

Commentaires sur le budget 2012/2013 ainsi que sur les fonds de réserve

Après quatre années sans majoration, nous devons envisager une augmentation mensuelle des cotisations de \$10,00. Celles-ci passeront donc de \$290 à \$300 par mois. Cette augmentation répartie sur une période de 60 mois équivaut à moins de 0,6% par année et si nous n'avions pas à nous soumettre aux exigences de nos assureurs concernant les fenêtres serres et fenêtres hublots des unités de types C, D et DD il n'y aurait aucune hausse des coûts.

Tel que mentionné dans nos présentations et rapports antérieurs, nous avons beaucoup investi dans l'amélioration de Waterside Village depuis six ans. Notre présentation du prochain budget inclut un tableau démontrant l'évolution du budget depuis octobre 2006. Ce tableau est éloquent mais il sera aussi analysé plus loin. Une autre rubrique traite de l'évolution des différents fonds de réserve, lesquels totaliseront \$566,066 à la fin d'octobre 2012 alors qu'ils n'étaient que de \$95 310 au début de 2007. Nous prévoyons atteindre le montant de \$664,566 d'ici la fin de 2013.

Le tableau de présentation du budget inclut aussi une projection pour l'année 2013/2014 au cours de laquelle nous espérons maintenir les cotisations au même niveau tout en projetant une majoration à \$310 pour 2014/2015, principalement à cause de l'augmentation des primes d'assurance.

LES SIX DERNIERES ANNEES.

Nous vous suggérons de lire les commentaires qui suivent en vous référant au tableau intitulé *Waterside financial results from November 2006 to 2013 budget* (Résultats financiers pour Waterside de novembre 2006 jusqu'au budget de 2013). NB : nous avons laissé les termes anglais des rubriques pour vous permettre des références plus faciles au tableau de présentation du budget.

En 2007 les cotisations mensuelles s'élevaient à \$250; elles sont ensuite passées à \$275. Pendant la période de quatre ans qui a suivi, les coûts, portés à \$290 par mois sont restés inchangés. Le tableau démontre les variations dans les coûts des différents postes d'opération. Ainsi, sous la rubrique *water and sewage* (eau et égouts) vous pouvez constater que nous avons déboursé \$144 576 pour ce poste budgétaire en 2007 et que les coûts ont grimpé à \$207 583 en 2009, soit une augmentation mensuelle de \$8 par condo. Cette somme représentait la moitié de la majoration des coûts survenue en 2009. Vous remarquerez aussi qu'en 2009 le poste budgétaire du *gas propane* a été grandement réduit passant de \$32 199 en 2008 à \$381 en 2009 suite à la conversion du chauffage des piscines à l'électricité. Cet investissement a généré des économies substantielles et récurrentes.

Les postes des *salaires* qui s'élevaient à \$260,119 en 2006/2007 sont maintenant réduits à \$215 000 pour 2012/2013. Nous ne prévoyons atteindre le niveau de dépenses de 2006/2007 pour ces postes avant au moins cinq ans, sinon plus. Le domaine du *Security budget* (sécurité) est aussi à la baisse, puisque heureusement, nous rencontrons moins de problèmes liés aux barrières. *Insurance* (assurance) est un élément majeur des coûts administratifs. On peut voir que nous avons dépensé \$280 421 en 2006/2007 pour ensuite baisser et remonter à peu près à ce niveau pour l'année 2014/2015. À part des négociations rigoureuses, le Conseil d'administration a peu de contrôle sur l'augmentation des primes d'assurance.

Depuis 2009 nous investissons de l'argent pour l'amélioration de notre *site Web* et nous continuerons à le faire. L'an dernier nous avons créé un nouveau poste budgétaire appelé *Social facilities* (infrastructures sociales), qui intègre toutes les dépenses relatives au maintien de nos équipements collectifs ainsi que des contributions à diverses activités communautaires. Ces activités sont importantes pour le développement et la reconnaissance de Waterside. Nous tenons à remercier l'ensemble de nos volontaires et particulièrement les responsables durant cette période Messieurs Bruno Allary et Roch Massicotte.

Voici maintenant la section surprise : les dépenses du **Maintenance Group** (Groupe entretien). La première dépense à regarder est **New trees and bushes** (Nouveaux arbres et arbustes) qui est passée de 0 en 2006/2007 à \$796 en 2007/2008 alors que nous avons commencé à investir pour l'aménagement paysager pour atteindre un sommet de \$23 000 au cours de la présente année financière. Ce montant sera réduit dans le futur mais nous devrions conserver un montant annuel variant de \$5 000 à \$10 000 non seulement pour le maintien mais aussi le remplacement de nos plantes vieillissantes. Vous remarquerez aussi une augmentation des coûts dans **Building maintenance** (Entretien des bâtiments) qui comprend la réparation des espaces de rangement des unités de type A, le colmatage des fissures, la prévention des fuites d'eau, la correction des pentes et les réparations des dégâts causés par l'eau. Nous avons encore du travail à faire dans les espaces de rangement des unités de type A et B, ce qui sera accompli sur certaine une période de temps. En ce qui concerne **l'entretien du terrain**, je suis certain que les propriétaires des unités dans le bâtiment 7 se souviennent du remplissage de terre devant chez eux au coin de Miner Rd et S. Federal Hwy. J'en connais qui n'ont pas oublié le degré d'effort physique requis pour compléter ce projet.

