

ĐẠI HỌC THÁI NGUYÊN
TRƯỜNG ĐẠI HỌC KINH TẾ VÀ QUẢN TRỊ KINH DOANH

LẠI THÙY LINH

**HOÀN THIỆN HOẠT ĐỘNG PHÂN TÍCH TÀI CHÍNH
TẠI CÔNG TY CỔ PHẦN QUẢN LÝ VÀ XÂY DỰNG
GIAO THÔNG THÁI NGUYÊN**

Chuyên ngành : Quản lý kinh tế

Mã số : 60.34.04.10

LUẬN VĂN THẠC SĨ KINH TẾ

Người hướng dẫn khoa học: TS. NGUYỄN CHIẾN THẮNG

Thái Nguyên, năm 2013

LỜI CAM ĐOAN

Luận văn thạc sỹ “*Hoàn thiện hoạt động phân tích tài chính tại Công ty cổ phần quản lý và xây dựng giao thông Thái Nguyên*”, chuyên ngành quản lý kinh tế, mã số 60.34.04.10, đây là công trình tác giả đã dày công nghiên cứu, trong đó có sử dụng thông tin từ nhiều nguồn tư liệu và dữ liệu khác nhau, các thông tin được trích rõ nguồn gốc.

Tác giả xin cam đoan các số liệu nghiên cứu trong luận văn là trung thực và rõ ràng.

Tác giả luận văn

Lại Thùy Linh

LỜI CẢM ƠN

Để có được bản luận văn này, tác giả xin chân thành ơn đối với các Thầy giáo, Cô giáo Trường Đại học Kinh tế & Quản trị Kinh doanh đã tận tình giảng dạy, hướng dẫn và quan tâm giúp đỡ tác giả trong quá trình học tập, nghiên cứu và làm luận văn tốt nghiệp.

Đặc biệt, tác giả xin bày tỏ lòng biết ơn sâu sắc tới Tiến sĩ Nguyễn Chiến Thắng, người đã tận tình hướng dẫn và giúp đỡ tác giả trong quá trình thực hiện và hoàn thành luận văn.

Xin chân thành cảm ơn Lãnh đạo và Chuyên viên Công ty cổ phần quản lý và xây dựng giao thông Thái Nguyên và các bạn bè, đồng nghiệp đã động viên, giúp đỡ, đóng góp ý kiến, cung cấp tài liệu, tạo điều kiện tốt nhất để tác giả hoàn thành luận văn này.

Mặc dù đã có nhiều cố gắng, nhưng do còn hạn chế về lý luận, kinh nghiệm cũng như thời gian nghiên cứu nên chắc chắn khó tránh khỏi những thiếu sót, tác giả mong nhận được những ý kiến đóng góp của các nhà khoa học, các thầy giáo, cô giáo và các bạn đồng nghiệp để luận văn được hoàn thiện hơn.

Xin trân trọng cảm ơn./.

