



**ThS. ĐÀO LAN PHƯƠNG**  
**ThS. ĐỖ THÚY HẰNG**

# **TÀI CHÍNH DOANH NGHIỆP**



**TRƯỜNG ĐẠI HỌC LÂM NGHIỆP - 2014**

## LỜI NÓI ĐẦU

Sự sống còn của các doanh nghiệp trong nền kinh tế thị trường phụ thuộc rất lớn vào các quyết định của nhà quản trị, đặc biệt là các quyết định liên quan đến vấn đề tài chính của doanh nghiệp. Các quyết định đó được đưa ra căn cứ vào những cơ sở lý luận, tình hình thực tiễn của doanh nghiệp và nền kinh tế. Kinh tế thế giới nói chung và kinh tế Việt Nam nói riêng có nhiều chuyển biến lớn trong giai đoạn hiện nay. Điều này đã tác động không nhỏ tới hoạt động sản xuất kinh doanh và các hoạt động tài chính của các doanh nghiệp. Theo đó, các cơ chế, chính sách liên quan tới tài chính doanh nghiệp cũng được sửa đổi, bổ sung cho phù hợp với thực tiễn như: quy định về quản lý và sử dụng vốn trong doanh nghiệp, các quy định về chính sách thuế liên quan đến doanh nghiệp...

Bài giảng tài chính doanh nghiệp được biên soạn với mục đích tổng hợp được những kiến thức phù hợp với chương trình học đã được xây dựng, đồng thời cập nhật được những chính sách mới về tài chính doanh nghiệp. Qua đó, đáp ứng kịp thời cho công tác giảng dạy và là tài liệu tham khảo quan trọng cho sinh viên khối kinh tế của trường Đại học Lâm nghiệp. Mục tiêu của bài giảng là trang bị những kiến thức cơ bản nhất về tài chính doanh nghiệp như các quyết định liên quan đến việc huy động vốn, sử dụng vốn trong doanh nghiệp..., giúp sinh viên tiếp cận với chính sách, quy định mới về doanh nghiệp, từ đó dễ dàng hơn trong việc nắm bắt môn học và thực tiễn.

Bài giảng gồm 07 chương và 1 phụ lục:

Chương 1: Tổng quan về tài chính doanh nghiệp

Chương 2: Vốn kinh doanh của doanh nghiệp

Chương 3: Chi phí sử dụng vốn, cơ cấu nguồn vốn và tài trợ vốn của doanh nghiệp.

Chương 4: Quản lý chi phí, doanh thu và lợi nhuận trong doanh nghiệp.

Chương 5: Đầu tư dài hạn của doanh nghiệp

Chương 6: Cổ tức của công ty cổ phần

Chương 7: Kế hoạch hóa và phân tích tài chính doanh nghiệp

Phụ lục: Bảng tra tài chính

Trong đó, Thạc sĩ Đào Lan Phương biên soạn chương 1, chương 2, chương 3 và chương 5. Thạc sĩ Đỗ Thị Thuý Hằng biên soạn chương 4, chương 5, chương 6 và chương 7. Tập thể tác giả rất mong nhận được nhiều ý kiến đóng góp chân thành của các Nhà khoa học, nhà quản lý và các đồng nghiệp để bài giảng ngày càng hoàn thiện hơn. Mọi ý kiến đóng góp xin gửi về Bộ môn Tài chính kế toán – Khoa Kinh tế và Quản trị kinh doanh – Trường Đại học Lâm nghiệp.

