

دراسة تقييمية لبعض النماذج الحديثة لتقييم الأداء الشامل

بالتطبيق على مؤسسة كولجيت بالموليف

Evaluation study of some modern models to evaluate the overall performance

Applied to Colgate Palmolive Corporation

ط.د عمري سامي* ، أ.د ذوايدي مهدي

جامعة فرحات عباس سطيف

تاريخ الاستلام: 2020/10/03؛ تاريخ القبول: 2020/11/02

ملخص: هدفت هذه الدراسة إلى توضيح بعض النماذج الحديثة لتقييم الأداء الشامل في المؤسسة الاقتصادية بالتطبيق على مؤسسة كولجيت. وقد تبين أن لكل نموذج مزاياه وعيوبه، كما أن المفاضلة بين هذه النماذج صعبة لأن لكل منها زاوية خاصة لا يمكن الحكم عليها بحكم أنها تستخدم حسب الغرض. وبينت نتائج الدراسة أن هناك مجموعة من عوامل أساسية مشتركة تقريبا في كل النماذج يمكن من خلالها تفسير الأداء الشامل، وقد تم تصنيف هذه العوامل وفقا لدرجة الرضا بالنسبة للعملاء والموردين أولا من أجل ضمان استمرارية المؤسسة، والمجتمع الداخلي المتمثل في العمال ثانيا، والمجتمع الخارجي المتمثل في المسؤولية الاجتماعية والبيئية كمتغير أخير.

الكلمات المفتاح: أداء شامل؛ تنمية مستدامة؛ مسؤولية بيئية؛ مسؤولية اجتماعية.

Abstract: The aim of this study is to clarify some modern models for evaluating the overall performance in the economic institution. When comparing these models with the application to Colgate Palmolive.

The results of the study showed that there are a set of basic factors common to almost all models through which to explain the overall performance, these factors have been classified according to the degree of satisfaction for customers and suppliers first in order to ensure the continuity of the enterprise, and the internal community of workers second, and the external community of Social and environmental contributions as a last.

Keywords: Comprehensive performance; sustainable development; environmental responsibility; social responsibility.

Résumé : L'étude visait à clarifier certains des modèles modernes d'évaluation de la performance globale d'une entreprise économique en s'adressant à l'institution Colgate.

Les résultats de l'étude ont montré qu'il existe un ensemble de facteurs de base communs à presque tous les modèles à travers lesquels la performance globale peut être interprétée. Ces facteurs ont été classés en fonction du degré de satisfaction des clients et des fournisseurs d'abord afin d'assurer la continuité de l'institution, de la communauté interne représentée par les travailleurs d'autre part et de la communauté externe représentée par La responsabilité sociale et environnementale comme variable finale.

* عمري سامي

Mots-clés : la performance globale; Développement durable; Responsabilité environnementale; Responsabilité sociale.

1- تمهيد:

لقد زاد اهتمام المؤسسات الاقتصادية على المستوى العالمي بمبادئ وأهمية التنمية المستدامة، وهو ما أدى إلى إعادة النظر في مفهوم الأداء بصفة عامة، خاصة بعد اتضاح أن الأداء المالي لوحده غير كافي للحكم على مستوى أداء المؤسسة، ومنه أصبح قياس تطور المؤسسات يتم عبر نظرة أكثر شمولية تتعدى إلى المقاييس والأبعاد الاقتصادية والاجتماعية والبيئية، فتم بموجب ذلك الانتقال من المقاربة الكلاسيكية التقليدية للأداء التي تقوم على أساس اقتصادي مالي بحت يسعى إلى تعظيم مردودية الأموال المستثمرة لصالح المساهمين، إلى مقاربة أوسع يمتد ليشمل أطراف أخرى من أصحاب المصلحة من عمال وبيئة اجتماعية وموردين وعملاء وبيئة طبيعية. ومن هنا أصبح تقييم الأداء الشامل للمؤسسة أمرا ضروريا وذو أهمية عملية لا بد منها في المؤسسة، لذلك وجب دراسة مختلف نماذج التقييم وتحليلها للوصول إلى أفضل نموذج معبر عن حقيقة أداء المؤسسة.

1.1- إشكالية الدراسة:

تمت صياغة الإشكالية في صورة سؤال رئيسي: هل تتفاوت درجة شمولية بعض النماذج الحديثة لتقييم الأداء الشامل؟

2.1- فرضيات الدراسة:

للإجابة على هذه الإشكالية تم وضع الفرضيات التالية:

الفرضية 1: نظرا لقصور العديد من نماذج تقييم الأداء في المؤسسة، فإن بطاقة الأداء المتوازن تعتبر الأداة الأشمل في تقييم الأداء في المؤسسة.

الفرضية 2: لتقييم الأداء وجب اختيار الطريقة التي تناسب المؤسسة والهدف من القياس، فلا يمكن تفضيل نموذج على نموذج.

3.1- منهج الدراسة:

اعتمدنا في انجاز الورقة البحثية على المنهج التحليلي، حتى يتسنى لنا تحليل مجموعة من المعطيات التي خلصت إليها بعض الدراسات، بالإضافة إلى منهج دراسة الحالة الذي يمكننا كذلك من تطبيق الأدوات الحديثة لتقييم الأداء الشامل، وملاحظة الفرق بينهم للوصول إلى أفضل أداة.

4.1- الهدف من الدراسة:

يكمّن هدفنا من هذه الدراسة هو ما يلي:

- تحليل المسار العام الذي يتبلور فيه الأداء الشامل للمؤسسة الاقتصادية في ظل تحديات التنمية المستدامة.
- تفسير مختلف الطرق الحديثة لتقييم الأداء الشامل وتطبيقها على مؤسسة اقتصادية.
- توضيح المنهجية التي يجب اتباعها في تقييم الأداء الشامل، بالإضافة الى عرض التأصيل النظري لمفهوم الأداء الشامل.

5.1- الدراسات السابقة:

يتميز موضوع تقييم الأداء الشامل للمؤسسة الاقتصادية بقلّة المراجع، ربما بسبب تشعبه لأكثر من بعد، لذلك حظي باهتمام عدد من الباحثين وقد تجلّى ذلك في مجموعة من الاسهامات النظرية والدراسات التطبيقية. ومن بين هذه الدراسات نذكر:

- دراسة (Moez ESSID, 2009) : " les mécanismes de contrôle de la performance globale : le cas des indicateurs non financiers de la RSE

تهدف هذه الدراسة الى تطوير أدوات تسيير لتسهيل اتخاذ القرار وذلك كمدخل لتحسين الأداء الشامل (الاقتصادي، التنظيمي والاجتماعي). وكذلك للتعرف على اليات الرقابة على الأداء الشامل باستخدام مؤشرات غير مالية لقياس المسؤولية الاجتماعية للمؤسسات من خلال إشكالية أساسية تمحورت حول أسباب، مبررات وكيفية استخدام مؤشرات المسؤولية الاجتماعية ضمن نظام الرقابة الداخلية للمؤسسة، اعتمادا على تحليل ممارسات الرقابة على الأداء الشامل لثمانية مؤسسات فرنسية كبيرة. وقد توصل الباحث من خلال ذلك إلى نتائج أظهرت أنه على الرغم من الجهود التي تبذلها المؤسسات لإدماج ميكانيزمات التحكم ومراقبة المسؤولية المجتمعية إلا أن ذلك يبقى صعبا ومتطلبا، حيث هناك صعوبة في تحديد مؤشرات ذات طبيعة كمية ورقمية فيما يتعلق بالمسؤولية المجتمعية والتنمية المستدامة أي الأداء الشامل بشكل يؤدي إلى كثرة هذه المؤشرات وتعددتها.

