

HAWAIIAN GARDEN PHASE 7 ASSOCIATION INC.							
BUDGET 2023							
(Cash budgeting)							
Budgetary evolution as of October the 31st, 2023							
	Budget original	Budget modifié	Réel à jour	Projection	Total 12-31-2023 réel+ projection	Écart	Explanations
<b>REVENUES</b>							
Deposit	742 678 \$	742 678 \$	638 173 \$	113 700 \$	751 873 \$	9 195 \$	
Returned check & ACH			(25 979 \$)		(25 979 \$)	(25 979 \$)	
Reimb. paid double			(12 543 \$)	0 \$	(12 543 \$)	(12 543 \$)	
Total net revenues	742 678 \$	742 678 \$	599 651 \$	113 700 \$	713 351 \$	(29 327 \$)	
<b>Others revenues</b>							
Assesment		135 552 \$	130 815 \$	0 \$	130 815 \$	(4 737 \$)	(1)
Others			200 \$	0 \$	200 \$	200 \$	
Total others income	0 \$	135 552 \$	131 015 \$	0 \$	131 015 \$	(4 537 \$)	
<b>TOTAL REVENUES</b>	<b>742 678 \$</b>	<b>878 230 \$</b>	<b>730 666 \$</b>	<b>113 700 \$</b>	<b>844 366 \$</b>	<b>(33 864 \$)</b>	
<b>EXPENSES</b>							
<b>SERVICES CONTRACTS</b>							
Janitorial	49 560 \$	49 560 \$	39 780 \$	8 033 \$	47 813 \$	1 748 \$	
Lawn	44 544 \$	44 544 \$	36 366 \$	7 308 \$	43 674 \$	870 \$	
Lagoons	3 574 \$	3 574 \$	3 156 \$	575 \$	3 731 \$	(157 \$)	
Elevators	4 043 \$	4 043 \$	6 330 \$	624 \$	6 954 \$	(2 911 \$)	(1A)
Exterminator	8 445 \$	8 445 \$	8 550 \$	1 408 \$	9 958 \$	(1 513 \$)	
Pool	4 212 \$	4 212 \$	3 385 \$	650 \$	4 035 \$	177 \$	
<b>SUB TOTAL</b>	<b>114 378 \$</b>	<b>114 378 \$</b>	<b>97 567 \$</b>	<b>18 597 \$</b>	<b>116 164 \$</b>	<b>(1 786 \$)</b>	
<b>UTILITIES</b>							
Water & sewer	117 936 \$	117 936 \$	88 698 \$	19 656 \$	108 354 \$	9 582 \$	
Lights and Power	31 104 \$	31 104 \$	29 491 \$	5 184 \$	34 675 \$	(3 571 \$)	
Waste Management	46 656 \$	46 656 \$	37 983 \$	7 776 \$	45 759 \$	897 \$	
<b>SUB TOTAL</b>	<b>195 696 \$</b>	<b>195 696 \$</b>	<b>156 172 \$</b>	<b>32 616 \$</b>	<b>188 788 \$</b>	<b>6 908 \$</b>	
<b>ADMINISTRATION</b>							
Accounting	12 000 \$	12 000 \$	10 069 \$	1 700 \$	11 769 \$	232 \$	
Professional services	40 000 \$	10 000 \$	15 467 \$	6 000 \$	21 467 \$	(11 467 \$)	(2)
Internet	19 440 \$	19 440 \$	16 957 \$	3 000 \$	19 957 \$	(517 \$)	
Office supplies	600 \$	600 \$	0 \$	0 \$	0 \$	600 \$	
Library	500 \$	500 \$	450 \$	0 \$	450 \$	50 \$	
Off equip - misc	500 \$	500 \$	564 \$	0 \$	564 \$	(64 \$)	
Summer agreement	15 120 \$	15 120 \$	16 119 \$	0 \$	16 119 \$	(999 \$)	
Returned check			0 \$	0 \$			
Fees and permits	7 432 \$	7 432 \$	3 216 \$	0 \$	3 216 \$	4 216 \$	(3)
Bank charges	900 \$	900 \$	1 212 \$	324 \$	1 536 \$	(636 \$)	
Bank Fees Return Checks	1 866 \$	1 866 \$	0 \$	0 \$	0 \$	1 866 \$	
<b>SUB TOTAL</b>	<b>98 358 \$</b>	<b>68 358 \$</b>	<b>64 055 \$</b>	<b>11 024 \$</b>	<b>75 078 \$</b>	<b>(8 586 \$)</b>	
<b>MTCE, SERV &amp; EQ</b>							
Grounds, lawns, trees	14 451 \$	14 451 \$	10 826 \$	2 400 \$	13 226 \$	1 226 \$	(4)
Club house and buldings	3 418 \$	3 418 \$	18 556 \$	0 \$	18 556 \$	(15 138 \$)	(5)
Common elements/adj	500 \$	500 \$	0 \$	0 \$	0 \$	500 \$	
Pool & patio	1 528 \$	1 528 \$	4 838 \$	1 528 \$	6 366 \$	(4 838 \$)	(6)
Electrical & lighting	2 473 \$	2 473 \$	0 \$	0 \$	0 \$	2 473 \$	
Unexpected	3 500 \$	3 500 \$	0 \$	0 \$	0 \$	3 500 \$	
Fire alarms	15 000 \$	15 000 \$	15 817 \$	2 500 \$	18 317 \$	(3 317 \$)	
Propane Gas	1 866 \$	1 866 \$	3 458 \$	1 140 \$	4 598 \$	(2 732 \$)	
Divers			0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	
<b>SUB TOTAL</b>	<b>42 736 \$</b>	<b>42 736 \$</b>	<b>53 495 \$</b>	<b>7 568 \$</b>	<b>61 063 \$</b>	<b>(18 327 \$)</b>	
Others expenses							

