

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

דוח רבעון שלישי 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)(6) 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 30 בספטמבר, 2022 ב-1

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

פרק א'

דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

אימאג'סט אינטרנשיונל (איי.אס.איי) בע"מ **דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה שנסתיימה ביום 30.9.2022**

אימאג'סט אינטרנשיונל (איי.אס.איי) בע"מ (להלן: "החברה") מתכבדת להגיש בזה את דוח הדירקטוריון הסוקר את השינויים המהותיים שאירעו בעסקי החברה במהלך תקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2022 (להלן: "תקופת הדיווח"), ובמהלך תקופה של שלושה חודשים שנסתיימה באותו תאריך (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 30 בספטמבר, 2022 ולתקופה של תשעה 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 30 בספטמבר, 2022 ל-31 לדצמבר, 2021)	ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 30 בספטמבר		
		2021	2022	
הגידול נובע בעיקר מכספי ההנפקה שהתקבלו בידי החברה במהלך 2022 וכן, גידול ביתרת מזומנים כתוצאה מפעילות החברה.	65,028	63,110	127,425	נכסים שוטפים
הגידול נובע בעיקרו מהשקעות בלווייני העתיד של החברה.	106,939	100,797	113,136	נכסים בלתי שוטפים
	171,967	163,907	240,561	סה"כ נכסים
הגידול ביחס לנתוני סוף שנת 2021 נובע מעלייה במקדמות והכנסות מראש, קוזו ברובו, בשל הקיטון במס הכנסה לשלם וחלויות שוטפות של החברה בגין חכירת משרדים.	12,514	13,789	13,025	התחייבויות שוטפות
הגידול נובע בעיקרו מצבירת ריבית בגין הלוואת בעלים וכן, מגידול ביתרות הזכאים לזמן ארוך הנובעות מחכירת המשרדים.	63,311	57,825	65,514	התחייבויות בלתי שוטפות
הגידול נובע בעיקרו מההנפקה ומהרווח השוטף במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2022.	96,142	92,293	162,022	סה"כ הון
	171,967	163,907	240,561	סה"כ התחייבויות והון

3. **תוצאות הפעולות :**

להלן ניתוח תוצאות הפעילות לתקופה של תשעה חודשים בהתאם לדוחות הכספיים, באלפי דולר:

הסברי הדירקטוריון	גידול (קיטון)	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה 30 בספטמבר		סעיף
		2021	2022	
הגידול נובע מגידול בהכנסות מלקוח ד' ומלקוח צ'ילה. גידול זה קוזו חלקית עקב קיטון בהכנסות מלקוח ה' עקב סיום החוזה עמו במהלך הרבעון הראשון של שנת 2022.	1,435	23,219	24,773	הכנסות
הקיטון נובע ברובו מגידול בהכנסה מפריטים בעלי שיעורי רווחיות גולמית נמוכה יותר.	(1,467)	14,143	12,793	רווח גולמי
		61%	52%	שיעור רווח גולמי
הקיטון נובע ברובו מגידול בשיעור עלויות המכר של הפרויקטים, גידול בעלויות השיווק והמכירות וכן, מבונס הנפקה חד פעמי (1.3 מיליון דולר) שנרשם כהוצאה ברבעון הראשון 2022. מנגד, קיטון בהוצאות מו"פ כתוצאה מהיוון הוצאות מו"פ לפרויקטים לווייניים מקזו חלקית את הקיטון האמור.	(1,422)	5,694	4,389	רווח תפעולי
		25%	18%	שיעור רווח תפעולי
הקיטון הנובע מההסברים לעיל, מתקזו מירידה בהוצאות המימון נטו, שמקורה בגידול בהכנסות הנובעות מריביות על פיקדונות בנקאיים וכן, מהכנסות הנובעות מהפרשי שער.	(201)	3,610	3,509	רווח נקי
		8,021	8,012	EBITDA ¹

להלן התאמה מפורטת בין ה- EBITDA (לתקופות הרלוונטיות) לבין הרווח הנקי (לתקופות הרלוונטיות) לפי

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.

