



**אפולו פאוור בע"מ**

**דוח לתקופה שנסתיימה**

**ביום 30 בספטמבר 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 9 חודשים**

**שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023**

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

הסברי החברה	ליום 31.12.2022	ליום 30.9.2022	ליום 30.9.2023	
הקיטון במזומן ביחס לתקופה מקבילה אשתקד וביחס לשנתי נובע מתשלומים שוטפים וכן בהמשך השקעות ברכוש קבוע עבור מפעל מבוא כרמל.	71,410	100,466	39,993	מזומנים ושווי מזומנים
ללא שינוי מהותי.	5,631	8,239	5,991	פקדונות בתאגידים בנקאיים
הגידול ביתרת הלקוחות נובע בעיקר ממכירות בחודש ספטמבר שמועד פרעונן טרם הגיע.	2,799	2,810	3,254	לקוחות
הקיטון בחייבים נובע בעיקר מירידה במוסדות ממשלתיים בחובה (החזרי מע"מ) וכן מקבלת מענק השקעות שהוצג תחת סעיף "מענק ממשלתי לקבל".	6,268	3,619	1,612	חייבים ויתרות חובה
הגידול במלאי נובע בעיקר מהצטיידות במלאי חומרי גלם עבור הייצור במפעל החדש במבוא כרמל.	6,100	3,522	9,132	מלאי
	<b>92,208</b>	<b>118,656</b>	<b>59,982</b>	<b>סה"כ נכסים שוטפים</b>
ללא שינוי מהותי.	3,788	3,375	4,010	פקדונות בתאגידים בנקאיים
עיקר הקיטון נובע לאור הגעת המכונות למפעל במבוא כרמל ומיון לסעיף רכוש קבוע.	24,213	30,003	12,174	תשלומים על חשבון רכוש קבוע
עיקר הגידול נובע מהגעה והשמשה של המכונות לצד גמר השקעות בהתאמות במושכר.	71,290	45,002	119,048	רכוש קבוע
עיקר הגידול נובע מהצמדת התחייבויות החכירה בגין שכירות למדד המחירים לצרכן.	90,172	84,598	91,140	נכסי זכות שימוש
המשך השקעות במערכות מידע.	394	305	526	נכסים בלתי מוחשיים
	<b>189,857</b>	<b>163,313</b>	<b>226,898</b>	<b>סה"כ נכסים שאינם שוטפים</b>
	<b>282,065</b>	<b>281,969</b>	<b>286,880</b>	<b>סה"כ נכסים</b>
עיקר הגידול נובע מהצמדת התחייבויות החכירה בגין שכירות למדד המחירים לצרכן.	4,123	3,756	4,232	חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה
עיקר הקיטון בספקים ביחס לשנתי נובע מתשלומים עבור ספקי מכונות בגין מכונות שהגיעו למפעל וכן מתשלומים לקבלנים בגין	12,971	5,724	10,497	ספקים

הסברי החברה	ליום 31.12.2022	ליום 30.9.2022	ליום 30.9.2023	
ביצוע התאמות במושכר במפעל במבוא כרמל.				
עיקר היתרה מורכבת מזכאים בגין עובדים וכן מהוצאות לשלם.	6,275	4,388	6,410	זכאים ויתרות זכות
	<b>23,369</b>	<b>13,868</b>	<b>21,139</b>	<b>סה"כ התחייבויות שוטפות</b>
ספקים לזמן ארוך בגין שיפורים במושכר.	--	--	953	ספקים
עיקר השינוי ביחס לשנתי נובע מהצמדת ההתחייבויות בגין חכירה למדד ובקיזוז פירעון שוטף של קרן ההתחייבויות.	84,731	80,068	83,861	התחייבויות בגין חכירה
	<b>84,731</b>	<b>80,068</b>	<b>84,814</b>	<b>סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות</b>
	<b>108,100</b>	<b>93,936</b>	<b>105,953</b>	<b>סה"כ התחייבויות</b>
	--	--	--	הון מניות
עיקר הגידול נובע מהנפקת זכויות שבוצעה בחודש מאי 2023.	301,564	301,479	346,197	פרמיה על מניות
עיקר הגידול נובע מרישום הוצאות שכר בגין אופציות אל מול קרן הון תשלום מבוסס מניות.	26,636	22,839	35,056	קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
הגידול נובע מהנפקת זכויות שבוצעה בחודש מאי 2023.	3,611	3,611	5,919	כתבי אופציה
הגידול נובע מיישום חשבונאות גידור ורישום קרן הון הפרשי שער.	476	(702)	1,388	קרנות הון אחרות
הגידול נובע מהפסד שוטף של החברה.	(158,322)	(139,194)	(207,633)	יתרת הפסד
	<b>173,965</b>	<b>188,033</b>	<b>180,927</b>	<b>סה"כ הון</b>

### 1.3 תוצאות הפעילות

להלן ניתוח תוצאות הפעילות (באלפי ש"ח) :

הסברי החברה	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
		2022	2022	2023	2022	
הגידול בהכנסות החברה נובע מגידול בפעילות החברה.	6,568	2,267	2,019	4,373	4,839	סך הכנסות
--	5,186	1,790	1,651	3,498	3,947	עלות ההכנסות
--	<b>1,382</b>	<b>477</b>	<b>368</b>	<b>875</b>	<b>892</b>	<b>רווח גולמי</b>
הקטיון 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 שהתקבל ממשרד האנרגיה וקוזז מהוצאות המו"פ.	46,869	11,120	12,213	33,857	33,454	הוצאות מחקר ופיתוח
עיקר הגידול ביחס לתקופה מקבילה אשתקד מקורו בהוצאות מכירה ושיווק, לרבות הוצאות השתתפות לראשונה בתערוכת Intersolar.	20,074	4,869	4,343	14,193	14,571	הוצאות מכירה הנהלה וכלליות
--	<b>(65,561)</b>	<b>(15,512)</b>	<b>(16,188)</b>	<b>(47,175)</b>	<b>(47,133)</b>	<b>הפסד מפעולות</b>
הירידה בהוצאות המימון, נטו ביחס לתקופה אשתקד, נובעת בעיקר מהכנסות ריבית בגין פקדונות.	4,483	1,398	737	3,741	2,178	הוצאות מימון, נטו
--	<b>(70,044)</b>	<b>(16,910)</b>	<b>(16,925)</b>	<b>(50,916)</b>	<b>(49,311)</b>	<b>הפסד לתקופה</b>
יישום חשבונאות גידור	527	(708)	36	(115)	946	רווח כולל אחר
--	<b>(69,517)</b>	<b>(17,618)</b>	<b>(16,889)</b>	<b>(51,031)</b>	<b>(48,365)</b>	<b>סה"כ הפסד כולל</b>
	<b>(1.64)</b>	<b>(0.40)</b>	<b>(0.36)</b>	<b>(1.21)</b>	<b>(1.08)</b>	<b>הפסד למניה – ש"ח</b>

