

**ĐẠI HỌC QUỐC GIA HÀ NỘI
TRƯỜNG ĐẠI HỌC KINH TẾ**

-----o0o-----

VŨ THỊ LIÊN

**PHÂN TÍCH TÀI CHÍNH CÔNG TY TNHH
THƯƠNG MẠI VÀ DỊCH VỤ TỔNG HỢP HÀ CƯỜNG**

LUẬN VĂN THẠC SĨ TÀI CHÍNH NGÂN HÀNG

Hà Nội - 2015

**ĐẠI HỌC QUỐC GIA HÀ NỘI
TRƯỜNG ĐẠI HỌC KINH TẾ**

-----o0o-----

VŨ THỊ LIÊN

**PHÂN TÍCH TÀI CHÍNH CÔNG TY TNHH
THƯƠNG MẠI VÀ DỊCH VỤ TỔNG HỢP HÀ CƯỜNG**

Chuyên ngành: Tài chính – Ngân hàng

Mã số: 60 34 02 01

LUẬN VĂN THẠC SĨ TÀI CHÍNH NGÂN HÀNG

NGƯỜI HƯỚNG DẪN KHOA HỌC: TS. NGUYỄN HỮU THỦY

Hà Nội - 2015

CAM KẾT

Tôi cam đoan đây là công trình nghiên cứu của riêng tôi.

Các số liệu, kết quả nêu trong luận văn là trung thực và chưa từng được ai công bố trong bất kỳ công trình nào khác.

LỜI CẢM ƠN

Tôi xin chân thành cảm ơn TS. Nguyễn Hữu Thủy đã tận tình hướng dẫn tôi thực hiện luận văn này . Tôi cũng xin gửi lời cảm ơn chân thành tới Ban Giám đốc Công ty TNHH Thương mại và Dịch vụ Tổng hợp Hà Cường và toàn thể cán bộ nhân viên Công ty đã giúp đỡ và tạo mọi điều kiện thuận lợi để tôi có được những thông tin cần thiết trong quá trình nghiên cứu.

TÓM TẮT

Luận văn nghiên cứu hoạt tình hình tài chính tại Công ty TNHH thương mại và Dịch vụ Tổng hợp Hà Cường trong thời gian từ năm 2011 đến năm 2013, đánh giá các chỉ tiêu tài chính doanh nghiệp trong vòng 3 năm (từ năm 2011 đến năm 2013).

Thông qua nghiên cứu định tính và định lượng luận văn đã đánh giá toàn diện thực trạng tình hình tài chính tại Công ty TNHH thương mại và dịch vụ tổng hợp Hà Cường

Dựa trên những kết quả nghiên cứu tác giả đã tìm ra điểm mạnh , điểm yếu đề xuất một số giải pháp khả thi nhằm cải thiện tình hình tài chính tại công ty TNHH Thương mại và Dịch vụ Tổng hợp Hà Cường phù hợp với định hướng phát triển của Công ty trong tương lai nhằm nâng cao chất lượng thông tin tài chính cho các đối tượng quan tâm.

Từ khóa: Phân tích tài chính, Tình hình tài chính, Công ty TNHH, Thương mại và Dịch vụ Tổng hợp Hà Cường .

MỤC LỤC

DANH MỤC CÁC KÝ HIỆU, CHỮ VIẾT TẮT	i
DANH MỤC BẢNG	ii
LỜI MỞ ĐẦU	3
CHƯƠNG 1: CƠ SỞ LÝ LUẬN VỀ PHÂN TÍCH TÀI CHÍNH DOANH NGHIỆP.11	
1.1 Khái niệm, vai trò của phân tích tài chính doanh nghiệp:	11
1.1.1 Khái niệm:.....	11
1.1.2 Vai trò của Phân tích tài chính doanh nghiệp.....	12
1.2 Phương pháp phân tích tài chính doanh nghiệp	Error! Bookmark not defined.
1.3 Nội dung của phân tích tài chính doanh nghiệp:	Error! Bookmark not defined.
1.3.1 Phân tích cấu trúc tài chính:	Error! Bookmark not defined.
1.3.2 Phân tích tình hình công nợ và khả năng thanh toán	Error! Bookmark not defined.
1.3.3 Phân tích hiệu quả kinh doanh	Error! Bookmark not defined.
1.3.4 Phân tích rủi ro tài chính:	Error! Bookmark not defined.
Kết luận chương 1	Error! Bookmark not defined.
CHƯƠNG 2: PHƯƠNG PHÁP VÀ THIẾT KẾ NGHIÊN CỨU	Error! Bookmark not defined.
2.1 Cơ sở phương pháp luận:.....	Error! Bookmark not defined.
2.2 Tài liệu sử dụng trong phân tích tài chính doanh nghiệp	Error! Bookmark not defined.
2.2.1 Vai trò của các báo cáo tài chính	Error! Bookmark not defined.
2.2.2 Hệ thống báo cáo tài chính doanh nghiệp..	Error! Bookmark not defined.
2.3 Phương pháp nghiên cứu sử dụng trong phân tích TCDN	Error! Bookmark not defined.

