

COMMENTAIRES SUR LE BUDGET OPÉRATIONS ET RÉSERVES DE 2014/2015, 23 SEPT. 2014

Tout d'abord, votre Conseil d'administration recommande de maintenir les frais mensuel au niveau actuel soit \$305.00 par mois. Rappelons-nous la présentation du budget de l'an passé. Nous avons augmenté nos frais de condos de 300.00\$ à 305.00\$ par mois. Sur une période de 6 ans nos frais sont passés de \$290.00 à \$305.00, soit l'équivalent d'une augmentation de **5.1%, ou une moyenne de 0.75% par année.** À titre de référence, la Ville d'Hypoluxo a approuvé une augmentation de son taux de taxe de 3.8% pour l'année en cour. Nos prévisions sont de \$310.00 pour l'année 2015/2016 et de \$323.00 pour l'année 2016/2017. Ces prévisions sont sujettes à changement, non seulement en raison de situations courantes mais aussi dépendant de l'orientation des membres du conseil du moment.

LA DERNIÈRE ANNÉE

Depuis maintenant 3 ans, nous produisons un rapport qui couvre les accomplissements et les situations spéciales des 7 dernières années. Ce memo couvre seulement les événements pour l'année fiscale 2013/2014. Pour les nouveaux propriétaires et ceux de longue date qui seraient intéressés par les dernières années, veuillez vous référer à notre site web afin de consulter les différents rapports produits par votre Conseil au cour des 7 dernières années.

L'évènement majeur de ces 12 derniers mois est ***la finalisation*** du terrain de la rue Miner Nord avec au-delà de 90% de nos propriétaires ayant voté en faveur. Une indication de la fierté que nos propriétaires vouent à Waterside et de leur désir de maintenir nos valeurs. Nous avons mis en place une barrière de végétation à l'est du bassin de rétention dans le but de réduire le bruit et la poussière. Nous sommes à installer une nouvelle série de caméras de sécurité du côté sud de la propriété. Le contour de la piscine de l'est va recevoir une nouvelle finition et nous avons entrepris un projet majeur soit celui de la réfection de l'allée de Provence. Depuis les 4 dernières années, nous avons maintenu un standard élevé dans l'entretien du terrain et des bâtiments, et nous continuerons sur cette voie.

Nous avons annoncé **la nomination de Madame Stacey Casey au poste de gérante.** Stacey était auparavant responsable de diverses tâches administratives. **Madame Monique Dell** s'est jointe à notre équipe pour prendre la relève de Stacey pour les tâches administratives. **Le Conseil félicite ces deux personnes et remercie l'ensemble de notre personnel pour leur dévouement.**

Nous avons répondu avec les plus hauts standards aux exigences de notre budget, notamment en ce qui concerne les bâtiments, la maintenance du site avec nos efforts envers nos haies rongées par les mouches blanches, le contrôle des insectes nuisibles et autres éléments de notre budget. Nos « snowbirds » pourront apprécier les résultats.

Un autre projet a été exécuté par notre groupe d'artistes, sous la direction de Guy Bégin et Denis Lalande, soit la murale à l'intérieur du chalet. Nous avons aussi amélioré la section française de notre site Internet grâce au travail de Scott Perron et des membres du Conseil Messieurs Cadieux et Comtois. L'un des membres du Conseil, Michael Shane, a été un participant actif et impliqué auprès des différents groupes reliés aux ***utilisations futures de la voie ferrée et nous maintenons la pression sur les autorités politiques dans ce dossier.***

Encore une fois, le Conseil tient à remercier les volontaires pour leur incroyable contribution. Même avec un niveau d'activités réduit, beaucoup a été accompli grâce à leur implication. Un

grand merci au conseil du Club Social pour la fantastique année avec l'ajout de plusieurs activités très courues et nous souhaitons nos meilleurs vœux au nouveau président Monsieur Guy Hamel. Une attention particulière au groupe *Projet Partage* sous l'égide de Paul Dubord. Avec tous les résidents impliqués, nous projetons une communauté forte et humanitaire, qui fait de Waterside un lieu où il fait bon vivre. Ceci est reconnu par l'ensemble de nos résidents, nos voisins et les autorités du comté et de la ville d'Hypoluxo.

