



אפולו פאוור בע"מ

דוח לתקופה שנסתיימה

ביום 31 במרץ 2023

תוכן עניינים

דוח הדירקטוריון

דוחות כספיים

דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית והצהרות מנהלים

אפולו פאוור בע"מ

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני אפולו פאוור בע"מ ("החברה") לתקופה של 3 חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ 2023

דירקטוריון החברה מתכבד בזאת להגיש את דוח הדירקטוריון של החברה הסוקר את מצב ענייני החברה לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2023 ("תקופת הדוח").

דוח הדירקטוריון כולל סקירה, במתכונת מצומצמת, של העניינים בהם הוא עוסק ונערך בהתחשב בכך שבפני קורא הדוח מצוי גם דוח הדירקטוריון ליום 31.12.2022 המהווה חלק מהדוח התקופתי של החברה לשנת 2022 אשר פורסם במגנא ביום 16.3.2023 (מס' אסמכתא 2023-01-027792) ונכלל בזאת על דרך ההפניה ("הדוח התקופתי לשנת 2022").

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 לשנת 2022.

1.2. מצב כספי

להלן הסברי הדירקטוריון בדבר מצבה הכספי של החברה ליום 31 במרץ 2023 (באלפי ש"ח):

הסברי החברה	ליום 31.12.2022	ליום 31.3.2022	ליום 31.3.2023	
הקיטון בנכסים השוטפים ביחס לשנתי נובע בעיקר מקיטון ביתרות המזומנים בשל תשלומים ששולמו עבור הקמת המפעל במבוא כרמל וכן בשל שימוש במזומנים לפעילות מחקר ופיתוח ולפעילות השוטפת של החברה.	92,208	112,096	62,647	נכסים שוטפים
ללא שינוי מהותי.	3,788	3,372	3,802	פקדונות בתאגידים בנקאיים
עיקר הקיטון נובע מרישום פחת.	90,172	85,044	89,838	נכסי זכות שימוש
הגידול נובע בעיקר מהשקעות במכונות וציוד ובשיפורים במושכר עבור המפעל החדש במבוא כרמל.	71,290	13,663	86,573	רכוש קבוע
היתרה נובעת מתשלומי מקדמות לספקים עבור המכונות להקמת המפעל החדש.	24,213	32,213	21,512	תשלומים על חשבון רכוש קבוע
המשך השקעות במערכות מידע.	394	256	479	נכסים בלתי מוחשיים
	282,065	246,644	264,851	סה"כ נכסים
ללא שינוי מהותי.	4,123	3,549	4,164	חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה
קיטון בספקים ביחס לשנתי הנובע מתשלומים בעיקר עבור ספקי מכונות בגין מכונות שהגיעו למפעל וקבלנים בגין ביצוע התאמות במושכר במפעל במבוא כרמל.	12,971	1,706	8,424	ספקים
קיטון בזכאים הנובע בעיקר מירידה בהוצאות לשלם.	6,275	4,697	5,225	זכאים ויתרות זכות
השינוי נובע מהתנועה בהתחייבות בגין החכירות וכן מסיווג יתרות ספקים לזמן ארוך.	84,731	82,293	85,284	התחייבויות שאינן שוטפות
	108,100	92,245	103,097	סה"כ התחייבויות
הקיטון בהון עצמי נובע בעיקר מההפסד השוטף ברבעון.	173,965	154,399	161,754	הון עצמי

1.3 תוצאות הפעילות

להלן ניתוח תוצאות הפעילות (באלפי ש"ח) :

הסברי החברה	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2022	2022	2023	
סך הכנסות	6,568	1,065	1,407	
הגידול בהכנסות החברה בשיעור של כ-32% ביחס לרבעון אשתקד נובע מגידול בפעילות החברה.				
עלות ההכנסות	5,186	858	1,141	
רווח גולמי	1,382	207	266	
הגידול ביחס לאשתקד נובע מגידול במצבת כוח האדם בחברה במחלקת מחקר ופיתוח כחלק ממאמצי החברה לשיפור יעילות המוצר, פיילוטים ואבי טיפוס. לצד גידול זה ישנה ירידה משמעותית בתשלום מבוסס מניות בסך של כ-1.3 מ"ח.	46,869	10,683	11,075	הוצאות מחקר ופיתוח
גידול הנובע מגיוס עובדים והיערכות לקראת הגידול הצפוי בפעילות החברה עם הפעלת המפעל החדש במבוא כרמל. ביחס לרבעון 4 לשנת 2022 ישנו קיטון בשיעור של כ-16% בהוצאות.	20,074	4,266	4,931	הוצאות מכירה הנהלה וכלליות
	--	--	--	הוצאות אחרות
	(65,561)	(14,742)	(15,740)	הפסד מפעולות
הירידה בהוצאות המימון, נטו נובעת בעיקר מהכנסות ריבית בגין פקדונות.	4,483	1,187	718	הוצאות מימון, נטו
	(70,044)	(15,929)	(16,458)	הפסד לתקופה
יישום חשבונאות גידור.	527	86	666	רווח כולל אחר
	(69,517)	(15,843)	(15,792)	סה"כ הפסד כולל
	(1.65)	(0.39)	(0.38)	הפסד למניה - ש"ח
				התאמות*
	17,806	4,949	3,518	נטרול הוצאות תשלום מבוסס מניות
	(52,238)	(10,980)	(12,940)	הפסד לתקופה
	(51,711)	(10,894)	(12,274)	הפסד כולל אחר

* יובהר כי הנתונים המופיעים בחלק הראשון של הטבלה לעיל הינם על בסיס הדוחות הכספיים ליום 31.3.2023 בעוד שהנתונים בחלק השני (מתחת לכותרת "התאמות") מוצגים תוך נטרול השפעות מסוימות

1.4. נזילות

להלן ניתוח נזילות (באלפי ש"ח):

