

## **COMMENTAIRES SUR LES RÉSULTATS FINANCIERS AVANT VÉRIFICATION POUR L'ANNEE 2012-2013**

Voici les résultats financiers non vérifiés pour l'année fiscale 2012-2013. Ces résultats ont été transmis à notre vérificateur externe qui procédera à leur vérification au courant des prochaines semaines, ils sont donc sujets à changements en fonction de ses découvertes. Depuis les prévisions de septembre, nous avons effectué quelques changements substantiels et nous considérons que les résultats de l'année fiscale courante incluent quelques éléments de chance. Beaucoup a été fait depuis la mi-septembre et beaucoup restait encore à compléter après la fin octobre. Nous avons donc augmenté les dépenses reliées aux programmes de 2012-2013. Nous avons terminé le programme de peinture, l'installation des auvents et des éléments décoratifs sur les immeubles, mais les factures n'ont pas toutes été reçues. L'épandage du paillis a été donné à contrat pour la première fois et le nettoyage à pression des trottoirs a aussi été donné à contrat pour une seconde fois. Nous avons avancé dans le dossier des fenêtres circulaires, mais au moment d'écrire ce rapport le travail n'est pas encore complété. Au total, nous sommes dans le positif de 2,293\$. En tant que propriétaires, notre valeur est maintenant de 211,287\$ et notre actif total dépasse 1,030,126\$.

Notre réserve est bien remplie et nous avons conclu l'année avec des revenus d'intérêts de 14,544\$ provenant de nos différents comptes de réserve. Ce montant ne fait pas partie de nos résultats d'exploitation car il est applicable aux comptes de réserve.

La principale variance cette année provient de l'entretien des immeubles, soit un dépassement du budget de 17,471\$. De ce montant, 10,000\$ a été utilisé pour l'amélioration de la partie arrière de notre aire d'entretien, qui n'est toujours pas entièrement complétée. De plus, nous avons dépassé de 10,382\$ le budget pour l'entretien du terrain, ce qui est entièrement relié aux travaux exécutés par contrats pour le nettoyage des trottoirs et le paillis. Nous avons aussi dépassé notre budget peinture de près de 5,000\$ et nos dépenses pour les piscines de 9,348\$, à cause de réparations majeures sur la piscine « est ». Sous la rubrique maintenance, le budget a été dépassé de 38,447\$, montant compensé à cause des gains du côté des fenêtres circulaires et de la caisse de prévoyance. Pour la télévision, nous dépassons le budget de 7,680\$ car nous avons été dans l'obligation de changer tous nos décodeurs Direct TV. Nous avons aussi un déficit de 4,902\$ pour les revenus de « screening ».

Les propriétaires auront remarqué que nous avons remplacé la plupart de nos lampadaires, le travail devrait être complété en 2013-2014. La même chose pour nos bancs, mais nous sommes en retard pour la réparation de nos chaises de piscines. Nous sommes à l'étape finale de la révision de notre site Web. Nous révisons présentement la section française et nous allons aussi mettre sur pied un programme de publicité afin de faire connaître Waterside aux acheteurs potentiels. Nous avons procédé cette année à 23 transactions de vente.

À cause des changements dans les frais mensuels de gestion, les propriétaires qui n'ont pas adhéré au paiement automatique seront contactés par le bureau s'il y a des ajustements à faire pour des paiements antérieurs. Si vous procédez par paiement automatique, aucun changement n'est requis.

Veillez syntoniser le canal 70 et consulter les babillards pour le prochain conseil et les élections. Votre implication est grandement appréciée.

Nous n'avons toujours pas nouvelles de l'offre d'achat que nous avons déposé pour le terrain situé face à notre entrée, toujours sujette à l'approbation des propriétaires. Nous pensons que nous avons laissé passer cette chance.

