

Family Budget Snapshot

Monthly Budget Summary • 4/14/2008

Long Term Goals

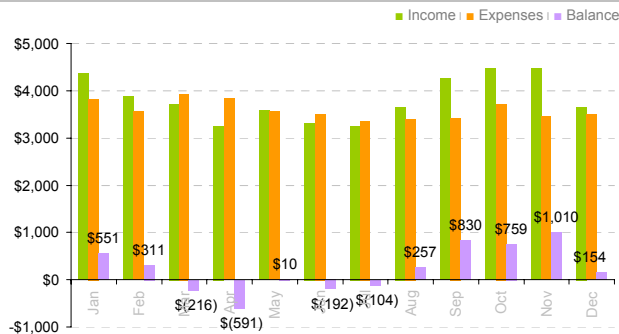
Get out of debt: pay off outstanding credit cards(\$x) — consider using whole tax refund
 Retire at 65: stop working — or, at least, needing to work — by 65 (\$y million by 20zz)
 Put Child 1 through a private college: for four years(\$i by 20jj)

- Buy a house: save cash for a down-payment and closing costs (\$k)
- Have a cash emergency fund: have enough to withstand loss of a job for 6 months(\$l)

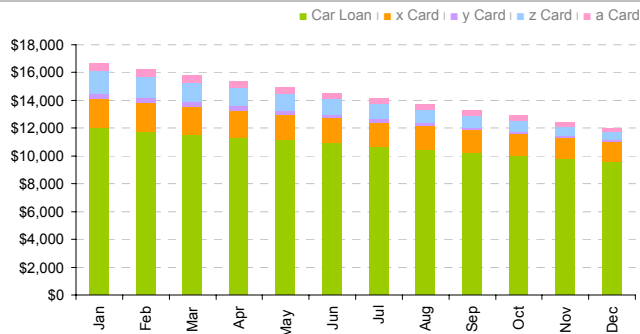
Goals for Right Now

- Control discretionary spending: keep **Cash Withdrawals to < \$x** and **Dining Out to < \$y**
- Shop for value with Grocery spending: keep **Groceries to < \$z**
- Kill credit cards: **overpay cards, operate on cash-only basis, get a 0% card, forecast payoff dates**
- Rebalance 401(k) for profit: aim for at least a **10% personal rate of return** on year to date performance
- Figure out a cash-only Christmas: reduce **gift-giving from historical spending of \$j-\$k**

