



אפולו פאוור בע"מ

דוח לתקופה שנסתיימה

ביום 30 ביוני 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 6 חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני 2023

דירקטוריון החברה מתכבד בזאת להגיש את דוח הדירקטוריון של החברה הסוקר את מצב ענייני החברה לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 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 027792-01-2023) 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 30 ביוני 2023 (באלפי ש"ח):

הסברי החברה	ליום 31.12.2022	ליום 30.6.2022	ליום 30.6.2023	
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	93,949	84,355	נכסים שוטפים
ללא שינוי מהותי.	3,788	3,374	4,016	פקדונות בתאגידיים בנקאיים
עיקר הגידול נובע מהצמדת התחייבויות החכירה בגין שכירות למדד המחירים לצרכן שעלה בחציון הראשון של שנת 2023 בכ-2.5%.	90,172	84,759	91,494	נכסי זכות שימוש
עיקר הגידול נובע מהמשך השקעה בקו ייצור, מכונות, ציוד, השקעה בשיפורים במושכר וכן מהשקעות עבור המפעל החדש.	71,290	18,550	103,566	רכוש קבוע
עיקר הקיטון נובע לאור הגעת המכונות למפעל במבוא כרמל ומיון לסעיף רכוש קבוע.	24,213	33,104	15,049	תשלומים על חשבון רכוש קבוע
המשך השקעות במערכות מידע.	394	268	501	נכסים בלתי מוחשיים
	282,065	234,004	298,981	סה"כ נכסים
עיקר הגידול נובע מהצמדת התחייבויות החכירה בגין שכירות למדד המחירים לצרכן שעלה בחציון הראשון של שנת 2023 בכ-2.5%.	4,123	3,622	4,230	חלויית שוטפות של התחייבות בגין חכירה
עיקר הקיטון בספקים ביחס לשנתי נובע מתשלומים עבור ספקי מכונות בגין מכונות שהגיעו למפעל וכן מתשלומים לקבלנים בגין ביצוע התאמות במושכר במפעל במבוא כרמל.	12,971	1,897	7,643	ספקים
עיקר הקיטון בזכאים ביחס לשנתי נובע מירידה ביתרת ההוצאות לשלם.	6,275	5,631	5,925	זכאים ויתרות זכות
עיקר הגידול נובע מהצמדת התחייבויות החכירה בגין שכירות למדד המחירים לצרכן שעלה בחציון הראשון של שנת 2023 בכ-2.5%.	84,731	80,800	86,065	התחייבויות שאינן שוטפות
	108,100	91,950	103,863	סה"כ התחייבויות
הגידול בהון עצמי נובע בעיקר מהנפקת הזכויות בחודש מאי 2023 ובקיזוז הפסד שוטף.	173,965	142,054	195,118	הון עצמי

1.3. תוצאות הפעילות

להלן ניתוח תוצאות הפעילות (באלפי ש"ח) :

הסברי החברה	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2022	2022	2023	2022	2023	
הגידול בהכנסות החברה נובע מגידול בפעילות החברה.	6,568	1,041	1,413	2,106	2,820	סך הכנסות
--	5,186	850	1,155	1,708	2,296	עלות ההכנסות
--	1,382	191	258	398	524	רווח גולמי
הקיטון בהוצאות המחקר ופיתוח ביחס לתקופה מקבילה אשתקד נובע בעיקר מירידה בהוצאות תשלום מבוסס מניות ובנוסף כולל הפחתה של כ-0.6 מיליון ש"ח בגין רישום מענק לקבל ממשרד האנרגיה.	46,869	12,054	10,166	22,737	21,241	הוצאות מחקר ופיתוח
עיקר הגידול בחציון מקורו בהוצאות מכירה ושיווק, לרבות הוצאות השתתפות לראשונה בתערוכת Intersolar.	20,074	5,058	5,297	9,324	10,228	הוצאות מכירה הנהלה וכלליות
--	(65,561)	(16,921)	(15,205)	(31,663)	(30,945)	הפסד מפעולות
הירידה בהוצאות המימון, נטו נובעת בעיקר מהכנסות ריבית בגין פקדונות.	4,483	1,156	723	2,343	1,441	הוצאות מימון, נטו
--	(70,044)	(18,077)	(15,928)	(34,006)	(32,386)	הפסד לתקופה
יישום חשבונאות גידור.	527	507	244	593	910	רווח כולל אחר
--	(69,517)	(17,570)	(15,684)	(33,413)	(31,476)	סה"כ הפסד כולל
	(1.64)	(0.43)	(0.35)	(0.81)	(0.73)	הפסד למניה - ש"ח
						התאמות*
	17,806	4,861	2,859	9,810	6,377	נטרול הוצאות תשלום מבוסס מניות
	(52,238)	(13,216)	(13,069)	(24,196)	(26,009)	הפסד לתקופה
	(51,711)	(12,709)	(12,825)	(23,603)	(25,099)	הפסד כולל אחר

* יובהר כי הנתונים המופיעים בחלק הראשון של הטבלה לעיל הינם על בסיס הדוחות הכספיים ליום 30.6.2023 בעוד שהנתונים בחלק השני (מתחת לכותרת "התאמות") מוצגים תוך נטרול השפעות מסוימות

1.4. נזילות

להלן ניתוח נזילות (באלפי ש"ח):