BUDGET OPÉRATIONNEL 2014/2015

1. COMPARAISON AVEC LES PRÉVISIONS PUBLIÉES L'AN PASSÉ POUR 2014/2015

La présentation du budget de l'an passé montrait une prévision de 310.00\$. Nous avons réussi à maintenir les frais à 305\$ grâce à trois composantes : une réduction de nos prévisions pour nos frais d'assurance de \$12,400.00, une réduction de \$5,000.00 pour les frais des services publics (même après une augmentation de 3.3% des frais de la part de la ville de Boynton), et finalement une réduction des frais reliés à l'ensemble des salaires de \$18,500.00. Pendant ce temps, le taux de taxe de la Ville d'Hypoluxo a progressé de 3.8% et la ville a un budget presque équivalent à celui de Waterside.

2. COMPARAISON AUX PRÉVISIONS DE L'ANNÉE EN COURS

2.1 Les principales augmentations pour 2014/2015 comparativement aux résultats préliminaires de l'année fiscale 2013/2014 proviennent de :

Eau et égouts : 7,500\$ Souvenez-vous que ce montant représente la consommation mais aussi les égouts, un plan de 5 ans détermine les augmentations. Rappelons-nous que la consommation de l'eau et le rejet des eaux usées font partie du calcul du coût. La partie fixe est considérable et la seule portion qui demeure sous notre contrôle demeure la consommation. Pour ceux qui loue leur unité, prière d'en aviser vos locataires.

Ordure et recyclage : 2,500\$ Trois composantes font partie de nos frais : le recyclage a augmenté de \$1,250, les frais mensuels passant ainsi de 853.13\$ à 977.74\$ qui représente une taxe environnementale; la location du contenant qui est de 846.66\$ par mois et finalement la collecte des déchets avec un coût mensuel de 1,705.65\$. L'augmentation des deux dernières composantes a lieu habituellement au printemps.

Télévision par satellite : 3000\$ La moyenne mensuelle des frais par unité est de 12.97\$.

Liste de paie : 6,700\$ Ceci inclus l'augmentation de base pour notre personnel, la réduction des heures du personnel administratif et l'augmentation des heures pour notre personnel d'entretien.

Mauvaise créance : Une modification importante: nous sommes passés d'un résultat positif de 13,400\$ pour l'année 2013/2014 à un coût de 6,000\$ pour l'année qui vient. Nous estimons faire face à 2 cas en 2014/2015 et la résolution d'un autre. Ceci est équivalent à une augmentation de 19,400\$ d'une année à l'autre.

Assurance : 20,300\$ Pour les différents types de couvertures contre le feu, vent et responsabilité civile. Ceux-ci incluent les directeurs et officiers, équipements ainsi qu'une couverture dite « umbrella ». Les journaux rapportaient que Citizens, qui couvre notre assurance « vent », planifie une hausse de 10 à 12 %, en plus de celle de 12 % des 3 dernières années. L'augmentation des primes est répartie sur deux exercices financiers.

Ventilation : 10,000\$ Cette dépense était prévue pour l'année 2013/2014, mais nous n'avons pu trouver le matériel approprié pour remplacer les ouvertures sur les bâtiments de modèle A et B. Nous espérons pouvoir en trouver cette année afin de remplacer ceux endommagés. Ce coût inclut le matériel et l'installation.

Caisse de prévoyance : 13,477\$ Rappelez-vous que ceci est davantage une réserve qu'une dépense actuelle. Habituellement, votre Conseil ne se sert pas de ce compte tant que nous n'avons pas d'indications précises concernant la saison des ouragans.

