CTCP Khoáng sản Bắc Kạn (HNX: BKC)

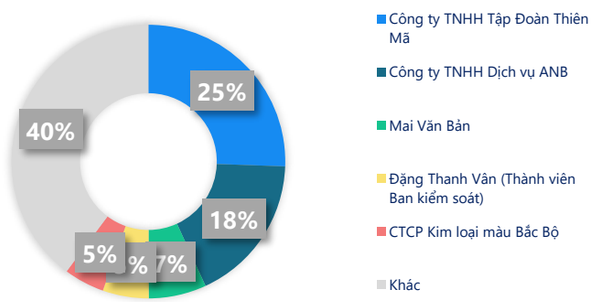
FireAnt

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.

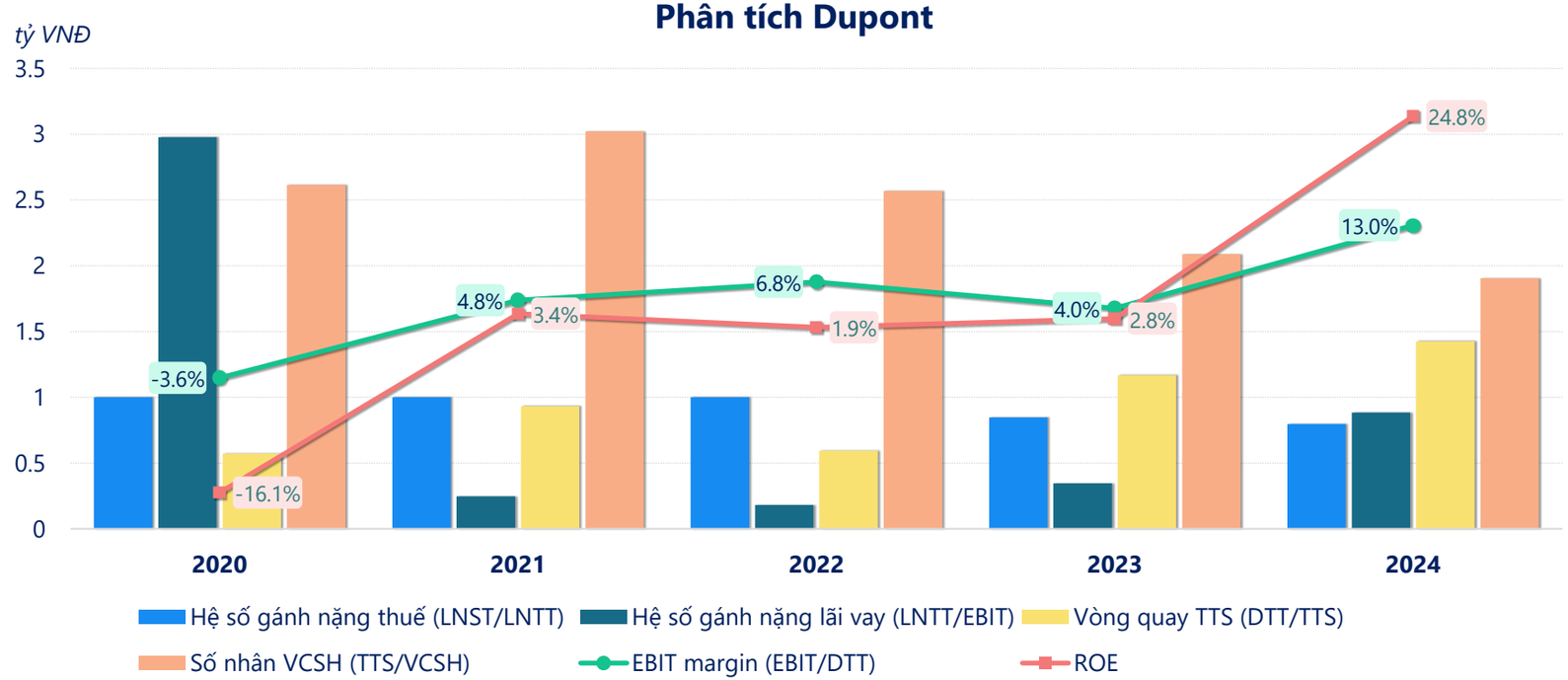
Thông tin giao dịch	31/12/2024
Giá hiện tại (VNĐ)	14,300
Sàn giao dịch	HNX
Khoảng giá 52 tuần	6,200 - 15,700
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	168
Số lượng CPLH (CP)	11,737,728
KLGD BQ 20 phiên (CP)	14,230
Sở hữu nước ngoài	0.1%
Beta	0.60
EPS	4,503
P/E	3.2

