

COMMENTAIRES SUR LES RESULTATS FINANCIERS AU 29 FEVRIER 2016

Nous avons terminé quatre mois de l'exercice en cours et devrions être en mesure d'atteindre nos objectifs budgétaires. Nous avons très peu de modifications depuis la dernière publication et nous devrions être en mesure de payer notre prime d'assurance due au 1er mai.

Nous avons terminé les erreurs Scrivener et avons transféré la version finale à notre avocat le 3 Mars 2016. Nous avons reçu l'approbation de l'État le 10 mars, et c'est maintenant enregistré sous OR livre 28155, à la page 1559. Considérant que ceci est un très bref rapport, nous limiterons nos commentaires sur les résultats financiers. Nous devrions faire rapport sur le coût de l'assurance à la mi-avril.

Nous sommes heureux d'annoncer que l'entreprise désignée par AT & T va effectuer la première étape de l'étude qui conduira, nous l'espérons, à l'installation de la fibre optique et UVerse à toutes les unités. Le propriétaire décidera ensuite du service qu'il désire, après l'approbation par l'Association de l'installation. Rappelez-vous que, conformément à leur engagement à la FCC, ils ont jusqu'en 2020 pour mettre à niveau leur réseau.

Notez également que notre site internet contient certains vidéos YouTube sous une nouvelle rubrique appelé "vidéos", montrant les activités à Waterside. Deux vidéos sont accessibles pour le moment et d'autres seront bientôt ajoutés. Si vous avez des vidéos d'activités que vous aimeriez ajouter à cette rubrique, simplement nous les faire parvenir avec une description à : watersidevillage@bellsouth.net.

André Mongrain Président Claude Comtois Trésorier Le 23 Mars 2016

WATERSIDE FINANCIAL RESULT
AS OF FEBRUARY 29, 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>
				310	
NSF FEE	25	0	25	0	25
100 ASSESSMENTS **	472,140	472,140	1,416,420	1,416,420	0
102 LATE FEE INCOME	475	668	1,700	2,000	-300
103 INTEREST INCOME	0	0	0	0	0
104 TRANSFER FEE	600	1,000	1,500	3,000	-1500
106 ACCESS/GATE CARDS	0	0	100	200	-100
107 SCREENING FEE	12,600	10,000	30,000	30,000	0
108 MISCELLANEOUS INCOME	700	500	1,500	1,500	0
TOTAL REVENUE	486,540	484,375	1,451,245	1,453,120	-1,875

EXPENSES
UTILITIES

200 ELECTRIC	15,868	17,000	51,000	51,000	0
201 WATER & SEWER	84,714	80,667	242,000	242,000	0
202 GARBAGE & RECYCLING	14,144	15,333	46,000	46,000	0
203 PROPANE GAS	543	67	600	200	400
204 CABLE T.V.	31,081	22,000	74,000	66,000	8,000
205 TELEPHONE	2,145	2,400	7,200	7,200	0
205.1 WIFI	853	1,000	3,000	3,000	0
	149,348	138,467	423,800	415,400	8,400

<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	34,337	35,000	107,500	105,000	2,500
	301 PAYROLL-MAINTENANCE	23,646	24,667	73,000	74,000	-1,000
	302 PAYROLL TAXES	4,877	5,000	15,000	15,000	0
	302.1 EMPLOYEE BENEFITS	4,693	2,333	6,500	7,000	-500
	304 SECURITY GUARDS	16,519	19,000	57,000	57,000	0
	305 ACCOUNTING	8,477	8,833	25,500	26,500	-1,000
	305.1 BANK FEES	491	417	1,250	1,250	0
	305.2 BAD DEBT	0	2,000	2,000	6,000	-4,000
	305.3 COLLECTION COST	3,379	1,667	5,000	5,000	0
	306 AUDITING	4,400	1,533	4,400	4,600	-200
	307 LEGAL	-1,146	833	2,500	2,500	0
	308 PROPERTY TAX	3,612	1,233	3,612	3,700	-88
	309 INCOME TAX	0	167	0	500	-500
	310 INSURANCE	90,284	96,333	289,000	289,000	0
	311 OFFICE SUPPLIES	901	1,000	3,000	3,000	0
	312 POSTAGE & SHIPPING	7	500	1,500	1,500	0
	313 LICENSES	1,709	1,067	3,200	3,200	0
	314 TRAVEL & MILEAGE	0	333	750	1,000	-250
	315 MEETINGS & EDUCATION	0	167	250	500	-250
	316 SCREENING	5,069	4,000	12,000	12,000	0
	317 ALARM SYSTEM	238	167	500	500	0
	318 COMPUTER REPAIR/SERVICE	0	667	2,000	2,000	0
	319 COPIER	1,415	1,333	4,000	4,000	0
	320 MISCELLANEOUS ADMIN.EXP.	2,529	2,000	6,000	6,000	0
	320.1 WEBSITE IMPROVEMENT	1,020	500	2,500	1,500	1,000
	323 SOCIAL FACILITIES	8,046	3,333	11,000	10,000	1,000
		214,503	214,083	638,962	642,250	-3,288

