CTCP Dịch vụ Sân bay Quốc tế Cam Ranh (HNX: CIA)

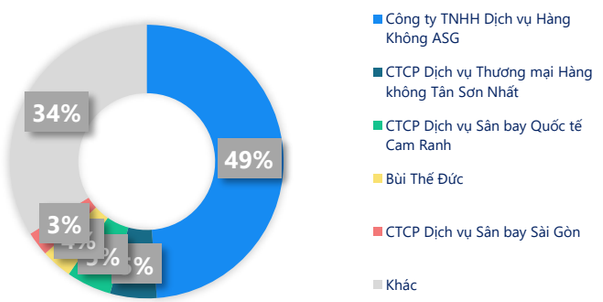
FireAnt

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.

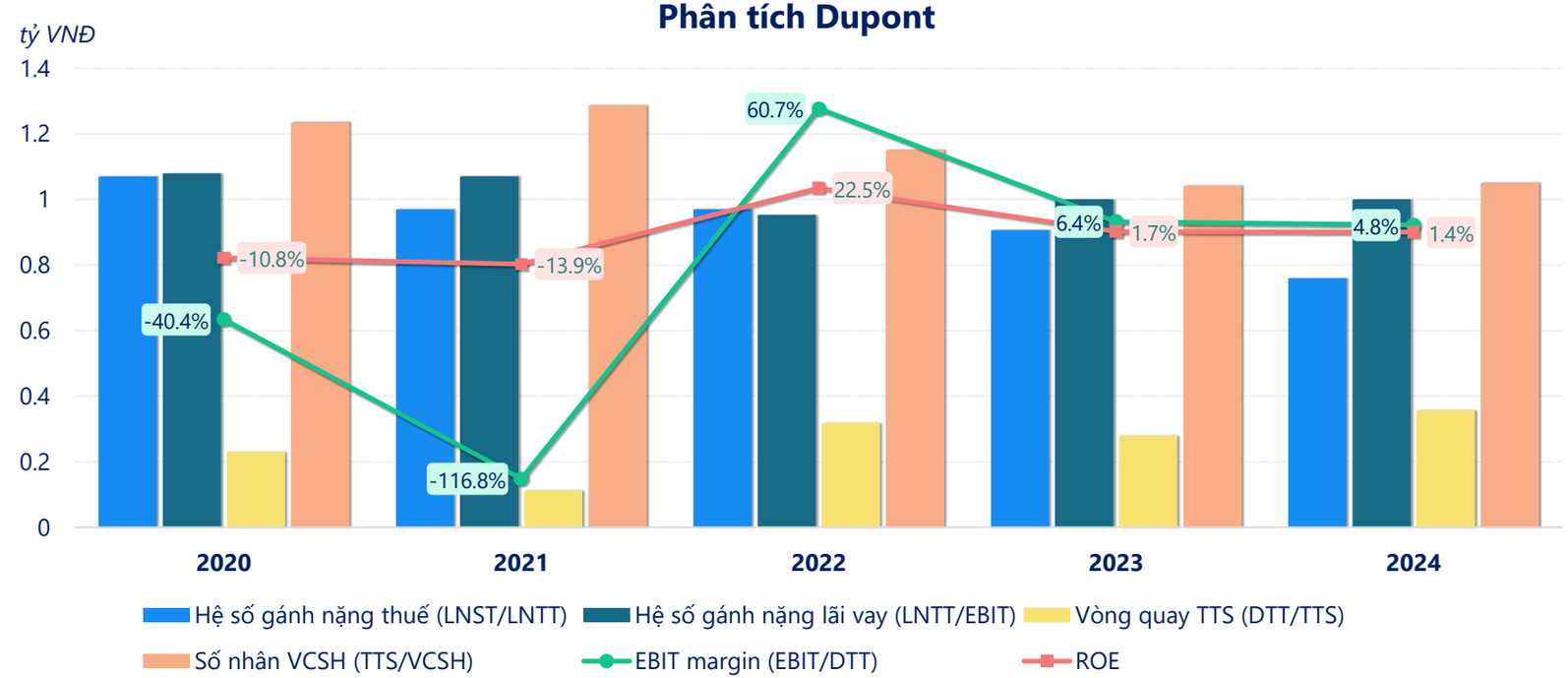
Thông tin giao dịch	31/12/2024
Giá hiện tại (VNĐ)	10,300
Sàn giao dịch	HNX
Khoảng giá 52 tuần	9,300 - 12,500
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	192
Số lượng CPLH (CP)	18,661,243
KLGD BQ 20 phiên (CP)	5,980
Sở hữu nước ngoài	1.0%
Beta	0.46
EPS	242
P/E	42.6

