

# 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 متوافق مع] [Financial statements]	No Rules [based on cost-benefit analysis] (كمية المنفعة)
Time span	Annual Reporting (أقصر حد) ويمكن شهريا أو كل نصف سنة أو كل 4 أشهر	From 1 hour Report to 20 years Report.
Behavior Implication	External	Decision makers

Management Accounting:

① Planning [Budgeting]:

② Controlling: التخطيط ووضع الاستراتيجيات  
تنفيذ الخطط وتقييمها والمقارنة بين الهدف والنتيجة

③ Five step decision making Process in planning and controlling:

- ① تحديد المسألة
- ② جمع المعلومات
- ③ عمل توقعات
- ④ اتخاذ القرار
- ⑤ تطبيق القرار وتقييم الأثر

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 نقاريه باطلاع)
- ~~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.  
 ↳ التفتية بمراد معينة (ملموسة / غير ملموسة) لتتقيد لهدف محدد.

+ Cost Objective: Anything for which a cost measurement is desired.  
 ↳ الشيء الذي مطلوب اوجده تكلفة.

+ Actual Cost / Budgeted Cost (تكاليف متوقعة / تكاليف 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 المترتبة لعنصر التكلفة]

Happend in 2 way:

① Tracing accumulated cost (تتبع التكاليف المترتبة مع وجود علاقة مباشرة مع عنصر التكلفة)  
 (Cost tracing)

② Allocating accumulated cost (تتبع التكاليف المترتبة 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 [ممكن يتحول العامل من تكلفة مباشرة لغير مباشرة إذا حلت الآلات محله مثلا]

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 (المجموع)

Relevant range → [فترة معينة] يعبر الموضوعي مشد رانم وفتر تكاليف

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

\* يتم تحدي سلوك التكلفة [فترة معينة] يعبر الموضوعي مشد رانم وفتر تكاليف  
 \* ثابتة بالطلب.  
 \* we should use (TC) because unit costs change with a different level of output.

# 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 <sup>بجانب مرتب بوحدة زمنية</sup>) → Direct cost دائماً
- ② Dep. of office building: Non (من مرتب بالتصنيع <sup>استعمل المكتب الأخرى</sup>)
- ③ Glue For Assembly: C.A (Immaterial)
- ④ lathe department supervisor: C.A (لا يوجد أحد قد شغل القطعة قد شغلها <sup>وقت الشرف مع الشرف</sup>)
- ⑤ lathe dep.: C.A (unit of use <sup>الأجزاء الأهلان بطريقة</sup>)
- 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 و خلقت)
- ⑩ metal brackets for drawers: C.A (Immaterial)
- ⑪ Factory washroom supplies: C.A

⇒ Plant / Factory / manufacturing <sup>لا يكون هو السؤال اذا اريد الاشي</sup> 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 → <sup>اذا كانت salary بتغير F</sup>
- ③ Dep. on the assembly lin equipment: In.D / F (اذا استعمل unit of use بتغير V)
- ④ Component parts <sup>مواد خام</sup> for the product: D / V
- 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
  - ③ Services companies      تقوم بتقديم الخدمات } Intangible Products
- الربح في بائع السلع ← Service Revenue

① Balance sheet (Inventory)

Merchandising comp.  
- Inventory  
- merchandising Inventory

Manufacturing comp.  
- Raw material Inventory  
- work In process Inv. (WIP)  
- Finished good Inventory  
Total Inventory

② Income statement

Sales Revenue (S.R)  
- Cost Of Good Sold (COGS)  
-----  
Gross Profit (G.P)

