



אפולו פאוור בע"מ

דוח לתקופה שנסתיימה

ביום 31 במרץ 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 3 חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ 2024

דירקטוריון החברה מתכבד בזאת להגיש את דוח הדירקטוריון של החברה הסוקר את מצב ענייני החברה לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 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 032553-01-2024) 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 לרבעון הראשון לשנת 2024 מהוות גידול של כ-285% ביחס לרבעון 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) ומוצרי 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 השנתית 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. במהלך תקופת הדוח ובסמוך לאחריה, חתמה החברה על שני הסכמים עם חברות צפון אמריקאיות מובילות בתחומי מוצרי הבניה והקרוואנים, כחלק מכניסתה לשוק האמריקאי.

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, וכן 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, והחלה בתהליך פיתוח המוצר כאמור³;
- **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, ייצור, הטמעה ובדיקה של מכסה מנוע ייעודי עבור דגם מסוים של אודי⁴; 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. בנוסף, החברה פעילה בשוק ה"אפטרמרקט" ונכון למועד הדוח, מכרה והתקינה מאות מערכות על גבי כלי רכב שונים לחסכון בפליטות וחשמל, לרבות ללקוחות חוזרים, וכן מספר מערכות גדולות לפתרון למשאיות קירור. עוד יצוין כי הפתרון הסולארי של החברה לציי רכב נבחר על ידי פאנל מומחים כמועמד סופי לפרס בתערוכת Intersolar Europe, אשר נחשבת לאחת מתערוכות הסולאר המובילות והמשפיעות בעולם;
- **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"ב⁵; החברה החלה לייצר אבות טיפוס במסגרת הזמנה מחברה אמריקאית לפאנלים ליישום על גבי גגות של מבנים יבילים, הדורשים פתרון ייעודי וקל משקל⁶; בנוסף, החברה סיפקה יריעות סולאריות לשתי מעבורות בהספק מצטבר של כ- 50 KW לכל מעבורת.

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

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

⁴ לפרטים נוספים ראו דוח מיידי מיום 1.2.2024 (מס' אסמכתא 2024-01-012249) אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה.

⁵ לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים 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.

⁶ לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 19.3.2024 (מס' אסמכתא 2024-01-28608) אשר נכלל בזאת על דרך ההפניה.

1.2. **קניין רוחני** : למועד הדוח, לחברה 5 פטנטים, 14 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 :

תיאור הפטנט	מועד קדימות	מועד הגשת בקשת PCT	פירוט	מדינות בהן הוגשה הבקשה	סטטוס
פטנט המתאר את הדור השני של מוצרי החברה ואת טכנולוגיית הייצור.	7-OCT-2020	7-OCT-2021	הבקשה בתהליך באירופה, ד' קוריאה, ישראל וסין הבקשה התקבלה בארה"ב	ארה"ב אירופה ד' קוריאה ישראל סין	Granted + National Phase
פטנט המתאר שיטת התקנה של מודול סולארי גמיש	20-September-2021	18-September-2022	הבקשה בתהליך	ארה"ב אירופה ישראל	National Phase
פטנט המתאר שילוב תאים סולאריים גמישים בתוך חלקי רכב בטכנולוגיות שונות	31-October-2021	30-October-2022	הבקשה בתהליך	ארה"ב אירופה	National Phase

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 31 במרץ 2024 (באלפי ש"ח):