2.2 Principales baisses des coûts pour 2014/2015 comparativement aux prévisions préliminaires de l'année fiscale 2013/2014 proviennent de :

Coût des recouvrements : 4,700\$ Nous avons 2 situations problématiques, ce qui est moins que les années passées, mais ces cas continuent d'être plaidés avec tous les moyens légaux dont disposent l'association.

Vérification sécuritaire : 3,000\$ Nous espérons introduire une nouvelle méthode de vérification et ainsi réduire nos frais.

Équipements sociaux : 5000\$ Pour l'année fiscale 2013/2014, nous avons investi des montants substantiels pour du matériel publicitaire, et nous devons continuer le remplacement des anciennes balançoires et en ajouter une. Ceci devrait représenter environ 3,500\$ du budget et la balance servira aux activités sociales et au renouvellement de notre aire de réception dans le bureau.

Taille des arbres : 3,500\$ En 2013/2014, nous avons consacré des fonds pour le côté est du bassin de rétention et pour réduire les gros arbres. En 2014/2015, nous retournons à un niveau d'activité disons normale.

Nouveaux arbres et arbustes : 2,500\$ À un moment dans le temps ce coût a besoin d'être réduit. Nous avons effectué des investissements majeurs durant les 7 dernières années et espérons terminer le programme aux cours des 2 prochaines. Ensuite il s'agira d'un remplacement annuel.

Entretien des bâtiments : 12000\$ Nous avons investi des montants substantiels au cours des 12 derniers mois. La réparation de 3 arches (7,800\$), la réparation de mur pour plus de 5,000\$ et un montant d'environ 10,000\$ pour des réparations suite à l'infiltration d'eau et l'entretien des toitures, 2,600\$ pour l'ajout d'un « Florida room », l'air climatisé au chalet pour un montant de 2,000\$ et diverses autres dépenses. Une année exceptionnelle en terme de niveau de frais, mais nous nous devons de maintenir un haut niveau d'entretien.

Barrière de sécurité : 5,000\$ Nous avons fait face à une série d'orages électriques qui ont endommagés les éléments de contrôle des barrières. Nous venons d'entreprendre des réparations majeures aux éléments mécaniques du système.

Système électrique : 5,000\$ Nous devrions revenir à un niveau normal de dépenses pour le budget de l'année qui vient. L'an dernier nous avons remplacé le système dans l'allée centrale de l'entrée, les lumières de la fontaine centrale et une série d'autres projets.

Entretien et produits pour les piscines : 10,000\$ En 2013/2014, nous avons remplacé 3 échangeurs de chaleur (12,150\$). Des travaux importants ont été effectués au système de filtration de la piscine de l'est et nous avons aussi remplacé une série de moteurs électrique. Nous espérons pouvoir bénéficier de ses dépenses pendant plusieurs années.

Remplacement des auvents : 4,400\$ En 2013/2014 nous avons dû faire face à des réparations et des remplacements de vieux auvents, en sus du programme normal relié au programme de peinture. L'an prochain, le programme de peinture requiert moins de remplacement.

3. RÉSERVES POUR 2014/2015

Sur la dernière page de données du budget, vous pouvez voir le plan budgétaire pour l'année 2014/2015 et les prévisions pour les 2 prochaines années. Une fiche de réconciliation comptable des différentes composantes de la réserve, nommée *évolution du budget 2014/2015 des différents comptes de réserve* y est attachée. Les données remontent jusqu'en 2005 et nos prévisions pour les années 2016 et 2017. Nous avons utilisé les comptes des revenus d'intérêt et de fond de roulement pour le paiement du terrain au nord de la rue Miner Road (125,000\$). Il est toujours de l'intention du Conseil d'utiliser le budget d'opération pour ce qui touche à l'entretien régulier, comme nous l'avons fait dans le cas des réparations de la piscine ou pour les auvents lors du programme de peinture de 2013/2014. ***Le principe de la réserve est très simple : les dépenses annuelles font parties du budget régulier et non de la réserve, qui sert aux situations critiques tel le remplacement des surfaces de bitume. Ceci devrait être mentionné aux propriétaires éventuels de Waterside afin qu'ils le prennent en considération.*** Les fonds pour les réserves de Waterside sont accumulés sur une base mensuelle.

