

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

NGUYỄN TRỌNG QUỲNH

**NÂNG CAO HIỆU QUẢ TÀI CHÍNH TẠI CÔNG TY
CỔ PHẦN THAN NÚI BÉO - VINACOMIN**

Chuyên ngành: Quản lý kinh tế

Mã số: 60.34.04.10

LUẬN VĂN THẠC SĨ KINH TẾ

Người hướng dẫn khoa học: TS. Dương Bá Phụng

THÁI NGUYÊN - 2014

LỜI CAM ĐOAN

Tôi xin cam đoan Luận văn này công trình nghiên cứu của riêng tôi. Các số liệu, kết luận nghiên cứu trình bày trong luận văn này là trung thực và chính xác. Những kết quả của luận văn chưa từng được công bố trong bất cứ công trình nào.

Tôi xin chịu trách nhiệm về nghiên cứu của mình!

Tác giả luận văn

Nguyễn Trọng Quỳnh

LỜI CẢM ƠN

Để hoàn thành luận văn này, tác giả xin bày tỏ lòng biết ơn tới **TS. Dương Bá Phượng** đã tận tình hướng dẫn tôi trong suốt quá trình thực hiện. Tôi xin trân thành cảm ơn Phòng Quản lý Đào tạo Sau đại học - Trường ĐH Kinh tế và QTKD đã tạo mọi điều kiện để tôi hoàn thành khoá học và trình bày luận văn này.

Tôi cũng xin gửi lời cảm ơn đến các đồng nghiệp đã chia sẻ nhiều tư liệu và kinh nghiệm quý báu liên quan đến vấn đề nghiên cứu của luận văn. Tôi xin cảm ơn sự hợp tác các đơn vị, cơ quan trên địa bàn tỉnh tỉnh Quảng Ninh, Công ty cổ phần than Núi Béo - Vinacomin đã giúp tôi thực hiện thành công luận văn.

Xin trân trọng cảm ơn!

Tác giả luận văn

Nguyễn Trọng Quỳnh

MỤC LỤC

LỜI CAM ĐOAN	i
LỜI CẢM ƠN	ii
MỤC LỤC	iii
DANH MỤC TỪ VIẾT TẮT	vi
DANH MỤC BẢNG	vii
DANH MỤC BIỂU ĐỒ, SƠ ĐỒ	viii
MỞ ĐẦU	1
1. Tính cấp thiết của đề tài	1
2. Mục tiêu nghiên cứu.....	2
3. Đối tượng và phạm vi nghiên cứu.....	3
4. Đóng góp và ý nghĩa thực tiễn của đề tài.....	3
5. Kết cấu nội dung của đề tài	4
Chương 1. CƠ SỞ LÝ LUẬN VỀ TÀI CHÍNH VÀ QUẢN LÝ TÀI CHÍNH TẠI DOANH NGHIỆP	5
1.1. Cơ sở lý luận về tài chính và nguồn tài chính.....	5
1.1.1. Khái niệm tài chính và tài chính doanh nghiệp.....	5
1.1.2. Khái niệm nguồn tài chính	10
1.1.3. Bản chất và vai trò của nguồn tài chính	10
1.2. Cơ sở lý luận quản lý tài chính	13
1.2.1. Khái niệm về quản lý và quản lý tài chính.....	13
1.2.2. Vai trò và nội dung của quản lý tài chính	16
1.2.3. Những yếu tố ảnh hưởng đến quản lý tài chính	20
1.3. Hiệu quả tài chính và các yếu tố ảnh hưởng	23
1.3.1. Khái niệm hiệu quả tài chính	23
1.3.2. Các nhân tố ảnh hưởng đến hiệu quả tài chính	25
1.4. Bài học kinh nghiệm về quản lý tài chính.....	28
1.4.1. Kinh nghiệm của một số doanh nghiệp.....	28

