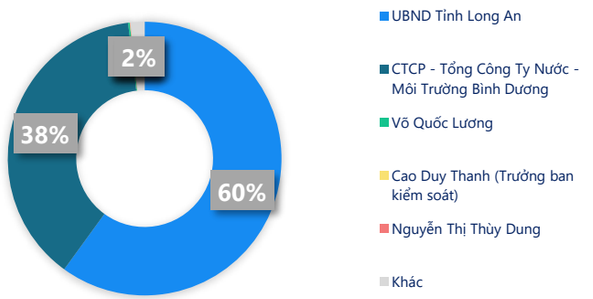
CTCP Cấp thoát nước Long An (UPCOM: LAW)

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.

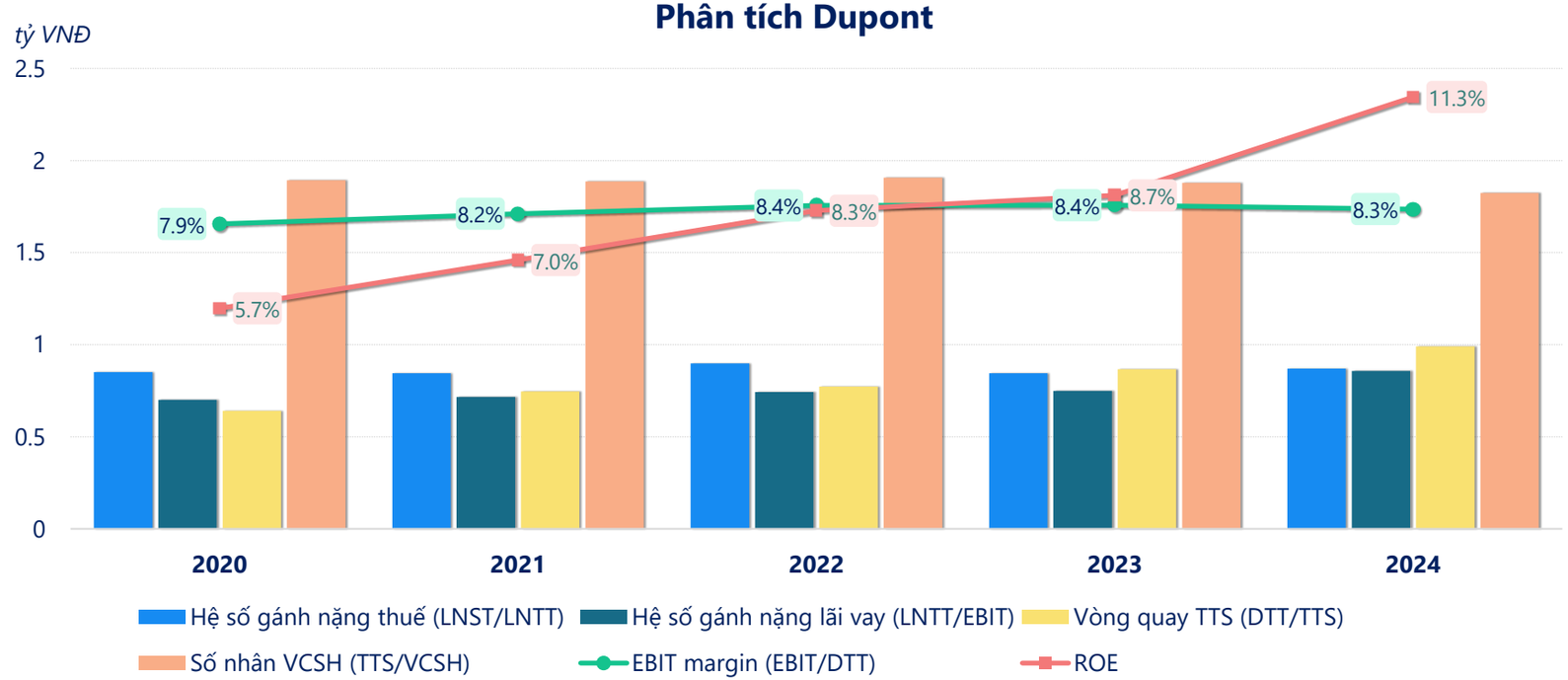
Thông tin giao dịch	31/12/2024
Giá hiện tại (VNĐ)	28,000
Sàn giao dịch	UPCOM
Khoảng giá 52 tuần	15,000 - 29,700
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	342
Số lượng CPLH (CP)	12,200,000
KLGD BQ 20 phiên (CP)	
Sở hữu nước ngoài	0.0%
Beta	0.08
EPS	1,676
P/E	16.7