הסבגי החברה	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2022	2022	2023	2022	2023	
התזרים השוטף בחציון זהה בקירוב לתזרים בחציון אשתקד. יחד עם זאת, החברה פועלת לביצוע התאמות תוך שליטה בניהול תזרים המזומנים כך שישנה ירידה ברבעון הנוכחי בתזרים השוטף ביחס לרבעון אשתקד.	(55,389)	(13,459)	(12,252)	(24,057)	(24,173)	תזרים מזומנים לפעילות שוטפת
הגידול ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר מהמשך תשלומים בגין השקעות במפעל החדש הכוללות מכונות וציוד וכן תשלומים בגין שיפורים במושכר בהתאם לתכנית ההתרחבות של החברה.	(40,572)	(5,868)	(11,431)	(18,240)	(27,683)	תזרים מזומנים לפעילות השקעה
הנתון בחציון כולל גיוס כספים מהנפקת זכויות בחודש מאי 2023 בסך של כ-46 מיליון ש"ח (ברוטו) כאשר הנתון בחציון אשתקד כולל גיוס כספים מהנפקת זכויות מחודש ינואר 2022 בסך של כ-46.9 מיליון ש"ח (ברוטו).	102,856	(91)	44,787	47,937	43,946	תזרים מזומנים מפעילות מימון

1.5. מקורות מימון

- 1.5.1. לפרטים בדבר מקורות המימון של החברה ראו סעיף 25 לפרק א' לדוח תקופתי לשנת 2022.
- 1.5.2. מסגרת אשראי: בחודש פברואר 2023 התקשרה חברת הבת סולארפינט בע"מ ("סולארפינט") עם תאגיד בנקאי ישראלי ("המלווה") בהסכם לפיו העמיד המלווה לסולארפינט מסגרת אשראי בסך של עד 40 מיליון ₪, אשר טרם נוצלה על ידה. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 14.2.2023 (מס' אסמכתא 01-016872-2023) אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה. במסגרת ההסכם התחייבה סולארפינט לעמוד בהתניות פיננסיות של יחס הון עצמי למאזן והון עצמי מינימלי, כמפורט להלן:

אמת מידה	בהתאם להסכם עם המלווה	תוצאת החישוב ליום 30.6.2023
יחס הון עצמי ¹ למאזן	לא יפחת מ- 24%	91%
הון עצמי מינימלי	לא יפחת מ- 60 מיליון ₪	145.6 מיליון ₪

בנוסף, התחייבה סולארפינט לעמוד בשתי התניות פיננסיות נוספות הנגזרות מהיתרה הבלתי מסולקת של האשראים מכח ההסכם (כמפורט בדיווח המידי הנ"ל), אשר בהתחשב בכך שמסגרת האשראי טרם נוצלה, אינם רלבנטיים בשלב זה.

¹ הון עצמי - הונה העצמי של סולארפינט בתוספת יתרת סכומי הלוואות בעלים אשר לגביהן נחתמו כלפי המלווה, על ידי סולארפינט והחברה, כתבי נחיתות.

1.5.3. הנפקת זכויות: בחודש מאי 2023 השלימה החברה גיוסי הון בסך כולל של כ- 46 מיליון ש"ח (ברוטו) בהנפקת זכויות².

2. חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

בדוחות הכספיים לא הוצג מגזר בר דיווח שהוא "מגזר פעילות פיננסי" ונכון ליום 30.6.2023 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.

² לפרטים נוספים ראו דוח הצעת מדף של החברה מיום 27.4.2023 (כפי שתוקן ביום 10.5.2023) (מס' אסמכתא 2023-01-050022) ודוח מידי בדבר תוצאות הצעה בדרך של זכויות מיום 21.5.2023 (מס' אסמכתא 2023-01-053763) אשר נכללים בזאת על דרך ההפניה.

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:

בתחילת שנת 2023, החלה הממשלה לקדם תכנית לביצוע שינויים במערכת המשפט בישראל. השינויים המוצעים (אשר הראשון שבהם עבר בקריאה שלישית 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. כלי שיט: 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 שיט העשויים מחומרים מרוכבים, וכן לבחינת מספר מוצרי מדף של החברה, וזאת בתמורה לסכום של כ-70 אלף דולר. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 18.4.2023 (מס' אסמכתא 2023-01-041910) אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה. למועד פרסום הדוח, הניסויים הושלמו בהצלחה והצדדים דנים בהמשך הפרויקט.

4.2.2. התפתחויות בקשר עם מפעל "אפולו כרמל":

4.2.2.1. בהמשך לאמור בסעיף 17 לדוח התקופתי לשנת 2022, נכון למועד פרסום דוח זה, החברה מייצרת את מוצריה במפעל "אפולו-כרמל" וכן במפעל ביקנעם. במקביל, פועלת החברה להתקנת והרצת מכונות שונות המגיעות למפעל "אפולו-כרמל", אשר דורשת שימוש בחומרי הגלם של מוצרי החברה.

4.2.2.2. יעילות: בהמשך לאמור בסעיף 19 לדוח התקופתי לשנת 2022, נכון למועד פרסום הדוח, עומדת יעילותם החזרתית והבדוקה של התאים הסולאריים המיוצרים במפעל "אפולו-כרמל" על כ- 17.5%, וההספק המותקן של מודול המיוצר באתר הינו כ- 300 W.

