

COMMENTAIRES SUR LES RÉSULTATS FINANCIERS DE DECEMBRE 2013

2 mois d'écoulés dans cette année fiscale et peu de choses sont à mentionner côté financier par rapport aux prévisions de novembre. Si nous révisons les prévisions pour l'année courante, vous noterez un changement mineur à la section revenue concernant les revenus de transferts car nous prévoyons que les ventes d'unités seront moindres que celles prévues dans le budget et nous n'avons pas modifié les dépenses du groupes services. Nous avons augmenté nos coûts légaux de 2 000 \$ et transféré le coût actuel de notre impôt foncier dans la section administration. Sous la rubrique entretien, nous avons peu de changements depuis les dernières prévisions. Les dépenses liées aux barrières de sécurité seront plus élevées que celles prévues au budget et nous devrions faire une mise à jour sur cette question le mois prochain, dépendamment de la réparation de la barrière de la section 800 sur laquelle nous remplaçons les composantes électroniques et mécaniques.

Comme d'habitude, les différents comptes de réserves sont constitués sur une base mensuelle en relation avec le budget et pour le moment nous avons un excédent de 700 000 \$ dans nos différents comptes bancaires, car nous limitons nos dépôts dans chaque compte à 250 000\$ afin de demeurer couverts par la FDIC.

Nous avons reçu la permission de la ville de Boynton pour la plantation de 25,15 gallons palmiers areca sur leur propriété au sud de Waterside entre notre clôture et celle du développement voisin. Les travaux côté est devraient débuter dans une dizaine de jours, dépendamment de la météo. Ceci fait partie du programme de réduction du bruit et de la poussière prévu au budget. Nous avons déjà planté 20 de ces palmiers près de la pétanque et nous continuerons pour un total de 150 plus 12 voyages de terre et nous hausserons aussi la clôture. Par la suite, la situation sera réévaluée et si d'autres travaux sont nécessaires, ils seront effectués dans les limites du budget alloué de 25 000\$.

Aucun développement à souligner du côté de la possibilité d'achat du terrain sur Miner au nord. Nous considérons nos chances comme étant très faibles. Pour les propriétaires absents, vous avez peut-être entendus qu'entre le boulevard Gateway et Hypoluxo, 22.21 pouces de pluie sont tombés en l'espace de 10 heures. Nous avons peu de dommages à signaler, à part l'infiltration d'eau dans 8 unités. Les travaux seront effectués le plus rapidement possible. Nous sommes heureux de signaler que nos structures d'évacuation des eaux de ruissellements ont très bien performées. Le bassin de rétention a évacué le surplus d'eau vers la voie ferrée. C'est un record de tous les temps, encore plus pour un mois d'hiver.

Le mois dernier, nous avons initié une campagne de limitation de la vitesse. Ce mois-ci, notre campagne de sensibilisation portera sur la surconsommation de l'eau. Rappelez-vous qu'en Floride la consommation de l'eau est onéreuse. La consommation actuelle de Waterside nous coûte mensuellement, en moyenne, 19 000 \$. Pour les propriétaires qui font la location, ils devraient mentionner cette problématique à leurs locataires.

Visitez de temps à autre notre site Web. Stéphane Lamarche, Normand Cadieux et Scott Perron font les dernières vérifications de la version française de notre site. Dès que tout sera complété, Waterside initiera une campagne de publicité afin d'attirer les visiteurs sur notre site. Le comité social a connu un grand succès lors de la tenue des inscriptions pour les différentes activités. De plus, le cocktail de bienvenu organisé par l'association et le comité social a attiré plus de 175 résidents.

S.V.P retournez au bureau votre procuration pour la prochaine assemblée annuelle.

