

FINANCIAL



## TABLE OF CONTENTS

> š š} (E E v • u ] š š o



Washington, D.C. 20540

Mr. W. J. Sullivan

President

Washington, D.C. 20540

Phone: 202-456-7890

Mr. W. J. Sullivan

Washington, D.C. 20540

Washington, D.C. 20540

Washington, D.C. 20540

Washington, D.C. 20540

Washington, D.C. 20540

Washington, D.C. 20540

Washington, D.C. 20540

Washington, D.C. 20540

Washington, D.C. 20540

Washington, D.C. 20540

Washington, D.C. 20540

Washington, D.C. 20540

Washington, D.C. 20540

Washington, D.C. 20540

Washington, D.C. 20540

Washington, D.C. 20540

Washington, D.C. 20540

Washington, D.C. 20540

Washington, D.C. 20540

Washington, D.C. 20540

Washington, D.C. 20540

Washington, D.C. 20540

Washington, D.C. 20540

Washington, D.C. 20540

Washington, D.C. 20540

Washington, D.C. 20540

Washington, D.C. 20540

Washington, D.C. 20540

Washington, D.C. 20540

Washington, D.C. 20540

Washington, D.C. 20540

Washington, D.C. 20540

Washington, D.C. 20540

Washington, D.C. 20540

Washington, D.C. 20540

Washington, D.C. 20540

Washington, D.C. 20540

Washington, D.C. 20540





UNAUDITED

UNIVERSITY OF NORTH TEXAS (752)  
Statement of Net Position

August 31,  
2015

ASSETS  
μ œ œ v š



August 31,  
2015

---

LIABILITIES

μ CE CE v š > ] ] o ] š ] •  
W Ç o • & CE } u W  
} μ v š • W Ç o  
W Ç CE } o o W Ç o  
K š Z CE W Ç o •  
/ v š CE • š  
μ d } K š Z CE P v ] •  
μ š } K š Z CE } u % } v v š •  
h v CE v Z À v μ

“ ï ò U î ð ð U ó î í X ó ó  
î ò U ò ì ð U ò í ð X í ð  
ñ U í ñ î U ô ð ì X ð î  
ð U ñ ð î U ô ð ñ X ð ó  
î ð U ñ í í X í ô  
õ U ó í ò U í ð ô X ó ð

UNIVERSITY OF NORTH TEXAS (752)  
Statement of Revenues, Expenses and Changes in Position  
For the Year Ended August 31, 2015

August 31,  
2015

OPERATING REVENUES

dμ]š]}w & •  
]• }μvšv oo}Á v •  
WCE}( ••β)v•o  
]• }μvšv oo}Á v •  
μ/E]o]vCE CE%CE]• •  
^ o }(')} •v ^ CEÁ] •  
& CE o 'CE vš Z Á0h

" ĩñĩUòììUòĩñXòđ  
~đĩUòđĩUĩòñXòì•  
íUĩñìUòđĩXíó  
đìòUĩòñXòñ  
ñóUĩììUòđĩXòò  
ĩíUòñòUòđĩXíĩ



UNAUDITED

UNIVERSITY OF NORTH TEXAS (752)  
 Statement of Cash Flows  
 For the Year Ended August 31, 2015

August 31,  
 2015

CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES

W CE} (CE}u μ•š}u CE•  
 W CE} (CE}u dμ]š]v•  
 W CE} (CE}u Z•'CEE vŠ• }wšCE š•  
 W CE} (CE}u μAE]o] CE]•  
 W CE} (CE}u KšZ CE Z Ā vμ•  
 W Çu všš• ^μ%o%CE}v• ^ CE Ā]•  
 W Çu všš• u%o}Ç•  
 W Çu všCE >}WCE} Ā]  
 W Çu všCE KšZ CE AE%o v••  
 Net Cash Provided (Used) by Operating Activities

.. ĩíUđňõUôđîXîî  
 íóíUóõđUňòòXíó  
 ññUõíôUìóóXíõ  
 ñóUííiUđíôXòò  
 đõìUđôôXòõ  
 ~ííđUìòõUòóóXíõ•  
 ~íóñUìòóUòíđXñò•  
 ~íííUňóíXõõ•  
 ~òìUìóđUňõõXíõ•  
 .. ~ñîUòìiUìñîXđò•