	YTD	1T	3T	6T
LAW	0.0%	16.7%	51.4%	
VNINDEX	2.1%	-0.2%	-1.3%	

Cơ cấu cổ đông



Phân tích Dupont



DT thuần

2024

325

tỷ VNĐ

YoY: ▲ 47.0| 17.1%

LN sau thuế

2024

20.3

tỷ VNĐ

YoY: ▲ 5.50| 36.6%

ROE

2024

11.3%

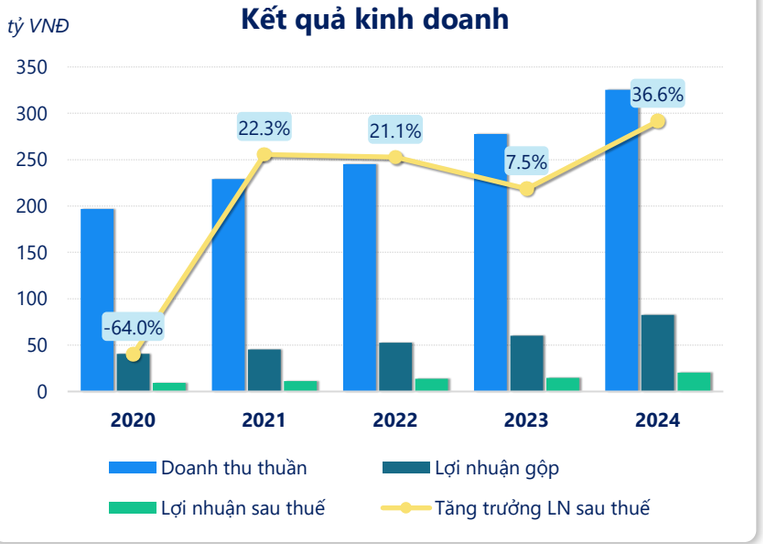
+/- YoY: ▲ 2.6%

ROA

2024

6.2%

+/- YoY: ▲ 1.5%



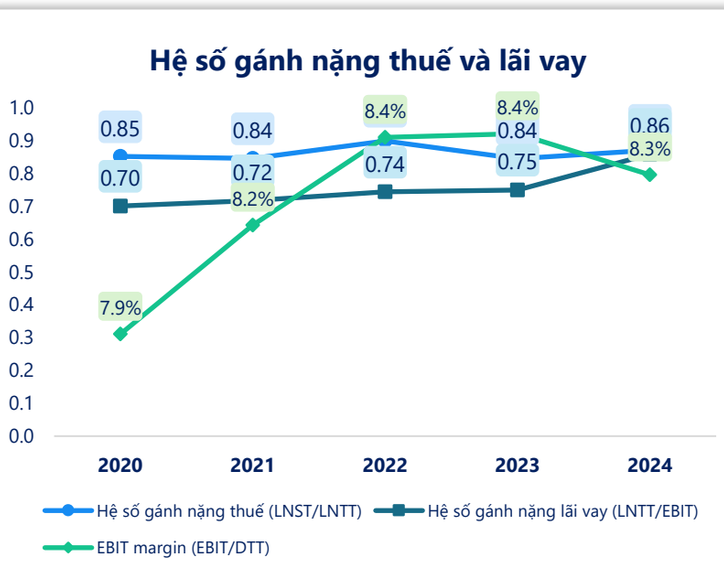
Kết quả kinh doanh **LAW** năm **2024**, doanh thu thuần **tăng mạnh 17.1%** đạt **325.4** tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế **tăng mạnh 36.6%** đạt **20.25** tỷ đồng.

