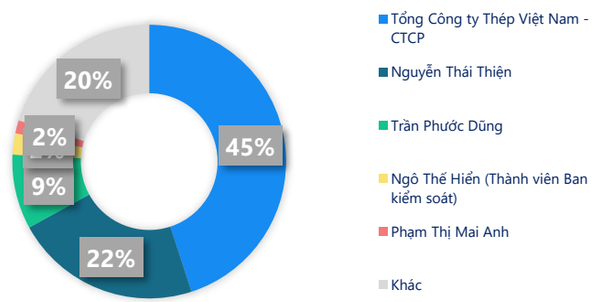
CTCP Cơ khí Luyện Kim (UPCOM: SDK)

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.

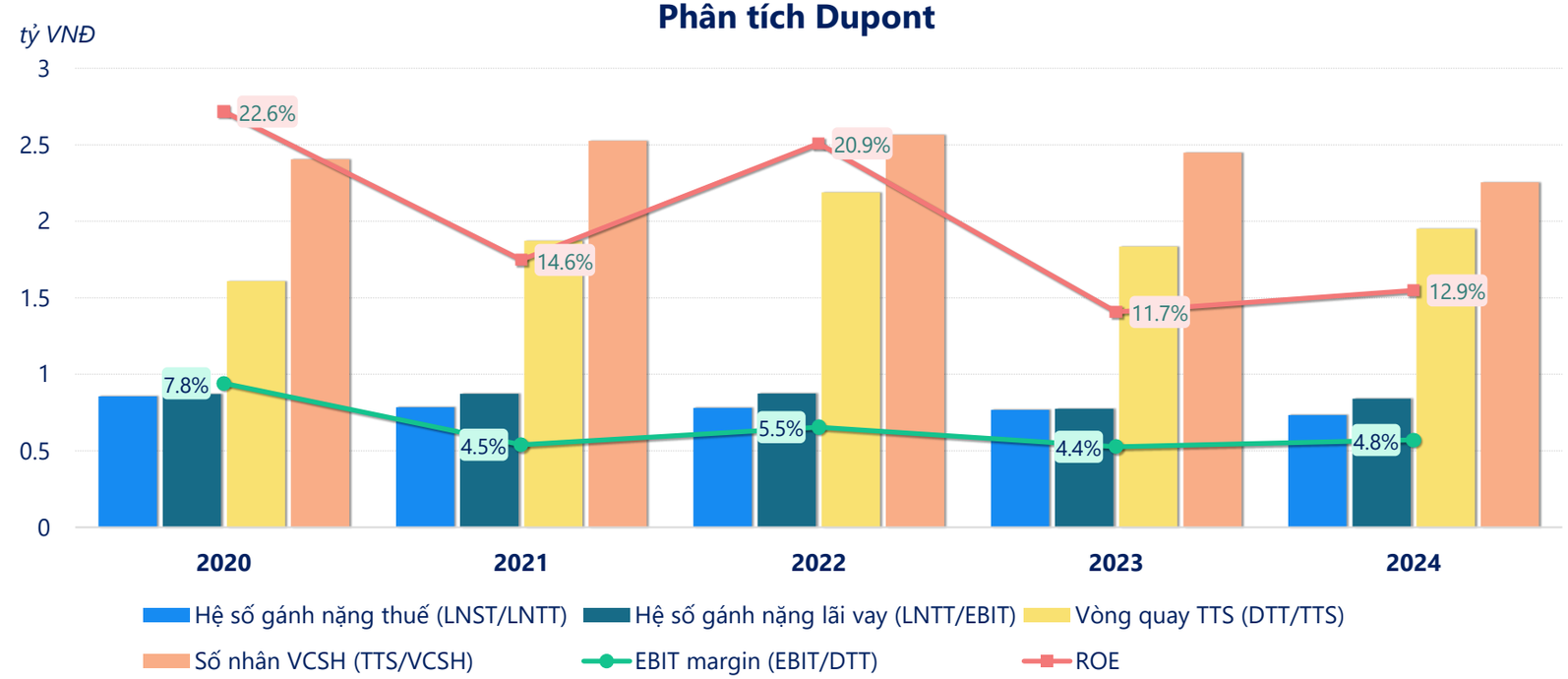
Thông tin giao dịch	31/12/2024
Giá hiện tại (VNĐ)	19,000
Sàn giao dịch	UPCOM
Khoảng giá 52 tuần	17,100 - 37,600
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	49
Số lượng CPLH (CP)	2,600,000
KLGD BQ 20 phiên (CP)	400
Sở hữu nước ngoài	1.0%
Beta	0.80
EPS	
P/E	

