

הנקודות המרכזיות ששימשו לשם גיבוש תקציב פעילות ופיתוח ל-2018:

- א. אופק התמקדה בשנת 2017 בשלושה תחומים מרכזיים:
 - a. פעילות אל מול רשות שוק ההון לשם קבלת רישיון לאגודת אשראי;
 - b. פיתוח מערכות טכנולוגיות לשם אספקת השירותים הפיננסיים;
 - c. פעילות שוטפת בתחום הלוואות העמיתים – קבלת הפקדות מחברי אופק ומתן אשראי לחברי אופק ולארגונים הפועלים באמצעות אופק.
- ב. בשנת 2018 דפוס הפעולה עתיד להשתנות עם התחלת פעילות במסגרת רישיון של אגודת אשראי. אנו צופים שניתן יהיה לקבל רישיון לאגודת אשראי במחצית שנת 2018. השירותים הראשונים שאופק תספק יהיו פיקדונות, הלוואות והשקעות עמיתים.
- ג. מיד לאחר קבלת הרישיון אנו נערכים לקמפיין שיווקי לצירוף חברים ולהגדלת השימוש בשירותי האגודה – ובעיקר עידוד החסכון בתוכניות החסכון שאופק תציע.
- ד. אופק מעריכה כי בעוד בשנת 2017 הצטרפו 1573 חברים חדשים, בשנת 2018 צפויים להצטרף כ-1725 חברים חדשים, בהתאם למועד קבלת הרישיון והתחלת הקמפיין השיווקי.
- ה. מבחינת היקף הפעילות הפיננסי – כיום היקף הכספים שחברי אופק הפקידו במערכת הלוואות העמיתים הינו מעל 50 מיליון ₪. אופק מעריכה כי לאחר קבלת הרישיון לאגודת האשראי והשקת שירות הפיקדונות חברי אופק יפקידו בו סך של כ-90 מיליון ₪ בשנת הפעילות הראשונה. לצד שירות הפיקדונות ימשיך לפעול גם שירות הלוואות העמיתים במקביל.
- ו. לצד התחלת הפעילות אופק תמשיך גם בשנת 2018 בהשקעות פיתוח משמעותיות לשם הרחבת השירותים, ובעיקר הוספת שירות של חשבון עובר ושב וכרטיסי אשראי. אופק צופה הוצאות הקמה ופיתוח בהיקף של כ-1.2 מיליון ₪ בשנת 2018.
- ז. בתקציב המוצע ההכנסות השנתיות הצפויות מפעילות הן כ-800 אש"ח, ההון ממצטרפים חדשים כ-1.7 מיליון ש"ח, סה"כ כ-2.5 מיליון ש"ח, אל מול הוצאות של כ-4.6 מיליון ₪. הוצאות אלו מתחלקות בין אספקת השירותים ותפעול המערכות לבין צירוף חברים חדשים והשקעה בפיתוח והקמת שירותים חדשים וכן הוצאות מיסוי כבדות. כתוצאה מכך יקטן ההון הפנוי של אופק בשנה הקרובה בכשני מיליון ש"ח.

תחזית רב שנתית - 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. בשנים הקרובות, עם הגדלת היצע השירותים, לצד גידול בהיקף הפעילות של חברים קיימים ומצטרפים חדשים יגדלו ההכנסות השנתיות מפעילות. **אופק צופה הגעה לאיזון ומעבר לרווח לאחר שנתיים של פעילות במודל אגודת האשראי.**

סיכום 2017 – תקציב מול ביצוע:

פירוט	פער	ביצוע 2017	תקציב 2017	סעיף סעיפים כלליים
אופק העריכה בזמנו כי תקבל רישיון עוד במהלך 2017, דבר שהיה אמור להגדיל את היקף המצטרפים.	-707	1,573 חברים חדשים, מתוכם 613 הצטרפו בתשלום, 960 נוספו בעקבות קבלת הזמנה מחבר שהמיר מנייתו.	1,320 חברים	תוספת חברים חדשים בסיום השנה
		5,390 חברים	5,320 חברים ¹	סה"כ חברים באופק בסיום השנה
פירוט			סכום	סעיף
הכנסות				
	-698 אש"ח	613 אש"ח	1311 אש"ח	רכישת מניות חבר (הכנסה הונית)
סכום שנתי של הכנסות מהפעלת הלוואות העמיתים.	-86 אש"ח	24 אש"ח	110 אש"ח	הכנסות הלוואות עמיתים
סכום שנתי של הגידול בכרית הביטחון	26 אש"ח	116 אש"ח	90 אש"ח	הכנסות מימון
	-759 אש"ח	753 אש"ח	1512 אש"ח	סה"כ הכנסות
הוצאות				
	-345 אש"ח	635 אש"ח	980 אש"ח	הוצאות שכר
תוספת הוצאות ייעוץ מקצועי בגין ניהול סיכונים ורגולציה	228 אש"ח	468 אש"ח	240 אש"ח	הוצאות מקצועיות
	-98 אש"ח	242 אש"ח	340 אש"ח	יח"צ, שיווק ומכירות
כולל החזר מע"מ משנים קודמות בסך 169 אש"ח	-187 אש"ח	133 אש"ח	320 אש"ח	הוצאות הנהלה וכלליות
	-269 אש"ח	321 אש"ח	590 אש"ח	עלויות הקמת מערכות
כחלק מהעיכוב בקבלת הרישיון בוצעו התאמות בהיקף ההוצאות על מנת לצמצם את הגרעון.	-671 אש"ח	1,799 אש"ח	2,470 אש"ח	סה"כ הוצאות
	-96 אש"ח	-1,046 אש"ח	-950 אש"ח	גרעון שנתי

¹ שנת 2017 התחילה עם 3832 חברים (תקציב 2017 התבסס על 4,000 חברים בתחילת השנה).

תקציב 2018:

פירוט	תקציב 2018	סעיף
		סעיפים כלליים
הצטרפות החברים תלויה בעיקר במועד קבלת הרישיון והתחלת קמפיין השיווק.	1,725 חברים נוספים	תוספת חברים חדשים בסיום השנה
	7,115	סה"כ חברים באופק בסיום השנה
		הכנסות
	1720 אש"ח	רכישת מניות חבר (הכנסה הונית)
סכום שנתי של הכנסות מהפעלת אגודת האשראי	800 אש"ח	הכנסות מפעילות / הכנסות מימון
	2520 אש"ח	סה"כ הכנסות
		הוצאות
הוצאה שנתיית על שכר. כיום אופק פועלת בהיקף מצומצם של כ-3 משרות. לאחר קבלת הרישיון אופק תתרחב לכ-6 משרות.	930 אש"ח	הוצאות שכר
עלויות תהליכי חיתום ותפעול אשראי	230 אש"ח	עלויות תפעול
ייעוץ, ליווי טכנולוגי ואסטרטגי, בחינה כלכלית ובנקאית, ניהול סיכונים, רגולציה	360 אש"ח	הוצאות מקצועיות
יחסי ציבור, שיווק וקידום ההצטרפות – בעיקר בדיגיטל	800 אש"ח	יח"צ, שיווק ומכירות
הוצאות תפעול כלליות, סעיפים מרכזיים: אחזקת שרתים ושירותי ענן, הנהלת חשבונות, ביקורת ומשפטיות, שכירות, מיסים, ביטוח, אסיפה וקשרי חברים.	430 אש"ח	הוצאות הנהלה וכלליות
פיתוח שרתים, אפליקציה ואתר אינטרנט, הקמת אתר גיבוי, חיבור לממשקי עו"ש וכרטיסי חיוב.	1200 אש"ח	עלויות הקמת מערכות
לאחר קבלת הרישיון אנו צופים שינוי סטטוס ברשויות המיסוי ל"מוסד כספי".	530 אש"ח	הוצאות מיסוי כמוסד כספי (דמוי מע"מ)
יוחזר ב-2019	150 אש"ח	מס שכר
	4630 אש"ח	סה"כ הוצאות
	-2110 אש"ח	גרעון שנתי