

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

-----o0o-----

NGUYỄN THỊ CÚC

**PHÂN TÍCH TÌNH HÌNH SỬ DỤNG VỐN
TẠI CÔNG TY TNHH CÔNG NGHỆ ITIM**

LUẬN VĂN THẠC SĨ TÀI CHÍNH NGÂN HÀNG

Hà Nội - 2015

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

-----o0o-----

NGUYỄN THỊ CÚC

**PHÂN TÍCH TÌNH HÌNH SỬ DỤNG VỐN
TẠI CÔNG TY TNHH CÔNG NGHỆ ITIM**

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: PGS.TS NGUYỄN PHÚ GIANG

**XÁC NHẬN CỦA
CÁN BỘ HƯỚNG DẪN**

**XÁC NHẬN CỦA CHỦ TỊCH HĐ
CHẤM LUẬN VĂN**

Hà Nội - 2015

LỜI CAM ĐOAN

Tôi xin cam đoan luận văn thạc sĩ “PHÂN TÍCH TÌNH HÌNH SỬ DỤNG VỐN TẠI CÔNG TY TNHH CÔNG NGHỆ ITIM” là kết quả của quá trình học tập, nghiên cứu khoa học độc lập.

Tôi xin cam đoan các số liệu trong luận văn là trung thực, có nguồn gốc rõ ràng, được trích dẫn và có tính kế thừa, phát triển từ các tài liệu, tạp chí, các công trình nghiên cứu đã được công bố, các trang web, ...

Tôi xin cam đoan các giải pháp nêu trong luận văn được rút ra từ cơ sở lý luận và quá trình nghiên cứu thực tiễn.

LỜI CẢM ƠN

Đề tài “PHÂN TÍCH TÌNH HÌNH SỬ DỤNG VỐN TẠI CÔNG TY TNHH CÔNG NGHỆ ITIM” là nội dung tôi chọn để nghiên cứu và làm luận văn tốt nghiệp sau hai năm theo học chương trình cao học chuyên ngành **Tài chính ngân hàng** tại trường **Đại học Kinh tế Đại học quốc gia Hà Nội**.

Để hoàn thành quá trình nghiên cứu và hoàn thiện luận văn này, lời đầu tiên tôi xin chân thành cảm ơn sâu sắc đến **PGS.TS. Nguyễn Phú Giang**. Cô đã trực tiếp chỉ bảo và hướng dẫn tôi trong suốt quá trình nghiên cứu để tôi hoàn thiện luận văn này. Ngoài ra tôi xin chân thành cảm ơn các Thầy, Cô trong **Khoa Tài chính ngân hàng** đã đóng góp những ý kiến quý báu cho luận văn.

Nhân dịp này, tôi cũng xin cảm ơn lãnh đạo và các anh chị đang công tác tại **Công ty TNHH Công nghệ ITIM** đã tạo điều kiện và thời gian cho tôi trong suốt quá trình nghiên cứu.

Cuối cùng, tôi xin cảm ơn những người thân, bạn bè đã luôn bên tôi, động viên tôi hoàn thành khóa học và bài luận văn này.

MỤC LỤC

Danh mục chữ viết tắt	i
Danh mục bảng biểu.....	ii
Danh mục hình	iii
PHẦN MỞ ĐẦU.....	1
CHƯƠNG 1: TỔNG QUAN VỀ TÌNH HÌNH NGHIÊN CỨU VÀ CƠ SỞ LÝ LUẬN CỦA ĐỀ TÀI	4
1.1. Tổng quan tình hình nghiên cứu đề tài.....	4
1.1.1. Các công trình trong nước.....	4
1.1.2. Các công trình ngoài nước	6
1.1.3. Bình luận	7
1.2. Cơ sở lý luận về phân tích tình hình sử dụng vốn trong doanh nghiệp	8
1.2.1. Vốn và cơ cấu vốn.....	8
1.2.2. Tổng quan về phân tích tình hình sử dụng vốn trong doanh nghiệp.....	Error!
Bookmark not defined.	
CHƯƠNG 2: PHƯƠNG PHÁP NGHIÊN CỨU	Error! Bookmark not defined.
2.1. Phương pháp thu thập thông tin và số liệu.....	Error! Bookmark not defined.
2.1.1. Phương pháp thu thập thông tin và số liệu sơ cấp.....	Error! Bookmark not defined.
2.1.2. Phương pháp thu thập thông tin và số liệu thứ cấp.....	Error! Bookmark not defined.
2.2. Phương pháp xử lý số liệu.....	Error! Bookmark not defined.
2.2.1. Phương pháp xử lý dữ liệu sơ cấp	Error! Bookmark not defined.
2.2.2. Phương pháp xử lý dữ liệu thứ cấp.....	Error! Bookmark not defined.
2.3. Phương pháp điều tra, khảo sát	Error! Bookmark not defined.
2.3.1. Phương pháp điều tra, khảo sát phỏng vấn trực tiếp.....	Error!
Bookmark not defined.	

