



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

דוח רבעון שני לשנת 2024

תוכן עניינים

<u>פרק</u>	<u>עמוד</u>
א.	דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד..... 1-א
ב.	דו"חות כספיים ליום 30 ביוני, 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 30.6.2024**

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 שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 (להלן: "תקופת הדוח") ועד למועד דוח זה, ובמהלך תקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן: "הרבעון"), בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), 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 30 ביוני 2024 ולתקופה של שישה ושלושה 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.

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 30 ביוני, 2024 ל- 31 בדצמבר, 2023)	ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 30 ביוני		
		2023	2024	
הגידול נובע בעיקר משינוי ביתרת המזומנים כתוצאה מלקיחת הלוואה על סך 20 מיליון דולר מתאגידים בנקאיים אשר מתקזז עם תשלום חלות שוטפת של הלוואה לצד קשור, קיטון ביתרת לקוחות, וחייבים ויתרות חובה, וכן השקעות שהחברה ביצעה במהלך התקופה.	65,020	57,210	72,462	נכסים שוטפים
הקיטון נובע בעיקרו מקיטון ביתרת רכוש קבוע של החברה אשר נובע כתוצאה מהוצאות הפחת.	204,873	213,730	196,875	נכסים בלתי שוטפים
	269,893	270,940	269,337	סה"כ נכסים
הקיטון נובע בעיקרו מקיטון בחלות שוטפת בשל הלוואה מצד קשור. בנוסף, חל קיטון ביתרות הזכאים ויתרות זכות אשר מתקזז עם גידול ביתרת הספקים ומקדמות והכנסות מראש.	72,583	58,609	61,472	התחייבויות שוטפות
הגידול נובע בעיקרו מלקיחת הלוואה על סך 20 מיליון דולר מתאגידים בנקאיים אשר מתקזז עם קיטון במקדמות והכנסות מראש.	30,049	47,015	46,828	התחייבויות בלתי שוטפות
הקיטון בעיקרו נובע מההפסד הנקי במהלך החציון הראשון של שנת 2024.	167,261	165,316	161,037	סה"כ הון
	269,893	270,940	269,337	סה"כ התחייבויות והון

3. תוצאות הפעולות :

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

הסברי הדירקטוריון	גידול (קיטון)	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		סעיף
		2023	2024	
הגידול נובע בעיקר מגידול בהכנסות מלקוח ב' ומציליה. מנגד, גידול זה קוזז חלקית מקיטון בהכנסה מלקוח ד' ולקוח ה' אשר החוזה מולו הסתיים במהלך הרבעון שלישי של שנת 2023.	5,444	15,588	21,032	הכנסות
הקיטון נובע ברובו מעלייה בעלות המכר, הנובעת מתמהיל גבוה יותר של הכנסות בחציון, הכוללות מסירות של אבני דרך בעלויות גולמיות גבוהות בפרויקט ציילה ומהתייקרויות ענפיות בתעריפי ביטוחי לוויין.	(4,180)	12,430	8,250	רווח גולמי לפני פחת והפחתות
	-	80%	39%	שיעור רווח גולמי
הקיטון נובע ברובו מגידול בפחת החציוני כתוצאה מהתחלת הפחתת לוויין EROS C3 במהלך המחצית השנייה של שנת 2023, וכן מעלייה בעלות המכר כמפורט לעיל.	(11,229)	10,626	(603)	רווח (הפסד) גולמי
	-	68%	-	שיעור רווח גולמי
הקיטון נובע ברובו מההסברים לעיל ומתקזז באופן חלקי עם קיטון בהוצאות התפעוליות של החברה.	(10,634)	3,999	(6,635)	רווח (הפסד) תפעולי
	-	26%	-	שיעור רווח תפעולי

רווח (הפסד) נקי EBITDA ¹	(6,566)	3,149	(9,715)
	2,801	6,280	(3,479)

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

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
2023	2024	
3,149	(6,566)	רווח (הפסד) נקי
2,281	9,436	בתוספת פחת והפחתות
164	830	בתוספת הוצאות מימון (נטו)
686	(899)	בתוספת מסים על הכנסה (הטבת מס)
6,280	2,801	EBITDA ²

