

COMMENTAIRES SUR LES RÉSULTATS FINANCIERS EN DATE DU 31 JUILLET 2010 (9 mois)

Veillez trouver ci-joint les résultats financiers au 31 juillet 2010. Vous trouverez également ci-dessous un résumé des modifications que nous avons apportées à nos prévisions budgétaires. Nous avons revu ces éléments afin de satisfaire nos prévisions pour l'année selon le budget approuvé à la fin d'octobre 2009.

Nous ont augmenté nos prévisions pour les fournitures de nettoyage, sécurité pour les incendies, voiturettes de golf, entretien du bâtiment, entretien paysager, entretien des arbres, réunion et l'éducation. Nous avons réduit nos prévisions pour l'électricité, gaz propane, sécurité, frais juridique, impôt sur le revenu, réparations d'ordinateur, arroseurs automatiques appareil photo & vidéo, fournitures et réparations pour les piscines.

Nous avons divisé également nos frais juridiques dans deux composants. Celui qui se rapporte au recouvrement d'arrérages et de l'action requise lorsqu'une unité a été saisie. Cette partie de nos frais juridiques est difficile à contrôler parce qu'il implique des actions juridiques et ceci est coûteux. Les autres frais juridiques sont pour les affaires régulières de l'association.

11. NOUS AVONS DIMINUÉ LES COMPTES DE DÉPENSES SUIVANT POUR L'ENTRETIEN :

1.1 Électricité :

Nous avons diminué nos prévisions pour l'électricité de 1 000 \$ (de \$ 47,000 à \$ 46,000). Le coût de l'électricité est plus faible que prévu en raison du coût moindre du pétrole pour le fournisseur FPL.

1.2 DÉPENSES CHARGES ELECTRIQUE :

Nous avons baissé les charges électriques de 500 \$ (à partir de 6 000 \$ à 5 500 \$). La plupart des travaux prévue pour l'année sont maintenant terminés, excepté quelques éléments mineurs.

1.3 CAMÉRA & VIDEO :

Nous avons également diminué cette dépense de 500 \$ (à partir de 1 000 \$ à 500 \$). Cet item a été diminué car nous sommes proche de la fin de l'année et que nous ne prévoyons pas de réparations d'ici ce temps.

1.4 ARROSEURS AUTOMATIQUES :

Nous avons réduit nos prévisions sur ce point par 500 \$ (à partir de 8 000 \$ à 7 500 \$), comme nous bénéficions d'investissements importants réalisés l'année dernière et aussi que notre personnel font l'entretien du système sur une base quotidienne.

1.5 RÉPARATIONS D'ORDINATEURS

Cette prévision a été réduite de 500 \$ (de 1 500 \$ à 1 000 \$) parce que nous avons maintenant de l'équipement neuf et par le fait même, le coût d'entretien est donc plus petit.

1.6 ENTRETIEN ET RÉPARATION DES PISCINES :

Nous avons réduit nos prévisions pour ce centre de coûts de 500 \$ (à partir de 10 000 \$ à 9,500 \$). La piscine principale (Club House) sera fermée pendant la réparation et nous allons épargner sur les produits chimiques et l'eau utilisée pendant cette période.

2. NOUS AVONS AUGMENTÉ LES COMPTES DE DÉPENSES POUR ENTRETIEN SUIVANTS :

2.1 VOITURETTES DE GOLFE :

Ce centre de coût a été augmenté de 500 \$ (de 2 500 \$ à 3 000 \$). Nous devons considérer un investissement pour cet item dans le budget de l'année prochaine.

2.2 ENTRETIEN DES BATIMENTS ET PAYSAGER :

Ces deux centres de coûts ont vu leurs prévisions monter à nouveau ce mois en raison de diverses réparations sur les bâtiments. Pour l'entretien paysager, notre prévision a augmentée de 1 000 \$ (à partir de 14 000 à 15 000 \$), et nous avons augmenté notre prévision pour entretien des bâtiments de 1 000 \$ (à partir de 32 000 \$ à \$ 33,000).

2.3 SÉCURITÉ INCENDIE :

Comme nous l'avons mentionné le mois dernier nous n'avons pas de choix avec cet item et nous avons augmenté la prévision pour sécurité-incendie de \$ 605 (à partir de \$ 7,655 pour \$ 8,260). Votre Conseil d'administration examinera cette situation afin de trouver une solution pour un meilleur contrôle sur ce type de dépenses. Il est nécessaire, mais il y a peut-être un autre moyen de faire cela.

