

## **COMMENTAIRES ET DONNÉES FINANCIÈRES À LA FIN DE AOÛT 2024**

Nous aimerions remercier nos propriétaires d'avoir lu nos différents rapports. Ce rapport est publié en retard, en raison de difficultés informatiques à notre cabinet de traitement comptable. Les commentaires seront courts, car nous publierons les données budgétaires de 2024-2025 d'ici le 13 août 2024, avec commentaires élaborés.

Jusqu'à présent, 20 unités ont changé de mains, ce qui est une bonne performance. À nos nouveaux propriétaires « Bienvenue ».

Nous prévoyons une perte de 1,675.00 \$ ; notre exercice financier se termine le 31 octobre 2024. 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 42,550,00 \$ dans le groupe de dépenses salariales. Espérons que l'ouragan Milton est le dernier qui menacera la Floride. Aux différents États qu'Hélène a frappés, espérons qu'ils pourront se rétablir rapidement. Waterside n'a pas subi de dommages substantiels, seulement quelques branches cassées, auvents déchirés et beaucoup de débris de feuilles, l'histoire peut être différente dans une semaine avec Milton.

Il nous reste un solde dû du compte bancaire d'exploitation au compte bancaire de réserve du fonds de roulement de seulement 41 000 ,00 \$ qui sera remboursé d'ici le 8 octobre 2024. N'oubliez pas que la réserve de fonds de roulement a été utilisée pour payer le manque de liquidités pour le paiement des primes d'assurance en raison de la période de couverture de nos assurances, le tout conformément aux résolutions antérieures appropriées.

Nous avons signé une entente avec un cabinet d'auditeurs et nous rencontrerons les partenaires du cabinet le 21 octobre. Ils ont déjà demandé de reconstruire tous les dossiers de clôture du cabinet d'audit précédent. Larisa, Stacey et moi à distance avons déjà fourni les informations requises. L'un des points à l'ordre du jour est le traitement comptable des assurances. L'entreprise a également demandé une copie des procédures de contrôle à jour. Nous l'avons fait et nous les présenterons lors de cette réunion.

Propriétaires, veuillez examiner nos changements dans les prévisions en comparant août à juillet.

En 2024, nous avons 8 nouveaux CD (800,00.00\$), soit à partir de fonds budgétaires ou d'annuité venant à échéance. 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 c'est 3,65%.

Jusqu'à présent, la saison des ouragans a été bienveillante pour Waterside. Cependant, Milton, une nouvelle tempête, pourrait s'avérer être une menace pour l'ensemble de la Floride. Jusqu'à ce que la saison des ouragans soit terminée, nous devons être vigilants. Propriétaires, si vous avez des personnes qui s'occupent de votre unité durant votre absence, veuillez leur demander de vérifier que tout a été correctement pris en charge, les volets fermés et tous les meubles extérieurs et autres objets potentiellement volants soient remisés en toute sécurité.

France Laroche Tresoriere  
Andre Mongrain President

10/6/2024

**WATERSIDE FINANCIAL RESULT**  
**AS OF AUGUST 30, 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>
<b><u>REVENUES</u></b>						
100 NSF FEE	300	0	275	300	0	300
101 ASSESSMENTS	2,239,950	2,239,950	2,687,940	2,687,940	2,687,940	
102 LATE FEE INCOME	1,180	1,000	1,300	1,300	1,200	100
103 INTEREST INCOME	40,379	35,000	42,000	46,000	42,000	4,000
104 TRANSFER FEE	4,250	2,500	4,000	4,500	3,000	1,500
106 ACCESS/GATE CARDS	1,250	333	1,050	1,350	400	950
107 SCREENING FEE	24,558	32,500	32,000	29,000	39,000	-10,000
108 MISCELLANEOUS INCOME	0	417	0	0	500	-500
FEE TRANSFER TO RESERVE	-237,083	-167,083	-305,500	-305,500	-200,500	-105,000
INTEREST REV. TO RESERVE	-40,379	-35,000	-42,000	-46,000	-42,000	-4,000
<b>TOTAL REVENUES</b>	<b>2,034,405</b>	<b>2,109,617</b>	<b>2,421,065</b>	<b>2,418,890</b>	<b>2,531,540</b>	<b>-112,650</b>

