



جامعة حضرموت
كلية العلوم الإدارية
قسم العلوم المالية والمصرفية

تقويم أداء مؤسسات القطاع العام
باستخدام أساليب وادوات التحليل المالي
دراسة حالة في مصنع المكلا لتعليب الاسماك المكلا (حضرموت)
للفترة ٢٠٠٨م - ٢٠١٢م
رسالة مقدمة لنيل درجة الماجستير في العلوم المالية والمصرفية

اشراف

د/ ليبيبا عبود باحويرث

د/ خالد محمد الجابري

إعداد الطالب

عبدالله عمر سعيد بادباه

فبراير، ٢٠١٨م

ملخص الدراسة

تقويم اداء مؤسسات القطاع العام

باستخدام اساليب وادوات التحليل المالي

دراسة حاله في مصنع المكلا لتعليب الاسماك- حضرموت

تناولت الدراسة اثر استخدام اساليب وادوات التحليل المالي كأداة لتقييم الاداء المالي للمؤسسات القطاع العام ، ذات الطابع الاقتصادي ، حيث ان مشكلة البحث في أن اغلب مؤسسات القطاع العام لا تستخدم التحليل الا ما نذر ولذا برزت الكثير من المشاكل التي تعاني منها هذه المؤسسات نتيجة عدم الاهتمام بتقويم نشاطها الى جانب المشاكل والمعوقات الغير ظاهرة والتي لا يمكن قرائتها وفهمها بشكل صحيح الا باستخدام التحليل المالي لابرازها وبلورتها في في صورة نسب ومعادلات ومعالجة الارقام المطلقة الواردة في القوائم المالية الى من المؤشرات التي يسهل قرائتها من قبل المهتمين واصحاب العلاقة بتلك النتائج ، وانطلاقاً من أهمية هذه المؤسسات لاقتصاد الدولة وما تعانيه من مشاكل وصعوبات مالية تجعل من الضرورة على الباحثين الإسهام العلمي في إبرازها ، والبحث عن أساليب تحليلية علمية متطورة تسهم في توفير المؤشرات والمعلومات المناسبة لحلها ،

وقد تطرقت الدراسة الى بيان اهمية تقويم الاداء ودوره في تقييم سلوك المؤسسات المالية بالطرق العملية وصولاً الى بيان اهمية التحليل المالي في الكشف عن الصعوبات والمشاكل التي تواجهها تلك المؤسسات ودوره في قراءة المستقبل من خلال ما توفره اساليب وادوات التحليل المالي وهي كثيرة ومتعددة تهدف جمعياً الى تحليل وضع المؤسسات عن طريق استخدام هذه المؤشرات واسقاطها على واقع الفعلي للوصول الى نتائج عن حقيقة الوضع القائم فيها.

فقد قام الباحث بدراسة تحليلية على مصنع المكلا لتعليب الاسماك وذلك من خلال دراسة البيانات والمعلومات التي تم الحصول عليها من تقارير الجهاز المركزي للرقابة والمحاسبة عن المصنع والقوائم المالية وتحليلها باستخدام ادوات التحليل المالي (التحليل الأفقي ، والتحليل الرأسي ، والتحليل باستخدام النسب المالية ، وتحليل قائمة التدفقات النقدية ، وتحليل الرفع) وذلك للوقوف على التساؤلات التالية :

- ما هي المشاكل المالية التي تعاني منها مؤسسات القطاع العام وخاصة مصنع المكلا لتعليب الاسماك والتي ادت الى تحقيق نتائج خسارة اعمال لعدد متتالي من السنوات وسيل معالجتها بالطرق العلمية.
- تفسير المشاكل التي تواجه مؤسسات القطاع العام (مصنع المكلا لتعليب الاسماك نموذجاً) والتي تظهر من خلال المؤشرات المالية والاقتصادية.
- هل تقادم وتهالك معدات واصول المصنع وعدم وجود خطة احلال للرفع من طاقة المصنع تؤثر على كفاءة وفاعلية تشغيل المصنع.
- هل من المجدي اقتصادياً استمرار المصنع في تبعيته او القيام بخصصته .
- ومن خلال الدراسة والتحليل والتحليل توصل الباحث الى الاستنتاجات التالية:-
- عدم اهتمام الادارة المالية بجوانب التحليل المالي والتركيز عليها بسبب انتماء المصنع الى ملكية القطاع الخاص وان أي صعوبات او فشل مالي سوف يتم معالجته وفق سياسة الدولة
- يعتمد المصنع بشكل اساسي في تمويل الاصول على التمويل الذاتي (راس المال) ولذلك ظهرت نسبة القروض الى حقوق الملكية ضعيفة خلال السنوات (2008م - 2012م) بنسب (18,46% - 18.61% - 17.09% - 17.84% - 30,44%)
- اصول المصنع قديمة ومتهالكة بنسب عالية حيث بلغت معدلات الاهلاك المتراكم للسنوات الخمس 2008م - 2012م (69% - 70% - 75% - 79% - 83%) وتحتاج الى الاحلال واستبدالها باصول اكثر تطوراً وحدائنة .
- معدل دوران الاصول للسنوات الخمس وصلت الى (3.95 - 3.8 - 2.59 - 2.95 - 4.06) وهذه معدلات مرتفعة ولكن يجب ان نأخذ بعين الاعتبار ان المبيعات محسوبة بالقيمة الحالية وان الاصول محسوبة بالقيمة الدفترية وهذه النسبة لا تعبر عن حقيقة الواقع في ظل التضخم المتصاعد.
- ارتفاع تكاليف الانتاج حيث ان نسبة تحقيق هامش ربح كانت بنسب ضعيفة او سالبة للسنوات الخمس 2008م - 2012م على النحو التالي (-1.6%) ، (10.2%) ، (1.1%) ، (3.9%) ، (-26.6%).
- حقق المصنع نتيجة صافي اعمال خسارة بمبالغ كبيرة جدا ففي عام 2008م حقق المصنع (1,539,635) ريالاً من الارباح ، اما في العام 2009م كانت الخسائر المحققة (40,877,053) ريالاً ، وحيث قدرت الخسائر في العام 2010م على نحو (146,110,823) ريالاً ، ومن ثم وصلت الخسائر في العام 2011م الى (36,728,643) ريالاً ، حتى وصلت الخسارة في سنة 2012م (47,458,379) ريالاً.

