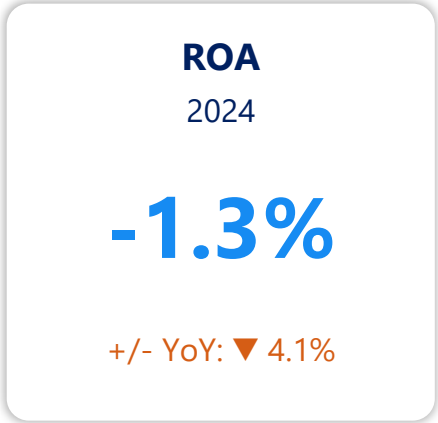
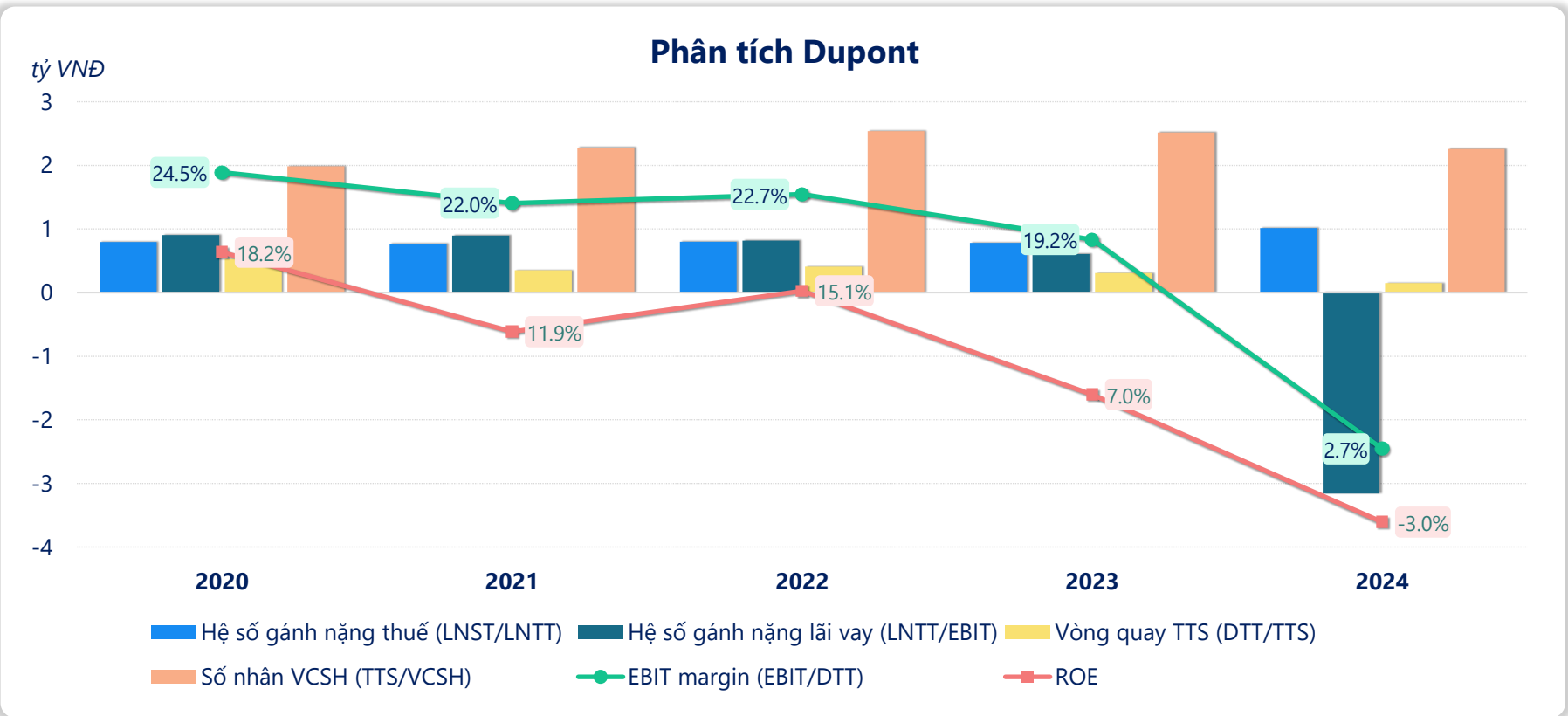
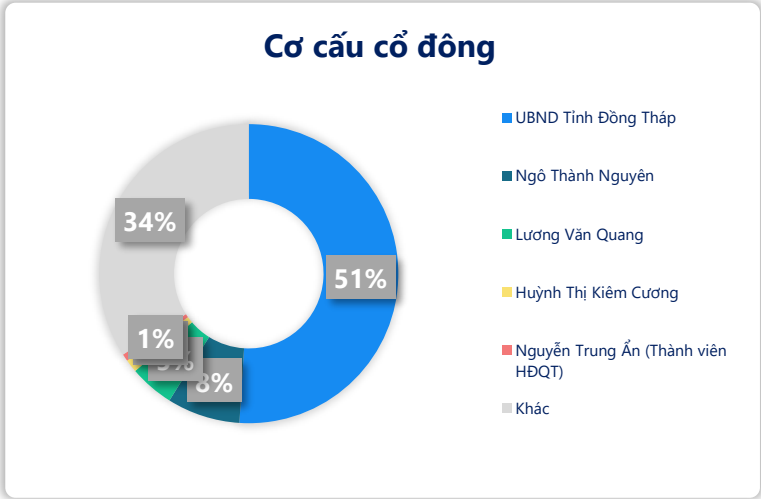


