



אפולו פאוור בע"מ
דוח תקופתי לשנת 2020

תוכן עניינים

- פרק א' תיאור עסקי התאגיד
- פרק ב' דוח דירקטוריון על מצב ענייני התאגיד
- פרק ג' דוחות כספיים
- פרק ד' פרטים נוספים על התאגיד
- פרק ה' הצהרת מנהלים

חלק א'

תיאור עסקי התאגיד

הננו מתכבדים להביא להלן את תיאור עסקי חברת אפולו פאוור בע"מ ("החברה") וחברת הבת סולארפיינט בע"מ ("סולארפיינט") (החברה וסולארפיינט תקראנה להלן יחדיו: "הקבוצה") והתפתחות עסקי הקבוצה.

כפי שדווח על ידי החברה ביום 3.1.2021, במהלך שנת 2020, נחשבה החברה ל"תאגיד קטן" כמשמעות המונח בתקנה 5ג לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970 ("תקנות הדוחות"), ובהתאם לכך יישמה את ההקלות המנויות בתקנות 5ד(ב)(1) - 5ד(ב)(5) לתקנות הדוחות.

במועד הקובע לשנת 2021 (1.1.2021) חדלה החברה מלעמוד בהגדרת "תאגיד קטן" בהתאם לתקנות הדוחות בשל שוויין הממוצע של מניות החברה בתקופה של 60 ימים שקדמו ליום 1.1.2021.

בהתאם לתקנה 5ה(ג) לתקנות הדוחות, החברה תמשיך ליישם את ההקלות המנויות בתקנות 5ד(ב)(1) - 5ד(ב)(4) לתקנות הדוחות עד וכולל הרבעון השלישי לשנת 2021, כאשר על אף שבאפשרות החברה ליישם גם את ההקלה המנויה בתקנה 5ד(ב)(5) לתקנות הדוחות (המאפשרת לתאגיד קטן לדווח במתכונת דיווח חצי שנתית עד וכולל הרבעון השלישי לשנת 2021), החליטה החברה שלא ליישם הקלה זו, ולפיכך החל מיום 1.1.2021 תחל החברה לדווח במתכונת דיווח רבעונית.

על רקע העדר הוודאות באשר להצלחת פיתוח מוצרי הקבוצה השונים ו/או התאמתם ו/או החדרתם לשווקים הרלוונטיים, במקרה של כשלון בפיתוח המוצרים ו/או כישלון בהשגת האישורים הנדרשים מהרשויות הרגולטוריות המוסמכות לשם שיווק ומכירת המוצרים ו/או בהתאמתם ו/או החדרתם לשווקים הרלוונטיים, עלולה השקעת החברה בפיתוח וייצור המוצרים לרדת לטמיון.

אפולו פאוור בע"מ, דוח תקופתי לשנת 2020
חלק א' - תיאור עסקי החברה

תוכן עניינים

סעיף	עמוד
1. תיאור פעילות החברה והתפתחות עסקיה	א-3
2. תחום הפעילות של הקבוצה	א-4
3. השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה	א-5
4. חלוקת דיבידנד	א-6
5. מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של החברה	א-7
6. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה	א-7
7. תיאור פעילות החברה - כללי	א-11
8. מידע כללי על תחום הפעילות	א-11
9. מוצרים ושירותים	א-22
10. פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים	א-28
11. מוצרים חדשים	א-29
12. לקוחות	א-29
13. שיווק והפצה	א-29
14. צבר הזמנות	א-29
15. תחרות	א-30
16. עונתיות	א-33
17. כושר ייצור	א-33
18. רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים	א-34
19. מחקר ופיתוח	א-35
20. נכסים לא מוחשיים	א-38
21. הון אנושי	א-39
22. חומרי גלם וספקים	א-41
23. הון חוזר	א-41
24. השקעות	א-41
25. מימון	א-41
26. מיסוי	א-42
27. סיכונים סביבתיים	א-42
28. מגבלות ופיקוח על פעילות הקבוצה	א-42
29. הסכמים מהותיים והסכמי שיתוף פעולה	א-43
30. הליכים משפטיים	א-43
31. יעדים ואסטרטגיה עסקית צפי להתפתחות בשנה הקרובה	א-43
32. גורמי סיכון	א-44

חלק ראשון - תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה

1. תיאור פעילות החברה והתפתחות עסקיה

1.1. הגדרות

בדוח תקופתי זה, לשמות ולמונחים המפורטים להלן תהיה המשמעות המופיעה לצידם:

- "החברה" - אפולו פאוור בע"מ.
- "סולארפיינט" - סולארפיינט בע"מ.
- "הקבוצה" - החברה וסולארפיינט יחדיו.
- "חוק ניירות ערך" - חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968.
- "חוק החברות" - חוק החברות, התשנ"ט-1999.
- "הבורסה" - הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ.
- "הדוח התקופתי לשנת 2018" - הדוח התקופתי של החברה לשנת 2018 אשר פורסם במגנא ביום 24.3.2019 (מס' אסמכתא 025642-01-2019).
- "הדוח התקופתי לשנת 2019" - הדוח התקופתי של החברה לשנת 2019 אשר פורסם במגנא ביום 27.2.2020 (מס' אסמכתא 019992-01-2020).
- "מועד הדוח" - 31.12.2020.
- "קלינטק" - תעשייה המייצרת מוצרים בתחום הסביבה והקיימות. לדוגמה: אנרגיה מתחדשת, תחליפי פלסטיק מתכלים או טכנולוגיות לניצול מים.
- "מערכת סולארית" - מערכת חשמלית הממירה אור שמש לחשמל.
- "PV - Photo-Voltaic" - המינוח הלועזי עבור מערכת סולארית העובדת על בסיסי עקרון החומרים הפוטוולטאים.
- "BIPV" - Building Integrated Photovoltaics - מוצרים פוטו וולטאים המשולבים או מחוברים דרך כלל לגגות מבנים וחלונות.
- "יעילות או שיעור המרה/ניצולת" - הינה מדד לכמות החשמל שמיוצר ע"י מערכת סולארית בהינתן כמות אור קבועה. כך למשל, קרינת שמש סטנדרטית של 1000W/m^2 על מערכת העובדת ביעילות המרה או בניצולת של 10% תייצר חשמל בכמות של 100W/m^2 .
- "MWp" (Megawatt Peak) או "kWp" (Kilowatt Peak) או "GWp" (Gigawatt Peak) - ההספק המותקן של יחידה פוטו וולטאית (כגון תא, פאנל או מערכת) אשר נקבע באמצעות מדידת הזרם והמתח החשמלי בתנאים סטנדרטיים.

1.2. כללי

- 1.2.1. החברה התאגדה בישראל ביום 24 באוקטובר 1993, כחברה פרטית בשם "אינוונטק חברה להשקעות בע"מ" על פי פקודת החברות, התשמ"ג-1983. בחודש אוגוסט 1998 נרשמו ניירות הערך של החברה למסחר בבורסה והחברה הפכה להיות חברה ציבורית (כהגדרת מונח זה בחוק החברות). ביום 7.12.2009, שונה שם החברה ל"אינוונטק סנטראל מלונות בע"מ", ביום 17.9.2015, שונה שם החברה ל"אור סיטי החזקות בע"מ", וביום 26.10.2017 שונה שם החברה לשמה הנוכחי - אפולו פאוור בע"מ.

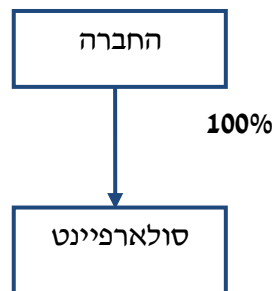
אפולו פאוור בע"מ, דוח תקופתי לשנת 2020 חלק א' - תיאור עסקי החברה

1.2.2. פעילותה של החברה מתבצעת באמצעות החברה הבת סולארפינט, הנמצאת בבעלותה ובשליטתה המלאה של החברה ואשר מיזוג על דרך החלפת מניות בינה לבין החברה הושלם ביום 3.10.2017.¹

1.2.3. במהלך הרבעון הראשון לשנת 2018, החלה החברה בהיערכות לכניסתה לשוק ההון האמריקאי על ידי רישום למסחר באמצעות ADR בארה"ב. יחד עם זאת, בפועל, מהלך זה לא קודם בשנתיים האחרונות שכן החברה סברה כי הינו פחות רלבנטי, ובהמשך לכך, החליטה החברה לזנוח את המהלך.

1.3. תיאור מבנה החברה

להלן תרשים מבנה ההחזקות של החברה בתאגידים המהותיים לחברה נכון למועד הדוח:



2. תחום הפעילות של הקבוצה

החברה, באמצעות חברת הבת סולארפינט, הינה חברת קלינטק המונעת על ידי החזון לייצר אנרגיה סולארית בצורה חדשנית מכל משטח קיים החשוף לאור השמש, ללא צורך בפינוי שטחים פתוחים נוספים לצורכי אנרגיה סולארית.

לקבוצה טכנולוגיה ייחודית לייצור יריעה סולארית גמישה, קלת משקל, עמידה ומשתלמת הניתנת ליישום בצורה עצמאית או בשילוב במגוון חומרים ("היריעה הסולארית" או "היריעה הסולארית של החברה").² יתרונות היריעה עשויים לבוא לידי ביטוי, בין היתר, בשימושים בהם חשופה היריעה לתנודות או תזוזות, כאשר פני השטח אינם ישרים, כאשר ישנו צורך בפתרון קל משקל ובמקרים בהם הפתרונות הסולארים הקיימים אינם נוחים מבחינה לוגיסטית.

הקבוצה פעילה במספר שווקים משמעותיים ומשתפת פעולה עם שותפים מובילים. לקבוצה מפעל ייצור ביקנעם, בעל קיבולת שנתית (נכון למועד הדוח) של כ- 6 MWp, אשר נועד לספק מענה לפיילוטים ובדיקות התכנות וכן להדגמת שיטת הייצור של היריעה הסולארית.

למועד הדוח, הקבוצה פועלת בתחום הרכב בשיתוף עם ארבע יצרניות רכב גלובליות כגון אודי, בתחום הבטחוני בשיתוף עם רפאל ובתחום הסולאר הצף בשיתוף עם חברת Ciel&Terre. לפרטים

¹ לפרטים נוספים אודות עסקת המיזוג ראו דיווח החברה מיום 14.8.2017 (מס' אסמכתא 01-070375-2017).
² יצוין כי עד לחודש יולי 2019 כללה פעילותה של הקבוצה גם מוצר המכונה "ערכה סולארית" המיועד להוות פתרון לאוכלוסיות ללא גישה לרשת החשמל או הסובלות מאספקת חשמל לא סדירה, כאשר בהתאם להסכם מחודש יולי 2019 העניקה סולארפינט לצד ג' רישיון בלעדי, אשר אינו ניתן להעברה, לייצור, קידום, שיווק ומכירה של הערכות הסולאריות. לפרטים נוספים בדבר הערכה, השוק הרלבנטי וההסכם הנ"ל, ראו סעיפים 6.5, 8.1(א), 8.1(ב), 9.15-9.21 ו- 29.1.2 לפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2019 אשר נכללים בזאת על דרך ההפניה. בחודש ינואר 2021, הודיעה סולארפינט לצד ג' הנ"ל כי ההסכם עימו לא יחודש בחודש יולי 2021.

אפולו פאוור בע"מ, דוח תקופתי לשנת 2020
חלק א' - תיאור עסקי החברה

נוספים בדבר פעילות הקבוצה במסגרת תחום הפעילות ראו סעיף 8 להלן.

3. השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה

לפירוט ההשקעות בהון החברה וכל עסקה מהותית אחרת שנעשתה על ידי בעלי ענין בחברה במניות החברה מחוץ לבורסה בשנת 2019 ראו סעיף 3 לפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2019 אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה. לפירוט השקעות ועסקאות כאמור לעיל החל מיום 1.1.2020 ועד למועד פרסום דוח זה, ראו להלן³:

נושא הדוח	תמורה	מועד פרסום הדוח	מס' אסמכתא ⁴
הקצאת 1,724,138 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה ("מניות רגילות") לוסטאר אחזקות בע"מ, בעלת השליטה בחברה ("לוסטאר")	2.5 מיליון ש"ח	8 בינואר 2020	2020-01-003361
מימוש 597,779 כתבי אופציה (סדרה 2) ל- 671,329.72 מניות רגילות	כ- 940 אלפי ש"ח	19 בפברואר 2020	2020-01-017322
מימוש 53,598 כתבי אופציה (סדרה 2) ל- 60,192.69 מניות רגילות	כ- 84 אלפי ש"ח	20 בפברואר 2020	2020-01-017502
מימוש 75,741 כתבי אופציה (סדרה 2) ל- 85,060.17 מניות רגילות	כ- 119 אלפי ש"ח	21 בפברואר 2020	2020-01-015379
הקצאת 4,443,377 מניות רגילות במסגרת הנפקת זכויות	כ- 5,332 אלפי ש"ח	18 במאי 2020 2 ביוני 2020 7 ביוני 2020 14 ביוני 2020	2020-01-049443 2020-01-056817 2020-01-056817 2020-01-061239
מימוש 37,402 כתבי אופציה (סדרה 2) ל- 42,680 מניות רגילות	כ- 215 אלפי ש"ח	30 ביולי 2020	2020-01-081114
מימוש 1,000 כתבי אופציה (סדרה 2) ל- 1,141 מניות רגילות	כ- 6 אלפי ש"ח	18 באוגוסט 2020	2020-01-089988
מכירת 10,000 מניות רגילות בעסקה מחוץ לבורסה	54 אלפי ש"ח	30 באוגוסט 2020	2020-01-086563
מכירת 67,000 מניות רגילות בעסקה מחוץ לבורסה	361.8 אלפי ש"ח	30 באוגוסט 2020	2020-01-086563
מכירת 80,000 מניות רגילות בעסקה מחוץ לבורסה	423 אלפי ש"ח	30 באוגוסט 2020	2020-01-086563
רכישת 77,000 מניות רגילות בעסקה מחוץ לבורסה	415.8 אלפי ש"ח	30 באוגוסט 2020	2020-01-086563
רכישת 80,000 מניות רגילות בעסקה מחוץ לבורסה	432 אלפי ש"ח	30 באוגוסט 2020	2020-01-086563
מימוש 53,394 כתבי אופציה (סדרה 2) ל- 60,928 מניות רגילות	כ- 307 אלפי ש"ח	31 באוגוסט 2020	2020-01-087346
מימוש 10,184 כתבי אופציה (סדרה 2) ל- 11,621 מניות רגילות	כ- 59 אלפי ש"ח	5 בספטמבר 2020	2020-01-088774
מימוש 2,000 כתבי אופציה (סדרה 2) ל- 2,282 מניות רגילות	כ- 11 אלפי ש"ח	7 בספטמבר 2020	2020-01-089173
מימוש 100,814 כתבי אופציה (סדרה 2) ל- 115,040 מניות רגילות	כ- 580 אלפי ש"ח	7 בספטמבר 2020	2020-01-089653
מימוש 2,000 כתבי אופציה (סדרה 2) ל- 2,282 מניות רגילות	כ- 11 אלפי ש"ח	9 בספטמבר 2020	2020-01-090541
מימוש 676 כתבי אופציה (סדרה 2) ל- 771 מניות רגילות	כ- 4 אלפי ש"ח	12 בספטמבר 2020	2020-01-091102
מימוש 19,331 כתבי אופציה (סדרה 2) ל- 22,059 מניות רגילות	כ- 111 אלפי ש"ח	16 בספטמבר 2020	2020-01-092710
מימוש 41,334 כתבי אופציה (סדרה 2) ל- 47,167 מניות רגילות	כ- 238 אלפי ש"ח	17 בספטמבר 2020	2020-01-093274
מימוש 1,289,068 כתבי אופציה (סדרה 2) ל- 1,470,968 מניות רגילות	כ- 7,412 אלפי ש"ח	17 בספטמבר 2020	2020-01-093769

³ ללא התייחסות למימוש אופציות על ידי עובדים ונושאי משרה.
⁴ כל הדיווחים בסעיף זה להלן נכללים בדוח זה על דרך ההפניה.

אפולו פאוור בע"מ, דוח תקופתי לשנת 2020
חלק א' - תיאור עסקי החברה

מס' אסמכתא ⁴	מועד פרסום הדוח	תמורה	נושא הדוח
2020-01-094348	21 בספטמבר 2020	כ- 1,197 אלפי ש"ח	מימוש 208,227 כתבי אופציה (סדרה 2) ל- 237,610 מניות רגילות
2020-01-094906	22 בספטמבר 2020	כ- 460 אלפי ש"ח	מימוש 80,000 כתבי אופציה (סדרה 2) ל- 91,289 מניות רגילות
2020-01-095365	23 בספטמבר 2020	כ- 663 אלפי ש"ח	מימוש 115,333 כתבי אופציה (סדרה 2) ל- 131,608 מניות רגילות
2020-01-096208	25 בספטמבר 2020	כ- 4,351 אלפי ש"ח	מימוש 756,769 כתבי אופציה (סדרה 2) ל- 863,557 מניות רגילות
2020-01-096814	29 בספטמבר 2020	כ- 3,101 אלפי ש"ח	מימוש 539,375 כתבי אופציה (סדרה 2) ל- 615,486 מניות רגילות
2020-01-097789	30 בספטמבר 2020	כ- 2,445 אלפי ש"ח	מימוש 425,165.34 כתבי אופציה (סדרה 2) ל- 485,160 מניות רגילות
2020-01-056103 2020-01-135360	1 ביוני 2020 14 בדצמבר 2020	כ- 839 אלפי ₪	הקצאת 587,072 מניות רגילות לנקסט גיר ונצ'ר פרטנרס שותפות מוגבלת עקב מימוש אופציות לא סחירות

4. חלוקת דיבידנד

4.1. בשנתיים שקדמו ליום 31 בדצמבר 2020, ועד למועד פרסום דוח זה, החברה לא חילקה דיבידנדים.

4.2. נכון למועד הדוח, אין לחברה יתרת רווחים הניתנים לחלוקה.

4.3. לחברה אין מדיניות חלוקת דיבידנד.

4.4. בכפוף לאמור לעיל, למיטב ידיעת החברה, למועד הדוח, לא חלות על החברה מגבלות על חלוקת דיבידנדים, למעט אלו הקבועות בדין.

חלק שני - מידע אחר

5. מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של החברה

5.1. להלן נתונים כספיים אודות תחום הפעילות של החברה:

ליום 31 בדצמבר 2018 (באלפי ש"ח)	ליום 31 בדצמבר 2019 (באלפי ש"ח)	ליום 31 בדצמבר 2020 (באלפי ש"ח)	
--	2	116	רווח גולמי
(6,365)	(7,570)	(11,838)	עלויות קבועות
(1,132)	(2,781)	(1,896)	עלויות משתנות
(7,497)	(10,349)	(13,618)	רווח (הפסד) תפעולי
6,373	6,800	35,969	סך הנכסים
1,316	2,701	12,519	סך ההתחייבויות

5.2. לתוצאות פעילות החברה ראו סעיף 1.3 לחלק ב' לדוח זה (דוח הדירקטוריון).

6. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה

להלן יובא תיאור המגמות, האירועים וההתפתחויות העיקריים בסביבה המקרו כלכלית בה פועלת הקבוצה, אשר להערכת החברה יש להם או צפויה להיות להם השפעה מהותית על תוצאות פעילות הקבוצה והתפתחות עסקיה:

6.1. אנרגיות מתחדשות ואנרגיה פוטו וולטאית

נכון לסוף שנת 2019, ההספק המותקן של מתקני PV בעולם היה כ- 580 GWp, וייצור חשמל מאנרגיה סולארית היווה כ- 3% מהחשמל המיוצר בעולם⁵. קצב הגידול השנתי בהקמת מתקני אנרגיה מתחדשת⁶ היה 20% ביחס לשנת 2018⁷, כאשר מבין טכנולוגיות האנרגיה המתחדשת, שולטים מתקני ה-PV.

בהתחשב בזמינות משאבים רחבה, פוטנציאל שוק משמעותי ועלויות תחרותיות, צפויים מתקני ה-PV להמשיך ולהיות אחד ממנועי הצמיחה של אנרגיות מתחדשות במהלך העשור הבא. תחזיות מראות כי ההספק המותקן העולמי של מתקני PV צפוי לגדול בכמעט פי שישה במהלך השנים הבאות, כך שיגיע להספק מותקן של 2,840 GW עד לשנת 2030 ויעלה ל- 8,519 GW עד לשנת 2050 (פי 18 ממהספק המותקן בשנת 2018).

⁵ ראו: <https://www.iea.org/reports/solar-pv#tracking-progress>

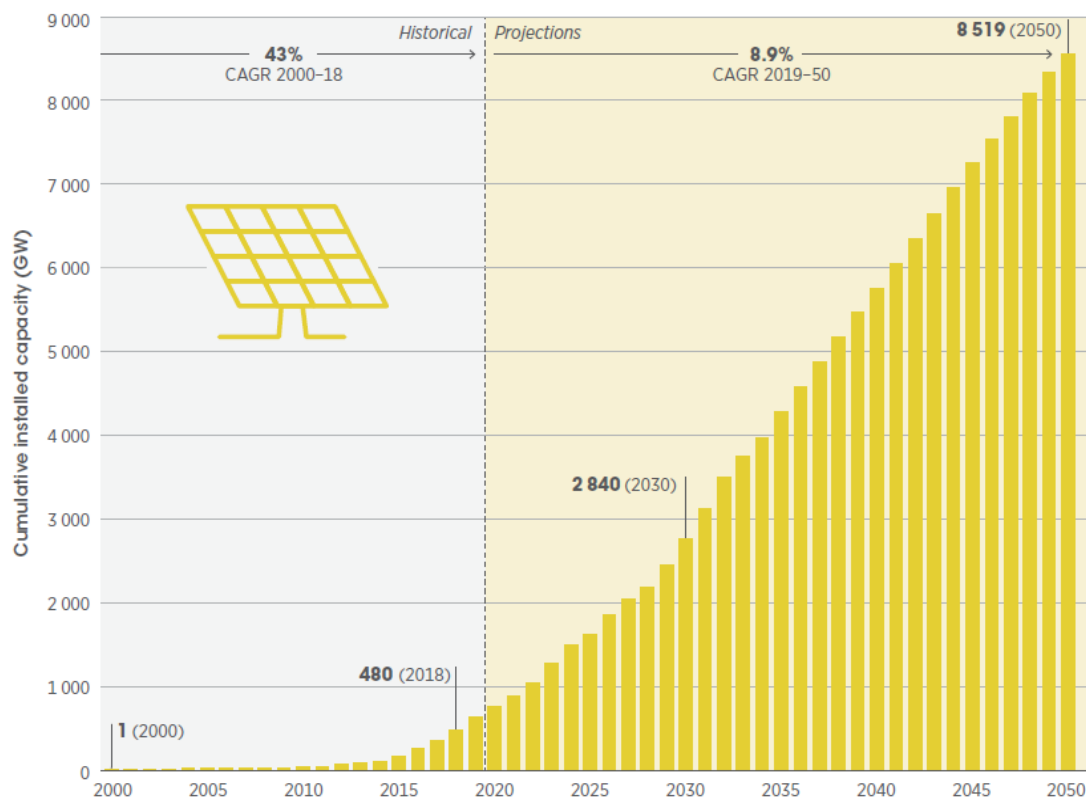
⁶ אנרגיה מתחדשת היא אנרגיה שמקורה בתהליכים טבעיים מתמשכים, שאינם מתכלים כתוצאה מרתימת האנרגיה האצורה בהם. מקורות אנרגיה מתחדשים נבדלים ממקורות אנרגיה כגון דלק מאובנים, שהשימוש בהם כרוך בהקטנה משמעותית של מאגר האנרגיה הזמינה האצורה בהם. מקורות אנרגיה אלה כוללים, בין היתר, אנרגיית מים, אנרגיית רוח ואנרגיה סולארית.

⁷ ראו: <https://www.irena.org/solar>

אפולו פאוור בע"מ, דוח תקופתי לשנת 2020 חלק א' - תיאור עסקי החברה

הגרף הבא מציג את ההספק המותקן המצטבר של מתקני PV ברחבי העולם – היסטורי והערכות.

Figure 6: Compared to 2018 levels, cumulative solar PV capacity is expected to grow sixfold by 2030, with a CAGR of nearly 9% up to 2050



Sources: Historical values based on IRENA's renewable energy statistics (IRENA, 2019c) and future projections based on IRENA's analysis (2019a).

Source: IRENA (2019), Future of Solar Photovoltaic: Deployment, investment, technology, grid integration and socio-economic aspects (A Global Energy Transformation: paper), International Renewable Energy Agency, Abu Dhabi.

יצוין כי החברה לא פנתה לקבלת הסכמה להכללת האמור לעיל, שהינו מידע פומבי שפורסם לציבור. החברה צופה שהצורך להאט את קצב ההתחממות הגלובאלית ולייצב את האקלים, ימשיכו לשמור על הביקוש הגבוה למתקני PV. בטווח הארוך, שיעורי הצמיחה של מתקני PV צפויים להמשיך להיות גבוהים, גם אם התנאים הכלכליים ישתנו באופן מקומי ויביאו לירידה קלה בחלק מהשווקים.

6.2 מתקני PV

ייצור חשמל בהיקפים גדולים במתקני PV גדולים מהווה כיום תחרות לייצור חשמל באמצעים קונבנציונאליים, ובמקרים מסוימים עלות ייצור החשמל במתקנים אלו אף נמוכה מעלות הייצור באמצעים קונבנציונאליים.

יחד עם זאת, למתקני הענק הללו ישנה טביעת רגל סביבתית משמעותית, בין אם הם מותקנים על הקרקע ובין אם מותקנים באופן בולט על גגות מבנים.

מתקני PV בנויים ברוב המקרים מפאנלים פוטו וולטאיים קשיחים וכבדים, אשר רובם מבוססי סיליקון שביר המוגן בזכוכית. לפאנלים אלו מספר מגבלות אינהרנטיות המגבילות את השימוש

אפולו פאוור בע"מ, דוח תקופתי לשנת 2020 חלק א' - תיאור עסקי החברה

בהם במקומות רבים: רגישותם הרבה דורשת את הצבתם במיקומים שאינם נגישים, כגון שדות סולארים מגודרים או גגות מבנים, תוך שימוש בקונסטרוקציה ייחודית המסוגלת לשאת אותם והשקעת משאבים בעלויות לוגיסטיקה, התקנה והובלה. הצבתם על גבי גגות מבנים מוגבלת למבנים אשר מסוגלים לשאת את משקלם הרב, כמו גם דורשת שימוש בציוד הרמה. בשל טביעת הרגל הסביבתית המשמעותית והבולטות של מתקנים אלה, ישנם נסיונות למציאת דרכים חלופיות לייצור אנרגיה פוטו וולטאית בהיקפים גדולים, ובכלל זה, ייצור באמצעים הנטמעים בסביבה הבנויה, תוך שימוש באובייקטים הקיימים בה ממילא או של שטחים מופרים ממילא וחשופים לאור השמש, ומבלי להפר שטחים פתוחים רק לשם הקמת מתקני PV.



מקור: Coyot.es

בתמונה - דוגמאות לטביעת הרגל הסביבתית של מתקני PV

6.3 היריעות הסולאריות הגמישות של החברה

למועד הדוח, פעילות הקבוצה ממוקדת בייצור יריעות סולאריות גמישות, יעילות, עמידות ומשתלמות, הניתנות להשמה בקלות ובמהירות יחסית על מגוון גדול של משטחים קיימים החשופים לשמש.

היריעה הסולארית של החברה עשויה להוות תחליף לפאנלים הסולאריים הקיימים כיום בתעשייה, על ידי מתן מענה לשימושים שונים בהם יש צורך לעמוד בתנודות או תזוזות של המשטח הסולארי, להשתלב במשטחים קיימים העשויים מחומרים שונים, כאשר פני השטח של המשטח אינם ישרים וכאשר ישנה חשיבות למשקל קל של השכבה הסולארית.

6.4 שוקי היעד של היריעה הסולארית של החברה

בשנים האחרונות, התעשייה הסולארית עוסקת בקצב מתגבר במציאת פתרונות לצורך הקמת שטחים סולארים במקומות ולצרכים מגוונים בהם עד היום לא הוקמו מתקני PV בהיקפים גדולים, כגון, ניצול גופי מים לייצור חשמל, ניצול שטח הפנים של כלי רכב, צרכים בטחוניים, לשימושים שונים מנותקי רשת, לשילוב בבניינים שונים, לשילוב בשטחי חקלאות פעילים וכיו"ב.

הקמת מתקני PV כאמור מציבה אתגרים בפני תעשיית הסולאר אשר עשויים לקבל מענה על ידי שימוש ביריעה הסולארית של החברה, שלצורך הדוגמה מיועדת לעמוד בתנודות המים במתקני PV צפים על גופי מים או מיועדת להשתלב בחומרים מהם עשויים גגות ומכסי מנוע של כלי רכב וכן צפויה לעמוד בתזוזות הנסיעה.

למועד הדוח, הקבוצה עוסקת בשיתוף עם גורמים מובילים בשוקי יעד בפיתוח פתרונות עדיפים על פני הפתרונות הקיימים בתעשיות השונות, המשלבים את היריעות הסולאריות של החברה. לפרטים נוספים בדבר שוקי היעד הנ"ל ראו סעיף 8.1 להלן.

6.5. **מוצרים מתחרים ו/או תחליפיים למוצרי הקבוצה**
למועד הדוח ולמיטב ידיעת החברה, למעט היריעה הסולארית של החברה, הפתרונות הגמישים הקיימים בשוק אינם יעילים מספיק ו/או יקרים ו/או בעלי אורך חיים קצר ו/או הינם בעלי קצב מוגבר של שחיקה ביכולת יצור החשמל (דגדרציה). עם זאת, עשויה להיות בעתיד פריצת דרך טכנולוגית כלשהי, לייצור יריעות סולאריות גמישות, המתחרות עם היריעה הסולארית של החברה. כמו כן, בכל אחד משווקי היעד של הקבוצה, ישנם פתרונות סולארים חלופיים אשר אינם גמישים, שעשויים להתחרות עם היריעה הסולארית ובמקרים מסוימים להיות עדיפים עליה.

6.6. **חדשנות טכנולוגית בתעשייה הסולארית**
להערכת החברה, אופייה התחרותי של התעשייה הסולארית, אשר חוותה ירידת מחירים דרמטית בעשור האחרון⁸, הובילה את התעשייה לאמץ בקצב מהיר יחסית טכנולוגיות חדשות שמשפרות יעילות ו/או עמידות ו/או מוזילות עלויות. בהקשר זה, מעריכה החברה כי ככל והיריעה הסולארית תהווה פתרון סולארי אשר יוכח כעדיף על פני הפתרונות הקיימים, עשויה התעשייה לאמץ אותו בהיקף נרחב.

עם זאת, התעשייה מאופיינת בהעתקה של פתרונות חדשניים על ידי גורמים מתחרים ובאכיפה מוגבלת ברמה הגלובלית של הגנות על קניין רוחני. לכן, יתכן ויקומו לחברה מתחרים אשר ינסו להעתיק את הטכנולוגיה עליה מבוססות היריעות הסולאריות. בהתחשב בכך, פועלת הקבוצה ליצירת הסכמים אסטרטגיים בשווקי היעד עם שותפים מובילים, וזאת במקביל לביסוס הידע הנצבר, יצירת הגנות על נכסי הקניין הרוחני שלה והמשך השקעה מתמדת במחקר ופיתוח.

6.7. **השפעת משבר הקורונה**
השפעותיו של משבר הקורונה, ובכלל זה הצעדים שננקטים בעטיו על ידי מדינות רבות, כדוגמת הגבלת תנועת אזרחים וסגירת גבולות, וכן ההשפעות הכלכליות של המשבר אשר עשויות להביא את המשק המקומי והגלובלי למיתון, עשויות להאט את פעילות הקבוצה וכן לפגוע ביכולתה לגייס מימון נוסף באם תבחר בכך. במהלך תקופת הדוח, לאור משבר הקורונה, נקטה החברה בתכנית צמצומים אשר כללה בין היתר צמצום התקשרויות עם יועצים והפחתת שכר זמנית להנהלת החברה. החברה עוקבת באופן שוטף אחר ההתפתחויות בנושא נגיף הקורונה בישראל ובעולם, פועלת בהתאם להנחיות של הרשויות השונות וכן בוחנת ומעדכנת את הוצאותיה בהתאם לצרכיה ולמצבה התזרימי. לפרטים נוספים בדבר השפעת משבר הקורונה על פעילות החברה ראו סעיף 3 לדוח הדירקטוריון.

הנתונים ו/או ההערכות ו/או התחזיות המפורטים בסעיפים 6.1, 6.5, 6.6 ו- 6.7 לעיל, ביחס לביקוש למתקני ה-PV, לערכו הכולל של השוק הסולארי, לפריצת דרך טכנולוגית לייצור יריעות סולאריות גמישות, לאימוץ בהיקף נרחב של היריעה הסולארית בקרב התעשייה ולהשפעות משבר הקורונה על החברה, הינם בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס, בין היתר, על המידע הידוע להנהלת החברה במועד פרסום דוח זה. אין כל ודאות כי הנתונים ו/או ההערכות ו/או התחזיות הנ"ל יתממשו, כולם או חלקם, והם עלולים להיות שונים מאלו שהוצגו בדוח זה, וזאת בין היתר, בשל תלותם בגורמים חיצוניים שאינם בשליטת החברה, כגון שינויים בסביבה התחרותית ו/או העסקית ו/או הכללית וכן התממשותם של איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 32 להלן.

6.8. **גורמי השפעה נוספים**
לפירוט נוסף אודות השפעה אפשרית של גורמים חיצוניים על פעילות הקבוצה, ראו סעיף 32 להלן (גורמי סיכון).

⁸ ראו: <https://www.bloomberg.com/quicktake/solar-energy>

חלק שלישי - תיאור פעילות החברה

7. כללי

כמפורט לעיל, למועד הדוח, לקבוצה תחום פעילות אחד והוא מחקר, פיתוח וייצור פתרונות אשר מטרתם לייצר אנרגיה סולארית בצורה חדשנית מכל משטח קיים החשוף לאור השמש, ללא צורך בפינוי שטחים פתוחים נוספים לצורכי אנרגיה סולארית. פתרונות אלו מבוססים על טכנולוגיה ייחודית (שבגינה הוגשו מספר בקשות לפטנט) לייצור יריעה סולארית גמישה, קלת משקל, עמידה ומשתלמת הניתנת ליישום בצורה עצמאית או בשילוב במגוון חומרים.

יתרונות היריעה עשויים לבוא לידי ביטוי, בין היתר, בשימושים בהם חשופה היריעה לתנודות או תזוזות, כאשר פני השטח אינם ישרים, כאשר ישנו צורך בפתרון קל משקל ובמקרים בהם הפתרונות הסולארים הקיימים אינם נוחים מבחינה לוגיסטית.

8. מידע כללי על תחום הפעילות

8.1 מבנה תחום הפעילות ושינויים החלים בו

למועד הדוח, תחום פעילות החברה כולל את שווקי היעד הבאים: (א) שוק הסולאר הצף, (ב) שוק הרכב, (ג) השוק הבטחוני, (ד) שוק מנותקי הרשת, (ה) שוק המבנים בהם קיימת מגבלה לשימוש בפאנלים קשיחים, ו- (ו) שוק האגרו-סולאר. להלן פירוט אודות שווקי היעד האמורים, לרבות השינויים וההתפתחויות בכל אחד מהם, נכון למועד הדוח ולמיטב ידיעת החברה:

1. שוק הסולאר הצף ("FPV" - Floating PV)

מתקן FPV מוקם על גבי גוף מים, בדרך כלל מלאכותי (אגם, בריכה, מאגר מים, מכרה מוצף, מתקן הידרו-אלקטרי וכיו"ב), ומורכב במרבית המקרים מפאנלים סולאריים קשיחים המוקמים על גבי מערך של מצופי פלסטיק גדולים. לסולאר הצף מספר יתרונות:

- בניגוד למתקנים קרקעיים, מתקני FPV אינם מפרים קרקע רק לשם ייצור חשמל, אלא משתמשים בשטח מופר ממילא ועושים בו שימוש נוסף על מנת לייצר חשמל.
- חלק גדול ממאגרי המים הינם בעלי שטח גדול (של עשרות ואף מאות דונם) ועל כן ניתן להקים עליהם מתקני FPV בהיקפים גדולים.
- בחלק גדול מהמקרים, מאגרי מים מצויים בקרבה לריכוזי אוכלוסיה אשר צורכת את האנרגיה המיוצרת במתקן ה-FPV, כאשר שטחי קרקע חלופיים מצויים במיקומים מרוחקים ועל כן האנרגיה המיוצרת בהם נדרשת להולכה על קווי חשמל וכרוכה בהפסדי הולכה.
- ככלל, הקמת מתקן FPV תורמת לצמצום אידוי המים מגוף המים, וכן לשיפור באיכות המים וקישורן בגדילת אצות.
- תפוקת האנרגיה של הפאנלים במתקני FPV משתפרת כתוצאה מאפקט הקירור של המים.

שוק הסולאר הצף נמצא בצמיחה לאור הידע שנצבר בנושא ולאור כניסתם לשימוש מסחרי של

אפולו פאוור בע"מ, דוח תקופתי לשנת 2020 חלק א' - תיאור עסקי החברה

פתרונות הצפה לפאנלים קשיחים, הניתנים להתקנה על פני השטח של גופי מים גדולים. בנוסף, מדינות רבות מעניקות הטבות כלכליות ו/או רגולטוריות שמטרתן לעודד הקמת מתקנים אלו. נכון לחודש אוגוסט 2020 ההספק המותקן המצטבר של מתקנים מסוג זה עמד על 2.6GW וקצב הגידול המשוער לחמש השנים הקרובות עומד על 20%⁹.

כמפורט בטבלה שלהלן, נכון לשנת 2018 שטחם הכולל של מאגרים מעשה ידי אדם בעולם עומד על כ- 400,000 קמ"ר, מה שיכול להעיד על פוטנציאל שוק של אלפי ג'יגה-וואט, מבחינת השטחים הזמינים להתקנת מתקני FPV. האומדן השמרני ביותר לגבי הפוטנציאל הגלובלי הכולל מסולאר צף, בהתבסס על מאגרי מים זמינים מעשה ידי אדם, עולה על 400 GWp (כיסוי של 1% בלבד מהשטחים הזמינים כאמור לעיל).

הטבלה שלהלן מציגה את פוטנציאל השוק תחת תרחישים שונים:

TABLE 1. Peak capacity and energy generation potential of floating solar on freshwater man-made reservoirs, by continent

Continent	Total surface area available (km ²)	Number of water bodies assessed	Floating PV potential (GWp)			Possible annual energy generation (GWh/year)		
			Percentage of total surface area used			Percentage of total surface area used		
			1%	5%	10%	1%	5%	10%
Africa	101,130	724	101	506	1,011	167,165	835,824	1,671,648
Middle East and Asia	115,621	2,041	116	578	1,156	128,691	643,456	1,286,911
Europe	20,424	1,082	20	102	204	19,574	97,868	195,736
North America	126,017	2,248	126	630	1,260	140,815	704,076	1,408,153
Australia and Oceania	4,991	254	5	25	50	6,713	33,565	67,131
South America	36,271	299	36	181	363	58,151	290,753	581,507
Total	404,454	6,648	404	2,022	4,044	521,109	2,605,542	5,211,086

Source: SERIS calculations based on the Global Solar Atlas and Lehner et al. (2011a, 2011b).

Note: GWh = gigawatt-hour; GWp = gigawatt-peak; km² = square kilometers; PV = photovoltaic.

Source: World Bank Group, ESMAP and SERIS. 2018. Where Sun Meets Water: Floating Solar Market Report-Executive Summary. Washington, DC: World Bank

יצוין כי החברה לא פנתה לקבלת הסכמה להכללת האמור לעיל, שהינו מידע פומבי שפורסם לציבור

הקמת מתקני FPV כרוכה במספר אתגרים החדשים לתעשייה הסולארית, ביחס למתקני קרקע ו/או גגות.

פאנלים סולארים קשיחים המורכבים ברובם מתאי סיליקון שבירים עשויים לפתח שברים וסדקים כאשר הם נחשפים לתנודות רבות של גלים ועל כן למיטב ידיעת החברה מרבית פתרונות ההצפה הנמצאים בשימוש נרחב כיום מותקנים בגישה של מצוף אחד לכל פאנל קשיח על מנת לבודד את השפעת תנודות המים לכל פאנל.

המצופים המצויים בשימוש נרחב כיום הינם מצופי פלסטיק גדולים, קשיחים ומלאים באוויר, המחוברים ביחד באופן משוחרר על מנת לאפשר טווח תנועה לכל פאנל. למיטב ידיעת החברה,

⁹ ראו:

<https://www.pv-magazine.com/2020/09/22/floating-solar-pv-gains-global-momentum/>

אפולו פאוור בע"מ, דוח תקופתי לשנת 2020 חלק א' - תיאור עסקי החברה

מצופים מסוג זה דורשים הובלה יקרה מאוד ממקום הייצור אל אתר היעד בשל היותם מלאים באוויר, וכן דורשים התקנה יקרה בשטח, אשר מבוצעת לכל פאנל בנפרד. גורמים אלה מובילים לעלות יחסית גבוהה של רכש והתקנה של המצופים ביחס לשאר עלויות מתקן ה-FPV. בנוסף, הציוד החשמלי במתקני FPV נדרש לעמוד בתנאי לחות הנובעים מקרבה תמידית למים, ונכון להיום מתמודדת התעשייה עם בעיית זליגות אשר פוגעת בתפקוד המערכות הצפות. בעיה נוספת הינה רגישות מתקני ה-FPV לרוחות, אשר עלולות לגרום לקיפול של המערכות ופגיעה בציוד המותקן.

למועד הדוח, מפתחת הקבוצה פתרון סולארי צף המבוסס על תכונות היריעה הסולארית. פתרון זה כולל הצמדת שכבת מצוף דקה וגמישה לחלקה האחורי של היריעה הסולארית (שהינה בגודל גדול יותר מהפתרונות הקיימים כיום בתעשייה), התקנתה בצמוד לפני המים וביצוע ניסויים על המים לבחינת פתרון זה. להערכת הקבוצה, החדשנות הגלומה בפתרון המפותח על ידה באה לידי ביטוי, בין היתר, ביתרון לעומת פאנלים קשיחים וכבדים אשר מיוצרים למועד הדוח בגדלים קטנים יותר.

למועד הדוח זיהתה הקבוצה מספר יתרונות העשויים לבוא לידי ביטוי בפתרון הסולאר הצף של הקבוצה:

- בשל גמישות היריעה הסולארית היא עמידה בתנודות המים לאורך זמן.
- מתקן ה-FPV יכול לעלות ולרדת עם פני המים במאגרים בהם מפלס המים אינו קבוע.
- הפחתת נפח המצוף גורמת להפחתת עלויות לרבות עלויות ההובלה וההתקנה בשטח.
- הפחתת עלות התחזוקה של מתקן ה-FPV לאורך חייו.
- נוצר אפקט הצמדות בין היריעה לבין המים ולכן מתקן ה-FPV עמיד יותר בפני רוחות.
- הגברת אפקט הקירור בשל הצמדות היריעה לפני המים.
- הפחתת כלל ציפורים, אשר אינן עומדות על איזור גמיש שאינו יציב.
- הגדלת השטח הניתן לניצול בחלקים הצדדיים של מאגר המים בהם ישנו שיפוע.
- הפחתת הצללות עקב התקנה אופקית של היריעות הסולאריות.

על מנת להוות פתרון אטרקטיבי בעבור לקוחות פוטנציאליים העדיף על הפתרונות הקיימים בשוק, נדרשת הקבוצה להוכיח, בין היתר, את יעילות ועמידות היריעה בתנאי שטח, להציע את היריעה ללקוחותיה במחיר תחרותי וכן להוכיח את החסכון הצפוי בעלויות ההקמה והתחזוקה של הפתרון הסולארי הצף.

למועד הדוח משתפת החברה פעולה עם חברת Ciel & Terre International ("CTI"), שלמיטב ידיעת החברה הינה המובילה העולמית בתחום הסולאר הצף, לבחינת התאמת היריעה הגמישה כפתרון סולארי צף העדיף על הפתרונות הסטנדרטיים בשוק. שיתוף הפעולה האמור כולל ביצוע של סדרת פיילוטס בשטח, בגדלים עולים, במימון משותף של החברה ושל CTI. ככל ולדעת הצדדים, שיתוף הפעולה הצליח, ינהלו הצדדים מו"מ להתקשרות בהסכם הפצה לפיו תוקנה ל-CTI בלעדיות עולמית להפצת המערכת שתפותח במסגרת שיתוף הפעולה לתקופה של 5 שנים תוך עמידה בהתחייבות רכישה בהיקף מינימלי של 2 GWp.

למועד הדוח סיימה הקבוצה הקמה והפעלה של פיילוט ראשון בישראל הכולל כ- 40 מ"ר יריעות

אפולו פאוור בע"מ, דוח תקופתי לשנת 2020 חלק א' - תיאור עסקי החברה

סולאריות גמישות צפות, וכן התקשרה בהסכם להקמת פיילוט עם מי חוף הכרמל – אג"ש חקלאית למים באזור חוף הכרמל בע"מ ("מי חוף הכרמל") בתמורה לסך כולל של בין 450 ל-600 אלפי ש"ח אשר מיועד להוות את אחד הפיילוט עם CTI ומצוי בשלבי ייצור והקמה. לפרטים בדבר ההתקשרויות בתחום הסולאר הצף ראו סעיף 9.3.1 להלן.

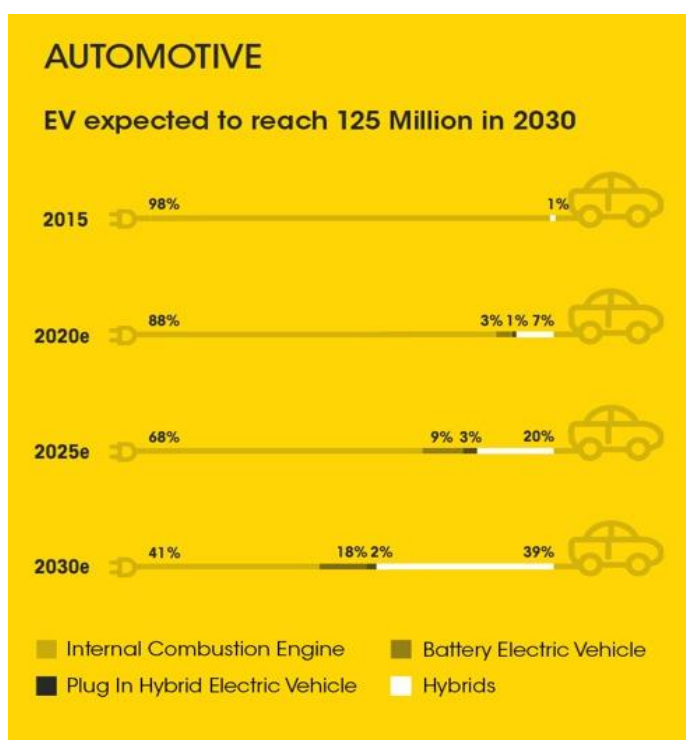
למען הסר ספק, יובהר כי בשלב זה אין וודאות להתאמת היריעה כפתרון סולארי צף העדיף על הפתרונות הסטנדרטיים בשוק ו/או להצלחת שיתוף הפעולה עם CTI, לרבות הצלחת הפיילוט המשותף עם מי חוף הכרמל.

