

COMMENTAIRES SUR LES RÉSULTATS FINANCIERS À LA FIN MARS 2011 (5ième MOIS)

Cinq mois d'écoulés à notre exercice financier. Vous serez en position d'apprécier non seulement les réductions de frais réalisés, mais aussi les investissements qui sont effectués pour le futur de Waterside. Nous vous invitons à réviser la liste des projets qui seront effectués durant les mois d'été. La première mise à jour sera publiée au milieu du mois de mai.

En regard aux prévisions précédentes, nous avons révisé à la hausse de \$1,000.00 nos revenus, réduit nos dépenses pour les services publiques de \$13,200.00, réduit les frais administratifs de \$5,300.00 et augmenté nos investissements en entretien de \$20,281.00. Même avec l'ensemble de ses modifications, nous demeurons à l'intérieur de l'enveloppe budgétaire de l'année. Dans ce document, nous expliquons les postes de dépenses.

EAU ET SANITAIRE

Normalement les augmentations de prix ont lieu début avril à ce jour nous n'avons reçu aucun avis à ce sujet. Nous demeurons conscient des effets de la consommation excessive et nous devons aussi tenir compte qu'encore beaucoup de « snowbird » sont présents comparativement aux années précédentes. Les propriétaires doivent rappeler à leurs occupants à court terme qu'il y a un coût à la consommation de l'eau en Floride. Nous avons décidé de réduire nos prévisions par \$10,000.00 et nous sommes en bas des budgets par \$12,000.00.

SYSTÈME DE TÉLÉVISION

Nous avons prévu un budget pour la relocalisation des antennes existantes et l'ajout d'antennes, cela en accord avec le plan du mois d'avril 2010. Nous allons compléter la relocalisation des antennes existantes au milieu de mai et la demande pour l'addition d'antenne est très limitée. De plus, cela est fait à un coût beaucoup moindre que prévu par antenne. La technologie évolue rapidement et les coûts baissent. Nous prévoyons maintenant être en bas des budgets par \$4,000.00.

BÉNÉFICES MARGINAUX DES EMPLOYÉS

Nous avons réduit nos prévisions par \$1,000.00 maintenant que nous avons la certitude que les frais d'assurances reliés à la protection des employés sur le lieu de travail ne seront pas augmentés.

FRAIS LÉGAUX DE COLLECTION

Nous avons augmenté les frais légaux reliés à la collection de nos comptes en souffrance par \$1,000.00. Nous avons initié des procédures qui, nous l'espérons, forceront les banques à agir et à accélérer leur procédure de reprise. Dans certains cas, nous mettons aussi beaucoup de pression sur les propriétaires pour qu'ils paient leur dû, car s'ils ne paient pas, le fardeau est porté par les autres propriétaires et cela est inacceptable.

Nous allons revoir le mois prochain nos besoins en réserve et nous espérons que nous pourrions arrêter leurs augmentations.

PESTICIDES

Nous avons une épargne de \$9,000.00 en comparaison au budget. Cette situation est particulière à l'année en cours. L'Association n'a pas encouru de dépenses présentes l'an dernier. Nous avons résolu le problème des rongeurs en utilisant des systèmes de caméra qui nous permettent de localiser la source du problème au niveau de notre système sanitaire. Nous avons aussi renversé des frais courus de fin d'année qui ne se sont pas matérialisés.

ARBRES ET ARBUSTES

De par les commentaires très positifs reçus de la part de nos propriétaires et visiteurs, nous avons fait beaucoup de progrès et nous allons continuer à investir pour les deux prochaines années. Les coûts sont de beaucoup inférieur au budget (\$6,000.00), remercions M. Michel Dyotte, M. Daniel Chalut et un résident à court terme M. Claude Foisy pour leur contribution et travail. Merci à M. Dyotte pour ses efforts de négociations qui ont permis d'obtenir

des épargnes substantielles. Jusqu'à présent nous avons investi \$11,779.00 et maintenons une prévision de \$16,000.00 sur un budget de \$22,000.00.

