



Members Guide to Capital Credits

Victory Electric is a not-for-profit electric cooperative with members who share in the ownership, maintenance, construction and prosperity of the cooperative. A benefit of cooperative membership and ownership is a share in the margins Victory Electric earns each year.

Victory Electric sets rates to bring in enough money to pay operating costs, make payments on loans and provide an emergency reserve. A cooperative does not earn profits; instead, when revenues exceed the expense of providing electric service they are considered “margins” and returned to you over time in the form of “capital credits.” The margins represent a contribution of operating capital by the membership to the cooperative with the intent the capital will be retired (repaid) to you in later years.

This guide explains capital credits and how your investment in Victory Electric is one way the cooperative difference works for you.

How do I start accumulating capital credits?

No special action is required to earn capital credits. Your cooperative membership and capital credit account are activated when you establish electric service in your name.

What's the difference between allocated and retired capital credits?

Allocated capital credits are the member's share of net margins and reflect your equity and ownership in Victory Electric. This money is set aside to be used as operating capital for improvements and maintenance over a period of years.

Retired capital credits are a portion of your total allocation and the amount a member receives as a refund. When capital credits are retired, your Victory Electric account is credited or a check is issued and your equity in the cooperative is reduced. Retirements can be years after the year in which the margins were earned/allocated. Until retirement, an allocation has no cash value and cannot be applied to your current electric bill.

How do you determine how much in capital credits I receive?

The amount of capital credits you earn in a given year is based on the cooperative's yearly margins in relation to the amount of capital you contribute through payment of your electric bills.

Will I receive a capital credit check or bill credit every year?

No, the board analyzes the financial health of the cooperative and authorizes a retirement if Victory Electric's financials meet the equity requirements of its lenders.

What happens to my capital credits when I leave Victory Electric's service area?

They remain on the books in the member's name until the board authorizes a retirement. When moving, you should always provide an updated current address and keep your contact information up-to-date.

Please contact us with any questions or to request a capital credit payment for a deceased member's estate.

Thank you for being a member of Victory Electric!





Guía de Miembros para **Créditos de Capital**

Victory Electric es una cooperativa eléctrica sin fines de lucro con miembros que comparten la propiedad, el mantenimiento, la construcción y la prosperidad de la cooperativa. Un beneficio de la membresía y propiedad cooperativa es una parte en los márgenes que gana Victory Electric cada año.

Victory Electric establece tarifas para generar suficiente dinero para pagar los costos operativos, realizar pagos de préstamos y proporcionar una reserva de emergencia. Una cooperativa no obtiene ganancias; en cambio, cuando los ingresos superan el gasto de proporcionar el servicio eléctrico, se consideran “márgenes” y se le devuelven con el tiempo en forma de “créditos de capital”. Los márgenes representan una contribución de capital operativo por parte de los miembros de la cooperativa con la intención de que el capital se le retire (reembolse) en años posteriores.

Esta guía explica los créditos de capital y cómo su inversión en Victory Electric es una forma en que la diferencia cooperativa funciona para usted.

¿Cómo empiezo a acumular créditos de capital?

No se requiere ninguna acción especial para obtener créditos de capital. Su membresía cooperativa y su cuenta de crédito de capital se activan cuando establece el servicio eléctrico a su nombre.

¿Cuál es la diferencia entre créditos de capital asignados y jubilados?

Los créditos de capital asignados son la parte de los márgenes netos del miembro y reflejan su capital y propiedad en Victory Electric. Este dinero se reserva para ser utilizado como capital operativo para mejoras y mantenimiento durante un período de años.

Los créditos de capital jubilados son una parte de su asignación total y la cantidad que un miembro recibe como reembolso. Cuando se jubilan los créditos de capital, se acredita su cuenta de Victory Electric o se emite un cheque y se reduce su parte en la cooperativa. Las jubilaciones pueden ser años posteriores al año en que se ganaron/asignaron los márgenes. Hasta la jubilación, una asignación no tiene valor en efectivo y no se puede aplicar a su factura de electricidad actual.

¿Cómo se determina cuánto recibo en créditos de capital?

La cantidad de créditos de capital que gana en un año se basa en los márgenes anuales de la cooperativa en relación con la cantidad de capital que aporta a través del pago de sus facturas de electricidad.

¿Recibiré un cheque de crédito de capital o un crédito en la factura cada año?

No, la junta analiza la salud financiera de la cooperativa y autoriza una jubilación si las finanzas de Victory Electric cumplen con los requisitos de equidad de sus prestamistas.

¿Qué sucede con mis créditos de capital cuando salgo del área de servicio de Victory Electric?

Permanecen en los libros al nombre del miembro hasta que la junta autorice una jubilación. Al mudarse, siempre debe proporcionar una dirección actual y mantener su información de contacto actualizada.

Comuníquese con nosotros si tiene alguna pregunta o para solicitar un pago de crédito de capital para el patrimonio de un miembro fallecido.

¡Gracias por ser miembro de Victory Electric!

