

COMMENTAIRES SUR LES OPÉRATIONS, RÉSERVES ET BUDGET POUR L'ANNÉE 2017/2018.

Votre Comité recommande que les frais mensuels passent de 315,00 \$ à 320,00 \$ pour la prochaine année budgétaire. Cela inclus les frais pour couvrir les intérêts durant la construction du chalet et le remboursement de l'hypothèque pour une partie de l'année. **Prière de noter que tous les montants concernant le chalet sont estimatifs. Au moment d'écrire ce rapport nous n'avons pas encore reçu les dernières soumissions des entrepreneurs et aussi nous n'avons pas négocié de contrat avec un des entrepreneurs, les derniers montants peuvent changer avant la réunion ou à la réunion.**

Sur une période de 9 ans, le tarif mensuel est passé de 290,00 \$ à 320,00 \$. Ce qui équivaut à une augmentation de 11.1% pour cette période, soit une moyenne annuelle composée de 1%. Une association comme Waterside n'a aucun potentiel de croissance de ses revenus : elle n'a pas de nouvelle construction, elle n'a pas de taxe de vente, elle n'a pas de taxe de bienvenue etc.

Nous avons ajouté des prévisions pour 2018/2019 pour des frais mensuels de 330,00 \$, y compris le coût mensuel de 21,00 \$ pour couvrir le remboursement du capital et des intérêts de la dette pour le projet du chalet, et des frais mensuels de 340,00\$ pour 2019/2020 qui comprend également 21,00 \$ pour le chalet. Ces prévisions sont pour référence seulement et sont sujettes à changement en fonction de l'orientation du Conseil et de la situation économique.

L'an dernier nos prévisions étaient de \$331.00 pour l'année qui vient, maintenant le budget proposé indique 320.00\$. Pour 2018/2019 nos prévisions étaient de 340.00\$, nous prévoyons maintenant 330.00\$ et nous prévoyons 340.00 pour l'année 2019/2020. Nous devons nous souvenir que les prévisions pour 2019 et 2020 sont toujours sujettes aux orientations du bureau de direction à ce moment.

LA DERNIÈRE ANNÉE:

Le Bureau de Direction émet aux propriétaires sur une base régulière durant l'année alors il n'y a pas besoin de répéter l'essentiel de ses communications.

Le Bureau de Direction tient cependant à remercier son personnel pour son travail, surtout lors des ouragans Matthew et Irma. Merci aussi à Monsieur Scott Perron pour son travail dans la publication des différents rapports et photos et à ma Fille Julie. Un merci particulier à notre Trésorier Claude Comtois et au Directeur Normand Cadieux pour le temps consacré à la mise en marche du système ATT. Ils ont consacré de nombreuses heures à aider

nos résidents et à répondre à leurs questions. Aussi merci au Vice-Président et Secrétaire Jean Claude Demers et au Directeur Michael Shane pour le travail effectué sur les règlements suite à l'adoption de nos nouveaux documents constitutifs.

Merci au comité social, à Guy Hamel et son équipe. Merci à tous les bénévoles qui prennent en charge ce comité! Le comité est toujours à la recherche de nouveau bénévoles.

Soulignons également l'année très réussie pour le Projet Partage sous la direction de Paul Dubord et Diane Paquin. 12,000.00 \$ ont ainsi été remis par nos résidents pour appuyer le programme de l'école élémentaire Rolling Green. D'autres résidents de la ville d'Hypoluxo sont au courant et apprécient ce projet. Le Maire fait toujours mention de la contribution de Waterside dans la communauté lors des réunions publiques du conseil.

LE BUDGET OPÉRATION POUR 2017/2018

1. REVENU

Très peu de fluctuations dans pratiquement toutes les composantes, une augmentation de nos frais mensuels génère près de 25,000.00\$ en revenu additionnel. Nous pensons qu'il y aura réduction du nombre d'unités vendues et avec l'amélioration de nos comptes à recevoir il y aura une réduction de nos revenus pour frais de retard.

2. LES DEPENSES

2.1 LES SERVICES PUBLIQUES

La réduction des frais de la TV par câble est la résultante des équipements et des pièces qui ont été ajoutés en 2016/2017 pour un montant approximatif de 5,000.00\$. Un autre 5,000.00\$ a été nécessaire lors de l'installation de la fibre optique pour modifier notre câblage existant. Nous espérons que ces dépenses ne se reproduiront pas en 2017/2018.