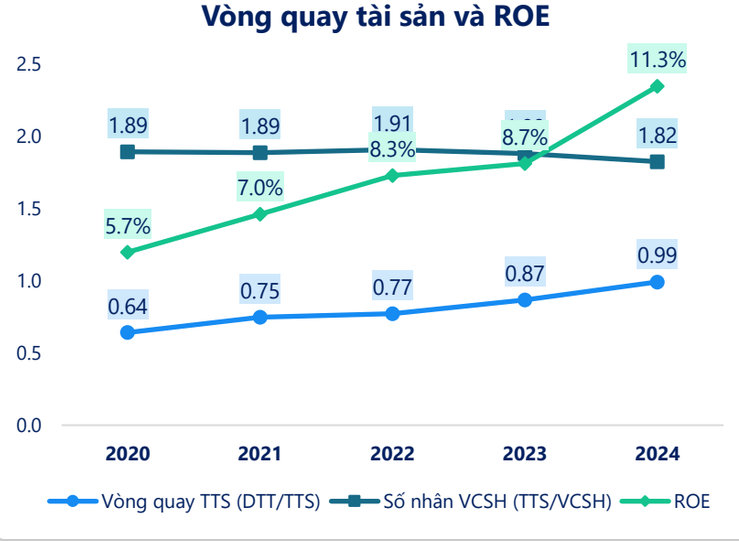
Hoạt động kinh doanh của công ty có sự tăng trưởng doanh thu và lợi nhuận, cùng với **ROE** khá tốt là **11.3%** cho thấy công ty đang phát triển và có hiệu quả hoạt động ổn định.

Tỷ lệ lợi nhuận trước thuế và lãi vay (Ebit margin) **giảm xuống** còn **8.34%**, phản ánh mức độ suy giảm trong hiệu suất hoạt động của công ty.

Hệ số gánh nặng thuế bằng **0.87**, **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 **0.86**, **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.



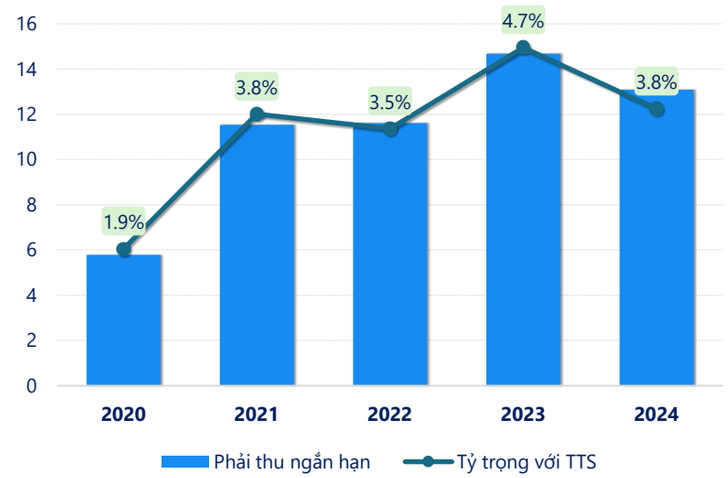


Hiệu suất sử dụng tài sản được cải thiện khi vòng quay tổng tài sản **tăng lên** đến **0.99**, tăng khả năng tạo ra doanh thu từ tài sản.

Số nhân vốn chủ sở hữu **giảm xuống** còn **1.82** 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.