CHƯƠNG 3: PHÂN TÍCH TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH TẠI CÔNG TY TNHH THƯƠNG MẠI VÀ DỊCH VỤ TỔNG HỢP HÀ CƯỜNG

3.1 Khái quát về Công ty TNHH thương mại và dịch vụ tổng hợp Hà Cường ...

Bookmark not defined.

3.1.1 Mô hình tổ chức, bố trí lao động**Error! Bookmark not defined.**

3.1.2 Đặc điểm hoạt động kinh doanh.....**Error! Bookmark not defined.**

3.2 Phân tích tài chính Công ty TNHH thương mại và dịch vụ tổng hợp Hà Cường

Error! Bookmark not defined.

3.2.1 Tổ chức thực hiện công tác phân tích tài chính**Error! Bookmark not defined.**

3.2.2 Nội dung phân tích tài chính**Error! Bookmark not defined.**

3.3 Đánh giá tình hình tài chính Công ty TNHH thương mại và dịch vụ tổng hợp Hà Cường.....

Error! Bookmark not defined.

3.3.1 Điểm mạnh:.....**Error! Bookmark not defined.**

3.3.2 Điểm yếu:**Error! Bookmark not defined.**

3.3.3 Nguyên nhân:**Error! Bookmark not defined.**

Kết luận chương 3

Error! Bookmark not defined.

CHƯƠNG 4 : MỘT SỐ GIẢI PHÁP CẢI THIỆN TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH TẠI CÔNG TY TNHH THƯƠNG MẠI VÀ DỊCH VỤ TỔNG HỢP HÀ CƯỜNG

.....

Error! Bookmark not defined.

4.1 Phương hướng phát triển của công ty.....**Error! Bookmark not defined.**

4.2 Một số giải pháp cải thiện tình hình tài chính của công ty**Error! Bookmark not defined.**

4.2.1 Giải pháp về chiến lược kinh doanh:.....**Error! Bookmark not defined.**

4.2.2 Giải pháp về mặt tài chính:**Error! Bookmark not defined.**

4.2.3 Giải pháp về nguồn nhân lực:**Error! Bookmark not defined.**

4.3 Khuyến nghị

Error! Bookmark not defined.

Kết luận chương 4

Error! Bookmark not defined.

KẾT LUẬN**Error! Bookmark not defined.**

DANH MỤC TÀI LIỆU THAM KHẢO13

PHỤ LỤC

DANH MỤC CÁC KÝ HIỆU, CHỮ VIẾT TẮT

STT	Ký hiệu	Nguyên nghĩa
1	BCĐKT	Bảng cân đối kế toán
2	BCTC	Báo cáo tài chính
3	LNST	Lợi nhuận sau thuế
4	PTTC	Phân tích tài chính
5	SXKD	Sản xuất kinh doanh
6	TCDN	Tài chính doanh nghiệp
7	TNDN	Thu nhập doanh nghiệp
8	TSBQ	Tài sản bình quân
9	TSCĐ	Tài sản cố định
10	TSDH	Tài sản dài hạn
11	TSNH	Tài sản ngắn hạn
12	VCSH	Vốn chủ sở hữu

DANH MỤC BẢNG

STT	Bảng	Nội dung	Trang
1	Bảng 3.1	Bảng phân tích tình hình biến động tài sản	47
2	Bảng 3.2	Bảng phân tích tình hình biến động nguồn vốn	50
3	Bảng 3.3	Bảng phân tích tình hình công nợ của công ty	51
4	Bảng 3.4	Bảng phân tích khả năng thanh toán nợ của công ty	53
5	Bảng 3.5	Bảng phân tích hiệu quả sử dụng tài sản	55
6	Bảng 3.6	Bảng phân tích hiệu quả sử dụng vốn	56
7	Bảng 3.7	Bảng phân tích chỉ tiêu đòn bẩy tài chính	57