הסברי החברה	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2022	2022	2023	2022	2023	
	17,806	4,150	2,605	13,960	8,982	התאמות*
	(52,238)	(12,760)	(14,320)	(36,956)	(40,329)	נטרול הוצאות תשלום מבוסס מניות
	(51,711)	(13,468)	(14,284)	(37,071)	(39,383)	הפסד לתקופה
						הפסד כולל אחר

\* יובהר כי הנתונים המופיעים בחלק הראשון של הטבלה לעיל הינם על בסיס הדוחות הכספיים ליום 30.9.2023 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 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2022	2022	2023	2022	2023	
הקיטון בתזרים השוטף נובע מביצוע התאמות הכוללות בין השאר ירידה בשימוש קבלני משנה ויועצים תוך התמקדות בקבלת תקן למוצר, שיפור איכות המוצר והוצאות שיווק.	(55,389)	(14,144)	(12,339)	(38,201)	(36,512)	תזרים מזומנים לפעילות שוטפת
הגידול ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר מהמשך תשלומים בגין השקעות במפעל החדש הכוללות מכונות וציוד שהתקבלו במפעל וסיימו תהליך התקנה כנדרש וכן תשלומים בגין התאמות במושכר במפעל מבוא כרמל.	(40,572)	(11,142)	(12,462)	(29,382)	(40,145)	תזרים מזומנים לפעילות השקעה
הנתון בתשעת החודשים הראשונים של השנה כולל גיוס כספים מהנפקת זכויות בחודש מאי 2023 בסך של כ-46 מיליון ש"ח (ברוטו) כאשר הנתון בתקופה מקבילה אשתקד כולל גיוס כספים מהנפקת זכויות מחודש ינואר 2022 וכן מהנפקה פרטית בספטמבר 2022 בסך כולל של כ-104 מיליון ש"ח (ברוטו).	102,856	55,914	264	103,851	44,210	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 2023-01-016872) 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 30.9.2023
----------	-----------------------	-----------------------------

יחס הון עצמי <sup>1</sup> למאזן	לא יפחת מ- 24%	90%
הון עצמי מינימלי	לא יפחת מ- 60 מיליון ₪	157.8 מיליון ₪

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

1.5.3. הנפקת זכויות: בחודש מאי 2023 השלימה החברה גיוסי הון בסך כולל של כ- 46 מיליון ש"ח (ברוטו) בהנפקת זכויות<sup>2</sup>.

## 2. חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

בדוחות הכספיים לא הוצג מגזר בר דיווח שהוא "מגזר פעילות פיננסי" ונכון ליום 30.9.2023 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 סולארפינט):

### 4.1. השלכות מלחמת "חברות ברזל" ואירועי מאקרו:

ביום 7.10.2023 פרצה מלחמת "חברות ברזל" ("המלחמה") אשר הובילה לשורה של השלכות והגבלות, לרבות סגירה זמנית של עסקים רבים, הגבלות על התכנסות במקומות עבודה ובאירועים והפסקת לימודים במערכות החינוך. בנוסף, גויס מספר גדול של אזרחים למילואים. צעדים אלו, גרמו לצמצום הפעילות במשק הישראלי ולירידה בפעילות הכלכלית. כמו כן, כתוצאה מהמלחמה, נרשמו ירידות חדות בשווקים הפיננסיים בישראל. גיוס המילואים הנרחב לצד הקפאת היתרי עבודה של עובדים פלסטינאים ועזיבת עובדים זרים הובילו לצמצום היקפי כח האדם הזמינים לפעילות חברות, באופן אשר עלול לעכב ואף להשבית תהליכי

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

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

פעילות של חברות.

לפי דוח מיוחד של מידרוג בע"מ מיום 24.10.2023 בנושא השלכות המלחמה על כושר החזר האשראי של מנפיקים המדורגים על ידה, העליה בסיכון הגאו-פוליטי צפויה להגדיל את עלויות המימון של הממשלה ושל חברות, וזאת מעבר למגמת עליית הריבית במשק ובעולם בכלל, ובכך להביא לצמצום נוסף בפעילות החברות. מעבר לכך, ביום 24.10.2023 חברת דירוג האשראי S&P אישרה מחדש את דירוג האשראי של ישראל על רמה של AA- לצד שינוי תחזית הדירוג מ- "יציבה" ל- "שלילית", וזאת על רקע ההרעה המשמעותית בסיכונים הגיאופוליטיים והביטחוניים איתם מתמודדת המדינה. במהלך התקופה שממועד פרוץ המלחמה ועד לפרסום דוח זה, החברה ממשיכה בפעילותה, ואף הגדילה פעילות במפעל החברה ביקנעם, בעקבות הזמנות שהגיעו מממשרד הבטחון ולצרכים צבאיים בכלל. אתרי הייצור והמטה של החברה ממקומים באזור יקנעם ועל כן, נכון למועד פרסום הדוח, לא הושפעו מהמלחמה. בנוסף, בעקבות המלחמה, החברה חווה עלייה בביקושים לפתרונות אותם היא מציעה ועולה הצורך בפאנלים סולאריים גמישים, קלים ועמידים לצרכים צבאיים ובכלל. בהיבט כח אדם, במהלך תקופת המלחמה, כ- 20% מעובדי החברה מגויסים לשירות מילואים לתקופות משתנות. בהתחשב באמור לעיל, נכון למועד פרסום הדוח, החברה אינה מזהה כי פעילותה העסקית הושפעה לרעה בצורה מהותית ממצב המלחמה.

יחד עם זאת, להערכת החברה, המלחמה עלולה 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 ו/או יכולתה לעמוד בלוחות זמנים, (ג) קידום התקשרויות בפילוטים עם שותפים מקומיים ו/או בינלאומיים, (ד) ביקוש למוצרי החברה בארץ ובעולם (לדוגמה כתוצאה מדעת קהל שלילית העלולה להיווצר בעולם בעקבות המלחמה), (ה) יכולת הכניסה לישראל של נציגי יצרני ציוד הנדרשים לטובת התקנת והרצת מכונות וציוד, (ו) יכולת החברה לגייס הון נוסף, ככל שיידרש.

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 מהאמור, אי יציבות חברתית ופוליטית פנים מדינתית והעלאות הריבית והאינפלציה, עלולים גם הם לפגוע בחברה כמפורט לעיל ביחס למלחמה.

