

COMMENTAIRES SUR LES RESULTATS FINANCIERS POUR LA PERIODE SE TERMINANT LE 31 JANVIER 2011 (3E MOIS)

Propriétaires, veuillez trouver ci-joint les résultats financiers pour la période se terminant le 31 janvier 2011. La prévision est une estimation de la performance financière future et elle devrait être mise à jour au moins tous les mois et ainsi devenir le principal outil de la planification et de surveillance des revenus et dépenses. Afin de répondre à nos prévisions pour l'année financière 2010-2011, nous avons passé en revue tous les éléments de revenus et dépenses et avons apportés des ajustements à 23 éléments. Il convient de noter que le grand total pour nos prévisions pour l'exercice financier n'a pas changé avec les ajustements. Voici un résumé de tous les ajustements effectués ce mois-ci avec une brève explication.

Nous avons réduit nos prévisions pour les 2 postes de revenus suivants : Frais de préclusion, recettes diverses.

Nous avons augmenté nos prévisions pour les 8 postes de dépenses suivants : téléphone, frais bancaire, mauvaise créance, divers frais d'administration, appareils caméra et vidéo, plomberie, serrurerie, bibliothèque.

Nous avons diminué les 13 postes de dépenses suivants : électricité, eau et égouts, câble T.V., assurances, fournitures de bureau, frais postaux, arroseurs automatiques, lutte antiparasite, fourniture pour piscines et accessoires, fontaine à l'entrée principale, remplacement de bancs, bureau (Waterside Office) et poste du gardien pour la sécurité.

NOUS AVONS DIMINUES LES POSTES DE REVENUS SUIVANTS :

1.1 Frais de préclusions.

Nous avons diminué ce poste de revenus d'un montant de 600\$ (de 2,700\$ à 2,100\$) parce que nous estimons que le nombre de vente d'unité sera d'environ 14.

1.2 Revenus divers :

Nous avons diminué ce poste de revenu d'un montant de 1,000\$ (de 3,000\$ à 2,000\$) pour diverses raisons et cela devrait être maintenant la nouvelle tendance.

2. NOUS AVONS AUGMENTE LES POSTES DE DEPENSES SUIVANTS :

2.1 Téléphone :

Nous avons augmenté ce poste de dépense par 300\$ (de 8,000\$ à 8,300\$), donc si aucune action n'a lieu, nous dépasserons le budget par \$600. Nous cherchons actuellement à trouver une solution pour réduire cette dépense. Après trois mois, nous avons dépensé 583\$ de plus que la somme budgétée. Nous devrions être en mesure de fournir une explication au cours du prochain mois et aussi nous espérons trouver une solution à long terme.

2.2 Frais bancaire:

Cet élément de dépense à été augmenté de 500\$ (de 500\$ à 1,000\$). Nous avons besoin d'examiner ce point une fois de plus.

2.3 Créances irrécouvrables :

Nous avons revu nos prévisions pour cet éléments et il a été augmenté de 3,000\$ (de 32,000\$ à 35,000\$). Nous avons fait cet ajustement comme nous estimons que nous recevront moins d'argent au cours de l'année en raison de la lenteur du processus de forclusion, de la mauvaise économie américaine et aussi parce qu'il prend du temps pour recevoir de l'argent des banques. Lors de la dernière assemblée, nous avons changé notre règlement en obtenant l'accord par vote des propriétaires. Avec cet ajustement, notre réserve pour mauvaise créance sera de plus de 150,000\$.

2.4 Frais divers d'administration :

Nous avons augmenté cet élément de dépense de 1,000\$ (de 5,000\$ à 6,000\$) parce que nous avons participé financièrement à certaines activités sociales telles que les soirées pour les bénévoles, cocktail de bienvenue, etc. Nous devons également contribuer financièrement pour l'entretien des courts de tennis et galets et du terrain de pétanque. Dans l'avenir, nous allons créer un nouveau compte de dépense qui démontrera clairement les frais pris en charge par les propriétaires pour les activités sociales et l'entretien des installations. Nous devons rappeler qu'il s'agit d'un très faible coût, si l'on compare les avantages obtenus par nos membres.