Nous avons effectué une évaluation de deux composantes importantes de nos réserves à savoir **le remplacement des toitures et du bitume.**

À la fin de l'année courante notre **réserve pour le remplacement du bardeau d'asphalte** de nos toitures atteindra 252,865\$. Merci au propriétaire Jean-Guy Corbeil pour ses conseils et informations. Au total, nous avons 2,824 toises, l'équivalent de 282,400 pieds carré de surface de toiture et le coût estimatif pour le remplacement est de 2.60\$ du pied carré. Basé sur ces données, il en coûterait 734,240\$ pour le remplacement complet. Si nous maintenons le niveau de réserve à 30,000\$ par année, nos toitures devront durer un autre 16 an. Ceci signifie une durée de vie totale de 27 ans depuis leur réfection suite à un ouragan. Le matériel est garanti 40 ans. Votre Conseil recommande donc une augmentation à un niveau de 34,000 \$ par année, ceci signifie un remplacement dans 13 ans, équivalent à une durée de vie de 24 ans.

Notre **réserve pour le bitume** sera de 142,500\$ a la fin de l'année courante. Merci à Gaby Bélanger, un propriétaire, nous avons maintenant le total de notre surface en bitume. Il y a

353,00 pieds carré de bitume et le coût moyen pour son remplacement, assumant l'enlèvement d'une partie de la surface existante, peut aller jusqu'à 1.50\$ du pied carré. Si nous effectuons un enlèvement partiel du bitume existant le long des espaces gazonnés et des puisards, le coût par pied carré est de 1.10\$. Ceci signifie un coût de remplacement minimum de 388,000\$ et un maximum de 530,000\$. Au niveau actuel de financement de notre réserve, notre bitume devra demeurer en place pour les 11.5 prochaines années. Votre Conseil recommande d'augmenter la moyenne de nos contributions annuelles à 25,000\$, ce qui nous permettrait de refaire la surface de notre bitume dans 9.8 ans. Cette possibilité a été discutée avec le représentant d'une firme établie depuis 55 ans, qui juge la situation actuelle de notre bitume comme bonne.

Vous pouvez constater que d'autres composantes de nos réserves ont été modifiées, comme le remplacement des auvents. Votre Conseil considère qu'un montant de 75,000\$ est satisfaisant pour faire face à des dommages majeurs; nous devons reconnaître que chaque année nous remplaçons les auvents de 8 ou 9 bâtiments et que le tout est porté à la charge du budget opérationnel. Nous avons fait la même chose avec notre réserve pour peinture, car nous chargeons les frais annuels au budget opérationnel.

4 CONCLUSION

L'année fiscale 2013/2014 a vu l'accomplissement de plusieurs projets et a aussi connu presque une année record dans le nombre de transactions de vente. Cependant le prix des transactions pourrait être plus élevé. Enfin, nous avons mentionné que la période des grands travaux est terminée pour le moment, ceci n'a pas été le cas en 2013/2014.

Cette année, nous allons concentrer nos efforts afin de maintenir les plus hauts standards pour Waterside et maintenir la pression sur les autorités politiques pour l'installation des solutions pour contrer l'augmentation du bruit et de la poussière causée par la voie ferrée. Nous continuerons de notre côté les efforts. Nous discuterons avec notre courtier d'assurance afin de déterminer l'opportunité de refaire notre rapport de mitigation suite à l'installation des fenêtres circulaires et le retrait des fenêtres-jardin. Les propriétaires qui ont changé leur Florida Room afin de les conformer aux nouveaux standards contribuent à améliorer l'ensemble de Waterside, **nous espérons que tous les propriétaires feront de même.**

Pour les propriétaires qui reçoivent toujours la documentation par courrier et qui possèdent un courriel, veuillez remplir les formulaires afin de nous aider à réduire nos coûts tout en demeurant informé sur l'actualité de Waterside.