	YTD	1T	3T	6T
SDK	5.6%	6.7%	-13.6%	
VNINDEX	2.1%	-0.2%	-1.3%	

Cơ cấu cổ đông



Phân tích Dupont



DT thuần

2024

193

tỷ VNĐ

YoY: ▼3.00| -1.2%

LN sau thuế

2024

5.67

tỷ VNĐ

YoY: ▲ 0.56| 11.1%

ROE

2024

12.9%

+/- YoY: ▲ 1.2%

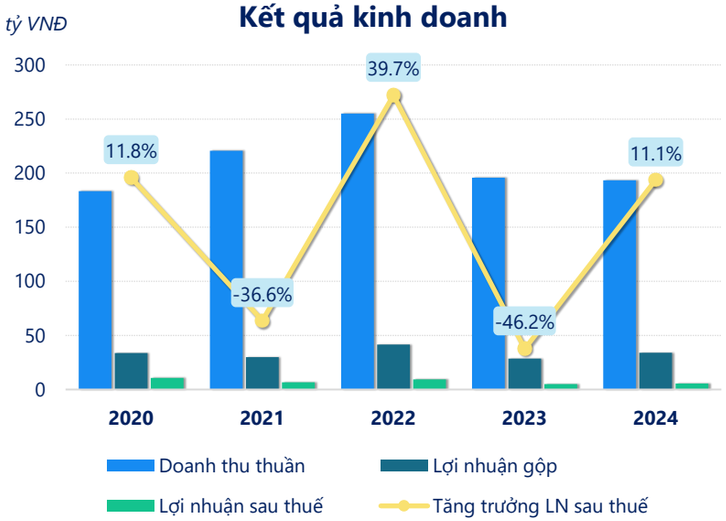
ROA

2024

5.7%

+/- YoY: ▲ 0.9%

Kết quả kinh doanh



Năm **2024**, **SDK** ghi nhận doanh thu thuần **193.5** tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế **5.67** tỷ đồng, lần lượt **giảm 1.18%** và **tăng 11.1%** so với năm trước.

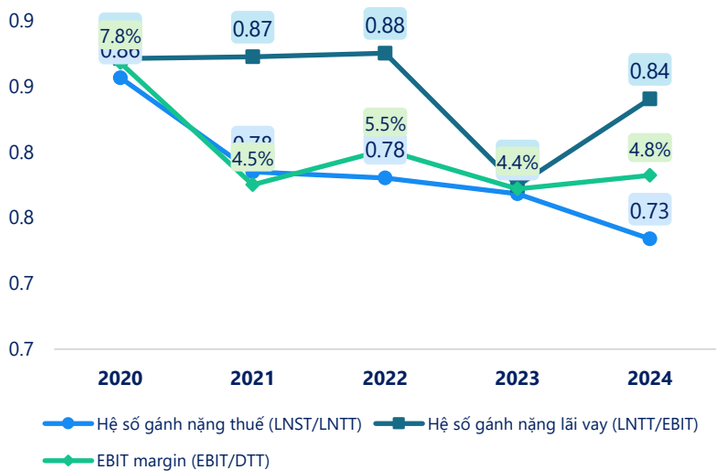
Mặc dù doanh thu thuần sụt giảm nhưng công ty vẫn đảm bảo sự tăng trưởng lợi nhuận sau thuế cùng với **ROE** đạt **12.9%**. Cho thấy hiệu quả hoạt động của công ty được tối ưu.

Tỷ lệ lợi nhuận trước thuế và lãi vay (Ebit margin) **tăng lên** đạt **4.76%**, cho thấy sự cải thiện trong hiệu suất hoạt động và khả năng sinh lợi nhuận.

