

אופק – אגודת אשראי שיתופית בע"מ
(לשעבר: אופק – אגודה שיתופית לניהול הון בע"מ)

דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר, 2022

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח רואה החשבון המבקר לחברי האגודה
3	דוחות על המצב הכספי
4	דוחות על הרווח הכולל
5	דוחות על השינויים בהון העצמי
6-7	דוחות על תזרימי המזומנים
8-16	באורים לדוחות הכספיים

דוח רואה החשבון המבקר

לבעלי המניות של אופק אגודת אשראי שיתופית בע"מ (לשעבר: אופק – אגודה שיתופית לניהול הון בע"מ)

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי המצורף של אופק אגודת אשראי שיתופית בע"מ (להלן - האגודה) לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2021 ואת הדוחות על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של האגודה. אחריותנו היא לחוות דעה 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), התשל"ג-1973. על-פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה 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 שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון והנהלה של האגודה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו ודוחות רואי החשבון האחרים מספקים בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של האגודה לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2021 ואת תוצאות פעולותיה, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP).

מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור וד' לדוחות הכספיים שבו מוסבר כי הנהלת האגודה בדעה כי היא תוכל לגייס את ההון עצמי הנדרש לצורך פעילותה העסקית.


קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
5 בדצמבר, 2023

ליום 31 בדצמבר		באור	
2021	2022		
אלפי ש"ח מדווחים			
<u>נכסים שוטפים</u>			
737	147		מזומנים ושווי מזומנים
146	299	3	חייבים ויתרות חובה
1,330	300	4	פיקדונות לזמן קצר במוסד פיננסי אחר
1,000	1,000	5	פיקדון במוסד פיננסי בגין כרית ביטחון
<u>3,213</u>	<u>1,746</u>		<u>סה"כ נכסים שוטפים</u>
<u>נכסים לא שוטפים</u>			
-	500	4	פיקדונות לזמן ארוך במוסד פיננסי אחר
18	13	6	רכוש קבוע, נטו
2,054	3,352	7	רכוש אחר
<u>2,072</u>	<u>3,865</u>		<u>סה"כ נכסים לא שוטפים</u>
<u>5,285</u>	<u>5,611</u>		<u>סה"כ נכסים</u>
<u>התחייבויות שוטפות</u>			
35	133		התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
188	130	8	זכאים ויתרות זכות
1,000	1,000	5	התחייבות בגין כרית ביטחון
<u>1,223</u>	<u>1,263</u>		
<u>הון עצמי</u>			
14,630	18,569	10	הון מניות
(10,568)	(14,221)		יתרת הפסד
<u>4,062</u>	<u>4,348</u>		
<u>5,285</u>	<u>5,611</u>		<u>סה"כ הון עצמי והתחייבויות</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.



יהודה טלמון
יו"ר



תום דרומי - חכים
מנכ"ל

5 בדצמבר, 2023

תאריך אישור הדוחות הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		באור	
2021	2022		
אלפי ש"ח מדווחים			
333	677	'22	הכנסות מעמלות
815	2,518	11	הוצאות שיווק וגיוס חברים לאגודה
1,042	1,842	12	הוצאות הנהלה וכלליות
1,524	3,683		הפסד תפעולי
(6)	(4)	13	הכנסות מימון, נטו
-	(26)		הכנסות אחרות
1,518	3,653		הפסד לפני מסים על ההכנסה
1,518	3,653		הפסד

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

סה"כ	יתרת הפסד	מניות שנרכשו באשראי (2)	פרמיה	הון המניות	
אלפי ש"ח מדווחים					
3,624	(9,050)	-	12,670	4	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2021</u>
1,956	-	(653)	2,609	(* -)	הנפקת מניות לחברים, נטו (1)
<u>(1,518)</u>	<u>(1,518)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	הפסד כולל
4,062	(10,568)	(653)	15,279	4	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021</u>
3,286	-	(529)	3,815	(* -)	הנפקת מניות לחברים, נטו (1)
653	-	653	-	-	פרעון מניות שנרכשו באשראי
<u>(3,653)</u>	<u>(3,653)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	הפסד כולל
<u>4,348</u>	<u>(14,221)</u>	<u>(529)</u>	<u>19,094</u>	<u>4</u>	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022</u>

