

COMMENTAIRES SUR LES RÉSULTATS FINANCIERS AVANT VÉRIFICATION POUR OCTOBRE 2012

Vous trouverez ci-joint les résultats financiers pour l'année financière 2011-2012 avant vérification. Ces résultats sont entre les mains de notre vérificateur qui devrait effectuer sa vérification et son analyse au courant des prochaines semaines. Ces résultats sont toujours sujets à changements suite à son travail. Il y a très peu de changement en regard des prévisions totales de la fin septembre, mais plusieurs composantes ont connu des modifications. Beaucoup a été fait depuis la mi-septembre et complété après la fin Octobre. Nous avons été dans l'obligation de comptabiliser des dépenses qui appartenaient à l'année 2011-2012 malgré que le paiement a été effectué après le 31 octobre. Nous venons tout juste de compléter la peinture de nos bâtiments, le remplacement de nos auvents, la pose des éléments décoratifs, la construction ou réfection des trottoirs, la pose de tourbe et de paillis et les autres travaux prévus au programme 2011-2012. Au total, nos résultats sont positifs par un montant de \$38,647.00 et \$30,000.00 de ce surplus ont été affecté aux travaux du terrain de la rue Miner. Toutes les dépenses reliées à ce terrain ont été capitalisé comme déjà mentionné. Cette façon de comptabiliser les frais a reçu l'aval de notre vérificateur et crée une valeur significative au bilan, le terrain n'étant pas sujet à la dépréciation. Cette valeur pourrait servir de garantie en cas de besoin d'emprunt.

Il n'y a pas beaucoup à noter ce mois-ci, nos réserves ont leur équivalent en argent ou certificats de dépôt et nous avons terminé l'année avec des revenus d'intérêt de \$10,431.00 pour l'ensemble de nos réserves. Ce montant ne fait pas parti de nos résultats opérationnels.

Les propriétaires présents à Waterside peuvent certes apprécier le volume des travaux en cours. La semaine qui vient nous terminerons le gazonnement du terrain et des endroits où les trottoirs ont été réparés. Les travaux pour la pergola, un élément du budget 2012-2013, devrait être entamés au cour des prochaines semaines. Nous comptons sur la réception de 6 nouveaux lampadaires soit pour ajout ou remplacement d'existants. Nous invitons nos propriétaires à visiter notre site internet, la section française devrait être terminée d'ici les deux prochaines semaines.

Comme il y a eu modification des frais mensuels, le bureau sera en contact avec les propriétaires qui n'ont pas adhéré au paiement automatique au cas où des ajustements seraient nécessaires. Pour ceux déjà inscrits au paiement automatique il n'y a rien à faire.

Les membres du comité des activités sociales ont publié la liste des responsables qui ont accepté le défi de prendre en charge une des activités pour l'année qui vient. Le comité a aussi effectué des transformations majeures à la chambre de remisage et fait l'acquisition de nouveaux équipements. Waterside a maintenant un défibrillateur et la mise en place devrait se faire au cour de la semaine qui vient. Visiter notre canal 70 pour différente informations, surtout le calendrier des activités. Au sujet des assurances, des discussions sont en cour avec notre courtier et Citizens en regard des châssis ronds, mais en ce qui regarde les châssis dit jardin, ils doivent être changés par l'installation d'une fenêtre régulière et un shutter.

Regardez le canal 70 et les différents endroits de publication pour prendre note de la prochaine assemblée de direction et des élections qui viennent. Votre participation est grandement appréciée.

André Mongrain

Président et Trésorier. Le 15 Octobre 2012

WATERSIDE FINANCIAL RESULT
AS OF OCTOBER 31, 2012

	<u>YTD</u>	<u>YTD</u>	<u>TOTAL YEAR</u>	<u>2011/2012</u>	
<u>DESCRIPTION</u>	<u>ACTUAL</u>	<u>BUDGET</u>	<u>FORECAST</u>	<u>BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
<u>REVENUE</u>				290	
NSF FEE	370	0	370	0	370
100 ASSESSMENTS **	1,336,985	1,337,880	1,336,985	1,337,880	-895
102 LATE FEE INCOME	5,503	4,000	5,503	4,000	1503
103 INTEREST INCOME	881	500	881	500	381
104 TRANSFER FEE	3,750	3,000	3,750	3,000	750
106 ACCESS/GATE CARDS	45	200	45	200	-155
107 SCREENING FEE	31,745	32,000	31,745	32,000	-255
108 MISCELLANEOUS INCOME	1,597	2,000	1,597	2,000	-403
TOTAL REVENUE	1,380,876	1,379,580	1,380,876	1,379,580	1296
<u>EXPENSES</u>					
<u>UTILITIES</u>					
200 ELECTRIC	42,176	47,000	42,176	47,000	-4,824
201 WATER & SEWER	217,408	225,000	217,408	225,000	-7,592
202 GARBAGE & RECYCLING	38,879	37,000	38,879	37,000	1,879
203 PROPANE GAS	98	500	98	500	-402
204 CABLE T.V.	57,830	70,000	57,830	70,000	-12,170
205 TELEPHONE	6,819	7,200	6,819	7,200	-381
205.1 WIFI	1,664	2,000	1,664	2,000	-336
	364,874	388,700	364,874	388,700	-23,826

