

WATERSIDE VILLAGE OF PALM BEACH CONDOMINIUM ASSOCIATION INC.

RÉUNION SUR LE BUDGET DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

AVIS EST PAR LES PRÉSENTES DONNÉ, conformément aux règlements administratifs de l'Association (By-Laws), que le conseil d'administration de l'Association tiendra une réunion pour l'approbation du budget de l'année à venir et d'autres sujets à la date, à l'heure et au lieu suivants :

LUNDI LE 28 OCTOBRE 2024 À 19 H 30. AU CLUBHOUSE ET VIA ZOOM
(INFORMATIONS À SUIVRE)

L'ordre du jour de la réunion budgétaire du conseil d'administration est le suivant :

ORDRE DU JOUR

1. APPEL AU QUORUM
2. APPROBATION DE L'ORDRE DU JOUR
3. APPROBATION DU PROCÈS-VERBAL DE LA RÉUNION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION TENUE LE 27 JANVIER 2024
4. APPROBATION DES DIFFÉRENTS CONTRATS ATTRIBUÉS DEPUIS LE 27 JANVIER 2024
5. RÉOLUTION POUR LE TRANSFERT D'UN ÉVENTUEL EXCÉDENT D'EXPLOITATION POUR L'EXERCICE 2024-2025 À LA RÉSERVE DE TOIT #2510
6. APPROBATION DU BUDGET DE FONCTIONNEMENT 2024-2025
7. APPROBATION DU BUDGET DE RÉSERVE 2024/2025
8. PÉRIODE DE QUESTIONS DES PROPRIÉTAIRES
9. AJOURNEMENT

Original signé par Michel Thivierge
Secrétaire de l'Association le 4 octobre, 2024

COMMENTAIRES SUR LE BUDGET DE FONCTIONNEMENT

DE 2024 -2025

ET LES PRÉVISIONS POUR 2025 - 2026 ET 2026 - 2027

Les frais mensuels pour l'exercice 2024 - 2025, allant du 1er novembre 2024 au 31 octobre 2025, seront de 575,00 \$, une augmentation de 30,00 \$ par rapport à l'exercice 2023 - 2024, de 545,00 \$.

Les principaux éléments contribuant à cette augmentation de 5,5 % sont les suivants :

-- Compte 310, assurance passant de 818 850,00 \$ à 905 935,00 \$, soit une augmentation de 87 085,00 \$, soit 10,6 %, ce qui entraîne une augmentation de 17,66 \$ par mois par rapport à l'augmentation totale des frais de 30,00 \$. C'est notre meilleure estimation, avant la situation actuelle de l'ouragan Helene ou Milton. Nous ne savons pas encore quel sera l'impact de ces derniers développements sur le marché de l'assurance. Le coût d'assurance représente 31,9 % de nos coûts d'exploitation. Si nous ajoutons notre contribution à la réserve de toit (166 000,00 \$), ce qui est nécessaire si nous voulons une couverture d'assurance, alors les coûts liés à l'assurance représentent 39,9% de nos frais mensuels ou 229,30 \$ sur les 575,00 \$. **NOUS N'AVONS PEUT-ÊTRE PAS ENCORE TERMINÉ À CE SUJET PUISQUE NOUS NE CONNAISSONS PAS L'IMPACT DE L'OURAGAN HELENE SUR LES RÉCLAMATIONS, NI POUR CE QUI EST DE MILTON.**

-- Compte 324, télévision par câble/Blue Stream Fiber passant de 109 200 \$ à 158 000 \$, pour une augmentation de 48 800,00 \$, soit 44,7 %, une augmentation de 9,90 \$ par mois sur l'augmentation mensuelle de 30.00 \$. Le tout conformément aux projections faites en février 2023.