Thái nguyên, ngày 13 tháng 4 năm 2013

Tác giả luận văn

Lại Thùy Linh

MỤC LỤC

LỜI CAM ĐOAN.....	i
LỜI CẢM ƠN.....	ii
MỤC LỤC.....	iii
DANH MỤC CHỮ VIẾT TẮT.....	vi
DANH MỤC BẢNG BIỂU.....	vii
DANH MỤC SƠ ĐỒ.....	viii
MỞ ĐẦU.....	1
CHƯƠNG 1: NHỮNG VẤN ĐỀ LÝ LUẬN CHUNG	5
VỀ PHÂN TÍCH TÀI CHÍNH DOANH NGHIỆP	
1.1. Cơ sở lý luận về phân tích tài chính doanh nghiệp	5
1.1.1. Khái niệm phân tích tài chính doanh nghiệp	5
1.1.2. Mục tiêu của phân tích tài chính doanh nghiệp	6
1.1.2.1. Đối với nhà quản lý	6
1.1.2.2. Đối với các nhà đầu tư	7
1.1.2.3. Đối với người cho vay	8
1.1.2.4. Đối với những người hưởng lương trong doanh nghiệp	8
1.1.3. Chức năng của phân tích tài chính doanh nghiệp	9
1.1.3.1. Chức năng đánh giá.	9
1.1.3.2. Chức năng dự đoán.	9
1.1.3.3. Chức năng điều chỉnh.	10
1.1.4. Nội dung phân tích tài chính doanh nghiệp	10
1.1.4.1. Phân tích khái quát tình hình tài chính và phân tích chính sách tài chính của doanh nghiệp	11
1.1.4.2. Phân tích tình hình công nợ và khả năng thanh toán	16
1.1.4.3. Phân tích kết quả kinh doanh của doanh nghiệp	18
1.1.4.4. Phân tích đánh giá khả năng tạo tiền và khả năng chi trả thực tế trong doanh nghiệp.	20
1.1.4.5. Phân tích rủi ro tài chính trong doanh nghiệp.	21
1.1.5. Các phương pháp phân tích tài chính.	22
1.1.5.1. Phương pháp đánh giá.	22
1.1.5.2. Phương pháp phân tích các nhân tố ảnh hưởng.	24
1.1.5.3. Phương pháp dự đoán.	24
1.1.6. Tổ chức phân tích tài chính	26
1.1.6.1. Tổ chức thông tin phục vụ phân tích tài chính.	26
1.1.6.2. Tổ chức thực hiện quy trình phân tích.	27
1.2. Thực trạng phân tích tài chính trong các doanh nghiệp ở nước ta hiện nay	29
CHƯƠNG 2: CÁC PHƯƠNG PHÁP	33
VÀ HỆ THỐNG CHỈ TIÊU NGHIÊN CỨU	
2.1. Câu hỏi đặt ra mà đề tài cần giải quyết	33

2.2. Các phương pháp nghiên cứu	33
2.2.1. Phương pháp thu thập số liệu	33
2.2.1.1. Phương pháp chọn điểm	33
2.2.1.2. Phương pháp thu thập tài liệu có sẵn (Thứ cấp)	33
2.2.1.3. Phương pháp thu thập tài liệu mới (Sơ cấp)	33
2.2.2. Phương pháp phân tích	33
2.2.2.1. Phương pháp phân tích thống kê	33
2.2.2.2. Phương pháp so sánh	34
2.3. Hệ thống chỉ tiêu nghiên cứu	34
2.3.1. Nhóm chỉ tiêu phản ánh tình hình và khả năng thanh toán	34
2.3.2. Nhóm chỉ tiêu phản ánh mức độ sử dụng các khoản chi phí.	34
2.3.3. Nhóm chỉ tiêu phản ánh kết quả kinh doanh	34
2.3.4. Nhóm chỉ tiêu phản ánh khả năng sinh lời	35
2.3.5. Nhóm chỉ tiêu đánh giá khả năng tạo tiền và khả năng chi trả thực tế trong doanh nghiệp.	35
CHƯƠNG 3: THỰC TRẠNG HOẠT ĐỘNG PHÂN TÍCH TÀI CHÍNH TẠI CÔNG TY CỔ PHẦN QUẢN LÝ VÀ XÂY DỰNG GIAO THÔNG THÁI NGUYÊN	36
3.1. Tổng quan về Công ty Cổ phần quản lý và xây dựng giao thông Thái Nguyên	36
3.1.1. Quá trình hình thành và phát triển	36
3.1.2. Đặc điểm tổ chức sản xuất kinh doanh	38
3.1.3. Đặc điểm về tổ chức bộ máy quản lý	39
3.1.4. Đặc điểm tổ chức bộ máy kế toán	41
3.2 Thực trạng tổ chức phân tích tài chính tại Công ty Cổ phần quản lý và xây dựng giao thông Thái Nguyên	44
3.2.1. Phương pháp phân tích tài chính tại công ty	44
3.2.2. Cơ sở dữ liệu phục vụ phân tích tài chính tại công ty	45
3.2.3. Nội dung phân tích tài chính tại Công ty cổ phần quản lý và xây dựng giao thông Thái Nguyên	45
3.2.3.1. Phân tích cơ cấu và sự biến động của tài sản và nguồn vốn	45
3.2.3.2. Phân tích báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh	49
3.2.3.3. Phân tích tình hình và khả năng thanh toán	51
3.3. Đánh giá thực trạng tổ chức phân tích tài chính tại Công ty Cổ phần quản lý và xây dựng giao thông Thái Nguyên	53
3.3.1. Những kết quả đạt được	53
3.3.2. Những tồn tại và nguyên nhân	54
3.3.2.1. Những tồn tại	
3.3.2.2. Nguyên nhân của những tồn tại	56
CHƯƠNG 4: MỘT SỐ GIẢI PHÁP NHẪM HOÀN THIỆN HOẠT ĐỘNG PHÂN TÍCH TÀI CHÍNH TẠI CÔNG TY CỔ PHẦN QUẢN LÝ VÀ XÂY DỰNG GIAO THÔNG THÁI NGUYÊN	61
4.1. Định hướng phát triển của Công ty cổ phần quản lý và xây dựng giao thông Thái Nguyên	61
4.2. Yêu cầu và nguyên tắc xây dựng giải pháp hoàn thiện hoạt động	62

