
מנחם צמח, רואה-חשבון (משפטן)
MENACHEM ZEMACH, C.P.A. (ISR.)(LL.B)

9 Mota Gur st Petach Tikva

Tel: 03-9199993

Fax: 03-5032203

רח' מוטה גור 9 בית אולימפיה B פתח תקוה

טל': 03-9199993

פקס: 03-5032203

דואר אלקטרוני: E-Mail: menicpa@gmail.com:

איגוד האינטרנט הישראלי

עמותה רשומה מספר 3-954-029-58

המלצות הגוף המבקר לדוח הכספי המבוקר ולדוח המילולי

ליום 31 בדצמבר 2019

לכבוד
חברי האסיפה הכללית
איגוד האינטרנט הישראלי
עמותה רשומה מספר 3-954-029-58

שלום וברכה,

הנדון: המלצות הגוף המבקר על הדוח הכספי והדוח המילולי לשנת 2019

1. רקע

1.1 כגוף המבקר של איגוד האינטרנט הישראלי (ע"ר)-(להלן-"האיגוד"), ועל פי סעיף 30 בחוק העמותות התש"ס-1980, מובאת סקירתי והמלצותיי לגבי הדוח הכספי והדוח המילולי לשנת 2019, וכן דיווח על פעילות הביקורת בשנת 2019:

1.2 הסעיף הנ"ל בחוק העמותות קובע כי הגוף המבקר יבדוק את הנושאים הבאים:

- לבדוק את תקינות פעולות העמותה ומוסדותיה, לרבות התאמת פעולות העמותה למטרותיה. בכלל זה, נדרשת ועדת הביקורת לבדוק את תקינות פעילותם של נושאי המשרה בעמותה ולבדוק ניהול תקין של עמותה, חיסכון, יעילות, אפקטיביות וטוהר המידות;
- לבדוק את השגת יעדי העמותה ביעילות ובחיסכון;
- לעקוב אחר ביצוע החלטות האסיפה הכללית והוועד;
- לעמוד על ליקויים בניהול העמותה ולהציע לוועד דרכים לתיקון ליקויים בניהול העמותה;
- לבדוק את ענייניה הכספיים של העמותה, את פנקסי החשבונות שלה ואת תשלומי השכר בה, לרבות ייעוד כספי העמותה לקידום מטרותיה;
- לקבוע הסדרים לגבי אופן הטיפול בתלונות של עובדי העמותה בקשר לליקויים בניהול ענייניה ולגבי ההגנה שתינתן להם;
- למנות את המבקר הפנימי יחד עם הוועד;
- להציע שינויים בתכנית העבודה של המבקר הפנימי, ולבחון את מערך הביקורת הפנימית בעמותה, ככל שישנו;
- לבחון את היקף עבודתו של רואה החשבון ואת שכרו;
- לבדוק כל נושא אחר הקשור לפעילותה של העמותה.

1.3 הנחיות להתנהלות עמותות כפי שפורסמו על ידי רשם העמותות קובעים בעניין מסגרת והיקף בדיקותיו של הגוף המבקר כדלקמן :

1.3.1 לצורך יישום תפקידיה: וועדת הביקורת תבצע בדיקה כללית מידי שנה כמפורט לעיל, וכן תבצע מעקב אחר יישום המלצות שנתנה בעבר. בשים לב להיקף פעילות העמותה, ועדת הביקורת תתמקד מידי שנה בנושא או במספר נושאים מתוך הנושאים הנ"ל, ותבצע במסגרתם בדיקה מעמיקה יותר מהרגיל.

1.3.2 ועדת הביקורת תדון בדו"ח המילולי ובדו"ח הכספי ותגיש את המלצותיה לוועד ולאסיפה הכללית.

1.4 לאור האמור לעיל יודגש כי, הבדיקה וסקירת המסמכים נעשו באופן מדגמי, כמו גם בחירת הנושאים בהם בחרתי להתמקד, ואין בבדיקה מעין זו בכדי לחשוף את כל הליקויים בארגון, במידה ואכן היו כאלה.

