

RAPPORT MENSUEL ET COMMENTAIRES FINANCIERS POUR LA PÉRIODE SE TERMINANT LE 30 JUIN 2018

Les commentaires pour le mois de juin sont très courts. Nous avons mentionné lors du dernier rapport qu'il n'y aurait pas de publication avant les résultats du mois d'août, **à moins de circonstance spéciale.**

Notre liste à jour de projets d'été est affichée sur notre site Web et il y a beaucoup de progrès, un merci spécial à notre personnel. Prière de consulter notre site internet pour vous tenir au courant des progrès.

Nous avons maintenant 23 unités qui ont changé de propriétaire, une de moins que le mois dernier due à des difficultés de négociation de l'emprunt hypothécaire.

INFORMATION FINANCIÈRE

À la fin de juin, le résultat cumulatif montre un surplus des revenus sur les dépenses de 57,971.00\$. Ce surplus provient principalement des fonds budgétés pour le chalet à savoir les intérêts durant la construction et le paiement de l'hypothèque. Seulement pour ses deux postes le montant total est de 47,500.00. Au début de juillet, nous avons transféré 30,000.00\$ du compte bancaire opération au compte de réserve pour fond de roulement. Ces transactions ont été approuvées par des motions lors de la dernière réunion du conseil en fin d'année. Nous allons revoir la comptabilisation des ces montants avec notre firme comptable. Les prévisions pour l'exercice en cours montrent plutôt un équilibre budgétaire.

Comparer aux prévisions du mois dernier pour l'année en cours, les changements sont limités du côté des revenus (+1,000.00) et aussi pour les dépenses des services utilitaires.

Du côté des dépenses administratives, nous avons réduit notre réserve pour mauvaises créances (-3,000.00\$) suite à des progrès pour certaines situations.

Les prévisions des composantes entretien ont été augmentées de 7,500.00\$, principalement dues à l'entretien des bâtiments (3,000.00\$) et à l'entretien des piscines (4,000.00\$).

ARTICLES SPÉCIFIQUES

1.LA DESIGNATION DE ZONE SILENCIEUSE POUR LA VOIE FERREE EST EN VIQUEUR.

Le 2 juillet dernier Miner Road est devenu zone silencieuse suite aux efforts des villes de Lantana et Hypoluxo. Nous sommes toujours sujet, à l'occasion, d'entendre le sifflet des locomotives si le conducteur voit un danger. Aussi du côté sud de notre village nous pourrions entendre le sifflet car la ville de Boynton n'a pas encore déposé sa demande de désignation pour ses rues. Merci à Monsieur le maire Brown pour ses efforts pour faire progresser la situation qui est certes très importante pour notre village. Maintenant espérons que nous pourrons régler la situation de l'eau et des égouts.

2.SÉCURITÉ.

Depuis le rapport du mois dernier, nous n'avons qu'un incident à signaler. Waterside n'était pas directement impliqué, le tout avait commencé par une chasse à l'homme dans les rues de Boynton et le conducteur de l'auto poursuivie a frappé la clôture de Quadrille sur la 26 ième avenue, un jeune a été arrêté lors de l'impact et les trois autres occupants se sont échappés à pied. Le dernier a été arrêté sur notre propriété. Les officiers de police ont utilisé notre système de camera pour appréhender ce suspect. Rappelez-vous, si vous voyez quelque chose, il faut rapporter ce fait 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 tâches régulières mais aussi sur les projets d'été. Nous avons remplacé une pompe pour le spa et pour la piscine de l'est et avons ajouté une pompe sur le système d'arrosage à l'est de la propriété. De nouvelles lampadaires ont été installées et si le budget le permet, nous continuerons à remplacer nos vieux lampadaires. Nous avons reçu une soumission pour refaire la surface du tennis et nous espérons avoir complété les travaux avant le début de la saison de pointe.

4.BESOIN D'UNE ATTENTION SPECIALE, DURANT L'ABSENCE DU PROPRIETAIRE.

Notre personnel a contacté par téléphone ou par courriel tous les propriétaires saisonniers afin de mettre à jour notre liste des personnes à contacter lors de leur absence, nous n'avons pas en filière le nom de la personne responsable pour une partie de nos propriétaires. Prière de noter, que de ne pas avoir une personne responsable pour vérifier votre unité durant une absence prolongée peut être considéré de la négligence par les assureurs de l'Association et très certainement par l'Association. L'Association n'assumera pas le cout des réparations a l'intérieur d'une unité si le propriétaire n'a pas de personne responsable pour vérifier son unité durant une absence – votre décision, votre cout.

Si l'assureur du propriétaire ou la compagnie d'assurance de l'Association demande de l'information, nous ne fournirons que les données que nous avons au dossier. Dans le cas d'un ouragan à venir il est alors trop tard pour trouver un responsable. Prière de répondre au personnel du bureau. Si nous n'avons aucune réponse, nous allons assumer qu'il n'y a pas de personne responsable ou si le propriétaire maintient sa position qu'il n'a pas besoin d'une personne pour vérifier durant une absence prolongée alors cela sera indiqué dans nos dossiers.

