



סולרום החזקות בע"מ

("החברה")

דוח רבעוני ליום 31 במרץ 2025

- פרק א' - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 31 במרץ 2025
- פרק ב' - דוחות כספיים ליום 31 במרץ 2025 וכן, דוחות כספיים פרופורמה ליום 31 במרץ 2025
- פרק ג' - הצהרות מנהלים

סולרום החזקות בע"מ קיבלה פטור מכח סעיף 36ג(ב) לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, בקשר עם פרטים אשר גילויים עלול לפגוע בביטחון המדינה.

החברה הינה "תאגיד קטן", כמשמעות המונח בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970 ("תקנות הדוחות"). ביום 22 במרץ 2021 החליט דירקטוריון החברה על אימוץ כל ההקלות שניתנו ל"תאגידים קטנים" המפורטות בתקנה 45 לתקנות הדוחות, לרבות דיווח לפי מתכונת דיווח חצי שנתית. נכון ליום 1 בינואר 2025 החברה עומדת בתנאים לסיווג כ"תאגיד קטן" בהתאם לתקנה 45 לתקנות הדוחות. עם זאת, ביום 10 במרץ 2025 החליט דירקטוריון החברה, כי החל מתקופת הדיווח המתחילה ביום 1 בינואר 2025, תדווח החברה לפי מתכונת דיווח רבעונית.

פרק א' - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 31 במרץ 2025

דירקטוריון החברה מתכבד להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 31 במרץ 2025 ("מועד הדוח") ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה במועד הדוח ("תקופת הדוח"), בהתאם לתקנות הדוחות.

הסקירה שתובא להלן הינה מצומצמת בהיקפה, ומתייחסת לאירועים ולשינויים מהותיים שחלו במצב ענייני החברה בתקופת הדוח, ויש לעיין בה יחד עם הדוח התקופתי של החברה לשנת 2024, כפי שפורסם על-ידי החברה ביום 12 במרץ 2025 (אסמכתא: 2025-01-016372), אשר האמור בו מובא בדוח זה בדרך של הפנייה ("הדוח התקופתי"). למונחים שבדוח זה תינתן המשמעות שהוגדרה להם בפרק א' לדוח התקופתי, אלא אם צוין במפורש אחרת.

לאור כך שהחברה פועלת, בין היתר, באמצעות חברת הבת, סולרום אלקטרוניקה בע"מ ("סולרום אלקטרוניקה") ובאמצעות חברת הנכדה, ישראלק - הנדסת מערכות אלקטרוניות בע"מ ("ישראלק"); וביחד עם סולרום אלקטרוניקה וביחד עם החברה: "הקבוצה"), דוח דירקטוריון זה הינו ברמה הקבוצה, אלא אם צוין אחרת.

חלק א' - הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

ביום 10 בספטמבר 2024 הושלמה עסקת מיזוג ("מועד המיזוג" ו"עסקת המיזוג", לפי העניין), במסגרתה רכשה החברה את כל הון המניות המונפק והנפרע של סולרום אלקטרוניקה, וזאת בתמורה להקצאת 25,392,793 מניות רגילות של החברה לבעלי מניות סולרום אלקטרוניקה בחלוקה ביניהם לפי חלקם היחסי במניות סולרום אלקטרוניקה טרם השלמת עסקת המיזוג, אשר היוו, לאחר הקצאתן, 74% מהונה המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה בה.¹

תוצאת עסקת המיזוג בדרך של החלפת מניות בין החברה לבין סולרום אלקטרוניקה הביאה לכך שמבחינה משפטית החברה מחזיקה במניות סולרום אלקטרוניקה. אולם, בעוד החברה נחשבת כרוכשת המשפטית היא אינה נחשבת הרוכשת החשבונאית. במהות הכלכלית, חברת סולרום אלקטרוניקה רכשה, למעשה, את זכויות השליטה בחברה בדרך של החלפת מניות ומהווה את הרוכשת החשבונאית בעסקת המיזוג. יצוין, כי עסקת המיזוג מהווה אירוע פרופורמה (כהגדרת מונח זה בתקנות הדוחות) ועל מנת לשקף את השפעת עסקת המיזוג על דוחות הרווח והפסד, מצורף לדוח רבעוני זה דוח פרופורמה, אשר כולל את ההתאמות בגין נתוני הפרופורמה.

במהלך תקופת הדוח המשיכה הקבוצה לעסוק בתחום פעילות אחד, אשר מהווה מגזר פעילות בדוחותיה הכספיים - פיתוח, תכנון, ייצור ושיווק מוצרים בתחום האלקטרוניקה, האלקטרוניקה, האלקטרואופטיקה והמכניקה ("תחום הפעילות"). במסגרת תחום הפעילות, הקבוצה עוסקת בפיתוח וייצור של מערכות אלקטרוניות בכל טווח הטכנולוגיות במגוון שווקים צבאיים, ובין היתר, בביצוע עבודות כקבלנית משנה, הכוללות ביצוע הרכש, ניהול מלאי, לוגיסטיקה, ייצור והרכבה על-פי הזמנות המתקבלות מלקוחות מראש, וכן, מפתחת ומייצרת ציוד אלקטרוני ואלקטרומכני ומערכות אלקטרואופטיות לשימושים שעיקרם בשוק הביטחוני וכן עוסקת בפיתוח וייצור של ציוד בקרה, כבלי חשמל ואלקטרוניקה לחברות ביטחוניות, מערכות ומוצרים לכלי טייס ולשימושים אוויריים, מערכות ומוצרים לכלים ימיים ומערכות ומוצרים יבשתיים.

1. אירועים ושינויים מהותיים שחלו במצב ענייני הקבוצה בתקופת הדוח

1.1 ביום 12 בפברואר 2025 התקבלה בידי סולרום אלקטרוניקה הזמנה מחייבת לפיתוח אבי טיפוס וייצור סדרתי של מערכות חשמל מלקוח של סולרום אלקטרוניקה, שהינו חברה גדולה בעלת איתנות פיננסית הפועלת בתחום הביטחוני בישראל, בסך של כ-13.1 מיליון ש"ח, אשר ישולמו

¹ לפרטים נוספים אודות עסקת המיזוג, ראו דיווח מיידית של החברה מיום 20 באוגוסט 2024 (אסמכתא: 2024-01-090799), המובא בדוח זה על דרך ההפניה. לפרטים נוספים אודות השלמת עסקת המיזוג, ראו דיווח מיידית מיום 11 בספטמבר 2024 (אסמכתא: 2024-01-602487), המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

בתנאי שוטף +60 יום ממועד אספקת המוצרים.² במהלך תקופת הדוח הכירה החברה בהכנסה מההזמנה האמורה בסך של כ-0.9 מיליון ש"ח.

ביום 2 במרץ 2025 התקבלה אצל סולרום אלקטרוניקה הודעה מלקוח של סולרום אלקטרוניקה, שהינו חברה גדולה בעלת איתנות פיננסית הפועלת בתחום הביטחוני בישראל, בדבר זכייתה במכרז לפיתוח אבי טיפוס וייצור סדרתי של מערכות חשמל בסכום של כ-4.9 מיליון ש"ח. עד למועד פרסום הדוח, התקבלה הזמנה למוצרים בסך של כ-1.7 מיליון ש"ח מתוך סכום הזמנת המסגרת, אשר ישולמו בתנאי שוטף + 60 יום ממועד אספקת המוצרים. אספקת המוצרים שהוזמנו כאמור תחל במהלך הרבעון האחרון לשנת 2025 ומתוכננת עד לסוף שנת 2026.

ביום 6 במרץ 2025 התקבלה אצל סולרום אלקטרוניקה הודעה מלקוח של סולרום אלקטרוניקה, שהינו חברה גדולה בעלת איתנות פיננסית הפועלת בתחום הביטחוני בישראל, בדבר זכייתה בשני מכרזים לייצור מערכות חשמל, שמתבססות על אבי טיפוס שפיתחה סולרום אלקטרוניקה בסכום כולל של כ-10.1 מיליון ש"ח כהזמנת מסגרת. נכון למועד פרסום הדוח, התקבלו שתי הזמנות למוצרים בסך כולל של כ-3.4 מיליון ש"ח מתוך סכום הזמנת המסגרת, אשר ישולמו בתנאי שוטף +60 יום ממועד אספקת המוצרים. אספקת המוצרים שהוזמנו כאמור תחל במהלך הרבעון השני לשנת 2026 ומתוכננת עד לסוף שנת 2026.³

1.2 במסגרת המערכות האלקטרואופטיות, החברה מפתחת ומייצרת לייזרי מפל קוונטי (QCL - Quantum Cascade Lasers) מסוג QCL ("לייזרים מסוג QCL") לשימושים בתעשיות הביטחוניות, בד בבד עם שיפור הטכנולוגיה הקיימת בחברה והסבתה לשימושים ביטחוניים.

כחלק מתהליכי שיפור הטכנולוגיה של לייזרים מסוג QCL לשימושים בתעשיות הביטחוניות החברה הצליחה לשפר את ביצועי הלייזר באופן שהגדיל את הספק הלייזר בכ-30% לעומת ההספק שהושג עד כה. לצורך תיקוף התוצאות, נבדקו 10 לייזרים אשר הופעלו בהצלחה במשך מעל 110 שעות בהספק מקסימלי והדגימו כולם ביצועים משופרים בשיעור המדובר.⁴

החברה מצויה במגעים לשיתופי פעולה מסחריים עם לקוחות קיימים וחדשים בסקטור הבטחוני והיא רואה בפעילות המחקר והפיתוח של לייזרים מסוג QCL טכנולוגיה וחדשנות שלהערכתה עשויה להוות מנוע צמיחה משמעותי לחברה בשנים הקרובות.

הערכות החברה לעיל בעניין פעילות המחקר והפיתוח של לייזרים מסוג QCL, ובכלל זה, בנוגע לכך שפעילות זו עשויה להוות מנוע צמיחה משמעותי לחברה בשנים הקרובות, הן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, המבוסס על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על-ידי החברה, כתוצאה מגורמים שונים אשר אינם בשליטת החברה וביניהם אי-הגעה לסף הטכנולוגי הדרוש להצדקת הערך של מוצרי החברה בשוק.

1.3 צבר הזמנות - צבר ההזמנות של הקבוצה לימים 31 במרץ 2025 ו-31 בדצמבר 2024 הסתכם ל-65.5 מיליון ש"ח ו-55.9 מיליון ש"ח, בהתאמה.⁵

1.4 במהלך תקופת הדוח גייסה החברה סך של כ-5.05 מיליון ש"ח בהקצאה פרטית של 659,465 מניות רגילות של החברה למספר משקיעים, ביניהם, אי.בי.אי. קרנות נאמנות בע"מ, בעלי השליטה

² לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 12 בפברואר 2025 (אסמכתא: 2025-01-010332), המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

³ לפרטים נוספים, ראו דיווחים מיידיים של החברה מימים 3 ו-9 במרץ 2025 (אסמכתאות: 2025-01-014033 ו-2025-01-015308), בהתאמה), המובאים בדוח זה על דרך ההפניה.

