

## UNITE 1

**Managerial Accounting**

After studying this unite, you should be able to:

بعد دراسة هذا الفصل ، يجب أن تكون قادراً على:

1) Explain the distinguishing features of managerial accounting.

(١) شرح السمات المميزة للمحاسبة الإدارية.

2) Identify the three broad functions of management.

(٢) تحديد ثلاث وظائف واسعة للإدارة.

3) Define the three classes of manufacturing costs.

(٣) تحديد الفئات الثلاث لتكاليف التصنيع.

4) Distinguish between product and period costs.

(٤) التمييز بين تكاليف المنتج والفترة.

5) Explain the difference between a merchandising and a manufacturing income statement.

(٥) اشرح الفرق بين التجارة وبيان دخل التصنيع.

6) Indicate how cost of goods manufactured is determined.

(٦) وضح كيف يتم تحديد تكلفة البضائع المصنعة.

7) Explain the difference between-a merchandising and a manufacturing balance sheet.

(٧) اشرح الفرق بين-سلعة ( التجارة ) وميزانية التصنيع.

### **Managerial Accounting Basics** أساسيات المحاسبة الإدارية

Managerial accounting (management accounting) is a field of accounting that provides economic and financial information for managers and other internal users.

المحاسبة الإدارية (المحاسبة الإدارية) هي مجال محاسبي يوفر المعلومات الاقتصادية والمالية للمديرين والمستخدمين الداخليين الآخرين.

## Differences Between Financial and Managerial Accounting :

الاختلافات بين المحاسبة المالية والإدارية:

MANAGERIAL ACCOUNTING المحاسبة المالية	FINANCIAL ACCOUNTING المحاسبة الإدارية
---	---

المستخدمون الأساسيون للتقارير Primary Users of Reports

External users, who are stockholders, creditors, and regulatory agencies. المستخدمون الخارجيون ، وهم حملة الأسهم والدائنون والهيئات التنظيمية.	Internal users, who are officers, department heads, managers, and supervisors in the company المستخدمون الداخليون ، وهم الموظفين ورؤساء الأقسام والمدراء والمشرّفون في الشركة.
---	---

أنواع التقارير وتكرارها Types and Frequency of Reports

Classified financial statements. Issued quarterly and annually. القوائم المالية المبوبة. تصدر فصليا وسنوياً.	Internal reports Issued as frequently as needed. التقارير الداخلية تصدر كلما دعت الحاجة.
---	---

الغرض من التقارير Purpose of Reports

To provide general-purpose information for all users لتوفير معلومات للأغراض العامة لجميع المستخدمين .	To provide special-purpose information for a particular user for a specific decision. لتوفير معلومات ذات أغراض خاصة لمستخدم معين لقرار معين.
--	---

## Ethical Standards for Managerial Accountants

### المعايير الأخلاقية للمحاسبين الإداريين

Managerial Accountants recognize that they have an ethical obligation to their Companies and the public .

يدرك المحاسبون الإداريون أن لديهم التزامًا أخلاقيًا تجاه شركاتهم والجمهور .

To provide guidance for managerial accountants in the performance of their duties, the Institute of Management Accountants (IMA) has developed a code of ethical standards, entitled Standards of Ethical Conduct for Management Accountants.

UNITE 1

لتوفير التوجيه للمحاسبين الإداريين في أداء واجباتهم ، قام معهد المحاسبين الإداريين (IMA) بتطوير مدونة للمعايير الأخلاقية بعنوان معايير السلوك الأخلاقي للمحاسبين الإداريين.

