



אפולו פאוור בע"מ

**דוח לתקופה שנסתיימה
ביום 30 בספטמבר 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 9 חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024

דירקטוריון החברה מתכבד בזאת להגיש את דוח הדירקטוריון של החברה הסוקר את מצב ענייני החברה לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 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 בתשעת החודשים הראשונים לשנת 2024 גדלו פי 2.3 ביחס לתקופה המקבילה אשתקד וזאת כתוצאה מגידול במכירת מוצרי החברה, גידול בכמויות הייצור 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; (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. במהלך הרבעון הראשון לשנת 2025 צפוי מפעל זה לעבור למתחם ייעודי סגור במבנה של "אפולו-כרמל". המעבר יכלול את אמצעי הייצור של יקנעם, יכולות הייצור, לרבות עובדים מומחים, מלאים וחומרי גלם, והכל תוך עמידה בתוכניות הייצור ובהזמנות.

למועד פרסום הדוח, מפעל "אפולו כרמל" הגיע לתפוקה יומית יציבה ואיכותית, המבוססת על אמצעי הייצור המותקנים במפעל. במהלך תקופת הדוח ניכר שיפור בכמויות ובאיכות התוצרת הגמורה, אשר נמצאים במגמת שיפור מתמדת.

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. בנוסף, במהלך תקופת הדוח, השתתפה החברה לראשונה בתערוכת RE+, שהינה תערוכת האנרגיה המתחדשת הגדולה ביותר בצפון אמריקה, וזאת על מנת לקדם את שיתופי הפעולה והמכירות בארה"ב. בעקבות התערוכה, חברות רבות בוחנות את סל הפתרונות של החברה ואף התקבלו מספר הזמנות לבדיקת המוצרים. במקביל, החלה החברה להעסיק מנהל מכירות ייעודי מקומי לשוק האמריקאי.

ביום 3.11.2024 אישר דירקטוריון החברה תכנית מיקוד עסקי, במטרה לשפר את המוצר ויכולת הייצור תוך המשך תמיכה בלקוחות האסטרטגיים הקיימים של החברה, אשר עיקריה הינם: (א) איחוד שטחי הייצור והאחסנה לאתר אחד – "אפולו כרמל", חלף שני אתרים; (ב) שינוי ארגוני לשם איחוד פעילויות, לרבות צמצום כ- 50 עובדים ממצבת כח האדם; (ג) ייצוב וטיוב תהליך הייצור במפעל "אפולו כרמל" ברמה מספקת, טרם הגדלת כושר וקצב הייצור במפעל; (ד) מיקוד בלקוחות האסטרטגיים הקיימים בארה"ב ובאירופה ובפרויקטים הקיימים ובהמשך מכירת מוצרים רווחיים יותר.

להערכת החברה, יישום התוכנית במלואה צפוי להביא להתייעלות, ולחסכון שנתי בהוצאותיה בסך של כ- 25-30 מיליון ₪ אשר יבוא לידי ביטוי מלא כבר בשנת 2025.

במקביל, חלק מחברי הנהלת החברה הבכירה, לרבות היו"ר, המנכ"ל וסמנכ"ל הטכנולוגיות, הודיעו מרצונם על ויתור בלתי חוזר (בשיעור שנע בין 10% ל- 25%) מהגמול הקבוע לו הם זכאים, החל מיום 1.11.2024 ועד להודעה חדשה.

להערכת החברה ייצוב וטיוב תהליך הייצור במפעל "אפולו כרמל" כאמור צפוי להתבצע לכל הפחות לאורך שנת 2025 באופן שידחה את מועד ההגעה לכושר ייצור שנתי מרבי של המפעל בהתאמה. המידע המפורט לעיל, לרבות לעניין מעבר המפעל ביקנעם למבנה "אפולו-כרמל" במהלך הרבעון הראשון לשנת 2025 וכן הערכת החברה בדבר השפעת יישום תכנית המיקוד, מהווה מידע צופה פני עתיד כמשמעותו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוסס בין היתר על המידע הקיים בידי החברה נכון למועד זה, ניסיון העבר והערכות ביחס לשווקים בה פועלת החברה, שהתממשותו אינה וודאית ואינה מצויה בשליטת החברה, ולפיכך יכול שלא יתממש או יתממש באופן שונה, לרבות כתוצאה משינויים בתנאי השוק, בסביבה העסקית ו/או מהתממשות איזה מגורמי הסיכון החלים על פעילות החברה.

בהמשך לאישור תכנית המיקוד הנ"ל, נכון למועד פרסום הדוח, מתמקדת החברה בפעילויות הבאות:

- **בתחום הייצור והמוצר:** הוזלת עלות חומרי הגלם, שיפור עמידות ואיכות המוצר, אוטומציה, העלאת מהירות הייצור במכונות.
- **בתחום המכירות:** מיקוד בשוק ה- After Market, באמצעות חדירה לשוקי המשאיות והאוטובוסים באירופה ובארה"ב, המשך תמיכה בלקוחות אסטרטגיים ולקוחות קיימים בשוק הגגות הקלים, ומכירת מוצרים בשווקים מנותקי הרשת הרווחיים יותר.
- **בתחום הפיתוח:** המשך פיתוח המוצרים המובילים של החברה – מוצר הבניה ללקוח האמריקאי, סוכך סולארי, אפולו צ'רג'ר לשוק ה- after market, עבודה על שיטות התקנה חדשות של "אפולו-פנדה" על גבי גגות מסוגים שונים. בנוסף, פיתוחים בהתאם לדרישות הלקוחות.

