CTCP Xi măng Sài Sơn (UPCOM: SCJ)

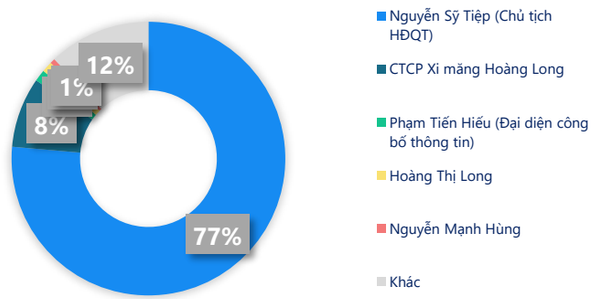
FireAnt

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.

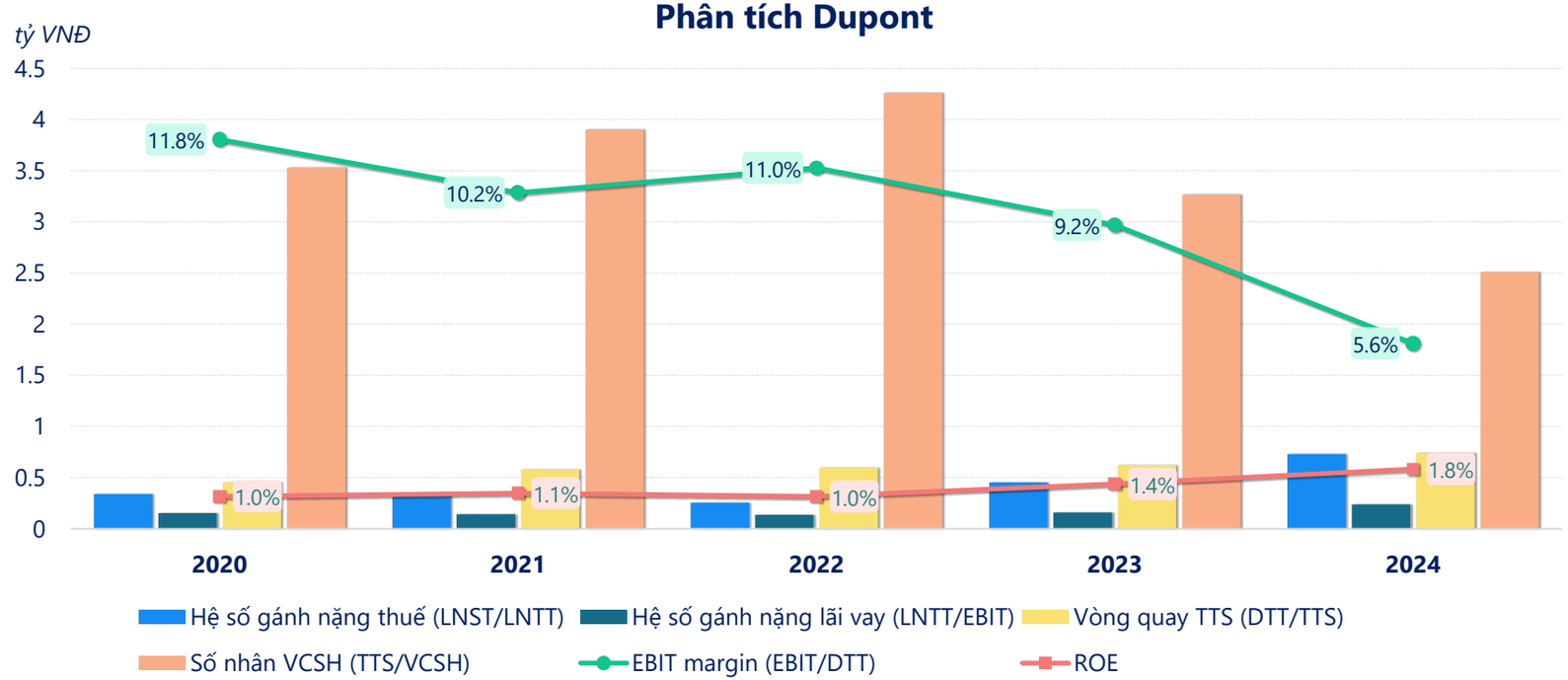
Thông tin giao dịch	31/12/2024
Giá hiện tại (VNĐ)	3,500
Sàn giao dịch	UPCOM
Khoảng giá 52 tuần	3,300 - 5,000
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	202
Số lượng CPLH (CP)	57,839,000
KLGD BQ 20 phiên (CP)	23,980
Sở hữu nước ngoài	0.2%
Beta	1.42
EPS	219
P/E	16.0

