

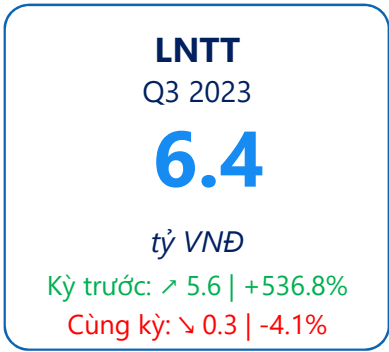
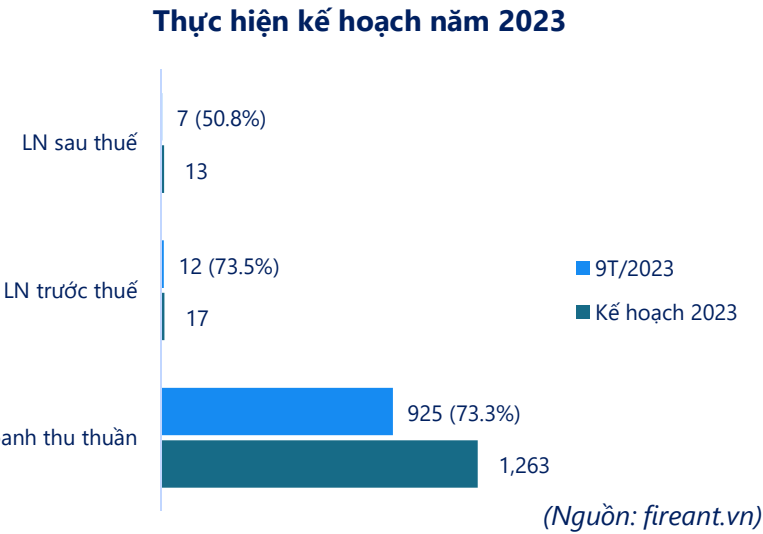
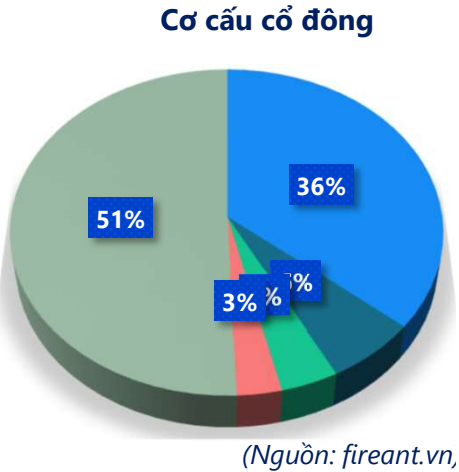
CTCP Lilama 18 (HSX)

Ngành: Xây dựng và vật liệu xây dựng

Giá	13,450 VNĐ		
(24/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	5.1%	-0.4%	3.8%

Sàn giao dịch	HSX
Khoảng giá 52 tuần	7,706 - 15,950
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	126
Số lượng CPLH (CP)	9,388,682
KLGD BQ 20 phiên (CP)	3,020
Sở hữu nước ngoài	1.78%
Beta	0.07

Tổng Công ty lắp máy Việt Nam - CTCP
Trần Mạnh Hùng
Nguyễn Ngọc Đông
Công ty TNHH Chứng khoán Ngân hàng TMCP Ngoại Thương Việt Nam
Khác



CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - LM8

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	420.8	355.0	18.5%	925.5	907.1	2.0%		
Giá vốn hàng bán	391.4	328.9	19.0%	845.4	832.3	1.6%		
Lợi nhuận gộp	29.3	26.1	12.5%	80.0	74.8	6.9%		
Doanh thu HĐTC	1.8	2.6	-30.4%	6.1	5.7	6.3%		
Chi phí tài chính	12.3	11.0	12.0%	39.3	31.4	25.3%		
Chi phí lãi vay	12.3	10.7	14.3%	39.2	31.2	25.7%		
Chi phí bán hàng	-	-	-	-	-	-		
Chi phí QLDN	12.2	11.9	3.1%	35.3	32.8	7.5%		
LN thuần từ HĐKD	6.6	5.8	13.3%	11.5	16.4	-29.6%		
LN khác	-	0.2	0.9	-118.3%	0.6	-	2.2	128.2%
LN trước thuế	6.4	6.7	-4.1%	12.1	14.2	-14.4%		
Thuế TNDN	2.1	2.0	4.9%	5.4	4.6	16.9%		
Lợi nhuận sau thuế	4.4	4.7	-7.9%	6.7	9.5	-29.6%		
LNST của CĐ công ty mẹ	4.4	4.7	-7.9%	6.7	9.5	-29.6%		