להלן יובאו בקצרה ההתפתחויות האחרונות בחלוקה לשווקים השונים :

• בשוק המבנים

(א) החברה סיפקה והתקינה את מוצריה הסולאריים הגמישים והקלים על גבי הוולודרום וזאת תוך כחודש מחתימת ההסכם¹; 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 כאמור², כאשר פיילוט ראשוני הותקן בארה"ב;

(ב) בחודש יוני 2024, על רקע מו"מ מתקדם להתקשרות עם תאגיד אירופאי בהסכם הפצה בלעדי של יריעה ייעודית לגגות, 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 ש"ח ("ההזמנה") וביום 2.8.2024 התקשרה סולארפיינט 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 בנייה 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)³. למועד הדיווח, החברה סיפקה לתאגיד האירופאי פאנלים בהספק של כ- KW 400, כאשר כ- KW 200 מתוכם הותקנו זה מכבר על גבי גג בצרפת והמתקן חובר לרשת החשמל. הצדדים ממשיכים לפעול בשיתוף פעולה לקבלת האישורים הרגולטוריים הנדרשים עד לסוף השנה, כמוסכם, כאשר עד כה התקבלו חלקם;

(ג) מוצרי החברה הותקנו על גבי בניין היסטורי בברלין בשל שיקולי נראות ואסתטיקה;

(ד) בנוגע לפרויקט לתכנון, אספקה והתקנה של מערכת סולארית לייצור חשמל על גבי חלק מגג מבנה לוגיסטי המצוי באירופה עבור אמזון, מעדכנת החברה כי בעקבות חסמים רגולטוריים במדינת היעד, הוסכם בין הצדדים לבחון את ביצוע הפרויקט במדינה אירופאית אחרת, תוך הגדלת ההספק המותקן של המערכת עד פי 2⁴.

¹ לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 6.3.2024 (מס' אסמכתא 2024-01-023151) אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה.

² לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 21.4.2024 (מס' אסמכתא 2024-01-039733) אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה.

³ לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 4.8.2024 (מס' אסמכתא 2024-01-082450) אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה.

⁴ לפרטים נוספים ראו סעיף 9.3.1 לפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2023 אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה. יובהר כי נכון למועד זה אין ודאות לעניין ביצוע הפרויקט במדינה אירופאית אחרת כאמור ו/או לעניין ההספק המותקן ומידע זה הינו בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס על המידע המצוי בידי הנהלת החברה נכון למועד זה. מידע זה עשוי שלא להתממש או להתממש באופן חלקי או שונה (אף מהותית), בין היתר בשל גורמים שונים שאינם בשליטת החברה, לרבות באמזון, ברגולטורים ובהתממשות איזה מגורמי הסיכון החלים על פעילות החברה.

- 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, בשנת 2022 מונתה חברת הבת סולארפיינט כספק ישיר של מוצר סולארי הנלווה לאחד מגדמי הרכב של VW, לאחר גמר ייצור הרכב (After Market), אשר מיועד להטעין את מצבר הרכב ("המוצר" ו-"הפרויקט"). אספקת עשרות אלפי יחידות מהמוצר תוכננה להתבצע על פני תקופה של 10 שנים ובהיקף כספי כולל מוערך של כ- 33 מיליון אירו (כ- 120 מיליון ₪), וזאת החל מאמצע שנת 2024, בכפוף להתקיימותן של מספר אבני דרך, ובכלל זה לאחר תקופת היערכות שתכלול בדיקת מספר אבות טיפוס מהמוצר והכנת תשתית ייצור ייעודית (אשר טרם התקיימו במלואן, מסיבות שאינן קשורות לחברה). בחודש אוגוסט 2024, נענתה סולארפיינט לבקשת VW לדחייה (מסיבות שאינן קשורות לחברה) של מועד תחילת האספקה המסחרית של המוצר, למחצית שנת 2026. בחודש ספטמבר 2024 הודיעה VW לסולארפיינט על החלטתה לעצור לעת עתה את פעילויות הפיתוח ביחס למוצר, וזאת בעקבות בחינה פנימית נמשכת ב-VW לעניין שאלת השימוש במוצר במסגרת דגם הרכב הנ"ל, כאשר היה ופעילויות הפיתוח תימשכנה בעתיד, VW תיידע את סולארפיינט. בנוסף, ביקשה VW סקירה של עלויותיה של סולארפיינט כתוצאה מביטול אפשרי של הפרויקט⁶. נכון למועד פרסום הדוח, העבירה סולארפיינט ל-VW את הסקירה הנ"ל (לפיה גובה העלויות עומד על מספר מיליוני אירו), כאשר היה והפרויקט יבוטל בכוונת סולארפיינט לדרוש פיצוי בגין עלויות אלו. בנוסף, התקבל עדכון מהמלווה (כהגדרתו בסעיף 1.6.2 להלן) כי אין בעקבות הודעת VW מחודש ספטמבר 2024 כל שינוי בסטטוס מסגרת האשראי וכי אין מניעה לניצולה. יובהר כי נכון למועד פרסום הדוח, לא התקבלה הודעה נוספת כלשהי מצד VW בדבר חידוש פעילות הפיתוח או ביטול הפרויקט וכן לא התקבלה התייחסות לסקירה שהועברה ל-VW כאמור.

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 AWARD – The Industry Award for Energy and Mobility Innovations בקטגוריית E-Mobility 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 וטכנולוגיית 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 ומסרה בהצלחה ללקוח סינגפורי את הזמנתו למערכת סולארית ניידת הניתנת לפריסה וקיפול בשטח. למועד פרסום הדוח, מסרה החברה למשרד הבטחון מערכת סולארית ניידת לייצור חשמל בשטח לגדודים. מדובר במערכת עצמאית, שקטה, ללא תלות בדלקים כלל, אשר, למיטב ידיעת החברה, נמצאת בשטחי לחימה ונבדקת על ידי הלוחמים בשטח.

• **בשוק הפנאי:**

(א) 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 פרסום הדוח, שלחה החברה ל- Lippert כ- 250 סוככים סולאריים ונמצאת במו"מ עם מספר יצרני קרוואנים הבוחנים את הפתרון;

(ב) החברה ייצרה אבות טיפוס במסגרת הזמנה מחברה אמריקאית לפאנלים ליישום על גבי גגות של מבנים יבילים, הדורשים פתרון ייעודי וקל משקל⁸. למועד פרסום הדוח, ייצור ההזמנה הסתיים וההזמנה נשלחה ללקוח;

(ג) החברה סיפקה יריעות סולאריות לשתי מעבורות בהספק מצטבר של כ- KW 50 לכל מעבורת.

