



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

דוח רבעון שלישי לשנת 2023

החל מיום 1 בינואר 2023, החברה אינה "תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים) התש"ל-1970 (להלן: "תקנות הדוחות"). על אף שהחברה אינה עונה להגדרת "תאגיד קטן", החברה הייתה זכאית להקלות של תאגיד קטן עד ליום 30 בספטמבר 2023, מכוח תקנה 5(ג) לתקנות הדוחות. בהתאם, דירקטוריון החברה בחר לאמץ חלק מההקלות הניתנות לתאגיד קטן, ככל שהן רלוונטיות לחברה או תהיינה רלוונטיות לחברה בעתיד, לרבות ההקלות המנויות בתקנה 5(ב) ס"ק (1) עד(4) ו-(6) לתקנות הדוחות.

תוכן עניינים

עמוד

פרק

- א. דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד א-1
- ב. דו"חות כספיים ליום 30 בספטמבר, 2023 ב-1

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

פרק א'

דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

החל מיום 1 בינואר 2023, החברה אינה "תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים) התש"ל-1970 (להלן: "תקנות הדוחות"). על אף שהחברה אינה עונה להגדרת "תאגיד קטן", החברה הייתה זכאית להקלות של תאגיד קטן עד ליום 30 בספטמבר 2023 מכוח תקנה 5ה(ג) לתקנות הדוחות. בהתאם, דירקטוריון החברה בחר לאמץ חלק מההקלות הניתנות לתאגיד קטן, ככל שהן רלוונטיות לחברה או תהיינה רלוונטיות לחברה בעתיד, לרבות ההקלות המנויות בתקנה 5ד(ב) ס"ק (1) עד(4) ו-(6) לתקנות הדוחות.

אימאג'סט אינטרנשיונל (איי.אס.איי) בע"מ דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 30.9.2023

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 2023 (להלן: "תקופת הדוח") ועד למועד דוח זה, ובמהלך תקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן: "הרבעון"), בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970, כמפורט להלן.

דוח זה נערך בהתחשב בכך שבפני קוראיו מצוי גם הדוח התקופתי של החברה לשנת 2022, לרבות דוח הדירקטוריון, פרק תיאור עסקי התאגיד והדוחות הכספיים שבמסגרתו, אשר פורסם ביום 14 במרץ 2023 (אסמכתה מס': 2023-01-026823) (להלן: "הדוח התקופתי לשנת 2022").

כמו כן, לדוח זה מצורפים דוחות כספיים מאוחדים ליום 30 בספטמבר, 2023 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 לפרק א' בדוח התקופתי לשנת 2022.

1.4 במהלך החציון הראשון של שנת 2021 החברה וחברת אימאג'סט אינטרנשיונל אן.וי., חברה זרה המאוגדת בקורוסאו ורשומה ברשם החברות בישראל כחברת חוץ (להלן: "אימאג'סט NV") השלימו שינוי מבנה (כהגדרת מונח זה בסעיף 1.4 לפרק א' בדוח התקופתי לשנת 2022).

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, 2023 ל- 31 בדצמבר, 2022)	ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 30 בספטמבר		
		2022	2023	
הקיטון נובע בעיקר ביתרת המזומנים כתוצאה מפעילות החברה, השקעות שהחברה ביצעה במהלך התקופה וכן, תשלום לתעשייה האוירית לישראל בע"מ (להלן: "תע"א") בגין לויין EROS C3, אשר מתקזז עם גידול יתרת הלקוחות, החייבים ויתרות החובה.	83,775	127,425	55,157	נכסים שוטפים
הקיטון נובע בעיקרו מקיטון במיסים נדחים ורכוש קבוע של החברה אשר מתקזז עם גידול בנכס זכות שימוש.	209,858	113,136	209,194	נכסים בלתי שוטפים
	293,633	240,561	264,351	סה"כ נכסים
הגידול נובע בעיקרו מעלייה בחלות שוטפת בשל הלוואה מצד קשור וביתרות הזכאים ויתרות זכות (ראו גם סעיף 6.3 להלן בנושא התחייבות לביצוע תשלומים לתע"א) אשר מקוזז באופן חלקי בשל הקיטון ביתרת מקדמות והכנסות מראש.	49,272	13,025	52,976	התחייבויות שוטפות
הקיטון נובע בעיקרו מקיטון בהתחייבויות אחרות, מקדמות והכנסות מראש.	82,566	65,514	45,707	התחייבויות בלתי שוטפות
הגידול בעיקרו נובע מהרווח השוטף במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2023.	161,795	162,022	165,668	סה"כ הון
	293,633	240,561	264,351	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
		2022	2023	
הגידול נובע בעיקרו מגידול בהכנסות מציליה ולקוח ה'. גידול זה קוזז חלקית עקב קיטון בהכנסות מלקוח ד' וסיום ההתקשרות עם לקוח ג'.	3,207	24,773	27,980	הכנסות
הגידול נובע ברובו מגידול במכירות, מתמהיל מכירות ברווחיות גבוהה יותר אשר מתקזז עם גידול בפחת כתוצאה מהתחלת הפחתת הלוויין EROS C3.	1,382	12,793	14,175	רווח גולמי
		52%	51%	שיעור רווח גולמי
הגידול נובע ברובו מגידול ברווח הגולמי כפי שמתואר לעיל אשר מתקזז עם גידול בהוצאות התפעוליות של החברה בדגש על הוצאות מחקר ופיתוח אשר גדלו בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.	34	4,389	4,423	רווח תפעולי
		18%	16%	שיעור רווח תפעולי
הקיטון נובע מההסברים לעיל וכן מעלייה בהוצאות המימון נטו, שמקורה בהוצאות הנובעות מהפרשי שער, אשר מתקזז בגידול בהכנסות הנובעות מריביות על פיקדונות בנקאיים וקיטון בהוצאות מס ביחס לתקופה המקבילה אשתקד.	(313)	3,509	3,196	רווח נקי
	3,205	8,401	11,606	EBITDA ¹