(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	16.9	22.3	27.4	55.1	-	63.1	151.8				
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	9.8	0.5	5.1	-	0.2	1.0	-	0.4			
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	-	26.2	-	21.8	-	23.3	-	61.6	64.5	-	147.1
Lưu chuyển tiền thuần	0.5	1.0	9.2	-	6.8	2.4	4.2				

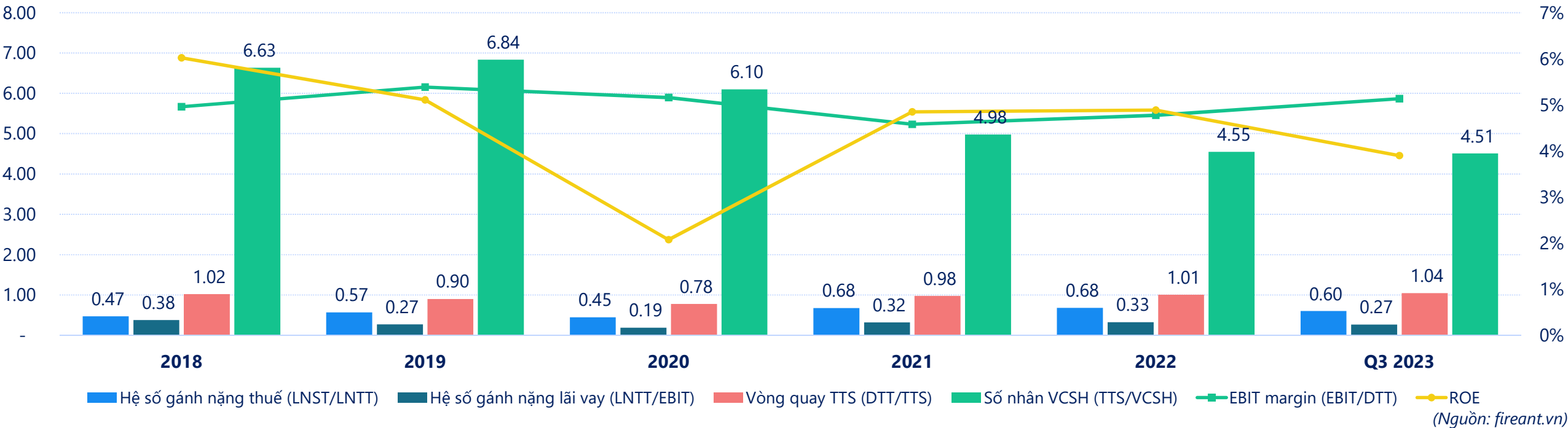
(Nguồn: fireant.vn)

TÀI SẢN - NGUỒN VỐN	Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS
Tài sản ngắn hạn	1,120.3	1,189.5	-5.8%	87.6%
Tiền và tương đương tiền	12.0	12.1	-1.0%	0.9%
Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	93.0	93.0	0.0%	7.3%
Các khoản phải thu ngắn hạn	495.5	543.8	-8.9%	38.8%
Hàng tồn kho	517.7	539.1	-4.0%	40.5%
Tài sản ngắn hạn khác	2.2	1.5	40.3%	0.2%
Tài sản dài hạn	157.9	167.7	-5.8%	12.4%
Các khoản phải thu dài hạn	1.3	0.8	62.1%	0.1%
Tài sản cố định	104.3	108.0	-3.4%	8.2%
Bất động sản đầu tư	-	-	-	0.0%
Tài sản dở dang dài hạn	0.3	-	-	0.0%
Đầu tư tài chính dài hạn	10.2	10.2	-0.1%	0.8%
Tài sản dài hạn khác	41.8	48.6	-14.0%	3.3%
Tổng cộng tài sản	1,278.3	1,357.2	-5.8%	100.0%
Nợ phải trả	985.6	1,058.9	-6.9%	77.1%
Nợ ngắn hạn	977.7	1,058.9	-7.7%	76.5%
Nợ vay ngắn hạn	465.2	596.4	-22.0%	36.4%
Nợ dài hạn	7.9	-	-	0.6%
Nợ vay dài hạn	7.9	-	-	0.6%
Nguồn vốn chủ sở hữu	292.7	298.3	-1.9%	22.9%
Vốn chủ sở hữu	292.7	298.3	-1.9%	22.9%

