CTCP Cơ khí Xây dựng AMECC (UPCOM: AMS)

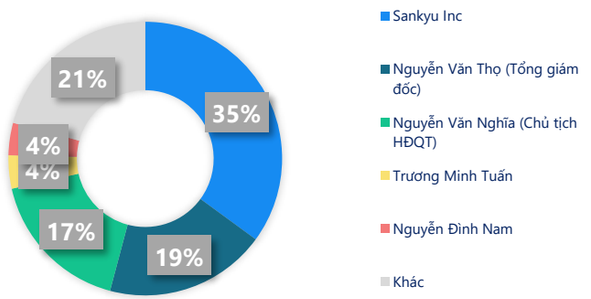
FireAnt

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.

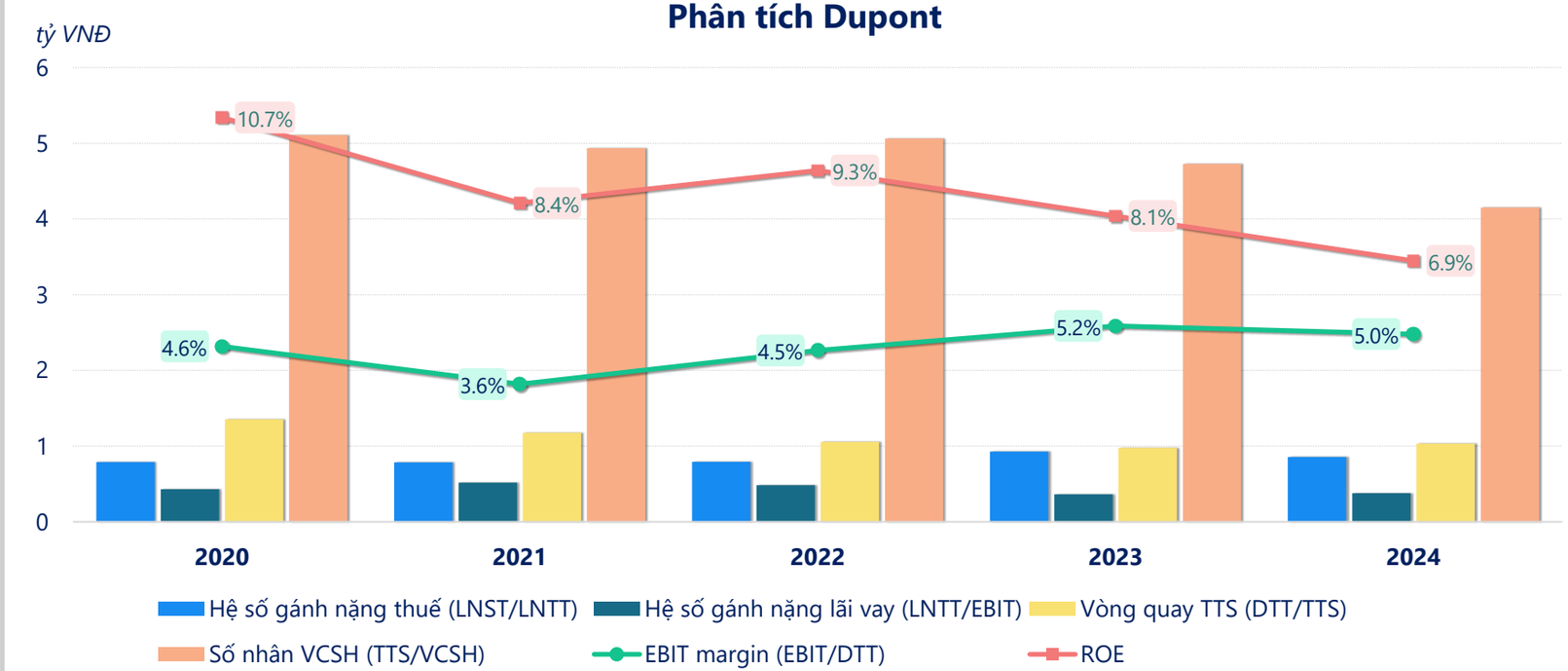
Thông tin giao dịch	31/12/2024
Giá hiện tại (VNĐ)	9,600
Sàn giao dịch	UPCOM
Khoảng giá 52 tuần	9,100 - 13,017
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	576
Số lượng CPLH (CP)	60,000,000
KLGD BQ 20 phiên (CP)	76,700
Sở hữu nước ngoài	35.5%
Beta	1.41
EPS	911
P/E	10.5