L'élément important pour l'année qui vient est l'eau et le service sanitaire. Nous avons mentionné dans plusieurs dans nos communications que Waterside était impliqué dans des discussions avec la Ville d'Hypoluxo pour s'assurer que la ville au complet soit considérée comme partie intégrante de la ville de Boynton pour ses services et ainsi profiter de taux réduit.

Au moment d'écrire ces commentaires, nous ne pouvons pas enregistrer un tel bénéfice qui, selon nos calculs, représenterait une réduction de 9.00\$ par mois de nos frais par unité, car le contrat n'est pas encore signé, scellé et livré et nous n'avons toujours pas de date d'introduction. Le Conseil d'Administration recommande que les épargnes soient enregistrées comme

contribution à la réserve pour fond de roulement à partir du moment de la confirmation. Notre gérante Stacey Casey a mentionné « je vais croire à la réduction des frais seulement lors de la réception de la première facture de la Ville de Boynton qui utilisera les nouveaux taux ».

Vous pouvez constater à la revue des prévisions 2018/2019 et 2019/2020, qu'il n'y a pas de montant de prévu comme contingence. Nous espérons que le contrat entre Hypoluxo et Boynton aura été signé et que les sommes épargnées, à ce moment, pourrons constituer notre contingence.

2.2. LES FRAIS ADMINISTRATIFS

En regard des salaires de l'administration pour 2017/2018, nous retournons à 2 personnes à temps complet, soit notre gérante et une personne à temps partiel. Pour le personnel d'entretien, nous espérons trouver un remplaçant pour Jeff qui nous quitte en fin d'année pour retrouver sa famille en Caroline. Nous remercions Jeff pour ses bons services à Waterside et depuis 10 ans et lui souhaitons le meilleur pour l'avenir. Trouver un remplaçant ne sera pas une tâche facile considérant l'expérience que Jeff possédait.

Il y a toute une série de modifications mineures dans les différents postes de dépenses, le poste important demeure les assurances. Nous avons tenu une rencontre de travail avec notre courtier, nous ne connaissons pas l'effet d'Irma et des autres événements dans le monde. Comme exemple, les tremblements de terre au Mexique peuvent avoir une influence sur le marché de la réassurance. Après les échanges, nous nous sommes entendus pour utiliser un taux de 7% d'augmentation et cela année après année. Le cout moyen pour l'année 2017/2018 bénéficie des derniers 6 mois de l'année 2016/2017. La hausse de l'assurance représente 4.00\$ de l'augmentation de nos frais mensuels.

2.3. LES FRAIS D'ENTRETIENS

Partant d'un niveau de dépenses estimatif de 367,998.00 \$ en 2016/2017, nous budgétions 295,600.00 pour l'année qui vient et la question est « comment ». En 2017/2018 nos dépenses d'entretiens seront moindres pour les raisons suivantes : il n'y a pas de programme de peinture (-38,000.00); pas besoin d'une pompe pour les puits ni du contrat d'entretien du système d'arrosage (-14,000.00) et enfin pas de panneau de contrôle pour la barrière d'entrée (-8,000.00). Ces réductions et autres modifications mineures éliminent les augmentations dans les autres postes. Nous prévoyons ajouter soit une voiturette de golf ou un John Deere sur une base de location.

2.4 LE GROUPE DE DEPENSES DE CONTINGENCE

Sous le titre « contingence », il y a un montant de 30,340.00\$ et le titre représente exactement ce que cela veut dire, soit les imprévus qui surviennent en cour d'année. Cette année, par d'exemple, 6,000.00\$ du total de 10,549.00\$ a été utilisé pour couvrir des dépenses reliées à l'installation de la fibre optique. D'une année à l'autre il est difficile de tout prévoir et à ce moment-là nous pouvons utiliser le poste de contingence.

Pour les frais reliés au chalet, nous prévoyons avoir à rembourser l'hypothèque pour une période de 5 mois sur 12 mois. Durant la période de construction, que nous estimons à 7 mois, le montant de 27,500.00 couvrira les frais d'intérêts sur les paiements progressifs qui seront faits à l'entrepreneur. Ceci fait partie de l'entente que nous avons avec Desjardins Bank, et nous espérons pouvoir ajouter ce montant à notre prêt si nous sommes à l'intérieur des montants approuvés. Après la fin de la construction et l'obtention de toutes les approbations, le remboursement de l'hypothèque débutera.

