CTCP Bất động sản điện lực Miền Trung (HSX: LEC)

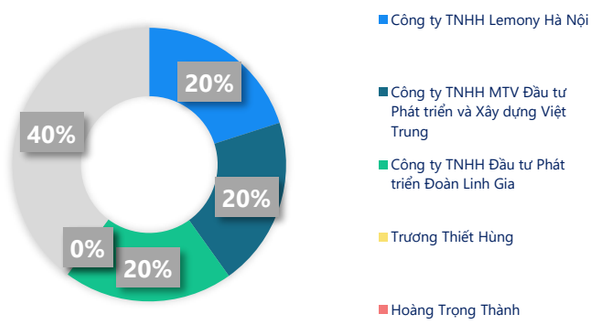
FireAnt

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.

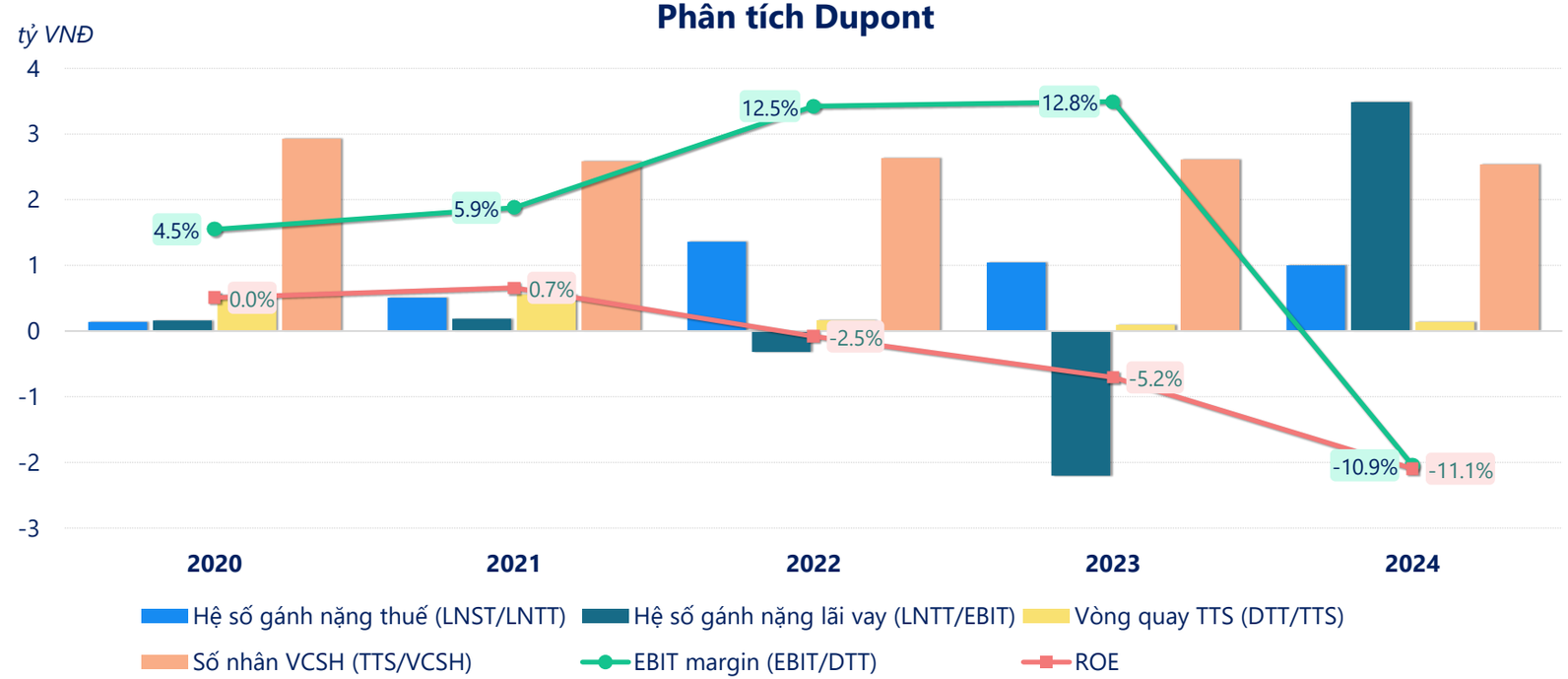
Thông tin giao dịch	31/12/2024
Giá hiện tại (VNĐ)	5,770
Sàn giao dịch	HSX
Khoảng giá 52 tuần	5,520 - 6,730
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	151
Số lượng CPLH (CP)	26,100,000
KLGD BQ 20 phiên (CP)	
Sở hữu nước ngoài	0.0%
Beta	(0.06)
EPS	-1,531
P/E	-3.8

