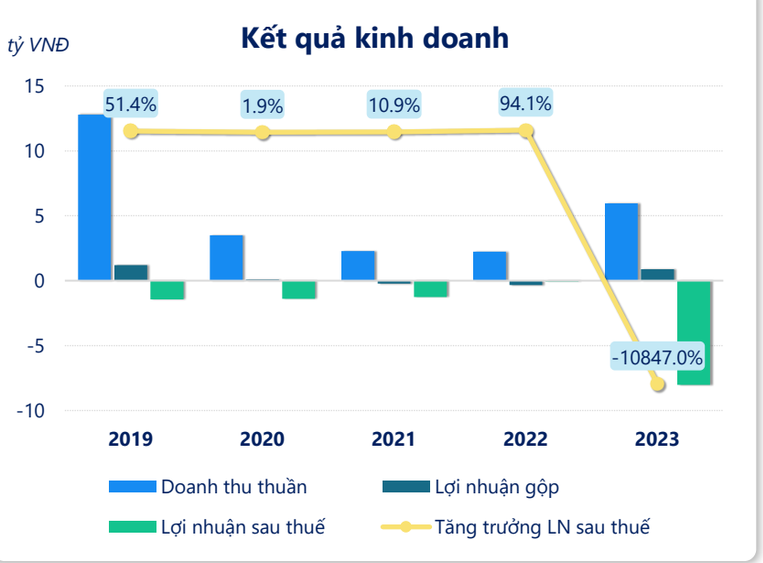
+/- YoY: ▼ 4.7%

ROA

2023

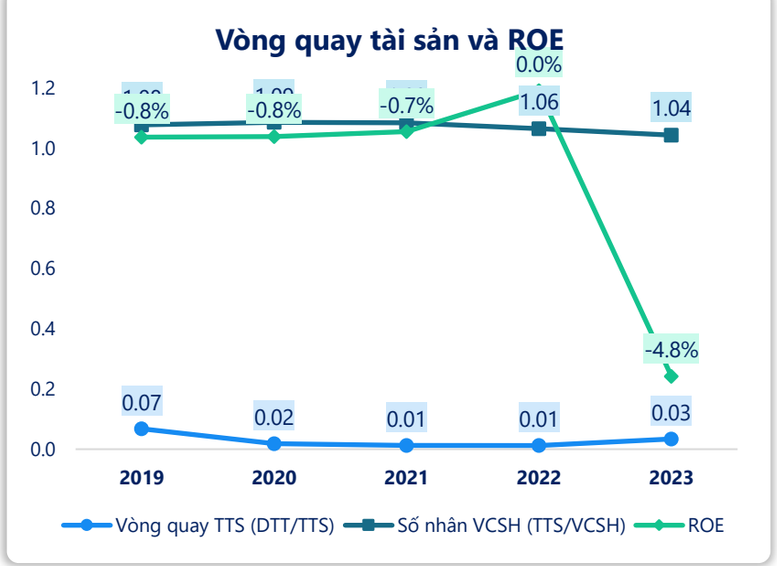
-4.6%

+/- YoY: ▼ 4.5%



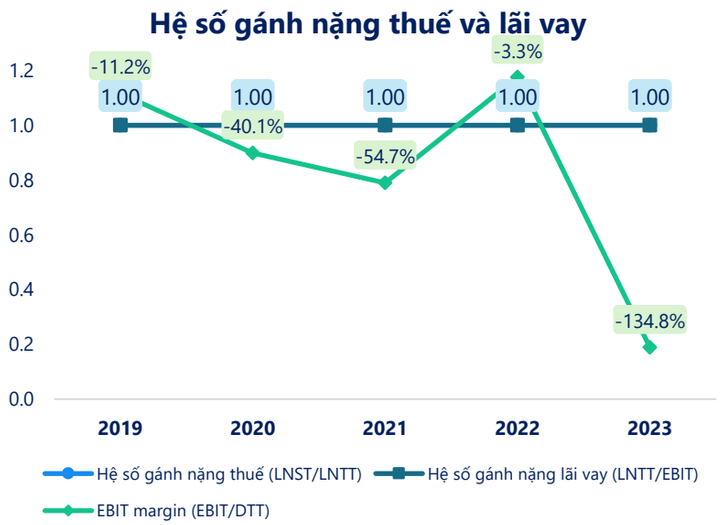
Tỷ lệ lợi nhuận trước thuế và lãi vay (Ebit margin) bằng **-135%**, là tín hiệu tiêu cực cho thấy công ty đang gánh chịu lỗ từ hoạt động kinh doanh trước khi tính lãi suất. Điều này có thể khiến công ty đối mặt với áp lực tài chính do phải chi trả lãi suất mà không có nguồn thu nhập đủ lớn để đối phó.