1.5 במטרה לחזק את הפיקוח והביקורת הפנימית בגופי המגזר השלישי, הותאמו בתיקון 14 לחוק העמותות ותיקון 25 לחוק החברות סמכויות ועדות הביקורת בחל"צים ובעמותות לסמכויות ועדות הביקורת בחברות הציבוריות ונוספו תפקידים לוועדת הביקורת/הגוף המבקר, כדלקמן:

- לעמוד על ליקויים בניהול העמותה/החברה ולהציע לוועד המנהל/לדירקטוריון דרכים לתיקונם, בין השאר תוך התייעצות עם המבקר הפנימי או עם רואה החשבון.
- במקרה בו מצאה ועדת הביקורת ליקוי מהותי, תקיים ישיבה אחת לפחות לעניין הליקוי ללא נוכחות נושאי משרה, וככל שניתן, בנוכחות המבקר הפנימי או רואה החשבון.
- לבחון את מערך הביקורת הפנימית של העמותה/החברה ואת תפקודו של המבקר הפנימי, ואם עומדים לרשותו המשאבים והכלים הנחוצים לו לצורך מילוי תפקידו.
- לבחון את תכנית העבודה של המבקר הפנימי לפני הגשתה לאישור הוועד המנהל/הדירקטוריון ולהציע שינויים בה בהתאם לצרכים המיוחדים ולגודל של העמותה/החברה.
- הערה: המשמעות של תיקון זה הינה כי על הוועד המנהל/הדירקטוריון חלה האחריות לאישור תכנית העבודה של המבקר הפנימי.
- לבחון את היקף עבודתו של רואה החשבון המבקר ואת שכרו ולהביא המלצותיה בפני האסיפה הכללית שקובעת את שכרו.

אין ספק כי תפקיד הגוף המבקר עובה והיקף אחריותו ובדיקותיו גדלו בצורה משמעותית.

2. הפרטים, מסמכים ודוחות שנסקרו

- 2.1 הדוח הכספי המבוקר לשנת 2019
- 2.2 הדוח המילולי לשנת 2019
- 2.3 פרוטוקולי הוועד המנהל
- 2.4 נתוני תקציב מול ביצוע
- 2.5 דוחות עלות שכר
- 2.6 תחשיב שווה כסף
- 2.7 דוחות השקעות בניירות ערך
- 2.8 סטטוס הדיונים וההשגות מול רשות המיסים
- 2.9 תכתובות שונות

3. מידע סטטוטורי

- 3.1 איגוד האינטרנט הישראלי (ע"ר) נרשם כעמותה ברשם העמותות בחודש מרץ 1997.
- 3.2 מספר התאגיד אצל רשם העמותות הינו 3-954-029-58.
- 3.3 לאיגוד אישור מוסד כספי ללא כוונות רווח (מלכ"ר) והינו מוסד ציבורי לפי סעיף 29(2) לפקודת מס הכנסה.
- 3.4 לאיגוד אישור על ניהול תקין מרשם העמותות לשנת 2020.

4. מטרות ופעילות העמותה

- 4.1 איגוד האינטרנט הישראלי (ISOC-IL) משמש כסניף (CHAPTER) ישראלי של איגוד האינטרנט העולמי (ISOC) ו הוא פועל ללא כוונת רווח (כמו איגוד הגג העולמי).
- 4.2 העמותה מרכזת מקורות כספיים שונים למטרות שנקבעו על ידה.
- 4.3 העמותה הינה גוף התנדבותי ובלתי תלוי הפועל לעיתים אף בשיתוף עם גופים נוספים, לקידום האינטרנט והטמעתו בישראל כתשתית טכנולוגית, מחקרית, חינוכית וחברתית. פעילות זו כוללת בין היתר:
 - 4.3.1 ניהול מרשם שמות המתחם (domain names) בסיומת הלאומית il. : האיגוד מנהל את מרשם שמות המתחם באינטרנט (domain names) תחת "il" ברמה העליונה: המערכות והתשתיות מתוכננים לפעול על פי מאפיינים קשיחים המאפשרים לנו לנהל שירות אמין ובטוח. הרישום מתנהל דרך רשמים מקומיים ובינלאומיים המוכרים על ידי האיגוד ובהתאם לכללי הרישום משנת 1999.
 - 4.3.2 ניהול IIX מחלף האינטרנט הישראלי (IIX - Israeli Internet eXchange) שהוא צומת תקשורת מרכזית ויחידה בין כלל ספקי האינטרנט בישראל. המחלף נועד לנתב את כל תעבורת האינטרנט

