

COMMENTAIRES SUR LES RÉSULTATS FINANCIERS POUR NOVEMBRE 2012

C'est le premier mois de notre nouvelle année financière, il est donc difficile d'estimer les variations possibles à nos résultats. Nous n'avons aucun développement à mentionner au sujet de l'assurance, à l'exception des châssis type serre. Quelques propriétaires des châssis de type serre sont à procéder à leur remplacement par une fenêtre régulière et un shutter. Nous encourageons tous nos propriétaires à faire de même. Pour les châssis ronds, nous sommes en attente d'information de la part de notre courtier et ensuite nous ferons une recommandation finale. Nous sommes toujours à la recherche du matériel approprié, qui doit être *Miami Dade approve*. Nous avons augmenté nos frais pour la lutte antiparasitaire par un montant de \$2,000.00 car nous pensons être dans l'obligation de mettre une tente à l'un de nos bâtiments le printemps prochain.

Nous avons fait mention lors de la dernière réunion du Conseil des projets en cours ou à venir, qui vont de la finalisation du terrain de la rue Miner, de la création d'un endroit de remisage pour les scooteurs et les motos, la plantation de palmier Eureka sur le long de la US1, la plantation de nouveaux arbustes entre autres pour dissimuler les antennes de TV, l'installation ou le remplacement de lampadaires, l'installation de nouveaux bancs, la finalisation d'une pergola et la réparation du rangement extérieur à notre atelier. Il a aussi été mentionné qu'au printemps prochain nous poserons de la tourbe pour continuer nos efforts de réduction du paillis.

Nous avons remarqué une augmentation de la demande pour l'installation de nouvelle antenne de TV. Votre Conseil a pris la décision de ne plus laisser percer de trou dans les murs pour l'installation de câble de TV. Prière de contacter le bureau avant toute installation pour vous assurer que celle-ci soit en accord avec les règles établies, le tout sera mis à jour sur notre site web avant la fin de 2012. Les canaux français sont de retour de même que CBC et ils devraient demeurer en opération.

Notre vérificateur externe a complété son travail de vérification et nous sommes en attente des états financiers. Suite aux échanges que nous avons eu, nous ne prévoyons aucun changement à ce qui a déjà été publié.

De la part de votre Conseil d'Administration, nos Meilleurs Vœux de la Saison et pour la Nouvelle Année.

André C. Mongrain, Président et Trésorier

Le 22 décembre 2012

WATERSIDE FINANCIAL RESULT
AS OF NOVEMBER 30, 2012

	<u>YTD</u>	<u>YTD</u>	<u>TOTAL YEAR</u>	<u>2012/2013</u>	
<u>REVENUE</u>	<u>ACTUAL</u>	<u>BUDGET</u>	<u>FORECAST</u>	<u>BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
				300	
NSF FEE	75	0	370	0	370
100 ASSESSMENTS **	116,172	115,592	1,387,100	1,387,100	0
102 LATE FEE INCOME	475	292	3,500	3,500	0
103 INTEREST INCOME	0	8	100	100	0
104 TRANSFER FEE	300	250	3,000	3,000	0
106 ACCESS/GATE CARDS	0	8	100	100	0
107 SCREENING FEE	3,700	2,583	31,000	31,000	0
108 MISCELLANEOUS INCOME	0	125	1,500	1,500	0
TOTAL REVENUE	120,722	118,858	1,426,670	1,426,300	370
<u>EXPENSES</u>					
<u>UTILITIES</u>					
200 ELECTRIC	3,635	3,683	44,200	44,200	0
201 WATER & SEWER	16,999	19,167	230,000	230,000	0
202 GARBAGE & RECYCLING	1,451	3,583	43,000	43,000	0
203 PROPANE GAS	9	42	500	500	0
204 CABLE T.V.	5,085	5,000	60,000	60,000	0
205 TELEPHONE	595	600	7,200	7,200	0
205.1 WIFI	0	146	1,750	1,750	0
	27,774	32,221	386,650	386,650	0

