

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

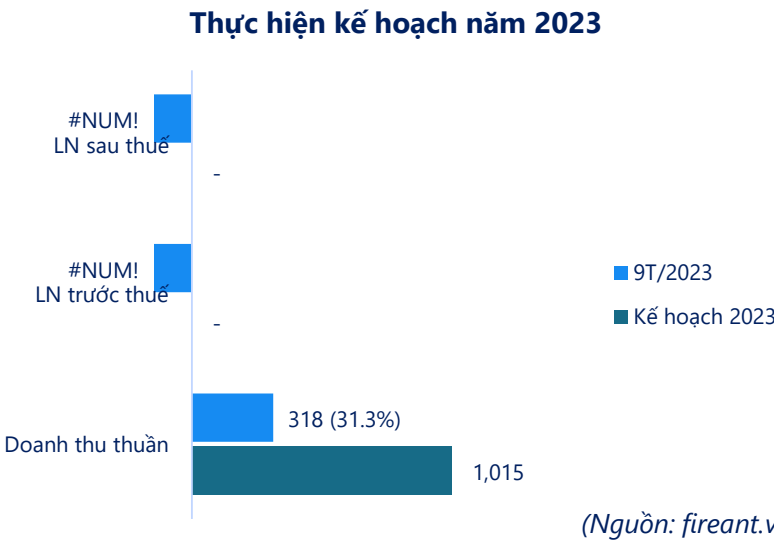
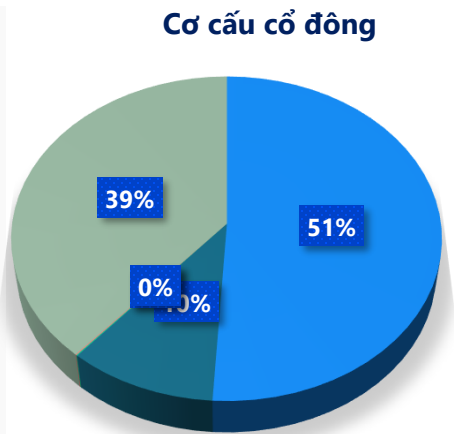
## CTCP Kết cấu kim loại và Lắp máy Dầu khí (UPCOM)

Ngành: Xây dựng và vật liệu xây dựng

Giá	4,700 VNĐ		
(28/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	2.1%	-14.3%	-18.6%

Sàn giao dịch	UPCOM
Khoảng giá 52 tuần	3,300 - 7,200
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	282
Số lượng CPLH (CP)	60,000,000
KLGD BQ 20 phiên (CP)	185,305
Sở hữu nước ngoài	10.56%
Beta	2.17

- Tổng CTCP Xây lắp Dầu khí Việt Nam
- Mepcom Marine & Offshore Engineering Pte Ltd Singapore (Mepcom)
- Đình Văn Hưng (Chủ tịch HĐQT)
- Phạm Tất Thành
- Khác



