



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

דוח רבעון ראשון לשנת 2024

תוכן עניינים

עמוד

פרק

- א. דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד..... 1-א
- ב. דו"חות כספיים ליום 31 במרץ, 2024..... 1-ב
- ג. דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית והצהרות הנהלה 1-ג

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 ליום 31.3.2024**

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 2024 (להלן: "תקופת הדוח") ועד למועד דוח זה, בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970, כמפורט להלן.

דוח זה נערך בהתחשב בכך שבפני קוראיו מצוי גם הדוח התקופתי של החברה לשנת 2023, לרבות דוח הדירקטוריון, פרק תיאור עסקי התאגיד והדוחות הכספיים שבמסגרתו, אשר פורסם ביום 13 במרץ 2024 (אסמכתה מס': 2024-01-025188) (להלן: "הדוח התקופתי לשנת 2023").

כמו כן, לדוח זה מצורפים דוחות כספיים מאוחדים ליום 31 במרץ 2024 (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 לענין 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.

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

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 3 בפרק א' המצורף לדוח התקופתי לשנת 2023.

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, 2024 ל-31 לדצמבר, 2023)	ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 31 במרץ		
		2023	2024	
הקיטון נובע בעיקר ביתרת המזומנים כתוצאה מפעילות החברה וכן, תשלום לתעשייה האוירית לישראל בע"מ (להלן: "תע"א") בגין הלוואה מצד קשור. בנוסף, חל קיטון ביתרת הלקוחות והחייבים ויתרות החובה.	65,020	75,799	46,759	נכסים שוטפים
הקיטון נובע בעיקרו מקיטון ביתרת רכוש קבוע של החברה אשר נובע כתוצאה מהוצאות הפחת.	204,873	214,537	200,853	נכסים בלתי שוטפים
	269,893	290,336	247,612	סה"כ נכסים
הקיטון נובע בעיקרו מקיטון בחלות שוטפת בשל הלוואה מצד קשור. בנוסף, חל קיטון ביתרות הזכאים ויתרות זכות, ביתרת מקדמות והכנסות מראש, וכן ביתרות הספקים.	72,583	47,222	57,294	התחייבויות שוטפות
הקיטון נובע בעיקרו מקיטון במקדמות והכנסות מראש וכן מקיטון בהתחייבות מיסים נדחים.	30,049	82,047	26,828	התחייבויות בלתי שוטפות
הקיטון בעיקרו נובע מההפסד הנקי במהלך שלושת החודשים הראשונים של שנת 2024.	167,261	161,067	163,490	סה"כ הון
	269,893	290,336	247,612	סה"כ התחייבויות והון

3. תוצאות הפעילות :

להלן ניתוח תוצאות הפעילות בהתאם לדוחות הכספיים, באלפי דולר :

הסברי הדירקטוריון	גידול (קיטון)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		סעיף
		2023	2024	
הגידול נובע בעיקר מגידול בהכנסות מלקוח ב', לקוח ד', ציילה ולקוחות אחרים של החברה. מנגד, גידול זה קוּזַז חלקית מקיטון בהכנסה מלקוח ה' אשר החוזה מולו הסתיים במהלך הרבעון שלישי של שנת 2023.	7,884	5,272	13,156	הכנסות
הקיטון נובע ברובו מעלייה בעלות המכר, הנובעת מתמחיל גבוה יותר של הכנסות ברבעון, מקו מוצר תשתיות מודיעין מבוססות חלל (בעיקר פרויקט ציילה) עם עלויות גולמיות גבוהות יותר ביחס לתקופה המקבילה.	(210)	3,646	3,436	רווח גולמי לפני פחת והפחתות
	-	69%	26%	שיעור רווח גולמי
הקיטון נובע ברובו מגידול בפחת הרבעוני כתוצאה מהתחלת הפחתת לווין EROS C3 במהלך אמצע שנת 2023, וכן מעלייה בעלות המכר, הנובעת מתמחיל גבוה יותר של הכנסות עם עלויות גולמיות גבוהות יותר ביחס לתקופה המקבילה.	(3,825)	2,824	(1,001)	רווח (הפסד) גולמי
	-	53%	-	שיעור רווח גולמי
הקיטון נובע ברובו מההסברים לעיל.	(3,443)	(782)	(4,225)	הפסד תפעולי
	-	-	-	שיעור רווח תפעולי
הגידול בהפסד נובע מההסברים לעיל, וכן מעלייה בהוצאות המימון נטו אשר מתקזז כתוצאה מהכנסות מס ביחס לתקופה המקבילה אשתקד.	(3,022)	(937)	(3,959)	הפסד נקי
	272	231	503	EBITDA¹

¹ "EBITDA" - רווח נקי בתוספת פחת הפחתות, בתוספת הוצאות מימון (נטו) ובתוספת מיסים על הכנסה. לעניין חישוב ה-EBITDA, ראה גם הערת שוליים 2 להלן.

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 ביום 31 במרץ		
2023	2024	
(937)	(3,959)	הפסד נקי
1,013	4,728	בנטרול פחת והפחתות
116	441	בנטרול הוצאות מימון (נטו)
39	(707)	בנטרול מסים על הכנסה
231	503	² EBITDA

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
		2023	2024	
השינוי נובע מהפרשי עיתוי בסעיפים מאזניים, בעיקר עקב ירידה ביתרת הלקוחות ובזכאים ויתרות זכות אשר מתקזז עם ירידה במקדמות והכנסות מראש. בנוסף, חל גידול במזומנים ששולמו בגין ריביות במהלך הרבעון הראשון לשנת 2024 אל מול התקופה המקבילה אשתקד.	(830)	(2,082)	(2,912)	תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת
השינוי נובע בעיקרו מהפקדת פקדונות בנקאיים אשר מתקזז עם קיטון ברכישת רכוש קבוע, מקדמות על חשבון נכסים בהקמה ומקדמות ששולמו על חשבון רכוש קבוע.	(7,316)	(4,389)	(11,705)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה
השינוי נובע ברובו מפירעון התחייבות בגין הלוואה מצד קשור.	(8,620)	(207)	(8,827)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון

4.2 עודף התחייבויות שוטפות על נכסים שוטפים של הקבוצה ליום 31 במרץ 2024 עמד על סך של (10,535) אלפי דולר לעומת 28,577 אלפי דולר ביום 31 במרץ 2023. עודף התחייבויות שוטפות על נכסים שוטפים לרבעון הראשון של שנת 2024 של החברה נובע בעיקרו מסיווג תשלום הלוואה ויתרת חוב ספק לתע"א להתחייבויות שוטפות במאזן החברה בהיקף של כ-41.9 מיליון דולר.

