

ANNUAL FINANCIAL REPORT

the

UNIVERSITY OF NORTH TEXAS AT DALLAS

DALLAS, TEXAS

Bob Mong, President

For the Year Ended August 31, 2016







a statewide requirement is embedded in Government Accounting Standards Board (GASB) Statement No. 34. Accounts does not require the accompanying

... ..

... ..

... ..

... ..

... ..

... ..

... ..

... ..

... ..



UNIVERSITY OF NORTH TEXAS AT DALLA (\$773)
Statement of Net Position

August 31,
2016

ASSETS

<ul style="list-style-type: none"> • Z v • Z < μ] À o v š • W • Z v, v • Z v v l • Z v d CE v •] š I Z] (CE μ CE • μ CE Ç • Z v š š CE • μ CE Ç • Z < μ] À o v š • Z • š CE] š Z v • Z < μ] À o v š • W • Z v v l • Z < μ] À o v š • ^ Z CE š CE / w À • š u ~ v š } š • > P q • š] À % CE CE] š } v • Z] À & CE } u W } μ v š •] À o & CE o K š Z / CE CE P } À CE v u v š o / v š CE v • š] À] v • K š Z Z CE] À o • μ & CE K š Z CE v] • μ (CE) K š Z CE % } v v š • W CE v] š u • > } v • v } v š CE š • 	<p>..</p> <p>ñ ì õ X ì õ</p> <p>ò ì ñ U í ó X í ò</p> <p>í U í ò U ð ï X ì ò</p> <p>ï U ñ ò ò U ñ ò ì X ò ì</p> <p>ò U ò ò ó U ó ó ó X í ð</p> <p>ò í ï U ò ð ð X ð í</p> <p>ï ó ó U ð ï X í ò</p> <p>ó ñ ï U ï ï X ï ï</p> <p>ï U ò ì ï U ò ò ó X í ò</p> <p>ñ U ò ò ï U ð ó í X ð ò</p> <p>ï ï ï U ñ ò ì X ï ï</p> <p>ó ó ò X ð ñ</p> <p>ò í X ó ð</p> <p>í ò U í ò ó X ò ï</p> <p>ð U ò ï ð X ï ï</p> <p>í ò U ò ñ ï X ï ï</p> <p>ï U í ò ò U í ò ì X ò ð</p> <p>î ñ ò U í ò ð X í ò</p>
<p>Total Current Assets</p>	<p>\$ 27,422,356.23</p>
<ul style="list-style-type: none"> E } v μ CE CE • v š š • Z • š CE] / v š À • š u ~ v š } š • 	

August 31,
2016

LIABILITIES

μ CE [v šo] š] •
W Ç & CE } u W
} μ v š V Ç o
W Ç CE } Ç o o
K š Z W CE Ç o •
/ v š CE •
μ š } K š Z PE % } v v š •
h v CE Z À v μ
Z À v μ } v • W Ç ~ CE } š Ů •
u %

.. ĩ U ĩ ĩ ĩ U ĩ ó ĩ X ð ĩ
 ĩ U ĩ ó ĩ U ĩ ð ĩ X ĩ ó
 ĩ ó ĩ U ð ĩ ĩ X ĩ ĩ
 ó ĩ ó U ð ĩ X ó ð
 ĩ U ĩ ĩ ĩ U ĩ ĩ ĩ X ó ð
 ó U ð ó ð U ĩ ĩ ĩ X ó ð
 ĩ U ð ó ó U ĩ ð ĩ X ó ð

UNIVERSITY OF NORTH TEXAS AT DALLAS (773)
 Statement of Revenues, Expenses and Change in Position
 For the Year Ended August 31, 2016

