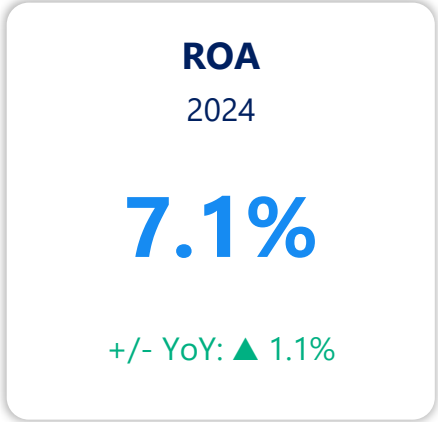
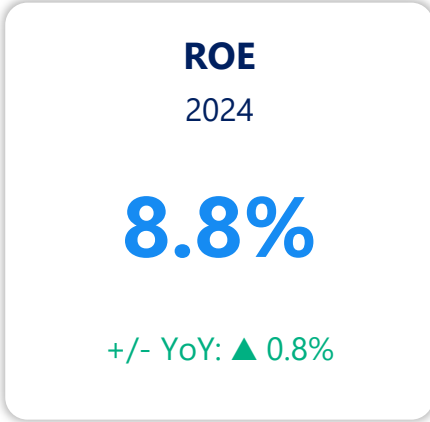
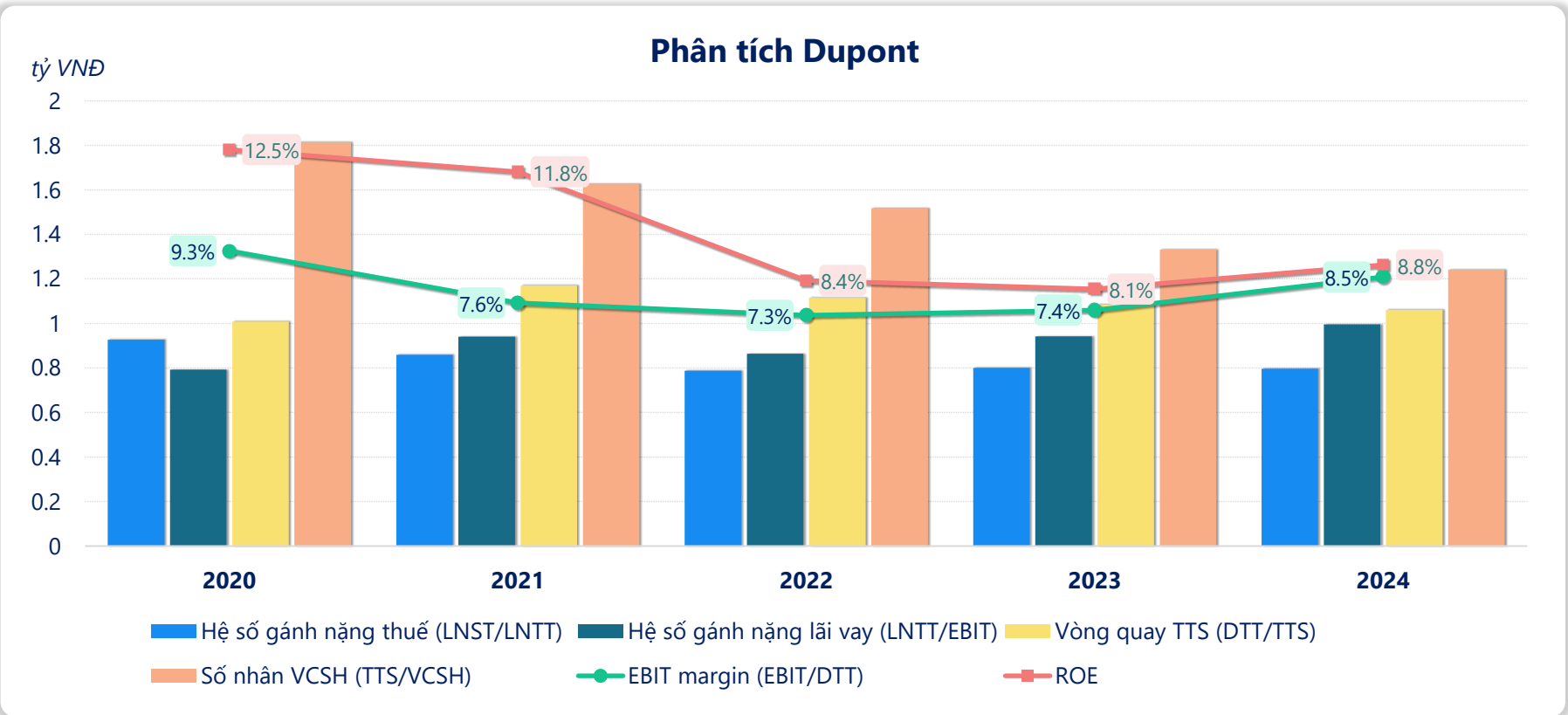
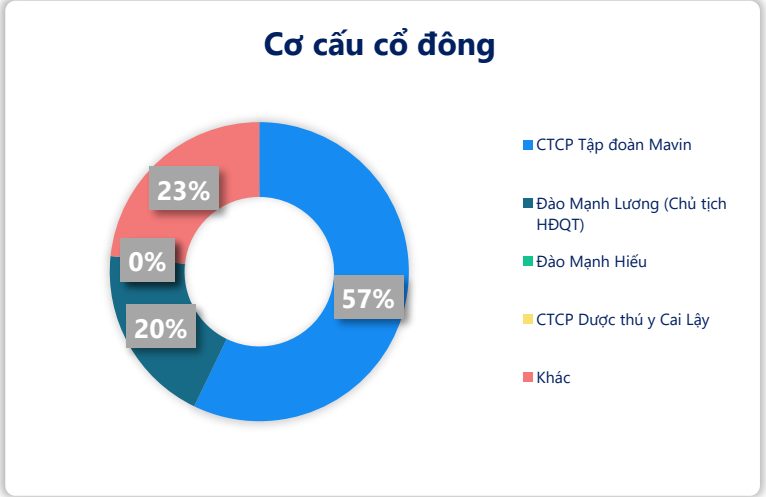