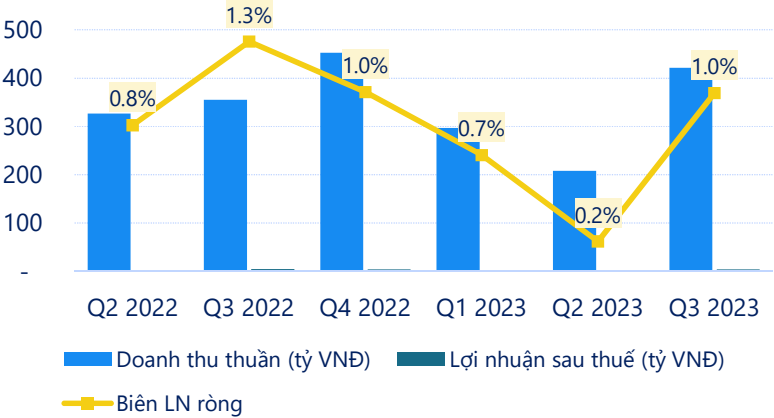
(Nguồn: fireant.vn)

CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - LM8

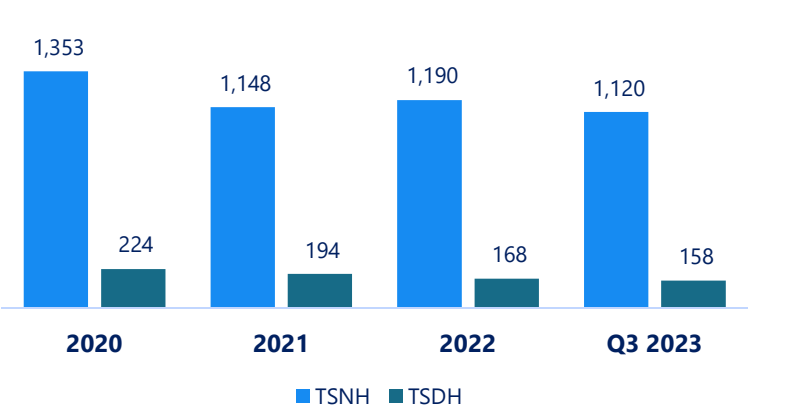
Phân tích Dupont