André C. Mongrain Président et Trésorier, le 12 janvier 2014

WATERSIDE VILLAGE FINANCIAL RESULT
AS OF DECEMBER 31, 2013

	<u>YTD</u>	<u>YTD</u>	<u>TOTAL YEAR</u>	<u>2013/2014</u>	
<u>REVENUE</u>	<u>ACTUAL</u>	<u>BUDGET</u>	<u>FORECAST</u>	<u>BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
				305	
NSF FEE	31	0	0	0	0
100 ASSESSMENTS **	235,293	235,293	1,411,760	1,411,760	0
102 LATE FEE INCOME	825	583	3,800	3,500	300
103 INTEREST INCOME	0	0	0	0	0
104 TRANSFER FEE	900	500	2,550	3,000	-450
106 ACCESS/GATE CARDS	0	33	200	200	0
107 SCREENING FEE	9,200	4,334	26,000	26,000	0
108 MISCELLANEOUS INCOME	50	334	2,000	2,000	0
TOTAL REVENUE	246,299	241,077	1,446,310	1,446,460	-150
<u>EXPENSES</u>					
<u>UTILITIES</u>					
200 ELECTRIC	8,032	7,667	46,000	46,000	0
201 WATER & SEWER	36,135	38,333	230,000	230,000	0
202 GARBAGE & RECYCLING	6,811	7,000	42,000	42,000	0
203 PROPANE GAS	0	83	500	500	0
204 CABLE T.V.	10,004	10,833	65,000	65,000	0
205 TELEPHONE	1,153	1,200	7,200	7,200	0
205.1 WIFI	165	292	1,750	1,750	0
	62,300	65,408	392,450	392,450	0

<u>ADMINISTRATIVE</u>	<u>DESCRIPTION</u>	<u>YTD</u> <u>ACTUAL</u>	<u>YTD</u> <u>BUDGET</u>	<u>TOTAL YEAR</u> <u>FORECAST</u>	<u>2013/2014</u> <u>BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
	300 PAYROLL-ADMINISTRATIVE	17,170	19,000	114,000	114,000	0
	301 PAYROLL-MAINTENANCE	11,536	12,750	76,500	76,500	0
	302 PAYROLL TAXES	2,196	2,833	16,500	17,000	-500
	302.1 EMPLOYEE BENEFITS	1,121	2,000	11,500	12,000	-500
	304 SECURITY GUARDS	8,279	9,500	57,000	57,000	0
	305 ACCOUNTING	4,365	4,250	25,500	25,500	0
	305.1 BANK FEES	202	150	1,000	900	100
	305.2 BAD DEBT	0	2,000	12,000	12,000	0
	305.3 COLLECTION COST	1,715	1,333	8,000	8,000	0
	306 AUDITING	0	733	4,400	4,400	0
	307 LEGAL	3,378	333	4,000	2,000	2,000
	308 PROPERTY TAX	2,856	433	2,856	2,600	256
	309 INCOME TAX	0	83	500	500	0
	310 INSURANCE	42,240	45,000	270,000	270,000	0
	311 OFFICE SUPPLIES	736	417	2,500	2,500	0
	312 POSTAGE & SHIPPING	242	200	1,200	1,200	0
	313 LICENSES	1,648	417	2,500	2,500	0
	314 TRAVEL & MILEAGE	0	183	1,100	1,100	0
	315 MEETINGS & EDUCATION	0	50	300	300	0
	316 SCREENING	2,759	1,250	7,500	7,500	0
	317 ALARM SYSTEM	0	83	500	500	0
	318 COMPUTER REPAIR/SERVICE	45	334	2,000	2,000	0
	319 COPIER	309	667	4,000	4,000	0
	320 MISCELLANEOUS ADMIN.EXP.	1,853	750	4,500	4,500	0
	320.1 WEBSITE IMPROVEMENT	0	250	1,500	1,500	0
	323 SOCIAL FACILITIES	3,918	1,334	8,000	8,000	0
		106,568	106,333	639,356	638,000	1,356

