

## **RAPPORT MENSUEL ET COMMENTAIRES FINANCIERS POUR LA PÉRIODE SE TERMINANT LE 31 MARS 2018**

Nous avons maintenant terminé cinq mois de l'année financière en cours et nous avons de nombreuses situations financières à signaler depuis la dernière publication. Une réunion de l'Association a eu lieu fin mars, les minutes de cette réunion sont affichées sur le site et nous vous invitons à les consulter. De nombreux propriétaires d'unité font des rénovations en changeant les fenêtres et les portes-patios, améliorent leur Florida room et certains font même des rénovations majeures de l'intérieur. Tout cela contribue à attirer l'attention d'acheteurs potentiels vers Waterside. L'Association soutient leur investissement en veillant à ce que le site et les bâtiments soient bien entretenus pour susciter les réactions positives des visiteurs, mais aussi assurer l'avenir du site. Nous maintenons une liste détaillée de travaux pour notre personnel d'entretien et divers entrepreneurs.

Notre liste de projets d'été est affichée sur notre site Web tout comme la planification pour le remplacement des buissons, haies, pelouse et arbres. Elle a aussi été envoyée par courriel à tous les propriétaires qui nous ont fourni leur adresse courriel, nous invitons nos propriétaires à en prendre connaissance. À part quelques exceptions, nous avons reçu des commentaires très favorables. **S'il vous plaît, rappelez-vous que nous ne pouvons pas tout faire en une année, le Conseil établira les différentes phases qui s'échelonneront sur une période qui reste à déterminer. De nombreux propriétaires ont demandé des travaux dans leur environnement immédiat, mais nous ne serons pas en mesure de répondre à toutes ces demandes lors de la première année du programme.** La note sur le programme sera traduite en français plus tard par M. Normand Cadieux.

Nous avons également travaillé sur la reformulation de la procédure en cas d'ouragan, la version originale datant de 2007/2008. Elle devrait être disponible à la fin avril et inclura une courte liste d'actions requises.

Nous avons maintenant atteint 20 unités vendues et il y a beaucoup de gens qui viennent simplement visiter. Les prix se redressent et depuis la modification du document de condominium et pour deux mois de suite, nous n'avons pas reçu une seule demande d'investisseur. Les membres du Conseil M. Cadieux et M. Comtois ont rencontré deux nouveaux agents immobiliers afin de leur expliquer les avantages de Waterside ainsi que les divers documents et les règles et règlements. Nous avons maintenant près de 30 agents immobiliers intéressés par Waterside, non seulement du comté de Palm Beach, mais aussi du comté de Broward.

Nous sommes désolés de signaler qu'il n'y a pas de progrès du côté des coûts pour l'eau et les égouts. Le président André Mongrain a rencontré le maire à ce sujet lors de la dernière réunion du conseil municipal et celui-ci n'avait rien de nouveau à signaler. Concernant la voie ferrée, une lente progression est en cours, il y a plus de passages maintenant équipés d'une barrière quadruple, Miner Road en a déjà une, mais il reste des modifications à apporter. **Au début d'avril, la compagnie de chemin de fer a annoncé qu'elle avait déplacé son équipe responsable d'apporter les améliorations dans la région de Miami pour l'achèvement imminent du terminal de Miami. Cinq villes verront donc un retard dans l'introduction de**

**la zone tranquille, ce qui inclus Lantana, Hypoluxo et Boynton. S'il vous plaît soyez prudent lorsque vous traversez, les trains arrivent rapidement.**

## **INFORMATION FINANCIÈRE**

Le résultat cumulatif à la fin de mars qui montre un excédent des revenus sur les dépenses de 36 944 \$ est une situation ponctuelle. Les prévisions pour l'exercice en cours montrent plutôt un équilibre. Comparativement au total annuel prévu le mois passé, nous avons augmenté nos revenus de 1 375,00 \$ principalement en raison de la hausse des revenus pour frais de retard et de la forte performance du côté des unités vendues. Le total des revenus prévus dépasse maintenant le budget de 4 210,00 \$.

