



אפולו פאוור בע"מ

דוח לתקופה שנסתיימה

ביום 30 ביוני 2024

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" או "אפולו") לתקופה של 6 חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני 2024

דירקטוריון החברה מתכבד בזאת להגיש את דוח הדירקטוריון של החברה הסוקר את מצב ענייני החברה לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 ("תקופת הדוח").

דוח הדירקטוריון כולל סקירה, במתכונת מצומצמת, של העניינים בהם הוא עוסק ונערך בהתחשב בכך שבפני קורא הדוח מצוי גם דוח הדירקטוריון ליום 31.12.2023 המהווה חלק מהדוח התקופתי של החברה לשנת 2023 אשר פורסם במגנא ביום 27.3.2024 (מס' אסמכתא 2024-01-032553) ונכלל בזאת על דרך ההפניה ("הדוח התקופתי לשנת 2023").

1. הסברי הדירקטוריון לעסקי התאגיד

1.1. תיאור תמציתי של עסקי החברה

החזון של אפולו הוא ייצור אנרגיה סולארית מכל משטח קיים החשוף לאור השמש, ללא צורך בהפרת שטחים נוספים לצורך ייצור האנרגיה.

החברה מממשת את חזונה באמצעות טכנולוגיה ייחודית מוגנת פטנטים שפותחה על ידה, לייצור תאים סולאריים גמישים, עמידים ויעילים הניתנים לשילוב בחומרים שונים. באמצעות טכנולוגיה ייחודית זו, אפולו מייצרת מגוון מוצרים אשר נותנים פתרון לשוק הגגות הקלים, לשוק הרכב, לשוק הבטחוני ולשוק הפנאי, והכל כמפורט מטה.

הכנסות החברה בחציון הראשון לשנת 2024 גדלו פי 2.65 ביחס לחציון מקביל אשתקד וזאת כתוצאה מגידול במכירת מוצרי החברה, גידול בפעילות וכניסה של פרויקטים חדשים.

לחברה 2 אתרי ייצור: (1) "אפולו-כרמל", המפעל היחיד בישראל לייצור פאנלים סולאריים והגדול בעולם לייצור פאנלים סולאריים גמישים. מפעל אוטומטי זה מייצר בשיטת High Volume-Low Mix (מעט סוגי מוצרים בכמויות גדולות) ומוצריו מיועדים בעיקר לתחומי המבנים ושוק האפטרמרקט בעולמות הרכב. למועד פרסום הדוח, מפעל מבוא כרמל ממשיך בתהליך ה-ramp up, מכונות נוספות החלו לייצר באופן אוטומטי ותעשייתי, והכל עד להגעת המפעל למלוא יכולת הייצור השנתית¹ העומדת על כ- 190 MWp; (2) "אפולו-יקנעם" בעל תפוקת ייצור שנתית מרבית של כ- 10 MWp. מפעל זה מייצר בשיטת High Mix-Low Volume (סוגים רבים של מוצרים בכמויות יחסית קטנות) ועל כן נועד בעיקר לספק מענה להזמנות בכמויות קטנות ובינוניות, וכן להזמנות הדורשות מענה ייחודי, לשוק הרכב, לשוק הצבאי ולשוק הפנאי, לפיילוטס ובדיקות התכנות, וכן למחקר ופיתוח.

בשלב זה החברה ממוקדת בשוקי צפון אמריקה, אירופה וישראל. למועד פרסום הדוח, חתמה החברה על שני הסכמים עם חברות צפון אמריקאיות מובילות בתחומי מוצרי הבניה והקרוואנים, כחלק מכניסתה לשוק האמריקאי וכן עם תאגיד אירופאי מוביל בתחום הפתרונות לגגות.

¹ לפרטים נוספים ראו סעיף 18.1 לפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2023.

להלן יובאו בקצרה ההתפתחויות האחרונות בחלוקה לשווקים השונים :

- **בשוק המבנים** החברה סיפקה והתקינה את מוצריה הסולאריים הגמישים והקלים על גבי הוולודרום וזאת תוך כחודש מחתימת ההסכם²; התקשרה עם חברה לייצור והפצת מוצרי בניה צפון אמריקאית מובילה בהסכם לפיתוח, ייצור והפצה המונית של מוצר סולארי חדשני לתחום הבניה בצפון אמריקה, אשר יוטמעו בו התאים הסולאריים הגמישים פרי פיתוחה של החברה, ונמצאת בעיצומו של תהליך פיתוח המוצר כאמור³; בחודש יוני 2024, על רקע מו"מ מתקדם להתקשרות עם תאגיד אירופאי בהסכם הפצה בלעדי של יריעה ייעודית לגנות, בה משולב הפאנל הגמיש וקל המשקל של החברה ("המוצר"), בצרפת, מונקו ואנדורה ("הטריטוריה"), התקבלה הזמנה מהתאגיד הנ"ל לפאנלים מסוג "פנדה" בהיקף כספי של כ- 1 מיליון ₪ ("ההזמנה") וביום 2.8.2024 התקשרה סולארפינט עם אותו תאגיד בהסכם כאמור לתקופה של שלוש שנים הניתנת להארכה בעד שלוש שנים נוספות. בהתאם להסכם, יפעלו הצדדים לקבלת אישורים רגולטוריים מסוימים למוצר עד לסוף שנת 2024, כאשר עם ובכפוף לקבלת האישורים, תחל תקופת ביניים של עד חצי שנה שבמהלכה ירכוש התאגיד את המוצרים בהספק מינימלי מסוים בתמורה ל- 620 אלף אירו (כ- 2.5 מיליון ש"ח) על מנת לשמר את הבלעדיות למכור ולהפיץ את המוצר בטריטוריה ("הבלעדיות"), ולאחר מכן תחל תקופת מסחור, שבמהלכה יהיה על התאגיד לעמוד ברכישת המוצרים בהספקים בהיקפים שנתיים מינימליים מסוימים העולים משנה לשנה על מנת לשמר את הבלעדיות (בהיקף כספי של כ- 11 מיליון אירו (כ- 45 מיליון ש"ח) במצטבר בשלוש השנים הראשונות וכ- 34 מיליון אירו (כ- 139 מיליון ש"ח) במצטבר בשלוש השנים שלאחר מכן)⁴. למועד הדיווח, החברה החלה לספק את ההזמנה.

