

7) A benefit from budgeting is that it forces managers to think about and plan for the future.

فائدة الميزنة هي أنها تجبر المديرين على التفكير والتخطيط للمستقبل.

Answer: TRUE

8) One of the weaknesses of budgets is that they are of little value in uncovering potential bottlenecks.

تتمثل إحدى نقاط ضعف الميزانيات في أنها قليلة القيمة في الكشف عن الاختناقات المحتملة.

Answer: FALSE

9) One disadvantage of budgeting is that budgeting makes it more difficult to coordinate the activities of the entire organization.

عيب الميزانة هو أن الميزانية تجعل من الصعب تنسيق أنشطة المنظمة بأكملها.

Answer: FALSE

10) Cash collections in a schedule of cash collections typically consist of collections on sales made to customers in prior periods plus collections on sales made in the current budget period.

تتكون التحصيلات النقدية في جدول التحصيل النقدي عادةً من عمليات التحصيل على المبيعات التي تمت للعملاء في الفترات السابقة بالإضافة إلى التحصيلات على المبيعات التي تمت في فترة الميزانية الحالية.

Answer: TRUE

11) The number of units to be produced in a period can be determined by adding the expected sales to the desired ending inventory and then deducting the beginning inventory.

يمكن تحديد عدد الوحدات التي سيتم إنتاجها في فترة ما عن طريق إضافة المبيعات المتوقعة إلى مخزون النهاية المطلوب ثم خصم مخزون البداية.

Answer: TRUE

12) In a production budget, if the number of units in finished goods inventory at the end of the period is less than the number of units in finished goods inventory at the beginning of the period, then the expected number of units sold is less than the number of units to be produced during the period.

في ميزانية الإنتاج ، إذا كان عدد الوحدات في مخزون البضائع التامة الصنع في نهاية الفترة أقل من عدد الوحدات في مخزون البضائع الجاهزة في بداية الفترة ، فإن العدد المتوقع للوحدات المباعة يكون أقل من عدد الوحدات التي سيتم إنتاجها خلال

الفترة.

Answer: FALSE

13) The disbursements section of a cash budget consists of all cash payments for the period except cash payments for dividends.

يتكون قسم المدفوعات في الميزانية النقدية من جميع المدفوعات النقدية للفترة باستثناء المدفوعات النقدية لتوزيعات الأرباح.

Answer: FALSE

14) The usual starting point for a master budget is:

نقطة البداية المعتادة للميزانية الرئيسية هي:

- A) the direct materials purchase budget.
- B) the budgeted income statement.
- C) the sales forecast or sales budget.
- D) the production budget.

Answer: C

15) Which of the following statements is NOT correct concerning the Cash Budget?

أي من العبارات التالية غير صحيح فيما يتعلق بالميزانية النقدية؟

- A) It is not necessary to prepare any other budgets before preparing the Cash Budget.
- B) The Cash Budget should be prepared before the Budgeted Income Statement.
- C) The Cash Budget should be prepared before the Budgeted Balance Sheet.
- D) The Cash Budget builds on earlier budgets and schedules as well as additional data.

Answer: A

16) There are various budgets within the master budget. One of these budgets is the production budget. Which of the following BEST describes the production budget?

هناك ميزانيات مختلفة ضمن الميزانية الرئيسية. واحدة من هذه الميزانيات هي ميزانية الإنتاج. أي مما يلي أفضل وصف لميزانية الإنتاج؟

- A) It details the required direct labor hours.
- B) It details the required raw materials purchases.
- C) It is calculated based on the sales budget and the desired ending inventory.
- D) It summarizes the costs of producing units for the budget period.

Answer: C

17) All of Pocast Corporation's sales are on account. Sixty percent of the credit sales are collected in the month of sale, 30% in the month following sale, and 10% in the second month following sale. The following are budgeted sales data for the company:

جميع مبيعات شركة Pocast على الحساب. يتم تحصيل ستين بالمائة من مبيعات الائتمان في شهر البيع ، و 30٪ في الشهر التالي للبيع ، و 10٪ في الشهر الثاني بعد البيع. فيما يلي بيانات المبيعات المدرجة في الميزانية للشركة:

	January	February	March	April
Total sales	\$ 700,000	\$ 500,000	\$ 400,000	\$ 600,000

Cash receipts in April are expected to be:

- A) \$530,000
- B) \$360,000
- C) \$460,000
- D) \$410,000

Answer: A

Explanation: Cash collections for April:

April sales collected in April ($\$600,000 \times 60\%$)	\$ 360,000
March sales collected in April ($\$400,000 \times 30\%$)	120,000
February sales collected in April ($\$500,000 \times 10\%$)	50,000
Total cash collections in April	<u>\$ 530,000</u>

18) Parwin Corporation plans to sell 23,000 units during August. If the company has 8,000 units on hand at the start of the month, and plans to have 9,000 units on hand at the end of the month, how many units must be produced during the month?

تخطط شركة باروين لبيع 23000 وحدة خلال شهر أغسطس. إذا كان لدى الشركة 8000 وحدة في بداية الشهر ، وتخطط للحصول على 9000 وحدة في نهاية الشهر ، فكم عدد الوحدات التي يجب إنتاجها خلال الشهر؟

- A) 24,000
- B) 22,000
- C) 32,000
- D) 31,000

Answer: A

Explanation:

	August
Budgeted unit sales	23,000
Add desired ending finished goods inventory	<u>9,000</u>
Total needs	32,000
Less beginning finished goods inventory	<u>8,000</u>
Required production in units	<u>24,000</u>

19) The following information was taken from the production budget of Piwte Corporation for next quarter:

تم الحصول على المعلومات التالية من ميزانية الإنتاج لشركة Piwte Corporation للربع التالي:

	January	February	March
Units to be produced	128,000	140,000	152,000
Desired ending inventory of finished goods	30,000	36,000	38,000

How many units is the company expecting to sell in the month of February?

