

## **COMMENTAIRES SUR LES RESULTATS FINANCIER DU MOIS DE DECEMBRE 2011**

Nous venons de terminer notre deuxième mois de l'année financière 2011-2012 et nous avons apportés quelques modifications aux résultats escomptés pour l'année par rapport au budget.

Du côté des recettes, nous avons fait quelques modifications très limitées à notre prévision du mois dernier et nous maintenons toujours que nous serons en dessous de notre budget pour l'année de 3,445.00 \$ et ceci principalement en raison de revenus moindre pour le dépistage et aussi de la baisse des revenus d'estoppels. Sur ce dernier point, nous avons vu un peu d'activité en décembre en ce qui regarde les ventes de condos mais nous restons vraiment prudents pour ce qui est du nombre total d'unités qui peuvent changer de mains au cours de l'année 2011-2012.

Sur le côté des dépenses, nous avons vraiment baissés nos pronostics en ce qui concerne le coût pour l'électricité parce que nous avons vraiment des projets qui peuvent baisser notre prix dans l'avenir. Nous avons aussi réduit nos taxes sur le registre de paie et les avantages pour les employés en comparaison des prévisions du mois précédent. Nous avons réduit nos pronostics pour l'émondage de 3,000\$ et maintenons que nous dépasserons notre budget pour l'entretien paysager et vous êtes sans aucun doute à même de constater ce qui se passe présentement avec nos haies. Avec l'aide de nos volontaires, nous réparerons le gazon en quelques endroits. Nous travaillons présentement sur la haie, sur Miner Road et espérons terminer ce travail vers la fin de janvier. Nous savons que cela va prendre du temps pour que la haie soit belle de nouveau mais nous y arriverons. Comme nous sommes en train de négocier actuellement le contrat pour la construction de la fontaine/cascade à l'entrée principale, nous avons donc augmenté notre pronostic et dépasserons le budget sur cet article de 10,000\$. Avec ces modifications nous prévoyons toujours que nous serons en-dessous du budget sur le côté de dépenses par 4,090\$. et serons dans l'objectif du budget pour l'année.

Votre Conseil reste engagé pour l'amélioration de notre communauté et de rencontrer les objectifs du budget. Merci à tous nos volontaires pour leur engagement et leur dévouement pour Waterside. Le party d'accueil a été un grand succès et ce grâce à Mme. Lisette Petigrew et son groupe qui ont travaillé très fort. La planification des corvées pour les travaux qui seront effectués par les volontaires est sous la direction de Pierre Dumont et de Gaétan Cardinal.

André Mongrain, Président

Gaétan Cardinal, Trésorier

**WATERSIDE FINANCIAL RESULT**  
**AS OF DECEMBER 31, 2011**

<u>REVENUE</u>	<u>DESCRIPTION</u>	<u>YTD</u>	<u>YTD</u>	<u>TOTAL YEAR</u>	<u>2011/2012</u>	<u>VARIANCE</u>
		<u>ACTUAL</u>	<u>BUDGET</u>	<u>FORECAST</u>	<u>BUDGET</u>	
					<b>290</b>	
	NSF FEE	75	0	55	0	55
	100 ASSESSMENTS **	222,980	222,980	1,337,880	1,337,880	0
	102 LATE FEE INCOME	1,000	667	4,000	4,000	0
	103 INTEREST INCOME	0	83	300	500	-200
	104 ESTOPPEL FEE	0	500	1,800	3,000	-1200
	106 ACCESS/GATE CARDS	15	33	100	200	-100
	107 TRANSFER/SCREENING FEE	10,245	5,333	30,000	32,000	-2000
	108 MISCELLANEOUS INCOME	257	334	2,000	2,000	0
	<b>TOTAL REVENUE</b>	<b>234,572</b>	<b>229,930</b>	<b>1,376,135</b>	<b>1,379,580</b>	<b>-3445</b>

**EXPENSES**  
**UTILITIES**

	200 ELECTRIC	7,102	7,833	46,000	47,000	-1,000
	201 WATER & SEWER	35,928	37,500	225,000	225,000	0
	202 GARBAGE & RECYCLING	7,020	6,167	37,000	37,000	0
	203 PROPANE GAS	17	83	500	500	0
	204 CABLE T.V.	10,780	11,667	70,000	70,000	0
	205 TELEPHONE	1,242	1,200	7,200	7,200	0
	205.1 WIFI	428	333	2,000	2,000	0
		<b>62,517</b>	<b>64,783</b>	<b>387,700</b>	<b>388,700</b>	<b>-1,000</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>2011/2012</u> <u>BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
	300 PAYROLL-ADMINISTRATIVE	19,052	18,925	113,550	113,550	0
	301 PAYROLL-MAINTENANCE	12,141	12,000	72,000	72,000	0
	302 PAYROLL TAXES	2,386	2,917	17,000	17,500	-500
	302.1 EMPLOYEE BENEFITS	2,254	2,833	16,500	17,000	-500
	304 SECURITY GUARDS	7,817	9,167	55,000	55,000	0
	305 ACCOUNTING	4,319	4,250	25,500	25,500	0
	305.1 BANK FEES	139	100	600	600	0
	305.2 BAD DEBT	0	4,000	24,000	24,000	0
	305.3 COLLECTION COST	1,249	1,500	9,000	9,000	0
	306 AUDITING	0	783	4,700	4,700	0
	307 LEGAL	330	667	4,000	4,000	0
	308 PROPERTY TAX	2,860	450	2,860	2,700	160
	309 INCOME TAX	0	83	500	500	0
	310 INSURANCE	31,251	30,833	185,000	185,000	0
	311 OFFICE SUPPLIES	471	542	3,000	3,250	-250
	312 POSTAGE & SHIPPING	360	300	1,800	1,800	0
	313 LICENSES	1,648	418	2,500	2,500	0
	314 TRAVEL & MILEAGE	148	133	800	800	0
	315 MEETINGS & EDUCATION	0	50	300	300	0
	316 SCREENING	2,886	1,583	9,000	9,500	-500
	317 ALARM SYSTEM	79	117	700	700	0
	318 COMPUTER REPAIR/SERVICE	350	333	2,000	2,000	0
	319 COPIER	632	667	4,000	4,000	0
	320 MISCELLANEOUS ADMIN.EXP.	1,847	666	4,000	4,000	0
	320.1 WEBSITE IMPROVEMENT	0	333	2,000	2,000	0
	323 SOCIAL FACILITIES	1,761	833	5,000	5,000	0
		<b>93,980</b>	<b>94,483</b>	<b>565,310</b>	<b>566,900</b>	<b>-1,590</b>

