

31 JANVIER 2022 COMMENTAIRES FINANCIERS

Simple remarque d'introduction, il y a des changements très importants par rapport aux prévisions de 31 décembre 2021. Dans les prévisions de décembre, nous avons mentionné : *« Au cours des 2 prochaines semaines, votre conseil d'administration devra examiner le budget complet de l'année et prendre des décisions pour établir une série de priorités qui seront abordées au cours des deux prochains mois. »* L'exercice a été fait et les prévisions actuelles sont une indication des modifications budgétaires que votre Conseil envisage.

- **modification limitée de la section des revenus par rapport aux prévisions du mois dernier. Nous avons terminé l'affectation des intérêts aux divers comptes de réserve; la redistribution totale était de 18 605,00 \$. Ajustements mineurs apportés aux comptes nos 104, 106 et 108.**
- **Dans le groupe des dépenses des services publics, nous avons augmenté le compte # 202 de 6 000,00 \$. Pour l'une des composantes du compte des ordures, l'augmentation de la gestion des déchets a été de 29,5 %. Nous pourrions envisager d'autres augmentations pour les deux autres composantes. Rien que pour ce centre de coûts, cela représentera une augmentation de 2,00 \$ par mois pour le budget de l'année prochaine.**
- **Dans le groupe des dépenses administratives, nous avons une légère réduction du coût total. Nous continuons de courir des risques pour les composantes du coût de l'assurance. Dès que nous aurons plus d'indications, nous publierons une note spéciale sur l'assurance.**
- **La majeure partie des modifications se trouvent dans le groupe des dépenses d'entretien. Votre conseil d'administration a accepté ce qui suit :**
 - A) **Réduction ou élimination des comptes suivants : compte #407.1 Réparations majeures de la barrière de sortie de 18 000,00 \$, cet investissement sera reporté d'un an. Nous avons en stock les cylindres d'air du remplacement du système du portail d'entrée, que nous pouvons utiliser sur le portail de sortie. Rappelez-vous que ce type de cylindres n'est plus disponible. Compte #407 Gardes de sécurité réduits de 1 000,00 \$. Nous réduisons également l'entretien du bitume compte #412 de 3 000,00 \$ et enfin le compte #427 Mise à niveau des toilettes de 25 000,00 \$ à 10 000,00 \$, ce qui couvrira l'installation d'appareil sans contact dans les toilettes ouest et le rafraîchissement de l'avant du chalet comme la peinture et l'installation de matériel insonorisant.**
 - B) **Augmentation de 1 000,00 \$ dans certains comptes comme #404 elangage des arbres.**

Augmentation de 15 000,00 \$ du compte # 404.2 Nouveaux arbres-plantes-fleurs pour couvrir l'installation de Clussia du côté ouest de la propriété, le remplacement des arbustes morts ou endommagés, la plantation de palmiers pour remplacer les arbres enlevés et enfin l'installation d'une plantation décorative au sud du bâtiment 6.

Une augmentation de la prévision pour le compte # 405 Bâtiments de 5 000,00 \$.

Augmentation du compte #406 Clôture, trottoir, panneaux de 4 000,00 \$ pour couvrir la réparation de la clôture du côté ouest, à la suite du remplacement de la haie Ficus.

Une augmentation de 2 000,00 \$ sous le compte #406.1 Terre, gazon et paillis.

Une augmentation de 3 000,00 \$ sur le compte #408 Caméra et vidéo.

Enfin, une augmentation de 1 000,00 \$ pour le compte #411 Pool supplies, pour les réparations de fuites.

D'après la lecture, nous avons envisagé deux autres projets et vous pouvez comprendre qu'il n'y a pas de place pour introduire des modifications à la zone des ordures ou à l'entrée du club house afin d'avoir une conformité au code du bâtiment actuel de l'ADA.

Le solde des comptes a recevoir demeure dans une excellente position, pas une seule nouvelle situation. Nous renouvelerons un dépôt à terme au cours des prochains jours.

Avec les résultats de janvier, nous avons inversé une partie des charges à payer à la fin de l'exercice 2021 et affecté les produits d'intérêts aux différents comptes de réserve.

N'oubliez pas que si vous avez des questions sur la situation financière, n'hésitez pas à demander au gestionnaire et elle vous fournira les données.

Merci d'avoir lu et examiné les données.

