

COMMENTAIRES ET DONNÉES FINANCIÈRES À LA FIN DE JUILLET 2024

J'aimerais remercier nos propriétaires d'avoir lu nos différents rapports. Avec ce rapport, nous revenons à la façon originale de publier des informations mensuelles. Toutes les informations financières seront sur un rapport autonome, puis nous publierons deux autres types de rapports qui seront correctement identifiés sur notre nouveau site Web.

Nous prévoyons une perte de 14 337,00 \$. Le temps presse, nous ne croyons pas que nous serons en mesure d'inverser la situation sur une période de deux mois et demi avant la fin de notre exercice financier à la fin d'octobre. Cela est principalement attribuable aux coûts d'entretien des immeubles avec un dépassement de 65 000,00 \$ par rapport au budget, partiellement compensé par des économies de 49 500,00 \$ dans le groupe de dépenses salariales.

Les flux de trésorerie ont été un problème en mai et en juin, et nous pouvons maintenant rembourser nos emprunts de la réserve du fonds de roulement utilisés pour payer la prime d'assurance.

Il y a eu peu de changements dans la section DES REVENUS. Les recettes totales sont demeurées stables à 2 421 065,00 \$, y compris une contribution totale aux comptes de réserve de 305 500,00 \$. De plus, les revenus d'intérêts généreront un supplément de 42 000,00 \$. Nous avons demandé la partie monétaire des CD et des rentes existantes lorsque cela était possible sans pénalité et nous avons investi dans un CD générant des intérêts plus élevés, une stratégie que nous faisons chaque année. Les taux d'intérêt ont baissé rapidement. Au début de l'année, il était possible d'obtenir un CD avec un intérêt de 5,30%, maintenant il est en baisse à 3,90%.

Dans la section SERVICES PUBLICS, nous avons augmenté le groupe total des dépenses de 2 000,00 \$ à la suite d'une autre augmentation de 2 000,00 \$ de la télévision par câble en raison d'une panne majeure de l'équipement de transmission et de la réparation du câble coaxial.

Les prévisions de dépenses administratives ont diminué de 6 400,00 \$ en raison de la réduction prévue des composantes de la masse salariale par rapport au mois dernier.

Nous avons engagé une augmentation du groupe de dépenses ENTRETIEN, les prévisions augmentant de 17 000,00 \$. C'est le résultat de l'entretien des bâtiments, en hausse de 25 000,00 \$ par rapport à l'augmentation des prévisions du mois précédent. Nous prévoyons maintenant dépasser le budget de 65 000 \$ pour ce poste. Cette augmentation reflète la réalité de l'augmentation des dépenses nécessaires à

l'entretien et à la réparation de nos bâtiments et infrastructures vieillissantes. Il y avait des plus et des moins dans une série de compte d'entretien.

Espérons le meilleur pendant la saison des ouragans, jusqu'à présent tout va bien.

Merci d'avoir lu.

France Laroche Trésorière

André Mongrain Président

15 août 2024

WATERSIDE FINANCIAL RESULT
AS OF JULY 31, 2024

	<u>YTD</u>	<u>YTD</u>	<u>PREVIOUS</u>	<u>TOTAL YEAR</u>	<u>2023/2024</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	275	0	200	275	0	275
101 ASSESSMENTS	2,015,955	2,015,955	2,687,940	2,687,940	2,687,940	
102 LATE FEE INCOME	1,105	900	1,200	1,300	1,200	100
103 INTEREST INCOME	35,280	31,500	42,000	42,000	42,000	0
104 TRANSFER FEE	3,500	2,250	4,000	4,000	3,000	1,000
106 ACCESS/GATE CARDS	1,050	300	1,000	1,050	400	650
107 SCREENING FEE	22,608	29,250	32,000	32,000	39,000	-7,000
108 MISCELLANEOUS INCOME	0	375	500	0	500	-500
FEE TRANSFER TO RESERVE	-202,875	-150,375	-305,500	-305,500	-200,500	-105,000
INTEREST REV. TO RESERVE	-35,280	-31,500	-42,000	-42,000	-42,000	0
TOTAL REVENUES	1,841,618	1,898,655	2,421,340	2,421,065	2,531,540	-110,475

