

Saddle Creek Community Annual Budget

	Dues \$1000/year 171 Homes 2018			Dues \$1000/year 184 Homes 2019			Dues \$900/year 200 Homes 2020		
	Budget	Actual	Difference	Budget	Actual	Difference	Budget	Actual	Difference
Assessment Income									
Residential Assessments	\$ 153,900.00	\$ 162,232.47	\$ 8,332.47	\$ 165,600.00	\$ 145,353.64	\$ (20,246.36)	\$ 180,000.00		
Reserve Assessments	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -		
Initial Contributions	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -		
Developer Contributions	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -		
	<u>\$ 153,900.00</u>	<u>\$ 162,232.47</u>	<u>\$ 8,332.47</u>	<u>\$ 165,600.00</u>	<u>\$ 145,353.64</u>	<u>\$ (20,246.36)</u>	<u>\$ 180,000.00</u>		
User Fee Income									
Key Fees	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -		
Other User Income	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -		
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>		
Collections Income									
NSF Service Fees	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -		
Late Fees & Interest	\$ -	\$ 14.84	\$ 14.84	\$ -	\$ 12.98	\$ 12.98	\$ -		
Legal Reimbursements	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -		
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 14.84</u>	<u>\$ 14.84</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 12.98</u>	<u>\$ 12.98</u>	<u>\$ -</u>		
Other Income									
Interest	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -		
Mailbox Income	\$ -	\$ 8,000.00	\$ 8,000.00	\$ -	\$ 5,000.00	\$ 5,000.00	\$ -		
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 8,000.00</u>	<u>\$ 8,000.00</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5,000.00</u>	<u>\$ 5,000.00</u>	<u>\$ -</u>		
Total Income	<u>\$ 153,900.00</u>	<u>\$ 170,247.31</u>	<u>\$ 16,347.31</u>	<u>\$ 165,600.00</u>	<u>\$ 150,366.62</u>	<u>\$ (15,233.38)</u>	<u>\$ 180,000.00</u>	<u>\$ -</u>	
Administrative									
Collection Charges	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -		
Coupon Costs	\$ 500.00	\$ 531.00	\$ (31.00)	\$ 500.00	\$ 370.00	\$ 130.00	\$ 500.00		
Office Supplies	\$ 200.00	\$ -	\$ 200.00	\$ 200.00	\$ 20.00	\$ 180.00	\$ 200.00		
Reserve Study	\$ 1,700.00	\$ -	\$ 1,700.00	\$ 1,700.00	\$ -	\$ 1,700.00	\$ 1,700.00		
Other Admin Services	\$ 400.00	\$ 36.00	\$ 364.00	\$ 400.00	\$ 275.00	\$ 125.00	\$ 400.00		
	<u>\$ 2,800.00</u>	<u>\$ 567.00</u>	<u>\$ 2,233.00</u>	<u>\$ 2,800.00</u>	<u>\$ 665.00</u>	<u>\$ 2,135.00</u>	<u>\$ 2,800.00</u>		
Communications									
Printing & Copying	\$ 500.00	\$ -	\$ 500.00	\$ 500.00	\$ -	\$ 500.00	\$ 500.00		
Postage	\$ 500.00	\$ 70.00	\$ 430.00	\$ 500.00	\$ 80.00	\$ 420.00	\$ 500.00		
	<u>\$ 1,000.00</u>	<u>\$ 70.00</u>	<u>\$ 930.00</u>	<u>\$ 1,000.00</u>	<u>\$ 80.00</u>	<u>\$ 920.00</u>	<u>\$ 1,000.00</u>		
Payroll & Benefits									
Maintenance Salaries	\$ 1,000.00	\$ 1,000.00	\$ -	\$ 1,000.00	\$ -	\$ 1,000.00	\$ 1,000.00		
	<u>\$ 1,000.00</u>	<u>\$ 1,000.00</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,000.00</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,000.00</u>	<u>\$ 1,000.00</u>		
Insurance									
Property Insurance	\$ 4,000.00	\$ 3,541.79	\$ 458.21	\$ 4,000.00	\$ 3,909.21	\$ 90.79	\$ 4,000.00		
	<u>\$ 4,000.00</u>	<u>\$ 3,541.79</u>	<u>\$ 458.21</u>	<u>\$ 4,000.00</u>	<u>\$ 3,909.21</u>	<u>\$ 90.79</u>	<u>\$ 4,000.00</u>		
Utilities									
Electric	\$ 4,000.00	\$ 4,587.79	\$ (587.79)	\$ 4,000.00	\$ 3,207.81	\$ 792.19	\$ 4,000.00		
Gas	\$ 1,000.00	\$ 640.84	\$ 359.16	\$ 1,000.00	\$ 789.32	\$ 210.68	\$ 1,000.00		
Water	\$ 2,000.00	\$ 3,781.31	\$ (1,781.31)	\$ 3,000.00	\$ 1,971.38	\$ 1,028.62	\$ 3,000.00		
