

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 :

MARDI LE 30 OCTOBRE 2018 A 7.30 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 31 MARS, 2018.
4. ADOPTION DU BUDGET ET DES RESERVES POUR L'ANNÉE 2018/2019
5. APPROBATION DE DIVERS CONTRATS
6. PERIODE DE QUESTIONS DES PROPRIETAIRES
7. AJOURNEMENT

Original signé le 28 septembre 2018  
par Andre C. Mongrain, président  
pour Claude Comtois,  
Secrétaire de l'Association

---

**WATERSIDE VILLAGE 2018-2019 BUDGET AND A 2 YEARS FORECAST**  
**AS OF OCTOBER 24, 2018**

<u>DESCRIPTION</u>	<u>2017/2018 NON AUDIT</u>	<u>Y 17/18 BUDGET</u>	<u>MONTHLY COST</u>	<u>Y 18/19 BUDGET</u>	<u>Y 19/20 FORECAST</u>	<u>Y 20/21 FORECAST</u>
						335
<b><u>REVENUE</u></b>	<b>320</b>	<b>320</b>		<b>330</b>	<b>330</b>	<b>335</b>
NSF FEE	285	0		0	0	0
100 ASSESSMENTS **	1,578,240	1,578,240		1,627,560	1,627,560	1,652,220
102 LATE FEE INCOME	2,800	1,500		1,500	2,000	2,000
103 INTEREST INCOME	17,428	10,000		14,000	15,000	16,000
104 ESTOPPEL FEE	3,750	1,500		2,500	3,000	3,500
106 ACCESS/GATE CARDS	600	200		200	200	200
107 TRANSFER/SCREENING FEE	26,300	26,000		27,000	27,000	27,000
108 MISCELLANEOUS INCOME	1,450	1,500		1,500	1,500	1,500
RESERVE ACCOUNT	-163,750	-163,750		-115,500	-105,500	-96,500
2544 INTEREST TO RESERVE	-15,252	-10,000		-14,000	-15,000	-16,000
<b>TOTAL REVENUE</b>	<b>1,451,851</b>	<b>1,445,190</b>		<b>1,544,760</b>	<b>1,555,760</b>	<b>1,589,920</b>

**EXPENSES**  
**UTILITIES**

200 ELECTRIC	48,000	49,000		51,000	52,000	53,000
201 WATER & WASTEWATER	248,000	247,000		254,200	210,000	210,000
202 GARBAGE & RECYCLING	48,000	48,000		50,000	51,000	52,000
203 PROPANE GAS	200	200		200	200	200
204 CABLE T.V.	68,000	70,000		68,000	69,000	70,000
205 TELEPHONE	7,000	7,500		7,600	7,800	8,000
205.1 WIFI	3,200	3,200		3,200	3,200	3,200
	<b>422,400</b>	<b>424,900</b>	<b>88.00</b>	<b>434,200</b>	<b>393,200</b>	<b>396,400</b>

