

RAPPORT MENSUEL ET COMMENTAIRES FINANCIERS POUR LA PÉRIODE SE TERMINANT LE 31 MAI, 2018

Les commentaires pour le mois de mai sont très court car nous venons tout juste de publier les résultats pour le mois d'avril. Le rapport du mois de mai est aussi le dernier avant la prochaine publication prévue durant le mois d'août, à moins de circonstance spéciale. Nous continuons tout de même d'analyser les résultats et les publierons sur notre site web.

Durant le mois de septembre, nous aurons à produire le budget pour l'année 2018/2019 et aussi les prévisions pour les années 2019/2020 et 2020/2021.

Notre liste à jour de projets d'été est affichée sur notre site Web. Prière de consulter notre site internet pour vous tenir au courant des progrès.

Nous avons maintenant 24 unités qui ont changé de propriétaire. Nous n'avons pas reçu une seule demande d'informations d'investisseur et cela pour 4 mois consécutifs. Il y a maintenant 2 locations à long terme de moins.

INFORMATION FINANCIÈRE

À la fin de mai, le résultat cumulatif montre un surplus des revenus sur les dépenses de 39,967.00\$. Les prévisions pour l'exercice en cours montrent plutôt un équilibre.

Comparativement au total annuel prévu le mois passé, nous n'avons aucun changement du côté revenu et du groupe des dépenses pour les services publics.

Du côté des 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 main d'œuvre pour la maintenance et l'entretien, nous avons fait une offre à une personne pour ajouter à notre personnel d'entretien, ce qui n'est pas encore comptabilisé mais le coût devrait être compensé par une réduction des frais payés à des entrepreneurs. Les frais totaux sous le groupe administratif ont été réduit de 1,800.00\$ en comparaison à la prévision du mois dernier.

Les prévisions des composantes entretien ont été augmenté de 6,000.00\$, principalement due à la coupe des arbres (2,000.00\$), l'entretien des bâtiments (2,000.00\$), l'entretien du terrain (1,000.00\$) et l'entretien des piscines (1,000.00\$).

Concernant le fonds de prévoyance, nous avons déjà utilisé 11,208.00 \$ de ce compte et nous prévoyons que d'ici la fin de l'année nous utiliserons complètement le budget

ARTICLES SPÉCIFIQUES

1.EVOLUTION SUR LA DESIGNATION DE ZONE SILENCIEUSE POUR LA VOIE FERREE.

La désignation de Miner Road comme zone silencieuse a progressée. ***Les villes de Lake Worth, Delray Beach, Boca Raton et plusieurs autres villes vers le sud sont maintenant silencieuses. Trois villes connaissent des délais dans la mise en place de leur zone silencieuse. Boynton a fait une demande pour retarder le dépôt de sa demande. Lantana et Hypoluxo ont soumis une demande conjointe, les ingénieurs ont fait leur révision et***

ont donné leur accord face à la des travaux. Selon Monsieur le maire Brown nous devrions obtenir la désignation de zone silencieuse avant la fin juin. Le maire Brown mentionne aussi que des trains n'utilisent plus leur sifflet.

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.

3.ENTRETIEN DU SITE.

Nous faisons des progrès non seulement sur les taches régulières mais aussi sur les projets d'été. Nous avons signé un contrat avec Central Air pour des vérifications préventives de nos systèmes d'air conditionné. Nous avons signé une entente avec Mako Pool pour fournir des services de récupération prioritaire de nos piscines après un ouragan, payable s'il y a ouragan. Prière de visiter notre site web pour voir les actions prises sur la liste concernant les projets d'été.

4.CHANGEMENT DES « FLORIDA STATUTE »

Notre Gérante Madame Stacey Casey a participé à une formation de 2 jours sur les derniers développements des Florida Statut en ce qui a trait aux condominiums. Sa participation est requise pour le maintien de sa désignation de CMA. Plusieurs changements sont d'importance et force l'existence d'un site web pour toutes les associations. Monsieur Scott Perron est à revoir les modifications requises à notre site. Parmi les modifications notons que les frais pour estoppel passent de 150.00\$ à 250.00\$ et selon la situation peut être augmenté. Il est requis de publier sur notre site web les « Article of Incorporation », les « BY-Laws », la « Declaration » et les « Rules and Regulations ». Les qualifications légal d'un directeur et une série d'autre détails doivent aussi sur notre site web. Nous allons faire référence à ses modifications dans une prochaine publication, nous sommes à analyser l'implication et l'application de ses changements sont prévues pour le mois de décembre 2018. Cette date est sujet à changement considérant que plusieurs associations n'ont pas de site web.

