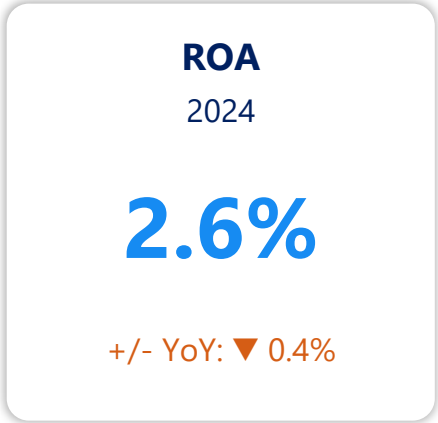
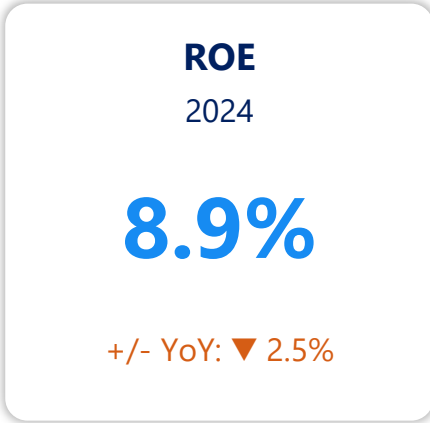
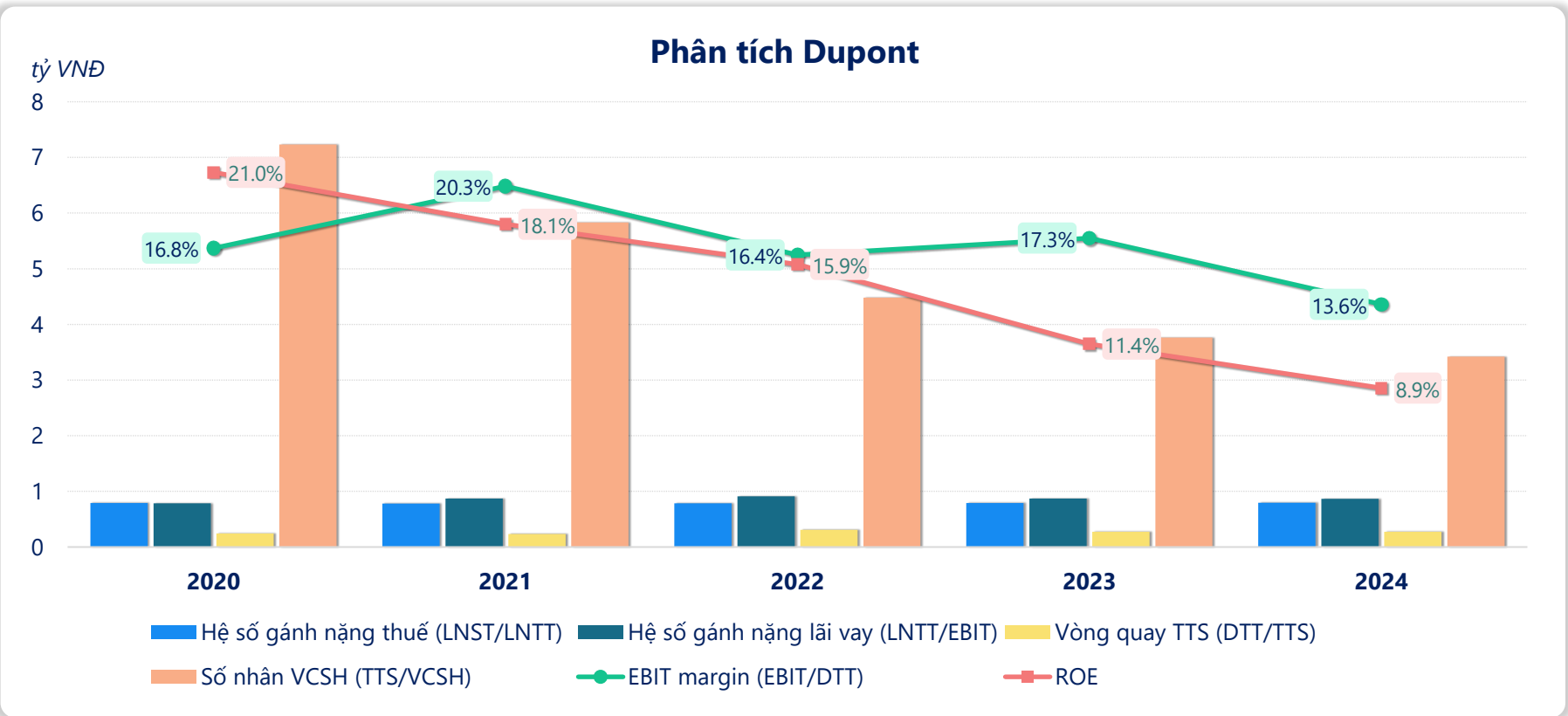
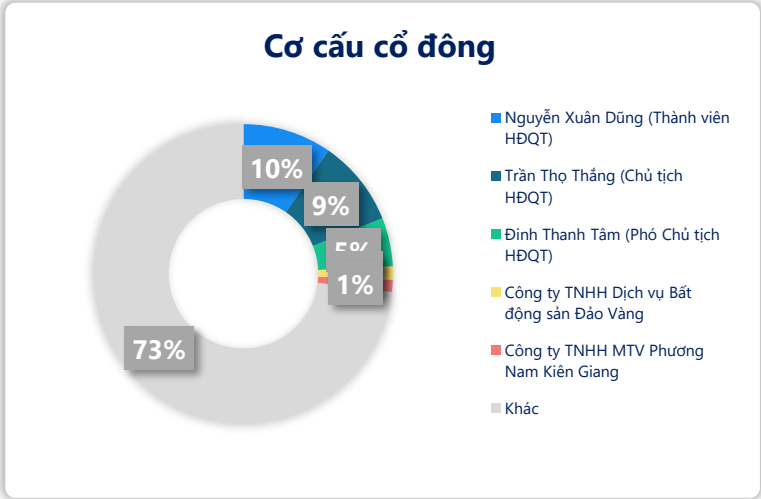