André Mongrain Président

Marc Desrochers Trésorier

19 février 2022

WATERSIDE FINANCIAL RESULT
AS OF JANUARY 31st, 2022

	<u>YTD</u>	<u>YTD</u>	<u>PREVIOUS</u>	<u>TOTAL YEAR</u>	<u>2021/2022</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	95	0	0	0	0	0
101 ASSESSMENTS	462,375	462,375	1,849,500	1,849,500	1,849,500	0
102 LATE FEE INCOME	425	300	1,200	1,200	1,200	0
103 INTEREST INCOME	4,056	6,250	25,000	25,006	25,000	6
104 TRANSFER FEE	1,250	938	3,750	4,500	3,750	750
106 ACCESS/GATE CARDS	250	63	250	400	250	150
107 SCREENING FEE	10,600	5,000	20,000	20,000	20,000	0
108 MISCELLANEOUS INCOME	950	250	1,000	1,300	1,000	300
FEE TRANSFER TO RESERVE	-31,875	-31,875	-127,500	-127,500	-127,500	0
INTEREST REV. TO RESERVE	-4,050	-6,250	-25,000	-25,000	-25,000	0
TOTAL REVENUES	444,076	437,050	1,748,200	1,749,406	1,748,200	1,206

EXPENSES

UTILITIES

200 ELECTRIC	12,140	11,075	44,300	44,300	44,300	0
201 WATER & SEWER	53,329	50,000	200,000	200,000	200,000	0
202 GARBAGE & RECYCLING	13,610	14,000	56,000	62,000	56,000	6,000
203 PROPANE GAS	51	75	300	300	300	0
204 CABLE T.V.	30,020	25,750	105,000	105,000	103,000	2,000
205 TELEPHONE	2,210	1,825	7,300	7,300	7,300	0
205.1 WIFI	929	875	3,500	3,500	3,500	0
	112,290	103,600	416,400	422,400	414,400	8,000

<u>DESCRIPTION</u>	<u>YTD ACTUAL</u>	<u>YTD BUDGET</u>	<u>PREVIOUS FORECAST</u>	<u>TOTAL YEAR FORECAST</u>	<u>2021/2022 BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
<u>ADMINISTRATIVE</u>						
300 PAYROLL-ADMINISTRATIVE	33,687	30,000	121,000	121,000	120,000	1,000
301 PAYROLL-MAINTENANCE	20,680	23,500	93,000	93,000	94,000	-1,000
302 PAYROLL TAXES	4,149	4,300	17,200	17,200	17,200	0
302.1 EMPLOYEE BENEFITS	7,024	1,625	6,024	6,024	6,500	-476
304 SECURITY GUARDS	9,986	16,500	67,000	66,000	66,000	0
305 ACCOUNTING	6,203	6,500	25,500	25,000	26,000	-1,000
305.1 BANK FEES	10	75	300	300	300	0
305.2 BAD DEBT	0	2,250	9,000	8,000	9,000	-1,000
305.3 COLLECTION COST	1,032	625	2,500	2,500	2,500	0
306 AUDITING	0	1,750	6,000	5,800	7,000	-1,200
307 LEGAL	1,391	625	3,500	3,000	2,500	500
308 PROPERTY TAX	4,802	1,188	4,802	4,802	4,750	52
309 INCOME TAX	0	0	0	0	0	0
310 INSURANCE	102,878	102,875	419,658	419,658	411,500	8,158
310.1 INSURANCE CASH SHORT	9,125	9,125	46,592	46,592	36,500	10,092
311 OFFICE SUPPLIES	280	300	1,100	1,100	1,200	-100
312 POSTAGE & SHIPPING	270	213	850	850	850	0
313 LICENSES	1,648	625	2,500	2,500	2,500	0
314 TRAVEL & MILEAGE	0	100	400	400	400	0
315 MEETINGS & EDUCATION	0	75	300	300	300	0
316 SCREENING	1,475	1,500	6,000	6,000	6,000	0
317 ALARM SYSTEM	85	150	500	500	600	-100
318 COMPUTER REPAIR/SERVICE	0	500	2,000	2,000	2,000	0
319 COPIER	1,131	950	3,800	3,800	3,800	0
320 MISCELLANEOUS ADMIN.EXP.	1,801	1,250	5,000	5,000	5,000	0
320.1 WEBSITE IMPROVEMENT	1,164	750	5,000	6,000	3,000	3,000
323 SOCIAL FACILITIES	1,252	1,500	4,000	4,000	6,000	-2,000
	210,072	208,850	853,526	851,326	835,400	15,926