- دراسة (مراد كواشي، 2012): "إشكالية تقويم الأداء الشامل للمؤسسة"، حيث قام الباحث من خلال هذه الدراسة

بالمزج بين طريقتين، الاستبيان قام بتحليل واقع تقييم الأداء الشامل للمؤسسات محل الدراسة من خلال: تحديد العوامل المؤثرة على الأداء، طبيعة المؤشرات والأدوات المستخدمة في تقييم الأداء، مسؤوليات المؤسسة وعلاقتها بأصحاب المصلحة، وأخيرا قام باختبار مدى استخدام الأنظمة الحديثة لتقييم الأداء الشامل من خلال محاولة تصميم نموذج لبطاقة أداء متوازن مستدامة لمؤسسة الاسمنت عين الكبيرة بولاية سطيف. وبذلك توصل الباحث لجملة من النتائج أهمها أن مفهوم الأداء في مؤسسات الاسمنت لازال يغلب عليه الطابع الإنتاجي حيث تعتبر الإنتاجية والقيمة المضافة أهم عنصرين مؤثرين على أداء المؤسسة، كما أن أنظمة تقييم الأداء المعتمدة تركز على الأداء الاقتصادي في الوقت الذي تهمل فيه كل من الأداء الاجتماعي والأداء البيئي.

- دراسة (بدرة السلفاوي ومحمد بركة، 2017): "محاولة تقييم الأداء الشامل للمؤسسات البترولية العاملة بالجزائر

خلال الفترة 2011-2015"، تهدف هذه الدراسة إلى محاولة تقييم الأداء الشامل لعينة مكونة من 6 مؤسسات تنشط في مجالات بترولية مختلفة في الجزائر خلال الفترة الممتدة من 2011 الى غاية 2015، وقد تم ذلك انطلاقا من تحليل للأبعاد المكونة للأداء الشامل لهذه المؤسسات المتمثلة في البعد المالي الذي تم تحليله من خلال بعض المؤشرات، والبعد الاجتماعي ويرتكز على تقييم لبعض ممارسات المؤسسات في المجال الاجتماعي، البعد البيئي الذي يركز على تحليل علاقة المؤسسة بالبيئة الطبيعية ومدى اهتمامها بالحفاظ عليها وحمايتها. ومن ثم استخدام طريقة التحليل العامل بهدف الكشف عن العوامل الأساسية المفسرة للأداء الشامل للمؤسسات محل الدراسة. وقد بينت الدراسة أن هناك خمسة عوامل أساسية يمكن من خلالها تفسير الأداء الشامل لهذه المؤسسات.

6.1- هيكل البحث:

قسمت الورقة البحثية إلى محورين اثنين هما:

المحور الأول: مدخل نظري للأداء الشامل.

المحور الثاني: النماذج الحديثة لتقييم الأداء الشامل بالتطبيق على مؤسسة كولجيت بالموليف.

2. المحور الأول: مدخل نظري للأداء الشامل

يمثل الأداء الشامل للمؤسسة مدى مساهمتها في تحقيق أهداف التنمية المستدامة، يعتبر هذا المفهوم ملخص لمجموعة وجهات نظر مختلفة، ولإثبات هذا التعريف يجب عرض وتحليل بعض التعاريف كما يلي:

حسب Cameron، فالأداء الشامل يقوم على أربع مقاربات هي: تحقيق الأهداف، استخدام الموارد، أمثلية optimisation العمليات الداخلية، إرضاء الأطراف الفاعلة في المؤسسة "أصحاب المصالح" (villarmois, 2001, p. 2).

أما حسب Paul Pinto، فهو أحسن نظام لاستخدام وتخصيص الموارد بين العملاء، العمال والمساهمين، والغرض منه تقوية وتدعيم النظام البيئي الرأسمالي، فحسب هذا الأخير فإن الأداء الشامل يركز على أربع دعائم: (فرعون، 2017، صفحة 48)

- القيم من أجل القدرة على البقاء؛

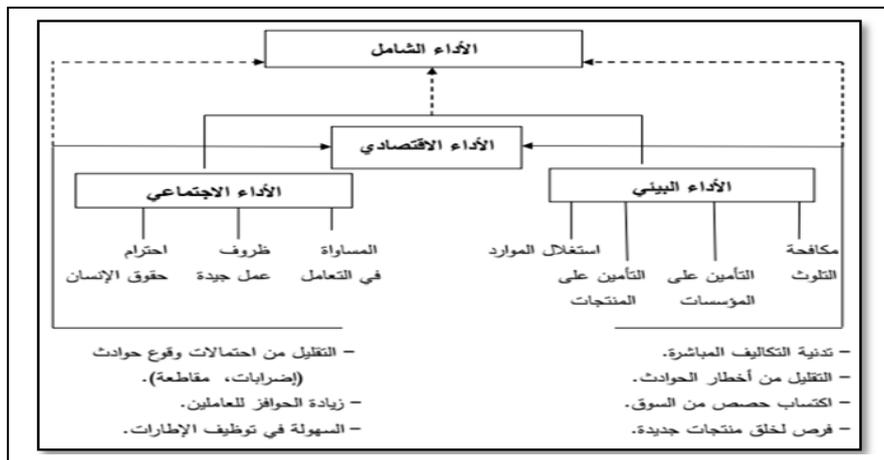
- السوق بغرض التنافسية؛

- الأفراد لتحقيق الإنتاجية؛

- التخصص في المهن من أجل تحقيق المردودية؛

يشمل الأداء الشامل وفقاً E.Reynaud كل من الأداء الاقتصادي، الأداء الاجتماعي، والأداء البيئي، كما هو موضح في الشكل أدناه:

الشكل رقم 1: مكونات الأداء الشامل



المصدر: (بودودة، 2014، ص11)

من خلال ما سبق، يمكن القول أن الأداء الشامل هو مجموع أداء المؤسسة في كل الجوانب الاقتصادية والاجتماعية والبيئية وليس فقط الجانب المالي، وهو يتعارض مع مفهوم التنمية المستدامة، وعليه يعتبر الأداء الشامل خطوة من خطوات تحقيق التنمية المستدامة بأبعادها الثلاثة.

3. المحور الثاني: النماذج الحديثة لتقييم الأداء الشامل

في هذا المحور سيتم عرض أهم الطرق المستخدمة في قياس وتقييم الأداء الشامل، مع التطرق إلى تجربة بعض المؤسسات لبعض الطرق والنتائج المحققة من تطبيقها، وقد تم البدء بطريقة القيمة الاقتصادية المضافة EVA ثم بطاقة الأداء المتوازن BSC وفي الأخير طريقة القيمة السوقية المضافة MVA.