LỜI MỞ ĐẦU

1. Tính cấp thiết của đề tài nghiên cứu.

Phân tích tình hình tài chính có ý nghĩa vô cùng quan trọng trong việc cung cấp thông tin cho các đối tượng quan tâm đến tình hình tài chính doanh nghiệp. Bởi lẽ, tình hình tài chính của doanh nghiệp thể hiện tình trạng hay thực trạng tài chính của doanh nghiệp tại một thời điểm và là kết quả của một quá trình sản xuất kinh doanh. Tình hình tài chính của doanh nghiệp tốt hay xấu, khả quan hay không thể hiện rõ nét chất lượng của toàn bộ các hoạt động mà doanh nghiệp đã tiến hành. Căn cứ vào thông tin phân tích tình hình tài chính, các đối tượng sử dụng thông tin có thể biết được thực trạng tài chính, mức độ độc lập tài chính, chính sách huy động vốn và sử dụng vốn, tình hình và khả năng thanh toán. Đồng thời, thông qua việc xem xét tình hình tài chính hiện tại, cũng có thể dự báo được những chỉ tiêu tài chính chủ yếu trong tương lai, dự báo được những thuận lợi hay khó khăn mà doanh nghiệp có thể gặp phải. Vì thế, phân tích tình hình tài chính được nhiều đối tượng khác nhau quan tâm như các nhà quản trị, nhà đầu tư, cơ quan quản lý nhà nước, tổ chức kiểm toán, tổ chức tín dụng, người lao động,...

Tuy nhiên, việc kiểm tra và phân tích tài chính hiện nay chưa thực sự được quan tâm thích đáng trong quá trình quản lý tại các doanh nghiệp nhỏ và vừa tại Việt Nam. Mặt khác, hệ thống phương pháp và chỉ tiêu phân tích tài chính trong các doanh nghiệp này còn sơ sài, hầu hết tập trung vào các chỉ tiêu đánh giá kết quả, còn một số chỉ tiêu không phù hợp với quy mô, loại hình của doanh nghiệp. Các phương pháp phân tích được sử dụng mới chỉ dừng lại ở việc so sánh sự biến động của các chỉ tiêu giữa các kỳ. Thêm vào đó, công tác kiểm tra, phân tích còn thể hiện nhiều yếu kém, chưa được tổ chức độc lập và không diễn ra đều đặn. Vì vậy, vấn đề đặt ra đối với các

doanh nghiệp nhỏ và vừa không chỉ dừng lại ở việc nắm vững các kiến thức về phân tích tài chính doanh nghiệp mà còn phải tổ chức hoạt động phân tích tình hình tài chính gắn liền với việc xây dựng cho doanh nghiệp mình một hệ thống chỉ tiêu và phương pháp phân tích hiệu quả, phù hợp với đặc điểm ngành, quy mô, loại hình doanh nghiệp.

Xét riêng về công ty TNHH thương mại và dịch vụ tổng hợp Hà Cường hiện nay thì việc phân tích tình hình tài chính của công ty chưa đáp ứng được yêu cầu của các đối tượng quan tâm do chưa xây dựng được phương pháp phân tích khoa học, hiệu quả. Việc phân tích hiện nay mới chỉ dừng ở Báo cáo tài chính thường niên theo yêu cầu của cơ quan quản lý thuế.

Là một nhân viên của Công ty , với mong muốn đóng góp cho sự phát triển của Công ty Hà Cường nên tác giả đã quyết định chọn đề tài nghiên cứu là “Phân tích tài chính công ty TNHH Thương mại và Dịch vụ Tổng hợp Hà Cường”. Tác giả nhận thấy đây là đề tài phù hợp với chuyên ngành Tài chính ngân hàng, có tính cấp thiết và phù hợp với sở thích của bản thân.

2. Tổng quan tài liệu nghiên cứu:

Phân tích tình hình tài chính là vấn đề then chốt trong quá trình đổi mới cơ chế quản lý kinh tế ở nước ta hiện nay. Vấn đề này đã được nhiều tác giả quan tâm nghiên cứu. Cụ thể:

Trong bài báo cáo với tựa đề “Xây dựng hệ thống chỉ tiêu phân tích tài chính doanh nghiệp nhằm tăng cường công tác kiểm toán” (Tập chí nghiên cứu khoa học kiểm toán, năm 2011), tác giả Trần Quý Liên cho rằng TCDN và tình hình tài chính doanh nghiệp là cùng một nội dung, do vậy việc phân tích tài chính doanh nghiệp cũng chính là phân tích tình hình tài chính doanh nghiệp. Trong bài viết này, tác giả tập trung chủ yếu xây dựng hệ thống chỉ tiêu phân tích TCDN nhằm tăng cường chất lượng kiểm toán, giúp tăng độ tin cậy của thông tin, góp phần cho nền kinh tế phát triển ổn định và bền vững. Tuy nhiên, hệ thống chỉ tiêu phân tích TCDN mà tác giả Trần Quý Liên đưa ra

chưa đầy đủ, bài báo chưa làm rõ được mối quan hệ giữa hệ thống chỉ tiêu phân tích tài chính nên được thực hiện như thế nào để đạt được mục đích là “nhằm tăng cường công tác kiểm toán”.