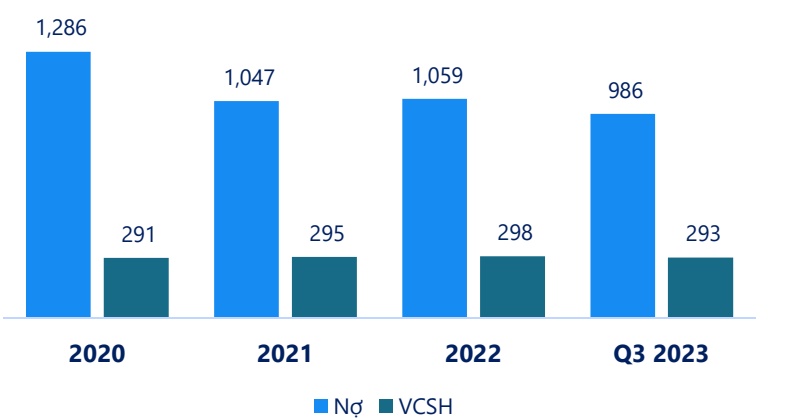
DT thuần và LN ròng



Tài sản



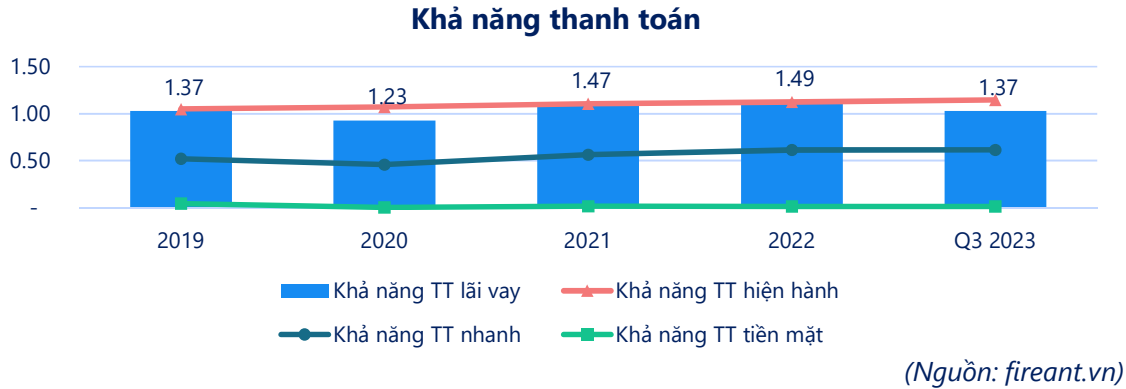
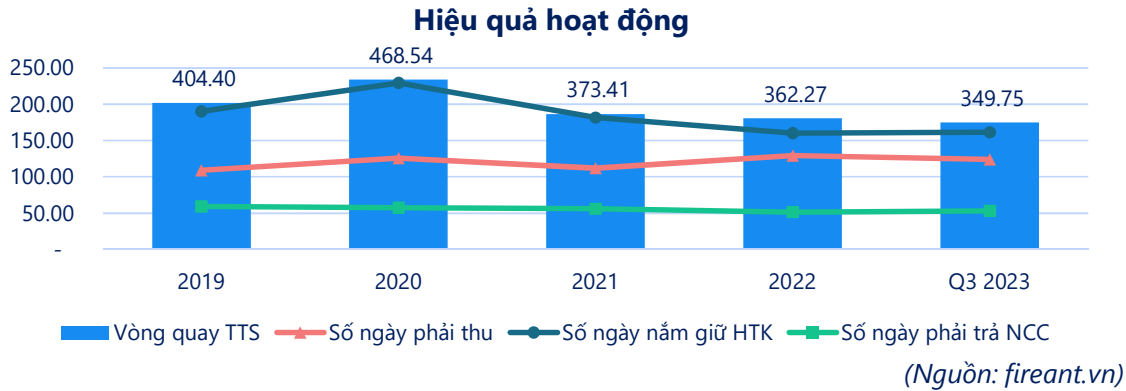
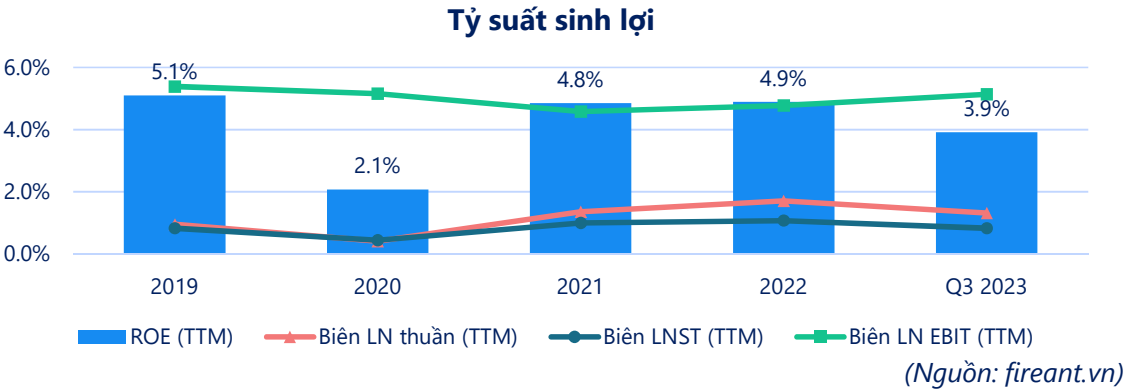
Nguồn vốn



CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - LM8

Chỉ số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	1.1%	1.0%	0.4%	1.4%	1.7%	1.3%
Biên LNST (TTM)	0.9%	0.8%	0.4%	1.0%	1.1%	0.8%
Biên LN EBIT (TTM)	5.0%	5.4%	5.2%	4.6%	4.8%	5.1%
ROE (TTM)	6.0%	5.1%	2.1%	4.8%	4.9%	3.9%
ROA (TTM)	0.9%	0.7%	0.3%	1.0%	1.1%	0.9%
Hiệu quả hoạt động						
Số ngày phải thu	88.9	109.2	125.8	112.1	129.5	124.1
Số ngày nắm giữ HTK	176.2	190.4	229.5	181.8	160.1	161.3
Số ngày phải trả NCC	49.3	59.2	57.7	56.0	51.3	53.3
Vòng quay TSCĐ	10.4	9.7	8.1	10.0	11.3	12.7
Vòng quay TTS	357.1	404.4	468.5	373.4	362.3	349.8
Thanh khoản						
Khả năng TT hiện hành	1.0	1.1	1.1	1.1	1.1	1.1
Khả năng TT nhanh	0.5	0.5	0.5	0.6	0.6	0.6
Khả năng TT tiền mặt	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Khả năng TT lãi vay	1.6	1.4	1.2	1.5	1.5	1.4
Nhóm chỉ số định giá						
EPS	1,813	1,534	631	1,513	1,545	1,216
Giá trị sổ sách (BVPS)	30,330	29,870	30,982	31,424	31,744	31,127
P/E	14.5	14.0	18.1	10.5	5.3	10.7
P/B	0.9	0.7	0.4	0.5	0.3	0.4
P/S	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1

(Nguồn: fireant.vn)



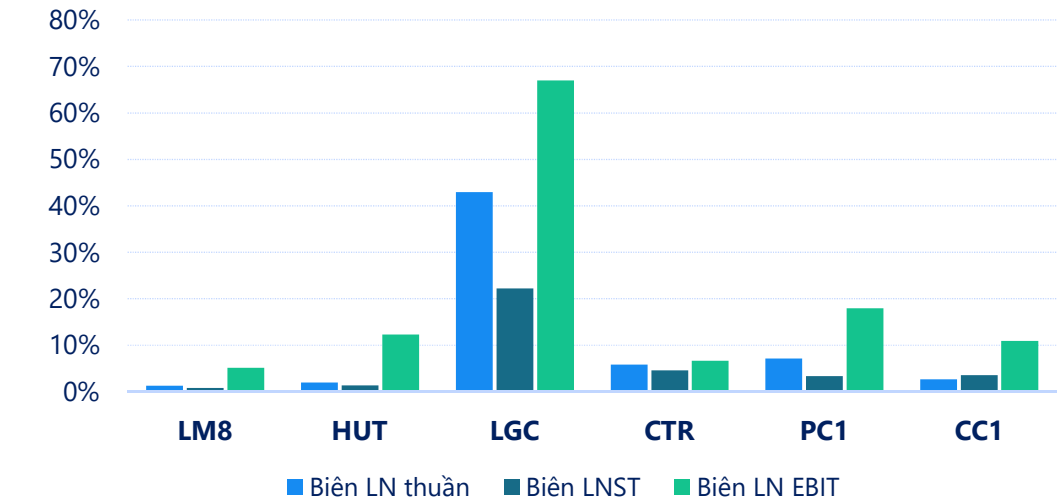
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - LM8

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
LM8	925.5	2.0%	6.7	-29.6%	0.7%	1.1%
HUT	3,180.4	316.7%	25.8	-76.8%	0.8%	14.6%
LGC	1,016.9	0.5%	378.5	24.6%	37.2%	30.0%
CTR	8,124	18.9%	373	16.5%	4.6%	4.7%
PC1	5,198	-13.3%	159	-36.8%	3.1%	4.2%
CC1	3,052	-24.2%	38	-19.9%	1.2%	1.2%

