

THỰC TRẠNG CÔNG TÁC QUẢN LÝ TÀI CHÍNH TẠI CÔNG TY TNHH THIẾT BỊ ĐIỆN THIÊN TRƯỜNG

● NGUYỄN TIẾN HƯNG^{1,*} - ĐẶNG VIỆT HOAN² - VŨ THỊ NHƯ QUỲNH¹

¹Trường Đại học Mở - Địa chấ

²Đoàn Đo đạc biên vẽ hải đồ và nghiên cứu biển, Bộ Tham mưu Hải quân

*Email: nguyentienhung@humg.edu.vn

DOI: <https://doi.org/10.62831/202602038>

TÓM TẮT:

Quản lý tài chính là một trong những nhiệm vụ quan trọng trong hoạt động của các đơn vị hiện nay. Thực hiện tốt công tác quản lý tài chính giúp đảm bảo cho đơn vị hoạt động hiệu quả, ổn định tài chính, tăng cường năng lực cạnh tranh, xác định chiến lược tài chính, quản lý được rủi ro tài chính và có thể tăng trưởng bền vững trong tương lai. Dưới góc độ đó, bài báo tập trung phân tích, đánh giá thực trạng công tác quản lý tài chính tại Công ty TNHH Thiết bị điện Thiên Trường và đề xuất giải pháp để tăng cường công tác quản lý tài chính tại đơn vị nhằm phát triển bền vững trong giai đoạn hiện nay.

Từ khóa: quản lý tài chính, phân tích tài chính, Công ty Thiên Trường.

1. Đặt vấn đề

Trong giai đoạn hiện nay, nền kinh tế Việt Nam chuyển mình mạnh mẽ với mục tiêu tăng trưởng GDP cao (8-10%). Điều này đặt ra những yêu cầu mới cho toàn bộ nền kinh tế cũng như các doanh nghiệp sản xuất - kinh doanh trước những sự thay đổi, như: Sự biến động chi phí đầu vào, giá nguyên vật liệu cho ngành thiết bị điện (đồng, nhôm, nhựa, linh kiện điện tử) chịu ảnh hưởng từ chuỗi cung ứng toàn cầu và tỷ giá; Đồng thời áp lực chuyển đổi số trong các doanh nghiệp hiện nay, việc áp dụng công nghệ vào quản lý (ERP, hóa đơn điện tử, thanh toán không tiền mặt) không còn là lựa chọn mà là bắt buộc để duy trì năng lực cạnh tranh hay sự cạnh tranh gay gắt của các doanh nghiệp đòi hỏi Công ty TNHH Thiết bị Thiên Trường phải tối ưu hóa chi phí để giữ vững thị phần.

Ngành thiết bị điện thường gắn liền với các công trình xây lắp và dự án có thời gian thi công dài. Do đó, vấn đề nợ đọng từ khách hàng và tồn kho vật tư lớn dễ dẫn đến tình trạng "lợi nhuận ảo, nhưng tiền mặt thực tế bị âm"; Cùng với kế hoạch mở rộng quy mô của Công ty đang rất cần nguồn vốn lớn (vốn vay). Việc phụ thuộc quá nhiều vào vay nợ ngân hàng trong bối cảnh lãi suất biến động có thể ảnh hưởng tới lợi nhuận của Công ty. Bên cạnh đó, việc quản lý tài chính hiện đại không chỉ là ghi chép mà là quản trị chi phí hiệu quả nếu để xảy ra lãng phí vật tư hoặc chi phí quản lý doanh nghiệp quá cao sẽ làm giảm sức cạnh tranh của Công ty trên thị trường.

Đối với Công ty TNHH Thiết bị điện Thiên Trường, việc đánh giá thực trạng quản lý tài chính để xây dựng một "hệ thống phòng thủ" trước các

biến động thị trường và tạo "bàn đạp" cho sự tăng trưởng bền vững, giúp biến tài chính từ một công cụ hậu cần thành một công cụ chiến lược dẫn dắt sự phát triển.