-- Compte 2510, réserve de toit, en plus de transférer une partie des contributions antérieures de la réserve du bitume (20 000,00 \$) et de la réserve de fonds de roulement, nous avons ajouté 25 000,00 \$ à notre contribution précédente. Cela représente une augmentation de 5,07 \$ du 30,00 \$ d'augmentation. L'évaluation de la réserve de toit a été effectuée par une firme indépendante. Voir le rapport de réserve pour plus d'explications.

La somme de ces 3 comptes représente plus de 32.63\$ de l'augmentation des frais mensuels de 30,00 \$, ils s'élèvent à 32,63 \$. Cela signifie que la somme de tous les autres comptes a diminuée, comme le compte 205, le téléphone et le compte 205.1 WIFI. L'Association obtient un meilleur prix avec Blue Stream Fiber que le fournisseur précédent.

Compte 201, l'eau et les eaux usées, est une augmentation estimée. Le service de l'eau de la ville de Boynton n'a pas publié son taux de coût pour l'année à venir, nous avons donc utilisé un facteur de 4,7%. N'oubliez pas que l'année dernière, leur augmentation a été de 11%, nous espérons donc une augmentation plus faible cette année.

Composantes salariales, la somme des comptes 300, 301 et 302 sont en hausse de 4,3%.

Les services d'agents de sécurité ont augmenté de 7,7 %, le même nombre d'heures de service par semaine à 60, juste une augmentation du taux horaire.

Le compte 403, la tonte de gazon et la coupe de haies 403.2, correspondent maintenant au processus de facturation du fournisseur, ce qui signifie que tout est sous le compte 403. Ce qui reste dans le compte 403.2 est la haie de périmètre, les palmiers Arica et le côté est du Quadrille HOA. L'augmentation moyenne pour ces 2 comptes est de 4%.

Compte 420, la peinture, est en hausse de 9,5%. Le programme de peinture de cette année comprend les bâtiments 25, 26, 32, 33, 34, 35, 36 et 37.

Compte 428.1, le chiffre du budget des infrastructures est de retour au budget de l'année 2023 -2024, à une estimation de 10 000,00 \$. Cela permettra à Waterside de faire 2 autres analyses de tuyaux souterrains alors que nous continuons à construire la réserve de 10 000,00 \$.

Le compte 450 contingence à 42 364,00 \$, est un chiffre raisonnable par rapport à notre niveau total de dépenses et de risques.

Les commentaires de LA RÉSERVE font l'objet d'un rapport distinct.

André Mongrain

Président

10/7/2024

WATERSIDEVILLAGE OF PALM BEACH CONDOMINIUM ASSOCIATION, INC.

BUDGET from NOVEMBER 1, 2024 to OCTOBER 31, 2025

Inclusive of Forecast for the Year 2025/2026 and Year 2026/2027

	<u>DESCRIPTION</u>	<u>2023/2024 NON AUDIT</u>	<u>Y23/24 BUDGET</u>	<u>MONTHLY COST</u>	<u>Y24/25 BUDGET</u>	<u>VARIANCE TO 23/24 FORE</u>	<u>Y 25/26 FORECAST</u>	<u>Y 26/27 FORECAST</u>
<u>REVENUE</u>		545	545	575			595	623
	NSF FEE	300	0		0	-300	0	0
100	ASSESSMENTS **	2,687,940	2,687,940		2,835,900	147,960	2,934,540	3,072,636
102	LATE FEE INCOME	1,300	1,200		1,200	-100	1,200	1,200
103	INTEREST INCOME	46,000	42,000		50,000	4,000	55,000	58,000
104	ESTOPPEL FEE	4,500	3,000		3,000	-1,500	3,000	3,000
106	ACCESS/GATE CARDS	1,350	400		400	-950	400	400
107	SCREENING FEE	29,000	39,000		32,000	3,000	37,000	38,000
108	MISCELLANEOUS INCOME	0	500		500	500	500	500
115	INSURANCE SPECIAL ASSESS	0	0		0	0	0	0
	RESERVE ACCOUNT	-305,500	-200,500		-225,500	80,000	-225,500	-225,500
2544	INTEREST TO RESERVE	-46,000	-42,000		-50,000	-4,000	-55,000	-58,000
TOTAL REVENUE:		2,418,890	2,531,540		2,647,500	228,610	2,751,140	2,890,236

