

## **COMMENTAIRES SUR LES OPÉRATIONS, RÉSERVES ET BUDGET POUR L'ANNÉE 2016/2017.**

***Votre Comité recommande que les frais mensuels passent de 310,00 \$ à 315,00 \$ pour la prochaine année budgétaire.*** Cela inclut des frais de 3,00 \$ afin de payer les intérêts durant la construction pour l'éventuel chalet.

Sur une période de 8 ans, le tarif mensuel est passé de 290,00 \$ à 315,00 \$ après le 3,00\$ lié à l'intérêt de la construction, ***ce qui équivaut à une augmentation de 10,86% pour cette période, soit une moyenne annuelle composée de 0,82%.***

Nous avons ajouté des prévisions pour 2017/2018 pour des frais mensuels de 331,00 \$, y compris le coût mensuel de 21,00 \$ pour couvrir le remboursement du capital et des intérêts de la dette sur le ***possible Chalet***, et des frais mensuels de 340,00\$ pour 2018/2019 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.***

Comme vous pouvez le voir pour 2017/2018, les frais seraient au même niveau qu'en 2015/2016, c'est-à-dire 310,00 \$, si ce n'était du coût du club-house parce qu'il n'y aura pas de programme de peinture cette année ni l'année suivante au minimum. Pourquoi pas de programme de peinture pour 2 ou 3 ans ? Le programme en cours comprend un excellent processus de préparation et la période de garantie de peinture a également été prolongée par le fabricant.

### **LA DERNIÈRE ANNÉE:**

Cette année, nous avons vu notre Gérante Mme Stacey Casey avoir une intervention chirurgicale aux deux genoux et elle se remet très bien. Pendant son absence, Mme Monique Dell a joué un rôle très important et dévoué. Nous avons également accepté la demande de M. Gaétan Prigent pour un emploi à temps partiel. Il a été principalement affecté à des tâches de peinture comme les rampes d'escalier, qui ne sont pas encore terminés mais bien avancés. Nous avons ajouté à notre personnel d'entretien M. Rafael Rivas. L'excellente performance de notre personnel doit être soulignée et nous sommes tous reconnaissants pour leur service engagé et dévoué envers Waterside.

Au cours de l'année écoulée, nous avons réintroduit nos commentaires mensuels au lieu du rapport trimestriel de la dernière année. C'est maintenant pratiquement un bulletin mensuel de nouvelle grâce à M. Scott Perron pour sa mise en page et les photos, ce qui semble être bien apprécié par nos propriétaires. Mais cela est très exigeant en terme de temps nécessaire à la préparation et espérons que cela continuera pour les années à venir. Tous ces rapports sont aussi disponibles sur notre site.

Une section de la présentation du budget montre l'évolution des différents comptes de réserve. Vous pouvez remarquer que sous la réserve de fonds de roulement, nous avons enregistré une réduction de 22,500.00 \$, qui est le seul engagement ferme envers le possible club-house. ***Si le projet de club house réussi à passer l'ensemble des étapes, un montant de 77,500.00 \$ sera utilisé depuis la réserve de fonds de roulement.***

Le rapport qui fournit l'évolution du budget pour les neuf dernières années devrait être disponible d'ici la mi-octobre il ne s'agit pas d'un rapport obligatoire selon les règles du « Florida Statute ». Ce rapport montre les nombreux projets ponctuels réalisés au cours de cette période. ***L'investissement des propriétaires indique un réel engagement dans l'avenir de Waterside.***

Au cours de l'année, nous avons mentionné qu'un accord a été signé avec AT & T et que nous étions confrontés à une situation problématique quant à la disponibilité des ports Internet DSL et le manque de soutien d'AT&T. ***L'installation est maintenant en cours et chaque propriétaire devra prendre une décision concernant le service auquel il veut adhérer, ligne téléphonique, Internet ou TV. Les plaintes déposées par l'Association et les propriétaires auprès de la FCC ont produit des résultats.*** Si tout se passe conformément au calendrier et selon la disponibilité des pièces, ce projet devrait être achevé d'ici la fin de Mars 2017. Les propriétaires qui ne veulent pas le service de fibre optique Uverse seront en mesure de maintenir leur service DSL actuel jusqu'en 2020, après quoi le DSL ne sera plus offert par AT & T.

