

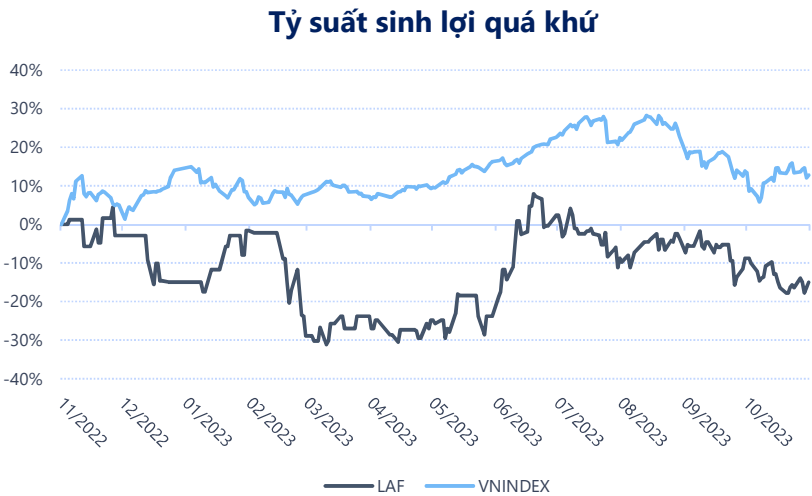
CTCP Chế biến Hàng xuất khẩu Long An (HSX)

Ngành: Sản xuất thực phẩm

Giá	12,200 VNĐ		
(24/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	-5.5%	-5.9%	14.5%

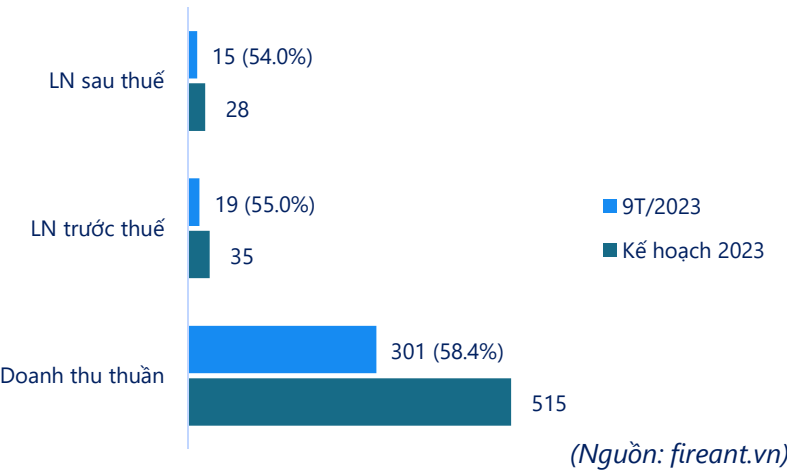
Sàn giao dịch	HSX
Khoảng giá 52 tuần	9,522 - 15,992
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	180
Số lượng CPLH (CP)	14,728,019
KLGD BQ 20 phiên (CP)	6,470
Sở hữu nước ngoài	1.88%
Beta	0.74

CTCP Tập đoàn PAN
Nguyễn Thị Ngọc Phương
Nguyễn Như Song
Đinh Thị Hải Yến
Khác



(Nguồn: fireant.vn)

