



CHAMPIONING OUR COMMUNITY

НАША ГРОМАДА – НАША СИЛА



ANNUAL REPORT 2024

Ukrainian Selfreliance
Federal Credit Union

РІЧНИЙ ЗВІТ 2024

Українська Федеральна
Кредитова Кооператива
“Самопоміч”





Mission Statement

UKRFCU will provide its members with a full range of financial services in a professional, economical, and convenient manner while preserving the safety and soundness of the Credit Union.



Table of Contents

LEADERSHIP.....	4
SUPERVISORY COMMITTEE REPORT.....	5
CHAIRMAN'S REPORT.....	6
CEO'S REPORT.....	7
RETAIL OPERATIONS REPORT.....	8
HUMAN RESOURCES REPORT.....	9
STATEMENT OF FINANCIAL CONDITION.....	10
STATEMENT OF INCOME AND EXPENSE.....	11
LENDING AND SERVICING REPORT.....	12-13
OPERATIONS AND I.T. REPORT.....	14
OPERATIONS BY THE NUMBERS.....	15
SUPPORTING OUR COMMUNITY.....	16
UKRFCU STATISTICS.....	17
MARKETING REPORT.....	18
ZELLE®	19
LOCATIONS.....	BACK COVER

Board of Directors



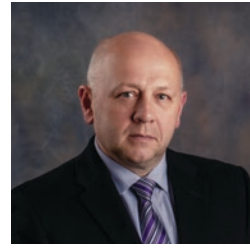
CHAIRMAN
Askold Sandursky
Аскольд Сандурський



VICE CHAIRWOMAN
Oxana Radchenko-Holubowsky
Оксана Радченко-Голубовська



VICE CHAIRMAN
Peter Charchalis
Петро Хархалис



TREASURER
Ihor Jaryi
Ігор Жарий



SECRETARY
Roman Petyk
Роман Петик



DIRECTOR
Oleksa Breslawec
Олекса Бреславець



DIRECTOR
George Danyliw
Юрій Данилів



DIRECTOR
Anna Lewicky
Анна Левицька



DIRECTOR
Anatoli Murha
Анатолій Мурга

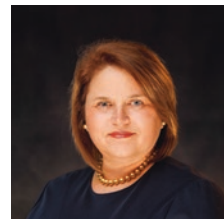
Management Team



CEO
Anatoli Murha
Анатолій Мурга



VP FINANCE
Halyna O. Keller
Галина Келлер



VP HUMAN RESOURCES
Laura Naumenko
Лора Науменко



VP OPERATIONS & I.T.
Roman Kujdych
Роман Куйдич



ASSISTANT VP OF OPERATIONS
Andriy Solonnikov
Андрій Солонников



DIRECTOR OF RETAIL OPERATIONS AND CONSUMER LENDING
Orest Dosyak
Орест Досяк



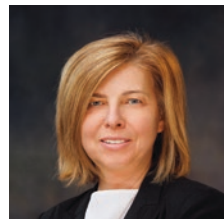
BUSINESS LOAN MANAGER
Igor Kharchuk
Ігор Харчук



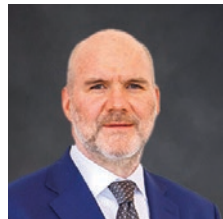
LOAN DEPARTMENT MANAGER
Walter Patrun
Володимир Патрун



LOAN SERVICING MANAGER
Nataliya Syvyk
Наталія Сивик



OPERATIONS MANAGER
Irina Yarinich
Ірина Яринич



CONTROLLER
Antoni Zygarewicz
Антоній Зигаревич

Supervisory Committee Report

Звіт Контрольної Комісії

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 RKL LLP, have affirmed our belief that your credit union continues to be a sound financial institution. Furthermore, the firm Security Compliance Associates has been hired to perform the credit union's cybersecurity audits. Additionally, the credit union employs a full-time internal auditor, Andrew Leskiw, who reports directly to the Chairman of 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, 221 W. Street Road, Feasterville, PA 19053, or by informally contacting any member of the Committee.



Marc Chuma, Chairman
Марко Чума, Голова



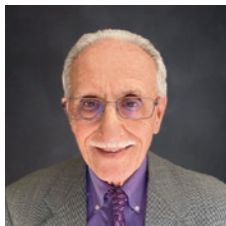
Pavlo Brytvak, Member
Павло Бритвак, член



George Danyliw, Member
Юрій Данилів, член



Adrian Sushko, Member
Адріан Сушко, член



John Wojtowycz, Member
Іван Войтович, член

Контрольна Комісія, призначена Радою Директорів згідно з Федеральним Актом Кредитивних Кооператив (Federal Credit Union Act) гарантує, що ваша Кредитівка виконує свою діяльність 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 цьогорічному звіті, і найновіший звіт, створений фірмою RKL LLP, підтверджують, що ваша Кредитівка продовжує бути однією з стабільніших фінансових установ. Крім того, для проведення аудиту кібербезпеки Кредитівки, було залучено компанію Security Compliance Associates. Додатково, Кредитівка має постійно діючого ревізора, Андрія Лесків, котрий звітується Контрольній Комісії.

Щоб краще представляти членів Кредитівки, комітет мусить бути ознайомленим з вашими зауваженнями і пропозиціями. Просимо формально звернутися до Контрольної Комісії за адресою: Supervisory Committee, 221 W. Street Road, Feasterville, PA 19053, або до членів комітету.