הדוחות הכספיים של החברה, באלפי דולר :

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה 30 בספטמבר		
2021	2022	
3,610	3,509	רווח נקי
2,327	2,317	בתוספת פחת והפחותות
1,235	(9)	בתוספת הוצאות מימון, נטו
849	889	בתוספת מיסים על הכנסה
-	1,306	בנוסח הנפקה חד פעמי
8,021	8,012	EBITDA

להלן ניתוח תוצאות הפעילות לתקופה של שלושה חודשים, בהתאם לדוחות הכספיים, באלפי דולר :

הסברי הדירקטוריון	גידול (קיטון)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה 30 בספטמבר		סעיף
		2021	2022	
הקיטון נובע בעיקר עקב סיום החוזה במהלך הרבעון הראשון של שנת 2022 עם לקוח ה' (חידוש ההסכם עמו התרחש לקראת סיום הרבעון). מנגד קיטון זה קוזז עקב הכרה בהכנסה מלקוח צ'ילה וגידול בהכרה בהכנסה מלקוח ד'.	(351)	7,459	7,227	הכנסות
קיטון ברווח הגולמי ברבעון, נובע בעיקרו מעליה בעלות המכר ללקוח ד' אשר קוזזה באופן חלקי מקיטון בעלות מכר ללקוח ה' וכן, מקיטון בהפחתת נכסים בלתי מוחשיים.	(245)	4,137	4,009	רווח גולמי
		55%	55%	שיעור רווח גולמי
הקיטון נובע מקיטון בהכנסות ברבעון ושיעורי רווח גולמי נמוכים.	(287)	1,508	1,338	רווח תפעולי
		20%	19%	שיעור רווח תפעולי
הגידול נובע, בנוסף להסברים שלעיל, גם מעליה בהכנסות מימון הנובעות מריביות על פיקדונות בנקאיים וכן, מהכנסות הנובעות מהפרשי שער.	269	833	1,202	רווח נקי
		2,430	2,114	EBITDA

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה 30 בספטמבר		
2021	2022	
833	1,202	רווח נקי
922	776	בתוספת פחת והפחותות
482	(170)	בתוספת הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
193	306	בתוספת מיסים על הכנסה
2,430	2,114	EBITDA

4. נזילות ותזרימי מזומנים :

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

הסברי הדירקטוריון	גידול (קיטון)	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		סעיף
		2021	2022	
הקיטון נובע בעיקרו ממקדמה משמעותית שאירעה בשנת 2021 מפרויקט צ'ילה.	(27,149)	33,535	6,386	תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת
הגידול נובע בעיקרו מהפקדת כספי ההנפקה לפיקדונות בנקאיים ומתקזז מנגד בקיטון במקדמות ששולמו ע"ח רכוש קבוע.	(16,038)	(36,596)	(52,634)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
הגידול נובע בעיקרו מתמורת ההנפקה, נטו.	60,545	(537)	60,008	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון

הסברי הדירקטוריון	גידול (קיטון)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		סעיף
		2021	2022	
הקיטון נובע בעיקרו מהפרשי עיתוי בסעיפים מאזניים, בעיקר מקיטון בעלייה במקדמות והכנסות מראש.	(17,835)	28,288	10,453	תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת
הגידול נובע בעיקרו, מקיטון בהפקדות לפיקדונות בנקאיים.	25,241	(26,099)	(858)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
הקיטון נובע בעיקרו מגידול בפירעון התחייבויות בגין חכירה.	(195)	(303)	(498)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון

4.2 ההון החוזר של הקבוצה ליום 30 בספטמבר, 2022 מסתכם ב 114,400 אלפי דולר לעומת 49,321 אלפי דולר ביום 30 בספטמבר, 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 30 בספטמבר 2022, ליום 30 בספטמבר 2021 וליום 31 בדצמבר 2021, הסתכם צבר ההזמנות של החברה לכ- 166, לכ- 163.2 ולכ- 153 מיליון דולר, בהתאמה.

6. מקורות המימון :

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

6.2 היקפו הממוצע של האשראי מספקים ליום 30 בספטמבר 2022 עמד על 1,369 אלפי דולר וליום 30 בספטמבר 2021 על 414 אלפי דולר.

