

Ch. 1

The manager and management accounting.

RUBA
MTOOR

Accounting: an Information system which [Identify, record, communicate] information about [economic events] to invested users.
تبادل منفعة بين طرفين يمكن التعبير عنها بالتقود

* Management accounting: Measures, analyze and report Financial and nonfinancial Information to help managers make decisions. [GAAP متوافق مع]

* Financial accounting: Reporting to external users [Banks, suppliers, Investors, creditors...]
[GAAP متوافق مع]

* The difference between Financial and management accounting:

	Financial accounting	Management accounting
Purpose of Information	To impact external Decision Users	To impact employee Behaviors
Primary users	For external users	For internal users
Focus and emphasis	Past-oriented [Financial information]	Future-oriented [Financial and nonfinancial Information]
Rule of measurement and Reporting	GAAP or [IFRS مقبولة عالمياً] [Financial statements]	No Rules [based on cost-benefit analysis] (كمية المنفعة)
Time span	Annual Reporting (أقصر حد) ويمكن شهوراً أو كل نصف سنة أو كل 4 أشهر	From 1 hour Report to 20 years Report.
Behavior Implication	External	Decision makers

Management Accounting:

① Planing [Budgeting]:

② Controlling: التخطيط ووضع الاستراتيجيات

③ Five step decision making Process in planning and controlling: تنفيذ الخطط وتقييمها والمقارنة بين الهدف والنتيجة

- ① تحديد المسألة
- ② جمع المعلومات
- ③ عمل توقعات
- ④ اتخاذ القرار

⑤ تطبيق القرار وتقييم الأداء

معهد المحاسبين الإداريين
Institute of management accountants:
رصد , المحايير الأربعة للسلوك الأخلاق للمحاسبين الإداريين

- ① Competence: الحفاظ على المهارة والمعرفة والكفاءة
- ② Confidentiality: الحفاظ على سرية المعلومات
- ③ Integrity: النزاهة (الابتعاد عن كل ما يؤذي رأي التقدير بالاطمئنان)
- ~~④ Confidentiality~~
- ④ Objectivity: الموضوعية وعدم التحيز

J. RUBA
MTOOR

An Introduction To Cost Terms and Purposes

+Cost: A sacrificed resource to achieve a specific objective.
التضحية بموارد معينة (ملموسة / غير ملموسة) لتحقيق هدف محدد.

+Cost Objective: Anything for which a cost measurement is desired.
الشيء الذي مطلوب أوحد تكلفته.

+Actual Cost / Budgeted Cost (مقبلة) / تكلفة حقيقية

+Cost Accumulation: The collection of cost data in an organized way by means of an accounting system. [جميع التكاليف المتعلقة بشئ معين]

+Cost Assignment: Term that encompasses the gathering of accumulated cost to a cost objective. [جميع التكاليف المتراكمة لعنصر التكلفة]

→ Happend in 2 way:

- ① Tracing accumulated (تتبع التكاليف المتراكمة مع وجود علاقة مباشرة مع عنصر التكلفة)
(Cost tracing)
- ② Allocating accumulated (تتبع التكاليف المتراكمة دون وجود علاقة مباشرة مع عنصر التكلفة)
(Cost allocating)

+Direct and Indirect cost:

Direct cost: تكاليف يمكن تتبعها بسهولة

Indirect cost: تكاليف غير مباشرة يتم حسابها بطريقة عقلانية

+Factor affecting Direct/Indirect cost classification:

- ① The materiality of the cost [مقارنة بين التكلفة والجرم] ← الأهمية النسبية للتكلفة
- ② Technology [يمكن يتحول العامل من تكلفة مباشرة لغير مباشرة إذا حلت الآلات محله مثلاً]
- ③ The design of operation [تصميم العملية التشغيلية]

+Cost Behavior:

① Variable cost (VC): يتناسب طردياً مع مستوى الإنتاج

② Fixed cost (FC): لا يتأثر بمستوى الإنتاج (المحتمل)

→ Relevant range [فترة معينة] يعني الموضوعي مشد رائم وفقد تكاليف

	Total amount	Per unit
VC	↑ output = ↑ cost (علاقة طردية)	Constant (ثابت)
FC	Constant (ثابت)	↑ output = ↓ cost (علاقة عكسية)

* we should use (TC) because unit costs change with a different level of output:

(2)

Exercise 1

Cost object → Manufactures office furniture.

Cost Tracing (C.T) (D.C) Cost allocation (C.A) (Not D.C) Nonmanufacturing (Non)

- ① Carpenter wages: C.T (wages بحسب مرتب بوحدة زمنية) → Direct cost دائماً
- ② Dep. of office building: Non (مستعمل المكاتب لا تضاف مباشرة) (مستعمل بالبناء)
- ③ Glue For Assembly: C.A (Immaterial)
- ④ lathe department supervisor: C.A (لا تضاف مع المصاريف)
- ⑤ lathe dep.: C.A (unit of use إذا حسب الأوقات بطريقة) (دائماً C.A)
- ⑥ lumber: C.T (المواد الخام)
- ⑦ lathe maintenance: C.A
- ⑧ lathe operator wages: C.T (wages)
- ⑨ sample for trade shows: Non (لا في صنعها وخلصت)
- ⑩ metal brackets for drawers: C.A (Immaterial)
- ⑪ Factory washroom supplies: C.A