	YTD	1T	3T	6T
AMS	2.1%	-4.0%	-17.6%	
VNINDEX	2.1%	-0.2%	-1.3%	

Cơ cấu cổ đông



Phân tích Dupont



DT thuần

2024

3,432

tỷ VNĐ

YoY: ▲ 428| 14.3%

LN sau thuế

2024

55.0

tỷ VNĐ

YoY: ▲ 2.50| 4.9%

ROE

2024

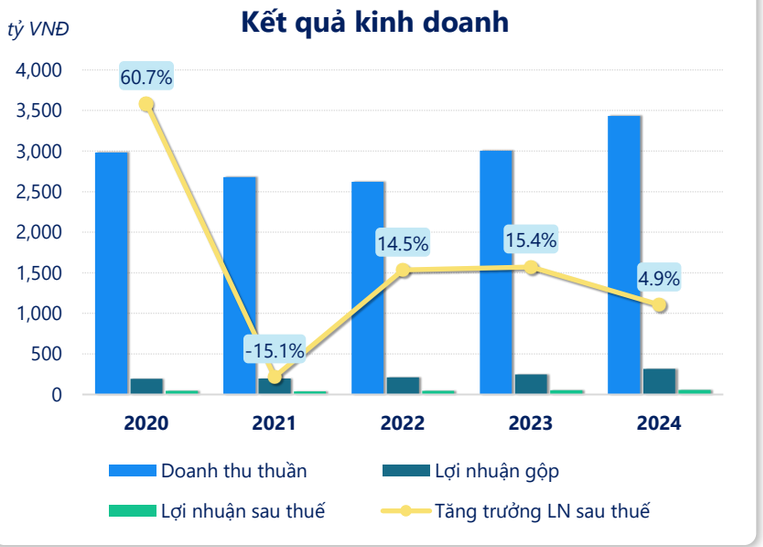
6.9%

+/- YoY: ▼ 1.2%

ROA

2024

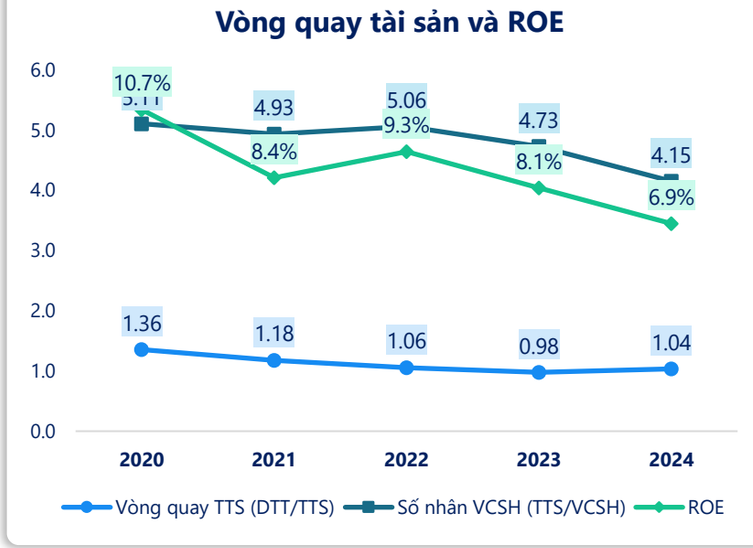
1.7%



Tỷ lệ lợi nhuận trước thuế và lãi vay (Ebit margin) **giảm xuống** còn **4.96%**, phản ánh mức độ suy giảm trong hiệu suất hoạt động của công ty.

