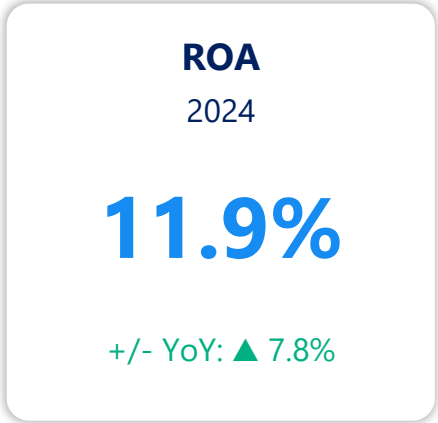
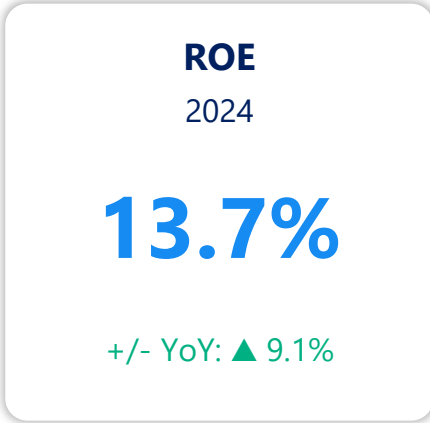
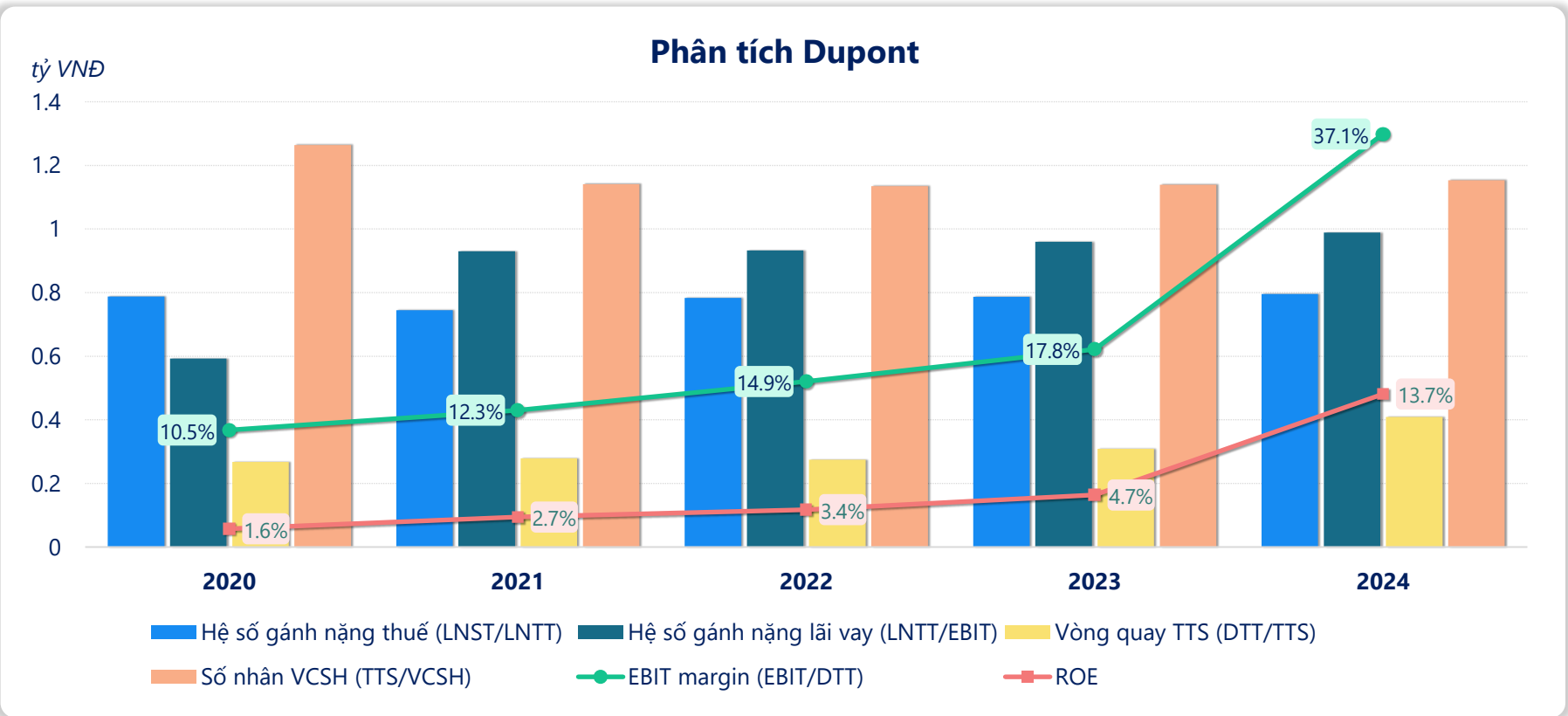
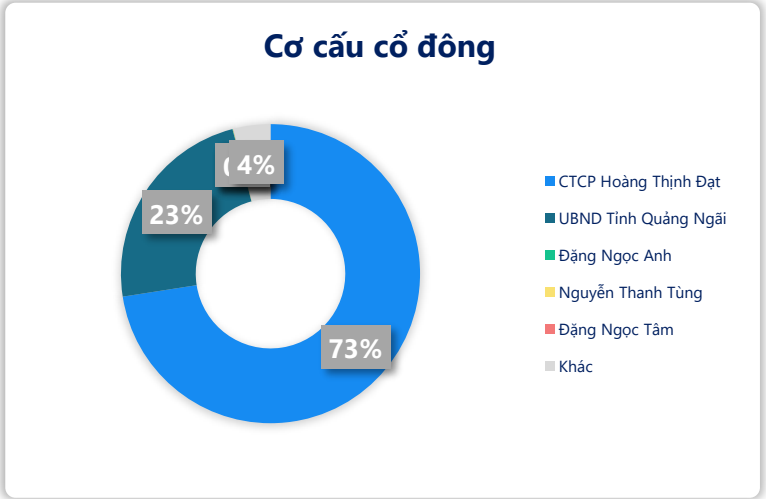