Notre projet de **surveillance par caméra** est complété; nous avons maintenant dix caméras de surveillance qui couvrent le site et nous avons aussi installé un système d'enregistrement vidéo et trois écrans dans la guérite du gardien. L'agent de sécurité peut ainsi visionner les images captées sur notre site pas le réseau de caméras. Notre gérant a aussi accès à ces images par le biais de son téléphone mobile ou de son ordinateur personnel. Nous avons pu constater l'utilité et l'efficacité de ce système lors de la récente tempête Isaac. Alors qu'en 2006/2007 nous n'avions aucun poste budgétaire **Street maintenance** (Entretien des rues), nous avons consacré \$ 48 865 en 2008/2009 pour les réparations de trottoirs, les réparations du bitume et le noircissement complet de l'asphalte de nos rues. Depuis nous effectuons l'entretien d'une section par année et espérons être en mesure de continuer à le faire de façon permanente. Nous avons encore du travail à faire avant la fin de l'année financière en ce qui concerne la correction de pente de certains trottoirs.

Le **kiosque postal**, construit en 2007/2008 a certes été un des projets les plus exigeants tant en termes d'efforts que d'investissements qui ont totalisés \$42 040. La complexité des permis requis a été une cause importante des coûts additionnels pour la réalisation de ce projet, qui maintenant terminé, est un centre d'intérêt attrayant à Waterside. Nous avons aussi remplacé tous les vieux babillards en bois par de nouveaux modèles identiques en aluminium. Un babillard est encore à remplacer, ce qui sera fait plus tard.

Sous la rubrique **Golf carts equipment** (Voiturettes de golf et équipements), nous avons effectué l'achat d'une nouvelle voiturette, de nouvelles remorques et d'un appareil de pulvérisation; il reste encore une voiturette à remplacer. Depuis notre changement de pratique survenu en 2009, par souci de transparence, ces pièces d'équipement ne sont plus capitalisées mais plutôt attribués au budget d'opération. En ce qui concerne l'item **Fire safety** (Sécurité Incendie), nous avons remplacé tous les boîtiers extérieurs pour extincteurs et créé un programme informatique qui facilite le suivi de notre inventaire et permet à l'administration de faire aussi le suivi des interventions de nos entrepreneurs externes. Waterside est probablement la seule Association à s'être dotée d'un tel système.

Sous la rubrique **Awning repairs** (Réparation des auvents) nous amassons un fonds de réserve et, depuis 2009/2010, en plus de l'établissement de ce fonds, nous débitons toutes les dépenses au budget d'opération et en coordonnant le remplacement des auvents avec le programme de peinture. Nous atteindrons bientôt l'objectif de ce fonds de réserve et donc, dans l'éventualité de dommages majeurs causés par une tempête, nous serons en position de remplacer les auvents sans avoir recours à une cotisation extraordinaire.

La budgétisation des dépenses du **Painting program** (Programme de peinture) a été modifiée en 2008/2009. Auparavant, l'Association finançait un compte de réserve et utilisait ensuite les fonds de ce compte pour payer cette dépense, réduisant la visibilité des coûts aux propriétaires. La peinture des bâtiments est appliquée à un compte de frais, permettant ainsi la pleine visibilité des coûts, alors qu'un petit montant s'accumule dans le compte de réserve tel que prescrit par la loi. Cette réserve ne sera utilisée que

pour les dépenses se rapportant aux éléments communs ou dans l'éventualité d'une soudaine hausse du prix pour la peinture au cours d'une année particulière. En plus d'avoir recours à une peinture de qualité supérieure et à des entrepreneurs très qualifiés, nous avons bonifié le programme de peinture par l'ajout de nouveaux éléments décoratifs et de couleurs sur les bordures qui rehaussent l'attrait visuel de nos bâtiments. Le choix des couleurs a été fait par un architecte, l'objectif étant d'utiliser trois couleurs différentes avec une couleur accent, en évitant la même couleur sur des bâtiments adjacents, lorsque possible.

En 2008/2009, nous avons installé un nouvel **auvent** par-dessus les terrains de jeu de palets et en avons refait la surface l'année suivante. Un **auvent** a aussi été placé à une extrémité du terrain de pétanque. Les **trois mâts de drapeau** à l'entrée ont été remplacés sur de nouvelles fondations et le placement des drapeaux est conforme au protocole international. Nous avons aussi refait en profondeur la **surface des courts de tennis**, ce qui n'avait jamais été fait depuis leur aménagement. Nous avons maintenant l'intention de recommencer ce travail à tous les quatre ou cinq ans, afin de garder nos courts en bonne condition pour le jeu. La même année nous avons ajouté au budget l'item **Repair or replacement of pool chairs** (Réparation ou remplacement des chaises de piscine) et avons répété ces dépenses à chaque année par la suite. Nous avons abordé la situation de notre **entrée et des panneaux sur Miner et la route US1**, et après trois années de négociations pour les permis avec la Ville d'Hypoluxo, avons finalement pu terminer la **cascade** à l'entrée, dont l'apparence en a été grandement rehaussée. Cette même année financière, nous avons obtenu **l'accès internet** au club house et acquis une nouvelle imprimante plus sophistiquée et plus puissante qui a éliminé le besoin d'utiliser les coûteuses et petites imprimantes personnelles, réduisant ainsi les dépenses. Nous avons aussi investi dans notre système **d'arrosage** (sprinkler) avec le remplacement de 23 valves électrique de contrôle.

Depuis 2009/2010, nous avons soit remplacé ou ajouté de **nouveaux bancs, chaises et tables** de qualité supérieure en acier au club house et sur le terrain. Nous en avons encore à remplacer et continuerons à le faire. Au cours de cette même année nous avons fait des améliorations au **club house** et l'hiver dernier nous avons ajouté un nouvel équipement de cuisine. Pendant cette même période, nous avons aussi effectué des travaux majeurs à la piscine du club house et au spa. Leur revêtement a été complètement refait de bas en haut et toutes les fuites ont été colmatées, entraînant ainsi une réduction des coûts d'entretien et de consommation d'eau. Les fonds de la réserve ont été utilisés à cet effet.