¹ "EBITDA" - רווח נקי בתוספת פחת הפחתות, בתוספת הוצאות מימון (נטו), בתוספת מסים על הכנסה ובנטרול בונוס הנפקה חד פעמי ששולם והוכר כהוצאה ברבעון הראשון של 2022 בסך כולל של 1,306 אלפי דולר. לעניין חישוב ה EBITDA, ראו גם הערת שוליים 2 להלן.

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

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
2022	2023	
3,509	3,196	רווח נקי
2,706	7,183	בתוספת פחת והפחתות ²
(9)	378	בתוספת הוצאות מימון (נטו)
889	849	בתוספת מסים על הכנסה
1,306	-	בנוסח הנפקה חד פעמי
8,401	11,606	EBITDA (בנטרול בנוסח הנפקה חד פעמי)

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
		2022	2023	
הגידול נובע בעיקר מגידול בהכנסות מלקוח ב', לקוח ה' וציילה. מנגד, גידול זה קוזז חלקית מקיטון בהכנסה מלקוח ד' ברבעון זה.	5,165	7,227	12,392	הכנסות
הקיטון נובע כתוצאה מגידול בפחת הרבעוני כתוצאה מהתחלת הפחתת הלוויין EROS C3 אשר מתקזז ברובו מתמחיל מכירות ברווחיות גבוהה יותר.	(460)	4,009	3,549	רווח גולמי
		55%	29%	שיעור רווח גולמי
הקיטון נובע ברובו מגידול בהוצאות התפעוליות של החברה בדגש על הוצאות מחקר ופיתוח אשר גדלו בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.	(914)	1,338	424	רווח תפעולי
		19%	3%	שיעור רווח תפעולי
הקיטון נובע מההסברים לעיל וכן מעלייה בהוצאות המימון נטו, אשר מתקזז עם קיטון בהוצאות מס ביחס לתקופה המקבילה אשתקד.	(1,155)	1,202	47	רווח (הפסד) נקי
	3,082	2,244	5,326	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		
2022	2023	
1,202	47	רווח נקי
906	4,902	בתוספת פחת והפחתות ³
(170)	214	בתוספת הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
306	163	בתוספת מסים על הכנסה
2,244	5,326	EBITDA

² חישוב ה-EBITDA – כולל הפחתות מכוח IFRS16, לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30.9.2023 בסך 766 אלפי דולר ולתקופה שהסתיימה ביום 30.9.2022 בסך 389 אלפי דולר. הפחתות אלו לא נכללו בחישוב ה-EBITDA בתקופת ההשוואה ב-2022.

³ חישוב ה-EBITDA – כולל הפחתות מכוח IFRS16, לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30.9.2023 בסך 289 אלפי דולר ולתקופה שהסתיימה ביום 30.9.2022 בסך 130 אלפי דולר. הפחתות אלו לא נכללו בחישוב ה-EBITDA בתקופת ההשוואה ב-2022.

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
		2022	2023	
הקיטון נובע בעיקרו מהפרשי עיתוי בסעיפים מאזניים, בעיקר עקב עלייה ביתרת הלקוחות, ירידה במקדמות והכנסות מראש, אשר מתקזז עם עלייה בזכאים ויתרות זכות ובנוסף מגידול בריבית שהתקבלה ובפחת והפחתות.	(13,746)	6,386	(7,360)	תזרימי מזומנים שנבעו (שימשו) לפעילות שוטפת
השינוי נובע בעיקרו מקיטון בהפקדת פקדונות בנקאיים ושחרור מזומן משועבד אשר מתקזז עם גידול במקדמות ותשלומים ששולמו עבור רכישת רכוש קבוע, ע"ח רכוש קבוע בהקמה ונכסים בהקמה.	(47,291)	(52,634)	(5,343)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
ההפרש נובע בעיקרו מתמורת ההנפקה, נטו אשר הוכרה ברבעון השני של שנת 2022.	(60,886)	60,008	(878)	מזומנים נטו שנבעו (שימשו) לפעילות מימון

הסברי הדירקטוריון	גידול (קיטון)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		סעיף
		2022	2023	
הקיטון נובע בעיקרו מהפרשי עיתוי בסעיפים מאזניים, בעיקר עקב עלייה ביתרת הלקוחות, ירידה במקדמות והכנסות מראש ובירידה בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים אשר מתקזז עם עלייה בזכאים ויתרות זכות ובנוסף מגידול בפחת והפחתות.	(14,763)	10,453	(4,310)	תזרימי מזומנים שנבעו (שימשו) לפעילות שוטפת
השינוי נובע בעיקרו מקיטון בהפקדת פקדונות בנקאיים.	9,750	(858)	8,892	מזומנים נטו שנבעו (שימשו) לפעילות השקעה
ההפרש נובע מקיטון פירעון התחייבות בגין חכירה.	(159)	(498)	(339)	מזומנים נטו שימשו לפעילות מימון

4.2 ההון החוזר של הקבוצה ליום 30 בספטמבר 2023, מסתכם בסך של 2,181 אלפי דולר לעומת 114,400 אלפי דולר ביום 30 בספטמבר, 2022.

