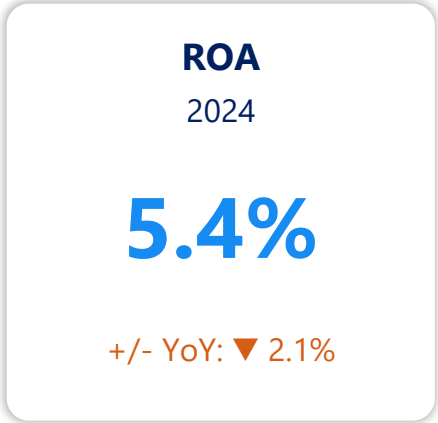
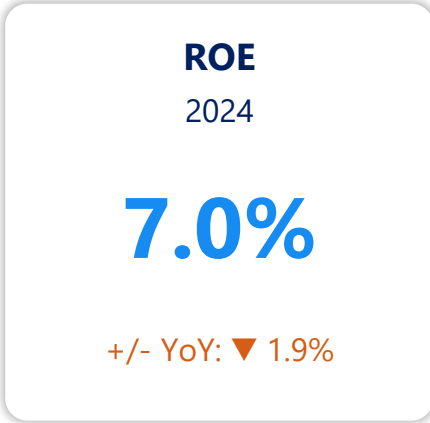
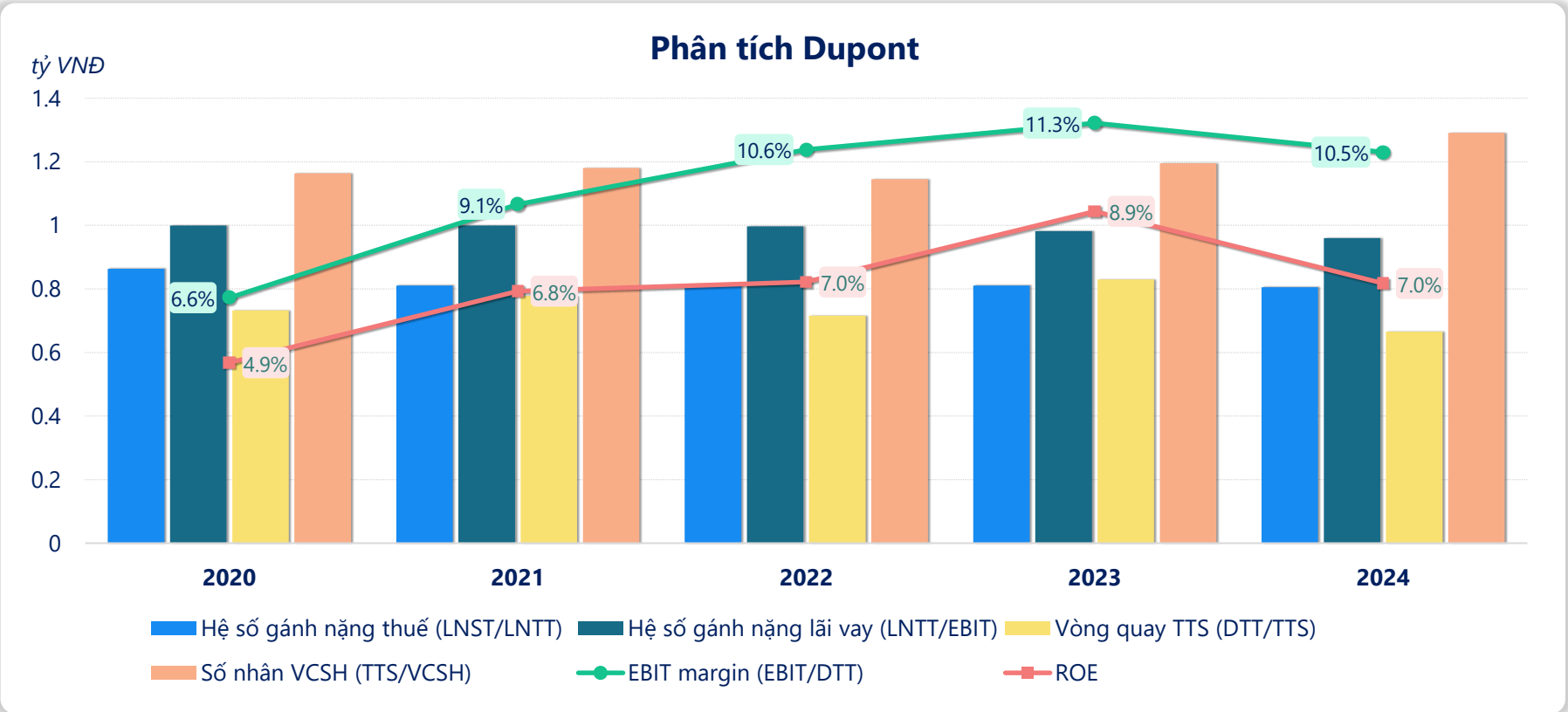
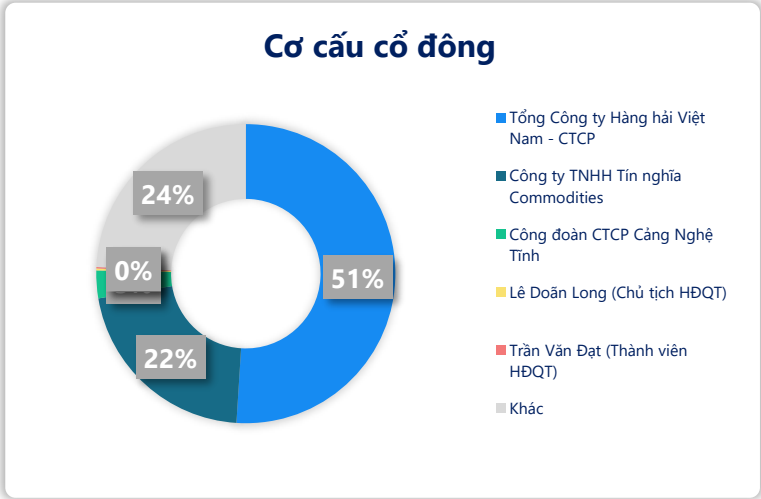