Với quan điểm đồng nhất giữa tình hình tài chính với hoạt động tài chính và TCDN, có một số tác giả điển hình như các tác giả Ngô Thế Chi và Nguyễn Trọng Cơ. Các tác giả này quan niệm rằng TCDN cũng chính là tình hình tài chính, phân tích TCDN cũng là phân tích tình hình tài chính. Điều này được thể hiện trong cuốn “Giáo trình phân tích tài chính doanh nghiệp” (2008).

Cùng quan điểm với các tác giả Ngô Thế Chi và Nguyễn Trọng Cơ là tác giả Ngô Kim Phụng và cộng sự trong cuốn “Phân tích tài chính doanh nghiệp” (2010). Nhóm tác giả này cho rằng phân tích tình hình tài chính của doanh nghiệp bao gồm các công việc như: phân tích nhu cầu vốn, cơ cấu nguồn vốn huy động, hiệu quả sử dụng vốn, bảo toàn và phát triển nguồn vốn,... Phân tích tài chính doanh nghiệp chủ yếu tập trung vào việc đánh giá năng lực tài chính của doanh nghiệp với nhiều góc độ khác nhau.

Khác với quan điểm đồng nhất giữa tình hình tài chính với tài chính doanh nghiệp và hoạt động tài chính, trong cuốn “Chuyên khảo về Báo cáo tài chính – Lập, đọc, kiểm tra và phân tích báo cáo tài chính” (2005), PGS. TS Nguyễn Văn Công cho rằng: “*Tình hình tài chính của doanh nghiệp thể hiện tình trạng hay thực trạng tài chính của doanh nghiệp tại một thời điểm. Tình hình tài chính của doanh nghiệp tốt hay xấu, khả quan hay bi đát thể hiện rõ nét chất lượng của toàn bộ hoạt động mà doanh nghiệp đã tiến hành*”. Tác giả đã làm rõ vấn đề khác nhau giữa hoạt động tài chính và tình hình tài chính. Theo đó, hoạt động tài chính là những hoạt động liên quan đến việc thay đổi quy mô và kết cấu Vốn chủ sở hữu (VCSH) và vốn vay. Còn tình hình tài chính thể hiện thực trạng tài chính của doanh nghiệp tại một thời điểm và nó phản ánh kết quả của tất cả các hoạt động mà doanh nghiệp tiến

hành. Trong công trình nghiên cứu của mình, tác giả cũng đề cập đến những nội dung của phân tích tình hình tài chính như: đánh giá khái quát tình hình tài chính, phân tích cấu trúc tài chính, phân tích tình hình và khả năng thanh toán, phân tích hiệu quả kinh doanh, rủi ro tài chính, dự báo về nhu cầu tài chính trong tương lai. Tuy nhiên, kết quả nghiên cứu của tác giả vẫn chưa làm rõ được vấn đề tình hình tài chính không chỉ thể hiện trạng thái tài chính tại một thời điểm mà còn thể hiện cho cả một kỳ hay một khoảng thời gian xác định. Ngoài ra, nó còn gắn với một không gian hoặc địa điểm cụ thể.

Về tài liệu chuyên khảo, còn có thể kể đến cuốn “Phân tích hoạt động doanh nghiệp” (năm 2004) của tác giả Nguyễn Tấn Bình, cuốn “Chuyên khảo về báo cáo tài chính và lập, đọc, kiểm tra, phân tích báo cáo tài chính” của GS.TS Nguyễn Văn Công (năm 2005), hay cuốn “Phân tích hoạt động kinh doanh” của nhóm tác giả Phạm Văn Dược và Đặng Thị Kim Cương được nhà xuất bản tổng hợp Thành Phố Hồ Chí Minh xuất bản năm 2005. Trong các tài liệu này, nội dung phân tích tài chính và hiệu quả kinh doanh của doanh nghiệp được trình bày khá cụ thể và bao quát, có thể áp dụng cho nhiều loại hình doanh nghiệp khác nhau.

Phân tích tài chính doanh nghiệp còn là một trong những nội dung được nhiều tác giả trình bày trong Luận án tiến sĩ, thạc sĩ. Điển hình như :

Tác giả Nguyễn Ngọc Quang (năm 2002) về vấn đề hoàn thiện các chỉ tiêu phân tích tài chính trong các doanh nghiệp xây dựng Việt Nam đã đề cập khá sâu đến phương pháp, kỹ thuật và hệ thống các chỉ tiêu phân tích tài chính. Tuy nhiên, phân giải pháp và vận dụng chủ yếu tập trung vào đặc thù của các doanh nghiệp xây dựng, ít được áp dụng trong các lĩnh vực khác.

