Lake Forest Estates
Approved Budget CY 2014

Expected Annual Dues per Home **$625**
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	$ 945												
Audit/Tax	$ -	$ -	$ -	$ 600	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 600
Management Fees-Tidewater	$ 400	$ 400	$ 400	$ 400	$ 400	$ 400	$ 400	$ 400	$ 400	$ 400	$ 400	$ 400	$ 4,800
Office Expense-Tidewater mailings	$ 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	$ 544	$ 544	$ 544	$ 1,144	$ 544	$ 1,094	$ 544	$ 544	$ 544	$ 544	$ 544	$ 544	$ 7,680
Utilities													
Trash Collection (Qtrly)	$ 3,050	$ -	$ -	$ 3,050	$ -	$ -	$ 3,050	$ -	$ -	$ 3,050	$ -	$ -	$ 12,200
Grounds													
Landscape Maintenance- RRD Enterprises	$ -	$ -	$ 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	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 560	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 560
Total Expenses	$ 3,614	$ 564	$ 1,975	$ 5,625	$ 2,535	$ 2,525	$ 6,025	$ 1,975	$ 1,975	$ 5,025	$ 1,845	$ 564	$ 34,249
2014 Operating Inc/(Loss)	$ 14,199	$ (564)	$ (1,975)	$ (5,625)	$ (2,535)	$ 15,287	$ (6,025)	$ (1,975)	$ (1,975)	$ (5,025)	$ (1,845)	$ (564)	$ 1,377
Average Monthly Funds to Reserve	$ 115	$ 115	$ 115	$ 115	$ 115	$ 115	$ 115	$ 115	$ 115	$ 115	$ 115	$ 115	$ 1,377