	YTD	1T	3T	6T
CIA	6.2%	3.0%	-6.4%	
VNINDEX	2.1%	-0.2%	-1.3%	

Cơ cấu cổ đông



Phân tích Dupont



DT thuần

2024

123

tỷ VNĐ

YoY: ▲ 28.7| 30.6%

LN sau thuế

2024

4.52

tỷ VNĐ

YoY: ▼0.97| -17.6%

ROE

2024

1.4%

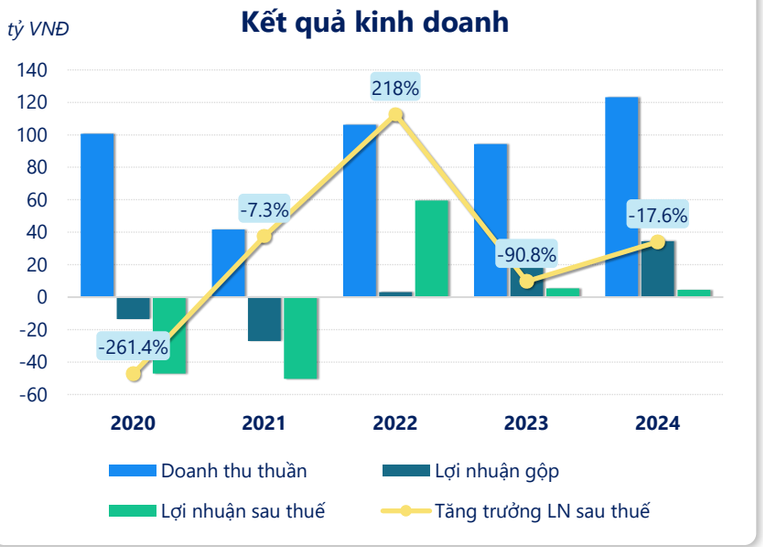
+/- YoY: ▼ 0.3%

ROA

2024

1.3%

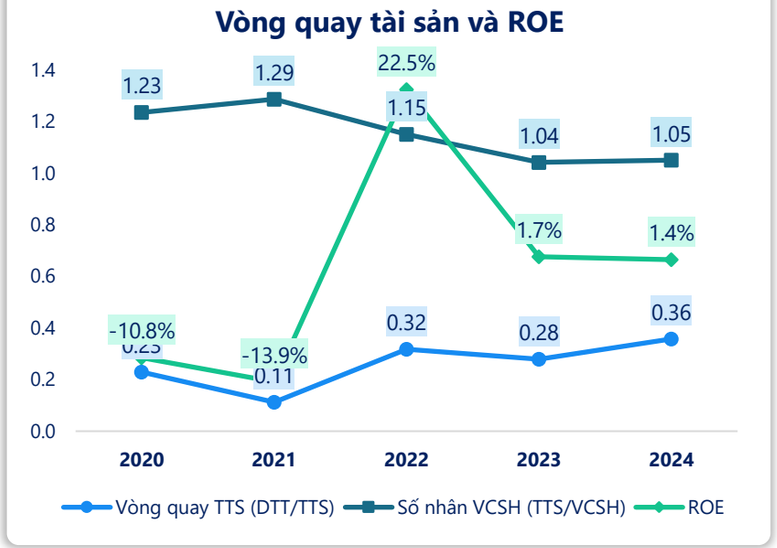
+/- YoY: ▼ 0.3%



Tỷ lệ lợi nhuận trước thuế và lãi vay (Ebit margin) **giảm xuống** còn **4.84%**, phản ánh mức độ suy giảm trong hiệu suất hoạt động của công ty.

