

אופק - אגודה שיתופית לניהול הון בע"מ

**דוחות כספיים
ליום 31 בדצמבר 2014**

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח רואי החשבון המבקרים לחברי האגודה
	דוחות כספיים
3	דוחות על המצב הכספי
4	דוחות על הוצאות והכנסות
5	דוחות על השינויים בהון
6	דוחות על תזרימי מזומנים
7	באורים לדוחות הכספיים



טלפון 03 684 8000
פקסימיליה 03 684 8444
www.kpmg.com/il אינטרנט

סומך חייקין
מגדל המילניום KPMG
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609
תל אביב 6100601


דוח רואי החשבון המבקרים לחברי האגודה השיתופית אופק - אגודה שיתופית לניהול הון בערבון מוגבל

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי המצורפים של אופק אגודה שיתופית לניהול הון בע"מ (להלן - "האגודה") לימים 31 בדצמבר 2014 ו-2013 ואת הדוחות על הכנסות והוצאות, הדוחות על השינויים בהון והדוחות על תזרימי המזומנים לכל אחת משתי השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הועד המנהל של האגודה. אחריותנו היא לחוות דיעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התש"ל"ג - 1973. על פי תקנים אלה, נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שישמשו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הועד המנהל של האגודה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של האגודה לימים 31 בדצמבר 2014 ו-2013 ואת תוצאות פעולותיה, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלה לכל אחת משתי השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014. בהתאם לתקני דיוח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות האגודות השיתופיות (דוח כספי, פנקסים, ספרים והודעות), תש"ל"ו - 1976.

מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור ג' לדוחות הכספיים לעניין אי הודאות בדבר המשך פעילותה של האגודה כעסק חי.


סומך חייקין
רואי חשבון
26 במרס 2015

2013	2014	ביאור	
שקל חדש	שקל חדש		
			נכסים שוטפים
82,309*	15,448	3	מזומנים ושווי מזומנים
1,626,504	881,608	4	חייבים ויתרות חובה
1,708,813	897,056		סה"כ נכסים שוטפים
			כספים בנאמנות
388,800	5,488,152	5	פיקדונות בנאמנות
94,865*	688,473	5	מזומנים בחשבון מעבר
483,665	6,176,625		סה"כ כספים בנאמנות
13,363	9,394	6	רכוש קבוע
2,205,841	7,083,075		סה"כ נכסים
			התחייבויות שוטפות
265,026	334,814	7	זכאים ויתרות זכות
828,000	375,000	8	התחייבויות בגין תקבולים על חשבון מניות
1,093,026	709,814		סה"כ התחייבויות שוטפות
			הון
1,731,000	9,963,000	9	הון מניות
(618,185)	(3,589,739)		עודף הוצאות על הכנסות, שנצבר
1,112,825	6,373,261		סה"כ הון
2,205,841	7,083,075		סה"כ הון והתחייבויות


 אורי אופיר
 חבר הוועד המנהל


 תום דרומי - חכים
 חבר הוועד המנהל

תאריך אישור הדוחות הכספיים על ידי האסיפה הכללית: 26 במרס 2015

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.
 * סווג מחדש

דוחות על הוצאות והכנסות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014		
שקלים חדשים	שקלים חדשים		
535,545	2,845,191	10	הוצאות הנהלה וכלליות
8,140	134,282		הוצאות עמלות סליקה, ניכיון וריבית
543,685	2,979,473		סה"כ הוצאות
-	(7,919)		הכנסות ריבית
(543,685)	(2,971,554)		עודף הוצאות על הכנסות לפני מסים על הכנסה
-	-		מסים על הכנסה
(543,685)	(2,971,554)		עודף הוצאות על הכנסות לשנה

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

סה"כ הון	עודף הוצאות על		הון מניות
	הכנסות שנצבר	שקלים חדשים	
			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014
1,112,185	(618,185)	1,731,000	יתרה ליום 1 בינואר 2014
8,232,000	-	8,232,000	הנפקת מניות
(2,971,544)	(2,971,554)	-	עודף הוצאות על הכנסות לשנה
6,373,261	(3,589,739)	9,963,000	יתרה ליום 31 בדצמבר 2014

סה"כ הון	עודף הוצאות על		הון מניות	תקבולים על חשבון הנפקת מניות
	הכנסות שנצבר	שקלים חדשים		
				לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013
36,500	(74,500)	-	111,000	יתרה ליום 1 בינואר 2013
1,620,000	-	1,731,000	(111,000)	הנפקת מניות
(543,685)	(543,685)	-	-	עודף הוצאות על הכנסות לשנה
1,112,815	(618,185)	1,731,000	-	יתרה ליום 31 בדצמבר 2013