⇒ Plant / Factory / manufacturing لا يكون هو السؤال إذا أريد الشيء Non

Exercise 2

Direct cost (D) Indirect cost (In.D) Fixed (F) Variable (V)

- ① Assembly line labor wages: D / V
- ② plant manager wages: In.D / V → إذا كانت salary بتغير F
- ③ Dep. on the assembly lin equipment: In.D / F (إذا استعمل unit of use بتغير)
- ④ Component parts for the product: D / V (مواد خام)
- ⑤ wages of security personnel the factory: In.D / V

Different type of Firms:

- ① Manufacturing Companies تقوم بتصنيع السلعة
- ② Merchandising companies تقوم بشراء السلعة ثم بيعها } tangible goods
retailers
wholesalers
- ③ Services companies تقوم بتقديم الخدمات } Intangible Products
service Revenue ← الربح قبل الضريبة

① Balance sheet (Inventory)

② Income statement

Merchandising comp.
- Inventory
- merchandising Inventory

Sales Revenue (S.R)
- Cost Of Good sold (COGS)

Gross Profit (G.P)

Manufacturing comp.

- Raw material Inventory
- Work In Process Inv. (WIP)
- Finished good Inventory
Total Inventory

S.R
- COGS

G.P

* Manufacturing comp. ~~(cost of goods sold)~~

① Non manufacturing cost
- selling cost
- Administrative Cost

* تكاليف لا ترتبط بالتصنيع بشكل مباشر

② Manufacturing cost

→ Direct Material (D.M) موارد خام مباشرة
→ Direct Labor (D.L) عمالة بشكل مباشر
→ Manufacturing overhead (MOH) تكاليف عامة بالتصنيع

Indirect Material ← مثل زيت تشحيم الآلات
Indirect Labor ← مثل الحراسة والصيانة
All other Manufacturing cost ← أخرى

Cost Flow:

Beginning Direct Material (Beg. DM)
 + Purchases
 - (Ending Direct Material Balance (End. DM))

Direct Material used in production
 + Direct Labor (DL)
 + Manufacturing overhead (MOH)

Total Manufacturing Cost
 + Beginning work In process Inventory (Beg. WIP Inv.)
 Total work In process Inventory (Total WIP Inv.)
 - (Ending work In process Inventory)

Cost of Good Manufacturing
 + Beginning Finished good Inventory
 Total cost of Good available for sale (Total Finished Inventory)
 - (Ending of good available for sale)

Cost of Good Sold (COGS)

* Sales
 - (COGS)

Gross Profit (G.P.)
 - (operating expenses)

Net Income (NI)

* Prime Cost (Direct Material + Direct Labor)
 التكلفة الأولية

* Conversion Cost (Direct Labor + MOH)
 تكلفة التحويل (Direct Material → Finished good) خلال (WIP)

* Sales → لا يتأثر بزيادة الإنتاج
 - (Fixed cost) → علاقته طردياً مع زيادة الإنتاج
 - (Variable cost)
 operating income

5

ex. 1 : 2-36

Direct materials inv. 1/10/2017 \$105

① Direct materials inv. 31/10/2017 (Ending Balance)

$$B.B + \text{Purchases} - E.B = D.M \text{ used}$$

$$105 + 365 - E.B = 385$$

$$E.B = \$85$$

② Fixed MOH

$$\text{Total MOH} = \text{Fixed MOH} + \text{Variable MOH}$$

$$450 = \text{Fixed MOH} + 265$$

$$\text{Fixed MOH} = \$185$$

③ D.L

$$D.L + D.M \text{ used} + \text{MOH} = \text{Total manufacturing cost}$$

$$D.L + 385 + 450 = 1,610$$

$$D.L = \$775$$

④ work in process inv. 31/10/2017 (Ending WIP)

$$\text{Total manufacturing cost} + \text{Beg WIP} - \text{Ending WIP} = \text{Cost of good manufactured}$$

$$1,610 + 230 - \text{Ending WIP} = 1,660$$

$$\text{Ending WIP} = \$180$$

⑤ Cost of finished goods.

$$\text{Cost of good manufacturing} + \text{Beg. finished good} = \text{Cost of finished goods}$$

$$1,660 + 130 = \$1,790$$

⑥ Finished good inv. (Ending Balance)

$$\text{Total cost of finished goods} - E.B = \text{COGS}$$

$$1,790 - E.B = 1,770$$

$$E.B = \$20$$

5

ex. 2

③ D.M available for use

D.M available for use + (D.M inv (E.B)) = D.M ~~available for use~~

$$B + - 37,000 = 255,000$$

$$B = \$ 292,000$$

④ D.M inv.

D.M. inv + D.M purchases = D.M available for use

$$A + 246,000 = 292,000$$

$$A = \$ 46,000$$

⑤ Total MOH

$$19,000 + 38,000 + 39,000$$

$$D = \$ 96,000$$

⑥ Total cost of WIP

Total cost of WIP - Ending WIP = Cost of good manufacture

$$F - 322,000 = 440,000$$

$$F = \$ 762,000$$

⑦ Total manufacturing cost

Total manufacturing cost + Beg. WIP = Total cost of WIP

$$E + 320,000 = 762,000$$

$$E = \$ 442,000$$

⑧ D.L

D.L + MOH + D.M used = Total manufacturing cost

$$C + 96,000 + 255,000 = 442,000$$

$$C = \$ 91,000$$

J. RUBA
MTOOR