



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

דוח רבעון שלישי 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 בספטמבר, 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 30.9.2024**

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 תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 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 בספטמבר 2024 ולתקופה של תשעה חודשים ושלושה חודשים שהסתיימו 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 בספטמבר, 2024 ל- 31 בדצמבר, 2023)	ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 30 בספטמבר		
		2023	2024	
הקיטון נובע בעיקר משינוי ביתרת המזומנים כתוצאה מתשלום יתרת ספק לתעשייה האוירית לישראל בע"מ (להלן: "תע"א") בגין הלוויין EROS C3 ע"ס 31.3 מיליון דולר, תשלום חלות שוטפת של הלוואה לצד קשור, וכן מקיטון בחיובים ויתרות חובה אשר מתקזז עם לקיחת הלוואה על סך 20 מיליון דולר מתאגידים בנקאיים וגידול ביתרת לקוחות.	65,020	55,157	46,609	נכסים שוטפים
הקיטון נובע בעיקרו מקיטון ביתרת רכוש קבוע של החברה אשר נובע כתוצאה מהוצאות הפחת.	204,873	209,194	191,204	נכסים בלתי שוטפים
	269,893	264,351	237,813	סה"כ נכסים
הקיטון נובע בעיקרו מקיטון בחלות שוטפת בשל הלוואה מצד קשור. בנוסף, חל קיטון ביתרות הזכאים ויתרות זכות כתוצאה מתשלום יתרת ספק לתע"א בגין הלוויין EROS C3 ע"ס 31.3 מיליון דולר, וכן מקיטון בהתחייבויות לספקים ונותני שירותים אשר מתקזז עם גידול במקדמות והכנסות מראש.	72,583	52,976	30,670	התחייבויות שוטפות
הגידול נובע בעיקרו מלקיחת הלוואה על סך 20 מיליון דולר מתאגידים בנקאיים אשר מתקזז בעיקרו עם קיטון במקדמות והכנסות מראש.	30,049	45,707	46,945	התחייבויות בלתי שוטפות
הקיטון בעיקרו נובע מההפסד הנקי במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2024.	167,261	165,668	160,198	סה"כ הון
	269,893	264,351	237,813	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 ביום 30 בספטמבר		סעיף
		2023	2024	
הגידול נובע בעיקר מגידול בהכנסות מלקוח ב', לקוח ד' ומצי"לה, וכן מהכנסות בגין הסכמים חדשים שנחתמו במהלך הרבעון השלישי לשנת 2024. מנגד, גידול זה קוזז ברובו מקיטון בהכנסה מלקוח ה' אשר החוזה מולו הסתיים במהלך הרבעון השלישי של שנת 2023.	8,076	27,980	36,056	הכנסות
הקיטון נובע ברובו מעלייה בעלות המכר, הנובעת מתמהיל גבוה יותר של הכנסות, הכוללות מסירות של אבני דרך בעלויות גולמיות גבוהות בפרויקט צי"לה ולקוח ד' ומהתייקרויות ענפיות בתעריפי ביטוחי לוויין.	(3,586)	20,592	17,006	רווח גולמי לפני פחת והפחתות
		74%	47%	שיעור רווח גולמי לפני פחת והפחתות
הקיטון נובע מגידול בפחת כתוצאה מהתחלת הפחתת לוויין EROS C3 במהלך המחצית השנייה של שנת 2023 ומשינוי אומדן הפחת שלו ברבעון השלישי לשנת 2024, וכן מהתחלת הפחתת לוויין הראנר בתחילת הרבעון השלישי של שנת 2024 ומעלייה בעלות המכר כמפורט לעיל.	(11,907)	14,175	2,268	רווח גולמי

		51%	6%	שיעור רווח גולמי
הקיטון נובע ברובו מגידול בפחת כתוצאה מהתחלת הפחתת לויין EROS C3 במהלך המחצית השנייה של שנת 2023 ומשינוי אומדן הפחת שלו ברבעון השלישי לשנת 2024, מהתחלת הפחתת לויין הראנר בתחילת הרבעון השלישי של שנת 2024, וכן מעלייה בעלות המכר כמפורט לעיל, אשר מתקזזת באופן חלקי עם קיטון בהוצאות העקיפות של החברה (שיווק, הנה"כ, מחקר ופיתוח).	(11,223)	4,423	(6,800)	רווח (הפסד) תפעולי
		16%	-	שיעור רווח תפעולי
הקיטון נובע ברובו מההסברים לעיל.	(10,706)	3,196	(7,510)	רווח (הפסד) נקי
	(2,790)	11,606	8,816	EBITDA ¹

