

November 23, 2015

COMMENTAIRES SUR LES RÉSULTATS FINANCIERS ANNUEL AVANT VÉRIFICATION OCTOBRE 2015

Ce rapport est le dernier de l'année fiscale courante et il est produit avant les ajustements qui pourraient être nécessaires suite à la révision par notre vérificateur externe. Nous irons plus en détail lors de l'assemblée annuelle des propriétaires qui se tiendra le 30 janvier 2016 à 14:30 au chalet. Nous devrions terminer l'année avec **un surplus de \$5074.00**. Nous avons de plus créé des réserves pour les éléments suivants :

- 1) l'Allée de Provence (5,939.00),
- 2) le puit de l'est (17,650.00),
- 3) l'étude pour le chalet (\$15,200.00),
- 4) la révision de nos documents légaux (\$15,000.00),
- 5) les ventilateurs de toit (\$15,072.00),
- 6) des travaux majeurs à la plomberie sanitaire du bâtiment 1 (\$8,980.00), événement qui est survenu tout juste en fin d'année et autres frais courus qui sont présentement en voie d'exécution. Comme vous pouvez le constater, beaucoup de choses sont en cour d'exécution et les propriétaires qui sont présentement à Waterside peuvent les apprécier. Nous tenons à remercier notre personnel et nos volontaires.

Nos revenus dépassent notre budget de \$3,414.00, provenant de toutes les composantes du groupe de revenu. Nous avons terminé **sous le budget pour les dépenses liées aux services**, notamment pour les déchets et le recyclage par \$1,231.00 et la télévision par \$1,253.00. **Les dépenses administratives terminent sous le budget de \$43,542.00** grâce à notre performance dans les mauvaises créances, les assurances, les salaires pour l'entretien et les frais reliés aux salaires.

Du côté de l'entretien, nous avons dépassé le budget de \$13,397.00, ce qui est le résultat des dépenses pour l'entretien des bâtiments (\$11,600.), la plomberie (\$8,201.), l'équipement et la réparation des piscines (\$2,246), l'entretien du spa est très dispendieux, l'entretien des auvents (\$2,825.) et les ventilateurs d'entre toit (\$5,072.). Le tout est partiellement compensé par des coûts inférieurs au budget dans d'autres postes budgétaires. Sous le groupe de prévoyance, vous retrouvez l'ensemble des dépenses mentionnées au début de cette note où nous excédons nos budgets par \$29,356.00. **Pour l'ensemble de nos dépenses nous sommes en bas des budgets par \$1,660.00.**

Nous terminons l'année avec **un revenu de \$17,140.00 concernant les revenus d'intérêts** pour nos comptes de réserve, ce qui ne fait pas partie de nos profits et pertes.

Nous tenons à remercier les propriétaires qui se sont impliqués dans l'épandage du paillis. Un merci spécial aux propriétaires Rosaire Brouillard et Gaby Bélanger, qui ont grandement contribué. Merci aussi au groupe de propriétaires qui, sous les directives de Mesdames Poissant et Racine, préparent l'installation des décorations des fêtes. Merci aussi à nos bénévoles du comité social qui font les préparatifs et la planification de la prochaine saison.

Votre Conseil vous souhaite ses meilleurs vœux pour la saison des fêtes. Merci à notre personnel pour l'excellent rendement tout au long de l'année.

Merci Andre C. Mongrain President Claude Comtois Tresorier Le 23 novembre, 2015

WATERSIDE VILAGE FINANCIAL RESULT PRIOR TO AUDIT
AS OF OCTOBER 31, 2015

<u>REVENUE</u>	<u>DESCRIPTION</u>	<u>YTD</u> <u>ACTUAL</u>	<u>YTD</u> <u>BUDGET</u>	<u>TOTAL YEAR</u> <u>FORECAST</u>	<u>2014/2015</u> <u>BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
					305	
	NSF FEE	305	0	305	0	305
	100 ASSESSMENTS **	1,412,035	1,411,760	1,412,035	1,411,760	275
	102 LATE FEE INCOME	3,140	2,004	3,140	2,000	1,140
	103 INTEREST INCOME	0	0	0	0	0
	104 TRANSFER FEE	3,450	3,000	3,450	3,000	450
	106 ACCESS/GATE CARDS	45	200	45	200	-155
	107 SCREENING FEE	29,277	27,996	29,277	28,000	1,277
	108 MISCELLANEOUS INCOME	2,122	2,000	2,122	2,000	122
	TOTAL REVENUE	1,450,374	1,446,960	1,450,374	1,446,960	3,414

