

# CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - LSS

## CTCP Mía đường Lam Sơn (HSX)

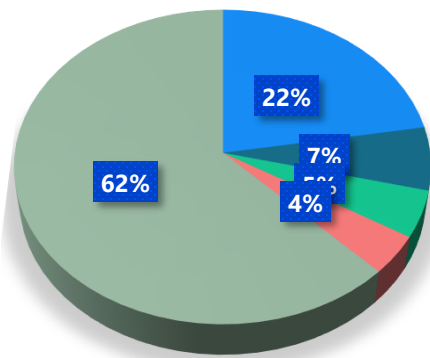
Ngành: Sản xuất thực phẩm

<b>Giá</b>	<b>11,250 VNĐ</b>		
(24/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	<b>-0.9%</b>	<b>-2.2%</b>	<b>-6.2%</b>

Sàn giao dịch	HSX
Khoảng giá 52 tuần	5,258 - 15,150
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	839
Số lượng CPLH (CP)	74,547,993
KLGD BQ 20 phiên (CP)	526,065
Sở hữu nước ngoài	1.04%
Beta	1.46

- Hiệp hội mía đường Lam Sơn
- CTCP Thương Mại và Đầu tư Thăng Long Hà Nội
- Lê Văn Tân (Chủ tịch HĐQT)
- Lê Thị Phương Thảo
- Khác

### Cơ cấu cổ đông



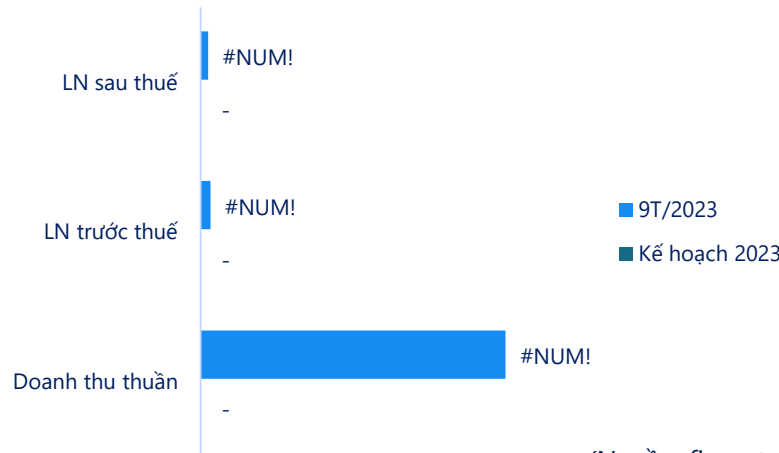
(Nguồn: fireant.vn)

### Tỷ suất sinh lợi quá khứ



(Nguồn: fireant.vn)

### Thực hiện kế hoạch năm 2023



(Nguồn: fireant.vn)