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

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
2023	2024	
3,196	(7,510)	רווח (הפסד) נקי
7,183	15,616	בתוספת פחת והפחתות
378	1,405	בתוספת הוצאות מימון (נטו)
849	(695)	בתוספת מסים על הכנסה (הטבת מס)
11,606	8,816	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 בספטמבר		סעיף
		2023	2024	
הגידול נובע בעיקרו מגידול בלקוח ד', וכן מהכנסות בגין הסכמים חדשים שנחתמו במהלך הרבעון השלישי לשנת 2024, אשר מתקזז עם קיטון בהכנסות מלקוח ב', לקוח ה' וצ'ילה.	2,632	12,392	15,024	הכנסות
הגידול נובע בעיקרו מגידול בסך ההכנסות בעוד שהירידה בשיעור הרווח הגולמי נובעת בעיקרה מעלייה בעלות המכר, הנובעת מתמהיל גבוה יותר של הכנסות, הכוללות מסירות של אבני דרך בעלויות גולמיות גבוהות בפרויקט צ'ילה ולקוח ד', ומהתייקרויות ענפיות בתעריפי ביטוחי לויין.	594	8,162	8,756	רווח גולמי לפני פחת והפחתות
		66%	58%	שיעור רווח גולמי לפני פחת והפחתות
הקיטון ברווח הגולמי ובשיעור הרווח הגולמי נובע ברובו מעלייה בעלות המכר, וכן משינוי אומדן פחת לויין EROS C3 ברבעון השלישי לשנת 2024 ומגידול בהוצאות הפחת כתוצאה מהתחלת הפחתת לויין הראנר כמפורט לעיל.	(678)	3,549	2,871	רווח גולמי

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

² חישוב ה-"EBITDA" - כולל הפחתות מכוח IFRS16. לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30.9.2024 הינו 878 אלפי דולר ולתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30.9.2023 הינו 766 אלפי דולר.

		29%	19%	שיעור רווח גולמי
הקיטון ברווח התפעולי נובע בעיקרו מעלייה בעלות המכר כמפורט לעיל, אשר מתקזז באופן חלקי עם קיטון בהוצאות העקיפות של החברה (שיווק, הנה"כ, מחקר ופיתוח).	(589)	424	(165)	רווח (הפסד) תפעולי
		3%	-	שיעור רווח תפעולי
הגידול בהפסד נובע מעלייה בהוצאות המימון נטו ומגידול בסעיף מסים על הכנסה ביחס לתקופה המקבילה אשתקד.	(991)	47	(944)	רווח (הפסד) נקי
	690	5,326	6,015	EBITDA

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 בספטמבר		
2023	2024	
47	(944)	רווח נקי
4,902	6,180	בתוספת פחת והפחתות
214	575	בתוספת הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
163	204	בתוספת מסים על הכנסה
5,326	6,015	EBITDA ³

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
		2023	2024	
השינוי נובע בעיקרו מגידול בהתאמות לסעיפי רווח והפסד בעיקר מסעיף פחת והפחתות ומקיטון בשינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות בדגש על עלייה במקדמות והכנסות מראש וירידה בחייבים ויתרות חובה, אשר מתקזז בשל גידול בריבית ששולמה, ירידה בזכאים ויתרות זכות ועלייה בלקוחות והכנסות לקבל.	5,387	(7,533)	(2,146)	תזרימי מזומנים שנבעו (שימשו) לפעילות שוטפת
השינוי נובע בעיקרו מגידול ברכישת רכוש קבוע – לרבות תשלום בסך של 31.3 מיליון דולר, יתרת ספק לתע"א בגין הלוויין EROS C3 ע"ס 31.3 מיליון דולר, גידול בגביית פקדונות בנקאיים, אשר מתקזז עם קיטון בהפקדת פקדונות בנקאיים ושחרור מזומן ששועבד לטובת תשלום לתע"א בתקופה המקבילה.	(27,616)	(5,343)	(32,959)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
השינוי נובע ברובו מקבלת הלוואות מתאגידים בנקאיים אשר מתקזז עם פירעון קרן הלוואה מצד קשור בתקופה.	11,427	(705)	10,722	מזומנים נטו שנבעו (שימשו) לפעילות מימון

³ חישוב ה-EBITDA – כולל הפחתות מכוח IFRS16. לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30.9.2024 הינו 295 אלפי דולר ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30.9.2023 הינו 289 אלפי דולר.