הפנימית בישראל, בין הספקים השונים, בצורה יעילה ככל הניתן, בעלויות נמוכות ותוך הורדת חסמי כניסה לספקים חדשים. לאחר התחברות, ספקי האינטרנט יכולים להעביר תעבורת אינטרנט בינם לבין עצמם.

4.3.3 הפעלת שרת מראה: איגוד האינטרנט הישראלי, כחלק מתמיכה בתוכנה חופשית וקוד מקור פתוח, מספק שירותי אחסון של אתר מראה ישראלי לתוכנות ופרויקטים נפוצים בקוד פתוח.

4.3.4 אבטחת מידע - CYBER: כמרשם האחראי על הסייבר, il, האיגוד מפעיל את תשתית ה-DNS (Domain Name System), המקשרת בין שמות מתחם וכתובות אינטרנט (IP). באמצעותה מוקנית לציבור יציבות תפעולית, אבטחת מידע, שוויון, יתירות וגיוון. אנחנו עוסקים על בסיס יומיומי במניעת התקפות ממוקדות על מערך ה-DNS, כגון התקפות DDoS.

4.3.5 המרכז לאינטרנט בטוח . www.safe.org.il: המרכז פועל בשני מישורים: הדרכות להורים, יועצים, מדריכים ומחנכים למתן כלים יישומיים לגלישה בטוחה ותרבות שימוש נכון ברשת של ילדים ובני נוער. פיתוח תרבות רשת הוגנת ובטוחה בקרב הדור הצעיר בישראל. הפעלת קו פתוח לתמיכה, לסיוע ולהכוונה לגולשים אשר נפגעו ברשת (ילדים ובוגרים), תוך תמיכה וסיוע מקואליציה של ארגונים שותפים ובהם משרדי ממשלה, עמותות תמיכה וסיוע וגופים מסחריים

4.3.6 האקדמיה לאינטרנט פועלת לצורך העשרת הידע של ציבור משתמשי האינטרנט, תוך קידום אוריינות דיגיטלית לקהלי יעד שונים וביניהם: אוכלוסיות ייחודיות (דוברי ערבית, עולי אתיופיה, חברה חרדית) הלומדות להשתמש ברשת באופן מושכל על ידי פיתוח מימונויות טכנולוגיות, תקשורתיות ויישומיות; ציבור בעלי העסקים הקטנים והבינוניים הלומדים על הכלים הדיגיטליים והטכנולוגיים שמציעה הרשת למען הגברת יכולתם להשתלב בשוק תחרותי; ציבור בעל אוריינטציה טכנולוגית הנחשף לחידושים טכנולוגיים ולמגמות העדכניות בשוק.

4.3.7 כתיבת מסמכי מדיניות בסוגיות שונות הקשורות לכניסת האינטרנט לשימוש החברה והכלכלה הישראלית ותמיכה בפעולה מיטבית של האינטרנט בישראל. מסמכים אלה מניעים תהליכי דיון וגיבוש מדיניות לאומית בסוגיות טכנולוגיות, משפטיות וכלכליות הקשורות בשימוש באינטרנט בישראל.

4.3.8 פעולות לשמירה על חופש האינטרנט: פעילות בוועדות הכנסת השונות ומול משרדי הממשלה לייזום או מניעה של מהלכים רגולטוריים והסדרה עצמית בתחומים הקשורים לאינטרנט במטרה לשמור על ערכי חופש רשת האינטרנט בישראל כמרחב פתוח, גלובלי, שיוויוני, בטוח וניטרלי.