EXPENSES

UTILITIES

200	ELECTRIC	59,000	65,000	12.43	61,300	2,300	62,000	64,000
201	WATER & WASTEWATER	230,000	243,000	48.86	241,000	11,000	249,000	259,000
202	GARBAGE & RECYCLING	92,500	94,500	19.76	97,500	5,000	101,000	105,000
203	PROPANE GAS	300	300		300	0	300	300
204	CABLE T.V./ BLUE STREAM	109,200	103,000	32.03	158,000	48,800	161,700	168,200
205	TELEPHONE	3,600	5,500		1,900	-1,700	2,000	2,100
205.1	WIFI	4,200	4,400		850	-3,350	1,000	1,050
TOTAL:		498,800	515,700	113.71	560,850	62,050	577,000	599,650

	<u>DESCRIPTION</u>	<u>2023/2024 NON AUDIT</u>	<u>Y23/24 BUDGET</u>	<u>MONTHLY COST</u>	<u>Y24/25 BUDGET</u>	<u>VARIANCE TO 23/24 FORE</u>	<u>Y 25/26 FORECAST</u>	<u>Y 26/27 FORECAST</u>
<u>ADMINISTRATIVE</u>								
300	PAYROLL-ADMINISTRATIVE	161,700	200,000	34.27	169,000	7,300	175,000	182,800
301	PAYROLL-MAINTENANCE	85,000	85,000	17.92	88,400	3,400	92,200	96,000
302	PAYROLL TAXES	25,750	30,000	5.44	26,825	1,075	27,850	29,050
302.1	EMPLOYEE BENEFITS	6,037	6,500		6,500	463	7,000	8,000
304	SECURITY GUARDS	63,500	62,000	13.87	68,400	4,900	71,700	75,300
305	ACCOUNTING	24,540	26,000	4.99	24,600	60	26,700	27,600
305.1	BANK FEES	400	300		300	-100	300	300
305.2	BAD DEBT	2,500	6,000		6,000	3,500	6,000	6,000
305.3	COLLECTIONS COST	500	1,500		1,000	500	1,000	1,000
306	AUDITING	7,800	6,200		8,000	200	8,500	9,000
307	LEGAL	4,500	3,500		4,000	-500	4,000	4,000
308	PROPERTY TAX	7,753	5,385		8,000	247	9,500	10,500
309	INCOME TAX	0	0		0	0	0	0
310	INSURANCE	818,850	930,000	183.68	905,935	87,085	980,000	1,060,000
310.1	INSURANCE CASH SHORT.	0	0	0.00	0	0	0	0
311	OFFICE SUPPLIES	1,200	1,400		1,400	200	1,500	1,600
312	POSTAGE & SHIPPING	900	900		1,000	100	1,050	1,100
313	LICENSES	3,600	2,600		3,600	0	3,700	3,800
314	TRAVEL & MILEAGE	500	450		450	-50	450	450
315	MEETINGS & EDUCATION	175	300		300	125	300	300
316	SCREENING	4,500	6,000		6,000	1,500	6,000	6,000
317	ALARM SYSTEM	600	600		600	0	700	700
318	COMPUTER REPAIR/SERVICE	2,000	2,000		2,000	0	2,000	3,000
319	COPIER	4,200	4,200		4,200	0	4,200	4,200
320	JANITOR, WATER, MISC.	6,200	6,500		6,500	300	7,000	7,500
320.1	WEBSITE IMPROVEMENT	2,300	3,000		2,000	-300	2,500	2,500
323	SOCIAL FACILITIES	6,000	6,000		6,000	0	6,500	7,000
	TOTAL:	1,241,005	1,396,335	273.93	1,351,010	110,005	1,445,650	1,547,700