הסברי החברה	ליום 31.12.2023	ליום 31.3.2023	ליום 31.3.2024	
מזומנים ושווי מזומנים	20,575	42,948	42,713	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	5,883	5,470	ללא שינוי מהותי.
לקוחות	7,691	1,937	4,797	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	4,513	8,270	הגידול ביתרת החייבים ביחס ל-31.12.23 נובע בעיקר מגידול ביתרת מוסדות ממשלתיים (מע"מ לקבל) וכן מגידול בתשלומי מקדמות לספקים.
מלאי	8,563	7,366	8,199	ללא שינוי מהותי.
סה"כ נכסים שוטפים	47,708	62,647	69,449	
פקדונות בתאגידים בנקאיים	4,059	3,802	4,099	ללא שינוי מהותי.
תשלומים על חשבון רכוש קבוע	9,760	21,512	7,785	עיקר הקטון נובע לאור הגעת המכונות למפעל במבוא כרמל ומיון לסעיף רכוש קבוע.
רכוש קבוע	121,610	86,753	126,657	עיקר הגידול ברכוש קבוע ביחס ל-31.12.23 נובע מהגעת מכונות נוספות למפעל במבוא כרמל.
נכסי זכות שימוש	90,903	89,838	91,111	עיקר הגידול בנכסי זכות שימוש ביחס ל-31.12.23 נובע מהכרה בנכסי זכות שימוש של כ-1.4 מיליון ש"ח כתוצאה מחכירת רכבים חדשים שהוחלפו לאור סיום תקופת הליסינג אשר קוּזו על ידי רישום פחת של רבעון מלא לנכס זכות שימוש מפעל מבוא כרמל בסכום של כ-0.8 מיליון ש"ח.
נכסים בלתי מוחשיים	541	479	628	המשך השקעות במערכות מידע.
סה"כ נכסים שאינם שוטפים	226,873	202,204	230,280	
סה"כ נכסים	274,581	264,851	299,729	
חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה	4,218	4,164	4,722	הגידול בחלויות השוטפות ביחס ל-31.12.23 נובע בעיקר מרישום התחייבות חכירה לרכבים חדשים שהוחלפו לאור סיום תקופת הליסינג.
ספקים	12,054	8,424	10,343	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	5,225	6,703	ללא שינוי מהותי ביחס ל-31.12.23.
סה"כ התחייבויות שוטפות	23,071	17,813	21,768	
ספקים	671	1,506	386	ספקים לזמן ארוך בגין שיפורים במושכר.
התחייבויות בגין חכירה	83,683	83,778	83,321	עיקר הקטון ביחס ל-31.12.23 נובע מפרעון שוטף של קרן ההתחייבות.
סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות	84,354	85,284	83,707	
סה"כ התחייבויות	107,425	103,097	105,475	
הון מניות	-	-	-	
פרמיה על מניות	348,742	302,020	387,633	עיקר הגידול בפרמיה נובע מהנפקת זכויות אשר בוצעה בחודש פברואר 2024.
קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	38,839	29,895	41,154	עיקר הגידול נובע מרישום הוצאות שכר בגין אופציות אל מול קרן הון תשלום מבוסס מניות.
כתבי אופציה	3,611	3,611	8,236	הגידול בכתבי אופציה נובע מהנפקת זכויות אשר בוצעה בחודש פברואר 2024.
קרנות הון אחרות	367	1,008	358	הקטון נובע מיישום חשבונאות גידור ורישום קרן הון הפרשי שער.
יתרת הפסד	(224,403)	(174,780)	(243,127)	
סה"כ הון	167,156	161,754	194,254	

1.4. תוצאות הפעילות

להלן ניתוח תוצאות הפעילות (באלפי ש"ח):

הסברי החברה	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2023	2023	2024	
סך הכנסות	10,423	1,407	4,021	
עלות ההכנסות	8,221	1,141	3,205	
רווח גולמי	2,202	266	816	
הוצאות מחקר ופיתוח	45,747	11,075	13,608	
הוצאות מכירה הנהלה וכלליות	19,252	4,931	5,046	
הוצאות אחרות	-	-	-	
הפסד מפעולות	(62,797)	(15,740)	(17,838)	
הוצאות מימון, נטו	3,284	718	886	
הפסד לתקופה	(66,081)	(16,458)	(18,724)	
רווח (הפסד) כולל אחר	975	666	(89)	
סה"כ הפסד כולל	(65,106)	(15,792)	(18,813)	
הפסד למניה - ש"ח (*)	(1.43)	(0.37)	(0.37)	
התאמות**				
נטרול הוצאות תשלום מבוסס מניות	12,988	3,518	2,633	
רווח (הפסד) לתקופה	(53,093)	(12,940)	(16,091)	
רווח (הפסד) כולל אחר	(52,118)	(12,274)	(16,180)	

