



סולרום החזקות בע"מ

("החברה")

דוח רבעוני ליום 30 ביוני 2025

- פרק א' - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 30 ביוני 2025
- פרק ב' - דוחות כספיים ליום 30 ביוני 2025 וכן, דוחות כספיים פרופורמה ליום 30 ביוני 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 30 ביוני 2025

דירקטוריון החברה מתכבד להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 30 ביוני 2025 ("מועד הדוח") ולתקופה של שישה חודשים שהסתיימה במועד הדוח ("תקופת הדוח" ו"הרבעון השני", בהתאמה), 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 היו, לאחר הקצאתו, 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 פרפורמה (כהגדרת מונח זה בתקנות הדוחות) ועל מנת לשקף את השפעת עסקת המיזוג על דוחות הרווח והפסד, מצורף לדוח רבעוני זה דוח פרפורמה, אשר כולל את ההתאמות בגין נתוני הפרפורמה.

במהלך תקופת הדוח המשיכה הקבוצה לעסוק בתחום פעילות אחד, אשר מהווה מגזר פעילות בדוחותיה הכספיים - פיתוח, תכנון, ייצור ושיווק מוצרים בתחום האלקטרוניקה, האלקטרוניקה, האלקטרוניקה 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 ואלקטרוניקה ומערכות אלקטרוניקה 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 מידי של החברה מיום 20 באוגוסט 2024 (אסמכתא: 2024-01-090799), המובא בדוח זה על דרך ההפניה. לפרטים נוספים אודות השלמת עסקת המיזוג, ראו דיווח מידי מיום 11 בספטמבר 2024 (אסמכתא: 2024-01-602487), המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

בתנאי שוטף +60 יום ממועד אספקת המוצרים.² כאמור בדיווח המידי האמור, אספקת המוצרים החלה במהלך תקופת הדוח.

1.2 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. במסגרת המכרז, 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 מתוכננת להתחיל במהלך הרבעון האחרון לשנת 2025 ומתוכננת עד לסוף שנת 2026.

1.3 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. במועד הזכייה במכרז, התקבלו שתי הזמנות למוצרים בסך כולל של כ-3.4 מיליון ש"ח מתוך סכום הזמנת המסגרת. בנוסף, במהלך הרבעון השני התקבלה הזמנה נוספת בסך של כ-600 אלפי ש"ח מתוך סכום הזמנת המסגרת. תנאי התשלום הינם שוטף +60 יום ממועד אספקת המוצרים. אספקת המוצרים שהוזמנו כאמור החלה במהלך הרבעון השני לשנת 2025 ומתוכננת עד לסוף שנת 2026.³

1.4 במסגרת פיתוח וייצור 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.

ביום 25 בפברואר 2025 החברה דיווחה, כי 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.

1.5 בהמשך לקבלת הזמנה מחייבת מיום 13 באוקטובר 2024 של מוצרי לייזרים מסוג QCL מלקוח, שהינו חברה גדולה בעלת איתנות פיננסית בתחום הביטחוני בישראל, בתמורה לסך של 1.5 מיליון ש"ח (בסעיף זה: "ההזמנה המקורית" ו"המוצרים"), לפי העניין,⁵ ביום 14 במאי 2025 התקבלה אצל החברה הודעה מאת הלקוח האמור, בדבר הזמנת המשך להזמנה המקורית למוצרים בסך של כ-850 אלפי ש"ח נוספים ("ההזמנה הנוספת"). בהתאם לתנאי ההזמנה הנוספת, התמורה

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

³ לפרטים נוספים, ראו דיווחים מידיים 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 מידי של החברה מיום 25 בפברואר 2025 (אסמכתא: 2025-01-012792), המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

⁵ לפרטים נוספים, ראו דיווח מידי של החברה מיום 13 באוקטובר 2024 (אסמכתא: 2024-01-610278), המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

בעבור המוצרים תהיה כפופה לעמידה באבני דרך מצד החברה, ומתוכננת להיות מסופקת במהלך שנת 2026. נכון למועד פרסום הדוח, ההזמנה המקורית סופקה במלואה.

1.6 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 בחברה, דירקטור בחברה ומנכ"ל החברה.⁶

1.7 למיטב ידיעת החברה, במהלך תקופת הדוח לא בוצעו עסקאות מהותיות במניות החברה על-ידי בעלי עניין בחברה מוחץ 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
7 באפריל 2025	מכירה ⁹	35,920	552 אגורות
7 באפריל 2025	רכישה ¹⁰	35,920	552 אגורות

1.8 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 6)9 לדוחות הכספיים.

