

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

HOÀNG THỊ THANH THÚY

**PHÂN TÍCH TÀI CHÍNH
TẠI CÔNG TY CỔ PHẦN THIÊN TÂN
THÀNH PHỐ VĨNH YÊN, TỈNH VĨNH PHÚC**

**LUẬN VĂN THẠC SĨ KINH TẾ
CHUYÊN NGÀNH: QUẢN LÝ KINH TẾ**

THÁI NGUYÊN - 2014

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

HOÀNG THỊ THANH THÚY

**PHÂN TÍCH TÀI CHÍNH
TẠI CÔNG TY CỔ PHẦN THIÊN TÂN
THÀNH PHỐ VĨNH YÊN, TỈNH VĨNH PHÚC**

Chuyên ngành: QUẢN LÝ KINH TẾ

Mã số: 60.34.04.10

LUẬN VĂN THẠC SĨ KINH TẾ

Người hướng dẫn khoa học: PGS.TS. THÁI BÁ CÂN

THÁI NGUYÊN - 2014

LỜI CAM ĐOAN

Tôi xin cam đoan rằng, số liệu và kết quả nghiên cứu trong luận văn ***“Phân tích tài chính tại công ty cổ phần Thiên Tân, thành phố Vĩnh Yên, tỉnh Vĩnh Phúc”*** là trung thực, là kết quả nghiên cứu của riêng tôi.

Các tài liệu, số liệu sử dụng trong luận văn do cá nhân tôi thu thập từ các báo cáo của Công ty Cổ phần Thiên Tân và tham khảo giáo trình phân tích tài chính của nhà xuất bản Đại học tài chính; nhà xuất bản Đại học kinh tế Quốc dân..., sách, báo, tạp chí, các kết quả nghiên cứu có liên quan đến đề tài đã được công bố... Các trích dẫn trong luận văn đều đã được chỉ rõ nguồn gốc.

Thái Nguyên, ngày 09 tháng 5 năm 2014

Tác giả luận văn

Hoàng Thị Thanh Thúy

LỜI CẢM ƠN

Trong quá trình thực hiện đề tài: *“Phân tích tài chính tại công ty cổ phần Thiên Tân, thành phố Vĩnh Yên, tỉnh Vĩnh Phúc”* tôi đã nhận được sự hướng dẫn, giúp đỡ, động viên của nhiều cá nhân và tập thể. Tôi xin được bày tỏ sự cảm ơn sâu sắc nhất tới tất cả các cá nhân và tập thể đã tạo điều kiện giúp đỡ tôi trong học tập và nghiên cứu.

Tôi xin trân trọng cảm ơn Ban Giám hiệu Nhà trường, Phòng Quản lý Đào tạo Sau Đại học, các khoa, phòng của Trường Đại học Kinh tế và Quản trị Kinh doanh - Đại học Thái Nguyên đã tạo điều kiện giúp đỡ tôi về mọi mặt trong quá trình học tập và hoàn thành luận văn này.

Tôi xin trân trọng cảm ơn sự giúp đỡ tận tình của giáo viên hướng dẫn PGS.TS. Thái Bá Cẩn, các nhà khoa học, các thầy, cô giáo trong Trường Đại học Kinh tế và Quản trị Kinh doanh - Đại học Thái Nguyên.

Tôi xin trân trọng cảm ơn ban lãnh đạo cùng cán bộ công nhân viên Công ty cổ phần Thiên Tân, cảm ơn sự động viên, giúp đỡ của bạn bè và gia đình đã giúp tôi thực hiện luận văn này.

Tôi xin bày tỏ sự cảm ơn sâu sắc đối với mọi sự giúp đỡ quý báu đó.