Cần đánh giá chi tiết các yếu tố tác động để tìm ra các vấn đề cụ thể và áp dụng biện pháp phù hợp.



Kết quả kinh doanh **MES** năm **2023**, doanh thu thuần **tăng mạnh 168%** đạt **5.96** tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế **giảm mạnh 10847%** chỉ còn **-8.03** tỷ đồng.

Doanh thu có sự tăng trưởng nhưng không đủ bù đắp các chi phí khiến lợi nhuận âm, dẫn đến **ROE** bằng -4.79% là dấu hiệu của tình hình kinh doanh đang xấu đi.

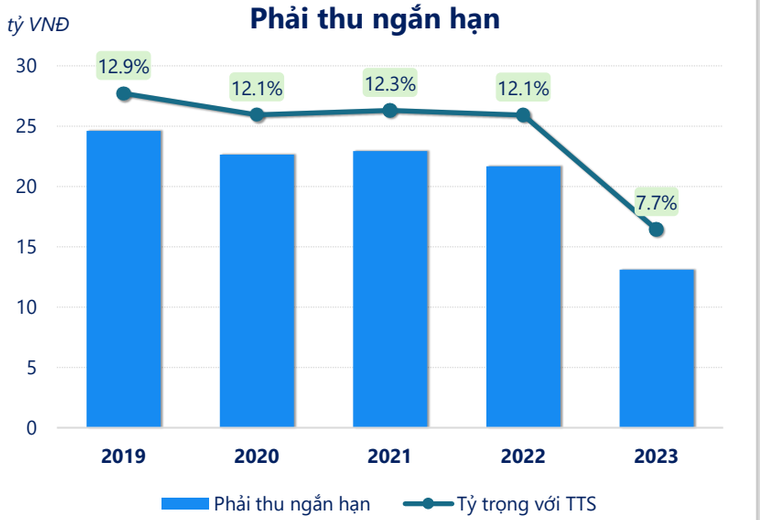


Hiệu suất sử dụng tài sản được cải thiện khi vòng quay tổng tài sản **tăng lên** đến **0.03**, tăng khả năng tạo ra doanh thu từ tài sản.

Số nhân vốn chủ sở hữu **giảm xuống** còn **1.04** 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.