Nous n'avons apporté aucun changement à la prévision pour le groupe de dépenses de services publics. Rappelons que dans ce poste de dépenses il y a des effets saisonniers, principalement pour l'eau et les eaux usées ainsi que pour les coûts en électricité. En moyenne le coût de l'eau et des égouts pourrait augmenter de 4,00 \$ par mois si le site était entièrement occupé les 12 mois. Pour les dépenses administratives, nous avons augmenté les frais pour le personnel administratif pour couvrir la période de formation de Mme Côté. Nous avons réduit le coût de la maintenance et l'entretien, rappelons qu'une partie de cette économie est faite par le personnel fourni par les entrepreneurs. Le principal changement dans les frais d'administration vient de la négociation des polices d'assurance car comparativement au budget nous économisons 10.500,00\$. Cela peut changer pendant l'année car nous sommes, avec le soutien de notre agent, à l'affût de l'évolution du marché de l'assurance commerciale.

Nous connaissons plus de fluctuations sur les composantes entretien de notre budget, avec un dépassement total prévu de 22 900 \$, principalement dû à l'entretien des bâtiments (15 000 \$), l'entretien du terrain (7 000 \$), les fournitures et réparations de piscine (4 000 \$) et autres fluctuations de coûts pour différents postes de dépenses. En ce qui concerne l'entretien des bâtiments, nous devons remplacer complètement la rampe d'escalier et celle du balcon du côté est du bâtiment 23 ainsi qu'une partie du balcon en bois du même bâtiment. C'est le seul bâtiment où un balcon est construit en bois. Nous sommes également à risque pour une canalisation d'égout sous le bâtiment 39 et nous surveillons de près la situation. Mais la dernière fois que nous avons dû faire ce type de réparation sous le bâtiment 1 le coût était de 23 500 \$.

Concernant le fonds de prévoyance, nous avons déjà utilisé 10 258,00 \$ de ce compte et nous prévoyons que d'ici la fin de l'année nous utiliserons complètement le budget.

## **ARTICLES SPÉCIFIQUES**

### **1.COMMENTAIRES SUR LA DERNIÈRE RÉUNION DU CONSEIL.**

Un propriétaire a fait un commentaire lors de la dernière réunion du conseil d'administration qui se doit d'être corrigé. Nous faisons référence à l'argent collecté à des fins de réserve par rapport à l'argent provenant de nos frais mensuels pour le financement des opérations. Il est important de noter le code de la Floride suivant puisqu'il y avait plus de 70 propriétaires présents:

Le délai technique pour le dépôt des réserves est de 30 jours. Voici le code administratif trouvé à l'article 61B-22.005 :

**(2) Combinaison de fonds de fonctionnement et de réserve. L'association qui perçoit les cotisations de fonctionnement et de réserve en un seul versement ne sera pas considérée comme ayant mélangé les fonds à condition que la partie réserve du paiement soit transférée à un ou plusieurs comptes de réserve distincts dans les 30 jours civils suivant le dépôt de ces fonds.**

C'est ce que votre association fait tous les mois et continuera de faire conformément au code. Pour pouvoir utiliser le fonds pour payer la prime d'assurance à échéance, nous avons créé une réserve de fonds de roulement il y a de nombreuses années dans le but d'aider le flux de trésorerie lorsque la prime d'assurance sera due. La réserve de fonds de roulement peut également être utilisée à la suite d'un vote des propriétaires, ce qui a été fait lorsque nous avons acheté le terrain et également lorsque le projet du chalet a été voté. L'utilisation du fonds pour le paiement de la prime d'assurance est remboursée à la réserve de fonds de roulement au cours du même exercice. À d'autres fins, après le vote d'approbation des propriétaires, le remboursement peut être échelonné sur plusieurs années.

Les intérêts produits par les comptes de réserve appartiennent aux différents comptes de réserve et sont répartis sur chaque compte proportionnellement à leur solde sur une base annuelle et servent à compenser une partie de la croissance des coûts due à l'inflation.