- A) 132,000
- B) 138,000
- C) 135,000
- D) 134,000

Answer: D

Explanation:

	February
Budgeted unit sales	X
Add desired ending finished goods inventory	<u>36,000</u>
Total needs	36,000 + X
Less beginning finished goods inventory	<u>30,000</u>
Required production in units	<u>140,000</u>

$$36,000 + X - 30,000 = 140,000$$

$$X = 140,000 - 36,000 + 30,000 = 134,000$$

20) Stut Corporation, a retailer, plans to sell 28,000 units of Product X during the month of August. If the company has 6,000 units on hand at the start of the month, and plans to have 9,000 units on hand at the end of the month, how many units of Product X must be purchased from the supplier during the month?

تخطط شركة Stut Corporation ، وهي شركة تجزئة ، لبيع 28000 وحدة من المنتج X خلال شهر أغسطس. إذا كان لدى الشركة 6000 وحدة في بداية الشهر ، وتخطط للحصول على 9000 وحدة في نهاية الشهر ، فكم عدد وحدات المنتج X التي يجب شراؤها من المورد خلال الشهر؟

- A) 37,000
- B) 25,000
- C) 31,000
- D) 28,000

Answer: C

Explanation:

Budgeted unit sales	28,000
Add desired ending merchandise inventory	<u>9,000</u>
Total needs	37,000
Less beginning merchandise inventory	<u>6,000</u>
Required purchases	<u>31,000</u>

21) The following information relates to Mapfes Manufacturing Corporation for next quarter:

تتعلق المعلومات التالية بشركة Mapfes Manufacturing Corporation للربع القادم:

	January	February	March
Expected sales (in units)	440,000	390,000	380,000
Desired ending finished goods inventory (in units)	39,000	38,000	40,000

How many units should the company plan on producing for the month of February?

- A) 428,000 units
- B) 391,000 units
- C) 390,000 units
- D) 389,000 units

Answer: D

Explanation:

	February
Budgeted unit sales	390,000
Add desired ending finished goods inventory	<u>38,000</u>
Total needs	428,000
Less beginning finished goods inventory	<u>39,000</u>
Required production in units	<u>389,000</u>

22) Sparks Corporation has a cash balance of \$18,000 on April 1. The company must maintain a minimum cash balance of \$10,000. During April, expected cash receipts are \$98,000. Cash disbursements during the month are expected to total \$112,000. Ignoring interest payments, during April the company will need to borrow:

رصيد نقدي قدره 18000 دولار في الأول من أبريل. يجب أن تحافظ الشركة على Sparks Corporation لدى شركة
 رصيد نقدي بحد أدنى 10000 دولار. خلال شهر أبريل ، من المتوقع أن تبلغ المقبوضات النقدية 98000 دولار. من المتوقع
 أن يصل إجمالي المدفوعات النقدية خلال الشهر إلى 112000 دولار. تجاهل مدفوعات الفائدة ، خلال شهر أبريل ، ستحتاج
 الشركة إلى الاقتراض:

- A) \$8,000
- B) \$2,000
- C) \$6,000
- D) \$4,000

Answer: C
 Explanation:

Beginning cash balance	\$ 18,000
Add cash receipts	<u>98,000</u>
Total cash available	116,000
Less cash disbursements	<u>112,000</u>
Excess (deficiency) of cash available over disbursements	<u>\$ 4,000</u>

The company will need to borrow \$6,000 to maintain its minimum cash balance of \$10,000.

23) Sioux Corporation is estimating the following sales for the first four months of next year:

تقدر شركة Sioux المبيعات التالية للأشهر الأربعة الأولى من العام المقبل:

January	\$ 210,000
February	\$ 280,000
March	\$ 340,000
April	\$ 370,000

Sales are normally collected 60% in the month of sale and 40% in the month following the sale.
 Based on this information, how much cash should Sioux expect to collect during the month of
 April?

- A) \$370,000
- B) \$222,000
- C) \$119,000
- D) \$358,000

Answer: D
 Explanation:

April sales collected in April ($\$370,000 \times 60\%$)	\$ 222,000
March sales collected in April ($\$340,000 \times 40\%$)	<u>136,000</u>

Total cash collections in April

\$ 358,000

24) Corvi Corporation produces and sells one product. The budgeted selling price per unit is \$126. Budgeted unit sales are shown below:

تنتج شركة Corvi Corporation وتبيع منتجًا واحدًا. سعر البيع المدرج في الميزانية لكل وحدة هو 126 دولارًا. مبيعات الوحدات المدرجة في الميزانية موضحة أدناه:

	July	August	September	October
Budgeted unit sales	7,300	11,500	14,200	12,100

All sales are on credit with 40% collected in the month of the sale and 60% in the following month. The expected cash collections for August is closest to:

- A) \$551,880
- B) \$579,600
- C) \$919,800
- D) \$1,131,480

Answer: D

Explanation: The expected cash collections for August are computed as follows:

July sales: 7,300 units $\times$ \$126 per unit = \$919,800;

\$919,800 $\times$ 60% =

\$ 551,880

August sales: 11,500 units $\times$ \$126 per unit = \$1,449,000;

\$1,449,000 $\times$ 40% =

579,600

Total cash collections

\$ 1,131,480