	YTD	1T	3T	6T
BKC	36.2%	123.4%	110.3%	
VNINDEX	2.1%	-0.2%	-1.3%	

Cơ cấu cổ đông



Phân tích Dupont



DT thuần

2024

567

tỷ VNĐ

YoY: ▲ 127| 29.0%

LN sau thuế

2024

51.9

tỷ VNĐ

YoY: ▲ 46.8| 911%

ROE

2024

24.8%

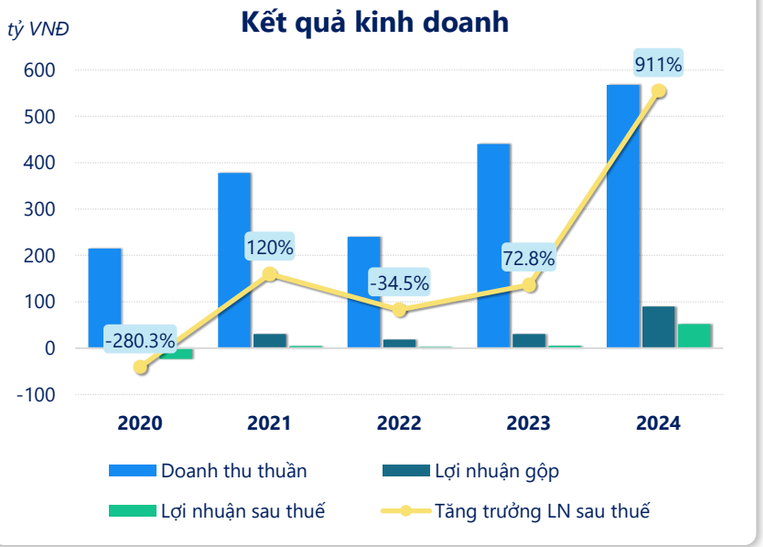
+/- YoY: ▲ 22.0%

ROA

2024

13.0%

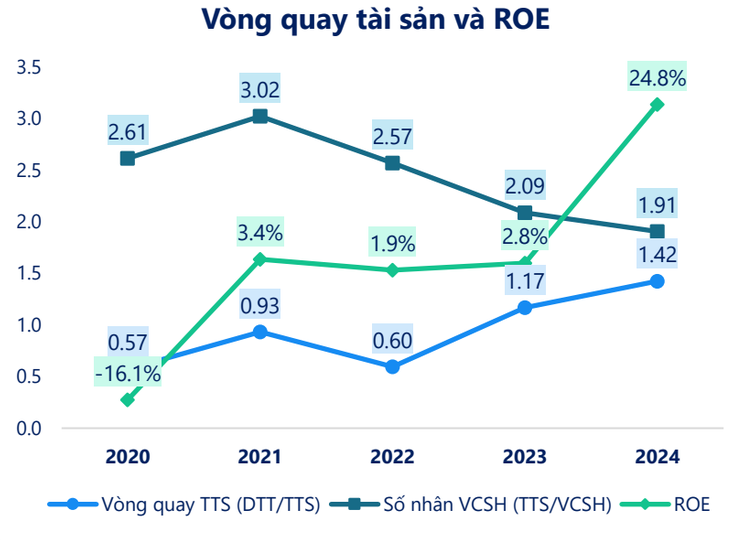
+/- YoY: ▲ 11.7%



Tỷ lệ lợi nhuận trước thuế và lãi vay (Ebit margin) **tăng lên** đạt **13.0%**, cho thấy sự cải thiện trong hiệu suất hoạt động và khả năng sinh lợi nhuận.

