



סולרום מפרסמת לראשונה תוצאות כספיות מאוחדות לשנת 2024

כפר מסריק, ישראל, 12 במרץ 2025 – סולרום החזקות בע"מ (TASE:SLRM), ("סולרום" או "החברה"), המפתחת ומייצרת מערכות, מוצרים וציוד אלקטרוני ואלקטרו-מכני לשוק הביטחוני, וכן מוצרים אלקטרואופטיים מבוססי טכנולוגיית לייזרים מסוג QCL ליישומים צבאיים-ביטחוניים, פרסמה היום לראשונה מאז השלמת המיזוג עם סולרום אלקטרוניקה בע"מ (כיום: חברה בת 100%), דוחות כספיים מאוחדים לשנת 2024¹.

עיקרי התוצאות הכספיות המאוחדות לשנת 2024 והתפתחויות לאחר תאריך המאזן:

- **גידול של כ- 10.8% בסך ההכנסות** שהסתכמו בכ- 76.9 מיליון ש"ח, בהשוואה לכ- 69.4 מיליון ש"ח בשנת 2023 וכוללות הכנסות מפעילות האלקטרוניקה, חשמל והכנסות ראשונות מטכנולוגיית הלייזר וכן הכנסות משכירות.
- **הכנסות מפעילות** בסך כ- 65.2 מיליון ש"ח, קיטון של כ- 5.8% בהשוואה לכ- 69.2 מיליון ש"ח בשנת 2023, בעיקר כתוצאה מהפרשי עיתוי כחברה פרויקטאלית המכירה בהכנסה לאורך זמן על פי תפוקות וקצב התקדמות ביצוע הפרויקטים.
- **צבר הזמנות נכון לתחילת מרץ 2025** בסך של כ- 70.8 מיליון ש"ח, המהווה גידול של כ- 29.2% בהשוואה לכ- 54.8 מיליון ש"ח נכון ל- 31 בדצמבר 2024.
- **גידול של כ- 74.8% ברווח הגולמי הכולל** לסך של כ- 27.1 מיליון ש"ח (שיעור של כ- 35.2%), בהשוואה לרווח גולמי בסך של כ- 15.5 מיליון ש"ח (שיעור של כ- 22.3%) בשנת 2023.
- **גידול של כ- 9.2% ברווח הגולמי מפעילות** האלקטרוניקה, חשמל ולייזר, לסך של כ- 16.7 מיליון ש"ח, עם שיפור ברווחיות הגולמית מפעילות לכ- 25.6% בהשוואה לרווחיות גולמית של כ- 22.1% בשנת 2023.
- **רווח לפני מס** בסך כ- 13 מיליון ש"ח, בהשוואה לרווח לפני מס בסך של כ- 10.9 מיליון ש"ח בשנת 2023.
- **רווח נקי מפעילות נמשכת** בסך כ- 9.9 מיליון ש"ח בהשוואה לכ- 9.5 מיליון ש"ח בשנת 2023.
- **EBITDA** בסך כ- 21 מיליון ש"ח, גידול של כ- 37.3% בהשוואה לכ- 15.3 מיליון ש"ח בשנת 2023.
- **גיוס הון בסך כ- 5 מיליון ש"ח** (פברואר 2025) בהנפקה פרטית של מניות לאי בי אי בית השקעות לצד בעלת השליטה, אמ. אנד. אמ קפיטל, דירקטור וכן מנכ"ל החברה - בכפוף לאישור האסיפה הכללית.
- **השגת שיפור של כ- 30% בהספק הלייזר QCL** (פברואר 2025) - אבן דרך משמעותית בתהליך הסבת הטכנולוגיה לשוק הבטחוני, המאפשרת הרחבת פתרונות הלייזר של החברה למגוון יישומים צבאיים חדשים.
- **דיווח רבעוני** - החברה תעבור למתכונת דיווח רבעונית החל מתקופת הדיווח המתחילה ביום 1 בינואר 2025.

מתן רבין, מנכ"ל סולרום, מסר: "אנו שמחים לפרסם לראשונה תוצאות מאוחדות של החברה הממוזגת ולסכם את שנת 2024, שנה רצופת התפתחויות והישגים עבור סולרום, בה התמודדנו בהצלחה עם השפעות מלחמת "חורבות ברזל", הפכנו לחברה ציבורית וחדרנו לראשונה לשוק הלייזרים QCL ליישומים צבאיים המתפתח בקצב מואץ. במהלך שנת 2024 ובתחילת שנת 2025 הביקושים הגוברים בתעשייה הביטחונית בעקבות המלחמה והגידול

¹ הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים את דוחות סולרום אלקטרוניקה (הרוכשת החשבונאית) בתקופות טרום השלמת המיזוג בספטמבר 2024 ואת הדוחות המאוחדים של החברה החל ממועד השלמת המיזוג. עד למועד ההשלמה, סולרום אלקטרוניקה הייתה חברה פרטית (ולא בשליטת חברה ציבורית) ולפיכך לא ערכה דיווח לתקופות ביניים.

