

COMMENTAIRES SUR LES RÉSULTATS FINANCIERS AOUT 2014

Septembre est le mois que votre Conseil doit produire le budget pour l'année 2014/2015, les données financières et les prévisions du mois d'août sont très importantes pour l'année fiscale 2013/2014, même si nous appliquons la méthodologie base zéro, ce qui signifie la révision complète de tous les items budgétaires et aussi l'obtention de l'opinion de chacun des membres du conseil concernant ce qui devrait faire partie du prochain budget. Le budget pour la prochaine année devrait être approuvé lors d'une réunion fin octobre. Une série de modifications a été apporté à nos prévisions.

D'un point de vue positif, nous avons jusqu'à maintenant 28 unités vendues et quelques autres seront peut-être vendues. Ce n'est pas une année record mais on s'en approche et ce malgré l'impact négatif du taux de change pour nos acheteurs snowbirds. Nous vous rappelons que nos réserves sont constituée mensuellement et si vous regardez la dernière ligne de notre état financier vous pourrez constater que nous prévoyons maintenant des intérêts dans nos différents comptes de réserve de 20000\$, ce qui constitue un record de tous les temps, nos certificats de dépôt avec la banque Iberia offrent un très bon rendement et nous avons un dépôt qui vient à échéance à la fin du mois, nous serons alors en mesure de déterminer plus précisément nos revenus d'intérêt.

Au moment d'écrire ces lignes, l'entrepreneur en peinture a terminé son contrat et pour la quatrième année nous sommes toujours satisfaits du travail accompli par Mid-South. Tropical Awning remplace actuellement les auvents et ensuite il restera Miami Foam à compléter avec les éléments décoratifs. Stacey a effectué l'inspection finale des travaux aujourd'hui, accompagnée par le chef de chantier et le spécialiste de la compagnie de peinture en application. Stacey conserve les données sur les travaux effectués au courant de l'été et nous progressons. Comme vous pourrez le constater, nous ajoutons des tâches à être effectuées par les différents entrepreneurs : faire les réparations à nos barrières du côté mécanique causées par l'usure, installer une pompe différente à la fontaine centrale, appliquer le logo de Waterside à la fontaine de l'entrée. (Un projet vieux de 3 ans). En addition au travail effectué par nos employés pour réparer l'asphalte, nous négocions avec un contracteur pour son noircissement partiel et la réfection des lignes blanches.

Votre conseil a maintenant les fonds dédiés au surfacage du pourtour de la piscine est, soit 17500\$, et 6,000\$ pour l'installation de 2 caméras de sécurité du côté sud de la propriété. Nous sommes au stage final de la planification pour la réparation de la section « Allée de Provence », mais comme nous sommes présentement en négociation, nous ne pouvons publier nos estimés pour ce projet. Comparativement à nos prévisions du mois passé, les modifications à nos revenus sont mineures, nous avons réduits le coût de nos services de près de 7000\$, principalement dans les secteurs de l'eau, égouts et système télé. Suite à une série d'ajustements dans nos comptes, nous avons réduit nos dépenses administratives de 1000\$ et augmenté nos prévisions pour la maintenance de 15000\$, essentiellement dans la lutte antiparasitaire, l'entretien des immeubles, les dépenses liées à la barrière, à l'électricité, l'entretien de nos rues et la réparation des auvents. Sur ce dernier point, nous avons connu à 2 reprises des épisodes de vents violents qui ont non seulement endommagés d'anciens auvents mais aussi quelques arbres.

Merci de porter attention aux données financières du mois, vous pourrez alors les comparer à celles du mois passé et apprécier le nombre et la valeur des changements apportés à nos prévisions. J'ai été à même d'apprécier le bon travail effectué par notre équipe dans l'installation de la nouvelle signalisation et la réfection des casiers postaux, tout comme le ménage effectué par Monique au bureau et lieu d'entrepasage. Merci à tous !