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

הסברי הדירקטוריון	גידול (קיטון)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		סעיף
		2023	2024	
הקיטון נובע בעיקר מקיטון בהכנסות מלקוח ד' ולקוח ה'. מנגד, קיטון זה קוזז חלקית מגידול בהכנסה מלקוח ב'.	(2,440)	10,316	7,876	הכנסות
הקיטון נובע ברובו מעלייה בעלות המכר, הנובעת מתמיהיל גבוה יותר של הכנסות בחציון, הכוללות מסירות של אבני דרך בעלויות גולמיות גבוהות בפרויקט צ'ילה ומהתייקרויות ענפיות בתעריפי ביטוחי לוויין.	(3,970)	8,784	4,814	רווח גולמי לפני פחת והפחתות
	-	85%	61%	שיעור רווח גולמי
הקיטון נובע ברובו מגידול בפחת החציוני כתוצאה מהתחלת הפחתת לוויין EROS C3 במהלך המחצית השנייה של שנת 2023, וכן מעלייה בעלות המכר כמפורט לעיל.	(7,404)	7,802	398	רווח גולמי
	-	76%	1%	שיעור רווח גולמי
הקיטון נובע ברובו מההסברים לעיל ומתקוז באופן חלקי עם קיטון בהוצאות התפעוליות של החברה.	(7,191)	4,781	(2,410)	רווח (הפסד) תפעולי
	-	46%	-	שיעור רווח תפעולי
הגידול בהפסד נובע מההסברים לעיל, וכן מעלייה בהוצאות המימון נטו אשר מתקוז כתוצאה מהכנסות מס ביחס לתקופה המקבילה אשתקד.	(6,693)	4,086	(2,607)	רווח (הפסד) נקי
	(3,751)	6,049	2,298	EBITDA

¹ "EBITDA" - רווח נקי בתוספת פחת הפחתות, בתוספת הוצאות מימון (נטו), בתוספת מסים על הכנסה. לעניין חישוב ה-EBITDA, ראו גם הערת שוליים 2 להלן.
² חישוב ה-"EBITDA" - כולל הפחתות מכוח IFRS16. לתקופה של ששת החודשים שהסתיימה ביום 30.6.2024 הינו 583 אלפי דולר ולתקופה שהסתיימה ביום 30.6.2023 הינו 477 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 ביום 30 ביוני		
2023	2024	
4,086	(2,607)	רווח (הפסד) נקי
1,268	4,708	בתוספת פחת והפחתות
48	389	בתוספת הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
647	(192)	בתוספת מסים על הכנסה (הטבת מס)
6,049	2,298	³ EBITDA

4. נזילות ותזרימי מזומנים:

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

הסברי הדירקטוריון	גידול (קיטון)	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		סעיף
		2023	2024	
השינוי נובע בעיקרו מקיטון ביתרת לקוחות, גידול ביתרת ספקים וקיטון במקדמות והכנסות מראש אשר מתקזז עם ירידה בזכאים ויתרות זכות וגידול בריבית ששולמה במהלך החציון הראשון לשנת 2024 אל מול התקופה המקבילה אשתקד.	3,127	(3,160)	(33)	תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות שוטפת
השינוי נובע בעיקרו מירידה ברכישת רכוש קבוע, קיטון בהפקדת פקדונות בנקאיים, אשר מתקזז עם שחרור מזומן ששועבד לטובת תשלום לתעשייה האווירית לישראל בע"מ (להלן: "תע"א") בתקופה המקבילה.	13,036	(14,235)	(1,199)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
השינוי נובע ברובו מקבלת הלוואות מתאגידי בנקאיים אשר מתקזז עם פירעון קרן הלוואה מצד קשור בחציון הראשון לשנת 2024.	11,452	(429)	11,023	מזומנים נטו שנבעו (שימשו) לפעילות מימון

הסברי הדירקטוריון	גידול (קיטון)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		סעיף
		2023	2024	
השינוי נובע בעיקרו מקיטון ביתרת לקוחות, גידול ביתרת ספקים וגידול במקדמות והכנסות מראש אשר מתקזז עם ירידה בזכאים ויתרות זכות במהלך החציון הראשון לשנת 2024 אל מול התקופה המקבילה אשתקד.	7,197	(4,164)	3,033	תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות שוטפת
השינוי נובע בעיקרו מירידה ברכישת רכוש קבוע, קיטון בהפקדת פקדונות בנקאיים, אשר מתקזז עם שחרור מזומן ששועבד לטובת תשלום לתע"א בתקופה המקבילה.	17,112	(6,760)	10,352	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
השינוי נובע ברובו מקבלת הלוואות מתאגידי בנקאיים ברבעון השני לשנת 2024.	20,072	(222)	19,850	מזומנים נטו שנבעו (שימשו) לפעילות מימון

³ חישוב ה-"EBITDA" – כולל הפחתות מכוח IFRS16. לתקופה של שלושת החודשים שהסתיימה ביום 30.6.2024 הינו אלפי דולר 292. לתקופה שהסתיימה ביום 30.6.2023 הינו אלפי דולר 286.