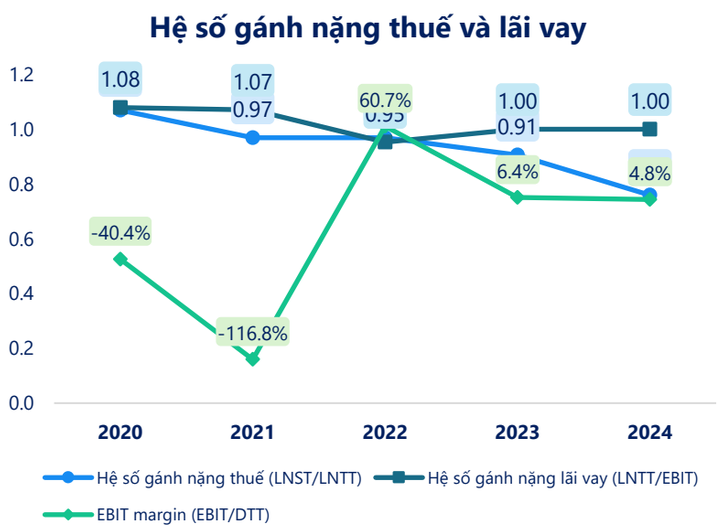
Hệ số gánh nặng thuế bằng **0.76**, **giảm** so với năm trước phản ánh một phần lợi nhuận sau thuế đã bị giảm bớt bởi các khoản thuế.

Sự duy trì của hệ số gánh nặng lãi vay ở mức **1.00** so với năm trước có thể là tín hiệu về sự ổn định trong quản lý chi phí lãi vay và lợi nhuận, giúp tạo ra một cấu trúc tài chính ổn định và bền vững.



Kết quả kinh doanh **CIA** năm **2024**, doanh thu thuần **tăng mạnh 30.6%** đạt **123.1** tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế **giảm mạnh 17.6%** chỉ còn **4.52** tỷ đồng.

Kết quả kinh doanh chưa được cải thiện, với sự sụt giảm của lợi nhuận sau thuế. Với **ROE** bằng **1.38%** cho thấy công ty cần cải thiện hiệu quả hoạt động và quản lý tài chính hiệu quả.

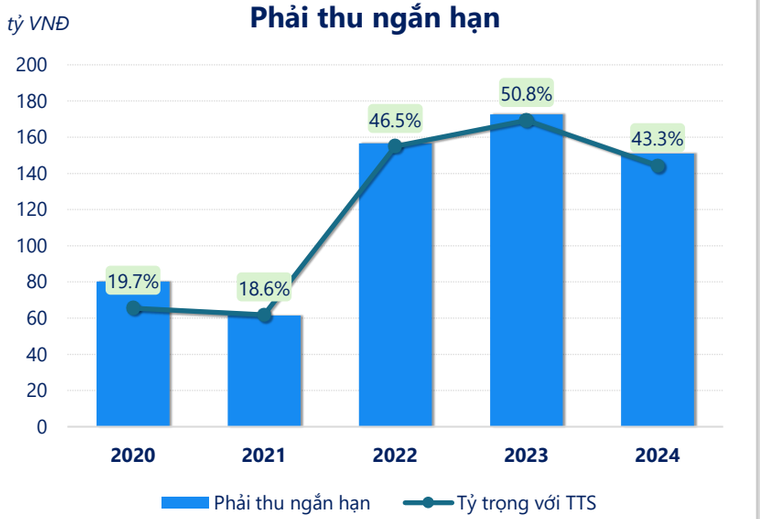


Hiệu suất sử dụng tài sản được cải thiện khi vòng quay tổng tài sản **tăng lên** đến **0.36**, tăng khả năng tạo ra doanh thu từ tài sản.

Số nhân vốn chủ sở hữu **tăng lên** đến **1.05** 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.