<u>DESCRIPTION</u>	<u>2017/2018</u> <u>NON AUDIT</u>	<u>Y 17/18</u> <u>BUDGET</u>	<u>MONTHLY</u> <u>COST</u>	<u>Y 18/19</u> <u>BUDGET</u>	<u>Y 19/20</u> <u>FORECAST</u>	<u>Y 20/21</u> <u>FORECAST</u>
<b><u>ADMINISTRATIVE</u></b>						
300 PAYROLL-ADMINISTRATIVE	111,136	105,000		117,000	120,000	123,000
301 PAYROLL-MAINTENANCE	70,957	104,200		97,100	122,500	125,000
302 PAYROLL TAXES	13,700	15,000		16,000	17,000	18,000
302.1 EMPLOYEE BENEFITS	6,848	7,500		7,600	8,000	8,500
304 SECURITY GUARDS	55,000	57,000		61,000	62,000	64,000
305 ACCOUNTING	25,200	26,000		26,000	27,000	28,000
305.1 BANK FEES	1,100	850		1,250	1,250	1,250
305.2 BAD DEBT	-1,000	6,000		6,000	6,000	6,000
305.3 COLLECTIONS COST	-700	6,000		4,000	4,000	4,000
306 AUDITING	4,400	4,600		4,600	4,700	4,700
307 LEGAL	3,000	1,500		2,500	2,500	2,500
308 PROPERTY TAX	3,954	3,700		3,840	3,800	3,900
309 INCOME TAX	0	0		0	0	0
310 INSURANCE	290,200	301,000	60.83	300,000	320,000	340,000
311 OFFICE SUPPLIES	2,450	2,500		2,500	2,750	3,000
312 POSTAGE & SHIPPING	725	1,000		1,000	1,250	1,500
313 LICENSES	2,478	2,800		3,200	3,200	3,200
314 TRAVEL & MILEAGE	850	1,500		1,000	1,000	1,100
315 MEETINGS & EDUCATION	229	500		500	500	500
316 SCREENING	8,100	8,500		7,000	7,000	7,000
317 ALARM SYSTEM	320	500		500	600	700
318 COMPUTER REPAIR/SERVICE	2,000	2,000		2,000	2,000	2,000
319 COPIER	4,000	4,500		4,000	4,000	4,000
320 JANITOR, WATER, MISC.	8,500	8,200		7,000	7,500	8,000
320.1 WEBSITE IMPROVEMENT	2,008	2,000		2,000	2,000	2,000
323 SOCIAL FACILITIES	8,500	10,000		8,160	10,000	10,000
	<b>609,955</b>	<b>682,350</b>	<b>138.03</b>	<b>685,750</b>	<b>740,550</b>	<b>771,850</b>

<u>DESCRIPTION</u>	<u>2017/2018 NON AUDIT</u>	<u>Y 17/18 BUDGET</u>	<u>MONTHLY COST</u>	<u>Y 18/19 BUDGET</u>	<u>Y 19/20 FORECAST</u>	<u>Y 20/21 FORECAST</u>
<b><u>MAINTENANCE</u></b>						
400 GASOLINE	800	1,000		1,200	1,300	1,400
401 SPRINKLERS	14,500	15,000		16,000	12,000	10,000
402 PEST CONTROL	16,700	15,000		15,000	16,000	17,000
402.6 MISC. MAINT.EXP.	3,000	1,000		1,200	1,200	1,200
403 LANDSCAPING	123,000	123,000		123,000	127,000	130,000
403.1 FERTILIZATION-WEED CONT.	22,800	22,000		22,000	24,000	26,000
404 TREE TRIMMING	19,500	10,000		10,000	10,000	10,000
404.1 NEW TREES & BUSHES	10,000	8,000		35,000	35,000	20,000
405 BUILDING MAINTENANCE	52,500	25,000		39,160	35,000	35,000
406 GROUNDS MAINTENANCE	31,000	16,000		29,000	26,000	22,000
407 SECURITY GATE EXPENSE	7,200	10,000		6,000	10,000	10,000
408 CAMERA & VIDEO EXP.	1,000	2,000		2,000	2,000	2,000
409 PLUMBING EXP.	3,200	3,000		4,000	4,000	4,000
410 ELECTRICAL EXP.	8,929	5,000		5,000	5,000	5,000
411 POOL SUPPLIES & REPAIR	24,000	11,000		11,000	12,000	13,000
412 STREET MAINTENANCE	0	2,000		2,000	2,000	2,500
413 UNIFORMS	400	400		400	400	400
414 GOLF CARTS/GROUND EQUIP.	16,300	8,000		3,000	3,000	3,000
415 LOCKSMITH	200	200		200	200	200
416 FIRE SAFETY	4,743	4,000		4,500	4,500	5,000
417 JANITORIAL SUPPLIES	2,800	3,000		3,000	3,200	3,500
418 AWNINGS REPAIRS	3,000	8,000		8,000	10,000	15,000
PETANQUE CANOPY	0	0		11,500	4,200	0
420 PAINTING PROGRAM	0	0		0	0	40,000
421 STREET LIGHT	9,071	3,000		25,000	25,000	2,000
422 SHUFFLE BOARD CANOPY	0	0		6,180	0	0
424 TENNIS COURT RESURFACING	14,000	0		0	0	0
425 POOL CHAIRS/TABLES	4,000	2,500		2,500	2,500	2,500
429 BENCHES REPLACEMENT	0	500		500	500	500
477 PERGOLA	0	0		1,000	1,000	1,000
479 LIGHTS RETENTION POUND	0	0		10,000	0	0
	<b>392,643</b>	<b>298,600</b>	<b>80.56</b>	<b>397,340</b>	<b>377,000</b>	<b>382,200</b>