הסברי החברה	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2022	2022	2023	
הגידול ביחס לאשתקד נובע בעיקר מגידול משמעותי בפעילות החברה הבאה לידי ביטוי בגידול בהוצאות מחקר ופיתוח מוצרי החברה, כמו גם בהיערכות החברה לגידול משמעותי במכירות לאחר סיום תקופת ההרצה של המפעל במבוא כרמל. התזרים מפעילות שוטפת ברבעון הרביעי לשנת 2022 הסתכם ל-(17,188).	(55,389)	(10,598)	(11,921)	תזרים מזומנים לפעילות שוטפת
הגידול ביחס לאשתקד נובע בעיקר מהמשך תשלומים בגין השקעות במפעל החדש הכוללות מכונות וציוד וכן תשלומים בגין שיפורים במושכר בהתאם לתכנית ההתרחבות של החברה.	(40,572)	(12,372)	(16,252)	תזרים מזומנים לפעילות השקעה
הנתון ברבעון אשתקד כולל גיוס כספים באמצעות הנפקת זכויות. הנתון ברבעון הנוכחי כולל בעיקר פרעון התחייבויות בגין חכירה.	102,856	48,028	(841)	תזרים מזומנים מפעילות מימון

1.5. מקורות מימון

לפרטים בדבר מקורות המימון של החברה ראו סעיף 25 לפרק א' לדוח תקופתי לשנת 2022. יצוין כי במהלך תקופת הדוח התקשרה חברת הבת סולארפינט בע"מ ("סולארפינט") עם תאגיד בנקאי ישראלי ("המלווה") בהסכם לפיו העמיד המלווה לסולארפינט מסגרת אשראי בסך של עד 40 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 14.2.2023 (מס' אסמכתא 01-16872-01-2023) אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה.

2. חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

בדוחות הכספיים לא הוצג מגזר בר דיווח שהוא "מגזר פעילות פיננסי" ונכון ליום 31.3.2023 לא קיימת לחברה "פעילות פיננסית מהותית" כאמור בתקנה 10(ב)(7) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

3. ממשל תאגידי

3.1. מבקר פנימי

לפרטים בדבר המבקר הפנימי ראו סעיף 4.2 לפרק ב' לדוח התקופתי לשנת 2022 של החברה. במהלך תקופת הדוח לא חלו שינויים בקשר עם זהות המבקר הפנימי וכן לא חלו שינויים מהותיים בעבודת המבקר הפנימי, לרבות בתוכנית הביקורת הפנימית, היקף העסקת המבקר, שכרו וכיו"ב.

4. אירועים במהלך תקופת הדוח ולאחריה

להלן פירוט בדבר אירועים מהותיים ואחרים במהלך תקופת הדוח ולאחריה (יובהר כי ההתחייסות לחברה בסעיף 4 זה הינה לרבות באמצעות חברת הבת סולארפיינט):

4.1. השלכות אירועי מאקרו:

למועד פרסום הדוח, כלכלות העולם עדין מושפעות ממגיפת הקורונה ומהעימות הצבאי המתמשך בין רוסיה לאוקראינה. כתוצאה מאירועים אלה, עדין חווה החברה עיכובים בהגעת מכונות ייצור למפעל אפולו-כרמל וכן עיכובים מסוימים בהגעת חומרי גלם לייצור מוצריה. עם זאת, ובחלוף הזמן, מידת ההשפעה של גורמים אלה הולכת ופוחתת.

בתחילת שנת 2023, החלה הממשלה לקדם תכנית לביצוע שינויים במערכת המשפט בישראל. השינויים המוצעים (אשר בחלקם עברו בקריאה ראשונה בכנסת) הובילו להורדת תחזית דירוג האשראי של ישראל מחיובית ליציבה, ועל פי הערכות ופרסומים שונים הובילו ו/או עלולים להוביל לפגיעה במטבע המקומי, לפגיעה בהשקעות במשק הישראלי, להוצאת כספים מישראל, לגידול בעלות מקורות הגיוס ולפגיעה בפעילותו הכלכלית של המשק. מצב השווקים הפיננסיים כתוצאה מהמשברים שתוארו לעיל, אי יציבות חברתית ופוליטית פנים מדינתית והעלאות הריבית והאינפלציה, עלולים לפגוע בין היתר ב: (א) יכולת החברה להפחית את עלויות חומרי הגלם אשר משמשים לייצור היריעות הסולאריות של הקבוצה, (ב) יכולת החברה לספק את מוצריה ללקוחות קיימים ו/או פוטנציאליים, (ג) קידום התקשרויות בפילוטרים עם שותפים מקומיים ו/או בינלאומיים, (ד) ביקוש למוצרי החברה (לדוגמה כתוצאה מצמצום הוצאות בטווח הקצר), ו- (ה) יכולת החברה לגייס הון נוסף, ככל שיידרש. יצוין כי נכון למועד פרסום הדוח, החברה לא נטלה מימון בנקאי בפועל, יחד עם זאת, היה והחברה תנצל את מסגרת האשראי הקיימת (ראו סעיף 1.5 לעיל), היות ובהתאם לתנאי המסגרת סכומים שינוצלו יישאו ריבית הנגזרת מריבית הפריים, אזי להעלאות בשיעורי הריבית (הנועדים לרסן את שיעור האינפלציה) השפעה על שיעור הריבית שישאו הסכומים שינוצלו כאמור.

הערכות החברה הנ"ל בנוגע להשלכות התפתחויות המאקרו האחרונות מהוות מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך"), 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.

