

COMMENTAIRES SUR LES RESULTATS FINANCIERS POUR LA PERIODE SE TERMINANT LE 30 AVRIL 2011 (6 mois)

Nous avons maintenant terminé la moitié de l'exercice financier 2010/2011. Après la réaffectation le mois dernier des fonds au sein de l'enveloppe budgétaire, nous avons fait un nombre très limité de modifications ce mois-ci des prévisions si on compare au mois dernier. Changements très limités du côté des recettes à l'exception d'une réduction de 1 000,00 \$ du revenu de dépistage.

Dans ce rapport, nous nous concentrerons sur les explications des diverses composantes des dépenses.

L'EAU ET LES EAUX USÉES

Normalement la hausse des prix est effective à partir du 1er avril et jusqu'à présent nous n'avons pas encore reçu aucun avis d'augmentation des coûts en vertu de ce poste budgétaire. La consommation d'eau a augmentée par rapport à l'année précédente et cette tendance que nous avons constatée, nous force à accroître nos prévisions pour l'année. Le nombre de vacanciers qui sont encore à Waterside à ce temps de l'année par rapport aux années précédentes est supérieur. ***Nous demandons aux propriétaires de souligner ce point avec leurs occupants à court terme, qu'il y a un prix à payer pour la consommation d'eau et des eaux usées en Floride.*** La majorité des gens du Nord (snowbirds) ne sont pas habitués à payer pour la consommation d'eau potable et les eaux usées qui en résulte.

En moyenne, la consommation de l'année dernière pour le mois d'avril a été de 2,150 gallons par unité. Cette année, pour la même période, la consommation moyenne a été de 2,579 gallons. Voici quelques exemples de consommation très lourde :

Bâtiment 1, unité 132 à 138, un total de 8 unités, une consommation totale de 66,000 gallons pour une moyenne de 8,250 gallons.

Bâtiment 19 A, unité 400 à 403, un total de 4 unités, une consommation totale de 86,000 gallons, moyennes de 21, 500 gallons.

Bâtiment 33, unité 616 à 622, un total de 8 unités, une consommation totale de 36,000 gallons, moyennes de 4,500 gallons.

SATELLITE T.V.

Aucun changement par rapport à notre prévision budgétaire du mois précédent. Par contre, la réinstallation des antennes est maintenant terminée et nous ferons une autre revue pour déterminer s'il y en a d'autres qui doivent être déplacées.

PAIE ADMINISTRATIVE.

Nous avons réduit nos prévisions de 3,000 \$ suite à l'examen des dépenses pour les salaires pour les douze prochains mois.

COÛT POUR LES RECOUVREMENTS :

Nous avons augmenté nos frais juridiques liés à nos efforts pour le recouvrement des arrérages par un montant supplémentaire de 1,000 \$. Nous avons lancé une procédure que nous espérons va forcer les banques à agir et à accélérer leur procédure de reprise. Dans certains autres cas, nous avons mis de la pression sur les propriétaires délinquants en leur rappelant qu'ils doivent payer l'Association pour leurs cotisations en retard afin d'éviter d'imposer un fardeau aux propriétaires qui se conforment en payant leurs cotisations. Ce fardeau qui est imposé aux propriétaires payants leurs cotisations, n'est pas acceptable. Il y a un frais juridiques liés à ces différentes actions.

Nous examinerons le mois prochain les besoins concernant notre réserve pour créance irrécouvrable pour l'année en cours dans l'espoir d'arrêter la croissance de notre réserve de mauvaises créances.

EMONDAGE DES ARBRES

Après un examen de nos prévisions et en prenant en considération les prévisions météorologique, nous avons augmenté nos prévisions pour l'émondage des arbres. Nous allons au cours des deux prochaines semaines réduire la taille de nos arbres de grande taille, ce qui aura pour effet de réduire la superficie des arbres et ainsi faciliter le passage du vent à travers des arbres. C'est une mesure préventive qui peut ou ne peut pas être requise mais nous ne pouvons pas prendre aucun risque.

