

**Rice Hospital District
Budget - FY 2023**

	April	May	June	July	August	Sept	Oct	Nov	Dec	Jan	Feb	Mar	Budget 2023	Annualized 2022	Actual 2021	Actual 2020	Actual 2019	Average
Ordinary Income/Expense																		
Income																		
District Tax Income	\$ 112,233	\$ 19,740	\$ 19,741	\$ 11,387	\$ 8,117	\$ 10,245	\$ 12,532	\$ 108,474	\$ 115,439	\$ 989,585	\$ 1,159,633	\$ 5,351	\$ 2,572,478	\$ 2,420,044	\$ 1,837,407	\$ 1,595,668	\$ 1,567,255	\$ 1,855,094
District Sales Tax Income	\$ 27,216	\$ 41,482	\$ 30,599	\$ 34,422	\$ 48,201	\$ 46,522	\$ 36,762	\$ 39,010	\$ 32,250	\$ 41,661	\$ 57,056	\$ 39,562	\$ 474,744	\$ 474,744	\$ 708,421	\$ 397,200	\$ 351,728	\$ 483,023
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	\$ 70,946	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 70,946	\$ 70,946	\$ 56,376	\$ 52,906	\$ 34,781	\$ 53,752
Interest & Dividends	\$ 588	\$ 626	\$ 612	\$ 503	\$ 509	\$ 500	\$ 514	\$ 509	\$ 560	\$ 588	\$ 724	\$ 567	\$ 6,801	\$ 6,801	\$ 4,477	\$ 9,170	\$ 9,985	\$ 7,608
Grants	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 25,000	\$ -	\$ 6,250
Other Revenue	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2	\$ 0
Total Income	\$ 313,742	\$ 164,607	\$ 153,711	\$ 149,072	\$ 159,586	\$ 160,026	\$ 152,568	\$ 250,752	\$ 251,009	\$ 1,134,594	\$ 1,320,171	\$ 148,240	\$ 4,358,079	\$ 4,205,645	\$ 3,839,792	\$ 3,313,054	\$ 3,196,861	\$ 3,638,838
Gross Profit	\$ 313,742	\$ 164,607	\$ 153,711	\$ 149,072	\$ 159,586	\$ 160,026	\$ 152,568	\$ 250,752	\$ 251,009	\$ 1,134,594	\$ 1,320,171	\$ 148,240	\$ 4,358,079	\$ 4,205,645	\$ 3,839,792	\$ 3,313,054	\$ 3,196,861	\$ 3,638,838
Expense																		
Advertising	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Bond Issuance Costs	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Charitable Contributions	\$ -	\$ -	\$ 27,843	\$ 934,476	\$ -	\$ 195,000	\$ -	\$ 27,843	\$ -	\$ 125,000	\$ 81,000	\$ -	\$ 1,391,162	\$ 1,547,768	\$ 1,521,033	\$ 1,552,203	\$ 3,440,307	\$ 2,015,328
Insurance	\$ 530	\$ 531	\$ 530	\$ 530	\$ 530	\$ 530	\$ 530	\$ 530	\$ 530	\$ 530	\$ 530	\$ 530	\$ 6,364	\$ 6,364	\$ 6,349	\$ 5,967	\$ 5,970	\$ 6,163
Grant Repayment	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Other Operating Expenses: Bank Charges	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 70	\$ 18
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	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 75	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 75	\$ 75	\$ -	\$ -	\$ 140	\$ 54
Other Operating Expenses: Postage	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 45	\$ 11
Professional Fees	\$ 630	\$ 630	\$ 630	\$ 525	\$ 550	\$ 660	\$ 550	\$ 550	\$ 495	\$ 13,550	\$ 605	\$ 605	\$ 19,980	\$ 19,980	\$ 19,825	\$ 19,240	\$ 19,555	\$ 19,650
Taxes - other	\$ 11,466	\$ 11,466	\$ 11,466	\$ 11,466	\$ 11,466	\$ 11,466	\$ 11,466	\$ 11,466	\$ 11,466	\$ 11,466	\$ 11,466	\$ 11,466	\$ 137,590	\$ 103,194	\$ 83,389	\$ 81,411	\$ 73,665	\$ 85,415
Training	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Travel - Conference	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Total Expense	\$ 12,626	\$ 12,627	\$ 40,469	\$ 946,997	\$ 12,621	\$ 207,656	\$ 12,546	\$ 40,389	\$ 12,491	\$ 150,598	\$ 93,601	\$ 12,601	\$ 1,555,224	\$ 1,677,433	\$ 1,630,648	\$ 1,658,873	\$ 3,539,804	\$ 2,126,689
Net Ordinary Income	\$ 301,116	\$ 151,981	\$ 113,242	\$ (797,926)	\$ 146,965	\$ (47,630)	\$ 140,021	\$ 210,363	\$ 238,518	\$ 983,995	\$ 1,226,570	\$ 135,638	\$ 2,802,855	\$ 2,528,212	\$ 2,209,144	\$ 1,654,181	\$ (342,943)	\$ 1,512,149
Other Income/Expense																		
Other Expense																		
Depreciation Expense	\$ 6,009	\$ 6,009	\$ 6,009	\$ 6,009	\$ 6,009	\$ 6,009	\$ 6,009	\$ 6,009	\$ 6,009	\$ 6,009	\$ 6,009	\$ 6,009	\$ 72,108	\$ 74,425	\$ 81,495	\$ 85,456	\$ 92,039	\$ 83,354
Loss on Disposal of Assets	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,227	\$ -
Interest Expense	\$ 4,724	\$ 4,867	\$ 4,697	\$ 4,840	\$ 4,737	\$ 4,569	\$ 4,705	\$ 4,540	\$ 4,677	\$ 4,662	\$ 4,201	\$ 4,656	\$ 55,875	\$ 55,875	\$ 59,641	\$ 90,412	\$ 76,991	\$ 70,730
Total Other Expense	\$ 10,733	\$ 10,876	\$ 10,706	\$ 10,849	\$ 10,746	\$ 10,578	\$ 10,714	\$ 10,549	\$ 10,686	\$ 10,671	\$ 10,210	\$ 10,665	\$ 127,983	\$ 130,300	\$ 141,135	\$ 175,868	\$ 170,258	\$ 154,084
Net Other Income	\$ (10,733)	\$ (10,876)	\$ (10,706)	\$ (10,849)	\$ (10,746)	\$ (10,578)	\$ (10,714)	\$ (10,549)	\$ (10,686)	\$ (10,671)	\$ (10,210)	\$ (10,665)	\$ (127,983)	\$ (130,300)	\$ (141,135)	\$ (175,868)	\$ (170,258)	\$ (154,084)
Net Income	\$ 290,383	\$ 141,105	\$ 102,536	\$ (808,775)	\$ 136,220	\$ (58,207)	\$ 129,307	\$ 199,814	\$ 227,831	\$ 973,324	\$ 1,216,360	\$ 124,973	\$ 2,674,872	\$ 2,397,912	\$ 2,068,009	\$ 1,478,313	\$ (513,201)	\$ 1,358,065