

SMRPD 2022/2023 Budget

REVISED 10/2022														
Acct	Name	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Total
Income														
6000	Development Fees													
60000	Recreation Program													
	Instructor Fees	\$ 50	\$ 50	\$ 50	\$ 50	\$ 50	\$ 50	\$ 50	\$ 50	\$ 50	\$ 50	\$ 50	\$ 50	\$ 600
	Summer Concerts	\$ 700	\$ 700	\$ 700								\$ 700	\$ 700	\$ 3,500
	Kids Summer Program		\$ -											\$ -
	Flea Market	\$ 70	\$ 70	\$ 70	\$ 70	\$ 70		\$ -	\$ -	\$ 70	\$ -	\$ -	\$ 70	\$ 490
6210	Prop Taxes-Secured	\$ 3,000	\$ 3,000	\$ 3,000	\$ 3,000	\$ 500	\$ 3,000	\$ 2,500	\$ 500	\$ 500	\$ 3,000	\$ 2,500	\$ 500	\$ 25,000
6220	Prop Taxes-Unsecured	\$ 75	\$ 75	\$ 75	\$ 75	\$ 75	\$ 500	\$ 250	\$ 75	\$ 75	\$ 75	\$ 500	\$ 250	\$ 2,100
6280	Prop Taxes-Curr Supp	\$ 50	\$ 50	\$ 50	\$ 50	\$ 50	\$ 50	\$ 50	\$ 50	\$ 50	\$ 50	\$ 50	\$ 50	\$ 600
6290	Other Taxes	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 68,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 45,000	\$ -	\$ 113,000
6300	Prop Taxes-Pr Supp	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,000	\$ 2,000
6540	Penalties-Delinq Tax	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
6610	Interest	\$ 80	\$ 80	\$ 80	\$ 80	\$ 80	\$ 80	\$ 80	\$ 80	\$ 80	\$ 80	\$ 80	\$ 80	\$ 960
6620	Rents & Concessions													
	Weddings	\$ 1,000	\$ 1,000	\$ 1,000	\$ 1,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,000	\$ 1,000	\$ 2,000	\$ 9,000
	Other	\$ 300	\$ 300	\$ 300	\$ 300	\$ 650	\$ 650	\$ 150	\$ 150	\$ 150	\$ 300	\$ 650	\$ 650	\$ 4,550
6690	State-PR Tax Relief	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
7670	Misc Revenue													
	Donations/Gifts	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 250	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 250	\$ -	\$ -	\$ 500
7960	Donations/Gifts	\$ 500	\$ -	\$ -	\$ 500	\$ -	\$ -	\$ 500	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 500	\$ -	\$ 2,000
9000	Chili Cookoff										\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Total Income		\$ 5,825	\$ 5,325	\$ 5,325	\$ 5,125	\$ 1,725	\$ 4,330	\$ 71,580	\$ 1,905	\$ 975	\$ 5,805	\$ 51,030	\$ 5,350	\$ 164,300
Expenses														
100	Salaries & Wages					\$ 1,600	\$ 1,600	\$ 5,500	\$ 5,500	\$ 5,500	\$ 5,500	\$ 5,500	\$ 5,500	\$ 36,200
0702	Telephone	\$ 390	\$ 390	\$ 390	\$ 390	\$ 390	\$ 390	\$ 390	\$ 390	\$ 390	\$ 390	\$ 390	\$ 390	\$ 4,680
1100	Insurance		\$ 7,600		\$ 950	\$ (4,275)				\$ 7,600	\$ 950	\$ (4,275)		\$ 8,550
1300	Maintenance-Equip	\$ 125	\$ 125	\$ 125	\$ 125	\$ 125	\$ 125	\$ 125	\$ 125	\$ 125	\$ 125	\$ 125	\$ 125	\$ 1,500
1400	Maintenance-Bldg/Imprv													
	Landscaping[1]	\$ 675	\$ 675	\$ 2,000	\$ 1,675	\$ 675	\$ 675	\$ 675	\$ 675	\$ 2,000	\$ 675	\$ 675	\$ 675	\$ 11,750
	Repairs & Renovations	\$ 325	\$ 325	\$ 1,250	\$ 325	\$ 325	\$ 325	\$ 1,250	\$ 325	\$ 325	\$ 1,250	\$ 325	\$ 325	\$ 6,675
	Janitorial	\$ 425	\$ 425	\$ 425	\$ 425	\$ 425	\$ 425	\$ 425	\$ 425	\$ 425	\$ 425	\$ 425	\$ 425	\$ 5,100
14003	Construction and Renovation					\$ 68,500	\$ 25,000	\$ 25,000	\$ 13,930					\$ 132,430
	Per Capita Grant Match					\$ 7,500		\$ 20,000	\$ 17,169					\$ 44,669
	Other	\$ 150	\$ 150	\$ 150	\$ 175	\$ 650	\$ 175	\$ 175	\$ 500	\$ 175	\$ 175	\$ 500	\$ 150	\$ 3,125
1500	Donations	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 200	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 500	\$ -	\$ -	\$ 700
1600	Memberships	\$ 145	\$ 145	\$ 145	\$ 145	\$ 2,000	\$ 145	\$ 145	\$ 145	\$ 145	\$ 145	\$ 145	\$ 145	\$ 3,595
1700	Misc. Exps.	\$ 75	\$ 75	\$ 75	\$ 75	\$ 75	\$ 75	\$ 75	\$ 75	\$ 75	\$ 75	\$ 75	\$ 75	\$ 900