5. צבר הזמנות (backlog)⁴:

נכון ליום 30 בספטמבר 2022, ליום 31 בדצמבר 2022 וליום 30 בספטמבר 2023, הסתכם צבר ההזמנות של החברה לכ- 166, לכ- 152.3 ולכ- 123.1 מיליון דולר, בהתאמה.

במהלך הרבעון השלישי לשנת 2023 קטן צבר ההזמנות בכ- 12.4 מיליון דולר (כנגד ההכנסה שהוכרה ברבעון זה) ומנגד, גדל צבר ההזמנות בכ- 1 מיליון אירו כתוצאה מחתימה על חוזה עם לקוח חדש. בנוסף, קטן צבר ההזמנות בכ- 0.3 מיליון דולר כתוצאה משערוך חוזים אשר אינם במטבע הפעילות של החברה (דולר).

6. מקורות המימון:

6.1 לחברה אין הלוואות למעט הלוואת צד קשור כמפורט בסעיף 18.1 בפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2022 ובבאור 16.ב. בדוחות הכספיים לאותה שנה.

6.2 היקפו הממוצע של האשראי מספקים ליום 30 בספטמבר 2023 עמד על 2,376 אלפי דולר וליום 30 בספטמבר 2022 על 1,369 אלפי דולר.

⁴ לעניין זה "צבר הזמנות" – הינן הזמנות מחייבות, אשר טרם הוכרו כהכנסות בדוחות הכספיים. כהגדרת מונח זה בתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטייטות תשקיף – מבנה וצורה), תשכ"ט-1969.

6.3 לאור יתרת תשלום עבור לויין EROS C3,⁵ וכן תחילת תשלומי הלוואה לתעשייה האווירית,⁶ אשר מסתכמות בכ- 52.7 מיליון דולר לתשלום במהלך השנתיים הקרובות, ובהמשך לצפי צמיחה בפעילות העסקית כמפורט בסעיף 9.3 להלן, החברה בוחנת מימון ביניים, ככל שידרש, עבור ביצוע התשלומים האמורים. בהמשך לבחינה שביצעה החברה מול מספר מוסדות פיננסיים, הנהלת החברה סבורה, כי תוכל להשיג מימון ביניים, כאמור, באם ידרש.

יודגש כי האמור בסעיף זה בדבר בחינת אפשרויות מימון, הינו בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, שאין וודאות כי יתממש ומבוסס על הערכות החברה על פי ניסיונה ופעילותה. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות, בעיקר, כתוצאה מגורמים שאינם בשליטתה של החברה.

6.4 להרחבה בדבר פירוט מקורות המימון ראו סעיף 18 לפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2022.

7. השפעות אינפלציה ועליית הריבית:

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2023, עלה מדד המחירים לצרכן בשיעור של כ-2.9% לעומת גידול בשיעור של כ-4.3% בתקופה המקבילה אשתקד. בניסיון לרסן את האינפלציה ולבלום את הצריכה, החל מחודש אפריל 2022, העלה בנק ישראל את שיעור הריבית בישראל מספר פעמים, כאשר ההעלאה האחרונה הוכרזה בחודש מאי 2023 וקבעה ששיעור הריבית במשק יעמוד על 4.75%. לפי תחזית בנק ישראל בחודש אוקטובר 2023, שיעור האינפלציה בארבעת הרבעונים הקרובים (המסתיימים ברבעון השלישי של שנת 2024) צפוי להיות 2.9%, וברבעון השלישי לשנת 2024 הריבית צפויה לעמוד על כ-4%-4.25%.

השפעת הגידול בריבית בתשעת החודשים האחרונים 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 בקשר עם שיעורי הריבית והאינפלציה) על מצבה הכספי של הקבוצה, תוצאות פעילותה ותזרימי המזומנים שלה.

הערכת החברה ביחס להשפעת השינויים בריבית והאינפלציה 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**).

יצוין כי מאז פרוץ המלחמה, החברה מקיימת את שגרת הפעילות התפעולית והעסקית שלה ועוקבת באופן שוטף אחר ההתפתחויות, וכי כמו למשק כולו, המלחמה יצרה מספר אתגרים הנובעים, בין היתר, מגיוס עובדים במחלקות החברה השונות, המשפיע, בין השאר, על התקדמות פעילויות פיתוח ומוכנות מערכות; קשיים לוגיסטיים בהגעה לאתרי הלקוחות; השפעות גיאוגרפיות שליליות בחלק משווקי היעד של החברה ועוד.

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 משמרת שגרת פעילות, תחת המגבלות המתוארות לעיל, ועוקבת באופן שוטף אחר ההתפתחויות, לרבות בחינת ההשלכות על פעילותה של החברה.

