

## **30 NOVEMBRE 2019, RAPPORT FINANCIER**

### **COMMENTAIRES GÉNÉRAUX**

Ceci est le premier mois où nous utilisons les recommandations de notre nouveau vérificateur-comptable, principalement au niveau de la ligne de revenus (compte # 100) qui indique le total des revenus de cotisations de frais de condo (\$345.00 x 411 unités x 12 mois). Ensuite sur une ligne séparée on indique au négatif les sommes qui sont transférées à la réserve. Nous montrons sous le titre "revenus d'intérêts" ce qui est gagné relativement à la réserve ou de d'autres sources. Ensuite il y a une ligne au crédit dans la section "revenus" de ce qui est transféré à la réserve.

***Ceci n'a pas d'impact sur les profits et pertes, ce n'est qu'une façon de présenter.***

Des changements mineurs ont été apportés dans les prévisions comparés au budget annuel. Nous avons diminué nos prévisions de revenus provenant de comptes à recevoir en retard en raison de notre excellente performance en la matière. Le montant total desdits compte à recevoir en retard est maintenant en dessous de \$ 10,000 et les propriétaires concernés ont pris des ententes de paiements avec l'Association et les respectent.

Nous avons augmenté les coûts relatifs aux bénéficiaires aux employés comparés au budget vu la réception récente de notre facture. Elle couvre la prime obligatoire en vertu de la loi relativement aux accidents de travail. Celle-ci est toujours sujette à l'incidence des réclamations et le total des salaires versés. Elle devrait normalement diminuer au cours de l'année. Quant à la taxe foncière il s'agit du coût exact, la différence par rapport au budget étant le surplus payé relativement au photocopieur dont la location est taxable.

Les frais postaux et d'expédition seront plus élevés cette année d'au moins \$1,000 par rapport aux sommes prévues en raison de l'exercice démocratique que représente les élections des administrateurs du Conseil d'administration. Le système de sécurité a dû être modifié pour bien fonctionner avec le nouveau système de télévision. Des modifications ont également été faites au bureau à cet effet. Les dépenses diverses font l'objet d'une révision et seront décrite dans le rapport financier du mois de décembre.

Quant à la réserve relative à la télé nous l'utilisons toujours pour réparer le câble souterrain et autres problèmes spéciaux. On en reparlera dans le rapport financier du mois de décembre.

***Malgré les difficultés subies en décembre avec les sommes prélevées par paiements pré-autorisés nous avons pu rembourser ce qui avait été temporairement emprunté au fonds de roulement (Working capital) et avons effectué les paiements habituels aux comptes de réserves sans délai à la fin.***

**Merci de nous lire et de rester informés.**

**André Mongrain, Président**

**Jacques Lacoursière, trésorier**

**12 janvier 2020**

**WATERSIDE FINANCIAL RESULT**  
**AS OF NOVEMBER 30, 2019**

	<u>YTD</u>	<u>YTD</u>	<u>TOTAL YEAR</u>	<u>2019/2020</u>	
<u>REVENUE</u>	<u>ACTUAL</u>	<u>BUDGET</u>	<u>FORECAST</u>	<u>BUDGET</u>	<u>VARIANCE</u>
				<b>345</b>	
NSF FEE			0	0	0
100 ASSESSMENTS	141,795	141,795	1,701,540	1,701,540	0
102 LATE FEE INCOME	-25	100	1,000	1,200	-200
103 INTEREST INCOME	3,228	1,683	20,200	20,200	0
104 TRANSFER FEE	1,000	208	2,500	2,500	0
106 ACCESS/GATE CARDS	150	42	500	500	0
107 SCREENING FEE	4,300	2,250	27,000	27,000	0
108 MISCELLANEOUS INCOME	500	83	1,000	1,000	0
FEE TRANSFER TO RESERVE	-9,792	-9,792	-117,500	-117,500	0
INTEREST REV. TO RESERVE	-3,228	-1,683	-20,200	-20,200	0
<b>TOTAL REVENUE</b>	<b>137,928</b>	<b>134,686</b>	<b>1,616,040</b>	<b>1,616,240</b>	<b>-200</b>
<b>EXPENSES</b>					
<b>UTILITIES</b>					
200 ELECTRIC	3,206	4,125	47,500	49,500	-2,000
201 WATER & SEWER	15,037	16,667	200,000	200,000	0
202 GARBAGE & RECYCLING	4,191	4,246	50,950	50,950	0
203 PROPANE GAS	0	16	200	200	0
204 CABLE T.V.	10,341	8,433	101,200	101,200	0
205 TELEPHONE	673	650	7,800	7,800	0
205.1 WIFI	246	267	3,200	3,200	0
	<b>33,694</b>	<b>34,404</b>	<b>410,850</b>	<b>412,850</b>	<b>-2,000</b>

