

אימאג'סט אינטרנשיונל (איי.אס.איי) בע"מ

דוח רבעון ראשון לשנת 2022

החברה הינה "תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים) התש"ל-1970 (להלן: "תקנות הדוחות"). דירקטוריון החברה בחר לאמץ את מלוא ההקלות הניתנות לתאגיד קטן, ככל שהן רלוונטיות לחברה, לרבות ההקלות המנויות בתקנה ד5(ב)(1) עד ד5(ב)(4) לתקנות הדוחות, למעט דיווח במתכונת חצי שנתית.

תוכן עניינים

עמוד

פרק

- א. דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד..... א-1
- ב. דו"חות כספיים ליום 31 במרץ, 2022..... ב-1

אימאג'סט אינטרנשיונל (איי.אס.איי) בע"מ **דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 31.03.2022**

אימאג'סט אינטרנשיונל (איי.אס.איי) בע"מ (להלן: "החברה") מתכבדת בזה להגיש את דוח הדירקטוריון, הסוקר את השינויים המהותיים שאירעו בעסקי החברה במהלך התקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2022 (להלן: "הרבעון"), בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970, כמפורט להלן. דוח זה נערך בהתחשב בכך שבפני קוראיו מצוי גם הדוח התקופתי האחרון לשנת 2021, לרבות דוח הדירקטוריון, פרק תיאור עסקי התאגיד והדוחות הכספיים שבמסגרתו (דיווח מידי מיום 31 במרץ 2022, אסמכתה: 2022-01-033354 (להלן: "הדוח התקופתי לשנת 2021").

כמו כן, לדוח זה מצורפים דוחות כספיים מאוחדים ליום 31 במרץ, 2022 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן: "הדוחות הכספיים").

יודגש כי התיאור בדוח זה כולל מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. מידע צופה פני עתיד הינו מידע לא ודאי לגבי העתיד, לרבות תחזית, הערכה, אומדן או מידע אחר המתייחסים לאירוע או לעניין עתידי שהתממשותו אינה ודאית ו/או אינו בשליטת החברה. המידע הצופה פני עתיד הכלול בדוח תקופתי זה מבוסס על מידע או הערכות הקיימים בחברה, נכון למועד פרסום דוח תקופתי זה

1. מבוא:

1.1. החברה התאגדה בישראל, ביום 26 בינואר 1999 כחברה פרטית בערבון מוגבל. ביום 7 בספטמבר 2000 שינתה את שמה לאימאג'סט ישראל בע"מ (לשעבר ווסט אינדיאן ספייס ישראל בע"מ) וביום 2 בספטמבר 2021 שינתה את שמה לאימאג'סט אינטרנשיונל (איי.אס.איי) בע"מ (להלן: "אימאג'סט" או "החברה").

1.2. בחודש פברואר, 2022 פרסמה החברה תשקיף הצעת מכר ותשקיף מדף של החברה מיום 11 בפברואר, 2022 (דיווח ביום 10 בפברואר 2022; אסמכתה: 2022-01-017467) (להלן: "התשקיף") באותו היום הושלמה ההצעה על פי התשקיף (לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 10 בפברואר, 2022 (אסמכתה: 2022-01-017494) (להלן: "ההנפקה") ובכך הפכה לחברה ציבורית כמשמעותו של מונח זה בחוק החברות, התשנ"ט-1999.

1.3. החברה והחברות בשליטתה (להלן ביחד: "הקבוצה") עוסקות במתן פתרונות מודיעיניים מתקדמים מהחלל מבוססי לוויין, המשלבים יכולות חישה מרחוק ושליטה ע"י מערך קרקעי מתקדם מבוסס יכולות בינה מלאכותית למטרת הגנה ואיסוף מודיעין וכן למטרות מסחריות ואזרחיות. לפרטים נוספים ראו סעיף 1.17 לפרק א' בדוח תקופתי לשנת 2021.

