

COMMENTAIRES SUR LES RÉSULTATS FINANCIERS D'AVRIL 2014

Avec le mois d'avril, la moitié de notre année est terminée. Les négociations finales pour nos assurances sont complétées, nous avons eu de bonnes nouvelles concernant nos comptes à recevoir et rencontré des situations spéciales en regard de nos dépenses. Nous continuons d'ajuster nos prévisions et déplaçons l'argent d'un poste de dépense à un autre, même si cela a peu d'impact. La somme de toutes ces modifications a en effet peu d'impact sur notre fonds de prévoyance et nous utiliserons ce compte afin d'effectuer des améliorations importantes à l'espace situé entre les immeubles 16 et 20, soit l'Allée de Provence. Pendant que nous continuons d'améliorer notre situation du côté des comptes à recevoir, nous avons dû réduire nos prévisions concernant nos revenus de frais de retard et nous ajusterons aussi en mai différents comptes dont le recouvrement a un impact, comme les frais de recouvrement, les frais de retard et les revenus d'intérêts.

La répartition de la charge de travail du bureau est sur la bonne voie et Stacey peut maintenant consacrer plus de temps à l'extérieure, comme l'entretien du terrain et des bâtiments. Nous avons développé et utilisons un système de rapports qui permet le suivi de nos employés et des différentes entreprises qui travaillent sur le site. Le 6 mai, nous avons complété l'achat du terrain de la rue Miner situé face à la sortie de Waterside. Une participation très élevée, 385 propriétaires ont voté soit 93.7%, dont 371 (soit 90.3%) en faveur et 14 (soit 3.4%) contre. Ce taux de participation record démontre que nos propriétaires ont une vision positive pour l'avenir de Waterside. Les votes seront conservés dans les minutes pour plusieurs années.

Nous travaillons aussi sur une édition de « Village News » dont la distribution aux propriétaires devrait débuter en juin. Des copies seront aussi disponibles au bureau. Pour avril avec le paiement pour les assurances et l'achat du terrain nous n'avons pas effectué le transfert de fond du compte bancaire opérationnel au compte bancaire de réserve, la réconciliation et le financement des comptes de réserves seront effectués en mai. La comptabilisation du terrain et de l'utilisation du fonds de roulement et des intérêts auront lieu à ce même moment. En comparaison aux prévisions du mois passé, nous avons augmenté nos revenus divers suite à la résolution de quelques créances et aucun changement n'a été apporté pour le poste de dépenses des services. Nous avons réduit nos dépenses administratives de 23,050\$ suite à la diminution de notre provision pour mauvaises créances (18,650\$) et une réduction de 3,500\$ dans les salaires de maintenance.

D'un autre côté, nous avons augmenté nos prévisions de dépenses d'entretien de 20,900\$ afin de couvrir la possible augmentation des coûts du programme de peinture (10,000\$), 3,400\$ pour le contrôle des parasites car nous allons maintenant devoir traiter deux bâtiments contre les termites et 3,000\$ pour l'entretien des bâtiments puisque nous avons reconstruit cette année une troisième arche et d'autres composantes avant la début du programme de peinture. Même avec ces augmentations de coûts, nous trouvons le moyen d'augmenter notre fonds de prévoyance de près de 5,000\$ et nous sommes donc en bonne position pour financer les travaux de l'Allée de Provence.

André C. Mongrain, Président et trésorier, 22 mai 2014

WATERSIDE VILLAGE FINANCIAL RESULT
AS OF APRIL 30,2014

	<u>YTD</u>	<u>YTD</u>	<u>TOTAL YEAR</u>	<u>2013/2014</u>	
<u>REVENUE</u>	<u>ACTUAL</u>	<u>BUDGET</u>	<u>FORECAST</u>	<u>BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
				305	
NSF FEE	21	0	21	0	21
100 ASSESSMENTS **	705,880	705,880	1,411,760	1,411,760	0
102 LATE FEE INCOME	-315	1,750	1,200	3,500	-2300
103 INTEREST INCOME	7	0	7	0	7
104 TRANSFER FEE	2,100	1,500	3,000	3,000	0
106 ACCESS/GATE CARDS	15	100	100	200	-100
107 SCREENING FEE	18,573	13,000	28,000	26,000	2000
108 MISCELLANEOUS INCOME	100	1,000	4,200	2,000	2200
TOTAL REVENUE	726,381	723,230	1,448,288	1,446,460	1828
<u>EXPENSES</u>					
<u>UTILITIES</u>					
200 ELECTRIC	25,252	23,000	46,000	46,000	0
201 WATER & SEWER	118,500	115,000	229,000	230,000	-1,000
202 GARBAGE & RECYCLING	19,586	21,000	41,000	42,000	-1,000
203 PROPANE GAS	48	250	500	500	0
204 CABLE T.V.	32,322	32,500	64,000	65,000	-1,000
205 TELEPHONE	3,325	3,600	7,000	7,200	-200
205.1 WIFI	995	875	1,750	1,750	0
	200,028	196,225	389,250	392,450	-3,200