PERGOLA

Nous allons remplacer une pergola qui avait été endommagée durant les saisons 2004-2005 par une nouvelle structure qui rencontre les exigences courante des codes pour les ouragans. Pour cela, nous devons obtenir un certificat d'ingénieur et un permis de la ville. Le coût sera de \$8,000.00. La pergola sera installée au milieu de mai et sera située entre les bâtiments 9 et 22. L'endroit est très visible depuis l'entrée du site. Par la suite, nous allons faire des modifications à l'aménagement paysager aux environs. C'est un investissement pour rehausser la beauté de notre site.

GAZÉBO

Pour l'année courante, nous allons remplacer trois de nos cinq *gazébos* : un au coin du bâtiment 25, un au bâtiment 31 et le dernier près du bâtiment 15. Les nouveaux *gazébos* doivent être construits en accord avec l'actuel code du bâtiment. Nous allons obtenir un certificat d'ingénieur et les permis de la ville. Ces *gazébos* seront de style Méditerranéen et seront fait de matériaux résistants au temps. C'est un investissement majeur (\$20,500.00) rendu possible grâce aux épargnes réalisées dans d'autres postes de dépenses. En plus de contribuer à l'apparence de notre site, ils seront utilisables et remplaceront les actuels *gazebos* pourris et instables.

CONCLUSION

Waterside bénéficie des épargnes réalisées grâce à la contribution du travail de nos volontaires, ce qui nous permet de continuer à investir dans le rajeunissement des différentes installations de notre site. Les investissements courants sont faits pour le futur de Waterside. Nous bénéficions des épargnes dans les secteurs des primes d'assurance, de l'eau et des services sanitaires. Mais nous devons nous rappeler que ces coûts augmenteront au cour des années à venir.

André Mongrain, Président

Gaétan Cardinal, Trésorier

25 avril, 2011

WATERSIDE FINANCIAL RESULT
AS OF MARCH 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	225	0	0	0	0
100 ASSESSMENTS **	557,450	557,450	1,337,880	1,337,880	0
102 LATE FEE INCOME	2,950	2,084	6,000	5,000	1000
103 INTEREST INCOME	167	208	500	500	0
104 ESTOPPEL FEE	600	1,250	2,100	3,000	-900
106 ACCESS/GATE CARDS	30	208	150	500	-350
107 TRANSFER/SCREENING FEE	20,149	13,334	33,000	32,000	1000
108 MISCELLANEOUS INCOME	100	1,458	1,500	3,500	-2000
TOTAL REVENUE	581,671	575,992	1,381,130	1,382,380	-1250

EXPENSES
UTILITIES

200 ELECTRIC	18,813	19,583	45,500	47,000	-1,500
201 WATER & SEWER	92,509	93,750	213,000	225,000	-12,000
202 GARBAGE & RECYCLING	14,799	15,000	36,000	36,000	0
203 PROPANE GAS	39	208	500	500	0
204 CABLE T.V.	30,250	29,167	66,000	70,000	-4,000
205 TELEPHONE	3,604	3,209	7,300	7,700	-400
205.1 WIFI	805	833	2,000	2,000	0
	160,819	161,750	370,300	388,200	-17,900

<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	45,320	48,563	115,550	116,550	-1,000
	301 PAYROLL-MAINTENANCE	28,848	28,750	70,000	69,000	1,000
	302 PAYROLL TAXES	6,038	7,917	17,000	19,000	-2,000
	302.1 EMPLOYEE BENEFITS	4,841	6,250	14,000	15,000	-1,000
	304 SECURITY GUARDS	23,770	22,292	53,500	53,500	0
	305 ACCOUNTING	10,262	10,417	24,500	25,000	-500
	305.1 BANK FEES	257	250	600	600	0
	305.2 BAD DEBT	19,652	13,333	35,000	32,000	3,000
	305.3 COLLECTION COST	2,856	2,917	8,000	7,000	1,000
	306 AUDITING	4,400	1,875	4,500	4,500	0
	307 LEGAL	1,416	3,333	6,000	8,000	-2,000
	308 PROPERTY TAX	2,274	958	2,274	2,300	-26
	309 INCOME TAX	0	208	0	500	-500
	310 INSURANCE	71,062	82,500	180,000	198,000	-18,000
	311 OFFICE SUPPLIES	1,829	1,458	3,000	3,500	-500
	312 POSTAGE & SHIPPING	1,048	833	1,800	2,000	-200
	313 LICENSES	1,689	1,042	2,500	2,500	0
	314 TRAVEL & MILEAGE	232	333	800	800	0
	315 MEETINGS & EDUCATION	0	104	250	250	0
	316 SCREENING	5,784	3,958	9,500	9,500	0
	317 ALARM SYSTEM	79	292	500	700	-200
	318 COMPUTER REPAIR/SERVICE	0	833	2,000	2,000	0
	319 COPIER	1,635	1,667	4,000	4,000	0
	320 MISCELLANEOUS ADMIN.EXP.	5,111	2,083	6,000	5,000	1,000
	320.1 WEBSITE IMPROVEMENT	0	834	2,000	2,000	0
		238,403	243,000	563,274	583,200	-19,926