1.4. בחודש מאי 2021 החברה וחברת אימג'סט אינטרנשיונל אן.וי., חברה זרה המאוגדת בקורוסאו ורשומה ברשם החברות בישראל כחברת חוץ (להלן: "אימג'סט NV") השלימו שינוי מבנה (כהגדרת מונח זה בסעיף 1.9 לפרק א' בדוח תקופתי לשנת 2021).

2. המצב הכספי :

להלן יוצגו סעיפי הדוח על המצב הכספי בהתאם לדוחות הכספיים וההסברים לשינויים העיקריים שחלו בהם, באלפי דולר:

הסברי הדירקטוריון (להפרשים בין 31 במרץ, 2022 ל-31 לדצמבר, 2021)	ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 31 במרץ		
		2021	2022	
הגידול נובע בעיקר מכספי ההנפקה (מוחזקים נכון ליום 31 במרץ, 2022 ע"י נאמן. כלל כספי ההנפקה התקבלו בידי החברה לאחר תאריך המאזן. ראה ביאור 5 לדוחות הכספיים לרבעון הראשון של שנת 2022.	65,028	44,465	128,506	נכסים שוטפים
הגידול נובע בעיקרו מהשקעות בלווייני העתיד של החברה.	106,939	92,068	108,956	נכסים בלתי שוטפים
	171,967	136,533	237,462	סה"כ נכסים
הגידול נובע בעיקרו מגידול ביתרות ספקים, בעיקר כאלו הקשורים בהנפקה.	12,514	9,468	15,347	התחייבויות שוטפות
הקישור נובע בעיקרו מקישור ביתרת המקדמות והכנסות מראש (בעיקר מלקוח צ'ילה, לפרטים נוספים ראו סעיף 8.2.ג) לדוח התקופתי לשנת 2021) עקב הכרה בהכנסה.	63,311	37,765	62,555	התחייבויות בלתי שוטפות
הגידול נובע בעיקרו מההנפקה וגיוס הכסף במסגרתה.	96,142	89,300	159,560	סה"כ הון
	171,967	136,533	237,462	סה"כ התחייבויות והון

3. תוצאות הפעולות :

להלן ניתוח תוצאות הפעילות בהתאם לדוחות הכספיים, באלפי דולר :

הסברי הדירקטוריון	גידול (קישור)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה 31 במרץ		סעיף
		2021	2022	
הגידול נובע מגידול בהכנסות מלקוח ד' ומלקוח צ'ילה. גידול זה קוזז חלקית עקב קישור בהכנסות מלקוח ה' עקב סיום החוזה במהלך הרבעון.	4,556	6,588	11,144	הכנסות
הגידול נובע ברובו מהגידול בהכנסות תוך קישור חלקי של הגידול עקב הכרה בהכנסה מפריטים בעלי שיעורי ריווחיות גולמית נמוכה יותר.	1,578	3,999	5,577	רווח גולמי
		61%	50%	שיעור רווח גולמי
הגידול נובע ברובו מגידול בהכנסות, מהיוון הוצאות מחקר ופיתוח לפרוייקטים לווייניים. מנגד, בונס ההנפקה (1.3 מיליון דולר) שנרשם כהוצאה ברבעון הראשון 2022 מקוזז חלקית את הגידול האמור.	1,047	1,426	2,473	רווח תפעולי
		22%	22%	שיעור רווח תפעולי
בנוסף להסברים המפורטים בשורת ה"רווח התפעולי" לעיל, הוצאות המימון נטו קטנו עקב גידול ברווחי מימון ומנגד, הוצאות המס גדלו בסכום דומה.	1,042	830	1,872	רווח נקי
		2,086	4,569	¹ EBITDA

¹ "EBITDA" - רווח נקי בתוספת פחת הפחתות, בתוספת הוצאות מימון (נטו), בתוספת מסים על הכנסה ובנטרול בונס הנפקה חד פעמי ששולם והוכר כהוצאה ברבעון הראשון של 2022 בסך כולל של 1,306 אלפי דולר.