(* מייצג סכום הנמוך מ - 1 אלפי ש"ח.
(1 בניכוי פדיון מניות בגין חברים שעזבו.
(2 ראה באור ה'10.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר

2021	2022
אלפי ש"ח מדווחים	

(1,518)	(3,653)
154	(108)

(1,364)	(3,761)
---------	---------

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

הפסד

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת (א)

מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

פרעון בפיקדון בנאמנות

רכישת רכוש קבוע

השקעה ברכוש אחר

254	530
(11)	-
(251)	(1,298)

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

(8)	(768)
-----	-------

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

תמורה מהנפקת הון מניות

מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון

1,956	3,939
-------	-------

1,956	3,939
-------	-------

עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

584	(590)
-----	-------

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה

153	737
-----	-----

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

737	147
-----	-----

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח מדווחים	

(א) התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

פחת והפחתות	5	2
-------------	---	---

5	2
---	---

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

עלייה בחייבים ויתרות חובה
עלייה בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות

(153)	(33)
98	34
(58)	151

(113)	152
-------	-----

(108)	154
-------	-----

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

באור 1: - כללי

א. התאגיד אופק - אגודת אשראי שיתופית בע"מ (להלן - "אופק" או "האגודה") הינה אגודה שיתופית לאשראי וחסכון, אשר נרשמה בישראל ביום 27 ביוני 2012, על-פי פקודת האגודות השיתופיות (1933). בשנת 2022 החליפה האגודה את שמה הקודם - "אופק אגודה שיתופית לניהול הון בע"מ", לשמה הנוכחי.

בחזון אופק נכתב: "אופק כלכלי וחברתי - אופק תהווה פלטפורמה לשינוי כלכלי וחברתי בישראל, תוך התמקדות במערכת הפיננסית, באמצעות המודל הקואופרטיבי. אופק תספק שירותים פיננסיים מתקדמים טכנולוגית, באופן מקצועי, שקוף, ישר ואחראי, בניהול דמוקרטי ושיתוף חברים. אופק מחויבת לעקרונות של הרחבת הנגישות לשירותים פיננסיים. אופק תפעל לקידום האינטרסים הכלכליים והחברתיים של חבריה, למען עצמאות וקיימות כלכלית לחבריה ולאגודה".

האגודה פועלת לספק שירותי פיקדון ואשראי, בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (שירותים פיננסיים מוסדרים), תשע"ו-2016. בכוונת האגודה להעניק שירותים נוספים בתחום הפיננסי לחברי האגודה, ככל שאלה מותרים על פי דין ובכפוף לקבלת רישיונות מתאימים, ככל שיידרשו, ראה גם ג' ו-ה' להלן.

ב. ביום 15 במרס 2021 העניקה רשות שוק ההון ביטוח וחסכון לאגודה רישיון מוגבל למתן שירותי פיקדון ואשראי בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2021.

בתאריך 21 בדצמבר 2022 הוארך רישיון האגודה עד ליום 31 בדצמבר 2024. הרישיון כאמור ניתן לאגודה לצורך השלמת ההיערכות המיכונית, התפעולית והרגולטורית הנדרשת לקראת פעילות של מתן שירותי פיקדון ואשראי על ידי האגודה ראה גם באור 6 להלן ואינו מתיר כל עיסוק במתן שירותי פיקדון ואשראי על ידי האגודה. לאחר השלמת ההיערכות כאמור יתקבל אישור המפקח לכך ועל בסיס עמידה בהוראות האסדרה ינתן לאגודה רישיון להתחיל במתן השירותים.

ג. ביום 18 באוקטובר 2021 אישר בנק ישראל לאופק את השימוש בקוד הזיהוי ("קוד בנק") - מספר 15, למערכות התשלומים והסליקה. אישור זה מאפשר את השלמת ההיערכות המיכונית בין אופק ליתר מערכות התשלומים והסליקה הישראליות - בבנקים ובמסלקות השונות.

