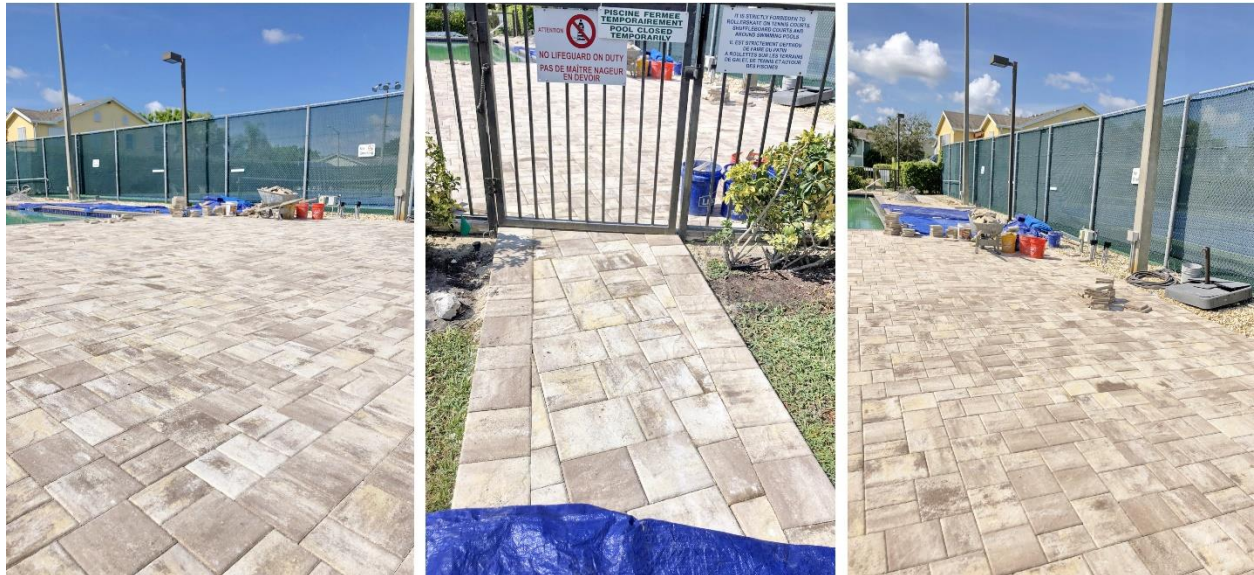


COMMENTAIRES FINANCIERS EN DATE DU 31 JUILLET 2021

PROPRIÉTAIRES, CECI EST UN RAPPORT TRÈS IMPORTANT AVANT LA PRÉSENTATION DE LA PROPOSITION DU BUDGET POUR LE PROCHAIN BUDGET QUI DOIT ÊTRE DÉPOSÉ D'ICI LA FIN DU MOIS DE SEPTEMBRE. VEUILLEZ Y PORTER UNE ATTENTION PARTICULIÈRE CAR DE NOMBREUX CHANGEMENTS SONT ENREGISTRÉS ET DÉMONTRE ÉGALEMENT L'IMPACT DE L'ASSURANCE SI NOUS SUIVONS LE PRINCIPE COMPTABLE. SUR CE DERNIER POINT, NOUS N'AVONS PAS ENCORE REÇU DE COMMUNICATION DE LA PART DE L'AUDITEUR SUR UNE POSSIBLE ALTERNATIVE.

9 mois de notre exercice financier sont maintenant terminés. N'oubliez pas que notre exercice financier s'étend du 1er novembre au 31 octobre 2021. Votre conseil d'administration a remboursé intégralement les 80 000,00 \$ empruntés par l'exploitation du fonds de roulement pour couvrir le manque de trésorerie lié au paiement de la prime d'assurance, le tout conformément à la résolution appropriée.



Beaucoup de nos sous-traitants manquent de personnel en raison de leurs employés testés positifs au covid.

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

Changements limités dans la section des revenus par rapport aux prévisions du mois dernier si vous regardez les données financières.

Aucun changement aux prévisions de dépenses du service public.

Des modifications ont été apportées à une série de comptes de dépenses administratives. Toujours en communication avec la vérificatrice sur la façon d'enregistrer la charge d'assurance, la base de caisse en opposition à la règle comptable. Ce mois-ci, nous avons décidé d'enregistrer

les frais d'assurance conformément à la règle comptable, de sorte que les prévisions sont passées de 373 377,00 \$ à 350 400,00 \$. Rappelez-vous que le paiement réel effectué était de 373 377,00 \$. Notre prime d'assurance s'étendant sur 2 exercices financiers, elle crée une sous- utilisation apparente de 39 600,00 \$ par rapport au budget. Le sous-budget réel est de 16 623,00 \$ (390 000 \$ moins 373 377 \$) jusqu'à présent et nous avons laissé la différence d'environ 23 000,00 \$ comme excédent. Nous espérons finaliser le tout avant notre fin d'année.