<u>DESCRIPTION</u>	<u>2017/2018 NON AUDIT</u>	<u>Y 17/18 BUDGET</u>	<u>MONTHLY COST</u>	<u>Y 18/19 BUDGET</u>	<u>Y 19/20 FORECAST</u>	<u>Y 20/21 FORECAST</u>
450 CONTINGENCY	20,104	39,340		27,470	45,010	39,470
CH LOAN REIMBURSEMENT	0	0		0	0	0
INTEREST DURING BUILT	0	0		0	0	0
IRMA EXPENSES	1,964	0		0	0	0
CLUB HOUSE STUDY	0	0		0	0	0
WELL AND PUMP EAST	0	0		0	0	0
	<b>22,068</b>	<b>39,340</b>	<b>6.58</b>	<b>27,470</b>	<b>45,010</b>	<b>37,470</b>
<b>GRAND TOTAL EXPENSES</b>	<b>1,447,066</b>	<b>1,445,190</b>		<b>1,544,760</b>	<b>1,555,760</b>	<b>1,589,920</b>
<b>SURPLUS REVENU OVER EXPENSES</b>	<b>4,785</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<u>DESCRIPTION</u>	<u>2017/2018 NON AUDIT</u>	<u>Y 17/18 BUDGET</u>	<u>MONTHLY COST</u>	<u>Y 18/19 BUDGET</u>	<u>Y 19/20 FORECAST</u>	<u>Y 20/21 FORECAST</u>
<b>RESERVES</b>						
2510 ROOFS	34,000	34,000		41,500	41,500	42,000
2515 PAINTING	0	0		0	0	0
2530 ASPHALT	26,500	26,500		34,500	34,500	35,000
2542 POOLS	4,500	4,500		4,500	4,500	4,500
2546 SPRINKLERS	5,000	5,000		5,000	5,000	5,000
2547 TV CABLE INFRASTRUCTURE	12,500	12,500		0	0	0
2545 WORKING CAPITAL	81,250	81,250		30,000	20,000	10,000
2544 INTEREST REV. RESERVE	14,500	10,000		14,000	15,000	16,000
	<b>178,250</b>	<b>173,750</b>	<b>26.26</b>	<b>129,500</b>	<b>120,500</b>	<b>112,500</b>

**24-Oct-18**

Andre Mongrain President

Jacques Lacoursiere Tresorier

## COMMENTAIRES SUR LE BUDGET 2018-2019 ET PRÉVISIONS POUR 2019/2020 ET 2020/2021

Une année de plus qui s'achève bientôt et nous serons dans les limites du budget pour l'année 2017/2018. Nous avons utilisé la valeur réelle à la fin du mois d'août pour calculer les prévisions pour l'année en cours et cela pourrait changer au cours des deux prochains mois.

Pour l'année à venir, nous recommandons de modifier les frais mensuels de 320,00 \$ par mois à 330,00 \$ par mois. Si nous prenons en considération ce qui avait été établi comme budget pour l'année en cours sous « Intérêts pendant la construction » et « remboursement de l'hypothèque » pour le club-house, soit 71 250,00 \$, la hausse est de presque 20,00 \$ par mois (71 250\$ - 20 000,00 \$ divisé par 12 puis par 411). Il n'y a plus de besoin pour cette dépense au cours de la prochaine année sauf 20 000 \$ pour le remboursement de ce qui a été emprunté à la réserve de fonds de roulement pour le projet du chalet.

Les estimations mensuelles des années futures sont toujours sujettes aux directives du Conseil d'Administration de l'époque et ne tiennent pas compte d'une réduction possible du coût de l'eau et des eaux usées de près de 9,00 \$ par mois suite aux discussions qui sont toujours en cours entre les villes de Manalapan, de Boynton Beach et d'Hypoluxo.