להלן התאמה מפורטת בין ה- EBITDA (לתקופות הרלוונטיות) לבין הרווח התפעולי (לתקופות הרלוונטיות) לפי הדוחות הכספיים של החברה, באלפי דולר :

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה 31 במרץ		
2021	2022	
830	1,872	רווח נקי
660	790	בתוספת פחת והפחתות
321	188	בתוספת הוצאות מימון (נטו)
275	413	בתוספת מסים על הכנסה
-	1,306	בנוסח הנפקה חד פעמי
2,086	4,569	EBITDA (בנטרול בונוס הנפקה חד פעמי)

4. נזילות ותזרימי מזומנים :

4.1 להלן ניתוח תזרימי המזומנים של החברה בהתאם לדוחות הכספיים, באלפי דולר :

הסברי הדירקטוריון	גידול (קיטון)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		סעיף
		2021	2022	
הירידה נובעת בעיקר מהפרשי עיתוי שוטפים בקבלת ובתשלומי כספים.	(654)	4,200	3,546	תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת
הגידול נובע בעיקרו מהקטנת קצב התשלומים על חשבון רכוש קבוע.	9,733	(1,050)	8,683	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה
הקיטון נובע בעיקרו מעלויות ההנפקה (מרבית תמורת ההנפקה התקבלה לאחר תאריך המאזן. ראו סעיף 7.2 להלן).	(3,462)	(235)	(3,698)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון

4.2 ההון החוזר של הקבוצה ליום 31 במרץ, 2022 מסתכם ב 113,159 אלפי דולר לעומת 34,997 אלפי דולר ביום 31 במרץ, 2021.

4.3 לצפי הכנסות ו- EBITDA לשנת 2024 ראו סעיף 8.7 בפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2021.

5. צבר הזמנות (backlog) -2

נכון ליום 31 במרץ 2021, ליום 31 בדצמבר 2021 וליום 31 במרץ 2022, הסתכם צבר ההזמנות של החברה לכ- 67.5, לכ- 153 ולכ- 159.9 מיליון דולר, בהתאמה. במהלך הרבעון הראשון של שנת 2022 קטן צבר ההזמנות בכ- 11.1 מיליון דולר (כנגד ההכנסה שהוכרה ברבעון זה) ומנגד, גדל צבר ההזמנות בכ- 18 מיליון דולר כתוצאה מחתימה על חוזים חדשים (17.5 מתוכם בגין חתימה על חוזה עם לקוח ב').

6. מקורות המימון:

6.1 לחברה אין הלוואות למעט הלוואת בעלים כמפורט בסעיף 18.1 בפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2021. ובבאור 16.ב. בדוחות הכספיים לאותה השנה.

6.2 היקפו הממוצע של האשראי מספקים ליום 31 במרץ 2022 עמד על 1,174 אלפי דולר וליום 31 במרץ 2021 על 412 אלפי דולר.

6.3 להרחבה בדבר פירוט בדבר מקורות מימון ראו סעיף 18 לפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2021.

7. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן:

7.1 לאירועים אשר התרחשו מיום 1 בינואר 2022 ועד למועד פרסום הדוח התקופתי לשנת 2021, ראו סעיף 6 לדוח הדירקטוריון של החברה המצורף לדוח התקופתי לשנת 2021, המובא על דרך ההפניה.

7.2 ביום 10 בפברואר 2022 הושלמה ההצעה על פי התשקיף (להלן: "מועד השלמה") שבמסגרתה בוצע הנפקה ראשונה לציבור של מניות רגילות של החברה וכן הצעת מכר על ידי המציעים בתשקיף. לפרטים בדבר פעולות שבוצעו עם השלמת ההנפקה ראו דיווח מיידי מיום דיווח מיידי מיום 10 בפברואר, 2022 (אסמכתה: 01-2022-017494), אשר הפרטים הכלולים בו מובאים בזאת על דרך של הפניה.