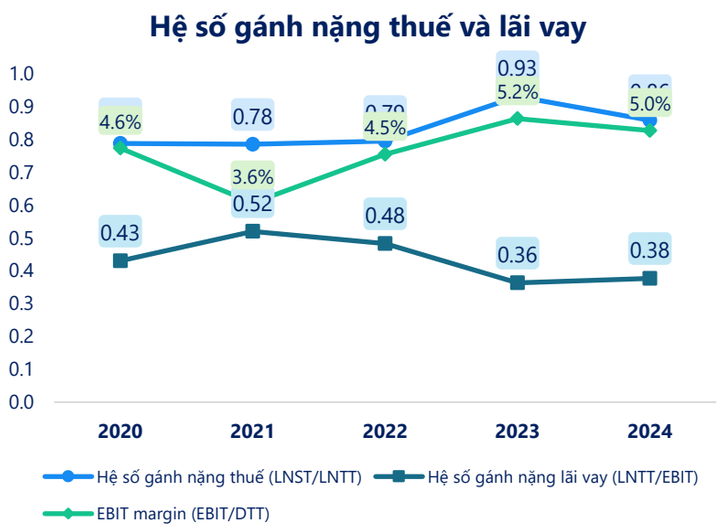
Hệ số gánh nặng thuế bằng **0.86**, **giảm** so với năm trước phản ánh một phần lợi nhuận sau thuế đã bị giảm bớt bởi các khoản thuế.

Hệ số gánh nặng lãi vay là **0.38**, **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.



Kết quả kinh doanh **AMS** năm **2024**, doanh thu thuần **tăng mạnh 14.3%** đạt **3,432** tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế đạt 55.04 tỷ đồng **tăng 4.85%**.

Công ty có sự tăng trưởng về doanh thu và lợi nhuận, với **ROE** đạt **6.90%**. Là một tín hiệu tích cực về hoạt động kinh doanh, tuy nhiên công ty cần cải thiện hiệu quả hoạt động tốt hơn.

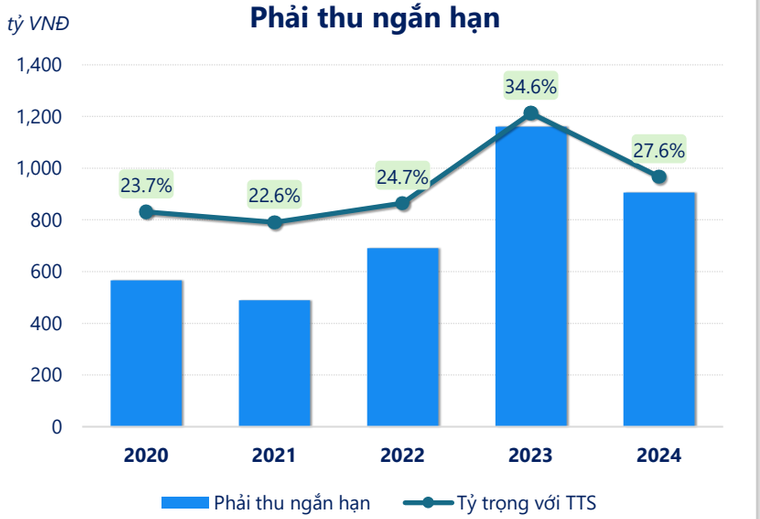


Hiệu suất sử dụng tài sản được cải thiện khi vòng quay tổng tài sản **tăng lên** đến **1.04**, tăng khả năng tạo ra doanh thu từ tài sản.

Số nhân vốn chủ sở hữu **giảm xuống** còn **4.15** 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.

