

FINANCIAL



TABLE OF CONTENTS

> š š} (E E v • u] š š o



THE STATE OF CALIFORNIA

OFFICE OF THE ATTORNEY GENERAL

1500 S. STANISLAUS AVENUE
SACRAMENTO, CALIFORNIA 95834

Mr. W. A. Sarno
President
California State Teachers' Association
1500 S. Stanislaus Avenue
Sacramento, California 95834

Dear Mr. Sarno:

Reference is made to your letter of August 1, 1980, regarding the proposed amendments to the California Labor Code, which would require the accompanying

State Accounting Standards Board

to require the accompanying

embedded in Government (GASB) Statement No. 34, the Co

San Francisco

California State Teachers' Association, 1500 S. Stanislaus Avenue, Sacramento, California 95834. The proposed amendments would require the accompanying

California State Teachers' Association

California State Teachers' Association, 1500 S. Stanislaus Avenue, Sacramento, California 95834. The proposed amendments would require the accompanying

California State Teachers' Association

California State Teachers' Association

California State Teachers' Association, 1500 S. Stanislaus Avenue, Sacramento, California 95834. The proposed amendments would require the accompanying

California State Teachers' Association

California State Teachers' Association



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 vZ• }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

.. ïíUđňõUôđîXîî
 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]%o š•
 W Çu všCE > P]•o š]Ā dCE v•(CE•

.. ôđUìóíUííiXñî
 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]	•	
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			ðòUíðòUöíðXöí
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 •			~íííUñóíXòò
~/v	CE • CE }vWCE %o] Æ%o v • •			~ñUíðìUííðXòò
/v	CE • CE]vW Ç o •			ñUðíðUöííXíí
/v	CE • CE]v •v CE v Z À vμ			ííUðñíUíóíXíí
/v	CE • CE]vKšZ CE >]]o]š]	•		~ðUóíðUóííXóð
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}CEoμ (/vÀ •š u vš •		"	~ííUðììUííóXóí
}	v š] } (%o]š • oš •			ðííUóíðXóò
}	CE CE}À]vP hv ÷CE • %W]š CE Z •			íííUíííXíñ
']v ~>} •v^ o • l] • %o] (• 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
%o]	š • o š • <μ]CEW Á]šž •			íðUíðìUññòXíí
/vš	CE • CE v Ç (CE } (• • %o]š o			~òñíUíðñXíó
d	CE v • (CE rd } CE vZ } CE v CE u š >]]o]š]	•		~òòUðñìUíííXìì

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)) (š)ž v š }š (o CE roš Z%CE }•vP Z CE o /E% v]šµCE •šZ• CE Z%o)) (CEš CE o & }v]vš] vo
š) šZ š)šš &o CE o CE Á (vµCE ovP CE vš %CE •Á r šZ CE o P%Z CE š P]v%CE CE %š)• v qšoš u vš•X '(v CE o o Ç U
(µv •CEv)š CE v µvš%o v V šZ (CE CE) CE CE Á µvµ • 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 vš } (AE%Á v µ µ UWP •E]šV)•š]v
& CE o 'CE v š v š CE š • r K% CE š]vP " ííUñóóUííXíó
& CE v š • }wš CE š • r E)v)%o CE š]vP " óóUíóóUííóXóó
& CE o W ••r'ó CE š P R ZE }u KšZ CE ^š š P v] •lhv]Á CE •š] • r K% CE š]vP " íUíóóUóóíXóó
d)š & CE o Z Á v CE ^š š u vš } (AE%Á v µ µ UWP •E]šV)•š]v " óóUíñíUóííXóó