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
Granted + National Phase	ארה"ב אירופה ד' קוריאה ישראל סין	הבקשה בתהליך באירופה, ד' קוריאה, ישראל וסין הבקשה התקבלה בארה"ב	7-OCT-2021	7-OCT-2020	פטנט המתאר את הדור השני של מוצרי החברה ואת טכנולוגיית הייצור.
National Phase	ארה"ב אירופה ישראל	הבקשה בתהליך	18-September-2022	20-September-2021	פטנט המתאר שיטת התקנה של מודול סולארי גמיש
National Phase	ארה"ב אירופה	הבקשה בתהליך	30-October-2022	31-October-2021	פטנט המתאר שילוב תאים סולאריים גמישים בתוך חלקי רכב בטכנולוגיות שונות
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 סין	הבקשה בתהליך	22-Jan-2023	24-Jan-2022	פטנט המתאר ייצור פאנל משולב מצוף אינטגרלית
National Phase	ארה"ב	הבקשה בתהליך	26-December - 2018	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.

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 29.9.2024 (מס' אסמכתא 2024-01-606424) אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה.

⁷ לפרטים נוספים ראו דיווחים מידיים 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.

1.3. מצב כספי

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

הסברי החברה	ליום 31.12.2023	ליום 30.9.2023	ליום 30.9.2024	
ללא שינוי מהותי ביחס ל-31.12.23.	20,575	39,993	22,860	מזומנים ושווי מזומנים
הקישון ביתרת הפקדונות נובע מתשלום לספק מכוונות באמצעות פיקדון משועבד.	5,445	5,991	903	פקדונות בתאגידיים בנקאיים
הקישון ביתרת הלקוחות ביחס ל-31.12.23 נובע בעיקר מפרעון חובות לקוחות שעיקר מכירותיהם היו בחודש 12/23 וכן גביית חובות עבר.	7,691	3,254	4,355	לקוחות
הגידול ביתרת החייבים ביחס ל-31.12.23 נובע בעיקר מגידול ביתרת מוסדות ממשלתיים (מע"מ לקבל) וכן מגידול בתשלומי מקדמות לספקים והוצאות מראש.	5,434	1,612	9,990	חייבים ויתרות חובה
ללא שינוי מהותי ביחס ל-31.12.23.	8,563	9,132	8,653	מלאי
--	47,708	59,982	46,761	סה"כ נכסים שוטפים
ללא שינוי מהותי ביחס ל-31.12.23.	4,059	4,010	4,024	פקדונות בתאגידיים בנקאיים
עיקר הקישון נובע לאור הגעת המכוונות למפעל במבוא כרמל ומיון לסעיף רכוש קבוע.	9,760	12,174	8,233	תשלומים על חשבון רכוש קבוע
עיקר הגידול ברכוש קבוע ביחס ל-31.12.23 נובע מהגעת ציוד ומכוונות נוספות למפעל במבוא כרמל.	121,610	119,048	125,914	רכוש קבוע
עיקר הקישון בנכסי זכות שימוש ביחס ל-31.12.23 נובע מגריעת נכסי זכות שימוש מפעל יקנעם בסך כ-14.1 מיליון ש"ח לאור ביטול צפי למימוש תקופות אופציות עתידיות ומנגד יצירת נכס זכות שימוש חדש בסך 5.4 מיליון ש"ח עבור חכירת המפעל ביקנעם עד למועד סיום הסכם השכירות המקורי בהתאם לתכנית המיקוד העסקית שפירסמה החברה בתאריך 3/11/24 ובה החלטת החברה לאחד שטחי ייצור.	90,903	91,140	81,883	נכסי זכות שימוש
המשך השקעות במערכות מידע.	541	526	685	נכסים בלתי מוחשיים
--	226,873	226,898	220,739	סה"כ נכסים שאינם שוטפים
--	274,581	286,880	267,500	סה"כ נכסים
הגידול בחלויות השוטפות ביחס ל-31.12.23 נובע בעיקר עקב גריעת חכירה ארוכת שנים ויצירת חכירה חלופית לתקופה קצרה וזאת בהתאם לתכנית המיקוד העסקית שפירסמה החברה בתאריך 3/11/24 ובה החלטת החברה לאחד שטחי ייצור.	4,218	4,232	6,126	חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה
עיקר הקישון בספקים ביחס ל-31.12.23 נובע מקישון בספקי רכוש קבוע והתאמות במושכר לצד גידול ביתרות ספקים בגין פעילות שוטפת.	12,054	10,497	7,194	ספקים
עיקר הגידול ביחס ל-31.12.23 נובע מגידול ביתרת הזכאים בגין עובדים והוצאות לשלם.	6,799	6,410	8,883	זכאים ויתרות זכות
--	23,071	21,139	22,203	סה"כ התחייבויות שוטפות
הקישון נובע ממעבר יתרת הספקים לזמן ארוך לזמן קצר.	671	953	--	ספקים
היתרה נובעת מרישום התחייבות למענק עבור קרן BIRD.	--	--	262	התחייבות בגין מענקים
עיקר הקישון בהתחייבויות בגין חכירה ביחס ל-31.12.23 נובע מגריעת התחייבות חכירה מפעל יקנעם בסך כ-15.5 מיליון ש"ח לאור ביטול צפי למימוש תקופות אופציות עתידיות ומנגד יצירת התחייבות חכירה חדשה בסך 5.4 מיליון ש"ח עבור חכירת המפעל ביקנעם עד למועד סיום הסכם השכירות המקורי בהתאם לתכנית המיקוד העסקית שפירסמה החברה בתאריך 3/11/24 ובה החלטת החברה לאחד שטחי ייצור.	83,683	83,861	72,078	התחייבויות בגין חכירה

הסברי החברה	ליום 31.12.2023	ליום 30.9.2023	ליום 30.9.2024	
שטחי ייצור.				
--	84,354	84,814	72,340	סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
--	107,425	105,953	94,543	סה"כ התחייבויות
--	--	--	--	הון מניות
עיקר הגידול בפרמיה נובע מהנפקת זכויות אשר בוצעה בחודש פברואר 2024 במסגרתה מומשו כתבי אופציות למניות במהלך הרבעון השלישי בסך של כ-16.3 מיליון ש"ח.	348,742	346,197	412,830	פרמיה על מניות
עיקר הגידול נובע מרישום הוצאות שכר בגין אופציות אל מול קרן הון תשלום מבוסס מניות.	38,839	35,056	44,277	קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
הקישון בכתבי אופציה נובע מפקיעת אופציות.	3,611	5,919	--	כתבי אופציה
הקישון נובע מיישום חשבונאות גידור ורישום קרן הון הפרשי שער.	367	1,388	242	קרנות הון אחרות
--	(224,403)	(207,633)	(284,392)	יתרת הפסד
--	167,156	180,927	172,957	סה"כ הון

* 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 30.9.2024 בעוד שהנתונים בחלק השני (מתחת לכותרת "התאמות") מוצגים תוך נטרול השפעות מסוימות.