2. שוק הרכב

כלי הרכב בעולם כיום הינם בעלי צרכים חשמליים המקבלים מענה ממצבר/סוללה המותקנת ברכב.

תעשיית הרכב עוברת בשנים האחרונות שתי "מהפכות" אשר כל אחת מהן גרמה וצפויה להמשיך לגרום לגידול בצרכי האנרגיה של כלי רכב מודרניים:

- מהפכת ה- Internet of Things (IOT) הגורמת לגידול בכמות החיישנים בכלי הרכב הצורכים אנרגיה ומשמשים לצרכים שונים.
- מהפכת הרכב החשמלי וההיברידי במסגרתה צפוי מעבר של רוב הרכבים לרכבים היברידיים וחשמליים, המונעים חלקית או באופן מלא על ידי מנוע חשמלי, עד לשנת 2030. כמפורט בגרפים שלהלן, על פי JP Morgan, שוק הרכבים החשמליים וההיברידיים צפוי להגיע לכ- 125 מיליון רכבים עד לשנת 2030, ולהוות את רוב הרכבים בכביש.



מקור: <https://www.jpmorgan.com/global/research/electric-vehicles>

יצוין כי החברה לא פנתה לקבלת הסכמה להכללת האמור לעיל, שהינו מידע פומבי שפורסם לציבור.

התועלת בשילוב משטח סולארי בכלי רכב נובעת מהגדלת מקורות האנרגיה הזמינים להטענת הסוללה ללא תלות בתשתית טעינה המחוברת לרשת החשמל, הגדלת טווח נסיעה וצמצום חרדת

אפולו פאוור בע"מ, דוח תקופתי לשנת 2020 חלק א' - תיאור עסקי החברה

הטווח של הצרכן, וכן ממקור אנרגיה זמין לזמנים בהם כלי הרכב נמצא בחניה ממושכת או באחסנה.

יצרניות רכב (Original Equipment Manufacturer או OEM) שונות בחנו וביצעו נסיונות לשלב פאנלים סולארים קשיחים בכלי הרכב המיוצרים על ידן. למיטב ידיעת החברה, במספר מצומצם של דגמים המשווקים בשוק, ישנה אפשרות לכלול גג סולארי המורכב מגג זכוכית כבד המגן על פנל סולארי קשיח.

הפאנל הסולארי הקשיח כולל ברוב המקרים תאי סיליקון קשיחים ושבירים אשר עשויים להישבר או להיסדק מתזוזות הנסיעה. גגות הזכוכית המגנים על הפנלים הקשיחים מוסיפים משקל לא מבוטל לרכב וכן למיטב ידיעת החברה חלקם לא צלחו מבחני בטיחות בחלק ממדינות העולם¹⁰.

כמו כן, להערכת החברה, לשם שילוב משטח סולארי בדגמי רכב באופן תעשייתי, תעשיית הרכב דורשת נראות מעולה של המשטח הסולארי המשולב ברכב, שכן עיצוב הרכב מהווה שיקול מרכזי של יצרניות הרכב וכן יישום מהיר וזול המתאים לקצב קווי הייצור של הרכבים אצל היצרניות.

למיטב ידיעת החברה, חלק גדול מה-OEM מבצעות פרויקטים לבחינת אפשרות לשילוב פתרונות סולארים בדגמים עתידיים שלהן, שיהיו פתרון העדיף על פתרון גגות הזכוכית, אשר לא אומץ באופן גורף על ידי התעשייה.

למועד הדוח, מפתחת הקבוצה מספר פתרונות לשילוב היריעה הסולארית בכלי רכב. פתרונות אלו כוללים בין היתר:

- יריעה סולארית המשולבת בתוך חומרים מסוימים המהווים גגות ומכסי מנוע של כלי רכב.
- יריעה סולארית המשולבת בתוך חומרים מסוימים המוצמדים אל גגות ומכסי מנוע של כלי רכב.
- יריעה סולארית המיוצרת בצורה מעוקלת וניתנת להדבקה מדויקת לשטח הפנים של כלי רכב.
- יריעה סולארית המכילה שכבת מגנט דקה המוצמדת אל כלי הרכב וניתנת להסרה בקלות, אשר מיועדת לשימוש לאחר גמר הייצור של כלי הרכב (After Market).

להערכת החברה, תכונות היריעה הסולארית עשויים להיות יתרון על פני הפתרונות הסולאריים המפותחים בשוק הרכב הידועים לחברה. גמישות היריעה מאפשרת לה להיצמד אל שטח הפנים של כלי הרכב ולשפר את נראות הפתרון תוך עמידות לנזק מתזוזות הנסיעה, וכן משקלה הקל לא מכביד על המשקל הכולל של הרכב¹¹. כמו כן, עמידות היריעה הסולארית בתהליכי יצור של חלקי רכב העשויים מחומרים מסוימים מאפשר לשלב אותה בתוך חלקי הרכב האמורים.

להערכת החברה, שוק הרכב בעל פוטנציאל משמעותי, כאשר החלטת יצרנית רכב לשלב את היריעה הסולארית של החברה כרכיב קבוע בדגם מסוים מרכיבה יכולה להוביל לביקוש קבוע ליריעה, לאורך מספר שנים, מצד אותה יצרנית. כמו כן, מעריכה החברה כי עבודה כספק מורשה של רכיב לאחד מדגמי הרכבים של יצרניות הרכב תהווה חסם כניסה למתחרים ביחס לאותו רכיב. עם זאת, שוק הרכב מאופיין בתהליכי פיתוח ותכנון ממושכים לכל דגם, ועמידה בדרישות שונות

¹⁰ ראו: <https://www.motor1.com/news/64089/us-wont-get-solar-roof-option-for-toyota-prius-prime>
¹¹ ראו בהקשר זה דיווח מיידי מיום 20.1.2020 (מס' אסמכתא 2020-01-006703) אשר נכלל זאת על דרך ההפניה, בדבר דוח מסכם של סדרת ניסויים לבחינת תפקוד היריעה הסולארית המותקנת על גבי רכב, שבוצעו על ידי חברת BWR, אשר משמשת כגוף בחינה וניסויים בתחום התחבורה החכמה והאוטונומית.

מטעם יצרנית הרכב לרבות סיום פיתוח של דרך התקנה איכותית ומהירה של היריעה הסולארית בכלי הרכב, עמידה בדרישות נראות של הרכב וכן התקשרות עם חברת Tier1¹² אשר מורשית למכור רכיבים ישירות לחברות OEM, במידה והחברה לא תוכל להתקשר באופן ישיר. להערכת החברה תהליכים אלה עשויים לקחת מספר שנים.

למועד הדוח, משתפת הקבוצה פעולה עם ארבע חברות/מרכזי פיתוח של יצרניות הרכב: Audi, קבוצת רנו-ניסאן-מיצובישי, קבוצת Geely ויצרנית רכב אסיאתית מובילה. במסגרת שיתופי פעולה אלו מבצעת הקבוצה ניסויים ובדיקות משותפות לבחינת שילוב היריעה הסולארית בכלי רכב מתוצרת יצרניות הרכב. כמו כן, למועד פרסום הדוח, הקבוצה מצויה במגעים לביצוע בדיקות התכנות בתשלום עם יצרנית אוטובוסים ומשאיות וכן מנהלת מגעים ראשוניים עם יצרנית רכב (שאינה מבין ארבעת החברות/מרכזי הפיתוח הנ"ל) לבחינת שימושים שונים ליריעה.

בנוסף, מוכרת הקבוצה יריעות סולאריות המתחברות למצברי רכבים אשר מיועדות לפתור את בעיית פריקת/זליגת מצברי הרכבים במגוון מקרים כגון: (1) מניעת זליגת מצברים ברכבים הנמצאים באחסנה לתקופה ממושכת; (2) הפחתת עומס ממערכת החשמל של רכבים בשימוש שוטף (בעיקר ברכבים מסחריים). מעבר לכך, מכרה הקבוצה יריעות המיועדות להטענת סוללות של קולנועיות, וכן מצויה במגעים עם יבואן רכבים תפעוליים חשמליים לבחינת שילוב היריעה בגגות רכבים אלו.

לפרטים בדבר התקשרויות בשוק הרכב ראו סעיף 9.3.2 להלן.

למען הסר ספק, יובהר כי בשלב זה אין וודאות כי מי מיצרניות הרכב יבחרו בפתרון היריעה הסולארית לשם שילובו בדגמי רכב בייצור תעשייתי ו/או להצלחת שילוב היריעה הסולארית בדגמי רכב תעשייתי ו/או שההתקשרות עם מי מיצרניות הרכב תביא לביקוש קבוע ליריעה לאורך מספר שנים מצד אותה יצרנית ו/או להצלחת שיתופי הפעולה עם Audi, קבוצת רנו-ניסאן-מיצובישי, קבוצת Geely או יצרנית הרכב האסיאתית המובילה.

3. השוק הבטחוני

תעשיות בטחוניות זקוקות לחשמל זמין למגוון שימושים, כגון שמירת חיי מצברים של כלי רכב צבאיים, אספקת צרכי האנרגיה של כלים שונים (רחפנים, מצלמות, חיישנים, אמצעי תקשורת, תאורה וכיו"ב), אספקת צרכי אנרגיה של אנשי שטח וכן עבור כלי טיס בלתי מאוישים ("כטב"מ") אשר נדרשים, פעמים רבות, להשאר באוויר לאורך זמן ממושך.

למיטב ידיעת החברה, נכון למועד הדוח, הפתרונות הסולאריים שבהם נעשה שימוש בתעשייה ביטחונית בעלי יעילות נמוכה יותר מזו של היריעה הסולארית של החברה. ליריעה הסולארית של החברה עשויים להיות יתרונות בשוק הבטחוני, לעומת הפתרונות הקיימים, וזאת בהתחשב בין היתר במשקלה הקל של היריעה, ביכולתה להשתלב בפני השטח של כלים צבאיים שונים (ובכך להוות תחליף לסוללות הדורשות החלפה על ידי צוותי לחימה), ביעילותה וכן בעמידותה הגבוהה יחסית. כך למשל, השמת היריעה הסולארית על גבי כטב"מ, לא צפויה להשפיע לרעה על האווירודינמיות של הכטב"מ, ועשויה להגדיל את משך שהייתו באוויר.

להערכת החברה, תכונות היריעה הסולארית מתאימות לצרכי השוק הבטחוני, וכניסת החברה כספק לשוק הבטחוני עשויה להוות חסם כניסה למתחרים. עם זאת, החברה מעריכה כי היקף

¹² ראו:

<https://www.spotlightmetal.com/what-are-automotive-suppliers-basics-ranking-and-examples-a-802457/>

אפולו פאוור בע"מ, דוח תקופתי לשנת 2020 חלק א' - תיאור עסקי החברה

ההספק המותקן למכירה בשוק הבטחוני נמוך בהשוואה ליתר שווקי היעד של החברה. בשוק הבטחוני משתפת החברה פעולה עם רפאל מערכות לחימה מתקדמות בע"מ ("רפאל"), לצורך בדיקת התכונות משותפת להוכחת פוטנציאל ממשי לשילוב טכנולוגיית היריעה הסולארית בחומרים מסוימים המיועדים לסדרת מוצרים בטחוניים שתוגדר במשותף במטרה להגיע לשיתוף פעולה מסחרי בתחום הבטחוני.

כמו כן, כחלק מקידום מכירת היריעה הסולארית לגורמי צבא, אשר הביעו עניין להשתמש ביריעות הסולאריות למגוון שימושים צבאיים, ולאחר עמידה בדרישות שונות, קיבלה סולארפינט מעמד של ספק מוכר של משרד הביטחון בישראל כמפורט בסעיף 19.1 להלן. לפרטים בדבר ההתקשרות עם רפאל ראו סעיף 9.3.3 להלן.

למען הסר ספק, יובהר כי בשלב זה אין כל וודאות להצלחת שילוב היריעה הסולארית בשימושים צבאיים ו/או בטחוניים ו/או שהחברה תגיע לשיתוף פעולה מסחרי בתחום הבטחוני עם רפאל ו/או עם גורמים אחרים בשוק זה.

4. שוק מנותקי הרשת (Off-Grid)

למועד הדוח, למיטב ידיעת החברה, ישנם שימושים נפוצים רבים לפתרונות סולארים לצרכי חשמל במקומות מנותקי רשת, ללא חשמל זמין. למשל טעינת טלפונים ניידים, מצלמות ומצברים לשימושי שטח שונים בתחום הטיולים והמחנאות וכן הטענת סוללות של כלי שיט בתחום הימי. להערכת החברה, משקלה הקל של היריעה הסולארית בהשוואה לכל פאנל סטנדרטי מהווה יתרון בשוק זה. כמו כן, גמישותה מאפשרת את אחסונה ושינועה ביתר קלות. החברה סבורה כי שוק זה מאופיין בפתרונות קטנים יחסית מבחינה פיזית, אולם מחירי המכירה בשוק זה גבוהים, יחסית למחירי המכירה עבור שימושים אחרים של היריעה הסולארית ביתר שווקי היעד. מעבר לכך, חסמי הכניסה של מתחרים בתחום זה נמוכים יחסית. למועד הדוח, החברה מוכרת יריעות סולאריות לשימושים מנותקי רשת בכמה גדלים המספקים מענה לצרכי ספורט וטיולים, הן להטענה של סוללות כלי רכב והן להטענת סוללות של כלי שיט.

5. שוק המבנים

מתקני PV המוקמים על גבי מבנים מהווים חלק חשוב בתעשייה הסולארית, ומהווים כ- 36% מסך ההתקנות החדשות נכון לשנת 2020.¹³ רוב המתקנים מורכבים מפאנלים קשיחים וכבדים המחוברים למבנים באמצעות קונסטרוקציה ייעודית. מדינות רבות מעמידות דרישות רגולטוריות שונות באשר לבניה ואנרגיה, כגון מבנים אשר צריכים להיות מאוזנים אנרגטית (לייצור לעצמם חלק/כל החשמל), כיסוי כל גג חדש בפאנלים סולאריים וכו'. לדוגמא, החוק במדינת קליפורניה קובע כי ככלל, בתים חדשים בגובה של עד 3 קומות שנבנים בקליפורניה לאחר ה- 1 בינואר 2020 חייבים להיות מצוידים במערכת סולארית, כאשר הספק המערכת צריך לקזז 100% מצריכת החשמל השנתית של אותו בית,¹⁴ כלומר, על המערכת הסולארית לייצר חשמל בהספק השווה לצריכה השנתית של אותו בית / בניין מגורים.¹⁵ על מנת להקים מתקן PV על מבנה נדרש גג של מבנה בעל חוזק מבני המסוגל לשאת את משקל

¹³ ראו: <https://www.iea.org/reports/renewables-2020/solar-pv>
¹⁴ אך בתים עדיין יכולים להשתמש באנרגיה ממקורות אחרים כגון גז, וניתן להפחית את גודל המערכת הסולארית אם תבוצע התייעלות אנרגטית או שימוש בחומרי בניין ירוקים.
¹⁵ ראו: <https://news.energysage.com/an-overview-of-the-california-solar-mandate/>

אפולו פאוור בע"מ, דוח תקופתי לשנת 2020 חלק א' - תיאור עסקי החברה

הפאנלים הקשיחים, אשר עליו תחובר קונסטרוקציה עשויה מתכת ברוב המקרים שאליה יחוברו הפאנלים הקשיחים בעלי בולטות משמעותית.

להערכת החברה, בחלק גדול מהמבנים לא מוקמים מתקני PV בשל חוסר התאמתם לשימוש זה, משיקולי חוזק מבני ו/או נראות (בעיקר בהתחשב בתעריפי המכירה של אנרגיה סולארית (המצויים בירידה) אשר לא מצדיקים פגיעה בנראות המבנה). חברות מסוימות משווקות פתרונות סולארים המשולבים בחומרי בנייה כגון רעפים סולארים אשר מאפשרים התקנה אסתטית יותר משימוש בפאנלים קשיחים סטנדרטיים.

תכונות היריעה הסולארית של החברה מאפשרות התקנה של היריעות במגוון מקרים בהם לא ניתן להתקין פאנלים סולארים קשיחים, כגון: (1) בגגות עם מגבלות של נשיאת משקל; (2) שילוב היריעה בחומרי בנייה של גגות כגון פרגולות, אצטדיונים, סככות וכיו"ב; וכן (3) התקנה צמודה לפני השטח של גגות מעוקלים.

למועד הדוח, סבורה החברה כי תכונות היריעה הסולארית עשויות להתאים במידה רבה לצרכי שוק הבנייה, אולם להערכתה, חסמי הכניסה בשוק זה אינם גבוהים.

למועד הדוח, הקבוצה ערכה מספר ניסויים עם יצרניות חומרי בניה לגגות קלים תוך בחינת שיטות שונות לשילוב היריעה הסולארית בחומרים אלה, והתקדמה לייצור ובחינה של פתרון שישלב את היריעה הסולארית של החברה בחומרי הבניה באופן אשר לא ייצור מגבלה על התקנת הגג בשיטות החיבור המקובלות בבניית גגות קלים מסוג זה. במהלך תקופת הדוח התקשרה סולארפיינט עם תאגיד בעל זכות שימוש בגג מבנה ציבורי עליו ישנו קושי להציב מערכת המורכבת מפאנלים קשיחים, להקמת מערכת סולארית העושה שימוש ביריעה הסולארית של החברה. לפרטים נוספים בדבר ההתקשרות האמורה ראו סעיף 9.3.4.1 להלן.

6. שוק האגרו סולאר

פרויקטים אגרו-סולארים עושים שימוש בשטח אדמה להקמת מתקן PV במקביל לשימוש בקרקע כקרקע חקלאית, כאשר חלק מקרינת השמש משמשת לצורך הגידול החקלאי וחלקה לייצור אנרגיה סולארית. בחלק מאזורי העולם, בגידולים מסוימים, יצירת הצללה מסוימת של פאנלים סולארים על שטח המשמש לחקלאות משפר את תוצאות הגידול החקלאי.¹⁶

למיטב ידיעת החברה, למועד הדוח, פרויקטים אגרו סולארים עושים שימוש בעיקר בפאנלים קשיחים המחוברים לקונסטרוקציה מתכת מעל לשטח הגידולים. קונסטרוקציות אלה מייקרות את עלות ההקמה ביחס למתקני PV קרקעיים.

להערכת החברה, שימוש כפול בשטחי חקלאות כפרויקטים אגרו סולארים, בכפוף למציאת פתרון סולארי עמיד וזול, עשוי להוות חלק משמעותי משוק הסולאר העתידי.¹⁷ תכונות היריעה הסולארית הגמישה של החברה עשויות להתאים לשימוש זה, אולם נכון למועד הדוח טרם בוצעו פעולות מחקר ופיתוח בהקשר זה על ידי החברה.

¹⁶ ראו:

<https://www.esa.org/blog/2019/07/29/solar-panels-cast-shade-on-agriculture-in-a-good-way/>

¹⁷ ראו:

<https://about.bnef.com/blog/solar-power-finds-ripe-new-market-in-crop-protection/>

8.2. מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות

- 8.2.1. הקבוצה כפופה לדיני מדינת ישראל, ביניהם בין היתר, חוק רישוי עסקים, תשכ"ח-1968, חוק הגנת הצרכן התשמ"א-1981, חוק האחריות למוצרים פגומים תש"ס-1980 וכן לדיני המדינות הזרות בהן תפעל.
- 8.2.2. היריעה הסולארית הינה מוצר המייצר ו/או מאחסן חשמל. לפיכך, מוצר זה ידרש לעמוד בתקנים וברגולציה הרלוונטיים בנוגע למערכות חשמל.
- 8.2.3. מוצרי החברה המחוברים לרשת החשמל נדרשים לעמוד בתקנים ישראלים ובינלאומיים המבוססים על מבדקים המבוצעים בהתאם לתקנים מקובלים בתעשיית האנרגיה הסולארית. לפרטים נוספים בדבר התקנים כאמור ראו סעיף 19.1 להלן.
- 8.2.4. מכיוון שהיריעה הסולארית מורכבת ממספר שכבות וכן ממגוון חומרים שונים, ובכלל זה תוצרי פלסטיק ומתכות שונות, הקבוצה תידרש, ככל הנראה, לעמוד בתקנים מתחום הגנת הסביבה החלים על שימוש בחומרים אלה, ובכלל זה בקשר עם אופן הטיפול, האחסנה והשימוש בהם.

8.3. שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיות

- 8.3.1. על אף ההאטה בשנת 2020 כתוצאה ממשבר קורונה, החברה צופה המשך גידול בקצבי הקמת מתקנים סולארים בעתיד, לרבות בשוקי היעד של החברה.
- 8.3.2. כמפורט לעיל, החברה מבצעת ניסויים ובדיקות מול מספר גופים במטרה להגיע להסכמי מכירת פתרונות המבוססים על היריעה הסולארית הגמישה בהיקפים גדולים.
- 8.3.3. החברה פועלת במטרה להפחית את עלויות הייצור של היריעה הסולארית, להגדלת יעילותה, להגדלת קצב ייצורה ולהתייעלות בתהליכי הייצור והמכירה.

הנתונים ו/או ההערכות ו/או התחזיות המפורטים בסעיפים 8.1, ו- 8.3 לעיל, בקשר עם הפחתת עלויות השינוע וההתקנה של היריעה הסולארית, יישום היריעה על גבי כלי רכב לרבות ביקוש קבוע ליריעה עקב שילובה בדגם של יצרנית רכב כלשהי, השימוש בשטחי חקאלות כפרויקטים אגרו סולאריים, התאמת היריעה לאיזה משווקי היעד, וכן יתרונה היחסי של החברה בשוק הסולאר הצף, שוק הרכב, השוק הבטחוני, שוק מנותקי הרשת, שוק האגרו סולאר ושוק המבנים, הינם בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס, בין היתר, על המידע הידוע להנהלת החברה במועד פרסום דוח זה. אין כל ודאות כי הנתונים ו/או ההערכות ו/או התחזיות הנ"ל יתממשו, כולם או חלקם, והם עלולים להיות שונים מאלו שהוצגו בדוח זה, וזאת בין היתר, בשל תלותם בגורמים חיצוניים שאינם בשליטת החברה, כגון שינויים בסביבה התחרותית ו/או העסקית ו/או הכללית וכן התממשותם של איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 32 להלן.

8.4. שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על תחום הפעילות

8.4.1. מתקני PV מוגבלים בשעות פעילותם לשעות בהם יש קרינה מספקת מהשמש. בשנים האחרונות, עם התקדמות טכנולוגיות בתחום אגירת האנרגיה וירידת המחירים בתחום זה, החלו לקום מתקני PV המשולבים עם יחידות אגירה, המסוגלים לספק אנרגיה במשך יותר שעות ביממה.¹⁸ להערכת החברה, הנסיון שנצבר בתחום זה עשוי להוביל למציאת טכנולוגיות האגירה הטובות ביותר ולהרחבת השימוש במתקני PV. היריעה הסולארית של החברה יכולה להשתלב עם מתקני אגירה בדומה לפאנלים קשיחים ועל כן ככל שהשימוש באגירת אנרגיה יגדל, הדבר עשוי להגדיל גם את השימוש ביריעה הסולארית של החברה.

8.4.2. פריצת דרך טכנולוגית בתחום הסולאר אשר תביא לשיפור משמעותי ביעילות, עלות או עמידות עשויה להביא לשינוי משמעותי בתחום ולמעבר לשימוש בטכנולוגיות אלו במגוון רחב של יישומים. למיטב ידיעת החברה, נכון למועד הדוח, טרם נמצאה טכנולוגיה כזו.

8.5. שינויים במערך הספקים וחומרי הגלם לתחום הפעילות

8.5.1. חומרי הגלם עליהם מבוססות היריעות הסולאריות הינם חומרים זמינים המיוצרים ומסופקים על ידי מספר יצרנים וספקים.

8.5.2. לפרטים נוספים אודות חומרי גלם וספקים ראו סעיף 22 להלן.

8.6. גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות והשינויים החלים בהם

להערכת החברה, גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום פעילותה הינם, כדלקמן:

- 8.6.1. מומחיות, ידע ושימוש בטכנולוגיות חדשניות ומתקדמות הדרושות לצורך פיתוח וייצור המוצרים וכן עבור פיתוח וייצור הדורות הבאים.
- 8.6.2. יכולת ייצור מסחרית באיכות גבוהה, תוך עמידה בדרישות מכוני התקנים, וכן עמידה ביעדי קצב ועלות.
- 8.6.3. גיוס מימון פיננסי בהיקף מספק, הדרוש על מנת לאפשר ייצור בקצב ובכמות מסחריים.
- 8.6.4. הגנה על הידע והקניין הרוחני של הקבוצה בטרטוריות הרלוונטיות.
- 8.6.5. יחסים ארוכי טווח עם לקוחות אסטרטגיים עתידיים, לשם פיתוח יישומים התואמים את צרכי הלקוחות ואשר רותמים את תכונות היריעה הסולארית.

8.7. חסמי הכניסה והיציאה העיקריים של תחום הפעילות

להערכת החברה, חסמי כניסה והיציאה העיקריים של תחום הפעילות הינם, כדלקמן:

חסמי כניסה:

- 8.7.1. מומחיות - תחום המחקר והפיתוח מצריך כח אדם בעל ידע מקצועי עדכני ומומחיות בין תחומית, וכן יכולת לשלב בין תחומי הידע השונים לצורך פיתוח אבות טיפוס ראשוניים והעברתם מפיתוח לייצור.

¹⁸ ראו:

<https://www.bloomberg.com/quicktake/solar-energy>
<https://about.bnef.com/blog/energy-storage-investments-boom-battery-costs-halve-next-decade/>

אפולו פאוור בע"מ, דוח תקופתי לשנת 2020
חלק א' - תיאור עסקי החברה

- 8.7.2. מימון - מחקר ופיתוח של טכנולוגיות חדשות בתחום האנרגיה הסולארית דורשים הון ראשוני גבוה וכן לשם המעבר משלב הפיתוח לשלב הייצור.
- 8.7.3. מחיר - למועד הדוח, מחירי הפאנלים הסולאריים הסטנדרטיים הינם נמוכים יחסית ונמצאים במגמת ירידה ולפיכך מקשים על כניסת טכנולוגיות חדשות לשוק.
- 8.7.4. איתנות פיננסית - שווקי היעד של החברה דורשים מתן אחריות למוצרי החברה לטווחי זמן משתנים. מתן אחריות כאמור דורש, בחלק מהמקרים, הוכחת איתנות פיננסית של החברה, לשם אישור מוצרי החברה כ"בנקביליים" (ברי מימון).
- 8.7.5. תקינה והוכחת עמידות במבחני מאמץ – שוק האנרגיה הסולארי הינו שוק שמרני, המסתמך על עמידות הציוד למשך שנים רבות. נכון להיום, הוכחת עמידות של פאנלים סולאריים מבוצעת, בין היתר, באמצעות הוכחת עמידה בסדרת בדיקות ומבחני מאמץ המוסדרים בתקנים בין לאומיים.

חסמי יציאה:

להערכת החברה, לאחר תחילת ייצור מוצרי הקבוצה ושיווקם, ובדומה לנוהג הקיים בשוק, המקומי והעולמי, חסם היציאה העיקרי ינבע מהתחייבויותיה של הקבוצה בפני לקוחותיה לתקופת אחריות בהתאם למקובל בשוק.

8.8. תחליפים למוצרי תחום הפעילות והשינויים החלים בהם

- 8.8.1. למועד הדוח, רוב מתקני ה-PV כוללים פאנלים סולאריים קשיחים המבוססים על תאי סיליקון וחלקם הקטן מבוסס על טכנולוגיית שכבות דקות (thin film). בשני המקרים החומר הפעיל דורש הגנה של לוח זכוכית ועל כן פאנלים אלה כבדים וקשיחים. יתרונם הגדול של הפאנלים הקשיחים הוא ביעילותם הגבוהה של כ-24%-17% במחיר נמוך יחסית לטכנולוגיות הקיימות היום בשוק.
- להלן טבלת השוואה המתארת את תכונות היריעה הסולארית הגמישה של הקבוצה בהשוואה לפאנל הסולארי הסטנדרטי:

פרמטר	פאנלים סולאריים קשיחים	היריעה הסולארית הגמישה
משקל	כ- 10 ק"ג למ"ר (כולל לוח זכוכית מגן)	כ- 0.5-2 ק"ג למ"ר
התקנה	נדרשת קונסטרוקציה, כוח אדם רב ובשדות גדולים עבודות אזוריות	יישום בהדבקה בלבד או בין שכבות חומרים, ללא קונסטרוקציה או הכנת שטח
קיימות	נדרשים שטחים פנויים בהיקף נרחב	ניתן להשתמש בשטחים קיימים ומופרים ממילא
פוטנציאל יישום	מגבלות ביישום (לאור המשקל הכבד, הרגישות לשבר)	אין מגבלות מהותיות ביישום לאור משקל קל, עמידות וגמישות גבוהה
רגישות לשבר	שביר	לא שביר
גמישות	לא גמיש	גמיש
ניצולת	ניצולת של כ-24%-17	למועד הדוח, ניצולת של 13.76 + - 0.13 אחוז

- 8.8.2. בשנים האחרונות החלו בייצור של פאנלים סולאריים חצי-גמישים, המבוססים ברובם על

תאי סיליקון המוגנים באמצעות שכבות סיבי זכוכית כתחליף לזכוכית. לעומת הפאנלים הקשיחים, פאנלים אלו קלים יותר וכן בעלי יכולת כיפוף מסוימת לכיוון אחד. למיטב ידיעת החברה, ישנם שימושים בהם יש יתרון לפאנלים חצי גמישים אולם הם בעלי רגישות מוגברת ביחס לפאנלים קשיחים וכן עלות ייצורם גבוהה ביחס לפאנלים הקשיחים.

8.8.3. ישנן מספר חברות הפעילות בתחום היריעות הסולאריות הגמישות אשר עושות שימוש בטכנולוגיות השונות מהטכנולוגיה עליה מבוססת היריעה הסולארית של החברה. למיטב ידיעת החברה, נכון למועד הדוח כל הטכנולוגיות בתחום הגמיש נחותות ביחס לטכנולוגיה של החברה בהיבטי עלות ו/או יעילות ו/או עמידות. הגורם העיקרי לעלויות הגבוהות של הפאנלים הגמישים הקיימים בשוק הוא תהליך ייצור ההגנה על החומר הפעיל. הפיתרון הטכנולוגי הנפוץ כיום בקרב יצרניות הפאנלים הגמישים לצורך הגנה על החומר הפעיל עושה שימוש בשכבת מגן הנדרשת להיות הן שקופה והן בעלת כושר מוליכות גבוה. למועד הדוח, מחירה של שכבת מגן זו הינו גבוה באופן יחסי ומהווה כשליש מהעלות הכוללת של היריעה.

להערכת החברה, מחירי המכירה של הטכנולוגיות המרכזיות בתחום הסולאר הגמיש גבוה משמעותית ממחירי הפאנלים הקשיחים, ועל כן למיטב ידיעת החברה היקף המכירות של טכנולוגיות אלה נמוך יחסית.

8.8.4. למועד הדוח קיימות טכנולוגיות חדשניות נוספות, כגון ¹⁹Perovskite המצויות בשלבי מחקר ופיתוח מזה מספר שנים. למיטב ידיעת החברה, טרם ארעה פריצת דרך טכנולוגית בתחומים אלה אשר עשויה להוות תחליף ליריעה הסולארית של החברה.

8.9. מבנה התחרות בתחום הפעילות והשינויים החלים בו

לפרטים אודות מבנה התחרות בתחום הפעילות והשינויים החלים בו ראו סעיף 15 להלן.

9. מוצרים ושירותים

כאמור בסעיף 2 לעיל, נכון למועד הדוח, עוסקת הקבוצה במחקר ופיתוח, ייצור ומכירה של פתרונות המבוססים על היריעה הסולארית החדשנית. יתרונות היריעה הסולארית עשויים לבוא לידי ביטוי, בין היתר, בשימושים בהם חשופה היריעה לתנודות או תזוזות, כאשר פני השטח אינם ישרים, כאשר ישנו צורך בפתרון קל משקל ובמקרים בהם הפתרונות הסולארים הקיימים אינם נוחים מבחינה לוגיסטית.

הקבוצה פעילה במספר שווקים משמעותיים ומשתפת פעולה עם שותפים מובילים. לקבוצה מפעל ייצור ביקנעם, בעל קיבולת שנתית (נכון למועד הדוח) של כ- 6 MWp, אשר נועד לספק מענה לפיילוטס ובדיקות התכנות וכן להדגמת שיטת הייצור של היריעה הסולארית.

9.1. טכנולוגיית היריעה הסולארית

היריעה הסולארית הינה בעלת מספר תכונות מרכזיות:

- גמישות מלאה עד לקוטר גלגול של 1 ס"מ. גמישות הפתרון תלוי באופי היישום של

¹⁹ ראו: <https://www.perovskite-info.com/perovskite-solar>

אפולו פאוור בע"מ, דוח תקופתי לשנת 2020 חלק א' - תיאור עסקי החברה

היריעה.

- יעילות היריעה גבוהה יחסית לשוק הסולאר הגמיש ועומדת על $+13.7\%$ - 0.13 אחוז ברמת התא.
- משקל היריעה הסולארית נמוך מאוד ביחס לפנלים קשיחים ועומד על 2,100-430 גרם למ"ר בלבד, תלוי אופן היישום של היריעה.
- היריעה ניתנת ליישום גם בתוך מגוון משטחים או כשכבה חיצונית של מוצרים.
- כמפורט בסעיף 19.1, עמידות היריעה נבדקה ואושרה. נכון למועד הדוח היריעה נמצאת בתהליכי תקינה סטנדרטים לתעשיית הסולאר.
- טכנולוגיית היריעה מבוססת קניין רוחני בבעלות הקבוצה (בגינו הוגשו מספר בקשות לפטנטים) ועל ידע נצבר נוסף.

9.2 פתרונות המבוססים על היריעה הסולארית

למועד הדוח מפתחת החברה מספר פתרונות המבוססים על היריעה הסולארית, כמפורט בסעיף 8.1 לעיל:

- פתרון סולאר צף המיועד למתקני FPV.
 - פתרונות ליישום היריעה הסולארית על גבי כלי רכב.
 - פתרונות המיועדים לשוק הבטחוני.
 - פתרונות למגוון שימושים מנותקי רשת.
 - פתרונות לשילוב היריעה הסולארית בבניינים שאינם מסוגלים לשאת פאנלים קשיחים.
- יצוין כי בכל הפתרונות המפותחים על ידי החברה, היריעה הסולארית מתוכננת בהתאמה לציודי קצה המקובלים בתעשייה הסולארית, כגון מיקרו אינברטרים, אופטימיזרים או ממירי סטרינג.

9.3 התקשרויות ובדיקות היתכנות/פיילוטים

יובהר כי בשלב זה, גם התקשרויות הקבוצה בפיילוטים בתשלום, מיועדות בעיקר לצורך קידום פעילות מחקר ופיתוח, הוכחת היתכנות, הדגמה וצבירת ניסיון ומוניטין, וככלל מטרתן אינה יצירת רווחים לחברה כתוצאה מהוצאתן אל הפועל.

9.3.1 התקשרויות ומגעים בתחום הסולאר הצף

9.3.1.1 בחודש יוני 2019, התקשרה סולארפינט עם Ciel & Terre International ("CTI"), שלמיטב ידיעת החברה הינה המובילה העולמית בתחום הסולאר הצף, בהסכם שיתוף פעולה לבחינת התאמת היריעה הגמישה כפתרון סולארי צף העדיף על הפתרונות הסטנדרטיים בשוק ("ההסכם"). הוסכם כי שיתוף הפעולה יכלול את השלבים הכרונולוגיים העיקריים הבאים: (א) תכנון משותף של מערכת סולארית צפה המבוססת על היריעה הגמישה, (ב) עריכת שני פיילוטים בשטח, האחד בישראל והשני בצרפת, בהספק מותקן של כ- 5 KWp בכל פיילוט, תוך בחינה בין היתר של ביצועים ועמידות, (ג) הגדרת מפרט, תנאי אחריות ומחיר תחרותי, ו- (ד) עריכת פיילוט שלישי במיקום שיוסכם בין

אפולו פאוור בע"מ, דוח תקופתי לשנת 2020 חלק א' - תיאור עסקי החברה

הצדדים בהספק של בין 100 ל- 500 KWp ("הפיילוט השלישי"). הצדדים ישאו באופן שווה בעלויות הפיילוט השונים וכל צד ישא בעלויותיו הפנימיות בקשר עם שיתוף הפעולה. היה ולדעת הצדדים לאחר השלמת השלבים הנ"ל, שיתוף הפעולה הצליח, ינהלו הצדדים מו"מ להתקשרות בהסכם הפצה לפיו תוקנה ל- CTI בלעדיות עולמית להפצת המערכת שתפותח במסגרת שיתוף הפעולה לתקופה של 5 שנים תוך עמידה בהתחייבות רכישה בהיקף מינימלי של 2 GWp. ההסכם הינו לתקופה של 24 חודשים וניתן לביטול מוקדם על ידי מי מהצדדים ככל שזה הגיע למסקנה סבירה כי שיתוף הפעולה לא יצליח או במקרה של הפרת ההסכם על ידי הצד האחר בהתאם לתנאיו. הוסכם כי במהלך תקופת ההסכם, הצדדים לא ישתפו פעולה עם צדדים שלישיים כלשהם ליישום יריעות סולאריות גמישות בחוות סולאריות צפות.

במהלך חודש נובמבר 2019, במסגרת הפיילוט, השלימה סולאריינט (במסגרת שיתוף הפעולה ובמימון משותף של הצדדים) הקמה של אתר פיילוט סולארי צף בישראל הכולל כ- 40 מ"ר יריעות סולאריות גמישות צפות פרי פיתוחה של סולאריינט, אשר יוצרו במעבדת הייצור שלה ("אתר הפיילוט").²⁰

במהלך חודש מאי 2020 ניתן היתר הפעלה לאתר הפיילוט על ידי מינהל החשמל ובמהלך חודש זה ייצר האתר אנרגיה בכמות מצטברת של 700 KWh.

9.3.1.2. לאחר ניהול מגעים בין החברה לבין מספר גורמים מקומיים מתחום האנרגיה הסולארית אשר הביעו התעניינות לביצוע פיילוט משותף, במהלך חודש אוקטובר 2020, נכנס לתוקפו הסכם בין סולאריינט ומי חוף הכרמל, להקמת פיילוט סולארי צף בתמורה לסך כולל של בין 450 ל- 600 אלף ש"ח ("ההסכם", "התמורה" ו- "פיילוט"), כאשר הפיילוט מיועד להיות את הפיילוט השלישי עם CTI.²¹

במסגרת פיילוט זה, סולאריינט תקים מתקן סולארי צף המשלב את היריעה, על בסיס "עד מתקן עובד" (Turn Key), על אחד ממאגרי המים שבניהולה של מי חוף הכרמל ("המתקן"). גובה התמורה הסופית ייגזר מהספק המתקן שיוותקן בפועל על פי הודעת מי חוף הכרמל (שתכלול גם את מועד תחילת ההקמה) וזו תשולם לאחר השלמת ההתקנה ועמידת המתקן בבדיקות מסוימות במשך 90 יום משילובו ברשת החשמל. תקופת הקמת המתקן מוערכת בכחמישה חודשים. בהתאם להסכם, סולאריינט תתחזק, תתפעל ותנטר את ביצועי המתקן למשך תקופה של 24 חודשים מסיום ההקמה.

9.3.1.3. למועד פרסום הדוח, מצויה סולאריינט במגעים עם חברה יזמית בתחום הסולארי להקמת פיילוט משותף בתשלום, באתר פעיל של החברה היזמית, לשם בחינת היריעה כפתרון סולארי צף ביחס לפתרון הסטנדרטי הקיים באתר הפעיל.

למען הסר ספק, יובהר כי בשלב זה אין וודאות להתאמת היריעה כפתרון סולארי צף העדיף על הפתרונות הסטנדרטיים בשוק ו/או להצלחת שיתוף הפעולה עם CTI, לרבות הצלחת הפיילוט המשותף עם מי חוף הכרמל.

²⁰ לפרטים נוספים ראו דיווח מיום 19.11.2019 (מס' אסמכתא 2019-01-099819), הנכלל בזאת על דרך ההפניה.

²¹ לפרטים נוספים ראו דיווח מיום 20.10.2020 (מס' אסמכתא 2020-01-104977), הנכלל בזאת על דרך ההפניה.

9.3.2. התקשרויות ובדיקות היתכנות בתחום הרכב

9.3.2.1. בחודש מאי 2019, התקשרה סולארפיינט עם אוטומוטיב סרוויס ישראל בע"מ ("אס"י"), שלמיטב ידיעת החברה הינה נציגה רשמית של מעבדות החדשנות של קבוצת רנו-ניסאן-מיצובישי, בהסכם לבחינת היתכנות ליישום היריעה הסולארית הגמישה של החברה על גבי רכב חשמלי. לפי ההסכם, אס"י העמידה לסולארפיינט, ללא תמורה, רכב חשמלי מסוג Renault ZOE, אשר על גגו התקינה סולארפיינט יריעה סולארית וחיברה אותה למערכת מדידה עצמאית בלבד, אשר שימשה לאיסוף נתוני תפקוד היריעה. לאחר ההתקנה, הושב הרכב לידי אס"י תוך המשך איסוף נתונים ע"י סולארפיינט ממערכת המדידה, וזאת לתקופה כוללת של 3 חודשים ממועד קבלת הרכב לידי סולארפיינט לצורך ההתקנה כאמור. תוצאות בדיקת ההתכנות המתוארת לעיל הראו כי לאורך כל משך הבדיקה, היריעה הסולארית ייצרה אנרגיה חשמלית מאור השמש, כולל בזמן נהיגה ותרחישי שימוש שונים. לאור ההצלחה בבדיקת ההתכנות האמורה, בחודש פברואר 2020, התקשרה סולארפיינט עם אס"י בהסכם להמשך בחינת היריעה הסולארית, אשר במסגרתו יבחנו הצדדים בצורה מעמיקה יותר את פוטנציאל האינטגרציה התעשייתית העתידית של היריעה הסולארית בחלק מהרכבים המסחריים של קבוצת Renault לרבות בחינת שיטות וחומרים שונים לצורך האינטגרציה הנ"ל.²²

לצורך קידום הבחינה הנ"ל, בחודש דצמבר 2020, התקשרה סולארפיינט עם אס"י בתוספת להסכם, לפיה: (א) תוקפו של ההסכם הוארך עד ליום 30.6.2021, (ב) הבחינה תתמקד בין היתר במגבלות הייצור ותפוקת האנרגיה הנובעות מעיצובים שונים של היריעה, ו- (ג) בגין ביצוע הבחינה, תהא סולארפיינט זכאית לתמורה מוסכמת.²³

יובהר כי אין וודאות לגבי תוצאות הבחינה ו/או לגבי המשך שיתוף פעולה עם אס"י ו/או עם קבוצת Renault.

9.3.2.2. במהלך חודש יולי 2020, התקשרה סולארפיינט עם חברת Audi AG ("אודי") במזכר הבנות להסדרת שיתוף הפעולה בין הצדדים בפרייקט לשילוב טכנולוגיית היריעה הסולארית בחלקי רכב של אודי או תאגיד אחר מקבוצת Volkswagen ("קבוצת פולקסווגן") העשויים מחומרים מסוימים ("מזכר ההבנות" ו- "שיתוף פעולה"). שלבי שיתוף הפעולה מבחינה כרונולוגית הינם: (א) בחינה ראשונית של הטכנולוגיה במשך עד 12 חודשים החל ממועד ההתקשרות במזכר הבנות; (ב) שלב הפיתוח תחת הסכם פיתוח שיכלול אבני דרך מסוימות, ו- (ג) שלב הייצור הסדרתי של הרכבים הנ"ל. במסגרת מזכר ההבנות, הצהירה סולארפיינט על נכונותה להעניק לאודי או לחברה אחרת מקבוצת פולקסווגן, מעמד של "ראשון לשוק" (first to market) למשך חודשים ספורים, אשר תחול רק לגבי הטמעת הטכנולוגיה בחלקי רכבי נוסעים העשויים מחומרים מסוימים, כאשר מזכר ההבנות לא יגביל את סולארפיינט מלשתף פעולה עם צדדים שלישיים לשם שילוב הטכנולוגיה בכלי תחבורה אחרים כמפורט במזכר ההבנות. למועד פרסום הדוח, תהליך הבחינה הראשונית נמצא בעיצומו, לרבות משלוח לאודי של חומרי גלם ויריעות סולאריות, בחינת שיטת השילוב של היריעה הסולארית של החברה וכן בחינת ביצועיה החשמליים.

²² לפרטים נוספים ראו דיווח מידי של החברה מיום 11.2.2020 (מס' אסמכתא 2020-01-012700) אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה.

²³ לפרטים נוספים ראו דיווח מידי של החברה מיום 10.12.2020 (מס' אסמכתא 2020-01-134220) אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה.

יובהר כי בשלב מקדמי זה, אין וודאות בנוגע להצלחת שילוב הטכנולוגיה בחלקי הרכב ו/או להצלחת שיתוף הפעולה ו/או להתקשרות בהסכם הפיתוח או הסכמים אחרים עם אודי או תאגיד אחר מקבוצת פולקסווגן.

9.3.2.3. במהלך חודש נובמבר 2020, התקשרה סולארפיינט בהסכם עם חברת Chaina Euro Vehicle Technology AB ("CEVT") (שלמיטב ידיעת החברה הינו מרכז חדשנות השייך לקבוצת הרכב Zhejiang Geely Holding (קבוצה המחזיקה בין היתר במותגי הרכב ("Geely") (Geely Auto, Lynk & Co, Volvo Cars, Polestar, Proton, Lotus ("ההסכם").

בהתאם להסכם, סולארפיינט תספק ל- CEVT יריעות סולאריות גמישות ורכיבים משלימים נוספים, בתמורה לסכום כולל של כמה עשרות אלפי אירו, וזאת לצורך ביצועה של בדיקת התכנות לשילוב היריעות בחלקי רכב, במסגרת שני פרויקטים חדשניים שונים של CEVT, כאשר סולארפיינט תערוך גם בדיקות לתפקוד היריעות לאחר ההתקנה ותמסור ל- CEVT דוחות בעניין. ההסכם אינו כולל הענקת זכות כלשהי לבלעדיות. נכון למועד פרסום הדוח, אחד משני הפרויקטים הנ"ל בוצע, כאשר סולארפיינט מצויה בשלבי הערכות לקראת הפרויקט השני וטרם הסתיימו הבדיקות הנדרשות ו/או נמסרו ל- CEVT דוחות.