5. צבר הזמנות (backlog):³

נכון ליום 31 במרץ 2023, ליום 31 בדצמבר 2023 וליום 31 במרץ 2024, הסתכם צבר ההזמנות של החברה לכ-147.7, לכ-149.6 ולכ-136.2 מיליון דולר, בהתאמה.

במהלך הרבעון הראשון לשנת 2024 קטן צבר ההזמנות בכ-13.2 מיליון דולר (כנגד ההכנסה שהוכרה ברבעון זה) ובנוסף, קטן צבר ההזמנות בכ-0.2 מיליון דולר כתוצאה משערוך חוזים אשר אינם במטבע הפעילות של החברה (דולר).

² **חישוב ה-EBITDA** – כולל הפחתות מכוח IFRS16. לתקופה המסתיימת ביום 31.3.2024 הינו 291 אלפי דולר ולתקופה המסתיימת ביום 31.3.2023 הינו 191 אלפי דולר.

³ לעניין זה "צבר הזמנות" – הינן הזמנות מחייבות, אשר טרם הוכרו כהכנסות בדוחות הכספיים. כהגדרת מונח זה בתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת תשקיף – מבנה וצורה), תשכ"ט-1969.

6. מקורות המימון:

6.1 לחברה אין הלוואות למעט הלוואות צד קשור כמפורט בסעיף 18.1 בפרק א' המצורף לדוח התקופתי לשנת 2023 ובבאור 16.ב. בדוחות הכספיים לאותה שנה, וכן מסגרות אשראי מתאגידים בנקאיים כמפורט בדיווחים מידיים מיום 1 באפריל 2024 ומיום 15 במאי 2024 (להלן: "מסגרת האשראי הכוללת"), בהתאם להסכמים להעמדת מסגרות אשראי שנחתמו בין הצדדים (להלן בסעיף 6 זה: "ההסכמים") (אסמכתאות מס': 01-031069-2024 ו-01-047131-2024, בהתאמה), המובא על דרך ההפניה. החברה צופה למשוך את מסגרת האשראי הכוללת עד לסוף חודש יוני 2024, ומימון זה ישמש לטובת ביצוע התשלום האחרון לתע"א על סך של 31.3 מיליון דולר בגין רכישת לוויין EROS C3 שצפוי להתבצע במהלך רבעון שלישי 2024 [שחר – למעבר נוסף]

6.2 היקפו הממוצע של האשראי מספקים ליום 31 במרץ 2024 עמד על כ- 2,961 אלפי דולר וליום 31 במרץ 2023 על כ- 1,120 אלפי דולר.

6.3 להרחבה בדבר פירוט בדבר מקורות המימון ראו סעיף 18 בפרק א' המצורף לדוח התקופתי לשנת 2023 ובבאור 1ד' בדוחות הכספיים של החברה.

6.4 נכון למועד הדוחות הכספיים הרבעוניים, החברה עומדת באמות המידה הפיננסיות כדלקמן:

(1) שיעור הון עצמי – שיעור ההון העצמי של החברה מסך כל המאזן לא יפחת בכל מעת מ-35%. השיעור ליום 31 במרץ 2024 הינו 66%.

(2) סכום הון עצמי – ההון העצמי של החברה לא יפחת בכל עת מסכום של 120 מיליון דולר ארה"ב. נכון ליום 31 במרץ 2024 ההון העצמי הינו 163.5 מיליון דולר.

* המונחים "הון עצמי" ו-"סך כל המאזן", כהגדרתם בהסכמים.

לפרטים נוספים אודות אמות המידה הפיננסיות, ראו דיווחים מידיים מיום 1 באפריל 2024 ומיום 15 במאי 2024 (אסמכתאות מס': 01-031069-2024 ו-01-047131-2024, בהתאמה) המובאים על דרך ההפניה.

7. השפעות אינפלציה ועליית הריבית:

ברבעון הראשון לשנת 2024, עלה מדד המחירים לצרכן בשיעור של כ-1% לעומת גידול בשיעור של כ-1.2% בתקופה המקבילה אשתקד. בניסיון לרסן את האינפלציה ולבלום את הצריכה, הועלתה הריבית בישראל בשנת 2023 לשיעור של 4.75%. ביום 1 בינואר 2024, החליט בנק ישראל להוריד את שיעור הריבית ל-4.5%, ובתאריכים 26 בפברואר 2024 ו-8 באפריל 2024, החליט בנק ישראל להותיר את הריבית ללא שינוי. לפי תחזית בנק ישראל לחודש אפריל 2024, שיעור האינפלציה בארבעת הרבעונים הקרובים (המסתיימים ברבעון הראשון של שנת 2025) צפוי לעמוד על 2.8% ושיעור האינפלציה במהלך שנת 2024 צפוי להיות 2.7%.

השפעת הגידול בריבית התבטאה בדוחות הכספיים בסעיף הכנסות הריבית שהתקבלו בפיקדונות בנקאיים.

כמו כן, למועד אישור הדוח, החברה לא צופה השפעה מהותית לשינויים בריבית והאינפלציה (לרבות תחזיות בנק ישראל להמשך גידול בשיעורי הריבית והאינפלציה) על מצבה הכספי של הקבוצה, תוצאות פעילותה ותזרימי המזומנים שלה.