7.3 לפרטים בדבר קבל החלטת בית משפט לעניין פטור מגילוי פרטים מסויימים אשר גילויים עלול לפגוע בבטחון המדינה וקבלת אישור לשחרור כספי התמורה (נטו) מחשבון נאמנות ייעודי ראו דיווח מיידי מיום 29 במרץ, 2022 (אסמכתה: 01-2022-037897), אשר הפרטים הכלולים בו מובאים בזאת על דרך של הפניה. כספי ההנפקה שהוחזקו בחשבון הנאמנות התקבלו בידי החברה במהלך חודש אפריל, 2022.

7.4 במהלך חודש אפריל, 2022 חתמה החברה עם חברת אליפלד אחזקות בע"מ על עדכון להסכם שכירות משרדים (מחודש אוקטובר 2021) באור יהודה. לפי ההסכם המקורי, הסכם השכירות הינו למשך 5 שנים עם אופציה להאריך את השכירות ב-5 שנים נוספות. במסגרת העדכון הנ"ל, הגדילה החברה את שטח המשרדים שלה בכ- 900 מ"ר נוספים בתמורה לשכר דירה חודשי של כ-20 אלפי דולר. לחברה אופציה לעזוב את שטח המשרדים הנוסף כאמור, מכל סיבה ובכל עת, תוך מתן הודעה מוקדמת של 10 חודשים.

7.5 ביום 8 במאי, 2022, אישרה האסיפה הכללית המיוחדת של החברה (להלן בסעיף זה: "האסיפה") את מינויים של הגב' חנה אלדן ומר משה יעלון כדירקטורים חיצוניים בחברה, ואישרה להם תגמול, לרבות ביטוח, הסדר שיפוי ופטור בהתאם לתנאים המפורטים בתקנה 29א לדוח התקופתי לשנת 2021. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 3 באפריל 2022 (אסמכתה: 01-2022-041626) ודיווח מיידי על תוצאות האסיפה מיום 8 במאי, 2022 (דיווח מיום 9 במאי, 2022, אסמכתה: 01-2022-055426) אשר הפרטים

² לעניין זה "צבר הזמנות" – הינן הזמנות מחייבות, אשר טרם הוכרו כהכנסות בדוחות הכספיים. כהגדרת מונח זה בתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיטוט תשקיף – מבנה וצורה), תשכ"ט-1969.

הכלולים בהם מובאים בזאת על דרך של הפניה.

7.6 ביום 10 במאי 2022, החל רו"ח שלומי דרורי ממשרד ש. דרורי ייעוץ בע"מ לכהן כמבקר הפנים של החברה. לפרטים נוספים ראו סעיף 11 להלן.

7.7 בחודש אפריל 2022 קיבלה החברה מכתב הצהרת כוונות ממפקדת חיל ים של מדינה באסיה לפיו יש בכוונתו לשתף פעולה עם החברה לטובת מתן מענה לצרכיו המודיעיניים בהתבסס על לווייני החברה בהיקף כספי שטרם נקבע.

יודגש כי אין וודאות כי הצדדים יתקשרו בהסכם מסחרי מחייב; כמו כן, בשלב זה, אין ביכולת החברה להעריך מתי הצדדים יתקשרו בהסכם כאמור (אם בכלל) ומה יהיה ההיקף הכספי של ההתקשרות הנ"ל. החברה תוסיף ותדווח ככל שיחולו שינויים מהותיים במתווה העסקה וכנדרשת על פי דין.

8. מדיניות החברה בנושא תרומות:

נכון למועד דוח תקופתי זה, לחברה אין מדיניות בנושא תרומות.

9. דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית:

לא חלו שינויים בקביעת הדירקטוריון בנוגע למספר המזערי הנדרש של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית, כפי שפורטו בדוח הדירקטוריון שצורף לדוח התקופתי לשנת 2021. לפרטים אודות דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית, ראו תקנה 26 בפרק פרטים נוספים בדוח תקופתי לשנת 2021.

10. דירקטורים בלתי תלויים:

נכון למועד דוח זה, החברה לא אימצה בתקנון הוראות בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים, כהגדרת המונח בסעיף 1 לתוספת הראשונה לחוק החברות, התשנ"ט-1999.