En 2010/2011 nous avons procédé à des améliorations au **Bureau et à la guérite du gardien** (sous *Office and guard house*). Un des investissements les plus visibles et des plus appréciés a été l'installation de **nouvelles étagères et mobilier** à la bibliothèque (*Library*). Il ne reste que des plafonniers à ajouter et ce projet sera complété. Nous avons aussi remplacé la **pergola** qui avait été grandement endommagée par les ouragans de 2004-2005. Nous prévoyons en remplacer une autre durant le prochain exercice financier et une troisième en 2013/2014. Pendant la même année nous avons remplacé trois **gloriettes** (gazebos) par de nouveaux modèles en vinyle, et complété en 2011/2012 par le remplacement de deux autres **gloriettes**; l'une de celles-ci rencontre maintenant les exigences de la Ville d'Hypoluxo en ce qui a trait à l'accessibilité aux personnes handicapées. Ces modifications ont nécessité trois mois de négociations pour obtenir un permis de construction. Nous avons aussi changé tous les **luminaires d'entrée extérieure** des unités. Nous avons aussi implanté un lieu adéquat pour l'entreposage des bonbonnes de gaz propane et verrons à l'améliorer encore.

Un des investissements importants au cours des trois dernières années est l'achat du **terrain enclavé de la rue Miner** qui sera bientôt converti en parc à l'usage de tous les résidents. Cet investissement substantiel s'est réalisé à même les cotisations mensuelles. Il reste encore à niveler le terrain, installer un système d'irrigation et à planter arbres et arbustes, tel qu'entendu avec la Ville d'Hypoluxo. Cette acquisition ajoute une importante valeur d'équité à notre bilan financier sans compter la disparition l'irritant visuel.

Nous présentons ces commentaires pour le bénéfice de tous les propriétaires dont 135 nouveaux qui se sont joints à nous depuis octobre 2007, ce qui constitue un important changement de notre démographie équivalent à un tiers de notre population.

Nous adressons à tous les bénévoles nos chaleureux remerciements; sans eux tout ce que nous avons accompli n'aurait pas été possible, un merci spécial a nos leaders Pierre Dumont, Gaétan Cardinal et Michel Dyotte.

LE BUDGET D'OPÉRATIONS 2012/2013

Les cotisations mensuelles passeront de \$290 à \$300. Pourquoi une augmentation de \$10 seulement ? Nous avons mentionné dans nos rapports antérieurs que nous investissions des montants importants dans l'amélioration de Waterside et que nous avons bien l'intention de poursuivre. Beaucoup a été accompli au cours des cinq dernières années et il sera difficile de continuer au même rythme. Plusieurs des projets réalisés durant cette période sont ponctuels et n'aurons pas à être répétés : l'achat du terrain sur Miner, le kiosque postal, la fontaine à l'entrée, les mâts de drapeau, les panneaux de signalisation, les thermopompes, etc., ne constituent pas des dépenses récurrentes. Certaines des dépenses encourues tels les arbres et arbustes, les pergolas et gloriettes, l'entretien paysager et immobilier, les terrains de tennis, et de jeux de galets étaient des projets négligés ou retardés. Nous pensons maintenant, à moindre coûts, continuer à entretenir et à maintenir ces acquis tout en s'assurant de ne plus créer de retards d'exécution.

Augmentations importantes des dépenses en 2012/2013 par rapport aux prévisions non vérifiées de 2011/2012

Eau et égouts:	\$10,000
Mauvaises créances:	\$22,000
Primes d'assurance:	\$31,000
Fertilisation et contrôle des mauvaises herbes:	\$7,000
Nouvelle surface des tennis:	\$6,000
Pergola:	\$7,000
Éclairage du bassin de rétention:	\$5,500
Volets pour fenêtres serres et circulaires	\$40,000

Ce qui totalise une augmentation de \$128,500.00 et puisque le coût net monte de \$56,285 certaines coupures devaient être effectuées.

Réductions importantes en 2012/2013 par rapport aux prévisions non vérifiées de 2011/2012 :

Nouveaux arbres et arbustes:	\$10,500
Entretien immobilier:	\$4,000
Entretien paysager:	\$18,000
Sécurité incendies:	\$4,700
Cascade d'eau à l'entrée:	\$16,071
Bibliothèque:	\$3,282
Gloriettes (gazebo):	\$13,850
Pour un total de	\$70,403.00

On peut aussi relever des augmentations et réductions de moindre importance que nous passerons donc sous silence. Certaines situations échappent à notre contrôle : les exigences de nous assureurs quant aux fenêtres serres et fenêtres hublots, les mauvaises créances, le contrôle des mauvaises herbes et la fertilisation. Par contre certains investissements et dépenses sont discrétionnaires : les pergolas (\$7 000), la nouvelle surface des courts de tennis (\$6 000) et l'éclairage du bassin de rétention (\$5 500). L'item de la pergola fait référence au remplacement d'un auvent sur une pergola construite il y a plusieurs années entre les bâtiments 11,12, 16 et 20. L'auvent a par la suite servi de toit temporaire à l'ancien kiosque postal. Quand aux terrains de tennis, l'expert consulté nous affirme que l'actuelle surface est encore bonne et il nous conseille

d'attendre à l'automne prochain pour refaire une nouvelle surface. L'éclairage du bassin de rétention est un projet qui a été reporté depuis plusieurs années et nous espérons qu'il sera réalisé au cours des deux prochains exercices financiers. La première étape sera de construire les bases pour les poteaux et de préparer le câblage électrique juste avant la fin de l'exercice financier 2012/2013, puis d'installer et brancher les lampadaires au début de 2013/2014. Plusieurs postes budgétaires tels les salaires et les services essentiels ont augmenté avec l'inflation. Nous avons réussi à diminuer les coûts postaux et ceux des fournitures de bureau grâce à la collaboration des propriétaires qui ont consenti à recevoir la correspondance par courriel.