3. LES RESERVES POUR 2017/2018

Une section à la fin du budget montre l'évolution de nos différentes réserves. Noter que sous le titre de « working capital » il y a une réduction de 103,500.00\$ qui est reliée au paiement des honoraires professionnels des architectes et ingénieurs. Nous espérons aussi être en mesure suite à une entente avec Desjardins Bank d'ajouter ce montant à notre emprunt. Si nous réussissons, le compte de « working capital » sera remboursé de cette somme. Sous « Asphalt » une réduction de 50,150.00\$ pour les travaux effectués au cour de l'été apparait.

A la dernière page de nos feuilles de budget, vous pouvez voir la planification budgétaire de nos réserves pour l'année 2017/2018 et une prévision pour les 2 années suivantes. Nous avons effectué très peu de modification dans chacune des composantes. Les revenus d'intérêt ont tendance à fluctuer à cause des périodes et termes des dépôts.

Nous fournissons sous le titre « 2005/2020 various reserve accounts evolution » un rapport qui montre l'évolution des réserves au cour des 10 dernières années et qui inclue 2019 et 2020. Vous noterez que nous avons transféré le compte intérêt dans les différentes réserves. Cette pratique sera maintenue dans l'avenir.

Au courant de l'année nous avons effectué une évaluation de nos réserves en accord avec les pratiques, et nous devons souligner que nous sommes en bonne position. Au cour des mois d'hiver nous publierons ces analyses.

4. CONCLUSION

En 2016/2017 nous avons atteint nos objectifs budgétaires et même plus et cela avec un grand souci de la qualité du travail à effectuer. Cependant l'année a été des plus stressantes.

Nous sommes heureux de souhaiter la bienvenue à tous les nouveaux propriétaires. Vous êtes invités à vous impliquer à titre de volontaire lors d'un besoin ponctuel, comme lors de l'ouragan Irma. Être propriétaire vient des obligations et des responsabilités.

***La réunion d'approbation pour le budget de fonctionnement et de réserve est prévue pour le samedi 28 Octobre 2017 à 13h30 au club-house.
Chaque propriétaire est le bienvenu.***

Au nom du conseil d'administration,
André C. Président Mongrain
Claude Comtois Trésorier
28 septembre 2017

RÉUNION DU CONSEIL POUR L'APPROBATION DU BUDGET

VOUS ETES AVISÉS PAR LA PRESENTE que, conformément aux règlements de l'Association, le Conseil d'administration tiendra une réunion dans le but d'approuver le budget pour la prochaine année financière ainsi que d'autres sujets à la date, heure et endroit suivant :

SAMEDI LE 28 OCTOBRE 2017 A 1.30 PM AU CHALET.

ORDRE DU JOUR

1. CONSTAT DU QUORUM
2. APPROBATION DE L'ORDRE DU JOUR
3. ADOPTION DES MINUTES DE LA REUNION DU CONSEIL TENUE LE 4 AVRIL, 2017.
4. ADOPTION DU BUDGET ET DES RESERVES POUR L'ANNÉE 2017/2018
5. APPROBATION DE DIVERS CONTRATS
6. PERIODE DE QUESTIONS DES PROPRIETAIRES
7. AJOURNEMENT

Original signé le 27 septembre 2017
par Andre C. Mongrain, président
pour Jean-Claude Demers,
Secrétaire de l'Association

WATERSIDE VILLAGE 2017-2018 BUDGET AND 2 YEARS FORECAST
AS OF SEPTEMBER 28, 2017

<u>DESCRIPTION</u>	<u>2016/2017 NON AUDIT</u>	<u>Y 16/17 BUDGET</u>	<u>MONTHLY COST</u>	<u>Y 17/18 BUDGET</u>	<u>Y 18/19 FORECAST</u>	<u>Y 19/20 FORECAST</u>
<u>REVENUE</u>	315	315		320	330	340
NSF FEE	85	0		0	0	0
100 ASSESSMENTS **	1,461,080	1,553,580		1,578,240	1,627,560	1,676,880
102 LATE FEE INCOME	1,300	3,000		1,500	2,000	2,000
103 INTEREST INCOME	62	10,000		10,000	11,000	11,000
104 ESTOPPEL FEE	3,750	1,500		1,500	1,800	2,100
106 ACCESS/GATE CARDS	850	200		200	590	200
107 TRANSFER/SCREENING FEE	26,000	26,000		26,000	26,000	27,000
108 MISCELLANEOUS INCOME	1,600	1,500		1,500	1,500	1,500
RESERVE ACCOUNT	0	-92,500		-92,500	-92,500	-92,500
2544 INTEREST TO RESERVE	0	-10,000		-10,000	-11,000	-11,000
TOTAL REVENUE	1,494,727	1,493,280		1,516,440	1,566,950	1,617,180