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

19 juin 2018

WATERSIDE FINANCIAL RESULT
AS OF MAY 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> | |
| | | | | | 320 | |
| | NSF FEE | 285 | 0 | 285 | 0 | 285 |
| | 100 ASSESSMENTS ** | 866,682 | 866,682 | 1,485,740 | 1,485,740 | 0 |
| | 102 LATE FEE INCOME | 2,225 | 875 | 3,500 | 1,500 | 2,000 |
| | 103 INTEREST INCOME | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 104 TRANSFER FEE | 2,550 | 875 | 3,600 | 1,500 | 2100 |
| | 106 ACCESS/GATE CARDS | 320 | 117 | 400 | 200 | 200 |
| | 107 SCREENING FEE | 18,300 | 15,167 | 26,000 | 26,000 | 0 |
| | 108 MISCELLANEOUS INCOME | 700 | 875 | 1,500 | 1,500 | 0 |
| | TOTAL REVENUE | 891,062 | 884,591 | 1,521,025 | 1,516,440 | 4,585 |

EXPENSES
UTILITIES

| | | | | | | |
|--|-------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-------------|
| | 200 ELECTRIC | 29,137 | 28,583 | 49,000 | 49,000 | 0 |
| | 201 WATER & SEWER | 149,058 | 144,083 | 247,000 | 247,000 | 0 |
| | 202 GARBAGE & RECYCLING | 27,956 | 28,000 | 48,000 | 48,000 | 0 |
| | 203 PROPANE GAS | 48 | 117 | 200 | 200 | 0 |
| | 204 CABLE T.V. | 39,985 | 40,833 | 70,000 | 70,000 | 0 |
| | 205 TELEPHONE | 4,012 | 4,375 | 7,200 | 7,500 | -300 |
| | 205.1 WIFI | 1,861 | 1,867 | 3,200 | 3,200 | 0 |
| | | 252,057 | 247,858 | 424,600 | 424,900 | -300 |

| <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>2017/2018</u> <u>BUDGET</u> | <u>VARIANCE</u> |
|-----------------------|------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------|-----------------|
| | 300 PAYROLL-ADMINISTRATIVE | 66,119 | 61,250 | 112,000 | 105,000 | 7,000 |
| | 301 PAYROLL-MAINTENANCE | 40,516 | 60,783 | 90,000 | 104,200 | -14,200 |
| | 302 PAYROLL TAXES | 8,399 | 8,750 | 14,500 | 15,000 | -500 |
| | 302.1 EMPLOYEE BENEFITS | 6,848 | 4,375 | 7,500 | 7,500 | 0 |
| | 304 SECURITY GUARDS | 33,128 | 33,250 | 57,000 | 57,000 | 0 |
| | 305 ACCOUNTING | 14,714 | 15,167 | 25,500 | 26,000 | -500 |
| | 305.1 BANK FEES | 601 | 496 | 1,100 | 850 | 250 |
| | 305.2 BAD DEBT | 0 | 3,500 | 6,000 | 6,000 | 0 |
| | 305.3 COLLECTION COST | 4,096 | 3,500 | 6,500 | 6,000 | 500 |
| | 306 AUDITING | 4,400 | 2,683 | 4,400 | 4,600 | -200 |
| | 307 LEGAL | 2,610 | 875 | 3,000 | 1,500 | 1,500 |
| | 308 PROPERTY TAX | 3,954 | 2,158 | 3,954 | 3,700 | 254 |
| | 309 INCOME TAX | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 310 INSURANCE | 171,218 | 175,583 | 290,200 | 301,000 | -10,800 |
| | 311 OFFICE SUPPLIES | 1,166 | 1,458 | 2,300 | 2,500 | -200 |
| | 312 POSTAGE & SHIPPING | 347 | 583 | 800 | 1,000 | -200 |
| | 313 LICENSES | 2,572 | 1,633 | 2,800 | 2,800 | 0 |
| | 314 TRAVEL & MILEAGE | 256 | 875 | 800 | 1,500 | -700 |
| | 315 MEETINGS & EDUCATION | 0 | 292 | 300 | 500 | -200 |
| | 316 SCREENING | 6,177 | 4,958 | 8,500 | 8,500 | 0 |
| | 317 ALARM SYSTEM | 240 | 292 | 500 | 500 | 0 |
| | 318 COMPUTER REPAIR/SERVICE | 1,332 | 1,167 | 2,000 | 2,000 | 0 |
| | 319 COPIER | -1,274 | 2,625 | 4,500 | 4,500 | 0 |
| | 320 MISCELLANEOUS ADMIN.EXP. | 6,149 | 4,783 | 8,200 | 8,200 | 0 |
| | 320.1 WEBSITE IMPROVEMENT | 1,008 | 1,167 | 2,000 | 2,000 | 0 |
| | 323 SOCIAL FACILITIES | 5,558 | 5,834 | 7,000 | 10,000 | -3,000 |
| | | 380,134 | 398,037 | 661,354 | 682,350 | -20,996 |

