Tổng Công ty 36 - CTCP (UPCOM: G36)

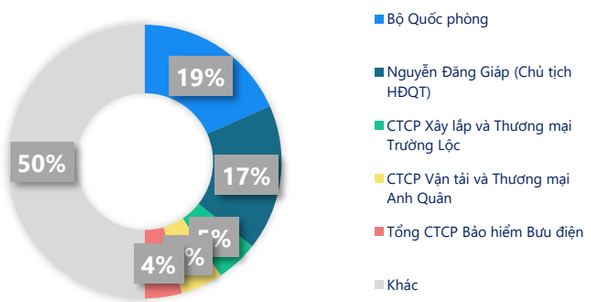
FireAnt

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.

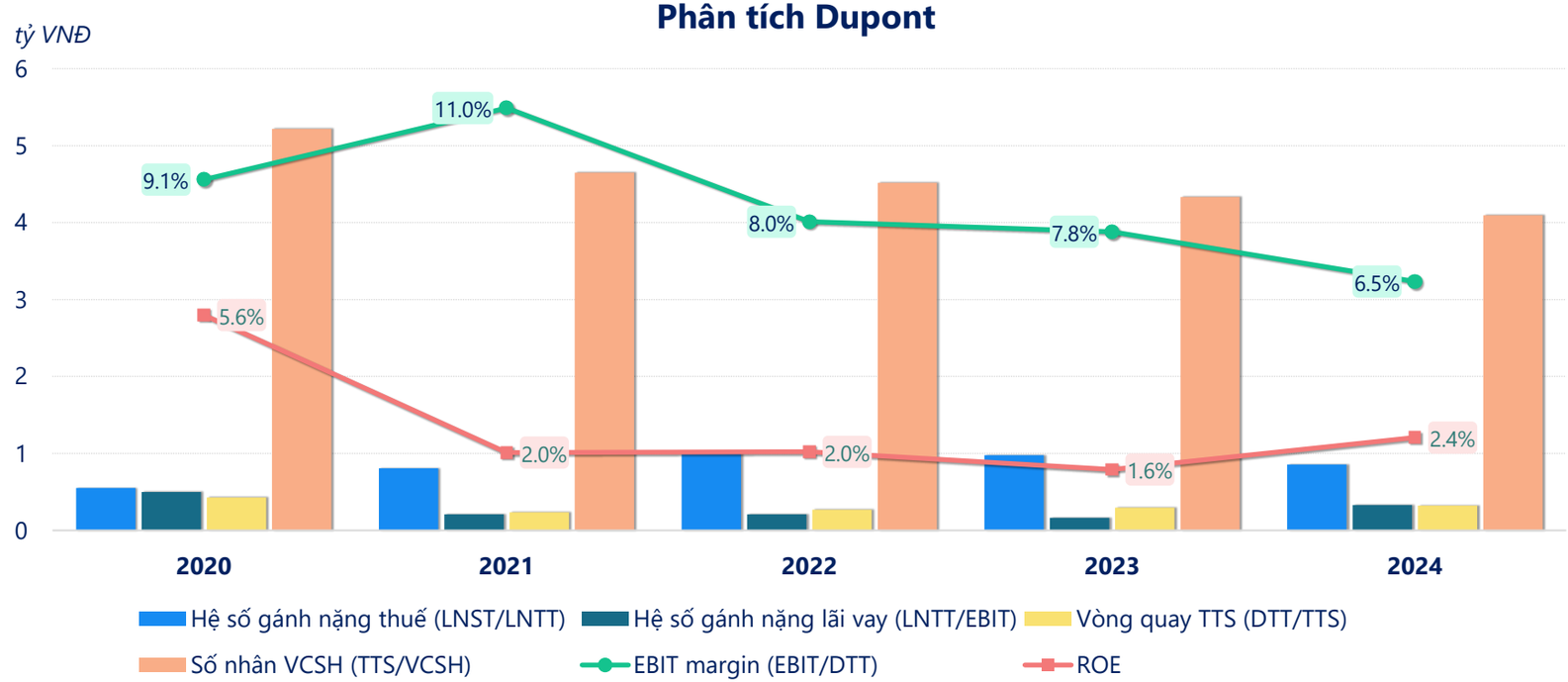
Thông tin giao dịch	31/12/2024
Giá hiện tại (VNĐ)	6,600
Sàn giao dịch	UPCOM
Khoảng giá 52 tuần	6,300 - 8,900
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	685
Số lượng CPLH (CP)	103,745,067
KLGD BQ 20 phiên (CP)	726,999
Sở hữu nước ngoài	0.0%
Beta	1.47
EPS	259
P/E	25.5