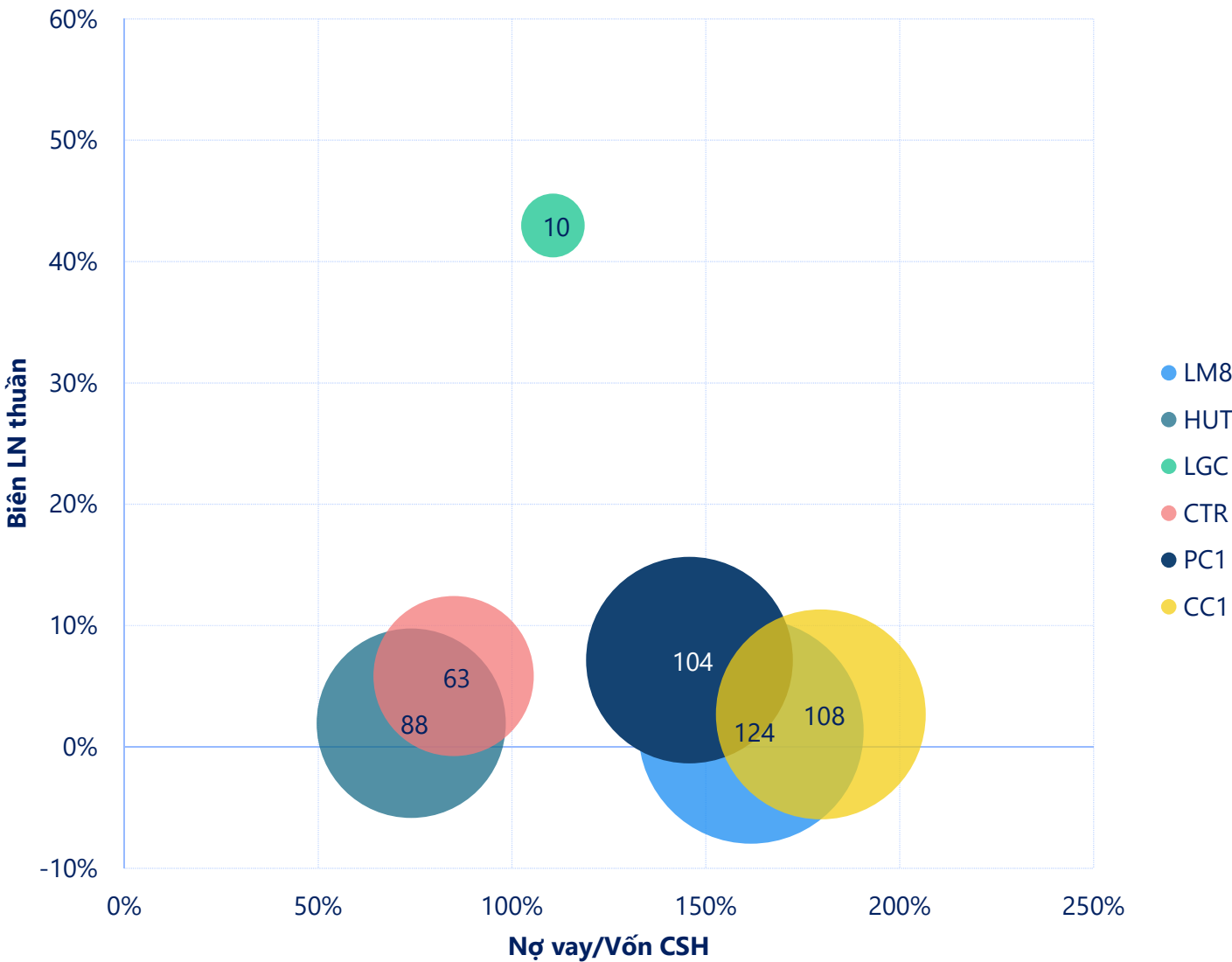
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)