**This code divides the managerial accountant's responsibilities into 4 areas:**

يقسم هذا الكود مسؤوليات المحاسب الإداري إلى أربع مجالات:

- 1- Competence الكفاءة او الجدارة
- 2- Confidentiality الثقة او السرية
- 3- Integrity ,and النزاهة و
- 4- Objectivity الحيادية او الموضوعية

**وظائف الإدارة : MANAGEMENT FUNCTIONS**

The management of an organization performs three broad functions

تؤدي إدارة المنظمة ثلاث وظائف عامة:

- Planning التخطيط
- Directing and motivating التوجيه والتحفيز
- Controlling السيطرة ، المتابعة

**مفاهيم او مبادئ ادارة الكلفة MANAGERIAL COST CONCEPTS**

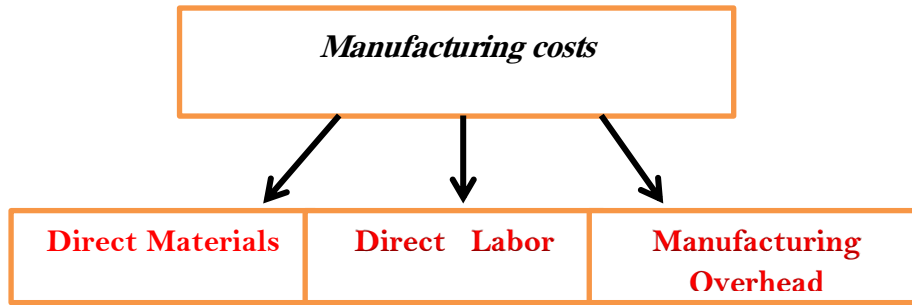
**Manufacturing consists of activities and processes that convert raw materials into finished goods.**

يتكون التصنيع من الأنشطة والعمليات التي تحول المواد الخام إلى سلع تامة الصنع.

Manufacturing costs are usually classified as follows:

عادة ما يتم تصنيف تكاليف التصنيع على النحو التالي:

(<sup>1</sup>) Institute of Management Accountants (IMA)



### 1- Direct Materials

*Raw materials* المواد المباشرة

مباشرة

غير مباشرة

represent the basic materials and parts that are to be used in the manufacturing process. Raw materials that can be physically and conveniently associated with the finished product during the manufacturing process are termed direct materials.

### Direct Materials

Direct materials costs are the expenditures for direct materials that are separately and readily traced through the manufacturing process to finished goods.

**Example:**  
Steel used in the frame of a mountain bike.

Some raw materials, cannot be easily associated with the finished product. These are considered indirect materials.

تمثل المواد الخام المواد والأجزاء الأساسية التي سيتم استخدامها في عملية التصنيع. تسمى المواد الخام التي يمكن ربطها ماديا وبشكل ملائم بالمنتج النهائي أثناء عملية التصنيع بالمواد المباشرة. لا يمكن ربط بعض المواد الخام بسهولة بالمنتج النهائي. هذه تعتبر مواد غير مباشرة.

*Indirect materials* المواد غير المباشرة

**do not physically become part of the finished product, or**

لا تصبح فعليًا جزءًا من المنتج النهائي ، أو

**- cannot be traced because their physical association with the finished product is too small in terms of cost.**

- لا يمكن تتبعها لأن ارتباطها المادي بالمنتج النهائي صغير جدًا من حيث التكلفة.

**Indirect materials are accounted for as part of manufacturing overhead.**

يتم احتساب المواد غير المباشرة كجزء من تكاليف التصنيع العامة.

## 2- Direct Labor

### Direct Labor العمل المباشرة

Direct labor is the work of factory employees that can be physically and conveniently associated with converting raw materials into finished goods.

### Direct Labor

Direct labor costs are the wages and salaries for direct labor that are separately and readily traced through the manufacturing process to finished goods.

**Example:**  
Wages paid to a mountain bike assembly worker.

العمل المباشر هو عمل موظفي المصنع الذي يمكن أن يرتبط بشكل اساسي بتحويل المواد الخام إلى سلع تامة الصنع.

