

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

דוח רבעון שני לשנת 2022

החברה הינה "תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים) התש"ל-1970 (להלן: "תקנות הדוחות"). דירקטוריון החברה בחר לאמץ את מלוא ההקלות הניתנות לתאגיד קטן, ככל שהן רלוונטיות לחברה, לרבות ההקלות המנויות בתקנה 5(ב)(1) עד 5(ב)(6) לתקנות הדוחות, למעט דיווח במתכונת חצי שנתית.

תוכן עניינים

עמוד

פרק

- א. דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד..... א-1
- ב. דו"חות כספיים ליום 30 ביוני, 2022..... ב-1

אימאג'סט אינטרנשיונל (איי.אס.איי) בע"מ **דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה שנסתיימה ביום 30.6.2022**

אימאג'סט אינטרנשיונל (איי.אס.איי) בע"מ (להלן: "החברה") מתכבדת להגיש בזה את דוח הדירקטוריון הסוקר את השינויים המהותיים שאירעו בעסקי החברה במהלך תקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני, 2022 (להלן: "תקופת הדיווח"), ובמהלך תקופה של שלושה חודשים שנסתיימה באותו תאריך (להלן: "הרבעון"), בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970, כמפורט להלן.

דוח זה נערך בהתחשב בכך שבפני קוראיו מצוי גם הדוח התקופתי האחרון לשנת 2021, לרבות דוח הדירקטוריון, פרק תיאור עסקי התאגיד והדוחות הכספיים שבמסגרתו (דיווח מידי מיום 31 במרץ 2022, אסמכתה: 2022-01-033354 (להלן: "הדוח התקופתי לשנת 2021").

כמו כן, לדוח זה מצורפים דוחות כספיים מאוחדים ליום 30 ביוני, 2022 ולתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן: "הדוחות הכספיים").

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

1. מבוא:

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

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

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

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

2. המצב הכספי :

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

הסברי הדירקטוריון (להפרשים בין 30 ביוני, 2022 ל-31 לדצמבר, 2021)	ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 30 ביוני		
		2021	2022	
הגידול נובע בעיקר מכספי ההנפקה שהתקבלו בידי החברה במהלך 2022 וכן עקב גידול ביתרת הלקוחות.	65,028	37,046	124,076	נכסים שוטפים
הגידול נובע בעיקרו מהשקעות בלווייני העתיד של החברה.	106,939	100,684	112,071	נכסים בלתי שוטפים
	171,967	137,730	236,147	סה"כ נכסים
הקטיון נובע בעיקר מקיטון ביתרות זכאים ובהם מס הכנסה לשלם וכן מקיטון בחלויות השוטפות של החברה בגין חכירת משרדים.	12,514	8,373	10,508	התחייבויות שוטפות
הגידול נובע בעיקרו מצבירת ריבית בגין הלוואת בעלים וכן מגידול ביתרות הזכאים לזמן ארוך הנובעות מחכירת משרדים.	63,311	38,004	65,209	התחייבויות בלתי שוטפות
הגידול נובע בעיקרו מההנפקה ומתוצאות הרוה"ס במהלך ששת החודשים הראשונים של שנת 2022.	96,142	91,353	160,430	סה"כ הון
	171,967	137,730	236,147	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 30 ביוני		סעיף
		2021	2022	
הגידול נובע מגידול בהכנסות מלקוח ד' ומלקוח צילה. גידול זה קוזז חלקית עקב קיטון בהכנסות מלקוח ה' עקב סיום החוזה איתו במהלך הרבעון הראשון של שנת 2022.	1,786	15,760	17,546	הכנסות
השינוי נובע ברובו מגידול בהכרה בהכנסה מפריטים בעלי שיעורי רווחיות גולמית נמוכה יותר.	(1,222)	10,006	8,784	רווח גולמי
		63%	50%	שיעור רווח גולמי
הקיטון נובע ברובו מגידול בשיעור העלויות הישירות של הפרויקטים וכן מבנוס הנפקה חד פעמי (1.3 מיליון דולר) שנרשם כהוצאה ברבעון הראשון 2022. מנגד, היוון הוצאות מחקר ופיתוח לפרויקטים לווייניים מקזז חלקית את הקיטון האמור.	(1,135)	4,186	3,051	רווח תפעולי
		27%	17%	שיעור רווח תפעולי
הקיטון נובע, בנוסף להסברים שלעיל, גם מירידה בהוצאות המימון, נטו, שמקורה בגידול בהכנסות הנובעות מריביות על פיקדונות בנקאיים וכן מהכנסות הנובעות מהפרשי שער.	(470)	2,777	2,307	רווח נקי
		5,591	5,898	EBITDA ¹

