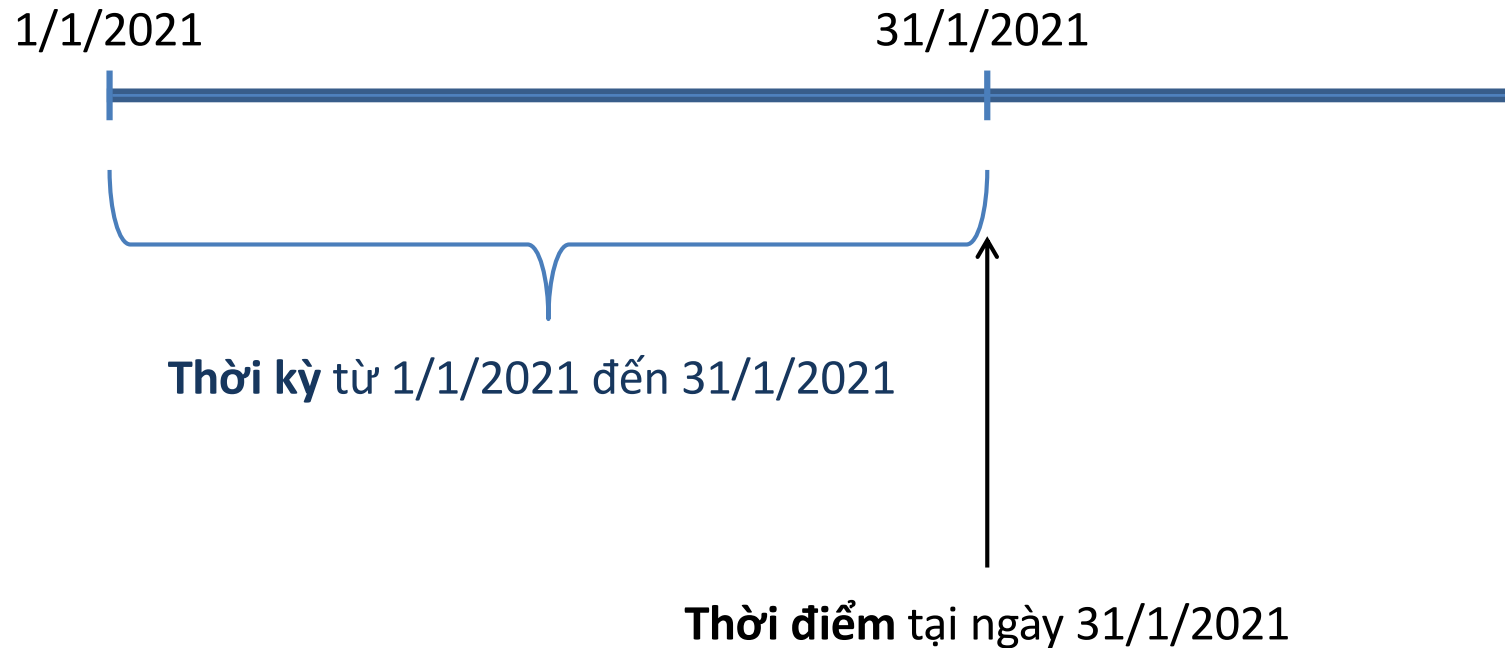


Gaudium

Tìm hiểu báo cáo tài chính

Một số khái niệm cơ bản

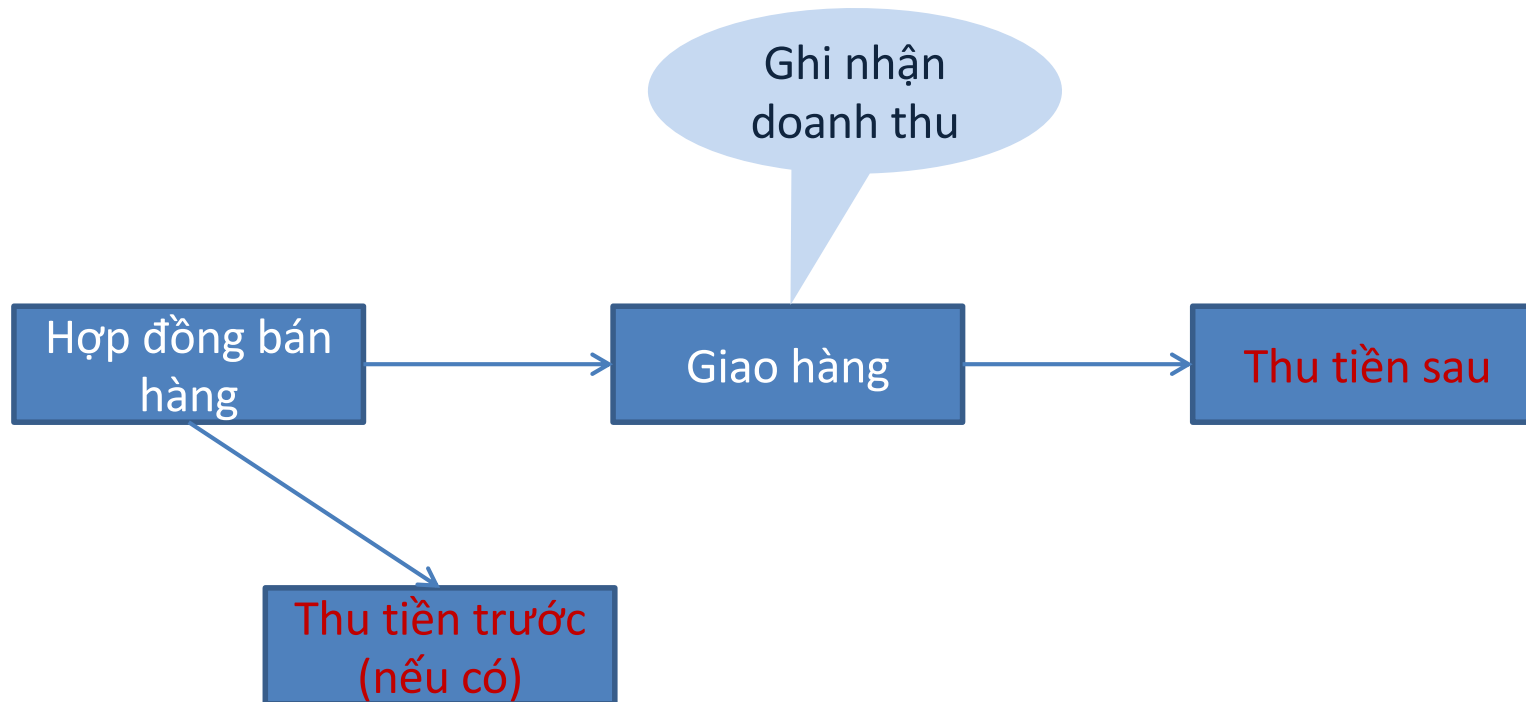
Chỉ tiêu thời điểm và chỉ tiêu thời kỳ



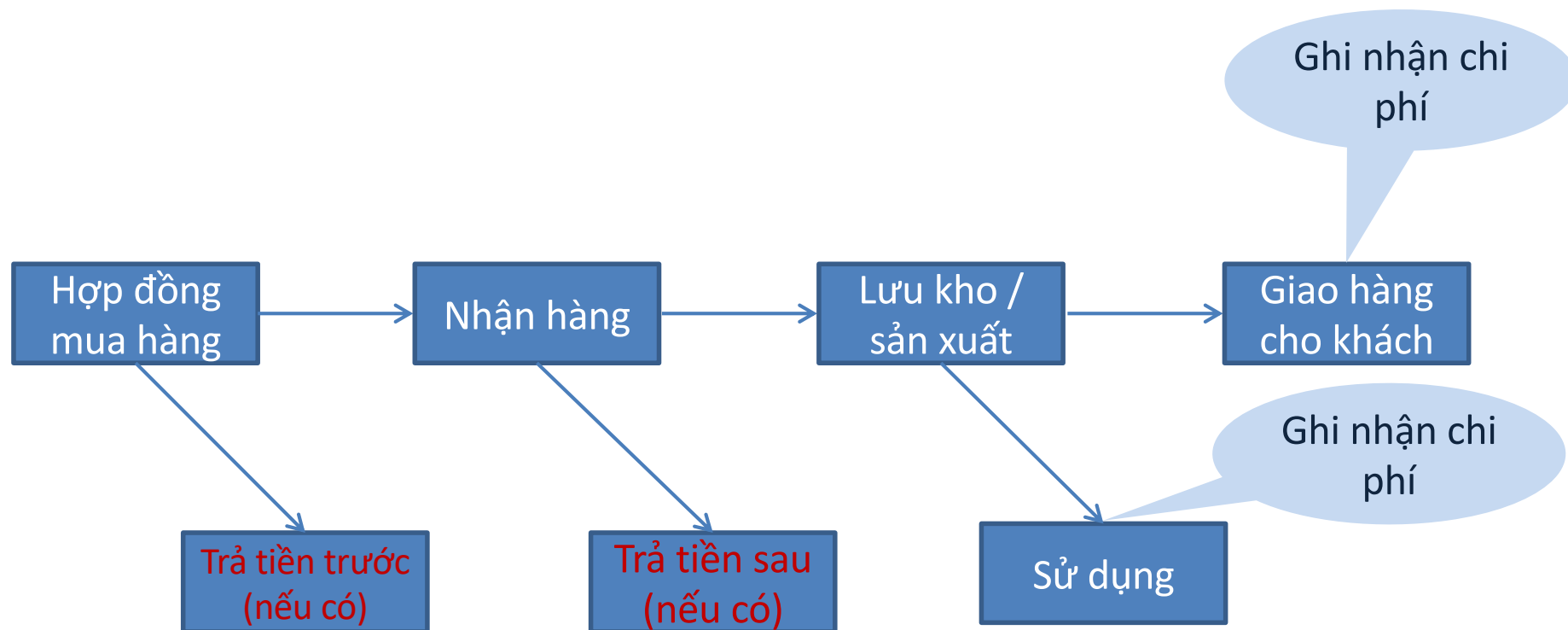
Ví dụ:

- Chỉ tiêu thời kỳ: doanh thu tháng / quý / năm
- Chỉ tiêu thời điểm: giá trị tồn kho tại ngày cuối tháng / quý / năm

Doanh thu và thu tiền



Chi phí và chi tiền



Các báo cáo tài chính

Tổng quan về báo cáo tài chính

Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh

- Thể hiện doanh thu, chi phí tạo ra doanh thu đó và lợi nhuận trong một thời kỳ cụ thể (tháng / quý / năm).