### Indirect Labor العمل غير المباشر

The wages of maintenance people, timekeepers, and supervisors are normally categorized as indirect labor because their efforts have no physical association with the finished product or it is impractical to trace the costs to the goods provided. Like indirect materials, indirect labor is part of manufacturing overhead

عادة ما يتم تصنيف أجور موظفي الصيانة ، وحراس الوقت ، والمشرفين على أنها عمالة غير مباشرة لأن جهودهم ليس لها ارتباط مادي بالمنتج النهائي أو أنه من غير العملي تتبع التكاليف للسلع المقدمة. مثل المواد غير المباشرة ، العمالة غير المباشرة التي هي جزء من تكاليف التصنيع.

## 3- Manufacturing Overhead

### Manufacturing Overhead

Manufacturing overhead consists of costs that are indirectly associated with the manufacture of the finished product.

These costs may also be defined as manufacturing costs that cannot be classified as either direct materials or

### Factory Overhead

Factory overhead consists of all manufacturing costs that are not direct materials or direct labor and the costs cannot be separately or readily traced to finished goods.

**Examples:**  
Indirect labor – maintenance.  
Indirect material – cleaning supplies.  
Factory utility costs.  
Supervisory costs.

## UNITE 1

direct labor.

تتكون نفقات التصنيع العامة من التكاليف المرتبطة بشكل غير مباشر بتصنيع المنتج النهائي.  
يمكن تعريف هذه التكاليف أيضاً على أنها تكاليف تصنيع لا يمكن تصنيفها إما كمواد مباشرة أو عمالة مباشرة.

**Manufacturing overhead includes**; تتضمن نفقات التشغيل او التصنيع;

- indirect materials مواد مباشرة

- indirect labor اجور مباشرة

depreciation on factory buildings and اندثار مباني المصنع والآلات

-machinery;

-insurance, taxes, and maintenance on factory facilities.

التأمين ، الضرائب ، صيانة مرافق الصيانة

### Product Costs

### تكاليف المنتج

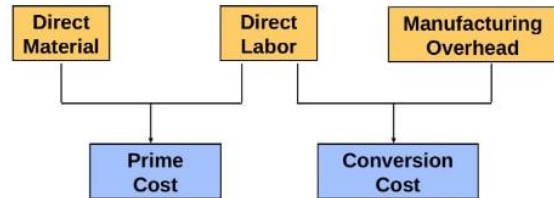
Product costs (also called inventorial costs) include each of the manufacturing Cost elements (direct materials, direct labor, and manufacturing overhead). They are the costs that are a necessary and integral part of producing the finished product.

These costs are not expensed (as cost of goods sold) under the matching principle until finished goods inventory is sold.

تشمل تكاليف المنتج (تسمى أيضاً تكاليف المخزون) كل عنصر من عناصر تكلفة التصنيع (المواد المباشرة والعمالة المباشرة ومصاريف التصنيع العامة). إنها التكاليف التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من إنتاج المنتج النهائي.

### Prime and Conversion Costs

Manufacturing costs are often combined as follows:



لا يتم صرف هذه التكاليف (كتكلفة البضائع المباعة) بموجب مبدأ المطابقة حتى يتم بيع مخزون البضائع الجاهزة.

**Product Costs : Prime and Conversion**

## UNITE 1

**Direct materials and direct labor** are often referred to as prime costs due their direct association with the manufacturing of the finished product. غالبًا ما يشار إليها على أنها تكاليف أولية نظرًا لارتباطها المباشر بتصنيع المنتج النهائي .

**Direct labor and manufacturing overhead** are often referred to as conversion costs since they are incurred in converting raw materials into finished goods.