4.2 עודף נכסים שוטפים על התחייבויות שוטפות של הקבוצה ליום 30 ביוני 2024 עמד על סך של 10,990 אלפי דולר לעומת (1,399) אלפי דולר ביום 30 ביוני 2023.

5. צבר הזמנות (backlog):⁴

נכון ליום 30 ביוני 2023, ליום 31 בדצמבר 2023 וליום 30 ביוני 2024, הסתכם צבר ההזמנות של החברה לכ- 134.8, לכ- 149.6 ולכ- 127.9 מיליון דולר, בהתאמה.

במהלך החציון הראשון לשנת 2024 קטן צבר ההזמנות בכ- 21.03 מיליון דולר (כנגד ההכנסה שהוכרה ברבעון זה) ובנוסף, קטן צבר ההזמנות בכ- 0.67 מיליון דולר כתוצאה משערוך חוזים אשר אינם במטבע הפעילות של החברה (דולר) ומהתאמות נוספות שנובעות מיישום חוזי הלקוחות.

לאחר תאריך המאזן, נוספו לצבר ההזמנות של החברה, הזמנות חדשות בסך מצטבר של כ-84.5 מיליון דולר, כך שצבר ההזמנות (ללא ניכוי הכנסות ברבעון השלישי לשנת 2024) נכון למועד פרסום דוח זה, גדל לכ-212.4 מיליון דולר. לפרטים בדבר הזמנות שנוספו לחברה לאחר תאריך המאזן ראו סעיפים 9.2 ו-9.3 להלן.

6. מקורות המימון:

6.1 לחברה הלוואת לצד קשור כמפורט בסעיף 18.1 בפרק א' המצורף לדוח התקופתי לשנת 2023 ובבאור 16.ב. בדוחות הכספיים לאותה שנה, וכן הלוואות בסך של 20 מיליון דולר שנמשכו במהלך הרבעון מתאגידים בנקאיים (להלן: "הלוואות תאגידים בנקאיים") כמפורט בדיווחים מיידיים מיום 1 באפריל 2024 ומיום 15 במאי 2024 (אסמכתאות מס': 2024-01-031069 ו-2024-01-047131, בהתאמה), המובא על דרך ההפניה. במהלך הרבעון השלישי לשנת 2024, השתמשה החברה בכספי הלוואות תאגידים בנקאיים, יחד עם מזומנים נוספים בקופת החברה, לטובת ביצוע התשלום האחרון לתע"א על סך של 31.3 מיליון דולר בגין רכישת לווין EROS C3. כמו כן, עם השלמת התשלום האחרון לתע"א, הוסר השיעבוד על נכסי החברה מכוח הסכם שיעבוד שנחתם בין החברה לבין תע"א בדצמבר 2022, כמפורט בסעיף 22.1.2 לדוח התקופתי של החברה לשנת 2023.

6.2 היקפו הממוצע של האשראי מספקים ליום 30 ביוני 2024 עמד על כ-3,188 אלפי דולר וליום 30 ביוני 2023 על כ-1,724 אלפי דולר.

6.3 להרחבה בדבר פירוט בדבר מקורות המימון ראו סעיף 18 בפרק א' המצורף לדוח התקופתי לשנת 2023 ובבאור 17' 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 30 ביוני 2024 הינו כ- 60%.

(2) סכום הון עצמי – ההון העצמי של החברה לא יפחת בכל עת מסכום של 120 מיליון דולר ארה"ב. נכון ליום 30 ביוני 2024 ההון העצמי הינו 161 מיליון דולר.

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

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

⁴לעניין 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.

7. השפעות אינפלציה ועליית הריבית:

בשש החודשים הראשונים לשנת 2024, עלה מדד המחירים לצרכן בשיעור של כ-2.1% לעומת גידול בשיעור של כ-2.2% בתקופה המקבילה אשתקד. בניסיון לרסן את האינפלציה ולבלום את הצריכה, הועלתה הריבית בישראל בשנת 2023 לשיעור של 4.75%. ביום 1 בינואר 2024, הוריד בנק ישראל את שיעור הריבית הבסיסית ב-0.25%, ונכון למועד זה שיעור הריבית עומד על 4.5%. לפי תחזית בנק ישראל לחודש יולי 2024, שיעור האינפלציה בארבעת הרבעונים הקרובים (המסתיימים ברבעון השני של שנת 2025) צפוי לעמוד על 3.2% ושיעור האינפלציה במהלך שנת 2024 צפוי להיות 3%.