- **בשוק הרכב** החברה פועלת בשיתוף עם שלוש יצרניות רכב גלובליות: אודי, VW ויונדאי. במסגרת שיתוף הפעולה עם אודי לפיתוח גג סולארי, הסתיים ביצוע הזמנת עבודה אשר כללה, בין היתר, פיתוח, יצור, הטמעה ובדיקה של מכסה מנוע ייעודי עבור דגם מסוים של אודי⁵; במסגרת שיתוף פעולה עם חברת VW לקראת הזמנה מסחרית בסך 33 מיליון יורו למשך 10 שנים, למוצר סולארי הנלווה לאחד מדגמי הרכב של VW (After Market) המבוסס על הטכנולוגיה של החברה והמיועד להטעין את מצבר הרכב, הצדדים ממשיכים להתכונן לקראת ייצור סדרתי של המוצר, כאשר סולארפינט נענתה לבקשת VW לדחייה (מסיבות שאינן קשורות לחברה) של מועד תחילת האספקה המסחרית של המוצר, למחצית שנת 2026⁶. בנוסף, החברה פעילה בשוק ה"אפטרמרקט" ונכון למועד הדוח, מכרה והתקינה מאות מערכות על גבי כלי רכב שונים לחסכון בדלק ובפליטות מזהמות ("המערכת"), לרבות ללקוחות חוזרים, וכן מספר מערכות גדולות לפתרון למשאיות קירור; עוד יצוין כי בחודש יוני 2024 הוכרזה המערכת של החברה כזוכה במקום הראשון בפרס ה- smarter E – The Industry Award for Energy and Mobility Innovations במסגרת תערוכת Intersolar Europe ("הפרס"), שהינה התערוכה המובילה בעולם לתעשיית הסולאר; כחלק מתהליך הפצת המערכת בעולם, למועד הדוח מצויה החברה בשלבי מו"מ מתקדמים עם חברה טכנולוגית גלובלית (tier 1) המספקת מוצרים ומערכות מתקדמות עבור מכוניות נוסעים, רכבים מסחריים וטכנולוגיה תעשייתית, להתקשרות בהסכם הפצה בלעדי בטריטוריות מסוימות של המערכת, בגינה זכתה החברה בפרס כאמור.

- **בשוק הבטחוני** החברה חווה עלייה בביקושים בעקבות מלחמת "חרבות ברזל" והצורך באנרגיה זמינה בשטח. החברה מעורבת במספר פרויקטים שונים של משרד הבטחון לאספקת אנרגיה בשטח וכן ממשיכה לעמוד באבני הדרך של ההזמנה למערכת סולארית ניידת הניתנת לפריסה וקיפול בשטח מלקוח סינגפורי.
- **בשוק הפנאי** במסגרת ההסכם שנחתם עם Lippert להפצת סוכך סולארי ייחודי, Lippert שילמה את המקדמה והחברה מייצרת בדים סולאריים לשילוב בסוכך לקרוואנים. בנוסף, Lippert והחברה התקשרו עם קרן BIRD בהסכם לשיתוף פעולה ומימון, אשר מהווה תנאי להענקת מענק לצדדים בגובה 1.2 מיליון דולר ארה"ב⁷. למועד הדיווח, החברה נמצאת בעיצומו של ייצור ההזמנה הראשונה, כאשר חלקה כבר נשלח ללקוח; החברה ייצרה אבות טיפוס במסגרת הזמנה מחברה אמריקאית לפאנלים ליישום על גבי גגות של מבנים יבילים, הדורשים פתרון ייעודי וקל משקל⁸. למועד הדוח, ייצור ההזמנה הסתיים; בנוסף, החברה סיפקה יריעות סולאריות לשתי מעבורות בהספק מצטבר של כ- 50 KW לכל מעבורת.

² לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 6.3.2024 (מס' אסמכתא 2024-01-023151) אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה.

³ לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 21.4.2024 (מס' אסמכתא 2024-01-039733) אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה.

⁴ לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 4.8.2024 (מס' אסמכתא 2024-01-082450) אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה.

⁵ לפרטים נוספים ראו דוח מידי מיום 1.2.2024 (מס' אסמכתא 2024-01-012249) אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה.

⁶ לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 18.8.2024 (מס' אסמכתא 2024-01-089074) אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה.

⁷ לפרטים נוספים ראו דיווחים מידי מיום 19.12.2023 (מס' אסמכתא 2023-01-137475), מיום 31.3.2024 (מס' אסמכתא 2024-01-029266) ומיום 5.5.2024 (מס' אסמכתא 2024-01-042838) אשר נכללים זאת על דרך ההפניה.

⁸ לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 19.3.2024 (מס' אסמכתא 2024-01-28608) אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה.

1.2. קניין רוחני: למועד הדוח, לחברה 5 פטנטים, 15 בקשות בסטטוס national phase ו- PCT וכן מספר בקשות בסטטוס provisional. להלן עדכונים לטבלה שנכללה בסעיף 21.2 לפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2023 בעקבות התפתחויות שחלו ממועד פרסום הדוח התקופתי לשנת 2023 (27.3.2024) ועד סמוך לפני פרסום דוח זה:

סטטוס	מדינות בהן הוגשה הבקשה	פירוט	מועד הגשת בקשת PCT	מועד קדימות	תיאור הפטנט
National Phase	ארה"ב אירופה ד' קוריאה	הבקשה בתהליך	30-October-2022	31-October-2021	פטנט המתאר שילוב תאים סולאריים גמישים בתוך חלקי רכב בטכנולוגיות שונות
National Phase	ארה"ב	הבקשה בתהליך	NR	10-June-2024	פטנט המתאר סוכך סולארי נגלל
National Phase	ארה"ב אירופה	הבקשה בתהליך	22-Jan-2023	24-Jan-2022	פטנט המתאר ייצור פאנל משולב מצוף אינטגרלית
National Phase	ארה"ב	הבקשה בתהליך	26-December-2019	27-December-2018	פטנט המשך הנוגע ליריעות הסולאריות הגמישות והעמידות, אשר פיתחה החברה

לפירוט נוסף בדבר הנכסים הלא מוחשיים של החברה, ראו סעיף 21 לפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2023.

1.3. מצב כספי

להלן הסברי הדירקטוריון בדבר מצבה הכספי של החברה ליום 30 ביוני 2024 (באלפי ש"ח):

