

COMMENTAIRES FINANCIER EN DATE DU 31 AOUT 2020

C'est le mois de nombreuses modifications, que ce soit au résultat réel, aux prévisions ou aux flux de trésorerie. Nous en avons fini avec les besoins de trésorerie pour le paiement des primes d'assurance, qui nous obligeaient à réduire le travail à exécuter par les entrepreneurs et à conserver des fonds en cas d'ouragan. Le résultat positif de l'année à ce jour qui est de plus de 100 000 \$ est très ponctuel et à la fin de l'année, nous serons près de la position d'égalité. Août est le mois où nous avons fait le renversement des frais courus de l'exercice de fin d'année précédente qui a généré une situation positive. Cela s'élevait à plus de 44 000 \$ et demeurera ainsi jusqu'à ce que nous établissions de nouvelles entrées comptables à la fin de l'exercice en cours, tout dépendant des événements ou de la situation à la fin de l'exercice.

Les contrats présentement en voie d'exécution avec divers entrepreneurs s'élèvent à plus de 60 000 \$. Les résidents sur place peuvent apprécier ce qui se passe et nous espérons terminer tous ces contrats avant la fin de notre exercice financier. Parmi ceux-ci :

- Nous avons le remplacement de 100 pieds de Ficus par des Clussia sur Miner Road,
- La commande de nouvelles fleurs à l'entrée et dans l'îlot central, qui ne sera livrée que le 15 octobre,
- L'installation d'une déviation de l'eau à la fontaine d'entrée,
- L'installation de bornes à la zone des ordures sèche afin de protéger les réservoirs de propane,
- La réparation du côté ouest du support de stockage de gaz propane endommagé par WM,
- La coupe de la haie entre l'étang de rétention et les voies ferrées,
- La réparation de la porte et de la chute du conteneur à ordures,
- La réfection des toilettes des dames de la piscine est,
- L'achat d'embouts protecteur pour les chaises de piscine,
- Le remplacement de 5 auvents, sur les bâtiments 26, 34 et 12,
- L'installation de nouvelles caméras de surveillance à l'entrée et au kiosque postal.
- La taille de la haie du côté du développement Quadrille.
- L'installation de fil barbelé sur le dessus de la clôture dans la nouvelle section de Clussia.

Il y a encore plus de projets sur notre liste détaillée.

Au bilan, les créances sont en hausse par rapport au solde du mois précédent, des actions en justice seront prises sur 2 comptes. Nous transférons des fonds du compte d'exploitation vers le compte de réserve en plus de la contribution mensuelle normale à la suite de la négociation avec la Regions Bank, où Waterside bénéficie d'un taux d'intérêt marginal du marché monétaire sur le solde des réserves, mais pas sur l'exploitation. Il est permis de transférer des fonds de l'exploitation vers le compte bancaire de réserve, et non l'inverse.

Le rapport du mois dernier mentionnait que nous examinions une nouvelle méthode pour tenir compte de l'exigence de paiement de l'assurance aux fins du budget, à la suite de l'échange entre le Président et la Gérante, notre vérificateur externe était d'accord avec notre proposition.

Modification limitée des prévisions des services publics. Nous avons réduit de 2 919 \$, la prévision totale des frais administratifs.

Sous le poste entretien, nous avons augmenté les prévisions de 8 949,00 \$. Une partie des prévisions vont pour l'« entretien des bâtiments » (compte 405), causé par des infiltrations d'eau dans les unités. Nous sommes maintenant à 11 unités avec des dommages causés par l'eau. Nous craignons aussi que nos propriétaires « snowbird » vont prolonger leur absence de Waterside en raison de la Covid-19, ce qui peut conduire à un risque accru de dommages par l'eau. Une autre partie des prévisions de coûts sont pour la « mise à niveau des toilettes ADA » (compte 427), soit les rénovations des toilettes à la piscine de l'est. Les prévisions pour ces 2 comptes ont été augmenté de 11 000 \$. Nous avons réduit les prévisions pour la fertilisation et les mauvaises herbes de 6 000 \$ car nous ne pouvons pas appliquer l'engrais en raison du temps chaud.

N'oubliez pas que conformément à une résolution du Conseil, une partie des surplus dans le compte de contingence sera transférée au compte de réserve de remplacement de la télévision pour compenser l'investissement lorsque nous sommes passés de l'analogique au numérique. À l'heure actuelle, cette valeur de transfert possible s'élève à environ 35 000 \$.