* 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 31.3.2024 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 31.12.2023	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
		2023	2024	
הגידול בתזרים מזומנים מפעילות שוטפת נובע בעיקר מגידול בתשלומים בגין הוצאות מכירה ושיווק כחלק מיישום אסטרטגיית החברה לחדור לשווקים חדשים. תזרים זה בדומה לרבעון רביעי של שנת 2024.	(50,579)	(11,921)	(14,127)	תזרים מזומנים לפעילות שוטפת
הקיטון בתזרים מזומנים לפעילות השקעה ביחס לרבעון מקביל אשתקד נובע בעיקר מכך שמרבית ההשקעות במפעל מבוא כרמל כבר בוצעו.	(44,031)	(16,252)	(5,582)	תזרים מזומנים לפעילות השקעה
הגידול בתזרים המזומנים מפעילות מימון נובע מהנפקת הזכויות שבוצעה במהלך חודש פברואר 2024 במהלכה גייסה החברה כ-43 מיליון ש"ח נטו.	42,826	(841)	41,932	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 016872-01-2023) ומיום 5.2.2024 (מס' אסמכתא 01-2024-013443) 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 31.3.2024
יחס הון עצמי* למאזן	לא יפחת מ- 24%	90%
הון עצמי מינימלי	לא יפחת מ- 60 מיליון ₪	157,871

* 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 המיידי 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 31.3.2024 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 סולארפינט):

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 החברה לגייס הון נוסף, ככל שידרש. בנוסף, נוכח הודעת משרד הסחר הטורקי בחודש מאי 2024, לפיה הוכרזה הפסקת סחר בין טורקיה לישראל, הסכם ההפצה במדינה⁷ הוקפא, וזאת עד להתבהרות המצב, כאשר אין לאמור השפעה מהותית על החברה.

⁷ 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 7 ו-9 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 במרץ 2024.

יום טוב סמיה
יו"ר הדירקטוריון

עודד רוזנברג
מנכ"ל ודירקטור

22 במאי, 2024

אפולו פאוור בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 31 במרץ 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 - 8	- דוחות מאוחדים על השינויים בהון
9 - 10	- דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
11 - 16	- באורים לדוחות הכספיים

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של אפולו פאוור בע"מ והחברה הבת שלה (להלן - הקבוצה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 31 במרץ 2024 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

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

שטראוס לזר ושות'
רואי חשבון

תל-אביב, 22 במאי 2024

אפולו פאוור בע"מ

דוחות מאוחדים על המצב הכספי

<u>31 בדצמבר</u>	<u>31 במרץ</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>	
20,575	42,948	42,713	<u>נכסים שוטפים</u>
5,445	5,883	5,470	מזומנים ושווי מזומנים
7,691	1,937	4,797	פקדונות בתאגידים בנקאיים
5,434	4,513	8,270	לקוחות
8,563	7,366	8,199	חייבים ויתרות חובה
47,708	62,647	69,449	מלאי
-----	-----	-----	
4,059	3,802	4,099	<u>נכסים שאינם שוטפים</u>
9,760	21,512	7,785	פקדונות בתאגידים בנקאיים
121,610	86,573	126,657	תשלומים על חשבון רכוש קבוע
90,903	89,838	91,111	רכוש קבוע
541	479	628	נכסי זכות שימוש
226,873	202,204	230,280	נכסים בלתי מוחשיים
-----	-----	-----	
274,581	264,851	299,729	
=====	=====	=====	