Nhiều tác giả cũng đề cập đến PTTC nhưng ở một khía cạnh khác, đó là hoàn thiện hệ thống BCTC như: tác giả Nguyễn Văn Hiếu (2003) với đề tài “Hoàn thiện hệ thống báo cáo tài chính với việc phân tích tài chính trong các

doanh nghiệp xây dựng Việt Nam”. Cũng trong năm này, tác giả Vũ Văn Hoàng nghiên cứu “Hoàn thiện hệ thống báo cáo tài chính với việc tăng cường quản lý tài chính trong các doanh nghiệp xây lắp Việt Nam”. Năm 2004, tác giả Cung Tổ Lan có luận án “Hoàn thiện hệ thống báo cáo tài chính với việc phân tích tình hình tài chính tại công ty Điện lực I”. Tiếp đó, đến năm 2012, tác giả Lê Thị Hải Hạnh trình bày kết quả nghiên cứu của mình với đề tài “Hoàn thiện chỉ tiêu phân tích tài chính tại các công ty Dệt may – tình huống tại Công ty cổ phần may Đáp Cầu”. Những nghiên cứu này tập trung vào việc hoàn thiện các BCTC nhằm cung cấp thông tin đầy đủ, chính xác và toàn diện hơn cho PTTC.

Nhóm tác giả tiếp theo lại đi sâu vào tìm hiểu thực trạng phân tích tình hình tài chính trong các doanh nghiệp. Cụ thể là tác giả Đỗ Quỳnh Trang (2006) với đề tài “Phân tích tình hình tài chính nhằm nâng cao hiệu quả quản trị tài chính và năng lực đấu thầu tại Tổng công ty xây dựng giao thông I” hay tác giả Lê Việt Anh (2007) tìm hiểu “Hoàn thiện phân tích tình hình tài chính tại các doanh nghiệp dệt may tỉnh Hải Dương”.

Tác giả Nguyễn Thị Mai Hương (2008) với đề tài “Phân tích hiệu quả hoạt động kinh doanh trong các doanh nghiệp khai thác khoáng sản Việt Nam” đã nghiên cứu thực trạng và đề xuất các chỉ tiêu và phương pháp phân tích hiệu quả hoạt động kinh doanh thông qua việc phân tích Báo cáo tài chính của các doanh nghiệp khai thác khoáng sản ở miền Trung. Trong luận án của mình, tác giả chỉ tập trung nghiên cứu và phân tích các chỉ tiêu đánh giá và các nhân tố ảnh hưởng đến hoạt động kinh doanh của doanh nghiệp dưới góc độ hiệu quả tài chính trong ngắn hạn mà chưa đánh giá dưới góc độ quản trị chiến lược và thực hiện các mục tiêu tài chính chiến lược. Các đề xuất của tác giả tập trung vào hoàn thiện nội dung và phân tích hoạt động kinh doanh trong đó có phân tích tài chính để giúp doanh nghiệp đánh giá đúng đắn hiệu quả kinh doanh của mình.

Ngoài ra, còn khá nhiều nghiên cứu khác trong nước về đề tài phân tích tài chính doanh nghiệp như: tác giả Lê Thị Hương Lan (2008) đã trình bày vấn đề hoàn thiện hệ thống báo cáo tài chính với việc phân tích tình hình tài chính tại Tổng công ty Sông Đà. Nghiên cứu của tác giả Lê Thị Vân Anh (2011) về tình hình tài chính công ty cổ phần thép Nam Kim đã hệ thống hóa những lý luận khoa học về báo cáo tài chính và phân tích báo cáo tài chính doanh nghiệp. Hay tác giả Bùi Văn Lâm (2011) bảo vệ thành công Luận văn thạc sĩ với đề tài “Phân tích tình hình tài chính tại công ty cổ phần Vinaconex 25”.

Những nghiên cứu này tập trung vào việc hoàn thiện các Báo cáo tài chính nhằm cung cấp thông tin đầy đủ, chính xác và hoàn thiện hơn cho công tác Phân tích tài chính của doanh nghiệp. Điểm chung của các công trình khoa học trên đều là đề cập đến việc phân tích tài chính trong các doanh nghiệp nói chung hoặc ở một khía cạnh nhất định, về hệ thống, chỉ tiêu, tình hình tài chính hay Báo cáo tài chính chứ chưa xem xét đầy đủ ở cả hệ thống chỉ tiêu, phương pháp phân tích cũng như nội dung phân tích tài chính.