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013*	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014	
שקלים חדשים	שקלים חדשים	
		תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
(543,685)	(2,971,554)	עודף הוצאות על הכנסות לשנה
		התאמות:
(3,112)	(555)	גידול בחייבים ויתרות חובה
243,653	69,788	גידול בזכאים ויתרות זכות
1,345	5,220	פחת
<u>(3,017,799)</u>	<u>(2,897,101)</u>	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת
		תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
(388,800)	(5,099,352)	גידול בפיקדון בנאמנות
(94,865)	(593,608)	גידול מזומנים בחשבון מעבר
(14,708)	(1,251)	רכישת רכוש קבוע
<u>(498,373)</u>	<u>(5,694,211)</u>	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
		תזרימי מזומנים מפעילות מימון
824,608	8,524,451	תקבולים בגין מניות
<u>824,608</u>	<u>8,524,451</u>	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון
24,437	(66,861)	גידול (קיסון) נטו במזומנים ושווי מזומנים
<u>57,873</u>	<u>82,309</u>	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
<u>82,309</u>	<u>15,448</u>	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

* סווג מחדש (ראה באור 2ה)

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ביאור 1 - כללי

א. הישות המדווחת

אופק – אגודה שיתופית לניהול הון בע"מ (להלן - "האגודה") הינה אגודה שיתופית לאשראי וחסכון, אשר נרשמה בישראל ביום 27 ביוני 2012, על-פי פקודת האגודות השיתופיות (1933), במטרה להעניק, בין היתר, שירותים פיננסיים איכותיים ומוזלים לציבור משקי הבית ובעלי העסקים הקטנים, חברי האגודה. האגודה יוזמת הקמתו של בנק בבעלות לקוחותיו או אגודת אשראי או אגודה בנקאית (להלן: "בנק במודל קואופרטיבי"). בכוונת האגודה להעניק שירותים נוספים בתחום הפיננסי לחברי האגודה, ככל שאלה מותרים על פי דין ובכפוף לקבלת רישיונות מתאימים, ככל שיידרשו.

ב. הגדרות

בדוחות כספיים אלה -

- (1) תקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן: "IFRS") - תקנים ופרשנויות שאומצו על ידי הועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB) והם כוללים תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ותקני חשבונאות בינלאומיים (IAS) לרבות פרשנויות לתקנים אלה שנקבעו על ידי הועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) או פרשנויות שנקבעו על ידי הועדה המתמדת לפרשנויות (SIC), בהתאמה.
- (2) האגודה - אופק- אגודה שיתופית לניהול הון בע"מ.
- (3) צד קשור - כמשמעותו בתקן חשבונאות בינלאומי 24 (2009) בדבר צדדים קשורים.

ג. אי ודאות בדבר המשך פעילותה של האגודה כעסק חי

אופק-אגודה שיתופית לניהול הון בע"מ הקטינה משמעותית את פעילותה לקראת סוף שנת הדוח לשם היערכות מחדש והתמודדות עם ההתפתחויות הכלכליות והרגולטוריות במדינת ישראל, התקדמות ההסדרה בעניין מתן היתר לבנק קאופרטיבי והעלויות שנצברו עד תאריך המאזן. שיקולים עיקריים להחלטה של הועד המנהל היו:

1. סחבת נמשכת של בנק ישראל בפרסום ההסדרה בתחום.
2. סחבת נמשכת של משרד האוצר לממש הגנות ינוקא.
3. סחבת נמשכת לאישור תקנון האגודה על ידי רשם האגודות.
4. הכרזת מערכת בחירות אשר הקפיאה את כל הפעולות והמגעים לקידום הקמת האגודה הבנקאית.
5. אי מימוש תחזיות ההצטרפות של חברים.
6. אי מימוש התחייבויות של צבורים שונים להצטרף כתברים באגודה.
7. עליה נמשכת בעלות גיוס החברים וירידה בקצב ההצטרפות.

לאור הנסיבות הנ"ל החליט הועד המנהל במהלך הרבעון הרביעי להפסיק את העסקת מרבית העובדים ונותני השירותים ואת מרבית פעולות האגודה הגורמות להוצאות.

הועד המנהל פועל להערכות מחדש, החלפת הועד המנהל ובחינת אסטרטגיות אפשריות אחרות.

בהתחשב בנסיבות ובאילוצים שפורטו לעיל המשך פעילותה של האגודה כפוף להחלטות ועד ההנהלה החדש שיבחר, והחלטות אפשריות בדבר יישום אסטרטגיה חדשה, שינוי מדיניות הרשויות ובמיוחד הממשלה ומשרד האוצר ועוד.