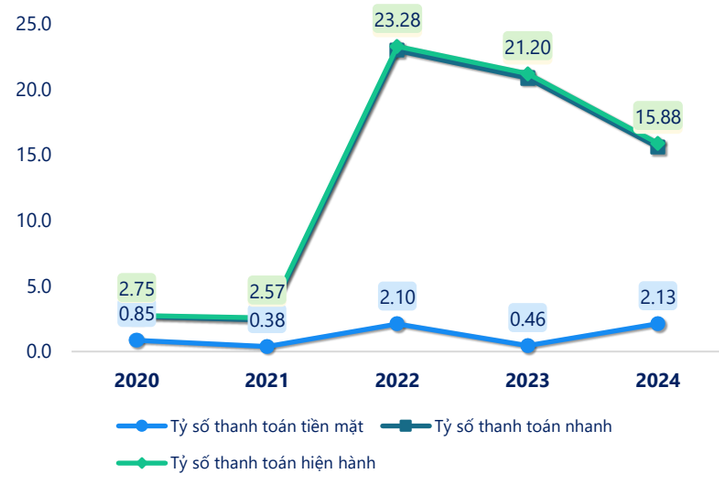
Phải thu ngắn hạn



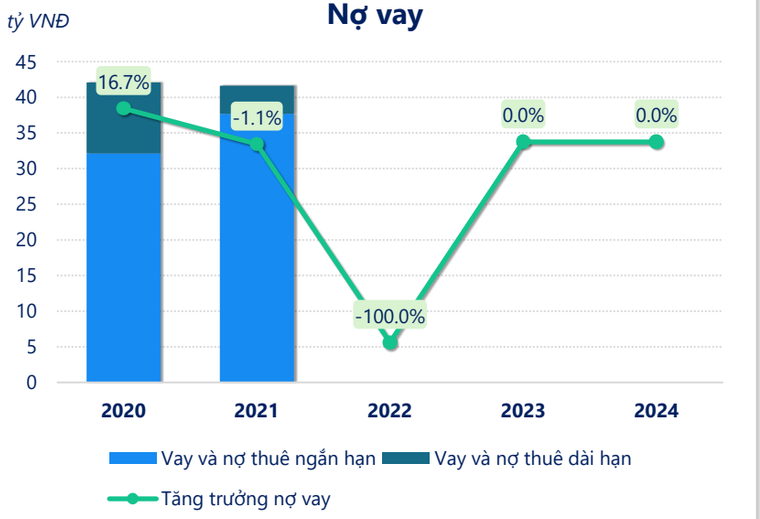
Hàng tồn kho



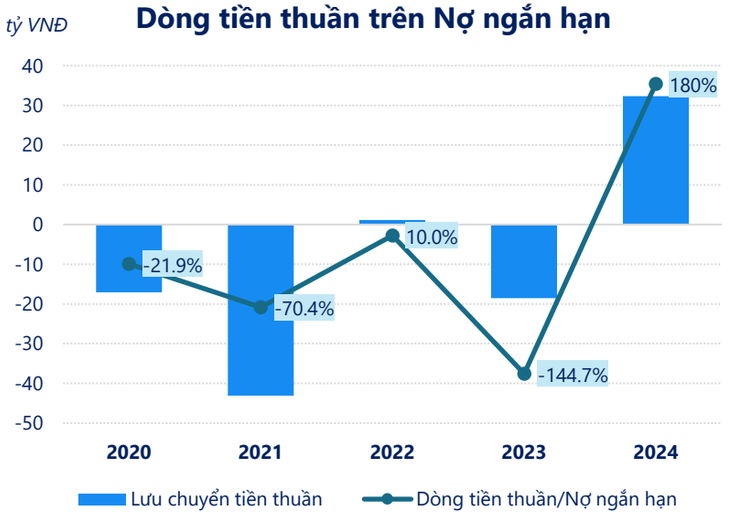
Chỉ số thanh khoản



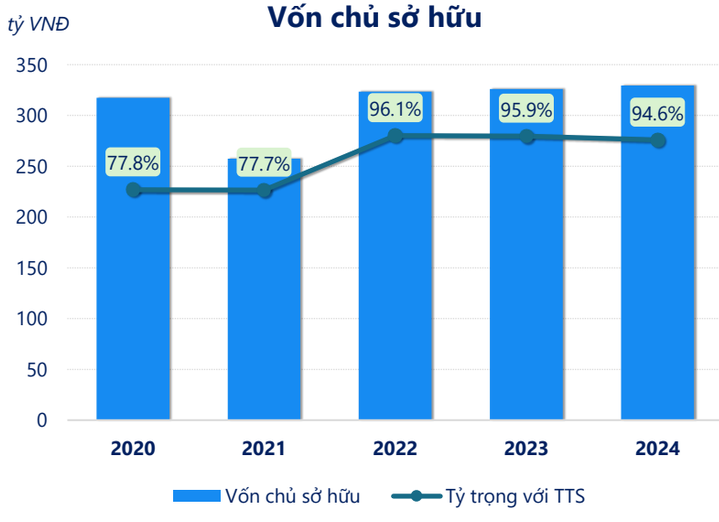
Nợ vay



Dòng tiền thuần trên Nợ ngắn hạn



Vốn chủ sở hữu



CTCP Dịch vụ Sân bay Quốc tế Cam Ranh (HNX: CIA)

