

<b>Proposed Budget</b> (fiscal year Oct 2019-Sep 2020)	2018-2019 Budget	2018-2019 thru Jul	2018-2019 Projection	Oct 2019	Nov 2019	Dec 2019	Jan 2020	Feb 2020	Mar 2020	Apr 2020	May 2020	Jun 2020	Jul 2020	Aug 2020	Sep 2020	Total 2019-2020
Assessment Income (3,317 homes x \$66 annual dues)	\$ 218,922	\$ 218,922	\$ 218,922	\$ 218,922	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 218,922
Late / Returned Check Fees	\$ -	\$ 25	\$ 25	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Interest on Receivables	\$ 3,800	\$ 3,699	\$ 4,179	\$ -	\$ 1,350	\$ 450	\$ 350	\$ 300	\$ 300	\$ 250	\$ 250	\$ 250	\$ 200	\$ 100	\$ 100	\$ 3,900
Interest Income from Banks	\$ 6,000	\$ 388	\$ 448	\$ 35	\$ 35	\$ 35	\$ 35	\$ 35	\$ 35	\$ 35	\$ 35	\$ 35	\$ 35	\$ 35	\$ 35	\$ 420
	Mistakenly budgeted most of the projected 18-19 Interest Income on Operating sheet, but most actually went to Reserve sheet															
Social Event Income	\$ 24,000	\$ 24,900	\$ 24,900	\$ 1,000	\$ 16,000	\$ 6,400	\$ -	\$ -	\$ 200	\$ 400	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 24,000
Advertising Revenue (earmarked for Benevolence)	\$ -	\$ 300	\$ 300	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Reimb for mailbox Damage (offsets GL 5257)	\$ -	\$ 2,861	\$ 2,861	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
<b>Total Income</b>	<b>\$ 252,722</b>	<b>\$ 251,095</b>	<b>\$ 251,635</b>	<b>\$ 219,957</b>	<b>\$ 17,385</b>	<b>\$ 6,885</b>	<b>\$ 385</b>	<b>\$ 335</b>	<b>\$ 535</b>	<b>\$ 685</b>	<b>\$ 285</b>	<b>\$ 285</b>	<b>\$ 235</b>	<b>\$ 135</b>	<b>\$ 135</b>	<b>\$ 247,242</b>
Management Fees-Contract	\$ 81,168	\$ 66,750	\$ 80,100	\$ 6,942	\$ 6,942	\$ 6,942	\$ 6,942	\$ 6,942	\$ 6,942	\$ 6,942	\$ 6,942	\$ 6,942	\$ 6,942	\$ 6,942	\$ 6,942	\$ 83,304
Legal Fees-Non Collection	\$ 7,200	\$ 2,336	\$ 3,336	\$ 400	\$ 400	\$ 400	\$ 400	\$ 400	\$ 400	\$ 400	\$ 400	\$ 400	\$ 400	\$ 400	\$ 400	\$ 4,800
Accounting / Audit	\$ 2,400	\$ 670	\$ 670	\$ -	\$ -	\$ 700	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 700
Consulting/Professional Fees	\$ 6,000	\$ 3,673	\$ 5,992	\$ -	\$ 2,500	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,750	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 6,250
Bad Debt Expense	\$ 5,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Insurance	\$ 17,400	\$ 17,286	\$ 17,286	\$ 8,600	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 9,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 17,600
General Maint & Repair (GL 5470 + GL 5257 for repairs reimbursed to us in GL 4900)	\$ 21,600	\$ 4,241	\$ 7,081	\$ 1,250	\$ 1,250	\$ 1,250	\$ 1,250	\$ 1,250	\$ 1,250	\$ 1,250	\$ 1,250	\$ 1,250	\$ 1,250	\$ 1,250	\$ 1,250	\$ 15,000
Administrative Expense	\$ 1,216	\$ 5,588	\$ 3,191	\$ 3,200												\$ 3,200
