

Bài tập số 01. Hai công ty T & H cùng kinh doanh trong lĩnh vực may mặc. Các báo cáo tài chính năm 2007 và 2008 rút gọn của 2 công ty này như sau (ĐVT: 1.000đ).

BẢNG CẢN ĐỐI KẾ TOÁN

Chỉ tiêu	Công ty T		Công ty H	
	31/12/08	31/12/07	31/12/08	31/12/07
I TÀI SẢN				
A Tài sản ngắn hạn	250.000	240.000	690.000	740.000
1. Tiền	20.000	18.000	70.000	74.000
2. Nợ phải thu của khách hàng	90.000	92.000	240.000	246.000
3. Hàng tồn kho	140.000	130.000	380.000	420.000
B Tài sản dài hạn	462.000	458.000	1.280.000	1.250.000
Tổng cộng tài sản	712.000	698.000	1.970.000	1.990.000
II NGUỒN VỐN				
A Nợ phải trả	320.000	318.000	1.150.000	1.180.000
1. Nợ ngắn hạn	120.000	118.000	330.000	360.000
2. Nợ dài hạn	200.000	200.000	820.000	820.000
B Vốn chủ sở hữu	392.000	380.000	820.000	810.000
1. Nguồn vốn kinh doanh	300.000	300.000	620.000	620.000
2. Lợi nhuận chưa phân phối	92.000	80.000	200.000	190.000
Tổng cộng nguồn vốn	712.000	698.000	1.970.000	1.990.000

BÁO CÁO KẾT QUẢ KINH DOANH (NĂM 2008)

Chỉ tiêu	Công ty T	Công ty H
Doanh thu thuần về bán hàng và cung cấp dịch vụ	2.100.000	5.600.000
Giá vốn hàng bán	1.450.000	4.100.000
Lợi nhuận gộp từ bán hàng và cung cấp dịch vụ	650.000	1.500.000
Chi phí lãi vay	40.000	64.000
Chi phí bán hàng	200.000	500.000
Chi phí quản lý doanh nghiệp	260.000	660.000
Lợi nhuận trước thuế	150.000	276.000

Yêu cầu:

1. Công ty nào có khả năng sinh lời tốt hơn? Vì sao?
2. Nếu cả hai công ty đều muốn vay thêm vốn vay dài hạn, công ty nào có khả năng được ngân hàng chấp nhận cho vay hơn? Vì sao?

Bài tập số 02: Công ty F chuyên sản xuất kinh doanh các sản phẩm điện tử, bộ phận quản lý tài chính tính được một số chỉ tiêu phân tích bình quân trong 3 năm như sau:

sau: (biết rằng lãi suất cho vay dài hạn bình quân được công bố trên thị trường liên ngân hàng năm 2009 là 12%/năm).

Chỉ tiêu	Công ty F			Chỉ tiêu BQ ngành
	2009	2008	2007	
Hệ số khả năng thanh toán nợ ngắn hạn	0,98	0,977	2,01	2,02
Hệ số khả năng thanh toán nhanh	1,21	1,2	1,18	1,22
Số vòng quay của hàng tồn kho	2,02	2,18	2,4	3,5
Hệ số nợ	0,59	0,58	0,57	0,48
Tỷ suất: Lợi nhuận/tài sản (%)	16,3	14,7	13,5	11

Yêu cầu:

1. Anh chị hãy cho biết các chỉ tiêu nào thể hiện vấn đề tài chính không tốt của công ty F? Vì sao?

2. Nếu anh chị là cán bộ ngân hàng đang xem xét đơn xin vay của công ty trong thời gian 5 năm, anh chị có cho công ty vay vốn không? Hãy lựa chọn 2 chỉ tiêu quan trọng nhất trong số 5 chỉ tiêu trên chỉ phối quyết định của anh chị và giải thích rõ lý do.