1.4. 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		
	2023	2023	2024	2023	2024	
גידול של פי 2.3 בהכנסות החברה ביחס לתקופה מקבילה אשתקד כתוצאה מגידול בפעילות וכניסה של פרויקטים חדשים.	10,423	2,019	3,790	4,839	11,239	סך הכנסות
--	8,221	1,651	3,228	3,947	9,208	עלות ההכנסות
--	2,202	368	562	892	2,031	רווח גולמי
הגידול בהוצאות מחקר ופיתוח ביחס לתקופה מקבילה אשתקד נובע בעיקר מגידול בהוצאות פחת בסך של כ-4.9 מיליון ש"ח.	45,747	12,213	16,317	33,454	43,178	הוצאות מחקר ופיתוח
עיקר הגידול בהוצאות הנהלה וכלליות ביחס לחציון מקביל אשתקד נובע מגידול ברישום הוצאות פחת בסך של כ-1.2 מיליון ש"ח. כמו כן כפועל יוצא מהחלטת החברה לחדור לשווקים חדשים חל גידול בהוצאות שיווק ומכירה בסך 2.2 מיליון ש"ח בעיקר לאור החלטת החברה להשתתף ב-3 תערוכות מרכזיות בתחום הסולאר בארה"ב ובאירופה בה הציגה החברה את מוצריה.	19,252	4,343	7,374	14,571	18,427	הוצאות מכירה הנהלה וכלליות
היתרה נובעת בעיקר כתוצאה מגריעת התחייבות ונכס חכירה ויצירת נכס והתחייבות חכירה חדשה בהתאם לתכנית המימון העסקית שפירסמה החברה בתאריך 3/11/24 ובה החלטת החברה לאחד שטחי ייצור.	--	--	2,281	--	2,349	הכנסות אחרות
--	(62,797)	(16,188)	(20,848)	(47,133)	(57,225)	הפסד מפעולות
הגידול בהוצאות מימון, נטו נובע מרישום הוצאות בגין עמלת אי ניצול קו אשראי במקביל לקיטון בהכנסות מימון בגין הפרשי שער וריבית פקדונות בנקאיים.	3,284	737	1,038	2,178	2,764	הוצאות מימון, נטו
--	(66,081)	(16,925)	(21,886)	(49,311)	(59,989)	הפסד לתקופה
יישום חשבונאות גידור.	975	36	67	946	(62)	רווח (הפסד) כולל אחר
--	(65,106)	(16,889)	(21,819)	(48,365)	(60,051)	סה"כ הפסד כולל
--	(1,425)	(0,355)	(0,394)	(1,074)	(1,110)	הפסד למניה - ש"ח (*)
התאמות**						
--	12,988	2,605	1,482	8,982	6,250	נטרול הוצאות תשלום מבוסס מניות
--	(53,093)	14,320	20,404	40,329	53,739	הפסד לתקופה
--	(52,118)	14,284	20,337	39,383	53,801	הפסד כולל אחר

1.5. 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		
	2023	2023	2024	2023	2024	
הגידול השלילי בתזרים המזומנים מפעילות שוטפת נובע בעיקר מהמשך מאמציה של החברה בשיווק ומכירות וחדירה לשווקים חדשים, כולל השתתפות ב-3 תערוכות מרכזיות בארה"ב ובאירופה בתחום הסולאר, ובנוסף מהצטיידות החברה בחומרי גלם בהתאם להגדלת תפוקות הייצור במפעל החברה במבוא כרמל בסך 3.9 מיליון ש"ח (מופיע בסעיף חייבים במאזן).	(50,579)	(12,339)	(20,320)	(36,512)	(44,733)	תזרים מזומנים לפעילות שוטפת
הקיטון בתזרים מזומנים לפעילות השקעה ביחס לתקופה מקבילה אשתקד נובע בעיקר מכך שמרבית ההשקעות במפעל מבוא כרמל כבר בוצעו.	(44,031)	(12,462)	(2,454)	(40,145)	(9,539)	תזרים מזומנים לפעילות השקעה
עיקר הגידול בתזרים מזומנים מפעילות מימון בתקופה הנוכחית נובע מהנפקת הזכויות שבוצעה במהלך חודש פברואר 2024 במהלכה גייסה החברה כ-43 מיליון ש"ח נטו וכן מממוש כתבי אופציה למניות במהלך הרבעון השלישי כתוצאה מהנפקה זו בסך של 16.3 מיליון ש"ח.	42,826	264	15,126	44,210	56,505	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 ידי ואשר התקופה לניצולה הוארכה בחודש פברואר 2024 עד ליום 3.2.2025 (כך שיובהר כי סכומים ממסגרת האשראי שינוצלו ייפרעו תוך 18 חודשים מחודש פברואר 2024). לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 14.2.2023 (מס' אסמכתא 01-013443) ומיום 5.2.2024 (מס' אסמכתא 2024-01-013443) אשר נכללים בזאת על דרך ההפניה. יצוין כי היות וסולארפינט יצרה לטובת המלווה, בין היתר, שעבוד על כל זכויותיה כלפי VW לפי ההסכם עמה לפיו מונתה לספק ישיר של מוצר סולארי הנלווה לאחד מדגמי הרכב של VW כמפורט לעיל, אזי לאור הודעת VW מחודש ספטמבר 2024 לעצור לעת עתה את פעילות הפיתוח ביחס למוצר, החלה סולארפינט, למען הזהירות, לבחון יחד עם המלווה חלופות להחלפת שעבוד זה, כאשר המלווה עדכן את סולארפינט כי אין בעקבות הודעת VW כל שינוי בסטטוס מסגרת האשראי וכי אין מניעה לניצולה.
- 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 30.9.2024
יחס הון עצמי* למאזן	לא יפחת מ-24%	91%
הון עצמי מינימלי	לא יפחת מ-60 מיליון ש"ח	162,499

