

COMMENTAIRES SUR LES RÉSULTATS FINANCIERS À LA FIN JUIN 2012

Nous reprenons nos habitudes d'une publication de nos résultats financiers dans des délais plus normaux. Pour la publication de nos résultats du mois de juin, nous avons effectué une analyse plus détaillée de certains de nos centres de coût et fait une mise à jour de nos prévisions pour l'année. La saison des budgets est à notre porte et en ce moment seuls les éléments des frais d'assurance ne sont pas résolus. Stacey a obtenu de Waste Management une confirmation verbale d'une erreur commise dans leur facturation et le tout devrait être corrigé rétroactivement en août ou septembre. Nous avons maintenu nos prévisions sur cet item, ainsi l'augmentation des frais pour déchet et recyclage est de 3.66%. Une augmentation appréciable en regard de la situation économique courante.

Veillez prendre note que les prévisions peuvent être modifiées substantiellement au cours des prochains mois si nous n'arrivons pas à retarder les impacts négatifs des exigences de nos assurances. Jusqu'à présent nous avons réussi, mais le tout fera partie du prochain budget. (Prière de consulter le rapport du mois précédent pour plus d'information à ce sujet). Votre Conseil essaie de gagner du temps afin de permettre à nos propriétaires de remplacer leur « garden window ». Le budget de l'an prochain contiendra un item de \$40,000.00 pour couvrir les frais à encourir par l'Association.

Nous avons modifié plusieurs de nos formulaires sur notre site internet, prière de les utiliser lorsque requis. Nous travaillons présentement à une mise à jour de nos règlements et votre Conseil espère les présenter à une réunion au mois d'octobre. Nous espérons aussi mettre à jour les photos qui sont incluses dans certaines sections de notre site internet. Beaucoup a été fait par Scott Perron et il se consacre à d'autres mises à jour.

COMMENTAIRES GÉNÉRAUX

Nous avons fait des progrès sur les « gazebos ». Nous avons maintenant les permis de la ville et le travail a débuté. D'autres projets planifiés pour la saison d'été sont en cour, comme l'enlèvement des butoirs pour vitesse.

Au cour de la prochaine semaine nous vous ferons parvenir le plan pour le développement du terrain sur la rue Miner. Nous devons nous rappeler que ce qui a été présenté et approuvé est réellement le travail préparé par le groupe de Yves Laplante en mars dernier. Le tout est aussi sujet à être modifié dépendant des conditions rencontrées sur le terrain. Ces documents comprendront un plan de l'utilisation prévu, une copie du rapport soumis par la firme d'architecte/planificateur, le document « PUD » signé par la ville et Waterside ainsi que des échanges généraux entre la ville, l'inspecteur et Waterside. Cette étape élimine toutes les taxes foncières sur ce terrain. Nous allons maintenant demander des soumissions pour le nivellement, les trottoirs, l'arrosage, les arbustes, les arbres, le gazonnement et autres travaux nécessaires, le tout pour être complété avant la fin de 2012.

RÉSULTATS FINANCIERS

La section des **revenus** démontre que nous avons diminué notre revenu pour les frais de vérification « screening ». Il n'y a pas eu d'autres modifications dans ce groupe en regard de nos dernières prévisions.

Pour nos dépenses **utilitaires** nous avons réduit nos frais pour la télévision à \$63,500.00 en regard d'un budget de \$70,000.00. Comme mentionné précédemment, nous avons résolu nos difficultés avec Waste Management. Les frais reliés à la consommation d'eau et les égouts peuvent aussi être réduits si tous nos propriétaires et occupants à court terme surveillent leur utilisation de l'eau. Notre prévision courante de \$222,000.00 pourrait être réduite à \$219,000.00, une composante à garder en mémoire.

Concernant les **dépenses administratives**, nous avons réduit nos prévisions à un total de \$575,610.00, le mois précédent nos prévisions étaient de \$583,510.00. La raison principale pour cette amélioration est la réduction de la masse salariale et des autres frais connexes relatifs, nous revenons à une prévision précédente. Le mois précédent nous avons réduit nos frais pour mauvaise créance de \$4,000.00 et nous avons réduit d'un autre montant de \$5,000.00 avec nos prévisions courantes. Même si la procédure de reprise financière est lente, il y a des améliorations. Une autre étude de nos recevables nous permet d'espérer terminer l'année financière avec un coût net de \$12,500.00 versus un budget de \$24,000.00. Il y a encore des situations à régler et nous avons augmenté nos frais légaux pour la perception à un montant total de \$10,000.00.