רם בר גיל
סמנכ"ל כספים

עודד רוזנברג
מנכ"ל ודירקטור

יום טוב סמיה
יו"ר הדירקטוריון

22 במאי 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>31 במרץ</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>התחייבויות שוטפות</u>
4,218	4,164	4,722	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
12,054	8,424	10,343	ספקים
<u>6,799</u>	<u>5,225</u>	<u>6,703</u>	זכאים ויתרות זכות
23,071	17,813	21,768	
-----	-----	-----	
			<u>התחייבויות שאינן שוטפות</u>
671	1,506	386	ספקים
<u>83,683</u>	<u>83,778</u>	<u>83,321</u>	התחייבויות בגין חכירה
84,354	85,284	83,707	
-----	-----	-----	
			<u>הון</u>
(*) --	(*) --	(*) --	הון מניות
348,742	302,020	387,633	פרמיה על מניות
38,839	29,895	41,154	קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
3,611	3,611	8,236	כתבי אופציה
367	1,008	358	קרנות הון אחרות
<u>(224,403)</u>	<u>(174,780)</u>	<u>(243,127)</u>	יתרת הפסד
167,156	161,754	194,254	
-----	-----	-----	
274,581	264,851	299,729	
=====	=====	=====	

(*) מניות ללא ע.נ.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אפולו פאוור בע"מ

דוחות מאוחדים על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ	
2 0 2 3	2 0 2 3	2 0 2 4
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
10,423	1,407	4,021
8,221	1,141	3,205
2,202	266	816
45,747	11,075	13,608
19,252	4,931	5,046
(62,797)	(15,740)	(17,838)
2,022	551	421
5,306	1,269	1,307
(66,081)	(16,458)	(18,724)
-----	-----	-----
		רווח (הפסד) כולל אחר :
975	666	(89)
-----	-----	-----
		סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח והפסד :
		רווח (הפסד) בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
		סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח והפסד
		בהתקיים תנאים ספציפיים
239	115	(43)
(239)	(115)	43
--	--	--
-----	-----	-----
975	666	(89)
-----	-----	-----
(65,106)	(15,792)	(18,813)
=====	=====	=====
(1.43)	(0.37)	(0.37)
=====	=====	=====
		הפסד בסיסי ומדולל למניה (בש"ח) (*)

(*) לאחר התאמה למפרע בגין מרכיב ההטבה בהנפקת זכויות שביצעה החברה בתקופת הדיווח - ראה באור 7.ה.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אפולו פאוור בע"מ

דוחות מאוחדים על השינויים בהון

<u>הון מניות</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>פרמיה</u> <u>על מניות</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>עסקאות תשלום</u> <u>מבוסס מניות</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>קרנות הון</u> <u>אחרות</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>יתרת</u> <u>הפסד</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>סה"כ הון</u> <u>אלפי ש"ח</u>	
						לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה
						<u>ביום 31 במרץ 2024 (בלתי מבוקר)</u>
						יתרה ליום 1 בינואר 2024
-- (*)	348,742	38,839	3,611	(224,403)	167,156	
-----	-----	-----	-----	-----	-----	
--	--	--	--	(18,724)	(18,724)	הפסד
--	--	--	--	--	(89)	הפסד כולל אחר
--	--	--	--	(18,724)	(18,813)	סה"כ הפסד כולל
-----	-----	-----	-----	-----	-----	
						הפסד בגין עסקאות גידור תזרים מזומנים
						שנזקפו לעלות רכוש קבוע (לרבות תשלומים
						על חשבון רכוש קבוע)
--	--	--	--	80	80	הנפקת הון מניות וכתבי אופציה (לאחר ניכוי
-- (*)	38,571	--	4,625	--	43,196	הוצאות הנפקה)
-- (*)	3	(1)	--	--	2	מימוש כתבי אופציה להון מניות
-- (*)	317	(317)	--	--	--	פקיעת כתבי אופציה
--	--	2,633	--	--	2,633	תשלום מבוסס מניות
-----	-----	-----	-----	-----	-----	
-- (*)	387,633	41,154	8,236	(243,127)	194,254	יתרה ליום 31 במרץ 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>	
							לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה
							<u>ביום 31 במרץ 2023 (בלתי מבוקר)</u>
							יתרה ליום 1 בינואר 2023
173,965	(158,322)	476	3,611	26,636	301,564	-- (*)	
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	
(16,458)	(16,458)	--	--	--	--	--	הפסד
<u>666</u>	<u>--</u>	<u>666</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	רווח כולל אחר
(15,792)	(16,458)	666	--	--	--	--	סה"כ הפסד כולל
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	
							רווח בגין עסקאות גידור תזרים מזומנים
							שנזקפו לעלות רכוש קבוע (לרבות תשלומים
							על חשבון רכוש קבוע)
(134)	--	(134)	--	--	--	--	מימוש כתבי אופציה להון מניות
197	--	--	--	(82)	279	-- (*)	פקיעת כתבי אופציה
--	--	--	--	(177)	177	-- (*)	תשלום מבוסס מניות
<u>3,518</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>3,518</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	
161,754	(174,780)	1,008	3,611	29,895	302,020	-- (*)	יתרה ליום 31 במרץ 2023
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	