ד. במהלך שנת 2023 עד למועד אישור הדוחות הכספיים הנ"ל הצטרפו 1,600 חברים חדשים לאגודה ואשר התמורה שהתקבלה בגין המניות שהוקצו להם הסתכמה לסך של כ-1,600 אלפי ש"ח. באשר להלוואות שנלקחו על ידי האגודה במהלך שנת 2023 ישנם מגעים להגדלת ההון העצמי של האגודה ראה גם באור 17 להלן. הנהלת האגודה בדעה כי היא תוכל לגייס את ההון עצמי הנדרש לצורך פעילותה העסקית והמשך פרעון כל התחייבותה במועדן.

ה. הגדרות

בדוחות כספיים אלה -

האגודה - אופק - אגודת אשראי שיתופית בע"מ

צד קשור - כהגדרתם בגילוי דעת 29 של לשכת רואי חשבון בישראל.

ו. שינויים אסטרטגיים והתפתחויות בפעילות האגודה

1. האגודה הוקמה במחצית 2012, והאגודה החלה בהכנת תשקיף לשם צירוף חברים לאגודה. לקראת סוף שנת 2013 התקבל אישור רשות ניירות ערך לפטור מתשקיף. במהלך השנים 2014 ו-2015 התבצעה פעילות שיווקית לשם צירוף חברים לאגודה. בסיום שנת 2015 ובתחילת שנת 2016 קטנה הפעילות של האגודה בשל עיכובים רגולטוריים. ביום 2 בדצמבר 2015 אישרה אסיפת חברי האגודה הוספה של פעילות לאגודה שעיקרה אספקת שירותים פיננסיים במודל של הלוואות עמיתים (P2P).

בחודשים יולי ואוקטובר 2016 נחתמו הסכמים בין האגודה למוסד פיננסי אחר על פיתוח ואספקת שירותים פיננסיים לחברי האגודה באמצעות פלטפורמה אינטרנטית שהקים המוסד הפיננסי האחר, ראה גם באור 4 להלן.
כחלק מהשינוי, עוד נקבע כי בתקופה של חודשיים ממועד האסיפה הכללית, חברי האגודה שיהיו מעוניינים בכך יהיו רשאים לסיים את חברותם באגודה ולקבל לרשותם סכום של 2,000 ש"ח. יצוין כי בעקבות השינוי האמור ביקשו כ-100 חברים לסיים את חברותם באגודה, ראה גם ה'4 להלן.

2. ביום 31 באוקטובר 2016, אושר בכנסת תיקון חקיקה לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (שירותים פיננסיים מוסדרים), תשע"ו-2016. חקיקה זו מאפשרת לאגודות שיתופיות, בכפוף לקבלת רישיון מתאים, לפעול במודל של אגודת פיקדון ואשראי ולספק לחבריה מגוון שירותים פיננסיים, בדומה לבנקים - וזאת עד להיקף פעילות של 1.5 מיליארד ש"ח. האגודה הגישה בקשה לקבלת רישיון כאמור במחצית 2017. ראה גם ב' לעיל.

3. ביום 21 במרס 2019, חתמה האגודה על הסכם עקרונות עם חברת TCS, חברה למחשוב בנקאי מבית קונצרן טאטא. במסגרת ההסכם תספק ותתפעל TCS לאופק תשתיות ומערכות מחשוב למשך עשר שנים לאספקת שירותי מחשוב בנקאי מקיפות. הסכם העקרונות נחתם במסגרת מכרז שבו משרד האוצר מממן את הקמתה של לשכת שירות למחשוב בנקאי. ביום 21 ביולי 2021 הוחלף הסכם העקרונות בהסכם ראשי אשר נחתם עם חברת TCS.

4. הפחתת עלות רכישת מניית חברות באגודה - ביום 8 בנובמבר 2016, אישרה אסיפת חברי האגודה להפחית את עלות רכישת מניית החבר באופק לסכום של 1,000 ש"ח בלבד. בהתאם, ערכן של המניות החדשות יעמוד על 1,000 ש"ח לעת פדיון או פירוק. מהלך זה התבצע לאחר אישור מקדים של רשם האגודות השיתופיות.
החברים הוותיקים ימשיכו להחזיק במניית החבר שבידם, מבלי שערכה ישתנה או שזכויותיהם יפגעו - ערכה ימשיך לעמוד על 3,000 ש"ח לעת פדיון או פירוק, בהתאם לתקנון ולהסכם ההצטרפות; חברים אלו ימשיכו להחזיק בזכות הצבעה אחת.