<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>2012/2013</u> <u>BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
	300 PAYROLL-ADMINISTRATIVE	8,883	9,292	111,500	111,500	0
	301 PAYROLL-MAINTENANCE	5,855	6,208	74,500	74,500	0
	302 PAYROLL TAXES	1,079	1,417	17,000	17,000	0
	302.1 EMPLOYEE BENEFITS	0	1,000	12,000	12,000	0
	304 SECURITY GUARDS	3,880	4,708	56,500	56,500	0
	305 ACCOUNTING	2,262	2,083	25,000	25,000	0
	305.1 BANK FEES	102	75	900	900	0
	305.2 BAD DEBT	0	1,500	18,000	18,000	0
	305.3 COLLECTION COST	696	667	8,000	8,000	0
	306 AUDITING	0	367	4,400	4,400	0
	307 LEGAL	739	167	2,000	2,000	0
	308 PROPERTY TAX	2,659	192	2,300	2,300	0
	309 INCOME TAX	0	42	500	500	0
	310 INSURANCE	19,813	20,250	243,000	243,000	0
	311 OFFICE SUPPLIES	83	187	2,000	2,250	-250
	312 POSTAGE & SHIPPING	-16	125	1,500	1,500	0
	313 LICENSES	0	208	2,500	2,500	0
	314 TRAVEL & MILEAGE	0	83	1,000	1,000	0
	315 MEETINGS & EDUCATION	0	25	300	300	0
	316 SCREENING	907	792	9,500	9,500	0
	317 ALARM SYSTEM	0	42	500	500	0
	318 COMPUTER REPAIR/SERVICE	0	292	3,500	3,500	0
	319 COPIER	16	333	4,000	4,000	0
	320 MISCELLANEOUS ADMIN.EXP.	254	333	4,000	4,000	0
	320.1 WEBSITE IMPROVEMENT	0	125	1,500	1,500	0
	323 SOCIAL FACILITIES	978	583	7,000	7,000	0
		48,190	51,096	612,900	613,150	-250

<u>DESCRIPTION</u>	<u>YTD ACTUAL</u>	<u>YTD BUDGET</u>	<u>TOTAL YEAR FORECAST</u>	<u>2012/2013 BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
MAINTENANCE					
400 GASOLINE	0	108	1,300	1,300	0
401 SPRINKLERS	264	500	6,000	6,000	0
402 PEST CONTROL	1,589	1,750	23,000	21,000	2,000
402.6 MISC. MAINT.EXP.	0	83	1,000	1,000	0
403 LANDSCAPING	9,484	9,750	117,000	117,000	0
403.1 FERTILIZATION-WEED CONT.	230	2,083	25,000	25,000	0
404 TREE TRIMING	359	625	7,500	7,500	0
404.1 NEW TREES & BUSHES	0	1,042	12,500	12,500	0
405 BUILDING MAINTENANCE	2,854	1,667	20,000	20,000	0
406 GROUNDS MAINTENANCE	924	1,667	20,000	20,000	0
407 SECURITY GATE EXPENSE	0	500	6,000	6,000	0
408 CAMERA & VIDEO EXP.	85	167	2,000	2,000	0
409 PLUMBING EXP.	848	250	3,000	3,000	0
410 ELECTRICAL EXP.	168	250	3,000	3,000	0
411 POOL SUPPLIES & REPAIR	419	1,167	14,000	14,000	0
412 STREET MAINTENANCE	0	333	4,000	4,000	0
413 UNIFORMS	0	25	300	300	0
414 GOLF CARTS	0	417	5,000	5,000	0
415 LOCKSMITH	0	25	300	300	0
416 FIRE SAFETY	0	417	5,000	5,000	0
417 JANITORIAL SUPPLIES	127	166	2,000	2,000	0
418 AWNINGS REPAIRS	0	1,750	21,000	21,000	0
420 PAINTING PROGRAM	0	3,000	36,000	36,000	0
421 STREET LIGHT	0	250	3,000	3,000	0
424 TENNIS COURT RESURFCING	0	500	6,000	6,000	0
425 POOL CHAIRS/TABLES	0	167	2,000	2,000	0
429 BENCHES REPLACEMENT	0	250	3,000	3,000	0
432 MAIN OFFICE/GUARD HOUSE	0	0	0	0	0
477 PERGOLA	0	583	6,500	7,000	-500
479 LIGHT RETENTION POUND	0	458	5,500	5,500	0
	17,351	29,950	360,900	359,400	1,500

<u>DESCRIPTION</u>	<u>YTD</u> <u>ACTUAL</u>	<u>YTD</u> <u>BUDGET</u>	<u>TOTAL YEAR</u> <u>FORECAST</u>	<u>2012/2013</u> <u>BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
450 CONTINGENCY	0	2,258	26,220	27,100	-880
476 SHUTTER GW/CIRCULAR	200	3,333	40,000	40,000	0
	200	5,591	66,220	67,100	-880
<u>GRAND TOTAL EXPENSES</u>	93,515	118,858	1,426,670	1,426,300	370
<u>REVENU OVER EXPENSES</u>	27,207	0	0	0	0

<u>DESCRIPTION</u>	<u>YTD</u> <u>ACTUAL</u>	<u>YTD</u> <u>BUDGET</u>	<u>TOTAL YEAR</u> <u>FORECAST</u>	<u>2012/2013</u> <u>BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
<u>RESERVES</u>					
2510 ROOFS	2,333	2,333	28,000	28,000	0
2515 PAINTING	125	125	1,500	1,500	0
2530 ASPHALT	1,667	1,667	20,000	20,000	0
2542 POOLS	667	667	8,000	8,000	0
2543 AWNINGS	417	417	5,000	5,000	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	1,041	1,041	12,500	12,500	0
2544 INTEREST REV. RESERVE	454	500	6,000	6,000	0
	8,162	8,208	98,500	98,500	0

ANDRE MONGRAIN, President/Treasurer