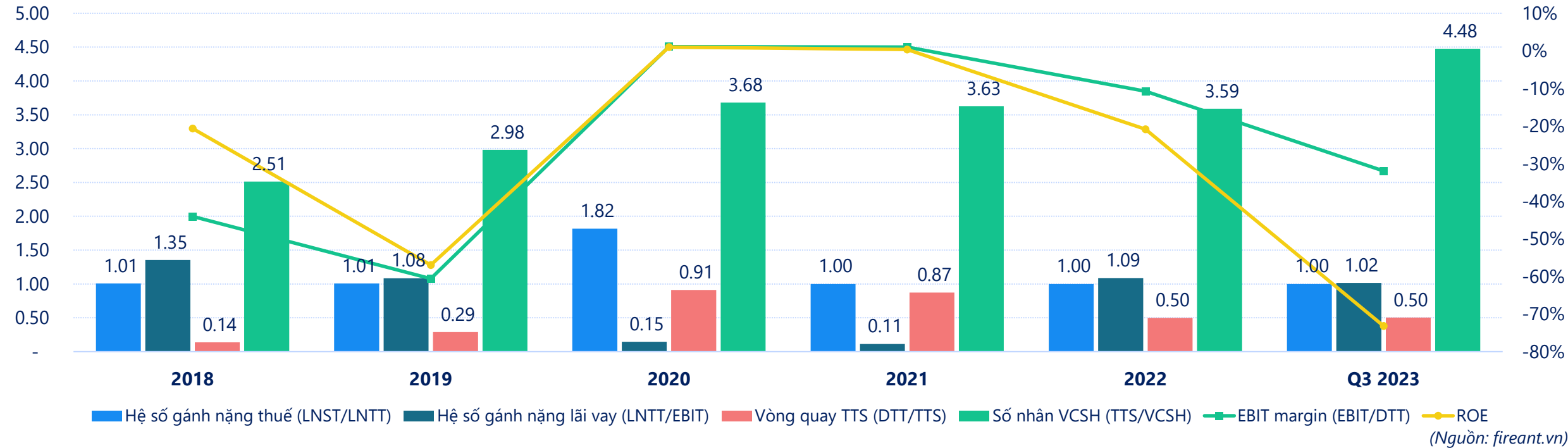
<b>DT thuần</b> Q3 2023 <b>35.6</b> tỷ VNĐ Kỳ trước: ↘ 124.4   -77.8% Cùng kỳ: ↘ 110.1   -75.6%	<b>DT thuần</b> Lũy kế 9T/2023 <b>318.2</b> tỷ VNĐ Cùng kỳ: ↘ 95.7   -23.1%
<b>LN thuần</b> Q3 2023 <b>-26.7</b> tỷ VNĐ Kỳ trước: ↗ 48.6   +64.6% Cùng kỳ: ↗ 0.6   +2.4%	<b>LN thuần</b> Lũy kế 9T/2023 <b>-151.6</b> tỷ VNĐ Cùng kỳ: ↘ 87.9   -138.2%
<b>LNTT</b> Q3 2023 <b>-24.1</b> tỷ VNĐ Kỳ trước: ↗ 48.6   +64.6% Cùng kỳ: ↗ 3.1   +11.5%	<b>LNTT</b> Lũy kế 9T/2023 <b>-148.8</b> tỷ VNĐ Cùng kỳ: ↘ 84.1   -130.1%

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

Đơn vị: tỷ VNĐ							Đơn vị: tỷ VNĐ				
KẾT QUẢ KINH DOANH							TÀI SẢN - NGUỒN VỐN				
	Q3 2023	Q3 2022	Thay đổi	9T/2023	9T/2022	Thay đổi	Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS	
Doanh thu thuần	35.6	145.7	-75.6%	318.2	413.9	-23.1%	Tài sản ngắn hạn	228.6	518.8	-55.9%	28.9%
Giá vốn hàng bán	55.0	164.8	-66.6%	447.6	455.1	-1.6%	Tiền và tương đương tiền	26.7	79.8	-66.5%	3.4%
Lợi nhuận gộp	- 19.4	- 19.1	-1.6%	- 129.4	- 41.2	-214.2%	Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	-	-	-	0.0%
Doanh thu HĐTC	0.2	0.3	-47.2%	1.0	1.0	-1.8%	Các khoản phải thu ngắn hạn	77.5	150.8	-48.6%	9.8%
Chi phí tài chính	0.2	1.4	-87.5%	1.0	4.6	-77.9%	Hàng tồn kho	113.3	275.8	-58.9%	14.3%
Chi phí lãi vay	0.2	1.4	-87.5%	1.0	3.9	-74.0%	Tài sản ngắn hạn khác	11.1	12.4	-10.3%	1.4%
Chi phí bán hàng	-	-	-	-	-	-	Tài sản dài hạn	563.6	547.0	3.0%	71.1%
Chi phí QLDN	7.3	7.1	2.3%	22.2	18.9	17.3%	Các khoản phải thu dài hạn	1.6	1.3	23.2%	0.2%
LN thuần từ HĐKD	- 26.7	- 27.3	2.4%	- 151.6	- 63.7	-138.2%	Tài sản cố định	422.3	425.9	-0.8%	53.3%
LN khác	2.6	0.1	2848.4%	2.8	1.0	373.5%	Bất động sản đầu tư	10.3	25.3	-59.3%	1.3%
LN trước thuế	- 24.1	- 27.2	11.5%	- 148.8	- 64.7	-130.1%	Tài sản dở dang dài hạn	1.6	3.0	-46.6%	0.2%
Thuế TNDN	-	-	-	-	-	-	Đầu tư tài chính dài hạn	0.1	0.1	0.0%	0.0%
Lợi nhuận sau thuế	- 24.1	- 27.2	11.5%	- 148.8	- 64.7	-130.1%	Tài sản dài hạn khác	127.6	91.4	39.7%	16.1%
LNST của CĐ công ty mẹ	- 24.1	- 27.2	11.5%	- 148.8	- 64.7	-130.1%	Tổng cộng tài sản	792.2	1,065.8	-25.7%	100.0%
(Nguồn: fireant.vn)							Nợ phải trả	663.4	788.2	-15.8%	83.7%
Đơn vị: tỷ VNĐ							Nợ ngắn hạn	662.3	787.1	-15.9%	83.6%
Lưu chuyển tiền tệ	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023	Nợ vay ngắn hạn	5.0	34.3	-85.4%	0.6%
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	- 47.3	7.8	46.1	-	14.3	26.4	Nợ dài hạn	1.1	1.1	-2.3%	0.1%
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	- 1.5	0.2	0.6	-	0.2	0.2	Nợ vay dài hạn	-	-	-	0.0%
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	24.5	48.9	3.4	-	7.5	-	Nguồn vốn chủ sở hữu	128.8	277.6	-53.6%	16.3%
Lưu chuyển tiền thuần	- 24.4	40.8	43.2	-	7.0	26.2	Vốn chủ sở hữu	128.8	277.6	-53.6%	16.3%
(Nguồn: fireant.vn)							(Nguồn: fireant.vn)				