2.5 Appareils caméra et vidéo :

Nos prévisions pour cette dépense ont augmentées de 500\$ (de 12,000\$ à 12,500\$). Nous sommes actuellement à finaliser le plan pour l'année courante et l'installation devrait commencer au début de mars.

2.6 Plomberie

Nous avons aussi augmenté cet élément de coût de 500\$ (de 1,500\$ à 2,000\$). Jusqu'à présent, cet argent a servi à rénover la salle de bain des hommes au chalet principal.

2.7 Bibliothèque;

Nous avons ajusté ce poste de dépense en l'augmentant de 1,000\$ (de 8,000\$ à 9,000\$) parce que nous devons tenir compte de certains investissements supplémentaires pour compléter les améliorations que nous avons commencées au début de l'année.

2.8 Serrurier :

Nous avons augmenté de poste de dépense de 200\$ (de 100\$ à 300\$)

NOUS AVONS REDUIT NOS PREVISIONS POUR LES DEPENSES SUIVANTES;

3.1 Électricité

Nous avons diminué notre prévision de 500\$ (de 47,000\$ à 46,500\$) parce que notre facture mensuelle est plus faible que prévue et espérons que la tendance va se maintenir pour les mois à venir.

3.2 Eau et égouts :

Nous avons également diminué notre prévision pour cet élément de 2,000\$ (de 223,000\$ à 221,000\$). Nous surveillons ce point très étroitement parce que nous ne savons pas quel sera le résultat final de toutes les activités en cours dans les pays producteurs de pétrole.

3.3 Câble T.V.

Nous avons diminué notre prévision de 1,000\$ (de 70,000\$ à 69,000\$). Jusqu'à présent, nous avons un nombre limité de demandes et le déplacement d'antennes existantes devrait être terminé à la fin de février et comme l'évolution de la technologie dans ce secteur évolue rapidement, nos coûts reliés à ce programme sont plus faibles.

3.4 Assurances

Nous avons réduit cet élément de 2,000\$ (de 198,000\$ à 196,000\$). La nouvelle couverture et la prime seront négociées en avril 2011 avec une date effective du premier de mai 2011.

3.5 Fournitures de bureau :

Nous avons réduit cet élément de coût de 250\$ (de 3,250\$ à 3,000\$) parce que nous avons pu économiser de l'argent en faisant parvenir de l'information par courriel au lieu du courrier régulier et aussi parce que nous avons modernisé notre équipement de bureau (photocopieur et fax). **Si vous ne recevez pas encore les documents officiels de l'Association par courriel et que vous avez accès à l'internet, nous apprécierions si vous pouviez remplir le formulaire approprié et par le fait même nous pourrions continuer à réduire notre charge de bureau et économiser de l'argent.**

3.6 Frais d'affranchissement et d'expédition;

Cet élément de coût a été réduit par 200\$ (de 2,000\$ à 1,800\$) pour la même raison expliquée pour la réduction des fournitures de bureau.

3.7 Gicleurs;

Notre prévision pour cet élément de dépense a été réduite de 500\$ (de 7,500 à 7,000\$) Ceci est le résultat direct de l'investissement effectué sur notre système de gicleurs il y a trois ans.

3.8 Lutte antiparasite :

Nous avons réduit notre prévision pour cette dépense de 500\$ (de 21,000\$ à 20,500\$). L'année dernière, nous avons commencé avec l'aide de notre personnel d'entretien à vaporiser les produits chimiques sur nos haies de ficus.

3.9 Réparation et entretien des piscines;

La prévision pour cet dépense a été réduite de 1,000\$ (de 10,000\$ à 9,000\$) grâce à l'investissement que nous avons fait pour réparer la piscine près du chalet principal. Suite à cette réparation, il n'y a plus de perte d'eau et par conséquent, nous utilisons moins de produits chimiques pour l'entretien quotidien de la piscine.

3.10 Entrée principale/Fontaine

Ce poste de dépense a été réduit de 2,000\$ (de 2,000\$ à 0.00\$). Avant d'aller de l'avant avec ce projet, nous devons attendre que l'inspecteur de la ville d'Hypoluxo examine notre demande. Nous espérons trouver une solution acceptable à un prix raisonnable pour l'Association.