יובהר כי בשלב מקדמי זה, אין וודאות בנוגע להצלחת בדיקת ההתכנות ו/או להתקשרויות עתידיות כלשהן עם CEVT ו/או עם תאגידים) מקבוצת Geely.

9.3.2.4. במהלך חודש נובמבר 2020, התקשרה סולארפיינט בהסכם עם מרכז מחקר ופיתוח של אחת מיצרניות הרכב האסיתיות המובילות ("היצרנית" ו- "ההסכם").

בהתאם להסכם, סולארפיינט תבצע בדיקת התכנות שמטרתה לבחון את רמת היעילות האנרגטית של היריעות הסולאריות כשהן משולבות על גבי חלקי רכב תוצרת היצרנית בישראל, וזאת בתמורה לסכום כולל של כמה עשרות אלפי דולר. ההסכם אינו כולל הענקת זכות כלשהי לבלעדיות או העברת זכויות קניין רוחני.

יובהר כי בשלב מקדמי זה, אין וודאות בנוגע להצלחת בדיקת ההתכנות ו/או להתקשרויות עתידיות כלשהן עם היצרנית ו/או עם תאגידים) אחרים הקשורים ליצרנית.

9.3.2.5. במהלך חודש ינואר 2020, התקשרה סולארפיינט בהסכם להוכחת היתכנות ("ההסכם") עם חברת Cox Automotive ("Cox"). למיטב ידיעת החברה, חלק מפעילותה של Cox כוללת אחסנה של רכבים חשמליים הממתינים למכירה בחניונים פתוחים, כאשר במשך תקופת האחסנה, סוללות הרכבים מתרוקנות (זולגות) באופן הדרגתי עד כדי ריקון מלא. על מנת לשמר רמת טעינה מינימלית של הסוללות, Cox נדרשת לנייד את הרכבים לעמדות טעינה לצורך מילוי הסוללות, באופן אשר עלול להגביר את הסיכון לתאונות ודורש משאבי כוח אדם. על פי ההסכם, Cox מעוניינת לבחון את היריעה הסולארית של סולארפיינט כפתרון עדיף לבעיית זליגת הסוללות כאמור. במסגרת ההסכם, סולארפיינט תספק ותתקין בשני אתרים בארה"ב 22 יחידות המורכבות כל אחת מיריעה סולארית בגודל 2 מ"ר ומרכיבים חשמליים נוספים המשמשים לחיבור והטענת סוללות הרכבים, בתמורה לסכום של 43,000 דולר ארה"ב. הפתרון יבחן על ידי Cox וסולארפיינט למשך תקופה של 14 שבועות מגמר

אפולו פאוור בע"מ, דוח תקופתי לשנת 2020 חלק א' - תיאור עסקי החברה

ביצוע ההתקנה באתרי Cox²⁴. נכון למועד הדוח, היריעות הסולאריות סופקו ל-Cox, כאשר בשל משבר הקורונה, ובהסכמת הצדדים, סולארפיינט טרם החלה בהתקנה היריעות ועל כן טרם החלה בחינת הפתרון האמור.

יובהר כי בשלב זה, אין כל וודאות באשר להצלחת בדיקת ההתכנות נשוא ההסכם ו/או באשר להמשך שיתוף פעולה כלשהו בין הצדדים.

9.3.3. התקשרות בתחום הבטחוני עם רפאל

במהלך חודש ספטמבר 2020 התקשרו סולארפיינט וחברת רפאל מערכות לחימה מתקדמות בע"מ ("רפאל") בהסכם לבדיקת התכנות לפיו ישתפו הצדדים פעולה לצורך קיום בדיקת התכנות שמטרתה, בין היתר, הוכחת פוטנציאל ממשי לשילוב טכנולוגיית היריעה הסולארית בחומרים מסוימים המיועדים לסדרת מוצרים בטחוניים שתוגדר במשותף בין הצדדים ("ההסכם", "בדיקת ההתכנות" ו-"המיזם").

בהתאם להסכם, סולארפיינט תבצע תכנית עבודה מוסכמת במשך 13 שבועות ותגיש לרפאל דו"ח ניתוח תוצאות תוך שבוע מסיום ביצוע התכנית הנ"ל, כאשר רפאל תבדוק את הדו"ח תוך חודש ימים ממועד קבלתו ("תקופת בדיקת רפאל") ותודיע לסולארפיינט ככל שהחליטה להמשיך בהתקשרות מעבר לשלב בדיקת ההתכנות תוך 4.5 חודשים מתום בדיקת הדו"ח ("הודעת התקדמות"). היה והחליטה רפאל להמשיך בהתקשרות כאמור, ינהלו הצדדים מו"מ לחתימה על הסכם מחייב לשיתוף פעולה מסחרי בתחום המיזם אשר יעניק לרפאל בלעדיות ביחס למוצרי המיזם לתקופה של שישה חודשים נוספים ממתן הודעת ההתקדמות. בגין ביצוע בדיקת ההתכנות, תהא סולארפיינט זכאית לתמורה בסך של 50 אלף דולר. יצוין כי לרפאל הוענקה זכות ראשונים למשך תקופה של 6 חודשים מתום תקופת בדיקת רפאל, לשיתוף פעולה מסחרי במיזם. אשר תסתיים ככל שלא ניתנה הודעת התקדמות.²⁵ במסגרת ההסכם הובהר כי אין כל העברה של קניין רוחני וידע של סולארפיינט אל רפאל. נכון למועד פרסום הדוח, הגישה סולארפיינט לרפאל את דו"ח ניתוח התוצאות.

יובהר כי בשלב זה, אין כל וודאות באשר להצלחת בדיקת ההתכנות ו/או המיזם ו/או להתקשרות בהסכם לשיתוף פעולה מסחרי או הסכמים אחרים עם רפאל.

9.3.4. התקשרויות, מגעים ובדיקות היתכנות בשוק המבנים

9.3.4.1. במהלך חודש דצמבר 2020, התקשרה סולארפיינט עם תאגיד שהינו בעל זכות שימוש בגג מבנה ציבורי ("הלקוח" ו-"גג המבנה") בהסכם לפיו סולארפיינט תקים מערכת על גג המבנה בתמורה לסך של כ- 385 אלף ש"ח. מערכות דוגמת המערכת הנ"ל מיועדות להוות פתרון במקום שבו קיים קושי להציב מערכת סולארית המורכבת מפאנלים סטנדרטיים, כגון על גגות עם מגבלת נשיאת משקל או גגות מעוקלים. הקמת מערכת זו מהווה פרויקט ראשון של סולארפיינט להקמת מערכת המבוסס על היריעות על גבי גג מבנה, שלמיטב ידיעת החברה מוגבל קונסטרוקטיבית בנשיאת משקלם של פאנלים סולאריים

²⁴ לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 26.1.2020 (מס' אסמכתא 008419-01-2020), הנכלל בזאת על דרך ההפניה.

²⁵ לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 23.9.2020 (מס' אסמכתא 095053-01-2020), הנכלל בזאת על דרך ההפניה.

אפולו פאוור בע"מ, דוח תקופתי לשנת 2020
חלק א' - תיאור עסקי החברה

סטנדרטיים²⁶.

9.3.4.2. בחודש דצמבר 2019, התקשרה סולארפיינט בהסכם להוכחת התכנות עם קבוצת Energisa, אשר הינה, למיטב ידיעת החברה, קונצרן ברזילאי ציבורי (נסחר) המציע כבר למעלה מ-100 שנים פתרונות משולבים לשוק החשמל ברחבי ברזיל בייצור, הולכה, חלוקה ושיווק חשמל, ומשרת אוכלוסייה של כ-16 מיליון איש בברזיל ("Energisa"). למיטב ידיעת החברה, חלק מפעילותה של Energisa הינה ייצור חשמל מבוזר באמצעות אנרגיות מתחדשות. לצורך כך, מעוניינת Energisa לבחון את היריעה הסולארית כפתרון לשילוב אנרגיה סולארית בגווי חינוכי רכבים בהשוואה לפתרונות הקיימים בשוק. במסגרת הסכם זה סולארפיינט תספק ל-Energisa 20 יריעות סולאריות פרי פיתוחה וייצורה של סולארפיינט (בגודל של 1 מ"ר כל אחת), בתמורה לסכום שאינו מהותי לחברה. נכון למועד פרסום הדוח היריעות סופקו ל-Energisa, אולם למיטב ידיעת החברה, לא חלה התקדמות עם בחינת היריעות בשל משבר הקורונה.

9.3.4.3. למועד הדוח, מנהלת הקבוצה מגעים ראשוניים עם גוף מקומי המבצע פרויקט PV ומוכר ציוד המשמש למתקני PV, וזאת לצורך בחינת אפשרות לשיתוף פעולה להקמה והפצה של היריעה בשוק המבנים בישראל.

יובהר כי בשלב זה, אין כל וודאות באשר להצלחת בדיקת ההתכנות והמגעים האמורים ואו באשר להמשך שיתוף פעולה או קשר כלשהו בין הצדדים.

9.3.5. מגעים ובדיקות התכנות עם לקוחות פוטנציאליים נוספים
למועד הדוח, מכרה החברה מוצרים ללקוחות שונים בשווקי היעד ואף מצויה במגעים עם לקוחות פוטנציאליים נוספים אשר טרם הבשילו להסכמים.
למען הסר ספק יובהר כי נכון למועד פרסום הדוח המגעים ובדיקות ההתכנות הנ"ל הינם ראשוניים ואין כל וודאות בשלב זה כי איזה מהם יוביל למשא ומתן ביחס לשיתוף פעולה ו/או להתקשרות מסחרית כלשהי עם לקוח פוטנציאלי.

10. פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים

במהלך תקופת הדוח, נבעו הכנסות הקבוצה ממכירת יריעות סולאריות ללקוחות שונים, חלקן יוצרו במעבדת הייצור של הקבוצה וחלקן במפעל הייצור שהוקם בתקופת הדוח, וכן מביצוע בדיקות התכנות בהתאם להסכמים עם לקוחות. להלן פילוח ההכנסות והרווח הגולמי לפי קבוצות אלה:

סוג המוצר/שירות		ביצוע בדיקות התכנות		מכירת יריעות סולאריות		סה"כ
	אלפי ₪	שיעור מסה"כ	אלפי ₪	שיעור מסה"כ	אלפי ₪	
הכנסות	274	52%	254	48%	528	
עלות המכר	98	24%	314	76%	412	
רווח גולמי (הפסד)	176	152%	(60)	(52%)	116	

²⁶ לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 17.12.2020 (מס' אסמכתא 136494-01-2020), הנכלל בזאת על דרך ההפנייה.

אפולו פאוור בע"מ, דוח תקופתי לשנת 2020
חלק א' - תיאור עסקי החברה

ההכנסות מביצוע בדיקות התכנות נבעו מהתקשרויות לבחינת היריעה הסולארית על ידי רפאל, אודי, CEVT ועבור חברה אסימטרית מובילה כמפורט בסעיפים 9.3.2 ו- 9.3.3 לעיל. ההכנסות ממכירת יריעות סולאריות נבעו ממכירת מוצרי המדף של החברה שלהלן:

- מכירת **Apollo to Go** המיועד לטעינת מכשירים קטנים כגון סמארטפונים.
- מכירת **Apollo Battery Guard** המיועד לטעינת מצברים של כלי רכב בגדלים שונים.
- מכירת **Apollo Energy** המיועד לצרכים מנותקי רשת שונים.

11. מוצרים חדשים

כאמור לעיל, החברה עוסקת במחקר, פיתוח וייצור של שורת מוצרים חדשים וחדשניים. החברה בוחנת את שווקי היעד ואת הפוטנציאל הגלום בהם ובהתאם לכך מאפינת את הפתרונות אשר להערכתה נותנים מענה מיטבי לצרכי כל שוק יעד.

12. לקוחות

12.1. נכון למועד פרסום הדוח, התקשרה סולארפיינט בהסכמים להוכחת התכנות / המשך בחינה / שיתוף פעולה, ביחס ליריעה הסולארית, עם מספר לקוחות אסטרטגיים אשר בכפוף בין היתר להוכחת התכנות ו/או הצלחת שיתוף הפעולה בין הצדדים וכן להתקשרות בהסכמי המשך, עשויים לרכוש את היריעה הסולארית שלא באופן חד פעמי ו/או לצרכי בדיקה.

12.2. להערכת החברה, למועד הדוח, הלקוחות עמם מבוצעים בדיקות התכנות בתחומי הסולאר הצף, תעשיית הרכב והשוק הבטחוני מהווים לקוחות מהותיים. לפרטים בדבר ההתקשרויות עם הלקוחות כאמור ראו סעיף 9.3 לעיל.

12.3. במהלך תקופת הדוח, הכירה החברה בהכנסה בסכום של כ- 165 אלפי ש"ח (אשר מהווים כ- 31% מסך הכנסות החברה בתקופת הדוח), כתוצאה מההתקשרות עם רפאל, כמפורט בסעיף 9.3.3 לעיל, וכן הכירה בהכנסה בסכום של כ- 56 אלפי ש"ח (אשר מהווים כ- 10% מסך הכנסות החברה בתקופת הדוח), כתוצאה מההתקשרות עם CEVT, כמפורט בסעיף 9.3.2.3 לעיל.

13. שיווק והפצה

למועד הדוח, רוב הכנסות החברה נובעות ממכירה לארגונים (Business to Business) ומבוצעת על ידי צוות המכירות והפיתוח העסקי של החברה. בנוסף, במהלך תקופת הדוח, החלה החברה למכור מוצרים ללקוחות פרטיים באמצעות אתר האינטרנט שלה. החברה בוחנת הרחבת מערך השיווק וההפצה ללקוחות פרטיים בהתאם להתפתחויות בשווקי היעד.

14. צבר הזמנות

נכון ליום 31.12.2020, כולל צבר ההזמנות של החברה התקשרויות במסגרת בדיקות התכנות ופילוטרים מול לקוחות בתחומי הרכב, הסולאר הצף והבניינים כמפורט בסעיף 9.3 לעיל.

בכל ההזמנות נדרשת החברה לסיים ביצוע של תכולת עבודה המוגדרת בהסכמים האמורים על מנת להכיר בהכנסה.

אפולו פאוור בע"מ, דוח תקופתי לשנת 2020 חלק א' - תיאור עסקי החברה

נכון ליום 31 בדצמבר 2020, סך צבר ההזמנות של החברה עומד על 1,565 אלפי ש"ח, הנובע מפרויקטי הפיילוט בתשלום עבור מי חוף הכרמל ועבור הקמת גג סולארי על מבנה ציבור וכן מהשלמת ביצוע בדיקות ההתכנות בתחום הרכב ובתחום הבטחוני כמפורט בסעיף 9.3 לעיל.

נכון ליום 31.12.2019, לחברה הייתה קיימת הזמנה מחברת Energisa לאספקת 20 יריעות סולאריות בתמורה לסכום שאינו מהותי לחברה. בפועל, לא חל ביטול או שינוי ביחס לצבר זה.

15. תחרות

התחרות עמה מתמודדת החברה מורכבת משני סוגים: (1) מתחרים העוסקים במחקר, פיתוח וייצור מוצרי סולאר גמיש המבוססים על טכנולוגיות אשר עשויות להיות עדיפות על פני טכנולוגיית היריעה הסולארית של החברה, כמפורט בסעיף 15.1 להלן; (2) מתחרים אשר מפתחים פתרונות לשווקי היעד של החברה המורכבים מפאנלים סולארים שאינם גמישים, אשר עשויים להיות עדיפים על פני פתרונות החברה, כמפורט בסעיף 15.2 להלן.

15.1. תיאור המתחרים הפעילים בתחום הסולאר הגמיש

למועד הדוח ולמיטב ידיעת החברה פעילות בעולם מספר חברות העוסקות בפיתוח וייצור של יריעות סולאריות גמישות המבוססות על טכנולוגיות השונות מהטכנולוגיה של היריעות הסולאריות של החברה, כדלקמן:

- CIGS - למשל Flisom ו-Hanergy.

- A-Si - למשל חברת Power Film.

- OPV - למשל חברת Heliateg.

- Peroskite - מספר חברות בעולם שמצויות בשלבי מחקר ופיתוח.

למיטב ידיעת החברה, כל הטכנולוגיות המיוצרות כיום בתחום הסולאר הגמיש, נחותות ביחס ליריעה הסולארית של החברה, בשל אחד או יותר מהפרמטרים המרכזיים הבאים, הנבחנים ביחס לדרישות השוק: יעילות נמוכה, מחיר גבוה, בעיית עמידות או חוסר יכולת להשתלב בתהליכי ייצור הנדרשים בשווקי היעד.

15.2. תיאור המתחרים אשר עושים שימוש בפאנלים שאינם גמישים

פאנלים סולארים קשיחים:

למועד הדוח ולמיטב ידיעת החברה, החברות המתחרות בשווקי היעד של החברה, עושות שימוש בפאנלים שאינם גמישים, המהווים ברוב המקרים פאנלים קשיחים, אשר מיוצרים על ידי מספר גדול של יצרניות פאנלים כגון Trina, Longi Solar, Jinko Solar, Solar. רוב הפאנלים הקשיחים מורכבים מתאי סיליקון שבירים מאוד אשר דורשים הגנה משמעותית בצורת לוח זכוכית, מה שהופך את הפאנל כולו לכבד ושבריר. מיעוט מהפאנלים הקשיחים מיוצרים בשיטה של שכבות דקות (Thin film) למשל על ידי First Solar, אשר גם כן דורשת לוח זכוכית. יתרון של פאנלים אלה הינם בהיותם טכנולוגיה מוכחת, בעלת יעילות גבוהה של כ- 17%-24% המיוצרת בכמויות רבות ובמחירים נמוכים מאוד.

פאנלים סולארים חצי גמישים:

במיעוט המקרים המתחרים עושים שימוש בפאנלים חצי גמישים, המיוצרים על ידי מספר

אפולו פאוור בע"מ, דוח תקופתי לשנת 2020 חלק א' - תיאור עסקי החברה

חברות כגון Renogy. בפאנלים אלה לוח הזכוכית מוחלף בלוח העשוי סיבי זכוכית אשר ניתן לכיפוף מסוים לצד אחד וכן תורם להורדת משקל הפאנל ביחס לפאנל קשיח, אולם מחירי הפאנלים החצי גמישים גבוהים ביחס לפאנלים הקשיחים.

שוק הסולאר הצף - למועד הדוח, ולמיטב ידיעת החברה, הפתרון המקובל בשוק זה הוא פאנל קשיח המותקן על גבי מצוף פלסטיק גדול, קשיח ומלא אוויר. שיטת ההתקנה המקובלת היא חיבור המצופים על שטח נחיתה בסמוך למים, התקנת הפאנל הקשיח על המצוף ודחיפת השטח הסולארי אל המים. דוגמאות לחברות העוסקות בתחום ייצור המצופים הינן Sungrow ו-Mibet. להערכת החברה, מצופי הפלסטיק נפחים מאוד ועל כן עלותם לרבות עלות הובלתם והתקנם גבוהים ביחס לעלות מתקן ה-PV בכללותה. זאת ועוד, פתרון זה מגביל את שטח המים הניתן לניצול רק למרכז שטח המים רחוק מהגדה בשל מגבלה הקיימת ביכולת הכיפוף של השטח הסולארי המותקן על מצופי פלסטיק קשיחים המחוברים זה לזה. בנוסף, פתרונות אלו רגישים לרוחות אשר עשויות לגרום לקיפול של השטח הסולארי תוך פגיעה משמעותית בצידוד. למיטב ידיעת החברה ישנן חברות נוספות המפתחות פתרונות חלופיים וחדשניים בתחום זה, אשר חלקם עושים שימוש בפאנלים חצי גמישים.

שוק הרכב - למיטב ידיעת החברה, למועד הדוח, נעשו צעדים ראשוניים על ידי חברות OEM לכלול פאנלים סולארים בדגמי כלי רכב המבוססים על פאנל קשיח המשולב בגג זכוכית בכמה דגמים בודדים של כלי רכב מתוצרת Toyota ו-Hyundai. להערכת החברה, גגות העשויים מזכוכית מוסיפים משקל רב לכלי הרכב, ובחלקם אף לא מאושרים מבחינה בטיחותית לשימוש בחלק ממדינות העולם, ועל כן לא אומצו באופן נרחב. כמו כן, רגישותם של הפאנלים הקשיחים לתזוזות הנסיעה עלולה לפגוע בתפקודם לאורך זמן. בנוסף, ישנן חברות נוספות אשר מפתחות פתרונות סולארים לשילוב בכלי רכב כדוגמת Light Year. למיטב ידיעת החברה, חלק משמעותי מחברות ה-OEM בוחנות פתרונות לשילוב סולאר על גבי כלי הרכב, בין היתר בשל מהפכות ה-IOT והמעבר לרכבים היברידים וחשמליים כמפורט בסעיף 8.1 לעיל.

יצוין כי בחודש דצמבר 2019, הצטרפה הקבוצה לתכנית ה-Fast Lane של חברת Future Smart Mobility Center Ltd. ("דרייב") המיועדת למספר מצומצם של חברות הזנק מובילות בתחום הרכב החכם והתחבורה החכמה, ואשר פועלת בין היתר לחיבור משתתפיה עם מנהלים בכירים ומובילי יחידות עסקיות בשותפיה האסטרטגיים מעולם הרכב, כגון Volvo, Cox Automotive, Honda ו-Hertz.

השוק הבטחוני - למיטב ידיעת החברה, למועד הדוח, ישנו שימוש מוגבל בלבד בפתרונות סולארים לצרכים בטחוניים, למשל שימוש ביריעות גמישות מתוצרת Power Film, אשר יעילותן נחותה ביחס ליריעות הסולאריות של החברה.

שוק מנותקי הרשת - שוק זה מאופיין במספר עצום של פתרונות סולארים למגוון צרכים המיוצרים על ידי מספר רב של יצרנים בעולם ומאופיין בחסמי כניסה נמוכים.

שוק הבניינים - שוק זה מהווה את אחד השווקים המשמעותיים בתעשייה הסולארית בכללותה והתחרות בו עזה. להערכת החברה, רוב ההתקנות על גבי מבנים מורכבות מפאנלים קשיחים המחוברים לקונסטרוקציית מתכת המחוברת לגג. ישנם מתקני PV בהם מותקנים פאנלים חצי גמישים או גמישים, למשל במקרים בהם קיימות מגבלות בהתקנה מסוג זה עקב מגבלות ביכולת נשיאת המשקל של הגג או בשל שיקולים אסטטיים.

למיטב ידיעת החברה, באופן טיפוסי, מחירי ההתקנה של מתקני PV על גגות, גבוהים ממתקני PV קרקעיים, בשל גודלם הקטן יחסית ואופי ההתקנה אשר דורש חיבור לגג והנפת הציוד לגובה.

בנוסף, קיימות חברות רבות המפתחות פתרונות סולארים המשולבים בחומרי בנייה (BIPV) המיועדים לשיפור הנראות ו/או להוזלת ההתקנה, למשל רעפים סולאריים מתוצרת Tesla.

שוק האגרו סולאר - למיטב ידיעת החברה, הפתרונות המבוצעים כיום בשטחי חקלאות מבוססים על התקנת פאנלים קשיחים או חצי גמישים על קונסטרוקציות מתכת המחוברות לחממות או התומכות את הפאנלים מעל לגובה הגידולים. השטח הסולארי מהווה באופן טיפוסי רק חלק מהאיזור החשוף לקרינה, כאשר יתר האיזור נותר חשוף באופן המאפשר קרינה מספקת לטובת הגידול החקלאי. להערכת החברה, ישנן מספר חברות המפתחות, מייצרות ומתקינות פתרונות לשוק זה, אך נכון להיום מחירם גבוה ביחס למחיר מתקני PV קרקעיים.

כל הנתונים בסעיף 15.2 לעיל אודות תיאור המתחרים בשוקי היעד, מבוססים על מיטב ידיעת החברה ועל כן יתכן שאינם שלמים או מדויקים. בנוסף, למיטב ידיעת החברה עוסקות חברות רבות ברחבי העולם במחקר פיתוח וייצור של פתרונות בתחומי הסולאר השונים אשר עשויים להוות תחרות משמעותית לפתרונות המיוצרים על ידי החברה.

15.3 גורמים המשפיעים על מעמדה התחרותי של הקבוצה

15.3.1 ככל שהקבוצה תתקדם ותשלים בהצלחה בדיקות התכנות וכן תגדיל את מכירותיה ללקוחות אסטרטגיים, מעמדה התחרותי צפוי להתחזק.

15.3.2 ככל שהקבוצה תצליח להוזיל את מחירי המכירה של הפתרונות הנמכרים על ידה ביחס לשוק, צפוי מעמדה התחרותי להתחזק.

15.3.3 ככל שהקבוצה תמשיך להתקדם במחקר ופיתוח ולבסס את המוניטין שלה כחברה המפתחת ומייצרת פתרונות חדשניים ביחס לחברות אחרות בשוק, מעמדה התחרותי צפוי להתחזק.

15.3.4 ירידה במחירם הכולל של פתרונות מתחרים לפתרונות המיוצרים על ידי החברה, או ביצוע הנדסה לאחור (Reverse Engineering) של פתרונות הקבוצה על ידי מתחרים בעלי כושר ייצור, עלולים לפגוע במעמדה התחרותי של הקבוצה.

אפולו פאוור בע"מ, דוח תקופתי לשנת 2020
חלק א' - תיאור עסקי החברה

15.3.5 פריצת דרך טכנולוגית במחקר ופיתוח המבוצע על ידי חברות מתחרות עלולה לפגוע במעמדה התחרותי של הקבוצה.

15.4. השיטות העיקריות של הקבוצה להתמודדות עם התחרות

15.4.1 הקבוצה משקיעה באופן מתמיד בשיפור איכות היריעה הסולארית, הגברת יעילותה ושיפור עמידותה. כמו כן, הקבוצה עוסקת בפיתוח וטיוב הפתרונות השונים המשלבים את היריעה הסולארית, תוך מתן מענה אופטימלי לצרכי שווקי היעד השונים.

15.4.2 הקבוצה משקיעה משאבים בהפחתת עלויות הפתרונות השונים המיוצרים על ידי בין היתר על ידי הפחתת עלויות חומרי גלם, הגברת קצב הייצור ויעול תהליכי הייצור והמכירה. למועד הדוח, עוסקת החברה בפיתוח דור שני של היריעה הסולארית אשר מיועד להיות זול משמעותית מהיריעה הסולארית המיוצרת כיום על ידי החברה.

15.4.3 הקבוצה שואפת ליצור הסכמים אסטרטגיים עם לקוחות מובילים בשווקי היעד על מנת להגדיל את הסיכוי למכירות משמעותיות בשווקי היעד, אל מול התחרות בשווקים אלה.

15.4.4 הקבוצה משקיעה משאבים ביצירת נכסי קניין רוחני, ובכלל זה ברישום פטנטים על פיתוחי הקבוצה כמפורט בסעיף 20 להלן, וכן ביצירת ידע נצבר (Know How) במטרה להבטיח את איכות הפתרונות שלה ביחס לשוק.

15.4.5 הקבוצה מבצעת באופן שוטף חקר שוק של הטכנולוגיות המפותחות ומיוצרות על ידי המתחרים.

הנתונים ו/או ההערכות ו/או התחזיות המפורטים בסעיף 15.3 לעיל, בקשר עם חיזוק או פגיעה במעמדה התחרותי של הקבוצה, הינם בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס, בין היתר, על המידע הידוע להנהלת החברה במועד פרסום דוח זה. אין כל ודאות כי הנתונים ו/או ההערכות ו/או התחזיות הנ"ל יתממשו, כולם או חלקם, והם עלולים להיות שונים מאלו שהוצגו בדוח זה, וזאת בין היתר, בשל תלותם בגורמים חיצוניים שאינם בשליטת החברה, כגון שינויים בסביבה התחרותית ו/או העסקית ו/או הכללית וכן התממשותם של איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 32 להלן.

16. עונתיות

לא צפויה השפעת עונתיות על תוצאות הפעילות של הקבוצה.

17. כושר ייצור

17.1 בחודש ינואר 2020, התקשרה סולארפיינט עם יצרן אירופאי מוביל המתמחה בבניית קווי ייצור ומכונות לתעשיית הסולאר, בהסכם לרכישת קו ייצור חצי אוטומטי לייצור היריעה הגמישה. בחודש יולי 2020, הגיע חלקו הראשון של קו הייצור למפעל החברה ביקנעם, ונכון למועד הדוח, השלימה החברה את התקנתו והפעלתו²⁷.

²⁷ לפרטים נוספים בנושא רכישת קו הייצור ראו דיווח מידי של החברה מיום 5.1.2020 (מס' אסמכתא - 2020-01-001321) בדבר התקשרות סולארפיינט בהסכם לרכישת קו ייצור מיצרן אירופאי, דיווח מידי של החברה מיום 8.3.2020 (מס' אסמכתא 2020-01-022590), בדבר הידברות עם המוכר במטרה לשנות את הוראות ההסכם, דיווח מידי של החברה מיום 10.5.2020 (מס' אסמכתא 2020-01-045429) בדבר התקשרות בתיקון להסכם, דיווח מידי של החברה מיום 25.5.2020 (מס' אסמכתא 2020-01-052254), דיווח מידי של החברה מיום 16.6.2020 (מס' אסמכתא 2020-01-062886), דיווח מידי של החברה מיום 23.6.2020 (מס' אסמכתא - 2020-01-001321).

17.2 בחודש אוקטובר 2020, התקשרה סולארפיינט עם יצרן אירופאי, אשר למיטב ידיעת החברה עוסק בין היתר בייצור מכונות לתעשייה הסולארית ("היצרן"), בהסכם לרכישת שתי מכונות ייצור קיימות המיועדות לשמש את סולארפיינט בשלב הראשון בעיקר למחקר ופיתוח, ובנוסף, בחודש דצמבר 2020, התקשרה סולארפיינט עם היצרן בהסכם לרכישת מכונה נוספת אשר מיועדת גם היא לשימוש הנ"ל (יחד: "המכונות הנרכשות"). למועד הדוח, כל המכונות הנרכשות הגיעו אל מפעל החברה ביקנעם ומצויות בשלבי התקנה. להערכת החברה, בכפוף להשלמה מוצלחת של תהליך המחקר והפיתוח הנ"ל, שימוש במכונות מסוג המכונות הנרכשות בתהליך הייצור של היריעה, עשוי לתרום להוזלת עלויות הייצור וכן להגברת קצב הייצור.²⁸

17.3 נכון להיום כושר הייצור השנתי של המפעל הינו כ- 6 MW ותוספת המכונות הנרכשות צפויה להעלות את כושר הייצור הפוטנציאלי השנתי לכ- 10 MW.

17.4 הקבוצה בוחנת אפשרות להגדיל את יכולת הייצור שלה למפעל ייצור בגודל סטנדרטי בשוק הסולאר (להערכת החברה מדובר על יכולת ייצור שנתית של מעל 100 MW), תוך בחינת שיקולים כגון הביקושים הצפויים, שיטת הייצור המודגמת במפעל הייצור הקיים ביקנעם וכן משאביה הכספיים.

הנתונים וההערכות המפורטים בסעיף 17 לעיל, בקשר עם תהליך המחקר והפיתוח, התאמת המכונות הנרכשות לתהליך ייצור היריעה, יכולת הייצור השנתית של מפעל ייצור בגודל סטנדרטי בשוק הסולאר, וכושר הייצור העתידי הצפוי של הקבוצה הינם בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס, בין היתר, על המידע הידוע להנהלת החברה במועד פרסום דוח זה. אין כל ודאות כי הנתונים ו/או ההערכות הנ"ל יתממשו, כולם או חלקם, והם עלולים להיות שונים מאלו שהוצגו בדוח זה, וזאת בין היתר, בשל תלותם בגורמים חיצוניים שאינם בשליטת החברה, כגון שינויים בסביבה התחרותית ו/או העסקית ו/או הכללית וכן התממשותם של איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 32 להלן.

18. רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים

18.1 לפרטים בדבר התקשרות בהסכם לרכישת קו ייצור, ובהסכמי רכישת המכונות הנרכשות, ראו סעיף 17 לעיל. קו הייצור מצוי בבניין אותו שוכרת סולארפיינט ביקנעם בגודל של כ- 1,880 מ"ר (ברוטו) הכולל גם שטחי משרדים ומעבדת מחקר ופיתוח.²⁹

18.2 בחודש דצמבר 2020, הודיעה החברה כי מנהלת הרשות להשקעות ולפיתוח התעשייה והכלכלה החליטה לאשר לסולארפיינט תכנית השקעות ברכוש קבוע על פי החוק לעידוד השקעות הון, התשי"ט-1959, לצורך הקמת מפעל החברה ביקנעם, בכפוף לכתב אישור ("כתב האישור" ו - "התכנית"), לפיו היקף ההשקעות בתכנית הינו 5 מיליון ש"ח, כאשר ביצוע ההשקעות בהתאם לתכנית יזכה את סולארפיינט במענק בשיעור של 20% מההשקעות ברכוש קבוע (1 מיליון ש"ח) ("המענק"). כתב האישור מונה תנאים סטנדרטיים וקובע כי קבלת המענק מותנת במילוי התנאים המפורטים בו וכפופה להוראות החוק ולנהלי הרשות, לרבות המצאת הסכם שכירות עבור המפעל לתקופה של 10 שנים עם אופציה להארכה ב- 5 שנים נוספות בהתאם לנוהל הרשות הרלבנטי. מועד

056650), וכן דיווח מיידי של החברה מיום 9.7.2020 (מס' אסמכתא 065728-01-2020), אשר נכללים בזאת על דרך ההפניה.

²⁸ לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 1.11.2020 (מס' אסמכתא 108745-01-2020) ומיום 13.12.2020 (מס' אסמכתא 134619-01-2020) אשר נכללים בזאת על דרך ההפניה.

²⁹ לפרטים נוספים ראו ביאור 7 לדוחות הכספיים אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה.

אפולו פאוור בע"מ, דוח תקופתי לשנת 2020 חלק א' - תיאור עסקי החברה

ביצוע התכנית יהא עד ליום 23.11.2022. יצוין כי נכון למועד הדוח, סולארפיינט התקשרה זה מכבר בהסכם שכירות, כאמור לעיל.

18.3. לפרטים נוספים בדבר רכוש קבוע ראו ביאור 6 לדוחות הכספיים.

19. מחקר ופיתוח

19.1. תיאור כללי של פעילות המחקר והפיתוח

חלק גדול מפעילות הקבוצה הינו פעילות מחקר ופיתוח שמטרתה ליצור פתרונות חדשניים הנותנים מענה לצרכי שווקי היעד ועומדים בדרישות איכות ומחיר. למועד הדוח, פעילות המחקר והפיתוח של הקבוצה ממוקדת בנושאים הבאים:

• הגדלת יעילות היריעה הסולארית

יעילות משטחים סולארים נמדדת בכמות האנרגיה המופקת ממ"ר החשוף לקרינת שמש סטנדרטית של 1000 וואט למ"ר, בשילוב תנאים סטנדרטים נוספים. למועד הדוח, עומדת יעילותה החזרתית והבדוקה של היריעה הסולארית על $+13.76\% - 0.13$ אחוז. הקבוצה עוסקת במחקר ופיתוח לשיפור היעילות של היריעה הסולארית.

• שיפור עמידות היריעה הסולארית

פאנלים סולארים נדרשים לעמידות גבוהה בתנאי שטח לאורך 20-25 שנה. יצרני הפאנלים מעבירים את הפאנלים סדרת בדיקות מאמץ מואצות סטנדרטיות המיועדות לבחון את עמידות הפאנל בתנאים קיצוניים של חום, קור, לחות ועוד. הקבוצה שואפת לצלוח את בדיקות המאמץ הסטנדרטיות בדומה לפאנלים קשיחים. בדיקות העמידות בוצעו בשלב ראשון באופן עצמאי על ידי הקבוצה, ולאחר מכן באמצעות מעבדות חיצוניות בישראל.

בדיקות PI Berlin

Photovoltaic Institute Berlin, אחת ממעבדות הסולאר המובילות בעולם בתעשייה הסולארית, מבצעת עבור סולארפיינט סדרת בדיקות במטרה לבדוק את עמידות היריעה הסולארית בתקינה הנדרשת לפאנלים סולאריים (pre-certification tests). בין היתר, PI Berlin מדמה ומנתחת עבור סולארפיינט את תפקוד היריעה הסולארית בתנאי סביבה קיצוניים ולאורך זמן.

מעבדת התקינה KIWA

הקבוצה נמצאת בתהליך קבלת תקנים מסוג IEC 61215 ו-IEC 61730³⁰ עבור היריעות הסולאריות פרי פיתוחה. לשם כך, שלחה החברה יריעות למעבדת התקינה KIWA, אשר הינה אחת ממעבדות התקינה המובילות בעולם בתעשיית הסולאר. להערכת החברה, וככל ומוצרי החברה יעברו את מבחני התקנים בהצלחה, תקנים אלו צפויים להתקבל במהלך הרבעון השלישי לשנת 2021.

³⁰ למיטב ידיעת החברה, תקנים אלו הינם תקנים סטנדרטיים בתעשיית הסולאר הגלובאלית לשם חיבור פאנלים סולאריים לרשת החשמל.

אפולו פאוור בע"מ, דוח תקופתי לשנת 2020 חלק א' - תיאור עסקי החברה

- פיתוח וטיוב הפתרונות המיוצרים על ידי הקבוצה לפי צרכי שווקי היעד
הקבוצה עוסקת בפיתוח פתרונות המשלבים את היריעה הסולארית כמפורט בסעיף 9.2 לעיל. לצורך כך, עובדת הקבוצה בצמוד ללקוחותיה האסטרטגיים על מנת להגדיר במדויק את צרכי שווקי היעד.
הקבוצה עוסקת בעבודת מחקר ופיתוח של הפתרונות השונים לרבות בחירת סוגי השכבות המרכיבים את הפתרון, שיטת שילוב היריעה במשטחים קיימים שונים, ובחירת התכנון החשמלי האופטימלי לרבות אופן החיבור לצידוד הקצה הסטנדרטי המתאים לכל פתרון.
בין יתר פעולות המחקר והפיתוח מבצעת החברה ניסויים רבים באופן עצמאי וכן על ידי קבלני משנה. להלן מספר דוגמאות לבדיקות שבוצעו על ידי קבלני משנה: (1) ביצוע סדרת בדיקות מוצלחות במעבדת Qualiteck וקבלת תקן MIL-STD הנדרש לשימושים בשוק הבטחוני. בהקשר זה, ולאחר עמידה בדרישות שונות, קיבלה סולאפריינט מעמד של ספק מוכר של משרד הביטחון בישראל; וכן (2) לשם בחינת התאמת היריעה הסולארית לשוק הרכב - ביצוע סדרת בדיקות מוצלחות על ידי חברת BWR, אשר משמשת כגוף בחינה וניסויים בתחום התחבורה החכמה והאוטונומית, לבחינת תפקוד היריעה המותקנת על כלי רכב בתרחישי נסיעה שונים.

- הפחתת עלויות
הקבוצה עוסקת באופן מתמיד בשיטות להפחתת עלות היריעה הסולארית והפתרונות הכוללים אותה.
שיפור יעילות החומר הפעיל ביריעה מביא בעקיפין להפחתת עלויות היריעה שכן הינו מוביל לעליה בכמות האנרגיה המיוצרת מכל כמות קבועה של חומרי גלם. כמו כן נבחנים חומרי גלם תחליפיים הזולים מהחומרים המשמשים את הקבוצה כיום.
במהלך שנת 2020, הקבוצה החלה לפתח את "דור ב'" של היריעות הסולאריות, אשר מבוסס על חומרי גלם נפוצים יותר, נועד לפשט את תהליך הייצור, להגביר את קצב הייצור, ועשוי גם לתרום להעלאת יעילות היריעה.

- צבירת ידע חדשני ונכסי קניין רוחני
הקבוצה הדגימה בהצלחה יכולת שילוב של הטכנולוגיה שפיתחה בתהליכי ייצור של מוצרים תלת ממדיים מחומרים שונים ובתהליכי ייצור שונים כגון פלסטיק, חומרים מרוכבים, זכוכית ועוד. למיטב ידיעת החברה, יכולת זו עשויה להיות מתאימה למגוון שימושים בתחום הרכב והבנייה, והינה יכולת שאינה קיימת בפאנלים סולארים קשיחים.
הקבוצה ביצעה ניסויים בשיתוף עם חברת Tier1 בשוק הרכב (חברה המספקת חלקים ישירות לחברות OEM) לשילוב היריעה הסולארית בחלקי רכב ומכירתם.
הקבוצה מבצעת באופן שוטף ניסויים שונים וככל שרלבנטי מגישה בקשות לפטנטים (Provisional) על מנת להמשיך ולבסס את בסיס הקניין הרוחני של הקבוצה.

- הבטחת איכות
בחודש מרץ 2020, קיבלה סולאפריינט אישור לתקן ISO9001:2015 אשר תקף לתכנון, ייצור ושיווק יריעות סולאריות גמישות, למשך שלוש שנים.

• מכשור הנדרש לפעילות המחקר והפיתוח

הקבוצה עושה שימוש במגוון מכשירים וציוד לצורך המחקר והפיתוח, חלקו מצוי בבעלותה וחלקו באמצעות צדדים שלישיים. למועד הדוח רכשה הקבוצה מכונות אשר ישמשו בשלב הראשון למחקר ופיתוח (ראו סעיף 17.2 לעיל). כמו כן במהלך הרבעון הראשון של שנת 2021 מתכננת החברה להקים מעבדת מחקר ופיתוח על שטח של כ- 650 מ"ר הסמוך למפעל החברה ביקנעם.

• ניסויים בשווקים חדשים

כקבוצה שחרטה על דגלה את ערך החדשנות, מבצעת הקבוצה ניסויים ופעילות מחקר ופיתוח גם בשילוב היריעה הסולארית במגוון חומרים ולמגוון צרכים נוספים שאינם כלולים בשווקי היעד, לעיתים בשיתוף צדדים שלישיים, אך ללא העברת כל זכות קניין רוחני ותחת שמירה קפדנית על סודיות. פעילות מחקר ופיתוח זו כוללת נכון למועד פרסום הדוח ניסויים ופעילות מחקר ופיתוח לצורך: (א) יצירת משטח דריכה סולארי המשלב את היריעה הסולארית של החברה במשטחי דריכה העשויים מחומרים ממוחזרים; (ב) שילוב היריעה במערכות לניקוי בריכות שחייה; ו- (ג) שילוב היריעה בתהליך הזרקה של פלסטיק. מעבר לכך הגישה הקבוצה מועמדות, בהמשך לקול קורא, לשליחת היריעה הסולארית לבחינת ביצועיה בחלל.

19.2. מענקי פיתוח

לפרטים בדבר מענקי מדינה שקיבלה סולארפיינט במסגרת תוכנית "תנופה" ו- "הזנק", ראו סעיפים 19.7 ו- 19.8 לדוח התקופתי לשנת 2019, בהתאמה.

19.3. הוצאות מחקר ופיתוח

החברה מממנת את הוצאות המחקר והפיתוח מהון עצמי המגויס במסגרת הצעות פרטיות, הנפקת זכויות ומימושי אופציות כמפורט בסעיף 3 לעיל. הוצאות המחקר והפיתוח של הקבוצה במהלך שנת 2020 עמדו על סך של כ- 7,840 אלפי ש"ח, כאשר לא הוכרו סכומים כלשהם כנכס בלתי מוחשי.

19.4. השקעות צפויות במחקר ופיתוח

הקבוצה מעריכה כי במהלך 12 החודשים שלאחר מועד הדוח, סכום ההשקעות המינימלי הצפוי על ידה לפעילות מחקר ופיתוח, לרבות לצורך רכישת מכונות וציוד נוסף וגיוס כח אדם, הינו בסך של כ- 2.5 מיליון ₪. סכום זה צפוי לגדול במידה וגיוסי ההון של החברה יאפשרו זאת.

הנתונים ו/או ההערכות המפורטים בסעיפים 19.1 ו- 19.4 זה לעיל, בקשר עם קבלת התקנים למוצרי החברה ו/או סכום ההשקעה הצפוי בפעילות המחקר והפיתוח, הינם בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס, בין היתר, על המידע הידוע להנהלת החברה במועד פרסום דוח זה. אין כל ודאות כי הנתונים ו/או ההערכות הנ"ל יתממשו, כולם או חלקם, והם עלולים להיות שונים מאלו שהוצגו בדוח זה, וזאת בין היתר, בשל תלותם בגורמים חיצוניים שאינם בשליטת החברה, כגון שינויים בסביבה התחרותית ו/או העסקית ו/או הכללית וכן התממשותם של איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 32 להלן.

אפולו פאוור בע"מ, דוח תקופתי לשנת 2020
חלק א' - תיאור עסקי החברה

20. נכסים לא מוחשיים

20.1. סולארפיינט נמצאת בשלבי רישום של מספר פטנטים בתחום פעילות הקבוצה, כמתואר להלן. אין כל ודאות כי תהליך הרישום של איזה מהפטנטים יושלם, אולם יצוין, כי למועד הדוח אחת הבקשות לרישום פטנט התקבלה בסין ובאירופה, כמפורט בטבלה שבסעיף 20.2 להלן.

20.2. להלן יובאו פרטים אודות סטטוס הבקשות לרישום פטנטים של הקבוצה נכון למועד הדוח³¹, לא כולל בקשות בסטטוס Provisional:

סטטוס	מדינות בהן הוגשה הבקשה	פירוט	מועד הגשת בקשת PCT ³²	מועד קדימות	תיאור הפטנט
National Phase ³⁵	ישראל, אירופה, סין	למועד הדוח, הבקשה לרישום הפטנט התקבלה בסין ובאירופה ³³ והפטנט ניתן ונרשם בפנקס הפטנטים בישראל ³⁴ .	08-DEC-2014	08-DEC-2013	הפטנט מתאר חומר פעיל ורשת אלקטרודות המהווה את הבסיס הטכנולוגי לקונספט היריעות הסולאריות אותן מפתחת הקבוצה
National Phase	ישראל, אירופה	הבקשה בתהליך במדינות.	10-JUN-2015	10-JUN-2015	פטנט המתאר חומר פעיל ורשת אלקטרודות, הכולל תאור מפורט יותר וחומרים נוספים אשר יכולים להוות חלק מהמערכת. פטנט זה מחזק את הבסיס הטכנולוגי לקונספט של היריעות הסולאריות אותן מפתחת הקבוצה
PCT	ארה"ב	הבקשה בתהליך	26-DEC-2019	27-DEC-2018	פטנט הנוגע לטכנולוגיה לייצור היריעות הסולאריות הגמישות והעמידות, אשר פיתחה החברה ³⁶
מדגם	ישראל	התקבל פטנט מסוג מדגם ביום 3.7.2019	-	27-MAR-2019	פטנט מסוג מדגם על העיצוב של המערכת הסולארית המודולארית שפיתחה החברה

אורך החיים של הפטנטים שתוארו הינו 20 שנים מהתאריך המצוין בעמודת מועד הקדימות, ככל שיתקבלו.

