CTCP Suất ăn Hàng không Nội Bài (UPCOM: NCS)

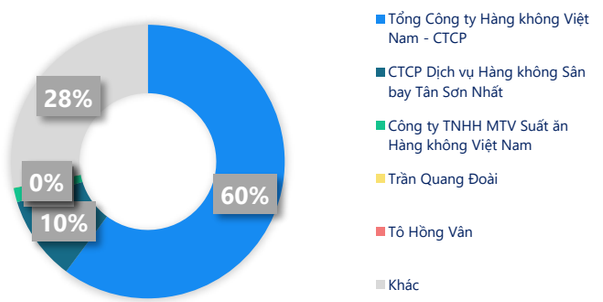
FireAnt

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.

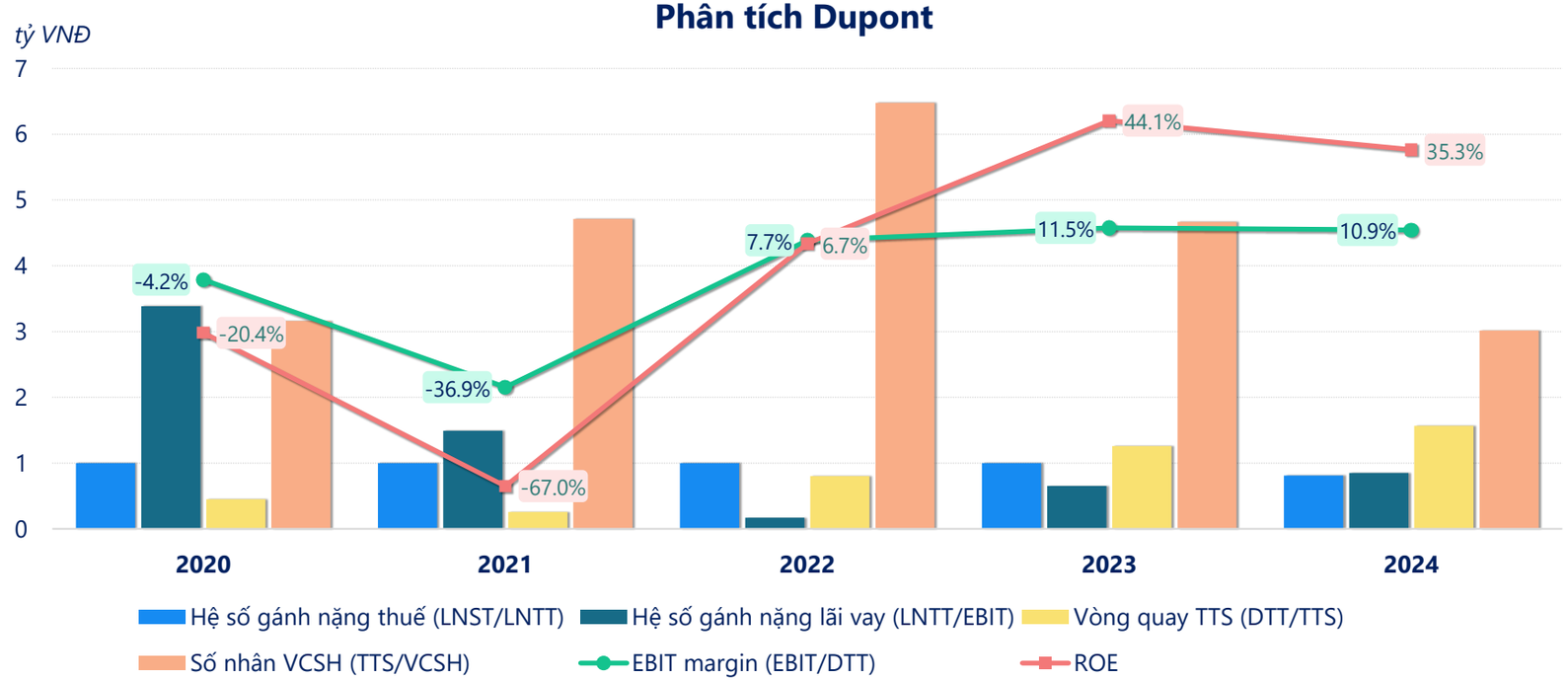
Thông tin giao dịch	31/12/2024
Giá hiện tại (VNĐ)	25,800
Sàn giao dịch	UPCOM
Khoảng giá 52 tuần	20,000 - 30,000
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	463
Số lượng CPLH (CP)	17,948,210
KLGD BQ 20 phiên (CP)	3,665
Sở hữu nước ngoài	1.9%
Beta	0.71
EPS	3,048
P/E	8.5