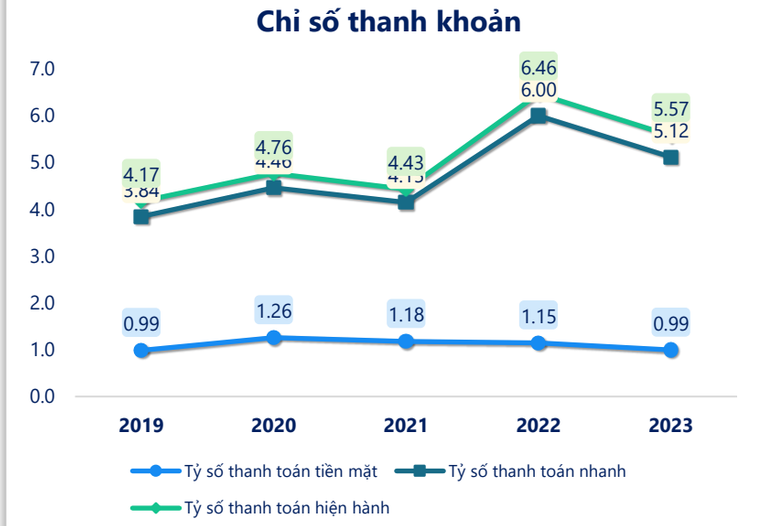
Phải thu ngắn hạn



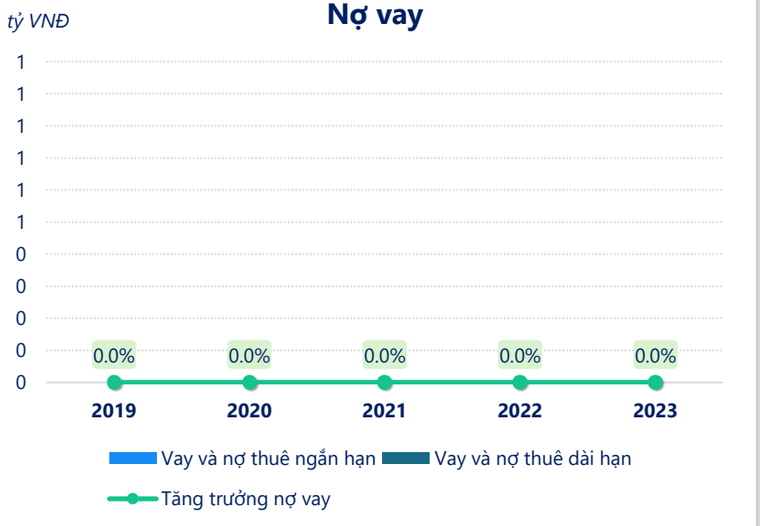
Hàng tồn kho



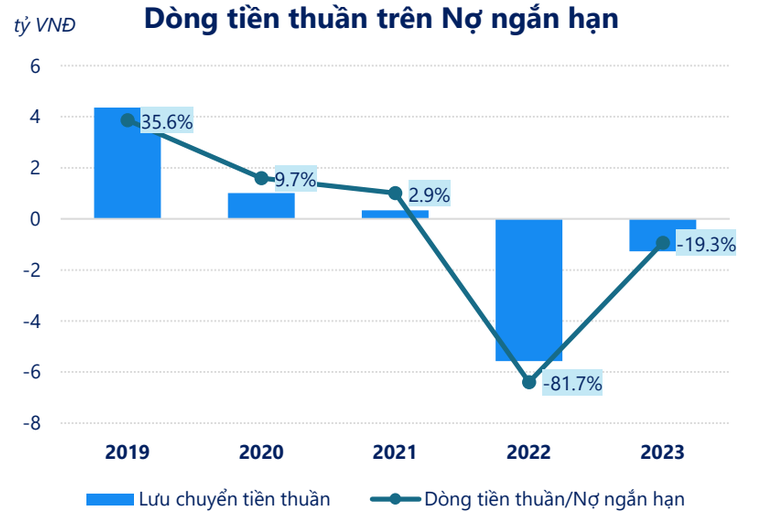
Chỉ số thanh khoản



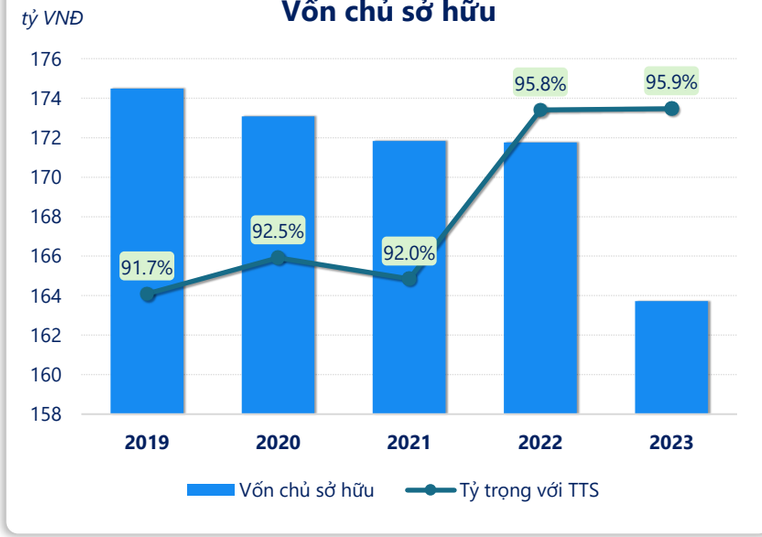
Nợ vay



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	**171**	**179**	**-4.8%**
Tài sản ngắn hạn	36.7	44.1	-16.7%
Tiền và tương đương tiền	2.15	7.83	-72.5%
Đầu tư tài chính ngắn hạn	18.3	11.0	66.7%
Phải thu ngắn hạn	13.0	21.7	-40.1%
Hàng tồn kho	3.01	3.18	-5.3%
Tài sản ngắn hạn khác	0.32	0.46	-31.3%
Tài sản dài hạn	**134**	**135**	**-0.9%**
Phải thu dài hạn	21.1	21.1	0.0%
Tài sản cố định	66.1	67.3	-1.7%
Bất động sản đầu tư	0	0	
Tài sản dở dang	0	0	
Đầu tư tài chính dài hạn	46.7	46.7	0.0%
Tài sản dài hạn khác	**0**	**0**	
Lợi thế thương mại	0	0	
Nợ phải trả	7.10	7.44	-4.6%
Nợ ngắn hạn	**6.61**	**6.82**	**-3.2%**
Vay và nợ thuê ngắn hạn	0	0	
Phải trả người bán ngắn hạn	4.59	5.83	-21.4%
Nợ dài hạn	0.49	0.62	-20.9%
Vay và nợ thuê dài hạn	0	0	
Nguồn vốn chủ sở hữu	**164**	**172**	**-4.8%**
Vốn chủ sở hữu	**164**	**172**	**-4.8%**
Vốn điều lệ	186	186	0.0%
Kinh phí và quỹ khác	**0**	**0**	

KẾT QUẢ KINH DOANH *(tỷ VNĐ)*	2019	2020	2021	2022	2023