2. Thực trạng công tác quản lý tài chính của Công ty TNHH Thiết bị điện Thiên Trường

2.1. Thực trạng công tác hoạch định tài chính của Công ty TNHH Thiết bị điện Thiên Trường

Khi tiến hành lập các kế hoạch tài chính, phòng kế toán tài chính của Công ty còn sử dụng nhiều chỉ tiêu của năm trước và kinh nghiệm để xây dựng kế hoạch tài chính cho hiện tại mà chưa sử dụng công cụ phân tích và nghiên cứu thị trường. Kinh nghiệm của cán bộ lập kế hoạch tài chính còn chưa tốt nên các phương pháp lập kế hoạch, căn cứ lập kế hoạch và quy trình lập kế hoạch còn chưa hoàn thiện. (Bảng 1)

Qua Bảng 1, có thể thấy Công ty TNHH Thiết bị điện Thiên Trường chưa có kế hoạch tài chính rõ ràng, hiện tại Công ty đã nhận thức việc lập kế hoạch tài chính là một khâu quan trọng trong công tác quản lý tài chính. Công ty sẽ chủ động trong xử lý là dòng tiền ra và vào, điều chỉnh hoạt động kinh doanh hay đầu tư đạt kết quả tốt hơn. Bên cạnh đó, lập kế hoạch tài chính hiệu quả cần chủ động rà soát điều chỉnh chỉ tiêu kế hoạch phù hợp với điều kiện sản xuất - kinh doanh.

2.2. Thực trạng công tác tổ chức huy động và sử dụng vốn tại Công ty TNHH Thiết bị điện Thiên Trường

Qua Bảng 2 cho thấy, hệ số tài trợ tạm thời tăng từ 0,4062 năm 2022 lên 0,5339 năm 2023 và đạt 0,5387 năm 2024. Ngược lại, hệ số tài trợ thường xuyên giảm từ 0,5938 năm 2022 xuống 0,4661 năm 2023 và còn 0,4613 năm 2024. Sự thay đổi này cho thấy, cơ cấu nguồn vốn của Công ty đang dịch chuyển theo hướng tăng tỷ trọng vốn ngắn hạn, làm gia tăng rủi ro tài chính và áp lực thanh toán trong ngắn hạn.

Hệ số vốn chủ sở hữu so với nguồn vốn thường xuyên duy trì ở mức tương đối cao, dao động từ 0,7868 đến 0,9316. Điều này cho thấy, vốn chủ sở hữu vẫn đóng vai trò quan trọng trong việc tài trợ cho nguồn vốn thường xuyên, góp phần đảm bảo mức độ tự chủ tài chính nhất định cho Công ty. Tuy nhiên, hệ số này giảm từ 0,9316 năm 2023 xuống 0,8605 năm 2024, phản ánh xu hướng suy giảm nhẹ về mức độ độc lập tài chính.

2.3. Thực trạng cơ cấu vốn tại Công ty TNHH Thiết bị điện Thiên Trường

Qua Bảng 3 cho thấy, hệ số nợ của Công ty có xu hướng tăng dần qua các năm. Điều này cho thấy tỷ trọng nguồn vốn hình thành từ nợ ngày càng lớn, phản ánh mức độ phụ thuộc của Công ty

Bảng 1. Kế hoạch tài chính của Công ty TNHH Thiết bị điện Thiên Trường năm 2024

TT	Chỉ tiêu	ĐVT	Năm 2024	
			Kế hoạch	Thực hiện
1	Doanh thu thuần	Đồng	120.000.000.000	100.945.486.807
2	Lợi nhuận trước thuế	Đồng	600.000.000	502.883.134
3	Tổng vốn kinh doanh	Đồng	70.000.000.000	68.590.952.911
a	Vốn chủ sở hữu	Đồng	30.903.080.850	30.903.080.850
b	Vốn vay	Đồng	40.000.000.000	37.687.872.061
-	ROS	%	0,5	0,3985
-	ROE	%	1,5	1,3035
-	ROA	%	1,0	0,5167

Nguồn: Tác giả tổng hợp và tính toán

Bảng 2. Tình hình đảm bảo vốn và sử dụng vốn

Chỉ tiêu	Năm 2024	Năm 2023	Năm 2022
1. Nguồn vốn tạm thời	41.945.431.071	38.971.613.212	26.189.784.294
2. Nguồn vốn thường xuyên	35.913.213.126	34.020.318.017	38.284.928.945
3. Nguồn VLĐTX	34.712.703.794	33.086.984.682	37.123.024.182
4. Hệ số TTTT	0,5387	0,5339	0,4062
5. Hệ số TTTX	0,4613	0,4661	0,5938
6. Hệ số vốn chủ sở hữu so với nguồn vốn thường xuyên	0,8605	0,9316	0,7868

Nguồn: Tổng hợp và tính toán của tác giả

Bảng 3. Phân tích các chỉ số phản ánh cơ cấu vốn

Chỉ tiêu	Năm 2024	Năm 2023	Năm 2022
1. Hệ số nợ (%)	0,6036	0,5825	0,5242
2. Hệ số vốn chủ sở hữu (%)	0,3964	0,4175	0,4758
3. Hệ số nợ so với vốn chủ sở hữu (%)	1,5227	1,3953	1,1018
4. Hệ số đảm bảo nợ (%)	0,6567	0,7167	0,9076