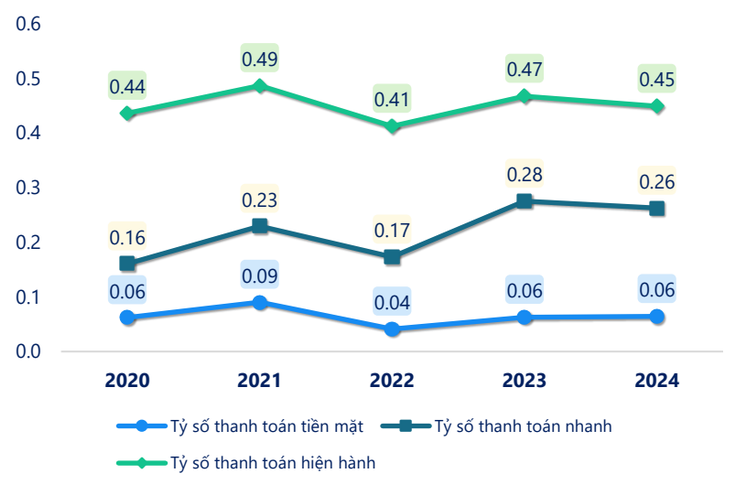
Phải thu ngắn hạn



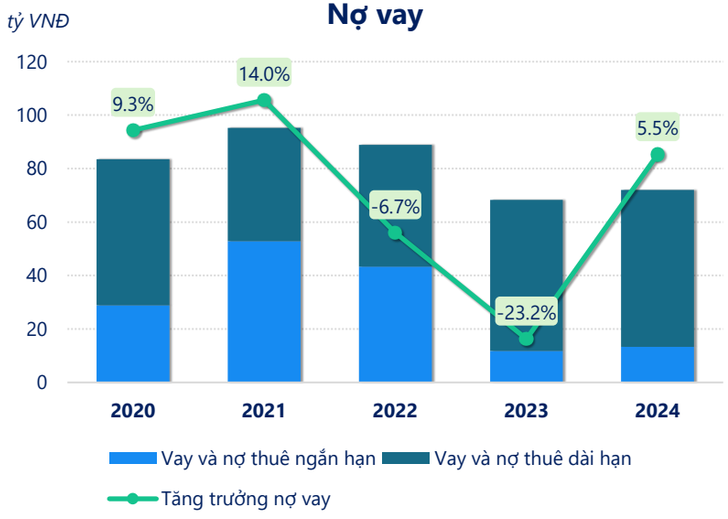
Hàng tồn kho



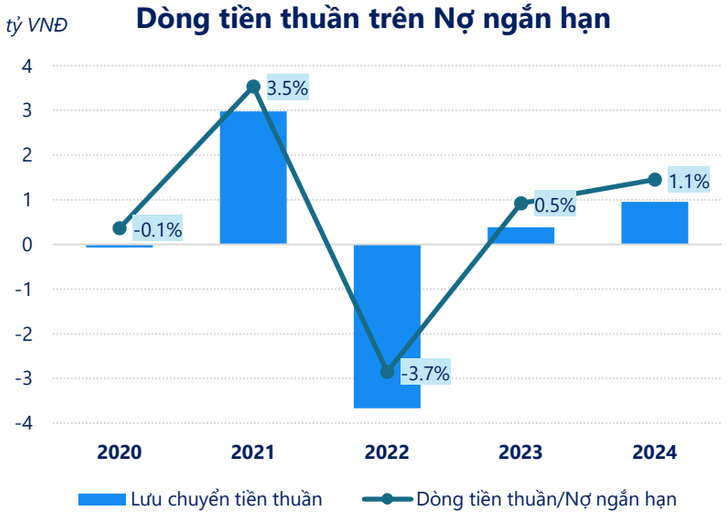
Chỉ số thanh khoản



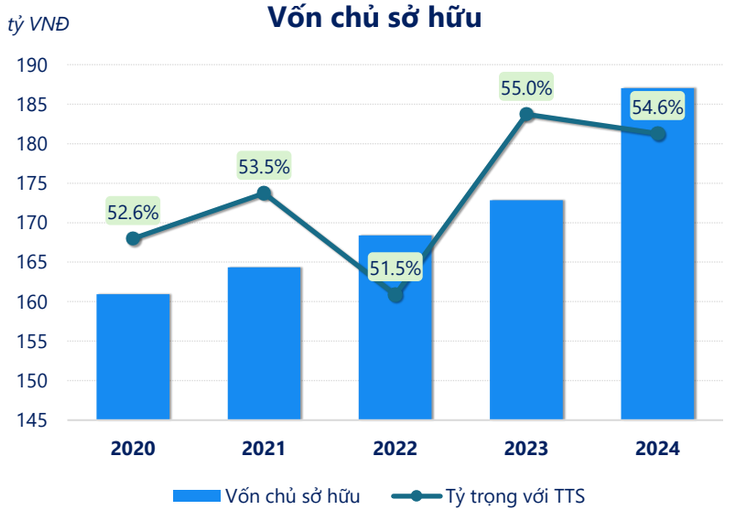
Nợ vay



Dòng tiền thuần trên Nợ ngắn hạn



Vốn chủ sở hữu



CTCP Cấp thoát nước Long An (UPCOM: LAW)