1.3- القيمة الاقتصادية المضافة EVA.

ظهرت هذه الطريقة سنة 1990 من قبل مكتب الاستشارة "stern steward & co"، وهي واحدة من المؤشرات الأكثر استخداماً في قياس الأداء، واعتمدت على نظريات ومفاهيم خاصة بالنظرية المالية، إذ أن مبدأ هذه الطريقة يقوم على أن لكل رأس مال مستثمر أو أي عنصر إنتاج له تكلفة خاصة به (Ortega, 2016)، ويتم حسابها عن طريق الفرق بين صافي الربح التشغيلي بعد الضريبة وتكلفة رأس المال المستثمر كما يلي: (judita narkuniene, 2018, p. 131)

$$EVA = NOPAT - IC * WACC$$

حيث أن:

NOPAT: **Net Operating Profit After Tax** صافي الربح التشغيلي بعد الضريبة.

IC: **Invest Capital** رأس المال المستثمر.

WACC: **Weight Average Capital Cost** التكلفة المتوسطة المرجحة لرأس المال.

توضح طريقة EVA ما إذا كان التدفق النقدي الداخلى للمؤسسة أكبر من التدفق النقدي الخارج بما فيها تكلفة رأس المال خلال فترة معينة، وكلما كانت قيمته مرتفعة كلما دل ذلك على أن أداء المؤسسة أفضل.

وعلى الرغم من حداثة هذا المؤشر، إلا أنه عرف انتشاراً واسعاً في التقارير المالية، فإلى غاية سنة 1997 بلغ عدد المؤسسات التي تبنت هذا النموذج حوالي 13069 مؤسسة في أستراليا، 499 في كندا، 1519 منشأة أعمال في بريطانيا، 1207 في فرنسا، وحوالي مليون مؤسسة في الولايات المتحدة الأمريكية (وهيبة، 2008).

وتطبيق هذه الطريقة على مؤسسة **Colgate Palmolive**¹ نجد:

أ. حساب صافي نتيجة التشغيلية قبل الضريبة NOPAT

من خلال التعريف السابقة يمكننا توضيح المعادلة الحسابية لحساب القيمة الاقتصادية المضافة والتي تعطى بالعلاقة التالية:

$$EVA = NOPAT - \text{cost of capital employed}$$

عند تفصيلها تتحصل على معادلة من الشكل التالي:

$$EVA = NOPAT - (CI \times WACC)$$

حيث أن:

NOPAT: (نتيجة الاستغلال بعد الضريبة) نتيجة التشغيل الصافية بعد الضريبة؛

CI: الأموال المستثمرة؛

WACC: التكلفة المتوسطة المرجحة لرأس المال؛ ويعطى الجدول الموالي:

الجدول رقم 2. حساب نتيجة الاستغلال قبل الضريبة

الوحدة: مليون دولار

2018	2017	2016	
3464	3487	3738	نتيجة الاستغلال قبل الضريبة
284	226	219	المصاريف المالية
+26	+198	+75	التغير في المؤونات
-1064	-1463	-1297	الضريبة.....
2710	2448	2735	النتيجة التشغيلية بعد الضريبة NOPAT

المصدر: من إعداد الباحثين بالاعتماد على المعطيات المالية للمؤسسة

من خلال الجدول نلاحظ أن النتيجة التشغيلية بعد الضريبة تنخفض سنة 2017 مقارنة بالسنة التي قبلها، وهذا راجع إلى الارتفاع في التغير في المؤونات، مع الانخفاض في النتيجة قبل الضريبة، ثم تعود للارتفاع سنة 2018 هذا ما يفسر الوضعية المالية الجدة لمؤسسة كولجيت بالموليف.

ب. رأس المال المستثمر CI

نوضحها من خلال الجدول الموالي:

CI = الأصول الثابتة بمبلغها الإجمالي + احتياجات رأس المال العامل بمبلغه الإجمالي

الجدول رقم 3: رأس المال المستثمر
الوحدة: مليون دولار

2018	2017	2016	
6986	7274	7341	إجمالي الأصول الثابتة
4805	4470	4351	احتياجات رأس المال العامل الإجمالي
11791	11744	11692	رأس المال المستثمر CI

المصدر: من إعداد الباحثين بالاعتماد على المعطيات المالية للمؤسسة

رأس المال المستثمر في مؤسسة كولجيت هو في ارتفاع من سنة لأخرى، إذ بلغ 11692 مليون دولار سنة 2016، ثم يرتفع إلى 11791 مليون دولار، أي ارتفع بنسبة 0,85 بالمائة، هذا ما يفسر أن المؤسسة تقوم باستثمارات للتوسع والنمو بمختلف أنواعه.

ج. التكلفة الوسطية المرجحة لرأس المال WACC:

سيتم حساب تكلفة رأس المال باستخدام طريقة التكلفة الوسطية المرجحة، كما هي موضحة في الفقرة السابقة، والنتائج في الجدول الموالي:

الجدول رقم 4: تكلفة رأس المال

2018	2017	2016	
8.38	8.29	8.32	تكلفة رأس المال WACC %

المصدر: الوثائق المالية للمؤسسة

العائد المطلوب من طرف المساهمين لمؤسسة كولجيت مرتفع نسبياً، إذ أنه على المؤسسة أن تحقق عائد أكبر منه لتغطية تكلفتها وتمكنها من الاستمرار في تحقيق فوائض نقدية مستقبلية.

د. حساب القيمة الاقتصادية المضافة EVA لمؤسسة Colgate Palmolive:

الوحدة: مليون دولار

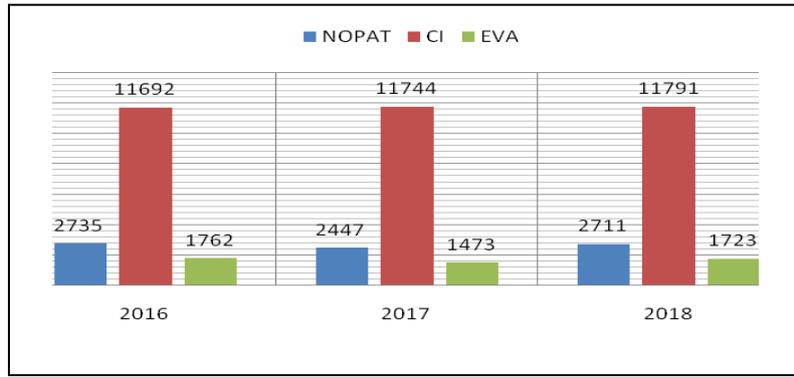
الجدول رقم 5: القيمة الاقتصادية المضافة

2018	2017	2016	
2710	2448	2735	NOPAT النتيجة التشغيلية بعد الضريبة
8.38	8.29	8.32	تكلفة رأس المال WACC %
11791	11744	11692	رأس المال المستثمر CI
EVA = NOPAT – (CI × WACC).			معادلة حساب EVA
1722	1474	1762	القيمة الاقتصادية المضافة EVA

المصدر: من إعداد الباحثين بالاعتماد على المعطيات المالية للمؤسسة

كما يمكن صياغة النتائج السابقة في الشكل الموالي:

الشكل رقم 2: تطور القيمة الاقتصادية المضافة لمؤسسة كولجيت للفترة 2016-2018



المصدر: من إعداد الباحثين

من خلال النتائج السابقة كشف لنا معيار القيمة الاقتصادية أن هناك إنشاء للقيمة في هذه المؤسسة ما يفسره النتيجة الموجبة، رغم أن القيمة الاقتصادية المضافة موجبة إلا أننا نلاحظ أنها في تذبذب، إذ انخفضت سنة 2017 إلى 1473 مليون دولار بسبب الانخفاض في الربح التشغيلي بعد الضريبة NOPAT وهو بدوره انخفض بسبب انخفاض النتيجة، ثم تعود القيمة في الصعود لتصل إلى 1723 مليون دولار سنة 2018، وبالتالي عند استخدام هذا المعيار في تقييم أداء المؤسسة يمكنك اكتشاف إن كانت المؤسسة تقوم بخلق للقيمة أم لا، لأن هذه الأخيرة هي العنصر الأساسي الذي يساهم في بقاء واستمرار المؤسسة.

2.3- بطاقة الأداء المتوازن « BSC »

تم تطوير بطاقة الأداء المتوازن من قبل شخصين هما: روبرت كابلان "أستاذ محاسبة بجامعة هارفارد" وديفيد نورتون "مستشار من منطقة بوسطن" عام 1990، حيث قاد هذان الباحثان دراسة بحثية لعشرات المؤسسات لاكتشاف طرق جديدة للقياس، كان الدافع وراء هذه الدراسة هو الاعتقاد المتزايد بأن مقاييس الأداء المالية لم تعد فعالة للمؤسسة في بيئة الأعمال الحديثة. اقتنعت مؤسسات الدراسة، إلى جانب الباحثان كابلان ونورتون أن الاعتماد على المقاييس المالية فقط يؤثر على قدرتها على خلق القيمة، وبالتالي ناقشت المجموعة عددا من البدائل المحتملة، لكنهم استقروا على فكرة بطاقة الأداء التي تتضمن مقاييس أداء تأخذ بعين الاعتبار جميع وظائف المؤسسة: جانب العملاء، العمليات الداخلية وأنشطة الموظفين، الجانب المالي، ومراعات جانب المساهمين. قام كابلان ونورتون بتسمية هذه الأداة بطاقة الأداء المتوازن وتم صدور هذا المفهوم لأول مرة في مقال تم نشره في مجلة Harvard Business Review تحت عنوان: "The Balanced Scorecard Measures that Drive Performance" "بطاقة الأداء

المتوازن –المقاييس التي تقود الأداء-“، وخلال الأربع سنوات الأولى من صدور هذه الأداة تم تبنيها من قبل العديد من المؤسسات وحققت نتائج جيدة (Niven P. R., 2006, p. 12).

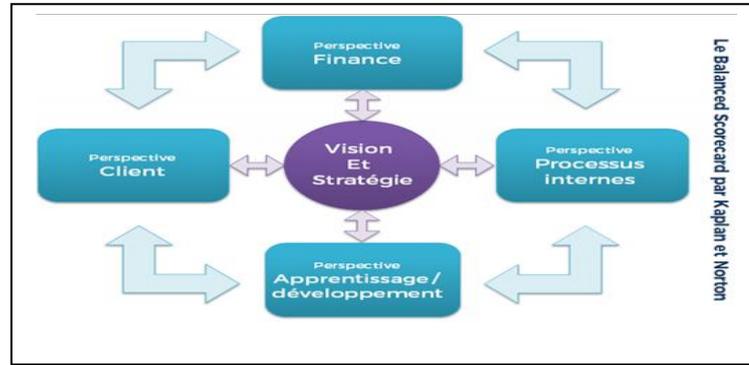
كما تحاول بطاقة الأداء المتوازن نقل المؤسسة من المراقبة إلى القياس، من القياس إلى الإدارة، ومن الإدارة إلى تحديد الاتجاه، حيث يمكن تعريفها كما يلي: (Nair, 2004, pp. 2-3)

”هي طريقة تترجم الخطوات الإستراتيجية إلى أهداف قابلة للتنفيذ وقابلة للقياس جاهزة للتنفيذ على جميع مستويات المؤسسة“، وسمية متوازنة لأنها توفر توازنا بين قوى متعارضة نسبيا في الإستراتيجية وبالتالي تحقق التوازن بين:

- التأثيرات الداخلية والخارجية؛
- الأهداف المالية والغير مالية؛
- محاذاة الأهداف الإستراتيجية مع الأهداف العامة والغايات والمقاييس؛

يمكن توضيح أبعاد بطاقة الأداء المتوازن في الشكل الموالي:

الشكل رقم 3: محاور بطاقة الأداء المتوازن



Source: Laurent Granger, <https://www.manager go.com>

تتكون بطاقة الأداء المتوازن من المحاور التالية: (Nair, 2004, p. 20)

- المحور المالي: ما هي الأهداف المالية؟ ما الذي يدفع هذه الأرباح؟ أي نوع من الأرباح والإيرادات المراد تحقيقها؟
- محور العملاء: من هم العملاء؟ كيف تحقق رغباتهم؟ ما هي الشرائح المستهدفة؟ ما هي الأهداف التي ترغب في تحقيقها؟
- محور العمليات الداخلية: في أي العمليات يجب أن نكون الأفضل لكسب العملاء؟ ما هي الأنشطة الداخلية التي نحتاجها للحفاظ على الكفاءات؟
- محور التعلم والنمو: ما هي ثقافة المؤسسة التي تغذي النمو؟ ما الذي يتعين علينا فعله لتطوير أفرادنا لتحقيق الأهداف الأخرى؟ كيف نصبح مميزين في الأداء وكيف نتدرب؟

تطبيق بطاقة الأداء المتوازن على مؤسسة Colgate Palmolive: سيتم في هذا العنصر تقييم أداء مؤسسة Colgate Palmolive باستخدام بطاقة الأداء المتوازن كما يلي:

أ. المحور المالي:

سنركز في هذه الجانب على أهم المقاييس التي تعطي صورة واضحة على الجانب المالي للمؤسسة كما يلي:

معدل دوران الأصول: يقيس مدى قدرة المؤسسة على استغلال كافة الأصول المتاحة في تحقيق المبيعات، وتحسب بالعلاقة التالية:
معدل دوران الأصول = رقم الأعمال / إجمالي الأصول. وبالتطبيق على المؤسسة نجد:

الجدول رقم 6: تطور معدل دوران الأصول للمؤسسة في الفترة 2016-2018 الوحدة: مليون دولار

2018	2017	2016	
15544	15454	15195	رقم الأعمال
12161	12676	12123	إجمالي الأصول
1,28	1,22	1,253	معدل دوران الأصول

المصدر: من إعداد الباحثين

نلاحظ أن معدل دوران الأصول متقارب في سنوات الدراسة، وذلك بسبب تقارب إجمالي الأصول، كما نلاحظ أنه انخفض سنة 2017 بسبب ارتفاع قيمة الأصول.

