

# BUDGET VARIANCE EXAMPLE

PROFIT & LOSS CATEGORY	JAN	FEB	MAR	Q1 TOTAL
<b>REVENUE</b>				
BUDGET	\$ 30,000.00	\$ 20,000.00	\$ 30,000.00	\$ 80,000.00
ACTUAL	\$ 29,000.00	\$ 25,000.00	\$ 28,000.00	\$ 82,000.00
VARIANCE	\$ (1,000.00)	\$ 5,000.00	\$ (2,000.00)	\$ 2,000.00
<b>COGS Cost of Goods Sold</b>				
BUDGET	\$ 20,000.00	\$ 13,300.00	\$ 20,000.00	\$ 53,300.00
ACTUAL	\$ 18,800.00	\$ 13,000.00	\$ 20,500.00	\$ 52,300.00
VARIANCE	\$ 1,200.00	\$ 300.00	\$ (500.00)	\$ 1,000.00
<b>SALES / MARKETING COSTS</b>				
BUDGET	\$ 1,500.00	\$ 1,000.00	\$ 1,500.00	\$ 4,000.00
ACTUAL	\$ 1,400.00	\$ 900.00	\$ 1,000.00	\$ 3,300.00
VARIANCE	\$ 100.00	\$ 100.00	\$ 500.00	\$ 700.00
<b>LABOR COSTS</b>				
BUDGET	\$ 3,000.00	\$ 2,000.00	\$ 3,000.00	\$ 8,000.00
ACTUAL	\$ 2,700.00	\$ 1,900.00	\$ 2,800.00	\$ 7,400.00
VARIANCE	\$ 300.00	\$ 100.00	\$ 200.00	\$ 600.00
<b>ADMIN / GENERAL</b>				
BUDGET	\$ 1,500.00	\$ 1,000.00	\$ 1,500.00	\$ 4,000.00
ACTUAL	\$ 1,400.00	\$ 900.00	\$ 1,300.00	\$ 3,600.00
VARIANCE	\$ 100.00	\$ 100.00	\$ 200.00	\$ 400.00
<b>EBIT Earnings Before Interest &amp; Taxes</b>				
BUDGET	\$ 4,000.00	\$ 2,700.00	\$ 4,000.00	\$ 10,700.00
ACTUAL	\$ 4,700.00	\$ 8,300.00	\$ 2,400.00	\$ 15,400.00
VARIANCE	\$ 700.00	\$ 5,600.00	\$ (1,600.00)	\$ 4,700.00
<b>OTHER</b>				
BUDGET	\$ 2,100.00	\$ 1,400.00	\$ 2,100.00	\$ 5,600.00
ACTUAL	\$ 2,000.00	\$ 1,500.00	\$ 1,800.00	\$ 5,300.00
VARIANCE	\$ 100.00	\$ (100.00)	\$ 300.00	\$ 300.00
<b>NET PROFIT (Loss)</b>				
BUDGET	\$ 1,900.00	\$ 1,300.00	\$ 1,900.00	\$ 5,100.00
ACTUAL	\$ 2,700.00	\$ 6,800.00	\$ 600.00	\$ 10,100.00
VARIANCE	\$ 800.00	\$ 5,500.00	\$ (1,300.00)	\$ 5,000.00