CTCP Tư vấn và dịch vụ Viettel (UPCOM: VTK)

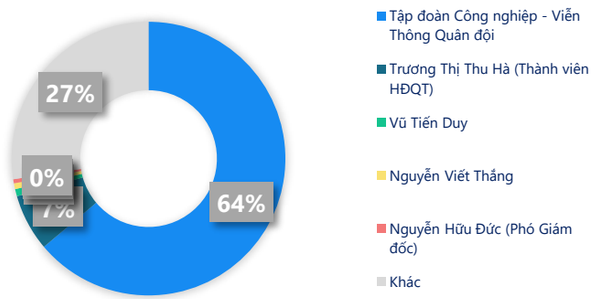
FireAnt

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.

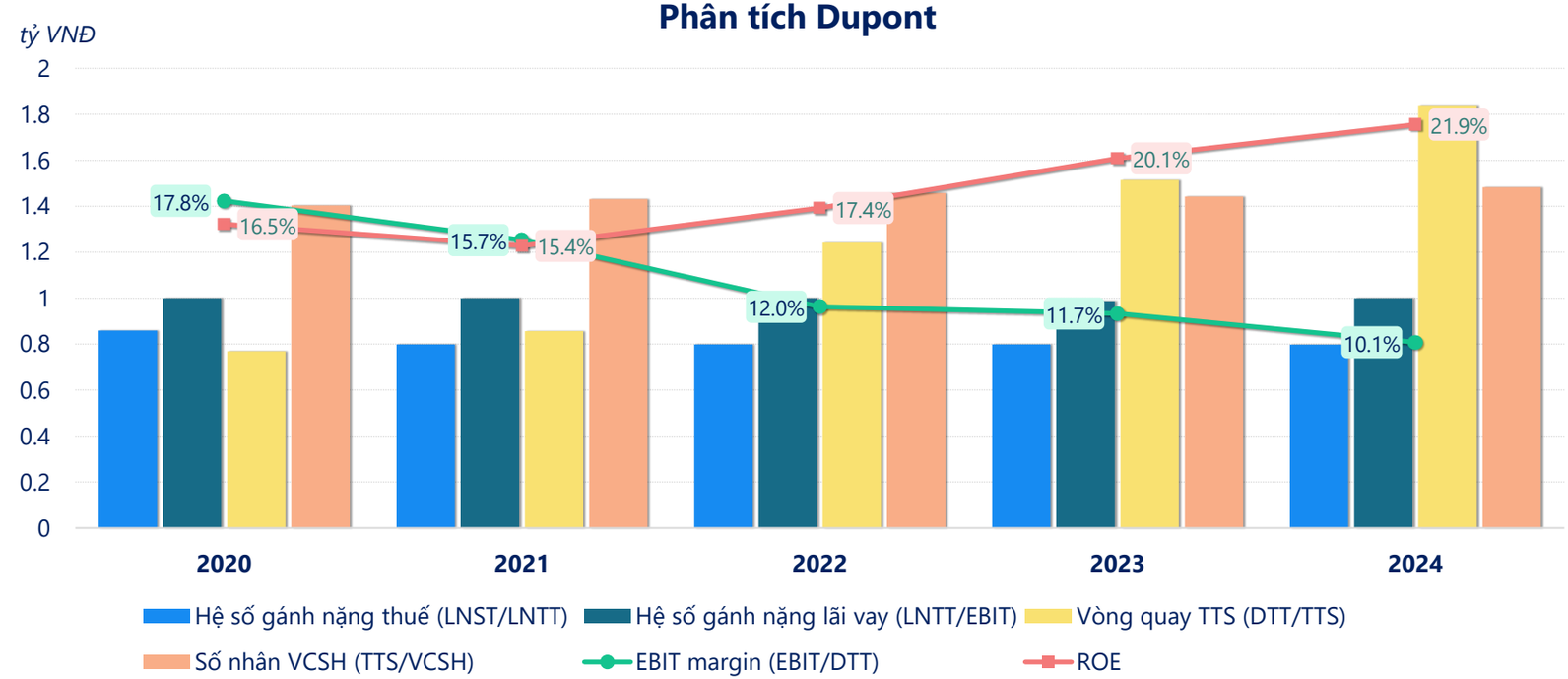
Thông tin giao dịch	31/12/2024
Giá hiện tại (VNĐ)	68,300
Sàn giao dịch	UPCOM
Khoảng giá 52 tuần	32,754 - 95,410
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	641
Số lượng CPLH (CP)	9,383,230
KLGD BQ 20 phiên (CP)	53,820
Sở hữu nước ngoài	1.1%
Beta	2.02
EPS	
P/E	