20.3. בנוסף למתואר לעיל, במהלך תקופת הדוח ועד למועד פרסום הדוח, הגישה סולארפיינט 4 בקשות לפטנטים אשר מצויות בסטטוס Provisional. בקשות אלה עוסקות בשילוב היריעה הסולארית של החברה במגוון חומרים, בשיפור היעילות של היריעה הסולארית

³¹ יצוין כי בקשה לפטנט הנוגע לשיטת ייצור המוני של ממברנת פלסטיק בעלת חורים מיקרו מטריים (אשר הוגשה בארה"ב), בקשה לפטנט המתאר את המערכת הסולארית המודולארית שפיתחה סולארפיינט הכולל רכיב מובנה למכירת כוח חישוב (אשר הוגשה בישראל וארה"ב), וכן בקשה לפטנט המתאר חומר פעיל ורשת אלקטרודות המהווה את הבסיס הטכנולוגי לקונספט היריעות הסולאריות אותן מפתחת הקבוצה שהוגשה בארה"ב, כמפורט בדוח התקופתי לשנת 2019, נזנחו ע"י סולארפיינט במהלך תקופת הדוח, שכן הבקשות הנ"ל אינן רלוונטיות יותר למוצרי החברה ולאור רצון החברה לצמצום הוצאות כספיות במהלך תקופת הקורונה.

³² PCT - הליך בינלאומי במסגרתו ניתן להחיל את מועד הקדימות ב-148 מדינות החברות בארגון הפטנטים העולמי.

³³ לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 6.2.2020 (מס' אסמכתא 013848-01-2020), אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה.

³⁴ לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 3.3.2020 (מס' אסמכתא 020991-01-2020), אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה.

³⁵ National Phase - עם סיום הליך ה-PCT, ניתן לפעול במדינות ספציפיות לקידום קבלת הפטנט.

³⁶ לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 25.3.2019 (מס' אסמכתא 025948-01-2019) אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה.

אפולו פאוור בע"מ, דוח תקופתי לשנת 2020
חלק א' - תיאור עסקי החברה

וכן בשימוש במגוון חומרי גלם ושיטות ייצור בייצור היריעה הסולארית באופן שעשוי להוזיל את עלותה הכוללת.

21. הון אנושי

21.1. המבנה הארגוני של החברה

נכון למועד הדוח, כולל המבנה הארגוני של החברה יו"ר דירקטוריון, 2 דירקטורים חיצוניים, דירקטור בלתי תלוי, דירקטור נוסף (המכהן כסמנכ"ל בסולארפיינט), מנכ"ל (המכהן גם כדירקטור) וסמנכ"לית כספים (המכהנת גם כדירקטורית).

21.2. המבנה הארגוני של הקבוצה

למועד הדוח, הקבוצה מעסיקה, באמצעות החברה, את מנכ"ל הקבוצה, המשמש כמנכ"ל החברה וכמנכ"ל סולארפיינט (כנותן שירותים מטעם החברה) ומכהן כדירקטור בשתי החברות, את הגב' אסתר וסטרייך, המכהנת כסמנכ"לית כספים של החברה ושל סולארפיינט (כנותנת שירותים מטעם החברה) וכדירקטורית בחברה. בנוסף, מעסיקה הקבוצה, באמצעות סולארפיינט, את מר ערן מימון המכהן כסמנכ"ל טכנולוגיות ראשי (CTO) וכדירקטור בחברה ובסולארפיינט, את ד"ר ירון תדהר, המכהן כמנהל הייצור, את ד"ר רמון אלבלק, המכהן כסמנכ"ל מו"פ ואת אסף כץ, המכהן כסמנכ"ל שיווק ומכירות. בנוסף, מעסיקה הקבוצה, באמצעות סולארפיינט, עובדים מקצועיים בתחום פעילותה, ובכלל זה, מהנדסי פיתוח, מנהל פיתוח עסקי וכן משנה למנכ"ל ויועמ"ש.

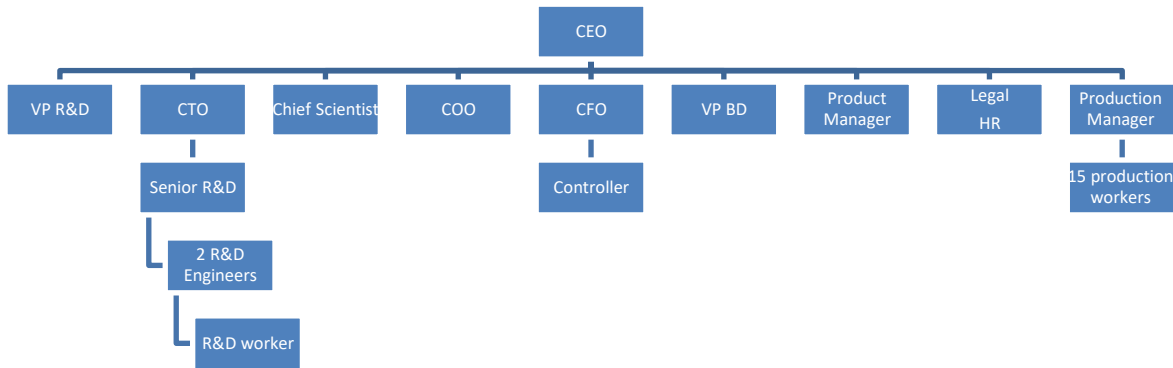
21.3. תרשים המבנה הארגוני של הקבוצה :

החברה :



אפולו פאוור בע"מ, דוח תקופתי לשנת 2020
חלק א' - תיאור עסקי החברה

סולארפיינט:



21.4. מצבת העובדים בקבוצה

מצבת העובדים בקבוצה סמוך למועד פרסום הדוח וליום 31 בדצמבר של השנים 2019 ו-2020 הינה כדלקמן:

תחום עיסוק	מס' עובדים		
	31.12.2019	31.12.2020	סמוך למועד פרסום הדוח
מחקר ופיתוח	2	9	10
ייצור	8	16	19
הנהלה, כספים	5	5	6
סה"כ	15	30	35

21.5. תלות מהותית בעובד מסוים של הקבוצה

למועד הדוח, החברה אינה סבורה כי קיימת תלות בעובד מסוים של הקבוצה.

21.6. תכנית אופציות לעובדים

למועד הדוח, קיימת לחברה תוכנית אופציות החלה על עובדי הקבוצה. בתקופת הדוח הקצתה החברה כתבי אופציה לעובדים ונותני שירותים בקבוצה. לפרטים בדבר הקצאת כתבי אופציה לעובדים ונותני שירותים בקבוצה בהתאם לתכנית האופציות, ראו דיווח מיידי מיום 6.8.2020 (מס' אסמכתא 2020-01-084906) ודיווח מיידי משלים מיום 3.11.2020 (מס' אסמכתא 2020-01-109708) אשר נכללים בזאת על דרך ההפניה. לפרטים נוספים בדבר הקצאת כתבי אופציה לנושאי משרה ודירקטורים בחברה, בהתאם לתכנית האופציות, ראו תקנה 21 לפרק ד' לדוח תקופתי זה.

21.7. הסכמי העסקה

21.7.1. עובדי הקבוצה מועסקים על פי תנאים הנקבעים בהסכמי העסקה אישיים. על פי

אפולו פאוור בע"מ, דוח תקופתי לשנת 2020 חלק א' - תיאור עסקי החברה

הסכמי ההעסקה, זכאים העובדים, בין היתר, לתנאים סוציאליים בהתאם לדין ולקבוע בהסכמים האישיים. הסכמי ההעסקה כוללים התחייבות בנוגע לשמירה על סודיות, אי תחרות ושמירה על זכויות הקניין הרוחני של הקבוצה. החברה וסולארפיינט, לפי העניין, מעמידות לרשות חלק מהעובדים רכב.

21.7.2. לפרטים בדבר תגמולם של נושאי המשרה הבכירה בקבוצה ובעלי ענין בה, ראו תקנה 21 לפרק ד' לדוח תקופתי זה.

22. חומרי גלם וספקים

22.1. חומרי הגלם העיקריים בהם עושה הקבוצה שימוש לצורך פיתוח וייצור היריעות הסולאריות במעבדה ובמפעל הינם חומרים פונקציונאליים, מתכות, יריעות פולימריות, דבקים וחומרי איטום, רכיבים אלקטרוניים (בקרים, כבלים, קופסאות סיעוף וכיו"ב) וכן חומרי עזר שונים.

22.2. למועד הדוח, הקבוצה רוכשת את חומרי הגלם השונים הנדרשים לצורך פיתוח וייצור מוצריה מספקים ו/או יצרנים משתנים, מרחבי העולם, מהתחומים הבאים: אנרגיה, יריעות פולימריות, תעשיית האלקטרוניקה, תעשיית הדבקים.

22.3. הקבוצה פועלת להרחיב את בסיס ספקיה, על מנת להימנע ממצב של ספק יחיד לחומר גלם כלשהו.

22.4. למועד הדוח, פעילות הקבוצה עם יצרנים ו/או ספקים מתמקדת ברכישת חומרי גלם ובקבלת שירותים שונים. התמורה עבור מרבית המוצרים והשירותים הללו משולמים מידיה או תוך תקופה של עד 90 ימים מיום העסקה או השלמת מתן השירות.

23. הון חוזר

הסכום שנכלל בדוחות הכספיים (באלפי ₪)	
19,576	נכסים שוטפים
3,262	התחייבויות שוטפות
16,314	עודף הנכסים השוטפים על ההתחייבויות השוטפות

24. השקעות

למועד הדוח, אין לחברה או לסולארפיינט שותפויות ומיזמים או השקעות בפעילויות אחרות.

25. מימון

25.1. למועד הדוח, מממנת החברה את פעילות הקבוצה בעיקר מהונה העצמי. נכון ליום 31 בדצמבר 2020 לחברה מזומנים בסך של 16,492 אלפי ש"ח. נכון למועד הדוח החברה לא נטלה הלוואות מתאגידים בנקאיים ו/או חוץ בנקאיים.

25.2. לפרטים בדבר אישור תכנית השקעות ברכוש קבוע על ידי הרשות להשקעות ולפיתוח התעשייה והכלכלה ראו סעיף 18.2 לעיל.

25.3. לפרטים בדבר השקעות בהון החברה במהלך תקופת הדוח ראו סעיף 3 לעיל.

25.4. להערכת הנהלת החברה, יתרת המזומנים של הקבוצה והמשך גידול במכירת מוצרי

אפולו פאוור בע"מ, דוח תקופתי לשנת 2020
חלק א' - תיאור עסקי החברה

החברה צפויים להביא את החברה לאיזון תזרימי.

הנתונים ו/או ההערכות החברה המפורטים בסעיף 25 לעיל, בקשר עם הגעה לאיזון תרזימי, הינם בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס בין היתר על המידע הידוע להנהלת החברה במועד פרסום דוח זה. אין כל וודאות כי הנתונים ו/או ההערכות זו תתממש, כולה או חלקה, והיא עלולה להיות שונה מזו שהוצגה בדוח, וזאת בין היתר, בשל תלותה בגורמים חיצוניים שאינם בשליטת החברה, כגון שינויים בסביבה התחרותית ו/או העסקית ו/או הכללית וכן התממשותם של איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 32 להלן.

26. מיסוי

לפרטים בדבר דיני המס החלים על החברה וכן פרטים בדבר שומות המס של הקבוצה, ראו באור 14 לדוחות הכספיים המצורפים.

27. סיכונים סביבתיים

למועד הדוח, לא ידוע לחברה על סיכונים סביבתיים הנוגעים לפעילותה. לפיכך, החברה מעריכה כי להוראות הנוגעות לאיכות הסביבה לא תהיינה השפעות מהותיות בגינן תידרש לשאת בעלות כלשהי, או השפעה על רווחיותה ומעמדה התחרותי בעתיד הקרוב לעין. יחד עם זאת, ולאור האמור בסעיף 28 להלן בדבר האפשרות כי תוטלנה על החברה בעתיד מגבלות חוקיות ותקינה הנוגעות לפעילותה ואשר למועד הדוח אינן ידועות לה, ייתכן כי במסגרת אותן מגבלות יהיה על החברה, בין היתר, לעמוד בהוראות ותקנות הנוגעות להגנה על הסביבה.

28. מגבלות ופיקוח על פעילות הקבוצה

28.1. נכון למועד הדוח, חלות על הקבוצה מגבלות חקיקה ותקינה מכוח החוק לעידוד מחקר ופיתוח בתעשייה, התשמ"ד-1984 ולתקנות על פיו, ולכללים, להוראות ולחוזרים שפורסמו על ידי הרשות לחדשנות (לשעבר המדען הראשי) או משרד הכלכלה ("חוק המו"פ"), בשל תמיכה שקיבלה סולארפיינט מהמדען הראשי בהתאם לחוק המו"פ. ככלל, חברות המקבלות את תמיכת הרשות חייבות בתשלום תמלוגים מהכנסותיהן בשיעורים הקבועים בחוק המו"פ ובתקנות על פיו ובהתאם לאישור שניתן להן, וזאת עד לתשלום סך התמיכה שקיבלו מהרשות בתוספת ריבית (LIBOR), או למעלה מזה במקרים מסוימים (כגון בשל העברת ייצור לחו"ל). חוק המו"פ קובע מגבלות באשר לידע (במובנו הרחב) שפותח בתמיכת הרשות או בקשר עם תמיכה זו, ובאשר לכל זכות הקשורה לידע כאמור. אין להעבירם בכל דרך שהיא או לחלוק אותם עם אחרים (לרבות צדדים קשורים), ישראלים או שאינם ישראלים, אלא אם ניתן לכך אישור הרשות, מראש ובכתב.

חוק המו"פ חל על חברות שקיבלו את תמיכת הרשות גם לאחר תשלום מלוא התמלוגים לרשות. חברה כאמור תחידל להיות כפופה לחוק המו"פ רק כאשר הידע הקשור לתמיכת הרשות יועבר במלואו לגוף אחר, באישור הרשות. הפרת חוק המו"פ עלולה לגרור, בין היתר, דרישה להחזר של מלוא התמיכה שניתנה על ידי הרשות בתוספת ריבית, הצמדה וקנסות.

28.2. לפרטים בדבר אישור תכנית השקעות ברכוש קבוע על פי החוק לעידוד השקעות הון, התשי"ט-1959 ראו סעיף 18.2 לעיל.

28.3. לפרטים בדבר קבלת מעמד של ספק מוכר של משרד הביטחון בישראל ראו סעיף 19.1 לעיל.

28.4. לפרטים בדבר חקיקה ותקינה אליהם כפופה הקבוצה ראו סעיף 8.2 לעיל.

הנתונים ו/או ההערכות המפורטים בסעיפים 27 ו- 28 לעיל, ביחס להוראות הנוגעות לאיכות

הסביבה ולמגבלות חקיקה ותקינה אפשריים, הינם בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס בין היתר על המידע הידוע להנהלת החברה במועד פרסום דוח זה. אין כל ודאות כי הנתונים ו/או ההערכות הנ"ל יתממשו, כולם או חלקם, והם עלולים להיות שונים מאלה שהוצגו בדוח זה, וזאת בין היתר בשל תלותם בגורמים חיצוניים שאינם בשליטת החברה, ביניהם שינויי חקיקה בטריטוריות בהן תפעל הקבוצה ו/או התממשות של איזה מגורמי הסיכון הרלוונטיים המפורטים בסעיף 032 להלן.

29. הסכמים מהותיים והסכמי שיתוף פעולה

להערכת הקבוצה, למועד הדוח ההסכמים הבאים מהווים הסכמים מהותיים עבור הקבוצה:

- 29.1. לפרטים בדבר התקשרות סולארפיינט בהסכם עם CTI ראו סעיף 9.3.1.1 לעיל.
- 29.2. לפרטים בדבר התקשרות סולארפיינט בהסכם עם אס"י ובהסכם עם אודי, ראו סעיף 9.3.2.1 לעיל.
- 29.3. לפרטים בדבר התקשרות סולארפיינט בהסכם עם CEVT ראו סעיף 9.3.2.3 לעיל.
- 29.4. לפרטים בדבר התקשרות סולארפיינט בהסכם עם מרכז מחקר של יצרנית רכב אסיאתית מובילה ראו סעיף 9.3.2.4 לעיל.
- 29.5. לפרטים בדבר התקשרות סולארפיינט בהסכם עם רפאל ראו סעיף 9.3.3 לעיל.

30. הליכים משפטיים

למועד הדוח, הקבוצה אינה צד להליכים משפטיים. לפרטים בדבר הליכים משפטיים מהותיים אשר הקבוצה היתה צד להם במהלך תקופת הדוח ראו באור 11 לדוחות הכספיים.

31. יעדים ואסטרטגיה עסקית וצפי להתפתחות בשנה הקרובה

במטרה להגשים את חזון החברה לייצר אנרגיה סולארית בצורה חדשנית מכל משטח קיים החשוף לאור השמש, ללא צורך בפינוי שטחים פתוחים נוספים לצורכי אנרגיה סולארית, במהלך שנת 2021, בכוונת הקבוצה להמשיך: (א) בפעילות המחקר והפיתוח במטרה לשפר את יעילות ואיכות היריעה הסולארית תוך קבלת תקנים רלבנטיים וכן להוזיל את עלות ייצורה, (ב) לבחון אפשרות להגדיל את כושר הייצור שלה בכפוף בין היתר לבחינת הביקושים הצפויים ומשאביה הכספיים של הקבוצה, ו- (ג) לקדם שיתופי פעולה עם שותפים קיימים וחדשים.

יצוין כי ביחס לאבני הדרך המפורטים בסעיף 9.14 לפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2019 (אשר נכללים בזאת על דרך ההפניה), נכון למועד הדוח הסתיימו מרבית תהליכי התקינה הרלבנטיים ללקוחות החברה, הותקן קו פיילוט אך טרם יוצר KWp 500 באמצעותו, תהליך הפחתת עלויות הייצור החל, נוצרו שיתופי פעולה עם שלושה שותפים אסטרטגיים והיריעה טרם הגיעה לרמת יעילות של 15% בייצור סדרתי.

הנתונים ו/או ההערכות ו/או התוכניות המפורטים בסעיף 31 זה לעיל, בקשר עם היעדים ואסטרטגית החברה והצפי להתפתחות בשנה הקרובה, הינם בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס, בין היתר, על המידע הידוע להנהלת החברה במועד פרסום דוח זה. אין כל ודאות כי הנתונים ו/או ההערכות ו/או התוכניות הנ"ל יתממשו, כולם או חלקם, והם עלולים להיות שונים מאלו שהוצגו בדוח זה, וזאת בין היתר, בשל תלותם בגורמים חיצוניים שאינם בשליטת החברה, כגון שינויים בסביבה התחרותית ו/או העסקית ו/או הכללית וכן התממשותם של איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 32 להלן.

סיכונים מאקרו כלכליים

32.1. מיתון ואי וודאות כלכלית בשוק הישראלי ו/או העולמי
מיתון ואי וודאות כלכלית בשוק הישראלי ו/או העולמי בכלל ובשוק האנרגיה הסולארית בפרט, עלולים להשפיע לרעה על יכולתה של החברה לגייס הון נוסף הדרוש להמשך פעילות הקבוצה.

32.2. התפשטות נגיפים ומחלות
להתפשטות נגיפים ומחלות, כדוגמת נגיף הקורונה, עלולה להיות השפעה על פעילות הקבוצה, בין היתר בשל מאמציהן של מדינות ואוכלוסיות למנוע את התפשטות הנגיף. התמשכות לא צפויה של משבר הקורונה עלולה לפגוע בהכנסות הקבוצה מלקוחות מקומיים ובינלאומיים. הקבוצה פועלת לביסוס צבר הזמנות מגוון על מנת להקטין סיכון זה. כמו כן, ובמידת הצורך, לקבוצה הגמישות הנדרשת על מנת לבצע תוכנית התייעלות לשם חסכון בהוצאותיה. לפרטים בדבר ההשלכות האפשריות על פעילות הקבוצה של התפשטות נגיף הקורונה וכן בדבר השלכות אשר התממשו בפועל, ראו סעיף 3 לדוח הדירקטוריון.

סיכונים ענפיים

32.3. שינויים טכנולוגיים ומסחריים בתחום האנרגיה הסולארית
פגיעה בפוטנציאל הטכנולוגיות אותן מפתחת הקבוצה בשל התפתחות טכנולוגית או כלכלית בתחום האנרגיה הסולארית אשר תהיה עדיפה עליהן. הקבוצה עוקבת באופן רציף אחר התפתחויות טכנולוגיות ומסחריות בתחום האנרגיה הסולארית, וכן מקפידה להתעדכן בסטטוס טכנולוגי ומסחרי של מוצרים מתחרים. הקבוצה משקיעה משאבים בפיתוח אפליקציות ייחודיות הרוותמות את יתרונות הטכנולוגיה ועוסקות בהוכחתן בתנאי שטח בשווקים השונים וכן משקיעה משאבים בהפחתת עלויות הפתרונות המיוצרים על ידה על מנת להגיע למחירי שוק תחרותיים.

32.4. יישום הרגולציה בתחום החברות ודיני ניירות ערך בחברת מחקר ופיתוח
החברה, נושאי המשרה והדירקטורים חשופים לטענות מצד רשות ניירות ערך ו/או משקיעים בנושאים הקשורים לאופן הגילוי והדיווח של החברה. הקבוצה מקבלת ייעוץ מקצועי צמוד בכל הנוגע לצורך בגילוי ודיווח על פי דיני ניירות ערך בכל הקשור לפעילותה, וכן מקפידה על קיום פוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה.

32.5. חשיפה לסיכונים סייבר ואבטחת מידע
במהלך השנים האחרונות חל גידול משמעותי בעצמת איומי הסייבר, הן מבחינת היקפם, הן מבחינת גורמי האיום והן בהיבטי תחכום וזמניות כלי התקיפה, כאשר מגמה זו צפויה להמשיך גם בעתיד. "אירוע סייבר" משמע אירוע אשר במהלכו מתבצעת תקיפת מערכות מחשב ו/או מערכות ותשתיות משובצות מחשב על ידי, או מטעם, גורם (חיצוני או פנימי לחברה) שבכוונתו להסב נזק לחברה (נזק - תוצאה בלתי רצויה, לרבות שיבוש/ הפרעה/

אפולו פאוור בע"מ, דוח תקופתי לשנת 2020 חלק א' - תיאור עסקי החברה

השבתה של פעילות, גניבת נכס, איסוף מודיעין ופגיעה במוניטין/אמון הציבור). התרחשותו של אירוע סייבר עלולה לגרום לחברה נזק כאמור לעיל, ובין היתר לפגוע בתוצאותיה העסקיות של החברה.

סיכונים ייחודיים לחברה

32.6.

דליפת ידע לגורמים מתחרים ולשותפים

פעילות הקבוצה נסמכת על הידע הטכנולוגי הייחודי המפותח אצלה. דליפת הידע האמור לגורמים מתחרים (כגון גורמים אשר אינם מכבדים זכויות קניין רוחני או דרך פרסום הבקשות לפטנטים) ולשותפים (מעצם השת"פ) עשויה לסייע להם בפיתוח יכולות מקבילות ליכולותיה של הקבוצה ובכך לפגוע במעמדה התחרותי וביכולתה לגייס לקוחות חדשים. הקבוצה מתמודדת עם סיכון זה במגוון אמצעים, בין היתר: ביסוס הסכמים עם שחקנים משמעותיים בשוק על מנת ליצור חסמי כניסה למתחרים, תוך שמירה על זכויות הקניין הרוחני בידי הקבוצה; הגנה על מאגרי המידע שלה באמצעות הרשאות גישה, הסכמי סודיות ואי תחרות מקיפים, גילוי מידע רגיש רק לגורמים הנדרשים לכך ובאישור מנכ"ל; ביסוס ידע וניסיון ייחודיים (know how); הגשת בקשות לרישום פטנטים באופן שוטף ומקצועי.

32.7.

ביקושי חסר

ביקושי חסר ביחס ליכולת הייצור של הקבוצה עלולה למנוע ממנה להגיע לאיזון תזרימי ולרווחיות. בכדי לצמצם סיכון זה, הקבוצה מוכרת מוצרי מדף היכולים להתאים למגוון שימושים ולשווקים שונים. בנוסף, הקבוצה עוסקת בהפחתת עלויות וכן בקבלת הזמנות בהיקפים משמעותיים ביחס ליכולות הייצור הקיימות.

32.8.

איכות

כיצרנית, הקבוצה חשופה לסיכון של אי אספקה או אספקת מוצרים ביעילות ירודה, מה שעלול להוביל לפגיעה במוניטין ולצורך בפיצוי לקוחות. על מנת לצמצם סיכון זה, מוצרי החברה נבדקים באופן שוטף במעבדות חיצוניות על מנת לאמוד באופן מהימן את היקף האחריות המתאים לכל מוצר. בנוסף, הקבוצה מבצעת בקרת איכות קפדנית למוצרים היוצאים מקו הייצור ומיישמת נהלי אבטחת איכות על פי תקן ISO 9001. מוצרי החברה נמכרים בכפוף להוראות שימוש והגבלת אחריות. הסכמי מכירה והפצה כפופים לעיון יועצים משפטיים וביטוחיים מומחים.

32.9.

קניין רוחני

למועד הדוח רוב בקשות הפטנטים שהגישה סולארפיינט נמצאים בשלבים שונים של תהליכי בדיקה ואישור. קיים סיכון כי הבקשות לרישום פטנט, כולן או מקצתן, לא תתקבלנה מכל סיבה שהיא, ובכלל זה סיבות שאינן בשליטת החברה. הקבוצה מבצעת מעקב שוטף באמצעות יועצים מקצועיים וממשיכה לקדם את הבקשות הרלבנטיות שהוגשו. כמו כן, הקבוצה מבצעת בחינה שוטפת ומגישה בקשות חדשות לפטנט ביחס לפיתוחים חדשים. הקבוצה מגינה על קניינה הרוחני גם באמצעות צבירת ידע מקצועי קשה לחיקוי.

אפולו פאוור בע"מ, דוח תקופתי לשנת 2020
חלק א' - תיאור עסקי החברה

32.10. בטיחות בעבודה

קיים סיכון לקרות תאונת עבודה או נזק ארוך טווח עקב עבודה במעבדת הייצור ו/או קו הייצור ו/או התקנות בשטח. בכדי לצמצם סיכון זה הקבוצה מקפידה על ניהול נושא הבטיחות ובכלל זה מינתה ממונה בטיחות של הקבוצה, מקפידה על נהלי עבודה בטיחותיים ונותנת דגש רב לנושא הבטיחות במפעל ובשטח. הקבוצה מקיימת הדרכות שוטפות בנושא לצוות החשוף לסיכון וכן הדרכות פרטניות לכל עובד חדש. בנוסף, הקבוצה מבוטחת בביטוחים מתאימים.

32.11. נזק רכוש או גוף לצד ג' ממוצרי החברה

הפתרונות הנמכרים על ידי הקבוצה הינם מוצרים חשמליים אשר מטיבם עשויים לגרום לנזק לרכוש או לגוף, בעיקר בעת שימוש שגוי. כדי לצמצם סיכון זה, הקבוצה מקפידה על איכות הייצור, מוצרי החברה עוברים בדיקות ועומדים בתקנים הרלוונטיים לשווקי היעד, הקבוצה מבצעת בקרת איכות מתועדת שוטפת, למוצרים מצורפות הוראות שימוש, ישנה הגבלת אחריות בהיבט המשפטי והקבוצה מבוטחת בביטוח חבות המוצר.

סיכום גורמי סיכון

בטבלה שלהלן מוצגים גורמי הסיכון של הקבוצה על-פי טיבם ועל-פי השפעתם, לדעת הנהלת החברה, על הקבוצה:

סוג הסיכון	גורמי הסיכון	מידת ההשפעה של גורם הסיכון על הפעילות		
		השפעה קטנה	השפעה בינונית	השפעה גדולה
סיכונים מאקרו	מיתון ואי וודאות כלכלית בשוק הישראלי ו/או העולמי			+
	התפשטות נגיפים ומחלות			+
	שינויים טכנולוגיים			+
סיכונים ענפיים	רגולציה בחברה ציבורית	+		
	חשיפה לסיכונים סייבר ואבטחת מידע	+		
סיכונים מיוחדים לחברה	דליפת ידע לגורמים מתחרים			+
	ביקושי חסר		+	
	איכות		+	
	קניין רוחני		+	
	בטיחות	+		
	נזק לצד ג'	+		

חלק ב'

אפולו פאוור בע"מ

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020

דירקטוריון החברה מתכבד בזאת להגיש את דוח הדירקטוריון של החברה הסוקר את מצב ענייני החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 ("תקופת הדוח").

1. הסברי הדירקטוריון לעסקי התאגיד

1.1 תיאור תמציתי של עסקי החברה

לפירוט בדבר תחום הפעילות של החברה, ראו סעיף 2 לפרק א' לדוח תקופתי זה.

1.2 מצב כספי

להלן הסברי הדירקטוריון בדבר מצבה הכספית של החברה ליום 31 בדצמבר 2020:

הסברי החברה	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	
	אלפי ₪		
הנכס העיקרי בנכסים השוטפים הינו יתרת המזומן שנובע בעיקר מגיוסי הון שבוצעו במהלך שנת 2020, בניכוי מזומן ששימש בעיקר לפעילות השוטפת של החברה ובניכוי תשלומים על חשבון רכישת קו ייצור, מכונות, וציוד.	4,367	19,576	נכסים שוטפים
פקדונות משועבדים כנגד ערבויות לטובת הסכמי שכירות.	--	303	פקדונות בתאגידים בנקאיים
עיקר הגידול נובע מנכס זכות שימוש באולם והמשרדים החדשים של החברה ביקנעם.	669	9,208	נכסי זכות שימוש
עיקר הגידול נובע מהשקעה בקו ייצור, מכונות וציוד והשקעה בשיפורים במושכר.	490	6,265	רכוש קבוע
מקדמות על חשבון ציוד ומכונות.	--	617	תשלומים על חשבון רכוש קבוע
השינוי נובע מהפחתה שוטפת של הנכס הבלתי מוחשי ומירידת ערך בשנת 2020.	1,274	--	נכסים בלתי מוחשיים
-	6,800	35,969	סה"כ נכסים
-	293	255	חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה
בעיקר גידול הנובע מרכישת רכוש קבוע באשראי, והיתרה מגידול בפעילות השוטפת של החברה.	75	700	ספקים ונותני שירותים
עיקר הגידול נובע מגידול במצבת העובדים בשנת הדוח. ובעיקר לאור גידול במצבת העובדים בשנת הדוח.	1,902	2,307	זכאים ויתרות זכות
עיקר הגידול נובע מהתחייבות בגין חכירת האולם והמשרדים החדשים של החברה ביקנעם.	431	9,257	התחייבויות בלתי שוטפות
-	2,701	12,519	סה"כ התחייבויות
הגידול נובע בעיקר מגיוסי הון בסך של כ- 7.7 מיליון ₪, תשלום מבוסס מניות בסך של כ- 2.7 מיליון ש"ח, ותמורת מימוש כתבי אופציה בסך של כ- 23.1 מיליון ₪ שקוזז ע"י ההפסד בשנת 2020 בסך של כ- 14.1 מיליון ₪.	4,099	23,450	הון עצמי

1.3. תוצאות הפעילות

להלן ניתוח תוצאות הפעילות (באלפי ש"ח):

הסברי החברה	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר (אלפי ש"ח)		
	2019	2020	
בשנת 2020 החלה החברה למכור את היריעה הסולארית	7	528	סך הכנסות
-	5	412	עלות ההכנסות
-	2	116	רווח גולמי
הגידול נובע מגידול של כ-0.8 מיליון ש"ח בהוצאות תשלום מבוסס מניות, מרישום ירידת ערך נכס בלתי מוחשי בסך של כ-0.6 מיליון ש"ח ומגידול של כ-0.3 מיליון ש"ח בהוצאות הפחתת נכסי חכירה	5,811	7,840	הוצאות מחקר ופיתוח
הגידול נובע מגידול של כ-1.2 מיליון ש"ח בהוצאות תשלום מבוסס מניות	4,540	5,837	הוצאות מכירה הנהלה וכלליות
-	--	103	הכנסות אחרות
-	--	160	הוצאות אחרות
-	10,351	13,734	סך הוצאות, נטו
-	(10,349)	(13,618)	הפסד מפעולות
בעיקר מימון בגין התחייבויות חכירה	(185)	(522)	הוצאות מימון, נטו
-	(10,534)	(14,140)	רווח (הפסד) לתקופה
-	(0.65) (*)	(0.55)	רווח (הפסד) למניה - ש"ח

(*) רווח (הפסד) למניה בש"ח הותאם למפרע בגין מרכיב הטבה בהנפקת זכויות שבוצעה בתקופת הדוח - כמפורט בבאור 12.ד.5) לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2020.

1.4. נזילות

הסברי החברה	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר (אלפי ש"ח)		
	2019	2020	
הגידול נובע בעיקר מהגידול בפעילות השוטפת של החברה בשנת 2020	(8,493)	(10,142)	תזרים מזומנים לפעילות שוטפת
הגידול נובע מהשקעה בקו הייצור, מכונות ושיפורים במושכר שבוצעה החברה (בשנת 2019 כלל התזרים בעיקר רכישת ציוד רכוש קבוע).	(408)	(7,065)	תזרים מזומנים לפעילות השקעה
התזרים נובע בעיקר מגיוס הון בסך של כ-7.7 מיליון ש"ח ותמורת מימוש כתבי אופציה בסך של כ-23.1 מיליון ש"ח. סכומים אלו קוזזו ע"י תשלומים המיוחסים לפרעון התחייבויות בגין חכירה.	8,691	30,213	תזרים מזומנים מפעילות מימון

1.5. מקורות מימון

לפרטים בדבר מקורות המימון של החברה ראו סעיף 25 לפרק א' לדוח תקופתי זה.
נכון ליום 31 בדצמבר 2020 ולמועד פרסום הדוח החברה לא נטלה הלוואות מתאגידים בנקאיים ו/או חוץ בנקאיים ואין לה מסגרות אשראי מתאגידים בנקאיים.
במהלך תקופת הדוח השלימה החברה גיוסי הון בסך כולל של כ-30.8 מיליון ש"ח (כ-2.5 מיליון ש"ח בהצעה פרטית, כ-22.3 מיליון ש"ח במימושי כתבי אופציה (סדרה 2), כ-5.2 מיליון ש"ח בהנפקת זכויות וכ-0.8 מיליון ש"ח עקב מימוש אופציות לא סחירות).

1.6. אירועים העשויים להצביע על קשיים כספיים

לאור ההפסדים ותזרימי המזומנים השליליים שנבעו לחברה בשנים 2018 עד 2020, פעלה הנהלת החברה לביצוע גיוס הון ולאתור מקורות מימון לחברה. במסגרת זו, השלימה החברה במהלך שנת 2020 גיוסי

הון בסך כולל של כ-30.8 מיליון ש"ח. כמו כן, במהלך שנת הדיווח השלימה הקבוצה התקנת קו ייצור ואף החלה למכור את מוצריה, כאשר למועד הדוח קשורה הקבוצה במספר הסכמים בקשר עם מכירת מוצריה.

ליום 31 בדצמבר 2020 לקבוצה יתרת מזומנים ושווי מזומנים בסך של כ-16.5 מיליון ש"ח, הון חוזר חיובי בסך של כ-16.3 מיליון ש"ח והון בסך של כ-23.5 מיליון ש"ח. לאור האמור, הנהלת החברה מעריכה כי יתרות המזומנים הקיימות למועד הדוח ולמועד אישור הדוחות הכספיים, בשילוב עם המשך מכירת מוצרי הקבוצה, הינם מספקים לשם הגעה לאיזון תזרימי, ועל כן החברה תוכל להמשיך ולפעול כעסק חי בעתיד הנראה לעין.

1.7. הסבר לנושאים שאליהם הפנה ר"ח של התאגיד תשומת לב בחוות דעתו על הדוחות הכספיים
לאור האמור בסעיף 1.6 לעיל, רואה החשבון של החברה הפנה את תשומת הלב למצבה הכספי של החברה ולהערכות ההנהלה בקשר לכך.

2. חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם
בדוחות הכספיים לא הוצג מגזר בר דיווח שהוא "מגזר פעילות פיננסי" ונכון ליום 31.12.2020 לא קיימת לחברה "פעילות פיננסית מהותית" כאמור בתקנה 10(ב)(7) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

3. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה
3.1. לאירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה, ראו פרק א' לדוח התקופתי.
3.2. השלכות התפשטות נגיף הקורונה

למועד הדוח פוקד את העולם אירוע בעל השלכות מאקרו כלכליות, שמקורו בהתפשטות נגיף הקורונה במדינות רבות ברחבי העולם. בעקבות אירוע זה, מדינות רבות, בכללן ישראל, נוקטות צעדים משמעותיים בניסיון למנוע את התפשטות הנגיף, כגון הגבלה על תנועת אזרחים, התכנסויות, הגבלות תחבורתיות על נוסעים וסחורות, סגירת גבולות בין מדינות וכיוצא באלה ("המשבר"). למשבר ולפעולות הננקטות על ידי המדינות השונות, השלכות משמעותיות על כלכלות גלובליות ומקומיות רבות כמו גם על שוקי ההון בעולם. בנוסף, ההאטה הכלכלית עלולה להוביל את המשק המקומי והגלובלי למיתון. החברה עוקבת באופן שוטף אחר ההתפתחויות בנושא נגיף הקורונה בישראל ובעולם, ופועלת בהתאם להנחיות של הרשויות השונות.

כתוצאה מהמשבר, הוטל בחודש מרץ 2020 סגר על האזור בו מצוי מפעלו של היצרן האירופאי עמו התקשרה חברת הבת סולארפיינט בע"מ ("סולארפיינט") בהסכם לרכישת קו ייצור, מה שהוביל בסופו של דבר לתיקון ההסכם המקורי בין הצדדים, לפיו, בין היתר, נדחה מועד המשלוח של החלק הראשון של קו הייצור, בעוד שמשלוח והתקנת החלק השני של קו הייצור הושאו¹.

¹ לפרטים נוספים בנושא רכישת קו הייצור ראו דיווח מידי של החברה מיום 5.1.2020 (מס' אסמכתא 2020-01-001321) בדבר התקשרות חברת הבת סולארפיינט בע"מ בהסכם לרכישת קו ייצור מיצרן אירופאי, דיווח מידי של החברה מיום 8.3.2020 (מס' אסמכתא 2020-01-022590) בדבר הידברות עם המוכר במטרה לשנות את הוראות ההסכם, דיווח מידי של החברה מיום 10.5.2020 (מס' אסמכתא 2020-01-045429) בדבר התקשרות בתיקון להסכם, דיווח מידי של החברה מיום 25.5.2020 (מס' אסמכתא 2020-01-052254) דיווח מידי של החברה מיום 16.6.2020 (מס' אסמכתא 2020-01-062886), דיווח מידי של החברה מיום 23.6.2020 (מס' אסמכתא 2020-01-056650) ודיווח מידי של החברה מיום 9.7.2020 (מס' אסמכתא 2020-01-065728), אשר נכללים בזאת על דרך ההפניה.

לאור המשבר, פעלה הקבוצה לצמצום הוצאותיה התפעוליות, לרבות באמצעות צמצום כח אדם והתקשרויות עם יועצים מסוימים וכן הפחתת הוצאות שכר זמנית להנהלת החברה (כאשר ביחס לנושאי המשרה ה"ה יום טוב סמיה, עודד רוזנברג, ערן מימון ואסתר וסטרייך, חלה הפחתה של בין 40% ל- 55% בתגמול החודשי לו הם זכאים בגין החודשים מרץ - מאי 2020 והפחתה של בין 31% ל- 43% בגין החודשים יוני - אוגוסט 2020). בחודשים האחרונים חזרה החברה לעבודה במתכונת מלאה ואף גייסה עובדים נוספים, בעיקר מתחום הייצור, כך שמצבת העובדים גדלה, אף ביחס למצב טרם פרוץ המשבר. החברה בוחנת ומעדכנת את הוצאותיה בהתאם לצרכיה ולמצבה התזרימי.

המשבר לרבות השלכותיו הכלכליות והמגבלות הנובעות ממנו, עלול לפגוע בין היתר ב: (א) יכולת החברה לספק את מוצריה ללקוחות פוטנציאליים, (ב) קידום התקשרויות בפילוטרים עם שותפים מקומיים ו/או בינלאומיים, כאשר כמפורט בפרק א' לדוח התקופתי² חל עיכוב בבחינת פתרון הקבוצה על ידי Cox ו-Energisa בשל המשבר, (ג) ביקוש למוצרי החברה (לדוגמה כתוצאה מנטייה לצמצום הוצאות בטווח הקצר), ו- (ד) יכולת החברה לגייס הון נוסף הדרוש להמשך פעילותה. יצוין כי החברה רואה במשבר הקורונה ובהתפשטות נגיפים ומחלות גורם סיכון מסוג "סיכון מאקרו" לו חשופה החברה, שהינו בעל "השפעה גדולה".

הערכות החברה הנ"ל בנוגע להשלכות משבר הקורונה מהוות מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, אשר מבוססות, בין היתר, על המידע המצוי בידי החברה נכון למועד זה, נמסרות בתנאים חריגים של אי-ודאות, ואין כל וודאות כי האמור לעיל יתממש והתוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מההערכות המפורטות לעיל, וזאת בין היתר, בשל גורמים חיצוניים שאינם בשליטת החברה.

4. ממשל תאגידי

4.1. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית ודירקטורים בלתי תלויים

בהתאם לתקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), תשס"ו-2005 ("תקנות מומחיות חשבונאית"), קבע דירקטוריון החברה ביום 30.11.2014 כי המספר המזערי הנדרש של דירקטורים בדירקטוריון בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית יעמוד על 2 דירקטורים.

למועד הדוח, עומדת החברה במספר המזערי שנקבע כאמור. לאחר הערכת השכלתם, ניסיונם, כישוריהם וידיעותיהם של חברי הדירקטוריון בנושאים חשבונאיים ודוחות כספיים, חברי הדירקטוריון אותם רואה הדירקטוריון כבעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית הינם ה"ה ליאור וידר, ורד רז-אביו ואסתר וסטרייך. לפרטים נוספים אודות דירקטורים אלו ראו תקנה 26 בפרק ד' לדוח תקופתי זה. תקנון החברה אינו כולל הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים.

4.2. פרטים אודות המבקר הפנימי של החברה

שם המבקר הפנימי: ר"ח גיא מונרוב

תאריך תחילת כהונה: 1 במאי 2019

כישורים וכשירות לתפקיד: למיטב ידיעת החברה, המבקר הפנימי עומד בהוראות סעיף 146(ב) לחוק החברות, התשנ"ט-1999 ובהוראות סעיפים 3(א) ו-8 לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב-1992; המבקר הפנימי אינו מחזיק בניירות הערך של החברה או גוף קשור לה; למבקר הפנימי אין קשרים עסקיים מהותיים או קשרים מהותיים אחרים עם החברה או עם גוף קשור אליה; והמבקר הפנימי מכהן כשותף במשרד רואי חשבון מונרוב ושות', אשר הינו הגורם החיצוני מטעמו הינו מכהן כמבקר הפנימי בחברה

² ראו סעיפים 9.3.2.5 ו- 9.3.4.2 לפרק א' לדוח התקופתי.

כמו גם בתאגידים אחרים.

דרך מינוי המבקר הפנימי: ועדת הביקורת החליטה ביום 3.4.2019 להציע לדירקטוריון החברה את מינויו של רו"ח גיא מונרוב כמבקר הפנימי החדש של החברה, ובהמשך לכך, ביום 8.4.2019, אישר דירקטוריון החברה (לאחר קבלת הצעת ועדת הביקורת כאמור) את מינויו של רו"ח מונרוב כמבקר הפנימי של החברה, וזאת בעיקר בשל השכלתו, ניסיונו רב השנים, התרשמותה הבלתי אמצעית של ועדת הביקורת, ובהתחשב, בין היתר, בסוג החברה, גודלה, היקף פעילותה ומורכבות פעילותה.

זהות הממונה על המבקר הפנימי: הממונה על המבקר הפנימי הינו יו"ר דירקטוריון החברה.

תכנית העבודה: ככלל, תכנית העבודה של המבקר הפנימי הינה שנתית, מבוססת סיכונים ומתייחסת לחברה ולנכסיה, כאשר התכנית לשנת 2020 התבססה על מיפוי הסיכונים שנערך על ידי החברה והתייעצות עם הנהלת החברה. הגורמים המעורבים בקביעת תכנית העבודה הם המבקר הפנימי, הנהלת החברה, ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה. דירקטוריון החברה מאשר את תכנית העבודה השנתית של המבקר הפנימי. יצוין כי למבקר הפנימי יש שיקול דעת לסטות מתכנית העבודה באישור ועדת הביקורת. תכנית העבודה מתייחסת לפעילות החברה בישראל וכל הפעילויות המהותיות של החברה במאוחד. במסגרת תכנית העבודה לשנת 2020 נערך דוח ביקורת אחד אשר הוגש לחברי וועדת הביקורת ביום 28.1.2021 ונדון על ידי הוועדה ביום זה. החברה פועלת על מנת לאשר תכנית עבודה לשנת 2021. תכנית העבודה כאמור תיקבע, בין היתר, בהתחשב בסוג החברה, גודלה, היקף ומורכבות פעילותה.

לא נבחנו עסקאות מהותיות בתקופת הדיווח על ידי המבקר הפנימי.

היקף תקציב הביקורת השנתי: היקף העסקת המבקר הפנימי הינו בהתאם לצורכי החברה ולפי אישור ועדת הביקורת בחברה. במהלך שנת 2020 ניתנו על ידי המבקר הפנימי שירותי ביקורת פנים לחברה בהיקף של 60 שעות.

שעות שהושקעו בביקורת פנימית בתאגיד	השעות שהושקעו בביקורת בתאגידים מוחזקים שלו	בביקורת
18	42	שעות ביקורת פעילות בישראל

ערכי הביקורת: על פי הודעת המבקר הפנימי, הביקורת נערכת בהתאם לתקני הביקורת הפנימית המקובלים בארץ ובעולם ובהתאם להנחיות מקצועיות בתחום הביקורת הפנימית, חוק הביקורת הפנימית וחוק החברות. הדירקטוריון הסתמך על דיווחיו של המבקר הפנימי בדבר עמידתו בתקנים המקצועיים לפיהם הוא עורך את הביקורת.

גישה למידע: למבקר הפנימי גישה מלאה בלתי מוגבלת ובלתי אמצעית למערכות המידע ולנתונים הכספיים לצורך הביקורת לפי סעיף 9 לחוק הביקורת הפנימית. למבקר הפנימי ניתנת גישה חופשית למערכות מידע של החברה, לרבות נתונים כספיים.