Chairman's Report

ЗВІТ ГОЛОВИ РАДИ ДИРЕКТОРІВ

Askold Sandursky, Chairman
Аскольд Сандурський, Голова Ради
Директорів

As we reflect on the past year, our credit union has navigated a period of significant transformation and growth. Our commitment to exceptional financial services has remained steadfast, even as we embrace new opportunities and face challenges. The UKRFCU team successfully navigated complex cash management tasks in a challenging economic environment, marked by unpredictable Federal Reserve rate changes and inflation. Despite these uncertainties, we continued to provide reliable financial solutions, ensuring the stability and growth of our credit union.

One of our most significant achievements was announced in 2024: the planned merger with Self Reliance New York Federal Credit Union. This historic union will create the largest Ukrainian-American credit union by assets. By combining our strengths, we enhance our ability to serve members with greater financial stability, expanded services, and a stronger presence across key metropolitan areas. This move allows us to leverage operational efficiencies and offer more competitive financial products, strengthening the Ukrainian-American community nationwide.

Our **financial performance** has been robust. As of December 31, 2024, UKRFCU's total assets reached \$533 million, reflecting our sound management. Our loan portfolio grew to \$418 million, and member deposits rose to \$454 million by year end, illustrating our dedication to serving our members' needs.

Recognizing the growing **Ukrainian-American population in the greater Washington, D.C. area**, UKRFCU has made significant efforts to engage the community. In 2024, we organized multiple educational events for financial literacy and credit union products, empowering individuals with knowledge about personal finance and credit management. These initiatives align with our mission to equip our members with tools to achieve financial independence and success.

UKRFCU remained deeply committed to supporting our community amid ongoing challenges in Ukraine. We continue offering complimentary wire transfers, enabling members to support loved ones during difficult times. Our support extended to integrating recent immigrants by introducing and expanding services such as credit cards designed as history-building tools, auto loans, and mortgage solutions. These products empower our members to establish and strengthen their financial standing in the U.S. Beyond financial services, UKRFCU actively engaged in numerous community events, sponsorships, and educational programs to support Ukrainian cultural and social initiatives. Through these initiatives, we reinforce our mission of building financial and cultural resilience within our community.

Looking ahead, UKRFCU is committed to leveraging our strong foundation to explore innovative ways to serve our members. With the upcoming merger with Self Reliance New York, we are creating a financial institution that will not only be the largest of its kind but also the strongest advocate for the **Ukrainian-American community's financial well-being**. Thank you for your continued trust and support. Together, we are building a brighter future for our members and our community.

STARTING A NEW ERA WITH NEW LEADERSHIP ПОЧАТОК НОВОЇ ЕРИ З НОВИМ КЕРІВНИЦТВОМ

Згадуючи минулий рік, наша Кредитна спілка пройшла період значної трансформації і зростання. Незважаючи на нові виклики, ми залишаємося відданими нашій місії – надавати високоякісні фінансові послуги. Команда UKRFCU успішно вирішила складні завдання управління грошовими потоками в непростих економічних умовах, що супроводжувалися непрогнозованими змінами облікової ставки Федеральної резервної системи та інфляцією. Незважаючи на ці виклики, ми продовжували надавати надійні фінансові продукти, забезпечуючи стабільність і зростання нашої кредитної спілки.

Одним із наших найважливіших досягнень стало оголошення у 2024 році планів злиття з Self Reliance New York Federal Credit Union. **Це історичне об'єднання** створить найбільшу українсько-американську кредитну спілку за розміром активів. Поєднання наших сильних сторін дозволить нам покращити фінансову стабільність, розширити спектр послуг і зміцнити присутність у ключових мегаполісах. Завдяки цьому кроку ми зможемо підвищити ефективність операційної діяльності та запропонувати більш конкурентоспроможні фінансові продукти, що сприятиме зміцненню українсько-американської громади по всій країні.

Наші **фінансові показники залишаються стабільними**. Станом на 31 грудня 2024 року загальні активи UKRFCU досягли 533 мільйонів доларів, що свідчить про ефективне управління. Наш кредитний портфель зріс до 418 мільйонів доларів, а депозити членів – до 454 мільйонів доларів на кінець року, що підтверджує нашу відданість обслуговуванню фінансових потреб наших членів.

Враховуючи зростання **українсько-американської громади у Вашингтоні**, округ Колумбія, UKRFCU доклала значних зусиль для залучення місцевої громади. У 2024 році ми організували низку заходів, присвячених фінансовій грамотності та ознайомленню з кредитними продуктами, щоб надати людям знання про управління фінансами та кредитну історію. Ці ініціативи відповідають нашій місії – надавати нашим членам необхідні знання для досягнення фінансової незалежності та успіху.

UKRFCU продовжує підтримувати нашу громаду в умовах повномасштабної війни в Україні. Ми надаємо безкоштовні грошові перекази, що дозволяє нашим членам дбати про своїх рідних у важкі часи. Ми також сприяємо інтеграції нових іммігрантів, надаючи такі послуги, як кредитні картки для формування кредитної історії, автокредити та іпотечні рішення. Ці продукти допомагають нашим членам зміцнити своє фінансове становище в США. Окрім фінансових послуг, UKRFCU активно підтримує численні громадські заходи, спонсорські ініціативи та освітні програми, спрямовані на розвиток української культури та соціальних ініціатив. Завдяки цим ініціативам ми зміцнюємо нашу місію – будувати фінансову та культурну стійкість у громаді.

Дивлячись у майбутнє, UKRFCU прагне використовувати наш міцний фундамент для пошуку інноваційних шляхів покращення обслуговування наших членів. Завдяки майбутньому об'єднанню з Self Reliance New York ми створюємо фінансову установу, яка не лише стане найбільшою у своєму роді, але й буде **найнадійнішим фінансовим партнером для українсько-американської громади**. Дякуємо за вашу довіру та підтримку. Разом ми будувемо краще майбутнє для наших членів і громади.