	YTD	1T	3T	6T
LEC	0.0%	0.0%	-8.3%	
VNINDEX	2.1%	-0.2%	-1.3%	

Cơ cấu cổ đông



Phân tích Dupont



DT thuần

2024

127

tỷ VNĐ

YoY: ▲ 23.0| 21.4%

LN sau thuế

2024

-48.2

tỷ VNĐ

YoY: ▼17.4| -56.4%

ROE

2024

-11.1%

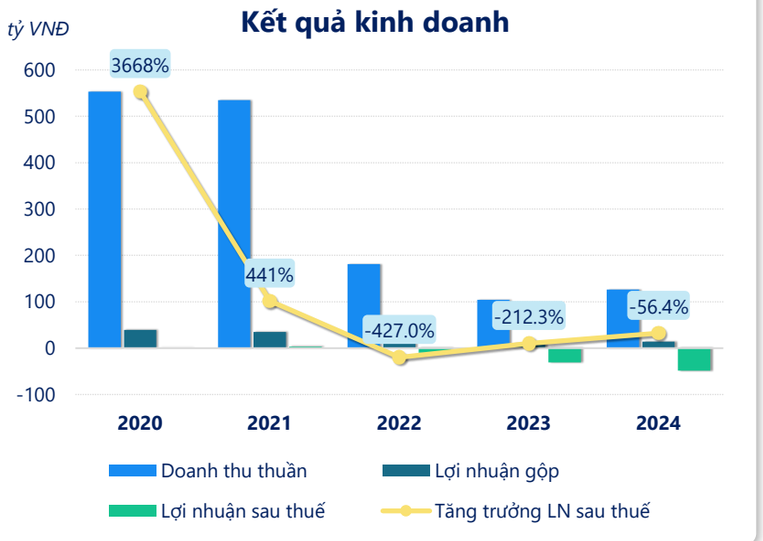
+/- YoY: ▼ 6.0%

ROA

2024

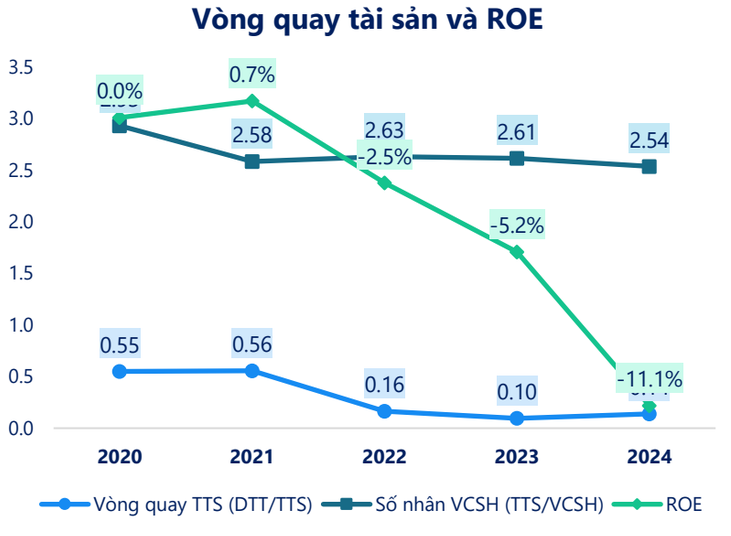
-4.4%

+/- YoY: ▼ 2.4%



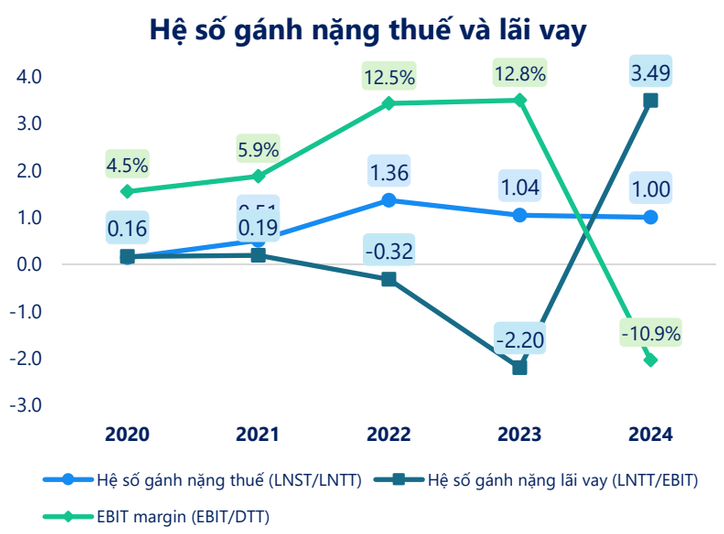
Tỷ lệ lợi nhuận trước thuế và lãi vay (Ebit margin) bằng **-10.9%**, là tín hiệu tiêu cực cho thấy công ty đang gánh chịu lỗ từ hoạt động kinh doanh trước khi tính lãi suất. Điều này có thể khiến công ty đối mặt với áp lực tài chính do phải chi trả lãi suất mà không có nguồn thu nhập đủ lớn để đối phó.