הסברי הדירקטוריון	גידול (קיטון)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		סעיף
		2023	2024	
השינוי נובע בעיקרו מעלייה ביתרת מקדמות והכנסות מראש וירידה בחייבים ויתרות חובה, אשר מתקזזות עם עלייה בלקוחות והכנסות לקבל ובהתחייבויות לספקים.	2,259	(4,372)	(2,113)	תזרימי מזומנים שנבעו (שימשו) לפעילות שוטפת
השינוי נובע בעיקרו מגידול ברכישת רכוש קבוע – לרבות תשלום בסך של 31.3 מיליון דולר, יתרת ספק לתע"א בגין הלווין EROS C3 ע"ס 31.3 מיליון דולר, וקיטון בגביית פקדונות בנקאיים.	(40,652)	8,892	(31,760)	מזומנים נטו שנבעו (שימשו) לפעילות השקעה
	38	(339)	(301)	מזומנים נטו שימשו לפעילות מימון

4.2 עודף נכסים שוטפים על התחייבויות שוטפות (הון חוזר) של הקבוצה ליום 30 בספטמבר 2024 עמד על סך של 15,939 אלפי דולר לעומת 2,181 אלפי דולר ביום 30 בספטמבר 2023.

5. צבר הזמנות (backlog):⁴

נכון ליום 30 בספטמבר 2023, ליום 31 בדצמבר 2023 וליום 30 בספטמבר 2024, הסתכם צבר ההזמנות של החברה לכ-123.1, לכ-149.6 ולכ-196.2 מיליון דולר, בהתאמה.

במהלך הרבעון השלישי לשנת 2024 קטן צבר ההזמנות בכ-15 מיליון דולר (כנגד ההכנסה שהוכרה ברבעון זה), גדל צבר ההזמנות בכ-84.04 מיליון דולר כתוצאה מחתימה על חוזים חדשים, ובנוסף, חל קיטון של כ-0.74 מיליון דולר כתוצאה מעדכון משערוך חוזים אשר אינם במטבע הפעילות של החברה (דולר) ומהתאמות נוספות שנובעות מיישום חוזי הלקוחות.

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), המובאים 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 לוויין 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 בספטמבר 2024 עמד על כ-2,524 אלפי דולר וליום 30 בספטמבר 2023 על כ-2,376 אלפי דולר.

6.3 להרחבה בדבר פירוט בדבר מקורות המימון ראו סעיף 18 בפרק א' המצורף לדוח התקופתי לשנת 2023 ובבאור 11' 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

⁴ 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.

30 בספטמבר 2024 הינו כ- 67%.

(2) סכום הון עצמי – ההון העצמי של החברה לא יפחת בכל עת מסכום של 120 מיליון דולר ארה"ב. נכון ליום 30 בספטמבר 2024 ההון העצמי הינו כ- 160 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.

7. השפעות אינפלציה ועליית הריבית:

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2024, עלה מדד המחירים לצרכן בשיעור של כ-3.4% לעומת גידול בשיעור של כ-2.9% 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 אוקטובר 2024, שיעור האינפלציה בארבעת הרבעונים הקרובים (המסתיימים ברבעון השלישי של שנת 2025) צפוי לעמוד על 3.8% ושיעור האינפלציה במהלך שנת 2025 צפוי להיות 2.8%.

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 ובאינפלציה 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 צי"לה, ובכללן הפניה של צי"לה לבית הדין הבינלאומי בהאג, וכן חרם שהוטל על השתתפות חברות ישראליות בכנס התעופה והחלל בצי"לה, בהקשר המלחמה. האקלים הפוליטי בצי"לה מאתגר לחברות ישראליות בימים אלו, אך העבודה על פרויקט החלל של צי"לה, 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 דוח הרבעון השני לשנת 2024 שפורסם ביום 29 באוגוסט 2024 (אסמכתה מס': 096436-01-2024) (להלן: "דוח הדירקטוריון לרבעון השני לשנת 2024") ראו סעיף 9 לדוח הדירקטוריון של החברה לדוח התקופתי לשנת 2023, סעיף 9 לדוח הדירקטוריון של החברה לרבעון הראשון לשנת 2024 שפורסם ביום 26 במאי 2024 (אסמכתה מס': 051403-01-2024) וסעיף 9 לדוח הדירקטוריון של החברה לרבעון השני לשנת 2024, המובאים בדוח זה על דרך ההפניה.