CTCP Xây lắp và Vật liệu xây dựng Đồng Tháp (UPCOM: BDT)

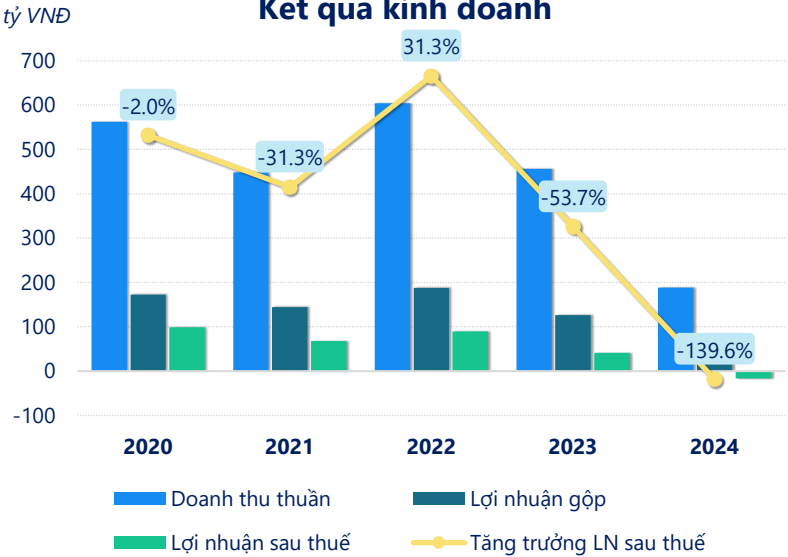
Hệ số Dupont là một công cụ phân tích tài chính giúp phân tích và hiểu rõ nguồn gốc của lợi nhuận dựa trên 5 nhân tố chính.

Thông tin giao dịch		31/12/2024
Giá hiện tại (VNĐ)		6,900
Sàn giao dịch		UPCOM
Khoảng giá 52 tuần		6,900 - 14,100
Vốn hóa (tỷ VNĐ)		266
Số lượng CPLH (CP)		38,595,400
KLGD BQ 20 phiên (CP)		21,400
Sở hữu nước ngoài		0.1%
Beta		0.88
EPS		-444
P/E		-15.5

