

Cliffhouse Council of Co-Owners Inc.
Budget Overview
January through December 2016

69,425 Total Sq Ft
 0.66 Base Dues per Sq Ft

	Jan 16	Feb 16	Mar 16	Apr 16	May 16	Jun 16	Jul 16	Aug 16	Sep 16	Oct 16	Nov 16	Dec 16	TOTAL
Ordinary Income/Expense													
Income													
Condo Fees Income (Base)	\$ 45,821	\$ 45,821	\$ 45,821	\$ 45,821	\$ 45,821	\$ 45,821	\$ 45,821	\$ 45,821	\$ 45,821	\$ 45,821	\$ 45,821	\$ 45,821	\$ 549,846
Late Fee Income	\$ 200	\$ 200	\$ 200	\$ 200	\$ 200	\$ 200	\$ 200	\$ 200	\$ 200	\$ 200	\$ 200	\$ 200	\$ 2,400
Laundry Fee Income	\$ 100	\$ 100	\$ 100	\$ 100	\$ 100	\$ 100	\$ 100	\$ 100	\$ 100	\$ 100	\$ 100	\$ 100	\$ 1,200
Resale Certificate/Misc Income	\$ 25	\$ 25	\$ 25	\$ 25	\$ 25	\$ 25	\$ 25	\$ 25	\$ 25	\$ 25	\$ 25	\$ 25	\$ 300
Total Income	\$ 46,146	\$ 46,146	\$ 46,146	\$ 46,146	\$ 46,146	\$ 46,146	\$ 46,146	\$ 46,146	\$ 46,146	\$ 46,146	\$ 46,146	\$ 46,146	\$ 553,746
Expense													
Accounting Expense	\$ 100	\$ 100	\$ 100	\$ 100	\$ 100	\$ 100	\$ 100	\$ 100	\$ 100	\$ 100	\$ 100	\$ 100	\$ 1,200
Employee Salaries Expenses	\$ 2,650	\$ 2,650	\$ 2,650	\$ 2,650	\$ 2,650	\$ 2,650	\$ 2,650	\$ 2,650	\$ 2,650	\$ 2,650	\$ 2,650	\$ 4,650	\$ 33,800
Insurance-Liability								\$ 53,000					\$ 53,000
Insurance-Work Comp										\$ 1,000	\$ 500		\$ 1,500
Legal Fees	\$ 250	\$ 250	\$ 250	\$ 250	\$ 250	\$ 250	\$ 250	\$ 250	\$ 250	\$ 250	\$ 250	\$ 250	\$ 3,000
Elevator Loan Payment	\$ 2,000	\$ 2,000	\$ 2,000	\$ 2,000	\$ 2,000	\$ 2,000	\$ 2,000	\$ 2,000	\$ 2,000	\$ 2,000	\$ 2,000	\$ 2,000	\$ 24,000
American Bank Loan Payment	\$ 5,300	\$ 5,300	\$ 5,300	\$ 5,300	\$ 5,300	\$ 5,300	\$ 5,300	\$ 5,300	\$ 5,300	\$ 5,300	\$ 5,300	\$ 5,300	\$ 63,600
New Exterior Brick Loan	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Management Company	\$ 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
Reserve Fund	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Operations													
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	\$ 1,000	\$ 1,000	\$ 1,000	\$ 1,000	\$ 1,000	\$ 1,000	\$ 1,000	\$ 1,000	\$ 1,000	\$ 1,000	\$ 1,000	\$ 1,000	\$ 12,000
Building Supplies	\$ 700	\$ 700	\$ 700	\$ 700	\$ 700	\$ 700	\$ 700	\$ 700	\$ 700	\$ 700	\$ 700	\$ 700	\$ 8,400
Electrical Repairs	\$ 300	\$ 300	\$ 300	\$ 300	\$ 300	\$ 300	\$ 300	\$ 300	\$ 300	\$ 300	\$ 300	\$ 300	\$ 3,600
Elevator Maint Contract	\$ -		\$ 13,000	\$ -		\$ -	\$ -		\$ -		\$ -		\$ 13,000
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	\$ 450	\$ 450	\$ 450	\$ 450	\$ 450	\$ 450	\$ 450	\$ 450	\$ 450	\$ 450	\$ 450	\$ 450	\$ 5,400
Plumbing Repairs	\$ 600	\$ 600	\$ 600	\$ 600	\$ 600	\$ 600	\$ 600	\$ 600	\$ 600	\$ 600	\$ 600	\$ 600	\$ 7,200
Pool Maintenance	\$ 600	\$ 600	\$ 600	\$ 600	\$ 600	\$ 600	\$ 600	\$ 600	\$ 600	\$ 600	\$ 600	\$ 600	\$ 7,200
Powerwash/Window Cleaning		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 11,000		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 11,000
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	\$ 200	\$ 200	\$ 200	\$ 200	\$ 200	\$ 200	\$ 200	\$ 200	\$ 200	\$ 200	\$ 200	\$ 200	\$ 2,400
Total Operations	\$ 9,050	\$ 9,050	\$ 22,050	\$ 9,050	\$ 10,550	\$ 9,050	\$ 20,050	\$ 9,050	\$ 9,050	\$ 9,050	\$ 9,450	\$ 10,050	\$ 135,500
Payroll Taxes	\$ 400	\$ 400	\$ 400	\$ 400	\$ 400	\$ 400	\$ 400	\$ 400	\$ 400	\$ 400	\$ 400	\$ 400	\$ 4,800
Utilities													
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
Total Utilities	\$ 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
Total Expense	\$ 39,750	\$ 40,150	\$ 51,450	\$ 38,150	\$ 39,450	\$ 39,250	\$ 50,350	\$ 93,150	\$ 40,250	\$ 40,950	\$ 39,550	\$ 42,250	\$ 554,700
Net Ordinary Income	\$ 6,396	\$ 5,996	\$ (5,305)	\$ 7,996	\$ 6,696	\$ 6,896	\$ (4,205)	\$ (47,005)	\$ 5,896	\$ 5,196	\$ 6,596	\$ 3,896	\$ (954)
Net Income	\$ 6,396	\$ 5,996	\$ (5,305)	\$ 7,996	\$ 6,696	\$ 6,896	\$ (4,205)	\$ (47,005)	\$ 5,896	\$ 5,196	\$ 6,596	\$ 3,896	\$ (954)
Cash Flow	\$ 6,396	\$ 12,391	\$ 7,087	\$ 15,082	\$ 21,778	\$ 28,673	\$ 24,469	\$ (22,536)	\$ (16,641)	\$ (11,445)	\$ (4,850)	\$ (954)	

Notes:

Assumptions:

- 1) No change in HOA dues
- 2) Added \$2000 for elevator loan
- 3) NO Added payments to Reserve Fund
- 4) Increased Building Repairs from \$750 to \$1000
- 5) Added \$11000 for Powerwashing
- 6) Added \$2400 for the website