4.3.9 הנגשת מידע על אינטרנט ישראלי : הנגשת מידע בעל ערך ציבורי וישראלי לציבור הרחב כגון- מאגר נתונים על האינטרנט בישראל, קידום המחקר בתחום האינטרנט ועוד.

4.3.10 הפעלת קו תמיכה ואתר אינטרנט (nagish.org.il) לסוגיות של נגישות אנשים עם מוגבלויות לאתרי אינטרנט.

5. סקירת הדוח הכספי

5.1 קיבלתי לעיוני את הדוח הכספי המבוקר לשנת 2019, שבוקר על ידי משרד חיים וורמברנד רואה חשבון, וכן את הדוח המילולי שנערך על ידי הוועד המנהל של העמותה.

5.2 להלן נתונים נבחרים מן הדוחות הכספיים (בש"ח):

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר

<u>2018</u>	<u>2019</u>	
		מחזור הפעילויות
8,048,710	8,623,246	הכנסות מרישום שמות מתחם
725,935	838,603	ניהול מחלף האינטרנט
86,338	15,390	הכנסות שווה כסף פעילות קהילה ¹
47,430	20,316	דמי חבר
188,489	77,755	פעילויות, כנסים
9,096,902	9,575,310	סה"כ מחזור הפעילות:
		עלויות הפעילויות
6,156,169	6,074,642	פעילות תשתית
2,585,034	1,891,884	פעילות קשרי קהילה ורגולציה
86,893	15,390	כנס שנת/שווה כסף
8,828,096	7,981,916	סה"כ עלות הפעילות:
268,806	1,593,394	עודף (גרעון) נטו, מפעילויות
1,740,762	1,773,099	הוצאות הנהלה וכלליות
(1,471,956)	(179,705)	עודף (גרעון) נטו, לפני מימון
(1,114)	67,138	הכנסות (הוצאות) מימון
(1,473,070)	(112,567)	עודף (גרעון) לשנה

¹ ההכנסות בשווה כסף הינן בגין פרסום

5.3 להלן ריכוז עלות הפעילות בשנים 2018-2019 (בש"ח)- שינויים מהותיים סומנו בצבע:

פעילות תשתית

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	
676,712	487,065	רישום שמות מתחם
244,583	218,665	ניהול מחלף האינטרנט
478,736	405,484	תחזוקת שרתי DNS
41,150	44,769	השתתפות בכנסים בינלאומיים
44,994	135,424	נציגות בארגונים בינ"ל
22,656	22,656	ILDRP
49,007	62,976	ביטוחים
193,635	202,044	משפטיות
461,350	621,490	פחת
226,702	167,837	הוצאות תשתיות אחרות
83,751	55,140	סקיפות וניראות
327,514	325,095	שכר דירה ואחזקת משרד
3,355,379	3,325,997	שכר עבודה ונלוות
6,156,169	6,074,642	

פעילות קשרי קהילה ורגולציה

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	
47,462	18,831	אינטרנט בטוח NETICA
13,455	4,563	אקדמיה
42,675	-	מענקי מחקר
10,500	10,000	אינטרנט ישראלי
71,755	71,368	משפטיות
53,806	63,499	פעילות קשרי קהילה ורגולציה אחרות
403,288	209,703	המרכז להגנת הסייבר
1,274,621	1,231,645	שכר עבודה ונלוות
119,645	106,476	שקיפות ונראות
121,801	-	קשרי קהילה שת"פ לשימור חופש האינטרנט
220,000	(10,000)	רגולציה
46,295	7,904	מסמכי מדיניות ציבורית
38,893	60,000	שכר דירה ואחזקת משרד
120,838	117,895	
2,585,034	1,891,884	

5.4 מסקירת נתוני הדוחות הכספיים המבוקרים וסקירת פרוטוקולים, הצעות מחיר והסכמי התקשרות שונים, עולים הנתונים הבאים:

5.4.1 העמותה פעלה, בשנה זו, לקידום מטרותיה ובאמצעות הוועד המנהל ובעלי התפקידים האחרים בארגון.