***Nous avons rencontré nos objectifs budgétaires et même plus, toujours dans les normes de qualité les plus élevées, mais cette année a été très stressante. Nous regardons vers l'avenir et souhaitons la bienvenue à nos nouveaux résidents, nous avons maintenant 28 locataires à temps plein et nous devons tout faire pour qu'ils se sentent à la maison.***

Le comité social a connu une année très réussie sous la direction de Guy Hamel et son équipe. Les événements ont été nombreux, bien préparés, populaires et de très haute qualité. Il sera difficile de battre les réalisations de la saison dernière. ***Merci à tous les bénévoles qui prennent en charge ce comité! Nous devons faire en sorte que de nouveaux résidents rejoignent le groupe impliqué dans les activités sociales.*** Merci également aux bénévoles qui se sont impliqués dans les différents travaux publics. Votre aide est grandement appréciée.

Soulignons également l'année très réussie pour le Projet Partage sous la direction de Paul Dubord et Diane Paquin. 20,000.00 \$ ont ainsi été amassés par nos résidents pour appuyer le programme de musique de l'école Élémentaire Rolling Green. Par ailleurs, notre exemple est maintenant suivi cette année par un groupe de propriétaires d'entreprises locales. Un groupe de propriétaires de Waterside a accepté l'invitation de la direction de l'école pour visiter ce qui a pu être accompli avec nos contributions des années précédentes et nous avons été surpris du résultat, la salle de technologies était le point fort de notre visite.

## **LE BUDGET OPÉRATION POUR 2016/2017**

## **1. PRINCIPAUX POSTES BUDGÉTAIRES 2016-2017 AVEC UNE AUGMENTATION EN COMPARAISON DES FRAIS PRÉVUS DE 2015-2016**

**Eau et assainissement: 5,000.00 \$.** Ce coût va continuer à croître à un rythme accéléré en raison du nombre accru de locataires à temps plein, qui remplace les locataires à court terme et les invités. Année après année, ce poste de dépense est celui sur lequel nous avons un contrôle limité. Nous continuons à demander aux propriétaires de prendre en compte leur consommation d'eau et d'éviter le gaspillage.

**Déchets et recyclage: 3,000.00 \$.** Pour ce poste, nous n'avons aucun contrôle.

**Agent de sécurité: 5,000.00 \$.** Nous estimons que nos coûts vont augmenter cette année suite au gel de l'année dernière.

**Salaires personnel entretien 15,000.00 \$.** Nous avons ajouté un employé à temps partiel à notre personnel d'entretien qui effectuera des tâches spécifiques d'entretien des bâtiments, comme la peinture des rampes, le trottoir autour de la piscine, la peinture des salles de bain, etc.

**Mauvaises créances: 7,000.00 \$.** Nous estimons que nous aurons 2 mauvais cas de créance à gérer l'année prochaine.

**Assurance: 13,600.00 \$.** Même avec aucun événement ouragan d'importance en Floride, le coût de l'assurance sera, comme une grande partie du marché de l'assurance, soumis à la coassurance de sorte que notre taux est affecté par des événements non liés à Waterside.

**Lutte contre les parasites: 3,500.00 \$.** Waterside n'a pas dépensé autant que l'année précédente sur cette rubrique en raison d'une réduction de la pulvérisation pour les mouches blanches.

**Urgence: 22,953.00 \$.** Il faut se rappeler que le chiffre de référence est toujours soumis à une décision ou à des événements qui pourraient avoir lieu en septembre et octobre 2016, ce compte peut être utilisé pour soutenir les événements non prévus en ce moment.

