

**אפולו פאוור בע"מ**  
(לשעבר - אור סיטי החזקות בע"מ)

**דוחות כספיים**

**ליום 31 בדצמבר 2017**

תוכן העניינים  
=====

**ע מ ו ד**

2	דוח רואה החשבון המבקר דוחות כספיים :
3	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
4	דוחות מאוחדים על הרווח הכולל
5 - 6	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
7 - 8	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
9 - 35	באורים לדוחות הכספיים

-----

## דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של

### אפולו פאוור בע"מ

ביקרנו את הדוחות המאוחדים המצורפים על המצב הכספי של אפולו פאוור בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2017 ו-2016 ואת הדוחות המאוחדים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דיעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התש"ל"ג-1973. על-פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מידגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים המאוחדים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה והחברה המאוחדת שלה לימים 31 בדצמבר 2017 ו-2016 ואת תוצאות פעולותיהן, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלהן לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 1.ד. לדוחות הכספיים בדבר מצבה הכספי של החברה והתלות שלה במימוש תכניות ההנהלה לגיוס מקורות מימון לצורך המשך פעילותה ועמידתה במלוא יעדיה הטכנולוגיים והעסקיים. גורמים אלה, יחד עם גורמים נוספים המפורטים בבאור 1.ד., מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כעסק חי. בדוחות הכספיים לא נכללו כל התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שיתכן ותהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כעסק חי.

בנוסף, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 1.ג. לדוחות הכספיים בדבר הצגה מחדש של מספרי ההשוואה על מנת לשקף בהם למפרע יישום טיפול חשבונאי של רכישה במהופך.

אפולו פאוור בע"מ

דוחות מאוחדים על המצב הכספי

<u>31 בדצמבר</u>		<u>באור</u>	
<u>2 0 1 6 (*)</u>	<u>2 0 1 7</u>		
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>		
259	6,741	3	<u>נכסים שוטפים</u>
86	30	.ג.9	מזומנים ושווי מזומנים
<u>386</u>	<u>110</u>	4	פקדונות בתאגידים בנקאיים
731	6,881		חייבים ויתרות חובה
-----	-----		
--	57		<u>נכסים שאינם שוטפים</u>
<u>33</u>	<u>43</u>		יתרות חובה לזמן ארוך
33	100		רכוש קבוע
-----	-----		
<u>764</u>	<u>6,981</u>		
=====	=====		
--	54		<u>התחייבויות שוטפות</u>
379	--	5	ספקים ונותני שירותים
<u>243</u>	<u>1,089</u>	7	הלוואות מבעל מניות
622	1,143		זכאים ויתרות זכות
-----	-----		
--	--	10	<u>הון</u>
3,631	24,815		הון מניות
186	3		פרמיה
--	2,535		קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
40	194		כתבי אופציה
<u>(3,715)</u>	<u>(21,709)</u>		קרנות הון אחרות
142	5,838		יתרת הפסד
-----	-----		
<u>764</u>	<u>6,981</u>		
=====	=====		

(\*) הוצג מחדש כתוצאה מיישום למפרע של רכישה במהופך - ראה באור 1.ג.

אסתר וסטרייך  
סמנכ"ל כספים

עודד רוזנברג  
מנכ"ל ודירקטור

יצחק שרם  
יו"ר הדירקטוריון

26 במרץ 2018  
תאריך אישור הדוחות הכספיים

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אפולו פאוור בע"מ

דוחות מאוחדים על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום			
31 בדצמבר			
<u>2 0 1 5</u>	<u>2 0 1 6</u>	<u>2 0 1 7</u>	<u>באור</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
1,449	986	2,495	.א.11 הוצאות מחקר ופיתוח
343	324	980	.ב.11 הוצאות הנהלה וכלליות
--	4	--	הוצאות אחרות
(1,792)	(1,314)	(3,475)	הפסד מפעולות
--	--	14,337	הוצאות רישום למסחר
31	2	--	.ג.11 הכנסות מימון
<u>5</u>	<u>22</u>	<u>182</u>	.ד.11 הוצאות מימון
(1,766)	(1,334)	(17,994)	הפסד
--	--	--	רווח כולל אחר
(1,766)	(1,334)	(17,994)	סה"כ הפסד כולל
=====	=====	=====	
(0.53)	(0.33)	(3.46)	13 הפסד בסיסי ומדולל למניה (בש"ח)
=====	=====	=====	

(\*) הוצג מחדש כתוצאה מיישום למפרע של רכישה במהופך - ראה באור 1.ג.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אפולו פאוור בע"מ

דוחות מאוחדים על השינויים בהון

<u>סה"כ הון</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>יתרת</u> <u>הפסד</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>קרנות הון</u> <u>אחרות</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>כתבי אופציה</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>קרן בגין</u> <u>עסקאות תשלום</u>		<u>הון מניות</u> <u>אלפי ש"ח</u>	
				<u>מבוסס מניות</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>פרמיה</u> <u>אלפי ש"ח</u>		
							<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017</u>
142	(3,715)	40	--	186	3,631	--	יתרה ליום 1 בינואר 2017
--	--	--	--	--	--	(*) --	איחוד הון
4,980	--	(2,536)	2,536	--	4,980	(*) --	הנפקת הון מניות וכתבי אופציה
18,097	--	2,536	--	--	15,561	--	השפעת עסקת רכישת שלד בורסאי
450	--	--	--	(183)	633	--	תשלום מבוסס מניות
154	--	154	--	--	--	--	הטבה הונית מעסקאות עם בעלי מניות
9	--	--	(1)	--	10	(*) --	מימוש כתבי אופציה להון מניות
<u>(17,994)</u>	<u>(17,994)</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	הפסד
5,838	(21,709)	194	2,535	3	24,815	--	יתרה ליום 31 בדצמבר 2017
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	

(\*) מניות ללא ע.נ.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אפולו פאוור בע"מ

דוחות מאוחדים על השינויים בהון

<u>סה"כ הון</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>יתרת</u> <u>הפסד</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>קרנות הון</u> <u>אחרות</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>קרן בגין</u> <u>עסקאות תשלום</u> <u>מבוסס מניות</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>פרמיה</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>הון מניות</u> <u>אלפי ש"ח</u>	
1,327	(2,450)	1	145	3,631	--	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016 (**)
110	69	--	41	--	--	יתרה ליום 1 בינואר 2016
39	--	39	--	--	--	תשלום מבוסס מניות
<u>(1,334)</u>	<u>(1,334)</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	הטבה הונית מעסקאות עם בעלי מניות
142	(3,715)	40	186	3,631	--	הפסד
=====	=====	=====	=====	=====	=====	יתרה ליום 31 בדצמבר 2016
452	(684)	1	35	1,100	--	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015 (**)
110	--	--	110	--	--	יתרה ליום 1 בינואר 2015
--	--	--	--	--	(*)	תשלום מבוסס מניות
2,531	--	--	--	2,531	(*)	המרת הלוואה מבעל שליטה למניות
<u>(1,766)</u>	<u>(1,766)</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	הנפקת הון מניות
1,327	(2,450)	1	145	3,631	--	הפסד
=====	=====	=====	=====	=====	=====	יתרה ליום 31 בדצמבר 2015

(\*) מניות ללא ע.נ.

(\*\*) הוצג מחדש כתוצאה מיישום למפרע של רכישה במהופך - ראה באור 1.ג.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אפולו פאוור בע"מ

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום			
<u>31 בדצמבר</u>			
<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
(1,766)	(1,334)	(17,994)	<u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</u>
			הפסד
			התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:
			התאמות לסעיפי רווח או הפסד:
			פחת
12	17	18	סכומים שנוקפו כהוצאות רישום למסחר
--	--	13,056	שערך הלוואות מבעל מניות ואחרים
--	18	175	זקיפת מענקים ממשלתיים להוצאות מחקר ופיתוח
(100)	(748)	--	תשלום מבוסס מניות
110	110	450	
			שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:
(11)	40	84	ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה
--	--	21	עליה בספקים ונותני שירותים
<u>1</u>	<u>97</u>	<u>632</u>	עליה בזכאים ויתרות זכות
(1,754)	(1,800)	(3,558)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת
-----	-----	-----	
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>
(41)	(17)	(28)	רכישת רכוש קבוע
<u>(75)</u>	<u>(11)</u>	<u>56</u>	ירידה (עליה) בפקדונות בתאגידים בנקאיים
			מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה
(116)	(28)	28	(ששימשו לפעילות השקעה)
-----	-----	-----	
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>
--	--	5,061	השפעת עסקת רכישת שלד בורסאי (נספח ב')
2,531	--	4,980	הנפקת הון מניות
--	400	902	קבלת הלוואות מבעל מניות ואחרים
--	--	(1,302)	פרעון הלוואות מבעל מניות ואחרים
100	379	362	קבלת מענקים ממשלתיים
<u>--</u>	<u>--</u>	<u>9</u>	מימוש כתבי אופציה להון מניות
2,631	779	10,012	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון
-----	-----	-----	
761	(1,049)	6,482	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
<u>547</u>	<u>1,308</u>	<u>259</u>	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
1,308	259	6,741	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה
=====	=====	=====	

(\*) הוצג מחדש כתוצאה מיישום למפרע של רכישה במהופך - ראה באור 1.ג.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אפולו פאוור בע"מ

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום  
31 בדצמבר

<u>2 0 1 5</u> (*)	<u>2 0 1 6</u> (*)	<u>2 0 1 7</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>
--	--	20
--	--	18,097
<u>--</u>	<u>--</u>	<u>(13,056)</u>
--	--	5,061
====	====	====

נספח - השפעת עסקת רכישת שלד בורסאי

גרעון בהון חוזר (למעט מזומנים)  
השפעת העסקה על ההון  
הוצאות רישום למסחר

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



## אפולו פאוור בע"מ

### באורים לדוחות הכספיים

באור 1 - כללי

#### א. תאור כללי של החברה ופעילותה

אפולו פאוור בע"מ (להלן - החברה) התאגדה בישראל ביום 24 באוקטובר 1993 והינה חברה ציבורית הנסחרת בבורסה לניירות ערך בתל אביב החל משנת 1998. כתובתה הרשמית של החברה הינה הקדמה 7, יקנעם עלית.

מיום 10 באפריל 2016 ועד ליום 3 באוקטובר 2017 לא היתה לחברה פעילות עסקית ממשית והיא היוותה "שלד בורסאי". החל ממועד השלמת עסקת המיזוג (ראה סעיף משנה ג' להלן) עוסקת החברה, באמצעות חברת הבת, סולארפיינט בע"מ (להלן - סולארפיינט), במחקר ופיתוח של טכנולוגיות ופתרונות בכל תחומי המעטפת של המערכת הסולארית, לרבות אמצעי ייצור, אגירה, בקרה, שליטה וסליקה המתאימים לשווקים שונים. המוצר העיקרי אותו מפתחת סולארפיינט הינו יריעות סולאריות, המיועדות להפוך כל משטח תחת פני השמש ליצרן חשמל. מוצר נוסף אותו מפתחת סולארפיינט הינו ערכה סולארית ביתית ליצירת חשמל המיועדת לשווקים המנותקים או המנותקים חלקית מרשת החשמל.

ביום 26 באוקטובר 2017 אישר רשם החברות את שינוי שם החברה מאור סיטי החזקות בע"מ לשמה הנוכחי אפולו פאוור בע"מ.