1.4.2. Bài học kinh nghiệm quản lý tài chính cho Công ty Cổ phần than Núi Béo - Vinacomin	31
Chương 2. PHƯƠNG PHÁP NGHIÊN CỨU	33
2.1. Câu hỏi nghiên cứu	33
2.2. Phương pháp nghiên cứu.....	33
2.2.1. Cơ sở phương pháp luận	33
2.2.2. Phương pháp thu thập số liệu.....	33
2.2.3. Phương pháp xử lý số liệu.....	34
2.2.4. Phương pháp phân tích số liệu	34
2.3. Hệ thống chỉ tiêu nghiên cứu	35
2.3.1. Đánh giá khái quát tình hình tài chính	35
2.3.2. Phân tích cấu trúc tài chính và tình hình đảm bảo vốn cho hoạt động kinh doanh	36
2.3.3. Phân tích tình hình công nợ và khả năng thanh toán	37
2.3.4. Phân tích hiệu quả kinh doanh	39
2.3.5. Phân tích rủi ro tài chính	40
Chương 3. ĐÁNH GIÁ HIỆU QUẢ TÀI CHÍNH TẠI CÔNG TY CỔ PHẦN THAN NÚI BÉO - VINACOMIN	40
3.1. Giới thiệu Công ty Cổ phần than Núi Béo - Vinacomin.....	40
3.1.1. Giới thiệu quá trình hình thành và phát triển của Công ty Cổ phần Than Núi Béo - Vinacomin	40
3.1.2. Đặc điểm tổ chức bộ máy và công nghiệp sản xuất kinh doanh Công ty Cổ phần Than Núi Béo.....	42
3.2. Phân tích thực trạng công tác quản lý tài chính tại Công ty Cổ phần than Núi Béo - Vinacomin	47
3.2.1. Kết quả khai thác than giai đoạn 2009 - 2013	47
3.2.2. Kết quả hoạt động kinh doanh giai đoạn 2009 - 2013	49
3.2.3. Hoạt động quản lý tài sản và nguồn vốn giai đoạn 2009 - 2013	54
3.2.4. Tổ chức quản lý tài chính của Công ty Cổ phần than Núi Béo	68

3.3. Đánh giá hiệu quả tài chính tại Công ty Cổ phần than Núi Béo - Vinacomin	70
3.3.1. Phân tích tình hình công nợ và khả năng thanh toán	70
3.3.2. Phân tích hiệu quả kinh doanh	77
3.3.3. Phân tích rủi ro tài chính	80
3.4. Đánh giá chung về hiệu quả quản lý tài chính tại Công ty Cổ phần than Núi Béo - Vinacomin	82
3.4.1. Về phương pháp phân tích tài chính	82
3.4.2. Về hệ thống chỉ tiêu phân tích tài chính	83
3.4.3. Đánh giá tình hình quản lý tài sản và nguồn vốn.....	84
3.4.4. Đánh giá tình hình phân tích khả năng thanh toán	85
3.4.5. Đánh giá tình hình phân tích khả năng sinh lời	85
3.4.6. Hoạt động quản lý tổ chức công tác phân tích.....	86
3.4.7. Nguyên nhân của những tồn tại trong hoạt động quản lý tài chính.....	87
Chương 4. GIẢI PHÁP NÂNG CAO HIỆU QUẢ TÀI CHÍNH TẠI CÔNG TY CỔ PHẦN THAN NÚI BÉO - VINACOMIN	90
4.1. Định hướng phát triển Công ty Cổ phần than Núi Béo - Vinacomin	90
4.1.1. Định hướng phát triển Công ty Cổ phần than Núi Béo - Vinacomin giai đoạn 2016 - 2020.....	90
4.1.2. Một số chỉ tiêu phát triển Công ty giai đoạn 2016 - 2020	91
4.2. Giải pháp nâng cao hiệu quả tài chính tại Công ty Cổ phần than Núi Béo - Vinacomin	92
4.2.1. Hoàn thiện tổ chức phân tích tình hình tài chính	92
4.2.2. Hoàn thiện phương pháp phân tích tình hình tài chính.....	96
4.2.3. Hoàn thiện nội dung quản lý và chỉ tiêu phân tích tình hình tài chính.	97
4.2.4. Quản lý tài chính mang tính đồng bộ và toàn diện	99
4.2.5. Xây dựng lực lượng cán bộ làm công tác quản lý tài chính và phân tích tài chính chuyên nghiệp	101
KẾT LUẬN	103
TÀI LIỆU THAM KHẢO	105
PHỤ LỤC	107

DANH MỤC TỪ VIẾT TẮT

SXKD	: Sản xuất kinh doanh
TSCĐ	: Tài sản cố định
TSDH	: Tài sản dài hạn
TSNH	: Tài sản ngắn hạn
VCSH	: Vốn chủ sở hữu
VNBC	: Vinacomin - NuiBeo Coal Joint Stock Company
XHCN	: Xã hội chủ nghĩa