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 **LEC** năm **2024**, doanh thu thuần **tăng mạnh 21.4%** đạt **126.7** tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế **giảm mạnh 56.4%** chỉ còn **-48.18** tỷ đồng.

Doanh thu có sự tăng trưởng nhưng không đủ bù đắp các chi phí khiến lợi nhuận âm, dẫn đến **ROE** bằng -11.1% là dấu hiệu của tình hình kinh doanh đang xấu đi.

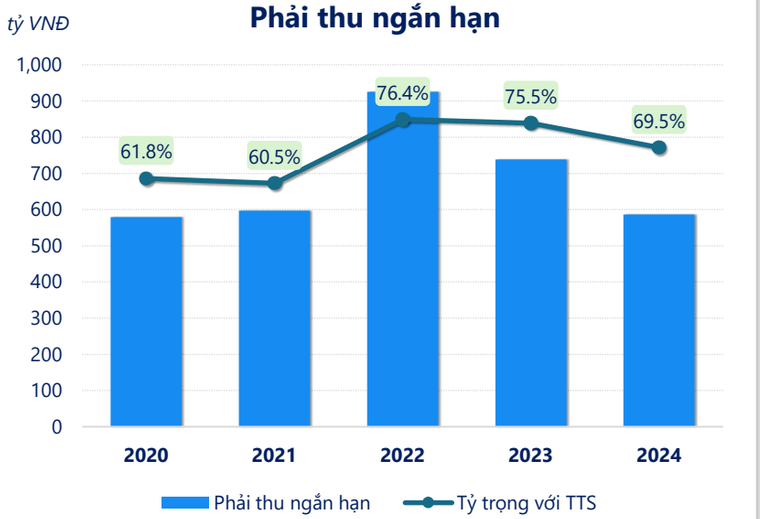


Hiệu suất sử dụng tài sản được cải thiện khi vòng quay tổng tài sản **tăng lên** đến **0.14**, tăng khả năng tạo ra doanh thu từ tài sản.

Số nhân vốn chủ sở hữu **giảm xuống** còn **2.54** 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.

