

**EFPOA 2023 Budget**

*Board Approved*

	Budget												Actual 2022	Increase/ (Decrease)	
	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec			2023
Homeowner Assessments				\$ 43,500									\$ 43,500	\$ 43,500	\$ -
Bad Debt Allowance													\$ -	\$ 92	\$ (92)
Late Fees/Interest													\$ -	\$ 897	\$ (897)
Write off Uncollectible Dues													\$ -	\$ (1,464)	\$ 1,464
Non-Member Assessments				\$ 240									\$ 240	\$ 242	\$ (2)
Miscellaneous Income													\$ -	\$ 25	\$ (25)
Interest Income													\$ -	\$ 66	\$ (66)
Working Capital	\$ 2,037	\$ 2,800	\$ 1,786	\$ (42,028)	\$ 39,648	\$ 1,425	\$ 524	\$ 524	\$ 3,094	\$ 2,045	\$ 797	\$ 1,399	\$ 14,050	\$ 10,906	\$ 3,144
<b>Total Income</b>	<b>\$ 2,037</b>	<b>\$ 2,800</b>	<b>\$ 1,786</b>	<b>\$ 1,712</b>	<b>\$ 39,648</b>	<b>\$ 1,425</b>	<b>\$ 524</b>	<b>\$ 524</b>	<b>\$ 3,094</b>	<b>\$ 2,045</b>	<b>\$ 797</b>	<b>\$ 1,399</b>	<b>\$ 57,790</b>	<b>\$ 54,265</b>	<b>\$ 3,525</b>
Grading				\$ 1,000	\$ 8,600	\$ 1,000				\$ 1,503			\$ 12,103	\$ 11,166	\$ 937
Improvements (i.e. Road Base)					\$ 28,907								\$ 28,907	\$ 28,907	\$ 0
Misc Road										\$ 17			\$ 17	\$ 17	\$ -
Sand/Salt		\$ 450	\$ 367										\$ 817	\$ 367	\$ 450
Signs													\$ -	\$ -	\$ -
Snowplowing	\$ 875	\$ 1,750	\$ 875									\$ 875	\$ 4,375	\$ 3,040	\$ 1,335
<b>Road Expense Subtotal</b>	<b>\$ 875</b>	<b>\$ 2,200</b>	<b>\$ 1,242</b>	<b>\$ 1,000</b>	<b>\$ 37,507</b>	<b>\$ 1,000</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 1,520</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 875</b>	<b>\$ 46,219</b>	<b>\$ 43,497</b>	<b>\$ 2,722</b>
Bank Service Charges	\$ 7	\$ 7	\$ 7	\$ 7	\$ 7	\$ 7	\$ 7	\$ 7	\$ 7	\$ 7	\$ 7	\$ 7	\$ 84	\$ 7	\$ 77
Bookkeeping Services							\$ 50	\$ 50	\$ 50	\$ 50	\$ 50	\$ 50	\$ 300	\$ -	\$ 300
Depreciation - Parcel Boxes	\$ 19	\$ 19	\$ 19	\$ 19	\$ 19	\$ 19	\$ 19	\$ 19	\$ 19	\$ 19	\$ 19	\$ 19	\$ 224	\$ 224	\$ -
Dues & Subscriptions - 1099s	\$ 15												\$ 15	\$ 15	\$ 0
Dues & Subscriptions - Communication Software	\$ 19	\$ 19	\$ 19	\$ 19	\$ 19	\$ 19	\$ 19	\$ 19	\$ 19	\$ 19	\$ 19	\$ 19	\$ 228	\$ 228	\$ -
Dues & Subscriptions - Online Meeting Software	\$ 29	\$ 29	\$ 29	\$ 29	\$ 29	\$ 29	\$ 29	\$ 29	\$ 29	\$ 29	\$ 29	\$ 29	\$ 348	\$ 348	\$ -
Entertainment/Food									\$ 325				\$ 325	\$ 325	\$ (0)
