

2020 ANNUAL REPORT / 2020 РІЧНИЙ ЗВІТ

# Statement of Financial Condition

For the Years Ended December 31, 2020 and 2019

ASSETS	2020	2019	АКТИВИ
Cash and equivalents	\$1,795,232	\$1,441,369	Готівкові кошти
Overnight deposits at financial institutions	32,759,832	8,894,159	Короткотермінові рахунки в фін. установах
Investment in certificates of deposit	8,433,494	3,871,486	Інвестиції в депозитні сертифікати
Investment securities available for sale	14,063,979	6,084,062	Інвестиційні цінні папери в наявності для продажу
Investment securities held to maturity	-	1,000,000	Інвестиційні цінні папери утримувані до погашення
Loans to members, net	244,383,709	240,893,325	Кредити членам
Accrued interest receivable	816,069	875,235	Нараховані прибутки
Premises and equipment, net	4,445,886	3,003,052	Основні засоби
NCUSIF deposit	2,427,850	2,160,009	Рахунок в державному фонді забезпечення
Other assets	4,289,928	2,816,528	Інші активи
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b><u>\$313,415,979</u></b>	<b><u>\$271,039,225</u></b>	<b>ВСЬОГО АКТИВІВ</b>
<b>LIABILITIES &amp; MEMBERS' EQUITY</b>			<b>ЗОБОВ'ЯЗАННЯ, РАХУНКИ ТА КАПІТАЛ</b>
<b>LIABILITIES</b>			<b>ПОТОЧНІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ</b>
Accrued expenses and other current liabilities	\$3,261,797	\$1,822,938	Нараховані витрати та інші поточні зобов'язання
Borrowings	1,912,620	1,912,632	Запозичені Кошти
Total liabilities excluding members' accounts	<b><u>5,174,417</u></b>	<b><u>3,735,570</u></b>	Всього поточних зобов'язань
<b>MEMBERS' ACCOUNTS:</b>			<b>РАХУНКИ</b>
Members' shares and savings accounts	175,453,098	124,524,403	Рахунки членів
Members' share certificates	106,673,626	118,058,107	Термінові депозити членів
Total members' accounts	<u>282,126,724</u>	<u>242,582,510</u>	Всього рахунків
Total liabilities	<b><u>287,301,141</u></b>	<b><u>246,318,080</u></b>	Всього зобов'язань
<b>MEMBERS' EQUITY:</b>			<b>КАПІТАЛ</b>
Regular reserve	2,743,692	2,743,692	Звичайний капітал
Undivided earnings	21,665,672	20,303,677	Нерозподілені прибутки
Equity acquired in merger	1,663,652	1,663,652	Об'єднаний капітал
Accumulated other comprehensive income	41,822	10,124	Накопичений інший сукупний прибуток
Total members' equity	<b><u>26,114,838</u></b>	<b><u>24,721,145</u></b>	Всього Капітал
<b>TOTAL LIABILITIES AND MEMBERS' EQUITY</b>	<b><u>\$313,415,979</u></b>	<b><u>\$271,039,225</u></b>	<b>ВСЬОГО ЗОБОВ'ЯЗАНЬ, РАХУНКІВ ТА КАПІТАЛУ</b>

## Statement of Income

For the Years Ended December 31, 2020 and 2019

INCOME & EXPENSES	2021 BUDGET	2020	2019	ДОХОДИ І ВИТРАТИ
<b>INTEREST INCOME</b>				<b>ПРОЦЕНТНІ ДОХОДИ</b>
Loans to members	\$11,619,000	\$11,316,943	\$11,497,856	Процентні доходи від кредитів
Investments and cash equivalents	253,000	301,217	437,253	Процентні доходи від інвестицій
	<b>11,872,000</b>	<b>11,618,160</b>	<b>11,935,109</b>	
<b>INTEREST EXPENSE</b>				<b>ПРОЦЕНТНІ ВИТРАТИ</b>
Dividends on members' shares	2,260,000	2,525,236	2,868,675	Дивіденти
Interest on borrowings	52,000	51,472	57,186	Процентні витрати за зобов'язаннями
	<b>2,312,000</b>	<b>2,576,708</b>	<b>2,925,861</b>	
Net interest income before provision for loan losses	<b>9,560,000</b>	<b>9,041,452</b>	<b>9,009,248</b>	Чистий процентний дохід до відрахування резервів на втрати по позиках
<b>PROVISION FOR LOAN LOSSES</b>	<b>480,000</b>	<b>745,000</b>	<b>460,000</b>	<b>РЕЗЕРВИ НА ПОЗИКОВІ ВТРАТИ</b>
Net interest income after provision for loan losses	<b>9,080,000</b>	<b>8,296,452</b>	<b>8,549,248</b>	Чисті процентні доходи після відрахування резерву на втрати по позиках
<b>NON-INTEREST INCOME</b>				<b>НЕПРОЦЕНТНИХ ДОХОДІВ</b>
Total non-interest income	<b>\$2,223,000</b>	<b>2,331,390</b>	<b>1,792,814</b>	Всього непроцентних доходів
<b>NON-INTEREST EXPENSE</b>				<b>НЕПРОЦЕНТНІ ВИТРАТИ</b>
Compensation and benefits	\$4,981,000	4,865,433	4,287,355	Зарплати та забезпечення
Professional and outside services	\$2,122,000	2,074,313	1,837,182	Професійні послуги
Occupancy	\$590,000	853,162	793,981	Витрати на приміщення
Operations	\$956,000	752,329	926,405	Канцелярські витрати
Depreciation	\$453,000	418,706	185,843	Амортизація
Marketing	\$215,000	168,977	354,416	Маркетинг
Other	\$125,000	132,927	156,495	Інші операційні витрати
Total non-interest expense	<b>\$9,442,000</b>	<b>9,265,847</b>	<b>8,541,677</b>	Всього непроцентних витрат
<b>NET INCOME</b>	<b>\$1,861,000</b>	<b>\$1,361,995</b>	<b>\$1,800,385</b>	<b>ЧИСТИЙ ДОХІД</b>