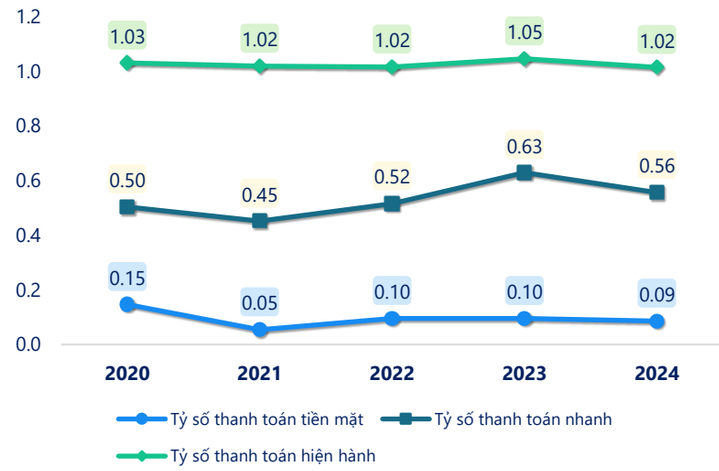
Phải thu ngắn hạn



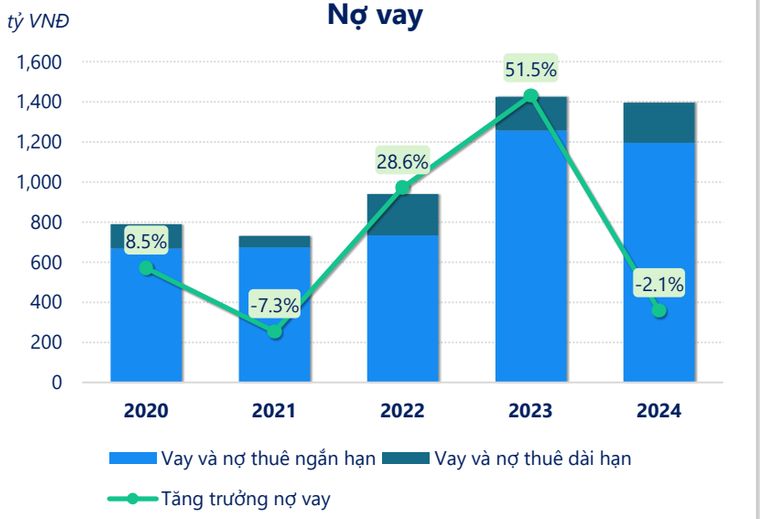
Hàng tồn kho



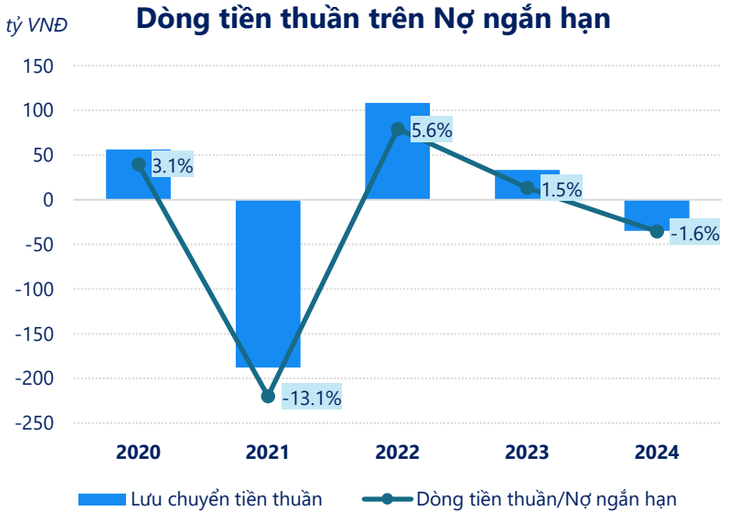
Chỉ số thanh khoản



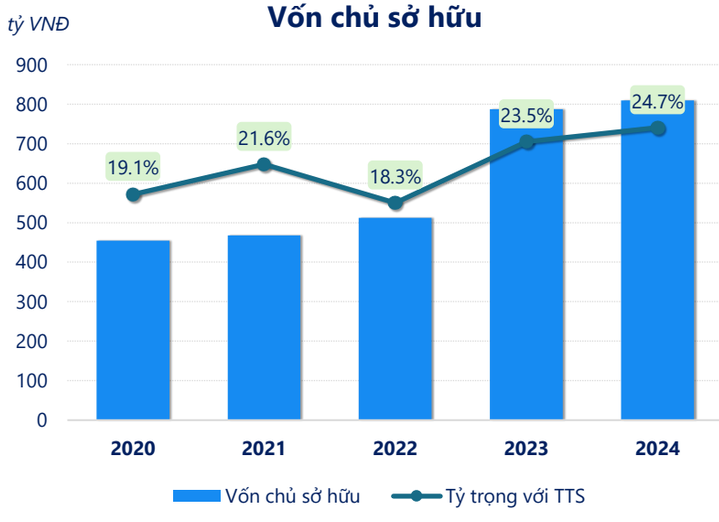
Nợ vay



Dòng tiền thuần trên Nợ ngắn hạn



Vốn chủ sở hữu



CTCP Cơ khí Xây dựng AMECC (UPCOM: AMS)

