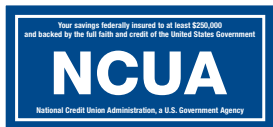


# Annual Report Річний Звіт

# 2015



# Mission Statement

1



The Ukrainian Selfreliance Federal Credit Union of Philadelphia will provide its members with a full range of quality financial services in a professional and convenient manner while preserving the safety and soundness of the Credit Union assets.

## CHAIRMAN'S REPORT

Dear Members of Ukrainian Selfreliance Federal Credit Union:

It is my great pleasure to share with you wonderful news of the striking progress that your credit union has made in the last year. You will recall that last year I spoke to you about the challenges our credit union faced as we continued to struggle with low interest rates and a burdensome regulatory environment. I also described the plans that we had initiated to address these challenges so that we could help our depositors increase earnings on their savings accounts and share certificates while still serving the needs of our borrowers.

Today, I can report that the credit union's management, under the leadership of our President Marusia Kolodij, has kept our promises to you. We have significantly increased the rates on our Share Certificates and have extended the "My Choice" feature to more of our long-term certificates. For example, today you can earn a highly competitive rate on a 5-year Share Certificate and be assured that if rates rise, you can "raise your rate" once during the term of the certificate. You will look in vain to find comparable rates among Philadelphia's commercial banks. We have done this while still offering remarkably low rates on home and auto loans and earning a modest profit to support the needs of our growing credit union and our community.

How is it possible that we have been able to do this in the face of another year of historically low rates? The answer is as simple. These achievements reflect the efforts of a dedicated team of managers and employees. They have increased earnings exactly the way that we promised we would – by offering new loan products and by expanding our loan portfolio – particularly in those areas where profits are greatest. During 2015, our loans to purchasers of investment

properties increased by more than 137%. These loans earn a significantly greater return for our credit union. In total, we made almost \$51 million in new loans to our members. Credit cards are back – and this time we offer a broad range of credit card products to serve every type of member.

This growth could happen only because our managers and employees worked to make it happen. Each new product requires hundreds of hours of planning, coordination, compliance analysis, marketing and employee training. Every loan requires a completed application, underwriting, appraisals, title reports and preparation of loan documents. At the same time, our managers are working to upgrade our electronic banking services, protect your financial information from hackers and prepare for the move to our new offices in Feasterville.

We are truly fortunate to have the dedicated staff and the energetic and determined leadership that has made this progress possible. Please join me in acknowledging their hard work on behalf of our members.

**Roman Petyk**  
*Chairman*



## ЗВІТ ГОЛОВИ РАДИ ДИРЕКТОРІВ

Шановні члени Української Федеральної Кредитової Кооперативи “Самопоміч”!

З великим задоволенням ділюся з вами інформацією про вражаючий прогрес нашої кредитівки за минулий рік. В минулому році я говорив Вам про вимоги та складні задачі нашої кооперативи, з якими ми стикаємося: низькі відсоткові ставки і обтяжливе регуляторне середовище. Я також описував плани, які ми ініціювали щоб вирішити ці проблеми, і надати можливість вкладникам збільшити доходи від їхніх ощадних рахунків і депозитних сертифікатів та в той же час задовольнити потреби наших позичальників.

Сьогодні я можу з твердістю запевнити, що керівництво нашої Кооперативи під проводом нашого Президента Марусі Колодій виповнило свої обіцянки до вас. Ми значно збільшили відсотні ставки на наших депозитних сертифікатах і продовжили акцію “My Choice” для довгострокових сертифікатів. Сьогодні ви можете заробити високо конкуруючу ставку на сертифікаті бути впевненими, що при збільшені тарифів, ви матимете змогу “підняти ваш тариф” один раз протягом терміну цього ж сертифікату. Марно шукати подібних пропозицій серед комерційних банків Філадельфії. Ця програма була запроваджена в той час, коли ми надалі пропонуємо помітно низькі ціни на позички для купівлі домівок та авто, а одночасно заробляємо невеликий прибуток для підтримки потреб нашої кредитівки та нашої громади.