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

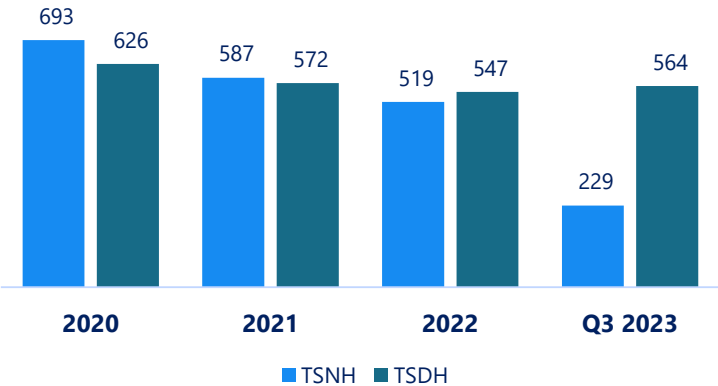
Phân tích Dupont



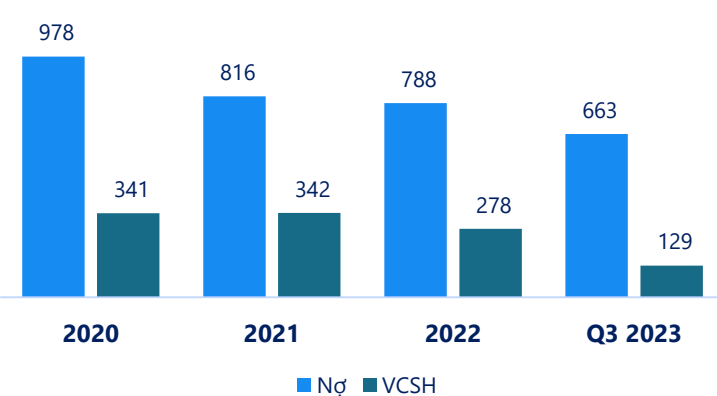
DT thuần và LN ròng



Tài sản



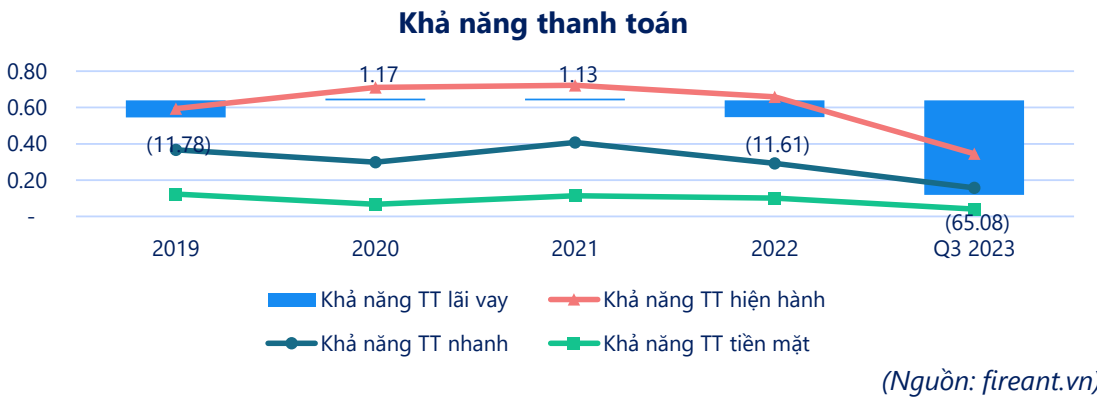
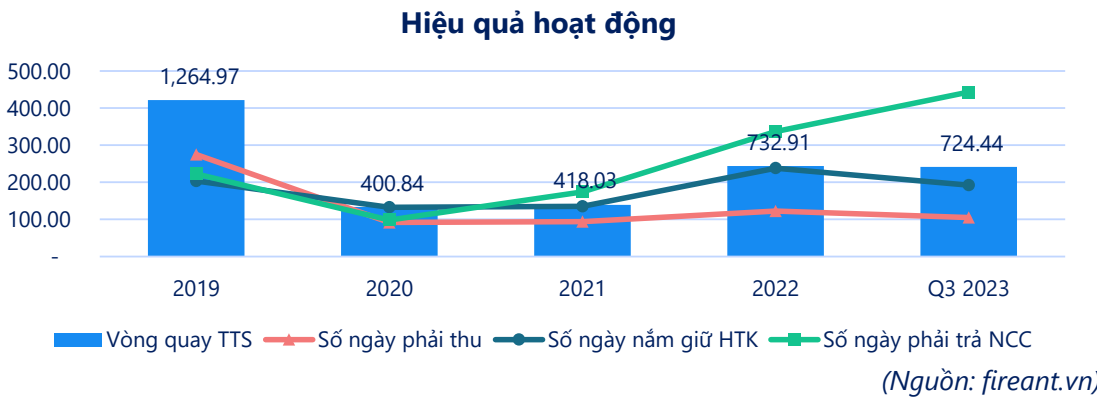
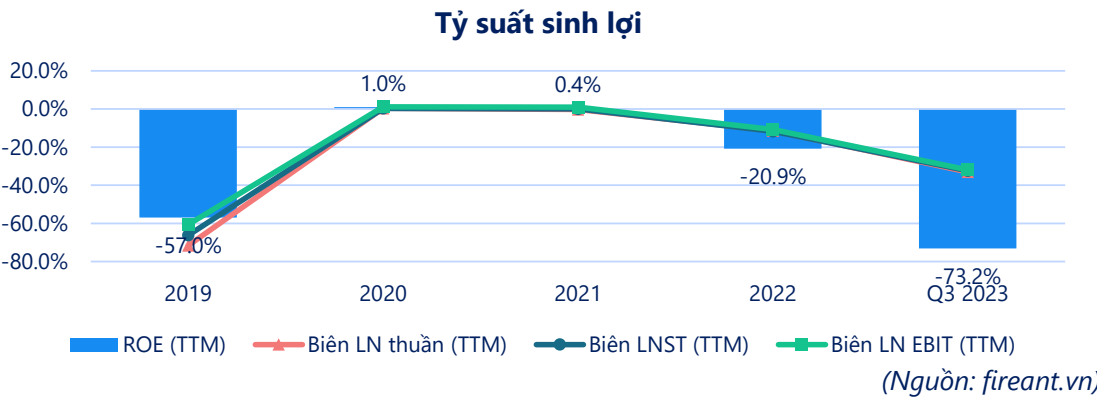
Nguồn vốn



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

Chi số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	-70.1%	-71.6%	0.4%	-0.3%	-11.4%	-33.0%
Biên LNST (TTM)	-59.9%	-66.2%	0.3%	0.1%	-11.7%	-32.5%
Biên LN EBIT (TTM)	-44.0%	-60.6%	1.1%	1.0%	-10.7%	-32.0%
ROE (TTM)	-20.6%	-57.0%	1.0%	0.4%	-20.9%	-73.2%
ROA (TTM)	-8.2%	-19.1%	0.3%	0.1%	-5.8%	-16.4%
Hiệu quả hoạt động						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	787.6	274.9	92.0	94.2	122.4	105.3
Số ngày nắm giữ HTK	320.3	203.8	132.8	135.5	238.1	192.3
Số ngày phải trả NCC	410.2	222.9	98.4	174.0	336.9	443.2
Vòng quay TSCĐ	0.4	0.7	2.1	2.3	1.3	1.1
Vòng quay TTS	2,662.1	1,265.0	400.8	418.0	732.9	724.4
Thanh khoản						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	0.9	0.6	0.7	0.7	0.7	0.3
Khả năng TT nhanh	0.6	0.4	0.3	0.4	0.3	0.2
Khả năng TT tiền mặt	0.2	0.1	0.1	0.1	0.1	0.0
Khả năng TT lãi vay	(2.8)	(11.8)	1.2	1.1	(11.6)	(65.1)
Nhóm chỉ số định giá						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	- 2,323 -	4,476	56	20 -	1,077 -	2,478
Giá trị sổ sách (BVPS)	9,884	5,438	5,505	5,533	4,465	1,969
P/E	(2.2)	(1.3)	130.2	564.3	(3.2)	(2.2)
P/B	0.5	1.0	1.3	2.1	0.8	2.8
P/S	1.3	0.8	0.4	0.6	0.4	0.7

