

**BỘ GIÁO DỤC VÀ ĐÀO TẠO**

**BỘ TÀI CHÍNH**

**HỌC VIỆN TÀI CHÍNH**



**NGUYỄN HỒNG ANH**

**HOÀN THIỆN PHÂN TÍCH BÁO CÁO TÀI CHÍNH TẠI CÁC  
DOANH NGHIỆP SẢN XUẤT LIÊN DOANH VỚI NƯỚC  
NGOÀI Ở VIỆT NAM**

Chuyên ngành: Kế toán

Mã số: 62.34.03.01

**LUẬN ÁN TIẾN SĨ KINH TẾ**

*Người hướng dẫn khoa học:*

**1. GS.TS ĐẶNG THỊ LOAN**

**2. PGS.TS LƯU THỊ HƯƠNG**

HÀ NỘI - 2016

## **LỜI CAM ĐOAN**

Tôi xin cam đoan bản Luận án này là công trình nghiên cứu của riêng tôi. Các số liệu, kết quả nêu trên trong luận án là hoàn toàn trung thực và có nguồn gốc rõ ràng. Các đánh giá, kết luận khoa học của Luận án chưa từng được ai công bố trong bất cứ công trình nào khác.

**TÁC GIẢ LUẬN ÁN**

**Nguyễn Hồng Anh**

## MỤC LỤC

LỜI CAM ĐOAN .....	i
MỤC LỤC.....	ii
DANH MỤC CÁC CHỮ VIẾT TẮT .....	v
DANH MỤC CÁC BẢNG.....	vi
DANH MỤC CÁC SƠ ĐỒ, HÌNH VẼ.....	viii
MỞ ĐẦU .....	1
1. Tính cấp thiết của đề tài nghiên cứu .....	1
2. Tổng quan các công trình nghiên cứu có liên quan tới luận án .....	2
3. Mục tiêu nghiên cứu của luận án .....	8
4. Đối tượng và phạm vi nghiên cứu của luận án .....	9
5. Câu hỏi nghiên cứu .....	10
6. Phương pháp nghiên cứu luận án.....	10
7. Ý nghĩa khoa học và thực tiễn của luận án .....	15
8. Kết cấu của luận án .....	16
Chương 1: LÝ LUẬN CHUNG VỀ PHÂN TÍCH BÁO CÁO TÀI CHÍNH TẠI CÁC DOANH NGHIỆP LIÊN DOANH VỚI NƯỚC NGOÀI .....	17
1.1. Khái quát về doanh nghiệp liên doanh với nước ngoài .....	17
1.1.1. Doanh nghiệp liên doanh với nước ngoài .....	17
1.1.2. Đặc trưng cơ bản của doanh nghiệp liên doanh với nước ngoài .....	20
1.2. Phân tích báo cáo tài chính tại các doanh nghiệp liên doanh với nước ngoài .....	23
1.2.1. Khái niệm, mục đích và ý nghĩa phân tích báo cáo tài chính .....	23
1.2.2. Cơ sở dữ liệu sử dụng trong phân tích .....	26
1.2.3. Tổ chức phân tích.....	30
1.2.4. Phương pháp phân tích.....	33

1.2.5. Nội dung phân tích .....	38
1.2.6. Các nhân tố ảnh hưởng tới phân tích báo cáo tài chính tại các doanh nghiệp liên doanh .....	63
1.3. Kinh nghiệm phân tích báo cáo tài chính tại một số nước trên thế giới và bài học cho Việt Nam.....	67
1.3.1. Kinh nghiệm phân tích báo cáo tài chính tại một số nước.....	67
1.3.2. Bài học cho Việt Nam .....	70
KẾT LUẬN CHƯƠNG 1.....	72
Chương 2: THỰC TRẠNG PHÂN TÍCH BÁO CÁO TÀI CHÍNH TẠI CÁC DOANH NGHIỆP SẢN XUẤT LIÊN DOANH VỚI NƯỚC NGOÀI Ở VIỆT NAM.....	73
2.1. Tổng quan về các doanh nghiệp sản xuất liên doanh với nước ngoài ở Việt Nam .....	73
2.1.1. Quá trình hình thành và phát triển .....	73
2.1.2. Đặc điểm tổ chức bộ máy quản lý hoạt động kinh doanh.....	76
2.2. Thực trạng phân tích báo cáo tài chính tại các doanh nghiệp sản xuất liên doanh với nước ngoài ở Việt Nam.....	79
2.2.1. Thực trạng về tổ chức phân tích.....	79
2.2.2. Thực trạng về phương pháp phân tích .....	81
2.2.3. Thực trạng về nội dung phân tích .....	82
2.3. Đánh giá thực trạng phân tích báo cáo tài chính tại các doanh nghiệp sản xuất liên doanh với nước ngoài ở Việt Nam .....	94
2.3.1. Kết quả đạt được .....	94
2.3.2. Hạn chế và nguyên nhân .....	95
KẾT LUẬN CHƯƠNG 2.....	100