La réunion visant à approuver le budget de réserve et d'opérations doit être tenue le 30 octobre 2014 à 19:30 au chalet. Tous les propriétaires sont bienvenus.

De la part de votre Conseil

André C. Mongrain Président et trésorier

WATERSIDE VILLAGE BUDGET FOR THE YEAR 2014/2015
AS OF SEPT-25-2014

<u>DESCRIPTION</u>	<u>2013/2014</u> <u>NON AUDIT</u>	<u>Y 13/14</u> <u>BUDGET</u>	<u>MONTHLY</u> <u>COST</u>	<u>Y 14/15</u> <u>BUDGET</u>	<u>Y 15/16</u> <u>FORECAST</u>	<u>Y 16/17</u> <u>FORECAST</u>
<u>REVENUE</u>	305	305		305	310	323
NSF FEE	121	0		0	0	0
100 ASSESSMENTS **	1,504,260	1,504,260	305.00	1,504,260	1,528,920	1,593,036
102 LATE FEE INCOME	2,400	3,500		2,000	2,000	2,000
103 INTEREST INCOME	20,007	8,000		8,000	9,000	10,000
104 ESTOPPEL FEE	3,600	3,000		3,000	3,000	3,000
106 ACCESS/GATE CARDS	50	200		200	200	200
107 TRANSFER/SCREENING FEE	28,000	26,000		28,000	28,000	28,000
108 MISCELLANEOUS INCOME	5,400	2,000		2,000	2,000	2,000
RESERVE ACCOUNT	-92,500	-92,500		-92,500	-92,500	-92,500
2544 INTEREST TO RESERVE	-20,000	-8,000		-8,000	-9,000	-10,000
TOTAL REVENUE	1,451,338	1,446,460		1,446,960	1,471,620	1,535,736

EXPENSES
UTILITIES

200 ELECTRIC	47,000	46,000		48,000	48,000	49,000
201 WATER & SEWER	225,000	230,000	47.14	232,500	240,100	248,000
202 GARBAGE & RECYCLING	41,500	42,000		44,000	46,000	48,000
203 PROPANE GAS	120	500		500	500	500
204 CABLE T.V.	61,000	65,000	12.97	64,000	66,000	67,000
205 TELEPHONE	7,200	7,200		7,000	7,200	7,200
205.1 WIFI	2,000	1,750		2,000	2,000	2,000
	383,820	392,450	80.70	398,000	409,800	421,700

<u>DESCRIPTION</u>	<u>2013/2014</u> <u>NON AUDIT</u>	<u>Y 13/14</u> <u>BUDGET</u>	<u>MONTHLY</u> <u>COST</u>	<u>Y 14/15</u> <u>BUDGET</u>	<u>Y 15/16</u> <u>FORECAST</u>	<u>Y 16/17</u> <u>FORECAST</u>
<u>ADMINISTRATIVE</u>						
300 PAYROLL-ADMINISTRATIVE	101,500	114,000		100,000	104,000	107,000
301 PAYROLL-MAINTENANCE	75,000	76,500		86,000	88,000	90,000
302 PAYROLL TAXES	14,000	17,000		15,000	16,000	17,000
302.1 EMPLOYEE BENEFITS	10,800	12,000		7,000	8,000	9,000
304 SECURITY GUARDS	56,000	57,000		58,000	60,000	62,000
305 ACCOUNTING	25,000	25,500		26,000	26,500	27,000
305.1 BANK FEES	1,050	900		1,000	1,000	1,000
305.2 BAD DEBT	-13,400	12,000		6,000	6,000	6,000
305.3 COLLECTIONS COST	11,750	8,000		7,000	6,000	6,000
306 AUDITING	4,400	4,400		4,500	4,600	4,700
307 LEGAL	4,000	2,000		2,500	2,500	2,500
308 PROPERTY TAX	2,900	2,600		3,600	3,700	3,800
309 INCOME TAX	0	500		500	500	500
310 INSURANCE	261,500	270,000	57.14	281,800	311,000	342,300
311 OFFICE SUPPLIES	2,500	2,500		2,500	2,700	2,700
312 POSTAGE & SHIPPING	1,200	1,200		1,500	1,500	1,600
313 LICENSES	2,334	2,500		2,500	2,500	2,500
314 TRAVEL & MILEAGE	800	1,100		1,000	1,100	1,200
315 MEETINGS & EDUCATION	1,000	300		500	500	500
316 SCREENING	11,500	7,500		8,500	8,500	8,500
317 ALARM SYSTEM	500	500		500	600	700
318 COMPUTER REPAIR/SERVICE	2,000	2,000		2,000	2,000	2,000
319 COPIER	4,000	4,000		4,000	4,000	4,000
320 JANITOR, WATER, MISC.	6,000	4,500		5,000	5,000	5,000
320.1 WEBSITE IMPROVEMENT	1,500	1,500		2,000	1,500	1,500
323 SOCIAL FACILITIES	15,000	8,000		10,000	10,000	10,000
	602,834	638,000	129.54	638,900	677,700	719,000

<u>DESCRIPTION</u>	<u>2013/2014 NON AUDIT</u>	<u>Y 13/14 BUDGET</u>	<u>MONTHLY COST</u>	<u>Y 14/15 BUDGET</u>	<u>Y 15/16 FORECAST</u>	<u>Y 16/17 FORECAST</u>
MAINTENANCE						
400 GASOLINE	1,000	1,400		1,200	1,300	1,400
401 SPRINKLERS	7,500	6,000		6,000	7,000	7,000
402 PEST CONTROL	25,500	25,000		25,000	26,000	27,000
402.6 MISC. MAINT.EXP.	800	1,000		1,000	2,000	2,000
403 LANDSCAPING	124,000	124,000	25.54	126,000	128,000	130,000
403.1 FERTILIZATION-WEED CONT.	25,000	25,000		25,000	26,000	27,000
404 TREE TRIMMING	13,000	9,500		9,500	8,500	8,500
404.1 NEW TREES & BUSHES	12,500	12,500		10,000	10,000	10,000
405 BUILDING MAINTENANCE	39,000	27,000		27,000	25,000	22,000
406 GROUNDS MAINTENANCE	19,000	24,000		22,000	22,000	22,000
407 SECURITY GATE EXPENSE	13,000	6,000		8,000	7,000	7,000
408 CAMERA & VIDEO EXP.	3,000	2,000		2,000	2,000	2,000
409 PLUMBING EXP.	2,000	3,000		3,000	3,500	3,500
410 ELECTRICAL EXP.	10,000	3,000		5,000	4,000	4,000
411 POOL SUPPLIES & REPAIR	24,000	13,000		14,000	14,000	14,000
412 STREET MAINTENANCE	7,000	5,000		5,000	5,000	5,000
413 UNIFORMS	400	400		400	400	400
414 GOLF CARTS/GROUND EQUIP.	2,000	5,000		3,000	2,000	2,000
415 LOCKSMITH	300	300		300	500	500
416 FIRE SAFETY	3,119	4,000		4,000	4,000	4,500
417 JANITORIAL SUPPLIES	1,800	2,000		2,000	2,000	2,500
418 AWNINGS REPAIRS	22,400	17,000		18,000	23,000	24,000
420 PAINTING PROGRAM	40,000	53,000		40,000	47,000	50,000
421 STREET LIGHT	2,000	2,000		2,000	2,000	2,000
424 TENNIS COURT RESURFACING	0	0		0	0	0
425 POOL CHAIRS/TABLES	2,000	2,000		2,000	2,000	2,000
429 BENCHES REPLACEMENT	421	1,000		1,000	1,000	1,000
477 PERGOLA	0	0		0	0	0
479 LIGHTS RETENTION POUND LOUVER	0 0	0 0		0 10,000	0 0	0 0
	400,740	374,100	75.51	372,400	375,200	381,300

<u>DESCRIPTION</u>	<u>2013/2014 NON AUDIT</u>	<u>Y 13/14 BUDGET</u>	<u>MONTHLY COST</u>	<u>Y 14/15 BUDGET</u>	<u>Y 15/16 FORECAST</u>	<u>Y 16/17 FORECAST</u>
450 CONTINGENCY	24,183	16,910		37,660	8,920	13,736
SOUTH SECURITY CAMERA	6,000	0		0	0	0
EAST POOL RESURFACING	17,500	0		0	0	0
PROVENCE ALLEY						
480 RAILROAD NOISE/DUST	16,261	25,000		0	0	0
550 SHUTTER GW/CIRCULAR	0	0		0	0	0
	63,944	41,910	7.64	37,660	8,920	13,736
GRAND TOTAL EXPENSES	1,451,338	1,426,300	293.38	1,446,960	1,471,620	1,535,736
SURPLUS REVENU OVER EXPENSES	0	0	0	0	0	0

<u>DESCRIPTION</u>	<u>2013/2014 NON AUDIT</u>	<u>Y 13/14 BUDGET</u>	<u>MONTHLY COST</u>	<u>Y 14/15 BUDGET</u>	<u>Y 15/16 FORECAST</u>	<u>Y 16/17 FORECAST</u>
RESERVES						
2510 ROOFS	30,000	30,000		33,000	33,500	34,000
2515 PAINTING	1,000	1,000		0	0	0
2530 ASPHALT	21,500	21,500		23,000	23,500	26,500
2542 POOLS	8,000	8,000		8,000	8,000	4,500
2543 AWNINGS	3,000	3,000		1,000	0	0
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	11,500	11,500		10,000	10,000	10,000
2544 INTEREST REV. RESERVE	20,000	8,000		8,000	9,000	10,000
	112,500	100,500	20.38	100,500	101,500	102,500

Sept-25-2014

Andre Mongrain President and Treasurer

2014/2015 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 INTEREST REVENU							12,600				12,600
2013 PROJECTED EXPENSES											0
ENDING FUND BALANCE 10/31/13	222,866	10,570	121,005	34,540	71,075	33,220	47,890	105,000	0	25,000	671,166
2014 OWNER'S ADDITION	30,000	1,000	21,500	8,000	3,000	5,000	0	11,500		12,500	92,500
2014 PROJECTED INTEREST REV.							20,000				20,000
2014 PROJECTED EXPENSES							-67,000	-58,000			-125,000
ENDING FUND BALANCE 10/31/14	252,866	11,570	142,505	42,540	74,075	38,220	890	58,500	0	37,500	658,666
2015 OWNER'S ADDITION	33,000	0	23,000	8,000	1,000	5,000	0	10,000		12,500	92,500
2015 PROJECTED INTEREST REV							8,000				8,000
2015 PROJECTED EXPENSES											0
ENDING FUND BALANCE 10/31/15	285,866	11,570	165,505	50,540	75,075	43,220	8,890	68,500	0	50,000	759,166
2016 OWNER'S ADDITION	33,500	0	23,500	8,000	0	5,000	0	10,000	0	12,500	92,500
2016 PROJECTED INTEREST REV							9,000				9,000
2016 PROJECTED EXPENSES											0
ENDING FUND BALANCE 10/31/16	319,366	11,570	189,005	58,540	75,075	48,220	17,890	78,500	0	62,500	860,666
2017 OWNER'S ADDITION	34,000	0	26,500	4,500	0	5,000	0	10,000		12,500	92,500
2017 PROJECTED INTEREST REV							10,000				10,000
2017 PROJECTED EXPENSES											
ENDING FUND BALANCE 10/31/17	353,366	11,570	215,505	63,040	75,075	53,220	27,890	88,500		75,000	963,166
	ROOFS	PAINTING	STREETS	POOL	AWNING	SPRINKLER	INTEREST	WORKING CAPITAL	LAND PURCHASE	TV NETWORK	TOTAL