

Commentaires sur les résultats financiers du mois de février 2013

Le tiers de l'exercice financier 2012/2013 est maintenant complété et les variations entre nos prévisions et les dépenses réelles sont très limitées à l'exception des frais d'assurance. Nous ferons une mise à jour du dossier des assurances lors de la prochaine réunion du Conseil d'administration qui aura lieu samedi, le 23 mars prochain à 10h00 au chalet. Certains propriétaires d'unités dotées de fenêtres-serres nous ont fait part de leur intention de les remplacer par des fenêtres régulières et nous les en remercions.

La réunion pour souligner notre reconnaissance envers les responsables des bénévoles du club social, des travaux publics et du projet Partage a eu lieu dimanche, le 10 mars. Samedi dernier, le 16 mars, de nombreux résidents ont assisté au dévoilement de la murale extérieure sur le côté est du chalet; cette murale constitue une réussite importante et apporte une amélioration considérable à notre site. Nous remercions chaleureusement l'artiste-peintre Guy Bégin ainsi que Denis Lalande et tout son groupe d'artistes qui ont contribué à cette belle réalisation. Le vernissage annuel qui suivait le dévoilement a été un succès au niveau de la participation des artistes et de la qualité de leurs œuvres mais aussi du nombre de visiteurs.

Nos petits projets progressent bien; ainsi la ligne rouge 911 est maintenant activée et neuf propriétaires ont été certifiés aptes à faire fonctionner le défibrillateur. Des représentants de la police de la ville de Lantana et du groupe 911 de Boynton Beach sont aussi venus faire une présentation sur les possibilités offertes par ce service. Nous remercions Mme Agnès Jaouich qui a coordonné l'organisation de cette présentation grandement apprécié par les résidents.

Le projet de stationnement pour les motocyclettes est encore retardé en raison des difficultés pour l'obtention du nécessaire permis de la municipalité; une modification du code réglementaire est à l'étude afin d'alléger le processus d'approbation pour les projets mineurs. La seconde lecture du règlement est prévue à l'ordre du jour de la réunion du Conseil municipal du 20 mars prochain. Le nouveau règlement 197 permettra à l'Association de procéder à de petits projets, telle l'aire de stationnement pour les motocyclettes sans être astreint à un long et coûteux processus de modification du plan d'aménagement.

Lors de la prochaine réunion du Conseil du 23 mars, nous ferons un survol de la situation du chemin de fer longeant le côté est de Waterside et des résultats financiers du mois de février. Nous vous invitons à assister en grand nombre à cette importante réunion qui débutera à 10h00 samedi.

Nous avons un peu modifié nos prévisions budgétaires en augmentant nos dépenses d'environ 6 000 \$ pour les services publics et les services administratifs, tenant compte principalement des négociations en cour pour le renouvellement de nos assurances. C'est le poste budgétaire pour les imprévus qui a absorbé cette dépense supplémentaire.

Le projet Partage a connu une belle réussite et M. Paul Dubord, responsable de ce projet, tient à remercier tous les résidents de Waterside qui ont investi temps et argent dans ce projet gratifiant. Nous devons tous être fiers de notre contribution à l'amélioration des résultats des élèves de l'école Rolling Green. Nous apportons une aide importante pour l'avenir de ces enfants et aussi un soutien notable à d'autres organisations soutenues par Paul et son groupe. Nous avons reçu des remerciements chaleureux de l'École et de la ville d'Hypoluxo.

La fête du village qui marquera la fin de la saison aura lieu cette semaine et sera certainement un succès à l'image de la saison d'hiver 2012/2013 qui a été très réussie tant quant à la participation qu'au nombre des activités offertes. La planification de la saison 2013/2014 est déjà commencée.

André C. Mongrain, Président-trésorier

19 mars 2013

WATERSIDE FINANCIAL RESULT
AS OF FEBRUARY 28, 2013

<u>REVENUE</u>	<u>DESCRIPTION</u>	<u>YTD</u>	<u>YTD</u>	<u>TOTAL YEAR</u>	<u>2012/2013</u>	<u>VARIANCE</u>
		<u>ACTUAL</u>	<u>BUDGET</u>	<u>FORECAST</u>	<u>BUDGET</u>	
					300	
	NSF FEE	75	0	75	0	75
	100 ASSESSMENTS **	462,947	462,367	1,387,100	1,387,100	0
	102 LATE FEE INCOME	1,950	1,167	4,500	3,500	1000
	103 INTEREST INCOME	0	33	100	100	0
	104 TRANSFER FEE	900	1,000	3,000	3,000	0
	106 ACCESS/GATE CARDS	15	33	100	100	0
	107 SCREENING FEE	13,397	10,333	31,000	31,000	0
	108 MISCELLANEOUS INCOME	0	500	1,000	1,500	-500
	TOTAL REVENUE	479,284	475,433	1,426,875	1,426,300	575

EXPENSES
UTILITIES

	200 ELECTRIC	16,036	14,733	45,200	44,200	1,000
	201 WATER & SEWER	75,178	76,667	227,000	230,000	-3,000
	202 GARBAGE & RECYCLING	12,911	14,333	41,600	43,000	-1,400
	203 PROPANE GAS	39	167	500	500	0
	204 CABLE T.V.	20,840	20,000	60,000	60,000	0
	205 TELEPHONE	2,546	2,400	7,600	7,200	400
	205.1 WIFI	361	583	1,750	1,750	0
		127,911	128,883	383,650	386,650	-3,000

<u>ADMINISTRATIVE</u>	<u>DESCRIPTION</u>	<u>YTD ACTUAL</u>	<u>YTD BUDGET</u>	<u>TOTAL YEAR FORECAST</u>	<u>2012/2013 BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
	300 PAYROLL-ADMINISTRATIVE	36,378	37,167	111,500	111,500	0
	301 PAYROLL-MAINTENANCE	23,977	24,833	74,500	74,500	0
	302 PAYROLL TAXES	4,779	5,667	15,000	17,000	-2,000
	302.1 EMPLOYEE BENEFITS	2,918	4,000	10,000	12,000	-2,000
	304 SECURITY GUARDS	19,075	18,833	57,500	56,500	1,000
	305 ACCOUNTING	8,309	8,333	25,000	25,000	0
	305.1 BANK FEES	241	300	900	900	0
	305.2 BAD DEBT	0	6,000	18,000	18,000	0
	305.3 COLLECTION COST	2,657	2,667	8,000	8,000	0
	306 AUDITING	4,400	1,467	4,400	4,400	0
	307 LEGAL	1,429	667	2,500	2,000	500
	308 PROPERTY TAX	2,659	767	2,659	2,300	359
	309 INCOME TAX	0	167	500	500	0
	310 INSURANCE	79,252	81,000	246,900	243,000	3,900
	311 OFFICE SUPPLIES	968	750	2,000	2,250	-250
	312 POSTAGE & SHIPPING	141	500	1,500	1,500	0
	313 LICENSES	1,709	833	2,500	2,500	0
	314 TRAVEL & MILEAGE	184	333	1,000	1,000	0
	315 MEETINGS & EDUCATION	0	100	300	300	0
	316 SCREENING	4,853	3,167	9,500	9,500	0
	317 ALARM SYSTEM	79	167	500	500	0
	318 COMPUTER REPAIR/SERVICE	1,000	1,166	2,500	3,500	-1,000
	319 COPIER	1,114	1,333	4,000	4,000	0
	320 MISCELLANEOUS ADMIN.EXP.	2,775	1,333	4,500	4,000	500
	320.1 WEBSITE IMPROVEMENT	0	500	1,500	1,500	0
	323 SOCIAL FACILITIES	8,871	2,333	12,000	7,000	5,000
		207,768	204,383	619,159	613,150	6,009

<u>DESCRIPTION</u>	<u>YTD ACTUAL</u>	<u>YTD BUDGET</u>	<u>TOTAL YEAR FORECAST</u>	<u>2012/2013 BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
MAINTENANCE					
400 GASOLINE	504	433	1,300	1,300	0
401 SPRINKLERS	3,796	2,000	6,000	6,000	0
402 PEST CONTROL	9,297	7,000	23,000	21,000	2,000
402.6 MISC. MAINT.EXP.	457	333	1,000	1,000	0
403 LANDSCAPING	42,680	39,000	117,000	117,000	0
403.1 FERTILIZATION-WEED CONT.	5,835	8,333	25,000	25,000	0
404 TREE TRIMING	359	2,500	7,500	7,500	0
404.2 NEW TREES & BUSHES	5,478	4,167	12,500	12,500	0
405 BUILDING MAINTENANCE	11,937	6,667	21,000	20,000	1,000
406 GROUNDS MAINTENANCE	6,677	6,667	22,000	20,000	2,000
407 SECURITY GATE EXPENSE	635	2,000	6,000	6,000	0
408 CAMERA & VIDEO EXP.	85	667	2,000	2,000	0
409 PLUMBING EXP.	1,854	1,000	3,000	3,000	0
410 ELECTRICAL EXP.	3,934	1,000	5,000	3,000	2,000
411 POOL SUPPLIES & REPAIR	2,749	4,667	12,000	14,000	-2,000
412 STREET MAINTENANCE	431	1,333	5,500	4,000	1,500
413 UNIFORMS	0	100	300	300	0
414 GOLF CARTS	69	1,667	5,000	5,000	0
415 LOCKSMITH	0	100	300	300	0
416 FIRE SAFETY	0	1,667	5,000	5,000	0
417 JANITORIAL SUPPLIES	613	667	2,000	2,000	0
418 AWNINGS REPAIRS	850	7,000	21,000	21,000	0
420 PAINTING PROGRAM	183	12,000	36,000	36,000	0
421 STREET LIGHT	0	1,000	3,000	3,000	0
424 TENNIS COURT RESURFCING	122	2,000	6,000	6,000	0
425 POOL CHAIRS/TABLES	0	666	2,000	2,000	0
429 BENCHES REPLACEMENT	3,372	1,000	3,372	3,000	372
477 PERGOLA	6,340	2,333	6,340	7,000	-660
479 LIGHT RETENTION POUND	0	1,833	5,500	5,500	0
	108,257	119,800	365,612	359,400	6,212

<u>DESCRIPTION</u>	<u>YTD</u> <u>ACTUAL</u>	<u>YTD</u> <u>BUDGET</u>	<u>TOTAL YEAR</u> <u>FORECAST</u>	<u>2012/2013</u> <u>BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
450 CONTINGENCY	19	9,033	18,454	27,100	-8,646
476 SHUTTER GW/CIRCULAR	1,604	13,334	40,000	40,000	0
	1,623	22,367	58,454	67,100	-8,646
GRAND TOTAL EXPENSES	445,559	475,433	1,426,875	1,426,300	575
REVENU OVER EXPENSES	33,725	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>2012/2013</u> <u>BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
RESERVES					
2510 ROOFS	9,333	9,333	28,000	28,000	0
2515 PAINTING	500	500	1,500	1,500	0
2530 ASPHALT	6,667	6,667	20,000	20,000	0
2542 POOLS	2,667	2,667	8,000	8,000	0
2543 AWNINGS	1,667	1,667	5,000	5,000	0
2546 SPRINKLERS	1,667	1,667	5,000	5,000	0
2547 TV CABLE INFRASTRUCTURE	4,167	4,167	12,500	12,500	0
2545 WORKING CAPITAL	4,167	4,167	12,500	12,500	0
2544 INTEREST REV. RESERVE	1,648	2,000	8,000	6,000	2,000
	32,483	32,835	100,500	98,500	2,000

ANDRE MONGRAIN, President/Treasurer

12-Mar-13