2.4 PRODUITS D'ENTRETIEN:

Cet objet a été augmenté de 300 \$ (à partir de \$ 1 700 à 2 000 \$).

3. NOUS AVONS DIMINUÉ LES FRAIS ADMINISTRATIFS SUIVANTS ;

3.1 FRAIS JURIDIQUE:

Nous avons diminué la prévision pour frais juridique de 7 000 \$ (à partir de \$ 14,250 à \$ 7,250) et avons créé un nouveau centre de coût pour le même montant. Ce nouveau centre sera pour les frais juridiques liés au recouvrement d'arrérages.

3.2 GARDES DE SÉCURITÉ:

La prévision pour cet item a diminué de 500 \$ (à partir de \$ 52,500 de 52 000 \$).

3.3 IMPOT SUR LE REVENU:

Nous avons réduit la prévision pour cet élément de 300 \$ (à partir de 800 \$ à 500 \$) et elle pourrait être réduite à néant par la fin de l'année, en fonction des revenus d'intérêt.

4.0 NOUS AVONS RÉDUIT UNE DÉPENSE POUR LES SERVICES D'UTILITÉ PUBLIQUE :

4.1 GAS PROPANE :

La prévision budgétaire pour cette dépense a été réduite par 500 \$ (à partir de 1 000 \$ à 500 \$). Nous avons besoin de propane pour le fonctionnement de notre générateur qui sert à alimenter le bureau, le poste de garde et la barrière pour l'entrée principale lorsqu'il y a panne de courant.

CONCLUSION :

Comme indiqué le mois dernier, même pendant les mois d'été il y a beaucoup d'activités qui se passent à Waterside. Au cours des mois à venir, nous réparerons la piscine principale (Club House) et également nous travaillerons sur le programme de la peinture des bâtiments. Ces deux activités représentent des sommes très importantes. Pour en savoir plus sur les travaux d'été à Waterside, nous vous invitons à consulter les rapports sur notre site Web. Présentement, il y a deux unités qui ont été mises en vente par les banques et des acheteurs potentiels ont fait des offres sur chacun.

Gaétan Cardinal, Trésorier

24 août 2010

WATERSIDE FINANCIAL RESULT
AS OF JULY 31, 2010

<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>2009/2010</u> <u>BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
					290	
	NSF FEE	50	0	50	0	50
	100 ASSESSMENTS **	960,210	960,210	1,280,280	1,280,280	0
	102 LATE FEE INCOME	5,815	4,500	7,000	6,000	1000
	103 INTEREST INCOME	111	375	111	500	-389
	104 ESTOPPEL FEE	3,600	2,250	4,050	3,000	1050
	106 ACCESS/GATE CARDS	90	375	100	500	-400
	107 TRANSFER/SCREENING FEE	27,200	21,000	32,000	28,000	4000
	108 MISCELLANEOUS INCOME	1,279	2,625	2,000	3,500	-1500
	TOTAL REVENUE	998,355	991,335	1,325,591	1,321,780	3,811

EXPENSES
UTILITIES

	200 ELECTRIC	31,124	39,000	46,000	52,000	-6,000
	201 WATER & SEWER	157,821	180,000	210,000	240,000	-30,000
	202 GARBAGE & RECYCLING	25,925	25,950	34,600	34,600	0
	203 PROPANE GAS	78	750	500	1,000	-500
	204 CABLE T.V.	51,437	49,500	71,000	66,000	5,000
	205 TELEPHONE	6,310	5,625	8,200	7,500	700
	205.1 WIFI	1,238	1,500	2,000	2,000	0
		273,933	302,325	372,300	403,100	-30,800