CTCP Cấp thoát nước và xây dựng Quảng Ngãi (UPCOM: QNW)

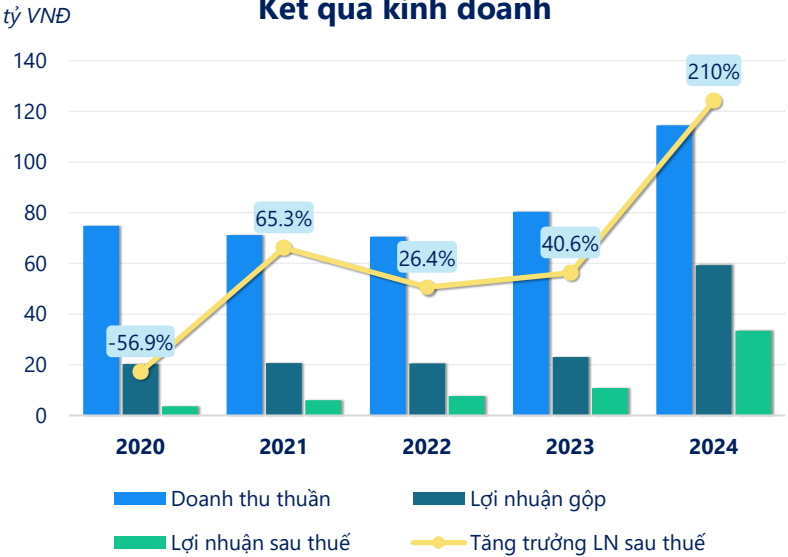
Hệ số Dupont là một công cụ phân tích tài chính giúp phân tích và hiểu rõ nguồn gốc của lợi nhuận dựa trên 5 nhân tố chính.

Thông tin giao dịch		31/12/2024
Giá hiện tại (VNĐ)		17,700
Sàn giao dịch		UPCOM
Khoảng giá 52 tuần		5,919 - 19,500
Vốn hóa (tỷ VNĐ)		354
Số lượng CPLH (CP)		20,000,000
KLGD BQ 20 phiên (CP)		145
Sở hữu nước ngoài		0.0%
Beta		(0.04)
EPS		1,928
P/E		9.2

	YTD	1T	3T	6T
QNW		-1.1%	6.6%	92.0%
VNINDEX		2.1%	-0.2%	-1.3%



Kết quả kinh doanh

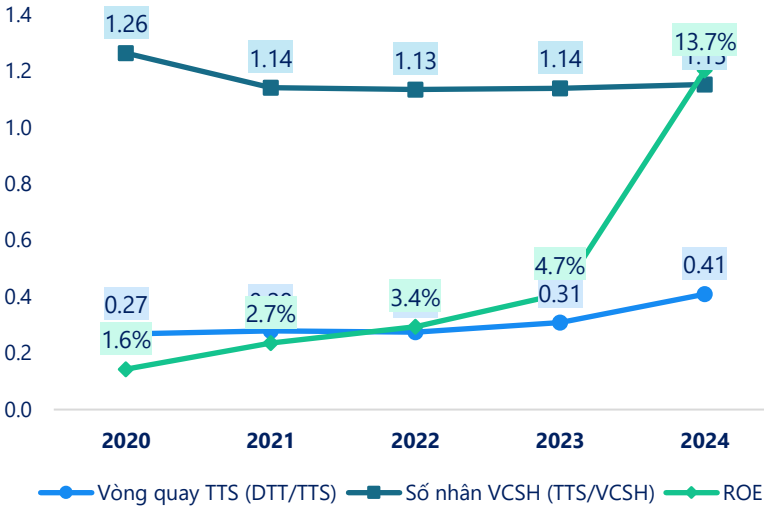


Tỷ lệ lợi nhuận trước thuế và lãi vay (Ebit margin) **tăng lên** đạt **37.1%**, cho thấy sự cải thiện trong hiệu suất hoạt động và khả năng sinh lợi nhuận.

Hệ số gánh nặng thuế bằng **0.80**, **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 **0.99**, **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.

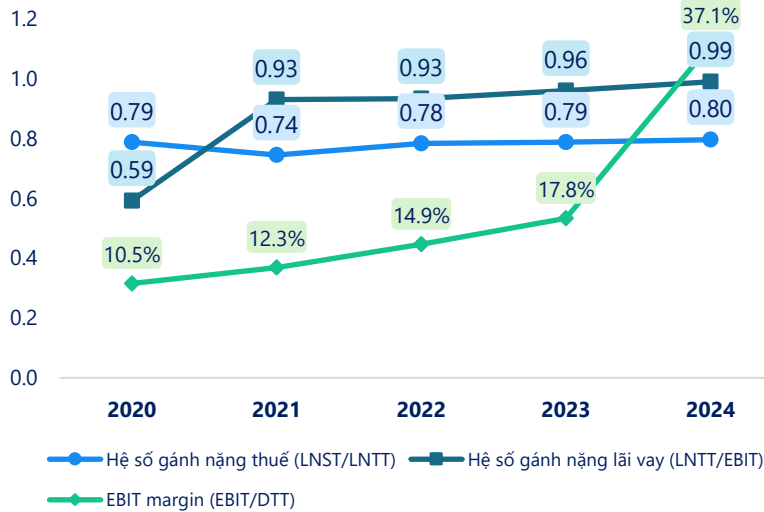
Vòng quay tài sản và ROE



Năm **2024**, **QNW** ghi nhận doanh thu thuần **114.5** tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế **33.44** tỷ đồng, lần lượt **tăng 42.5%** và **tăng 210%** 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 **13.7%** cho thấy công ty đang phát triển và có hiệu quả hoạt động ổn định.