### LA SECTION DES REVENUS

Outre le changement des frais mensuels, nous avons enregistré une augmentation des frais d'Estoppel de 150,00 \$ à 250,00 \$ par transaction de vente / d'achat et nous estimons que 10 unités changeront de mains l'année prochaine. Cette modification sera effective sur les ventes conclues après le 31 octobre 2018, et est autorisé par le Statut de Floride tel que modifié récemment.

Le revenu d'intérêt appartient en réalité aux divers comptes de réserve, de sorte qu'il n'a aucune incidence sur notre section des revenus concernant les gains et pertes.

### FRAIS POUR LES SERVICES

Nous avons en main l'augmentation prévue pour l'année prochaine pour la plupart des compagnies de service. Pour l'eau et les eaux usées pour la ville de Boynton, elle est de 2,6%. Le seul moyen de minimiser l'augmentation des coûts est de réduire la consommation qui entraînera une réduction des eaux usées, leur coût étant déterminé en ajoutant 30% à la consommation d'eau, un gallon de consommé équivaut à 1,3 gallon d'eaux usées.

Pour Waste Management, soit les déchets et le recyclage, les coûts ont déjà augmenté en octobre, soit 3,26% pour le recyclage. Les augmentations pour les 2 autres composants seront connues plus tard.

Pour AT & T, l'augmentation est de 4,7% pour les comptes commerciaux.

Cette section peut être sujette à modification avant la réunion budgétaire, car nous pourrions recevoir des nouveaux avis de ces fournisseurs. Cependant, cela ne modifiera pas les frais mensuels proposés de 330 \$.

### DÉPENSES ADMINISTRATIVES

Le coût administratif des salaires comprend une personne à temps plein, soit la gestionnaire, et deux à temps partiel. Leur horaire hebdomadaire varie en fonction de la charge de travail. Veuillez noter que nous sommes toujours en dessous du coût de 2006.

Le salaire de maintenance comprend 2 employés à temps plein et un temps partiel.

Les charges sur la masse salariale comprennent la contribution gouvernementale obligatoire à la FICA (Federal Insurance Contribution Act), soit la sécurité sociale et l'assurance-maladie. Les avantages sociaux des employés couvrent l'indemnisation des travailleurs si l'un de nos employés est blessé pendant ses heures de travail.

Compte 305.2, Dette négative. Nous supposons que nous devons gérer 2 situations au cours de l'année. Nous avons eu une bonne performance au cours de l'année en cours et le solde de réserve pour les créances irrécouvrables sera très faible, car il doit être justifié par la situation réelle.

Côté assurance, il s'agit d'une estimation, notre police d'assurance est en vigueur du 1er mai au 30 avril de l'année suivante. La prime s'échelonne donc sur 2 années fiscales. L'année prochaine, nous bénéficierons du solde prépayé de fin d'année, l'impact net indique une augmentation de 6,6%. Nous aurons des informations de notre courtier avant la réunion budgétaire. Nous devons nous rappeler que même s'il n'y a pas d'incident catastrophique en Floride, nous sommes soumis à la hausse du marché de la réassurance, à cause de situations qui ont un impact sur les primes comme les incendies en Californie et en Colombie-Britannique, l'ouragan en Caroline ou les inondations au Japon. La répartition des sinistres provenant des secteurs résidentiel et commercial est également l'une des composantes du marché de l'assurance.

Sous le compte 316, soit la vérification, nous avons signé un nouveau contrat avec une autre entreprise à un coût moindre qui offre un service beaucoup plus rapide.

Concernant les infrastructures communautaires nous déciderons au cours de l'année si nous installons un auvent sur la balançoire près des courts de tennis. Ce compte couvre également la réparation / maintenance des balançoires et la contribution à la réunion de bienvenue et à l'assemblée annuelle.

#### LES FRAIS D'ENTRETIEN

Sous le compte 401, nous avons estimé un coût de 4 000,00 \$ pour couvrir un puits potentiel sur le terrain situé sur Miner Road. Nous attendons un devis du fournisseur à ce sujet. Nous avons eu des dépenses substantielles cette année, la plupart d'entre elles étant liées à l'alimentation électrique du puits de la piscine est. La situation est maintenant corrigée.