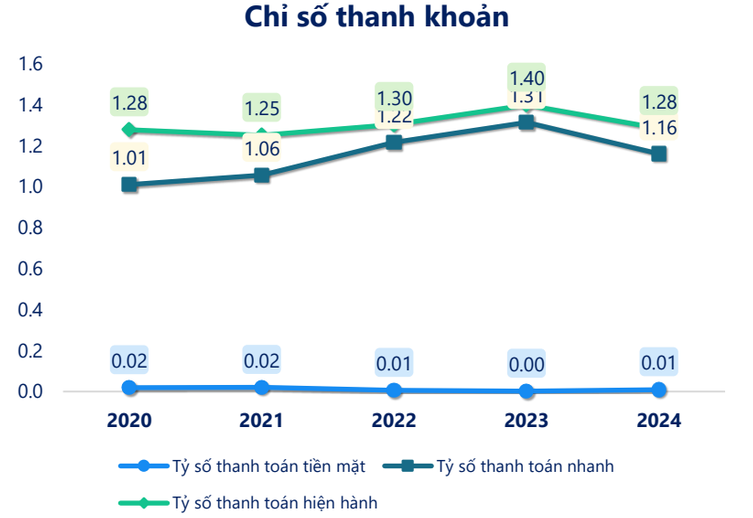
Phải thu ngắn hạn



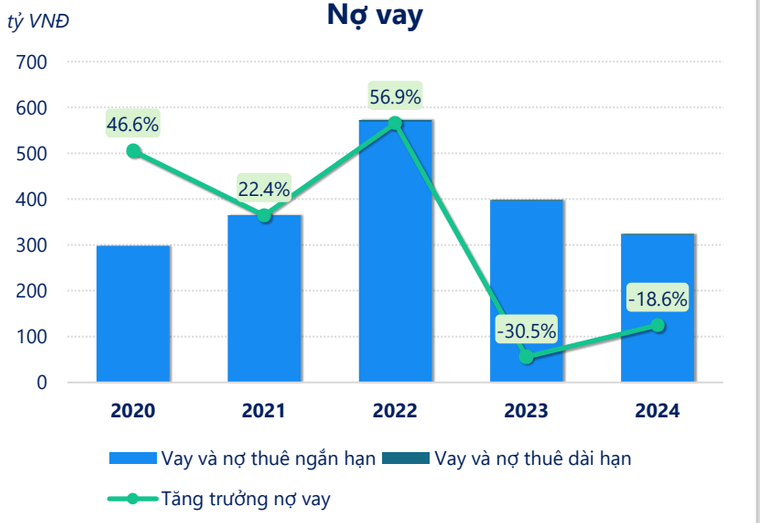
Hàng tồn kho



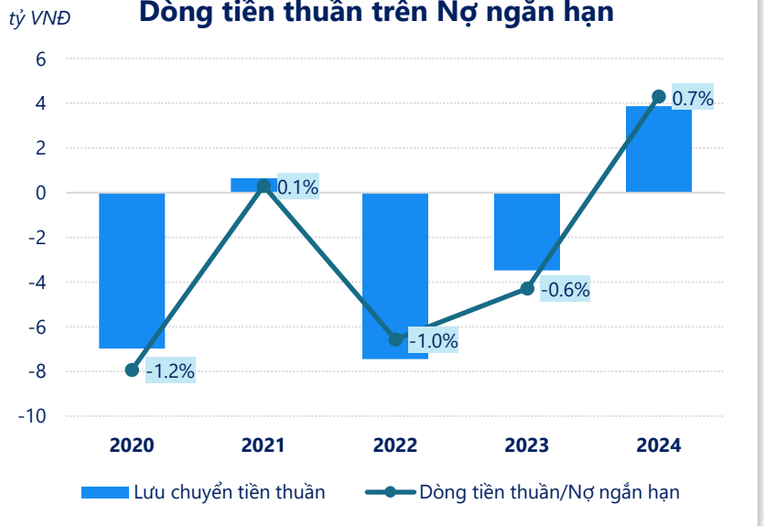
Chỉ số thanh khoản



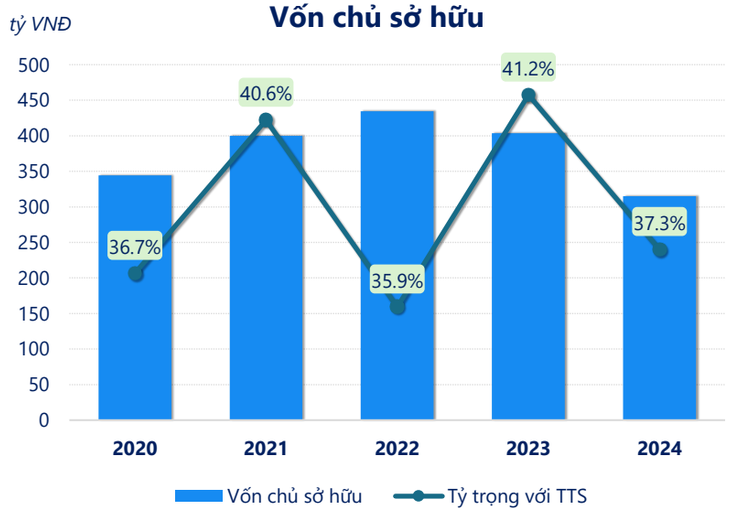
Nợ vay



Dòng tiền thuần trên Nợ ngắn hạn



Vốn chủ sở hữu



CÂN ĐỐI KẾ TOÁN *(tỷ VNĐ)*	Tại ngày 31/12/2024	Tại ngày 31/12/2023	Thay đổi
Tổng tài sản	**844**	**979**	**-13.8%**
Tài sản ngắn hạn	676	801	-15.6%
Tiền và tương đương tiền	5.00	1.12	345%
Đầu tư tài chính ngắn hạn	0	0	
Phải thu ngắn hạn	586	739	-20.6%
Hàng tồn kho	65.1	48.4	34.6%
Tài sản ngắn hạn khác	19.5	12.5	56.3%
Tài sản dài hạn	**168**	**178**	**-5.6%**
Phải thu dài hạn	0	8.10	-100%
Tài sản cố định	11.5	44.4	-74.1%
Bất động sản đầu tư	0	58.8	-100%
Tài sản dở dang	70.5	34.6	104%
Đầu tư tài chính dài hạn	70.6	0	
Tài sản dài hạn khác	**1.02**	**10.5**	**-90.3%**
Lợi thế thương mại	14.4	21.7	-33.4%
Nợ phải trả	529	575	-8.0%
Nợ ngắn hạn	**526**	**573**	**-8.1%**
Vay và nợ thuê ngắn hạn	322	396	-18.7%
Phải trả người bán ngắn hạn	151	143	5.6%
Nợ dài hạn	2.76	2.63	4.9%
Vay và nợ thuê dài hạn	2.63	2.63	0.0%
Nguồn vốn chủ sở hữu	**315**	**404**	**-21.9%**
Vốn chủ sở hữu	**315**	**404**	**-21.9%**
Vốn điều lệ	261	261	0.0%
Kinh phí và quỹ khác	**0**	**0**	