CTCP Cảng Nghệ Tĩnh (HNX: NAP)

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.

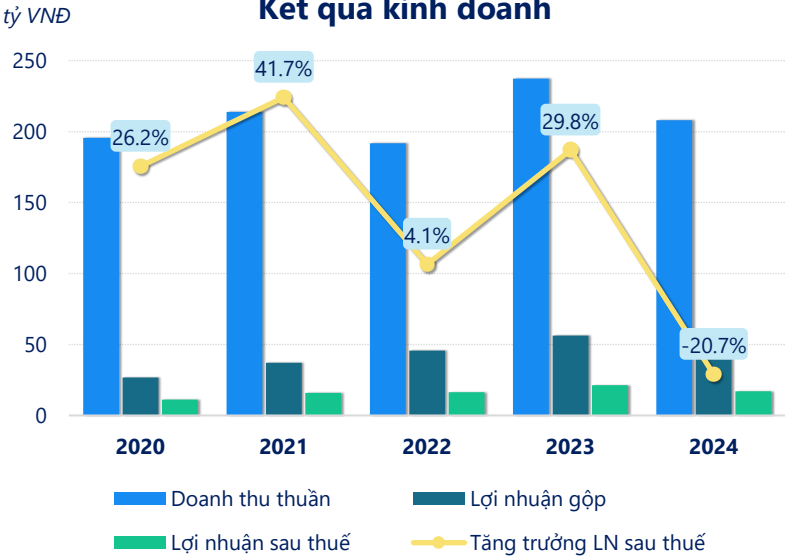
Thông tin giao dịch		31/12/2024
Giá hiện tại (VNĐ)		9,100
Sàn giao dịch		HNX
Khoảng giá 52 tuần		7,500 - 12,575
Vốn hóa (tỷ VNĐ)		196
Số lượng CPLH (CP)		21,517,200
KLGD BQ 20 phiên (CP)		60
Sở hữu nước ngoài		0.0%
Beta		(0.55)
EPS		788
P/E		11.5

