

Chapter 6 | Master Budgets and Responsibility Accounting

□ A Budget is a quantitative expression of a proposed plan of action by management for specified period

الميزانية هي تعبير الكمي عن خطة العمل
المقررة من قبل الإدارة لفترة محددة

□ A Budget is an aid to coordinating what needs to be done to implement that plan

الميزانية هي مساعدة لتنفيذ ما
يجب القيام به لتنفيذ تلك الخطة

□ A Budget generally includes both the plan's financial and nonfinancial aspects and ~~services~~ serves as a blueprint for the Company to follow in an upcoming period

الميزانية بشكل عام تشمل الجوانب
المالية وغير المالية للخطة وتعمل
للشركة لتتبعها في فترة مقبلة

المعنى دليل * يوضح الخطوات للوفاء
للهدف الرئيسي للشركة

قد تشرح من ايام الى سنوات ، وغالباً تكون لسنة مالية
قادمة

□ The Master Budget is at the Core of the budgeting process. It express managements operating and financial plans for a specified period

لـ ميزانية إرئيسية هي
جوهر وهي ميزانية
منه يصر عن حفظ التشغيلية والمالية
للدارة لفترة محددة

□ Operating decisions deal with how to best use the limited resources of an organization

↳ The Operating Budget

لـ تتعامل قرارات التشغيل مع أفضل
طريقة لاستخدام الموارد المحدودة
الرئيسية [ميزانية التشغيل]

□ Financial decisions deal with how to obtain the funds to acquire those resources

↳ The Financial Budget

لـ تتعامل إقرارات المالية مع كيفية الحصول
على الأموال للشركة على تلك الموارد

[الميزانية المالية]

لـ منه يوجد 9 فئات رئيسية كالتالي
منه إقرارات بترتيب ثابت
منهم فقطها.

Basic Operating Budget Steps

Steps 1) Prepare the revenues Budget → sales Budget

عمل موازنة مبيعات أو إيرادات و
نقطة لبداية لأن كل واحد منهم للفترة نفسها
على حجم المبيعات

2) Prepare the production Budget

عمل موازنة الإنتاج " كمية الإنتاج "

3) Prepare the direct material Budget

usage Budget موازنة كمية المواد الخام المستخدمة

direct material purchase Budget الموازنة لشراء المواد الخام

4) Prepare the direct manufacturing labor Budget

عمل موازنة كمية العمالة المباشرة
و تكلفتها

5) Prepare the manufacturing overhead Costs Budget

عمل موازنة جميع التكاليف الإضافية غير المباشرة

↳ we use the Activity Based Costing method

عمل 5 في التكلفة المحاسبية Cost Accounting

6) Prepare the ending inventory Budget

عمل موازنة كمية البقايا المتبقية في نهاية
الفترة المالية

Raw material سواء على شكل

work in process أو

finished good أو

7) Prepare the Cost of goods sold Budget
ميزانية تكاليف البضائع المباعة

8) Prepare the Operating expense [Period Cost] Budget
ميزانية المصاريف التشغيلية

9) Prepare the Budgeted of income statement
ميزانية بيان الدخل

مهم جداً ← هذه الخطوات ترتيبها ثابتة

Step 1 → Revenues (sales) Budget

Revenues Budget

	Estimated unit to be sold	selling price per unit	Total Revenues
Casual table	50,000	\$ 600	30,000,000
Deluxe table	10,000	\$ 800	8,000,000
Total Estimated sales Revenue			38,000,000

Income statement ←

Step 2 → Production Budget

I.P.P.

$$\text{Beg. Inv.} + \text{Transfer in} - \text{Transfer out} = \text{Ending Inv.}$$

production ←

Product

	Casual	Deluxe
Budgeted unit sales	50,000 unit	10,000 unit
+ Target end. inventory	11,000	500
T. required unit	61,000	10,500
- beg. finished good	1,000	500
Total unit of finished good to be produced	60,000	10,000

Step 3 → Direct Material Budget
↳ usage budget
↳ purchase budget

casual table

□ Casual table → Red Oak → 12 b.f per unit

□ Deluxe table → Red Oak → 12 b.f per unit

□ Casual table → Granite → 6 sq. ft per unit

□ Deluxe table → Granite → 8 sq. ft per unit

Direct Material usage Budget

	Red Oak	Granite	total
DM required for Casual t.	12 x 60,000 720,000 b.f	6 x 60,000 360,000 sq. ft	
DM required for Deluxe t.	12 x 10,000 120,000 b.f	8 x 10,000 80,000 sq. ft	
Total DM inv Required	840,000 b.f	440,000 sq. ft	