<u>DESCRIPTION</u>	<u>YTD ACTUAL</u>	<u>YTD BUDGET</u>	<u>TOTAL YEAR FORECAST</u>	<u>2011/2012 BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
<b>MAINTENANCE</b>					
400 GASOLINE	0	167	1,000	1,000	0
401 SPRINKLERS	864	833	5,000	5,000	0
402 PEST CONTROL	5,750	2,167	13,000	13,000	0
402.6 MISC. MAINT.EXP.	0	333	2,000	2,000	0
403 LANDSCAPING	24,944	19,000	114,000	114,000	0
403.1 FERTILIZATION-WEED CONT.	28	1,333	8,000	8,000	0
404 TREE TRIMMING	185	2,500	12,000	15,000	-3,000
404.1 NEW TREES & BUSHES	1,294	3,000	13,000	18,000	-5,000
405 BUILDING MAINTENANCE	3,832	4,000	24,000	24,000	0
406 GROUNDS MAINTENANCE	5,176	4,000	29,000	24,000	5,000
407 SECURITY GATE EXPENSE	152	1,333	8,000	8,000	0
408 CAMERA & VIDEO EXP.	0	833	5,000	5,000	0
409 PLUMBING EXP.	325	667	4,000	4,000	0
410 ELECTRICAL EXP.	2,570	667	4,000	4,000	0
411 POOL SUPPLIES & REPAIR	4,550	1,500	12,000	9,000	3,000
412 STREET MAINTENANCE	74	500	3,000	3,000	0
413 UNIFORMS	0	42	250	250	0
414 GOLF CARTS	194	1,833	11,000	11,000	0
415 LOCKSMITH	0	83	500	500	0
416 FIRE SAFETY	0	833	5,000	5,000	0
417 JANITORIAL SUPPLIES	402	333	2,000	2,000	0
418 AWNINGS REPAIRS	-4,255	5,000	26,000	30,000	-4,000
420 PAINTING PROGRAM	-267	7,167	43,000	43,000	0
421 STREET LIGHT	0	167	1,000	1,000	0
425 POOL CHAIRS/TABLES	0	333	2,000	2,000	0
426 ENTRANCE SIGNS/FOUNTAIN	0	833	15,000	5,000	10,000
429 BENCHES REPLACEMENT	0	500	3,000	3,000	0
432 MAIN OFFICE/GUARD HOUSE	0	584	2,500	3,500	-1,000
433 LIBRARY	137	834	2,500	5,000	-2,500
478 GAZEBO	0	3,000	18,000	18,000	0
LIGHT RETENTION POUND	0	1,667	10,000	10,000	0
	<b>45,955</b>	<b>66,042</b>	<b>398,750</b>	<b>396,250</b>	<b>2,500</b>

<u>DESCRIPTION</u>	<u>YTD ACTUAL</u>	<u>YTD BUDGET</u>	<u>TOTAL YEAR FORECAST</u>	<u>2011/2012 BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
450 CONTINGENCY	0	4,622	23,730	27,730	-4,000
476 INTEREST EXPENSE	0	0	0	0	0
	<b>0</b>	<b>4,622</b>	<b>23,730</b>	<b>27,730</b>	<b>-4,000</b>
<b>GRAND TOTAL EXPENSES</b>	<b>202,452</b>	<b>229,930</b>	<b>1,375,490</b>	<b>1,379,580</b>	<b>-4,090</b>
<b>REVENU OVER EXPENSES</b>	<b>32,120</b>	<b>0</b>	<b>645</b>	<b>0</b>	<b>645</b>

<u>DESCRIPTION</u>	<u>YTD ACTUAL</u>	<u>YTD BUDGET</u>	<u>TOTAL YEAR FORECAST</u>	<u>2011/2012 BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
<b>RESERVES</b>					
2510 ROOFS	2,083	2,083	25,000	25,000	0
2515 PAINTING	200	200	2,400	2,400	0
2530 ASPHALT	1,250	1,250	15,000	15,000	0
2542 POOLS	833	833	10,000	10,000	0
2543 AWNINGS	833	833	10,000	10,000	0
2546 SPRINKLERS	417	417	5,000	5,000	0
2547 TV CABLE INFRASTRUCTURE	1,042	1,042	12,500	12,500	0
2545 WORKING CAPITAL	1,042	1,042	12,500	12,500	0
2544 INTEREST REV. RESERVE	292	500	6,000	6,000	0
	<b>7,992</b>	<b>8,200</b>	<b>98,400</b>	<b>98,400</b>	<b>0</b>

Gaetan Cardinal, Treasurer

Andre Mongrain, President