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 לפירוט בדבר אירועים אשר התרחשו מיום 1 בינואר 2024 ועד למועד פרסום דוח הרבעון הראשון לשנת 2024 שפורסם ביום 26 במאי 2024 (אסמכתה מס': 2024-01-051403) (להלן: **"דוח הדירקטוריון לרבעון הראשון לשנת 2024"**) ראו סעיף 9 לדוח הדירקטוריון של החברה לדוח התקופתי לשנת 2023 וסעיף 9 לדוח הדירקטוריון של החברה לרבעון הראשון לשנת 2024.

9.2 ביום 28 ביולי 2024, נחתם הסכם בין החברה לבין צד ג' שאינו קשור לחברה ו/או לבעלת השליטה בה לתקופה של שלוש שנים וזאת לצורך אספקת שירותי אנליטיקות מבוססות מידע לווני, בהתאם לדרישות ולמפרטים

המפורטים בהסכם, לטובת לקוח א' של החברה, בהיקף של כ- 54.5 מיליון דולר, שישולם ברובו באופן רבעוני לאורך תקופת ההסכם. שירותי האנליטיקות יסופקו באמצעות פלטפורמה מבוססת ענן המיועדת לעיבוד וניתוח של תוצרי מודיעין מהחלל באמצעות אנליטיקות מבוססות בינה מלאכותית. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 28 ביולי 2024 (אסמכתה מס': 2024-01-079312), המובא על דרך ההפניה.

9.3 ביום 21 אוגוסט 2024, נחתם הסכם בין החברה לבין לקוח באסיה לאספקת שני לווויני חישה מסוג RUNNER וכן מוצרים ושירותים נלווים, וזאת בתמורה לסכום כולל של כ-30 מיליון דולר, אשר תשולם לחברה לאורך תקופת הפרויקט שעתיד להימשך כ-3 שנים, בהתאם לאבני דרך שסוכמו בין הצדדים בהסכם הרכש. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 22 באוגוסט 2024 (אסמכתה מס': 2024-01-092314), המובא על דרך ההפניה.

9.4 ביום 29 באוגוסט 2024, החליט דירקטוריון החברה להקצות סך של 60,000 אופציות (לא סחירות) לנושא משרה בחברה הניתנות למימוש ל-60,000 מניות רגילות של החברה, וזאת בהתאם לתוכניות האופציות של החברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה אשר יפורסם בסמוך למועד פרסום דוח זה.

9.5 מתחילת שנת 2024, דיווחה החברה על חתימת חוזים משמעותיים בהיקף של כ-122 מיליון דולר, מתוכם חוזים בהיקף של כ-84.5 מיליון דולר, כמפורט בסעיפים 9.2 ו-9.3 לעיל, שנחתמו לאחר תאריך המאזן, במהלך הרבעון השלישי לשנת 2024, לתחילת ביצוע מיידי. החוזים שנחתמו הינם חוזים עם לקוחות מפתח של החברה: לקוח א', לקוח ב' וכן לקוח נוסף באסיה והינם עדות ליכולתה של החברה להוציא לפועל את האסטרטגייה העסקית בשלושת קווי המוצר שלה: שירותי לווין, אנליטיקות ובינה מלאכותית ותשתיות מודיעין מבוסס חלל, וזאת תוך המשך ביסוס מעמדה הבינלאומי של החברה כמובילה עולמית בתחומה. לפרטים נוספים בדבר קווי המוצר של החברה ראו סעיף 8.2 בפרק א' המצורף לדוח התקופתי לשנת 2023.

נכון למועד פרסום הדוח, נמצאת החברה במו"מ מתקדם לקראת חתימה על חוזים משמעותיים נוספים, בין השאר עם לקוח א' בתחום שירותי הלוויין.

לאור המפורט לעיל, החברה צופה המשך צמיחה משמעותית בפעילותה העסקית בשנים הקרובות.

בהמשך לתחזית לשנת 2024 שניתנה בסעיף 9.5 של דוח הדירקטוריון לרבעון הראשון לשנת 2024, ולהזמנות החדשות המשמעותיות שמפורטות לעיל, החברה סבורה כי ביכולתה לעמוד בתחזית, אולם יכולת החברה לעמוד בתחזית, תלויה בהכנסות מעסקאות נוספות שהמו"מ בגינן עדיין מתנהל, וחלקם אף נמצא בשלבי אישור מתקדמים. החברה תעדכן במועד פרסום הדוח הרבעון השלישי לשנת 2024 במידה ועסקאות נוספות אלו לא התממשו במועד שיאפשר עמידה בתחזית. במקרה של אי מימוש עסקאות נוספות כאמור, צופה החברה כי סך ההכנסות השנתי שלה לשנת 2024 יהיה כ-54 מיליון דולר.