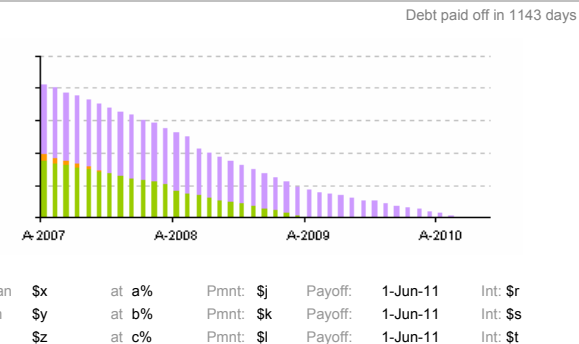
Income vs. Expenses



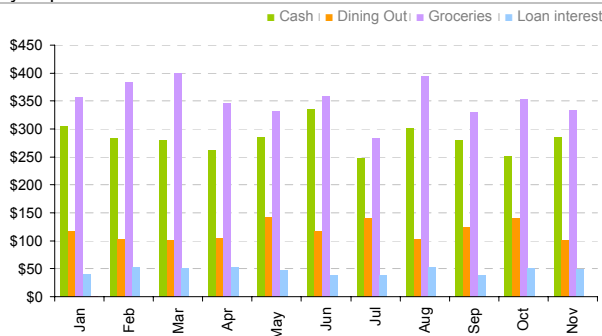
Debt Management



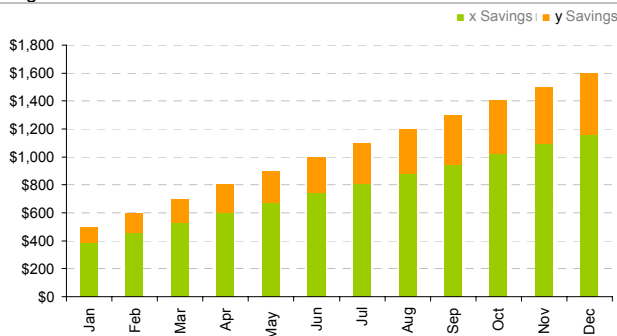
Debt Forecast



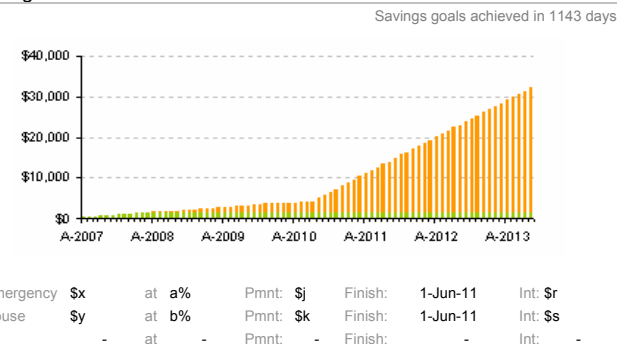
Key Expenses



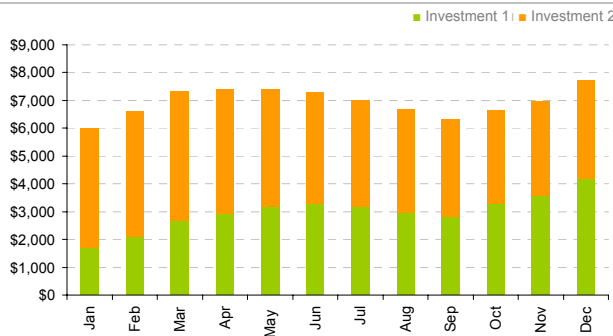
Savings



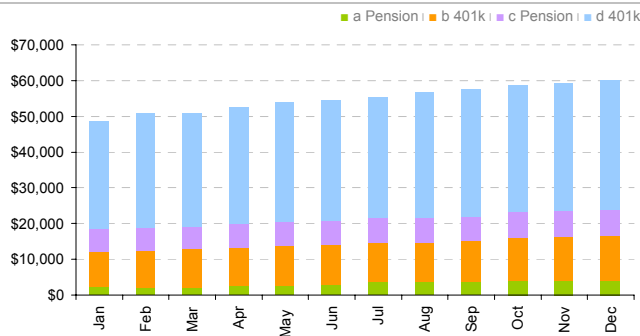
Savings Forecast



Investments



Retirement



Retirement Forecast*



* adjusted for 3% inflation

Family Budget Snapshot

Monthly Budget Summary • 2007 • 4/14/2008

	Day	Description	Budget	Average	Difference	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	YTD	Grp	All	
Summary	Total	INCOME	\$ 3,792	\$ 3,821	\$ 29	\$ 4,366	\$ 3,871	\$ 3,709	\$ 3,247	\$ 3,577	\$ 3,314	\$ 3,259	\$ 3,656	\$ 4,256	\$ 4,471	\$ 4,470	\$ 3,657	\$ 45,853	6% under income		
	Total	EXPENSES	\$ 3,488	\$ 3,589	\$ 101	\$ 3,815	\$ 3,560	\$ 3,925	\$ 3,838	\$ 3,567	\$ 3,506	\$ 3,362	\$ 3,399	\$ 3,425	\$ 3,712	\$ 3,460	\$ 3,503	\$ 43,072			
	Total	BALANCE	\$ 304	\$ 232	\$ (72)	\$ 551	\$ 311	\$ (216)	\$ (591)	\$ 10	\$ (192)	\$ (104)	\$ 257	\$ 830	\$ 759	\$ 1,010	\$ 154	\$ 2,781			
Income	Avg	Refunds	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0%	0%
	Avg	Dividend	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0%	0%
	Avg	Gifts Received	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0%	0%
	Avg	Merchandise Sold	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0%	0%
	15,31	Payday	\$ 3,792	\$ 3,821	\$ 29	\$ 4,366	\$ 3,871	\$ 3,709	\$ 3,247	\$ 3,577	\$ 3,314	\$ 3,259	\$ 3,656	\$ 4,256	\$ 4,471	\$ 4,470	\$ 3,657	\$ 45,853	100%	100%	
Fixed	1	Cell Phone	\$ 50	\$ 50	\$ -	\$ 50	\$ 50	\$ 50	\$ 50	\$ 50	\$ 50	\$ 50	\$ 50	\$ 50	\$ 50	\$ 50	\$ 50	\$ 600	2%	1%	
	1	Car Payment	\$ 219	\$ 219	\$ -	\$ 219	\$ 219	\$ 219	\$ 219	\$ 219	\$ 219	\$ 219	\$ 219	\$ 219	\$ 219	\$ 219	\$ 219	\$ 2,628	11%	6%	