ב. ביום 25 בפברואר 2015 השלימה הגבי' ענבל אור עסקה, במסגרתה רכשה, לרבות באמצעות חברה בשליטתה, 60% ממניות החברה, והפכה לבעלת השליטה בה. ביום 23 בפברואר 2016, נודע לחברה, באמצעות פרסומים בתקשורת, כי הגבי' אור, אשר כיהנה כיו"ר הדירקטוריון וכמנכ"ל החברה, ומר דרור גלעד, אשר כיהן באותו מועד כסמנכ"ל הכספים של החברה, נעצרו במסגרת חקירה שמנהל אגף חקירות מכס ומע"מ בחשד להוצאת חשבוניות כוזבות והעלמת עסקאות שבוצעו בחברות פרטיות שבשליטת הגבי' אור.

ביום 24 במרץ 2016, עם הגשת בקשה לבית המשפט המחוזי למתן צו הקפאת הליכים שהגישו שש חברות פרטיות, אשר למיטב ידיעת החברה היו בשליטת הגבי' אור (להלן - החברות בהליך), מינה בית המשפט את עו"ד איתן ארז כנאמן מטעמו על מנת שיפעיל את החברה בהליך. בנוסף, גם הגבי' אור הגישה בקשה לצו הקפאת הליכים אישי ועו"ד איתן ארז מונה ככונס הנכסים לנכסי גבי' אור. ביום 5 באפריל 2016 הורה בית המשפט על מתן צו פירוק זמני לחברות בהליך ולשתי חברות פרטיות נוספות, ומינה את עו"ד איתן ארז כמפרק הזמני של החברות האמורות, כאשר בהתאם להודעתו, לאור צו הכינוס שניתן כנגד הגבי' אור, הושעו כל סמכויותיה כיו"ר הדירקטוריון וכמנכ"ל החברה.

במסגרת ההליכים כאמור, נודע לחברה כי ביום 29 במאי 2016 הקפיאה רשות המסים את חשבון הבנק של החברה בבנק מזרחי טפחות. החברה, אשר כאמור אינה צד להליכים המנהליים כנגד הגבי' אור והחברות הפרטיות שבשליטתה, פעלה באופן מיידי לבירור העניין מול רשות המסים. בחודש אוגוסט 2016 הוסר העיקול האמור מחשבון הבנק של החברה.

ביום 1 באוגוסט 2016, הורה בית המשפט על פירוק החברות בהליך ועל מתן צו כינוס לנכסי הגבי' אור. לצורך כך, מינה בית המשפט את עו"ד איתן ארז (אשר שימש כמפרק זמני כאמור) כמנהל מיוחד לכך (להלן - המנהל המיוחד). ביום 14 בנובמבר 2016, עדכן המנהל המיוחד את החברה, כי בית המשפט התיר לו לפרסם הזמנה להציע הצעות למכירת מניותיה של הגבי' אור בחברה.

## אפולו פאוור בע"מ

### באורים לדוחות הכספיים

#### באור 1 - כל לי (המשך)

בהתאם למידע שהתקבל ממשרדו של המנהל המיוחד, בתוקף תפקידו כמנהל המיוחד לנכסי הגבי' אור, אשר החזיקה בכ- 20.46% מהון המניות המונפק של החברה (מניות ענבל אור) ולנכסי מגדלאור מקבוצת ענבל אור בע"מ, אשר החזיקה בכ- 47.72% מהון המניות המונפק של החברה (מניות מגדלאור) (מניות ענבל אור ומניות מגדלאור - להלן יחד - מניות השליטה), ביום 26 בינואר 2017 אישר בית המשפט את מכירת מניות השליטה בחברה, וכן את זכותה של הגבי' אור בשטר הון צמית שהונפק לה על ידי החברה, לחברת אל.אי.איי. פיור קפיטל בע"מ, חברה פרטית ישראלית בשליטת מר כפיר זילברמן (להלן - הרוכשת), בתמורה לסך של 1.1 מיליון ש"ח. יובהר, כי הרוכשת נמנית עם בעלי השליטה הקודמים בחברה ומבעלי השעבוד הרובץ על מניות מגדלאור. ביום 8 במרץ 2017 הועברו מניות השליטה לרוכשת והושלמה העסקה.

ג. ביום 3 באוקטובר 2017 הושלמה עסקת מיזוג בין החברה לבין סולארפינט, במסגרתה הוקצו לבעלי מניות סולארפינט כ- 46% ממניות החברה (ללא דילול) ומניות סולארפינט הועברו במלואן לבעלות החברה (ראה באור 9.ב.).

על אף שכאמור, מבחינה משפטית החברה הינה רוכשת המניות, מאחר ובמועד השלמת עסקת המיזוג, בין היתר, קיבלו בעלי המניות של סולארפינט (כפי שהיו ערב השלמת המיזוג) לידיהם את היכולת למנות את רוב חברי הדירקטוריון (ללא דירקטורים חיצוניים ודירקטור בלתי תלוי), מאחר שהנהלת סולארפינט ממשכה לכהן כהנהלת הדומיננטית של החברה, תוך שהיא מתווה את פעילותה העסקית השוטפת, ומאחר וחלק מבעלי המניות בסולארפינט קיבלו לידיהם (כל אחד בנפרד, לאור אי קיומם של הסדרי הצבעה) את זכות ההצבעה הגדולה ביותר מבין זכויות המיעוט בחברה לאחר המיזוג, יחד עם העובדה שבמועד הקצאת המניות לבעלי מניות סולארפינט, החברה הייתה "שלד בורסאי" ללא פעילות עסקית משמעותית ולפיכך אין מדובר ברכישת "עסק" כהגדרתו ב- IFRS3, העסקה טופלה בדוחות הכספיים כרכישה במהופך.

לאור האמור, דוחות כספיים אלה הופקו תחת שם החברה, אך טופלו מבחינה חשבונאית כהמשך הדוחות הכספיים של סולארפינט שהינה הרוכשת החשבונאית בעסקה. לפיכך, מספרי ההשוואה המוצגים בדוחות כספיים אלה הוצגו מחדש ומשקפים את מצבה הכספי ותוצאות פעילותה של סולארפינט, למעט מידע השוואתי לגבי הון מניות והפסד למניה המוצגים בהתאם להוראות IFRS3.

בהתאם לשיטת הרכישה במהופך, הנכסים וההתחייבויות של סולארפינט (הרוכשת החשבונאית בעסקה) הוכרו בדוחות הכספיים בהתאם לערכם הפנקסני במועד השלמת העסקה. תמורת הרכישה, בסך של כ- 18,097 אלפי ש"ח, נקבעה בהתאם לשווי מניות החברה בסמוך למועד השלמת העסקה ונזקפה ישירות להון. עודף תמורת הרכישה על ערכם הפנקסני של הנכסים, נטו של החברה, בסך של כ- 13,056 אלפי ש"ח, נזקף לרווח והפסד לסעיף הוצאות רישום למסחר.

#### ד. מצבה הכספי של החברה

בשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2017, 2016 ו- 2015 נבעו לחברה הפסדים בסך של כ- 17,994 אלפי ש"ח, כ- 1,334 אלפי ש"ח וכ- 1,766 אלפי ש"ח ותזרימי מזומנים שליליים מפעילות שוטפת בסך של כ- 3,558 אלפי ש"ח, כ- 1,800 אלפי ש"ח וכ- 1,754 אלפי ש"ח, בהתאמה. להערכת הנהלת החברה, גיוסי הון בסך של כ- 9.3 מיליון ש"ח, אשר ביצעה החברה בתקופת הדיווח, אינם בהיקף מספק המאפשר לה לממש את מלוא תוכניותיה העסקיות, לרבות המשך הליך המחקר והפיתוח בו היא עוסקת והתחלת ייצור ושיווק המוצרים המפותחים על ידה.

## אפולו פאוור בע"מ

### באורים לדוחות הכספיים

#### באור 1 - כל לי (המשך)

בנוסף, מאחר ולמועד אישור הדוחות הכספיים מצויה החברה בשלב המחקר והפיתוח, מעריכה הנהלת החברה כי צפוי שהחברה תצבור הפסדים מפעילות זו בתקופה הקרובה, אשר יבואו לידי ביטוי בתזרימי מזומנים שליליים מפעילות שוטפת. הנהלת החברה בוחנת אפשרויות לגיוס מקורות כספיים נוספים, בין היתר, באמצעות מענקים ממשלתיים ובדרך של ביצוע הקצאות פרטיות למשקיעים.

גורמים אלה מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כעסק חי. בדוחות הכספיים לא נכללו כל התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שיתכן ותהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כעסק חי.

ה. ביום 6 ביולי 2017, כחלק מהתנאים המתלים שנקבעו במסגרת הסכם המיזוג (ראה באור 9.ב.), הגישה החברה לבית המשפט המחוזי בתל אביב יפו בקשה דחופה לזימון אסיפות לאישור הסדר בין החברה לבין נושיה, על פי הוראות סעיף 350 לחוק החברות, תשנ"ט-1999 (להלן - הבקשה). ביום 26 ביולי 2017 אישר בית המשפט את הבקשה ובאותו מועד הודיעה החברה על זימון אסיפות כאמור ליום 6 באוגוסט 2017. ביום 6 באוגוסט 2017 אישרו אסיפות בעלי המניות והנושים של החברה את הסדר הנושים ובעקבות זאת פנתה החברה לבית המשפט בבקשה לאישור ההסדר. ביום 22 באוגוסט 2017 אישר בית המשפט את הסדר הנושים.

ו. החל מיום 10 באפריל 2016 ועד ליום 3 באוקטובר 2017 לא היתה לחברה פעילות עסקית ממשית והיא היוותה "חברת מעטפת", כמשמעה בסעיף 1.ד. להנחיות על פי החלק הרביעי לתקנון הבורסה. לאור האמור, ניירות הערך של החברה נסחרו ברשימת השימור. ביום 3 באוקטובר 2017, לאור השלמת עסקת המיזוג (ראה באור 9.ב.) ולאחר עמידת החברה בתנאים הנדרשים, פנתה החברה לבורסה לניירות ערך בבקשה להעביר את המסחר בניירות הערך של החברה מרשימת השימור לרשימה הראשית. ביום 15 באוקטובר 2017, לאחר קבלת אישור הבורסה לניירות ערך, חזרו ניירות הערך של החברה להיסחר ברשימה הראשית.

ז. החברה לא צרפה לדוחותיה הכספיים ליום 31 בדצמבר 2017 מידע כספי נפרד בהתאם להוראות תקנה 9ג לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. הסיבה שבגינה לא כללה החברה מידע כספי נפרד, הינה לאור העובדה כי לא יהיה במידע הכספי הנפרד משום תוספת מידע מהותי למשקיע סביר, שאינו נכלל כבר במסגרת הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה. החברה הינה חברת אחזקות אשר אין לה כל פעילות עסקית עצמאית וכל פעילותה מתמצה בהחזקותיה בחברת הבת, סולארפינט.

#### ח. הגדרות

בדוחות כספיים אלה:

החברה	-	אפולו פאוור בע"מ.
הקבוצה	-	החברה והחברה המאוחדת שלה.
חברה מאוחדת	-	חברה אשר לחברה שליטה בה ואשר דוחותיה מאוחדים באופן מלא עם דוחות החברה.
צדדים קשורים	-	כהגדרתם ב- IAS24.
בעלי עניין ובעלי שליטה	-	כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

## אפולו פאוור בע"מ

### באורים לדוחות הכספיים

#### באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

עיקרי המדיניות החשבונאית אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים באופן עקבי, הינם כדלקמן:

#### א. בסיס הצגת הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - תקני IFRS). כמו כן, הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על בסיס העלות.