2.3.2. Phương pháp điều tra, khảo sát phỏng vấn sâu **Error! Bookmark not defined.**

CHƯƠNG 3: KẾT QUẢ THU THẬP, PHÂN TÍCH DỮ LIỆU VÀ THẢO LUẬN, ĐÁNH GIÁ TÌNH HÌNH SỬ DỤNG VỐN TẠI CÔNG TY TNHH CÔNG NGHỆ ITIM.....**Error! Bookmark not defined.**

3.1. Giới thiệu khái quát về Công ty TNHH Công nghệ ITIM **Error! Bookmark not defined.**

3.1.1. Lịch sử hình thành và phát triển**Error! Bookmark not defined.**

3.1.2. Cơ cấu tổ chức**Error! Bookmark not defined.**

3.1.3. Sức mạnh của Công ty.....**Error! Bookmark not defined.**

3.1.4. Lĩnh vực hoạt động.....**Error! Bookmark not defined.**

3.1.5. Kết quả hoạt động kinh doanh của Công ty TNHH công nghệ ITIM giai đoạn 2011-2014**Error! Bookmark not defined.**

3.2. Thực trạng tình hình sử dụng vốn tại Công ty TNHH công nghệ ITIM **Error! Bookmark not defined.**

3.2.1. Tình hình nguồn vốn và cơ cấu vốn tại Công ty TNHH công nghệ ITIM giai đoạn 2011-2014.....**Error! Bookmark not defined.**

Tình hình nguồn vốn của Công ty được tổng hợp trong bảng 3.2 sau:**Error! Bookmark not defined.**

3.2.2. Phân tích tình hình sử dụng vốn cố định tại Công ty TNHH công nghệ ITIM giai đoạn 2011-2014**Error! Bookmark not defined.**

3.2.3. Phân tích tình hình sử dụng vốn lưu động tại Công ty TNHH công nghệ ITIM giai đoạn 2011-2014.....**Error! Bookmark not defined.**

3.2.4. Phân tích tình hình sử dụng toàn bộ vốn tại Công ty TNHH công nghệ ITIM giai đoạn 2011-2014.....**Error! Bookmark not defined.**

3.3. Đánh giá chung về tình hình sử dụng vốn tại Công ty TNHH công nghệ ITIM giai đoạn 2011-2014.....**Error! Bookmark not defined.**

3.3.1. Những kết quả đạt được**Error! Bookmark not defined.**

3.3.2. Những hạn chế còn tồn tại**Error! Bookmark not defined.**

3.3.3. Nguyên nhân hạn chế.....	Error! Bookmark not defined.
CHƯƠNG 4: MỘT SỐ GIẢI PHÁP NHẪM NÂNG CAO HIỆU QUẢ SỬ DỤNG VỐN TẠI CÔNG TY TNHH CÔNG NGHỆ ITIM ĐẾN NĂM 2020.....	Error!
Bookmark not defined.	
4.1. Định hướng phát triển và quan điểm nâng cao hiệu quả sử dụng vốn tại Công ty TNHH Công nghệ Itim đến năm 2020.....	Error! Bookmark not defined.
4.1.1. Quan điểm, mục tiêu phát triển.....	Error! Bookmark not defined.
4.1.2. Kế hoạch phát triển.....	Error! Bookmark not defined.
4.1.3. Quan điểm nâng cao hiệu quả sử dụng vốn tại Công ty TNHH Công nghệ ITIM.....	Error! Bookmark not defined.
4.2. Giải pháp nâng cao hiệu quả tình hình sử dụng vốn tại Công ty TNHH Công nghệ ITIM	Error! Bookmark not defined.
4.2.1. Giải pháp về nhân sự	Error! Bookmark not defined.
4.2.2. Giải pháp về sản phẩm và thị trường tiêu thụ.....	Error! Bookmark not defined.
4.2.3. Giải pháp nâng cao hiệu quả sử dụng vốn cố định tại Công ty TNHH công nghệ ITIM	Error! Bookmark not defined.
KẾT LUẬN VÀ KHUYẾN NGHỊ	Error! Bookmark not defined.
DANH MỤC TÀI LIỆU THAM KHẢO	83
PHỤ LỤC	

DANH MỤC CÁC KÝ HIỆU VIẾT TẮT

STT	Ký hiệu	Nguyên nghĩa
1	CP XD CB DD	Chi phí xây dựng cơ bản dở dang
2	DN	Doanh nghiệp
3	KPT	Khoản phải thu
4	HSTT	Hệ số thanh toán
5	MTV	Một thành viên
6	NĐ – CP	Nghị định – Chính phủ
7	NH	Ngắn hạn
8	LB	Liên Bang
9	SXKD	Sản xuất kinh doanh
10	TSCĐ	Tài sản cố định
11	TSLĐ	Tài sản lưu động
12	USD	Đô la Mỹ
13	VPĐ	Vốn pháp định
14	VLĐ	Vốn lưu động
15	TNHH	Trách nhiệm hữu hạn
16	TPHCM	Thành phố Hồ Chí Minh
17	TQ	Tổng quát

