

## **COMMENTAIRES SUR LES RÉSULTATS FINANCIERS AU 31 JANVIER 2016**

Nous avons terminé le premier trimestre de l'exercice en cours, et nous devrions être en mesure d'atteindre non seulement l'objectif budgétaire, mais aussi notre objectif de flux de trésorerie. Aussi, nous ne devrions pas avoir à emprunter de fonds pour payer notre importante prime d'assurance le 1er mai prochain.

Au cours du premier trimestre, nous avons également achevé la révision de nos documents juridiques, qui ont été approuvés par 84% de nos propriétaires. Merci à tous ceux qui se sont impliqués dans ce processus laborieux mais important pour notre Association. Nous avons obtenu 345 votes en faveur et pas un seul vote de désapprobation. Après 27 ans, c'était un must pour l'avenir de Waterside. Nous sommes à les erreurs Scrivener et le document sera soumis à l'autorité de l'État avant la fin de Février.

Veillez noter qu'auront lieu des événements très importants avant le 10 Mars et nous vous invitons à y assister. Le tout sera annoncé sur le canal 70 et sur les babillards. Votre Conseil travaille actuellement sur un programme de financement si la proposition d'un chalet est acceptée par nos propriétaires.

Pour en revenir aux résultats financiers, du côté des revenus nous avons diminué nos attentes sur estopel due à un nombre plus faible que prévu d'unité qui devrait être vendue, notamment en raison du taux de change défavorable. Du côté des dépenses, nous avons acheté l'équipement HD pour une partie de notre système de télévision pour 8000\$ et nous travaillons toujours à résoudre les problèmes restants. Pour ce qui est des dépenses administratives, nous avons diminué certains comptes, la principale étant les mauvaises dettes, nous avons résout quelques situations au bénéfice de l'Association. Nous devrions faire rapport sur le coût de l'assurance au milieu d'Avril.

Les dépenses d'entretien sont dans l'ensemble légèrement inférieures au budget, avec toutefois un dépassement significatif du côté plomberie, principalement à cause de la réparation de tuyaux sanitaires de l'immeuble un (1), dont 16,000.00 \$ ont été portés à l'exercice précédent et \$ 6,000.00 au budget de l'année courante. Pour ce qui est de la caisse de prévoyance, l'étude du club house est dans une position de crédit, nous avons inversé les provisions mises en place en Octobre, et nous attendons les frais du cabinet d'architecte, qui éliminera ce crédit. Encore une fois, les différentes réserves sont financées sur une base mensuelle conformément au budget. Nous avons renouvelé un dépôt à terme et reçu juste après la fin du mois un paiement d'intérêts sur l'un des CD qui équivaut à un taux de rendement annuel de 7,5%. Au cours des deux prochains mois, nous aurons également renouvelé pour 150,000.00 \$ de CD qui viennent à échéance.

L'assemblée annuel et l'assemblée extraordinaire des propriétaires ont été très réussi, avec une bonne assistance d'un peu plus de 180 personnes, si l'on considère que 150 de nos propriétaires ne sont pas présents à Waterside, nous devons être fiers de ce résultat, merci à nos propriétaires pour leur implication dans l'Association.

Le mois de février est le mois de collecte du Projet Partage, et nous avons eu droit à une couverture médiatique de 2 pages dans l'hebdo de la Floride, et a attiré beaucoup d'attention sur Waterside, une publicité non dispendieuse pour Waterside, votre contribution même minime est apprécié.