Bảng cân đối kế toán

- Thể hiện các tài sản mà công ty đang nắm giữ và nguồn vốn tạo ra các tài sản đó tại một thời điểm cụ thể .

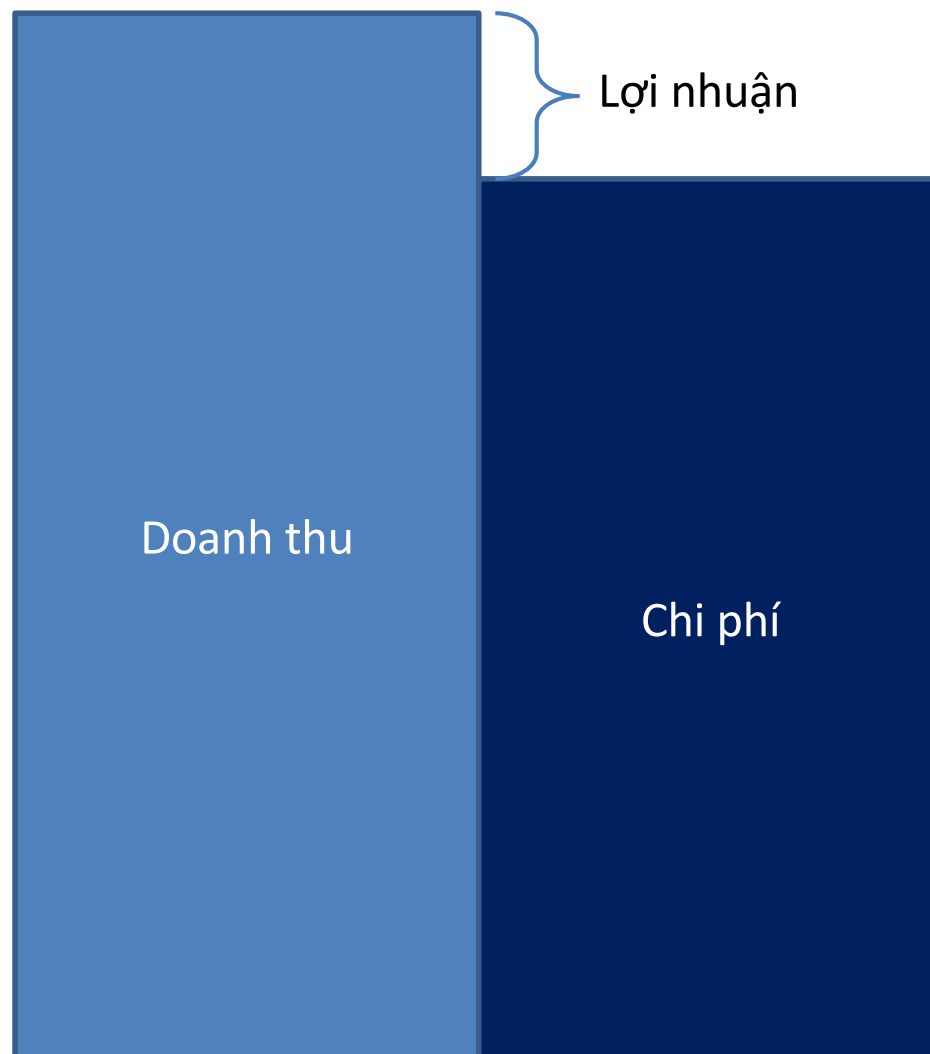
Báo cáo lưu chuyển tiền tệ

- Thể hiện các dòng tiền ra / vào công ty trong một kỳ báo cáo.