	August 31, 2016
OPERATING REVENUES	
d μ]š}}w & •	" í ô U ò ò í U ò ò ó X í ò
]• } μ v š v o o } Á v •	~ ò U í ó ó U ò ò ó X í ó •
μ Æ] o] v Æ Æ % o Æ] • •	ò ó U í í X ó í
^ o } (') } • v ^ Æ Á] •	ò í U í ò X ñ ò
& Æ o ' Æ v š Z Á v μ	ñ í U ò ò ñ X ñ ò
& Æ o W • • r Z Æ v μ P Z	ñ í U ñ í X í i
^ š š ' Æ Z v š v μ	~ ñ U í ó í X í ó •
^ š š ' Æ v š W • • r Z Æ v μ P Z	ò ó í U ò ò í X í ò
K š Z Æ } v š Æ ' Æ v š v	ò ó U í ò ó X í í
K š Z Æ K % Æ š } v P Z Á v μ	í í U ò ò í X í ò
Total Operating Revenues	<u>\$ 16,096,280.09</u>
OPERATING EXPENSES	
/ v • š Æ μ š } } v	" ò U ò ñ ò U í ò ó X ò ò
Z • Æ Z	ò ò U í ò í X í ñ
W μ σ] Æ Á]	ò ò ò U ñ ò í X ò í
u] ^ μ % o % o } Æ š	ò U í í U í ò ó X ó í
^ š μ v š Æ Á] •	ò U í í U ñ ò ò X ò í
/ v • š] š μ š } } μ % o % o } Æ š	ñ U ò ó í U ò í X ó ó
K % Æ š } } ð] v š v } (W o v š	í U ò ò í U í ò ó X í ò
^ Z] o Æ • Z] % o o o } Á • Z] % o •	í U í í ò U í ò í X ó í
μ Æ] o] v Æ Æ % o Æ] • •	í í U ó ò ò X í ñ
% Æ] š } } μ } Æ š] í š } } v	í U í ò ò U í ò ó X ó í
Total Operating Expenses	<u>\$ 34,963,472.88</u>
Operating Loss	<u>\$ (18,867,192.79)</u>
NONOPERATING REVENUES (EXPENSES)	
> P] • o š] Á % o % o Æ Z % o Æ] š } } v •	" í ò U ò í í U ò ñ X í i
] š } } v % o % o Æ } % o Æ Z š } } v •	í U í í ò U í ò ñ X ó ó
& Æ o Z Á v μ	í U ñ ò ò U ò ò í X ó ó
'] (š •	í ò í U ò ò ó X ó ñ
/ v Á • š u / v š } u	ò ò U í ò ó X ó í
/ v š Æ Æ % o v • &] v Z Æ P •	~ í U ò ò í U ò í ó X ó ó •
'] v ^ o } (% o] š š o	í í X í i
E š / v Æ] v &] Æ o μ (/ v Á • š u v š •	í í U ò ò í X í í
Total Nonoperating Revenues (Expenses)	<u>\$ 19,119,515.57</u>
Income Before Other Revenues, Expenses and Transfers	<u>\$ 252,322.78</u>
OTHER REVENUES, EXPENSES AND TRANSFERS	
% o] š } o š Æ] μ š } } v •	" ò ñ í U ò ò ñ X ó í
% o] š % o % o Æ } % o Æ] š } } v •	í U ò ò ò U ò ò ó X í i
/ v š Æ P ð Æ Ç v • (Æ • } (• • % o] š Æ Æ •	~ ò ò U ò ò í X ó ó •
/ v š Æ P ð Æ Ç v • (Æ • % o] š • ó š • r / v Æ •	ò ò í U í ò ó X í ò
d Æ v • (Æ š Z] Æ ^ š š P v] •	~ ò í U ò ò ó X í ò •
d Æ v • (Æ • & Æ } u K š Z Æ ^ š š P v] •	í í U í ò ñ X í i
> P] • o š] Á d Æ v • (Æ • / v	í U ò ò ò U í ò ó X í i
> P] • o š] Á d Æ v • (Æ • K μ š	~ í U í ò ò U ò ò í X ó í •
d Æ v • (Æ • š Á % o } v v š •	ò ò ñ U ò ò ó X í i
Total Other Revenues, Expenses and Transfers	<u>\$ 5,075,548.53</u>
CHANGE IN NET POSITION	<u>\$ 5,327,871.31</u>
Beginning Net Position	<u>\$ 28,298,832.12</u>
ENDING NET POSITION	<u>\$ 33,626,703.43</u>