11. גילוי בדבר המבקר הפנימי של החברה:

11.1 שם המבקר: רו"ח שלומי דרורי ממשרד ש. דרורי ייעוץ בע"מ.

11.2 תאריך תחילת כהונה: 10 במאי, 2022.

11.3 למיטב ידיעת החברה, מבקר הפנים עומד בהוראות סעיף 146(ב) לחוק החברות ובהוראות סעיפים 3(א) ו-8 לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב-1999 (להלן: "חוק הביקורת הפנימית"), כמו כן, למיטב ידיעת החברה, מבקר הפנים אינו מחזיק בניירות ערך של החברה או גוף קשור לה, ואין לו כל קשר עסקי עם החברה או גוף קשור לה.

11.4 דרך המינוי: בחודש מאי, 2022 דירקטוריון החברה אישר את מינוי מבקר הפנים, בהתאם להמלצת וועדת הביקורת. הנימוקים לאישור המינוי היו, בעיקר, בשל ניסיונו של המבקר הפנימי, מקצועיותו וכן בשל סבירות תנאי הצעתו, ובהתחשב, בין היתר, בסוג החברה גודלה, היקף פעילותה ומורכבות פעילותה.

11.5 הממונה הארגוני על המבקר: כממונה ארגוני על המבקר נקבע יו"ר הדירקטוריון של החברה.

11.6 נכון למועד דוח זה, טרם גובשה תכנית העבודה של המבקר לשנת 2022.

12. אומדנים חשבונאיים קריטיים:

לפירוט בדבר אומדנים חשבונאיים קריטיים ראו ביאור 3 לדוחות הכספיים המצורפים לדוח התקופתי לשנת 2021.

נועם סגל

מנכ"ל

גילון בק

יו"ר הדירקטוריון

תאריך: 15 במאי, 2022

אימאג'סט אינטרנשיונל (איי.אס.איי) בע"מ

פרק ב'

דוחות כספיים ליום 31 למרץ, 2022

אימאג'סאט אינטרנשיונל (איי אס איי) בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרס, 2022

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

2	סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים
3-4	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
5	דוחות מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר
6	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
7-8	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
9-10	באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר

לבעלי המניות של אימאג'סאט אינטרנשיונל (איי אס איי) בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של אימאג'סאט אינטרנשיונל (איי אס איי) בע"מ (להלן - החברה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 31 במרס, 2022 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים" וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34.

בנוסף לאמור בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970.

ליום 31 בדצמבר 2021 מבוקר	ליום 31 במרס	
	2021	2022
	בלתי מבוקר	
	אלפי דולר	

נכסים שוטפים

8,402	13,649	16,933	מזומנים ושווי מזומנים
-	-	61,283	מזומנים מהנפקה בחשבון נאמנות*
691	3,201	185	מזומן משועבד
44,750	20,500	35,000	פקדונות לזמן קצר
6,985	4,798	10,833	לקוחות
3,016	1,436	3,088	חייבים ויתרות חובה
1,184	881	1,184	מלאי
<u>65,028</u>	<u>44,465</u>	<u>128,506</u>	

נכסים לא שוטפים

7,918	7,979	7,361	רכוש קבוע
90,900	80,437	93,289	מקדמות על חשבון רכוש קבוע
6,014	908	5,884	נכסי זכות שימוש
839	1,319	770	נכסים בלתי מוחשיים
524	681	908	מסים נדחים
744	744	744	חייבים לזמן ארוך
<u>106,939</u>	<u>92,068</u>	<u>108,956</u>	
<u><u>171,967</u></u>	<u><u>136,533</u></u>	<u><u>237,462</u></u>	