## **2. PRINCIPAUX POSTES BUDGÉTAIRES 2016-2017 AVEC UNE REDUCTION EN COMPARAISON DES FRAIS PRÉVUS 2015-2016**

**Télévision par câble: - 6,200.00 \$.** Nous avons ajouté du matériel au système en 2015/2016, ce qui était un événement ponctuel.

**Salaires administration: - \$ 7,200.00** 2015-2016 était une année de transition pour notre personnel, en raison de l'augmentation des locataires à long terme comparativement aux snowbirds, nous avons dû réduire le temps du personnel dans le bureau.

**Entretien des bâtiments: - 17,500.00 \$.** Nous avons terminé une série de tâches spéciales pour 2015-2016, comme dépenser près de 27,500.00 \$ pour des dommages causés par l'eau principalement pour le type d'unité A et nous espérons que nous avons fixé ces problèmes. Nous avons également fait des travaux sur les bâtiments qui ont été peints au cours du dernier programme dans l'espoir que cela permettra de réduire les infiltrations d'eau.

**Auvents réparations: - 9,500.00 \$.** Le programme de peinture 2016-2017 couvre les types d'unités C et D, et il y a moins d'auvents sur ces types d'unités. Nous avons aussi eu à accélérer le remplacement de certains d'entre eux au cours du programme 2015/2016 en raison de leur état.

### **3. LES COMPTES DE RÉSERVE POUR 2016-2017**

Sur la dernière page de la fiche de données de budget, vous pouvez voir le budget pour l'exercice 2016/2017 et les prévisions pour les deux prochaines années. Est aussi jointe une feuille de contrôle comptable des différents comptes de réserves, appelée évolution budgétaire 2016-2017. Les données remontent à 2005 et nous avons également des prévisions pour les années 2017 et 2018.

Nous avons eu une juste performance sur notre investissement de l'argent de la réserve. Pour 2015/2016, nous avons atteint \$ 12,000.00, soumis à ajustement avant la publication de l'état vérifié pour l'année. Deux de nos dépôts ont une date d'échéance après la publication de ce rapport et pour le prochain budget nous prévoyons 10,000.00 \$. Il faut se rappeler que les revenus d'intérêt ne font pas partie de notre budget de fonctionnement; il demeure dans le compte de réserve et sont sujets à la répartition entre les différentes réserves en fonction de l'équilibre dans chacun de ces comptes.

### **4. FIXE VERSUS COÛT VARIABLE**

Ce qui suit est une répartition des coûts entre ce que nous pouvons considérer les coûts fixes, ce qui signifie où votre conseil a un pouvoir limité, une autre catégorie de coûts que nous pouvons qualifier de partiellement variables mais pouvant être considérés comme essentiels pour l'avenir de Waterside et enfin les coûts variables, qui peuvent être coupés mais pouvant se répercuter en une détérioration de notre valeur et des possibles coûts importants pour les futurs propriétaires.

#### **COÛTS FIXES:**

Le total du montant des coûts fixes s'élève à 862,000.00 \$ ou l'équivalent de 175,00 \$ par mois. Ceci inclut principalement les dépenses de type services publics, l'assurance, la contribution à la réserve, la vérification comptable, la sécurité incendie, la taxe foncière, les licences et une série d'autres petites dépenses.

#### **COÛTS PARTIELLEMENTS VARIABLES:**

Ce groupe de dépenses, où il y a une certaine flexibilité, représente 464,650.00 \$ ou 94,00 \$ par mois. Il inclut des dépenses comme les salaires, les fournitures de bureau, la poste, voyage, réunion et éducation, réparation d'ordinateurs, photocopieur, concierge, eau, site web,

équipements des activités sociales, l'essence, les gicleurs, la lutte antiparasitaire, l'aménagement paysager, l'entretien des bâtiments, les frais de plomberie, l'électricité, les produits pour les piscines, voitures de golf, serrurier, auvents et les lampadaires. Avec ces deux groupes de dépenses, nous atteignons un total de 268,00 \$ sur notre forfait mensuel de 315,00 \$.

