

Simple
Jodeh
Khad

Chapter 1 The manager and Management accounting

□ Accounting is an information system which
Identify, record, Communicates
information about economic event to
invested users

□ Economic event : تبادل القيمة بين طرفين

□ Management Accounting : المحاسبة الإدارية

- 1) Planning
- 2) Controlling
- 3) Decision making

□ financial Accounting and Management Accounting

↳ Management Accounting

↳ provide information for the purpose of
Planning, Controlling and Decision making

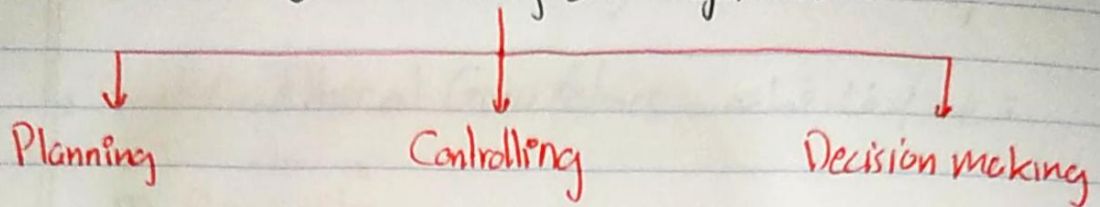
↳ Financial Accounting

↳ information system in which Identify
record and Communicates information about economic
event to invested users

The Difference between Financial and Management Acc.

| | Financial Accounting | Management Accounting |
|-----------------------------------|--|---|
| Purpose of Information | to impact external Decision Users | to impact employee Behaviors and communicate financial information to users |
| Primary Users | □ For external Users | □ For Internal Users (managers and Decision makers) |
| Focus and emphasis | Past-oriented [Financial Information] GPA | Future-oriented [Financial or non-financial Information] Jee U |
| Rule of measurement and Reporting | GAAP or IFRS Linguistic | No Rules |
| Time span Ado U | Monthly Financial Statement } → Annual Reporting | From hourly Report to 20 years of Reporting |
| Behavior Implication | External | Decision makers |

Accounting Management



1) Planning → Budgeting إعداد موازنات

2) Controlling → تنفيذ ما تم التخطيط له والتقييم
↳ implementing the Plan and evaluation

1) Make sure that the plan are executed
للمحافظة على الأهداف

2) evaluation → Comparison between Plans and actual Performance
المقارنة بين الخطة والتنفيذ

3) Decision making → تحديد اتخاذ قرار بناءً على بعض خطوات
1) Identify the problem and uncertainties

2) start to gather information البدء بحسب الحاجة
جمع المعلومات

3) Make a prediction عمل توقعات

4) Make a Decision اتخاذ قرار

5) implement and evaluate the performance

للم تطبيق القرار وتقييم الأداء

معلومات مهمة

[IMA] → Institutes of Management Accounting

→ Issued the Ethical Guidelines تصدر الإرشادات

→ these Ethics are →

1 Principles مبادئ
↳ Honesty, Fairness, Responsibility

2 Competence مواكبة التطور
لأن العمل نحو التطور وعدم الوقوف على ما يفعله الآخرون

3 Confidentiality السرية التامة
لأن عدم افراج المعلومات إيجابية في العمل
الذي لا إفصاح إلى الحكومة عدم استفادتهم
المعلومات بطريقة غير مشروعة