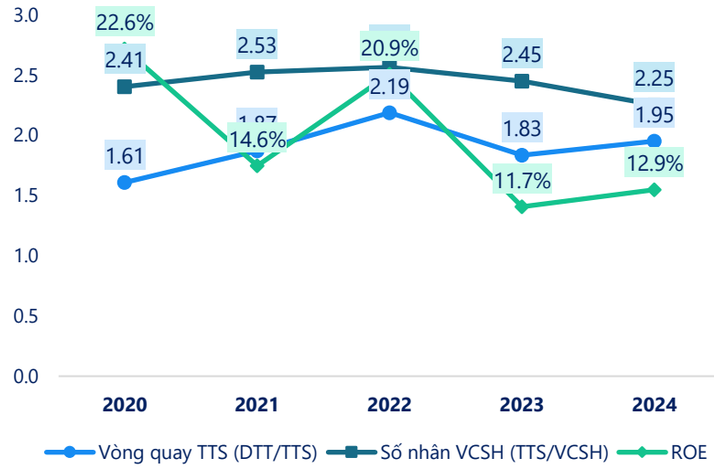
Hệ số gánh nặng thuế bằng **0.73**, **giảm** so với năm trước phản ánh một phần lợi nhuận sau thuế đã bị giảm bớt bởi các khoản thuế.

Hệ số gánh nặng lãi vay là **0.84**, **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

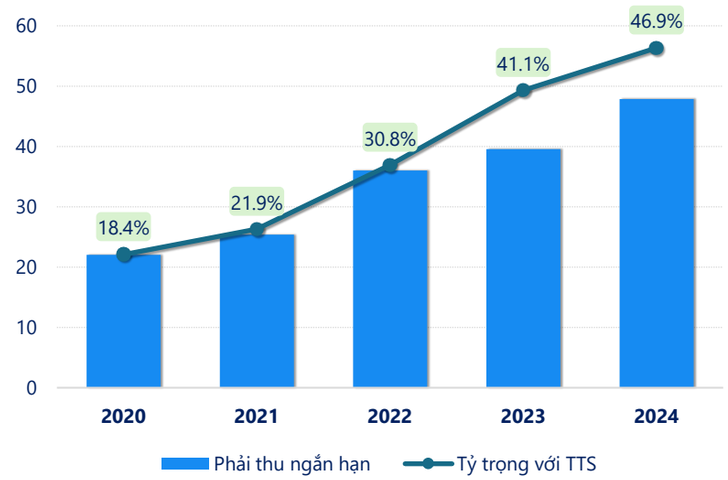


Hiệu suất sử dụng tài sản được cải thiện khi vòng quay tổng tài sản **tăng lên** đến **1.95**, tăng khả năng tạo ra doanh thu từ tài sản.

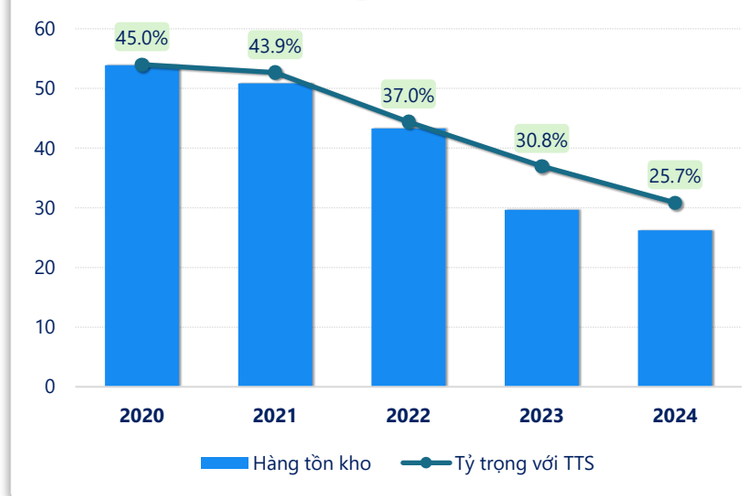
Số nhân vốn chủ sở hữu **giảm xuống** còn **2.25** cho thấy tỷ lệ Nợ/VCSH thấp hơn năm trước. Cần xem xét sự thay đổi cấu trúc tài sản để đánh giá rủi ro tài chính.

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.

