



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 the share in the earnings/margins Victory Electric earns each year.

Victory Electric's rates are set 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 it is considered "margins" and returned to you in the form of "capital credits." Capital credits are the difference in operating costs and revenues. 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.

Thank you for being a member of Victory Electric. This guide is an effort to help our members better understand capital credits and explain how your investment in Victory Electric is one way the cooperative difference works for you.

How do you determine how much in capital credits I receive? The amount of capital credits you earn in a given year is based upon the cooperative's yearly margins in relation to the amount of capital you contribute through payment of your electric bills. The more electricity you use, the greater your capital credit allocation.

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. Members are allocated capital credits, and will receive an allocation notice, each year the cooperative earns positive margins. This money is set aside to be used as operating capital for improvements and maintenance over a period of years.

A retirement is the amount a member receives as a refund. It is a portion of your total allocation. When capital credits are retired, a check or electric bill credit 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 against your current electric bill.

How do I start accumulating capital credits? No special action is required to earn capital credits. Your cooperative membership, which starts when you establish electric service in your name, activates your capital credit account.

Will I receive a capital credit check every year? Not necessarily. While capital credit allocations are made each year, the board of trustees must authorize a retirement before you receive a check. When considering a retirement, the board analyzes the financial health of the cooperative and can only authorize a retirement if Victory Electric's financials meet the equity requirements of the USDA Rural Utilities Service (RUS).

What happens to the capital credits of a member who dies? The capital credits of a deceased member with a residential account may be paid without waiting for a general retirement. However, these estate payments are not automatic. A representative of the estate must request the capital credits by submitting a capital credit retirement application and a copy of the death certificate.

What happens to my capital credits when I leave Victory Electric's service area? They remain on the books in the members' name until the board authorizes a retirement. When moving, you should always provide an updated and current address.

*Please contact us with any questions.
Thank you.*

THE VICTORY ELECTRIC
COOPERATIVE ASSN., INC.

3230 N. 14th Ave
Dodge City, KS

620.227.2139
800.279.7915



facebook.com/VictoryElectric

twitter.com/TheVictoryElec

victoryelectric.net



GUIA DE
MIEMBRO DE

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 la participación en las ganancias/márgenes que gana Victory Electric cada año.

Las tarifas de Victory Electric están programadas para traer suficiente dinero para pagar los costos operativos, hacer pagos de préstamos y proporcionar una reserva de emergencia. Una cooperativa no obtiene ganancias; en cambio, cuando los ingresos exceden el gasto de proporcionar el servicio eléctrico, se consideran "márgenes" y se le devuelven en forma de "créditos de capital". Los créditos de capital son la diferencia en los costos operativos y los ingresos. Los márgenes representan una contribución de capital operativo libre de intereses por parte de la membresía de la cooperativa con la intención de que el capital sea jubilado (pagado) a ti años después.

Gracias por ser miembro de Victory Electric. Esta guía es un esfuerzo para ayudar a nuestros miembros a comprender mejor los créditos de capital y explicar cómo su inversión en Victory Electric es una de las formas que esta cooperativa funciona por usted.

¿Cómo determinas cuánto en créditos de capital recibes? La cantidad de créditos de capital que gana la cooperativa en un año determinado se basa en los márgenes anuales en relación con la cantidad de capital que contribuye mediante el pago de sus facturas de electricidad. La suma de sus facturas mensuales por un año se multiplica por un porcentaje para determinar sus créditos de capital, por lo que cuanto más electricidad usted utiliza, mayor será su asignación de créditos de capital.

¿Cuál es la diferencia entre los créditos de capital asignados y jubilados? Los créditos de capital asignados son la participación del miembro en los márgenes netos y reflejan su capital y propiedad en Victory Electric. Los miembros se les asignarán créditos de capital, y recibirán un aviso de asignación, cada año que la cooperativa gane márgenes positivos. Este dinero está destinado a ser utilizado como capital operativo por mejoras y mantenimiento durante un período de años.

Una jubilación es la cantidad que un miembro recibe como reembolso. Es una parte de su asignación total. Cuando se jubilan los créditos de capital, se emite un cheque o un crédito en su factura de electricidad y se reduce su capital en la cooperativa. Las jubilaciones pueden ser años después del año en que se obtuvieron/asignaron los márgenes. Hasta la jubilación, una asignación no tiene valor monetario y no se puede aplicar sobre su factura actual.

¿Cómo empiezo a acumular créditos de capital? No se requiere ninguna acción especial para ganar créditos de capital. Su membresía en la cooperativa, que comienza cuando se establece el servicio eléctrico a su nombre, empieza a activar su cuenta de crédito de capital.

¿Recibiré un cheque de crédito de capital cada año? No necesariamente. Aunque asignamos créditos de capital cada año, el consejo de administración debe autorizar una jubilación antes de que usted recibiera un cheque. Al considerar una jubilación, el consejo analiza la salud financiera de la cooperativa y solo puede autorizar una jubilación si las finanzas de Victory Electric cumplen con los requisitos del nivel de equidad de Servicios Públicos Rurales del USDA (RUS).

¿Qué pasa con los créditos de capital de un miembro que muere? Los créditos de capital de un miembro fallecido con una cuenta residencial pueden pagarse sin esperar una jubilación general. Sin embargo, estos pagos de bienes no son automáticos. Un representante del patrimonio debe solicitar los créditos de capital mediante la presentación de una solicitud de retiro de crédito de capital y una copia del certificado de defunción.

¿Qué sucede con mis créditos de capital cuando abandono el área de servicio de Victory Electric? Permanecen en los libros a nombre de los miembros hasta que la junta autorice una jubilación. Cuando se muda, siempre debe proporcionar una dirección actualizada y actual.

*Por favor contáctanos con cualquier pregunta.
Gracias*

THE VICTORY ELECTRIC
COOPERATIVE ASSN., INC.

3230 N. 14th Ave
Dodge City, KS

620.227.2139
800.279.7915



facebook.com/VictoryElectric



twitter.com/TheVictoryElec



victoryelectric.net