EXPENSES
UTILITIES

200 ELECTRIC	49,000	49,000		49,000	51,000	53,000
201 WATER & SEWER	254,000	251,000	49.06	250,000	253,000	253,000
202 GARBAGE & RECYCLING	49,000	47,000		49,000	50,000	51,000
203 PROPANE GAS	200	200		200	200	200
204 CABLE T.V.	77,000	67,000	13.38	68,000	68,000	68,000
205 TELEPHONE	7,500	7,200		7,500	7,200	7,200
205.1 WIFI	3,100	2,500		4,000	4,000	4,000
	439,800	423,900	84.23	427,700	433,400	436,400

<u>DESCRIPTION</u>	<u>2016/2017</u> <u>NON AUDIT</u>	<u>Y 16/17</u> <u>BUDGET</u>	<u>MONTHLY</u> <u>COST</u>	<u>Y 17/18</u> <u>BUDGET</u>	<u>Y 18/19</u> <u>FORECAST</u>	<u>Y 19/20</u> <u>FORECAST</u>
ADMINISTRATIVE						
300 PAYROLL-ADMINISTRATIVE	105,400	103,400		107,500	110,000	113,000
301 PAYROLL-MAINTENANCE	92,000	91,500		104,000	107,000	110,000
302 PAYROLL TAXES	14,500	10,800		15,000	16,000	16,500
302.1 EMPLOYEE BENEFITS	7,000	5,500		7,500	7,500	7,500
304 SECURITY GUARDS	58,000	59,000	11.76	60,000	61,500	63,000
305 ACCOUNTING	25,000	26,000		26,000	27,000	28,000
305.1 BANK FEES	1,250	1,250		850	1,000	1,230
305.2 BAD DEBT	6,000	6,000		6,000	6,000	6,000
305.3 COLLECTIONS COST	7,000	4,000		6,000	5,000	5,000
306 AUDITING	4,400	4,600		4,600	4,700	4,700
307 LEGAL	1,250	2,500		1,500	2,000	2,000
308 PROPERTY TAX	3,780	3,700		3,700	3,700	3,700
309 INCOME TAX	0	500		0	0	0
310 INSURANCE	292,000	295,000	58.60	306,000	327,000	350,000
311 OFFICE SUPPLIES	3,000	2,500		3,000	3,000	3,000
312 POSTAGE & SHIPPING	700	1,000		1,000	1,250	1,250
313 LICENSES	3,200	3,200		3,200	3,200	3,200
314 TRAVEL & MILEAGE	1,100	750		1,000	1,000	1,000
315 MEETINGS & EDUCATION	300	500		500	500	500
316 SCREENING	8,500	8,500		8,500	8,500	8,500
317 ALARM SYSTEM	500	500		500	500	500
318 COMPUTER REPAIR/SERVICE	2,000	2,000		2,000	2,000	2,000
319 COPIER	4,200	4,000		4,200	4,200	4,200
320 JANITOR, WATER, MISC.	7,300	7,000		7,000	7,500	8,000
320.1 WEBSITE IMPROVEMENT	2,000	2,000		2,000	2,000	2,000
323 SOCIAL FACILITIES	11,000	11,000		10,000	11,000	12,000
	661,380	656,700	130.22	691,550	723,050	756,780

