

COMMENTAIRES SUR LES RÉSULTATS FINANCIERS ANNUEL AVANT VERIFICATION OCTOBRE 2014

Ce court rapport est le dernier de l'année fiscale courante et il est produit avant les ajustements qui pourraient être nécessaires suite à la révision par un auditeur externe. Nous détaillerons plus en détail lors de l'assemblée annuelle des propriétaires qui se tiendra à la fin de janvier 2015. Nous terminerons l'année avec un léger surplus de \$5658. Nous avons de plus créé une réserve pour l'installation des caméras de sécurité côté sud, le surfaçage de la piscine Est qui est maintenant complété et un montant de 18400\$ pour la réfection de l'Allée de Provence. Sur ce sujet, à la demande de l'architecte impliqué dans le projet afin qu'il puisse compléter le design de la réfection, nous attendons un rapport de l'entreprise de services publics FPL, du département des eaux de Boynton et de la compagnie de téléphone concernant la localisation des conduits d'eau, d'électricité et de téléphone.

Nos revenus dépassent notre budget de \$6026, essentiellement dû aux bons résultats des frais de « screening » et des revenus divers. Nous avons terminé sous le budget pour les dépenses liées aux services, notamment l'eau et les eaux usées par \$4743 et la télévision par \$5422. Les dépenses administratives terminent sous le budget de \$35877 grâce à notre performance dans les mauvaises créances, les assurances et les salaires de l'équipe administrative.

Du côté de l'entretien, nous avons dépassé le budget de \$31540, ce qui est le résultat des dépenses pour l'équipement et la réparation des piscines (\$14303), l'entretien des bâtiments (\$9075), l'entretien des rues (\$8768), la taille des arbres (\$7481), le matériel électrique (\$7705) et compense par des coûts inférieurs au budget dans notre programme de peinture (\$16126). Nous avons réservé des fonds pour une série de projets spéciaux comme la réduction du bruit provenant du chemin de fer, l'Allée de Provence, la piscine Est et les caméras de sécurité côté sud.

Nous terminons l'année avec un record de tous les temps de \$20577 pour ce qui est des revenus d'intérêts pour nos comptes de réserve, qui ne font pas partie de nos profits et pertes.

Nous tenons à remercier les propriétaires qui se sont impliqués bénévolement dans l'épandage du paillis. Un merci spécial à Gaby Bélanger, Rosaire Brouillard, Jean-Marc Vallière, Laval Veilleux, Hector Coderre et Guy Daigneault qui ont beaucoup travaillé pour améliorer nos espaces communs. Merci aussi au groupe de propriétaires qui, sous les directives de Madame Poissant, se sont impliqués dans l'installation des décorations de Noël. À nos bénévoles, vous avez tous faits du bon boulot !

Un rapport plus complet sera déposé lors de la réunion annuelle. Le présent rapport est le dernier de nos publications mensuelles. L'an prochain, ces rapports seront trimestriels, avec la première publication en février 2015, qui couvrira la période de 3 mois se terminant au 31 janvier 2015.

Votre Conseil vous souhaite ses meilleurs vœux pour la saison des fêtes. N'oubliez pas de signaler votre appréciation à Larry qui quitte pour la retraite et à tout notre personnel dévoué, incluant notre nouveau venu M. Gaétan Prigent.

André C. Mongrain, Président et Trésorier

7 décembre 2014

WATERSIDE VILLAGE FINANCIAL RESULT
YEAR-END OCTOBER 31, 2014 (BEFORE AUDIT)

	<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	121	0	121	0	121
100 ASSESSMENTS **	1,411,760	1,411,760	1,411,760	1,411,760	0
102 LATE FEE INCOME	2,061	3,500	2,061	3,500	-1,439
103 INTEREST INCOME	57	0	57	0	57
104 TRANSFER FEE	3,600	3,000	3,600	3,000	600
106 ACCESS/GATE CARDS	35	200	35	200	-165
107 SCREENING FEE	29,769	26,000	29,769	26,000	3,769
108 MISCELLANEOUS INCOME	5,083	2,000	5,083	2,000	3,083
TOTAL REVENUE	1,452,486	1,446,460	1,452,486	1,446,460	6,026
<u>EXPENSES</u>					
<u>UTILITIES</u>					
200 ELECTRIC	47,747	46,000	47,747	46,000	1,747
201 WATER & SEWER	225,257	230,000	225,257	230,000	-4,743
202 GARBAGE & RECYCLING	41,409	42,000	41,409	42,000	-591
203 PROPANE GAS	96	500	96	500	-404
204 CABLE T.V.	59,578	65,000	59,578	65,000	-5,422
205 TELEPHONE	7,238	7,200	7,238	7,200	38
205.1 WIFI	2,161	1,750	2,161	1,750	411
	383,486	392,450	383,486	392,450	-8,964