	YTD	1T	3T	6T
SCJ	0.0%	-23.9%	-10.3%	
VNINDEX	2.1%	-0.2%	-1.3%	

Cơ cấu cổ đông



Phân tích Dupont



DT thuần

2024

1,277

tỷ VNĐ

YoY: ▲ 101| 8.5%

LN sau thuế

2024

12.5

tỷ VNĐ

YoY: ▲ 4.63| 58.7%

ROE

2024

1.8%

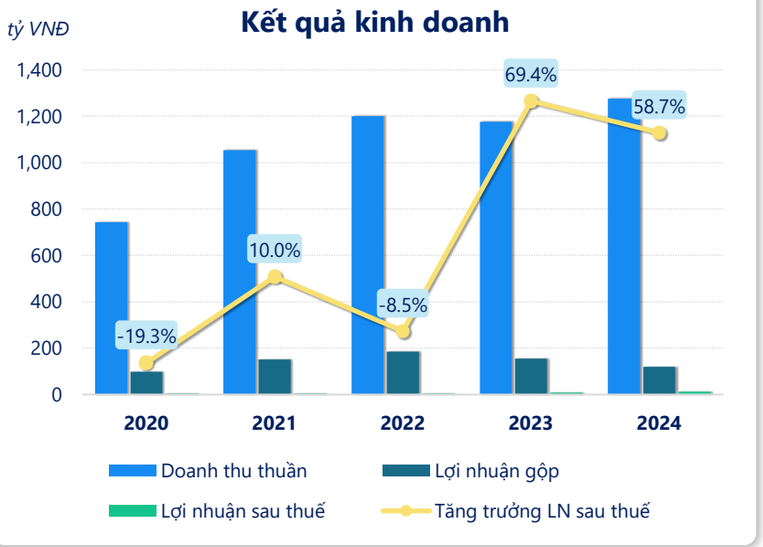
+/- YoY: ▲ 0.5%

ROA

2024

0.7%

+/- YoY: ▲ 0.3%



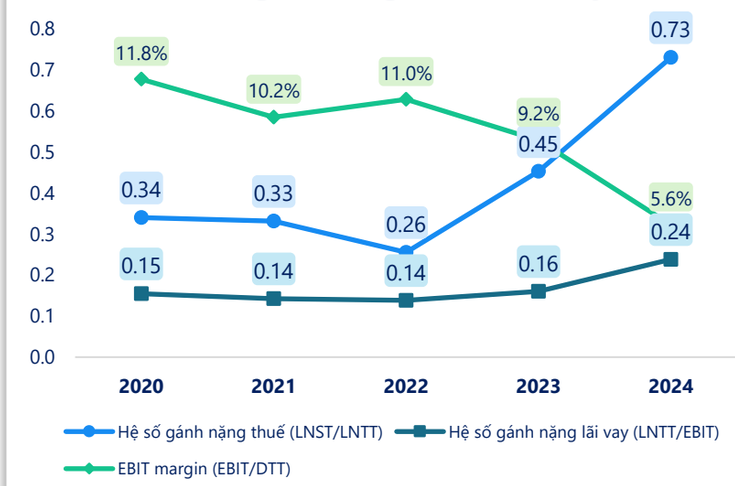
Năm **2024**, **SCJ** ghi nhận doanh thu thuần **1,277** tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế **12.50** tỷ đồng, lần lượt **tăng 8.51%** và **tăng 58.7%** so với năm trước.

