

COMMENTAIRES FINANCIER EN DATE DU 31 OCTOBRE 2020

Nous avons maintenant terminé l'exercice financier de l'année 2019/2020. N'oublions pas que notre exercice financier se déroule du 1er novembre au 31 octobre de l'année suivante. Ces résultats n'ont pas encore été examinés par la vérificatrice, tous les documents demandés lui ont été fournis.

Avant l'examen de la vérificatrice, nous devrions terminer l'année financière avec un excédent d'environ 5 725 \$ avant frais d'amortissement, ce qui est une dépense non monétaire. N'oubliez pas que, conformément à une résolution du Conseil d'Administration, une partie des surplus du compte d'opération 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, la valeur du transfert s'élève à 25 000 \$.

Comme nous l'avons mentionné le mois dernier, **« beaucoup de choses sont en cours, l'accès aux entrepreneurs reste difficile, de sorte que nous sommes confrontés à un retard dans l'exécution des contrats. Dans un tel cas, si le contrat n'est pas terminé avant la fin de l'exercice, nous devons établir un frais couru pour l'exercice »**. La direction est également vigilante à l'égard du Covid-19, l'entreprise dont un des employés tests positifs, n'est pas autorisée à venir sur place tant que nous n'avons pas la confirmation d'un test négatif.

Il est difficile de trouver la main-d'œuvre supplémentaire pour aider notre personnel d'entretien régulier afin de faire des progrès dans certaines tâches, comme les réparations de fissures sur l'asphalte, l'application de revêtement pour l'asphalte et la réduction du paillis dans la zone autour des buissons et des arbres.

Parlons maintenant de l'entretien des bâtiments. Du 1er novembre 2019 au 31 octobre 2020, 52 unités ont subi des dégâts d'eau. Ces unités ont nécessité un total de 82 interventions, certaines ont besoin de plusieurs jours pour corriger le problème due à l'ampleur des dégâts. Ceux-ci sont le résultat de fuite de chauffe-eau, de fuites par les fenêtres, de l'infiltration des ancrages d'auvent, de l'infiltration par les volets anti-ouragan, des toilettes, des évier et des fuites de douche etc. Du 16 au 22 novembre, nous avons eu 8 de ces incidents et nous en avons eu 3 autres seulement pour le 23.



La principale préoccupation du Conseil d'Administration demeure la situation où la majorité des « snowbird » reviendront plus tard cet automne, cet hiver ou seulement l'automne prochain. Que sera la résultante de cette longue absence et à quoi serons-nous confrontés. Pas plus tard que samedi dernier, le président a vérifié 2 unités avec le réparateur et il y faisait très chaud, simplement parce que les batteries sur le thermostat étaient à plats. Puis une gardienne a signalé que dans l'une de ses unités, suite à la visite d'un agent immobilier, la conduite d'eau, le chauffe-eau et les toilettes étaient restés en position ouverte. Une fuite majeure dans une unité du deuxième étage, suite à la visite d'un inspecteur qui avaient également ouvert la conduite d'eau et le chauffe-eau et qui n'avait rien refermé après inspection. Cette fuite a causé des dommages importants pour l'unité et celle du dessous.

Andre Mongrain, Président
Marc Desrochers, Trésorier
Le 23 novembre 2020

WATERSIDE FINANCIAL RESULT
AS OF OCTOBER 31, 2020

	<u>YTD</u>	<u>YTD</u>	<u>PREVIOUS</u>	<u>TOTAL YEAR</u>	<u>2019/2020</u>	
<u>REVENUES</u>	<u>ACTUAL</u>	<u>BUDGET</u>	<u>FORECAST</u>	<u>FORECAST</u>	<u>BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
100 NSF FEE	200	0	200	200	0	200
101 ASSESSMENTS	1,701,540	1,701,540	1,701,540	1,701,540	1,701,540	0
102 LATE FEE INCOME	1,475	1,200	1,200	1,475	1,200	275
103 INTEREST INCOME	28,450	20,200	29,682	28,450	20,200	8,250
104 TRANSFER FEE	3,750	2,500	3,750	3,750	2,500	1,250
106 ACCESS/GATE CARDS	850	500	850	850	500	350
107 SCREENING FEE	18,500	27,000	18,300	18,500	27,000	-8,500
108 MISCELLANEOUS INCOME	1,500	1,000	2,332	1,500	1,000	500
FEE TRANSFER TO RESERVE	-142,500	-117,500	-117,500	-142,500	-117,500	-25,000
INTEREST REV. TO RESERVE	-27,421	-20,200	-28,653	-27,421	-20,200	-7,221
TOTAL REVENUES	1,586,344	1,616,240	1,611,701	1,586,344	1,616,240	-29,896

