

HMS 2401

Finance, Accounting and Tax Systems

**Chapter 3-2 Financial Statement-
Income Statement**

Dr. Phannee Rojanabenjakun

Topics

Financial Statements : Income Statement

- 1.Data From Income Statements.
- 2.Types of Revenue.
- 3.Types of Expenses.

What Are Financial Statements?

Financial statements → To record the business activities and the financial performance of a company. To ensure accuracy and for tax, financing, or investing purposes. Financial statements include:

- Balance sheet
- **Income statement**
- Cash flow statement.

Income Statement

- An income statement is a report that shows how much revenue a company earned over a specific time period (usually for a year or some portion of a year).
- To show the costs and expenses associated with earning that revenue.
- The literal “bottom line” of the statement usually shows the company’s net earnings or losses.
- This tells you how much the company earned or lost over the period.

บริษัท รุ่งเรือง จำกัด
งบดุล
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

สินทรัพย์		หนี้สินและทุนรวม	
เงินสด	2,000	เจ้าหนี้การค้า	3,400
ลูกหนี้	5,200	ตั๋วเงินจ่ายธนาคาร	<u>2,000</u>
สินค้า	<u>8,000</u>	หนี้สินหมุนเวียน	5,400
สินทรัพย์หมุนเวียน	15,200	หนี้สินระยะยาว	15,000
สินทรัพย์ถาวร	50,000	หุ้นสามัญ (2,000 หุ้น)	20,000
หัก ค่าเสื่อมสะสม	<u>-16,000</u>	กำไรสะสม	<u>8,200</u>
สินทรัพย์รวม	<u>48,600</u>	หนี้สินและทุนรวม	<u>48,600</u>

บริษัท ซื่อตรง จำกัด
 งบดุล
 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

สินทรัพย์		หนี้สินและทุน	
เงินสด	10,000	เจ้าหนี้การค้า	12,000
ลูกหนี้	15,000	ตั๋วเงินจ่าย (15%)	7,000
สินค้าคงเหลือ	25,000	หนี้สินหมุนเวียนอื่น ๆ	19,000
สินทรัพย์หมุนเวียน	50,000	หนี้สินหมุนเวียน	21,000
สินทรัพย์ถาวรสุทธิ	26,000	หนี้สินระยะยาว	15,000
สินทรัพย์อื่น	2,000	ส่วนของผู้ถือหุ้น	42,000
สินทรัพย์รวม	78,000	หนี้สินและทุน	78,000

Suetong Copany
 Balance Sheet
 As of December 31'2020

Asset		Liabilities and Equity	
Cash	10,000	Accounts payable	12,000
Accounts receivable	15,000	Note payable (15%)	7,000
Inventories	25,000	Accruals	19,000
Total current assets	50,000	Total current liabilities	21,000
Net plant and equipment	26,000	Long-Term bonds	15,000
Other assets	2,000	Total commom equity	42,000
Total assets	78,000	Total liabilities and equity	78,000

Income Statements

- Income Statement Formula and Calculation

$$\text{Net Income} = (\text{Revenue} - \text{Expenses})$$

Total all revenue or sales for the period.

Total all expenses and costs of operating the business.

Subtract total expenses from revenue to achieve net income or the profit for the period.

งบดุล
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

สินทรัพย์		หนี้สินและทุน	
เงินสด	10,000	เจ้าหนี้การค้า	12,000
ลูกหนี้	15,000	ตั๋วเงินจ่าย (15%)	7,000
สินค้าคงเหลือ	25,000	หนี้สินหมุนเวียนอื่น ๆ	2,000
สินทรัพย์หมุนเวียน	50,000	หนี้สินหมุนเวียน	21,000
สินทรัพย์ถาวรสุทธิ	26,000	หนี้สินระยะยาว	15,000
สินทรัพย์อื่น	2,000	ส่วนของผู้ถือหุ้น	42,000
สินทรัพย์รวม	78,000	หนี้สินและทุน	78,000

Suetong Company
Balance Sheet
As of December 31'2020

Asset		Liabilities and Equity	
Cash	10,000	Accounts payable	12,000
Accounts receivable	15,000	Note payable (15%)	7,000
Inventories	25,000	Accruals	2,000
Total current assets	50,000	Total current liabilities	21,000
Net plant and equipment	26,000	Long-Term bonds	15,000
Other assets	2,000	Total commom equity	42,000
Total assets	78,000	Total liabilities and equity	78,000

Data From Income Statements

- Is one of the three important financial statements used for reporting a company's financial performance over a specific accounting period. Also known as the profit and loss statement

Types of Revenue

- **Operating revenue** → is the revenue earned by selling a company's products or services. Operating revenue is generated from the core business activities of a company.
- **Non-operating revenue** is the income earned from non-core business activities.
- **Other income** is the revenue earned from other activities. Other income could include gains from the sale of long-term assets such as land, vehicles, or a subsidiary.

Subsidiary = supplementary

Types of Revenue

Non-operating revenue is the income earned from non-core business activities.

- Interest earned on cash in the bank
- Rental income from a property
- Income from strategic partnerships like royalty payment receipts
- Income from an advertisement display located on the company's property

Types of Expenses

- Primary expenses are incurred during the process of earning revenue from the primary activity of the business.
- To include the cost of goods sold (COGS), selling, general and administrative expenses (SG&A), depreciation or amortization, and research and development (R&D).
- To include employee wages, sales commissions, and utilities such as electricity and transportation.

Types of Expenses

- Expenses that are linked to secondary activities include interest paid on loans or debt. Losses from the sale of an asset are also recorded as expenses.
- Investors can also see **how well a company's management is controlling expenses** to determine whether a company's efforts in reducing the cost of sales might boost profits over time.

บริษัท ซื่อตรง จำกัด
งบกำไรขาดทุน
สำหรับปี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

		บาท
ขาย		130,000
ต้นทุนขาย		<u>100,500</u>
กำไรขั้นต้น		29,500
ค่าใช้จ่ายในการขาย	10,000	
ค่าใช้จ่ายบริหารและทั่วไป	8,750	<u>18,750</u>
กำไรจากการดำเนินงาน		10,750
หัก ดอกเบี้ยจ่าย		<u>1,250</u>
กำไรสุทธิก่อนเสียภาษี		9,500
หัก ภาษีเงินได้ 50 %		<u>4,750</u>
กำไรสุทธิ		<u>4,750</u>

Suetong Company
Income statement
Fiscal year, As of December 31'2020

		Baht
Net sales		130,000
Cost of goods sold		<u>100,500</u>
Earnings before interest, taxes, expenses		29,500
Operating costs	10,000	
General and administrative expenses	8,750	<u>18,750</u>
Earnings before interest, taxes		10,750
less Interest expenses		<u>1,250</u>
Earnings before taxes		9,500
less Taxes		<u>4,750</u>
Net income		<u>4,750</u>

Q & A