

Saddle Creek Community Annual Budget

	Dues \$900/year 184 Homes			Dues \$900/year 200 Homes			Dues \$800/year 240 Homes		
	2019			2020			2021		
	Budget	Actual	Difference	Budget	Actual	Difference	Budget	Actual	Difference
<b>Assessment Income</b>									
Residential Assessments	\$ 165,600.00	\$ 187,745.21	\$ 22,145.21	\$ 180,000.00	\$ 240,755.79	\$ 60,755.79	\$ 192,000.00		
Reserve Assessments	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -		
Initial Contributions	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -		
Developer Contributions	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -		
	<u>\$ 165,600.00</u>	<u>\$ 187,745.21</u>	<u>\$ 22,145.21</u>	<u>\$ 180,000.00</u>	<u>\$ 240,755.79</u>	<u>\$ 60,755.79</u>	<u>\$ 192,000.00</u>		
<b>User Fee Income</b>									
Key Fees	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -		
Other User Income	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -		
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>		
<b>Collections Income</b>									
NSF Service Fees	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -		
Late Fees & Interest	\$ -	\$ 17.63	\$ 17.63	\$ -	\$ 20.82	\$ 20.82	\$ -		
Legal Reimbursements	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -		
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 17.63</u>	<u>\$ 17.63</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 20.82</u>	<u>\$ 20.82</u>	<u>\$ -</u>		
<b>Other Income</b>									
Interest	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -		
Mailbox Income	\$ -	\$ 5,000.00	\$ 5,000.00	\$ -	\$ 19,000.00	\$ 19,000.00	\$ -		
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5,000.00</u>	<u>\$ 5,000.00</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 19,000.00</u>	<u>\$ 19,000.00</u>	<u>\$ -</u>		
<b>Total Income</b>	<u>\$ 165,600.00</u>	<u>\$ 192,762.84</u>	<u>\$ 27,162.84</u>	<u>\$ 180,000.00</u>	<u>\$ 259,776.61</u>	<u>\$ 79,776.61</u>	<u>\$ 192,000.00</u>	<u>\$ -</u>	
<b>Administrative</b>									
Collection Charges	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -		
Coupon Costs	\$ 500.00	\$ 568.00	\$ (68.00)	\$ 500.00	\$ 841.00	\$ (341.00)	\$ 1,000.00		
Office Supplies	\$ 200.00	\$ 90.00	\$ 110.00	\$ 200.00	\$ 25.27	\$ 174.73	\$ 200.00		
Reserve Study	\$ 1,700.00	\$ -	\$ 1,700.00	\$ 1,700.00	\$ 860.00	\$ 840.00	\$ -		
Other Admin Services	\$ 400.00	\$ 281.00	\$ 119.00	\$ 400.00	\$ 56.00	\$ 344.00	\$ 400.00		
	<u>\$ 2,800.00</u>	<u>\$ 939.00</u>	<u>\$ 1,861.00</u>	<u>\$ 2,800.00</u>	<u>\$ 1,782.27</u>	<u>\$ 1,017.73</u>	<u>\$ 1,600.00</u>		
<b>Communications</b>									
Printing & Copying	\$ 500.00	\$ -	\$ 500.00	\$ 500.00	\$ -	\$ 500.00	\$ 500.00		
Postage	\$ 500.00	\$ 80.00	\$ 420.00	\$ 500.00	\$ 92.00	\$ 408.00	\$ 500.00		
	<u>\$ 1,000.00</u>	<u>\$ 80.00</u>	<u>\$ 920.00</u>	<u>\$ 1,000.00</u>	<u>\$ 92.00</u>	<u>\$ 908.00</u>	<u>\$ 1,000.00</u>		
<b>Insurance</b>									
Property Insurance	\$ 4,000.00	\$ 3,909.21	\$ 90.79	\$ 4,000.00	\$ 3,752.00	\$ 248.00	\$ 4,000.00		
<b>Utilities</b>									
Electric	\$ 4,000.00	\$ 3,416.62	\$ 583.38	\$ 4,000.00	\$ 3,907.85	\$ 92.15	\$ 5,000.00		
Gas	\$ 1,000.00	\$ 816.73	\$ 183.27	\$ 1,000.00	\$ 281.65	\$ 718.35	\$ 1,250.00		
Water	\$ 3,000.00	\$ 2,760.44	\$ 239.56	\$ 3,000.00	\$ 3,134.34	\$ (134.34)	\$ 3,250.00		