Merci André C. Mongrain Président Claude Comtois Trésorier

Le 15 février 2016

**WATERSIDE FINANCIAL RESULT**  
**AS OF JANUARY 31, 2016**

	<u>YTD</u>	<u>YTD</u>	<u>TOTAL YEAR</u>	<u>2015/2016</u>	
<u>REVENUE</u>	<u>ACTUAL</u>	<u>BUDGET</u>	<u>FORECAST</u>	<u>BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
				<b>310</b>	
NSF FEE	25	0	25	0	25
100 ASSESSMENTS **	354,105	354,105	1,416,420	1,416,420	0
102 LATE FEE INCOME	750	501	2,000	2,000	0
103 INTEREST INCOME	0	0	0	0	0
104 TRANSFER FEE	150	750	1,500	3,000	-1500
106 ACCESS/GATE CARDS	0	50	100	200	-100
107 SCREENING FEE	10,900	7,500	30,000	30,000	0
108 MISCELLANEOUS INCOME	500	375	1,500	1,500	0
<b>TOTAL REVENUE</b>	<b>366,430</b>	<b>363,281</b>	<b>1,451,545</b>	<b>1,453,120</b>	<b>-1,575</b>
<b><u>EXPENSES</u></b>					
<b><u>UTILITIES</u></b>					
200 ELECTRIC	12,316	12,750	51,000	51,000	0
201 WATER & SEWER	61,815	60,500	242,000	242,000	0
202 GARBAGE & RECYCLING	10,608	11,500	46,000	46,000	0
203 PROPANE GAS	495	50	600	200	400
204 CABLE T.V.	26,328	16,500	74,000	66,000	8,000
205 TELEPHONE	1,608	1,800	7,200	7,200	0
205.1 WIFI	679	750	3,000	3,000	0
	<b>113,849</b>	<b>103,850</b>	<b>423,800</b>	<b>415,400</b>	<b>8,400</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>2015/2016</u> <u>BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
	300 PAYROLL-ADMINISTRATIVE	26,053	26,250	107,500	105,000	2,500
	301 PAYROLL-MAINTENANCE	18,046	18,500	73,000	74,000	-1,000
	302 PAYROLL TAXES	3,815	3,750	15,000	15,000	0
	302.1 EMPLOYEE BENEFITS	4,693	1,750	6,500	7,000	-500
	304 SECURITY GUARDS	14,484	14,250	57,000	57,000	0
	305 ACCOUNTING	6,430	6,625	25,500	26,500	-1,000
	305.1 BANK FEES	353	313	1,250	1,250	0
	305.2 BAD DEBT	0	1,500	2,000	6,000	-4,000
	305.3 COLLECTION COST	2,715	1,250	5,000	5,000	0
	306 AUDITING	0	1,150	4,400	4,600	-200
	307 LEGAL	393	625	2,500	2,500	0
	308 PROPERTY TAX	3,612	925	3,612	3,700	-88
	309 INCOME TAX	0	125	0	500	-500
	310 INSURANCE	67,714	72,250	289,000	289,000	0
	311 OFFICE SUPPLIES	408	750	3,000	3,000	0
	312 POSTAGE & SHIPPING	0	375	1,500	1,500	0
	313 LICENSES	1,709	800	3,200	3,200	0
	314 TRAVEL & MILEAGE	0	250	750	1,000	-250
	315 MEETINGS & EDUCATION	0	125	250	500	-250
	316 SCREENING	4,133	3,000	12,000	12,000	0
	317 ALARM SYSTEM	238	125	500	500	0
	318 COMPUTER REPAIR/SERVICE	0	500	2,000	2,000	0
	319 COPIER	877	1,000	4,000	4,000	0
	320 MISCELLANEOUS ADMIN.EXP.	1,785	1,500	6,000	6,000	0
	320.1 WEBSITE IMPROVEMENT	1,020	375	2,500	1,500	1,000
	323 SOCIAL FACILITIES	4,437	2,500	10,000	10,000	0
		<b>162,915</b>	<b>160,563</b>	<b>637,962</b>	<b>642,250</b>	<b>-4,288</b>