9.2 במהלך חודש ספטמבר 2024 התרחשה אנומליה רגעית במערכת הבקרה של לווין ה- EROS-C3 של החברה (להלן בסעיף זה: "הלוויין"). לאחר זיהוי האנומליה החל הלוויין בתהליכי התייצבות אוטונומיים אשר, בשל צירוף נדיר של תקלות במערכת ההנעה של הלוויין, גרמו לשימוש חריג בדלק, וכן להנמכת גובה השיוט.

החברה, בשיתוף פעולה עם יצרן הלוויין – תע"א, ביצעו סדרה של בדיקות ופעולות על מנת להחזיר את הלוויין לגובה פעילות וכשירות מסחרית. לאחר הפעולות האמורות הלוויין הוחזר לפעילות מסחרית סדירה.

במהלך נובמבר 2024 התרחשה אנומליה נוספת במערכת הבקרה של הלוויין. במקרה זה, בעקבות הפעולות המתקנות שבוצעו לאחר זיהוי האנומליה האמורה בפעם הראשונה, הלוויין השתמש בכמות דלק מופחתת משמעותית עד לייצובו במסלול באופן אוטונומי. מפעילי ומהנדסי החברה, בשיתוף פעולה עם מהנדסי יצרן הלוויין בוחנים כעת צעדים נוספים לטובת שיפור נוסף בצריכת הדלק של הלוויין בתרחישים דומים בעתיד. עם השלמת צעדים אלה, תשיב החברה את הלוויין לפעילות מסחרית סדירה.

נכון למועד זה, ובהתאם לאנליזת אורך חיים שבוצעה על ידי החברה, מעריכה החברה כי הלוויין יוכל להשלים את אורך החיים המלא (קרי לפחות 8 שנים) לפי הגדרות היצרן. עם זאת, חריגה נוספת בצריכת הדלק של הלוויין, בעקבות תקלות נוספות או מכל סיבה אחרת, עלולה לגרום לכך שהלוויין לא ישלים את אורך החיים המלא (כאמור לעיל).

בהסתמך על בחינת הנתונים הקיימים, אנליזות שבוצעו וניתוחם, נכון למועד הדוח, הוחלט לעדכן את אומדן פחת הלוויין החשבונאי בספרי החברה מ-12 ל-8 שנים. החברה ממשיכה לעקוב אחרי הנתונים והתפתחותם. לפרטים נוספים ראו ביאור 14 בדוחות הכספיים של החברה המצורפים לדוח זה.

יודגש, כי צפי החברה שהלוויין ישלים אורך חיים מלא הינו מידע צופה פני עתיד, כמשמעותו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. הערכות החברה מבוססות על המידע הקיים בידי החברה למועד הדוח ואין ודאות בהתממשותן. הערכות החברה יכול שתתממשה באופן שונה, אף מהותית, משהוערך, וזאת, בין היתר, במקרה של מידע חדש שיתקבל אצל החברה לגבי התקלה, השלכותיה, התנהגות הלוויין ועוד.

9.3 ביום 13 בנובמבר 2024, החליט דירקטוריון החברה על זימון אסיפה כללית שנתית של בעלי המניות של החברה, אשר על סדר יומה יובאו הנושאים והחלטות הבאות: (א) דיון בדוחות הכספיים ובדוח הדירקטוריון של החברה לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023; (ב) מינוי מחדש של משרד רואי החשבון קוסט פורר גבאי את קסירר (EY) רואי חשבון, לכהונה נוספת כרואה חשבון המבקר של החברה עד תום האסיפה הכללית השנתית הבאה; (ג) מינוי מחדש של הדירקטורים המכהנים בחברה ואשר אינם דירקטורים חיצוניים, ה"ה גילון בק (יו"ר הדירקטוריון), עמוס מלכא, אייל נחום, שלמה סודרי, חנוך פפושדו, אמיר וידמן ואסתרי גילעז רן (דירקטורית בלתי תלויה), לתקופת כהונה נוספת אשר תסתיים באסיפה הכללית השנתית הבאה של החברה. לפרטים נוספים ראו דוח זימון אסיפה שיתפרסם בסמוך למועד פרסום דוח זה.