עוד נקבע כי החברים הוותיקים יוכלו לבחור להמיר את מניית החבר שבידם (שערכה כאמור 3,000 ש"ח) למניית חבר שערכה כאמור 1,000 ש"ח, ולהנחות את הנהלת אופק להנפיק שתי מניות חבר חדשות, בערך 1,000 ש"ח לשני מועמדים לחברות על פי בחירתם, הכשירים להיות חברים. למעט ערך המניה בעת פדיון או פירוק, הזכויות והחובות של כל בעלי מניות האגודה תהינה זהות. על כל החברים החדשים, יוחלו כל התנאים החלים על חברים חדשים ובכלל זה תנאי הצטרפות, פדיון ויתר תנאי החברות, בהתאם לתקנון ולהסכם ההצטרפות.
החל ממתן האפשרות להמיר כאמור את מניית החבר ועד ליום 31 בדצמבר 2022 המירו את מניית החבר שלהם כ-957 חברים, והצטרפו בעקבות כך כ-1,580 חברים חדשים. עזבו ופדו את מניית החברות שלהם כ-161 חברים.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

עיקרי המדיניות החשבונאית, אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים באופן עקבי, הינם כדלקמן:

א. בסיס הדיווח של הדוחות הכספיים

בשנת 2001 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 12, בדבר הפסקת ההתאמה לאינפלציה של דוחות כספיים (להלן - תקן 12). בהתאם לתקן 12 יש להפסיק את ההתאמה של דוחות כספיים לאינפלציה ולעורכם בסכומים מדווחים וזאת החל מיום 1 בינואר, 2004. סכום מדווח הינו סכום נומינלי שהותאם לשינויים במדד המחירים לצרכן עד למדד בגין חודש דצמבר 2003, בתוספת סכומים נומינליים שנוספו לאחר מועד זה ובניכוי סכומים שנגרעו לאחר מועד זה. מאחר שהאגודה הוקמה והחלה את פעילותה במחצית שנת 2012, הדוחות הכספיים ערוכים, בהתאם לתקן 12, בסכומים נומינליים הנהיים לסכומים מדווחים.

ב. מטבע פעילות ומטבע חוץ

מטבע הפעילות ומטבע ההצגה

הדוחות הכספיים מוצגים בשקלים, מטבע הפעילות של האגודה. מטבע הפעילות שהוא המטבע המשקף באופן הטוב ביותר את הסביבה הכלכלית שבה פועלת האגודה ואת עסקאותיה ולפי מטבע זה נמדדים מצבה הכספי ותוצאות פעולותיה.

ג. שווי מזומנים

שווי מזומנים נחשבים על ידי האגודה השקעות שנזילותן גבוהה, הכוללות פיקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר, שתקופתם המקורית אינה עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה ואשר אינם מוגבלים בשעבוד.

ד. רכוש קבוע

פריטי הרכוש הקבוע מוצגים לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות, בניכוי פחת שנצבר, בניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו ובניכוי מענקי השקעה שהתקבלו בגינם ואינם כוללים הוצאות לצורך תחזוקה שוטפת. העלות כוללת חלקי חילוף וציוד עזר שניתן להשתמש בהם רק בהקשר למכונות וציוד.

הפחת מחושב בשיעורים שנתיים שווים על בסיס שיטת הקו הישר לאורך תקופת החיים השימושיים בנכס, כדלקמן:

<u>בעיקר %</u>	<u>%</u>	
33	33	מחשבים וציוד
7	7	ריהוט

רכיבי פריט רכוש קבוע בעלי עלות משמעותית ביחס לסך העלות של הפריט, מופחתים בנפרד, לפי שיטת הרכיבים. הפחת מחושב לפי שיטת הפחת השווה בשיעורים שנתיים הנחשבים כמספיקים להפחתת הנכסים במשך תקופת השימוש המוערכת בהם.

לגבי בחינת ירידת ערך רכוש קבוע, ראה סעיף ה' להלן.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

האגודה מכירה בעלות החלפה של חלק מפריט רכוש קבוע כחלק מהיתרה בדוחות הכספיים של פריט הרכוש הקבוע כאשר העלות התהוותה, צפוי שההטבות הכלכליות הקשורות לפריט יזרמו אל הקבוצה והעלות של הפריט ניתנת למדידה באופן מהימן. עלויות תחזוקה שוטפות נזקפות לרווח והפסד עם התהוותן.