<u>DESCRIPTION</u>	<u>YTD ACTUAL</u>	<u>YTD BUDGET</u>	<u>TOTAL YEAR FORECAST</u>	<u>2015/2016 BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
<b>MAINTENANCE</b>					
400 GASOLINE	0	200	600	800	-200
401 SPRINKLERS	1,219	2,000	8,000	8,000	0
402 PEST CONTROL	6,106	6,500	26,000	26,000	0
402.6 MISC. MAINT.EXP.	68	250	1,000	1,000	0
403 LANDSCAPING	30,750	31,500	123,000	126,000	-3,000
403.1 FERTILIZATION-WEED CONT.	6,252	6,250	25,000	25,000	0
404 TREE TRIMING	0	2,500	8,000	10,000	-2,000
404.2 NEW TREES & BUSHES	71	2,000	5,000	8,000	-3,000
405 BUILDING MAINTENANCE	7,011	6,250	27,000	25,000	2,000
406 GROUNDS MAINTENANCE	676	5,500	21,000	22,000	-1,000
407 SECURITY GATE EXPENSE	0	1,750	7,000	7,000	0
408 CAMERA & VIDEO EXP.	217	1,000	4,000	4,000	0
409 PLUMBING EXP.	6,350	875	9,500	3,500	6,000
410 ELECTRICAL EXP.	796	1,000	4,000	4,000	0
411 POOL SUPPLIES & REPAIR	2,084	3,500	13,000	14,000	-1,000
412 STREET MAINTENANCE	254	625	2,500	2,500	0
413 UNIFORMS	0	100	400	400	0
414 GOLF CARTS	0	500	2,000	2,000	0
415 LOCKSMITH	10	50	200	200	0
416 FIRE SAFETY	254	1,000	4,000	4,000	0
417 JANITORIAL SUPPLIES	1,227	750	3,000	3,000	0
418 AWNINGS REPAIRS	1,125	5,000	20,000	20,000	0
420 PAINTING PROGRAM	0	11,750	47,000	47,000	0
421 STREET LIGHT	0	250	1,000	1,000	0
425 POOL CHAIRS/TABLES	0	500	2,000	2,000	0
429 BENCHES REPLACEMENT	0	125	500	500	0
484 LOUVER VENT	-3,104	0	1,000	0	1,000
	<b>61,366</b>	<b>91,725</b>	<b>365,700</b>	<b>366,900</b>	<b>-1,200</b>

<u>DESCRIPTION</u>	<u>YTD ACTUAL</u>	<u>YTD BUDGET</u>	<u>TOTAL YEAR FORECAST</u>	<u>2015/2016 BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
450 CONTINGENCY	0	7,143	18,583	28,570	-9,987
481 SOUTH SECURITY CAMERA	0	0	0	0	0
482 EAST POOL RESURFACING	0	0	0	0	0
483 PROVENCE ALLEY	612	0	3,000	0	3,000
487 EAST WELL	2,309	0	2,500	0	2,500
OFFICE WINDOW AND DOORS	0	0	0	0	0
431 CLUB HOUSE STUDY	-6,512	0	0	0	0
485 REVISION CONDO DOC'S	-920	0	0	0	0
	<b>-4,511</b>	<b>7,143</b>	<b>24,083</b>	<b>28,570</b>	<b>-4,487</b>
<b>GRAND TOTAL EXPENSES</b>	<b>333,620</b>	<b>363,281</b>	<b>1,451,545</b>	<b>1,453,120</b>	<b>-1,575</b>
<b>REVENUE OVER EXPENSES</b>	<b>32,810</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<u>DESCRIPTION</u>	<u>YTD ACTUAL</u>	<u>YTD BUDGET</u>	<u>TOTAL YEAR FORECAST</u>	<u>2015/2016 BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
<b>RESERVES</b>					
2510 ROOFS	8,375	8,375	33,500	33,500	0
2515 PAINTING	0	0	0	0	0
2530 ASPHALT	5,875	5,875	23,500	23,500	0
2542 POOLS	2,000	2,000	8,000	8,000	0
2543 AWNINGS	0	0	0	0	0
2546 SPRINKLERS	1,250	1,250	5,000	5,000	0
2547 TV CABLE INFRASTRUCTURE	3,125	3,125	12,500	12,500	0
2545 WORKING CAPITAL	7,500	7,500	30,000	30,000	0
2544 INTEREST REV. RESERVE	2,172	2,250	9,000	9,000	0
	<b>30,297</b>	<b>30,375</b>	<b>121,500</b>	<b>121,500</b>	<b>0</b>

Andre Mongrain President

Claude Comtois Treasurer

Feb-15-2016