André C. Mongrain

Président trésorier, 26 novembre 2013

**WATERSIDE VILLAGE PRE-AUDITED FINANCIAL RESULT**  
**AS OF OCTOBER 31, 2013**

	<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>
				<b>300</b>	
NSF FEE	190	0	190	0	190
100 ASSESSMENTS **	1,387,680	1,387,100	1,387,680	1,387,100	580
102 LATE FEE INCOME	5,450	3,500	5,450	3,500	1950
103 INTEREST INCOME	137	100	137	100	37
104 TRANSFER FEE	3,450	3,000	3,450	3,000	450
106 ACCESS/GATE CARDS	15	100	15	100	-85
107 SCREENING FEE	26,098	31,000	26,098	31,000	-4902
108 MISCELLANEOUS INCOME	1,920	1,500	1,920	1,500	420
<b>TOTAL REVENUE</b>	<b>1,424,940</b>	<b>1,426,300</b>	<b>1,424,940</b>	<b>1,426,300</b>	<b>-1360</b>

**EXPENSES**  
**UTILITIES**

200 ELECTRIC	44,766	44,200	44,766	44,200	566
201 WATER & SEWER	220,412	230,000	220,412	230,000	-9,588
202 GARBAGE & RECYCLING	38,772	43,000	38,772	43,000	-4,228
203 PROPANE GAS	112	500	112	500	-388
204 CABLE T.V.	67,680	60,000	67,680	60,000	7,680
205 TELEPHONE	7,261	7,200	7,261	7,200	61
205.1 WIFI	1,573	1,750	1,573	1,750	-177
	<b>380,576</b>	<b>386,650</b>	<b>380,576</b>	<b>386,650</b>	<b>-6,074</b>

<u>ADMINISTRATIVE</u>	<u>DESCRIPTION</u>	<u>YTD</u>	<u>YTD</u>	<u>TOTAL YEAR</u>	<u>2012/2013</u>	<u>VARIANCE</u>
		<u>ACTUAL</u>	<u>BUDGET</u>	<u>FORECAST</u>	<u>BUDGET</u>	
	300 PAYROLL-ADMINISTRATIVE	111,551	111,500	111,551	111,500	51
	301 PAYROLL-MAINTENANCE	72,782	74,500	72,782	74,500	-1,718
	302 PAYROLL TAXES	15,077	17,000	15,077	17,000	-1,923
	302.1 EMPLOYEE BENEFITS	9,963	12,000	9,963	12,000	-2,037
	304 SECURITY GUARDS	55,209	56,500	55,209	56,500	-1,291
	305 ACCOUNTING	24,442	25,000	24,442	25,000	-558
	305.1 BANK FEES	806	900	806	900	-94
	305.2 BAD DEBT	10,545	18,000	10,545	18,000	-7,455
	305.3 COLLECTION COST	10,657	8,000	10,657	8,000	2,657
	306 AUDITING	4,400	4,400	4,400	4,400	0
	307 LEGAL	1,673	2,000	1,673	2,000	-327
	308 PROPERTY TAX	2,856	2,300	2,856	2,300	556
	309 INCOME TAX	0	500	0	500	-500
	310 INSURANCE	247,098	243,000	247,098	243,000	4,098
	311 OFFICE SUPPLIES	2,845	2,250	2,845	2,250	595
	312 POSTAGE & SHIPPING	781	1,500	781	1,500	-719
	313 LICENSES	2,334	2,500	2,334	2,500	-166
	314 TRAVEL & MILEAGE	1,033	1,000	1,033	1,000	33
	315 MEETINGS & EDUCATION	197	300	197	300	-103
	316 SCREENING	7,525	9,500	7,525	9,500	-1,975
	317 ALARM SYSTEM	238	500	238	500	-262
	318 COMPUTER REPAIR/SERVICE	1,594	3,500	1,594	3,500	-1,906
	319 COPIER	4,087	4,000	4,087	4,000	87
	320 MISCELLANEOUS ADMIN.EXP.	5,947	4,000	5,947	4,000	1,947
	320.1 WEBSITE IMPROVEMENT	1,500	1,500	1,500	1,500	0
	323 SOCIAL FACILITIES	13,177	7,000	13,177	7,000	6,177
		<b>608,317</b>	<b>613,150</b>	<b>608,317</b>	<b>613,150</b>	<b>-4,833</b>

