

COMMENTAIRES SUR LES RÉSULTATS FINANCIERS DE FÉVRIER 2014

Peu de modifications ont été faites pour février comme pour la précédente prévision. Nous avons entrepris des démarches pour trouver une (un) remplaçante bilingue français/anglais pour le poste occupé précédemment par Stacey. Stacey continuera de remplir certaines tâches et avec l'aide du membre du conseil Normand Cadieux et du vice-président Claude Comtois, nous avons révisé les tâches que remplissaient Stacey et les autres fonctions qui seraient à ajouter afin d'embaucher une personne capable de les accomplir.

Au début mars, nous avons aussi débuté un vote sur la possibilité d'acquérir le terrain de la rue Miner, tout juste face à la sortie du village. Le taux de participation est très élevé mais il demeure des propriétaires qui n'ont toujours pas retourné leur vote. Rappelez-vous que ne pas retourner votre vote équivaut à un vote non, et qu'il est préférable d'établir clairement votre position.

Nos employés de l'entretien performant très bien depuis l'application d'un nouvel grille de travail à effectuer et avec le meilleur suivi établi avec nos entrepreneurs.

Nous avons maintenant complété 4 mois de notre année fiscale, et nous observons toujours 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 revenue pour les transferts, dernièrement les ventes sont à la hausse et nous avons toujours une chance d'atteindre le budget pour l'année même si ce n'est pas le cas pour le moment. Nous avons légèrement modifié les dépenses liées au coût des services. Nous avons encore réduit nos dépenses pour la liste de paie du personnel administratif de 3000\$ comparativement aux prévisions du mois passé, en plus de diminuer les coûts liés. Nous serons peut-être encore 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 des autres réparations nécessaires avant le début des travaux de peinture. Comme d'habitude, les différents comptes de réserves sont alimentés sur une base mensuelle et conformément au vote présentement en cours concernant le terrain de la rue Miner, nous utiliserons 124000\$ de la réserve de revenu d'intérêt et de la réserve du fond de roulement pour payer le terrain. Nous avons complété la plantation de buissons pour remplacer certaines bordures de ficus et entretenu les autres grâce au travail du propriétaire Daniel Chalut et du locataire Claude Foisy. Merci pour leur implication. Le comité social vient de compléter une saison fructueuse et nous remercions M. Guy Hamel d'avoir accepté le poste. 434 résidants ont participé au party de fin de saison et le tournoi de golf a connu un vif succès grâce au bon travail de Mme Poissant et de son équipe de volontaires. Le projet partage a dépassé ses objectifs, un grand merci à tous. Le groupe de peinture de Guy Bégin et Denis Lalande ont tenu un vernissage fort couru en plus d'offrir au « club House » une magnifique peinture. De plus nous avons eu droit à un article dans le journal de la Floride en relation à ces deux dernières activités.

André C.Mongrain, Président et trésorier, 26 mars 2014

WATERSIDE VILLAGE FINANCIAL RESULT
AS OF FEBRUARY 28,2014

<u>REVENUE</u>	<u>DESCRIPTION</u>	<u>YTD</u>	<u>YTD</u>	<u>TOTAL YEAR</u>	<u>2013/2014</u>	<u>VARIANCE</u>
		<u>ACTUAL</u>	<u>BUDGET</u>	<u>FORECAST</u>	<u>BUDGET</u>	
					305	
	NSF FEE	51	0	0	0	0
	100 ASSESSMENTS **	470,587	470,587	1,411,760	1,411,760	0
	102 LATE FEE INCOME	430	1,167	3,000	3,500	-500
	103 INTEREST INCOME	0	0	0	0	0
	104 TRANSFER FEE	1,200	1,000	2,550	3,000	-450
	106 ACCESS/GATE CARDS	0	67	100	200	-100
	107 SCREENING FEE	15,100	8,666	27,000	26,000	1000
	108 MISCELLANEOUS INCOME	50	666	1,000	2,000	-1000
	TOTAL REVENUE	487,418	482,153	1,445,410	1,446,460	-1050