	YTD	1T	3T	6T
VTK	-3.1%	15.8%	-21.2%	
VNINDEX	2.1%	-0.2%	-1.3%	

Cơ cấu cổ đông



Phân tích Dupont



DT thuần

2024

380

tỷ VNĐ

YoY: ▲ 97.0| 34.5%

LN sau thuế

2024

30.6

tỷ VNĐ

YoY: ▲ 4.60| 17.8%

ROE

2024

21.9%

+/- YoY: ▲ 1.8%

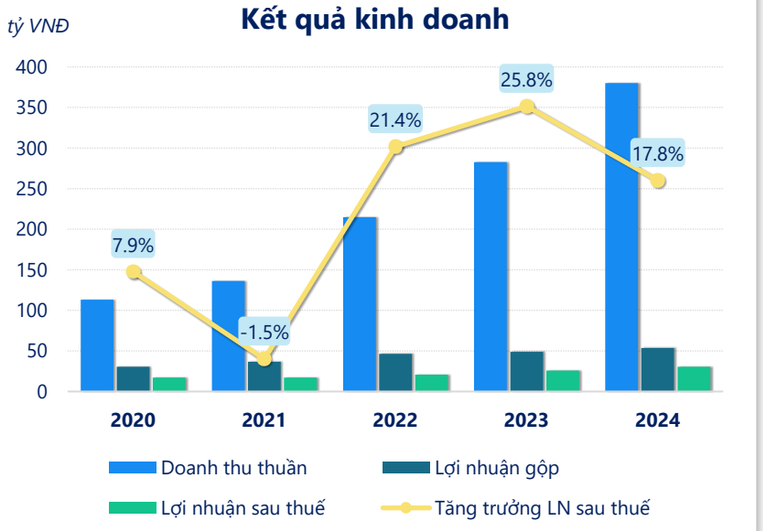
ROA

2024

14.8%

+/- YoY: ▲ 0.9%

Kết quả kinh doanh

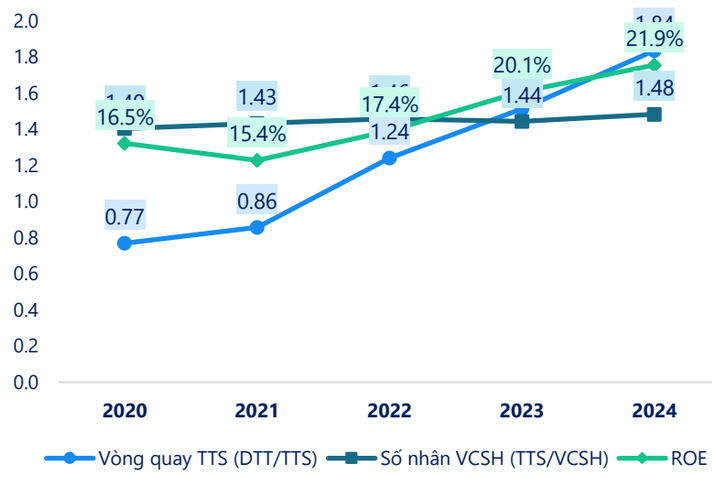


Tỷ lệ lợi nhuận trước thuế và lãi vay (Ebit margin) **giảm xuống** còn **10.1%**, phản ánh mức độ suy giảm trong hiệu suất hoạt động của công ty.