⁴ לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 25 בפברואר 2025 (אסמכתא: 2025-01-012792), המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

⁵ יצוין, כי חלק מהותי מצבר ההזמנות של הקבוצה הינו מאת לקוח א', אשר לו קיימת זכות ביטול שאינה כוללת תשלום פיצוי משמעותי. עם זאת, מניסיון הקבוצה, למרות שמדובר בהזמנות בלתי מחייבות, היקף ביטולי ההזמנות על-ידי לקוח א' הינו זניח. נתון הצבר ליום 31 בדצמבר 2024 כולל סך של 1.1 מיליון ש"ח בגין הזמנה למוצרי הלייזר QCL של החברה, שהתקבלה בחודש אוקטובר 2024. נתון הצבר כפי שפורסם בדוח השנתי לשנת 2024 בסך של 54.8 מיליון ש"ח אינו כולל נתון זה. יתרת הזמנה זו של מוצרי הלייזר QCL הנכללת בצבר ההזמנות נכון ליום 31 במרץ 2025 הינה כ-0.5 מיליון ש"ח.

בחברה, דירקטור בחברה ומנכ"ל החברה.⁶

1.5 למיטב ידיעת החברה, במהלך תקופת הדוח לא בוצעו עסקאות מהותיות במניות החברה על-ידי בעלי עניין בחברה מחוץ לבורסה למעט כמפורט להלן:

תאריך	מהות הפעולה	כמות המניות נשוא הפעולה	השער בו בוצעה הפעולה
27 בפברואר 2025	רכישה ⁷	200,000	790 אגורות
26 במרץ 2025	מכירה ⁸	50,000	678 אגורות

1.6 המצב הביטחוני בישראל – מלחמת "חרבות ברזל"

במהלך שנת 2024 ובתחילת שנת 2025 השפעת המלחמה באה לידי ביטוי בגידול בביקושים בתעשייה הביטחונית, בכלל, ובביקושים למוצרי ולמערכות החברה המשולבים בפרויקטים אסטרטגיים בתעשייה הביטחונית, בפרט, אשר מתבטאים בגידול בצבר ההזמנות של החברה ביחס לשנים קודמות. לצד הגידול בביקושים, החברה מתמקדת במימוש האסטרטגיה אותה היא מיישמת בהצלחה בשנים האחרונות, למעבר הדרגתי מקבלנות ייצור לפיתוח ותכנון של אבי טיפוס, רכיבים ומערכות מורכבות, בשיעורי רווחיות התואמים את מדיניות החברה.

לפרטים נוספים אודות השפעות המצב הביטחוני בישראל ומלחמת "חרבות ברזל" על פעילותה של החברה ותוצאותיה העסקיות, ראו ביאור 9(5) לדוחות הכספיים.

2. אירועים מהותיים לאחר מועד הדוח

2.1 למיטב ידיעת החברה, במהלך התקופה שלאחר מועד הדוח ועד ליום פרסום דוח דירקטוריון זה לא בוצעו עסקאות מהותיות במניות החברה על-ידי בעלי עניין בחברה מחוץ לבורסה, למעט כמפורט להלן:

תאריך	מהות הפעולה	כמות המניות נשוא הפעולה	השער בו בוצעה הפעולה
7 באפריל 2025	מכירה ⁹	35,920	552 אגורות
7 באפריל 2025	רכישה ¹⁰	35,920	552 אגורות

2.2 בהמשך לקבלת הזמנה מחייבת מיום 13 באוקטובר 2024 של מוצרי לייזרים מסוג QCL מהלקוח בתמורה לסך של 1.5 מיליון ש"ח ("ההזמנה המקורית" ו"המוצרים"), לפי העניין,¹¹ ביום 14 במאי 2025 התקבלה אצל החברה הודעה מאת לקוח שהינה חברה גדולה בעלת איתנות פיננסית בתחום הביטחוני בישראל, בדבר הזמנת המשך להזמנה המקורית למוצרים בסך של כ-850 אלפי ש"ח נוספים ("ההזמנה הנוספת"). בהתאם לתנאי ההזמנה הנוספת, התמורה בעבור המוצרים תהיה כפופה לעמידה באבני דרך מצד החברה, ותסופק במהלך שנת 2026. עד למועד פרסום הדוח, זה שילם הלקוח האמור לחברה כ-1 מיליון ש"ח בגין ההזמנה המקורית.

3. המצב הכספי

⁶ לפרטים נוספים, ראו דיווחים מיידיים של החברה מימים 20 בפברואר 2025, 27 ו-31 במרץ 2025 (אסמכתאות: 011947, 011405, 2025-01-022684 ו-2025-01-022691, בהתאמה), המובאים בדוח זה על דרך ההפניה.

⁷ לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 2 במרץ 2025 (אסמכתא: 2025-01-013716), המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

⁸ לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 27 במרץ 2025 (אסמכתא: 2025-01-021216), המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

⁹ לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 8 באפריל 2025 (אסמכתא: 2025-01-026019), המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

¹⁰ לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 8 באפריל 2025 (אסמכתא: 2025-01-026019), המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

¹¹ לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 13 באוקטובר 2024 (אסמכתא: 2024-01-610278), המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

להלן יפורטו עיקרי ההתפתחויות שחלו בסעיפי הדוח על המצב הכספי ליום 31 במרץ 2025 לעומת יום 31 במרץ 2024 ולעומת יום 31 בדצמבר 2024, מתוך דוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 במרץ 2025 ("הדוחות הכספיים") (באלפי ש"ח):

הסברי הדירקטוריון לשינויים בין יום 31 במרץ 2025 לבין יום 31 בדצמבר 2024	ליום	ליום		
	31 בדצמבר	31 במרץ		
	2024	2024	2025	
הגידול במזומן ושווי מזומנים הושפע מתזרים חיובי מפעילות שוטפת בסך של 269 אלפי ש"ח, ומתזרים חיובי מפעילות מימון בסך של 1.7 מיליון ש"ח, אשר נבע מתמורה שהתקבלה מהקצאת מניות פרטית בסך של כ-5 מיליון בחודש מרץ 2025, אשר קוזה בעקבות החזרי הלוואות בסך של כ-2.3 מיליון ש"ח וכן, מתזרים שלילי מפעילות השקעה בסך של 1.6 מיליון ש"ח, אשר נבע בעיקר מהשקעה בנדל"ן להשקעה.	147	1,233	570	מזומנים ושווי מזומנים
עיקר הגידול במלאי נבע מרכישת מלאי כתוצאה מגידול בצבר ההזמנות של החברה בתקופת הדוח.	18,670	16,410	20,187	מלאי
במהלך שנת 2024 החברה השלימה את בניית המבנה בראש פינה ("המבנה"), אשר מסווג כנדל"ן להשקעה ומושכר לצדדים שלישיים. בתקופת הדוח ביצעה החברה השקעה נוספת במבנה בסך של כ-1.7 מיליון ש"ח.	53,423	-	54,491	נדל"ן להשקעה
הטכנולוגיה הוכרה לראשונה בדוחותיה הכספיים של החברה לשנת 2024 עקב השלמת עסקת המיזוג בהתאם לעבודת הקצאת עלות הרכישה (PPA). בהתאם לעבודת ה-PPA, הטכנולוגיה מופחתת על פני 5 שנים החל ממועד המיזוג. הקיטון ביתרת הטכנולוגיה, נטו, נבע מהפחתת הטכנולוגיה בקצב הפחת.	6,302	-	5,967	טכנולוגיה, נטו
המוניטין הוכר לראשונה במסגרת עסקת המיזוג בהתאם לעבודת ה-PPA.	22,107	-	22,107	מוניטין
עיקר הגידול נבע מגידול בסך של כ-2.2 מיליון ש"ח בנכסים בגין חוזים מלקוחות, אשר נבעו מהכרה בהכנסה לפי שיעור השלמת הפרויקטים.	48,375	84,970	52,064	נכסים אחרים
	149,024	102,613	155,386	סה"כ נכסים
עיקר ההתחייבות מתאגידים בנקאיים ונותני שירות אחרים מיועדות למימון בניית המבנה.	47,670	40,695	45,411	אשראי מתאגידים בנקאיים ונותני אשראי אחרים
עיקר הקיטון בספקים ונותני שירותים אחרים נבע מתשלומים בגין התאמות המבנה.	20,614	24,243	18,030	ספקים ונותני שירות אחרים
	20,582	17,195	19,842	התחייבויות אחרות
עיקר ההתחייבות מורכבות מהלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים בסך של כ-45.4 מיליון ש"ח, המיועדות בעיקרן למימון בניית המבנה. עיקר הקיטון בסך ההתחייבויות נבע מקיטון ביתרת ספקים בסך של כ-2.6 מיליון ש"ח, ומקיטון ביתרת הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים בסך של כ-2.3 מיליון ש"ח.	88,866	82,133	83,283	סה"כ התחייבות
הגידול בהון נבע מהכרה ברווח נקי בסך של כ-6.5 מיליון ש"ח ומתמורה בגין הקצאת מניות פרטית בסך של כ-5 מיליון ש"ח, בניכוי עלויות ההנפקה.	60,158	20,480	72,103	סה"כ הון

4. תוצאות הפעילות

להלן יוסברו עיקרי ההתפתחויות שחלו בסעיפי הדוח על הרווח והפסד בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה בשנת 2024 (באלפי ש"ח):

