

**RÉUNION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION POUR
L'APPROBATION DU BUDGET DE L'ASSOCIATION**

VOUS ETES AVISÉS PAR LA PRESENTE que, conformément aux règlements de l'Association (By-laws), 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 suivants :

JEUDI LE 26 OCTOBRE 2023 À 19H30 (7.30 PM) AU CHALET ET PAR L'ENTREMISE DE LA PLATEFORME ZOOM (DES INFORMATIONS SUIVRONT).

ORDRE DU JOUR

1. CONSTAT DU QUORUM
2. APPROBATION DE L'ORDRE DU JOUR
3. ADOPTION DES MINUTES DE LA RÉUNION DU CONSEIL TENUE LE 8 MARS, 2023.
3. ADOPTION DES MINUTES DE LA RÉUNION DU CONSEIL TENUE LE 15 JUIN, 2023.
4. APPROBATION DE DIVERS CONTRATS DEPUIS LE 8 MARS, 2023
5. RÉOLUTION POUR LE TRANSFERT D'UN ÉVENTUEL SURPLUS D'OPÉRATION POUR L'ANNÉE 2023/2024 AU COMPTE DE RÉSERVE POUR LES TOITS #2510
7. ADOPTION DU BUDGET POUR L'ANNÉE 2023/2024
8. ADOPTION DU BUDGET DES RESERVES POUR L'ANNEE 2023/2024
9. PÉRIODE DE QUESTIONS DES PROPRIÉTAIRES
10. AJOURNEMENT

Original signé le 26 septembre 2023
par Michel Thivierge
Secrétaire de l'Association

COMMENTAIRES SUR LE BUDGET 2023/2024

Voici les commentaires sur le budget 2023-2024 (du 1er novembre 2023 au 31 octobre 2024).

La réunion du budget se tiendra le jeudi 26 octobre 2023, à 19 h 30. Votre conseil d'administration a choisi de tenir la réunion au chalet. Elle sera également disponible via Internet à l'aide de la technologie Zoom. Des informations sur la façon dont vous pourrez vous joindre et le processus technique que vous devrez suivre seront publiés au cours du mois d'octobre.

Au total, il est recommandé d'augmenter les frais mensuels de 450,00 \$ à 545,00 \$ par mois pour la prochaine année fiscale. Tenant en considération la cotisation spéciale pour les frais d'assurance de 450.00\$ répartie sur 12 mois équivaut à 38.00\$ par mois. Donc si en octobre 2022 nous avons compris l'ampleur de l'augmentation des primes d'assurance, les frais mensuels auraient dû être de 488\$. Les budgets estimés pour les années 2024-2025 et 2025-2026 sont fournis à titre informatif uniquement, le budget sera déterminé par le conseil d'administration responsable à ce moment. ***N'oubliez pas que des modifications peuvent être apportées au montant de chaque compte en fonction de ce qui peut arriver jusqu'à la fin du mois d'octobre. La proposition totale de 545.00\$ et l'augmentation résultante de 95 \$ (545.00\$ moins 450.00\$) ou 57.00\$ (545.00\$ moins 488.00\$) ne peut pas changer. S'il y a réduction, elle sera investie dans le fond de réserve.***

Vous comprenez bien sûr les raisons d'une telle augmentation, soit principalement le coût d'assurance qui s'élèvera à 930,000.00\$, suivi de l'augmentation des salaires pour un montant total de 77,497.00\$, de l'augmentation de l'eau et des égouts de 24,000.00\$, ainsi que de la contribution nécessaire aux réserves et une série d'autres comptes qui augmentent en raison de l'inflation générale. Nous décrirons les éléments principaux dans les différentes rubriques budgétaires ci-dessous.

1. LES REVENUS

Compte 103 « Revenu d'intérêt » sont simplement le résultat de l'augmentation de nos investissements et des taux d'intérêt sur nos investissements, les intérêts gagnés sur les dépôts à terme et les annuités.

Compte 104 « Frais d'estoppel », Nous estimons une réduction du nombre d'unité vendue, jusqu'à présent nous comptons 42 unités vendues et estimons que 12 unités changeront de mains au cours du prochain exercice.