CASH FLOWS FROM NONCAPITAL FINANCING ACTIVITIES

W CE} (CE}u ^š š %o%CE}%o CE] š]}v•  
 W CE} (CE}u '](š•  
 W CE} (CE}u v }Āu vš•  
 W CE} (CE}u dCE v•( CE• (CE}u KšZ CE }u%o}v vš•  
 W CE} (CE}u 'CE vš Z ]%oš•  
 W Çu všCE > P]•o š]Ā dCE v•( CE•

.. ôđUìóíUíiîXñî  
 õUóíóUîõôXíõ  
 îñđUòóóXíó  
 đUíòòUòìóXíî  
 đõUìòõUìíóXõđ  
 ~ííĀíõõõU(CE}õK(Used)

UNIVERSITY OF NORTH TEXAS (752)  
 Statement of Cash Flows  
 For the Year Ended August 31, 2015

August 31,  
 2015

RECONCILIATION OF OPERATING LOSS TO NET CASH PROVIDED  
 BY OPERATING ACTIVITIES

K%	CE š]vP /v }u ~>}	•••	"	~íðóUíóíUððòXðñ
iμ	•š u vš}• Z }v ]o K%	CE }š]vP W}CE}À] ~h	•	
Ç	K%	CE š]vP š]À]š] •W		
%	CE ] š] }u }CE š]ì š] }v			ïðUíóíUððòXíó
u%	o}Ç v (]š • W ] Ç ^š š			ððUíðòUöíðXöí
Z	vP ]v •• š • >] ]o]š] •W			
~/v	CE • CE }vZ ]À o •			~íUñíðUíðíXóò
~/v	CE • CE }v/vÀ vš}CE ] •			~íðòUððíXðí
~/v	CE • CE }v>} v •v }všCE š •			~ííUñóíXòò
~/v	CE • CE }vWCE % ] Æ% v • •			~ñUíðìUííðXòò
/v	CE • CE ]vW Ç o •			ñUðíðUöíXíí
/v	CE • CE ]v •v CE v Z À vμ			ííUðñíUíóíXíí
/v	CE • CE ]vKšZ CE >] ]o]š] •			~ðUóíðUóíXòð
d}	š o iμ •š u vš •		"	ððUñðíUíðòXðð
E š	•ZvCE}À] ~h • • Ç K%	CE š]vP š]À]š] •	"	~ñíUðííUíñíXòò

NON CASH TRANSACTIONS

E š	Z vP &]v}CE o μ ( /vÀ •š u vš •	"	~ííUðììUííóXóí
}	v š] } ( % ]š • oš •		ðíUóíðXóò
}	CE CE }Á]vP hv ÷CE • %W]š CE Z •		ííUííXíñ
'	]v ~>} •v^ o • l ] • %o } ( • o% ]š • oš •		~íUíðíUíñXíð
u}	CE š]ì š] }v }vWCE u]μ u •		íUððóUððìXìì
u}	CE š]ì š] }v ( CE CE š ( o } CE • } u Z ( μ v } vP		~òóòUíðòXñí
%	]š • o š • <μ]CE W Á]šž •		íðUíðìUññòXíí
/vš	CE • CE v } ( CE } ( • • % ]š o		~ðñíUíðñXíó
d	CE v • ( CE rd } CE vZ } CE vP CE u š >] ]o]š] •		~òòUðñìUííXìì

UNAUDITED

UNIVERSITY OF NORTH TEXAS (752)  
Notes to Schedule 1A r Schedule of Expenditures Federal Awards  
For the Year Ended August 31, 2015

Note 1: Nonmonetary Assistance  
E I

Note 2: Reconciliation

o) Á ]•CE }v ]o)) (šš]z v šš (o CE roš Z%CE }•vP Z CE o /E% v ]šµCE •šZ• CE Z%o)) (CEš CE o & }v ]vš] vo  
š) šZ šš)šš&o CE o CE Á (vµCE ovP CE v š %CE •Á r šZ CE o µ%Z CE š P ]v v%CE CE %o)) • v qšoš u v š•X '(v CE o o Ç U  
(µv •CEv)š CE v µvš%o v V šZ (CE CE) CE CE Áµvµ • CE o /E% v ]šµCE • ( )CE šZ CE %o)CE š]vP %o CE ] X