	YTD	1T	3T	6T
G36		3.1%	-5.7%	-18.5%
VNINDEX		2.1%	-0.2%	-1.3%

Cơ cấu cổ đông



Phân tích Dupont



DT thuần

2024

1,457

tỷ VNĐ

YoY: ▲ 58.0| 4.1%

LN sau thuế

2024

26.7

tỷ VNĐ

YoY: ▲ 9.40| 53.8%

ROE

2024

2.4%

+/- YoY: ▲ 0.8%

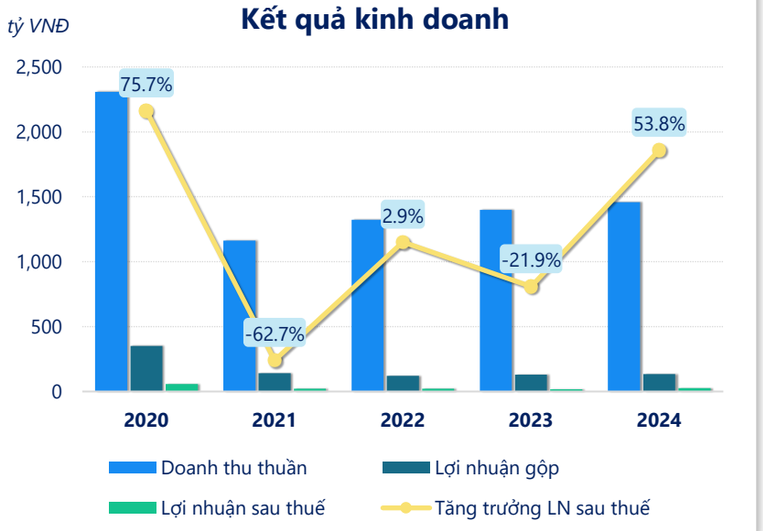
ROA

2024

0.6%

+/- YoY: ▲ 0.2%

Kết quả kinh doanh



Kết quả kinh doanh **G36** năm **2024**, doanh thu thuần đạt **1,457** tỷ đồng **tăng 4.15%**, lợi nhuận sau thuế **tăng mạnh 53.8%** đạt **26.67** tỷ đồng.

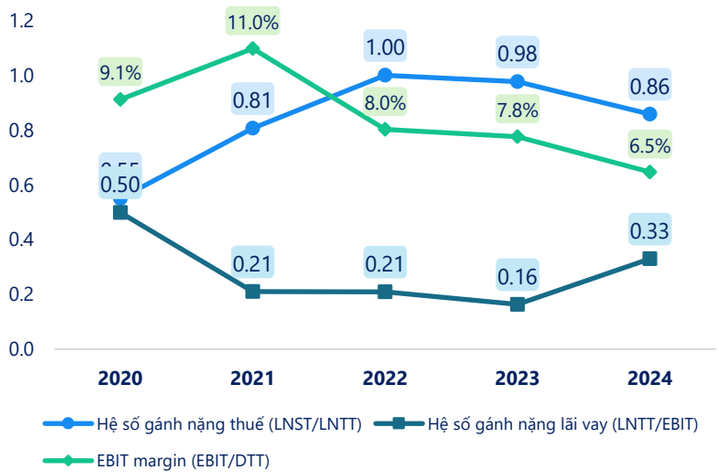
Công ty có sự tăng trưởng về doanh thu và lợi nhuận, với **ROE** đạt **2.41%**. Là một tín hiệu tích cực về hoạt động kinh doanh, tuy nhiên công ty cần cải thiện hiệu quả hoạt động tốt hơn.

Tỷ lệ lợi nhuận trước thuế và lãi vay (Ebit margin) **giảm xuống** còn **6.47%**, phản ánh mức độ suy giảm trong hiệu suất hoạt động của công ty.

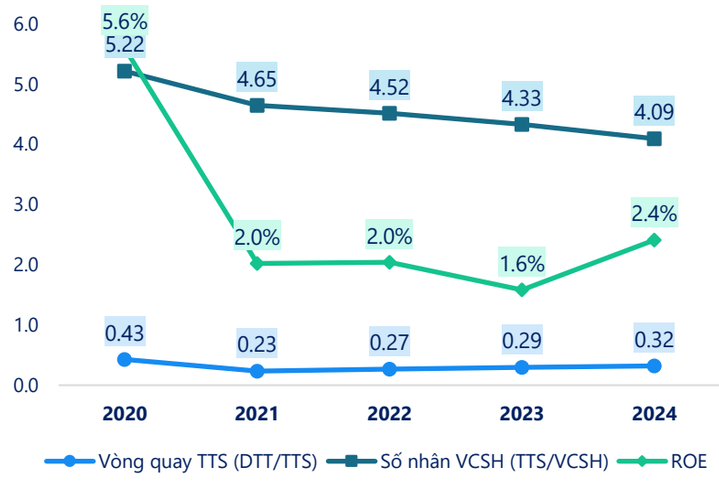
Hệ số gánh nặng thuế bằng **0.86**, **giảm** so với năm trước phản ánh một phần lợi nhuận sau thuế đã bị giảm bớt bởi các khoản thuế.