הערכת החברה ביחס להשפעת השינויים בריבית ואינפלציה על מצבה הכספי, תוצאות פעילותה ותזרימי המזומנים שלה, הינה בבחינת מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. הערכה זו עלולה שלא להתממש, כולה או חלקה או להתממש באופן שונה מהותית מכפי שנצפה, בין היתר, כתוצאה מאירועים אשר אינם בשליטת החברה.

8. מלחמת "חרבות ברזל"

נכון למועד פרסום הדוח, מדינת ישראל נמצאת במלחמה בעזה ובזירות נוספות, וזאת לאחר שביום 7 באוקטובר 2023, תקף ארגון הטרור חמאס את מדינת ישראל (להלן: **המלחמה**).

נכון למועד דוח זה, לחברה אין אינדיקציה כי קיימת השפעה מהותית של המלחמה על עסקי החברה, אך עם זאת, לא ניתן לצפות את משך המלחמה או את היקף ההשפעות העתידיות של המלחמה, אם יהיו, על פעילות החברה ותוצאותיה העסקיות.

החברה ממשיכה לעקוב ולבחון אחר ההתפתחויות הפוליטיות הקשורות בעמדות אנטי ישראליות של נשיא ציילה, ובכללן הפניה של ציילה לבית הדין הבינלאומי בהאג, וכן חרם שהוטל על השתתפות חברות ישראליות בכנס התעופה והחלל בציילה, בהקשר המלחמה. האקלים הפוליטי בציילה מאתגר לחברות ישראליות בימים אלו, אך העבודה על פרויקט החלל של ציילה, אל מול הלקוח נמשכת כסדרה והחברה נמצאת עימו בקשר יומי ובוחנת את המצב באופן שוטף.

לפרטים נוספים אודות המלחמה והשפעתה, לרבות השפעתה על החברה, ראו סעיף 8 בפרק ב' המצורף לדוח התקופתי לשנת 2023.

9. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן:

9.1 לאירועים אשר התרחשו מיום 1 בינואר 2024 ועד למועד פרסום הדוח התקופתי לשנת 2023, ראו סעיף 9 לדוח הדירקטוריון של החברה המצורף לדוח התקופתי לשנת 2023, המובא על דרך ההפניה.

9.2 ביום 31 במרץ 2024, התקשרה החברה עם תאגיד בנקאי בהסכם להעמדת מסגרת אשראי, לפיו יעמיד התאגיד הבנקאי לטובת החברה מסגרת אשראי בסך כולל של 10 מיליון דולר. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 1 באפריל 2024 (אסמכתה מס': 2024-01-031069), המובא על דרך ההפניה.

9.3 ביום 12 במאי 2024, התקשרה החברה עם תאגיד בנקאי נוסף בהסכם להעמדת מסגרת אשראי, לפיו יעמיד התאגיד הבנקאי לטובת החברה מסגרת אשראי בסך כולל של 10 מיליון דולר. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 15 במאי 2024 (אסמכתה מס': 2024-01-047131), המובא על דרך ההפניה.

9.4 החברה מתכבדת לעדכן כי במהלך הרבעון השני של שנת 2024 היא חתמה על הסכם קבלנות משנה, עם צד ג' בלתי קשור לחברה, לאספקת מרכבים אוויוניים, מערכות ושירותים טכניים נלווים, עבור פרויקט החלל שמבצעת החברה בציילה, בסך כולל של כ- 8 מיליון דולר שישולמו לאורך כ- 4 שנים. לפרטים נוספים לגבי פרויקט ציילה ראו בסעיף 8.2 (ג) בפרק א' לדוח תקופתי לשנת 2023.

9.5 נכון למועד פרסום הדוח החברה בשלבים מתקדמים של מו"מ עם מספר לקוחות, בסכומים מצטברים של מאות מיליוני דולרים (להלן: **"ההסכמים"**). השלמת חלק מההתקשרויות עם הגורמים הממשלתיים הרלוונטיים של הלקוחות מתארכת ביחס לקצב אותו צפתה החברה במועד מתן התחזית הקודמת (שפורסמה בדיווח מידי מתאריך מיום 16 בנובמבר 2023 (אסמכתה מס': 2023-01-124776)). יודגש כי החברה צופה שאכן תשלים את ההתקשרויות הללו. אשר על כן, מבקשת החברה לעדכן כי היא צופה שבמהלך שנת 2024 תמכור שירותים ומוצרים בסך של כ- 65-75 מיליון דולר ותציג EBITDA בסך של כ- 20-26 מיליון דולר⁴.

⁴ המשקפים CAGR ממוצע של 24% ו- 17% ביחס להכנסות ו- EBITDA, בהתאמה בשנת 2024 אל מול שנת 2021.

הערכות בנוגע לתוצאות 2024, לרבות הכנסות החברה, קצב ההכנסות, ה-EBITDA, קצב ה-EBITDA הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, שאין וודאות כי יתממש ומבוססות על הערכות החברה על-פי ניסיונה ופעילותה, זאת על פי ניסיון העבר של החברה ולוחות הזמנים המתוכננים בהתאם להזמנות השונות, מו"מ מול לקוחות שונים וכו'. שינויים בהנחות יסוד אלו וכן אירועים אחרים אשר אינם בשליטת החברה כגון התקדמות מו"מ מול לקוחות, שינוי בהעדפות לקוחות, אורך המלחמה וכן התממשות אי אילו מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 28 בפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2023, עלולים לשנות באופן משמעותי את הערכת החברה לגבי המידע האמור והתוצאות בפועל.

10. מדיניות החברה בנושא תרומות:

נכון למועד דוח תקופתי זה, לחברה אין מדיניות בנושא תרומות. במהלך הרבעון, לא בוצעו תרומות על ידי החברה.