& CE o Z Á r %µ CE ^š š u v š } (AE%Á v µ µ UWP •E]šV)•šš]v  
& CE o 'CE v š v š CE š • r K%o CE š]vP " ííUñóóUííXíó  
& CE v š • }w š CE š • r E)v)%o CE š]vP " ðóUíóóUííóXóð  
& CE o W ••r'óCE CE \$µ RZE}u KšZ CE ^š š P v ] •lhv]Á CE •šš] • r K%o CE š]vP " íUíóóUóóíXóð  
d)š & CE o Z Á v CE ^š š u v š } (AE%Á v µ µ UWP •E]šV)•šš]v " óóUíñíUóííXóó

Z }v ]o]š Ru•W  
E Á } v W CE) •• W " ííUóííXíí  
& CE o W CE M v CE }P)CE v u " íóíUóíóUííñíXíí  
& CE o ]CE š }šµ ]CE š > } v •• " íòñUððñUíóóXóó  
Total Pass Through and Expenditures per Federal Schedule

Note 3a: Student Loans Processed & Administrative Costs Recovered

& CE o 'CE v š )CE I E Á > } v • u ]š µ š • d)š & } v • v ]vP v •  
& E µ u CE I W CE }P CE u W CE) •• Z }Á CE W CE) •• ~ µ X W CE Á ]µ •  
U.S. Department of Education " ííUóííXíí ðóUííñXíí íóóUóíóXíí óíóUñóñXíí  
óóXíóó & CE o ]CE) š • ^š µ v š íóíUóíóUííñíXíí r íóíUóíóUííñíXíí r  
Total U.S. Department of Education " íóíUíóíUóóóXíí ðóUííñXíí íóíUííóUóóóXíí óíóUñóñXíí

' v CE o o CEP%CE CE š]v R UCE ]o Á v P P)U •%o š • } ( ) (o š Z š ] W • CE I µ • CE } P CE o u • CE R • š ] µ u R • š P ce! • Š

UNIVERSITY OF NORTH TEXAS (752)

Schedule B r Schedule of State Pass rThrough From/To State Agencies

For the Year Ended August 31, 2015

Pass rthrough From State Agencies:

To University of North Texas (752)

d AE • ^š š } CE } ( μ W š w ] Ç ~ P v Ç ð ñ ó •	"	í ó U i i i X i i
& ] ( š Z CE } μ v š μ v P v š Z } o CE W CE } P CE u		í ð U i ð i X ñ ó
v CE W CE À v š } v / w • š } š μ š CE AE • ~ ñ ð í •		í ð í U ó ð ð X í í
Z W i i i ñ ó } P / Z i % š l r , Z P • Z • CE Z Á CE •		ð ñ U ñ ñ í X i i
d AE • ~ D P CE ] > ] ( ^ CE Á - ñ ñ } v		í U ñ í U í í X i i
Y μ ] o μ š } w Z • CE v Z š } š ] Á		ð ó U i ó ó X ó ó
d AE • μ š } w Ç ó í í •		í ñ U i i ð X ó ó
À ] o ^ o Z } š μ v r W CE ] š		í ð U ñ ñ í X ó ó
& } μ v š } v Z } W CE } P CE ^ d W & } CE u μ o		í í U ó ð í X í í
d AE • ~ D v P ] v AE CE ] v P ] u v š - ð š í š } v		í ð U ð ð i U i i X i i
E μ o W Ç Á / CE š } š μ ð ^ d		í í U ó ð í X í í
h v ] Á CE ] ( š Ç AE • ^ Ç • š u ~ ó í í •		í ñ U i i ð X ó ó
: } ] v š u ] • • ] D v ] W CE } P CE d W •		í ð U ñ ñ í X ó ó
d AE • , ] P Z CE } μ CE š ] v v š } v CE ~ ó ó í •		í ð U ð ð i U i i X i i
D ] v } CE ] š Ç š Z Z • CE ž š } v		í í U ó ð í X í í
d y ^ CE v š W CE } P CE u		í ð U ð ð i U i i X i i
v P ] v CE ] μ P u CE W CE } P CE u		í í U ó ð í X í í
} o o P t } CE l W š μ } P CE u		í ñ U i i i X i i
} o o P Z ] w ] š } š ] Á		ð ñ ó U ð i i X i i
d } % ñ 9 ^ Z } o CE • Z ] % •		í ó ð U i i ñ X í í
t } CE l ^ š μ Ç v š } CE W CE } P CE u		í ñ i U i i i X i i
CE u ^ CE Á } Z } o CE • Z ] % •		
W CE l v t ] o o ] ( % CE š u v š ~ ó í í •		ð í U i ó í X í ñ
ð ó ó í ó , í ' o Ç } μ v š Ç š CE CE ] } CE		
d AE • } u u ] • v ] š Z CE ó í í •		ð U i i i X i i
CE š CE š		