	YTD	1T	3T	6T
BDT		-5.5%	-12.7%	-31.0%
VNINDEX		2.1%	-0.2%	-1.3%



Kết quả kinh doanh

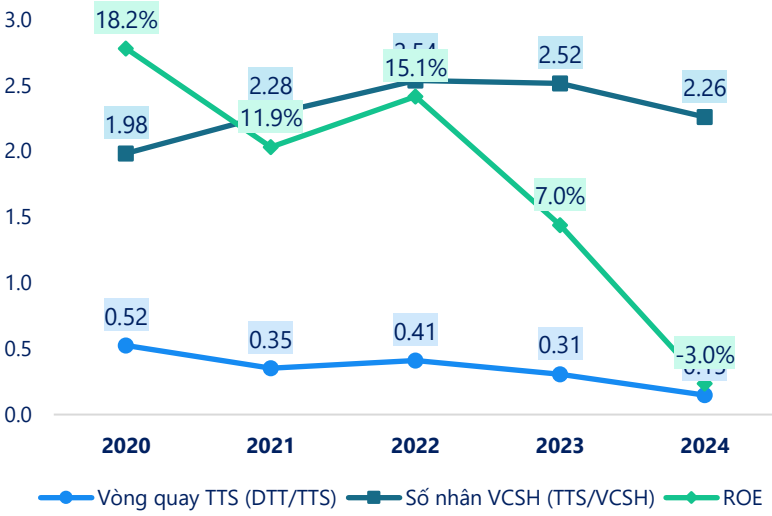


Tỷ lệ lợi nhuận trước thuế và lãi vay (Ebit margin) **giảm xuống** còn **2.72%**, phản ánh mức độ suy giảm trong hiệu suất hoạt động của công ty.

Hệ số gánh nặng thuế bằng **1.01**, **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 **-3.16**, **thấp hơn** so với năm trước là dấu hiệu cho thấy chi phí lãi vay đang tăng nhanh hơn so với lợi nhuận trước thuế.

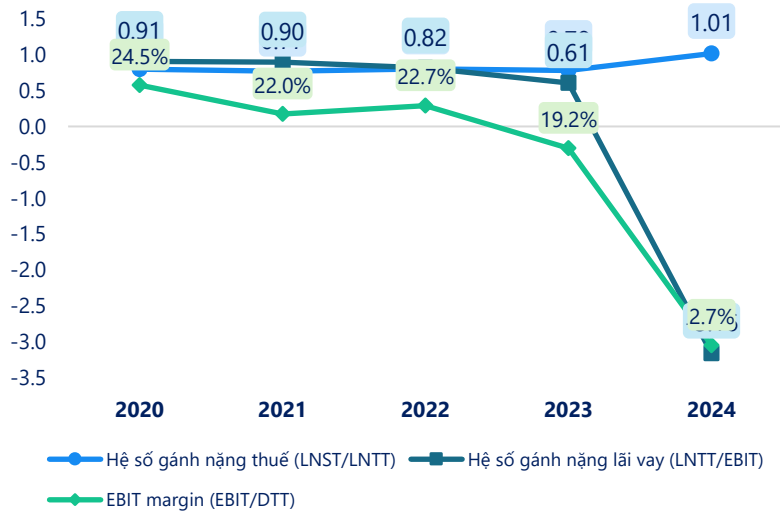
Vòng quay tài sản và ROE



Năm **2024**, **BDT** ghi nhận doanh thu thuần **188.2** tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế **-16.39** tỷ đồng, lần lượt **giảm 58.7%** và **giảm 140%** so với năm trước.

Sự sụt giảm về doanh thu cùng với lợi nhuận âm, dẫn đến **ROE** bằng **-3.04%** là dấu hiệu cảnh báo của tình hình kinh doanh đang xấu đi.