Dull purchased Budget

	Red Oak	Granite
Dull to be used in production	840,000 b.f	440,000 sq. ft
Add Targeted End inventory	30,000	20,000
<u>Total Dull required</u>	920,000 b.f	460,000 sq. ft
- Beg. inventory	70,000 b.f	60,000 sq. ft
<u>Dull to be purchased</u>	850,000 b.f	400,000 sq. ft
Cost per b.f/sq. ft	x 7\$	x 10\$
	<u>\$ 5,950,000</u>	<u>\$ 4,000,000</u>
Total purchased of Dull = \$ 9,950,000		

$$\text{Beg. Inv} + \boxed{\text{T.in}} - \text{T.Out} = \text{Encl. inv}$$

↳ Dull to be purchased

Step 4 Direct Manufacturing Labor Cost budget

- Casual Table need → 4 DL/Hours
- Deluxe Table need → 6 DL/Hours

↳ all Labors take \$20 per Hours

	unit type produced	DL/H	T/Hours	H/ludge	total
Casual	60,000	4	240,000	20	4,800,000
Deluxe	10,000	6	60,000	20	1,200,000
<u>Total</u>			<u>300,000</u>		<u>6,000,000</u>

Step 5 Manufacturing overhead Cost budget

(ABC) Activity Based Costing بالرجوع إلى الطريقة لا

Inirect Cost Activity

بفتح ل و مع
 أنشطة و نتائج التكاليف
 separate Allocating Base لكل نشاط
 فيتم حساب التكاليف لكل نشاط على حدة
 من التكاليف

و هناك نشاطين

Manufacturing operation → DL/Hours

Machine setup → setup Hours

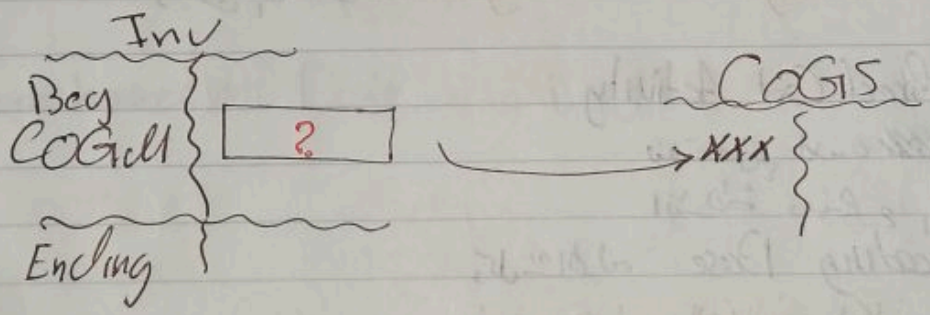
في المثالين يتم إعطاء نتيجة مباشرة

MOH Budget

Manufacturing operations overhead Cost	9,000,000
Manufacturing setup overhead Cost	3,000,000
<u>Total MOH</u>	<u>12,000,000</u>

الثمن الجيد هو
الكل

$$\text{Cost of Good sold} = \text{Beg Inv} + \text{COGS} - \text{End. Inv.}$$



So its important to calculate the Cost of Ending finished inventory

Step 6 Ending Inventories Budget

Inventory [raw material
work in process
finished good

بالتالي

WIP Balance و المخزون

6A E I Budget unit Cost of Ending finished Good inv. تكلفة الوحدة

	Cost/unit input	Coscal input	I	Deluxe input	I
Round oak	\$ 7	12 b.ft	84 [#]	12 b.ft	84 [#]
Granite	\$ 10	6 sq.ft	60 [#]	8 sq.ft	80 [#]
DL	20 [#]	4 Hours	80 [#]	6 Hours	120 [#]
all operations	30 [#]	4 Hours	120 [#]	6 Hours	180 [#]
all setup	200	0.2 Hours	40 [#]	0.3 Hours	60 [#]
			384 [#]		524 [#]

(11)

End Inv. Budget

Raw Material	Quantity	Cost/unit	total
Red Oak	80,000 b.ft	7'	560,000
Granite	20,000 b.ft	10'	200,000
Total EDM			760,000

(12)

Finished Good	Quantity	Cost/unit	total
Casual	11,000	384 \$	4,224,000
Deluxe	500	524 \$	262,000
Total EPG			4,486,000

Total Ending inventory 5,246,000

Cost of Goods sold $\frac{1}{7}$ اجمالي تكاليف

Step 7 Cost of Good sold Budget

Beg. Finished good	an l. budget	646,000
TO Debit used step 3	X	10,280,000
TO DL step 4		6000,000
TO MOH step 5		12,000,000