phân tích tài chính	
4.2.1. Yêu cầu xây dựng giải pháp.	62
4.2.2. Nguyên tắc xây dựng giải pháp	63
4.3. Các giải pháp hoàn thiện hoạt động phân tích tài chính tại công ty cổ phần quản lý và xây dựng giao thông Thái Nguyên	65
4.3.1. Nâng cao nhận thức của lãnh đạo Công ty	65
4.3.2. Tổ chức công tác phân tích và nâng cao trình độ của cán bộ phân tích	66
4.3.3. Đầu tư trang thiết bị phục vụ công việc phân tích	69
4.3.4. Nâng cao chất lượng thông tin sử dụng phân tích	69
4.3.5. Hoàn thiện nội dung phân tích tài chính	71
4.3.5.1. Phân tích tình hình bảo đảm nguồn vốn cho hoạt động kinh doanh	71
4.3.5.2. Phân tích mức độ sử dụng các khoản chi phí	75
4.3.5.3. Phân tích các chỉ tiêu phản ánh kết quả kinh doanh	76
4.3.5.4. Phân tích hiệu quả sử dụng vốn và khả năng sinh lợi của vốn kinh doanh	78
4.3.5.5. Phân tích rủi ro tài chính của công ty thông qua các chỉ tiêu tài chính	84
4.3.6. Hoàn thiện phương pháp phân tích tài chính	87
4.3.7. Xây dựng và thực hiện tốt quy trình phân tích tài chính	90
4.3.8. Xây dựng các quy định cụ thể về công tác phân tích tài chính	92
4.4. Điều kiện thực hiện các giải pháp hoàn thiện phân tích tài chính tại công ty cổ phần quản lý và xây dựng giao thông Thái Nguyên	92
4.4.1. Đối với Nhà nước	
4.4.2. Đối với công ty	94
KẾT LUẬN	97
DANH MỤC TÀI LIỆU THAM KHẢO	99
PHỤ LỤC	100

DANH MỤC CHỮ VIẾT TẮT

BHXH	Bảo hiểm xã hội
BHYT	Bảo hiểm y tế
BHTN	Bảo hiểm thất nghiệp
CPXD	Cổ phần xây dựng
CTGS	Chứng từ ghi sổ
GTGT	Giá trị gia tăng
KPCĐ	Kinh phí công đoàn
KTDN	Kế toán doanh nghiệp
TK	Tài khoản
TSCĐ	Tài sản cố định

