

HAWAIIAN GARDEN PHASE 7 ASSOCIATION INC.
BUDGET 2023

Budgetary evolution as of October the 31th, 2022							
	Budget original	Budget modifié	Réel à jour	Projection	Total 12-31-2022 réel+ projection	Écart	Budget 2023
REVENUES							
Deposit	555 144 \$	555 144 \$	510 269 \$	62 720 \$	572 989 \$	17 845 \$	742 678,26 \$
Returned check			(10 669 \$)	0 \$	(10 669 \$)	(10 669 \$)	
Reimb. paid double			(6 186 \$)	0 \$	(6 186 \$)	(6 186 \$)	
Total net revenues	555 144 \$	555 144 \$	493 413 \$	62 720 \$	556 133 \$	989 \$	
Others revenues							
Assesment		80 000 \$	70 290 \$	0 \$	70 290 \$	(9 710 \$)	
Others			120 214 \$	0 \$	120 214 \$	120 214 \$	
Total others income	0 \$	80 000 \$	190 504 \$	0 \$	190 504 \$	110 504 \$	
TOTAL REVENUES	555 144 \$	635 144 \$	683 917 \$	62 720 \$	746 637 \$	111 493 \$	742 678 \$
EXPENSES							
SERVICES CONTRACTS							
Janitorial	43 980 \$	43 980 \$	41 555 \$	7 650 \$	49 205 \$	(5 225 \$)	49 560,00 \$
Lawn	41 000 \$	41 000 \$	37 880 \$	6 960 \$	44 840 \$	(3 840 \$)	44 544,00 \$
Lagoons	3 000 \$	3 000 \$	4 405 \$	522 \$	4 927 \$	(1 927 \$)	3 574,14 \$
Elevators	22 550 \$	22 550 \$	31 636 \$	624 \$	32 260 \$	(9 710 \$)	4 043,52 \$
Exterminator	9 500 \$	9 500 \$	6 970 \$	850 \$	7 820 \$	1 680 \$	8 445,60 \$
Pool			3 575 \$	650 \$	4 225 \$	(4 225 \$)	4 212,00 \$
SUB TOTAL	120 030 \$	120 030 \$	126 021 \$	17 256 \$	143 277 \$	(23 247 \$)	114 379,26 \$
UTILITIES							
Water & sewer	111 000 \$	111 000 \$	86 168 \$	16 000 \$	102 168 \$	8 832 \$	117 936,00 \$
Lights and Power	26 500 \$	26 500 \$	22 598 \$	5 200 \$	27 798 \$	(1 298 \$)	31 104,00 \$
Waste Management	44 000 \$	44 000 \$	35 810 \$	7 135 \$	42 945 \$	1 055 \$	46 656,00 \$
SUB TOTAL	181 500 \$	181 500 \$	144 576 \$	28 335 \$	172 910 \$	8 590 \$	195 696,00 \$
ADMINISTRATION							
Accounting	12 000 \$	12 000 \$	8 845 \$	1 700 \$	10 545 \$	1 455 \$	12 000,00 \$
Professional services							40 000,00 \$
Internet	33 936 \$	33 936 \$	29 537 \$	3 018 \$	32 555 \$	1 381 \$	19 440,00 \$
Office supplies	500 \$	500 \$	627 \$	0 \$	627 \$	(127 \$)	600,00 \$
Library	500 \$	500 \$	475 \$	0 \$	475 \$	26 \$	500,00 \$
Off equip - misc	1 500 \$	1 500 \$	421 \$	0 \$	421 \$	1 079 \$	500,00 \$
Summer agreement	9 000 \$	9 000 \$	14 870 \$	0 \$	14 870 \$	(5 870 \$)	15 120,00 \$
Returned check							
Fees and permits	2 500 \$	2 500 \$	6 881 \$	0 \$	6 881 \$	(4 381 \$)	7 431,85 \$
Bank charges	1 000 \$	1 000 \$	1 718 \$	146 \$	1 864 \$	(864 \$)	900,00 \$
Bank Fees Return Checks			2 239 \$	0 \$	2 239 \$	(2 239 \$)	1 866,19 \$
SUB TOTAL	60 936 \$	60 936 \$	65 612 \$	4 864 \$	70 476 \$	(7 301 \$)	98 358,03 \$
MTCE, SERV & EQ							
Grounds, lawns, trees	21 000 \$	21 000 \$	11 381 \$	2 000 \$	13 381 \$	7 619 \$	14 451,11 \$
Club house and buildings	44 500 \$	44 500 \$	3 164 \$	0 \$	3 164 \$	41 336 \$	3 417,25 \$
Common elements/adj	500 \$	500 \$	0 \$	0 \$	0 \$	500 \$	500,00 \$
Pool & patio	7 000 \$	7 000 \$	1 115 \$	300 \$	1 415 \$	5 585 \$	1 528,20 \$
Electrical & lighting	3 500 \$	3 500 \$	2 290 \$	0 \$	2 290 \$	1 210 \$	2 473,20 \$
Unexpected	1 000 \$	1 000 \$	1 524 \$	0 \$	1 524 \$	(524 \$)	3 500,00 \$
Fire alarms	6 200 \$	6 200 \$	10 448 \$	4 000 \$	14 448 \$	(8 248 \$)	15 000,00 \$
Propane Gas			1 228 \$	500 \$	1 728 \$	(1 728 \$)	1 866,19 \$
Divers			650 \$	0 \$	650 \$	(650 \$)	0,00 \$
SUB TOTAL	83 700 \$	83 700 \$	31 801 \$	6 800 \$	38 601 \$	45 099 \$	42 735,95 \$
Others expenses							
Insurance	150 000 \$	150 000 \$	152 593 \$	27 278 \$	179 871 \$	(29 871 \$)	206 821,50 \$
Bldg inv. Reconcil	33 033 \$	33 033 \$	20 000 \$	0 \$	20 000 \$	13 033 \$	60 000,00 \$
Painting	125 000 \$	125 000 \$	142 086 \$	0 \$	142 086 \$	(17 086 \$)	0,00 \$
Projet monument			3 246 \$	0 \$	3 246 \$	(3 246 \$)	24 687,51 \$
SUB TOTAL	308 033 \$	308 033 \$	317 926 \$	27 278 \$	345 204 \$	(37 171 \$)	291 509,01 \$
TOTAL EXPENSES	754 199 \$	754 199 \$	685 935 \$	84 532 \$	770 468 \$	(14 030 \$)	742 678 \$
Profit/ (loss)	(199 055 \$)	(119 055 \$)	(2 018 \$)	(21 812 \$)	(23 831 \$)		0,00 \$