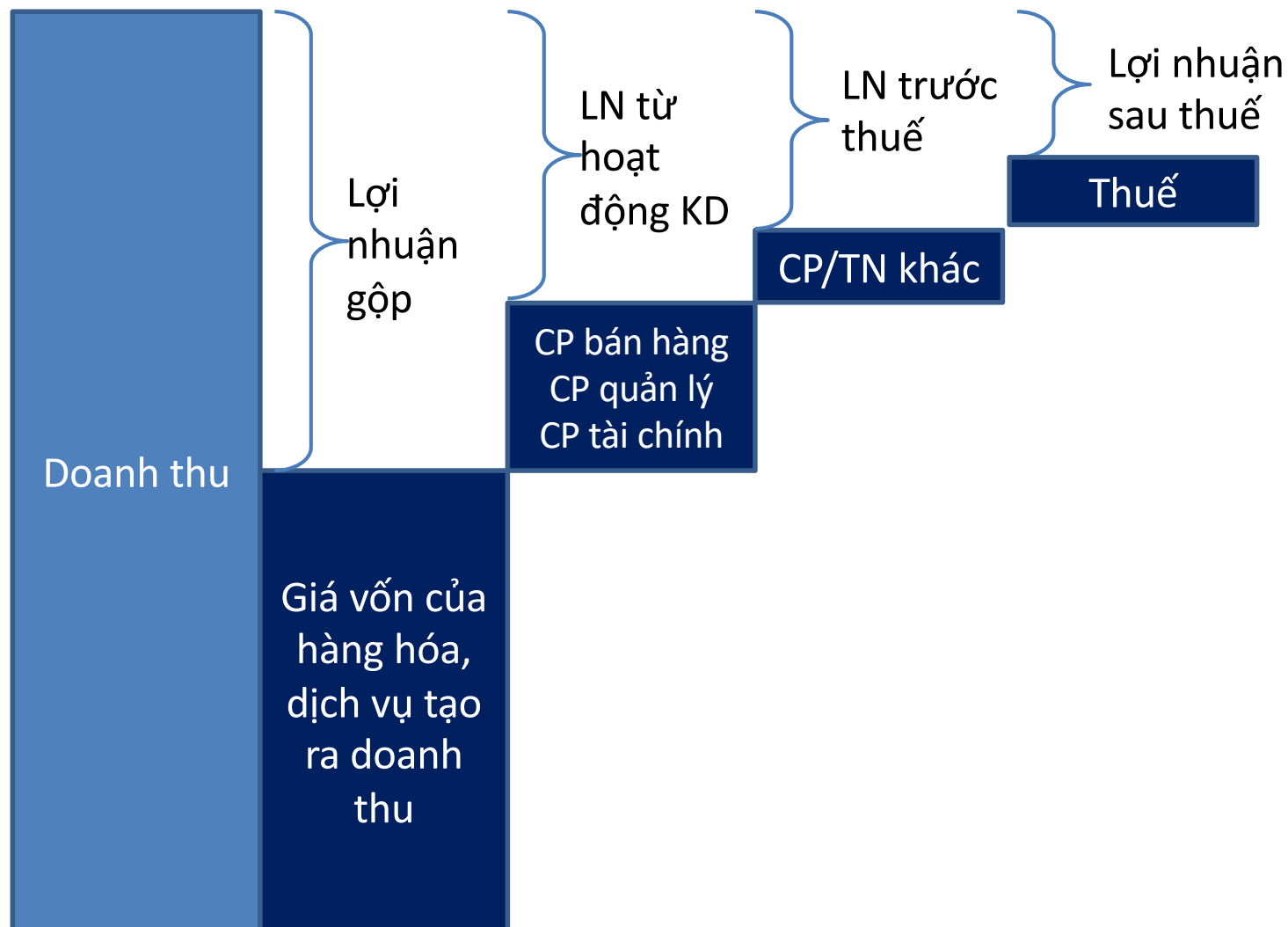
Thuyết minh báo cáo tài chính

- Mô tả tổ chức và hoạt động chính của công ty.
- Cung cấp thông tin chi tiết cho các nội dung chính trên Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh và Bảng cân đối kế toán.
- Mô tả các chính sách kế toán chính của công ty.

Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh (1)



Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh (2)



Bảng cân đối kế toán (1)



Tài sản

Nguồn vốn

Bảng cân đối kế toán (2)



Báo cáo lưu chuyển tiền tệ

Dòng tiền từ hoạt động kinh doanh

- Thu tiền bán hàng hoá, dịch vụ

- Chi trả cho nhà cung cấp / chi lương, bảo hiểm, ...
- Chi trả lãi vay
- Nộp thuế thu nhập doanh nghiệp

Dòng tiền từ hoạt động đầu tư

- Thu tiền bán tài sản cố định
- Thu tiền bán các khoản đầu tư
- Thu cổ tức, lợi tức từ các khoản đầu tư

