

## **COMMENTAIRES SUR LES RÉSULTATS FINANCIERS DE JANVIER 2014**

À la fin de janvier, votre Conseil a nommé Mme Stacey Casey au poste de gérante. Stacey est au service de Waterside et de ses résidents depuis maintenant 6 ans et elle continuera son excellent travail dans le futur. Nous lui souhaitons le meilleur et lui assurons tout le support et l'expérience du Conseil. Afin de lui faciliter la tâche et pour qu'elle soit en mesure d'assumer pleinement ses nouvelles responsabilités, nous allons engager une personne totalement bilingue pour le bureau. Nous travaillons aussi à la mise sur pied d'un horaire pour la maintenance afin de déterminer les travaux à exécuter quotidiennement, à chaque semaine et mensuellement, mais aussi les soumissions, les travaux en cours et les produits nécessaires pour l'entretien du terrain.

Nous avons maintenant complété 3 mois de notre année fiscale et nous observons une tendance dans les dépenses, comme l'entretien des piscines et des immeubles. Si vous regardez les prévisions pour l'année fiscale courante, vous observerez une modification mineure à la section revenu pour les transferts, car nous prévoyons que le nombre d'unités qui seront vendues pendant l'année fiscale sera plus bas que la prévision du budget. Nous avons modifié légèrement les dépenses liés aux services. Nous avons diminué nos dépenses pour la liste de paie du personnel administratif mais augmenté celles pour le personnel d'entretien. Nous avons augmenté nos coûts légaux de 2000 \$ et réduit le coût des mauvaises créances grâce à la résolution de l'unité 200 et nous serons peut-être en mesure de réduire davantage les mauvaises créances dans les mois prochains. Sous la rubrique des dépenses d'entretien nous avons, comme mentionné, augmenté les dépenses liées aux immeubles à causes des travaux nécessaires sur 2 arches et celles liées aux piscines à cause de l'ajout de 2 nouvelles pompes à chaleur sur la piscine est. Les dépenses pour la barrière de sécurité seront à la hausse avec la fin des travaux pour la barrière du 800.

Comme d'habitude, les différents comptes de réserves sont alimentés sur une base mensuelle selon les stipulations du budget et nous dépassons maintenant les 700 000\$ dans nos différents comptes bancaires. Nous nous limitons à des dépôts de 250 000\$ dans chacun des comptes afin de demeurer sous la protection de la FDIC. Nous avons complété la plantation de plus de 120 palmiers areca et la réparation de la clôture sur le côté est de notre propriété, tout cela dans le but de réduire le bruit et la poussière provenant de la voie ferrée. Vous remarquerez que nous terminons ces travaux avec une économie de 7000\$ par rapport à ce qui avait été budgété grâce à l'implication de nos employés et des bénévoles qui ont fait une bonne part du travail.

Le comité social a aussi connu quelques changements : nous voulons remercier M. Roch Massicotte pour son implication en tant que président pendant de nombreuses années et remercier M. Guy Hamel qui prend la relève. Le comité connaît une année de succès concernant le nombre de participants. Plus de 250 résidents ont participé au dernier party de Saint-Valentin, qui fut apprécié de tous. De nombreuses nouvelles activités ont été ajoutées cette année et elles ont connu un grand succès. Un grand merci à tous les bénévoles qui s'impliquent dans les activités du comité social et contribuent ainsi à la qualité de vie de Waterside. N'oublions surtout pas la campagne du Projet Partage qui aide l'école Rolling Green : un grand merci pour les contributions qui sont toujours acceptées.

André C. Mongrain, président et trésorier, 1 mars 2014

**WATERSIDE VILLAGE FINANCIAL RESULT**  
**AS OF JANUARY 31,2014**

	<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>
				<b>305</b>	
NSF FEE	51	0	0	0	0
100 ASSESSMENTS **	352,940	352,940	1,411,760	1,411,760	0
102 LATE FEE INCOME	130	875	3,500	3,500	0
103 INTEREST INCOME	0	0	0	0	0
104 TRANSFER FEE	1,050	750	2,250	3,000	-750
106 ACCESS/GATE CARDS	0	50	100	200	-100
107 SCREENING FEE	12,700	6,500	26,000	26,000	0
108 MISCELLANEOUS INCOME	50	500	1,500	2,000	-500
<b>TOTAL REVENUE</b>	<b>366,921</b>	<b>361,615</b>	<b>1,445,110</b>	<b>1,446,460</b>	<b>-1350</b>

**EXPENSES**  
**UTILITIES**

200 ELECTRIC	12,755	11,500	46,000	46,000	0
201 WATER & SEWER	56,956	57,500	229,000	230,000	-1,000
202 GARBAGE & RECYCLING	10,216	10,500	41,000	42,000	-1,000
203 PROPANE GAS	48	125	500	500	0
204 CABLE T.V.	15,922	16,250	65,000	65,000	0
205 TELEPHONE	1,681	1,800	7,200	7,200	0
205.1 WIFI	496	438	1,750	1,750	0
	<b>98,074</b>	<b>98,113</b>	<b>390,450</b>	<b>392,450</b>	<b>-2,000</b>