Le seul poste budgétaire des primes d'assurance représente \$49,27 de la cotisation de \$300. Les services d'eau et d'égout représentent quant à eux \$46,63 et l'aménagement paysager équivaut à \$23,72 par mois par propriétaire.

LES FONDS DE RÉSERVE POUR 2012/2013

Un tableau de contrôle comptable des différents fonds de réserve est joint au budget. Nous y avons inclus les informations depuis octobre 2005 ainsi que nos prévisions jusqu'à la fin de l'exercice 2015. Cette année nous avons modifié nos contributions aux fonds de réserve pour la peinture, les piscines et les auvents. Nous avons précédemment expliqué la situation des fonds de réserve pour la peinture. En résumé, nous inscrivons tout au budget d'opérations et ne maintenons que la contribution minimale requise par la loi. Nous avons effectué d'importantes réparations à la piscine du club house depuis trois ans et allons continuer à augmenter notre réserve à un rythme réduit afin de pourvoir au remplacement éventuel de nos thermopompes. Le fonds de réserve pour les auvents atteindra bientôt le maximum requis et aussi dans ce cas, les remplacements et réparation d'auvents seront portés au compte du budget d'opérations.

Nous commanderons cette année une évaluation indépendante de l'état de l'asphalte de nos rues et une estimation des coûts s'il s'avère nécessaire de le remplacer. Le remplacement de ce recouvrement, tout comme celui des toits, nécessite selon nous une augmentation des contributions à ces deux fonds de réserve. Nous avons aussi maintenu la contribution au fonds de roulement; nous vous rappelons que le but de ce fonds est de s'assurer d'avoir l'argent nécessaire au paiement de nos primes d'assurance. Les polices d'assurance chevauchent deux exercices financiers puisque la période couverte est de début mai à fin avril; le paiement est dû en avril, mais la période de novembre à mai fait partie de l'exercice financier suivant.

CONCLUSION

Notre tâche principale dans l'avenir immédiat sera de faire les travaux requis par nos assureurs ; onze unités ont encore des fenêtres serres et il y a 156 fenêtres hublots qui doivent être protégées contre les ouragans selon les nouvelles normes. Nos cotisations n'auraient pas été augmentées si nous n'avions pas à nous soumettre à ces exigences.

La situation financière de votre Association est excellente, nous continuons à améliorer nos fonds de réserve et nos mauvaises créances sont aussi couvertes par une réserve. Nous avons beaucoup investi dans l'embellissement de notre village au cours des cinq dernières années alors que nous avons bénéficié de primes d'assurance réduites et que nous avons réussi à contenir les coûts des salaires et autres dépenses.

Le soussigné se fera un plaisir de répondre à toute question concernant cette présentation du budget; n'hésitez pas à communiquer vos questions par courriel au bureau de l'Association. Un merci spécial à tous les membres du Conseil d'Administration qui ont accepté de servir la communauté, c'est une responsabilité importante et nous bénéficions de leurs connaissances.

Vous remerciant de votre intérêt, André Mongrain, Président et Trésorier Le 18 Septembre 2012

WATERSIDE FINANCIAL RESULT
FROM NOVEMBER 2006 TO 2013 BUDGET

<u>REVENUE</u>	<u>DESCRIPTION</u>	<u>Oct-07</u>	<u>Oct-08</u>	<u>Oct-09</u>	<u>Oct-10</u>	<u>Oct-11</u>	<u>Oct-12</u>	<u>BUDGET</u> <u>2013</u>
			275	290	290	290	290	300
	NSF FEE	0	255	100	125	350	270	0
	100 ASSESSMENTS **	1,178,428	1,254,350	1,302,960	1,279,975	1,337,880	1,337,880	1,387,100
	102 LATE FEE INCOME	4,920	5,530	9,940	7,300	3,800	4,700	3,500
	103 INTEREST INCOME	5,263	390	903	111	401	50	100
	104 TRANSFER FEE	0	6,550	3,000	3,900	3,150	3,450	3,000
	105 PARKING	0	5,500	0	0	0	0	0
	106 ACCESS/GATE CARDS	0	470	15	100	110	50	100
	107 SCREENING FEE	19,535	22,575	30,000	33,000	30,699	29,500	31,000
	108 MISCELLANEOUS INCOME	11,846	4,971	4,182	1,500	1,421	1,400	1,500
	TOTAL REVENUE	1,219,992	1,300,591	1,351,100	1,326,011	1,377,811	1,377,300	1,426,300

EXPENSES
UTILITIES

	200 ELECTRIC	35,493	44,173	44,603	40,173	38,675	41,000	44,200
	201 WATER & SEWER	144,576	148,158	187,519	207,583	214,618	220,000	230,000
	202 GARBAGE & RECYCLING	26,462	26,018	32,235	35,311	35,453	40,700	43,000
	203 PROPANE GAS	26,880	32,194	381	113	98	100	500
	204 CABLE T.V.	55,927	60,204	64,570	67,712	72,670	59,750	60,000
	205 TELEPHONE	10,732	9,616	9,068	8,211	7,981	7,200	7,200
	205.1 WIFI	0	0	1,821	1,411	1,633	1,900	1,750
		300,070	320,363	340,197	360,514	371,128	370,650	386,650