Compte 107 « Frais de dépistage » l'augmentation de 26,000.00\$ à 39,000.00\$ est le résultat de la loi de la Floride qui a été modifiée passant les frais de 100.00\$ à 150.00\$ et la décision de votre Conseil de facturer selon le nombre de couple qui occupe une unité. Chaque couple sera sujet à un frais de 150.00\$ lors du traitement d'un bail ou d'une demande d'achat. Ceci est nécessaire vu l'augmentation substantielle du taux d'occupation et la double occupation qui en résulte, ce qui est très coûteux pour l'association.

2. LES DEPENSES DES SERVICES PUBLICS

Par rapport au coût prévu pour les dépenses des services publics, l'augmentation est de 7.8%\$ et elle est principalement due à l'augmentation du coût de l'eau et des égouts.

Compte 200 « Électricité », une augmentation substantielle lorsque comparée au budget de l'année dernière. Le budget pour l'année 2023-2024 représente une augmentation de 4.8% par rapport à la moyenne de l'année courante. Nous pourrions être à risque pour cette dépense.

Compte 201 « Eau et eaux usées ». La ville de Boynton n'avait adopté pratiquement aucune augmentation de taux pour 2022-2023, sauf notre propre augmentation de la consommation. Maintenant, ils ont leur revanche. Les frais fixes sont augmentés de 11% et la consommation également par le même pourcentage. Nous supposons que l'eau réclame également sa propre part de l'inflation, je peux comprendre que les coûts d'entretien augmentent, ce qui est inclus dans la partie fixe. Il est plus difficile de comprendre la consommation. Maintenant, la partie fixe de nos coûts représente 72% du coût total, consommation ou non. À nos propriétaires, nous vous demandons de faire des efforts afin de minimiser votre consommation d'eau et de vérifier les possibles fuites par les robinets, principalement les toilettes.

Compte 202 « Déchets et recyclage », l'augmentation prévue est de 4%, ce que prévoit le contrat entre la Ville d'Hypoluxo et Waste Management.

Ce groupe de dépenses des services publics représente 104.97 \$ des frais mensuels, comparativement au budget de l'an dernier de 96.30\$ et actuel de 98.80\$.

3. LES DEPENSES ADMINISTRATIVES

Ce groupe de dépenses est en hausse par rapport au budget de l'année dernière par 37.7% et par 18.9% par rapport au réel prévu pour l'année en cours.

Compte #300 « salaire administratif », une hausse en regard du coût estimé pour l'année en cours de 140,000.00\$ et un budget de 200,000.00\$ pour l'année qui vient. Ceci inclue une personne à temps plein de plus, des explications seront fournies lors de l'assemble du budget.

Le compte 310 « Assurance » indique un coût prévu de 930,000 ,00 \$ pour l'exercice 2023-2024. Cela équivaut à une augmentation de 18.03 % par rapport au résultat de 2022-2023. **N'oubliez pas que notre couverture d'assurance va de mai à avril, nous avons encore un obstacle à franchir.**

L'évaluation de nos bâtiments est de 53,000.000.00\$, nous avons reçu un rapport de 163 pages. Les coûts de construction ont augmenté de 16% pour l'année 2022 et de 6% pour les 6 premiers mois de cette année.

Nous vous tiendrons au courant de tout développement sur ce sujet qui pourrait être important pour l'Association et ses propriétaires. Les cycles d'augmentation ne sont pas encore terminés et nous ne voyons aucun changement à la tendance actuelle pour les deux prochaines années. Nous avons résolu le problème pour 2 de nos bâtiments et dès que les corrections seront terminées, au milieu de novembre, nous demanderons un nouveau rapport d'atténuation (mitigation report) et déposerons auprès de Citizens Insurance, éventuellement espérons une réduction de la prime.

Ce groupe de dépenses administratives représente 283.08\$ des frais mensuels. Juste pour l'assurance, c'est 188.50\$.

4. LES DEPENSES D'ENTRETIEN

Ce groupe de frais d'entretien représente 118.57\$ des frais mensuels.

Au total, les coûts sont au même niveau que pour l'exercice en cours. Par rapport au budget de l'an dernier, il est en hausse de 50,400.00\$ ou 9.4%, principalement en raison du compte « gicleur », nous avons maintenant une entreprise s'occupant de notre système d'arrosage, ainsi que du compte 402 lutte antiparasitaire, en raison d'une augmentation de la lutte contre les termites.