Budget 2024		
	1 bdr 72	2 bdrs 120
1 016 324 \$	32,400%	67,599%
1 016 324 \$		
52 038 \$	19,51 \$	24,43 \$
46 772 \$	17,54 \$	21,96 \$
3 753 \$	1,41 \$	1,76 \$
4 246 \$	1,59 \$	1,99 \$
8 868 \$	3,33 \$	4,16 \$
4 423 \$	1,66 \$	2,08 \$
<b>120 100 \$</b>	<b>45,04 \$</b>	<b>56,38 \$</b>
123 833 \$	46,44 \$	58,13 \$
32 660 \$	12,25 \$	15,33 \$
48 989 \$	18,37 \$	23,00 \$
<b>205 482 \$</b>	<b>77,06 \$</b>	<b>96,46 \$</b>
12 600 \$	4,73 \$	5,91 \$
<b>30 000 \$</b>	11,25 \$	14,08 \$
20 412 \$	7,65 \$	9,58 \$
630 \$	0,24 \$	0,30 \$
<b>500 \$</b>	0,19 \$	0,23 \$
525 \$	0,20 \$	0,25 \$
15 876 \$	5,95 \$	7,45 \$
0 \$	0,00 \$	0,00 \$
7 804 \$	2,93 \$	3,66 \$
945 \$	0,35 \$	0,44 \$
1 960 \$	0,74 \$	0,92 \$
<b>91 252 \$</b>	<b>34,22 \$</b>	<b>42,84 \$</b>
15 174 \$	5,69 \$	7,12 \$
3 589 \$	1,35 \$	1,68 \$
525 \$	0,20 \$	0,25 \$
1 605 \$	0,60 \$	0,75 \$
2 597 \$	0,97 \$	1,22 \$
3 675 \$	1,38 \$	1,73 \$
15 750 \$	5,91 \$	7,39 \$
4 800 \$	1,80 \$	2,25 \$
0 \$	0,00 \$	0,00 \$
0 \$	0,00 \$	0,00 \$
<b>47 715 \$</b>	<b>17,89 \$</b>	<b>22,40 \$</b>