Thái Nguyên, ngày 09 tháng 5 năm 2014

Tác giả luận văn

Hoàng Thị Thanh Thúy

MỤC LỤC

LỜI CAM ĐOAN	i
LỜI CẢM ƠN	ii
MỤC LỤC	iii
DANH MỤC VIẾT TẮT	vii
DANH MỤC CÁC BẢNG.....	viii
DANH MỤC CÁC SƠ ĐỒ	ix
MỞ ĐẦU	1
1. Tính cấp thiết của đề tài	1
2. Mục tiêu nghiên cứu của đề tài	2
3. Phạm vi nghiên cứu.....	2
4. Những đóng góp của đề tài	3
5. Bố cục của luận văn	3
Chương 1: CƠ SỞ LÝ LUẬN	4
1.1. Tình hình tài chính trong doanh nghiệp	4
1.1.1. Tổng quan về công tác phân tích tài chính	4
1.1.2. Yêu cầu phân tích tài chính doanh nghiệp.....	6
1.1.3. Hoàn thiện công tác phân tích tài chính tại doanh nghiệp.....	8
1.2. Tài liệu để phân tích BCTC và phương pháp phân tích BCTC	8
1.2.1. Tài liệu để phân tích tài chính và phương pháp phân tích TC	8
1.2.2. Phương pháp phân tích tình hình tài chính	10
1.3. Nội dung phân tích tài chính Doanh nghiệp	16
1.3.1. Đánh giá khái quát tình hình tài chính	16
1.3.2. Phân tích cấu trúc tài chính và tình hình đảm bảo vốn cho hoạt động kinh doanh.....	19
1.3.3. phân tích tình hình và khả năng thanh toán của doanh nghiệp.....	28
1.3.4. Phân tích hiệu quả kinh doanh	33

1.3.5. Phân tích tình hình lưu chuyển tiền tệ.....	36
1.4. Các chỉ tiêu đánh giá chất lượng tài chính.....	38
1.4.1. Các chỉ tiêu đánh giá chất lượng tài chính.....	38
1.4.2. Phân tích đòn bẩy tài chính.....	40
1.4.3. Các nhân tố ảnh hưởng tới hoạt động phân tích tài chính DN.....	41
Chương 2: PHƯƠNG PHÁP NGHIÊN CỨU	42
2.1. Các câu hỏi nghiên cứu.....	42
2.1.1. Tình hình kinh doanh của doanh nghiệp hiện nay như thế nào?	42
2.1.2. Các nhóm chỉ tiêu kinh tế trong 3 năm qua của DN có gì thay đổi?.....	42
2.1.3. Tốc độ tăng trưởng kinh tế trong 3 năm qua theo xu hướng nào?.....	42
2.1.4. Doanh nghiệp có những thuận lợi và khó khăn gì trong KD?.....	42
2.1.5. Nếu doanh nghiệp đang có những bất lợi những đề xuất nào có thể giúp doanh nghiệp khắc phục?.....	42
2.2. Phương pháp nghiên cứu.....	42
2.2.1. Phương pháp thu thập số liệu.....	42
2.2.2. Phương pháp phân tích số liệu.....	42
Chương 3: THỰC TRẠNG TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH TẠI CÔNG TY CỔ PHẦN THIÊN TÂN	45
3.1. Tổng quan về Công ty Cổ phần Thiên Tân.....	45
3.1.1. Quá trình hình thành và phát triển của Công ty.....	45
3.1.2. Chức năng, nhiệm vụ, địa bàn hoạt động của Công ty.....	46
3.1.3. Cơ cấu tổ chức Công ty Cổ phần Thiên Tân.....	46
3.1.4. Đặc điểm về quản lý kinh doanh và quản lý tài chính của Công ty	50
3.2. Thực trạng về vốn và nguồn vốn của Công ty.....	51
3.2.1. Đánh giá khái quát sự biến động về vốn.....	51
3.2.2. Đánh giá khái quát sự biến động về nguồn vốn.....	52
3.2.3. Phân tích tình hình vốn kinh doanh.....	53

