

Statement of Financial Condition

DECEMBER 31, 2018 AND 2017

	ASSETS	2018	2017	АКТИВИ
Cash and equivalents		\$1,226,110	\$1,171,878	Готівкові кошти
Overnight deposits at financial institutions		5,415,577	8,058,669	Короткотермінові рахунки в фін. установах
Investment in certificates of deposit		4,840,655	5,539,643	Інвестиції в депозитні сертифікати
Investment securities available for sale		121,028	181,310	Інвестиційні цінні папери в наявності для продажу
Investment securities held to maturity		4,399,394	6,673,643	Інвестиційні цінні папери утримувані до погашення
Loans to members, net		225,248,270	199,365,630	Кредити членам
Accrued interest receivable		767,700	666,170	Нараховані прибутки
Premises and equipment, net		1,104,934	990,849	Основні засоби
NCUSIF deposit		1,937,178	1,888,610	Рахунок в державному фонді забезпечення
Other assets		2,430,494	2,361,660	Інші активи
TOTAL ASSETS		\$247,491,340	\$226,898,062	ВСЬОГО АКТИВІВ
LIABILITIES & MEMBERS' EQUITY				
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ, РАХУНКИ ТА КАПІТАЛ				
LIABILITIES				
ПОТОЧНІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ				
Accrued expenses and other current liabilities		\$2,893,713	\$2,873,090	Нараховані витрати та інші поточні зобов'язання
Borrowings		2,004,499	-	Запозичені Кошти
Total liabilities excluding members' accounts		4,898,212	2,873,090	Всього поточних зобов'язань
MEMBERS' ACCOUNTS:				
РАХУНКИ				
Members' shares and savings accounts		118,873,018	112,729,251	Рахунки членів
Members' share certificates		100,823,163	90,157,834	Термінові депозити членів
Total members' accounts		219,696,181	202,887,085	Всього рахунків
Total liabilities		224,594,393	205,760,175	Всього зобов'язань
MEMBERS' EQUITY:				
КАПІТАЛ				
Regular reserve		2,743,692	2,743,692	Звичайний капітал
Undivided earnings		18,503,292	16,743,034	Нерозподілені прибутки
Equity acquired in merger		1,663,652	1,663,652	Об'єднаний капітал
Accumulated other comprehensive loss		(13,689)	(12,491)	Накопичений інший сукупний збиток
Total members' equity		22,896,947	21,137,887	Всього Капітал
TOTAL LIABILITIES AND MEMBERS' EQUITY		\$247,491,340	\$226,898,062	ВСЬОГО ЗОБОВ'ЯЗАНЬ, РАХУНКІВ ТА КАПІТАЛУ

Statement of Income

For the Years Ended December 31, 2018 and 2017

INCOME & EXPENSES	2019 BUDGET	2018	2017	ДОХОДИ І ВИТРАТИ
INTEREST INCOME				
Loans to members	\$11,301,000	\$9,606,555	\$8,711,410	Процентні доходи від кредитів
Investments and cash equivalents	364,000	319,314	281,918	Процентні доходи від інвестицій
	11,665,000	9,925,869	8,993,328	
INTEREST EXPENSE				
Dividends on members' shares	3,111,000	1,785,816	1,510,851	Дивіденти
Interest on borrowings	60,000	24,496	25,709	Процентні витрати за зобов'язаннями
	3,171,000	1,810,312	1,536,560	
Net interest income before provision for loan losses	8,494,000	8,115,557	7,456,768	Чистий процентний дохід до відрахування резервів на втрати по позиках
PROVISION FOR LOAN LOSSES	300,000	250,000	75,000	РЕЗЕРВИ НА ПОЗИКОВІ ВТРАТИ
Net interest income after provision for loan losses	8,194,000	7,865,557	7,381,768	Чисті процентні доходи після відрахування резерву на втрати по позиках
NON-INTEREST INCOME	1,815,000	1,723,156	1,494,156	ВСЬОГО НЕПРОЦЕНТНИХ ДОХОДІВ
NON-INTEREST EXPENSE				
Compensation and benefits	4,145,000	3,922,493	3,829,353	Зарплати та забезпечення
Professional and outside services	1,841,000	1,810,586	1,602,691	Професійні послуги
Occupancy	673,000	651,612	644,313	Витрати на приміщення
Operations	869,000	817,225	782,058	Канцелярські витрати
Marketing	280,000	302,203	256,325	Маркетинг
Depreciation	223,000	208,661	281,486	Амортизація
Other	143,000	115,675	88,051	Інші операційні витрати
Total non-interest expense	8,174,000	7,828,455	7,484,277	Всього непроцентних витрат
NET INCOME	\$1,835,000	\$1,760,258	\$1,391,647	ЧИСТИЙ ДОХІД