<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>
MAINTENANCE					
400 GASOLINE	434	313	750	750	0
401 SPRINKLERS	1,008	3,125	6,000	7,500	-1,500
402 PEST CONTROL	2,522	8,750	12,000	21,000	-9,000
402.6 MISC. MAINT.EXP.	235	833	1,750	2,000	-250
403 LANDSCAPING	47,422	48,333	116,000	116,000	0
403.1 FERTILIZATION-WEED CONT.	1,923	3,333	7,500	8,000	-500
404 TREE TRIMING	14,180	7,083	17,000	17,000	0
404.1 NEW TREES & BUSHES	11,779	9,167	16,000	22,000	-6,000
405 BUILDING MAINTENANCE	11,214	10,000	24,000	24,000	0
406 GROUNDS MAINTENANCE	18,772	7,500	31,000	18,000	13,000
407 SECURITY GATE EXPENSE	4,316	2,083	6,500	5,000	1,500
408 CAMERA & VIDEO EXP.	7,700	4,167	14,500	10,000	4,500
409 PLUMBING EXP.	2,175	625	2,500	1,500	1,000
410 ELECTRICAL EXP.	2,923	1,667	4,000	4,000	0
411 POOL SUPPLIES & REPAIR	3,407	4,167	8,000	10,000	-2,000
412 STREET MAINTENANCE	0	1,250	9,000	3,000	6,000
413 UNIFORMS	0	104	250	250	0
414 GOLF CARTS	6,627	3,333	8,000	8,000	0
415 LOCKSMITH	8	208	300	500	-200
416 FIRE SAFETY	2,609	2,083	6,000	5,000	1,000
417 JANITORIAL SUPPLIES	1,227	833	2,000	2,000	0
418 AWNINGS REPAIRS	19,360	10,417	21,000	25,000	-4,000
420 PAINTING PROGRAM	0	22,083	53,000	53,000	0
421 STREET LIGHT	0	417	3,000	1,000	2,000
425 POOL CHAIRS/TABLES	0	625	1,500	1,500	0
426 ENTRANCE SIGNS/FOUNTAIN	1,750	833	3,000	2,000	1,000
429 BENCHES REPLACEMENT	5,612	1,459	5,612	7,500	-1,888
432 MAIN OFFICE/GUARD HOUSE	4,096	3,125	5,000	7,000	-2,000
433 LIBRARY	8,849	2,917	8,849	3,500	5,349
PERGOLA	0	0	8,000	0	8,000
GAZEBO	0	0	20,500	0	20,500
	180,148	160,833	422,511	386,000	36,511

<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	10,409	24,980	24,980	0
476 INTEREST EXPENSE	0	0	0	0	0
	1,393	10,409	24,980	24,980	0
<u>GRAND TOTAL EXPENSES</u>	580,763	575,992	1,381,065	1,382,380	-1,315
<u>REVENU OVER EXPENSES</u>	908	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>
<u>RESERVES</u>					
2510 ROOFS	10,417	10,417	25,000	25,000	0
2515 PAINTING	1,000	1,000	2,400	2,400	0
2530 ASPHALT	6,250	6,250	15,000	15,000	0
2542 POOLS	4,167	4,167	10,000	10,000	0
2543 AWNINGS	4,167	4,167	10,000	10,000	0
2546 SPRINKLERS	2,083	2,083	5,000	5,000	0
2545 WORKING CAPITAL	10,417	10,417	25,000	25,000	0
2544 INTEREST REV. RESERVE	2,318	2,083	6,000	5,000	1,000
	40,819	40,584	98,400	97,400	1,000

Gaetan Cardinal, Treasurer