Hệ số Dupont là một công cụ phân tích tài chính giúp phân tích và hiểu rõ nguồn gốc của lợi nhuận dựa trên 5 nhân tố chính.

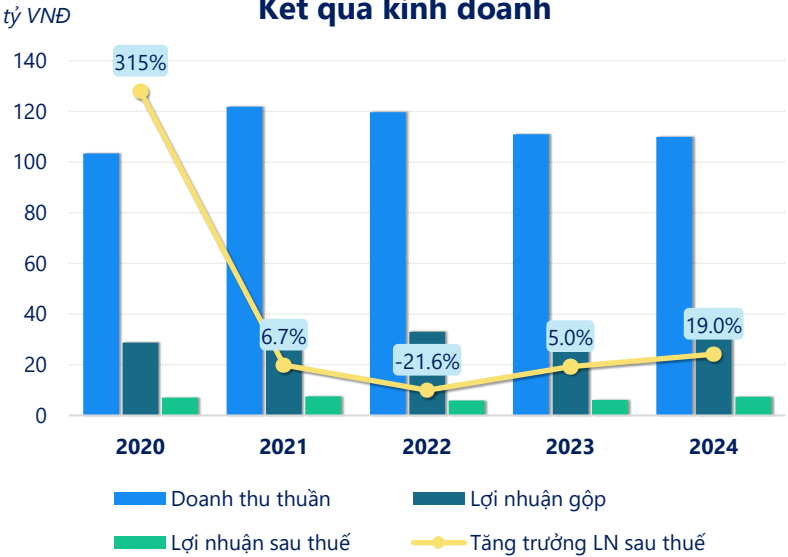
Thông tin giao dịch		31/12/2024
Giá hiện tại (VNĐ)		9,800
Sàn giao dịch		HNX
Khoảng giá 52 tuần		8,500 - 11,200
Vốn hóa (tỷ VNĐ)		49
Số lượng CPLH (CP)		5,000,000
KLGD BQ 20 phiên (CP)		3,000
Sở hữu nước ngoài		3.1%
Beta		0.29
EPS		1,476
P/E		6.6

	YTD	1T	3T	6T
MKV		6.5%	5.4%	3.2%
VNINDEX		2.1%	-0.2%	-1.3%



CTCP Dược thú y Cai Lậy (HNX: MKV)