4.2. עדכונים שונים:

4.2.1. After Market: ביום 17.4.2023, קיבלה סולארפיינט הזמנת עבודה מאת חברת Brunswick

לצורך ביצוע ניסויים משותפים במהלך הרבעון השני לשנת 2023 לשילוב התאים הסולאריים המפותחים על ידי סולארפיינט בחלקי כלי שייט העשויים מחומרים מרוכבים, וכן לבחינת מספר מוצרי מדף של החברה, וזאת בתמורה לסכום של כ-70 אלף דולר. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 18.4.2023 (מס' אסמכתא 2023-01-041910) אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה.

4.2.2. מימון: ביום 27.4.2023 פרסמה החברה דוח הצעת המדף להנפקה בדרך של זכויות. לפרטים נוספים ראו דיווח מיום 27.4.2023 (מס' אסמכתא 2023-01-045483) אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה.

4.2.3. כושר ייצור: בהמשך לאמור בסעיף 17 לדוח התקופתי לשנת 2022 - נכון למועד פרסום דוח זה,

החברה נמצאת בשלבים מתקדמים של הרצת המכונות במפעל אפולו-כרמל והחלה בייצור ראשוני של מוצריה בכמויות קטנות.

4.2.4. התקשרויות בשוק המבנים והחקלאות: בהמשך לאמור בסעיף 9.3.1 לדוח התקופתי לשנת 2022, מעדכנת החברה כי היא נמצאת במו"מ מתקדם עם חברת אמזון וחברה גלובאלית נוספת לאספקת פאנלים אשר מיועדים להיות מותקנים על גבי גגות מבנים לוגיסטיים גדולים באירופה, אשר, למיטב ידיעת החברה, גגות אלו נפסלו קונסטרוקטיבית להתקנת מערכות סולאריות סטנדרטיות. יובהר כי בשלב זה אין וודאות כי איזה מהמשאים ומתנים הנ"ל יבשיל לכדי התקשרות מחייבת.

4.2.5. התקשרויות בתחום הרכב:

4.2.5.1. בהמשך לאמור בסעיף 9.3.3.5 לדוח התקופתי לשנת 2022, בחודש אפריל 2023, קיבלה החברה מחברת ה- Teir 1 הזמנה נוספת בסך של כ- 50 אלף דולר ארה"ב להמשך בדיקת התאמת הטכנולוגיה של החברה למוצרי היצרן.

4.2.5.2. בהמשך לאמור בסעיף 9.3.3.6 לדוח התקופתי לשנת 2022, החברה החלה התקשרויות עם מפיצים אירופאיים להפצת מוצרי ה- after market באירופה לציי משאיות ואוטובוסים ובוחנת הרחבת פעילות זו.

4.2.5.3. בהמשך לאמור בסעיף 9.3.3.6(ג) לדוח התקופתי לשנת 2022, בקשר להתקנת מערכות סולאריות לחברת אוטובוסים גדולה לטובת אנרגיה נוספת לפתרון בעיית מצבר הצרכנים המותקן באוטובוסים, מעדכנת החברה כי בחודש מאי 2023 חברת האוטובוסים הנ"ל הזמינה 50 מערכות נוספות כאמור, אשר צפויות להיות מותקנות בחודשים הקרובים.

4.2.6. תקינה:

4.2.6.1. בהמשך לאמור בסעיף 8.2.6 לדוח התקופתי לשנת 2022, מעדכנת החברה כי נכון למועד פרסום דוח זה הסתיימו בהצלחה שני התהליכים אותם קידמה החברה להרחבת תקני IEC למוצר מדור א' כמפורט להלן: (א) התקבל תקן מסוג UL אשר מאפשר למכור את מוצרי החברה בארה"ב; (ב) התקבל תקן למוצר בעל הספק גבוה יותר.

4.2.6.2. בהמשך לאמור בסעיף 8.2.7 לדוח התקופתי לשנת 2022, מעדכנת החברה כי למועד פרסום דוח זה שלחה את מוצריה מדור ב' למעבדת תקינה נוספות אשר ממוקמת בארה"ב, כך שמוצרי החברה אשר מיוצרים באפולו-כרמל נמצאים בהליכי תקינה בשלוש מעבדות במקביל.

4.2.7. ביום 15.3.2023 ביצעו חוקרים של רשות ניירות ערך חיפוש במשרדי החברה, במסגרת חקירה של בעלי השליטה בחברה בנוגע לחשד לשימוש במידע פנים. למיטב ידיעת החברה, בשלב זה אין חשדות כנגד החברה או נושאי משרה בחברה.

4.3. בתחום הקניין הרוחני (עדכון הטבלה בסעיף 20.2 לדוח התקופתי לשנת 2022):