## **2.SÉCURITÉ.**

Depuis le rapport du mois dernier, nous n'avons aucun incident à signaler, rappelez-vous, si vous voyez quelque chose dites quelque chose et appelez la police de Lantana au 561-540-5701 pour une situation non urgente, composez toujours le 911 pour une urgence. Le bureau de l'Association a fait appel aux policiers à deux reprises au cours des 30 derniers jours. L'un était pour une motocyclette qui après lui avoir demandé d'utiliser la zone désignée à l'entrée n'a pas obéi. Le propriétaire de l'unité a été informé de l'incident généré par son locataire à long terme. L'autre incident était une intrusion signalée par le gardien et la police a escorté l'intrus hors de la propriété.

## **3.ENTRETIEN DU SITE.**

Nous faisons des progrès sur le système de gicleurs, les propriétaires sur le site peuvent apprécier, et notre personnel travaille à la réparation des gicleurs restants et des *popups*. Les horloges ont été réinitialisées et quelques ajustements mineurs sont encore nécessaires. La liste des heures de fonctionnement des différentes zones sera affichée sur le site Web. Nous remercions les propriétaires qui ont offert leur aide pour la vérification de l'arrosage, nous pourrions avoir besoin de vous. N'oubliez pas que nous sommes toujours soumis à une saison sèche qui limitera notre capacité à utiliser l'eau souterraine provenant de nos puits.

Un nouveau support pour les bonbonnes de propane a été installé et la réparation de la clôture dans le coin nord / ouest a également été achevée. Nous nous sommes engagés auprès d'un fournisseur pour trois lampadaires, l'un devant être installé du côté nord-est du bâtiment 46,

l'autre entre les bâtiments 27 et 28 et un autre à l'arrière du bâtiment 11. Lorsque ceux-ci seront installés, nous examinerons l'impact en termes de projection de lumière et déciderons de la prochaine étape en fonction de la disponibilité du budget.

Au cours de la deuxième semaine d'avril, nous avons complété l'application du granulaire Arena pour le contrôle des mouches blanches pour les ficus et aussi un engrais / herbicide pour l'ensemble du site, vous pourriez voir un peu de jaune apparaître à cause de l'application de l'herbicide. Veuillez consulter la liste des projets d'été pour une mise à jour complète des projets en cours ou prévus, comme la peinture des rampes des unités de type A et B qui est également en cours. Un contrat a été attribué à Novo Arbour pour la coupe des grands arbres en préparation non seulement de la saison des ouragans mais aussi pour améliorer l'apparence de certains arbres. **S'il vous plaît soyez prudent car l'entrepreneur est sur le site pour une période de 2 semaines à partir du 23 avril, s'il vous plaît déplacer votre voiture loin des arbres identifiés avec un ruban jaune.**

#### **4.PROJET DU CHALET**

Le travail est toujours en cours. Le président Mongrain et le secrétaire Comtois travaille aux dernières analyses et une recommandation aux membres du conseil. Nous espérons pouvoir envoyer la recommandation finale aux propriétaires d'ici le 25 avril.

#### **5.NÉGOCIATION D'ASSURANCE.**

Nous avons maintenant terminé la négociation de notre police d'assurance et nous sommes heureux d'annoncer des économies et une amélioration de la couverture par rapport aux polices de l'an dernier. N'oubliez pas que le marché et la pratique de l'assurance commerciale sont différents du secteur résidentiel. La plupart des polices du marché résidentiel ont augmenté en raison des ouragans Mathew et Irma, les réclamations résidentielles ont été nombreuses et substantielles en montant d'argent. Les réclamations dans le secteur commercial ont été limité en raison du niveau plus élevé de franchise. L'Association n'a pas été dans l'obligation de produire un rapport d'atténuation pour appuyer sa négociation.