⁵ למידע נוסף אודות לויין EROS C3 ראו סעיף 22.2.1 לפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2022.
⁶ למידע נוסף אודות הלוואה ראו סעיף 18.1 לפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2022.

החברה ועובדיה משתתפים באבן הכבד של משפחות הנרצחים והנופלים, מייחלים להחלמת הפצועים ולהחזרת החטופים והנעדרים במהרה, לשובם לשלום של חיילי צה"ל וכוחות הביטחון, וכן לשיקום המלא של הנפגעים.

9. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן:

9.1 לאירועים אשר התרחשו מיום 1 בינואר 2023 ועד למועד פרסום דוח הרבעון השני לשנת 2023 שפורסם ביום 17 באוגוסט 2023 (אסמכתה מס': 2023-01-094965) (להלן: "דוח הדירקטוריון לרבעון השני לשנת 2023") ראו סעיף 8 לדוח הדירקטוריון של החברה לדוח התקופתי לשנת 2022, סעיף 8 לדוח הדירקטוריון של החברה לרבעון הראשון לשנת 2023 שפורסם ביום 16 במאי 2023 (אסמכתה מס': 2023-01-052239) וסעיף 8 לדוח הדירקטוריון של החברה לרבעון השני לשנת 2023, המובאים בדוח זה על דרך ההפניה.

9.2 ביום 21 בספטמבר 2023, התקיימה אסיפה כללית שנתית של בעלי המניות של החברה אשר התקבלו בה ההחלטות הבאות: (א) מינוי מחדש של משרד רואי החשבון קוסט פורר גבאי את קסירר (EX) רואי חשבון, לכהונה נוספת כרואה החשבון המבקר של החברה עד תום האסיפה הכללית השנתית הבאה; (ב) מינוי מחדש של הדירקטורים המכהנים בחברה שאינם דירקטורים חיצוניים, ה"ה גילון בק (יו"ר הדירקטוריון), עמוס מלכא, אייל נחום, שלמה סודרי, חנוך פפושדו, אמיר וידמן ואסתרי גילעו רן (דירקטורית בלתי תלויה). לפרטים נוספים ראו דיווח על תוצאות האסיפה הכללית של החברה מיום 24 בספטמבר 2023 ודוח זימון האסיפה מיום 17 באוגוסט 2023 (אסמכתאות מס': 2023-01-109320 ו-2023-01-094992, בהתאמה).

9.3 נכון למועד פרסום הדוח, נמצאת החברה במו"מ מתקדם לקראת חתימת חוזים משמעותיים (בין השאר עם לקוחות עם לקוחות א' ו- ב'), בתחום שירותי הלוויין ובתחום האנליטיקות ובינה מלאכותית אשר יביאו לידי ביטוי את הביצועים המתקדמים של הלוויינים החדשים של החברה, ואת פתרונות הידע שלה. כמו כן, לאחרונה גם חתמה החברה על שני חוזים בסכום מצטבר של כ- 2 מיליון דולר, לאספקת הדמאות לוויין, מול שני לקוחות חדשים בתחום הביטחוני.

בנוסף, התחילה החברה לאחרונה לבצע הדמאות לווייניות באמצעות לוויין ה-RUNNER החדשני, פרי פיתוחה. לוויין ה-RUNNER, שלמיטב ידיעת החברה, הינו לוויין ה-True Color היחיד הפועל כיום בחלל, מספק צילום באיכויות צבע ייחודיות, והחברה ממשיכה בתהליך ההשקעה הטכני, לקראת הכנסתו לשירות בתחילת שנת 2024.

לאור המפורט לעיל, החברה צופה צמיחה משמעותית בפעילותה העסקית בשנה הקרובה. עם זאת, לאור עיכוב בכניסת עסקאות משמעותיות שהמו"מ בגינן עדיין מתנהלים, החברה סוברת כי במהלך שנת 2024 תמכור החברה שירותים ומוצרים בסך של כ-70-90 מיליון דולר ותציג EBITDA בסך של כ-30-36 מיליון דולר⁷ המהווה כהכפלה מול קצב ההכנסות נוכחי וכי הצמיחה בגין העסקאות המשמעותיות שלעיל תבוא לידי ביטוי גם בשנים העוקבות. כל זאת בהשוואה לצפי אשר פורט בסעיף 8.7 בפרק א' של הדוח התקופתי לשנת 2022. יובהר כי תוצאות 2024 עשויות להשתנות, בין היתר, בהתאם למצב השוק, ובהתאם לשיחות שוטפות שהחברה מבצעת מול לקוחותיה הקיימים ומול לקוחות חדשים מעת לעת.

הערכות בנוגע לתוצאות 2024, לרבות הכנסות החברה, קצב ההכנסות, ה-EBITDA, קצב ה-EBITDA הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, שאין וודאות כי יתממש ומבוססות על הערכות החברה על-פי ניסיונה ופעילותה, זאת על פי ניסיון העבר של החברה ולוחות הזמנים המתוכננים בהתאם להזמנות השונות, מו"מ מול לקוחות שונים וכו'. שינויים בהנחות יסוד אלו וכן אירועים אחרים אשר אינם בשליטת החברה כגון התקדמות מו"מ מול לקוחות, שינוי בהעדפות לקוחות, אורך המלחמה וכן התממשות אי אילו מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 28 בפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2022, עלולים לשנות

⁷ המשקפים CAGR של 30.2% ו-32.6% ביחס להכנסות ו-EBITDA, בהתאמה בשנת 2024 אל מול שנת 2021.