סטטוס	מדינות בהן הוגשה הבקשה	פירוט	מועד הגשת בקשת PCT ¹	מועד קדימות	תיאור הפטנט
National Phase ²	ישראל, אירופה, סין	למועד הדוח, הבקשה לרישום פטנט התקבלה בסין ובאירופה והפטנט ניתן ונרשם בפנקס הפטנטים בישראל.	08-DEC-2014	08-DEC-2013	פטנט מתאר חומר פעיל ורשת אלקטרודות המהווה את הבסיס הטכנולוגי לקונספט היריעות הסולאריות אותן מפתחת הקבוצה
National Phase	ישראל, אירופה	למועד הדוח, הבקשה לרישום פטנט התקבלה באירופה ובישראל. בהמשך להענקת פטנט באירופה על בסיס בקשה מחודש יוני 2015, הפטנט אושרר בבריטניה, צרפת וגרמניה.	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
National Phase	ארה"ב, ישראל	בקשת הפטנט התקבלה ³	26-DEC-2019	27-DEC-2018	פטנט הנוגע ליריעות הסולאריות הגמישות והעמידות, אשר פיתחה החברה
מדגם	ישראל	התקבל פטנט מסוג מדגם ביום 3.7.2019	-	27-MAR-2019	פטנט מסוג מדגם על העיצוב של המערכת הסולארית המודולארית שפיתחה החברה
National Phase	ארה"ב, אירופה	הבקשה בתהליך	25-FEB-2021	27-FEB-2020	פטנט המתאר התקן פוטוולאי היברידי הכולל חלק קשיח, בעל תאי PV שאינם מתקפלים ואינם ניתנים לכיפוף; וחלק גמיש, בו תאי ה-PV מתקפלים או ניתנים לכיפוף.
National Phase	ארה"ב, אירופה, דרום קוריאה, ישראל	הבקשה בתהליך	7-OCT-2021	7-OCT-2020	פטנט המתאר את הדור השני של מוצרי החברה ואת טכנולוגיית הייצור.
National Phase	ארה"ב, קנדה	הבקשה בתהליך	27-OCT-2021	28-OCT-2020	פטנט הנוגע ליכולת השילוב האינטגרלי של מוצרי החברה במוצרים תרמופלסטיים.
PCT	156 מדינות ⁴	הבקשה בתהליך	10-JAN-2022	11-JAN-2021	פטנט המתאר הטעמות מוצרי החברה בתוך גומי ממוחזר שמקורו בצמיגים
PCT	156 מדינות	הבקשה בתהליך	29-March-2022	30-March-2021	פטנט העוסק ביריעה סולארית צפה
PCT	156 מדינות	הבקשה בתהליך	18-August-2022	19-August-2021	פטנט העוסק בתאים הסולאריים הגמישים של החברה
PCT	156 מדינות	הבקשה בתהליך	29-August-2022	31-August-2021	פטנט העוסק בחיבור חשמלי לתוך המודול
PCT	156 מדינות	הבקשה בתהליך	29-August-2022	31-August-2022	פטנט נוסף העוסק בחיבור חשמלי לתוך המודול
PCT	156 מדינות	הבקשה בתהליך	18-September-2022	20-September-2021	פטנט המתאר שיטת התקנה של מודול סולארי גמיש
PCT	156 מדינות	הבקשה בתהליך	30-October-2022	31-October-2021	פטנט המתאר שילוב תאים סולאריים גמישים בתוך חלקי רכב בטכנולוגיות שונות

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

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

3 הבקשה התקבלה בארה"ב ביום 3.8.2021, ונמצאת בתהליך במדינות הבאות: סין, דרום קוריאה, אירופה וישראל.

4 ראו https://www.wipo.int/pct/en/pct_contracting_states.html.

4.4. לאירועים נוספים ראו ביאורים 4 ו-5 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 במרץ 2023.

**יום טוב סמיה
יו"ר הדירקטוריון**

**עודד רוזנברג
מנכ"ל ודירקטור**

10 במאי, 2023

אפולו פאוור בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 31 במרץ 2023

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח סקירה של רואי החשבון
	תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים (בלתי מבוקרים):
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 - 14	- באורים לדוחות הכספיים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של אפולו פאוור בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של אפולו פאוור בע"מ והחברה הבת שלה (להלן - הקבוצה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 31 במרץ 2023 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS34.

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

שטראוס לזר ושות'
רואי חשבון

תל-אביב, 10 מאי 2023

אפולו פאוור בע"מ

דוחות מאוחדים על המצב הכספי

<u>31 בדצמבר</u>	<u>31 במרץ</u>		
<u>2022</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>		
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
			<u>נכסים שוטפים</u>
71,410	89,085	42,948	מזומנים ושווי מזומנים
5,631	15,901	5,883	פקדונות בתאגידים בנקאיים
2,799	1,767	1,937	לקוחות
6,268	2,970	4,513	חייבים ויתרות חובה
<u>6,100</u>	<u>2,373</u>	<u>7,366</u>	מלאי
92,208	112,096	62,647	
-----	-----	-----	
			<u>נכסים שאינם שוטפים</u>
3,788	3,372	3,802	פקדונות בתאגידים בנקאיים
24,213	32,213	21,512	תשלומים על חשבון רכוש קבוע
71,290	13,663	86,573	רכוש קבוע
90,172	85,044	89,838	נכסי זכות שימוש
<u>394</u>	<u>256</u>	<u>479</u>	נכסים בלתי מוחשיים
189,857	134,548	202,204	
-----	-----	-----	
282,065	246,644	264,851	
=====	=====	=====	

רם בר גיל
סמנכ"ל כספים

עודד רוזנברג
מנכ"ל ודירקטור

יום טוב סמיה
יו"ר הדירקטוריון

10 במאי 2023
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>31 במרץ</u>		
<u>2022</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>		
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
			<u>התחייבויות שוטפות</u>
4,123	3,549	4,164	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
12,971	1,706	8,424	ספקים
<u>6,275</u>	<u>4,697</u>	<u>5,225</u>	זכאים ויתרות זכות
23,369	9,952	17,813	
-----	-----	-----	
--	--	1,506	<u>התחייבויות שאינן שוטפות</u>
<u>84,731</u>	<u>82,293</u>	<u>83,778</u>	ספקים שאינם שוטפים
84,731	82,293	85,284	התחייבויות בגין חכירה
-----	-----	-----	
(*) --	(*) --	(*) --	<u>הון</u>
301,564	245,341	302,020	הון מניות
26,636	14,025	29,895	פרמיה על מניות
3,611	1,007	3,611	קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
476	(1,767)	1,008	כתבי אופציה
<u>(158,322)</u>	<u>(104,207)</u>	<u>(174,780)</u>	קרנות הון אחרות
173,965	154,399	161,754	יתרת הפסד
-----	-----	-----	
282,065	246,644	264,851	
=====	=====	=====	

(*) מניות ללא ע.נ.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אפולו פאוור בע"מ