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 16 juillet 2018

WATERSIDE FINANCIAL RESULT
AS OF JUNE 30, 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 ** | 990,493 | 990,493 | 1,485,740 | 1,485,740 | 0 |
| | 102 LATE FEE INCOME | 2,400 | 1,000 | 3,500 | 1,500 | 2,000 |
| | 103 INTEREST INCOME | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 104 TRANSFER FEE | 2,700 | 1,000 | 3,600 | 1,500 | 2100 |
| | 106 ACCESS/GATE CARDS | 370 | 133 | 400 | 200 | 200 |
| | 107 SCREENING FEE | 19,600 | 17,333 | 27,000 | 26,000 | 1,000 |
| | 108 MISCELLANEOUS INCOME | 850 | 1,000 | 1,500 | 1,500 | 0 |
| | TOTAL REVENUE | 1,016,698 | 1,010,959 | 1,522,025 | 1,516,440 | 5,585 |

EXPENSES
UTILITIES

| | | | | | | |
|--|-------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-------------|
| | 200 ELECTRIC | 32,542 | 32,667 | 49,000 | 49,000 | 0 |
| | 201 WATER & SEWER | 167,371 | 164,667 | 247,000 | 247,000 | 0 |
| | 202 GARBAGE & RECYCLING | 30,971 | 32,000 | 48,000 | 48,000 | 0 |
| | 203 PROPANE GAS | 48 | 133 | 200 | 200 | 0 |
| | 204 CABLE T.V. | 45,888 | 46,667 | 70,000 | 70,000 | 0 |
| | 205 TELEPHONE | 4,531 | 5,000 | 7,200 | 7,500 | -300 |
| | 205.1 WIFI | 2,135 | 2,133 | 3,200 | 3,200 | 0 |
| | | 283,486 | 283,267 | 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 | 74,718 | 70,000 | 112,000 | 105,000 | 7,000 |
| | 301 PAYROLL-MAINTENANCE | 44,596 | 69,467 | 90,000 | 104,200 | -14,200 |
| | 302 PAYROLL TAXES | 9,403 | 10,000 | 14,500 | 15,000 | -500 |
| | 302.1 EMPLOYEE BENEFITS | 6,848 | 5,000 | 7,500 | 7,500 | 0 |
| | 304 SECURITY GUARDS | 37,276 | 38,000 | 57,000 | 57,000 | 0 |
| | 305 ACCOUNTING | 18,817 | 17,333 | 25,500 | 26,000 | -500 |
| | 305.1 BANK FEES | 683 | 567 | 1,100 | 850 | 250 |
| | 305.2 BAD DEBT | 0 | 4,000 | 3,000 | 6,000 | -3,000 |
| | 305.3 COLLECTION COST | 4,284 | 4,000 | 6,500 | 6,000 | 500 |
| | 306 AUDITING | 4,400 | 3,067 | 4,400 | 4,600 | -200 |
| | 307 LEGAL | 2,610 | 1,000 | 3,500 | 1,500 | 2,000 |
| | 308 PROPERTY TAX | 3,954 | 2,467 | 3,954 | 3,700 | 254 |
| | 309 INCOME TAX | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 310 INSURANCE | 195,678 | 200,667 | 290,200 | 301,000 | -10,800 |
| | 311 OFFICE SUPPLIES | 1,240 | 1,667 | 2,300 | 2,500 | -200 |
| | 312 POSTAGE & SHIPPING | 387 | 667 | 800 | 1,000 | -200 |
| | 313 LICENSES | 2,572 | 1,867 | 2,800 | 2,800 | 0 |
| | 314 TRAVEL & MILEAGE | 256 | 1,000 | 800 | 1,500 | -700 |
| | 315 MEETINGS & EDUCATION | 0 | 333 | 300 | 500 | -200 |
| | 316 SCREENING | 6,718 | 5,667 | 8,500 | 8,500 | 0 |
| | 317 ALARM SYSTEM | 240 | 333 | 500 | 500 | 0 |
| | 318 COMPUTER REPAIR/SERVICE | 1,332 | 1,333 | 2,000 | 2,000 | 0 |
| | 319 COPIER | -662 | 3,000 | 4,500 | 4,500 | 0 |
| | 320 MISCELLANEOUS ADMIN.EXP. | 6,593 | 5,466 | 8,200 | 8,200 | 0 |
| | 320.1 WEBSITE IMPROVEMENT | 1,008 | 1,333 | 2,000 | 2,000 | 0 |
| | 323 SOCIAL FACILITIES | 5,558 | 6,665 | 7,000 | 10,000 | -3,000 |
| | | 428,509 | 454,899 | 658,854 | 682,350 | -23,496 |

