

31 JANVIER 2020, COMMENTAIRES RAPPORT FINANCIER

C'est le troisième mois où nous faisons rapport en vertu des nouvelles recommandations de notre vérificateur. Par rapport aux années précédentes, ce format de rapport n'a aucune incidence sur les résultats.

Au sujet des paiements ACH (retrait automatique pour les comptes des propriétaires), il fonctionne maintenant très bien, le bureau et le trésorier sont en période d'apprentissage de toutes les fonctionnalités du nouveau logiciel. La séquence du retrait sur le compte bancaire d'un propriétaire sera la suivante : le propriétaire recevra d'abord un avis de retrait normalement entre le 2e jour ou le 4e jour d'un mois donné, puis 3 jours plus tard le retrait réel sera effectué et l'Association devrait avoir les fonds le lendemain. L'horaire annuel est affiché sur notre site Web.

Au bilan, le montant des créances a atteint 15 177,90 \$, ce qui est dû en partie à la situation de l'ACH, toutes les situations ont été réglées en février. Nous n'avons qu'un seul compte propriétaire avec un solde tardif croissant, des mesures sont prises.

Des changements sont prévus et comparés au budget pour l'année et aux prévisions de décembre. En ce qui concerne le groupe des dépenses des services publics, l'une des composantes importantes du centre de coûts « déchets et recyclage », les frais mensuels ont augmenté de 10,2 %.

En ce qui concerne la section administrative, nous avons apporté des ajustements mineurs, dès que nous avons plus de précision sur l'assurance, les prévisions seront mises à jour.

Dans le groupe des dépenses d'entretien, les piscines et le spa ont connu la plus forte augmentation des prévisions.

La perte déclarée à ce jour est un résultat ponctuel, année à ce jour indique une position de résultat sans écart. S'il y a un dépassement, il sera compensé par le compte budgétaire de contingence.

Sur la réserve TV, nous l'utilisons toujours afin de réparer le câblage intérieur et certaines situations du câblage souterrain. Nous transférerons en mars du compte bancaire de réserve au compte bancaire d'opération ce qui a été payé sur le compte bancaire d'opération jusqu'à présent cette année. Nous communiquerons les détails dans le rapport des prochains mois.

Merci pour la lecture et ainsi de demeurer informés.

Aux propriétaires qui ont contribué jusqu'à présent au Projet Partage aussi un grand merci. À ceux qui souhaitent le faire, veuillez envoyer un chèque fait à l'ordre de Waterside Village et sur le coin inférieur gauche indiquer « Projet Partage ».

André Mongrain, Président

Marc Desrochers, trésorier

20 février 2020

WATERSIDE FINANCIAL RESULT
AS OF JANUARY 31, 2020

<u>DESCRIPTION</u>	<u>YTD</u>	<u>YTD</u>	<u>TOTAL YEAR</u>	<u>2019/2020</u>	<u>VARIANCE</u>
	<u>ACTUAL</u>	<u>BUDGET</u>	<u>FORECAST</u>	<u>BUDGET</u>	
<u>REVENUES</u>					
100 NSF FEE	75	0	0	0	0
101 ASSESSMENTS	425,385	425,385	1,701,540	1,701,540	0
102 LATE FEE INCOME	750	300	1,200	1,200	0
103 INTEREST INCOME	10,311	5,050	25,520	20,200	5,320
104 TRANSFER FEE	1,250	625	3,000	2,500	500
106 ACCESS/GATE CARDS	400	125	500	500	0
107 SCREENING FEE	10,300	6,750	27,000	27,000	0
108 MISCELLANEOUS INCOME	800	250	1,000	1,000	0
FEE TRANSFER TO RESERVE	-29,375	-29,375	-117,500	-117,500	0
INTEREST REV. TO RESERVE	-10,311	-5,050	-25,520	-20,200	-5,320
TOTAL REVENUES	409,585	404,060	1,616,740	1,616,240	500

EXPENSES

UTILITIES

200 ELECTRIC	11,323	12,375	47,500	49,500	-2,000
201 WATER & SEWER	48,973	50,000	200,000	200,000	0
202 GARBAGE & RECYCLING	13,165	12,738	51,950	50,950	1,000
203 PROPANE GAS	774	50	800	200	600
204 CABLE T.V.	28,526	25,300	103,500	101,200	2,300
205 TELEPHONE	2,015	1,950	7,800	7,800	0
205.1 WIFI	738	800	3,200	3,200	0
	105,514	103,213	414,750	412,850	1,900