HAWAIIAN GARDEN PHASE 7 ASSOCIATION INC.						
BUDGET 2023 (Cash budgeting)						
Budgetary evolution as of October the 31st, 2023						
Insurance	206 822 \$	372 374 \$	299 446 \$	72 930 \$	372 376 \$	(2 \$)
Bldg inv. Reconcil	60 000 \$	60 000 \$	39 420 \$	12 600 \$	52 020 \$	7 980 \$
Painting	0 \$	0 \$	1 539 \$	0 \$	1 539 \$	(1 539 \$)
Projet monument	24 688 \$	24 688 \$	4 971 \$	18 915 \$	23 887 \$	801 \$
Clubhouse ceiling			23 150 \$	12 980 \$	36 130 \$	(36 130 \$)
<b>SUB TOTAL</b>	<b>291 510 \$</b>	<b>457 062 \$</b>	<b>368 526 \$</b>	<b>117 426 \$</b>	<b>485 952 \$</b>	<b>(28 890 \$)</b>
<b>TOTAL EXPENSES</b>	<b>742 678 \$</b>	<b>878 230 \$</b>	<b>739 814 \$</b>	<b>187 231 \$</b>	<b>927 045 \$</b>	<b>(48 815 \$)</b>
Variation in cash account			(9 148 \$)	(73 531 \$)	(82 679 \$)	

Budget 2024
491 775 \$
60 000 \$
0 \$
0 \$
551 775 \$
1 016 324 \$
0 \$

	1 bdr 72	2 bdrs 120
	184,42 \$	230,86 \$
	22,50 \$	28,17 \$
	0,00 \$	0,00 \$
	0,00 \$	0,00 \$
	0,00 \$	0,00 \$
	206,92 \$	259,02 \$
	381,12 \$	477,10 \$

RÉSERVES							
	Replace cost	Replace cost	Years Life estimate	Remaining life	Cost per year	Cost per month	# of unit
Club House	400 000,00 \$	400 000,00 \$	15	14	28 571,43 \$	2 380,95 \$	1 bdr 72
Bldg painting	110 000,00 \$	110 000,00 \$	15	14	7 857,14 \$	654,76 \$	2 bdrs 120
Elevator	360 000,00 \$	360 000,00 \$	30	28	12 857,14 \$	1 071,43 \$	32,400%
Parking paving	50 000,00 \$	50 000,00 \$	40	33	1 515,15 \$	126,26 \$	67,599%
Pool	100 000,00 \$	100 000,00 \$	40	10	10 000,00 \$	833,33 \$	
<b>Total</b>					<b>60 800,87 \$</b>	<b>5 066,74 \$</b>	<b>22,80 \$</b>
							<b>28,54 \$</b>

MONTHLY FEES	ONE BEDR	2 BEDRS
WITHOUT RESERVE	381 \$	477 \$
WITH RESERVE	404 \$	506 \$

Payments methods without reserve		
	ONE BEDR	2 BEDRS
<b>Fees payments without reserve</b>		
With ACH	381 \$	477 \$
With checks	386 \$	482 \$
One check	4 573 \$	5 725 \$
<b>Two checks</b>		
1st check	2 287 \$	2 863 \$
2nd check	2 292 \$	2 868 \$

Payments methods with reserve		
	ONE BEDR	2 BEDRS
<b>Fees payments with reserve</b>		
With ACH	404 \$	506 \$
With checks	409 \$	511 \$
One check	4 847 \$	6 068 \$
<b>Two checks</b>		
1st check	2 424 \$	3 034 \$
2nd check	2 429 \$	3 039 \$

An amount of 5\$ is charge for each checks except people paying with one check at the beginning of the year

HAWAIIAN GARDEN PHASE 7 ASSOCIATION INC. BUDGET 2023 (Cash budgeting)
<b>Budgetary evolution as of October the 31st, 2023</b>

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 (01-01-2024)	105 439,25 \$
Deposits (net) 10 months	730 666 \$
Deposits to come (2 months)	<u>113 700 \$</u>
Total net deposit	844 366 \$
Withdraws 10 months	739 814 \$
Withdraws 2 months	<u>187 231 \$</u>
Total net withdraws	927 045 \$
Bank account 12-31-2024	22 760,10 \$
Monument	(18 915,33 \$)
Bank account 12-31-2024	3 844,77 \$
Début	105 439,25 \$
Fin	22 760,10 \$
<b>Variation</b>	<b>82 679,15 \$</b>

Budget 2024	
1 bdr 72	2 bdrs 120