~ í • ^ D š Æ] Æ } (K % Æ š } v P Æ % o v • • Z % o } Æ š Ç & μ v š } } v X

UNAUDITED

UNIVERSITY OF NORTH TEXAS AT DALLAS (773)
 Matrix of Operating Expenses Reported by Function
 For the Year Ended August 31, 2016

Operating Expenses	Instruction	Research	Public Service	Academic Support	Student Services	Institutional Support	Operation and Maintenance of Plant	Scholarships and Fellowships	Auxiliary Enterprises	Depreciation and Amortization	Total Expenditures
Cost of Goods Sold	r	r	r	r	r	r	r	r	r	r	r
Salaries and Wages	óUóóóUóóóXíó	óUíñíXíí	íóóUóóóXíó	óóóUíóóXíó	óUíñíXíí	íUíñíXíí	íUíñíXíí	íUíñíXíí	íUíñíXíí	íUíñíXíí	íUíñíXíí
Payroll Related Costs	óóóUóóóXíó	íUíñíXíí	óUíñíXíí	íUíñíXíí	íUíñíXíí	íUíñíXíí	íUíñíXíí	íUíñíXíí	íUíñíXíí	íUíñíXíí	íUíñíXíí
Professional Fees and Services	ñóUóóóXíó	íñíXíó	íóUóóóXíó	óóUíñóXíí	óUíñíXíí	óUíñíXíí	íUíñíXíí	íUíñíXíí	íUíñíXíí	íUíñíXíí	íUíñíXíí
Travel	óUíñíXíí	óUíñíXíí	íUíñíXíí	óóUíñóXíí	íUíñíXíí	íUíñíXíí	íUíñíXíí	íUíñíXíí	íUíñíXíí	íUíñíXíí	íUíñíXíí
Materials and Supplies	óUíñíXíí	íUíñíXíí	íUíñíXíí	íUíñíXíí	íUíñíXíí	íUíñíXíí	íUíñíXíí	íUíñíXíí	íUíñíXíí	íUíñíXíí	íUíñíXíí
Communications and Utilities	óUíñíXíí	r	íUíñíXíí	óóUíñóXíí	óUíñíXíí	íUíñíXíí	íUíñíXíí	íUíñíXíí	íUíñíXíí	íUíñíXíí	íUíñíXíí
Repairs and Maintenance	íUíñíXíí	r	íUíñíXíí	íUíñíXíí	íUíñíXíí	íUíñíXíí	íUíñíXíí	íUíñíXíí	íUíñíXíí	íUíñíXíí	íUíñíXíí
Rentals and Leases	íUíñíXíí	ñíóXíí	óUíñíXíí	íUíñíXíí	íUíñíXíí	íUíñíXíí	íUíñíXíí	íUíñíXíí	íUíñíXíí	íUíñíXíí	íUíñíXíí
Printing and Reproduction	óUíñíXíí	r	óUíñíXíí	óUíñíXíí	íUíñíXíí	íUíñíXíí	íUíñíXíí	íUíñíXíí	íUíñíXíí	íUíñíXíí	íUíñíXíí
Depreciation and Amortization	r	r	r	r	r	r	r	r	r	r	r
Scholarships	íóUíñíXíí	íóUíñíXíí	íUíñíXíí	r	r	r	r	íUíñíXíí	r	r	íUíñíXíí
Other Operating Expenses	óUíñíXíí	íóUíñíXíí	íUíñíXíí	éB ÓspD?+, ?+, H	r	r	r	íUíñíXíí	r	r	íUíñíXíí

UNAUDITED

UNIVERSITY OF NORTH TEXAS AT DALLAS (773)
Statement of Cash Flows
For the Year Ended August 31, 2016