CEO's Report

Anatoli Murha, CEO
Анатолій Мурга, Головний Виконавчий Директор

Our 2024 commitment was defined by **"Championing Our Community"** while ensuring that the legacy of financial stability prevailed. I am pleased to share with you that UKRFCU distributed over **\$13.2 million in dividends** to our members and supported more than 130 community organizations and events, including support for Ukraine.

We entered 2024 understanding that there would be challenges in the economy, with special attention to rising interest rates. The cost of conducting business, across all sectors, would be impacted. However, this did not stop UKRFCU from **advancing the community it serves**, including taking steps to develop a presence in the Washington, D.C. marketplace. We proactively navigated these challenges by automating internal processes, carefully pricing institutional funds for lending and deposits, and enhancing member experience.

Our lending, retail, and services teams continued with product enhancements to ensure that we add value to your member experience. Throughout the year, I gained insights from our member-clients and am grateful for the experiences you shared with me. Some of my favorite moments were in the classroom, **teaching our younger generation about the importance of personal finance** at the multiple Saturday Ukrainian schools. We thank the schools for welcoming us and embracing this educational initiative. Additionally, I applaud our community leaders for their continued efforts to amplify, and champion, our community.

In September of 2024, we announced our intent to merge with Self Reliance New York Federal Credit Union to create the strongest and most responsive credit union possible. We will achieve this by uniting the talent and expertise from both organizations. The scalability created from the **combined credit union** will offer member-clients expanded access to personal finance opportunities and more investment into the communities that it will serve. I am excited, and honored, to lead this new institution in 2025.

Thank you for choosing UKRFCU as your trusted financial institution.



З початком 2024 ми зобов'язалися виконувати свою роботу під гаслом **«Наша громада – Наша сила»**, забезпечуючи при цьому збереження традиційної фінансової стабільності. Мені приємно поділитися з вами тим, що UKRFCU виділила понад **13,2 мільйонів доларів** у вигляді дивідендів нашим членам і підтримала понад 130 громадських організацій та заходів, включаючи допомогу Україні.

Ми увійшли в 2024 рік з розумінням, що в економіці очікуються виклики, та особливою увагою до зростання процентних ставок. Це вплинуло на вартість ведення бізнесу в усіх секторах. Однак ці умови не завадили Кредитній спілці **розвивати громаду**, яку вона обслуговує, включаючи кроки до розвитку своєї діяльності на території столиці Вашингтон. Ми активно долали ці виклики, автоматизувавши внутрішні процеси, ретельно оцінюючи інституційні капітали для кредитування та вкладів, а також покращуючи досвід членів.

Наші команди з кредитування, роздрібних операцій та обслуговування продовжували вдосконалювати продукти, щоб переконатися, що ми створюємо цінний клієнтський досвід. Протягом року я отримував інформацію від наших членів-клієнтів і вдячний за досвід, яким ви зі мною ділилися. Одні з найцінніших для мене моментів – **навчання молоді** в різних суботніх українських школах важливості особистих фінансів. Ми дякуємо школам за прийом наших колег та підтримку цієї освітньої ініціативи. Крім того, я щиро вдячний нашим лідерам-керівникам громади за їхні постійні зусилля щодо покращення та розвитку нашої громади.

У вересні 2024 року ми оголосили про намір об'єднатися з Федеральною Кредитовою Кооперативою Самопоміч Нью Йорк (SRNYFCU), щоб створити найпотужнішу та найнадійнішу кредитну спілку. Ми досягнемо цього, об'єднавши знання і досвід обох організацій. **Поєднання кредитних спілок** запропонує клієнтам-членам розширений доступ до можливостей особистого фінансування та більше інвестицій у громади, які вона буде обслуговувати. Для мене велика радість і честь очолити цю нову інституцію у 2025 році.

Дякуємо за вашу довіру та вибір UKRFCU своїм надійним фінансовим партнером.



Retail Operations Report

ЗВІТ ВІДДІЛУ З РОЗДРІБНИХ ОПЕРАЦІЙ

Orest Dosyak, Director of Retail Operations and Consumer Lending
Орест Досяк, Директор з Роздрібних Операцій та Споживчого Кредитування

At the heart of everything we do is our commitment to delivering outstanding member experience and member service. The Retail

Operations Department ensures that every interaction – whether in-branch, online, or over the phone – is smooth, efficient, and personalized across all member touchpoints. From helping you open your first account to guiding you through digital banking, applying for your first credit card, or navigating a complex financial situation, we're focused on making every step effortless.

In 2024, we made big strides by enhancing our phone system for a better call experience, elevating our debit cards by introducing greater convenience and security, and streamlining our internal processes to better serve you. This is just the beginning – we will continue to build on the progress made in 2024, because we are driven by our commitment to delivering the best possible experience for the people we serve.

Member feedback is essential to our continued success, helping us enhance the banking experience in meaningful ways. Throughout the year, our branch teams actively encouraged members to share their experiences by leaving Google reviews. We were truly honored by the overwhelming response, with more than 430 members taking the time to provide valuable insights and share their positive experiences. These reviews have not only reinforced our commitment to exceptional service but have also inspired our team to continually elevate the member experience, ensuring we meet and exceed expectations at every touchpoint.

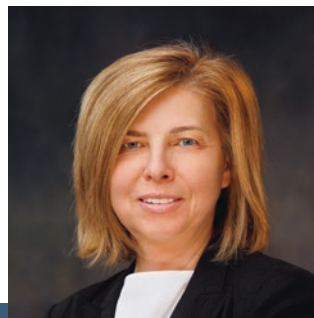
Thank you for the trust you placed in us. We look forward to continuing to serve you.