<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	35,048	30,295	122,180	121,180	1,000
301 PAYROLL-MAINTENANCE	18,950	22,980	91,920	91,920	0
302 PAYROLL TAXES	4,615	4,450	17,800	17,800	0
302.1 EMPLOYEE BENEFITS	6,802	1,350	6,802	5,400	1,402
304 SECURITY GUARDS	12,600	14,750	59,000	59,000	0
305 ACCOUNTING	6,123	6,450	25,200	25,800	-600
305.1 BANK FEES	242	300	1,200	1,200	0
305.2 BAD DEBT	0	1,053	4,210	4,210	0
305.3 COLLECTION COST	185	625	2,500	2,500	0
306 AUDITING	5,800	1,750	5,800	7,000	-1,200
307 LEGAL	1,379	625	2,500	2,500	0
308 PROPERTY TAX	4,594	1,063	4,594	4,250	344
309 INCOME TAX	0	0	0	0	0
310 INSURANCE	74,950	77,500	310,000	310,000	0
311 OFFICE SUPPLIES	729	500	2,000	2,000	0
312 POSTAGE & SHIPPING	596	125	1,000	500	500
313 LICENSES	1,648	800	3,200	3,200	0
314 TRAVEL & MILEAGE	0	125	500	500	0
315 MEETINGS & EDUCATION	0	75	300	300	0
316 SCREENING	2,325	1,750	7,000	7,000	0
317 ALARM SYSTEM	363	125	650	500	150
318 COMPUTER REPAIR/SERVICE	0	500	2,000	2,000	0
319 COPIER	2,677	1,125	5,500	4,500	1,000
320 MISCELLANEOUS ADMIN.EXP.	5,694	1,750	9,000	7,000	2,000
320.1 WEBSITE IMPROVEMENT	1,014	500	2,000	2,000	0
323 SOCIAL FACILITIES	5,865	2,500	11,000	10,000	1,000
	192,199	173,065	697,856	692,260	5,596

<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	300	300	1,200	1,200	0
401 SPRINKLERS	287	3,250	13,000	13,000	0
402 PEST CONTROL	3,075	3,750	15,000	15,000	0
402.6 MISC. MAINT.EXP.	1,605	500	3,000	2,000	1,000
403 GRASS CUTTING	21,894	19,622	78,488	78,488	0
403.1 FERTILIZATION-WEED-BUGS	11,363	12,075	48,300	48,300	0
403.2 HEDGE TRIMMING	9,102	9,675	38,700	38,700	0
404 TREE TRIMING	6,101	2,500	11,000	10,000	1,000
404.2 NEW TREES-PLANTS-FLOWER	275	13,750	53,000	55,000	-2,000
405 BUILDING MAINTENANCE	10,921	16,250	65,000	65,000	0
406 FENCE,SIDEWALK,SIGNS	11	7,500	30,000	30,000	0
406.1 DIRT.SODS & MULCH	4,008	7,500	30,000	30,000	0
407 SECURITY GATE EXPENSE	986	1,500	6,000	6,000	0
408 CAMERA & VIDEO EXP.	0	500	2,000	2,000	0
409 PLUMBING EXP.	285	1,000	4,000	4,000	0
410 ELECTRICAL EXP.	1,806	1,250	6,000	5,000	1,000
411 POOL SUPPLIES & REPAIR	12,545	5,500	25,000	22,000	3,000
412 STREET MAINTENANCE	118	500	2,000	2,000	0
413 UNIFORMS	0	75	300	300	0
414 GOLF CARTS	548	750	3,000	3,000	0
415 LOCKSMITH	129	50	200	200	0
416 FIRE SAFETY	0	1,125	4,500	4,500	0
417 JANITORIAL SUPPLIES	705	625	2,500	2,500	0
418 AWNINGS REPAIRS	-1,275	1,000	3,000	4,000	-1,000
420 PAINTING PROGRAM	0	0	0	0	0
421 STREET LIGHT	28,812	7,250	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	625	2,500	2,500	0
429 BENCHES REPLACEMENT	0	1,000	3,000	4,000	-1,000
434 PETANQUE CANOPY	4,200	1,050	4,200	4,200	0
477 PERGOLA	0	0	0	0	0
479 LIGHTS RETENTION POUND	0	750	3,000	3,000	0
	117,801	121,222	486,888	484,888	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>
450 CONTINGENCY	0	6,561	17,246	26,242	-8,996
	0	6,561	17,246	26,242	-8,996

TOTAL EXPENSES	415,514	404,060	1,616,740	1,616,240	500
-----------------------	----------------	----------------	------------------	------------------	------------

REVENUES OVER EXPENSES	-5,929	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	10,725	10,725	42,900	42,900	0
2515 PAINTING	0	0	0	0	0
2530 ASPHALT	10,250	10,250	41,000	41,000	0
2542 POOLS	1,000	1,000	4,000	4,000	0
2543 AWNINGS	0	0	0	0	0
2544 INTEREST REV. RESERVE	10,311	5,050	25,520	20,200	5,320
2545 WORKING CAPITAL	4,750	4,750	19,000	19,000	0
2546 SPRINKLERS	1,125	1,125	4,500	4,500	0
2547 TV CABLE INFRASTRUCTURE	1,525	1,525	6,100	6,100	0
	39,686	34,425	143,020	137,700	5,320

Marc Desrochers

Treasurer

Andre Mongrain

President

February 17, 2020