اللَّهُ لاَ إَالَمَ إِلاَّ هُوَ الْحَى شَالَقْيَوُم ثَلاَ تَتَخْ دُوْ سِنَة دُولا تَوْم "لَهُ مَا فِي السَّكَارَاتِ وَمَكَافِى الأَرْضِ مَن دَا الدَّي يَنشَفْعُ عِندَهُ إِلاَّ بِهادِنْدِ يَعْلَمُ مَن بَيَنْ الْإِلْمِيمِ "ومَاخ لَفْهُمْ "وَلا يَجْعِيطُونَ بِنْشَي ، مَنْ عِلْمِ اللَّ بِنَا شَا، وَسِعَ كُرْ سْبِيَةُ السَّاوَاتِ وَالأَرْضَ وَلا يَوَنُودُهُ حِفْظُهُ إِلَيْ وَهُوَ الْعَلِي أَالْعَظِيمِ

الآية

## **Dedication**

We dedicate this project to God Almighty our creator, our strong pillar, our source of inspiration, wisdom, knowledge and understanding. He has been the source of our strength throughout our studying years. We also dedicate this work to our mothers, fathers, brothers, sisters, teachers and supervisor who has encouraged us all the way and whose encouragement has made sure that we give it all it takes to finish that which we have started. To our friends who help us in all aspects of this project. Thank you. Our love for you all can never be quantified. God bless you.

### ACKNOWLEDGMENT

Here, we would like to take this opportunity to express our thankfulness, appreciation and gratitude to all the people who have been involved in successful completion of this project. Without whom this project would have never reached the epic where it is right now.

With sincere respect, we would like to thank our project Supervisor, Enng. Mazin Shamseldeen Altahir, for his valuable time, efforts, guidance and moral support. His continuous guidance and support led this project to a successful completion.

We sincerely thank part manager in VOLVO Engineering Company, Eng. Hussam Hashim, who helped us to successfully complete this project and also our friends, family and teachers who encourage and help us in all way and aspects of this project, to Eng. Mohamed Gasim for helping us complete this study, and we would also want to thank Eng. Mohamed Najm Eldin for his help.

#### Abstract

Most of engine companies face the problem of holding and ordering spare parts that are used in maintenance operations. This study investigates the factors of spare parts inventory management for PENTA Diesel Generator in VOLVO Engineering Co. Ltd. The spare parts consumption data was collected from the heavy equipment department. ABC analysis approach was used for classifications of spare parts. Spare parts ordering and holding policy was suggested based on the classification obtained from this approach, the calculation of the Economic Order Quantity for all the spare parts will reduce the ordering cost and holding cost by not storing unnecessary spare parts. Making comparisons between the obtained values and the data collected from the company and it has been found that there are differences between the ordered quantities which increases the cost and makes the customer dissatisfied. The study came to a number of conclusions, the most important of which is that utilizing ABC inventory analysis for spare parts helps the company to place tighter and more frequent controls on high-priority inventory or class A inventory, It is important to constantly monitor the demand for class A and ensure stock levels match that demand. The study also placed a number of recommendations, the most important of which is that categorizing the stored materials into several subsystems (spare parts which have a same application) with ABC classification to insure more efficient handling of the resources and easy to control.