**DT thuần**  
Q3 2023

**471.3**

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 257.1 | -35.3%

Cùng kỳ: ↗ 167.4 | +55.1%

**DT thuần**  
Lũy kế 9T/2023

**1,606.1**

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↗ 56.9 | +3.7%

**LN thuần**  
Q3 2023

**22.0**

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 1.2 | +6.0%

Cùng kỳ: ↗ 12.6 | +133.2%

**LN thuần**  
Lũy kế 9T/2023

**51.4**

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↗ 4.9 | +10.4%

**LNTT**  
Q3 2023

**21.9**

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 1.2 | +6.0%

Cùng kỳ: ↗ 12.4 | +130.3%

**LNTT**  
Lũy kế 9T/2023

**52.0**

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↗ 9.0 | +20.9%

# CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - LSS

Đơn vị: tỷ VNĐ

KẾT QUẢ KINH DOANH	Q3 2023	Q3 2022	Thay đổi	9T/2023	9T/2022	Thay đổi
<b>Doanh thu thuần</b>	<b>471.3</b>	<b>303.9</b>	<b>55.1%</b>	<b>1,606.1</b>	<b>1,549.2</b>	<b>3.7%</b>
Giá vốn hàng bán	418.0	266.2	57.0%	1,442.1	1,368.3	5.4%
<b>Lợi nhuận gộp</b>	<b>53.3</b>	<b>37.7</b>	<b>41.3%</b>	<b>164.0</b>	<b>181.0</b>	<b>-9.4%</b>
Doanh thu HĐTC	2.8	2.0	35.9%	4.9	4.1	18.1%
Chi phí tài chính	11.5	5.9	95.2%	31.7	25.8	22.7%
Chi phí lãi vay	10.6	5.8	82.0%	26.6	21.6	22.8%
Chi phí bán hàng	10.3	11.8	-12.3%	38.4	64.7	-40.7%
Chi phí QLDN	12.3	12.7	-2.8%	47.5	48.0	-1.2%
<b>LN thuần từ HĐKD</b>	<b>22.0</b>	<b>9.4</b>	<b>133.2%</b>	<b>51.4</b>	<b>46.6</b>	<b>10.4%</b>
LN khác	- 0.0	0.1	-150.6%	0.5	3.6	115.1%
<b>LN trước thuế</b>	<b>21.9</b>	<b>9.5</b>	<b>130.3%</b>	<b>52.0</b>	<b>43.0</b>	<b>20.9%</b>
Thuế TNDN	4.9	1.9	154.8%	10.4	7.6	36.4%
<b>Lợi nhuận sau thuế</b>	<b>17.0</b>	<b>7.6</b>	<b>124.1%</b>	<b>39.6</b>	<b>38.7</b>	<b>2.3%</b>
<b>LNST của CĐ công ty mẹ</b>	<b>17.4</b>	<b>8.0</b>	<b>116.4%</b>	<b>39.3</b>	<b>39.2</b>	<b>0.5%</b>

(Nguồn: fireant.vn)

Đơn vị: tỷ VNĐ

Lưu chuyển tiền tệ	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	5.8	95.2	7.1	- 119.3	- 18.1	438.3
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	- 1.0	- 7.0	- 7.5	- 18.4	- 25.1	- 46.9
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	16.0	- 109.1	21.4	117.6	32.4	- 367.1
Lưu chuyển tiền thuần	20.8	- 21.0	20.9	- 20.1	- 10.8	24.3

(Nguồn: fireant.vn)