* כספי ההנפקה הועברו מחשבון הנאמנות לחשבון הבנק של החברה במהלך חודש אפריל 2022.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ליום 31 בדצמבר 2021 מבוקר	ליום 31 במרס		
	2021	2022	
	בלתי מבוקר		
	אלפי דולר		
			<u>התחייבויות שוטפות</u>
1,255	586	1,087	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
612	586	3,328	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
4,197	3,692	3,422	מקדמות והכנסות מראש
2,024	661	2,419	מס הכנסה לשלם
4,426	3,943	5,091	זכאים ויתרות זכות
<u>12,514</u>	<u>9,468</u>	<u>15,347</u>	
			<u>התחייבויות לא שוטפות</u>
5,181	280	5,066	התחייבויות בגין חכירה
165	326	166	התחייבויות אחרות
19,704	-	18,634	מקדמות והכנסות מראש
-	189	-	מסים נדחים
169	116	166	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
38,092	36,854	38,523	הלוואה מצד קשור
<u>63,311</u>	<u>37,765</u>	<u>62,555</u>	
			<u>הון המיוחס לבעלי מניות החברה</u>
-	-	-	הון מניות
144,485	144,485	205,889	פרמיה על מניות וקרנות הון
924	602	1,066	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
(49,267)	(55,787)	(47,395)	יתרת הפסד
<u>96,142</u>	<u>89,300</u>	<u>159,560</u>	
<u>171,967</u>	<u>136,533</u>	<u>237,462</u>	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

כפיר אביב סמנכ"ל כספים	נועם סגל מנהל כללי	גילון בק יו"ר הדירקטוריון	15 במאי, 2022 תאריך אישור הדוחות הכספיים
---------------------------	-----------------------	------------------------------	--

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 מבוקר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2021	2022	
36,268	6,588	11,144	הכנסות ממכירות
10,881	1,929	4,777	עלות המכר
3,223	660	790	פחת והפחתות
22,164	3,999	5,577	רווח גולמי
2,568	640	954	הוצאות מכירה ושיווק
3,771	771	1,463	הוצאות הנהלה וכלליות
4,890	1,162	687	הוצאות מחקר ופיתוח
10,935	1,426	2,473	רווח תפעולי
1,898	321	188	הוצאות מימון, נטו
9,037	1,105	2,285	רווח לפני מסים על ההכנסה
1,604	275	413	מסים על ההכנסה
7,433	830	1,872	רווח נקי
			הפסד כולל אחר (לאחר השפעת המס):
(83)	-	-	הפסד ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
(83)	-	-	סה"כ הפסד כולל אחר
7,350	830	1,872	סה"כ רווח כולל
			רווח למניה:
*0.15	*0.02	0.03	רווח למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (בדולר)
*0.15	*0.02	0.03	רווח למניה על בסיס דילול מלא (בדולר)

* הותאם למפרע עקב פיצול מניות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

סה"כ הון	יתרת רווח (הפסד)	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות וקרנות הון	הון מניות	
בלתי מבוקר אלפי דולר					
96,142	(49,267)	924	144,485	-	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2022</u>
1,872	1,872	-	-	-	רווח כולל
61,263	-	-	61,263	-	הנפקת מניות, נטו
-	-	(141)	141	-	המרת אופציות
283	-	283	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
<u>159,560</u>	<u>(47,395)</u>	<u>1,066</u>	<u>205,889</u>	<u>-</u>	<u>יתרה ליום 31 במרס, 2022</u>

סה"כ הון	יתרת רווח (הפסד)	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות וקרנות הון	הון מניות	
בלתי מבוקר אלפי דולר					
88,364	(56,617)	496	144,485	-	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2021</u>
830	830	-	-	-	רווח כולל
106	-	106	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
<u>89,300</u>	<u>(55,787)</u>	<u>602</u>	<u>144,485</u>	<u>-</u>	<u>יתרה ליום 31 במרס, 2021</u>

סה"כ הון	יתרת רווח (הפסד)	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות וקרנות הון	הון מניות	
מבוקר אלפי דולר					
88,364	(56,617)	496	144,485	-	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2021</u>
7,350	7,350	-	-	-	רווח כולל
428	-	428	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
<u>96,142</u>	<u>(49,267)</u>	<u>924</u>	<u>144,485</u>	<u>-</u>	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר	