### **COÛTS VARIABLES:**

Ce groupe de dépenses est celui des décisions. Le montant s'élevé à 226,800.00 \$ ou 47,00 \$ par mois. Est inclus dans ce groupe de dépenses les agents de sécurité, les frais de barrière et des caméras pour un total de 72,000.00 \$. Compte tenu des questions actuelles concernant la sécurité, voulons-nous vraiment abandonner ces services ?

Sont aussi inclus dans ce groupe les mauvaises créances, le coût légal de la collecte, le dépistage, la fertilisation, le contrôle des mauvaises herbes, de nouveaux arbres et arbustes, le paillis et l'entretien du terrain, l'entretien des rues, des uniformes, les fournitures d'entretien, la peinture, les chaises et les bancs. Comme vous pouvez le voir, il est difficile de couper des frais de cette liste, à moins que les propriétaires désirent revenir à l'époque où nous devons acheter nos propres arbres et arbustes, faire l'achat et l'épandage de son paillis... Votre conseil ne le pense pas.

**Peu de nos dépenses peuvent être tout simplement coupées sans avoir un impact négatif significatif sur la qualité de notre site et de son habitation. La tâche la plus importante est la bonne gestion de tous les postes des dépenses.**

## **5. CONCLUSION**

Nous sommes heureux de souhaiter la bienvenue à tous les nouveaux propriétaires. Vous êtes invités à vous impliquer dans les activités de Waterside, que ce soit bénévole ou sociales.

***Pour les propriétaires qui reçoivent ces informations par courrier régulier, veuillez nous signaler votre courriel en remplissant le formulaire de demande courriel W-013 au bureau ou à partir de notre site Web. Cela aide à réduire nos frais de fonctionnement de bureau et à atteindre nos objectifs de productivité. Tenez-vous informé sur une base mensuelle.***

***La réunion d'approbation pour le budget de fonctionnement et de réserve est prévu pour le samedi 29 Octobre 2016 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 2016

**WATERSIDE VILLAGE BUDGET FOR THE YEAR 2016-2017 AND 2 YEARS FORECAST**  
**AS OF SEPTEMBER 28, 2016**

	<u>2015/2016</u>	<u>Y 15/16</u>	<u>MONTHLY</u>	<u>Y 16/17</u>	<u>Y 17/18</u>	<u>Y 18/19</u>
<u>DESCRIPTION</u>	<u>NON AUDIT</u>	<u>BUDGET</u>	<u>COST</u>	<u>BUDGET</u>	<u>FORECAST</u>	<u>FORECAST</u>
Monthly with CH	310	310		315	331	340
<b>REVENUE</b> Monthly without CH				312	310	319
NSF FEE	100	0		0	0	0
100 ASSESSMENTS **	1,416,420	1,528,920		1,553,580	1,632,492	1,676,880
102 LATE FEE INCOME	2,800	2,000		3,000	2,500	2,000
103 INTEREST INCOME	387	9,000		10,000	10,000	11,000
104 ESTOPPEL FEE	2,100	3,000		1,500	1,800	2,100
106 ACCESS/GATE CARDS	225	200		200	200	200
107 TRANSFER/SCREENING FEE	25,250	30,000		26,000	26,000	26,000
108 MISCELLANEOUS INCOME	2,000	1,500		1,500	1,500	1,500
RESERVE ACCOUNT	0	-112,500		-92,500	-96,500	-96,500
2544 INTEREST TO RESERVE	0	-9,000		-10,000	-11,000	-11,000
<b>TOTAL REVENUE</b>	<b>1,449,282</b>	<b>1,453,120</b>		<b>1,493,280</b>	<b>1,566,992</b>	<b>1,612,180</b>