(Nguồn: fireant.vn)



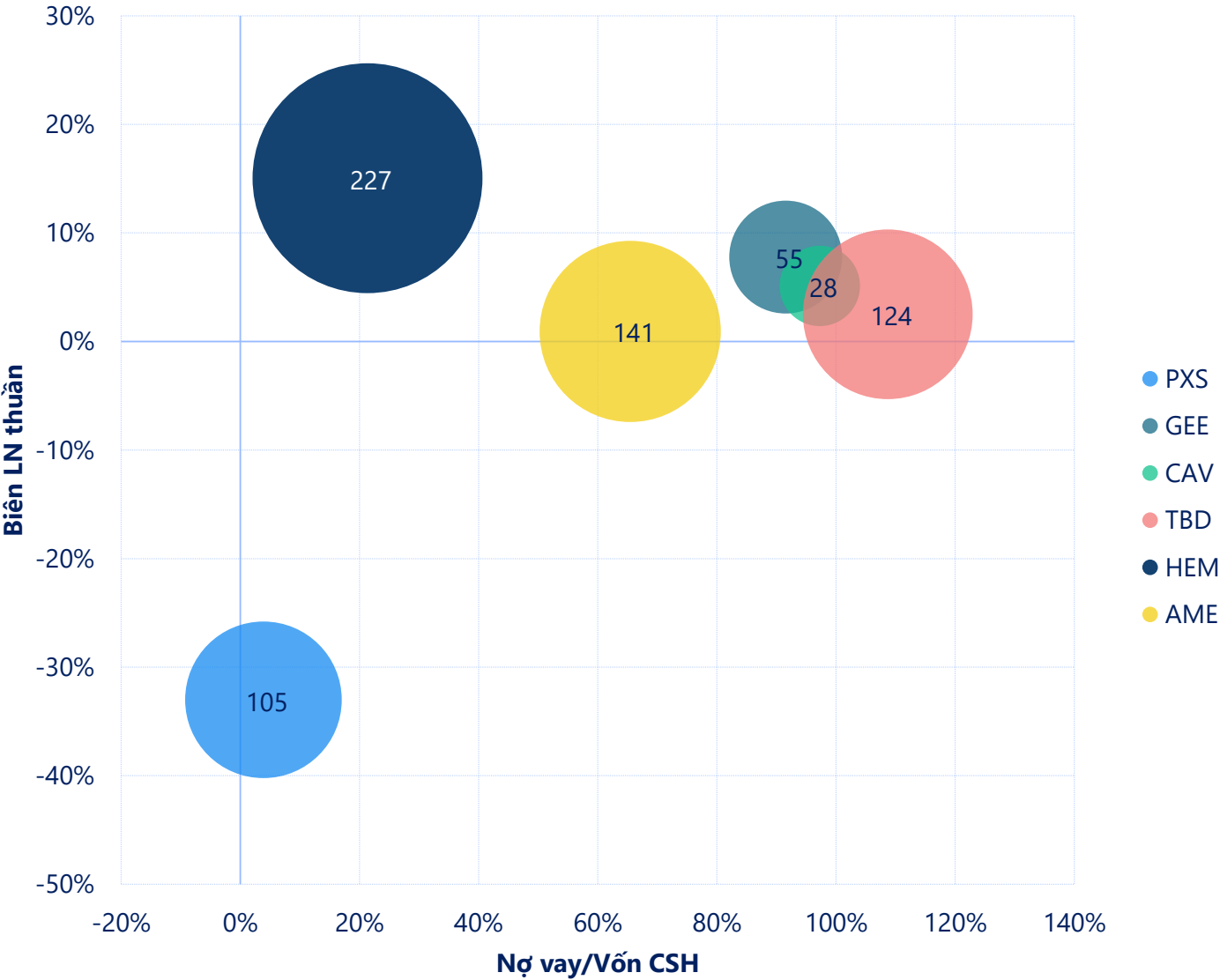
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - PXS

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
PXS	318.2	-23.1%	148.8	-130.1%	-46.8%	-15.6%
GEE	11,679.8	-8.7%	670.8	24.9%	5.7%	4.2%
CAV	6,897.3	-19.3%	311.2	17.8%	4.5%	3.1%
TBD	927	-10.5%	13	-42.6%	1.4%	2.2%
HEM	245	-28.3%	39	82.2%	16.1%	6.3%
AME	1,347	-23.0%	8	-49.3%	0.6%	0.9%

(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)