EXPENSES

<u>UTILITIES</u>						
200 ELECTRIC	44,474	48,750	64,000	64,000	65,000	-1,000
201 WATER & SEWER	175,323	182,250	235,000	235,000	243,000	-8,000
202 GARBAGE & RECYCLING	68,081	70,875	94,500	94,500	94,500	0
203 PROPANE GAS	70	225	300	300	300	0
204 CABLE T.V.	82,393	77,250	108,000	110,000	103,000	7,000
205 TELEPHONE	2,162	4,125	5,000	5,000	5,500	-500
20E WIFI	3,319	3,300	4,400	4,400	4,400	0
	375,822	386,775	511,200	513,200	515,700	-2,500

<u>ADMINISTRATIVE</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>2023/2024</u> <u>BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
<u>ADMINISTRATIVE</u>						
300 PAYROLL-ADMINISTRATIVE	114,593	150,000	165,000	159,000	200,000	-41,000
301 PAYROLL-MAINTENANCE	62,867	63,750	82,500	83,500	85,000	-1,500
302 PAYROLL TAXES	16,202	22,500	24,000	23,000	30,000	-7,000
302.1 EMPLOYEE BENEFITS	6,037	4,875	6,500	6,500	6,500	0
304 SECURITY GUARDS	40,497	46,500	62,000	62,000	62,000	0
305 ACCOUNTING	16,354	19,500	25,500	25,000	26,000	-1,000
305.1 BANK FEES	372	225	300	400	300	100
305.2 BAD DEBT	25	4,500	6,000	6,000	6,000	0
305.3 COLLECTION COST	0	1,125	1,500	1,000	1,500	-500
306 AUDITING	5,800	4,650	6,200	6,200	6,200	0
307 LEGAL	2,667	2,625	3,500	4,000	3,500	500
308 PROPERTY TAX	5,658	4,039	5,658	5,658	5,385	273
309 INCOME TAX	0	0	0	0	0	0
310 INSURANCE	643,827	697,500	820,000	820,000	930,000	-110,000
310.1 INSURANCE CASH SHORT	0	0	0	0	0	0
311 OFFICE SUPPLIES	831	1,050	1,200	1,200	1,400	-200
312 POSTAGE & SHIPPING	525	675	900	900	900	0
313 LICENSES	3,583	1,950	3,583	3,583	2,600	983
314 TRAVEL & MILEAGE	363	338	450	450	450	0
315 MEETINGS & EDUCATION	0	225	300	300	300	0
316 SCREENING	3,100	4,500	5,000	5,000	6,000	-1,000
317 ALARM SYSTEM	415	450	600	600	600	0
318 COMPUTER REPAIR/SERVICE	795	1,500	2,000	2,000	2,000	0
319 COPIER	3,478	3,150	4,200	4,200	4,200	0
320 MISCELLANEOUS ADMIN.EXP.	4,976	4,875	6,500	6,500	6,500	0
320.1 WEBSITE IMPROVEMENT	1,138	2,250	2,200	2,200	3,000	-800
323 SOCIAL FACILITIES	3,986	4,500	6,000	6,000	6,000	0
	938,090	1,047,252	1,241,591	1,235,191	1,396,335	-161,144