הסברי החברה	ליום 31.12.2023	ליום 30.6.2023	ליום 30.6.2024	
מזומנים ושווי מזומנים	20,575	64,354	30,466	הגידול במזומנים ביחס ל-31.12.23 נובע מהנפקת זכויות שבוצעה בחודש 2/24 במהלכה גייסה החברה כ-43 מיליון ש"ח נטו.
פקדונות בתאגידים בנקאיים	5,445	5,934	2,422	הקטון ביתרת הפקדונות נובע מתשלום לספק מכונות באמצעות פיקדון משועבד.
לקוחות	7,691	2,363	3,233	הקטון ביתרת הלקוחות ביחס ל-31.12.23 נובע בעיקר מפרעון חובות לקוחות שעיקר מכירותיהם היו בחודש 12/23 וכן גביית חובות עבר.
חייבים ויתרות חובה	5,434	2,767	7,528	הגידול ביתרת החייבים ביחס ל-31.12.23 נובע בעיקר מגידול ביתרת מוסדות ממשלתיים (מע"מ לקבל) וכן מגידול בתשלומי מקדמות לספקים והוצאות מראש.
מלאי	8,563	8,937	8,177	ללא שינוי מהותי.
סה"כ נכסים שוטפים	47,708	84,355	51,826	--
פקדונות בתאגידים בנקאיים	4,059	4,016	4,131	ללא שינוי מהותי.
תשלומים על חשבון רכוש קבוע	9,760	15,049	8,027	עיקר הקטון נובע לאור הגעת המכונות למפעל במבוא כרמל ומיון לסעיף רכוש קבוע.
רכוש קבוע	121,610	103,566	125,864	עיקר הגידול ברכוש קבוע ביחס ל-31.12.23 נובע מהגעת ציוד ומכונות נוספות למפעל במבוא כרמל.
נכסי זכות שימוש	90,903	91,494	91,302	עיקר הגידול בנכסי זכות שימוש ביחס ל-31.12.23 נובע מהכרה בנכסי זכות שימוש של כ-1.9 מיליון ש"ח כתוצאה מחכירת רכבים חדשים שהוחלפו לאור סיום תקופת הליסינג וכן מהצמדה למדד בסך 1.6 מיליון ש"ח אשר קוּוּזו על ידי רישום פחת לנכס זכות שימוש בעיקר בגין מפעל מבוא כרמל בסכום של כ-3.3 מיליון ש"ח.
נכסים בלתי מוחשיים	541	501	675	המשך השקעות במערכות מידע.
סה"כ נכסים שאינם שוטפים	226,873	214,626	229,999	--
סה"כ נכסים	274,581	298,981	281,825	--
חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה	4,218	4,230	4,981	הגידול בחלויות השוטפות ביחס ל-31.12.23 נובע בעיקר מרישום התחייבות חכירה לרכבים חדשים שהוחלפו לאור סיום תקופת הליסינג וכן מהצמדת ההתחייבות למדד.
ספקים	12,054	7,643	7,754	עיקר הקטון בספקים ביחס ל-31.12.23 נובע מקטון בספקי רכוש קבוע והתאמות במושכר לצד גידול ביתרות ספקים בגין פעילות שוטפת.
זכאים ויתרות זכות	6,799	5,925	7,691	עיקר הגידול ביחס ל-31.12.23 נובע מגידול ביתרת הזכאים בגין עובדים וזכאים אחרים.
סה"כ התחייבויות שוטפות	23,071	17,798	20,426	--
ספקים	671	1,231	97	ספקים לזמן ארוך בגין שיפורים במושכר.
התחייבות בגין מענקים	--	--	258	היתרה נובעת מרישום התחייבות למענק עבור קרן BIRD.
התחייבויות בגין חכירה	83,683	84,834	83,960	עיקר השינוי ביחס ל-31.12.23 נובע מצד אחד מגידול בהתחייבות לאור הצמדה למדד וגידול בהתחייבות חכירה רכבים חדשים שהוחלפו ומנגד קיזוז על ידי פירעון שוטף של ההתחייבויות.
סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות	84,354	86,065	84,315	--
סה"כ התחייבויות	107,425	103,863	104,741	--
הון מניות	--	--	--	--
פרמיה על מניות	348,742	345,605	387,790	עיקר הגידול בפרמיה נובע מהנפקת זכויות אשר בוצעה בחודש פברואר 2024.
קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	38,839	32,664	43,246	עיקר הגידול נובע מרישום הוצאות שכן בגין אופציות אל מול קרן הון תשלום מבוסס מניות.

הסברי החברה	ליום 31.12.2023	ליום 30.6.2023	ליום 30.6.2024	
כתבי אופציה	3,611	5,919	8,236	
קרנות הון אחרות	367	1,638	318	
יתרת הפסד	--	(190,708)	(262,506)	
סה"כ הון	167,156	195,118	177,084	

1.4. תוצאות הפעילות

להלן ניתוח תוצאות הפעילות (באלפי ש"ח):

הסברי החברה	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
		2023	2024	2023	2024	
סך הכנסות	10,423	1,413	3,428	2,820	7,449	
עלות ההכנסות	--	1,155	2,775	2,296	5,980	
רווח גולמי	2,202	258	653	524	1,469	
הוצאות מחקר ופיתוח	45,747	10,166	13,253	21,241	26,861	
הוצאות מכירה הנהלה וכלליות	19,252	5,297	6,007	10,228	11,053	
הכנסות אחרות	--	--	68	--	68	
הפסד מפעולות	(62,797)	(15,205)	(18,539)	(30,945)	(36,377)	
הוצאות מימון, נטו	3,284	723	840	1,441	1,726	
הפסד לתקופה	(66,081)	(15,928)	(19,379)	(32,386)	(38,103)	
רווח (הפסד) כולל אחר	975	244	(40)	910	(129)	
סה"כ הפסד כולל	(65,106)	(15,684)	(19,419)	(31,476)	(38,232)	
הפסד למניה - ש"ח (*)	(1.425)	(0.348)	(0.353)	(0.720)	(0.718)	
התאמות**						
נטרול הוצאות תשלום מבוסס מניות	12,988	2,859	2,135	6,377	4,768	
הפסד לתקופה	(53,093)	(13,069)	(17,244)	(26,009)	(33,335)	
הפסד כולל אחר	(52,118)	(12,825)	(17,284)	(25,099)	(33,464)	

* רווח (הפסד) למניה בש"ח הותאם למפרע בגין מרכיב הטבה בהנפקת זכויות שבוצעה במאי 2023 וכן מהנפקת זכויות שבוצעה בפברואר 2024.
** יובהר כי הנתונים המופיעים בחלק הראשון של הטבלה לעיל הינם על בסיס הדוחות הכספיים ליום 30.6.2024 בעוד שהנתונים בחלק השני (מתחת לכותרת "התאמות") מוצגים תוך נטרול השפעות מסוימות.

1.5. נזילות

להלן ניתוח נזילות (באלפי ש"ח):

הסברי החברה	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2023	2023	2024	2023	2024	
ללא שינוי מהותי בתזרים מזומנים מפעילות שוטפת ביחס לחציון מקביל אשתקד. יחד עם זאת ישנו שיפור משמעותי בתזרים מזומנים ברבעון הנוכחי ביחס לרבעון מקביל אשתקד בסך של כ-2 מיליון ש"ח וביחס לרבעון קודם בסך של כ-4 מיליון ש"ח.	(50,579)	(12,252)	(10,286)	(24,173)	(24,413)	תזרים מזומנים לפעילות שוטפת
הקטיון בתזרים מזומנים לפעילות השקעה ביחס לחציון מקביל אשתקד נובע בעיקר מכך שמרבית ההשקעות במפעל מבוא כרמל כבר בוצעו.	(44,031)	(11,431)	(1,503)	(27,683)	(7,085)	תזרים מזומנים לפעילות השקעה
עיקר התזרים מזומנים מפעילות מימון בחציון הנוכחי נובע מהנפקת הזכויות שבוצעה במהלך חודש פברואר 2024 במהלכה גייסה החברה כ-43 מיליון ש"ח נטו.	42,826	44,787	(553)	43,946	41,379	תזרים מזומנים מפעילות מימון

1.6. מקורות מימון

1.6.1 לפרטים בדבר מקורות המימון של החברה ראו סעיף 26 לפרק א' לדוח תקופתי לשנת 2023.