10. מדיניות החברה בנושא תרומות:

נכון למועד דוח זה, לחברה אין מדיניות בנושא תרומות. בתקופת הדוח, העניקה החברה תרומות בסך של כ-70 אלפי ש"ח.

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 2022. לפרטים אודות דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית, ראו תקנה 26 בפרק ד' פרטים נוספים על התאגיד בדוח תקופתי לשנת 2022.

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 11 בפרק ב' לדוח התקופתי לשנת 2022.

14. אומדנים חשבונאיים קריטיים:

לפירוט בדבר אומדנים חשבונאיים קריטיים ראו ביאור 3 לדוחות הכספיים המצורפים לדוח התקופתי לשנת 2022.

נועם סגל

מנכ"ל

גילון בק

יו"ר הדירקטוריון

תאריך: 15 בנובמבר, 2023

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

פרק ב'

דוחות כספיים ליום 30 בספטמבר, 2023

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

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר, 2023

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
10-13	באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של אימאג'סט אינטרנשיונל (איי אס איי) בע"מ (להלן - החברה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר, 2023 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים" וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת 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 2022	ליום 30 בספטמבר	
	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי דולר	

נכסים שוטפים

27,173	22,162	13,592	מזומנים ושווי מזומנים
20,093	186	93	מזומן משועבד
22,250	91,250	17,250	פקדונות לזמן קצר
4,057	7,775	10,319	לקוחות
8,896	4,642	12,597	חייבים ויתרות חובה
1,306	1,410	1,306	מלאי
<u>83,775</u>	<u>127,425</u>	<u>55,157</u>	

נכסים לא שוטפים

8,710	6,706	184,649	רכוש קבוע
180,143	-	13,276	רכוש קבוע בהקמה
12,017	96,572	2,164	מקדמות על חשבון רכוש קבוע
7,738	7,811	8,494	נכסי זכות שימוש
690	717	611	נכסים בלתי מוחשיים
560	586	-	מסים נדחים
-	744	-	חייבים לזמן ארוך
<u>209,858</u>	<u>113,136</u>	<u>209,194</u>	
<u>293,633</u>	<u>240,561</u>	<u>264,351</u>	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 30 בספטמבר	
	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי דולר	

התחייבויות שוטפות

806	796	903	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
9,955	-	10,400	חלות שוטפת בשל הלוואה מצד קשור
618	527	3,137	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
7,954	6,523	78	מקדמות והכנסות מראש
664	699	89	מס הכנסה לשלם
29,275	4,480	38,369	זכאים ויתרות זכות
49,272	13,025	52,976	

התחייבויות לא שוטפות

5,824	5,895	5,886	התחייבויות בגין חכירה
33,166	166	166	התחייבויות אחרות
13,623	19,889	8,608	מקדמות והכנסות מראש
90	178	72	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
-	-	205	מיסים נדחים
29,863	39,386	30,770	הלוואה מצד קשור
82,566	65,514	45,707	

הון המיוחס לבעלי מניות החברה

-	-	-	הון מניות
205,905	205,904	206,040	פרמיה על מניות וקרנות הון
2,266	1,876	2,808	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
(46,376)	(45,758)	(43,180)	יתרת הפסד
161,795	162,022	165,668	
293,633	240,561	264,351	

יובל זיפר סמנכ"ל כספים	נועם סגל מנהל כללי	גילון בק י"ר הדירקטוריון	15 בנובמבר, 2023 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 2022	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2022	2023	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי דולר (למעט נתוני רווח למניה)				
33,692	7,227	12,392	24,773	27,980	הכנסות ממכירות
15,190	2,442	4,230	9,663	7,388	עלות המכר
3,229	776	4,613	2,317	6,417	פחת והפחתות
15,273	4,009	3,549	12,793	14,175	רווח גולמי
3,869	1,021	906	2,854	3,119	הוצאות מכירה ושיווק
4,777	1,034	1,040	3,583	3,862	הוצאות הנהלה וכלליות
2,571	616	1,179	1,967	2,771	הוצאות מחקר ופיתוח
4,056	1,338	424	4,389	4,423	רווח תפעולי
356	(170)	214	(9)	378	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
3,700	1,508	210	4,398	4,045	רווח לפני מסים על ההכנסה
881	306	163	889	849	מסים על ההכנסה
2,819	1,202	47	3,509	3,196	רווח נקי
					הפסד כולל אחר (לאחר השפעת המס):
72	-	-	-	-	הפסד ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
72	-	-	-	-	סה"כ הפסד כולל אחר
2,891	1,202	47	3,509	3,196	סה"כ רווח כולל
					רווח למניה:
0.05	0.02	0.00	0.06	0.05	רווח למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (בדולר)
0.05	0.02	0.00	0.06	0.05	רווח למניה על בסיס דילול מלא (בדולר)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

