

Proposed Budget (fiscal year Oct 2018-Sep 2019)	2017-2018 Budget	2017-2018 Projection	Oct 2018	Nov 2018	Dec 2018	Jan 2019	Feb 2019	Mar 2019	Apr 2019	May 2019	Jun 2019	Jul 2019	Aug 2019	Sep 2019	Total 2018-2019
Assessment Income (3,317 homes x \$66 annual dues)	\$ 218,988	\$218,988	\$218,922	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 218,922
Late / Returned Check Fees	\$ 29,000	\$ 18,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Interest on Receivables	\$ 2,900	\$ 4,300	\$ -	\$ 1,500	\$ 800	\$ 400	\$ 300	\$ 200	\$ 100	\$ 100	\$ 100	\$ 100	\$ 100	\$ 100	\$ 3,800
Legal Fees Reimbursement	\$ 6,000	\$ -													\$ -
Interest Income from Banks	\$ 420	\$ 2,000	\$ 500	\$ 500	\$ 500	\$ 500	\$ 500	\$ 500	\$ 500	\$ 500	\$ 500	\$ 500	\$ 500	\$ 500	\$ 6,000
Social Event Income	\$ 24,000	\$ 29,335	\$ -	\$12,500	\$10,500	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 24,000
Advertising Revenue (earmarked for Benevolence)	\$ 2,400	\$ 1,130	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Reimb for mailbox Damage	\$ -	\$ 1,900	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Total Income	\$ 283,708	\$275,653	\$219,422	\$14,500	\$11,800	\$ 900	\$ 800	\$ 700	\$ 1,600	\$ 600	\$ 600	\$ 600	\$ 600	\$ 600	\$ 252,722
Management Fees-Contract	\$ 48,479	\$ 42,989	\$ 6,675	\$ 6,675	\$ 6,675	\$ 6,675	\$ 6,675	\$ 6,675	\$ 6,675	\$ 6,675	\$ 6,942	\$ 6,942	\$ 6,942	\$ 6,942	\$ 81,168
Management Fees-Admin	\$ 32,001	\$ 20,607	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Collection Fees to Mgmt Co.	\$ 24,000	\$ 15,637	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Collection Fees-Legal/Agency	\$ 6,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Legal Fees-Non Collection	\$ 12,000	\$ 6,000	\$ 600	\$ 600	\$ 600	\$ 600	\$ 600	\$ 600	\$ 600	\$ 600	\$ 600	\$ 600	\$ 600	\$ 600	\$ 7,200
Accounting / Audit	\$ 2,300	\$ 2,148	\$ -	\$ -	\$ 2,400	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,400
Consulting/Professional Fees	\$ 6,380	\$ 6,150	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -		\$ 3,500			\$ 2,500	\$ 6,000
Bad Debt Expense	\$ 12,000	\$ 9,000	\$ -	\$ -	\$ 500	\$ 500	\$ 500	\$ 500	\$ 500	\$ 500	\$ 500	\$ 500	\$ 500	\$ 500	\$ 5,000
Insurance	\$ 17,400	\$ 22,968	\$ 8,400	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 8,400	\$ 600	\$ -	\$ -	\$ 17,400
General Maint. & Repair	\$ 240,000	\$ 13,500	\$ 1,800	\$ 1,800	\$ 1,800	\$ 1,800	\$ 1,800	\$ 1,800	\$ 1,800	\$ 1,800	\$ 1,800	\$ 1,800	\$ 1,800	\$ 1,800	\$ 21,600
Administrative Expense	\$ -	\$ 250	\$ 100	\$ 100	\$ 100	\$ 100	\$ 100	\$ 100	\$ 100	\$ 100	\$ 104	\$ 104	\$ 104	\$ 104	\$ 1,216
Postage & Courier	\$ 4,000	\$ 1,800	\$ 100	\$ 100	\$ 100	\$ 100	\$ 100	\$ 100	\$ 1,600	\$ 100	\$ 104	\$ 100	\$ 100	\$ 1,604	\$ 4,208
Printing & Reproduction	\$ 2,000	\$ 500	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 500	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 500	\$ 1,000
Storage	\$ 1,416	\$ 1,440	\$ 132	\$ 132	\$ 132	\$ 132	\$ 132	\$ 132	\$ 132	\$ 132	\$ 132	\$ 132	\$ 132	\$ 132	\$ 1,584
Licenses & Permits / Filings	\$ 200	\$ 200	\$ 15	\$ 15	\$ 15	\$ 15	\$ 15	\$ 15	\$ 15	\$ 15	\$ 15	\$ 15	\$ 15	\$ 15	\$ 180
Social Activities	\$ 25,400	\$ 18,000	\$ -	\$ 8,400	\$ 5,000	\$ 500	\$ 500	\$ 500	\$ 4,000	\$ 500	\$ 900	\$ 900	\$ 900	\$ 500	\$ 22,600
Community Engagement	\$ 1,650	\$ 1,650	\$ 50	\$ 50	\$ 700	\$ 50	\$ 50	\$ 50	\$ 50	\$ 50	\$ 150	\$ 50	\$ 500	\$ 50	\$ 1,800
Scholarships/Charitable	\$ 12,500	\$ 15,600	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 11,000	\$ 1,500	\$ -	\$ 12,500
Committee Expense	\$ -	\$ 212	\$ 300	\$ 25	\$ 25	\$ 25	\$ 25	\$ 25	\$ 25	\$ 25	\$ 25	\$ 25	\$ 25	\$ 25	\$ 575
Hospitality	\$ -	\$ -	\$ 2,000	\$ 100	\$ 100	\$ 100	\$ 100	\$ 100	\$ 100	\$ 100	\$ 100	\$ 100	\$ 100	\$ -	\$ 3,000
Benevolence	\$ 2,400	\$ 1,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Board & Community Meetings	\$ 1,200	\$ 960	\$ 80		\$ 80	\$ 80	\$ 80	\$ 80	\$ 80	\$ 80	\$ 80	\$ 80	\$ 80	\$ 160	\$ 960
Website	\$ 72	\$ 72	\$ 6	\$ 6	\$ 6	\$ 6	\$ 6	\$ 6	\$ 6	\$ 6	\$ 6	\$ 6	\$ 6	\$ 6	\$ 72
Total Expense	\$ 451,398	\$180,683	\$ 20,258	\$18,003	\$18,233	\$10,683	\$10,683	\$10,683	\$ 16,183	\$ 10,683	\$ 23,358	\$ 22,954	\$ 13,304	\$ 15,438	\$ 190,463
Allocation to Reserve Fund	\$ -	\$ 94,970												\$ 62,259	\$ 62,259
Net Income / (Loss)	\$(167,690)	\$ -	\$199,164	\$ (3,503)	\$ (6,433)	\$ (9,783)	\$ (9,883)	\$ (9,983)	\$(14,583)	\$(10,083)	\$(22,758)	\$(22,354)	\$(12,704)	\$(77,097)	\$ -

RESERVE FUND PROJECTION	
Projected Balance 9/30/18:	\$ 636,813
Projected Disbursements 10/1/18-9/30/19 for Phase III Sidewalks:	\$(200,000)
Projected Disbursements 10/1/18-9/30/19 for next Sidewalk Proj:	\$(100,000)
Addition in 2018-2019:	\$ 62,259
Projected Balance 9/30/19:	\$ 399,072