

## **COMMENTAIRES FINANCIERS EN DATE DU 31 MAI 2021**

### **PROPRIÉTAIRES, CE RAPPORT EST COMPARABLE AU MOIS PRÉCÉDENT EN TERMES DES PRÉVISIONS**

**Maintenant, 7 mois de notre exercice financier sont terminés.** N'oubliez pas que notre exercice financier s'étend du 1er novembre au 31 octobre 2021. Votre conseil d'administration espère être en mesure de rembourser une partie de la réserve de roulement au cours du mois de juin pour les 80 000 \$ empruntés à la réserve afin de payer la prime d'assurance.

La peinture du bâtiment 21 est terminée, maintenant dans la phase initiale pour la peinture du bâtiment 22. Des travaux sont en cours pour le resurfaçage de la piscine ouest ainsi que pour la réparation des poteaux en acier de cette piscine. La porte d'entrée nord de la piscine est, a été complétée ainsi que les poteaux d'acier de cette piscine. Les réparations au ponceau nord-est sont également terminées, cela a été fait de manière très efficace.



***Pour en savoir plus sur les différents projets en cours, veuillez consulter le rapport sur les projets d'été sur notre site Web.***

***Des changements limités*** peuvent être constatés dans la section des revenus par rapport aux prévisions du mois dernier dans les données financières.

***Un seul changement*** apporté au type de dépenses des services publics se compare aux prévisions du mois dernier, compte #202 déchets et recyclage.

***Modifications limitées*** des frais administratifs. Le paiement de l'assurance était de 373 377,00 \$, nous débattons toujours avec la vérificatrice la façon d'enregistrer cette dépense, la comptabilité de caisse par rapport à la règle comptable. Il sera modifié avant la fin de l'exercice. Nous avons réduit les prévisions pour le compte #305,3, pour le compte no 320 et le compte #323.

***Sur les centres de coûts d'entretien***, nous avons augmenté le compte #405 bâtiments de 2 000 \$, réduit le compte # 407 en raison de la création du compte # 407.1 « Réparations majeures des barrières » afin que nous puissions séparer ce qui est le coût d'entretien normal par rapport aux changements de système. **Sous le compte no 428.1 « Infrastructure », le coût final a été de 19 842,00 \$.**

***Au total, notre position nette s'est améliorée de 3 546,00 \$, ce qui est bon à voir au début de la saison des ouragans. L'Association est en bonne position pour atteindre l'objectif de l'année complète.***

**Merci de nous lire,**

**Andre Mongrain, Président**

**Marc Desrochers, Trésorier**

**Le 20 mai 2021**

**WATERSIDE FINANCIAL RESULT**  
**AS OF MAY 31, 2021**

	<u>YTD</u>	<u>YTD</u>	<u>PREVIOUS</u>	<u>TOTAL YEAR</u>	<u>2020/2021</u>	
<u>DESCRIPTION</u>	<u>ACTUAL</u>	<u>BUDGET</u>	<u>FORECAST</u>	<u>FORECAST</u>	<u>BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
<b><u>REVENUES</u></b>						
100 NSF FEE	35	0	0	35	0	35
101 ASSESSMENTS	1,021,335	1,021,335	1,750,860	1,750,860	1,750,860	0
102 LATE FEE INCOME	1,265	583	2,000	2,000	1,000	1,000
103 INTEREST INCOME	8,174	16,917	29,000	29,000	29,000	0
104 TRANSFER FEE	4,500	1,458	5,250	5,250	2,500	2,750
106 ACCESS/GATE CARDS	100	292	200	200	500	-300
107 SCREENING FEE	5,000	11,083	7,000	7,000	19,000	-12,000
108 MISCELLANEOUS INCOME	1,000	583	1,000	1,000	1,000	0
FEE TRANSFER TO RESERVE	-68,542	-68,542	-117,500	-117,500	-117,500	0
INTEREST REV. TO RESERVE	-8,174	-16,917	-29,000	-29,000	-29,000	0
<b>TOTAL REVENUES</b>	<b>964,694</b>	<b>966,793</b>	<b>1,648,810</b>	<b>1,648,845</b>	<b>1,657,360</b>	<b>-8,515</b>