En ce qui concerne les centres de coûts d'entretien, les principaux éléments présentant des modifications substantielles des prévisions sont le compte 407.1, le compte 411.1 et le compte 428.1. Pour le compte 407.1, c'est le résultat du remplacement de la barrière d'entrée principale et maintenant du remplacement du panneau de commande (25 000,00 \$). Pour le compte 411.1, l'impact est minime, il ne fait que séparer le compte entre le type normal de dépenses et les réparations majeures comme le **resurfaçage**. L'**infrastructure**, compte 428.1, est le résultat du remplacement d'un ponceau au bassin de rétention et du remplacement d'un tuyau d'égout au bâtiment 40. Ces types de travaux sont très coûteux.

Merci de nous lire,

Andre Mongrain, Président

Marc Desrochers, Trésorier

Le 26 août 2021

WATERSIDE FINANCIAL RESULT
AS OF July 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>
<u>REVENUES</u>						
100 NSF FEE	105	0	70	105	0	105
101 ASSESSMENTS	1,313,145	1,313,145	1,750,860	1,750,860	1,750,860	0
102 LATE FEE INCOME	1,465	750	2,200	2,200	1,000	1,200
103 INTEREST INCOME	12,482	21,750	29,000	29,000	29,000	0
104 TRANSFER FEE	5,000	1,875	5,500	6,000	2,500	3,500
106 ACCESS/GATE CARDS	250	375	250	250	500	-250
107 SCREENING FEE	5,800	14,250	7,000	7,500	19,000	-11,500
108 MISCELLANEOUS INCOME	1,000	750	1,500	1,500	1,000	500
FEE TRANSFER TO RESERVE	-88,125	-88,125	-117,500	-117,500	-117,500	0
INTEREST REV. TO RESERVE	-12,482	-21,750	-29,000	-29,000	-29,000	0
TOTAL REVENUES	1,238,640	1,243,020	1,649,880	1,650,915	1,657,360	-6,445

EXPENSES

UTILITIES

200 ELECTRIC	31,296	34,125	43,500	43,500	45,500	-2,000
201 WATER & SEWER	140,898	148,500	190,000	190,000	198,000	-8,000
202 GARBAGE & RECYCLING	42,074	39,000	53,000	53,000	52,000	1,000
203 PROPANE GAS	150	375	400	400	500	-100
204 CABLE T.V.	78,335	76,500	102,000	102,000	102,000	0
205 TELEPHONE	6,722	5,625	8,000	8,000	7,500	500
205.1 WIFI	2,765	2,588	3,700	3,700	3,450	250
	302,240	306,713	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	83,315	87,750	117,000	119,000	117,000	2,000
301 PAYROLL-MAINTENANCE	59,848	63,750	81,900	81,900	85,000	-3,100
302 PAYROLL TAXES	12,437	13,125	15,400	16,000	17,500	-1,500
302.1 EMPLOYEE BENEFITS	2,407	4,500	2,900	2,407	6,000	-3,593
304 SECURITY GUARDS	48,605	52,500	66,500	65,000	70,000	-5,000
305 ACCOUNTING	18,482	18,750	24,800	24,700	25,000	-300
305.1 BANK FEES	411	150	350	500	200	300
305.2 BAD DEBT	17	6,000	6,000	4,000	8,000	-4,000
305.3 COLLECTION COST	3,732	900	4,000	4,200	1,200	3,000
306 AUDITING	4,450	4,875	6,000	6,000	6,500	-500
307 LEGAL	2,091	1,875	2,500	2,500	2,500	0
308 PROPERTY TAX	4,562	3,263	4,562	4,562	4,350	212
309 INCOME TAX	0	0	0	0	0	0
310 INSURANCE	276,677	292,500	373,377	350,400	390,000	-39,600
311 OFFICE SUPPLIES	751	1,200	1,100	1,000	1,600	-600
312 POSTAGE & SHIPPING	350	638	550	550	850	-300
313 LICENSES	2,377	1,800	2,377	2,377	2,400	-23
314 TRAVEL & MILEAGE	0	338	400	300	450	-150
315 MEETINGS & EDUCATION	0	225	300	200	300	-100
316 SCREENING	1,500	3,750	2,000	2,000	5,000	-3,000
317 ALARM SYSTEM	255	375	500	500	500	0
318 COMPUTER REPAIR/SERVICE	375	1,500	2,000	2,000	2,000	0
319 COPIER	2,943	2,775	3,700	3,700	3,700	0
320 MISCELLANEOUS ADMIN.EXP.	3,435	5,625	4,500	4,500	7,500	-3,000
320.1 WEBSITE IMPROVEMENT	959	5,250	7,000	2,200	7,000	-4,800
323 SOCIAL FACILITIES	1,506	4,050	1,200	1,600	5,400	-3,800
	531,483	577,463	730,916	702,096	769,950	-67,854