<u>DESCRIPTION</u>	<u>2015/2016 NON AUDIT</u>	<u>Y 16/17 BUDGET</u>	<u>MONTHLY COST</u>	<u>Y 17/18 BUDGET</u>	<u>Y 18/19 FORECAST</u>	<u>Y 19/20 FORECAST</u>
MAINTENANCE						
400 GASOLINE	900	500		1,000	1,200	1,400
401 SPRINKLERS	29,000	8,000		15,000	10,000	10,000
402 PEST CONTROL	16,000	21,000		15,000	16,000	18,000
402.6 MISC. MAINT.EXP.	1,200	1,000		1,000	1,000	1,000
403 LANDSCAPING	123,000	123,000	25.55	123,000	127,000	130,000
403.1 FERTILIZATION-WEED CONT.	22,000	25,000		22,000	24,000	26,000
404 TREE TRIMING	10,000	10,000		10,000	10,000	10,000
404.1 NEW TREES & BUSHES	7,000	8,000		8,000	8,000	8,000
405 BUILDING MAINTENANCE	28,000	25,000		25,000	26,000	27,000
406 GROUNDS MAINTENANCE	20,000	20,000		16,000	19,000	22,000
407 SECURITY GATE EXPENSE	18,000	9,000		10,000	10,000	10,000
408 CAMERA & VIDEO EXP.	2,000	4,000		2,000	2,000	2,000
409 PLUMBING EXP.	3,000	5,000		3,000	4,000	4,000
410 ELECTRICAL EXP.	6,000	5,000		5,000	5,000	5,000
411 POOL SUPPLIES & REPAIR	16,000	11,000		11,000	12,000	13,000
412 STREET MAINTENANCE	3,500	3,500		2,000	2,000	2,500
413 UNIFORMS	400	400		400	400	400
414 GOLF CARTS/GROUND EQUIP.	2,000	2,000		5,000	5,000	5,000
415 LOCKSMITH	200	200		200	200	200
416 FIRE SAFETY	5,298	5,000		4,000	4,500	5,000
417 JANITORIAL SUPPLIES	3,000	3,000		3,000	3,200	3,500
418 AWNINGS REPAIRS	8,000	18,000		8,000	10,000	10,000
420 PAINTING PROGRAM	38,000	47,000		0	0	0
421 STREET LIGHT	3,000	3,000		3,000	2,000	2,000
424 TENNIS COURT RESURFACING	0	0		0	0	0
425 POOL CHAIRS/TABLES	2,500	2,500		2,500	2,500	2,500
429 BENCHES REPLACEMENT	0	500		500	500	500
477 PERGOLA	0	0		0	0	0
479 LIGHTS RETENTION POUND LOUVER	0	0		0	0	0
	367,998	360,600	74.39	295,600	305,500	319,000

<u>DESCRIPTION</u>	<u>2016/2017 NON AUDIT</u>	<u>Y 16/17 BUDGET</u>	<u>MONTHLY COST</u>	<u>Y 17/18 BUDGET</u>	<u>Y 18/19 FORECAST</u>	<u>Y 19/20 FORECAST</u>
450 CONTINGENCY	10,549	37,080		30,340	0	0
CH LOAN REIMBURSEMENT	0	0		43,750	105,000	105,000
INTEREST DURING BUILT	15,000	15,000		27,500	0	0
PROVENCE ALLEY	0	0		0	0	0
CLUB HOUSE STUDY	0	0		0	0	0
WELL AND PUMP EAST	0	0		0	0	0
REVISION CONDO DOC'S	0	0		0	0	0
	25,549	52,080	5.79	101,590	105,000	105,000
<u>GRAND TOTAL EXPENSES</u>	1,494,727	1,453,120		1,516,440	1,566,950	1,617,180
<u>SURPLUS REVENU OVER EXPENSES</u>	0	0	0	0	0	0

<u>DESCRIPTION</u>	<u>2016/2017 NON AUDIT</u>	<u>Y 16/17 BUDGET</u>	<u>MONTHLY COST</u>	<u>Y 17/18 BUDGET</u>	<u>Y 18/19 FORECAST</u>	<u>Y 19/20 FORECAST</u>
<u>RESERVES</u>						
2510 ROOFS	34,000	34,000		36,500	36,500	36,500
2515 PAINTING	0	0		0	0	0
2530 ASPHALT	29,000	29,000		29,500	32,000	32,000
2542 POOLS	4,500	4,500		4,500	4,500	4,500
2546 SPRINKLERS	2,500	2,500		3,000	2,500	2,500
2547 TV CABLE INFRASTRUCTURE	12,500	12,500		0	0	0
2545 WORKING CAPITAL	10,000	10,000		19,000	17,000	17,000
2544 INTEREST REV. RESERVE	12,000	10,000		10,000	11,000	11,000
	104,500	102,500	24.64	102,500	103,500	103,500