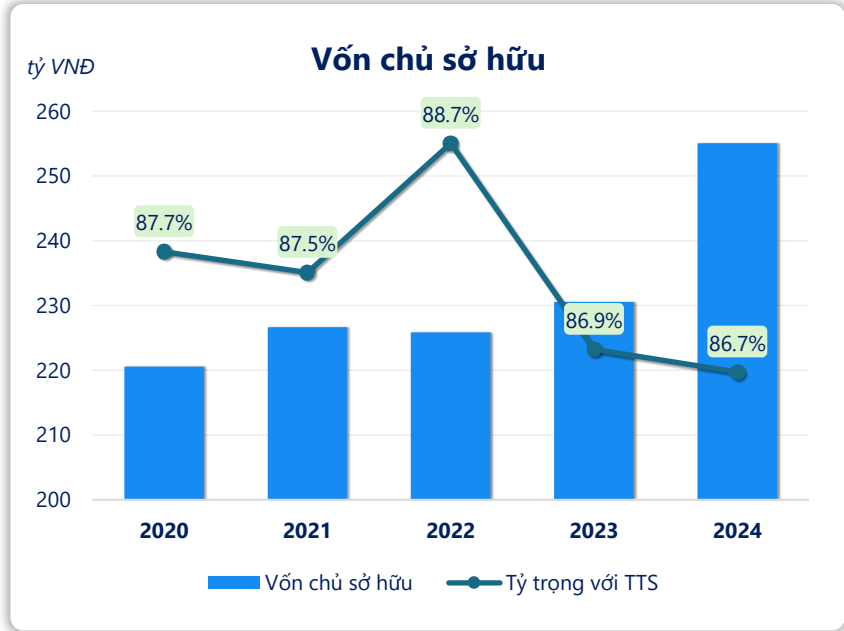
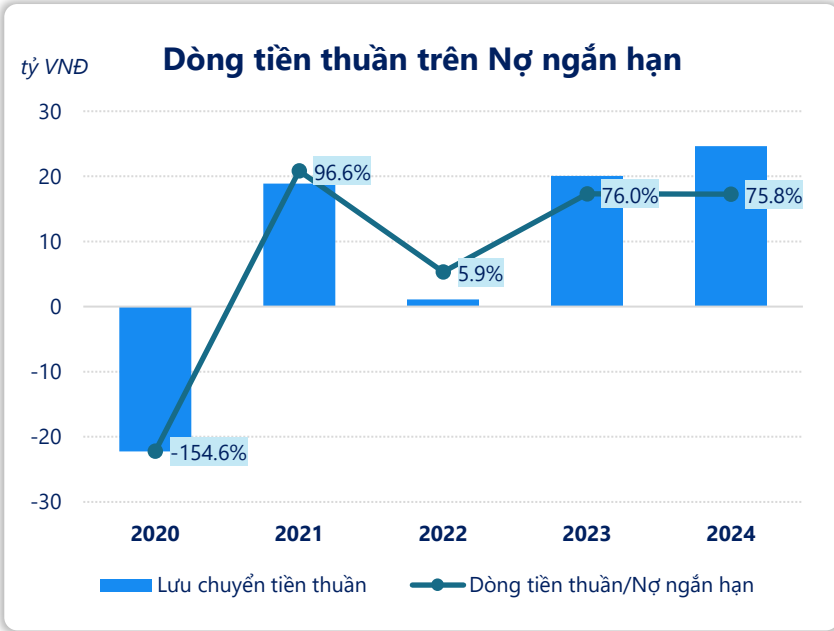
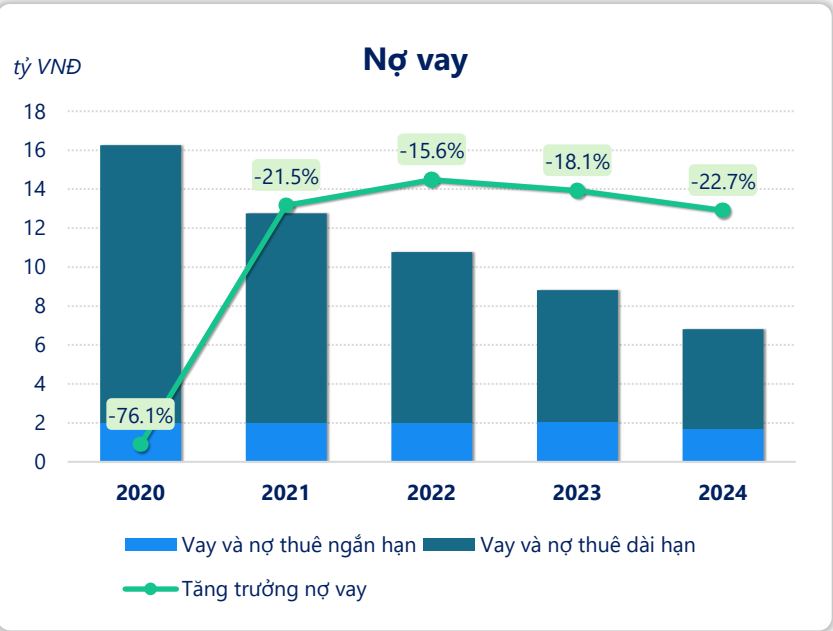