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

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 לרבעון השני לשנת 2022 ראו סעיף 6 לדוח הדירקטוריון של החברה המצורף לדוח התקופתי לשנת 2021, , ראו סעיף 7 לדוח הדירקטוריון של החברה לרבעון הראשון לשנת 2022 שפורסם ביום 16 במאי, 2022 (אסמכתה: 2022-01-058641), וראו סעיף 7 לדוח הדירקטוריון של החברה לרבעון השני לשנת 2022 שפורסם ביום 15 באוגוסט, 2022 (אסמכתה: 2022-01-103060), המובאים בדוח זה על דרך ההפניה.

7.2 ביום 24 באוגוסט, 2022 נחתם הסכם לשיתוף פעולה מסחרי בין החברה לבין לקוח ה' של החברה לתקופה של שלוש שנים (עם אופציה הדדית לביטול בתום כל שנה) וזאת לצורך אספקת שירותי לווין במדינה בה לקוח ה' מספק שירותים. לאורך תקופת ההסכם לקוח ה' יהיה זכאי לשווק ולמכור, באופן בלעדי, שירותי לווין של החברה המפורטים בהסכם בטריטוריה. בתמורה לשיתוף הפעולה כאמור לעיל לקוח ה' התחייב, לאורך תקופת ההסכם, לרכוש מהחברה שירותי לווין בסך של לפחות 3.7 מיליון דולר בשנה (סך כולל של 11.1 מיליון דולר בעבור כל תקופת ההסכם). בגין תשלום זה, לקוח ה' יהיה זכאי, באותה השנה, לקבל מכסה מינימאלית לניצול של שירותי לווין כמפורט בהסכם. בסוף כל שנה, מכסה שלא נוצלה תפקע. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 25 באוגוסט 2022 (אסמכתה: 2022-01-108067), הכללה על דרך של הפניה.

7.3 ביום 6 בספטמבר, 2022, החליט דירקטוריון החברה להקצות סך של 30,000 אופציות (לא סחירות) לנושא משרה בחברה, וזאת בהתאם לתוכנית האופציות של החברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 6 בספטמבר, 2022 (אסמכתה: 2022-01-114007), הכללה על דרך של הפניה.

7.4 ביום 15 בספטמבר, 2022 חתמה החברה על הארכה להסכם קיים עם לקוח מהותי א' לתקופה של שנתיים וזאת לצורך המשך אספקת שירותי לווין באמצעות לווין EROS B. ההסכם יכנס לתוקף עם סיום תקופת ההתקשרות הנוכחית וזאת החל מיום 1 בדצמבר, 2022. בתמורה לשירותים לקוח א' ישלם לחברה 8 מיליון דולר בשנה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 18 בספטמבר, 2022 (אסמכתה: 2022-01-118234), הכללה על דרך של הפניה.

7.5 ביום 1 באוקטובר, 2022, סיים מר כפיר אביב את תפקידו כסמנכ"ל כספים בחברה, ובמקומו החל את תפקידו מר יובל זיפר. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מיום 6 בספטמבר, 2022 (אסמכתה: 2022-01-113989, 2022-01-113998, ו-2022-01-113992), הכללה על דרך של הפניה.

7.6 במסגרת פעולות החברה עם חיל האוויר של צייליה בעבור בניית תוכנית חלל לאומית על כל מרכיביה (להלן: "פרויקט צייליה"), במהלך חודש אוקטובר 2022, נחתם הסכם עם ספק מהותי, לאספקת תשתיות חומרה ותוכנה הנדרשים לטובת פרויקט צייליה, בהיקף של כ-15.5 מיליון דולר. התשלום מתוכנן וצפוי להתבצע במהלך תקופה של כשנתיים וחצי בהתאם ללוח תשלומים מוסכם בהתאם להתקדמות הפרויקט. במסגרת ההסכם סוכם כי, מתוך הסכום הכולל של ההסכם, סך של 6.3 מיליון דולר ישולמו באופן ישיר לספק המשנה של הספק המהותי. תקופת האחריות עבור התשתיות המסופקות עפ"י ההסכם הינה לחמש שנים ממועד ביצוע אבן הדרך האחרונה של ההסכם. ההסכם מפרט, כי האחריות הכוללת של הספק המהותי מוגבלת לסכום ההסכם. ההסכם כולל סעיפי ביטול סטנדרטיים להסכמים מסוג זה. ההסכם כולל סעיף המקנה לחברה אופציה לרכוש תשתיות חומרה נוספות בערך כולל של 4.1 מיליון דולר למימוש עד ליום 30 באפריל 2023. לפרטים נוספים על פרויקט צייליה ראו סעיף 8.2(ג) בפרק א' של הדוח התקופתי לשנת 2021.