DANH MỤC BẢNG BIỂU

Bảng 1.1. Bảng phân tích tình hình sử dụng nguồn tài trợ vốn.	13
Bảng 1.2. Bảng phân tích tình hình công nợ	17
Bảng 3.1. Phân tích tình hình và khả năng thanh toán năm 2011	51
Bảng 4.1. Phân tích tình hình bảo đảm nguồn vốn cho hoạt động kinh doanh	73
Bảng 4.2. Phân tích tình hình sử dụng nguồn tài trợ	73
Bảng 4.3. Bảng phân tích tình hình sử dụng nguồn tài trợ vốn tại Công ty cổ phần quản lý và xây dựng giao thông Thái Nguyên trong năm 2011	74
Bảng 4.4. Phân tích mức độ sử dụng các khoản chi phí năm 2011	76
Bảng 4.5. Phân tích rủi ro tài chính của công ty thông qua hệ số nợ	85
Bảng 4.6. Phân tích rủi ro tài chính thông qua các tỷ số hoạt động	86

DANH MỤC SƠ ĐỒ

Sơ đồ 3.1. Mô tả quy trình công nghệ xây dựng đường giao thông của Công ty cổ phần quản lý và xây dựng giao thông Thái Nguyên	39
Sơ đồ 3.2. Mô hình tổ chức bộ máy quản lý của Công ty cổ phần quản lý và xây dựng giao thông Thái Nguyên	40
Sơ đồ 3.3. Sơ đồ bộ máy kế toán của Công ty cổ phần quản lý và xây dựng giao thông Thái Nguyên.	42

MỞ ĐẦU

1. Tính cấp thiết của đề tài

Trong nền kinh tế thị trường, muốn tồn tại và phát triển đòi hỏi các doanh nghiệp phải kinh doanh có lợi nhuận. Để đạt được mục đích đó, các nhà quản trị doanh nghiệp phải hiểu rõ tình hình kinh doanh trong quá khứ, hiện tại, dự đoán được sự phát triển trong tương lai của doanh nghiệp. . Cùng với chiều dài thời gian của sự phát triển của nền kinh tế, để hiểu rõ tình hình kinh doanh của đơn vị các nhà quản trị doanh nghiệp đã sử dụng nhiều công cụ khác nhau (ví dụ như kế toán, kiểm toán...) nhưng cuối cùng thì tổ chức phân tích tài chính doanh nghiệp là công cụ hữu hiệu và quan trọng nhất để các nhà quản trị doanh nghiệp đạt được mục đích đó. Bởi chỉ có thông qua việc phân tích và đánh giá các thông tin tài chính thu thập được ta mới xác định được phương hướng, mục tiêu trong đầu tư, từ đó mới có các biện pháp sử dụng nguồn nhân lực, vật lực, tài lực hợp lý. Và tổ chức phân tích tài chính doanh nghiệp trước tiên là phục vụ cho nhà quản trị doanh nghiệp, bởi doanh nghiệp có tồn tại thì mới là mục tiêu quan tâm của các đối tượng khác như nhà đầu tư, ngân hàng, người lao động ...

Việc thường xuyên phân tích tình hình tài chính sẽ giúp nhà quản lý doanh nghiệp thấy được thực trạng hoạt động tài chính, từ đó có thể nhận ra những mặt mạnh, mặt yếu của doanh nghiệp nhằm làm căn cứ để hoạch định phương án hoạt động phù hợp cho tương lai và đồng thời đề xuất những giải pháp hữu hiệu để ổn định và tăng cường tình hình tài chính giúp nâng cao chất lượng doanh nghiệp.

Phân tích tài chính trong các doanh nghiệp hiện nay là nhiệm vụ bởi bộ phận tài chính - kế toán kiêm nhiệm. Nhân viên phân tích tài chính là những người có liên quan đến việc thu thập và phân tích những thông tin tài chính, phân tích xu hướng và đưa ra các dự báo kinh tế. Tuy nhiên các DN