	YTD	1T	3T	6T
NCS	3.2%	-5.1%	-6.9%	
VNINDEX	2.1%	-0.2%	-1.3%	

Cơ cấu cổ đông



Phân tích Dupont



DT thuần

2024

732

tỷ VNĐ

YoY: ▲ 118| 19.3%

LN sau thuế

2024

54.8

tỷ VNĐ

YoY: ▲ 8.60| 18.6%

ROE

2024

35.3%

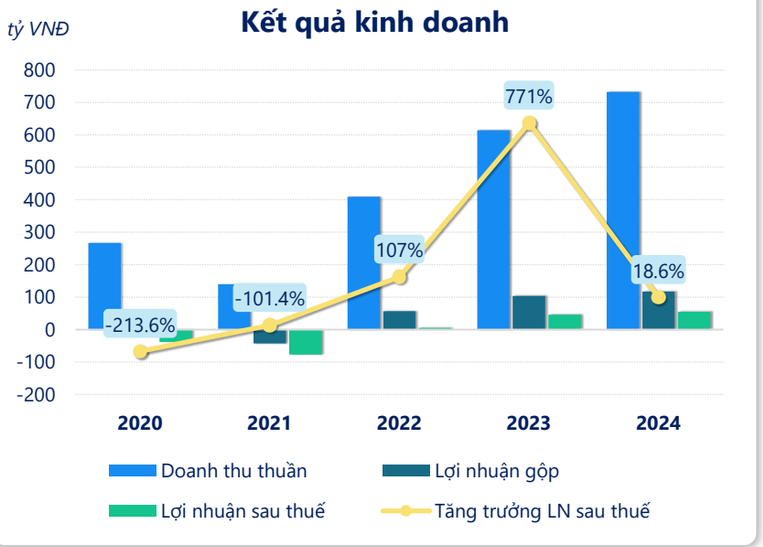
+/- YoY: ▼ 8.8%

ROA

2024

11.7%

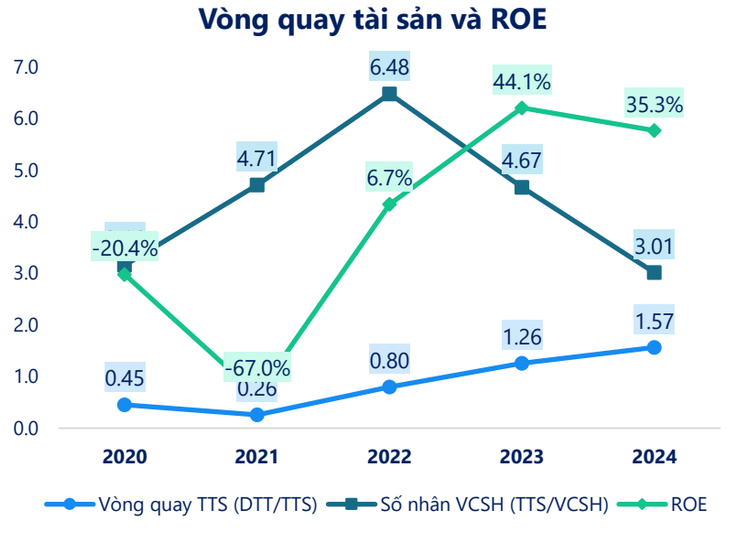
+/- YoY: ▲ 2.3%



Tỷ lệ lợi nhuận trước thuế và lãi vay (Ebit margin) **giảm xuống** còn **10.9%**, phản ánh mức độ suy giảm trong hiệu suất hoạt động của công ty.