معدل العائد على الاستثمار: يقيس هذا المؤشر ربحية الوحدة الواحدة المستثمرة في أصول المؤسسة، ويحسب بالعلاقة الموالية:
معدل العائد = (نتيجة الدورة الصافية / إجمالي الأصول) * 100 والجدول الموالي يوضح ذلك:

الجدول رقم 7: تطور معدل العائد على الاستثمار في الفترة 2016-2018 الوحدة: مليون دولار

2018	2017	2016	
2400	2024	2441	نتيجة الدورة الصافية
12161	12676	12123	إجمالي الأصول
19,74	15,97	20,14	معدل العائد على الاستثمار %

المصدر: من إعداد الباحثين

نلاحظ من خلال الجدول السابق أن معدل العائد على الاستثمار متذبذب خلال سنوات الدراسة من 2016 إلى 2018، حيث بلغ 20,14% سنة 2016 ثم انخفض سنة 2017 إلى 15,97% بسبب الانخفاض في نتيجة الدورة، ليعود إلى الارتفاع سنة 2018 إلى 19,74% نتيجة الارتفاع في النتيجة، وكل هذه النسب تعبر على أن المؤسسة قد حققت عائد أكبر من التكلفة، لذلك هي في حالة خلق قيمة لكل الأطراف ذات المصلحة.

معدل هامش الربح: يقيس هذا المؤشر مدى قدرة المؤسسة على تحصيل الربح مقابل كل المبيعات، ويحسب كما يلي: معدل هامش الربح: (نتيجة الدورة / صافي المبيعات) * 100، والجدول الموالي يوضح ذلك:

الجدول رقم 8: تطور معدل هامش الربح خلال الفترة 2016-2018 الوحدة: مليون دولار

2018	2017	2016	
2400	2024	2441	نتيجة الدورة الصافية
15544	15454	15195	رقم الأعمال
15,44	13,10	16,06	معدل العائد على الاستثمار %

المصدر: من إعداد الباحثين

نلاحظ من خلال الجدول أن معدل هامش الربح قدر سنة 2016 بـ 16,06% ثم انخفض سنة 2017 إلى 13,10%، ثم ارتفع من جديد إلى 15,44%، سبب هذا التذبذب هو عدم استقرار حصة المؤسسة في السوق "المبيعات" إذ أنها تسجل تراجع سنة 2017، هذا ما أكدته المؤشر للفترات الثلاث السابقة.

ب. محور العملاء:

يعتبر هذا المحور عنصر مهم، إذ يساهم في نجاح المحور السابق كما تم التطرق إليه في الجزء النظري، لذل من بين المؤشرات التي تحسب في هذا المحور ما يلي:

معدل النمو في المبيعات: يعبر هذا المؤشر عن الزيادة في حجم المبيعات وبالتالي زيادة حصة السوق وهو ما يعبر عن زيادة في عدد العملاء وهو بدوره ما يضمن بقاء واستمرارية المؤسسة، ويحسب بالعلاقة الموالية:

$$\text{معدل نمو المبيعات} = \frac{\text{المبيعات سنة ن+1} - \text{المبيعات سنة ن}}{\text{المبيعات سنة ن}}$$

ويعبر عنها بالجدول الموالي:

الجدول رقم 8: تطور معدل النمو في رقم الأعمال خلال الفترة 2016-2018

الوحدة: مليون دولار

2018	2017	2016	2015	
15544	15454	15195	16034	رقم الأعمال
0,0058	0,017	0,052-	-	معدل العائد على الاستثمار

المصدر: من إعداد الباحثين

نلاحظ من خلال النتائج السابقة أن معدل نمو المبيعات يزيد بمعدلات منخفضة، هذا ما يفسر أن المؤسسة تستقطب عملاء جدد في مناطق مختلفة لكن نسبة هذه الزيادة منخفضة.

ت. محور العمليات الداخلية:

يعبر هذا المؤشر على جودة سير العمليات الداخلية في المؤسسة، ومن بين المؤشرات التي تساعد في تقييم أدائه هي: **معدل دوران المخزون:** يقيس هذا المؤشر عدد مرات تصريف المخزون لدى المؤسسة، وكلما ارتفعت هذه النسبة كلما زاد الربح، وحسب وفقاً للعلاقة الموالية:

$$\text{معدل دوران المخزون} = \frac{\text{تكلفة المبيعات}}{\text{متوسط المخزون}}$$

ويمكن وفقاً للمعطيات الموجودة في الجدول الموالي:

الجدول رقم 9: تطور معدل دوران المخزون خلال الفترة 2016-2018

الوحدة: مليون دولار

2018	2017	2016	
6316	6174	6072	تكلفة المبيعات
1250	1221	1171	متوسط المخزون
5,05	5,06	5,19	معدل دوران المخزون

المصدر: من إعداد الباحثين

نلاحظ أن معدل دوران المخزون في تراجع مستمر طيلة فترة الدراسة، ويمكن تفسيره راجع لانخفاض الطلب على المنتجات، أو انخفاض النشاط التسويقي للمؤسسة...ولتفسيره أكثر يمكن الرجوع للقوائم المالية التفصيلية للمؤسسة للسنوات السابقة، وهي متوفرة في الموقع الإلكتروني للمؤسسة.

ث. محور التعلم والنمو: يعتبره هذا المؤشر مكمل للمؤشرات السابقة، ويمكن حسابه بالاعتماد على المؤشر الموالي:
رقم الأعمال المتوسط للعامل: يحسب هذا المؤشر كما يلي:

$$\text{متوسط رقم الأعمال للعامل} = \text{رقم الأعمال} / \text{عدد العمال}$$

يمكن حسابه وفقا للمعطيات الموضحة في الجدول الموالي:

الجدول رقم 10: تطور رقم الأعمال المتوسط للعامل خلال الفترة 2016-2018

2018	2017	2016	2015	
15544	15454	15195	16034	رقم الأعمال "مليون دولار"
35500	35900	36700	37900	عدد العمال "عامل"
437859	430474	414032	423061	رقم الأعمال المتوسط للعامل "دولار"
1,72	3,97	-2,13	-	المعدل

المصدر: من إعداد الباحثين

نلاحظ من خلال الجدول السابق انخفاض رقم الأعمال المتوسط للعامل من 423061 دولار للعامل سنة 2015 إلى 414032 دولار للعامل سنة 2016، بسبب الانخفاض في كل من رقم الأعمال وعدد العمال، ثم يعود في الارتفاع سنة 2017 ليصل إلى 430859 دولار للعامل أي زيادة بنسبة 3,97 مقارنة بالسنة السابقة، ثم يستمر في الزيادة ولكن بمعدلات منخفضة، ومنه نجد أن متوسط رقم الأعمال للعامل يرتفع بارتفاع رقم الأعمال وعدد العمال والعكس.