- Chi mua tài sản cố định
- Chi đầu tư vào các tài sản đầu tư

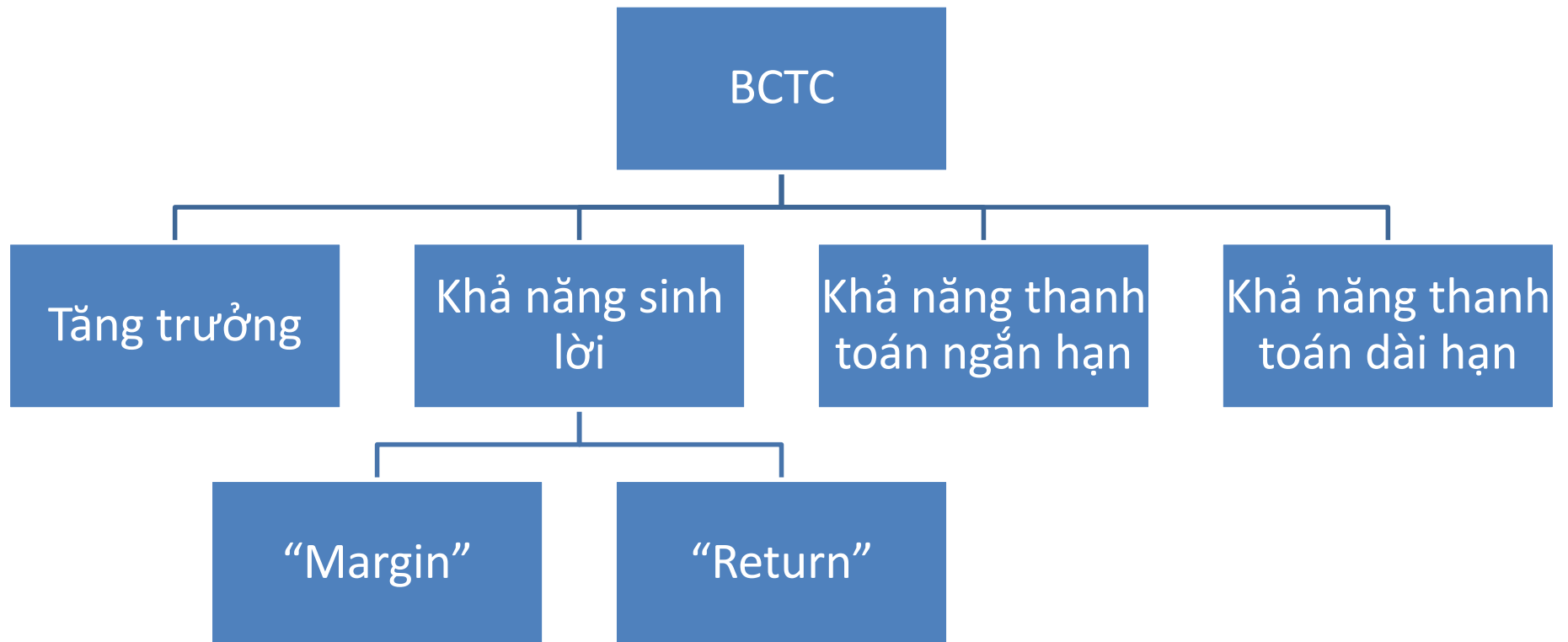
Dòng tiền từ hoạt động tài chính

- Các khoản vay nhận được trong kỳ
- Vốn góp nhận được trong kỳ

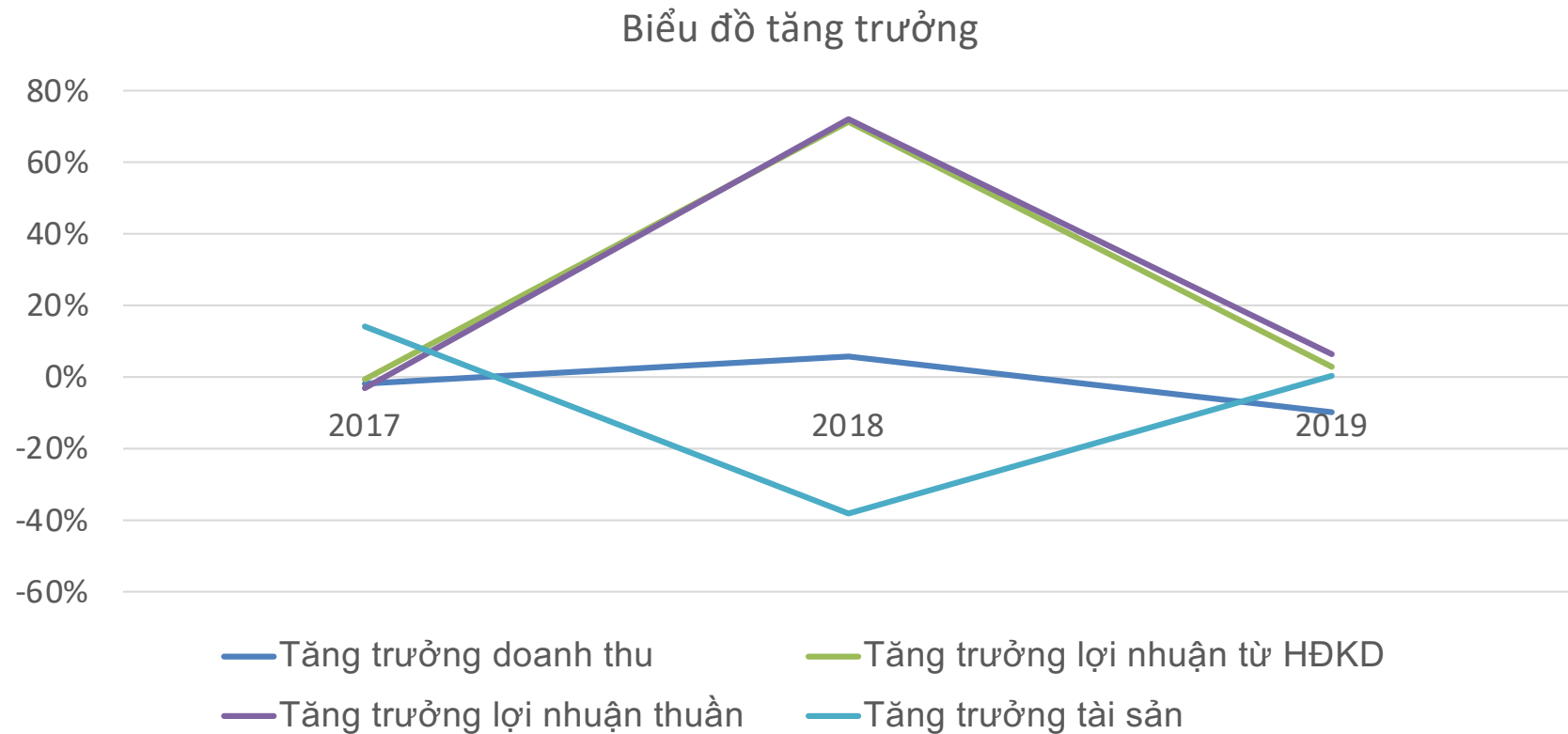
- Chi trả nợ vay
- Chi trả cổ tức, mua lại cổ phiếu