DANH MỤC BẢNG BIỂU

STT	Bảng	Nội dung	Trang
1	Bảng 3.1	Kết quả hoạt động kinh doanh của Công ty TNHH công nghệ ITIM giai đoạn 2011-2014	37
2	Bảng 3.2	Tình hình nguồn vốn tại Công ty TNHH công nghệ ITIM giai đoạn 2011-2014	40
3	Bảng 3.3	Tình hình vốn cố định tại Công ty TNHH Công nghệ Itim giai đoạn 2011 – 2014	42
4	Bảng 3.4	Tình hình vốn lưu động tại Công ty TNHH Công nghệ Itim giai đoạn 2011 – 2014	45
5	Bảng 3.5	Sự biến động vốn bằng tiền qua các năm tại Công ty TNHH Công nghệ Itim giai đoạn 2011-2014	46
	Biểu đồ		
1	Biểu đồ 3.1	Biểu đồ biểu hiện đánh giá của khách thể nghiên cứu về hiệu quả sử dụng vốn cố định tại Công ty TNHH Công nghệ ITIM	41
2	Biểu đồ 3.2	Biểu đồ biểu hiện đánh giá của khách thể nghiên cứu về hiệu quả sử dụng vốn lưu động tại Công ty TNHH Công nghệ ITIM	43
3	Biểu đồ 3.3	Biểu đồ biểu hiện đánh giá của khách thể nghiên cứu về hiệu quả sử dụng toàn bộ vốn tại Công ty TNHH Công nghệ ITIM	49

DANH MỤC HÌNH

STT	Hình	Nội dung	Trang
1	Hình 1.1	Phân loại nguồn vốn trong doanh nghiệp sản xuất kinh doanh	11
2	Hình 3.1	Cơ cấu tổ chức tại Công ty TNHH Công nghệ ITIM	32
3	Hình 4.1	Một số giải pháp nhằm nâng cao hiệu quả tình hình sử dụng vốn tại Công ty TNHH Công nghệ ITIM (đến năm 2020)	54
4	Hình 4.2	Quy trình triển khai giải pháp nhằm nâng cao hiệu quả tình hình sử dụng vốn tại Công ty TNHH Công nghệ ITIM (đến năm 2020)	55
5	Hình 4.3	Các nhóm giải pháp về xây dựng kế hoạch huy động và sử dụng vốn hiệu quả tại Công ty TNHH Công nghệ ITIM	60

PHẦN MỞ ĐẦU

1. Tính cấp thiết của đề tài

Vốn là một phạm trù kinh tế trong nền kinh tế thị trường, là nguồn lực quan trọng để phát triển kinh tế - xã hội của mọi quốc gia và là nhân tố không thể thiếu trong bất kỳ hoạt động của một doanh nghiệp hay tổ chức nào trong nền kinh tế.

Việt Nam đang trong tiến trình phát triển kinh tế mạnh mẽ và để tiến trình này diễn ra thuận lợi và đạt hiệu quả cao hơn, việc sử dụng vốn sao cho đạt hiệu quả tối ưu là điều rất cần thiết. Vốn sẽ tạo ra khả năng huy động, sử dụng và khai thác tiềm năng của mọi nguồn lực trong doanh nghiệp, từ đó thúc đẩy tăng trưởng, doanh thu và lợi nhuận của Công ty, góp phần thực hiện mục tiêu phát triển kinh tế - xã hội của quốc gia.

Là một doanh nghiệp hoạt động trong lĩnh vực công nghệ, được thành lập từ năm 2008, với những hoạt động bước đầu tại LB Nga với người sáng lập là những sinh viên Việt Nam ưu tú của trường đại học danh tiếng nhất LB Nga - Moscow State University. Hơn 6 năm hoạt động trên thị trường, Công ty nhận thức được tầm quan trọng của việc sử dụng vốn một cách hiệu quả trong việc thúc đẩy tăng trưởng của doanh nghiệp trên thị trường. Tuy nhiên, thời gian qua, điều này vẫn còn tồn tại nhiều hạn chế về mặt nhân lực cũng như cách thức, phương thức sử dụng vốn tại Công ty. Để kết quả hoạt động tốt hơn và giúp Công ty có vị thế cao hơn trên thị trường, việc thiết lập hệ thống các giải pháp nhằm nâng cao hiệu quả sử dụng vốn tại Itim là điều rất quan trọng.

Nhận thức được tầm quan trọng của việc sử dụng vốn trong doanh nghiệp kinh doanh cũng như nhìn vào thực tế khách quan hiệu quả sử dụng vốn tại Công ty TNHH Công nghệ Itim, tác giả đã lựa chọn đề tài “PHÂN TÍCH TÌNH HÌNH SỬ DỤNG VỐN TẠI CÔNG TY TNHH CÔNG NGHỆ ITIM” làm báo cáo luận văn thạc sĩ.

2. Mục tiêu nghiên cứu

- Mục tiêu chung

Dựa vào những phân tích, đánh giá tình hình sử dụng vốn tại Công ty TNHH Công nghệ ITIM giai đoạn 2011-2014 để nhìn nhận ưu, nhược điểm trong quá trình

sử dụng vốn tại Công ty. Qua đó, căn cứ trên những quan điểm, định hướng và mục tiêu cụ thể để đưa ra các giải pháp nhằm nâng cao hơn nữa hiệu quả sử dụng vốn tại Công ty.

- Mục tiêu cụ thể

+ Hệ thống hóa một số vấn đề về lý luận cơ bản về vốn, cơ cấu vốn và tình hình sử dụng vốn của doanh nghiệp kinh doanh.

+ Phân tích và đánh giá thực trạng sử dụng vốn tại Công ty TNHH Công nghệ ITIM giai đoạn 2011-2014 thông qua phương pháp thu thập và xử lý các dữ liệu liên quan đến nguồn vốn, cơ cấu vốn, tình hình sử dụng vốn và hiệu quả mang lại .

