

**COMMENTAIRES SUR LES RESULTATS FINANCIERS POUR LA PERIODE SE TERMINANT LE 28
FEVRIER 2011 (4^{ième} mois)**

Propriétaires, veuillez trouver ci-joint les résultats financiers pour la période se terminant le 28 février 2011. Comme nous sommes au début de l'année, nous devons rester prudents sur la gestion des dépenses et des flux de trésorerie. Afin de répondre à notre projection pour l'exercice 2010-2011, nous avons revu toutes les prévisions des recettes et des dépenses et nous avons apporté plusieurs ajustements positifs (augmentation) et plusieurs ajustements négatifs (diminution) sans toutefois changer de grand montant total. Pour quelques-uns de ces postes de dépenses, principalement, pour l'assurance, nouveaux arbres & buissons, entretien du sol, entretien des rues et lumières de rue, nous avons fait des ajustements significatifs parce que nous avons reçu une bonne nouvelle concernant notre prime d'assurance.

Votre Conseil d'administration continue à investir toutes les économies reliées aux frais généraux dans l'exploitation et l'entretien de notre site. Nous bénéficions d'excellent prix en raison de l'économie américaine qui est toujours au ralenti et aussi à cause de la contribution de nos bénévoles. Voici un résumé de tous les ajustements effectués ce mois-ci avec une brève explication.

Nous avons diminué l'élément de recettes de cartes d'accès/barrière.

Nous avons augmenté nos prévisions pour les 7 postes de dépense suivants ; entretien des bâtiments, entretien du sol, caméra & vidéo, entretien des rues, lumières de rue, entrée signes/Fontaine et le compte de contingence.

Nous avons diminué les prévisions pour les 15 éléments de dépense suivants ; Électricité, Câble T.V., téléphone, avantages sociaux, les frais bancaires, frais juridiques, assurances, arroseurs automatiques, lutte contre les ravageurs, dépenses diverses d'entretien, émondage d'arbres, nouveaux arbres et buissons, réparations et fournitures de piscine, réparations d'auvents, bureau/poste des gardiens de sécurité.

1. Nos prévoyons un manque à gagner pour notre compte d'éléments de revenu :

Nous prévoyons maintenant que nous n'allons pas atteindre nos comptes de revenu par 2 250 \$. Il y a eu peu de changement sur les prévisions précédentes. Lorsque nous comparons nos prévisions de revenus au budget nous constatons que la variante principale provient des recettes diverses.

2. Nous avons augmenté les prévisions pour les dépenses suivantes :

Nous avons réduit nos dépenses par près de 1 000 \$ lorsque nous comparons le total aux prévisions précédentes. Lorsque nous les comparons au budget total de l'année, les prévisions actuelles indiquent que nous finirons en dessous du budget par 3,096 \$. Nous prenons nos décisions quotidiennement afin de s'assurer que le budget de l'année sera atteint.

2.1 Entretien des bâtiments et au sol :

Ces deux centres de coût ont vu leurs prévisions augmentées parce que nous nous concentrons sur la réparation de nos bâtiments et l'amélioration de notre aménagement paysager. Les prévisions pour l'entretien des bâtiments ont été augmentées de 1 000 \$ (à partir de 24 000 \$ à 25 000 \$) et les prévisions de l'entretien du sol ont augmenté de 10, 000 \$ (à partir de 21 000 \$ à 31 000 \$). Le plus gros de l'épargne que nous avons fait grâce à la réduction des primes d'assurances est investi dans ces deux centres de coûts. La réaction positive des propriétaires est un encouragement pour votre conseil d'administration de continuer à investir dans l'amélioration de notre site.

2.2 Appareil photo et vidéo :

Cet élément de coût a été augmenté de 2000 \$ (à partir de 12 500 \$ à 14 500 \$). Comme je l'ai mentionné le mois dernier, nous avons maintenant un contrat avec une entreprise spécialisée et nous espérons terminer par la mi-mai, l'installation de 5 nouvelles caméras de sécurité qui apportera le total à 10 caméras différentes sur le site.

2.3 Entrance signes/Fontaine :

Nous ont revu notre prévision pour cet élément de coût et elle a augmenté de 2 000 \$ (à partir de 0,00 \$ à 2 000 \$). Nous avons fait cet ajustement parce que nous avons signé un contrat avec une firme d'ingénierie pour obtenir un plan qui sera acceptable pour la ville et aussi pour être prêt pour la construction.

2.4 Contingence :

Nous avons augmenté la prévision pour cet élément par 1 274 \$ (à partir de \$23,706 à \$24,980) en le remettant au même montant que le mois dernier et équivalent au budget.