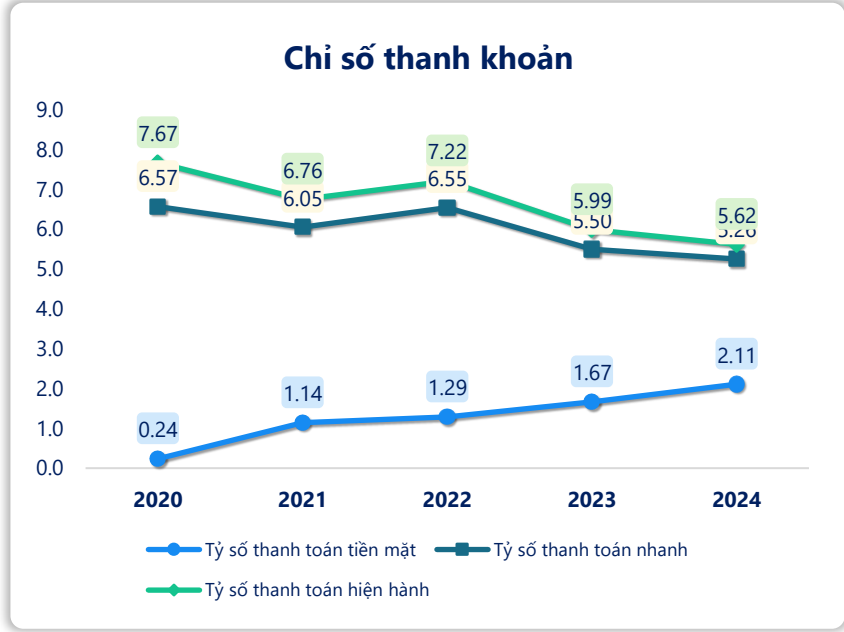
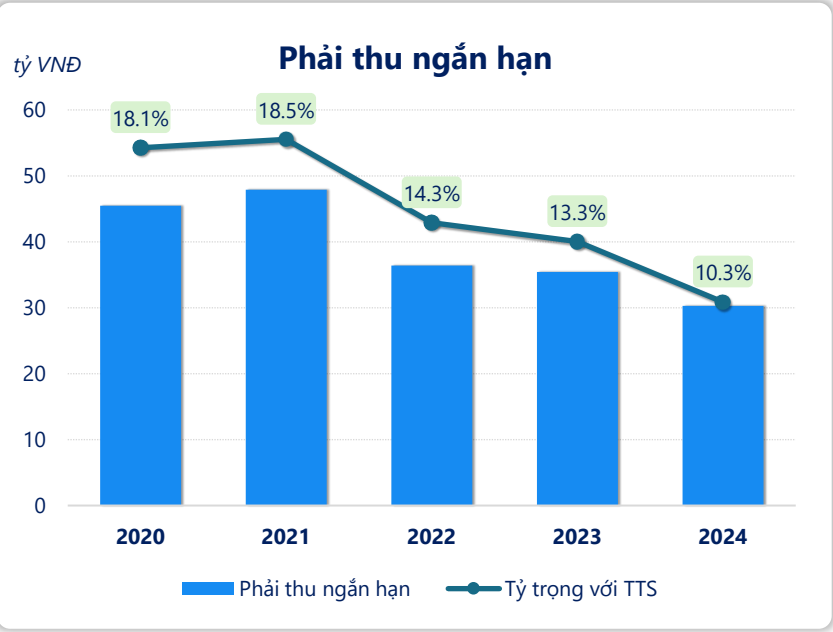
Hệ số gánh nặng thuế và lãi vay