Le compte #405 « Entretien des bâtiments » est également une préoccupation, les infiltrations d'eau et les dommages aux unités génèrent beaucoup de dépenses et nos bâtiments ne rajeunissent pas.

Enfin, le programme de peinture pour les bâtiments 46, 23, 24, 25, 27, 28, 29,30 et 31 ira de l'avant, tout en tenant compte du flux de trésorerie requis pour payer la prime d'assurance.

L'existence du compte 450 « éventualité » permettra à Waterside de réagir positivement à des situations ou à des obligations potentielles.

5. LES RESERVES

Nous allons émettre une note de service à ce sujet, car il y a un point spécifique à l'ordre du jour pour l'approbation des différentes réserves.

Merci d'avoir lu et soyez attentif au processus de la réunion qui sera communiqué bientôt. Votre présence aux réunions est très importante pour votre Conseil et pour Waterside.

André Mongrain Président

26 septembre 2023

WATERSIDE BUDGET FROM NOVEMBER 1ST 2023 TO OCTOBER 31ST 2024
INCLUSIVE OF FORECAST FOR THE YEAR 2024/2025 AND 2025/2026
USING AUGUST 31ST 2023 FORECAST PRIOR TO AUDIT

<u>DESCRIPTION</u>	<u>2022/2023</u> <u>NON AUDIT</u>	<u>Y 22/23</u> <u>BUDGET</u>	<u>MONTHLY</u> <u>COST</u>	<u>Y 23/24</u> <u>BUDGET</u>	<u>VARIANCE TO</u> <u>22/23 FORC</u>	<u>Y 24/25</u> <u>FORECAST</u>	<u>Y 25/26</u> <u>FORECAST</u>
							665
<u>REVENUE</u>	488	450	545	545		610	690
NSF FEE	445	0		0	-400	0	0
100 ASSESSMENTS **	2,219,400	2,219,400		2,687,940	468,540	3,008,520	3,279,780
102 LATE FEE INCOME	2,000	1,200		1,200	-800	1,200	1,200
103 INTEREST INCOME	38,125	25,000		42,000	9,500	47,000	52,000
104 ESTOPPEL FEE	9,000	3,000		3,000	-5,250	3,000	3,000
106 ACCESS/GATE CARDS	2,300	400		400	-1,700	400	400
107 SCREENING FEE	26,000	23,000		39,000	13,000	39,000	39,000
108 MISCELLANEOUS INCOME	300	1,000		500	200	500	500
115 INSURANCE SPECIAL ASSESS	184,950	0		0	-184,950	0	0
RESERVE ACCOUNT	-188,500	-188,500	40	-200,500	-12,000	-210,500	-220,500
2544 INTEREST TO RESERVE	-38,125	-25,000		-42,000	-9,500	-47,000	-52,000
TOTAL REVENUE	2,255,895	2,059,500	513.29	2,531,540	276,640	2,842,120	3,103,380

EXPENSES

UTILITIES

200 ELECTRIC	62,000	57,000		65,000	3,000	66,000	67,000
201 WATER & WASTEWATER	217,000	215,000	49.27	243,000	24,000	270,000	285,000
202 GARBAGE & RECYCLING	88,000	87,000	19.57	96,500	8,500	100,400	104,400
203 PROPANE GAS	300	250		300	0	350	400
204 CABLE T.V.	104,000	104,000	20.88	103,000	-1,000	147,910	153,829
205 TELEPHONE	4,500	7,700		5,500	1,000	6,000	6,500
205.1 WIFI	4,200	4,000		4,400	200	4,400	4,600
	480,000	474,950	104.97	517,700	35,700	595,060	621,729