Abstract

Evaluating the Performance of Public Sector Institutions Using Financial Analysis Methods and Tools

Case Study: Al-Mukalla Fish Canning Factory- Hadhramout

The current study investigates the use of methods and tools of financial analysis as a tool to assess the financial performance of the public sector institutions, which are naturally economic. The problem of this research is that there has been rare usage of analysis by most public sector institutions. Therefore, many problems have been raised within these institutions due to lack of interest in evaluating their activities. Moreover, the hidden problems and obstacles that can not be read and understood correctly except by using financial analysis in order for highlighting and crystallizing in a form of rates and percentages, and address the absolute numbers contained in the financial statements into a group of indicators that are easy to be read by the interested and the owners of those results. Based on the importance of these institutions to the economy of the country and the problems and financial difficulties that make it necessary for researchers to contribute it scientifically in order for highlighting it, and searching for advanced scientific analytical methods in order to provide indicators and information in order to be solved.

The current study investigates the importance of performance evaluation and its role in evaluating the behavior of financial institutions in practical ways. The study aims at explaining the importance of financial analysis in discovering the difficulties and problems faced by these institutions and its role in reading the future through the available methods and tools of financial analysis. There are many methods and tools of financial analysis, which aim at analyzing the state of institution by using these indicators and applying them in reality in order to obtain results on what is really happens there.

The current researcher conducted an analytical study on Al-Mukalla Fish Canning Factory by studying the data and information obtained from the reports of the Central Agency for Controlling and Accounting on the factory and financial statements and analyzing them using financial analysis tools (horizontal analysis, vertical analysis, analysis using percentages, Cash, and lift analysis) in order to find out the following questions:

- What are the financial problems encountered by public sector institutions, particularly Al-Mukalla Fish Canning Factory, which led to loss results of business for a consecutive number of years and how to treat them using scientific methods?

- Explaining the problems faced by public sector institutions (Al-Mukalla Fish Canning Factory as a model), which appear through financial and economic indicators.

- is there any impact on the proficiency and operation efficiency of the factory when the equipments and assets is old. Also when there is no certain plan to improve the factory capacity.

- Is it economically feasible to continue the factory in its subordination or to allocate it.

Throughout this study and the analysis, the researcher finds out the following conclusions:

- The lack of interest of the financial management aspects of the financial analysis and having more focus on it because the factory belongs to the private sector and any difficulties or financial failure will be addressed in accordance with the policy of the country.

- The factory depends mainly on the financing of assets on self-financing (capital). Therefore, the percentage of loans to equity has decreased during the years (2008-2012) by 18.66% - 18.61% - 17.09% - 17.84% - 30.44%)

- The assets of the factory are old and highly depreciated. The accumulated depreciation rates for the five years 2008-2012 (69% - 70% - 75% - 79% - 83%). It needs to be replaced and exchanged by more developed and new ones.

-The assets turnover rate for the five years reached (3.95 - 3.8 - 2.59 - 2.95 - 4.06.). These are high rates but it should be taken into consideration that sales are calculated at present value and that the assets are calculated at book value. This figure does not reflect the reality of inflation.

- The increase of the production costs. The percentage of achieving profit was weak or negative for the five years of 2008 -2012 as follows (-1.6%), (10.2%), (1.1%) (3.9%), (-26.6%).

- The factory achieved a net result of losses in very large amounts. In 2008, the factory achieved (1,539,635) Riyals of profits. In 2009, the realized losses were (40,877,053) Riyals. The losses in 2010 as (146,110,823) In 2011, the losses were shown as (36,728,643) Riyals, and finally in 2012 the losses were (47,458,379) Riyals.