

## COMMENTAIRES FINANCIER EN DATE DU 31 MAI 2020

Votre conseil d'administration s'engage à verser les fonds nécessaires pour assurer une exploitation à la fois sécuritaire et gérable pour une seule piscine pour le moment. Nous allons ouvrir la piscine de l'est et cela représente beaucoup de temps et d'argent. Nous avons en notre possession environ 90 % des matériaux nécessaires pour assurer une exploitation sécuritaire.

L'impact financier de l'assurance est derrière nous pour l'année en cours et nous avons mis à jour les prévisions pour l'année en cours d'environ 1 000 \$. Ceci est le résultat d'un renversement de frais encouru l'année précédente et l'établissement d'un payé d'avance pour la nouvelle année.

Le paiement ACH (retrait automatique depuis le compte bancaire des propriétaires), fonctionne maintenant très bien. Nous vous recommandons de ne pas apporter de modifications à votre mode de paiement mais plutôt d'en informer le bureau qui complétera la modification en votre nom si nécessaire.

Au bilan, les comptes à recevoir sont à leur plus bas niveau de tous les temps, soit 5 065,00 \$, le solde du mois dernier était de 7 030 \$. Nous n'avons qu'un seul compte propriétaire avec un solde tardif croissant créée par une succession. Merci à Monique pour son suivi sur chaque cas.

Au début du mois de mai, nous avons effectué un transfert de 40 000 \$ de la Réserve du fonds de roulement afin d'effectuer le paiement complet de la prime d'assurance sans emprunter. Au début du mois de juin nous avons remboursé 20 000 \$ et nous ferons de même au début de juillet.

Nous envisageons maintenant de mettre en place un nouveau dépôt à terme (CD) de 70 000 \$ à 100 000 \$ pour un court terme, les taux d'intérêt sont assez bas.

Des modifications limitées aux prévisions sur tous les comptes de revenus ou de dépenses ont été apportées tenant compte de l'impact du virus Covid-19. La prévision actuelle inclue les engagements suivants: nous avons pris des engagements importants pour la réparation des trottoirs (14 800 \$), la coupe de gros arbres (8 000 \$) et une série de réparations de soudage principalement pour le remplacement des poteaux en acier de la piscine est, la modification de la fontaine d'entrée et la protection pour la zone des réservoirs de propane. Une partie des prévisions d'entretien du bâtiment comprend la rénovation en cours des toilettes pour homme à la piscine est.



La ville d'Hypoluxo fera le repavage de la rue Miner, nous ferons le point dans le prochain rapport mensuel.

Merci de votre attention

Andre Mongrain Président

Marc Desrochers Trésorier

Le 10 mai 2020

**WATERSIDE FINANCIAL RESULT**  
**AS OF MAY 31, 2020**

<u>DESCRIPTION</u>	<u>YTD</u> <u>ACTUAL</u>	<u>YTD</u> <u>BUDGET</u>	<u>PREVIOUS</u> <u>FORECAST</u>	<u>TOTAL YEAR</u> <u>FORECAST</u>	<u>2019/2020</u> <u>BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
<b><u>REVENUES</u></b>						
100 NSF FEE	175	0	100	100	0	100
101 ASSESSMENTS	992,565	992,565	1,701,540	1,701,540	1,701,540	0
102 LATE FEE INCOME	600	700	1,000	1,000	1,200	-200
103 INTEREST INCOME	16,043	11,783	25,520	25,520	20,200	5,320
104 TRANSFER FEE	2,500	1,458	3,000	3,000	2,500	500
106 ACCESS/GATE CARDS	750	292	750	900	500	400
107 SCREENING FEE	15,500	15,750	19,000	19,000	27,000	-8,000
108 MISCELLANEOUS INCOME	1,100	583	1,000	1,200	1,000	200
FEE TRANSFER TO RESERVE	-68,542	-68,542	-117,500	-117,500	-117,500	0
INTEREST REV. TO RESERVE	-16,043	-11,783	-25,520	-25,520	-20,200	-5,320
<b>TOTAL REVENUES</b>	<b>944,648</b>	<b>942,807</b>	<b>1,608,890</b>	<b>1,609,240</b>	<b>1,616,240</b>	<b>-7,000</b>