	YTD	1T	3T	6T
NAP		11.0%	0.0%	-19.5%
VNINDEX		2.1%	-0.2%	-1.3%



CTCP Cảng Nghệ Tĩnh (HNX: NAP)

Kết quả kinh doanh

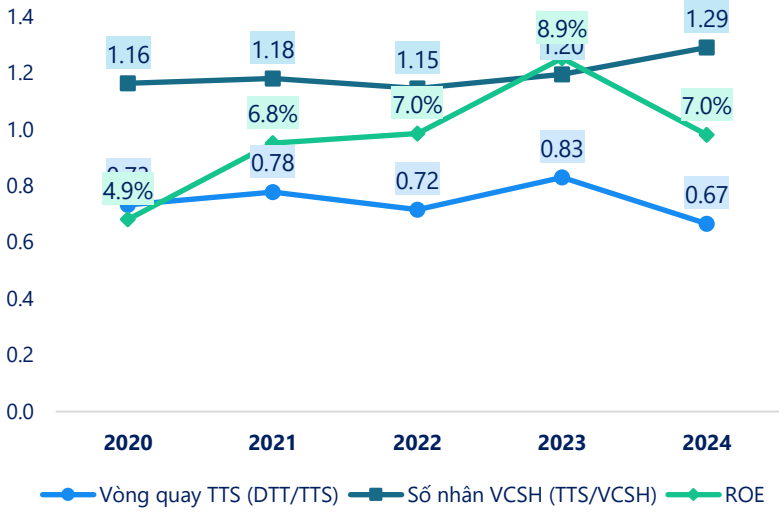


Tỷ lệ lợi nhuận trước thuế và lãi vay (Ebit margin) **giảm xuống** còn **10.5%**, phản ánh mức độ suy giảm trong hiệu suất hoạt động của công ty.

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 **0.96**, **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.

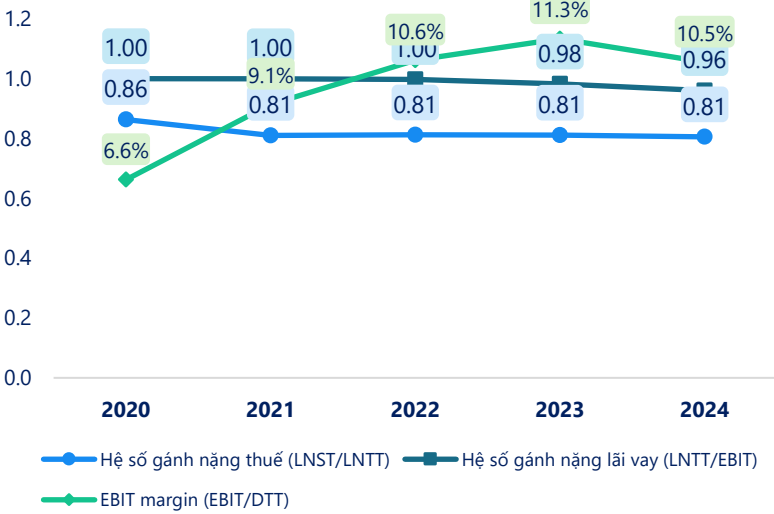
Vòng quay tài sản và ROE



Năm **2024**, **NAP** ghi nhận doanh thu thuần **208.0** tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế **16.96** tỷ đồng, lần lượt **giảm 12.3%** và **giảm 20.7%** so với năm trước.