Nguồn: Tổng hợp và tính toán của tác giả

vào vốn vay và các khoản nợ phải trả có xu hướng gia tăng. Việc sử dụng nợ giúp Công ty mở rộng quy mô hoạt động trong ngắn hạn, tuy nhiên cũng làm gia tăng rủi ro tài chính và áp lực thanh toán. Ngược lại, hệ số vốn chủ sở hữu có xu hướng giảm dần qua các năm, từ 0,4758 năm 2022 xuống 0,4175 năm 2023 và còn 0,3964 năm 2024. Xu hướng này phản ánh mức độ tự chủ tài chính của Công ty đang suy giảm, trong khi khả năng tài trợ bằng nguồn vốn của chủ sở hữu chưa theo kịp tốc độ gia tăng của tổng nguồn vốn.

2.4. Thực trạng quản lý tài sản cố định và vốn cố định của Công ty TNHH Thiết bị điện Thiên Trường

Đối với hệ số sinh lời của tài sản cố định (TSCĐ), năm 2022 đạt 0,1302 đồng lợi nhuận/1 đồng TSCĐ; năm 2023 tăng mạnh lên 0,8139 đồng/1 đồng TSCĐ; và năm 2024 giảm xuống còn 0,3351 đồng/1 đồng TSCĐ. Hệ số sinh lời TSCĐ bình quân 3 năm đạt 0,4264, với tốc độ phát triển bình quân 60,42%. Điều này cho thấy TSCĐ có khả năng tạo ra lợi nhuận, tuy nhiên hiệu quả chưa ổn

định và chịu tác động lớn từ biến động kết quả kinh doanh. (Bảng 4)

2.5. Thực trạng quản lý vốn ngắn hạn của Công ty TNHH Thiết bị điện Thiên Trường

Qua bảng 5 cho thấy, hiệu quả sử dụng vốn ngắn hạn của Công ty TNHH Thiết bị điện Thiên Trường trong giai đoạn 2022-2024 có sự biến động khá rõ rệt, phản ánh mối quan hệ giữa quy mô vốn lưu động với kết quả hoạt động sản xuất - kinh doanh của Công ty.

Về quy mô vốn ngắn hạn bình quân, năm 2022 đạt 33.799.411.702 đồng; năm 2023 tăng lên 42.518.748.257 đồng; và đến năm 2024 tiếp tục tăng lên 46.995.649.472 đồng. Sự gia tăng vốn ngắn hạn cho thấy, nhu cầu vốn lưu động của Công ty ngày càng lớn nhằm phục vụ hoạt động sản xuất - kinh doanh và triển khai các dự án.

3. Giải pháp nâng cao công tác quản lý tài chính tại Công ty TNHH Thiết bị điện Thiên Trường

Hoàn thiện công tác quản lý vốn bằng tiền và dòng tiền: Công ty cần xây dựng kế hoạch dòng

Bảng 4. Phân tích tổng hợp chỉ tiêu hiệu quả sử dụng TSCĐ

TT	Chỉ tiêu	ĐVT	Năm 2024	Năm 2023	Năm 2022
1	Doanh thu thuần	Đồng	100.945.486.807	138.955.709.119	66.867.960.589
2	Lợi nhuận sau thuế	Đồng	402.306.507	759.615.017	151.308.790
3	Giá trị TSCĐ bình quân	Đồng	1.200.509.333	933.333.335	1.161.904.763
-	Giá trị TSCĐ đầu kỳ	Đồng	819.047.621	1.047.619.049	1.276.190.477
-	Giá trị TSCĐ cuối kỳ	Đồng	1.581.971.044	819.047.621	1.047.619.049
4	Hiệu suất sử dụng TSCĐ	đồng/đồng	84,0855	148,8811	57,5503
5	Hệ số sinh lời của TSCĐ	đồng/đồng	0,3351	0,8139	0,1302

Nguồn: Tổng hợp và tính toán của tác giả

Bảng 5. Hiệu quả sử dụng vốn ngắn hạn

Chỉ tiêu	ĐTV	Năm 2024	Năm 2023	Năm 2022
1. Doanh thu thuần	Đồng	100.945.486.807	138.955.709.119	66.867.960.589
2. Lợi nhuận ròng	Đồng	402.306.507	759.615.017	151.308.790
3. Vốn ngắn hạn bình quân trong kỳ	Đồng	46.995.649.472	42.518.748.257	33.799.411.702
4. Súc sinh lời của Vốn ngắn hạn	đồng/đồng	0,0086	0,0179	0,0045
5. Vòng quay của Vốn ngắn hạn	Vòng	2,1480	3,2681	1,9784
6. Hệ số đảm nhiệm Vốn ngắn hạn	đồng/đồng	0,4656	0,3060	0,5055