RÉSERVES

	Replace cost	Replace cost (indexed 2%)	Years		Cost per month	# of unit	1 bdr	2 bdrs
			Life estimate	Remaining life			72	120
							32,400%	67,599%
Club House	400 000,00 \$	538 347,34 \$	15	15	2 562,80 \$		11,53 \$	14,44 \$
Bldg painting	110 000,00 \$	148 045,52 \$	15	15	704,77 \$		3,17 \$	3,97 \$
Elevator	360 000,00 \$	639 304,09 \$	30	29	1 354,77 \$		6,10 \$	7,63 \$
Parking paving	50 000,00 \$	98 033,80 \$	40	34	167,69 \$		0,75 \$	0,94 \$
Pool	100 000,00 \$	124 337,43 \$	40	11	841,51 \$		3,79 \$	4,74 \$
						Total	25,34 \$	31,72 \$

MONTHLY FEES	ONE BEDR	2 BEDRS
WITHOUT RESERVE	278 \$	350 \$
WITH RESERVE	303 \$	380 \$

Payments methods without reserve		
	ONE BEDR	2 BEDRS
Fees payments without reserve		
With ACH	278 \$	350 \$
With checks	283 \$	355 \$
One check	3 336 \$	4 200 \$
Two checks		
1st check	1 668 \$	2 100 \$
2nd check	1 673 \$	2 105 \$

Payments methods with reserve		
	ONE BEDR	2 BEDRS
Fees payments with reserve		
With ACH	303 \$	380 \$
With checks	308 \$	385 \$
One check	3 636 \$	4 560 \$
Two checks		
1st check	1 818 \$	2 280 \$
2nd check	1 823 \$	2 285 \$

An amount of 5\$ is charge for each checks except people paying with one check at the beginning of the year
 For checks and ACH return by the bank 15\$ will be charge (the Banh charge us 7,50\$ We charge 7,50\$ for our administration fees
 An interest of 10% per annum from date due until paid will be charge for late payments of the fees and assesment There shall be a minimum charge of 2,50\$ to cover bookeeping expenditures.

BANK ACCOUNT	
Bank account (01-01-2022)	106 669,17 \$
Deposits (net) 10 months	683 917 \$
Deposits to come (2 months)	62 720 \$
Total net deposit	746 637 \$
Withdraws 10 months	(685 935 \$)
Withdraws 2 months	(84 532 \$)
Total net withdraws	(770 468 \$)
Bank account 12-31-2022	82 838,42 \$
Monument	(23 937,51 \$)
Bank account 12-31-2022	58 900,91 \$