4 Integrity النزاهة وعدم التمييز

5 Credibility المصداقية والموثوقية (للمعلومات)

[CMA] → Certified Management Accountant

محاسب إداري

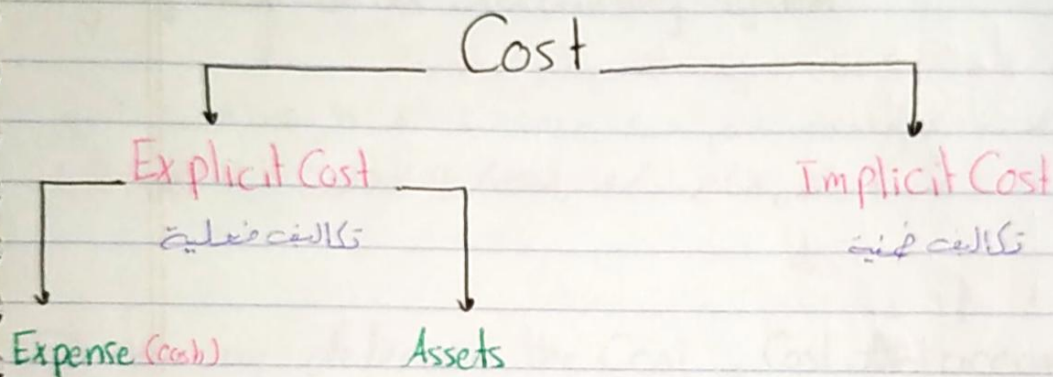
Exam 10/10/2020

Chapter 2

Cost Concepts

□ Cost is a sacrificed or forgone resources to achieve a specific objective
أي عبارة عن تضحية بالموارد لتحقيق غرض معين

□ Actual Cost is a Cost that has occurred
أي تكاليف فعلية



Actual Cost or → Post Cost / Historical Cost
أي تكاليف تاريخية

□ Budgeted Cost is a predicted Cost
أي تكاليف متوقعة

Budgeted Cost or → Future Cost
أي تكاليف مستقبلية

□ Cost object & Anything for which a Cost measurement is desired

لـ يعني ان التكلفة "تسبب" نتيجة مشروع او الهدف من الشئ

□ Cost accumulation جمع التكاليف

↳ The collection of Cost data in an organized way by means of an Accounting system

لـ جمع كل التكاليف (تكاليف) بطريقة منظمة
مثلا ← في الجامعة يتم حساب التكاليف عن طريق استياج
(قوائم الكهيدار / الانترنت / الموظفين / ادميره بالكلية
الخ)

□ how we determine the Cost → Cost accumulation

□ Cost information use in two way

□ when making a decision

(لـ مثل استاج / تطوير

□ when implementing Cost

مثل انشاء مكافآت

□ Cost assignment

حساب التكلفة

↳ term that encompasses the gathering of accumulated Cost to a Cost object

لـ جمع التكاليف المتراكمة لـ هدف تكلفة

→ كعمل

□ and that happened in two way →

□ Tracing accumulated cost with direct relationship to a cost object

لم تتبع التكاليف علاقة مع وجود علاقة مباشرة مع كائن التكلفة

□ Allocating accumulated costs with an indirect relationship to a cost object

لم تكن التكاليف علاقة مع وجود علاقة غير مباشرة مع كائن التكلفة

□ Cost tracing

→ سيتم هذا المصطلح لايصال التكاليف بكل مباشر

□ Cost allocating

→ سيتم هذا المصطلح لايصال التكاليف بكل غير مباشر

□ Direct and indirect Cost

□ Direct Cost - it can be conveniently and economically traced to a Cost Object

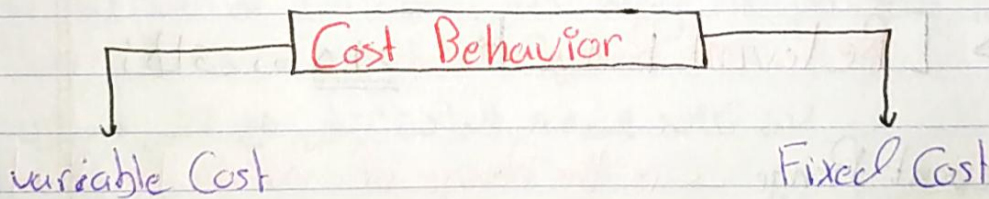
لہ تتبع التكاليف بسهولة وبكل مريح واقتصادي في كائن التكلفة

□ Indirect Cost - it's cannot be conveniently and economically traced to a Cost object

لہ لا يمكن ان تتبع بكل مريح واقتصادي مع كائن التكلفة

→ instead of that → these costs are allocated to a Cost object in a rational and systematic manner