EXPENSES
UTILITIES

	200 ELECTRIC	48,032	48,000	48,032	48,000	32
	201 WATER & SEWER	233,934	232,500	233,934	232,500	1,434
	202 GARBAGE & RECYCLING	42,769	44,000	42,769	44,000	-1,231
	203 PROPANE GAS	96	500	96	500	-404
	204 CABLE T.V.	62,747	64,000	62,747	64,000	-1,253
	205 TELEPHONE	6,706	7,000	6,706	7,000	-294
	205.1 WIFI	2,845	2,000	2,845	2,000	845
		397,129	398,000	397,129	398,000	-871

<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>2014/2015</u> <u>BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
	300 PAYROLL-ADMINISTRATIVE	100,672	100,000	100,672	100,000	672
	301 PAYROLL-MAINTENANCE	74,938	86,000	74,938	86,000	-11,062
	302 PAYROLL TAXES	13,538	15,000	13,538	15,000	-1,462
	302.1 EMPLOYEE BENEFITS	5,463	7,000	5,463	7,000	-1,537
	304 SECURITY GUARDS	53,585	58,000	53,585	58,000	-4,415
	305 ACCOUNTING	24,922	26,000	24,922	26,000	-1,078
	305.1 BANK FEES	1,148	1,000	1,148	1,000	148
	305.2 BAD DEBT	-1,707	10,000	-1,707	10,000	-11,707
	305.3 COLLECTION COST	4,948	8,000	4,948	8,000	-3,052
	306 AUDITING	4,400	4,500	4,400	4,500	-100
	307 LEGAL	2,423	2,500	2,423	2,500	-77
	308 PROPERTY TAX	3,612	3,600	3,612	3,600	12
	309 INCOME TAX	0	500	0	500	-500
	310 INSURANCE	270,468	281,800	270,468	281,800	-11,332
	311 OFFICE SUPPLIES	2,560	2,500	2,560	2,500	60
	312 POSTAGE & SHIPPING	1,007	1,500	1,007	1,500	-493
	313 LICENSES	2,334	2,500	2,334	2,500	-166
	314 TRAVEL & MILEAGE	994	1,000	994	1,000	-6
	315 MEETINGS & EDUCATION	0	500	0	500	-500
	316 SCREENING	10,927	8,500	10,927	8,500	2,427
	317 ALARM SYSTEM	477	500	477	500	-23
	318 COMPUTER REPAIR/SERVICE	1,985	2,000	1,985	2,000	-15
	319 COPIER	4,570	4,000	4,570	4,000	570
	320 MISCELLANEOUS ADMIN.EXP.	6,805	5,000	6,805	5,000	1,805
	320.1 WEBSITE IMPROVEMENT	1,000	2,000	1,000	2,000	-1,000
	323 SOCIAL FACILITIES	9,289	10,000	9,289	10,000	-711
		600,358	643,900	600,358	643,900	-43,542