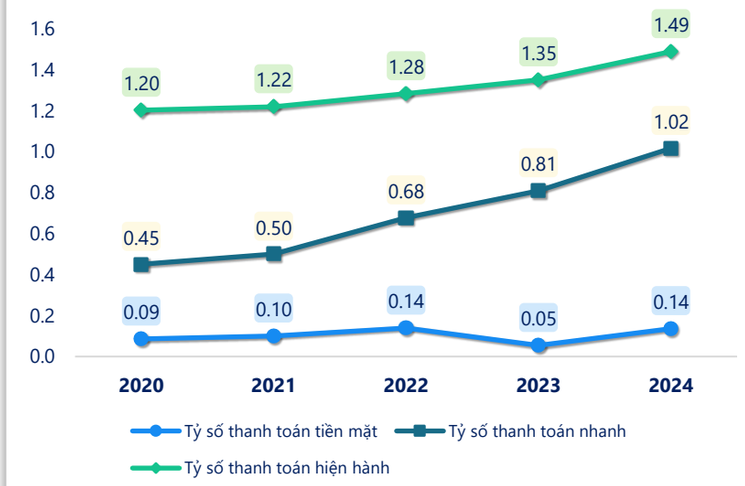
Phải thu ngắn hạn



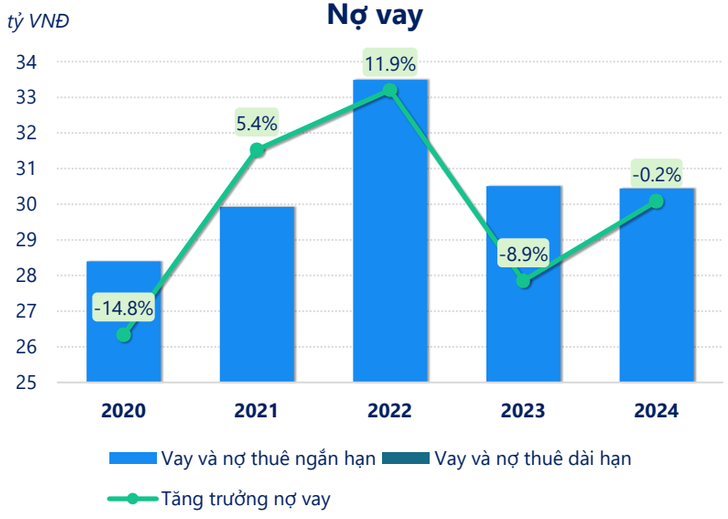
Hàng tồn kho



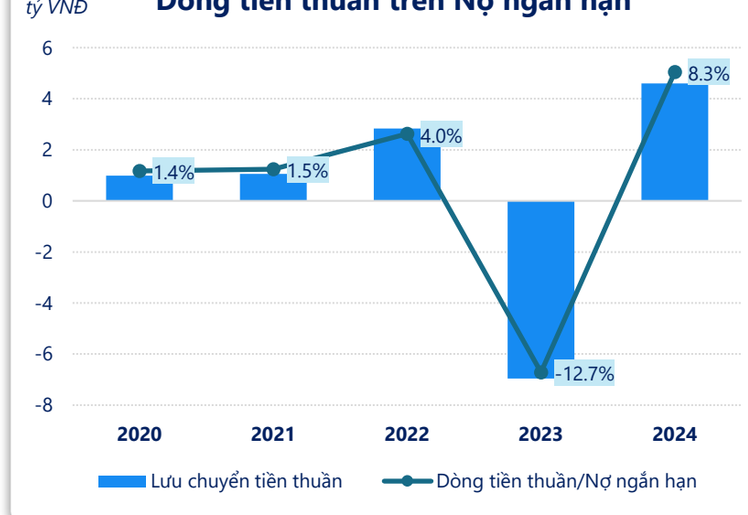
Chỉ số thanh khoản



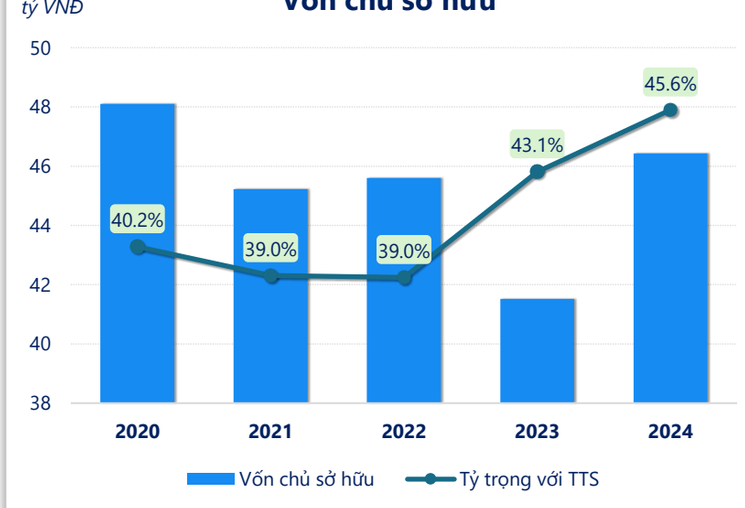
Nợ vay



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	**102**	**96.3**	**5.8%**
Tài sản ngắn hạn	82.6	74.0	11.6%
Tiền và tương đương tiền	7.59	2.98	154%
Đầu tư tài chính ngắn hạn	0	0	
Phải thu ngắn hạn	47.9	39.6	20.9%
Hàng tồn kho	26.2	29.7	-11.6%
Tài sản ngắn hạn khác	0.97	1.81	-46.3%
Tài sản dài hạn	**19.3**	**22.3**	**-13.4%**
Phải thu dài hạn	0	0	
Tài sản cố định	19.3	22.3	-13.4%
Bất động sản đầu tư	0	0	
Tài sản dở dang	0	0	
Đầu tư tài chính dài hạn	0	0	
Tài sản dài hạn khác	**0**	**0**	
Lợi thế thương mại	0	0	
Nợ phải trả	55.5	54.8	1.3%
Nợ ngắn hạn	**55.5**	**54.8**	**1.3%**
Vay và nợ thuê ngắn hạn	30.4	30.5	-0.2%
Phải trả người bán ngắn hạn	12.8	14.2	-9.4%
Nợ dài hạn	0	0	
Vay và nợ thuê dài hạn	0	0	
Nguồn vốn chủ sở hữu	**46.4**	**41.5**	**11.8%**
Vốn chủ sở hữu	**46.4**	**41.5**	**11.8%**
Vốn điều lệ	26.0	26.0	0.0%
Kinh phí và quỹ khác	**0**	**0**	

KẾT QUẢ KINH DOANH *(tỷ VNĐ)*	2020	2021	2022	2023	2024