4.2.2.3. הפחתת עלויות: בהמשך לאמור בסעיפים 19 ו- 22 לדוח התקופתי לשנת 2022, במהלך תקופת הדוח הצליחה החברה להביא להוזלה עתידית משמעותית של עלויות חומרי הגלם המשמשים לייצור מוצריה במפעל "אפולו כרמל". יצוין כי החברה פועלת להורדת עלות חומרי הגלם באופן שוטף, בין היתר באמצעות מו"מ עם ספקים ובאמצעות פעילות מחקר ופיתוח לשילוב חומרי גלם מתאימים וזולים יותר.

4.2.3. התקשרויות בשוק המבנים והחקלאות:

4.2.3.1. 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 מהמסאים ומתנים הנ"ל יבשיל לכדי התקשרות מחייבת.

4.2.3.2. בהמשך לאמור בסעיף 9.3.1.3.5 לדוח התקופתי לשנת 2022, לעניין מגעים בשלבים שונים עם חברות גלובאליות לאספקת פאנלים אשר מיועדים להיות מותקנים על גבי גגות מבנים לוגיסטיים גדולים בעלי מגבלה קונסטרוקטיבית, מעדכנת החברה כי חברה גלובאלית בתחום האנרגיה הזמינה 40 פאנלים מסוג פנדה ומסוג מתגלגל על מנת לבצע בדיקות מקדימות, לטובת אימוץ פתרון לגגות בעלי מגבלה קונסטרוקטיבית ברחבי העולם. למיטב ידיעת החברה, הבדיקה צפויה להסתיים בסוף שנת 2023. יובהר כי אין וודאות כי בדיקות אלו יובילו להתקשרות מסחרית.

4.2.3.3. החברה נמצאת במו"מ עם חברת גגות צפון אמריקאית לפיתוח "שינגלס סולאריים" (רעפים אמריקאיים סולאריים) אשר יוטמעו בהם התאים הסולאריים הגמישים פרי פיתוחה של החברה.

4.2.4. התקשרויות בתחום הרכב:

תאים סולאריים גמישים המשולבים בתוך חומרים מרוכבים המהווים גגות ומכסי מנוע של כלי רכב

4.2.4.1. 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 (ובכלל זה לטובת שילוב תאי החברה בטכנולוגיה של הזרקת פלסטיק לייצור sun roof סולארי). למועד פרסום הדוח, החברות נמצאות בתהליך בדיקה כאמור.

4.2.4.2. Hyundai - בהמשך לאמור בסעיף 9.3.3.3 לדוח התקופתי לשנת 2022, החברה מעדכנת כי בחודש מאי 2023 התקיים ביקור של נציגים ממחלקות הפיתוח והמוצר של חברת יונדאי במשרדי החברה, וכן, כי המוצר אשר פותח לטובת יונדאי הוצג בתערוכת Intersolar. למועד פרסום הדוח, החברות נמצאות במו"מ לגבי המשך ההתקשרות ביניהן.

יישום מוצרי החברה על חלקי כלי רכב לאחר גמר ייצור כלי הרכב (after market)

4.2.4.3. בהמשך לאמור בסעיף 9.3.3.6 (ב) לדוח התקופתי לשנת 2022, בנוגע לבחינת אפשרות להפיץ את מוצרי החברה באירופה, מעדכנת החברה כי במהלך תקופת הדוח התקשרה עם שני מפיצים אירופאיים להפצת מוצרי ה- after market באירופה לציי משאיות ואוטובוסים, באופן לא בלעדי, והינה בוחנת הרחבת פעילות זו.

4.2.4.4. 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 ("המערכות"), מעדכנת החברה כי בחודש מאי 2023 חברת האוטובוסים הנ"ל הזמינה 50 מערכות נוספות כאמור, אשר צפויות להיות מותקנות בחודשים הקרובים. למועד פרסום הדוח, המערכות נמצאות בתהליך התקנה על ידי הלקוח.

4.2.4.5. בהמשך לאמור בסעיף 9.3.3.6 (ב) לדוח התקופתי לשנת 2022, בקשר למערכות סולאריות לציי משאיות, מעדכנת החברה כי בחודש מאי 2023 התקבלה הזמנה מחברת "מאיר ליסינג" לרכישת והתקנת כ- 40 מערכות על גבי משאיות הפצה אשר מיועדות לחברת "שטראוס". למועד פרסום הדוח, סיימה החברה את התקנת המערכות האלו.

4.2.4.6. במהלך חודש יולי 2023 ולאחר פיילוט מוצלח עם חברת קמעונאית ישראלית גדולה, הזמינה החברה מערכות עבור 50 משאיות הפצה בבעלותה. למועד פרסום הדוח, התקנת המערכות מצויה בעיצומה.

4.2.4.7. בהמשך לאמור בסעיף 9.3.3.6 (ה) לדוח התקופתי לשנת 2022, בדבר פיתוח פתרון למשאיות קירור, למועד פרסום הדוח, נמצאת החברה במהלך בדיקת התכנות לפתרון מסחרי בשיתוף פעולה עם צד שלישי.