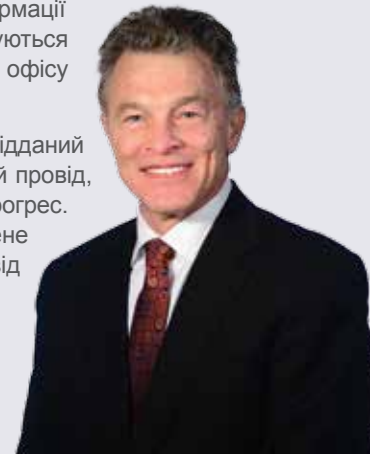
Як це можливо зробити протягом одного року з історично низькими відсотковими ставками? Відповідь проста. Ці досягнення відображають зусилля відданої команди менеджерів і співробітників. Вони змогли збільшити прибуток саме тими методами, які ми обіцяли. Запровадили нові кредитні послуги і розширили кредитний портфель - особливо в тих ділянках,

де прибуток є найбільшим. У 2015 році, наші кредити покупцям інвестиційних будівель збільшилися більш ніж на 137%. Ці кредити здатні принести значно більшу віддачу для нашої Кооперативи. Ми також надали нашим членам майже \$51 млн в нових позичках. Оновилися і наші кредитні картки - на цей раз ми пропонуємо широкий спектр послуг, які підійдуть кожному з наших членів.

Це зростання могло статися завдяки нашим керівникам і співробітникам, які віддано працювали щоб це відбулося. Кожна нова послуга вимагає сотні годин планування, координації, аналізу в дотриманні законів, маркетингу і навчання персоналу. Кожна позичка потребує заповнену заявку, аналізу, оцінки будівлі, співпраці з різними агентами і підготовки кредитних документів. В міжчасі, наші менеджери працюють над модернізацією електронних банківських послуг, захисту фінансової інформації від гакерів і одночасно готуються до відкриття нашого нового офісу в Feasterville.

Нам дійсно пощастило мати відданий персонал та енергійний і рішучий провід, котрі зробили можливим цей прогрес. Будь ласка, приєднаєтеся до мене в визнанні їхньої важкої праці від імені наших членів.

**Роман Петик**  
*Голова Ради Директорів*

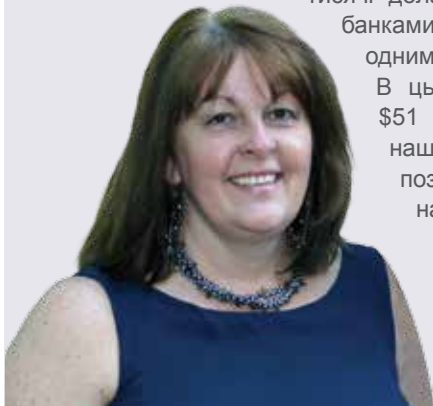


## ЗВІТ ПРЕЗИДЕНТА

Я вітаю наших шановних членів на 63-ті щорічні загальні збори Української Федеральної Кредитової Кооперативи “Самопоміч”. Як члени Самопомічі, Ви знаєте, що чим більше ви користуєтеся нашою Кредитівкою, тим більше ви отримаєте від нас в заощадженнях, обслуговуванні та зручностях.

Ми сильно тримаємо позицію капіталу, котрий становить понад 12%. За даними наших федеральних ревізорів, Національної Адміністрації Кредитових Кооператив (“NCUA”), кредитівка, котра досягла позицію капіталу на ставці 7%, вважається дуже добре капіталізованою. Капітал – є різниця між вартістю активів кредитівки та його зобов’язаннями. Іншими словами, наш капітал – це власний капітал Кредитової Кооперативи і його цінність для наших членів, вартість котрого на сьогоднішній день перевищує \$32,800,000. Ми дуже горді, що наше членство перевищує 9,700 і продовжує зростати.

Як Кооператива, ми зберегли нашим членам тисячі доларів порівняно з комерційними банками. Наші ставки на позички є одними з кращих в фінансовій сфері. В цьому році ми виділили більше \$51 мільонів на нові позички для наших членів. Кожен долар, який ми позичили, є сповненням мрій для наших членів-позичальників. Наші високовідсоткові комерційні-позички вирости подвійно. Не зважаючи на те, що ми збільшуємо позички, наші



втрати від неоплачених позичок є практично нульовим або .01%.