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 **1.00**, **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.

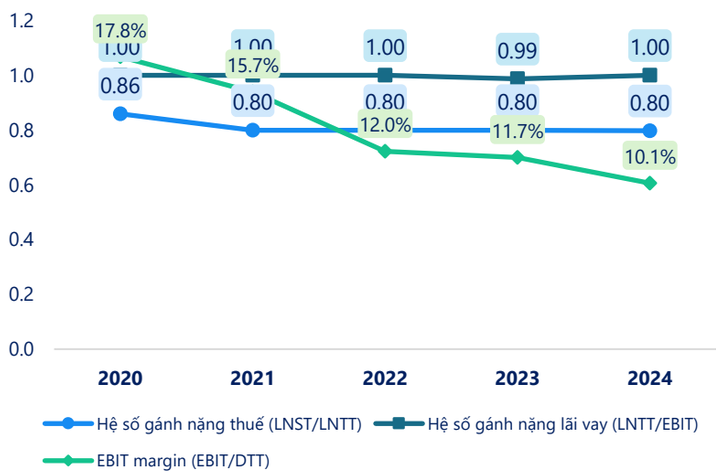
Vòng quay tài sản và ROE



Năm **2024**, **VTK** ghi nhận doanh thu thuần **380.0** tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế **30.61** tỷ đồng, lần lượt **tăng 34.5%** và **tăng 17.8%** 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 **21.9%** cho thấy công ty đang phát triển và có hiệu quả hoạt động ổn định.

Hệ số gánh nặng thuế và lãi vay

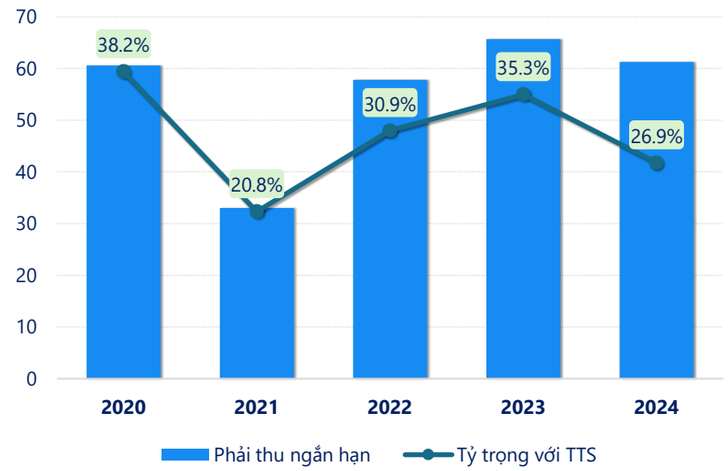


Hiệu suất sử dụng tài sản được cải thiện khi vòng quay tổng tài sản **tăng lên** đến **1.84**, tăng khả năng tạo ra doanh thu từ tài sản.

Số nhân vốn chủ sở hữu **tăng lên** đến **1.48** 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.

