

COMMENTAIRES FINANCIERS EN DATE DU 30 JUIN 2021

VEUILLEZ NOTER QUE CE RAPPORT SERA LE DERNIER AVANT LA PUBLICATION DU BUDGET POUR LE PROCHAIN EXERCICE 2021-2022 FIN SEPTEMBRE. À L'EXCEPTION DU POSTE DE COÛT D'ENTRETIEN DES BÂTIMENTS, IL EST COMPARABLE AU MOIS PRÉCÉDENT EN TERMES DE PRÉVISIONS.

8 mois de notre exercice financier sont maintenant terminés. N'oubliez pas que notre exercice financier s'échelonne du 1er novembre au 31 octobre 2021. Votre Conseil d'Administration a remboursé \$40,000.00 et espère faire un remboursement de plus de \$20,000.00 en juillet, nous nous retrouverons avec un autre transfert de \$20,000.00 qui aura lieu en septembre, puis la totalité, soit \$80,000.00, aura été remboursée au fonds de roulement conformément à la résolution appropriée.

La peinture des bâtiments 21 et 22 est maintenant terminée et ils travaillent sur le bâtiment 10. Des travaux sont en cours pour le resurfaçage de la piscine ouest, les travaux de préparation sont terminés en attendant la réception des pavés pour terminer les travaux.

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.

Changement limité pour le poste des dépenses d'utilités publique.

Modifications limitées des frais administratifs. Toujours en discussion avec le vérificateur concernant la façon d'enregistrer cette dépense, de la comptabilité de caisse par rapport à la règle comptable. Cela sera modifié avant la fin de l'exercice.

Sur les dépenses de coûts d'entretien, nous avons augmenté le compte #405 entretiens des bâtiments de 20 000 \$, et ce n'est pas encore fini, nous serons confrontés à plus de surprises lorsque tous les propriétaires reviendront. Afin d'absorber cette augmentation, nous avons abaissé nos prévisions pour les comptes #401 et #450. Nous débattons d'une situation au panneau de contrôle de la barrière d'entrée, nous devons peut-être réduire les dépenses dans d'autres comptes afin de payer ce qui est actuellement examiné par votre Conseil d'Administration.

Au total, notre position nette s'est détériorée de 10 765,00 \$, ce qui n'est pas une bonne position pendant 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 29 juillet 2021

WATERSIDE FINANCIAL RESULT
AS OF JUNE 30, 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> |
| <u>REVENUES</u> | | | | | | |
| 100 NSF FEE | 70 | 0 | 35 | 70 | 0 | 70 |
| 101 ASSESSMENTS | 1,167,240 | 1,167,240 | 1,750,860 | 1,750,860 | 1,750,860 | 0 |
| 102 LATE FEE INCOME | 1,340 | 667 | 2,000 | 2,200 | 1,000 | 1,200 |
| 103 INTEREST INCOME | 11,237 | 19,333 | 29,000 | 29,000 | 29,000 | 0 |
| 104 TRANSFER FEE | 4,500 | 1,667 | 5,250 | 5,500 | 2,500 | 3,000 |
| 106 ACCESS/GATE CARDS | 200 | 333 | 200 | 250 | 500 | -250 |
| 107 SCREENING FEE | 5,300 | 12,667 | 7,000 | 7,000 | 19,000 | -12,000 |
| 108 MISCELLANEOUS INCOME | 1,000 | 667 | 1,000 | 1,500 | 1,000 | 500 |
| FEE TRANSFER TO RESERVE | -78,333 | -78,333 | -117,500 | -117,500 | -117,500 | 0 |
| INTEREST REV. TO RESERVE | -11,237 | -19,333 | -29,000 | -29,000 | -29,000 | 0 |
| TOTAL REVENUES | 1,101,317 | 1,104,907 | 1,648,845 | 1,649,880 | 1,657,360 | -7,480 |

EXPENSES

UTILITIES

| | | | | | | |
|-------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| 200 ELECTRIC | 27,208 | 30,333 | 43,500 | 43,500 | 45,500 | -2,000 |
| 201 WATER & SEWER | 125,409 | 132,000 | 190,000 | 190,000 | 198,000 | -8,000 |
| 202 GARBAGE & RECYCLING | 38,612 | 34,667 | 53,000 | 53,000 | 52,000 | 1,000 |
| 203 PROPANE GAS | 99 | 333 | 400 | 400 | 500 | -100 |
| 204 CABLE T.V. | 68,849 | 68,000 | 102,000 | 102,000 | 102,000 | 0 |
| 205 TELEPHONE | 6,080 | 5,000 | 8,000 | 8,000 | 7,500 | 500 |
| 205.1 WIFI | 2,472 | 2,300 | 3,700 | 3,700 | 3,450 | 250 |
| | 268,729 | 272,633 | 400,600 | 400,600 | 408,950 | -8,350 |