Ми також ввели нові нагороди (“reward points”) за використання Visa debit і Visa credit (кредитних карток). Обидві використовують нові можливості технології та безпеки EMV (“chip & pin”). Зароблені нагороди з обох карток можливо використовувати разом для оплати товарів або поїздок чи навіть на благодійні цілі.

Але найголовніше, ми, ні Ви, наші шановні члени, є власниками нового будинку в Feasterville, PA. Ця нова будівля містить нашу нову філію і в майбутньому буде служити як наш адміністративний офіс. Ремонт починається незабаром, ми очікуємо відкрити Вам наші двері в другій половині 2016 року. Ми шукаємо українських будівельних контракторів, які зможуть допомогти нам з цією перебудовою.

Рада Директорів, управління і персонал Самопомічі дякує Вам за довіру. Ми прагнемо і надалі надавати Вам найкращі фінансові послуги, дивовижні заощадження і найнижчі позичкові проценти для придбання комерційних позичок, домашніх позичок, кредитних карток, та автомобілів. Коли процвітають наші члени – процвітає наша громада. Ми продовжуємо традицію міцних відносин з партнерами нашої спільноти та фінансову підтримку громадських організацій. Разом – ми і наша громада – сильніша і краща.

**Маруся Колодій**  
*Президент*

## PRESIDENT'S REPORT

I welcome our members to the 63rd annual meeting of the Ukrainian Selfreliance Federal Credit Union. As a member of Selfreliance, the more you do business with Selfreliance, the more you receive in savings, service and convenience.

We continue to maintain a solid capital position of over 12%. According to the National Credit Union Administration, a credit union that maintains a capital rate of 7% is considered well-capitalized. Capital is the difference between the value of the credit union's assets and its liabilities. In other words, our capital represents the net worth of the credit union, or its value to our members. That net worth now exceeds \$32,800,000. Additionally, our membership now exceeds 9,700 and is growing.

As a cooperative, we saved our members thousands of dollars over for-profit banks. Our loan rates are some of the best in the area. This year, we provided over \$51 million in new loans to our members. Every dollar we lend represents a dream realized for our member/borrower. Our high-yielding business loans have more than doubled, and even as we grow our loan portfolio, overall delinquencies are virtually zero, or 0.01%.



We have introduced our new rewards Visa® debit and Visa credit cards. Both use the new safety features of EMV chip and Pin technology. The rewards of both cards can be used jointly and redeemed for merchandise or travel or even donated to charity.

But, most importantly, we know you, our valued members, are the owners of a new building in Feasterville, Pennsylvania. This new building will house our newest branch and will be the future home of our administrative offices. Renovations are about to start, and we will open in the second half of 2016. We are searching for Ukrainian contractors who can help us with this expansion.

The board, the management and the staff of Selfreliance thank you for your trust and confidence. We are committed to providing you the finest financial services – amazing savings rates and some of the lowest loan rates for cars, home purchases, credit cards and business loans. As our members prosper, our community prospers as well. We continue our tradition of strong relationships with community partners and financial support for the community that we rely on to make our lives richer. Together, we and our community are stronger and better.

**Mary Kolodij**  
*President*

## OPERATIONS DEPARTMENT

We urge all of our members to take advantage of our products and to call us if they have any questions regarding these products and services. Thank you for your continued loyalty.

Roman C. Stelmach  
VP Operations



## PRODUCTS AND SERVICES

### Checking and Savings Accounts

We offer free checking and a variety of savings accounts to meet our members' needs. Our checking account is offered together with a free EMV (Europay, MasterCard® and Visa) chip debit card. In addition to the Visa EMV debit card, you can now earn points when making purchases with our enhanced Visa debit card. Our savings accounts offer a multitude of various term Share Certificates of Deposit as well as attractive Money Market Accounts.

### Debit and Credit Card Rewards

Points are now earned on our new EMV debit cards and our new Visa credit cards. Access CURewards.com, register and exchange points for gifts or cash!

### Super Convenient Account Access

We offer five traditional locations within the Philadelphia-Trenton metropolitan area. Nationwide, we offer 30,000 fee-free ATMs (easily located through the Allpoint™ mobile app) and 5,000 shared branching walk-in locations (also easily located using the CO-OP® Shared Branching mobile app).