<u>DESCRIPTION</u>	<u>2022/2023</u> <u>NON AUDIT</u>	<u>Y 22/23</u> <u>BUDGET</u>	<u>MONTHLY</u> <u>COST</u>	<u>Y 23/24</u> <u>BUDGET</u>	<u>VARIANCE TO</u> <u>22/23 FORC</u>	<u>Y 24/25</u> <u>FORECAST</u>	<u>Y 25/26</u> <u>FORECAST</u>
<u>ADMINISTRATIVE</u>							
300 PAYROLL-ADMINISTRATIVE	142,000	135,000	40.55	200,000	58,000	207,500	215,000
301 PAYROLL-MAINTENANCE	75,050	96,000	17.23	85,000	9,950	100,000	106,000
302 PAYROLL TAXES	22,500	19,500	6.08	30,000	7,500	32,300	33,700
302.1 EMPLOYEE BENEFITS	6,457	7,000		6,500	43	7,000	8,000
304 SECURITY GUARDS	60,200	66,000	12.57	62,000	1,800	69,000	73,000
305 ACCOUNTING	25,000	26,000	5.27	26,000	1,000	27,000	28,000
305.1 BANK FEES	250	200		300	50	300	300
305.2 BAD DEBT	4,000	10,000		6,000	2,000	8,000	10,000
305.3 COLLECTIONS COST	1,000	2,500		1,500	500	2,500	2,500
306 AUDITING	5,800	6,500		6,200	400	7,500	8,000
307 LEGAL	8,800	2,500		3,500	-5,300	3,750	4,000
308 PROPERTY TAX	5,270	4,750		5,385	115	5,870	6,200
309 INCOME TAX	0	0		0	0	0	0
310 INSURANCE	787,879	603,000	188.50	930,000	142,121	1,097,000	1,294,500
310.1 INSURANCE CASH SHORT.	0	0		0	0	0	0
311 OFFICE SUPPLIES	1,200	1,200		1,400	200	1,500	1,600
312 POSTAGE & SHIPPING	800	850		900	100	950	1,000
313 LICENSES	2,523	2,500		2,600	77	2,600	2,700
314 TRAVEL & MILEAGE	450	300		450	0	450	450
315 MEETINGS & EDUCATION	300	300		300	0	300	300
316 SCREENING	6,000	7,000		6,000	0	7,000	8,000
317 ALARM SYSTEM	500	600		600	100	700	700
318 COMPUTER REPAIR/SERVICE	2,000	2,000		2,000	0	2,000	3,000
319 COPIER	4,200	3,800		4,200	0	4,200	4,200
320 JANITOR, WATER, MISC.	6,000	7,500		6,500	500	7,000	7,500
320.1 WEBSITE IMPROVEMENT	3,000	3,000		3,000	0	3,000	3,000
323 SOCIAL FACILITIES	6,000	6,000		6,000	0	6,000	7,000
	1,177,179	1,014,000	283.12	1,396,335	219,156	1,603,420	1,828,650

<u>DESCRIPTION</u>	<u>2022/2023</u> <u>NON AUDIT</u>	<u>Y 22/23</u> <u>BUDGET</u>	<u>MONTHLY</u> <u>COST</u>	<u>Y 23/24</u> <u>BUDGET</u>	<u>VARIANCE TO</u> <u>22/23 FORC</u>	<u>Y 24/25</u> <u>FORECAST</u>	<u>Y 25/26</u> <u>FORECAST</u>
<u>MAINTENANCE</u>							
400 GASOLINE	1,400	1,100		1,200	-200	1,200	1,200
401 SPRINKLERS	33,000	8,000	6.49	32,000	-1,000	32,000	32,000
402 PEST CONTROL	37,000	17,500		30,000	-7,000	30,000	30,000
402.6 MISC. MAINT.EXP.	2,500	2,000		2,500	0	2,500	2,500
403 GRASS CUTTING	101,640	101,640	21.13	104,200	2,560	110,000	115,000
403.1 FERTILIZATION-WEED-BUGS	20,000	27,000	5.06	25,000	5,000	27,000	30,000
403.2 HEDGE TRIMMING	54,000	43,560	10.14	50,000	-4,000	52,000	53,000
404 TREE TRIMING	18,000	32,000		25,000	7,000	25,000	25,000
404.2 NEW TREES & BUSHES	20,000	35,000	4.06	25,000	5,000	23,000	20,000
405 BUILDING MAINTENANCE	102,000	85,000	18.25	90,000	-12,000	95,000	100,000
406 FENCE, SIDEWALK, SIGNS	19,000	13,000		15,000	-4,000	17,000	20,000
406.1 DIRT, SODS & MULCH	10,000	15,000		11,000	1,000	13,000	15,000
407 SECURITY GATE EXPENSE	16,000	5,000		10,000	-6,000	10,000	10,000
407.1 MAJOR GATES EXPENSES	0	0		0	0	0	0
408 CAMERA & VIDEO EXP.	2,500	5,000		5,000	2,500	5,000	5,000
409 PLUMBING EXP.	5,000	2,000		5,000	0	5,000	5,000
410 ELECTRICAL EXP.	4,500	3,000		5,000	500	5,000	5,000
411 POOL SUPPLIES & REPAIR	31,500	25,000	6.49	32,000	500	34,000	36,000
411.1 POOLS MAJOR REPAIRS	0	0		0	0	0	0
412 STREET MAINTENANCE	14,000	10,000		10,000	-4,000	5,000	5,000
413 UNIFORMS	300	300		300	0	300	300
414 GOLF CARTS/GROUND EQUIP.	2,300	1,500		2,000	-300	2,000	2,000
415 LOCKSMITH	2,000	300		500	-1,500	500	500
416 FIRE SAFETY	5,500	5,500		5,500	0	6,000	6,500
417 JANITORIAL SUPPLIES	2,000	2,500		2,500	500	3,000	3,000
418 AWNINGS REPAIRS	5,000	10,000		10,000	5,000	10,000	10,000
420 PAINTING PROGRAM	74,150	75,000	15.21	75,000	850	80,000	85,000
421 STREET LIGHT	600	500		600	0	600	600
422 SHUFFLE BOARD CANOPY	0	0		0	0	0	0
424 TENNIS COURT RESURFACING	100	0		0	-100	0	0
425 POOL CHAIRS/TABLES	2,500	2,500		2,500	0	2,800	3,000
427 RESTROOM ADA UPGRADE	0	0		0	0	0	0
428.1 INFRASTRUCTURE	0	5,000		5,000	5,000	5,000	5,000
429 BENCHES REPLACEMENT	0	500		500	500	500	500
434 PETANQUE CANOPY	0	0		0	0	0	0
477 PERGOLA	0	0		2,500	2,500	2,500	0
479 LIGHTS RETENTION POUND	0	0		0	0	0	0
	586,490	534,400	118.57	584,800	-1,690	604,900	626,100