הסברי הדירקטוריון לשינויים שחלו בתקופה של שלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		
	2024	2024	2025	
ההכנסות ממכירות ושירותים בתקופת הדוח צמחו בכ- 7.3% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע מהתקדמות בפרויקטים קיימים וכן, מגידול בהיקף ההזמנות שהתקבלו וסופקו בתקופת הדוח. החברה הינה חברה פרויקטלית, המכירה בהכנסה לאורך זמן על-פי תפוקות וקצב התקדמות ביצוע הפרויקטים.	65,231	18,389	19,734	הכנסות ממכירות ושירותים
עיקר הגידול בהכנסות משכירות נבע מהכרה בהכנסות שכירות מהנדל"ן להשקעה בראש פינה. ההכנסות משכירות מורכבות מכ-1.5 מיליון ש"ח בגין שכירות המבנה וכ-4.9 מיליון ש"ח בגין התאמת המבנה.	11,751	37	6,400	הכנסות משכירות
	76,982	18,426	26,134	סה"כ הכנסות
	48,581	11,848	11,050	עלות המכירות והשירותים
מייצג הכרה בהוצאות פחת בגין נדל"ן להשקעה הנמדד לפי מודל העלות בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 40.	1,286	-	674	עלות השכירות
	49,867	11,848	11,724	סך עלות המכירות, השירותים והשכירות
הרווח הגולמי ממכירות ושירותים בתקופת הדוח צמח בכ-32.8% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. שיעור הרווח הגולמי ממכירות ושירותים בתקופת הדוח, עמד על כ-44% בהשוואה לשיעור רווח גולמי של כ-35.6% בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה ברווח הגולמי וברווחיות הגולמית נבעה מאסטרטגיית החברה להתמקדות בפרויקטים פיתוחיים, המאופיינים בשיעור רווחיות גבוה יותר ביחס לתקופות קודמות.	16,650	6,541	8,684	רווח גולמי ממכירות ושירותים
	10,465	37	5,726	רווח גולמי משכירות
	27,115	6,578	14,410	סך רווח גולמי
הוצאות המו"פ מיוחסות להסבת מערכות הלייזר מסוג QCL של החברה לשוק הביטחוני. מרכיב ההוצאות הלא תזרימיות מסך הוצאות מחקר ופיתוח הסתכם לכ-0.5 מיליון ש"ח וכולל פחת ותשלום מבוסס מניות.	1,544	-	1,665	הוצאות מחקר ופיתוח
הוצאות הנהלה וכלליות כוללות הוצאות בגין שירותים מקצועיים בסך של כ-0.5 מיליון ש"ח בשל הפיכת סולרום אלקטרוניקה (בשל היותה הרוכשת החשבונאית בעסקת המיזוג) לציבורית. כמו כן, הוצאות הנהלה וכלליות כוללות הוצאות לא תזרימיות בסך של כ-0.3 מיליון ש"ח, הכוללות הוצאות פחת והוצאות תשלום מבוסס מניות.	9,463	2,048	2,544	הוצאות הנהלה וכלליות
הוצאות אחרות כוללות הפסד הון בגין רכוש קבוע.	404	-	86	הוצאות אחרות
	15,704	4,530	10,115	רווח תפעולי
עיקר הוצאות המימון, נטו, נבעו מעמלות וריבית לבנקים בסך של כ-1 מיליון ש"ח בגין מימון הנדל"ן להשקעה בראש פינה, וכן, ממימון הגידול בהון החוזר בשל הגידול בהכנסות ממכירות ושירותים.	2,764	206	1,491	הוצאות מימון, נטו
הוצאות המימון, נטו, בשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2024 הושפעו מהיוון עלויות אשראי בסך של 1.1 מיליון ש"ח לנדל"ן להשקעה בהקמה.				
	12,940	4,324	8,624	רווח לפני מיסים על ההכנסה
עיקר הגידול נבע מגידול בהכנסות משכירות, אשר חייבות במס בשיעור מס מלא ולא לפי שיעור מס מוטב.	3,062	499	2,121	מיסים על ההכנסה

הסברי הדירקטוריון לשינויים שחלו בתקופה של שלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		
	2024	2024	2025	
	9,878	3,825	6,503	סה"כ רווח כולל לתקופה
EBITDA – רווח לפני ריבית, מיסים, תשלום מבוסס מניות, פחת והפחתות. כולל את התוצאות שנוצרו לחברה כתוצאה מהסכם השכירות האמור לעיל.	21,016	5,036	12,341	EBITDA ^[א]

[א] נתון ה-EBITDA נחשב מדד חשוב ומקובל למדידת תוצאות הפעילות בחברות דומות, והוא נכלל בדוח זה בשל המידע שהוא מספק על תוצאות פעולות החברה, היות והוא מנטרל מהרווח התפעולי הוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים. יודגש, כי הנתון המוצג אינו מבוסס על כללי חשבונאות מקובלים ואינו מהווה תחליף למידע הכלול בדוחות הכספיים.

5. נזילות (באלפי ש"ח)

הסברי הדירקטוריון להפרשים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2025 לעומת התקופה המקבילה אשתקד	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		
	2024	2024	2025	
עיקר הקיטון בתזרים מפעילות שוטפת נבע מהכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים וכן, משינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות.	14,003	5,684	269	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
עיקר התזרים השלילי מפעילות השקעה נובע מהשקעה בנדליין להשקעה של כ-1.7 מיליון ש"ח, אשר קוזז בחלקו על-ידי קיטון במזומנים המוגבלים בשימוש בסך של כ-0.1 מיליון ש"ח ומתמורה ממכירת רכוש קבוע בסך של כ-86 אלפי ש"ח.	(12,498)	(2,365)	(1,579)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
עיקר התזרים החיובי מפעילות מימון בסך של 1.7 מיליון ש"ח, נבע מתמורה מהנפקת מניות בסך של כ-5 מיליון, ומנגד קוזז בעקבות החזרי קרן הלוואות בסך של כ-2.3 מיליון ש"ח.	(1,394)	(2,122)	1,733	מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) מפעילות מימון

6. מקורות מימון

עיקר המקורות למימון פעילותה של הקבוצה נובע מההון העצמי של חברות הקבוצה, אשראי ספקים וממסגרות אשראי בנקאי, קרי - אשראי מבנקים לזמן קצר וכן הלוואות ארוכות טווח שנועדו למימון בניית המבנים בצ.ח.ר¹². כמו כן, כמתואר בסעיף 1.3 לעיל, במהלך תקופת הדוח גייסה החברה הון בדרך של הנפקת מניות.

מקורות המימון משמשים את החברה למימון פעילות המוצרים ופיתוח לייזרים מסוג QCL לשימושים בתעשיות הביטחוניות, בד בבד עם שיפור הטכנולוגיה הקיימת בחברה והסבתה לשימושים ביטחוניים.

חלק ב' - היבטי ממשל תאגידי

בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים בהיבטי הממשל התאגידי בחברה כפי שפורט בפרק ב' לדוח

¹² לפרטים נוספים אודות המבנים בצ.ח.ר, ראו סעיף 15.2 לפרק א' לדוח התקופתי, המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

חלק ג' - הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של הקבוצה

7. הערכות שווי ואומדנים חשבונאיים

בתקופת הדוח לא בוצעו הערכות שווי מהותיות.

לעניין שימוש באומדנים חשבונאיים מהותיים ביישום המדיניות החשבונאית של החברה, ראו ביאור 4 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2024, הכלולים בדוח התקופתי, המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

8. אי הכללת מידע כספי נפרד במסגרת הדוחות הכספיים

לאור תיקון מס' 2, התשפ"ב-2022, לתקנות הדוחות, החברה אינה מחויבת בצירוף דוח כספי נפרד לפי תקנה 9'ג לתקנות הדוחות.

9. רכישות עצמאיות

לחברה אין ולא הייתה במהלך תקופת הדוח תכנית רכישה עצמית של ניירות ערך של החברה, כהגדרת המונח "רכישה" בתקנה 10(ב)(2)(ט) לתקנות הדוחות.

10. מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון

מצבת התחייבות של החברה לפי מועדי פירעון נכון ליום 31 במרץ 2025, מתפרסמת בד בבד עם פרסום דוח זה.

הדירקטוריון והנהלת החברה מביעים בזה את הערכתם לעובדי הקבוצה ומנהליה על תרומתם ומסירותם לקידומה של הקבוצה.

מתן יוסף רבין, מנכ"ל

איתי מולדבסקי, יו"ר הדירקטוריון

תאריך החתימה: 26 במאי 2025

סולרום החזקות בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים תמציתיים
ליום 31 במרץ 2025

(בלתי מבוקרים)

סולרום החזקות בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים תמציתיים
ליום 31 במרץ 2025

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

ע מ ד

1	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר
	<u>דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים (בלתי מבוקרים):</u>
2-3	דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי
4	דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר
5	דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
6-8	דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
9-18	ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של סולרום החזקות בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של סולרום החזקות בע"מ וחברות מאוחדות (להלן - "החברה"), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי לימים 31 במרץ 2025, ו-2024 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו באותם תאריכים. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "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 מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחויבים 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 IAS 34.

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.

בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

נצרת, 26 במאי, 2025

תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב ת.ד. 16593 תל אביב 6116402 | טלפון: 03-6085555 | info@deloitte.co.il

משרד נצרת	משרד אילת	משרד חיפה	משרד ירושלים
מרג' אבן עאמר 9 נצרת, 16100	מרכז העירוני ת.ד. 538 אילת, 88104002	מעלה השחרור 5 ת.ד. 5648 חיפה, 3105502	קרית המדע 3 מגדל הר חוצבים ירושלים, 914510 ת.ח. 45396
טלפון: +972 (73) 399 4455 פקס: +972 (73) 637 4455 info-nazareth@deloitte.co.il	טלפון: +972 (8) 637 5676 פקס: +972 (2) 637 1628 info-eilat@deloitte.co.il	טלפון: +972 (4) 860 7333 פקס: +972 (2) 867 2528 info-haifa@deloitte.co.il	טלפון: +972 (2) 501 8888 פקס: +972 (2) 537 4173 info-jer@deloitte.co.il

משרד ראשל"צ - מתחם

מילנייה

שדרות ראשונים 23
ראשל"צ

משרד רעננה - מתחם

אינפיניטי

הפנינה 8,
רעננה

משרד בית שמש

יגאל אלון 1

בית שמש, 9906201

סולרום החזקות בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	
	2024	2025
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
	(*) 2024	2025
147	1,233	570
16,816	13,066	19,513
17,715	16,545	19,908
4,507	4,840	4,337
18,670	16,410	20,187
-	1,430	-
<u>57,855</u>	<u>53,524</u>	<u>64,515</u>
296	104	186
3,897	3,551	3,507
79	64	85
5,065	45,370	4,528
53,423	-	54,491
6,302	-	5,967
22,107	-	22,107
<u>91,169</u>	<u>49,089</u>	<u>90,871</u>
<u>149,024</u>	<u>102,613</u>	<u>155,386</u>

נכסים

נכסים שוטפים:

מזומנים ושווי מזומנים
לקוחות
נכסים בגין חוזים עם לקוחות, נטו
חייבים ויתרות חובה
מלאי
צדדים קשורים
סה"כ נכסים שוטפים

נכסים לא שוטפים:

מזומנים המוגבלים בשימוש
נכסי זכות שימוש, נטו
נכסי מיסים נדחים
רכוש קבוע, נטו
נדל"ן להשקעה, נטו
טכנולוגיה, נטו
מוניטין
סה"כ נכסים לא שוטפים

סה"כ נכסים

(* הצגה מחדש של מספרי השוואה כתוצאה מרכישה במהופך, כמתואר בביאור 1 ג' להלן.

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

סולרום החזקות בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר 2024	ליום 31 במרץ	
	(*) 2024	2025
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
26,790	23,969	24,785
1,388	833	1,361
20,614	24,243	18,030
13,753	5,887	13,117
220	-	226
-	4,988	-
<u>62,765</u>	<u>59,920</u>	<u>57,519</u>
20,880	16,726	20,626
-	2,500	-
2,378	-	2,654
2,843	2,984	2,484
-	3	-
<u>26,101</u>	<u>22,213</u>	<u>25,764</u>
343	254	350
34,651	1,158	39,665
670	672	670
28	-	449
17	-	17
24,449	18,396	30,952
<u>60,158</u>	<u>20,480</u>	<u>72,103</u>
<u>149,024</u>	<u>102,613</u>	<u>155,386</u>

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות:

אשראי מתאגידים בנקאיים ונותני אשראי אחרים
 חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
 ספקים ונותני שירותים אחרים
 זכאים ויתרות זכות
 התחייבויות בגין מענקים מהרשות לחדשנות
 צדדים קשורים

סה"כ התחייבויות שוטפות

התחייבויות לא שוטפות:

הלוואות מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים
 ספקים ונותני שירותים לזמן ארוך
 התחייבויות בגין מענקים מהרשות לחדשנות
 התחייבויות בגין חכירה
 התחייבויות מיסים נדחים

סה"כ התחייבויות לא שוטפות

הון:

הון מניות
 פרמיה על מניות
 קרן הון מעסקאות עם בעלי שליטה
 קרן הון תשלום מבוסס מניות
 תקבולים בגין כתבי אופציה

יתרת רווח

סה"כ הון

סה"כ התחייבויות והון

(*) הצגה מחדש של מספרי השוואה כתוצאה מרכישה במהופך, כמתואר בביאור 1 ג' להלן.