FireAnt

CÂN ĐỐI KẾ TOÁN *(tỷ VNĐ)*	Tại ngày 31/12/2024	Tại ngày 31/12/2023	Thay đổi
Tổng tài sản	**3,273**	**3,350**	**-2.3%**
Tài sản ngắn hạn	2,188	2,404	-9.0%
Tiền và tương đương tiền	169	220	-23.2%
Đầu tư tài chính ngắn hạn	81.4	47.0	73.4%
Phải thu ngắn hạn	911	1,161	-21.5%
Hàng tồn kho	993	957	3.7%
Tài sản ngắn hạn khác	34.0	19.4	75.5%
Tài sản dài hạn	**1,085**	**946**	**14.7%**
Phải thu dài hạn	22.9	5.33	330%
Tài sản cố định	615	498	23.5%
Bất động sản đầu tư	0	0	
Tài sản dở dang	169	179	-5.7%
Đầu tư tài chính dài hạn	254	249	1.9%
Tài sản dài hạn khác	**24.6**	**14.8**	**66.9%**
Lợi thế thương mại	0	0	
Nợ phải trả	2,469	2,563	-3.7%
Nợ ngắn hạn	**2,172**	**2,297**	**-5.4%**
Vay và nợ thuê ngắn hạn	1,187	1,256	-5.5%
Phải trả người bán ngắn hạn	403	333	21.2%
Nợ dài hạn	296	265	11.7%
Vay và nợ thuê dài hạn	200	169	18.4%
Nguồn vốn chủ sở hữu	**804**	**787**	**2.2%**
Vốn chủ sở hữu	**804**	**787**	**2.2%**
Vốn điều lệ	600	600	0.0%
Kinh phí và quỹ khác	**0**	**0**	

KẾT QUẢ KINH DOANH *(tỷ VNĐ)*	2020	2021	2022	2023	2024
Doanh thu thuần	**2,983**	**2,678**	**2,621**	**3,004**	**3,432**
Giá vốn hàng bán	2,790	2,481	2,410	2,757	3,115
Lợi nhuận gộp	**192**	**197**	**212**	**247**	**317**
Doanh thu HĐTC	9.73	10.2	11.8	20.7	22.6
Chi phí TC	89.0	58.9	74.1	106	119
Chi phí lãi vay	**78.8**	**46.8**	**61.4**	**99.0**	**106**
LN trong công ty LKLD	-0.04	0.07	0.23	0.06	-0.19
Chi phí bán hàng	0	15.0	25.0	3.38	43.6
Chi phí QLDN	53.3	76.6	66.6	91.6	84.1
LN thuần từ HĐKD	**59.8**	**56.8**	**58.1**	**67.1**	**93.3**
Lợi nhuận khác	-0.39	-6.16	-0.81	-10.6	-29.2
LN trước thuế	**59.4**	**50.6**	**57.3**	**56.4**	**64.2**
Lợi nhuận sau thuế	**46.8**	**39.7**	**45.5**	**52.5**	**55.0**
LNST của CĐ cty mẹ	**46.0**	**38.8**	**45.5**	**52.5**	**55.0**

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ *(tỷ VNĐ)*	2020	2021	2022	2023	2024
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	29.2	-178	35.6	-555	183
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	0.58	-36.1	-129	-126	-170
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	26.4	26.2	202	714	-47.7
Tiền đầu kỳ	209	265	77.7	186	220
Lưu chuyển tiền thuần	**56.2**	**-188**	**108**	**33.5**	**-34.7**
Ảnh hưởng tỷ giá	-0.04	0.31	0.07	0.07	1.54
Tiền cuối kỳ	265	77.7	186	220	186