August 31,
2016

RECONCILIATION OF OPERATING LOSS TO NET CASH PROVIDED
BY OPERATING ACTIVITIES

K% CE š]vP >}••	..	~íôUôðóUíôîXóõ•
iμ•š u všš)• Z }v]o K% CE} š]všP W}CE}À] ~h• •		
Ç K% CE š]vP š]À]š] •W	..	ïUíôðUíôóXóí
%o CE] š] }u} CE š] ì š] }v		íUôðôUíòíXòô
u%o }Ç v (]š• W] Ç ^š š		
Z vP]v •• š• >]]o]š] •W		
~/v CE • CE }vZ]À o •		~ôðñUóòóXíõ•
~/v CE • CE }v>} v•v }vš CE š•		ïïUíôðXòñ
~/v CE • CE }vW CE %o] Æ%o v• •		~íUôðñUðñõXñõ•
/v CE •		

UNIVERSITY OF NORTH TEXAS AT DALLAS (773)
Notes to Schedule 1A r Schedule of Expenditures Federal Awards
For the Fiscal Year Ended August 31, 2016

Note 1: Nonmonetary Assistance
E I

Note 2: Reconciliation

o) Á]•CE }v]o)(šš]ž v š]š(o CE rōš Z%CE }μP Z CE o AE%o v]šμCE •šZ• CE Z%o}CEš QEV
&]v v]•o]•š v š} šZ šš}šCE o CE Á(vμCE ovPCE vš %CE•Ár šZ•CEμ P%z) CE Z P]v%CE CE%o}•
(]v v]š š u v š•X '(v CE o o Q EV)š CE v μVš%o v V šZ(CE CE) CE CE Á μ v p •CE o AE%o v]šμCE
(}CE šZ CE %o}CE š]v P %o CE}} X

& CE o Z Á r %μ CE ^š š u v š } (AEZ%oÁ v μ P Z U W P •E]š •• š
& CE o 'CE v š v š CE š • r IK%o CE š]v " ñ i i U ð ð ñ X ñ ð
& CE o 'CE v š v š CE š • r E]v }%o CE š]v î U ñ ð ð U ð i ð X ó ð
& CE o W ••r' d CE š P R Z E]u K š Z CE ^š š P v] •I h v] Á CE •]š] • r K%o CE š]v ñ i U ñ i i X i i
& CE o W ••r' d CE š P R Z E]u K š Z CE ^š š P v] •I h v] Á CE •]š] • r E]v }%o CE š]v r
d]š š CE o Z Á r v Q E ^š š u v š } (AE%o v μ P Z U W P •E]š •• š " î U ñ i i U ð i ð X î i

Total Pass Through Expenditures per Federal Schedule " î U ñ i i U ð i ð X î i

Note 3a: Student Loans Processed & Administrative Costs Recovered

	E Á > } v •	u] y • š •	W CE } • š •	v] v P o v
	W CE } ••	Z } Á CE	u] y • š •	W CE Á } μ •
Department of Education	W CE } ••	Z } Á CE	Z } Á CE	> } v • z CE ••
ô ð X i i î & CE o β u š] Q v	r	r	r	r
ô ð X i i ô & CE o } W W CE] P CE u	r	r	r	r
ô ð X i ð ô & CE o] CE } š ^ š μ v š	r	r	r	r
Total Department of Education	r	r	r	r

' v CE o o CEP%CE š]v R U CE] o φ Á v P P] u •%o š • } () d o š Z š] v • CE] % o CE } P CE
CE } μ š • } μ CE } u % μ • CE š W CE } X] •• CE Ç v } š P v } d CE š š] y U CE } v U o (} CE CE v v
(CE u v š] • }] v CE%o CE (} CE u Ç h E q &] v v] o

Note 3b: Federally Funded Loans Processed and Administrative Cost Recovered
E I

Note 4: Depository Libraries for Government Publications

dZ hv] Á CE •] š Ç } (E } CE š Z CE š q] %o š š %o φ • φ š } CE CE Z Ç] y Á CE W W CE } K S (M P - v } •] š } CE
>] CE CE } CE • ' } Á CE v u v š W W CE] P CE] μ ð i X i i X d Z μ š Z Á CE } š Ç } š }] v
P } Á CE v u % μ š o] š] Z v CE u] v š Z %o CE } %o Ñ CE % μ " Á B à W CE } D }] š } CE Ç ' } CE v u v š

