

COMMENTAIRES SUR LES RÉSULTATS FINANCIERS POUR DECEMBRE 2012

Deux mois de l'année financière 2012/2013 sont maintenant complétés et nous pouvons constater que nos prévisions budgétaires ont été assez précises. Sur le plan des assurances nous avons peu de développements à vous communiquer, si ce n'est que certains propriétaires ont jugé bon de remplacer les désuètes « fenêtres-serres » par de véritables fenêtres protégées par des volets anti-ouragans. Nous encourageons fortement tous les propriétaires dans la même situation à suivre cet exemple. Nous poursuivons nos négociations avec les assurances au sujet du remplacement des «fenêtres-hublots» et espérons être en mesure de vous faire part de certains progrès lors de l'assemblée annuelle qui aura lieu le 26 janvier à laquelle vous êtes tous conviés; nous pourrions aussi vous soumettre les états financiers vérifiés pour 2011/2012.

Nous avançons aussi dans plusieurs de nos «petits projets» et je tiens à remercier les bénévoles qui construisent de nouvelles balançoires et plantent de nouveaux arbustes. Nous aurons terminé avant la réunion annuelle l'installation ou le remplacement de dix nouveaux lampadaires. Nous avons maintenant un défibrillateur et une trousse de premiers soins au club-house près de la porte d'entrée, côté piscine. À la fin de janvier nous aurons aussi installé dix nouveaux bancs sur le site.

Nous avons aussi accordé un contrat pour la création d'un endroit de stationnement pour les motocyclettes et un autre pour le réaménagement de l'atelier. Ces projets devraient être complétés d'ici cinq semaines. Nous planifions la nouvelle saison d'été en ce qui concerne la plantation d'arbres et d'arbustes. La pergola dans la cour intérieure des bâtiments 11, 12, 16 et 20 est maintenant en place, il n'y manque plus que les bancs et l'aménagement paysager.

Nous avons révisé certaines de nos prévisions budgétaires, réduisant les montants alloués à l'eau et aux égouts, aux déchets et recyclage ainsi qu'à l'em ordinateur; nous avons réussi à remplacer l'ordinateur principal à un coût beaucoup moindre que prévu. Nous avons par contre augmenté les dépenses d'entretien du terrain et devons probablement faire face à nouvelle augmentation dans le futur. Votre Conseil tient à remercier tous les propriétaires pour les commentaires élogieux; votre appréciation constitue notre salaire.

Encore une fois, nous vous convions à l'Assemblée annuelle qui aura lieu le 26 janvier et, afin d'assurer le quorum exigé, nous vous rappelons de nous faire parvenir votre procuration si vous ne pouvez y assister. La journée d'inscription aux activités sociales et le cocktail de bienvenu ont été un grand succès et nous en attendons autant de la réunion annuelle.

André C. Mongrain, président et trésorier

Le 15 janvier 2013

WATERSIDE FINANCIAL RESULT
AS OF DECEMBER 31, 2012

	<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>
				300	
NSF FEE	75	0	75	0	75
100 ASSESSMENTS **	231,763	231,183	1,387,100	1,387,100	0
102 LATE FEE INCOME	975	583	3,500	3,500	0
103 INTEREST INCOME	0	17	100	100	0
104 TRANSFER FEE	300	500	3,000	3,000	0
106 ACCESS/GATE CARDS	0	17	100	100	0
107 SCREENING FEE	6,998	5,167	31,000	31,000	0
108 MISCELLANEOUS INCOME	0	250	1,500	1,500	0
TOTAL REVENUE	240,111	237,717	1,426,375	1,426,300	75
<u>EXPENSES</u>					
<u>UTILITIES</u>					
200 ELECTRIC	7,505	7,367	44,200	44,200	0
201 WATER & SEWER	36,521	38,333	228,000	230,000	-2,000
202 GARBAGE & RECYCLING	6,405	7,167	42,000	43,000	-1,000
203 PROPANE GAS	17	83	500	500	0
204 CABLE T.V.	10,386	10,000	60,000	60,000	0
205 TELEPHONE	1,302	1,200	7,200	7,200	0
205.1 WIFI	234	292	1,750	1,750	0
	62,370	64,442	383,650	386,650	-3,000