1.6.2 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 ואשר התקופה לניצולה הוארכה בחודש פברואר 2024 עד ליום 3.2.2025. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 14.2.2023 (מס' אסמכתא 2023-01-016872) ומיום 5.2.2024 (מס' אסמכתא 2024-01-013443) אשר נכללים 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 30.6.2024
יחס הון עצמי* למאזן	לא יפחת מ-24%	91%
הון עצמי מינימלי	לא יפחת מ-60 מיליון ש"ח	161,947 אלפי ש"ח

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

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

2. חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

בדוחות הכספיים לא הוצג מגזר בר דיווח שהוא "מגזר פעילות פיננסי" ונכון ליום 30.6.2024 לא קיימת לחברה "פעילות פיננסית מהותית" כאמור בתקנה 10(ב)7 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

3. ממשל תאגידי

מבקר פנימי

לפרטים בדבר המבקר הפנימי ראו סעיף 4.2 לפרק ב' לדוח התקופתי לשנת 2023 של החברה. במהלך תקופת הדוח לא חלו שינויים בקשר עם זהות המבקר הפנימי וכן לא חלו שינויים מהותיים בעבודת המבקר הפנימי, לרבות בתוכנית הביקורת הפנימית, היקף העסקת המבקר, שכרו וכיו"ב.

4. אירועים במהלך תקופת הדוח ולאחריה

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

4.1. השלכות מלחמת "חרבות ברזל" ואירועי מאקרו:

ביום 7.10.2023 פרצה מלחמת "חרבות 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 בשווקים הפיננסיים בישראל.

במהלך התקופה שממועד פרוץ המלחמה ועד לפרסום דוח זה, החברה ממשיכה בפעילותה, ואף הגדילה פעילות במפעל החברה ביקנעם, בעקבות הזמנות שהגיעו ממשרד הביטחון 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 גויסו 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 החברת לגייס הון נוסף, ככל שיידרש. בנוסף, נוכח הודעת משרד הסחר הטורקי בחודש מאי 2024, לפיה הוכרזה הפסקת סחר בין טורקיה לישראל, הסכם ההפצה במדינה⁹ הוקפא, וזאת עד להתבהרות המצב, כאשר אין לאמור השפעה מהותית על החברה.

⁹ לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 27.9.2023 (מס' אסמכתא 109977-01-2023), אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה.

נכון למועד פרסום הדוח, החברה לא נטלה מימון בנקאי בפועל, יחד עם זאת, היה והחברה תנצל את מסגרת האשראי הקיימת, 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 והעדר השפעה מהותית לרעה על החברה מהוות מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, 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.

לאירועים נוספים ראו ביאורים 8 ו-10 לדוחות הכספיים של החברה ליום 30 ביוני 2024.

יום טוב סמיה
יו"ר הדירקטוריון

עודד רוזנברג
מנכ"ל ודירקטור

19 באוגוסט, 2024

אפולו פאוור בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 ביוני 2024

(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 ביוני 2024 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 די 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 די של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

שטרואוס לזר ושות'
רואי חשבון

תל-אביב, 19 באוגוסט 2024

אפולו פאוור בע"מ

דוחות מאוחדים על המצב הכספי

<u>31 בדצמבר</u>	<u>30 ביוני</u>		
<u>2023</u>	<u>2023</u>	<u>2024</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>
20,575	64,354	30,466	מזומנים ושווי מזומנים
5,445	5,934	2,422	פקדונות בתאגידים בנקאיים
7,691	2,363	3,233	לקוחות
5,434	2,767	7,528	חייבים ויתרות חובה
<u>8,563</u>	<u>8,937</u>	<u>8,177</u>	מלאי
47,708	84,355	51,826	
-----	-----	-----	
4,059	4,016	4,131	<u>נכסים שאינם שוטפים</u>
9,760	15,049	8,027	פקדונות בתאגידים בנקאיים
121,610	103,566	125,864	תשלומים על חשבון רכוש קבוע
90,903	91,494	91,302	רכוש קבוע
<u>541</u>	<u>501</u>	<u>675</u>	נכסי זכות שימוש
226,873	214,626	229,999	נכסים בלתי מוחשיים
-----	-----	-----	
274,581	298,981	281,825	
=====	=====	=====	

רם בר גיל
סמנכ"ל כספים

עודד רוזנברג
מנכ"ל ודירקטור

יום טוב סמיה
יו"ר הדירקטוריון

19 באוגוסט 2024
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 ביוני</u>		
<u>2023</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>		
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
4,218	4,230	4,981	<u>התחייבויות שוטפות</u>
12,054	7,643	7,754	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
<u>6,799</u>	<u>5,925</u>	<u>7,691</u>	ספקים
23,071	17,798	20,426	זכאים ויתרות זכות
-----	-----	-----	
671	1,231	97	<u>התחייבויות שאינן שוטפות</u>
--	--	258	ספקים
<u>83,683</u>	<u>84,834</u>	<u>83,960</u>	התחייבות בגין מענקים
84,354	86,065	84,315	התחייבויות בגין חכירה
-----	-----	-----	
(*) --	(*) --	(*) --	<u>הון</u>
348,742	345,605	387,790	הון מניות
38,839	32,664	43,246	פרמיה על מניות
3,611	5,919	8,236	קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
367	1,638	318	כתבי אופציה
<u>(224,403)</u>	<u>(190,708)</u>	<u>(262,506)</u>	קרנות הון אחרות
167,156	195,118	177,084	יתרת הפסד
-----	-----	-----	
274,581	298,981	281,825	
=====	=====	=====	

(*) 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		
	2 0 2 3	2 0 2 4	2 0 2 3	2 0 2 4	
	מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
10,423	1,413	3,428	2,820	7,449	הכנסות
<u>8,221</u>	<u>1,155</u>	<u>2,775</u>	<u>2,296</u>	<u>5,980</u>	עלות ההכנסות
2,202	258	653	524	1,469	רווח גולמי
45,747	10,166	13,253	21,241	26,861	הוצאות מחקר ופיתוח
19,252	5,297	6,007	10,228	11,053	הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות
<u>--</u>	<u>--</u>	<u>68</u>	<u>--</u>	<u>68</u>	הכנסות אחרות
(62,797)	(15,205)	(18,539)	(30,945)	(36,377)	הפסד מפעולות
2,022	581	495	1,132	916	הכנסות מימון
<u>5,306</u>	<u>1,304</u>	<u>1,335</u>	<u>2,573</u>	<u>2,642</u>	הוצאות מימון
(66,081)	(15,928)	(19,379)	(32,386)	(38,103)	הפסד
-----	-----	-----	-----	-----	
					רווח (הפסד) כולל אחר :
975	244	(40)	910	(129)	<u>סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח והפסד</u>
-----	-----	-----	-----	-----	רווח (הפסד) בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
239	77	45	192	2	סכומים שישווגו או המסווגים מחדש
<u>(239)</u>	<u>(77)</u>	<u>(45)</u>	<u>(192)</u>	<u>(2)</u>	<u>לרווח והפסד בהתקיים תנאים ספציפיים</u>
--	--	--	--	--	רווח בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
-----	-----	-----	-----	-----	העברה לרווח והפסד בגין עסקאות גידור
975	244	(40)	910	(129)	תזרימי מזומנים
-----	-----	-----	-----	-----	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
(65,106)	(15,684)	(19,419)	(31,476)	(38,232)	סה"כ הפסד כולל
=====	=====	=====	=====	=====	
(1.425)	(0.348)	(0.353)	(0.720)	(0.718)	<u>הפסד בסיסי ומדולל למניה (בש"ח) (*)</u>
=====	=====	=====	=====	=====	