	<u>DESCRIPTION</u>	<u>2023/2024 NON AUDIT</u>	<u>Y23/24 BUDGET</u>	<u>MONTHLY COST</u>	<u>Y24/25 BUDGET</u>	<u>VARIANCE TO 23/24 FORE</u>	<u>Y 25/26 FORECAST</u>	<u>Y 26/27 FORECAST</u>
400	GASOLINE	1,000	1,200		1,200	200	1,200	1,200
401	SPRINKLERS	26,400	32,000	7.62	27,600	1,200	33,000	34,000
402	PEST CONTROL	30,000	30,000		31,800	1,800	32,500	33,500
402.6	MISC. MAINT.EXP.	3,500	2,500		3,000	-500	3,000	3,500
403	GRASS CUTTING	104,200	104,200	22.00	154,776	50,576	157,000	165,000
403.1	FERTILIZATION-WEED-BUGS	30,223	25,000	6.35	31,360	1,137	32,000	34,000
403.2	HEDGE TRIMMING	52,700	50,000	11.61	10,860	-41,840	10,000	11,000
404	TREE TRIMMING	30,500	25,000		20,000	-10,500	22,000	23,000
404.2	NEW TREES & BUSHES	15,000	25,000	6.08	30,000	15,000	30,000	30,000
405	BUILDING MAINTENANCE	155,000	90,000	30.41	150,000	-5,000	150,000	150,000
406	FENCE, SIDEWALK, SIGNS	13,000	15,000		13,000	0	16,000	17,000
406.1	DIRT, SODS & MULCH	12,000	11,000		12,000	0	13,000	14,000
407	SECURITY GATE EXPENSE	9,000	10,000		10,000	1,000	10,000	10,000
407.1	MAJOR GATES EXPENSES	0	0		0	0	0	0
408	CAMERA & VIDEO EXP.	3,000	5,000		5,000	2,000	5,000	5,000
409	PLUMBING EXP.	10,000	5,000		7,500	-2,500	7,500	9,000
410	ELECTRICAL EXP.	12,500	5,000		7,000	-5,500	8,000	9,000
411	POOL SUPPLIES & REPAIR	30,000	32,000	6.08	30,000	0	34,000	36,000
411.1	POOLS MAJOR REPAIRS	0	0		0	0	0	0
412	STREET MAINTENANCE	9,000	10,000		5,000	-4,000	5,000	5,000
413	UNIFORMS	211	300		300	89	300	300
414	GOLF CARTS/GROUND EQUIP.	200	2,000	1.82	9,000	8,800	2,000	2,000
415	LOCKSMITH	1,000	500		1,000	0	500	500
416	FIRE SAFETY	12,000	5,500		6,000	-6,000	6,000	6,500
417	JANITORIAL SUPPLIES	2,700	2,500		3,000	300	3,000	3,000
418	AWNINGS REPAIRS	9,500	8,000		10,000	500	10,000	10,000
420	PAINTING PROGRAM	71,240	75,000	15.82	78,000	6,760	80,000	85,000
421	STREET LIGHT	600	600		600	0	600	600
422	SHUFFLE BOARD CANOPY	0	0		0	0	0	0
424	TENNIS COURT RESURFACING	1,600	0		5,780	4,180	3,000	3,000
425	POOL CHAIRS/TABLES	4,500	4,500		4,500	0	4,500	4,500
427	RESTROOM ADA UPGRADE	0	0		0	0	0	0
428.1	INFRASTRUCTURE	30,186	5,000		10,000	-20,186	10,000	10,000
429	BENCHES REPLACEMENT	0	500		500	500	500	500
434	PETANQUE CANOPY	0	0		0	0	0	0
477	PERGOLA	0	4,500		0	0	2,500	2,500
479	LIGHTS RETENTION POUND	0	0		14,500	14,500	0	0
TOTAL:		680,760	586,800	140.60	693,276	12,516	692,100	718,600

