

## Commentaires sur les résultats financiers pour le mois d'avril 2013.

La fin d'avril marque le terme de la première moitié de notre année financière 2012/2013. Nous sommes heureux de vous annoncer que seulement quatre propriétaires de condos ayant des fenêtres-serres ne se sont pas encore engagés à les remplacer; un seul propriétaire nous oppose un refus catégorique. Nous continuons nos discussions avec les trois propriétaires indécis et sommes confiants que les arguments économiques sauront les convaincre. Être membre d'une association de propriétaires de condominiums confère de nombreux avantages mais implique aussi des obligations qui se retrouvent toutes dans nos documents conventionnels.

En prévision de la saison des ouragans nous avons accordé un contrat à Novo Arbor pour l'émondage des arbres les plus importants qui devrait se faire au début du mois de juin. Le contrat s'élève à environ 2 300 \$ dépendant de la quantité de branches à enlever.

Les travaux à effectuer aux systèmes d'eau et de gicleurs situés à l'arrière de la station de déchets et de recyclage avancent de façon satisfaisante. Nous progressons aussi dans la rénovation de l'atelier. En ce qui concerne l'aire de stationnement pour les motocyclettes, nous pourrions couler le ciment dès que la Ville en aura inspecté le coffrage. Notre liste de choses à faire pour l'été est encore longue et nous ferons parvenir la fiche de réalisations d'ici la fin du mois. Finalement, nous avons effectué un autre arrosage de contrôles des « white flies ».

Nous avons augmenté nos prévisions de revenus de 1 000 \$ grâce à des éléments provenant de diverses sources. Nous constatons de modestes progrès en ce qui a trait à nos trois principaux cas de comptes recevables qui ont été confiés à nos avocats. Nous prévoyons toujours des mauvaises créances de 18 000\$ pour la présente année financière. Au terme de nos négociations avec les assurances, nous avons réduit nos prévisions de 1 000 \$.

Nous avons par contre augmenté de 1000 \$ le poste budgétaire concernant le contrôle des insectes et de la vermine. Nous accusons donc un déficit de 3 000 \$ pour ce poste puisque nous aurons à envelopper complètement un bâtiment pour en éradiquer les termites. Les propriétaires et résidents des unités de ce bâtiment seront bientôt avisés qu'ils devront de se reloger ailleurs pendant les trois jours nécessaires à la décontamination. Nous avons réduit nos coûts d'émondage des arbres suite à la réception des estimés des compagnies spécialisées dans ce domaine. À la fin du mois nous devrions recevoir des nouvelles intéressantes concernant nos revenus de placements. Tel que mentionné précédemment nous n'avons pas effectué de nouveaux dépôts à terme mais devrions le faire dans les deux prochaines semaines.

Le processus d'appel d'offres pour le programme de peinture des bâtiments est encore en cours mais nous constatons une importante augmentation des prix soumis. Votre Conseil examinera les estimés produits et décidera des actions à prendre dans le cadre de nos prévisions budgétaires qui n'ont pas encore été modifiées pour ce poste.

M. Michael Shane du Conseil d'administration et M. Daniel Harvey, gérant de Waterside, participent régulièrement à des réunions sur la situation de la voie ferrée et demeurent en contact avec les divers paliers administratifs et gouvernementaux,

Merci de votre attention

André C. Mongrain, Président-trésorier

21 mai 2013

**WATERSIDE FINANCIAL RESULT**  
**AS OF APRIL 30, 2013**

	<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>
				<b>300</b>	
NSF FEE	125	0	100	0	100
100 ASSESSMENTS **	694,130	693,550	1,387,100	1,387,100	0
102 LATE FEE INCOME	2,750	1,750	4,500	3,500	1000
103 INTEREST INCOME	0	50	100	100	0
104 TRANSFER FEE	2,100	1,500	3,000	3,000	0
106 ACCESS/GATE CARDS	15	50	100	100	0
107 SCREENING FEE	17,398	15,500	31,000	31,000	0
108 MISCELLANEOUS INCOME	1,850	750	2,000	1,500	500
<b>TOTAL REVENUE</b>	<b>718,368</b>	<b>713,150</b>	<b>1,427,900</b>	<b>1,426,300</b>	<b>1600</b>
<b><u>EXPENSES</u></b>					
<b><u>UTILITIES</u></b>					
200 ELECTRIC	23,065	22,100	45,200	44,200	1,000
201 WATER & SEWER	115,672	115,000	227,000	230,000	-3,000
202 GARBAGE & RECYCLING	18,569	21,500	41,600	43,000	-1,400
203 PROPANE GAS	56	250	500	500	0
204 CABLE T.V.	34,103	30,000	60,000	60,000	0
205 TELEPHONE	3,564	3,600	7,600	7,200	400
205.1 WIFI	591	875	1,750	1,750	0
	<b>195,620</b>	<b>193,325</b>	<b>383,650</b>	<b>386,650</b>	<b>-3,000</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>2012/2013</u> <u>BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
	300 PAYROLL-ADMINISTRATIVE	53,311	55,750	111,500	111,500	0
	301 PAYROLL-MAINTENANCE	34,840	37,250	74,500	74,500	0
	302 PAYROLL TAXES	7,671	8,500	15,000	17,000	-2,000
	302.1 EMPLOYEE BENEFITS	4,731	6,000	10,000	12,000	-2,000
	304 SECURITY GUARDS	26,979	28,250	57,500	56,500	1,000
	305 ACCOUNTING	12,348	12,500	24,500	25,000	-500
	305.1 BANK FEES	415	450	900	900	0
	305.2 BAD DEBT	0	9,000	18,000	18,000	0
	305.3 COLLECTION COST	4,917	4,000	8,000	8,000	0
	306 AUDITING	4,400	2,200	4,400	4,400	0
	307 LEGAL	1,429	1,000	2,500	2,000	500
	308 PROPERTY TAX	2,659	1,150	2,659	2,300	359
	309 INCOME TAX	0	250	500	500	0
	310 INSURANCE	118,878	121,500	245,600	243,000	2,600
	311 OFFICE SUPPLIES	2,018	1,125	2,500	2,250	250
	312 POSTAGE & SHIPPING	193	750	1,000	1,500	-500
	313 LICENSES	1,709	1,250	2,500	2,500	0
	314 TRAVEL & MILEAGE	184	500	1,000	1,000	0
	315 MEETINGS & EDUCATION	0	150	300	300	0
	316 SCREENING	6,209	4,750	9,500	9,500	0
	317 ALARM SYSTEM	79	250	500	500	0
	318 COMPUTER REPAIR/SERVICE	1,212	1,750	2,000	3,500	-1,500
	319 COPIER	1,850	2,000	3,700	4,000	-300
	320 MISCELLANEOUS ADMIN.EXP.	3,701	2,000	5,000	4,000	1,000
	320.1 WEBSITE IMPROVEMENT	0	750	1,500	1,500	0
	323 SOCIAL FACILITIES	12,981	3,500	14,000	7,000	7,000
		<b>302,714</b>	<b>306,575</b>	<b>619,059</b>	<b>613,150</b>	<b>5,909</b>