NOUVEAUX ARBRES ET BUISSONS

Nous avons réduit notre prévision budgétaire pour les nouveaux arbres et buissons parce que nous avons presque terminé la plantation pour 2010/2011. Nous ferons encore de l'entretien régulier et du remplacement d'arbres et de buissons jusqu'à ce que nous produisions le programme 2011/2012 qui fera partie du prochain budget.

ENTRETIEN DES BÂTIMENTS

Suite à une vérification que nous avons effectuée de tous les bâtiments, nous avons planifié de faire quelques réparations à un certain nombre de portes de service ou de remisage. Soit que nous peindrons ou remplacerons le cadre de la porte s'il est nécessaire de le remplacer et en même temps refaire la base de ciment dans ces espaces. Dans d'autres cas, nous devons remplacer la base de bois sur certaines portes patios en les remplaçant par une base d'aluminium. Cette partie du travail se fera sur une période de deux ans.

CONCLUSION

Les travaux continuent au cours de l'été à Waterside et ils sont complétés selon des normes strictes tant au point de vue de la qualité des matériaux que de la fabrication de première classe. Nous tenons à remercier notre personnel d'entretien pour leur travail acharné et je peux vous attester que nous avons trouver cela très difficile de travailler lorsque nous avons creusé pour l'installation des nouvelles caméra et avons coupé de l'asphalte lorsqu'il faisait 95 degré par un temps très humide et un soleil brûlant.

Andre Mongrain, président

Gaétan Cardinal, trésorier

16 Mai 2011.

WATERSIDE FINANCIAL RESULT
AS OF APRIL 30, 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	330	0	0	0	0
100 ASSESSMENTS **	668,940	668,940	1,337,880	1,337,880	0
102 LATE FEE INCOME	3,475	2,500	6,000	5,000	1000
103 INTEREST INCOME	167	250	500	500	0
104 ESTOPPEL FEE	1,050	1,500	2,100	3,000	-900
106 ACCESS/GATE CARDS	30	250	150	500	-350
107 TRANSFER/SCREENING FEE	21,449	16,000	32,000	32,000	0
108 MISCELLANEOUS INCOME	300	1,750	1,500	3,500	-2000
TOTAL REVENUE	695,741	691,190	1,380,130	1,382,380	-2250

EXPENSES
UTILITIES

200 ELECTRIC	22,384	23,500	45,500	47,000	-1,500
201 WATER & SEWER	113,331	112,500	215,000	225,000	-10,000
202 GARBAGE & RECYCLING	17,759	18,000	36,000	36,000	0
203 PROPANE GAS	47	250	500	500	0
204 CABLE T.V.	35,087	35,000	66,000	70,000	-4,000
205 TELEPHONE	4,267	3,850	7,300	7,700	-400
205.1 WIFI	805	1,000	2,000	2,000	0
	193,680	194,100	372,300	388,200	-15,900

<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	53,648	58,275	112,550	116,550	-4,000
	301 PAYROLL-MAINTENANCE	34,104	34,500	70,000	69,000	1,000
	302 PAYROLL TAXES	7,092	9,500	16,500	19,000	-2,500
	302.1 EMPLOYEE BENEFITS	7,258	7,500	15,000	15,000	0
	304 SECURITY GUARDS	27,864	26,750	53,500	53,500	0
	305 ACCOUNTING	12,288	12,500	24,500	25,000	-500
	305.1 BANK FEES	323	300	600	600	0
	305.2 BAD DEBT	19,652	16,000	35,000	32,000	3,000
	305.3 COLLECTION COST	6,384	3,500	9,000	7,000	2,000
	306 AUDITING	4,400	2,250	4,500	4,500	0
	307 LEGAL	1,763	4,000	5,000	8,000	-3,000
	308 PROPERTY TAX	2,274	1,150	2,274	2,300	-26
	309 INCOME TAX	0	250	0	500	-500
	310 INSURANCE	85,274	99,000	180,000	198,000	-18,000
	311 OFFICE SUPPLIES	2,069	1,750	3,000	3,500	-500
	312 POSTAGE & SHIPPING	1,064	1,000	1,800	2,000	-200
	313 LICENSES	1,689	1,250	2,500	2,500	0
	314 TRAVEL & MILEAGE	232	400	800	800	0
	315 MEETINGS & EDUCATION	300	125	300	250	50
	316 SCREENING	7,042	4,750	9,500	9,500	0
	317 ALARM SYSTEM	79	350	500	700	-200
	318 COMPUTER REPAIR/SERVICE	0	1,000	2,000	2,000	0
	319 COPIER	1,668	2,000	4,000	4,000	0
	320 MISCELLANEOUS ADMIN.EXP.	5,312	2,500	6,000	5,000	1,000
	320.1 WEBSITE IMPROVEMENT	0	1,000	2,000	2,000	0
		281,779	291,600	560,824	583,200	-22,376

