

Door County Tourism Zone Commission Administrative Budget

As amended and approved April 17, 2008

	January	February	March	April	May	June	July	August	September	October	November	December	TOTAL
Income													
Total Room Tax Income	\$ 23,078	\$ 27,693	\$ 39,232	\$ 39,232	\$ 104,500	\$ 275,057	\$ 561,238	\$ 583,403	\$ 346,521	\$ 372,562	\$ 46,156	\$ 32,309	\$ 2,450,981
Cost of Goods Sold													
Municipal Allocations	\$ 6,923	\$ 8,308	\$ 11,770	\$ 11,770	\$ 31,350	\$ 82,517	\$ 168,371	\$ 175,021	\$ 103,956	\$ 111,769	\$ 13,847	\$ 9,693	\$ 735,294
Visitor Bureau Allocation	\$ 15,231	\$ 18,277	\$ 25,893	\$ 25,893	\$ 68,970	\$ 181,538	\$ 370,417	\$ 385,046	\$ 228,704	\$ 245,891	\$ 30,463	\$ 21,324	\$ 1,617,647
Total COGS	\$ 22,155	\$ 26,585	\$ 37,663	\$ 37,663	\$ 100,320	\$ 264,055	\$ 538,788	\$ 560,067	\$ 332,660	\$ 357,659	\$ 44,310	\$ 31,017	\$ 2,352,942
Administrative Funds Available	\$ 923	\$ 1,108	\$ 1,569	\$ 1,569	\$ 4,180	\$ 11,002	\$ 22,450	\$ 23,336	\$ 13,861	\$ 14,902	\$ 1,846	\$ 1,292	\$ 98,039
Expense													
Legal Fees	\$ 2,000	\$ 2,000	\$ 2,000	\$ 2,000	\$ 2,000	\$ 500	\$ 500	\$ 500	\$ 500	\$ 500	\$ -	\$ -	\$ 12,500
Advertising and Notices	\$ -	\$ 150	\$ -	\$ 150	\$ 150	\$ -	\$ -	\$ 50	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 500
Annual Meeting & Notice	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,700	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,700
Bank Fees	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Insurance Expense	\$ -	\$ -	\$ 1,500	\$ -	\$ -	\$ 2,300	\$ -	\$ 750	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 4,550
Postage	\$ 400	\$ 75	\$ 75	\$ 400	\$ 75	\$ 75	\$ 75	\$ 75	\$ 75	\$ 75	\$ 75	\$ 75	\$ 1,550
Office Supplies	\$ 250	\$ 1,750	\$ 500	\$ 250	\$ 250	\$ 250	\$ 250	\$ 250	\$ 250	\$ 250	\$ 250	\$ 250	\$ 4,750
Administrative Assistant	\$ 1,820	\$ 1,820	\$ 1,820	\$ 1,820	\$ 1,820	\$ 1,820	\$ 1,820	\$ 1,820	\$ 1,820	\$ 1,820	\$ 1,820	\$ 1,820	\$ 21,840
Professional Fees													\$ -
Audit Fee	\$ -	\$ -	\$ 6,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 6,000
Online Filing Database	\$ -	\$ 15,000	\$ 500	\$ 325	\$ 325	\$ 325	\$ 325	\$ 325	\$ 325	\$ 325	\$ 325	\$ 325	\$ 18,425
Website Design & Services	\$ 1,500	\$ 1,500	\$ 1,500	\$ 1,500	\$ 1,500	\$ 1,500	\$ 1,500	\$ 1,500	\$ 1,500	\$ 1,500	\$ 1,500	\$ 1,500	\$ 18,000
Accounting Services	\$ 1,500	\$ 1,500	\$ 1,500	\$ 1,500	\$ 1,500	\$ 1,500	\$ 1,500	\$ 1,500	\$ 1,500	\$ 1,500	\$ 1,500	\$ 1,500	\$ 18,000
Office Rent	\$ -	\$ 150	\$ 150	\$ 150	\$ 150	\$ 150	\$ 150	\$ 150	\$ 150	\$ 150	\$ 150	\$ 150	\$ 1,650
Telephone Expense	\$ 61	\$ 61	\$ 61	\$ 61	\$ 61	\$ 61	\$ 61	\$ 61	\$ 61	\$ 61	\$ 61	\$ 61	\$ 732
Travel Expense	\$ 175	\$ 175	\$ 175	\$ 175	\$ 175	\$ 175	\$ 175	\$ 175	\$ 175	\$ 175	\$ 175	\$ 175	\$ 2,100
Total Expense	\$ 7,706	\$ 24,181	\$15,781	\$ 8,331	\$ 11,706	\$ 8,656	\$ 6,356	\$ 7,156	\$ 6,356	\$ 6,356	\$ 5,856	\$ 5,856	\$ 114,297
Net Ordinary Income	\$ (6,783)	\$ (23,073)	\$ (14,212)	\$ (6,762)	\$ (7,526)	\$ 2,346	\$ 16,094	\$ 16,180	\$ 7,505	\$ 8,546	\$ (4,010)	\$ (4,564)	\$ (16,258)
Other Income/Expense													
Other Income													
Interest Income	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Total Other Income	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Net Income	\$ (6,783)	\$ (23,073)	\$ (14,212)	\$ (6,762)	\$ (7,526)	\$ 2,346	\$ 16,094	\$ 16,180	\$ 7,505	\$ 8,546	\$ (4,010)	\$ (4,564)	\$ (16,258)