Cost of Good manufactured 28,280,000

Total Cost of Good Available for sale 28,926,000

Less: Ending Finished goods inv. (4,486,000)

Cost of Good sold 24,440,000

next we need to calculate the nonmanufacturing cost
↳ Budgeted of non manufacturing cost

القيمة المضافة من سلسلة القيمة
value chain

Product design Cost
↳ Fixed = 1,024,000

Marketing Cost
↳ Fixed = 1,330,000
↳ variable = 6.5% x sales

Distribution
↳ Fixed = 1,596,000
↳ variable = 2¢ / cubic ft

Step 8

Non manufacturing Cost Budget

Business Function	V	F	total
Product design	X	1,024,000	1,024,000
Marketing Cost	$38,000,000 \times 6.5\%$ $= 2,470,000$	1,330,000	3,800,000
Distribution	$1,140,000 \times 2\%$ $= 2,280,000$	1,596,000	3,876,000
Total Nonmfg Cost			8,700,000

Step 9/11

Income Statement Budget

Sales Revenues <u>step 1</u>		38,000,000
- Cost of Goods sold <u>step 7</u>		(24,440,000)
<hr/>		
Gross profit		13,560,000
- Operating exp		
1) product design	1,024,000	
2) marketing cost	3,800,000	
3) Distribution cost	3,876,000	
	total →	(8,700,000)
<hr/>		
Operating Income		4,860,000

Cash Budget ← الجزء الذي يهمهم جداً

الشخص الذي
عالمنا

Appendix →

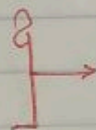
Cash Budget

Financing

Resources

مصادر التمويل

- 1) Cash on hand
- 2) Borrowing



مهم جداً

Budgetary slack →

↳ performance evaluation →

Actual result

لها مفهوم يكون بين ايماناً بعمل over estimation/ under estimation
لكي يتلوا على تقسيم جيد بطرق غير الاعلانية
مثل توقعاته وارفاقه غير حسنة

expenses over estimation
Revenues under estimation

Question → 1,500 The Chen Corporation

بدرجہ ذیل تفصیلات میں
درجہ ذیل

11) Revenues budget

	# of unit	selling price	total sales
Thingone	69,000	160	11,040,000
Thingtwo	44,000	258	11,352,000
Total ~~~~>			22,392,000

12) Production budget

	Thingone	Thingtwo
Budgeted sales	69,000	44,000
+ Target end inventories	8,29,000	8,000
<u>Total required unit</u>	98,000	52,000
- Beginning inventories	24,000	7,000
<u>unit to be produced</u>	74,000 unit	45,000 unit

13) DM purchase Budget

	A	B	C
DM required for thing one	6 x 74,000 = 444,000	4 x 74,000 = 296,000	
DM required for thing two	7 x 45,000 = 315,000	5 x 45,000 = 225,000	3 x 45,000 = 135,000
Total DM required	759,000	521,000	135,000
+ target ending inv.	38,000	34,000	12,000
Total DM required	797,000	555,000	147,000
- Beginning inventories DM	(36,000)	(31,000)	(9,000)
T/DM to be purchased	761,000	524,000	138,000

14) DM purchase in Dollar value

	unit to be purchase	x	Price per unit	=	total
A	761,000	x	13	=	9,893,000
B	524,000	x	8	=	4,192,000
C	138,000	x	7	=	966,000
				total	= 15,051,000

5 Direct manufacturing Labor Budget

	→ of unit to be produced		DL Hour per unit	Total DL Hours
Thing 1	74,000	x	4	= 296,000
Thing 2	45,000	x	5	= 225,000

	Rate per Hour	Total DL Cost
Thing 1 → 296,000 x 13 [#]		3,898,000
Thing 2 → 225,000 x 18 [#]		4,050,000

6 Budgeted Finished-good inventory (in Dollar)

	Dell	DL	MOH	total
Thing 1	A → 6 x 13 = 78 [#] B → 4 x 8 = 32 total 110 [#]	4 x 13 = 52	4 x 24 = 96	258 [#]
Thing 2	A → 7 x 13 = 91 B → 5 x 8 = 40 C → 3 x 7 = 21 152	5 x 18 = 90	5 x 24 = 120	362 [#]

Finished Good

	<u>Inv</u>		
	Units	x Cost per unit	= total
Thing 1	29,000	x 258	= 7,482,000
Thing 2	8000	x 363	= 2,896,000
		total	= 10,378,000