* 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 הנ"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 30.9.2024 לא קיימת לחברה "פעילות פיננסית מהותית" כאמור בתקנה 10(ב)(7) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), 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. 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. כאמור, אתרי הייצור והמטה של החברה ממוקמים באזור יקנעם ומחודש ספטמבר 2024, בעקבות התרחבות המלחמה לגזרה הצפונית, אתרי החברה נכנסו לטווח ירי הטילים. יובהר כי על אף המצב הבטחוני, החברה ממשיכה לפעול כרגיל, לקיים משמרות כמתוכנן, תוך עמידה מלאה בהנחיות פיקוד העורף. 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.

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.

עוד יצוין כי שוק הסולאר העולמי חווה ירידה בביקושים במקביל להצפת פאנלים מסין, אשר גורמים לירידת מחירים חדה במחירי הפאנלים. יחד עם זאת, נוכח סל המוצרים המגוון של החברה ושווקיה הייחודיים, ניכר כי לא קיימת לאמור השפעה מהותית לרעה על החברה.

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 מהותיים ואחרים נוספים שארעו במהלך תקופת הדוח ולאחריה ראו ביאורים 8 ו-10 לדוחות הכספיים של החברה ליום 30 בספטמבר 2024.

יום טוב סמיה
יו"ר הדירקטוריון

עודד רוזנברג
מנכ"ל דירקטור

26 בנובמבר, 2024

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

אפולו פאוור בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 בספטמבר 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 - 20	- 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 2024 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 לנו מחווים 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.

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 1.ב. לדוחות הכספיים בדבר מצבה הכספי של החברה והערכות ההנהלה בהקשר לכך.

אפולו פאוור בע"מ

דוחות מאוחדים על המצב הכספי

<u>31 בדצמבר</u>	<u>30 בספטמבר</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	39,993	22,860	מזומנים ושווי מזומנים
5,445	5,991	903	פקדונות בתאגידים בנקאיים
7,691	3,254	4,355	לקוחות
5,434	1,612	9,990	חייבים ויתרות חובה
<u>8,563</u>	<u>9,132</u>	<u>8,653</u>	מלאי
47,708	59,982	46,761	
-----	-----	-----	
			<u>נכסים שאינם שוטפים</u>
4,059	4,010	4,024	פקדונות בתאגידים בנקאיים
9,760	12,174	8,233	תשלומים על חשבון רכוש קבוע
121,610	119,048	125,914	רכוש קבוע
90,903	91,140	81,883	נכסי זכות שימוש
<u>541</u>	<u>526</u>	<u>685</u>	נכסים בלתי מוחשיים
226,873	226,898	220,739	
-----	-----	-----	
274,581	286,880	267,500	
=====	=====	=====	

רם בר גיל
סמנכ"ל כספים

עודד רוזנברג
מנכ"ל ודירקטור

יום טוב סמיה
יו"ר הדירקטוריון

26 בנובמבר 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 בספטמבר</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	4,232	6,126	<u>התחייבויות שוטפות</u>
12,054	10,497	7,194	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
<u>6,799</u>	<u>6,410</u>	<u>8,883</u>	ספקים
23,071	21,139	22,203	זכאים ויתרות זכות
-----	-----	-----	
671	953	--	<u>התחייבויות שאינן שוטפות</u>
--	--	262	ספקים
<u>83,683</u>	<u>83,861</u>	<u>72,078</u>	התחייבות בגין מענקים
84,354	84,814	72,340	התחייבויות בגין חכירה
-----	-----	-----	
(*) --	(*) --	(*) --	<u>הון</u>
348,742	346,197	412,830	הון מניות
38,839	35,056	44,277	פרמיה על מניות
3,611	5,919	--	קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
367	1,388	242	כתבי אופציה
<u>(224,403)</u>	<u>(207,633)</u>	<u>(284,392)</u>	קרנות הון אחרות
167,156	180,927	172,957	יתרת הפסד
-----	-----	-----	
274,581	286,880	267,500	
=====	=====	=====	

(*) 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 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	
10,423	2,019	3,790	4,839	11,239	הכנסות
<u>8,221</u>	<u>1,651</u>	<u>3,228</u>	<u>3,947</u>	<u>9,208</u>	עלות ההכנסות
2,202	368	562	892	2,031	רווח גולמי
45,747	12,213	16,317	33,454	43,178	הוצאות מחקר ופיתוח
19,252	4,343	7,374	14,571	18,427	הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות
<u>--</u>	<u>--</u>	<u>2,281</u>	<u>--</u>	<u>2,349</u>	הכנסות אחרות
(62,797)	(16,188)	(20,848)	(47,133)	(57,225)	הפסד מפעולות
2,022	623	353	1,755	1,269	הכנסות מימון
<u>5,306</u>	<u>1,360</u>	<u>1,391</u>	<u>3,933</u>	<u>4,033</u>	הוצאות מימון
<u>(66,081)</u>	<u>(16,925)</u>	<u>(21,886)</u>	<u>(49,311)</u>	<u>(59,989)</u>	הפסד
					רווח כולל אחר:
					סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכך לרווח והפסד
975	36	67	946	(62)	רווח (הפסד) בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
<u>239</u>	<u>113</u>	<u>106</u>	<u>305</u>	<u>108</u>	סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח והפסד בהתקיים תנאים ספציפיים
(239)	(113)	(106)	(305)	(108)	רווח בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים העברה לרווח והפסד בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
<u>--</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	
<u>975</u>	<u>36</u>	<u>67</u>	<u>946</u>	<u>(62)</u>	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
<u>(65,106)</u>	<u>(16,889)</u>	<u>(21,819)</u>	<u>(48,365)</u>	<u>(60,051)</u>	סה"כ הפסד כולל
=====	=====	=====	=====	=====	
(1,425)	(0,355)	(0,394)	(1,074)	(1,110)	הפסד בסיסי ומדולל למניה (בש"ח) (*)
=====	=====	=====	=====	=====	