1.9 צבר הזמנות (הזמנות פתוחות)

נכון לימים 30 ביוני 2025 ו-31 בדצמבר 2024 סך צבר ההזמנות של הקבוצה, המבוסס על הסכמים ו/או הזמנות חתומים בלבד ואשר טרם הוכרו כהכנסות בדוחות הכספיים, עמד על סך של 60.6 מיליון ש"ח ו-55.9 מיליון ש"ח, בהתאמה.¹¹ להלן פרטים אודות התפלגות צבר ההזמנות בתחום הפעילות ליום 30 ביוני 2025:

צבר ההזמנות ליום 30 ביוני 2025 (באלפי ש"ח)	תקופת ההכרה בהכנסה הצפויה
20,543	רבעון שלישי 2025
17,480	רבעון רביעי 2025

⁶ לפרטים נוספים, ראו דיווחים מיידיים של החברה מימים 20 בפברואר 2025, 27 ו-31 במרץ 2025 (אסמכתאות: 011947, 0121405, 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 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 ונכון למועד פרסום הדוח סופקה במלואה. נתון הצבר כפי שפורסם בדוח השנתי לשנת 2024 בסך של 54.8 מיליון ש"ח אינו כולל נתון זה.

צבר ההזמנות ליום 30 ביוני 2025 (באלפי ש"ח)	תקופת ההכרה בהכנסה הצפויה
13,480	רבעון ראשון 2026
6,307	רבעון שני 2026
2,836	רבעון שלישי 2026 ואילך
60,646	סה"כ

לפירוט הזמנות מהותיות שהתקבלו לאחר מועד הדוח ואינן כלולות בצבר ההזמנות נכון ליום 30 ביוני 2025 כאמור, ראו סעיף 2 להלן.

2. אירועים מהותיים לאחר מועד הדוח

2.1 ביום 7 ביולי 2025 התקבל בידי החברה הסכם מסגרת לא בלעדי (בסעיף זה: "**ההסכם**") בינה לבין חברה ישראלית, העוסקת בתחום הביטחוני, שהינה לקוח חדש של החברה (בסעיף זה: "**הלקוח**") לרכישת מוצרי לייזר מסוג QCL המיוצרים על-ידי החברה ובהתאם למפרט טכני המפורט בהסכם (בסעיף זה: "**המוצרים**") בסכום כולל של כ-24 מיליון ש"ח¹² ובתנאי תשלום של שוטף + 30 יום. בהתבסס על תחזיות הלקוח, אשר אינן מחייבות וייקבעו בהתאם לצרכי הלקוח ושיקול דעתו הבלעדי, הזמנת המוצרים תתבצע במהלך תקופה של 5 שנים – במהלך שנת 2026: מוצרים בשווי של כ-2.6 מיליון ש"ח ובמהלך השנים 2027 עד 2030: מוצרים בשווי של כ-5.4 מיליון ש"ח בכל שנה. יצוין, כי כניסתו של ההסכם לתוקף מותנית בקבלת אישור הלקוח בכתב לעמידת החברה בדרישות ספציפיות לגבי המוצרים אשר הוסכמו בין הצדדים, לפיהם החברה תספק 2 יחידות מכל סוג מוצר עד ולא יאוחר מיום 30 בינואר 2026 ("**מועד קבלת המוצרים**"), והלקוח יאשר את המוצרים האמורים לכל המאוחר לאחר 3 חודשים ממועד קבלת המוצרים.¹³

2.2 ביום 10 ביולי 2025 התקבלה בידי ישראלטק הודעה מאת לקוח של ישראלטק, שהינו חברה גדולה בעלת איתנות פיננסית הפועלת בתחום הביטחוני בישראל בסעיף זה: "**הלקוח**"), בדבר זכייתה של ישראלטק במכרז לפיתוח וייצור מערכות לאספקת מתח בסעיף זה: "**המוצרים**"), בסכום כולל של כ-5 מיליון ש"ח, אשר ישולמו בתנאי שוטף + 60 יום ממועד אספקת המוצרים. אספקת המוצרים שהוזמנו כאמור תחל במהלך הרבעון הרביעי של השנה ותושלם עד לסוף שנת 2026.¹⁴