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

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

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה 30 ביוני		
2021	2022	
2,777	2,307	רווח נקי
1,405	1,541	בתוספת פחת והפחתות
753	161	בתוספת הוצאות מימון, נטו
656	583	בתוספת מסים על הכנסה
-	1,306	בנוסח הנפקה חד פעמי
5,591	5,898	EBITDA

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

הסברי הדירקטוריון	גידול (קיטון)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה 30 ביוני		סעיף
		2021	2022	
הקיטון נובע בעיקר עקב סיום החוזה במהלך הרבעון הראשון של שנת 2022 עם לקוח ה' ועקב קיטון בקצב ההכרה בהכנסה מלקוח ד'. מנגד, קיטון זה קוזז עקב הכרה בהכנסה מלקוח צ'ילה (שהחל רק מהרבעון הרביעי של 2021).	(2,770)	9,172	6,402	הכנסות
הקיטון נובע ברובו מהקיטון בהכנסות.	(2,800)	6,007	3,207	רווח גולמי
		65%	50%	שיעור רווח גולמי
הקיטון נובע מקיטון בהכנסות ברבעון ושיעורי רווח גולמי נמוכים.	(2,182)	2,760	578	רווח תפעולי
		30%	9%	שיעור רווח תפעולי
הקיטון נובע, בנוסף להסברים שלעיל, גם מירידה בהוצאות המימון, נטו, שמקורה בגידול בהכנסות הנובעות מריביות על פיקדונות בנקאיים וכן מהכנסות הנובעות מהפרשי שער.	(1,512)	1,947	435	רווח נקי
		3,505	1,329	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 30 ביוני		
2021	2022	
1,947	435	רווח נקי
745	751	בתוספת פחת והפחתות
432	(27)	בתוספת הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
381	170	בתוספת מסים על הכנסה
3,505	1,329	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
		2021	2022	
הקיטון נובע בעיקרו מהפרשי עיתוי בסעיפים מאזניים, בעיקר עקב גידול ביתרות הלקוחות וכן מגידול בתשלומי מס הכנסה.	(9,210)	5,143	(4,067)	תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת
הקיטון נובע בעיקרו מהפקדת כספי ההנפקה לפיקדונות בנקאיים.	(41,384)	(10,392)	(51,776)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
הגידול נובע בעיקרו מתמורת ההנפקה, נטו.	60,741	(235)	60,506	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו מימון) לפעילות

הסברי הדירקטוריון	גידול (קיטון)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		סעיף
		2021	2022	
הקיטון נובע בעיקרו מהפרשי עיתוי בסעיפים מאזניים, בעיקר עקב קיטון ביתרות הספקים וכן מגידול בתשלומי מס הכנסה.	(8,556)	943	(7,613)	תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת
הקיטון נובע בעיקרו מהפקדת כספי ההנפקה לפיקדונות בנקאיים.	(51,117)	(9,342)	(60,459)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
הגידול נובע בעיקרו מתמורת ההנפקה, נטו.	64,204	-	64,204	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון

4.2 ההון החוזר של הקבוצה ליום 30 ביוני, 2022 מסתכם ב 113,568 אלפי דולר לעומת 28,673 אלפי דולר ביום 30 ביוני, 2021.

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

5. צבר הזמנות (backlog)² -

נכון ליום 30 ביוני 2022, ליום 30 ביוני 2021 וליום 31 בדצמבר 21, הסתכם צבר ההזמנות של החברה לכ- 153.4, לכ- 169.2 ולכ- 153 מיליון דולר, בהתאמה.

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

6. מקורות המימון:

- 6.1 לחברה אין הלוואות למעט הלוואת בעלים כמפורט בסעיף 18.1 בפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2021 ובבאור 6.16. בדוחות הכספיים לאותה השנה.
- 6.2 היקפו הממוצע של האשראי מספקים ליום 30 ביוני 2022 עמד על 1,650 אלפי דולר וליום 30 ביוני 2021 על 476 אלפי דולר.
- 6.3 להרחבה בדבר פירוט בדבר מקורות מימון ראו סעיף 18 לפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2021.

7. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן:

- 7.1 לאירועים אשר התרחשו מיום 1 בינואר 2022 ועד למועד פרסום הדוח התקופתי לשנת 2021, ראו סעיף 6 לדוח הדירקטוריון של החברה המצורף לדוח התקופתי לשנת 2021, המובא על דרך ההפניה. לאירועים אשר התרחשו מיום 1 באפריל 2022 ועד למועד פרסום הדוח לרבעון הראשון לשנת 2022, ראו סעיף 7 לדוח הדירקטוריון של החברה לרבעון הראשון לשנת 2022 שפורסם ביום 16 במאי, 2022 (אסמכתה: 01-058641-2022), המובא בדוח זה על דרך ההפניה.
- 7.2 בתחילת חודש אוגוסט 2022 התברר לחברה כי מועד שיגור לוויין ה-EROS C3 עשוי להתעכב ולהתרחש במהלך חודש ינואר 2023 (ולא עד סוף שנת 2022 כפי שדיווחה החברה עד כה), וזאת, עקב התעכבות של פעילות אחרת של צד ג' באתר השיגור. לפרטים נוספים ראו סעיף 8.4.1. בפרק א' של הדוח התקופתי לשנת 2021.
- מובהר, כי הערכות החברה כאמור בנוגע למועד שיגורו של לוויין ה-EROS C3, הינן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, שאין וודאות כי יתממש ומבוססות על הערכות החברה על-פי ניסיונה ופעילותה. ההשפעות בפועל עשויות להיות שונות, בעיקר, כתוצאה מעיכובים בהליך הייצור, עיכובים בהליך השיגור וכו'.**
- 7.3 במהלך הרבעון השני של 2022 התברר לחברה כי מועד שיגור לוויין הראנר (RUNNER) הראשון צפוי להתרחש במהלך המחצית הראשונה של שנת 2023 (ולא עד סוף שנת 2022 כפי שדיווחה החברה עד כה). לפרטים נוספים ראו סעיף 8.4.3. בפרק א' של הדוח התקופתי לשנת 2021.
- מובהר, כי הערכות החברה כאמור בנוגע למועד שיגורו של לוויין ה-RUNNER, הינן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, שאין וודאות כי יתממש ומבוססות על הערכות החברה על-פי ניסיונה ופעילותה. ההשפעות בפועל עשויות להיות שונות, בעיקר, כתוצאה מעיכובים בהליך הייצור, עיכובים בהליך השיגור וכו'.**
- 7.4 במהלך הרבעון השני של 2022 חתמה החברה על תיקון לחוזה עם לקוח ב' (לפרטים נוספים על לקוח ב' ראו סעיפים 8.5 ו-8.7 בפרק א' של הדוח התקופתי לשנת 2021) לפיו, אם הלקוח לא יסיים לצרוך את מעברי הלוויין שרכש עד חודש יוני 2023 כפי שנקבע בחוזה המקורי (וככל שלא יחתם הסכם המשך) – תעמוד לזכותו הזכות לנצל את אותם המעברים לאחר מועד זה וכן לעכב בהתאם את התשלום האחרון (כפי שנקבע עפ"י לוח התשלומים המקורי בחוזה עם הלקוח הנ"ל) או את חלקו - עד מסירת כלל מעברי הלוויין כפי שנקבע בחוזה עם הלקוח.

7.5 במהלך חודש יולי 2022 חתמה החברה על חוזה עם ספק, בלתי קשור לחברה, שיבצע וילוה את עבודות התאמה הנדרשות במשרדי החברה החדשים ששוכרת החברה (לפרטים נוספים ראו סעיף 7.4 לדוח הדירקטוריון שצורף לדוח הרבעוני לרבעון הראשון של שנת 2022 וכן סעיף 6.7 בפרק ב' לדוח התקופתי לשנת 2021). תקופת ההתקשרות הצפויה הינה כחצי שנה והיקף החוזה הינו בסך של כ-10.5 מיליון ש"ח.

7.6 במהלך חודש יולי 2022 חתמה החברה על תוספת להסכם השכירות הקיים עם בעלי המשרדים הנוכחיים של החברה במסגרתו האריכה החברה את שכירות השטחים שברשותה כיום ל-3 חודשים נוספים שתחילתם ביום 31/12/2022, וכן, האריכה החברה את תקופת השכירות בכ-5 שנים נוספות (שתחילתן ביום 01/04/2023) עבור כשליש משטחי המושכר. לפרטים נוספים ראו סעיף 11.1 בפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2021.