11. 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 2023. לפרטים אודות דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית, ראו תקנה 26 בפרק ד', פרטים נוספים בדוח תקופתי לשנת 2023.

12. 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.

13. גילוי בדבר המבקר הפנימי של החברה:

במהלך הרבעון לא חל שינוי מהותי ביחס לנתונים אודות המבקר הפנימי של החברה כפי שפורטו בסעיף 13 בפרק ב' המצורף לדוח התקופתי לשנת 2023.

14. אומדנים חשבונאיים קריטיים:

לפירוט בדבר אומדנים חשבונאיים קריטיים ראו ביאור 3 לדוחות הכספיים המצורפים לדוח התקופתי לשנת 2023.

נועם סגל

מנכ"ל

גילון בק

יו"ר הדירקטוריון

תאריך: 23 במאי, 2024

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

פרק ב'

דוחות כספיים ליום 31 במרץ, 2024

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

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרס, 2024

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
9-13	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 31 במרס, 2024 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד רווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה 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 2023	ליום 31 במרס	
	2023	2024
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי דולר	

נכסים שוטפים

37,107	20,495	13,663	מזומנים ושווי מזומנים
93	20,093	93	מזומן משועבד
-	22,250	10,864	פקדונות לזמן קצר
11,654	3,605	8,571	לקוחות
14,942	8,050	12,470	חייבים ויתרות חובה
126	-	-	מס הכנסה לקבל
1,098	1,306	1,098	מלאי
<u>65,020</u>	<u>75,799</u>	<u>46,759</u>	

נכסים לא שוטפים

180,300	8,927	176,249	רכוש קבוע
13,519	181,221	13,707	רכוש קבוע בהקמה
2,261	14,315	2,401	מקדמות על חשבון רכוש קבוע
8,210	8,921	7,939	נכסי זכות שימוש
583	664	557	נכסים בלתי מוחשיים
-	489	-	מסים נדחים
<u>204,873</u>	<u>214,537</u>	<u>200,853</u>	
<u><u>269,893</u></u>	<u><u>290,336</u></u>	<u><u>247,612</u></u>	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 31 במרס	
	2023	2024
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי דולר	

התחייבויות שוטפות

1,078	1,064	1,066	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
20,977	10,222	10,580	חלות שוטפת בשל הלוואה מצד קשור
2,906	2,323	2,373	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
7,319	7,560	4,689	מקדמות והכנסות מראש
-	-	188	מס הכנסה לשלם
40,303	26,053	38,398	זכאים ויתרות זכות
<u>72,583</u>	<u>47,222</u>	<u>57,294</u>	

התחייבויות לא שוטפות

5,977	6,530	5,614	התחייבויות בגין חכירה
166	33,166	166	התחייבויות אחרות
2,439	12,218	-	מקדמות והכנסות מראש
72	87	64	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
753	-	78	מיסים נדחים
20,642	30,046	20,906	הלוואה מצד קשור
<u>30,049</u>	<u>82,047</u>	<u>26,828</u>	

הון המיוחס לבעלי מניות החברה

-	-	-	הון מניות
206,040	206,040	206,040	פרמיה על מניות וקרנות הון
2,898	2,340	3,086	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
(41,677)	(47,313)	(45,636)	יתרת הפסד
<u>167,261</u>	<u>161,067</u>	<u>163,490</u>	
<u>269,893</u>	<u>290,336</u>	<u>247,612</u>	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

יובל זיפר סמנכ"ל כספים	נועם סגל מנהל כללי	גילון בק יו"ר הדירקטוריון	23 במאי, 2024 תאריך אישור הדוחות הכספיים
---------------------------	-----------------------	------------------------------	--

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי דולר			
43,913	5,272	13,156	הכנסות ממכירות
12,637	1,626	9,720	עלות המכר
11,042	822	4,437	פחת והפחתות
20,234	2,824	(1,001)	רווח (הפסד) גולמי
3,993	1,156	975	הוצאות מכירה ושיווק
5,154	1,683	1,114	הוצאות הנהלה וכלליות
3,806	767	1,135	הוצאות מחקר ופיתוח
7,281	(782)	(4,225)	רווח (הפסד) תפעולי
1,568	536	246	הכנסות מימון
2,991	652	687	הוצאות מימון
5,858	(898)	(4,666)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
1,185	39	(707)	מסים על ההכנסה (הטבת מס)
4,673	(937)	(3,959)	רווח (הפסד) נקי
הפסד כולל אחר (לאחר השפעת המס):			
26	-	-	הפסד ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
26	-	-	סה"כ הפסד כולל אחר
4,699	(937)	(3,959)	סה"כ רווח (הפסד) כולל
רווח למניה:			
0.08	(0.02)	(0.06)	רווח (הפסד) למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (בדולר)
0.08	(0.02)	(0.06)	רווח (הפסד) למניה על בסיס דילול מלא (בדולר)

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					
167,261	(41,677)	2,898	206,040	-	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2024</u>
(3,959)	(3,959)	-	-	-	רווח (הפסד) כולל
188	-	188	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
<u>163,490</u>	<u>(45,636)</u>	<u>3,086</u>	<u>206,040</u>	<u>-</u>	<u>יתרה ליום 31 במרס, 2024</u>

סה"כ הון	יתרת רווח (הפסד)	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות וקרנות הון	הון מניות	
בלתי מבוקר אלפי דולר					
161,795	(46,376)	2,266	205,905	-	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2023</u>
(937)	(937)	-	-	-	רווח (הפסד) כולל
-	-	(135)	135	-	המרת אופציות
209	-	209	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
<u>161,067</u>	<u>(47,313)</u>	<u>2,340</u>	<u>206,040</u>	<u>-</u>	<u>יתרה ליום 31 במרס, 2023</u>