סה"כ הון	יתרת רווח (הפסד)	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות וקרנות הון	הון מניות	
בלתי מבוקר אלפי דולר					
161,765	(46,376)	2,266	205,905	-	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2023</u>
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>	<u>יתרה ליום 30 בספטמבר, 2023</u>
קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות					
בלתי מבוקר אלפי דולר					
96,142	(49,267)	924	144,485	-	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2022</u>
3,509	3,509	-	-	-	רווח כולל
61,263	-	-	61,263	-	הנפקת מניות, נטו
-	-	(156)	156	-	המרת אופציות
1,108	-	1,108	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
<u>162,022</u>	<u>(45,758)</u>	<u>1,876</u>	<u>205,904</u>	<u>-</u>	<u>יתרה ליום 30 בספטמבר, 2022</u>
קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות					
בלתי מבוקר אלפי דולר					
165,316	(43,227)	2,503	206,040	-	<u>יתרה ליום 30 יוני, 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>

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					
160,430	(46,960)	1,487	205,903	-	יתרה ליום 30 ביוני, 2022
1,202	1,202	-	-	-	רווח כולל
-	-	(1)	1	-	המרת אופציות
390	-	390	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
<u>162,022</u>	<u>(45,758)</u>	<u>1,876</u>	<u>205,904</u>	<u>-</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2022

סה"כ הון	יתרת רווח (הפסד)	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות וקרנות הון	הון מניות	
מבוקר אלפי דולר					
96,142	(49,267)	924	144,485	-	יתרה ליום 1 בינואר, 2022
2,819	2,819	-	-	-	רווח נקי
61,263	-	-	61,263	-	הנפקת מניות
-	-	(157)	157	-	המרת אופציות
1,499	-	1,499	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
72	72	-	-	-	רווח כולל אחר לשנה
<u>161,795</u>	<u>(46,376)</u>	<u>2,266</u>	<u>205,905</u>	<u>-</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2022		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2022		תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
	2022	2023	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר				
אלפי דולר					
2,819	1,202	47	3,509	3,196	רווח נקי
					התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
					התאמות לסעיפי רווח והפסד:
3,080	750	4,587	2,194	6,338	פחת והפחתות
149	26	26	122	79	פחת והפחתות נכס בלתי מוחשי
519	130	289	390	766	הפחתת נכס זכות שימוש
1,499	390	305	1,108	677	תשלום מבוסס מניות
(158)	305	98	(8)	(801)	עלויות מימון, נטו
881	306	163	889	849	מסים על ההכנסה
(7)	33	(2)	9	(18)	שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
5,963	1,940	5,466	4,704	7,890	
2,928	5,287	(4,476)	(790)	(6,262)	שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:
(5,880)	(563)	940	(1,626)	(1,369)	ירידה (עלייה) בלקוחות
(226)	(226)	-	(226)	-	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה עלייה במלאי
193	(335)	(458)	102	187	עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
(2,324)	3,341	(7,362)	2,511	(12,891)	עלייה (ירידה) במקדמות והכנסות מראש
1,564	(281)	1,354	(161)	880	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות*
(3,745)	7,223	(10,002)	(190)	(19,455)	
908	106	189	237	1,667	מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור:
(1,892)	(18)	(10)	(1,874)	(658)	ריבית שהתקבלה
(984)	88	179	(1,637)	1,009	מסים ששולמו, נטו
4,053	10,453	(4,310)	6,386	(7,360)	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 2022	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		מבוקר
	2022	2023	2022	2023	
	בלתי מבוקר				
אלפי דולר					
					תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:
(3,502)	(573)	(789)	(968)	(26,925)	רכישת רכוש קבוע*
(39,888)	-	(225)	-	(3,064)	מקדמות ע"ח נכסים בהקמה
(4,794)	(1,535)	(94)	(5,672)	(354)	מקדמות ששולמו ע"ח רכוש קבוע
2,500	1,250	10,000	(46,500)	5,000	שינוי נטו בפקדונות בתאגידים
599	-	-	506	20,000	בנקאיים
					שחרור מזומן משועבד
(45,085)	(858)	8,892	(52,634)	(5,343)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה
					תזרימי מזומנים מפעילות מימון:
61,170	-	-	61,170	-	תמורה בגין הנפקת הון מניות
(1,367)	(498)	(339)	(1,162)	(878)	בניכוי הוצאות הנפקה
					פירעון התחייבויות בגין חכירה
59,803	(498)	(339)	60,008	(878)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
18,771	9,097	4,243	13,760	(13,581)	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
8,402	13,065	9,349	8,402	27,173	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
27,173	22,162	13,592	22,162	13,592	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה
					פעולות מהותיות שלא במזומן:
56,086	-	-	201	-	רכישת רכוש קבוע באשראי ספקים
157	-	-	-	135	מימוש אופציות
2,243	-	-	1,925	1,286	הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה
					*סווג מחדש

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

באור 1: - כללי

א. תיאור כללי של החברה ופעילותה

אימאג'סט אינטרנשיונל (איי.אס.איי) בע"מ וחברות הבנות שלה (להלן "אימאג'סט" או "החברה") מתמחה במתן פתרונות מודיעיניים מתקדמים מהחלל מבוססי לוויין, המשלבים יכולות חישה מרחוק ושליטה ע"י מערך קרקעי מתקדם מבוסס יכולות בינה מלאכותית. החברה התאגדה בישראל ביום 26 בינואר 1999 כחברה פרטית בערבון מוגבל. ביום 7 בספטמבר, 2000, שינתה החברה את שמה לאימאג'סט ישראל בע"מ (לשעבר ווסט אינדיאן ספייס ישראל בע"מ) וביום 2 בספטמבר, 2021 שינתה החברה את שמה ל-אימאג'סט אינטרנשיונל (איי.אס.איי) בע"מ. במהלך חודש בפבואר 2022, הנפיקה החברה לראשונה את מניותיה לציבור. לפרטים נוספים ראה באור 1(ד) בדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2022.