Phân tích báo cáo tài chính

Phân tích báo cáo tài chính: Tổng quan



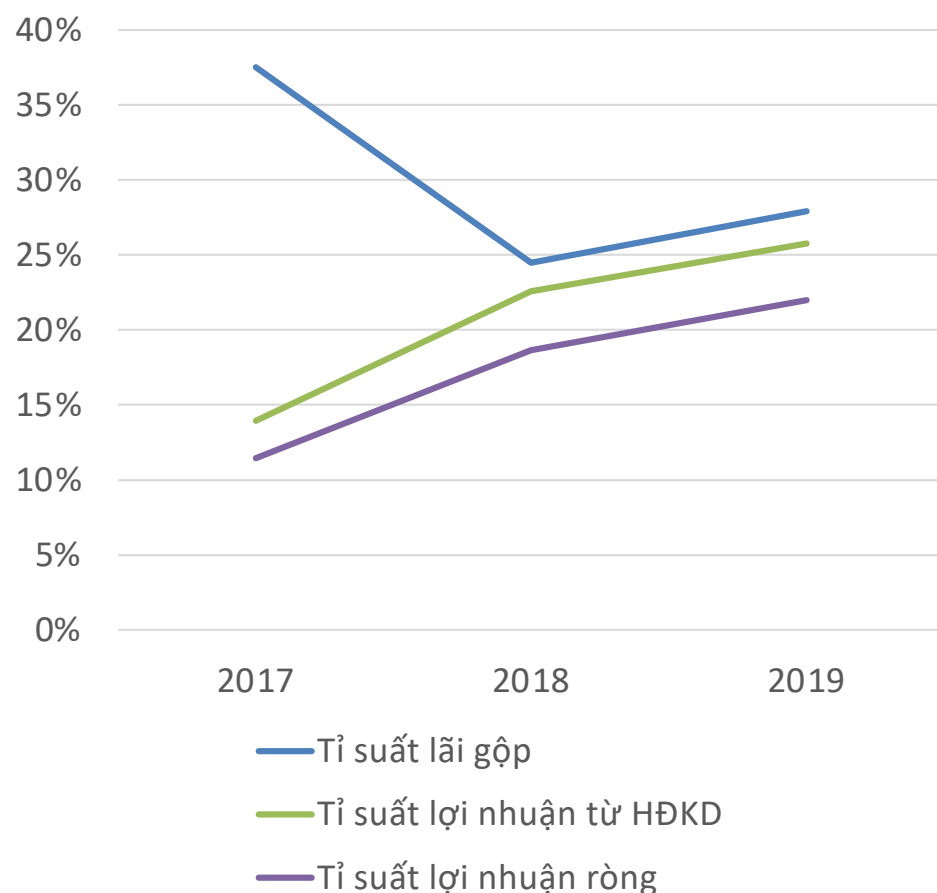
Một số chỉ tiêu về tăng trưởng



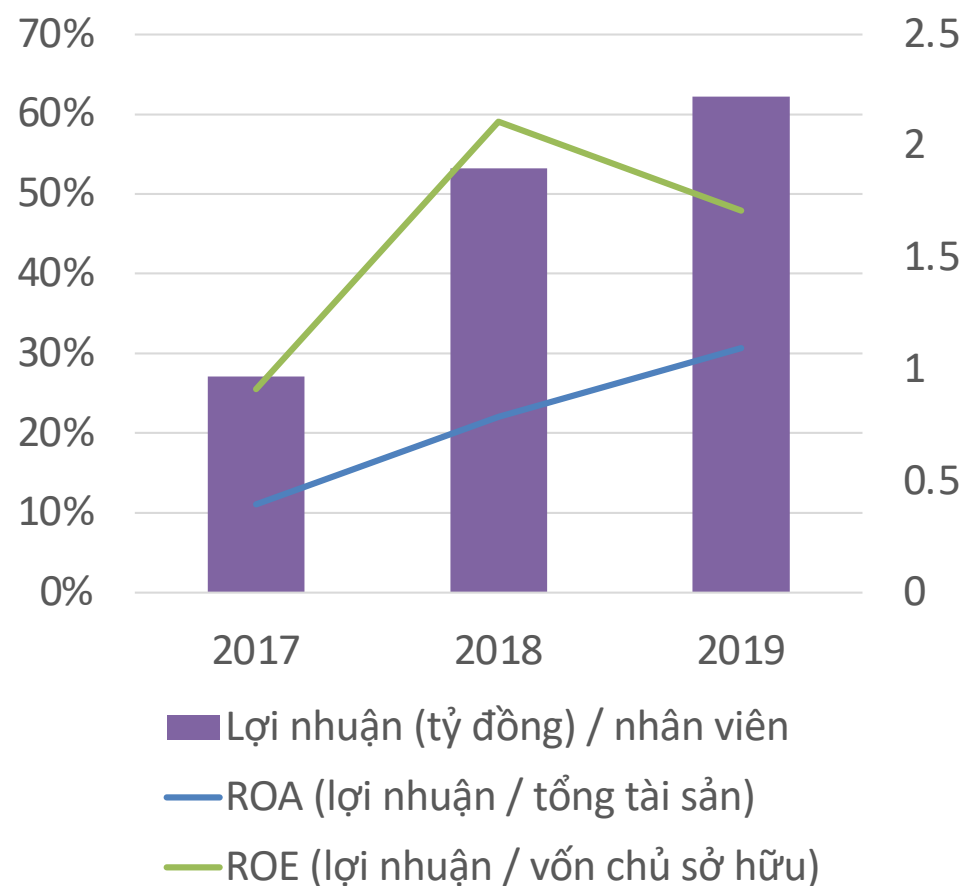
