

COMMENTAIRES SUR LES RÉSULTATS FINANCIERS DU MOIS DE JANVIER 2012

Nous venons de terminer 25% de notre année financière 2011-2012. Nous avons apporté plusieurs modifications aux résultats escomptés pour l'année par rapport au budget et une série de décisions vont avoir des répercussions sur l'ensemble du programme annuel.

Beaucoup a été complété sur l'entretien du terrain, sauf que votre Conseil doit faire face à quelques situations qui vont retarder certains projets, non seulement à cause de l'augmentation des frais d'assurance mais aussi du fait que certains d'entre nous doivent prendre un temps d'arrêt, incluant le soussigné.

Du côté des assurances, une réunion a eue lieu avec notre courtier et en regard du marché courant de la réassurance, nous allons excéder nos budgets par \$14,000.00 au minimum. Des évènements ont un impact sur le marché de la réassurance comme les tornades dans le centre des Etats-Unis, le tsunami au Japon ou la dernière avarie d'un bateau en Italie. Les compagnies de ce secteur sont peu nombreuses et en fin de compte ce sont eux qui assurent Waterside. Oui la première page peu mentionner Citizen, mais cette dernière se retourne toujours vers le marché de la réassurance, alors nous devenons sujet aux évènements internationaux. Cela est aussi vrai pour nos polices particulières.

Nous avons effectué plusieurs ajustements à notre budget afin de couvrir ce risque, ce qui aura aussi un impact sur les budgets des années à venir et sur les frais mensuels.

Du côté des revenus, il y a très peu de modifications en regard des prévisions du mois précédent. Nous prévoyons être à court de notre budget annuel par \$2,445.00, principalement à cause de la baisse de revenu sur vente de propriété (estopel) et des frais de vérifications. Sur les ventes, nous avons eu peu d'activité en janvier et maintenons que notre nombre total de vente sera de 12 unités pour l'année.

Concernant les dépenses administratives, nous avons réduit les salaires par \$3,000.00, les impôts sur salaire par \$1,500.00 et les bénéfices marginaux par \$1,000.00 en regard des prévisions et du budget. Nous avons réduit nos prévisions sur mauvaises créances par \$2,500.00 suite à notre révision mensuelle des recevables. Nous avons réduit nos frais légaux de \$1,000.00 et augmenté nos prévisions pour les éléments sociaux par \$2,000.00.

Du côté des dépenses d'entretien, les frais de pesticides ont été augmentés de \$2,000.00 résultat des efforts courant pour le contrôle des mouches blanches, notre budget d'émondage a été réduit de \$5,000.00 et la balance du budget sera principalement utilisé pour la réduction ou l'élimination de certains gros arbres.

Nous devons réduire notre budget pour les nouveaux arbustes et arbres d'un montant de \$8,000.00. Non seulement pour des considérations budgétaires, mais aussi par le manque de ressource physique. Nous ne pouvons en demander plus de Michel Dyotte, Daniel Chalut, Claude Foisy (un résident à court terme) et du soussigné. ***Nous allons consacrer nos efforts au-devant du bureau, de la bibliothèque, des environs des deux nouveaux gazebos, de l'entrée pour la nouvelle fontaine et finalement sur la plantation de nouveaux arbres sur Miner Road et autres endroits sur le site.*** Nous avons réduit l'entretien des auvents de \$4,000.00 suite à une évaluation du programme de peinture pour l'année courante. Nous devrions avoir complété l'installation de nos deux nouveaux gazebos et la fontaine d'entrée pour la mi-mars.

Votre Conseil demeure déterminé pour l'amélioration de notre site et la rencontre des objectifs globaux du budget. Merci à tous nos volontaires pour leur engagement et leur dévouement pour Waterside.

Andre Mongrain, Président/Trésorier

WATERSIDE FINANCIAL RESULT
AS OF JANUARY 31, 2012

	<u>YTD</u>	<u>YTD</u>	<u>TOTAL YEAR</u>	<u>2011/2012</u>	
<u>REVENUE</u>	<u>ACTUAL</u>	<u>BUDGET</u>	<u>FORECAST</u>	<u>BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
				290	
NSF FEE	160	0	55	0	55
100 ASSESSMENTS **	334,470	334,470	1,337,880	1,337,880	0
102 LATE FEE INCOME	1,500	1,000	4,000	4,000	0
103 INTEREST INCOME	26	125	300	500	-200
104 ESTOPPEL FEE	300	750	1,800	3,000	-1200
106 ACCESS/GATE CARDS	15	50	100	200	-100
107 TRANSFER/SCREENING FEE	14,220	8,000	31,000	32,000	-1000
108 MISCELLANEOUS INCOME	707	500	2,000	2,000	0
TOTAL REVENUE	351,398	344,895	1,377,135	1,379,580	-2445

EXPENSES
UTILITIES

200 ELECTRIC	10,571	11,750	45,000	47,000	-2,000
201 WATER & SEWER	55,868	56,250	225,000	225,000	0
202 GARBAGE & RECYCLING	10,166	9,250	39,000	37,000	2,000
203 PROPANE GAS	22	125	500	500	0
204 CABLE T.V.	15,747	17,500	68,000	70,000	-2,000
205 TELEPHONE	1,812	1,800	7,200	7,200	0
205.1 WIFI	428	500	1,750	2,000	-250
	94,614	97,175	386,450	388,700	-2,250