**EXPENSES**  
**UTILITIES**

200 ELECTRIC	47,000	51,000		49,000	51,000	53,000
201 WATER & SEWER	246,000	242,000	49.06	251,000	253,000	255,000
202 GARBAGE & RECYCLING	44,000	46,000		47,000	49,000	50,000
203 PROPANE GAS	600	200		200	200	200
204 CABLE T.V.	73,200	66,000	13.38	67,000	67,500	68,000
205 TELEPHONE	7,200	7,200		7,200	7,200	7,200
205.1 WIFI	2,300	3,000		2,500	2,500	2,500
	<b>420,300</b>	<b>415,400</b>	<b>84.23</b>	<b>423,900</b>	<b>430,400</b>	<b>435,900</b>

<u>DESCRIPTION</u>	<u>2015/2016</u> <u>NON AUDIT</u>	<u>Y 15/16</u> <u>BUDGET</u>	<u>MONTHLY</u> <u>COST</u>	<u>Y 16/17</u> <u>BUDGET</u>	<u>Y 17/18</u> <u>FORECAST</u>	<u>Y 18/19</u> <u>FORECAST</u>
<b>ADMINISTRATIVE</b>						
300 PAYROLL-ADMINISTRATIVE	110,600	105,000		103,400	106,500	110,000
301 PAYROLL-MAINTENANCE	76,500	74,000		91,500	94,200	97,100
302 PAYROLL TAXES	10,600	15,000		10,800	11,400	11,800
302.1 EMPLOYEE BENEFITS	5,000	7,000		5,500	6,000	6,500
304 SECURITY GUARDS	54,000	57,000	11.76	59,000	61,500	63,000
305 ACCOUNTING	25,200	26,500		26,000	27,000	27,500
305.1 BANK FEES	1,250	1,250		1,250	1,250	1,250
305.2 BAD DEBT	-1,000	6,000		6,000	6,000	6,000
305.3 COLLECTIONS COST	3,000	5,000		4,000	4,000	4,000
306 AUDITING	4,400	4,600		4,600	4,600	4,700
307 LEGAL	1,500	2,500		2,500	2,500	2,500
308 PROPERTY TAX	3,612	3,700		3,700	3,700	3,800
309 INCOME TAX	0	500		500	500	500
310 INSURANCE	281,400	289,000	58.60	295,000	310,000	326,000
311 OFFICE SUPPLIES	2,000	3,000		2,500	2,750	3,000
312 POSTAGE & SHIPPING	750	1,500		1,000	1,250	1,500
313 LICENSES	2,500	3,200		3,200	3,200	3,200
314 TRAVEL & MILEAGE	750	1,000		750	900	1,100
315 MEETINGS & EDUCATION	400	500		500	500	500
316 SCREENING	8,500	12,000		8,500	8,500	8,500
317 ALARM SYSTEM	500	500		500	600	700
318 COMPUTER REPAIR/SERVICE	1,000	2,000		2,000	2,000	2,000
319 COPIER	4,000	4,000		4,000	4,000	4,000
320 JANITOR, WATER, MISC.	6,500	6,000		7,000	7,500	8,000
320.1 WEBSITE IMPROVEMENT	2,020	1,500		2,000	2,000	2,000
323 SOCIAL FACILITIES	12,500	10,000		11,000	11,500	12,000
	<b>617,482</b>	<b>642,250</b>	<b>130.22</b>	<b>656,700</b>	<b>683,850</b>	<b>711,150</b>