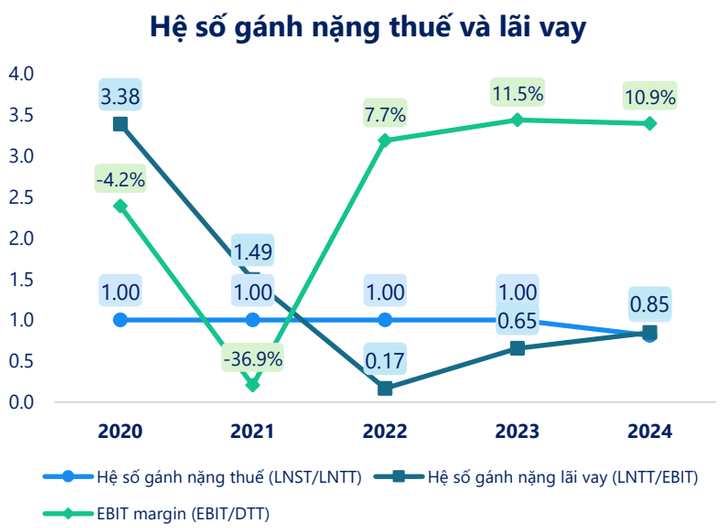
Hệ số gánh nặng thuế bằng **0.81**, **giảm** so với năm trước phản ánh một phần lợi nhuận sau thuế đã bị giảm bớt bởi các khoản thuế.

Hệ số gánh nặng lãi vay là **0.85**, **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.



Năm **2024**, **NCS** ghi nhận doanh thu thuần **732.1** tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế **54.77** tỷ đồng, lần lượt **tăng 19.3%** và **tăng 18.6%** 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 **35.3%** cho thấy công ty đang phát triển và có hiệu quả hoạt động ổn định.

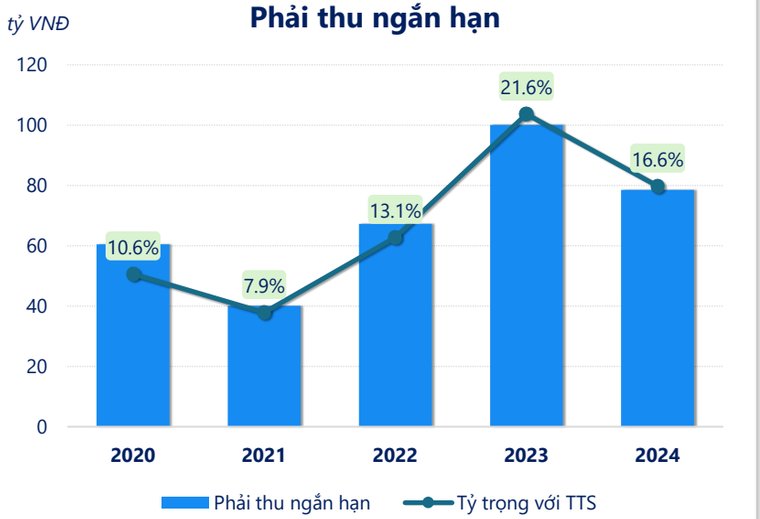


Hiệu suất sử dụng tài sản được cải thiện khi vòng quay tổng tài sản **tăng lên** đến **1.57**, tăng khả năng tạo ra doanh thu từ tài sản.

Số nhân vốn chủ sở hữu **giảm xuống** còn **3.01** 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.