החברה בחרה להציג את פריטי הרווח או ההפסד לפי שיטת מאפיין הפעילות.

#### ב. עיקרי השיקולים, האומדנים וההנחות בעריכת הדוחות הכספיים

בתהליך יישום עיקרי המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים, הפעילה החברה שיקול דעת בבחינת השיקולים שלהם השפעה מהותית על הסכומים שהוכרו בדוחות הכספיים.

#### אומדנים והנחות עיקריים

בעת עריכת הדוחות הכספיים, נדרשת ההנהלה להסתייע באומדנים, הערכות והנחות המשפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל הסכומים המדווחים של נכסים, התחייבויות, הכנסות והוצאות. האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. השינויים באומדנים החשבונאיים נזקפים בתקופה בה נעשה שינוי האומדן.

#### - מענקי מדען

מענקים ממשלתיים שהתקבלו מוכרים כהתחייבות אם צפויות הטבות כלכליות כתוצאה מפעילות המחקר והפיתוח שיביאו למכירות המזכות את המדינה בתמלוגים. קיימת אי וודאות לגבי קביעת סכום ההתחייבות, הכרוך באומדן תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים לסילוקה ובקביעת שיעור ההיוון. לתאריכי הדיווח, להערכת הקבוצה, לא היה קיים בטחון סביר כי פעילות המחקר והפיתוח תביא למכירות עתידיות אשר יזכו את המדינה בתמלוגים, ולפיכך לא הוכרה התחייבות בגין מענקים ממשלתיים בדוחות הכספיים.

#### - הלוואות מבעלי מניות ומשקיעים

הקבוצה מטפלת בהלוואות מבעלי מניות ו/או משקיעים אשר אינן נושאות ריבית ו/או אשר נושאות ריבית אשר להערכתה אינה משקפת ריבית שוק, כהלוואות הנושאות הטבה הונית. ההפרש בין שוויין ההוגן של הלוואות המתקבלות מבעלי מניות ומשקיעים לבין ערכן הנומינלי נזקף ישירות להון. לצורך קביעת השווי ההוגן, נדרשת הקבוצה לאמוד את תנאי השוק במועד העסקה, ובכלל זה את שוויין ההוגן של הלוואות אילו היו מתקבלות מצדדים שלישיים שאינם קשורים לקבוצה. השווי ההוגן נקבע על פי הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים הצפויים מהלוואות, אשר מהווה לפי שיעור הריבית של הקבוצה, כפי שמוערך על ידה בסמוך למועד ההערכה.

אפולו פאוור בע"מ  
באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

- תשלום מבוסס מניות

השווי ההוגן של עסקאות תשלום מבוסס מניות נקבע באמצעות שימוש במודל תמחור אופציות מקובל. המודל מתבסס על נתוני מחיר המניה ומחיר המימוש ועל הנחות בדבר תנודתיות צפויה, אורך החיים הצפוי, תוכנית ההבשלה, דיבידנד צפוי ושיעור ריבית חסרת סיכון.

- תביעות משפטיות

בהערכות סיכויי התביעות המשפטיות שהוגשו נגד החברה והחברה המאוחדת שלה, הסתמכו החברות על חוות דעת יועציהן המשפטיים. הערכות אלה של היועצים המשפטיים מתבססות על מיטב שיפוטם המקצועי, בהתחשב בשלב בו מצויים ההליכים, וכן על הניסיון המשפטי שנצבר בנושאים השונים. מאחר שתוצאות התביעות תקבענה בבתי המשפט, עלולות התוצאות להיות שונות מהערכות אלה.

ג. איחוד הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים את הדוחות של חברות שלחברה יש שליטה בהן. שליטה מתקיימת כאשר לחברה יש כוח השפעה על הישות המושקעת, חשיפה או זכויות לתשואות משתנות כתוצאה ממעורבותה בישות המושקעת וכן היכולת להשתמש בכוח שלה כדי להשפיע על סכום התשואות שינבע מהישות המושקעת. בבחינת שליטה מובאת בחשבון השפעת זכויות הצבעה פוטנציאליות רק אם הן ממשיות. איחוד הדוחות הכספיים מתבצע החל ממועד השגת השליטה ועד למועד בו הופסקה השליטה.

יתרות ועסקאות הדדיות מהותיות בין חברות הקבוצה בוטלו במלואן בדוחות הכספיים המאוחדים.

בעת איבוד שליטה בחברה מאוחדת, הקבוצה מכירה ברווח או הפסד בגובה ההפרש בין ערכם המצרפי של התמורה שהתקבלה והשווי ההוגן של השקעה כלשהי שנותרה בחברה המאוחדת לשעבר, לבין ערכם בספרים של הנכסים, ההתחייבויות וזכויות שאינן מקנות שליטה בחברה המאוחדת לשעבר. כמו כן, בעת איבוד השליטה, הפרשי תרגום שהוכרו ברווח (הפסד) כולל אחר בהתייחס לאותה חברה מסווגים מחדש לרווח והפסד.

תאריכי הדוחות הכספיים של החברות המאוחדות זהים לתאריך הדוחות הכספיים של החברה. המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים של החברות המאוחדות יושמה באופן אחיד ועקבי עם זו שיושמה בדוחות הכספיים של החברה.

ד. מטבע הפעילות ומטבע חוץ

(1) מטבע הפעילות ומטבע ההצגה

הדוחות הכספיים מוצגים בשקלים, מטבע הפעילות של החברה.

מטבע הפעילות, שהוא המטבע המשקף באופן הטוב ביותר את הסביבה הכלכלית שבה פועלת החברה ואת עסקאותיה, נקבע בנפרד עבור כל חברה בקבוצה, ולפי מטבע זה נמדדים מצבה הכספי ותוצאות פעולותיה.

אפולו פאוור בע"מ  
באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

(2) עסקאות, נכסים והתחייבויות במטבע חוץ

עסקאות הנקובות במטבע חוץ (מטבע השונה ממטבע הפעילות) נרשמות עם ההכרה הראשונית בהן לפי שער החליפין במועד העסקה. לאחר ההכרה הראשונית, נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים במטבע חוץ מתורגמים בכל תאריך דיווח למטבע הפעילות לפי שער החליפין במועד זה. הפרשי שער, למעט אלה המהוונים לנכסים כשירים או נזקפים ישירות להון בעסקאות גידור, נזקפים לרווח או הפסד. נכסים והתחייבויות לא כספיים הנקובים במטבע חוץ ומוצגים לפי עלות מתורגמים למטבע הפעילות לפי שער החליפין במועד העסקה. נכסים והתחייבויות לא כספיים הנקובים במטבע חוץ ומוצגים לפי שווי הוגן מתורגמים למטבע הפעילות בהתאם לשער החליפין במועד שבו נקבע השווי ההוגן.

(3) פריטים כספיים צמודי מדד

נכסים והתחייבויות כספיים הצמודים על פי תנאיהם לשינויים במדד המחירים לצרכן בישראל (להלן - המדד) מתואמים לפי המדד הרלוונטי, בכל תאריך דיווח, בהתאם לתנאי ההסכם. הפרשי הצמדה הנובעים מההתאמה כאמור נזקפים לרווח או הפסד.

(4) להלן פרטים על המדד ועל שער החליפין היציג של הדולר של ארה"ב (להלן - דולר):

<u>מדד</u>	<u>דולר</u>	
99.3	3.467	31 בדצמבר 2017
98.9	3.845	31 בדצמבר 2016

שיעור השינוי באחוזים:

0.4	(9.8)	שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017
(0.2)	(1.5)	שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016
(1.0)	0.3	שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015

ה. מזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים כוללים השקעות שנוילותן גבוהה, לרבות פקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר, שתקופתם המקורית אינה עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה ואשר אינם מוגבלים בשעבוד.

אפולו פאוור בע"מ  
באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ו. מכשירים פיננסיים

(1) נכסים פיננסיים

א. הלוואות וחייבים

הלוואות וחייבים הינם נכסים פיננסיים (שאינם נגזרים) בעלי תשלומים קבועים או הניתנים לקביעה שאינם נסחרים בשוק פעיל. הלוואות וחייבים מוכרים לראשונה לפי שווי הוגן בתוספת עלויות עסקה המיוחסות ישירות. לאחר ההכרה הראשונית, הלוואות וחייבים נמדדים לפי העלות המופחתת, תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית, בניכוי הפרשות לירידת ערך. אשראי לזמן קצר (כגון אשראי לקוחות וחייבים אחרים) מוצג לפי תנאיו, בדרך כלל בערכו הנומינלי. רווחים והפסדים נזקפים לרווח והפסד כשהלוואות והחייבים נגרעים או אם מוכרת בגינם ירידת ערך, כמו גם כתוצאה מההפחתה השיטתית.

אם קיימת ראיה אובייקטיבית שקיים הפסד מירידת ערך בגין הלוואות וחייבים המוצגים בעלותם המופחתת, סכום ההפסד הנוקף לרווח והפסד נמדד כהפרש שבין ערכו הפנקסני של הנכס לבין הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים הצפויים, כשהם מהווים לפי שיעור הריבית האפקטיבית המקורי של הנכס. הערך הפנקסני של הנכס מוקטן באמצעות רישום הפרשה. בתקופות עוקבות הפסד מירידת ערך מבוטל כאשר ניתן לייחס באופן אובייקטיבי את השבת ערכו של הנכס לאירוע שהתרחש לאחר ההכרה בהפסד. ביטול כאמור נוקף לרווח והפסד עד לגובה ההפסד שהוכר.

ב. גריעת נכסים פיננסיים

נכס פיננסי נגרע כאשר פקעו הזכויות החוזיות לקבלת תזרימי מזומנים מהנכס הפיננסי או כאשר החברה העבירה באופן ממשי את כל הסיכונים וההטבות הקשורים לנכס לצד שלישי.

(2) התחייבויות פיננסיות

א. הלוואות ואשראי נושאי ריבית

הלוואות ואשראי נושאי ריבית מוכרים לראשונה לפי שווי הוגן בניכוי עלויות עסקה המיוחסות ישירות. לאחר ההכרה הראשונית, הלוואות ואשראי נושאי ריבית נמדדים לפי עלות מופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית. אשראי לזמן קצר (כגון אשראי ספקים וזכאים אחרים) מוצג לפי תנאיו, בדרך כלל בערכו הנומינלי. רווחים והפסדים מוכרים ברווח והפסד כשהלוואות והאשראי נגרעים, כמו גם כתוצאה מההפחתה השיטתית.

ב. גריעת התחייבויות פיננסיות

התחייבות פיננסית נגרעת כאשר היא מסולקת, דהיינו ההתחייבות נפרעה, בוטלה או פקעה.

אפולו פאוור בע"מ  
באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

(3) קיזוז מכשירים פיננסיים

נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות מקוזזים והסכום נטו מוצג בדוח על המצב הכספי אם קיימת זכות שניתנת לאכיפה משפטית לקזז את הסכומים שהוכרו וכן קיימת כוונה לסלק את הנכס ואת ההתחייבות על בסיס נטו או לממש את הנכס ולסלק את ההתחייבות במקביל.