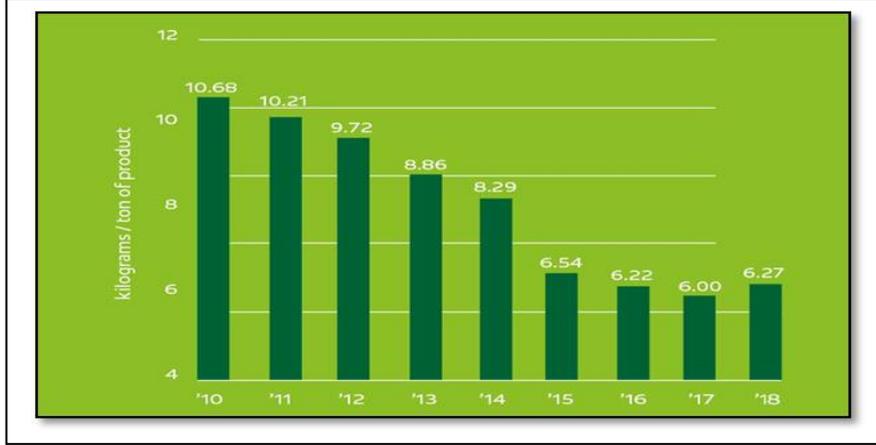
ج. المحور البيئي والاجتماعي:

أولا: المجال البيئي:

- النفايات: تعمل مواقع Colgate على تقليل النفايات وإعادة استخدامها وإعادة تدويرها لسنوات عديدة. كجزء من إستراتيجية الاستدامة لعام 2020، التزمت المؤسسة بتقليل نفايات التصنيع التي ترسلها إلى موقع الطمر لكل طن من المنتجات مقارنة بعام 2010، من أجل تحقيق هدفها المتمثل في صفر نفايات. في عام 2018، بدأت Colgate علاقة جديدة مع Green Business Certification (GBCI) في برنامج شهادات TRUE Zero Waste، واعتمدت برنامجها كمنصة عالمية لديها لتحقيق صفر نفايات. تستخدم مرافق التصنيع في جميع المناطق الجغرافية حاليًا نهج وأدوات TRUE Zero Waste لتطوير خرائط الطرق للوصول إلى صفر نفايات. بالإضافة إلى ذلك، تقوم المؤسسة بمواءمة أنظمة إدارة بيانات النفايات العالمية الخاصة بها لضمان القياس الموحد للنتائج.

والشكل الموالي يوضح كمية النفايات في المؤسسة منذ سنة 2010 إلى 2018:

الشكل رقم 4: كمية النفايات في مؤسسة Colgate خلال المرحلة 2010-2018



Source: <https://www.colgatepalmolive.com/en-us/core-values>

يتضح من خلال الشكل أن مؤسسة Colgate تتبع إستراتيجية صفر نفايات، إذ نلاحظ انخفاض كبير في كمية النفايات المطروحة، حيث بلغت سنة 2010 قيمة 10,68 كغ/طن لتتخف تدريجياً إلى أن تصل إلى 6,54 كغ/طن سنة 2015، وبالتالي الإستراتيجية المتبعة من قبل المؤسسة حققت نتائج رائعة، وهي تقودها نحو تحقيق صفر نفايات في حلول عام 2020 كما هو مذكور في الموقع الخاص بالمؤسسة.

إعادة التدوير: "يعد بناء اقتصاد دائري يقوم على إعادة تدوير المواد الصناعية ومواد التعبئة والتغليف جزءاً مهماً من مستقبل مستدام، نحن ملتزمون بالوفاء بجميع القواعد واللوائح البيئية المعمول بها - وغالباً ما تتجاوز المعايير - في كيفية صنع وتسويق منتجاتنا وتشغيل مرافقنا. معايير صارمة تحدد الأداء البيئي في كولجيت، جميع مؤسساتنا لديها نظام إدارة بيئية مطبق بالكامل يغطي مجموعة واسعة من الفئات، بما في ذلك كفاءة الطاقة، المناخ، إدارة المياه، وإدارة النفايات." هكذا تستهل مؤسسة Colgate تقريرها السنوي، حيث تدرك أهمية تقليل النفايات في كل مرحلة من دورة حياة المنتج، بما في ذلك في نهاية العمر الافتراضي لمنتجاتها. والتزمت بتحسين قابلية إعادة تدوير عبواتها، من خلال توفير الموارد اللازمة لتمكين الابتكار الحديث في عبوات العناية بالفم. والتزمت أيضاً بتقديم مواد تغليف قابلة لإعادة التدوير بنسبة 100 في المائة في فئات العناية الشخصية والرعاية المنزلية وتغذية الحيوانات الأليفة بحلول عام 2020 والتعبئة والتغليف القابلة لإعادة التدوير بنسبة 100 في المائة في جميع الفئات بحلول عام 2025. بالإضافة إلى ذلك تعمل المؤسسة مع أصحاب المصلحة لدفع التحسين المستمر في أنظمة إعادة التدوير المحلية.

ثانياً: المجال الاجتماعي: في هذا المجال وضعت مؤسسة Colgate عدة أهداف كما يلي: (www.colgatepalmolive.com)

- التحسين المستمر لصحة الموظف وتقليل المخاطر الصحية بنسبة 15%؛
- ضمان بيئة عمل آمنة وصحية بهدف عدم وقوع حوادث ضائعة؛
- الوصول إلى 60 مليون شخص سنوياً من خلال تعليم غسل اليدين؛
- الاستثمار في تحسين الصحة والتعليم والبيئة لآلاف الأشخاص في المجتمعات حول العالم؛
- تقوم بتوسيع برنامج Bright Futures و Bright Smiles ليصل إلى 1,3 مليار طفل؛

3.3- القيمة السوقية المضافة MVA "Market Value Added":

تمثل هذه الطريقة تقييماً شاملاً للأداء منذ إنشاء المؤسسة وحتى تاريخ احتساب قيمتها السوقية، وتعرف بأنها الفرق بين القيمة السوقية والقيمة الدفترية مضروبة بعدد الأسهم، والبعض الآخر يعرفها بأنها الفرق بين القيمة السوقية والقيمة الاسمية مضروبة بعدد الأسهم (نادر، 2016، صفحة 40).

وتعرف كذلك القيمة السوقية المضافة (MVA) بأنها عملية حسابية توضح الفرق بين القيمة السوقية للمؤسسة ورأس المال الذي ساهم به جميع المستثمرين، سواء حاملي السندات أو المساهمين. بمعنى آخر، هو مجموع المطالبات الرأسمالية المحتجزة ضد المؤسسة بالإضافة إلى القيمة السوقية للديون وحقوق الملكية. يتم حسابها كما يلي: (Chen, 2019)

$$MVA = V - K$$

حيث:

- MVA: هي القيمة السوقية المضافة للشركة؛
 - V: هي القيمة السوقية للمؤسسة، وقيمة أسهم المؤسسة ودينها (قيمة المؤسسة)؛
 - K: هي إجمالي مبلغ رأس المال المستثمر في المؤسسة؛
- كما يعتبر MVA مؤشر يدل على قدرت المؤسسة على زيادة قيمة المساهمين مع مرور الوقت، ارتفاعه دليل على الإدارة الفعالة والقدرات التشغيلية القوية.