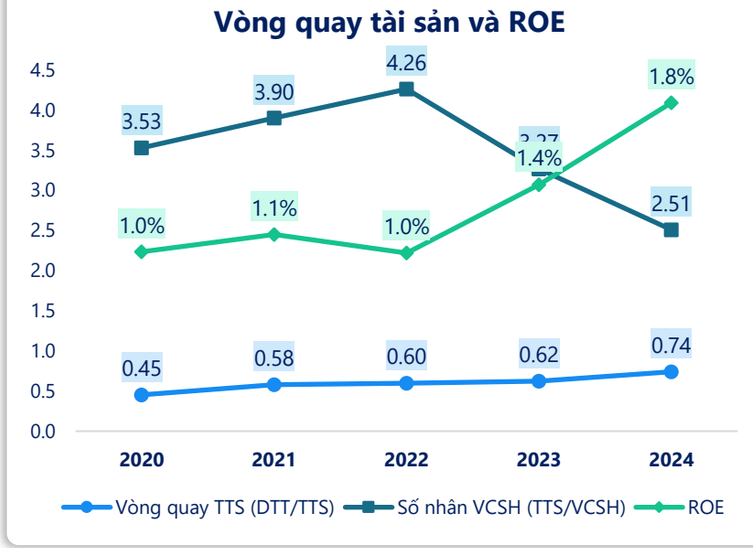
Công ty có sự tăng trưởng về doanh thu và lợi nhuận, với **ROE** đạt **1.82%**. Là một tín hiệu tích cực về hoạt động kinh doanh, tuy nhiên công ty cần cải thiện hiệu quả hoạt động tốt hơn.

Tỷ lệ lợi nhuận trước thuế và lãi vay (Ebit margin) **giảm xuống** còn **5.64%**, phản ánh mức độ suy giảm trong hiệu suất hoạt động của công ty.

Hệ số gánh nặng thuế bằng **0.73**, **tăng** so với năm trước thường phản ánh việc giảm đi gánh nặng thuế và các chi phí thuế khác.

Hệ số gánh nặng lãi vay là **0.24**, **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.



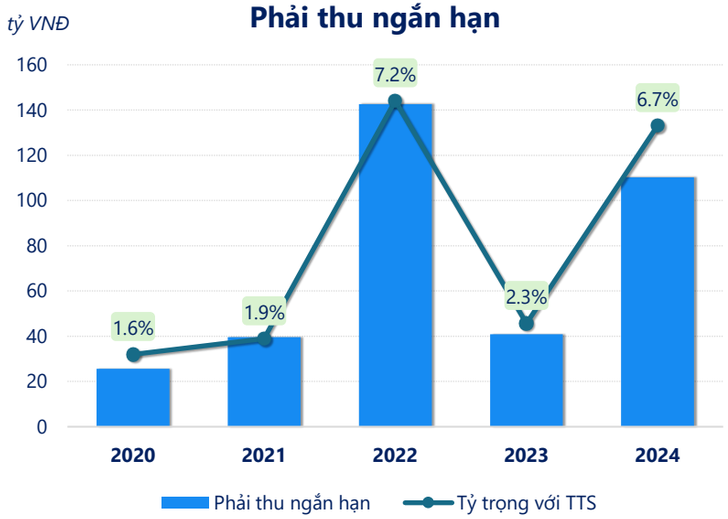


Hiệu suất sử dụng tài sản được cải thiện khi vòng quay tổng tài sản **tăng lên** đến **0.74**, tăng khả năng tạo ra doanh thu từ tài sản.

Số nhân vốn chủ sở hữu **giảm xuống** còn **2.51** 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.

