

الإستهلال

قال الله تعالى :

[وَقَالَ الْمَلِكُ ائْتُونِي بِهِ أَسْتَخْلِصُهُ لِنَفْسِي فَلَمَّا كَلَّمَهُ قَالَ إِنَّكَ الْيَوْمَ
لَدَيْنَا مَكِينٌ أَمِينٌ [٥٤] قَالَ اجْعَلْنِي عَلَى خَزَائِنِ الْأَرْضِ إِنِّي حَفِيظٌ
عَلِيمٌ [٥٥]]

سورة يُوسُف

الإهداء

إلى من فارقتنا مبكراً (والذي وهبني عفاضة) .. عسى الله أن يرحمهما ويغفر لهما
إلى والدي عسى الله أن يبارك في عمرها ويرزقني برها
إلى من خصني الله بصحبتهما في مشوار حياتي وجعلما لي سكن وأية .. عساه تعالى
أن يتم علينا نعمته ويديم بيننا المودة والرحمة
إلى أبنائي .. حباً وأمانى ..
إلى أخواني وأخواتي .. براً ووفاءً .

الباحث

الشكر والتقدير

الحمد لله صاحب الفضل والمنة ، ثم من بعده الشكر والثناء لكل من كان له دور في حياتي
التعليمية في جميع مراحلها فجعل بذلك ظهور هذه الورقة البحثية ممكناً ..
الشكر والثناء والوفاء لجامعة السودان للعلوم والتكنولوجيا التي أتاحت لي ولزملائي فرصة
الإلتحاق بها في هذا البرنامج (لننتمي بذلك لمؤسسة تعليمية مكان فخر واعتزاز) ثم الشكر
لأساتذتها الأجلاء جميعاً وبخاصة من تصدى للصعاب وأتى لننهل شيئاً من علمه ، والشكر

أجزله إلى من بذل جهده ووقته للإشراف على هذه الورقة- لإستاذي الفاضل د.بابكر إبراهيم الصديق محمد ، فقد طوقني بجميل صبره وكريم توجيهاته وتصويباته التي بدونها ما كان لي أن أكمل هذه الورقة ..

الشكر والتقدير لمعهد كوادر التنمية بالرياض الذي سهل لي الإلتحاق بهذا البرنامج وأخص بالشكر د. عبد الله خضر ..

ثم الشكر موصول لإدارة المكتبات العامة بالرياض (مكتبة الملك عبد العزيز - الرئاسة والفرع ، ومكتبة الملك فهد ، ومكتبة معهد الإدارة) التي أتاحت مقتنياتها من المراجع والكتب وكل إمكانياتها العالية للإطلاع .. والشكر الجزيل لشركة عبد العزيز وسعد المعجل التي أتاحت مادة الدراسة التطبيقية لهذه الدراسة .. والشكر لجميع الزملاء والأصدقاء الذين شجعوا أو ساهموا بمشورة أو رأي حتى إكملت هذا البرنامج وهذه الدراسة .

الباحث

المستخلص

في مجال الأعمال التجارية تتعرض المنشآت – لأسباب مختلفة - لمخاطر تعطيل مواردها وإهدار طاقاتها .. ومن ذلك ما تحاول هذه الدراسة مناقشته من خلال طرح مشكلتها التي تتلخص في أن تراكم المخزون من المخاطر التي تهدد المنشآت التجارية لما يسببه من إهدار للموارد وإضعاف للربحية .. وهي مشكلة تنشأ من أسلوب إدارة المخزون ومدى العناية بتدفقه الكمي من حيث توافق عمليات الشراء والبيع - إذ تتسبب الإخفاقات في تكديس تدريجي للبضائع بالمخازن ، ونتيجة لذلك تتزايد تكاليف التخزين وتكون البضائع عرضة للتلف أو التقادم فضلاً عن تجميد جزء مقدر من رأس مال المنشأة.. وقد تتعرض المنشأة لمخاطر تراكم المخزون دون أن تنتبه لذلك ، أو أن تسعى لاتباع أساليب الوقاية من هذه المخاطر ، أو تعمل على المسارعة في معالجة المشكلة بعد وقوعها لتجنب الخسائر.

هذه الدراسة تسهم في معالجة هذه المشكلة وإبراز أهميتها ، وذلك من خلال تقديم (شركة عبد العزيز وسعد المعجل – بالمملكة العربية السعودية) كنموذج لدراسة " تراكم المخزون في المنشآت التجارية وأثره على ربحيتها" وهي تقوم على ثلاثة فروض كما يلي :

- 1- الرغبة في الاحتفاظ بامتياز إتفاقية الوكالة والالتزام بتوريد كميات محددة مع ضعف الطلب يؤدي لتراكم الأصناف وضعف الأرباح .
- 2- عدم كفاءة التسويق تتسبب في تراكم المخزون وضعف الأرباح.
- 3- المخزون السلعي المتراكم يعتبر تجميد لأموال المنشأة وبذلك يزيد تكلفة الاستثمار في المخزون وتكلفة التخزين مما يؤدي إلى تقليل الربحية.