EXPENSES

UTILITIES

200 ELECTRIC	42,039	49,500	43,045	42,039	49,500	-7,461
201 WATER & SEWER	192,310	200,000	190,040	192,310	200,000	-7,690
202 GARBAGE & RECYCLING	59,144	50,950	59,444	59,144	50,950	8,194
203 PROPANE GAS	825	200	825	825	200	625
204 CABLE T.V.	104,401	101,200	104,503	104,401	101,200	3,201
205 TELEPHONE	7,556	7,800	7,661	7,556	7,800	-244
205.1 WIFI	3,577	3,200	3,577	3,577	3,200	377
	409,852	412,850	409,095	409,852	412,850	-2,998

<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>
ADMINISTRATIVE						
300 PAYROLL-ADMINISTRATIVE	120,568	121,180	120,667	120,568	121,180	-612
301 PAYROLL-MAINTENANCE	89,119	91,920	89,594	89,119	91,920	-2,801
302 PAYROLL TAXES	17,338	17,800	17,433	17,338	17,800	-462
302.1 EMPLOYEE BENEFITS	7,197	5,400	7,197	7,197	5,400	1,797
304 SECURITY GUARDS	59,262	59,000	59,218	59,262	59,000	262
305 ACCOUNTING	24,665	25,800	24,738	24,665	25,800	-1,135
305.1 BANK FEES	240	1,200	230	240	1,200	-960
305.2 BAD DEBT	3,839	4,210	4,399	3,839	4,210	-371
305.3 COLLECTION COST	-806	2,500	-707	-806	2,500	-3,306
306 AUDITING	5,550	7,000	5,800	5,550	7,000	-1,450
307 LEGAL	6,142	2,500	6,992	6,142	2,500	3,642
308 PROPERTY TAX	4,753	4,250	4,559	4,753	4,250	503
309 INCOME TAX	0	0	0	0	0	0
310 INSURANCE	309,766	310,000	309,500	309,766	310,000	-234
311 OFFICE SUPPLIES	1,533	2,000	1,533	1,533	2,000	-467
312 POSTAGE & SHIPPING	1,345	500	1,353	1,345	500	845
313 LICENSES	2,354	3,200	2,354	2,354	3,200	-846
314 TRAVEL & MILEAGE	332	500	332	332	500	-168
315 MEETINGS & EDUCATION	229	300	229	229	300	-71
316 SCREENING	5,125	7,000	5,350	5,125	7,000	-1,875
317 ALARM SYSTEM	533	500	533	533	500	33
318 COMPUTER REPAIR/SERVICE	1,369	2,000	1,368	1,369	2,000	-631
319 COPIER	4,174	4,500	4,288	4,174	4,500	-326
320 MISCELLANEOUS ADMIN.EXP.	10,138	7,000	10,178	10,138	7,000	3,138
320.1 WEBSITE IMPROVEMENT	2,564	2,000	2,564	2,564	2,000	564
323 SOCIAL FACILITIES	13,904	10,000	13,909	13,904	10,000	3,904
	691,231	692,260	693,611	691,231	692,260	-1,029