3.11 Remplacement de bancs;

Notre prévision pour cet élément a été réduit de 1,500\$ (de 7,500\$ à 6,000\$) après évaluation de nos besoins. Nous ajouterons six nouveaux bancs et nous avons aussi remplacés toutes les vieilles chaise dans le chalet principal.

3.12 Bureau principal (Waterside Office) / Poste du garde de sécurité;

Nous avons diminué cet élément de 1,000\$ (de 7,000\$ à 6,000\$).

3.13 Contingence;

Les prévisions pour l'éventualité ont été réduite de 1,274\$ (de 24,980\$ à 23,706).

Gaétan Cardinal, trésorier

24 février 2011

WATERSIDE FINANCIAL RESULT
AS OF JANUARY 31, 2011

	<u>YTD</u>	<u>YTD</u>	<u>TOTAL YEAR</u>	<u>2010/2011</u>	
<u>DESCRIPTION</u>	<u>ACTUAL</u>	<u>BUDGET</u>	<u>FORECAST</u>	<u>BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
<u>REVENUE</u>				290	
NSF FEE	100	0	0	0	0
100 ASSESSMENTS **	334,470	334,470	1,337,880	1,337,880	0
102 LATE FEE INCOME	1,750	1,250	5,500	5,000	500
103 INTEREST INCOME	125	125	500	500	0
104 ESTOPPEL FEE	150	750	2,100	3,000	-900
106 ACCESS/GATE CARDS	0	125	200	500	-300
107 TRANSFER/SCREENING FEE	13,450	8,000	32,000	32,000	0
108 MISCELLANEOUS INCOME	0	875	2,000	3,500	-1500
TOTAL REVENUE	350,045	345,595	1,380,180	1,382,380	-2200
<u>EXPENSES</u>					
<u>UTILITIES</u>					
200 ELECTRIC	10,871	11,750	46,500	47,000	-500
201 WATER & SEWER	53,956	56,250	223,000	225,000	-2,000
202 GARBAGE & RECYCLING	8,872	9,000	36,000	36,000	0
203 PROPANE GAS	25	125	500	500	0
204 CABLE T.V.	22,497	17,500	69,000	70,000	-1,000
205 TELEPHONE	2,508	1,925	8,300	7,700	600
205.1 WIFI	402	500	2,000	2,000	0
	99,131	97,050	385,300	388,200	-2,900

<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>2010/2011</u> <u>BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
	300 PAYROLL-ADMINISTRATIVE	26,432	29,137	115,550	116,550	-1,000
	301 PAYROLL-MAINTENANCE	17,022	17,250	70,000	69,000	1,000
	302 PAYROLL TAXES	3,489	4,750	18,000	19,000	-1,000
	302.1 EMPLOYEE BENEFITS	3,090	3,750	15,000	15,000	0
	304 SECURITY GUARDS	13,862	13,375	53,500	53,500	0
	305 ACCOUNTING	6,243	6,250	25,000	25,000	0
	305.1 BANK FEES	841	150	1,000	600	400
	305.2 BAD DEBT	0	8,000	35,000	32,000	3,000
	305.3 COLLECTION COST	2,512	1,750	7,000	7,000	0
	306 AUDITING	4,400	1,125	4,500	4,500	0
	307 LEGAL	1,520	2,000	8,000	8,000	0
	308 PROPERTY TAX	2,274	575	2,274	2,300	-26
	309 INCOME TAX	0	125	500	500	0
	310 INSURANCE	42,637	49,500	196,000	198,000	-2,000
	311 OFFICE SUPPLIES	385	875	3,000	3,500	-500
	312 POSTAGE & SHIPPING	430	500	1,800	2,000	-200
	313 LICENSES	1,628	625	2,500	2,500	0
	314 TRAVEL & MILEAGE	143	200	800	800	0
	315 MEETINGS & EDUCATION	0	63	250	250	0
	316 SCREENING	3,587	2,375	9,500	9,500	0
	317 ALARM SYSTEM	79	175	700	700	0
	318 COMPUTER REPAIR/SERVICE	0	500	2,000	2,000	0
	319 COPIER	706	1,000	4,000	4,000	0
	320 MISCELLANEOUS ADMIN.EXP.	3,650	1,250	6,000	5,000	1,000
	320.1 WEBSITE IMPROVEMENT	0	500	2,000	2,000	0
		134,930	145,800	583,874	583,200	674

