

COMMENTAIRES FINANCIER EN DATE DU 31 JANVIER 2021

REMARQUES PRÉLIMINAIRES : MERCI DE PORTER UN MASQUE, DE MAINTENIR LA DISTANCIATION PHYSIQUE, DE LAVER VOS MAINS, DE RESPECTER LE PROTOCOLE LIÉ AUX ACTIVITÉS, DE MINIMISER LE NOMBRE DE VISITEURS SUR LE SITE. MÊME SI VOUS AVEZ ÉTÉ VACCINÉ, VOUS DEVEZ CONTINUER D'OBSERVER LES RÈGLES POUR PROTÉGER VOUS ET VOS VOISINS.

UNE NOTE POUR NOS PROPRIÉTAIRES SNOWBIRD, S'IL VOUS PLAÎT N'OUBLIEZ PAS DE DÉPOSER LE FORMULAIRE IRS 8840, IL AIDERA À RÉDUIRE VOTRE NOMBRE MOYEN DE JOURS.

Il s'agit du troisième rapport de l'exercice financier de l'Association qui s'échelonne du 1er novembre au 31 octobre 2021. Ce rapport comprend des modifications de certains éléments en comparaison au rapport du mois précédent. Nous demeurons prudents quant à l'absence de propriétaires et de l'impact sur les coûts d'entretien des bâtiments. Nous pouvons dire que certains des projets prévus pour l'avenir pourraient être réalisés au cours de l'exercice 2020-2021, mais nous avons besoin de conserver un peu de marge de manœuvre.

Nous avons conclu une entente avec Southern Palms Landscaping pour le remplacement de buissons et certains travaux dans le parc, nous avons encore des secteurs qui ont besoin d'être améliorés et ce sera fait. Comme nous l'avons mentionné dans les rapports précédents, « *beaucoup de choses sont en cours, l'accès aux entrepreneurs reste difficile, de sorte que nous sommes confrontés à des retards dans l'exécution des contrats, des réparations mineures de soudure à l'installation de nouvelles caméras de surveillance* ». Nous avons maintenu notre engagement avec Southern Palm pour les 100 prochains plants de Clussia sur Miner road afin que nous puissions avoir accès à ces plantes lorsque l'Association sera prête à aller de l'avant. Une partie des réparations de l'herbe a également été achevée à la mi-février. Notre personnel termine le nettoyage à pression du trottoir.

Samco a terminé le remplacement de la mécanique de contrôle de la barrière d'entrée principale et aussi le contrôle de la séquence d'opération entre la porte principale et le bras, maintenant le bras s'active après que la barrière soit complètement ouverte. Cela a créé une certaine confusion pendant quelques jours, mais améliore le contrôle d'accès. La porte principale d'entrée reste maintenant dans la position fermée 24 heures par jour. Les travaux de remplacement de l'entrée d'eau sur les unités de type C, D et DD sont toujours en cours.

Changements limités dans la section des revenus par rapport aux prévisions du mois dernier, principalement une augmentation de 1 000 \$ en vertu du compte 104 « frais de transfert » en raison du bon niveau d'activité du nombre d'unités vendues. La rubrique 107 « frais de présélection », nous avons maintenu nos prévisions du mois



dernier et nous espérons que l'automne prochain nous verrons une amélioration du niveau des activités.

Nous avons abaissé nos prévisions pour le compte 201, « eau et eaux usées » car il y a moins de résidents sur place. Nous avons réduit les prévisions sur les composantes salariales, c'est-à-dire les comptes 300, 301 et 302. Sur l'entretien, nous avons augmenté les prévisions pour le compte 407, « frais de barrière de sécurité », le compte 411 « fournitures de piscine et réparations » en raison du remplacement d'une pompe à chaleur et enfin une augmentation sous le compte 418 pour le remplacement de l'auvent de la cabane du garde. Nous avons abaissé le compte 406.1 « terre, tourbe et paillis ».

Au total, notre position s'est détériorée de 1 300 \$ par rapport aux prévisions du mois dernier. L'Association est en bonne position pour atteindre l'objectif pour l'ensemble de l'année.