EXPENSES
UTILITIES

	200 ELECTRIC	17,266	15,333	46,000	46,000	0
	201 WATER & SEWER	77,580	76,667	229,000	230,000	-1,000
	202 GARBAGE & RECYCLING	13,622	14,000	41,000	42,000	-1,000
	203 PROPANE GAS	48	167	500	500	0
	204 CABLE T.V.	20,302	21,667	64,000	65,000	-1,000
	205 TELEPHONE	2,298	2,400	7,000	7,200	-200
	205.1 WIFI	496	583	1,750	1,750	0
		131,612	130,817	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	35,185	38,000	101,000	114,000	-13,000
	301 PAYROLL-MAINTENANCE	23,951	25,500	80,000	76,500	3,500
	302 PAYROLL TAXES	4,527	5,667	15,500	17,000	-1,500
	302.1 EMPLOYEE BENEFITS	3,151	4,000	11,000	12,000	-1,000
	304 SECURITY GUARDS	16,555	19,000	57,000	57,000	0
	305 ACCOUNTING	8,421	8,500	25,500	25,500	0
	305.1 BANK FEES	387	300	1,000	900	100
	305.2 BAD DEBT	6,799	4,000	10,000	12,000	-2,000
	305.3 COLLECTION COST	1,714	2,667	9,000	8,000	1,000
	306 AUDITING	4,400	1,467	4,400	4,400	0
	307 LEGAL	3,378	667	4,500	2,000	2,500
	308 PROPERTY TAX	2,856	867	2,856	2,600	256
	309 INCOME TAX	0	167	500	500	0
	310 INSURANCE	84,480	90,000	270,000	270,000	0
	311 OFFICE SUPPLIES	933	833	2,500	2,500	0
	312 POSTAGE & SHIPPING	369	400	1,200	1,200	0
	313 LICENSES	1,709	833	2,500	2,500	0
	314 TRAVEL & MILEAGE	99	366	800	1,100	-300
	315 MEETINGS & EDUCATION	0	100	2,000	300	1,700
	316 SCREENING	6,181	2,500	8,000	7,500	500
	317 ALARM SYSTEM	79	167	500	500	0
	318 COMPUTER REPAIR/SERVICE	1,305	667	2,000	2,000	0
	319 COPIER	1,053	1,333	4,000	4,000	0
	320 MISCELLANEOUS ADMIN.EXP.	2,653	1,500	4,500	4,500	0
	320.1 WEBSITE IMPROVEMENT	41	500	3,000	1,500	1,500
	323 SOCIAL FACILITIES	7,275	2,666	13,000	8,000	5,000
		217,501	212,667	636,256	638,000	-1,744

<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>
<u>MAINTENANCE</u>					
400 GASOLINE	363	467	1,300	1,400	-100
401 SPRINKLERS	2,395	2,000	6,000	6,000	0
402 PEST CONTROL	6,972	8,333	25,000	25,000	0
402.6 MISC. MAINT.EXP.	205	333	1,000	1,000	0
403 LANDSCAPING	41,000	41,333	124,000	124,000	0
403.1 FERTILIZATION-WEED CONT.	8,665	8,333	25,000	25,000	0
404 TREE TRIMING	2,230	3,167	9,500	9,500	0
404.2 NEW TREES & BUSHES	5,506	4,167	12,500	12,500	0
405 BUILDING MAINTENANCE	6,821	9,000	32,000	27,000	5,000
406 GROUNDS MAINTENANCE	2,335	8,000	20,000	24,000	-4,000
407 SECURITY GATE EXPENSE	6,986	2,000	8,000	6,000	2,000
408 CAMERA & VIDEO EXP.	0	667	2,000	2,000	0
409 PLUMBING EXP.	793	1,000	3,000	3,000	0
410 ELECTRICAL EXP.	3,780	1,000	4,500	3,000	1,500
411 POOL SUPPLIES & REPAIR	16,312	4,333	21,000	13,000	8,000
412 STREET MAINTENANCE	316	1,667	5,000	5,000	0
413 UNIFORMS	0	133	400	400	0
414 GOLF CARTS	452	1,667	3,000	5,000	-2,000
415 LOCKSMITH	0	100	300	300	0
416 FIRE SAFETY	354	1,333	4,000	4,000	0
417 JANITORIAL SUPPLIES	95	667	2,000	2,000	0
418 AWNINGS REPAIRS	700	5,667	20,000	17,000	3,000
420 PAINTING PROGRAM	0	17,666	53,000	53,000	0
421 STREET LIGHT	971	667	2,000	2,000	0
425 POOL CHAIRS/TABLES	0	667	2,000	2,000	0
429 BENCHES REPLACEMENT	421	333	421	1,000	-579
	107,672	124,700	386,921	374,100	12,821

<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	-520	5,636	16,483	16,910	-427
476 SHUTTER GW/CIRCULAR	0	0	0	0	0
480 RAILROAD NOISE/DUST	15,103	8,333	16,500	25,000	-8,500
	14,583	13,969	32,983	41,910	-8,927
GRAND TOTAL EXPENSES	471,368	482,153	1,445,410	1,446,460	-1,050
REVENU OVER EXPENSES	16,050	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	10,000	10,000	30,000	30,000	0
2515 PAINTING	333	333	1,000	1,000	0
2530 ASPHALT	7,167	7,167	21,500	21,500	0
2542 POOLS	2,667	2,667	8,000	8,000	0
2543 AWNINGS	1,000	1,000	3,000	3,000	0
2546 SPRINKLERS	1,667	1,667	5,000	5,000	0
2547 TV CABLE INFRASTRUCTURE	4,167	4,167	12,500	12,500	0
2545 WORKING CAPITAL	3,833	3,833	11,500	11,500	0
2544 INTEREST REV. RESERVE	2,160	4,067	12,200	8,000	4,200
	32,994	34,901	104,700	100,500	4,200

ANDRE MONGRAIN, President/Treasurer

25-Mar-14