

COMMENTAIRES SUR LES RÉSULTATS FINANCIERS EN DATE DU 31 MAI 2010 (7 mois)

Veillez trouver ci-joint les résultats financiers au 31 mai 2010, et également, vous trouverez ci-dessous un résumé des modifications (augmentations et réductions) que nous avons apportées à nos prévisions budgétaires.

Nous avons augmenté nos prévisions pour l'entretien des bâtiments, l'entretien paysager, le programme de peinture, les frais juridiques, et la réserve pour intérêts. Nous avons réduit nos prévisions pour les créances douteuses, la sécurité pour les incendies et le revenu pour les frais de retard. Consultez également le rapport sur les projets d'été pour trouver plus d'informations sur les travaux en cours à Waterside.

Nous voulons remercier Stacey et Barry and Company pour leur bon travail d'équipe . Nous avons reçu les États financiers le 8 juin et cela constitue un record et qui permet à votre trésorier et le Conseil d' être bien informé sur l'évolution financière.

AUGMENTATION POUR L'ENTRETIEN DES BATIMENTS ET PAYSAGER :

Nous avons augmenté notre prévision pour l'entretien des bâtiments par 4 000 \$ (de 24 000 \$ à 28 000 \$) et de 2, 000 \$ pour l'entretien paysager (de \$ 10 000 à 12 000 \$) et nous espérons que vous appréciez ce qui est actuellement en cours à Waterside. Ces augmentations comprennent les réparations pour les espaces de rangement des sept unités de types A et également pour les réparations des alcôves pour les condos de type C, D et DD. Un total de 144 condos ont été réparés au coût de 55 \$ chacun. En ce qui concerne l'entretien paysager, nous continuons de planter de nouveaux arbres et arbustes et aussi nous réparerons la pente de certains trottoirs.

AUGMENTATION POUR LE PROGRAMME DE PEINTURE:

Nous avons augmenté la prévision de 2 000 \$ (de 50 000 \$ à 52,000 \$) pour le programme de peinture pour couvrir les frais de divers spécialistes et architectes impliqués dans le design et le choix des bordures décoratives.

AUGMENTATION FRAIS LEGAUX:

Nous avons augmenté les coûts légaux de 1 000 \$ (de \$ 13,250 à \$ 14,250) parce que nous poursuivons activement des actions contre des propriétaires pour des paiements en retard. Nous continuerons à utiliser tous les moyens juridiques à notre disposition afin de nous assurer que les propriétaires délinquants ainsi que ceux qui sont sous l'éviction et qui demeurent encore sur le site de Waterside démontrent un désir et une bonne volonté envers l'Association.

AUGMENTATION DES RECETTES POUR LES FRAIS DE TRANSFERT/FILTRAGE:

Nous avons également augmenté notre prévision pour les recettes provenant des frais de transfert/filtrage de 500 \$ (de \$31 000 à \$ 31,500) et nous demeurons conservateurs sur ces prévisions.

AUGMENTATION RÉSERVE INTÉRÊTS :

Nos réserves sont entièrement financées, c'est-à-dire que la trésorerie ou les CD en main équivalent au montant total des comptes des réserves. Nous avons augmenté notre prévision réserve de revenus d'intérêt par 1 000 \$ (à partir de 5 000 \$ à 6 000 \$). Ceci ne fait pas partie des revenus de l'association parce que ces montants sont crédités au compte de réserve. Au cours des années ce montant va augmenter notre réserve et n'oublions pas que cela est soumis au taux d'intérêt que nous pouvons sécuriser sur nos CD. Nous devrions engager un CD supplémentaire sous peu.

AUCUN CHANGEMENT POUR LES FRAIS UTILITAIRES:

Nous n'avons pas modifié notre prévision pour le regroupement des dépenses pour les frais utilitaires. Nous avons reçu de la ville, le nouveau taux de facturation de gestion pour les déchets ainsi que pour le recyclage. Selon une analyse rapide, nous ne voyons pas d'impact négatif sur cet élément au budget. Nous sommes également à revoir le coût de l'électricité et la tendance est inférieure au budget mais nous ne savons pas si cette même tendance va se maintenir au cours des cinq prochains mois.

RÉDUCTION POUR CRÉANCES DOUTEUSES :

En créances douteuses nous avons réduit notre prévision de 44,000 \$ à 40 000 \$ parce qu'il apparaît que les banques passent les évictions plus rapidement et ceci nous aide sur trois fronts. Tout d'abord, les banques payent 6 mois de la cotisation due, puis ils nous paient les frais mensuellement et enfin, lorsque nous aurons un nouvel acheteur, il paiera les cotisations futures. Espérons que quelques un de nos dossiers avec de larges sommes aux arrérages soient réglés par la Cour d'ici un avenir rapproché.