<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	27,111	28,387	110,550	113,550	-3,000
	301 PAYROLL-MAINTENANCE	17,557	18,000	72,000	72,000	0
	302 PAYROLL TAXES	3,436	4,375	16,000	17,500	-1,500
	302.1 EMPLOYEE BENEFITS	3,107	4,250	16,000	17,000	-1,000
	304 SECURITY GUARDS	13,410	13,750	55,000	55,000	0
	305 ACCOUNTING	6,323	6,375	25,500	25,500	0
	305.1 BANK FEES	205	150	600	600	0
	305.2 BAD DEBT	13,939	6,000	21,500	24,000	-2,500
	305.3 COLLECTION COST	2,407	2,250	9,000	9,000	0
	306 AUDITING	4,400	1,175	4,400	4,700	-300
	307 LEGAL	-720	1,000	3,000	4,000	-1,000
	308 PROPERTY TAX	2,860	675	2,860	2,700	160
	309 INCOME TAX	0	125	500	500	0
	310 INSURANCE	46,876	46,250	199,000	185,000	14,000
	311 OFFICE SUPPLIES	471	813	2,500	3,250	-750
	312 POSTAGE & SHIPPING	360	450	1,500	1,800	-300
	313 LICENSES	1,648	625	2,500	2,500	0
	314 TRAVEL & MILEAGE	148	200	800	800	0
	315 MEETINGS & EDUCATION	0	75	300	300	0
	316 SCREENING	3,925	2,375	9,000	9,500	-500
	317 ALARM SYSTEM	159	175	700	700	0
	318 COMPUTER REPAIR/SERVICE	609	500	2,000	2,000	0
	319 COPIER	1,024	1,000	4,000	4,000	0
	320 MISCELLANEOUS ADMIN.EXP.	2,201	1,000	4,000	4,000	0
	320.1 WEBSITE IMPROVEMENT	0	500	2,000	2,000	0
	323 SOCIAL FACILITIES	4,397	1,250	7,000	5,000	2,000
		155,853	141,725	572,210	566,900	5,310

<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>
400 GASOLINE	327	250	1,000	1,000	0
401 SPRINKLERS	1,220	1,250	5,000	5,000	0
402 PEST CONTROL	7,541	3,250	15,000	13,000	2,000
402.6 MISC. MAINT.EXP.	31	500	2,000	2,000	0
403 LANDSCAPING	34,428	28,500	114,000	114,000	0
403.1 FERTILIZATION-WEED CONT.	1,557	2,000	8,000	8,000	0
404 TREE TRIMING	185	3,750	10,000	15,000	-5,000
404.1 NEW TREES & BUSHES	1,848	4,500	10,000	18,000	-8,000
405 BUILDING MAINTENANCE	5,743	6,000	24,000	24,000	0
406 GROUNDS MAINTENANCE	5,957	6,000	29,000	24,000	5,000
407 SECURITY GATE EXPENSE	152	2,000	8,000	8,000	0
408 CAMERA & VIDEO EXP.	0	1,250	3,000	5,000	-2,000
409 PLUMBING EXP.	325	1,000	4,000	4,000	0
410 ELECTRICAL EXP.	2,653	1,000	4,000	4,000	0
411 POOL SUPPLIES & REPAIR	6,042	2,250	12,000	9,000	3,000
412 STREET MAINTENANCE	122	750	3,000	3,000	0
413 UNIFORMS	0	63	250	250	0
414 GOLF CARTS	195	2,750	8,000	11,000	-3,000
415 LOCKSMITH	11	125	500	500	0
416 FIRE SAFETY	0	1,250	6,000	5,000	1,000
417 JANITORIAL SUPPLIES	402	500	2,000	2,000	0
418 AWNINGS REPAIRS	-4,255	7,500	26,000	30,000	-4,000
420 PAINTING PROGRAM	3,645	10,750	43,000	43,000	0
421 STREET LIGHT	0	250	1,000	1,000	0
425 POOL CHAIRS/TABLES	0	500	2,000	2,000	0
426 ENTRANCE SIGNS/FOUNTAIN	2,670	1,250	15,000	5,000	10,000
429 BENCHES REPLACEMENT	2,034	750	2,034	3,000	-966
432 MAIN OFFICE/GUARD HOUSE	0	875	2,500	3,500	-1,000
433 LIBRARY	137	1,250	3,200	5,000	-1,800
478 GAZEBO	0	4,500	18,000	18,000	0
LIGHT RETENTION POUND	0	2,500	10,000	10,000	0
	72,970	99,063	391,484	396,250	-4,766

<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>
450 CONTINGENCY	0	6,932	26,730	27,730	-1,000
476 INTEREST EXPENSE	0	0	0	0	0
	0	6,932	26,730	27,730	-1,000
<u>GRAND TOTAL EXPENSES</u>	323,437	344,895	1,376,874	1,379,580	-2,706
<u>REVENU OVER EXPENSES</u>	27,961	0	261	0	261

<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>
<u>RESERVES</u>					
2510 ROOFS	6,250	6,250	25,000	25,000	0
2515 PAINTING	600	600	2,400	2,400	0
2530 ASPHALT	3,750	3,750	15,000	15,000	0
2542 POOLS	2,500	2,500	10,000	10,000	0
2543 AWNINGS	2,500	2,500	10,000	10,000	0
2546 SPRINKLERS	1,250	1,250	5,000	5,000	0
2547 TV CABLE INFRASTRUCTURE	3,125	3,125	12,500	12,500	0
2545 WORKING CAPITAL	3,125	3,125	12,500	12,500	0
2544 INTEREST REV. RESERVE	871	1,500	6,300	6,000	300
	23,971	24,600	98,700	98,400	300

ANDRE MONGRAIN, President/Treasurer