

Cliffhouse Council of Co-Owners Inc.  
Budget Overview  
January through December 2015

	Jan 15	Feb 15	Mar 15	Apr 15	May 15	Jun 15	Jul 15	Aug 15	Sep 15	Oct 15	Nov 15	Dec 15	TOTAL
<b>Ordinary Income/Expense</b>													
<b>Income</b>													
Condo Fees Income (Base)	\$ 45,126	\$ 45,821	\$ 45,821	\$ 45,821	\$ 45,821	\$ 45,821	\$ 45,821	\$ 45,821	\$ 45,821	\$ 45,821	\$ 45,821	\$ 45,821	\$ 549,152
Condo Fees Income (Increase for Brick Repair)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Late Fee Income	\$ 200	\$ 200	\$ 200	\$ 200	\$ 200	\$ 200	\$ 200	\$ 200	\$ 200	\$ 200	\$ 200	\$ 200	\$ 2,400
Laundry Fee Income	\$ 150	\$ 150	\$ 150	\$ 150	\$ 150	\$ 150	\$ 150	\$ 150	\$ 150	\$ 150	\$ 150	\$ 150	\$ 1,800
Resale Certificate/Misc Income	\$ 25	\$ 25	\$ 25	\$ 25	\$ 25	\$ 25	\$ 25	\$ 25	\$ 25	\$ 25	\$ 25	\$ 25	\$ 300
<b>Total Income</b>	\$ 45,501	\$ 46,196	\$ 46,196	\$ 46,196	\$ 46,196	\$ 46,196	\$ 46,196	\$ 46,196	\$ 46,196	\$ 46,196	\$ 46,196	\$ 46,196	\$ 553,652
<b>Expense</b>													
Accounting Expense	\$ 100	\$ 100	\$ 100	\$ 100	\$ 100	\$ 100	\$ 100	\$ 100	\$ 100	\$ 100	\$ 100	\$ 100	\$ 1,200
Employee Salaries Expenses	\$ 2,500	\$ 2,500	\$ 2,500	\$ 2,500	\$ 2,500	\$ 2,500	\$ 2,500	\$ 2,500	\$ 2,500	\$ 2,500	\$ 2,500	\$ 2,500	\$ 30,000
Insurance-Liability									\$ 53,000				\$ 53,000
Insurance-Work Comp										\$ 900	\$ 400		\$ 1,300
Legal Fees	\$ 250	\$ 250	\$ 250	\$ 250	\$ 250	\$ 250	\$ 250	\$ 250	\$ 250	\$ 250	\$ 250	\$ 250	\$ 3,000
Frost Loan Payment	\$ 5,878	\$ 5,878	\$ 5,878	\$ 5,878	\$ 5,878	\$ 5,878	\$ 5,878	\$ 5,878	\$ 5,878	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 47,023
American Bank Loan Payment	\$ 5,600	\$ 5,600	\$ 5,600	\$ 5,600	\$ 5,600	\$ 5,600	\$ 5,600	\$ 5,600	\$ 5,600	\$ 5,600	\$ 5,600	\$ 5,600	\$ 67,200
New Exterior Brick Loan													
Management Company Reserve Fund	\$ 5,100	\$ 5,100	\$ 5,100	\$ 5,100	\$ 5,100	\$ 5,100	\$ 5,100	\$ 5,100	\$ 5,100	\$ 5,100	\$ 5,100	\$ 5,100	\$ 61,200
<b>Operations</b>													
Hallway Improvements	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Air Conditioning	\$ 3,300	\$ 3,300	\$ 3,300	\$ 3,300	\$ 3,300	\$ 3,300	\$ 3,300	\$ 3,300	\$ 3,300	\$ 3,300	\$ 3,300	\$ 3,300	\$ 39,600
Building Repairs/Maintenance	\$ 750	\$ 750	\$ 750	\$ 750	\$ 750	\$ 750	\$ 750	\$ 750	\$ 750	\$ 750	\$ 750	\$ 750	\$ 9,000
Building Supplies	\$ 500	\$ 500	\$ 500	\$ 500	\$ 500	\$ 500	\$ 500	\$ 500	\$ 500	\$ 500	\$ 500	\$ 500	\$ 6,000
Electrical Repairs	\$ 300	\$ 300	\$ 300	\$ 300	\$ 300	\$ 300	\$ 300	\$ 300	\$ 300	\$ 300	\$ 300	\$ 300	\$ 3,600