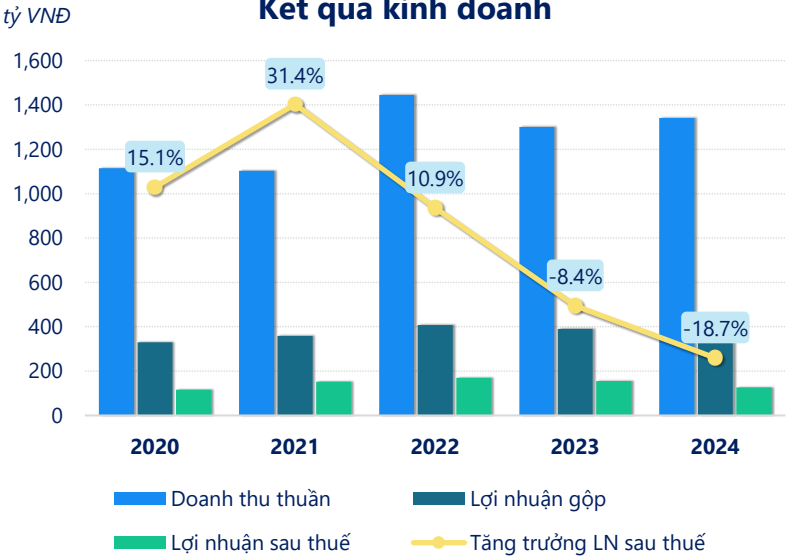
Hệ số Dupont là một công cụ phân tích tài chính giúp phân tích và hiểu rõ nguồn gốc của lợi nhuận dựa trên 5 nhân tố chính.