(*) לאחר התאמה למפרע בגין מרכיב ההטבה בהנפקת זכויות שביצעה החברה בתקופת הדיווח - ראה באור 8.ה. הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אפולו פאוור בע"מ

דוחות מאוחדים על השינויים בהון

<u>סה"כ הון</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>יתרת</u> <u>הפסד</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>קרנות הון</u> <u>אחרות</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>קרן הון בגין</u>		<u>פרמיה</u> <u>על מניות</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>הון מניות</u> <u>אלפי ש"ח</u>	
			<u>כתבי אופציה</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>עסקאות תשלום</u> <u>מבוסס מניות</u> <u>אלפי ש"ח</u>			
167,156	(224,403)	367	3,611	38,839	348,742	(*) --	לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר) יתרה ליום 1 בינואר 2024
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	
(38,103)	(38,103)	--	--	--	--	--	הפסד
(129)	--	(129)	--	--	--	--	הפסד כולל אחר
(38,232)	(38,103)	(129)	--	--	--	--	סה"כ הפסד כולל
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	
80	--	80	--	--	--	--	הפסד בגין עסקאות גידור תזרים מזומנים שנזקפו לעלות רכוש קבוע (לרבות תשלומים על חשבון רכוש קבוע)
43,196	--	--	4,625	--	38,571	(*) --	הנפקת הון מניות וכתבי אופציה (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה)
116	--	--	--	(44)	160	(*) --	מימוש כתבי אופציה להון מניות
--	--	--	--	(317)	317	--	פקיעת כתבי אופציה
4,768	--	--	--	4,768	--	--	תשלום מבוסס מניות
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	
177,084	(262,506)	318	8,236	43,246	387,790	(*) --	יתרה ליום 30 ביוני 2024
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	

(*) 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>	
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 שנזקפו 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>יתרת</u>	<u>קרנות הון</u>	<u>קרן הון בגין</u>	<u>פרמיה</u>	<u>הון מניות</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>הפסד</u>	<u>אחרות</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>כתבי אופציה</u>	<u>מבוסס 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>	
194,254	(243,127)	358	8,236	41,154	387,633	(*) --
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
(19,379)	(19,379)	--	--	--	--	--
(40)	--	(40)	--	--	--	--
(19,419)	(19,379)	(40)	--	--	--	--
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
114	--	--	--	(43)	157	(*) --
2,135	--	--	--	2,135	--	--
177,084	(262,506)	318	8,236	43,246	387,790	(*) --
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה
ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)
יתרה ליום 1 באפריל 2024

הפסד
הפסד כולל אחר
סה"כ הפסד כולל

מימוש כתבי אופציה להון מניות
תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 30 ביוני 2024

(*) 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>קרן הון בגין</u> <u>עסקאות תשלום</u> <u>מבוסס מניות</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>כתבי אופציה</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>	
161,754	(174,780)	1,008	29,895	3,611	302,020	-- (*)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר) יתרה ליום 1 באפריל 2023
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	
(15,928)	(15,928)	--	--	--	--	--	הפסד
244	--	244	--	--	--	--	רווח כולל אחר
(15,684)	(15,928)	244	--	--	--	--	סה"כ הפסד כולל
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	
386	--	386	--	--	--	--	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)
90	--	--	--	(31)	121	-- (*)	מימוש כתבי אופציה להון מניות
--	--	--	--	(59)	59	--	פקיעת כתבי אופציה
2,859	--	--	--	2,859	--	--	תשלום מבוסס מניות
195,118	(190,708)	1,638	32,664	5,919	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>הון מניות</u> <u>אלפי ש"ח</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>		
173,965	(158,322)	476	3,611	26,636	301,564	(*) --	<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023</u> יתרה ליום 1 בינואר 2023
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	
(66,081)	(66,081)	--	--	--	--	--	הפסד
975	--	975	--	--	--	--	רווח כולל אחר
(65,106)	(66,081)	975	--	--	--	--	סה"כ הפסד כולל
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	
(1,084)	--	(1,084)	--	--	--	--	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)
680	--	--	(2)	(258)	940	(*) --	מימוש כתבי אופציה להון מניות
--	--	--	(2,306)	(527)	2,833	--	פקיעת כתבי אופציה
<u>12,988</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>12,988</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	תשלום מבוסס מניות
167,156	(224,403)	367	3,611	38,839	348,742	(*) --	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	

(*) 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		
	2 0 2 3	2 0 2 3	2 0 2 3	2 0 2 4	
	מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
(66,081)	(15,928)	(19,379)	(32,386)	(38,103)	<u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</u> הפסד
					התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:
					התאמות לסעיפי רווח או הפסד:
4,669	820	4,179	1,627	7,359	פחת והפחתות
12,988	2,859	2,135	6,377	4,768	תשלום מבוסס מניות
(204)	(77)	(72)	(91)	(195)	שערוך פקדונות בתאגידים בנקאיים
--	--	(229)	--	(229)	מרכיב ההטבה בגין מענקים
(80)	(83)	(61)	(106)	(64)	הכנסות מימון אחרות, נטו
					שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:
(4,892)	(426)	1,564	436	4,458	ירידה (עליה) בלקוחות
3,335	779	693	2,534	(2,143)	ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה
(2,463)	(1,571)	22	(2,837)	386	ירידה (עליה) במלאי
1,625	675	(126)	623	(1,542)	עליה (ירידה) בספקים
<u>524</u>	<u>700</u>	<u>988</u>	<u>(350)</u>	<u>892</u>	עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
(50,579)	(12,252)	(10,286)	(24,173)	(24,413)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת
					<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>
(220)	(220)	--	(220)	--	הפקדת פקדונות בתאגידים בנקאיים
684	134	3,111	134	3,125	משיכת פקדונות בתאגידים בנקאיים
(45,207)	(12,295)	(4,484)	(28,426)	(9,829)	השקעה ברכוש קבוע
1,000	1,000	--	1,000	--	מענקי השקעה שהתקבלו
(24)	--	(41)	(12)	(168)	השקעה בנכסי זכות שימוש
<u>(264)</u>	<u>(50)</u>	<u>(89)</u>	<u>(159)</u>	<u>(213)</u>	השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
(44,031)	(11,431)	(1,503)	(27,683)	(7,085)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
					<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>
(4,099)	(1,016)	(1,203)	(2,054)	(2,469)	פרעון התחייבויות בגין חכירה
45,713	45,713	--	45,713	43,196	הנפקת הון מניות וכתבי אופציה (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה)
680	90	114	287	116	מימוש כתבי אופציה להון מניות
<u>532</u>	<u>--</u>	<u>536</u>	<u>--</u>	<u>536</u>	קבלת מענקים
42,826	44,787	(553)	43,946	41,379	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון (ששימשו לפעילות מימון)
949	302	95	854	10	השפעת השינויים בשערי חליפין של יתרות מזומנים המוחזקות במטבע חוץ
(50,835)	21,406	(12,247)	(7,056)	9,891	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
<u>71,410</u>	<u>42,948</u>	<u>42,713</u>	<u>71,410</u>	<u>20,575</u>	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
20,575	64,354	30,466	64,354	30,466	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה
=====	=====	=====	=====	=====	