<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>2012/2013</u> <u>BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
	300 PAYROLL-ADMINISTRATIVE	17,343	18,583	111,500	111,500	0
	301 PAYROLL-MAINTENANCE	11,431	12,417	74,500	74,500	0
	302 PAYROLL TAXES	2,153	2,833	17,000	17,000	0
	302.1 EMPLOYEE BENEFITS	1,106	2,000	12,000	12,000	0
	304 SECURITY GUARDS	7,824	9,417	56,500	56,500	0
	305 ACCOUNTING	4,276	4,167	25,000	25,000	0
	305.1 BANK FEES	122	150	900	900	0
	305.2 BAD DEBT	0	3,000	18,000	18,000	0
	305.3 COLLECTION COST	696	1,333	8,000	8,000	0
	306 AUDITING	0	733	4,400	4,400	0
	307 LEGAL	1,069	333	2,500	2,000	500
	308 PROPERTY TAX	2,659	383	2,700	2,300	400
	309 INCOME TAX	0	83	500	500	0
	310 INSURANCE	39,626	40,500	243,000	243,000	0
	311 OFFICE SUPPLIES	115	375	2,000	2,250	-250
	312 POSTAGE & SHIPPING	43	250	1,500	1,500	0
	313 LICENSES	1,648	417	2,500	2,500	0
	314 TRAVEL & MILEAGE	0	167	1,000	1,000	0
	315 MEETINGS & EDUCATION	0	50	300	300	0
	316 SCREENING	2,689	1,583	9,500	9,500	0
	317 ALARM SYSTEM	0	83	500	500	0
	318 COMPUTER REPAIR/SERVICE	1,000	584	2,500	3,500	-1,000
	319 COPIER	432	667	4,000	4,000	0
	320 MISCELLANEOUS ADMIN.EXP.	1,420	667	4,000	4,000	0
	320.1 WEBSITE IMPROVEMENT	0	250	1,500	1,500	0
	323 SOCIAL FACILITIES	3,239	1,167	7,000	7,000	0
		98,891	102,192	612,800	613,150	-350

<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	350	217	1,300	1,300	0
401 SPRINKLERS	390	1,000	6,000	6,000	0
402 PEST CONTROL	5,183	3,500	23,000	21,000	2,000
402.6 MISC. MAINT.EXP.	5	167	1,000	1,000	0
403 LANDSCAPING	18,969	19,500	117,000	117,000	0
403.1 FERTILIZATION-WEED CONT.	1,471	4,167	25,000	25,000	0
404 TREE TRIMING	359	1,250	7,500	7,500	0
404.1 NEW TREES & BUSHES	483	2,083	12,500	12,500	0
405 BUILDING MAINTENANCE	5,131	3,333	20,000	20,000	0
406 GROUNDS MAINTENANCE	5,264	3,333	22,000	20,000	2,000
407 SECURITY GATE EXPENSE	0	1,000	6,000	6,000	0
408 CAMERA & VIDEO EXP.	85	333	2,000	2,000	0
409 PLUMBING EXP.	848	500	3,000	3,000	0
410 ELECTRICAL EXP.	2,209	500	4,000	3,000	1,000
411 POOL SUPPLIES & REPAIR	1,182	2,334	14,000	14,000	0
412 STREET MAINTENANCE	0	667	5,500	4,000	1,500
413 UNIFORMS	0	50	300	300	0
414 GOLF CARTS	0	833	5,000	5,000	0
415 LOCKSMITH	0	50	300	300	0
416 FIRE SAFETY	0	833	5,000	5,000	0
417 JANITORIAL SUPPLIES	127	333	2,000	2,000	0
418 AWNINGS REPAIRS	0	3,500	21,000	21,000	0
420 PAINTING PROGRAM	0	6,000	36,000	36,000	0
421 STREET LIGHT	0	500	3,000	3,000	0
424 TENNIS COURT RESURFCING	0	1,000	6,000	6,000	0
425 POOL CHAIRS/TABLES	0	333	2,000	2,000	0
429 BENCHES REPLACEMENT	3,371	500	3,371	3,000	371
432 MAIN OFFICE/GUARD HOUSE	0	0	0	0	0
477 PERGOLA	3,170	1,167	6,500	7,000	-500
479 LIGHT RETENTION POUND	0	917	5,500	5,500	0
	48,597	59,900	365,771	359,400	6,371

<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	0	4,517	24,154	27,100	-2,946
476 SHUTTER GW/CIRCULAR	500	6,666	40,000	40,000	0
	500	11,183	64,154	67,100	-2,946
GRAND TOTAL EXPENSES	210,358	237,717	1,426,375	1,426,300	75
REVENU OVER EXPENSES	29,753	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>2012/2013</u> <u>BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
RESERVES					
2510 ROOFS	4,667	4,667	28,000	28,000	0
2515 PAINTING	250	250	1,500	1,500	0
2530 ASPHALT	3,333	3,333	20,000	20,000	0
2542 POOLS	1,333	1,333	8,000	8,000	0
2543 AWNINGS	833	833	5,000	5,000	0
2546 SPRINKLERS	833	833	5,000	5,000	0
2547 TV CABLE INFRASTRUCTURE	2,083	2,083	12,500	12,500	0
2545 WORKING CAPITAL	2,083	2,083	12,500	12,500	0
2544 INTEREST REV. RESERVE	740	1,000	6,000	6,000	0
	16,155	16,415	98,500	98,500	0

ANDRE MONGRAIN, President/Treasurer

10-Jan-13