KẾT QUẢ KINH DOANH *(tỷ VNĐ)*	2020	2021	2022	2023	2024
Doanh thu thuần	**553**	**535**	**181**	**104**	**127**
Giá vốn hàng bán	514	500	152	93.6	113
Lợi nhuận gộp	**39.1**	**34.6**	**29.4**	**10.7**	**13.9**
Doanh thu HĐTC	7.45	17.8	9.71	6.60	5.70
Chi phí TC	21.2	25.6	29.9	42.9	52.9
Chi phí lãi vay	**20.8**	**25.6**	**29.9**	**42.9**	**34.4**
LN trong công ty LKLD	0	0	0	0	0
Chi phí bán hàng	0.10	0	0	0	0.00
Chi phí QLDN	20.9	20.2	16.9	15.2	14.6
LN thuần từ HĐKD	**4.24**	**6.61**	**-7.74**	**-40.8**	**-47.8**
Lợi nhuận khác	-0.19	-0.66	0.50	11.3	-0.32
LN trước thuế	**4.05**	**5.95**	**-7.24**	**-29.5**	**-48.2**
Lợi nhuận sau thuế	**0.56**	**3.02**	**-9.87**	**-30.8**	**-48.2**
LNST của CĐ cty mẹ	**0.10**	**2.53**	**-10.4**	**-21.6**	**-40.0**

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ *(tỷ VNĐ)*	2020	2021	2022	2023	2024
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	-45.7	-22.9	-321	236	27.7
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-56.0	-43.3	71.0	-66.7	50.0
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	94.7	66.9	242	-173	-73.9
Tiền đầu kỳ	18.4	11.4	12.0	4.60	1.12
Lưu chuyển tiền thuần	**-6.98**	**0.66**	**-7.45**	**-3.48**	**3.87**
Ảnh hưởng tỷ giá	0	0	0	0	0
Tiền cuối kỳ	11.4	12.0	4.60	1.12	5.00