5.4.2 הוועד המנהל של העמותה מתכנס מידי חודש במהלך השנה ונעשה מעקב מתמיד אחר יישום ההחלטות שהתקבלו בכל ישיבה וישיבה. כמו כן מצורפים חומרי רקע לכל ישיבה המסייעים בניהול הדין.

5.4.3 כמו כן, גם יתר וועדות הארגון התכנסו ודנו בסוגיות רבות שעל סדר יומה של העמותה, ובהתאם למטרותיה.

5.4.4 הכנסות האיגוד עלו בכ-5% בין שנת 2018 לשנת 2019, מסך של כ-9,097 אל"ש בשנת 2018 לסך של 9,575 אל"ש בשנת 2019. הגידול נובע בהכנסות מרישום שמות מתחם וניהול המחלף. מנגד חלה ירידה בגביית דמי החבר, הכנסות בשוה כסף ובפעילויות וכנסים.

5.4.5 בעלות הפעילות חלה ירידה בשיעור של כ-9%, מסך של כ-8,828 אלפי ש"ח בשנת 2018 לסך של כ-7,982 אלפי ש"ח בשנת 2019. הירידה נובעת בעלות מפעילות תשתית, פעילות קשרי קהילה ורגולציה, כנס שנת/שווה כסף.

5.4.6 סך הוצאות ההנהלה והכלליות עמדו על כ-1,741 אלפי ש"ח בשנת 2018 לעומת כ-1,773 אלפי ש"ח בשנת 2019, עלייה של כ-1.8%. שיעור ההנהלה והכלליות מהמחזור עומד על כ-18.5%, מתחת לשיעור המותר למחזור העמותה כפי שנקבע בהוראות החשב הכללי. יצוין כי חלה ירידה קלה בשיעור זה ביחס לשנה קודמת (כ-19%).

- 5.4.7 בשנת 2019 היו הכנסות מימון בסך כ-67 אל"ש לעומת הוצאות בסך 1.1 אל"ש בשנה קודמת.
- 5.4.8 העמותה סיימה את שנת 2019 **בגירעון של 112,567 אלפי ש"ח** לעומת גרעון של כ-1,473 אלפי ש"ח בשנת 2018. סך הנכסים נטו ליום 31/12/19 עמדו על 8,266 אלפי ₪.
- 5.4.9 הח"מ מציין שוב כי המשך מגמת הגירעונות, עלול להותיר את האיגוד ללא רזרבה מספקת ולמס' שנים: לתפעול תשתית הליבה, שדרוג מערכות, שחזור בעת חירום ואולי אף תשלומי מיסים, ככל שתינתן פסיקה כנגד האיגוד.
- 5.5 קיבלתי לעיוני גם את דוח התקציב מול הביצוע לשנת 2019 וממנו עולה כי שיעורי הביצוע היו נאותים.

6. שומת מס הכנסה

- 6.1 בין העמותה לרשות המיסים קיימת זה זמן מחלוקת בדבר סיווג הכנסותיה לצרכי מס, וסקירה נרחבת הוצגה בדוח הגוף המבקר לשנת 2018.
- 6.2 יצוין כי בשלב זה הוציא פקיד השומה **שומה בצו** לשנים 2011-2013, בה ההכנסות החייבות שנוקפו לצרכי מס נאמדו לכדי כ-6,579 אלפי ₪, והמס הריאלי המחושב ליום 30 באפריל 2019 הינו בסך של 1,937 אלפי ש"ח.
- 6.3 הצדדים הגישו את כתבי הטענות מטעמם וביום 28.2.2019 התקיים דיון קדם משפט בהליך. בדיון זה נקבע כי העדויות בערעור יהיו באמצעות תצהירים. המערערת (האיגוד) תגיש את תצהירי העדות הראשית עד יום 21.6.18 ואילו המשיב יגיש את תצהיריו עד ליום 6.9.18. בשנת 2019 התקיימו הליכים מקדמיים, ודיון מהותי ראשון נקבע ליום 3/10/18.
- 6.4 עורך הדין, פרופ' דוד גליקסברג המייצג את העמותה בהליך, ציין במכתב מיום 23/4/18 כי: לנוכח טענות הצדדים שהועלו במסגרת הערעור ובמסגרת הליכי השומה שקדמו לערעור, החומר שהועבר מהעמותה לפקיד השומה במסגרת הליכי השומה והמסמכים שהוגשו לבית המשפט ותוך התחשבות בשלב המוקדם של הערעור, הוא סבור כי **הסיכוי שטענותיה של העמותה בסוגיות המפורטות יתקבלו בסיום הליכי הערעור גבוה מהסיכוי שטענותיה יידחו**.
- 6.5 לביקורת הועברו תצהירי האיגוד הכוללים סקירה מקצועית נרחבת על הענף בכלל ועל פעילותו הציבורית של האיגוד בפרט. **לביקורת נראה כי נעשתה עבודה יסודית תוך העלאת טיעונים משמעותיים התומכים בהיות האיגוד גוף ציבורי כהגדרתו בפקודת מס הכנסה**.
- 6.6 בתאריך 12/04/2020 מסר עו"ד גליקסברג כי לא כל שינוי מהותי בהליכים שבנדון, וכי נקבעו דיונים לחודשים מאי ויולי 2020.