RÉDUCTION DE LA SÉCURITÉ POUR LES INCENDIES :

Nous avons réduit la prévision pour la sécurité pour les incendies de \$ 2750 (de \$ 5750 à 3 000 \$) parce que nous avons reçu une proposition qui est inférieure à celle de l'année précédente et aussi parce que nous avons moins de réparations à faire.

RÉDUCTION DES RECETTES POUR FRAIS DE RETARD :

Nous avons réduit nos frais de retard par 400 \$ (de 7 000 \$ à 6,600 \$) parce que la somme de nos comptes à recevoir a diminué. À la fin du mois de mai, nous n'avons maintenant que 8 saisies et un de ces propriétaires fait ses paiements mensuel à l'association. Nous pensons qu'un dossier de saisie devrait être résolu en juillet à cause d'une procédure de la Cour.

Gaétan Cardinal, Trésorier

12 juin 2010

WATERSIDE FINANCIAL RESULT
AS OF MAY 31, 2010

<u>DESCRIPTION</u>	<u>YTD</u> <u>ACTUAL</u>	<u>YTD</u> <u>BUDGET</u>	<u>TOTAL YEAR</u> <u>FORECAST</u>	<u>2009/2010</u> <u>BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
<u>REVENUE</u>				290	
NSF FEE	50	0	50	0	50
100 ASSESSMENTS **	746,830	746,830	1,280,280	1,280,280	0
102 LATE FEE INCOME	4,680	3,500	6,600	6,000	600
103 INTEREST INCOME	111	292	50	500	-450
104 ESTOPPEL FEE	2,850	1,750	3,750	3,000	750
106 ACCESS/GATE CARDS	55	292	100	500	-400
107 TRANSFER/SCREENING FEE	24,600	16,333	31,500	28,000	3500
108 MISCELLANEOUS INCOME	964	2,041	2,000	3,500	-1500
TOTAL REVENUE	780,140	771,038	1,324,330	1,321,780	2,550

EXPENSES

UTILITIES

200 ELECTRIC	24,606	30,333	47,000	52,000	-5,000
201 WATER & SEWER	125,909	140,000	210,000	240,000	-30,000
202 GARBAGE & RECYCLING	20,145	20,183	34,600	34,600	0
203 PROPANE GAS	60	584	1,000	1,000	0
204 CABLE T.V.	40,750	38,500	71,000	66,000	5,000
205 TELEPHONE	4,940	4,375	7,500	7,500	0
205.1 WIFI	969	1,167	2,000	2,000	0
	217,379	235,142	373,100	403,100	-30,000

<u>DESCRIPTION</u>	<u>YTD</u> <u>ACTUAL</u>	<u>YTD</u> <u>BUDGET</u>	<u>TOTAL YEAR</u> <u>FORECAST</u>	<u>2009/2010</u> <u>BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
ADMINISTRATIVE					
300 PAYROLL-ADMINISTRATIVE	62,833	65,835	112,860	112,860	0
301 PAYROLL-MAINTENANCE	38,093	38,500	67,000	66,000	1,000
302 PAYROLL TAXES	9,920	8,750	17,000	15,000	2,000
302.1 EMPLOYEE BENEFITS	6,903	7,292	13,000	12,500	500
303 PAYROLL SERVICE FEES	1,081	2,158	1,081	3,700	-2,619
304 SECURITY GUARDS	30,683	30,625	52,500	52,500	0
305 ACCOUNTING	14,342	15,167	25,500	26,000	-500
305.1 BANK FEES	488	583	700	1,000	-300
305.2 BAD DEBT	4,874	20,417	40,000	35,000	5,000
306 AUDITING	4,325	2,800	4,325	4,800	-475
307 LEGAL	8,977	8,312	14,250	14,250	0
308 PROPERTY TAX	2,157	1,283	2,157	2,200	-43
309 INCOME TAX	0	467	800	800	0
310 INSURANCE	108,101	111,708	191,500	191,500	0
311 OFFICE SUPPLIES	3,145	2,625	4,500	4,500	0
312 POSTAGE & SHIPPING	1,341	2,042	2,500	3,500	-1,000
313 LICENSES	2,334	1,458	2,334	2,500	-166
314 TRAVEL & MILEAGE	310	233	500	400	100
315 MEETINGS & EDUCATION	0	146	250	250	0
316 SCREENING	8,106	4,667	10,000	8,000	2,000
317 ALARM SYSTEM	159	350	600	600	0
318 COMPUTER REPAIR/SERVICE	414	1,400	1,500	2,400	-900
319 COPIER	1,811	2,100	3,600	3,600	0
320 MISCELLANEOUS ADMIN.EXP.	4,501	2,917	5,500	5,000	500
320.1 WEBSITE IMPROVEMENT	140	1,458	2,500	2,500	0
					0
	315,038	333,293	576,457	571,360	5,097

