

הנקודות המרכזיות ששימשו לשם גיבוש תקציב פעילות ופיתוח ל-2017:

- א. אופק הקדישה את מרבית שנת 2016 לקידום הרגולציה והיערכות לפעילות הלוואות העמיתים, ואילו בשנת 2017 הפעילות המרכזית תהיה הפעלת הלוואות העמיתים, ובחינה ויישום של שירותים נוספים.
- ב. אנו צופים שניתן יהיה לקבל רישיון לאגודת אשראי החל מהמחצית השנייה של 2017, בעקבות שיחות עם הרגולטור העתידי.
- ג. עיקר תקציב 2017, מעבר לפעילות השוטפת, מוקדש לבחינה ותחילת יישום של שירותים נוספים, במטרה למקסם את השירותים הייחודיים שניתן לספק בזכות רישיון אגודת האשראי.
- ד. תיק האשראי הכולל של חברי אופק יצטבר באופן הדרגתי לאורך השנה. הערכה שמרנית - כ-11 מיליון ש"ח שחברי אופק יפקידו בהלוואות העמיתים.
- ה. התקציב המצורף מבוסס על הערכה של הפחתת עלות רכישת מניית החבר ל-1,000 ש"ח, שתאפשר פעילות גיוס חברים אינטנסיבית; ובהתאם להערכה של כ-110 מצטרפים חדשים לחודש בממוצע. זאת על בסיס שקלול מאפייני הגיוס בשנים קודמות. סה"כ כ-1,300 מצטרפים ב-2017.
- ו. קיים חוסר וודאות במישורים רבים ביחס לשאלה מה יהיו הדרישות הרגולטוריות שידרשו מאגודת האשראי. חוסר הודאות בעיקר משפיע על יכולת התכנון של מאפייני המוצרים שנוכל לספק, לרבות עלויות הקמה, עלויות רגולציה, עלויות שוטפות וגובה ההכנסות מאותם שירותים.
- ז. אופק בוחנת מהם השירותים שיתווספו במהלך 2017-2018, לצד המשך פעילות הלוואות העמיתים. בשנת 2017, כחלק מהמהלכים לקבלת רישיון לאגודת אשראי, אנו נערכים להיקף השקעות פיתוח של כ-800 אלף ש"ח (הוצאות פיתוח, הוצאות מקצועיות וחלק מהוצאות השכר).

הערה כללית - האתגר הכלכלי ארוך הטווח של אופק הוא הגדלת ההכנסות מפעילות כך שהרחבת השירותים והפעילות השוטפת לא יצטרכו להתבסס בעיקר על הון המגויס ממצטרפים חדשים או על שימוש בהון קיים. בתקציב המוצע ההכנסות השנתיות מפעילות הן כ-200 אש"ח, ההון ממצטרפים חדשים כ-1.3 מיליון ש"ח, סה"כ כ-1.5 מיליון ש"ח, אל מול הוצאות של כ-2.4 מיליון ש"ח. הוצאות אלו מיועדות בעיקר להשקעה בפיתוח והקמת שירותים חדשים במסגרת רישיון אגודת האשראי, להקמת קהילות אשראי¹, ולצירוף חברים נוספים. כתוצאה מכך יקטן ההון הפנוי של אופק בשנה הקרובה בכמיליון ש"ח. בשנים הקרובות, עם הגדלת היצע השירותים, לצד גידול בהיקף הפעילות של חברים קיימים ומצטרפים חדשים יגדלו ההכנסות השנתיות מפעילות. מגמות ארוכות טווח, למספר שנים קדימה, ניתן יהיה לצפות לאחר מספר חודשי פעילות של הלוואות העמיתים, לאחר שנחזור לצרף חברים חדשים באופן פעיל ולאחר שתתפרסם הרגולציה להפעלת אגודת האשראי.

סעיף	מספר	פירוט
סעיפים כלליים		
הצטרפות חברים חדשים לחודש	110 חברים	מספר החברים הממוצע שיצטרפו בחודש במהלך 2017.
תוספת חברים חדשים בסיום השנה	1,320 חברים	
סה"כ חברים באופק בסיום השנה	5,320 חברים	בהנחה של 4000 חברים בתחילת 2017.

¹ במסגרת הפעלת הלוואות העמיתים אופק תספק, בין היתר, שירותי אשראי על בסיס של מסגרות שייכות קהילתיות. להרחבה: <https://www.ofek.coop/communities>

סעיף	סכום	פירוט
הכנסות		
רכישת מניות חבר (הכנסה הונית)	1.3 מיליון ₪	בהנחה של הפחתת מחיר המניה ל-1000 ₪ למצטרף.
הכנסות הלוואות עמיתים	110 אלף ₪	סכום שנתי של הכנסות מהפעלת הלוואות העמיתים.
הכנסות מימון	90 אלף ₪	סכום שנתי של הגידול בכרית הביטחון
סה"כ הכנסות	1.520 מיליון ₪	
הוצאות		
הוצאות שכר	980 אלף ₪	הוצאה שנתית על שכר. הערכה של כ-5 משרות. השכר באופק הוא בטווח של בין השכר הממוצע במשק, לפעמיים השכר הממוצע במשק.
הוצאות מקצועיות	240 אלף ₪	ייעוץ, ליווי טכנולוגי ואסטרטגי, בחינה כלכלית ובנקאית
יח"צ, שיווק ומכירות	340 אלף ₪	יחסי ציבור, שיווק וקידום ההצטרפות – בעיקר בדיגיטל
הוצאות הנהלה וכלליות	320 אלף ₪	הוצאות תפעול כלליות, סעיפים מרכזיים: רישיון מערכות תוכנה ושירותי ענן, הנהלת חשבונות, ביקורת ומשפטיות, שכירות, מיסים, ביטוח, אסיפה וקשרי חברים.
עלויות הקמת מערכות	590 אלף ₪	
סה"כ הוצאות	2.470 מיליון ₪	
גרעון שנתי	-950 אלף ₪	
אופק פועלת לקבלת סיווג במע"מ של עוסק. במקרה של סיווג כמוסד כספי צפויה הוצאה נוספת של כ-400 אש"ח (מס שכר ואי קיזוז מס תשומות), כאשר בגין מס השכר ניתן יהיה להתקזז בשנה שלאחר מכן (כ-200 אש"ח).		

2016 – תקציב מול ביצוע:

ביצוע 2016*	תקציב מאושר 2016	
140	1,666	רכש והטמעת מערכת
500	2,201	הוצאות כח אדם
660	546	הוצאות מקצועיות
160	235	הוצאות שיווק (שאינן כח אדם)
70	690	הוצאות הנהלה וכלליות
1,530	5,332	סה"כ הוצאות הקמה – באלפי ₪

* לא סופי, שערך.

עיקר השינויים בביצוע תקציב 2016 נבעו משינוי באופן הקמת מערכת הלוואות העמיתים: בחירה באפיק של פעילות על גבי מערכת קיימת, על פני רכש מערכת עצמאית ופיתוח התאמות.

בנוסף, ביצוע 2016 כולל כרגע את תשלום המע"מ, בניגוד להערכה הראשונית, ואנו ממשיכים לפעול על מנת שנוכל לקזז אותו.