μ v] Á

UNAUDITED

UNIVERSITY OF NORTH TEXAS AT DALLAS (773)
Schedule

UNAUDITED

UNIVERSITY OF NORTH TEXAS AT DALLAS (773)
Schedule 2A - Miscellaneous Bond Information
For the Year Ended August 31, 2016

Description of	Bonds Issued	Range of	Terms of Variable Interest	First	Last	First Call
----------------	-----------------	----------	----------------------------------	-------	------	---------------

UNAUDITED

UNIVERSITY OF NORTH TEXAS DALLAS (773)
 Schedule 2B - Changes in Bonded Indebtedness
 For the Year Ended August 31, 2016

Description of Issue	Bonds Outstanding 09/01/15	Bonds Matured or Retired	Bonds Outstanding 08/31/16	Unamortized Premium	Net Bonds Outstanding 08/31/16	Amounts Due within One Year	Bonds Outstanding 08/31/16
Z & A v. [unclear] [unclear]							
Z & Z (μν] [unclear] [unclear]							
Total	\$ 33,640,000.00	\$ 2,255,000.00	\$ 31,385,000.00	\$ 1,131,291.72	\$ 32,516,291.72	\$ 2,467,292.75	\$ 30,048,998.97

UNAUDITED

UNIVERSITY OF NORTH TEXAS AT DALLAS (773)
 Schedule 2C r Debt Service Requirements
 For the Fiscal Year Ended August 31, 2016

Description of Issue	Year	Principal	Interest*
Revenue Bonds			
Z & Y v • U CE] • íííó	íííó	íUíóñUíííXíí	óóíUíñíXíí
	íííó	íUíññUíííXíí	óíòUñííXíí
	íííó	íUííñUíííXíí	óñòUóñíXíí
	íííí	íUíóíUíííXíí	óóóUñííXíí
	íííí	íUíííUíííXíí	óíñUíííXíí
	íííííííó	óUóííUíííXíííUòíòUóñíXíí	
	íííííííó	ñUòóíUíííXíí	ñóíUíííXíí
		íóUóíñUíííXíí	óUóñóUóñíXíí
Z & Z (µ v] ý P • U CE] ííñ	íííó	íUííñUíííXíí	íííUíííXíí
	íííó	íUíñíUíííXíí	ííóUíííXíí
	íííó	íUíóñUíííXíí	íóóUóñóXíí
	íííí	íUíííUíííXíí	íòíUíóñXíí
	íííí	íUííñUíííXíí	ííóUóóñXíí
	íííííííñ	ñUñóñUíííXíí	íóñUíóóXíí
	ííUóóíUíííXíí	íUíóóUíóóXíí	
Total		\$ 31,385,000.00	\$ 8,657,147.50

Ž / v } CE v š ZÁ] š Z š } u % CE CE % p CE CE v P CE š Z] CE u € Á š v š • U Á Z o š Z U š P Á o @ • D 0] v š CE • š ? 0

UNAUDITED

UNIVERSITY OF NORTH TEXAS AT DALLAS (773)
 Schedule 2D r Analysis of Funds Available for Debt Service
 For the Year Ended August 31, 2016

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 ā U " î ð U î î î U ó ó ñ X î í r " î U î ñ ñ U î î î X î î í U î ð ð U ð í ð X î ð				
Total	\$ 24,201,775.01	\$ r	\$ 2,255,000.00	\$ 1,269,614.38

Ž / v } CE v ^ š Ā š š Z } u % o CE % o) CE CE] v P CE š Ā] CE v š î CE š • Ÿ } v š Ā] v š • μ o
 CE % o CE] v š v CE • š AE % o v • % o CE š ĩ Z š Ā } w μ CE • š Ž Z CE w š CE • š (μ o CE μ o •] • X

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

UNAUDITED

UNIVERSITY OF NORTH TEXAS AT LAS (773)
Schedule 3 r Reconciliation Cash State Treasury
For the Year Ended August 31, 2016

Cash in State Treasury

Unrestricted

Current
Year Total

of in