למועד פרסום הדוח אלפי מוצרי after market של החברה הותקנו במגוון כלי רכב (לרבות אוטובוסים, משאיות, כלי רכב צבאיים ורכבים פרטיים) כולל ע"י חברות מובילות, ועשרות פיילוטים על גבי כלי רכב שונים בגיאוגרפיות שונות הסתיימו בהצלחה, תוך הוכחת חסכון בדלק (של כ- 5%-8% בהתאם לדיווחי הלקוחות) וצמצום פליטות. על כן פועלת החברה לקידום הפצת הפתרון שפיתחה בעולם, במקביל לפיתוח פתרון למשאיות קירור ופיתוח ייעודי למשאיות מסוג סמי-טריילר (גורר-תומך). לאור האמור, רואה החברה בשוק ציי המשאיות והאוטובוסים מנוע צמיחה משמעותי בשנים הקרובות.

4.2.4.8. למועד פרסום הדוח ולמיטב ידיעת החברה, בהמשך לאמור בסעיף 9.3.3.2 לדוח התקופתי לשנת 2022 בדבר מינוי סולארפיינט כספק ישיר על ידי חברת VW, נכון למועד פרסום הדוח, בהתבסס בין היתר על שיתוף הפעולה שבוצע עד כה עם VW במסגרת הפרויקט, מעריכה החברה כי VW עשויה לבקש לדחות את מועד תחילת אספקת המוצר במספר חודשים (מסיבות שאינן קשורות לחברה). יובהר כי נכון למועד זה טרם התקבלה הודעה פורמלית בעניין מצד VW והאמור מהווה הערכה פנימית של החברה בלבד³.

4.2.5. התקשרויות בתחום הצבאי:

4.2.5.1. בהמשך לאמור בסעיף 9.3.4.1 לדוח התקופתי לשנת 2022, לעניין זכייה במכרז של משרד הבטחון לרכש של "שמיכות סולאריות" ("המוצרים"), אספקת המוצרים נשוא המכרז והמו"מ בקשר לאספקת כמות נוספת מהמוצרים, בהתאם לתנאי המכרז, מעדכנת החברה כי ביום 12.7.2023 אישרה סולארפיינט הזמנה לכמות נוספת כאמור בהיקף כספי של כ- 2.1 מיליון ₪ בתוספת מע"מ, אשר יש לספק עד לחודש פברואר 2024.

4.2.5.2. בהמשך לאמור בסעיף 9.3.4 לדוח התקופתי לשנת 2022 לעניין התקשרויות בתחום הבטחוני, מעדכנת החברה כי היא נמצאת במו"מ עם צבא זר לאספקת של פתרון נייד לצרכים מסוימים של אותו צבא.

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 מוצרי החברה אשר מיוצרים במפעל "אפולו-כרמל" נמצאים בהליכי תקינה בשתי מעבדות במקביל - בגרמניה ובארה"ב.

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.

4.2.8. השתתפות בתערוכת Intersolar:

4.2.8.1. ביום 11.5.2023 קיבלה החברה הודעה לפיה שניים ממוצריה נבחרו על ידי פאנל מומחים כמועמדים סופיים לתערוכת Intersolar. לפרטים נוספים ראו דיווח מיום 11.5.2023 (מס' אסמכתא 2023-01-050712) אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה.

³ יובהר כי הערכה זו מהווה מידע צופה פני עתיד (כהגדרתו בחוק ניירות ערך) אשר מבוסס על המידע הקיים בידי החברה נכון למועד זה, שהתממשותו אינה תלויה רק בחברה, ועל כן אין כל וודאות כי ההערכה תתממש, והתוצאות בפועל עשויות להיות שונות, אף באופן מהותי, מההערכה.

4.2.8.2. בהמשך לאמור בסעיף 13 לדוח התקופתי לשנת 2022, מעדכנת החברה כי השתתפה בתערוכת Intersolar Europe ביוני 2023, אשר נחשבת לאחת מתערוכות הסולאר המובילות והמשפיעות בעולם ("התערוכה"). החברה הציגה את מוצריה בתערוכה, לרבות פתרון לגגות קלים, סוכך סולארי ומכסה המנוע שפותח עבור חברת יונדאי. למיטב ידיעת החברה ומהתרשמותה במהלך התערוכה, השוק של גגות קלים, אשר הינו אחד משווקי היעד העיקריים של החברה, הולך וגדל, וכך גם הדרישה לפתרונות בתחום. בהקשר זה, סבורה החברה כי יש לה יתרון בשוק זה אשר יכול לסייע לה להפוך לשחקן משמעותי בו.

4.2.8.3

4.2.9. בהמשך לאמור בסעיף 9.3.5 לדוח התקופתי לשנת 2022 לעניין פיתוח מוצר המיועד לשוק הקרוונים (סוכך סולארי), ובעקבות ההתעניינות הרבה בתערוכה, פועלת החברה לפיתוח הסוכך הסולארי בשיתוף עם חברת קרוואנים אמריקאית גדולה וחברת אנרגיה אירופאית, הן כפתרון לאספקת חשמל לקרוונים והן לקירוי מרפסות.