2.3 בהמשך לאמור בסעיף 15.2.4 לפרק א' לדוח התקופתי, בדבר הסכם שכירות מחודש יוני 2024 להשכרת שלושה מבנים באזור התעשייה צ.ח.ר בראש פינה ("**המבנים בצ.ח.ר**") למועצה אזורית הגליל העליון למטרת מוסד חינוכי, המסתיים ביום 31 באוגוסט 2025 והמובא בדוח זה כהכללה על דרך ההפניה:

2.3.1 ביום 17 ביולי 2025 נחתם הסכם שכירות בין סולרום אלקטרוניקה לבין מועצה מקומית חצור הגלילית ("**השוכרת**"), לפיו סולרום אלקטרוניקה תשכיר לשוכרת חלק מהמבנים בצ.ח.ר ("**המושכר**") למטרת מוסד חינוכי, לתקופה של 12 חודשים, אשר תחילתה ביום 1 בספטמבר 2025 ועד ליום 31 באוגוסט 2026, בתמורה לדמי שכירות חודשיים בסך של כ-289 אלפי ש"ח (המשקפים דמי שכירות שנתיים של כ-3.5 מיליון ש"ח), בתוספת הפרשי הצמדה בגין עליית המדד, ככל שתהיה לעומת מדד חודש יוני 2025, ובתוספת מע"מ כדין ("**ההסכם השכירות**").

לשוכרת ניתנו שלוש תקופות אופציה, בנות שנה אחת כל אחת מהן, בתנאי שכירות זהים ואשר יוארכו באופן אוטומטי ככל שהשוכרת לא תודיע עד 120 יום לפני מועד תחילת

¹² יצוין, כי בהתאם להסכם, התשלום בגין המוצרים יבוצע בדולר ארה"ב והסכום המצוין לעיל הינו לפי שער המרה עדכני נכון למועד קבלת ההסכם.

¹³ לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 8 ביולי 2025 (אסמכתא: 2025-01-050085), המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

¹⁴ לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 13 ביולי 2025 (אסמכתא: 2025-01-051348), המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

האופציה הרלוונטית על אי-כוונתה לממשה.

הסכם השכירות ייכנס לתוקף בכפוף לקיומם המצטבר של התנאים המתלים הבאים:

- א. משרד החינוך יאשר את נוסח הסכם השכירות ויעמיד לטובת השוכרת התחייבות בתוקף על-ידי חשב המשרד, למימון מלא של כל התשלומים המוטלים על השוכרת במועדים ובסכומים, בהתאמה להתחייבויותיה כפי שהן מפורטות בהסכם השכירות. נכון למועד פרסום דוח דירקטוריון זה, תנאי זה טרם התקיים.
- ב. יתקבלו כל האישורים הנדרשים על-פי הוראות הדין על מנת לנהל, לקיים ולהפעיל במושכר מוסד חינוכי ובכלל זאת אישורים ממשרד החינוך, מרשות מקרקעי ישראל, ממשרד הכלכלה ומכל גורם תכנוני אחר. השגת אישורים אלו הינה באחריותה הבלעדית של השוכרת. נכון למועד פרסום דוח דירקטוריון זה, תנאי זה טרם התקיים.¹⁵