Thông tin giao dịch		31/12/2024
Giá hiện tại (VNĐ)		22,600
Sàn giao dịch		HSX
Khoảng giá 52 tuần		18,650 - 27,500
Vốn hóa (tỷ VNĐ)		2,153
Số lượng CPLH (CP)		95,259,361
KLGD BQ 20 phiên (CP)		16,985
Sở hữu nước ngoài		0.0%
Beta		0.62
EPS		1,339
P/E		16.9

	YTD	1T	3T	6T
CKG		-1.7%	-14.7%	-11.0%
VNINDEX		2.1%	-0.2%	-1.3%



Kết quả kinh doanh

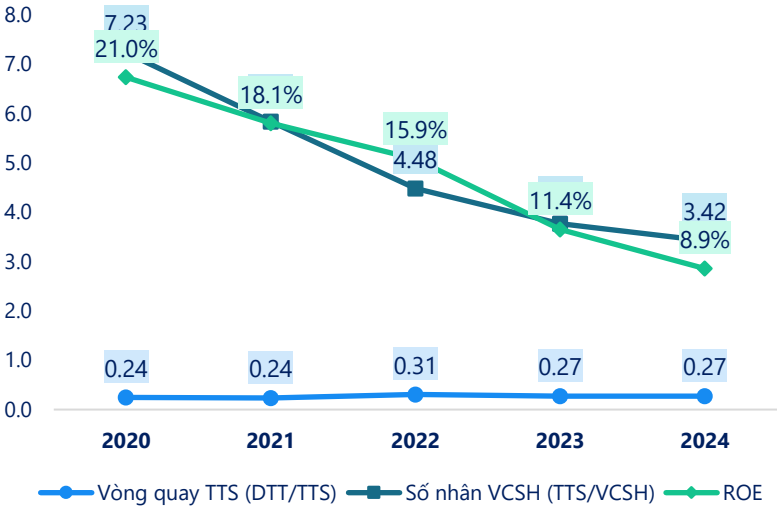


Tỷ lệ lợi nhuận trước thuế và lãi vay (Ebit margin) **giảm xuống** còn **13.6%**, phản ánh mức độ suy giảm trong hiệu suất hoạt động của công ty.

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 **0.87**, **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.

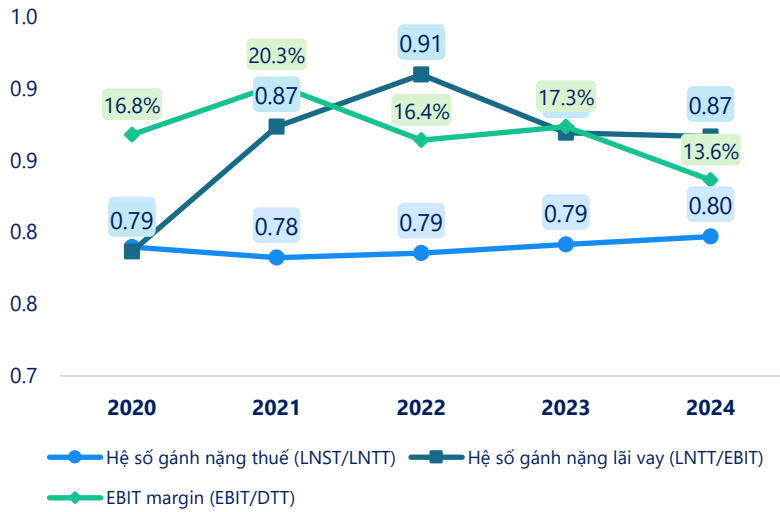
Vòng quay tài sản và ROE



Kết quả kinh doanh **CKG** năm **2024**, doanh thu thuần đạt **1,341** tỷ đồng **tăng 3.13%**, lợi nhuận sau thuế **giảm mạnh 18.7%** chỉ còn **126.3** tỷ đồng.

Kết quả kinh doanh chưa được cải thiện, với sự sụt giảm của lợi nhuận sau thuế. Với **ROE** bằng **8.93%** cho thấy công ty cần cải thiện hiệu quả hoạt động và quản lý tài chính hiệu quả.