הפחתת הנכסים מופסקת כמוקדם מבין המועד בו הנכס מסווג כמוחזק למכירה לבין המועד שבו הנכס נגרע. נכס נגרע מהדוחות הכספיים במועד המכירה או כאשר לא צפויות עוד הטבות כלכליות מהשימוש בנכס. רווח או הפסד מגריעת הנכס (המחושב כהפרש בין התמורה נטו מהגריעה והעלות המופחתת בדוחות הכספיים) נכלל בדוח רווח והפסד בתקופה בה נגרע הנכס.

ה. ירידת ערך נכסים לא פיננסיים

האגודה בוחנת את הצורך בירידת ערך נכסים לא פיננסיים (רכוש קבוע), כאשר ישנם סימנים כתוצאה מאירועים או שינויים בנסיבות המצביעים על כך שהיתרה בדוחות הכספיים אינה בת-השבה. במקרים בהם היתרה בדוחות הכספיים של הרכוש הקבוע עולה על הסכום בר-ההשבה שלו, מופחת הרכוש הקבוע לסכום בר-ההשבה שלו. הסכום בר-ההשבה הוא הגבוה מבין מחיר המכירה, נטו ושווי שימוש. בהערכת שווי השימוש מהוונים תזרימי המזומנים הצפויים לפי שיעור ניכיון לפני מס המשקף את הסיכונים הספציפיים לכל נכס. בגין נכס שאינו מייצר תזרימי מזומנים עצמאיים נקבע סכום בר-השבה עבור היחידה מניבת המזומנים לה שייך הנכס. הפסדים מירידת ערך נזקפים לדוח רווח והפסד.

ו. שימוש באומדנים בעריכת הדוחות הכספיים

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים נדרשת ההנהלה להסתייע באומדנים, הנחות והערכות המשפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל הסכומים המדווחים של נכסים, התחייבויות, הכנסות והוצאות. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלה. האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. השינויים באומדנים החשבונאיים נזקפים בתקופה בה נעשה השינוי באומדן.

ז. הכרה בהכנסה

ההכנסות מעמלות תהא זכאית להן האגודה מוכרות בדוח רווח והפסד כאשר הן ניתנות למדידה באופן מהימן, צפוי שההטבות הכלכליות הקשורות לעסקה יזרמו לאגודה וכן העלויות שהתהוו או שיתהוו בגין העסקה ניתנות למדידה באופן מהימן.

באור 3: - חייבים ויתרות חובה

31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח מדווחים	
46	16
4	-
96	283
146	299

מוסדות ממשלתיים
הוצאות מראש
הכנסות לקבל

באור 4: - פיקדונות במוסד פיננסי אחר

בהתאם להסכמים שנחתמו בין האגודה לבין מוסד פיננסי אחר במהלך החודשים יולי ואוקטובר 2016, נקבע, בין היתר, כי האגודה והמוסד הפיננסי יפעלו במשותף לפיתוח ואספקת שירותים פיננסיים, בין היתר, באמצעות הפלטפורמה האינטרנטית שהקים המוסד הפיננסי האחר המאפשרת לאנשים וגופים לתת ולקבל הלוואות ושירות האחד מהשני (P2P). כמו כן, נקבעו היחסים בין הצדדים וכן העמלות להן תהא זכאית האגודה בקשר עם הלוואות שתילקחנה על ידי חברי האגודה במסגרת הפלטפורמה האמורה. נכון ליום 31 בדצמבר 2022 החזיקה האגודה במוסד הפיננסי האחר סך של כ-800 אלפי ש"ח. ואשר מתוכם נפרעו לאחר תאריך המאזן כ-300 אלפי ש"ח.