Hiệu suất sử dụng tài sản được cải thiện khi vòng quay tổng tài sản **tăng lên** đến **0.41**, tăng khả năng tạo ra doanh thu từ tài sản.

Số nhân vốn chủ sở hữu **tăng lên** đến **1.15** 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.



CÂN ĐỐI KẾ TOÁN (tỷ VNĐ)	Tại ngày 31/12/2024	Tại ngày 31/12/2023	Thay đổi
Tổng tài sản	290	265	9.2%
Tài sản ngắn hạn	188	158	18.6%
Tiền và tương đương tiền	68.7	44.0	56.0%
Đầu tư tài chính ngắn hạn	71.6	65.5	9.3%
Phải thu ngắn hạn	35.4	35.4	-0.1%
Hàng tồn kho	11.7	13.0	-10.1%
Tài sản ngắn hạn khác	0.34	0.25	35.5%
Tài sản dài hạn	102	107	-4.7%
Phải thu dài hạn	0.11	0.11	0.0%
Tài sản cố định	65.1	79.9	-18.6%
Bất động sản đầu tư	0	0	
Tài sản dở dang	18.3	8.69	111%
Đầu tư tài chính dài hạn	0.00	0	
Tài sản dài hạn khác	18.7	18.5	1.0%
Lợi thế thương mại	0	0	
Nợ phải trả	28.6	34.0	-15.9%
Nợ ngắn hạn	23.1	26.4	-12.6%
Vay và nợ thuê ngắn hạn	2.04	2.04	0.0%
Phải trả người bán ngắn hạn	3.91	9.70	-59.6%
Nợ dài hạn	5.51	7.59	-27.4%
Vay và nợ thuê dài hạn	4.77	6.77	-29.5%
Nguồn vốn chủ sở hữu	261	231	12.9%
Vốn chủ sở hữu	260	231	12.9%
Vốn điều lệ	200	200	0.0%
Kinh phí và quỹ khác	0.89	0.89	0.0%

KẾT QUẢ KINH DOANH (tỷ VNĐ)	2020	2021	2022	2023	2024
Doanh thu thuần	74.8	71.2	70.5	80.3	115
Giá vốn hàng bán	54.6	50.5	50.1	57.3	55.2
Lợi nhuận gộp	20.2	20.7	20.5	23.1	59.4
Doanh thu HĐTC	4.90	2.32	2.83	4.80	3.65
Chi phí TC	3.21	0.61	0.70	0.58	0.46
Chi phí lãi vay	3.21	0.61	0.70	0.58	0.46
LN trong công ty LKLD	0	0	0	0	0
Chi phí bán hàng	3.42	4.54	4.31	4.16	4.94
Chi phí QLDN	9.99	9.75	8.15	9.33	15.5
LN thuần từ HĐKD	8.52	8.14	10.2	13.8	42.1
Lợi nhuận khác	-3.86	0.00	-0.37	-0.10	-0.04
LN trước thuế	4.66	8.14	9.79	13.7	42.0
Lợi nhuận sau thuế	3.67	6.06	7.66	10.8	33.4
LNST của CĐ cty mẹ	3.62	6.02	7.61	10.7	33.4

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ (tỷ VNĐ)	2020	2021	2022	2023	2024
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	12.3	28.8	30.2	30.8	37.2
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	20.0	-6.40	-20.3	-3.81	-2.66
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	-54.6	-3.50	-8.84	-6.95	-9.91
Tiền đầu kỳ	25.6	3.39	22.3	23.3	44.0
Lưu chuyển tiền thuần	-22.2	18.9	1.08	20.1	24.7
Ảnh hưởng tỷ giá	0	0	0	0	0
Tiền cuối kỳ	3.39	22.3	23.3	43.4	68.7