<u>ADMINISTRATIVE</u>	<u>DESCRIPTION</u>	<u>Oct-07</u>	<u>Oct-08</u>	<u>Oct-09</u>	<u>Oct-10</u>	<u>Oct-11</u>	<u>Oct-12</u>	<u>BUDGET 2013</u>
	300 PAYROLL-ADMINISTRATIVE	126,401	127,293	109,240	109,921	109,195	109,800	111,500
	301 PAYROLL-MAINTENANCE	96,673	68,541	61,752	66,517	69,268	72,800	74,500
	302 PAYROLL TAXES	20,055	17,441	14,698	15,816	15,907	16,500	17,000
	303 PAYROLL SERVICES	3,486	3,262	3,571	1,081	0	0	0
	302.1 EMPLOYEE BENEFITS	23,504	11,585	10,212	10,043	14,318	11,750	12,000
	304 SECURITY GUARDS	66,997	48,920	50,979	52,602	54,046	55,500	56,500
	305 ACCOUNTING	25,657	24,525	24,541	24,105	24,303	24,700	25,000
	305.1 BANK FEES	2,435	566	1,540	740	476	900	900
	305.2 BAD DEBT	5,425	27,615	35,744	65,874	21,167	-5,880	18,000
	305.3 COLLECTION COST	0	0	0	6,308	18,145	5,800	8,000
	306 AUDITING	6,875	4,200	4,500	4,325	4,400	4,400	4,400
	307 LEGAL	17,915	19,607	9,273	7,705	2,288	2,000	2,000
	308 PROPERTY TAX	4,160	382	4,098	2,274	2,860	2,860	2,300
	309 INCOME TAX	-1,833	361	-61	0	0	0	500
	310 INSURANCE	280,421	283,936	232,187	181,203	179,027	212,600	243,000
	311 OFFICE SUPPLIES	6,351	4,673	3,519	3,300	2,776	2,500	2,250
	312 POSTAGE & SHIPPING	3,248	3,515	2,630	1,937	1,651	1,250	1,500
	313 LICENSES	1,711	2,484	2,334	1,884	2,764	2,334	2,500
	314 TRAVEL & MILEAGE	316	534	607	839	708	1,400	1,000
	315 MEETINGS & EDUCATION	0	275	300	269	300	300	300
	316 SCREENING	2,542	6,646	7,105	10,063	9,188	8,500	9,500
	317 ALARM SYSTEM	319	319	319	425	238	400	500
	318 COMPUTER REPAIR/SERVICE	3,374	1,344	0	414	0	3,000	3,500
	319 COPIER	4,611	3,854	3,657	3,718	3,687	4,000	4,000
	320 MISCELLANEOUS ADMIN.EXP.	9,933	4,120	5,589	5,895	6,909	4,800	4,000
	320.1 WEBSITE IMPROVEMENT	0	0	6,154	2,350	1,220	2,500	1,500
	323 SOCIAL FACILITIES	0	0	0	0	0	9,500	7,000
		710,576	665,998	594,488	579,608	544,841	554,214	613,150

<u>DESCRIPTION</u>	<u>Oct-07</u>	<u>Oct-08</u>	<u>Oct-09</u>	<u>Oct-10</u>	<u>Oct-11</u>	<u>Oct-12</u>	<u>BUDGET 2013</u>
<u>MAINTENANCE</u>							
400 GASOLINE	1,427	1,140	613	803	1,202	1,300	1,300
401 SPRINKLERS	13,983	8,708	14,502	7,893	3,676	6,000	6,000
402 PEST CONTROL	22,799	21,547	24,802	23,307	14,948	21,000	21,000
402.6 MISC. MAINT.EXP.	287	475	971	2,225	963	900	1,000
403 LANDSCAPING	121,960	125,759	116,227	111,575	113,813	114,000	117,000
403.1 FERTILIZATION-WEED CONT.	0	0	15,226	9,169	6,693	19,500	25,000
404 TREE TRIMING	2,047	10,991	8,725	11,083	22,000	7,491	7,500
404.1 NEW TREES & BUSHES	0	796	13,461	19,150	12,070	23,000	12,500
405 BUILDING MAINTENANCE	18,540	22,447	21,968	38,137	30,017	21,500	20,000
406 GROUNDS MAINTENANCE	3,189	2,888	9,976	14,090	31,242	39,000	20,000
407 SECURITY GATE EXPENSE	10,909	11,697	4,522	4,596	6,937	6,000	6,000
408 CAMERA & VIDEO EXP.	117	1,682	0	0	14,299	2,000	2,000
409 PLUMBING EXP.	1,781	624	2,443	1,634	4,255	1,750	3,000
410 ELECTRICAL EXP.	2,230	9,186	6,186	5,160	3,324	4,000	3,000
411 POOL SUPPLIES & REPAIR	16,665	13,322	13,658	8,254	13,614	14,000	14,000
412 STREET MAINTENANCE	0	9,781	48,836	3,512	5,952	7,000	4,000
413 UNIFORMS	0	257	0	257	196	250	300
414 GOLF CARTS	877	2,307	31	2,689	7,494	4,000	5,000
415 LOCKSMITH	572	170	511	85	43	100	300
416 FIRE SAFETY	3,280	5,301	5,755	8,260	5,545	10,509	5,000
417 JANITORIAL SUPPLIES	1,163	2,540	2,328	1,849	2,654	2,000	2,000
418 AWNINGS REPAIRS	0	0	0	28,660	44,755	20,500	21,000
420 PAINTING PROGRAM	0	0	15,000	52,271	38,331	38,000	36,000
421 STREET LIGHT	0	0	1,103	1,175	0	4,000	3,000
422 SHUFFLE BOARD CANOPY	0	0	10,130	0	0	0	0
430 SHUFFLE BOARD RESURFACIN	0	0	0	2,990	0	0	0
423 FLAG POST	0	0	3,663	0	0	0	0
424 TENNIS COURT	0	0	16,071	0	0	0	6,000
425 POOL CHAIRS/TABLES	0	0	5,787	1,765	0	3,000	2,000
426 ENTRANCE SIGNS/FOUNTAIN	0	0	11,902	3,000	95	16,071	0
429 BENCHES REPLACEMENT	0	0	0	3,602	5,612	5,000	3,000
431 CLUB HOUSE IMPROVEMENT	0	0	0	7,984	0	0	0
432 MAIN OFFICE/GUARD HOUSE	0	0	0	0	4,096	0	0
433 LIBRARY	0	0	0	0	12,861	3,282	0
477 PERGOLA	0	0	0	0	7,029	0	7,000
478 GAZEBO	0	0	0	0	21,103	13,850	0
419 POSTAL STATION	0	41,517	523	0	0	0	0
LIGHT RETENTION POUND	0	0	0	0	0	0	5,500
	221,826	293,135	374,920	375,175	434,819	409,003	359,400