Le budget de l'exercice 2020-2021 sera publié en temps voulu vers la fin de septembre.

Andre Mongrain, Président

Marc Desrochers, Trésorier

Le 15 septembre 2020

WATERSIDE FINANCIAL RESULT
AS OF August 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>
<u>REVENUES</u>						
100 NSF FEE	200	0	200	200	0	200
101 ASSESSMENTS	1,417,950	1,417,950	1,701,540	1,701,540	1,701,540	0
102 LATE FEE INCOME	1,000	1,000	1,000	1,000	1,200	-200
103 INTEREST INCOME	20,505	16,833	26,549	26,549	20,200	6,349
104 TRANSFER FEE	2,750	2,083	3,200	3,200	2,500	700
106 ACCESS/GATE CARDS	850	417	900	900	500	400
107 SCREENING FEE	17,300	22,500	19,000	18,500	27,000	-8,500
108 MISCELLANEOUS INCOME	1,350	833	2,332	2,332	1,000	1,332
FEE TRANSFER TO RESERVE	-97,917	-97,917	-117,500	-117,500	-117,500	0
INTEREST REV. TO RESERVE	-19,476	-16,833	-25,520	-25,520	-20,200	-5,320
TOTAL REVENUES	1,344,512	1,346,867	1,611,701	1,611,201	1,616,240	-5,039

EXPENSES

UTILITIES

200 ELECTRIC	32,687	41,250	44,000	43,500	49,500	-6,000
201 WATER & SEWER	150,481	166,667	194,000	194,500	200,000	-5,500
202 GARBAGE & RECYCLING	39,935	42,458	51,950	51,500	50,950	550
203 PROPANE GAS	825	167	950	950	200	750
204 CABLE T.V.	86,637	84,333	105,000	105,000	101,200	3,800
205 TELEPHONE	6,318	6,500	7,500	7,350	7,800	-450
205.1 WIFI	2,871	2,667	3,300	3,450	3,200	250
	319,755	344,042	406,700	406,250	412,850	-6,600

<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>
<u>ADMINISTRATIVE</u>						
300 PAYROLL-ADMINISTRATIVE	95,992	100,983	118,000	117,000	121,180	-4,180
301 PAYROLL-MAINTENANCE	74,098	76,600	89,000	89,700	91,920	-2,220
302 PAYROLL TAXES	14,272	14,833	17,800	17,700	17,800	-100
302.1 EMPLOYEE BENEFITS	7,197	4,500	7,197	7,197	5,400	1,797
304 SECURITY GUARDS	45,302	49,167	58,000	58,000	59,000	-1,000
305 ACCOUNTING	18,460	21,500	24,750	24,750	25,800	-1,050
305.1 BANK FEES	223	1,000	450	255	1,200	-945
305.2 BAD DEBT	684	3,508	6,000	7,000	4,210	2,790
305.3 COLLECTION COST	-987	2,083	1,300	-500	2,500	-3,000
306 AUDITING	4,200	5,833	5,800	5,800	7,000	-1,200
307 LEGAL	4,040	2,083	4,700	4,700	2,500	2,200
308 PROPERTY TAX	394	3,542	4,674	4,300	4,250	50
309 INCOME TAX	0	0	0	0	0	0
310 INSURANCE	257,292	258,333	311,000	309,500	310,000	-500
311 OFFICE SUPPLIES	1,172	1,667	1,600	1,600	2,000	-400
312 POSTAGE & SHIPPING	1,222	417	1,350	1,350	500	850
313 LICENSES	2,354	2,667	2,354	2,354	3,200	-846
314 TRAVEL & MILEAGE	332	417	450	450	500	-50
315 MEETINGS & EDUCATION	0	250	300	300	300	0
316 SCREENING	4,075	5,833	4,700	4,700	7,000	-2,300
317 ALARM SYSTEM	533	417	600	600	500	100
318 COMPUTER REPAIR/SERVICE	1,314	1,667	2,000	2,000	2,000	0
319 COPIER	3,699	3,750	4,200	4,300	4,500	-200
320 MISCELLANEOUS ADMIN.EXP.	8,958	5,833	10,000	10,000	7,000	3,000
320.1 WEBSITE IMPROVEMENT	1,014	1,667	2,000	2,250	2,000	250
323 SOCIAL FACILITIES	13,691	8,333	13,700	13,700	10,000	3,700
	559,530	576,883	691,925	689,006	692,260	-3,254