26 במאי 2025

ארז נחשון סמנכ"ל כספים	מתן יוסף רבין מנכ"ל	איתי מולדבסקי יו"ר דירקטוריון	תאריך אישור הדוחות הכספיים
---------------------------	------------------------	----------------------------------	----------------------------

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

סולרום החזקות בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר

ליום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		ביאור
	2024 (*)	2025	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
65,231	18,389	19,734	הכנסות ממכירות ושירותים הכנסות משכירות סך ההכנסות
11,751	37	6,400	
<u>76,982</u>	<u>18,426</u>	<u>26,134</u>	
48,581	11,848	11,050	עלות המכירות והשירותים עלות השכירות
1,286	-	674	
<u>49,867</u>	<u>11,848</u>	<u>11,724</u>	
27,115	6,578	14,410	רווח גולמי
9,463	2,048	2,544	הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות מחקר ופיתוח הוצאות אחרות
1,544	-	1,665	
404	-	86	
<u>15,704</u>	<u>4,530</u>	<u>10,115</u>	רווח מפעולות רגילות
(1,261)	-	(8)	הכנסות מימון הוצאות מימון הוצאות מימון, נטו
4,025	206	1,499	
<u>2,764</u>	<u>206</u>	<u>1,491</u>	
12,940	4,324	8,624	רווח לפני מיסים על הכנסה
3,062	499	2,121	הוצאות מיסים על הכנסה
<u>9,878</u>	<u>3,825</u>	<u>6,503</u>	סה"כ רווח כולל לתקופה (**)
0.35	0.15	0.19	רווח בסיסי ומדולל למניה (בש"ח)
			רווח למניה רגילה אחת (בש"ח) בת 1 ש"ח ע.נ. בסיסי ומדולל
28,133,256	25,388,788	34,341,493	ממוצע משוקלל של הון המניות הרגילות ששימש בחישוב הרווח למניה בסיסי ומדולל
-	-	34,346,886	ממוצע משוקלל של הון המניות הרגילות ששימש בחישוב הרווח למניה מדולל

(*) הצגה מחדש של מספרי השוואה כתוצאה מרכישה במהופך, כמתואר בביאור 1 ג' להלן.
 (**) לקבוצה אין תנועות אשר משפיעות על הרווח הכולל האחר.

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

סולרום החזקות בע"מ
דוחות תמציתיים על השינויים בהון

סה"כ	יתרת רווח	קרן הון עסקאות עם בעלי שליטה	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	תקבולים בגין כתבי אופציה	פרמיה	הון מניות רגילות
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה
ביום 31 במרץ 2025 (בלתי מבוקר)

60,158	24,449	670	28	17	34,651	343
5,021	-	-	-	-	5,014	7
421	-	-	421	-	-	-
6,503	6,503	-	-	-	-	-
72,103	30,952	670	449	17	39,665	350

יתרה ליום 1 בינואר 2025
הנפקת מניות
תשלום מבוסס מניות ועובדים
רווח לתקופה
סה"כ הון ליום 31 במרץ 2025

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה
ביום 31 במרץ 2024 (בלתי מבוקר) ()**

16,629	14,571	646	-	-	1,158	254
26	-	26	-	-	-	-
3,825	3,825	-	-	-	-	-
20,480	18,396	672	-	-	1,158	254

יתרה ליום 1 בינואר 2024
קרן הון בגין הלוואות צדדים קשורים
רווח לתקופה
סה"כ הון ליום 31 במרץ 2024

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024
(מבוקר)

16,629	14,571	646	-	-	1,158	254
32,440	-	-	26	17	32,311	86
1,187	-	-	2	-	1,182	3
-	-	-	-	-	(*) -	(*) -
24	-	24	-	-	-	-
9,878	9,878	-	-	-	-	-
60,158	24,449	670	28	17	34,651	343

יתרה ליום 1 בינואר 2024
הנפקת מניות בתמורה לצירוף עסקים במהופך
תשלום מבוסס מניות יועצים ועובדים
מימוש אופציות למניות
קרן הון בגין הלוואות צדדים קשורים
רווח כולל
סה"כ הון ליום 31 בדצמבר 2024

(*) נמוך מ-1 אלפי ש"ח
(**) הצגה מחדש של מספרי השוואה כתוצאה מרכישה במהופך, כמתואר בביאור 1 ג' להלן.

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

סולרום החזקות בע"מ
דוחות תמציתיים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		
	2024	2024 (*)	
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		
9,878	3,825	6,503	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
4,388	1,859	(5,990)	רווח לתקופה
(263)	-	(244)	התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים לפעילות שוטפת (נספח א')
14,003	5,684	269	מיסים ששולמו
			מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
			תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
95	-	110	פרעון פיקדונות לזמן קצר
2,639	1,607	-	פרעון הלוואה לצדדים קשורים
30	-	86	תמורה ממכירת רכוש קבוע
(10)	-	-	יציאה מאיחוד – ראה נספח ד'
6,671	-	-	כניסה לאיחוד – רכישה במהופך ראה נספח ג'
(701)	-	-	מס שבח ששולם
(13,354)	-	(1,742)	השקעה בנדל"ן להשקעה
(7,868)	(3,972)	(33)	השקעה ברכוש קבוע
(12,498)	(2,365)	(1,579)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
			תזרימי מזומנים מפעילות מימון
-	-	5,021	תמורה מהנפקת מניות, נטו (בניכוי עלויות הנפקה)
(1,389)	(209)	(471)	פירעון התחייבות בגין חכירה
(1,509)	(1,160)	(703)	ריבית ששולמה
-	-	(13)	תשלום תמלוגים
(8,062)	(3,029)	-	החזר הלוואה מצדדים קשורים
21,764	17,000	186	נטילת אשראי מתאגידים בנקאיים לזמן ארוך
(186)	(738)	(293)	החזר אשראי מתאגידים בנקאיים לזמן ארוך
(12,012)	(13,986)	(1,994)	החזר אשראי מתאגידים בנקאיים לזמן קצר
(1,394)	(2,122)	1,733	מזומנים נטו שנבעו (שימשו) מפעילות מימון
111	1,197	423	עלייה נטו במזומנים ושווי מזומנים
36	36	147	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
147	1,233	570	מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

(*) הצגה מחדש של מספרי השוואה כתוצאה מרכישה במהופך, כמתואר בביאור 1 ג' להלן.

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

סולרום אלקטרוניקה בע"מ
דוחות תמציתיים על תזרימי המזומנים

נספח א' - התאמות הדרושות להצגות תזרימי המזומנים לפעילות שוטפת:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ	
	2024	2025
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
4,125	506	1,805
3,062	499	2,121
183	20	77
24	(31)	-
30	-	86
374	-	-
(2)	-	-
1,187	-	421
-	-	295
360	1,413	545
<u>9,343</u>	<u>2,407</u>	<u>5,350</u>

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:
 פחת והפחתות
 הוצאות מסים שהוכרו ברווח לתקופה
 הוצאות מימון בגין התחייבות חכירה
 הוצאות (הכנסות) מימון בגין הלוואות צדדים קשורים
 הפסד הון ממכירת רכוש קבוע
 חלק בהפסדי חברה שפורקה
 הכנסות מימון בגין מזומנים המוגבלים בשימוש
 תשלום מבוסס מניות עובדים
 שערור מענק מדען
 הוצאות מימון, נטו

(3,932)	(182)	(2,697)
(1,342)	(172)	(2,193)
(788)	(1,267)	170
(2,051)	209	(1,517)
(2,418)	950	(2,584)
5,576	(86)	(2,519)
<u>(4,955)</u>	<u>(548)</u>	<u>(11,340)</u>
<u>4,388</u>	<u>1,859</u>	<u>(5,990)</u>

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:
 גידול בלקוחות
 גידול בנכסים בגין חוזים עם לקוחות
 קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה
 קיטון (גידול) במלאי
 גידול (קיטון) בספקים ונותני שירות אחרים
 גידול (קיטון) בזכאים ויתרות זכות

נספח ב' - פעילות השקעה שאינה במזומן:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ	
	2024	2025
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
-	2,000	-
954	-	-
<u>954</u>	<u>2,000</u>	<u>-</u>

רכישת רכוש קבוע באשראי
 הכרה בנכסי זכות שימוש כנגד התחייבויות בגין חכירה

(*) הצגה מחדש של מספרי השוואה כתוצאה מרכישה במהופך, כמתואר בביאור 1 ג' להלן.

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

סולרום אלקטרוניקה בע"מ
דוחות תמציתיים על תזרימי המזומנים

נספח ג' – רכישה במהופך – נתוני סולרום החזקות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		
	2024	2024 (*)	
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
146	-	-	חייבים ויתרות חובה
489	-	-	נכסי זכות שימוש, נטו
294	-	-	מזומנים מוגבלים בשימוש
872	-	-	רכוש קבוע, נטו
6,692	-	-	טכנולוגיה
22,107	-	-	מוניטין
(489)	-	-	התחייבות בגין חכירה
(39)	-	-	ספקים ונותני שירות אחרים
(608)	-	-	זכאים ויתרות זכות
(3,695)	-	-	התחייבויות בגין מענקים
(32,440)	-	-	השפעת הרישום החשבונאי של רכישה במהופך
6,671	-	-	מזומנים נטו שנכנסו לאיחוד

נספח ד' – יציאה מאיחוד – נתוני גרין ריזרב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		
	2024	2024 (*)	
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
(398)	-	-	הלוואות לצדדים קשורים
22	-	-	זכאים ויתרות זכות
12	-	-	התחייבות צדדים קשורים
374	-	-	הפסד הון
10	-	-	מזומנים נטו שנכנסו לאיחוד

(*) הצגה מחדש של מספרי השוואה כתוצאה מרכישה במהופך, כמתואר בביאור 1 ג' להלן.

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

סולרום החזקות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים

ביאור 1 - כללי

א. תיאור הקבוצה:

חברת סולרום החזקות בע"מ (להלן - "החברה") התאגדה ביום 24 באוגוסט 2016 והחלה את פעילותה העסקית ביום 1 בספטמבר 2016 תחת השם 3דיאם ייצור דיגטלי בע"מ. החל מיום 17 ביוני 2021 ניירות הערך של החברה שמונים למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב.

החברה, באמצעותה ובאמצעות חברות בשליטתה, פועלת בתחום פעילות אחד, אשר מהווה מגזר פעילות בדוחותיה הכספיים - פיתוח, תכנון, ייצור ושיווק מוצרים בתחום, האלקטרוניקה, האלקטרוניקה, האלקטרואופטיקה והמכניקה. במסגרת תחום פעילות זה, הקבוצה מפתחת ומייצרת ציוד אלקטרוני ואלקטרומכני ומערכות אלקטרואופטיות לשימושים שיעיקרם בשוק הביטחוני וכן עוסקת בפיתוח וייצור של ציוד בקרה, ככלי חשמל ואלקטרוניקה לחברות ביטחוניות, מערכות ומוצרים לכלי טייס ולשימושים אוויריים, מערכות ומוצרים לכלים ימיים ומערכות ומוצרים יבשתיים.