Ghi chú: sử dụng số liệu của Vinacafe Biên Hoà

Một số chỉ tiêu về khả năng sinh lời

Các chỉ tiêu "Margin"

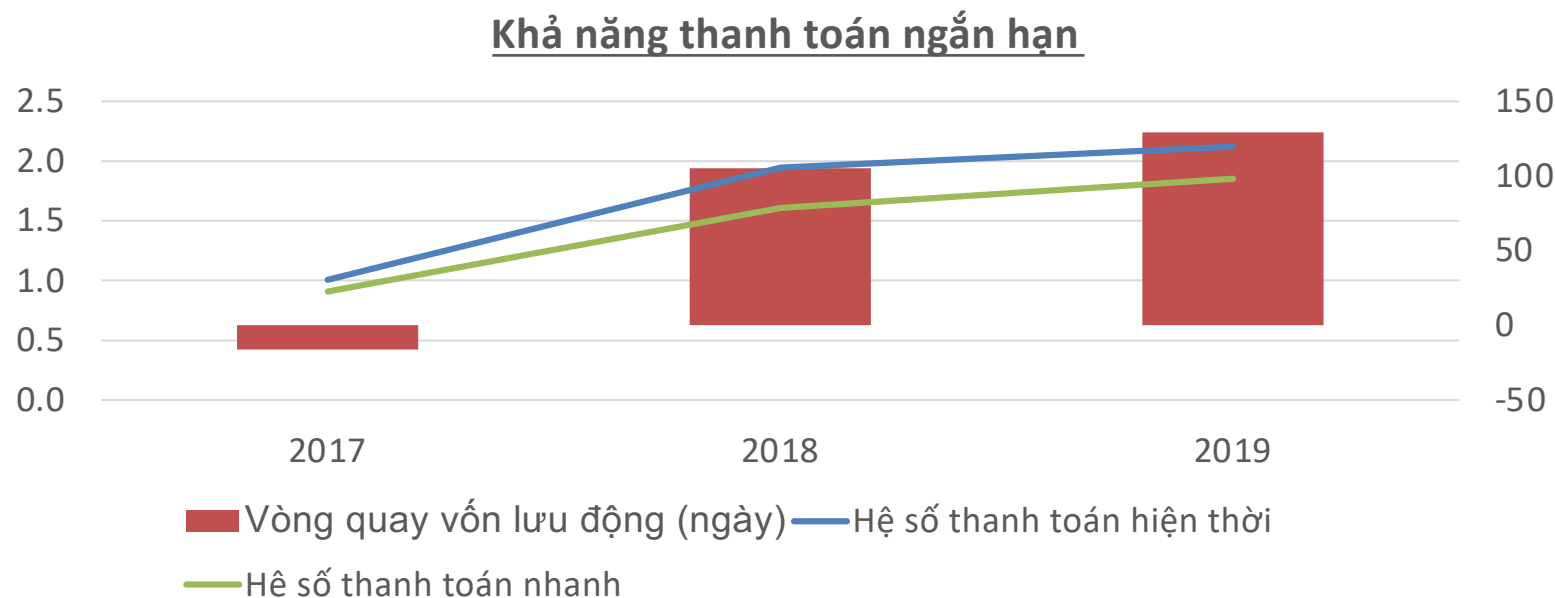


Các chỉ tiêu "Return"