Trash	\$ 39,008.00	\$ 33,914.19	\$ 5,093.81	\$ 42,400.00	\$ 44,753.10	\$ (2,353.10)	\$ 50,880.00		
Telephone	\$ 500.00	\$ 501.75	\$ (1.75)	\$ 500.00	\$ 766.99	\$ (266.99)	\$ 1,000.00		
	<u>\$ 47,508.00</u>	<u>\$ 41,409.73</u>	<u>\$ 6,098.27</u>	<u>\$ 50,900.00</u>	<u>\$ 52,843.93</u>	<u>\$ (1,943.93)</u>	<u>\$ 61,380.00</u>		
<b>Landscaping</b>									
* Grounds & Landscaping	\$ 36,692.00	\$ 29,281.86	\$ 7,410.14	\$ 40,700.00	\$ 33,374.11	\$ 7,325.89	\$ 45,000.00		
Landscape Repairs & Main.	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 6,175.66	\$ (6,175.66)	\$ -		
Chemical/Fertilizations	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -		
Mulch	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 10,509.62	\$ (10,509.62)	\$ -		
Seasonal Color/Plantings	\$ -	\$ 1,333.71	\$ (1,333.71)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -		
Landscape Other	\$ -	\$ 763.94	\$ (763.94)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -		
	<u>\$ 36,692.00</u>	<u>\$ 31,379.51</u>	<u>\$ 5,312.49</u>	<u>\$ 40,700.00</u>	<u>\$ 50,059.39</u>	<u>\$ (9,359.39)</u>	<u>\$ 45,000.00</u>		
<b>Irrigation</b>									
Irrigation Repairs & Main	\$ 2,000.00	\$ 1,083.00	\$ 917.00	\$ 2,000.00	\$ 1,300.00	\$ 700.00	\$ 2,000.00		
<b>Operations</b>									
Permits & Licenses	\$ 300.00	\$ -	\$ 300.00	\$ 300.00	\$ 190.00	\$ 110.00	\$ 300.00		
<b>Repairs &amp; Maintenance</b>									
Building Repair & Main	\$ 2,500.00	\$ 4,299.87	\$ (1,799.87)	\$ 2,500.00	\$ 10.59	\$ 2,489.41	\$ 10,000.00		
Fountain/Pond/Lake Repair	\$ -	\$ 6,000.00	\$ (6,000.00)	\$ 2,000.00	\$ 5,331.00	\$ (3,331.00)	\$ 2,000.00		
Lighting Supplies/Repairs	\$ 1,500.00	\$ 1,682.20	\$ (182.20)	\$ 1,500.00	\$ 1,272.54	\$ 227.46	\$ 2,000.00		
Mailbox Insulation	\$ -	\$ 5,000.00	\$ (5,000.00)	\$ -	\$ 15,819.00	\$ (15,819.00)	\$ -		
Mailbox Repairs & Main	\$ 500.00	\$ 690.00	\$ (190.00)	\$ 500.00	\$ 600.00	\$ (100.00)	\$ 820.00		
Pool Supplies/Repairs	\$ 19,000.00	\$ 11,603.76	\$ 7,396.24	\$ 19,000.00	\$ 8,301.03	\$ 10,698.97	\$ 19,000.00		
Security System R&M	\$ 500.00	\$ -	\$ 500.00	\$ 500.00	\$ -	\$ 500.00	\$ 500.00		
Snow Removal & Supplies	\$ 12,600.00	\$ 16,781.50	\$ (4,181.50)	\$ 17,000.00	\$ 9,536.77	\$ 7,463.23	\$ 17,000.00		
	<u>\$ 36,600.00</u>	<u>\$ 46,057.33</u>	<u>\$ (9,457.33)</u>	<u>\$ 43,000.00</u>	<u>\$ 40,870.93</u>	<u>\$ 2,129.07</u>	<u>\$ 51,320.00</u>		
<b>Professional Services</b>									
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	\$ 125.00	\$ 375.00	\$ 500.00		
Management Fees	\$ 4,200.00	\$ 4,125.00	\$ 75.00	\$ 4,800.00	\$ 5,175.00	\$ (375.00)	\$ 5,400.00		
	<u>\$ 5,700.00</u>	<u>\$ 4,625.00</u>	<u>\$ 1,075.00</u>	<u>\$ 6,300.00</u>	<u>\$ 5,800.00</u>	<u>\$ 500.00</u>	<u>\$ 6,900.00</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
<b>Other Expenses</b>									
Reserve Contributions	\$ 28,000.00	\$ 16,200.00	\$ 11,800.00	\$ 28,000.00	\$ 27,000.00	\$ 1,000.00	\$ 18,500.00		
<b>Total Expenses</b>	<u>\$ 164,600.00</u>	<u>\$ 145,682.78</u>	<u>\$ 18,917.22</u>	<u>\$ 179,000.00</u>	<u>\$ 183,690.52</u>	<u>\$ (4,690.52)</u>	<u>\$ 192,000.00</u>		
<b>Total Operating Net Income / (Loss)</b>	<u>\$ 1,000.00</u>	<u>\$ 47,080.06</u>		<u>\$ 1,000.00</u>	<u>\$ 76,086.09</u>		<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	