**Tác giả**

## MỤC LỤC

<b>Lời nói đầu.....</b>	<b>3</b>
<b>Chương 1. TỔNG QUAN VỀ TÀI CHÍNH DOANH NGHIỆP.....</b>	<b>5</b>
1.1. Những vấn đề chung về doanh nghiệp.....	5
1.1.1. Khái niệm doanh nghiệp.....	5
1.1.2. Phân loại doanh nghiệp.....	5
1.2. Những vấn đề chung về tài chính doanh nghiệp.....	11
1.2.1. Khái niệm tài chính doanh nghiệp.....	11
1.2.2. Nội dung của tài chính doanh nghiệp.....	12
1.2.3. Vai trò của tài chính của doanh nghiệp.....	14
1.3. Tổ chức tài chính doanh nghiệp.....	16
1.3.1. Khái niệm tổ chức tài chính doanh nghiệp.....	16
1.3.2. Nguyên tắc tổ chức tài chính doanh nghiệp.....	16
1.3.3. Các nhân tố chủ yếu ảnh hưởng đến việc tổ chức tài chính doanh nghiệp.....	18
<b>Chương 2. VỐN KINH DOANH CỦA DOANH NGHIỆP.....</b>	<b>23</b>
2.1. Tổng quan về vốn kinh doanh của doanh nghiệp.....	23
2.1.1. Khái niệm.....	23
2.1.2. Phân loại vốn kinh doanh.....	23
2.2. Vốn cố định.....	24
2.2.1. Tài sản cố định và vốn cố định.....	24
2.2.2. Khấu hao tài sản cố định.....	28
2.2.3. Quản lý và bảo toàn vốn cố định.....	41
2.2.4. Hiệu suất sử dụng vốn cố định.....	43
2.3. Vốn lưu động.....	46
2.3.1. Khái niệm, phân loại và kết cấu vốn lưu động.....	46
2.3.3. Các chỉ tiêu phản ánh khả năng sinh lời của vốn lưu động.....	54
2.3.4. Nhu cầu vốn lưu động và phương pháp xác định nhu cầu vốn lưu động.....	55
2.3.4. Lập kế hoạch nguồn vốn lưu động.....	63
2.3.5. Quản lý, bảo toàn vốn lưu động.....	64
2.4. Quản lý và nâng cao hiệu quả sử dụng vốn kinh doanh của doanh nghiệp.....	82
2.4.1. Các chỉ tiêu đánh giá hiệu quả sử dụng vốn kinh doanh của doanh nghiệp.....	81
2.4.2. Các biện pháp quản lý và nâng cao hiệu quả sử dụng vốn kinh doanh của doanh nghiệp.....	84
<b>Chương 3. CHI PHÍ SỬ DỤNG VỐN, CƠ CẤU NGUỒN VỐN VÀ TÀI TRỢ VỐN CỦA DOANH NGHIỆP.....</b>	<b>87</b>
3.1. Chi phí sử dụng vốn doanh nghiệp.....	87

3.1.1. Chi phí sử dụng vốn .....	87
3.1.2. Chi phí sử dụng vốn của các nguồn tài trợ riêng biệt.....	99
3.2. Nguồn vốn và cơ cấu nguồn vốn của doanh nghiệp.....	95
3.2.1. Nguồn vốn và cơ cấu nguồn vốn của doanh nghiệp .....	93
3.2.2. Các nhân tố ảnh hưởng đến cơ cấu nguồn vốn của doanh nghiệp.....	99
3.3. Tài trợ vốn của doanh nghiệp.....	100
3.3.1. Tổng quan về nguồn tài trợ vốn của doanh nghiệp .....	100
3.3.2. Các mô hình tài trợ vốn cho doanh nghiệp.....	104
3.3.3. Nguồn tài trợ vốn của doanh nghiệp.....	107
<b>Chương 4. QUẢN LÝ CHI PHÍ, DOANH THU VÀ LỢI NHUẬN TRONG DOANH NGHIỆP .....</b>	<b>117</b>
4.1. Chi phí kinh doanh và giá thành sản phẩm .....	117
4.1.1. Chi phí kinh doanh .....	117
4.1.2. Giá thành sản phẩm .....	121
4.2. Doanh thu và thu nhập của doanh nghiệp .....	125
4.2.1. Doanh thu của doanh nghiệp .....	125
4.2.2. Thu nhập khác của doanh nghiệp .....	129
4.3. Một số loại thuế chủ yếu của doanh nghiệp.....	129
4.3.1. Thuế giá trị gia tăng.....	129
4.3.2. Thuế tiêu thụ đặc biệt.....	132
4.3.3. Thuế tài nguyên.....	133
4.3.4. Thuế xuất khẩu, thuế nhập khẩu .....	134
4.3.5. Thuế thu nhập doanh nghiệp.....	136
4.4. Lợi nhuận và phân phối lợi nhuận trong doanh nghiệp.....	169
4.4.1. Lợi nhuận của doanh nghiệp.....	137
4.4.2. Phân phối lợi nhuận của doanh nghiệp .....	142
4.4.3. Các quỹ chuyên dùng của doanh nghiệp.....	143
<b>Chương 5. ĐẦU TƯ DÀI HẠN CỦA DOANH NGHIỆP.....</b>	<b>147</b>
5.1. Đầu tư dài hạn trong doanh nghiệp .....	147
5.1.1. Đầu tư dài hạn.....	147
5.1.2. Quyết định đầu tư dài hạn.....	150
5.2. Yếu tố lãi suất và thời giá của tiền .....	151
5.2.1. Yếu tố lãi suất trong quyết định đầu tư dài hạn.....	151
5.2.2. Thời giá của tiền .....	153
5.3. Lựa chọn dự án đầu tư.....	159
5.3.1. Xác định dòng tiền của dự án đầu tư dài hạn.....	159