Mặc dù đã có khá nhiều nghiên cứu nhưng hầu hết các nghiên cứu của các tác giả trong nước cho đến nay chủ yếu đi sâu vào xem xét một trong số vấn đề: hệ thống báo cáo tài chính, kiểm tra, kiểm soát, phân tích báo cáo tài chính hoặc phân tích tình hình tài chính, tổ chức kế toán của doanh nghiệp. Các nghiên cứu hầu hết giới hạn phạm vi trong một doanh nghiệp hoặc một ngành kinh tế cụ thể, chưa có nghiên cứu nào tập trung vào ảnh hưởng của quy mô doanh nghiệp tới các vấn đề quản trị tài chính, phân tích báo cáo tài chính hay nghiên cứu quá trình xây dựng hệ thống báo cáo tài chính cho các doanh nghiệp nhỏ và vừa tại Việt Nam. Ngoài ra, cũng chưa có nghiên cứu nào đề cập đến mối quan hệ giữa kiểm tra, phân tích báo cáo tài chính gắn với mục tiêu tăng cường quản trị tài chính doanh nghiệp.

Xuất phát từ những nghiên cứu về phân tích tình hình tài chính doanh nghiệp cũng như từ định hướng của Thầy cô hướng dẫn, tác giả đã thực hiện luận văn của mình với đề tài “Phân tích tình hình tài chính Công ty TNHH thương mại và dịch vụ tổng hợp Hà Cường” với mục tiêu làm rõ bản chất, chức năng, vai trò của quản trị tài chính, kiểm tra báo cáo tài chính, phân tích tài chính, ảnh hưởng của quy mô doanh nghiệp tới các vấn đề trên. Đồng thời, làm rõ mối quan hệ chặt chẽ giữa các vấn đề này, từ đó đưa ra các giải pháp nhằm hoàn thiện công tác kiểm tra, phân tích báo cáo tài chính gắn liền với việc tăng cường quản trị tài chính trong các doanh nghiệp nhỏ và vừa tại Việt Nam.

3. Mục đích nghiên cứu:

Mục tiêu cơ bản, xuyên suốt của đề tài là ứng dụng khung lý thuyết về phân tích tình hình tài chính doanh nghiệp và sử dụng số liệu thực tế để phân tích, đánh giá tình hình tài chính công ty được chọn làm đối tượng nghiên cứu, từ đó tìm ra giải pháp phù hợp để hoàn thiện tổ chức, nội dung và phương pháp phân tích tình hình tài chính tại công ty Hà Cường nhằm nâng cao chất lượng thông tin tài chính cho các đối tượng quan tâm.

Từ mục tiêu cơ bản đó, các mục tiêu nghiên cứu được chính được xác định là:

- Hệ thống hóa các vấn đề lý luận về phân tích tài chính doanh nghiệp.
- Phân tích thực trạng tình hình tài chính tại Công ty TNHH thương mại và dịch vụ tổng hợp Hà Cường. Tìm ra điểm mạnh, điểm yếu của công ty, nguyên nhân và cách khắc phục điểm yếu.
- Đề xuất các giải pháp cơ bản để cải thiện tình hình tài chính cho Công ty Hà Cường.

4. Đối tượng và phạm vi nghiên cứu:

- Đối tượng nghiên cứu: là phân tích tài chính Công ty TNHH thương mại và dịch vụ tổng hợp Hà Cường.

- Phạm vi nghiên cứu: Luận văn tập trung nghiên cứu thực tiễn tại Công ty TNHH xây dựng và thương mại Hà Cường, đánh giá các chỉ tiêu tài chính doanh nghiệp trong vòng 3 năm trở lại đây (từ năm 2011 đến 2013).

5. Phương pháp nghiên cứu:

Nhằm tiếp cận, nghiên cứu và giải quyết vấn đề, luận văn đã sử dụng các phương pháp thu thập, thống kê, phân tích dữ liệu, sau đó tiến hành phương pháp so sánh, tổng hợp, đánh giá, dự báo

Các số liệu trong luận văn dựa trên các BCTC hàng năm của Công ty TNHH Thương mại và Dịch vụ Tổng hợp Hà Cường từ năm 2011 đến năm 2013.

6. Kết cấu của luận văn:

Ngoài phần mở đầu, phần kết luận, phụ lục và danh mục tài liệu tham khảo, luận văn gồm có 4 chương:

Chương 1: Cơ sở lý luận về Phân tích tài chính doanh nghiệp

Chương 2: Phương pháp và thiết kế nghiên cứu

Chương 3: Phân tích tài chính tại Công ty TNHH thương mại và dịch vụ tổng hợp Hà Cường

Chương 4: Một số giải pháp cải thiện tình hình tài chính tại Công ty TNHH thương mại và dịch vụ tổng hợp Hà Cường

CHƯƠNG 1: CƠ SỞ LÝ LUẬN VỀ PHÂN TÍCH TÀI CHÍNH DOANH NGHIỆP

1.1 Khái niệm, vai trò của phân tích tài chính doanh nghiệp:

1.1.1 Khái niệm:

Phân tích tài chính là sử dụng một tập hợp các khái niệm, phương pháp và các công cụ cho phép xử lý các thông tin kế toán và các thông tin khác về quản lý nhằm đánh giá tình hình tài chính của một doanh nghiệp, đánh giá rủi ro, mức độ và chất lượng hiệu quả hoạt động của doanh nghiệp đó. Từ đó giúp các đối tượng quan tâm đi đến những dự đoán chính xác về mặt tài chính của doanh nghiệp, để đưa ra các quyết định phù hợp với lợi ích của họ.