<u>DESCRIPTION</u>	<u>2015/2016 NON AUDIT</u>	<u>Y 15/16 BUDGET</u>	<u>MONTHLY COST</u>	<u>Y 16/17 BUDGET</u>	<u>Y 17/18 FORECAST</u>	<u>Y 18/19 FORECAST</u>
<b>MAINTENANCE</b>						
400 GASOLINE	500	800		500	1,000	1,400
401 SPRINKLERS	7,200	8,000		8,000	8,000	8,000
402 PEST CONTROL	17,500	26,000		21,000	22,000	23,000
402.6 MISC. MAINT.EXP.	800	1,000		1,000	1,000	1,000
403 LANDSCAPING	123,000	126,000	25.55	123,000	127,000	130,000
403.1 FERTILIZATION-WEED CONT.	25,000	25,000		25,000	26,000	27,000
404 TREE TRIMMING	10,000	10,000		10,000	10,000	8,500
404.1 NEW TREES & BUSHES	8,000	8,000		8,000	8,000	10,000
405 BUILDING MAINTENANCE	42,500	25,000		25,000	25,000	25,000
406 GROUNDS MAINTENANCE	21,000	22,000		20,000	22,000	22,000
407 SECURITY GATE EXPENSE	10,000	7,000		9,000	7,000	7,000
408 CAMERA & VIDEO EXP.	4,500	4,000		4,000	2,000	2,000
409 PLUMBING EXP.	10,000	3,500		5,000	5,000	5,000
410 ELECTRICAL EXP.	5,500	4,000		5,000	5,000	5,000
411 POOL SUPPLIES & REPAIR	9,000	14,000		11,000	12,000	13,000
412 STREET MAINTENANCE	3,500	2,500		3,500	3,500	3,500
413 UNIFORMS	400	400		400	400	400
414 GOLF CARTS/GROUND EQUIP.	1,500	2,000		2,000	2,000	2,000
415 LOCKSMITH	100	200		200	500	500
416 FIRE SAFETY	5,061	4,000		5,000	5,500	6,000
417 JANITORIAL SUPPLIES	3,000	3,000		3,000	3,200	3,500
418 AWNINGS REPAIRS	27,500	20,000		18,000	15,000	10,000
420 PAINTING PROGRAM	45,500	47,000		47,000	0	0
421 STREET LIGHT	3,000	1,000		3,000	1,000	1,000
424 TENNIS COURT RESURFACING	0	0		0	0	0
425 POOL CHAIRS/TABLES	2,500	2,000		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	0	0		0	0	0
LOUVER	36	0		0	0	0
	<b>386,597</b>	<b>366,900</b>	<b>74.39</b>	<b>360,600</b>	<b>315,100</b>	<b>317,800</b>



<u>DESCRIPTION</u>	<u>2015/2016 NON AUDIT</u>	<u>Y 15/16 BUDGET</u>	<u>MONTHLY COST</u>	<u>Y 16/17 BUDGET</u>	<u>Y 17/18 FORECAST</u>	<u>Y 18/19 FORECAST</u>
450 CONTINGENCY	14,127	28,570		37,080	32,642	42,330
CH LOAN REIMBURSEMENT	0	0		0	105,000	105,000
INTEREST DURING BUILT	0	0		15,000	0	0
PROVENCE ALLEY	3,083	0		0	0	0
CLUB HOUSE STUDY	1,498	0		0	0	0
WELL AND PUMP EAST	3,152	0		0	0	0
REVISION CONDO DOC'S	3,043	0		0	0	0
	<b>24,903</b>	<b>28,570</b>	<b>5.79</b>	<b>52,080</b>	<b>137,642</b>	<b>147,330</b>
<b>GRAND TOTAL EXPENSES</b>	<b>1,449,282</b>	<b>1,453,120</b>		<b>1,493,280</b>	<b>1,566,992</b>	<b>1,612,180</b>
<b>SURPLUS REVENU OVER EXPENSES</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<u>DESCRIPTION</u>	<u>2015/2016 NON AUDIT</u>	<u>Y 15/16 BUDGET</u>	<u>MONTHLY COST</u>	<u>Y 16/17 BUDGET</u>	<u>Y 17/18 FORECAST</u>	<u>Y 18/19 FORECAST</u>
<b>RESERVES</b>						
2510 ROOFS	33,500	33,500		34,000	36,500	36,500
2515 PAINTING	0	0		0	0	0
2530 ASPHALT	23,500	23,500		26,500	29,500	29,500
2542 POOLS	8,000	8,000		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		12,500	0	0
2545 WORKING CAPITAL	30,000	30,000		10,000	21,000	21,000
2544 INTEREST REV. RESERVE	12,000	9,000		10,000	11,000	11,000
	<b>124,500</b>	<b>121,500</b>	<b>24.64</b>	<b>102,500</b>	<b>107,500</b>	<b>107,500</b>