<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>
MAINTENANCE						
400 GASOLINE	960	750	1,000	1,100	1,000	100
401 SPRINKLERS	166	7,500	6,000	4,000	10,000	-6,000
402 PEST CONTROL	8,200	11,250	15,000	13,000	15,000	-2,000
402.6 MISC. MAINT.EXP.	1,926	1,125	2,000	2,200	1,500	700
403 GRASS CUTTING	62,073	65,625	87,500	86,000	87,500	-1,500
403.1 FERTILIZATION-WEED-BUGS	12,146	18,750	24,000	22,000	25,000	-3,000
403.2 HEDGE TRIMMING	26,590	29,250	36,000	34,100	39,000	-4,900
404 TREE TRIMING	15,100	10,500	17,000	21,100	14,000	7,100
404.2 NEW TREES-PLANTS-FLOWER	20,641	15,000	25,000	25,000	20,000	5,000
405 BUILDING MAINTENANCE	72,877	37,500	85,000	88,000	50,000	38,000
406 FENCE,SIDEWALK,SIGNS	9,279	9,000	11,000	12,000	12,000	0
406.1 DIRT.SODS & MULCH	873	15,000	12,000	10,000	20,000	-10,000
407 SECURITY GATE EXPENSE	4,389	7,500	5,000	5,000	10,000	-5,000
407.1 MAJOR GATE REPAIRS	15,149	0	16,000	40,000	0	40,000
408 CAMERA & VIDEO EXP.	781	3,750	5,000	4,000	5,000	-1,000
409 PLUMBING EXP.	3,426	3,000	4,500	4,500	4,000	500
410 ELECTRICAL EXP.	4,324	3,750	6,000	6,000	5,000	1,000
411 POOL SUPPLIES & REPAIR	16,795	15,750	43,000	17,500	21,000	-3,500
411.1 POOL MAJOR REPAIRS	11,338	0	0	25,000	0	25,000
412 STREET MAINTENANCE	1,398	3,750	2,500	2,000	5,000	-3,000
413 UNIFORMS	0	225	300	300	300	0
414 GOLF CARTS	0	1,875	2,000	1,000	2,500	-1,500
415 LOCKSMITH	266	225	300	300	300	0
416 FIRE SAFETY	5,022	3,375	4,500	5,022	4,500	522
417 JANITORIAL SUPPLIES	586	2,250	1,500	1,500	3,000	-1,500
418 AWNINGS REPAIRS	3,975	6,000	8,000	7,000	8,000	-1,000
420 PAINTING PROGRAM	25,551	30,000	41,000	41,000	40,000	1,000
421 STREET LIGHT	395	750	1,000	395	1,000	-605
422 SHUFFLEBOARD CANOPY	0	0	0	0	0	0
424 TENNIS COURTS RESURFACE	0	0	0	0	0	0
425 POOL CHAIRS/TABLES	0	1,875	0	0	2,500	-2,500
427 RESTROOMS UPGRADE ADA	0	26,250	35,000	8,575	35,000	-26,425
428.1 INFRASTRUCTURE	19,842	0	19,842	34,000	0	34,000
429 BENCHES REPLACEMENT	0	375	0	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
	344,069	331,950	516,942	521,592	442,600	78,992

<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	26,895	1,422	3,627	35,860	-32,233
	0	26,895	1,422	3,627	35,860	-32,233
TOTAL EXPENSES	1,177,792	1,243,020	1,649,880	1,627,915	1,657,360	-29,445
REVENUES OVER EXPENSES	60,848	0	0	23,000	0	23,000

<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>
RESERVES						
2510 ROOFS	32,175	32,175	42,900	42,900	42,900	0
2515 PAINTING	0	0	0	0	0	0
2530 ASPHALT	30,750	30,750	41,000	41,000	41,000	0
2542 POOLS	3,000	3,000	4,000	4,000	4,000	0
2543 AWNINGS	0	0	0	0	0	0
2544 INTEREST REV. RESERVE	11,237	21,750	29,000	29,000	29,000	0
2545 WORKING CAPITAL	14,250	14,250	19,000	19,000	19,000	0
2546 SPRINKLERS	3,375	3,375	4,500	4,500	4,500	0
2547 TV CABLE INFRASTRUCTURE	4,575	4,575	6,100	6,100	6,100	0
2549 INSURANCE STABILISATION	0	0	0	0	0	0
2550 INFRASTRUCTURE	0	0	0	0	0	0
	99,362	109,875	146,500	146,500	146,500	0

Marc Desrochers

Treasurer

Andre Mongrain

President

August 18, 2021