7. נושאים שונים שנבדקו השנה

- 7.1 השנה נערכו בקרות שוטפות תקופתית על תהליכי רכש וביצוע תשלומים וכן על תשלומי שכר-הוצפו מספר ממצאים וחודדו נהלים.
- 7.2 ממשיכה בדיקת שכר לשנים 2018-2019.
- 7.3 מרכז הגנת סייבר אזרחי BLOCK – מדובר באתר אינטרנט ייעודי המשמש ליעוץ מפני סייבר לאזרחים השונים. מרכז זה החל לפעול לאחרונה באמצעות אתר אינטרנט ייעודי [//https://block.org.il](https://block.org.il). עלויות המיזם עד שנת 2019 עמדו על כ- 1,130,000 ₪.
- 7.4 בנוסף, ישנה עלות תחזוקת האתר שנתית הצפויה הינה בסך כ- 130,000 ₪. לביקורת נמסר כי מימון תחזוקת האתר אמור להינתן מגורמים שונים שהמו"מ מולם טרם הבשיל. הביקורת ערכה מעקב אחר הנושא ממנו עולה כי ישנן יתרות מימון לתחזוקת האר עד וכולל חודש נובמבר 2020.
- 7.5 תכתובות בעניין צד קשור.
- 7.6 אינוונטר- הגוף המבקר החל לבדוק את מצבת נכסי האיגוד ותשתיותיו, כולל רישום נאות של הנכסים, גריעה של נכסים ישנים ועוד. האסיפה תקבל עדכון בדוח השנתי העוקב.
- 7.7 כמידי שנה כיהן הח"מ כחבר וועדת הבחירות, הפועלת על פי נהלי עבודה סדורים בעקבות ניסיון השנים האחרונות.
- 7.7 משבר הקורונה**
- 7.7.1 במהלך החודשים מרץ-אפריל 2020 ולקראת כתיבת מסמך זה התרגשה על העולם משבר נגיף הקורונה.
- 7.7.2 משבר זה טומן בחובו בעיות רבות לכלל שוק התעסוקה, ובהן הצורך בצמצום מספר העובדים ככלל ואלו העובדים מן הבית בפרט, תגבור מערכות תשתית האינטרנט ותחזוקתן, בריונות רשת ככלל וכנגד ילדים בפרט ועוד.
- 7.7.3 הביקורת קיבלה את ההנחיות המפורטות שהעבירה הנהלת האיגוד לעובדים בכל הקשור לחופשות, עבודה מהבית ועוד. כמו כן הועבר נוהל ראשוני של האיגוד ובו מיסוד ההוראות הקשורות בעבודה מן הבית.
- הביקורת סבורה כי יש לסיים את כתיבת הנוהל על היבטיו המשפטיים ולהפיצו.**
- 7.8 ניהול וועדת השקעות**
- 7.8.1 הגוף המבקר החל לערוך בדיקה אחר אופן מינוי חברי הוועדה, מינוי יועץ ההשקעות ובית ההשקעות וכן על אפיקי ההשקעה. טיוטת דוח תועבר בקרוב.
- 7.8.2 **בישיבתה מיום 7/1/2020 הועלו ההמלצות הבאות:**
- ✓ ההמלצה העיקרית של עמי נוגעת לצורך לחפש אפיק השקעה אטרקטיבי יותר מזה של אג"ח מדינה ואג"ח מוסדי, בשל התשוואות הנמוכות של חלופות אלה.
 - ✓ וועדת ההשקעות ממליצה לוועד המנהל לשנות את מדיניות ההשקעות ולאפשר להשקיע גם את ה-1,000,000 ש"ח שנמצאים בפר"י בתיק ההשקעות.