3.2.4. Tài sản cố định và đầu tư dài hạn.....	58
3.2.5. Đánh giá chung tình hình vốn kinh doanh.....	58
3.2.6. Phân tích tình hình nguồn vốn kinh doanh	59
3.2.7. Phân tích tình hình sử dụng vốn và nguồn vốn.....	63
3.3. Phân tích tình hình tài chính của công ty Cổ phần Thiên Tân thông qua bảng báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh	67
3.3.1. Tình hình doanh thu	68
3.3.2. Tình hình chi phí.....	69
3.3.3. Phân tích tình hình thanh toán của công ty	75
3.4. Phân tích thực trạng về các hệ số.....	78
3.4.1. Phân tích khả năng thanh toán	78
3.3.2. Phân tích các tỷ số về kết cấu tài chính.....	83
3.4.3. Các tỷ lệ về khả năng cân đối vốn	85
3.4.4. Các tỷ lệ về khả năng sinh lời	89
3.5. Đánh giá, nhận xét về thực trạng phân tích tài chính, năng lực tài chính của Công ty.....	98
3.5.1. Những kết quả đạt được	98
3.5.2. Những hạn chế và nguyên nhân	98
Chương 4: GIẢI PHÁP HOÀN THIỆN CÔNG TÁC PHÂN TÍCH TÀI CHÍNH TẠI CÔNG TY CP THIÊN TÂN.....	100
4.1. Phương hướng và nhiệm vụ để hoàn thiện công tác phân tích tình hình tài chính.....	100
4.1.1. Phương hướng và mục tiêu hoạt động kinh doanh của Công ty.....	100
4.1.2. Phương hướng hoàn thiện phân tích tình hình tài chính.....	101
4.1.3. Mục tiêu hoàn thiện công tác phân tích tài chính của công ty trong thời gian tới	101
4.1.4. Nguyên tắc cơ bản để hoàn thiện công tác phân tích tình hình tài chính ...	102

4.2. Một số giải pháp hoàn thiện công tác phân tích tài chính tại Công ty Cổ phần Thiên Tân.....	102
4.2.1. Xây dựng quy trình phân tích tài chính hợp lý	102
4.2.2. Hoàn thiện phương pháp phân tích	103
4.2.3. Hoàn thiện nội dung phân tích tài chính	104
4.2.4. Tổ chức nhân sự cho công tác phân tích.....	104
4.3. Điều kiện để thực hiện giải pháp.....	105
4.3.1. Về phía Nhà nước	105
4.3.2. Về phía Công ty và các đơn vị thành viên	106
KẾT LUẬN	107
DANH MỤC TÀI LIỆU THAM KHẢO.....	109
PHỤ LỤC	110

DANH MỤC VIẾT TẮT

TT	Chữ viết tắt	Nguyên nghĩa
1	BCĐKT	Bảng cân đối kế toán
2	BCTC	Báo cáo tài chính
3	DFL	Đòn bẩy tài chính
4	EPS	Thu nhập trên mỗi cổ phiếu
5	PO	Đơn đặt hàng
6	ROA	Hệ số sinh lợi tài sản
7	ROE	Hệ số sinh lợi vốn chủ sở hữu
8	TSLĐ	Tài sản lưu động
9	TSCĐ	Tài sản cố định
10	TNHH	Trách nhiệm hữu hạn
11	VLĐ	Vốn lưu động
12	WTO	Tổ chức thương mại thế giới

DANH MỤC CÁC BẢNG

Bảng 1.1. Cân bằng tài chính theo nguồn tài trợ tài sản	26
Bảng 3.1: Phân tích thực trạng biến động về vốn (tài sản) của công ty cổ phần Thiên Tân	51
Bảng 3.2: Phân tích thực trạng biến động về nguồn vốn của công ty cổ phần Thiên Tân	52
Bảng 3.3: Phân tích tình hình phân bổ vốn tại công ty	54
Bảng 3.4: Phân tích nguồn vốn	60
Bảng 3.5: Bảng kê nguồn vốn và sử dụng vốn	64
Bảng 3.6: Phân tích nguồn vốn và sử dụng vốn năm 2012.....	65
Bảng 3.7: Phân tích nguồn vốn và sử dụng vốn năm 2013.....	66
Bảng 3.8: Phân tích kết quả hoạt động kinh doanh.....	67
Bảng 3.9: Phân tích tình hình doanh thu	68
Bảng 3.10: Phân tích tình hình chi phí.....	69
Bảng 3.11: Phân tích tình hình lợi nhuận.....	72
Bảng 3.12: Tổng hợp các chỉ tiêu khoản phải thu	75
Bảng 3.13: Phân tích tình hình các khoản phải trả	77
Bảng 3.14: Phân tích khả năng thanh toán của công ty	79
Bảng 3.15: Tổng hợp các chỉ tiêu thanh toán	79
Bảng 3.16: Tình hình nộp thuế ngân sách nhà nước.....	82
Bảng 3.17: Các tỷ số về kết cấu tài chính	83
Bảng 3.18: Các tỷ số về hiệu suất sử dụng vốn	85
Bảng 3.19: Tổng hợp các tỷ số về khả năng sinh lời	89
Bảng 3.20: Tóm tắt đánh giá các tỷ số tài chính.....	92