<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	102,444	114,000	102,444	114,000	-11,556
	301 PAYROLL-MAINTENANCE	76,775	76,500	76,775	76,500	275
	302 PAYROLL TAXES	14,590	17,000	14,590	17,000	-2,410
	302.1 EMPLOYEE BENEFITS	10,212	12,000	10,212	12,000	-1,788
	304 SECURITY GUARDS	54,716	57,000	54,716	57,000	-2,284
	305 ACCOUNTING	24,896	25,500	24,896	25,500	-604
	305.1 BANK FEES	1,032	900	1,032	900	132
	305.2 BAD DEBT	-9,348	12,000	-9,348	12,000	-21,348
	305.3 COLLECTION COST	11,582	8,000	11,582	8,000	3,582
	306 AUDITING	4,400	4,400	4,400	4,400	0
	307 LEGAL	3,030	2,000	3,030	2,000	1,030
	308 PROPERTY TAX	3,355	2,600	3,355	2,600	755
	309 INCOME TAX	0	500	0	500	-500
	310 INSURANCE	257,880	270,000	257,880	270,000	-12,120
	311 OFFICE SUPPLIES	2,528	2,500	2,528	2,500	28
	312 POSTAGE & SHIPPING	879	1,200	879	1,200	-321
	313 LICENSES	2,334	2,500	2,334	2,500	-166
	314 TRAVEL & MILEAGE	1,030	1,100	1,030	1,100	-70
	315 MEETINGS & EDUCATION	942	300	942	300	642
	316 SCREENING	11,054	7,500	11,054	7,500	3,554
	317 ALARM SYSTEM	317	500	317	500	-183
	318 COMPUTER REPAIR/SERVICE	1,774	2,000	1,774	2,000	-226
	319 COPIER	3,565	4,000	3,565	4,000	-435
	320 MISCELLANEOUS ADMIN.EXP.	6,441	4,500	6,441	4,500	1,941
	320.1 WEBSITE IMPROVEMENT	1,541	1,500	1,541	1,500	41
	323 SOCIAL FACILITIES	14,154	8,000	14,154	8,000	6,154
		602,123	638,000	602,123	638,000	-35,877

<u>DESCRIPTION</u>	<u>YTD ACTUAL</u>	<u>YTD BUDGET</u>	<u>TOTAL YEAR FORECAST</u>	<u>2013/2014 BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
MAINTENANCE					
400 GASOLINE	1,063	1,400	1,063	1,400	-337
401 SPRINKLERS	6,095	6,000	6,095	6,000	95
402 PEST CONTROL	24,565	25,000	24,565	25,000	-435
402.6 MISC. MAINT.EXP.	351	1,000	351	1,000	-649
403 LANDSCAPING	123,000	124,000	123,000	124,000	-1,000
403.1 FERTILIZATION-WEED CONT.	24,930	25,000	24,930	25,000	-70
404 TREE TRIMING	14,958	9,500	14,958	9,500	5,458
404.2 NEW TREES & BUSHES	10,612	12,500	10,612	12,500	-1,888
405 BUILDING MAINTENANCE	36,075	27,000	36,075	27,000	9,075
406 GROUNDS MAINTENANCE	25,414	24,000	25,414	24,000	1,414
407 SECURITY GATE EXPENSE	13,481	6,000	13,481	6,000	7,481
408 CAMERA & VIDEO EXP.	2,671	2,000	2,671	2,000	671
409 PLUMBING EXP.	1,261	3,000	1,261	3,000	-1,739
410 ELECTRICAL EXP.	10,705	3,000	10,705	3,000	7,705
411 POOL SUPPLIES & REPAIR	27,303	13,000	27,303	13,000	14,303
412 STREET MAINTENANCE	13,768	5,000	13,768	5,000	8,768
413 UNIFORMS	364	400	364	400	-36
414 GOLF CARTS	2,089	5,000	2,089	5,000	-2,911
415 LOCKSMITH	17	300	17	300	-283
416 FIRE SAFETY	3,119	4,000	3,119	4,000	-881
417 JANITORIAL SUPPLIES	1,124	2,000	1,124	2,000	-876
418 AWNINGS REPAIRS	21,525	17,000	21,525	17,000	4,525
420 PAINTING PROGRAM	36,874	53,000	36,874	53,000	-16,126
421 STREET LIGHT	1,917	2,000	1,917	2,000	-83
425 POOL CHAIRS/TABLES	1,938	2,000	1,938	2,000	-62
429 BENCHES REPLACEMENT	421	1,000	421	1,000	-579
	405,640	374,100	405,640	374,100	31,540

<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	-2,648	16,910	-2,648	16,910	-19,558
481 SOUTH SECURITY CAMERA	5,567	0	5,567	0	5,567
482 EAST POOL RESURFACING	17,999	0	17,999	0	17,999
483 PROVENCE ALLEY	18,400	0	18,400		18,400
480 RAILROAD NOISE/DUST	16,261	25,000	16,261	25,000	-8,739
	55,579	41,910	55,579	41,910	13,669
GRAND TOTAL EXPENSES					
	1,446,828	1,446,460	1,446,828	1,446,460	368
REVENU OVER EXPENSES					
	5,658	0	5,658	0	5,658

<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	30,000	30,000	30,000	30,000	0
2515 PAINTING	1,000	1,000	1,000	1,000	0
2530 ASPHALT	21,500	21,500	21,500	21,500	0
2542 POOLS	8,000	8,000	8,000	8,000	0
2543 AWNINGS	3,000	3,000	3,000	3,000	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	11,500	11,500	11,500	11,500	0
2544 INTEREST REV. RESERVE	20,577	8,000	20,577	8,000	12,577
	113,077	100,500	113,077	100,500	12,577

ANDRE MONGRAIN, President/Treasurer

Dec-6-2014