על כן קיימת אי ודאות בדבר יכולתה של האגודה לממן את המשך פעילותה, (ראה גם באור 12 ב'1), ולממש את מטרותיה.

ביאור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים

א. הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים

הדוחות הכספיים הוכנו על ידי האגודה בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן: "IFRS"). כמו כן, דוחות כספיים אלו נערכו גם בהתאם לתקנות האגודות השיתופיות (דוח כספי, פנקסים, ספרים והודעות) תשל"ו 1976.

הדוחות הכספיים נדונו על ידי הוועד המנהל של האגודה ביום 23 בפברואר 2015, אשר העביר את המלצתו לאישורם לאסיפה הכללית.

הדוחות הכספיים אושרו על-ידי האסיפה הכללית ביום 26 במרס 2015.

ב. מטבע פעילות ומטבע הצגה

הדוחות הכספיים מוצגים בשי"ח, שהינו מטבע הפעילות של האגודה. השקל הינו המטבע שמייצג את הסביבה הכלכלית העיקרית בה פועלת האגודה.

ג. בסיס המדידה

הדוחות הוכנו על בסיס העלות ההיסטורית.

ד. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם ל-IFRS, נדרשת הנהלת האגודה להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל סכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה. האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

ה. סיווג מחדש

ליום 31 בדצמבר 2014, חלק מהותי של המזומנים ושווי המזומנים שבידי החברה מוחזק כסכומים במעבר בחשבון המשועבד לנאמן לשם הבטחת ההפקדות בנאמנות בשיעור 2/3 מהתמורה בגין מניות (ראה באור 5). בעקבות זאת, הופרד סכום זה מסעיף המזומנים והוצג מחדש בסעיף כספים במעבר. בהתאם לכך סווגו גם מספרי השוואה בדוח תזרים המזומנים על מנת שיבטאו רק את השינויים במזומנים שאינם משועבדים לנאמן.

כמו כן, נערך סיווג מחדש בדוח תזרים המזומנים במסגרתו נכללו השינויים בסעיף חייבים- חברות כרטיסי אשראי ובסעיף התחייבות בגין תקבולים על חשבון מניות תחת סעיף תקבולים בגין מניות המוצגים בפעילות המימון על מנת להציג את התמורה במזומנים בגין מניות נטו, ואילו ההפקדות לנאמן הוצגו בפעילות השקעה.

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים כוללים יתרות מזומנים הניתנים לשימוש מיידי ופיקדונות לפי דרישה.

ב. התחייבויות והפרשות

הפרשה מוכרת כאשר לאגודה יש מחויבות נוכחית, משפטית או משתמעת, כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, הניתנת לאמידה בצורה מהימנה, וכאשר צפוי כי תיידרש זרימת הטבות כלכליות לסילוק המחויבות.

ג. רכוש קבוע

פחת הוא הקצאה שיטתית של הסכום בר פחת של הנכס על פני אורך חייו השימושיים. פחת נזקף לדוח רווח והפסד לפי שיטת הקו הישר על פני אורך החיים השימושי של כל חלק מפריטי הרכוש הקבוע. ברשות האגודה מחשבים, אשר שיעור הפחת השנתי שלהם הינו 33%.

ביאור 4 - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר 2013	ליום 31 בדצמבר 2014
שקלים חדשים	שקלים חדשים
1,623,392	877,941
3,112	3,667
<u>1,626,504</u>	<u>881,608</u>

כרטיסי אשראי בגין תשלומים על חשבון מניות*
הוצאות מראש
סה"כ חייבים ויתרות חובה

* ניתן לרכוש את מניית החברות באמצעות כרטיסי אשראי עד עשרה תשלומים.

ביאור 5 - כספים בנאמנות

האגודה התקשרה עם הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ ("הנאמן") בהסכם לפיו בתקופה שעד לקבלת הרישיון להפעלת בנק בבעלות לקוחותיו מאת בנק ישראל, מתוך הסכום שמשולם עבור מניית החברות, מועברים סכומים לחשבון הנאמנות כמפורט להלן:

- א. תמורת מניית חברות שמתקבלת במזומן בתשלום אחד - סך של 2,000 ש"ח מופקד בחשבון מעבר וממנו מועבר לחשבון הנאמנות. (ראו סעיף ד' להלן).
- ב. תמורת מניית חברות שמתקבלת בתשלומים - 2/3 מכל סכום שמתקבל מופקד בחשבון מעבר וממנו מועבר לחשבון הנאמנות. תחת הסעיף חייבים ויתרות חובה סכום של 878 אלפי ש"ח הינו בגין יתרות תשלומים עתידיים בכרטיסי אשראי, שנוקפות לזכות האגודה, וטרם הגיע מועד פירעונם.
הן חשבון המעבר והן חשבון הנאמנות משועבדים בשעבוד קבוע ושוטף בדרגה ראשונה לטובת הנאמן.
על-פי תנאי הסכם הנאמנות, הנאמן ישחרר סכומים המופקדים בחשבון הנאמנות לאגודה, בהתאם להחלטה שתקבל הנהלת האגודה (בקשר עם תכנית עסקית שתוגש לפיקוח על הבנקים) ואשר תובא לאישור האסיפה הכללית של האגודה. יתרת הסכומים המופקדים בחשבון הנאמנות ישוחררו לאגודה על-ידי הנאמן רק לאחר שהאגודה תמציא לאחרון את הרישיון מאת המפקח על הבנקים.
יתרת תמורת מניית החברות, שלא מופקדת בחשבון הנאמנות (עד סך של 1,000 ש"ח בגין כל מניית חברות), מופקדת בחשבון המעבר, ממנו מועברת לחשבון האגודה ומשמשת את האגודה לצרכיה השוטפים. להרחבה בנוגע להסכם הנאמנות ראה ביאור 12 בדבר התקשרויות מהותיות ושעבודים.
- ג. פיקדונות בנאמנות - כספים המופקדים בחשבון הנאמנות, מופקדים בפק"מ שבועי או חצי שנתי בריבית שנתית ממוצעת של 0.17%.
- ד. לתאריך המאזן החזיקה האגודה כספים בבנק בחשבון המעבר (המשועבד לטובת הנאמן) בסך 688 אלפי ש"ח, שהועברו לנאמן לאחר תאריך המאזן.
- ה. במחצית שנת 2014 כללה האגודה כ- 2,000 חברים, בכך נוצרה לאגודה התחייבות לפעול כדי להחתיים 69 חברים שהצטרפו לאגודה עובר ליצירת מנגנון ההפקדה בנאמנות כאמור לעיל על הסכם השקעה סטנדרטי, הכולל התחייבות להפקיד 2,000 ש"ח בידי הנאמן (ראו ביאור 12 ב(2)). האגודה טרם פעלה להחתימת החברים הני"ל על הסכמי ההשקעה כאמור. ראה גם ביאור 12 ב. להלן.

ביאור 6- רכוש קבוע

<u>מחשבים</u>	
<u>שקלים חדשים</u>	
-	עלות
14,708	יתרה ליום 1 בינואר 2013
<u>14,708</u>	רכישות במשך השנה
	יתרה ליום 31 בדצמבר 2013
14,708	יתרה ליום 1 בינואר 2014
<u>1,251</u>	רכישות במשך השנה
	יתרה ליום 31 בדצמבר 2014
<u>15,959</u>	
-	פחת שנצבר
1,345	יתרה ליום 1 בינואר 2013
<u>1,345</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2013
1,345	יתרה ליום 1 בינואר 2014
<u>5,220</u>	פחת השנה
	יתרה ליום 31 בדצמבר 2014
<u>6,565</u>	
<u>9,394</u>	הערך בספרים ליום 31 בדצמבר 2014
<u>13,363</u>	הערך בספרים ליום 31 בדצמבר 2013

ביאור 7 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר 2013	ליום 31 בדצמבר 2014	
שקלים חדשים	שקלים חדשים	
168,300	5,900	הוצאות לשלם
-	149,956	הפרשה להתחייבות בגין הסכם שירותים משפטיים*
52,118	110,959	ספקים
44,608	68,000	עובדים ומוסדות בגין שכר
265,026	334,814	סה"כ זכאים ויתרות זכות

* על פי ההסכם עם היועצים המשפטיים מחצית מהחוב תשולם עם השלמת גיוס של 5,000 חברים לאגודה והיתרה תשולם עם השלמת גיוס של 10,000 חברים לאגודה.

ביאור 8 - התחייבות בגין תקבולים על חשבון מניות

סכומי רכישת מניות החברות של מועמדים שטרם אושרו אינם כלולים ביתרת הון המניות, מכיוון שטרם הושלם תהליך ההצטרפות לאגודה במלואו ובהתאם טרם הונפקה מניית חברות, ועד אישורם ע"י הועד המנהל יכללו ביתרת התחייבות בגין תקבולים ע"ח מניות. עד ליום 31 בדצמבר 2014 גייסה האגודה 3,446 מניות חברות, בתמורה לסכום של 3,000 ש"ח למניה, בתמורה כוללת בסך של 10,338 אלפי ש"ח, מתוכם 125 מועמדים אשר למועד הדיווח טרם אושרה חברותם אשר בגינם נכללה התחייבות על סך 375 אלפי ש"ח במאזן.