9.4 במהלך הרבעון השלישי לשנת 2024, החלה החברה לממש הכנסות גם מהחוזים שנחתמו על ידי החברה במהלך

רבעון זה ואשר דווחו בסעיפים 9.2 ו-9.3 בדוח הדירקטוריון לרבעון השני לשנת 2024.

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 למפורט בסעיף 9.5 בדוח הדירקטוריון לרבעון השני לשנת 2024, מעדכנת החברה, כי המו"מ ותהליכי אישור העסקאות הנוספות המתוארות בסעיף זה, טרם הושלמו. החברה צופה כי עסקאות נוספות אלו יתממשו במהלך החודשים הקרובים. על כן צופה החברה כי סך ההכנסות השנתי יהיה כ- 54 מיליון דולר כמותואר בסעיף 9.5 בדוח הדירקטוריון לרבעון השני לשנת 2024. כמו כן, החברה צופה כי ה-EBITDA השנתי יהיה כ- 14 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 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 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 ביאור 3 לדוחות הכספיים המצורפים לדוח התקופתי לשנת 2023.

נועם סגל
מנכ"ל

גילון בק
יו"ר הדירקטוריון

תאריך: 14 בנובמבר, 2024

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

פרק ב'

דוחות כספיים ליום 30 בספטמבר, 2024

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

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר, 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 בספטמבר, 2024 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה 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 ניהול 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 ומידיים), התש"ל-1970.

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 30 בספטמבר		
	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי דולר		
			<u>נכסים שוטפים</u>
37,107	13,592	12,724	מזומנים ושווי מזומנים
93	93	96	מזומן משועבד
-	17,250	-	פיקדונות לזמן קצר
11,654	10,319	21,109	לקוחות
14,942	12,597	11,589	חייבים ויתרות חובה
126	-	-	מס הכנסה לקבל
1,098	1,306	1,091	מלאי
<u>65,020</u>	<u>55,157</u>	<u>46,609</u>	
			<u>נכסים לא שוטפים</u>
180,300	184,649	180,377	רכוש קבוע
13,519	13,276	-	רכוש קבוע בהקמה
2,261	2,164	2,741	מקדמות על חשבון רכוש קבוע
8,210	8,494	7,531	נכסי זכות שימוש
583	611	505	נכסים בלתי מוחשיים
-	-	50	מסים נדחים
<u>204,873</u>	<u>209,194</u>	<u>191,204</u>	
<u><u>269,893</u></u>	<u><u>264,351</u></u>	<u><u>237,813</u></u>	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 30 בספטמבר		אלפי דולר
	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		
1,078	903	1,090	התחייבויות שוטפות
20,977	10,400	10,764	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
2,906	3,137	479	חלות שוטפת בשל הלוואה מצד קשור
7,319	78	12,791	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
-	89	306	מקדמות והכנסות מראש
40,303	38,369	5,240	מס הכנסה לשלם
			זכאים ויתרות זכות
72,583	52,976	30,670	
			התחייבויות לא שוטפות
5,977	5,886	5,266	התחייבויות בגין חכירה
166	166	193	התחייבויות אחרות
2,439	8,608	-	מקדמות והכנסות מראש
72	72	62	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
753	205	-	מסים נדחים
-	-	20,000	הלוואות מתאגידים בנקאיים
20,642	30,770	21,424	הלוואה מצד קשור
30,049	45,707	46,945	
			הון המיוחס לבעלי מניות החברה
-	-	-	הון מניות
206,040	206,040	206,040	פרמיה על מניות וקרנות הון
2,898	2,808	3,345	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
(41,677)	(43,180)	(49,187)	יתרת הפסד
167,261	165,668	160,198	
269,893	264,351	237,813	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

יובל זיפר סמנכ"ל כספים	נועם סגל מנהל כללי	גילון בק י"ר הדירקטוריון	14 בנובמבר, 2024 תאריך אישור הדוחות הכספיים
---------------------------	-----------------------	-----------------------------	------------------------------------------------