Andre Mongrain, Président

Marc Desrochers, Trésorier

Le 17 février 2021



WATERSIDE FINANCIAL RESULT
AS OF JANUARY 31, 2021

	<u>YTD</u>	<u>YTD</u>	<u>PREVIOUS</u>	<u>TOTAL YEAR</u>	<u>2020/2021</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	0	0			0	0
101 ASSESSMENTS	437,715	437,715	1,750,860	1,750,860	1,750,860	0
102 LATE FEE INCOME	550	250	1,000	1,200	1,000	200
103 INTEREST INCOME	4,546	7,250	29,000	29,000	29,000	0
104 TRANSFER FEE	1,750	625	3,000	4,000	2,500	1,500
106 ACCESS/GATE CARDS	100	125	500	500	500	0
107 SCREENING FEE	2,900	4,750	9,000	9,000	19,000	-10,000
108 MISCELLANEOUS INCOME	550	250	1,000	1,000	1,000	0
FEE TRANSFER TO RESERVE	-29,375	-29,375	-117,500	-117,500	-117,500	0
INTEREST REV. TO RESERVE	-4,546	-7,250	-29,000	-29,000	-29,000	0
TOTAL REVENUES	414,190	414,340	1,647,860	1,649,060	1,657,360	-8,300

EXPENSES

UTILITIES

200 ELECTRIC	10,756	11,375	43,500	43,500	45,500	-2,000
201 WATER & SEWER	46,429	49,500	194,000	193,000	198,000	-5,000
202 GARBAGE & RECYCLING	14,085	13,000	52,000	52,000	52,000	0
203 PROPANE GAS	99	125	500	500	500	0
204 CABLE T.V.	26,119	25,500	102,000	102,000	102,000	0
205 TELEPHONE	2,294	1,875	7,500	7,500	7,500	0
205.1 WIFI	936	863	3,450	3,450	3,450	0
	100,718	102,238	402,950	401,950	408,950	-7,000

<u>DESCRIPTION</u>	<u>YTD ACTUAL</u>	<u>YTD BUDGET</u>	<u>PREVIOUS FORECAST</u>	<u>TOTAL YEAR FORECAST</u>	<u>2020/2021 BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
ADMINISTRATIVE						
300 PAYROLL-ADMINISTRATIVE	28,282	29,250	118,000	117,000	117,000	0
301 PAYROLL-MAINTENANCE	19,760	21,250	82,000	81,000	85,000	-4,000
302 PAYROLL TAXES	3,733	4,375	16,000	15,500	17,500	-2,000
302.1 EMPLOYEE BENEFITS	6,170	1,500	6,170	6,170	6,000	170
304 SECURITY GUARDS	15,680	17,500	70,500	70,500	70,000	500
305 ACCOUNTING	6,220	6,250	24,500	24,500	25,000	-500
305.1 BANK FEES	92	50	200	200	200	0
305.2 BAD DEBT	0	2,000	8,000	8,000	8,000	0
305.3 COLLECTION COST	4	300	1,200	1,200	1,200	0
306 AUDITING	4,450	1,625	6,500	6,000	6,500	-500
307 LEGAL	1,062	625	2,500	2,500	2,500	0
308 PROPERTY TAX	4,562	1,088	4,700	4,700	4,350	350
309 INCOME TAX	0	0	0	0	0	0
310 INSURANCE	97,500	97,500	390,000	390,000	390,000	0
311 OFFICE SUPPLIES	175	400	1,400	1,200	1,600	-400
312 POSTAGE & SHIPPING	172	213	750	650	850	-200
313 LICENSES	1,648	600	2,400	2,400	2,400	0
314 TRAVEL & MILEAGE	0	113	450	450	450	0
315 MEETINGS & EDUCATION	0	75	300	300	300	0
316 SCREENING	250	1,250	2,500	2,500	5,000	-2,500
317 ALARM SYSTEM	170	125	500	500	500	0
318 COMPUTER REPAIR/SERVICE	307	500	2,000	2,000	2,000	0
319 COPIER	883	925	3,700	3,700	3,700	0
320 MISCELLANEOUS ADMIN.EXP.	1,922	1,875	7,500	7,500	7,500	0
320.1 WEBSITE IMPROVEMENT	959	1,750	7,000	7,000	7,000	0
323 SOCIAL FACILITIES	29	1,350	4,500	4,000	5,400	-1,400
	194,031	192,488	763,270	759,470	769,950	-10,480