FireAnt

CÂN ĐỐI KẾ TOÁN *(tỷ VNĐ)*	Tại ngày 31/12/2024	Tại ngày 31/12/2023	Thay đổi
Tổng tài sản	**342**	**314**	**8.9%**
Tài sản ngắn hạn	37.4	33.2	12.8%
Tiền và tương đương tiền	6.29	4.46	41.0%
Đầu tư tài chính ngắn hạn	0	0.12	-100%
Phải thu ngắn hạn	13.2	14.7	-9.9%
Hàng tồn kho	15.2	13.6	11.3%
Tài sản ngắn hạn khác	2.73	0.30	816%
Tài sản dài hạn	**305**	**281**	**8.4%**
Phải thu dài hạn	0	0	
Tài sản cố định	303	279	8.6%
Bất động sản đầu tư	0	0	
Tài sản dở dang	0.33	0	
Đầu tư tài chính dài hạn	0	0	
Tài sản dài hạn khác	**0.97**	**1.75**	**-44.5%**
Lợi thế thương mại	0	0	
Nợ phải trả	155	141	9.6%
Nợ ngắn hạn	**51.7**	**71.0**	**-27.2%**
Vay và nợ thuê ngắn hạn	-18.0	11.8	-253%
Phải trả người bán ngắn hạn	45.9	39.1	17.5%
Nợ dài hạn	103	70.3	46.8%
Vay và nợ thuê dài hạn	90.0	56.5	59.3%
Nguồn vốn chủ sở hữu	**187**	**173**	**8.2%**
Vốn chủ sở hữu	**187**	**173**	**8.2%**
Vốn điều lệ	122	122	0.0%
Kinh phí và quỹ khác	**0**	**0**	

KẾT QUẢ KINH DOANH *(tỷ VNĐ)*	2020	2021	2022	2023	2024
Doanh thu thuần	**197**	**229**	**245**	**278**	**325**
Giá vốn hàng bán	156	184	193	218	243
Lợi nhuận gộp	**40.7**	**45.5**	**52.5**	**60.2**	**82.7**
Doanh thu HĐTC	0.02	0.02	0.02	0.03	0.04
Chi phí TC	4.69	5.32	5.30	5.87	3.86
Chi phí lãi vay	**4.69**	**5.32**	**5.30**	**5.87**	**3.86**
LN trong công ty LKLD	0	0	0	0	0
Chi phí bán hàng	11.0	9.73	13.1	19.5	33.8
Chi phí QLDN	14.7	16.6	18.7	20.3	21.9
LN thuần từ HĐKD	**10.3**	**13.8**	**15.4**	**14.5**	**23.2**
Lợi nhuận khác	0.62	-0.33	-0.05	3.02	0.04
LN trước thuế	**11.0**	**13.5**	**15.4**	**17.6**	**23.3**
Lợi nhuận sau thuế	**9.32**	**11.4**	**13.8**	**14.8**	**20.3**
LNST của CĐ cty mẹ	**9.32**	**11.4**	**13.8**	**14.8**	**20.3**

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ *(tỷ VNĐ)*	2020	2021	2022	2023	2024
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	61.7	18.9	50.1	77.9	47.0
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-47.0	-22.5	-41.1	-49.4	-49.8
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	-14.8	6.58	-12.6	-28.1	3.77
Tiền đầu kỳ	4.83	4.77	7.74	4.08	4.46
Lưu chuyển tiền thuần	**-0.07**	**2.98**	**-3.67**	**0.38**	**0.95**
Ảnh hưởng tỷ giá	0	0	0	0	0
Tiền cuối kỳ	4.77	7.74	4.08	4.46	5.41