ביאור 9 - הון מניות

א. הון האגודה מורכב ממספר בלתי מוגבל של "מניות חברות", בערך נקוב של 1 ש"ח.

ממועד הקמת האגודה ועד מועד אישור הדוחות הכספיים אושרה חברותם של כ- 3,600 בעלי מניות חברות, אשר רכשו מניית חברות אחת בתמורה ל-3,000 ש"ח לכל אחד. כל חבר באגודה שותף בהון האגודה במניית חברות אחת. חבר לא יוכל להיות בעלים של יותר ממניית חברות אחת. רק מי שיהיה בעל מניית חברות באגודה, יוכל להיות לקוח של הבנק במודל הקואופרטיבי שיקום.

ב. מאפייני מניית החברות:

1. מניית חברות הינה אישית ואינה ניתנת למכירה או להעברה.
2. מניית החברות אינה ניתנת לשעבוד או למשכון.
3. לכל חבר באגודה הזכות להצביע באסיפה הכללית של האגודה, כשלכל חבר קול אחד באסיפה הכללית.
4. במקרה בו חבר יבקש לעזוב את האגודה, האגודה תפדה את מנייתו, בכפוף לתנאים המצטברים הבאים:
 - (1) הפדיון יתאפשר ע"פ הוראות המפקח על הבנקים.
 - (2) האגודה לא תפדה מניית חברות של חבר שיבקש לסיים את חברותו באגודה, טרם קבלת רישיון להפעלת בנק במודל קואופרטיבי ע"י המפקח על הבנקים (להלן: "הרישיון").
 - (3) מניית חברות לא תהא ניתנת לפדיון במהלך 24 החודשים הראשונים שלאחר הקצאתה.
 - (4) הפדיון לא יעלה על הסכום ששילם החבר עבור מניית החברות, בצירוף הפרשי הצמדה.
5. האגודה אינה רשאית לחלק דיבידנד לבעלי מניות החברות.
6. בעלי מניות החברות לא יהיו זכאים לקבל את יתרת נכסי האגודה במקרה של פירוק, אלא עד גובה הסכום ששולם עבור המניה, בתוספת הפרשי הצמדה למזד המחירים לצרכן. עודפי הכספים יועברו לאגודות בעלות מטרות דומות.

ג. בהתאם להחלטה מקדמית של רשות ני"ע מיום 29 בספטמבר 2013, כפי שתוארו לעיל וכפי שפורטו בהרחבה בפניית האגודה לרשות ניירות ערך, מניות החברות באגודה אינן ניירות ערך ומשום כך הצעתן לציבור פטורה מתשלום, והאגודה אינה כפופה לחובות הדווח על פי חוק ניירות ערך התשכ"ח - 1968 והתקנות שעל פיו.

ביאור 9 - הון מניות (המשך)

ד. תקנון האגודה - התקנון התקף של אופק הינו התקנון על פיו נרשמה האגודה השיתופית אופק ביום 27 ביוני 2012. במהלך התקופה עלה הצורך להתאים את התקנון לדרישות הרגולטוריות השונות, קרי - רשות ני"ע, רשם האגודות והמפקח על הבנקים וכן לצרכים העולים מתוך פעילותה של אופק. לפיכך הנהלה פועלת מזה למעלה משנה וחצי בתיאום עם רשם האגודות השיתופיות והפיקוח על הבנקים לניסוח טיוטת תקנון מעודכנת. בחודש ינואר 2014, הוגשה לרשם האגודות השיתופיות טיוטה מתקדמת של תקנון אופק בצירוף בקשת אופק לקבל אישור רשם האגודות לתיקון התקנון לפי תקנה 7(ג) לתקנות האגודות השיתופיות (ייסוד), התשל"ו - 1976. בעקבות בקשה זו, אופק קיבלה התייחסויות נוספות לנוסח התקנון מאת הרגולטורים, ובחודש אוגוסט 2014 הוגשה לרשם האגודות השיתופיות טיוטת תקנון סופית, בצירוף בקשת אופק לאשרה בהתאם לתקנה הנ"ל. מאז עומדת אופק בקשר שוטף עם משרד רשם האגודות בנושא זה, אך טרם התקבלה התייחסות רשם האגודות לבקשה. לאחר שיתקבל אישור רשם האגודות לטיוטת התקנון המתוקנת שהונחה בפניו כאמור לעיל וככל שיתקבל, יובא נוסח תיקון התקנון לאישור האסיפה הכללית של האגודה, לצורך השלמת תהליך האישור על פי הוראות הדין.