Doanh thu thuần	**183**	**221**	**255**	**196**	**193**
Giá vốn hàng bán	149	191	213	167	160
Lợi nhuận gộp	**33.7**	**30.0**	**41.4**	**28.6**	**33.9**
Doanh thu HĐTC	0.40	0.20	1.36	1.39	1.08
Chi phí TC	2.05	1.56	2.79	2.96	1.90
Chi phí lãi vay	**1.85**	**1.27**	**1.74**	**1.94**	**1.47**
LN trong công ty LKLD	0	0	0	0	0
Chi phí bán hàng	2.72	3.37	5.93	3.40	3.36
Chi phí QLDN	16.8	16.6	22.2	17.1	22.1
LN thuần từ HĐKD	**12.6**	**8.61**	**11.9**	**6.53**	**7.61**
Lợi nhuận khác	-0.04	0.04	0.29	0.12	0.12
LN trước thuế	**12.5**	**8.66**	**12.2**	**6.65**	**7.73**
Lợi nhuận sau thuế	**10.7**	**6.79**	**9.49**	**5.11**	**5.67**
LNST của CĐ cty mẹ	**10.7**	**6.79**	**9.49**	**5.11**	**5.67**

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ *(tỷ VNĐ)*	2020	2021	2022	2023	2024
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	13.8	10.8	7.67	5.12	5.75
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-0.11	-3.45	-0.60	-1.30	-1.08
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	-12.7	-6.28	-4.24	-10.8	-0.06
Tiền đầu kỳ	5.16	6.15	7.11	9.94	2.98
Lưu chuyển tiền thuần	**0.99**	**1.05**	**2.84**	**-6.96**	**4.60**
Ảnh hưởng tỷ giá	0.00	-0.10	0.00	0.00	0.00
Tiền cuối kỳ	6.15	7.11	9.94	2.98	7.59