**EXPENSES**

**UTILITIES**

**UTILITIES**

200 ELECTRIC	49,744	54,167	64,000	59,000	65,000	-6,000
201 WATER & SEWER	192,846	202,500	235,000	230,000	243,000	-13,000
202 GARBAGE & RECYCLING	75,918	78,750	94,500	92,500	94,500	-2,000
203 PROPANE GAS	139	250	300	300	300	0
204 CABLE T.V.	93,969	85,833	110,000	109,200	103,000	6,200
205 TELEPHONE	2,254	4,583	5,000	3,600	5,500	-1,900
20€ WIFI	3,480	3,667	4,400	4,200	4,400	-200
	<b>418,350</b>	<b>429,750</b>	<b>513,200</b>	<b>498,800</b>	<b>515,700</b>	<b>-16,900</b>

<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>
<b><u>ADMINISTRATIVE</u></b>						
300 PAYROLL-ADMINISTRATIVE	126,862	166,667	159,000	161,700	200,000	-38,300
301 PAYROLL-MAINTENANCE	69,402	70,833	83,500	85,000	85,000	0
302 PAYROLL TAXES	19,138	25,000	23,000	25,750	30,000	-4,250
302.1 EMPLOYEE BENEFITS	6,037	5,417	6,500	6,037	6,500	-463
304 SECURITY GUARDS	46,590	51,666	62,000	63,500	62,000	1,500
305 ACCOUNTING	18,398	21,666	25,000	24,540	26,000	-1,460
305.1 BANK FEES	384	250	400	400	300	100
305.2 BAD DEBT	25	5,000	6,000	2,500	6,000	-3,500
305.3 COLLECTION COST	0	1,250	1,000	500	1,500	-1,000
306 AUDITING	5,800	5,167	6,200	7,800	6,200	1,600
307 LEGAL	2,667	2,917	4,000	4,500	3,500	1,000
308 PROPERTY TAX	5,658	4,487	5,658	7,753	5,385	2,368
309 INCOME TAX	0	0	0	0	0	0
310 INSURANCE	702,177	775,000	820,000	818,850	930,000	-111,150
310.1 INSURANCE CASH SHORT	0	0	0	0	0	0
311 OFFICE SUPPLIES	831	1,167	1,200	1,200	1,400	-200
312 POSTAGE & SHIPPING	628	750	900	900	900	0
313 LICENSES	3,583	2,167	3,583	3,600	2,600	1,000
314 TRAVEL & MILEAGE	469	375	450	500	450	50
315 MEETINGS & EDUCATION	0	250	300	175	300	-125
316 SCREENING	3,275	5,000	5,000	4,500	6,000	-1,500
317 ALARM SYSTEM	504	500	600	600	600	0
318 COMPUTER REPAIR/SERVICE	795	1,667	2,000	2,000	2,000	0
319 COPIER	3,825	3,500	4,200	4,200	4,200	0
320 MISCELLANEOUS ADMIN.EXP.	5,275	5,417	6,500	6,200	6,500	-300
320.1 WEBSITE IMPROVEMENT	1,138	2,500	2,200	2,300	3,000	-700
323 SOCIAL FACILITIES	3,986	5,000	6,000	6,000	6,000	0
	<b>1,027,447</b>	<b>1,163,613</b>	<b>1,235,191</b>	<b>1,241,005</b>	<b>1,396,335</b>	<b>-155,330</b>

<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>
--------------------------------	-----------------------------	-----------------------------	------------------------------------	--------------------------------------	-----------------------------------	-----------------