(*) 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>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>	
167,156	(224,403)	367	3,611	38,839	348,742	(*) --	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר) יתרה ליום 1 בינואר 2024
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	
(59,989)	(59,989)	--	--	--	--	--	הפסד
<u>(62)</u>	<u>--</u>	<u>(62)</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	הפסד כולל אחר
(60,051)	(59,989)	(62)	--	--	--	--	סה"כ הפסד כולל
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	
(63)	--	(63)	--	--	--	--	רווח בגין עסקאות גידור תזרים מזומנים שנזקפו לעלות רכוש קבוע (לרבות תשלומים על חשבון רכוש קבוע) הנפקת הון מניות וכתבי אופציה (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה)
43,196	--	--	4,625	--	38,571	(*) --	
16,469	--	--	(2,911)	(56)	19,436	(*) --	מימוש כתבי אופציה להון מניות
--	--	--	(5,325)	(756)	6,081	--	פקיעת כתבי אופציה
<u>6,250</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>6,250</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	תשלום מבוסס מניות
172,957	(284,392)	242	--	44,277	412,830	(*) --	יתרה ליום 30 בספטמבר 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>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 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)
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>	
177,084	(262,506)	318	8,236	43,246	387,790	(*) --	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר) יתרה ליום 1 ביולי 2024
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	
(21,886)	(21,886)	--	--	--	--	--	הפסד
67	--	67	--	--	--	--	רווח כולל אחר
(21,819)	(21,886)	67	--	--	--	--	סה"כ הפסד כולל
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	
(143)	--	(143)	--	--	--	--	רווח בגין עסקאות גידור תזרים מזומנים שנוקפו לעלות רכוש קבוע (לרבות תשלומים על חשבון רכוש קבוע)
16,353	--	--	(2,911)	(12)	19,276	(*) --	מימוש כתבי אופציה להון מניות
--	--	--	(5,325)	(439)	5,764	--	פקיעת כתבי אופציה
1,482	--	--	--	1,482	--	--	תשלום מבוסס מניות
172,957	(284,392)	242	--	44,277	412,830	(*) --	יתרה ליום 30 בספטמבר 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>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	(*) --	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר) יתרה ליום 1 ביולי 2023
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	
(16,925)	(16,925)	--	--	--	--	--	הפסד
36	--	36	--	--	--	--	רווח כולל אחר
(16,889)	(16,925)	36	--	--	--	--	סה"כ הפסד כולל
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	
(286)	--	(286)	--	--	--	--	רווח בגין עסקאות גידור תזרים מזומנים שנזקפו לעלות רכוש קבוע (לרבות תשלומים על חשבון רכוש קבוע)
379	--	--	--	(145)	524	(*) --	מימוש כתבי אופציה להון מניות
--	--	--	--	(68)	68	--	פקיעת כתבי אופציה
2,605	--	--	--	2,605	--	--	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>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 (מבוקר)</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 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2023	2024	2023	2024	
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	
(66,081)	(16,925)	(21,886)	(49,311)	(59,989)	<u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</u> הפסד
התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:					
התאמות לסעיפי רווח או הפסד:					
4,669	1,010	4,559	2,637	11,918	פחת והפחתות
12,988	2,605	1,482	8,982	6,250	תשלום מבוסס מניות
(204)	(26)	(108)	(117)	(303)	שערוך פקדונות בתאגידים בנקאיים
--	--	--	--	(229)	מרכיב ההטבה בגין מענקים
--	--	(2,207)	--	(2,207)	רווח הון
(80)	(73)	(28)	(179)	(92)	הכנסות מימון אחרות
שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:					
(4,892)	(891)	(1,122)	(455)	3,336	ירידה (עליה) בלקוחות
3,335	623	(2,462)	3,157	(4,605)	ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה
(2,463)	(195)	(476)	(3,032)	(90)	עליה במלאי
1,625	1,501	736	2,124	(806)	עליה (ירידה) בספקים
524	32	1,192	(318)	2,084	עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
(50,579)	(12,339)	(20,320)	(36,512)	(44,733)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת
<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>					
(220)	--	--	(220)	--	הפקדת פקדונות בתאגידים בנקאיים
684	21	1,629	155	4,754	משיכת פקדונות בתאגידים בנקאיים
(45,207)	(12,415)	(4,019)	(40,841)	(13,848)	השקעה ברכוש קבוע
1,000	--	--	1,000	--	מענקי השקעה שהתקבלו
(24)	(12)	(7)	(24)	(175)	השקעה בנכסי זכות שימוש
(264)	(56)	(57)	(215)	(270)	השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
(44,031)	(12,462)	(2,454)	(40,145)	(9,539)	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		
	<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>מ ב ו ק ר</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>מ ב ו ק ר</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>ב ל ת י</u> <u>אלפי ש"ח</u>	
(4,099)	(1,100)	(1,227)	(3,154)	(3,696)	<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>
45,713	--	--	45,713	43,196	פרעון התחייבויות בגין חכירה
680	379	16,353	666	16,469	הנפקת הון מניות וכתבי אופציה (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה)
532	532	--	532	536	מימוש כתבי אופציה להון מניות קבלת מענקים ממשלתיים
--	453	--	453	--	תקבולי מיסים מנאמן בגין מימוש מניות החברה על ידי בעלי עניין ועובדים להעברה לרשויות המס, נטו
42,826	264	15,126	44,210	56,505	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון
949	176	42	1,030	52	השפעת השינויים בשערי חליפין של יתרות מזומנים המוחזקות במטבע חוץ
(50,835)	(24,361)	(7,606)	(31,417)	2,285	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
<u>71,410</u>	<u>64,354</u>	<u>30,466</u>	<u>71,410</u>	<u>20,575</u>	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
20,575	39,993	22,860	39,993	22,860	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה
====	====	====	====	====	
1,931	564	409	1,559	1,267	<u>נספח א' - מידע נוסף בגין תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת</u>
(5,019)	(1,357)	(1,280)	(3,772)	(3,767)	ריבית שהתקבלה
(58)	(16)	(22)	(48)	(65)	ריבית ששולמה
====	====	====	====	====	מיסים ששולמו
8,919	1,048	--	3,148	--	<u>נספח ב' - עסקאות מהותיות שאינן במזומן</u>
4,000	--	--	--	--	השקעה ברכוש קבוע ובנכסים בלתי מוחשיים באשראי
3,146	129	(7,303)	2,393	(3,794)	קיטון השקעה ברכוש קבוע כנגד מענק ממשלתי לקבל
====	====	====	====	====	הכרה בנכסי זכות שימוש כנגד התחייבויות בגין חכירה (גריעת נכסי זכות שימוש כנגד התחייבויות בגין חכירה), נטו
====	====	====	====	====	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 2024 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 2023 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם.