הערכות בנוגע לתוצאות 2024, לרבות הכנסות החברה, קצב ההכנסות, התקשרות עם לקוחות בחוזים משמעותיים והתוצאות מכוח התקשרויות אלו 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' המצורף לדוח התקופתי לשנת 2023, עלולים לשנות באופן משמעותי את הערכת החברה לגבי המידע האמור והתוצאות בפועל.

10. מדיניות החברה בנושא תרומות:

נכון למועד דוח זה, לחברה אין מדיניות בנושא תרומות.

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 על התאגיד 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 באור 3 לדוחות הכספיים המצורפים לדוח התקופתי לשנת 2023.

נועם סגל

מנכ"ל

גילון בק

יו"ר הדירקטוריון

תאריך: 29 באוגוסט, 2024

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

פרק ב'

דוחות כספיים ליום 30 ביוני, 2024

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

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני, 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
6-7	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
8-9	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
10-14	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 ביוני, 2024 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו 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 שניודע 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 30 ביוני		
	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי דולר		
			נכסים שוטפים
37,107	9,349	46,898	מזומנים ושווי מזומנים
93	93	93	מזומן משועבד
-	27,250	-	פקדונות לזמן קצר
11,654	5,843	11,079	לקוחות
14,942	13,369	13,174	חייבים ויתרות חובה
126	-	-	מס הכנסה לקבל
1,098	1,306	1,218	מלאי
<u>65,020</u>	<u>57,210</u>	<u>72,462</u>	
			נכסים לא שוטפים
180,300	188,837	172,080	רכוש קבוע
13,519	13,051	13,873	רכוש קבוע בהקמה
2,261	2,065	2,559	מקדמות על חשבון רכוש קבוע
8,210	8,732	7,750	נכסי זכות שימוש
583	637	531	נכסים בלתי מוחשיים
-	408	82	מסים נדחים
<u>204,873</u>	<u>213,730</u>	<u>196,875</u>	
<u>269,893</u>	<u>270,940</u>	<u>269,337</u>	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 30 ביוני		
	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי דולר		
			<u>התחייבויות שוטפות</u>
1,078	1,061	1,062	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
20,977	10,311	10,672	חלות שוטפת בשל הלוואה מצד קשור
2,906	3,427	4,336	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
7,319	5,859	8,592	מקדמות והכנסות מראש
40,303	37,951	36,810	זכאים ויתרות זכות
<u>72,583</u>	<u>58,609</u>	<u>61,472</u>	
			<u>התחייבויות לא שוטפות</u>
5,977	6,178	5,436	התחייבויות בגין חכירה
166	166	166	התחייבויות אחרות
2,439	10,189	-	מקדמות והכנסות מראש
72	74	62	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
753	-	-	מסים נדחים
-	-	20,000	הלוואות מתאגידים בנקאיים
20,642	30,408	21,164	הלוואה מצד קשור
<u>30,049</u>	<u>47,015</u>	<u>46,828</u>	
			<u>הון המיוחס לבעלי מניות החברה</u>
-	-	-	הון מניות
206,040	206,040	206,040	פרמיה על מניות וקרנות הון
2,898	2,503	3,240	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
(41,677)	(43,227)	(48,243)	יתרת הפסד
<u>167,261</u>	<u>165,316</u>	<u>161,037</u>	
<u>269,893</u>	<u>270,940</u>	<u>269,337</u>	

29 באוגוסט, 2024

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

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

דוחות מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		מבוקר
	2023	2024	2023	2024	
בלתי מבוקר אלפי דולר (למעט נתוני רווח למניה)					
43,913	10,316	7,876	15,588	21,032	הכנסות ממכירות
12,637	1,532	3,062	3,158	12,782	עלות המכר
11,042	982	4,416	1,804	8,853	פחת והפחתות
20,234	7,802	398	10,626	(603)	רווח (הפסד) גולמי
3,993	1,057	827	2,213	1,802	הוצאות מכירה ושיווק
5,154	1,139	1,183	2,822	2,297	הוצאות הנהלה וכלליות
3,806	825	798	1,592	1,933	הוצאות מחקר ופיתוח
7,281	4,781	(2,410)	3,999	(6,635)	רווח (הפסד) תפעולי
1,568	650	261	1,186	506	הכנסות מימון
2,991	698	650	1,350	1,336	הוצאות מימון
5,858	4,733	(2,799)	3,835	(7,465)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
1,185	647	(192)	686	(899)	מסים על ההכנסה (הטבת מס)
4,673	4,086	(2,607)	3,149	(6,566)	רווח (הפסד) נקי
<u>רווח כולל אחר (לאחר השפעת המס):</u>					
26	-	-	-	-	הפסד ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
26	-	-	-	-	סה"כ רווח כולל אחר
4,699	4,086	(2,607)	3,149	(6,566)	סה"כ רווח (הפסד) כולל
<u>רווח למניה (בדולר)</u>					
0.08	0.07	(0.04)	0.05	(0.11)	רווח (הפסד) למניה המיוחס לבעלי מניות החברה
0.08	0.07	(0.04)	0.05	(0.11)	רווח (הפסד) למניה על בסיס דילול מלא