Kết quả kinh doanh

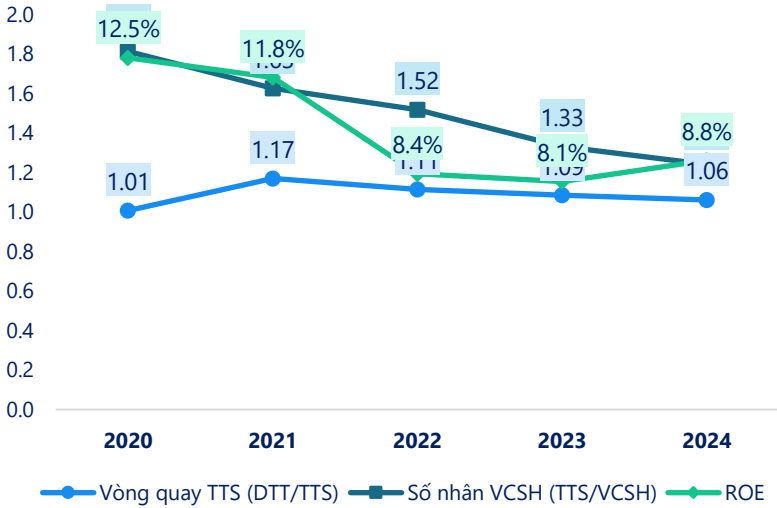


Tỷ lệ lợi nhuận trước thuế và lãi vay (Ebit margin) **tăng lên** đạt **8.46%**, cho thấy sự cải thiện trong hiệu suất hoạt động và khả năng sinh lợi nhuận.

Hệ số gánh nặng thuế bằng **0.80**, **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 **1.00**, **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.

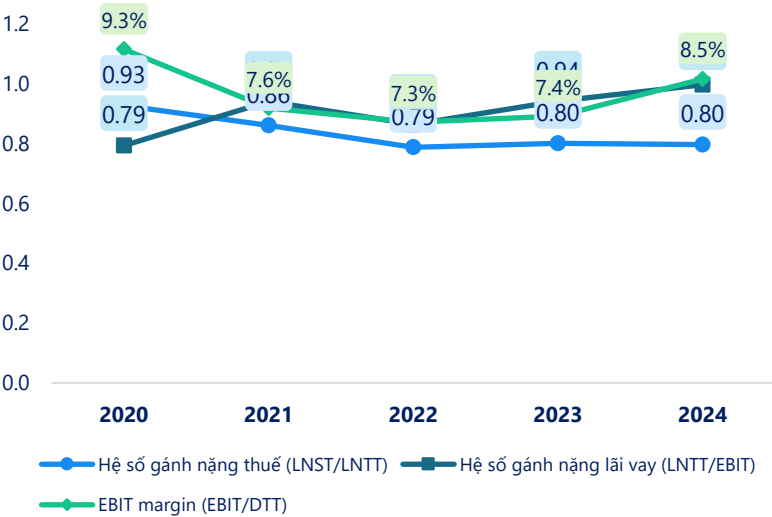
Vòng quay tài sản và ROE



Năm **2024**, **MKV** ghi nhận doanh thu thuần **110.0** tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế **7.38** tỷ đồng, lần lượt **giảm 0.83%** và **tăng 19.0%** so với năm trước.

Lợi nhuận sau thuế có sự tăng trưởng có thể thấy là kết quả của việc tối ưu hóa hoạt động kinh doanh và quản lý tài chính hiệu quả. Tuy nhiên cần cải thiện hiệu quả hoạt động để tạo sự tăng trưởng ổn định.