ב. מצבה הכספית של החברה

בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024 ובשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 נבעו לחברה הפסדים בסך של כ- 60 מיליון ש"ח וכ- 66.1 מיליון ש"ח ותזרימי מזומנים שליליים מפעילות שוטפת בסך של כ- 44.7 מיליון ש"ח וכ- 50.6 מיליון ש"ח, בהתאמה.

לאור האמור, החברה פעלה ופועלת לביצוע גיוסי הון, כאשר לאור המקורות התזרימיים העומדים לרשותה לתאריך הדיווח, אישר דירקטוריון החברה ביום 3 בנובמבר 2024 תכנית מיקוד עסקי לחברה, במסגרתה יצומצמו באופן מהותי הוצאותיה השוטפות של החברה, בין היתר בדרך של איחוד שטחי הייצור והאחסנה, צמצום מצבת העובדים בחברה, ייצוב וטיוב תהליכי הייצור ומיקוד בלקוחות אסטרטגיים (ראה באור 10 להלן).

בהתחשב בתוכניות ההנהלה כאמור ולאור העובדה שקיימת לחברה שליטה על חלק ניכר מהוצאותיה, מעריכה הנהלת החברה כי לתאריך הדיווח ולמועד אישור הדוחות הכספיים, יתרות המזומנים הקיימות בקופת החברה ומסגרת האשראי העומדת לרשותה (ראה באור 8.8. ד. להלן), הינן מספקות לצורך המשך פעילותה של החברה בעתיד הנראה לעין.

ג. 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 ומחודש ספטמבר 2024, בעקבות התרחבות המלחמה לגזרה הצפונית, אתרי החברה נכנסו לטווח ירי הטילים. יובהר, כי על אף המצב הבטחוני החברה ממשיכה לפעול כרגיל, לקיים משמרות כמתוכנן, תוך עמידה מלאה בהנחיות פיקוד העורף. 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.

אפולו פאוור בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 1 - כל לי (המשך)

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 שידרש. 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.

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.

אפולו פאוור בע"מ
באורים לדוחות 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).

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 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2 0 2 3	2 0 2 3	2 0 2 3	2 0 2 4
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>		<u>בלתי מבוקר</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>

א. ההרכב:

הכנסות ממכירת מוצרים המוכרות בנקודת זמן				
7,464	1,643	2,094	3,178	6,283
<u>2,959</u>	<u>376</u>	<u>1,696</u>	<u>1,661</u>	<u>4,956</u>
10,423	2,019	3,790	4,839	11,239
=====	=====	=====	=====	=====

ב. מידע גיאוגרפי

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

6,985	1,472	281	2,800	2,784	ישראל
970	220	1,299	748	2,958	אירופה
1,853	--	84	633	1,272	אסיה
<u>615</u>	<u>327</u>	<u>2,126</u>	<u>658</u>	<u>4,225</u>	אחר
10,423	2,019	3,790	4,839	11,239	
=====	=====	=====	=====	=====	

אפולו פאוור בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 4 - הכנסות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
<u>2 0 2 3</u>	<u>2 0 2 3</u>	<u>2 0 2 4</u>	<u>2 0 2 3</u>	<u>2 0 2 4</u>
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

א. ההרכב:

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

--	--	1,348	--	2,631	לקוח א'
583	--	--	583	--	לקוח ב'
584	198	--	584	--	לקוח ג'
1,220	--	84	--	1,259	לקוח ד'
<u>3,301</u>	<u>830</u>	<u>--</u>	<u>867</u>	<u>1,133</u>	משרד הבטחון
5,688	1,028	1,432	2,034	5,023	
=====	=====	=====	=====	=====	

באור 5 - עלות ההכנסות

בתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 עלות ההכנסות כוללת הוצאות פחת בסך של כ- 2,107 אלפי ש"ח וכ- 778 אלפי ש"ח, בהתאמה (בתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023 ובשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 - הוצאות פחת בסך של כ- 179 אלפי ש"ח, כ-142 אלפי ש"ח וכ- 730 אלפי ש"ח, בהתאמה).

באור 6 - הוצאות מחקר ופיתוח

בתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 הוצאות מחקר ופיתוח כוללות הוצאות פחת בסך של כ- 6,405 אלפי ש"ח וכ- 2,326 אלפי ש"ח, בהתאמה (בתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023 ובשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 - הוצאות פחת בסך של כ- 1,537 אלפי ש"ח, כ- 522 אלפי ש"ח וכ- 2,667 אלפי ש"ח, בהתאמה).

באור 7 - הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות

בתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות כוללות הוצאות פחת בסך של כ- 2,132 אלפי ש"ח וכ- 752 אלפי ש"ח, בהתאמה (בתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023 ובשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 - הוצאות פחת בסך של כ- 922 אלפי ש"ח, כ- 347 אלפי ש"ח וכ- 1,272 אלפי ש"ח, בהתאמה).

אפולו פאור בע"מ
באורים לדוחות הכספיים

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.