<u>DESCRIPTION</u>	<u>YTD</u> <u>ACTUAL</u>	<u>YTD</u> <u>BUDGET</u>	<u>TOTAL YEAR</u> <u>FORECAST</u>	<u>2009/2010</u> <u>BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
MAINTENANCE					
400 GASOLINE	302	437	750	750	0
401 SPRINKLERS	3,472	7,000	8,000	12,000	-4,000
402 PEST CONTROL	12,166	12,833	24,000	22,000	2,000
402.6 MISC. MAINT.EXP.	859	292	1,500	500	1,000
403 LANDSCAPING	59,853	65,333	112,000	112,000	0
403.1 FERTILIZATION-WEED CONT.	6,121	4,667	10,000	8,000	2,000
404 TREE TRIMING	9,283	6,417	11,000	11,000	0
404.1 NEW TREES & BUSHES	16,462	10,500	21,000	18,000	3,000
405 BUILDING MAINTENANCE	16,874	12,250	28,000	21,000	7,000
406 GROUNDS MAINTENANCE	8,858	4,083	12,000	7,000	5,000
407 SECURITY GATE EXPENSE	4,200	2,333	5,500	4,000	1,500
408 CAMERA & VIDEO EXP.	0	583	1,000	1,000	0
409 PLUMBING EXP.	1,350	875	2,000	1,500	500
410 ELECTRICAL EXP.	4,567	2,917	6,000	5,000	1,000
411 POOL SUPPLIES & REPAIR	4,968	8,167	10,000	14,000	-4,000
412 STREET MAINTENANCE	2,390	2,333	4,000	4,000	0
413 UNIFORMS	257	146	257	250	7
414 GOLF CARTS	2,088	1,167	2,300	2,000	300
415 LOCKSMITH	54	292	300	500	-200
416 FIRE SAFETY	0	3,354	3,000	5,750	-2,750
417 JANITORIAL SUPPLIES	1,020	1,925	2,000	3,300	-1,300
420 PAINTING PROGRAM	1,233	29,167	52,000	50,000	2,000
421 STREET LIGHT	1,175	1,167	1,175	2,000	-825
425 POOL CHAIRS/TABLES	1,765	1,166	1,765	2,000	-235
426 ENTRANCE SIGNS/FOUNTAIN	0	1,750	3,000	3,000	0
429 BENCHES REPLACEMENT	3,602	3,500	3,602	6,000	-2,398
430 SHUFFLE BOARD SURFACING	1,495	1,750	2,990	3,000	-10
431 CLUB HOUSE IMPROVEMENT	7,984	4,083	7,984	7,000	984
	172,398	190,487	337,123	326,550	10,573

<u>DESCRIPTION</u>	<u>YTD</u> <u>ACTUAL</u>	<u>YTD</u> <u>BUDGET</u>	<u>TOTAL YEAR</u> <u>FORECAST</u>	<u>2009/2010</u> <u>BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
450 CONTINGENCY	4,030	11,533	10,000	19,770	-9,770
476 INTEREST EXPENSE	13	583	50	1,000	-950
	4,043	12,116	10,050	20,770	-10,720
GRAND TOTAL EXPENSES	708,858	771,038	1,296,730	1,321,780	-25,050
SURPLUS REVENU OVER EXPENSES	71,282	0	27,600	0	27,600

<u>DESCRIPTION</u>	<u>YTD</u> <u>ACTUAL</u>	<u>YTD</u> <u>BUDGET</u>	<u>TOTAL YEAR</u> <u>FORECAST</u>	<u>2009/2010</u> <u>BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
RESERVES					
2510 ROOFS	14,583	14,583	25,000	25,000	0
2515 PAINTING	1,400	1,400	2,400	2,400	0
2530 ASPHALT	20,417	20,417	35,000	35,000	0
2542 POOLS	7,350	7,350	12,600	12,600	0
2543 AWNINGS	11,667	11,667	20,000	20,000	0
2546 SPRINKLERS	2,917	2,917	5,000	5,000	0
2545 WORKING CAPITAL	14,583	14,583	25,000	25,000	0
2544 INTEREST REV. RESERVE	3,726	2,917	6,000	5,000	1,000
2548 LAND PURCHASE	14,583	14,583	25,000	25,000	0
	91,226	90,417	156,000	155,000	1,000

June 11, 2010

Gaetan Cardinal, Treasurer