**MAINTENANCE**

400 GASOLINE	665	1,000	1,200	1,000	1,200	-200
401 SPRINKLERS	21,361	26,667	32,000	26,400	32,000	-5,600
402 PEST CONTROL	25,356	25,000	32,000	30,000	30,000	0
402.6 MISC. MAINT. EXP.	3,431	2,083	2,800	3,500	2,500	1,000
403 GRASS CUTTING	78,140	86,833	104,200	104,200	104,200	0
403.1 FERTILIZATION-WEED-BUGS	24,743	20,833	25,000	30,223	25,000	5,223
403.2 HEDGE TRIMMING	47,733	41,667	50,000	52,700	50,000	2,700
404 TREE TRIMING	29,387	20,833	28,000	30,500	25,000	5,500
404.2 NEW TREES-PLANTS-FLOWER	12,977	20,833	15,000	15,000	25,000	-10,000
405 BUILDING MAINTENANCE	143,183	75,000	155,000	155,000	90,000	65,000
406 FENCE, SIDEWALK, SIGNS	6,990	12,500	12,000	13,000	15,000	-2,000
406.1 DIRT. SODS & MULCH	6,139	9,167	12,000	12,000	11,000	1,000
407 SECURITY GATE EXPENSE	6,803	8,333	10,000	9,000	10,000	-1,000
407.1 MAJOR GATE REPAIRS	0	0	0	0	0	0
408 CAMERA & VIDEO EXP.	1,500	4,167	4,000	3,000	5,000	-2,000
409 PLUMBING EXP.	8,505	4,167	10,000	10,000	5,000	5,000
410 ELECTRICAL EXP.	11,341	4,167	12,000	12,500	5,000	7,500
411 POOL SUPPLIES & REPAIR	24,550	26,667	30,000	30,000	32,000	-2,000
411.1 POOL MAJOR REPAIRS	0	0	0	0	0	0
412 STREET MAINTENANCE	6,979	8,333	9,000	9,000	10,000	-1,000
413 UNIFORMS	211	250	211	211	300	-89
414 GOLF CARTS	-669	1,667	2,000	200	2,000	-1,800
415 LOCKSMITH	732	417	1,000	1,000	500	500
416 FIRE SAFETY	11,811	4,583	12,000	12,000	5,500	6,500
417 JANITORIAL SUPPLIES	2,172	2,083	2,500	2,700	2,500	200
418 AWNINGS REPAIRS	5,400	6,666	8,000	9,500	8,000	1,500
420 PAINTING PROGRAM	71,270	62,500	74,000	71,240	75,000	-3,760
421 STREET LIGHT	0	500	600	600	600	0
422 SHUFFLEBOARD CANOPY	0	0	0	0	0	0
424 TENNIS COURTS RESURFACE	1,562	0	2,000	1,600	0	1,600
425 POOL CHAIRS/TABLES	0	3,750	4,500	4,500	4,500	0
427 RESTROOMS UPGRADE ADA	0	0	0	0	0	0
428.1 INFRASTRUCTURE	30,186	4,167	31,000	30,186	5,000	25,186
429 BENCHES REPLACEMENT	0	417	500	0	500	-500
434 PETANQUE CANOPY	0	0	0	0	0	0
477 PERGOLA	0	3,750	4,500	0	4,500	-4,500
479 LIGHTS RETENTION POUND	0	0	0	0	0	0
	<b>582,458</b>	<b>489,000</b>	<b>687,011</b>	<b>680,760</b>	<b>586,800</b>	<b>93,960</b>

<b>OTHERS</b>	<b>YTD ACTUAL</b>	<b>YTD BUDGET</b>	<b>PREVIOUS FORECAST</b>	<b>TOTAL YEAR FORECAST</b>	<b>2023/2024 BUDGET</b>	<b>VARIANCE</b>
326 DEMOCRATIC PROCESS	0	0	0	0	0	0
435 NEW FOUNTAIN	0	0				
450 CONTINGENCY	0	27,254	0	0	32,705	-32,705
561 GOLF TOURNMENT fertilizer	0	0				
	<b>0</b>	<b>27,254</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>32,705</b>	<b>-32,705</b>
<b>TOTAL EXPENSES</b>	<b>2,028,255</b>	<b>2,109,617</b>	<b>2,435,402</b>	<b>2,420,565</b>	<b>2,531,540</b>	<b>-110,975</b>
<b>SURPLUS OR - LOSS</b>	<b>6,150</b>	<b>0</b>	<b>-14,337</b>	<b>-1,675</b>	<b>0</b>	<b>9,225</b>

<b>RESERVES</b>	<b>YTD ACTUAL</b>	<b>YTD BUDGET</b>	<b>PREVIOUS FORECAST</b>	<b>TOTAL YEAR FORECAST</b>	<b>2023/2024 BUDGET</b>	<b>VARIANCE</b>
2510 ROOFS	62,500	62,500	75,000	75,000	75,000	0
2515 PAINTING	0	0	0	0	0	0
2530 ASPHALT	50,833	50,833	61,000	61,000	61,000	0
2535 ASSURANCES DEDUCTIBLE	70,000	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	46,000	42,000	4,000
2545 WORKING CAPITAL	37,500	37,500	45,000	45,000	45,000	0
2546 SPRINKLERS	3,750	3,750	4,500	4,500	4,500	0
2547 TV CABLE INFRASTRUCTURE	0	0	0	0	0	0
2550 INFRASTRUCTURE	8,333	8,333	10,000	10,000	10,000	0
	<b>272,363</b>	<b>202,363</b>	<b>347,500</b>	<b>351,500</b>	<b>242,500</b>	<b>4,000</b>

**France Laroche**  
Treasurer

**Andre Mongrain**  
President

**6-Oct-24**