Concernant la couverture d'assurance vent, notre franchise était de 5% et elle est maintenant de 2%. Cela peut sembler une amélioration mais cela signifie également une possibilité d'augmentation future de la prime car le nombre de réclamations pourrait être à la hausse au prochain ouragan en raison de la franchise plus basse alors la compagnie d'assurance serait en mesure d'augmenter la prime. Nous avons augmenté la couverture de la police Crime de 1 000 000 \$ à 1 500 000 \$ car nous gérons plus d'argent et avons augmenté la couverture de la police parapluie de 10 000 000 \$ à 15 000 000 \$. L'impact sur les coûts comparé à la prime de l'année passée est le suivant: le coût était de 294.200,00 \$ alors que cette année il est de 284.233,49 \$. La période de couverture s'étend du 1er mai 2018 au 30 avril 2019, ce qui signifie qu'elle s'échelonne sur 2 années fiscales. En comparaison avec le budget, nous économisons près de 10 500 \$ car les coûts prévus seront de 290 500 \$ comparativement à un budget de 301 000 \$. Il est prématuré de parler des répercussions que ces économies pourront avoir sur le budget de l'année à venir.

## 6.PROJET PARTAGE

Une année de plus pour le Projet Partage 12 000 \$ (une autre somme de 1,000. \$ as été remise en cours d'année) a été remis à l'école primaire Rolling Green pour leur programme IReady materials, facilite de lecture. La remise à la directrice de l'école Mme Manning et son assistante Mme Gato a été faite par M. Mongrain et notre gestionnaire Mme Casey. Cela a été fait en l'absence de M. Leopold Dubord et Mme Diane Paquin, les piliers derrière le projet. Merci à tous pour leur contribution. Vous pouvez lire la lettre de l'école Rolling Green ci-jointe.



Merci de votre lecture. Visitez notre site Web et n'oubliez pas de partager notre site avec vos contacts, c'est un bon outil de vente.

André Mongrain, président  
Jacques Lacoursière, trésorier  
23 avril 2018



# ROLLING GREEN ELEMENTARY

*Mrs. Allyson Manning*  
*Principal*

*Mrs. Lynn Cato*  
*Assistant Principal*

A TITLE I SCHOOL

---

April 10, 2018

Mr. Paul Dubord  
Waterside Village Community  
132 Waterside Drive  
Hypoluxo, FL 33462

Dear Paul and the Residents of Waterside Village:

We cannot begin to thank you enough for your continued support of Rolling Green Elementary School. We are absolutely thrilled to have your support again this year, and for the past 8 years. Your generous donation of \$12,000.00 will help support the purchase of our iReady materials. Because of your gift, we will be able to foster an atmosphere of higher learning with these vital tools. Our students will have the opportunity for hands on learning while being engaged in a technology-rich environment as a source to enhance learning gains.

Your continued support helps your community school align with the School District of Palm Beach County's strategic plan of high school readiness. With the world being technology driven, this hands on experience is sure to set the students of Rolling Green up for SUCCESS!

Once again, we want to express our deepest gratitude to you and the residents of Waterside Village. We are indeed grateful to you for your enthusiastic support for our students at Rolling Green Elementary School.

Sincerely,

Allyson Manning  
Principal

cc: Dr. Donald E. Fennoy II  
Superintendent

Dr. Ian Saltzman  
South Superintendent

**WATERSIDE FINANCIAL RESULT**  
**AS OF MARCH 31,2018**

| <u>REVENUE</u> | <u>DESCRIPTION</u>       | <u>YTD</u>     | <u>YTD</u>     | <u>TOTAL YEAR</u> | <u>2017/2018</u> | <u>VARIANCE</u> |
|----------------|--------------------------|----------------|----------------|-------------------|------------------|-----------------|
|                |                          | <u>ACTUAL</u>  | <u>BUDGET</u>  | <u>FORECAST</u>   | <u>BUDGET</u>    |                 |
|                |                          |                |                |                   | <b>320</b>       |                 |
|                | NSF FEE                  | 210            | 0              | 210               | 0                | 210             |
|                | 100 ASSESSMENTS **       | 619,058        | 619,058        | 1,485,740         | 1,485,740        | 0               |
|                | 102 LATE FEE INCOME      | 2,200          | 625            | 3,500             | 1,500            | 2,000           |
|                | 103 INTEREST INCOME      | 0              | 0              | 0                 | 0                | 0               |
|                | 104 TRANSFER FEE         | 1,950          | 625            | 3,300             | 1,500            | 1800            |
|                | 106 ACCESS/GATE CARDS    | 200            | 83             | 400               | 200              | 200             |
|                | 107 SCREENING FEE        | 14,800         | 10,834         | 26,000            | 26,000           | 0               |
|                | 108 MISCELLANEOUS INCOME | 550            | 625            | 1,500             | 1,500            | 0               |
|                | <b>TOTAL REVENUE</b>     | <b>638,968</b> | <b>631,850</b> | <b>1,520,650</b>  | <b>1,516,440</b> | <b>4,210</b>    |