لہ بدل ان ذلک يتم توزيع التكاليف لكائن التكلفة بكل منطقي وعقلاني



□ variable Cost - change in total in proportion to change in the related level of activity or volume of output produced

لہ وہ متبادر عن التكاليف التي تتغير في حال يتم التغيير في مستوى الإنتاج ← تتناسب بشكل طردي مع مستوى الإنتاج

□ **Fixed Cost** - remain unchanged in total, for a given time period, despite change in the related level of activity or volume of output produced

لے وہ عیارہ عنایکالیف لئی تبقی ثابتہ لفرہ ہذا لزمہ
ہئی لو تغییر و ستوی لانتاج
لے عن لانتاج بجم لانتاج

□ **Cost are fixed or variable only**
↳ with respect to a specific activity or given time period

لے دیکھ ان تسمیہ النوع یسود ہی
لے بجم النشاط لے و مدہ ہذا لانتاج

→ **[Relevant Range]** → زطاق زو حیلہ

Relevant Range → is the Range of normal activity level in which there is a sepecific relation Between the level of activity and the Cost of question

لے دیکھ ان لے FC و VC تبقی کما ہی خال
لے Normal Range و انہا قد تتغی مع الزمن و قد
تتغیر مع تغییر کلیتہ لانتاج

□ ~~cost~~

| | Total amount | Per unit |
|---------------|---|---|
| variable Cost | change in proportion with output more output = more Cost | unchange in relation to output is Constant |
| Fixed Cost | unchange in relation of output | change inversely with output □ more output = lower Cost per unit |

□ why should we use The total Cost not a Per unit Cost

↳ Because, unit Cost change with a different level of output or volume, its may be prudent to Base decision on **total Cost**

لذلك، لأن تكلفة الوحدة الواحدة تتغير مع تغير مستوى الإنتاج،

□ **Cost Driver** - a variable such as the level of activity or volume, that **Causally** affects Cost over a given time span

أي شيء يؤثر على التكلفة

⑦

□ **Manufacturing Companies** الشركات المصنعة
 ↳ Companies purchase materials and components and convert them into finished product
 ↳ هي تقوم هذه الشركات بشراء المواد الخام وتحويلها إلى منتجات نهائية

□ **Merchandising Companies** الشركات التجارية
 ↳ Companies purchased and then sell tangible product without changing their basic form
 ↳ هي تقوم هذه الشركات بشراء المواد الخام وتبيعها دون تغيير شكلها الأساسي

□ **Services Companies** الشركات الخدمية
 ↳ Companies that provide service [intangible product] like legal advice or audits
 ↳ هي عبارة عن شركات تقدم خدمات غير ملموسة مثل استشارة قانونية أو عمليات التدقيق

□ **Manufacturing Companies and Merchandising Companies**
 sales Revenue
 less - Cost of good sold
 = Gross profit

↳ Retailer
 ↳ wholesaler

↓
 provide tangible product

Service Companies

- ↳ provide an intangible product
- service Revenue

8

| | Merchandising Companies | Manufacturing Companies |
|-------------------------|---|---|
| Income Statement | Sales Revenue - COGS Gross profit | Sales Revenue - COGS Gross profit |
| Balance Sheet Statement | Merchandising Inventory | raw materials Inv. work in process Inv. finished goods Inv. |
| Inventory | | |

Work in process

- ↳ product started but not yet completed

Finished goods

- ↳ product completed and ready for sale

□ Manufacturing Companies

↳ Cost could be → 3 types

① Manufacturing Cost : تكاليف تصنيع

Direct Material

"DM" مواد خام

Direct Labor

"DL" عمال بكل مباشر

② Non Manufacturing Cost : تكاليف لا ترتبط بالتصنيع مباشرة

↳ (selling and Administrative Cost)

تكاليف البيع

والتكاليف الإدارية

③ Manufacturing overhead : تكاليف العامة بالتصنيع

↳ All manufacturing Cost that Cannot be Considered as a Direct Material or Direct Labor