סה"כ הון	יתרת רווח (הפסד)	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות וקרנות הון	הון מניות	
מבוקר אלפי דולר					
161,795	(46,376)	2,266	205,905	-	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2023</u>
4,673	4,673	-	-	-	רווח נקי
-	-	(135)	135	-	המרת אופציות
767	-	767	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
26	26	-	-	-	רווח כולל אחר לשנה
<u>167,261</u>	<u>(41,677)</u>	<u>2,898</u>	<u>206,040</u>	<u>-</u>	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2023	2024
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי דולר		

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

4,673	(937)	(3,959)	רווח (הפסד) נקי
			התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
			התאמות לסעיפי רווח והפסד:
10,935	796	4,411	פחת והפחתות
107	26	26	פחת והפחתות נכס בלתי מוחשי
1,057	191	291	הפחתת נכס זכות שימוש
767	209	188	תשלום מבוסס מניות
750	(26)	244	עלויות (הכנסות) מימון, נטו
1,185	39	(707)	מסים על ההכנסה
(18)	(3)	(8)	שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
14,783	1,232	4,445	

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

(7,597)	452	3,083	ירידה (עלייה) בלקוחות והכנסות לקבל
(4,940)	846	819	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
208	-	-	עלייה במלאי
429	1,705	1,326	עלייה בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
(11,819)	(1,799)	(5,069)	ירידה במקדמות והכנסות מראש
2,816	(3,219)	(1,903)	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
(20,903)	(2,015)	(1,744)	

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור:

2,283	332	139	ריבית שהתקבלה
*(751)	*(59)	(2,139)	ריבית ששולמה
(667)	(635)	346	מסים שהתקבלו (ששולמו), נטו
865	(362)	(1,654)	
(582)	(2,082)	(2,912)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

*מוין מחדש בסכום לא מהותי

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2023	2024
	בלתי מבוקר	

אלפי דולר

(27,173)	(1,013)	(360)
(3,307)	(1,078)	(327)
(451)	(2,298)	(154)
22,250	-	-
-	-	(10,864)
20,000	-	-

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:

רכישת רכוש קבוע
מקדמות ע"ח נכסים בהקמה
מקדמות ששולמו ע"ח רכוש קבוע
גביית פקדונות מתאגידים בנקאיים
הפקדת פקדונות בתאגידים בנקאיים
שחרור מזומן משועבד

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות)
השקעה

11,319	(4,389)	(11,705)
--------	---------	----------

תזרימי מזומנים מפעילות מימון:

פירעון התחייבויות בגין חכירה
פירעון קרן הלוואה מצד קשור

(803)	*(207)	(298)
-	-	(8,529)

מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון

(803)	(207)	(8,827)
-------	-------	---------

עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

9,934	(6,678)	(23,444)
27,173	27,173	37,107

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

37,107	20,495	13,663
--------	--------	--------

פעולות מהותיות שלא במזומן:

מימוש אופציות

-	135	-
---	-----	---

הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה

1,286	1,286	-
-------	-------	---

*מוין מחדש בסכום לא מהותי

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 מודיעין מרחביים, מספקת שרותי צילומי לוויין ברזולוציה גבוהה ופיענוח נתונים למטרות הגנה עבור שווקי ביטחון ושווקים אזרחיים בארץ ובעולם. החברה התאגדה בישראל ביום 26 בינואר 1999 כחברה פרטית בערבו 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 לאימאג'סט אינטרנשיונל (איי.אס.איי) בע"מ. במהלך חודש בפברואר 2022, הנפיקה החברה לראשונה את מניותיה לציבור, לפרטים נוספים ראה באור 1(ג) בדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2023.

ב. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 31 במרס, 2024 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2023 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

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

ד. מימון

למועד הדיווח, לחברה עודף התחייבויות שוטפות על נכסים שוטפים בסך כ- 10.5 מיליון דולר אשר נובע מתשלומים בסך כ- 41.9 מיליון דולר אותם חייבת החברה לבעלת מניות מהותית בחברה, תעשייה אווירית (להלן – תע"א), המסווגים תחת סעיף זכאים, וכן תחת סעיף חלות שוטפת בשל הלוואה מצד קשור כמפורט להלן. כפי שמתואר בביאור 24(4) בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, יתרת הזכאים לתע"א בגין ייצור לוויין EROS C3, עומדת על סך של 31.3 מיליון דולר, ועתידה להיפרע במהלך החציון הראשון של שנת 2024. כמו כן, חלות שוטפת בסך כ- 10.6 מיליון דולר, בגין הלוואה מתע"א אשר פרטיה מפורטים בביאור 16ב' בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים אשר עתידה להיפרע בסוף חודש דצמבר 2024. כפי שמתואר בביאור 4' ובאור 4ד' להלן, החברה התקשרה עם תאגידים בנקאיים בהסכמים להעמדת מסגרות אשראי לשם עמידה בתשלומים אלו. מסגרת האשראי הכוללת עליה חתמה החברה מול התאגידים הבנקאיים הינה בסך של 20 מיליון דולר. החברה צופה למשוך את מסגרת האשראי הכוללת עד לסוף חודש יוני 2024, ומימון זה ישמש לטובת ביצוע התשלום האחרון לתעשייה האווירית לישראל בע"מ על סך 31.3 מיליון דולר, בגין רכישת לוויין EROS C3. החברה צופה צמיחה בפעילותה העסקית בהתאם לתכנית העסקית וכפועל יוצא לגידול בתזרים המזומנים מפעילותה השוטפת. במסגרת זו, למועד הדיווח, החברה מקיימת מ"מ מתקדמים עם מספר לקוחות, אשר להערכתה צפוי כי יחתמו במהלך שנת 2024. לאור האמור, להערכת הנהלת החברה, בהתבסס על תכניתה, החברה תעמוד בהתחייבויותיה בעתיד הנראה לעין.