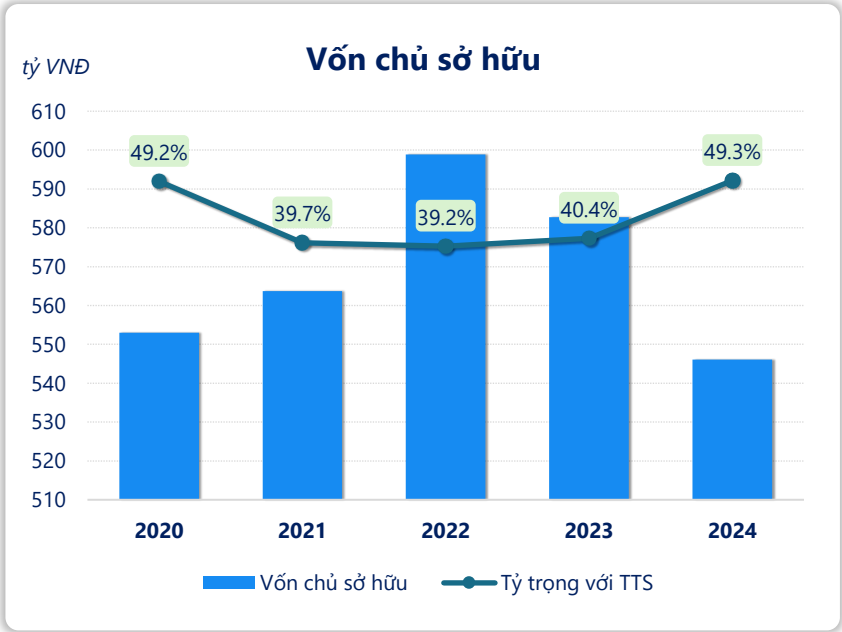
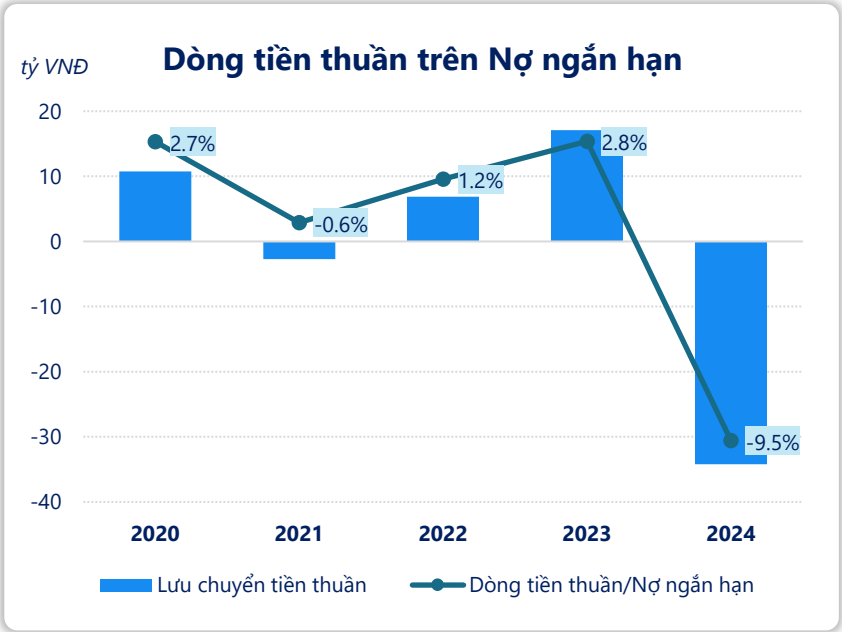
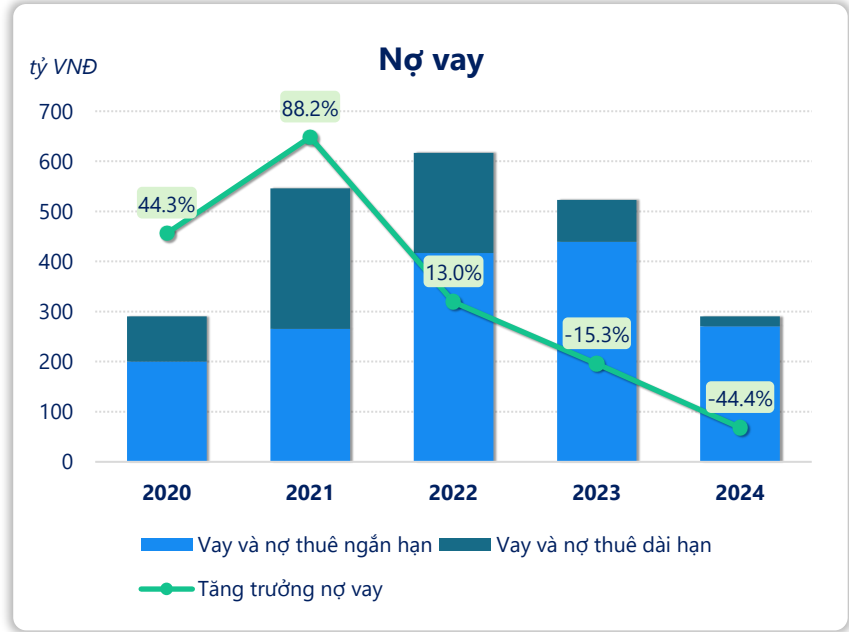