ז. רכוש קבוע

פריטי רכוש קבוע מוצגים לפי העלות, כולל עלויות רכישה המיוחסות ישירות, בניכוי פחת שנצבר והפסדים מירידת ערך שנצברו. שיפורים ושכלולים נזקפים לעלות הנכסים ואילו הוצאות אחזקה ותיקונים נזקפות לרווח והפסד עם התהוותן.

הפחת מחושב בשיעורים שנתיים שווים לאורך תקופת החיים השימושיים בנכס, כדלקמן:

<u>%</u>	
15	כלי רכב
7 - 15	ריהוט וציוד פיתוח
33	מחשבים וציוד נלווה

הפחתת הנכסים מופסקת כמוקדם מבין המועד בו הנכס מסווג כמוחזק למכירה לבין המועד שבו הנכס נגרע. נכס נגרע מהספרים במועד המכירה או כאשר לא צפויות עוד הטבות כלכליות מהשימוש בנכס. רווח או הפסד מגריעת הנכס מחושב לפי ההפרש בין התקבולים ממכירת הנכס לבין ערכו הפנקסני במועד הגריעה ונזקף לרווח והפסד.

ח. ירידת ערך נכסים לא פיננסיים

הקבוצה בוחנת את הצורך בירידת ערך של נכסים לא פיננסיים כאשר אירועים או שינויים בנסיבות מצביעים על כך שהערך הפנקסני אינו בר-השבה. במקרים בהם הערך הפנקסני של הנכסים הלא פיננסיים עולה על הסכום בר-ההשבה שלהם, מופחתים הנכסים לסכום בר-ההשבה שלהם. סכום בר-השבה הינו הגבוה מבין שווי הוגן בניכוי עלויות מכירה של הנכס לבין שווי השימוש שלו, הנקבע על פי הערך הנוכחי של אומדן תזרימי המזומנים הצפויים לנבוע מהשימוש בנכס ומימושו בתום חייו. הפסדים מירידת ערך נזקפים לרווח והפסד. הפסד מירידת ערך שהוכר יבוטל רק אם חלו שינויים באומדנים ששימשו בקביעת הסכום בר-ההשבה של הנכס במועד ההכרה בהפסד מירידת ערך.

ט. הפרשות

הפרשה בהתאם ל- IAS37 מוכרת כאשר לקבוצה קיימת מחויבות בהווה (משפטית או משתמעת) כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, צפוי שיידרש שימוש במשאבים כלכליים על מנת לסלק את המחויבות וניתן לאמוד אותה באופן מהימן. כאשר הקבוצה צופה שחלק או כל ההוצאה תוחזר לה, כגון בחוזה ביטוח, החזר יוכר כנכס נפרד, רק במועד בו קיימת וודאות למעשה לקבלת הנכס. ההוצאה תוכר ברווח והפסד בניכוי החזר ההוצאה.



אפולו פאוור בע"מ  
באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

י. הכרה בהכנסה

הכנסות מוכרות ברווח או הפסד כאשר הן ניתנות למדידה באופן מהימן, צפוי שההטבות הכלכליות הקשורות לעסקה יזרמו לחברה וכן העלויות בגין העסקה ניתנות למדידה באופן מהימן. ההכנסות נמדדות על פי שוויה ההוגן של התמורה בעסקה.

יא. הוצאות מחקר ופיתוח

הוצאות מחקר נזקפות לרווח או הפסד עם התהוותן.

נכס בלתי מוחשי, הנובע מפרוייקט פיתוח או מפיתוח עצמי, מוכר כנכס אם ניתן להוכיח את ההיתכנות הטכנולוגיות של השלמת הנכס הבלתי מוחשי כך שהוא יהיה זמין לשימוש או למכירה; את כוונת הקבוצה להשלים את הנכס הבלתי מוחשי ולהשתמש בו או למוכרו; את היכולת להשתמש בנכס הבלתי מוחשי או למוכרו; את האופן בו הנכס הבלתי מוחשי ייצור הטבות כלכליות עתידיות; את קיומם של המשאבים הנדרשים: טכניים, פיננסיים ואחרים, הזמינים להשלמת הנכס הבלתי מוחשי ואת היכולת למדוד באופן מהימן את ההוצאות בגינו במהלך פיתוחו. לתאריכי הדיווח טרם התקיימו התנאים להכרה בנכס מוחשי מפיתוח עצמי של הקבוצה, ולפיכך עלויות פיתוח נזקפו לרווח והפסד במועד התהוותן.

יב. מענקים ממשלתיים

מענקים ממשלתיים מוכרים כאשר קיים בטחון סביר שהמענקים יתקבלו והקבוצה תעמוד בכל התנאים לקבלת המענק.

מענקים ממשלתיים שהתקבלו, מוכרים במועד קבלתם כהתחייבות אם קיים בטחון סביר, כתוצאה מפעילות המחקר, שיביאו למכירות המזכות את המדינה בתמלוגים.

ההתחייבות מוכרת לראשונה לפי שווי הוגן תוך היוון לפי ריבית השוק. ההפרש בין סכום המענק שהתקבל לבין השווי ההוגן של ההתחייבות מטופל כמענק ממשלתי, ומקוזז מהוצאות המחקר והפיתוח. לאחר ההכרה לראשונה, ההתחייבות נמדדת בעלותה המופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית. סכומים המשולמים כתמלוגים מוכרים כסילוק ההתחייבות. כאשר לא צפויות הטבות כלכליות כאמור מפעילות המחקר, תקבולי המענק מוכרים כקיטון בהוצאות המחקר והפיתוח המתייחסות. במקרה כזה, ההתחייבות לתשלום תמלוגים מטופלת כהתחייבות תלויה בהתאם ל- IAS37.

בכל תאריך דיווח בוחנת הקבוצה האם קיים בטחון סביר שההתחייבות שהוכרה, כולה או חלקה, לא תסולק (מאחר והקבוצה לא תידרש לשלם תמלוגים), בהתבסס על האומדן הטוב ביותר של מכירות עתידיות תוך שימוש בשיעור הריבית האפקטיבית המקורית, ואם קיים, נגרעת ההתחייבות המתאימה כנגד קיטון הוצאות מחקר ופיתוח.

אפולו פאוור בע"מ  
באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יג. עסקאות תשלום מבוסס מניות

עובדים ונותני שירותים אחרים של הקבוצה זכאים להטבות בדרך של תשלום מבוסס מניות המסולקות במכשירים הוניים. עלות העסקאות עם עובדים המסולקות במכשירים הוניים נמדדת לפי השווי ההוגן של המכשירים הוניים במועד ההענקה. השווי ההוגן נקבע באמצעות שימוש במודל תמחור אופציות מקובל. לגבי נותני שירותים אחרים, עלות העסקאות נמדדת לפי השווי ההוגן של הסחורות או השירותים שהתקבלו, אלא אם כן לא ניתן לאמוד באופן מהימן את השווי ההוגן (במקרים אלה עלות העסקאות תימדד אף היא לפי השווי ההוגן של המכשירים הוניים שהוענקו).

עלות העסקאות המסולקות במכשירים הוניים מוכרת ברווח או הפסד יחד עם גידול מקביל בהון על פני התקופה שבה תנאי הביצוע ו/או השירות מתקיימים ומסתיימת במועד שבו העובדים הרלוונטיים זכאים לגמול (להלן - תקופת ההבשלה). ההוצאה המצטברת המוכרת בגין עסקאות המסולקות במכשירים הוניים בתום כל מועד דיווח עד למועד ההבשלה משקפת את מידת חלוף תקופת ההבשלה ואת האומדן הטוב ביותר של הקבוצה לגבי מספר המכשירים הוניים שיבשילו בסופו של דבר. ההוצאה או ההכנסה ברווח והפסד משקפת את השינוי בהוצאה המצטברת שהוכרה לתחילת ולסוף התקופה המדווחת.

יד. הפסד למניה

ההפסד הבסיסי למניה מחושב על ידי חלוקת ההפסד המיוחס לבעלי המניות של החברה בממוצע המשוקלל של מספר המניות אשר קיימות בפועל במהלך התקופה, תוך התאמה למפרע בשל מניות הטבה, איחוד מניות או פיצול מניות.

בחישוב ההפסד המדולל למניה מתואם ההפסד הבסיסי למניה בגין השפעה של מניות רגילות פוטנציאליות (ניירות ערך המירים כדוגמת כתבי אופציה) כל עוד השפעתן מדללת (מקטינות את הרווח למניה או מגדילות את ההפסד למניה). מניות רגילות פוטנציאליות שהומרו למניות במהלך התקופה נכללות בחישוב ההפסד המדולל למניה רק עד למועד ההמרה, ומאותו מועד הן נכללות בחישוב ההפסד הבסיסי למניה.

טו. תקופת המחזור התפעולי

תקופת המחזור התפעולי של החברה הינה 12 חודשים.

טז. מדידת שווי הוגן

שווי הוגן הוא המחיר שהיה מתקבל במכירת נכס או המחיר שהיה משולם להעברת התחייבות בעסקה רגילה בין משתתפים בשוק במועד המדידה. מדידת שווי הוגן מבוססת על ההנחה כי העסקה מתרחשת בשוק העיקרי של הנכס או ההתחייבות, או בהיעדר שוק עיקרי, בשוק המועיל ביותר. השווי ההוגן של נכס או התחייבות נמדד תוך שימוש בהנחות שמשתתפים בשוק ישתמשו בעת תמחור הנכס או ההתחייבות, בהנחה שמשתתפים בשוק פועלים לטובת האינטרסים הכלכליים שלהם.

הקבוצה משתמשת בטכניקות הערכה שהן מתאימות לנסיבות ושקיימים עבורן מספיק נתונים שניתנים להשגה כדי למדוד שווי הוגן, תוך מיקסום השימוש בנתונים רלוונטיים שניתנים לצפייה ומיזעור השימוש בנתונים שאינם ניתנים לצפייה.

## אפולו פאוור בע"מ

### באורים לדוחות הכספיים

#### באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

#### יז. גילוי להשפעות תקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

##### (1) IFRS9 - מכשירים פיננסיים

בחודש יולי 2014 פורסם הנוסח המלא והסופי של IFRS9 - מכשירים פיננסיים, המחליף את IAS39 - מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה. IFRS9 מטפל בכל שלושת האספקטים הקשורים למכשירים פיננסיים: סיווג ומדידה, ירידת ערך וחשבונאות גידור.

התקן קובע כי בעת ההכרה לראשונה כל הנכסים הפיננסיים יימדדו בשווי הוגן. בתקופות עוקבות יש למדוד מכשירי חוב בעלות מופחתת רק אם מתקיימים שני התנאים המצטברים הבאים:

- הנכס מוחזק במסגרת מודל עסקי שמטרתו היא להחזיק בנכסים על מנת לגבות את תזרימי המזומנים החוזיים הנובעים מהם.
- על פי התנאים החוזיים של הנכס הפיננסי, החברה זכאית, במועדים מסויימים, לקבל תזרימי מזומנים המהווים אך ורק תשלומי קרן ותשלומי ריבית על יתרת הקרן.

המדידה העוקבת של כל יתר מכשירי החוב והנכסים הפיננסיים האחרים תהיה על פי שווי הוגן. התקן קובע הבחנה בין מכשירי חוב אשר ימדדו בשווי הוגן דרך רווח או הפסד ומכשירי חוב שימדדו בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר.