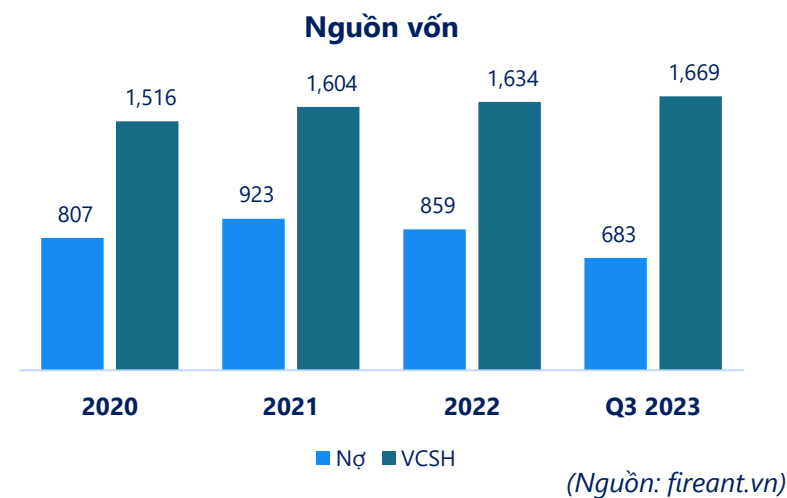
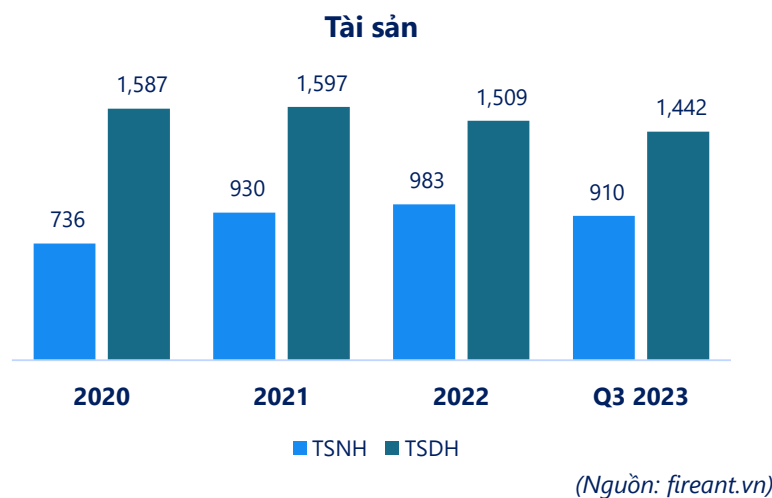
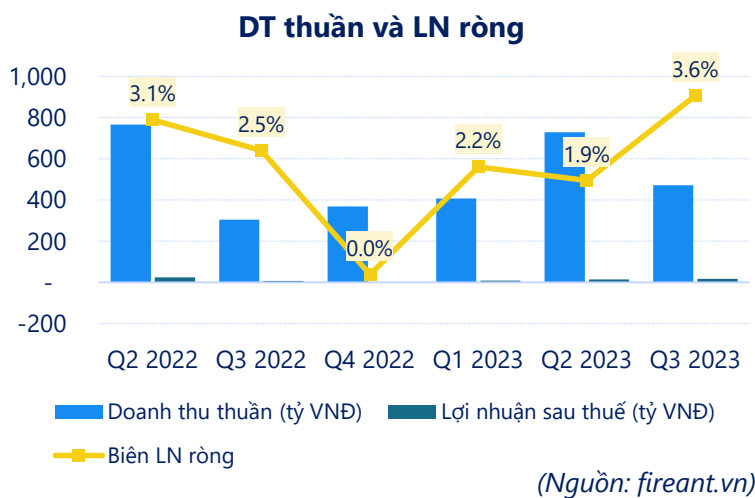
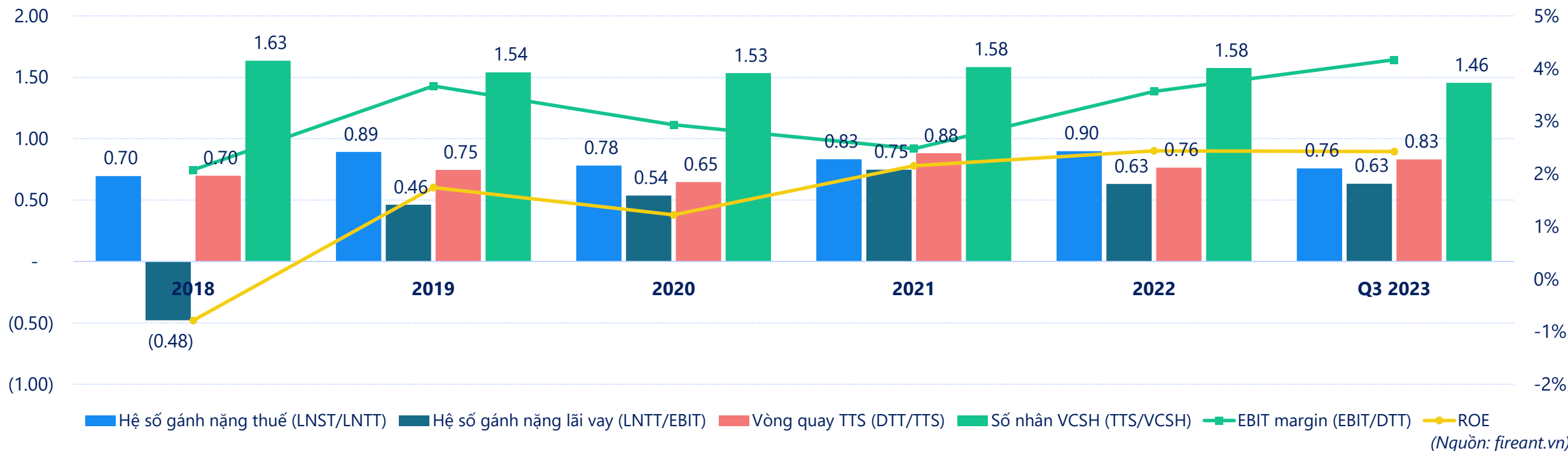
Đơn vị: tỷ VNĐ