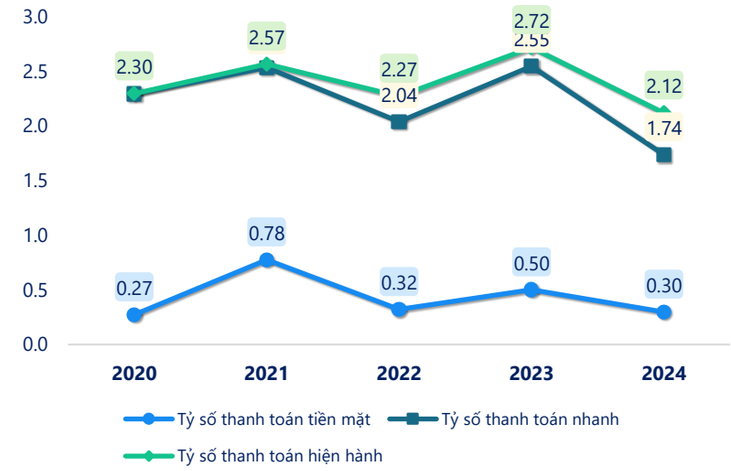
Phải thu ngắn hạn



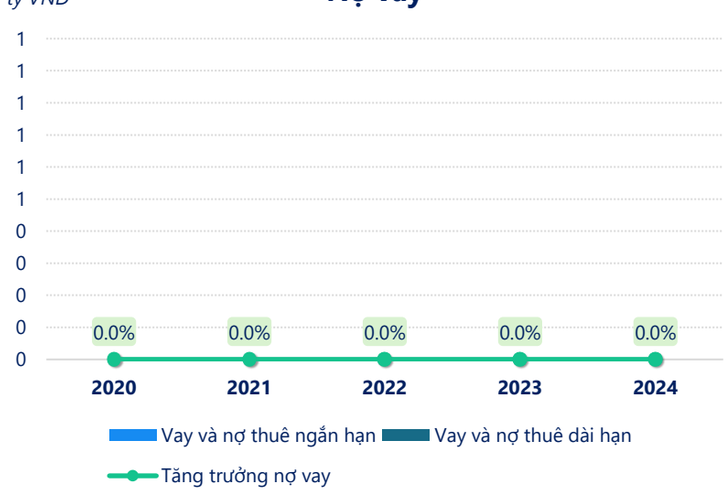
Hàng tồn kho



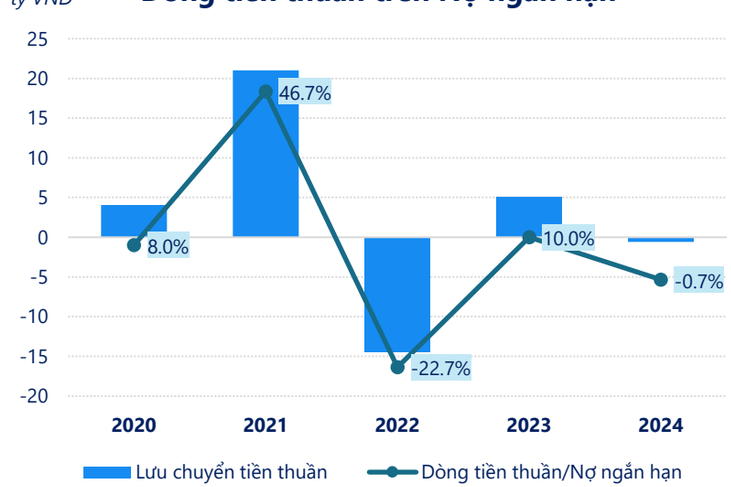
Chỉ số thanh khoản



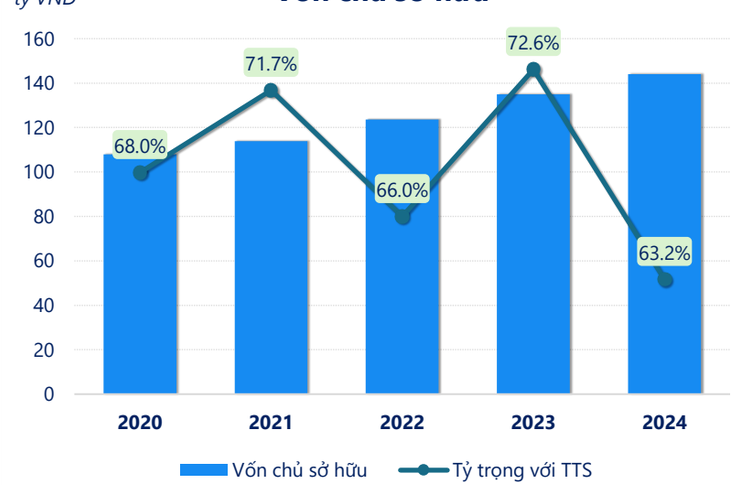
Nợ vay



Dòng tiền thuần trên Nợ ngắn hạn



Vốn chủ sở hữu



CTCP Tư vấn và dịch vụ Viettel (UPCOM: VTK)

