

(Thời gian làm bài 180 phút)

Câu 1 (2 điểm) :

a/ Hãy trình bày mục tiêu và hệ thống các chỉ tiêu phân tích khái quát tình hình tài chính của doanh nghiệp.

b/ Nhìn vào bảng phân tích dưới đây Anh (Chị) hãy cho biết đã sử dụng những phương pháp nào? Nếu là chủ sở hữu, nhà quản trị tài chính doanh nghiệp, chủ nợ của công ty Anh (Chị) sẽ quan tâm đến chỉ tiêu nào? Tại sao?

Chỉ tiêu	Cuối năm	Đầu năm	Chênh lệch	%
1. Tổng nguồn vốn (trở)	348.800	326.200	22.600	6,9
2. Hệ số tự tài trợ	0,2363	0,2485	-0,0122	-4,9
3. Hệ số tự tài trợ TSDH	0,392	0,4014	-0,0094	-2,3
4. Hệ số tự tài trợ TSCĐ	0,49	0,5109	-0,0209	-4,1
5. Hệ số khả năng thanh toán tổng quát	1,3095	1,3306	-0,0211	-1,6
6. Hệ số khả năng thanh toán ngắn hạn	0,8233	0,7836	0,0397	5,1
7. Hệ số khả năng thanh toán nhanh	0,0833	0,0964	-0,0131	-13,6
Chỉ tiêu	Năm 2014	Năm 2013	Chênh lệch	%
8. Hệ số sinh lời vốn chủ sở hữu	1,5026	1,2829	0,2197	17,1
9. Hệ số sinh lời của tài sản	0,4219	0,3304	0,0915	27,7
10. Hệ số sinh lời hoạt động	0,0874	0,0862	0,0012	1,4

Câu 2 (2 điểm): Trình bày công thức tính Vốn lưu chuyển? Hãy nêu các tình huống có thể xảy ra và ý nghĩa. Vì sao khi vốn lưu chuyển > 0 thì khả năng thanh toán nợ ngắn hạn đảm bảo?

Câu 3 (2 điểm) :

- Trích Bảng CĐKT năm 2013 và năm 2014 Công ty CP Nhựa Thành Đạt:

DVT: triệu đồng

Chỉ tiêu	31/12/2014	31/12/2013	01/01/2013
- Nợ phải trả	22.460	26.412	21.090
- Vốn chủ sở hữu	40.950	36.030	30.450
Tổng nguồn vốn	63.410	62.442	51.540

- Trích Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh năm 2014 có:

DVT: triệu đồng

Chỉ tiêu	Năm 2013	Năm 2014
1. Doanh thu thuần về BH và CCDV	34.500	69.800
2. Doanh thu tài chính	9.500	5.600
3. Lợi nhuận sau thuế	4.986	8.467,8

Trong cả 2 năm tại Công ty không phát sinh thu nhập khác.

Yêu cầu:

Hãy phân tích Khả năng sinh lời vốn chủ (ROE) của Công ty CP Nhựa Thành Đạt theo mối quan hệ với các nhân tố: Hệ số tài sản trên vốn chủ; Hiệu suất sử dụng tài sản và hệ số sinh lời hoạt động?

Câu 4 (2 điểm):

Trích Bảng CĐKT năm 2013 và năm 2014 Công ty CP Thịnh Vượng:

ĐVT: triệu đồng

Chỉ tiêu	31/12/2014	31/12/2013	01/01/2013
- Tài sản ngắn hạn	42.480	46.420	42.090
- Tài sản dài hạn	50.920	46.030	40.450
Tổng tài sản	93.400	92.450	82.540

- Trích Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh năm 2014 có:

ĐVT: triệu đồng

Chỉ tiêu	Năm 2013	Năm 2014
1. Doanh thu thuần về BH và CCDV	32.702	36.104
2. Doanh thu tài chính	4.650	7.200
3. Thu nhập khác	2.020,75	1.300
3. Lợi nhuận sau thuế	1.574,91	1.858,5

Yêu cầu:

Hãy phân tích Khả năng sinh lời vốn tài sản (ROA) Công ty CP Thịnh Vượng theo mối quan hệ với các nhân tố: Hiệu suất sử dụng vốn kinh doanh; Khả năng sinh lời hoạt động?

Câu 5 (2 điểm): Có số liệu tóm tắt về tình hình kinh doanh của một doanh nghiệp như sau:

Chỉ tiêu	Năm N	Năm N+1
1. Tổng luân chuyển thuần	49.500	60.894
2. Giá trị tài sản ngắn hạn bình quân	9.900	10.890

Yêu cầu: 1/ Phân tích tốc độ luân chuyển của tài sản ngắn hạn và xác định mức tiết kiệm, lãng phí tài sản ngắn hạn.

2/ Nêu biện pháp đẩy nhanh tốc độ luân chuyển của tài sản ngắn hạn.

Giám thị coi thi không giải thích gì thêm./

ĐHA