

PROCESS DOCUMENTATION AND TRAINING

ARC#6636 – REWRITE CUSTOM FINANCIAL STATEMENTS

Nam Le 2021-2022

BUSINESS CASE

HOUSE OF DOOLITTLE has a custom financial statement export program that they run after they run the standard financial statements. The export re-organizes the data and exports it to a template Excel file. They're looking to change the structure of the output slightly and have provided a new template file. Note: because the original program was written in the version 1 runtime, this new project will be written from scratch in the new .NET Runtime for GAB.

OBJECTIVES

Rewrite the original script using datatables instead of UDT's. Reformat the output to fit the structure requested in the template XLSX file.

SOLUTION

Review the existing GAB script and pre-formatted template files. Review the GSS Quote Edit Income Statement.XLS file attached to the call. This file shows the old format and the new format for both the Comparative Income Statement and the Consolidated Income Statement. The end result will be the 2 New tabs.

1. Re-write project to match 2019.1 version or higher

Rewrite project from old version in 2012 to GSS's latest versions (2019.1 or higher)

2. Rework on Income Statement 0210 and 0220

What's new:

- Add Gross Sales statement and use Gross Sales
- Gross Sales is now used as the base field to calculate %
- Add Discounts and Allowances statement
- Add Other Income/[Expense] and used in calculation of Pretax Income/[Loss]

Old Statement 0210

C1	▼	:	✕	✓	fx	FINAL																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																														
----	---	---	---	---	----	-------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

New Statement 0210

C1	✖	✓	<i>f_x</i>	FINAL						
	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J
1	HOUSE OF DOOLITTLE		FINAL			FINAL			2021 vs 2020	
2	COMPARATIVE INCOME STATEMENT		4 MOS ENDED			4 MOS ENDED			Increase/	
3	FOR THE 4 MOS ENDED 01-31-2021 & 01-31-2020		1/31/2021			1/31/2020			(Decrease)	
4			Amount	% Sales		Amount	% Sales		Amount	
5										
6										
7	SALES									
8	20-400-01 Sales - Wholesalers		1,398,122.79			2,047,976.03			(649,853.24)	
9	20-400-02 Sales - Contract Dealers		2,303,921.04			1,746,795.13			557,125.91	
10	20-400-03 Sales - Schools		8,466.39			10,924.70			(2,458.31)	
11	20-400-04 Sales - Dealers		286,560.22			372,682.89			(86,122.67)	
12	20-400-21 Sales - ASI		642,163.42			792,761.84			(150,598.42)	
13	20-400-23 Sales - Non-ASI Imprints		58,090.96			57,692.43			398.53	
14	20-400-40 Sales - Non-HOD Product		89,321.27			25,138.77			64,182.50	
15										
16	Gross Sales		4,786,646.09	100.0%		5,053,971.79	100.0%		(267,325.70)	
17										
18	20-400-90 Sales - Discounts		(13,958.79)			(11,422.40)			(2,536.39)	
19	20-7/800-52 Depts - Volume & Growth Rebates		(450,092.07)			(122,647.91)			(327,444.16)	
20	20-7/800-59 Depts - Dated Goods Allowance		(368,527.69)			(236,735.57)			(131,792.12)	
21										
22	Discounts and Allowances		(832,578.55)	-17.4%		(370,805.88)	-7.3%		(461,772.67)	
23										
24	Net Sales		3,954,067.54	82.6%		4,683,165.91	92.7%		(729,098.37)	
25										
26	COST OF SALES									
27	20-500-01 Beginning Inventory		2,368,316.27	49.5%		2,262,923.54	44.8%		105,392.73	
28	20-500-09 Temp Labor Indirect		10,250.30	0.2%		22,025.42	0.4%		(11,775.12)	
29	20-500-10 Purchases		760,867.61	15.9%		928,468.64	18.4%		(167,601.03)	
30	20-500-11 Purchase Discounts		(3,117.49)	-0.1%		(5,537.27)	-0.1%		2,419.78	
31	20-500-30 Temp Labor Direct		71,194.52	1.5%		98,050.09	1.9%		(26,855.57)	
32	20-500-40 Artwork & Film		7,769.90	0.2%		11,678.59	0.2%		(3,908.69)	
33	20-500-90 Inv Adj [Samples/Donations]		(2,641.08)	-0.1%		(4,783.77)	-0.1%		2,142.69	
34	20-500-99 Ending Inventory		(1,927,456.57)	-40.3%		(1,899,657.75)	-37.6%		(27,798.82)	
35	20-600-01 Direct Depts - Direct Labor		165,768.01	3.5%		204,069.05	4.0%		(38,301.04)	
36	20-600-09 Direct Depts - Indirect Labor		94,018.83	2.0%		104,378.67	2.1%		(10,359.84)	
37	20-600-20 Direct Depts - Social Security Taxes		19,787.03	0.4%		26,054.93	0.5%		(6,267.90)	
38	20-600-21 Direct Depts - Unemployment Taxes		2,293.59	0.0%		2,745.38	0.1%		(451.79)	
39	20-600-22 Direct Depts - Group Insurance		47,420.57	1.0%		38,474.12	0.8%		8,946.45	
40	20-600-23 Direct Depts - 401K Expense		244.02	0.0%		0.00	0.0%		244.02	
41	20-600-25 Direct Depts - Vacation Pay		9,972.10	0.2%		13,584.24	0.3%		(3,612.14)	
42	20-600-26 Direct Depts - Holiday Pay		19,228.48	0.4%		17,309.68	0.3%		1,918.80	
43	20-600-27 Direct Depts - Bonus Pay		0.00	0.0%		8,188.00	0.2%		(8,188.00)	
44	20-600-30 Direct Depts - Shop Expense		10,733.21	0.2%		18,584.36	0.4%		(7,851.15)	
45	20-600-34 Direct Depts - Depreciation		88,884.18	2.2%		88,884.18	1.9%		(48,578.74)	
<div> <div>Comparative OLD</div> <div>Comparative NEW</div> <div>Consolidating OLD</div> <div>Consolidating NEW</div> <div>+</div> </div>										