דוחות מאוחדים על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		
	2022	2023	
	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
6,568	1,065	1,407	הכנסות
<u>5,186</u>	<u>858</u>	<u>1,141</u>	עלות ההכנסות
1,382	207	266	רווח גולמי
46,869	10,683	11,075	הוצאות מחקר ופיתוח
<u>20,074</u>	<u>4,266</u>	<u>4,931</u>	הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות
(65,561)	(14,742)	(15,740)	הפסד מפעולות
567	--	551	הכנסות מימון
<u>5,050</u>	<u>1,187</u>	<u>1,269</u>	הוצאות מימון
(70,044)	(15,929)	(16,458)	הפסד
-----	-----	-----	רווח כולל אחר :
527	86	666	<u>סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח והפסד :</u> רווח בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
-----	-----	-----	
730	--	115	<u>סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח והפסד</u> <u>בהתקיים תנאים ספציפיים</u> רווח בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
<u>(730)</u>	<u>--</u>	<u>(115)</u>	העברה לרווח והפסד בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
--	--	--	
-----	-----	-----	
527	86	666	סה"כ רווח כולל אחר
-----	-----	-----	
(69,517)	(15,843)	(15,792)	סה"כ הפסד כולל
=====	=====	=====	
(1.65)	(0.39)	(0.38)	<u>הפסד בסיסי ומדולל למניה (בש"ח)</u>
=====	=====	=====	

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>מבוסס מניות</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>פרמיה</u> <u>על מניות</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>הון מניות</u> <u>אלפי ש"ח</u>	
173,965	(158,322)	476	3,611	26,636	301,564	(*) --	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2023 (בלתי מבוקר) יתרה ליום 1 בינואר 2023
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	
(16,458)	(16,458)	--	--	--	--	--	הפסד
<u>666</u>	<u>--</u>	<u>666</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	רווח כולל אחר
(15,792)	(16,458)	666	--	--	--	--	סה"כ הפסד כולל
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	
(134)	--	(134)	--	--	--	--	רווח בגין עסקאות גידור תזרים מזומנים שנזקפו לעלות רכוש קבוע (לרבות תשלומים על חשבון רכוש קבוע)
197	--	--	--	(82)	279	(*) --	מימוש כתבי אופציה להון מניות
--	--	--	--	(177)	177	(*) --	פקיעת כתבי אופציה
<u>3,518</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>3,518</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	תשלום מבוסס מניות
161,754	(174,780)	1,008	3,611	29,895	302,020	(*) --	יתרה ליום 31 במרץ 2023
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	

(*) מניות ללא ע.נ.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אפולו פאוור בע"מ

דוחות מאוחדים על השינויים בהון

<u>סה"כ הון</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>יתרת</u> <u>הפסד</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>קרנות הון</u> <u>אחרות</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>כתבי אופציה</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>קרן הון בגין</u> <u>עסקאות תשלום</u> <u>מבוסס מניות</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>פרמיה</u> <u>על מניות</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>הון מניות</u> <u>אלפי ש"ח</u>	
116,233	(88,278)	(2,841)	311	9,935	197,106	(*) --	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2022 (בלתי מבוקר) יתרה ליום 1 בינואר 2022
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	
(15,929)	(15,929)	--	--	--	--	--	הפסד
<u>86</u>	<u>--</u>	<u>86</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	רווח כולל אחר
(15,843)	(15,929)	86	--	--	--	--	סה"כ הפסד כולל
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	
988	--	988	--	--	--	--	הפסד בגין עסקאות גידור תזרים מזומנים שנזקפו לעלות רכוש קבוע (לרבות תשלומים על חשבון רכוש קבוע)
46,578	--	--	852	--	45,726	(*) --	הנפקת הון מניות וכתבי אופציה (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה)
1,494	--	--	(156)	(859)	2,509	(*) --	מימוש כתבי אופציה להון מניות
<u>4,949</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>4,949</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	תשלום מבוסס מניות
154,399	(104,207)	(1,767)	1,007	14,025	245,341	(*) --	יתרה ליום 31 במרץ 2022
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	

(*) מניות ללא ע.נ.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אפולו פאוור בע"מ

דוחות מאוחדים על השינויים בהון

<u>סה"כ הון</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>יתרת</u> <u>הפסד</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>קרנות הון</u> <u>אחרות</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>כתבי אופציה</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>קרן הון בגין</u>		<u>הון מניות</u> <u>אלפי ש"ח</u>	
				<u>פרמיה</u> <u>על מניות</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>עסקאות תשלום</u> <u>מבוסס מניות</u> <u>אלפי ש"ח</u>		
116,233	(88,278)	(2,841)	311	9,935	197,106	(*) --	<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022</u> יתרה ליום 1 בינואר 2022
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	
(70,044)	(70,044)	--	--	--	--	--	הפסד
527	--	527	--	--	--	--	רווח כולל אחר
(69,517)	(70,044)	527	--	--	--	--	סה"כ הפסד כולל
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	
2,790	--	2,790	--	--	--	--	הפסד בגין עסקאות גידור תזרים מזומנים שנוקפו לעלות רכוש קבוע (לרבות תשלומים על חשבון רכוש קבוע)
104,031	--	--	4,463	--	99,568	(*) --	הנפקת הון מניות וכתבי אופציה (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה)
2,622	--	--	(312)	(1,105)	4,039	(*) --	מימוש כתבי אופציה להון מניות
--	--	--	(851)	--	851	--	פקיעת כתבי אופציה
<u>17,806</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>17,806</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	תשלום מבוסס מניות
173,965	(158,322)	476	3,611	26,636	301,564	(*) --	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	