Acct	Name	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Total
1800	Office	\$ 100	\$ 100	\$ 100	\$ 150	\$ 100	\$ 100	\$ 100	\$ 100	\$ 150	\$ 100	\$ 100	\$ 100	\$ 1,300
1803	Postage	\$ -	\$ -	\$ 150	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 50	\$ -	\$ -	\$ 200
1900	Prof/Spec Svcs													
	Audit Services	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 8,200	\$ (4,100)	\$ -	\$ -	\$ 8,200	\$ (4,100)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 8,200
	Legal Services	\$ 250	\$ 250	\$ 250	\$ 250	\$ 350	\$ 250	\$ 250	\$ 350	\$ 250	\$ 350	\$ 250	\$ 250	\$ 3,300
	Secretarial	\$ 400	\$ 400	\$ 400	\$ 400	\$ 400	\$ 400	\$ 400	\$ 400	\$ 400	\$ 400	\$ 400	\$ 400	\$ 4,800
	Bookkeeping	\$ 725	\$ 725	\$ 725	\$ 725	\$ 725	\$ 725	\$ 725	\$ 725	\$ 725	\$ 725	\$ 725	\$ 725	\$ 8,700
	Caretaker					\$ 1,200	\$ 1,200	\$ 1,200	\$ 500	\$ 1,200	\$ 500	\$ 1,200	\$ 1,200	\$ 8,200
	Website Maint.	\$ 100	\$ 100	\$ 100	\$ 100	\$ 100	\$ 100	\$ 400	\$ 100	\$ 100	\$ 100	\$ 100	\$ 100	\$ 1,500
	Other	\$ 250				\$ 100	\$ 3,000	\$ 4,000	\$ 4,000	\$ 4,000	\$ 4,000	\$ 2,000	\$ 2,000	\$ 23,350
1912	Invest Admin Fees	\$ 2	\$ 2	\$ 2	\$ 2	\$ 2	\$ 2	\$ 2	\$ 2	\$ 2	\$ 2	\$ 2	\$ 2	\$ 24
2000	Publ/Lgl Notices	\$ 375	\$ -	\$ -	\$ 375	\$ -	\$ -	\$ 375	\$ -	\$ -	\$ 375	\$ -	\$ -	\$ 1,500
2400	Spec. Dept Expenses	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
2800	Utilities	\$ 1,000	\$ 1,000	\$ 1,000	\$ 1,000	\$ 1,000	\$ 1,250	\$ 1,250	\$ 1,250	\$ 1,250	\$ 1,250	\$ 1,250	\$ 1,250	\$ 13,750
4000	Capital Expenditure	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
6800	Payroll Expense	\$ 350	\$ 350	\$ 350	\$ 350	\$ 350	\$ 450	\$ 450	\$ 450	\$ 450	\$ 450	\$ 450	\$ 450	\$ 4,900
50000	Rec Program Exp	\$ 200	\$ -	\$ -	\$ 200	\$ -	\$ -	\$ 200	\$ -	\$ -	\$ 200	\$ -	\$ -	\$ 800
9500	Chili Cookoff	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
	Total Expenses	\$ 6,062	\$ 12,837	\$ 7,637	\$ 16,037	\$ 76,617	\$ 35,012	\$ 57,612	\$ 49,836	\$ 15,687	\$ 13,212	\$ 4,862	\$ 8,787	\$ 340,398
	Net Income	\$ (237)	\$ (7,512)	\$ (2,312)	\$ (10,912)	\$ (74,892)	\$ (30,682)	\$ 13,968	\$ (47,931)	\$ (14,712)	\$ (7,407)	\$ 46,168	\$ (3,437)	\$ (176,098)
	Deferred Maintenance and paving of parking lot and sports courts of \$132,430 is included in budget. This amount will be covered by SMRPD savings													
	Per Capita Grant Match of \$44,669 is included in budget. This amount will be covered by SMRPD savings													
	YE Net Loss	\$ (176,098)												
	Savings Contribution	\$ 177,099					\$ 138,988							
	Anticipated YE Net Income	\$ 1,001 *					\$ 140,727							
							TOTAL SAVINGS							\$ 279,715
							Anticipated Tax Income 2022/2023							\$ 145,250
							TOTAL SAVINGS + ANTICIPATED TAX INCOME							\$ 424,965
							Tax Income 2021/2022							139,341
	*Reflects reimbursement from SCC for Insurance (Worker's Comp and GL), audit costs at 50%													