<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>2021/2022</u> <u>BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
MAINTENANCE						
400 GASOLINE	315	275	1,000	1,000	1,100	-100
401 SPRINKLERS	19	2,000	8,000	8,000	8,000	0
402 PEST CONTROL	0	3,500	14,000	14,000	14,000	0
402.6 MISC. MAINT.EXP.	772	500	2,000	2,000	2,000	0
403 GRASS CUTTING	21,894	22,000	88,000	88,000	88,000	0
403.1 FERTILIZATION-WEED-BUGS	9,560	6,250	25,000	25,000	25,000	0
403.2 HEDGE TRIMMING	7,500	9,750	39,000	39,000	39,000	0
404 TREE TRIMMING	1,000	3,500	14,000	15,000	14,000	1,000
404.2 NEW TREES-PLANTS-FLOWER	-219	5,000	20,000	35,000	20,000	15,000
405 BUILDING MAINTENANCE	14,842	17,500	65,000	70,000	70,000	0
406 FENCE,SIDEWALK,SIGNS	6,050	2,250	9,000	13,000	9,000	4,000
406.1 DIRT.SODS & MULCH	7,442	2,500	10,000	12,000	10,000	2,000
407 SECURITY GATE EXPENSE	472	1,250	5,000	5,000	5,000	0
407.1 MAJOR GATE REPAIRS	0	4,500	18,000	0	18,000	-18,000
408 CAMERA & VIDEO EXP.	462	1,250	5,000	8,000	5,000	3,000
409 PLUMBING EXP.	655	1,000	4,000	4,000	4,000	0
410 ELECTRICAL EXP.	2,195	1,250	6,000	6,000	5,000	1,000
411 POOL SUPPLIES & REPAIR	5,151	5,000	20,000	21,000	20,000	1,000
411.1 POOL MAJOR REPAIRS	0	0	0	0	0	0
412 STREET MAINTENANCE	-451	1,250	8,021	5,021	5,000	21
413 UNIFORMS	0	75	300	300	300	0
414 GOLF CARTS	4,124	375	4,500	4,500	1,500	3,000
415 LOCKSMITH	11	75	300	300	300	0
416 FIRE SAFETY	0	1,188	4,750	4,750	4,750	0
417 JANITORIAL SUPPLIES	1,638	500	2,500	2,500	2,000	500
418 AWNINGS REPAIRS	0	2,000	8,000	8,000	8,000	0
420 PAINTING PROGRAM	0	10,500	42,000	45,000	42,000	3,000
421 STREET LIGHT	391	125	500	500	500	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	6,250	25,000	10,000	25,000	-15,000
428.1 INFRASTRUCTURE	0	2,500	10,000	10,000	10,000	0
429 BENCHES REPLACEMENT	390	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
	84,212	114,863	461,871	459,871	459,450	421

<u>DESCRIPTION</u>	<u>YTD ACTUAL</u>	<u>YTD BUDGET</u>	<u>PREVIOUS FORECAST</u>	<u>TOTAL YEAR FORECAST</u>	<u>2021/2022 BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
450 CONTINGENCY	0	9,738	16,403	15,809	38,950	-23,141
	0	9,738	16,403	15,809	38,950	-23,141
TOTAL EXPENSES	406,574	437,050	1,748,200	1,749,406	1,748,200	1,206
REVENUES OVER EXPENSES	37,502	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>2021/2022 BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
RESERVES						
2510 ROOFS	10,750	10,750	43,000	43,000	43,000	0
2515 PAINTING	0	0	0	0	0	0
2530 ASPHALT	10,250	10,250	41,000	41,000	41,000	0
2542 POOLS	1,000	1,000	4,000	4,000	4,000	0
2543 AWNINGS	0	0	0	0	0	0
2544 INTEREST REV. RESERVE	6,250	6,250	25,000	25,000	25,000	0
2545 WORKING CAPITAL	5,000	5,000	20,000	20,000	20,000	0
2546 SPRINKLERS	1,125	1,125	4,500	4,500	4,500	0
2547 TV CABLE INFRASTRUCTURE	1,250	1,250	5,000	5,000	5,000	0
2549 INSURANCE STABILISATION	0	0	0	0	0	0
2550 INFRASTRUCTURE	2,500	2,500	10,000	10,000	10,000	0
	38,125	38,125	152,500	152,500	152,500	0

Marc Desrochers

Treasurer

Andre Mongrain

President

February 18th, 2022