

Master Budget and Responsibility Accounting

« موازنة »
Budget : Quantitative plan for the future

→ Financial

→ Nonfinancial

عدد وحدات الإنتاج وعدد ساعات العمل

Budget → تكون السنة الفارحة

→ Pro forma Financial statement
يعني يعني

« بيانات مالية متوقعة للفترة المقبلة »

← احنا متعودين نعمل Historical F.O.S

Budgeting Cycle :

« Fiscal year »

1 قبل بداية السنة بجميع معلومات هذا المبدأ بجميع مستوياتهم وبتوافر البيانات والمعلومات السابقة عن أوط خطة للسنة المقبلة

2 Senior managers يعطوا إظهار مرجعي عنان يفتاروا فيه النتيجة الفعلية

3 Managers and management accountants investigate any deviation from the plan

يتحققوا من أي الخراف عن الخطة

Performance Report

(2)

Advantages of Budget.

① Planning and coordination tool
لأداة تخطيط وتنسيق

② Control tool
لأداة رقابية

③ Motivation tool
لأداة تحفيزية لجميع الخطة
تكونوا متحمسين لتنفيذها

2- Approaches to budgeting

① Top down budgeting
الإدارة بتخصيص الموازنة كالتالي وتنظم
الموظفين لتنفيذها

② Bottom up (Participative) budgeting
الموظفين مع تخصيص الموازنة مع الإدارة
lower level employees

أفضل لأن الموظفين عندهم
معرفة أكثر "day to day management"

لكن فيها threat ← Budget slack معنى الموظفين يعطوا أكثر امان

زيادة التكاليف → Overestimating cost

تقليل الأرباح → Underestimating Revenue أو يضحوا على الإدارة

Time Coverage of Budgets

← يغطي الموازنة فترات مالية تتراوح بين شهر لسنة

← يمكن الشركة تتبع طريقة "Rolling Continuous Budget"

لم كل ما تخلصه فترة مالية يبشر في موازنته للفترة التالية خلال

لغاية السنة [يعني يعلت موازنة وحدة لكل السنة]
مرة وحدة

الموازنة الشاملة Master Budget

→ Operating Budget تشمل

→ Financial Budgets

Basic operating Budgets

① Revenue Budget [الوحدات المراد بيعها × سعر البيع]

② Production Budget [الوحدات المراد إنتاجها × ~~تكلفة~~ ^{تكلفة} الإنتاج]

③ DM usage Budget [عدد الوحدات المنتجة × تكلفة DM المخزنة]

④ Direct manufacturing labor Budget

⑤ D-MOH costs Budget

⑥ Ending Inventory Budget

⑦ COGS Budget

⑧ Operating exp. Budget

⑨ Budget Income statement

(4)

Income Statement

Sales Revenue
(Cost of Good Sold)

→ Beg Inventory
(Cost of Good purchased)

Cost of Good Available
for Sale

(Ending Inventory)

Cost of Good Sold

Gross profit

(Operating ~~Expense~~ ~~Income~~)

Net Income / loss

Basic Financial Budget:

- ① Capital expenditure Budget
- ② Cash Budget
- ③ Budgeted Balance sheet
- ④ Budgeted statement of cash flows.

J. RUBA
M TOOR