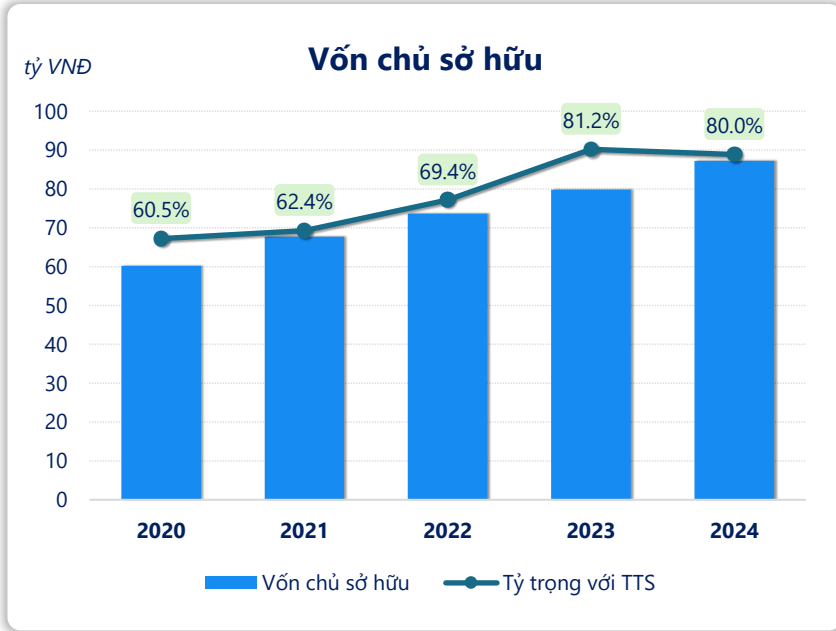
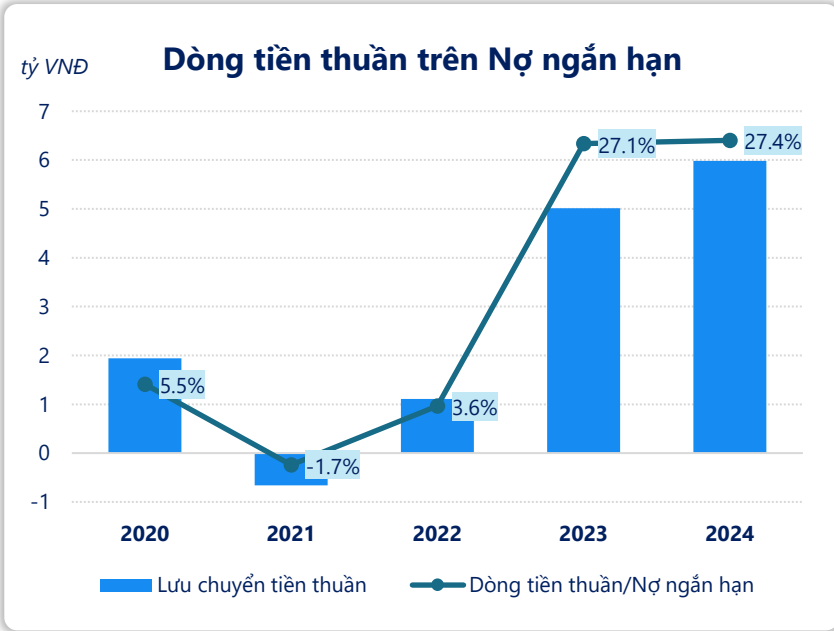
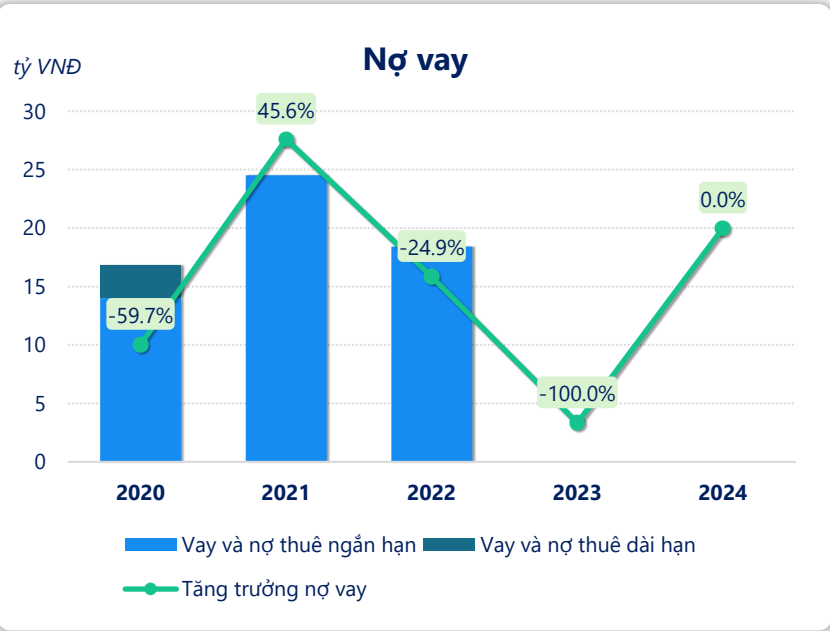
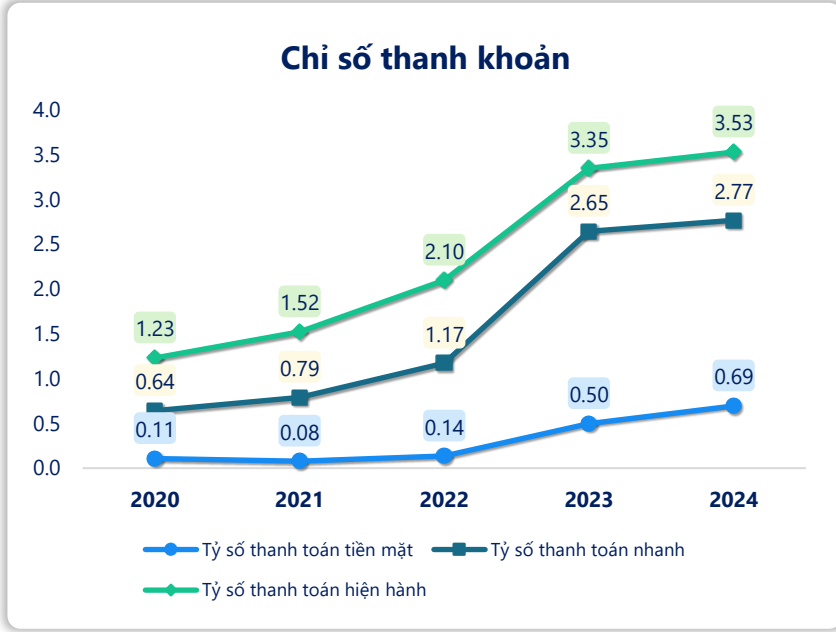
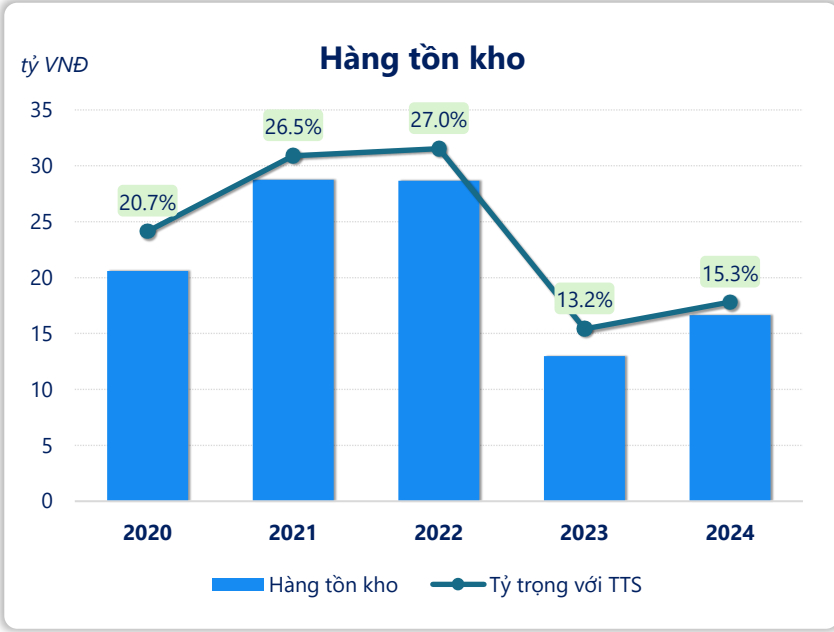
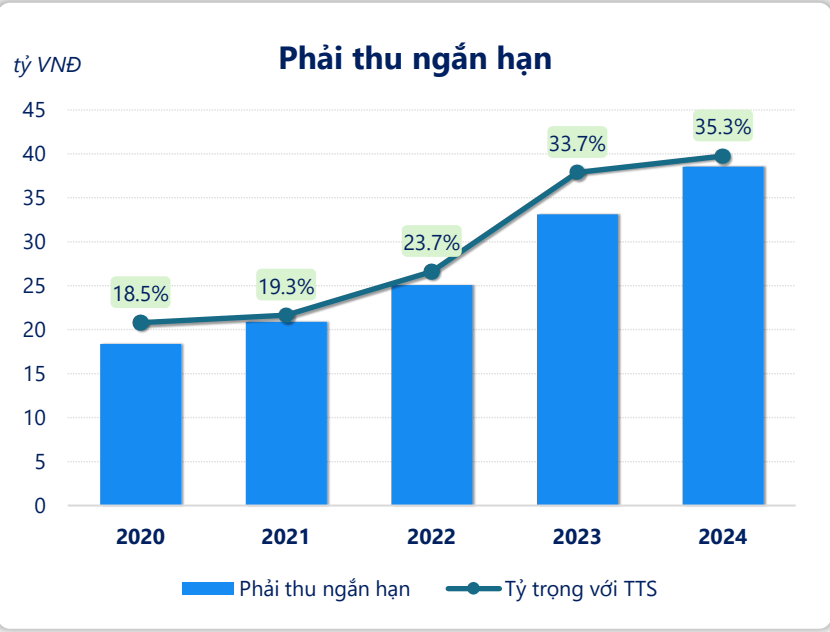
Hệ số gánh nặng thuế và lãi vay



