

29 FEVRIER 2020, COMMENTAIRES SUR LE RAPPORT FINANCIER

Votre conseil surveille l'impact que le coronavirus peut avoir à court terme et à long terme sur notre situation financière. Le fait d'avoir un taux d'intérêt de 0 % ne créera pas beaucoup de revenus provenant de nos investissements dans les dépôts à terme, nouveaux ou renouvelés. Avec une inflation de 2%, cela équivaut à un taux d'intérêt négatif.

La plupart de nos snowbirds ont quitté le site ou le feront sous peu. Une préoccupation est de savoir comment ces départs précipités auront un impact sur la façon dont la procédure de fermeture des condos a été suivie et si tout a été fait correctement.

Le paiement ACH (retrait automatique sur le compte bancaire des propriétaires) est maintenant en fonction. Le calendrier des prélèvements mensuels est affiché sur notre site Web.

Au bilan, les créances sont à 7 440 \$, comparativement au solde de 15 177,90 \$ du mois dernier, une situation créée par le processus de janvier de l'ACH et d'autres petits soldes qui ont été réglés. Nous n'avons qu'un seul compte à recevoir avec un solde croissant, des mesures sont prises.

Des changements sont prévus et comparés au budget de l'exercice et aux prévisions de janvier. Sur les composantes des revenus, nous n'avons pas encore modifié les prévisions du compte 107 (frais de vérification) et du compte 104 (frais de transfert). Nous n'avons pas réaffecté les fonds des comptes bancaires de réserve au compte bancaire d'exploitation pour l'utilisation que nous avons fait pour les réparations TV et les pièces de rechange.

Pour la section administrative, nous avons augmenté le coût total de 2 500 \$, 1 000 \$ pour les frais juridiques (#307), même montant pour les divers administratifs (#320) et sociaux (#323).

Dans le groupe des dépenses d'entretien, nous avons abaissé la prévision de 3 800 \$. 2 300 \$ en raison de la fertilisation et le contrôle des mauvaises herbes (#403,1), 3 000 \$ pour les nouveaux arbres-plantes-fleurs (#404,2) car nous ne serons pas en mesure de faire tout ce qui était prévu. Nous avons augmenté l'entretien des rues (#412) de 1 500 \$ pour couvrir le coût de 2 ralentisseurs.

La perte déclarée pour l'année à ce jour est un résultat ponctuel, selon les prévisions pour l'année nous indiquons une position de résultat égal au budget. S'il y a un dépassement, il sera compensé par le compte budgétaire d'urgence. Nos prévisions ont été améliorées au total de 1 200 \$.

Sur la réserve de télévision, nous l'utilisons toujours afin de réparer le câblage en surface et résoudre certains problèmes dans les bâtiments. Nous transférerons en mars depuis le compte bancaire de réserve au compte bancaire d'exploitation ce qui a été payé sur le compte bancaire d'exploitation jusqu'à présent cette année. Nous communiquerons les détails dans le rapport du mois prochain.

Merci aux propriétaires qui ont contribué jusqu'à présent au Projet Partage. Nous atteindrons notre objectif et un chèque de 12 000 \$ sera remis à l'école Rolling Green pour couvrir son programme. Pour ceux qui voudraient encore le faire, s'il vous plaît envoyer un chèque payable à l'ordre de Waterside Village et sur le coin inférieur gauche indiquer "Projet partage". Tous les dons à tout moment de l'année sont appréciés.