(*) 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	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת הפסד
	2 0 2 2	2 0 2 3	
	מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
(70,044)	(15,929)	(16,458)	
			התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:
			התאמות לסעיפי רווח או הפסד:
2,899	671	807	פחת והפחתות
17,806	4,949	3,518	תשלום מבוסס מניות
(17)	(1)	(14)	שערוך פקדונות בתאגידים בנקאיים
(33)	--	(23)	הכנסות מימון אחרות, נטו
			שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:
(1,913)	(881)	862	ירידה (עליה) בלקוחות
(4,050)	(752)	1,755	ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה
(3,771)	(44)	(1,266)	עליה במלאי
944	555	(52)	עליה (ירידה) בספקים
<u>2,790</u>	<u>834</u>	<u>(1,050)</u>	עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
(55,389)	(10,598)	(11,921)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת
			תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
(2,289)	--	--	הפקדת פקדונות בתאגידים בנקאיים
12,152	7	--	משיכת פקדונות בתאגידים בנקאיים
(50,189)	(12,379)	(16,131)	השקעה ברכוש קבוע
(43)	--	(12)	השקעה בנכסי זכות שימוש
<u>(203)</u>	<u>--</u>	<u>(109)</u>	השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
(40,572)	(12,372)	(16,252)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
			תזרימי מזומנים מפעילות מימון
(3,836)	(461)	(1,038)	פרעון התחייבויות בגין חכירה
104,031	46,578	--	הנפקת הון מניות וכתבי אופציה (לאחר ניכוי
2,622	1,494	197	הוצאות הנפקה)
39	417	--	מימוש כתבי אופציה להון מניות
			תקבולי מיסים מנאמן בגין מימוש מניות החברה על ידי
			בעלי עניין ועובדים להעברה לרשויות המס
102,856	48,028	(841)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון
			(ששימשו לפעילות מימון)
557	69	552	השפעת השינויים בשערי חליפין של יתרות מזומנים
<u>7,452</u>	<u>25,127</u>	<u>(28,462)</u>	המוחזקות במטבע חוץ
<u>63,958</u>	<u>63,958</u>	<u>71,410</u>	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
71,410	89,085	42,948	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
====	====	====	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אפולו פאוור בע"מ

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		
	<u>2022</u>	<u>2023</u>	
	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
457	--	459	<u>נספח א' - מידע נוסף בגין תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת</u>
====	====	====	
(4,650)	(1,178)	(1,215)	ריבית שהתקבלה
====	====	====	
(58)	(35)	(8)	ריבית ששולמה
====	====	====	מיסים ששולמו
			<u>נספח ב' - עסקאות מהותיות שאינן במזומן</u>
11,027	151	640	השקעה ברכוש קבוע ובנכסים בלתי מוחשיים באשראי
====	====	====	
			הכרה בנכסי זכות שימוש וברכוש קבוע כנגד התחייבויות בגין חכירה, נטו לאחר גריעת נכסי זכות שימוש כנגד התחייבויות בגין חכירה
6,387	--	126	
====	====	====	

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אפולו פאוור בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 1 - כללי

א. דוחות כספיים אלה ערוכים במתכונת מתומצתת ליום 31 במרץ 2023 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך בהתאם לכללים חשבונאיים מקובלים לעריכת דוחות כספיים לתקופות ביניים, כפי שנקבעו בתקן חשבונאות בינלאומי IAS34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן בהתאם להוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2022 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם.

ב. תוכנית לביצוע שינויים במערכת המשפט בישראל

בתחילת שנת 2023, החלה הממשלה לקדם תכנית לביצוע שינויים במערכת המשפט בישראל. על פי הערכות ופרסומים שונים, השינויים המוצעים (אשר בחלקם עברו בקריאה ראשונה בכנסת), עלולים להוביל, בין היתר, להורדת דירוג האשראי של ישראל, לפגיעה במטבע המקומי, לפגיעה בהשקעות במשק הישראלי, להוצאת כספים מישראל, לגידול בעלות מקורות הגיוס ולפגיעה בפעילותו הכלכלית של המשק. למועד אישור הדוחות הכספיים, אין ביכולתה של החברה להעריך האם וכיצד ישפיעו השינויים הנ"ל על פעילות החברה ותוצאותיה העסקיות.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

עיקרי המדיניות החשבונאית אשר יושמו בתמצית דוחות כספיים ביניים אלה עקביים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים האחרונים.

באור 3 - הכנסות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		א. ההרכב:
	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
4,709	796	722	הכנסות ממכירת מוצרים המוכרות בנקודת זמן
1,859	269	685	הכנסות מפרויקטים המוכרות לאורך זמן
6,568	1,065	1,407	
=====	=====	=====	ב. מידע גיאוגרפי

ההכנסות המדווחות בדוחות הכספיים הופקו במדינת מושבה של החברה (ישראל) ומחוצה לה, בהתבסס על מיקום הלקוחות, כדלקמן:

	ישראל	אירופה	אסיה	אחר
4,520	779	759		
1,595	269	324		
261	10	297		
192	7	27		
6,568	1,065	1,407		
=====	=====	=====		

אפולו פאוור בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 3 - הכנסות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ	
	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

ג. הכנסות מלקוחות עיקריים האחראים, כל אחד, ל-10% ומעלה מסך ההכנסות המדווחות בדוחות הכספיים:

578	--	142	לקוח א'
244	--	287	לקוח ב'
115	115	--	לקוח ג'
3,119	509	--	לקוח ד'
781	266	--	לקוח ה'
--	--	216	לקוח ו'
<u>256</u>	<u>--</u>	<u>256</u>	לקוח ז'
5,093	890	901	
====	====	====	

באור 4 - ארועים מהותיים נוספים בתקופת הדיווח

א. בהמשך לאמור בבאור 12.ב.9) לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2022, ביום 31 בינואר 2023 אישרה יונדאי הצעת מחיר שהוגשה על ידי סולארפיינט להמשך פיתוח שילוב היריעה הסולארית במכסה מנוע של אחד מדגמי יונדאי, בשיתוף עם חברת Tier1 קוריאנית אשר למיטב ידיעת החברה מספקת ליונדאי חלקי רכב לדגמים מסחריים, ולאספקת מספר מדגימים במהלך המחצית הראשונה של שנת 2023, בתמורה לסכום כולל של כ-0.5 מיליון ש"ח, וזאת כחלק מתהליך העבודה להתאמת המוצר לייצור המוני. למועד אישור הדוחות הכספיים, בוצע תהליך התאמת מוצר ל-Tier1 של יונדאי, כהכנה לייצור שני מדגימים לצורך הצגתם להנהלת יונדאי הבכירה.