MAINTENANCE

<u>DESCRIPTION</u>	<u>YTD ACTUAL</u>	<u>YTD BUDGET</u>	<u>TOTAL YEAR FORECAST</u>	<u>2010/2011 BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
400 GASOLINE	342	187	750	750	0
401 SPRINKLERS	651	1,875	7,000	7,500	-500
402 PEST CONTROL	4,524	5,250	20,500	21,000	-500
402.6 MISC. MAINT.EXP.	235	500	2,000	2,000	0
403 LANDSCAPING	28,453	29,000	116,000	116,000	0
403.1 FERTILIZATION-WEED CONT.	1,699	2,000	8,000	8,000	0
404 TREE TRIMING	14,180	4,250	17,000	17,000	0
404.1 NEW TREES & BUSHES	7,216	5,500	19,000	22,000	-3,000
405 BUILDING MAINTENANCE	5,469	6,000	24,000	24,000	0
406 GROUNDS MAINTENANCE	14,931	4,500	21,000	18,000	3,000
407 SECURITY GATE EXPENSE	4,132	1,250	6,500	5,000	1,500
408 CAMERA & VIDEO EXP.	0	2,500	12,500	10,000	2,500
409 PLUMBING EXP.	1,760	375	2,000	1,500	500
410 ELECTRICAL EXP.	2,235	1,000	4,000	4,000	0
411 POOL SUPPLIES & REPAIR	1,667	2,500	9,000	10,000	-1,000
412 STREET MAINTENANCE	0	750	3,000	3,000	0
413 UNIFORMS	0	63	250	250	0
414 GOLF CARTS	719	2,000	8,000	8,000	0
415 LOCKSMITH	7	125	300	500	-200
416 FIRE SAFETY	2,609	1,250	6,000	5,000	1,000
417 JANITORIAL SUPPLIES	968	500	2,000	2,000	0
418 AWNINGS REPAIRS	10,980	6,250	22,000	25,000	-3,000
420 PAINTING PROGRAM	1,182	13,250	53,000	53,000	0
421 STREET LIGHT	0	250	1,000	1,000	0
425 POOL CHAIRS/TABLES	0	375	1,500	1,500	0
426 ENTRANCE SIGNS/FOUNTAIN	0	500	0	2,000	-2,000
429 BENCHES REPLACEMENT	4,072	875	6,000	7,500	-1,500
432 MAIN OFFICE/GUARD HOUSE	3,911	1,875	6,000	7,000	-1,000
433 LIBRARY	7,275	1,750	9,000	3,500	5,500
	119,217	96,500	387,300	386,000	1,300

<u>DESCRIPTION</u>	<u>YTD</u> <u>ACTUAL</u>	<u>YTD</u> <u>BUDGET</u>	<u>TOTAL YEAR</u> <u>FORECAST</u>	<u>2010/2011</u> <u>BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
450 CONTINGENCY	43	6,245	23,706	24,980	-1,274
476 INTEREST EXPENSE	0	0	0	0	0
	43	6,245	23,706	24,980	-1,274
GRAND TOTAL EXPENSES	353,321	345,595	1,380,180	1,382,380	-2,200
REVENU OVER EXPENSES	-3,276	0	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>2010/2011</u> <u>BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
RESERVES					
2510 ROOFS	6,250	6,250	25,000	25,000	0
2515 PAINTING	600	600	2,400	2,400	0
2530 ASPHALT	3,750	3,750	15,000	15,000	0
2542 POOLS	2,500	2,500	10,000	10,000	0
2543 AWNINGS	2,500	2,500	10,000	10,000	0
2546 SPRINKLERS	1,250	1,250	5,000	5,000	0
2545 WORKING CAPITAL	6,250	6,250	25,000	25,000	0
2544 INTEREST REV. RESERVE	1,457	1,250	6,000	5,000	1,000
	24,557	24,350	98,400	97,400	1,000

Gaetan Cardinal, Treasurer