הערכת הדירקטוריון את פעילות המבקר הפנימי ותגמול:

להערכת דירקטוריון החברה וועדת הביקורת, כישורי המבקר הפנימי, היקף, אופי ורציפות הפעילות ותכנית העבודה של המבקר הפנימי, הינם סבירים בנסיבות העניין ויש בהם כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית של החברה.

תגמול המבקר הפנימי מחושב על פי שעות הביקורת שיושקעו על ידו בפועל בהתאם לתעריף לשעה שסוכם עמו מראש. בגין שנת 2020, זכאי המבקר הפנימי לתעריף שעתו בסך של 220 ש"ח לשעה. להערכת דירקטוריון החברה, אין בתגמול המבקר הפנימי בכדי להשפיע או לפגוע בהפעלת שיקול דעתו המקצועי של המבקר הפנימי.

4.3. גילוי בדבר המבקר החיצוני

שם רואה החשבון המבקר: משרד שטראוס לזר ושות'.
שכר טרחה רואי החשבון של החברה: שכר הטרחה נקבע במשא ומתן בין הנהלת החברה לרואה החשבון המבקר, בהתאם להיקף העבודה, לאופי העבודה, ניסיון העבר ותנאי שוק. הגורם המאשר את שכרו של רואה החשבון המבקר הינו דירקטוריון החברה.
להלן פירוט שכר הטרחה ושעות עבודתו של רואה החשבון המבקר לשנים 2019 ו- 2020:

שירותים ואחרים		שירותי ביקורת ושירותי מס		
שעות עבודה	שכר באלפי ₪	שעות עבודה	שכר באלפי ₪	
45	27	737	113	שנת 2020
25	15	838	163	שנת 2019

5. תגמולים לבעלי עניין לנושאי משרה בכירה

מדיניות תגמול:

ביום 8 בינואר 2019 אישרה האסיפה הכללית של החברה מדיניות תגמול לנושאי המשרה בחברה שהינה בתוקף למשך שלוש שנים ממועד האישור האמור. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה בדבר כינוס אסיפה כללית מיום 2.12.2018 (מס' אסמכתא 2018-01-117231) אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה. לפרטים נוספים אודות התגמולים שניתנו לנושאי המשרה בתקופת הדוח ראו תקנה 21 לפרק ד' לדוח תקופתי זה.

6. תרומות

נכון למועד דוח זה אין לחברה מדיניות למתן תרומות.
נכון למועד דוח זה ובמהלך תקופת הדוח החברה לא תרמה כספים כלשהם.

דירקטוריון החברה מודה לעובדי החברה ולמנהליה על תרומתם לקידומה של החברה.

יום טוב סמיה
יו"ר הדירקטוריון

עודד רוזנברג
מנכ"ל ודירקטור

31 בינואר 2021

אפולו פאוור בע"מ

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2020

תוכן הענינים
=====

עמוד

2	דוח רואה החשבון המבקר
	דוחות כספיים :
3 - 4	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
5	דוחות מאוחדים על הרווח הכולל
6 - 8	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
9 - 10	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
11 - 62	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 2020 ו-2019 ואת הדוחות המאוחדים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020. 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), התשל"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 שישמשו 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 2020 ו-2019 ואת תוצאות פעולותיהן, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלהן לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 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.ב. לדוחות הכספיים בדבר מצבה הכספי של החברה והערכות הנהלת החברה בהקשר לכך.

שטראוס לזר ושות'
רואי חשבון

תל-אביב, 31 בינואר 2021

אפולו פאוור בע"מ
דוחות מאוחדים על המצב הכספי

<u>31 בדצמבר</u>		<u>באור</u>	
<u>2019</u>	<u>2020</u>		
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>		
<u>נכסים שוטפים</u>			
3,547	16,492	3	מזומנים ושווי מזומנים
30	45	(2).ג.11	פקדונות בתאגידים בנקאיים
8	317		לקוחות
507	1,485	4	חייבים ויתרות חובה
<u>275</u>	<u>1,237</u>	5	מלאי
4,367	19,576		
-----	-----		
<u>נכסים שאינם שוטפים</u>			
--	303	(1).ג.11	פקדונות בתאגידים בנקאיים
--	617	(14).ב.11, (12)	תשלומים על חשבון רכוש קבוע
490	6,265	6	רכוש קבוע
669	9,208	7	נכסי זכות שימוש
<u>1,274</u>	<u>--</u>	8	נכסים בלתי מוחשיים
2,433	16,393		
-----	-----		
6,800	35,969		
=====	=====		
<u>אסתר וסטרייך</u>		<u>עודד רוזנברג</u>	<u>יום טוב סמיה</u>
סמנכ"ל כספים ודירקטורית		מנכ"ל ודירקטור	יו"ר הדירקטוריון

31 בינואר 2021
תאריך אישור הדוחות הכספיים

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אפולו פאוור בע"מ

דוחות מאוחדים על המצב הכספי

<u>31 בדצמבר</u>		<u>באור</u>	
<u>2 0 1 9</u>	<u>2 0 2 0</u>		
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>		
			<u>התחייבויות שוטפות</u>
293	255	7	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
75	700		ספקים
<u>1,902</u>	<u>2,307</u>	9	זכאים ויתרות זכות
2,270	3,262		
-----	-----		
			<u>התחייבויות שאינן שוטפות</u>
431	9,257	7	התחייבויות בגין חכירה
-----	-----		
		12	<u>הון</u>
--	--		הון מניות
39,796	73,244		פרמיה על מניות
1,326	3,904		קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
2,535	--		כתבי אופציה
194	194		קרנות הון אחרות
<u>(39,752)</u>	<u>(53,892)</u>		יתרת הפסד
4,099	23,450		
-----	-----		
6,800	35,969		
=====	=====		

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 8</u>	<u>2 0 1 9</u>	<u>2 0 2 0</u>	<u>באור</u>
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
--	7	528	הכנסות 13.א.
--	5	412	עלות ההכנסות 13.ב.
--	2	116	רווח גולמי
3,610	5,811	7,840	הוצאות מחקר ופיתוח 13.ג.
3,887	4,540	5,837	הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות 13.ד.
--	--	103	הכנסות אחרות
--	--	160	הוצאות אחרות
(7,497)	(10,349)	(13,618)	הפסד מפעולות
--	--	16	הכנסות מימון
<u>12</u>	<u>185</u>	<u>538</u>	הוצאות מימון 13.ה.
(7,509)	(10,534)	(14,140)	הפסד
--	--	--	רווח כולל אחר
(7,509)	(10,534)	(14,140)	סה"כ הפסד כולל
=====	=====	=====	
(*) (0.67)	(*) (0.65)	(0.55)	15 הפסד בסיסי ומדולל למניה (בש"ח)
=====	=====	=====	

(*) הותאם למפרע בגין מרכיב הטבה בהנפקת זכויות שבוצעה בשנת הדיווח - ראה באור 12.ד.5).

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 הון 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>על מניות</u> <u>אלפי ש"ח</u>		
4,099	(39,752)	194	2,535	1,326	39,796	--	<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020</u>
7,663	--	--	--	--	7,663	(*) --	יתרה ליום 1 בינואר 2020
23,138	--	--	(2,497)	(110)	25,745	(*) --	הנפקת הון מניות (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה)
--	--	--	(38)	(2)	40	--	מימוש כתבי אופציה להון מניות
2,690	--	--	--	2,690	--	--	פקיעת כתבי אופציה
(14,140)	(14,140)	--	--	--	--	--	תשלום מבוסס מניות
							הפסד
23,450	(53,892)	194	--	3,904	73,244	--	יתרה ליום 31 בדצמבר 2020
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	

(*) מניות ללא ע.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 הון 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>על מניות</u> <u>אלפי ש"ח</u>		
5,057	(29,218)	194	2,842	779	30,460	--	<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019</u>
6,364	--	--	--	--	6,364	(*) --	יתרה ליום 1 בינואר 2019
2,614	--	--	(283)	(15)	2,912	(*) --	הנפקת הון מניות (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה)
--	--	--	(24)	(36)	60	--	מימוש כתבי אופציה להון מניות
598	--	--	--	598	--	--	פקיעת כתבי אופציה
(10,534)	(10,534)	--	--	--	--	--	תשלום מבוסס מניות
							הפסד
4,099	(39,752)	194	2,535	1,326	39,796	--	יתרה ליום 31 בדצמבר 2019
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	

(*) מניות ללא ע.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 הון 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>על מניות</u> <u>אלפי ש"ח</u>		
5,838	(21,709)	194	2,535	3	24,815	--	<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018</u>
							יתרה ליום 1 בינואר 2018
5,952	--	--	307	--	5,645	-- (*)	הנפקת הון מניות וכתבי אופציה (לאחר ניכוי
776	--	--	--	776	--	--	הוצאות הנפקה)
<u>(7,509)</u>	<u>(7,509)</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	תשלום מבוסס מניות
							הפסד
5,057	(29,218)	194	2,842	779	30,460	--	יתרה ליום 31 בדצמבר 2018
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	

(*) מניות ללא ע.נ.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אפולו פאוור בע"מ

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
<u>2 0 1 8</u>	<u>2 0 1 9</u>	<u>2 0 2 0</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</u>
(7,509)	(10,534)	(14,140)	הפסד
			התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:
			התאמות לסעיפי רווח או הפסד:
23	1,040	1,489	פחת והפחתות
--	--	638	הפסד מירידת ערך נכסים בלתי מוחשיים
733	598	2,690	תשלום מבוסס מניות
--	--	(30)	שערוך פקדונות בתאגידים בנקאיים
--	--	57	הפסד הון, נטו
--	8	249	הוצאות מימון אחרות
			שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:
--	(8)	(309)	עליה בלקוחות
(330)	(73)	(381)	עליה בחייבים ויתרות חובה (לרבות יתרות חובה לזמן ארוך)
--	(275)	(962)	עליה במלאי
25	(4)	152	עליה (ירידה) בספקים
58	755	405	עליה בזכאים ויתרות זכות
(7,000)	(8,493)	(10,142)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת
-----	-----	-----	
(31)	--	(2,796)	<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>
--	31	2,508	הפקדת פקדונות בתאגידים בנקאיים
(128)	(349)	(6,727)	משיכת פקדונות בתאגידים בנקאיים
--	--	(50)	השקעה ברכוש קבוע
(1,777)	(90)	--	השקעה בנכסי זכות שימוש
(1,936)	(408)	(7,065)	השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
-----	-----	-----	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
--	(287)	(528)	<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>
5,952	6,364	7,663	פרעון התחייבויות בגין חכירה
--	2,614	23,138	הנפקת הון מניות וכתבי אופציה (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה)
--	--	(60)	מימוש כתבי אופציה להון מניות
5,952	8,691	30,213	הוצאות הנפקה נדחות
-----	-----	-----	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון
--	--	(61)	השפעת השינויים בשערי חליפין של יתרות מזומנים
(2,984)	(210)	12,945	המוחזקות במטבע חוץ
6,741	3,757	3,547	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
3,757	3,547	16,492	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
=====	=====	=====	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

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 8</u>	<u>2 0 1 9</u>	<u>2 0 2 0</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
--	(157)	(237)	<u>נספח א' - מידע נוסף בגין תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת</u>
=====	=====	=====	ריבית ששולמה
90	--	473	<u>נספח ב' - עסקאות מהותיות שאינן במזומן</u>
=====	=====	=====	השקעה ברכוש קבוע ובנכסים בלתי מוחשיים באשראי
--	--	537	קיטון השקעה ברכוש קבוע כנגד מענק ממשלתי לקבל
=====	=====	=====	
--	1,066	9,231	הכרה בנכסי זכות שימוש ורכוש קבוע כנגד
=====	=====	=====	התחייבויות בגין חכירה, נטו לאחר גריעת
			נכסי זכות שימוש כנגד התחייבויות בגין חכירה

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 היצירה 6, יקנעם עילית.

ביום 3 באוקטובר 2017 הושלמה עסקת מיזוג, בין החברה לסולארפיינט בע"מ (להלן - סולארפיינט), חברה פרטית שהתאגדה בישראל, במסגרתה הועבר לבעלות החברה מלוא הונה המונפק והנפרע של סולארפיינט, וזאת בתמורה להקצאת מניות רגילות של החברה לבעלי מניות סולארפיינט ערב המיזוג.

החברה, באמצעות סולארפיינט, הינה חברת קלינטק המונעת על ידי החזון לייצר אנרגיה סולארית בצורה חדשנית מכל משטח קיים החשוף לאור השמש, ללא צורך בפינוי שטחים פתוחים נוספים לצורכי אנרגיה סולארית. לקבוצה טכנולוגיה ייחודית לייצור יריעה סולארית גמישה, קלת משקל, עמידה ומשתלמת, הניתנת ליישום בצורה עצמאית או בשילוב במגוון חומרים.

ב. מצבה הכספי של החברה

בשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2020, 2019 ו-2018 נבעו לחברה הפסדים בסך של כ-14.1 מיליון ש"ח, כ-10.5 מיליון ש"ח וכ-7.5 מיליון ש"ח ותזרימי מזומנים שליליים מפעילות שוטפת בסך של כ-10.1 מיליון ש"ח, כ-8.5 מיליון ש"ח וכ-7 מיליון ש"ח, בהתאמה.

לאור מצבה הכספי של החברה כאמור, פעלה הנהלת החברה לביצוע גיוס הון ולאיתור מקורות מימון לחברה. במסגרת זו, השלימה החברה בשנת הדיווח גיוסי הון בסך כולל של כ-7.7 מיליון ש"ח (נטו לאחר הוצאות הנפקה). בנוסף, במהלך שנת הדיווח מומשו כתבי אופציה של החברה להון מניות, כאשר תוספת המימוש הכוללת בגין המימושים כאמור הסתכמה לסך של כ-23.1 מיליון ש"ח. כמו כן, במהלך שנת הדיווח השלימה הקבוצה התקנת קו ייצור (ראה באור 6) ואף החלה למכור את מוצריה, כאשר לתאריך הדיווח קשורה הקבוצה במספר הסכמים בקשר עם מכירת מוצריה (ראה באור 11.ב). ליום 31 בדצמבר 2020 לקבוצה יתרת מזומנים ושווי מזומנים בסך של כ-16.5 מיליון ש"ח, הון חוזר חיובי בסך של כ-16.3 מיליון ש"ח והון בסך של כ-23.5 מיליון ש"ח.

לאור האמור ובהתבסס על תחזיות הנהלת החברה, לפיהן יתרות המזומנים הקיימות לתאריך הדיווח ולמועד אישור הדוחות הכספיים, בשילוב עם המשך מכירת מוצרי הקבוצה, הינם מספקים לשם הגעה לאיזון תזרימי, מעריכה הנהלת החברה כי החברה תוכל להמשיך ולפעול כעסק חי בעתיד הנראה לעין.

ג. החברה לא צרפה לדוחותיה הכספיים ליום 31 בדצמבר 2020 מידע כספי נפרד בהתאם להוראות תקנה 9ג' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. הסיבה שבגינה לא כללה החברה מידע כספי נפרד, הינה שלהערכת החברה אין במידע הכספי הנפרד משום תוספת מידע מהותי למשקיע סביר, שאינו נכלל במסגרת הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה. החברה הינה חברת אחזקות אשר אין לה כל פעילות עסקית עצמאית וכל פעילותה מתמצה בהחזקותיה בחברת הבת, סולארפיינט, באמצעות מתבצעת פעילות הקבוצה.

אפולו פאוור בע"מ
באורים לדוחות הכספיים

באור 1 - כללי

ד. ביום 1 בינואר 2021 (להלן - המועד הקובע) חדלה החברה מלעמוד בהגדרת "תאגיד קטן", כמשמעות המונח בתקנה 5 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 (להלן - התקנות), וזאת בשל שוויון הממוצע של מניות החברה בתקופה של 60 ימים שקדמו למועד הקובע.

לאור האמור, ביום 3 בינואר 2021 קיבלה הנהלת החברה החלטה, לפיה החברה תפרסם דוחות כספיים על בסיס רבעוני, וזאת החל מהרבעון הראשון של שנת 2021 ועל אף שבאפשרותה ליישם את ההקלה המנויה בתקנות המאפשרת לה לדווח במתכונת חצי שנתית עד וכולל הרבעון השלישי של שנת 2021.

ה. 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.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

עיקרי המדיניות החשבונאית אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים באופן עקבי, למעט האמור בסעיף משנה י' להלן, 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.

אפולו פאוור בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. עיקרי השיקולים, האומדנים וההנחות בעריכת הדוחות הכספיים

(1) שיקול דעת חשבונאי קריטי

בתהליך יישום עיקרי המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים, הפעילה הקבוצה שיקול דעת בבחינת הנושאים הבאים שלהם השפעה מהותית על הסכומים שהוכרו בדוחות הכספיים:

- הכרה בנכס בלתי מוחשי הנובע מפיתוח עצמי

בכל תאריך דיווח בוחנת הקבוצה האם היא עומדת בתנאים הנדרשים להכרה בהוצאות פיתוח כנכס בלתי מוחשי. במסגרת בחינתה זו, הגיעה הנהלת הקבוצה למסקנה, כי במהלך שנת 2018 התקיימו התנאים הנדרשים להכרה בהוצאות פיתוח עצמי של הערכות הסולאריות כנכס בלתי מוחשי. יובהר, כי עלויות פיתוח הערכות הסולאריות אשר התהוו עד המועד בו הגיעה הנהלת הקבוצה למסקנה כי הקבוצה עומדת בתנאים הנדרשים כאמור ועלויות פיתוח היריעות הסולאריות בכללותן לא הוכרו כנכס בלתי מוחשי ונזקפו במועד התהוותן במלואן לרווח והפסד.

- שיעור היוון של התחייבות בגין חכירה

הקבוצה אינה יכולה לקבוע בנקל את שיעור הריבית הגלומה בחלק מהחכירות ולכן לצורך חישוב ההתחייבות בגין אותן חכירות היא משתמשת בשיעור הריבית התוספתי של הקבוצה. שיעור הריבית התוספתי שקובעת הקבוצה מהווה את שיעור הריבית שהקבוצה היתה צריכה לשלם על הלוואה לתקופה הדומה לתקופת החכירה ועם בטוחה דומה, וזאת לשם השגת נכס בערך דומה לנכס זכות השימוש הנובע מהחכירה והכל בסביבה כלכלית דומה. במצבים בהם אין עסקאות מימון עליהן יכולה הקבוצה להתבסס, היא קובעת את שיעור הריבית התוספתי בהתאם לסיכון המימוני המיוחס לה, תקופת החכירה וכן משתנים כלכליים נוספים הנובעים מתנאים ומגבלות הקיימות בחוזה החכירה. הקבוצה נעזרת לעיתים במעריך שווי חיצוני לצורך קביעת שיעור הריבית התוספתי.

- העיתוי של קיום מחויבויות ביצוע

הקבוצה בוחנת את מועד העברת השליטה בנכס או בשירות לצורך זיהוי עיתוי ההכרה בהכנסות מחוזים עם לקוחות בנקודת זמן או לאורך זמן. בין היתר, בוחנת הקבוצה האם הלקוח משיג שליטה על נכס בנקודת זמן ספציפית או צורך את ההטבות הכלכליות באופן מקביל לביצועי הקבוצה. בנוסף, הקבוצה לוקחת בחשבון לצורך קביעת עיתוי ההכרה בהכנסה גם הוראות חוק ורגולציה, ככל ואלה רלוונטיות.

(2) 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.

אפולו פאוור בע"מ
באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

להלן ההנחות העיקריות שנעשו והאומדנים הקריטיים שחושבו בעריכת הדוחות הכספיים:

ירידת ערך נכסים לא פיננסיים

הקבוצה בוחנת ירידת ערך של נכסים לא פיננסיים, כמפורט בסעיף משנה יא' להלן. הבחינה מחייבת את ההנהלה לבצע אומדן של תזרימי מזומנים עתידיים הצפויים לנבוע משימוש מתמשך בנכס, או מהיחידה מניבת המזומנים שאליה שייך הנכס, ואף לאמוד שיעור ניכיון מתאים לתזרימי מזומנים אלה.

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, תשואת דיבידנד צפויה ושיעור ריבית חסרת סיכון.

מדידת התקדמות קיום מחויבויות ביצוע

הקבוצה קובעת עבור כל עסקה בה היא מקיימת מחויבות ביצוע לאורך זמן את השיטה המתאימה למדידת התקדמות קיום מחויבות הביצוע. בשיקול הדעת שמפעילה הקבוצה לצורך קביעת השיטה המתאימה ו/או לצורך אמידת שיעור התקדמות מחויבות הביצוע, מביאה הקבוצה בחשבון את טבעם של הסחורות ו/או השירותים המועברים ללקוח. לצורך חישוב שיעור ההתקדמות בקיום מחויבות הביצוע בכל תקופה, נדרשת הקבוצה לעיתים לאמוד נתונים שונים כדוגמת: היקף התפוקות הצפוי לנבוע מהחווה, היקף התשומות הצפוי לשמש בקיום החווה ועוד. הקבוצה מפעילה שיקול דעת לצורך קביעת האומדנים הרלוונטיים ומתבססת, בין היתר, על נתוני שוק ועל עובדות והנחות נוספות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן.

עסקאות חכירה הכוללות אופציות הארכה

לצורך הערכה האם ודאי באופן סביר שהקבוצה תממש אופציה להארכת תקופת חכירה או לא תממש אופציה לביטול תקופת החכירה, מביאה הקבוצה בחשבון את כל העובדות והנסיבות הרלוונטיות אשר יוצרות עבורה תמריץ כלכלי לממש אופציה להארכה או לא לממש אופציה לביטול, כדוגמת סכומים משמעותיים שהושקעו בגין שיפורים במושכר, חשיבות נכס הבסיס והייחודיות הטמונה בו לצורך פעילותה של הקבוצה ועוד.

לאחר מועד התחילה הקבוצה מעריכה האם ודאי באופן סביר שהיא תממש אופציה להארכה או לא תממש אופציה לביטול כאשר מתרחש אירוע משמעותי או חל שינוי משמעותי בנסיבות אשר יש בו בכדי להשפיע על החלטות הקבוצה בדבר מימוש או מימוש האופציה, כדוגמת שיפורים משמעותיים שבוצעו במושכר ולא היו חזויים במועד התחילה, התקשרות בחכירת משנה של נכס הבסיס לתקופה העולה על סוף תקופת החכירה שנקבעה קודם לכן ועוד.

אפולו פאוור בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

- תביעות משפטיות

בהערכות סיכויי התביעות המשפטיות שהוגשו נגד הקבוצה, הסתמכה הקבוצה על חוות דעת יועציה 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 חברה שלחברה יש שליטה בה. 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 החברה והחברה המאוחדת בוטלו במלואן בדוחות הכספיים המאוחדים.

תאריך הדוחות הכספיים של החברה המאוחדת זהה לתאריך הדוחות הכספיים של החברה. המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים של החברה המאוחדת 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.

(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.

אפולו פאוור בע"מ
באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

(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 שערי החליפין היציגים של הדולר של ארה"ב (להלן - דולר) ושל האירו :

<u>מדד</u>	<u>אירו</u>	<u>דולר</u>	
101.1	3.944	3.215	31 בדצמבר 2020
101.8	3.878	3.456	31 בדצמבר 2019

שיעור השינוי באחוזים :

(0.7)	1.7	(7.0)	שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020
0.6	(9.6)	(7.8)	שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019
0.8	3.3	8.1	שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018

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.

ו. מכשירים פיננסיים

(1) נכסים פיננסיים

א. נכסים פיננסיים הנמדדים בעלות מופחתת

נכסים פיננסיים הנמדדים בעלות מופחתת כוללים הלוואות וחייבים אשר מקיימים את 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 מוגדרים, לקבל תזרימי מזומנים המהווים אך ורק תשלומי קרן ותשלומי ריבית על יתרת הקרן.

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.

אפולו פאוור בע"מ
באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

החברה בוחנת בכל מועד דיווח את ההפרשה להפסד בגין מכשירים פיננסיים הנמדדים בעלות מופחתת. החברה מבחינה בין שני מצבים של הכרה בהפרשה להפסד:

- מכשירי חוב אשר לא חלה הידרדרות משמעותית באיכות האשראי שלהם מאז מועד ההכרה לראשונה, או מקרים בהם סיכון האשראי נמוך - ההפרשה להפסד שתוכר בגין מכשיר חוב זה תיקח בחשבון הפסדי אשראי חזויים בתקופה של 12 חודשים לאחר מועד הדיווח, או;
- מכשירי חוב אשר חלה הידרדרות משמעותית באיכות האשראי שלהם מאז מועד ההכרה לראשונה בהם ואשר סיכון האשראי בגינם אינו נמוך, ההפרשה להפסד שתוכר תביא בחשבון הפסדי אשראי חזויים לאורך יתרת תקופת חיי המכשיר.

ירידת הערך בגין מכשירי חוב הנמדדים לפי עלות מופחתת נוקפת לרווח או הפסד כנגד הפרשה. לחברה נכסים פיננסיים בעלי תקופות אשראי קצרות (כגון לקוחות) בגינם היא מיישמת את ההקלה שנקבעה בתקן, קרי החברה מודדת את ההפרשה להפסד בסכום השווה להפסדי אשראי חזויים לאורך כל חיי המכשיר.

ב. נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן כוללים השקעות במכשירים הוניים וכן מכשירי חוב אשר אינם עומדים בקריטריונים שפורטו לעיל.

נכסים פיננסיים המהווים השקעות במכשירים הוניים נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

בקשר עם מכשירים הוניים שאינם מוחזקים למסחר, במועד ההכרה לראשונה, החברה רשאית לבצע בחירה שאינה ניתנת לשינוי, להציג ברווח כולל אחר שינויים עוקבים בשווי הוגן אשר אילולא כן היו נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. שינויים אלה לא ייזקפו לרווח או הפסד בעתיד גם לא בעת גריעת ההשקעה.

לעניין מכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן, התקן קובע הבחנה בין מכשירי חוב אשר ימדדו בשווי הוגן דרך רווח או הפסד ומכשירי חוב שימדדו בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר.

ג. גריעת נכסים פיננסיים

נכס פיננסי נגרע כאשר פקעו הזכויות החוזיות לקבלת תזרימי המזומנים מהנכס, או כאשר החברה העבירה באופן מהותי את כל הסיכונים וההטבות הקשורים לנכס לצד שלישי.

(2) התחייבויות פיננסיות

א. התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת כוללות הלוואות ואשראי נושאי ריבית, אשראי ספקים וזכאים אחרים. במועד ההכרה לראשונה, התחייבויות פיננסיות אלה נמדדות בשווי הוגן בניכוי עלויות עסקה המיוחסות ישירות. לאחר ההכרה הראשונית, ההלוואות והאשראי הנ"ל נמדדים בעלות מופחתת, תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית.

אפולו פאוור בע"מ
באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן כוללות התחייבויות פיננסיות המוחזקות למסחר (כגון גזרים פיננסיים) וכן התחייבויות פיננסיות שיועדו על ידי החברה לשווי הוגן דרך רווח או הפסד בעת ההכרה הראשונית בהן.

ג. גריעת התחייבויות פיננסיות

התחייבות פיננסית נגרעת כאשר היא מסולקת, דהיינו כאשר המחויבות שהוגדרה בחוזה נפרעת או מבוטלת או פוקעת.

(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. מלאי

מלאי נמדד לפי הנמוך מבין עלות או שווי מימוש נטו. עלות המלאי כוללת את ההוצאות לרכישת המלאי ולהבאתו למקומו ולמצבו הנוכחיים. שווי מימוש נטו הינו אומדן מחיר המכירה במהלך העסקים הרגיל, בניכוי אומדן עלויות להשלמה ועלויות הדרושות לביצוע המכירה. הקבוצה בוחנת מדי תקופה את מצב המלאי וגילו ומבצעת הפרשות למלאי איטי בהתאמה.

עלות המלאי נקבעת כדלקמן:

חומרי גלם - לפי עלות רכישה על בסיס "נכנס ראשון - יוצא ראשון".

תוצרת בעיבוד ותוצרת גמורה - על בסיס עלות ממוצעת הכוללת חומרים, עבודה והוצאות ייצור ישירות ועקיפות על בסיס תפוקה רגילה.

ח. 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:

%	
7 - 15	ריהוט וציוד פיתוח
33	מחשבים וציוד נלווה
7	מכונות קו ייצור
7 - 23	שיפורים במושכר (ראה להלן)

אפולו פאוור בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

שיפורים במושכר מופחתים לפי שיטת הקו הישר על פני תקופת החכירה (לרבות תקופת האופציה להארכה שבידי הקבוצה ושבכוונתה לממשה) או בהתאם לתקופת החיים השימושיים של השיפור, לפי הקצר שבהם.

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 הפנסוני במועד הגריעה ונזקף לרווח והפסד.

ט. נכסים בלתי מוחשיים

נכסים בלתי מוחשיים הנרכשים בנפרד נמדדים עם ההכרה הראשונית לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות. נכסים בלתי מוחשיים הנרכשים בצירופי עסקים נמדדים לפי השווי ההוגן במועד הרכישה. עלויות בגין נכסים בלתי מוחשיים אשר פותחו באופן פנימי, למעט עלויות פיתוח מהוונות, נזקפות לרווח או הפסד בעת התהוותן.

נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים מוגדר, מופחתים על פני אורך החיים השימושיים שלהם על בסיס שיטת הקו הישר ונבחנת לגביהם ירידת ערך כאשר קיימים סימנים המצביעים על ירידת ערך. תקופת ההפחתה ושיטת ההפחתה של נכס בלתי מוחשי נבחנות לפחות בכל סוף שנה.

עלויות מחקר ופיתוח

עלויות מחקר נזקפות לרווח או הפסד עם התהוותן. עלויות המתהוות בגין פרויקט פיתוח עצמי, מוכרות כנכס בלתי מוחשי רק אם ניתן להוכיח: את ההיתכנות הטכנולוגית 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 העלויות בגינו במהלך פיתוחו.

הנכס נמדד על פי העלות ומוצג בניכוי ההפחתה המצטברת ובניכוי ירידת ערך שנצברה. הפחתת הנכס מתחילה כאשר הפיתוח הושלם והנכס זמין לשימוש. הנכס מופחת על פני אורך חייו השימושיים. בחינת ירידת ערך מתבצעת אחת לשנה לאורך תקופת הפיתוח.

כאשר לא ניתן להכיר בנכס בלתי מוחשי שנוצר באופן פנימי, עלויות פיתוח נזקפות לרווח או הפסד במועד התהוותן. עלויות פיתוח שהוכרו בעבר כהוצאה אינן מוכרות כנכס בתקופה מאוחרת יותר.

לעניין הערכת הקבוצה כי התנאים הנדרשים בקשר עם הכרה בהוצאות פיתוח הערכות הסולאריות כנכס בלתי מוחשי במהלך שנת 2018 ולעניין הערכת הקבוצה בקשר עם אורך החיים השימושיים של הנכס הבלתי מוחשי שהוכר - ראה באור 8.ב.

אפולו פאוור בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

י. חכירות

ביום 1 בינואר 2019 יישמה הקבוצה לראשונה את תקן דיווח כספי בינלאומי 16 - חכירות. הקבוצה בחרה ליישם את הוראות התקן למפרע חלקי (ללא הצגה מחדש של מספרי ההשוואה). החל מיום 1 בינואר 2019 הקבוצה מטפלת בחוזה כחוזה חכירה כאשר בהתאם לתנאי החוזה מועברת זכות לשלוט בנכס מזוהה לתקופת זמן בעבור תמורה.

בהתאם לתקן, בעסקאות בהן הקבוצה מהווה חוכר היא מכירה במועד התחילה בחכירה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה, וזאת למעט עסקאות חכירה לתקופה של עד 12 חודשים ועסקאות חכירה בהן נכס הבסיס הינו בעל ערך נמוך, בהן בחרה הקבוצה להכיר בתשלומי החכירה כהוצאה ברווח או הפסד בקו ישר על פני תקופת החכירה. במסגרת מדידת ההתחייבות בגין חכירה בחרה הקבוצה ליישם את ההקלה הניתנת בתקן ולא ביצעה הפרדה בין רכיבי חכירה לרכיבים שאינם חכירה כגון: שירותי ניהול, שירותי אחזקה ועוד, הכלולים באותה עסקה.

בעסקאות בהן זכאי עובד של הקבוצה לרכב כחלק מתנאי העסקתו, מטפלת הקבוצה בעסקאות אלה כהטבות עובד בהתאם להוראות IAS19 ולא כעסקת חכירת משנה.

במועד התחילה, התחייבות בגין חכירה כוללת את כל תשלומי החכירה שטרם שולמו מהוונים בשיעור הריבית הגלומה בחכירה כאשר היא ניתנת לקביעה בנקל או בשיעור הריבית התוספתי של הקבוצה. לאחר מועד התחילה מודדת הקבוצה את ההתחייבות בגין חכירה בשיטת הריבית האפקטיבית.

נכס זכות השימוש במועד התחילה מוכר בגובה ההתחייבות בגין חכירה בתוספת תשלומי חכירה ששולמו במועד התחילה או לפניו ובתוספת עלויות עסקה שהתהוו. נכס זכות השימוש נמדד במודל העלות ומופחת לאורך החיים השימושיים שלו או לאורך תקופת החכירה, לפי הקצר שבהם.

להלן נתונים בדבר מספר שנות ההפחתה של נכסי זכות השימוש הרלוונטיים לפי קבוצות של נכסי זכות שימוש:

שנים

מקרקעין	15 - 4.5
כלי רכב	3 - 0.5

כאשר מתקיימים סימנים לירידת ערך, בוחנת הקבוצה ירידת ערך לנכס זכות השימוש הרלוונטי בהתאם להוראות IAS36.

שינויים בגובה תשלומי החכירה העתידיים כתוצאה משינוי במדד מהוונים (ללא שינוי בשיעור ההיוון החל על ההתחייבות בגין חכירה) ליתרת נכס זכות שימוש ונזקפים כהתאמה ליתרת ההתחייבות בגין חכירה, רק כאשר חל שינוי בתזרימי המזומנים הנובע משינוי במדד (כלומר, במועד שבו התיאום לתשלומי החכירה נכנס לתוקף). השפעת השינוי במדד בגין תשלומים שוטפים נזקפת לרווח או הפסד. תשלומי חכירה משתנים אשר מבוססים על ביצוע או שימוש ואינם תלויים במדד או בריבית, מוכרים כהוצאה במועד היווצרותם.

אפולו פאוור בע"מ
באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

תקופת החכירה מוגדרת כתקופה שבה החכירה אינה ניתנת לביטול, יחד עם תקופות המכוסות על ידי אופציה להאריך את החכירה, כאשר ודאי באופן סביר שהאופציה להארכה תמומש, ויחד עם תקופות המכוסות על ידי אופציה לבטל את החכירה, כאשר ודאי באופן סביר שהאופציה לביטול לא תמומש. במקרה בו חל שינוי בצפי למימוש אופציית הארכה, מודדת הקבוצה מחדש את יתרת ההתחייבות בגין החכירה בהתאם לתקופת החכירה המעודכנת, לפי שיעור ההיוון המעודכן ביום השינוי בצפי, כאשר סך השינוי נזקף ליתרת נכס זכות השימוש עד לאיפוסו ומעבר לכך לרווח והפסד.

כאשר מבוצע תיקון לתנאי החכירה אשר אינו מקטין את היקף החכירה ואינו מטופל כעסקת חכירה נפרדת, מודדת הקבוצה מחדש את יתרת ההתחייבות בגין חכירה בהתאם לתנאי החכירה המתוקנים, לפי שיעור ההיוון המעודכן ביום התיקון וזוקפת את סך השינוי ביתרת ההתחייבות בגין החכירה ליתרת נכס זכות השימוש. כאשר מבוצע תיקון לתנאי החכירה אשר מביא לקיטון בהיקף החכירה, מכירה הקבוצה ברווח או בהפסד הנובע מהגרעה החלקית או המלאה של יתרת נכס זכות השימוש וההתחייבות בגין החכירה. לאחר מכן, מודדת הקבוצה מחדש את יתרת ההתחייבות בגין חכירה בהתאם לתנאי החכירה המתוקנים, לפי שיעור ההיוון המעודכן במועד התיקון וזוקפת את סך השינוי ביתרת ההתחייבות בגין החכירה ליתרת נכס זכות השימוש.

בהתאם למדיניות החשבונאית שיושמה על ידי הקבוצה עד ליום 31 בדצמבר 2018, נכסים בגינם לא הועברו לקבוצה באופן ממשי כל הסיכונים וההטבות הגלומים בבעלות על הנכס החכור, סווגו כחכירה תפעולית. תשלומי החכירה הוכרו כהוצאה ברווח או הפסד בקו ישר על פני תקופת החכירה.

יא. 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 ומימוש בתום חייו. בגין נכס שאינו מייצר תזרימי מזומנים עצמאיים נקבע הסכום בר-ההשבה עבור היחידה מניבת המזומנים שאליה שייך הנכס. 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.

יב. 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, ההחזר 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)

יג. הכרה בהכנסה

הכנסות מחוזים עם לקוחות מוכרות ברווח או הפסד כאשר השליטה בנכס או בשירות מועברת ללקוח. הכנסה נמדדת ומוכרת לפי השווי ההוגן של התמורה שצפויה להתקבל בהתאם לתנאי החוזה, בניכוי הסכומים שנגבו לטובת צדדים שלישיים (כגון מיסים). הכנסה מוכרת ברווח או הפסד עד למידה שצפוי שההטבות הכלכליות יזרמו לחברה, וכן ההכנסה והעלויות, אם רלוונטי, ניתנות למדידה מהימנה.

התקן מציג מודל בן חמישה שלבים החל על הכנסות הנובעות מחוזים עם לקוחות:

- שלב 1 - זיהוי החוזה עם הלקוח, לרבות התייחסות לקיבוץ חוזים וטיפול בשינויים.
- שלב 2 - זיהוי מחויבויות 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 למחויבויות הביצוע השונות בחוזה.
- שלב 5 - הכרה בהכנסה בעת עמידה במחויבות ביצוע, תוך הבחנה בין קיום מחויבות במועד מסוים לבין קיום מחויבות לאורך זמן.

להלן מפורטת שיטת ההכרה בהכנסות של הקבוצה:

(1) הכנסות ממכירת סחורות

הכנסות ממכירת סחורות מוכרות ברווח והפסד בנקודת זמן, עם העברת השליטה על הסחורות הנמכרות ללקוח. בדרך כלל השליטה מועברת במועד מסירת הסחורה ללקוח.

(2) הכנסות ממתן שירותים

הכנסות ממתן שירותים מוכרות לאורך זמן, על פני התקופה בה הלקוח מקבל וצורך את ההטבות המופקות על ידי ביצועי הקבוצה. הקבוצה גובה תשלום מלקוחותיה בהתאם לתנאי התשלום המסוכמים בהסכמים ספציפיים, כאשר התשלומים יכולים להיות טרום תקופת מתן השירות או לאחר תקופת מתן השירות, ובהתאם מכירה הקבוצה בנכס או בהתחייבות בגין החוזה עם הלקוח.

(3) הכנסות מעבודות ביצוע והקמה

במועד ההתקשרות בחוזה עם לקוח מזהה הקבוצה את עבודת ההקמה כמחויבות ביצוע. מאחר וביצועי הקבוצה אמורים ליצור או לשפר נכס אשר נשלט על ידי הלקוח, ההכנסות מוכרות לאורך זמן, תוך כדי יצירתו או שיפורו של הנכס.

לצורך מדידת התקדמות הביצוע, כאשר מחויבות הביצוע מקויימת לאורך זמן, מיישמת הקבוצה את שיטת התשומות המבוססת על עלויות (cost-based input method). הקבוצה מאמינה כי שימוש בשיטת התשומות, לפיה ההכנסה מוכרת על בסיס תשומות שהושקעו על ידה לצורך קיום מחויבות הביצוע מייצגת בצורה הנאותה ביותר את ההכנסה המופקת בפועל.

אפולו פאוור בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

לצורך יישום שיטת התשומות, הקבוצה נדרשת להעריך את העלות הדרושה להשלמת החוזה בכדי לקבוע את סכום ההכנסה שיוכר. הערכה כאמור כוללת את העלויות הישירות והעלויות העקיפות המיוחסות במישרין לקיום החוזה ומוקצות לכל חוזה בנפרד על בסיס מפתח העמסה סביר. במצבים בהם אין באפשרות הקבוצה למדוד את תוצאות החוזה אך היא מצפה להשיב את העלויות שהתהוו לצורך קיומו עד למועד הדיווח, הכנסות יוכרו בגובה עלויות שהתהוו בפועל עד למועד הדיווח, וזאת עד למועד בו ניתן יהיה למדוד את תוצאות החוזה באופן סביר. כאשר צפוי הפסד מהחוזה, מלוא ההפסד מוכר מיידית ללא קשר לשיעור ההשלמה.

במסגרת חוזה, מספקת הקבוצה שירותי אחריות ללקוחותיה, וזאת בהתאם להוראות החוק או בהתאם למקובל בענף. במרבית החוזים, שירותי האחריות ניתנים על ידי הקבוצה על מנת להבטיח את טיב העבודה שבוצעה ו/או המוצר שסופק ולא כשירות נוסף שניתן ללקוח. בהתאם לכך, האחריות אינה מהווה מחויבות ביצוע נפרדת ולפיכך מכירה הקבוצה בדוחותיה הכספיים בהפרשה לאחריות בהתאם להוראות IAS37.

יד. 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 בגין מענקים שהתקבלו מוכרת לראשונה לפי שווי הוגן תוך הוון 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.

טו. הטבות עובדים

הטבות עובדים לזמן קצר הן הטבות אשר צפויות להיות מסולקות במלואן לפני 12 חודשים מתום השנה בה סופק השירות המזכה בהטבה. הטבות עובדים לטווח קצר בחברה כוללות את ההתחייבות הקבוצה בגין חופשה ובגין שכר. הטבות אלו נזקפות לרווח והפסד ונמדדות על בסיס לא מהוון. ההפרש בין גובה הטבות לזמן קצר להן זכאי העובד לבין הסכום ששולם בגין מוכר כנכס או כהתחייבות בדוח על המצב הכספי.

טז. 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 ההוניים במועד ההענקה. השווי ההוגן נקבע באמצעות שימוש במודל תמחור אופציות מקובל.

אפולו פאוור בע"מ
באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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 ההוניים 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 ועד למועד ההבשלה משקפת את מידת חלוף תקופת ההבשלה ואת האומדן הטוב ביותר של הקבוצה לגבי מספר המכשירים ההוניים שיבשילו בסופו של דבר. ההוצאה או ההכנסה ברווח והפסד משקפת את השינוי בהוצאה המצטברת שהוכרה לתחילת ולסוף התקופה המדווחת.

כאשר החברה מבצעת שינויים בתנאים של הענקה המסולקת במכשירים הוניים, מוכרת הוצאה נוספת בגין כל שינוי המגדיל את השווי ההוגן הכולל של התגמול. ביטול הענקה המסולקת במכשיר הוני, מטופלת כאילו הבשילה לתאריך הביטול וההוצאה שטרם הוכרה בגין הענקה מוכרת מיידית.

יז. 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 ההשפעה 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.

יח. תקופת המחזור התפעולי

תקופת המחזור התפעולי של הקבוצה הינה 12 חודשים.

יט. 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 3 - מזומנים ושווי מזומנים

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2 0 1 9</u>	<u>2 0 2 0</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>ההרכב :</u>
3,527	16,348	מזומנים למשיכה מיידית - בש"ח
<u>20</u>	<u>144</u>	מזומנים למשיכה מיידית - בהצמדה לדולר
3,547	16,492	
=====	=====	

יתרת המזומנים ושווי מזומנים לתאריך הדיווח כוללת סך של כ- 16.3 מיליון ש"ח המוחזק על ידי החברה.

באור 4 - חייבים ויתרות חובה

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2 0 1 9</u>	<u>2 0 2 0</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>ההרכב :</u>
146	319	מוסדות
--	537	מענק ממשלתי לקבל
--	460	מקדמות לספקים
85	147	הוצאות מראש
<u>276</u>	<u>22</u>	אחרים
507	1,485	
=====	=====	

באור 5 - מלאי

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2 0 1 9</u>	<u>2 0 2 0</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>ההרכב :</u>
252	886	חומרי גלם (*)
--	160	מלאי בתהליך
<u>23</u>	<u>191</u>	מלאי תוצרת גמורה
275	1,237	
=====	=====	

(*) לתאריך הדיווח כולל מלאי בדרך בסך של כ- 321 אלפי ש"ח.

אפולו פאוור בע"מ
באורים לדוחות הכספיים

באור 6 - רכוש קבוע

ההרכב והתנועה :

<u>נכסים בבעלות הקבוצה</u>						
<u>פיתוח</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>ריהוט וציוד</u> <u>מחשבים</u> <u>מכונות קו</u> <u>שיפורים</u> <u>במושכר</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>ציוד בחכירה</u> <u>מימונית (1)</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>סה"כ</u> <u>אלפי ש"ח</u>			
						<u>עלות</u>
94	75	--	49	--	218	ליום 1 בינואר 2019
129	9	--	61	--	414	תוספות
223	84	--	110	--	632	ליום 31 בדצמבר 2019
57	46	--	1,263	5,217	6,583	תוספות
--	--	--	(193)	--	(193)	גריעות
--	--	--	--	215	--	העברות (1)
280	130	--	1,180	5,432	7,022	ליום 31 בדצמבר 2020
-----	-----	-----	-----	-----	-----	
						<u>פחת שנצבר</u>
12	54	--	4	--	70	ליום 1 בינואר 2019
24	10	--	16	--	72	תוספות
36	64	--	20	--	142	ליום 31 בדצמבר 2019
35	14	--	34	28	111	תוספות
--	--	--	(33)	--	(33)	גריעות
--	--	--	--	22	--	העברות (1)
71	78	--	21	50	220	ליום 31 בדצמבר 2020
-----	-----	-----	-----	-----	-----	
--	--	--	--	537	537	בניכוי - מענק השקעה (3)
-----	-----	-----	-----	-----	-----	
						<u>עלות מופחתת</u>
209	52	--	1,159	4,845	6,265	ליום 31 בדצמבר 2020
=====	=====	=====	=====	=====	=====	
187	20	--	90	--	490	ליום 31 בדצמבר 2019
=====	=====	=====	=====	=====	=====	

(1) בחודש אפריל 2019 התקשרה הקבוצה עם צד שלישי בהסכם חכירה של ציוד המשמש אותה בהליך הייצור. בהתאם להסכם, בתמורה לסך של כ- 150 אלפי ש"ח חכרה הקבוצה את הציוד לתקופה של 12 חודשים, כאשר במסגרת ההסכם, הוענקה לקבוצה אופציה לרכישת הציוד בתום התקופה בתמורה לסך של כ- 65 אלפי ש"ח (להלן - האופציה). מאחר ולהערכת הקבוצה, האופציה שיקפה מחיר הזדמנותי לרכישת הציוד והיה צפוי כי האופציה תמומש על ידה, סווגה החכירה הנ"ל, החל ממועד ההתקשרות, כחכירה מימונית. בשנת הדיווח האופציה מומשה על ידי הקבוצה והנכס הועבר לבעלותה.