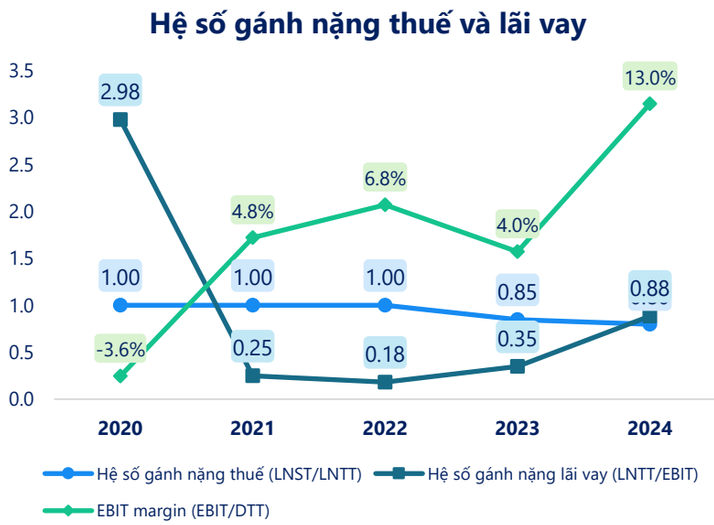
Hệ số gánh nặng thuế bằng **0.80**, **giảm** so với năm trước phản ánh một phần lợi nhuận sau thuế đã bị giảm bớt bởi các khoản thuế.

Hệ số gánh nặng lãi vay là **0.88**, **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.



Năm **2024**, **BKC** ghi nhận doanh thu thuần **567.5** tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế **51.87** tỷ đồng, lần lượt **tăng 29.0%** và **tăng 911%** 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 **24.8%** cho thấy công ty đang phát triển và có hiệu quả hoạt động ổn định.

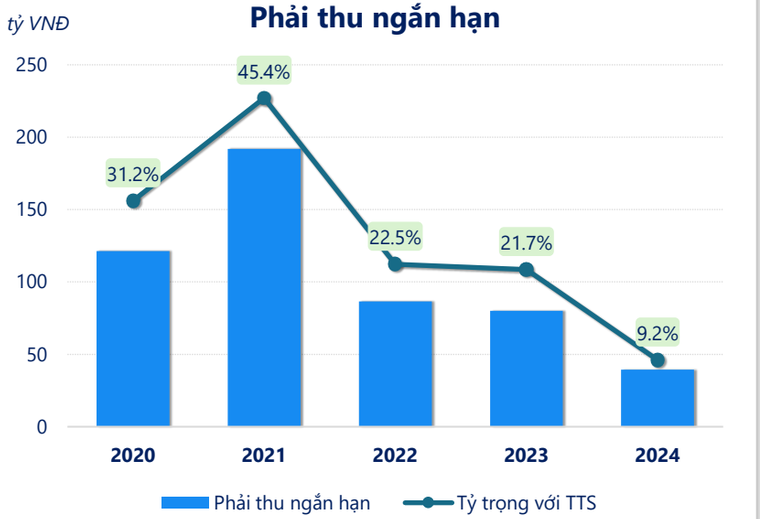


Hiệu suất sử dụng tài sản được cải thiện khi vòng quay tổng tài sản **tăng lên** đến **1.42**, tăng khả năng tạo ra doanh thu từ tài sản.

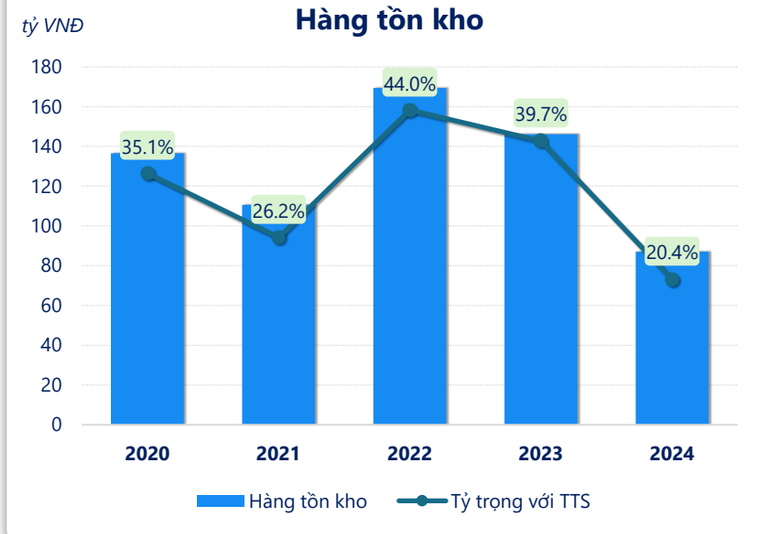
Số nhân vốn chủ sở hữu **giảm xuống** còn **1.91** cho thấy tỷ lệ Nợ/VCSH thấp hơn năm trước. Cần xem xét sự thay đổi cấu trúc tài sản để đánh giá rủi ro tài chính.

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.