Comme mentionné, Votre conseil travaille présentement sur le budget 2014/2015 qui doit être envoyés à nos propriétaires à la fin de septembre pour une approbation par le Conseil en octobre. Vérifiez vos courriels ou votre par courrier et que vous possédez une adresse courriel, merci d'en informer le bureau.

André C. Mongrain, Président et trésorier, 17 septembre 2014

WATERSIDE VILLAGE FINANCIAL RESULT
AS OF AUGUST 30,2014

	<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 **	1,176,467	1,176,467	1,411,760	1,411,760	0
102 LATE FEE INCOME	1,310	2,917	2,400	3,500	-1,100
103 INTEREST INCOME	7	0	7	0	7
104 TRANSFER FEE	3,300	2,500	3,600	3,000	600
106 ACCESS/GATE CARDS	35	167	50	200	-150
107 SCREENING FEE	23,873	21,667	28,000	26,000	2,000
108 MISCELLANEOUS INCOME	5,033	1,666	5,400	2,000	3,400
TOTAL REVENUE	1,210,146	1,205,384	1,451,338	1,446,460	4,878
<u>EXPENSES</u>					
<u>UTILITIES</u>					
200 ELECTRIC	39,855	38,333	47,000	46,000	1,000
201 WATER & SEWER	188,749	191,667	225,000	230,000	-5,000
202 GARBAGE & RECYCLING	34,199	35,000	41,500	42,000	-500
203 PROPANE GAS	96	417	120	500	-380
204 CABLE T.V.	50,343	54,167	61,000	65,000	-4,000
205 TELEPHONE	6,035	6,000	7,200	7,200	0
205.1 WIFI	1,660	1,458	2,000	1,750	250
	320,937	327,042	383,820	392,450	-8,630

<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	71,231	95,000	101,500	114,000	-12,500
	301 PAYROLL-MAINTENANCE	61,975	63,750	75,000	76,500	-1,500
	302 PAYROLL TAXES	10,679	14,167	14,000	17,000	-3,000
	302.1 EMPLOYEE BENEFITS	8,909	10,000	10,800	12,000	-1,200
	304 SECURITY GUARDS	46,337	47,500	56,000	57,000	-1,000
	305 ACCOUNTING	20,740	21,250	25,000	25,500	-500
	305.1 BANK FEES	872	750	1,050	900	150
	305.2 BAD DEBT	11,706	10,000	-13,400	12,000	-25,400
	305.3 COLLECTION COST	10,675	6,667	11,750	8,000	3,750
	306 AUDITING	4,400	3,667	4,400	4,400	0
	307 LEGAL	3,740	1,667	4,000	2,000	2,000
	308 PROPERTY TAX	2,856	2,167	2,900	2,600	300
	309 INCOME TAX	0	417	0	500	-500
	310 INSURANCE	217,108	225,000	261,500	270,000	-8,500
	311 OFFICE SUPPLIES	2,306	2,083	2,500	2,500	0
	312 POSTAGE & SHIPPING	661	1,000	1,200	1,200	0
	313 LICENSES	2,334	2,083	2,334	2,500	-166
	314 TRAVEL & MILEAGE	555	917	800	1,100	-300
	315 MEETINGS & EDUCATION	942	250	1,000	300	700
	316 SCREENING	10,219	6,250	11,500	7,500	4,000
	317 ALARM SYSTEM	238	416	500	500	0
	318 COMPUTER REPAIR/SERVICE	1,593	1,666	2,000	2,000	0
	319 COPIER	2,785	3,333	4,000	4,000	0
	320 MISCELLANEOUS ADMIN.EXP.	5,597	3,750	6,000	4,500	1,500
	320.1 WEBSITE IMPROVEMENT	41	1,250	1,500	1,500	0
	323 SOCIAL FACILITIES	11,202	6,667	15,000	8,000	7,000
		509,701	531,667	602,834	638,000	-35,166