ביאור 10 - הוצאות הנהלה וכלליות

ליום 31 בדצמבר 2013	ליום 31 בדצמבר 2014	
שקלים חדשים	שקלים חדשים	
76,845	705,580	גיוס חברים (שיווק דיגיטלי, הקמת אתר, פרסום ויח"צ, חו"ל, כנסים וכדו')
57,077	287,394	שכ"ד והוצאות משרדיות (שכ"ד, חשמל, טלפון, הדפסת מניות, כיבוד וכדו')
168,355	404,419	שירותים מקצועיים (שירותים משפטיים והפרשה לחוב, הנה"ח, קשרי חוץ וכדומה)
186,921	1,406,980	שכר ונלוות (שכר עובדי האגודה והפרשות סוציאליות)
1,345	5,220	הוצאות פחת
45,002	35,598	ביטוחים
535,545	2,845,191	סה"כ הוצאות הנהלה וכלליות

ביאור 11 - צדדים קשורים

- א. סך ההוצאות שנרשמו בשנת הדוח בגין חברי הוועד המנהל ששימשו בתפקידים ביצועיים (עלות מעביד בגין שכר עבודה) 788 אלפי ש"ח.
- ב. בשנת 2013 פעלו כל חברי הוועד המנהל לטובת האגודה בהתנדבות ללא שכר, לרבות עבור תפקידים ביצועיים שביצעו באגודה : דורון שורר בתפקיד יו"ר אגודה, אירה פרידמן בתפקיד ראשת מטה הקמה, וצפי הדר-ריכטר בתפקיד יועצת משפטית (ראה צדדים קשורים 11 ב'). בשנת 2014 האגודה החלה לשלם שכר עבודה לחברי הוועד המנהל בגין עבודתם באגודה. להלן פירוט מקבלי השכר וסכומם בשנת הדו"ח (עלות למעביד): צפי הדר-ריכטר 260 אש"ח, דורון שורר 245 אש"ח, אירה פרידמן 115 אלפי ש"ח ותום דרומי-חכים 53 אש"ח.
- החל מחודש נובמבר 2014 חדלו חברי הוועד המנהל מתפקדיהם הביצועיים באגודה ופעלו רק במסגרת הוועד המנהל של אופק, בהתאם לכך החל מתאריך זה ואילך פעילותם הינה בהתנדבות בלבד.
- ג. ביום 12 במרץ 2014 רכשה האגודה פוליסה לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה. גבולות האחריות של פוליסת הביטוח הינם 5 מליון דולר ארה"ב למקרה ולתקופה של שנה המתחילה ממועד תחילת הביטוח.

ביאור 12 - התקשרויות מהותיות ושעבודים

ביום 27 באוקטובר 2013 חתמה האגודה עם הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ (להלן "הנאמן") על הסכם נאמנות, לפיו הנאמן יספק שירותי נאמנות בגין אותו חלק מכספי רכישת מניות חברות אשר יופקד בחשבון הנאמנות בתקופה שעד לקבלת רישיון להפעלת בנק במודל קואופרטיבי מאת המפקח על הבנקים. להלן עקרונות הסכם הנאמנות (הנוסח המחייב הוא הנוסח המלא בלבד):

הפקדת כספים

א. האגודה פתחה על שמה חשבון בנק (להלן: "חשבון המעבר"), בו היא בעלת זכויות חתימה בלעדיות. האגודה התחייבה לשעבד לטובת הנאמן בנאמנות עבור בעלי המניות את זכויותיה בחשבון המעבר בשעבוד יחיד קבוע ושוטף ראשון בדרגה, ללא הגבלה בסכום. בחשבון המעבר יופקד סכום כולל של 3,000 ₪ בגין כל מניית חברות באגודה (בתשלום אחד או בתשלומים).

ב. האגודה תעביר מחשבון המעבר לחשבון אשר פתח הנאמן על שמו, בנאמנות עבור בעלי המניות ואשר בו הנאמן הינו בעל זכויות חתימה בלעדיות (להלן: "חשבון הנאמנות"), כספים באופן הבא:

(1) סכום השווה לשני שלישי (2/3) מהכספים המופקדים בחשבון המעבר מאת כל מצטרף (למעט 69 בעלי מניות כאמור בסעיף ב(2) להלן), עד למועד בו ישוחררו כספים מחשבון הנאמנות לחשבון האגודה, בהתאם להסכם הנאמנות.