**EXPENSES**

**UTILITIES**

200 ELECTRIC	24,989	28,875	45,000	45,000	49,500	-4,500
201 WATER & SEWER	100,706	116,667	196,000	196,000	200,000	-4,000
202 GARBAGE & RECYCLING	30,111	29,721	51,950	51,950	50,950	1,000
203 PROPANE GAS	774	117	950	950	200	750
204 CABLE T.V.	60,889	59,033	105,000	105,000	101,200	3,800
205 TELEPHONE	4,279	4,550	7,800	7,800	7,800	0
205.1 WIFI	1,892	1,867	3,200	3,200	3,200	0
	<b>223,640</b>	<b>240,829</b>	<b>409,900</b>	<b>409,900</b>	<b>412,850</b>	<b>-2,950</b>

<u>DESCRIPTION</u>	<u>YTD ACTUAL</u>	<u>YTD BUDGET</u>	<u>PREVIOUS FORECAST</u>	<u>TOTAL YEAR FORECAST</u>	<u>2019/2020 BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
<b><u>ADMINISTRATIVE</u></b>						
300 PAYROLL-ADMINISTRATIVE	70,993	70,688	119,000	118,000	121,180	-3,180
301 PAYROLL-MAINTENANCE	55,730	53,620	88,000	89,000	91,920	-2,920
302 PAYROLL TAXES	11,234	10,383	17,800	17,800	17,800	0
302.1 EMPLOYEE BENEFITS	7,197	3,150	7,197	7,197	5,400	1,797
304 SECURITY GUARDS	34,164	34,417	58,000	58,000	59,000	-1,000
305 ACCOUNTING	14,399	15,050	25,000	25,000	25,800	-800
305.1 BANK FEES	318	700	500	500	1,200	-700
305.2 BAD DEBT	716	2,456	10,000	7,000	4,210	2,790
305.3 COLLECTION COST	767	1,458	2,500	2,000	2,500	-500
306 AUDITING	5,800	4,083	5,800	5,800	7,000	-1,200
307 LEGAL	3,547	1,458	4,000	4,000	2,500	1,500
308 PROPERTY TAX	4,674	2,479	4,594	4,674	4,250	424
309 INCOME TAX	0	0	0	0	0	0
310 INSURANCE	176,748	180,833	310,040	311,000	310,000	1,000
311 OFFICE SUPPLIES	1,122	1,167	2,000	1,900	2,000	-100
312 POSTAGE & SHIPPING	1,100	292	1,300	1,300	500	800
313 LICENSES	1,709	1,867	3,200	3,200	3,200	0
314 TRAVEL & MILEAGE	332	292	500	450	500	-50
315 MEETINGS & EDUCATION	0	175	300	300	300	0
316 SCREENING	3,925	4,083	5,000	5,000	7,000	-2,000
317 ALARM SYSTEM	448	292	500	600	500	100
318 COMPUTER REPAIR/SERVICE	1,269	1,167	2,300	2,000	2,000	0
319 COPIER	2,522	2,625	4,500	4,500	4,500	0
320 MISCELLANEOUS ADMIN.EXP.	8,662	4,083	10,000	10,000	7,000	3,000
320.1 WEBSITE IMPROVEMENT	1,014	1,167	2,000	2,000	2,000	0
323 SOCIAL FACILITIES	13,170	5,833	13,500	13,500	10,000	3,500
	<b>421,560</b>	<b>403,818</b>	<b>697,531</b>	<b>694,721</b>	<b>692,260</b>	<b>2,461</b>