+ Đề xuất một số giải pháp nhằm nâng cao hơn nữa hiệu quả sử dụng vốn tại Công ty TNHH Công nghệ ITIM thông qua những đánh giá về những kết quả đã đạt được, những hạn chế còn tồn tại và nguyên nhân của những hạn chế này.

3. Đối tượng và phạm vi nghiên cứu

- **Đối tượng nghiên cứu** : Vốn, cơ cấu vốn và tình hình sử dụng vốn của Công ty TNHH công nghệ ITIM.

- Phạm vi nghiên cứu

+ Không gian: Công ty TNHH công nghệ ITIM

+ Thời gian: Số liệu hiệu quả sử dụng vốn trong giai đoạn 2011 – 2014.

+ Nội dung: Phân tích tình hình sử dụng vốn tại Công ty TNHH Công nghệ ITIM giai đoạn 2011 – 2014.

4. Phương pháp nghiên cứu

Luận văn thạc sĩ sẽ sử dụng tổng hợp nhiều phương pháp nghiên cứu khác nhau, bao gồm phương pháp thống kê , so sánh, tổng hợp, phân tích, tham khảo ý kiến chuyên gia, các phương pháp thu thập và xử lý dữ liệu thông qua bảng hỏi, bảng nghiên cứu chuyên sâu...

Nhìn chung, đề tài sử dụng phương pháp chính là phân tích và đánh giá thông qua các số liệu thu thập được. Ngoài ra phương pháp phỏng vấn trực tiếp thông qua bảng hỏi và phỏng vấn sâu trực tiếp với khách thể nghiên cứu sẽ hỗ trợ

phương pháp chính. Nội dung này sẽ được phân tích cụ thể trong chương 2 của luận văn.

5. Kết cấu luận văn

Ngoài Phần mở đầu, kết luận, danh mục viết tắt, danh mục bảng biểu, hình vẽ, danh mục tài liệu tham khảo và mục lục, luận văn được kết cấu gồm 5 chương như sau:

- *Chương 1:* Tổng quan về tình hình nghiên cứu và cơ sở lý luận của đề tài.
- *Chương 2:* Phương pháp nghiên cứu
- *Chương 3:* Kết quả thu thập, phân tích dữ liệu và thảo luận, đánh giá tình hình sử dụng vốn tại Công ty TNHH công nghệ ITIM.
- *Chương 4:* Một số giải pháp nhằm nâng cao hiệu quả sử dụng vốn tại Công ty TNHH công nghệ ITIM trước năm 2020
- *Chương 5:* Kết luận và khuyến nghị

CHƯƠNG 1: TỔNG QUAN VỀ TÌNH HÌNH NGHIÊN CỨU VÀ CƠ SỞ LÝ LUẬN CỦA ĐỀ TÀI

1.1. Tổng quan tình hình nghiên cứu đề tài

Ở phần trên, tác giả đã đi vào tìm hiểu về tính cấp thiết của đề tài tuy nhiên mới chỉ nói một cách tổng quan. Để hiểu sâu hơn về tính cấp thiết của đề tài cũng như tổng quan lại tình hình nghiên cứu về đề tài “Phân tích tình hình sử dụng vốn trong doanh nghiệp”, trước tiên, đề tài sẽ đi vào tìm hiểu về tình hình nghiên cứu có liên quan đến vốn và hiệu quả sử dụng vốn tại các doanh nghiệp Việt Nam nói chung và tình hình các công trình nghiên cứu ở nước ngoài nói riêng.

Đề tài “PHÂN TÍCH TÌNH HÌNH SỬ DỤNG VỐN TẠI CÔNG TY TNHH CÔNG NGHỆ ITIM” tập trung nghiên cứu một vấn đề cụ thể cho doanh nghiệp, đó là giải pháp để nâng cao hiệu quả sử dụng vốn đối với các doanh nghiệp sản xuất kinh doanh. Liên quan đến vấn đề này, có nhiều sách chuyên khảo phục vụ mục đích giảng dạy, các luận án tiến sĩ và luận văn thạc sĩ tầm vĩ mô và vi mô tại Việt Nam và ở nước ngoài. Đề tài xin liệt kê một số công trình tiêu biểu sau:

1.1.1. Các công trình trong nước

Các công trình nghiên cứu trong nước về đề tài vốn và nâng cao hiệu quả sử dụng vốn tại doanh nghiệp sản xuất kinh doanh chủ yếu là các sách giáo trình, sách chuyên khảo và các luận án tiến sĩ, luận văn thạc sĩ.

Về sách, dưới đây là một số cuốn sách tham khảo, liên quan đến đề tài vốn và nâng cao hiệu quả sử dụng vốn có các sách với chủ đề rộng lớn hơn như phân tích báo cáo tài chính, quản trị tài chính với các nội dung chi tiết bên trong nói về vốn và hiệu quả sử dụng vốn của doanh nghiệp, cụ thể:

- Tác giả Nguyễn Tấn Bình với ấn phẩm mới xuất bản năm 2013 “ **Quản trị tài chính**” từ Nhà xuất bản Tổng hợp TP.HCM. Với cuốn sách dày 505 trang, tác giả đã đem đến những phân tích chi tiết nhất về các quyết định đầu tư, quyết định huy động vốn, phân tích và dự báo tài chính và trong đó có các kiến thức về quản trị đồng vốn và nâng cao hiệu quả sử dụng vốn trong các doanh nghiệp sản xuất kinh doanh.