באור 5: - פיקדונות במוסד פיננסי בגין כרית בטחון

בהתאם להסכם מיום 6 ביולי 2020 בין אופק לבין האגודה לקידום העבודה הסוציאלית ע"ר (להלן: "איגוד העובדות הסוציאליות") הצדדים הסכימו על שיתוף הפעולה לצורך העמדת מסלולי אשראי לעובדות הסוציאליות, חברות האיגוד כאמור. לשם כך נכון ליום 31 בדצמבר 2020, איגוד העובדות הסוציאליות הפקידו סכום ראשוני של כ-1 מיליון ש"ח שהופקד דרך אופק על מנת שישמש כרית ביטחון לצורך מתן האשראי, לעובדות ולעובדים סוציאליים בישראל חברי איגוד העובדות הסוציאליות. כמו כן, הוסכם כי האגודה תנהל כרטסת נפרדת לכספי כרית הביטחון במסגרת שיתוף הפעולה בין אופק לבין מוסד פיננסי אחר ובאמצעותו, איגוד העובדות הסוציאליות תהיה רשאית בכל עת, למשוך את הכספים מכרית הביטחון שאינם משמשים כביטחון להלוואות פעילות.

באור 6: - רכוש קבוע

מחשבים וציוד
אלפי ש"ח
מדווחים

שנת 2022

עלות

47 יתרה ליום 1 בינואר, 2022
- תוספות במשך השנה

47 יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022

פחת שנצבר

29 יתרה ליום 1 בינואר, 2022
5 תוספות במשך השנה

34 יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022

עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2022

13

מחשבים וציוד
אלפי ש"ח
מדווחים

שנת 2021

עלות

36 יתרה ליום 1 בינואר, 2021
11 תוספות במשך השנה

47 יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021

פחת שנצבר

27 יתרה ליום 1 בינואר, 2021
2 תוספות במשך השנה

29 יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021

עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2021

18

באור 7: - רכוש אחר - מערכת הלוואות ממוחשבת

האגודה מפתחת באמצעות קבלני משנה מערכת לתפעול מערך פקדונות והלוואות בהתאם לדרישת בנק ישראל. המערכת כוללת, בין היתר, מערכת לזיהוי ורישום לקוח, מערכת לקבלת פקדונות, מערכת למתן אשראי ללקוחות, וכן מעקב ודיווח למשתמש. החל משנת 2021 מהוונת החברה עלות שכר של עובדים המשמשים כמפתחים של מערכת התפעול סה"כ עלות שהוונה בשנת 2022 היא כ-713 אלפי ש"ח (בשנת 2021 כ-118 אלפי ש"ח).

המערכת איננה מופחתת מאחר שהפעלתה תלויה בקבלת אישור להפעלתה בכפוף לרישיון לאספקת שירותי פיקדון ואשראי, בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (שירותים פיננסיים מוסדניים), תשע"ו-2016. אישור הפעלה אשר טרם התקבל נכון ליום 31 בדצמבר 2022, ראה גם באורים 'א' ו-'ב'.

באור 8: - זכאים ויתרות זכות

31 בדצמבר		
2021	2022	
אלפי ש"ח מדווחים		
184	130	עובדים ומוסדות שכר
4	-	הוצאות לשלם
<u>188</u>	<u>130</u>	

באור 9: - התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד

באגודה עובדים שעל-פי חוזה העסקתם זכאים לפיצויים בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, לפיכך מפקידה האגודה באופן שוטף סכומים לקופות פנסיה מוכרות ובכך פוטרת עצמה מכל התחייבויות נוספות לעובדים הנ"ל. הסכומים שהופקדו, כאמור, אינם כלולים במאזן מאחר שאינם בשליטתה ובניהולה של האגודה.

באור 10: - הון המניות

31 בדצמבר 2021		31 בדצמבר 2022		
מונפק	רשום	מונפק	רשום	
ונפרע		ונפרע		
מספר המניות		מספר המניות		
9,254	9,254	13,210	13,210	מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א