(2) לעניין התקשרות הקבוצה בהסכם לרכישת קו ייצור ומכונות נוספות בתקופת הדיווח - ראה באור 11.ב. (12) ו- 11.ב. (13).

(3) ראה באור 10 להלן.

שעבודים - ראה באור 11.ג. (3).

אפולו פאוור בע"מ
באורים לדוחות הכספיים

באור 7 - חכירות

א. למועד היישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי 16 (1 בינואר 2019) ולתאריך הדיווח, לקבוצה הסכמי חכירה הכוללים חכירת שטחי מקרקעין וחכירת כלי רכב (ליסינג) המשמשים אותה בפעילותה השוטפת, כמפורט להלן:

(1) בחודש ינואר 2018 התקשרה הקבוצה בהסכם עם צד שלישי (להלן - המחכיר), לפיו חכרה הקבוצה מהמחכיר שטחי משרדים, המשתרעים על כ- 150 מ"ר (ברוטו) בתוספת חניות, וזאת בתמורה לדמי שכירות חודשיים (הכוללים דמי ניהול) בסך של כ- 13 אלפי ש"ח (צמוד מדד). בהתאם להסכם, תקופת החכירה נקבעה ל- 3 שנים, כאשר לקבוצה הוענקה אופציה להארכת תקופת החכירה ב- 3 שנים נוספות (להלן - תקופת האופציה), כשבתקופת האופציה יועלו דמי השכירות בשיעור של 4%. מאחר ובמועד ההתקשרות בהסכם הנ"ל, העריכה הנהלת הקבוצה כי האופציה להארכת תקופת החכירה תמומש על ידה, תקופת האופציה היוותה חלק מתקופת החכירה.

יתרת ההתחייבות בגין הסכם החכירה הנ"ל חושבה למועד יישומו לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי 16 תוך שימוש בשיעור ריבית של 40%, אשר נקבע בהתבסס על הערכת שווי שבוצעה לסולארפיינט בחודש יוני 2017, וזאת מאחר ולהערכת הנהלת החברה באותו מועד לא היה ביכולתה של החברה לבצע גיוס חוב ולפיכך זהו האומדן הטוב ביותר אשר היה קיים לשיעור הריבית של החברה. בהתאם, באותו מועד הכירה הקבוצה בהתחייבות בגין חכירה בסך של כ- 0.4 מיליון ש"ח ובנכס זכות שימוש בסכום דומה.

(2) ביום 11 בפברואר 2020 התקשרה הקבוצה עם המחכיר, עימו היא היתה קשורה בהסכם חכירת שטחי משרדים (להלן - השטח הישן) מחודש ינואר 2018 (ראה סעיף משנה (1) לעיל) (להלן - ההסכם המקורי), בשתי תוספות להסכם החכירה, לפיהן תחכור הקבוצה מהמחכיר שטחים נוספים, המשתרעים על כ- 649 מ"ר ברוטו (להלן - השטח הנוסף), בתמורה לדמי שכירות חודשיים (צמודי מדד) בסך של כ- 49 אלפי ש"ח (להלן - התוספות להסכם).

בהתאם לתוספות להסכם, תקופת החכירה הן של השטח הישן והן של השטח הנוסף, תהא עד ליום 31 בדצמבר 2021 (חלף חכירת השטח הישן עד ליום 31 בדצמבר 2020), כאשר לקבוצה הוענקה אופציה להארכת תקופת החכירה בשנה אחת נוספת (עד ליום 31 בדצמבר 2022 חלף אופציה להארכת תקופת החכירה של השטח הישן עד ליום 31 בדצמבר 2023). מנגד, לקבוצה הוענקה אופציה לביטול הסכם החכירה (בהתאם להסכם המקורי), לפיה היתה רשאית הקבוצה להביא את ההסכם לכדי סיום בהתראה של שלושה חודשים לפחות לפני תום תקופת השכירות ובכפוף לתנאים שנקבעו בהסכם המקורי.

לאור התקשרות הקבוצה בתוספות להסכם כאמור, נדרשה הקבוצה למדוד את התחייבות החכירה, לרבות מדידה מחדש של התחייבות החכירה בגין השטח הישן (אשר תקופת החכירה לגביו השתנתה במסגרת התוספות להסכם).

אפולו פאוור בע"מ
באורים לדוחות הכספיים

באור 7 - חכירות (המשך)

בהתאם ולאור הערכת הקבוצה באותו מועד כי אופציית ההארכה הכלולה בתוספות להסכם תמומש על ידה, הכירה הקבוצה במועד התחילה בהתחייבות בגין חכירה בסך של כ- 1.4 מיליון ש"ח, אשר חושבה לאותו מועד תוך שימוש בשיעור ריבית של כ-17.83%, כפי שנאמד על ידי הקבוצה בסיוע מומחה חיצוני בלתי תלוי, וזאת מאחר ולא עלה בידי הקבוצה לקבוע בנקל את שיעור הריבית הגלומה בחכירה. מנגד, הכירה הקבוצה באותו מועד בנכס זכות שימוש בסכום זהה.

לאור שינוי בתנאי השוק וירידה בדמי השכירות של נכסים דומים, ביום 5 באפריל 2020 הודיעה הקבוצה למחכיר, כי בכוונתה לממש את אופציית הביטול אשר הוענקה לה במסגרת ההסכם המקורי וכפועל יוצא, בכוונתה לסיים את הסכם החכירה תוך 3 חודשים ממועד הודעתה כאמור. בהתאם, בתחילת חודש יולי 2020 פינתה הקבוצה את עיקר השטח המושכר (כ- 631 מ"ר ברוטו) ובהתאם להסכמות עם המחכיר, יתרת השטח (כ- 168 מ"ר ברוטו) פונתה עד תום חודש אוגוסט 2020.

בעקבות סיום תקופת החכירה והחלטה על מימוש אופציית הביטול כאמור, גרעה הקבוצה בשנת הדיווח את נכס זכות השימוש, אשר הסתכם בכ- 1.4 מיליון ש"ח במועד גריעתו, ואת יתרת ההתחייבות בגין חכירה אשר הסתכמה באותו מועד בסכום דומה, בהם הכירה הקבוצה במועד ההתקשרות בתוספות להסכם. בנוסף, גרעה הקבוצה את יתרת הרכוש הקבוע אשר יוחס לשיפורים בנכס המושכר. לגריעה כאמור לא היתה השפעה מהותית על תוצאות פעילותה של הקבוצה.

(3) ביום 9 ביוני 2020 התקשרה הקבוצה בהסכם עם צד שלישי (להלן - המחכיר), לפיו חוברה הקבוצה מהמחכיר שטחי אולם ייצור ומשרדים, המשתרעים על כ- 1,232 מ"ר (ברוטו), בתוספת חניות, וזאת בתמורה לדמי שכירות חודשיים (הכוללים דמי ניהול) בסך של כ- 58 אלפי ש"ח, למעט ב- 6 החודשים הראשונים בהם הקבוצה פטורה מתשלום דמי השכירות. בהתאם להסכם, תקופת החכירה הינה 5 שנים, כאשר לקבוצה אופציה להארכתה ב- 5 שנים נוספות (להלן - האופציה ו- תקופת האופציה, לפי העניין), כאשר בתקופת האופציה יועלו דמי השכירות לפי הגבוה מבין השינוי השנתי במדד המחירים לצרכן או בשיעור של 7% מדמי השכירות האחרונים.

מאחר והערכת הנהלת הקבוצה היתה כי האופציה תמומש על ידה, תקופת האופציה היוותה חלק מתקופת החכירה. בהתאם, בגין הסכם החכירה כאמור, הכירה הקבוצה בשנת הדיווח בהתחייבות בגין חכירה בסך של כ- 3.8 מיליון ש"ח, אשר חושבה לאותו מועד תוך שימוש בשיעור ריבית של כ-13.14%, כפי שנאמד על ידי הקבוצה בסיוע מומחה חיצוני בלתי תלוי, וזאת מאחר ולא עלה בידי הקבוצה לקבוע בנקל את שיעור הריבית הגלומה בחכירה. מנגד, הכירה הקבוצה באותו מועד בנכס זכות שימוש בסכום זהה.

עוד נקבע בהסכם, כי במועד מסירת החזקה תעמיד הקבוצה לטובת המחכיר ערבות בנקאית אוטונומית בלתי מותנית בגובה 3 חודשי שכירות בתוספת מע"מ (צמודת מדד), אשר תהא תקפה עד תום 3 חודשים לאחר תום תקופת השכירות ו/או האופציה (ראה באור 11.ג.1) וכן שטר חוב בגובה של 8 חודשי שכירות, ניהול, ביטוח וחניה בתוספת מע"מ.

אפולו פאוור בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 7 - חכירות (המשך)

(4) ביום 17 בנובמבר 2020 התקשרה הקבוצה בתוספת להסכם החכירה בו היא קשורה עם צד שלישי (להלן - המחכיר) מחודש יוני 2020, כמפורט בסעיף משנה (3) לעיל (להלן - התוספת ו- ההסכם המקורי, לפי העניין).

בהתאם לתוספת תוקנו תנאי החכירה עליהם הסכימו הצדדים במסגרת ההסכם המקורי, בין היתר הוסכם כי הקבוצה תחזיר שטח נוסף, כך שהשטח הכולל ישתרע על כ- 1,884 מ"ר (ברוטו) בתוספת חניות וכי תקופת החכירה תהא 10 שנים, כאשר לקבוצה הוענקה אופציה להארכתה ב- 5 שנים נוספות.

בנוסף, הוסכם כי דמי החכירה החודשיים (הכוללים דמי ניהול) אשר תשלם הקבוצה למחכיר יסתכמו ב- 5 השנים הראשונות בכ- 91 אלפי ש"ח (צמוד מדד), כאשר ב- 5 השנים הבאות (להלן - התקופה השנייה) ובתקופת האופציה יועלו דמי החכירה בגובה השינוי השנתי במדד המחירים לצרכן או בשיעור של 7%, כגובה מביניהם (עליה בתקופה השנייה ועליה נוספת בתקופת האופציה). עוד הוסכם, על נקודות יציאה בהן תוכל הקבוצה להחליט על סיום תקופת החכירה (תוך מתן הודעה מראש למחכיר ובהתאם לתנאים עליהם הסכימו הצדדים) ועל פריסת חלק מהתשלומים בגין 10 החודשים הראשונים של תקופת החכירה על פני תקופה של 3 השנים העוקבות לתקופת דחיית התשלומים כאמור.

מאחר ולהערכת הנהלת הקבוצה, האופציה תמומש על ידה, תקופת האופציה היוותה חלק מתקופת החכירה. בהתאם, בגין הסכם החכירה כאמור, אמדה הקבוצה את ההתחייבות בגין חכירה בכ- 9.4 מיליון ש"ח, אשר חושבה לאותו מועד תוך שימוש בשיעור ריבית של כ- 9.22%, כפי שנאמד על ידי הקבוצה בסיוע מומחה חיצוני בלתי תלוי, וזאת מאחר ולא עלה בידי הקבוצה לקבוע בנקל את שיעור הריבית הגלומה בחכירה. בהתאם לאמור הכירה הקבוצה בשנת הדיווח בתוספת בסך של כ- 5.4 מיליון ש"ח להתחייבות החכירה שיוחסה להסכם המקורי ומנגד בוצעה התאמה לנכס זכות השימוש בסכום דומה.

עוד נקבע בהסכם, כי סכום הערבות הבנקאית האוטונומית שתעמיד הקבוצה לטובת המחכיר תותאם לגובה דמי השכירות המעודכנים של שלושה חודשים (צמודי מדד) בתוספת מע"מ והיא תהא תקפה עד תום 3 חודשים לאחר תום תקופת השכירות ו/או האופציה (ראה באור 11.ג.1).

(5) הקבוצה קשורה בהסכמי ליסינג רכבים שתקופתם המקורית הינה שלוש שנים. ההתחייבויות בגין הסכמי הליסינג מחושבות במועד תחילת כל הסכם בהתבסס על שיעורי הריבית הגלומים בהסכמי החכירה.

אפולו פאוור בע"מ
באורים לדוחות הכספיים

באור 7 - חכירות (המשך)

ב. נכסי זכות שימוש - הרכב ותנועה:

<u>מקרקעין</u>	<u>כלי רכב</u>	<u>סה"כ</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
381	453	834	<u>עלות</u>
71	96	167	ליום 1 בינואר 2019 (*)
452	549	1,001	תוספות
10,660	93	10,753	ליום 31 בדצמבר 2019
(1,850)	--	(1,850)	תוספות
9,262	642	9,904	גריעות
			ליום 31 בדצמבר 2020
-----	-----	-----	
--	--	--	<u>פחת שנצבר</u>
84	248	332	ליום 1 בינואר 2019 (*)
84	248	332	תוספות
506	236	742	ליום 31 בדצמבר 2019
(378)	--	(378)	תוספות
212	484	696	גריעות
			ליום 31 בדצמבר 2020
-----	-----	-----	
9,050	158	9,208	<u>עלות מופחתת</u>
=====	=====	=====	ליום 31 בדצמבר 2020
368	301	669	ליום 31 בדצמבר 2019
=====	=====	=====	

(*) מועד היישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי 16.

לעניין ציוד שחכרה הקבוצה בחכירה מימונית וסווג בדוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2019 לסעיף רכוש קבוע ואשר במהלך שנת דיווח השלימה הקבוצה את רכישתו - ראה באור 6.

אפולו פאוור בע"מ
באורים לדוחות הכספיים

באור 7 - חכירות (המשך)

ג. התחייבויות בגין חכירה

31 בדצמבר		
<u>2 0 1 9</u>	<u>2 0 2 0</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>ההרכב:</u>
423	9,396	התחייבויות בגין חכירת מקרקעין
236	116	התחייבויות בגין ליסינג רכבים
<u>65</u>	<u>--</u>	התחייבות בגין חכירת ציוד (ראה באור 6)
724	9,512	
=====	=====	

מועדי הפרעון החוזיים של ההתחייבויות בגין חכירה לאחר תאריך הדיווח (בסכומים מהוונים):

<u>אלפי ש"ח</u>	
255	שנה ראשונה - חלויות שוטפות
379	שנה שניה
372	שנה שלישית
374	שנה רביעית
437	שנה חמישית
<u>7,695</u>	שנה שישית ואילך
9,512	
=====	

לעניין מועדי הפרעון החוזיים של ההתחייבויות בגין חכירה לתאריך הדיווח, בסכומים שאינם מהוונים - ראה באור 17.ו.

ד. פרטים נוספים בדבר עסקאות חכירה

לשנה שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר		
<u>2 0 1 9</u>	<u>2 0 2 0</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
165	425	הוצאות ריבית והצמדה בגין התחייבויות חכירה
=====	=====	
48	183	הוצאות בגין חכירות לטווח קצר (*)
=====	=====	
444	765	תזרים מזומנים ששימש לעסקאות חכירה
=====	=====	

(*) לקבוצה הוצאות בגין חכירות לתקופה הקצרה מ- 12 חודשים. בגין חכירות אלה יישמה הקבוצה את ההקלה שניתנה בתקן והכירה בעלויות החכירה כהוצאה בקו ישר על פני תקופת החכירה.

אפולו פאוור בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 7 - חכירות (המשך)

ה. אופציות להארכת תקופת החכירה

כאמור בסעיף משנה א. (4) לעיל, לקבוצה אופציה להארכת תקופת החכירה של שטחי מקרקעין עד לחודש יוני 2035. אופציה זו, להארכת תקופת החכירה כאמור, מקנה לקבוצה גמישות ומאפשרת לה התאמה של עסקת החכירה לצרכיה העסקיים. בעת קביעת תקופת החכירה, מפעילה הקבוצה שיקול דעת משמעותי בבחינה האם ודאי באופן סביר כי אופציית ההארכה תמומש. בהתאם, ולאחר הפעלת שיקול דעת כאמור, נכללה במסגרת תקופת החכירה גם תקופת אופציית ההארכה הקיימת בהסכם, שכן הקבוצה צופה כי ודאי באופן סביר שתפעל למימושה.

באור 8 - נכסים בלתי מוחשיים

א. התנועה בתקופת הדיווח

אלפי ש"ח

<u>עלות</u>	
1,910	ליום 1 בינואר 2019
--	תוספות
1,910	ליום 31 בדצמבר 2019
--	תוספות
1,910	ליום 31 בדצמבר 2020

<u>הפחתה שנצברה</u>	
--	ליום 1 בינואר 2019
636	תוספות
636	ליום 31 בדצמבר 2019
636	תוספות
638	ירידת ערך (ראה סעיף משנה ב' להלן)
1,910	ליום 31 בדצמבר 2020
=====	
<u>עלות מופחתת</u>	
--	ליום 31 בדצמבר 2020
=====	
1,274	ליום 31 בדצמבר 2019
=====	

אפולו פאוור בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 8 - נכסים בלתי מוחשיים (המשך)

ב. מידע נוסף

במהלך שנת 2018, לאור התקשרות הקבוצה עם צד שלישי במזכר הבנות בקשר עם הערכות הסולאריות אותן פיתחה ועל אף שמזכר ההבנות פקע מבלי שהבשיל לכדי הסכם מחייב, הגיעה הנהלת הקבוצה למסקנה כי היא עומדת בתנאים הנדרשים להכרה בהוצאות פיתוח עצמי של הערכות הסולאריות כנכס בלתי מוחשי. לפיכך, החל מיום 11 בפברואר 2018, מועד ההתקשרות במזכר ההבנות כאמור, הכירה הקבוצה בנכס בלתי מוחשי הנובע מפיתוח עצמי של הערכות הסולאריות.

החל מהמועד בו הגיעה הקבוצה למסקנה כאמור ועד ליום 31 בדצמבר 2018 הכירה הקבוצה בעלויות פיתוח עצמי בגין הערכות הסולאריות המפותחות על ידה בסך כולל של כ- 1,910 אלפי ש"ח. החל מחודש ינואר 2019, לאור סיום פיתוח הערכות הסולאריות, החלה הקבוצה להפחית את הנכס הבלתי מוחשי שהוכר בגין בהתאם לאורך חייו השימושיים, אשר נאמד על ידה בכ- 3 שנים.

לתאריך הדיווח, לאור התמקדות הקבוצה בפיתוח ושיווק היריעות הסולאריות, לאור הערכת הנהלת הקבוצה כי השקעת משאבים כספיים וניהוליים בתחום הערכות הסולאריות עשוי לפגוע במיקוד פעילותה של הקבוצה כאמור ובהיעדר צפי להטבות כלכליות עתידיות מהערכות הסולאריות, הכירה הקבוצה בהפרשה לירידת ערך בגובה יתרת הנכס הבלתי מוחשי שבבעלותה. ההפרשה לירידת ערך הסתכמה בכ- 638 אלפי ש"ח ונוקפה לרווח והפסד לסעיף הוצאות מחקר ופיתוח בשנת הדיווח.

לעניין התקשרויות נוספות של הקבוצה בקשר עם הערכות הסולאריות אשר פותחו על ידה - ראה באורים 11.ב. (15) ו- 11.ב. (16).

באור 9 - זכאים ויתרות זכות

<u>31 בדצמבר</u>		<u>ההרכב:</u>
<u>2019</u>	<u>2020</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
970	1,472	עובדים והתחייבויות בגינם
844	650	הוצאות לשלם
20	45	מקדמות מלקוחות
--	98	מוסדות
<u>68</u>	<u>42</u>	אחרים
1,902	2,307	
=====	=====	

אפולו פאוור בע"מ
באורים לדוחות הכספיים

באור 10 - מענקים ממשלתיים

ביום 23 בנובמבר 2020 קיבלה הקבוצה הודעה מטעם מנהלת הרשות להשקעות ולפיתוח התעשייה והכלכלה (להלן - הרשות), לפיה הרשות החליטה לאשר לסולארפיינט תכנית השקעות ברכוש קבוע על פי החוק לעידוד השקעות הון, התשי"ט-1959 (להלן - החוק) לצורך הקמת מפעל לייצור פאנלים סולאריים גמישים ביקנעם (להלן - המפעל), בכפוף לכתב אישור (להלן - כתב האישור ו- התכנית, לפי העניין), לפיו היקף ההשקעות בתכנית בסעיפי ציוד חדש הינו 5 מיליון ש"ח, כאשר ביצוע ההשקעות בהתאם לתכנית יזכה את סולארפיינט במענק בשיעור של 20% מההשקעות ברכוש קבוע (1 מיליון ש"ח) (להלן - המענק).

בהתאם לכתב האישור, 65% מסכום המענק ישולם לסולארפיינט במקביל לביצוע ההשקעות והיתרה תועבר לסולארפיינט עם הגשת דו"ח ביצוע סופי ובכפוף לשיקול דעת הרשות בדבר עמידה ביעדי התכנית. כתב האישור מונה תנאים סטנדרטיים וקובע כי קבלת המענק מותנית במילוי התנאים המפורטים בו וכפופה להוראות החוק ולנהלי הרשות, לרבות, בין היתר, התחייבות לשמירה על דיני הקניין הרוחני, העסקת כמות עובדים מוסכמת, המצאת הסכם שכירות עבור המפעל לתקופה של 10 שנים עם אופציה להארכה ב- 5 שנים נוספות בהתאם לנוהל הרשות הרלוונטי ומימון שיעור מסוים שנקבע מההשקעות מכספים שינבעו מהנפקת הון מניות. מועד ביצוע התכנית נקבע עד ליום 23 בנובמבר 2022.

נכון לתאריך הדיווח הושלמה הקמת המפעל וסולארפיינט התקשרה זה מכבר בהסכם שכירות כאמור לעיל (ראה באור 7.א.4)). לאור הערכת הקבוצה כי לתאריך הדיווח סולארפיינט עומדת בתנאים הנדרשים לקבלת חלק מסכום המענק וכי קיים בטחון סביר שסכום זה יתקבל, הכירה הקבוצה בדוח על המצב הכספי במענק ממשלתי לקבל בסך 0.5 מיליון ש"ח, המוצג במסגרת סעיף חייבים ויתרות חובה ואשר קוזז בשנת הדיווח מסכומי השקעות שביצעה הקבוצה ברכוש קבוע.

באור 11 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות

א. התחייבויות תלויות

(1) 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 סולארפיינט לכריית מטבעות וירטואליים באמצעות המערכת הסולארית המודולארית שפיתחה הקבוצה (להלן - הדיווחים).

ביום 21 בנובמבר 2019 התקבל פסק דין, במסגרתו דחה בית המשפט את הבקשה להכיר בתביעה כייצוגית (להלן - פסק הדין). ערעור על פסק הדין לא הוגש ופסק הדין הפך חלוט.

ביום 10 באפריל 2018, הודיעה החברה כי רשות ניירות ערך עורכת בירור מנהלי נגד החברה ונגד נושאי משרה בה, בעבר ובהווה, בקשר עם מעורבותם בדיווחים המיידיים שפרסמה החברה, וזאת על רקע כוונת החברה להקצות לדירקטורים ונושאי משרה בה כתבי אופציה. בחודש ינואר 2019 הגישה רשות ניירות ערך, הן כנגד החברה והן כנגד מנכ"ל החברה, כתב טענות מנהלי בקשר עם הדיווחים המיידיים הנ"ל (להלן - ההליך המנהלי).

אפולו פאוור בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 11 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

ביום 12 באפריל 2020 נכנסה לתוקף החלטת ועדת האכיפה המנהלית ברשות ניירות ערך (להלן - ההחלטה), לפיה הוטל על החברה עיצום כספי בסך של 100 אלפי ש"ח וסכום זהה על תנאי (כשהתנאי הוא שהחברה לא תבצע הפרה לפי ס"ק (4) לחלק ג' לתוספת השביעית לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן - ס"ק 4) במשך שנתיים מיום כניסת ההחלטה לתוקף). בנוסף, על מנכ"ל החברה הוטל עיצום כספי בסך 50 אלפי ש"ח, סכום זהה על תנאי (כשהתנאי הוא שהמנכ"ל לא יבצע הפרה לפי ס"ק (4) במשך שנתיים מיום כניסת ההחלטה לתוקף) וכן מניעת כהונה על תנאי כנושא משרה בכיר בגוף מפקח למשך 3 חודשים (כשהתנאי הוא שהמנכ"ל לא יבצע הפרה לפי ס"ק (4) במשך 3 חודשים מיום כניסת ההחלטה לתוקף).

ביום 19 באפריל 2020 הוגשה עתירה מנהלית מטעם יו"ר רשות ניירות ערך כנגד ההחלטה, ביחס ל"קולת אמצעי האכיפה שהוטלו על המשיבים". ביום 21 במאי 2020 הוגשה עתירה מנהלית מטעם החברה וכן מטעם מנכ"ל החברה, מר עודד רוזנברג, כנגד ההחלטה לחייב את החברה ואת מנכ"ל החברה בהפרת 'פרט מטעה' ברשלנות. העתירות נדונו בפני בית המשפט המחוזי (המחלקה הכלכלית) בתל אביב.

ביום 4 באוגוסט 2020 ניתנה החלטה בעתירות, המעניקה תוקף של פסק דין להסכמת הצדדים, למחיקה הדדית של העתירות, בהתאם להמלצת בית המשפט, בלא להודות זה בטענות משנהו וללא חיוב בהוצאות.

(2) ביום 15 באפריל 2019 הגישו ולטר טים בע"מ ושלושה בעלי מניות נוספים בחברה, אשר החזיקו לטענתם, בכ- 7% מהונה המונפק של החברה (להלן - התובעים), לבית המשפט המחוזי בחיפה, כתב תביעה כנגד החברה וכנגד חלק מבעלי מניותיה. במסגרת כתב התביעה, אשר כלל בקשה לסעדים הצהרתיים וצווי עשה, נטענו, בין היתר, טענות בנוגע להקצאת המניות לוסטאר אשר הושלמה ביום 2 באפריל 2019 (ראה באור 12.ד.2) ובהקשר לקיומו של עניין אישי בין חלק מבעלי המניות בחברה לבין וסטאר, וכי עסקת ההקצאה קיפחה את בעלי מניות המיעוט בחברה. עוד נטען, כי על החברה לזמן אסיפה כללית למינוי דירקטורים כפי שהתבקש על ידי ולטר טים בע"מ בעבר. ביום 10 ביוני 2019 הגישה החברה כתב הגנה וביום 15 ביולי 2019 התקיים דיון קדם משפט.

ביום 6 באוגוסט 2019 הגישו התובעים בקשה מוסכמת לדחיית התביעה ללא צו להוצאות. במסגרת הבקשה התחייבו התובעים כי לא יעלו טענות כלשהן כנגד החברה בגין תקופות או אירועים טרם הגשת הבקשה. ביום 7 באוגוסט 2019 ניתן פסק דין על ידי בית המשפט אשר הורה על דחיית התביעה כנגד כל הנתבעים ללא צו להוצאות.

ב. התקשרויות

התקשרויות בתחום הסולאר הצף

(1) ביום 11 ביוני 2019 התקשרה סולארפינט עם Ciel & Terre International (להלן - CTI) בהסכם שיתוף פעולה לבחינת התאמת היריעה הגמישה כפתרון סולארי צף. בהתאם להסכם, במסגרת שיתוף הפעולה בין הצדדים, יערכו הצדדים תכנון משותף של המערכת הסולארית הצפה, יערכו מספר פיילוטס בשטח ויבוצעו בחינות נוספות לבחינת התאמת היריעה כפתרון כאמור.

אפולו פאוור בע"מ
באורים לדוחות הכספיים

באור 11 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

עוד נקבע בהסכם, כי הצדדים ישאו באופן שווה בעלויות הפיילוט השונים וכל צד יישא בעלויותיו הפנימיות בקשר עם שיתוף הפעולה. היה ולדעת הצדדים, לאחר השלמת השלבים הנ"ל, שיתוף הפעולה הצליח, אזי הוסכם כי הצדדים ינהלו משא ומתן להתקשרות בהסכם הפצה לפיו תוקנה ל- CTI בלעדיות עולמית להפצת המערכת שתפותח במסגרת שיתוף הפעולה לתקופה של 5 שנים תוך עמידה בהתחייבות רכישה בהיקף מינימלי של 2 GWp.

ההסכם הינו לתקופה של 24 חודשים וניתן לביטול מוקדם על ידי מי מהצדדים ככל שזה יגיע למסקנה סבירה כי שיתוף הפעולה לא יצליח או במקרה של הפרת ההסכם על ידי הצד האחר, בהתאם לתנאיו. עוד הוסכם, כי במהלך תקופת ההסכם, הצדדים לא ישתפו פעולה עם צדדים שלישיים כלשהם ליישום יריעות סולאריות גמישות בחוות סולאריות צפות.

במהלך שנת 2019, במסגרת שיתוף הפעולה ובמימון משותף של הצדדים, השלימה סולארפיינט הקמה של אתר פיילוט סולארי צף בישראל הכולל כ- 40 מ"ר יריעות סולאריות גמישות צפות, פרי פיתוח של סולארפיינט, אשר יוצרו במעבדת הייצור שלה. בחודש מאי 2020 ניתן היתר הפעלה לאתר הפיילוט על ידי מינהל החשמל ובמהלך חודש זה ייצר האתר אנרגיה בכמות מצטברת של כ- 700 KWh.

לעניין התקשרות הקבוצה בהסכם לביצוע פיילוט נוסף המהווה חלק משיתוף הפעולה עם CTI - ראה סעיף משנה (2) להלן.

(2) ביום 14 באוקטובר 2020 נכנס לתוקפו הסכם בין סולארפיינט ומי חוף הכרמל - אג"ש חקלאית למים באזור חוף הכרמל בע"מ (להלן - מי חוף הכרמל) להקמת פיילוט סולארי צף בתמורה לסך כולל הנע בין 450 אלפי ש"ח ל- 600 אלפי ש"ח (להלן - ההסכם, התמורה ו- הפיילוט, לפי העניין).

במסגרת הפיילוט, תקים סולארפיינט מתקן סולארי צף המשלב את היריעה, על בסיס "עד מתקן עובד" (Turn Key), על אחד ממאגרי המים שבניהולה של מי חוף הכרמל (להלן - המתקן). גובה התמורה הסופית ייגזר מהספק המתקן שיוותקן בפועל על פי הודעת מי חוף הכרמל, שתכלול גם את מועד תחילת ההקמה (להלן - הודעת המזמין), וזו תשולם לאחר השלמת ההתקנה ועמידת המתקן בבדיקות מסוימות במשך 90 יום משילובו ברשת החשמל. תקופת הקמת המתקן מוערכת בכחמישה חודשים. בהתאם להסכם, סולארפיינט תתחזק, תתפעל ותנטר את ביצועי המתקן למשך תקופה של 24 חודשים מסיום ההקמה, בתמורה עליה הסכימו הצדדים.

לתאריך הדיווח, הפרויקט טרם החל וכפועל יוצא טרם הוכרו הכנסות בגינו.

התקשרויות בתחום הרכב

(3) ביום 13 במאי 2019 התקשרה סולארפיינט בהסכם עם חברת אוטומוטיב סרוויס ישראל בע"מ (להלן - אס"י), אשר, למיטב ידיעת הקבוצה, הינה נציגה רשמית של מעבדות החדשנות של קבוצת רנו-ניסאן-מיצובישי, לפיו הצדדים יבצעו בדיקת התכנות של היריעה הסולארית של החברה על גג של רכב חשמלי שיועמד לרשות סולארפיינט על ידי אס"י למשך תקופה של כ- 3 חודשים.

אפולו פאוור בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 11 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

ביום 18 באוגוסט 2019 הודיעה החברה, כי סולארפיינט סיכמה במשותף עם אס"י את תוצאות בדיקת ההיתכנות בכך שלאורך כל משך בדיקת ההיתכנות, היריעה ייצרה אנרגיה חשמלית מאור השמש, לרבות בזמן נהיגה ותרחישי שימוש שונים וכי בהתבסס על תוצאות בדיקת ההיתכנות, צפויים אס"י וסולארפיינט לדון על המשך שיתוף הפעולה בין הצדדים.

ביום 10 בפברואר 2020, התקשרה סולארפיינט עם אס"י בהסכם להמשך בחינת היריעה הסולארית. בהתאם להסכם, יבחנו הצדדים בצורה מעמיקה יותר את פוטנציאל האינטגרציה התעשייתית העתידית של היריעה הסולארית בחלק מהרכבים המסחריים של קבוצת Renault לרבות בחינת שיטות וחומרים שונים לצורך האינטגרציה הנ"ל (להלן - הבחינה), כאשר תקופת הבחינה תהא עד 7 חודשים והיא ניתנת להארכה בהסכמת הצדדים. בתום תקופת הבחינה תחליט אס"י האם היריעה הסולארית אמורה להיות מפותחת לדגם ספציפי של רכב מקבוצת Renault, ובמידה וכן, יחלו הצדדים לנהל משא ומתן במטרה להתקשר בהסכם שיתוף פעולה ארוך טווח בהקשר זה. ההסכם ניתן לביטול על ידי כל אחד מהצדדים בהודעה מוקדמת בת 14 יום ואינו מקנה בלעדיות למי מהצדדים.

ביום 9 בדצמבר 2020, התקשרו הצדדים בתיקון להסכם, לפיו הוארכה תקופת הבדיקה עד ליום 30 ביוני 2021 ונקבע כי היא תוארך בשנית למשך תקופה של 6 חודשים נוספים, אלא אם יודיע אחד הצדדים על רצונו לבטל את ההארכה כאמור לפחות 30 יום לפני סיום התקופה. עוד סוכם, כי במהלך תקופת הבדיקה, תבוצע בחינה אשר תתמקד במגבלות ייצור ותפוקת האנרגיה הנובעים מעיצובים שונים של היריעה בתמורה לסכום מוסכם בין הצדדים.

(4) ביום 20 ביולי 2020 התקשרה סולארפיינט עם Audi AG (להלן - אודי) במזכר הבנות להסדרת שיתוף הפעולה בין הצדדים בפרויקט חדשנות לשילוב טכנולוגיית היריעה הסולארית פרי פיתוחה של סולארפיינט (להלן - הטכנולוגיה) בחלקי רכב של אודי או תאגיד אחר מקבוצת Volkswagen העשויים מחומרים מסויימים (להלן - מזכר ההבנות ו- שיתוף הפעולה, לפי העניין). שלבי שיתוף הפעולה מבחינה כרונולוגית הינם: (א) בחינה ראשונית של הטכנולוגיה במשך עד 12 חודשים החל ממועד ההתקשרות במזכר ההבנות; (ב) שלב הפיתוח תחת הסכם פיתוח שיכלול אבני דרך מסויימות, ו- (ג) שלב הייצור הסדרתי של הרכבים הנ"ל.

במסגרת מזכר ההבנות, הצהירה סולארפיינט על נכונותה להעניק לאודי או לחברה אחרת מקבוצת Volkswagen, מעמד של "ראשון לשוק" (position market to first) למשך חודשים ספורים (להלן - זכות הראשונים). זכות הראשונים תחול רק לגבי הטמעת הטכנולוגיה בחלקי רכבי נוסעים העשויים מחומרים מסויימים, כאשר מובהר כי מזכר ההבנות לא יגביל את סולארפיינט מלשתף פעולה עם צדדים שלישיים לשם שילוב הטכנולוגיה בכלי תחבורה אחרים כמפורט במזכר ההבנות. יצוין כי מזכר ההבנות לא כולל העברת זכויות קניין רוחני קיים.

יובהר, כי בשלב מקדמי זה, אין וודאות בנוגע להצלחת שילוב הטכנולוגיה בחלקי הרכב ו/או להצלחת שיתוף הפעולה ו/או להתקשרות בהסכם הפיתוח או הסכמים אחרים עם אודי או תאגיד אחר מקבוצת Volkswagen.

בשנת הדיווח הכירה הקבוצה בהכנסה מבדיקות שבוצעו עבור אודי בסכום שאינו מהותי.

אפולו פאוור בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 11 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

(5) ביום 17 בנובמבר 2020, התקשרה סולארפיינט בהסכם עם חברת China Euro Vehicle Technology AB (להלן - CEVT), שלמיטב ידיעת החברה הינו מרכז חדשנות השייך לקבוצת הרכב Zhejiang Geely Holding. בהתאם להסכם, סולארפיינט תספק ל-CEVT יריעות סולאריות גמישות ורכיבים משלימים נוספים, וזאת לצורך ביצועה של בדיקת התכנות לשילוב היריעות בחלקי רכב, במסגרת שני פרויקטים חדשניים שונים של CEVT, כאשר סולארפיינט תערוך גם בדיקות לתפקוד היריעות לאחר ההתקנה ותמסור ל-CEVT דוחות בעניין. ההסכם אינו כולל הענקת זכות כלשהי לבלעדיות.

בהתאם להסכם ולבדיקות שבוצעו עבור CEVT, הכירה הקבוצה בשנת הדיווח בהכנסה בסך של כ- 14 אלפי אירו (כ- 55 אלפי ש"ח).

(6) ביום 19 בנובמבר 2020, התקשרה סולארפיינט בהסכם עם מרכז מחקר ופיתוח של אחת מיצרניות הרכב האסיאתיות המובילות (להלן - היצרנית), לפיו תבצע סולארפיינט בדיקת התכנות שמטרתה לבחון את רמת היעילות האנרגטית של היריעות הסולאריות כשהן משולבות על גבי חלקי רכב מתוצרת היצרנית בישראל, וזאת בתמורה לסך כולל של כמה עשרות אלפי דולר. ההסכם אינו כולל הענקת זכות כלשהי לבלעדיות ו/או העברת זכויות קניין רוחני.

בהתאם להסכם ולבדיקות שבוצעו עבור היצרנית, הכירה הקבוצה בשנת הדיווח בהכנסה בסך של כ- 10 אלפי דולר (כ- 34 אלפי ש"ח).

(7) במהלך חודש ינואר 2020, התקשרה סולארפיינט בהסכם הוכחת התכנות עם חברת Cox Automotive (להלן - Cox), אשר למיטב ידיעת החברה, פועלת בארה"ב ופעילה בתחום הרכב, לרבות אחסנה טרם מכירה של רכבים חשמליים בחניונים פתוחים. בהתאם להסכם, בתמורה לסך של 43 אלפי דולר, סולארפיינט תספק ותתקין בשני אתרים בארה"ב 22 יחידות, המורכבות כל אחת מיריעה סולארית בגודל 2 מ"ר ומרכיבים חשמליים נוספים המשמשים לחיבור והטענת סוללות של רכבים חשמליים, שמטרתן למנוע זליגה של סוללות הרכבים. הבחינה תבוצע על ידי הצדדים להסכם במהלך תקופה של 14 שבועות מגמר ביצוע ההתקנה באתרי Cox. לתאריך הדיווח סופקו היריעות, אולם לאור משבר הקורונה, ובהסכמת הצדדים, סולארפיינט טרם החלה בהתקנת היריעות ועל כן טרם החלה בבחינתן. בגין ההתקשרות הנ"ל, הכירה הקבוצה בשנת הדיווח בהכנסות בסכום שאינו מהותי, בגין היריעות שסופקו בלבד.

(8) ביום 17 בדצמבר 2019 אישר דירקטוריון החברה את הצטרפות החברה ו/או סולארפיינט לתכנית ה- Fast Lane של חברת Future Smart Mobility Center Ltd (להלן - דרייב), המיועדת למספר מצומצם של חברות הזנק מובילות בתחום הרכב החכם והתחבורה החכמה, ואשר למיטב ידיעת החברה פועלת, בין היתר, לחיבור משתתפיה עם מנהלים בכירים ומובילי יחידות עסקיות בשותפיה האסטרטגיים מעולם הרכב, כגון Volvo, Honda, Cox Automotive ו-Hertz.

לעניין הענקת זכות לקבלת כתבי אופציה (שאינם סחירים) לקרן כחלק ובמסגרת ההתקשרות הנ"ל - ראה באור 16.ז. להלן.

אפולו פאוור בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 11 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

התקשרויות בתחום הבטחוני

(9) ביום 23 בספטמבר 2020 התקשרו סולארפיינט וחברת רפאל מערכות לחימה מתקדמות בע"מ (להלן - רפאל) בהסכם לבדיקת התכנות, לפיו ישתפו הצדדים פעולה לצורך קיום בדיקת התכנות שמטרתה, בין היתר, הוכחת פוטנציאל ממשי לשילוב טכנולוגיית היריעה הסולארית בחומרים מסוימים המיועדים לסדרת מוצרים בטחוניים שתוגדר במשותף בין הצדדים (להלן - ההסכם, בדיקת ההתכנות ו- המיזם, לפי העניין).

בהתאם להסכם, סולארפיינט תבצע תכנית עבודה מוסכמת במשך 13 שבועות ותגיש לרפאל דו"ח ניתוח תוצאות תוך שבוע מסיום ביצוע התכנית הנ"ל, כאשר רפאל תבדוק את הדו"ח תוך חודש ימים ממועד קבלתו (להלן - תקופת בדיקת רפאל) ותודיע לסולארפיינט ככל שהחליטה להמשיך בהתקשרות מעבר לשלב בדיקת ההתכנות תוך 4.5 חודשים מתום בדיקת הדו"ח (להלן - הודעת התקדמות). היה והחליטה רפאל להמשיך בהתקשרות כאמור, ינהלו הצדדים משא ומתן לחתימה על הסכם מחייב לשיתוף פעולה מסחרי בתחום המיזם אשר יעניק לרפאל בלעדיות ביחס למוצרי המיזם לתקופה של ששה חודשים נוספים ממתן הודעת ההתקדמות. בגין ביצוע בדיקת ההתכנות, תהא סולארפיינט זכאית לתמורה בסך של 50 אלפי דולר. יצויין כי לרפאל הוענקה זכות ראשונים למשך תקופה של ששה חודשים מתום תקופת בדיקת רפאל, לשיתוף פעולה מסחרי במיזם, אשר תסתיים ככל שלא ניתנה הודעת התקדמות. במסגרת ההסכם הובהר כי אין כל העברה של קניין רוחני וידע של סולארפיינט אל רפאל.

בהתאם להסכם עם רפאל, הכירה הקבוצה בשנת הדיווח בהכנסה בסך של כ- 50 אלפי דולר (כ- 165 אלפי ש"ח).

התקשרויות בתחום שילוב במבנים

(10) בחודש דצמבר 2020, התקשרה סולארפיינט בהסכם עם תאגיד שהינו בעל זכות שימוש בגג מבנה ציבורי, לפיו סולארפיינט תקים מערכת על גג המבנה בתמורה לסך של 385 אלפי ש"ח. בהתאם להסכם, המערכת מבוססת על היריעות הסולאריות הגמישות של סולארפיינט והן יותקנו על גבי גג מבנה, שלמיטב ידיעת החברה מוגבל קונסטרוקטיבית בנשיאת משקלם של פאנלים סולארים סטנדרטיים.

לתאריך הדיווח הפרויקט טרם החל וכפועל יוצא טרם הוכרו הכנסות בגינו.

(11) בחודש דצמבר 2019 התקשרה סולארפיינט בהסכם הוכחת היתכנות עם קבוצת Energisa, העוסקת, למיטב ידיעת הקבוצה, בתחום האנרגיה בברזיל. בהתאם להסכם Energisa תבחן את היריעה הסולארית המיוצרת על ידי הקבוצה כפתרון לשילוב אנרגיה סולארית בגוני חניוני רכבים ולצורך כך, תספק סולארפיינט ל- Energisa 20 יריעות סולאריות (בגודל של 1 מ"ר כל אחת). תמורת ההתקשרות הנ"ל והשפעתה על דוחותיה הכספיים של החברה, אינה מהותית. למועד אישור הדוחות הכספיים החברה ייצרה את היריעות והן נשלחו ל- Energisa. בגין ההתקשרות הנ"ל הכירה הקבוצה בשנת הדיווח בהכנסה בסכום שאינו מהותי. למיטב ידיעת הקבוצה, מאז תחילת משבר הקורונה טרם חלה התקדמות בבחינת היריעות.

אפולו פאוור בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 11 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

התקשרויות בתחום יכולת הייצור

(12) בחודש ינואר 2020, התקשרה סולארפיינט עם יצרן אירופאי, המתמחה בבניית קווי ייצור ומכונות לתעשיית הסולאר (להלן - המוכר), בהסכם לרכישת קו ייצור חצי אוטומטי לייצור היריעה הסולארית הגמישה של החברה. עלות קו הייצור תסתכם בכ- 888 אלפי אירו (להלן - התמורה), והיא מורכבת משני חלקים, הראשון בסך של כ- 477 אלפי אירו, יוחס לחלק קו הייצור אשר היה צפוי להתקבל ולהיות מותקן תוך כחמישה חודשים ממועד ההתקשרות (להלן - החלק הראשון), והשני, בסך של כ- 411 אלפי אירו, יוחס לחלק קו הייצור אשר היה צפוי להתקבל ולהיות מותקן בתוך כעשרה חודשים ממועד ההתקשרות (להלן - החלק השני).

ביום 7 במאי 2020, ובין היתר בעקבות סגר שהוטל על האזור בו מצוי מפעלו של היצרן, התקשרו סולארפיינט והמוכר בתיקון להסכם (להלן - התיקון), במסגרתו סוכם, בין היתר, כי הצדדים יתקדמו עם משלוח והתקנת החלק הראשון וכי הזמנת, בניית והתקנת החלק השני יושהו.

עוד נקבע, כי באפשרותה של סולארפיינט לחדש את הזמנת החלק השני במהלך תקופה של שנה ממועד ההתקשרות בתיקון. בכפוף לחידוש ההזמנה כאמור, משלוח החלק השני יבוצע תוך כתשעה חודשים ממועד המצאת מכתב אשראי למוכר בגין יתרת התמורה עבור החלק השני, והתקנתו המוצלחת תושלם תוך כעשרה חודשים מהמועד האמור, כאשר ככל שסולארפיינט לא תחדש את הזמנת החלק השני במהלך התקופה הנ"ל, המקדמה ששולמה בגין החלק השני, בסך של כ- 103 אלפי אירו, תיוותר בידי המוכר.

בחודש נובמבר 2020 הושלמה התקנת החלק הראשון של קו הייצור במפעל הקבוצה בעלות של כ- 477 אלפי אירו (כ- 1,873 אלפי ש"ח).

בחודש דצמבר 2020 התקשרה סולארפיינט עם המוכר בתיקון נוסף להסכם, לפיה תרכוש סולארפיינט מהמוכר ציוד נוסף בעלות של כ- 21 אלפי אירו, אשר תשולם באמצעות המקדמה שנותרה בידי המוכר (לאור השהיית הזמנת החלק השני של קו הייצור). כמו כן, הנהלת הקבוצה הגיעה להסכמות (בעל פה) עם המוכר, לפיהן סולארפיינט תרכוש מהמוכר ציוד נוסף בכספי המקדמה שנותרה בידיו.

(13) בחודש אוקטובר 2020, התקשרה סולארפיינט עם יצרן אירופאי, אשר למיטב ידיעת החברה עוסק בין היתר בייצור מכונות לתעשיית הסולארית (להלן - היצרן), בהסכם לרכישת שתי מכונות ייצור קיימות המיועדות לשמש את סולארפיינט בשלב הראשון בעיקר למחקר ופיתוח, וזאת בתמורה לסך של כ- 315 אלפי אירו.