En ce qui concerne le compte 403.1 (contrôle de la fertilisation / des mauvaises herbes), nous devons examiner la manière dont nous gérons le contrôle des mauvaises herbes. C'est très cher et c'est actuellement fait par un entrepreneur.

Pour les nouveaux arbres et arbustes, il s'agit d'un programme de 2 ans, nous avons déjà des plants en commande pour couvrir les limites nord / ouest de notre complexe. Nous commencerons ensuite le remplacement des arbres perdus lors de l'ouragan Irma. Le budget est de 35 000 dollars par an pour

les 2 prochaines années et nous espérons bénéficier de l'aide de volontaires pour accélérer et minimiser les coûts du projet.

Compte 406 (Entretien des terrains). Des fonds supplémentaires seront dépensés pour ce poste de dépenses au cours des deux prochaines années. Une partie de la réparation du gazon requise sera effectuée avant la fin de l'année, les plus petites superficies de gazon seront faites et il restera les plus grandes sections comme derrière les unités 400 à 404 pour le prochain exercice budgétaire.

Du côté des équipements (voitures de golf et John Deere), nous avons dépensé une somme importante au cours de l'exercice en remplaçant l'une des voitures de golf par un type plus commercial et en rénovant le John Deere et celle de l'administration. L'année prochaine, nous ferons plus en matière de maintenance préventive, aucun nouvel équipement n'est prévu.

Nous ajouterons un auvent supplémentaire à l'extrémité nord de la pétanque, et nous prévoyons remplacer l'auvent sur la structure de l'extrémité sud l'année suivante. Nous avons reçu un estimé pour ce projet et trouverons le moyen de traiter la commande dès que possible car le délai de livraison devrait être très long.

Nous avons commencé le remplacement de nos lampadaires de rue et de terrain, nous en avons déjà effectué 6. Pour l'année prochaine et l'année suivante, nous en ferons 15 par an, pour un total de 36 lampadaires. L'année prochaine, nous ferons ceux qui sont visibles depuis la rue et l'année suivante, nous ferons ceux du terrain. Les pièces des lampadaires remplacés seront conservées pour réparer temporairement les plus anciennes.

Le compte 422 (auvent du galet) couvre le remplacement des auvents existants qui sont gravement endommagés, nous avons un estimé pour ce travail.

Grâce aux bonnes performances des comptes recevables, qui entraînent une réduction de la réserve pour créances irrécouvrables, nous avons réussi à trouver les fonds nécessaires pour refaire la surface des courts de tennis au cours de l'année fiscale en cours.

Concernant les lumières près du bassin de rétention, les propriétaires se plaignent du manque d'éclairage dans cette partie de la propriété et nous en parlons depuis de nombreuses années. C'est l'année pour le faire et un budget est prévu à cet effet (10 000,00\$).

### LA CONTINGENCE

La contingence sert à couvrir les situations que nous ne pouvons pas budgétiser pour le moment. Nous essayons de limiter ce compte à environ 2% du budget, nous ne pouvons pas avoir l'équivalent d'un chèque en blanc. Nous nous souvenons tous de situations telles que la tuyauterie souterraine sous le bâtiment 1.

### RÉSERVE

Pour la section réserve, vous remarquerez que nous avons augmenté la contribution à la réserve pour le toit et celle pour l'asphalte. Sur la réserve de toit, notre franchise d'assurance a été réduite de 5% à 2%, notre valeur d'assurance de l'immeuble est actuellement de 35 000 000,00 \$, donc 2% nécessitera une contribution de 700 000,00 \$ si un ouragan frappe Waterside au cours des 18 prochaines années. La valeur de remplacement augmente chaque année, la contribution du propriétaire en cas d'ouragan

augmente donc aussi.

Nous avons mis fin à notre contribution à l'infrastructure de télédistribution, nous aurons près de 100 000 \$ en réserve à cette fin.