ה. מלחמת "חרבות ברזל"

בהמשך למתואר בבאור 1 לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים בדבר השלכות מלחמת "חרבות ברזל", להלן השפעת המלחמה על הפעילות העסקית של החברה בתקופת הדוח:

נכון למועד דוח זה, לחברה אין אינדיקציה כי קיימת השפעה מהותית של המלחמה על עסקי החברה, אך עם זאת, לא ניתן לצפות את משך המלחמה או את היקף ההשפעות העתידיות של המלחמה, אם יהיו, על פעילות החברה ותוצאותיה העסקיות.

באור 1: - כללי (המשך)

החברה ממשיכה לעקוב ולבחון אחר ההתפתחויות הפוליטיות הקשורות בעמדות אנטי ישראליות של נשיא צ'ילה, ובכללן הפניה של צ'ילה לבית הדין הבינלאומי בהאג וכן חרם שהוטל על השתתפות חברות ישראליות בכנס התעופה והחלל בצ'ילה, בהקשר מלחמת חרבות ברזל. האקלים הפוליטי בצ'ילה מאתגר לחברות ישראליות בימים אלו, אך העבודה על פרויקט החלל של צ'ילה, אל מול הלקוח נמשכת כסדרה והחברה נמצאת עימו בקשר יום יומי ובוחנת את המצב באופן שוטף.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. 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 הפעילות וההצגה של הדוחות הכספיים הינו דולר של ארה"ב.

ד. יישום לראשונה של תיקונים לתקני חשבונאות קיימים**1. תיקון ל- IAS 1, הצגת דוחות כספיים**

בחודש ינואר 2020 פרסם ה- IASB תיקון ל- IAS 1 בדבר הדרישות לסיווג התחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות (להלן: "התיקון המקורי"). בחודש אוקטובר 2022 פרסם ה- IASB תיקון עוקב לתיקון האמור לעיל (להלן: "התיקון העוקב").

התיקון העוקב קבע כי:

- רק אמות מידה פיננסיות אשר ישות חייבת לעמוד בהן בסוף תקופת הדיווח או לפני כן, משפיעות על סיווגה של אותה ההתחייבות כהתחייבות שוטפת או התחייבות לא שוטפת.
- עבור התחייבויות אשר הבדיקה של עמידה באמות המידה הפיננסיות נבחנת בתוך 12 חודשים העוקבים של תאריך הדיווח יש לתת גילוי באופן שיאפשר למשתמשים בדוחות הכספיים להעריך את הסיכונים בגין אותה ההתחייבות. קרי, התיקון העוקב קובע כי יש לתת גילוי לערך בספרים של ההתחייבות, מידע על אמות המידה הפיננסיות וכן, עובדות ונסיבות לסוף תקופת הדיווח אשר עשויות להביא למסקנה כי לישות יהיה קושי בעמידה באמות המידה פיננסיות.

התיקון המקורי קבע כי זכות המרה של התחייבות תשפיע על סיווג ההתחייבות כולה כהתחייבות שוטפת או לא שוטפת, למעט במקרים בהם רכיב ההמרה הינו הוני.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

התיקון המקורי והתיקון העוקב יושמו למפרע החל מתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2024.

לתיקון לעיל לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים של החברה.

באור 3: - גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

תקן דיווח כספי בינלאומי 18, הצגה וגילוי בדוחות כספיים

בחודש אפריל 2024 פרסם המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (IASB) את תקן דיווח כספי בינלאומי 18 (IFRS 18), הצגה וגילוי בדוחות כספיים (להלן: "התקן החדש") אשר מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 1 (IAS 1), הצגת דוחות כספיים (להלן: "IAS 1").

מטרת התקן החדש הינה לשפר את יכולת ההשוואה והשקיפות בדוחות הכספיים.

התקן החדש יכלול דרישות קיימות של IAS 1 ודרישות חדשות להצגה בדוח רווח או הפסד לרבות הצגת סכומים וסיכומי משנה אשר נדרשים בהתאם לתקן החדש, מתן גילוי על מדדי ביצוע המוגדרים על ידי ההנהלה (management-defined performance measures) ודרישות חדשות להקבצה ופיצול של מידע פיננסי.

התקן החדש אינו משנה את הוראות ההכרה והמדידה של פריטים בדוחות הכספיים. עם זאת, מאחר ופריטים בדוח רווח או הפסד יצטרכו להיות מסווגים לאחת מחמש קטגוריות (פעילות תפעולית, פעילות השקעה, פעילות מימון, מסים על הכנסה ופעילות שהופסקה) הוא עשוי לשנות את הרווח התפעולי של הישות. כמו כן, פרסום התקן החדש גרם לתיקונים בהיקף מצומצם לתקני חשבונאות נוספים אשר ביניהם IAS 7, דוח על תזרימי מזומנים ו-IAS 34, דיווח כספי לתקופות ביניים.

התקן החדש ייושם למפרע החל מתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2027 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי תוך מתן גילוי.

החברה בוחנת את השפעת התקן החדש, לרבות השפעת התיקונים לתקני חשבונאות נוספים כתוצאה מהתקן החדש, על הדוחות הכספיים המאוחדים.

באור 4: - אירועים משמעותיים בתקופת הדיווח ולאחר תאריך המאזן

א. בתחילת חודש ינואר 2024, שילמה החברה לתע"א סך של כ- 10.5 מיליון דולר לצורך פירעון 25% מיתרת ההלוואה באותו מועד וזאת בהתאם לתנאי חוזה ההלוואה כמפורט בבאור 16 ב' בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים.

ב. ביום 12 במרץ 2024 דירקטוריון החברה, בהתאם להמלצת ועדת התגמול, החליט להאריך את מועד הפקיעה של 638,173 אופציות (לא סחירות) של מנכ"ל החברה ונושאי משרה נוספים וזאת עד ליום 20 בספטמבר, 2025 (חלף מועד הפקיעה של אותן אופציות- מדובר בהארכה של שנה). הערכת השווי של עדכון מועד פקיעת האופציות הסתכמה בסך כולל של כ-68 אלף דולר. השינוי הנ"ל סווג כשינוי לא מהותי בתנאי התגמול הקיימים של נושאי המשרה הנ"ל לרבות מנכ"ל החברה. שאר תנאי האופציות יותרו ללא שינוי.