בחודש דצמבר 2020, התקשרה סולארפיינט עם היצרן בהסכם נוסף, לפיו תרכוש סולארפיינט מהיצרן מכונה נוספת המיועדת אף היא לשמש את סולארפיינט בשלב הראשון בעיקר למחקר ופיתוח, וזאת בתמורה לסך של כ- 234 אלפי אירו.

אפולו פאוור בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 11 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

נכון לתאריך הדיווח שילמה סולארפיינט ליצרן בגין המכונות הנ"ל סך של כ- 463 אלפי אירו (כ- 1,847 אלפי ש"ח) והן נשלחו לישראל. בהתאם להתקשרות עם היצרן המכונות עברו לבעלותה של סולארפיינט מיד לאחר תשלום התמורות הנ"ל. יתרת התמורות בסך של כ- 86 אלפי אירו, אשר טרם שולמו ליצרן, ישולמו לו מיד לאחר התקנת המכונות במפעל הקבוצה.

למועד אישור הדוחות הכספיים המכונות הגיעו לישראל והן מצויות בהליך התקנה במפעלה של הקבוצה.

(14) בחודש נובמבר 2020 התקשרה הקבוצה עם ספק ישראלי לרכישת ציוד בתמורה ל- 121 אלפי פרנק שוויצרי. לתאריך הדיווח שילמה הקבוצה לספק מקדמה בסך של כ- 60.5 אלפי פרנק שוויצרי (כ- 221 אלפי ש"ח), אשר נכללה בדוח על המצב הכספי בסעיף "תשלומים על חשבון רכוש קבוע".

התקשרויות בקשר עם הערכות סולאריות

(15) ביום 20 בדצמבר 2018 התקשרה סולארפיינט בהסכם הפצה עם חברה ממדינת לסוטו, הפועלת, למיטב ידיעת החברה, בתחום האנרגיה והמים (להלן - המפיץ) להפצת הערכה הסולארית המודולארית אותה פיתחה סולארפיינט בלסוטו ובדרום אפריקה (להלן - הטריטוריה). בהתאם להסכם, תוקנה למפיץ בלעדיות, בכל פעם למשך תקופה של שנה ולכל אחת ממדינות הטריטוריה, בכפוף והחל מהמועד בו יעמוד המפיץ בתנאי סף מסוימים ביחס לכל מדינה, בקשר עם כמות הערכות השנתית שתוזמן על ידו ולגובה התמורה שתתקבל בפועל בידי הקבוצה בגינן. ההסכם הינו לתקופה של שנה ויחודש אוטומטית לתקופות נוספות בנות שנה כל אחת. ההסכם ניתן לביטול בכל עת על ידי כל אחד מהצדדים בהודעה מוקדמת בת 60 ימים וכן באופן מיידי, בין היתר במקרה של הפרה מהותית שלא תוקנה תוך חמישה ימים ממתן הודעה בעניין. בנוסף, כולל ההסכם הוראות נוספות המקובלות בהסכמים מסוג זה. בימים 20 בדצמבר 2019 ו- 2020 התחדש ההסכם באופן אוטומטי, בכל מועד בשנה נוספת.

(16) ביום 25 ביולי 2019 התקשרה סולארפיינט בהסכם רישיון עם חברת EZPackWater (להלן - EZ), לפיו העניקה סולארפיינט ל-EZ רישיון בלעדי, אשר אינו ניתן להעברה, לייצור, קידום, שיווק ומכירה של הערכות הסולאריות בכל העולם (בכפוף למגבלות ביחס ללסוטו ודרא"פ), וזאת בתמורה לתמלוגים, שישולמו באופן רבעוני, בשיעור של 10% מהתקבולים שינבעו ל-EZ בגין הערכות.

בהתאם להסכם, סולארפיינט תפנה ל-EZ לקוחות פוטנציאליים לרכישת הערכות, הקניין הרוחני של סולארפיינט יוותר בידיה ואילו קניין רוחני הנוגע לפיתוחים חדשניים לערכות שיווצרו ביוזמת EZ יהיה בבעלותם המשותפת של הצדדים. לסולארפיינט הוקנתה זכות סירוב ראשונה, בתנאים מסוימים, לספק ל-EZ את היריעה הסולארית הגמישה, פרי פיתוחה, במקרה שבו EZ תמכור חבילה הכוללת את הערכות יחד עם פאנל סולארי.

ההסכם הינו לתקופה של שנה ויחודש בתום תקופה זו באופן אוטומטי לתקופות נוספות בנות שנה כל אחת, למעט אם מי מהצדדים הודיע על רצונו שלא לחדש את ההסכם 180 יום לפני תום תקופת שנה כאמור.

לאחר תאריך הדיווח הודיעה סולארפיינט ל-EZ על רצונה שלא לחדש את ההסכם עימה ביום 25 ביולי 2021.

אפולו פאוור בע"מ
באורים לדוחות הכספיים

באור 11 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

ג. שעבודים וערבויות

- (1) סולארפיינט העמידה ערבות בנקאית בסך של כ- 0.3 מיליון ש"ח לטובת הסכם שכירות, אשר להבטחתה שעבדה סולארפיינט פקדונות בתאגיד בנקאי בסכום דומה.
- (2) להבטחת מסגרת כרטיסי אשראי, שעבדה סולארפיינט פיקדונות שיתרתם לתאריך הדיווח הסתכמה בכ- 45 אלפי ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2019 - כ- 30 אלפי ש"ח).
- (3) במסגרת תוכנית מסלול מענקים מכח החוק לעידוד השקעות הון, התשי"ט-1959, שעבדה הקבוצה בשעבוד שוטף, ללא הגבלה בסכום, את הרכוש הקבוע שבבעלותה, וזאת עד למועד בו יתקבל אישור ביצוע סופי לתוכנית המענקים שאושרה לסולארפיינט (ראה באור 10).

באור 12 - הון

א. הרכב הון המניות

<u>מונפק ונפרע</u>		<u>רשום</u>	
<u>31 בדצמבר</u>		<u>31 בדצמבר</u>	
<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>
<u>מספר מניות</u>	<u>מספר מניות</u>	<u>מספר מניות</u>	
19,569,090	31,252,225	25,000,000,000	מניות רגילות ללא ערך נקוב
=====	=====	=====	

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

מספר מניות

8,708,620	יתרה ליום 1 בינואר 2018
5,216,460	הנפקת מניות במסגרת הנפקת זכויות (ראה סעיף משנה ד. (1) להלן)
<u>(1,637,477)</u>	הרדמת מניות (ראה סעיף משנה ד. (1) להלן)
12,287,603	יתרה ליום 31 בדצמבר 2018
3,946,360	הנפקת מניות (ראה סעיף משנה ד. (2) ו- ד. (3) להלן)
1,697,650	מימוש כתבי אופציה להון מניות (ראה סעיף משנה ג. (2) ובאור 16 להלן)
<u>1,637,477</u>	הפיכת מניות רדומות למניות רגילות (ראה סעיף משנה ד. (2) להלן)
19,569,090	יתרה ליום 31 בדצמבר 2019
1,724,138	הנפקת מניות (ראה סעיף משנה ד. (4) להלן)
4,443,377	הנפקת מניות במסגרת הנפקת זכויות (ראה סעיף משנה ד. (5) להלן)
<u>5,615,620</u>	מימוש כתבי אופציה להון מניות (ראה סעיף משנה ג. (1) ובאור 16 להלן)
31,352,225	יתרה ליום 31 בדצמבר 2020
=====	

אפולו פאוור בע"מ
באורים לדוחות הכספיים

באור 12 - הון (המשך)

ג. כתבי אופציה

(1) סדרה 2

ביום 26 בספטמבר 2017, במסגרת הנפקת זכויות שביצעה החברה, הנפיקה החברה 4,478,658 כתבי אופציה (סדרה 2), רשומים למסחר, הניתנים למימוש ל- 4,478,658 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה (לפני התאמה בגין הנפקות זכויות מחודש אוגוסט 2018 ויוני 2020) 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.

ביום 16 באוקטובר 2017 מומשו 1,893 כתבי אופציה (סדרה 2) ל- 1,893 מניות של החברה בתמורה לסך של כ- 9 אלפי ש"ח.

ביום 29 בינואר 2020, לאחר קבלת אישור אסיפת בעלי מניות החברה ואסיפת מחזיקי כתבי האופציה (סדרה 2), אישר בית המשפט המחוזי בנצרת הסדר, לפיו בתקופה שעד ליום 20 בפברואר 2020 יופחת מחיר המימוש של כל כתב אופציה (סדרה 2) מסך של 5.75 ש"ח לסך של 1.57 ש"ח, כאשר לאחר מועד זה ישוב מחיר המימוש של כל כתב אופציה (סדרה 2) שלא ימומש למחיר המימוש המקורי - 5.75 ש"ח.

בשנת הדיווח מומשו 4,409,190 כתבי אופציה (סדרה 2) לכ- 5,018,232 מניות רגילות של החברה (לאחר התאמת כמות המניות הנובעות ממימוש כתבי האופציה לאור הנפקת זכויות שביצעה החברה), בתמורה לסך כולל של כ- 22.3 מיליון ש"ח.

ביום 1 באוקטובר 2020 פקעו יתרת 67,575 כתבי אופציה (סדרה 2) שלא מומשו.

(2) סדרה 3

ביום 20 באוגוסט 2018, במסגרת הנפקת זכויות שביצעה החברה (ראה סעיף משנה ד. (1) להלן), הנפיקה החברה 1,825,761 כתבי אופציה (סדרה 3) הניתנים למימוש ל- 1,825,761 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה, עד ליום 15 באוגוסט 2019, בתמורה למחיר מימוש בסך 2.2 ש"ח לכל כתב אופציה.

ביום 23 בספטמבר 2019, לאחר קבלת אישור אסיפת בעלי מניות החברה ואסיפת מחזיקי כתבי האופציה (סדרה 3), אישר בית המשפט המחוזי בחיפה הסדר, לפיו הוארכה תקופת המימוש של כתבי האופציה (סדרה 3) עד ליום 3 באוקטובר 2019, חלף מועד פקיעתם המקורי אשר נקבע כאמור ליום 15 באוגוסט 2019, והופחת מחיר המימוש של כל כתב אופציה (סדרה 3) מסך של 2.2 ש"ח לסך של 1.55 ש"ח.

ביום 26 בספטמבר 2019 מומשו 897,143 כתבי אופציה (סדרה 3) ל- 897,143 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה בתמורה למחיר מימוש כולל בסך של כ- 1,391 אלפי ש"ח (מסך כתבי האופציה שמומשו, 896,788 מומשו על ידי וסטאר, בעלת עניין בחברה, בתמורה לסך של כ- 1,390 אלפי ש"ח).

אפולו פאוור בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 12 - הון (המשך)

ביום 3 באוקטובר 2019 מומשו 783,377 כתבי אופציה (סדרה 3) נוספים ל- 783,377 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה בתמורה למחיר מימוש כולל בסך של כ- 1,214 אלפי ש"ח (מסך כתבי האופציה שמומשו, 780,613 מומשו על ידי וסטאר, בעלת עניין בחברה, בתמורה לסך של כ- 1,210 אלפי ש"ח).

ביום 4 באוקטובר 2019 פקעו יתרת 145,241 כתבי אופציה (סדרה 3) שלא מומשו.

(3) לעניין הענקת כתבי אופציה (שאינם סחירים), לרבות זכות לכתבי אופציה, לעובדים ולנותני שירותים, לרבות לבעלי עניין ולנושאי משרה בחברה, ולעניין התנועה בכתבי אופציה אלה במהלך תקופות הדיווח - ראה באור 16.

ד. גיוסי הון

(1) ביום 25 ביולי 2018 הציעה החברה, במסגרת תשקיף להנפקה בדרך של זכויות מיום 26 ביולי 2018 (להלן - התשקיף), לבעלי ניירות הערך המזכים, כהגדרתם בתשקיף, המחזיקים בניירות הערך המזכים במועד הקובע (5 באוגוסט 2018) בין 11,927,952 ל- 17,896,968 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה, רשומות על שם, וכן, בין 3,975,984 ל- 5,965,656 כתבי אופציה (סדרה 3) רשומים על שם, הניתנים למימוש, כל אחד למניה רגילה אחת רשומה על שם ללא ערך נקוב של החברה, באמצעות בין 993,996 ל- 1,491,414 יחידות זכות, כך שכל מחזיק ב- 9 ניירות ערך מזכים הרשומים על שמו במועד הקובע, יהיה זכאי לרכוש יחידת זכות שמחירה הינו 14.4 ש"ח, המורכבת מ- 12 מניות רגילות ללא ערך נקוב במחיר של 1.2 ש"ח למניה ומ- 4 כתבי אופציה (סדרה 3) ללא תמורה.

ביום 20 באוגוסט 2018 הושלם גיוס ההון, במסגרתו נוצלו 434,705 יחידות זכות, הכוללות 5,216,460 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה ו- 1,738,820 כתבי אופציה (סדרה 3), הניתנים למימוש ל- 1,738,820 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה.

התמורה המיידית (ברוטו) שהתקבלה בהנפקה הסתכמה לסך של כ- 6.3 מיליון ש"ח. התמורה המיידית, נטו (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה) הסתכמה בכ- 6 מיליון ש"ח. החברה ייחסה את תמורת ההנפקה נטו למניות ולכתבי האופציה (סדרה 3) שהוקצו בהתאם לשוויים ההוגן היחסי בסמוך למועד הקצאתם.

בנוסף, בהתאם לאישור הדירקטוריון מיום 22 ביולי 2018 העניקה החברה לנותן שירותים, אשר שימש כמפיץ בהליך הגיוס הנ"ל, 86,941 כתבי אופציה (סדרה 3), המהווים 5% מכמות כתבי האופציה (סדרה 3) שהונפקו במסגרת גיוס ההון האמור (כתבי האופציה הנ"ל הוקצו בפועל לנותן השירותים ביום 5 בנובמבר 2018).

במועד השלמת הנפקת הזכויות כאמור ולאור חציית שיעור החזקה של 25% על ידי בעל עניין בחברה אשר השתתף בהנפקת זכויות כאמור, הפכו 1,637,477 מניות רגילות שהינן בבעלות בעל העניין, למניות רדומות, בהתאם לסעיפים 308 ו- 333 לחוק החברות, תשנ"ט-1999 והן תישארנה רדומות בהתאם ובכפוף להוראות הדין (לעניין הפיכת המניות הנ"ל ממניות רדומות למניות רגילות - ראה סעיף משנה (2) להלן).

אפולו פאוור בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 12 - הון (המשך)

(2) ביום 21 בפברואר 2019, קיבלה החברה התחייבות בלתי חוזרת מוסטאר אחזקות בע"מ, בעלת עניין בחברה (להלן - וסטאר), אשר אושרה על ידי דירקטוריון החברה, להשקעה של 2.5 מיליון ש"ח בחברה בתמורה להקצאת 1,724,138 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה (השקעה המשקפת מחיר של 145 אגורות למניה), אשר תהווה כ- 11% מהונה המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה בה (כ- 7% בדילול מלא) במועד הקצאתן, וזאת בכפוף לקבלת אישור האסיפה הכללית של החברה ולקבלת אישור הבורסה לרישום למסחר של המניות המוקצות עד ליום 30 באפריל 2019.

נכון למועד מתן ההתחייבות החזיקה וסטאר ב- 3,070,672 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה, אשר היוו כ- 24.99% מהונה המונפק והנפרע של החברה, וכן ב- 1,637,477 מניות רדומות של החברה.

ביום 1 באפריל 2019 אישרה האסיפה הכללית של החברה את תנאי ההצעה הפרטית וביום 2 באפריל 2019 הושלמה הקצאת המניות לוסטאר. התמורה, נטו (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה) הסתכמה בכ- 2,436 אלפי ש"ח. בעקבות אישור ההקצאה על ידי האסיפה הכללית של החברה כאמור, הפכו 1,637,477 מניות רדומות שבבעלות וסטאר למניות רגילות.

(3) ביום 11 ביולי 2019, קיבלה החברה התחייבות בלתי חוזרת נוספת מוסטאר להשקעה של 4 מיליון ש"ח בחברה בתמורה להקצאת 2,222,222 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה (השקעה המשקפת מחיר של 180 אג' למניה), אשר תהווה כ- 12% מהונה המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה בה (כ- 8% בדילול מלא) במועד הקצאתן, וזאת בכפוף לקבלת אישור האסיפה הכללית של החברה ולקבלת אישור הבורסה לרישום למסחר של המניות המוקצות עד ליום 30 בספטמבר 2019.

ביום 19 באוגוסט 2019 אישרה האסיפה הכללית של החברה את ההצעה הפרטית וביום 21 באוגוסט 2019 הושלמה הקצאת המניות לוסטאר. התמורה, נטו (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה) הסתכמה בכ- 3,928 אלפי ש"ח.

(4) ביום 12 בפברואר 2020, בהמשך להתחייבות בלתי חוזרת שהתקבלה מוסטאר, בעלת השליטה בחברה, אישרה האסיפה הכללית של החברה הקצאת 1,724,138 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה (אשר היוו כ- 8.1% מהונה המונפק והנפרע של החברה במועד הקצאתן וכ- 6.4% בדילול מלא) לוסטאר, בתמורה לסך כולל של 2.5 מיליון ש"ח (משקף מחיר של 145 אג' למניה).

ביום 1 במרץ 2020 הושלמה הקצאת המניות לוסטאר. תמורת ההנפקה, נטו (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה) הסתכמה בכ- 2,477 אלפי ש"ח.

אפולו פאוור בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 12 - הון (המשך)

(5) ביום 19 במאי 2020 הציעה החברה, במסגרת תשקיף להנפקה בדרך של זכויות, לבעלי ניירות הערך המזכים (כהגדרתם בתשקיף), כפי שיהיו במועד הקובע (26 במאי 2020), בין 4,469,430 ל- 5,464,507 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה, כך שכל מחזיק ב- 5 ניירות ערך מזכים הרשומים על שמו במועד הקובע, יהא זכאי לרכוש יחידת זכות אחת הכוללת מניה רגילה אחת ללא ערך נקוב במחיר של 1.2 ש"ח.

ביום 11 ביוני 2020 הושלם גיוס ההון, במסגרתו נוצלו (לרבות על ידי בעלי עניין ונושאי משרה בחברה) 4,443,377 יחידות זכות, הכוללות 4,443,377 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה.

התמורה המיידית (ברוטו) שנבעה בהנפקה הסתכמה לסך של כ- 5,332 אלפי ש"ח. התמורה, נטו (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה) הסתכמה בכ- 5,186 אלפי ש"ח.

לאור הנפקת הזכויות הותאמה כמות המניות שתנבענה ממימוש כתבי אופציה שהונפקו על ידי החברה עד המועד הקובע.

באור 13 - פירוטים נוספים לסעיפי רווח או הפסד

לשנה שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר		
<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>
--	7	528
====	====	====

א. הכנסות
הכנסות ממכירת יריעות סולאריות (*)

ב. <u>עלות ההכנסות</u>		
--	258	926
--	21	268
--	--	84
--	--	71
--	1	25
--	<u>(275)</u>	<u>(962)</u>
--	5	412
====	====	====

(*) הכנסות הקבוצה בשנת הדיווח נבעו ממכירת יחידות של היריעות הסולאריות ללקוחות שונים וממכירה של יריעות אשר יוצרו על ידי עבור מספר לקוחות בהתאמה לצרכיהם הספציפיים (שנת 2019 - הכנסות ממכירת מספר יחידות של היריעות הסולאריות אשר יוצרו על ידי הקבוצה עבור לקוח פוטנציאלי לצורך פיילוט שבוצע על ידו בקשר עם יעילותן של היריעות הסולאריות לצרכיו הספציפיים).

אפולו פאוור בע"מ
באורים לדוחות הכספיים

באור 13 - פירוטים נוספים לסעיפי רווח או הפסד (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
<u>2 0 1 8</u>	<u>2 0 1 9</u>	<u>2 0 2 0</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
			<u>ג. הוצאות מחקר ופיתוח</u>
2,006	2,893	3,317	שכר ונלוות
353	267	1,054	תשלום מבוסס מניות
704	1,283	1,174	קבלני משנה וחומרים
183	250	72	שירותים מקצועיים
92	67	203	שכר דירה ואחזקה
--	894	1,770	פחת והפחתות
226	116	90	אחזקת רכב
<u>46</u>	<u>41</u>	<u>160</u>	אחרות
3,610	5,811	7,840	
=====	=====	=====	
			<u>ד. הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות</u>
1,234	1,510	2,050	שכר ונלוות
380	331	1,552	תשלום מבוסס מניות
1,260	1,552	769	שירותים מקצועיים
175	77	327	שכר דירה ואחזקה
309	421	365	שכר וביטוח דירקטורים
189	132	185	אחזקת רכב
98	133	50	נסיעות לחו"ל והשתלמויות
162	82	93	אגרות
22	146	286	פחת והפחתות
<u>58</u>	<u>156</u>	<u>160</u>	אחרות
3,887	4,540	5,837	
=====	=====	=====	
			<u>ה. הוצאות מימון</u>
--	165	425	בגין חכירה מימונית
--	2	--	ריבית למוסדות
2	8	55	הפרשי שער
<u>10</u>	<u>10</u>	<u>58</u>	עמלות בנק
12	185	538	
=====	=====	=====	

אפולו פאוור בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 14 - מיסים על ההכנסה

א. שיעורי המס החלים על חברות הקבוצה

שיעור מס החברות בישראל בשנים המדווחות הינו 23%.

ב. מס תיאורטי

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

לשנה שהסתיימה ביום			
31 בדצמבר			
<u>2 0 1 8</u>	<u>2 0 1 9</u>	<u>2 0 2 0</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
(7,509)	(10,534)	(14,140)	הפסד
<u>23%</u>	<u>23%</u>	<u>23%</u>	שיעור המס הסטטוטורי
1,727	2,423	3,252	הטבת המס התיאורטית
(163)	(152)	(626)	הגדלה בחבות המס בשל:
			הוצאות לא מוכרות
			הפסדים והטבות לצרכי מס והפרשים
<u>(1,564)</u>	<u>(2,271)</u>	<u>(2,626)</u>	זמניים בגינם לא נרשמו מיסים נדחים
--	--	--	מיסים על ההכנסה
=====	=====	=====	

ג. שומות מס סופיות

לחברה ולסולארפיינט שומות מס סופיות, לרבות מכח התיישנות, עד וכולל שנות המס 2013 ו- 2015, בהתאמה.

ד. הפסדים מועברים לצרכי מס

לתאריך הדיווח לחברה ולסולארפיינט הפסדים עסקיים לצורכי מס, המועברים לשנים הבאות, המוערכים בכ- 8 מיליון ש"ח ובכ- 21 מיליון ש"ח, בהתאמה. הקבוצה לא כללה נכס מס נדחה בגין הפסדים אלה, בהיעדר צפי לניצולם בעתיד הנראה לעין.

אפולו פאזור בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 15 - הפסד למניה

לשנה שהסתיימה ביום			
31 בדצמבר			
2 0 1 8	2 0 1 9	2 0 2 0	
11,084	16,066	25,776	ממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות (באלפים)
(*) 178	(*) 259	--	התאמה בגין הנפקת זכויות (באלפים)
(*) 11,262	(*) 16,325	25,776	ממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות ששימש בחישוב ההפסד הבסיסי והמדולל למניה (באלפים)
=====	=====	=====	
(7,509)	(10,534)	(14,140)	ההפסד ששימש בחישוב (באלפי ש"ח)
=====	=====	=====	

(*) לאחר התאמה למפרע בגין מרכיב הטבה בהנפקת זכויות שביצעה החברה בשנת הדיווח - ראה באור 12.ד.5).

באור 16 - 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 (לפני התאמת כמות המניות בגין הנפקות זכויות שהשלימה החברה לאחר מכך), 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 (להלן - המנה הראשונה) 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 (להלן - המנה השנייה) 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.

בנוסף, נקבע כי ככל ובמועד התקיימות התנאים להבשלת המנה הראשונה, שוויין של המניות שתנבענה ממימושם של 158,224 כתבי האופציה יהא נמוך מ- 2,040 אלפי ש"ח וככל שבמועד הבשלת המנה השנייה, 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 ממימושם 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%	תנודתיות צפויה במחיר המניה
15	משך החיים החוזי של כתבי האופציה (שנים)
2.44%	ריבית חסרת סיכון
--	תשואת דיבידנד צפויה

בחודש דצמבר 2020, לאור התקיימות התנאים הנדרשים, הבשילה המנה הראשונה של כתבי האופציה שהוענקו לסמנכ"ל הכספים של החברה.

אפולו פאוור בע"מ
באורים לדוחות הכספיים

באור 16 - תשלום מבוסס מניות (המשך)

ב. ביום 5 במרץ 2018 אישר דירקטוריון החברה הענקת 653,145 כתבי אופציה (שאינם סחירים) לעובדי החברה ולעובדי סולארפיינט, בהתאם לתכנית אופציות שאישר הדירקטוריון ביום 9 בנובמבר 2017. כתבי האופציה יבשילו לאורך תקופה של שלוש שנים, באופן בו שליש מכתבי האופציה המוענקים יבשילו לאחר שנה מיום 3 באוקטובר 2017 (מועד השלמת המיזוג בין החברה לסולארפיינט) או לאחר שנה ממועד תחילת העסקת העובד הרלוונטי על ידי החברה, לפי המאוחר מביניהם, ויתרת כתבי האופציה יבשילו ב- 8 מנות רבעוניות שוות על פני תקופה של שנתיים שלאחר הבשלת המנה הראשונה.

בהתאם לאישור הדירקטוריון, 261,258 מסך כתבי האופציה שיוענקו, הניתנים למימוש ל- 261,258 מניות רגילות של החברה (לפני התאמת כמות המניות בגין הנפקות זכויות שהשלימה החברה לאחר מכר), 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, אושרה על ידי האסיפה הכללית של החברה ביום 24 באפריל 2018. ביום 17 ביוני 2018 בוטלו 87,086 כתבי אופציה אשר הוקצו למר יצחק שרם, יו"ר הדירקטוריון לשעבר של החברה.

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 (לפני התאמת כמות המניות בגין הנפקות זכויות כאמור) במשך תקופה של 4 שנים ממועד הבשלתם, בתמורה למחיר מימוש שנע בין 2.72 ש"ח ל- 4.6 ש"ח לכל כתב אופציה.

השווי ההוגן של כתבי האופציה הנ"ל הוערך במועד הענקתם, באמצעות מודל בלק אנד שולס, בכ- 922 אלפי ש"ח. להלן השווי ההוגן והפרמטרים ששימשו בקביעת השווי ההוגן של כתבי האופציה:

<u>עובדים (*)</u>	<u>בעלי עניין</u>	
1.48-1.59	1.83	שווי כתב אופציה במועד ההענקה (ש"ח)
2.5	2.8	מחיר מניה (ש"ח)
2.72-4.6	4.6	מחיר מימוש (ש"ח)
92.18%	94.31%	תנודתיות צפויה במחיר המניה
3.33-5.41	5.19	משך החיים החזוי הממוצע של כתבי האופציה (שנים)
0.67%	1.18%	ריבית חסרת סיכון
--	--	תשואת דיבידנד צפויה

(*) לרבות נושאי משרה בכירים.

לעניין תמחור מחדש והפחתת מחיר המימוש של חלק מכתבי האופציה הנ"ל - ראה סעיפי משנה ד', ה' ו' ו' להלן.

אפולו פאוור בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 16 - תשלום מבוסס מניות (המשך)

ג. ביום 2 באוקטובר 2018, אישרה האסיפה הכללית של החברה, לאחר קבלת אישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה מיום 15 באוגוסט 2018, הענקת 139,251 כתבי אופציה (שאינם סחירים) ליו"ר הדירקטוריון של החברה, מר יום טוב סמיה, הניתנים למימוש ל- 139,251 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה (לפני התאמת כמות המניות בגין הנפקת זכויות שהשלימה החברה בחודש יוני 2020).

כתבי האופציה יבשילו על פני תקופה של 3 שנים, באופן בו שליש מכתבי האופציה יבשיל לאחר שנה ממועד אישור הדירקטוריון להענקתם, ויתרת כתבי האופציה יבשילו ב- 8 מנות רבעוניות שוות על פני תקופה של שנתיים שלאחר הבשלת המנה הראשונה כאמור. כתבי האופציה יהיו ניתנים למימוש במשך 4 שנים ממועד הבשלתם.

השווי ההוגן של כתבי האופציה הנ"ל הוערך במועד הענקתם, באמצעות מודל בלק אנד שולס, בכ- 116 אלפי ש"ח. להלן הפרמטרים ששימשו בקביעת השווי ההוגן של כתבי האופציה:

1.147	מחיר מניה (ש"ח)
1.48	מחיר מימוש (ש"ח)
88.64%	תנודתיות צפויה במחיר המניה
5.75	משך החיים החזוי הממוצע של כתבי האופציה (שנים)
1.4%	ריבית חסרת סיכון
--	תשואת דיבידנד צפויה

לעניין הפחתת מחיר המימוש של כתבי האופציה הנ"ל - ראה סעיף משנה ה' להלן.

ד. ביום 24 בינואר 2019 אישר דירקטוריון החברה, בהמשך לאישור ועדת הביקורת וועדת התגמול של החברה, הצעה פרטית מהותית של 408,043 כתבי אופציה (שאינם סחירים), הניתנים למימוש ל- 408,043 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה (לפני התאמת כמות המניות בגין הנפקת זכויות שהשלימה החברה בחודש יוני 2020), לעובדים, לנושא משרה ולנותני שירותים של הקבוצה. כתבי האופציה יבשילו לאורך תקופה של 3 שנים, באופן בו בתום כל רבעון ממועד ההענקה יבשילו 1/12 מכתבי האופציה שהוענקו. הבשלת האופציות כפופה להשלמת כהונה של 12 חודשים. במהלך חודש אוקטובר 2020, לאור עזיבת אחד מעובדי החברה, בוטלו 7,253 מכתבי האופציה אשר הוקצו לו על ידי החברה.

כתבי האופציה יהיו ניתנים למימוש במשך תקופה של 4 שנים ממועד הבשלתם, בתמורה למחיר מימוש בסך 1.14 ש"ח. ביום 7 באפריל הוקצו כתבי האופציה בפועל.

השווי ההוגן של כתבי האופציה הוערך במועד הענקתם, באמצעות מודל בלק אנד שולס, בכ- 178 אלפי ש"ח. להלן הפרמטרים ששימשו בקביעת השווי ההוגן של כתבי האופציה:

0.992	מחיר מניה (ש"ח)
1.14	מחיר מימוש (ש"ח)
59.97%	תנודתיות צפויה במחיר המניה
3.62-5.66	משך החיים החזוי הממוצע של כתבי האופציה (שנים)
1.03%-1.35%	ריבית חסרת סיכון
--	תשואת דיבידנד צפויה

אפולו פאוור בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 16 - תשלום מבוסס מניות (המשך)

בנוסף, אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה ביצוע תמחור מחדש והפחתת מחיר המימוש של 272,144 מכתבי האופציה שהוקצו לעובדים, לנושא משרה ולנותני שירותים של הקבוצה בחודש מרץ 2018, מסך של 2.72-4.6 ש"ח לסך של 1.14 ש"ח למניה. נכון למועד השינוי, השווי ההוגן התוספתי הכולל שהוענק כתוצאה משינוי תנאי כתבי האופציה, הוערך על ידי החברה, באמצעות מודל בלק אנד שולס, בכ- 67 אלפי ש"ח. שווי זה יוכר על פני יתרת תקופת ההבשלה של כתבי האופציה.

להלן הפרמטרים ששימשו בקביעת השווי ההוגן של כתבי האופציה בגינם בוצע התמחור מחדש (נכון למועד ביצועו), הן בהתבסס על תוספת המימוש המקורית של כתבי האופציה והן בהתבסס על תוספת המימוש שנקבעה במסגרת התמחור מחדש:

0.992	מחיר מניה (ש"ח)
59.97%	תנודתיות צפויה במחירי המניה
2.44-4.44	משך החיים החזוי הממוצע של כתבי האופציה (שנים)
0.68%-1.1%	ריבית חסרת סיכון
--	תשואת דיבידנד צפויה

ה. ביום 3 במרץ 2019 אישרה האסיפה הכללית של החברה, בהמשך לאישור הדירקטוריון, הענקת 41,453 כתבי אופציה (שאינם סחירים), הניתנים למימוש ל- 41,453 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה (לפני התאמת כמות המניות בגין הנפקת זכויות שהשלימה החברה בחודש יוני 2020), לגבי אסתר וסטרייך, המכהנת כסמנכ"ל הכספים וכדירקטורית בחברה. כתבי האופציה יבשילו לאורך תקופה של 3 שנים, באופן בו בתום כל רבעון ממועד ההענקה יובשלו 1/12 מכתבי האופציה.

כתבי האופציה יהיו ניתנים למימוש במשך תקופה של 4 שנים ממועד הבשלתם, בתמורה למחיר מימוש בסך 1.14 ש"ח. ביום 7 באפריל הוקצו כתבי האופציה לגבי וסטרייך.

השווי ההוגן של כתבי האופציה הוערך במועד הענקתם, באמצעות מודל בלק אנד שולס, בכ- 25 אלפי ש"ח. להלן הפרמטרים ששימשו בקביעת השווי ההוגן של כתבי האופציה:

1.182	מחיר מניה (ש"ח)
1.14	מחיר מימוש (ש"ח)
55.06%	תנודתיות צפויה במחירי המניה
5.627	משך החיים החזוי הממוצע של כתבי האופציה (שנים)
1.35%	ריבית חסרת סיכון
--	תשואת דיבידנד צפויה

בנוסף, אישרה האסיפה הכללית את הפחתת מחיר המימוש הקיים של 87,086 כתבי אופציה שהוענקו לגבי וסטרייך ושל 139,251 כתבי אופציה שהוענקו למר יום טוב סמיה, יו"ר הדירקטוריון של החברה, בחודשים מרץ 2018 ו- אוקטובר 2018, בהתאמה, מסך של 1.48-4.6 ש"ח לסך של 1.14 ש"ח למניה. נכון למועד השינוי, השווי ההוגן התוספתי הכולל שהוענק כתוצאה משינוי תנאי כתבי האופציה, הוערך על ידי החברה, באמצעות מודל בלק אנד שולס, בכ- 46 אלפי ש"ח. שווי זה יוכר על פני יתרת תקופת ההבשלה של כתבי האופציה.

אפולו פאוור בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 16 - תשלום מבוסס מניות (המשך)

להלן הפרמטרים ששימשו בקביעת השווי ההוגן של כתבי האופציה בגינם בוצע התמחור מחדש (נכון למועד ביצועו), הן בהתבסס על תוספת המימוש המקורית של כתבי האופציה והן בהתבסס על תוספת המימוש שנקבעה במסגרת התמחור מחדש:

מחיר מניה (ש"ח)	1.182
תנודתיות צפויה במחירי המניה	55.06%
משך החיים החזוי הממוצע של כתבי האופציה (שנים)	4.42-5.19
ריבית חסרת סיכון	1.1%-1.35%
תשואת דיבידנד צפויה	--

1. ביום 5 בנובמבר 2019 אישר דירקטוריון החברה, בהמשך לאישור ועדת הביקורת וועדת התגמול של החברה, הצעה פרטית מהותית של 743,325 כתבי אופציה (לא סחירים) הניתנים למימוש ל- 743,325 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה (לפני התאמת כמות המניות בגין הנפקת זכויות שהשלימה החברה בחודש יוני 2020), לנושאי משרה, לעובדים ולנותני שירותים של הקבוצה (להלן - כתבי האופציה המוקצים). במהלך חודש נובמבר 2019, לאור עזיבת אחת מעובדות החברה, בוטלו 17,406 כתבי אופציה אשר הוקצו לה על ידי החברה.

519,262 מכתבי האופציה המוקצים יוקצו למר עודד רוזנברג, המכהן כמנכ"ל וכדירקטור בחברה ולמר ערן מימון, המכהן כמנהל טכנולוגיות ראשי וכדירקטור בחברה (259,631 כתבי אופציה לכל אחד מהם). מחיר המימוש בגין כל כתב אופציה שיוקצה למר רוזנברג ולמר מימון יהא הגבוה מבין 1.61 ש"ח לבין מחירה הממוצע של מניית החברה ב- 30 ימי המסחר אשר יהיו קודמים למועד בו תאשר האסיפה הכללית את הקצאת כתבי האופציה (ככל ותאשר) בתוספת 15%. מחיר המימוש בגין יתרת כתבי האופציה המוקצים יהא 1.61 ש"ח למניה. כתבי האופציה המוקצים יבשילו ב- 12 מנות רבעוניות שוות, כאשר הבשלת 4 המנות הראשונות תהא כפופה לתקופת העסקה של שנה, והם יהיו ניתנים למימוש במשך תקופה של 4 שנים ממועד הבשלתם. הקצאת כתבי האופציה למר רוזנברג ולמר מימון אושרה באסיפה הכללית של החברה ביום 12 בדצמבר 2019.

השווי ההוגן של כתבי האופציה הנ"ל הוערך במועד הענקתם, באמצעות מודל בלק אנד שולס, בכ- 147 אלפי ש"ח. להלן השווי ההוגן והפרמטרים ששימשו בקביעת השווי ההוגן של כתבי האופציה:

<u>עובדים</u>	<u>בעלי עניין</u>	
0.16	0.22	שווי כתב אופציה במועד ההענקה (ש"ח)
1.264	1.346	מחיר מניה (ש"ח)
1.61	1.61	מחיר מימוש (ש"ח)
27.09%	23.18%	תנודתיות צפויה במחיר המניה
3.66-3.71	5.63	משך החיים החזוי הממוצע של כתבי האופציה (שנים)
0.59%	0.59%	ריבית חסרת סיכון
--	--	תשואת דיבידנד צפויה

אפולו פאוור בע"מ
באורים לדוחות הכספיים

באור 16 - תשלום מבוסס מניות (המשך)

בנוסף, באותו מועד אישר דירקטוריון החברה, לאחר אישור ועדת הביקורת וועדת התגמול של החברה, תמחור מחדש והפחתת מחיר המימוש של 174,172 כתבי אופציה המוחזקים על ידי מר רוזנברג ומר מימון (87,086 כתבי אופציה על ידי כל אחד מהם) מסך של 4.6 ש"ח למחיר מימוש שיהא הגבוה מבין 1.61 ש"ח לבין המחיר הממוצע של מניית החברה ב- 30 ימי המסחר אשר יהיו קודמים למועד בו תאשר האסיפה הכללית את התמחור מחדש (ככל ותאשר) בתוספת 15%. הפחתת מחיר המימוש כאמור אושרה באסיפה הכללית של החברה ביום 12 בדצמבר 2019.

נכון למועד השינוי, השווי ההוגן התוספתי הכולל שהוענק כתוצאה משינוי תנאי כתבי האופציה, הוערך על ידי החברה, באמצעות מודל בלק אנד שולס, בכ- 29 אלפי ש"ח. שווי זה יוכר על פני יתרת תקופת ההבשלה של כתבי האופציה.

להלן הפרמטרים ששימשו בקביעת השווי ההוגן של כתבי האופציה בגינם בוצע התמחור מחדש (נכון למועד ביצועו), הן בהתבסס על תוספת המימוש המקורית של כתבי האופציה והן בהתבסס על תוספת המימוש שנקבעה במסגרת התמחור מחדש:

מחיר מניה (ש"ח)	1.346
תנודתיות צפויה במחירי המניה	23.18%
משך החיים החזוי הממוצע של כתבי האופציה (שנים)	3.56
ריבית חסרת סיכון	0.33%
תשואת דיבידנד צפויה	--

ז. ביום 17 בדצמבר 2019 אישר דירקטוריון החברה את הצטרפות החברה ו/או סולארפיינט לתוכנית ה- "Fast Lane" של חברת Future Smart Mobility Center Ltd (להלן - דרייב), המיועדת למספר מצומצם של חברות הזנק מובילות בתחום הרכב החכם והתחבורה החכמה, ואשר, למיטב ידיעת החברה, פועלת, בין היתר, לחיבור משתתפיה עם מנהלים בכירים ומובילי יחידות עסקיות בשותפיה האסטרטגיים מעולם הרכב.

ביום 6 בינואר 2020 אישר דירקטוריון החברה, בכפוף לקבלת אישור הבורסה לניירות ערך בתל-אביב לרישומן למסחר של מניות המימוש (אשר התקבל ביום 18 בפברואר 2020), להעניק לקרן הקשורה לדרייב (להלן - הקרן) זכות לקבלת 587,072 כתבי אופציה (לא סחירים) הניתנים למימוש ל- 587,072 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה, במשך תקופה של 24 חודשים ממועד הקצאתם ובתמורה למחיר מימוש בסך 1.43 ש"ח (להלן - הזכות).

בהתאם להסכמות הצדדים, הזכות תוענק לקרן, ללא תמורה, במסגרת הצטרפות החברה לתוכנית ה- "Fast Lane", ביום 1 ביוני 2020, וזאת אלא אם החברה תודיע לקרן על ביטול הזכות לפני כן, על פי שיקול דעתה הבלעדי, וללא צורך במתן סיבה כלשהי. היה והודיעה החברה על ביטול הזכות כאמור, הזכות תפקע, תהא בטלה ולא תקנה לקרן כל זכות או תביעה כלשהי. ביום 1 ביוני 2020 החליטה החברה כי הזכות לכתבי האופציה תוענק לקרן.

אפולו פאוור בע"מ
באורים לדוחות הכספיים

באור 16 - תשלום מבוסס מניות (המשך)

השווי ההוגן של הזכות לכתבי האופציה הוערך על ידי החברה נכון למועד הענקתה, באמצעות מודל בלק אנד שולס, בכ- 106 אלפי ש"ח. להלן הפרמטרים ששימשו בקביעת השווי ההוגן:

מחיר מניה (ש"ח)	1.377
מחיר מימוש (ש"ח)	1.43
תנודתיות צפויה במחירי המניה	26.03%
משך החיים החזוי הממוצע של כתבי האופציה (שנים)	2
ריבית חסרת סיכון	0.12%
תשואת דיבידנד צפויה	--

ביום 14 בדצמבר 2020 מומשו כתבי האופציה על ידי הקרן ל- 587,072 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה, בתמורה לסך של כ- 839 אלפי ש"ח.

ח. ביום 5 באוגוסט 2020 אישר דירקטוריון החברה, בהמשך לאישור ועדת הביקורת והתגמול, הצעה פרטית מהותית של 2,024,681 כתבי אופציה (לא סחירים) הניתנים למימוש ל- 2,024,681 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה, לעובדים, לנושאי משרה ולנותני שירותים של הקבוצה (להלן - כתבי האופציה המוקצים). הענקתם של 703,659 מכתבי האופציה המוקצים לארבעה נושאי משרה בחברה (מר עודד רוזנברג המכהן כמנכ"ל וכדירקטור בחברה, מר ערן מימון המכהן כסמנכ"ל טכנולוגיות וכדירקטור בחברה, הגב' אסתר וסטרייך המכהנת כסמנכ"ל כספים וכדירקטורית בחברה ומר יום טוב סמיה המכהן כיו"ר הדירקטוריון של החברה) היה מותנה באישור האסיפה הכללית של החברה, אשר התקבל ביום 10 בספטמבר 2020.

כתבי האופציה המוקצים יבשילו ב- 12 מנות רבעוניות שוות החל מיום 10 בספטמבר 2020 (להלן - המועד הקובע), כאשר הבשלת 4 המנות הראשונות תהא כפופה לתקופת כהונה של שנה. המנה הראשונה, המהווה 1/12 מכתבי האופציה המוקצים, תבשיל לאחר שלושה חודשים מהמועד הקובע.

כתבי האופציה המוקצים יהיו ניתנים למימוש במשך תקופה של 48 חודשים ממועד הבשלתם בתמורה למחיר מימוש שיהא המחיר הממוצע של מניית החברה ב- 30 ימי המסחר הקודמים למועד הקובע ובתוספת 15%.

השווי ההוגן של כתבי האופציה הנ"ל הוערך במועד הענקתם, באמצעות מודל בלק אנד שולס, בכ- 5,383 אלפי ש"ח. להלן השווי ההוגן והפרמטרים ששימשו בקביעת השווי ההוגן של כתבי האופציה:

<u>עובדים</u>	<u>בעלי עניין</u>	
5.288	5.443	מחיר מניה (ש"ח)
6.19	6.19	מחיר מימוש (ש"ח)
70%	70%	תנודתיות צפויה במחירי המניה
3.62-3.64	5.62	משך החיים החזוי הממוצע של כתבי האופציה (שנים)
0.21%	0.43%	ריבית חסרת סיכון
--	--	תשואת דיבידנד צפויה

אפולו פאוור בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 16 - תשלום מבוסס מניות (המשך)

ט. ביום 29 באוקטובר 2020 אישר דירקטוריון החברה, בהמשך לאישור ועדת הביקורת והתגמול, הצעה פרטית מהותית של 385,754 כתבי אופציה (לא סחירים) הניתנים למימוש ל- 385,754 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה, לעובדים, לנושאי משרה ולנותני שירותים של הקבוצה (להלן - כתבי האופציה המוקצים). הענקתם של 199,149 מכתבי האופציה המוקצים לשלושה דירקטורים בחברה (הגב' ורד רז אביו ומר זיו ארז, המכהנים כדירקטורים חיצוניים בחברה, ומר ליאור וידר, המכהן כדירקטור בלתי תלוי) הותנה באישור האסיפה הכללית של החברה, אשר התקבל ביום 6 בדצמבר 2020.

כתבי האופציה המוקצים יבשילו ב- 12 מנות רבעוניות שוות החל מיום 6 בדצמבר 2020 (להלן - המועד הקובע), כאשר הבשלת 4 המנות הראשונות תהא כפופה לתקופת כהונה של שנה. המנה הראשונה, המהווה 1/12 מכתבי האופציה המוקצים, תבשיל לאחר שלושה חודשים מהמועד הקובע. כתבי האופציה המוקצים יהיו ניתנים למימוש במשך תקופה של 48 חודשים ממועד הבשלתם בתמורה למחיר מימוש שיהא המחיר הממוצע של מניית החברה ב- 30 ימי המסחר הקודמים למועד הקובע ובתוספת 15%.