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 לפגיעה האפשרית בחברה מהוות מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך"), אשר מבוסס בין היתר על המידע המצוי בידי החברה נכון למועד זה, שהתממשותו אינה וודאית ואינה מצויה בשליטת החברה, ואשר נמסר בתנאים חריגים של אי-ודאות, ולפיכך יכול שלא יתממש או יתממש באופן שונה, לרבות כתוצאה מהתפתחויות במלחמה/מצב החירום הביטחוני במדינה ו/או התפתחויות נלוות אחרות ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון החלים על פעילות החברה.

#### 4.2. עדכונים שונים :

##### 4.2.1. התפתחויות בקשר עם מפעל "אפולו כרמל":

4.2.1.1. נכון למועד פרסום דוח זה, לאחר השלמת הקמת התשתיות הנדרשת לצורך הפעלת

המכונות במפעל, שלב ההרצה הסתיים והמפעל החל לפעול במתכונת מצומצמת עם כושר

ייצור שנתי מירבי של כ- 20 MWp, כאשר להערכת החברה כושר הייצור צפוי לעלות

בהדרגה עד להגעה לכושר ייצור שנתי מירבי של כ- 45 MWp עד לתום שנת 2023 ושל כ-

MWp 190 במהלך שנת 2024, בכפוף בין היתר להגעת והתקנת יתרת המכונות. יצוין כי בעקבות המלחמה קיים עיכוב בהגעת טכנאים מחו"ל מטעם יצרני המכונות לארץ אשר עלול לעכב את קצב גידול כושר הייצור כאמור.

יובהר כי הערכת החברה לעניין כושר הייצור השנתי המירבי, המועד הצפוי להגעה לכושר ייצור זה והגעת והתקנת יתרת המכונות הינם בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס על ניסיון הנהלת החברה והמידע המצוי בידה נכון למועד זה ונמסר בתנאים חריגים של אי-ודאות. מידע זה עשוי שלא להתממש או להתממש באופן חלקי או שונה (אף מהותית) משהוערך, בין היתר, בשל גורמים שונים שאינם בשליטת החברה, לרבות עיכובים/ליקויים בהתקנת כל או חלק מחלקי המפעל ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון החלים על פעילותה ו/או כתוצאה מהתפתחויות במלחמה/מצב החירום הביטחוני במדינה.

4.2.1.2. 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.

4.2.1.3. 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.

#### 4.2.2. התקשרויות בשוק המבנים והחקלאות:

4.2.2.1. 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 מהמשאים ומתנים הנ"ל יבשיל לכדי התקשרות מחייבת.

4.2.2.2. 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 הערכת החברה, הבדיקה צפויה להסתיים בסוף שנת 2023. נכון למועד פרסום הדוח, סיפקה החברה את ההזמנה המתוארת לעיל והבדיקות החלו.

יובהר כי בשלב זה אין וודאות כי בדיקות אלו יובילו להתקשרות מסחרית.

4.2.2.3. 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. למועד פרסום הדוח, החברה מייצרת אבות טיפוס.

#### 4.2.3. התקשרויות בתחום הסולאר הצף:

בהמשך לאמור בסעיף 9.3.2.1 לדוח התקופתי לשנת 2022, למועד פרסום הדוח, החברה טרם סיימה את מערך השיפורים באתר, וזאת, בין היתר, בעקבות המלחמה.

#### 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, ביצעה החברה את הניסויים נשוא ההזמנה והצדדים מצויים במו"מ מתקדם להמשך בדיקות בסדרי גודל גדולים יותר.
- 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. המפיצים הנ"ל ביצעו בעצמם התקנות במספר מדינות במטרה להרחיב את הפעילות.
- יובהר כי אין כל וודאות כי התקנות אלו יובילו להרחבת הפעילות בפועל.
- 4.2.4.4. בהמשך לאמור בסעיפים 9.2 ו- 9.3.3.6 לדוח התקופתי לשנת 2022, מעדכנת החברה כי לאחר פיילוט מוצלח שנערך במשך כשמונה חודשים, התקשרה סולארפינט בהסכם עם תאגיד טורקי להפצה בלעדית של מוצר ה- Apollo Charger, למשאיות ואוטובוסים, בטורקיה ("המוצר" ו-"ההסכם"). המוצר, הכולל בעיקר פאנלים סולאריים קלים וגמישים פרי פיתוחה של סולארפינט (בהספק משתנה) המחוברים בהדבקה מלאה לגגות כלי רכב, מיועד לטובת חסכון בדלק ובפליטות פחמן דו חמצני וכן לטובת מתן מענה אנרגטי לצרכני חשמל ברכב, כגון וילון חשמלי או מעלון. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 27.9.2023 (מס' אסמכתא 109977-01-2023), אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה.
- 4.2.4.5. 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.
- 4.2.4.6. 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.
- 4.2.4.7. 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 והינה לקראת סיום.
- 4.2.4.8. בהמשך לאמור בסעיף 9.3.3.6 (ה) לדוח התקופתי לשנת 2022, בדבר פיתוח פתרון

למשאיות קירור, למועד פרסום הדוח, הוחלט לדחות בשלב זה את פיתוח המוצר לשנת 2024.

4.2.4.9. למועד פרסום הדוח, החברה נמצאת במו"מ ראשוני עם Teir 1 מוביל בעולם בתחום ה- After Market, לבחינת הפצת מוצרי החברה על ידי אותו גורם.

4.2.4.10. למועד פרסום הדוח, החברה בשיתוף פעולה עם חברת אנרגיה עולמית, התקינה מערכת בהספק מותקן של כ- 3.6 KWp על גבי נגרר של משאית, לצורך אספקת אנרגיה למנוע עזר, כאשר המערכת מציגה ביצועים כמצופה.

4.2.4.11. 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 בלבד<sup>3</sup>.

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.

#### 4.2.5. 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 "שמיות 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 ביום 30.10.2023 התקבלה הזמנה מתאגיד סינגפורי בסך של כ- 3.5 מיליון ₪, למערכת סולארית ניידת לפריסה וקיפול, הכוללת את הגלילים הסולאריים פרי פיתוחה וכן רכיבים חשמליים נוספים, בגודל של מספר עשרות מטרים רבועים. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי מיום 30.10.2023 (מס' אסמכתא 2023-01-119772) אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה.

4.2.5.3. לפרטים בדבר הזמנות שהתקבלו ממשרד הבטחון בחודשים אוגוסט ואוקטובר 2023 ראו דיווח מיידי מיום 20.8.2023 (מס' אסמכתא 2023-01-095460) ודיווח מיידי מיום

<sup>3</sup> 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.

16.10.2023 (מס' אסמכתא 2023-01-116085) אשר נכללים בזאת על דרך ההפניה. למועד פרסום הדוח, החברה סיפקה את ההזמנה אשר התקבלה בחודש אוקטובר 2023.