7.7 במהלך הרבעון הרביעי בשנת 2022 עתידה החברה לחתום על הסכם שיעבוד הלווין עם תע"א וזאת בהתאם ומכוח הסכם רכישת הלווין EROS C3 מחודש דצמבר 2017, להבטחת תשלומי הלווין שמועד תשלומם לאחר ביצוע השיגור. לפרטים נוספים ראו סעיפים 8.4.1 ו-22.2 בפרק א' של הדוח התקופתי לשנת 2021 וכן סעיף 7.2 לדו"ח הדירקטוריון של הרבעון השני לשנת 2021.

מובהר כי ההתקשרות כאמור הינה בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, שאין וודאות כי תתממש ומבוססות על הערכות החברה על-פי ניסיונה ופעילותה. ההשפעות בפועל עשויות להיות שונות, בעיקר, כתוצאה מתנאי שוק, צדדי ג', מעיכובים בהליך הייצור, עיכובים בהליך השיגור וכו'.

8. מדיניות החברה בנושא תרומות:

נכון למועד דוח 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:

במהלך הרבעון לא חל שינוי מהותי ביחס לנתונים בדבר המבקר הפנימי של החברה כפי שפורטו בסעיף 11 בדוח הדירקטוריון לרבעון הראשון לשנת 2022 שפורסם ביום 16 במאי, 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-058641), המובאים בדרך של הפניה.

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: 14 בנובמבר, 2022

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

פרק ב'

דוחות כספיים ליום 30 בספטמבר, 2022

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

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר, 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
6-7	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
8-9	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
10-12	באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של אימאג'סט אינטרנשיונל (איי אס איי) בע"מ (להלן - החברה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר, 2022 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של תשעה ושלושה 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 מבידורים, 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 ומידיים), התש"ל-1970.

ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 30 בספטמבר	
	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי דולר	

נכסים שוטפים

8,402	7,136	22,162	מזומנים ושווי מזומנים
691	3,202	186	מזומן משועבד
44,750	45,000	91,250	פקדונות לזמן קצר
6,985	3,582	7,775	לקוחות
3,016	3,307	4,642	חייבים ויתרות חובה
1,184	883	1,410	מלאי
<u>65,028</u>	<u>63,110</u>	<u>127,425</u>	

נכסים לא שוטפים

7,918	8,092	6,706	רכוש קבוע
90,900	90,001	96,572	מקדמות על חשבון רכוש קבוע
6,014	649	7,811	נכסי זכות שימוש
839	1,001	717	נכסים בלתי מוחשיים
524	310	586	מסים נדחים
744	744	744	חייבים לזמן ארוך
<u>106,939</u>	<u>100,797</u>	<u>113,136</u>	
<u>171,967</u>	<u>163,907</u>	<u>240,561</u>	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 30 בספטמבר	
	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי דולר	

התחייבויות שוטפות

1,255	600	796	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
612	227	527	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
4,197	8,121	6,523	מקדמות והכנסות מראש
2,024	1,053	699	מס הכנסה לשלם
4,426	3,788	4,480	זכאים ויתרות זכות
<u>12,514</u>	<u>13,789</u>	<u>13,025</u>	

התחייבויות לא שוטפות

5,181	-	5,895	התחייבויות בגין חכירה
165	325	166	התחייבויות אחרות
19,704	19,704	19,889	מקדמות והכנסות מראש
169	117	178	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
38,092	37,679	39,386	הלוואה מצד קשור
<u>63,311</u>	<u>57,825</u>	<u>65,514</u>	