#### المستخلص

معظم شركات الماكينات تواجه مشاكل في طلب وتخزين قطع الغيار. تناولت هذه الدراسة عوامل إدارة المخزون لقطع غيار مولدات الديزل من نوع بينتا (PENTA) التابعة لشركة فولفو الهندسية. بيانات إستهلاك قطع الغيار تم جمعها من قسم المعدات الثقيلة في الشركة. تم إستخدام تحليل ABC لتقسيم قطع الغيار إلى فئات. تم اقتراح سياسة لطلب وتخزين قطع الغيار بناءاً على ذلك، حساب كمية الطلب الاقتصادية لكل قطعة تقال من تكلفة الطلب وتكلفة التخزين عن طريق تفادي تخزين قطع غيار غير ضرورية. عند مقارنة القيم المتحصل عليها من الحسابات بالبيانات التي تم جمعها من الشركة وجدت فروقات في كميات قطع الغيار المطلوبة مما يزيد تكلفة التخزين ويسبب عدم رضا الشركة وجدت فروقات في كميات قطع الغيار المطلوبة مما يزيد تكلفة التخزين ويسبب عدم رضا الشركة على التحكم بصورة أفضل وأدق في المخزون ذو الأهمية الأعلى أو مخزون الفئة A، فمن المهم أن تتم متابعة الطلب على الفئة A للتأكد من أن الكميات في المخزن تتناسب مع الدر اسة أيضاً مجموعة من التوصيات، أهمها أن القطع المخزنة إلى فئات جزئية متعددة ألدر الموانة أيضاً مجموعة من التوصيات، أهمها أن المعام المنا على أو مخزون الفئة A، فمن المهم أن تتم متابعة الطلب على الفئة A للتأكد من أن الكميات في المخزن تتناسب مع الطلب. قدمت الدر اسة أيضاً مجموعة من التوصيات، أهمها أن تقسيم القطع المخزنة إلى فئات جزئية متعددة المعم أن تتم متابعة الطلب على الفئة A للتأكد من أن الكميات في المخزن تتناسب مع الطلب. قدمت المعم أن تنم متابعة الطلب على الفئة A للتأكد من أن الكميات في المخزن تتناسب مع الطلب. قدمت الدر اسة أيضاً مجموعة من التوصيات، أهمها أن تقسيم ABC لضي المخزنة إلى فئات جزئية متعددة الدر الما أيضاً مجموعة من التوصيات، أهمها أن تقسيم القطع المخزنة إلى فئات جزئية متعددة

# List of Tables

Table No.	Title	Page
3.1	Allowable percentage of classes A, B and C	30
4.1	The classification of spare parts by using ABC analysis	35
	based on consumption volume	
4.2	The classification of spare parts by using ABC analysis	36
	based on consumption value	
4.3	The holding the calculations of EOQ	39
4.4	A comparison between the items suggested to be ordered and	40
	the EOQ	

# **List of Figures**

Figure No.	Title	Page
2.1	The relationship between costs of inventory	29
3.1	The percentage range of classes A, B and C	30
4.1	The classification of spare parts based on	37
	consumption their volume	
4.1	The classification of spare parts based on their	37
	consumption value	

## **Table of Contents**

Торіс		
الآية	Ι	
Dedication		
Acknowledgement		
Abstract (English)		
Abstract (Arabic)		
List of Tables		
List of Figures		
<b>CHAPTER ONE: Introduction</b>		
1.1 Introduction	2	
1.2 Problem Statement	3	
1.3 Significance of the Study	3	
1.4 Objective of the Study	3	
1.5 Scope	4	
<b>CHAPTER TWO: Literature Review</b>		
2.1 Concept of Inventory	6	
2.2 Types of Inventory		
2.3 Motives for Holding Inventories		
2.4 Classification of Spare Parts		
2.4.1 Demand Forecasting		
2.4.2 To hold inventory or not		
2.5 Holding Cost		
2.6 Ordering cost		
2.7 Inventory Analysis and Selective Control	12	
2.7.1 FSN Analysis	12	
2.7.2 SDE Analysis	13	
2.7.3 VED Analysis		
2.7.4 ABC Analysis		
2.7.5 HML Analysis		
2.8 ABC Analysis		

2.8.1 Optimization			
2.8.2 Procurement and Warehouse Applications			
2.9 Economic Order Quantity (EOQ)			
2.10 Previous Studies			
2.10.1 Spare Parts Inventory Management Al Sarrawi Automobile			
2.10.2 Spare Parts Inventory Analysis for Automobile Sector			
CHAPTER THREE: Methodology			
3.1 Introduction	28		
3.2 Methodology	28		
3.3 Mathematical Framework	29		
3.3.1 ABC Analysis	29		
3.3.2 Economic Order Quantity (EOQ)			
<b>CHAPTER FOUR: Results and Discussion</b>			
4.1 Introduction	33		
4.2 Data Analysis	33		
4.2.1 ABC Analysis	33		
4.2.2 Economic Order Quantity			
<b>CHAPTER FIVE: Conclusions and Recommendations</b>			
5.1 Conclusions	42		
5.2 Recommendations			
6. References			
7. Appendix			