4.2.6. כלי שיט: ביום 17.4.2023, 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 השיט 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. הניסויים הושלמו בהצלחה והצדדים דנים בהמשך הפרויקט.

4.2.7. 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.

#### 4.2.8. תקינה:

4.2.8.1. 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.

4.2.8.2. ביום 26.9.2023, העניקה מעבדת התקינה האמריקנית PTL Solar תקן IEC 61730, תקן IEC 61215 ("תקני IEC") ותקן UL 61730 ("תקן UL") למוצרי החברה מדור ב' וכן למפעל החדש במבוא כרמל בו יוצרו, תחת מגבלות מסוימות, וזאת לאחר שבחנה את המוצרים ומצאה כי הם עומדים בדרישות הביצועים והבטיחות הרלבנטיות. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 27.9.2023 (מס' אסמכתא 2023-01-109974), אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה. נכון למועד פרסום הדוח, פועלת החברה מול מכון התקנים הישראלי לאימוץ תקני IEC ותקן UL הנ"ל.

#### 4.2.9. השתתפות בתערוכת Intersolar:

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

4.2.9.2. 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.

4.2.10. 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 <sup>4</sup>	מועד קדימות	תיאור הפטנט
Granted	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
Granted	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 <sup>5</sup>	ארה"ב ישראל סין ד' קוריאה אירופה	בקשת הפטנט התקבלה בארה"ב, סין, ישראל וד' קוריאה	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 ד' 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 ד' 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
National Phase	ארה"ב	הבקשה בתהליך	29-March-2022	30-March-2021	פטנט העוסק ביריעה סולארית צפה
PCT	156 מדינות <sup>6</sup>	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-	פטנט נוסף העוסק בחיבור חשמלי לתוך המודול

<sup>4</sup> PCT - הליך בינלאומי במסגרתו ניתן להחיל את מועד הקדימות ב-148 מדינות החברות בארגון הפטנטים העולמי.

<sup>5</sup> National Phase - עם סיום הליך ה-PCT, ניתן לפעול במדינות ספציפיות לקידום קבלת הפטנט.

<sup>6</sup> ראו [https://www.wipo.int/pct/en/pct\\_contracting\\_states.html](https://www.wipo.int/pct/en/pct_contracting_states.html).

סטטוס	מדינות בהן הוגשה הבקשה	פירוט	מועד הגשת בקשת PCT	מועד קדימות	תיאור הפטנט
				2021	
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
PCT	156 מדינות	הבקשה בתהליך	25-Sep-2023	27-Oct-2022	פטנט המתאר שיטת הוצאת מגעים מבודדים בעולמות הרכב
PCT	156 מדינות	הבקשה בתהליך	23-Sep-2023	27-Oct-2022	פטנט המתאר הוספת שכבה מצננת ו/או לצורך הגנה

4.4. לאירועים נוספים ראו ביאורים 5 ו-7 לדוחות הכספיים של החברה ליום 30 בספטמבר 2023.

יום טוב סמיה  
יו"ר הדירקטוריון

עודד רוזנברג  
מנכ"ל ודירקטור

8 בנובמבר, 2023

## אפולו פאוור בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 בספטמבר 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 - 19	- 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 בספטמבר 2023 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה 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, 8 בנובמבר 2023

אפולו פאוור בע"מ

דוחות מאוחדים על המצב הכספי

<u>31 בדצמבר</u>	<u>30 בספטמבר</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	100,466	39,993	מזומנים ושווי מזומנים
5,631	8,239	5,991	פקדונות בתאגידים בנקאיים
2,799	2,810	3,254	לקוחות
6,268	3,619	1,612	חייבים ויתרות חובה
<u>6,100</u>	<u>3,522</u>	<u>9,132</u>	מלאי
92,208	118,656	59,982	
-----	-----	-----	
			<u>נכסים שאינם שוטפים</u>
3,788	3,375	4,010	פקדונות בתאגידים בנקאיים
24,213	30,033	12,174	תשלומים על חשבון רכוש קבוע
71,290	45,002	119,048	רכוש קבוע
90,172	84,598	91,140	נכסי זכות שימוש
<u>394</u>	<u>305</u>	<u>526</u>	נכסים בלתי מוחשיים
189,857	163,313	226,898	
-----	-----	-----	
282,065	281,969	286,880	
=====	=====	=====	

רם בר גיל  
סמנכ"ל כספים

עודד רוזנברג  
מנכ"ל ודירקטור

יום טוב סמיה  
יו"ר הדירקטוריון

8 בנובמבר 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>30 בספטמבר</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>	
4,123	3,756	4,232	<u>התחייבויות שוטפות</u>
12,971	5,724	10,497	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
<u>6,275</u>	<u>4,388</u>	<u>6,410</u>	ספקים
23,369	13,868	21,139	זכאים ויתרות זכות
-----	-----	-----	
--	--	953	<u>התחייבויות שאינן שוטפות</u>
<u>84,731</u>	<u>80,068</u>	<u>83,861</u>	ספקים
84,731	80,068	84,814	התחייבויות בגין חכירה
-----	-----	-----	
(*) --	(*) --	(*) --	<u>הון</u>
301,564	301,479	346,197	הון מניות
26,636	22,839	35,056	פרמיה על מניות
3,611	3,611	5,919	קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
476	(702)	1,388	כתבי אופציה
<u>(158,322)</u>	<u>(139,194)</u>	<u>(207,633)</u>	קרנות הון אחרות
173,965	188,033	180,927	יתרת הפסד
-----	-----	-----	
282,065	281,969	286,880	
=====	=====	=====	

(\*) 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 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2 0 2 2	2 0 2 2	2 0 2 2	2 0 2 3	
	מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
6,568	2,267	2,019	4,373	4,839	הכנסות
<u>5,186</u>	<u>1,790</u>	<u>1,651</u>	<u>3,498</u>	<u>3,947</u>	עלות ההכנסות
1,382	477	368	875	892	רווח גולמי
46,869	11,120	12,213	33,857	33,454	הוצאות מחקר ופיתוח
<u>20,074</u>	<u>4,869</u>	<u>4,343</u>	<u>14,193</u>	<u>14,571</u>	הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות
(65,561)	(15,512)	(16,188)	(47,175)	(47,133)	הפסד מפעולות
567	110	623	110	1,755	הכנסות מימון
<u>5,050</u>	<u>1,508</u>	<u>1,360</u>	<u>3,851</u>	<u>3,933</u>	הוצאות מימון
<u>(70,044)</u>	<u>(16,910)</u>	<u>(16,925)</u>	<u>(50,916)</u>	<u>(49,311)</u>	הפסד
-----	-----	-----	-----	-----	
					רווח (הפסד) כולל אחר:
					סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח והפסד
527	(708)	36	(115)	946	רווח (הפסד) בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
-----	-----	-----	-----	-----	
730	--	113	--	305	סכומים שישווגו או המשווגים מחדש לרווח והפסד בהתקיים תנאים ספציפיים
<u>(730)</u>	<u>--</u>	<u>(113)</u>	<u>--</u>	<u>(305)</u>	רווח בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים העברה לרווח והפסד בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
--	--	--	--	--	
-----	-----	-----	-----	-----	
527	(708)	36	(115)	946	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
-----	-----	-----	-----	-----	
<u>(69,517)</u>	<u>(17,618)</u>	<u>(16,889)</u>	<u>(51,031)</u>	<u>(48,365)</u>	סה"כ הפסד כולל
=====	=====	=====	=====	=====	
(1.64)	(0.40)	(0.36)	(1.21)	(1.08)	הפסד בסיסי ומדולל למניה (בש"ח)
=====	=====	=====	=====	=====	