FireAnt

CÂN ĐỐI KẾ TOÁN *(tỷ VNĐ)*	Tại ngày 31/12/2024	Tại ngày 31/12/2023	Thay đổi
Tổng tài sản	**349**	**340**	**2.5%**
Tài sản ngắn hạn	286	271	5.3%
Tiền và tương đương tiền	38.3	5.90	549%
Đầu tư tài chính ngắn hạn	89.3	86.3	3.5%
Phải thu ngắn hạn	151	173	-12.6%
Hàng tồn kho	5.24	4.27	22.9%
Tài sản ngắn hạn khác	1.79	2.09	-14.4%
Tài sản dài hạn	**63.0**	**68.8**	**-8.4%**
Phải thu dài hạn	0	0	
Tài sản cố định	4.65	6.17	-24.6%
Bất động sản đầu tư	0	0	
Tài sản dở dang	0.89	1.82	-51.4%
Đầu tư tài chính dài hạn	47.1	49.4	-4.7%
Tài sản dài hạn khác	**10.4**	**11.3**	**-8.4%**
Lợi thế thương mại	0	0	
Nợ phải trả	19.0	13.9	36.4%
Nợ ngắn hạn	**18.0**	**12.8**	**40.7%**
Vay và nợ thuê ngắn hạn	0	0	
Phải trả người bán ngắn hạn	8.77	5.44	61.1%
Nợ dài hạn	1.01	1.14	-11.5%
Vay và nợ thuê dài hạn	0	0	
Nguồn vốn chủ sở hữu	**330**	**326**	**1.1%**
Vốn chủ sở hữu	**330**	**326**	**1.1%**
Vốn điều lệ	197	197	0.0%
Kinh phí và quỹ khác	**0**	**0**	

KẾT QUẢ KINH DOANH *(tỷ VNĐ)*	2020	2021	2022	2023	2024
Doanh thu thuần	**101**	**41.6**	**106**	**94.3**	**123**
Giá vốn hàng bán	114	68.6	103	76.3	88.7
Lợi nhuận gộp	**-13.5**	**-27.0**	**3.08**	**18.0**	**34.4**
Doanh thu HĐTC	8.90	5.15	88.2	11.2	9.14
Chi phí TC	9.35	2.74	5.91	-2.24	-2.89
Chi phí lãi vay	**3.23**	**3.42**	**3.02**	**0**	**0**
LN trong công ty LKLD	0.26	-3.42	1.61	0.45	-2.35
Chi phí bán hàng	6.92	5.05	8.26	12.3	16.3
Chi phí QLDN	23.1	19.1	17.3	13.6	19.9
LN thuần từ HĐKD	**-43.8**	**-52.2**	**61.3**	**5.95**	**7.89**
Lợi nhuận khác	-0.17	0.16	0.05	0.11	-1.93
LN trước thuế	**-43.9**	**-52.0**	**61.4**	**6.06**	**5.96**
Lợi nhuận sau thuế	**-47.0**	**-50.4**	**59.5**	**5.49**	**4.52**
LNST của CĐ cty mẹ	**-38.5**	**-39.8**	**65.5**	**5.57**	**4.52**

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ *(tỷ VNĐ)*	2020	2021	2022	2023	2024
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	-30.8	-29.8	-41.1	-16.8	-10.9
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	16.2	16.1	-19.9	-1.59	43.2
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	-2.49	-29.3	62.2	-0.15	0.00
Tiền đầu kỳ	83.4	66.4	23.3	24.4	5.90
Lưu chuyển tiền thuần	**-17.0**	**-43.1**	**1.16**	**-18.5**	**32.3**
Ảnh hưởng tỷ giá	-0.02	0.00	-0.05	0.00	0.05
Tiền cuối kỳ	66.4	23.3	24.4	5.90	38.3