<u>DESCRIPTION</u>	<u>Oct-07</u>	<u>Oct-08</u>	<u>Oct-09</u>	<u>Oct-10</u>	<u>Oct-11</u>	<u>Oct-12</u>	<u>BUDGET</u> <u>2013</u>
450 CONTINGENCY	0	4,852	7,206	9,066	1,443	5,000	27,100
SHUTTER GW/CIRCULAR	0	0	0	0	0	0	40,000
476 INTEREST EXPENSE	46,549	19,037	4,834	13	0	0	0
LAND RESERVE	0	0	25,000	0	0	0	0
	46,549	23,889	37,040	9,079	1,443	5,000	27,100
<u>GRAND TOTAL EXPENSES</u>	1,279,021	1,303,385	1,346,645	1,324,376	1,352,231	1,338,867	1,426,300
<u>REVENU OVER EXPENSES</u>	-59,029	-2,794	4,455	1,635	25,580	38,433	0

<u>RESERVES</u>	<u>DESCRIPTION</u>	<u>Oct-07</u>	<u>Oct-08</u>	<u>Oct-09</u>	<u>Oct-10</u>	<u>Oct-11</u>	<u>Oct-12</u>	<u>BUDGET</u> <u>2013</u>
	2510 ROOFS	25,000	25,000	25,000	25,000	25,000	25,000	28,000
	2515 PAINTING	10,000	5,000	2,400	2,400	2,400	2,400	1,500
	2530 ASPHALT	1,000	7,000	25,000	35,000	15,000	15,000	20,000
	2542 POOLS	4,000	28,000	12,600	12,600	10,000	10,000	8,000
	2543 AWNINGS	5,000	5,000	20,000	20,000	10,000	10,000	5,000
	2546 SPRINKLERS	0	30,000	10,000	5,000	5,000	5,000	5,000
	2547 TV CABLE INFRASTRUCTURE	0	0	0	0	0	12,500	12,500
	2545 WORKING CAPITAL	0	0	30,000	25,000	25,000	12,500	12,500
	LAND RESERVE	0	0	0	25,000	0	0	0
	2544 INTEREST REV. RESERVE	0	0	0	6,000	9,119	10,400	6,000
		45,000	100,000	125,000	156,000	101,519	102,800	98,500

EVOLUTION OF RESERVES

WATERSIDE BUDGET FOR 2012/2013 FINANCIAL YEAR
AS OF OCTOBER 18, 2012

<u>DESCRIPTION</u>	<u>Y 11/12</u> <u>BUDGET</u>	<u>2011/2012</u> <u>NON-AUD</u>	<u>MONTHLY</u> <u>COST</u>	<u>Y 12/13</u> <u>BUDGET</u>	<u>Y 13/14</u> <u>FORECAST</u>	<u>Y 14/15</u> <u>FORECAST</u>
<u>REVENUE</u>	290	290		300	300	310
NSF FEE	0	270		0	0	0
100 ASSESSMENTS **	1,430,280	1,430,280	300.00	1,479,600	1,479,600	1,528,920
102 LATE FEE INCOME	4,000	4,700		3,500	3,500	3,000
103 INTEREST INCOME	6,500	10,450		6,100	7,000	7,500
104 ESTOPPEL FEE	3,000	3,450		3,000	3,000	3,000
106 ACCESS/GATE CARDS	200	50		100	200	200
107 TRANSFER/SCREENING FEE	32,000	29,500		31,000	32,000	33,000
108 MISCELLANEOUS INCOME	2,000	1,400		1,500	2,000	2,000
RESERVE ACCOUNT	-92,400	-92,400		-92,500	-92,500	-92,500
2544 INTEREST TO RESERVE	-6,000	-10,400		-6,000	-6,500	-7,000
TOTAL REVENUE	1,379,580	1,377,300		1,426,300	1,428,300	1,478,120

EXPENSES
UTILITIES

200 ELECTRIC	47,000	41,000		44,200	46,000	48,000
201 WATER & SEWER	225,000	220,000	46.63	230,000	235,000	240,000
202 GARBAGE & RECYCLING	37,000	40,700		43,000	45,000	47,000
203 PROPANE GAS	500	100		500	500	500
204 CABLE T.V.	70,000	59,750	12.11	60,000	61,000	62,000
205 TELEPHONE	7,200	7,200		7,200	7,200	7,200
205.1 WIFI	2,000	1,900		1,750	2,000	2,000
	388,700	370,650	78.40	386,650	396,700	406,700