דוחות מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		מבוקר
	2023	2024	2023	2024	
בלתי מבוקר					
אלפי דולר (למעט נתוני רווח למניה)					
43,913	12,392	15,024	27,980	36,056	הכנסות ממכירות
12,637	4,230	6,268	7,388	19,050	עלות המכר
11,042	4,613	5,885	6,417	14,738	פחת והפחתות
20,234	3,549	2,871	14,175	2,268	רווח גולמי
3,993	906	780	3,119	2,582	הוצאות מכירה ושיווק
5,154	1,040	1,229	3,862	3,526	הוצאות הנהלה וכלליות
3,806	1,179	1,027	2,771	2,960	הוצאות מחקר ופיתוח
7,281	424	(165)	4,423	(6,800)	רווח (הפסד) תפעולי
1,568	549	79	1,735	585	הכנסות מימון
2,991	763	654	2,113	1,990	הוצאות מימון
5,858	210	(740)	4,045	(8,205)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
1,185	163	204	849	(695)	מסים על ההכנסה (הטבת מס)
4,673	47	(944)	3,196	(7,510)	רווח נקי (הפסד)
<u>רווח כולל אחר (לאחר השפעת המס):</u>					
26	-	-	-	-	הפסד ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
26	-	-	-	-	סה"כ רווח כולל אחר
4,699	47	(944)	3,196	(7,510)	סה"כ רווח (הפסד) כולל
<u>רווח למניה (בדולר)</u>					
0.08	0.00	(0.02)	0.05	(0.12)	רווח (הפסד) למניה המיוחס לבעלי מניות החברה
0.08	0.00	(0.02)	0.05	(0.12)	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 (מבוקר)
(7,510)	(7,510)	-	-	-	הפסד כולל
447	-	447	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
<u>160,198</u>	<u>(49,187)</u>	<u>3,345</u>	<u>206,040</u>	<u>-</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2024
סה"כ הון	יתרת הפסד	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות בלתי מבוקר אלפי דולר	פרמיה על מניות וקרנות הון	הון מניות	
161,765	(46,376)	2,266	205,905	-	יתרה ליום 1 בינואר, 2023 (מבוקר)
3,196	3,196	-	-	-	רווח כולל
-	-	(135)	135	-	המרת אופציות
677	-	677	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
<u>165,668</u>	<u>(43,180)</u>	<u>2,808</u>	<u>206,040</u>	<u>-</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2023