Hệ số gánh nặng lãi vay là **0.33**, **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.

Hệ số gánh nặng thuế và lãi vay



Vòng quay tài sản và ROE



Hiệu suất sử dụng tài sản được cải thiện khi vòng quay tổng tài sản **tăng lên** đến **0.32**, tăng khả năng tạo ra doanh thu từ tài sản.

Số nhân vốn chủ sở hữu **giảm xuống** còn **4.09** 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.

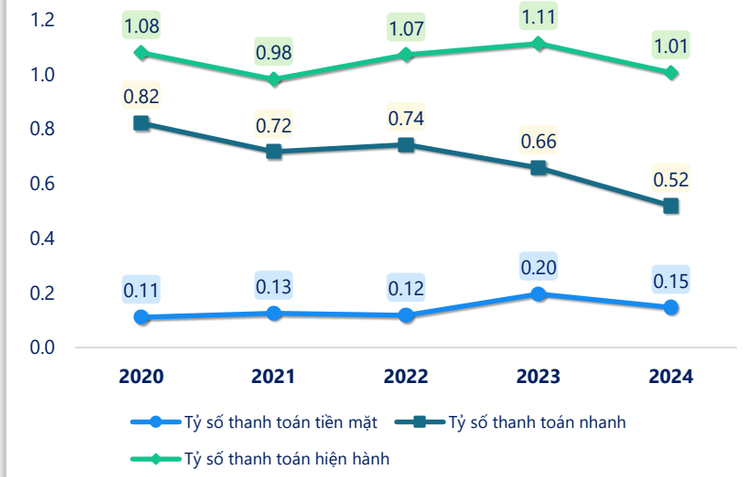
Phải thu ngắn hạn



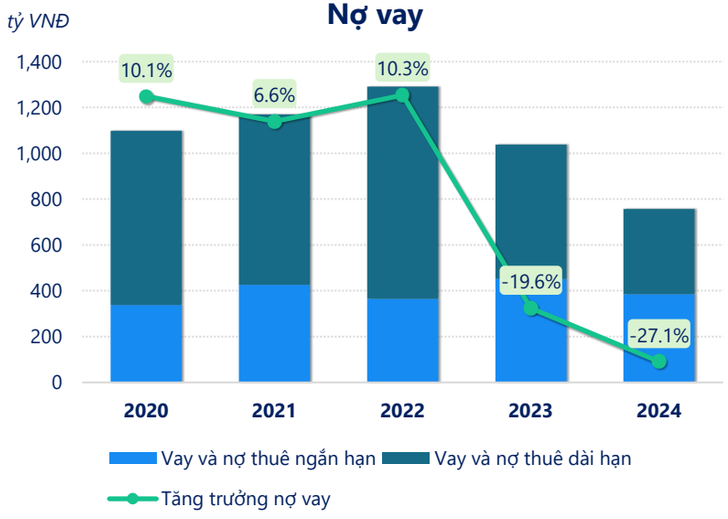
Hàng tồn kho



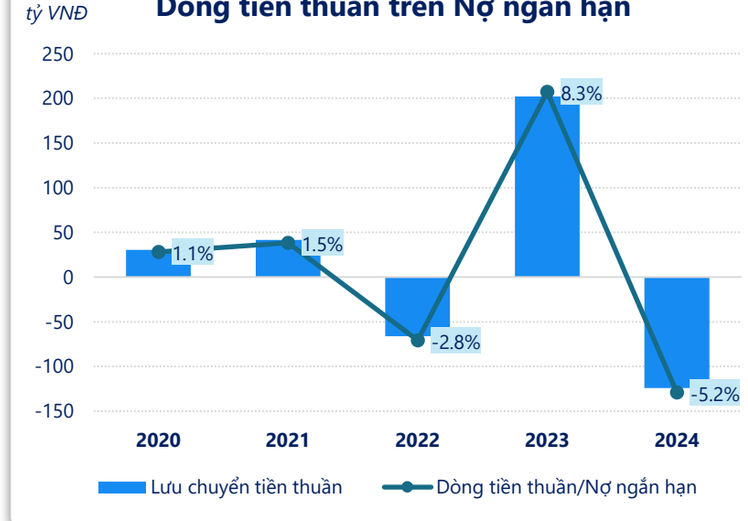
Chỉ số thanh khoản



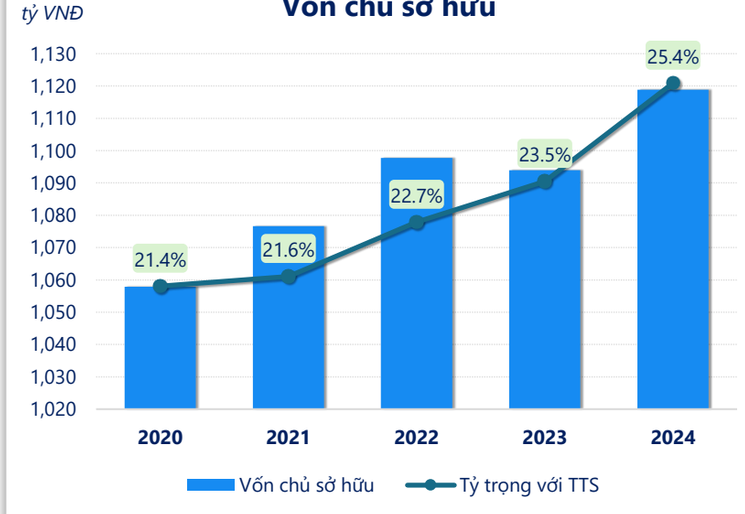
Nợ vay



Dòng tiền thuần trên Nợ ngắn hạn



Vốn chủ sở hữu



Tổng Công ty 36 - CTCP (UPCOM: G36)

FireAnt

CÂN ĐỐI KẾ TOÁN *(tỷ VNĐ)*	Tại ngày 31/12/2024	Tại ngày 31/12/2023	Thay đổi
Tổng tài sản	**4,486**	**4,658**	**-3.7%**
Tài sản ngắn hạn	2,481	2,713	-8.6%
Tiền và tương đương tiền	354	478	-25.9%
Đầu tư tài chính ngắn hạn	47.2	67.2	-29.8%
Phải thu ngắn hạn	777	976	-20.4%
Hàng tồn kho	1,163	1,109	4.9%
Tài sản ngắn hạn khác	139	83.0	67.8%
Tài sản dài hạn	**2,006**	**1,944**	**3.2%**
Phải thu dài hạn	4.39	1.22	258%
Tài sản cố định	1,284	1,319	-2.6%
Bất động sản đầu tư	224	194	15.1%
Tài sản dở dang	441	392	12.6%
Đầu tư tài chính dài hạn	8.15	8.57	-5.0%
Tài sản dài hạn khác	**43.8**	**29.4**	**48.9%**
Lợi thế thương mại	0	0	
Nợ phải trả	3,373	3,570	-5.5%
Nợ ngắn hạn	**2,455**	**2,438**	**0.7%**
Vay và nợ thuê ngắn hạn	356	452	-21.2%
Phải trả người bán ngắn hạn	600	801	-25.1%