(2) עבור כל אחד מ-69 בעלי מניות החברות של האגודה, שרכשו מניות חברות טרם חתימת הסכם הנאמנות, ואשר לא בוצעה עבורם הפקדה של כספים מתוך תמורת הרכישה של מניות החברות בחשבון הנאמנות, ואשר אישרו את תנאי הסכם ההשקעה.

העברה זו תבוצע רק לאחר שיהיו לאגודה לפחות 2,000 בעלי מניות חברות, ועד מועד זה כל התמורה בגין אותן 69 מניות חברות תישאר להיות מופקדת בחשבון האגודה.

נכון למועד אישור הדוחות הכספיים טרם אושרו הסכמי ההשקעה וטרם בוצעו העברות לחשבון הנאמנות בגין 69 החברים האמורים. העברה לחשבון הנאמנות תלויה בהמשך פעילות האגודה וגיוס מקורות צירוף חברים חדשים. (ראה גם באור 1ג).

(3) כספי הנאמנות יוחזקו בנאמנות עבור בעלי המניות בלבד. האגודה התחייבה לשעבד לטובת הנאמן בנאמנות עבור בעלי המניות את זכויות האגודה בחשבון הנאמנות בשעבוד יחיד קבוע ושוטף ראשון בדרגה, ללא הגבלה בסכום.

ג. במסגרת ההסכם, הנאמן התחייב, בין היתר, לא למכור ולא לשעבד ולא לבצע כל פעולה משפטית בכספי הנאמנות, מלבד השקעת הכספים כמפורט בהסכם.

שחרור כספים

הנאמן ישחרר לאגודה מתוך הסכומים שבחשבון הנאמנות, סכום שייקבע בהודעה בכתב לפיה התקבלו כדן בקשר עם שחרור אותו הסכום (א) החלטת הנהלת האגודה וכן; (ב) החלטת האסיפה הכללית של האגודה.

א. הנאמן ישחרר את מלוא הסכום שיוותר בחשבון הנאמנות (כולל פירותיו), לאחר שיומצא לנאמן רישיון מאת המפקח על הבנקים בבנק ישראל להקמת הבנק במודל קואופרטיבי (להלן, יחד עם השחרור עפ"י החלטת האגודה כאמור לעיל: "אירועי העברה").

ב. אם עד יום 15.10.2018, בכפוף לאפשרות הארכה של שנתיים באישור האסיפה הכללית של האגודה (להלן: "מועד הפירוק") לא יינתן לאגודה (או לגוף אחר מטעמה) רישיון מאת בנק ישראל, אזי האגודה תפעל לפירוקה מרצון ותימסר על כך הודעה בכתב לנאמן. הנאמן יחלק את כל יתרת כספי הנאמנות כפי שיהיו בחשבון הנאמנות בין כל חברי האגודה, ללא תלות במועד הצטרפות החבר לאגודה, באופן שכל בעל מניית חברות יקבל את חלקו היחסי מתוך כספי הנאמנות בהתאם לסכום ששילם בעד מניית החברות.

ביאור 12 - התקשרויות מהותיות ושעבודים (המשך)

שכר טרחת הנאמן

- א. סכום בשקלים השווה ל- 1,000 דולר ארה"ב ישולם עם חתימת הסכם הנאמנות וזאת בגין כל שנת נאמנות אשר תחילתה במועד החתימה על הסכם הנאמנות; בתוספת
- ב. סך של 30 ש"ח עבור כל נהנה בנפרד בגין העברה לנהנה או למי שהנהנה יורה, של מלוא הסכומים המופקדים בנאמנות וזאת במקרה בו בתום התקופה הנקובה בהסכם הנאמנות לא תקבל האגודה רישיון מאת בנק ישראל להקמת הבנק והאגודה תפורק.
- שכר הטרחה המפורט בסעיף 1. לעיל ישולם ע"י האגודה מתוך כספי האגודה ושכר הטרחה המפורט בסעיף 2.2 עמלת ביצוע ההעברה הבנקאית לנהנה וכן כל החזר הוצאות הנאמן בקשר עם פירוק האגודה ישולמו לנאמן מתוך הכספים המופקדים בחשבון הנאמנות.

הנאמן יהיה זכאי לשכר טרחה בגין עבודות מיוחדות, אם תהיינה, כגון פניה לבית משפט לקבלת הוראות, נטילת חלק בהליכים משפטיים וכן הלאה, בהתאם לשעות עבודה בפועל, על פי תעריף של 500 ש"ח לשעה. לתשלומים הנ"ל יתווסף החזר הוצאות לצדדים שלישיים, אם יהיו, וכן מע"מ כדין.