<u>REPAIRS AND MAINTENANCE</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>2023/2024</u> <u>BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
<u>MAINTENANCE</u>						
400 GASOLINE	665	900	1,200	1,200	1,200	0
401 SPRINKLERS	21,361	24,000	32,000	32,000	32,000	0
402 PEST CONTROL	22,531	22,500	32,000	32,000	30,000	2,000
402.6 MISC. MAINT. EXP.	2,464	1,875	2,800	2,800	2,500	300
403 GRASS CUTTING	69,458	78,150	104,200	104,200	104,200	0
403.1 FERTILIZATION-WEED-BUGS	22,493	18,750	23,000	25,000	25,000	0
403.2 HEDGE TRIMMING	44,013	37,500	50,000	50,000	50,000	0
404 TREE TRIMING	20,862	18,750	28,000	28,000	25,000	3,000
404.2 NEW TREES-PLANTS-FLOWER	12,977	18,750	21,000	15,000	25,000	-10,000
405 BUILDING MAINTENANCE	142,675	67,500	130,000	155,000	90,000	65,000
406 FENCE,SIDEWALK,SIGNS	6,990	11,250	15,000	12,000	15,000	-3,000
406.1 DIRT.SODS & MULCH	6,139	8,250	12,000	12,000	11,000	1,000
407 SECURITY GATE EXPENSE	7,335	7,500	10,000	10,000	10,000	0
407.1 MAJOR GATE REPAIRS	0	0	0	0	0	0
408 CAMERA & VIDEO EXP.	1,500	3,750	5,000	4,000	5,000	-1,000
409 PLUMBING EXP.	7,905	3,750	10,000	10,000	5,000	5,000
410 ELECTRICAL EXP.	11,340	3,750	12,000	12,000	5,000	7,000
411 POOL SUPPLIES & REPAIR	22,283	24,000	30,000	30,000	32,000	-2,000
411.1 POOL MAJOR REPAIRS	0	0	0	0	0	0
412 STREET MAINTENANCE	6,979	7,500	9,000	9,000	10,000	-1,000
413 UNIFORMS	211	225	211	211	300	-89
414 GOLF CARTS	-669	1,500	2,000	2,000	2,000	0
415 LOCKSMITH	723	375	1,000	1,000	500	500
416 FIRE SAFETY	1,062	4,125	12,000	12,000	5,500	6,500
417 JANITORIAL SUPPLIES	2,172	1,875	2,500	2,500	2,500	0
418 AWNINGS REPAIRS	4,500	6,000	8,000	8,000	8,000	0
420 PAINTING PROGRAM	47,200	56,250	74,000	74,000	75,000	-1,000
421 STREET LIGHT	0	450	600	600	600	0
422 SHUFFLEBOARD CANOPY	0	0	0	0	0	0
424 TENNIS COURTS RESURFACE	1,562	0	2,000	2,000	0	2,000
425 POOL CHAIRS/TABLES	0	3,375	4,500	4,500	4,500	0
427 RESTROOMS UPGRADE ADA	0	0	0	0	0	0
428.1 INFRASTRUCTURE	30,186	3,750	31,000	31,000	5,000	26,000
429 BENCHES REPLACEMENT	0	375	500	500	500	0
434 PETANQUE CANOPY	0	0	0	0	0	0
477 PERGOLA	0	3,375	4,500	4,500	4,500	0
479 LIGHTS RETENTION POUND	0	0	0	0	0	0
	516,917	440,100	670,011	687,011	586,800	100,211

<u>OTHERS</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>2023/2024</u> <u>BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
326 DEMOCRATIC PROCESS	0	0	0	0	0	0
435 NEW FOUNTAIN	0	0				
450 CONTINGENCY		24,529	0	0	32,705	-32,705
561 GOLF TOURNMENT fertilizer	0	0				
	0	24,529	0	0	32,705	-32,705
TOTAL EXPENSES	1,830,829	1,898,656	2,422,802	2,435,402	2,531,540	-96,138
EXPENSES OVER REVENUES	10,789	-1	-1,462	-14,337	0	-14,337

<u>RESERVES</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>2023/2024</u> <u>BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
2510 ROOFS	56,250	26,250	75,000	75,000	75,000	0
2515 PAINTING	0	0	0	0	0	0
2530 ASPHALT	45,750	45,750	61,000	61,000	61,000	0
2535 ASSURANCES DEDUCTIBLE	52,500	0	105,000	105,000	0	
2542 POOLS	4,167	4,167	5,000	5,000	5,000	0
2543 AWNINGS	0	0	0	0	0	0
2544 INTEREST REV. RESERVE	35,280	35,280	42,000	42,000	42,000	0
2545 WORKING CAPITAL	33,750	33,750	45,000	45,000	45,000	0
2546 SPRINKLERS	3,375	3,375	4,500	4,500	4,500	0
2547 TV CABLE INFRASTRUCTURE	0	0	0	0	0	0
2550 INFRASTRUCTURE	7,500	7,500	10,000	10,000	10,000	0
	238,572	156,072	347,500	347,500	242,500	0

France Laroche

Treasurer

Andre Mongrain

President

15-Aug-24