

**Rice Hospital District
Budget - FY 2020**

	April	May	June	July	August	Sept	Oct	Nov	Dec	Jan	Feb	Mar	Budget 2020	Annualized 2019	Actual 2018	Actual 2017	Actual 2016	Average	
Ordinary Income/Expense																			
Income																			
District Tax Income	\$ 24,532	\$ 8,790	\$ 11,924	\$ 8,764	\$ 4,945	\$ 19,457	\$ 48,258	\$ 46,166	\$ 182,347	\$ 994,260	\$ 146,280	\$ 56,637	\$ 1,552,359	\$ 1,551,994	\$ 1,426,748	\$ 1,353,719	\$ 1,205,767	\$ 1,384,557	
District Sales Tax Income	\$ 21,259	\$ 31,795	\$ 22,956	\$ 28,155	\$ 38,647	\$ 33,280	\$ 34,705	\$ 30,320	\$ 27,269	\$ 27,204	\$ 30,942	\$ 29,685	\$ 356,218	\$ 356,218	\$ 339,479	\$ 358,193	\$ 354,062	\$ 351,988	
Lease Revenue - EB Clinic	\$ 10,151	\$ 10,151	\$ 10,151	\$ 10,151	\$ 10,151	\$ 10,151	\$ 10,151	\$ 10,151	\$ 10,151	\$ 10,151	\$ 10,151	\$ 10,151	\$ 121,814	\$ 121,814	\$ 121,814	\$ 121,814	\$ 121,814	\$ 121,814	
Lease Revenue - RMC	\$ 92,608	\$ 92,608	\$ 92,608	\$ 92,608	\$ 92,608	\$ 92,608	\$ 92,608	\$ 92,608	\$ 92,608	\$ 92,608	\$ 92,608	\$ 92,608	\$ 1,111,296	\$ 1,111,296	\$ 1,111,296	\$ 1,111,296	\$ 1,111,296	\$ 1,111,296	
Rental Income	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	
Tobacco Settlement	\$ 34,781	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 34,781	\$ 34,781	\$ 59,016	\$ 42,450	\$ 35,802	\$ 43,012	
Interest & Dividends	\$ 679	\$ 729	\$ 1,052	\$ 860	\$ 970	\$ 787	\$ 751	\$ 827	\$ 415	\$ 433	\$ 750	\$ 750	\$ 9,002	\$ 9,002	\$ 4,203	\$ 1,902	\$ 2,266	\$ 4,343	
Grants	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 120,500	\$ 30,125	
Other Revenue	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,774	\$ 944	
Total Income	\$ 184,010	\$ 144,073	\$ 138,691	\$ 140,539	\$ 147,322	\$ 156,283	\$ 186,473	\$ 180,072	\$ 312,790	\$ 1,124,656	\$ 280,731	\$ 189,831	\$ 3,185,471	\$ 3,185,105	\$ 3,062,557	\$ 2,989,375	\$ 2,955,281	\$ 3,048,079	
Gross Profit	\$ 184,010	\$ 144,073	\$ 138,691	\$ 140,539	\$ 147,322	\$ 156,283	\$ 186,473	\$ 180,072	\$ 312,790	\$ 1,124,656	\$ 280,731	\$ 189,831	\$ 3,185,471	\$ 3,185,105	\$ 3,062,557	\$ 2,989,375	\$ 2,955,281	\$ 3,048,079	
Expense																			
Advertising	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 273.60	\$ 68	
Bond Issuance Costs	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	
Charitable Contributions	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 938,000	\$ -	\$ 355,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 166,000	\$ 117,540	\$ -	\$ 1,576,540	\$ 3,440,307	\$ 2,895,778	\$ 2,954,971	\$ 3,090,620	\$ 3,095,419	
Insurance	\$ 499	\$ 499	\$ 499	\$ 497	\$ 497	\$ 497	\$ 497	\$ 497	\$ 497	\$ 497	\$ 497	\$ 497	\$ 5,970	\$ 5,970	\$ 5,964	\$ 5,968	\$ 5,966	\$ 5,967	
Grant Repayment	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 91,068	\$ -	\$ -	\$ 22,767	