	<u>DESCRIPTION</u>	<u>2023/2024 NON AUDIT</u>	<u>Y23/24 BUDGET</u>	<u>MONTHLY COST</u>	<u>Y24/25 BUDGET</u>	<u>VARIANCE TO 23/24 FORE</u>	<u>Y 25/26 FORECAST</u>	<u>Y 26/27 FORECAST</u>
326	DEMOCRATIC PROCESS	0	0		0	0	0	0
435	NEW FOUNTAIN	0	0		0	0	0	0
450	CONTINGENCY	0	32,705	8.55	42,364	39,127	36,390	24,286
561	OFFICE FLOOD	0	0		0	0		
	TOTAL:	0	32,705	8.55	42,364	39,127	36,390	24,286

GRAND TOTAL EXPENSES:	2,420,565	2,531,540	536.80	2,647,500	226,935	2,751,140	2,890,236.0
------------------------------	------------------	------------------	---------------	------------------	----------------	------------------	--------------------

SURPLUS OR - LOSS	-1,675	0		0	0	0	0
--------------------------	---------------	----------	--	----------	----------	----------	----------

	<u>DESCRIPTION</u>	<u>2023/2024 NON AUDIT</u>	<u>Y23/24 BUDGET</u>	<u>MONTHLY COST</u>	<u>Y24/25 BUDGET</u>	<u>VARIANCE TO 23/24 FORE</u>	<u>Y 25/26 FORECAST</u>	<u>Y 26/27 FORECAST</u>
RESERVES								
2510	ROOFS	75,000	75,000		166,000	91,000	166,000	166,000
2515	PAINTING	0	0		0	0	0	0
2530	ASPHALT	61,000	61,000		40,000	-21,000	40,000	40,000
2535	ASSURANCE DEDUCTIBLE	105,000	0		0	-105,000	0	0
2542	POOLS	5,000	5,000		5,000	0	5,000	5,000
2546	SPRINKLERS	4,500	4,500		4,500	0	4,500	4,500
2547	TV CABLE INFRASTRUCTURE	0	0		0	0	0	0
2545	WORKING CAPITAL	45,000	45,000			-45,000	0	0
2544	INTEREST REV. RESERVE	46,000	42,000		50,000	4,000	55,000	58,000
2550	INFRASTRUCTURE	10,000	10,000		10,000	0	10,000	10,000
	TOTAL:	351,500	242,500	55.86	275,500	-76,000	280,500	283,500

10/6/2024
Andre Mongrain, President

COMMENTAIRES SUR LE BUDGET 2024 - 2025 RÉSERVES

ET LES PRÉVISIONS POUR 2025 - 2026 ET 2026 - 2027

Conformément aux statuts de la Floride, un rapport distinct et une approbation officielle sont requis pour les comptes de réserve. Cette année, nous avons retenu les services d'une entreprise spécialisée pour évaluer notre réserve de toiture. Nous avons exprimé nos préoccupations dans des communications antérieures sur la durée de vie prévue de nos toits et les coûts de remplacement de nos bardeaux. L'étude a démontré que nous devons augmenter notre contribution aux réserves de toiture afin d'avoir des fonds suffisants pour le remplacement des toits.

Nous n'avons pas fait d'autres évaluations de la réserve, comme le pavage des rues, qui est notre deuxième plus grande réserve nécessitant une contribution financière. Cette réserve peut toujours être reportée, ou les travaux peuvent être étalés sur de nombreuses années, en faisant des sections endommagées lorsque des réparations sont nécessaires au lieu de l'ensemble du développement Waterside en même temps.

Le premier rapport produit par l'entreprise a montré que nous devons remplacer nos toits dans 4 ans. Cela signifie que notre garantie de bardeaux de 45 ans devra être remplacée après 22 ans d'installation. Nous en avons discuté avec l'entreprise, et ils ont ajouté 4 ans, ce qui nous permettra toujours de considérer cela comme le minimum. De plus, ils ont réparti le travail sur 3 exercices financiers, nous avons modifié la répartition. Toujours 3 ans, mais avec un montant différent pour chaque année. Les pièces jointes indiquent le résultat. Nous sommes conservateurs dans l'acceptation de la version révisée de l'étude.