בתקציבי הביטחון הגלובאליים באו לידי ביטוי בביקושים למערכות האלקטרוניקה והחשמל שהחברה מפתחת ומייצרת, המשולבים בפרויקטים אסטרטגיים בתעשייה הביטחונית. אמנם רשמנו קיטון קל בהכנסות מפעילות זו, בעיקר לאור הפרשי עיתוי, אך המגמה משתקפת בגידול דו ספרתי בצבר ההזמנות של החברה הן בשנת 2024 והן נכון למועד פרסום הדוח. לצד הביקושים, חשוב להדגיש שהחברה מיישמת בשנים האחרונות אסטרטגיית צמיחה ממוקדת רווחיות, תוך מעבר הדרגתי מקבלנות ייצור לפיתוח ותכנון של אבי טיפוס, רכיבים ומערכות מורכבות והעמקת המעורבות בפרויקטים אסטרטגיים החל משלב הפיתוח. על רקע זה, אנו מציגים בשנת 2024 גידול ברווח הגולמי ושיפור עקבי ברווחיות הגולמית מהפעילות, תוך הקפדה על שיעורי רווחיות התואמים את מדיניות החברה.

"הכנסות החברה והרווח הגולמי הכולל שלה זינקו, בין היתר, בשל הכרה לראשונה בהכנסות משכירות עקב השכרת מבני החברה בראש פינה, שבנייתם הושלמה בשנת 2024 ויועדו לשימוש עצמי, למועצה אזורית גליל עליון ביוני 2024 וזאת על רקע המלחמה. ההסכם צפוי לתרום להכנסות ולרווח הגולמי של החברה גם בשנת 2025, כאשר ההסכם שנחתם הינו ל- 15 חודשים עם אופציה להארכה - 12 חודשים נוספים, בשכ"ד שנתי העומד על כ- 6 מיליון ש"ח בשנה, ובנוסף, קיבלה החברה החזר עלויות בגין התאמות שביצעה לבקשת השוכר."

"השלמת המיזוג והפיכתנו לחברה ציבורית השפיעה על מבנה ההוצאות של החברה, בין היתר, ברישום לראשונה של הוצאות מחקר ופיתוח בגין הסבת טכנולוגיית הלייזר QCL שפותחה בחברה טרם המיזוג, לשוק הבטחוני. שוק הלייזרים ליישומים צבאיים הוא כיום אחד התחומים המבוקשים והצומחים ביותר. בניגוד לתחום הלייזרים ליירוט, התחום בו אנו ממוקדים, של טכנולוגיות משבשות ללוחמה אלקטרונית, סימון וזיהוי מטרות, הוא אוקיינוס כחול יחסית עם מיעוט שחקנים, ובו ללייזר שלנו יתרון תחרותי משמעותי, הן מבחינת עוצמה והספקים והן מבחינת תמחור ויעילות ייצור. השיפור עליו דיווחנו לאחרונה, של 30% בהספק הלייזר, מחזק את היתרון שלנו וממצב אותנו כמובילים בתחום. אנו מאמינים שמדובר במנוע צמיחה ורווחיות משמעותי לסולרום בשנים הקרובות."

"במבט קדימה, אנו מלאי ציפייה למימוש ההזדמנויות העומדות בפנינו במהלך שנת 2025 וממשיכים ביתר שאת לפעול להשבחת החברה ולהשאת ערך לבעלי המניות. זאת, בין היתר, על ידי גיוון פעילויות החברה באמצעות מיזוגים ורכישות בתחום הבטחוני, תוך שמירה על רווחיות ויצירת סינרגיה תפעולית ואסטרטגית."

תוצאות שנת 2024

סך ההכנסות המאוחדות בשנת 2024 הסתכמו בכ- 76.9 מיליון ש"ח, גידול של כ- 10.8% בהשוואה להכנסות מאוחדות בסך של כ- 69.4 מיליון ש"ח בשנת 2023. ההכנסות נובעות מהכנסות מפעילות בסך כ- 65.2 מיליון ש"ח - בעיקר ממכירות מערכות אלקטרוניקה, מערכות תקשורת ומערכות לייזר - וכן מהכנסות משכירות בסך כ- 11.7 מיליון ש"ח.