ב. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר, 2023 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2022 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. בהמשך לבאור 1' לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, ביום 26 ביוני, 2023 הושלמה סדרת בדיקות קבלה במסלול ("IOT") של לוויין EROS C3 (להלן "הלוויין") והוא יחל להשתלב בפעילות המסחרית של החברה. החל ממועד סיום ה-IOT, הלוויין סווג מרכוש קבוע בהקמה לרכוש קבוע והחל להיות מופחת. כפי שמתואר בבאור 24(4) בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, החברה שילמה לתע"א תשלום בתום ה-IOT, התשלום הבא ישולם לאחר 12 חודשים ממועד זה ולפיכך סווג להתחייבויות שוטפות בדוח על המצב הכספי. בנוסף לצפי צמיחה בפעילות העסקית בהתאם להערכות החברה, החברה בוחנת מימון ביניים עבור ביצוע התשלומים האמורים. בהמשך לבחינה שביצעה החברה מול מספר מוסדות פיננסיים, הנהלת החברה סבורה, כי תוכל להשיג מימון ביניים, כאמור, באם ידרש.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאיתא. 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.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. מטבע פעילות ומטבע הצגה

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

ד. יישום לראשונה של תיקונים לתקני חשבונאות קיימים

תיקון ל-8 IAS מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות

בחודש פברואר 2021, פרסם ה- IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 8: מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות (להלן בסעיף זה: – "התיקון"). מטרת התיקון הינה להציג הגדרה חדשה של המונח "אומדנים חשבונאיים".

אומדנים חשבונאיים מוגדרים כ"סכומים כספיים בדוחות הכספיים הכפופים לאי ודאות במדידה". התיקון מבהיר מהם שינויים באומדנים חשבונאיים וכיצד הם נבדלים משינויים במדיניות החשבונאית ומתיקוני טעויות.

התיקון יושם באופן פרוספקטיבי לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 והוא חל על שינויים במדיניות חשבונאות ובאומדנים חשבונאיים המתרחשים בתחילת אותה תקופה או אחריה.

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

תיקון ל-12 IAS מסים על ההכנסה

במאי 2021 פרסם ה- IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 12, מסים על ההכנסה (להלן "IAS 12": או "התקן") אשר מצמצם את תחולת 'חריג ההכרה לראשונה' במסים נדחים המובא בסעיפים 15 ו-24 ל-12 IAS (להלן בסעיף זה: "התיקון").

במסגרת הנחיות ההכרה בנכסי והתחייבויות מסים נדחים, מחריג IAS 12 הכרה בנכסי והתחייבויות מסים נדחים בגין הפרשים זמניים מסוימים הנובעים מההכרה לראשונה בנכסים והתחייבויות בעסקאות מסוימות. חריג זה מכונה 'חריג ההכרה לראשונה'. התיקון מצמצם את תחולת 'חריג ההכרה לראשונה' ומבהיר כי הוא אינו חל על הכרה בנכסי והתחייבויות מסים נדחים הנובעים מעסקה אשר אינה צירוף עסקים ואשר בגינה נוצרים הפרשים זמניים שווים בחובה ובזכות גם אם הם עומדים ביתר תנאי החריג.

התיקון יושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023. בנוגע לעסקאות חכירה והכרה בהתחייבות בגין פירוק ושיקום - התיקון יושם החל מתחילת תקופת הדיווח המוקדמת ביותר המוצגת

בדוחות הכספיים במועד היישום לראשונה, תוך זקיפת ההשפעה המצטברת של היישום לראשונה ליתרת הפתיחה של העודפים (או רכיב אחר בהון, ככל שרלוונטי) למועד זה.

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

תיקון ל-1 IAS, גילוי למדיניות החשבונאית

בחודש פברואר 2021, פרסם ה- IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 1: הצגת דוחות כספיים (להלן – התיקון). בהתאם לתיקון, חברות נדרשות לספק גילוי למדיניות החשבונאית המהותית שלהן חלף הדרישה כיום לספק גילוי למדיניות החשבונאית המשמעותית שלהן. אחת מהסיבות העיקריות לתיקון זה נובעת מכך שלמונח "משמעותי" לא קיימת הגדרה ב- IFRS בעוד שלמונח "מהותי" קיימת הגדרה בתקנים שונים ובפרט ב- IAS 1.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

התיקון יושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023.

לתיקון לעיל לא הייתה השפעה על תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים של החברה, אך התיקון צפוי להשפיע על גילויי המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של החברה.

תיקון לתקן 12, IAS, מיסים על הכנסה

בחודש מאי 2023 פרסם ה-IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 12, מיסים על הכנסה (להלן: "התיקון"), בעקבות רפורמת המס הבינלאומית של ה-OECD – BEPS PILLAR TWO (להלן: "PILLAR 2" או "רפורמת המס הבינלאומית").