<u>DESCRIPTION</u>	<u>YTD ACTUAL</u>	<u>YTD BUDGET</u>	<u>PREVIOUS FORECAST</u>	<u>TOTAL YEAR FORECAST</u>	<u>2020/2021 BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
<u>MAINTENANCE</u>						
400 GASOLINE	172	250	1,000	800	1,000	-200
401 SPRINKLERS	0	2,500	10,000	10,000	10,000	0
402 PEST CONTROL	3,075	3,750	15,000	15,000	15,000	0
402.6 MISC. MAINT.EXP.	405	375	1,500	1,500	1,500	0
403 GRASS CUTTING	18,245	21,875	87,500	87,500	87,500	0
403.1 FERTILIZATION-WEED-BUGS	5,760	6,250	23,000	23,000	25,000	-2,000
403.2 HEDGE TRIMMING	7,852	9,750	37,000	37,000	39,000	-2,000
404 TREE TRIMMING	0	3,500	14,000	14,000	14,000	0
404.2 NEW TREES-PLANTS-FLOWER	550	5,000	20,000	20,000	20,000	0
405 BUILDING MAINTENANCE	16,887	12,500	50,000	50,000	50,000	0
406 FENCE,SIDEWALK,SIGNS	3,200	3,000	12,000	12,000	12,000	0
406.1 DIRT.SODS & MULCH	716	5,000	18,000	16,000	20,000	-4,000
407 SECURITY GATE EXPENSE	9,402	2,500	20,000	24,000	10,000	14,000
408 CAMERA & VIDEO EXP.	781	1,250	5,000	5,000	5,000	0
409 PLUMBING EXP.	2,140	1,000	7,000	7,000	4,000	3,000
410 ELECTRICAL EXP.	479	1,250	5,000	5,000	5,000	0
411 POOL SUPPLIES & REPAIR	4,002	5,250	21,000	25,000	21,000	4,000
412 STREET MAINTENANCE	130	1,250	4,000	4,000	5,000	-1,000
413 UNIFORMS	0	75	300	300	300	0
414 GOLF CARTS	0	625	2,000	2,000	2,500	-500
415 LOCKSMITH	96	75	300	300	300	0
416 FIRE SAFETY	482	1,125	4,500	4,500	4,500	0
417 JANITORIAL SUPPLIES	195	750	3,000	2,500	3,000	-500
418 AWNINGS REPAIRS	0	2,000	8,000	10,000	8,000	2,000
420 PAINTING PROGRAM	0	0	0	0	1	-1
421 STREET LIGHT	0	250	1,000	1,000	1,000	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	625	2,500	2,500	2,500	0
427 RESTROOMS UPGRADE ADA	0	8,750	35,000	35,000	35,000	0
429 BENCHES REPLACEMENT	0	125	500	500	500	0
434 PETANQUE CANOPY	0	0	0	0	0	0
477 PERGOLA	0	0	0	0	0	0
479 LIGHTS RETENTION POUND	0	0	0	0	0	0
	74,568	100,650	408,100	415,400	402,601	12,799

<u>DESCRIPTION</u>	<u>YTD ACTUAL</u>	<u>YTD BUDGET</u>	<u>PREVIOUS FORECAST</u>	<u>TOTAL YEAR FORECAST</u>	<u>2020/2021 BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
450 CONTINGENCY	0	18,965	73,540	72,240	75,859	-3,619
	0	18,965	73,540	72,240	75,859	-3,619
TOTAL EXPENSES	369,317	414,340	1,647,860	1,649,060	1,657,360	-8,300
REVENUES OVER EXPENSES	44,873	0	0	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	10,725	10,725	42,900	42,900	42,900	0
2515 PAINTING	0	0	0	0	0	0
2530 ASPHALT	10,250	10,250	41,000	41,000	41,000	0
2542 POOLS	100	1,000	4,000	4,000	4,000	0
2543 AWNINGS	0	0	0	0	0	0
2544 INTEREST REV. RESERVE	4,546	7,250	29,000	29,000	29,000	0
2545 WORKING CAPITAL	4,750	4,750	19,000	19,000	19,000	0
2546 SPRINKLERS	1,125	1,125	4,500	4,500	4,500	0
2547 TV CABLE INFRASTRUCTURE	1,525	1,525	6,100	6,100	6,100	0
	33,021	36,625	146,500	146,500	146,500	0

Marc Desrochers

Treasurer

Andre Mongrain

President

February 16, 2021