<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>
<u>MAINTENANCE</u>					
400 GASOLINE	434	375	800	750	50
401 SPRINKLERS	1,455	3,750	5,500	7,500	-2,000
402 PEST CONTROL	3,992	10,500	12,000	21,000	-9,000
402.6 MISC. MAINT.EXP.	384	1,000	1,750	2,000	-250
403 LANDSCAPING	56,907	58,000	116,000	116,000	0
403.1 FERTILIZATION-WEED CONT.	5,034	4,000	8,000	8,000	0
404 TREE TRIMING	14,180	8,500	20,900	17,000	3,900
404.1 NEW TREES & BUSHES	11,815	11,000	14,500	22,000	-7,500
405 BUILDING MAINTENANCE	11,314	12,000	22,000	24,000	-2,000
406 GROUNDS MAINTENANCE	19,002	9,000	31,000	18,000	13,000
407 SECURITY GATE EXPENSE	5,964	2,500	8,000	5,000	3,000
408 CAMERA & VIDEO EXP.	7,700	5,000	14,500	10,000	4,500
409 PLUMBING EXP.	2,655	750	3,000	1,500	1,500
410 ELECTRICAL EXP.	2,923	2,000	4,000	4,000	0
411 POOL SUPPLIES & REPAIR	3,735	5,000	7,500	10,000	-2,500
412 STREET MAINTENANCE	0	1,500	9,000	3,000	6,000
413 UNIFORMS	0	125	250	250	0
414 GOLF CARTS	6,627	4,000	8,000	8,000	0
415 LOCKSMITH	7	250	300	500	-200
416 FIRE SAFETY	3,088	2,500	6,000	5,000	1,000
417 JANITORIAL SUPPLIES	1,326	1,000	2,000	2,000	0
418 AWNINGS REPAIRS	19,360	12,500	21,000	25,000	-4,000
420 PAINTING PROGRAM	1	26,500	53,000	53,000	0
421 STREET LIGHT	0	500	1,000	1,000	0
425 POOL CHAIRS/TABLES	0	750	1,500	1,500	0
426 ENTRANCE SIGNS/FOUNTAIN	1,750	1,000	3,000	2,000	1,000
429 BENCHES REPLACEMENT	5,612	1,750	5,612	7,500	-1,888
432 MAIN OFFICE/GUARD HOUSE	4,096	3,750	4,500	7,000	-2,500
433 LIBRARY	8,849	3,500	8,849	3,500	5,349
PERGOLA	3,515	0	8,000	0	8,000
GAZEBO	10,101	0	20,500	0	20,500
	211,826	193,000	421,961	386,000	35,961

<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	1,393	12,490	24,980	24,980	0
476 INTEREST EXPENSE	0	0	0	0	0
	1,393	12,490	24,980	24,980	0
GRAND TOTAL EXPENSES	688,678	691,190	1,380,065	1,382,380	-2,315
REVENU OVER EXPENSES	7,063	0	65	0	65

<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	12,500	12,500	25,000	25,000	0
2515 PAINTING	1,200	1,200	2,400	2,400	0
2530 ASPHALT	7,500	7,500	15,000	15,000	0
2542 POOLS	5,000	5,000	10,000	10,000	0
2543 AWNINGS	5,000	5,000	10,000	10,000	0
2546 SPRINKLERS	2,500	2,500	5,000	5,000	0
2545 WORKING CAPITAL	12,500	12,500	25,000	25,000	0
2544 INTEREST REV. RESERVE	2,943	3,000	6,000	5,000	1,000
	49,143	49,200	98,400	97,400	1,000

Gaetan Cardinal, Treasurer