(\*) לאחר התאמה בגין מרכיב ההטבה בהנפקת זכויות שביצעה החברה בתקופת הדיווח - ראה באור 1.5.

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>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 תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר) יתרה ליום 1 בינואר 2023
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	
(49,311)	(49,311)	--	--	--	--	--	הפסד
946	--	946	--	--	--	--	רווח כולל אחר
(48,365)	(49,311)	946	--	--	--	--	סה"כ הפסד כולל
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	
(34)	--	(34)	--	--	--	--	רווח 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)
666	--	--	--	(258)	924	(*) --	מימוש כתבי אופציה להון מניות
--	--	--	--	(304)	304	--	פקיעת כתבי אופציה
8,982	--	--	--	8,982	--	--	תשלום מבוסס מניות
180,927	(207,633)	1,388	5,919	35,056	346,197	(*) --	יתרה ליום 30 בספטמבר 2023
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	

(\*) 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>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 תשעה חודשים שהסתיימה
							ביום 30 בספטמבר 2022 (בלתי מבוקר)
116,233	(88,278)	(2,841)	311	9,935	197,106	(*) --	יתרה ליום 1 בינואר 2022
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	
(50,916)	(50,916)	--	--	--	--	--	הפסד
(115)	--	(115)	--	--	--	--	הפסד כולל אחר
(51,031)	(50,916)	(115)	--	--	--	--	סה"כ הפסד כולל
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	
							הפסד בגין עסקאות גידור תזרים מזומנים
							שנוקפו לעלות רכוש קבוע (לרבות תשלומים
2,254	--	2,254	--	--	--	--	על חשבון רכוש קבוע)
							הנפקת הון מניות וכתבי אופציה (לאחר ניכוי
104,031	--	--	4,463	--	99,568	(*) --	הוצאות הנפקה)
2,586	--	--	(312)	(1,056)	3,954	(*) --	מימוש כתבי אופציה להון מניות
--	--	--	(851)	--	851	--	פקיעת כתבי אופציה
13,960	--	--	--	13,960	--	--	תשלום מבוסס מניות
188,033	(139,194)	(702)	3,611	22,839	301,479	(*) --	יתרה ליום 30 בספטמבר 2022
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	

(\*) 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>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>
195,118	(190,708)	1,638	5,919	32,664	345,605	-- (*)
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
(16,925)	(16,925)	--	--	--	--	--
36	--	36	--	--	--	--
(16,889)	(16,925)	36	--	--	--	--
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
(286)	--	(286)	--	--	--	--
379	--	--	--	(145)	524	-- (*)
--	--	--	--	(68)	68	--
2,605	--	--	--	2,605	--	--
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
180,927	(207,633)	1,388	5,919	35,056	346,197	-- (*)
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה  
ביום 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר)  
יתרה ליום 1 ביולי 2023

הפסד  
רווח כולל אחר  
סה"כ הפסד כולל

רווח בגין עסקאות גידור תזרים מזומנים  
שנזקפו לעלות רכוש קבוע (לרבות תשלומים  
על חשבון רכוש קבוע)  
מימוש כתבי אופציה להון מניות  
פקיעת כתבי אופציה  
תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 30 בספטמבר 2023