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אפולו פאוור בע"מ

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	<u>2 0 2 3</u>	<u>2 0 2 3</u>	<u>2 0 2 3</u>	<u>2 0 2 4</u>	
	<u>מבוקר</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>בלתי מבוקר</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>מבוקר</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>בלתי מבוקר</u> <u>אלפי ש"ח</u>	
1,931	536	451	995	858	ריבית שהתקבלה
=====	=====	=====	=====	=====	
(5,019)	(1,200)	(1,245)	(2,415)	(2,487)	ריבית ששולמה
=====	=====	=====	=====	=====	
(58)	(24)	(20)	(32)	(43)	מיסים ששולמו
=====	=====	=====	=====	=====	
<u>נספח ב' - עסקאות מהותיות שאינן במזומן</u>					
8,919	1,460	--	2,100	26	השקעה ברכוש קבוע ובנכסים בלתי מוחשיים באשראי
=====	=====	=====	=====	=====	
4,000	--	--	--	--	קיטון השקעה ברכוש קבוע כנגד מענק ממשלתי לקבל
=====	=====	=====	=====	=====	
3,146	2,138	2,101	2,264	3,509	הכרה בנכסי זכות שימוש 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 ביוני 2023 ולתקופות של ששה 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 2023 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 בשווקים הפיננסיים בישראל.

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 גויסו לשירות מילואים לתקופות משתנות. בהתחשב באמור לעיל, נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, 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. בנוסף, נוכח הודעת משרד הסחר הטורקי מחודש מאי 2024, לפיה הוכרזה הפסקת סחר בין טורקיה לישראל, הסכם ההפצה במדינה (ראה באור 12.ב.11) לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023) הוקפא וזאת עד להתבהרות המצב, כאשר אין לאמור השפעה מהותית על החברה.

יצוין כי נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, החברה לא נטלה מימון בנקאי בפועל. יחד עם זאת, היה והחברה תנצל את מסגרת האשראי אשר הועמדה לה על ידי תאגיד בנקאי, 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.

אפולו פאוור בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 1 - כללי (המשך)

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

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

ב. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS18 - "הצגה וגילוי בדוחות הכספיים"

בחודש אפריל 2024 פרסם המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות את תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS18 - "הצגה וגילוי בדוחות הכספיים" אשר מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי IAS1 - "הצגת דוחות כספיים".

מטרת התקן החדש הינה לשפר את יכולת ההשוואה והשקיפות בדוחות הכספיים. התקן החדש יכול דרישות קיימות של IAS1 ודרישות חדשות להצגה בדוח על הרווח הכולל, לרבות הצגת סכומים וסיכומי משנה אשר נדרשים בהתאם לתקן, מתן גילוי על מדדי ביצוע המוגדרים על ידי ההנהלה ודרישות חדשות להקבצה ופיצול של מידע פיננסי.

התקן אינו משנה את הוראות ההכרה והמדידה של פריטים בדוחות הכספיים. עם זאת, מאחר ופריטים בדוח על הרווח הכולל יסווגו לאחת מחמש קטגוריות (פעילות תפעולית, פעילות השקעה, פעילות מימון, מיסים על הכנסה ופעילות שהופסקה) הוא עשוי לשנות את הרווח התפעולי של הישות.

התקן החדש ייושם למפרע החל מתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2027 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי תוך מתן גילוי. החברה בוחנת את השפעת התקן החדש על הדוחות הכספיים.

באור 3 - תשלום מבוסס מניות

ביום 22 במאי 2024 אישר דירקטוריון החברה הענקת 176,148 כתבי אופציה (לא סחירים) ל- 33 ניצעים, מתוכם יועץ אחד (שאינם כוללים נושאי משרה בכירים), הניתנים למימוש ל- 176,148 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה. כתבי האופציה יבשילו ב- 12 מנות רבעוניות שוות החל ממועד אישור ההענקה על ידי דירקטוריון החברה כאמור, כאשר הבשלת 4 המנות הראשונות תהא כפופה לתקופת כהונה של שנה, ויהיו ניתנים למימוש במשך תקופה של 48 חודשים ממועד הבשלתם בתמורה למחיר מימוש בסך 7.86 ש"ח לכל כתב אופציה. לניצעים תעמוד הזכות לממש את כתבי האופציה על בסיס מרכיב ההטבה (מנגנון Cashless).

אפולו פאוור בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 3 - תשלום מבוסס מניות (המשך)

השווי ההוגן של כתבי האופציה הוערך על ידי החברה, נכון למועד הענקתם, באמצעות מודל בלק ושולס, בכ- 445 אלפי ש"ח.

להלן הפרמטרים ששימשו בקביעת השווי ההוגן של כתבי האופציה:

6.62	מחיר מניה (ש"ח)
7.86	מחיר מימוש (ש"ח)
41.5%	תנודתיות צפויה במחיר המניה
5.64	משך החיים החזוי של כתבי האופציה (שנים)
3.75	ריבית חסרת סיכון
--	תשואת דיבידנד צפויה

באור 4 - הכנסות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		א. ההרכב:
	2023	2023	2023	2024	
מבוקר אלפי ש"ח	מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
7,464	859	1,565	1,581	4,189	הכנסות ממכירת מוצרים המוכרות
2,959	554	1,863	1,239	3,260	בנקודת זמן
10,423	1,413	3,428	2,820	7,449	הכנסות מפרויקטים המוכרות לאורך זמן
=====	=====	=====	=====	=====	

ב. מידע גיאוגרפי

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

6,985	569	281	1,328	2,503	ישראל
970	204	707	528	1,658	אירופה
1,853	336	618	633	1,189	אסיה
615	304	1,822	331	2,099	אחר
10,423	1,413	3,428	2,820	7,449	
=====	=====	=====	=====	=====	

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

142	--	--	142	231	לקוח א'
583	296	--	583	--	לקוח ב'
584	170	--	386	--	לקוח ג'
1,220	--	614	--	1,175	לקוח ד'
447	--	--	256	241	לקוח ה'
--	--	1,284	--	1,284	לקוח ו'
3,301	37	--	37	1,135	משרד הבטחון
6,277	503	1,898	1,404	4,066	
=====	=====	=====	=====	=====	

אפולו פאוור בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 5 - עלות ההכנסות

בתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 עלות ההכנסות כוללת הוצאות פחת בסך של כ- 1,329 אלפי ש"ח וכ- 715 אלפי ש"ח, בהתאמה (בתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 ובשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 - הוצאות פחת בסך של כ- 37 אלפי ש"ח, כ- 18 אלפי ש"ח וכ- 730 אלפי ש"ח, בהתאמה).

באור 6 - הוצאות מחקר ופיתוח

בתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 הוצאות מחקר ופיתוח כוללות הוצאות פחת בסך של כ- 4,079 אלפי ש"ח וכ- 2,172 אלפי ש"ח, בהתאמה (בתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 ובשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 - הוצאות פחת בסך של כ- 1,015 אלפי ש"ח, כ- 510 אלפי ש"ח וכ- 2,667 אלפי ש"ח, בהתאמה).