أ. القيمة السوقية المضافة لمؤسسة Colgate Palmolive:

من خلال ماسبق، يمكن حساب القيمة السوقية المضافة للمؤسسة عن طريق الفرق بين القيمة السوقية ورأس المال المستثمر، كما يوضحه الجدول الموالي:

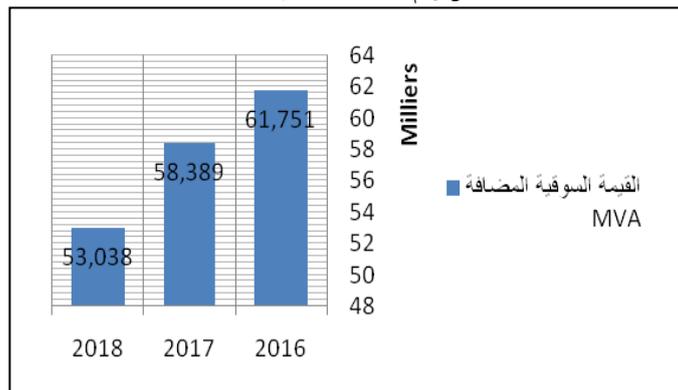
الجدول رقم 12: القيمة السوقية المضافة لمؤسسة Colgate Palmolive

2018	2017	2016	
64829	70133	73443	القيمة السوقية العادلة
11791	11744	11692	رأس المال المستثمر
العلاقة MVA = القيمة السوقية العادلة - رأس المال المستثمر			
53038	58389	61751	القيمة السوقية المضافة MVA

المصدر: من إعداد الباحثين بالاعتماد على التقارير المالية للمؤسسة

ولملاحظة التطور يمكن تمثيل النتيجة بيانياً كما يلي:

الشكل رقم 5: القيمة السوقية المضافة



المصدر: من إعداد الباحثين

من خلال النتائج السابقة نلاحظ أن القيمة السوقية المضافة MVA لمؤسسة Colgate Palmolive هي موجبة طيلة فترة الدراسة، هذا ما يعكس تفسير المستثمرين بأن رأس المال السوقي للمؤسسة هو أكبر من قيمة رأس المال المستثمر، الأمر الذي يعني أن المؤسسة خلقت ثروة لمساهميها.

والملاحظ المهمة هنا هي: أن القيمة السوقية المضافة للمؤسسة تتراجع من سنة لأخرى حيث قدرت سنة 2016 بـ 61751 مليون دولار في حين انخفضت سنة 2018 لتصل إلى 53038 مليون دولار هذا ما يفسر أن القيمة السوقية العادلة قد انخفضت وقد يفسر بانخفاض النتيجة الصافية، لذلك وجب على المؤسسة ملاحظة هذا الانخفاض والعمل على إعادة رفع القيمة السوقية لأسهم المؤسسة. يمكن القول هنا كذلك أن القيمة السوقية ترتبط ارتباطاً وثيقاً مع القيمة الاقتصادية المضافة، وهو ما يعني أن القيمة الاقتصادية المضافة الايجابية تدل على إيجابية القيمة السوقية المضافة.

4 - النتائج ومناقشتها:

- كل الطرق المستخدمة في قياس الأداء الشامل ليست مرتبطة ببعضها البعض أي يمكن الاعتماد على طريقة وترك الأخرى لكن هي متكاملة مع بعضها البعض، فعند قياس الأداء الشامل لمؤسسة Colgate توصلنا إلى أن كل طريق ولها جانب خاص تهتم به، لذلك عند قياس الأداء الشامل لا بد من التكامل والانسجام بين كل الطرق من أجل الوصول إلى القياس الحقيقي الذي يعبر عن واقع الأداء الشامل في المؤسسة، وهو ما ينفى صحة الفرضية الأولى.
- أن هناك مجموعة من عوامل أساسية مشتركة تقريبا في كل النماذج يمكن من خلالها تفسير الأداء الشامل، وقد تم تصنيف هذه العوامل وفقا لدرجة الرضا بالنسبة للعملاء والموردين أولا من أجل ضمان استمرارية المؤسسة، والمجتمع الداخلي المتمثل في العمال ثانيا، والمجتمع الخارجي ثالثا، والمسؤولية البيئية كمتغير أخير، وهذا ما أثبتته دراسة الحالة، وهو ما يؤكد صحة الفرضية الثانية.
- لا يوجد اتفاق على طريقة محددة في قياس الأداء الشامل، لذلك وجب دراسة كافة الطرق واختيار الطريقة التي تناسب المؤسسة والهدف من القياس، وهو ما يؤكد صحة الفرضية الثالثة.
- تعتبر هذه الطرق الحديثة أشمل ولها أبعاد إستراتيجية مهمة إذ تحاول الإلمام بكل المتغيرات المحيطة بالمؤسسة، عكس الطرق التقليدية التي تركز كلها على الجانب المالي.
- هناك ارتباط وثيق بين الأداء الشامل والتنمية المستدامة، إذ أن أبعاد التنمية المستدامة هي متطلبات تحقيق الأداء الشامل في المؤسسة الاقتصادية.

5- الخلاصة:

حاولنا من خلال هذه الدراسة تحليل المسار العام الذي يتبلور فيه الأداء الشامل للمؤسسة الاقتصادية في ظل تحديات التنمية المستدامة، باعتبار أن الأداء الشامل هو تجميع للأداء الاقتصادي، الاجتماعي والبيئي، مع أخذ شركة Colgate Palmolive نموذجا.

وتطرقنا من خلال هذه الدراسة إلى تفسير مختلف الطرق الحديثة لتقييم الأداء الشامل وتطبيقها على مؤسسة Colgate، في بداية الدراسة تم عرض طريقة القيمة الاقتصادية المضافة EVA التي تعد مؤشرا فعالا يهدف إلى تبين مدى قدرة المؤسسة على تعظيم قيمتها، كما يتميز هذا المؤشر عن المؤشرات التقليدية بأنه أكثر شمولية لمتغيرات هامة تعكس مدى جودة الأداء وقد تم إسقاطه على مؤسسة الدراسة للتأكد من هذه العناصر، ثم مؤشر القيمة السوقية المضافة MVA الذي يمثل تقييما شاملا للأداء منذ إنشاء المؤسسة وحتى تاريخ احتساب قيمتها السوقية، بمعنى أنه الفرق بين القيمة السوقية والقيمة الدفترية وقد تم إسقاطه كذلك على مؤسسة الدراسة، ثم التطرق إلى الطريقة المتكاملة "بطاقة الأداء المتوازن BSC" حيث تعتبر أداة قياس وهي طريقة تترجم الخطوات الإستراتيجية إلى أهداف قابلة للتنفيذ وقابلة للقياس وجاهزة للتنفيذ على جميع مستويات المؤسسة، ومحاولة تقييم أداء المؤسسة محل الدراسة باستخدام هذه الأداة.