<u>ADMINISTRATIVE</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>	
	300 PAYROLL-ADMINISTRATIVE	109,342	113,550	109,342	113,550	-4,208
	301 PAYROLL-MAINTENANCE	72,439	72,000	72,439	72,000	439
	302 PAYROLL TAXES	16,481	17,500	16,481	17,500	-1,019
	302.1 EMPLOYEE BENEFITS	11,161	17,000	11,161	17,000	-5,839
	304 SECURITY GUARDS	53,636	55,000	53,636	55,000	-1,364
	305 ACCOUNTING	24,334	25,500	24,334	25,500	-1,166
	305.1 BANK FEES	870	600	870	600	270
	305.2 BAD DEBT	-3,924	24,000	-3,924	24,000	-27,924
	305.3 COLLECTION COST	5,781	9,000	5,781	9,000	-3,219
	306 AUDITING	4,400	4,700	4,400	4,700	-300
	307 LEGAL	1,844	4,000	1,844	4,000	-2,156
	308 PROPERTY TAX	2,659	2,700	2,659	2,700	-41
	309 INCOME TAX	0	500	0	500	-500
	310 INSURANCE	212,631	185,000	212,631	185,000	27,631
	311 OFFICE SUPPLIES	2,317	3,250	2,317	3,250	-933
	312 POSTAGE & SHIPPING	1,373	1,800	1,373	1,800	-427
	313 LICENSES	2,334	2,500	2,334	2,500	-166
	314 TRAVEL & MILEAGE	1,437	800	1,437	800	637
	315 MEETINGS & EDUCATION	0	300	0	300	-300
	316 SCREENING	9,675	9,500	9,675	9,500	175
	317 ALARM SYSTEM	397	700	397	700	-303
	318 COMPUTER REPAIR/SERVICE	2,212	2,000	2,212	2,000	212
	319 COPIER	4,060	4,000	4,060	4,000	60
	320 MISCELLANEOUS ADMIN.EXP.	4,843	4,000	4,843	4,000	843
	320.1 WEBSITE IMPROVEMENT	2,530	2,000	2,530	2,000	530
	323 SOCIAL FACILITIES	10,989	5,000	10,989	5,000	5,989
		553,821	566,900	553,821	566,900	-13,079

<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>
MAINTENANCE					
400 GASOLINE	1,421	1,000	1,421	1,000	421
401 SPRINKLERS	4,988	5,000	4,988	5,000	-12
402 PEST CONTROL	20,980	13,000	20,980	13,000	7,980
402.6 MISC. MAINT.EXP.	1,320	2,000	1,320	2,000	-680
403 LANDSCAPING	115,045	114,000	115,045	114,000	1,045
403.1 FERTILIZATION-WEED CONT.	20,171	8,000	20,171	8,000	12,171
404 TREE TRIMING	13,213	15,000	13,213	15,000	-1,787
404.1 NEW TREES & BUSHES	24,871	18,000	24,871	18,000	6,871
405 BUILDING MAINTENANCE	22,161	24,000	22,161	24,000	-1,839
406 GROUNDS MAINTENANCE	50,492	24,000	50,492	24,000	26,492
407 SECURITY GATE EXPENSE	4,490	8,000	4,490	8,000	-3,510
408 CAMERA & VIDEO EXP.	1,910	5,000	1,910	5,000	-3,090
409 PLUMBING EXP.	1,337	4,000	1,337	4,000	-2,663
410 ELECTRICAL EXP.	3,490	4,000	3,490	4,000	-510
411 POOL SUPPLIES & REPAIR	12,870	9,000	12,870	9,000	3,870
412 STREET MAINTENANCE	7,308	3,000	7,308	3,000	4,308
413 UNIFORMS	248	250	248	250	-2
414 GOLF CARTS	3,025	11,000	3,025	11,000	-7,975
415 LOCKSMITH	28	500	28	500	-472
416 FIRE SAFETY	10,509	5,000	10,509	5,000	5,509
417 JANITORIAL SUPPLIES	2,265	2,000	2,265	2,000	265
418 AWNINGS REPAIRS	20,420	30,000	20,420	30,000	-9,580
420 PAINTING PROGRAM	37,058	43,000	37,058	43,000	-5,942
421 STREET LIGHT	2,679	1,000	2,679	1,000	1,679
425 POOL CHAIRS/TABLES	2,992	2,000	2,992	2,000	992
426 ENTRANCE SIGNS/FOUNTAIN	16,071	5,000	16,071	5,000	11,071
429 BENCHES REPLACEMENT	5,034	3,000	5,034	3,000	2,034
432 MAIN OFFICE/GUARD HOUSE	0	3,500	0	3,500	-3,500
433 LIBRARY	3,282	5,000	3,282	5,000	-1,718
478 GAZEBO	13,850	18,000	13,850	18,000	-4,150
LIGHT RETENTION POUND	0	10,000	0	10,000	-10,000
	423,528	396,250	423,528	396,250	27,278

<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	25,420	6	27,730	-27,724
476 INTEREST EXPENSE	0	0	0	0	0
	6	25,420	6	27,730	-27,724
<u>GRAND TOTAL EXPENSES</u>	1,342,229	1,377,270	1,342,229	1,379,580	-37,351
<u>REVENU OVER EXPENSES</u>	38,647	2,310	38,647	0	38,647

<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	25,000	25,000	25,000	25,000	0
2515 PAINTING	2,400	2,400	2,400	2,400	0
2530 ASPHALT	15,000	15,000	15,000	15,000	0
2542 POOLS	10,000	10,000	10,000	10,000	0
2543 AWNINGS	10,000	10,000	10,000	10,000	0
2546 SPRINKLERS	5,000	5,000	5,000	5,000	0
2547 TV CABLE INFRASTRUCTURE	12,500	12,500	12,500	12,500	0
2545 WORKING CAPITAL	12,500	12,500	12,500	12,500	0
2544 INTEREST REV. RESERVE	10,431	6,000	10,431	6,000	4,431
	102,831	98,400	102,831	98,400	4,431

ANDRE MONGRAIN, President/Treasurer