

# Meadowridge Condominiums

## APPROVED 2008/2009 OPERATIONAL BUDGET

No change in dues-club dues updated 2007/2008 2008/2009

|                               | G/L Acc't # | Prior              | Annual            | Sep-08           | Oct-08             | Nov-08           | Dec-08           | Jan-09            | Feb-09           | Mar-09           | Apr-09           | May-09           | Jun-09           | Jul-09           | Aug-09           |
|-------------------------------|-------------|--------------------|-------------------|------------------|--------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Revenue                       |             | Actual             | Estimate          | Actual           | Estimate           | Estimate         | Estimate         | Estimate          | Estimate         | Estimate         | Estimate         | Estimate         | Estimate         | Estimate         | Estimate         |
| Monthly Assessments           | 40100       | \$ 223,440         | \$ 223,440        | \$ 18,620        | \$ 18,620          | \$ 18,620        | \$ 18,620        | \$ 18,620         | \$ 18,620        | \$ 18,620        | \$ 18,620        | \$ 18,620        | \$ 18,620        | \$ 18,620        | \$ 18,620        |
| Homeowner Late Fees           | 40200       | \$ 897             | \$ 206            | \$ 45            | \$ 161             | \$ -             | \$ -             | \$ -              | \$ -             | \$ -             | \$ -             | \$ -             | \$ -             | \$ -             | \$ -             |
| Interest Income-Operating     | 40300       | \$ 264             | \$ -              | \$ -             | \$ -               | \$ -             | \$ -             | \$ -              | \$ -             | \$ -             | \$ -             | \$ -             | \$ -             | \$ -             | \$ -             |
| Interest Income-Reserves      | 40350       | \$ 3,488           | \$ 3,492          | \$ 291           | \$ 291             | \$ 291           | \$ 291           | \$ 291            | \$ 291           | \$ 291           | \$ 291           | \$ 291           | \$ 291           | \$ 291           | \$ 291           |
| Other Income                  | 40400       | \$ 387             | \$ 390            | \$ -             | \$ -               | \$ -             | \$ -             | \$ -              | \$ -             | \$ 390           | \$ -             | \$ -             | \$ -             | \$ -             | \$ -             |
| Club Dues                     | 40500       | \$ 81,144          | \$ 85,848         | \$ 7,154         | \$ 7,154           | \$ 7,154         | \$ 7,154         | \$ 7,154          | \$ 7,154         | \$ 7,154         | \$ 7,154         | \$ 7,154         | \$ 7,154         | \$ 7,154         | \$ 7,154         |
| Legal Rebilling               | 40700       | \$ 1,556           | \$ -              | \$ -             | \$ -               | \$ -             | \$ -             | \$ -              | \$ -             | \$ -             | \$ -             | \$ -             | \$ -             | \$ -             | \$ -             |
| <b>Total Revenue</b>          |             | <b>\$ 311,176</b>  | <b>\$ 313,376</b> | <b>\$ 26,110</b> | <b>\$ 26,226</b>   | <b>\$ 26,065</b> | <b>\$ 26,065</b> | <b>\$ 26,065</b>  | <b>\$ 26,065</b> | <b>\$ 26,455</b> | <b>\$ 26,065</b> | <b>\$ 26,065</b> | <b>\$ 26,065</b> | <b>\$ 26,065</b> | <b>\$ 26,065</b> |
| <b>Other Expenses</b>         |             |                    |                   |                  |                    |                  |                  |                   |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |
| Trash Removal                 | 50100       | \$ 10,550          | \$ 10,500         | \$ 875           | \$ 875             | \$ 875           | \$ 875           | \$ 875            | \$ 875           | \$ 875           | \$ 875           | \$ 875           | \$ 875           | \$ 875           | \$ 875           |
| Snow Removal - Extraordinary  | 50200       | \$ 1,765           | \$ 1,700          | \$ -             | \$ -               | \$ -             | \$ 400           | \$ 900            | \$ 200           | \$ 200           | \$ -             | \$ -             | \$ -             | \$ -             | \$ -             |
| Cable T.V.                    | 50300       | \$ 26,999          | \$ 28,720         | \$ 2,300         | \$ 2,300           | \$ 2,300         | \$ 2,300         | \$ 2,300          | \$ 2,460         | \$ 2,460         | \$ 2,460         | \$ 2,460         | \$ 2,460         | \$ 2,460         | \$ 2,460         |
| Water/Sewer                   | 50400       | \$ 45,276          | \$ 45,276         | \$ 3,773         | \$ 3,773           | \$ 3,773         | \$ 3,773         | \$ 3,773          | \$ 3,773         | \$ 3,773         | \$ 3,773         | \$ 3,773         | \$ 3,773         | \$ 3,773         | \$ 3,773         |
| Electric rebills              | 50500       | \$ -               | \$ -              | \$ -             | \$ -               | \$ -             | \$ -             | \$ -              | \$ -             | \$ -             | \$ -             | \$ -             | \$ -             | \$ -             | \$ -             |