TÀI SẢN - NGUỒN VỐN	Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS
<b>Tài sản ngắn hạn</b>	<b>910.4</b>	<b>983.3</b>	<b>-7.4%</b>	<b>38.7%</b>
Tiền và tương đương tiền	41.0	47.7	-14.1%	1.7%
Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	38.5	-	-	1.6%
Các khoản phải thu ngắn hạn	366.9	122.2	200.2%	15.6%
Hàng tồn kho	415.6	788.7	-47.3%	17.7%
Tài sản ngắn hạn khác	48.5	24.8	96.0%	2.1%
<b>Tài sản dài hạn</b>	<b>1,441.7</b>	<b>1,508.9</b>	<b>-4.5%</b>	<b>61.3%</b>
Các khoản phải thu dài hạn	-	5.6	-100.0%	0.0%
Tài sản cố định	932.6	1,050.5	-11.2%	39.6%
Bất động sản đầu tư	-	-	-	0.0%
Tài sản dở dang dài hạn	382.2	372.0	2.7%	16.3%
Đầu tư tài chính dài hạn	85.8	35.8	139.4%	3.6%
Tài sản dài hạn khác	41.1	44.9	-8.5%	1.7%
<b>Tổng cộng tài sản</b>	<b>2,352.1</b>	<b>2,492.2</b>	<b>-5.6%</b>	<b>100.0%</b>
<b>Nợ phải trả</b>	<b>683.4</b>	<b>858.5</b>	<b>-20.4%</b>	<b>29.1%</b>
Nợ ngắn hạn	625.1	784.4	-20.3%	26.6%
Nợ vay ngắn hạn	284.8	494.7	-42.4%	12.1%
Nợ dài hạn	58.3	74.2	-21.3%	2.5%
Nợ vay dài hạn	2.7	6.3	-56.8%	0.1%
<b>Nguồn vốn chủ sở hữu</b>	<b>1,668.7</b>	<b>1,633.6</b>	<b>2.1%</b>	<b>70.9%</b>
Vốn chủ sở hữu	1,649.2	1,609.6	2.5%	70.1%

(Nguồn: fireant.vn)

# CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - LSS

## Phân tích Dupont



# CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - LSS

## Chi số tài chính

Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	-0.8%	1.9%	1.7%	2.0%	2.4%	2.6%
Biên LNST (TTM)	-0.7%	1.5%	1.2%	1.5%	2.0%	2.0%
Biên LN EBIT (TTM)	2.1%	3.7%	2.9%	2.5%	3.6%	4.2%
ROE (TTM)	-0.8%	1.7%	1.2%	2.1%	2.4%	2.4%
ROA (TTM)	-0.5%	1.1%	0.8%	1.4%	1.5%	1.6%