<u>DESCRIPTION</u>	<u>YTD</u> <u>ACTUAL</u>	<u>YTD</u> <u>BUDGET</u>	<u>PREVIOUS</u> <u>FORECAST</u>	<u>TOTAL YEAR</u> <u>FORECAST</u>	<u>2019/2020</u> <u>BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
<b><u>MAINTENANCE</u></b>						
400 GASOLINE	570	700	1,100	1,100	1,200	-100
401 SPRINKLERS	7,215	7,583	10,000	10,000	13,000	-3,000
402 PEST CONTROL	7,267	8,750	15,000	15,000	15,000	0
402.6 MISC. MAINT.EXP.	2,740	1,167	3,500	3,500	2,000	1,500
403 GRASS CUTTING	43,788	45,785	78,488	78,488	78,488	0
403.1 FERTILIZATION-WEED-BUGS	24,314	28,175	46,000	46,000	48,300	-2,300
403.2 HEDGE TRIMMING	23,908	22,575	38,700	38,700	38,700	0
404 TREE TRIMING	6,101	5,833	14,000	14,500	10,000	4,500
404.2 NEW TREES-PLANTS-FLOWER	14,611	32,083	40,000	37,500	55,000	-17,500
405 BUILDING MAINTENANCE	27,814	37,917	65,000	65,000	65,000	0
406 FENCE,SIDEWALK,SIGNS	4,031	17,500	20,000	20,000	30,000	-10,000
406.1 DIRT.SODS & MULCH	14,500	17,500	25,000	25,000	30,000	-5,000
407 SECURITY GATE EXPENSE	9,380	3,500	9,500	11,000	6,000	5,000
408 CAMERA & VIDEO EXP.	401	1,167	2,000	2,000	2,000	0
409 PLUMBING EXP.	2,794	2,333	5,500	5,500	4,000	1,500
410 ELECTRICAL EXP.	7,071	2,917	10,000	9,000	5,000	4,000
411 POOL SUPPLIES & REPAIR	18,837	12,833	27,000	27,000	22,000	5,000
412 STREET MAINTENANCE	3,362	1,167	4,000	4,000	2,000	2,000
413 UNIFORMS	0	175	300	300	300	0
414 GOLF CARTS	1,402	1,750	2,500	2,500	3,000	-500
415 LOCKSMITH	139	117	300	300	200	100
416 FIRE SAFETY	600	2,625	4,500	4,500	4,500	0
417 JANITORIAL SUPPLIES	1,594	1,458	2,500	2,500	2,500	0
418 AWNINGS REPAIRS	-1,275	2,333	3,000	3,000	4,000	-1,000
420 PAINTING PROGRAM	0	0	0	0	0	0
421 STREET LIGHT	28,812	16,917	29,000	29,000	29,000	0
422 SHUFFLEBOARD CANOPY	0	0	0	0	0	0
424 TENNIS COURTS RESURFACE	0	0	0	0	0	0
425 POOL CHAIRS/TABLES	0	1,458	1,500	1,500	2,500	-1,000
429 BENCHES REPLACEMENT	2,346	2,333	3,000	3,000	4,000	-1,000
434 PETANQUE CANOPY	4,200	2,450	4,200	4,200	4,200	0
477 PERGOLA	0	0	0	0	0	0
479 LIGHTS RETENTION POUND	0	1,750	3,000	3,000	3,000	0
	<b>256,522</b>	<b>282,851</b>	<b>468,588</b>	<b>467,088</b>	<b>484,888</b>	<b>-17,800</b>

<u>DESCRIPTION</u>	<u>YTD ACTUAL</u>	<u>YTD BUDGET</u>	<u>PREVIOUS FORECAST</u>	<u>TOTAL YEAR FORECAST</u>	<u>2019/2020 BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
450 CONTINGENCY	0	15,308	32,871	37,531	26,242	11,289
	<b>0</b>	<b>15,308</b>	<b>32,871</b>	<b>37,531</b>	<b>26,242</b>	<b>11,289</b>
<b>TOTAL EXPENSES</b>	<b>901,721</b>	<b>942,807</b>	<b>1,608,890</b>	<b>1,609,240</b>	<b>1,616,240</b>	<b>-7,000</b>
<b>REVENUES OVER EXPENSES</b>	<b>42,927</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<u>DESCRIPTION</u>	<u>YTD ACTUAL</u>	<u>YTD BUDGET</u>	<u>PREVIOUS FORECAST</u>	<u>TOTAL YEAR FORECAST</u>	<u>2019/2020 BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
<b>RESERVES</b>						
2510 ROOFS	25,025	25,025	42,900	42,900	42,900	0
2515 PAINTING	0	0	0	0	0	0
2530 ASPHALT	23,917	23,917	41,000	41,000	41,000	0
2542 POOLS	2,333	2,333	4,000	4,000	4,000	0
2543 AWNINGS	0	0	0	0	0	0
2544 INTEREST REV. RESERVE	16,043	11,783	25,520	25,520	20,200	5,320
2545 WORKING CAPITAL	11,083	11,083	19,000	19,000	19,000	0
2546 SPRINKLERS	2,625	2,625	4,500	4,500	4,500	0
2547 TV CABLE INFRASTRUCTURE	3,558	3,558	6,100	6,100	6,100	0
	<b>84,585</b>	<b>80,325</b>	<b>143,020</b>	<b>143,020</b>	<b>137,700</b>	<b>5,320</b>

**Marc Desrochers**

Treasurer

**Andre Mongrain**

President

June 10, 2020