- Tác giả thạc sĩ Võ Thị Bích Quỳnh với cuốn **“Lý thuyết quản trị tài chính”** xuất bản năm 2008 với nhà xuất bản Thống kê, có khoảng 520 trang đã đem đến những kiến thức từ cơ bản đến nâng cao về lý thuyết quản trị tài chính trong doanh nghiệp.

- Tác Giả Dương Hữu Hạnh với ấn phẩm **“Tài chính công ty”** vừa mới xuất bản năm 2012 với số trang lên đến 752, được NXB Phương Đông ấn hành đã đem đến các khái niệm và kiến thức liên quan đến tài chính công ty, trong đó có các vấn đề liên quan đến vốn và nâng cao hiệu quả sử dụng vốn trong doanh nghiệp.

Về luận án tiến sĩ và luận văn thạc sĩ, có thể kể một số công trình tiêu biểu như sau:

- **Năm 2009:** Tác giả Đàm Hồng Phương với đề tài luận án tiến sĩ kinh tế **“Nâng cao hiệu quả sử dụng vốn của các NHTM trên địa bàn Hà Nội trong tiến trình hội nhập quốc tế”**. Đề tài đã đi vào tìm hiểu vấn đề về cơ sở lý luận liên quan đến vốn và nâng cao hiệu quả sử dụng vốn tại hệ thống các ngân hàng thương mại, đồng thời từ đó phân tích tình hình thực trạng sử dụng vốn tại các NHTM và đưa ra nhóm những giải pháp đề xuất nhằm nâng cao hiệu quả sử dụng vốn tại địa bàn Hà Nội trong tiến trình hội nhập quốc tế. Khoảng trống nghiên cứu trong đề tài này là đề tài tập trung nghiên cứu hiệu quả sử dụng vốn chỉ trong phạm vi các NHTM và giới hạn tại địa bàn Hà Nội, và thời điểm nghiên cứu cũng đã cách đây sáu năm nên kết quả nghiên cứu đôi phần hạn chế khi áp dụng trong tình hình thực tiễn hiện nay.

- **Năm 2010:** Tác giả Nguyễn Quốc Tuấn với sự hướng dẫn của PGS.TS Đỗ Hữu Tùng của Trường đại học Mỏ – Địa chất, Khoa Kinh tế Công nghiệp, tên đề tài luận án tiến sĩ là **“Nghiên cứu nâng cao hiệu quả sử dụng vốn kinh doanh của các doanh nghiệp khai thác than tại Tỉnh Quảng Ninh, áp dụng cho công ty TNHH 1 thành viên than Thống Nhất - TKV”**. Thông qua kết quả nghiên cứu tổng quan về vốn kinh doanh. Luận án chỉ ra khoảng trống khoa học cả về lý luận cũng như trong thực tiễn về vốn kinh doanh và hiệu quả sử dụng vốn kinh doanh của các doanh nghiệp khai thác than, cần được tiếp tục nghiên cứu, bổ sung và hoàn thiện. Bên cạnh đó, Thông qua kết quả nghiên cứu tổng quan về vốn kinh doanh. Luận án chỉ ra khoảng trống khoa học cả về lý luận cũng như trong thực tiễn về vốn

kinh doanh và hiệu quả sử dụng vốn kinh doanh của các doanh nghiệp khai thác than, cần được tiếp tục nghiên cứu, bổ sung và hoàn thiện. Từ nội dung thực trạng, luận án đã chỉ ra các nhân tố ảnh hưởng đến hiệu quả sử dụng vốn kinh doanh của các doanh nghiệp khai thác than này trong cơ chế hiện nay. Trên cơ sở nhận diện các nhân tố ảnh hưởng đến hiệu quả sử dụng vốn kinh doanh của các doanh nghiệp khai thác than tại Quảng Ninh, kết hợp với kinh nghiệm nâng cao hiệu quả sử dụng vốn kinh doanh của các doanh nghiệp khai thác than Trung Quốc. Luận án đề xuất 3 giải pháp và nhóm giải pháp áp dụng cho các doanh nghiệp nhằm nâng cao hiệu quả sử dụng VKD của các doanh nghiệp khai thác than tại Quảng Ninh giai đoạn 2011 - 2015. Khoảng trống trong nghiên cứu này nằm ở khía cạnh đề tài chỉ đề cập đến vấn đề về vốn kinh doanh nói chung tại một DN cụ thể, chưa đề cập đến các vấn đề về các loại hình vốn khác trong DN.