הון המיוחס לבעלי מניות החברה

-	-	-	הון מניות
144,485	144,485	205,904	פרמיה על מניות וקרנות הון
924	815	1,876	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
(49,267)	(53,007)	(45,758)	יתרת הפסד
<u>96,142</u>	<u>92,293</u>	<u>162,022</u>	
<u>171,967</u>	<u>163,907</u>	<u>240,561</u>	

יובל זיפר סמנכ"ל כספים	נועם סגל מנהל כללי	גילון בק י"ר הדירקטוריון	14 בנובמבר, 2022 תאריך אישור הדוחות הכספיים
---------------------------	-----------------------	-----------------------------	---

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

דוחות מאוחדים על רווח או הפסד כולל אחר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		מבוקר
	2021	2022	2021	2022	
בלתי מבוקר					
אלפי דולר (למעט נתוני רווח למניה)					
36,268	7,459	7,227	23,219	24,773	הכנסות ממכירות
10,881	2,400	2,442	6,749	9,663	עלות המכר
3,223	922	776	2,327	2,317	פחת והפחתות
22,164	4,137	4,009	14,143	12,793	רווח גולמי
2,568	558	1,021	1,866	2,854	הוצאות מכירה ושיווק
3,771	708	1,034	2,719	3,583	הוצאות הנהלה וכלליות
4,890	1,363	616	3,864	1,967	הוצאות מחקר ופיתוח
10,935	1,508	1,338	5,694	4,389	רווח תפעולי
1,898	482	(170)	1,235	(9)	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
9,037	1,026	1,508	4,459	4,398	רווח לפני מסים על ההכנסה
1,604	193	306	849	889	מסים על ההכנסה
7,433	833	1,202	3,610	3,509	רווח נקי
<u>הפסד כולל אחר (לאחר השפעת המס):</u>					
(83)	-	-	-	-	הפסד ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
(83)	-	-	-	-	סה"כ הפסד כולל אחר
7,350	833	1,202	3,610	3,509	סה"כ רווח כולל
<u>רווח למניה:</u>					
*0.15	*0.02	0.02	*0.07	0.06	רווח למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (בדולר)
*0.15	*0.02	0.02	*0.07	0.06	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>
3,509	3,509	-	-	-	רווח כולל
61,263	-	-	61,263	-	הנפקת מניות, נטו
-	-	(156)	156	-	המרת אופציות
1,108	-	1,108	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
<u>162,022</u>	<u>(45,758)</u>	<u>1,876</u>	<u>205,904</u>	<u>-</u>	<u>יתרה ליום 30 בספטמבר, 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>
3,610	3,610	-	-	-	רווח כולל
319	-	319	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
<u>92,293</u>	<u>(53,007)</u>	<u>815</u>	<u>144,485</u>	<u>-</u>	<u>יתרה ליום 30 בספטמבר, 2021</u>

סה"כ הון	יתרת רווח (הפסד)	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות וקרנות הון	הון מניות	
בלתי מבוקר אלפי דולר					
160,430	(46,960)	1,487	205,903	-	<u>יתרה ליום 30 יוני, 2022</u>
1,202	1,202	-	-	-	רווח כולל
-	-	(1)	1	-	המרת אופציות
390	-	390	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
<u>162,022</u>	<u>(45,758)</u>	<u>1,876</u>	<u>205,904</u>	<u>-</u>	<u>יתרה ליום 30 בספטמבר, 2022</u>

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					
91,353	(53,840)	708	144,485	-	יתרה ליום 30 ביוני, 2021
833	833	-	-	-	רווח כולל
107	-	107	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
<u>92,293</u>	<u>(53,007)</u>	<u>815</u>	<u>144,485</u>	<u>-</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2021