<u>DESCRIPTION</u>	<u>2022/2023</u> <u>NON AUDIT</u>	<u>Y 22/23</u> <u>BUDGET</u>	<u>MONTHLY</u> <u>COST</u>	<u>Y 23/24</u> <u>BUDGET</u>	<u>VARIANCE TO</u> <u>22/23 FORC</u>	<u>Y 24/25</u> <u>FORECAST</u>	<u>Y 25/26</u> <u>FORECAST</u>
326 DEMOCRATIC PROCESS	7,794	0		0	-7,794	0	0
435 NEW FOUNTAIN	9,500	0		0	-9,500	0	0
450 CONTINGENCY	0	36,150		32,705	32,705	38,740	26,901
561 OFFICE FLOOD	5,000	0		0	-5,000		
	22,294	36,150	6.63	32,705	10,411	38,740	26,901
GRAND TOTAL EXPENSES	2,265,963	2,059,500	513	2,531,540	263,577	2,842,120	3,103,380.0
EXPENSES OVER REVENUE	-10,068	0		0	0	0	0

<u>DESCRIPTION</u>	<u>2022/2023</u> <u>NON AUDIT</u>	<u>Y 22/23</u> <u>BUDGET</u>	<u>MONTHLY</u> <u>COST</u>	<u>Y 23/24</u> <u>BUDGET</u>	<u>VARIANCE TO</u> <u>22/23 FORC</u>	<u>Y 24/25</u> <u>FORECAST</u>	<u>Y 25/26</u> <u>FORECAST</u>
RESERVES							
2510 ROOFS	58,000	58,000		75,000	17,000	80,000	85,000
2515 PAINTING	0	0		0	0	0	0
2530 ASPHALT	61,000	61,000		61,000	0	61,000	61,000
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	5,000	5,000		0	-5,000	0	0
2545 WORKING CAPITAL	45,000	45,000		45,000	0	50,000	55,000
2544 INTEREST REV. RESERVE	32,500	25,000		42,000	9,500	47,000	52,000
2550 INFRASTRUCTURE	10,000	10,000		10,000	0	10,000	10,000
	221,000	213,500	49.17	242,500	21,500	257,500	272,500

20-Sep-23

Andre Mongrain President

COMMENTAIRES SUR LES RESERVES POUR REPARATIONS MAJEURES ET REMPLACEMENTS FUTURS 2023-2024,

Comme l'exigent les Statuts de la Floride, Waterside contribue sur une base annuelle au financement des diverses réserves. Certaines sont spécifiées dans les statuts et Waterside contribue à d'autres comme la réserve du fonds de roulement. Celle-ci est nécessaire pour financer le paiement des assurances, qui s'étendent du 1^{er} mai au 30 avril, au milieu de notre exercice financier. Avec cette réserve, nous pouvons couvrir en partie les 6 derniers mois de notre exercice financier.

