

Estimated Income from Ordinary Course Sales

Description	Sale Price			Secured Creditor	Cash Collateral	Close Date
Coldwater Cove Land	\$ 365,000.00	8% real estate commission, \$29,200.00	\$12,500.00 (Credit for excavation payment)	Citizens Bank \$308,300 (money accepted for partial release)	\$15,000.00 (less Misc. Closing Costs)	1/21/2011
Allison Ridge, Lot 9, 992 Allison Road	\$ 164,000.00	2.5% real estate commission, \$4100.00	\$4000 (Closing cost credit to buyer)	TriSummit Bank \$150,245.68 (Bank payoff as of March 2, 2011, per diem is \$19.53)	\$9,654.32 (less Misc. Closing Costs)	3/31/2011
Allison Ridge, Lot 15, 952 Allison Road	\$ 302,398.00	5% administrative expense to Gary Phillips, \$15,119.90, to be held in cash collateral pending approval of the court	\$20,000 (Prepaid buyer upgrades)	TriSummit Bank - TriSummit \$247,200 (when fully funded)	\$20,078.10 (less Misc. Closing Costs)(50% to cash collateral, 50% to Allison Ridge A/D loan)	4/30/2011
					\$ 49,813.27	

\$ 49,813.27

All funds deposited to CASH COLLATERAL ACCOUNT

Estimated Income from Rentals

Amount	Description	Bank
\$ 6,100.00	Rental Income- Villas at the Old Mill	First Bank and Trust
\$ 10,075.00	Rental Income- Coldwater Cove	Citizens Bank
\$ 625.00	Rental Income-518D Pilgrim Court	Bank of Tennessee
\$ 1,400.00	Rental Income- 64 Dunham Circle	TriPoint Bank
\$ 1,500.00	1000 Allison Road	TriSummit Bank
\$ 1,500.00	984 Allison Road	TriSummit Bank
\$ 21,200.00	Total Rental Income	

\$ 21,200.00

All funds deposited to CASH COLLATERAL ACCOUNT

Summary of CASH COLLATERAL ACCOUNT-

From sales above	\$ 49,813.27
From rentals above	\$ 21,200.00
Monthly Draws for CF3	\$ 4,565.00
Monthly Draws for CF5A	\$ 15,213.00
* To be paid directly to subcontractors and suppliers, at bank's option	
Monthly Draws for AR15	\$ 77,950.35
Total	\$ 168,741.62

Estimated Expenses																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																			
--------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

AR9-Interior Trim	\$	400.00
AR9-Interior Paint	\$	250.00
AR9- Appliances	\$	900.00
AR9- Cleanup	\$	150.00
Total	\$	1,700.00
Plus 10% miscellaneous	\$	170.00
AR9- Total	\$	1,870.00
AR15- Septic	\$	3,900.00
AR15- Sidewalk/Drive/Slab	\$	4,200.00
AR15- Driveway Stone	\$	1,200.00
AR15- Comice/Fascia	\$	4,800.00
AR15- Sheetrock Material	\$	3,400.00
AR15- Hardwood Flooding Material	\$	6,000.00
AR15- Hardwood Flooding Labor	\$	3,647.00
AR15- Cabinets/Vanities	\$	1,200.00
AR15- Countertops	\$	1,400.00
AR15- Cabinets	\$	4,451.95
AR15- Interior Doors	\$	3,200.00
AR15-Interior Trim	\$	3,200.00
AR15- Wood Decks	\$	3,560.00
AR15- Exterior Paint Material	\$	200.00
AR15- Interior Paint Material	\$	2,100.00
AR15- Interior Paint Labor	\$	3,600.00
AR15- Hardware	\$	2,655.00
AR15- Tile Material	\$	2,700.00
AR15- Tile Labor	\$	1,965.00
AR15- Plumbing Labor	\$	1,500.00
AR15- Electrical Material	\$	3,400.00
AR15- Electrical Labor	\$	2,945.00
AR15- HVAC	\$	3,840.00
AR15- Appliances	\$	1,400.00
AR15- Cleanup	\$	400.00
Total	\$	70,863.95
Plus 10% miscellaneous	\$	7,086.40
AR15- Total	\$	77,950.35

MB28-		
MB28- Septic	\$	3,000.00
MB28- Electrical Labor	\$	1,200.00
MB28- Garage Door	\$	1,200.00
Total	\$	5,400.00
Plus 10% miscellaneous	\$	540.00
MB28- Total	\$	5,940.00
Total Subcontractor/Supplier (post filing)	\$	118,694.35

Payment to Citizens Bank as adequate assurance payment to be applied to allowed secured claim- Coldwater Cove Condos \$ 5,037.50

Total Monthly Expenses \$ 166,546.60

Estimated Income - In CASH COLLATERAL ACCOUNT \$ 2,195.01