→ وهي عبارة عن التكاليف التي لا يمكن تصنيفها كـ مواد خام أو عمال

→ 3 type

1) Indirect Material

مثل زيوت تشحيم الآلات

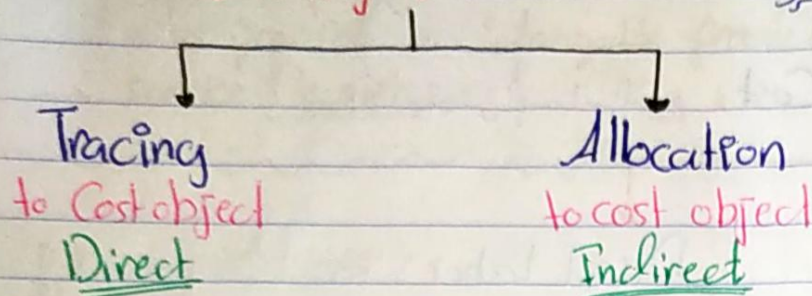
2) Indirect Labor

مثل المراسل / عمال النظافة

3) All other indirect Manufacturing Cost

أخرى

Direct or indirect Cost التكاليف المباشرة أو غير المباشرة
 11 - Materiality → Direct تكاليف مخرزة



- Immateriality تكاليف ليس لها قيمة مخرزة
 ↳ Indirect Cost

2 Technology التطور التكنولوجي

3 Design of operation تصميم العملية التشغيلية

example → Electricity - الكهرباء -
 ↳ Cost object → Accounting Dept
 ↳ Indirect مع كلفة اخرى غير مباشرة

↳ اما ان لم يكن مشترك مع كلفة اخرى فانه Direct مباشرة

□ Cost Flow → تحويل التكاليف

↳ we use CF to Calculate the **Cost of Goods Sold**
For Manufacturing Company

نستخدم تحويل التكاليف
لحساب تكلفة البضاعة المباعة

ex ⇒ Direct Material

□ Beginning DM + purchases
= **Total DM available for use**

Less - Ending DM Balance

= DM used in production

$$\begin{aligned} &\rightarrow 20,000 + 180,000 \\ &= 200,000 - 50,000 \\ &= 150,000 \end{aligned}$$

$$\square \text{ Beg. DM} = 20,000$$

$$\square \text{ purchases} = 180,000$$

$$\square \text{ End. DM Balance} = 50,000$$

$$\square \text{ DL} = 130,000$$

$$\square \text{ MOH} = 120,000$$

□ Total Manufacturing Cost

$$= \text{DM used} + \text{DL} + \text{MOH}$$

$$\begin{aligned} &= 150,000 + 130,000 + 120,000 \\ &= 400,000 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \square \text{ Beg work in process} \\ &= 100,000 \end{aligned}$$

□ Beg. work in process + TMC

$$= \text{Total work in process. Inv}$$

$$\begin{aligned} &= 100,000 + 400,000 \\ &= 500,000 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \Rightarrow \text{Ending WIP} \\ = 60,000 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{IV) Total WIP inv} - \text{End. WIP} \\ = \text{Cost of Good Manufactured} \\ = 500,000 - 60,000 \\ = 440,000 \end{aligned}$$

→ Transferred unit from
WIP Inventory
→ transferred into Finished
Good

$$\begin{aligned} \text{V) Beg. Finished good Inv} \\ + \text{COG Manufactured} \\ = \text{Total Cost of good Available} \\ \text{for sale} \\ = 160,000 + 440,000 \\ = 600,000 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \Rightarrow \text{Assume that} \\ \rightarrow \text{Beg. Finished good Inv.} \\ = 160,000 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{VI) Total FG inv} - \text{Ending FG inv} \\ = \text{Cost of Good sold} \\ = 600,000 - 30,000 \\ = \boxed{570,000} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \Rightarrow \text{Ending FG inv} \\ = 30,000 \end{aligned}$$

