

**CITY OF DENTON
HOTEL OCCUPANCY TAX
AS OF APRIL 30, 2016**

	<u>FY 2015 Actuals</u>	<u>PY2016 Budget</u>	<u>PY2016 Estimate</u>	<u>PY 2017 Requests</u>
Beginning Fund Balance	\$ 1,503,502	\$ 1,645,476	\$ 1,845,985	\$ 1,935,009
Revenues:				
Hotel Revenue	<u>2,168,251</u>	<u>2,145,064</u>	<u>2,256,519</u>	<u>2,324,215</u>
Net Available Hotel Revenue	<u>\$ 3,671,753</u>	<u>\$ 3,790,540</u>	<u>\$ 4,102,504</u>	<u>\$ 4,259,223</u>
Expenditures:				
Air Fair	\$ 10,752	\$ 11,290	11,290	\$ 25,000
Black Chamber of Commerce	17,409	16,572	16,572	26,572
Chamber of Commerce - CVB includes CC Marketing	822,255	917,395	917,395	1,228,855
Chamber of Commerce - CVB - Welcome Center	284,000	200,000	200,000	248,000
Cinco de Mayo	6,000	8,820	8,820	-
Civic Center Operations	7,868	27,875	27,875	44,244
COD SXSW	-	22,430	22,430	23,000
Contingency	17,420	15,000	15,000	15,000
Community Event Center	-	150,000	150,000	-
Convention Center Marketing Expenses	7,361	-	-	-
Denton African American Scholarship Foundation	-	-	-	14,100
Denton Area Running Club	-	-	-	3,500
Denton Community Market	10,000	10,500	10,500	28,925
Denton Community Theatre	24,161	25,000	25,000	25,000
Denton County Office of History & Culture	114,021	150,000	150,000	210,500
Denton Festival Foundation	86,961	91,309	91,309	105,000
Denton Firefighter Museum	16,791	21,500	21,500	21,000
Denton Holiday Festival	7,700	7,700	7,700	22,700
Denton Public Art Committee 2.4% of Rev.	40,790	51,482	51,482	55,781
Denton Square Maintenance (PARC)	11,603	12,183	12,183	40,000
Dog Days of Summer	15,320	16,086	16,086	20,750
Greater Denton Arts Council	123,669	129,852	129,852	155,000
Juneteenth Committee	12,761	13,705	13,705	33,000
Kiwanis - Turkey Roll Bicycle Rally	-	4,850	4,850	5,325
Main Street Association	24,161	25,369	25,369	34,150
Music Theatre of Denton	5,250	5,250	5,250	5,250
North Texas State Fair Association	77,301	125,000	125,000	170,000
Square Lighting Maintenance	-	5,250	5,250	-
Susan G. Komen	10,000	-	-	-
Tejas Storytelling Association	52,747	52,747	52,747	52,747
Texas Filmmakers	7,875	8,269	8,269	25,000
Water Works Park	11,592	42,061	42,061	53,105
Total Expenditures	<u>\$ 1,825,768</u>	<u>\$ 2,167,495</u>	<u>\$ 2,167,495</u>	<u>\$ 2,691,504</u>
Ending Fund Balance	<u>\$ 1,845,985</u>	<u>\$ 1,623,045</u>	<u>\$ 1,935,009</u>	<u>\$ 1,567,719</u>
 15% of Expenditures	 \$ 273,865	 \$ 325,124	 \$ 325,124	 \$ 403,726

**HOTEL OCCUPANCY TAX RECIPIENT PROGRAM
PROGRAM YEAR 2017
BUDGET SUMMARY**

Applicants	2016 Budget	Advertising	Art	Historical	Convention Center	Total Request 2017	2017 Request Vs. 2016 Budget	% Increase 2016 Budget Vs. 2017
Air Fair	\$ 11,290	\$ 15,000		\$ 10,000		\$ 25,000	\$ 13,710	121.43%
Black Chamber of Commerce	16,572	18,572	8,000			26,572	10,000	60.34%
Chamber of Commerce - CVB	917,395	1,228,855				1,228,855	311,460	33.95%
Chamber of Commerce - Welcome Center	200,000	248,000				248,000	48,000	100.00%
Cinco de Mayo	8,820					-	(8,820)	-100.00%
Civic Center Operations	27,875	19,885			24,359	44,244	16,369	58.72%
COD SXSW	22,430	23,000				23,000	570	2.54%
Contingency	15,000	15,000				15,000	-	0.00%
Community Event Center	150,000					-	(150,000)	-100%
Convention Center Marketing Expenses	-					-	-	0.00%
Denton African American Scholarship Foundation	-	9,500	4,600			14,100	14,100	100.00%
Denton Area Running Club	-	3,500				3,500	3,500	100.00%
Denton Community Market	10,500	15,800	13,125			28,925	18,425	175.48%
Denton Community Theatre	25,000	25,000				25,000	-	0.00%
Denton County Office of History & Culture	150,000	20,000		190,500		210,500	60,500	40.33%
Denton Festival Foundation	91,309	25,000	80,000			105,000	13,691	14.99%
Denton Firefighter Museum	21,500	15,000		6,000		21,000	(500)	-2.33%
Denton Holiday Festival	7,700	7,700	15,000			22,700	15,000	194.81%
Denton Public Art Committee (1)	51,482		55,781			55,781	4,299	8.35%
Denton Square Maintenance (PARD)	12,183			40,000		40,000	27,817	228.33%
Dog Days of Summer	16,086	20,750				20,750	4,664	28.99%
Greater Denton Arts Council	129,852	32,000	93,000		30,000	155,000	25,148	19.37%
Juneteenth Committee	13,705	14,000	19,000			33,000	19,295	140.79%
Kiwanis - Turkey Roll Bicycle Rally	4,850	5,325				5,325	475	9.79%
Main Street Association	25,369	34,150				34,150	8,781	34.61%
Music Theatre of Denton	5,250	5,250				5,250	-	0.00%
North Texas State Fair Association	125,000	170,000				170,000	45,000	36.00%
Square Lighting Maintenance	5,250					-	(5,250)	-100.00%
Tejas Storytelling Association	52,747	39,897	12,850			52,747	-	0.00%
Texas Filmmakers	8,269	25,000				25,000	16,731	202.33%
Water Works Park	42,061	53,105				53,105	11,044	26.26%

Totals	\$ 2,167,495	\$ 2,089,289	\$ 301,356	\$ 246,500	\$ 54,359	\$ 2,691,504	\$ 524,009	24.18%
--------	--------------	--------------	------------	------------	-----------	--------------	------------	--------

Projected Revenue																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																		
-------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

% of Total Requested Budget	90%	13%	11%
Statutory Requirements	1%	15%	50%
Comply with Requirements	Yes	Yes	Yes

(1) City Resolution R06-014 allows an allocation of at least 2.4% of hotel tax revenues for public art.