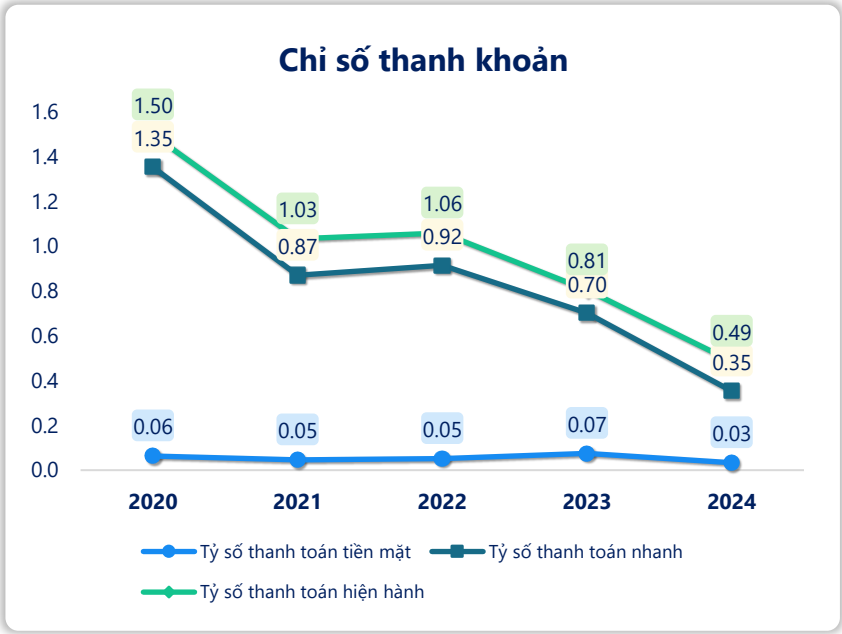
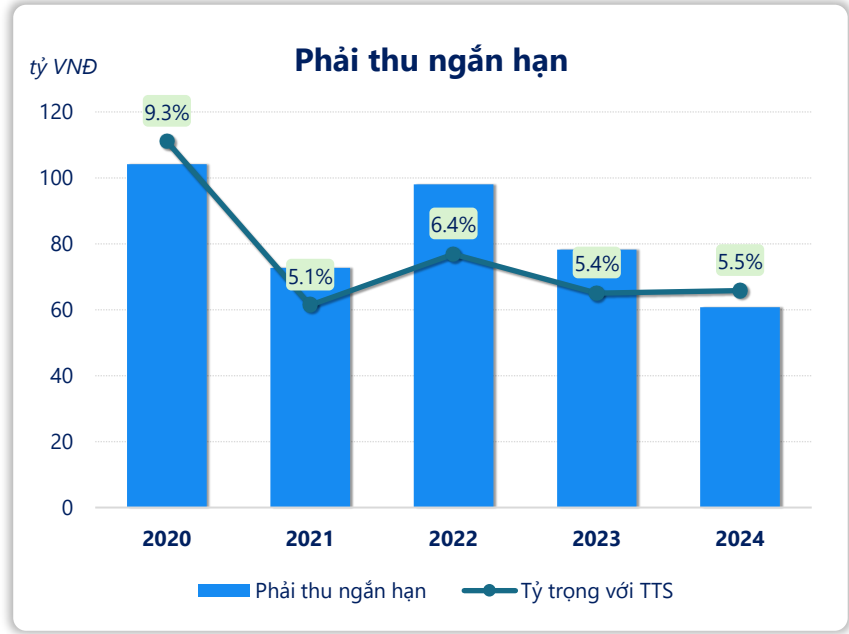
Hệ số gánh nặng thuế và lãi vay