Наш головний пріоритет – забезпечувати вам найвищий рівень сервісу та зручності. Відділ Роздрібних Операцій гарантує, що кожна взаємодія – у філії, онлайн чи телефоном – буде зручною, ефективною та персоналізованою на кожному етапі співпраці. Від відкриття першого рахунку та користування онлайн-банкінгом до оформлення кредитної картки чи отримання підтримки у складних фінансових ситуаціях – ми прагнемо зробити кожен крок максимально простим і комфортним.

У 2024 році ми зробили значний крок уперед: оновили нашу телефонну систему для ще якіснішого обслуговування дзвінків, удосконалили наші дебетові картки, підвищивши їхню зручність і безпеку, і оптимізували наші внутрішні процеси, щоб обслуговування було ще швидшим і ефективнішим. І це лише початок! Ми продовжимо розвивати досягнутий у 2024 році прогрес, адже наше головне прагнення – надавати вам найкращий сервіс.

Ваші відгуки – наш ключ до вдосконалення. зворотній зв'язок від членів є невід'ємною частиною нашого розвитку. Протягом року наші команди активно заохочували вас ділитися своїм досвідом у Google, і ми були щиро вдячні за вашу підтримку. Понад 430 членів знайшли час, щоб залишити відгук, і це не лише мотивує нас, а й допомагає вдосконалювати сервіс, щоб перевершувати ваші очікування.

Дякуємо, що довіряєте нам! Ми з нетерпінням чекаємо можливості продовжувати обслуговувати вас.



Irina Yarinich, Operations Manager
Ірина Яринич, Менеджер з Роздрібних Операцій



Human Resources Report

ЗВІТ ВІДДІЛУ КАДРІВ

Laura Naumenko, Vice President of Human Resources
Лора Науменко, Віце-Президент Відділу Кадрів

Employee training and engagement have always been considered fundamental elements of professional

development for the UKRFCU team. These elements have profound effects on various organizational facets and serve as catalysts for innovation and member experience. By investing in comprehensive training programs, UKRFCU is able to enhance the skillset of its workforce, thereby encouraging a culture of innovation. This, in turn, leads to improved member experiences as employees are better equipped to meet and exceed expectations.

In 2024, UKRFCU adopted the "Championing Our Community" slogan and call to action to further promote community events and initiatives. Just last year, 54 team members participated in 72 community initiatives spanning from New Jersey to Virginia. By engaging more employees in these events and initiatives, UKRFCU's impact was amplified, and each employee had the opportunity to serve as a UKRFCU brand ambassador.

Furthermore, employee training and engagement play a crucial role in ensuring financial stability. By reducing turnover rates and enhancing productivity, UKRFCU achieves significant cost savings, reinforcing financial stability. Moreover, UKRFCU's focus on training and engagement cultivates a workforce that embodies UKRFCU's values and vision, ensuring consistency in its strategic direction.

Our ultimate objective is to deliver superior service to you, thereby increasing member value. To enhance employee engagement and meet the dynamic needs of the workforce, the UKRFCU leadership team introduced mentorship programs, feedback loops, and career development opportunities. These initiatives have led to increased innovation, which benefits our community, our employees, and the credit union.

Навчання та заохочування працівників завжди вважалися основними елементами професійного розвитку команди UKRFCU. Ці компоненти мають глибокий вплив на різні організаційні аспекти та виконують роль каталізаторів для інновацій та досвіду членів. Інвестуючи в комплексні навчальні програми, UKRFCU змогла підвищити кваліфікацію своєї робочої сили, сприяючи таким чином розвитку культури інновацій. Це, у свою чергу, призвело до покращення досвіду членів, оскільки працівники краще підготовлені відповідати та перевищувати очікування.

У 2024 році гасло UKRFCU «Наша громада – Наша сила» стало заклик до дій для подальшого сприяння розвитку громадським подіям та ініціативам. Лише минулого року 54 члени команди брали участь у 72 громадських подіях від Нью-Джерсі до Вірджинії. Завдяки залученню більшої кількості співробітників до цих ініціатив вплив UKRFCU був посилений, і кожен працівник мав можливість виступати в ролі амбасадора UKRFCU.

Крім того, навчання та залучення працівників відіграють вирішальну роль у забезпеченні фінансової стабільності. Зменшуючи плинність кадрів і підвищуючи продуктивність, UKRFCU досягає значної економії коштів, зміцнюючи фінансову стабільність. Більш того, фокус UKRFCU на навчанні та заохоченні сприяє формуванню команди, яка втілює цінності та бачення UKRFCU, забезпечуючи послідовність у її стратегічному напрямку.

Наша кінцева мета – надати вам найвищий сервіс, тим самим збільшуючи цінність членів. Щоб посилити залученість співробітників і відповідати динамічним потребам робочої сили, керівництво UKRFCU запровадило програми наставництва, зворотного зв'язку та можливості кар'єрного розвитку. Ці ініціативи сприяли покращенню інновацій, приносячи користь громаді, нашим працівникам та кредитній спільці.