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

סה"כ הון	יתרת רווח (הפסד)	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות בלתי מבוקר אלפי דולר	פרמיה על מניות וקרנות הון	הון מניות	
167,261	(41,677)	2,898	206,040	-	יתרה ליום 1 בינואר, 2024
(6,566)	(6,566)	-	-	-	הפסד כולל
342	-	342	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
<u>161,037</u>	<u>(48,243)</u>	<u>3,240</u>	<u>206,040</u>	<u>-</u>	יתרה ליום 30 ביוני, 2024
סה"כ הון	יתרת רווח (הפסד)	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות בלתי מבוקר אלפי דולר	פרמיה על מניות וקרנות הון	הון מניות	
161,795	(46,376)	2,266	205,905	-	יתרה ליום 1 בינואר, 2023
3,149	3,149	-	-	-	רווח כולל
-	-	(135)	135	-	המרת אופציות
372	-	372	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
<u>165,316</u>	<u>(43,227)</u>	<u>2,503</u>	<u>206,040</u>	<u>-</u>	יתרה ליום 30 ביוני, 2023
סה"כ הון	יתרת רווח (הפסד)	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות בלתי מבוקר אלפי דולר	פרמיה על מניות וקרנות הון	הון מניות	
163,490	(45,636)	3,086	206,040	-	יתרה ליום 1 באפריל, 2024
(2,607)	(2,607)	-	-	-	הפסד כולל
154	-	154	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
<u>161,037</u>	<u>(48,243)</u>	<u>3,240</u>	<u>206,040</u>	<u>-</u>	יתרה ליום 30 ביוני, 2024

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

סה"כ הון	יתרת רווח (הפסד)	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות בלתי מבוקר אלפי דולר	פרמיה על מניות וקרנות הון	הון מניות	
161,067	(47,313)	2,340	206,040	-	<u>יתרה ליום 1 באפריל, 2023</u>
4,086	4,086	-	-	-	רווח כולל
163	-	163	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
<u>165,316</u>	<u>(43,227)</u>	<u>2,503</u>	<u>206,040</u>	<u>-</u>	<u>יתרה ליום 30 ביוני, 2023</u>
סה"כ הון	יתרת רווח (הפסד)	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות מבוקר אלפי דולר	פרמיה על מניות וקרנות הון	הון מניות	
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.

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		בלתי מבוקר אלפי דולר
	2023	2024	2023	2024	
מבוקר					
4,673	4,086	(2,607)	3,149	(6,566)	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
					רווח (הפסד) נקי
					התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
					התאמות לסעיפי רווח והפסד:
10,935	955	4,390	1,751	8,801	פחת והפחתות
107	27	26	53	52	פחת והפחתות נכס בלתי מוחשי
1,057	286	292	477	583	הפחתת נכס זכות שימוש
767	163	154	372	342	תשלום מבוסס מניות
750	(873)	246	(899)	490	עלויות (הכנסות) מימון, נטו
1,185	647	(192)	686	(899)	מסים על ההכנסה (הטבת מס)
					שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
(18)	(13)	(2)	(16)	(10)	
14,783	1,192	4,914	2,424	9,359	שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:
(7,597)	(2,238)	(2,508)	(1,786)	575	ירידה (עלייה) בלקוחות והכנסות לקבל
(4,940)	(3,155)	(935)	(2,309)	(116)	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
208	-	-	-	(154)	ירידה (עלייה) במלאי
429	(1,060)	1,963	645	3,289	עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
(11,819)	(3,730)	3,903	(5,529)	(1,166)	עלייה (ירידה) במקדמות והכנסות מראש
2,816	(341)	(1,735)	(474)	(3,638)	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
(20,903)	(10,524)	688	(9,453)	(1,210)	מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור:
2,283	1,146	255	1,478	394	ריבית שהתקבלה
*(751)	*(51)	(206)	*(110)	(2,345)	ריבית ששולמה
(740)	(13)	(11)	(721)	(20)	מסים ששולמו
73	-	-	73	355	מסים שהתקבלו
865	1,082	38	720	(1,616)	
(582)	(4,164)	3,033	(3,160)	(33)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת

(* מוין מחדש בסכום לא מהותי.
הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		מבוקר
	2023	2024	2023	2024	
	בלתי מבוקר אלפי דולר				
	<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>				
(27,173)	(20,959)	(187)	(26,136)	(547)	רכישת רכוש קבוע
(3,307)	(636)	(325)	(2,839)	(652)	מקדמות ע"ח נכסים בהקמה
(451)	(165)	-	(260)	-	מקדמות ששולמו ע"ח רכוש קבוע
22,250	-	10,864	-	10,864	גביית פקדונות מתאגידים בנקאיים
-	(5,000)	-	(5,000)	(10,864)	הפקדת פקדונות בתאגידים בנקאיים
20,000	20,000	-	20,000	-	שחרור מזומן משועבד
11,319	(6,760)	10,352	(14,235)	(1,199)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה
	<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>				
*(803)	*(222)	(150)	*(429)	(448)	פירעון התחייבויות בגין חכירה
-	-	-	-	(8,529)	פירעון קרן הלוואה מצד קשור
-	-	20,000	-	20,000	קבלת אשראי מתאגידים בנקאיים
(803)	(222)	19,850	(429)	11,023	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
9,934	(11,146)	33,235	(17,824)	9,791	<u>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>
27,173	20,495	13,663	27,173	37,107	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
37,107	9,349	46,898	9,349	46,898	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>
	<u>פעולות מהותיות שלא במזומן</u>				
-	-	-	135	-	מימוש אופציות
1,286	-	-	1,286	-	הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה
-	385	-	385	-	רכישת רכוש קבוע באשראי ספקים

(* 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 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 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 30 ביוני, 2024 לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים 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 הדוח, לחברה יתרת תשלומים שוטפים בסך כ- 42 מיליון דולר לבעלת מניות מהותית בחברה, תעשייה אווירית לישראל בע"מ (להלן - תע"א): 1) יתרת זכאים לתע"א בגין ייצור לוויין EROS C3, על סך של 31.3 מיליון דולר אשר פרטיה מתוארים בבאור 24(4) בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים. יתרת זכאים זאת נפרעה בתחילת רבעון 3, 2024 (ראה באור 24'ב' להלן) 2) חלות שוטפת בסך כ- 10.7 מיליון דולר, בגין הלוואה מתע"א אשר פרטיה מפורטים בבאור 16'ב' בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים. חלות שוטפת זו עתידה להיפרע בתחילת חודש ינואר 2025.

כפי שתואר בבאור 4'ג' ובאור 4'ד' בדוחות כספיים ביניים מאוחדים של רבעון 1, 2024, 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. כפי שמתואר בבאור 4'א' להלן, החברה משכה את מסגרת האשראי הכוללת בסוף חודש יוני 2024. כמו כן, החברה צופה המשך צמיחה בפעילותה העסקית בהתאם לתכניותיה העסקיות וכפועל יוצא לגידול בתזרים המזומנים מפעילותה השוטפת. לאור האמור, להערכת הנהלת החברה, בהתבסס על תכניותיה, 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 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 קיימיםתיקון 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 ישות 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. ביום 24 ביוני 2024, משכה החברה את מסגרות האשראי הכוללות על סך 20 מיליון דולר אשר הועמדו לרשותה מתאגידים בנקאיים, בהסכם להעמדת מסגרת אשראי כמפורט בבאור 4' ו-4' בדוחות כספיים ביניים מאוחדים של רבעון 1 2024. תנאי ההלוואות העיקריים מול התאגידים הבנקאיים מפורטים להלן:

1. הלוואה בדולר ארה"ב, לתקופה שאינה עולה על 2 שנים ותשלום קרן בסוף תקופה
2. קיימת אפשרות לפרעון מוקדם של הקרן כולה או חלקה (בכפוף לתנאי הסכם ההלוואה) במועדי תשלום הריבית הרבעונית
3. ההלוואות יישאו ריבית רבעונית משתנה בשיעור שנתי נומינלי שלא יעלה על ריבית מסוג Term SOFR בתוספת בין 2.5 ל-3.5 נקודות האחוז, בחישוב שנתי
4. בטוחות:
- 4.1. לצורך הבטחת התחייביותיה של החברה כלפי התאגידים הבנקאיים, החברה שיעבדה בשעבוד קבוע ומשכון בדרגה ראשונה ובדרך של המחאה על דרך השעבוד, ללא הגבלה בסכום, כדלקמן:
 - 4.1.1. זכויות החברה בלוויין EROS C3 (להלן: "הלוויין") ופריטים נוספים שסופקו בקשר עם הלוויין
 - 4.1.2. זכויות החברה לקבלת תגמולים או תקבולים בקשר עם הנכסים המשועבדים,