ההכנסות המאוחדות מפעילות בשנת 2024 הסתכמו בסך של כ- 65.2 מיליון ש"ח (כ- 84.8% מסך ההכנסות), קיטון של כ- 5.8% בהשוואה להכנסות בסך כ- 69.2 מיליון ש"ח בשנת 2023. הקיטון נובע בעיקרו מהפרשי עיתוי ומכך שהחברה הינה חברה פרויקטאלית המכירה בהכנסה לאורך זמן על פי תפוקות וקצב התקדמות ביצוע הפרויקטים. **ההכנסות משכירות בשנת 2024** נובעות מהכרה לראשונה בהכנסות מהסכם להשכרת שלושת מבני החברה בראש פינה, אשר יועדו במקור לשימוש עצמי, בו התקשרה חברת הבת, סולרום אלקטרוניקה, ביוני 2024 עם מועצה איזורית גליל עליון לתקופה של 15 חודשים, עם אופציה להארכת תקופת השכירות ב- 12 חודשים נוספים, תמורת שכ"ד שנתי בסך של כ- 6 מיליון ש"ח בשנה. ההכנסות משכירות מורכבות מסך של כ- 3.5 מיליון ש"ח בגין שכירות המבנים וסך של כ- 8.1 מיליון ש"ח (מתוך סך כולל של כ- 21 מיליון ש"ח) בגין החזר עלויות הסבת המבנים לשימוש השוכר. יתרת הסכום, בסך של כ- 12.6 מיליון ש"ח צפויה להיות מוכרת כהכנסה עד לתום תקופת השכירות באוגוסט

2025.

צבר ההזמנות המאוחד של החברה נכון ל- 31 בדצמבר 2024 הסתכם בסך של כ- 54.8 מיליון ש"ח, גידול של כ- 54.4% בהשוואה לצבר ההזמנות המאוחד נכון ל- 31 בדצמבר 2023, שהסתכם בסך של כ- 35.5 מיליון ש"ח.
נכון לתחילת מרץ 2025 עמד צבר ההזמנות המאוחד של החברה על סך של כ- 70.8 מיליון ש"ח, רובו לביצוע בשנת 2025.

הרווח הגולמי המאוחד בשנת 2024 גדל בכ- 74.8% והסתכם בכ- 27.1 מיליון ש"ח (שיעור רווחיות גולמית של כ- 35.2%), בהשוואה לרווח גולמי מאוחד בסך של כ- 15.5 מיליון ש"ח (שיעור רווחיות גולמית של כ- 22.3%) בשנת 2023.

הגידול ברווח הגולמי נובע מ**רווח גולמי משכירות** בסך כ- 10.5 מיליון ש"ח, בהשוואה לרווח גולמי משכירות בסך של כ- 0.2 מיליון ש"ח בשנת 2023, ומגידול של כ- 9.2% ברווח הגולמי מפעילות בשנת 2024, שהסתכם בסך של כ- 16.7 מיליון ש"ח בהשוואה לרווח גולמי מפעילות בסך כ- 15.3 מיליון ש"ח בשנת 2023, כאשר שיעור הרווחיות הגולמית מפעילות בשנת 2024 השתפרה ועמדה על כ- 25.6% בהשוואה לשיעור רווחיות גולמית מפעילות של כ- 22.1% בשנת 2023. השיפור ברווחיות הגולמית מפעילות בשנת 2024 נובע מהתייעלות של החברה בנושא הרכש וכן מקיטון בהכנסות כאמור לעיל.

הרווח התפעולי המאוחד בשנת 2024 גדל בכ- 21.5% והסתכם בכ- 15.8 מיליון ש"ח, בהשוואה לרווח תפעולי מאוחד בסך של כ- 13.0 מיליון ש"ח בשנת 2023. הגידול ברווח התפעולי נובע מגידול ברווח הגולמי, אשר קוזז בחלקו על ידי גידול בהוצאות הנהלה וכלליות כתוצאה מגידול בהוצאות שירותים מקצועיים בגין השלמת עסקת המיזוג, כולל הוצאה חד פעמית של כ- 2.4 מיליון ש"ח הכרוכה בעסקת המיזוג, לרבות הוצאות ליועצים מקצועיים, וכן על ידי גידול בהוצאות מחקר ופיתוח בסך כ- 1.5 מיליון ש"ח.

הוצאות המימון המאוחדות, נטו בשנת 2024 הסתכמו בכ- 2.8 מיליון ש"ח, בהשוואה להוצאות מימון מאוחדות, נטו בסך כ- 2.1 מיליון ש"ח בשנת 2023.

הרווח המאוחד לפני מס בשנת 2024 הסתכם בכ- 13 מיליון ש"ח, גידול של כ- 19.3% בהשוואה לרווח מאוחד לפני מס בסך של כ- 10.9 מיליון ש"ח בשנת 2023.