השווי ההוגן של כתבי האופציה הנ"ל הוערך במועד הענקתם, באמצעות מודל בלק אנד שולס, בכ- 2,479 אלפי ש"ח. להלן השווי ההוגן והפרמטרים ששימשו בקביעת השווי ההוגן של כתבי האופציה:

<u>עובדים</u>	<u>בעלי עניין</u>	
7.033	14.44	מחיר מניה (ש"ח)
9.75	9.75	מחיר מימוש (ש"ח)
70%	70%	תנודתיות צפויה במחירי המניה
3.71-3.72	5.42-5.62	משך החיים החזוי הממוצע של כתבי האופציה (שנים)
0.25%	0.44%	ריבית חסרת סיכון
--	--	תשואת דיבידנד צפויה

י. להלן התנועה באופציות לעובדים, נושאי משרה, בעלי עניין ונותני שירותים בתקופות המדווחות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

<u>2018</u>		<u>2019</u>		<u>2020</u>		
ממוצע		ממוצע		ממוצע		
משוקלל		משוקלל		משוקלל		
של מחיר	מספר	של מחיר	מספר	של מחיר	מספר	
<u>המימוש</u>	<u>אופציות</u>	<u>המימוש</u>	<u>אופציות</u>	<u>המימוש</u>	<u>אופציות</u>	
0.3	237,336	(*) 2.62	920,875	1.27	2,034,524	אופציות במחזור לתחילת השנה
(*) 3.54	792,396	1.43	1,192,821	5.72	2,997,507	אופציות שהוענקו
4.22	(108,857)	(*) 1.66	(62,824)	0.01	(7,253)	אופציות שפקעו/או חולטו
--	--	1.75	(16,348)	1.41	(597,225)	אופציות שמומשו
920,875		2,034,524		4,427,553		אופציות במחזור לתום השנה
=====		=====		=====		
159,658		503,671		1,395,098		ניתנות למימוש בתום השנה
=====		=====		=====		

(*) הממוצע המשוקלל של מחיר המימוש אינו מביא בחשבון תמחורים מחדש שבוצעו בשנת 2019.

אפולו פאוור בע"מ
באורים לדוחות הכספיים

באור 17 - 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. תוכנית ניהול הסיכונים הכוללת של החברה מתמקדת בפעולות לצמצום למינימום השפעות שליליות אפשריות על הביצועים הפיננסיים של החברה. החברה אינה משתמשת במכשירים פיננסיים נגזרים לגידור חשיפות. ניהול הסיכונים בחברה מבוצע על ידי סמנכ"ל הכספים אשר מונתה כאחראית ניהול הסיכונים, בהתאם למדיניות שאושרה על ידי הדירקטוריון ביום 16 ביולי 2020.

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.

ג. סיווג מכשירים פיננסיים

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2019</u>	<u>2020</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
		<u>נכסים פיננסיים</u>
3,577	16,840	מזומנים ושווי מזומנים (לרבות פקדונות בתאגידים בנקאיים)
284	876	הלוואות וחייבים
3,861	17,716	
=====	=====	
		<u>התחייבויות פיננסיות</u>
(2,681)	(12,376)	התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת
=====	=====	

ד. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

להערכת החברה, השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים הכלולים בדוח על המצב הכספי לתאריך הדיווח, זהה או קרוב לערכם הפנקסני, למעט התחייבויות בגין חכירה המוצגות בעלותן המופחתת בהתאם ל-IFRS16.

אפולו פאוור בע"מ
באורים לדוחות הכספיים

באור 17 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ה. ניהול ההון

מטרת החברה בניהול ההון העצמי שלה היא לשמר את יכולתה 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.

לעניין מצבה הכספי של החברה והערכות הנהלת הקבוצה בהקשר לכך - ראה באור 1.ב.

להלן מועדי הפירעון של ההתחייבויות הפיננסיות של הקבוצה על פי תנאיהן החוזיים בסכומים שאינם מהוונים (כולל תשלומי ריבית) לתאריכי הדיווח:

ליום 31 בדצמבר 2020:

<u>עד שנה</u>	<u>משנה עד</u>	<u>משנתיים</u>	<u>מ- 3 עד 4</u>	<u>מ- 5 שנים</u>	<u>סה"כ</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>
700	--	--	--	--	700
2,164	--	--	--	--	2,164
<u>1,091</u>	<u>1,185</u>	<u>1,143</u>	<u>1,112</u>	<u>12,588</u>	<u>17,119</u>
3,955	1,185	1,143	1,112	12,588	19,983
=====	=====	=====	=====	=====	=====

ליום 31 בדצמבר 2019:

<u>עד שנה</u>	<u>משנה עד</u>	<u>משנתיים</u>	<u>מ- 3 עד 4</u>	<u>סה"כ</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>
75	--	--	--	75
1,882	--	--	--	1,882
<u>428</u>	<u>256</u>	<u>224</u>	<u>198</u>	<u>1,106</u>
2,385	256	224	198	3,063
=====	=====	=====	=====	=====

אפולו פאוור בע"מ
באורים לדוחות הכספיים

באור 18 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2019</u>	<u>2020</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
474	547	זכאים ויתרות זכות
=====	=====	

ב. הטבות לבעלי עניין

<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר</u>			
<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
1,438	1,951	2,817	שכר ונלוות בעלי עניין המועסקים בחברה (ללא דירקטורים מועסקים) (*)
=====	=====	=====	
2	3	3	מספר בעלי העניין
=====	=====	=====	
134	--	--	קבלני משנה
=====	=====	=====	
2	--	--	מספר בעלי עניין
=====	=====	=====	
124	205	220	שכר וביטוח דירקטורים המועסקים בחברה (**)
=====	=====	=====	
2	1	1	מספר הדירקטורים
=====	=====	=====	
181	211	366	שכר וביטוח דירקטורים שאינם מועסקים בחברה (***)
=====	=====	=====	
3	3	3	מספר הדירקטורים
=====	=====	=====	

(*) בשנת הדיווח כולל תשלום מבוסס מניות בסך של כ- 1,035 אלפי ש"ח (בשנים 2019 ו- 2018 כ- 258 אלפי ש"ח וכ- 241 אלפי ש"ח, בהתאמה). בשנת 2018 הסכומים אינם כוללים הוצאות שכר ונלוות לנושאת משרה בכירה אשר הפכה לבעלת עניין במהלך שנת 2019.

(**) בשנת הדיווח כולל תשלום מבוסס מניות בסך של כ- 83 אלפי ש"ח (בשנים 2019 ו- 2018 כ- 70 אלפי ש"ח וכ- 29 אלפי ש"ח, בהתאמה). בשנת 2018 כולל בעל עניין לשעבר.

(***) בשנת הדיווח כולל תשלום מבוסס מניות בסך של כ- 137 אלפי ש"ח.

אפולו פאוור בע"מ
באורים לדוחות הכספיים

באור 18 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ג. הטבות לנושאי משרה בכירים שאינם בעלי עניין

לשנה שהסתיימה ביום			
31 בדצמבר			
2 0 1 8	2 0 1 9	2 0 2 0	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
1,494	638	791	שכר ונלוות (*)
=====	=====	=====	

(*) בשנת הדיווח כולל תשלום מבוסס מניות בסך 176 אלפי ש"ח (שנת 2019 ושנת 2018 - כ- 64 אלפי ש"ח וכ- 288 אלפי ש"ח, בהתאמה). בשנת 2018 כולל הוצאות תשלום מבוסס מניות לנושאת משרה בכירה אשר הפכה לבעלת עניין במהלך שנת 2019.

ד. נתוני רווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום			
31 בדצמבר			
2 0 1 8	2 0 1 9	2 0 2 0	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
1,617	1,276	1,650	עלות ההכנסות והוצאות מחקר ופיתוח (*)
=====	=====	=====	
1,754	1,729	2,544	הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות (*)
=====	=====	=====	

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

ה. שינויים במצבת נושאי משרה בחברה

(1) 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 בין החברה לסולארפיינט, 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). במהלך שנת 2018 סיכמה החברה עם מר רוזנברג על הפחתת שכרו בשיעור של 20%, בדומה להפחתת השכר עליה סיכמה החברה עם עובדים בכירים אחרים המועסקים על ידה. ביום 1 בספטמבר 2019 בוטלה הפחתת השכר האמורה. לעניין הפחתת שכרו של מר רוזנברג בשנת הדיווח למשך תקופה מוגדרת בעקבות משבר הקורונה - ראה באור 19 להלן.

אפולו פאוור בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 18 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

(2) ביום 3 באוקטובר 2017 מונה מר ערן מימון לכהן כסמנכ"ל טכנולוגיות ראשי בחברה. בהתאם לאישור האסיפה הכללית של החברה מיום 17 באוגוסט 2017, בגין כהונתו כסמנכ"ל טכנולוגיות ראשי, יהא זכאי מר מימון, החל ממועד השלמת עסקת המיזוג בין החברה לסולארפיינט, לגמול בסך 35,000 ש"ח (ברוטו) לחודש עבור משרה מלאה, כאשר ככל שהחברה תשלים גיוס הון נוסף בסך 3 מיליון דולר (ובכפוף להסכם העסקתו), שכרו החודשי של מר מימון בגין משרה מלאה יעלה לסך 42,000 ש"ח (ברוטו). במהלך שנת 2018 סיכמה החברה עם מר מימון על הפחתת שכרו בשיעור של 20%, בדומה להפחתת השכר עליה סיכמה החברה עם עובדים בכירים אחרים המועסקים על ידה. ביום 1 בספטמבר 2019 בוטלה הפחתת השכר האמורה. לעניין הפחתת שכרו של מר מימון בשנת הדיווח למשך תקופה מוגדרת בעקבות משבר הקורונה - ראה באור 19 להלן.

(3) 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%, כאשר ככל שהחברה תשלים גיוס הון נוסף בסך 3 מיליון דולר (ובכפוף להסכם העסקתה) יעלה שכרה החודשי של הגב' וסטרייך לסך של 37,800 ש"ח (ברוטו). בנוסף, ביום 20 בדצמבר 2017, כחלק מאישור תנאי העסקתה, אישרה האסיפה הכללית של החברה הענקת כתבי אופציה לגב' וסטרייך כמפורט בבאור 16.א. לעיל. במהלך שנת 2018 סיכמה החברה עם גב' וסטרייך על הפחתת שכרה בשיעור של 20%, בדומה להפחתת השכר עליה סיכמה החברה עם עובדים בכירים אחרים המועסקים על ידה. ביום 1 בספטמבר 2019 בוטלה הפחתת השכר האמורה. לעניין הפחתת שכרה של גב' וסטרייך בשנת הדיווח למשך תקופה מוגדרת בעקבות משבר הקורונה - ראה באור 19 להלן.

(4) ביום 12 באוגוסט 2018 מונה מר יוסף סמיה לכהן כיו"ר הדירקטוריון של החברה. ביום 2 באוקטובר 2018 אישרה האסיפה הכללית של החברה, הענקת 139,251 כתבי אופציה (שהינם סחירים) למר סמיה (ראה באור 16.ג). בנוסף, ביום 8 בינואר 2019 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה למר סמיה גמול חודשי קבוע בסך 10 אלפי ש"ח ברוטו בתוספת מע"מ החל ממועד תחילת כהונתו. לעניין הפחתת הגמול לו זכאי מר סמיה בשנת הדיווח למשך תקופה מוגדרת בעקבות משבר הקורונה - ראה באור 19 להלן.

(5) ביום 24 בינואר 2019 מונתה הגב' אסתר וסטרייך, סמנכ"לית הכספים של החברה, לכהן בנוסף כדירקטורית בחברה.

ו. לעניין הפיכת חלק ממניות החברה, המוחזקות על ידי חברה בעלת עניין בה, למניות רדומות והפיכתן חזרה למניות רגילות - ראה באורים 12.ד.1 (1) ו- 12.ד.2 (2).

ז. לעניין התקשרויות נוספות עם בעלי עניין וצדדים קשורים לרבות הקצאת מניות ו/או הענקת כתבי אופציה - ראה באורים 12.ג, 12.ד. ו- 16.

אפולו פאוור בע"מ
באורים לדוחות הכספיים

באור 19 - השפעת משבר הקורונה

בחודש דצמבר 2019 התפרצה בסין מגפת נגיף הקורונה (COVID-19) וברבעון הראשון והשני של שנת 2020 התפשטה המגפה במדינות נוספות בעולם. בחודש ינואר 2020, הכריז ארגון הבריאות העולמי על התפרצות נגיף הקורונה כעל מצב חירום בריאותי עולמי, ובחודש מרץ 2020, הכריז ארגון הבריאות העולמי על הקורונה כפנדמיה (מגפה עולמית). התפשטות נגיף הקורונה הינו אירוע חריג בעל השלכות מאקרו כלכליות, במדינות רבות ברחבי העולם. בעקבות האירוע, מדינות רבות, בכללן ישראל, נקטו ונוקטות בצעדים משמעותיים בניסיון לבלום את התפשטות הנגיף, כגון: הגבלות על תנועת אזרחים, הגבלות תחבורתיות על נוסעים וסחורות, סגירת גבולות בין מדינות, סגירת עסקים, צמצום מספר העובדים הראשים להגיע למקום העבודה וכיוצא באלה (להלן - המשבר).

למשבר ולפעולות הננקטות על ידי המדינות השונות, ישנן השלכות משמעותיות על כלכלות גלובליות ומקומיות רבות. בנוסף, ההאטה הכלכלית עלולה להוביל את המשק המקומי והגלובלי למיתון. הקבוצה עוקבת באופן שוטף אחר התפתחויות המשבר בישראל ובעולם, ופועלת בהתאם להנחיות של הרשויות השונות.

לאור המשבר, בחודש מרץ 2020 הוטל סגר על האזור בו מצוי מפעלו של היצרן האירופאי עמו התקשרה סולארפיינט בהסכם לרכישת קו ייצור (ראה באור 11.ב.12), בעקבותיו תוקן ההסכם המקורי בין הצדדים, כאשר, בין היתר, נדחה משלוח חלקו הראשון של קו הייצור, ומשלוח חלקו השני של קו הייצור והתקנתו הושהו.

בעקבות המשבר, פעלה הנהלת החברה לצמצום הוצאותיה התפעוליות של הקבוצה, לרבות בדרך של צמצום כח אדם, צמצום התקשרויות עם יועצים מסויימים והפחתת שכר זמנית לחלק מעובדי הקבוצה (לרבות הפחתת התגמול החודשי לו זכאים מר יום טוב סמיה יו"ר הדירקטוריון של החברה, מר עודד רוזנברג מנכ"ל ודירקטור בחברה, מר ערן מימון סמנכ"ל טכנולוגיות ודירקטור בחברה וגב' אסתר וסטרייך סמנכ"ל הכספים ודירקטורית בחברה, בשיעורים הנעים בטווח שבין 40% ל- 55% בתקופה שמחודש מרץ ועד לחודש מאי 2020 ובשיעורים הנעים בטווח שבין 17% ל- 43% בתקופה שמחודש יוני ועד אוגוסט 2020). במהלך חודש אוגוסט 2020 בוטלה הפחתת השכר אשר בוצעה לחלק מעובדי הקבוצה כאמור.

יובהר, כי למעט האמור, המשבר ככלל ותכנית הצמצומים בה נקטה הנהלת הקבוצה בפרט, לא השפיעו באופן מהותי על פעילות הפיתוח והייצור של הקבוצה, אשר המשיכה להתבצע במתכונתה הרגילה, כפי שהתבצעה בסמוך לפני פרוץ המשבר, ובכפוף לכל הוראות החוק הרלוונטיות וההנחיות השונות.

למועד אישור הדוחות הכספיים אין באפשרות הקבוצה להעריך את משך האירוע, את עוצמתו ואת מלוא השלכותיו על תוצאות פעילותה, אולם להערכתה, המשך התפשטות הנגיף בארץ ובעולם, עשוי להיות בעל השפעה שלילית על פעילותן של חברות הפועלות בענפים ובתחומים רבים, ובכלל זה על תחום פעילותה של הקבוצה. בין היתר, ככל ויימשך המשבר עשוי הדבר לפגוע ביכולת הקבוצה לספק את מוצריה ללקוחות פוטנציאליים, בקידום התקשרויות בפיילוט עם שותפים מקומיים ו/או בינלאומיים, בביקוש למוצרי הקבוצה (בין היתר לאור נטייה לצמצום הוצאות בטווח הקצר) וביכולת החברה לבצע גיוסי הון נוספים.

הנהלת הקבוצה בוחנת את האפשרויות העומדות בפניה לביצוע התאמות שונות בפעילותה על מנת להתמודד עם השפעתו הנוכחית של האירוע ו/או עם התרחבותו, ככל ותידרש לכך.

פרק ד' - פרטים נוספים על התאגיד

תקנה 38 - הערכת שווי מהותית או מהותית מאוד שביצעה החברה

לדוחותיה הכספיים של החברה לא צורפו הערכות שווי.

תקנה 29 - דוח מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון

מצבת ההתחייבויות של החברה כפי שפורסמה על ידי החברה בסמוך לפרסום דוח תקופתי זה מהווה חלק בלתי נפרד מדוח זה.

תקנה 10א - תמצית דוחות על הרווח והפסד לכל אחד מהחציונים של שנת 2020 באלפי ש"ח

הכנסות	מחצית ראשונה	מחצית שניה	סה"כ
עלות ההכנסות	158	370	528
רווח גולמי	2	114	116
הוצאות מחקר ופיתוח	2,817	5,023	7,840
הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות	1,880	3,957	5,837
הכנסות אחרות	103	--	103
הוצאות אחרות	155	5	160
הפסד לפני הוצאות מימון, נטו	(4,747)	(8,871)	(13,618)
הוצאות מימון, נטו	(154)	(368)	(522)
הפסד לתקופה	(4,901)	(9,239)	(14,140)

תקנה 11 - השקעות החברה בחברות בת ובחברות כלולות מהותיות המוחזקות במישרין על ידי החברה

לתאריך הדוח על המצב הכספי

שם חברה	סוג מניות	מספר המניות המוחזקות	סה"כ ע.ג. של המניות המוחזקות	שיעור החזקה בהון, בהצבעה ובסמכות למנות דירקטורים	מחזיקים אחרים בלמעלה מ- 25% מהון המניות/כוח ההצבעה/סמכות למנות דירקטורים	היקף ההשקעה	הלוואות ושטרי הון	ערבויות שניתנו
							יתרה	תנאי מימון
סולארפיינט בע"מ	רגילות	60,000	600 ₪	100%	אין	(24,074)	31,695	-

* החברה לא ערכה דוח כספי נפרד בהתאם להוראות תקנה 9'ג' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

תקנה 12 - שינויים בהשקעות בחברות בת ובחברות כלולות מהותיות בתקופת הדוח

בתקופת הדוח לא חלו שינויים בהשקעות החברה בכל חברת בת ובכל חברה כלולה שלה.

תקנה 13 - הכנסות של חברות בת וחברות כלולות והכנסות מהן

שם החברה	רווח (הפסד) אלפי ₪	דיבידנד אלפי ₪	דמי ניהול אלפי ש"ח	הכנסות (הוצאות) ריבית אלפי ש"ח
סולארפיינט	(10,538)	-	-	(1,101)

תקנה 14 - רשימת הלוואות

מתן הלוואות אינו אחד מעיסוקיה העיקריים של החברה.

תקנה 20 - מסחר בבורסה

בתקופת הדוח נרשמו למסחר 1,724,138 מניות רגילות של החברה במסגרת הצעה פרטית¹, 5,018,232 מניות רגילות של החברה עקב מימוש כתבי אופציה (סדרה 2), 4,443,377 מניות רגילות של החברה במסגרת הנפקת זכויות², וכן 597,388 מניות רגילות של החברה עקב מימוש כתבי אופציה לא סחירים.

תקנה 21 - תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה

להלן יפורטו, התגמול שניתן: (א) לכל אחד מחמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה או בתאגיד בשליטתה, בקשר עם כהונתם בחברה או בתאגיד בשליטתה, על ידי החברה או על ידי אחר, (ב) לכל אחד משלושת נושאי המשרה הבכירה בעלי התגמולים הגבוהים ביותר בחברה (אשר לא נמנו על חמשת מקבלי התגמולים הנזכרים בסעיף קטן (א) לעיל) אשר ניתנו להם בקשר עם כהונתם בחברה, ו- (ג) לכל אחד מבעלי העניין בחברה (אשר לא נמנו עם מקבלי התגמולים הנזכרים בסעיפים קטנים (א) ו- (ב) לעיל), אם התגמולים ניתנו להם על ידי החברה או על ידי תאגיד בשליטתה, בקשר עם שירותים שנתנו כבעלי תפקידים בחברה או בתאגיד בשליטתה, בין אם מתקיימים יחסי עובד-מעביד ובין אם לאו ואף אם בעלי העניין אינם נושאי משרה בכירה.

שם	תפקיד	היקף המשרה	שיעור החזקה בהון התאגיד**	שכר	מענק	תשלום מבוסס מניות	דמי ניהול	דמי יעוץ	עמלה	אחר	תגמולים בעבור שירותים (באלפי ש"ח)	תגמולים אחרים (באלפי ש"ח)	סה"כ (באלפי ש"ח)
עודד רוזנברג (2)(1)	מנכ"ל ודירקטור	90%	2.32%	528	--	253	--	--	--	54	--	--	835
ערן מימון (3)(1)	CTO ודירקטור	100%	2.20%	558	--	253	--	--	--	48	--	--	859
ירון תדהר (4)(1)	סמנכ"ל תפעול בסולארפיינט	100%	1.01%	558	--	176	--	--	--	57	--	--	791
ד"ר רמון אלבלק (5)(1)	סמנכ"ל מחקר ופיתוח בסולארפיינט	100%***	0%	526	--	186	--	--	--	52	--	--	764
אסתר וסטרייך (6)(1)	סמנכ"ל כספים ודירקטורית	90%	0.31%	532	--	529	--	--	--	62	--	--	1,123
יום טוב סמיה (7)	יו"ר הדירקטוריון	20%	0.80%	--	--	83	--	113	--	--	--	--	196

* הסכומים הינם במונחי עלות לחברה.

** נכון למועד הדוח.

*** במהלך תקופת הדיווח עלה היקף המשרה של ד"ר רמון אלבלק מ-80% ל-100%.

תנאי הכהונה וההעסקה של נושאי המשרה הבכירה:

(1) ה"ה עודד רוזנברג, ערן מימון, ד"ר ירון תדהר, אסתר וסטרייך וד"ר רמון אלבלק זכאים לתנאים סוציאליים הכוללים 22 ימי חופשה בשנה, ימי מחלה והבראה על פי דין, ביטוח מנהלים, קרן השתלמות, וכן לאחזקת

¹ לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מתקן מיום 8.1.2020 (מס' אסמכתא 2020-01-003361), אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה.
² לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מתקן מיום 14.6.2020 (מס' אסמכתא 2020-01-061422), אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה.

רכב ליסינג, החזר הוצאות שיישאו בקשר עם מילוי תפקידם, לכתב פטור ושיפוי³ ולביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה⁴. יצוין כי לאור משבר הקורונה, פעלה החברה לצמצום הוצאותיה התפעוליות, לרבות הפחתת הוצאות שכר זמנית להנהלת החברה, כאשר שכרם החודשי של הנ"ל הופחת בשיעור של בין 25% ל- 55% בגין החודשים מרץ - מאי 2020, ובשיעור של בין 17% ל- 43% בגין החודשים יוני - אוגוסט 2020.

לפרטים בדבר הקצאת כתבי אופציה (לא סחירים) של החברה לנ"ל אשר אושרה על ידי האסיפה הכללית במהלך תקופת הדוח, ראו דיווח מיידי בדבר כינוס אסיפה כללית מיוחדת מיום 6.8.2020 (מס' אסמכתא 01-084906-2020) אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה ("זימון אוגוסט 2020").⁵

(2) עודד רוזנברג, מנכ"ל ודירקטור: מר עודד רוזנברג ("עודד") מכהן כמנכ"ל פעיל של החברה בהיקף משרה של 90% (בנוסף לכהונתו כדירקטור בחברה ללא תמורה). מעבר לתנאים המפורטים בס"ק (1) לעיל, זכאי עודד לשכר חודשי קבוע בסך של 37,800 ש"ח (ברוטו). כל אחד מבין החברה ועודד זכאים להביא את העסקתו של עודד לסיומה בהודעה מוקדמת בכתב של שלושה חודשים. במהלך תקופת ההודעה המוקדמת עודד יהיה מחויב להמשיך בתפקידו לשביעות רצון החברה ויהיה זכאי לקבל את שכרו החודשי ואת החזר הוצאותיו אף אם תחליט החברה לוותר על שירותיו במהלך תקופת ההודעה המוקדמת.

(3) ערן מימון, CTO ודירקטור: מר ערן מימון ("ערן") מכהן כסמנכ"ל טכנולוגיה ראשי במשרה מלאה בחברת הבת סולארפיינט (בנוסף לכהונתו כדירקטור בחברה ללא תמורה). מעבר לתנאים המפורטים בס"ק (1) לעיל, זכאי ערן לשכר חודשי קבוע בסך של 42,000 ש"ח (ברוטו). כל אחד מבין החברה וערן זכאים להביא את העסקתו של ערן לסיומה בהודעה מוקדמת בכתב של שלושה חודשים. במהלך תקופת ההודעה המוקדמת ערן יהיה מחויב להמשיך בתפקידו לשביעות רצון החברה ויהיה זכאי לקבל את שכרו החודשי ואת החזר הוצאותיו אף אם תחליט החברה לוותר על שירותיו במהלך ההודעה המוקדמת.

(4) ד"ר ירון תדהר, סמנכ"ל תפעול בסולארפיינט: ד"ר ירון תדהר ("ירון") מכהן בתפקיד סמנכ"ל תפעול במשרה מלאה בחברת הבת סולארפיינט. מעבר לתנאים המפורטים בס"ק (1) לעיל, זכאי ירון לשכר חודשי קבוע בסך של 35,000 ש"ח (ברוטו). כל אחד מבין החברה וירון זכאים להביא את העסקתו של ירון לסיומה בהודעה מוקדמת בכתב של שלושה חודשים. במהלך תקופת ההודעה המוקדמת ירון יהיה מחויב להמשיך בתפקידו לשביעות רצון החברה ויהיה זכאי לקבל את שכרו החודשי ואת החזר הוצאותיו אף אם תחליט החברה לוותר על שירותיו במהלך תקופת ההודעה המוקדמת.

(5) ד"ר רמון אלבלק, סמנכ"ל מחקר ופיתוח בסולארפיינט: ד"ר רמון אלבלק ("רמון") מכהן בתפקיד סמנכ"ל מחקר ופיתוח בהיקף משרה של 100% בחברת הבת סולארפיינט. מעבר לתנאים המפורטים בס"ק (1) לעיל, זכאי רמון לשכר חודשי קבוע בסך של 40,000 ש"ח (ברוטו). כל אחד מבין החברה ורמון זכאים להביא את העסקתו של רמון לסיומה בהודעה מוקדמת בכתב של חודשיים. במהלך תקופת ההודעה המוקדמת רמון יהיה מחויב להמשיך בתפקידו לשביעות רצון החברה ויהיה זכאי לקבל את שכרו החודשי ואת החזר הוצאותיו אף אם תחליט החברה לוותר על שירותיו במהלך תקופת ההודעה המוקדמת.

³ לפרטים בדבר החלטות החברה לעניין פטור ושיפוי לנושאי משרה ראו דיווח מיידי בדבר כינוס אסיפה כללית מיום 14.8.2017 (מס' אסמכתא 01-070375-2017) אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה.

⁴ לפרטים בדבר החלטת החברה להמשיך ו/או לחדש את התקשרות החברה בפוליסת ביטוח לנושאי משרה ראו דיווח מיידי מיום 18.9.2020 (מס' אסמכתא 01-093796-2020) אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה.

⁵ לפרטים בדבר כתבי אופציה (לא סחירים) של החברה אשר הוענקו לנ"ל ותמחור מחדש של כתבי אופציה (לא סחירים) של החברה, עובר לתקופת הדוח, ראו, לפי העניין, דיווח מיידי בדבר כינוס אסיפה כללית מיום 14.11.2017 (מס' אסמכתא 01-100018-2017), דיווח מיידי משלים בדבר כינוס אסיפה כללית מיום 11.4.2018 (מס' אסמכתא 01-036775-2018), דיווח מיידי מיום 6.11.2019 (מס' אסמכתא 01-094998-2019) ודיווח מיידי משלים בדבר כינוס אסיפה כללית מיום 22.2.2019 (מס' אסמכתא 01-015754-2019) ("זימון פברואר 2019"), אשר נכללים בזאת על דרך ההפניה.

(6) אסתר וסטרייך, סמנכ"לית כספים ודירקטורית: הגב' אסתר וסטרייך ("אסתר") מכהנת כסמנכ"לית כספים בחברה בהיקף משרה של 90%. מעבר לתנאים הכלליים המפורטים בס"ק (1) לעיל, זכאית אסתר לשכר חודשי קבוע בסך של 37,800 ש"ח (ברוטו). כל אחד מבין החברה ואסתר זכאים להביא את העסקתה של אסתר לסיומה בהודעה מוקדמת בכתב של 60 ימים. במהלך תקופת ההודעה המוקדמת אסתר תהא מחוייבת להמשיך בתפקידה לשביעות רצון החברה ותהא זכאית לקבל את שכרה החודשי ואת החזר הוצאותיה אף אם תחליט החברה לוותר על שירותיה במהלך תקופת ההודעה המוקדמת.

(7) יום טוב סמיה, יו"ר הדירקטוריון: בחודש ינואר 2019 אישרה האסיפה הכללית של החברה את תנאי הכהונה והעסקה של מר יום טוב סמיה ("יום טוב") כפי שאלו הובאו לאישור האסיפה בזימון אסיפה כללית מיוחדת מיום 2.12.2018 (מס' אסמכתא 2018-01-117231) אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה ("זימון דצמבר 2018"). לפרטים נוספים בדבר תנאי כהונתו והעסקתו של מר יום טוב סמיה ראו סעיף 1.3 לזימון דצמבר 2018 אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה. לפרטים בדבר הקצאת כתבי אופציה (לא סחירים) של החברה ליום טוב אשר אושרה על ידי האסיפה הכללית ביום 2.10.2018 ראו דוח מיידי מתקן בדבר כינוס אסיפה כללית מיום 20.9.2018 (מס' אסמכתא 2018-01-089067) אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה. לפרטים בדבר תמחור מחדש של כתבי אופציה (לא סחירים) שהוענקו ליום טוב ראו זימון פברואר 2019 אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה. לפרטים בדבר הקצאת כתבי אופציה (לא סחירים) של החברה ליום טוב אשר אושרה על ידי האסיפה הכללית ביום 10.9.2020 ראו זימון אוגוסט 2020, אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה.

תגמול דירקטורים: הדירקטורים החיצוניים והדירקטור הבלתי תלוי המכהנים בחברה זכאים לגמול שנתי וגמול השתתפות בשיבה, בהתאם לתקנות החברה (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס – 2000 ("תקנות הגמול") בהתאם לדרגה בה מסווגת החברה ולהחזר הוצאות בהתאם לתקנות הגמול. הגמול השנתי וגמול השיבה נקבע על פי הסכום הקבוע המופיע בתקנות הגמול. דרגת החברה בשנת הדוח הייתה א'. התשלום הכולל ששילמה החברה בגין גמול דירקטורים לדירקטורים הנ"ל בשנת 2020 הינו כ-157 אלפי ש"ח. בנוסף, זכאים הדירקטורים להיכלל בפוליסת ביטוח נושאי משרה של החברה ולקבלת כתב פטור והתחייבות לשיפוי כמפורט בתקנה 29א להלן.

לפרטים בדבר הקצאת כתבי אופציה (לא סחירים) של החברה לדירקטורים החיצוניים ולדירקטור הבלתי תלוי המכהנים החברה, אשר אושרה על ידי האסיפה הכללית ביום 6.12.2020, ראו דיווח מיידי משלים בדבר כינוס אסיפה כללית מיום 3.11.2020 (מס' אסמכתא 2020-01-109708), אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה.

תקנה 21א - זהות בעל השליטה

נכון למועד הדוח, בעלת השליטה בחברה הינה וסטאר אחזקות בע"מ ("וסטאר").

תקנה 22 - עסקאות עם בעל שליטה או שלבעל השליטה יש בהן עניין אישי

בתקופת הדוח, בוצעה הצעה פרטית לוסטאר. לפרטים בדבר הצעה פרטית זו ראו דוח מיידי בדבר זימון אסיפה כללית מיוחדת מיום 8.1.2020 (מס' אסמכתא 2020-01-003361) אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה.

תקנה 24 - החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה

ראו דוח מיידי על מצבת אחזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה אשר פורסם על ידי החברה ביום 3.1.2021 (מס' אסמכתא 2021-01-000747) אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה.

תקנה 24א - הון רשום, הון מונפק וניירות ערך המירים למועד פרסום הדוח

לפרטים בדבר הון המניות הרשום, ההון המונפק והנפרע (לרבות מניות רדומות) וניירות הערך ההמירים של החברה, ראו ביאור 12 לדוחות הכספיים של החברה לשנת 2020.

תקנה 24ב - מרשם בעלי המניות של החברה

לפרטים בדבר מרשם ניירות הערך של החברה ראו דוח מידי על מצבת הון, הענקת זכויות לרכישת מניות ומרשמי ניירות ערך של התאגיד ושינויים בה מיום 21.12.2020 (מס' אסמכתא 2020-01-130585) אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה.

תקנה 25א - מען רשום

כתבות: היצירה 6, יקנעם עילית 2066722
טלפון: 04-9071515
פקס: 153-4-9071516
כתובת הדואר האלקטרוני: info@apollo-power.com

תקנה 26 - הדירקטורים של החברה

שם	יום טוב סמיה, יו"ר הדירקטוריון ⁶
מספר זהות	052204385
תאריך לידה	18 ביוני 1954
מען להמצאת כתבי בית דין	לוי אשכול 69, ת"א
נתינות	ישראלית
חברות בועדה או ועדות של הדירקטוריון	לא
דירקטור בלתי תלוי/ דירקטור חיצוני	לא
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית/ כשירות מקצועית	כשירות מקצועית
תפקיד שממלא בחברה, חברה בת של החברה, חברה קשורה של החברה או בעל עניין של החברה	אין
תאריך תחילת כהונה כדירקטור	12 באוגוסט 2018
השכלה, לרבות המקצועות או התחומים בהם נרכשה ההשכלה	מוסמך, מדעי המדינה ובטחון לאומי - אוניברסיטת חיפה, המכללה לביטחון לאומי. דוקטור, סוציולוגיה ומדעי המדינה - אוניברסיטת חיפה..
תעסוקה בחמש השנים האחרונות ופירוט תאגידים נוספים בהם משמש כדירקטור	יו"ר דירקטוריון החברה מנהל מדינה (ישראל) של General Electric Power Services (2019 עד היום) נשיא ומנכ"ל ICG (2007-2015). מייסד ובעלים - ים-דישרס בע"מ (2002 עד היום). מייסד ובעלים - י.ס.מ. סולאר בע"מ (2008 עד היום) דירקטור - גרדיאן ישראל (2005 עד היום) מרצה במכללה האקדמית נתניה
קרבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה	אין

שם	עודד רוזנברג, מנכ"ל דירקטור
מספר זהות	026623124
תאריך לידה	02 באוגוסט 1980
מען להמצאת כתבי בית דין	קיבוץ נחשולים, ד.ג. חוף הכרמל, 3081500
נתינות	ישראלית
חברות בועדה או ועדות של הדירקטוריון	לא
דירקטור בלתי תלוי/ דירקטור חיצוני	לא
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית/ כשירות מקצועית	כשירות מקצועית
תפקיד שממלא בחברה, חברה בת של החברה, חברה קשורה של החברה או בעל עניין של החברה	מנכ"ל החברה ומנכ"ל דירקטור בסולארפינט.
תאריך תחילת כהונה כדירקטור	03 באוקטובר 2017
השכלה, לרבות המקצועות או התחומים בהם נרכשה ההשכלה	בוגר, רב תחומי - אוניברסיטת חיפה. מוסמך, מנהל עסקים - מימון - המרכז הבינתחומי בהרצליה.

⁶ לפרטים נוספים ראה דיווח מידי של החברה מיום 12 באוגוסט 2018 (מספר אסמכתא 2018-01-075618).
⁷ לפרטים נוספים ראה דיווח מידי של החברה מיום 03 באוקטובר 2017 (מספר אסמכתא 2017-01-087934).

תעסוקה בחמשת השנים האחרונות ופירוט תאגידים נוספים בהם משמש כדירקטור	מנכ"ל ודירקטור בחברה מנכ"ל ודירקטור - סולארפינט בע"מ
קרבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה	אין

שם	ערן מימון, CTO ודירקטור ⁸
מספר זהות	036205300
תאריך לידה	24 בנובמבר 1978
מען להמצאת כתבי בית דין	קיבוץ נחשולים, ד.ג. חוף הכרמל, 3081500
נתינות	ישראלית
חברות בועדה או ועדות של הדירקטוריון	לא
דירקטור בלתי תלוי/ דירקטור חיצוני	לא
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית/ כשירות מקצועית	כשירות מקצועית
תפקיד שממלא בחברה, חברה בת של החברה, חברה קשורה של החברה או בעל עניין של החברה	CTO ודירקטור בסולארפינט.
תאריך תחילת כהונה כדירקטור	03 באוקטובר 2017
השכלה, לרבות המקצועות או התחומים בהם נרכשה ההשכלה	בוגר, פסיקה ויחסים בינלאומיים – האוניברסיטה העברית בירושלים. מוסמך, הנדסת מכונות – אנרגיה סולארית – אוניברסיטת תל אביב.
תעסוקה בחמשת השנים האחרונות ופירוט תאגידים נוספים בהם משמש כדירקטור	CTO ודירקטור בחברה CTO ודירקטור - סולארפינט בע"מ
קרבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה	אין

שם	אסתר וסטרייך סמנכ"לית כספים ודירקטורית ⁹
מספר זהות	040315541
תאריך לידה	11 בדצמבר 1980
מען להמצאת כתבי בית דין	היצירה 6, יקנעם עילית
נתינות	ישראלית
חברות בועדה או ועדות של הדירקטוריון	לא
דירקטור בלתי תלוי/ דירקטור חיצוני	לא
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית/ כשירות מקצועית	מומחיות חשבונאית ופיננסית
תפקיד שממלא בחברה, חברה בת של החברה, חברה קשורה של החברה או בעל עניין של החברה	סמנכ"לית כספים
תאריך תחילת כהונה כדירקטור	24 בינואר 2019
השכלה, לרבות המקצועות או התחומים בהם נרכשה ההשכלה	בוגר, משפטים - האוניברסיטה העברית בירושלים בוגר, חשבונאות - האוניברסיטה העברית בירושלים
תעסוקה בחמשת השנים האחרונות ופירוט תאגידים נוספים בהם משמש כדירקטור	סמנכ"לית כספים ודירקטורית בחברה מנכ"ל ומנהלת בתחום הכספים - קבוצת ערבה פאוור (2009 - 2016) דירקטורית אלקטריקיי בע"מ
קרבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה	אין

שם	ליאור וידר, דירקטור בלתי תלוי ¹⁰
מספר זהות	033075110
תאריך לידה	06 ביולי 1976
מען להמצאת כתבי בית דין	יובל נאמן 3/16, רחובות 7608660
נתינות	ישראלית
חברות בועדה או ועדות של הדירקטוריון	ועדת ביקורת, ועדת לבחינת הדוחות הכספיים, ועדת תגמול
דירקטור בלתי תלוי/ דירקטור חיצוני	דירקטור בלתי תלוי
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית/ כשירות מקצועית	מומחיות חשבונאית ופיננסית
תפקיד שממלא בחברה, חברה בת של החברה, חברה קשורה של החברה או בעל עניין של החברה	אין
תאריך תחילת כהונה כדירקטור	30 באוקטובר 2017
השכלה, לרבות המקצועות או התחומים בהם נרכשה ההשכלה	בוגר, תעשייה וניהול - מערכות מידע (מהנדס) - מכללת שנקר בעל רישיון ניהול תיקים מטעם רשות ניירות ערך
תעסוקה בחמשת השנים האחרונות ופירוט תאגידים נוספים בהם משמש כדירקטור	מנהל השקעות בכיר - אפסילון בית השקעות (החל משנת 2010) דירקטור חיצוני - אנדימד בע"מ (2016 עד היום) דירקטור - תראפיקס ביו בע"מ (2020 עד היום) דירקטור בלתי תלוי - בתי זיקוק צירון בע"מ (2019 עד היום)
קרבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה	אין

⁸ לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 03 באוקטובר 2017 (מספר אסמכתא 01-087937-2017).

⁹ לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 25 בינואר 2019 (מספר אסמכתא 01-009648-2019).

¹⁰ לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 30 באוקטובר 2017 (מספר אסמכתא 01-095143-2017).

שם	ורד רז-אביו, דירקטורית חיצונית ¹¹
מספר זהות	024810103
תאריך לידה	22 בינואר 1970
מען להמצאת כתבי בית דין	סטימצקי 12, תל אביב
נתינות	ישראלית
חברות בועדה או ועדות של הדירקטוריון	ועדת ביקורת, ועדת לבחינת הדוחות הכספיים, ועדת תגמול
דירקטור בלתי תלוי/ דירקטור חיצוני	דירקטור חיצוני
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית/ כשירות מקצועית	מומחיות חשבונאית ופיננסית
תפקיד שממלא בחברה, חברה בת של החברה, חברה קשורה של החברה או בעל עניין של החברה	אין
תאריך תחילת כהונה כדירקטור	20 בדצמבר 2017
השכלה, לרבות המקצועות או התחומים בהם נרכשה ההשכלה	בוגר, B.A. במנהל עסקים (התמחות ראשית בחשבונאות והתמחות משנית במימון) - המסלול האקדמאי, המכללה למנהל, ראשון לציון. מוסמך, MFA תואר שני מעשי בקולנוע וטלוויזיה - אוניברסיטת תל אביב.
תעסוקה בחמשת השנים האחרונות ופירוט תאגידים נוספים בהם משמש כדירקטור	יועצת לאסטרטגיה ולחדשנות עסקית מתן ייעוץ פיננסי (החל משנת 2010). דירקטורית חיצונית - אפריקה ישראל מגורים בע"מ (2012 עד היום) דירקטורית - פורסייט אוטונומס הולדינגס בע"מ (2017 עד היום) דירקטורית - Safe Food Inc. (2012 עד היום)
קרבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה	אין

שם	זיו ארז, דירקטור חיצוני ¹²
מספר זהות	057107062
תאריך לידה	11 במאי 1961
מען להמצאת כתבי בית דין	דניאל פריש 3, תל אביב
נתינות	ישראלית
חברות בועדה או ועדות של הדירקטוריון	ועדת ביקורת, ועדת לבחינת הדוחות הכספיים, ועדת תגמול
דירקטור בלתי תלוי/ דירקטור חיצוני	דירקטור חיצוני
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית/ כשירות מקצועית	כשירות מקצועית
תפקיד שממלא בחברה, חברה בת של החברה, חברה קשורה של החברה או בעל עניין של החברה	אין
תאריך תחילת כהונה כדירקטור	20 בדצמבר 2017.
השכלה, לרבות המקצועות או התחומים בהם נרכשה ההשכלה	בוגר, משפטים - אוניברסיטת תל אביב.
תעסוקה בחמשת השנים האחרונות ופירוט תאגידים נוספים בהם משמש כדירקטור	עו"ד, שותף מנהל - משרד בן נפתלי, ארז, זהבי ושות' (החל משנת 1992). דירקטור - נ.ג.ש החזקות בע"מ (משנת 2000 עד היום) דירקטור - זאקרון אנטרפרייזס בע"מ (2016 - 2021)
קרבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה	אין

תקנה 26א - נושאי משרה בכירה

שם	גיא מונרוב
מספר זהות	024163677
תאריך לידה	31.1.1969
תאריך תחילת כהונה כנושא משרה	1 במאי 2019
תפקיד שממלא בחברה, בחברה בת, בחברה קשורה של החברה או של בעל עניין בה	מבקר פנים
קרבה משפחתית לנושא משרה בכיר אחר או בעל עניין אחר בחברה	אין
השכלה	בוגר מנהל עסקים התמחות בחשבונאות ומימון. רואה חשבון מוסמך.
ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות	שותף במשרד לראיית חשבון, משמש כמבקר פנימי ראשי במספר ארגונים.

תקנה 26ב - מורשי חתימה של התאגיד

לחברה אין מורשה חתימה עצמאי.

¹¹ לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 20 בדצמבר 2017 (מספר אסמכתא 01-114676-2017).

¹² לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 20 בדצמבר 2017 (מספר אסמכתא 01-114682-2017).

תקנה 27 - רואי החשבון של החברה

רואי החשבון של החברה הינם שטראוס לזר ושות' מרחוב יגאל אלון 94, תל אביב (מגדלי אלון).

תקנה 28 - שינוי בתזכיר או בתקנון

בתקופת הדוח לא חלו שינויים בתזכיר או בתקנון החברה.

תקנה 29 - החלטות והמלצות הדירקטוריון

במהלך תקופת הדוח ועד למועד פרסום דוח תקופתי זה, לא קיבל הדירקטוריון החלטות שאינן טעונות את אישור האסיפה הכללית בנושאים המפורטים בתקנה 29 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970.

תקנה 29(ג) - החלטות אסיפה כללית מיוחדת

לפרטים בדבר החלטות שאושרו במסגרת אסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות של החברה ראו את הדיווחים המידיים הבאים בדבר תוצאות אסיפה כללית אשר נכללים בזאת על דרך ההפניה :

מועד האסיפה	מועד פרסום דוח מידי בדבר תוצאות האסיפה	מס' אסמכתא של דוח מידי בדבר תוצאות האסיפה אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה
12.2.2020	12.2.2020	2020-01-015546
10.9.2020	10.9.2020	2020-01-090883
6.12.2020	6.12.2020	2020-01-132645

תקנה 29א - החלטות החברה

לפרטים בדבר החלטת החברה להמשיך ו/או לחדש את התקשרות החברה בפוליסת ביטוח לנושאי משרה ראו דיווח מידי מיום 18.9.2020 (מס' אסמכתא 2020-01-093796) אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה. לפרטים בדבר החלטות החברה לעניין פטור ושיפוי לנושאי משרה ראו דיווח מידי בדבר כינוס אסיפה כללית מיום 14.8.2017 (מס' אסמכתא 2017-01-070375) אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה.

שמות החותמים :

(1) סמיה יום טוב, יו"ר דירקטוריון

(2) עודד רוזנברג, מנכ"ל ודירקטור

(3) אסתר וסטרייך, סמנכ"לית כספים ודירקטורית

31 בינואר 2021

אפולו פאוור בע"מ

הצהרות מנהלים

הצהרת מנכ"ל

אני, עודד רוזנברג, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח התקופתי של אפולו פאוור בע"מ ("התאגיד") לשנת 2020 ("הדוחות");
2. לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילויי ובבקרה עליהם.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

תאריך: 31 בינואר, 2021

עודד רוזנברג, מנכ"ל

הצהרת סמנכ"לית הכספים

אני, אסתר וסטרייך, מצהירה כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות של אפולו פאוור בע"מ ("התאגיד") לשנת 2020 ("הדוחות");
2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילויי ובבקרה עליהם.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

תאריך: 31 בינואר, 2021

אסתר וסטרייך, סמנכ"לית כספים