Total Pass rThrough From State Agencies  
 ~ ^ š š u v š } ( Z AE % μ v • U • U Z w P • E ] W } • ] š } v • \$ 24,562,023.81

Pass rthrough To State Agencies:

From University of North Texas (752)

d AE • ~ D h v ] Á CE • ] š Ç ó í í < ] v P • Á ] o o	"	ð ó U ó í í X ó ó
K i } v E E CE v r š š ] v u v š		í i U í í ó X i i
h v ] Á CE ] ( š Ç AE • r W v ~ ó CE } v		
s d Z r s CE š ] o o ] P Z ú CE v š š CE ] v ] v P		
h v ] Á CE ] ( š Ç CE š Z d AE • , o š Z ^ ] Ž v š N " _ 05 € € Z d AE •		

UNIVERSITY OF NORTH TEXAS (752)  
 Schedule 2A r Miscellaneous Bond Information  
 For the Year Ended August 31, 2015

Description of Issue	Bonds Issued to Date	Range of Interest Rates	Terms of Variable Interest Rates	Scheduled Maturities		First Call Date
				First Year	Last Year	
Z & ^ } v • U CE ] • i i i ó	100,000,000	3.00% - 5.00%	Variable	2015	2015	08/31/2015
Z & ^ } v • U CE ] • i i i ó	100,000,000	3.00% - 5.00%	Variable	2015	2015	08/31/2015
Z & Z ( μ v ] ψ P • U CE ] • i i i ó	100,000,000	3.00% - 5.00%	Variable	2015	2015	08/31/2015
Z & Z ( μ v ] ψ P • U CE ] • i i i í	100,000,000	3.00% - 5.00%	Variable	2015	2015	08/31/2015
Z & Z ( μ v ] ψ P / u % CE } Á ψ v v • U CE ] • i i i í	100,000,000	3.00% - 5.00%	Variable	2015	2015	08/31/2015
Z & Z ( μ v ] ψ P • U AE ° CE ] • i i i í	100,000,000	3.00% - 5.00%	Variable	2015	2015	08/31/2015
Z & Z ( μ v ] ψ P • U CE ] • i i i ñ	100,000,000	3.00% - 5.00%	Variable	2015	2015	08/31/2015
Total	<u>\$ 305,730,000.00</u>					





UNAUDITED

UNIVERSITY OF NORTH TEXAS (752)  
Schedule 2C r Debt Service Requirements  
For the Year Ended August 31, 2015