באור 4 - אירועים משמעותיים בתקופת הדיווח ולאחר תאריך המאזן (המשך)

- ג. ביום 31 במרץ 2024, התקשרה החברה עם תאגיד בנקאי (להלן: "תאגיד בנקאי א") בהסכם להעמדת מסגרת אשראי, לפיו יעמיד תאגיד בנקאי א לטובת החברה מסגרת אשראי בסך כולל של 10 מיליון דולר (להלן: "ההסכם" ו-"מסגרת האשראי", בהתאמה), שעיקרי תנאיו כמפורט להלן:
1. תקופת מסגרת האשראי - 12 חודשים ממועד חתימת הסכם האשראי.
 2. תנאי פירעון קרן וריבית הלוואות
 - 2.1. כל הלוואה שתועמד לחברה מתוך מסגרת האשראי, תישא ריבית רבעונית משתנה.
 - 2.2. סוגי אשראי ניתנים לניצול תחת מסגרת האשראי ושיעור הריבית בגינם:
 - 2.2.1. הלוואות לזמן ארוך, בש"ח, לתקופה שאינה עולה על 2 שנים, בריבית קבועה משתנה בשיעור שנתי נומינלי שלא יעלה על ריבית פריים בתוספת של בין 0 ל- 1 נקודות אחוז, בחישוב שנתי. (תשלום קרן בסוף תקופת הלוואה ותשלום ריבית רבעוני).
 - 2.2.2. הלוואות לזמן ארוך, בדולר ארה"ב, לתקופה שאינה עולה על 2 שנים, בריבית קבועה משתנה בשיעור שנתי נומינלי שלא יעלה על ריבית מסוג Term SOFR המתייחסת לתקופת עדכון ריבית של 3 חודשים, בתוספת בין 2.5 ל- 3.5 נקודות האחוז, בחישוב שנתי.
3. בטוחות
- 3.1. לצורך הבטחת התחייבויותיה של החברה כלפי התאגיד הבנקאי, החברה תשעבד בשעבוד קבוע ומשכון בדרגה ראשונה ובדרך של המחאה על דרך השעבוד, ללא הגבלה בסכום, כדלקמן:
 - 3.1.1. זכויות החברה בלוויין EROS C3 (להלן: "הלוויין") ופריטים נוספים שסופקו בקשר עם הלוויין
 - 3.1.2. זכויות החברה לקבלת תגמולים או תקבולים בקשר עם הנכסים המשועבדים, לרבות מכוח
 - 3.1.3. פוליסות הביטוח המבטחות את הלוויין
 - 3.1.4. זכויות החברה בכל הכספים או ההכנסות שנוצרו בקשר או באמצעות הלוויין
 - 3.1.5. כל הכספים ו/או הפיקדונות ו/או המזומנים שיופקדו מעת לעת בחשבון ייעודי בגין חלק ממכירות הלוויין או כל חשבון חלופי לו, וזאת עד לסגירת החשבון הייעודי כאמור, בהתאם להוראות ההסכם
 - 3.1.6. כל הריביות, הרווחים, הפירות, התשואות, ההכנסות, התמורות ויתר הנכסים והזכויות אשר נובעים או אשר ינבעו מעת לעת מהזכויות והנכסים המפורטים לעיל, וכן כל הנכסים שיתקבלו ממימושים, וכן כל הנכסים שיבואו במקומם.
4. יחסים פיננסיים
- החברה התחייבה כי בכל עת היא תעמוד ביחסים הפיננסיים המפורטים להלן (כפי שידווחו בדוחות הכספיים של החברה):
- 4.1. שיעור הון עצמי - שיעור ההון העצמי של התאגיד מסך כל המאזן שלו לא יפחת בכל עת מ- 35%
 - 4.2. סכום הון עצמי - ההון העצמי של התאגיד לא יפחת בכל עת מסכום של 120,000 אלפי דולר ארה"ב.
- נכון לתאריך הדוח, החברה עומדת ביחסים הפיננסיים המפורטים לעיל.
- ד. ביום 12 במאי 2024, התקשרה החברה עם תאגיד בנקאי נוסף (להלן: "תאגיד בנקאי ב") בהסכם להעמדת מסגרת אשראי, לפיו יעמיד תאגיד בנקאי ב לטובת החברה מסגרת אשראי בסך כולל של 10 מיליון דולר (להלן: "ההסכם" ו-"מסגרת האשראי", בהתאמה), שעיקרי תנאיו כמפורט להלן.

באור 4: - אירועים משמעותיים בתקופת הדיווח ולאחר תאריך המאזן (המשך)