נכסים פיננסיים שהינם מכשירים הוניים יימדדו בתקופות עוקבות בשווי הוגן, וההפרשים ייזקפו לרווח והפסד או לרווח (הפסד) כולל אחר, על פי בחירת החברה לגבי כל מכשיר ומכשיר. אם מדובר במכשירים הוניים המוחזקים למטרות מסחר, חובה למדוד אותם בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

התקן כולל מודל חדש הבנוי משלושה שלבים למדידת ירידת ערך של מכשירי חוב פיננסיים אשר אינם נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד ומתבסס על הפסדי אשראי צפויים. כל שלב קובע את אופן המדידה של הפסדי האשראי הצפויים וזאת בהתבסס על שינויים שחלו בסיכון האשראי של מכשיר החוב. כמו כן, ניתנת הקלה במודל זה לנכסים פיננסיים בעלי תקופות אשראי קצרות, כגון לקוחות.

לגבי סיווג ומדידת התחייבויות פיננסיות לא חלו שינויים, למעט ההכרה בשינוי בהתחייבויות שיועדו לשווי הוגן דרך רווח או הפסד, הנובע מסיכון האשראי העצמי של הישות, ברווח כולל אחר.

התקן כולל דרישות חדשות בנוגע לחשבונאות גידור.

התקן ייושם לראשונה החל מהדוחות הכספיים לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2018. יש ליישם את הוראות התקן החדש למפרע, אך אין חובה להציג מחדש את מספרי ההשוואה.

להערכת החברה, לאחר בחינת השלכות יישום התקן החדש, ליישומו לא צפויה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

אפולו פאוור בע"מ  
באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

(2) IFRS15 - הכרה בהכנסה מחוזים עם לקוחות

בחודש מאי 2014 פורסם IFRS15 - הכרה בהכנסה מחוזים עם לקוחות. התקן יחליף עם יישומו לראשונה את ההנחיות בנושא ההכרה בהכנסה הקיימות כיום בתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים.

התקן מציג מודל בין חמישה שלבים שיחול על הכנסות הנובעות מחוזים עם לקוחות:

- שלב 1 - זיהוי החוזה עם הלקוח, לרבות התייחסות לקיבוץ חוזים וטיפול בשינויים.
- שלב 2 - זיהוי מחוייבויות הביצוע בחוזה.
- שלב 3 - קביעת מחיר העסקה, לרבות התייחסות לתמורה משתנה, רכיב מימון משמעותי, תמורות שאינן במזומן ותמורה שתשולם ללקוח.
- שלב 4 - הקצאת מחיר העסקה למחוייבויות הביצוע השונות בחוזה.
- שלב 5 - הכרה בהכנסה בעת עמידה במחויבות ביצוע, תוך הבחנה בין קיום מחויבות במועד מסוים לבין קיום מחויבות לאורך זמן.

התקן ייושם לראשונה החל מהדוחות הכספיים לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2018. התקן מאפשר לבחור ביישום למפרע חלקי עם הקלות מסוימות, שלפיו התקן ייושם על חוזים קיימים החל מתקופת היישום לראשונה ואילך, ולא תידרש הצגה מחדש של מספרי ההשוואה. במקרה זה, על החברה להכיר בהשפעה מצטברת של יישום לראשונה של התקן החדש כתיאום ליתרת הרווח במועד היישום לראשונה. לחילופין, התקן החדש מאפשר יישום למפרע מלא עם הקלות מסוימות.

מאחר ולחברה טרם נבעו הכנסות מפעילותה העסקית, ליישומו של התקן החדש לא צפויה השפעה על הדוחות הכספיים.

(3) IFRS16 - חכירות

בחודש ינואר 2016 פורסם IFRS16 - חכירות. IFRS16 יחליף עם יישומו לראשונה את ההנחיות הקיימות כיום בתקן חשבונאות בינלאומי IAS17 - חכירות. בהתאם לתקן החדש, חכירה מוגדרת כחוזה, או כחלק מחוזה, אשר מעביר בתמורה לתשלום את זכות השימוש בנכס לתקופת זמן מוגדרת.

להלן עיקר השפעות התקן החדש:

- התקן דורש מחוכרים להכיר בהתחייבות בגין חכירה, המשקפת את תשלומי החכירה העתידיים, ומנגד בנכס בגין זכות שימוש, וזאת בהתייחס לכלל חוזי החכירה (למעט חריגים כמפורט להלן). לפיכך, חוכרים יכירו בנפרד בהוצאות ריבית בגין ההתחייבות לחכירה ובהוצאות פחת בגין הנכס זכות השימוש.

## אפולו פאוור בע"מ

### באורים לדוחות הכספיים

#### באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

- תשלומי חכירה משתנים שאינם תלויים במדד או בריבית אשר מבוססים על ביצוע או שימוש (לדוגמה, אחוז מהפדיון) יוכרו כהוצאה מצד החוכרים או כהכנסה מצד המחכירים במועד היווצרותם.
- במקרה של שינוי בתשלומי חכירה משתנים הצמודים למדד, על החוכר להעריך מחדש את ההתחייבות בגין החכירה כאשר השפעת השינוי תיזקף לנכס זכות השימוש.
- התקן פוטר חוכרים מיישום הוראותיו עבור חכירות לטווח קצר ועבור חכירות בהן הנכס נשוא החכירה הינו בעל ערך נמוך.
- הטיפול החשבונאי מצד המחכיר נותר ללא שינוי מהותי לעומת התקן הקיים, קרי, סיווג כחכירה מימונית או כחכירה תפעולית.

התקן ייושם לראשונה החל מהדוחות הכספיים לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2019 או לאחריו. אימוץ מוקדם אפשרי. בשלב זה אין בכוונת החברה לאמץ את התקן החדש באימוץ מוקדם.

התקן מאפשר לבחור בגישת יישום למפרע חלקי. לפי גישה זו, יתרת ההתחייבות למועד יישום התקן החדש לראשונה תחושב תוך שימוש בריבית ההיוון הקיימת לאותו מועד. לגבי יתרת הנכס זכות השימוש, החברה יכולה להחליט, לגבי כל חכירה בנפרד, להכיר בנכס בגובה ההתחייבות שהוכרה או לחילופין להכיר בנכס כאילו מאז ומעולם נמדד בהתאם להוראות התקן החדש. הפרש כלשהו הנוצר במועד היישום לראשונה יוכר כתיאום ליתרת הרווח באותו מועד ולא תידרש הצגה מחדש של מספרי ההשוואה. לחילופין, ניתן לבחור בגישת יישום למפרע מלא של התקן החדש תוך הצגה מחדש של מספרי ההשוואה.

החברה מעריכה כי תבחר בגישת יישום למפרע חלקי בעת היישום לראשונה של התקן החדש, כאשר מדידת נכס זכות השימוש תהיה בגובה ההתחייבות שתוכר בגין החכירה במועד המעבר.

החברה בוחנת את ההשפעה האפשרית של התקן החדש. היות והיקף חוזי השכירות של החברה הינו משמעותי, החברה מעריכה כי ליישום התקן החדש תהיה השפעה מהותית על היקף הנכסים וההתחייבויות של החברה. יחד עם זאת, בשלב זה, אין ביכולתה להעריך את ההשפעה הכמותית על הדוחות הכספיים.

#### באור 3 - מזומנים ושווי מזומנים

<u>31 בדצמבר</u>	
<u>2016</u>	<u>2017</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>
259	6,741
===	====

ההרכב:

מזומנים למשיכה מיידית בש"ח (\*)

(\*) לתאריך הדיווח כולל יתרת מזומנים בסך של כ- 5,686 אלפי ש"ח המוחזקת על ידי החברה.

אפולו פאוור בע"מ  
באורים לדוחות הכספיים

באור 4 - חייבים ויתרות חובה

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2 0 1 6</u>	<u>2 0 1 7</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>ההרכב :</u>
369	--	מענקים ממשלתיים לקבל
10	62	מוסדות
5	19	הוצאות מראש
<u>2</u>	<u>29</u>	אחרים
386	110	
=====	=====	

באור 5 - הלוואות מבעל מניות

בחודש נובמבר 2016 התקשרה סולארפיינט בהסכם הלוואה עם וסטאר אחזקות בע"מ, בעלת מניות בחברה אשר באותו מועד היתה בעלת מניות בסולארפיינט (להלן - וסטאר), לפיו העמידה וסטאר לסולארפיינט הלוואה בסך 400 אלפי ש"ח (להלן - ההלוואה הראשונה).

בהתאם להסכם, ההלוואה הראשונה נשאה ריבית שנתית בשיעור הקבוע בתקנות לסעיף 3(י) לפקודת מס הכנסה (בשנים 2016 ו-2017 - 2.56%) ועמדה לפרעון במלואה (קרן וריבית) עד ולא יאוחר מתום חודש פברואר 2017.

בחודש אוגוסט 2017 התקשרו סולארפיינט וסטאר בתוספת להסכם ההלוואה, לפיה העמידה וסטאר לסולארפיינט הלוואה נוספת, בסך 175 אלפי ש"ח, בתנאים זהים לתנאי ההלוואה הראשונה (להלן - ההלוואה השנייה). במסגרת התוספת להסכם, נקבע כי מועד פרעון של ההלוואה הראשונה (לאחר דחיית מועד פרעונה המקורי) ושל ההלוואה השנייה יהא במועד השלמת עסקת המיזוג (ראה באור 9.ב.1). או לאחר 180 יום ממועד העמדת ההלוואה השנייה, כמוקדם מביניהם.

ההלוואות נמדדו בערכן הנוכחי, אשר חושב לפי שיעור ריבית אפקטיבית של 40%. אומדן שיעור הריבית האפקטיבית נקבע בהתבסס על הערכת שווי שבוצעה לסולארפיינט בחודש יוני 2017, וזאת מאחר ולהערכת הנהלת החברה זהו האומדן הטוב ביותר לשיעור הריבית של סולארפיינט.

ביום 16 באוקטובר 2017 נפרעו ההלוואות במלואן.

באור 6 - הלוואה מאחרים

בחודש ינואר 2017 התקשרה סולארפיינט בהסכם הלוואה עם בעלי מניות בחברה, אשר טרום השלמת עסקת המיזוג (ראה באור 9.ב.1). היוו צדדים שלישיים שאינם קשורים לסולארפיינט (להלן - המלווים), וזאת בד בבד במועד חתימת מזכר הבנות עימם בקשר עם עסקת המיזוג. בהתאם להסכם ההלוואה, יעמידו המלווים לסולארפיינט הלוואה בסכום של עד 150 אלפי דולר (להלן - ההלוואה הראשונה) במשך תקופה בת 4 חודשים ממועד ההתקשרות בהסכם. בהתאם להסכם, ההלוואה הראשונה נשאה ריבית שנתית בשיעור הקבוע בתקנות לסעיף 3(י) לפקודת מס הכנסה (2.56% בשנת 2017).

## אפולו פאוור בע"מ

### באורים לדוחות הכספיים

#### באור 6 - הלוואה מאחרים (המשך)

עוד נקבע בהסכם, כי במידה ועסקת המיזוג, נשוא מזכר ההבנות בו התקשרו הצדדים, לא תושלם, יתרת ההלוואה הראשונה שהעמידו המלווים לסולארפיינט תומר למניות סולארפיינט באופן אוטומטי בחלוף 180 יום ממועד ההתקשרות במזכר ההבנות. במידה ועסקת המיזוג תושלם, תוחזר ההלוואה הראשונה (קרן וריבית) למלווים תוך 3 ימים ממועד השלמתה. בהתאם להסכם, העמידו המלווים לסולארפיינט את מלוא סכום ההלוואה (כ- 552 אלפי ש"ח).