| <u>DESCRIPTION</u> | <u>YTD ACTUAL</u> | <u>YTD BUDGET</u> | <u>TOTAL YEAR FORECAST</u> | <u>2017/2018 BUDGET</u> | <u>VARIANCE</u> |
|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------------------|-----------------------------|-----------------|
| <u>MAINTENANCE</u> | | | | | |
| 400 GASOLINE | 365 | 665 | 800 | 1,000 | -200 |
| 401 SPRINKLERS | 8,740 | 10,000 | 14,000 | 15,000 | -1,000 |
| 402 PEST CONTROL | 10,297 | 10,000 | 15,000 | 15,000 | 0 |
| 402.6 MISC. MAINT.EXP. | 1,004 | 667 | 1,200 | 1,000 | 200 |
| 403 LANDSCAPING | 82,000 | 82,000 | 123,000 | 123,000 | 0 |
| 403.1 FERTILIZATION-WEED CONT. | 14,305 | 14,667 | 20,000 | 22,000 | -2,000 |
| 404 TREE TRIMING | 14,018 | 6,667 | 17,000 | 10,000 | 7,000 |
| 404.2 NEW TREES & BUSHES | 2,337 | 5,333 | 10,000 | 8,000 | 2,000 |
| 405 BUILDING MAINTENANCE | 39,810 | 16,667 | 45,000 | 25,000 | 20,000 |
| 406 GROUNDS MAINTENANCE | 17,265 | 10,667 | 24,000 | 16,000 | 8,000 |
| 407 SECURITY GATE EXPENSE | 2,305 | 6,667 | 5,000 | 10,000 | -5,000 |
| 408 CAMERA & VIDEO EXP. | 214 | 1,333 | 2,000 | 2,000 | 0 |
| 409 PLUMBING EXP. | 1,490 | 2,000 | 3,000 | 3,000 | 0 |
| 410 ELECTRICAL EXP. | 5,546 | 3,333 | 6,000 | 5,000 | 1,000 |
| 411 POOL SUPPLIES & REPAIR | 16,875 | 7,333 | 19,000 | 11,000 | 8,000 |
| 412 STREET MAINTENANCE | 0 | 1,333 | 1,000 | 2,000 | -1,000 |
| 413 UNIFORMS | 0 | 267 | 400 | 400 | 0 |
| 414 GOLF CARTS | 5,882 | 5,333 | 8,000 | 8,000 | 0 |
| 415 LOCKSMITH | 147 | 133 | 200 | 200 | 0 |
| 416 FIRE SAFETY | 450 | 2,667 | 5,000 | 4,000 | 1,000 |
| 417 JANITORIAL SUPPLIES | 1,673 | 2,000 | 2,800 | 3,000 | -200 |
| 418 AWNINGS REPAIRS | 2,237 | 5,334 | 5,000 | 8,000 | -3,000 |
| 420 PAINTING PROGRAM | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 421 STREET LIGHT | 0 | 2,000 | 5,000 | 3,000 | 2,000 |
| 425 POOL CHAIRS/TABLES | 2,600 | 1,667 | 2,600 | 2,500 | 100 |
| 429 BENCHES REPLACEMENT | 0 | 333 | 0 | 500 | -500 |
| | 229,560 | 199,066 | 335,000 | 298,600 | 36,400 |

| <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 | 26,227 | 30,357 | 39,340 | -8,983 |
| INTEREST DURING BUILT | 0 | 18,333 | 27,500 | 27,500 | 0 |
| 487 EAST WELL | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CLUB HOUSE MORTGAGE | 0 | 29,167 | 43,750 | 43,750 | 0 |
| IRMA EXPENSES | 5,964 | 0 | 1,964 | 0 | 1,964 |
| | 17,172 | 73,727 | 103,571 | 110,590 | -7,019 |
| GRAND TOTAL EXPENSES | 958,727 | 1,010,959 | 1,522,025 | 1,516,440 | 5,585 |
| REVENUE OVER EXPENSES | 57,971 | 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> |
|------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------|-----------------|
| RESERVES | | | | | |
| 2510 ROOFS | 25,500 | 25,500 | 34,000 | 34,000 | 0 |
| 2515 PAINTING | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2530 ASPHALT | 19,875 | 19,875 | 26,500 | 26,500 | 0 |
| 2542 POOLS | 3,375 | 3,375 | 4,500 | 4,500 | 0 |
| 2543 AWNINGS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2546 SPRINKLERS | 3,750 | 3,750 | 5,000 | 5,000 | 0 |
| 2547 TV CABLE INFRASTRUCTURE | 9,375 | 9,375 | 12,500 | 12,500 | 0 |
| 2545 WORKING CAPITAL | 7,500 | 7,500 | 10,000 | 10,000 | 0 |
| 2544 INTEREST REV. RESERVE | 8,510 | 8,000 | 12,000 | 10,000 | 2,000 |
| | 77,885 | 77,375 | 104,500 | 102,500 | 2,000 |

Andre Mongrain President Jacques Lacoursiere Treasurer

JULY-16-2018