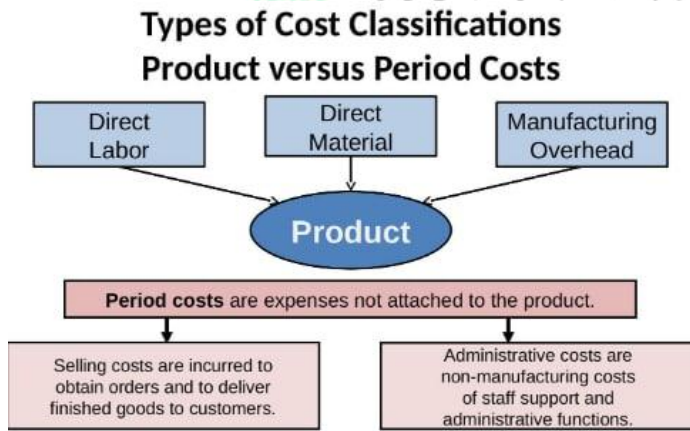
غالبًا ما يشار إليها باسم تكاليف التحويل حيث يتم تكبدها في تحويل المواد الخام إلى سلع تامة الصنع.

### Period Costs

### تكاليف الفترة

Period costs are identifiable with a specific time period rather than a salable product. Period costs are deducted from revenues in the period in which they are incurred. Period costs relate to nonmanufacturing. (thus, noninventorable) costs, and include selling and administrative expenses.

يمكن تحديد تكاليف الفترة بفترة زمنية محددة بدلاً من المنتج القابل للبيع. يتم خصم تكاليف الفترة من الإيرادات في الفترة التي يتم تكبدها فيها. تكاليف الفترة تتعلق بغير المصنعة. (وبالتالي ، غير قابلة للاحتراق) وتشمل المصاريف الإدارية والبيعية.



### Merchandising versus Manufacturing Income Statements

### مقارنة قائمة الدخل لشركة تجارية وشركة صناعية

Under a periodic inventory system, the income statements of a merchandising company and a manufacturing company differ in the cost of goods sold section,

For a merchandising company, cost of goods sold is calculated by adding the beginning merchandise inventory and the cost of goods purchased,

UNITE 1

and subtracting the ending merchandise inventory ,

For manufacturing Company, cost of goods sold is calculated by adding beginning finished goods inventory and the cost of goods manufactured subtracting the ending finished goods inventory.

بموجب نظام الجرد الدوري ، تختلف بيانات الدخل لشركة تجارية وشركة صناعية في تكلفة قسم بيع القسم ،

بالنسبة لشركة تجارة ، يتم حساب تكلفة البضائع المباعة عن طريق إضافة مخزون البضائع الأولي وتكلفة البضائع المشتراة ، وطرح مخزون البضائع النهائي ،

بالنسبة لشركة التصنيع ، يتم حساب تكلفة البضائع المباعة عن طريق إضافة مخزون البضائع النهائية وتكلفة السلع المصنعة مطروحًا منها مخزون البضائع النهائية.

**مكونات تكلفة البضائع المباعة Cost of goods Sold Components**

شركة تجارية Merchandising Company

$$\text{Beginning Merchandise Inventory} + \text{Cost of Goods Purchased} - \text{Ending Merchandise Inventory} = \text{Cost of Goods Sold}$$

بداية مخزون البضائع + تكلفة البضائع المشتراة - نهاية مخزون البضائع = تكلفة البضائع المباعة

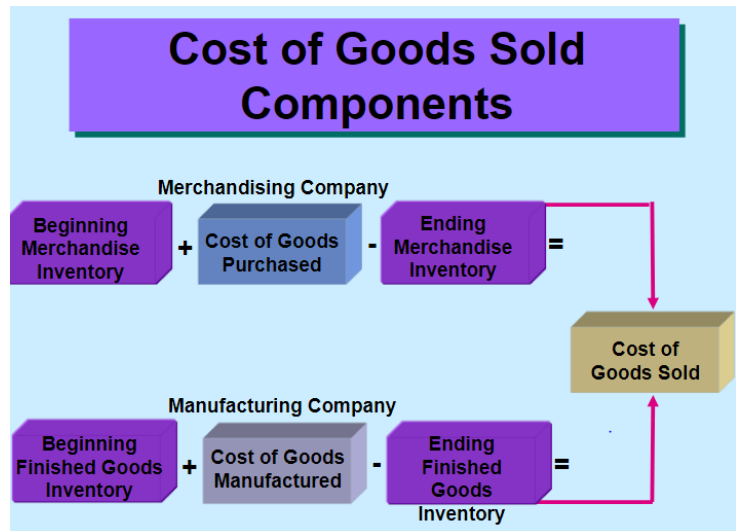
شركة تصنيع Manufacturing Company

$$\text{Beginning Finished Goods Inventory} + \text{Cost of Goods Manufactured} - \text{Ending Finished Goods Inventory} = \text{Cost of Goods Sold}$$