Vòng quay tổng tài sản đạt **1.06**, **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 **1.24** 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	109	98.3	10.9%
Tài sản ngắn hạn	77.1	61.9	24.5%
Tiền và tương đương tiền	15.2	9.19	65.1%
Đầu tư tài chính ngắn hạn	6.00	6.00	0.0%
Phải thu ngắn hạn	38.5	33.1	16.4%
Hàng tồn kho	16.6	13.0	28.1%
Tài sản ngắn hạn khác	0.74	0.65	13.4%
Tài sản dài hạn	31.9	36.4	-12.2%
Phải thu dài hạn	0	0	
Tài sản cố định	30.1	34.4	-12.3%
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	1.82	2.02	-10.2%
Lợi thế thương mại	0	0	
Nợ phải trả	21.8	18.5	18.0%
Nợ ngắn hạn	21.8	18.5	18.0%
Vay và nợ thuê ngắn hạn	0	0	
Phải trả người bán ngắn hạn	1.54	4.83	-68.2%
Nợ dài hạn	0	0	
Vay và nợ thuê dài hạn	0	0	
Nguồn vốn chủ sở hữu	87.2	79.8	9.2%
Vốn chủ sở hữu	87.2	79.8	9.2%
Vốn điều lệ	50.0	50.0	0.0%
Kinh phí và quỹ khác	0	0	