| Meeting Expense               | 50600       | \$ 3,980           | \$ 3,750          | \$ -             | \$ -               | \$ 250           | \$ -             | \$ -              | \$ 250           | \$ -             | \$ -             | \$ 250           | \$ -             | \$ -             | \$ 3,000         |
| Transportation Expense        | 50700       | \$ 4,378           | \$ 4,620          | \$ -             | \$ -               | \$ -             | \$ -             | \$ -              | \$ 4,620         | \$ -             | \$ -             | \$ -             | \$ -             | \$ -             | \$ -             |
| Insurance                     | 50800       | \$ 40,266          | \$ 15,774         | \$ -             | \$ 15,774          | \$ -             | \$ -             | \$ -              | \$ -             | \$ -             | \$ -             | \$ -             | \$ -             | \$ -             | \$ -             |
| Income Tax                    | 50850       | \$ 3,569           | \$ 3,500          | \$ -             | \$ -               | \$ -             | \$ -             | \$ 3,500          | \$ -             | \$ -             | \$ -             | \$ -             | \$ -             | \$ -             | \$ -             |
| Grounds Maintenance           | 50900       | \$ 12,511          | \$ 5,326          | \$ 1,855         | \$ 1,472           | \$ 200           | \$ 200           | \$ -              | \$ -             | \$ 300           | \$ 300           | \$ 300           | \$ 300           | \$ 200           | \$ 200           |
| Landscaping                   | 50945       | \$ -               | \$ 3,000          | \$ -             | \$ -               | \$ -             | \$ -             | \$ -              | \$ -             | \$ -             | \$ -             | \$ -             | \$ 1,000         | \$ 1,000         | \$ 1,000         |
| Audit Expense                 | 51000       | \$ 6,500           | \$ 5,500          | \$ -             | \$ -               | \$ -             | \$ -             | \$ 5,500          | \$ -             | \$ -             | \$ -             | \$ -             | \$ -             | \$ -             | \$ -             |
| Property Management           | 51100       | \$ 78,988          | \$ 86,730         | \$ 6,615         | \$ 6,615           | \$ 7,350         | \$ 7,350         | \$ 7,350          | \$ 7,350         | \$ 7,350         | \$ 7,350         | \$ 7,350         | \$ 7,350         | \$ 7,350         | \$ 7,350         |
| Legal Settlement Expense      | 51200       | \$ -               | \$ 100            | \$ -             | \$ -               | \$ 10            | \$ 10            | \$ 10             | \$ 10            | \$ 10            | \$ 10            | \$ 10            | \$ 10            | \$ 10            | \$ 10            |
| Legal Rebilling Expense       | 51201       | \$ 1,556           | \$ -              | \$ -             | \$ -               | \$ -             | \$ -             | \$ -              | \$ -             | \$ -             | \$ -             | \$ -             | \$ -             | \$ -             | \$ -             |
| Bad Debt                      | 51300       | \$ -               | \$ 850            | \$ -             | \$ -               | \$ 85            | \$ 85            | \$ 85             | \$ 85            | \$ 85            | \$ 85            | \$ 85            | \$ 85            | \$ 85            | \$ 85            |
| Miscellaneous Expense         | 51400       | \$ 3,136           | \$ 200            | \$ -             | \$ -               | \$ 20            | \$ 20            | \$ 20             | \$ 20            | \$ 20            | \$ 20            | \$ 20            | \$ 20            | \$ 20            | \$ 20            |
| Bank Charges                  | 51500       | \$ 1,646           | \$ 2,561          | \$ 213           | \$ 213             | \$ 213           | \$ 213           | \$ 213            | \$ 213           | \$ 213           | \$ 213           | \$ 213           | \$ 213           | \$ 213           | \$ 213           |
| CMR - Dues                    | 51600       | \$ 80,272          | \$ 85,848         | \$ 7,154         | \$ 7,154           | \$ 7,154         | \$ 7,154         | \$ 7,154          | \$ 7,154         | \$ 7,154         | \$ 7,154         | \$ 7,154         | \$ 7,154         | \$ 7,154         | \$ 7,154         |
| Owner/Guest services          | 51900       | \$ 6,180           |                   |                  |                    |                  |                  |                   |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |
| <b>Total Other Expenses</b>   |             | <b>\$ 327,573</b>  | <b>\$ 303,955</b> | <b>\$ 22,785</b> | <b>\$ 38,176</b>   | <b>\$ 22,230</b> | <b>\$ 22,380</b> | <b>\$ 31,680</b>  | <b>\$ 27,010</b> | <b>\$ 22,440</b> | <b>\$ 22,240</b> | <b>\$ 22,490</b> | <b>\$ 23,240</b> | <b>\$ 23,140</b> | <b>\$ 26,140</b> |
| <b>Net OperatingCash Flow</b> |             | <b>\$ (16,397)</b> | <b>\$ 9,421</b>   | <b>\$ 3,325</b>  | <b>\$ (11,950)</b> | <b>\$ 3,835</b>  | <b>\$ 3,685</b>  | <b>\$ (5,615)</b> | <b>\$ (945)</b>  | <b>\$ 4,015</b>  | <b>\$ 3,825</b>  | <b>\$ 3,575</b>  | <b>\$ 2,825</b>  | <b>\$ 2,925</b>  | <b>\$ (75)</b>   |