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	
161,037	(48,243)	3,240	206,040	-	<u>יתרה ליום 1 ביולי, 2024</u>
(944)	(944)	-	-	-	הפסד כולל
105	-	105	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
<u>160,198</u>	<u>(49,187)</u>	<u>3,345</u>	<u>206,040</u>	<u>-</u>	<u>יתרה ליום 30 בספטמבר, 2024</u>
סה"כ הון	יתרת הפסד	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות בלתי מבוקר אלפי דולר	פרמיה על מניות וקרנות הון	הון מניות	
165,316	(43,227)	2,503	206,040	-	<u>יתרה ליום 1 ביולי, 2023</u>
47	47	-	-	-	רווח כולל
305	-	305	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
<u>165,668</u>	<u>(43,180)</u>	<u>2,808</u>	<u>206,040</u>	<u>-</u>	<u>יתרה ליום 30 בספטמבר, 2023</u>
סה"כ הון	יתרת 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.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2023	2024	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי דולר				
4,673	47	(944)	3,196	(7,510)	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
					רווח נקי (הפסד)
					התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
					התאמות לסעיפי רווח והפסד:
10,935	4,587	5,859	6,338	14,660	פחת והפחתות
107	26	26	79	78	פחת והפחתות נכס בלתי מוחשי
1,057	289	295	766	878	הפחתת נכס זכות שימוש
767	305	105	677	447	תשלום מבוסס מניות
750	411	1,003	(428)	1,493	עלויות (הכנסות) מימון, נטו
1,185	163	204	849	(695)	מסים על ההכנסה (הטבת מס)
					שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
(18)	(2)	-	(18)	(10)	
14,783	5,779	7,492	8,263	16,851	
					שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:
(7,597)	(4,476)	(10,030)	(6,262)	(9,455)	ירידה (עלייה) בלקוחות והכנסות לקבל
(4,940)	940	1,554	(1,369)	1,438	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
208	-	127	-	*(27)	ירידה (עלייה) במלאי
429	(458)	(3,857)	187	(568)	עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
(11,819)	(7,362)	4,199	(12,891)	3,033	עלייה (ירידה) במקדמות והכנסות מראש
2,816	1,354	(99)	880	(3,737)	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
(20,903)	(10,002)	(8,106)	(19,455)	(9,316)	
					מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור:
2,283	189	131	1,667	525	ריבית שהתקבלה
*(751)	*(375)	(675)	*(546)	(3,020)	ריבית ששולמה
(740)	(10)	(11)	(658)	(31)	מסים ששולמו
73	-	-	-	355	מסים שהתקבלו
865	(196)	(555)	463	(2,171)	
(582)	(4,372)	(2,113)	(7,533)	(2,146)	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 2023	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		מבוקר
	2023	2024	2023	2024	
<u>בלתי מבוקר</u>					
<u>אלפי דולר</u>					
<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>					
(27,173)	(789)	(31,583)	(26,925)	*(32,484)	רכישת רכוש קבוע
(3,307)	(225)	(177)	(3,064)	*(475)	מקדמות ע"ח נכסים בהקמה
(451)	(94)	-	(354)	*-	מקדמות ששולמו ע"ח רכוש קבוע
22,250	10,000	-	5,000	10,864	גביית פקדונות מתאגידים בנקאיים
-	-	-	-	(10,864)	הפקדת פקדונות בתאגידים בנקאיים
20,000	-	-	20,000	-	שחרור מזומן משועבד
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו					
11,319	8,892	(31,760)	(5,343)	(32,959)	לפעילות) השקעה
<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>					
*(803)	*(277)	(301)	*(705)	(749)	פירעון התחייבויות בגין חכירה
-	-	-	-	(8,529)	פירעון קרן הלוואה מצד קשור
-	-	-	-	20,000	קבלת אשראי מתאגידים בנקאיים
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו					
(803)	(277)	(301)	(705)	10,722	לפעילות) מימון
9,934	4,243	(34,174)	(13,581)	(24,383)	<u>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>
<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת</u>					
27,173	9,349	46,898	27,173	37,107	<u>התקופה</u>
<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף</u>					
37,107	13,592	12,724	13,592	12,724	<u>התקופה</u>
<u>פעולות מהותיות שלא במזומן</u>					
-	-	-	135	-	מימוש אופציות
1,286	-	-	1,286	-	הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה
-	-	-	-	-	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 בספטמבר, 2024 לתקופות של תשעה 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 חלות שוטפת בסך כ- 10.8 מיליון דולר לבעלת מניות מהותית בחברה, תעשייה אווירית לישראל בע"מ (להלן - תע"א) בגין הלוואה אשר פרטיה מפורטים בבאור 16' בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים. חלות שוטפת זו עתידה להיפרע בתחילת חודש ינואר 2025.

כפי שמתואר בבאור 4 א' להלן, החברה התקשרה עם תאגידים בנקאיים בהסכמים להעמדת מסגרות אשראי. מסגרת האשראי הכוללת עליה חתמה החברה מול התאגידים הבנקאיים הינה בסך של 20 מיליון דולר. החברה משכה את מסגרת האשראי הכוללת בסוף חודש יוני 2024.

כמו כן, החברה צופה המשך צמיחה בפעילותה העסקית בהתאם לתכניות 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.

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, 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.

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 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 המרה הינו הוני.

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 יישום

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 לאחרי. 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 4ג' ו-4ד' 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 הרבעוניים
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 התחייבויותיה 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, לרבות מכוח:

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 שיופקו מעת לעת בחשבון

ייעודי בגין חלק ממכירות הלוויין או כל חשבון חלופי לו, וזאת עד לסגירת החשבון הייעודי כאמור, בהתאם להוראות ההסכם.