(*) מניות ללא ע.נ.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אפולו פאוור בע"מ

דוחות מאוחדים על השינויים בהון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023						
הון מניות	פרמיה	עסקאות תשלום	קרנות הון	יתרת	סה"כ הון	יתרה ליום 1 בינואר 2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
301,564	26,636	3,611	476	(158,322)	173,965	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---	---	---	---	
---	---	---				

(*) מניות ללא ע.נ.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אפולו פאוור בע"מ

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		
2 0 2 3	2 0 2 3	2 0 2 4	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(66,081)	(16,458)	(18,724)	<u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</u> הפסד
התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת :			
התאמות לסעיפי רווח או הפסד :			
4,669	807	3,180	פחת והפחותות
12,988	3,518	2,633	תשלום מבוסס מניות
(204)	(14)	(123)	שערוך פקדונות בתאגידים בנקאיים
(80)	(23)	(3)	הכנסות מימון אחרות, נטו
שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות :			
(4,892)	862	2,894	ירידה (עליה) בלקוחות
3,335	1,755	(2,836)	ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה
(2,463)	(1,266)	364	ירידה (עליה) במלאי
1,625	(52)	(1,416)	עליה (ירידה) בספקים
524	(1,050)	(96)	עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
(50,579)	(11,921)	(14,127)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת
-----	-----	-----	
(220)	--	--	<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>
684	--	14	הפקדת פקדונות בתאגידים בנקאיים
(45,207)	(16,131)	(5,345)	משיכת פקדונות בתאגידים בנקאיים
1,000	--	--	השקעה ברכוש קבוע
(24)	(12)	(127)	מענקי השקעה שהתקבלו
(264)	(109)	(124)	השקעה בנכסי זכות שימוש
			השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
(44,031)	(16,252)	(5,582)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
-----	-----	-----	
(4,099)	(1,038)	(1,266)	<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>
			פרעון התחייבויות בגין חכירה
45,713	--	43,196	הנפקת הון מניות וכתבי אופציה (לאחר ניכוי
680	197	2	הוצאות הנפקה)
532	--	--	מימוש כתבי אופציה להון מניות
			קבלת מענקים ממשלתיים
42,826	(841)	41,932	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון
-----	-----	-----	(ששימשו לפעילות מימון)
949	552	(85)	השפעת השינויים בשערי חליפין של יתרות מזומנים
-----	-----	-----	המוחזקות במטבע חוץ
(50,835)	(28,462)	22,138	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
71,410	71,410	20,575	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
20,575	42,948	42,713	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