Ghi chú: sử dụng số liệu của Vinacafe Biên Hoà

Khả năng thanh toán ngắn hạn

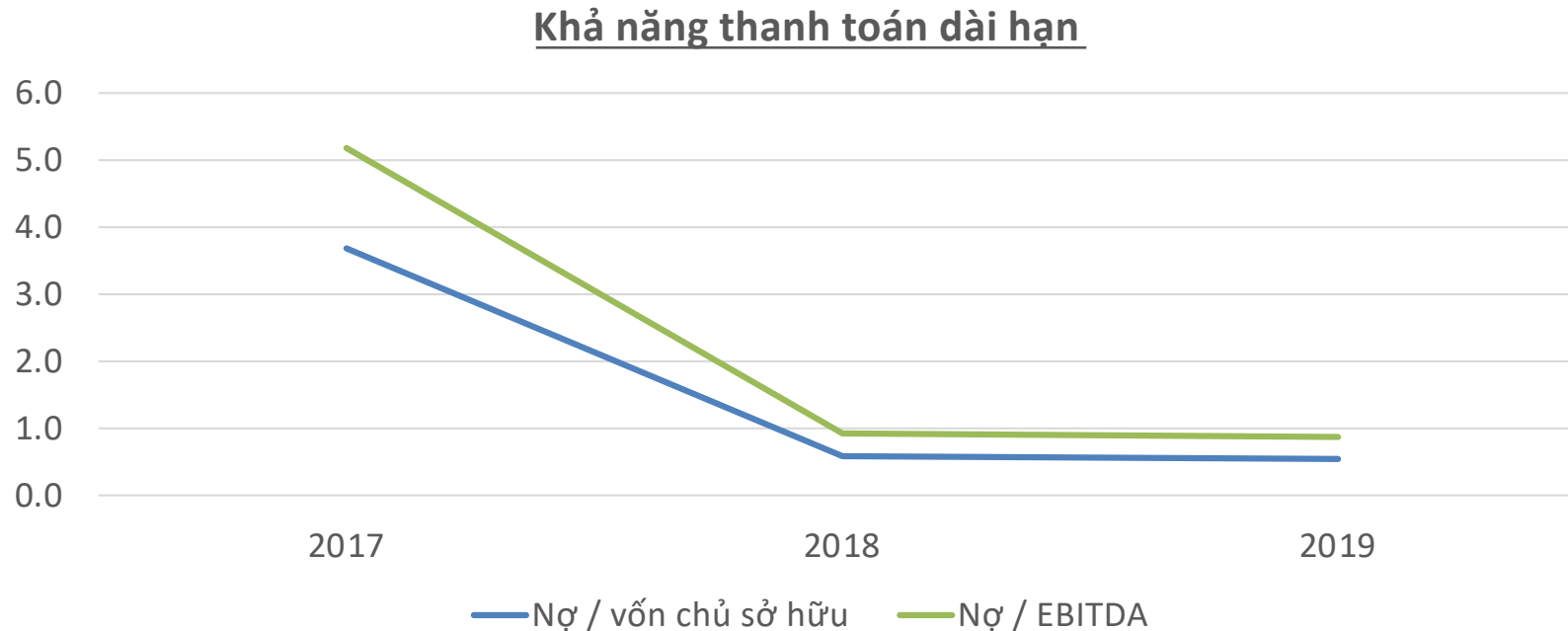


Một câu hỏi thường trực là hệ số thanh toán hiện thời bao nhiêu là an toàn?

- Câu trả lời phụ thuộc vào đặc thù hoạt động của mỗi doanh nghiệp tuy nhiên chúng tôi sẽ xem các công ty có hệ số thanh toán hiện thời dưới 1.2 là có rủi ro cao.
- Ngoài ra, chúng tôi xem xét đến vòng quay vốn lưu động. Các doanh nghiệp có vòng quay vốn lưu động càng dài thì cần có Hệ số thanh toán hiện thời lớn hơn.

Ghi chú: sử dụng số liệu của Vinacafe Biên Hoà

Khả năng thanh toán dài hạn



- EBITDA = Lợi nhuận trước thuế, khấu hao và lãi vay.
- Chỉ tiêu Nợ / Vốn chủ sở hữu thể hiện cơ cấu vốn của công ty. Cụ thể là đang sử dụng bao nhiêu nợ trên 1 đồng vốn chủ sở hữu.
- Về cơ bản, nợ càng nhiều thì mức độ rủi ro càng cao tuy nhiên cũng cần xét đến khả năng tạo ra lợi nhuận. Trong trường hợp chỉ số nợ / vốn chủ sở hữu cao (trên 2 lần) mà chỉ số nợ / EBITDA thấp (dưới 5 lần) thì khả năng thanh toán dài hạn của doanh nghiệp vẫn được xem là an toàn.

Ghi chú: sử dụng số liệu của Vinacafe Biên Hoà

Lưu ý khi đọc và phân tích báo cáo tài chính

1. Không thành kiến.
2. So sánh:
 - so sánh với các năm trước;
 - so sánh với kế hoạch;
 - so sánh với các công ty cùng ngành.
3. Liên hệ đến chiến lược của công ty.
4. Liên hệ đến điều kiện vĩ mô và tính chu kỳ của ngành.

Gaudium

an@gaudium.com.vn
+84 903 463 463