<u>DESCRIPTION</u>	<u>Y 11/12</u> <u>BUDGET</u>	<u>2011/2012</u> <u>NON-AUD</u>	<u>MONTHLY</u> <u>COST</u>	<u>Y 12/13</u> <u>BUDGET</u>	<u>Y 13/14</u> <u>FORECAST</u>	<u>Y 14/15</u> <u>FORECAST</u>
ADMINISTRATIVE						
300 PAYROLL-ADMINISTRATIVE	113,550	109,800		111,500	113,050	115,500
301 PAYROLL-MAINTENANCE	72,000	72,800		74,500	76,000	78,000
302 PAYROLL TAXES	17,500	16,500		17,000	18,500	19,500
302.1 EMPLOYEE BENEFITS	17,000	11,750		12,000	14,000	15,000
304 SECURITY GUARDS	55,000	55,500		56,500	57,500	58,500
305 ACCOUNTING	25,500	24,700		25,000	25,500	26,500
305.1 BANK FEES	600	900		900	900	900
305.2 BAD DEBT	24,000	-5,880		18,000	18,000	18,000
305.3 COLLECTIONS COST	9,000	5,800		8,000	8,000	7,000
306 AUDITING	4,700	4,400		4,400	4,600	4,800
307 LEGAL	4,000	2,000		2,000	3,000	4,000
308 PROPERTY TAX	2,700	2,860		2,300	2,400	2,500
309 INCOME TAX	500	0		500	500	500
310 INSURANCE	185,000	212,600	49.27	243,000	265,000	290,000
311 OFFICE SUPPLIES	3,250	2,500		2,250	2,500	2,500
312 POSTAGE & SHIPPING	1,800	1,250		1,500	1,500	1,500
313 LICENSES	2,500	2,334		2,500	2,500	2,500
314 TRAVEL & MILEAGE	800	1,400		1,000	1,000	1,000
315 MEETINGS & EDUCATION	300	300		300	300	300
316 SCREENING	9,500	8,500		9,500	10,000	10,500
317 ALARM SYSTEM	700	400		500	700	800
318 COMPUTER REPAIR/SERVICE	2,000	3,000		3,500	2,000	2,000
319 COPIER	4,000	4,000		4,000	4,000	4,000
320 JANITOR, WATER, MISC.	4,000	4,800		4,000	4,000	4,000
320.1 WEBSITE IMPROVEMENT	2,000	2,500		1,500	2,000	2,000
323 SOCIAL FACILITIES	5,000	9,500		7,000	7,000	7,000
	566,900	554,214	123.92	613,150	644,450	678,800

<u>DESCRIPTION</u>	<u>Y 11/12</u> <u>BUDGET</u>	<u>2011/2012</u> <u>NON-AUD</u>	<u>MONTHLY</u> <u>COST</u>	<u>Y 12/13</u> <u>BUDGET</u>	<u>Y 13/14</u> <u>FORECAST</u>	<u>Y 14/15</u> <u>FORECAST</u>
MAINTENANCE						
400 GASOLINE	1,000	1,300		1,300	1,300	1,300
401 SPRINKLERS	5,000	6,000		6,000	6,000	7,000
402 PEST CONTROL	13,000	21,000		21,000	21,000	21,000
402.6 MISC. MAINT.EXP.	2,000	900		1,000	2,000	2,000
403 LANDSCAPING	114,000	114,000	23.72	117,000	119,000	121,000
403.1 FERTILIZATION-WEED CONT.	8,000	19,500		25,000	25,000	25,000
404 TREE TRIMING	15,000	7,491		7,500	7,500	7,500
404.1 NEW TREES & BUSHES	18,000	23,000		12,500	12,500	12,500
405 BUILDING MAINTENANCE	24,000	21,500		20,000	20,000	20,000
406 GROUNDS MAINTENANCE	24,000	39,000		20,000	22,000	22,000
407 SECURITY GATE EXPENSE	8,000	6,000		6,000	6,000	6,000
408 CAMERA & VIDEO EXP.	5,000	2,000		2,000	2,000	1,000
409 PLUMBING EXP.	4,000	1,750		3,000	4,000	4,000
410 ELECTRICAL EXP.	4,000	4,000		3,000	3,000	3,000
411 POOL SUPPLIES & REPAIR	9,000	14,000		14,000	14,000	14,000
412 STREET MAINTENANCE	3,000	7,000		4,000	5,000	5,000
413 UNIFORMS	250	250		300	300	350
414 GOLF CARTS/GROUND EQUIP.	11,000	4,000		5,000	2,000	2,000
415 LOCKSMITH	500	100		300	500	500
416 FIRE SAFETY	5,000	10,509		5,000	4,000	4,500
417 JANITORIAL SUPPLIES	2,000	2,000		2,000	2,000	2,500
418 AWNINGS REPAIRS	30,000	20,500		21,000	23,000	24,000
420 PAINTING PROGRAM	43,000	38,000		36,000	40,000	42,000
421 STREET LIGHT	1,000	4,000		3,000	7,000	7,000
424 TENNIS COURT RESURFACING	0	0		6,000	0	0
425 POOL CHAIRS/TABLES	2,000	3,000		2,000	2,000	2,000
426 ENTRANCE SIGNS/FOUNTAIN	5,000	16,071		0	0	0
429 BENCHES REPLACEMENT	3,000	5,000		3,000	1,000	1,000
432 MAIN OFFICE/GUARD HOUSE	3,500	0		0	0	0
433 LIBRARY	5,000	3,282		0	0	0
477 PERGOLA	0	0		7,000	8,000	0
478 GAZEBO	18,000	13,850		0	0	0
479 LIGHTS RETENTION POUND	10,000	0		5,500	8,500	0
	396,250	409,003	72.87	359,400	368,600	358,150