✓ יועץ ההשקעות העלה בפני הוועדה את האפשרות להעביר 1,500,000 ש"ח מהכספים המושקעים באג"ח לקרן מגן/גולדן ברידג' ו/או KYC העוסקות בהלוואות גישור קצרות טווח באפיק שקלי עם בטוחה מלאה בארה"ב, וזאת על מנת להגדיל את התשואה הפנימית של התיק בתמורה לויתור על נזילות מידית. ההתחייבות בקרן היא לאי יציאה בשנה הראשונה, ולאחר מכן יש אפשרות ליציאה כל חצי שנה. מאחר והאיגוד אינו בעל כשירות (היקף הון של 50 מיליון ש"ח ומעלה), ניתן לקבל מעמד מיוחד. לאחר דיון החליטה ועדת השקעות לאשר את ההעברה.

7.8.3 בישיבתה מיום 11/3/2020 הועלו ההמלצות הבאות:

- ✓ בנושא האג"ח הקונצרני- התיק נותר בדירוגים הגבוהים ואוספים איפה שהמרווחים מאג"ח ממשלתי מגלמים תוספת תשואה לפדיון גבוהה מהרגיל כמו אג"ח בנקים, אג"ח חברות ממשלתיות וחברות יציבות.
- ✓ היועץ מזכיר כי יש בתיק ההשקעות נתח של 20% שרכשו קרן לא סחירה (KYC) שאינה חלק מהמפולת בשווקים וממשיכה לשלם לאיגוד ריביות רבעוניות.
- ✓ ההמלצה העיקרית של עמי לקנות מניות לאורך כל הירידות, וברגע שמרווחי הריביות הנסחרות בין חוב חברות וממשלה יחזרו לתחילת 2019 להתחיל לקצר את החשיפה לחוב ממשלתי ולהגדיל את החשיפה לחוב הקונצרני, שוב – בהדרגה.

7.8.4 בישיבתה מיום 19/4/2020 ניתנה הסקירה הבאה:

- ✓ תשואת התיק הכולל של איגוד האינטרנט עמדה על 5.2%- בלבד (נטו בניכוי דמי ניהול וכל עמלות הפעולה בתיק). קרי הפורטפוליו הצליח לייצר תשואת יתר של 3% על פני השוק בחודש המשבר הראשון.
- ✓ חודש אפריל עד כה חודש חיובי הן בשוק החוב והן בשוק ההון, מה שמקטין בכמעט בחצי את התשואה השלילית ב- 2020. יחד עם זאת החודש עדיין לא הסתיים.

יצוין כי לאור המצב הפיננסי בשווקים ועל מנת להיערך עם תיק ההשקעות זומנה הוועדה בתקופה זו אף מעבר לכינוס הקבוע המתרחש פעם ברבעון, ועל כך מברכת הביקורת.