## Hiệu quả hoạt động

	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	23.6	32.7	30.1	16.0	15.9	22.4
Số ngày nắm giữ HTK	101.0	69.8	73.5	80.5	145.1	96.7
Số ngày phải trả NCC	17.3	21.6	26.3	11.6	12.5	12.3
Vòng quay TSCĐ	1.4	1.5	1.3	1.8	1.7	1.9
Vòng quay TTS	522.8	488.9	564.1	413.9	477.5	438.9

## Thanh khoản

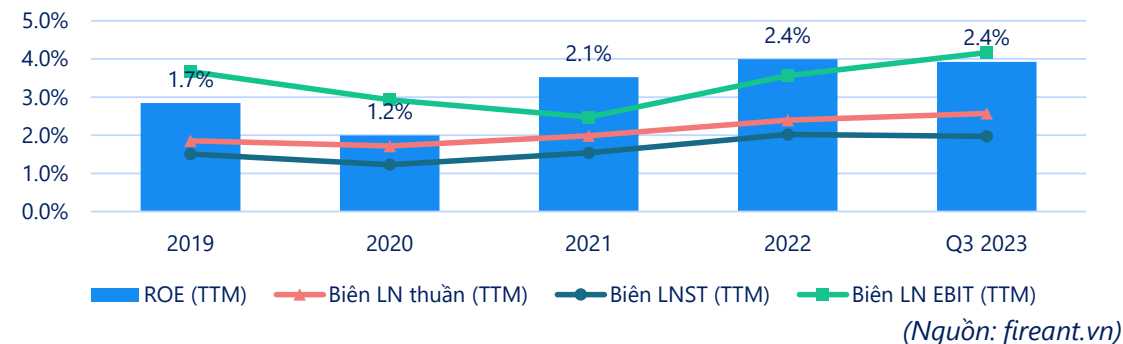
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	1.2	1.0	1.0	1.1	1.3	1.5
Khả năng TT nhanh	0.7	0.6	0.5	0.4	0.2	0.7
Khả năng TT tiền mặt	0.0	0.1	0.0	0.1	0.1	0.1
Khả năng TT lãi vay	0.7	1.9	2.2	4.0	2.7	2.7

## Nhóm chỉ số định giá

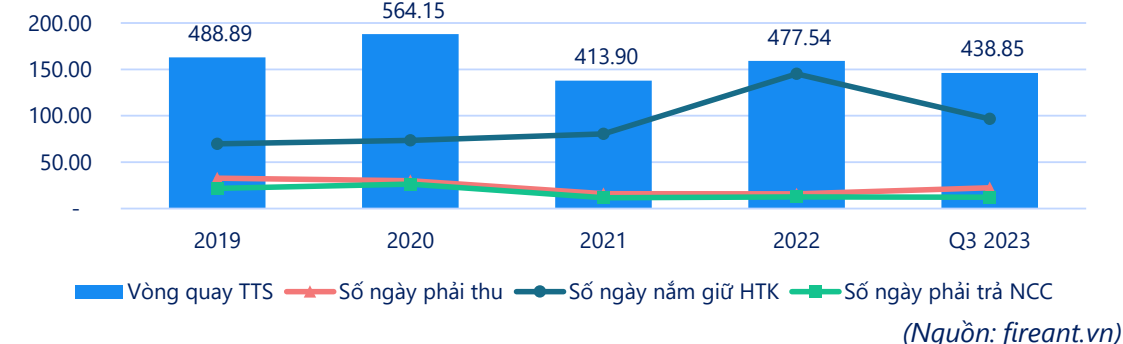
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023	
EPS	-	182	387	269	471	520	523
Giá trị sổ sách (BVPS)	22,080	21,633	21,925	22,024	20,909	21,402	
P/E	(37.2)	12.1	29.2	33.1	12.3	23.4	
P/B	0.3	0.2	0.4	0.7	0.3	0.6	
P/S	0.2	0.2	0.4	0.5	0.2	0.5	

(Nguồn: fireant.vn)