DANH MỤC BẢNG

Bảng 3.1. Kết quả khai thác giai đoạn 2009 - 2013	48
Bảng 3.2. Chỉ tiêu kế hoạch và kết quả thực hiện hoạt động sản xuất kinh doanh của công ty giai đoạn 2009- 2013	50
Bảng 3.3. Kết quả sản xuất kinh doanh giai đoạn 2009 - 2013	52
Bảng 3.4. Hoạt động quản lý tài sản giai đoạn 2009 - 2013	55
Bảng 3.5. Hoạt động quản lý nguồn vốn giai đoạn 2009 - 2013	59
Bảng 3.6. Khả năng tự chủ tài chính của Công ty CP than Núi Béo	65
Bảng 3.7. Tính ổn định của nguồn tài trợ	67
Bảng 3.8. Phân tích tình hình công nợ công ty giai đoạn 2009 - 2013.....	72
Bảng 3.9. Phân tích khả năng thanh toán.....	74
Bảng 3.10. Phân tích hiệu quả sử dụng tài sản	77
Bảng 3.11. Hiệu quả sử dụng tài sản cố định.....	78
Bảng 3.12. Hiệu quả sử dụng tài sản cố định.....	79
Bảng 3.13. Độ lớn đòn bẩy tài chính	81

DANH MỤC BIỂU ĐỒ, SƠ ĐỒ

BIỂU ĐỒ

Biểu đồ 3.1. Tỷ lệ nợ phải trả và vốn chủ sở hữu của Công ty..... 61

SƠ ĐỒ

Sơ đồ 3.1. Cơ cấu tổ chức bộ máy Công ty Cổ phần than Núi Béo 44

Sơ đồ 3.2. Quy trình công nghệ sản xuất than áp dụng mỏ than Núi Béo..... 46

Sơ đồ 4.1. Quy trình quản lý và phân tích tài chính theo hướng hoàn thiện..... 95

MỞ ĐẦU

1. Tính cấp thiết của đề tài

Quản lý tài chính là tổng thể các phương pháp được sử dụng để đánh giá tình hình tài chính đã qua và hiện nay, giúp cho nhà quản lý đánh giá được hoạt động của tổ chức và đưa ra quyết định chính xác, từ đó đưa ra những dự báo chính xác về tài chính của tổ chức, qua đó đưa ra được các quyết định phù hợp với lợi ích của tổ chức.

Quản lý tài chính có ý nghĩa quan trọng trong việc cung cấp thông tin cho các đối tượng quan tâm đến tình hình tài chính của tổ chức. Bởi lẽ, tình hình tài chính của tổ chức thể hiện tình trạng hay thực lực tài chính tại một thời điểm và là kết quả của một quá trình sản xuất kinh doanh. Căn cứ vào thông tin tài chính, các đối tượng sử dụng thông tin có thể biết trạng thái tài chính cụ thể cũng như xu thế phát triển của doanh nghiệp, mức độ độc lập tài chính, chính sách huy động và sử dụng nguồn tài chính, khả năng thanh toán. Đồng thời, có thể dự báo được những chỉ tiêu tài chính chủ yếu trong tương lai, dự báo những thuận lợi hay khó khăn có thể gặp phải. Vì vậy, quản lý tài chính và đánh giá hiệu quả sử dụng nguồn tài chính là một trong những nhiệm vụ quan trọng đối với mỗi doanh nghiệp nhằm xác định đúng thực lực tài chính của mình nhằm đưa ra quyết định chính xác cho quá trình phát triển của doanh nghiệp.

Trong giai đoạn hội nhập kinh tế quốc tế và đặc biệt Việt Nam đã tham gia vào Tổ chức Thương mại Thế giới (WTO) thì hoạt động đánh giá hiệu quả sử dụng nguồn tài chính nói riêng và quản lý tài chính nói chung đang trở thành một trong những hoạt động quan trọng hàng đầu đối với các doanh nghiệp. Tuy nhiên, quản lý tài chính vẫn còn khá mới mẻ nên nhiều doanh nghiệp, trong đó có Công ty Cổ phần than Núi Béo - Vinacomin gặp khó khăn