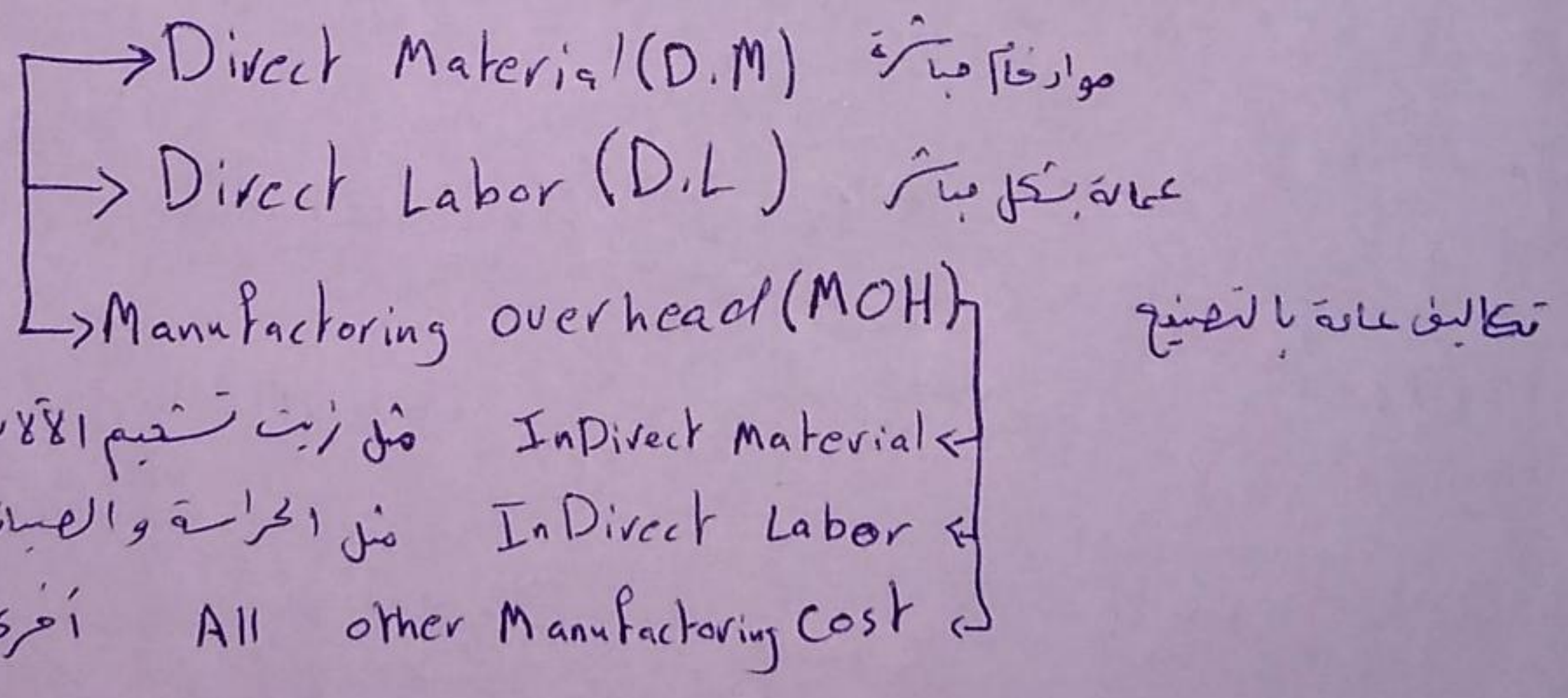
S.R  
- COGS  
-----  
G.P

## \* Manufacturing comp. ~~(Cost Accounting)~~

- ① Non manufacturing cost
  - selling cost
  - Administrativ Cost

\* تكاليف لا ترتبط بالتصنيع بشكل مباشر

## ② Manufacturing cost



### 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.)  
 - (Ending work In process Inventory)

---

Total work In process Inventory (Total WIP Inv.)  
 - (Ending work In process Inventory)  
 Cost of Good Manufacturing  
 + Beginning Finished good Inventory  
 - (Ending of good available for sale (Total Finished Inventory))

---

### Cost of Good Sold (COGS)

\* Sales  
 - (COGS)  
 Gross Profit (G.P)  
 - (operating expenses)  
 Net Income (NI)

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

\* Conversion Cost (Direct Labor + MOH)  
 تكلفة التحويل (Direct Material → Finished good) - (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)

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

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

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

⑤ Cost of finished goods.

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

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

⑥ Finished good inv. (Ending Balance)

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

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

$$E.B = \$20$$

ex. 2

ⓑ 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

ⓐ D.M inv.

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

A + 246,000 = 292,000

A = \$ 46,000

ⓓ Total MOH

19,000 + 38,000 + 39,000

D = \$ 96,000

ⓕ Total cost of WIP

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

F - 322,000 = 440,000

F = \$ 762,000

ⓔ Total manufacturing cost

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

E + 320,000 = 762,000

E = \$ 442,000

ⓒ D.L

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

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

C = \$ 91,000

J. RUBA  
MTOOR