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

7,433	830	1,872	רווח נקי
			התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
			התאמות לסעיפי רווח והפסד:
2,592	508	720	פחת והפחתות
631	151	70	פחת והפחתות נכס בלתי מוחשי
644	130	130	הפחתת נכס זכות שימוש
428	106	283	תשלום מבוסס מניות
1,379	295	407	עלויות מימון, נטו
1,604	222	413	מסים על ההכנסה
(4)	26	(3)	שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
<u>7,274</u>	<u>1,438</u>	<u>2,020</u>	

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

(1,289)	898	(3,848)	ירידה (עלייה) בלקוחות
(1,419)	161	(414)	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
(303)	-	-	עלייה במלאי
146	253	5,036	עלייה בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
21,007	798	(1,845)	עלייה (ירידה) במקדמות והכנסות מראש
923	547	701	עלייה בזכאים ויתרות זכות
<u>19,065</u>	<u>2,657</u>	<u>(370)</u>	

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור:
ריבית שהתקבלה
מסים ששולמו

271	116	24
(846)	(841)	-
<u>(575)</u>	<u>(725)</u>	<u>24</u>
<u>33,197</u>	<u>4,200</u>	<u>3,546</u>

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר		
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:</u>
(1,760)	(57)	(163)	רכישת רכוש קבוע
(102)	(101)	-	השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
(21,854)	(11,392)	(1,410)	מקדמות ששולמו ע"ח רכוש קבוע
(13,750)	10,500	9,750	שינוי נטו בפקדונות בתאגידים בנקאיים
2,509	-	506	שחרור מזומן משועבד
			מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה
(34,957)	(1,050)	8,683	
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון:</u>
-	-	(3,378)	תמורה בגין הנפקת הון מניות בניכוי הוצאות הנפקה
(657)	(305)	(320)	פירעון התחייבויות בגין חכירה
85	70	-	קבלת מענקי השתתפות במחקר ופיתוח
			מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
(572)	(235)	(3,698)	
			<u>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>
(2,332)	2,915	8,531	
			<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
10,734	10,734	8,402	
			<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>
8,402	13,649	16,933	
			<u>פעולות מהותיות שלא במזומן:</u>
339	19	-	רכישת רכוש קבוע באשראי ספקים
			מימוש אופציות
-	-	141	
			הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה
5,620	-	-	
			סיווג ממקדמות ע"ח רכוש קבוע לרכוש קבוע
557	-	-	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

באור 1: - כללי

א. תיאור כללי של החברה ופעילותה

אימאג'סאט אינטרנשיונל (איי.אס.איי) בע"מ וחברות הבנות שלה (להלן "אימאג'סאט" או "החברה") מתמחה במתן פתרונות מודיעיניים מתקדמים מהחלל מבוססי לוויין, המשלבים יכולות חישה מרחוק ושליטה ע"י מערך קרקעי מתקדם מבוסס יכולות בינה מלאכותית. החברה התאגדה בישראל ביום 26 בינואר 1999 כחברה פרטית בערבון מוגבל. ביום 7 בספטמבר, 2000, שינתה החברה את שמה לאימאג'סט ישראל בע"מ (לשעבר ווסט אינדיאן ספייס ישראל בע"מ) וביום 2 בספטמבר, 2021 שינתה החברה את שמה ל-אימאג'סאט אינטרנשיונל (איי.אס.איי) בע"מ. במהלך חודש בפבואר 2022, הנפיקה החברה לראשונה את מניותיה לציבור. לפרטים נוספים ראה באור 3 (א).