Insurance - Crime	\$ 371												\$ 371	\$ -	\$ 371
Insurance - Directors & Officers					\$ 1,716								\$ 1,716	\$ 1,716	\$ -
Insurance - General Liability									\$ 2,192				\$ 2,192	\$ 2,192	\$ -
Insurance - Work Comp	\$ 352												\$ 352	\$ -	\$ 352
Legal Expenses	\$ 175	\$ 175	\$ 175	\$ 175	\$ 175	\$ 175	\$ 175	\$ 175	\$ 175	\$ 175	\$ 175	\$ 175	\$ 2,100	\$ 3,233	\$ (1,133)
Lein Filing Fees													\$ -	\$ -	\$ -
License Fees - SOS & Div of RE		\$ 29							\$ 10				\$ 39	\$ 39	\$ -
Maintenance - Mailboxes													\$ -	\$ 206	\$ (206)
PAYHOA Base Fee	\$ 99	\$ 99	\$ 99	\$ 99	\$ 99	\$ 99	\$ 99	\$ 99	\$ 99	\$ 99	\$ 99	\$ 99	\$ 1,188	\$ 49	\$ 1,139
PAYHOA Bill Pay	\$ 2	\$ 2	\$ 2	\$ 2	\$ 2	\$ 2	\$ 2	\$ 2	\$ 2	\$ 2	\$ 2	\$ 2	\$ 24	\$ -	\$ 24
PAYHOA Mailroom	\$ 4	\$ 150	\$ 124	\$ 150	\$ 4	\$ 4	\$ 4	\$ 4	\$ 4	\$ 4	\$ 4	\$ 4	\$ 463	\$ -	\$ 463
PAYHOA Payment Processing Fees	\$ 5	\$ 5	\$ 5	\$ 146	\$ 5	\$ 5	\$ 5	\$ 5	\$ 5	\$ 5	\$ 5	\$ 5	\$ 201	\$ -	\$ 201
Postage													\$ -	\$ 520	\$ (520)
Printing & Duplication													\$ -	\$ 514	\$ (514)
Rent - Storage Unit	\$ 47	\$ 47	\$ 47	\$ 47	\$ 47	\$ 47	\$ 47	\$ 47	\$ 47	\$ 47	\$ 47	\$ 47	\$ 562	\$ 562	\$ -
Supplies - Office													\$ -	\$ 51	\$ (51)
Utilities - CORE	\$ 19	\$ 19	\$ 19	\$ 19	\$ 19	\$ 19	\$ 19	\$ 19	\$ 19	\$ 19	\$ 19	\$ 19	\$ 226	\$ 226	\$ (0)
Web Site									\$ 42		\$ 272		\$ 315	\$ 315	\$ -
<b>Non-Road Exp Subtotal</b>	<b>\$ 1,163</b>	<b>\$ 600</b>	<b>\$ 544</b>	<b>\$ 712</b>	<b>\$ 2,141</b>	<b>\$ 425</b>	<b>\$ 475</b>	<b>\$ 475</b>	<b>\$ 3,044</b>	<b>\$ 475</b>	<b>\$ 747</b>	<b>\$ 475</b>	<b>\$ 11,272</b>	<b>\$ 10,767</b>	<b>\$ 504</b>
<b>Total Expense</b>	<b>\$ 2,038</b>	<b>\$ 2,800</b>	<b>\$ 1,786</b>	<b>\$ 1,712</b>	<b>\$ 39,648</b>	<b>\$ 1,425</b>	<b>\$ 524</b>	<b>\$ 524</b>	<b>\$ 3,094</b>	<b>\$ 2,045</b>	<b>\$ 797</b>	<b>\$ 1,399</b>	<b>\$ 57,790</b>	<b>\$ 54,264</b>	<b>\$ 3,526</b>
<b>Revenue vs Expense</b>	<b>\$ (0)</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (0)</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (0)</b>
<b>Estimated Bank Balance</b>	<b>\$ 32,398</b>	<b>\$ 29,598</b>	<b>\$ 27,812</b>	<b>\$ 69,840</b>	<b>\$ 30,192</b>	<b>\$ 28,767</b>	<b>\$ 28,243</b>	<b>\$ 27,719</b>	<b>\$ 24,625</b>	<b>\$ 22,580</b>	<b>\$ 21,783</b>	<b>\$ 20,384</b>			