- 2.3.2. יתרת המבנים ב.צ.ח.ר, אשר נכון למועד פרסום דוח דירקטוריון זה עדיין מושכרים, כאמור, למועצה אזורית הגליל העליון, מיועדת לשימוש עצמי של הקבוצה ו/או להשכרה למטרת מוסד חינוכי.
- 2.4. ביום 24 ביולי 2025 התקבלה אצל סולרום אלקטרוניקה הודעה מלקוח של סולרום אלקטרוניקה, שהינו חברה גדולה בעלת איתנות פיננסית הפועלת בתחום הביטחוני בישראל, בדבר זכייתה במכרז לייצור מכלולים אלקטרוניים ואלקטרומכניים (בסעיף זה: "המוצרים") בסכום של כ-18.1 מיליון ש"ח. במסגרת המכרז, התקבלה הזמנה למוצרים בסך של כ-3.7 מיליון ש"ח מתוך סכום הזמנת המסגרת, אשר ישולמו בתנאי שוטף + 60 יום ממועד אספקת המוצרים. אספקת המוצרים שהוזמנו כאמור מיועדת להתבצע במהלך החציון השני של שנת 2026.¹⁶
- 2.5. בימים 27 ו-28 ביולי 2025 התקבלו בידי סולרום אלקטרוניקה שתי הזמנות משני לקוחות שונים בתחום הבטחוני לייצור של מערכות חשמל (בסעיף זה: "המוצרים"), בסך כולל של כ-4 מיליון ש"ח. אספקת המוצרים, המיועדים לאותו פרויקט קצה, מתוכננת להתבצע החל מהרבעון האחרון לשנת 2025 ובמהלך שנת 2026.¹⁷
- 2.6. ביום 10 באוגוסט 2025 קיבלה החברה אישור למענק מרשות החדשנות במסגרת מסלול הטבה מס' 2 - תמיכה בחדשנות טכנולוגית של התעשייה בשיתוף עם גורמי ממשל ("מסלול הטבה"), במסלול משנה לתמיכה משותפת עם משרד הביטחון, וזאת עבור אבן דרך ראשונית בפיתוח לייזר מסוג PCSEL QCL בהספק גבוה מהקיים כיום, לשימושים אזרחיים וצבאיים, בתקציב של עד כ-4.5 מיליון ש"ח, המיועד להוכחת יכולת ייצור, לתקופת ביצוע של עד 12 חודשים החל מחודש מרץ 2025 באופן רטרואקטיבי ("התקציב שאושר" ו"תקופת הביצוע", לפי העניין). שיעור ההשתתפות של רשות החדשנות מתוך התקציב שאושר הינו 55%, קרי - כ-2.5 מיליון ש"ח, בתנאי שעד ליום 1 באוקטובר 2025 תוצג על-ידי החברה יכולת העמדת מימון משלים של התקציב שאושר למשך תקופת הביצוע.
- השתתפות רשות החדשנות מחייבת את החברה לשלם לרשות החדשנות תמלוגים בשיעור של 3% (צמוד לשיעור חליפין של הדולר ונושאת ריבית SOFR הנהוגה בקרן תמורה בהתאם לחוק המו"פ) ממכירת מוצרים, רישיונות ושירותים, הנובעים מעבודת מחקר ופיתוח שמומנו על-ידי רשות החדשנות עד לפירעון מלא של הסכום (צמוד לדולר ונושא ריבית כאמור).¹⁸