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

סטטוס	מדינות בהן הוגשה הבקשה	פירוט	מועד הגשת בקשת PCT ⁴	מועד קדימות	תיאור הפטנט
National Phase ⁵	ישראל, אירופה, סין	למועד הדוח, הבקשה לרישום פטנט התקבלה בסין ובאירופה והפטנט ניתן ונרשם בפנקס הפטנטים בישראל.	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	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 ⁶	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, סין	הבקשה בתהליך	7-OCT-2021	7-OCT-2020	פטנט המתאר את הדור השני של מוצרי החברה ואת טכנולוגיית הייצור.
National Phase	ארה"ב, קנדה, אירופה, דרום קוריאה	הבקשה בתהליך	27-OCT-2021	28-OCT-2020	פטנט הנוגע ליכולת השילוב האינטגרלי של מוצרי החברה במוצרים תרמופלסטיים.
National Phase	ארה"ב, אירופה	הבקשה בתהליך	10-JAN-2022	11-JAN-2021	פטנט המתאר הטעמת מוצרי החברה בתוך גומי ממוחזר שמקורו בצמיגים
PCT	156 מדינות ⁷	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
PCT	156 מדינות	הבקשה בתהליך	22-Jan-2023	24-Jan-2022	פטנט המתאר ייצור פאנל משולב מצוף אינטגרלית

4 PCT - הליך בינלאומי במסגרתו ניתן להחיל את מועד הקדימות ב-148 מדינות החברות בארגון הפטנטים העולמי.
 5 National Phase - עם סיום הליך ה-PCT, ניתן לפעול במדינות ספציפיות לקידום קבלת הפטנט.
 6 הבקשה התקבלה בארה"ב ביום 3.8.2021, ונמצאת בתהליך במדינות הבאות: סין, דרום קוריאה, אירופה וישראל.
 7 ראו https://www.wipo.int/pct/en/pct_contracting_states.html.

4.4. לאירועים נוספים ראו ביאורים 4 ו-6 לדוחות הכספיים של החברה ליום 30 ביוני 2023.

**יום טוב סמיה
יו"ר הדירקטוריון**

**עודד רוזנברג
מנכ"ל ודירקטור**

26 ביולי, 2023

אפולו פאוור בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 ביוני 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 - 10	- דוחות מאוחדים על השינויים בהון
11 - 12	- דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
13 - 17	- 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 30 ביוני 2023 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידור, 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 שניודע 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, 26 ביולי 2023

אפולו פאוור בע"מ

דוחות מאוחדים על המצב הכספי

<u>31 בדצמבר</u>	<u>30 ביוני</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	69,683	64,354	מזומנים ושווי מזומנים
5,631	16,409	5,934	פקדונות בתאגידים בנקאיים
2,799	1,425	2,363	לקוחות
6,268	3,375	2,767	חייבים ויתרות חובה
<u>6,100</u>	<u>3,057</u>	<u>8,937</u>	מלאי
92,208	93,949	84,355	
-----	-----	-----	
3,788	3,374	4,016	<u>נכסים שאינם שוטפים</u>
24,213	33,104	15,049	פקדונות בתאגידים בנקאיים
71,290	18,550	103,566	תשלומים על חשבון רכוש קבוע
90,172	84,759	91,494	רכוש קבוע
<u>394</u>	<u>268</u>	<u>501</u>	נכסי זכות שימוש
189,857	140,055	214,626	נכסים בלתי מוחשיים
-----	-----	-----	
282,065	234,004	298,981	
=====	=====	=====	
יום טוב סמיה יו"ר הדירקטוריון	עודד רוזנברג מנכ"ל ודירקטור	רם בר גיל סמנכ"ל כספים	

26 ביולי 2023
תאריך אישור הדוחות הכספיים

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אפולו פאוור בע"מ

דוחות מאוחדים על המצב הכספי

31 בדצמבר	30 ביוני		
	2022	2023	
<u>2022</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	
מבוקר	בלתי מבוקר		
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
4,123	3,622	4,230	<u>התחייבויות שוטפות</u>
12,971	1,897	7,643	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
<u>6,275</u>	<u>5,631</u>	<u>5,925</u>	ספקים
23,369	11,150	17,798	זכאים ויתרות זכות
-----	-----	-----	
--	--	1,231	<u>התחייבויות שאינן שוטפות</u>
<u>84,731</u>	<u>80,800</u>	<u>84,834</u>	ספקים
84,731	80,800	86,065	התחייבויות בגין חכירה
-----	-----	-----	
(*) --	(*) --	(*) --	<u>הון</u>
301,564	245,874	345,605	הון מניות
26,636	18,717	32,664	פרמיה על מניות
3,611	1,007	5,919	קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
476	(1,260)	1,638	כתבי אופציה
<u>(158,322)</u>	<u>(122,284)</u>	<u>(190,708)</u>	קרנות הון אחרות
173,965	142,054	195,118	יתרת הפסד
-----	-----	-----	
282,065	234,004	298,981	
=====	=====	=====	