<u>DESCRIPTION</u>	<u>YTD</u> <u>ACTUAL</u>	<u>YTD</u> <u>BUDGET</u>	<u>TOTAL YEAR</u> <u>FORECAST</u>	<u>2013/2014</u> <u>BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
MAINTENANCE					
400 GASOLINE	13	233	1,400	1,400	0
401 SPRINKLERS	1,356	1,000	6,000	6,000	0
402 PEST CONTROL	4,590	4,167	25,000	25,000	0
402.6 MISC. MAINT.EXP.	186	167	1,000	1,000	0
403 LANDSCAPING	20,500	20,667	124,000	124,000	0
403.1 FERTILIZATION-WEED CONT.	4,544	4,167	25,000	25,000	0
404 TREE TRIMMING	7,772	1,583	9,500	9,500	0
404.2 NEW TREES & BUSHES	2,739	2,083	12,500	12,500	0
405 BUILDING MAINTENANCE	4,264	4,500	27,000	27,000	0
406 GROUNDS MAINTENANCE	7,130	4,000	20,000	24,000	-4,000
407 SECURITY GATE EXPENSE	941	1,000	6,500	6,000	500
408 CAMERA & VIDEO EXP.	0	333	2,000	2,000	0
409 PLUMBING EXP.	146	500	3,000	3,000	0
410 ELECTRICAL EXP.	221	500	3,000	3,000	0
411 POOL SUPPLIES & REPAIR	6,174	2,167	16,000	13,000	3,000
412 STREET MAINTENANCE	316	833	5,000	5,000	0
413 UNIFORMS	0	67	400	400	0
414 GOLF CARTS	452	833	5,000	5,000	0
415 LOCKSMITH	0	50	300	300	0
416 FIRE SAFETY	354	667	4,000	4,000	0
417 JANITORIAL SUPPLIES	0	333	2,000	2,000	0
418 AWNINGS REPAIRS	0	2,833	18,500	17,000	1,500
420 PAINTING PROGRAM	0	8,833	53,000	53,000	0
421 STREET LIGHT	0	333	2,000	2,000	0
425 POOL CHAIRS/TABLES	0	334	2,000	2,000	0
429 BENCHES REPLACEMENT	0	167	0	1,000	-1,000
	61,698	62,350	374,100	374,100	0

<u>DESCRIPTION</u>	<u>YTD</u> <u>ACTUAL</u>	<u>YTD</u> <u>BUDGET</u>	<u>TOTAL YEAR</u> <u>FORECAST</u>	<u>2013/2014</u> <u>BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
450 CONTINGENCY	0	2,818	15,404	16,910	-1,506
476 SHUTTER GW/CIRCULAR	0	0	0	0	0
480 RAILROAD NOISE/DUST	530	4,168	25,000	25,000	0
	530	6,986	40,404	41,910	-1,506
GRAND TOTAL EXPENSES	231,096	241,077	1,446,310	1,446,460	-150
REVENU OVER EXPENSES	15,203	0	0	0	0

<u>DESCRIPTION</u>	<u>YTD</u> <u>ACTUAL</u>	<u>YTD</u> <u>BUDGET</u>	<u>TOTAL YEAR</u> <u>FORECAST</u>	<u>2013/2014</u> <u>BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
RESERVES					
2510 ROOFS	5,000	5,000	30,000	30,000	0
2515 PAINTING	167	167	1,000	1,000	0
2530 ASPHALT	3,583	3,583	21,500	21,500	0
2542 POOLS	1,333	1,333	8,000	8,000	0
2543 AWNINGS	500	500	3,000	3,000	0
2546 SPRINKLERS	833	833	5,000	5,000	0
2547 TV CABLE INFRASTRUCTURE	2,083	2,083	12,500	12,500	0
2545 WORKING CAPITAL	1,917	1,917	11,500	11,500	0
2544 INTEREST REV. RESERVE	1,089	1,334	8,000	8,000	0
	16,505	16,750	100,500	100,500	0

ANDRE MONGRAIN, President/Treasurer

11-Jan-14