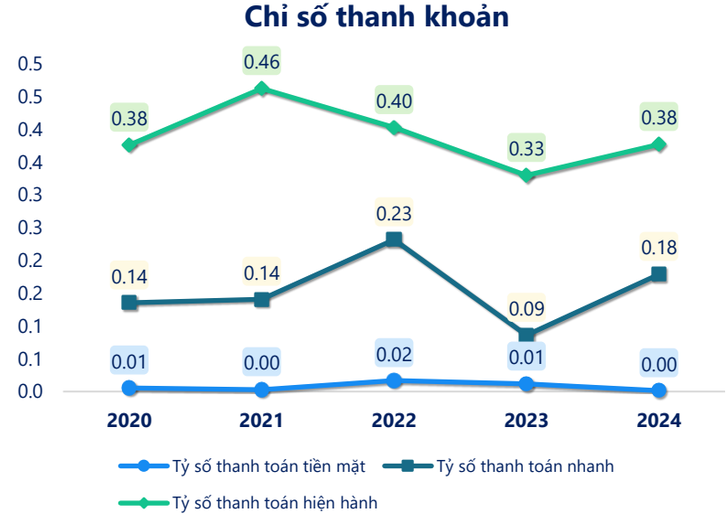
Phải thu ngắn hạn



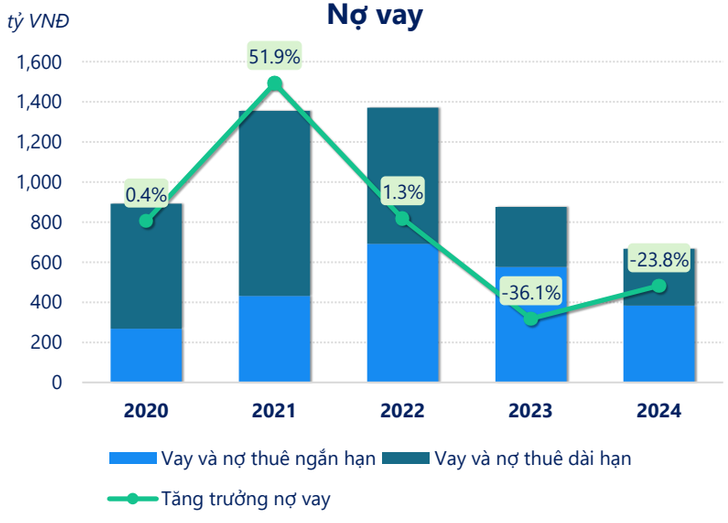
Hàng tồn kho



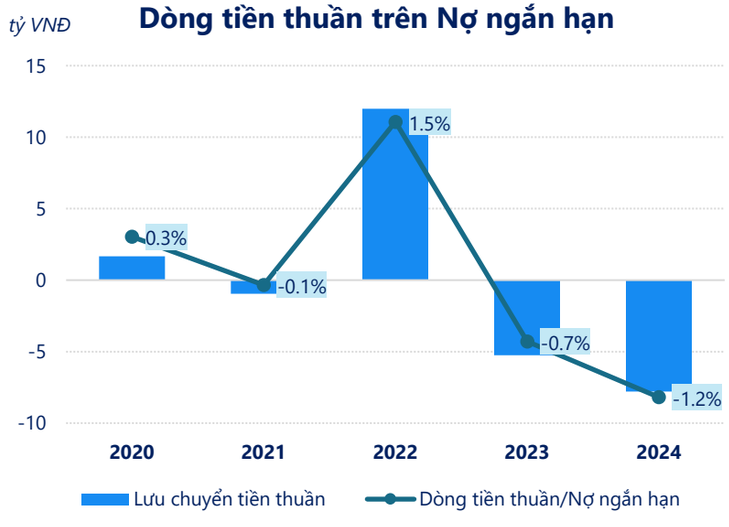
Chỉ số thanh khoản



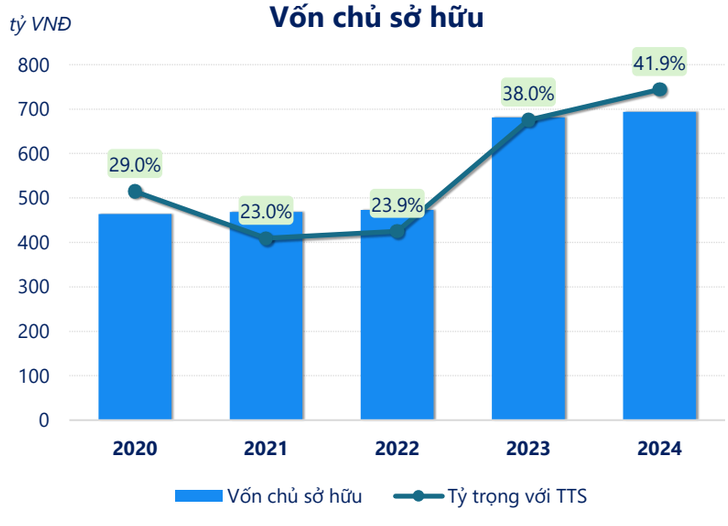
Nợ vay



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	**1,657**	**1,792**	**-7.6%**
Tài sản ngắn hạn	236	248	-4.8%
Tiền và tương đương tiền	0.85	8.64	-90.2%
Đầu tư tài chính ngắn hạn	0	0	
Phải thu ngắn hạn	111	40.9	170%
Hàng tồn kho	124	183	-32.4%
Tài sản ngắn hạn khác	0.39	14.9	-97.4%
Tài sản dài hạn	**1,421**	**1,545**	**-8.0%**
Phải thu dài hạn	0	0	
Tài sản cố định	1,267	1,365	-7.2%
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	**154**	**179**	**-14.3%**
Lợi thế thương mại	0	0	
Nợ phải trả	963	1,111	-13.3%
Nợ ngắn hạn	**625**	**751**	**-16.8%**
Vay và nợ thuê ngắn hạn	383	575	-33.5%
Phải trả người bán ngắn hạn	218	116	87.7%
Nợ dài hạn	338	360	-6.1%
Vay và nợ thuê dài hạn	284	300	-5.3%
Nguồn vốn chủ sở hữu	**694**	**681**	**1.9%**
Vốn chủ sở hữu	**694**	**681**	**1.9%**
Vốn điều lệ	578	578	0.0%
Kinh phí và quỹ khác	**0**	**0**	

KẾT QUẢ KINH DOANH (tỷ VNĐ)	2020	2021	2022	2023	2024