Thực hiện kế hoạch năm 2023



DT thuần
Q3 2023

92.2

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 41.2 | -30.9%

Cùng kỳ: ↘ 11.6 | -11.2%

DT thuần
Lũy kế 9T/2023

300.7

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↗ 19.0 | +6.7%

LN thuần
Q3 2023

6.9

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 2.5 | -27.0%

Cùng kỳ: ↘ 1.1 | -14.0%

LN thuần
Lũy kế 9T/2023

20.2

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↗ 1.3 | +6.7%

LNTT
Q3 2023

6.7

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 2.5 | -27.0%

Cùng kỳ: ↘ 0.9 | -12.1%

LNTT
Lũy kế 9T/2023

19.2

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↗ 1.2 | +6.8%

CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - LAF

Đơn vị: tỷ VNĐ

Đơn vị: tỷ VNĐ

KẾT QUẢ KINH DOANH	Q3 2023	Q3 2022	Thay đổi	9T/2023	9T/2022	Thay đổi
Doanh thu thuần	92.2	103.9	-11.2%	300.7	281.7	6.7%
Giá vốn hàng bán	76.9	87.6	-12.2%	253.7	231.5	9.6%
Lợi nhuận gộp	15.3	16.2	-5.7%	47.0	50.1	-6.2%
Doanh thu HĐTC	1.9	1.2	58.7%	4.9	3.1	59.0%
Chi phí tài chính	2.6	2.6	1.6%	9.2	13.8	-33.3%
Chi phí lãi vay	1.6	2.4	-33.4%	5.6	6.2	-10.4%
Chi phí bán hàng	3.2	3.5	-8.1%	10.8	9.5	14.3%
Chi phí QLDN	4.5	3.4	33.5%	11.8	11.1	6.1%
LN thuần từ HĐKD	6.9	8.0	-14.0%	20.2	18.9	6.7%
LN khác	- 0.2 -	0.4	55.7%	- 0.9 -	0.9	-3.0%
LN trước thuế	6.7	7.6	-12.1%	19.2	18.0	6.8%
Thuế TNDN	1.4	1.6	-10.3%	4.0	3.8	7.0%
Lợi nhuận sau thuế	5.3	6.0	-12.6%	15.1	14.2	6.4%
LNST của CĐ công ty mẹ	5.3	6.0	-12.6%	15.1	14.2	6.4%

(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	- 43.6	53.7	120.0	7.8	18.5	19.8
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	- 0.3 -	6.6 -	3.5	10.4 -	2.2 -	7.2
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	34.5 -	48.3 -	107.5 -	27.2	16.9 -	45.1
Lưu chuyển tiền thuần	- 9.4 -	1.2	9.0 -	9.0	33.3 -	32.5

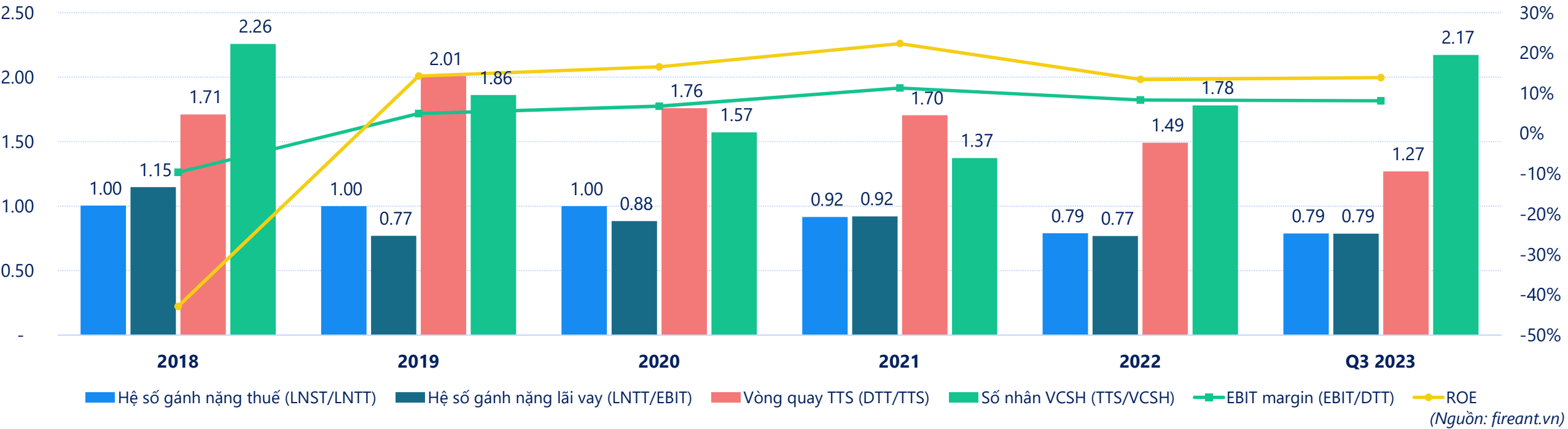
(Nguồn: fireant.vn)