בחודש אוגוסט 2017 התקשרה סולארפיינט עם המלווים בתוספת להסכם ההלוואה, לפיה המלווים יעמידו לסולארפיינט הלוואה נוספת, בסך 175 אלפי ש"ח, אשר תנאיה זהים לתנאי ההלוואה הראשונה (להלן - ההלוואה השנייה). במסגרת התוספת להסכם, נקבע כי ככל שעסקת המיזוג לא תושלם, מועד ההמרה של שתי ההלוואות ידחה ל- 270 יום ממועד ההתקשרות במזכר ההבנות.

ההלוואות נמדדו בערכן הנוכחי, אשר חושב לפי שיעור ריבית אפקטיבית של 40%. אומדן שיעור הריבית האפקטיבית נקבע בהתבסס על הערכת שווי שבוצעה לסולארפיינט בחודש יוני 2017, וזאת מאחר ולהערכת הנהלת החברה זהו האומדן הטוב ביותר לשיעור הריבית של סולארפיינט.

ביום 16 באוקטובר 2017 נפרעו ההלוואות במלואן.

#### באור 7 - זכאים ויתרות זכות

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2016</u>	<u>2017</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>ההרכב:</u>
150	664	עובדים והתחייבויות בגינם
93	412	הוצאות לשלם
--	13	אחרים
243	1,089	
====	====	

#### באור 8 - מענקים ממשלתיים

בשנים 2016 ו-2015 קיבלה סולארפיינט מענקים בסך של כ- 748 אלפי ש"ח וכ- 100 אלפי ש"ח ממשד האנרגיה והמים ומהרשות לחדשנות, בהתאמה. בגין המענקים כאמור, התחייבה סולארפיינט לשלם למדינה תמלוגים בשיעור של כ- 5% ממכירות פרי המחקר והפיתוח שמומנו באמצעות המענקים שהתקבלו, בגובה של עד מלוא סכום המענקים ובתוספת ריבית החשב הכללי.

בשנים המדווחות, מאחר ולהערכת הנהלת הקבוצה לא היה קיים ביטחון סביר כי פעילות המחקר והפיתוח תביא למכירות עתידיות אשר יזכו את המדינה בתמלוגים, לא הוכרה התחייבות בגין מענקים ממשלתיים בדוחות הכספיים ולפיכך סכומי המענקים שהתקבלו נזקפו לרווח והפסד כקיטון הוצאות מחקר ופיתוח.

## אפולו פאוור בע"מ

### באורים לדוחות הכספיים

#### באור 9 - התחייבויות תלויות, התקשרויות ושעבודים

##### א. התחייבויות תלויות

ביום 28 בדצמבר 2017 הוגשו לבית המשפט המחוזי בתל אביב (המחלקה הכלכלית) כתב תביעה ובקשה לאישור תובענה ייצוגית נגד החברה ונגד הדירקטורים המכהנים בחברה (להלן - התביעה ו/או הבקשה, לפי העניין). הבקשה והתביעה הוגשו על רקע שני דיווחים מיידיים של החברה מיום 18 בדצמבר 2017 בדבר ניסוי שביצעה סולארפינט לכריית מטבעות וירטואליים באמצעות המערכת הסולארית המודולארית שמפתחת הקבוצה (להלן - הדיווחים).

במסגרת כתב התביעה ובבקשה, טוען התובע כי הדיווח הראשון מבין הדיווחים הינו דיווח מטעה אשר הסב נזק למשקיעים מקרב הציבור שרכשו את מניית החברה ביום 18 בדצמבר 2017, לאחר פרסום הדיווח הראשון (להלן - קבוצת המשקיעים). לטענת התובע, קבוצת המשקיעים זכאית לפיצויים, בין היתר, בעילות של הפרת חובת הגילוי, הכללת פרט מטעה בדיווח בהתאם לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 והתקנות מכוחו, הפרת חובות שבדין, רשלנות והפרת חובה חקוקה מכח פקודת הנזיקין. הסעד המבוקש על ידי התובע הינו השבה של סכום ההשקעה של קבוצת המשקיעים במניות החברה. על פי כתב התביעה, סכום התובענה הייצוגית אינו ניתן להערכה מדוייקת והוא מוערך על ידי התובע בכ- 2.5 מיליון ש"ח לכל הפחות.

בית המשפט הורה לחברה וליתר הנתבעים להגיב לבקשה תוך 60 יום מהמועד בו הומצאו להם כדין התביעה והבקשה וביום 27 בפברואר 2018 הורה בית המשפט על הארכת המועד להגשת תגובת הנתבעים לבקשה ב- 45 יום נוספים. החברה דוחה את הטענות שהועלו במסגרת התביעה והבקשה ותפרט את עמדתה במסגרת תגובתה לבקשה שתוגש על ידה לבית המשפט בהתאם לדין. יובהר, כי למועד אישור הדוחות הכספיים, החברה ויתר הנתבעים טרם הגישו את תגובתם לבקשה.

להערכת יועציה המשפטית של החברה, לאחר שבחנו את טענות הבקשה והראיות שצורפו לתמיכה בה, סיכויי הבקשה להתקבל הינם בינוניים-נמוכים וסיכויי התביעה להתקבל בסכומי הנזק המוערכים בה הינם נמוכים. לעמדת יועציה המשפטית של החברה לאור השלב המקדמי בו מצוי ההליך, לא ניתן להעריך את תוצאותיו ולפיכך, לא נכללה בדוחות הכספיים הפרשה בגין התביעה ו/או הבקשה כאמור.

##### ב. התקשרויות

ביום 20 ביוני 2017 התקשרה החברה עם סולארפינט ובעלי מניותיה בהסכם מותנה, לפיו החברה וסולארפינט יבצעו מיזוג, בדרך של החלפת מניות, באופן בו החברה תרכוש מבעלי מניות סולארפינט, כפי שיהיו במועד השלמת העסקה, את מלוא הונה המונפק והנפרע של סולארפינט, וזאת כנגד הקצאת מניות רגילות של החברה לבעלי מניות סולארפינט.

בהתאם להסכם, בסמוך לאחר השלמת העסקה, תהא סולארפינט חברה בת בבעלות מלאה של החברה, ומניות החברה אשר יוקצו לבעלי המניות של סולארפינט יהיו כ- 46.88% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה בדילול מלא (למעט אופציות שתקצה החברה במסגרת תשקיף גיוס הון מקדמי אשר תוכנן להתבצע קודם להשלמת עסקת המיזוג - ראה באור 10.ד.1) (להלן - עסקת המיזוג).

השלמת עסקת המיזוג היתה כפופה לתנאים מתלים, בין היתר, קבלת אישור האסיפה הכללית והאורגנים המוסמכים של החברה לעסקת המיזוג, והשלמת גיוס הון אשר היווה תנאי מקדים לעסקת המיזוג, באופן בו לאחר תשלום הוצאות העסקה שיתהוו, יוותרו בקופת החברה ערב המיזוג מזומנים בסכום של לפחות 8 מיליון ש"ח (בניכוי עלויות גיוס ההון כאמור והוצאות נוספות שיתהוו).



אפולו פאוור בע"מ  
באורים לדוחות הכספיים

באור 9 - התחייבויות תלויות, התקשרויות ושעבודים (המשך)

ביום 17 באוגוסט 2017 אישרה האסיפה הכללית של החברה, בין היתר, את התקשרות החברה עם סולארפיינט בהסכם המיזוג, בכפוף להתקיימות התנאים המתלים בו, וכן החלטות נוספות, אשר היו כפופות להשלמת עסקת המיזוג.

כחלק מהתנאים להשלמת עסקת המיזוג כאמור, פרסמה החברה ביום 30 באוגוסט 2017 תשקיף להשלמה, מכוחו השלימה החברה ביום 24 בספטמבר 2017 הנפקה בדרך של זכויות (ראה באור 10.ד.1) וביום 3 באוקטובר 2017 הנפקה ציבורית (ראה באור 10.ד.2), במסגרתן גייסה החברה סך של כ- 9.3 מיליון ש"ח (נטו, לאחר ניכוי הוצאות הנפקה).

ביום 3 באוקטובר 2017, לאחר השלמת התנאים המתלים, הושלמה עסקת המיזוג, כך שבמועד זה הקצתה החברה לבעלי מניות סולארפיינט 4,035,569 מניות רגילות של החברה, אשר היוו כ- 46% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה באותו מועד (כ- 30.6% בדילול מלא) וזאת בתמורה למלוא הונה המונפק והנפרע של סולארפיינט. החל ממועד השלמת המיזוג כאמור, סולארפיינט הינה חברה בת בבעלותה ובשליטתה המלאה של החברה.

ג. ערבויות ושעבודים

להבטחת מסגרת כרטיסי אשראי, שעבדה סולארפיינט, לטובת תאגיד בנקאי, פקדון שיתרתו לתאריך הדיווח הסתכמה בכ- 30 אלפי ש"ח.

באור 10 - הון

א. הרכב הון המניות

<u>מונפק ונפרע</u>		<u>רשום</u>		
<u>31 בדצמבר</u>		<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	
<u>מספר מניות</u>	<u>מספר מניות</u>	<u>מספר מניות</u>		
23,962,655	8,708,620	25,000,000,000		מניות רגילות ללא ערך נקוב
=====	=====	=====		

אפולו פאוור בע"מ  
באורים לדוחות הכספיים

באור 10 - הון (המשך)

ב. התנועה בהון המניות המונפק והנפרע של החברה בתקופות המדווחות:

מספר מניות

23,962,655	יתרה ליום 1 בינואר 2017
(21,566,390)	איחוד הון (*)
1,187,973	הנפקת מניות במסגרת הנפקת זכויות (ראה סעיף משנה ד. (1) להלן)
4,035,569	הנפקת מניות לבעלי מניות סולארפינט (ראה באור 9. ב.)
1,086,920	הנפקת מניות לציבור (ראה סעיף משנה ד. (2) להלן)
<u>1,893</u>	מימוש כתבי אופציה להון מניות (ראה סעיף משנה ג. להלן)
8,708,620	יתרה ליום 31 בדצמבר 2017
=====	

(\*) ביום 27 באוגוסט 2017 ביצעה החברה איחוד הון ביחס של 1:10, באופן בו כל 10 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה אוחדו למניה רגילה אחת ללא ערך נקוב של החברה.

ג. כתבי אופציה

ביום 26 בספטמבר 2017, במסגרת הנפקת זכויות שביצעה החברה (ראה סעיף משנה ד. (1) להלן), הנפיקה החברה 4,478,658 כתבי אופציה (סדרה 2) הניתנים למימוש ל- 4,478,658 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה.

ביום 16 באוקטובר 2017 מומשו 1,893 כתבי אופציה ל- 1,893 מניות של החברה בתמורה לסך של כ- 9 אלפי ש"ח.

