

**Rice Hospital District
Budget - FY 2024**

	April	May	June	July	August	Sept	Oct	Nov	Dec	Jan	Feb	Mar	Budget 2024	Annualized 2023	Actual 2022	Actual 2021	Actual 2020	Average
Ordinary Income/Expense																		
Income																		
District Tax Income	\$ 68,937	\$ 20,341	\$ 16,419	\$ 27,516	\$ 20,025	\$ 12,856	\$ 5,675	\$ 6,549	\$ 395,176	\$ 877,035	\$ 1,326,826	\$ 6,123	\$ 2,783,478	\$ 2,572,478	\$ 2,624,784	\$ 1,837,407	\$ 1,595,668	\$ 2,157,584
District Sales Tax Income	\$ 26,078	\$ 36,959	\$ 40,422	\$ 46,722	\$ 61,892	\$ 50,924	\$ 59,844	\$ 52,455	\$ 30,791	\$ 41,172	\$ 44,726	\$ 44,726	\$ 536,711	\$ 536,711	\$ 465,925	\$ 708,421	\$ 397,200	\$ 527,065
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	\$ 61,565	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 61,565	\$ 83,652	\$ 70,946	\$ 56,376	\$ 52,906	\$ 65,970
Interest & Dividends	\$ 3,456	\$ 3,456	\$ 3,456	\$ 3,456	\$ 3,456	\$ 3,456	\$ 3,456	\$ 3,456	\$ 3,456	\$ 3,456	\$ 3,456	\$ 3,456	\$ 41,472	\$ 41,469	\$ 7,113	\$ 4,477	\$ 9,170	\$ 15,557
Grants/Donations	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 845,926	\$ -	\$ -	\$ 25,000	\$ 217,732
Other Revenue	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Total Income	\$ 262,795	\$ 163,516	\$ 163,056	\$ 180,454	\$ 188,132	\$ 169,994	\$ 171,734	\$ 165,219	\$ 532,183	\$ 1,024,423	\$ 1,477,767	\$ 157,064	\$ 4,656,336	\$ 5,313,346	\$ 4,401,879	\$ 3,839,792	\$ 3,313,054	\$ 4,217,018
Gross Profit	\$ 262,795	\$ 163,516	\$ 163,056	\$ 180,454	\$ 188,132	\$ 169,994	\$ 171,734	\$ 165,219	\$ 532,183	\$ 1,024,423	\$ 1,477,767	\$ 157,064	\$ 4,656,336	\$ 5,313,346	\$ 4,401,879	\$ 3,839,792	\$ 3,313,054	\$ 4,217,018
Expense																		
Advertising	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Bond Issuance Costs	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
IGT expense	\$ -	\$ 55,874	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 114,790	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 114,453	\$ -	\$ 285,117	\$ 3,234,768	\$ 1,547,768	\$ 1,521,033	\$ 1,552,203	\$ 1,963,943
Indigent Care Support	\$ 102,759	\$ 102,759	\$ 102,759	\$ 102,759	\$ 102,759	\$ 102,759	\$ 102,759	\$ 102,759	\$ 102,759	\$ 102,759	\$ 102,759	\$ 102,759	\$ 1,233,110	\$ 1,479,015	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 369,754
Insurance	\$ 558	\$ 558	\$ 558	\$ 558	\$ 558	\$ 558	\$ 558	\$ 558	\$ 558	\$ 558	\$ 558	\$ 558	\$ 6,696	\$ 6,724	\$ 6,364	\$ 6,349	\$ 5,967	\$ 6,351
Loss on Member Substitution	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 845,926	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 211,482
Grant Repayment	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Other Operating Expenses: Bank Charges	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 30	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 30	\$ 30	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 8
Other Operating Expenses: Box Rental	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 40	\$ -	\$ -	\$ 40	\$ 40	\$ 40	\$ 40	\$ 40	\$ 40
Other Operating Expenses: Dues & Subscri	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 12	\$ -	\$ -	\$ 12	\$ 12	\$ 12	\$ 12	\$ 12	\$ 12
Other Operating Expenses: Office Supplies	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 75	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 75	\$ -	\$ 75	\$ -	\$ -	\$ 19
Other Operating Expenses: Postage	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Professional Fees	\$ 660	\$ 660	\$ 605	\$ 605	\$ 2,282	\$ 550	\$ 550	\$ 495	\$ 13,550	\$ 9,690	\$ 605	\$ 605	\$ 30,857	\$ 35,576	\$ 19,980	\$ 19,825	\$ 19,240	\$ 23,655
Taxes - other	\$ 10,691	\$ 10,691	\$ 10,691	\$ 10,691	\$ 10,691	\$ 10,691	\$ 10,691	\$ 10,691	\$ 10,691	\$ 9,091	\$ 10,531	\$ 10,531	\$ 126,372	\$ 126,372	\$ 105,704	\$ 83,389	\$ 81,411	\$ 99,219
Training	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Travel - Conference	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Total Expense	\$ 114,668	\$ 170,542	\$ 114,613	\$ 114,613	\$ 116,395	\$ 229,348	\$ 114,558	\$ 114,503	\$ 127,558	\$ 122,150	\$ 228,906	\$ 114,453	\$ 1,682,309	\$ 5,728,463	\$ 1,679,943	\$ 1,630,648	\$ 1,658,873	\$ 2,674,482
Net Ordinary Income	\$ 148,126	\$ (7,026)	\$ 48,443	\$ 65,840	\$ 71,736	\$ (59,354)	\$ 57,176	\$ 50,715	\$ 404,625	\$ 902,273	\$ 1,248,860	\$ 42,611	\$ 2,974,027	\$ (415,117)	\$ 2,721,935	\$ 2,209,144	\$ 1,654,181	\$ 1,542,536
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	\$ 72,114	\$ 74,425	\$ 81,495	\$ 85,456	\$ 78,372
Loss on Disposal of Assets	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Interest Expense	\$ 4,637	\$ 4,863	\$ 4,653	\$ 4,874	\$ 4,721	\$ 4,553	\$ 4,688	\$ 4,523	\$ 4,659	\$ 4,643	\$ 4,681	\$ 4,681	\$ 56,176	\$ 56,177	\$ 55,852	\$ 59,641	\$ 90,412	\$ 65,520
Total Other Expense	\$ 10,646	\$ 10,872	\$ 10,662	\$ 10,883	\$ 10,730	\$ 10,562	\$ 10,697	\$ 10,532	\$ 10,668	\$ 10,652	\$ 10,690	\$ 10,690	\$ 128,284	\$ 128,290	\$ 130,278	\$ 141,135	\$ 175,868	\$ 143,893
Net Other Income	\$ (10,646)	\$ (10,872)	\$ (10,662)	\$ (10,883)	\$ (10,730)	\$ (10,562)	\$ (10,697)	\$ (10,532)	\$ (10,668)	\$ (10,652)	\$ (10,690)	\$ (10,690)	\$ (128,284)	\$ (128,290)	\$ (130,278)	\$ (141,135)	\$ (175,868)	\$ (143,893)
Net Income	\$ 137,481	\$ (17,898)	\$ 37,781	\$ 54,957	\$ 61,006	\$ (69,915)	\$ 46,479	\$ 40,184	\$ 393,957	\$ 891,620	\$ 1,238,170	\$ 31,921	\$ 2,845,743	\$ (543,407)	\$ 2,591,658	\$ 2,068,009	\$ 1,478,313	\$ 1,398,643