ב. בהמשך לאמור בביאור 11' בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, בחודש דצמבר 2019 התפרצה בסין מגפת נגיף הקורונה (COVID-19) (להלן - "נגיף הקורונה" או "האירוע") וברבעון הראשון של שנת 2020 התפשטה במדינות נוספות בעולם, ביניהן ישראל. האירוע הינו בעל השלכות מאקרו כלכליות רחבות. החל מפרוץ מגפת נגיף הקורונה, המשיכה החברה בפעילותה השוטפת, בכפוף לכלל המגבלות וההנחיות הממשלתיות. למרות המשבר הכלכלי שהביא עמו נגיף הקורונה, הביקושים למוצרי החברה עלו בתקופת הדוח. החברה בוחנת באופן שוטף את השלכות המגיפה על פעילותה העסקית, ומתאימה את אופן פעילותה להוראות משרד הבריאות.

ג. דוח מיוחד לפי תקנה 38ד'

בשל זניחות תוספת המידע שתינתן למשקיע בדוח כספי נפרד ("סולו") ביחס למידע שייכלל בדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה, בחרה החברה שלא להציג מידע כספי נפרד בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970 במסגרת הדוח לתקופת ביניים שהסתיימה ב-31 במרץ, 2022.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאיתא. בסיס הצגת הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - IFRS). כמו כן, הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם להוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

ב. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 דיווח כספי לתקופות ביניים. המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים.

ג. מטבע פעילות ומטבע הצגה

מטבע ההצגה של הדוחות הכספיים הינו דולר של ארה"ב.

באור 3: - אירועים משמעותיים בתקופת הדיווח ולאחריה

א. ביום 11 בפברואר, 2022 הפכה החברה לחברה ציבורית ומניותיה נרשמו למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב.

על-פי התשקיף, הוצעו על ידי החברה בדרך של הנפקה ראשונה לציבור 11,228,070 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה ("מניות רגילות"), וכן, באמצעות הצעת מכר הוצעו על ידי המציעים (כהגדרתם בתשקיף) 5,614,035 מניות רגילות של החברה, ובסה"כ 16,842,105 מניות רגילות של החברה במחיר של 19 ש"ח למניה, וזאת בדרך של הצעה לא אחידה, כהגדרת מונח זה בתקנות ניירות ערך (אופן הצעת ניירות ערך לציבור).

התמורה ברוטו בגין מכירת המניות שהוצעו על פי התשקיף מתחלקת בין החברה לבין המציעים (כמפורט בתשקיף) בסכום של 213 מיליון ש"ח ו- 107 מיליון ש"ח בהתאמה, ובסה"כ סך של 320 מיליון ש"ח. סך עלויות ההנפקה בהן נשאה החברה הינם בסכום של כ-5 מיליון דולר ארה"ב.

בתחילת חודש אפריל קיבלה החברה כ-197 מיליון ₪ אשר מהווים את מרבית כספי ההנפקה אשר היו מוחזקים אצל נאמן עד אותו המועד.

ב. בחודש ינואר 2022 דירקטוריון החברה אישור הקצאה של 1,500,000 אופציות (לא סחירות) הממירות לעד 1,500,000 מניות רגילות של החברה ל - 36 עובדים של החברה כדלקמן: (א) 350,000 אופציות למנכ"ל; (ב) 495,000 אופציות ל- 7 נושאי משרה כפופי מנכ"ל; ו- (ג) 655,000 אופציות ל- 28 עובדים שאינם נושאי משרה. האופציות הוענקו בכפוף להשלמת ההנפקה (שאכן הושלמה כמתואר לעיל), ובכפוף לפיצול מניות החברה ביחס של 1:10 (כך שכל מניה תפוצל ל- 10 מניות). נכון למועד ההקצאה בפועל, השווי ההוגן של האופציות שהוענקו הינו כ-3.8 מיליון דולר.

באור 4: - הכנסות

פילוח ההכנסות בהתבסס על מיקום גיאוגרפי של הלקוחות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		אסיה אמריקה אפריקה אירופה ישראל
	2021	2022	
	אלפי דולר		
28,931	5,751	8,927	
3,033	416	1,305	
2,463	267	718	
510	19	151	
1,331	136	43	
36,268	6,589	11,144	