La composante des **frais d'entretien** demeure en deça des budgets pour une somme totale de \$2,566.00. Nous avons augmenté nos frais de contrôle des insectes par un montant de \$5,000.00, nous connaissons toujours des difficultés avec la facturation d'un de nos fournisseurs. Nous avons aussi fait des modifications mineures comme augmenter les frais pour arbres et arbustes, l'entretien du terrain et l'entretien de nos piscines.

Les résultats démontrent un surplus des revenus sur les dépenses de 7 996 \$. Ce surplus est nécessaire afin de couvrir les coûts capitalisés liés au terrain de Miner Road.

CONCLUSION

Votre Association est sur la bonne voie de rencontrer les budgets, même avec l'impact négatif des frais d'assurance. Nous vous ferons parvenir par courriel les derniers documents sur l'acquisition du terrain sur Miner Road et cela avant le 27 Juillet prochain. Notre site internet a aussi été modifié pour inclure le site web de suivi des ouragans mentionné dans le dernier rapport.

André Mongrain, Président et trésorier.

WATERSIDE FINANCIAL RESULT
AS OF JUNE 30, 2012

<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>	
					290	
	NSF FEE	220	0	220	0	220
	100 ASSESSMENTS **	891,605	891,920	1,337,880	1,337,880	0
	102 LATE FEE INCOME	3,150	2,667	4,700	4,000	700
	103 INTEREST INCOME	26	333	100	500	-400
	104 TRANSFER FEE	2,700	2,000	3,300	3,000	300
	106 ACCESS/GATE CARDS	30	133	50	200	-150
	107 SCREENING FEE	22,945	21,333	31,000	32,000	-1000
	108 MISCELLANEOUS INCOME	1,247	1,334	1,500	2,000	-500
	TOTAL REVENUE	921,923	919,720	1,378,750	1,379,580	-830

EXPENSES
UTILITIES

	200 ELECTRIC	27,553	31,333	43,000	47,000	-4,000
	201 WATER & SEWER	151,078	150,000	222,000	225,000	-3,000
	202 GARBAGE & RECYCLING	29,771	24,667	39,500	37,000	2,500
	203 PROPANE GAS	64	333	500	500	0
	204 CABLE T.V.	40,735	46,667	63,500	70,000	-6,500
	205 TELEPHONE	4,876	4,800	7,200	7,200	0
	205.1 WIFI	965	1,333	1,750	2,000	-250
		255,042	259,133	377,450	388,700	-11,250

<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	71,675	75,700	111,550	113,550	-2,000
	301 PAYROLL-MAINTENANCE	47,625	48,000	72,000	72,000	0
	302 PAYROLL TAXES	11,303	11,667	16,000	17,500	-1,500
	302.1 EMPLOYEE BENEFITS	8,838	11,333	13,000	17,000	-4,000
	304 SECURITY GUARDS	35,047	36,667	55,000	55,000	0
	305 ACCOUNTING	16,364	17,000	25,000	25,500	-500
	305.1 BANK FEES	661	400	800	600	200
	305.2 BAD DEBT	13,949	16,000	12,500	24,000	-11,500
	305.3 COLLECTION COST	7,011	6,000	10,000	9,000	1,000
	306 AUDITING	4,400	3,133	4,400	4,700	-300
	307 LEGAL	-10	2,667	2,000	4,000	-2,000
	308 PROPERTY TAX	2,860	1,800	2,860	2,700	160
	309 INCOME TAX	0	333	500	500	0
	310 INSURANCE	133,379	123,333	212,000	185,000	27,000
	311 OFFICE SUPPLIES	1,638	2,167	2,500	3,250	-750
	312 POSTAGE & SHIPPING	756	1,200	1,500	1,800	-300
	313 LICENSES	2,334	1,667	2,500	2,500	0
	314 TRAVEL & MILEAGE	854	533	1,000	800	200
	315 MEETINGS & EDUCATION	0	200	300	300	0
	316 SCREENING	6,972	6,333	9,500	9,500	0
	317 ALARM SYSTEM	238	467	700	700	0
	318 COMPUTER REPAIR/SERVICE	2,212	1,333	3,000	2,000	1,000
	319 COPIER	2,830	2,667	4,000	4,000	0
	320 MISCELLANEOUS ADMIN.EXP.	3,628	2,667	4,000	4,000	0
	320.1 WEBSITE IMPROVEMENT	30	1,333	1,500	2,000	-500
	323 SOCIAL FACILITIES	7,239	3,333	7,500	5,000	2,500
		381,833	377,933	575,610	566,900	8,710