8. מדיניות החברה בנושא תרומות:

נכון למועד דוח זה, לחברה אין מדיניות בנושא תרומות.

9. דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית:

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

10. דירקטורים בלתי תלויים:

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

11. גילוי בדבר המבקר הפנימי של החברה:

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

12. אומדנים חשבונאיים קריטיים:

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

נועם סגל

מנכ"ל

גילון בק

יו"ר הדירקטוריון

תאריך: 14 באוגוסט, 2022

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

פרק ב'

דוחות כספיים ליום 30 ביוני, 2022

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

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני, 2022

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

2	סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים
3-4	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
5	דוחות מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר
6-7	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
8-9	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
10-11	באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של אימאג'סאט אינטרנשיונל (איי אס איי) בע"מ (להלן - החברה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 ביוני, 2022 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שישה חודשים ושלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים" וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

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

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

נכסים שוטפים

8,402	5,250	13,065	מזומנים ושווי מזומנים
691	3,201	186	מזומן משועבד
44,750	20,000	92,500	פקדונות לזמן קצר
6,985	6,108	13,062	לקוחות
3,016	1,606	4,079	חייבים ויתרות חובה
1,184	881	1,184	מלאי
<u>65,028</u>	<u>37,046</u>	<u>124,076</u>	

נכסים לא שוטפים

7,918	8,597	7,014	רכוש קבוע
90,900	89,159	95,053	מקדמות על חשבון רכוש קבוע
6,014	778	7,859	נכסי זכות שימוש
839	1,160	744	נכסים בלתי מוחשיים
524	246	657	מסים נדחים
744	744	744	חייבים לזמן ארוך
<u>106,939</u>	<u>100,684</u>	<u>112,071</u>	
<u>171,967</u>	<u>137,730</u>	<u>236,147</u>	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 30 ביוני		
	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי דולר		
התחייבויות שוטפות			
1,255	599	1,072	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
612	528	1,010	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
4,197	2,388	3,182	מקדמות והכנסות מראש
2,024	795	482	מס הכנסה לשלם
4,426	4,063	4,762	זכאים ויתרות זכות
<u>12,514</u>	<u>8,373</u>	<u>10,508</u>	
התחייבויות לא שוטפות			
5,181	291	6,054	התחייבויות בגין חכירה
165	326	166	התחייבויות אחרות
19,704	-	19,889	מקדמות והכנסות מראש
169	120	145	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
38,092	37,267	38,955	הלוואה מצד קשור
<u>63,311</u>	<u>38,004</u>	<u>65,209</u>	
הון המיוחס לבעלי מניות החברה			
-	-	-	הון מניות
144,485	144,485	205,903	פרמיה על מניות וקרנות הון
924	708	1,487	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
(49,267)	(53,840)	(46,960)	יתרת הפסד
<u>96,142</u>	<u>91,353</u>	<u>160,430</u>	
<u><u>171,967</u></u>	<u><u>137,730</u></u>	<u><u>236,147</u></u>	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

כפיר אביב סמנכ"ל כספים	נועם סגל מנהל כללי	גילון בק יו"ר הדירקטוריון	14 באוגוסט, 2022 תאריך אישור הדוחות הכספיים
---------------------------	-----------------------	------------------------------	---

דוחות מאוחדים על רווח או הפסד כולל אחר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 יוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 יוני		מבוקר
	2021	2022	2021	2022	
	בלתי מבוקר אלפי דולר (למעט נתוני רווח למניה)				
36,268	9,172	6,402	15,760	17,546	הכנסות ממכירות
10,881	2,420	2,444	4,349	7,221	עלות המכר
3,223	745	751	1,405	1,541	פחת והפחתות
22,164	6,007	3,207	10,006	8,784	רווח גולמי
2,568	668	879	1,308	1,833	הוצאות מכירה ושיווק
3,771	1,240	1,086	2,011	2,549	הוצאות הנהלה וכלליות
4,890	1,339	664	2,501	1,351	הוצאות מחקר ופיתוח
10,935	2,760	578	4,186	3,051	רווח תפעולי
1,898	432	(27)	753	161	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
9,037	2,328	605	3,433	2,890	רווח לפני מסים על ההכנסה
1,604	381	170	656	583	מסים על ההכנסה
7,433	1,947	435	2,777	2,307	רווח נקי
הפסד כולל אחר (לאחר השפעת המס):					
(83)	-	-	-	-	הפסד ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
(83)	-	-	-	-	סה"כ הפסד כולל אחר
7,350	1,947	435	2,777	2,307	סה"כ רווח כולל
רווח למניה:					
*0.15	*0.04	0.01	*0.06	0.04	רווח למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (בדולר)
*0.15	*0.04	0.01	*0.06	0.04	רווח למניה על בסיס דילול מלא (בדולר)