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

- 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. בהמשך לבאור 1א' לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, החל מיום 1 ביולי, 2024 סווג לווין ה-RUNNER מרכוש קבוע בהקמה לרכוש קבוע והחל להיות מופחת. ה-RUNNER מהווה חלק מקו מוצרים תשתיות מודיעין מבוססות חלל של החברה.
- ג. בתחילת חודש יולי 2024, שילמה החברה לתע"א 31.3 מיליון דולר לצורך פירעון התשלום האחרון בגין רכישת לווין EROS C3 וזאת בהתאם לתנאי חוזה רכישת הלוויין כמפורט בבאור 24(4) בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים. לאחר ביצוע תשלום זה, הוסרו השיעבודים שהטילה תע"א על נכסי החברה מכוח הסכם שיעבוד לווין EROS C3 מדצמבר 2022.
- ד. 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 (לעיל ולהלן: "ההסכם"). שירותי האנליטיקות יסופקו באמצעות פלטפורמה מבוססת ענן המיועדת לעיבוד וניתוח של תוצרי מודיעין מהחלל באמצעות אנליטיקות מבוססות בינה מלאכותית.
- ה. ביום 21 באוגוסט 2024, נחתם הסכם בין החברה לבין לקוח באסיה לאספקת שני לווניי 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.
- ו. 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.
- ז. במהלך חודש ספטמבר 2024 התרחשה אנומליה רגעית במערכת הבקרה של לווין ה-EROS C3 של החברה (להלן בסעיף זה: "הלוויין"). לאחר זיהוי האנומליה החל הלוויין בתהליכי התייצבות אוטונומיים אשר, בשל צירוף נדיר של תקלות במערכת ההנעה של הלוויין, גרמו לשימוש חריג בדלק, וכן להנמכת גובה השיוט. החברה, בשיתוף פעולה עם יצרן הלוויין – תע"א, ביצעו סדרה של בדיקות ופעולות על מנת להחזיר את הלוויין לגובה פעילות וכשירות מסחרית. לאחר הפעולות האמורות הלוויין הוחזר לפעילות מסחרית סדירה. במהלך נובמבר 2024 התרחשה אנומליה נוספת במערכת הבקרה של הלוויין. במקרה זה,

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

בעקבות הפעולות המתקנות שבוצעו לאחר זיהוי האנומליה האמורה בפעם הראשונה, הלוויין השתמש בכמות דלק מופחתת משמעותית עד לייצובו במסלול באופן אוטונומי. מפעילי ומהנדסי החברה, בשיתוף פעולה עם מהנדסי יצרן הלוויין בוחנים כעת צעדים נוספים לטובת שיפור נוסף בצריכת הדלק של הלוויין בתרחישים דומים בעתיד. עם השלמת צעדים אלה, תשיב החברה את הלוויין לפעילות מסחרית סדירה.

נכון למועד זה, ובהתאם לאנליזת אורך חיים שבוצעה על ידי החברה, מעריכה החברה כי הלוויין יוכל להשלים את אורך החיים המלא (קרי לפחות 8 שנים) לפי הגדרות היצרן. עם זאת, חריגה נוספת בצריכת הדלק של הלוויין, בעקבות תקלות נוספות או מכל סיבה אחרת, עלולה לגרום לכך שהלוויין לא ישלים את אורך החיים המלא (כאמור לעיל).

בהסתמך על בחינת הנתונים הקיימים בידי החברה נכון למועד הדוח וניתוחם, הוחלט לעדכן את אומדן פחת הלוויין החשבונאי בספרי החברה מ - 12 ל - 8 שנים. ההשפעה של שינוי תקופת הפחתה על הדוחות הכספיים לתקופה הינו תוספת של כ - 613 אל"ד להוצאות הפחת. החברה ממשיכה לעקוב אחרי הנתונים והתפתחותם.

באור 5: - הכנסות

פילוח ההכנסות בהתבסס על מיקום גיאוגרפי של הלקוחות:

לשנה שהסתיימה ביום	ל-3 החודשים שהסתיימו		ל-9 החודשים שהסתיימו		
	ביום 31 בדצמבר	ביום 30 בספטמבר	ביום 30 בספטמבר	ביום 2024	
2023	2023	2024	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי דולר				
29,452	6,472	13,200	16,687	22,434	אסיה
11,332	5,684	1,524	9,638	12,022	אמריקה
-	-	134	-	561	אפריקה
886	203	151	270	827	אירופה
2,243	33	15	1,385	212	ישראל
<u>43,913</u>	<u>12,392</u>	<u>15,024</u>	<u>27,980</u>	<u>36,056</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 30.9.2024:

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 30.6.2024 (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 30.6.2024 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 השלישי 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 ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של 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 השלישי 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 ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של 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.