<u>DESCRIPTION</u>	<u>YTD</u> <u>ACTUAL</u>	<u>YTD</u> <u>BUDGET</u>	<u>TOTAL YEAR</u> <u>FORECAST</u>	<u>2014/2015</u> <u>BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
400 GASOLINE	666	1,200	666	1,200	-534
401 SPRINKLERS	7,581	6,000	7,581	6,000	1,581
402 PEST CONTROL	19,748	25,000	19,748	25,000	-5,252
402.6 MISC. MAINT.EXP.	609	1,000	609	1,000	-391
403 LANDSCAPING	123,000	126,000	123,000	126,000	-3,000
403.1 FERTILIZATION-WEED CONT.	24,257	25,000	24,257	25,000	-743
404 TREE TRIMING	13,175	9,500	13,175	9,500	3,675
404.2 NEW TREES & BUSHES	10,131	10,000	10,131	10,000	131
405 BUILDING MAINTENANCE	38,600	27,000	38,600	27,000	11,600
406 GROUNDS MAINTENANCE	19,887	22,000	19,887	22,000	-2,113
407 SECURITY GATE EXPENSE	6,037	8,000	6,037	8,000	-1,963
408 CAMERA & VIDEO EXP.	2,978	2,000	2,978	2,000	978
409 PLUMBING EXP.	11,201	3,000	11,201	3,000	8,201
410 ELECTRICAL EXP.	4,721	5,000	4,721	5,000	-279
411 POOL SUPPLIES & REPAIR	16,246	14,000	16,246	14,000	2,246
412 STREET MAINTENANCE	4,405	5,000	4,405	5,000	-595
413 UNIFORMS	395	400	395	400	-5
414 GOLF CARTS	761	3,000	761	3,000	-2,239
415 LOCKSMITH	111	300	111	300	-189
416 FIRE SAFETY	3,347	4,000	3,347	4,000	-653
417 JANITORIAL SUPPLIES	2,430	2,000	2,430	2,000	430
418 AWNINGS REPAIRS	20,825	18,000	20,825	18,000	2,825
420 PAINTING PROGRAM	36,752	40,000	36,752	40,000	-3,248
421 STREET LIGHT	0	2,000	0	2,000	-2,000
425 POOL CHAIRS/TABLES	2,862	2,000	2,862	2,000	862
429 BENCHES REPLACEMENT	0	1,000	0	1,000	-1,000
484 LOUVER VENT	15,072	10,000	15,072	10,000	5,072
	385,797	372,400	385,797	372,400	13,397

<u>DESCRIPTION</u>	<u>YTD</u> <u>ACTUAL</u>	<u>YTD</u> <u>BUDGET</u>	<u>TOTAL YEAR</u> <u>FORECAST</u>	<u>2014/2015</u> <u>BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
450 CONTINGENCY	0	32,660	0	32,660	-32,660
481 SOUTH SECURITY CAMERA	2,028	0	2,028	0	2,028
482 EAST POOL RESURFACING	175	0	175	0	175
483 PROVENCE ALLEY	5,939	0	5,939	0	5,939
487 EAST WELL	17,650	0	17,650	0	17,650
OFFICE WINDOW AND DOORS	6,024	0	6,024	0	6,024
431 CLUB HOUSE STUDY	15,200	0	15,200	0	15,200
485 REVISION CONDO DOC'S	15,000	0	15,000	0	15,000
	62,016	32,660	62,016	32,660	29,356
GRAND TOTAL EXPENSES	1,445,300	1,446,960	1,445,300	1,446,960	-1,660
EXPENSES OVER REVENUE	-5,074	0	-5,074	0	-5,074

<u>DESCRIPTION</u>	<u>YTD</u> <u>ACTUAL</u>	<u>YTD</u> <u>BUDGET</u>	<u>TOTAL YEAR</u> <u>FORECAST</u>	<u>2014/2015</u> <u>BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
RESERVES					
2510 ROOFS	33,000	33,000	33,000	33,000	0
2515 PAINTING	0	0	0	0	0
2530 ASPHALT	23,000	23,000	23,000	23,000	0
2542 POOLS	8,000	8,000	8,000	8,000	0
2543 AWNINGS	1,000	1,000	1,000	1,000	0
2546 SPRINKLERS	5,000	5,000	5,000	5,000	0
2547 TV CABLE INFRASTRUCTURE	12,500	12,500	12,500	12,500	0
2545 WORKING CAPITAL	10,000	10,000	10,000	10,000	0
2544 INTEREST REV. RESERVE	17,140	8,000	17,140	8,000	9,140
	109,640	100,500	109,640	100,500	9,140

Andre Mongrain President

Claude Comtois Treasurer

NOV-21-2015