	2	Internet	\$ 50	\$ 50	\$ -	\$ 50	\$ 50	\$ 100	\$ -	\$ 50	\$ 50	\$ 50	\$ 50	\$ 100	\$ -	\$ 50	\$ 50	\$ 600	2%	1%	
	16	Vacation	\$ 135	\$ 121	\$ (14)	\$ -	\$ -	\$ 380	\$ 415	\$ 244	\$ 80	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 329	\$ -	\$ -	\$ 1,448	6%	3%	
	17	Savings	\$ 100	\$ 100	\$ -	\$ 100	\$ 100	\$ 100	\$ 100	\$ 100	\$ 100	\$ 100	\$ 100	\$ 100	\$ 100	\$ 100	\$ 100	\$ 1,200	5%	3%	
	20	Charity/Tithe	\$ 550	\$ 550	\$ -	\$ 550	\$ 550	\$ 550	\$ 550	\$ 550	\$ 550	\$ 550	\$ 550	\$ 550	\$ 550	\$ 550	\$ 550	\$ 6,600	27%	15%	
	25	Rent	\$ 500	\$ 490	\$ (10)	\$ 475	\$ 475	\$ 475	\$ 475	\$ 475	\$ 475	\$ 500	\$ 500	\$ 500	\$ 500	\$ 500	\$ 500	\$ 5,875	24%	14%	
	26	Car Insurance	\$ 78	\$ 75	\$ (3)	\$ 75	\$ 75	\$ 75	\$ 75	\$ 75	\$ 75	\$ 75	\$ 75	\$ 75	\$ 75	\$ 75	\$ 75	\$ 900	4%	2%	
	27	Credit Card	\$ 200	\$ 215	\$ 15	\$ 200	\$ 200	\$ 200	\$ 225	\$ 200	\$ 200	\$ 200	\$ 200	\$ 200	\$ 200	\$ 350	\$ 200	\$ 2,575	10%	6%	
	28	Gas/Electric	\$ 124	\$ 175	\$ 51	\$ 350	\$ 333	\$ 300	\$ 198	\$ 92	\$ 87	\$ 83	\$ 99	\$ 105	\$ 80	\$ 167	\$ 205	\$ 2,099	8%	5%	
30	Movies	\$ 32	\$ 29	\$ (3)	\$ 75	\$ 7	\$ 13	\$ 30	\$ 14	\$ 17	\$ 25	\$ 16	\$ 23	\$ 17	\$ 52	\$ 60	\$ 349	1%	1%		
Flexible	Avg	Cash	\$ 300	\$ 280	\$ (20)	\$ 305	\$ 283	\$ 281	\$ 263	\$ 285	\$ 335	\$ 247	\$ 302	\$ 281	\$ 252	\$ 285	\$ 246	\$ 3,364	20%	8%	
	Avg	Dining Out	\$ 125	\$ 119	\$ (6)	\$ 117	\$ 103	\$ 102	\$ 105	\$ 142	\$ 118	\$ 140	\$ 103	\$ 124	\$ 141	\$ 102	\$ 131	\$ 1,426	8%	3%	
	Avg	Groceries	\$ 350	\$ 348	\$ (2)	\$ 356	\$ 383	\$ 399	\$ 348	\$ 332	\$ 358	\$ 283	\$ 393	\$ 331	\$ 352	\$ 333	\$ 312	\$ 4,180	24%	10%	
	Avg	Gasoline	\$ 80	\$ 82	\$ 2	\$ 72	\$ 89	\$ 75	\$ 92	\$ 89	\$ 90	\$ 89	\$ 81	\$ 70	\$ 86	\$ 67	\$ 87	\$ 987	6%	2%	