André Mongrain, Président

Marc Desrochers, trésorier

20 février 2020

WATERSIDE FINANCIAL RESULT
AS OF FEBRUARY 29, 2020

<u>DESCRIPTION</u>	<u>YTD</u> <u>ACTUAL</u>	<u>YTD</u> <u>BUDGET</u>	<u>TOTAL YEAR</u> <u>FORECAST</u>	<u>2019/2020</u> <u>BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
<u>REVENUES</u>					
100 NSF FEE	100	0	0	0	0
101 ASSESSMENTS	567,180	567,180	1,701,540	1,701,540	0
102 LATE FEE INCOME	675	400	1,200	1,200	0
103 INTEREST INCOME	12,426	6,733	25,520	20,200	5,320
104 TRANSFER FEE	1,500	833	3,000	2,500	500
106 ACCESS/GATE CARDS	650	167	500	500	0
107 SCREENING FEE	13,000	9,000	27,000	27,000	0
108 MISCELLANEOUS INCOME	800	333	1,000	1,000	0
FEE TRANSFER TO RESERVE	-39,167	-39,167	-117,500	-117,500	0
INTEREST REV. TO RESERVE	-12,426	-6,733	-25,520	-20,200	-5,320
TOTAL REVENUES	544,738	538,747	1,616,740	1,616,240	500

EXPENSES

UTILITIES

200 ELECTRIC	15,273	16,500	47,500	49,500	-2,000
201 WATER & SEWER	66,661	66,667	200,000	200,000	0
202 GARBAGE & RECYCLING	17,351	16,983	51,950	50,950	1,000
203 PROPANE GAS	774	67	900	200	700
204 CABLE T.V.	36,211	33,733	103,500	101,200	2,300
205 TELEPHONE	2,618	2,600	7,800	7,800	0
205.1 WIFI	953	1,067	3,200	3,200	0
	139,841	137,617	414,850	412,850	2,000

<u>DESCRIPTION</u>	<u>YTD</u> <u>ACTUAL</u>	<u>YTD</u> <u>BUDGET</u>	<u>TOTAL YEAR</u> <u>FORECAST</u>	<u>2019/2020</u> <u>BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
<u>ADMINISTRATIVE</u>					
300 PAYROLL-ADMINISTRATIVE	42,118	40,393	122,180	121,180	1,000
301 PAYROLL-MAINTENANCE	30,530	30,640	91,920	91,920	0
302 PAYROLL TAXES	6,378	5,933	17,800	17,800	0
302.1 EMPLOYEE BENEFITS	6,802	1,800	6,802	5,400	1,402
304 SECURITY GUARDS	19,170	19,667	59,000	59,000	0
305 ACCOUNTING	8,272	8,600	25,200	25,800	-600
305.1 BANK FEES	246	400	1,200	1,200	0
305.2 BAD DEBT	716	1,403	4,210	4,210	0
305.3 COLLECTION COST	475	833	2,000	2,500	-500
306 AUDITING	5,800	2,333	5,800	7,000	-1,200
307 LEGAL	2,582	833	3,500	2,500	1,000
308 PROPERTY TAX	4,594	1,417	4,594	4,250	344
309 INCOME TAX	0	0	0	0	0
310 INSURANCE	99,933	103,333	310,000	310,000	0
311 OFFICE SUPPLIES	873	667	2,000	2,000	0
312 POSTAGE & SHIPPING	975	167	1,000	500	500
313 LICENSES	1,709	1,067	3,200	3,200	0
314 TRAVEL & MILEAGE	0	167	500	500	0
315 MEETINGS & EDUCATION	0	100	300	300	0
316 SCREENING	2,725	2,333	7,000	7,000	0
317 ALARM SYSTEM	363	167	650	500	150
318 COMPUTER REPAIR/SERVICE	722	667	2,000	2,000	0
319 COPIER	2,249	1,500	5,500	4,500	1,000
320 MISCELLANEOUS ADMIN.EXP.	7,595	2,333	10,000	7,000	3,000
320.1 WEBSITE IMPROVEMENT	1,014	667	2,000	2,000	0
323 SOCIAL FACILITIES	7,812	3,333	12,000	10,000	2,000
	253,653	230,753	700,356	692,260	8,096