(\*) 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>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 בספטמבר 2022 (בלתי מבוקר)</u>
142,054	(122,284)	(1,260)	1,007	18,717	245,874	(*) --	יתרה ליום 1 ביולי 2022
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	
(16,910)	(16,910)	--	--	--	--	--	הפסד
(708)	--	(708)	--	--	--	--	הפסד כולל אחר
(17,618)	(16,910)	(708)	--	--	--	--	סה"כ הפסד כולל
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	
							הפסד בגין עסקאות גידור תזרים מזומנים
							שנזקפו לעלות רכוש קבוע (לרבות תשלומים
							על חשבון רכוש קבוע)
1,266	--	1,266	--	--	--	--	הנפקת הון מניות וכתבי אופציה (לאחר ניכוי
							הוצאות הנפקה)
57,453	--	--	3,611	--	53,842	(*) --	מימוש כתבי אופציה להון מניות
728	--	--	(156)	(28)	912	(*) --	פקיעת כתבי אופציה
--	--	--	(851)	--	851	--	תשלום מבוסס מניות
<u>4,150</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>4,150</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	
188,033	(139,194)	(702)	3,611	22,839	301,479	(*) --	יתרה ליום 30 בספטמבר 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> <u>יתרה ליום 1 בינואר 2022</u>
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	
(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
17,806	--	--	--	17,806	--	--	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 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת הפסד
	2022	2022	2022	2023	
מבוקר אלפי ש"ח	מ ב ו ק ר אלפי ש"ח	ב ל ת י אלפי ש"ח	מ ב ו ק ר אלפי ש"ח	ב ל ת י אלפי ש"ח	
(70,044)	(16,910)	(16,925)	(50,916)	(49,311)	
					התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:
					התאמות לסעיפי רווח או הפסד:
2,899	732	1,010	2,128	2,637	פחת והפחתות
17,806	4,150	2,605	13,960	8,982	תשלום מבוסס מניות
(17)	(1)	(26)	(4)	(117)	שערוך פקדונות בתאגידים בנקאיים
(33)	(6)	(73)	(22)	(179)	הכנסות מימון אחרות
					שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:
(1,913)	(1,385)	(891)	(1,924)	(455)	עליה בלקוחות
(4,050)	(244)	623	(1,401)	3,157	ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה
(3,771)	(465)	(195)	(1,193)	(3,032)	עליה במלאי
944	(195)	1,501	313	2,124	עליה (ירידה) בספקים
<u>2,790</u>	<u>180</u>	<u>32</u>	<u>858</u>	<u>(318)</u>	עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
(55,389)	(14,144)	(12,339)	(38,201)	(36,512)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת
-----	-----	-----	-----	-----	
					תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
(2,289)	(540)	--	(540)	(220)	הפקדת פקדונות בתאגידים בנקאיים
12,152	7,852	21	7,859	155	משיכת פקדונות בתאגידים בנקאיים
(50,189)	(18,405)	(12,415)	(36,594)	(40,841)	השקעה ברכוש קבוע
--	--	--	--	1,000	מענקי השקעה שהתקבלו
(43)	(22)	(12)	(35)	(24)	השקעה בנכסי זכות שימוש
<u>(203)</u>	<u>(27)</u>	<u>(56)</u>	<u>(72)</u>	<u>(215)</u>	השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
(40,572)	(11,142)	(12,462)	(29,382)	(40,145)	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 שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		תזרימי מזומנים מפעילות מימון פרעון התחייבויות בגין חכירה הנפקת הון מניות וכתבי אופציה (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה) מימוש כתבי אופציה להון מניות קבלת מענקים ממשלתיים תקבולי (תשלומי) מיסים מנאמן בגין מימוש מניות החברה על ידי בעלי עניין ועובדים להעברה לרשויות המס, נטו
	2022	2023	2022	2023	
	מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
(3,836)	(844)	(1,100)	(2,850)	(3,154)	
104,031	57,453	--	104,031	45,713	
2,622	728	379	2,586	666	
--	--	532	--	532	
<u>39</u>	<u>(1,423)</u>	<u>453</u>	<u>84</u>	<u>453</u>	
102,856	55,914	264	103,851	44,210	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון (ששימשו לפעילות מימון)
557	155	176	240	1,030	השפעת השינויים בשערי חליפין של יתרות מזומנים המוחזקות במטבע חוץ
7,452	30,783	(24,361)	36,508	(31,417)	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
<u>63,958</u>	<u>69,683</u>	<u>64,354</u>	<u>63,958</u>	<u>71,410</u>	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
71,410	100,466	39,993	100,466	39,993	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה
=====	=====	=====	=====	=====	
<u>נספח א' - מידע נוסף בגין תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת</u>					
457	--	564	--	1,559	ריבית שהתקבלה
=====	=====	=====	=====	=====	
(4,650)	(1,155)	(1,357)	(3,502)	(3,772)	ריבית ששולמה
=====	=====	=====	=====	=====	
(58)	(7)	(16)	(50)	(48)	מיסים ששולמו
=====	=====	=====	=====	=====	
<u>נספח ב' - עסקאות מהותיות שאינן במזומן</u>					
11,027	4,022	1,048	4,411	3,148	השקעה ברכוש קבוע ובנכסים בלתי מוחשיים באשראי
=====	=====	=====	=====	=====	
6,387	246	129	371	2,393	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. דוחות כספיים אלה ערוכים במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר 2023 ולתקופות של תשעה ושלושה 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 מלחמת "חרבות ברזל" ואירועי מאקרו

ביום 7 באוקטובר 2023 פרצה מלחמת "חרבות ברזל" (להלן - המלחמה) אשר הובילה לשורה של השלכות והגבלות, לרבות סגירה זמנית של עסקים רבים, הגבלות על התכנסות במקומות עבודה ובאירועים והפסקת לימודים במערכות החינוך. בנוסף, גויס מספר גדול של אזרחים למילואים. צעדים אלו, גרמו לצמצום הפעילות במשק הישראלי ולירידה בפעילות הכלכלית. כמו כן, כתוצאה מהמלחמה, נרשמו ירידות חדות בשווקים הפיננסיים בישראל. גיוס המילואים הנרחב לצד הקפאת היתרי עבודה של עובדים פלסטינאים ועזיבת עובדים זרים הובילו לצמצום היקפי כח האדם הזמינים לפעילות חברות, באופן אשר עלול לעכב ואף להשבית תהליכי פעילות של חברות.

לפי דוח מיוחד של מידרוג בע"מ מיום 24 באוקטובר 2023 בנושא השלכות המלחמה על כושר החזר האשראי של מנפיקים המדורגים על ידה, העליה בסיכון הגאו-פוליטי צפויה להגדיל את עלויות המימון של הממשלה ושל חברות, וזאת מעבר למגמת עליית הריבית במשק ובעולם בכלל, ובכך להביא לצמצום נוסף בפעילות החברות. מעבר לכך, ביום 24 באוקטובר 2023 חברת דירוג האשראי S&P אישרה מחדש את דירוג האשראי של ישראל על רמה של AA- לצד שינוי תחזית הדירוג מ- "יציבה" ל- "שלילית", וזאת על רקע ההרעה המשמעותית בסיכונים הגיאופוליטיים והביטחוניים איתם מתמודדת המדינה.

במהלך התקופה שממועד פרוץ המלחמה ועד למועד אישור הדוחות הכספיים, החברה ממשיכה בפעילותה, ואף הגדילה פעילות במפעל החברה ביקנעם, בעקבות הזמנות שהגיעו ממשרד הבטחון ולצרכים צבאיים בכלל. אתרי הייצור והמטה של החברה ממוקמים באזור יקנעם ועל כן, נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, לא הושפעו מהמלחמה. בנוסף, בעקבות המלחמה, החברה חווה עלייה בביקושים לפתרונות אותם היא מציעה ועולה הצורך בפאנלים סולאריים גמישים, קלים ועמידים לצרכים צבאיים ובכלל. בהיבט כח אדם, במהלך תקופת המלחמה, כ- 20% מעובדי החברה מגויסים לשירות מילואים לתקופות משתנות. בהתחשב באמור לעיל, נכון למועד פרסום הדוח, החברה אינה מזהה כי פעילותה העסקית הושפעה לרעה בצורה מהותית ממצב המלחמה.

יחד עם זאת, להערכת החברה, המלחמה עלולה 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 ו/או יכולתה לעמוד בלוחות זמנים, (ג) קידום התקשרויות בפילוטים עם שותפים מקומיים ו/או בינלאומיים, (ד) ביקוש למוצרי החברה בארץ ובעולם (לדוגמה כתוצאה מדעת קהל שלילית העלולה להיווצר בעולם בעקבות המלחמה), (ה) יכולת הכניסה לישראל של נציגי יצרני ציוד הנדרשים לטובת התקנת והרצת מכונות וציוד, (ו) יכולת החברה לגייס הון נוסף, ככל שיידרש.

## אפולו פאוור בע"מ

### באורים לדוחות הכספיים

#### באור 1 - כל לי (המשך)

כמו כן, 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 מהאמור, אי יציבות חברתית ופוליטית פנים מדינתית והעלאות הריבית והאינפלציה, עלולים גם הם לפגוע בחברה כמפורט לעיל ביחס למלחמה.