* הותאם למפרע עקב פיצול מניות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

סה"כ הון	יתרת רווח (הפסד)	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות וקרנות הון	הון מניות	
בלתי מבוקר אלפי דולר					
96,142	(49,267)	924	144,485	-	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2022</u>
2,307	2,307	-	-	-	רווח כולל
61,263	-	-	61,263	-	הנפקת מניות, נטו
-	-	(155)	155	-	המרת אופציות
718	-	718	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
<u>160,430</u>	<u>(46,960)</u>	<u>1,487</u>	<u>205,903</u>	<u>-</u>	<u>יתרה ליום 30 ביוני, 2022</u>

סה"כ הון	יתרת רווח (הפסד)	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות וקרנות הון	הון מניות	
בלתי מבוקר אלפי דולר					
88,364	(56,617)	496	144,485	-	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2021</u>
2,777	2,777	-	-	-	רווח כולל
212	-	212	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
<u>91,353</u>	<u>(53,840)</u>	<u>708</u>	<u>144,485</u>	<u>-</u>	<u>יתרה ליום 30 ביוני, 2021</u>

סה"כ הון	יתרת רווח (הפסד)	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות וקרנות הון	הון מניות	
בלתי מבוקר אלפי דולר					
159,560	(47,395)	1,066	205,889	-	<u>יתרה ליום 31 במרס, 2022</u>
435	435	-	-	-	רווח כולל
435	-	(14)	14	-	המרת אופציות
435	-	435	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
<u>160,430</u>	<u>(46,960)</u>	<u>1,487</u>	<u>205,903</u>	<u>-</u>	<u>יתרה ליום 30 ביוני, 2022</u>

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	
89,300	(55,787)	602	144,485	-	<u>יתרה ליום 31 במרס, 2021</u>
1,947	1,947	-	-	-	רווח כולל
106	-	106	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
<u>91,353</u>	<u>(53,840)</u>	<u>708</u>	<u>144,485</u>	<u>-</u>	<u>יתרה ליום 30 ביוני, 2021</u>

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

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2021		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2021		2022
	2021	2022	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר				
אלפי דולר					
7,433	1,947	435	2,777	2,307	רווח נקי
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:					
התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:					
התאמות לסעיפי רווח והפסד:					
2,592	586	724	1,094	1,444	פחת והפחתות
631	160	26	311	96	פחת והפחתות נכס בלתי מוחשי
644	130	130	260	260	הפחתת נכס זכות שימוש
428	106	435	212	718	תשלום מבוסס מניות
1,379	401	(464)	696	(313)	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
1,604	434	170	656	583	מסים על ההכנסה
(4)	4	(21)	30	(24)	שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
7,274	1,821	1,000	3,259	2,764	
(1,289)	(1,310)	(2,229)	(412)	(6,077)	שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:
(1,419)	(171)	(956)	(10)	(1,063)	עלייה בלקוחות
(303)	-	-	-	-	עלייה בחייבים ויתרות חובה
146	(142)	(4,599)	111	437	עלייה במלאי
21,007	(1,304)	1,015	(506)	(830)	עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
923	93	(530)	640	120	עלייה (ירידה) במקדמות והכנסות מראש
19,065	(2,834)	(7,299)	(177)	(7,413)	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור:					
271	12	107	128	131	ריבית שהתקבלה
(846)	(3)	(1,856)	(844)	(1,856)	מסים ששולמו
(575)	9	(1,749)	(716)	(1,725)	
33,197	943	(7,613)	5,143	(4,067)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 יוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 יוני		
	2021	2022	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי דולר				
					<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:</u>
(1,760)	(1,120)	(232)	(1,177)	(395)	רכישת רכוש קבוע
(102)	-	-	(101)	-	השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
(21,854)	(8,722)	(2,727)	(20,114)	(4,137)	מקדמות ששולמו ע"ח רכוש קבוע
(13,750)	500	(57,500)	11,000	(47,750)	שינוי נטו בפקדונות בתאגידים בנקאיים
2,509	-	-	-	506	הפקדת מזומן משועבד
(34,957)	(9,342)	(60,459)	(10,392)	(51,776)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
					<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון:</u>
-	-	64,548	-	61,170	תמורה בגין הנפקת הון מניות בניכוי
(657)	-	(344)	(305)	(664)	הוצאות הנפקה
85	-	-	70	-	פירעון התחייבויות בגין חכירה
					קבלת מענקי השתתפות במחקר ופיתוח
(572)	-	64,204	(235)	60,506	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) מימון
(2,332)	(8,399)	(3,868)	(5,484)	4,663	<u>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>
10,734	13,649	16,933	10,734	8,402	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
8,402	5,250	13,065	5,250	13,065	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>
					<u>פעולות מהותיות שלא במזומן:</u>
339	84	332	103	332	רכישת רכוש קבוע באשראי ספקים
5,620	-	2,105	-	2,105	הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה
557	-	-	557	-	מיון מקדמות ע"ח רכוש קבוע לרכוש קבוע