Afin de répondre aux besoins de trésorerie pour la réserve de toit, nous avons déplacé les fonds normalement engagés dans la réserve du bitume et la réserve de fonds de roulement à la réserve de toit tout en ajoutant 25 000,00 \$ en contribution supplémentaire à la réserve de toit.

N'oubliez pas que nous sommes toujours à la merci des compagnies d'assurance, et s'ils disent qu'ils ne fourniront pas de couverture à moins que nous ne remplacions les bardeaux, alors nous devons remplacer les bardeaux, soit en exigeant une cotisation spéciale, soit en empruntant. Cela est arrivé à 2 associations à Hypoluxo l'année dernière, l'un d'eux a abouti à une cotisation spéciale de \$24,000.00 par unité, l'autre Association a fait le remplacement requis. Actuellement pour Waterside, Si CELA SE PRODUIT, PAR EXEMPLE, D'ICI MAI PROCHAIN, nous nous attendons à une cotisation spéciale de près de 2 000,00 \$. Si nous augmentons la contribution à 166 000 \$, nous devrions être en règle, comme le montre le tableau ci-joint.

Lorsque vous comparez le résumé du consultant en toiture, vous pouvez remarquer que nous contribuons un peu moins chaque année et que nous gagnons plus de revenus d'intérêts chaque année. Nous utilisons un pourcentage d'intérêt de 2,5 %, alors qu'elle utilise un peu moins de 1 %. Nous avons également modifié l'échéancier des travaux par année. Au cours de la première année, nous dépensons 739 468,00 \$, soit 29,4 % du coût total prévu de 2 513 454,00 \$. Au cours de la deuxième année, nous dépensons 1 109 433,00 \$ ou 43,9 % du coût total prévu et la dernière, nous dépensons 664 553,00 \$ ou 26,7 %. Ces travaux se poursuivront pendant 18 mois, qui seront négociés avec l'entreprise de toiture sélectionnée.

En plus des fonds disponibles à partir de la réserve de toit, nous pouvons soit emprunter des fonds si nécessaire, soit utiliser des fonds de la réserve du fonds de roulement, à la suite d'une résolution appropriée des membres pour le permettre, puis rembourser au fil du temps.

André Mongrain

Président

10/7/2024

ROOF RESERVE DATA MODIFIED FROM CONSULTING FIRM RELEASE (SEE SEPARATE ATTACHEMENT)

ROOF RESERVE CASH FLOW REQUIRED

<u>PERIOD</u>	<u>OPENING BALANCE</u>	<u>CONTRIBUTION</u>	<u>INTEREST EARNED</u>	<u>EXPENDITURE</u>	<u>ENDING BALANCE</u>
11/24 - 10/25	848,364	166,000	25,359	0	1,039,723
11/25 - 10/26	1,039,723	166,000	30,143	0	1,235,866
11/26 - 10/27	1,235,866	166,000	35,046	0	1,436,912
11/27 - 10/28	1,436,912	166,000	40,072	0	1,642,984
11/28 - 10/29	1,642,984	166,000	45,225	0	1,854,209
11/29 - 10/30	1,854,209	166,000	50,505	0	2,064,714
11/30 - 10/31	2,064,714	166,000	37,281	739,468	1,528,527
11/31 - 10/32	1,528,527	166,000	14,627	1,109,433	599,721
11/32 - 12/33	599,721	166,000	2,529	664,553	103,697
11/33 - 10/34	103,697	166,000	6,742	0	276,439
				<u>2,513,454</u>	

ACM 10/7/2024

Waterside Village of Palm Beach CA, Inc.