2.5 Entretien des rues :

La prévision pour cet élément a été révisée et a augmenté de 6 000 \$ (à partir de 3 000 \$ à 9 000 \$). Cela a été possible en raison de notre ajustement négatif fait à l'élément d'assurance. Une partie de cette somme sera utilisée pour une meilleure indication de nos bâtiments en

s'assurant que la numérotation est bien visible. Nous espérons terminer ce projet avant la fin de mai 2011.

2.6 Lumières de rue:

La prévision pour cet élément de coût a également été augmentée de 2,000 \$ (à partir de 1,000 \$ à 3,000 \$). Au cours des mois d'été, nous allons examiner la possibilité d'installer de nouveaux lampadaires à des endroits spécifiques et également le long du bassin de rétention. Nous ne pourrons malheureusement pas tout compléter les travaux au cours de l'exercice actuel mais vous pourrez constater les progrès accomplis en consultant la liste des projets d'été sur le site web.

3. NOUS AVONS DIMINUE LES PREVISIONS POUR LES DEPENSES SUIVANTES :

3.1 L'électricité :

Nous avons diminué cet élément de coût de 500 \$ (à partir de 46,500 \$ à 46 000 \$) parce que nous constatons une tendance à la baisse de nos factures mensuelles et nous espérons que cette tendance continuera tout au cours de l'année fiscale 2010-2011. Nous devons être prudents sur ce point parce que la Florida Power & Light (FPL) peut toujours arriver avec une augmentation des prix en raison du coût de carburant.

3.2 Cable T.V.

Nous avons diminué cet élément de coût de 1 000 \$ (à partir de 69 000 \$ à 68 000 \$). Comme je l'ai mentionné, le mois dernier, cette diminution est justifiée à cause du nombre limité de demandes d'emplacement d'antenne centrale. Nous avons encore quelques réinstallations à faire, mais le programme est en cours. Dans un secteur, nous sommes allés de 6 antennes à 3 antennes et celles-ci ne seront pas visibles.

3.3 Téléphone :

Nous avons réduit cet élément de coût par 300 \$ (à partir de 8 300 \$ à 8 000 \$). Nous devrions compléter l'examen de ce centre de coût à la fin du mois de mars et être en mesure d'obtenir une estimation finale pour l'année.

3.4 Avantages salariés :

La prévision pour cet élément a été réduite de 1 000 \$ (à partir de 15 000 \$ à 14 000 \$) ce qui est le résultat de bonnes performances dans le cadre de l'indemnisation des travailleurs d'assurance.

3.5 Frais de la Banque :

Nous avons réduit cet item par 300 \$ (de 1 000 \$ à 700 \$) et comme je l'ai mentionné le mois dernier, cet élément de coût devra être revu.

3.6 Frais Juridiques :

Cet élément de coût a diminué de 1 000 \$ (à partir de 8 000 \$ à 7 000 \$). De nombreuses activités sont en cours dans le cadre des comptes à recevoir, mais nous n'envisageons pas beaucoup d'activités au niveau corporatif.

3,7 Assurances :

La prévision pour cet élément de coût a une fois de plus été réduite et cela pour un montant de 13 000 \$ (à partir de 196 000 \$ de 183,000 \$). Cet élément se retrouve maintenant à 15 000 \$ au-dessous du budget et nous espérons que lorsque toutes les négociations seront terminées nous serons en mesure de maintenir le même prix que l'année dernière. Nous aurons la prévision précise lors de la publication de notre prochain rapport financier.

Il n'y aura aucun besoin d'emprunter à la Banque pour payer les primes d'assurance, grâce à la gestion des flux de la trésorerie.

Malheureusement, les propriétaires à Waterside ne connaissent pas la même tendance avec leur propre police d'assurance. Ils ont besoin de discuter avec leur courtier car les courtiers ont la responsabilité de trouver un assureur acceptable et au meilleur prix.

3.8 Arroseurs automatiques :

Nous avons réduit notre prévision à nouveau pour ce poste de dépense de 500 \$ (à partir de 7 000 \$ à 6 500 \$). Ceci est tout un changement comparé aux années précédentes et nous devons dire merci à Larry et Jeff, ils font un excellent travail dans ce domaine.

3,9 Lutte contre les ravageurs :

Cet élément de coût a été réduit de 500 \$ (de 20 500 \$ à 20 000 \$). Nous bénéficions présentement d'avoir mis en place un plan d'action pour le traitement des arbustes et aussi parce que notre personnel d'entretien complètent certaines tâches. Il faut encore travailler sur ce centre de coût car nous pensons qu'il y a encore possibilité d'épargner encore plus.

3.10 Diverses dépenses d'entretien:

La prévision pour cet élément de dépense a été réduite de 250 \$ (de 2 000 \$ à 1750 \$).