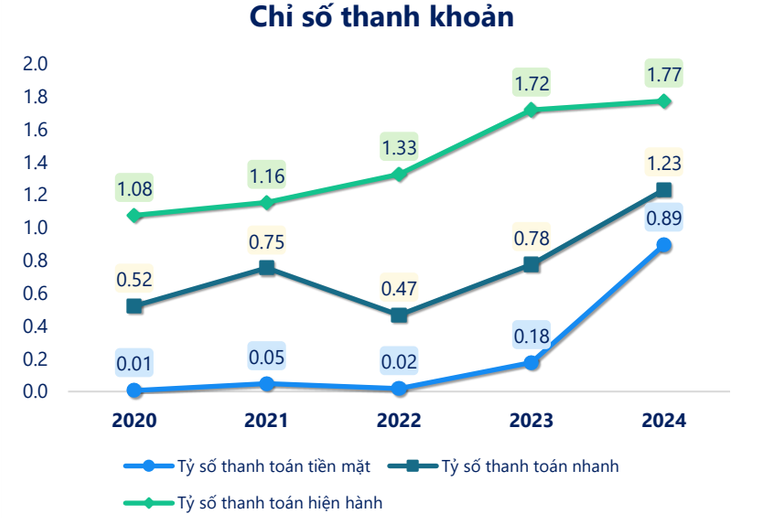
Phải thu ngắn hạn



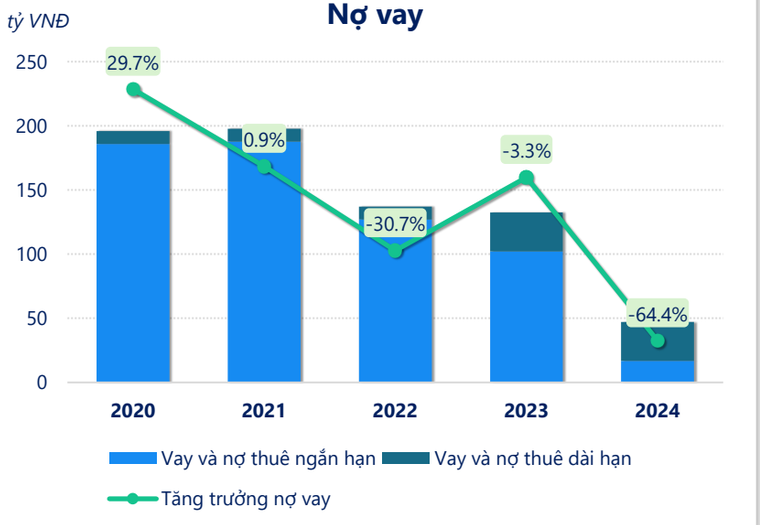
Hàng tồn kho



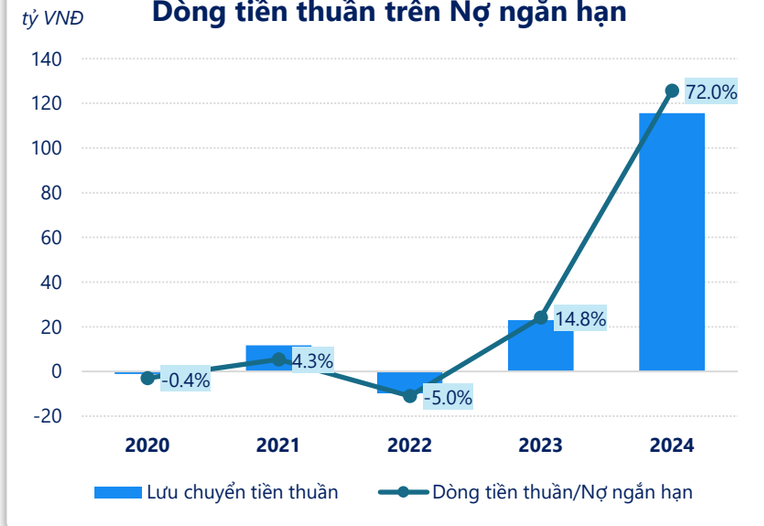
Chỉ số thanh khoản



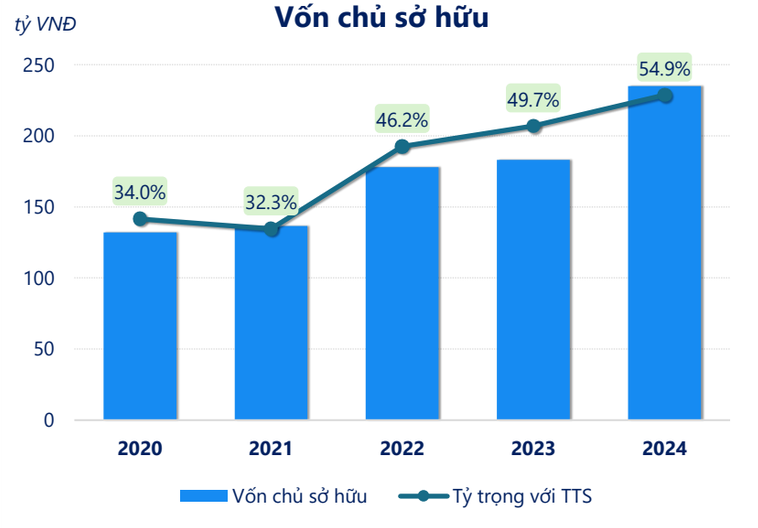
Nợ vay



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	**429**	**368**	**16.3%**
Tài sản ngắn hạn	285	266	7.2%
Tiền và tương đương tiền	144	27.4	424%
Đầu tư tài chính ngắn hạn	0	0	
Phải thu ngắn hạn	40.0	80.0	-50.1%
Hàng tồn kho	87.1	146	-40.4%
Tài sản ngắn hạn khác	14.6	12.8	14.9%
Tài sản dài hạn	**143**	**102**	**40.2%**
Phải thu dài hạn	2.14	1.90	12.7%
Tài sản cố định	43.6	55.8	-21.8%
Bất động sản đầu tư	0	0	
Tài sản dở dang	11.9	6.60	80.4%
Đầu tư tài chính dài hạn	28.7	22.3	28.9%
Tài sản dài hạn khác	**56.8**	**15.6**	**265%**
Lợi thế thương mại	0	0	
Nợ phải trả	192	185	3.4%
Nợ ngắn hạn	**161**	**155**	**4.0%**
Vay và nợ thuê ngắn hạn	16.8	102	-83.5%
Phải trả người bán ngắn hạn	93.6	31.3	199%
Nợ dài hạn	30.4	30.4	0.0%
Vay và nợ thuê dài hạn	30.4	30.4	0.0%
Nguồn vốn chủ sở hữu	**237**	**183**	**29.5%**
Vốn chủ sở hữu	**237**	**183**	**29.5%**
Vốn điều lệ	117	117	0.0%
Kinh phí và quỹ khác	**0**	**0**	

KẾT QUẢ KINH DOANH (tỷ VNĐ)	2020	2021	2022	2023	2024