3. המצב הכספי

-
- ¹⁵ לפרטים נוספים אודות הסכם השכירות, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 20 ביולי 2025 (אסמכתא: 2025-01-053471), המובא בדוח זה על דרך ההפניה.
 - ¹⁶ לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 27 ביולי 2025 (אסמכתא: 2025-01-055454), המובא בדוח זה על דרך ההפניה.
 - ¹⁷ לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 29 ביולי 2025 (אסמכתא: 2025-01-056183), המובא בדוח זה על דרך ההפניה.
 - ¹⁸ לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 11 באוגוסט 2025 (אסמכתא: 2025-01-059262), המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

להלן יפורטו עיקרי ההתפתחויות שחלו בסעיפי הדוח על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2025 לעומת יום 30 ביוני 2024 ולעומת יום 30 בדצמבר 2024, מתוך דוחותיה הכספיים של החברה ליום 30 ביוני 2025 ("הדוחות הכספיים") (באלפי ש"ח):

הסברי הדירקטוריון השינויים בין יום 30 ביוני 2025 לבין יום 31 בדצמבר 2024	ליום	ליום		
	31 בדצמבר	30 ביוני	2025	
	2024	2024	2025	
הגידול במזומנים ושווי מזומנים הושפע מתזרים חיובי מפעילות שוטפת בסך של כ-1 מיליון ש"ח, ומתזרים חיובי מפעילות מימון בסך של 4 מיליון ש"ח, אשר נבע מתמורה שהתקבלה מהקצאת מניות פרטית בסך של כ-5 מיליון ש"ח בחודש מרץ 2025, אשר קוזה בעקבות החזרי הלוואות לזמן קצר בסך של כ-1.9 מיליון ש"ח, נטו, החלפת הלוואה לזמן קצר בסך של 9 מיליון ש"ח להלוואה לזמן ארוך בסכום זהה וכן, נטילת הלוואות לזמן ארוך בסכום של 3.7 מיליון ש"ח. כמו כן, לחברה נבע תזרים שלילי מפעילות השקעה בסך של 2.3 מיליון ש"ח, אשר נבע בעיקר מהשקעה בנדל"ן להשקעה.	147	63	2,903	מזומנים ושווי מזומנים
הגידול ביתרת לקוחות למועד הדוח נובע מהגידול בהכנסות.	16,816	17,343	21,769	לקוחות
עיקר מלאי החברה הינו מלאי בתהליך ייצור. הגידול במלאי נובע מגידול בצבר ההזמנות של החברה.	18,670	16,721	20,817	מלאי
במהלך שנת 2024 החברה השלימה את בניית המבנים בצ.ח.ר, אשר מסווגים כנדל"ן להשקעה ומושכרים לצדדים שלישיים. בתקופת הדוח ביצעה החברה השקעה נוספת במבנים בצ.ח.ר בסך של כ-2.3 מיליון ש"ח.	53,423	42,377	54,373	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	-	5,632	טכנולוגיה, נטו
המוניטין הוכר לראשונה במסגרת עסקת המיזוג בהתאם לעבודת ה-PPA.	22,107	-	22,107	מוניטין
עיקר הגידול נבע מגידול בסך של כ-4.5 מיליון ש"ח בנכסים בגין חוזים מלקוחות, אשר נבעו מהכרה בהכנסה לפי שיעור השלמת הפרויקטים. גידול זה קוזה בעיקר בשל ירידה של כ-2.1 מיליון ש"ח ביתרת החייבים ויתרות חובה וירידה של כ-1.6 מיליון ש"ח בנכסי זכות שימוש, ורכוש קבוע, נטו, הנובעת בעיקר מהכרה בהוצאות פחת.	31,559	30,466	31,978	נכסים אחרים
	149,024	106,970	159,579	סה"כ נכסים
עיקר ההתחייבות לתאגידים בנקאיים ונותני שירות אחרים מיועדות למימון בניית המבנים בצ.ח.ר. במהלך תקופת הדוח החברה פרעה הלוואות לזמן קצר בסך של כ-1.9 מיליון ש"ח, נטו, החליפה הלוואה לזמן קצר בסך של 9 מיליון ש"ח להלוואה לזמן ארוך בסכום זהה, וכן, נטלה הלוואות לזמן ארוך בסך של כ-3.7 מיליון ש"ח.	47,670	47,267	48,782	אשראי מתאגידים בנקאיים ונותני אשראי אחרים (זמן קצר וזמן ארוך)
עיקר הקיטון בספקים ונותני שירותים אחרים נבע מתשלומים בגין התאמות המבנים בצ.ח.ר.	20,614	25,157	12,263	ספקים ונותני שירות אחרים
	20,582	13,141	19,313	התחייבויות אחרות
עיקר ההתחייבות מורכבות מהלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים בסך של כ-48.8 מיליון ש"ח, המיועדות בעיקרן למימון בניית המבנים בצ.ח.ר. עיקר הקיטון בסך ההתחייבויות נבע מקיטון ביתרת ספקים בסך של כ-8.4 מיליון ש"ח.	88,866	85,565	80,358	סה"כ התחייבות
הגידול בהון נבע מהכרה ברווח נקי בסך של כ-12.9 מיליון ש"ח ומתמורה בגין הקצאת מניות פרטית בסך	60,158	21,405	79,221	סה"כ הון

הסברי הדירקטוריון לשינויים בין יום 30 ביוני 2025 לבין יום 31 בדצמבר 2024	ליום	ליום	
	31 בדצמבר	30 ביוני	
	2024	2024	2025
של כ-5 מיליון ש"ח, בניכוי עלויות ההנפקה.			

4. תוצאות הפעילות

להלן יוסברו עיקרי ההתפתחויות שחלו בסעיפי הדוח על הרווח והפסד בתקופת הדוח וברבעון השני לעומת התקופות המקבילות בשנת 2024 (באלפי ש"ח):