**EXPENSES**  
**UTILITIES**

|  |                         |                |                |                |                |             |
|--|-------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-------------|
|  | 200 ELECTRIC            | 21,174         | 20,417         | 49,000         | 49,000         | 0           |
|  | 201 WATER & SEWER       | 105,691        | 102,917        | 247,000        | 247,000        | 0           |
|  | 202 GARBAGE & RECYCLING | 19,243         | 20,000         | 48,000         | 48,000         | 0           |
|  | 203 PROPANE GAS         | 48             | 83             | 200            | 200            | 0           |
|  | 204 CABLE T.V.          | 27,915         | 29,167         | 70,000         | 70,000         | 0           |
|  | 205 TELEPHONE           | 2,813          | 3,125          | 7,200          | 7,500          | -300        |
|  | 205.1 WIFI              | 1,311          | 1,333          | 3,200          | 3,200          | 0           |
|  |                         | <b>178,195</b> | <b>177,042</b> | <b>424,600</b> | <b>424,900</b> | <b>-300</b> |

| <u>ADMINISTRATIVE</u> | <u>DESCRIPTION</u>           | <u>YTD</u><br><u>ACTUAL</u> | <u>YTD</u><br><u>BUDGET</u> | <u>TOTAL YEAR</u><br><u>FORECAST</u> | <u>2017/2018</u><br><u>BUDGET</u> | <u>VARIANCE</u> |
|-----------------------|------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------|-----------------|
|                       | 300 PAYROLL-ADMINISTRATIVE   | 46,212                      | 43,750                      | 108,000                              | 105,000                           | 3,000           |
|                       | 301 PAYROLL-MAINTENANCE      | 30,647                      | 43,417                      | 95,000                               | 104,200                           | -9,200          |
|                       | 302 PAYROLL TAXES            | 5,898                       | 6,250                       | 14,500                               | 15,000                            | -500            |
|                       | 302.1 EMPLOYEE BENEFITS      | 6,848                       | 3,125                       | 7,500                                | 7,500                             | 0               |
|                       | 304 SECURITY GUARDS          | 23,002                      | 23,750                      | 57,000                               | 57,000                            | 0               |
|                       | 305 ACCOUNTING               | 10,600                      | 10,833                      | 25,500                               | 26,000                            | -500            |
|                       | 305.1 BANK FEES              | 426                         | 354                         | 1,000                                | 850                               | 150             |
|                       | 305.2 BAD DEBT               | 0                           | 2,500                       | 6,000                                | 6,000                             | 0               |
|                       | 305.3 COLLECTION COST        | 3,766                       | 2,500                       | 6,500                                | 6,000                             | 500             |
|                       | 306 AUDITING                 | 4,400                       | 1,917                       | 4,400                                | 4,600                             | -200            |
|                       | 307 LEGAL                    | 2,484                       | 625                         | 3,000                                | 1,500                             | 1,500           |
|                       | 308 PROPERTY TAX             | 3,954                       | 1,542                       | 3,954                                | 3,700                             | 254             |
|                       | 309 INCOME TAX               | 0                           | 0                           | 0                                    | 0                                 | 0               |
|                       | 310 INSURANCE                | 122,299                     | 125,417                     | 290,500                              | 301,000                           | -10,500         |
|                       | 311 OFFICE SUPPLIES          | 1,013                       | 1,041                       | 2,300                                | 2,500                             | -200            |
|                       | 312 POSTAGE & SHIPPING       | 231                         | 417                         | 1,000                                | 1,000                             | 0               |
|                       | 313 LICENSES                 | 1,709                       | 1,167                       | 2,800                                | 2,800                             | 0               |
|                       | 314 TRAVEL & MILEAGE         | 141                         | 625                         | 1,000                                | 1,500                             | -500            |
|                       | 315 MEETINGS & EDUCATION     | 0                           | 208                         | 500                                  | 500                               | 0               |
|                       | 316 SCREENING                | 5,007                       | 3,542                       | 8,500                                | 8,500                             | 0               |
|                       | 317 ALARM SYSTEM             | 160                         | 208                         | 500                                  | 500                               | 0               |
|                       | 318 COMPUTER REPAIR/SERVICE  | 1,332                       | 833                         | 2,000                                | 2,000                             | 0               |
|                       | 319 COPIER                   | -2,471                      | 1,875                       | 4,500                                | 4,500                             | 0               |
|                       | 320 MISCELLANEOUS ADMIN.EXP. | 4,905                       | 3,417                       | 8,200                                | 8,200                             | 0               |
|                       | 320.1 WEBSITE IMPROVEMENT    | 1,008                       | 833                         | 2,000                                | 2,000                             | 0               |
|                       | 323 SOCIAL FACILITIES        | 5,558                       | 4,166                       | 7,000                                | 10,000                            | -3,000          |
|                       |                              | <b>279,129</b>              | <b>284,312</b>              | <b>663,154</b>                       | <b>682,350</b>                    | <b>-19,196</b>  |

