

COMMENTAIRES SUR LES RÉSULTATS FINANCIERS MAI 2014

Le mois de mai est le 7^{ième} de notre année fiscale. Le mois d'avril a été intense en activités, comme la négociation finale de notre assurance. Mai est caractérisé par des développements positifs dans nos efforts pour réduire nos recevables et une amélioration pour nos comptes de revenus divers et frais de recouvrement. Nous avons toujours quelques situations critiques sur lesquelles nos avocats travaillent et nous espérons obtenir des résultats positifs et ainsi réduire nos recevables, actuellement de 63710 \$. Nous avons augmenté nos frais pour transferts de 3000\$ à 3750\$ car nous prévoyons que 25 unités changeront de propriétaires durant la présente année fiscale.

Dernièrement, nous avons enregistré une hausse dans les ventes et aussi plusieurs projets de rénovations sont effectués par nos propriétaires. Nous n'avons pas encore débuté les travaux du terrain de la rue Miner, mais nous prévoyons les faire avant la fin de l'année 2014.

Peu de modifications ont été faites du côté des dépenses et la somme de ces modifications a un impact mineur sur notre poste de prévoyance, qui est maintenant de 31506 \$, comparativement aux prévisions du mois passé de 29856\$. Comme mentionné précédemment, nous utiliserons ce compte afin d'apporter des améliorations majeures à l'allée située entre les immeubles 16 et 20, connue sous le nom d'Allée de Provence, et sur d'autres projets d'améliorations.

Nous n'avons pas modifié nos prévisions pour les dépenses de services, qui demeurent à 389250\$, les dépenses administratives ont augmenté de 300\$ pour atteindre 603000\$ et nous avons modifié nos dépenses pour la maintenance de 100\$. Nous contrôlons bien nos dépenses et jusqu'à maintenant pas d'ouragan en vue. La planification des travaux d'été est faite et votre Conseil est informé des activités supervisées par Stacey. Nous sommes aussi chanceux que la pluie, qui tombe régulièrement, aide à garder notre terrain en bon état et nous sommes aussi en contrôle concernant les mouches blanches.

Le 23 juin, le commissaire des incendies de la ville a effectué sa tournée annuelle de vérifications et nous avons reçu des avis de non-conformité et nous avons 3 semaines pour y remédier. Parmi ces infractions au code, que nous avons corrigé il y a :

- Enlever ou relocaliser les bonbonnes de propane selon le règlement 69.5.4.1.1, qui mentionne qu'elles doivent se situer au minimum 5 pieds de toute entrée ou ouverture.
- Enlever les contenants de gasoline de la salle des compteurs d'électricité, comme c'est le cas pour l'immeuble 6.
- Selon le règlement 7.1.10.1, « les moyens d'évacuation doivent toujours être libre de toute obstruction ou empêchement en cas d'évacuation d'urgence. », ce qui signifie que nous devons couper toute végétation pouvant gêner l'évacuation.
- Selon le règlement 11.1.2, « tout appareil électrique, installation, équipement ou fil électrique doit être installé et entretenu selon le code NFPA 71, Code nationale de l'électricité », ce qui réfère à certains propriétaires qui font l'ajout d'installations électriques.

Il y avait aussi d'autres situations mineures que nous devons corriger dans les 3 semaines suivant la date du rapport. Toutes les demandes ont été corrigées par nos employés. Au début de juillet, nous avons engagé une firme spécialisée afin de procéder à la révision annuelle de nos extincteurs.

Nous venons tout juste de publier les Nouvelles de Waterside « Village News » pour le mois de juillet. Si 100 de nos propriétaires distribuent la publication dans leur entourage à au moins 1 personne et bien c'est 8 personnes qui y auront accès. Plusieurs d'entre vous l'ont déjà fait via leur compte Facebook ou Twitter et nous les en remercions. La publication est disponible via notre site web.

André C. Mongrain, Président et trésorier, 8 juillet 2014

WATERSIDE VILLAGE FINANCIAL RESULT
AS OF MAY 31,2014

<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	121	0	121	0	121
	100 ASSESSMENTS **	823,527	823,527	1,411,760	1,411,760	0
	102 LATE FEE INCOME	85	2,042	1,000	3,500	-2500
	103 INTEREST INCOME	7	0	7	0	7
	104 TRANSFER FEE	2,250	1,750	3,750	3,000	750
	106 ACCESS/GATE CARDS	15	117	100	200	-100
	107 SCREENING FEE	19,373	15,166	28,000	26,000	2000
	108 MISCELLANEOUS INCOME	4,983	1,166	5,400	2,000	3400
	TOTAL REVENUE	850,361	843,768	1,450,138	1,446,460	3678