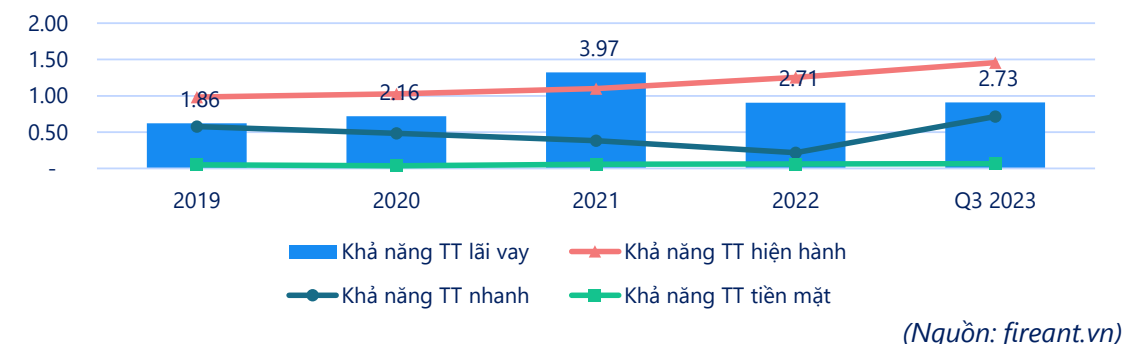
## Tỷ suất sinh lợi



## Hiệu quả hoạt động



## Khả năng thanh toán



(Nguồn: fireant.vn)

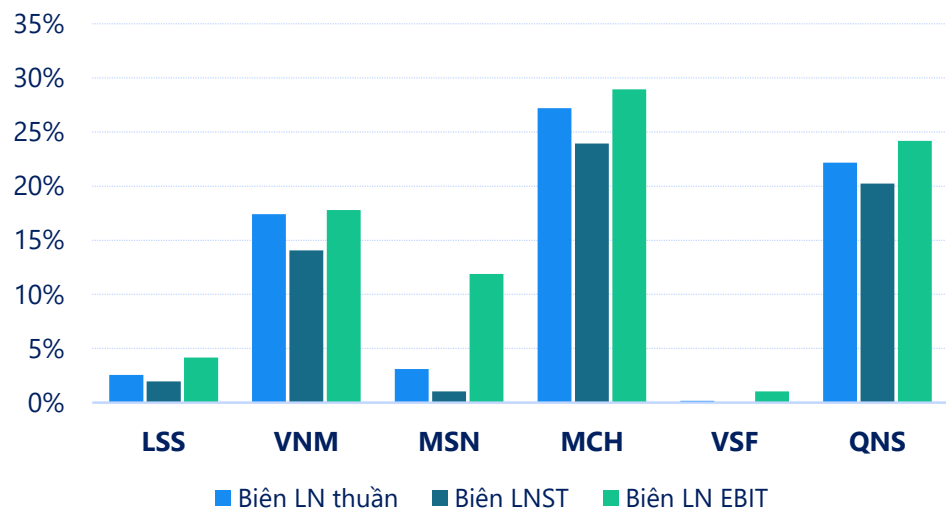
# CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - LSS

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
<b>LSS</b>	1,606.1	3.7%	39.6	2.3%	2.5%	2.5%
<b>VNM</b>	44,750.2	-0.3%	6,668.6	-0.6%	14.9%	14.9%
<b>MSN</b>	57,469.7	3.5%	1,353.2	-65.8%	2.4%	7.1%
<b>MCH</b>	19,748	4.4%	4,888	33.2%	24.8%	19.4%
<b>VSF</b>	30,002	177.0%	42	703.3%	0.1%	0.0%
<b>QNS</b>	7,749	22.8%	1,535	79.0%	19.8%	13.6%