| <u>DESCRIPTION</u>             | <u>YTD<br/>ACTUAL</u> | <u>YTD<br/>BUDGET</u> | <u>TOTAL YEAR<br/>FORECAST</u> | <u>2017/2018<br/>BUDGET</u> | <u>VARIANCE</u> |
|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------------------|-----------------------------|-----------------|
| <b><u>MAINTENANCE</u></b>      |                       |                       |                                |                             |                 |
| 400 GASOLINE                   | 265                   | 417                   | 800                            | 1,000                       | -200            |
| 401 SPRINKLERS                 | 5,815                 | 6,250                 | 15,000                         | 15,000                      | 0               |
| 402 PEST CONTROL               | 6,056                 | 6,250                 | 15,000                         | 15,000                      | 0               |
| 402.6 MISC. MAINT.EXP.         | 700                   | 417                   | 1,000                          | 1,000                       | 0               |
| 403 LANDSCAPING                | 51,250                | 51,250                | 123,000                        | 123,000                     | 0               |
| 403.1 FERTILIZATION-WEED CONT. | 8,122                 | 9,167                 | 20,000                         | 22,000                      | -2,000          |
| 404 TREE TRIMING               | 88                    | 4,167                 | 15,000                         | 10,000                      | 5,000           |
| 404.2 NEW TREES & BUSHES       | 2,336                 | 3,333                 | 10,000                         | 8,000                       | 2,000           |
| 405 BUILDING MAINTENANCE       | 21,823                | 10,417                | 40,000                         | 25,000                      | 15,000          |
| 406 GROUNDS MAINTENANCE        | 14,150                | 6,667                 | 23,000                         | 16,000                      | 7,000           |
| 407 SECURITY GATE EXPENSE      | 295                   | 4,167                 | 5,000                          | 10,000                      | -5,000          |
| 408 CAMERA & VIDEO EXP.        | 198                   | 833                   | 2,000                          | 2,000                       | 0               |
| 409 PLUMBING EXP.              | 351                   | 1,250                 | 3,000                          | 3,000                       | 0               |
| 410 ELECTRICAL EXP.            | 1,177                 | 2,083                 | 5,000                          | 5,000                       | 0               |
| 411 POOL SUPPLIES & REPAIR     | 8,064                 | 4,583                 | 15,000                         | 11,000                      | 4,000           |
| 412 STREET MAINTENANCE         | 0                     | 833                   | 1,000                          | 2,000                       | -1,000          |
| 413 UNIFORMS                   | 0                     | 167                   | 400                            | 400                         | 0               |
| 414 GOLF CARTS                 | 5,844                 | 3,333                 | 8,000                          | 8,000                       | 0               |
| 415 LOCKSMITH                  | 104                   | 83                    | 200                            | 200                         | 0               |
| 416 FIRE SAFETY                | 0                     | 1,667                 | 4,000                          | 4,000                       | 0               |
| 417 JANITORIAL SUPPLIES        | 810                   | 1,250                 | 3,000                          | 3,000                       | 0               |
| 418 AWNINGS REPAIRS            | 2,237                 | 3,333                 | 6,000                          | 8,000                       | -2,000          |
| 420 PAINTING PROGRAM           | 0                     | 0                     | 0                              | 0                           | 0               |
| 421 STREET LIGHT               | 0                     | 1,250                 | 3,000                          | 3,000                       | 0               |
| 425 POOL CHAIRS/TABLES         | 2,600                 | 1,042                 | 2,600                          | 2,500                       | 100             |
| 429 BENCHES REPLACEMENT        | 0                     | 208                   | 500                            | 500                         | 0               |
|                                | <b>132,285</b>        | <b>124,417</b>        | <b>321,500</b>                 | <b>298,600</b>              | <b>22,900</b>   |