1. תקופת מסגרת האשראי - תקופת מסגרת האשראי הכוללת הינה עד ליום 30 באפריל 2025.
2. פירוט מסגרת, תנאי פירעון קרן וריבית ההלוואות
 - 2.1. הלוואות בדולר ארה"ב לתקופה של עד 24 חודשים. כל הלוואה שתועמד לחברה מתוך מסגרת האשראי, תישא ריבית רבעונית ותשלום הקרן בסוף התקופה. שיעור הריבית יקבע במסגרת הסכם הלוואה שייחתם בין הצדדים, ככל וייחתם (להלן: "מעמד ביצוע ההלוואה").
 - 2.2. סוג האשראי הניתן לניצול תחת מסגרת האשראי ושיעור הריבית בגינו :
 - 2.2.1. הלוואות לזמן ארוך, בדולר ארה"ב, לתקופה שאינה עולה על שנתיים, בריבית קבועה משתנה אשר תיקבע במעמד ביצוע ההלוואה, כמפורט לעיל.
3. בטוחות
 - 3.1. לצורך הבטחת התחייבויותיה של החברה כלפי התאגיד הבנקאי, בכפוף לניצול מסגרת האשראי, החברה תשעבד בשעבוד קבוע/צף (לפי העניין) ומשכון בדרגה ראשונה ובדרך של המחאה על דרך השעבוד, ללא הגבלה בסכום, כדלקמן:
 - 3.1.1. זכויות החברה בלוויין EROS C3 (להלן: "הלוויין") ופריטים נוספים שסופקו בקשר עם הלוויין
 - 3.1.2. זכויות החברה לקבלת תגמולים או תקבולים בקשר עם הנכסים המשועבדים, לרבות מכוח
 - 3.1.3. פוליסות הביטוח המבטחות את הלוויין
 - 3.1.4. זכויות החברה בכל הכספים או ההכנסות שנוצרו בקשר או באמצעות הלוויין
 - 3.1.5. כל הכספים ו/או הפיקדונות ו/או המזומנים שיופקדו מעת לעת בחשבון ייעודי בגין חלק ממכירות הלוויין או כל חשבון חלופי לו, וזאת עד לסגירת החשבון הייעודי כאמור, בהתאם להוראות ההסכם
 - 3.1.6. כל הריביות, הרווחים, הפירות, התשואות, ההכנסות, התמורות ויתר הנכסים והזכויות אשר נובעים או אשר ינבעו מעת לעת מהזכויות והנכסים המפורטים לעיל, וכן כל הנכסים שיתקבלו ממימושים, וכן כל הנכסים שיבואו במקומם.
4. יחסים פיננסיים

החברה התחייבה כי בכל עת היא תעמוד ביחסים הפיננסיים המפורטים להלן (כפי שידווחו בדוחות הכספיים של החברה):

 - 4.1. שיעור הון עצמי - שיעור ההון העצמי של התאגיד מסך כל המאזן שלו לא יפחת בכל עת מ- 35%
 - 4.2. סכום הון עצמי - ההון העצמי של התאגיד לא יפחת בכל עת מסכום של 120,000 אלפי דולר ארה"ב.

נכון לתאריך הדוח, החברה עומדת ביחסים הפיננסיים המפורטים לעיל.

באור 5: - 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
	ביום 31 במרס		
	2023	2024	
מבוקר	לא מבוקר		
	אלפי דולר		
29,452	3,706	4,397	
11,332	1,554	8,096	
-	-	6	
886	3	498	
2,243	9	159	
43,913	5,272	13,156	

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

פרק ג'

**דו"ח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית
והצהרות הנהלה**

דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג(א) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), תש"ל-1970, לתקופה שנסתיימה ביום 31.3.2024 :

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של אימאג'יסט אינטרנשיונל (איי.אס.איי) בע"מ (להלן – **התאגיד**), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד.

לעניין זה, חברי ההנהלה הם :

1. נועם סגל, מנהל כללי ;
2. נעם צפריר, משנה למנכ"ל ;
3. יובל זיפר, סמנכ"ל כספים ;
4. דורון שטרמן, סמנכ"ל טכנולוגיות ;
5. איתמר שחר, ראש ניהול תוכניות ;
6. טל יבין לוסטיגר, סמנכ"ל תפעול ;
7. ברק סולומין, סמנכ"ל שיווק ומכירות ;
8. עומר שרעבני, סמנכ"ל ביטחון.

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקרות ונהלים הקיימים בתאגיד אשר תוכננו בידי המנהל הכללי ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או תחת פיקוחם או בידי מי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, בפיקוח דירקטוריון התאגיד ואשר נועדו לספק ביטחון סביר בהתייחס למהימנות הדיווח הכספי ולהכנת הדוחות בהתאם להוראות הדין, ולהבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלות בדוחות שהוא מפרסם על פי הוראות הדין נאסף, מעובד, מסוכם ומדווח במועד ובמתכונת הקבועים בדין.

הבקרה הפנימית כוללת, בין השאר, בקרות ונהלים שתוכננו להבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת התאגיד, לרבות למנהל הכללי ולנושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או למי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, וזאת כדי לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישות הגילוי.

בשל המגבלות המבניות שלה, בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אינה מיועדת לספק ביטחון מוחלט שהצגה מוטעית או השמטת מידע בדוחות תימנע או תתגלה.

בדוח השנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח התקופתי לתקופה שנסתיימה ביום 31.12.2023 (להלן – **הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון**), העריכו הדירקטוריון וההנהלה את הבקרה הפנימית בתאגיד ; בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה כי הבקרה הפנימית כאמור, ליום 31.12.2023 היא אפקטיבית.

עד למועד הדוח, לא הובא לידיעת הדירקטוריון וההנהלה כל אירוע או עניין שיש בהם כדי לשנות את הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית, כפי שהובאה במסגרת הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון ;

למועד הדוח, בהתבסס על הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית בדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון, ובהתבסס על מידע שהובא לידיעת ההנהלה והדירקטוריון כאמור לעיל – הבקרה הפנימית היא אפקטיבית.

הצהרות מנהלים

הצהרת מנכ"ל לפי תקנה 38ג(ד)(1):

אני, נועם סגל, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח הרבעוני של אימאג'יסט אינטרנשיונל (איי.אס.איי) בע"מ (להלן – **התאגיד**) לרבעון הראשון של שנת 2024 (להלן – **הדוחות**);
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית של הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
- (5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
 - (א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשי"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
 - (ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.
 - (ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח התקופתי האחרון לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 38(ד)(2):

אני, יובל זיפר, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של אימאג'יסט אינטרנשיונל (איי.אס.איי) בע"מ (להלן – **התאגיד**) לרבעון הראשון של שנת 2024 (להלן – "**הדוחות**" או "**הדוחות לתקופת הביניים**");
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית, ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת דוחות;
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ביניים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי.
- (5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד –
 - (א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשי"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
 - (ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
 - (ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח התקופתי האחרון לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, אשר יש בו כדי לשנות, להערכתי את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.