إتبعت الدراسة المنهج الإستنباطي والمنهج الإستقرائي والوصفي باستخدام أساليب القياس وتحليل البيانات التاريخية من واقع السجلات والقوائم المالية للشركة .
في إطارها النظري إستعرضت الدراسة - المخزون السلعي من حيث مفهومه ، وأنواعه ووسائل رقابته وإدارته ، وطرق قياسه وتقويمه ، كما تناولت المخزون كاختيار مؤثر في الهيكل الإستثماري للمنشأة ، و تراكم المخزون من حيث الأسباب والأثر .
في الجانب التطبيقي قامت الدراسة على تحليل البيانات واختبار الفروض وتقديم النتائج والتوصيات التالية ضمن محدداتها :

النتائج : وهي تتلخص فيما يلي :-

- قبول الفروض واعتبار أن مجرد الحصول على امتياز الوكالة ليس مكسباً استثمارياً ما لم تكن هناك قدرة تسويقية .
- الفشل في أداء وظيفة الشراء أحد عوامل تراكم المخزون .

- عدم كفاءة التسويق تسبب تراكم المخزون وتضعف الأرباح بمعدل ما تفقده المنشأة من هامش ربحها عن كل وحدة مبيعات .
- إن مؤشرات نمو المبيعات والأرباح المحاسبية تعطي نتائج مضللة في حالة وجود مخزون متراكم .
- المخزون المتراكم يؤدي لتجميد أموال المنشأة ويضعف بذلك العائد على الاستثمار ، ويقلل من فرصها الاستثمارية و يزيد من تكلفة التمويل والتخزين والتأمين وخطر التقادم ويؤدي بذلك لتقليل الربحية بمقدار ما تتحمله المنشأة من هذه الأعباء بسبب تراكم المخزون .

التوصيات : أوصت الدراسة من واقع نتائجها بتوصيات تتلخص في :

- ضرورة دراسة البدائل الاستثمارية المتاحة في المنشآت الصغيرة وعدم الاكتفاء بمجرد الحصول على ميزة اتفاقية وكالة - لسلع معينة .
- العناية بدراسة السوق ورفع كفاءة الأداء في وظيفتي الشراء والبيع وتدريب الموظفين بإدارة المخزون على استخدام الأساليب العلمية لتحسين الأداء في متابعة التدفق الكمي للمخزون .
- العمل على رفع كفاءة الأداء في رقابة المخزون بإدخال البرامج الآلية ذات الكفاءة في توفير المعلومات عن حركة المخزون ، و استخدام وسيلة إجرائية – تدرج ضمن البرنامج الآلي لتصنيف وتحديد بنود المخزون الراكد ، واتخاذ قرار مناسب للتخلص منها أولاً بأول ، طالما صنف مخزون راکد، وذلك لتجنب التكاليف والمخاطر المترتبة عليها .

Abstract

In business enterprises, institutions are subjected, for different reasons, to risks of crippling of their resources and wasting of their capacities. This study attempts to discuss this problem, which is manifested in accumulation of inventory, which is one of the risks that threaten the business enterprises by causing waste of resources and weakening of profitability: a problem stemming from inventory management method and to what extent, importance is attached to its quantities flow in terms of harmony of purchase-sale processes because failures cause gradual accumulation of goods in stores and therefore, the storing costs increase and the goods are subjected to damage or to become old in addition to freezing of great deal of the institution capital. The institution may subject to risks of the inventory accumulation without taking it into consideration or seek to pursue method of protection from these risks or endeavour to tackle the problem to avoid losses.

This study contributes to tackling this problem and highlighting its importance through citing (Abdeliziz and Saad Al-Majael company, Sudia Arabia) as a model to investigate the inventory accumulation in the business institutions and its effect on their profitability. The study is based on three hypotheses as follows:-

1. Desire to keep the agency agreement privilege and commitment to importing the limited quantities with weakness of demand lead to accumulation of items and decrease of profit.
2. Non-efficiency of marketing causes accumulation of inventory and weakness of profits.
3. The accumulated commodity is considered to be freezing of the institution funds and, consequently, increases the investment cost in inventory and cost of storing which lead to decrease of profitability.

The study has employed the descriptive, deductive and inductive method by using the measurement methods and analysis of the historical data from records and the financial statements of the company.

The theoretical framework of the study has reviewed the inventory commodity in terms of its concept, types, methods of control and management and method of measurement and evaluation. The study has also investigated inventory as an effective selection in the institution investment hierarchy and the inventory accumulation in terms of reasons and impact.

In the applied aspect, the study has analysed the data, test of hypotheses and presentation of the following results and recommendations in their limits:-

Results:-

The results are summarized as follows:-

- Acceptance of the hypotheses and considering acquiring of the agency privilege is not an investment gain unless there is marketing capacity.
- Failure in performing the purchase function is one of the inventory accumulation factors.
- Non-efficiency of marketing causes the inventory accumulation and weakens the profits by a rate in which the institution losses its marginal profit in each sales unit.

