CTCP VSC Green Logistics (HNX: GIC)

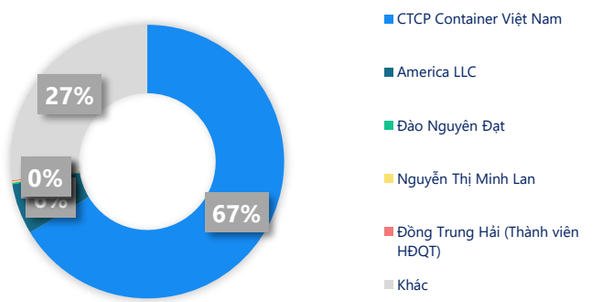
FireAnt

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.

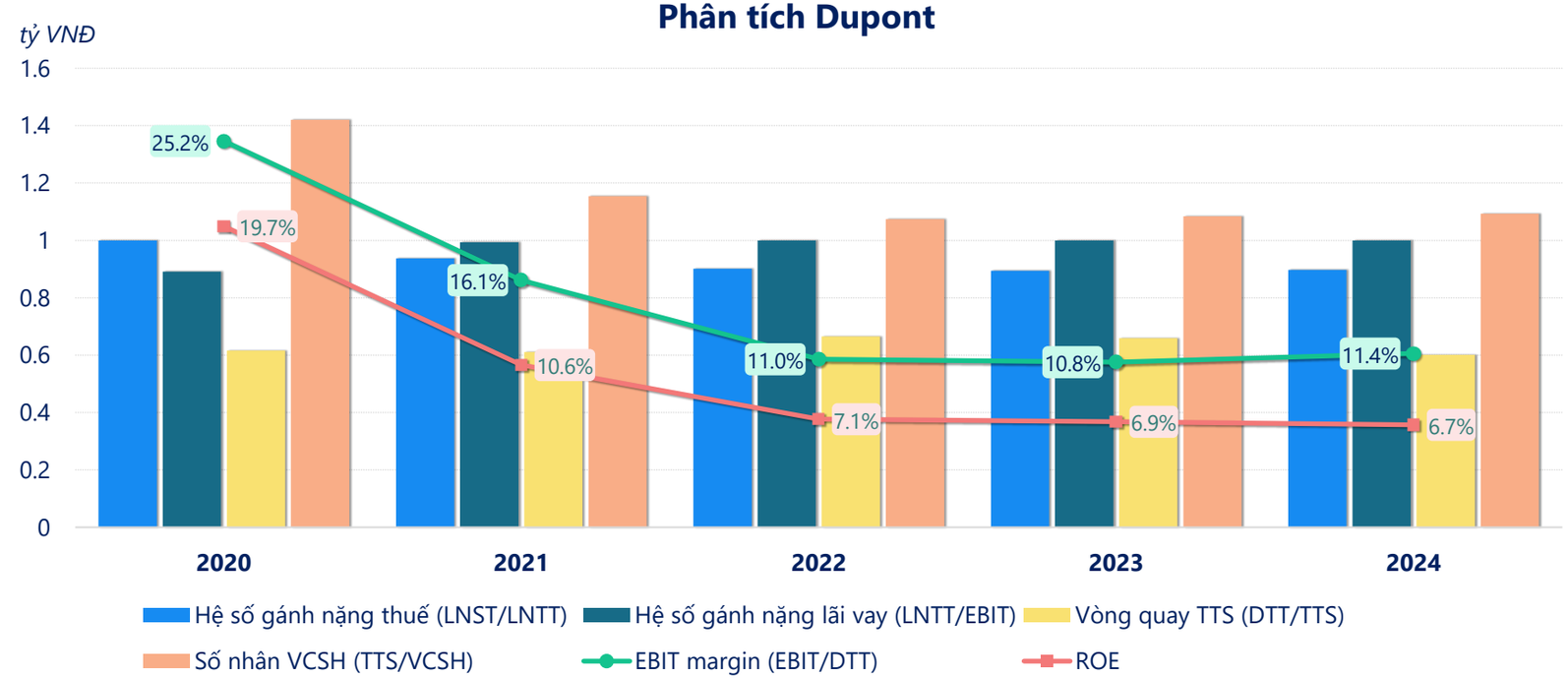
Thông tin giao dịch	31/12/2024
Giá hiện tại (VNĐ)	15,700
Sàn giao dịch	HNX
Khoảng giá 52 tuần	13,067 - 16,800
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	190
Số lượng CPLH (CP)	12,120,000
KLGD BQ 20 phiên (CP)	3,245
Sở hữu nước ngoài	10.6%
Beta	0.15
EPS	1,340
P/E	11.7