Global Shop Solutions 2022

Old Statement 0220

[illegible]

New Statement 0220

C3	FINAL @ 01-31-2021										
A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	
HOUSE OF DOOLITTLE											
CONSOLIDATING INCOME STATEMENT											
FOR THE 04 MOS ENDED 01-31-2021		FINAL @ 01-31-2021									
		Jan '21	% Sales		Year-To-Date	% Sales					
SALES											
20-400-01 Sales - Wholesalers		77,822.83			1,398,122.79						
20-400-02 Sales - Contract Dealers		192,597.69			2,303,921.04						
20-400-03 Sales - Schools		935.22			8,466.39						
20-400-04 Sales - Dealers		39,469.73			286,560.22						
20-400-21 Sales - ASI		47,496.39			642,163.42						
20-400-23 Sales - Non-ASI Imprints		5,137.71			58,090.96						
20-400-40 Sales - Non-HOD Product		17,294.61			89,321.27						
Gross Sales		380,754.18	100.0%		4,786,646.09	100.0%					
20-400-90 Sales - Discounts		(82.74)			(13,958.79)						
20-7/800-52 Depts - Volume & Growth Rebates		(29,106.00)			(450,092.07)						
20-7/800-59 Depts - Dated Goods Allowance		(27,582.66)			(368,527.69)						
Discounts and Allowances		(56,771.40)	-14.9%		(832,578.55)	-17.4%					
Net Sales		323,982.78	85.1%		3,954,067.54	82.6%					
COST OF SALES											
20-500-01 Beginning Inventory		0.00	0.0%		2,368,316.27	49.5%					
20-500-09 Temp Labor Indirect		2,725.14	0.7%		10,250.30	0.2%					
20-500-10 Purchases		394,354.81	103.6%		760,867.61	15.9%					
20-500-11 Purchase Discounts		(1,160.92)	-0.3%		(3,117.49)	-0.1%					
20-500-30 Temp Labor Direct		19,135.66	5.0%		71,194.52	1.5%					
20-500-40 Artwork & Film		916.80	0.2%		7,769.90	0.2%					
20-500-90 Inv Adj [Samples/Donations]		(107.67)	0.0%		(2,641.08)	-0.1%					
20-500-99 Ending Inventory [Month is Variance]		(335,304.58)	-88.1%		(1,927,456.57)	-40.3%					
20-600-01 Direct Depts - Direct Labor		38,054.66	10.0%		165,768.01	3.5%					
20-600-09 Direct Depts - Indirect Labor		23,494.25	6.2%		94,018.83	2.0%					
20-600-20 Direct Depts - Social Security Taxes		4,612.86	1.2%		19,787.03	0.4%					
20-600-21 Direct Depts - Unemployment Taxes		2,283.19	0.6%		2,293.59	0.0%					
20-600-22 Direct Depts - Group Insurance		12,407.60	3.3%		47,420.57	1.0%					
20-600-23 Direct Depts - 401K Expense		0.00	0.0%		244.02	0.0%					
20-600-25 Direct Depts - Vacation Pay		1,973.22	0.5%		9,972.10	0.2%					
20-600-26 Direct Depts - Holiday Pay		2,704.96	0.7%		19,228.48	0.4%					
20-600-30 Direct Depts - Shop Expense		2,195.98	0.6%		10,733.21	0.2%					
20-600-31 Direct Depts - Repairs & Maint		9,529.99	2.5%		22,691.48	0.5%					
20-600-32 Direct Depts - Supplies		200.00	0.1%		2,170.73	0.0%					
20-600-35 Direct Depts - Other		1,500.00	0.4%		15,100.00	0.3%					
Comparative OLD	Comparative NEW	Consolidating OLD	Consolidating NEW								