

**Rice Hospital District
Budget - FY 2021**

	April	May	June	July	August	Sept	Oct	Nov	Dec	Jan	Feb	Mar	Budget 2021	Annualized 2020	Actual 2019	Actual 2018	Actual 2017	Average	
Ordinary Income/Expense																			
Income																			
District Tax Income	\$ 41,750	\$ 18,284	\$ 20,208	\$ 10,989	\$ 14,251	\$ 9,642	\$ 5,421	\$ 94,858	\$ 467,253	\$ 858,866	\$ 7,969	\$ 31,356	\$ 1,580,849	\$ 1,583,148	\$ 1,567,255	\$ 1,426,748	\$ 1,353,719	\$ 1,482,718	
District Sales Tax Income	\$ 34,743	\$ 29,257	\$ 28,431	\$ 39,397	\$ 40,910	\$ 39,684	\$ 34,120	\$ 21,215	\$ 28,416	\$ 27,365	\$ 32,354	\$ 32,354	\$ 388,244	\$ 388,244	\$ 351,728	\$ 339,479	\$ 358,193	\$ 359,411	
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	\$ 51,600	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 51,600	\$ 51,600	\$ 34,781	\$ 59,016	\$ 42,450	\$ 46,962	
Interest & Dividends	\$ 1,363	\$ 1,462	\$ 1,367	\$ 695	\$ 701	\$ 274	\$ 315	\$ 332	\$ 461	\$ 724	\$ 769	\$ 769	\$ 9,233	\$ 9,233	\$ 9,985	\$ 4,203	\$ 1,902	\$ 6,331	
Grants	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 25,000	\$ -	\$ -	\$ 25,000	\$ 25,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 6,250	
Other Revenue	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2	\$ -	\$ -	\$ 0	
Total Income	\$ 232,215	\$ 151,762	\$ 152,765	\$ 153,840	\$ 158,622	\$ 152,358	\$ 142,615	\$ 219,165	\$ 598,890	\$ 1,014,714	\$ 143,851	\$ 167,238	\$ 3,288,036	\$ 3,290,335	\$ 3,196,861	\$ 3,062,557	\$ 2,989,375	\$ 3,134,782	
Gross Profit	\$ 232,215	\$ 151,762	\$ 152,765	\$ 153,840	\$ 158,622	\$ 152,358	\$ 142,615	\$ 219,165	\$ 598,890	\$ 1,014,714	\$ 143,851	\$ 167,238	\$ 3,288,036	\$ 3,290,335	\$ 3,196,861	\$ 3,062,557	\$ 2,989,375	\$ 3,134,782	
Expense																			
Advertising	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	
Bond Issuance Costs	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	
Charitable Contributions	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,119,000	\$ -	\$ 259,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 73,000	\$ 139,000	\$ -	\$ 1,590,000	\$ 1,540,006	\$ 3,440,307	\$ 2,895,778	\$ 2,954,971	\$ 2,707,766	
Insurance	\$ 516	\$ 516	\$ 516	\$ 516	\$ 516	\$ 516	\$ 516	\$ 516	\$ 516	\$ 516	\$ 516	\$ 516	\$ 6,193	\$ 5,967	\$ 5,970	\$ 5,964	\$ 5,968	\$ 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	\$ -	\$ 70	\$ 120	\$ 120	\$ 78	
Other Operating Expenses: Box Rental	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 40	\$ -	\$ -	\$ 40	\$ 40	\$ 40	\$ 40	\$ 40	\$ 40	
Other Operating Expenses: Dues & Subscriptions	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 12	\$ -	\$ -	\$ 12	\$ 12	\$ 12	\$ 12	\$ 12	\$ 12	
Other Operating Expenses: Office Supplies	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 140	\$ -	\$ -	\$ 35	
Other Operating Expenses: Postage	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 45	\$ -	\$ 19	\$ 16	
Professional Fees	\$ 525	\$ 525	\$ 525	\$ 525	\$ 525	\$ 525	\$ 525	\$ 525	\$ 525	\$ 12,625	\$ 525	\$ 525	\$ 18,400	\$ 19,240	\$ 19,555	\$ 19,220	\$ 20,640	\$ 19,664	
Taxes - other	\$ 6,751	\$ 6,751	\$ 6,751	\$ 6,751	\$ 6,751	\$ 6,751	\$ 6,751	\$ 6,751	\$ 6,751	\$ 6,751	\$ 6,751	\$ 6,751	\$ 81,016	\$ 82,392	\$ 73,665	\$ 65,658	\$ 59,938	\$ 70,413	
Training	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 797	\$ 199	
Travel - Conference	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	
Total Expense	\$ 7,802	\$ 7,802	\$ 7,802	\$ 1,126,802	\$ 7,802	\$ 266,802	\$ 7,802	\$ 7,802	\$ 7,802	\$ 92,954	\$ 146,802	\$ 7,802	\$ 1,695,781	\$ 1,647,657	\$ 3,539,804	\$ 3,077,860	\$ 3,042,505	\$ 2,826,956	
Net Ordinary Income	\$ 224,412	\$ 143,960	\$ 144,963	\$ (972,962)	\$ 150,820	\$ (114,444)	\$ 134,813	\$ 211,363	\$ 591,087	\$ 921,759	\$ (2,951)	\$ 159,436	\$ 1,592,255	\$ 1,642,678	\$ (342,943)	\$ (15,303)	\$ (53,130)	\$ 307,826	
Other Income/Expense																			
Other Expense																			
Depreciation Expense	\$ 7,121	\$ 7,121	\$ 7,121	\$ 7,121	\$ 7,121	\$ 7,121	\$ 7,121	\$ 7,121	\$ 7,121	\$ 7,121	\$ 7,121	\$ 7,121	\$ 85,456	\$ 85,456	\$ 86,037	\$ 92,039	\$ 98,331	\$ 90,466	
Loss on Disposal of Assets	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,227	\$ -	\$ -	
Interest Expense	\$ 7,320	\$ 7,827	\$ 7,561	\$ 7,801	\$ 7,664	\$ 7,400	\$ 7,633	\$ 7,374	\$ 7,607	\$ 7,595	\$ 7,578	\$ 7,578	\$ 90,938	\$ 90,938	\$ 83,720	\$ 76,991	\$ 86,839	\$ 84,622	
Total Other Expense	\$ 14,442	\$ 14,948	\$ 14,683	\$ 14,922	\$ 14,785	\$ 14,521	\$ 14,754	\$ 14,496	\$ 14,729	\$ 14,716	\$ 14,699	\$ 14,699	\$ 176,394	\$ 176,394	\$ 169,757	\$ 170,258	\$ 185,170	\$ 175,088	
Net Other Income	\$ (14,442)	\$ (14,948)	\$ (14,683)	\$ (14,922)	\$ (14,785)	\$ (14,521)	\$ (14,754)	\$ (14,496)	\$ (14,729)	\$ (14,716)	\$ (14,699)	\$ (14,699)	\$ (176,394)	\$ (176,394)	\$ (169,757)	\$ (170,258)	\$ (185,170)	\$ (175,088)	
Net Income	\$ 209,971	\$ 129,012	\$ 130,281	\$ (987,885)	\$ 136,035	\$ (128,965)	\$ 120,058	\$ 196,867	\$ 576,359	\$ 907,043	\$ (17,650)	\$ 144,736	\$ 1,415,860	\$ 1,466,284	\$ (512,700)	\$ (185,561)	\$ (238,300)	\$ 132,738	