- **Năm 2012:** Tác giả Vương Văn Ước với Người hướng dẫn: TS. Trần Đức Vui, đề tài luận văn thạc sỹ kinh tế ngành Quản trị kinh doanh ***“Nâng cao hiệu quả sử dụng vốn tại công ty cổ phần Sông Đà 9”*** năm 2012. Đề tài đã làm rõ những vấn đề lý luận chung về vốn kinh doanh và hiệu quả sử dụng vốn kinh doanh tại Công ty trong kinh tế thị trường. Đánh giá thực trạng về tình hình sử dụng vốn tại Công ty cổ phần Sông Đà 9, từ đó đề xuất giải pháp nâng cao hiệu quả tại Công ty cổ phần Sông Đà 9. Với việc nghiên cứu đề tài này luận văn có một số đóng góp như: Góp phần làm rõ hơn về lý luận chung về vốn kinh doanh và hiệu quả sử dụng vốn kinh doanh tại Công ty trong nền kinh tế thị trường, đánh giá thực trạng về tình hình sử dụng vốn tại Công ty cổ phần Sông Đà 9 và đề xuất giải pháp nâng cao hiệu quả tại Công ty cổ phần Sông Đà 9. Đề tài tập trung đề xuất các giải pháp nhằm nâng cao hiệu quả sử dụng vốn tại Công ty CP Sông Đà 9, chưa tập trung khai thác sâu các vấn đề về phân tích tình hình sử dụng vốn, chỉ phân tích một cách khái quát nhằm mục tiêu đề ra giải pháp nâng cao hiệu quả sử dụng vốn.

1.1.2. Các công trình ngoài nước

Các công trình nghiên cứu ngoài nước cũng khá đa dạng và phong phú với các sách tham khảo về đề tài quản trị tài chính, tài chính doanh nghiệp và các luận

án, luận văn tiến sĩ, thạc sĩ liên quan đến đề tài vốn, cơ cấu vốn và nâng cao hiệu quả sử dụng vốn.

Dưới đây là một số công trình nghiên cứu cụ thể:

- Cuốn “ **Sử Dụng Đồng Vốn – The Cashflow Quadrant**” của tác giả Robert T.Kiyosaki - Sharon L.Lechter bao gồm 13 phần với những phân tích cụ thể về kiến thức vốn, vốn kinh doanh, cách sử dụng đồng vốn hiệu quả và các ví dụ minh họa kèm theo. Theo đó, tác giả Robert T.Kiyosaki và Sharon L.Lechter đã tổng hợp và hệ thống hóa lại các vấn đề liên quan đến việc sử dụng vốn trong các doanh nghiệp nói chung, cụ thể là các khái niệm cơ bản, phân loại, phương thức sử dụng đồng vốn sao cho hiệu quả. Trong đó, tác giả cũng nhấn mạnh, muốn sử dụng đồng vốn hiệu quả thì việc phân tích các chỉ số liên quan đến vốn kinh doanh trong doanh nghiệp là rất cần thiết và quan trọng.

- Cuốn “**Phân tích báo cáo tài chính - Analysis of financial statements**” của Martin Fridson - Fernando Alvarez, được nhiều dịch giả dịch sang tiếng Việt và được NXB Kinh Tế TPHCM phát hành mới đây vào năm 2013. Với độ dày lên đến 936 trang, đây là cuốn sách bao hàm hết tất cả các kiến thức liên quan đến tài chính và phân tích báo cáo tài chính của doanh nghiệp, trong đó có nguyên một phần nói về vốn, vốn kinh doanh và quản trị vốn kinh doanh sao cho hiệu quả.

- Cuốn “**Tài chính căn bản - Basic Finance**” của hai tác giả Pamela Peterson Drake và Frank Fabozzi, được nhiều dịch giả dịch sang tiếng Việt và được NXB Kinh tế HCM phát hành năm 2012 với độ dày 720 trang, tập trung nghiên cứu các vấn đề liên quan đến tài chính cơ bản trong doanh nghiệp sản xuất kinh doanh và nội dung cuốn sách cũng đã tập trung khai thác mảng đề tài vốn và hiệu quả sử dụng vốn trong doanh nghiệp.

Bên cạnh đó, các công trình nghiên cứu về luận án , luận văn ở nước ngoài về đề tài này cũng rất đa dạng và số lượng tăng đều qua các năm.

1.1.3. Bình luận

Ở trong nước và nước ngoài hiện nay, có rất nhiều sách chuyên khảo, các luận án tiến sĩ và các luận văn thạc sĩ liên quan đến đề tài vốn và sử dụng vốn hiệu quả trong doanh nghiệp sản xuất kinh doanh. Các cuốn sách cũng như các đề tài đã

đi vào hệ thống hóa lại khối kiến thức chung đa dạng về vốn và nâng cao hiệu quả sử dụng vốn trong doanh nghiệp, đồng thời nhìn nhận thực tế khách quan tại một số doanh nghiệp để đề xuất những giải pháp nhằm hoàn thiện hơn nữa công tác sử dụng đồng vốn hiệu quả tại các doanh nghiệp này.

Tuy nhiên, với giới hạn phạm vi của đề tài “PHÂN TÍCH TÌNH HÌNH SỬ DỤNG VỐN TẠI CÔNG TY TNHH CÔNG NGHỆ ITIM”, hiện nay chưa có công trình nghiên cứu luận văn thạc sĩ nào nói về chủ đề vốn và nâng cao hiệu quả sử dụng vốn tại Công ty TNHH Công nghệ ITIM. Nhìn nhận vào thực tế khách quan sử dụng vốn chưa đạt hiệu quả cao của doanh nghiệp, đặc biệt là đối với nguồn vốn cố định và nguồn vốn lưu động, đồng thời mong muốn đề xuất một số giải pháp nhằm nâng cao hiệu quả sử dụng vốn tại Công ty, tác giả đã lựa chọn đề tài “PHÂN TÍCH TÌNH HÌNH SỬ DỤNG VỐN TẠI CÔNG TY TNHH CÔNG NGHỆ ITIM” làm đề tài báo cáo luận văn tốt nghiệp. Như vậy, có thể thấy tính cấp thiết của đề tài từ tình hình nghiên cứu đề tài ở trong và ngoài nước và thực tiễn tại Công ty TNHH Công nghệ ITIM.