**EXPENSES**

**UTILITIES**

200 ELECTRIC	24,784	26,542	43,500	43,500	45,500	-2,000
201 WATER & SEWER	109,848	115,500	190,000	190,000	198,000	-8,000
202 GARBAGE & RECYCLING	32,015	30,333	52,000	53,000	52,000	1,000
203 PROPANE GAS	99	292	400	400	500	-100
204 CABLE T.V.	60,937	59,500	102,000	102,000	102,000	0
205 TELEPHONE	5,444	4,375	8,000	8,000	7,500	500
205.1 WIFI	2,287	2,013	3,700	3,700	3,450	250
	<b>235,414</b>	<b>238,554</b>	<b>399,600</b>	<b>400,600</b>	<b>408,950</b>	<b>-8,350</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>2020/2021</u> <u>BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
<b>ADMINISTRATIVE</b>						
300 PAYROLL-ADMINISTRATIVE	62,714	68,250	117,000	117,000	117,000	0
301 PAYROLL-MAINTENANCE	45,920	49,583	81,900	81,900	85,000	-3,100
302 PAYROLL TAXES	9,521	10,208	15,400	15,400	17,500	-2,100
302.1 EMPLOYEE BENEFITS	5,308	3,500	3,000	2,900	6,000	-3,100
304 SECURITY GUARDS	37,262	40,833	66,500	66,500	70,000	-3,500
305 ACCOUNTING	14,399	14,583	24,800	24,800	25,000	-200
305.1 BANK FEES	261	117	300	350	200	150
305.2 BAD DEBT	0	4,667	8,000	8,000	8,000	0
305.3 COLLECTION COST	2,869	700	4,000	3,500	1,200	2,300
306 AUDITING	4,450	3,792	6,000	6,000	6,500	-500
307 LEGAL	1,860	1,458	2,500	2,500	2,500	0
308 PROPERTY TAX	4,562	2,538	4,562	4,562	4,350	212
309 INCOME TAX	0	0	0	0	0	0
310 INSURANCE	224,401	227,500	373,377	373,377	390,000	-16,623
311 OFFICE SUPPLIES	676	933	1,100	1,100	1,600	-500
312 POSTAGE & SHIPPING	194	496	550	550	850	-300
313 LICENSES	2,377	1,400	2,400	2,377	2,400	-23
314 TRAVEL & MILEAGE	0	263	400	400	450	-50
315 MEETINGS & EDUCATION	0	175	300	300	300	0
316 SCREENING	1,175	2,917	2,000	2,000	5,000	-3,000
317 ALARM SYSTEM	255	292	500	500	500	0
318 COMPUTER REPAIR/SERVICE	375	1,167	2,000	2,000	2,000	0
319 COPIER	2,354	2,158	3,700	3,700	3,700	0
320 MISCELLANEOUS ADMIN.EXP.	2,665	4,375	5,500	4,500	7,500	-3,000
320.1 WEBSITE IMPROVEMENT	959	4,083	7,000	7,000	7,000	0
323 SOCIAL FACILITIES	452	3,150	1,500	1,200	5,400	-4,200
	<b>425,009</b>	<b>449,138</b>	<b>734,289</b>	<b>732,416</b>	<b>769,950</b>	<b>-37,534</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>2020/2021</u> <u>BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
<b>MAINTENANCE</b>						
400 GASOLINE	560	583	800	800	1,000	-200
401 SPRINKLERS	35	5,833	10,000	10,000	10,000	0
402 PEST CONTROL	6,150	8,750	15,000	15,000	15,000	0
402.6 MISC. MAINT.EXP.	1,676	875	1,900	1,900	1,500	400
403 GRASS CUTTING	47,477	51,042	87,500	87,500	87,500	0
403.1 FERTILIZATION-WEED-BUGS	12,146	14,583	24,000	24,000	25,000	-1,000
403.2 HEDGE TRIMMING	19,988	22,750	36,000	36,000	39,000	-3,000
404 TREE TRIMING	0	8,167	17,000	17,000	14,000	3,000
404.2 NEW TREES-PLANTS-FLOWER	19,273	11,667	25,000	25,000	20,000	5,000
405 BUILDING MAINTENANCE	52,933	29,167	63,000	65,000	50,000	15,000
406 FENCE,SIDEWALK,SIGNS	8,454	7,000	11,000	11,000	12,000	-1,000
406.1 DIRT.SODS & MULCH	393	11,667	12,000	12,000	20,000	-8,000
407 SECURITY GATE EXPENSE	10,536	5,833	9,000	5,000	10,000	-5,000
407.1 MAJOR GATE REPAIRS	7,079	0	15,000	16,000	0	16,000
408 CAMERA & VIDEO EXP.	781	2,917	5,000	5,000	5,000	0
409 PLUMBING EXP.	3,615	2,333	5,000	4,500	4,000	500
410 ELECTRICAL EXP.	2,845	2,917	7,000	6,000	5,000	1,000
411 POOL SUPPLIES & REPAIR	13,103	12,250	43,000	43,000	21,000	22,000
412 STREET MAINTENANCE	1,398	2,917	3,500	2,500	5,000	-2,500
413 UNIFORMS	0	175	300	300	300	0
414 GOLF CARTS	0	1,458	2,000	2,000	2,500	-500
415 LOCKSMITH	243	175	300	300	300	0
416 FIRE SAFETY	1,082	2,625	4,500	4,500	4,500	0
417 JANITORIAL SUPPLIES	521	1,750	1,500	1,500	3,000	-1,500
418 AWNINGS REPAIRS	3,475	4,667	8,000	8,000	8,000	0
420 PAINTING PROGRAM	9,551	23,333	41,000	41,000	40,000	1,000
421 STREET LIGHT	395	583	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	1,458	2,500	2,500	2,500	0
427 RESTROOMS UPGRADE ADA	0	20,417	35,000	35,000	35,000	0
428.1 INFRASTRUCTURE	19,842	0	19,000	19,842	0	19,842
429 BENCHES REPLACEMENT	0	292	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
	<b>243,550</b>	<b>258,183</b>	<b>506,300</b>	<b>503,642</b>	<b>442,600</b>	<b>61,042</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>2020/2021</u> <u>BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
450 CONTINGENCY	0	20,918	8,621	12,187	35,860	-23,673
	<b>0</b>	<b>20,918</b>	<b>8,621</b>	<b>12,187</b>	<b>35,860</b>	<b>-23,673</b>
<b>TOTAL EXPENSES</b>	<b>903,973</b>	<b>966,793</b>	<b>1,648,810</b>	<b>1,648,845</b>	<b>1,657,360</b>	<b>-8,515</b>
<b>REVENUES OVER EXPENSES</b>	<b>60,721</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</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>2020/2021</u> <u>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	8,174	16,917	29,000	29,000	29,000	0
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
2549 INSURANCE STABILISATION	0	0	0	0	0	0
2550 INFRASTRUCTURE	0	0	0	0	0	0
	<b>76,716</b>	<b>85,458</b>	<b>146,500</b>	<b>146,500</b>	<b>146,500</b>	<b>0</b>

**Marc Desrochers**

Treasurer

**Andre Mongrain**

President