ד. גיוסי הון

(1) ביום 24 בספטמבר 2017 השלימה החברה הנפקה בדרך של זכויות, על פי תשקיף מיום 30 באוגוסט 2017, במסגרתה נוצלו כ- 11,880 יחידות זכות, אשר כללו 1,187,973 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה ו- 4,478,658 כתבי אופציה (סדרה 2). התמורה המיידית (ברוטו) שהתקבלה בהנפקה הסתכמה בכ- 4,372 אלפי ש"ח. התמורה נטו (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה בסך 16 אלפי ש"ח) הסתכמה בכ- 4,356 אלפי ש"ח.

כתבי האופציה (סדרה 2) רשומים למסחר וניתנים למימוש ל- 4,478,658 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה עד ליום 30 בספטמבר 2018 בתמורה למחיר מימוש בסך 4.6 ש"ח לכל כתב אופציה והחל מיום 1 באוקטובר ועד ליום 30 בספטמבר 2020 בתמורה למחיר מימוש בסך 5.75 ש"ח לכל כתב אופציה.

אפולו פאוור בע"מ  
באורים לדוחות הכספיים

באור 10 - הון (המשך)

(2) ביום 3 באוקטובר 2017, בד בבד וכחלק בלתי נפרד מעסקת המיזוג (ראה באור 9.ב.), התקיימו התנאים שנקבעו בתשקיף להשלמה של החברה מיום 30 באוגוסט 2017, והושלמה הנפקתן של 1,086,920 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה. התמורה המיידית (ברוטו) שהתקבלה בהנפקה הסתכמה בכ- 5,000 אלפי ש"ח. התמורה נטו (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה בסך 20 אלפי ש"ח) הסתכמה בכ- 4,980 אלפי ש"ח.

באור 11 - פירוטים נוספים לסעיפי רווח או הפסד

לשנה שהסתיימה ביום			
31 בדצמבר			
<u>2 0 1 5</u>	<u>2 0 1 6</u>	<u>2 0 1 7</u>	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			<u>הוצאות מחקר ופיתוח</u>
			שכר ונלוות
976	985	1,535	קבלני משנה וחומרים
306	375	694	אחזקת רכב
85	130	114	שכר דירה ואחזקה
137	102	39	שירותים מקצועיים
41	128	99	אחרות
<u>4</u>	<u>14</u>	<u>14</u>	
1,549	1,734	2,495	
<u>(100)</u>	<u>(748)</u>	<u>--</u>	בניכוי - מענקים ממשלתיים (ראה באור 8)
1,449	986	2,495	
=====	=====	=====	
			<u>הוצאות הנהלה וכלליות</u>
			שכר ונלוות
148	153	428	פחת
12	17	18	נסיעות לחו"ל והשתלמויות
65	65	76	שירותים מקצועיים
90	50	349	אחזקת רכב
18	28	32	שכר וביטוח דירקטורים
--	--	56	אחרות
<u>10</u>	<u>11</u>	<u>21</u>	
343	324	980	
=====	=====	=====	
			<u>הכנסות מימון</u>
			הפרשי שער, נטו
31	2	--	
=====	=====	=====	
			<u>הוצאות מימון</u>
			בגין הלוואות מבעל מניות ואחרים
--	18	175	עמלות בנק
<u>5</u>	<u>4</u>	<u>7</u>	
5	22	182	
=====	=====	=====	

אפולו פאוור בע"מ  
באורים לדוחות הכספיים

באור 12 - מיסים על ההכנסה

א. שיעורי המס החלים על החברה

שיעור מס החברות בישראל בשנת הדיווח הינו 24% (בשנים 2016 ו- 2015 - 25% ו- 26.5%, בהתאמה).

בחודש ינואר 2016 אושר החוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 216) (הפחתת שיעור מס חברות), התשע"ו-2016, אשר כלל הפחתת שיעור מס החברות בשנת 2016 לשיעור של 25% (במקום 26.5%).

בחודש דצמבר 2016 אושר חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה לשנות התקציב 2017 ו- 2018), התשע"ז-2016, אשר כלל הפחתה נוספת בשיעור מס החברות לשיעור של 24% בשנת 2017 ולשיעור של 23% משנת 2018 ואילך.

לשינויים בשיעורי המס כאמור לא היתה השפעה על הדוחות הכספיים של החברה.

ב. מס תיאורטי

להלן התאמה בין סכום המס התיאורטי לבין סכום המס שנכלל בדוחות הכספיים :

לשנה שהסתיימה ביום			
31 בדצמבר			
<u>2 0 1 5</u>	<u>2 0 1 6</u>	<u>2 0 1 7</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
(1,766)	(1,334)	(17,994)	הפסד
<u>26.5%</u>	<u>25%</u>	<u>24%</u>	שיעור המס הסטטוטורי
468	334	4,319	הטבת המס התיאורטית
(1)	(6)	(3,488)	הגדלה בחבות המס בשל: הוצאות לא מוכרות הפסדים והטבות לצרכי מס והפרשים זמניים בגינם לא נרשמו מיסים נדחים
<u>(467)</u>	<u>(328)</u>	<u>(831)</u>	
--	--	--	מיסים על ההכנסה
=====	=====	=====	

ג. שומות מס סופיות

לחברה שומות מס סופיות, לרבות מכח התיישנות, עד וכולל שנת המס 2012. לסולארפינט טרם הוצאו שומות מס סופיות ממועד היווסדה.

אפולו פאוור בע"מ  
באורים לדוחות הכספיים

באור 12 - מיסים על ההכנסה (המשך)

ד. הפסדים מועברים לצרכי מס

לתאריך הדיווח לחברה הפסדים מועברים לצרכי מס המוערכים בכ- 0.4 מיליון ש"ח (לאחר מחיקת הפסדיה המועברים של החברה עד מועד המיזוג, במסגרת החלטת מיסוי שהתקבלה כחלק מהתנאים לעסקת המיזוג - ראה סעיף משנה ה' להלן). לסולארפינט הפסדים עסקיים מועברים לצרכי מס המוערכים בכ- 4.2 מיליון ש"ח לתאריך הדיווח. הקבוצה לא כללה נכס מס נדחה בגין הפסדים אלה, בהיעדר צפי לניצולם בעתיד הנראה לעין.

ה. ביום 3 באוקטובר 2017 קיבלה החברה מרשויות המס אישור למיזוגן של החברה וסולארפינט בהתאם להוראות סעיף 103כ לפקודת מס הכנסה (להלן - האישור). בהתאם לאישור, נקבע, בין היתר, כי הקצאת המניות במסגרת עסקת המיזוג תבוצע בהתאם להוראות סעיף 103 לפקודת מס הכנסה וכי בעלי המניות של סולארפינט יוגבלו במכירת מניותיהם בחברה למשך התקופה הנדרשת. כמו כן, האישור קובע כי הפסדי החברה לצרכי מס אשר נצברו לפני מועד האישור ימחקו ולא יהיו ניתנים להעברה או לקיזוז בתקופות עתידיות.

באור 13 - הפסד למניה

לשנה שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר		
<u>2 0 1 5</u>	<u>2 0 1 6</u>	<u>2 0 1 7</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>
3,361	4,093	5,201
=====	=====	=====
(1,766)	(1,334)	(17,994)
=====	=====	=====

ממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות ששימש בחישוב ההפסד הבסיסי והמדולל למניה (באלפים)

ההפסד ששימש בחישוב (באלפי ש"ח)

באור 14 - תשלום מבוסס מניות

א. ביום 20 בדצמבר 2017 אישרה האסיפה הכללית של החברה הענקת 237,336 כתבי אופציה, לא סחירים, לסמנכ"ל הכספים של החברה. כתבי האופציה ניתנים למימוש ל- 237,336 מניות רגילות של החברה, אשר היוו באותו מועד כ- 2.65% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה (כ- 1.77% בדילול מלא), בתמורה למחיר מימוש בסך 30 אגורות לכל כתב אופציה. אורך החיים החוזי של כתבי האופציה הינו 15 שנה (להלן - תקופת המימוש) כאשר 158,224 כתבי אופציה יבשילו אם במהלך תקופת המימוש שווי החברה (בהתבסס על שער הנעילה הממוצע של מניית החברה בבורסה במשך 60 ימי מסחר רצופים) יהא לפחות 272 מיליון ש"ח, ויתרת 79,112 כתבי האופציה יבשילו אם במהלך תקופת המימוש שווי החברה (בהתבסס על שער הנעילה הממוצע של מניית החברה בבורסה במשך 60 ימי מסחר רצופים) יהא לפחות 510 מיליון ש"ח.

אפולו פאוור בע"מ  
באורים לדוחות הכספיים

באור 14 - תשלום מבוסס מניות (המשך)

בנוסף, נקבע כי ככל ובמועד התקיימות התנאים להבשלתם של 158,224 כתבי האופציה שוויין של המניות שתנבענה ממימושם יהא נמוך מ- 2,040 אלפי ש"ח וככל שבמועד הבשלתם של 79,112 כתבי האופציה, שוויין של המניות שתנבענה ממימושם של כל כתבי האופציה שהוענקו לסמנכ"ל הכספים יהא נמוך מ- 5,100 אלפי ש"ח, יוקצו לסמנכ"ל הכספים כתבי אופציה נוספים, הניתנים למימוש ללא תקופת הבשלה, באופן בו שווי המניות שתנבענה ממימושן של כל כתבי האופציה (לרבות כתבי האופציה הנוספים כאמור) יהא 2,040 אלפי ש"ח ו- 5,100 אלפי ש"ח, בהתאמה.

השווי ההוגן של כתבי האופציה הנ"ל הוערך במועד הענקתם, באמצעות סימולציית מונטה קרלו, בכ- 649 אלפי ש"ח. להלן הנתונים ששימשו בקביעת השווי ההוגן של כתבי האופציה:

3.553	מחיר מניה (ש"ח)
0.3	מחיר מימוש (ש"ח)
62%	תנדדיות צפויה במחיר המניה
15	משך החיים החוזי של כתבי האופציה (שנים)
2.44%	ריבית חסרת סיכון
--	תשואת דיבידנד צפויה

ב. לעניין אישור הדירקטוריון להענקת כתבי אופציה לעובדי הקבוצה לאחר תאריך הדיווח - ראה באור 17.ב.

באור 15 - מכשירים פיננסיים

א. מדיניות ניהול הסיכונים

פעילויות הקבוצה חושפות אותה לסיכונים פיננסיים שונים, כגון סיכון שוק (לרבות סיכון מטבע, סיכון שווי הוגן בגין שיעור ריבית וסיכון מחיר), סיכון אשראי, סיכון נזילות וסיכון תזרים מזומנים בגין שיעור ריבית.

בשל העובדה שעסקת המיזוג הושלמה רק ביום 3 באוקטובר 2017 (ראה באור 9.ב.), למועד אישור הדוחות הכספיים החברה שוקדת על בחינת הסיכונים השונים ובוחנת את הצורך בהכנת תוכנית ניהול סיכונים כוללת.

ב. סיכון אשראי

ריכוזי סיכון אשראי עשויים לנבוע מחשיפות לחייב אחד או לקבוצת חייבים בעלי מאפיינים דומים, כך שיכולתם לעמוד במחויבויותיהם צפויה להיות מושפעת באופן דומה משינויים בתנאים כלכליים או אחרים. לתאריך הדיווח אין לקבוצה ריכוז משמעותי של סיכונים אשראי.

המזומנים ושווי מזומנים והפקדונות של הקבוצה מוחזקים במוסדות פיננסיים בעלי דירוג גבוה. להערכת הקבוצה, החשיפה לסיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים אלה הינה נמוכה.