1.2. Cơ sở lý luận về phân tích tình hình sử dụng vốn trong doanh nghiệp

1.2.1. Vốn và cơ cấu vốn

1.2.1.1. Vốn

*** Khái niệm**

- Vốn

Vốn là khái niệm không còn xa lạ gì đối với các doanh nghiệp sản xuất kinh doanh nói chung. Có nhiều sách chuyên khảo, giáo trình cũng như nhiều bài báo chuyên đề nói về chủ đề này. Dưới đây là một số khái niệm cơ bản về vốn nói chung và vốn kinh doanh trong các doanh nghiệp sản xuất kinh doanh nói riêng.

Trong kinh tế học cổ điển, David Ricardo đã nêu khái niệm về “Vốn” hay còn gọi là “ Tư bản”, nội dung cụ thể như sau:

“Trong kinh tế học cổ điển, tư bản/vốn là một trong bốn yếu tố sản xuất. Ba yếu tố còn lại là đất đai, lao động và doanh nghiệp. Những hàng hóa có đặc điểm sau được coi là tư bản: Có thể sử dụng để tạo ra hàng hóa khác, có thể tạo ra được,

đối lập với đất đai là nguồn lực tồn tại tự nhiên với các đặc điểm như vị trí địa lí, khoáng sản dưới lòng đất”

Sau này, trong kinh tế học tân cổ điển, các nhà nghiên cứu đã cho thêm mục hàng hóa trong kho vào tư bản. Giá trị tư bản lưu kho có thể được xác định tại những thời điểm cụ thể, ví dụ ngày cuối năm 31 tháng 12. Mặt khác, đầu tư, vì lẽ sản phẩm tạo ra làm tăng giá trị của lưu kho được mô tả như một dòng, luồng vốn thực hiện theo thời gian.

Theo quan điểm của Mác thì:

“ Vốn (tư bản) không phải là vật, là tư liệu sản xuất, không phải là phạm trù vĩnh viễn. Tư bản là giá trị mang lại giá trị thặng dư bằng cách bóc lột lao động làm thuê”.

Theo David Begg, Stanley Ficher, Rudiger Darubused thì:

“ Vốn hiện vật là giá trị của hàng hoá đã sản xuất được sử dụng để tạo ra hàng hoá và dịch vụ khác. Ngoài ra còn có vốn tài chính. Bản thân vốn là một hàng hoá nhưng được tiếp tục sử dụng vào sản xuất kinh doanh tiếp theo”.

Khái niệm trên đây đã đem lại những cách hiểu khác nhau về vốn hiện vật và vốn tài chính cũng như cách hiểu thế nào là nguồn vốn được sử dụng trong sản xuất kinh doanh tiếp theo.

Một số nhà kinh tế học khác lại cho rằng:

“ Vốn có nghĩa là phần lượng sản phẩm tạm thời phải hi sinh cho tiêu dùng hiện tại của nhà đầu tư, để đẩy mạnh sản xuất tiêu dùng trong tương lai”.

Với khái niệm trên, các nhà kinh tế học đã phản ánh động cơ về đầu tư nhiều hơn là nguồn vốn và biểu hiện của nguồn vốn. Tuy nhiên, để đảm bảo nhu cầu nâng cao hiệu quả sử dụng và phân tích vốn thì khái niệm trên vẫn chưa đầy đủ.

Theo nghĩa rộng, ta có thể hiểu:

“Vốn bao gồm toàn bộ các yếu tố kinh tế được bố trí để sản xuất hàng hoá, dịch vụ như tài sản hữu hình, tài sản vô hình, các kiến thức kinh tế, kỹ thuật của doanh nghiệp được tích lũy, sự khéo léo về trình độ quản lý và tác nghiệp của các cán bộ điều hành, cùng đội ngũ cán bộ công nhân viên trong doanh nghiệp, uy tín của doanh nghiệp”.

Theo nghĩa hẹp, vốn được hiểu theo khái niệm:

“Vốn là tiềm lực tài chính của mỗi cá nhân, mỗi doanh nghiệp, mỗi quốc gia”.

Như vậy, có thể hiểu “Vốn” là khái niệm được sử dụng để chỉ lượng giá trị được sử dụng trong nền kinh tế để tạo ra của cải vật chất, nó bao gồm cả vốn hiện vật và vốn tài chính.

- *Vốn kinh doanh*

Đối với các doanh nghiệp sản xuất kinh doanh, nguồn vốn được sử dụng trong quá trình tạo ra sản phẩm, dịch vụ của các doanh nghiệp được gọi là vốn kinh doanh.