Sự sụt giảm về doanh thu và lợi nhuận cùng với **ROE** ở mức **7.00%**. Cho thấy công ty đang gặp khó khăn trong việc duy trì và tăng trưởng lợi nhuận. Cần tối ưu hóa hoạt động và quản lý vốn hiệu quả.

Hệ số gánh nặng thuế và lãi vay



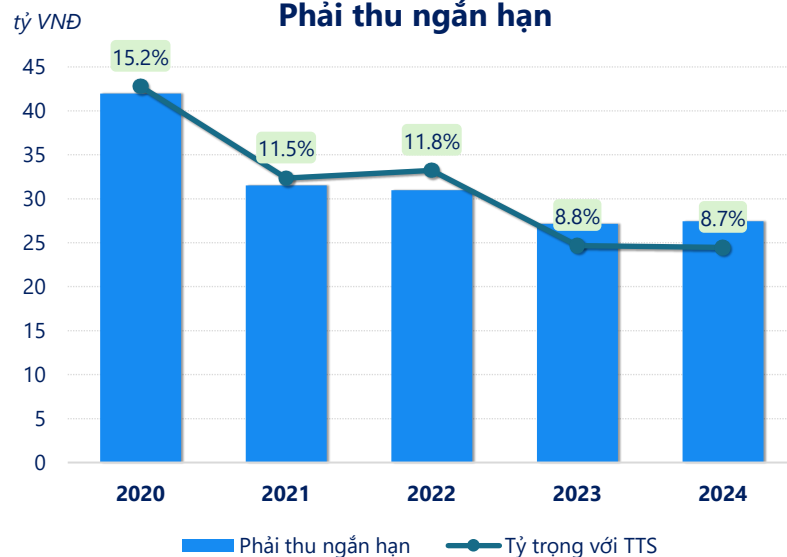
Vòng quay tổng tài sản đạt **0.67**, **giảm** so với năm trước thường phản ánh sự không hiệu quả trong quản lý và sử dụng tài sản.

Số nhân vốn chủ sở hữu **tăng lên** đến **1.29** cho thấy tỷ lệ Nợ/VCSH cao 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.

CTCP Cảng Nghệ Tĩnh (HNX: NAP)