הרווח הנקי המאוחד מפעילות נמשכת בשנת 2024 הסתכם בכ- 9.9 מיליון ש"ח, בהשוואה לכ- 9.5 מיליון ש"ח בשנת 2023, והושפע כאמור מהוצאות בגין השלמת עסקת המיזוג.

ה- EBITDA המאוחד לשנת 2024 הסתכם בכ- 21.0 מיליון ש"ח, גידול של כ- 37.3% בהשוואה ל- EBITDA מאוחד בסך של כ- 15.3 מיליון ש"ח בשנת 2023. ה- EBITDA כולל נטרול ריבית, מסים, תשלום מבוסס מניות, פחת והפחתות.

תזרים המזומנים המאוחד שנבע מפעילות שוטפת בשנת 2024 הסתכם בסך של כ- 14.0 מיליון ש"ח, בהשוואה לתזרים מזומנים שנבע מפעילות שוטפת בסך כ- 2.9 מיליון ש"ח בשנת 2023. הגידול בתזרים המזומנים מפעילות שוטפת נובע בעיקר מהמשך הגידול ברווח הנקי של החברה.

שווי נדל"ן להשקעה (עלות מופחתת) נכון ל- 31 בדצמבר 2024 הסתכם בכ- 53.4 מיליון ש"ח, ומיוחס לשלושת מבני חברת הבת, סולרום אלקטרוניקה, בראש פינה, שהושכרו ביוני 2024 למועצה איזורית גליל עליון. שווי הוגן נדל"ן להשקעה עמד על 45.8 מיליון ש"ח, כשהערכת השווי אינה כוללת תקבולים בגין עלויות שנוצרו לסולרום

אלקטרוניקה לצורך הסבת המבנים לשימוש השוכר, כאשר בהתאם לחוזה השכירות השוכר ישלם לחברה סך של כ- 21 מיליון ש"ח בתוספת מע"מ בגין עלויות אלו. בתקופות קודמות הנדל"ן להשקעה הוצג כרכוש קבוע.
סך אשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים נכון ל- 31 בדצמבר 2024 הסתכם בכ- 47.6 מיליון ש"ח, ומיועד בעיקרו למימון בניית המבנים בראש פינה.

ההון העצמי המאוחד נכון ל- 31 בדצמבר 2024 הסתכם בכ- 60.1 מיליון ש"ח, בהשוואה להון עצמי בסך של כ- 16.6 מיליון ש"ח נכון ל- 31 בדצמבר 2023.

אודות סולרום

סולרום החזקות בע"מ (סולרום), לשעבר 3דיאם ייצור דיגטלי בע"מ, נסחרת בבורסה לני"ע בת"א (TASE: SLRM) והשלימה בתחילת ספטמבר 2024 מיזוג עם סולרום אלקטרוניקה בע"מ (כיום: חברה בת 100%). סולרום פועלת בתחום התעשייתי-ביטחוני ועוסקת, בעצמה ובאמצעות חברות בנות, בפיתוח וייצור מערכות, מוצרים וציוד אלקטרוני ואלקטרו-מכני לשווקים צבאיים ולחברות ביטחוניות מובילות וכן מוצרים אלקטרואופטיים מבוססי טכנולוגיית לייזרים מסוג QCL ליישומים צבאיים-ביטחוניים.

מערכות החשמל, האלקטרו-מכניקה והבקרה שמייצרת סולרום (באמצעות סולרום אלקטרוניקה) מיועדות לחטיבות הים, היבשה, האוויר והחלל בפרויקטים המפותחים כיום בישראל. סולרום אלקטרוניקה, אשר נוסדה ב- 1987 מציגה בשנים האחרונות צמיחה אורגנית בהכנסות וברווח ובמקביל פועלת ומיישמת אסטרטגיה של מיזוגים ורכישות, במסגרתה רכשה בין השנים 2017-2020 שלוש חברות בתחומי פעילותה.

כמו כן, לסולרום פעילות פיתוח טכנולוגיית לייזרים QCL, אשר בהמשך להשלמת המיזוג עם סולרום אלקטרוניקה, היא פועלת להתאמתה ליישומים צבאיים מגוונים בשוק הבטחוני.

לסולרום ארבעה מפעלי ייצור בישראל, היא מעסיקה כ- 150 עובדים ומחזיקה בכתבי הסמכה של חברות ביטחוניות מובילות.

בעלת השליטה בסולרום היא קבוצת אם.אנד.אם קפיטל (2012), המוחזקת במשותף ע"י איתי מולדבסקי ודוד מימון. מנכ"ל החברה הינו מתן רבין.

לפרטים נוספים:

מירב גומא-באואר

054-4764979

Meirav@bauerg.com