Aspen Lake Budget
Ratified Budget FY21-22
Monthly dues @ $145 unit - begin in Jan.
Special Assessment $170 per unit in Nov.
60 Units

RATIFIED BUDGET 2021-2022

	Oct-21	Nov-21	Dec-21	Jan-22	Feb-22	Mar-22	Apr-22	May-22	Jun-22	Jul-22	Aug-22	Sep-22	Totals	% of Total
Income														
Dues Income	$ 8,100.00	$ 8,100.00	$ 8,100.00	$ 8,700.00	$ 8,700.00	$ 8,700.00	$ 8,700.00	$ 8,700.00	$ 8,700.00	$ 8,700.00	$ 8,700.00	$ 8,700.00	$ 102,600.00	87%
Special Assessment	$ -	$ 10,200.00	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 10,200.00	9%
Laundry Income	$ 425.00	$ 425.00	$ 425.00	$ 425.00	$ 425.00	$ 425.00	$ 425.00	$ 425.00	$ 425.00	$ 425.00	$ 425.00	$ 425.00	$ 5,100.00	4%
Interest Income	$ 1.50	$ 1.50	$ 1.50	$ 1.50	$ 1.50	$ 1.50	$ 1.50	$ 1.50	$ 1.50	$ 1.50	$ 1.50	$ 1.50	$ 18.00	0%
Total Income	$ 8,526.50	$ 18,726.50	$ 8,526.50	$ 9,126.50	$ 9,126.50	$ 9,126.50	$ 9,126.50	$ 9,126.50	$ 9,126.50	$ 9,126.50	$ 9,126.50	$ 9,126.50	$ 117,918.00	100%
Expenses														
Administrative Fees (Tax Prep)	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 250.00	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 250.00	0%
Carpet Cleaning	$ -	$ -	$ -	$ 400.00	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 400.00	$ -	$ -	$ -	$ 800.00	1%
Cleaning Service	$ 205.00	$ 205.00	$ 205.00	$ 205.00	$ 205.00	$ 205.00	$ 205.00	$ 205.00	$ 205.00	$ 205.00	$ 205.00	$ 205.00	$ 2,460.00	2%
Concrete Replacement	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	0%
Deck Repair	$ -	$ 5,100.00	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 5,100.00	5%
Electricity	$ 210.00	$ 210.00	$ 210.00	$ 210.00	$ 210.00	$ 210.00	$ 210.00	$ 210.00	$ 210.00	$ 210.00	$ 210.00	$ 210.00	$ 2,520.00	3%
Exterior Door Replacement	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	0%
General Maintenance	$ 1,200.00	$ 1,200.00	$ 1,200.00	$ 1,200.00	$ 1,200.00	$ 1,200.00	$ 1,200.00	$ 1,200.00	$ 1,200.00	$ 1,200.00	$ 1,200.00	$ 1,200.00	$ 14,400.00	14%
Grounds Maintenance	$ 400.00	$ 400.00	$ 400.00	$ 400.00	$ 400.00	$ 400.00	$ 400.00	$ 400.00	$ 400.00	$ 400.00	$ 400.00	$ 400.00	$ 4,800.00	5%
Insurance	$ 1,269.16	$ 1,269.16	$ 1,269.16	$ 1,269.16	$ 1,269.16	$ 1,269.16	$ 1,269.16	$ 1,269.16	$ 1,269.16	$ 1,269.16	$ 1,269.16	$ 1,269.16	$ 15,229.92	15%
Interest - Line of Credit	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	0%
Laundry - $ Collection	$ 45.00	$ 45.00	$ 45.00	$ 45.00	$ 45.00	$ 45.00	$ 45.00	$ 45.00	$ 45.00	$ 45.00	$ 45.00	$ 45.00	$ 540.00	1%
Lawn Care	$ 1,040.00	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 1,040.00	$ 1,040.00	$ 1,040.00	$ 1,040.00	$ 1,040.00	$ 1,040.00	$ 7,280.00	7%
Management Fees	$ 620.00	$ 620.00	$ 620.00	$ 620.00	$ 620.00	$ 620.00	$ 620.00	$ 620.00	$ 620.00	$ 620.00	$ 620.00	$ 620.00	$ 7,440.00	7%
Pest Control	$ 305.00	$ 305.00	$ 305.00	$ 305.00	$ 305.00	$ 305.00	$ 305.00	$ 305.00	$ 305.00	$ 305.00	$ 305.00	$ 305.00	$ 3,660.00	4%
Postage/Office Supplies	$ 20.00	$ 20.00	$ 20.00	$ 20.00	$ 20.00	$ 20.00	$ 20.00	$ 20.00	$ 20.00	$ 20.00	$ 20.00	$ 20.00	$ 240.00	0%