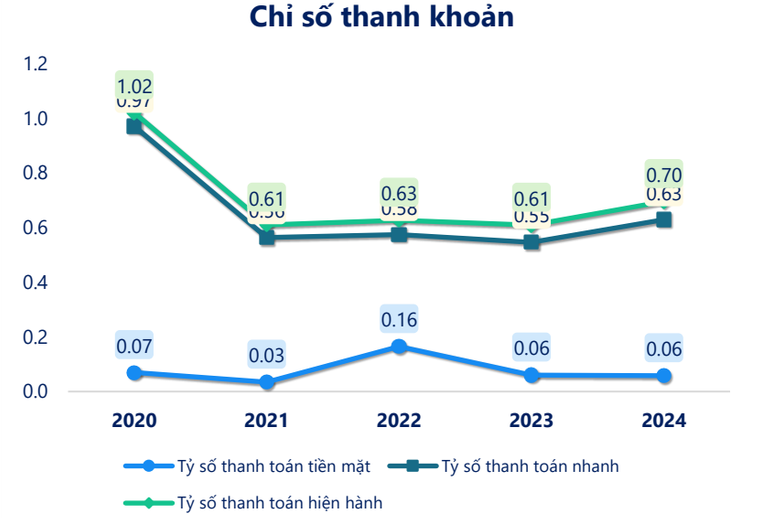
Phải thu ngắn hạn



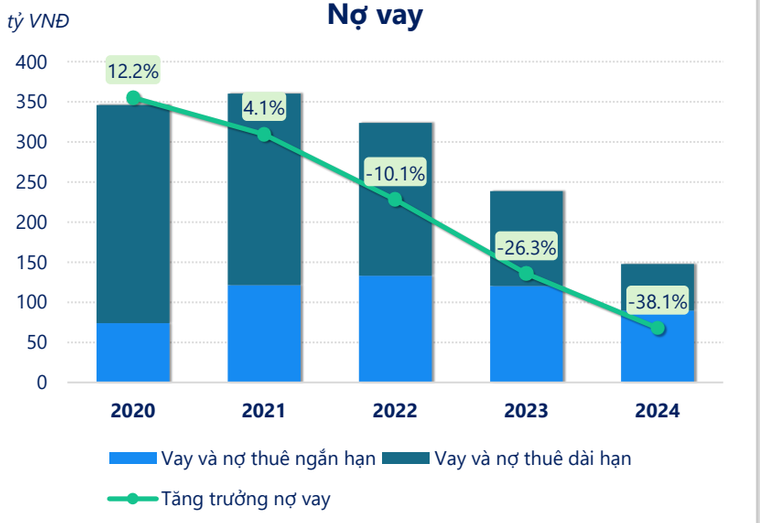
Hàng tồn kho



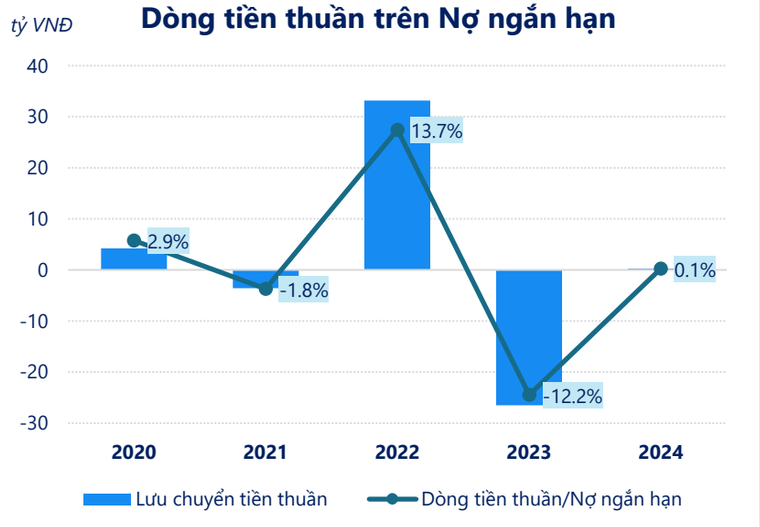
Chỉ số thanh khoản



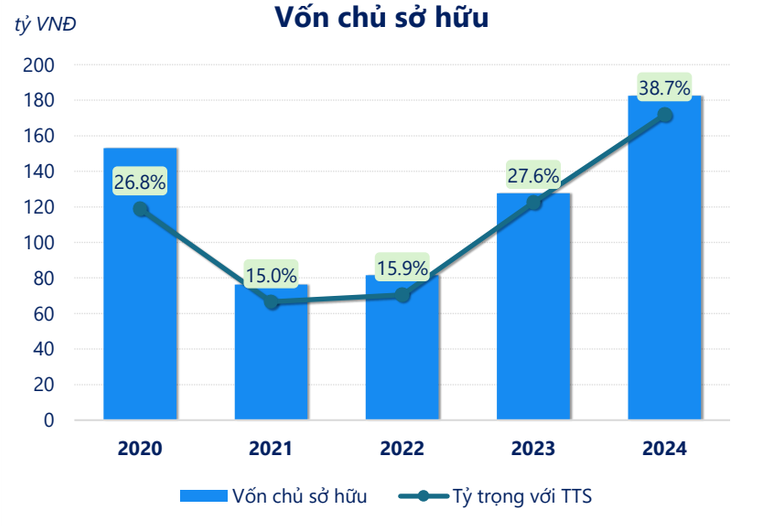
Nợ vay



Dòng tiền thuần trên Nợ ngắn hạn



Vốn chủ sở hữu



CTCP Suất ăn Hàng không Nội Bài (UPCOM: NCS)

FireAnt

CÂN ĐỐI KẾ TOÁN *(tỷ VNĐ)*	Tại ngày 31/12/2024	Tại ngày 31/12/2023	Thay đổi
Tổng tài sản	**470**	**463**	**1.5%**
Tài sản ngắn hạn	162	132	22.6%
Tiền và tương đương tiền	13.5	13.2	2.3%
Đầu tư tài chính ngắn hạn	53.0	3.50	1414%
Phải thu ngắn hạn	76.6	100	-23.4%
Hàng tồn kho	15.4	13.7	12.9%
Tài sản ngắn hạn khác	3.60	1.85	95.3%
Tài sản dài hạn	**308**	**331**	**-6.9%**
Phải thu dài hạn	0.56	1.53	-63.4%
Tài sản cố định	300	328	-8.6%
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	**7.77**	**1.72**	**353%**
Lợi thế thương mại	0	0	
Nợ phải trả	288	335	-14.3%
Nợ ngắn hạn	**230**	**217**	**5.9%**
Vay và nợ thuê ngắn hạn	89.8	120	-25.3%
Phải trả người bán ngắn hạn	73.2	61.1	19.8%
Nợ dài hạn	57.9	119	-51.1%
Vay và nợ thuê dài hạn	57.9	119	-51.1%
Nguồn vốn chủ sở hữu	**183**	**128**	**42.9%**
Vốn chủ sở hữu	**183**	**128**	**42.9%**
Vốn điều lệ	179	179	0.0%
Kinh phí và quỹ khác	**0**	**0**	