<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>
<u>MAINTENANCE</u>						
400 GASOLINE	724	1,000	1,100	1,100	1,200	-100
401 SPRINKLERS	8,882	10,833	10,000	10,000	13,000	-3,000
402 PEST CONTROL	10,342	12,500	13,000	13,000	15,000	-2,000
402.6 MISC. MAINT.EXP.	3,100	1,667	3,800	3,800	2,000	1,800
403 GRASS CUTTING	69,331	65,407	87,500	87,500	78,488	9,012
403.1 FERTILIZATION-WEED-BUGS	19,325	40,250	28,000	22,000	48,300	-26,300
403.2 HEDGE TRIMMING	31,226	32,250	38,700	40,000	38,700	1,300
404 TREE TRIMMING	8,051	8,333	14,551	16,600	10,000	6,600
404.2 NEW TREES-PLANTS-FLOWER	14,336	45,833	30,000	23,500	55,000	-31,500
405 BUILDING MAINTENANCE	45,056	54,167	83,000	54,000	65,000	-11,000
406 FENCE, SIDEWALK, SIGNS	15,997	25,000	17,000	19,000	30,000	-11,000
406.1 DIRT. SODS & MULCH	13,725	25,000	25,000	25,000	30,000	-5,000
407 SECURITY GATE EXPENSE	9,718	5,000	11,000	11,000	6,000	5,000
408 CAMERA & VIDEO EXP.	2,514	1,667	5,000	7,300	2,000	5,300
409 PLUMBING EXP.	4,620	3,333	5,800	5,800	4,000	1,800
410 ELECTRICAL EXP.	9,494	4,167	10,500	10,500	5,000	5,500
411 POOL SUPPLIES & REPAIR	21,912	18,333	26,000	26,000	22,000	4,000
412 STREET MAINTENANCE	4,082	1,667	4,500	4,500	2,000	2,500
413 UNIFORMS	0	250	300	300	300	0
414 GOLF CARTS	1,402	2,500	2,500	2,500	3,000	-500
415 LOCKSMITH	140	167	300	300	200	100
416 FIRE SAFETY	4,896	3,750	4,896	4,896	4,500	396
417 JANITORIAL SUPPLIES	2,634	2,083	3,300	3,300	2,500	800
418 AWNINGS REPAIRS	2,800	3,333	4,000	6,800	4,000	2,800
420 PAINTING PROGRAM	0	0	0	0	0	0
421 STREET LIGHT	28,812	24,167	28,812	28,812	29,000	-188
422 SHUFFLEBOARD CANOPY	0	0	0	0	0	0
424 TENNIS COURTS RESURFACE	0	0	0	0	0	0
425 POOL CHAIRS/TABLES	0	2,083	1,500	1,500	2,500	-1,000
427 RESTROOMS UPGRADE ADA	24,652	0	0	40,000	0	40,000
429 BENCHES REPLACEMENT	2,346	3,333	2,346	2,346	4,000	-1,654
434 PETANQUE CANOPY	4,200	3,500	4,200	4,200	4,200	0
477 PERGOLA	0	0	0	0	0	0
479 LIGHTS RETENTION POUND	0	2,500	0	0	3,000	-3,000
	364,316	404,073	466,605	475,554	484,888	-9,334

<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	21,868	44,460	40,391	26,242	14,149
	0	21,868	44,460	40,391	26,242	14,149
TOTAL EXPENSES	1,243,601	1,346,867	1,609,690	1,611,201	1,616,240	-5,039
REVENUES OVER EXPENSES	100,911	0	2,011	0	0	0

<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>
RESERVES						
2510 ROOFS	35,750	35,750	42,900	42,900	42,900	0
2515 PAINTING	0	0	0	0	0	0
2530 ASPHALT	34,167	34,167	41,000	41,000	41,000	0
2542 POOLS	3,333	3,333	4,000	4,000	4,000	0
2543 AWNINGS	0	0	0	0	0	0
2544 INTEREST REV. RESERVE	20,505	16,833	25,520	25,520	20,200	5,320
2545 WORKING CAPITAL	15,833	15,833	19,000	19,000	19,000	0
2546 SPRINKLERS	3,750	3,750	4,500	4,500	4,500	0
2547 TV CABLE INFRASTRUCTURE	5,083	5,083	6,100	6,100	6,100	0
	118,422	114,750	143,020	143,020	137,700	5,320

Marc Desrochers

Treasurer

Andre Mongrain

President

September 12, 2020