Analysis Date - November 1, 2024

Inflation:1.50% Investment:1.00% Contribution Factor:0.00% Calc:Future

Cash Flow - Annual

Period	Beginning Balance	Contribution	Interest Earned	Expenditures	Ending Balance
11/24 - 10/25	\$ 870,519.00	\$ 187,200.00	\$ 9,683.94	\$ 0.00	\$ 1,067,402.94
11/25 - 10/26	1,067,402.94	187,200.00	11,661.85	0.00	1,266,264.79
11/26 - 10/27	1,266,264.79	187,200.00	13,659.59	0.00	1,467,124.38
11/27 - 10/28	1,467,124.38	187,200.00	15,677.40	0.00	1,670,001.78
11/28 - 10/29	1,670,001.78	187,200.00	17,715.52	0.00	1,874,917.30
11/29 - 10/30	1,874,917.30	187,200.00	19,774.09	0.00	2,081,891.39
11/30 - 10/31	2,081,891.39	187,200.00	15,978.36	739,468.86	1,545,600.89
11/31 - 10/32	1,545,600.89	187,200.00	11,186.00	664,553.29	1,079,433.60
11/32 - 10/33	1,079,433.60	187,200.00	2,968.40	1,109,433.41	160,168.59
11/33 - 10/34	160,168.59	187,200.00	2,547.80	0.00	349,916.39
	<u>870,519.00</u>	<u>1,872,000.00</u>	<u>120,852.95</u>	<u>2,513,455.56</u>	<u>349,916.39</u>

Period	Beginning Balance	Contribution	Interest Earned	Expenditures	Ending Balance
11/34 - 10/35	\$ 349,916.39	\$ 112,320.00	\$ 4,078.52	\$ 0.00	\$ 466,314.91
11/35 - 10/36	466,314.91	112,320.00	5,247.83	0.00	583,882.74
11/36 - 10/37	583,882.74	112,320.00	6,428.89	0.00	702,631.63
11/37 - 10/38	702,631.63	112,320.00	7,621.87	0.00	822,573.50
11/38 - 10/39	822,573.50	112,320.00	8,826.79	0.00	943,720.29
11/39 - 10/40	943,720.29	112,320.00	10,043.83	0.00	1,066,084.12
11/40 - 10/41	1,066,084.12	112,320.00	11,273.09	0.00	1,189,677.21
11/41 - 10/42	1,189,677.21	112,320.00	12,514.70	0.00	1,314,511.91
11/42 - 10/43	1,314,511.91	112,320.00	13,768.78	0.00	1,440,600.69
11/43 - 10/44	1,440,600.69	112,320.00	15,035.47	0.00	1,567,956.16
	<u>349,916.39</u>	<u>1,123,200.00</u>	<u>94,839.77</u>	<u>0.00</u>	<u>1,567,956.16</u>

Period	Beginning Balance	Contribution	Interest Earned	Expenditures	Ending Balance
11/44 - 10/45	\$ 1,567,956.16	\$ 112,320.00	\$ 16,314.86	\$ 0.00	\$ 1,696,591.02
11/45 - 10/46	1,696,591.02	112,320.00	17,607.15	0.00	1,826,518.17
11/46 - 10/47	1,826,518.17	112,320.00	18,912.38	0.00	1,957,750.55
11/47 - 10/48	1,957,750.55	112,320.00	20,230.74	0.00	2,090,301.29
11/48 - 10/49	2,090,301.29	112,320.00	21,562.33	0.00	2,224,183.62
11/49 - 10/50	2,224,183.62	112,320.00	22,907.30	0.00	2,359,410.92
11/50 - 10/51	2,359,410.92	112,320.00	24,265.80	0.00	2,495,996.72
11/51 - 10/52	2,495,996.72	112,320.00	25,637.93	0.00	2,633,954.65
11/52 - 10/53	2,633,954.65	112,320.00	27,023.85	0.00	2,773,298.50
11/53 - 10/54	2,773,298.50	112,320.00	28,423.70	0.00	2,914,042.20
	<u>1,567,956.16</u>	<u>1,123,200.00</u>	<u>222,886.04</u>	<u>0.00</u>	<u>2,914,042.20</u>