

COMMENTAIRES SUR LES RÉSULTATS FINANCIERS EN DATE DU 31 JUILLET 2013

SITUATION FINANCIÈRE

Nous avons maintenant complété 75% de notre année financière et juillet maintient la tendance, et ce, depuis le mois de mai. Les travaux de la piscine de l'est sont complétés et l'exécution du contrat de peinture 2012/2013 est commencé. Les immeubles 25 et 32 sont complétés et deux autres sont en voie d'exécution. Le programme de l'année en cour prévoit que 8 bâtiments seront rafraîchis. Lorsque 6 auront été complété, nous entreprendrons les négociations pour les éléments décoratifs propre à chaque bâtiment en ayant comme objectif de compléter l'ensemble du programme avant la fin de notre année financière. Concernant les fenêtres circulaires sur les immeubles de type C, D et DD, nous avons obtenu les permis nécessaires de la ville d'Hypoluxo et sommes en attente du matériel pour commencer les travaux. Le certificat relié à ces éléments sera publié sur notre site internet dans la même section que pour les « shutters » afin de le rendre disponible s'il est requis pour vos assurances.

22 unités devraient changer de propriétaire cette année. À ce jour, 19 transactions ont été complété et d'autres sont en cours. Rappelez-vous que les transactions ne sont inscrites dans nos livres qu'au moment où tout est complété et que les titres de propriété ont changé de main.

FONDS DE RÉERVE

Le fonds de réserve continue de s'accroître mensuellement et nous avons augmenté nos prévisions sur les revenus d'intérêt par \$3,000.00. Nous sommes conservateurs sur ces prévisions car le capital de \$250 000.00 est garantie mais les intérêts eux fluctuent en fonction de la performance de certaines compagnies inscrites en bourse. Le paiement de \$3,089.00 reçu en début d'août correspond à un taux d'intérêt annuel de 6.3%. La prochaine date d'évaluation des intérêts prendra place avant notre fin d'année financière. Veuillez noter que ces revenus d'intérêts ne font pas parti de notre budget opérationnel mais plutôt de notre réserve.

CONCLUSION

Nous ne sommes pas en mesure de publier pour le moment la mise à jour sur la situation du chemin de fer, nous espérons pouvoir le faire au cours des semaines à venir avec l'envoi d'un courriel sur ce sujet. Nous devrions aussi, dans les prochains jours, faire le point sur la liste des projets d'été.

André C. Mongrain, Président-trésorier

18 août 2013

WATERSIDE FINANCIAL RESULT
AS OF JULY 31, 2013

<u>REVENUE</u>	<u>DESCRIPTION</u>	<u>YTD</u>	<u>YTD</u>	<u>TOTAL YEAR</u>	<u>2012/2013</u>	<u>VARIANCE</u>
		<u>ACTUAL</u>	<u>BUDGET</u>	<u>FORECAST</u>	<u>BUDGET</u>	
					300	
	NSF FEE	165	0	165	0	165
	100 ASSESSMENTS **	1,040,905	1,040,325	1,387,100	1,387,100	0
	102 LATE FEE INCOME	4,225	2,625	5,500	3,500	2000
	103 INTEREST INCOME	0	75	0	100	-100
	104 TRANSFER FEE	2,850	2,250	3,300	3,000	300
	106 ACCESS/GATE CARDS	15	75	50	100	-50
	107 SCREENING FEE	20,198	23,250	31,000	31,000	0
	108 MISCELLANEOUS INCOME	1,770	1,125	2,000	1,500	500
	TOTAL REVENUE	1,070,128	1,069,725	1,429,115	1,426,300	2815

EXPENSES
UTILITIES

	200 ELECTRIC	33,990	33,150	45,200	44,200	1,000
	201 WATER & SEWER	168,738	172,500	227,000	230,000	-3,000
	202 GARBAGE & RECYCLING	29,337	32,250	41,600	43,000	-1,400
	203 PROPANE GAS	64	375	500	500	0
	204 CABLE T.V.	53,261	45,000	68,000	60,000	8,000
	205 TELEPHONE	5,316	5,400	7,200	7,200	0
	205.1 WIFI	968	1,312	1,750	1,750	0
		291,674	289,987	391,250	386,650	4,600