Nous contribuerons 30 000 \$ à la réserve de fonds de roulement, soit 20 000 \$ de plus qu'une contribution normale, afin de rembourser intégralement l'argent qui a été utilisé pour le projet du chalet. L'augmentation normale devrait représenter environ la moitié de l'augmentation des primes d'assurance. Il existe une motion du conseil concernant l'utilisation de cette réserve de fonds de roulement, c'est-à-dire pour le paiement des primes d'assurance ou après un vote des membres, et la motion sera de nouveau déposée lors d'une prochaine réunion du conseil.

Veillez noter que d'ici la fin de l'année, nous atteindrons plus de 1 000 000,00 \$ en réserve. Les sociétés de prêts hypothécaires se plaignent que nous ne contribuons pas suffisamment aux réserves. Dans chaque cas, nous devons expliquer notre position et ils finissent par être en accord.

Les comptes de réserve sont entièrement supportés par des fonds et les fonds collectés sont transférés sur une base mensuelle conformément aux exigences. Nous négocions actuellement pour investir davantage dans des CD ou d'autres fonds assurés par la FDIC.

## **CONCLUSION**

Au cours de l'année en cours, nous avons mentionné que les frais mensuels pouvaient augmenter de 10,00 \$ à 15,00 \$ par mois, nous nous retrouvons au bas de nos indications précédentes et nous investissons beaucoup dans l'avenir de Waterside. Actuellement, 8 unités différentes sont en cours de rénovation majeure et grâce à ces propriétaires, la valeur du site est bonifiée et nous avons l'obligation de soutenir votre propre investissement. Si seulement certains propriétaires pouvaient changer leur Florida Room pour répondre aux normes actuelles, il y en a une en cours.

Il y a d'autres projets auxquels nous pouvons penser, comme l'installation d'une structure d'ombrage pour les 2 piscines, l'installation d'une borne de recharge pour voitures électriques près de la piscine est, la rénovation des toilettes du bureau et la liste peut continuer.

Comme requis, les différentes réserves seront également approuvées lors de la réunion budgétaire et nous avons joint un fichier qui montre l'évolution des différentes réserves depuis novembre 2006.

Andre Mongrain, président

Jacques Lacoursiere, trésorier

28 septembre 2018

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
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
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	-14,659	3,354		2,066	13,955
2017 PROJECTED EXPENSES			-50,150					-100,000			-150,150
2017 EXTRA CONTRIBUTION								15,000			15,000
ENDING FUND BALANCE 10/31/17	363,921	11,952	174,102	64,975	77,555	52,315	13,955	29,854	0	77,066	865,695
2018 OWNER'S ADDITION	34,000	0	26,500	4,500	0	5,000	0	10,000		12,500	92,500
2018 PROJECTED INTEREST REV	5,304	174	2,955	947	1,130	762	-955	1,560		1,123	13,000
2018 PROJECTED EXPENSES											0
2018 EXTRA CONTRIBUTION								71,250			71,250
ENDING FUND BALANCE 10/31/18	403,225	12,126	203,557	70,422	78,685	58,077	13,000	112,664	0	90,689	1,042,445
2019 OWNER'S ADDITION	41,500	0	34,500	4,500	0	5,000		30,000	0	0	115,500
2019 PROJECTED INTEREST REV							14,000				14,000
2019 PROJECTED EXPENSES											
ENDING FUND BALANCE 10/31/19	444,725	12,126	238,057	74,922	78,685	63,077	27,000	142,664		90,689	1,171,945
2020 OWNER'S ADDITION	41,500	0	34,500	4,500	0	5,000		20,000		0	105,500
2020 PROJECTED INTEREST REV							15,000				15,000
2020 PROJECTED EXPENSES											
ENDING FUND BALANCE 10/31/20	486,225	12,126	272,557	79,422	78,685	68,077	42,000	162,664	0	90,689	1,292,445
2020 OWNER'S ADDITION	42,000	0	35,000	4,500	0	5,000		10,000	0	0	96,500
2020 PROJECTED INTEREST REV							16,000				16,000
2020 PROJECTED EXPENSES											
ENDING FUND BALANCE 10/31/21	528,225	12,126	307,557	83,922	78,685	73,077	58,000	172,664	0	90,689	1,404,945
	ROOFS	PAINTING	STREETS	POOL	AWNING	SPRINKLER	INTEREST	WORKING CAPITAL	LAND PURCHASE	TV NETWORK	TOTAL