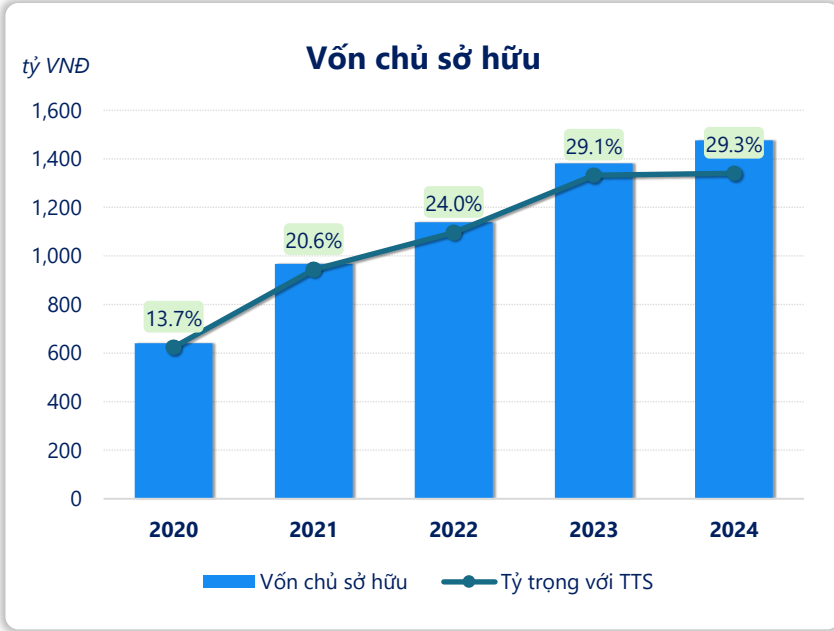
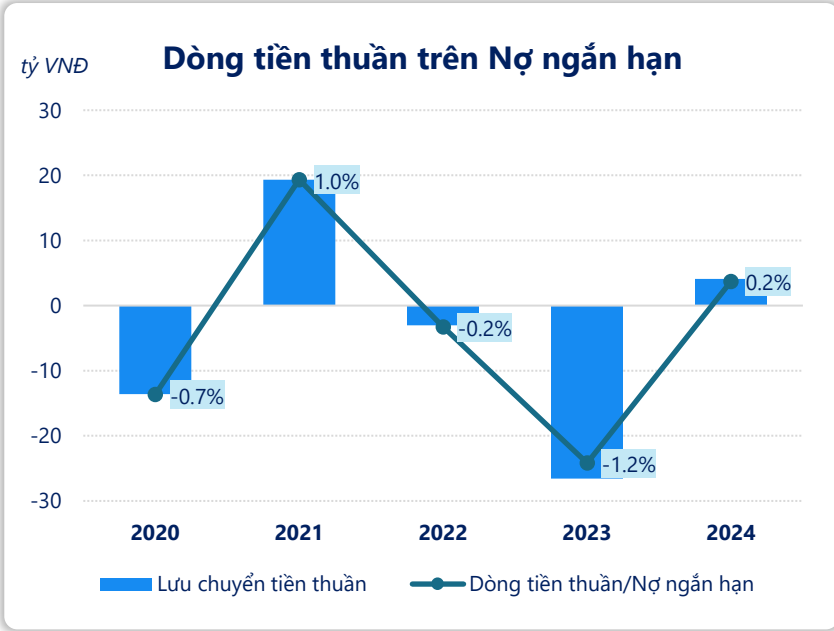
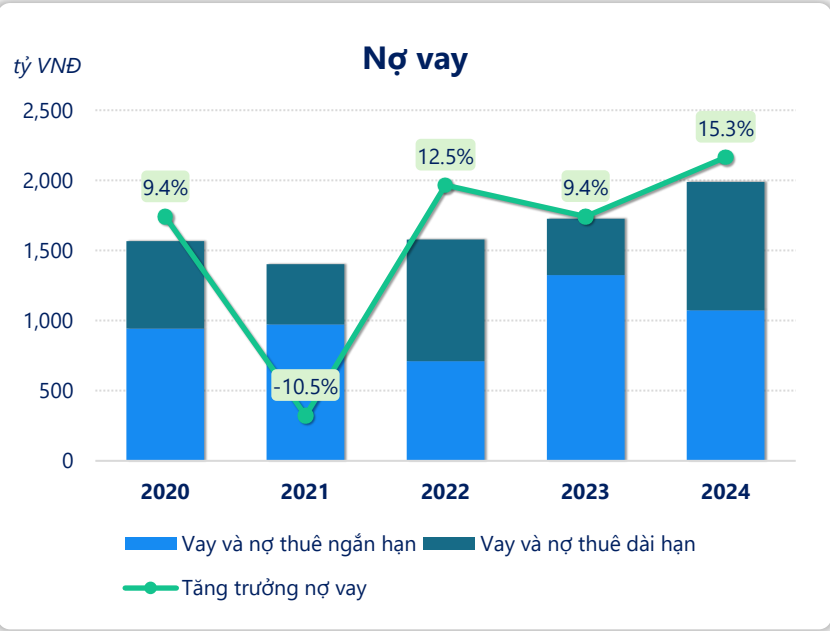