KẾT QUẢ KINH DOANH (tỷ VNĐ)	2020	2021	2022	2023	2024
Doanh thu thuần	103	122	120	111	110
Giá vốn hàng bán	74.6	92.2	86.6	78.7	71.1
Lợi nhuận gộp	28.8	29.6	33.0	32.2	38.9
Doanh thu HĐTC	0.03	0.13	0.25	0.30	0.47
Chi phí TC	4.14	3.36	4.59	3.43	3.17
Chi phí lãi vay	1.99	0.55	1.18	0.48	0.04
LN trong công ty LKLD	0	0	0	0	0
Chi phí bán hàng	10.4	11.6	13.9	14.3	19.3
Chi phí QLDN	6.73	6.02	7.19	7.27	7.47
LN thuần từ HĐKD	7.58	8.77	7.60	7.56	9.43
Lợi nhuận khác	0.03	-0.01	-0.10	0.19	-0.16
LN trước thuế	7.61	8.76	7.50	7.75	9.27
Lợi nhuận sau thuế	7.05	7.53	5.90	6.20	7.38
LNST của CĐ cty mẹ	7.05	7.53	5.90	6.20	7.38

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ (tỷ VNĐ)	2020	2021	2022	2023	2024
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	26.9	-2.46	7.59	25.4	10.6
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	0.00	-5.88	-0.38	-0.47	0.43
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	-25.0	7.67	-6.10	-19.9	-5.01
Tiền đầu kỳ	1.79	3.73	3.07	4.18	9.19
Lưu chuyển tiền thuần	1.94	-0.66	1.11	5.01	5.98
Ảnh hưởng tỷ giá	0	0	0	0	0
Tiền cuối kỳ	3.73	3.07	4.18	9.19	15.2