<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>2013/2014</u> <u>BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
	300 PAYROLL-ADMINISTRATIVE	45,860	57,000	101,000	114,000	-13,000
	301 PAYROLL-MAINTENANCE	35,487	38,250	76,500	76,500	0
	302 PAYROLL TAXES	6,636	8,500	13,500	17,000	-3,500
	302.1 EMPLOYEE BENEFITS	5,153	6,000	10,100	12,000	-1,900
	304 SECURITY GUARDS	26,799	28,500	57,000	57,000	0
	305 ACCOUNTING	12,520	12,750	25,200	25,500	-300
	305.1 BANK FEES	571	450	1,000	900	100
	305.2 BAD DEBT	11,706	6,000	-10,000	12,000	-22,000
	305.3 COLLECTION COST	7,401	4,000	8,000	8,000	0
	306 AUDITING	4,400	2,200	4,400	4,400	0
	307 LEGAL	3,190	1,000	5,000	2,000	3,000
	308 PROPERTY TAX	2,856	1,300	3,500	2,600	900
	309 INCOME TAX	0	250	500	500	0
	310 INSURANCE	127,304	135,000	261,000	270,000	-9,000
	311 OFFICE SUPPLIES	1,670	1,250	2,500	2,500	0
	312 POSTAGE & SHIPPING	424	600	1,200	1,200	0
	313 LICENSES	1,709	1,250	2,500	2,500	0
	314 TRAVEL & MILEAGE	376	550	800	1,100	-300
	315 MEETINGS & EDUCATION	714	150	2,000	300	1,700
	316 SCREENING	7,382	3,750	9,500	7,500	2,000
	317 ALARM SYSTEM	154	250	500	500	0
	318 COMPUTER REPAIR/SERVICE	1,594	1,000	2,300	2,000	300
	319 COPIER	1,994	2,000	4,000	4,000	0
	320 MISCELLANEOUS ADMIN.EXP.	4,797	2,250	4,700	4,500	200
	320.1 WEBSITE IMPROVEMENT	41	750	3,000	1,500	1,500
	323 SOCIAL FACILITIES	10,891	4,000	13,000	8,000	5,000
		321,629	319,000	602,700	638,000	-35,300

<u>DESCRIPTION</u>	<u>YTD</u> <u>ACTUAL</u>	<u>YTD</u> <u>BUDGET</u>	<u>TOTAL YEAR</u> <u>FORECAST</u>	<u>2013/2014</u> <u>BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
MAINTENANCE					
400 GASOLINE	713	700	1,200	1,400	-200
401 SPRINKLERS	2,961	3,000	6,000	6,000	0
402 PEST CONTROL	10,913	12,500	30,000	25,000	5,000
402.6 MISC. MAINT.EXP.	363	500	1,000	1,000	0
403 LANDSCAPING	61,500	62,000	124,000	124,000	0
403.1 FERTILIZATION-WEED CONT.	14,734	12,500	25,000	25,000	0
404 TREE TRIMMING	7,906	4,750	11,000	9,500	1,500
404.2 NEW TREES & BUSHES	7,643	6,250	12,500	12,500	0
405 BUILDING MAINTENANCE	13,177	13,500	35,000	27,000	8,000
406 GROUNDS MAINTENANCE	5,256	12,000	20,000	24,000	-4,000
407 SECURITY GATE EXPENSE	7,999	3,000	10,000	6,000	4,000
408 CAMERA & VIDEO EXP.	511	1,000	2,000	2,000	0
409 PLUMBING EXP.	1,015	1,500	3,000	3,000	0
410 ELECTRICAL EXP.	5,127	1,500	8,000	3,000	5,000
411 POOL SUPPLIES & REPAIR	19,767	6,500	21,000	13,000	8,000
412 STREET MAINTENANCE	316	2,500	2,500	5,000	-2,500
413 UNIFORMS	0	200	400	400	0
414 GOLF CARTS	995	2,500	2,500	5,000	-2,500
415 LOCKSMITH	0	150	300	300	0
416 FIRE SAFETY	354	2,000	4,000	4,000	0
417 JANITORIAL SUPPLIES	702	1,000	2,000	2,000	0
418 AWNINGS REPAIRS	700	8,500	19,400	17,000	2,400
420 PAINTING PROGRAM	0	26,500	63,000	53,000	10,000
421 STREET LIGHT	971	1,000	4,000	2,000	2,000
425 POOL CHAIRS/TABLES	0	1,000	2,000	2,000	0
429 BENCHES REPLACEMENT	421	500	421	1,000	-579
	164,044	187,050	410,221	374,100	36,121

<u>DESCRIPTION</u>	<u>YTD</u> <u>ACTUAL</u>	<u>YTD</u> <u>BUDGET</u>	<u>TOTAL YEAR</u> <u>FORECAST</u>	<u>2013/2014</u> <u>BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
450 CONTINGENCY	-820	8,455	29,856	16,910	12,946
476 SHUTTER GW/CIRCULAR	0	0	0	0	0
480 RAILROAD NOISE/DUST	16,261	12,500	16,261	25,000	-8,739
	15,441	20,955	46,117	41,910	4,207
GRAND TOTAL EXPENSES	701,142	723,230	1,448,288	1,446,460	1,828
REVENU OVER EXPENSES	25,239	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>2013/2014</u> <u>BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
RESERVES					
2510 ROOFS	15,000	15,000	30,000	30,000	0
2515 PAINTING	500	500	1,000	1,000	0
2530 ASPHALT	10,750	10,750	21,500	21,500	0
2542 POOLS	4,000	4,000	8,000	8,000	0
2543 AWNINGS	1,500	1,500	3,000	3,000	0
2546 SPRINKLERS	2,500	2,500	5,000	5,000	0
2547 TV CABLE INFRASTRUCTURE	6,250	6,250	12,500	12,500	0
2545 WORKING CAPITAL	5,750	5,750	11,500	11,500	0
2544 INTEREST REV. RESERVE	7,403	4,000	13,400	8,000	5,400
	53,653	50,250	105,900	100,500	5,400

ANDRE MONGRAIN, President/Treasurer

May-20-2014