Statement of Financial Condition

ЗВІТ ФІНАНСОВОГО СТАНУ

Halyna O. Keller, Vice President of Finance
Галина Келлер, Віце-Президент з Фінансів



Antoni Zygarewicz, Controller
Антоній Зигаревич,
Спеціаліст Фінансового Моніторингу

ASSETS	2024	2023	АКТИВИ
Loans	\$418,437,679	\$380,565,664	Позички
Allowance for Loan Loss	(2,572,122)	(2,830,360)	Резерви на Втрати на Позичках
Cash and Cash Equivalents	9,806,748	9,414,116	Готівка
Investments	77,790,005	99,319,364	Інвестиції
NCUA Capitalization	4,168,847	4,115,570	Капіталізація NCUA
Prepaid Expenses	6,269,673	6,527,152	Передплачені Видатки
Property and Equipment	4,355,804	4,401,134	Нерухомості і Обладнання
Accrued Interest on Loans and Investments	2,070,416	2,006,290	Належні Відсотки з Позичок і Інвестицій
Other Assets	12,963,023	11,958,854	Інші Активи
TOTAL ASSETS	\$533,290,073	\$515,477,784	ЗАГАЛЬНА СУМА АКТИВІВ

LIABILITIES & MEMBERS' EQUITY	2024	2023	ПАСИВИ І ЧЛЕНСЬКІ УДІЛИ
Liabilities	\$34,437,109	\$21,566,767	Пасиви
Member Deposits	454,961,536	452,397,653	Членські Уділи
Undivided Earnings	50,290,304	49,261,724	Нерозділені Прибутки
Equity Acquired in Merger	655,670	655,670	Капітал із Злиття
Other	(4,024,824)	(4,116,832)	Інше
Unrealized Losses on Investments	(3,029,722)	(4,287,198)	Нездійснені Втрати на Інвестиціях
TOTAL LIABILITIES & MEMBERS' EQUITY	\$533,290,073	\$515,477,784	ЗАГАЛЬНА СУМА ПАСИВІВ І ЧЛЕНСЬКИХ УДІЛІВ

Federally Insured by NCUA

Statement of Income and Expense

ЗВІТ ПРИБУТКІВ І ВИДАТКІВ

INCOME	2024	2023	ПРИБУТКИ
Interest on Loans	\$20,026,944	\$15,366,345	Прибутки від Позичок
Interest on Investments	4,324,279	4,557,186	Прибутки від Інвестицій
Fees and Charges	2,231,087	1,781,301	Інші Прибутки
TOTAL INCOME	\$26,582,310	\$21,704,832	ЗАГАЛЬНА СУМА ПРИБУТКІВ
EXPENSES			ВИДАТКИ
Compensation	\$5,098,452	\$4,928,250	Заробітна Плата Працівників
Employee Benefits	1,290,570	1,265,089	Забезпечення Працівників
Travel and Conferences	147,922	118,835	Подорожі та Конференції
Association Dues	6,104	20,763	Вклади до Асоціацій
Office Occupancy	429,032	372,158	Кошти Приміщення
Foreclosed Properties	0	13,862	Видатки на Нерухомостях
Office Operations	1,872,571	1,624,151	Бюрові Видатки
Promotions and Donations	388,354	465,420	Реклама і Датки
Loan Servicing	912,751	581,844	Кошти Позичок
Professional Services	278,253	315,743	Професійні Послуги
Provision for Loan Loss	-80,277	0	Резерва на Позичкові Втрати
Federal Examination	97,220	71,936	Державний Контроль
Annual Meeting	6,188	4,985	Річні Збори
Miscellaneous	110,697	104,482	Інші Видатки
TOTAL EXPENSES	\$10,557,837	\$9,887,518	ЗАГАЛЬНА СУМА ВИДАТКІВ
Income Before Dividends	16,024,473	11,817,314	Дохід Перед Дивідендою
Dividends	13,256,901	9,523,747	Дивіденди Членам
Borrowed Funds Interest Cost	1,709,136	739,660	Відсотки на Позичених Коштах
Non-Operating Income/ Expenses	3,325	(900)	Інші Неопераційні Доходи / Видатки
NET INCOME	\$1,061,761	\$1,553,007	ЧИСТИЙ ДОХІД

Federally Insured by NCUA

Lending and Servicing Report

ЗВІТ КРЕДИТНОГО ВІДДІЛУ

Commercial lending includes multi-unit houses, mixed-use buildings, and commercial properties. Despite high interest rates and real estate prices in 2024, our lending team successfully navigated challenges, maintaining solid growth in loan origination. The new production was \$27,521,220, and the total commercial loan portfolio grew by 10.58% compared to the previous year. This growth reflects a combination of new client acquisition and increased lending to existing clients. Overall, the commercial lending division demonstrated resilience, agility, and a commitment to supporting business growth while managing risk effectively in a dynamic economic landscape.

Consumer lending continues to provide members with accessible, competitive, and personalized lending solutions. From auto loans and personal loans to credit cards, we continued to meet our members' financial needs. In 2024, home equity lending transitioned under the consumer lending umbrella. This allowed us to bring needed modernization to the program, which resulted in portfolio growth of 50% (\$24.8 million of funded loans).

We remained committed to supporting recently arrived Ukrainians by offering tailored lending products designed to help them assimilate to life in America. To date, we have issued over 1,500 credit cards and close to \$5,000,000 in auto loans to newly arrived Ukrainians.

Looking ahead, we remain dedicated to ensuring every member has the support they need to achieve their financial goals.

Residential lending – Despite difficult economic and market conditions and a rising rate environment, our team members contributed to an overall growth in lending of more than 10%, helping 178 members achieve their dreams in either buying a new home or refinancing their existing home. This alone generated in excess of \$66,000,000 of residential mortgages, of which 25 were first-time homebuyers for \$7,250,000. Our goal for 2025 is to continue growing our presence and production and helping even more of our members realize their dream of homeownership.

Loan Servicing – The UKRFCU's escrow account includes real estate taxes, homeowners insurance, flood insurance, and private mortgage insurance. Our loan servicing team closely collaborates with vendors to track payments for real estate taxes and homeowners insurance. We have processed 3,082 tax payments and 1,435 homeowners insurance payments, utilizing available discounts. Additionally, we inform our members about significant increases in renewal premiums for homeowners insurance, enabling them to secure better pricing and coverage promptly, while avoiding refund complications. All available options for making loan payments on time are accessible to our members, and the team possesses the necessary expertise to assist when required.