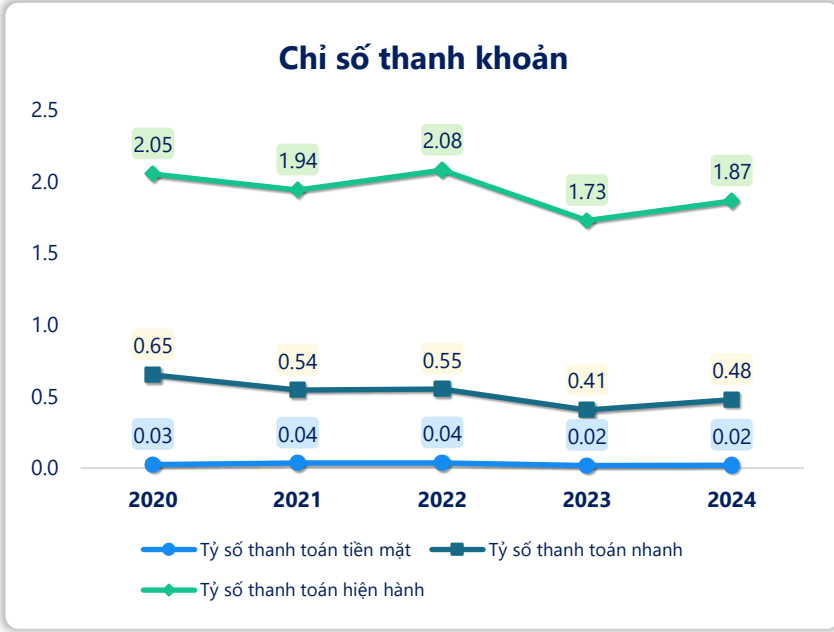
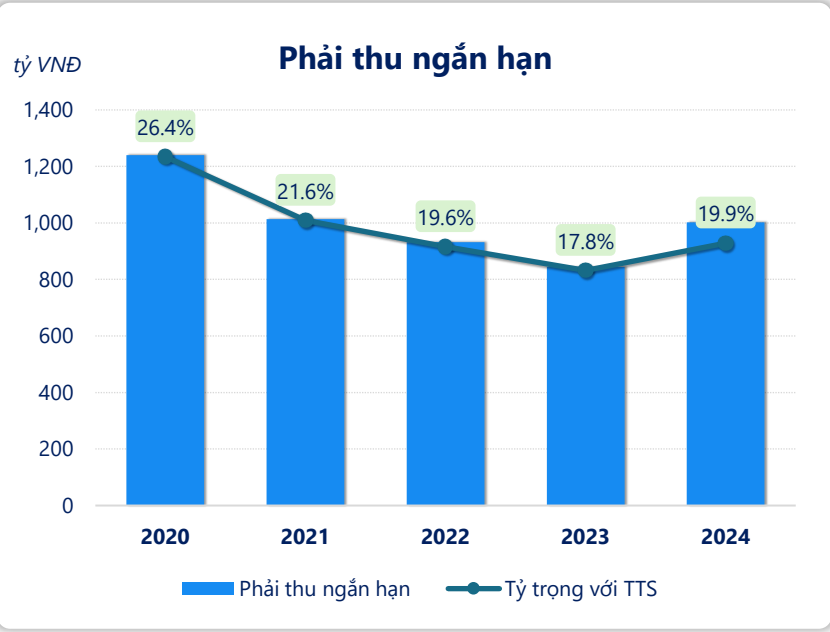
Hệ số gánh nặng thuế và lãi vay