<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	81,012	83,625	111,500	111,500	0
	301 PAYROLL-MAINTENANCE	53,298	55,874	73,500	74,500	-1,000
	302 PAYROLL TAXES	11,274	12,750	15,000	17,000	-2,000
	302.1 EMPLOYEE BENEFITS	7,538	9,000	10,000	12,000	-2,000
	304 SECURITY GUARDS	38,877	42,375	58,500	56,500	2,000
	305 ACCOUNTING	18,355	18,750	24,500	25,000	-500
	305.1 BANK FEES	612	675	900	900	0
	305.2 BAD DEBT	0	13,500	11,000	18,000	-7,000
	305.3 COLLECTION COST	8,602	6,000	10,000	8,000	2,000
	306 AUDITING	4,400	3,300	4,400	4,400	0
	307 LEGAL	1,529	1,500	2,000	2,000	0
	308 PROPERTY TAX	2,659	1,725	2,659	2,300	359
	309 INCOME TAX	0	375	0	500	-500
	310 INSURANCE	182,238	182,250	245,600	243,000	2,600
	311 OFFICE SUPPLIES	2,101	1,687	2,700	2,250	450
	312 POSTAGE & SHIPPING	560	1,125	900	1,500	-600
	313 LICENSES	2,334	1,875	2,500	2,500	0
	314 TRAVEL & MILEAGE	618	750	1,000	1,000	0
	315 MEETINGS & EDUCATION	197	225	300	300	0
	316 SCREENING	7,031	7,125	9,500	9,500	0
	317 ALARM SYSTEM	238	375	500	500	0
	318 COMPUTER REPAIR/SERVICE	1,593	2,625	2,000	3,500	-1,500
	319 COPIER	2,832	3,000	3,700	4,000	-300
	320 MISCELLANEOUS ADMIN.EXP.	4,572	3,000	5,000	4,000	1,000
	320.1 WEBSITE IMPROVEMENT	0	1,125	1,500	1,500	0
	323 SOCIAL FACILITIES	13,177	5,250	14,000	7,000	7,000
		445,647	459,861	613,159	613,150	9

<u>DESCRIPTION</u>	<u>YTD ACTUAL</u>	<u>YTD BUDGET</u>	<u>TOTAL YEAR FORECAST</u>	<u>2012/2013 BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
400 GASOLINE	854	975	1,300	1,300	0
401 SPRINKLERS	4,929	4,500	6,000	6,000	0
402 PEST CONTROL	20,365	15,750	25,000	21,000	4,000
402.6 MISC. MAINT.EXP.	548	750	1,000	1,000	0
403 LANDSCAPING	85,360	87,750	117,000	117,000	0
403.1 FERTILIZATION-WEED CONT.	15,811	18,750	23,000	25,000	-2,000
404 TREE TRIMING	3,349	5,625	6,500	7,500	-1,000
404.2 NEW TREES & BUSHES	8,040	9,375	12,500	12,500	0
405 BUILDING MAINTENANCE	23,913	15,000	29,000	20,000	9,000
406 GROUNDS MAINTENANCE	10,955	15,000	24,000	20,000	4,000
407 SECURITY GATE EXPENSE	3,960	4,500	6,000	6,000	0
408 CAMERA & VIDEO EXP.	213	1,500	2,000	2,000	0
409 PLUMBING EXP.	2,606	2,250	3,000	3,000	0
410 ELECTRICAL EXP.	4,098	2,250	5,000	3,000	2,000
411 POOL SUPPLIES & REPAIR	11,912	10,500	22,000	14,000	8,000
412 STREET MAINTENANCE	1,023	3,000	4,000	4,000	0
413 UNIFORMS	0	225	300	300	0
414 GOLF CARTS	1,571	3,750	3,000	5,000	-2,000
415 LOCKSMITH	143	225	300	300	0
416 FIRE SAFETY	2,625	3,750	2,625	5,000	-2,375
417 JANITORIAL SUPPLIES	1,140	1,500	2,000	2,000	0
418 AWNINGS REPAIRS	10,009	15,750	20,000	21,000	-1,000
420 PAINTING PROGRAM	4,082	27,000	41,000	36,000	5,000
421 STREET LIGHT	0	2,250	2,000	3,000	-1,000
424 TENNIS COURT RESURFCING	122	4,500	6,510	6,000	510
425 POOL CHAIRS/TABLES	0	1,500	1,000	2,000	-1,000
429 BENCHES REPLACEMENT	3,372	2,250	3,372	3,000	372
477 PERGOLA	6,340	5,250	6,340	7,000	-660
479 LIGHT RETENTION POUND	0	4,125	4,600	5,500	-900
	227,340	269,550	380,347	359,400	20,947

<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	2,330	20,327	4,359	27,100	-22,741
476 SHUTTER GW/CIRCULAR	3,104	30,000	40,000	40,000	0
	5,434	50,327	44,359	67,100	-22,741
GRAND TOTAL EXPENSES	970,095	1,069,725	1,429,115	1,426,300	2,815
REVENU OVER EXPENSES	100,033	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	21,000	21,000	28,000	28,000	0
2515 PAINTING	1,125	1,125	1,500	1,500	0
2530 ASPHALT	15,000	15,000	20,000	20,000	0
2542 POOLS	6,000	6,000	8,000	8,000	0
2543 AWNINGS	3,750	3,750	5,000	5,000	0
2546 SPRINKLERS	3,750	3,750	5,000	5,000	0
2547 TV CABLE INFRASTRUCTURE	9,375	9,375	12,500	12,500	0
2545 WORKING CAPITAL	9,375	9,375	12,500	12,500	0
2544 INTEREST REV. RESERVE	8,116	4,500	12,600	6,000	6,600
	77,491	73,875	105,100	98,500	6,600

ANDRE MONGRAIN, President/Treasurer

15-08-2013