<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>
MAINTENANCE						
400 GASOLINE	904	1,200	985	904	1,200	-296
401 SPRINKLERS	9,445	13,000	9,568	9,445	13,000	-3,555
402 PEST CONTROL	11,367	15,000	12,392	11,367	15,000	-3,633
402.6 MISC. MAINT.EXP.	3,882	2,000	3,755	3,882	2,000	1,882
403 GRASS CUTTING	83,751	78,488	88,049	83,751	78,488	5,263
403.1 FERTILIZATION-WEED-BUGS	25,475	48,300	25,475	25,475	48,300	-22,825
403.2 HEDGE TRIMMING	37,426	38,700	38,676	37,426	38,700	-1,274
404 TREE TRIMMING	21,535	10,000	21,535	21,535	10,000	11,535
404.2 NEW TREES-PLANTS-FLOWER	31,032	55,000	24,582	31,032	55,000	-23,968
405 BUILDING MAINTENANCE	55,314	65,000	54,372	55,314	65,000	-9,686
406 FENCE,SIDEWALK,SIGNS	25,560	30,000	22,585	25,560	30,000	-4,440
406.1 DIRT.SODS & MULCH	17,432	30,000	17,431	17,432	30,000	-12,568
407 SECURITY GATE EXPENSE	9,965	6,000	10,248	9,965	6,000	3,965
408 CAMERA & VIDEO EXP.	8,779	2,000	8,279	8,779	2,000	6,779
409 PLUMBING EXP.	4,861	4,000	4,861	4,861	4,000	861
410 ELECTRICAL EXP.	9,526	5,000	9,526	9,526	5,000	4,526
411 POOL SUPPLIES & REPAIR	25,797	22,000	26,062	25,797	22,000	3,797
412 STREET MAINTENANCE	5,029	2,000	4,166	5,029	2,000	3,029
413 UNIFORMS	265	300	265	265	300	-35
414 GOLF CARTS	1,582	3,000	1,582	1,582	3,000	-1,418
415 LOCKSMITH	139	200	139	139	200	-61
416 FIRE SAFETY	4,896	4,500	4,896	4,896	4,500	396
417 JANITORIAL SUPPLIES	3,210	2,500	3,659	3,210	2,500	710
418 AWNINGS REPAIRS	6,100	4,000	6,100	6,100	4,000	2,100
420 PAINTING PROGRAM	0	0	0	0	0	0
421 STREET LIGHT	29,412	29,000	29,412	29,412	29,000	412
422 SHUFFLEBOARD CANOPY	0	0	0	0	0	0
424 TENNIS COURTS RESURFACE	0	0	0	0	0	0
425 POOL CHAIRS/TABLES	1,439	2,500	1,439	1,439	2,500	-1,061
427 RESTROOMS UPGRADE ADA	38,868	0	41,655	38,868	0	38,868
429 BENCHES REPLACEMENT	2,346	4,000	2,346	2,346	4,000	-1,654
434 PETANQUE CANOPY	4,200	4,200	4,200	4,200	4,200	0
477 PERGOLA	0	0	0	0	0	0
479 LIGHTS RETENTION POUND	0	3,000	0	0	3,000	-3,000
	479,537	484,888	478,240	479,537	484,888	-5,351

<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	26,242	30,755	0	26,242	-26,242
	0	26,242	30,755	0	26,242	-26,242
TOTAL EXPENSES	1,580,619	1,616,240	1,611,701	1,580,619	1,616,240	-35,621
REVENUES OVER EXPENSES	5,725	0	0	5,725	0	5,725

<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	42,900	42,900	42,900	42,900	42,900	0
2515 PAINTING	0	0	0	0	0	0
2530 ASPHALT	41,000	41,000	41,000	41,000	41,000	0
2542 POOLS	4,000	4,000	4,000	4,000	4,000	0
2543 AWNINGS	0	0	0	0	0	0
2544 INTEREST REV. RESERVE	27,421	20,200	28,653	27,421	20,200	7,221
2545 WORKING CAPITAL	19,000	19,000	19,000	19,000	19,000	0
2546 SPRINKLERS	4,500	4,500	4,500	4,500	4,500	0
2547 TV CABLE INFRASTRUCTURE	31,100	6,100	6,100	31,100	6,100	25,000
	169,921	137,700	146,153	169,921	137,700	32,221

Marc Desrochers

Treasurer

Andre Mongrain

President

November 20, 2020