	YTD	1T	3T	6T
GIC	6.8%	9.0%	5.4%	
VNINDEX	2.1%	-0.2%	-1.3%	

Cơ cấu cổ đông



Phân tích Dupont



DT thuần

2024

159

tỷ VNĐ

YoY: ▼13.0| -7.5%

LN sau thuế

2024

16.2

tỷ VNĐ

YoY: ▼0.40| -2.4%

ROE

2024

6.7%

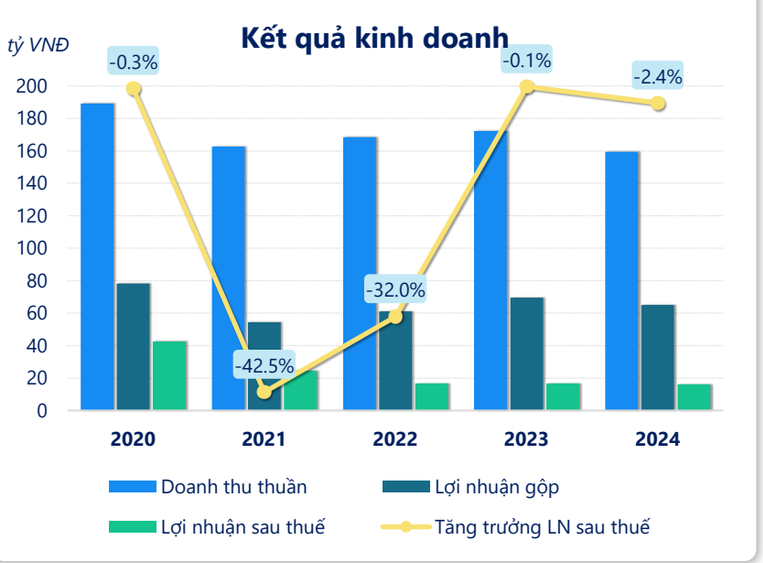
+/- YoY: ▼ 0.2%

ROA

2024

6.1%

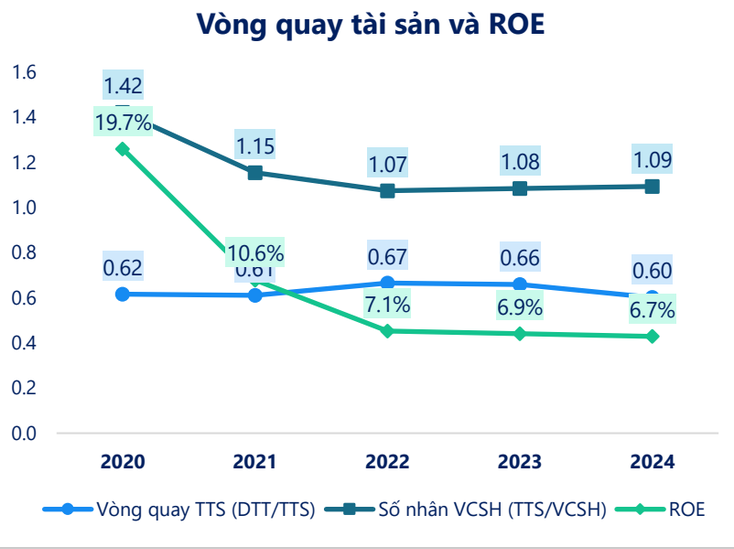
+/- YoY: ▼ 0.2%



Tỷ lệ lợi nhuận trước thuế và lãi vay (Ebit margin) **tăng lên** đạt **11.4%**, cho thấy sự cải thiện trong hiệu suất hoạt động và khả năng sinh lợi nhuận.