- הון האגודה מורכב ממספר בלתי מוגבל של "מניות חברות", בערך נקוב של 1 ש"ח. ממועד הקמת האגודה ועד ליום 31 בדצמבר 2022 מנתה האגודה 13,210 בעלי מניות חברות. לגבי הפחתת עלות רכישת מניית חברות באגודה, ראה גם באור 1'ה' לעיל. כל חבר באגודה שותף בהון האגודה במניית חברות אחת. חבר לא יוכל להיות בעלים של יותר ממניית חברות אחת.
- מניית חברות הינה אישית ואינה ניתנת למכירה, להעברה, לשעבוד או למשכון. לכל חבר באגודה הזכות להצביע באסיפה הכללית של האגודה, כשלכל חבר קול אחד באסיפה הכללית. בעלי מניות החברות לא יהיו זכאים לקבל את יתרת נכסי האגודה במקרה של פירוק, אלא עד גובה הסכום ששולם עבור המניה, בתוספת הפרשי הצמדה למדד המחירים לצרכן. עודפי הכספים יועברו לאגודות בעלות מטרות דומות.
- 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 מתשקיף, והאגודה אינה כפופה לחובות הדיווח על פי חוק ניירות ערך התשכ"ח - 1968 והתקנות שעל פיו.
- האגודה אינה רשאית לחלק דיבידנד לחבריה.
- מניות שנרכשו באשראי ואשר התמורה בגינם טרם התקבלה במלואה לתאריך המאזן, אינן מוצגות בהון העצמי של החברה. ביום 31 בדצמבר 2022, יתרת התמורה שטרם התקבלה הסתכמה לכ-529 אלפי ש"ח.

באור 11: - הוצאות שיווק וגיוס חברים לאגודה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	
אלפי ש"ח מדווחים		
572	2,077	פרסום ומיתוג
209	359	גיוס חברים
19	56	קשרי חברים
15	26	אחרות
<u>815</u>	<u>2,518</u>	

באור 12: - הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	
אלפי ש"ח מדווחים		
693	1,247	שכר ונלוות
155	432	שירותים מקצועיים
91	43	אחזקת מערכות מחשב
36	32	דואר ותקשורת
21	25	הוצאות משרדיות
27	34	נסיעות
17	24	ביטוחים
2	5	פחת
<u>1,042</u>	<u>1,842</u>	

באור 13: - הכנסות מימון, נטו

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	
אלפי ש"ח מדווחים		
45	53	הכנסות ריבית, נטו
(39)	(49)	הוצאות עמלות סליקה, ניכיון וריבית
<u>6</u>	<u>4</u>	

באור 14: - ניהול סיכונים

סיכוני רגולציה - תחום הפעילות של האגודה, קרי, הקמת פעילות פיננסית קואופרטיבית, הינו תחום שקיימת בו חוסר וודאות רגולטורית. תהליכי חקיקה שונים מהווים התקדמות בתהליך הרגולציה, אולם התהליך טרם הושלם ע"י הרגולטור. אשר על כן, אין וודאות באשר לרגולציה אליה האגודה תידרש ולמידת ההצלחה של תהליך ההקמה. האגודה עושה כל שביכולתה על מנת לתרום לקידום תהליך הרגולציה, לרבות עמידה בקשרי עבודה שוטפים עם משרד האוצר והצגת עמדות וחוות דעת מהארץ ומח"ל בנוגע לסוגיות הרגולטוריות הנדונות. עם זאת, מטבע הדברים, תהליך הרגולציה הינו אקסוגני ואינו בשליטת אגודה.

סיכונים תזרימיים - בשלב זה, עיקר פעילותה של האגודה ממומנת כולה מתקבולים מרכישת מניות על ידי חברים חדשים. באופן הדרגתי, עם הרחבת הפעילות הפיננסית יגדלו התקבולים מפעילות. עם זאת, עד להגעה להיקפי פעילות פיננסית משמעותיים תמשיך האגודה להתבסס על תקבולי המניות כמקור עיקרי.

סיכונים תפעוליים - פעילותה של האגודה לאספקת שירותים ולגיוס חברים באמצעות האינטרנט מבוססת טכנולוגיה. ההנהלה פועלת לצמצום הסיכונים התפעוליים בנושא באמצעות שיתופי פעולה עם גופים בעלי ידע וניסיון בתחום. כמו כן, ההנהלה פועלת לבחינת ההיבטים התפעוליים המגוונים הכרוכים בהקמה והפעלה של הפעילות שהינם קריטיים להצלחה ולמימוש תוכניותיה.

באור 15: - צדדים קשורים

האגודה מחזיקה בפוליסה לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה. גבולות האחריות של פוליסת הביטוח הינם 1 מיליון דולר ארה"ב למקרה ולתקופה של שנה המתחילה ממועד תחילת הביטוח.