<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	81,915	84,645	112,860	112,860	0
301 PAYROLL-MAINTENANCE	49,739	49,500	67,000	66,000	1,000
302 PAYROLL TAXES	12,446	11,250	17,000	15,000	2,000
302.1 EMPLOYEE BENEFITS	7,844	9,375	12,500	12,500	0
303 PAYROLL SERVICE FEES	1,081	2,775	1,081	3,700	-2,619
304 SECURITY GUARDS	38,625	39,375	52,000	52,500	-500
305 ACCOUNTING	18,318	19,500	25,000	26,000	-1,000
305.1 BANK FEES	590	750	700	1,000	-300
305.2 BAD DEBT	4,874	26,250	44,000	35,000	9,000
305.3 COLLECTION COST	4,699	0	7,000	0	7,000
306 AUDITING	4,325	3,600	4,325	4,800	-475
307 LEGAL	6,066	10,687	7,250	14,250	-7,000
308 PROPERTY TAX	2,157	1,650	2,157	2,200	-43
309 INCOME TAX	0	600	500	800	-300
310 INSURANCE	138,386	143,625	180,500	191,500	-11,000
311 OFFICE SUPPLIES	3,373	3,375	4,500	4,500	0
312 POSTAGE & SHIPPING	1,500	2,625	2,500	3,500	-1,000
313 LICENSES	2,334	1,875	2,334	2,500	-166
314 TRAVEL & MILEAGE	671	300	800	400	400
315 MEETINGS & EDUCATION	269	188	269	250	19
316 SCREENING	8,900	6,000	10,000	8,000	2,000
317 ALARM SYSTEM	345	450	600	600	0
318 COMPUTER REPAIR/SERVICE	414	1,800	1,000	2,400	-1,400
319 COPIER	2,521	2,700	3,600	3,600	0
320 MISCELLANEOUS ADMIN.EXP.	5,040	3,750	5,500	5,000	500
320.1 WEBSITE IMPROVEMENT	140	1,875	2,500	2,500	0
					0
	396,572	428,520	567,476	571,360	-3,884

<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	605	563	750	750	0
401 SPRINKLERS	5,639	9,000	7,500	12,000	-4,500
402 PEST CONTROL	19,619	16,500	25,000	22,000	3,000
402.6 MISC. MAINT.EXP.	2,841	375	3,300	500	2,800
403 LANDSCAPING	78,270	84,000	112,000	112,000	0
403.1 FERTILIZATION-WEED CONT.	8,024	6,000	10,000	8,000	2,000
404 TREE TRIMING	11,083	8,250	11,083	11,000	83
404.1 NEW TREES & BUSHES	19,027	13,500	21,000	18,000	3,000
405 BUILDING MAINTENANCE	30,060	15,750	33,000	21,000	12,000
406 GROUNDS MAINTENANCE	10,041	5,250	15,000	7,000	8,000
407 SECURITY GATE EXPENSE	5,050	3,000	6,000	4,000	2,000
408 CAMERA & VIDEO EXP.	0	750	500	1,000	-500
409 PLUMBING EXP.	1,535	1,125	2,000	1,500	500
410 ELECTRICAL EXP.	4,784	3,750	5,500	5,000	500
411 POOL SUPPLIES & REPAIR	5,925	10,500	9,500	14,000	-4,500
412 STREET MAINTENANCE	2,717	3,000	4,000	4,000	0
413 UNIFORMS	257	187	256	250	6
414 GOLF CARTS	2,689	1,500	3,000	2,000	1,000
415 LOCKSMITH	69	375	300	500	-200
416 FIRE SAFETY	8,260	4,313	8,260	5,750	2,510
417 JANITORIAL SUPPLIES	1,020	2,475	1,700	3,300	-1,600
420 PAINTING PROGRAM	1,435	37,500	52,000	50,000	2,000
421 STREET LIGHT	1,175	1,500	1,175	2,000	-825
425 POOL CHAIRS/TABLES	1,764	1,500	1,765	2,000	-235
426 ENTRANCE SIGNS/FOUNTAIN	0	2,250	3,000	3,000	0
429 BENCHES REPLACEMENT	3,602	4,500	3,602	6,000	-2,398
430 SHUFFLE BOARD SURFACING	2,990	2,250	2,990	3,000	-10
431 CLUB HOUSE IMPROVEMENT	7,984	5,250	7,984	7,000	984
	236,465	244,913	352,165	326,550	25,615

<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	7,531	14,827	10,000	19,770	-9,770
476 INTEREST EXPENSE	13	750	50	1,000	-950
	7,544	15,577	10,050	20,770	-10,720
GRAND TOTAL EXPENSES	914,514	991,335	1,301,991	1,321,780	-19,789
SURPLUS REVENU OVER EXPENSES	83,841	0	23,600	0	23,600

<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	18,750	18,750	25,000	25,000	0
2515 PAINTING	1,800	1,800	2,400	2,400	0
2530 ASPHALT	26,250	26,250	35,000	35,000	0
2542 POOLS	9,450	9,450	12,600	12,600	0
2543 AWNINGS	15,000	15,000	20,000	20,000	0
2546 SPRINKLERS	3,750	3,750	5,000	5,000	0
2545 WORKING CAPITAL	18,750	18,750	25,000	25,000	0
2544 INTEREST REV. RESERVE	4,575	3,333	6,000	5,000	1,000
2548 LAND PURCHASE	18,750	18,750	25,000	25,000	0
	117,075	115,833	156,000	155,000	1,000

August 23, 2010

Gaetan Cardinal, Treasurer