Cost of Goods Sold  
Sections of Merchandising  
and Manufacturing  
Companies

بداية جرد البضائع الجاهزة + تكلفة البضائع المصنعة - جرد البضائع النهائية = تكلفة البضائع المباعة.

أقسام تكلفة البضائع المباعة لشركات التجارة والتصنيع .





UNITE 1

The following cost of goods sold section for merchandising and manufacturing enterprises highlight the different presentation :

يسلط قسم تكلفة البضائع المباعة التالية لمؤسسات التجارة والتصنيع الضوء على العرض التقديمي المختلف:

Merchandising company Partial income statement For the year ended December 31,1999	
Cost of goods sold	
Merchandise inventory , January 1	\$ 70,000
Cost of goods purchased	650,000
Cost of goods available for sale	720,000
Merchandise inventory , December 31	400,000
Cost of goods sold	<b>\$ 320,000</b>

Manufacturing company Partial income statement For the year ended December 31,1999	
Cost of goods sold	
Finished Goods Inventory, January 1	\$ 90,000
Cost of Goods Manufactured	370,000
Cost of goods available for sale	460,000
Finished Goods Inventory, December 31	80,000
Cost of goods sold	<b>\$ 380,000</b>

The **total cost of work in process** for the year is **equal** to the **sum of** :

The cost of the beginning work in process inventory and the total manufacturing costs for the current period.

To find the cost of goods manufactured. we subtract the cost of the ending work in process inventory from the total cost of work in process.

التكلفة الإجمالية للعمل قيد المعالجة للسنة تساوي مجموع:

تكلفة بدء العمل في مخزون العملية وإجمالي تكاليف التصنيع للفترة الحالية. لمعرفة تكلفة البضائع المصنعة. نطرح تكلفة العمل المنتهي في مخزون العملية من التكلفة الإجمالية للعمل الجاري.

**Beginning Work in Process Inventory+ Total Current  
Manufacturing Costs = Total Cost of Work in Process**

**Total Cost of Work in Process- Ending Work in Process Inventory=  
Cost of Goods Manufactured**

### Merchandising versus Manufacturing Balance

#### مقارنة الميزانية لشركة مصنعة وتجارية

Unlike the balance sheet for a merchandising company, which shows just one inventory category, the balance sheet of a manufacturing company may have three inventory accounts:

Finished Goods Inventory, which shows the cost of completed goods on hand ,

Work in Process Inventory, which shows the cost applicable to units that have been started into production but are only partially completed; and Raw Materials Inventory, which shows the cost of raw materials on hand.

على عكس الميزانية العمومية لشركة تجارية ، والتي تظهر فئة مخزون واحدة فقط ، قد تحتوي الميزانية العمومية لشركة التصنيع على ثلاثة حسابات جرد: جرد البضائع الجاهزة ، والذي يوضح تكلفة البضائع المكتملة في متناول اليد ، العمل في مخزون العمليات ، والذي يوضح التكلفة المطبقة على الوحدات التي بدأت في الإنتاج ولكنها مكتملة جزئيًا فقط ؛ و جرد المواد الخام ، والذي يوضح تكلفة المواد الخام المتوفرة.

### Current Assets Sections of Merchandising and Manufacturing Balance Sheets

#### الموجودات المتداولة للموازنات التجارية والمصنعة

The following current assets sections of balance sheets contrast the presentation of inventories of a merchandising company with those of a manufacturing company. The remainder of the balance sheet is similar for the two types of companies.