Doanh thu thuần	**744**	**1,053**	**1,200**	**1,176**	**1,277**
Giá vốn hàng bán	645	902	1,015	1,022	1,157
Lợi nhuận gộp	**98.3**	**151**	**185**	**154**	**120**
Doanh thu HĐTC	0.51	0.77	0.19	0.22	0.03
Chi phí TC	75.0	92.7	115	92.6	56.3
Chi phí lãi vay	**74.4**	**92.4**	**113**	**91.3**	**54.8**
LN trong công ty LKLD	0	0	0	0	0
Chi phí bán hàng	0	15.5	12.5	8.59	9.00
Chi phí QLDN	8.28	27.3	38.3	35.4	35.8
LN thuần từ HĐKD	**15.5**	**16.4**	**19.9**	**18.1**	**18.4**
Lợi nhuận khác	-1.94	-1.10	-1.67	-0.66	-1.32
LN trước thuế	**13.6**	**15.3**	**18.2**	**17.4**	**17.1**
Lợi nhuận sau thuế	**4.62**	**5.08**	**4.65**	**7.87**	**12.5**
LNST của CĐ cty mẹ	**4.62**	**5.08**	**4.65**	**7.87**	**12.5**

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ (tỷ VNĐ)	2020	2021	2022	2023	2024
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	3.13	40.0	23.2	305	202
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-5.11	-51.1	-28.2	-14.9	-1.43
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	3.66	10.1	17.0	-296	-209
Tiền đầu kỳ	1.18	2.85	1.90	13.9	8.64
Lưu chuyển tiền thuần	**1.67**	**-0.95**	**12.0**	**-5.25**	**-7.79**
Ảnh hưởng tỷ giá	0	0	0	0	0
Tiền cuối kỳ	2.85	1.90	13.9	8.64	0.85