<u>DESCRIPTION</u>	<u>YTD</u> <u>ACTUAL</u>	<u>YTD</u> <u>BUDGET</u>	<u>TOTAL YEAR</u> <u>FORECAST</u>	<u>2019/2020</u> <u>BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
<u>MAINTENANCE</u>					
400 GASOLINE	400	400	1,200	1,200	0
401 SPRINKLERS	553	4,333	13,000	13,000	0
402 PEST CONTROL	4,159	5,000	15,000	15,000	0
402.6 MISC. MAINT.EXP.	2,295	667	3,000	2,000	1,000
403 GRASS CUTTING	25,543	26,163	78,488	78,488	0
403.1 FERTILIZATION-WEED-BUGS	15,100	16,100	46,000	48,300	-2,300
403.2 HEDGE TRIMMING	11,602	12,900	38,700	38,700	0
404 TREE TRIMING	6,101	3,333	11,000	10,000	1,000
404.2 NEW TREES-PLANTS-FLOWER	275	18,333	50,000	55,000	-5,000
405 BUILDING MAINTENANCE	22,034	21,667	65,000	65,000	0
406 FENCE,SIDEWALK,SIGNS	4,011	10,000	30,000	30,000	0
406.1 DIRT.SODS & MULCH	10,059	10,000	30,000	30,000	0
407 SECURITY GATE EXPENSE	2,530	2,000	6,000	6,000	0
408 CAMERA & VIDEO EXP.	0	667	2,000	2,000	0
409 PLUMBING EXP.	285	1,333	4,000	4,000	0
410 ELECTRICAL EXP.	4,184	1,667	6,000	5,000	1,000
411 POOL SUPPLIES & REPAIR	13,627	7,333	25,000	22,000	3,000
412 STREET MAINTENANCE	2,875	667	3,500	2,000	1,500
413 UNIFORMS	0	100	300	300	0
414 GOLF CARTS	795	1,000	3,000	3,000	0
415 LOCKSMITH	139	67	200	200	0
416 FIRE SAFETY	0	1,500	4,500	4,500	0
417 JANITORIAL SUPPLIES	1,075	833	2,500	2,500	0
418 AWNINGS REPAIRS	-1,275	1,333	3,000	4,000	-1,000
420 PAINTING PROGRAM	0	0	0	0	0
421 STREET LIGHT	28,812	9,667	29,000	29,000	0
422 SHUFFLEBOARD CANOPY	0	0	0	0	0
424 TENNIS COURTS RESURFACE	0	0	0	0	0
425 POOL CHAIRS/TABLES	0	833	2,500	2,500	0
429 BENCHES REPLACEMENT	2,346	1,333	3,000	4,000	-1,000
434 PETANQUE CANOPY	4,200	1,400	4,200	4,200	0
477 PERGOLA	0	0	0	0	0
479 LIGHTS RETENTION POUND	0	1,000	3,000	3,000	0
	161,725	161,629	483,088	484,888	-1,800

<u>DESCRIPTION</u>	<u>YTD</u> <u>ACTUAL</u>	<u>YTD</u> <u>BUDGET</u>	<u>TOTAL YEAR</u> <u>FORECAST</u>	<u>2019/2020</u> <u>BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
450 CONTINGENCY	0	8,747	18,446	26,242	-7,796
	0	8,747	18,446	26,242	-7,796

TOTAL EXPENSES	555,219	538,747	1,616,740	1,616,240	500
-----------------------	----------------	----------------	------------------	------------------	------------

REVENUES OVER EXPENSES	-10,481	0	0	0	0
-------------------------------	----------------	----------	----------	----------	----------

<u>DESCRIPTION</u>	<u>YTD</u> <u>ACTUAL</u>	<u>YTD</u> <u>BUDGET</u>	<u>TOTAL YEAR</u> <u>FORECAST</u>	<u>2019/2020</u> <u>BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
RESERVES					
2510 ROOFS	14,300	14,300	42,900	42,900	0
2515 PAINTING	0	0	0	0	0
2530 ASPHALT	13,667	13,667	41,000	41,000	0
2542 POOLS	1,333	1,333	4,000	4,000	0
2543 AWNINGS	0	0	0	0	0
2544 INTEREST REV. RESERVE	12,426	6,733	25,520	20,200	5,320
2545 WORKING CAPITAL	6,333	6,333	19,000	19,000	0
2546 SPRINKLERS	1,500	1,500	4,500	4,500	0
2547 TV CABLE INFRASTRUCTURE	2,033	2,033	6,100	6,100	0
	51,592	45,900	143,020	137,700	5,320

Marc Desrochers

Treasurer

Andre Mongrain

President

16-Mar-20