<u>DESCRIPTION</u>	<u>YTD ACTUAL</u>	<u>YTD BUDGET</u>	<u>TOTAL YEAR FORECAST</u>	<u>2011/2012 BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
MAINTENANCE					
400 GASOLINE	1,017	667	1,300	1,000	300
401 SPRINKLERS	4,270	3,333	6,000	5,000	1,000
402 PEST CONTROL	13,935	8,665	21,000	13,000	8,000
402.6 MISC. MAINT.EXP.	655	1,333	1,000	2,000	-1,000
403 LANDSCAPING	77,108	76,000	114,000	114,000	0
403.1 FERTILIZATION-WEED CONT.	5,532	5,333	8,000	8,000	0
404 TREE TRIMING	7,491	10,000	7,491	15,000	-7,509
404.1 NEW TREES & BUSHES	18,530	12,000	21,000	18,000	3,000
405 BUILDING MAINTENANCE	14,873	16,000	24,000	24,000	0
406 GROUNDS MAINTENANCE	27,731	16,000	37,000	24,000	13,000
407 SECURITY GATE EXPENSE	3,435	5,333	6,000	8,000	-2,000
408 CAMERA & VIDEO EXP.	1,338	3,333	2,000	5,000	-3,000
409 PLUMBING EXP.	962	2,667	3,000	4,000	-1,000
410 ELECTRICAL EXP.	2,989	2,667	4,000	4,000	0
411 POOL SUPPLIES & REPAIR	10,652	6,000	13,000	9,000	4,000
412 STREET MAINTENANCE	527	2,000	3,000	3,000	0
413 UNIFORMS	0	167	250	250	0
414 GOLF CARTS	1,403	7,333	4,000	11,000	-7,000
415 LOCKSMITH	28	333	300	500	-200
416 FIRE SAFETY	3,068	3,333	6,000	5,000	1,000
417 JANITORIAL SUPPLIES	1,025	1,333	2,000	2,000	0
418 AWNINGS REPAIRS	0	20,000	24,000	30,000	-6,000
420 PAINTING PROGRAM	-360	28,667	43,000	43,000	0
421 STREET LIGHT	0	667	1,000	1,000	0
425 POOL CHAIRS/TABLES	0	1,334	2,000	2,000	0
426 ENTRANCE SIGNS/FOUNTAIN	16,071	3,334	16,071	5,000	11,071
429 BENCHES REPLACEMENT	2,034	2,000	5,000	3,000	2,000
432 MAIN OFFICE/GUARD HOUSE	0	2,334	0	3,500	-3,500
433 LIBRARY	3,282	3,334	3,282	5,000	-1,718
478 GAZEBO	2,600	12,000	15,000	18,000	-3,000
LIGHT RETENTION POUND	0	6,667	0	10,000	-10,000
	220,196	264,167	393,694	396,250	-2,556

<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	6	18,487	24,000	27,730	-3,730
476 INTEREST EXPENSE	0	0	0	0	0
	6	18,487	24,000	27,730	-3,730
GRAND TOTAL EXPENSES	857,077	919,720	1,370,754	1,379,580	-8,826
REVENU OVER EXPENSES	64,846	0	7,996	0	7,996

<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>
RESERVES					
2510 ROOFS	16,667	16,667	25,000	25,000	0
2515 PAINTING	1,600	1,600	2,400	2,400	0
2530 ASPHALT	10,000	10,000	15,000	15,000	0
2542 POOLS	6,667	6,667	10,000	10,000	0
2543 AWNINGS	6,667	6,667	10,000	10,000	0
2546 SPRINKLERS	3,333	3,333	5,000	5,000	0
2547 TV CABLE INFRASTRUCTURE	8,333	8,333	12,500	12,500	0
2545 WORKING CAPITAL	8,333	8,333	12,500	12,500	0
2544 INTEREST REV. RESERVE	5,478	4,000	10,000	6,000	4,000
	67,078	65,600	102,400	98,400	4,000

ANDRE MONGRAIN, President/Treasurer

17-Jul-12