KẾT QUẢ KINH DOANH *(tỷ VNĐ)*	2020	2021	2022	2023	2024
Doanh thu thuần	**267**	**140**	**410**	**614**	**732**
Giá vốn hàng bán	265	182	353	510	615
Lợi nhuận gộp	**2.59**	**-42.4**	**56.3**	**103**	**117**
Doanh thu HĐTC	5.38	5.48	3.85	3.98	2.80
Chi phí TC	27.0	25.3	26.5	24.7	12.4
Chi phí lãi vay	**26.9**	**25.3**	**26.4**	**24.6**	**12.1**
LN trong công ty LKLD	0	0	0	0	0
Chi phí bán hàng	3.10	1.83	10.8	14.9	13.9
Chi phí QLDN	16.5	12.9	17.8	21.8	26.1
LN thuần từ HĐKD	**-38.6**	**-77.0**	**5.01**	**46.0**	**67.4**
Lợi nhuận khác	0.48	0.18	0.30	0.23	0.17
LN trước thuế	**-38.1**	**-76.8**	**5.30**	**46.2**	**67.6**
Lợi nhuận sau thuế	**-38.1**	**-76.8**	**5.30**	**46.2**	**54.8**
LNST của CĐ cty mẹ	**-38.1**	**-76.8**	**5.30**	**46.2**	**54.8**

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ *(tỷ VNĐ)*	2020	2021	2022	2023	2024
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	-16.2	-28.4	27.6	56.6	142
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-17.0	10.5	41.9	28.8	-50.4
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	37.5	14.3	-36.3	-112	-91.0
Tiền đầu kỳ	6.06	10.3	6.70	39.8	13.2
Lưu chuyển tiền thuần	**4.24**	**-3.57**	**33.1**	**-26.5**	**0.28**
Ảnh hưởng tỷ giá	-0.04	0.00	-0.07	-0.05	0.03
Tiền cuối kỳ	10.3	6.70	39.8	13.2	13.5