ביום 10 בספטמבר 2024 הושלמה עסקת מיזוג בין החברה ובין סולרום אלקטרוניקה בע"מ. לפרטים נוספים ראה ביאור 1 ג' להלן.

בעלת השליטה בחברה הינה חברת אמ. אנד. אמ קאפיטל (2012) בע"מ, המחזיקה, נכון למועד פרסום הדוח בכ- 52.51% (כ-49.25% בדילול מלא) מהון המניות המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה בה (להלן - "בעלת השליטה"). למיטב ידיעת החברה, בעלת השליטה מוחזקת במלואה על-ידי ה"ה דוד מימון (להלן - "מר מימון") ואיתי מולדבסקי (להלן - "מר מולדבסקי"), בחלקים שווים ביניהם, כל אחד מהם באמצעות תאגיד בשליטתו המלאה. כמו כן, נכון למועד פרסום הדוח, מר מימון מחזיק כ-0.02% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה בה, באמצעות חברה בבעלותו המלאה, וכן, מר מולדבסקי מכהן כיו"ר דירקטוריון פעיל בחברה ומר מימון מכהן כסגן יו"ר דירקטוריון פעיל.

נכון למועד החתימה על הדוחות הכספיים, החברה מחזיקה ב-100% מהון המניות המונפק והנפרע של חברת סולרום אלקטרוניקה בע"מ (להלן - "חברת הבת" או "סולרום אלקטרוניקה"), אשר מחזיקה ב-100% מהון המניות המונפק והנפרע של ישראלטק - הנדסת מערכות אלקטרוניות בע"מ (להלן - "ישראלטק"), חברה פרטית המאוגדת בישראל, ופעילותה מתמקדת בייצור של מערכות חשמל, אלקטרומכניקה ובקרה לחטיבות הים, היבשה, האוויר והחלל בפרויקטים המפותחים כיום בישראל.

חברת הבת החזיקה ב-99.4% מהון המניות של חברת גרין ריזרב אנרג'י בע"מ (להלן - "גרין ריזרב"). בחודש אפריל 2024, גרין ריזרב פורקה מרצון.

בנוסף, גרין ריזרב החזיקה ב-40.8% מסך מניותיה של חברת גלובל ביו פאוור 1 בע"מ, כאשר החזקה זו נמכרה בשנת 2023.

ביום 19 במרץ 2025 החברה הקימה חברת בת בבעלות מלאה בשם 3 דיאם הדפסה תלת ממדית בע"מ (להלן: "3 דיאם הדפסה"). נכון למועד הדוח, לחברת 3 דיאם הדפסה אין פעילות עסקית ממשית.

סולרום אלקטרוניקה, ישראלטק, 3 דיאם הדפסה, יחד עם החברה, ייקראו להלן ולפי העניין - "הקבוצה".

יש לעיין בדוחות תמציתיים מאוחדים אלו בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2024 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, ולביאורים אשר נלוו אליהם.

ב. מצב עסקי הקבוצה:

ליום 31 במרץ 2025 וליום 31 בדצמבר 2024 לקבוצה הון עצמי בסך של כ-72.1 מיליון ש"ח ושל כ-60.1 מיליון ש"ח, בהתאמה. בנוסף, ליום 31 במרץ 2025 לקבוצה הון חוזר חיובי בסך של 7 מיליון ש"ח וליום 31 בדצמבר 2024 לקבוצה גרעון בהון החוזר בסך של כ-4.9 מיליון ש"ח.

הכנסות הקבוצה מפעילותה השוטפת צמחו ברבעון הראשון בשנת 2025 והסתכמו לסך של 19,734 אלפי ש"ח ונכון ליום 31 במרץ 2025 לקבוצה יתרת הזמנות פתוחות בסך 65,497 אלפי ש"ח.

בנוסף, בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2025 ובשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 לקבוצה היה תזרים מזומנים חיובי מפעילות שוטפת בסך של כ-269 אלפי ש"ח, וכ-14 מיליון ש"ח, בהתאמה.

סולרום החזקות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים

ביאור 1 - כללי (המשך)

ב. מצב עסקי הקבוצה: (המשך)

במהלך תקופת הדוח ולאחריה, נקטה הקבוצה מספר פעולות לצורך חיזוק מצבה הפיננסי, אשר כללו, בין היתר, את הפעולות הבאות:

- (1) ביום 31 במרץ 2025 הושלם גיוס הון בתמורה לסך של 5.05 מיליון ש"ח כנגד הקצאת 659,465 מניות רגילות של החברה. לפרטים נוספים ראו ביאור 9 (3) להלן.
- (2) במהלך הרבעון הראשון לשנת 2025, החברה פרעה הלוואות מתאידיים בנקאיים בסך, נטו, של כ-2.3 מיליון ש"ח.

לפרטים לגבי השלכות מלחמת חרבות ברזל על פעילות הקבוצה, ראה ביאור 9(5) להלן.

דירקטוריון החברה בחן את כלל המקורות אשר עשויים לשמש את החברה על מנת לעמוד בהתחייבויותיה החזויות ובכלל זאת המקורות המפורטים לעיל. דירקטוריון והנהלת החברה סבורים, כי לקבוצה מקורות מספקים לרבות תחזית תזרימי מזומנים עתידיים סבירה, להמשך פעילותה כעסק חי ובכדי לעמוד בהתחייבויותיה בעתיד הנראה לעין.

ג. עסקת המיזוג:

בחודש אפריל 2024 התקשרה החברה עם חברת סולרום אלקטרוניקה ועם בעלי המניות בסולרום אלקטרוניקה שהחזיקו ב-100% מהון המניות המונפק והנפרע של סולרום אלקטרוניקה, בהסכם לרכישת מלוא (100%) הון המניות המונפק והנפרע של סולרום אלקטרוניקה על דרך של החלפת מניות כנגד הקצאה פרטית של מניות חדשות של החברה לבעלי מניות סולרום אלקטרוניקה בתמורה לסך של 25,392,793 מניות רגילות של סולרום החזקות אשר היוו כ-74% מכלל המניות הרגילות של החברה מיד לאחר הקצאתן (להלן: "עסקת המיזוג"). ביום 18 ביולי 2024 התקבל אישור רשות המיסים לדחיית תשלום מס על ידי בעלי מניות סולרום אלקטרוניקה בגין העברת מניותיהם לחברה במסגרת עסקת המיזוג. ביום 10 בספטמבר 2024 (להלן: "מועד המיזוג") הושלמה עסקת המיזוג לאחר שהתקיימו התנאים המתלים שנקבעו בהסכם המיזוג.

במסגרת השלמת עסקת המיזוג ובהתאם לתנאיה, הונפקו 339,715 מניות ליועצים. שווי המניות שהוקצו ליועצים הסתכם ב-1,185 אלפי ש"ח. סכום זה הוכר כהוצאה תחת סעיף הנהלה וכלליות כנגד הגדלת ההון.

שווי מניות החברה ערב מועד המיזוג הסתכם ל-32,397 אלפי ש"ח (מחיר מצוטט בבורסה), ובהתאם לכך שווי התמורה שיוחסה למניות הסתכמה ל-32,397 אלפי ש"ח. כמו כן, לחברה קיימות אופציות אשר הוענקו לעובדים ולמשקיעים, על כן שווי האופציות שיוחסו לתמורה הסתכמו ל-43 אלפי ש"ח כך שסך התמורה הסתכמה ל-32,440 אלפי ש"ח.

המזומנים שנכנסו לקבוצה כתוצאה מעסקת המיזוג נכון למועד המיזוג הסתכמו לסך של 6,671 אלפי ש"ח.

הטיפול החשבונאי בעסקת המיזוג:

תוצאת עסקת המיזוג בדרך של החלפת מניות בין החברה לבין סולרום אלקטרוניקה הביאה לכך שמבחינה משפטית החברה מחזיקה במניות סולרום אלקטרוניקה. אולם, בעוד החברה נחשבת כרוכשת המשפטית היא אינה נחשבת הרוכשת החשבונאית. במהות הכלכלית, חברת סולרום אלקטרוניקה רוכשת, למעשה, את זכויות השליטה בחברה בדרך של החלפת מניות ומהווה את הרוכשת החשבונאית בעסקת המיזוג. עסקת המיזוג הינה עסקת רכישה במהופך. הדוחות הכספיים, בשל היותם מייצגים את המהות הכלכלית, כוללים את חברת סולרום אלקטרוניקה כחברה הרוכשת ואת החברה כחברה הנרכשת.

סולרום החזקות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים

ביאור 1 - כללי (המשך)

ב. עסקת המיזוג: (המשך)

החברה בחנה ומצאה לנכון כי אופן הצגת עסקת המיזוג הינו רכישה במהופך וזאת מהטעמים שעיקרם:

- (1) בעלי המניות של סולרום אלקטרוניקה, כפי שהיו ערב מועד המיזוג, מחזיקים ב-74% מזכויות ההצבעה וכמה מהם הפכו להיות בעלי השליטה בחברה אחרי השלמת עסקת המיזוג.
- (2) ההנהלה הבכירה של החברה אחרי השלמת עסקת המיזוג היא מטעמה של סולרום אלקטרוניקה.
- (3) מרבית חברי הדירקטוריון של החברה, שאינם דחצ"ים, אחרי השלמת עסקת המיזוג הינם מטעם בעלי המניות לשעבר של סולרום אלקטרוניקה.