ב. בהמשך לאמור בבאור 12.ב.7 (לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 בדבר התקשרויות של החברה המאוחדת, סולארפינט בע"מ (להלן - סולארפינט), עם Audi AG (להלן - אודי), ביום 31 בינואר 2024 קיבלה סולארפינט 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 12.ב.9 (לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 בדבר התקשרות סולארפינט עם Volkswagen AG Commercial Vehicles (להלן - הלקוח) בהסכם מחודש יוני 2022, ביום 18 באוגוסט 2024 עדכנה סולארפינט כי היא נענתה לבקשת הלקוח לדחיה (מסיבות שאינן קשורות לחברה) של מועד תחילת האספקה המסחרית של המוצר, למחצית שנת 2026. ביום 29 בספטמבר 2024 עדכנה סולארפינט כי הלקוח הודיע על החלטתו לעצור לעת עתה את פעילויות הפיתוח ביחס למוצר, וזאת בעקבות בחינה פנימית נמשכת של הלקוח לעניין שאלת השימוש במוצר במסגרת דגם הרכב, כאשר והיה ופעילויות הפיתוח תימשכנה בעתיד, הלקוח יידע את סולארפינט. בנוסף ביקש הלקוח סקירה של עלויותיה של סולארפינט כתוצאה מביטול אפשרי של הפרויקט.

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

לתאריך הדיווח סולארפינט עמדה בהתניות הפיננסיות להן היא התחייבה לצורך קבלת קו האשראי. יחד עם זאת, לאור הודעת Volkswagen AG Commercial Vehicles כאמור בסעיף משנה ג' לעיל, סולארפינט מצויה בדיונים מול התאגיד הבנקאי בקשר עם החלפת השעבוד שניתן להבטחת קו האשראי, כאשר הוסכם על ידי התאגיד הבנקאי כי מסגרת האשראי ניתנת לניצול על ידי סולארפינט ולא חל כל שינוי בתוקפה.

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

אפולו פאוור בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 8 - ארועים מהותיים נוספים בתקופת הדיווח (המשך)

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 למניות רגילות של החברה, החל מיום רישום למסחר ועד ליום 31 באוגוסט 2024 (להלן - תקופת המימוש ו- תום תקופת המימוש, לפי העניין), כך שהחל מיום רישום 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.

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.

במהלך תקופת הדיווח ועד תום תקופת המימוש, מומשו 2,281,064 מכתבי האופציה (סדרה 6) שהונפקו על ידי החברה במסגרת גיוס ההון ל- 2,281,064 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה בתמורה לסך כולל של כ- 16.3 מיליון ש"ח (נטו לאחר ניכוי עלויות הנפקה) ויתרת 1,342,898 כתבי האופציה (סדרה 6) פקעו.

ו. ביום 6 במרץ 2024, התקשרה סולארפיינט 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 סולארפיינט 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 אותן אב הטיפוס. לתאריך הדיווח ההזמנה סופקה במלואה.

אפולו פאוור בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 8 - ארועים מהותיים נוספים בתקופת הדיווח (המשך)

ח. ביום 20 באפריל 2024 התקשרה סולארפיינט 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.

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 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).

ביום 23 ביוני 2024, על רקע המשא ומתן שהתנהל בין הצדדים קודם להתקשרות, קיבלה סולארפיינט מהתאגיד הזמנה לפאנלים מסוג "פנדה", הכוללים אמצעי חיבור ליריעה, בהיקף כספי של 1 מיליון ש"ח.

אפולו פאוור בע"מ
באורים לדוחות הכספיים

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

ביום 3 בנובמבר 2024 אישר דירקטוריון החברה תכנית מיקוד עסקי, במטרה לשפר את המוצר ויכולת הייצור תוך המשך תמיכה בלקוחות האסטרטגיים הקיימים של החברה, אשר עיקריה הינם: (א) איחוד שטחי הייצור והאחסנה לאתר אחד - "אפולו כרמל", חלף שני אתרים; (ב) שינוי ארגוני לשם איחוד פעילויות, לרבות צמצום כ- 50 עובדים ממצבת כח האדם; (ג) ייצוב וטיוב תהליך הייצור במפעל "אפולו כרמל" ברמה מספקת, טרם הגדלת כושר וקצב הייצור במפעל; (ד) מיקוד בלקוחות האסטרטגיים הקיימים בארה"ב ובאירופה ובפרויקטים הקיימים ובהמשך מכירת מוצרים רווחיים יותר.

להערכת החברה, יישום התוכנית במלואה צפוי להביא להתייעלות ולחסכון מהותי בהוצאותיה.

במקביל, חלק מחברי הנהלת החברה הבכירה, לרבות יו"ר הדירקטוריון, מנכ"ל החברה וסמנכ"ל הטכנולוגיות של החברה הודיעו מרצונם על ויתור בלתי חוזר (בשיעור שנע בין 10% ל- 25%) מהגמול הקבוע לו הם זכאים, החל מיום 1 בנובמבר 2024 ועד להודעה חדשה.

26 בנובמבר 2024

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 מחודש אוגוסט 2023

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

1. 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.
2. דוח רואה החשבון המבקר מיום 26 במרץ 2024 על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לימים 31 בדצמבר 2023 ו- 2022 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023.
3. דוח רואה החשבון המבקר מיום 26 במרץ 2024 על ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2023.
4. דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 22 במאי 2024 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 31 במרץ 2024 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך.
5. דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 19 באוגוסט 2024 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 30 ביוני 2024 ולתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.
6. דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 26 בנובמבר 2024 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 30 בספטמבר 2024 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 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 השלישי 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 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 העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן -
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
5. אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
 - א. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -
 - ב. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
 - ג. לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (רבעוני או תקופתי, לפי העניין) לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

תאריך: 26 בנובמבר, 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 השלישי 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 הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ביניים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
5. אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
 - א. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
 - ב. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
 - ג. לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (רבעוני או תקופתי, לפי העניין) לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, אשר יש בו כדי לשנות, להערכתי את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

תאריך: 26 בנובמבר, 2024

רם בר גיל, סמנכ"ל
כספים