TÀI SẢN - NGUỒN VỐN	Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS
Tài sản ngắn hạn	246.6	305.3	-19.2%	73.3%
Tiền và tương đương tiền	4.7	12.8	-63.5%	1.4%
Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	0.0	13.0	-100.0%	0.0%
Các khoản phải thu ngắn hạn	27.6	45.6	-39.4%	8.2%
Hàng tồn kho	209.6	231.4	-9.4%	62.3%
Tài sản ngắn hạn khác	4.7	2.5	86.5%	1.4%
Tài sản dài hạn	89.8	98.3	-8.7%	26.7%
Các khoản phải thu dài hạn	-	-	-	0.0%
Tài sản cố định	75.5	81.3	-7.2%	22.4%
Bất động sản đầu tư	-	0.0	-100.0%	0.0%
Tài sản dở dang dài hạn	0.1	1.1	-88.5%	0.0%
Đầu tư tài chính dài hạn	0.1	0.1	0.0%	0.0%
Tài sản dài hạn khác	14.1	15.8	-10.8%	4.2%
Tổng cộng tài sản	336.4	403.6	-16.7%	100.0%
Nợ phải trả	128.2	216.6	-40.8%	38.1%
Nợ ngắn hạn	125.5	213.9	-41.3%	37.3%
Nợ vay ngắn hạn	116.1	169.4	-31.5%	34.5%
Nợ dài hạn	2.6	2.7	-3.7%	0.8%
Nợ vay dài hạn	-	-	-	0.0%
Nguồn vốn chủ sở hữu	208.3	187.1	11.3%	61.9%
Vốn chủ sở hữu	208.3	187.1	11.3%	61.9%

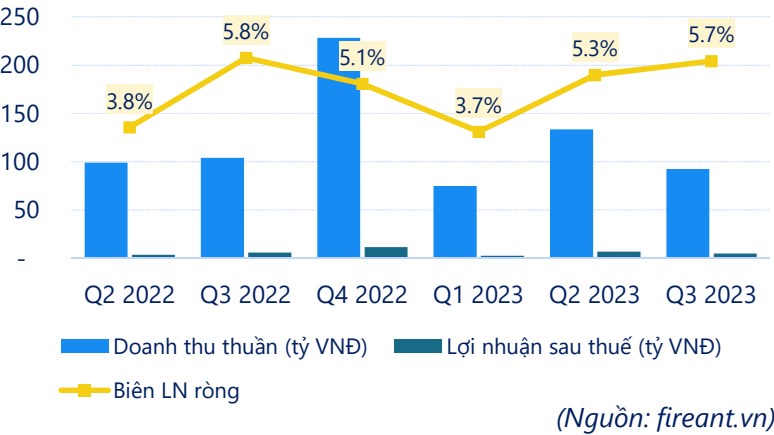
(Nguồn: fireant.vn)

CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - LAF

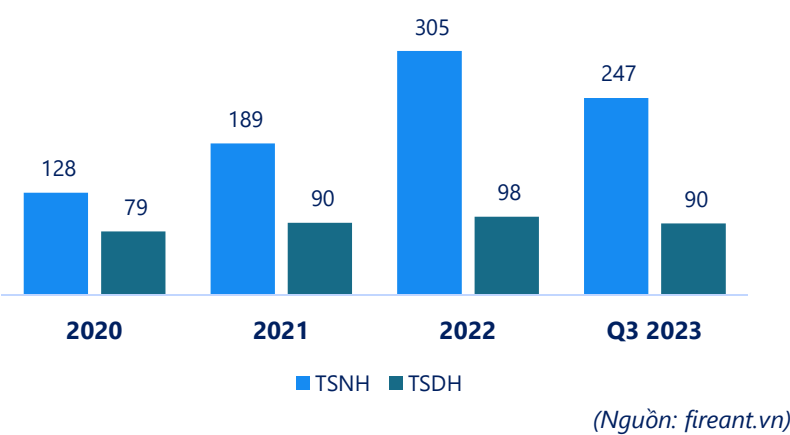
Phân tích Dupont



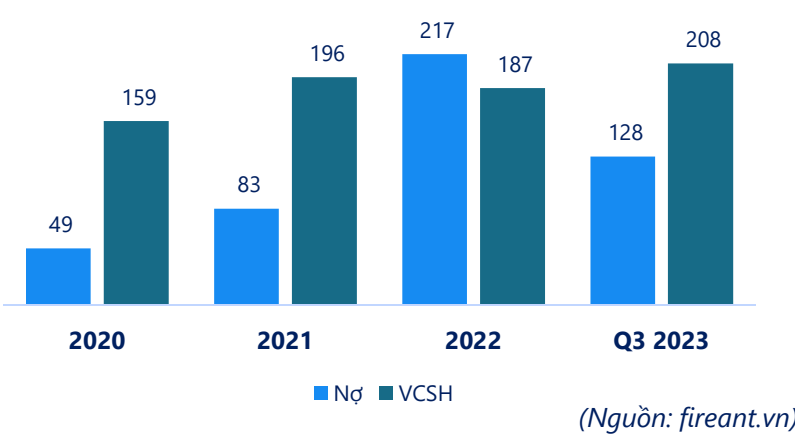
DT thuần và LN ròng



Tài sản



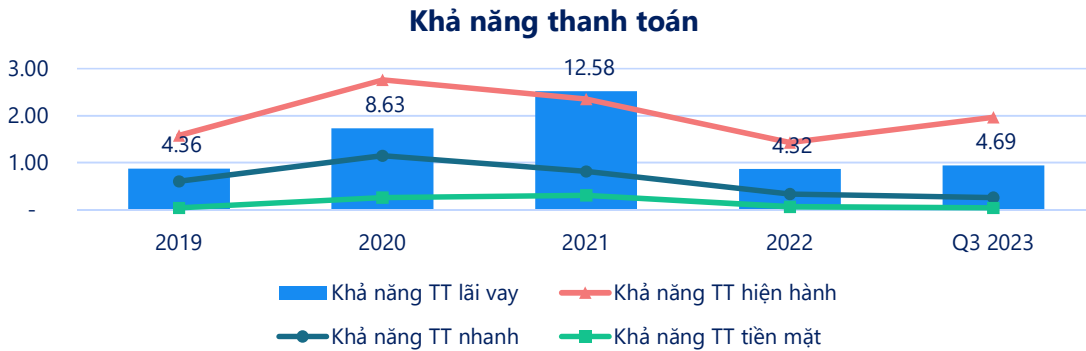
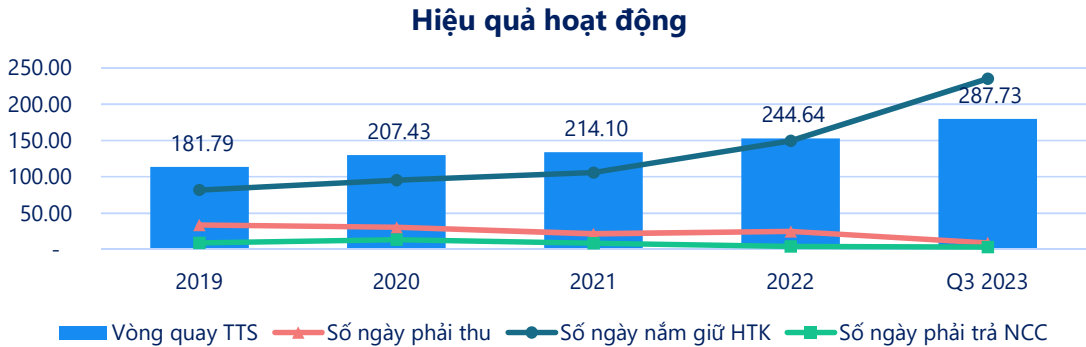
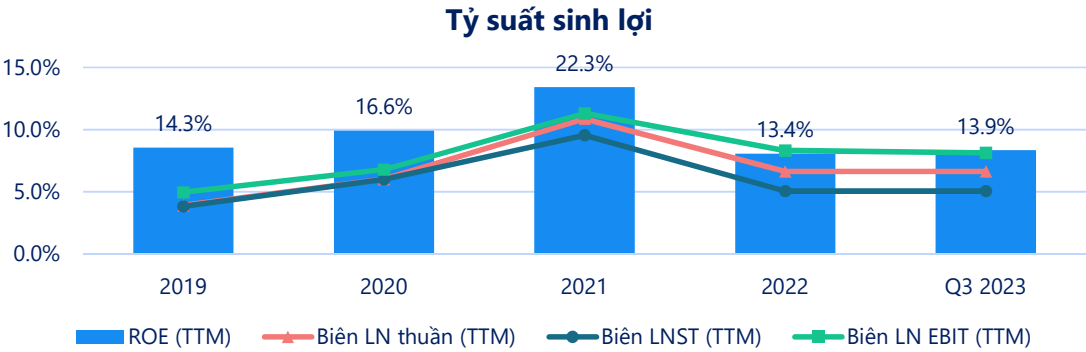
Nguồn vốn



CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - LAF

Chỉ số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	-11.5%	3.9%	6.0%	10.9%	6.6%	6.6%
Biên LNST (TTM)	-11.1%	3.8%	6.0%	9.5%	5.0%	5.0%
Biên LN EBIT (TTM)	-9.6%	4.9%	6.8%	11.3%	8.3%	8.1%
ROE (TTM)	-42.9%	14.3%	16.6%	22.3%	13.4%	13.9%
ROA (TTM)	-19.0%	7.7%	10.5%	16.3%	7.5%	6.4%
Hiệu quả hoạt động						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	26.2	33.6	30.4	21.3	24.5	8.7
Số ngày nắm giữ HTK	77.3	81.8	95.5	105.7	149.8	235.2
Số ngày phải trả NCC	8.1	8.8	13.2	8.5	4.0	3.3
Vòng quay TSCĐ	11.7	8.4	6.8	6.2	6.6	7.2
Vòng quay TTS	213.3	181.8	207.4	214.1	244.6	287.7
Thanh khoản						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	1.5	1.6	2.8	2.4	1.4	2.0
Khả năng TT nhanh	0.7	0.6	1.1	0.8	0.3	0.3
Khả năng TT tiền mặt	0.3	0.0	0.3	0.3	0.1	0.0
Khả năng TT lãi vay	(6.8)	4.4	8.6	12.6	4.3	4.7
Nhóm chỉ số định giá						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	- 4,315	1,214	1,647	2,691	1,748	1,810
Giá trị sổ sách (BVPS)	7,897	9,114	10,764	13,339	12,701	14,058
P/E	(1.3)	8.4	6.6	9.1	8.8	7.2
P/B	0.7	1.1	1.0	1.8	1.2	0.9
P/S	0.1	0.3	0.4	0.9	0.4	0.4

(Nguồn: fireant.vn)



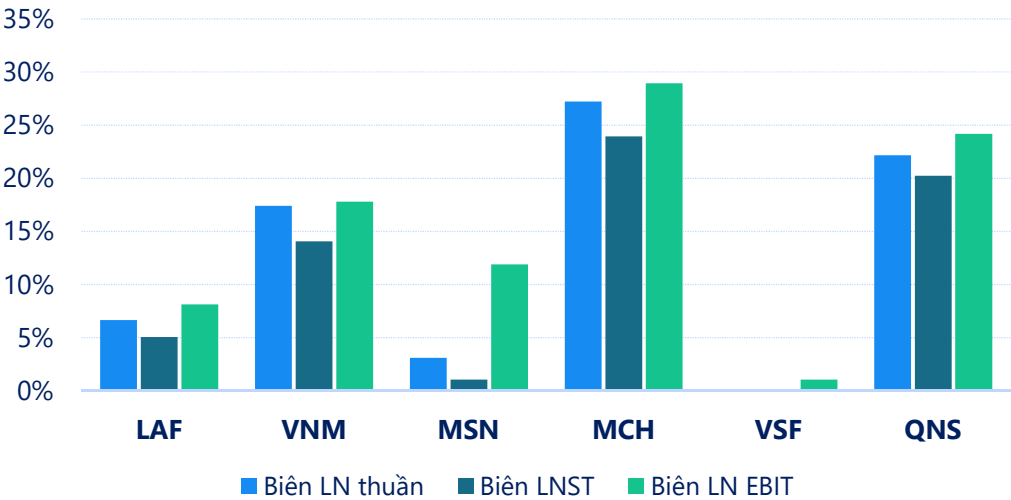
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - LAF