Doanh thu thuần	**215**	**378**	**240**	**440**	**567**
Giá vốn hàng bán	212	348	222	410	478
Lợi nhuận gộp	**2.69**	**30.4**	**18.4**	**30.4**	**89.9**
Doanh thu HĐTC	0.01	2.45	6.68	2.16	2.64
Chi phí TC	15.3	18.4	13.4	11.5	10.4
Chi phí lãi vay	**15.3**	**13.7**	**13.4**	**11.4**	**8.56**
LN trong công ty LKLD	0	0	0	0	0
Chi phí bán hàng	0	0.46	0.93	2.79	3.06
Chi phí QLDN	11.6	12.5	12.6	14.0	16.4
LN thuần từ HĐKD	**-24.2**	**1.45**	**-1.92**	**4.30**	**62.8**
Lợi nhuận khác	1.16	3.08	4.89	1.76	2.29
LN trước thuế	**-23.0**	**4.53**	**2.97**	**6.05**	**65.1**
Lợi nhuận sau thuế	**-23.0**	**4.53**	**2.97**	**5.13**	**51.9**
LNST của CĐ cty mẹ	**-23.0**	**4.53**	**2.97**	**5.13**	**51.9**

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ (tỷ VNĐ)	2020	2021	2022	2023	2024
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	-32.0	22.7	65.2	32.1	227
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-14.0	-12.7	-14.3	-4.70	-25.7
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	44.9	1.75	-60.7	-4.49	-85.3
Tiền đầu kỳ	2.66	1.56	13.3	3.62	27.4
Lưu chuyển tiền thuần	**-1.09**	**11.7**	**-9.77**	**22.9**	**116**
Ảnh hưởng tỷ giá	0	0	0.11	0.87	0.60
Tiền cuối kỳ	1.56	13.3	3.62	27.4	144