Rental Permit Fees	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 2,100.00	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 2,100.00	2%
Roof and Siding Repair	$ -	$ 5,000.00	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 5,000.00	5%
Sliding Door Replacement	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 3,000.00	$ -	$ -	$ 3,000.00	3%
Snow Removal	$ -	$ -	$ 2,500.00	$ 3,500.00	$ 4,500.00	$ 3,500.00	$ 2,500.00	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 16,500.00	16%
Trash Removal	$ 420.00	$ 420.00	$ 420.00	$ 420.00	$ 420.00	$ 420.00	$ 420.00	$ 420.00	$ 420.00	$ 420.00	$ 420.00	$ 420.00	$ 5,040.00	5%
Water	$ 70.00	$ 70.00	$ 70.00	$ 70.00	$ 70.00	$ 70.00	$ 70.00	$ 70.00	$ 70.00	$ 70.00	$ 70.00	$ 70.00	$ 840.00	1%
Window Replacement Installation	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 1,500.00	$ 1,500.00	$ -	$ -	$ -	$ 3,000.00	3%
Total Expenses	$ 5,804.16	$ 14,864.16	$ 7,264.16	$ 8,664.16	$ 9,264.16	$ 10,364.16	$ 8,304.16	$ 7,554.16	$ 7,704.16	$ 8,804.16	$ 5,804.16	$ 5,804.16	$ 100,199.92	100%
Net Income	$ 2,722.34	$ 3,862.34	$ 1,262.34	$ 462.34	$ (137.66)	$ (1,237.66)	$ 822.34	$ 1,572.34	$ 1,422.34	$ 322.34	$ 3,322.34	$ 3,322.34	$ 17,718.08	
First National Bank Loan Payment	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	
Transfer to Reserve (Savings) Account	$ 1,200.00	$ 1,200.00	$ 1,200.00	$ 1,200.00	$ 1,200.00	$ 1,200.00	$ 1,200.00	$ 1,200.00	$ 1,200.00	$ 1,200.00	$ 1,200.00	$ 1,200.00	$ 14,400.00	
Net Cash Flow	$ 1,522.34	$ 2,662.34	$ 62.34	$ (737.66)	$ (1,337.66)	$ (2,437.66)	$ (377.66)	$ 372.34	$ 222.34	$ (877.66)	$ 2,122.34	$ 2,122.34	$ 3,318.08	
Beginning Cash Operating A/C:	$ 7,626.67	$ 9,149.01	$ 11,811.35	$ 11,873.69	$ 11,136.03	$ 9,798.37	$ 7,360.71	$ 6,983.05	$ 7,355.39	$ 7,577.73	$ 6,700.07	$ 8,822.41		
Monthly Cash Flow	$ 1,522.34	$ 2,662.34	$ 62.34	$ (737.66)	$ (1,337.66)	$ (2,437.66)	$ (377.66)	$ 372.34	$ 222.34	$ (877.66)	$ 2,122.34	$ 2,122.34		
Refinance existing loan (See above)		$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -		
End of Month Cash Operating A/C:	$ 9,149.01	$ 11,811.35	$ 11,873.69	$ 11,136.03	$ 9,798.37	$ 7,360.71	$ 6,983.05	$ 7,355.39	$ 7,577.73	$ 6,700.07	$ 8,822.41	$ 10,944.75		
Beginning Balance Reserve(Savings) A/C:	$ 3,421.98	$ 4,621.98	$ 5,821.98	$ 7,021.98	$ 8,221.98	$ 9,421.98	$ 10,621.98	$ 11,821.98	$ 13,021.98	$ 14,221.98	$ 15,421.98	$ 16,621.98		
Transfer to Reserve (Savings) Account	$ 1,200.00	$ 1,200.00	$ 1,200.00	$ 1,200.00	$ 1,200.00	$ 1,200.00	$ 1,200.00	$ 1,200.00	$ 1,200.00	$ 1,200.00	$ 1,200.00	$ 1,200.00	$ 10,800.00	
End of Month Cash Reserve (Savings) A/C:	$ 4,621.98	$ 5,821.98	$ 7,021.98	$ 8,221.98	$ 9,421.98	$ 10,621.98	$ 11,821.98	$ 13,021.98	$ 14,221.98	$ 15,421.98	$ 16,621.98	$ 17,821.98		
Total Cash Balance End of Month:	$ 13,770.99	$ 17,633.33	$ 18,895.67	$ 19,358.01	$ 19,220.35	$ 17,982.69	$ 18,805.03	$ 20,377.37	$ 21,799.71	$ 22,122.05	$ 25,444.39	$ 28,766.73		

NOTES:

Total Cash Balance End of Month:	$ 4,621.98	$ 5,821.98	$ 7,021.98	$ 8,221.98	$ 9,421.98	$ 10,621.98	$ 11,821.98	$ 13,021.98	$ 14,221.98	$ 15,421.98	$ 16,621.98	$ 17,821.98		

NOTES: