

## **COMMENTAIRES SUR LES RESULTATS FINANCIERS POUR NOVEMBRE 2015**

Ce rapport est le premier de notre année fiscale courante. Il est court car il est difficile de faire des prévisions après 1 mois à l'exception de quelques situations spécifiques. La première, très coûteuse, est la réparation d'un tuyau sanitaire à l'immeuble 1, soit celui où est situé le bureau, pour un montant d'un peu plus de 20 000\$. Un ancien propriétaire utilisait la toilette pour jeter de la litière, chats et chiens, ce qui à la longue a non seulement causé un bouchon mais aussi l'effondrement du tuyau à cause du poids. Nous avons dû construire un tunnel de 45 pieds de longs sous l'immeuble afin d'effectuer les réparations du tuyau. Une partie des coûts (14000\$) a été comptabilisée dans l'année fiscale précédente et les derniers 6000\$ dans l'année en cours.

Le second problème, qui n'a pas engagé de frais pour l'Association mais a causé des inconvénients, est un bris majeur du tuyau principal pour l'eau potable. La ville de Boynton est responsable des réparations et nous espérons que tout rentrera dans l'ordre d'ici le 25.

Le puit de l'est a finalement été un succès avec un écoulement de près de 120 gallons par minute. Il reste à installer la pompe submersible et faire la connexion à notre système de gicleurs. L'Allée de Provence avance lentement à cause des difficultés d'approvisionnement en matériaux et des travaux à être effectués par Florida Power.

Le prochain rapport sera en février. Continuez de vous informer sur les prochains événements importants via nos courriels, notre site web ou le poste 70 de votre téléviseur. Votre engagement est aussi grandement apprécié !

De la part du Conseil d'Administration nos plus sincères souhaits de bonheur et de santé pour la Nouvelle Année.

André C. Mongrain Président et Claude Comtois Trésorier

20 décembre 2015

**WATERSIDE FINANCIAL RESULT**  
**AS OF NOVEMBER 30, 2015**

	<u>YTD</u>	<u>YTD</u>	<u>TOTAL YEAR</u>	<u>2015/2016</u>	
<u>REVENUE</u>	<u>ACTUAL</u>	<u>BUDGET</u>	<u>FORECAST</u>	<u>BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
				<b>310</b>	
NSF FEE	25	0	25	0	25
100 ASSESSMENTS **	118,035	118,035	1,416,420	1,416,420	0
102 LATE FEE INCOME	275	167	2,000	2,000	0
103 INTEREST INCOME	0	0	0	0	0
104 TRANSFER FEE	0	250	2,250	3,000	-750
106 ACCESS/GATE CARDS	0	17	100	200	-100
107 SCREENING FEE	4,300	2,500	30,000	30,000	0
108 MISCELLANEOUS INCOME	0	125	1,000	1,500	-500
<b>TOTAL REVENUE</b>	<b>122,635</b>	<b>121,094</b>	<b>1,451,795</b>	<b>1,453,120</b>	<b>-1,325</b>

**EXPENSES**  
**UTILITIES**

200 ELECTRIC	3,805	4,250	51,000	51,000	0
201 WATER & SEWER	19,034	20,167	242,000	242,000	0
202 GARBAGE & RECYCLING	3,536	3,833	46,000	46,000	0
203 PROPANE GAS	495	17	600	200	400
204 CABLE T.V.	6,384	5,500	66,000	66,000	0
205 TELEPHONE	550	600	7,200	7,200	0
205.1 WIFI	172	250	3,000	3,000	0
	<b>33,976</b>	<b>34,617</b>	<b>415,800</b>	<b>415,400</b>	<b>400</b>

<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>2015/2016</u> <u>BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
	300 PAYROLL-ADMINISTRATIVE	7,943	8,750	105,000	105,000	0
	301 PAYROLL-MAINTENANCE	5,570	6,167	74,000	74,000	0
	302 PAYROLL TAXES	1,034	1,250	15,000	15,000	0
	302.1 EMPLOYEE BENEFITS	0	583	6,500	7,000	-500
	304 SECURITY GUARDS	4,070	4,750	57,000	57,000	0
	305 ACCOUNTING	2,349	2,208	25,500	26,500	-1,000
	305.1 BANK FEES	112	104	1,250	1,250	0
	305.2 BAD DEBT	0	500	6,000	6,000	0
	305.3 COLLECTION COST	606	416	5,000	5,000	0
	306 AUDITING	0	383	4,400	4,600	-200
	307 LEGAL	192	208	2,500	2,500	0
	308 PROPERTY TAX	3,612	309	3,700	3,700	0
	309 INCOME TAX	0	42	500	500	0
	310 INSURANCE	22,571	24,084	289,000	289,000	0
	311 OFFICE SUPPLIES	164	250	3,000	3,000	0
	312 POSTAGE & SHIPPING	0	125	1,500	1,500	0
	313 LICENSES	1,648	267	3,200	3,200	0
	314 TRAVEL & MILEAGE	0	83	1,000	1,000	0
	315 MEETINGS & EDUCATION	0	42	0	500	-500
	316 SCREENING	1,670	1,000	12,000	12,000	0
	317 ALARM SYSTEM	159	42	500	500	0
	318 COMPUTER REPAIR/SERVICE	0	167	2,000	2,000	0
	319 COPIER	313	333	4,000	4,000	0
	320 MISCELLANEOUS ADMIN.EXP.	310	500	6,000	6,000	0
	320.1 WEBSITE IMPROVEMENT	0	125	1,500	1,500	0
	323 SOCIAL FACILITIES	169	833	10,000	10,000	0
		<b>52,492</b>	<b>53,521</b>	<b>640,050</b>	<b>642,250</b>	<b>-2,200</b>