Vòng quay tổng tài sản đạt **0.15**, **giảm** so với năm trước thường phản ánh sự không hiệu quả trong quản lý và sử dụng tài sản.

Số nhân vốn chủ sở hữu **giảm xuống** còn **2.26** 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.



CÂN ĐỐI KẾ TOÁN (tỷ VNĐ)	Tại ngày 31/12/2024	Tại ngày 31/12/2023	Thay đổi
Tổng tài sản	1,108	1,443	-23.2%
Tài sản ngắn hạn	175	496	-64.7%
Tiền và tương đương tiền	12.0	46.2	-74.1%
Đầu tư tài chính ngắn hạn	53.7	305	-82.4%
Phải thu ngắn hạn	60.7	78.2	-22.4%
Hàng tồn kho	48.0	64.0	-25.0%
Tài sản ngắn hạn khác	0.99	2.86	-65.4%
Tài sản dài hạn	932	947	-1.5%
Phải thu dài hạn	10.1	9.50	6.6%
Tài sản cố định	103	120	-14.3%
Bất động sản đầu tư	77.5	80.9	-4.3%
Tài sản dở dang	438	430	1.9%
Đầu tư tài chính dài hạn	0	0	
Tài sản dài hạn khác	304	307	-0.8%
Lợi thế thương mại	0	0	
Nợ phải trả	562	860	-34.7%
Nợ ngắn hạn	361	616	-41.5%
Vay và nợ thuê ngắn hạn	271	439	-38.4%
Phải trả người bán ngắn hạn	17.9	22.9	-21.7%
Nợ dài hạn	201	244	-17.5%
Vay và nợ thuê dài hạn	20.1	83.6	-75.9%
Nguồn vốn chủ sở hữu	546	583	-6.3%
Vốn chủ sở hữu	546	583	-6.3%
Vốn điều lệ	386	386	0.0%
Kinh phí và quỹ khác	0	0	

KẾT QUẢ KINH DOANH (tỷ VNĐ)	2020	2021	2022	2023	2024
Doanh thu thuần	562	448	604	456	188
Giá vốn hàng bán	390	304	417	330	136
Lợi nhuận gộp	172	144	187	126	51.7
Doanh thu HĐTC	33.2	21.4	19.3	24.5	8.52
Chi phí TC	12.9	10.2	25.4	34.5	21.3
Chi phí lãi vay	12.9	10.2	25.4	34.4	21.3
LN trong công ty LKLD	0	0	0	0	0
Chi phí bán hàng	35.1	29.8	36.4	28.3	23.5
Chi phí QLDN	42.2	34.2	41.3	35.6	34.6
LN thuần từ HĐKD	115	91.5	103	52.3	-19.1
Lợi nhuận khác	9.28	-2.83	8.42	0.78	2.98
LN trước thuế	124	88.6	112	53.1	-16.2
Lợi nhuận sau thuế	99.1	68.1	89.4	41.4	-16.4
LNST của CĐ cty mẹ	98.1	66.6	88.0	41.3	-17.1

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ (tỷ VNĐ)	2020	2021	2022	2023	2024
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	53.3	-135	75.2	51.5	-37.9
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-74.5	-71.3	-95.7	60.2	261
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	32.0	204	27.4	-94.7	-257
Tiền đầu kỳ	14.2	25.0	22.2	29.1	46.2
Lưu chuyển tiền thuần	10.8	-2.73	6.87	17.1	-34.2
Ảnh hưởng tỷ giá	0	0	0	0	0
Tiền cuối kỳ	25.0	22.2	29.1	46.2	12.0