La réserve pour les toits est pour le remplacement de 300,000 pieds carrés de bardeaux. L'Association utilise 10 ans comme espérance de vie de nos toits. Le rapport d'atténuation (mitigation report) indique une espérance de 7 ans, comme convenu lors de notre dernière négociation d'assurance, nous sommes dans une bonne fourchette. On craint toujours que la compagnie d'assurance refuse ses estimations et force Waterside à remplacer ses toits plus rapidement. Une association voisine a été forcée de le faire l'année dernière, même si un contracteur et une société spécialisé en estimation (mitigation) avaient déclaré que leur toit était en bon état. Nous devons donc nous préparer à cette éventualité.

La réserve pour le bitume est importante. Notre superficie totale, en route et stationnement, est de 356,000 pieds carrés. Nous avons une certaine latitude dans l'espérance de vie de notre pavement et nous les maintenons dans un bon état. Nous aimerions accélérer les réparations des fissures si nous avons les fonds disponibles ou même utiliser les fonds de la réserve pour bitume. Nous sommes à examiner les firmes spécialisées dans ce domaine pour ainsi prolonger la durée de vie prévue de notre bitume.

D'ici la fin octobre 2024, la somme de nos réserves devraient dépasser 2 109 000. \$ dont la majorité est investie dans des dépôts à terme ou des annuités.

Merci de nous lire,

André Mongrain Président

Le 26 septembre, 2023

FUTURE MAJOR REPAIRS AND REPLACEMENTS RESERVE 2023/2024

<u>RESERVE ACCOUNT</u>	<u>BALANCE</u> <u>10/31/2022</u>	<u>2022/2023</u> <u>TRANSFER</u>	<u>2022/2023</u> <u>ADDITIONS</u>	<u>BALANCE</u> <u>10/31/2023</u>	<u>2023/2024</u> <u>TRANSFER</u>	<u>2023/2024</u> <u>ADDITIONS</u>	<u>BALANCE</u> <u>10/31/2024</u>
ROOFS	602,729	5,853	58,000	666,583	13,898	75,000	755,481 A
PAINTING	54,879	533	0	55,412	1,155	0	56,567
ASPHALT	380,128	3,790	61,000	444,918	9,276	61,000	515,194
POOLS	91,724	891	5,000	97,615	2,035	5,000	104,650
AWNING	83,572	812	0	84,384	1,759	0	86,143
SPRINKLERS	78,005	758	4,500	83,263	1,736	4,500	89,499
TV INFRASTRUCTURE	92,073	894	5,000	97,967	2,043	0	100,010 A
INFRASTRUCTRE	10,000	97	10,000	20,097	419	10,000	30,516
WORKING CAPITAL	231,122	2,244	45,000	278,366	5,804	45,000	329,170
INTEREST	15,872	-15,872	38,125	38,125	-38,125	42,000	42,000
	<u>1,640,105</u>	<u>0</u>	<u>226,625</u>	<u>1,866,730</u>	<u>0</u>	<u>242,500</u>	<u>2,109,230</u>

NOTE A: IN 2024/2025 TV INFRASTRUCTURE WILL

RECEIVE \$2,043 OUT THE \$42,000 AND ROOFS WILL GET \$15,349 OUT OF THE \$42,000.00 INTEREST
THIS WILL BRING THE TOTAL OF THE TV INFRASTRUCTURE TO \$101,739 WICH WILL THEN BE TRANSFERRED TO ROOFS
THE ROOFS TOTAL WI LL BE \$ 870,519. (\$753,4 431 + \$101,739 + \$15,349)

NOTE THESE FIGURE ARE ESTIMATE AS THE INTEREST REVENUE ARE NOT AUDITED FIGURE FOR 2022/2023/2024

IF FORECAST FOR YEAR 2024/2025 AND 2025/2026 ARE USED WE WILL HAVE IN RESERVE OVER \$2,634,000.

ACMONGRAIN SEPTEMBER 26, 2023