| <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> |
|------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------|-----------------|
| <u>ADMINISTRATIVE</u> | | | | | | |
| 300 PAYROLL-ADMINISTRATIVE | 71,550 | 78,000 | 117,000 | 117,000 | 117,000 | 0 |
| 301 PAYROLL-MAINTENANCE | 52,000 | 56,667 | 81,900 | 81,900 | 85,000 | -3,100 |
| 302 PAYROLL TAXES | 10,662 | 11,667 | 15,400 | 15,400 | 17,500 | -2,100 |
| 302.1 EMPLOYEE BENEFITS | 2,407 | 4,000 | 2,900 | 2,900 | 6,000 | -3,100 |
| 304 SECURITY GUARDS | 43,748 | 46,667 | 66,500 | 66,500 | 70,000 | -3,500 |
| 305 ACCOUNTING | 16,448 | 16,667 | 24,800 | 24,800 | 25,000 | -200 |
| 305.1 BANK FEES | 299 | 133 | 350 | 350 | 200 | 150 |
| 305.2 BAD DEBT | 17 | 5,333 | 8,000 | 6,000 | 8,000 | -2,000 |
| 305.3 COLLECTION COST | 3,496 | 800 | 3,500 | 4,000 | 1,200 | 2,800 |
| 306 AUDITING | 4,450 | 4,333 | 6,000 | 6,000 | 6,500 | -500 |
| 307 LEGAL | 2,091 | 1,667 | 2,500 | 2,500 | 2,500 | 0 |
| 308 PROPERTY TAX | 4,562 | 2,900 | 4,562 | 4,562 | 4,350 | 212 |
| 309 INCOME TAX | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 310 INSURANCE | 252,088 | 260,000 | 373,377 | 373,377 | 390,000 | -16,623 |
| 311 OFFICE SUPPLIES | 716 | 1,067 | 1,100 | 1,100 | 1,600 | -500 |
| 312 POSTAGE & SHIPPING | 340 | 567 | 550 | 550 | 850 | -300 |
| 313 LICENSES | 2,377 | 1,600 | 2,377 | 2,377 | 2,400 | -23 |
| 314 TRAVEL & MILEAGE | 0 | 300 | 400 | 400 | 450 | -50 |
| 315 MEETINGS & EDUCATION | 0 | 200 | 300 | 300 | 300 | 0 |
| 316 SCREENING | 1,350 | 3,333 | 2,000 | 2,000 | 5,000 | -3,000 |
| 317 ALARM SYSTEM | 255 | 333 | 500 | 500 | 500 | 0 |
| 318 COMPUTER REPAIR/SERVICE | 375 | 1,333 | 2,000 | 2,000 | 2,000 | 0 |
| 319 COPIER | 2,529 | 2,467 | 3,700 | 3,700 | 3,700 | 0 |
| 320 MISCELLANEOUS ADMIN.EXP. | 3,209 | 5,000 | 4,500 | 4,500 | 7,500 | -3,000 |
| 320.1 WEBSITE IMPROVEMENT | 959 | 4,667 | 7,000 | 7,000 | 7,000 | 0 |
| 323 SOCIAL FACILITIES | 641 | 3,600 | 1,200 | 1,200 | 5,400 | -4,200 |
| | 476,569 | 513,300 | 732,416 | 730,916 | 769,950 | -39,034 |