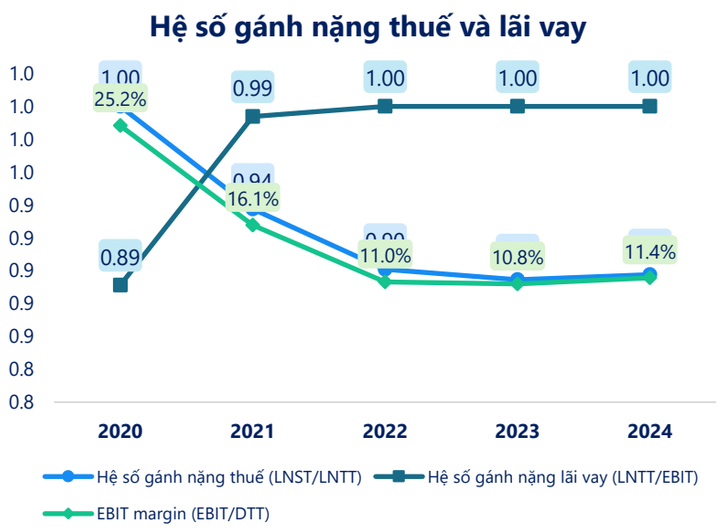
Hệ số gánh nặng thuế bằng **0.90**, **tăng** so với năm trước thường phản ánh việc giảm đi gánh nặng thuế và các chi phí thuế khác.

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.



Năm **2024**, **GIC** ghi nhận doanh thu thuần **159.3** tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế **16.24** tỷ đồng, lần lượt **giảm 7.51%** và **giảm 2.36%** so với năm trước.

Sự sụt giảm về doanh thu và lợi nhuận cùng với **ROE** ở mức **6.70%**. Cho thấy công ty đang gặp khó khăn trong việc duy trì và tăng trưởng lợi nhuận. Cần tối ưu hóa hoạt động và quản lý vốn hiệu quả.

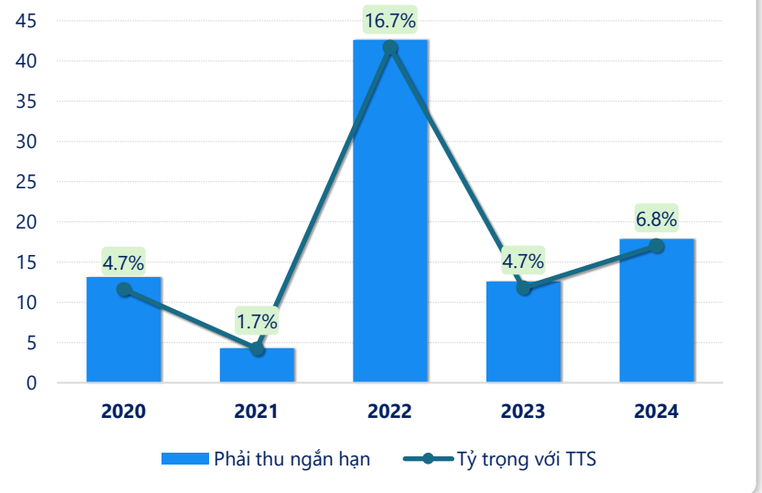


Vòng quay tổng tài sản đạt **0.60**, **giảm** so với năm trước thường phản ánh sự không hiệu quả trong quản lý và sử dụng tài sản.

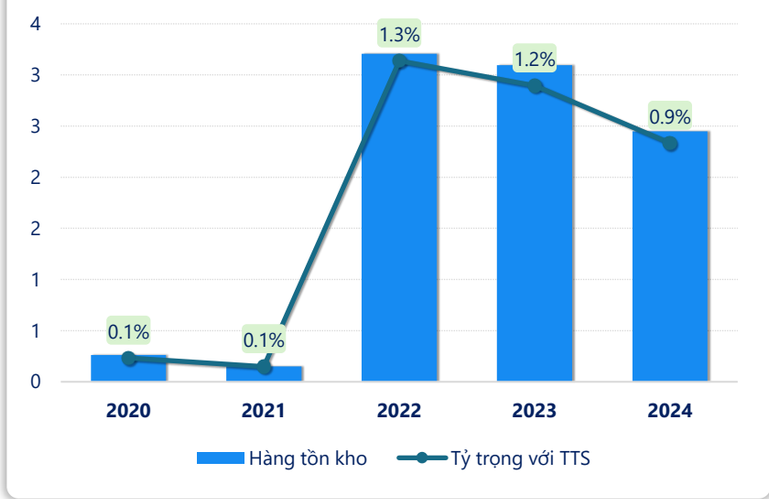
Số nhân vốn chủ sở hữu **tăng lên** đến **1.09** cho thấy tỷ lệ Nợ/VCSH cao hơn năm trước. Cần xem xét sự thay đổi cấu trúc tài sản để đánh giá rủi ro tài chính.

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.