Elevator Maint Contract	\$ -	\$ -	\$ 15,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 15,000
Elevator Supplies & Repairs	\$ 200	\$ 200	\$ 200	\$ 200	\$ 200	\$ 200	\$ 200	\$ 200	\$ 200	\$ 200	\$ 200	\$ 200	\$ 2,400
Grounds/Pool/Fences	\$ 400	\$ 400	\$ 400	\$ 400	\$ 400	\$ 400	\$ 400	\$ 400	\$ 400	\$ 400	\$ 400	\$ 400	\$ 4,800
Miscellaneous	\$ 450	\$ 450	\$ 450	\$ 450	\$ 450	\$ 450	\$ 450	\$ 450	\$ 450	\$ 450	\$ 450	\$ 450	\$ 5,400
Pest Control	\$ 400	\$ 400	\$ 400	\$ 400	\$ 400	\$ 400	\$ 400	\$ 400	\$ 400	\$ 400	\$ 400	\$ 400	\$ 4,800
Plumbing Repairs	\$ 600	\$ 600	\$ 600	\$ 600	\$ 600	\$ 600	\$ 600	\$ 600	\$ 600	\$ 600	\$ 600	\$ 600	\$ 7,200
Pool Maintenance	\$ 500	\$ 500	\$ 500	\$ 500	\$ 500	\$ 500	\$ 500	\$ 500	\$ 500	\$ 500	\$ 500	\$ 500	\$ 6,000
Powerwash/Window Cleaning													
Security Guard	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,500	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 400	\$ 1,000	\$ 2,900
Telephone Exp	\$ 300	\$ 300	\$ 300	\$ 300	\$ 300	\$ 300	\$ 300	\$ 300	\$ 300	\$ 300	\$ 300	\$ 300	\$ 3,600
Trash Disposal	\$ 550	\$ 550	\$ 550	\$ 550	\$ 550	\$ 550	\$ 550	\$ 550	\$ 550	\$ 550	\$ 550	\$ 550	\$ 6,600
Web Site													
<b>Total Operations</b>	\$ 8,250	\$ 8,250	\$ 23,250	\$ 8,250	\$ 9,750	\$ 8,250	\$ 8,250	\$ 8,250	\$ 8,250	\$ 8,250	\$ 8,650	\$ 9,250	\$ 116,900
<b>Payroll Taxes</b>	\$ 400	\$ 400	\$ 400	\$ 400	\$ 400	\$ 400	\$ 400	\$ 400	\$ 400	\$ 400	\$ 400	\$ 400	\$ 4,800
<b>Utilities</b>													
Cable	\$ 2,300	\$ 2,300	\$ 2,300	\$ 2,300	\$ 2,300	\$ 2,300	\$ 2,300	\$ 2,300	\$ 2,300	\$ 2,300	\$ 2,300	\$ 2,300	\$ 27,600
Electric	\$ 7,400	\$ 7,300	\$ 6,300	\$ 7,000	\$ 7,600	\$ 8,500	\$ 8,500	\$ 9,400	\$ 8,900	\$ 8,600	\$ 7,700	\$ 7,600	\$ 94,800
Gas	\$ 2,700	\$ 3,300	\$ 2,500	\$ 1,500	\$ 700	\$ 600	\$ 700	\$ 600	\$ 800	\$ 800	\$ 800	\$ 1,600	\$ 16,600
Water	\$ 2,500	\$ 2,400	\$ 2,500	\$ 2,500	\$ 2,500	\$ 3,000	\$ 3,000	\$ 3,000	\$ 3,400	\$ 3,400	\$ 3,000	\$ 2,900	\$ 34,100
<b>Total Utilities</b>	\$ 14,900	\$ 15,300	\$ 13,600	\$ 13,300	\$ 13,100	\$ 14,400	\$ 14,500	\$ 15,300	\$ 15,400	\$ 15,100	\$ 13,800	\$ 14,400	\$ 173,100
<b>Total Expense</b>	\$ 42,978	\$ 43,378	\$ 56,678	\$ 41,378	\$ 42,678	\$ 42,478	\$ 42,578	\$ 43,378	\$ 90,600	\$ 38,200	\$ 36,800	\$ 37,600	\$ 558,723
<b>Net Ordinary Income</b>	\$ 2,523	\$ 2,818	\$ (10,482)	\$ 4,818	\$ 3,518	\$ 3,718	\$ 3,618	\$ 2,818	\$ (44,405)	\$ 7,996	\$ 9,396	\$ 8,596	\$ (5,071)
<b>Net Income</b>	\$ 2,523	\$ 2,818	\$ (10,482)	\$ 4,818	\$ 3,518	\$ 3,718	\$ 3,618	\$ 2,818	\$ (44,405)	\$ 7,996	\$ 9,396	\$ 8,596	\$ (5,071)