Nợ dài hạn	918	1,132	-18.9%
Vay và nợ thuê dài hạn	401	586	-31.6%
Nguồn vốn chủ sở hữu	**1,113**	**1,088**	**2.3%**
Vốn chủ sở hữu	**1,119**	**1,094**	**2.3%**
Vốn điều lệ	1,037	1,037	0.0%
Kinh phí và quỹ khác	**-5.67**	**-5.83**	**2.7%**

KẾT QUẢ KINH DOANH *(tỷ VNĐ)*	2020	2021	2022	2023	2024
Doanh thu thuần	**2,309**	**1,162**	**1,322**	**1,399**	**1,457**
Giá vốn hàng bán	1,957	1,021	1,200	1,270	1,322
Lợi nhuận gộp	**351**	**141**	**122**	**129**	**135**
Doanh thu HĐTC	24.4	36.2	44.4	7.58	4.23
Chi phí TC	105	101	51.2	90.9	63.2
Chi phí lãi vay	**105**	**101**	**83.9**	**90.8**	**63.2**
LN trong công ty LKLD	-39.8	7.06	0	-0.49	-0.43
Chi phí bán hàng	31.2	1.87	0	0.49	6.79
Chi phí QLDN	90.8	54.7	93.1	28.8	59.4
LN thuần từ HĐKD	**109**	**26.5**	**22.0**	**15.8**	**9.37**
Lợi nhuận khác	-3.54	0.24	0.16	1.98	21.7
LN trước thuế	**105**	**26.8**	**22.2**	**17.8**	**31.1**
Lợi nhuận sau thuế	**57.8**	**21.6**	**22.2**	**17.3**	**26.7**
LNST của CĐ cty mẹ	**57.8**	**21.6**	**22.2**	**17.3**	**26.7**

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ *(tỷ VNĐ)*	2020	2021	2022	2023	2024
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	437	-21.1	-484	497	211
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-501	-9.78	310	-41.6	-53.6
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	94.3	72.6	108	-253	-281
Tiền đầu kỳ	270	300	342	276	478
Lưu chuyển tiền thuần	**30.6**	**41.7**	**-66.2**	**202**	**-124**
Ảnh hưởng tỷ giá	0	0	0	0	0
Tiền cuối kỳ	300	342	276	478	354