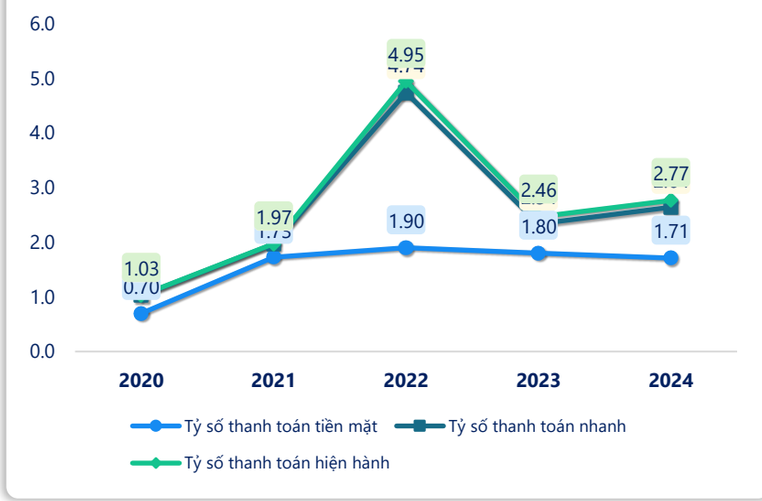
Phải thu ngắn hạn



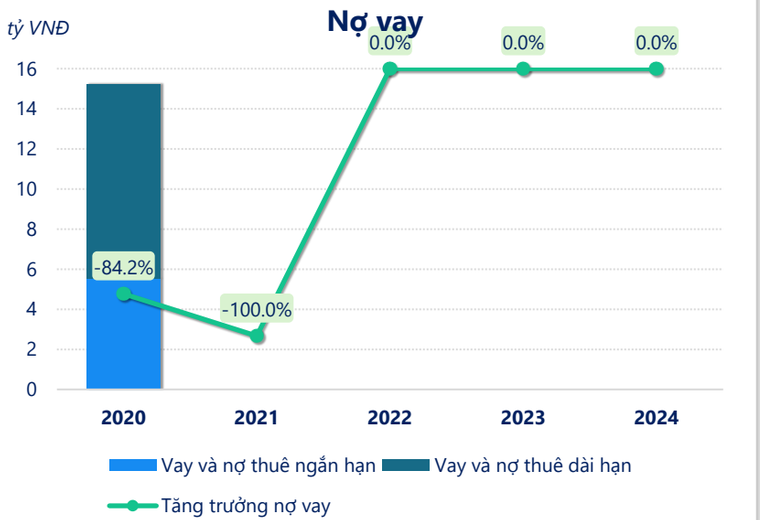
Hàng tồn kho



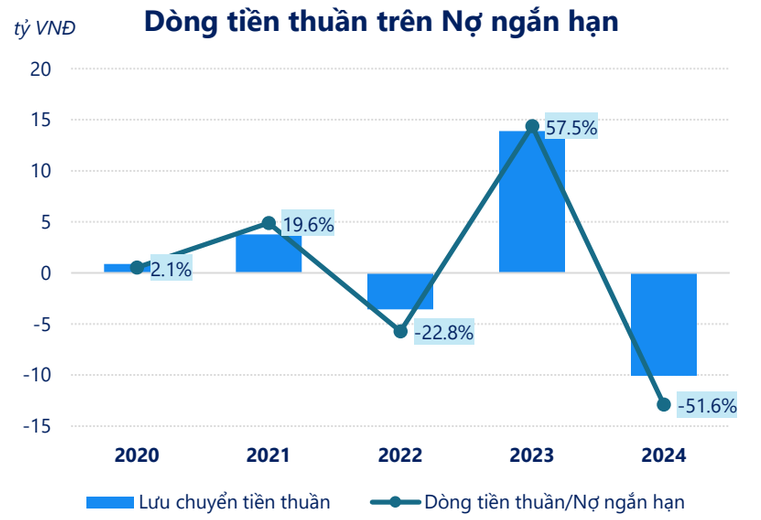
Chỉ số thanh khoản



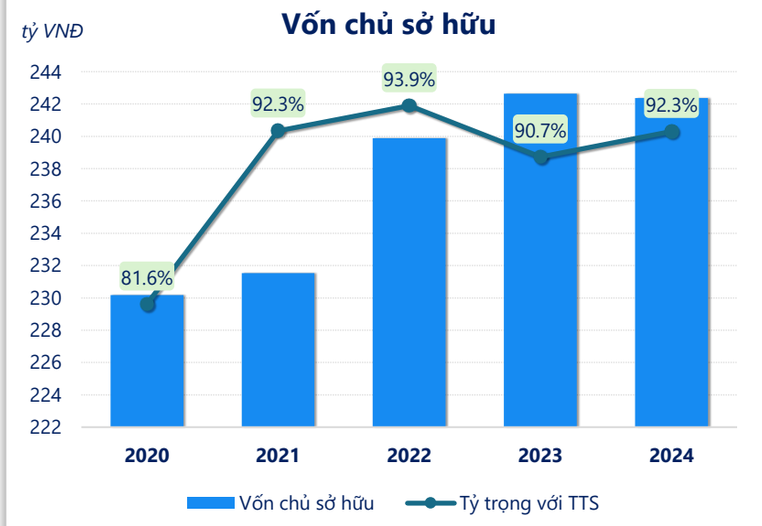
Nợ vay



Dòng tiền thuần trên Nợ ngắn hạn



Vốn chủ sở hữu



CÂN ĐỐI KẾ TOÁN (tỷ VNĐ)	Tại ngày 31/12/2024	Tại ngày 31/12/2023	Thay đổi
Tổng tài sản	**264**	**267**	**-1.1%**
Tài sản ngắn hạn	56.0	59.5	-5.9%
Tiền và tương đương tiền	26.4	43.5	-39.2%
Đầu tư tài chính ngắn hạn	7.00	0	
Phải thu ngắn hạn	19.8	12.6	57.2%
Hàng tồn kho	2.45	3.10	-20.9%
Tài sản ngắn hạn khác	0.29	0.26	11.0%
Tài sản dài hạn	**208**	**208**	**0.3%**
Phải thu dài hạn	0	0	
Tài sản cố định	29.7	43.8	-32.1%
Bất động sản đầu tư	0	0	
Tài sản dở dang	0	0	
Đầu tư tài chính dài hạn	67.6	49.5	36.5%
Tài sản dài hạn khác	**111**	**115**	**-3.0%**
Lợi thế thương mại	0	0	
Nợ phải trả	22.1	24.8	-10.8%
Nợ ngắn hạn	**21.5**	**24.1**	**-11.1%**
Vay và nợ thuê ngắn hạn	0	0	
Phải trả người bán ngắn hạn	3.36	5.55	-39.4%
Nợ dài hạn	0.65	0.65	0.0%
Vay và nợ thuê dài hạn	0	0	
Nguồn vốn chủ sở hữu	**242**	**243**	**-0.1%**
Vốn chủ sở hữu	**242**	**243**	**-0.1%**
Vốn điều lệ	121	121	0.0%
Kinh phí và quỹ khác	**0**	**0**	