<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	713	1,167	1,000	1,400	-400
401 SPRINKLERS	6,579	5,000	7,500	6,000	1,500
402 PEST CONTROL	22,918	20,833	25,500	25,000	500
402.6 MISC. MAINT.EXP.	449	833	800	1,000	-200
403 LANDSCAPING	102,500	103,333	124,000	124,000	0
403.1 FERTILIZATION-WEED CONT.	20,351	20,833	25,000	25,000	0
404 TREE TRIMING	7,906	7,917	13,000	9,500	3,500
404.2 NEW TREES & BUSHES	7,643	10,417	12,500	12,500	0
405 BUILDING MAINTENANCE	19,417	22,500	39,000	27,000	12,000
406 GROUNDS MAINTENANCE	6,174	20,000	19,000	24,000	-5,000
407 SECURITY GATE EXPENSE	10,230	5,000	13,000	6,000	7,000
408 CAMERA & VIDEO EXP.	2,671	1,667	3,000	2,000	1,000
409 PLUMBING EXP.	1,304	2,500	2,000	3,000	-1,000
410 ELECTRICAL EXP.	9,696	2,500	10,000	3,000	7,000
411 POOL SUPPLIES & REPAIR	23,057	10,833	24,000	13,000	11,000
412 STREET MAINTENANCE	914	4,167	7,000	5,000	2,000
413 UNIFORMS	0	333	400	400	0
414 GOLF CARTS	1,061	4,167	2,000	5,000	-3,000
415 LOCKSMITH	17	250	300	300	0
416 FIRE SAFETY	3,119	3,333	3,119	4,000	-881
417 JANITORIAL SUPPLIES	1,103	1,667	1,800	2,000	-200
418 AWNINGS REPAIRS	8,775	14,167	22,400	17,000	5,400
420 PAINTING PROGRAM	3,100	44,167	40,000	53,000	-13,000
421 STREET LIGHT	1,917	1,667	2,000	2,000	0
425 POOL CHAIRS/TABLES	0	1,666	2,000	2,000	0
429 BENCHES REPLACEMENT	421	833	421	1,000	-579
	262,035	311,750	400,740	374,100	26,640

<u>DESCRIPTION</u>	<u>YTD ACTUAL</u>	<u>YTD BUDGET</u>	<u>TOTAL YEAR FORECAST</u>	<u>2013/2014 BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
450 CONTINGENCY	-1,448	14,092	24,183	16,910	7,273
SOUTH SECURITY CAMERA			6,000	0	6,000
EAST POOL RESURFACING			17,500	0	17,500
PROVENCE ALLEY					
480 RAILROAD NOISE/DUST	16,261	20,833	16,261	25,000	-8,739
	14,813	34,925	63,944	41,910	22,034
GRAND TOTAL EXPENSES	1,107,486	1,205,384	1,451,338	1,446,460	4,878
REVENU OVER EXPENSES	102,660	0	0	0	0

<u>DESCRIPTION</u>	<u>YTD ACTUAL</u>	<u>YTD BUDGET</u>	<u>TOTAL YEAR FORECAST</u>	<u>2013/2014 BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
RESERVES					
2510 ROOFS	25,000	25,000	30,000	30,000	0
2515 PAINTING	833	833	1,000	1,000	0
2530 ASPHALT	17,917	17,917	21,500	21,500	0
2542 POOLS	6,666	6,666	8,000	8,000	0
2543 AWNINGS	2,500	2,500	3,000	3,000	0
2546 SPRINKLERS	4,167	4,167	5,000	5,000	0
2547 TV CABLE INFRASTRUCTURE	10,417	10,417	12,500	12,500	0
2545 WORKING CAPITAL	9,583	9,583	11,500	11,500	0
2544 INTEREST REV. RESERVE	16,994	6,666	20,000	8,000	12,000
	94,077	83,749	112,500	100,500	12,000

ANDRE MONGRAIN, President/Treasurer

Sept-15-2014