

2020 ANNUAL LDC FINANCIAL REPORT

	JAN	FEB	MAR	APR	MAY	JUN	JUL	AUG	SEP	OCT	NOV	DEC	YTD
INCOME (+) Sales/Other													
Checks and cash	\$ 2,712	\$ 2,932	\$ 1,421	\$ -	\$ 1,279	\$ 201	\$ 115	\$ 243			\$ 18		\$ 8,921
Electronic Deposits	\$ 2,198	\$ 1,349	\$ 345	\$ -		\$ 374	\$ 58	\$ 15	\$ 830	\$ 1,134	\$ 911	\$ 1,332	\$ 8,546
AWSC Expense Reimbursmt						\$ 3,000							\$ 3,000
AWSC Event Contributions													\$ -
Contributions	\$ 242	\$ 379		\$ -	\$ 50	\$ 40	\$ 135	\$ 155	\$ 400	\$ 105	\$ 145	\$ 237	\$ 1,888
Misc. Income												\$ 10	\$ 10
INCOME TOTAL(+)	\$ 5,152	\$ 4,660	\$ 1,766	\$ -	\$ 1,329	\$ 3,615	\$ 308	\$ 413	\$ 1,230	\$ 1,239	\$ 1,074	\$ 1,579	\$ 22,365
STOCKING TOTAL (-)	\$ -	\$ 3,484	\$ 4,046	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 175	\$ -	\$ 215	\$ 839	\$ -	\$ 257	\$ 9,016
GROSS PROFIT (I-S)	\$ 5,152	\$ 1,176	\$ (2,280)	\$ -	\$ 1,329	\$ 3,615	\$ 133	\$ 413	\$ 1,015	\$ 400	\$ 1,074	\$ 1,322	\$ 13,349
OFFICE EXPENSES TOTAL	\$ 1,797	\$ 1,815	\$ 1,680	\$ 92	\$ 1,426	\$ 1,517	\$ 790	\$ 922	\$ 1,416	\$ 2,351	\$ 555	\$ 1,709	\$ 16,070
TOTAL EXPENSES (S+OET)	\$ 1,797	\$ 5,299	\$ 5,726	\$ 92	\$ 1,426	\$ 1,517	\$ 965	\$ 922	\$ 1,631	\$ 3,190	\$ 555	\$ 1,966	\$ 25,086
NET INCOME (GP-OET)	\$ 3,355	\$ (639)	\$ (3,960)	\$ (92)	\$ (97)	\$ 2,098	\$ (657)	\$ (509)	\$ (401)	\$ (1,951)	\$ 519	\$ (387)	\$ (2,721)
ACCOUNT BALANCE	\$ 17,403	\$ 16,764	\$ 12,804	\$ 12,712	\$ 12,615	\$ 14,713	\$ 14,056	\$ 13,547	\$ 13,146	\$ 11,195	\$ 11,714	\$ 11,327	
ACTUAL ACCT. BALANCE	\$ 14,048	\$ 17,403	\$ 16,764	\$ 12,804	\$ 12,712	\$ 12,615	\$ 14,713	\$ 14,056	\$ 13,547	\$ 13,146	\$ 11,195	\$ 11,714	\$ 11,327
INVENTORY AT COST VALUATION	\$11,854		Q			\$13,684.00			\$12,490			\$10,894	
EXPENSES (-)													
STOCKING (-)													
Cost of CAL (WSO)		\$ 3,484	\$ 4,046	\$ -	\$ -				\$ 215	\$ 839		\$ 257	\$ 8,841
Printing costs/Schds				\$ -			\$ 175						\$ 175
OFFICE/ADMIN (-)													
Shipping	\$ 193	\$ 139	\$ 75		\$ 44	\$ 99	\$ 17	\$ 17	\$ 53	\$ 38	\$ 25	\$ 75	\$ 775
Phone/Internet	\$ 93	\$ 93	\$ 95	\$ 92	\$ 92	\$ 93	\$ 95	\$ 93	\$ 93	\$ 94		\$ 244	\$ 1,177
Office Supplies/Misc.	\$ 192	\$ 64	\$ 472		\$ 38		\$ 75						\$ 841
Rent	\$ 600	\$ 600	\$ -	\$ -	\$ 1,200	\$ 600	\$ 600	\$ 600	\$ 600	\$ 1,200			\$ 6,000
CCD Fee	\$ 80	\$ 38	\$ 13			\$ 15	\$ 3	\$ 1	\$ 14	\$ 16	\$ 11	\$ 34	\$ 225
Insurance										\$ 488		\$ 814	\$ 1,302
PERSONNEL (-)													
Payroll	\$ 396	\$ 667	\$ 791	\$ -		\$ 193		\$ 137	\$ 475	\$ 309	\$ 357	\$ 377	\$ 3,702
Taxes	\$ 66	\$ 111	\$ 131	\$ -		\$ 32		\$ 22	\$ 78	\$ 51	\$ 59	\$ 62	\$ 612
ADP Fees	\$ 177	\$ 103	\$ 103	\$ -	\$ 52	\$ 103		\$ 52	\$ 103	\$ 155	\$ 103	\$ 103	\$ 1,054
Workers Comp						382							\$ 382

RED = Erroneous payment \$488 to Area Insurance in October redeposited in November