### 24/7/365 Online Banking via Internet Teller

Members are also offered our Internet Teller (Online Banking) for ready access to their accounts. Members may check balances, transfer funds and pay bills. Further, members may download their data directly into Quicken®, QuickBooks® or Excel®, and also check their Visa credit cards through Credit Card Access. Monthly and year-end tax statements are also available through our E-Statements module.

### Insurance

Through our vendor-partner, members may purchase competitively priced insurance policies to protect their home and/or vehicles.



# STATEMENT OF FINANCIAL CONDITION

From the Office of the Treasurer

## UKRAINIAN SELFRELIANCE FEDERAL CREDIT UNION

Statement of Financial Condition as of December 31, 2015 and 2014  
Фінансовий Стан — Баланс на 31-го Грудня, 2015 і 2014 років

ASSETS	2015	2014	АКТИВИ
Loans	\$164,125,771	\$135,457,857	Позички
Allowance for Loan Loss	(553,164)	(558,299)	Резерва на Втрати
Cash and Cash Equivalents	268,582	16,745	Готівка
Investments	97,458,064	123,161,062	Інвестиції
NCUA Capitalization	1,978,331	2,041,193	Капіталізація NCUA
Prepaid Expenses	721,529	951,781	Передплачені Видатки
Property & Equipment	2,215,983	539,407	Нерухомості і Обладнання
Accrued Interest on Loans and Investments	540,596	575,298	Належні Відсотки з Позичок і Інвестицій
Other Assets	331,985	432,454	Інші Активи
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>\$267,087,677</b>	<b>\$262,617,498</b>	<b>ЗАГАЛЬНА СУМА АКТИВІВ</b>

LIABILITIES & MEMBERS EQUITY	2015	2014	ПАСИВИ І ЧЛЕНСЬКІ УДІЛИ
Liabilities	\$276,998	\$238,794	Пасиви
Member Deposits	235,846,929	232,105,358	Членські Уділи
Statutory Reserves	4,425,479	4,425,479	Статутова Резерва
Undivided Earnings	28,411,874	27,474,807	Нерозділені Прибутки
Other	(1,530,721)	(1,692,190)	Інші
Unrealized Losses on Investments	(342,882)	65,250	Нездійснені Втрати на Інвестиціях
<b>TOTAL LIABILITIES &amp; MEMBERS EQUITY</b>	<b>\$267,087,677</b>	<b>\$262,617,498</b>	<b>ЗАГАЛЬНА СУМА ПАСИВІВ І ЧЛЕНСЬКИХ УДІЛІВ</b>

7



Halyna O. Keller  
Vice President of Finance

Federally Insured by NCUA



## STATEMENT OF INCOME AND EXPENSE

From the Office of the Treasurer

## UKRAINIAN SELFRELIANCE FEDERAL CREDIT UNION

Statement of Financial Condition as of December 31, 2015 and 2014  
Фінансовий Стан — Баланс на 31-го Грудня, 2015 і 2014 років