<u>DESCRIPTION</u>	<u>YTD</u> <u>ACTUAL</u>	<u>YTD</u> <u>BUDGET</u>	<u>TOTAL YEAR</u> <u>FORECAST</u>	<u>2015/2016</u> <u>BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
<b><u>MAINTENANCE</u></b>					
400 GASOLINE	0	67	700	800	-100
401 SPRINKLERS	428	667	8,000	8,000	0
402 PEST CONTROL	1,025	2,167	26,000	26,000	0
402.6 MISC. MAINT.EXP.	0	83	1,000	1,000	0
403 LANDSCAPING	10,250	10,500	123,000	126,000	-3,000
403.1 FERTILIZATION-WEED CONT.	2,128	2,083	25,000	25,000	0
404 TREE TRIMING	0	833	10,000	10,000	0
404.2 NEW TREES & BUSHES	1,265	667	8,000	8,000	0
405 BUILDING MAINTENANCE	4,587	2,083	25,000	25,000	0
406 GROUNDS MAINTENANCE	4,746	1,833	22,000	22,000	0
407 SECURITY GATE EXPENSE	0	583	7,000	7,000	0
408 CAMERA & VIDEO EXP.	0	333	4,000	4,000	0
409 PLUMBING EXP.	1,121	292	10,000	3,500	6,500
410 ELECTRICAL EXP.	103	333	4,000	4,000	0
411 POOL SUPPLIES & REPAIR	351	1,167	14,000	14,000	0
412 STREET MAINTENANCE	254	208	2,500	2,500	0
413 UNIFORMS	0	33	400	400	0
414 GOLF CARTS	0	167	2,000	2,000	0
415 LOCKSMITH	10	17	200	200	0
416 FIRE SAFETY	0	333	4,000	4,000	0
417 JANITORIAL SUPPLIES	58	250	3,000	3,000	0
418 AWNINGS REPAIRS	0	1,667	20,000	20,000	0
420 PAINTING PROGRAM	860	3,917	47,000	47,000	0
421 STREET LIGHT	0	83	1,000	1,000	0
425 POOL CHAIRS/TABLES	0	167	2,000	2,000	0
429 BENCHES REPLACEMENT	0	42	500	500	0
484 LOUVER VENT	4,384	0	0	0	0
	<b>31,570</b>	<b>30,575</b>	<b>370,300</b>	<b>366,900</b>	<b>3,400</b>

<u>DESCRIPTION</u>	<u>YTD</u> <u>ACTUAL</u>	<u>YTD</u> <u>BUDGET</u>	<u>TOTAL YEAR</u> <u>FORECAST</u>	<u>2015/2016</u> <u>BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
450 CONTINGENCY	0	2,381	25,645	28,570	-2,925
481 SOUTH SECURITY CAMERA	0	0	0	0	0
482 EAST POOL RESURFACING	0	0	0	0	0
483 PROVENCE ALLEY	846	0	0	0	0
487 EAST WELL	0	0	0	0	0
OFFICE WINDOW AND DOORS	0	0	0	0	0
431 CLUB HOUSE STUDY	0	0	0	0	0
485 REVISION CONDO DOC'S	0	0	0	0	0
	<b>846</b>	<b>2,381</b>	<b>25,645</b>	<b>28,570</b>	<b>-2,925</b>
<b>GRAND TOTAL EXPENSES</b>	<b>118,884</b>	<b>121,094</b>	<b>1,451,795</b>	<b>1,453,120</b>	<b>-1,325</b>
<b>REVENUE OVER EXPENSE</b>	<b>3,751</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<u>DESCRIPTION</u>	<u>YTD</u> <u>ACTUAL</u>	<u>YTD</u> <u>BUDGET</u>	<u>TOTAL YEAR</u> <u>FORECAST</u>	<u>2015/2016</u> <u>BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
<b>RESERVES</b>					
2510 ROOFS	2,792	2,792	33,500	33,500	0
2515 PAINTING	0	0	0	0	0
2530 ASPHALT	1,958	1,958	23,500	23,500	0
2542 POOLS	667	667	8,000	8,000	0
2543 AWNINGS	0	0	0	0	0
2546 SPRINKLERS	417	417	5,000	5,000	0
2547 TV CABLE INFRASTRUCTURE	1,041	1,041	12,500	12,500	0
2545 WORKING CAPITAL	2,500	2,500	30,000	30,000	0
2544 INTEREST REV. RESERVE	86	750	9,000	9,000	0
	<b>9,461</b>	<b>10,125</b>	<b>121,500</b>	<b>121,500</b>	<b>0</b>

Andre Mongrain President

Claude Comtois Treasurer

Dec-20-2015