ב. על רקע השלמת הקמת המפעל החדש והתמשכות תקופת ההרצה ומתוך אחריות אישית, הדירקטורים הפעילים (שאינם דח"צים או דב"תים), וביניהם מנכ"ל החברה וסמנכ"ל טכנולוגיות, וחברי הנהלת החברה שאינם דירקטורים הודיעו מרצונם, במהלך חודש מרץ 2023, על ויתור בלתי חוזר של 20% ו-10%, בהתאמה מהגמול לו הם זכאים בגין התקופה שמיום 1 במרץ 2023, וזאת עד להודעה חדשה.

ג. קבלת קו אשראי מתאגיד בנקאי

בהמשך להקמת מפעל הייצור האוטומטי החדש וכחלק מהיערכות החברה לעלייה אפשרית בביקושים למוצריה, ביום 13 בפברואר 2023 התקשרה סולארפיינט עם תאגיד בנקאי ישראלי (להלן - המלווה) בהסכם, לפיו העמיד המלווה לסולארפיינט מסגרת אשראי, אשר ניתנת לניצול לצרכי הון חוזר עד ליום 12 בפברואר 2024, בסך של עד 40 מיליון ש"ח. סכומים אותם תנצל סולארפיינט ממסגרת האשראי ייפרעו תוך תקופה של 18 חודשים ממועד ההתקשרות בהסכם ויישאו ריבית שנתית בשיעור ריבית הפריים בתוספת 1.2%.

אפולו פאוור בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 4 - ארועים מהותיים נוספים בתקופת הדיווח (המשך)

במסגרת ההסכם, התחייבה סולארפיינט כלפי המלווה לעמידה בהתניות הפיננסיות הבאות: (1) הונה העצמי של סולארפיינט בתוספת יתרת סכומי הלוואות בעלים אשר לגביהן נחתמו כלפי המלווה, על ידי סולארפיינט והחברה, כתבי נחיתות, לא יפחת משיעור של 24% מסך המאזן של סולארפיינט וכן לא יפחת מסך של 60 מיליון ש"ח (ההתניה תחושב בנטרול תקן דיווח כספי בינלאומי 16); (2) הסכום המצטבר של לקוחות; בתוספת (א) מלאי (למעט מלאי שמלוא התמורה הנדרשת בגינו טרם שולמה על ידי סולארפיינט); בתוספת (ב) התמורה שאמורה להתקבל על ידי סולארפיינט במהלך 36 החודשים שלאחר מועד הבדיקה הרלבנטי בגין מכירות שלגביהן קיימת במועד הבדיקה הרלבנטי התחייבות בלתי חוזרת מצד הקונה הרלבנטי, חלקי היתרה הבלתי מסולקת של האשראים מכח ההסכם, לא יפחת מ- 125%; (3) היחס בין יתרת המזומנים בסולארפיינט לבין היתרה הבלתי מסולקת של האשראים מכח ההסכם לא יפחת מ- 12.5%.

בדיקת ההתניות הפיננסיות המפורטות לעיל תבוצע מידי חציון על פי הדוחות הכספיים השנתיים של סולארפיינט (סולו) או על פי דוחות פנימיים של סולארפיינט (כהגדרתם בהסכם). למלווה עומדת הזכות לקבלת התחייבות מסולארפיינט לעמוד באמות מידה נוספות או מחמירות יותר היה וסולארפיינט תתחייב לעמידה כאמור כלפי צד שלישי.

בנוסף, התחייבה סולארפיינט כלפי המלווה, בין היתר, להנחית הלוואות בעלים קיימות ו/או עתידיות ולא לבצע חלוקת דיבידנד/תשלומים לחברה, למעט אם (בהתחשב בסכום הפעולה שבוצעה) ההון העצמי של סולארפיינט בתוספת יתרת סכומי הלוואות בעלים נחותות לא יפחת משיעור של 25% מסך המאזן של סולארפיינט וכן לא יפחת מסך של 70 מיליון ש"ח (בנטרול תקן דיווח כספי בינלאומי 16) ובכפוף לכך שלא אירע אירוע הפרה.

להבטחת התשלום המלא של כל הסכומים המגיעים ו/או שיגיעו למלווה מסולארפיינט, העניקה החברה ערבות כלפי המלווה, וכן סולארפיינט יצרה לטובת המלווה, בין היתר, שעבוד צף מדרגה ראשונה על כל נכסיה, שעבוד קבוע על הון המניות שטרם הוקצה והמוניטין שלה, ושעבוד קבוע על כל זכויותיה כלפי Volkswagen AG (להלן - VW), אשר לפי ההסכם עימה מונתה סולארפיינט כספק ישיר של מוצר סולארי הנלווה לאחד מדגמי הרכב של VW (עד לסך של 60 מיליון ש"ח).

בנוסף על האמור לעיל, מוסכם כי על אף הקבוע במסמכי האשראים, שינוי בבעלות במניות החברה לא יקים למלווה עילה להעמדת האשראים לפירעון מידי כל עוד יתקיימו התנאים הבאים: (א) וסטאר אחזקות בע"מ תהיה המחזיקה בשיעור הגבוה ביותר מבין בעלי המניות בחברה ותשלוט לבדה בחברה; ו-(ב) החברה תחזיק 100% מכל אחד מאמצעי השליטה בסולארפיינט ותשלוט לבדה בסולארפיינט.