Комерційне кредитування

Комерційне кредитування включає багатоквартирні будинки, багатофункціональні будівлі та комерційну нерухомість. Незважаючи на високі відсоткові ставки та ціни на нерухомість у 2024 році, наша команда з кредитування успішно впоралася з викликами, зберігаючи стабільне зростання обсягів кредитування. Обсяг кредитів склав 27 521 220 доларів США, а загальний портфель комерційних кредитів зріс на 10,58% порівняно з попереднім роком. Це зростання відображає комбінацію залучення нових клієнтів і збільшення кредитування існуючих клієнтів. Загалом підрозділ комерційного кредитування продемонстрував стійкість, гнучкість і прагнення підтримувати розвиток бізнесу, одночасно ефективно керуючи ризиками в динамічному економічному середовищі.

Споживче кредитування

Споживче кредитування продовжує забезпечувати членів доступними, конкурентоспроможними та персоналізованими фінансовими рішеннями. Від автокредитів і персональних позик до кредитних карток – ми й надалі ефективно задовольняємо ваші фінансові потреби. У 2024 році кредитування home equity було інтегровано у сферу споживчого кредитування. Це дозволило модернізувати програму, що сприяло зростанню кредитного портфелю на 50% (24,8 мільйона доларів виданих позик).

Ми залишаємося відданими підтримці новоприбулих громадян України, пропонуючи спеціалізовані кредитні продукти, які сприяють їхній фінансовій адаптації в США. На сьогодні ми видали понад 1 500 кредитних карток і профінансували автокредити на суму майже 5 000 000 доларів для цієї споживчої категорії.

Дивлячись у майбутнє, ми залишаємося відданими своїй місії – забезпечувати кожного члена необхідною підтримкою для досягнення його фінансових цілей.

Житлове кредитування

Незважаючи на складні економічні та ринкові умови та зростання процентних ставок, члени нашої команди сприяли загальному зростанню обсягів кредитування більш ніж на 10%, допомогли 178 членам здійснити свої мрії придбати нове житло або рефінансуватися. Обсяг іпотеки склав понад 66 мільйонів доларів, з яких 25 були першими покупцями житла на суму 7,25 мільйона доларів. Наша мета на 2025 рік – продовжувати збільшувати нашу присутність та обсяги кредитування, а також допомагати ще більшій кількості наших членів реалізувати їхню мрію бути власниками будинку.

Обслуговування кредитів

Escrow-рахунок UKRFCU включає податки на нерухомість, страхування власників житла, страхування від повеней та страхування приватної іпотеки. Наша команда з обслуговування кредитів тісно співпрацює з постачальниками, щоб відстежувати виплати податків на нерухоме майно та страхування власників будинків. Ми обробили 3 082 податкових платежів та 1 435 страхових платежів, використовуючи доступні знижки. Крім того, ми інформуємо наших членів про значне підвищення платежів за поновлення страхування власників житла, що дозволяє їм швидко забезпечити кращі ціни та покриття, уникаючи ускладнень із поверненням коштів. Наші члени мають доступ до всіх доступних варіантів своєчасної виплати кредиту, а команда має необхідний досвід, щоб допомогти, коли це необхідно.



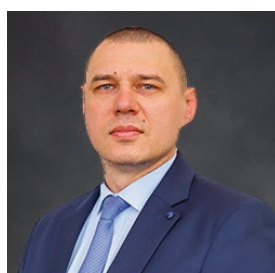
Walter Patrun
Residential Lending Manager
Володимир Патрун
Менеджер з Кредитування
Нерухомості



Orest Dosyak
Director of Retail Operations
and Consumer Lending
Орест Досяк
Директор з Роздрібних Операцій
та Споживчого Кредитування

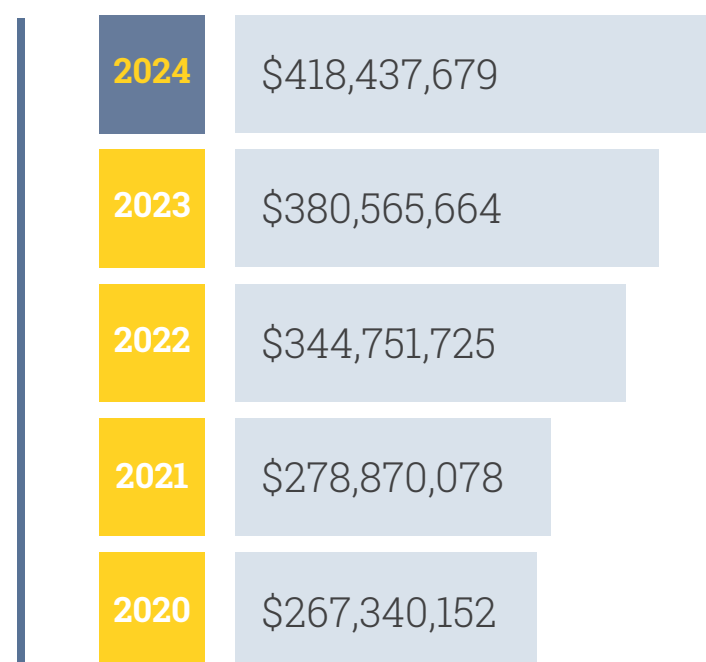


Nataliya Syvyk
Loan Servicing Manager
Наталія Сивик
Менеджер з
Обслуговування Кредитів



Igor Kharchuk
Business Loan Manager
Ігор Харчук
Менеджер з Бізнес Кредитів

Loan Portfolio Year-End Comparison



Loans Originated 2024

1,920 Loans for
\$129,369,293

38.51%
increase

in originations over
2023

Secondary Market Residential Mortgage Loan Portfolio

Federal Home Loan Bank (FHLB)

2024 Originations:
70 Loans for
\$25,450,955

Portfolio (as of 12/31/24):
642 Loans for
\$121,594,832

Operations and Information Technology Report

ЗВІТ ОПЕРАЦІЙНОГО ВІДДІЛУ



Roman Kujdych, Vice President of Operations and Information Technology
Роман Куйдич, Віце-Президент з Операційних та Інформаційних Технологій

At Ukrainian Selfreliance Federal Credit Union (UKRFCU), our mission is to offer members easy-to-use services for managing their finances. This year, we've expanded our offerings to improve convenience and security.