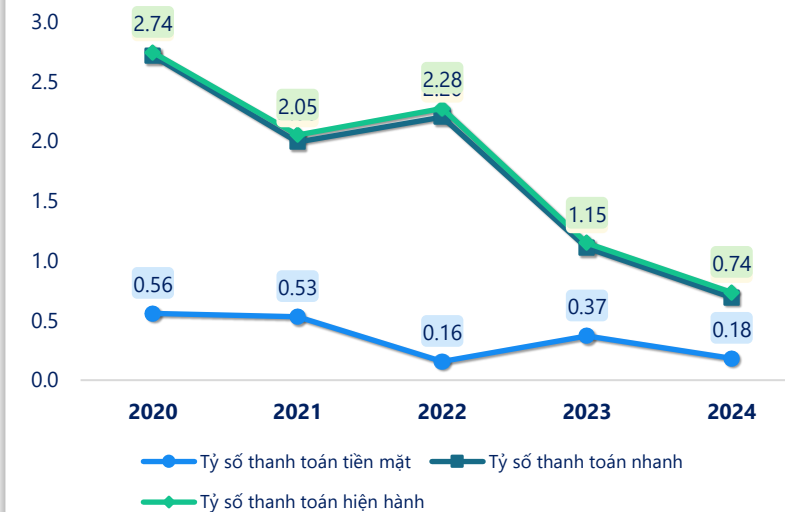
Phải thu ngắn hạn



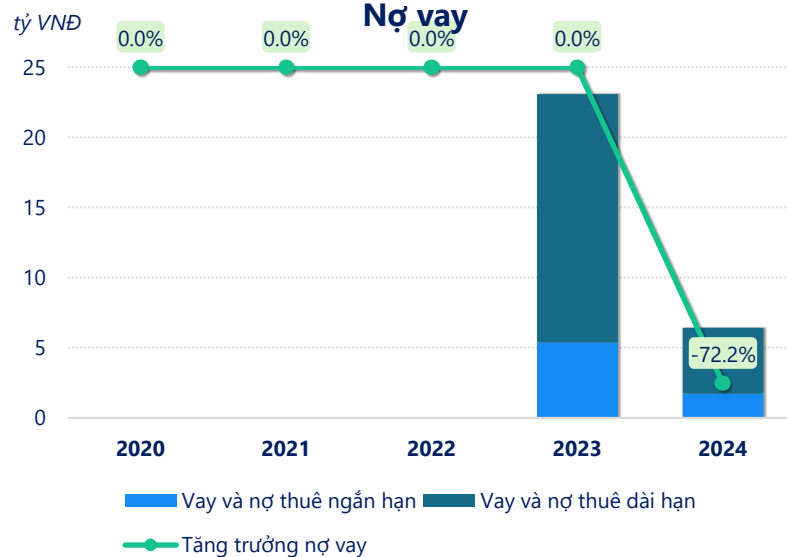
Hàng tồn kho



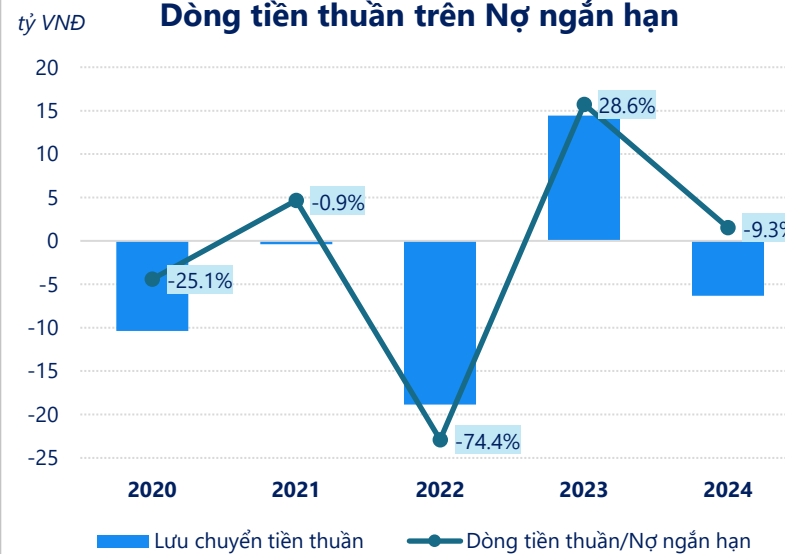
Chỉ số thanh khoản



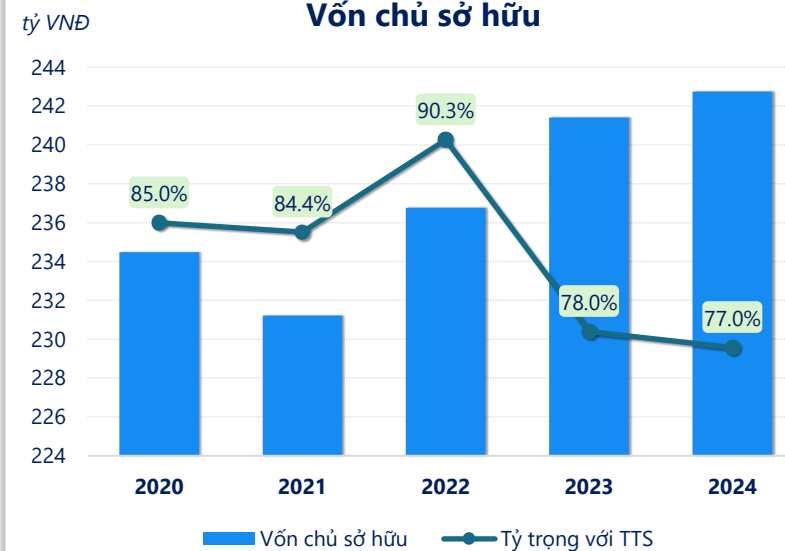
Nợ vay



Dòng tiền thuần trên Nợ ngắn hạn



Vốn chủ sở hữu



CÂN ĐỐI KẾ TOÁN (tỷ VNĐ)	Tại ngày 31/12/2024	Tại ngày 31/12/2023	Thay đổi
Tổng tài sản	315	310	1.9%
Tài sản ngắn hạn	50.0	57.8	-13.6%
Tiền và tương đương tiền	12.4	18.6	-33.4%
Đầu tư tài chính ngắn hạn	4.00	4.00	0.0%
Phải thu ngắn hạn	27.4	27.2	1.0%
Hàng tồn kho	2.93	1.95	50.1%
Tài sản ngắn hạn khác	3.18	6.04	-47.3%
Tài sản dài hạn	265	252	5.5%
Phải thu dài hạn	0	0	
Tài sản cố định	214	203	5.6%
Bất động sản đầu tư	0	0	
Tài sản dở dang	32.5	36.1	-10.0%
Đầu tư tài chính dài hạn	4.86	4.86	0.0%
Tài sản dài hạn khác	13.7	7.76	76.7%
Lợi thế thương mại	0	0	
Nợ phải trả	72.7	68.1	6.7%
Nợ ngắn hạn	68.0	50.4	34.8%
Vay và nợ thuê ngắn hạn	1.72	5.37	-68.0%
Phải trả người bán ngắn hạn	38.0	14.7	159%
Nợ dài hạn	4.70	17.7	-73.4%
Vay và nợ thuê dài hạn	4.70	17.7	-73.4%
Nguồn vốn chủ sở hữu	243	241	0.6%
Vốn chủ sở hữu	243	241	0.6%