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

באור 1: - כללי

א. תיאור כללי של החברה ופעילותה

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

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

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

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

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

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

ב. מטבע פעילות ומטבע הצגה

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

באור 3: - אירועים משמעותיים בתקופת הדיווח ולאחריה

- א. ביום 11 בפברואר, 2022 הפכה החברה לחברה ציבורית ומניותיה נרשמו למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב.
- על-פי התשקיף, הוצעו על ידי החברה בדרך של הנפקה ראשונה לציבור 11,228,070 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה ("מניות רגילות"), וכן, באמצעות הצעת מכר הוצעו על ידי המציעים (כהגדרתם בתשקיף) 5,614,035 מניות רגילות של החברה, ובסה"כ 16,842,105 מניות רגילות של החברה במחיר של 19 ש"ח למניה, וזאת בדרך של הצעה לא אחידה, כהגדרת מונח זה בתקנות ניירות ערך (אופן הצעת ניירות ערך לציבור).
- התמורה ברוטו בגין מכירת המניות שהוצעו על פי התשקיף מתחלקת בין החברה לבין המציעים (כמפורט בתשקיף) בסכום של 213 מיליון ש"ח ו-107 מיליון ש"ח בהתאמה, ובסה"כ סך של 320 מיליון ש"ח. סך עלויות ההנפקה בהן נשאה החברה הינם בסכום של כ-5 מיליון דולר ארה"ב.
- בתחילת חודש אפריל קיבלה החברה את יתרת כספי התמורה מההנפקה, אשר היו מוחזקים אצל נאמן עד אותו המועד.
- ב. בחודש ינואר 2022 דירקטוריון החברה אישור הקצאה של 1,500,000 אופציות (לא סחירות) ההמירות לעד 1,500,000 מניות רגילות של החברה ל - 36 עובדים של החברה כדלקמן: (א) 350,000 אופציות למנכ"ל; (ב) 495,000 אופציות ל- 7 נושאי משרה כפופי מנכ"ל; ו- (ג) 655,000 אופציות ל- 28 עובדים שאינם נושאי משרה. האופציות הוענקו בכפוף להשלמת ההנפקה (שאכן הושלמה כמתואר לעיל), ובכפוף לפיצול מניות החברה ביחס של 1:10 (כך שכל מניה תפוצל ל- 10 מניות). נכון למועד ההקצאה בפועל, השווי ההוגן של האופציות שהוענקו הינו כ-3.8 מיליון דולר.

באור 4: - 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		
	2021	2021	2022	2021	2022	
	אלפי דולר					
28,931	7,692	4,050	13,443	12,978	אסיה	
3,033	224	1,306	640	2,611	אמריקה	
2,463	770	296	1,037	1,014	אפריקה	
510	269	325	288	476	אירופה	
1,331	217	425	352	467	ישראל	
<u>36,268</u>	<u>9,172</u>	<u>6,402</u>	<u>15,760</u>	<u>17,546</u>		