We joined two major instant-payment networks: Real-Time Payments (RTP) and FedNow®. These services allow UKRFCU members to receive instant funds when the sending institution is part of these networks. Along with Zelle®, these networks give members faster, more reliable transfer options across various channels.

Our mobile app has also been enhanced. Members can now view and manage eStatements from their devices, enjoy real-time mobile deposit postings, and receive instant feedback on deposit status. Additionally, members can now order checks directly from the app for added convenience.

To further protect our members, we've introduced text alerts for returned checks and overdraft transfers. Credit and debit cardholders now receive automated fraud alerts via phone, text, and email when suspicious transactions are detected.

Looking ahead to 2025, we plan to add more services to our online and mobile banking platforms. With the rise of financial fraud, we encourage members to be cautious with their transactions, particularly in relation to cryptocurrency offers that are often scams.

Your trust is our top priority, and we remain committed to providing secure, efficient services to enhance your banking experience.

Thank you for being a valued member of UKRFCU.

Zelle® and the Zelle® related marks are wholly owned by Early Warning Services, LLC, and are used herein under license.



Andriy Solonnikov, Assistant VP of Operations
Андрій Солонніков, Заступник Віце-Президента з Операційних Технологій

В Українській федеральній кредитній спілці «Самопоміч» (UKRFCU) наша місія полягає в тому, щоб запропонувати членам прості у користуванні послуги для управління своїми фінансами. Цього року ми розширили наші можливості, щоб підвищити зручність і безпеку.

Ми приєдналися до двох основних мереж швидких платежів: Платежі в реальному часі (RTP) і FedNow. Ці послуги дозволяють членам UKRFCU отримувати миттєві кошти, коли установа-відправник є частиною цих мереж. Разом із Zelle ці мережі надають членам швидші та надійніші варіанти переказів через різні канали.

Наш мобільний додаток також був вдосконалений. Тепер члени можуть переглядати електронні виписки та керувати ними зі своїх пристроїв, здійснювати мобільні депозити у режимі реального часу та миттєво отримувати їх статус. Крім того, члени можуть замовляти чеки безпосередньо з додатку.

Щоб додатково захистити наших членів, ми запровадили текстові сповіщення про повернені чеки та перевищення лімітів переказів. Власники кредитних і дебетових карток тепер отримують автоматичні сповіщення про шахрайство по телефону, через текстові повідомлення або електронною поштою, коли виявляються підозрілі транзакції.

Дивлячись вперед у 2025 рік, ми плануємо додати більше послуг до наших онлайн- і мобільних банківських платформ. Із збільшенням фінансового шахрайства ми закликаємо членів бути обережними зі своїми транзакціями, особливо щодо пропозицій криптовалюти, які часто є шахрайством.

Ваша довіра є нашим головним пріоритетом, і ми продовжуємо надавати безпечні та ефективні послуги, щоб покращити ваш банківський досвід.

Дякуємо за те, що ви є цінним членом UKRFCU.



OPERATIONS BY THE NUMBERS



11,394
Online Banking users as of 12/31/2024

45.68%
Increase in Online Banking users compared to previous year (2023)



7,540
Mobile users as of 12/31/2024

20.37%
Increase in mobile users compared to previous year (2023)



6,505
Members depositing checks via Mobile Deposit

29.04%
Increase in Mobile Deposit users compared to previous year (2023)

\$31,626,973
Amount of funds deposited via Mobile Deposit

31,966
Number of checks deposited via Mobile Deposit in 2024

16.66%
Increase in the number of checks deposited via Mobile Deposit compared to previous year (2023)

14.54%
Increase in Mobile Deposit amount compared to previous year (2023)



4,257
Members receive their statements and notices electronically



29.98%
Increase in eStatement users compared to previous year (2023)

Get Your Credit Score Today!



ukrfcu.com/ukrfcu-credit-report

Easily see your Credit Score, track your credit history, see any inquiries and alerts, and identify ways to grow your score.





Giving Back It's Who We Are

In 2024, our employees gave back to the community in a variety of ways, sharing our time, talent, and resources to make the Ukrainian-American community stronger by supporting more than 130 community organizations and events, including support for Ukraine, while physically having team members at 72 community events. UKRFCU is deeply committed to community development. Through employee volunteerism and financial support, UKRFCU takes on a leadership role in the community. Investing in our youth and future generations is just as important as continued support of our legacy organizations and institutions. As Ben Franklin once said, "Well done is better than well said."

As part of UKRFCU's role as a community supporter, we make responsible and well-targeted charitable contributions to organizations that foster our mission. The types of projects, events, and organizations we fund include:

- Events or projects whose focus is the promotion of Ukrainian arts, culture, language, and community awareness.
- Activities and events that are undertaken by Ukrainian-American charitable organizations.
- Organizations that support education, cultural awareness, and community.
- Organizations that promote Ukrainian and Ukrainian-American youth leadership training, sports, and good citizenship.
- Capital campaign support and capacity-building initiatives for charitable organizations.
- Over \$380,000 in donation, sponsorship, and marketing support for our community.