| <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> |
|-------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------|-----------------|
| <u>MAINTENANCE</u> | | | | | | |
| 400 GASOLINE | 860 | 667 | 800 | 1,000 | 1,000 | 0 |
| 401 SPRINKLERS | 50 | 6,667 | 10,000 | 6,000 | 10,000 | -4,000 |
| 402 PEST CONTROL | 8,200 | 10,000 | 15,000 | 15,000 | 15,000 | 0 |
| 402.6 MISC. MAINT.EXP. | 1,844 | 1,000 | 1,900 | 2,000 | 1,500 | 500 |
| 403 GRASS CUTTING | 54,775 | 58,333 | 87,500 | 87,500 | 87,500 | 0 |
| 403.1 FERTILIZATION-WEED-BUGS | 12,146 | 16,667 | 24,000 | 24,000 | 25,000 | -1,000 |
| 403.2 HEDGE TRIMMING | 24,090 | 26,000 | 36,000 | 36,000 | 39,000 | -3,000 |
| 404 TREE TRIMMING | 0 | 9,333 | 17,000 | 17,000 | 14,000 | 3,000 |
| 404.2 NEW TREES-PLANTS-FLOWER | 19,273 | 13,333 | 25,000 | 25,000 | 20,000 | 5,000 |
| 405 BUILDING MAINTENANCE | 62,616 | 33,333 | 65,000 | 85,000 | 50,000 | 35,000 |
| 406 FENCE,SIDEWALK,SIGNS | 9,279 | 8,000 | 11,000 | 11,000 | 12,000 | -1,000 |
| 406.1 DIRT.SODS & MULCH | 393 | 13,333 | 12,000 | 12,000 | 20,000 | -8,000 |
| 407 SECURITY GATE EXPENSE | 4,389 | 6,667 | 5,000 | 5,000 | 10,000 | -5,000 |
| 407.1 MAJOR GATE REPAIRS | 15,149 | 0 | 16,000 | 16,000 | 0 | 16,000 |
| 408 CAMERA & VIDEO EXP. | 781 | 3,333 | 5,000 | 5,000 | 5,000 | 0 |
| 409 PLUMBING EXP. | 3,426 | 2,667 | 4,500 | 4,500 | 4,000 | 500 |
| 410 ELECTRICAL EXP. | 3,352 | 3,333 | 6,000 | 6,000 | 5,000 | 1,000 |
| 411 POOL SUPPLIES & REPAIR | 16,018 | 14,000 | 43,000 | 43,000 | 21,000 | 22,000 |
| 412 STREET MAINTENANCE | 1,398 | 3,333 | 2,500 | 2,500 | 5,000 | -2,500 |
| 413 UNIFORMS | 0 | 200 | 300 | 300 | 300 | 0 |
| 414 GOLF CARTS | 0 | 1,667 | 2,000 | 2,000 | 2,500 | -500 |
| 415 LOCKSMITH | 258 | 200 | 300 | 300 | 300 | 0 |
| 416 FIRE SAFETY | 1,082 | 3,000 | 4,500 | 4,500 | 4,500 | 0 |
| 417 JANITORIAL SUPPLIES | 521 | 2,000 | 1,500 | 1,500 | 3,000 | -1,500 |
| 418 AWNINGS REPAIRS | 3,975 | 5,333 | 8,000 | 8,000 | 8,000 | 0 |
| 420 PAINTING PROGRAM | 17,551 | 26,667 | 41,000 | 41,000 | 40,000 | 1,000 |
| 421 STREET LIGHT | 395 | 667 | 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 | 0 | 2,500 | 0 | 2,500 | -2,500 |
| 427 RESTROOMS UPGRADE ADA | 0 | 0 | 35,000 | 35,000 | 35,000 | 0 |
| 428.1 INFRASTRUCTURE | 19,842 | 19,842 | 19,842 | 19,842 | 0 | 19,842 |
| 429 BENCHES REPLACEMENT | 0 | 0 | 500 | 0 | 500 | -500 |
| 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 |
| | 281,661 | 289,575 | 503,642 | 516,942 | 442,600 | 74,342 |

| <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 | 23,907 | 12,187 | 1,422 | 35,860 | -34,438 |
| | 0 | 23,907 | 12,187 | 1,422 | 35,860 | -34,438 |
| TOTAL EXPENSES | 1,026,959 | 1,099,415 | 1,648,845 | 1,649,880 | 1,657,360 | -7,480 |
| REVENUES OVER EXPENSES | 74,357 | 5,492 | 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>2020/2021 BUDGET</u> | <u>VARIANCE</u> |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------------|--------------------------------|-----------------------------|-----------------|
| RESERVES | | | | | | |
| 2510 ROOFS | 28,600 | 28,600 | 42,900 | 42,900 | 42,900 | 0 |
| 2515 PAINTING | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2530 ASPHALT | 27,333 | 27,333 | 41,000 | 41,000 | 41,000 | 0 |
| 2542 POOLS | 2,667 | 2,667 | 4,000 | 4,000 | 4,000 | 0 |
| 2543 AWNINGS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2544 INTEREST REV. RESERVE | 11,237 | 19,333 | 29,000 | 29,000 | 29,000 | 0 |
| 2545 WORKING CAPITAL | 12,667 | 12,667 | 19,000 | 19,000 | 19,000 | 0 |
| 2546 SPRINKLERS | 3,000 | 3,000 | 4,500 | 4,500 | 4,500 | 0 |
| 2547 TV CABLE INFRASTRUCTURE | 4,067 | 4,067 | 6,100 | 6,100 | 6,100 | 0 |
| 2549 INSURANCE STABILISATION | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2550 INFRASTRUCTURE | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 89,570 | 97,667 | 146,500 | 146,500 | 146,500 | 0 |

Marc Desrochers

Treasurer

Andre Mongrain

President

JULY 18, 2021