באור 16: - מסים על ההכנסה

א. חוקי המס החלים על האגודה

חוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה), התשמ"ה-1985

על-פי החוק, עד לתום שנת 2007 נמדדו התוצאות לצורכי מס בישראל כשהן מותאמות לשינויים במדד המחירים לצרכן.

בחודש פברואר 2008 התקבל בכנסת תיקון לחוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה), התשמ"ה-1985 המגביל את תחולתו של חוק התיאומים משנת 2008 ואילך. החל משנת 2008, נמדדות התוצאות לצורכי מס בערכים נומינליים למעט תיאומים מסוימים בגין שינויים במדד המחירים לצרכן בתקופה שעד ליום 31 בדצמבר, 2007. תיאומים המתייחסים לרווחי הון, כגון בגין מימוש נדל"ן (שבח) וניירות ערך, ממשיכים לחול עד למועד המימוש. התיקון לחוק כולל, בין היתר, את ביטול תיאום התוספת והניכוי בשל אינפלציה והניכוי הנוסף בשל פחת (לנכסים בני פחת שנרכשו לאחר שנת המס 2007) החל משנת 2008.

באור 16: - מסים על ההכנסה (המשך)

ב. שיעורי המס החלים על האגודה

שיעור מס החברות בישראל בשנת 2022 ו-2021 - 23%.

חבר בני אדם חייב במס על רווח הון ריאלי בשיעור מס החברות החל בשנת המכירה.

בדצמבר 2016 אושר חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנות התקציב 2017 ו-2018), התשע"ז - 2016, אשר כולל הפחתת שיעור מס החברות החל מיום 1 בינואר, 2017 לשיעור של 24% (במקום 25%) והחל מיום 1 בינואר, 2018 לשיעור של 23%.

בחודש אוגוסט 2013 פורסם חוק לשינוי סדרי עדיפויות לאומיים (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנים 2013 ו-2014), תשע"ג-2013 (חוק התקציב). החוק כולל בין היתר הוראות לגבי מיסוי רווחי שיערוך וזאת החל מיום 1 באוגוסט 2013, אולם כניסתן לתוקף של ההוראות האמורות לגבי רווחי שיערוך מותנית בפרסום תקנות המגדירות מהם "עודפים שלא חייבים במס חברות" וכן תקנות שיקבעו הוראות למניעת כפל מס העלולים לחול על נכסים מחוץ לישראל. נכון למועד אישור דוחות כספיים אלה, תקנות כאמור טרם פורסמו.

ג. שומות מס

לאגודה שומות מס הנחשבות כסופיות עד וכולל שנת המס 2017.

לאגודה הפסדים לצורכי מס המועברים לשנים הבאות. לא נרשמו בדוחות הכספיים נכסי מסים נדחים בגין הפסדים להעברה בהיעדר צפי לניצולם בעתיד הנראה לעין.

באור 17: - ארועים לאחר תאריך המאזן

- א. בחודש יולי 2023, חתמה האגודה על הסכם עם גורם פיננסי להעמדת הלוואה של 2 מיליוני ש"ח, הלוואה הנושאת ריבית של $P + 1\%$ אשר תצטבר לקרן הלוואה אחת לרבעון ואשר מועד פרעונה הסופי לא יאוחר מתום 65 חודשים ממועד העמדת הלוואה. פירעון הקרן והריבית יחל בתום 18 חודשים ממועד העמדת הלוואה על בסיס חצי שנתי.
- ב. יתרת הלוואה תופחת כנגד רכש מניות חברות של עד 2,000 חברים אשר הגורם הפיננסי יפנה לאופק.
- ג. ביום ה-19 בחודש ביולי 2023 קיבלה האגודה מעוגן קרן להלוואות חברתיות בע"מ הלוואה על סך 0.5 מיליון ש"ח ל-12 חודשים בריבית $P + 3.3\%$ כאשר לאופק קיימת סכום לפרעון מוקדם.
- ד. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים הנ"ל האגודה נמצאת בשלבים מתקדמים עם שני גופים מוסדיים בתחום הפיננסי על העמדת מימון של 5 עד 10 מיליוני ש"ח כחלק מדרישת הון עצמי מינימלי של 10 מיליוני ש"ח לאופק, בכוונת הצדדים לסיים את העמדת המימון / הון עצמי עד סוף שנת 2023 אך אין וודאות כי המהלך כאמור יושלם.