(*) 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 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2022	2023	2022	2023	
מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
6,568	1,041	1,413	2,106	2,820	הכנסות
<u>5,186</u>	<u>850</u>	<u>1,155</u>	<u>1,708</u>	<u>2,296</u>	עלות ההכנסות
1,382	191	258	398	524	רווח גולמי
46,869	12,054	10,166	22,737	21,241	הוצאות מחקר ופיתוח
<u>20,074</u>	<u>5,058</u>	<u>5,297</u>	<u>9,324</u>	<u>10,228</u>	הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות
(65,561)	(16,921)	(15,205)	(31,663)	(30,945)	הפסד מפעולות
567	--	581	--	1,132	הכנסות מימון
<u>5,050</u>	<u>1,156</u>	<u>1,304</u>	<u>2,343</u>	<u>2,573</u>	הוצאות מימון
(70,044)	(18,077)	(15,928)	(34,006)	(32,386)	הפסד
-----	-----	-----	-----	-----	רווח כולל אחר :
					<u>סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכר לרווח והפסד</u>
527	507	244	593	910	רווח בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
-----	-----	-----	-----	-----	
730	--	77	--	192	סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח והפסד בהתקיים תנאים ספציפיים
<u>(730)</u>	<u>--</u>	<u>(77)</u>	<u>--</u>	<u>(192)</u>	רווח בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
--	--	--	--	--	העברה לרווח והפסד בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
-----	-----	-----	-----	-----	
527	507	244	593	910	סה"כ רווח כולל אחר
<u>(69,517)</u>	<u>(17,570)</u>	<u>(15,684)</u>	<u>(33,413)</u>	<u>(31,476)</u>	סה"כ הפסד כולל
=====	=====	=====	=====	=====	
(1.64)	(0.43)	(0.35)	(0.81)	(0.73)	<u>הפסד בסיסי ומדולל למניה (בש"ח) (*)</u>
=====	=====	=====	=====	=====	

(*) לאחר התאמה בגין מרכיב ההטבה בהנפקת זכויות שביצעה החברה בתקופת הדיווח - ראה באור 1.4.

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 ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר) יתרה ליום 1 בינואר 2023
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	
(32,386)	(32,386)	--	--	--	--	--	הפסד
910	--	910	--	--	--	--	רווח כולל אחר
(31,476)	(32,386)	910	--	--	--	--	סה"כ הפסד כולל
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	
252	--	252	--	--	--	--	הפסד בגין עסקאות גידור תזרים מזומנים שנוקפו לעלות רכוש קבוע (לרבות תשלומים על חשבון רכוש קבוע)
45,713	--	--	2,308	--	43,405	(*) --	הנפקת הון מניות וכתבי אופציה (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה)
287	--	--	--	(113)	400	(*) --	מימוש כתבי אופציה להון מניות
--	--	--	--	(236)	236	--	פקיעת כתבי אופציה
6,377	--	--	--	6,377	--	--	תשלום מבוסס מניות
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	
195,118	(190,708)	1,638	5,919	32,664	345,605	(*) --	יתרה ליום 30 ביוני 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 ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר) יתרה ליום 1 בינואר 2022
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	
(34,006)	(34,006)	--	--	--	--	--	הפסד
593	--	593	--	--	--	--	רווח כולל אחר
(33,413)	(34,006)	593	--	--	--	--	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)
1,858	--	--	(156)	(1,028)	3,042	(*) --	מימוש כתבי אופציה להון מניות
9,810	--	--	--	9,810	--	--	תשלום מבוסס מניות
142,054	(122,284)	(1,260)	1,007	18,717	245,874	(*) --	יתרה ליום 30 ביוני 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>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>	
							לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה
							<u>ביום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)</u>
161,754	(174,780)	1,008	3,611	29,895	302,020	(*) --	יתרה ליום 1 באפריל 2023
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	
(15,928)	(15,928)	--	--	--	--	--	הפסד
244	--	244	--	--	--	--	רווח כולל אחר
(15,684)	(15,928)	244	--	--	--	--	סה"כ הפסד כולל
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	
							הפסד בגין עסקאות גידור תזרים מזומנים
							שנזקפו לעלות רכוש קבוע (לרבות תשלומים
							על חשבון רכוש קבוע)
386	--	386	--	--	--	--	הנפקת הון מניות וכתבי אופציה (לאחר ניכוי
							הוצאות הנפקה)
45,713	--	--	2,308	--	43,405	(*) --	מימוש כתבי אופציה להון מניות
90	--	--	--	(31)	121	(*) --	פקיעת כתבי אופציה
--	--	--	--	(59)	59	--	תשלום מבוסס מניות
2,859	--	--	--	2,859	--	--	
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	
195,118	(190,708)	1,638	5,919	32,664	345,605	(*) --	יתרה ליום 30 ביוני 2023
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	

(*) מניות ללא ע.נ.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אפולו פאוור בע"מ