UNITE 1

تتناقض الموجودات المتداولة التالية في الميزانيات العمومية بين عرض قوائم جرد شركة تسويق مع تلك الخاصة بشركة تصنيع. ما تبقى من الميزانية العمومية مشابه لنوعين من الشركات.

Merchandising company Balance Sheet December 31,1999	
Current assets	
Cash	\$ 100,000
Receivables (net)	210,000
Merchandise inventory	400,000
Prepaid expenses	22,000
Total current assets	<b><u>\$ 732,000</u></b>

Manufacturing inventories are generally listed in the order of liquidity - their expected realization in cash. Thus, finished goods inventory is listed first

يتم سرد مخزونات التصنيع بشكل عام حسب ترتيب السيولة - تحقيقها المتوقع نقدًا. وبالتالي ، يتم سرد مخزون البضائع الجاهزة أولاً

Manufacturing company Balance Sheet December 31,1999	
Current assets	
Cash	\$ 180,000
Receivables (net)	210,000
Inventories:	
Finished goods	\$ 80,000
Work in process	25,200
Raw materials	22,000
Prepaid expenses	18,000
Total current assets	<b><u>\$ 536,000</u></b>

UNITE 1

Cost Concepts: A Review Assignment of cost categories

Item Cost	Product cost			Period costs	Prime costs	Conversion cost
	Direct Materials	Direct Labor	Manufacturing Overhead			
Material cost (\$ 10 per door)	X				X	
Labor cost (\$8 per door)		X			X	X
Depreciation on new equipment (\$250,000 per year)			X			X
Property taxes (\$6000 per year)			X			X
Advertising cost (\$30,000 per year)				X		
Sales commissions (\$4 per door)				X		
Maintenance salaries (\$28 per year)			X			X
Salary of plant manager (\$70,000)			X			X
Cost of shipping pre-hung doors (\$12 per door)				X		

Cost Concepts: A Review Computation of Manufacturing Cost

مفاهيم التكلفة: مراجعة حساب تكلفة التصنيع

Total manufacturing costs are the sum of the product costs – direct materials , direct labor, and manufacturing overhead costs. Northridge Company produces 10,000 pre- hung wooden doors the first year. The total manufacturing costs are:

إجمالي تكاليف التصنيع هو مجموع تكاليف المنتج - المواد المباشرة والعمالة المباشرة وتكاليف التصنيع العامة. تنتج شركة Northridge 10,000 باب خشبي معلق مسبقاً في العام الأول. إجمالي تكاليف التصنيع هي :

Cost Number and Item	Manufacturing Cost
1- Material cost ( \$10 * 10,000)	\$ 100,000
2- Labor cost ( \$8 * 10,000)	80,000
3- Depreciation on new equipment	25,000
4-Property taxes	6,000
7-Maintenance salaries	28,000
8- Salary of plant manager	70,000
Total manufacturing costs	<b>\$ 309,000</b>

UNITE 1

**Questions**

- 1) Managerial accounting is a branch of financial accounting and serves essentially the same purposes as financial accounting ( *True/False* ) .
- 2)What are the four steps in the planning and control cycle?
- 3)What are the major differences between financial and managerial accounting?
- 4)Explain the difference between a product cost and a period cost.

**5-The following costs were incurred in March:**

Direct materials .....	\$21,000
Direct labor .....	\$17,000
Manufacturing overhead .....	\$67,000
Selling expenses.....	\$16,000
Administrative expenses .....	\$15,000

**Conversion costs during the month totaled:**

\$84,000	\$136,000	\$38,000	\$88,000
----------	-----------	----------	----------

**6-A manufacturing company has provided the following cost data for a recent period:**

Direct materials .....	\$8,000
Manufacturing overhead .....	\$12,000
Direct labor .....	\$10,000
Increase in work-in-process .....	\$4,000

Prime cost for the period was:

\$34,000	\$18,000	\$26,000	\$30,000
----------	----------	----------	----------