Description of Issue

UNAUDITED

Description of Issue	Year	Principal	Interest*
Revenue Bonds			
Z & Z (μ v ] w P / u % o C E } À ŷ w v š U C E ] • î î î î	î î î ò	î U î ò ñ U î î î X î î	î U ð î ò U ò î ñ X î î
	î î î ó	î U ð ò ñ U î î î X î î	î U î í ó U ò ó ñ X î î
	î î î ô	î U ò î î U î î î X î î	î U í ô ð U ò î ñ X î î
	î î î õ	î U ò í ñ U î î î X î î	î U î ó í U ñ í ñ X î î
	î î î ï	î U ò ð ñ U î î î X î î	î U ò ó í U í í ñ X î î
	î î î ï ñ	î U ò ð ñ U î î î X î î	î U ò ó í U í í ñ X î î
	î î î ï ï	î U ò ð ñ U î î î X î î	î U ò ó í U í í ñ X î î
	î î î ï ï ð	î U ò ð ñ U î î î X î î	î U ò ó í U í í ñ X î î
		ð ò U ò ò ñ U î î î X î î	î U ò ó í U í í ñ X î î
Z & Z (μ v ] ŷ P • U A E ^ o C E ] • î î î î	î î î ò	í ó ñ U î î î X î î	í ð ó U ð í ñ X î î
	î î î ó	í ò ï U î î î X î î	í ð ñ U î î ñ X î î
	î î î ô	í ò ñ U î î î X î î	í ð í U ò í ñ X î î
	î î î õ	í ò ï U î î î X î î	í ð U í í X î î
	î î î ï	í ò ñ U î î î X î î	í ð U ò ð ï X î î
	î î î ï ñ	í U í ñ ñ U î î î X î î	ñ ò ò U í ò ó X ñ ï
	î î î ï ï	í U í ð ñ U î î î X î î	í ò ò U í í ó X ñ ï
	î î î ï ï ð	í U í ò ñ U î î î X î î	í í í U í í X î î
		ð U ð í ï U î î î X î î	í U ò í ò U í í X î î
Z & Z (μ v ] ŷ P • U C E ] • î î î ñ	î î î ò	î U ò ð ï U î î î X î î	î ñ ñ U í ð ò X î î
	î î î ó	î U ò ð ï U î î î X î î	í ð ò U ó í ñ X î î
	î î î ô	î U ñ î ï U î î î X î î	î í ó U ò ñ ñ X î î
	î î î õ	î U ñ ò ñ U î î î X î î	í ó ó U ò í ñ X î î
	î î î ï	í U í ñ ï U î î î X î î	í ð U ó ó ó X ñ ï
	î î î ï ñ	ñ U ñ ñ ñ U î î î X î î	î ð U í ò ï X î î
		í ò U í í U î î î X î î	í U ñ í ò U ò ó í X ò ó
Total		\$ 259,585,000.00	\$ 133,153,891.88

Concluded

UNAUDITED

UNIVERSITY OF NORTH TEXAS (752)  
 Schedule 2D Financial Statement Available for Debt Service  
 For the Year Ended August 31, 2021

Description of Issue	Pledged and Other Sources and Related Expenditures			
	Total Pledged and Other Sources	Operating Expenses/ Expenditures & Capital Outlay	Debt Service	
			Principal	Interest *
Z & ^ } v ^ ^ CE ] • - i ó - U ó - U i - U í i - U í i - U í	ñ ð i U ó ó ó U ó ó ó X i ð i i U ó i i X ó	i ó U ó i i U i i i X i	i i U i ó ó U i ó ñ X i	
Total	<u>\$ 541,878,869.0</u>	<u>\$ 800,633.0</u>	<u>\$ 14,830,000.0</u>	<u>\$ 13,298,045.0</u>

Ž / v } CE v ^ š / š } u % CE % ) CE ] v P CE š } CE v š CE • š } v š } v • μ CE % CE ] v š v CE • š  
 AE % v • % CE } CE š } i } š } v μ CE • š } CE w š CE • š ( μ v o CE μ o • ) • X

UNAUDITED

d,/W ' /Ed Ed/KE> &E E<

UNAUDITED

UNIVERSITY OF NORTH TEXAS (752)  
 Schedule 3 r Reconciliation Cash State Treasury  
 For the Year Ended August 31, 2015

Cash in State Treasury	Unrestricted	Current Year Total
> } ¤ À v µ vi ñ ô	" ¤ U í ò ñ U ò í ñ X ñ ó	¸ U í ò ñ U ò í ñ X ñ ó
Total Cash in State Treasury (Statement of Net Position)	" ¤ U í ò ñ U ò í ñ X ñ ó	¸ U í ò ñ U ò í ñ X ñ ó