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	-	יתרה ליום 1 בינואר, 2021
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>	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2021		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2021		תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
	2021	2022	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר				
אלפי דולר					
7,433	833	1,202	3,610	3,509	רווח נקי
					התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
					התאמות לסעיפי רווח והפסד:
2,592	762	750	1,856	2,194	פחת והפחתות
631	160	26	471	122	פחת והפחתות נכס בלתי מוחשי
644	129	130	389	390	הפחתת נכס זכות שימוש
428	107	390	319	1,108	תשלום מבוסס מניות
1,379	273	305	969	(8)	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
1,604	193	306	849	889	מסים על ההכנסה
(4)	(3)	33	27	9	שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
7,274	1,621	1,940	4,880	4,704	
(1,289)	2,526	5,287	2,114	(790)	שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:
(1,419)	(1,702)	(563)	(1,710)	(1,626)	ירידה (עלייה) בלקוחות
(303)	(2)	(226)	(2)	(226)	עלייה בחייבים ויתרות חובה
146	(301)	(335)	(87)	102	עלייה במלאי
21,007	25,437	3,341	24,931	2,511	עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
923	(260)	(281)	379	(161)	עלייה (ירידה) במקדמות והכנסות מראש
19,065	25,698	7,223	25,625	(190)	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
					מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור:
271	138	106	266	237	ריבית שהתקבלה
(846)	(2)	(18)	(846)	(1,874)	מסים ששולמו
(575)	136	88	(580)	(1,637)	
33,197	28,288	10,453	33,535	6,386	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2021	2022	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי דולר				
					<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:</u>
(1,760)	(257)	(573)	(1,537)	(968)	רכישת רכוש קבוע
(102)	-	-	(103)	-	השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
(21,854)	(842)	(1,535)	(20,956)	(5,672)	מקדמות ששולמו ע"ח רכוש קבוע
(13,750)	(25,000)	1,250	(14,000)	(46,500)	שינוי נטו בפקדונות בתאגידים בנקאיים
2,509	-	-	-	506	הפקדת מזומן משועבד
<u>(34,957)</u>	<u>(26,099)</u>	<u>(858)</u>	<u>(36,596)</u>	<u>(52,634)</u>	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
					<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון:</u>
-	-	-	-	61,170	תמורה בגין הנפקת הון מניות בניכוי
(657)	(303)	(498)	(607)	(1,162)	הוצאות הנפקה
85	-	-	70	-	פירעון התחייבויות בגין חכירה
					קבלת מענקי השתתפות במחקר ופיתוח
<u>(572)</u>	<u>(303)</u>	<u>(498)</u>	<u>(537)</u>	<u>60,008</u>	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
(2,332)	1,886	9,097	(3,598)	13,760	<u>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>
10,734	5,250	13,065	10,734	8,402	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
<u>8,402</u>	<u>7,136</u>	<u>22,162</u>	<u>7,136</u>	<u>22,162</u>	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>
					<u>פעולות מהותיות שלא במזומן:</u>
339	-	-	-	201	רכישת רכוש קבוע באשראי ספקים
5,620	-	-	-	1,925	הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה
<u>557</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>557</u>	<u>-</u>	מיון מקדמות ע"ח רכוש קבוע לרכוש קבוע

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

באור 1: - כללי

א. תיאור כללי של החברה ופעילותה

אימאג'סט אינטרנשיונל (איי.אס.איי) בע"מ וחברות הבנות שלה (להלן "אימאג'סט" 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'סט אינטרנשיונל (איי.אס.איי) בע"מ. במהלך חודש בפבואר 2022, הנפיקה החברה לראשונה את מנייתיה לציבור. לפרטים נוספים ראה באור 3 (א).

ב. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר, 2022 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2021 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

ג. לגבי השפעת נגיף הקורונה בשנת 2021 ראה דוחות כספיים מאוחדים לשנת 2021. במהלך התקופה המדווחת ועד למועד הדיווח לא הייתה לנגיף הקורונה השפעה מהותית על פעילות החברה.

ד. החברה בחרה ליישם את ההקלה בדבר פרסום דוח ביניים (סולו) שניתנה בתיקון לתקנות דוחות תקופתיים ומיידים התשפ"ב – 2022.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 דיווח כספי לתקופות ביניים, וכן בהתאם להוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970. המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים.