<u>ADMINISTRATIVE</u>	<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>
	300 PAYROLL-ADMINISTRATIVE	9,636	10,098	121,180	121,180	0
	301 PAYROLL-MAINTENANCE	6,510	7,660	91,920	91,920	0
	302 PAYROLL TAXES	1,391	1,483	17,800	17,800	0
	302.1 EMPLOYEE BENEFITS	0	450	6,300	5,400	900
	304 SECURITY GUARDS	3,744	4,917	59,000	59,000	0
	305 ACCOUNTING	2,033	2,150	25,800	25,800	0
	305.1 BANK FEES	101	100	1,200	1,200	0
	305.2 BAD DEBT	0	351	4,210	4,210	0
	305.3 COLLECTION COST	863	208	2,500	2,500	0
	306 AUDITING	0	583	7,000	7,000	0
	307 LEGAL	303	208	2,500	2,500	0
	308 PROPERTY TAX	4,358	354	4,358	4,250	108
	309 INCOME TAX	0	0	0	0	0
	310 INSURANCE	24,983	25,833	310,000	310,000	0
	311 OFFICE SUPPLIES	0	167	2,000	2,000	0
	312 POSTAGE & SHIPPING	7	42	1,000	500	500
	313 LICENSES	0	267	3,200	3,200	0
	314 TRAVEL & MILEAGE	0	42	500	500	0
	315 MEETINGS & EDUCATION	0	25	300	300	0
	316 SCREENING	775	583	7,000	7,000	0
	317 ALARM SYSTEM	278	42	650	500	150
	318 COMPUTER REPAIR/SERVICE	0	167	2,000	2,000	0
	319 COPIER	1,365	375	4,500	4,500	0
	320 MISCELLANEOUS ADMIN.EXP.	1,327	583	7,000	7,000	0
	320.1 WEBSITE IMPROVEMENT	0	167	2,000	2,000	0
	323 SOCIAL FACILITIES	186	833	10,000	10,000	0
		<b>57,860</b>	<b>57,688</b>	<b>693,918</b>	<b>692,260</b>	<b>1,658</b>

<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>
400 GASOLINE	100	100	1,200	1,200	0
401 SPRINKLERS	249	1,083	13,000	13,000	0
402 PEST CONTROL	0	1,250	15,000	15,000	0
402.6 MISC. MAINT.EXP.	2,428	167	3,000	2,000	1,000
403 GRASS CUTTING	10,947	6,541	78,488	78,488	0
403.1 FERTILIZATION-WEED-BUGS	0	4,025	48,300	48,300	0
403.2 HEDGE TRIMMING	4,818	3,225	38,700	38,700	0
404 TREE TRIMMING	295	833	10,000	10,000	0
404.2 NEW TREES-PLANTS-FLOWER	275	4,583	55,000	55,000	0
405 BUILDING MAINTENANCE	1,796	5,417	65,000	65,000	0
406 FENCE, SIDEWALK, SIGNS	0	2,500	30,000	30,000	0
406.1 DIRT.SODS & MULCH	949	2,500	30,000	30,000	0
407 SECURITY GATE EXPENSE	481	500	6,000	6,000	0
408 CAMERA & VIDEO EXP.	0	167	2,000	2,000	0
409 PLUMBING EXP.	745	333	4,000	4,000	0
410 ELECTRICAL EXP.	161	417	5,000	5,000	0
411 POOL SUPPLIES & REPAIR	1,364	1,833	22,000	22,000	0
412 STREET MAINTENANCE	118	167	2,000	2,000	0
413 UNIFORMS	0	25	300	300	0
414 GOLF CARTS	0	250	3,000	3,000	0
415 LOCKSMITH	9	27	200	200	0
416 FIRE SAFETY	0	375	4,500	4,500	0
417 JANITORIAL SUPPLIES	9	208	2,500	2,500	0
418 AWNINGS REPAIRS	1,300	333	4,000	4,000	0
420 PAINTING PROGRAM	0	0	0	0	0
421 STREET LIGHT	14,406	2,417	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	1,124	208	2,500	2,500	0
429 BENCHES REPLACEMENT	1,665	333	4,000	4,000	0
434 PETANQUE CANOPY	0	350	4,200	4,200	0
477 PERGOLA	0	0	0	0	0
479 LIGHTS RETENTION POUND	0	250	3,000	3,000	0
	<b>43,239</b>	<b>40,417</b>	<b>485,888</b>	<b>484,888</b>	<b>1,000</b>

<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	2,187	25,384	26,242	-858
	<b>0</b>	<b>2,187</b>	<b>25,384</b>	<b>26,242</b>	<b>-858</b>
<b>GRAND TOTAL EXPENSES</b>	<b>134,792</b>	<b>134,686</b>	<b>1,616,040</b>	<b>1,616,240</b>	<b>-200</b>
<b>REVENUE OVER EXPENSES</b>	<b>3,136</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<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>
<b>RESERVES</b>					
2510 ROOFS	3,575	3,575	42,900	42,900	0
2515 PAINTING	0	0	0	0	0
2530 ASPHALT	3,417	3,417	41,000	41,000	0
2542 POOLS	3,333	3,333	4,000	4,000	0
2543 AWNINGS	0	0	0	0	0
2546 SPRINKLERS	375	375	4,500	4,500	0
2547 TV CABLE INFRASTRUCTURE	508	508	6,100	6,100	0
2545 WORKING CAPITAL	1,583	1,583	19,000	19,000	0
2544 INTEREST REV. RESERVE	3,228	1,683	20,200	20,200	0
	<b>16,019</b>	<b>14,474</b>	<b>137,700</b>	<b>137,700</b>	<b>0</b>

Andre Mongrain President    Jacques Lacoursiere Treasurer

Jan-10-2020