Để phân tích nội dung khái niệm về vốn kinh doanh trong doanh nghiệp, những điểm mấu chốt cần lưu ý bao gồm:

Thứ nhất, về nguồn gốc sâu xa, vốn kinh doanh là một bộ phận của thu nhập quốc dân được tái đầu tư, để phân biệt với vốn đất đai, vốn nhân lực.

Thứ hai, vốn kinh doanh bao gồm tài sản vật chất và tài sản tài chính. Tài sản vật chất là tài sản cố định và tài sản dự trữ, còn tài sản tài chính bao gồm tiền mặt gửi ngân hàng, các tín phiếu, các chứng khoán.

Thứ ba, mục đích sử dụng vốn đó là tìm kiếm các lợi ích kinh tế, lợi ích xã hội mà vốn đem lại, vấn đề này sẽ định hướng cho quá trình quản lý kinh tế nói chung, quản lý vốn doanh nghiệp nói riêng.

Như vậy, có thể hiểu nguồn vốn trong doanh nghiệp kinh doanh hay vốn kinh doanh là biểu hiện bằng tiền của toàn bộ tài sản hữu hình và tài sản vô hình được đầu tư vào kinh doanh nhằm mục đích sinh lời. Khái niệm này được hiểu theo hai mặt, một là mục đích của nguồn vốn là sinh lời, hai là nó biểu hiện bằng tiền của cả tài sản hữu hình và vô hình trong doanh nghiệp kinh doanh.

** Phân loại nguồn vốn trong doanh nghiệp kinh doanh*

Trong doanh nghiệp kinh doanh, việc phân loại nguồn vốn rất quan trọng, nó sẽ giúp cho doanh nghiệp định hình được các loại hình vốn từ đó có kế hoạch sử dụng cụ thể đối với từng loại, nhằm đem lại hiệu quả cao nhất cho hoạt động của doanh nghiệp.

DANH MỤC TÀI LIỆU THAM KHẢO

1. Công ty TNHH KPMG Việt Nam, 2011-2014. *Báo cáo kiểm toán độc lập năm 2011-2014 của Công ty TNHH Công nghệ ITIM*. Hà Nội
2. David Begg, 2007. *Kinh tế học*. Hà Nội: Nhà xuất bản thống kê.
3. Dương Hữu Hạnh, 2012. *Tài chính công ty*. Hà Nội: Nhà xuất bản Phương Đông.
4. Đinh Thế Hiền, 2007. *Quản Trị Tài Chính Công Ty – Lý thuyết & Ứng Dụng*. Hà Nội: Nhà xuất bản Thống Kê.
5. Đàm Văn Huệ, 2006. *Hiệu quả sử dụng vốn trong các doanh nghiệp vừa và nhỏ*. Hà Nội: Nhà xuất bản Đại học Kinh tế Quốc dân.
6. Nguyễn Đình Kiệm và Bạch Đức Hiền, 2007. *Tài chính Doanh nghiệp*. Hà Nội: Nhà xuất bản Tài Chính.
7. Nguyễn Minh Kiều, 2011. *Tài chính doanh nghiệp căn bản, lý thuyết, bài tập và bài giải*. Hà Nội: Nhà xuất bản Lao động – Xã hội.
8. Xuân Mai, 2014. *Càng khó khăn, càng phải sử dụng vốn hiệu quả*. Hà Nội: Nhà xuất bản Lao Động – Xã Hội.
9. Pamela Peterson Drake và Frank Fabozzi, 2012. *Tài chính căn bản*. TPHCM: Nhà xuất bản Kinh Tế.
10. Paul A.Samuelson và William D.Nordhalls, 2007. *Kinh tế học*. Hà Nội: Nhà xuất bản tài chính.
11. Phòng tài chính kế toán, 2011-2014. *Báo cáo tài chính năm 2011-2014 Công ty TNHH Công nghệ ITIM*. Hà Nội.
12. Đàm Hồng Phương, 2009. *Nâng cao hiệu quả sử dụng vốn của các NHTM trên địa bàn Hà Nội trong tiến trình hội nhập quốc tế*. Luận án Tiến sĩ kinh tế. Đại học kinh tế.
13. Quốc hội nước CHXHCN Việt Nam, 2005.*Luật Doanh nghiệp*. Hà Nội.
14. Nguyễn Văn Sơn, 1994. *Những giải pháp để nâng cao hiệu quả sử dụng vốn của doanh nghiệp công nghiệp nhà nước tại TPHCM hiện nay*. Luận án Tiến sĩ khoa học kinh tế.

15. Nguyễn Quốc Tuấn, 2010.*Nghiên cứu nâng cao hiệu quả sử dụng vốn kinh doanh của các doanh nghiệp khai thác than tại Tỉnh Quảng Ninh, áp dụng cho công ty TNHH 1 thành viên than Thống Nhất - TKV*. Luận án Tiến sĩ. Trường đại học Mỏ – Địa chất, Khoa Kinh tế Công nghiệp.
16. Nguyễn Thị Ngọc Trang và Nguyễn Thị Liên Hoa, 2007..*Phân Tích Tài Chính*. Hà Nội: Nhà xuất bản Lao Động – Xã Hội.
17. Vương Văn Ước, 2012.*Nâng cao hiệu quả sử dụng vốn tại công ty cổ phần Sông Đà 9*. Luận văn thạc sĩ. Đại học kinh tế quốc dân.