Chương 3: GIẢI PHÁP HOÀN THIỆN PHÂN TÍCH BÁO CÁO TÀI CHÍNH TẠI CÁC DOANH NGHIỆP SẢN XUẤT LIÊN DOANH VỚI NƯỚC NGOÀI Ở VIỆT NAM.....	101
3.1. Định hướng phát triển của các doanh nghiệp sản xuất liên doanh với nước ngoài ở Việt Nam .....	101
3.2. Yêu cầu và nguyên tắc hoàn thiện phân tích báo cáo tài chính tại các doanh nghiệp sản xuất liên doanh với nước ngoài ở Việt Nam.....	103
3.2.1. Yêu cầu hoàn thiện.....	103
3.2.2. Nguyên tắc hoàn thiện.....	104
3.3. Giải pháp hoàn thiện phân tích báo cáo tài chính tại các doanh nghiệp sản xuất liên doanh với nước ngoài ở Việt Nam .....	108
3.3.1. Hoàn thiện tổ chức phân tích .....	108
3.3.2. Hoàn thiện phương pháp phân tích .....	113
3.3.3. Hoàn thiện nội dung phân tích .....	115
3.4. Điều kiện thực hiện các giải pháp hoàn thiện phân tích báo cáo tài chính tại các doanh nghiệp sản xuất liên doanh với nước ngoài ở Việt Nam. ....	141
3.4.1. Điều kiện về phía Nhà nước.....	141
3.4.2. Điều kiện về phía các tổ chức hiệp hội có liên quan .....	145
3.4.3. Điều kiện về phía các doanh nghiệp sản xuất liên doanh với nước ngoài ở Việt Nam.....	146
KẾT LUẬN CHƯƠNG 3.....	147
KẾT LUẬN CHUNG.....	148
DANH MỤC CÁC CÔNG TRÌNH KHOA HỌC ĐÃ CÔNG BỐ CỦA TÁC GIẢ.....	150
DANH MỤC TÀI LIỆU THAM KHẢO.....	151
PHỤ LỤC .....	158

## DANH MỤC CÁC CHỮ VIẾT TẮT

Chữ viết tắt	Đầy đủ tiếng Việt	Đầy đủ tiếng Anh
BCTC	Báo cáo tài chính	
BCTC DN	Báo cáo tài chính doanh nghiệp	
BCĐKT	Bảng cân đối kế toán	
CMKT	Chuẩn mực kế toán	
DN	Doanh nghiệp	
DNLD	Doanh nghiệp liên doanh	
ĐTNN	Đầu tư nước ngoài	
DTT	Doanh thu thuần	
HĐKD	Hoạt động kinh doanh	
LCTT	Lưu chuyển tiền tệ	
QTTC	Quản trị tài chính	
QTKD	Quản trị kinh doanh	
QTDN	Quản trị doanh nghiệp	
ROA	Tỷ suất sinh lợi của tài sản	Return on asset
ROE	Tỷ suất sinh lợi của vốn chủ sở hữu	Return on equity
ROS	Tỷ suất sinh lợi của doanh thu thuần	Return on sales
ROIC	Sức sinh lợi của vốn đầu tư	Return on investment capital
SXKD	Sản xuất kinh doanh	
TCDN	Tài chính doanh nghiệp	
TSCĐ	Tài sản cố định	
TSNH	Tài sản ngắn hạn	
TSDH	Tài sản dài hạn	
TNHH	Trách nhiệm hữu hạn	
VCSH	Vốn chủ sở hữu	

## **DANH MỤC CÁC BẢNG**

Bảng 2.1. Đầu tư trực tiếp nước ngoài tại Việt Nam theo hình thức đầu tư... 73	73
Bảng 2.2: Phân tích tự chủ tài chính công ty LD Singing Việt Nam..... 84	84
Bảng 2.3: Phân tích khả năng thanh toán của công ty TCE Vina Denim..... 85	85
Bảng 2.4: Phân tích khả năng thanh toán công ty liên doanh sản xuất thiết bị điện Miền Bắc ..... 85	85
Bảng 2.5: Phân tích khả năng sinh lời công ty liên doanh sản xuất thiết bị điện Miền Bắc ..... 87	87
Bảng 2.6: Phân tích khả năng sinh lời công ty Yamaha Việt Nam ..... 87	87
Bảng 2.7: Bảng phân tích khả năng sinh lời công ty LD Singing Việt Nam.. 88	88
Bảng 2.8: Phân tích khả năng sinh lời công ty TNHH Dệt vải len Đông Nam ..... 88	88
Bảng 2.9: Phân tích cơ cấu tài sản, nguồn vốn công ty liên doanh sản xuất thiết bị điện miền Bắc ..... 89	89
Bảng 2.10: Phân tích cơ cấu tài sản nguồn vốn công ty TNHH phụ tùng xe máy ô tô Goshi Thăng Long năm 2014..... 90	90
Bảng 2.11: Phân tích khả năng thanh toán của công ty TCE Vina Denim..... 91	91
Bảng 2.12: Bảng phân tích khả năng thu hồi nợ công ty liên doanh Singing Việt Nam ..... 92	92
Bảng 2.13: Phân tích kết quả hoạt động kinh doanh công ty xi măng Chifone Hải Phòng..... 93	93
Bảng 3.1: Phân tích nhân tố tác động ROE công ty liên doanh sản xuất thiết bị điện miền Bắc..... 114	114
Bảng 3.2: Đánh giá khái quát tình hình huy động vốn công ty Goshi Thăng Long..... 116	116