| <u>DESCRIPTION</u> | <u>YTD</u> <u>ACTUAL</u> | <u>YTD</u> <u>BUDGET</u> | <u>TOTAL YEAR</u> <u>FORECAST</u> | <u>2017/2018</u> <u>BUDGET</u> | <u>VARIANCE</u> |
|--------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------|-----------------|
| <u>MAINTENANCE</u> | | | | | |
| 400 GASOLINE | 365 | 583 | 800 | 1,000 | -200 |
| 401 SPRINKLERS | 8,685 | 8,750 | 15,000 | 15,000 | 0 |
| 402 PEST CONTROL | 9,230 | 8,750 | 15,000 | 15,000 | 0 |
| 402.6 MISC. MAINT.EXP. | 792 | 583 | 1,200 | 1,000 | 200 |
| 403 LANDSCAPING | 71,750 | 71,750 | 123,000 | 123,000 | 0 |
| 403.1 FERTILIZATION-WEED CONT. | 12,955 | 12,833 | 20,000 | 22,000 | -2,000 |
| 404 TREE TRIMING | 14,018 | 5,833 | 17,000 | 10,000 | 7,000 |
| 404.2 NEW TREES & BUSHES | 2,336 | 4,667 | 10,000 | 8,000 | 2,000 |
| 405 BUILDING MAINTENANCE | 31,631 | 14,583 | 42,000 | 25,000 | 17,000 |
| 406 GROUNDS MAINTENANCE | 17,060 | 9,333 | 24,000 | 16,000 | 8,000 |
| 407 SECURITY GATE EXPENSE | 1,251 | 5,833 | 5,000 | 10,000 | -5,000 |
| 408 CAMERA & VIDEO EXP. | 214 | 1,167 | 2,000 | 2,000 | 0 |
| 409 PLUMBING EXP. | 1,490 | 1,750 | 3,000 | 3,000 | 0 |
| 410 ELECTRICAL EXP. | 4,346 | 2,917 | 5,000 | 5,000 | 0 |
| 411 POOL SUPPLIES & REPAIR | 13,305 | 6,417 | 15,000 | 11,000 | 4,000 |
| 412 STREET MAINTENANCE | 0 | 1,167 | 1,000 | 2,000 | -1,000 |
| 413 UNIFORMS | 0 | 233 | 400 | 400 | 0 |
| 414 GOLF CARTS | 5,882 | 4,667 | 8,000 | 8,000 | 0 |
| 415 LOCKSMITH | 104 | 117 | 200 | 200 | 0 |
| 416 FIRE SAFETY | 0 | 2,333 | 4,000 | 4,000 | 0 |
| 417 JANITORIAL SUPPLIES | 1,481 | 1,750 | 2,800 | 3,000 | -200 |
| 418 AWNINGS REPAIRS | 2,237 | 4,667 | 6,000 | 8,000 | -2,000 |
| 420 PAINTING PROGRAM | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 421 STREET LIGHT | 0 | 1,750 | 4,000 | 3,000 | 1,000 |
| 425 POOL CHAIRS/TABLES | 2,600 | 1,458 | 2,600 | 2,500 | 100 |
| 429 BENCHES REPLACEMENT | 0 | 292 | 500 | 500 | 0 |
| | 201,732 | 174,183 | 327,500 | 298,600 | 28,900 |

| <u>DESCRIPTION</u> | <u>YTD</u> <u>ACTUAL</u> | <u>YTD</u> <u>BUDGET</u> | <u>TOTAL YEAR</u> <u>FORECAST</u> | <u>2017/2018</u> <u>BUDGET</u> | <u>VARIANCE</u> |
|-------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------|-----------------|
| 450 CONTINGENCY | 11,208 | 22,948 | 34,357 | 39,340 | -4,983 |
| INTEREST DURING BUILT | 0 | 16,042 | 27,500 | 27,500 | 0 |
| 487 EAST WELL | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CLUB HOUSE MORTGAGE | 0 | 25,521 | 43,750 | 43,750 | 0 |
| IRMA EXPENSES | 5,964 | 0 | 1,964 | 0 | 1,964 |
| | 17,172 | 64,511 | 107,571 | 110,590 | -3,019 |
| <u>GRAND TOTAL EXPENSES</u> | 695,051 | 758,220 | 1,521,025 | 1,516,440 | 4,585 |
| <u>REVENUE OVER EXPENSES</u> | 39,967 | 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>2017/2018</u> <u>BUDGET</u> | <u>VARIANCE</u> |
|------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------|-----------------|
| <u>RESERVES</u> | | | | | |
| 2510 ROOFS | 19,833 | 19,833 | 34,000 | 34,000 | 0 |
| 2515 PAINTING | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2530 ASPHALT | 14,548 | 14,548 | 26,500 | 26,500 | 0 |
| 2542 POOLS | 2,625 | 2,625 | 4,500 | 4,500 | 0 |
| 2543 AWNINGS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2546 SPRINKLERS | 2,917 | 2,917 | 5,000 | 5,000 | 0 |
| 2547 TV CABLE INFRASTRUCTURE | 7,292 | 7,292 | 12,500 | 12,500 | 0 |
| 2545 WORKING CAPITAL | 5,833 | 5,833 | 10,000 | 10,000 | 0 |
| 2544 INTEREST REV. RESERVE | 8,042 | 5,833 | 12,000 | 10,000 | 2,000 |
| | 54,292 | 51,250 | 104,500 | 102,500 | 2,000 |

Andre Mongrain President

Jacques Lacoursiere Treasurer

JUNE-11-2018