<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>
400 GASOLINE	1,204	1,300	1,204	1,300	-96
401 SPRINKLERS	6,318	6,000	6,318	6,000	318
402 PEST CONTROL	26,273	21,000	26,273	21,000	5,273
402.6 MISC. MAINT.EXP.	828	1,000	828	1,000	-172
403 LANDSCAPING	113,813	117,000	113,813	117,000	-3,187
403.1 FERTILIZATION-WEED CONT.	22,728	25,000	22,728	25,000	-2,272
404 TREE TRIMING	8,891	7,500	8,891	7,500	1,391
404.2 NEW TREES & BUSHES	12,925	12,500	12,925	12,500	425
405 BUILDING MAINTENANCE	37,471	20,000	37,471	20,000	17,471
406 GROUNDS MAINTENANCE	30,382	20,000	30,382	20,000	10,382
407 SECURITY GATE EXPENSE	9,816	6,000	9,816	6,000	3,816
408 CAMERA & VIDEO EXP.	3,284	2,000	3,284	2,000	1,284
409 PLUMBING EXP.	2,801	3,000	2,801	3,000	-199
410 ELECTRICAL EXP.	3,595	3,000	3,595	3,000	595
411 POOL SUPPLIES & REPAIR	23,348	14,000	23,348	14,000	9,348
412 STREET MAINTENANCE	1,339	4,000	1,339	4,000	-2,661
413 UNIFORMS	299	300	299	300	-1
414 GOLF CARTS	2,972	5,000	2,972	5,000	-2,028
415 LOCKSMITH	175	300	175	300	-125
416 FIRE SAFETY	2,626	5,000	2,626	5,000	-2,374
417 JANITORIAL SUPPLIES	1,891	2,000	1,891	2,000	-109
418 AWNINGS REPAIRS	20,690	21,000	20,690	21,000	-310
420 PAINTING PROGRAM	40,998	36,000	40,998	36,000	4,998
421 STREET LIGHT	4,125	3,000	4,125	3,000	1,125
424 TENNIS COURT RESURFCING	6,632	6,000	6,632	6,000	632
425 POOL CHAIRS/TABLES	1,118	2,000	1,118	2,000	-882
429 BENCHES REPLACEMENT	4,965	3,000	4,965	3,000	1,965
477 PERGOLA	6,340	7,000	6,340	7,000	-660
479 LIGHT RETENTION POUND	0	5,500	0	5,500	-5,500
	<b>397,847</b>	<b>359,400</b>	<b>397,847</b>	<b>359,400</b>	<b>38,447</b>

<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	1,238	27,100	1,238	27,100	-25,862
476 SHUTTER GW/CIRCULAR	34,669	40,000	34,669	40,000	-5,331
	<b>35,907</b>	<b>67,100</b>	<b>35,907</b>	<b>67,100</b>	<b>-31,193</b>
<b>GRAND TOTAL EXPENSES</b>	<b>1,422,647</b>	<b>1,426,300</b>	<b>1,422,647</b>	<b>1,426,300</b>	<b>-3,653</b>
<b>REVENU OVER EXPENSES</b>	<b>2,293</b>	<b>0</b>	<b>2,293</b>	<b>0</b>	<b>2,293</b>

<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>
<b>RESERVES</b>					
2510 ROOFS	28,000	28,000	28,000	28,000	0
2515 PAINTING	1,500	1,500	1,500	1,500	0
2530 ASPHALT	20,000	20,000	20,000	20,000	0
2542 POOLS	8,000	8,000	8,000	8,000	0
2543 AWNINGS	5,000	5,000	5,000	5,000	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	14,544	5,000	14,544	6,000	8,544
	<b>107,044</b>	<b>97,500</b>	<b>107,044</b>	<b>98,500</b>	<b>8,544</b>

**ANDRE MONGRAIN, President/Treasurer**

**23-Nov-13**