דוחות מאוחדים על השינויים בהון

	יתרת	קרנות הון	כתבי אופציה	קרן הון בגין	פרמיה	הון מניות	
<u>סה"כ הון</u>	<u>הפסד</u>	<u>אחרות</u>	<u>כתבי אופציה</u>	<u>עסקאות תשלום</u>	<u>על מניות</u>	<u>הון מניות</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>	<u>אלפי ש"ח</u>	
154,399	(104,207)	(1,767)	1,007	14,025	245,341	(*) --	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	<u>ביום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)</u>
(18,077)	(18,077)	--	--	--	--	--	יתרה ליום 1 באפריל 2022
507	--	507	--	--	--	--	הפסד
(17,570)	(18,077)	507	--	--	--	--	רווח כולל אחר
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	סה"כ הפסד כולל
364	--	--	--	(169)	533	(*) --	מימוש כתבי אופציה להון מניות
4,861	--	--	--	4,861	--	--	תשלום מבוסס מניות
142,054	(122,284)	(1,260)	1,007	18,717	245,874	(*) --	יתרה ליום 30 ביוני 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>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	(*) --	<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 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת הפסד
	2022	2022	2022	2023	
	מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
(70,044)	(18,077)	(15,928)	(34,006)	(32,386)	
					התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:
					התאמות לסעיפי רווח או הפסד:
2,899	725	820	1,396	1,627	פחת והפחתות
17,806	4,861	2,859	9,810	6,377	תשלום מבוסס מניות
(17)	(2)	(77)	(3)	(91)	שערוך פקדונות בתאגידים בנקאיים
(33)	(16)	(83)	(16)	(106)	הכנסות מימון אחרות, נטו
					שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:
(1,913)	342	(426)	(539)	436	ירידה (עליה) בלקוחות
(4,050)	(405)	779	(1,157)	2,534	ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה
(3,771)	(684)	(1,571)	(728)	(2,837)	עליה במלאי
944	(47)	675	508	623	עליה (ירידה) בספקים
<u>2,790</u>	<u>(156)</u>	<u>700</u>	<u>678</u>	<u>(350)</u>	עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
(55,389)	(13,459)	(12,252)	(24,057)	(24,173)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת
					תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
(2,289)	--	(220)	--	(220)	הפקדת פקדונות בתאגידים בנקאיים
12,152	--	134	7	134	משיכת פקדונות בתאגידים בנקאיים
(50,189)	(5,810)	(12,295)	(18,189)	(28,426)	השקעה ברכוש קבוע
--	--	1,000	--	1,000	מענקי השקעה שהתקבלו
(43)	(13)	--	(13)	(12)	השקעה בנכסי זכות שימוש
<u>(203)</u>	<u>(45)</u>	<u>(50)</u>	<u>(45)</u>	<u>(159)</u>	השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
(40,572)	(5,868)	(11,431)	(18,240)	(27,683)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

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		לתקופה של ששה חודשים		
	שהסתיימה ביום 30		שהסתיימה ביום 30		
	ביוני		ביוני		
2 0 2 2	2 0 2 2	2 0 2 3	2 0 2 2	2 0 2 3	
מבוקר	מ ב ו ק ר	ב ל ת י	מ ב ו ק ר	ב ל ת י	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
					<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>
(3,836)	(1,545)	(1,016)	(2,006)	(2,054)	פרעון התחייבויות בגין חכירה
104,031	--	45,713	46,578	45,713	הנפקת הון מניות וכתבי אופציה (לאחר ניכוי
2,622	364	90	1,858	287	הוצאות הנפקה)
					מימוש כתבי אופציה להון מניות
<u>39</u>	<u>1,090</u>	<u>--</u>	<u>1,507</u>	<u>--</u>	תקבולי מיסים מנאמן בגין מימוש מניות החברה
					על ידי בעלי עניין ועובדים להעברה לרשויות
					המס
					<u>מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון</u>
102,856	(91)	44,787	47,937	43,946	(שימשו לפעילות מימון)
					השפעת השינויים בשערי חליפין של יתרות
557	16	302	85	854	מזומנים המוחזקות במטבע חוץ
					עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
7,452	(19,402)	21,406	5,725	(7,056)	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
<u>63,958</u>	<u>89,085</u>	<u>42,948</u>	<u>63,958</u>	<u>71,410</u>	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה
71,410	69,683	64,354	69,683	64,354	
====	====	====	====	====	
					<u>נספח א' - מידע נוסף בגין תזרימי</u>
					<u>המזומנים מפעילות שוטפת</u>
457	--	536	--	995	ריבית שהתקבלה
====	====	====	====	====	
(4,650)	(1,169)	(1,200)	(2,347)	(2,415)	ריבית ששולמה
====	====	====	====	====	
(58)	(8)	(24)	(43)	(32)	מיסים ששולמו
====	====	====	====	====	
					<u>נספח ב' - עסקאות מהותיות שאינן במזומן</u>
					השקעה ברכוש קבוע ובנכסים בלתי מוחשיים
11,027	238	1,460	389	2,100	באשראי
====	====	====	====	====	
					הכרה בנכסי זכות שימוש וברכוש קבוע כנגד
					התחייבויות בגין חכירה, נטו לאחר גריעת
					נכסי זכות שימוש כנגד התחייבויות בגין
6,387	125	2,138	125	2,264	חכירה
====	====	====	====	====	

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 30 ביוני 2023 ולתקופות של ששה ושלשה חודשים שהסתיימו 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. השלכות אירועי מאקרו

בתחילת שנת 2023, החלה הממשלה לקדם תכנית לביצוע שינויים במערכת המשפט בישראל. השינויים המוצעים (אשר הראשון שבהם עבר בקריאה שלישית 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 בפעילות 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 לטווח הקצר), ו- (ה) יכולת החברה לגייס הון נוסף, ככל שיידרש. למועד אישור הדוחות הכספיים, אין ביכולתה של החברה להעריך האם וכיצד שפיעו 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 2022	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023	לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022	לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023
מבוקר אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
4,709	935	859	1,731	1,581
<u>1,859</u>	<u>106</u>	<u>554</u>	<u>375</u>	<u>1,239</u>
6,568	1,041	1,413	2,106	2,820
=====	=====	=====	=====	=====

א. ההרכב:
 הכנסות ממכירת מוצרים המוכרות בנקודת זמן
 הכנסות מפרויקטים המוכרות לאורך זמן