R

28-Sep-17

Andre Mongrain President

Claude Comtois Treasurer

2005/2020 VARIOUS RESERVE ACCOUNTS EVOLUTION

	ROOFS	PAINTING	STREETS	POOL	AWNING	SPRINKLER	INTEREST	WORKING CAPITAL	LAND PURCHASE	TV NETWORK	TOTAL
ENDING FUND BALANCE 10/31/05	23,782	85,848	14,246	19,333	10,225	0	0				153,434
ENDING FUND BALANCE 10/31/06	18,716	68,883	11,505	5,731	-9,673	0	148				95,310
ENDING FUND BALANCE 10/31/07	70,416	47,206	17,705	12,481	10,850	0	3,107				161,765
ENDING FUND BALANCE 10/31/08	94,866	22,238	21,005	40,482	15,850	9,394	3,107	0	0		206,942
ENDING FUND BALANCE 10/31/09	119,866	1,870	36,005	23,096	26,075	13,221	8,606	30,000	25,000		283,739
ENDING FUND BALANCE 10/31/10	144,866	4,270	71,005	6,540	46,075	18,220	15,704	55,000	50,000		411,680
ENDING FUND BALANCE 10/31/11	169,866	6,670	86,005	16,540	56,075	23,220	24,890	80,000	0		463,266
2012 OWNER'S ADDITION	25,000	2,400	15,000	10,000	10,000	5,000	0	12,500		12,500	92,400
2012 PROJECTED EXPENSES	0	0	0	0	0	0	10,400	0			10,400
ENDING FUND BALANCE 10/31/12	194,866	9,070	101,005	26,540	66,075	28,220	35,290	92,500	0	12,500	566,066
2013 OWNER'S ADDITION	28,000	1,500	20,000	8,000	4,999	5,001	0	12,500		12,500	92,500
2013 INTEREST REVENUE							14,574				14,574
2013 PROJECTED EXPENSES											0
ENDING FUND BALANCE 10/31/13	222,866	10,570	121,005	34,540	71,074	33,221	49,864	105,000	0	25,000	673,140
2014 OWNER'S ADDITION	30,000	1,000	21,500	8,000	3,000	5,000	0	11,500		12,500	92,500
2014 INTEREST REVENUE							20,488				20,488
2014 PROJECTED EXPENSES							-67,000	-58,000			-125,000
ENDING FUND BALANCE 10/31/14	252,866	11,570	142,505	42,540	74,074	38,221	3,352	58,500	0	37,500	661,128
2015 OWNER'S ADDITION	33,000	0	23,000	8,000	1,000	5,000	0	10,000		12,500	92,500
2015 INTEREST REVENUE							17,140				17,140
2015 PROJECTED EXPENSES											0
ENDING FUND BALANCE 10/31/15	285,866	11,570	165,505	50,540	75,074	43,221	17,492	71,500	0	50,000	770,768
2016 OWNER'S ADDITION	33,500	0	23,500	8,000	0	5,000	0	30,000	0	12,500	112,500
2016 PROJECTED INTEREST REV							11,122				11,122
2016 PROJECTED EXPENSES											0
ENDING FUND BALANCE 10/31/16	319,366	11,570	189,005	58,540	75,074	48,221	28,614	101,500	0	62,500	894,390
2017 OWNER'S ADDITION	34,000	0	29,000	4,500	0	2,500	0	10,000		12,500	92,500
2017 PROJECTED INTEREST REV	10,555	382	6,247	1,935	2,481	1,594	-16,614	3,354		2,066	12,000
2017 PROJECTED EXPENSES			-50,150					-103,500			-153,650
ENDING FUND BALANCE 10/31/17	363,921	11,952	174,102	64,975	77,555	52,315	12,000	11,354	0	77,066	845,240
2018 OWNER'S ADDITION	36,500	0	29,500	4,500	0	3,000	0	19,000		0	92,500
2018 PROJECTED INTEREST REV							10,000				10,000
2018 PROJECTED EXPENSES											0
ENDING FUND BALANCE 10/31/18	400,421	11,952	203,602	69,475	77,555	55,315	22,000	30,354	0	77,066	947,740
2019 OWNER'S ADDITION	36,500	0	32,000	4,500	0	2,500		17,000	0	0	92,500
2019 PROJECTED INTEREST REV							11,000				11,000
2019 PROJECTED EXPENSES											
ENDING FUND BALANCE 10/31/19	436,921	11,952	235,602	73,975	77,555	57,815	33,000	47,354	0	77,066	1,051,240
2020 OWNER'S ADDITION	36,500	0	32,000	4,500	0	2,500		17,000			92,500
2020 PROJECTED INTEREST REV							11,000				11,000
2020 PROJECTED EXPENSES											
ENDING FUND BALANCE 10/31/20	473,421	11,952	267,602	78,475	77,555	60,315	44,000	64,354	0	77,066	1,154,740
	ROOFS	PAINTING	STREETS	POOL	AWNING	SPRINKLER	INTEREST	WORKING CAPITAL	LAND PURCHASE	TV NETWORK	TOTAL