KẾT QUẢ KINH DOANH (tỷ VNĐ)	2020	2021	2022	2023	2024
Doanh thu thuần	**189**	**163**	**168**	**172**	**159**
Giá vốn hàng bán	111	108	107	103	94.3
Lợi nhuận gộp	**78.2**	**54.4**	**61.1**	**69.6**	**65.1**
Doanh thu HĐTC	0.74	0.62	1.29	2.24	1.29
Chi phí TC	5.19	0.16	0	0.51	1.94
Chi phí lãi vay	**5.19**	**0.16**	**0**	**0**	**0**
LN trong công ty LKLD	0	0	0	0	0
Chi phí bán hàng	23.5	25.1	38.9	45.9	40.2
Chi phí QLDN	8.13	3.84	5.23	6.75	6.34
LN thuần từ HĐKD	**42.1**	**26.0**	**18.2**	**18.7**	**17.8**
Lợi nhuận khác	0.42	0.13	0.30	-0.06	0.26
LN trước thuế	**42.5**	**26.1**	**18.5**	**18.6**	**18.1**
Lợi nhuận sau thuế	**42.5**	**24.5**	**16.6**	**16.6**	**16.2**
LNST của CĐ cty mẹ	**42.5**	**24.5**	**16.6**	**16.6**	**16.2**

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ (tỷ VNĐ)	2020	2021	2022	2023	2024
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	84.1	39.2	34.4	43.9	23.5
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	10.1	0.43	-32.0	-17.9	-19.0
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	-93.3	-35.8	-5.96	-12.1	-14.5
Tiền đầu kỳ	28.6	29.4	33.2	29.6	43.5
Lưu chuyển tiền thuần	**0.87**	**3.76**	**-3.56**	**13.9**	**-10.1**
Ảnh hưởng tỷ giá	0	0	0	0	0
Tiền cuối kỳ	29.4	33.2	29.6	43.5	33.4