<u>DESCRIPTION</u>	<u>Y 11/12</u> <u>BUDGET</u>	<u>2011/2012</u> <u>NON-AUD</u>	<u>MONTHLY</u> <u>COST</u>	<u>Y 12/13</u> <u>BUDGET</u>	<u>Y 13/14</u> <u>FORECAST</u>	<u>Y 14/15</u> <u>FORECAST</u>
450 CONTINGENCY	27,730	5,000		27,100	18,550	34,470
476 INTEREST EXPENSE	0	0		0	0	0
SHUTTER GW/CIRCULAR	0	0	8.11	40,000	0	0
	27,730	5,000	13.61	67,100	18,550	34,470
GRAND TOTAL EXPENSES	1,379,580	1,338,867	289.33	1,426,300	1,428,300	1,478,120
SURPLUS REVENU OVER EXPEMSES	0	38,433	0	0	0	0

<u>DESCRIPTION</u>	<u>Y 11/12</u> <u>BUDGET</u>	<u>2011/2012</u> <u>NON-AUD</u>	<u>MONTHLY</u> <u>COST</u>	<u>Y 12/13</u> <u>BUDGET</u>	<u>Y 13/14</u> <u>FORECAST</u>	<u>Y 14/15</u> <u>FORECAST</u>
RESERVES						
2510 ROOFS	25,000	25,000		28,000	28,000	28,000
2515 PAINTING	2,400	2,400		1,500	1,500	1,500
2530 ASPHALT	15,000	15,000		20,000	20,000	20,000
2542 POOLS	10,000	10,000		8,000	8,000	8,000
2543 AWNINGS	10,000	10,000		5,000	5,000	5,000
2546 SPRINKLERS	5,000	5,000		5,000	5,000	5,000
2547 TV CABLE INFRASTRUCTURE	12,500	12,500		12,500	12,500	12,500
2545 WORKING CAPITAL	12,500	12,500		12,500	12,500	12,500
2544 INTEREST REV. RESERVE	6,000	10,400		6,000	6,500	7,000
	98,400	102,800	19.98	98,500	99,000	99,500

18-Oct-12

2012/2013 BUDGET

EVOLUTION OF THE VARIOUS RESERVE ACCOUNTS

	ROOFS	PAINTING	STREETS	POOL	AWNING	SPRINKLER	INTEREST	WORKING CAPITAL	LAND PURCHASE	TV NETWORK	TOTAL
ENDING FUND BALANCE 10/31/05	23,782	85,848	14,246	19,333	10,225	0	0				153,434
ENDING FUND BALANCE 10/31/06	18,716	68,883	11,505	5,731	-9,673	0	148				95,310
ENDING FUND BALANCE 10/31/07	70,416	47,206	17,705	12,481	10,850	0	3,107				161,765
ENDING FUND BALANCE 10/31/08	94,866	22,238	21,005	40,482	15,850	9,394	3,107	0	0		206,942
2009 OWNER'S ADDITION	25,000	2,400	25,000	12,600	20,000	10,000	865	30,000			125,865
2009 LAND PURCHASE									25,000		25,000
2009 EXPENSES	0	-22,768	-10,000	-29,986	-9,775	-6,173	4,634	0			-74,068
ENDING FUND BALANCE 10/31/09	119,866	1,870	36,005	23,096	26,075	13,221	8,606	30,000	25,000		283,739
2010 OWNER'S ADDITION	25,000	2,400	35,000	12,600	20,000	5,000	0	25,000			125,000
2010 LAND PURCHASE									25,000		25,000
2010 PROJECTED EXPENSES	0	0	0	-29,156	0	-1	7,098	0	0		-22,059
ENDING FUND BALANCE 10/31/10	144,866	4,270	71,005	6,540	46,075	18,220	15,704	55,000	50,000		411,680
2011 OWNER'S ADDITION	25,000	2,400	15,000	10,000	10,000	5,000	0	25,000	0		92,400
2011 LAND PURCHASE									-50,000		-50,000
2011 PROJECTED EXPENSES	0	0	0	0	0	0	9,186	0			9,186
ENDING FUND BALANCE 10/31/11	169,866	6,670	86,005	16,540	56,075	23,220	24,890	80,000	0		463,266
2012 OWNER'S ADDITION	25,000	2,400	15,000	10,000	10,000	5,000	0	12,500		12,500	92,400
2012 PROJECTED EXPENSES	0	0	0	0	0	0	10,400	0			10,400
ENDING FUND BALANCE 10/31/12	194,866	9,070	101,005	26,540	66,075	28,220	35,290	92,500	0	12,500	566,066
2013 OWNER'S ADDITION	28,000	1,500	20,000	8,000	5,000	5,000	0	12,500		12,500	92,500
2013 PROJECTED EXPENSES							6,000				6,000
ENDING FUND BALANCE 10/31/13	222,866	10,570	121,005	34,540	71,075	33,220	41,290	105,000	0	25,000	664,566
2014 OWNER'S ADDITION	28,000	1,500	20,000	8,000	5,000	5,000	0	12,500		12,500	92,500
2014 PROJECTED EXPENSES							6,500				6,500
ENDING FUND BALANCE 10/31/14	250,866	12,070	141,005	42,540	76,075	38,220	47,790	117,500	0	37,500	763,566
2015 OWNER'S ADDITION	28,000	1,500	20,000	8,000	5,000	5,000	0	12,500		12,500	92,500
2015 PROJECTED EXPENSES							6,500				6,500
ENDING FUND BALANCE 10/31/15	278,866	13,570	161,005	50,540	81,075	43,220	54,290	130,000	0	50,000	862,566

Oct-18-2012