<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>
MAINTENANCE					
400 GASOLINE	0	267	600	800	-200
401 SPRINKLERS	2,080	2,667	8,000	8,000	0
402 PEST CONTROL	7,131	8,667	26,000	26,000	0
402.6 MISC. MAINT.EXP.	68	333	1,000	1,000	0
403 LANDSCAPING	41,000	42,000	123,000	126,000	-3,000
403.1 FERTILIZATION-WEED CONT.	8,864	8,333	25,000	25,000	0
404 TREE TRIMING	0	3,333	8,000	10,000	-2,000
404.2 NEW TREES & BUSHES	948	2,667	5,000	8,000	-3,000
405 BUILDING MAINTENANCE	12,877	8,333	28,000	25,000	3,000
406 GROUNDS MAINTENANCE	1,278	7,333	21,000	22,000	-1,000
407 SECURITY GATE EXPENSE	16	2,333	7,000	7,000	0
408 CAMERA & VIDEO EXP.	517	1,333	4,000	4,000	0
409 PLUMBING EXP.	6,903	1,167	9,500	3,500	6,000
410 ELECTRICAL EXP.	1,507	1,333	4,000	4,000	0
411 POOL SUPPLIES & REPAIR	2,729	4,667	13,000	14,000	-1,000
412 STREET MAINTENANCE	254	833	2,500	2,500	0
413 UNIFORMS	0	133	400	400	0
414 GOLF CARTS	0	667	2,000	2,000	0
415 LOCKSMITH	10	67	200	200	0
416 FIRE SAFETY	254	1,333	4,000	4,000	0
417 JANITORIAL SUPPLIES	1,249	1,000	3,000	3,000	0
418 AWNINGS REPAIRS	1,125	6,667	20,000	20,000	0
420 PAINTING PROGRAM	0	15,667	47,000	47,000	0
421 STREET LIGHT	0	333	1,000	1,000	0
425 POOL CHAIRS/TABLES	0	667	2,000	2,000	0
429 BENCHES REPLACEMENT	0	167	500	500	0
484 LOUVER VENT	-3,104	0	1,000	0	1,000
	85,706	122,300	366,700	366,900	-200

<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>
450 CONTINGENCY	0	9,523	16,243	28,570	-12,327
481 SOUTH SECURITY CAMERA	0	0	0	0	0
482 EAST POOL RESURFACING	0	0	0	0	0
483 PROVENCE ALLEY	2,763	0	3,000	0	3,000
487 EAST WELL	2,640	0	2,640	0	2,640
OFFICE WINDOW AND DOORS	0	0	0	0	0
431 CLUB HOUSE STUDY	-6,112	0	0	0	0
485 REVISION CONDO DOC'S	-100	0	-100	0	-100
	-809	9,523	21,783	28,570	-6,787
GRAND TOTAL EXPENSES	448,748	484,373	1,451,245	1,453,120	-1,875
REVENUE OVER EXPENSES	37,792	2	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>2015/2016</u> <u>BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
RESERVES					
2510 ROOFS	11,667	11,667	33,500	33,500	0
2515 PAINTING	0	0	0	0	0
2530 ASPHALT	7,833	7,833	23,500	23,500	0
2542 POOLS	2,667	2,667	8,000	8,000	0
2543 AWNINGS	0	0	0	0	0
2546 SPRINKLERS	1,667	1,667	5,000	5,000	0
2547 TV CABLE INFRASTRUCTURE	4,166	4,166	12,500	12,500	0
2545 WORKING CAPITAL	10,000	10,000	30,000	30,000	0
2544 INTEREST REV. RESERVE	6,067	3,000	12,000	9,000	3,000
	44,067	41,000	124,500	121,500	3,000

Andre Mongrain President

Claude Comtois Treasurer

March-21-2016