Lake Forest Estates | **Expected Annual Dues per Home** | **$625**

Approved Budget CY 2015 | **Expected # of Homes** | **57**

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	TOTAL
Income from Dues $625/home	$ 17,813	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 17,813	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -		$ 35,625
Administrative													
Audit/Tax	$ -	$ -	$ -	$ 600	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 600
Management Fees-UTZ	$ 371	$ 371	$ 371	$ 371	$ 371	$ 371	$ 371	$ 371	$ 371	$ 371	$ 371	$ 371	$ 4,446
Office Expense-UTZ	$ 79	$ 79	$ 79	$ 79	$ 79	$ 79	$ 79	$ 79	$ 79	$ 79	$ 79	$ 79	$ 950
Community Events	$ 20	$ 20	$ 20	$ 20	$ 20	$ 20	$ 20	$ 20	$ 20	$ 20	$ 20	$ 20	$ 240
Legal	$ 45	$ 45	$ 45	$ 45	$ 45	$ 45	$ 45	$ 45	$ 45	$ 45	$ 45	$ 45	$ 540
Misc (firehall donation)	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 550	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 550
Subtotal Administrative	$ 515	$ 515	$ 515	$ 1,115	$ 515	$ 1,065	$ 515	$ 515	$ 515	$ 515	$ 515	$ 515	$ 7,326
Utilities													
Trash Collection (Qtrly)	$ 3,050	$ -	$ -	$ 3,050	$ -	$ -	$ 3,050	$ -	$ -	$ 3,050	$ -	$ -	$ 12,200
Grounds													
Landscape Maintenance- RRD	$ -	$ -	$ 1,281	$ 1,281	$ 1,281	$ 1,281	$ 1,281	$ 1,281	$ 1,281	$ 1,281	$ 1,281	$ -	$ 11,529
Landscaping Improvement	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 1,000	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 1,000
Solar Light Maintenance	$ 20	$ 20	$ 20	$ 20	$ 20	$ 20	$ 20	$ 20	$ 20	$ 20	$ 20	$ 20	$ 240
Foreclosure Property Maintenance			$ 130	$ 130	$ 130	$ 130	$ 130	$ 130	$ 130	$ 130			$ 1,040
Insurance & Tax													
Director Insurance	$ -	$ -	$ -	$ -		$ -	$ -	$ -	$ -	$ 534	$ -	$ -	$ 534
Total Expenses	$ 3,584	$ 535	$ 1,946	$ 5,596	$ 1,946	$ 2,496	$ 5,996	$ 1,946	$ 1,946	$ 5,530	$ 1,816	$ 535	$ 33,869
2014 Operating Inc/(Loss)	$ 14,228	$ (535)	$ (1,946)	$ (5,596)	$ (1,946)	$ 15,317	$ (5,996)	$ (1,946)	$ (1,946)	$ (5,530)	$ (1,816)	$ (535)	$ 1,757
Average Monthly Funds to Reserve	$ 146	$ 146	$ 146	$ 146	$ 146	$ 146	$ 146	$ 146	$ 146	$ 146	$ 146	$ 146	$ 1,757