Phân tích tình hình tài chính doanh nghiệp thực hiện ba chức năng cơ bản là: chức năng đánh giá, chức năng dự báo và chức năng điều chỉnh. Với chức năng đánh giá, phân tích tài chính doanh nghiệp phải làm rõ những vấn đề như việc tạo lập, phân phối, sử dụng vốn diễn ra như thế nào và ảnh hưởng đến kết quả kinh doanh ra sao, xem xét những kết quả đạt được có đúng hay vượt mục tiêu, kế hoạch đề ra hay không. Với chức năng dự báo, phân tích tài chính doanh nghiệp sẽ giúp doanh nghiệp thấy được tiềm lực tài chính, sự vận động của nguồn vốn trong tương lai, đặc biệt phải nhận thấy được tình hình tài chính trong chu kỳ kinh doanh tới, điều này sẽ giúp doanh nghiệp có những hành động hợp lý để đạt được những mục tiêu đề ra. Căn cứ vào chức năng đánh giá và chức năng dự báo, phân tích tài chính doanh nghiệp thực hiện chức năng điều chỉnh, luôn luôn thực hiện chức năng này để những yếu tố bị lệch lạc đi vào đúng hướng, nhằm giúp doanh nghiệp đạt được những mục tiêu, kế hoạch đề ra.

Phân tích tài chính là mối quan tâm của các nhà quản trị cũng như nhiều đối tượng khác từ khi nước ta chuyển đổi cơ chế quản lý kinh tế. Tuy nhiên,

phân tích vấn đề gì, vận dụng phương pháp phân tích nào để tạo ra một bức tranh tổng thể về hoạt động tài chính của doanh nghiệp là một câu hỏi lớn đối với nhà phân tích do những thay đổi về chính sách kinh tế - tài chính, sự khác biệt về quan điểm phân tích, khả năng thu thập và xử lý số liệu tài chính.

1.1.2 Vai trò của Phân tích tài chính doanh nghiệp

Tài chính doanh nghiệp đóng vai trò quan trọng với hoạt động của doanh nghiệp, được thể hiện ở một số mặt sau :

- Đảm bảo vốn cho doanh nghiệp :

Để tiến hành sản xuất kinh doanh, điều kiện tiên quyết là các doanh nghiệp phải có vốn tiền tệ. Vốn tiền tệ được sử dụng vào vô số các hoạt động mua sắm, xây dựng nhà xưởng, máy móc thiết bị, nguyên vật liệu, thuê lao động, khen thưởng hay cải tiến kỹ thuật. Việc thừa vốn hay thiếu vốn tiền tệ đều là những dấu hiệu không tốt trong quản lý vốn tiền tệ tại doanh nghiệp, đặc biệt là khi doanh nghiệp bị thiếu vốn. Điều này sẽ làm cho hoạt động của doanh nghiệp bị ngưng trệ. Do vậy, đảm bảo đủ vốn của doanh nghiệp kinh doanh bình thường, liên tục là vai trò không thể thiếu của tài chính doanh nghiệp bởi dòng tiền chính là dòng máu của doanh nghiệp. Để thực hiện được vai trò này, doanh nghiệp phải có chính sách huy động vốn phù hợp, cụ thể như: huy động vốn từ nguồn nào, với số lượng vốn bao nhiêu, mức chi phí sử dụng vốn của từng nguồn...

- Nâng cao hiệu quả kinh doanh :

Sau khi đã huy động vốn, bước tiếp theo là doanh nghiệp phải biết cách sử dụng đồng vốn huy động sao cho có hiệu quả, tức là thực hiện chính sách đầu tư vốn, đưa ra quyết định đầu tư đúng đắn phụ thuộc rất lớn vào việc lựa chọn dự án đầu tư. Một khi nguồn vốn được huy động kịp thời và đầy đủ sẽ giúp doanh nghiệp nắm bắt được các cơ hội kinh doanh, đồng thời, huy động tối đa vốn hiện có vào kinh doanh sẽ hạn chế được những thiệt hại do ứ đọng vốn, tăng vòng quay của vốn, từ đó gia tăng hiệu quả kinh doanh của doanh nghiệp.