יצוין, כי נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, החברה לא נטלה מימון בנקאי בפועל, יחד עם זאת, היה והחברה תנצל את מסגרת האשראי הקיימת (ראה באור 5.ג. להלן), 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.

למועד אישור הדוחות הכספיים אין באפשרות הנהלת הקבוצה להעריך את השפעת המלחמה על תוצאות פעילותה ו/או על מצבה הכספי, אולם הימשכות המלחמה ו/או הסלמת המצב הבטחוני בישראל ו/או בעולם, בין היתר לאור מעורבות אפשרית של צדדים נוספים במלחמה, עשויה להשפיע באופן שלילי על תוצאות פעילותה של הקבוצה ו/או על מצבה הכספי. הנהלת הקבוצה עוקבת בכל עת אחר המתרחש ובוחנת את האפשרויות העומדות לרשותה על מנת להתמודד עם השלכות המלחמה, ככל ותידרש לכך.

#### 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 - תשלום מבוסס מניות

א. ביום 3 בספטמבר 2023 אישר דירקטוריון החברה, בהמשך לאישור ועדת התגמול (ביחס לנושאי משרה), הענקת 1,154,000 כתבי אופציה (לא סחירים) הניתנים למימוש ל- 1,154,000 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה ל- 6 נושאי משרה בחברה (הכוללים 4 בעלי עניין) ול- 7 עובדים בחברה (שאינם נושאי משרה), כאשר הענקת 344,000 מכתבי האופציה המוענקים ל- 4 בעלי העניין כאמור הותנתה באישור האסיפה הכללית של החברה אשר התקבל ביום 17 באוקטובר 2023 (להלן - האסיפה הכללית). כתבי האופציה יבשילו ב- 12 מנות רבעוניות שוות החל ממועד הענקתם, כאשר הבשלת 4 המנות הראשונות תהא כפופה לתקופת כהונה של שנה, ויהיו ניתנים למימוש במשך תקופה של 48 חודשים ממועד הבשלתם בתמורה למחיר מימוש לכל כתב אופציה שהינו הגבוה מבין: (א) מחיר הסגירה של מניית החברה במועד האסיפה הכללית בתוספת 15% ו- (ב) המחיר הממוצע של מניית החברה ב- 30 ימי המסחר הקודמים ליום ה"ל בתוספת 15%, כאשר לניצעים תעמוד הזכות לממש את כתבי האופציה על בסיס מרכיב ההטבה (מנג'ון Cashless).

השווי ההוגן של 810,000 כתבי האופציה שהוענקו במועד אישור הדירקטוריון (3 בספטמבר 2023) הוערך, נכון למועד הענקתם, באמצעות מודל בלק ושולס, בכ- 5,571 אלפי ש"ח.

אפולו פאוור בע"מ  
באורים לדוחות הכספיים

באור 3 - תשלום מבוסס מניות (המשך)

להלן הפרמטרים ששימשו בקביעת השווי ההוגן של כתבי האופציה שהוענקו כאמור:

12.56	מחיר מניה (ש"ח)
16.25	מחיר מימוש (ש"ח) (*)
64.8%	תנודתיות צפויה במחיר המניה
5.63	משך החיים החזוי של כתבי האופציה (שנים)
3.75%	ריבית חסרת סיכון
--	תשואת דיבידנד צפויה

(\*) ביום 17 באוקטובר 2023 נקבע מחיר המימוש על סך של 12.31 ש"ח לכל כתב אופציה, וזאת במסגרת האסיפה הכללית של החברה.

ב. ביום 3 בספטמבר 2023, על רקע ירידות בשווקי המניות בארץ ובעולם, ובהתחשב בכך שמחירי המימוש הקיימים של כתבי האופציה הרלבנטיים (כהגדרתם להלן) גבוהים משמעותית ממחיר מניית החברה באותו מועד, אישר דירקטוריון החברה (בהמשך לאישור ועדת התגמול ביחס לנושאי משרה), את עדכון מחירי המימוש הקיימים של 1,853,195 כתבי אופציה (לא סחירים) מכלל כתבי האופציה שהוענקו עד אותו מועד לנושאי משרה, עובדים ונותני שירותים של הקבוצה ושהינם בעלי מחיר מימוש הנע בטווח שבין 22.37 ש"ח ל- 40.29 ש"ח לכל כתב אופציה (להלן - כתבי האופציה הרלבנטיים), למעט ביחס לכתבי האופציה הרלבנטיים המוחזקים על ידי יו"ר הדירקטוריון של החברה, מנכ"ל החברה וסמנכ"ל הטכנולוגיות הראשי של החברה אשר ויתרו על התמחור מחדש, וכן למעט ביחס לכתבי האופציה אשר צפויים לפקוע בקרוב (להלן יחד - כתבי האופציה המוחזקים), כך שכתבי האופציה הרלבנטיים בנטרול כתבי האופציה המוחזקים, קרי 1,597,870 כתבי אופציה (לא סחירים) (להלן - כתבי האופציה המתומחרים מחדש) יעודכנו כך שמחיר מימושם יעמוד על מחיר שהינו הגבוה מבין: (א) מחיר הסגירה של מניית החברה במועד האסיפה הכללית אשר זומנה ליום 17 באוקטובר 2023 בתוספת 15% ו- (ב) המחיר הממוצע של מניית החברה ב- 30 ימי המסחר הקודמים ליום הנ"ל בתוספת 15%. יובהר כי כתבי האופציה המתומחרים מחדש אינם מוחזקים על ידי דירקטור/מנכ"ל, למעט כתבי האופציה המתומחרים מחדש המוחזקים על ידי מר רפאל קסטן אשר הינו דירקטור המעניק שירותי ייעוץ לחברה ואשר תמחורם מחדש היה כפוף לאישור האסיפה הכללית של החברה אשר התקבל ביום 17 באוקטובר 2023.

ביצוע התמחור מחדש כאמור, כפוף לקבלת החלטת מיסוי מרשות המיסים, על פיה ביצוע התמחור מחדש לא יהווה אירוע מס, החלטה אשר למועד אישור הדוחות הכספיים טרם התקבלה.