| <u>DESCRIPTION</u>           | <u>YTD</u><br><u>ACTUAL</u> | <u>YTD</u><br><u>BUDGET</u> | <u>TOTAL YEAR</u><br><u>FORECAST</u> | <u>2017/2018</u><br><u>BUDGET</u> | <u>VARIANCE</u> |
|------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------|-----------------|
| 450 CONTINGENCY              | 10,258                      | 16,392                      | 37,737                               | 39,340                            | -583            |
| INTEREST DURING BUILT        | 0                           | 11,458                      | 27,500                               | 27,500                            | 0               |
| 487 EAST WELL                | 0                           | 0                           | 0                                    | 0                                 | 0               |
| CLUB HOUSE MORTGAGE          | 0                           | 18,229                      | 43,750                               | 43,750                            | 0               |
| IRMA EXPENSES                | 2,157                       | 0                           | 2,157                                | 0                                 | 1,137           |
|                              | <b>12,415</b>               | <b>46,079</b>               | <b>111,144</b>                       | <b>110,590</b>                    | <b>554</b>      |
| <b>GRAND TOTAL EXPENSES</b>  | <b>602,024</b>              | <b>631,850</b>              | <b>1,520,398</b>                     | <b>1,516,440</b>                  | <b>0</b>        |
| <b>REVENUE OVER EXPENSES</b> | <b>36,944</b>               | <b>0</b>                    | <b>0</b>                             | <b>0</b>                          | <b>0</b>        |

| <u>DESCRIPTION</u>           | <u>YTD</u><br><u>ACTUAL</u> | <u>YTD</u><br><u>BUDGET</u> | <u>TOTAL YEAR</u><br><u>FORECAST</u> | <u>2017/2018</u><br><u>BUDGET</u> | <u>VARIANCE</u> |
|------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------|-----------------|
| <b>RESERVES</b>              |                             |                             |                                      |                                   |                 |
| 2510 ROOFS                   | 14,166                      | 14,166                      | 34,000                               | 34,000                            | 0               |
| 2515 PAINTING                | 0                           | 0                           | 0                                    | 0                                 | 0               |
| 2530 ASPHALT                 | 11,042                      | 11,042                      | 26,500                               | 26,500                            | 0               |
| 2542 POOLS                   | 1,875                       | 1,875                       | 4,500                                | 4,500                             | 0               |
| 2543 AWNINGS                 | 0                           | 0                           | 0                                    | 0                                 | 0               |
| 2546 SPRINKLERS              | 2,083                       | 2,083                       | 5,000                                | 5,000                             | 0               |
| 2547 TV CABLE INFRASTRUCTURE | 5,208                       | 5,208                       | 12,500                               | 12,500                            | 0               |
| 2545 WORKING CAPITAL         | 4,167                       | 4,167                       | 10,000                               | 10,000                            | 0               |
| 2544 INTEREST REV. RESERVE   | 7,804                       | 4,167                       | 12,000                               | 10,000                            | 2,000           |
|                              | <b>46,345</b>               | <b>42,708</b>               | <b>104,500</b>                       | <b>102,500</b>                    | <b>2,000</b>    |

Andre Mongrain President

Jacques Lacoursiere Treasurer

18-Apr-18