7.8.5 הרכב התיק נכון לתם חודש מרץ 2020:

- אג"ח ממשלתי-31.91%
- אג"ח חברות- 29.23%
- מכשירים פיננסיים-24.11%
- מניות-13.65% רוב ההשקעה הינה בסקטור הנדל"ן ומרכזי הקניות שנפגעו מאד במשבר הנוכחי
- מט"ח-6.79%

7.8.6 תיק ההשקעות הניב תשואה שלילית של כ-6.65% לתקופה 1/1/20-31/3/20 ובסך כספי של כ-443,814 ₪, סכום משמעותי מאד. יצוין כי מרבית ההפסד נוצר בחודש מרץ השנה בה שוק ההון ירד בצורה חדה ביותר, וכי בחודש אפריל 2020 חל תיקון מסוים בשוק כלפי מעלה.

8. הדוח המילולי

- 8.1 לח"מ הוגש הדוח המילולי במתכונתו החדשה.
- 8.2 מעיון בדוח עולה כי מולאו כל השדות והפרטים הנדרשים.

9. המלצות

- 9.1 יש להמשיך בביצוע בקרות כספיות שוטפות וסדירות על תהליכי השכר בארגון ובהם: קליטת עובד, שלמות ונאותות הסכם העבודה הנחתם עמו, ניהול מערך דיווחי הנוכחות ובקרה על תשלומי השכר והתאמתם לרכיבי ההסכם.
- 9.2 יש להמשיך בביצוע בקרות על הליכי הרכש והתשלומים.

9.3 המלצות נוספות:

9.3.1 בדומה להמלצת הגוף המבקר בשנים קודמות, יש לפעול לכך שהגרעון השוטף שייוצר יהיה כתוצאה מהגברת הפעילות החברתית ציבורית של העמותה, על חשבון יתרות כספיות (ובגבול הנדרש לצורך מצבי חירום והערכות לחידוש תשתיות האינטרנט) תוך הפניית תשומת לב קוראי הדוחות לכך שהחלטה על יצירת הגרעון הינה מן הסיבה הנ"ל. **העדר הסבר נאות עלול לגרום לביקורות חוזרות ונשנות מצד רשם העמותות.**

9.3.2 יש לתת תשומת לב לעלויות ההנהלה והכלליות במטרה לשמור על תקרת עלויות אלו ביחס למחזור האיגוד.

9.3.3 יש לשמר יתרות כספיות ייעודיות נאותות במטרה להגן על תשתיות האינטרנט ותפעולן באופן שוטף וסדיר בכל תרחיש אפשרי. **הביקורת סבורה כי יש לערוך תחשיב ריאלי של התזרים אותו יש לשריין. סכום זה אינו אמור להיות חלק מתיק ההשקעות של התאגיד.**

ניהול השקעות

9.3.4 לאור המצב בשוקי ההון בעולם רצוי להתכנס לאפיקים סולידיים ו/או אף לבחון פדיון של חלק מן ההשקעות והחזרתם לתוך חשבונה הנזיל של העמותה.

9.3.5 משבר הקורונה יצר דחיפות בביצוע חידוש תשתיות, שמירת רזרבות לכל התפתחות שעשויה להיות בשל המשבר והשלכותיו ואי יציבות כרגע בשוקי הכספים בעולם.

9.3.6 הביקורת מציינת כי חל שיפור בהעברת פרוטוקולי הוועדה לגוף המבקר. הח"מ יבחן מידי תקופה את תמהיל ההשקעות, במטרה לוודא הלימה עם כללי רשם העמותות ורשות המיסים בנושא.

9.3.7 בשל משבר הקורונה, הליכי השומה המתנהלים בבית המשפט, הרחבת הגירעון, על האיגוד להיערך תקציבית ותזרימית לכל תרחיש שיקרה.

9.3.8 בהקשר לזה יצוין כי הנהלת האיגוד מודעת לסוגיה, פעלה ופועלת לביצוע התייעלות ולחשיבה אסטרטגית בדבר הגדלת ההכנסות ובין היתר בהעלאת מחיר הדומיין לרשמים בשנה קודמת.

9.3.9 בהסתמך על האמור לעיל, אני ממליץ לאשר את הדוחות הכספיים והדוח המילולי לשנת 2019 ובמקביל ממליץ לפעול לאימוץ ויישום ההמלצות שניתנו בדוח זה.

בברכה,
מנחם צמח
רואה חשבון (משפטן)
הגוף המבקר