Hiệu suất sử dụng tài sản được cải thiện khi vòng quay tổng tài sản **tăng lên** đến **0.27**, tăng khả năng tạo ra doanh thu từ tài sản.

Số nhân vốn chủ sở hữu **giảm xuống** còn **3.42** 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
<b>Tổng tài sản</b>	<b>5,035</b>	<b>4,739</b>	<b>6.2%</b>
<b>Tài sản ngắn hạn</b>	<b>4,098</b>	<b>3,799</b>	<b>7.9%</b>
Tiền và tương đương tiền	45.0	40.9	10.0%
Đầu tư tài chính ngắn hạn	0.50	3.50	-85.7%
Phải thu ngắn hạn	1,002	845	18.6%
Hàng tồn kho	3,046	2,906	4.8%
Tài sản ngắn hạn khác	4.03	3.34	20.6%
<b>Tài sản dài hạn</b>	<b>937</b>	<b>940</b>	<b>-0.3%</b>
Phải thu dài hạn	3.45	2.59	33.3%
Tài sản cố định	298	264	12.9%
Bất động sản đầu tư	281	324	-13.2%
Tài sản dở dang	302	299	0.9%
Đầu tư tài chính dài hạn	15.5	17.3	-10.8%
Tài sản dài hạn khác	<b>37.4</b>	<b>33.5</b>	<b>11.7%</b>
Lợi thế thương mại	0	0	
<b>Nợ phải trả</b>	<b>3,559</b>	<b>3,358</b>	<b>6.0%</b>
<b>Nợ ngắn hạn</b>	<b>2,197</b>	<b>2,198</b>	<b>-0.1%</b>
Vay và nợ thuê ngắn hạn	1,074	1,324	-18.9%
Phải trả người bán ngắn hạn	132	196	-32.7%
<b>Nợ dài hạn</b>	<b>1,362</b>	<b>1,159</b>	<b>17.4%</b>
Vay và nợ thuê dài hạn	915	401	128%
<b>Nguồn vốn chủ sở hữu</b>	<b>1,476</b>	<b>1,381</b>	<b>6.9%</b>
<b>Vốn chủ sở hữu</b>	<b>1,476</b>	<b>1,381</b>	<b>6.9%</b>
Vốn điều lệ	953	953	0.0%
<b>Kinh phí và quỹ khác</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	

KẾT QUẢ KINH DOANH (tỷ VNĐ)	2020	2021	2022	2023	2024
<b>Doanh thu thuần</b>	<b>1,115</b>	<b>1,103</b>	<b>1,446</b>	<b>1,301</b>	<b>1,341</b>
Giá vốn hàng bán	785	745	1,038	911	989
<b>Lợi nhuận gộp</b>	<b>330</b>	<b>359</b>	<b>408</b>	<b>390</b>	<b>353</b>
Doanh thu HĐTC	5.68	52.9	6.61	12.0	9.89
Chi phí TC	39.9	28.3	21.4	29.9	25.2
<b>Chi phí lãi vay</b>	<b>39.9</b>	<b>28.3</b>	<b>21.4</b>	<b>29.5</b>	<b>24.4</b>
LN trong công ty LKLD	1.63	-1.31	-1.24	0.67	0.24
Chi phí bán hàng	21.0	22.2	33.0	35.9	30.2
Chi phí QLDN	139	166	145	140	144
<b>LN thuần từ HĐKD</b>	<b>137</b>	<b>194</b>	<b>214</b>	<b>197</b>	<b>164</b>
Lợi nhuận khác	9.99	1.44	1.71	-0.70	-5.32
<b>LN trước thuế</b>	<b>147</b>	<b>195</b>	<b>216</b>	<b>196</b>	<b>158</b>
<b>Lợi nhuận sau thuế</b>	<b>116</b>	<b>153</b>	<b>169</b>	<b>155</b>	<b>126</b>
<b>LNST của CĐ cty mẹ</b>	<b>134</b>	<b>146</b>	<b>167</b>	<b>144</b>	<b>128</b>

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ (tỷ VNĐ)	2020	2021	2022	2023	2024
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	55.0	54.7	-115	-113	-446
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-181	-88.3	-127	-45.7	13.9
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	113	52.9	239	132	436
Tiền đầu kỳ	64.8	51.2	70.5	67.5	40.9
<b>Lưu chuyển tiền thuần</b>	<b>-13.6</b>	<b>19.3</b>	<b>-3.04</b>	<b>-26.6</b>	<b>4.09</b>
Ảnh hưởng tỷ giá	0	0	0	0	0
Tiền cuối kỳ	51.2	70.5	67.5	40.9	45.0