→ Cost of Good sold

Exercise 1 Solution

$$\boxed{a} \text{ Beginning Inv} + \text{Purchases} - \text{Ending inv} \\ = \text{DM Used}$$

$$\begin{aligned} \rightarrow &= 24,000 + 61,600 - 11,000 \\ &= 85,000 - 11,000 \\ &= 74,600 \end{aligned}$$

$$\boxed{b} \text{ DM used} + \text{DL} + \text{MOH} \\ = \text{Cost of Good Manufactured or TMC}$$

$$\begin{aligned} \rightarrow &= 74,600 + 18,000 + 11,500 \\ &= 104,100 \end{aligned}$$

$$\boxed{c} \text{ TMC} + \text{Beg. work in process} = \text{Total work in process}$$

$$\begin{aligned} \rightarrow &= 104,100 + 10,000 \\ &= 105,100 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \rightarrow \text{TWIP} - \text{Ending wIP} &= \text{Cost of good Manufacture} \\ &= 105,100 - 3,500 = 101,600 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \rightarrow \text{Beg. FG inv} + \text{Cost of good Manufacture} \\ &= \text{Total COG Available for sale} \\ &= 25,000 + 101,600 = 126,600 \end{aligned}$$

□ Total COG Available for sale - Ending FG inv
= **Cost of goods sold**

$$\rightarrow = 126,600 - 19,000 \\ = 107,600$$

Exercise 2 solution

Merchandise Inventory

| | |
|---------------------------|-------------------------------|
| [A] Beg. Balance | 71,000 |
| + purchases | 210,000 |
| - Ending Balance | (0 -) → (28,000) |
| <u>Cost of goods sold</u> | <u>273,000</u> |

DM

| | |
|------------------|-----------------|
| [B] Beg. Balance | 7,000 |
| + Purchase | 48,000 |
| - Ending Balance | (14,000) |
| <u>DM used</u> | <u>= 41,000</u> |

WIP inv

| | |
|-----------------------|---------------|
| [C] Beg. Balance | 8,000 |
| + Current MC | -- → 35,000 |
| - Ending Balance | (22,000) |
| <u>Cost of Good M</u> | <u>21,000</u> |

| | | |
|---------------------------|---------------|---------|
| [D] Beg Balance | -- → 17,000 | FG Inv. |
| + COG Manufactured | 62,000 | |
| - Ending Balance | (20,000) | |
| <u>Cost of Goods sold</u> | <u>61,000</u> | |

Exercise 3 solution

Total Manufacturing overhead

| | |
|-----------------------------|---------|
| → Indirect Material used | 84,000 |
| → Indirect Labor | 186,000 |
| → Property taxes (Plant) | 28,800 |
| → Dep. Manufacturing equip. | 264,000 |
| → Miscellaneous plant | 135,000 |
| → Plant utilities | 92,400 |

Total MOH 790,200

Total Operating expense

| | |
|------------------------|---------|
| → sales person Company | 12,000 |
| → Depreciation office | 123,600 |
| → General office exp. | 305,400 |
| → Marketing Cost | 30,000 |

total operating exp 471,000

□ Total Manufacturing Cost

| | |
|--------------------------|---------|
| = Direct Material used | 378,000 |
| + Direct Labor | 480,000 |
| + Manufacturing overhead | 790,200 |

= 1,648,200

Cost of good Manufactured

| | |
|-----------|-------------|
| = TMC | 1,648,200 |
| + Beg WIP | 140,400 |
| - End WIP | (171,000) |
| | <hr/> |
| | = 1,617,600 |

Cost of Good sold

| | |
|-----------------------------|-------------|
| = Beg. Finished good | 540,000 |
| + Cost of good Manufactured | 1,617,600 |
| - End Finished good | (510,000) |
| | <hr/> |
| | = 1,647,600 |

Messange Company
Income statement
March 31

Income statement

| | |
|------------------------|-------------|
| Sales | 5,894,000 |
| Less Cost of good sold | (1,647,600) |
| | <hr/> |
| gross profit | 4,246,400 |
| Less Operating expense | (471,000) |
| | <hr/> |
| net Income | 3,775,400 |

□ Manufacturing Cost

Direct Material
Direct Labor → Prime Cost تكاليف أولية

Direct Labor
Manufacturer overhead → Conversion Cost تكلفة التحويل
لم يغير يتحول ان DM لا {work In Process}