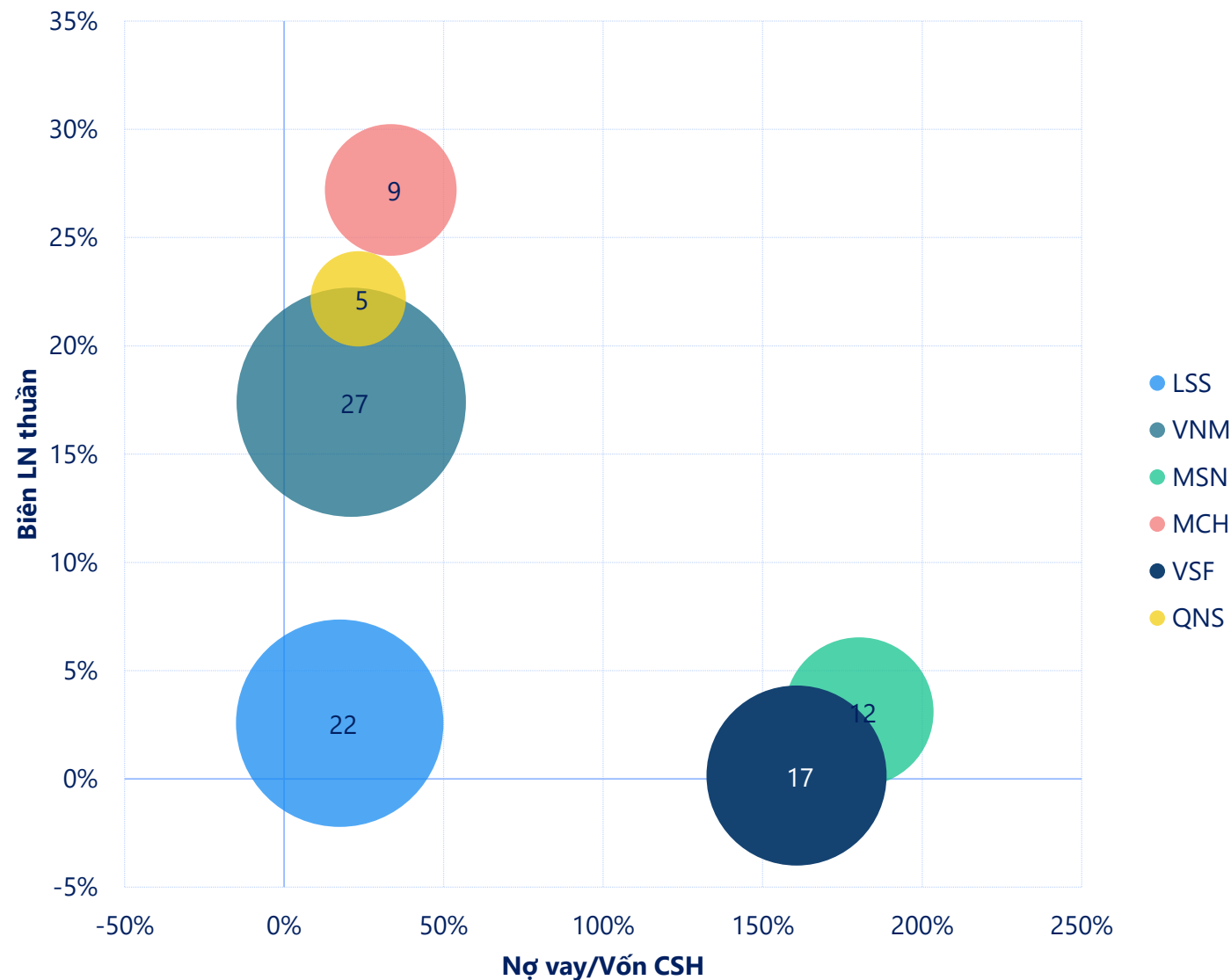
(Nguồn: fireant.vn)

## Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

## Biên LN thuần, Nợ vay/VCSH và Số ngày phải thu



(Nguồn: fireant.vn)