<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	27,892	28,500	104,000	114,000	-10,000
	301 PAYROLL-MAINTENANCE	18,183	19,125	80,000	76,500	3,500
	302 PAYROLL TAXES	3,528	4,250	16,000	17,000	-1,000
	302.1 EMPLOYEE BENEFITS	2,042	3,000	11,500	12,000	-500
	304 SECURITY GUARDS	14,520	14,250	57,000	57,000	0
	305 ACCOUNTING	6,371	6,375	25,500	25,500	0
	305.1 BANK FEES	328	225	1,000	900	100
	305.2 BAD DEBT	6,799	3,000	10,000	12,000	-2,000
	305.3 COLLECTION COST	1,092	2,000	7,000	8,000	-1,000
	306 AUDITING	4,400	1,100	4,400	4,400	0
	307 LEGAL	3,378	500	4,000	2,000	2,000
	308 PROPERTY TAX	2,856	650	2,856	2,600	256
	309 INCOME TAX	0	125	500	500	0
	310 INSURANCE	63,360	67,500	270,000	270,000	0
	311 OFFICE SUPPLIES	933	625	2,500	2,500	0
	312 POSTAGE & SHIPPING	369	300	1,200	1,200	0
	313 LICENSES	1,648	625	2,500	2,500	0
	314 TRAVEL & MILEAGE	99	275	900	1,100	-200
	315 MEETINGS & EDUCATION	0	75	2,000	300	1,700
	316 SCREENING	4,868	1,875	7,500	7,500	0
	317 ALARM SYSTEM	79	125	500	500	0
	318 COMPUTER REPAIR/SERVICE	270	500	2,000	2,000	0
	319 COPIER	639	1,000	4,000	4,000	0
	320 MISCELLANEOUS ADMIN.EXP.	2,158	1,125	4,500	4,500	0
	320.1 WEBSITE IMPROVEMENT	41	375	1,500	1,500	0
	323 SOCIAL FACILITIES	7,110	2,000	11,000	8,000	3,000
		<b>172,963</b>	<b>159,500</b>	<b>633,856</b>	<b>638,000</b>	<b>-4,144</b>

<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>
<b>MAINTENANCE</b>					
400 GASOLINE	363	350	1,400	1,400	0
401 SPRINKLERS	1,628	1,500	6,000	6,000	0
402 PEST CONTROL	5,947	6,250	25,000	25,000	0
402.6 MISC. MAINT.EXP.	186	250	1,000	1,000	0
403 LANDSCAPING	30,750	31,000	124,000	124,000	0
403.1 FERTILIZATION-WEED CONT.	5,965	6,250	25,000	25,000	0
404 TREE TRIMMING	2,230	2,375	9,500	9,500	0
404.2 NEW TREES & BUSHES	4,851	3,125	12,500	12,500	0
405 BUILDING MAINTENANCE	4,866	6,750	32,000	27,000	5,000
406 GROUNDS MAINTENANCE	3,184	6,000	20,000	24,000	-4,000
407 SECURITY GATE EXPENSE	6,488	1,500	8,000	6,000	2,000
408 CAMERA & VIDEO EXP.	0	500	2,000	2,000	0
409 PLUMBING EXP.	793	750	3,000	3,000	0
410 ELECTRICAL EXP.	2,679	750	4,000	3,000	1,000
411 POOL SUPPLIES & REPAIR	8,442	3,250	21,000	13,000	8,000
412 STREET MAINTENANCE	315	1,250	5,000	5,000	0
413 UNIFORMS	0	100	400	400	0
414 GOLF CARTS	452	1,250	4,000	5,000	-1,000
415 LOCKSMITH	0	75	300	300	0
416 FIRE SAFETY	354	1,000	4,000	4,000	0
417 JANITORIAL SUPPLIES	95	500	2,000	2,000	0
418 AWNINGS REPAIRS	700	4,250	18,500	17,000	1,500
420 PAINTING PROGRAM	0	13,250	53,000	53,000	0
421 STREET LIGHT	178	500	2,000	2,000	0
425 POOL CHAIRS/TABLES	0	500	2,000	2,000	0
429 BENCHES REPLACEMENT	0	250	500	1,000	-500
	<b>80,466</b>	<b>93,525</b>	<b>386,100</b>	<b>374,100</b>	<b>12,000</b>

<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	2,980	4,228	16,704	16,910	-206
476 SHUTTER GW/CIRCULAR	0	0	0	0	0
480 RAILROAD NOISE/DUST	15,103	6,250	18,000	25,000	-7,000
	<b>18,083</b>	<b>10,478</b>	<b>34,704</b>	<b>41,910</b>	<b>-7,206</b>
<b>GRAND TOTAL EXPENSES</b>	<b>369,586</b>	<b>361,616</b>	<b>1,445,110</b>	<b>1,446,460</b>	<b>-1,350</b>
<b>REVENU OVER EXPENSES</b>	<b>-2,665</b>	<b>-1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<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>
<b>RESERVES</b>					
2510 ROOFS	7,500	7,500	30,000	30,000	0
2515 PAINTING	250	250	1,000	1,000	0
2530 ASPHALT	5,375	5,375	21,500	21,500	0
2542 POOLS	2,000	2,000	8,000	8,000	0
2543 AWNINGS	750	750	3,000	3,000	0
2546 SPRINKLERS	1,250	1,250	5,000	5,000	0
2547 TV CABLE INFRASTRUCTURE	3,125	3,125	12,500	12,500	0
2545 WORKING CAPITAL	2,875	2,875	11,500	11,500	0
2544 INTEREST REV. RESERVE	1,614	2,000	8,000	8,000	0
	<b>24,739</b>	<b>25,125</b>	<b>100,500</b>	<b>100,500</b>	<b>0</b>

**ANDRE MONGRAIN, President/Treasurer**

**25-Feb-14**