	Avg	Household	\$ 115	\$ 114	\$ (1)	\$ 124	\$ 114	\$ 97	\$ 94	\$ 95	\$ 108	\$ 106	\$ 135	\$ 127	\$ 109	\$ 136	\$ 127	\$ 1,373	8%	3%	
	Avg	Car Maintenance	\$ 60	\$ 62	\$ 2	\$ 62	\$ 58	\$ 62	\$ 52	\$ 62	\$ 58	\$ 66	\$ 66	\$ 62	\$ 53	\$ 70	\$ 69	\$ 740	4%	2%	
	Avg	Music	\$ 5	\$ 5	\$ (0)	\$ 6	\$ 4	\$ 5	\$ 5	\$ 5	\$ 4	\$ 5	\$ 5	\$ 4	\$ 4	\$ 4	\$ 5	\$ 57	0%	0%	
	Avg	Public Transportation	\$ 40	\$ 40	\$ (0)	\$ 44	\$ 40	\$ 47	\$ 44	\$ 32	\$ 40	\$ 40	\$ 43	\$ 36	\$ 33	\$ 45	\$ 34	\$ 478	3%	1%	
	Avg	Tolls	\$ 35	\$ 35	\$ (0)	\$ 41	\$ 33	\$ 41	\$ 29	\$ 35	\$ 34	\$ 38	\$ 30	\$ 37	\$ 34	\$ 30	\$ 34	\$ 417	2%	1%	
	Avg	Healthcare	\$ 117	\$ 116	\$ (1)	\$ 116	\$ 132	\$ 94	\$ 109	\$ 113	\$ 130	\$ 95	\$ 124	\$ 140	\$ 94	\$ 129	\$ 112	\$ 1,388	8%	3%	
Out of Budget	Avg	Clothing	\$ 35	\$ 35	\$ (0)	\$ 30	\$ 28	\$ 34	\$ 35	\$ 33	\$ 41	\$ 38	\$ 42	\$ 29	\$ 36	\$ 37	\$ 32	\$ 414	2%	1%	
	Avg	Books	\$ 11	\$ 11	\$ 0	\$ 11	\$ 11	\$ 12	\$ 12	\$ 10	\$ 13	\$ 12	\$ 9	\$ 12	\$ 12	\$ 11	\$ 10	\$ 136	1%	0%	
	Avg	Gifts Given	\$ 177	\$ 184	\$ 7	\$ 210	\$ 162	\$ 153	\$ 210	\$ 206	\$ 177	\$ 184	\$ 145	\$ 205	\$ 176	\$ 187	\$ 194	\$ 2,208	13%	5%	
	Bad	Parking Tickets	\$ -	\$ 20	\$ 20	\$ 125	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 118	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 243	24%	1%
	Bad	Late Fees	\$ -	\$ 7	\$ 7	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 42	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 42	\$ 84	8%	0%
Bad	Overdraft Fees	\$ -	\$ 2	\$ 2	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 25	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 25	2%	0%	
Bad	Loan Interest	\$ -	\$ 47	\$ 47	\$ 40	\$ 53	\$ 50	\$ 52	\$ 48	\$ 37	\$ 39	\$ 53	\$ 39	\$ 50	\$ 50	\$ 52	\$ 564	55%	1%		
Bad	ATM Fees	\$ -	\$ 9	\$ 9	\$ 11	\$ 9	\$ 11	\$ 8	\$ 10	\$ 9	\$ 11	\$ 9	\$ 8	\$ 9	\$ 9	\$ 9	\$ 113	11%	0%		