DANH MỤC TÀI LIỆU THAM KHẢO

1. Nguyễn Tấn Bình, 2005. *Phân tích hoạt động doanh nghiệp*. Hà Nội: Nhà xuất bản Thống kê.
2. Bộ Tài chính, 2011. *Chế độ kế toán doanh nghiệp, Ban hành theo QĐ số 15/2007/QĐ-BTC*. Hà Nội: Nhà xuất bản Lao Động.
3. Ngô Thế Chi và cộng sự, 1995. *Kế toán, kiểm toán và phân tích tài chính doanh nghiệp*. Hà Nội: nhà xuất bản Tài chính
4. Ngô Thế Chi và Nguyễn Trọng Cơ, 2008. *Giáo trình phân tích tài chính doanh nghiệp*. Hà Nội: Nhà xuất bản Tài Chính.
5. Nguyễn Văn Công, 2001. *Lập, đọc, kiểm tra và phân tích báo cáo tài chính*. Hà Nội: Nhà xuất bản Tài chính.
6. Nguyễn Văn Công, 2005. *Chuyên khảo về báo cáo tài chính và lập, đọc, kiểm tra, phân tích báo cáo tài chính*. Hà Nội
7. Nguyễn Văn Công, 2005. *Chuyên khảo về Báo cáo tài chính – Lập, đọc, kiểm tra và phân tích báo cáo tài chính.*, Hà Nội: Nhà xuất bản tài chính.
8. Nguyễn Văn Công, 2009. *giáo trình phân tích kinh doanh*. Hà Nội: Nhà xuất bản Đại học Kinh tế Quốc dân.
9. Công ty Cổ phần gỗ Đức Thành và Công ty Cổ phần Gỗ Thuận An, 2011-2013. *Tài liệu Báo cáo hàng năm*. Hà Nội.
10. Công ty Hà Cường, 2011-2013. *Tài liệu báo cáo các năm*. Hà Nội.
11. Nguyễn Trọng Cơ, 1999. *Hoàn thiện hệ thống chỉ tiêu phân tích tài chính trong doanh nghiệp cổ phần phi tài chính ở Việt Nam*. Luận án tiến sĩ Kinh tế Học viện Tài chính.
12. Phạm Văn Dực và Đặng Thị Kim Cương, 2005. *Phân tích hoạt động kinh doanh*. Thành phố Hồ Chí Minh: Nhà xuất bản tổng hợp.

13. Nguyễn Thị Đông, 2006. *Giáo trình hạch toán kế toán trong các doanh nghiệp*. Hà Nội: nhà xuất bản đại học Kinh tế Quốc dân.
14. Nguyễn Thị Hằng, 2006. *hoàn thiện công tác phân tích tài chính trong các công ty cổ phần Dược Việt Nam*. Luận án thạc sĩ kinh tế, trường Đại học Kinh tế Quốc dân.
15. Trần Thị Minh Hương, 2008. *Hoàn thiện chỉ tiêu phân tích tài chính tại Tổng công ty Hàng Không Việt Nam*. Luận án tiến sĩ kinh tế trường Đại học kinh tế Quốc dân Hà Nội.
16. Nguyễn Minh Kiều, 2010. *Tài chính doanh nghiệp căn bản lý thuyết – Bài tập và bài giải*. Hà Nội: Nhà xuất bản Thống kê.
17. Cung Tố Lan, 2005. *Hoàn thiện hệ thống Báo cáo tài chính với việc phân tích tình hình tài chính trong các doanh nghiệp xây dựng Việt Nam*. Luận án thạc sĩ kinh tế, trường Đại học Kinh tế Quốc dân, Hà Nội.
18. Đặng Thị Loan, 2007. *Giáo trình kế toán tài chính trong các doanh nghiệp*. Hà Nội: Nhà xuất bản Đại học Kinh tế Quốc dân.
19. Nguyễn Năng Phúc, 2008. *Giáo trình phân tích báo cáo tài chính*. Hà Nội: Nhà xuất bản Đại học Kinh tế quốc dân Hà Nội.
20. Nguyễn Năng Phúc, 2009. *Phân tích tài chính trong các công ty cổ phần ở Việt Nam*. Hà Nội: Nhà xuất bản Bộ Tài Chính.
- 21.. Nguyễn Ngọc Quang, 2002. *Hoàn thiện hệ thống chỉ tiêu phân tích tài chính trong các doanh nghiệp xây dựng của Việt nam*. Luận án tiến sĩ kinh tế trường Đại học Kinh tế Quốc dân, Hà Nội
22. Đỗ Quỳnh Trang, 2006. *Phân tích tình hình tài chính nhằm nâng cao hiệu quả quản trị tài chính và năng lực đấu thầu tại tổng công ty xây dựng Giao thông I*. Luận án thạc sĩ kinh tế, trường đại học Kinh tế Quốc dân, Hà Nội .