אפולו פאוור בע"מ  
באורים לדוחות הכספיים

באור 15 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. סיווג מכשירים פיננסיים

להלן סיווג המכשירים הפיננסיים של החברה לקבוצות המכשירים הפיננסיים בהתאם ל- IAS39:

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2016</u>	<u>2017</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
		<u>נכסים פיננסיים</u>
345	6,771	מזומנים ושווי מזומנים (לרבות פקדונות בתאגידים בנקאיים)
<u>369</u>	<u>--</u>	הלוואות וחייבים
714	6,771	
=====	=====	
		<u>התחייבויות פיננסיות</u>
(622)	(1,143)	התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת
=====	=====	

ד. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

להערכת החברה, השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים שלה זהה או קרוב לערכם הפנקסני.

ה. ניהול ההון

מטרת החברה בניהול ההון העצמי שלה היא לשמר את יכולת החברה להבטיח את המשכיות העסק ובכך ליצור תשואה לבעלי המניות, משקיעים ובעלי עניין אחרים. החברה אינה נתונה לדרישות כלשהן להון מינימלי נדרש או להשגת רמה מסויימת של תשואה על ההון.

ו. סיכון נזילות

סיכון נזילות הינו הסיכון שהקבוצה תתקשה לעמוד במחויבויות הקשורות בהתחייבויותיה הפיננסיות המסולקות על ידי מסירת מזומן או נכס פיננסי אחר. הקבוצה מנהלת את סיכון הנזילות על ידי פיקוח מתמשך על תזרימי המזומנים בפועל ועל אלו הצפויים.

ההתחייבויות הפיננסיות של החברה עומדות לפרעון בתקופה של עד שנה.

לעניין מצבה הכספי של החברה - ראה באור 1.ד.

אפולו פאוור בע"מ  
באורים לדוחות הכספיים

באור 16 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2016</u>	<u>2017</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
379	--	הלוואות מבעל מניות (ראה באור 5)
=====	=====	
21	438	זכאים ויתרות זכות
=====	=====	

ב. הטבות לבעלי עניין

לשנה שהסתיימה ביום			
<u>31 בדצמבר</u>			
<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
692	757	855	שכר ונלוות בעלי עניין המועסקים בחברה
=====	=====	=====	
2	2	3	מספר בעלי העניין
=====	=====	=====	
30	116	331	קבלני משנה
=====	=====	=====	
1	1	2	מספר בעלי עניין
=====	=====	=====	
--	--	17	שכר דירקטורים המועסקים בחברה
=====	=====	=====	
--	--	1	מספר הדירקטורים
=====	=====	=====	
--	--	32	שכר דירקטורים שאינם מועסקים בחברה
=====	=====	=====	
--	--	6	מספר הדירקטורים
=====	=====	=====	



אפולו פאוור בע"מ  
באורים לדוחות הכספיים

באור 16 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ג. הטבות לנושאי משרה בכירים שאינם בעלי עניין

לשנה שהסתיימה ביום			
31 בדצמבר			
<u>2 0 1 5</u>	<u>2 0 1 6</u>	<u>2 0 1 7</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
--	--	99	שכר ונלוות (*)
====	====	====	

(\*) כולל תשלום מבוסס מניות בסך 3 אלפי ש"ח בשנת הדיווח.

ד. נתוני רווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום			
31 בדצמבר			
<u>2 0 1 5</u>	<u>2 0 1 6</u>	<u>2 0 1 7</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
556	692	928	הוצאות מחקר ופיתוח (*)
====	====	====	
166	181	406	הוצאות הנהלה וכלליות (*)
====	====	====	
--	18	175	הוצאות מימון
====	====	====	

(\*) כולל הטבות לבעלי עניין ונושאי משרה בכירים הנכללים בסעיפי משנה ב' ו- ג' לעיל.

ה. שינויים במצבת נושאי משרה בחברה

(1) ביום 5 באפריל 2016 הסתיימה כהונתה של הגבי ענבל אור כיו"ר דירקטוריון וכמנכ"ל החברה, לאחר קבלת הודעות המפרק, לפיהן הושעו כל סמכויותיה כיו"ר הדירקטוריון וכמנכ"ל החברה.

(2) ביום 7 באפריל 2016 התפטר מר דרור גלעדי מכהונתו כסמנכ"ל הכספים של החברה.

(3) ביום 29 במאי 2016 מונה מר אסף פורת, בנוסף לכהונתו כדירקטור חיצוני בחברה, לכהן כיו"ר הדירקטוריון של החברה, וזאת בעקבות השעיית סמכויותיה של הגבי אור, כאמור בסעיף משנה (1) לעיל. ביום 13 ביולי 2016 חדל מר פורת לכהן כיו"ר הדירקטוריון של החברה. יובהר כי מר פורת המשיך לכהן כדירקטור חיצוני בחברה עד ליום 12 בנובמבר 2017.

## אפולו פאוור בע"מ

### באורים לדוחות הכספיים

#### באור 16 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

(4) ביום 30 ביוני 2016, מונתה הגב' לאה ברוק לכהן כמנכ"ל החברה (בנוסף לכהונתה כחשבת החברה). באותו מועד, אישרה ועדת התגמול של החברה עדכון בסך 4 אלפי ש"ח לשכרה של הגב' ברוק (עבור כהונתה כמנכ"ל החברה), כך ששכרה החודשי הכולל הסתכם לסך של 12 אלפי ש"ח. יובהר, כי מדובר בתנאים אשר היו זהים לתנאים להם היתה זכאית הגב' ברוק בעת שכיחנה כמנכ"ל וכחשבת החברה בעבר. ביום 3 באוקטובר 2017 חדלה הגב' ברוק לכהן כמנכ"ל החברה וביום 31 בדצמבר 2017 חדלה הגב' ברוק לכהן כחשבת החברה.

(5) ביום 13 ביולי 2016 מונה מר גולן מזרחי לכהן כיו"ר דירקטוריון החברה. בגין כהונתו היה זכאי מר מזרחי לגמול שנתי וגמול הוצאות בגובה הסכום המזערי הקבוע בתקנות החברות (כללים בדבר הענקת גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), תש"ס-2000, בהתאם לדרגת החברה כפי שעודכן מעת לעת. ביום 13 במרץ 2017 חדל מר מזרחי לכהן כיו"ר הדירקטוריון של החברה וביום 18 במאי 2017 חדל מר מזרחי לכהן כדירקטור בחברה.

(6) ביום 27 בפברואר 2017 מונה מר יצחק שרם לכהן כדירקטור בחברה וביום 13 במרץ 2017 מונה מר שרם לכהן כיו"ר הדירקטוריון של החברה. ביום 20 בדצמבר 2017 אישרה האסיפה הכללית של החברה מתן גמול למר שרם בסך 7,500 ש"ח (ברוטו) לחודש עבור היקף משרה של 20%, וזאת החל מיום 1 בנובמבר 2017.

(7) ביום 3 באוקטובר 2017 מונה מר עודד רוזנברג לכהן כמנכ"ל החברה. בהתאם לאישור האסיפה הכללית של החברה מיום 17 באוגוסט 2017, בגין כהונתו כמנכ"ל החברה, יהא זכאי מר רוזנברג, החל ממועד השלמת עסקת המיזוג, לגמול בסך 31,500 ש"ח (ברוטו) לחודש עבור היקף משרה של 90%, כאשר ככל שהחברה תשלים גיוס הון נוסף בסך 3 מיליון דולר (ובכפוף להסכם העסקתו), שכרו החודשי של מר רוזנברג בגין 90% משרה יעלה לסך 37,800 ש"ח (ברוטו).

(8) ביום 1 בנובמבר 2017 מונתה הגב' אסתר וסטרייך לכהן כסמנכ"ל הכספים של החברה. ביום 20 בדצמבר 2017 אישרה האסיפה הכללית של החברה מתן גמול לגב' וסטרייך בסך 31,500 ש"ח ברוטו לחודש עבור היקף משרה של 90%. אם וככל שהחברה תשלים גיוס הון נוסף בסך 3 מיליון דולר (בכפוף להסכם העסקתה) יעלה שכרה החודשי של הגב' וסטרייך לסך של 42,000 ש"ח (ברוטו).

בנוסף, אישרה האסיפה הכללית של החברה הענקת כתבי אופציה לגב' וסטרייך כמפורט בבאור 14 לעיל.

ד. לעניין התקשרויות נוספות עם בעלי עניין - ראה באורים 5, 6 ו-9.ב.

## אפולו פאוור בע"מ

### באורים לדוחות הכספיים

#### באור 17 - אירועים מהותיים לאחר תאריך הדיווח

- א. ביום 11 בפברואר 2018 התקשרה סולארפיינט במזכר הבנות בלתי מחייב עם חברה זרה בקשר עם ייצור, שיווק והפצה של המערכת הסולארית המודולרית לאספקת חשמל, אותה פיתחה סולארפיינט, ביבשת אסיה. בהתאם למזכר ההבנות, ככל שיחתם הסכם מחייב בין הצדדים תוך 120 יום ממועד מזכר ההבנות, בין היתר ובכפוף לתנאים שנקבעו על ידי הצדדים, תשלם החברה הזרה לסולארפיינט סך כולל של 2 מיליון דולר עבור זכות השימוש ברישיון, לרבות הזכות לייצר, לשווק ולהפיץ באופן בלעדי את המערכת המודולרית ביבשת אסיה. בנוסף, החברה הזרה התחייבה לתשלום תמלוגים לסולארפיינט בסכום קבוע לכל מערכת מודולרית שתימכר, תושכר או תופץ על ידי החברה הזרה, וכן לכמויות מינימום בהם מותנית הבלעדיות אשר תוקנה לה.
- ב. ביום 5 במרץ 2018 אישר דירקטוריון החברה הענקת 653,145 כתבי אופציה (שאינם רשומים למסחר) לעובדי החברה ולעובדי סולארפיינט, בהתאם לתכנית אופציות שאישר דירקטוריון החברה ביום 9 בנובמבר 2017.
- בהתאם לאישור הדירקטוריון, 261,258 מסך כתבי האופציה שיוענקו, הניתנים למימוש ל- 261,258 מניות רגילות של החברה, יוענקו לבעלי עניין בחברה והם יהיו ניתנים למימוש במשך תקופה של 4 שנים ממועד הבשלתם, בתמורה למחיר מימוש בסך 4.6 ש"ח לכל כתב אופציה. הענקת כתבי האופציה לבעלי העניין כאמור, מותנית באישור האסיפה הכללית של החברה, אשר למועד אישור הדוחות הכספיים טרם התקבל.
- יתרת 391,887 כתבי האופציה יוענקו לעובדים, נושאי משרה בכירים ונותני שירותים של החברה ושל סולארפיינט ויהיו ניתנים למימוש ל- 391,887 מניות רגילות של החברה במשך תקופה של 4 שנים ממועד הבשלתם, בתמורה למחיר מימוש שנע בין 2.72 ש"ח ל- 4.6 ש"ח לכל כתב אופציה.
- ג. ביום 14 במרץ 2018 הודיעה החברה כי היא החלה בהערכות לכניסתה לשוק ההון האמריקאי, על ידי רישום למסחר באמצעות ADR בארה"ב. יובהר כי אין כל וודאות שהליך הרישום כאמור יחל בפועל, וככל שיחל, אין וודאות כי יושלם.