- Indicators of the sales growth and the accounting profits give misleading results in cases of availability of the accumulated inventory.
- The accumulated inventory leads to freezing of the institution funds and, therefore, weakens the return on investment, reduces its investment chances, increases the insurance, storing and finance costs and risk of becoming old and, therefore, leads to decrease of profitability in amount burdened by the institution due to the accumulated inventory.

Recommendations:-

The study has come out with the recommendations which are summarized as follows:-

- Necessity of studying the available investment alternatives in the small institutions and not satisfying when acquiring the agency agreement privilege for certain commodities.
- Importance should be attached to study of the market, promotion of the efficiency performance in the purchase-sale functions and training of the employees in the inventory administration in using the scientific methods to improve performance in pursuing the inventory quantity flow.
- Endeavouring to promote the efficiency performance in the inventory control by introducing the effective computer programmes in providing information regarding the inventory movement, using the procedural method: gradation within the computer programme to classify and specify items of the inactive inventory and taking the sound decision to get rid of it in the first place in order to avoid the resulting costs and risks.

فهرس الموضوعات

رقم الصفحة	عنوان الموضوع
أ	الإستهلال
ب	الإهداء
ج	الشكر والتقدير
د	المستخلص
و	Abstract
ح	فهرس الموضوعات
ط	فهرس الجداول
ي	فهرس الأشكال
الفصل الأول : الإطار المنهجي والدراسات السابقة	
٢	المبحث الأول : الإطار المنهجي
٦	المبحث الثاني : الدراسات السابقة
الفصل الثاني : الإطار النظري للمخزون السلعي	
١٣	المبحث الأول : المخزون ، مفهومه وأنواعه وإدارته وطرق تقويمه
٢٩	المبحث الثاني : الإستثمار في المخزون
الفصل الثالث : الدراسة التطبيقية	
٣٦	المبحث الأول : نبذة تعريفية عن الشركة
٤٠	المبحث الثاني : تحليل البيانات واختبار الفروض
الفصل الرابع : النتائج والتوصيات	
٥٣	المبحث الأول : النتائج
٥٤	المبحث الثاني : التوصيات
٥٥	قائمة المراجع
٥٧	الملاحق

فهرس الجداول

رقم الصفحة	عنوان الجدول	رقم الجدول
٤٠	ملخص قائمة المركز المالي عن سنوات الدراسة (من ١٩٩٩م - ٢٠٠٦م)	(١/٢/٣)
٤١	تابع ملخص قائمة المركز المالي عن سنوات الدراسة (من ١٩٩٩م - ٢٠٠٦م)	(٢/٢/٣)
٤١	نسبة المخزون لمجموع الأصول خلال سنوات الدراسة (من ١٩٩٩م - ٢٠٠٦م)	(٣/٢/٣)
٤٢	ملخص قائمة الدخل عن سنوات الدراسة (من ١٩٩٩م - ٢٠٠٦م)	(٤/٢/٣)
٤٢	تابع ملخص قائمة الدخل عن سنوات الدراسة (من ١٩٩٩م - ٢٠٠٦م)	(٥/٢/٣)
٤٤	مقارنة المشتريات وتكلفة المبيعات والمخزون ومعدلات دوران البضاعة خلال سنوات الدراسة (من ١٩٩٩م - ٢٠٠٦م)	(٦/٢/٣)
٤٦	مقارنة نسب هامش ربح المبيعات خلال سنوات الدراسة (من ١٩٩٩م - ٢٠٠٦م)	(٧/٢/٣)
٤٧	مقارنة متوسط المخزون الفعلي بـ(الافتراضي) المحتسب لإيجاد الفرق الذي يمثل رصيد المخزون الراكد لسنوات الدراسة (من ١٩٩٩م - ٢٠٠٦م)	(٨/٢/٣)
٤٨	مقارنة العائد على الاستثمار الفعلي بالعائد على الاستثمار (المعدل) لمعرفة أثر التعديل الناتج من إستبعاد المخزون الراكد	(٩/٢/٣)

فهرس الأشكال

رقم الصفحة	عنوان الشكل	رقم الشكل
٢١	منحنى التكلفة وكمية الأمر الإقتصادية	(١/١/٢)
٣٠	دورة التحول إلي النقدية	(١/٢/٢)
٤٣	نمو المبيعات ، مجمل الربح ، وصافي ربح النشاط خلال سنوات الدراسة	(١/٢/٣)
٤٤	إتجاه حركة المشتريات ، تكلفة المبيعات ، والمخزون خلال سنوات الدراسة	(٢/٢/٣)
٤٨	مقارنة العائد على الاستثمار الفعلي ، والعائد على الاستثمار المعدل (باستبعاد أثر المال المجمد في المخزون المتراكم)- خلال سنوات الدراسة	(٣/٢/٣)