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

- 4.1.2.1. פוליסות הביטוח המבטחות את הלוויין
- 4.1.2.2. זכויות החברה בכל הכספים או ההכנסות שנוצרו בקשר או באמצעות הלוויין
- 4.1.2.3. 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.
- 4.1.2.4. 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.
5. יחסים פיננסיים:
- 5.1. שיעור הון עצמי - שיעור ההון העצמי של התאגיד מסך כל המאזן שלו לא יפחת בכל עת מ- 35%
- 5.2. 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.
- ב. בתחילת חודש יולי 2024, שילמה החברה לתע"א 31.3 מיליון דולר לצורך פירעון התשלום האחרון בגין רכישת לוויין EROS C3 וזאת בהתאם לתנאי חוזה רכישת הלוויין כמפורט בבאור 4)24 בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים. לאחר ביצוע תשלום זה, הוסרו השיעבודים שהטילה תע"א על נכסי החברה מכוח הסכם שיעבוד לוויין EROS C3 מדצמבר 2022.
- ג. ביום 28 ביולי 2024, נחתם הסכם בין החברה לבין צד ג' שאינו קשור לחברה ו/או לבעלת השליטה בה לתקופה של שלוש שנים וזאת לצורך אספקת שירותי אנליטיקות מבוססות מידע לוויני, בהתאם לדרישות ולמפרטים המפורטים בהסכם, לטובת לקוח א' של החברה, בהיקף של כ- 54.5 מיליון דולר, שישולם ברובו באופן רבעוני לאורך תקופת ההסכם (לעיל ולהלן: "ההסכם"). שירותי האנליטיקות יסופקו באמצעות פלטפורמה מבוססת ענן המיועדת לעיבוד וניתוח של תוצרי מודיעין מהחלל באמצעות אנליטיקות מבוססות בינה מלאכותית.
- ד. ביום 21 באוגוסט 2024, נחתם הסכם בין החברה לבין לקוח באסיה לאספקת שני לווייני חישה מסוג RUNNER וכן מוצרים ושירותים נלווים, וזאת בתמורה לסכום כולל של כ- 30 מיליון דולר, אשר תשולם לחברה לאורך תקופת הפרויקט שעתיד להימשך כ- 3 שנים, בהתאם לאבני דרך שסוכמו בין הצדדים בהסכם הרכש.
- ה. ביום 29 באוגוסט 2024, החליט דירקטוריון החברה להקצות סך של 60,000 אופציות (לא סחירות) לנושא משרה בחברה הניתנות למימוש ל-60,000 מניות רגילות של החברה. תקופת ההבשלה של הענקה מדורגת, כך שהאופציות יבשילו בשלוש מנות כלהלן: 33% יבשילו ביום 29 באוגוסט 2026, 33% יבשילו ביום 29 באוגוסט 2027 ו-33% יבשילו ביום 29 באוגוסט 2028. האופציות תפקענה לאחר שש שנים ממועד ההענקה. מחיר מימוש כל אופציה נקבע על 19 שקל למניה. השווי ההוגן שנקבע עבור כל אופציה הינו 6.5 שקל ומבוסס על מודל בלאק אנד שולס. ההענקות נעשו בהתאם למסלול הוני (עם נאמן) עפ"י סעיף 102 לפקודת מס הכנסה.

באור 5: - הכנסות

פילוח ההכנסות בהתבסס על מיקום גיאוגרפי של הלקוחות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2023	2024	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי דולר				
29,452	6,509	4,837	10,215	9,234	אסיה
11,332	2,400	2,402	3,954	10,498	אמריקה
-	-	421	-	427	אפריקה
886	64	178	67	676	אירופה
2,243	1,343	38	1,352	197	ישראל
<u>43,913</u>	<u>10,316</u>	<u>7,876</u>	<u>15,588</u>	<u>21,032</u>	

**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 30.6.2024:

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של אימאג'סט 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 המשורה 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 המשורה 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 הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנסתיימה ביום 31.3.2024 (להלן – **הדוח רבעוני 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 31.3.2024 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 שנמצאה בדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון;

למועד הדוח, בהתבסס על האמור בדוח 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 אימאגיסט אינטרנשיונל (איי.אס.איי) בע"מ (להלן – **התאגיד**) לרבעון השני 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 הרבעוני 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 אימאגיסט אינטרנשיונל (איי.אס.איי) בע"מ (להלן – **התאגיד**) לרבעון השני 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 הרבעוני 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.