Membership

2024

18,886 total members
at year end

2023

15,654 total members
at year end

7.7% increase



Looking Back at the Past Five Years

	ASSETS	LOANS	MEMBER DEPOSITS
2024	\$533,290,073	\$418,437,679	\$454,961,536
2023	\$515,477,784	\$380,565,664	\$452,397,653
2022	\$480,155,765	\$344,751,725	\$430,567,624
2021	\$416,131,218	\$278,870,078	\$378,098,032
2020	\$388,120,141	\$267,340,152	\$353,168,069

Marketing Report

ЗВІТ ВІДДІЛУ МАРКЕТИНГА

UKRFCU actively uses various communication channels with its members to ensure fast and convenient service. The most effective channel remains emails, which demonstrate a high open rate of up to 61%, significantly exceeding the 2024 credit union average of 39.7%. With effective marketing strategy, the eStatements service has gained even more popularity, with the number of subscribers increasing by 30% over the reporting year.

Our communication with members takes various forms, including the annual members' satisfaction survey, which revealed that 95% of our members are fully satisfied with the service and recommend UKRFCU as their primary financial institution. The high level of trust in UKRFCU is also reflected in the record number of children's accounts opened in 2024 – 265 in total.

We remain committed to our goal of educating young people, focusing on improving financial literacy, understanding money management fundamentals, and promoting the safe use of finances. UKRFCU representatives conducted 20 meetings with more than 1,200 students from Ukrainian schools of various age groups, using real-world financial concepts as teaching examples. Additionally, we organized educational seminars for adults, including seniors, inviting specialists from different UKRFCU departments to help address financial challenges based on members' real-life experiences.

The Ukrainian community is growing and, along with it, our credit union, which now serves members across 47 states. Community involvement is essential for preserving Ukrainian traditions and history, which we believe in supporting unconditionally. In 2024, UKRFCU participated in 72 community events and initiatives aimed at support, assistance, and education.

The year 2024 was a period of significant growth and strengthened positions for UKRFCU. We will continue working to provide our members with even greater financial stability and growth opportunities.

We sincerely thank each UKRFCU member for their trust and support – together, we are building a strong and united financial community.



UKRFCU активно використовує різні канали зв'язку з членами для забезпечення швидкого та зручного обслуговування. Найбільш ефективним каналом залишаються електронні листи, які демонструють високий рівень відкриття – до 61%, що значно перевищує середній показник серед кредитних спілок за 2024 рік (39,7%). Завдяки ефективній маркетинговій стратегії послуга eStatements стала ще популярнішою і кількість підписників за звітний рік зросла на 30%.

Комунікація з нашим членством проходить у різних форматах, в тому числі щорічне опитування щодо якості обслуговування, яке показало, що 95% наших членів повністю задоволені обслуговуванням та рекомендують UKRFCU як основну фінансову установу. Високий рівень довіри до UKRFCU також відображений у тому, що за 2024 рік з нами було відкрито найбільшу кількість дитячих рахунків - 265.

Ми вірні нашій меті щодо навчання молоді, яка спрямована на підвищення фінансової обізнаності, розумінню основ управління коштами та безпечному використанню фінансів. Представники UKRFCU провели 20 зустрічей з більше ніж 1 200 студентами українських шкіл різних вікових категорій на предмет фінансового навчання, використовуючи реальні приклади фінансових концепцій. Проводячи навчальні семінари для дорослої аудиторії, включно з сеньорами, ми залучали спеціалістів з інших підрозділів Кредитної спілки, щоб допомогти вирішити труднощі, з якими члени мали справу з власного досвіду.

Українська громада росте, а разом з нею і Кредитна спілка, маючи членів, які проживають на території 47 штатів. Тому участь у житті громади – це той осередок збереження традицій та історії України, про який ми вважаємо потрібним піклуватися беззаперечно та не просячи нічого у відповідь. UKRFCU за 2024 рік відвідали 72 події та заходи громади з метою підтримки, допомоги та освітніх цілей.

2024 рік став роком значного зростання та зміцнення позицій UKRFCU. Ми продовжимо працювати над тим, щоб забезпечити нашим членам ще більше можливостей для фінансової стабільності та розвитку.

Дякуємо кожному члену UKRFCU за довіру та підтримку – разом ми створюємо сильну та згуртовану фінансову спільноту.

Zelle® is a fast, easy and free way to send money from our app.



Next time you need to send money, use Zelle®.



Zelle® is available in the UKRFCU app, so there's no need to download another app.



All you need is an email address or U.S. mobile number. Your account info stays private.



Money goes straight into your account and is available to use in minutes.*

Enroll with Zelle® in 3 simple steps:

- ① Log in to the UKRFCU app.
- ② Go to the "More" menu. Select "Send money with Zelle®."
- ③ Enroll your email address or U.S. mobile number.

You're ready to start sending money to friends and family.

*To send or receive money with Zelle®, both parties must have an eligible U.S. checking or savings account. Transactions between enrolled users typically occur in minutes.

Terms and conditions apply. Zelle® and the Zelle® related marks are wholly owned by Early Warning Services, LLC and are used herein under license.

Federally insured by NCUA.

Branch Locations

Administrative Office

221 W. Street Road
Feasterville, PA 19053

Somerton

14425 Bustleton Avenue
Philadelphia, PA 19116

Ukrainian Educational & Cultural Center

700 N. Cedar Road
Jenkintown, PA 19046

Fairmount

2307 Brown Street
Philadelphia, PA 19130

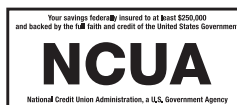
Trenton, NJ

477 Jeremiah Avenue
Trenton, NJ 08610

Baltimore, MD

2345 Eastern Avenue
Baltimore, MD 21224

215-725-4430 | www.ukrfcu.com



Follow us @ukrfcu