Vốn điều lệ	215	215	0.0%
Kinh phí và quỹ khác	0	0	

KẾT QUẢ KINH DOANH (tỷ VNĐ)	2020	2021	2022	2023	2024
Doanh thu thuần	196	214	192	237	208
Giá vốn hàng bán	169	177	146	181	155
Lợi nhuận gộp	26.8	37.1	45.7	56.4	53.0
Doanh thu HĐTC	4.00	3.46	3.02	3.38	2.77
Chi phí TC	0.07	0.11	0.14	0.81	1.11
Chi phí lãi vay	0.01	0.01	0.07	0.49	0.88
LN trong công ty LKLD	0	0	0	0	0
Chi phí bán hàng	0	0	0	0	0
Chi phí QLDN	22.0	22.7	29.3	33.7	33.5
LN thuần từ HĐKD	8.74	17.7	19.2	25.2	21.2
Lợi nhuận khác	4.20	1.83	1.09	1.16	-0.10
LN trước thuế	12.9	19.5	20.3	26.4	21.1
Lợi nhuận sau thuế	11.2	15.8	16.5	21.4	17.0
LNST của CĐ cty mẹ	11.2	15.8	16.5	21.4	17.0

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ (tỷ VNĐ)	2020	2021	2022	2023	2024
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	30.4	48.4	14.5	23.5	48.6
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-40.8	-31.6	-21.5	-19.8	-22.9
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	0	-17.2	-11.8	10.8	-31.9
Tiền đầu kỳ	33.5	23.2	22.8	3.97	18.6
Lưu chuyển tiền thuần	-10.4	-0.40	-18.9	14.4	-6.31
Ảnh hưởng tỷ giá	0	0.01	0.07	0.25	0.07
Tiền cuối kỳ	23.2	22.8	3.97	18.6	2,861