הוראות נוספות

ההסכם כולל הוראות נוספות, המקובלות בהסכמים מעין זה, בין היתר, בנושא המס שיחול על כספי הנאמנות, והעניינים הקשורים לתפקידו של הנאמן.

שעבודים

בהתאם להוראות הסכם הנאמנות, ביום 20 בנובמבר 2013 יצרה האגודה שעבודים לטובת הנאמן על זכויותיה כמפורט להלן:

- שעבוד יחיד קבוע ראשון בדרגה, ללא הגבלה בסכום, על זכויות האגודה בחשבון המעבר ושעבוד שוטף יחיד ראשון בדרגה, ללא הגבלה בסכום על כל הכספים שיהיו מופקדים מעת לעת בחשבון המעבר.
- שעבוד יחיד קבוע ראשון בדרגה, ללא הגבלה בסכום, על זכויות האגודה בחשבון הנאמנות, ושעבוד שוטף יחיד ראשון בדרגה ללא הגבלה בסכום על כל הכספים שיהיו מופקדים מעת לעת בחשבון הנאמנות.

ביאור 13 - אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה

- א. ביום 16 ביוני 2014 פרסם המפקח על הבנקים בבנק ישראל טיוטת מתווה המסדירה את תהליך רישוי והקמת אגודות בנקאיות בישראל (להלן: "טיוטת המתווה"). הטיוטה פורסמה להתייחסות הציבור בכתב עד 31 ביולי 2014. טיוטת המתווה מגדירה "אגודה בנקאית" כהתאגדות פיננסית שיתופית בבעלות ובשליטת חברים, שאינה פועלת למטרת רווח. חברות באגודה בנקאית תתאפשר ליחידים ולתאגידים שהם עסקים קטנים (כפי שיוגדר בחוק ייעודי) בלבד. במקביל לטיוטת המתווה נערכת בבנק ישראל עבודה לקידום תיקוני החקיקה שיאפשרו פעילות תקינה, ופיקוח יעיל על אגודות בנקאיות. האגודה הגישה התייחסות מטעמה לטיוטת המתווה.
- ב. במחצית חודש דצמבר 2014, עם הגשת התוכנית העסקית להקמת הבנק לידי בנק ישראל ובהמשך להודעה על הרכבת ממשלה חדשה בחודש מרץ, קיבל הוועד המנהל החלטה לצמצום פעילות והוצאות הגיוס של האגודה עד להרכבת ממשלה ו/או התקדמות בציר הרגולטורי.

ביאור 14 - ניהול סיכונים

א. סיכוני רגולציה

תחום הפעילות של האגודה, קרי, הקמת בנק בבעלות לקוחותיו (או "אגודה בנקאית"), הינו תחום שקיימת בו חוסר וודאות רגולטורית. טיוטת המתווה שפרסם בנק ישראל (ראה הרחבה בביאור 13 ד' לעיל) מהווה תחילת תהליך הרגולציה של תחום זה, אולם התהליך טרם הושלם ע"י הרגולטור וע"י המחוקק. אשר על כן, אין וודאות באשר ללוח הזמנים להקמת הבנק הקואופרטיבי (או האגודה הבנקאית) ולמידת ההצלחה של תהליך ההקמה. האגודה עושה כל שביכולתה על מנת לתרום לקידום תהליך הרגולציה, לרבות עמידה בקשרי עבודה שוטפים עם הפיקוח על הבנקים בבנק ישראל והמצאת חוות דעת מהארץ ומחול"ל בנוגע לסוגיות הרגולטוריות הנדונות. עם זאת, מטבע הדברים, תהליך הרגולציה הינו אקסוגני ואינו בשליטת אגודה.

ב. סיכונים תזרימיים

פעילותה של האגודה ממומנת כולה מתקבולים מחברים (אותו חלק מתמורת מניית החברות אשר לא מועבר לנאמנות). מימוש תכנית גיוס החברים הינה תנאי הכרחי להצלחת האגודה להשיג את מטרותיה. הועד המנהל פועל להשגת מימון ביניים לגשר על פערים בתזרים המזומנים. (ראה גם באור 1 ג').

ג. סיכונים תפעוליים

פעילותה של האגודה לגיוס חברים באמצעות האינטרנט מבוססת טכנולוגיה. ההנהלה פועלת לצמצום הסיכונים התפעוליים בנושא. כמו כן, ההנהלה פועלת בעיקר באמצעות מתנדבים, לבחינת ההיבטים התפעוליים המגוונים הכרוכים בהקמה והפעלה של בנק שהינם קריטיים להצלחה ולמימוש תוכניותיה.