Nguồn: Tổng hợp và tính toán của tác giả

tiền ngắn hạn và trung hạn, trong đó dự báo cụ thể các khoản thu - chi theo tháng, quý để chủ động cân đối nguồn vốn. Việc quản lý vốn bằng tiền cần gắn với hạn mức tồn quỹ hợp lý, tránh tình trạng số dư tiền mặt cuối kỳ quá thấp gây rủi ro thanh khoản.

Nâng cao hiệu quả quản lý vốn lưu động và công nợ: Công ty cần rà soát và hoàn thiện chính sách bán hàng và thu hồi công nợ, quy định rõ thời hạn thanh toán, điều kiện tín dụng đối với từng nhóm khách hàng, hạn chế tình trạng chiếm dụng vốn kéo dài. Đồng thời, thường xuyên đối chiếu công nợ phải thu, phải trả để kịp thời phát hiện và xử lý các khoản nợ quá hạn.

Cơ cấu lại nguồn vốn và kiểm soát nợ phải trả: Trên cơ sở phân tích thực trạng, Công ty cần từng bước giảm tỷ trọng nợ ngắn hạn, hạn chế phụ thuộc

quá nhiều vào vốn vay và vốn chiếm dụng. Việc sử dụng vốn vay cần được cân nhắc kỹ lưỡng, gắn với hiệu quả đầu tư và khả năng trả nợ. Bên cạnh đó, Công ty nên xây dựng kế hoạch trả nợ chi tiết, theo dõi sát sao các khoản vay đến hạn, hạn chế phát sinh chi phí lãi vay bất thường như đã xảy ra trong một số năm.

4. Kết luận

Tóm lại, công tác quản lý tài chính tại Công ty TNHH Thiết bị điện Thiên Trường trong điều kiện dần chuyển đổi cách thức và mô hình quản lý hiện nay đang cần được hoàn thiện, đảm bảo yêu cầu về quản lý, cũng như tăng cường nguồn thu, tiết kiệm chi và hiệu quả trong quản lý. Qua một số giải pháp nêu trên hy vọng sẽ góp phần hoàn thiện hơn công tác quản lý tài chính tại Công ty TNHH Thiết bị điện Thiên Trường trong giai đoạn hiện nay ■

TÀI LIỆU THAM KHẢO:

Công ty TNHH Thiết bị điện Thiên Trường (2022, 2023, 2024). Báo cáo tài chính (năm 2022 - 2024). Hà Nội.
Lưu Thị Hương (2010). Tài chính doanh nghiệp. NXB Đại học Kinh tế quốc dân, Hà Nội.
Nguyễn Ngọc Quang (2011). Giáo trình phân tích hoạt động kinh doanh. NXB Giáo dục Việt Nam.
Brealey, R. A., Myers, S. C., & Allen, F. (2011). Principles of corporate finance (10th ed.). New York, NY: McGraw-Hill/Irwin.

Ngày nhận bài: 01/12/2025

Ngày phản biện đánh giá và sửa chữa: 15/12/2025

Ngày chấp nhận đăng bài: 06/01/2026

**CURRENT STATE OF FINANCIAL MANAGEMENT
AT THIEN TRUONG ELECTRICAL EQUIPMENT CO., LTD.**

● **HUNG NGUYEN TIEN¹**

● **HOAN DANG VIET²**

● **QUYNH VU THI NHU¹**

¹ Hanoi University of Mining and Geology

² Charting and Marine Survey Unit,
Naval Staff, Vietnam People's Army

ABSTRACT:

Financial management plays a central role in the effective operation of contemporary organizations, contributing to operational efficiency, financial stability, competitiveness, strategic decision-making, risk management, and long-term sustainability. From this perspective, this study analyzes and evaluates the current state of financial management at Thien Truong Electrical Equipment Co., Ltd., drawing on relevant financial data and managerial practices. By examining key aspects of the company's financial management system, the paper provides a comprehensive assessment of its strengths and limitations, thereby offering an informed basis for understanding financial management performance in the context of sustainable corporate development.

Keywords: financial management, financial analysis, Thien Truong Electrical Equipment Co., Ltd.