למועד אישור הדוחות הכספיים, החברה טרם ניצלה סכומים כלשהם ממסגרת האשראי.

ד. בהמשך לאמור בבאור 12.א. לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2022 בדבר תובענה שהוגשה כנגד החברה ובקשה לאישורה כייצוגית, שעניינה, בין היתר, כי החברה אינה מנגישה, לכאורה, את דיווחיה במערכות המידע האינטרנטיות המופעלות על ידי רשות ניירות ערך ועל ידי הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ, ביום 5 במרץ 2023 דחה בית המשפט את הבקשה ובכך הסתיימה התובענה.

אפולו פאור בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 5 - מכשירים פיננסיים

להערכת החברה, השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים שלה זהה או קרוב לערכם הפנקסני, למעט התחייבויות בגין חכירה המוצגות בעלותן המופחתת בהתאם ל-IFRS16.

באור 6 – ארועים מהותיים לאחר תאריך הדיווח

א. ביום 17 באפריל 2023 קיבלה סולארפינט הזמנת עבודה מאת חברת Brunswick לצורך ביצוע ניסויים משותפים במהלך הרבעון השני לשנת 2023 לשילוב התאים הסולאריים המפותחים על ידי סולארפינט בחלקי כלי שייט העשויים מחומרים מרוכבים, וכן לבחינת מספר מוצרי מדף של החברה, וזאת בתמורה לסך של כ- 70 אלפי דולר.

ב. ביום 27 באפריל 2023 הציעה החברה, במסגרת תשקיף להנפקה בדרך של זכויות, לבעלי ניירות הערך המזכים (כהגדרתם בתשקיף), כפי שיהיו במועד הקובע (4 במאי 2023), בין 3,800,150 ל- 4,138,630 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה, ובנוסף בין 1,140,045 ל- 1,241,589 כתבי אופציה (סדרה 5) רשומים על שם, הניתנים למימוש למניות רגילות של החברה, החל מיום רישום למסחר ועד ליום 31 בדצמבר 2023 ועד בכלל (להלן - תקופת המימוש ו- תום תקופת המימוש, לפי העניין), כך שהחל מיום רישום למסחר של כתבי האופציה ועד לתום תקופת המימוש, כל כתב אופציה יהיה ניתן למימוש למניה רגילה אחת ללא ערך נקוב של החברה, כנגד תשלום במזומן של מחיר מימוש בסך 17 ש"ח למניה.

בהתאם לתשקיף, כל מחזיק ב- 115 ניירות ערך מזכים על שמו ביום הקובע יהיה זכאי לרכוש יחידת זכות אחת שהרכבה הוא 10 מניות רגילות ללא ערך נקוב במחיר של 13.3 ש"ח למניה אחת, ובנוסף 3 כתבי אופציה (סדרה 5) ללא תמורה. סך הכל הוצעו בין 380,015 ל- 413,863 יחידות זכות במחיר של 133 ש"ח ליחידת זכות אחת.

נכון למועד אישור הדוחות הכספיים טרם הסתיים הליך הנפקת הזכויות.

דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

כללי

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של אפולו פאוור בע"מ ("התאגיד"), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד.

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

- עודד רוזנברג, מנכ"ל;
- רם בר גיל, סמנכ"ל כספים.

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקרות ונהלים הקיימים בתאגיד, אשר תוכננו בידי המנהל הכללי ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או תחת פיקוחם, או בידי מי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, בפיקוח דירקטוריון התאגיד ואשר נועדו לספק ביטחון סביר בהתייחס למהימנות הדיווח הכספי ולהכנת הדוחות בהתאם להוראות הדין, ולהבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלות בדוחות שהוא מפרסם על פי הוראות הדין נאסף, מעובד, מסוכם ומדווח במועד ובמתכונת הקבועים בדין.

הבקרה הפנימית כוללת, בין השאר, בקרות ונהלים שתוכננו להבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת התאגיד, לרבות למנהל הכללי ולנושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או למי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, וזאת כדי לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישת הגילוי.

בשל המגבלות המבניות שלה, בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אינה מיועדת לספק ביטחון מוחלט שהצגה מוטעית או השמטת מידע בדוחות תימנע או תתגלה.

בדוח השנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח התקופתי לתקופה שנשתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 ("הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון"), העריכו הדירקטוריון וההנהלה את הבקרה הפנימית בתאגיד; בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה כי הבקרה הפנימית כאמור, ליום 31 בדצמבר 2022 היא אפקטיבית.

עד למועד הדוח, לא הובא לידיעת הדירקטוריון וההנהלה כל אירוע או עניין שיש בהם כדי לשנות את הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית כפי שהובאה במסגרת הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון;

למועד הדוח, בהתבסס על הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית בדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון, ובהתבסס על מידע שהובא לידיעת ההנהלה והדירקטוריון כאמור לעיל הבקרה הפנימית היא אפקטיבית.

הצהרות מנהלים

הצהרת מנכ"ל

אני, עודד רוזנברג, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של אפולו פאוור בע"מ ("התאגיד") לרבעון הראשון של שנת 2023 ("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, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן -
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
5. אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
 - א. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -
 - ב. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
 - ג. לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (רבעוני או תקופתי, לפי העניין) לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

הצהרת סמנכ"ל הכספים

אני, רם בר גיל, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של אפולו פאוור בע"מ ("התאגיד") לרבעון הראשון של שנת 2023 ("הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים");
2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית, ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ביניים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי.
5. אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
 - א. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -
 - ב. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
 - ג. לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (רבעוני או תקופתי, לפי העניין) לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, אשר יש בו כדי לשנות, להערכתי את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

תאריך: 10 במאי 2023

רם בר גיל, סמנכ"ל

כספים