

Southeast Metro Stormwater Authority
Statement of Net Assets (Budgetary Basis)
As of November 30, 2007

ASSETS							
Current Assets							
Checking/Savings							
Checking-Colorado Business Bank		4,455,446.34					
Other Current Assets							
Accrued Interest Receivable		13,518.82					
Deposits		2,000.00					
Douglas County Fees Receivable		32,883.74					
Total Other Current Assets		48,402.56					
Total Current Assets		4,503,848.90					
TOTAL ASSETS		4,503,848.90					
LIABILITIES & EQUITY							
Liabilities							
Current Liabilities							
Accounts Payable							
Accounts Payable		115,678.50					
Other Current Liabilities							
Loan-Colo Business Bank		654,414.45					
Payroll Liabilities		56,641.17					
Total Current Liabilities		826,734.12					
Long Term Liabilities							
Loan-Colorado Business Bank		2,180,481.81					
Total Liabilities		3,007,215.93					
Net Assets (Budgetary Basis)							
Restricted for Douglas County Receivables		32,883.74					
Adjustments for Payment of Long-term Debt		1,241,607.91					
Net Assets - December 31, 2006		-1,018,092.91					
Increase in Net Assets - January 1 to November 30, 2007		1,240,234.23					
Total Net Assets		1,496,632.97					
TOTAL LIABILITIES & NET ASSETS		4,503,848.90					

Southeast Metro Stormwater Authority
Summary Statement of Operations Budget vs. Actual
(Budgetary Basis)
Eleven Months Ended November 30, 2007

				Jan - Nov 07	Budget	\$ Over Budget	% of Budget		
			Revenue						
			Revenue - Restricted	1,534,571.66	1,261,000.00	273,571.66	121.7%		
			Revenue - Unrestricted	7,685,669.73	7,436,083.00	249,586.73	103.36%		
			Total Revenue	9,220,241.39	8,697,083.00	523,158.39	106.02%		
			Expenses/Expenditures						
			Building & Space Costs	725,470.05	822,696.00	-97,225.95	88.18%		
			Capital Equipment Purchases	270,708.16	293,057.00	-22,348.84	92.37%		
			Capital Improvement Program	2,872,614.51	4,175,178.00	-1,302,563.49	68.8%		
			Floodplain & Master PI Program	316,422.29	363,029.00	-46,606.71	87.16%		
			Loan Repayments	1,351,036.71	1,356,144.00	-5,107.29	99.62%		
			Maintenance Program	374,682.96	489,848.00	-115,165.04	76.49%		
			Services and Administration	1,691,011.83	2,545,501.00	-854,489.17	66.43%		
			Water Quality & Sp Proj Program	378,060.65	525,825.00	-147,764.35	71.9%		
			Total Expenses/Expenditures	7,980,007.16	10,571,278.00	-2,591,270.84	75.49%		
			Increase (Decrease) in Net Assets	1,240,234.23	-1,874,195.00	3,114,429.23	-66.17%		

																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																						</
--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	----

Page 2 of 8

Page 3 of 8

Page 4 of 8

Page 5 of 8

Page 6 of 8

Page 7 of 8

								Jan - Nov 07	Budget	\$ Over Budget	% of Budget	
Discharge Permit								20.00	0.00	20.00	100.0%	
Other								257.26	50,000.00	-49,742.74	0.52%	
Printing								1,798.53	10,000.00	-8,201.47	17.99%	
Program 1 & 2-Outreach & Other								500.00	2,500.00	-2,000.00	20.0%	
Total NPDES Permit Related								33,915.29	102,500.00	-68,584.71	33.09%	
Other								71.08	5,000.00	-4,928.92	1.42%	
Salaries & Benefits												
Benefits								77,450.04	97,630.00	-20,179.96	79.33%	
Overtime								3,301.57	4,196.00	-894.43	78.68%	
Salaries								251,844.58	283,299.00	-31,454.42	88.9%	
Total Salaries & Benefits								332,596.19	385,125.00	-52,528.81	86.36%	
Training & Education								2,022.00	4,800.00	-2,778.00	42.13%	
Travel & Mileage Reimb												
Local Expense Reimb								0.00	1,100.00	-1,100.00	0.0%	
Mileage Reimb								820.51	1,100.00	-279.49	74.59%	
Travel								0.00	7,200.00	-7,200.00	0.0%	
Total Travel & Mileage Reimb								820.51	9,400.00	-8,579.49	8.73%	
Water Quality Support												
Cherry Cr Watershed Coalition								3,000.00	3,000.00	0.00	100.0%	
Colorado Stormwater Council								0.00	2,000.00	-2,000.00	0.0%	
Equipment & Supplies								0.00	2,000.00	-2,000.00	0.0%	
Other								69.94	10,000.00	-9,930.06	0.7%	
SPLASH								1,486.32	2,000.00	-513.68	74.32%	
Total Water Quality Support								4,556.26	19,000.00	-14,443.74	23.98%	
Total Water Quality & Sp Proj Program								378,060.65	525,825.00	-147,764.35	71.9%	
Total Expenses/Expenditures								7,980,007.16	10,571,278.00	-2,591,270.84	75.49%	
Increase (Decrease) in Net Assets - Budgetary Basis								1,240,234.23	-1,874,195.00	3,114,429.23	-66.17%	