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
LAF	300.7	6.7%	15.1	6.4%	5.0%	5.0%
VNM	44,750.2	-0.3%	6,668.6	-0.6%	14.9%	14.9%
MSN	57,469.7	3.5%	1,353.2	-65.8%	2.4%	7.1%
MCH	19,748	4.4%	4,888	33.2%	24.8%	19.4%
VSF	30,002	177.0%	42	703.3%	0.1%	0.0%
QNS	7,749	22.8%	1,535	79.0%	19.8%	13.6%

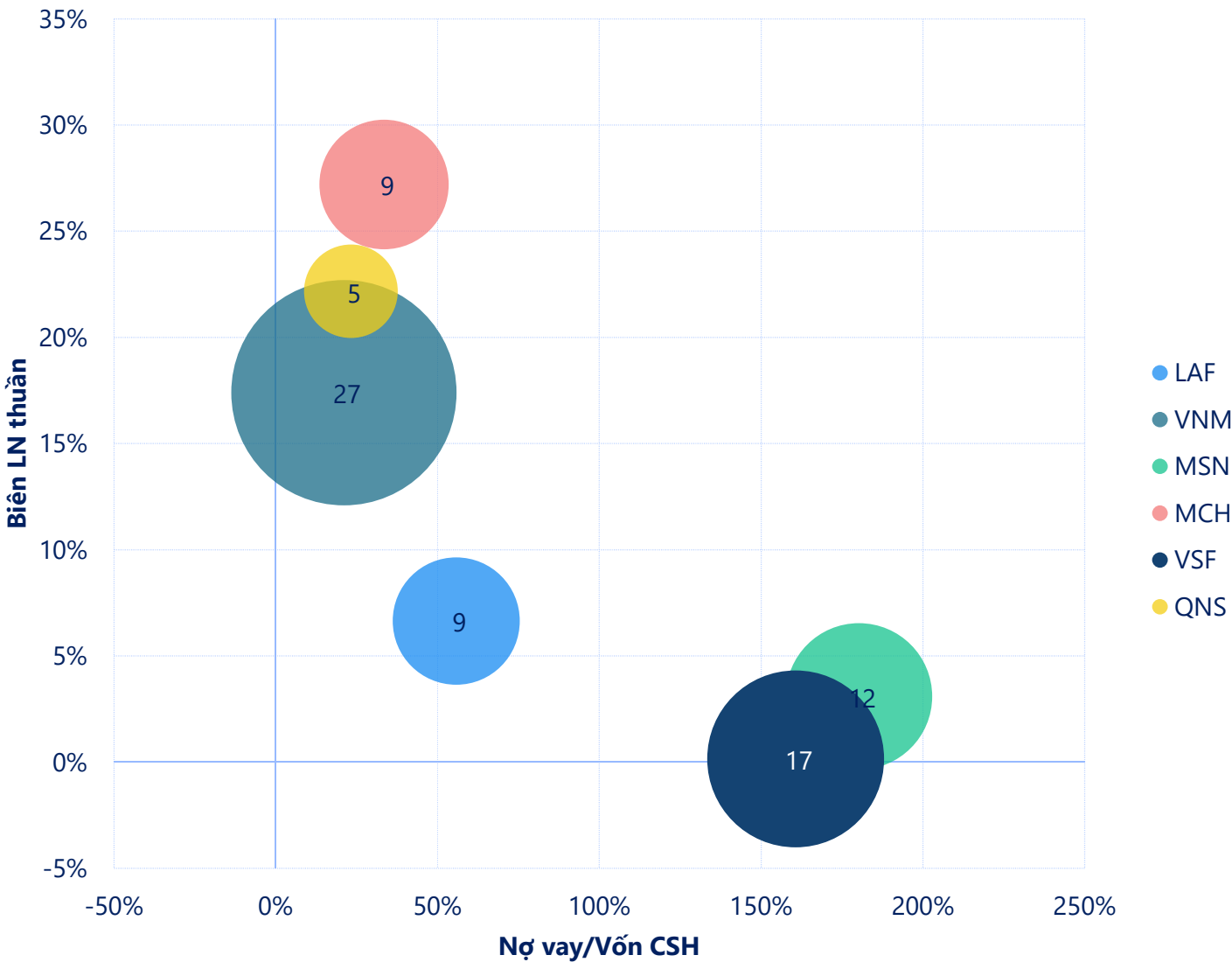
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)