Other Operating Expenses: Bank Charges	\$ 10	\$ 10	\$ 10	\$ 10	\$ 10	\$ 10	\$ 10	\$ 10	\$ 10	\$ 10	\$ 10	\$ 10	\$ 120	\$ 120	\$ 120	\$ 120	\$ 120	\$ 120	
Other Operating Expenses: Box Rental	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 40	\$ -	\$ -	\$ 40	\$ 40	\$ 40	\$ 40	\$ 40	\$ 40	
Other Operating Expenses: Dues & Subscriptions	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 12	\$ -	\$ -	\$ 12	\$ 12	\$ 12	\$ 12	\$ 15	\$ 13	
Other Operating Expenses: Office Supplies	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 140	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 35	
Other Operating Expenses: Postage	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 45	\$ -	\$ 19	\$ -	\$ 16	
Professional Fees	\$ 630	\$ 630	\$ 630	\$ 630	\$ 630	\$ 630	\$ 630	\$ 630	\$ 630	\$ 630	\$ 630	\$ 630	\$ 7,560	\$ 7,455	\$ 19,220	\$ 20,640	\$ 32,819	\$ 20,034	
Taxes - other	\$ 6,866	\$ 6,866	\$ 5,891	\$ 5,891	\$ 5,891	\$ 5,891	\$ 5,891	\$ 5,891	\$ 5,891	\$ 6,866	\$ 6,866	\$ 6,866	\$ 75,567	\$ 73,664	\$ 65,658	\$ 59,938	\$ 54,592	\$ 63,463	
Training	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 797	\$ -	\$ 199	
Travel - Conference	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 371	\$ 93	
Total Expense	\$ 8,005	\$ 8,005	\$ 7,030	\$ 945,028	\$ 7,028	\$ 362,028	\$ 7,028	\$ 7,028	\$ 7,028	\$ 174,055	\$ 125,543	\$ 8,003	\$ 1,665,809	\$ 3,527,753	\$ 3,077,860	\$ 3,042,505	\$ 3,184,816	\$ 3,208,233	
Net Ordinary Income	\$ 176,005	\$ 136,068	\$ 131,661	\$ (804,489)	\$ 140,294	\$ (205,745)	\$ 179,445	\$ 173,044	\$ 305,762	\$ 950,601	\$ 155,189	\$ 181,828	\$ 1,519,662	\$ (342,648)	\$ (15,303)	\$ (53,130)	\$ (229,535)	\$ (160,154)	
Other Income/Expense																			
Other Expense																			
Depreciation Expense	\$ 7,170	\$ 7,170	\$ 7,170	\$ 7,170	\$ 7,170	\$ 7,170	\$ 7,170	\$ 7,170	\$ 7,170	\$ 7,170	\$ 7,170	\$ 7,170	\$ 86,037	\$ 86,037	\$ 92,039	\$ 98,331	\$ 106,601	\$ 95,752	
Loss on Disposal of Assets	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,227	\$ -	\$ -	\$ -	
Interest Expense	\$ 6,227	\$ 6,655	\$ 8,393	\$ 7,237	\$ 7,120	\$ 6,874	\$ 7,090	\$ 6,850	\$ 7,066	\$ 7,053	\$ 7,057	\$ 7,057	\$ 84,679	\$ 84,679	\$ 76,991	\$ 86,839	\$ 90,098	\$ 84,652	
Total Other Expense	\$ 13,397	\$ 13,825	\$ 15,562	\$ 14,406	\$ 14,289	\$ 14,044	\$ 14,260	\$ 14,020	\$ 14,235	\$ 14,223	\$ 14,227	\$ 14,227	\$ 170,716	\$ 170,716	\$ 170,258	\$ 185,170	\$ 196,700	\$ 180,404	
Net Other Income	\$ (13,397)	\$ (13,825)	\$ (15,562)	\$ (14,406)	\$ (14,289)	\$ (14,044)	\$ (14,260)	\$ (14,020)	\$ (14,235)	\$ (14,223)	\$ (14,227)	\$ (14,227)	\$ (170,716)	\$ (170,716)	\$ (170,258)	\$ (185,170)	\$ (196,700)	\$ (180,404)	
Net Income	\$ 162,607	\$ 122,243	\$ 116,099	\$ (818,896)	\$ 126,004	\$ (219,788)	\$ 165,185	\$ 159,024	\$ 291,526	\$ 936,378	\$ 140,962	\$ 167,602	\$ 1,348,946	\$ (513,364)	\$ (185,561)	\$ (238,300)	\$ (426,235)	\$ (340,558)	