באור 7 - הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות

בתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות כוללות הוצאות פחת בסך של כ- 1,380 אלפי ש"ח וכ- 721 אלפי ש"ח, בהתאמה (בתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 ובשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 - הוצאות פחת בסך של כ- 575 אלפי ש"ח, כ- 291 אלפי ש"ח וכ- 1,272 אלפי ש"ח, בהתאמה).

באור 8 - ארועים מהותיים נוספים בתקופת הדיווח

א. בחודש דצמבר 2023 הוענק לסולארפינט ולחברת Lippert Components Inc. אישור מאת BIRD Energy שהינה תכנית במסגרת קרן BIRD (להלן - BIRD), לקבלת מענק בגובה 1,200 אלפי דולר לתמיכה בפיתוח משותף של סוכך סולארי ייחודי (המיועד בין היתר לקרוואנים ומרפסות) לתקופה של 21 חודשים. המענק מותנה, בין היתר, בהתקשרות סולארפינט, Lippert ו-BIRD בהסכם לשיתוף פעולה ומימון, ובהתחייבות לתשלום תמלוגים בשיעור של 5% מכל הכנסה של סולארפינט ו-Lippert, הנובעות ממסחור המוצר, בשנה הראשונה למסחורו, עד להשבת מלוא המענק שניתן בפועל. ביום 2 במאי 2024 התקשרו סולארפינט, Lippert ו-BIRD בהסכם כאמור והתנאים המתלים התקיימו במלואם. במהלך תקופת הדיווח קיבלה סולארפינט סך של כ- 86 אלפי דולר (כ- 318 אלפי ש"ח) על חשבון סכום המענק.

במועד זכאות הקבוצה לקבלת חלק המענק שהתקבל כאמור, הכירה הקבוצה בהתחייבות בסך של כ- 69 אלפי דולר (כ- 258 אלפי ש"ח) בגין התחייבותה לתשלום תמלוגים ל-BIRD עד גובה חלק המענק שהתקבל, וזאת בהתאם לשווייה ההוגן, כפי שנאמד על ידי החברה בדרך של הערכת מועד החזר המענק החזוי ותוך שימוש בשיעור היוון שנתי של 10.2%. ההפרש בין סכום המענק שהתקבל לבין שווייה ההוגן של ההתחייבות כאמור נזקף לרווח והפסד כקיזוז הוצאות מחקר ופיתוח בתקופת הדיווח. לאחר ההכרה לראשונה, ההתחייבות בגין מענקים נמדדת בעלותה המופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית.

אפולו פאוור בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 8 - ארועים מהותיים נוספים בתקופת הדיווח (המשך)

ב. בהמשך לאמור בבאור 7.12.ב (7) לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 בדבר התקשרויות של החברה המאוחדת, סולארפיינט בע"מ (להלן - סולארפיינט), עם Audi AG (להלן - אודי), ביום 31 בינואר 2024 קיבלה סולארפיינט הזמנת עבודה להמשך עבודות הפיתוח לחלקי רכב סולאריים. הזמנת העבודה כוללת, בין היתר, פיתוח, יצור, הטמעה ובדיקה של מכסה מנוע ייעודי עבור דגם מסויים של אודי, וכן ביצוע הערכת מחיר לכמויות מסחריות. העבודה הסתיימה במהלך הרבעון השני של שנת 2024 והתמורה בגינה הינה כ- 71.5 אלפי אירו. בנוסף, הצדדים נמצאים במשא ומתן לגבי המשך פיתוח חלקי רכב בהם מוטמעים התאים הסולאריים הגמישים של החברה.

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

ג. בהמשך לאמור בבאור 9.12.ב (9) לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 בדבר התקשרות סולארפיינט עם Volkswagen AG Commercial Vehicles (להלן - הלקוח) בהסכם מחודש יוני 2022, ביום 18 באוגוסט 2024 עדכנה סולארפיינט כי היא נענתה לבקשת הלקוח לדחיה (מסיבות שאינן קשורות לחברה) של מועד תחילת האספקה המסחרית של המוצר, למחצית שנת 2026, כאשר לא חל שינוי במשך תקופת האספקה (10 שנים) ובהיקף הכספי הכולל (כ- 33 מיליון אירו).

ד. בהמשך לאמור בבאור 12.ב (19) לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 בדבר התקשרות סולארפיינט עם תאגיד בנקאי ישראלי (להלן - המלווה) בהסכם להעמדת מסגרת אשראי, ביום 4 בפברואר 2024 התקשרה סולארפיינט עם המלווה בהסכם להארכת תוקף מסגרת האשראי הנ"ל, כך שמסגרת האשראי ניתנת לניצול לצרכי הון חוזר עד ליום 3 בפברואר 2025.

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

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

ה. ביום 22 בינואר 2024 הציעה החברה, במסגרת תשקיף להנפקה בדרך של זכויות, לבעלי ניירות הערך המזכים (כהגדרתם בתשקיף), כפי שיהיו במועד הקובע (29 בינואר 2024), בין 7,500,560 ל- 8,133,690 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה, ובנוסף בין 3,750,280 ל- 4,066,845 כתבי אופציה (סדרה 6) רשומים על שם, הניתנים למימוש רגילות של החברה, החל מיום רישומם למסחר ועד ליום 31 באוגוסט 2024 ועד בכלל (להלן - תקופת המימוש ו- תום תקופת המימוש, לפי העניין), כך שהחל מיום רישומם למסחר של כתבי האופציה (סדרה 6) ועד לתום תקופת המימוש, כל כתב אופציה (סדרה 6) יהיה ניתן למימוש למניה רגילה אחת ללא ערך נקוב של החברה, כנגד תשלום במזומן של מחיר מימוש בסך של 7.15 ש"ח למניה.

בהתאם לתשקיף, ניירות הערך הוצעו באופן בו כל מחזיק ב- 63 ניירות ערך מזכים על שמו ביום הקובע יהיה זכאי לרכוש יחידת זכות אחת, הכוללת 10 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה במחיר של 6 ש"ח למניה אחת ובנוסף 5 כתבי אופציה (סדרה 6) ללא תמורה. סך הכל הוצעו בין 750,056 ל- 813,369 יחידות זכות במחיר של 60 ש"ח ליחידת זכות אחת.

אפולו פאוור בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 8 - ארועים מהותיים נוספים בתקופת הדיווח (המשך)

ביום 14 בפברואר 2024 הושלם גיוס ההון, במסגרתו נוצלו (לרבות על ידי בעלי עניין ונושאי משרה בחברה) 724,792 יחידות זכות, הכוללות 7,247,924 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה ו- 3,623,962 כתבי אופציה (סדרה 6) המהווים כ- 97% מסך ניירות הערך שהוצעו במסגרת הנפקת הזכויות.

התמורה המיידית (ברוטו) שהתקבלה בידי החברה בגין גיוס ההון האמור הסתכמה לסך של כ- 43,488 אלפי ש"ח. התמורה, נטו (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה) הסתכמה בכ- 43,196 אלפי ש"ח ויוחסה למכשירים ההוניים שהונפקו בהתבסס על שוויים ההוגן בסמוך למועד הנפקתם. בהתאם, סך של כ- 38,571 אלפי ש"ח מתמורת ההנפקה נטו יוחסה למניות שהונפקו והיתרה, בסך של כ- 4,625 אלפי ש"ח, יוחסה לכתבי האופציה שהונפקו. לאור הנפקת הזכויות כאמור הותאמה כמות המניות שתנבענה ממימוש כתבי אופציה שהונפקו על ידי החברה עד המועד הקובע.