להלן השפעות הטיפול החשבונאי על הדוחות הכספיים:

- (1) דוח על רווח או הפסד ודוח על תזרימי המזומנים - לאור השלמת עסקת המיזוג במהלך הרבעון השלישי של שנת 2024 (10 בספטמבר 2024), תוצאות שנת 2024 עד למועד המיזוג כוללות את תוצאות סולרום אלקטרוניקה בלבד (הרוכשת החשבונאית) והחל ממועד המיזוג התוצאות כוללות גם את החברה. התוצאות המוצגות עבור הרבעון הראשון של שנת 2024 הינן בגין סולרום אלקטרוניקה בלבד (הרוכשת החשבונאית), שכן במהלך תקופות השוואה, החברה לא הייתה חלק מהקבוצה לאור השלמת עסקת המיזוג ביום 10 בספטמבר 2024.
- (2) הדוח על המצב הכספי ליום 31 במרץ 2025 וליום 31 בדצמבר 2024 משקף את מצב החברות לאחר השלמת עסקת המיזוג, לרבות עודף עלות בסך של 28,737 אלפי ש"ח, שנוצר בגין הפער בין תמורת הרכישה ובין הערך הפנקסני של הנכסים נטו של החברה למועד המיזוג. הדוח על המצב הכספיים ליום 31 במרץ 2024 משקף את המצב הכספי של סולרום אלקטרוניקה (הרוכשת החשבונאית), שכן זוהי תקופה טרום השלמת עסקת המיזוג.
- (4) הון המניות והרווח למניה הוצג מחדש על מנת לשקף למפרע את מספר המניות שהחברה הנפיקה לבעלי מניות סולרום אלקטרוניקה במסגרת עסקת המיזוג, לפי יחס ההחלפה של מניות סולרום אלקטרוניקה במניות החברה שנקבע בהסכם.
- (5) הקבוצה השלימה את הקצאת מחיר הרכישה (PPA). בהתאם להקצאה שבוצעה על ידי החברה, עודף העלות שנוצר בעסקת המיזוג נאמד בכ-28,737 אלפי ש"ח, אשר יוחס באופן הבא:

ליום 10 בספטמבר 2024 אלפי ש"ח	
171	נכסי זכות שימוש, נטו
(18)	התחייבות בגין חכירה
(214)	התחייבות בגין מענקים לרשות החדשנות
6,691	טכנולוגיה
22,107	מוניטין
<u>28,737</u>	

סולרום החזקות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים

ביאור 1 - כללי (המשך)

ד. דוחות כספיים אלה:

- | | | |
|---|---|---------------|
| | - | החברה |
| סולרום החזקות בע"מ. | | |
| | - | חברות בנות |
| סולרום אלקטרוניקה בע"מ (להלן - "סולרום אלקטרוניקה"), ישראל - הנדסת מערכות אלקטרוניות בע"מ (להלן - "ישראל"), 3 דיאם הדפסה תלת ממדית בע"מ (להלן: "3 דיאם הדפסה"), גרין ריזרב אנרג' בע"מ (בת לשעבר) וגלובל ביו פאוור 1 בע"מ (כלולה לשעבר). | | |
| | - | הקבוצה |
| החברה והחברות הבנות שלה. | | |
| | - | חברות מאוחדות |
| חברות אשר לחברה שליטה בהן (כהגדרתה ב- IFRS 10) ואשר דוחותיהן מאוחדים עם דוחות החברה. | | |
| | - | בעלי עניין |
| כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010. | | |
| | - | בעל שליטה |
| כהגדרתם בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968. | | |
| | - | צדדים קשורים |
| כהגדרתם ב- IAS 24 (מתוקן). | | |

סולרום החזקות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

בסיס לעריכת הדוחות הכספיים:

הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (להלן - "דוחות כספיים ביניים") של הקבוצה נערכו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34, "דיווח כספי לתקופות ביניים" (להלן - "IAS 34").

בעריכת דוחות כספיים ביניים אלה, יישמה הקבוצה מדיניות חשבונאית, כללי הצגה ושיטת חישוב הזהים לאלו שישמו בעריכת הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024, ולשנה שהסתיימה באותו תאריך.

הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים נערכו בהתאם להוראות הגילוי בפרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

ביאור 3 - תיקונים לתקני חשבונאות ודיווח כספי

תיקונים לתקנים שפורסמו ואינם בתוקף, ולא אומצו באימוץ מוקדם בידי הקבוצה, אשר צפויה או עשויה להיות להם השפעה על תקופות עתידיות:

תקן דיווח כספי בינלאומי 18 "הצגה וגילוי בדוחות כספיים" ("IFRS 18"):

ביום 9 באפריל 2024 פורסם IFRS 18 אשר מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 1 "הצגת דוחות כספיים" ("IAS 1"). מטרת התקן הינה לשפר את אופן העברת המידע על ידי ישויות למשתמשים בדוחות הכספיים שלהן. התקן מתמקד בתחומים הבאים:

- (1) מבנה דוח רווח או הפסד- הצגת סיכומי משנה מוגדרים וחלוקה לקטגוריות בדוח רווח או הפסד.
- (2) דרישות בנוגע לשיפור הקיבוץ והפיצול של מידע בדוחות הכספיים ובביאורים.
- (3) הצגת מידע בנוגע למדדי ביצוע המוגדרים על ידי ההנהלה ("MPM") שאינם מבוססים על תקני חשבונאות (NON-GAAP) בביאורים לדוחות הכספיים.

בנוסף, בעת יישום IFRS 18 ייכנסו לתוקף תיקונים לתקני IFRS נוספים, בין היתר לתקן חשבונאות בינלאומי 7 "דוח על תזרימי מזומנים", שנועדו לשפר את ההשוואה בין ישויות. השינויים כוללים בעיקר: שימוש בסיכום משנה של רווח תפעולי כנקודת מוצא יחידה ביישום השיטה העקיפה לדיווח על תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת, וכן, ביטול החלופות לבחירת מדיניות חשבונאית בנוגע להצגת ריבית ודיבידנדים. לאור זאת, למעט מקרים מסוימים, ריבית ודיבידנדים שהתקבלו ייכללו במסגרת תזרימי מזומנים מפעילות השקעה ומנגד ריבית ששולמה ודיבידנדים ששולמו ייכללו במסגרת פעילות מימון.

התקן ייכנס לתוקף לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ב-1 בינואר 2027 או לאחריו. התקן מיושם למפרע, עם הוראות מעבר ספציפיות. אימוץ מוקדם אפשרי, אולם בהתאם להחלטת רשות ניירות ערך אימוץ מוקדם יתאפשר רק החל מהתקופה המתחילה ביום 1 בינואר 2025 (דוחות כספיים לרבעון הראשון של שנת 2025).

החברה בוחנת את השפעת IFRS 18, לרבות השפעת התיקונים לתקני IFRS נוספים כתוצאה מיישומם, על הדוחות הכספיים.

ביאור 4 - מכשירים פיננסיים

בשל אופיים של הנכסים וההתחייבויות הפיננסיים אשר מוצגים בעלות מופחתת, סבורה החברה, כי ערכם הפנקסני זהה בקירוב לשוויים ההוגן.

סולרום החזקות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים

ביאור 5 - תשלום מבוסס מניות:

בחודש מאי 2017 אישר דירקטוריון החברה תכנית אופציות, על פיה יוקצו מעת לעת, לעובדים, לדירקטורים, לנושאי משרה, ליועצים, לנותני שירותים ולבעלי שליטה של החברה, ללא תמורה, כפי שנקבע על-ידי דירקטוריון החברה, אופציות לא רשומות למסחר למימוש של מניות רגילות של החברה. ההענקה תבוצע בהתאם להוראות סעיף 102 לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש], התשכ"א-1961 ("פקודת מס הכנסה"), במסלול עם נאמן או מסלול ללא נאמן. ליועצים, לנותני שירותים, בעלי שליטה או כל גוף אחר שאינו עובד של החברה יוקצו אופציות על פי סעיף 3(ט) לפקודת מס הכנסה בלבד. תוקפה של התוכנית הינו 10 שנים ממועד אימוצה על ידי החלטת הדירקטוריון. במסגרת עסקת המיזוג החברה המשיכה בתכנית כאמור.

בהתאם לתקן חשבונאות כספי בינלאומי 2 (IFRS2), במועד צירוף העסקים החברה צפתה אילו עובדים ישלימו את תקופת השירות (תקופת ההבשלה). עבור האופציות של העובדים שצפויים להשלים את תקופת ההבשלה, החברה אמדה את השווי ההוגן למועד צירוף העסקים באמצעות שימוש במודל בלאק אנד שולס תוך שימוש במעריך שווי בלתי תלוי.

השווי ההוגן של האופציות של העובדים אשר צפויים להשלים את תקופת ההבשלה הוקצה באופן הבא:

א. החלק שמתייחס לשירותי עבר יוחס לתמורת הרכישה נאמד ב-26 אלפי ש"ח.

ב. החלק שמתייחס לשירותי העתיד ייפרס עד לתום תקופת ההבשלה ויוכר כהוצאה כנגד 'קרן הון תשלום מבוסס מניות'.

בנוסף, במסגרת עסקת המיזוג ובהתאם לתנאיה, במועד המיזוג, החברה הנפיקה ליועץ של החברה 339,715 מניות אשר שווין הסתכם ל-1,185 אלפי ש"ח בהתאם לשווי המניה בבורסה למועד המיזוג. הסכום הוכר כהוצאות הנהלה וכלליות כנגד הון.

פרטים לגבי ההשפעה של עסקאות תשלום מבוסס מניות על הרווח או ההפסד של החברה:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		הוצאות מחקר ופיתוח, נטו הוצאות הנהלה וכלליות
	2024	2025	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
2	-	338	
1,185	-	83	
<u>1,187</u>	<u>-</u>	<u>421</u>	

פרטים נוספים באשר לאופציות שהוענקו לעובדים:

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025		מספר האופציות (לאחר חלוקת ההטבה)	אופציות שהוענקו אשר: קיימות במחזור לתחילת התקופה הוענקו (ראו ביאור 9 (1) ו-9 (2) להלן) פקעו
ממוצע משוקלל של מחיר המימוש	ש"ח		
8.84	254,800		
5.98	1,139,814		
9.08	(207,300)		
6.05	<u>1,187,314</u>		קיימות במחזור לתום התקופה
8.18	<u>44,170</u>		אופציות שהובשלו

סולרום החזקות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים

ביאור 6 - הכנסות

הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		
	2024	2025	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
43,701	13,689	11,813	הכנסות ממכירות מערכות אלקטרוניקה (*)
20,944	4,500	7,427	הכנסות ממכירות מערכות תקשורת (*)
436	-	494	הכנסות ממערכות לייזר (*)
11,751	37	6,400	הכנסות שכר דירה
150	200	-	אחרות
<u>76,982</u>	<u>18,426</u>	<u>26,134</u>	

(*) לפירוט בדבר לקוחות עיקריים, ראה ביאור 8 להלן.

ביאור 7 - עלות המכירות והשירותים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		
	2024	2025	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
24,230	6,446	4,245	קניות ושינויים במלאי
19,282	4,410	5,308	משכורות ונלוות
3,108	355	1,314	פחת והפחתות
234	36	-	עבודות חוץ
494	125	88	הובלה
527	112	136	חשמל ומים
368	59	92	ביטוחים
394	94	263	שכירות
410	34	134	אחזקה ותיקונים
443	103	101	משרדיות
377	74	43	אחרות
<u>49,867</u>	<u>11,848</u>	<u>11,724</u>	
33,439	9,176	6,866	פירוט
14,517	2,672	3,849	עלות המכירות בגין מכירת מערכות אלקטרוניקה
1,286	-	674	עלות המכירות בגין מכירת מערכות תקשורת
625	-	335	עלות המכירות בגין שכירות
<u>49,867</u>	<u>11,848</u>	<u>11,724</u>	עלות המכירות בגין מערכות לייזר

סולרום החזקות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים

ביאור 8 - דיווח מגזרי וגילויים ברמת הישות

א. בהתבסס על אופן הערכת המידע הכספי הנסקר באופן סדיר על ידי מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי, לקבוצה יש מגזר פעילות אחד - פיתוח, תכנון, ייצור ושיווק מוצרים בתחום האלקטרומכניקה, האלקטרוניקה, האלקטרואופטיקה והמכניקה. במסגרת תחום פעילות זה, הקבוצה מפתחת ומייצרת ציוד אלקטרוני ואלקטרומכני ומערכות אלקטרואופטיות לשימושים שעיקרם בשוק הביטחוני וכן עוסקת בפיתוח וייצור של ציוד בקרה, כבלי חשמל ואלקטרוניקה לחברות ביטחוניות, מערכות ומוצרים לכלי טייס ולשימושים אוויריים, מערכות ומוצרים לכלים ימיים ומערכות ומוצרים יבשתיים.