<u>DESCRIPTION</u>	<u>YTD ACTUAL</u>	<u>YTD BUDGET</u>	<u>TOTAL YEAR FORECAST</u>	<u>2012/2013 BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
<b>MAINTENANCE</b>					
400 GASOLINE	854	650	1,300	1,300	0
401 SPRINKLERS	4,132	3,000	6,000	6,000	0
402 PEST CONTROL	14,001	10,500	24,000	21,000	3,000
402.6 MISC. MAINT.EXP.	457	500	1,000	1,000	0
403 LANDSCAPING	56,907	58,500	117,000	117,000	0
403.1 FERTILIZATION-WEED CONT.	9,586	12,500	23,000	25,000	-2,000
404 TREE TRIMING	694	3,750	7,500	7,500	0
404.2 NEW TREES & BUSHES	8,039	6,250	12,500	12,500	0
405 BUILDING MAINTENANCE	13,556	10,000	27,000	20,000	7,000
406 GROUNDS MAINTENANCE	10,940	10,000	24,000	20,000	4,000
407 SECURITY GATE EXPENSE	1,761	3,000	6,000	6,000	0
408 CAMERA & VIDEO EXP.	213	1,000	1,500	2,000	-500
409 PLUMBING EXP.	2,353	1,500	3,000	3,000	0
410 ELECTRICAL EXP.	4,098	1,500	5,000	3,000	2,000
411 POOL SUPPLIES & REPAIR	4,715	7,000	11,000	14,000	-3,000
412 STREET MAINTENANCE	1,023	2,000	5,500	4,000	1,500
413 UNIFORMS	0	150	300	300	0
414 GOLF CARTS	79	2,500	4,000	5,000	-1,000
415 LOCKSMITH	0	150	300	300	0
416 FIRE SAFETY	0	2,500	5,000	5,000	0
417 JANITORIAL SUPPLIES	613	1,000	2,000	2,000	0
418 AWNINGS REPAIRS	1,700	10,500	20,000	21,000	-1,000
420 PAINTING PROGRAM	183	18,000	33,000	36,000	-3,000
421 STREET LIGHT	0	1,500	3,000	3,000	0
424 TENNIS COURT RESURFCING	122	3,000	6,000	6,000	0
425 POOL CHAIRS/TABLES	0	1,000	2,000	2,000	0
429 BENCHES REPLACEMENT	3,372	1,500	3,372	3,000	372
477 PERGOLA	6,340	3,500	6,340	7,000	-660
479 LIGHT RETENTION POUND	0	2,750	5,500	5,500	0
	<b>145,738</b>	<b>179,700</b>	<b>366,112</b>	<b>359,400</b>	<b>6,712</b>

<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	1,838	13,550	19,079	27,100	-8,021
476 SHUTTER GW/CIRCULAR	1,904	20,000	40,000	40,000	0
	<b>3,742</b>	<b>33,550</b>	<b>59,079</b>	<b>67,100</b>	<b>-8,021</b>
<b>GRAND TOTAL EXPENSES</b>	<b>647,814</b>	<b>713,150</b>	<b>1,427,900</b>	<b>1,426,300</b>	<b>1,600</b>
<b>REVENU OVER EXPENSES</b>	<b>70,554</b>	<b>0</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>2012/2013</u> <u>BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
<b>RESERVES</b>					
2510 ROOFS	14,000	14,000	28,000	28,000	0
2515 PAINTING	750	750	1,500	1,500	0
2530 ASPHALT	10,000	10,000	20,000	20,000	0
2542 POOLS	4,000	4,000	8,000	8,000	0
2543 AWNINGS	2,500	2,500	5,000	5,000	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	6,250	6,250	12,500	12,500	0
2544 INTEREST REV. RESERVE	6,125	3,000	9,000	6,000	3,000
	<b>52,375</b>	<b>49,250</b>	<b>101,500</b>	<b>98,500</b>	<b>3,000</b>

**ANDRE MONGRAIN, President/Treasurer**

**13-05-2013**