INCOME	2015	2014	ПРИБУТКИ
Interest on Loans	\$5,019,652	\$4,466,516	Прибутки від Позичок
Interest on Investments	1,986,622	2,611,942	Прибутки від Інвестицій
Fees and Charges	628,670	656,463	Інші Прибутки
<b>TOTAL INCOME</b>	<b>\$7,634,944</b>	<b>\$7,734,921</b>	<b>ЗАГАЛЬНА СУМА ПРИБУТКІВ</b>
EXPENSES	2015	2014	ВИДАТКИ
Compensation	\$1,939,387	\$1,719,377	Платні Працівників
Employee Benefits	688,878	521,190	Забезпечення Працівників
Travel and Conferences	63,753	91,660	Подорожі та Конференції
Association Dues	11,969	31,117	Вклади до Асоціацій
Office Occupancy	170,459	157,650	Кошти Приміщення
Foreclosed Properties	7,084	1,376	Видатки на Нерухомостях
Office Operations	838,599	807,098	Бюрові Видатки
Promotions and Donations	293,574	352,023	Рекляма і Датки
Loan Servicing	284,661	229,515	Кошти Позичок
Professional Services	194,258	393,542	Професійні Послуги
Provision for Loan Loss	0	0	Резерва на Позичкові Втрати
Members Insurance	64,225	63,974	Забезпечення для Членів
Federal Examination	48,017	48,635	Державна Контроля
Annual Meeting	5,982	6,273	Річні Збори
Miscellaneous	22,897	25,026	Інші Видатки
<b>TOTAL EXPENSES</b>	<b>\$4,633,743</b>	<b>\$4,448,456</b>	<b>ЗАГАЛЬНА СУМА ПАСИВІВ</b>
<b>Income before Dividends</b>	<b>3,001,201</b>	<b>3,286,465</b>	<b>Дохід Перед Дивідендоу</b>
<b>Dividends</b>	<b>2,087,738</b>	<b>2,185,127</b>	<b>ДИВІДЕНДИ ЧЛЕНАМ</b>
Non-Operating Income	23,604	0	Інші Неопераційні Доходи
<b>NET INCOME</b>	<b>\$937,067</b>	<b>\$1,101,338</b>	<b>ЧИСТИЙ ДОХІД</b>

Federally Insured by NCUA

## LOAN DEPARTMENT

## UKRAINIAN SELFRELIANCE FEDERAL CREDIT UNION



9

### Portfolio Composition as of December 31, 2015

TYPE	NUMBER	AMOUNT
First Mortgages	1,031	\$142,820,939
2nd Mortgages/Home Equity	23	\$360,303
HELOCs	148	\$3,846,965
Investment Residential	84	\$13,867,983
Consumer Loans	83	\$845,769
New & Used Auto Loans	167	\$2,371,141
Signature Loans	4	\$12,671
<b>TOTAL</b>	<b>1,540</b>	<b>\$164,125,771</b>

### New Loans Originated January 1, 2015 through December 31, 2015

TYPE	NUMBER	AMOUNT
Mortgages, Incl. HE and HELOCs	263	\$43,436,000
Share and CD Secured Loans	103	\$663,000
New and Used Auto Loans	81	\$1,696,000
Signature Loans	3	\$14,000
Sold Loan Services	26	\$5,116,000
<b>TOTAL</b>	<b>476</b>	<b>\$50,925,000</b>

## SUPERVISORY COMMITTEE'S REPORT

The Supervisory Committee is appointed by the Board of Directors in accordance with the Federal Credit Union Act, and ensures that your Credit Union conducts its operations and activities in a safe and sound manner. The Committee, as the members' representative and official auditor, has the responsibility to review and evaluate the overall financial operations and performance of your Credit Union, including that of its management staff, to ensure that regulations, procedures and policies that govern this institution are properly followed.

To assist the Committee in carrying out its responsibilities, it retains the services of a certified public accounting (CPA) firm to perform the required audits. The financial statements presented in this report, and the latest audit by the firm Reinsel Kuntz Leshner LLP, have affirmed our belief that your credit union continues to be a sound financial institution. Additionally, the credit union employs a full-time internal audit department that reports directly to the Supervisory Committee.

In order to effectively serve as your representative, we must be kept aware of your concerns. This can be done by formally writing to the Committee, ATTN: Supervisory Committee, 1729 Cottman Avenue, Philadelphia, PA 19111, or by informally contacting any member of the Committee.

**George Danyliw**, *Chairman of the Supervisory Committee*  
**Antoni Zygarewicz**, *Supervisory Committee Member*  
**Marko Jarymovych**, *Supervisory Committee Member*

## ЗВІТ КОНТРОЛЬНОЇ КОМІСІЇ

Контрольна Комісія, призначена Радою Директорів згідно з Федеральним Актом Кредитових Кооператив (Federal Credit Union Act) гарантує, що ваша Кредитівка виконує всі дії і діяльності в безпечному і надійному напрямку. Як представник членів і офіційний ревізор, Контрольна Комісія відповідає за перегляд і оцінку загальної фінансової діяльності включно з перевіркою менеджменту, щоб забезпечити дотримання всіх фінансових приписів та адміністративно-процедурних правил.