**28-Sep-16**

Andre Mongrain President

Claude Comtois Treasurer

**2005/2016 BUDGET EVOLUTION**  
**EVOLUTION OF THE VARIOUS RESERVE ACCOUNTS**

	<u>ROOFS</u>	<u>PAINTING</u>	<u>STREETS</u>	<u>POOL</u>	<u>AWNING</u>	<u>SPRINKLER</u>	<u>INTEREST</u>	<u>WORKING CAPITAL</u>	<u>LAND PURCHASE</u>	<u>TV NETWORK</u>	<u>TOTAL</u>
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
2009 OWNER'S ADDITION	25,000	2,400	25,000	12,600	20,000	10,000	865	30,000			125,865
2009 LAND PURCHASE									25,000		25,000
2009 EXPENSES	0	-22,768	-10,000	-29,986	-9,775	-6,173	4,634	0			-74,068
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
2010 OWNER'S ADDITION	25,000	2,400	35,000	12,600	20,000	5,000	0	25,000			125,000
2010 LAND PURCHASE									25,000		25,000
2010 PROJECTED EXPENSES	0	0	0	-29,156	0	-1	7,098	0	0		-22,059
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
2011 OWNER'S ADDITION	25,000	2,400	15,000	10,000	10,000	5,000	0	25,000	0		92,400
2011 LAND PURCHASE									-50,000		-50,000
2011 PROJECTED EXPENSES	0	0	0	0	0	0	9,186	0			9,186
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 REVENU							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							12,000				12,000
2016 PROJECTED EXPENSES											0
ENDING FUND BALANCE 10/31/16	319,366	11,570	189,005	58,540	75,074	48,221	29,492	101,500	0	62,500	895,268
2017 OWNER'S ADDITION	34,000	0	26,500	4,500	0	5,000	0	10,000		12,500	92,500
2017 PROJECTED INTEREST REV							10,000				10,000
2017 PROJECTED EXPENSES								-22,500			-22,500
ENDING FUND BALANCE 10/31/17	353,366	11,570	215,505	63,040	75,074	53,221	39,492	89,000	0	75,000	975,268
2018 OWNER'S ADDITION	36,500	0	29,500	4,500	0	5,000	0	21,000		0	96,500
2018 PROJECTED INTEREST REV							11,000				11,000
2018 PROJECTED EXPENSES											0
ENDING FUND BALANCE 10/31/18	389,866	11,570	245,005	67,540	75,074	58,221	50,492	110,000	0	75,000	1,082,768
2019 OWNER'S ADDITION	36,500	0	29,500	4,500	0	5,000		21,000	0	0	96,500
2019 PROJECTED INTEREST REV							11,000				11,000
2019 PROJECTED EXPENSES											
ENDING FUND BALANCE 10/31/19	426,366	11,570	274,505	72,040	75,074	63,221	61,492	131,000	0	75,000	1,190,268
	<u>ROOFS</u>	<u>PAINTING</u>	<u>STREETS</u>	<u>POOL</u>	<u>AWNING</u>	<u>SPRINKLER</u>	<u>INTEREST</u>	<u>WORKING CAPITAL</u>	<u>LAND PURCHASE</u>	<u>TV NETWORK</u>	<u>TOTAL</u>