3.11 Emondage :

La prévision pour cet élément a été diminuée de 2,820 \$ (à partir de 17 000 \$ à 14,180 \$) après l'évaluation de ce qui devra être fait.

3.12 Réparation et entretien des piscines :

La prévision pour cet élément de coût a été encore diminuée ce mois-ci de 500 \$ (à partir de 9 000 \$ à 8 500 \$). Comme expliqué le mois dernier, nous bénéficions de l'investissement réalisé à la piscine du chalet principal (club house).

3.13 Réparations d'auvents :

Nous avons revu notre prévision pour cet élément de coût et elle a été réduite de 1 000 \$ (à partir de 22 000 \$ à 21 000 \$) car nous estimons que moins de réparations seront nécessaires. Le canopy pour les jeux de galet verra certaines modifications au cours du prochain mois afin de minimiser l'égouttement de la pluie et de même pour notre bulletin d'affichage.

3.14 Bureau/Poste des gardiens de sécurité :

Nous avons diminué notre prévision de 500 \$ (à partir de 6 000 \$ à 5 500 \$). Le plan pour redessiner l'espace de bureau a été reporté jusqu'à l'automne prochain pour des raisons monétaires.

3.15 Nouveaux arbres et buissons :

La prévision pour cet élément de dépense a été diminuée de 2 000 \$ (à partir de 19 000 \$ à 17 000 \$). Le programme pour l'année en cours est pratiquement terminée, grâce au propriétaire Michel Dyotte pour son excellente négociation avec le fournisseur, son amour pour Waterside, et grâce aussi à son groupe de bénévoles, principalement Daniel Chalut propriétaire et Claude Foisy locataire. Chacun de nous peut aider en supprimant tout simplement les mauvaises herbes dans les plates-bandes de buissons comme l'épouses de Yves Laplante et de Monsieur Jean-Luc Brisset.

Nous devrions publier la prochaine vague de remplacement d'arbres et arbustes à temps pour le prochain budget.

CONCLUSION :

Nous sommes près de notre objectif en ce qui concerne notre budget. Nous parvenons à gérer nos flux de trésorerie et l'argent pour les comptes de réserve est déposé sur une base mensuelle. En ce qui concerne les frais d'assurance, il y a eu une note positive et espérons que nous pourrons faire de même avec l'eau et les eaux usées.

Pour tous nos Snowbirds nous vous souhaitons un bon été. Nous souhaitons aussi un bon été à tous nos résidents permanents, et ils seront en mesure d'apprécier les progrès qui seront faits au cours des mois d'été.

Gaétan Cardinal, trésorier

Andre Mongrain, président

24 Mars 2011.

WATERSIDE FINANCIAL RESULT
AS OF FEBRUARY 28, 2011

<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>2010/2011</u> <u>BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
					290	
	NSF FEE	145	0	0	0	0
	100 ASSESSMENTS **	445,960	445,960	1,337,880	1,337,880	0
	102 LATE FEE INCOME	2,450	1,667	5,500	5,000	500
	103 INTEREST INCOME	125	167	500	500	0
	104 ESTOPPEL FEE	740	1,000	2,100	3,000	-900
	106 ACCESS/GATE CARDS	30	166	150	500	-350
	107 TRANSFER/SCREENING FEE	16,150	10,667	32,000	32,000	0
	108 MISCELLANEOUS INCOME	0	1,166	2,000	3,500	-1500
	TOTAL REVENUE	465,600	460,793	1,380,130	1,382,380	-2250

EXPENSES
UTILITIES

	200 ELECTRIC	14,614	15,667	46,000	47,000	-1,000
	201 WATER & SEWER	72,851	75,000	223,000	225,000	-2,000
	202 GARBAGE & RECYCLING	11,831	12,000	36,000	36,000	0
	203 PROPANE GAS	34	167	500	500	0
	204 CABLE T.V.	27,848	23,333	68,000	70,000	-2,000
	205 TELEPHONE	2,878	2,567	8,000	7,700	300
	205.1 WIFI	536	666	2,000	2,000	0
		130,592	129,400	383,500	388,200	-4,700