Щоб допомогти реалізувати свою відповідальність, комітет наймає сертифіковану бухгалтерську фірму провести необхідну ревізію. Фінансовий стан представлений в цьому річному звіті і найновіший звіт створений фірмою Reinsel Kuntz Leshner LLP підтверджує, що ваша Кредитівка продовжує бути однією з стабільніших фінансових установ. Додатково, Кредитівка має постійно діючий відділ по внутрішній ревізії який підзвітний Контрольній Комісії.

Щоб краще представляти членів Кредитівки, комітет мусить бути усвідомленим вашими турботами і пропозиціями. Просимо формально звернутися до Контрольної Комісії за адресою: Supervisory Committee, 1729 Cottman Ave., Philadelphia PA 19111, або до членів комітету.

**Юрій Данилів**, *Голова Контрольної Комісії*  
**Антоній Зигаревич**, *Член Контрольної Комісії*  
**Марко Яримович**, *Член Контрольної Комісії*

## BOARD OF DIRECTORS

Roman Petyk, Chairman  
Serhiy Hrubiy, Vice Chairman  
Ihor Jaryj, Secretary  
Oxana Holubowsky, Treasurer  
Anna Lewicky, Director  
Ihor Sydoryak, Director  
Mary Kolodij, Director

## EXECUTIVE

Mary Kolodij, President  
Laura Naumenko, Executive Assistant  
Halyna Hnyda, Training Coordinator

## FINANCE DEPARTMENT

Halyna O. Keller, Vice President  
Irene Staniv, Assistant Manager  
Andriiana Deshko, Accounting Clerk  
Roman Haiovyshyn, Investment Analyst  
Irina Mukha, Accounts Payable & HR

## OPERATIONS DEPARTMENT

Roman Stelmach, Vice President  
Vera Nimczuk, Operations Analyst  
Roman Kujdych, Technology Manager  
Scott Terrault, Systems Administrator  
Thomas Maksymiuk, BSA Officer  
Irina Yarinich, Operations Manager  
Oksana Nayda, Assistant Manager  
Nataliya Syvyk, Branch Manager  
Mariya Pasternak, Head Teller  
Lesya Falendysh, Member Service Rep.  
Svitlana Polischuk, Call Center Rep.  
Olena Deyneha, Teller  
Volodymyra Dukh, Teller  
Maryana Karman, Teller  
Oresta Khomyń, Teller

Olha Konechna, Teller  
Nataliya Kovalchuk, Teller  
Yaroslav Lapko, Teller  
Tatyana Mariyanich, Teller  
Khrystyna Oros, Teller  
Andriy Solonnikov, Teller  
Hanna Stolyarchuk, Teller  
Yuliya Stupen, Teller  
Galyna Vinnykova, Teller  
Lesia Leskiw, Maintenance  
Bogdan Mukha, Maintenance

## LOAN DEPARTMENT

Walter Patrun, Manager  
Christine Hewko,  
Member Business Loan Manager  
Vera Golub, Loan Originator  
Borys Pawluk, Loan Originator  
Andriy Pupin, Loan Originator  
Lilia Yuzvak, Loan Originator  
Yuliya Penchak, Loan Risk Analyst  
Teodoziya Panochko,  
Collection/Escrow Administrator  
Oksana Smolynets, Escrow Administrator  
Hanna Hlushko, Loan Processor  
Orest Dosyak, Loan Clerk

## BUSINESS DEVELOPMENT AND MARKETING DEPARTMENT

Anatoli Murha, Manager  
Yuriy Tomalishchak,  
Business Development Representative

## AUDIT DEPARTMENT

Alexandra Dolinay, Internal Auditor



**215-725-4430 | [www.ukrfcu.com](http://www.ukrfcu.com)**

### Main Office and Branch

1729 Cottman Avenue  
Philadelphia, PA 19111

### Somerton Branch

14425 Bustleton Avenue  
Philadelphia, PA 19116

### Ukrainian Educational & Cultural Center Branch

700 Cedar Road  
Jenkintown, PA 19046

### Fairmount Branch

2307 Brown Street  
Philadelphia, PA 19130

### Trenton, NJ Branch

477 Jeremiah Avenue  
Trenton, NJ 08610

**Feasterville Branch Opens 2016**