Doanh thu thuần	**12.8**	**3.50**	**2.29**	**2.22**	**5.96**
Giá vốn hàng bán	11.6	3.41	2.52	2.57	5.08
Lợi nhuận gộp	**1.21**	**0.09**	**-0.23**	**-0.34**	**0.88**
Doanh thu HĐTC	1.09	0.92	0.75	2.30	1.03
Chi phí TC	0	0	0.00	0	0.00
Chi phí lãi vay	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
LN trong công ty LKLD	0	0	0	0	0
Chi phí bán hàng	0	0	0	0.06	0.38
Chi phí QLDN	3.83	2.40	1.60	1.81	9.54
LN thuần từ HĐKD	**-1.54**	**-1.39**	**-1.08**	**0.09**	**-8.00**
Lợi nhuận khác	0.11	-0.01	-0.17	-0.16	-0.03
LN trước thuế	**-1.43**	**-1.40**	**-1.25**	**-0.07**	**-8.03**
Lợi nhuận sau thuế	**-1.43**	**-1.40**	**-1.25**	**-0.07**	**-8.03**
LNST của CĐ cty mẹ	**-1.43**	**-1.40**	**-1.25**	**-0.07**	**-8.03**

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ *(tỷ VNĐ)*	2019	2020	2021	2022	2023
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	3.58	0.15	-0.36	-7.63	0.79
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	0.77	0.85	0.69	2.05	-2.07
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	0	0	0	0	0
Tiền đầu kỳ	7.71	12.1	13.1	13.4	7.83
Lưu chuyển tiền thuần	**4.36**	**1.01**	**0.33**	**-5.57**	**-1.27**
Ảnh hưởng tỷ giá	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Tiền cuối kỳ	12.1	13.1	13.4	7.83	6.56