2 0 2 3
מבוקר
אלפי ש"ח

לתקופה של שלושה חודשים
שהסתיימה ביום 31 במרץ

<u>2 0 2 3</u>	<u>2 0 2 4</u>
<u>בלתי מבוקר</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>

נספח א' - מידע נוסף בגין תזרימי המזומנים
מפעילות שוטפת

1,931	459	407	ריבית שהתקבלה
=====	=====	=====	
(5,019)	(1,215)	1,242	ריבית ששולמה
=====	=====	=====	
(58)	(8)	(23)	מיסים ששולמו
=====	=====	=====	

נספח ב' - עסקאות מהותיות שאינן במזומן

8,919	640	637	השקעה ברכוש קבוע ובנכסים בלתי מוחשיים באשראי
=====	=====	=====	
4,000	--	--	קיטון השקעה ברכוש קבוע כנגד מענק ממשלתי לקבל
=====	=====	=====	
			הכרה בנכסי זכות שימוש כנגד התחייבויות בגין
			חכירה, נטו לאחר גריעת נכסי זכות שימוש
3,146	126	1,408	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 31 במרץ 2024 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך בהתאם לכללים חשבונאיים מקובלים לעריכת דוחות כספיים לתקופות ביניים, כפי שנקבעו בתקן חשבונאות בינלאומי IAS34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן בהתאם להוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), 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 ובוחרת 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 - הכנסות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ	
	2023	2024
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
7,464	722	2,624
2,959	685	1,397
10,423	1,407	4,021
=====	=====	=====

א. ההרכב:

הכנסות ממכירת מוצרים המוכרות בנקודת זמן
הכנסות מפרויקטים המוכרות לאורך זמן

אפולו פאוור בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 3 - הכנסות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		
<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>מידע גיאוגרפי</u>

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

6,985	759	2,222	ישראל
970	324	952	אירופה
1,853	297	570	אסיה
<u>615</u>	<u>27</u>	<u>277</u>	אחר
10,423	1,407	4,021	
=====	=====	=====	

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

142	142	231	לקוח א'
583	287	--	לקוח ב'
584	216	--	לקוח ג'
--	--	579	לקוח ד'
1,220	--	561	לקוח ה'
447	256	241	לקוח ו'
<u>3,301</u>	<u>--</u>	<u>1,135</u>	משרד הבטחון
6,277	901	2,747	
=====	=====	=====	

באור 4 - עלות ההכנסות

בתקופת הדיווח כולל הוצאות פחת בסך של כ- 615 אלפי ש"ח (בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2023 ובשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 - הוצאות פחת בסך של כ- 18 אלפי ש"ח וכ- 730 אלפי ש"ח, בהתאמה).

באור 5 - הוצאות מחקר ופיתוח

בתקופת הדיווח כולל הוצאות פחת בסך של כ- 1,907 אלפי ש"ח (בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2023 ובשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 - הוצאות פחת בסך של כ- 506 אלפי ש"ח וכ- 2,667 אלפי ש"ח, בהתאמה).

אפולו פאוור בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 6 - הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות

בתקופת הדיווח כולל הוצאות פחת בסך של כ- 659 אלפי ש"ח (בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2023 ובשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 - הוצאות פחת בסך של כ- 284 אלפי ש"ח וכ- 1,272 אלפי ש"ח, בהתאמה).

באור 7 - ארועים מהותיים נוספים בתקופת הדיווח

א. בחודש דצמבר 2023 הוענק לסולארפיינט ולחברת Lippert Components Inc. אישור מאת BIRD Energy שהינה תכנית במסגרת קרן 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 סולארפיינט, Lippert ו-BIRD בהסכם לשיתוף פעולה ומימון, ובהתחייבות לתשלום תמלוגים בשיעור של 5% מכל הכנסה של סולארפיינט ו-Lippert, הנובעות ממסחור המוצר, בשנה הראשונה למסחורו, עד להשבת מלוא המענק שניתן בפועל. ביום 2 במאי 2024 התקשרו סולארפיינט, Lippert ו-BIRD בהסכם כאמור והתנאים המתלים התקיימו במלואם. למועד אישור הדוחות הכספיים קיבלה סולארפיינט סך של כ- 85 אלפי דולר על חשבון סכום המענק.