Postage & Courier	\$ 4,208	\$ 2,379	\$ 2,629	\$ 125	\$ 125	\$ 125	\$ 125	\$ 125	\$ 125	\$ 125	\$ 125	\$ 125	\$ 1,475	\$ 125	\$ 125	\$ 2,850
Printing & Reproduction	\$ 1,000	\$ 498	\$ 498	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 550	\$ -	\$ -	\$ 550
Storage	\$ 1,584	\$ 1,516	\$ 1,782	\$ 133	\$ 133	\$ 383	\$ 133	\$ 133	\$ 140	\$ 140	\$ 140	\$ 140	\$ 140	\$ 140	\$ 140	\$ 1,895
Licenses & Permits / Filings	\$ 180	\$ 62	\$ 62	\$ 10	\$ 10	\$ 10	\$ 10	\$ 10	\$ 10	\$ 10	\$ 10	\$ 10	\$ 10	\$ 10	\$ 10	\$ 120
Social Activities	\$ 22,600	\$ 17,939	\$ 19,139	\$ 500	\$ 8,650	\$ 2,400	\$ 1,750	\$ 200	\$ 200	\$ 1,200	\$ 2,800	\$ 300	\$ 1,150	\$ 550	\$ 550	\$ 20,250
Community Engagement	\$ 1,800	\$ 961	\$ 1,189	\$ -	\$ -	\$ 700	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 150	\$ 150	\$ -	\$ -	\$ 250	\$ 1,250
Scholarships/Charitable	\$ 12,500	\$ 15,750	\$ 16,500	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 15,000	\$ 1,500	\$ -	\$ 16,500
Committee Expense	\$ 575	\$ 247	\$ 472	\$ 25	\$ 25	\$ 25	\$ 25	\$ 25	\$ 25	\$ 25	\$ 25	\$ 25	\$ 25	\$ 25	\$ 325	\$ 600
Hospitality	\$ 3,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,000	\$ 100	\$ 100	\$ 100	\$ 100	\$ 100	\$ 100	\$ 100	\$ -	\$ 1,700
Benevolence	\$ -	\$ 200	\$ 200	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Board & Community Meetings	\$ 960	\$ 200	\$ 920	\$ 80		\$ 80	\$ 80	\$ 80	\$ 80	\$ 80	\$ 80	\$ 80	\$ 80	\$ 80	\$ 160	\$ 960
Website	\$ 72	\$ 71	\$ 95	\$ 8	\$ 8	\$ 8	\$ 8	\$ 8	\$ 8	\$ 8	\$ 8	\$ 8	\$ 8	\$ 8	\$ 8	\$ 96
Corporate Income Tax		\$ 2,685	\$ -													\$ -
<b>Total Expense</b>	<b>\$ 190,463</b>	<b>\$ 143,053</b>	<b>\$ 161,143</b>	<b>\$ 21,273</b>	<b>\$ 20,043</b>	<b>\$ 13,023</b>	<b>\$ 11,723</b>	<b>\$ 9,273</b>	<b>\$ 9,280</b>	<b>\$ 10,280</b>	<b>\$ 12,030</b>	<b>\$ 22,280</b>	<b>\$ 27,130</b>	<b>\$ 11,130</b>	<b>\$ 10,160</b>	<b>\$ 177,625</b>
Allocation to Reserve Fund	\$ 62,259		\$ 90,492												\$ 69,617	\$ 69,617
<b>Net Income / (Loss)</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 108,042</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 198,684</b>	<b>\$ (2,658)</b>	<b>\$ (6,138)</b>	<b>\$ (11,338)</b>	<b>\$ (8,938)</b>	<b>\$ (8,745)</b>	<b>\$ (9,595)</b>	<b>\$ (11,745)</b>	<b>\$ (21,995)</b>	<b>\$ (26,895)</b>	<b>\$ (10,995)</b>	<b>\$ (79,642)</b>	<b>\$ -</b>

Proposed Annual Assessment to be billed to all homeowners on or around 10/1/19 (due date 11/1/19): \$66

<b>RESERVE FUND PROJECTION</b>	
Reserve Balance 7/31/19:	\$ 490,837
Projected Addition from 2018-2019:	\$ 90,492
Projected Disbursements 8/1/19-9/30/19 for Phase III Sidewalks:	\$ (86,000)
Projected Disbursements 10/1/19-9/30/20 for next Sidewalk Proj:	\$ (200,000)
Projected Addition from 2019-2020:	\$ 69,617
Projected Balance 9/30/20:	\$ 364,946