באור 4 - הכנסות

לשנה שהסתיימה	לתקופה של שלושה חודשים		לתקופה של תשעה חודשים	
ביום 31 בדצמבר	שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
<u>2 0 2 2</u>	<u>2 0 2 2</u>	<u>2 0 2 3</u>	<u>2 0 2 2</u>	<u>2 0 2 3</u>
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

א. ההרכב:

הכנסות ממכירת מוצרים המוכרות				
בנקודת זמן				
הכנסות מפרויקטים המוכרות לאורך זמן				
4,571	1,601	1,643	3,332	3,178
<u>1,997</u>	<u>666</u>	<u>376</u>	<u>1,041</u>	<u>1,661</u>
6,568	2,267	2,019	4,373	4,839
=====	=====	=====	=====	=====

אפולו פאוור בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 4 - הכנסות (המשך)

לשנה שהסתיימה	לתקופה של שלושה חודשים		לתקופה של תשעה חודשים		
ביום 31 בדצמבר	שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		בספטמבר		
<u>2 0 2 2</u>	<u>2 0 2 2</u>	<u>2 0 2 3</u>	<u>2 0 2 2</u>	<u>2 0 2 3</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>ב ל ת י מ ב ו ק ר</u>		<u>ב ל ת י מ ב ו ק ר</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>מידע גיאוגרפי</u>

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

4,520	1,466	1,472	3,190	2,800	ישראל
1,595	575	220	844	748	אירופה
261	173	--	286	633	אסיה
<u>192</u>	<u>53</u>	<u>327</u>	<u>53</u>	<u>658</u>	אחר
6,568	2,267	2,019	4,373	4,839	
=====	=====	=====	=====	=====	

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

578	499	--	499	142	לקוח א'
244	--	--	--	584	לקוח ב'
3,119	1,529	830	2,928	867	לקוח ג'
781	--	--	--	--	לקוח ד'
<u>--</u>	<u>--</u>	<u>198</u>	<u>--</u>	<u>584</u>	לקוח ה'
4,722	2,028	1,028	3,427	2,177	
=====	=====	=====	=====	=====	

באור 5 - 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. לתאריך הדיווח, בוצע תהליך התאמת מוצר ל- Tier1 של יונדאי, יוצרו מדגימים והם הוצגו להנהלת יונדאי הבכירה.

## אפולו פאוור בע"מ

### באורים לדוחות הכספיים

#### באור 5 - ארועים מהותיים נוספים בתקופת הדיווח (המשך)

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 ועד להודעה חדשה. ביום 1 בספטמבר 2023 בוטלה הפחתת השכר האמורה.

#### 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%.

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).

## אפולו פאוור בע"מ

### באורים לדוחות הכספיים

#### באור 5 - ארועים מהותיים נוספים בתקופת הדיווח (המשך)

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.

לתאריך הדיווח, סולארפיינט עומדת בהתניות הפיננסיות להן היא התחייבה לצורך קבלת קו האשראי.

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.

ה. ביום 17 באפריל 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 לסך של כ- 70 אלפי דולר. לתאריך הדיווח השלימה סולארפיינט את העבודה.

ו. ביום 27 באפריל 2023 הציעה החברה, במסגרת תשקיף להנפקה בדרך של זכויות, לבעלי ניירות הערך המזוכים (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 מזוכים 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 בגיוס 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.

## אפולו פאוור בע"מ

### באורים לדוחות הכספיים

#### באור 5 - ארועים מהותיים נוספים בתקופת הדיווח (המשך)

ז. בהמשך לאמור בבאור 12.ב.13) לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2022 בדבר זכיית סולארפיינט במכרז של משרד הביטחון לרכש של "שמיכות סולאריות", ביום 12 ביולי 2023 אישרה סולארפיינט 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.

ח. במהלך חודש אוגוסט 2023 קיבלה סולארפיינט שתי הזמנות ממשרד הביטחון (באמצעות מפא"ת) לפיתוח שני מוצרים ייעודיים למשרד הביטחון, המבוססים על התאים הסולאריים הגמישים של סולארפיינט, על פני תקופה של כעשרה חודשים, בתמורה לסך כולל של 645 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ אשר ישולם לשיעורין לאורך התקופה בהתאם לאבני הדרך הקבועות בהזמנות.

לאחר תאריך הדיווח, במהלך חודש אוקטובר 2023, קיבלה סולארפיינט הזמנה נוספת ממשרד הביטחון (באמצעות מפא"ת) לייצור ואספקה של יריעות סולאריות המבוססות על התאים הסולאריים הגמישים של סולארפיינט, בתמורה לסך של כ- 600 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ.

ט. במהלך חודש ספטמבר 2023 התקשרה סולארפיינט בהסכם עם תאגיד טורקי (להלן - המפיץ) להפצה בלעדית של מוצר ה-Apollo Charger (להלן - המוצר) למשאיות ואוטובוסים בטורקיה. עם ההתקשרות בהסכם הזמין המפיץ כמות מסוימת של מוצרים בהיקף כספי של כ- 1 מיליון ש"ח (בתוספת מע"מ). ההסכם הינו לתקופה של 3 שנים, כאשר למפיץ הוענקה זכות הפצה בלעדית של המוצר בטורקיה למשך תקופת ההסכם, בכפוף לעמידתו ביעדי רכישת מוצרים במהלך השנים 2025 ו-2026, בסך כולל הנע בין כ- 3.7 מיליון ש"ח לכ- 5.5 מיליון ש"ח (בהתבסס על שער החליפין של הדולר בסמוך למועד ההתקשרות בהסכם) בתוספת מע"מ (כתלות בהספק) עם אפשרות להקדמת מועדי הרכישות שנקבעו כאמור. עוד נקבע בהסכם, כי המפיץ יספק ללקוחות שירותי התקנה, תמיכה ותחזוקה, בעוד שסולארפיינט תספק אחריות למוצרים, תוך הותרת זכות הקניין בבעלותה.

#### באור 6 - 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 7 - אירועים מהותיים נוספים לאחר תאריך הדיווח

ביום 30 באוקטובר 2023 קיבלה סולארפיינט הזמנה מתאגיד סינגפורי, בסך של כ- 3.5 מיליון ש"ח, למערכת סולארית ניידת לפריסה וקיפול, הכוללת את הגלילים הסולאריים פרי פיתוחה וכן רכיבים חשמליים נוספים, בגודל של מספר עשרות מטרים רבועים (להלן - המערכת). ההזמנה כוללת בניית אב טיפוס והדגמה בשטח של המערכת, ועל סולארפיינט לספק על פני תקופה של שנה.



8 בנובמבר 2023

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

א.ג.נ,

הנדון: מכתב הסכמה להכללת דוחות שלנו בדוחות הצעת מדף של אפולו פאוור בע"מ ("החברה")  
שיפורסמו מכח תשקיף המדף של החברה מחדש אוגוסט 2023

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

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 8 בנובמבר 2023 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה  
ליום 30 בספטמבר 2023 ולתקופות של תשעה 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 30 ביוני 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 השלישי 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.

## 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 השלישי 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: 8 בנובמבר 2023

רם בר גיל, סמנכ"ל  
כספים