4,520	939	569	1,724	1,328
1,595	102	204	269	528
261	--	336	113	633
<u>192</u>	<u>--</u>	<u>304</u>	<u>--</u>	<u>331</u>
6,568	1,041	1,413	2,106	2,820
=====	=====	=====	=====	=====

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

ישראל
 אירופה
 אסיה
 אחר

אפולו פאוור בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 3 - הכנסות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2022	2023	2022	2023
מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	בלתי מבוקר 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	106	297	106	584	לקוח ב'
115	--	--	115	--	לקוח ג'
3,119	890	37	1,399	37	לקוח ד'
781	--	--	266	--	לקוח ה'
256	--	--	--	256	לקוח ו'
--	--	171	--	386	לקוח ז'
5,093	996	505	1,886	1,405	
=====	=====	=====	=====	=====	

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 סולארפינט 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. לתאריך הדיווח, בוצע תהליך התאמת מוצר ל-Tier1 של יונדאי, יוצרו מדגימים והם הוצגו 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 הטכנולוגיות, 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 סולארפינט עם תאגיד בנקאי ישראלי (להלן - המלווה) בהסכם, לפיו העמיד המלווה לסולארפינט מסגרת אשראי, אשר ניתנת לניצול לצרכי הון חוזר עד ליום 12 בפברואר 2024, בסך של עד 40 מיליון ש"ח. סכומים אותם תנצל סולארפינט 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 מיידי 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 פאוור בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 4 - ארועים מהותיים נוספים בתקופת הדיווח (המשך)

ה. 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. לתאריך הדיווח השלימה סולארפינט את העבודה.

ו. 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 רישומם למסחר ועד ליום 31 בדצמבר 2023 ועד בכלל (להלן - תקופת המימוש ו- תום תקופת המימוש, לפי העניין), כך שהחל מיום רישומם 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 היה זכאי לרכוש יחידת זכות אחת, הכוללת 10 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה 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.

ביום 18 במאי 2023 הושלם גיוס ההון, במסגרתו נוצלו (לרבות על ידי בעלי עניין ונושאי משרה בחברה) 345,777 יחידות זכות, הכוללות 3,457,769 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה ו-1,037,331 כתבי אופציה (סדרה 5), המהווים כ-91% מסך ניירות הערך שהוצעו במסגרת הנפקת הזכויות.

התמורה המיידית (ברוטו) שהתקבלה בידי החברה בגין גיוס ההון האמור הסתכמה לסך של כ-45,988 אלפי ש"ח. התמורה, נטו (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה) הסתכמה בכ-45,713 אלפי ש"ח ויוחסה למכשירים ההוניים שהונפקו בהתבסס על שוויים ההוגן בסמוך למועד הנפקתם. בהתאם, סך של 43,405 אלפי ש"ח מתמורת ההנפקה נטו יוחס למניות שהונפקו והיתרה, בסך של כ-2,308 אלפי ש"ח, יוחסה לכתבי האופציה (סדרה 5) שהונפקו.

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

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.

אפולו פאוור בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 6 - אירועים מהותיים נוספים לאחר תאריך הדיווח

בהמשך לאמור בבאור 12.ב.13) לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2022 בדבר זכיית סולארפינט במכרז של משרד הביטחון לרכש של "שמיכות סולאריות", ביום 12 ביולי 2023 אישרה סולארפינט הזמנת כמות נוספת של "שמיכות סולאריות" על ידי משרד הביטחון בהיקף כספי של כ- 2.1 מיליון ש"ח בתוספת מע"מ, אשר יש לספק עד לחודש פברואר 2024.

26 ביולי 2023

לכבוד
 הדירקטוריון של
 אפולו פאוור בע"מ
היצירה 6, יקנעם עילית

א.ג.ג,

הנדון: מכתב הסכמה להכללת דוחות שלנו בדוחות הצעת מדף
 של אפולו פאוור בע"מ ("החברה") שיפורסמו מכח תשקיף המדף
של החברה מחודש ספטמבר 2020

הננו להודיעכם כי אנו מסכימים להכללה (לרבות בדרך של הפנייה) בדוחות הצעת המדף שבנדון של הדוחות שלנו המפורטים להלן:

1. דוח רואה החשבון המבקר מיום 15 במרץ 2023 על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לימים 31 בדצמבר 2022 ו- 2021 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022.
2. דוח רואה החשבון המבקר מיום 15 במרץ 2023 על ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2022.
3. דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 10 במאי 2023 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 31 במרץ 2023 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך.
4. דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 26 ביולי 2023 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 30 ביוני 2023 ולתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.

בכבוד רב,

שטראוס לזר ושות'
 רואי חשבון

דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

כללי

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של אפולו פאוור בע"מ (להלן - "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.

דוח הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנסתיימה ביום 31 במרץ 2023 (להלן - "הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון"), נמצאה הבקרה הפנימית כאפקטיבית.

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

למועד הדוח, בהתבסס על האמור בדוח הרבעוני 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 (להלן - "התאגיד") לרבעון השני של שנת 2023 (להלן - "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.

תאריך: 26 ביולי, 2023

עודד רוזנברג, מנכ"ל

הצהרת סמנכ"ל הכספים

אני, רם בר גיל, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופות הביניים של אפולו פאוור בע"מ (להלן - "התאגיד") לרבעון השני של שנת 2023 (להלן - "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: 26 ביולי, 2023

רם בר גיל, סמנכ"ל

כספים