EXPENSES
UTILITIES

	200 ELECTRIC	29,099	26,833	46,000	46,000	0
	201 WATER & SEWER	137,652	134,167	229,000	230,000	-1,000
	202 GARBAGE & RECYCLING	23,838	24,500	41,000	42,000	-1,000
	203 PROPANE GAS	48	292	500	500	0
	204 CABLE T.V.	37,053	37,916	64,000	65,000	-1,000
	205 TELEPHONE	4,220	4,200	7,000	7,200	-200
	205.1 WIFI	1,160	1,021	1,750	1,750	0
		233,070	228,929	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	53,578	66,500	101,000	114,000	-13,000
	301 PAYROLL-MAINTENANCE	42,734	44,625	75,500	76,500	-1,000
	302 PAYROLL TAXES	7,764	9,917	13,500	17,000	-3,500
	302.1 EMPLOYEE BENEFITS	6,092	7,000	10,100	12,000	-1,900
	304 SECURITY GUARDS	31,209	33,250	57,000	57,000	0
	305 ACCOUNTING	14,575	14,875	25,200	25,500	-300
	305.1 BANK FEES	679	525	1,000	900	100
	305.2 BAD DEBT	11,706	7,000	-10,000	12,000	-22,000
	305.3 COLLECTION COST	7,370	4,667	8,500	8,000	500
	306 AUDITING	4,400	2,567	4,400	4,400	0
	307 LEGAL	3,355	1,167	5,000	2,000	3,000
	308 PROPERTY TAX	2,856	1,516	3,500	2,600	900
	309 INCOME TAX	0	292	500	500	0
	310 INSURANCE	148,424	157,500	261,000	270,000	-9,000
	311 OFFICE SUPPLIES	1,737	1,458	2,500	2,500	0
	312 POSTAGE & SHIPPING	446	700	1,200	1,200	0
	313 LICENSES	2,334	1,458	2,500	2,500	0
	314 TRAVEL & MILEAGE	376	642	800	1,100	-300
	315 MEETINGS & EDUCATION	942	175	2,000	300	1,700
	316 SCREENING	8,522	4,375	9,500	7,500	2,000
	317 ALARM SYSTEM	154	292	500	500	0
	318 COMPUTER REPAIR/SERVICE	1,594	1,166	2,300	2,000	300
	319 COPIER	2,384	2,333	4,000	4,000	0
	320 MISCELLANEOUS ADMIN.EXP.	5,026	2,625	5,500	4,500	1,000
	320.1 WEBSITE IMPROVEMENT	41	875	3,000	1,500	1,500
	323 SOCIAL FACILITIES	10,891	4,667	13,000	8,000	5,000
		369,189	372,167	603,000	638,000	-35,000

<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	713	817	1,200	1,400	-200
401 SPRINKLERS	3,476	3,500	6,000	6,000	0
402 PEST CONTROL	16,777	14,583	30,000	25,000	5,000
402.6 MISC. MAINT.EXP.	363	583	800	1,000	-200
403 LANDSCAPING	71,750	72,333	124,000	124,000	0
403.1 FERTILIZATION-WEED CONT.	14,734	14,583	25,000	25,000	0
404 TREE TRIMMING	7,906	5,542	11,000	9,500	1,500
404.2 NEW TREES & BUSHES	7,643	7,292	12,500	12,500	0
405 BUILDING MAINTENANCE	16,528	15,750	35,000	27,000	8,000
406 GROUNDS MAINTENANCE	5,388	14,000	20,000	24,000	-4,000
407 SECURITY GATE EXPENSE	8,514	3,500	10,000	6,000	4,000
408 CAMERA & VIDEO EXP.	511	1,167	2,300	2,000	300
409 PLUMBING EXP.	1,150	1,750	2,500	3,000	-500
410 ELECTRICAL EXP.	5,127	1,750	8,000	3,000	5,000
411 POOL SUPPLIES & REPAIR	20,880	7,583	23,000	13,000	10,000
412 STREET MAINTENANCE	316	2,917	2,000	5,000	-3,000
413 UNIFORMS	0	233	400	400	0
414 GOLF CARTS	1,061	2,916	2,500	5,000	-2,500
415 LOCKSMITH	0	175	300	300	0
416 FIRE SAFETY	354	2,333	4,000	4,000	0
417 JANITORIAL SUPPLIES	702	1,167	1,800	2,000	-200
418 AWNINGS REPAIRS	700	9,917	19,400	17,000	2,400
420 PAINTING PROGRAM	0	30,917	63,000	53,000	10,000
421 STREET LIGHT	971	1,167	3,000	2,000	1,000
425 POOL CHAIRS/TABLES	0	1,167	2,000	2,000	0
429 BENCHES REPLACEMENT	421	583	421	1,000	-579
	185,985	218,225	410,121	374,100	36,021

<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	-1,751	9,864	31,506	16,910	14,596
476 SHUTTER GW/CIRCULAR	0	0	0	0	0
480 RAILROAD NOISE/DUST	16,261	14,583	16,261	25,000	-8,739
	14,510	24,447	47,767	41,910	5,857
GRAND TOTAL EXPENSES	802,754	843,768	1,450,138	1,446,460	3,678
REVENU OVER EXPENSES	47,607	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	17,500	17,500	30,000	30,000	0
2515 PAINTING	583	583	1,000	1,000	0
2530 ASPHALT	12,540	12,540	21,500	21,500	0
2542 POOLS	4,667	4,667	8,000	8,000	0
2543 AWNINGS	1,750	1,750	3,000	3,000	0
2546 SPRINKLERS	2,917	2,917	5,000	5,000	0
2547 TV CABLE INFRASTRUCTURE	7,291	7,291	12,500	12,500	0
2545 WORKING CAPITAL	6,708	6,708	11,500	11,500	0
2544 INTEREST REV. RESERVE	10,430	4,667	15,000	8,000	7,000
	64,386	58,623	107,500	100,500	7,000

ANDRE MONGRAIN, President/Treasurer

June-18-2014