6- الإحالات وقائمة المراجع:

- **Chen, J. (2019, Jun 25).** Investopedia. Retrieved 08 29, 2019, from [Investopedia.com/terms/m/mva.asp](https://www.investopedia.com/terms/m/mva.asp): [Investopedia.com/terms/m/mva.asp](https://www.investopedia.com/terms/m/mva.asp)
- **Hugenra, W. (2018, May 3).** Ar. itpedia.nl. Consulté le 9 1, 2019, sur <https://ar.itpedia.nl/> : <https://ar.itpedia.nl/2018/05/03/voor-en-nadelen-van-8-bekende-project-management-methodes/>
- **judita narkuniené, a. u. (2018, (September)).** Comparative analysis of company performance evaluation methods. the international journal entrepreneurship and sustainability volume 6 number 1. issues issn 2345-0282 (online) <http://jssidoi.org/jesi/>.
- **Kinney, A. (2017, September 26).** What Are the Benefits of Added Market Value? Consulté le 9 1, 2019, sur <https://bizfluent.com> : <https://bizfluent.com/list-6602604-benefits-added-market-value-.html>
- **Muhoro, N. (2019, June 03).** Advantages & Disadvantages of Six Sigma. Consulté le 09 01, 2019, sur <https://smallbusiness.chron.com> : <https://smallbusiness.chron.com/advantages-amp-disadvantages-six-sigma-43963.html>
- **Nair, M. (2004).** Essentials of Balanced Scorecard. New Jersey Canada: John Wiley.
- **Niven, P. R. (2006).** Balanced Scorecard step-by-step "Maximizing Performance and maintaining result". New Jersey CANADA : John Willy HOBOKEN.
- **Olivier de la villarmois. (2001, avril).** LE CONCEPT DE PERFORMANCE ET SA MESURE : UN ETAT DE L'ART. Lille, IAE de Lille, France: le cahiers de recherche.
- **Ortega, L. (2016).** Strategor Toute la stratégie d'entreprise. Paris France: 7 ème édition DUNOD.
- **Pascal Quiry, Y. L. (2018).** PIERRE VERNIMMEN Finance d'entreprise. DALLOZ.

- أحمد فرعون. (2017). الأداء الشامل في المؤسسات الاقتصادية "دراسة حالة مؤسسات الصناعات الغذائية في الجزائر. أطروحة دكتوراه علوم اقتصادية. كلية العلوم الاقتصادية: جامعة الشلف.
- الويزة، س. (2013). بطاقة الأداء المتوازن كأداة للقيادة الاستراتيجية في المؤسسة الصغيرة والمتوسطة. ورقة، قاصدي مباح جامعة ورقلة.
- شعبان محمد لولو. (2015). قدرة مؤشر القيمة الاقتصادية المضافة مقابل المؤشرات التقليدية على تفسير التغير في القيمة السوقية للأسهم. غزة، الجامعة الإسلامية غزة.
- ضامن وهيبية. (2008). دور القيمة الاقتصادية المضافة EVA في تقييم الاداء المالي دراسة حالة مؤسسة صيدال. الجزائر: قسم العلوم التجارية جامعة سطيف 1.

- معاليم سعاد. (سبتمبر, 2017). إنشاء القيمة في المؤسسة وفق مؤشر القيمة الاقتصادية المضافة EVA. بسكرة، مجلة العلوم الانسانية والاجتماعية العدد 30، بسكرة.
- نهاد الياس نادر. (2016). أثر الملكية الإدارية في القيمة السوقية للشركات المدرجة في سوق دمشق للأوراق المالية. مجلة جامعة تشرين للبحوث والدراسات العلمية المجلد 38 العدد 2.

Reference List:

- **Chen, J. (2019, Jun 25).** Investopedia. Retrieved 08 29, 2019, from Investopedia.com/terms/m/mva.asp: Investopedia.com/terms/m/mva.asp
- **Hugendra, W. (2018, May 3).** Ar. itpedia.nl. Consulté le 9 1, 2019, sur <https://ar.itpedia.nl/>: <https://ar.itpedia.nl/2018/05/03/voor-en-nadelen-van-8-bekende-project-management-methodes/>
- **judita narkunienė, a. u. (2018, September)** Comparative analysis of company performance evaluation methods. the international journal entrepreneurship and sustainability volume 6 number 1. issues issn 2345-0282 (online) <http://jssidoi.org/jesi/>.
- **Kinney, A. (2017, September 26).** What Are the Benefits of Added Market Value? Consulté le 9 1, 2019, sur <https://bizfluent.com/>: <https://bizfluent.com/list-6602604-benefits-added-market-value-.html>
- **Muhoro, N. (2019, June 03).** Advantages & Disadvantages of Six Sigma. Consulté le 09 01, 2019, sur <https://smallbusiness.chron.com/>: <https://smallbusiness.chron.com/advantages-amp-disadvantages-six-sigma-43963.html>
- **Nair, M. (2004).** Essentials of Balanced Scorecard. New Jersey Canada: John Wiley.
- **Niven, P. R. (2006).** Balanced Scorecard step-by-step "Maximizing Performance and maintaining result". New Jersey CANADA: John Willy HOBOKEN.
- **Olivier de la villarmois. (2001, Avril).** LE CONCEPT DE PERFORMANCE ET SA MESURE: UN ETAT DE L'ART. Lille, IAE de Lille, France: le cahiers de recherche.
- **Ortega, L. (2016).** Strategor Toute la stratégie d'entreprise. Paris France: 7 ème édition DUNOD.
- **Pascal Quiry, Y. L. (2018).** PIERRE VERNIMMEN Finance d'entreprise. DALLOZ.
- **Ahmed Firaoun. (2017).** Comprehensive performance in economic institutions, "Case study of food industries in Algeria. PhD thesis in economic sciences. Faculty of Economic Sciences: University of Chlef."
- **Louisa, S. (2013).** Balanced Scorecard as a tool for strategic leadership in an SME. Ouargla, I mean Marbah University of Ouargla.
- **Chaaban Mohamed Iolo. (2015).** The ability of the economic value added index versus traditional indicators to explain the change in the market value of shares. Gaza, the Islamic University of Gaza.
- **Damen Ouahiba. (2008).** The role of EVA in assessing financial performance, a case study of Soidal Corporation. Algeria: Department of Business Sciences, University of Setif 1.
- **Maalem Souad. (September, 2017)** Creating the value in the enterprise according to the EVA. Biskra, Journal of Human and Social Sciences, Issue 30 /, Biskra.
- **Nihad Ilyes Nader. (2016).** The effect of administrative ownership on the market value of companies listed on the Damascus Stock Exchange. Tishreen University Journal for Research and Scientific Studies Volume 38 Issue 2.

¹ **Colgate Palmolive**: هي شركة أمريكية تهتم بصناعة إنتاج مواد التجميل بما فيها معجون الأسنان والصابون والشامبو، أسست في الولايات المتحدة سنة

1873م ولها فروع في جميع أنحاء العالم، كما يوضحه الجدول الموالي:

الجدول رقم 1: بطاقة تعريفية لمؤسسة Colgate Palmolive

التأسيس	سنة 1806 أي 213 سنة
المقر الرئيسي	نيويورك "الولايات المتحدة"
النشاط	صناعة إنتاج مواد التجميل بما فيها معجون الأسنان والصابون والشامبو وطعام الحيوانات الأليفة
الشكل القانوني	شركة مساهمة
عدد الأسهم	858 006 448 سهم
رقم الأعمال سنة 2018	15.4 بليون دولار
مجموع الأصول سنة 2018	12676 مليون دولار
عدد العمال سنة 2018	34500 عامل

المصدر: تقارير التسيير للمؤسسة سنة 2016-2018