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 צפויה להסתיים 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 7.12.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, נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, בהתבסס בין היתר על שיתוף הפעולה שבוצע עם הלקוח במסגרת הפרויקט, מעריכה החברה כי אספקה מסחרית של המוצר צפויה להתחיל ממחצית שנת 2025 (הדחיה מסיבות שאינן קשורות לחברה). יובהר כי נכון למועד אישור הדוחות הכספיים טרם התקבלה הודעה פורמאלית בעניין מצד הלקוח, והאמור מהווה הערכה פנימית של החברה.

ד. בהמשך לאמור בבאור 7.12.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.

אפולו פאוור בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 7 - 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 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.

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 סולארפיינט בהסכם לאספקת והתקנת מוצריה הסולאריים הגמישים והקלים על גבי הוולדורם, האינטרדיין הלאומי על שם סילבן אדמס שהינו מתן 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 ישולמו בהתאם לאבני דרך שנקבעו בין הצדדים, שהאחרונה שבהן, סיום ההתקנה, מתוכננת לתחילת הרבעון השני של שנת 2024. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים ההתקנה הושלמה.

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 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.

באור 8 - מכשירים פיננסיים

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

אפולו פאוור בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 9 - ארועים מהותיים נוספים לאחר תאריך הדיווח

א. 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 בטרטוריות 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 בעלי המקוריים) ואפשרות מתן בלעדיות לתאגיד להפצת המוצר מחוץ לצפון אמריקה.

ב. 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 כפוף לאישור האסיפה הכללית של החברה אשר למועד אישור הדוחות הכספיים טרם התקבל.

ג. ביום 22 במאי 2024 אישר דירקטוריון החברה הענקת 176,148 כתבי אופציה ל- 33 ניצעים, מתוכם יועץ אחד (שאינם כוללים נושאי משרה בכירים), הניתנים למימוש ל- 176,148 מניות רגילות של החברה בתמורה לתוספת מימוש בסך של 7.86 ש"ח לכל כתב אופציה. כתבי האופציה המוקצים יהיו ניתנים למימוש ב- 12 מנות רבעוניות שוות החל מיום ההקצאה (כאשר אפשרות המימוש כפופה לתקופת העסקה של שנה) ויהיו ניתנים למימוש במשך תקופה של 4 שנים ממועד הבשלתם. לניצעים תעמוד הזכות לממש את כתבי האופציה על בסיס מרכיב ההטבה (מנגנון Cashless).

22 במאי 2024

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

א.ג.ג,

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

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

1. דוח רואה החשבון המבקר מיום 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.
2. דוח רואה החשבון המבקר מיום 26 במרץ 2024 על ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של
החברה ליום 31 בדצמבר 2023.
3. 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.

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

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

בדוח השנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח התקופתי לתקופה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 (להלן - "הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון"), העריכו הדירקטוריון וההנהלה את הבקרה הפנימית בתאגיד; בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה כי הבקרה הפנימית כאמור, ליום 31 בדצמבר 2023 היא אפקטיבית.

עד למועד הדוח, לא הובא לידיעת הדירקטוריון וההנהלה כל אירוע או עניין שיש בהם כדי לשנות את הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית כפי 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.

אני, עודד רוזנברג, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של אפולו פאוור בע"מ (להלן - "התאגיד") לרבעון הראשון 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.

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 הראשון 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 בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחנו של בקורות 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 בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקורות 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, להערכתני 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: 22 במאי 2024

רם בר גיל, סמנכ"ל
כספים