Bảng 3.3. Phân tích hiệu quả sử dụng tài sản công ty phụ tùng xe máy ô tô Goshi Thăng Long.....	122
Bảng 3.4: Phân tích nhân tố tác động ROE công ty liên doanh sản xuất thiết bị điện miền Bắc.....	127
Bảng 3.5: Phân tích khả năng thanh toán công ty liên doanh sản xuất thiết bị điện miền Bắc năm 2014.....	128
Bảng 3.6: Các vấn đề rủi ro cơ bản được phát hiện qua tỷ số phân tích báo cáo tài chính.....	128
Bảng 3.7: Phân tích khả năng tạo tiền của công ty TCE Vina Denim.....	130
Bảng 3.8: Phân tích dòng lưu chuyển tiền công ty TCE Vina Denim.....	131
Bảng 3.9: Phân tích tình hình tăng trưởng công ty liên doanh sản xuất thiết bị điện Miền Bắc .....	133
Bảng 3.10: Xác định tỷ lệ tăng trưởng doanh thu của công ty xi măng Chifone Hải Phòng.....	134
Bảng 3.11: Xác định tỷ lệ % trên doanh thu công ty liên doanh xi măng Chifone Hải Phòng.....	135
Bảng 3.12: Dự báo báo cáo kết quả kinh doanh năm 2015 của công ty liên doanh xi măng Chifone Hải Phòng .....	136
Bảng 3.13: Bảng cân đối kế toán dự báo năm 2015 của công ty xi măng Chifone Hải Phòng.....	137



## DANH MỤC CÁC SƠ ĐỒ, HÌNH VẼ

Hình 01: Cơ cấu các DN tham gia khảo sát theo lĩnh vực sản xuất .....	13
Hình 02: Cơ cấu các DN tham gia khảo sát theo đối tác liên doanh .....	14
Hình 2.1: Tỷ trọng tổng vốn đầu tư nước ngoài tại Việt Nam theo hình thức đầu tư.....	74
Hình 2.2: Tổ chức bộ máy quản lý tại các DN sản xuất liên doanh với nước ngoài ở Việt Nam theo hình thức công ty TNHH.....	77
Hình 2.3: Tổ chức bộ máy quản lý tại các DN sản xuất liên doanh với nước ngoài ở Việt Nam theo hình thức công ty cổ phần .....	78
Hình 2.4: Biểu đồ thực trạng về phương pháp phân tích.....	82
Hình 2.5: Biểu đồ thực trạng phân tích khái quát tình hình tài chính.....	83
Hình 2.6: Biểu đồ phân tích khả năng sinh lời công ty liên doanh sản xuất thiết bị điện miền Bắc .....	87
Hình 2.7: Bố trí cơ cấu tài sản, nguồn vốn công ty liên doanh sản xuất thiết bị điện miền Bắc.....	89
Hình 2.8: Biểu đồ thực trạng thanh toán nợ phải thu, nợ phải trả .....	91
Hình 2.9: Biểu đồ thực trạng phân tích hiệu quả kinh doanh .....	92
Hình 2.10: Biểu đồ phân tích doanh thu, lợi nhuận công ty xi măng Chifon Hải Phòng.....	94
Hình 3.1. Khái quát hệ thống nguyên tắc hoàn thiện phân tích BCTC tại các DN sản xuất liên doanh với nước ngoài ở Việt Nam.....	105
Hình 3.2: Hoàn thiện quy trình phân tích BCTC tại các DN sản xuất liên doanh với nước ngoài ở Việt Nam.....	110
Hình 3.3: Tỷ lệ các nguồn vốn huy động của công ty qua các năm từ 2012-2014.....	116

Hình 3.4: Cân bằng tài chính theo góc độ ổn định nguồn tài trợ năm 2014 công ty phụ tùng ô tô xe máy Goshi Thăng Long.....	119
Hình 3.5: Vận dụng chỉ tiêu phân tích trong việc ra quyết định đầu tư.....	140
Hình 3.6: Vận dụng chỉ tiêu phân tích trong việc ra quyết định nguồn tài trợ .....	140
Hình 3.7: Vận dụng chỉ tiêu phân tích trong việc ra quyết định phân phối lợi nhuận .....	140
Hình 3.8: Vận dụng chỉ tiêu phân tích trong việc ra quyết định chính sách giá cả .....	141