ו. ביום 6 במרץ 2024, התקשרה סולארפינט בהסכם לאספקת והתקנת מוצריה הסולאריים הגמישים והקלים על גבי הוולודרום, האיציטדיון הלאומי על שם סילבן אדמס שהינו מתקן אימונים ותחרויות אולימפי לאופני מסלול במרכז הספורט הלאומי בתל אביב, שהינו בעל גג מעוקל ומוגבל קונסטרוקטיבית לנשיאת משקל של פאנלים סטנדרטיים, וזאת בתמורה לסך של כ- 600 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ, אשר שולם בהתאם לאבני דרך שנקבעו בין הצדדים, שהאחרונה שבהן, סיום ההתקנה, הושלמה במהלך הרבעון השני של שנת 2024.

ז. ביום 19 במרץ 2024 קיבלה סולארפינט מקדמה בסך של כ- 80 אלפי דולר להזמנה מחברה אמריקאית על סך כולל של כ- 250 אלפי דולר לפאנלים של החברה ליישום על גבי גגות של מבנים יבילים, אשר למיטב ידיעת החברה, משמשים בין היתר כחדרי בתי ספר, מרפאות ומתקני סניטריה. גגות אלו מורכבים מלוחות בצורה מסויימת, אשר דורשים פתרון ייעודי וקל משקל. ההזמנה כוללת פיתוח אב-טיפוס ואספקת כמות מסויימת של פאנלים בדמות אותו אב הטיפוס. החברה החלה פיתוח ויצור בהתאם להזמנה, אשר תסופק בתוך 6 חודשים לכל היותר, כאשר יתרת התמורה תשולם לפי אבני הדרך הקבועות בהזמנה.

ח. ביום 20 באפריל 2024 התקשרה סולארפינט עם חברה לייצור והפצת מוצרי בניה צפון אמריקאית מובילה (להלן - התאגיד) בהסכם לפיתוח, ייצור והפצה המונית של מוצר סולארי חדשני לתחום הבניה בצפון אמריקה, וכן בטריטוריות נוספות בעולם, בכפוף לעמידה בתנאים מסוימים, אשר יוטמעו בו התאים הסולאריים הגמישים פרי פיתוחה של החברה (להלן - המוצר). בהתאם להסכם, התאגיד יממן את פיתוח המוצר בסכום של מספר מיליוני ש"ח, על פי היקף עבודה ואבני דרך מוסכמים ועד לאישור המוצר על ידי התאגיד, כחלק מעסקה פוטנציאלית בהיקף של מיליוני דולרים רבים. בכפוף לאישור המוצר כאמור, תוקנה לתאגיד בלעדיות להפצתו בצפון אמריקה למשך 5 שנים במחיר מוסכם, בהינתן הזמנת מוצרי החברה בהיקף מסוים. בנוסף, הצדדים ידונו בהקמת מיזם משותף, עם הזדמנות להחזקה בחלקים שווים לשני הצדדים, להקמת מפעל ייצור למוצר בצפון אמריקה. מעבר לאמור, כולל ההסכם הסדרים נוספים המקובלים בהסכמים מסוג זה, לרבות לעניין קניין רוחני (אשר ככלל נותר בבעלות בעליו המקוריים) ואפשרות מתן בלעדיות לתאגיד להפצת המוצר מחוץ לצפון אמריקה.

ט. ביום 22 במאי 2024 אישר דירקטוריון החברה, בין היתר, את עדכון שכרו של מר עודד רוזנברג, המכהן בחברה כמנכ"ל וכדירקטור, כך שהחל מיום 1 ביוני 2024, בגין היקף משרה של 90%, יהא זכאי מר רוזנברג לשכר חודשי בסך 50.4 אלפי ש"ח (ברוטו) ולשכר בסך 56 אלפי ש"ח (ברוטו) בגין היקף משרה של 100%, ככל והיקף משרתו יעלה, ללא שינוי ביתר תנאי כהונתו והעסקתו.

אפולו פאוור בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 8 - ארועים מהותיים נוספים בתקופת הדיווח (המשך)

בנוסף, אישר דירקטוריון החברה באותו מועד, את עדכון שכרו של מר ערן מימון, המכהן בחברה כסמנכ"ל טכנולוגיה וכדירקטור, החל מיום 1 ביוני 2024, כך ששכרו של מר מימון יעלה ל- 55 אלפי ש"ח (ברוטו), ללא שינוי ביתר תנאי כהונתו והעסקתו.

עדכון שכרם של מר רוזנברג ומר מימון היה כפוף לאישור האסיפה הכללית של החברה אשר התקבל ביום 27 ביוני 2024.

י. ביום 23 ביוני 2024, על רקע משא ומתן מתקדם להתקשרות עם תאגיד אירופאי (להלן - המזמין) בהסכם הפצה בלעדי של יריעה ייעודית לגגות בה משולב הפאנל הגמיש וקל המשקל של החברה בצרפת, מונקו ואנדורה, קיבלה סולארפיינט הזמנה מהמזמין לפאנלים מסוג "פנדה", הכוללים אמצעי חיבור ליריעה, בהיקף כספי של 1 מיליון ש"ח.

באור 9 - 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 10 - ארועים מהותיים נוספים לאחר תאריך הדיווח

בהמשך לאמור בבאור 8.י. לעיל, ביום 2 באוגוסט 2024 התקשרה סולארפיינט עם תאגיד אירופאי מוביל בתחום הפתרונות לגגות (להלן - התאגיד) בהסכם הפצה בלעדי של יריעה ייעודית לגגות בה משולב הפאנל הגמיש וקל המשקל של החברה בצרפת, מונקו ואנדורה (להלן - הטריטוריה) לתקופה של 3 שנים, הניתנת להארכה בעד 3 שנים נוספות. בהתאם להסכם יפעלו הצדדים לקבלת אישורים רגולטוריים מסוימים למוצר עד לסוף שנת 2024, כאשר עם ובכפוף לקבלת האישורים, תחל תקופת ביניים של עד חצי שנה שבמהלכה ירכוש התאגיד את המוצרים בהספק מינימלי מסוים בתמורה ל- 620 אלפי אירו (כ- 2.5 מיליון ש"ח) על מנת לשמר את הבלעדיות, למכור ולהפיץ את המוצר בטריטוריה, ולאחר מכן תחל תקופת מסחור, שבמהלכה יהיה על התאגיד לעמוד ברכישת המוצרים בהספקים בהיקפים שנתיים מינימליים מסוימים העולים משנה לשנה על מנת לשמר את הבלעדיות (בהיקף כספי של כ- 11 מיליון אירו (כ- 45 מיליון ש"ח) במצטבר בשלוש השנים הראשונות וכ- 34 מיליון אירו (כ- 139 מיליון ש"ח) במצטבר בשלושת השנים שלאחר מכן).

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 2024 (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 2024 (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: 19 באוגוסט, 2024

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 2024 (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 הערכת 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: 19 באוגוסט, 2024

רם בר גיל, סמנכ"ל
כספים