התיקון כולל:

(א) פטור זמני מנדטורי מיישום הוראות התקן עבור ההכרה והגילוי של נכסים והתחייבויות מיסים נדחים הנובעים מאימוץ כללי ה-PILLAR 2 (להלן: "פטור זמני"); וכן
(ב) דרישות גילוי ממוקדות עבור ישויות רב לאומיות המושפעות מרפורמת המס הבינלאומית;

הפטור הזמני המובא בסעיף (א) לעיל חל באופן מיידי ונדרש לתת גילוי על יישומו. יתר דרישות הגילוי הממוקדות, המוזכרות בסעיף (ב) לעיל, חלות על תקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 או לאחר מכן, אך לא חלות על תקופות הביניים המסתיימות ביום 31 בדצמבר 2023 או לפני כן.

לתיקון לעיל לא הייתה השפעה על הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של החברה מאחר שהקבוצה אינה בתחולת רפורמת המס הבינלאומית שכן הכנסותיה נמוכות מ-750 מיליון אירו לשנה.

באור 3: - גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישום

תיקונים לתקן חשבונאות בינלאומי 7, דוח על תזרימי מזומנים, ולתקן דיווח כספי בינלאומי 7, מכשירים פיננסיים: גילויים

בחודש מאי 2023 פרסם ה-IASB תיקונים לתקן חשבונאות בינלאומי 7, דוח על תזרימי מזומנים, ולתקן דיווח כספי בינלאומי 7, מכשירים פיננסיים: גילויים (להלן: "התיקונים"), בכדי להבהיר את המאפיינים של הסדרי מימון ספקים ולדרוש גילוי נוסף להסדרים אלו.

דרישות הגילוי בתיקונים נועדו לסייע ולאפשר למשתמשים בדוחות הכספיים להעריך את ההשפעות של הסדרי מימון ספקים על התחייבויותיה של הישות וכן על תזרימי המזומנים והחשיפה של הישות לסיכון נזילות.

התיקונים ייושמו לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2024 או לאחר מכן. אימוץ מוקדם אפשרי בכפוף למתן גילוי.

להערכת החברה, לתיקונים לעיל לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה.

תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 21, השפעות השינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ

בחודש אוגוסט 2023, פרסם ה-IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 21, השפעות השינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ (להלן: "התיקון"), בכדי להבהיר כיצד ישות מעריכה האם מטבע ניתן להחלפה למטבע אחר וכן מהן הדרישות החשבונאיות (מדידה וגילוי) שישות נדרשת ליישם במקרים בהם מטבע אינו ניתן להחלפה למטבע אחר.

באור 3: - גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישום (המשך)

החלפה למטבע האחר משפיע, או צפוי להשפיע על הביצועיים הפיננסיים, המצב הפיננסי ועל תזרים המזומנים של הישות.

התיקון ייושם לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2025 או לאחר מכן. יישום מוקדם אפשרי בכפוף למתן גילוי. ביישום התיקון ישות לא תציג מחדש מידע השוואתי. לחילופין, אם המטבע אינו ניתן להחלפה לתחילת התקופה השנתית שהתיקון מיושם בה לראשונה (מועד היישום לראשונה), ישות תתרגם נכסים, התחייבויות והון, בהתאם להוראות התיקון, וההפרשים למועד היישום לראשונה יוכרו כהתאמה ליתרת הפתיחה של העודפים ו/או של הקרן מהפרשי תרגום, בהתאם להוראות התיקון.

להערכת החברה, לתיקון לעיל לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה.

באור 4: - אירועים משמעותיים בתקופת הדיווח ולאחריה

א. נכון ליום 30.9.23 לחברה יתרת חוב בסך 2.7 מיליון דולר בעבור שירותים שקיבלה מספק שהינו צד קשור.

ב. 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). יצוין כי מאז פרוץ המלחמה, החברה מקיימת את שגרת הפעילות התפעולית והעסקית שלה ועוקבת באופן שוטף אחר ההתפתחויות, וכי כמו למשק כולו, המלחמה יצרה מספר אתגרים הנובעים, בין היתר, מגיוס עובדים במחלקות החברה השונות, המשפיע, בין השאר, על התקדמות פעילויות פיתוח ומוכנות מערכות; קשיים לוגיסטיים בהגעה לאתרי הלקוחות; השפעות גיאופוליטיות שליליות בחלק משווקי היעד של החברה ועוד.

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 משמרת שגרת פעילות, תחת המגבלות המתוארות לעיל, ועוקבת באופן שוטף אחר ההתפתחויות, לרבות בחינת השלכות על פעילותה של החברה.

באור 5: - הכנסות

פילוח ההכנסות בהתבסס על מיקום גיאוגרפי של הלקוחות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2022	2022	2022	2023	
		2023			
		אלפי דולר			
23,833	5,860	6,472	18,838	16,687	אסיה
7,565	1,382	5,684	3,993	9,638	אמריקה
1,014	-	-	1,014	-	אפריקה
463	(15)	203	460	270	אירופה
817	-	33	468	1,385	ישראל
<u>33,692</u>	<u>7,227</u>	<u>12,392</u>	<u>24,773</u>	<u>27,980</u>	