ב. 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 את יתרת כספי התמורה מההנפקה, אשר היו מוחזקים אצל נאמן עד אותו המועד.
- ב. בחודש ינואר 2022 דירקטוריון החברה אישור הקצאה של 1,500,000 אופציות (לא סחירות) ההמירות 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.
- ג. ביום 24 באוגוסט, 2022 נחתם הסכם לשיתוף פעולה מסחרי בין החברה לבין לקוח ה' של החברה לתקופה של שלוש שנים (עם אופציה הדדית לביטול בתום כל שנה) וזאת לצורך אספקת שירותי לוויין במדינה בה לקוח ה' מספק שירותים. לאורך תקופת ההסכם לקוח ה' יהיה זכאי לשווק ולמכור, באופן בלעדי, שירותי לוויין של החברה המפורטים בהסכם בטריטוריה. בתמורה לשיתוף הפעולה כאמור לעיל לקוח ה' התחייב, לאורך תקופת ההסכם, לרכוש מהחברה שירותי לוויין בסך של לפחות 3.7 מיליון דולר בשנה (סך כולל של 11.1 מיליון דולר בעבור כל תקופת ההסכם). בגין תשלום זה, לקוח ה' יהיה זכאי, באותה השנה, לקבל מכסה מינימאלית לניצול של שירותי לוויין כמפורט בהסכם. בסוף כל שנה, מכסה שלא נוצלה תפקע.
- ד. ביום 6 בספטמבר, 2022 הוענקו לסמנכ"ל הכספים אופציות לרכישת 30,00 מניות רגילות. תקופת ההבשלה של כל הענקה מדורגת, כך שהאופציות יבשילו בשלוש מנות כלהלן: 33% יבשילו ביום 6 בספטמבר, 2024, 33% יבשילו ביום 6 בספטמבר, 2025 ו- 33% יבשילו ביום 6 בספטמבר, 2026. האופציות תפקענה לאחר שש שנים ממועד ההענקה. מחיר מימוש כל אופציה נקבע על 18.16 ש"ח למניה. השווי ההוגן שנקבע עבור כל אופציה הינו 6.64 ש"ח ומבוסס על מודל בלאק אנד שולס. ההענקות נעשו בהתאם למסלול הוני (עם נאמן) עפ"י סעיף 102 לפקודת מס הכנסה.
- ה. ביום 15 בספטמבר, 2022 החברה ולקוח א' חתמו על הארכה להסכם קיים של הצדדים לתקופה של שנתיים וזאת לצורך המשך אספקת שירותי לוויין. הסכם זה יכנס לתוקף עם סיום תקופת ההתקשרות הנוכחית וזאת החל מיום 1 בדצמבר, 2022. בתמורה לשירותים, לקוח א' ישלם לחברה 8 מיליון דולר בשנה (סך כולל של 16 מיליון דולר לאורך תקופת ההסכם).

באור 4: - הכנסות

פילוח ההכנסות בהתבסס על מיקום גיאוגרפי של הלקוחות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2021	2022	2021	2022	
		אלפי דולר			
28,931	6,176	5,860	19,618	18,838	אסיה
3,033	220	1,382	860	3,993	אמריקה
2,463	536	-	1,573	1,014	אפריקה
510	136	(15)	425	460	אירופה
1,331	391	-	743	468	ישראל
<u>36,268</u>	<u>7,459</u>	<u>7,227</u>	<u>23,219</u>	<u>24,773</u>	

באור 5: - אירועים לאחר תקופת הדיווח:

א. במסגרת פעולות החברה עם חיל האוויר של צ'ילה בעבור בניית תוכנית חלל לאומית על כל מרכיביה (להלן: "פרויקט צ'ילה"), במהלך חודש אוקטובר 2022, נחתם הסכם עם ספק מהותי, לאספקת תשתיות חומרה ותוכנה הנדרשים לטובת פרויקט צ'ילה, בהיקף של כ- 15.5 מיליון דולר. התשלום מתוכנן וצפוי להתבצע במהלך תקופה של כשנתיים וחצי בהתאם ללוח תשלומים מוסכם בהתאם להתקדמות הפרויקט.