FireAnt

CÂN ĐỐI KẾ TOÁN *(tỷ VNĐ)*	Tại ngày 31/12/2024	Tại ngày 31/12/2023	Thay đổi
Tổng tài sản	**228**	**186**	**22.7%**
Tài sản ngắn hạn	178	138	28.7%
Tiền và tương đương tiền	24.9	25.5	-2.2%
Đầu tư tài chính ngắn hạn	55.0	36.0	52.8%
Phải thu ngắn hạn	61.2	65.7	-6.7%
Hàng tồn kho	32.2	8.72	269%
Tài sản ngắn hạn khác	4.74	2.44	94.2%
Tài sản dài hạn	**50.0**	**47.5**	**5.2%**
Phải thu dài hạn	0	0	
Tài sản cố định	36.0	39.7	-9.2%
Bất động sản đầu tư	0	4.60	-100%
Tài sản dở dang	12.4	0.48	2491%
Đầu tư tài chính dài hạn	0	0	
Tài sản dài hạn khác	**1.58**	**2.72**	**-41.9%**
Lợi thế thương mại	0	0	
Nợ phải trả	84.0	50.9	65.1%
Nợ ngắn hạn	**84.0**	**50.9**	**65.1%**
Vay và nợ thuê ngắn hạn	0	0	
Phải trả người bán ngắn hạn	40.2	26.8	50.2%
Nợ dài hạn	0	0	
Vay và nợ thuê dài hạn	0	0	
Nguồn vốn chủ sở hữu	**144**	**135**	**6.8%**
Vốn chủ sở hữu	**144**	**135**	**6.8%**
Vốn điều lệ	93.8	93.8	0.0%
Kinh phí và quỹ khác	**0**	**0**	

KẾT QUẢ KINH DOANH *(tỷ VNĐ)*	2020	2021	2022	2023	2024
Doanh thu thuần	**113**	**136**	**215**	**283**	**380**
Giá vốn hàng bán	82.5	99.5	169	234	327
Lợi nhuận gộp	**30.5**	**36.6**	**46.4**	**48.8**	**53.5**
Doanh thu HĐTC	2.70	2.38	2.86	3.07	3.07
Chi phí TC	0.08	0.01	0.05	0.44	0.11
Chi phí lãi vay	**0**	**0**	**0.01**	**0.43**	**0**
LN trong công ty LKLD	0	0	0	0	0
Chi phí bán hàng	0	0	0	0	0
Chi phí QLDN	13.3	17.7	23.4	18.9	17.9
LN thuần từ HĐKD	**19.8**	**21.3**	**25.9**	**32.5**	**38.5**
Lợi nhuận khác	0.27	0.00	0.01	0.00	-0.15
LN trước thuế	**20.1**	**21.3**	**25.9**	**32.5**	**38.4**
Lợi nhuận sau thuế	**17.3**	**17.0**	**20.7**	**26.0**	**30.6**
LNST của CĐ cty mẹ	**17.3**	**17.0**	**20.7**	**26.0**	**30.6**

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ *(tỷ VNĐ)*	2020	2021	2022	2023	2024
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	27.2	33.6	-5.39	6.47	28.5
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-16.9	-6.34	-1.68	7.28	-15.0
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	-6.24	-6.19	-7.40	-8.67	-14.1
Tiền đầu kỳ	9.82	13.9	34.9	20.4	25.5
Lưu chuyển tiền thuần	**4.07**	**21.0**	**-14.5**	**5.08**	**-0.57**
Ảnh hưởng tỷ giá	0	0	0	0.01	0
Tiền cuối kỳ	13.9	34.9	20.4	25.5	24.9