Z }v]o]š Ru•W
E Á } vW CE) •• W " ííUóííXíí
& CE o W CE M v CE } P CE v u " íóíUóíóUííñíXíí
& CE o]CE š }šµ]CE š > } v•• " íòñUóóñUíóóXóó
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 µš • d)š & } v• v]vP v •
& E µ u CE I W CE } P CE u W CE) •• Z }Á CE W CE) •• ~ µ XW CE Á]µ •
U.S. Department of Education " ííUóííXíí " óóUííñXíí " íóóUóíóXíí " óíóUñóñXíí
óóXííó & CE o]CE }š • ^š µ vš " íóíUóíóUííñíXíí " r " íóíUóíóUííñíXíí " r
Total U.S. Department of Education " íóíUíóíUóóóXíí " óóUííñXíí " íóíUííóUóóóXíí " óíóUñóñXíí

' v CE o o CEP%CE CE š]v R UCE]o Á v P P)u •% š • } () (o š Zš] W • CE I % • 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 ó í U ó 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 i 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 •		ò í U i ó í X í ñ
ð ð 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 •		ò 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 X ó ó
K i } v E E CE v r š š] v u v š		í i U í í ó X í í
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 •		

UNAUDITED

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	10,000,000	3.00% - 5.00%	Variable	2015	2015	01/01/2015
Z & ^ } v • U CE] • i i i ó	10,000,000	3.00% - 5.00%	Variable	2015	2015	01/01/2015
Z & Z (μ v] ψ P • U CE] • i i i ó	10,000,000	3.00% - 5.00%	Variable	2015	2015	01/01/2015
Z & Z (μ v] ψ P • U CE] • i i i í	10,000,000	3.00% - 5.00%	Variable	2015	2015	01/01/2015
Z & Z (μ v] ψ P / u % CE] Á ψ v • U CE] • i i i í	10,000,000	3.00% - 5.00%	Variable	2015	2015	01/01/2015
Z & Z (μ v] ψ P • U AE ° CE] • i i i í	10,000,000	3.00% - 5.00%	Variable	2015	2015	01/01/2015
Z & Z (μ v] ψ P • U CE] • i i i ñ	10,000,000	3.00% - 5.00%	Variable	2015	2015	01/01/2015
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 ò 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 ì	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 í r î î î ñ	î U î ð ñ U î î î X î î ó U ò ñ ó U î î ñ X î î	
	î î î ã î î î ï	î U ò ò ñ U î î î X î î ð U ò ï ò U ñ î î X î î	
	î î î í r î î î ð	ð U ò ñ U î î î X î î í U î ó ó U ñ î î X î î	
		ð ò U ò ò ñ U î î î X î î ð U ò ó í U î î î X î î	
Z & Z (μ v] ŷ P • Ů Æ Æ ° 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 ï ñ X î î
	î î î õ	í ò ï U î î î X î î	í î ò U í í X î î
	î î î ì	í ò ñ U î î î X î î	í î ð U ò ð ï X î î
	î î î í r î î î ñ	í U î ñ ñ U î î î X î î	ñ ò ò U í ò ó X ñ î
	î î î ã î î î ï	í U í ð ñ U î î î X î î	í ò ò U î í ó X ñ î
	î î î í r î î î ð	í U í ò ñ U î î î X î î	í î î U î í X î î
		ð U ð í ï U î î î X î î	í U ò ï ò U î î î X î î
Z & Z (μ v] ŷ P • Ů 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 ð
	î î î ó	î U ò ò ï U î î î X î î	í ò ò U ò í ñ X î î
	î î î ô	î U ñ î î U î î î X î î	î î 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 ì	í U î ñ ï U î î î X î î	í î ò U ò ó ó X ñ î
	î î î í r î î î ñ	ñ U ñ ñ ñ U î î î X î î	í î ò U í ò ï X î î
		í ò U î í ï 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 í - U í í - U í	ñ ð í U ó ó ó U ó ó ó X í ð í i U ó í í X ó	í ð U ó í i U í i X í	í í U í ó ó U í ó ñ X í	
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 • š } v š } v š • μ CE % CE] v š v CE • š
 AE % v • % CE } CE š } í } š } v μ CE • š 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 of Cash in State Treasury
 For the Year Ended August 31, 2015

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