Trash	\$ 36,252.00	\$ 40,647.33	\$ (4,395.33)	\$ 39,008.00	\$ 27,028.19	\$ 11,979.81	\$ 42,400.00		
Telephone	\$ 500.00	\$ 534.09	\$ (34.09)	\$ 500.00	\$ 344.47	\$ 155.53	\$ 500.00		
	<u>\$ 43,752.00</u>	<u>\$ 50,191.36</u>	<u>\$ (6,439.36)</u>	<u>\$ 47,508.00</u>	<u>\$ 33,341.17</u>	<u>\$ 14,166.83</u>	<u>\$ 50,900.00</u>		
Landscaping									
• Grounds & Landscaping	\$ 35,148.00	\$ 36,814.03	\$ (1,666.03)	\$ 36,692.00	\$ 24,726.55	\$ 11,965.45	\$ 40,700.00		
Landscape Repairs & Main.	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -		
Chemical/Fertilizations	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -		
Mulch	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -		
Seasonal Color/Plantings	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,333.71	\$ (1,333.71)	\$ -		
Landscape Other	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 763.94	\$ (763.94)	\$ -		
	<u>\$ 35,148.00</u>	<u>\$ 36,814.03</u>	<u>\$ (1,666.03)</u>	<u>\$ 36,692.00</u>	<u>\$ 26,824.20</u>	<u>\$ 9,867.80</u>	<u>\$ 40,700.00</u>		
Irrigation									
Irrigation Repairs & Main	\$ 2,000.00	\$ -	\$ 2,000.00	\$ 2,000.00	\$ 645.00	\$ 1,355.00	\$ 2,000.00		
	<u>\$ 2,000.00</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,000.00</u>	<u>\$ 2,000.00</u>	<u>\$ 645.00</u>	<u>\$ 1,355.00</u>	<u>\$ 2,000.00</u>		
Operations									
Permits & Licenses	\$ 300.00	\$ 154.00	\$ 146.00	\$ 300.00	\$ -	\$ 300.00	\$ 300.00		
	<u>\$ 300.00</u>	<u>\$ 154.00</u>	<u>\$ 146.00</u>	<u>\$ 300.00</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 300.00</u>	<u>\$ 300.00</u>		
Repairs & Maintenance									
Building Repair & Main	\$ 2,500.00	\$ 1,445.00	\$ 1,055.00	\$ 2,500.00	\$ 4,299.87	\$ (1,799.87)	\$ 2,500.00		
Fountain/Pond/Lake Repair	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,000.00		
Lighting Supplies/Repairs	\$ 1,500.00	\$ 595.95	\$ 904.05	\$ 1,500.00	\$ 1,682.20	\$ (182.20)	\$ 1,500.00		
Mailbox Insulation	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -		
Mailbox Repairs & Main	\$ 500.00	\$ 500.00	\$ -	\$ 500.00	\$ 390.00	\$ 110.00	\$ 500.00		
Pool Supplies/Repairs	\$ 19,000.00	\$ 16,572.20	\$ 2,427.80	\$ 19,000.00	\$ 11,603.76	\$ 7,396.24	\$ 19,000.00		
Security System R&M	\$ 500.00	\$ -	\$ 500.00	\$ 500.00	\$ -	\$ 500.00	\$ 500.00		
Snow Removal & Supplies	\$ 10,500.00	\$ 12,600.00	\$ (2,100.00)	\$ 12,600.00	\$ 15,159.45	\$ (2,559.45)	\$ 17,000.00		
	<u>\$ 34,500.00</u>	<u>\$ 31,713.15</u>	<u>\$ 2,786.85</u>	<u>\$ 36,600.00</u>	<u>\$ 33,135.28</u>	<u>\$ 3,464.72</u>	<u>\$ 43,000.00</u>		
Professional Services									
Audit & Tax Services	\$ 1,000.00	\$ 500.00	\$ 500.00	\$ 1,000.00	\$ 500.00	\$ 500.00	\$ 1,000.00		
Legal Services	\$ 500.00	\$ -	\$ 500.00	\$ 500.00	\$ -	\$ 500.00	\$ 500.00		
Management Fees	\$ 3,900.00	\$ 4,150.00	\$ (250.00)	\$ 4,200.00	\$ 3,375.00	\$ 825.00	\$ 4,800.00		
	<u>\$ 5,400.00</u>	<u>\$ 4,650.00</u>	<u>\$ 750.00</u>	<u>\$ 5,700.00</u>	<u>\$ 3,875.00</u>	<u>\$ 1,825.00</u>	<u>\$ 6,300.00</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
Other Expenses									
Reserve Contributions	\$ 24,000.00	\$ 21,600.00	\$ 2,400.00	\$ 28,000.00	\$ 10,800.00	\$ 17,200.00	\$ 28,000.00		
	<u>\$ 24,000.00</u>	<u>\$ 21,600.00</u>	<u>\$ 2,400.00</u>	<u>\$ 28,000.00</u>	<u>\$ 10,800.00</u>	<u>\$ 17,200.00</u>	<u>\$ 28,000.00</u>		
Total Expenses	<u>\$ 153,900.00</u>	<u>\$ 150,301.33</u>	<u>\$ 3,598.67</u>	<u>\$ 165,600.00</u>	<u>\$ 113,274.86</u>	<u>\$ 52,325.14</u>	<u>\$ 180,000.00</u>	<u>\$ -</u>	
Total Operating Net Income / (Loss)	<u>\$ -</u>	<u>\$ 19,945.98</u>		<u>\$ -</u>	<u>\$ 37,091.76</u>		<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	

* Landscaping costs are all bundled now with Lightning that is why in 2017 there is only expenses in one category.