<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	34,831	38,850	115,550	116,550	-1,000
	301 PAYROLL-MAINTENANCE	22,278	23,000	70,000	69,000	1,000
	302 PAYROLL TAXES	4,670	6,333	18,000	19,000	-1,000
	302.1 EMPLOYEE BENEFITS	3,984	5,000	14,000	15,000	-1,000
	304 SECURITY GUARDS	17,902	17,833	53,500	53,500	0
	305 ACCOUNTING	8,253	8,333	25,000	25,000	0
	305.1 BANK FEES	495	200	700	600	100
	305.2 BAD DEBT	0	10,667	35,000	32,000	3,000
	305.3 COLLECTION COST	2,625	2,333	7,000	7,000	0
	306 AUDITING	4,400	1,500	4,500	4,500	0
	307 LEGAL	1,520	2,667	7,000	8,000	-1,000
	308 PROPERTY TAX	2,274	767	2,274	2,300	-26
	309 INCOME TAX	0	167	500	500	0
	310 INSURANCE	56,849	66,000	183,000	198,000	-15,000
	311 OFFICE SUPPLIES	1,272	1,167	3,000	3,500	-500
	312 POSTAGE & SHIPPING	430	667	1,800	2,000	-200
	313 LICENSES	1,628	833	2,500	2,500	0
	314 TRAVEL & MILEAGE	231	267	800	800	0
	315 MEETINGS & EDUCATION	0	83	250	250	0
	316 SCREENING	5,072	3,166	9,500	9,500	0
	317 ALARM SYSTEM	79	233	700	700	0
	318 COMPUTER REPAIR/SERVICE	0	667	2,000	2,000	0
	319 COPIER	1,020	1,333	4,000	4,000	0
	320 MISCELLANEOUS ADMIN.EXP.	4,415	1,667	6,000	5,000	1,000
	320.1 WEBSITE IMPROVEMENT	0	667	2,000	2,000	0
		174,228	194,400	568,574	583,200	-14,626

<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	342	250	750	750	0
401 SPRINKLERS	772	2,500	6,500	7,500	-1,000
402 PEST CONTROL	4,524	7,000	20,000	21,000	-1,000
402.6 MISC. MAINT.EXP.	235	667	1,750	2,000	-250
403 LANDSCAPING	37,938	38,667	116,000	116,000	0
403.1 FERTILIZATION-WEED CONT.	1,923	2,667	8,000	8,000	0
404 TREE TRIMING	14,180	5,667	14,180	17,000	-2,820
404.1 NEW TREES & BUSHES	7,243	7,332	17,000	22,000	-5,000
405 BUILDING MAINTENANCE	8,858	8,000	25,000	24,000	1,000
406 GROUNDS MAINTENANCE	16,389	6,000	31,000	18,000	13,000
407 SECURITY GATE EXPENSE	4,132	1,667	6,500	5,000	1,500
408 CAMERA & VIDEO EXP.	0	3,333	14,500	10,000	4,500
409 PLUMBING EXP.	1,760	500	2,000	1,500	500
410 ELECTRICAL EXP.	2,673	1,333	4,000	4,000	0
411 POOL SUPPLIES & REPAIR	2,434	3,333	8,500	10,000	-1,500
412 STREET MAINTENANCE	0	1,000	9,000	3,000	6,000
413 UNIFORMS	0	83	250	250	0
414 GOLF CARTS	6,627	2,667	8,000	8,000	0
415 LOCKSMITH	7	167	300	500	-200
416 FIRE SAFETY	2,609	1,667	6,000	5,000	1,000
417 JANITORIAL SUPPLIES	968	667	2,000	2,000	0
418 AWNINGS REPAIRS	18,510	8,333	21,000	25,000	-4,000
420 PAINTING PROGRAM	0	17,667	53,000	53,000	0
421 STREET LIGHT	0	333	3,000	1,000	2,000
425 POOL CHAIRS/TABLES	0	500	1,500	1,500	0
426 ENTRANCE SIGNS/FOUNTAIN	0	667	2,000	2,000	0
429 BENCHES REPLACEMENT	4,759	1,167	6,000	7,500	-1,500
432 MAIN OFFICE/GUARD HOUSE	4,096	2,500	5,500	7,000	-1,500
433 LIBRARY	7,275	2,333	9,000	3,500	5,500
	148,254	128,667	402,230	386,000	16,230

<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	8,327	24,980	24,980	0
476 INTEREST EXPENSE	0	0	0	0	0
	43	8,327	24,980	24,980	0
GRAND TOTAL EXPENSES	453,117	460,794	1,379,284	1,382,380	-3,096
REVENU OVER EXPENSES	12,483	-1	846	0	846

<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	8,333	8,333	25,000	25,000	0
2515 PAINTING	800	800	2,400	2,400	0
2530 ASPHALT	5,000	5,000	15,000	15,000	0
2542 POOLS	3,333	3,333	10,000	10,000	0
2543 AWNINGS	3,333	3,333	10,000	10,000	0
2546 SPRINKLERS	1,667	1,667	5,000	5,000	0
2545 WORKING CAPITAL	8,333	8,333	25,000	25,000	0
2544 INTEREST REV. RESERVE	1,907	1,667	6,000	5,000	1,000
	32,706	32,466	98,400	97,400	1,000

Gaetan Cardinal, Treasurer