ראה פירוט הכנסות ממכירת מערכות אלקטרוניקה, מכירות ממערכות תקשורת ומכירות ממערכות לייזר בביאור 6 לעיל.

ב. הכנסות מלקוחות עיקריים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ			
2024		2024		2025	
אחוז מסך המכירות	אלפי ש"ח	אחוז מסך המכירות	אלפי ש"ח	אחוז מסך המכירות	אלפי ש"ח
35.9%	27,648	40.3%	7,343	41.2%	10,773
11.2%	8,652	31.9%	5,634	5.2%	1,368
8.7%	6,685	4.9%	902	10.9%	2,840

לקוח א'
לקוח ב'
לקוח ג'

ביאור 9 - אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן

(1) הענקת אופציות לעובד החברה

ביום 3 בפברואר 2025 אישר דירקטוריון החברה להעניק לעובד החברה 880,362 אופציות לא רשומות למסחר הניתנות למימוש למניית החברה. כל אופציה תהיה ניתנת למימוש למנייה רגילה אחת בתמורה לתוספת מימוש בסך 520 אגורות למנייה או במנגנון מימוש נטו (Cashless). תקופת ההבשלה תתפרש על פני תקופה של 48 חודשים החל ממועד החלטת הדירקטוריון, כאשר האופציות יבשילו החל מתום שנה ממועד אישור הדירקטוריון ב-12 מנות רבעוניות שוות, ובלבד שהעובד מועסק בחברה ו/או באיזה מחברות הבת של החברה במועדים הרלוונטיים. אלא אם פקעו במועד מוקדם יותר, בהתאם להוראות התכנית, האופציות שלא מומשו, יפקעו בחלוף 10 שנים ממועד החלטת הדירקטוריון.

שווין ההוגן של האופציות נכון למועד ההענקה נאמד ב-5.01 ש"ח לאופציה ובסך הכל ב-4.4 מיליון ש"ח. שווין ההוגן של האופציות נמדד על ידי מעריך שווי בלתי תלוי תוך שימוש במודל בלאק אנד שולס תוך שימוש בפרמטרים הבאים: מחיר מניה - 7.705 ש"ח, מחיר מימוש 5.2 ש"ח, משך זמן - 10 שנים, ריבית חסרת סיכון - 4.67% תשואת דיבידנד - 0, תנודתיות - 33%.

סולרום החזקות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים

ביאור 9 - אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן (המשך)

(2) הענקת אופציות למנכ"ל החברה

ביום 16 במרץ 2025, אישרה האסיפה הכללית ברוב הנדרש על-פי הדין, לאחר קבלת אישור הדירקטוריון מיום 3 בפברואר 2025 ואישור ועדת התגמול של החברה מיום 30 בינואר 2025, להעניק למנכ"ל החברה 259,452 אופציות לא רשומות למסחר הניתנות למימוש למניות החברה. כל אופציה תהיה ניתנת למימוש למניה רגילה אחת בתמורה לתוספת מימוש בסך 770.5 אגורות למניה או במנגנון מימוש נטו (Cashless). תקופת ההבשלה תתפרש על פני תקופה של 45 חודשים החל ממועד החלטת הדירקטוריון, כאשר האופציות יבשילו החל מתום שנה ממועד אישור הדירקטוריון ב-12 מנות רבעוניות שוות, ובלבד שהעובד מועסק בחברה ו/או באיזה מחברות הבת של החברה במועדים הרלוונטיים. אלא אם פקעו במועד מוקדם יותר, בהתאם להוראות התכנית, האופציות שלא מומשו, יפקעו בחלוף 10 שנים ממועד החלטת הדירקטוריון.

שווין ההוגן של האופציות נכון למועד ההענקה נאמד ב-4.17 ש"ח לאופציה ובסך הכל 1.08 מיליון ש"ח. שווין ההוגן של האופציות נמדד על ידי מעריך שווי בלתי תלוי תוך שימוש במודל בלאק אנד שולס תוך שימוש בפרמטרים הבאים:

מחיר מניה - 7.705 ש"ח, מחיר מימוש 7.705 ש"ח, משך זמן - 10 שנים, ריבית חסרת סיכון - 4.79% תשואת דיבידנד - 0, תנודתיות - 33%.

(3) גיוס הון

ביום 18 בפברואר 2025 נחתם בין החברה לבין אי.בי.אי. קרנות נאמנות בע"מ ("המשקיעה החיצונית") הסכם השקעה, לפיו, בכפוף לקבלת כל האישורים הנדרשים, תשקיע המשקיעה החיצונית בחברה 4 מיליון ש"ח בתמורה להקצאת מניות של החברה למשקיעה בדרך של הנפקה פרטית, לפי מחיר של 7.6 ש"ח לכל מניה, וזאת כחלק מסבב גיוס הון לחברה בסך כולל של כ-5 מיליון ש"ח. הסכם ההשקעה כולל הסדרים מקובלים נוספים לעסקאות מסוג זה, לרבות הצהרות ומצגים מקובלים מצד החברה והמשקיעה; היעדר הסכמים כלשהם בנוגע לרכישה ו/או למכירה של ניירות ערך בחברה או זכויות ההצבעה בה, וכיו"ב.

ביום 20 בפברואר 2025 אישר דירקטוריון החברה, לאחר אישור ועדת הביקורת של החברה, מאותו יום, לגייס הון, בדרך של הצעה פרטית, ממספר משקיעים, ביניהם בעלי השליטה בחברה, דירקטור בחברה ומנכ"ל החברה (להלן ביחד - "המשקיעים").

בהתאם, ולאחר משא ומתן שנערך בין הנהלת החברה לבין המשקיעה החיצונית בקשר עם תנאי ההצעה הפרטית, התקשרה החברה בהסכמי השקעה עם המשקיעים והמשקיעה החיצונית, לביצוע השקעה בחברה בהיקף כולל של כ-5.05 מיליון ש"ח, כנגד הקצאת 659,465 מניות רגילות של החברה תמורת 7.6 ש"ח לכל מניה שתוקצה למשקיעה החיצונית ו-7.886 ש"ח לכל מניה שתוקצה ליתר המשקיעים.

ביום 30 במרץ 2025 התקבלו האישורים הנדרשים כאמור והשקעת המשקיעה החיצונית והמשקיעים הושלמה ביום 31 במרץ 2025.

(4) בונוס למנכ"ל החברה

ביום 10 במרץ 2025 אישר דירקטוריון החברה, לאחר שנתקבל אישורה של ועדת התגמול ביום 6 במרץ 2025, בהתאם למדיניות התגמול של החברה, להעניק למנכ"ל החברה, מר רבין, מענק בשיקול דעת בגין שנת 2024 בגובה של פעמיים עלות ההעסקה החודשית.

סולרום החזקות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים

ביאור 9 - אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן (המשך)

(5) מלחמת "חרבות ברזל":

החל מפרוץ מלחמת חרבות ברזל, הקבוצה פועלות בעצימות גבוהה כדי לספק מענה לצרכי משרד הביטחון וצה"ל, על מנת לתמוך בצרכי לקוחותיה, בין היתר, באספקה שוטפת של שירותי תמיכה ותחזוקה לפלטפורמות - באוויר, ביבשה ובים, לצד פיתוח מואץ של פתרונות לבעיות שהתגלו תוך כדי לחימה. במטרה לשמור על רציפות תפעולית ועסקית, הגדילה הקבוצה את היקפי משמרות העובדים, בין השאר, על ידי הצטיידות בחומרי גלם, ביצוע שירותי אחזקה, ייצור והפעלת מערכות, לצד המשך הפעלת מתקני הייצור של הקבוצה לתמיכה נוספת בצרכי לקוחותיה השונים.

לקבוצה מפעלי ייצור בראש פינה, בכפר מסריק וביבנה. הקבוצה נערכת לתרחיש בו תידרש לסגור את אחד המפעלים או יותר ככל והמצב הביטחוני בצפון יסלים, לרבות העברת הפעילות בין מפעלי הקבוצה האחרים. לשם כך, הקבוצה מתארגנת מראש ומבצעת פעולות נדרשות להכנת תשתית וחומרי גלם במפעליה האחרים כדי לקלוט, בעת ובמידת הצורך, את הפעילות המבוצעת במפעל שבכפר מסריק. להערכת הקבוצה, לא תהיה פגיעה מהותית בתפוקת המפעל שבכפר מסריק במקרה של העברת פעילותו לאתר חלופי. להערכת הקבוצה, נכון למועד פרסום הדוח, בכל תרחיש של צמצום אספקת סחורות, פגיעה בשרשרת האספקה, כמו גם לצמצום היקף הנוכחות בעבודה כתוצאה מגיוס למילואים, לא צפויות להיות השלכות מהותיות על מצבה התפעולי ו/או הפיננסי של הקבוצה ו/או על תוצאותיה העסקיות.

עם זאת, נכון למועד זה, קיים חוסר ודאות ביחס למשך המלחמה והתפתחותה, כך שלא ניתן להעריך את היקף השפעתה העתידית של המלחמה על פעילות הקבוצה ועל תוצאותיה העסקיות. לאור חוסר הוודאות בקשר להמשך המלחמה, משכה והיקפה, אין ביכולתה של הקבוצה במועד זה להעריך באופן מדויק את היקפן וטיבן של השפעות עתידיות של המלחמה על פעילותה ועל מצבה הפיננסי והמימוני.

סולרום החזקות בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים ביניים פרופורמה
ליום 31 במרץ 2025

(בלתי מבוקרים)

סולרום החזקות בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים ביניים פרופורמה
ליום 31 במרץ 2025

תוכן העניינים

ע מ ד

- 2-3 דוח סקירה מיוחד של רואה החשבון המבקר על דוחות כספיים תמציתיים ביניים פרופורמה
- דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים ביניים פרופורמה (בלתי מבוקרים):
- 4-6 דוחות תמציתיים מאוחדים פרופורמה על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר
- 7 ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים ביניים פרופורמה

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של סולרום החזקות בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי פרופורמה המצורף של סולרום החזקות בע"מ וחברות מאוחדות (להלן - "החברה"), הכולל את הדוחות התמציתיים פרופורמה על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר, לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ, 2025 ו-2024.

הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי פרופורמה לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "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 פרופורמה 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 פרופורמה 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 לנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי פרופורמה הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות תקנה 38 ב' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ך-1970 וזאת על בסיס ההנחות המפורטות בביאור 3.

בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

נצרת, 26 במאי, 2025

תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב ת.ד. 16593 תל אביב 6116402 | טלפון: 03-6085555 | info@deloitte.co.il

משרד ירושלים	משרד חיפה	משרד אילת	משרד נצרת
קרית המדע 3 מגדל הר חוצבים ירושלים, 914510 ת.ח. 45396	מעלה השחרור 5 ת.ד. 5648 חיפה, 3105502	מרכז העירוני ת.ד. 538 אילת, 88104002	מרג' אבן עאמר 9 נצרת, 16100
טלפון: 972 (2) 501 8888 פקס: 972 (2) 537 4173 info-jer@deloitte.co.il	טלפון: 972 (4) 860 7333 פקס: 972 (2) 867 2528 info-haifa@deloitte.co.il	טלפון: 972 (8) 637 5676 פקס: 972 (2) 637 1628 info-eilat@deloitte.co.il	טלפון: 972 (73) 399 4455 פקס: 972 (73) 637 4455 info-nazareth@deloitte.co.il

משרד ראשל"צ - מתחם
מילנייה
שדרות ראשונים 23
ראשל"צ

משרד רעננה - מתחם
אינפיניטי
הפנינה 8,
רעננה

משרד בית שמש
יגאל אלון 1
בית שמש, 9906201

סולרום החזקות בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים פרופורמה על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר

לתקופה של שלושה חודשים
שהסתיימה ביום 31 במרץ 2025
(בלתי מבוקר)

נתוני הפרופורמה אלפי ש"ח	התאמות בגין נתוני הפרופורמה אלפי ש"ח	נתונים בפועל אלפי ש"ח	
19,734	-	19,734	הכנסות
6,400	-	6,400	הכנסות משכירות
26,134	-	26,134	סך ההכנסות
11,050	-	11,050	עלות המכירות והשירותים
674	-	674	עלות השכירות
11,724	-	11,724	סך עלות המכירות והשירותים
14,410	-	14,410	רווח גולמי
2,544	-	2,544	הוצאות הנהלה וכלליות
1,665	-	1,665	הוצאות מחקר ופיתוח
86	-	86	הוצאות אחרות
10,115	-	10,115	רווח מפעולות רגילות
(8)	-	(8)	הכנסות מימון
1,499	-	1,499	הוצאות מימון
1,491	-	1,491	הוצאות מימון, נטו
8,624	-	8,624	רווח לפני מיסים על הכנסה
2,121	-	2,121	הוצאות מיסים על הכנסה
6,503	-	6,503	רווח כולל (*)
0.19	-	0.19	רווח (הפסד) בסיסי ומדולל למניה (בש"ח)
			רווח למניה רגילה אחת (בש"ח) בת 1 ש"ח ע.נ. בסיסי ומדולל
34,341,493	-	34,341,493	ממוצע משוקלל של הון המניות הרגילות ששימש בחישוב הרווח למניה בסיסי ומדולל
34,346,886	-	34,346,886	ממוצע משוקלל של הון המניות הרגילות ששימש בחישוב הרווח למניה מדולל

(*) לקבוצה אין תנועות אשר משפיעות על הרווח הכולל האחר.

26 במאי 2025

ארז נחשון
סמנכ"ל כספיים

מתן יוסף רבין
מנכ"ל

איתי מולדבסקי
יו"ר דירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים פרופורמה מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

סולרום החזקות בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים פרופורמה על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר
(המשך)

לתקופה של שלושה חודשים
 שהסתיימה ביום 31 במרץ 2024
 (בלתי מבוקר)

התאמות בגין			
נתוני הפרופורמה אלפי ש"ח	נתוני הפרופורמה אלפי ש"ח	נתונים בפועל אלפי ש"ח	
18,539	150	18,389	הכנסות
37	-	37	הכנסות משכירות
18,576	150	18,426	סך ההכנסות
12,183	335	11,848	עלות המכירות והשירותים
6,393	(185)	6,578	רווח גולמי
3,018	970	2,048	הוצאות הנהלה וכלליות
1,425	1,425	-	הוצאות מחקר ופיתוח
1,950	(2,580)	4,530	רווח מפעולות רגילות
104	104	-	הכנסות מימון
435	229	206	הוצאות מימון
331	125	206	הוצאות מימון, נטו
1,619	(2,705)	4,324	רווח לפני מיסים על הכנסה
499	-	499	הוצאות מיסים על הכנסה
1,120	(2,705)	3,825	רווח כולל (*)
רווח בסיסי ומדולל למניה (בש"ח)			
0.04	(0.11)	0.15	רווח למניה רגילה אחת (בש"ח) בת 1 ש"ח ע.נ. בסיסי ומדולל
25,388,788	-	25,388,788	ממוצע משוקלל של הון המניות הרגילות ששימש בחישוב הרווח למניה בסיסי ומדולל

(*) לקבוצה אין תנועות אשר משפיעות על הרווח הכולל האחר.

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים פרופורמה מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

סולרום החזקות בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים פרופורמה על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר
(המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)			
נתוני הפרופורמה אלפי ש"ח	התאמות בגין נתוני הפרופורמה אלפי ש"ח	נתונים בפועל אלפי ש"ח	
65,381	150	65,231	הכנסות
11,751	-	11,751	הכנסות משכירות
77,132	150	76,982	סך ההכנסות
49,529	948	48,581	עלות המכירות והשירותים
1,286	-	1,286	עלות השכירות
50,815	948	49,867	סך עלות המכירות והשירותים
26,317	(798)	27,115	רווח גולמי
11,522	2,059	9,463	הוצאות הנהלה וכלליות
4,288	2,744	1,544	הוצאות מחקר ופיתוח
404	-	404	הוצאות אחרות
10,103	(5,601)	15,704	רווח מפעולות רגילות
(1,271)	(10)	(1,261)	הכנסות מימון
4,520	495	4,025	הוצאות מימון
3,249	485	2,764	הוצאות מימון, נטו
6,854	(6,086)	12,940	רווח לפני מיסים על הכנסה
3,062	-	3,062	הוצאות מיסים על הכנסה
3,792	(6,086)	9,878	רווח (הפסד) כולל (*)
0.11	(0.98)	0.35	רווח (הפסד) בסיסי ומדולל למניה (בש"ח)
34,334,083	6,200,827	28,133,256	רווח למניה רגילה אחת (בש"ח) בת 1 ש"ח ע.נ. בסיסי ומדולל ממוצע משוקלל של הון המניות הרגילות ששימש בחישוב הרווח למניה בסיסי ומדולל

(*) לקבוצה אין תנועות אשר משפיעות על הרווח הכולל האחר.

סולרום החזקות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים פרופורמה

ביאור 1 - כללי

הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים פרופורמה ערוכים בהתאם להוראות תקנה 38ב' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

עיקרי המדיניות החשבונאית אשר יושמו בדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים פרופורמה הינם עקביים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים של החברה ליום 31 במרץ 2025 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך.

ביאור 2 - אירוע הפרופורמה

כאמור בביאור ג' לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים ליום 31 במרץ 2025, של סולרום החזקות בע"מ (להלן - "החברה"), ביום 10 בספטמבר 2024 (להלן - "מועד ההשלמה") אירע אירוע פרופורמה, במסגרתו הושלמה עסקת מיזוג בין החברה לבין חברת סולרום אלקטרוניקה בע"מ (להלן - "סולרום אלקטרוניקה" ו"עסקת המיזוג", לפי העניין).

עסקת המיזוג כללה התקשרות של החברה עם סולרום אלקטרוניקה ועם בעלי המניות של סולרום אלקטרוניקה, שהחזיקו ב-100% מהון המניות המונפק והנפרע של סולרום אלקטרוניקה, בדילול מלא, בהסכם להחלפת מניות, במסגרתו תחזיק החברה ב-100% מהון המניות המונפק והנפרע של סולרום אלקטרוניקה בדילול מלא בתמורה לסך של 25,392,793 מניות רגילות של החברה, אשר היוו כ-74% מכלל המניות הרגילות של החברה מיד לאחר הקצאתן.

כאמור בביאור ג' לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים של החברה ליום 31 במרץ 2025, דוח רווח והפסד ודוח תזרים המזומנים לשנת 2024 מציג את תוצאות החברה הממוזגת החל ממועד המיזוג (10 בספטמבר 2024). לאור השלמת עסקת המיזוג במהלך הרבעון השלישי (10 בספטמבר 2024), נתוני שנת 2024 עד מועד המיזוג כוללים את תוצאות סולרום אלקטרוניקה בלבד (הרוכשת החשבונאית), וממועד המיזוג, עם תוצאות ממוזגות. בשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2024, מוצגות תוצאות סולרום אלקטרוניקה בלבד (הרוכשת החשבונאית), שכן במהלך תקופה זו, החברה לא הייתה חלק מהקבוצה לאור השלמת המיזוג ביום 10 בספטמבר 2024.

בהתאם לאמור, הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים פרופורמה נועדו לשקף את הדוחות על רווח או הפסד ורווח כולל אחר של החברה יחד עם דוחותיה הכספיים של סולרום אלקטרוניקה, כאילו עסקת המיזוג הושלמה ביום 1 בינואר 2022.

ביאור 3 - ההנחות המהותיות והעיקריות ששימשו בהכנת הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים פרופורמה:

- א. נתוני הפרופורמה אינם משקפים בהכרח את תוצאות פעילותה העתידית של הקבוצה.
- ב. הדוחות התמציתיים המאוחדים פרופורמה על רווח או הפסד ורווח כולל אחר הוצגו על מנת לשקף את תוצאות הפעילות של הקבוצה לו הושלמה עסקת המיזוג ביום 1 בינואר 2022, לרבות הפחתת עודפי עלות בגין הנכסים וההתחייבויות של החברה שהוכרו במסגרת הקצאת תמורת הרכישה (PPA). הוצאות הנהלה וכלליות בשנת 2024 כוללות הוצאות חד פעמיות בגין שירותים מקצועיים בסך של 2,388 אלפי ש"ח בגין עסקת המיזוג.
- ג. הרווח למניה בנתוני הפרופורמה חושב למפרע בהתאם למספר המניות במחזור של החברה לאחר עסקת המיזוג.
- ד. עודף עלות הרכישה על השווי המאזני למועד הרכישה בסך של כ-28,737 אלפי ש"ח יוחס לטכנולוגיה, נכסי זכות שימוש, התחייבויות בגין חכירה, התחייבות בגין מענקים מרשות החדשנות, מיסים נדחים ומוניטין. עודף העלות בגין החכירה מופחת על פני 4 שנים ואילו עודף העלות בגין הטכנולוגיה מופחת על-פני 5 שנים בהתבסס על שווים ההוגן כפי שנקבע במסגרת הקצאת עלות הרכישה.



הצהרות מנהלים

הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38ג(ד)(1) לתקנות הדוחות

אני, מתן יוסף רבין, מצהיר כי :

- 1) בחנתי את הדוח הרבעוני של סולרום החזקות בע"מ ("החברה") לרבעון הראשון של שנת 2025 ("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 ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של החברה לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- 4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של החברה, לדירקטוריון, לוועדה לבחינת הדוחות הכספיים ולוועדת הביקורת של החברה כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיוח הכספי ובגילויי ובבקרה עליהם.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

26 במאי 2025

מתן יוסף רבין, מנכ"ל

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 38ג(ד)(2) לתקנות הדוחות

אני, ארז נחשון, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של סולרום החזקות בע"מ ("החברה") לרבעון הראשון של שנת 2025 ("הדוחות");
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות 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 ומידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של החברה לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של החברה, לדירקטוריון, לוועדה לבחינת הדוחות הכספיים ולוועדת הביקורת של החברה כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיוח הכספי ובגילויי ובבקרה עליהם.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

26 במאי 2025

ארז נחשון, סמנכ"ל הכספים