הסברי הדירקטוריון לשינויים שחלו בתקופת הדוח וברבעון השני בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2024	2024	2025	2024	2025	
ההכנסות ממכירות ושירותים בתקופת הדוח וברבעון השני צמחו בכ-16.3% ו-26.4%, בהתאמה, בהשוואה לתקופות המקבילות 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	16,218	20,501	34,607	40,235	הכנסות ממכירות ושירותים
עיקר הגידול בהכנסות משכירות נבע מהכרה בהכנסות שכירות מהנדל"ן להשקעה בראש פינה (קרי - המבנים בצ.ח.ר). ההכנסות משכירות בתקופת הדוח וברבעון השני מורכבות מכ-3 מיליון ש"ח וכ-1.5 מיליון ש"ח, בהתאמה, בגין השכרת המבנים בצ.ח.ר וכ-9.5 מיליון ש"ח וכ-4.6 מיליון ש"ח, בהתאמה, בגין התאמת המבנים בצ.ח.ר לשימוש השוכר. החברה צפויה להכיר בעוד כ-3.2 מיליון ש"ח בגין התאמות כאמור עד סוף הרבעון השלישי לשנת 2025. יצוין, כי ההכנסות בגין התאמות המבנים כאמור הינן חד פעמיות ואין לצפות להן החל מהרבעון הרביעי של שנת 2025 ואילך.	11,751	573	6,253	610	12,653	הכנסות משכירות
	76,982	16,791	26,754	35,217	52,888	סה"כ הכנסות
עלות המכירות והשירותים בתקופת הדוח וברבעון השני כוללת פחת בגין הטכנולוגיה בסך של 670 אלפי ש"ח ו-335 אלפי ש"ח, בהתאמה.	48,581	12,565	12,547	24,413	23,597	עלות המכירות והשירותים
מייצג הכרה בהוצאות פחת בגין נדל"ן להשקעה הנמדד לפי מודל העלות בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 40.	1,286	162	699	162	1,373	עלות השכירות
	49,867	12,727	13,246	24,575	24,970	סך עלות המכירות, השירותים והשכירות
הרווח הגולמי ממכירות ושירותים בתקופת הדוח וברבעון השני צמח בכ-63.2% ו-117.7%, בהתאמה, בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד. שיעור הרווח הגולמי ממכירות ושירותים בתקופת הדוח וברבעון השני	16,650	3,653	7,954	10,194	16,638	רווח גולמי ממכירות ושירותים

הסברי הדירקטוריון לשינויים שחלו בתקופת הדוח וברבעון השני בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2024	2024	2025	2024	2025	
עמד על כ-41.4% וכ-38.8%, בהתאמה, בהשוואה לשיעור רווח גולמי של כ-29.5% וכ-22.5% בתקופות המקבילות אשתקד. העלייה ברווח הגולמי וברווחיות הגולמית נבעה מאסטרטגיית החברה להתמקדות בפרויקטים פיתוחיים, המאופיינים בשיעור רווחיות גבוה יותר ביחס לתקופות קודמות.						
	10,465	411	5,554	448	11,280	רווח גולמי משכירות
	27,115	4,064	13,508	10,642	27,918	סך רווח גולמי
הוצאות המו"פ מיוחסות להסבת מערכות הלייזר מסוג QCL של החברה לשוק הביטחוני. מרכיב ההוצאות הלא תזרימיות מסך הוצאות מחקר ופיתוח בתקופת הדוח וברבעון השני הסתכם לסך של כ-1.2 מיליון ש"ח וכ-0.7 מיליון ש"ח, בהתאמה, וכולל פחת ותשלום מבוסס מניות.	1,544	-	1,775	-	3,440	הוצאות מחקר ופיתוח
הוצאות הנהלה וכלליות בתקופת הדוח וברבעון השני כללו הוצאות בגין שירותים מקצועיים בסך של כ-1.1 מיליון ש"ח וכ-0.6 מיליון ש"ח, בהתאמה, בשל הפיכת סולרום אלקטרוניקה (בשל היתרה הרוכשת החשבונאית בעסקת המיזוג) לציבורית בחודש ספטמבר 2024. כמו כן, הוצאות הנהלה וכלליות כללו הוצאות לא תזרימיות בסך של כ-0.5 מיליון ש"ח וכ-0.2 מיליון ש"ח, בהתאמה, הכוללות הוצאות פחת והוצאות תשלום מבוסס מניות.	9,463	1,909	2,269	3,957	4,813	הוצאות הנהלה וכלליות
הוצאות אחרות כללו הפסד הון בגין רכוש קבוע.	404	375	-	375	86	הוצאות אחרות
הרווח התפעולי ממכירות ושירותים בתקופת הדוח וברבעון השני צמח בכ-41.6% וכ-185.6%, בהתאמה, בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד. שיעור הרווח התפעולי ממכירות ושירותים בתקופת הדוח וברבעון השני עמד על כ-20.6% וכ-19.1%, בהתאמה, בהשוואה לשיעור רווח תפעולי של כ-16.9% וכ-8.4% בתקופות המקבילות אשתקד.	5,239	1,369	3,910	5,862	8,299	רווח תפעולי ממכירות ושירותים
	10,465	411	5,554	448	11,280	רווח תפעולי משכירות
	15,704	1,780	9,464	6,310	19,579	סך רווח תפעולי
עיקר הוצאות המימון, נטו, בתקופת הדוח וברבעון השני נבע מעמלות וריבית לבנקים בסך של כ-1.8 מיליון ש"ח וכ-0.7 מיליון ש"ח, בהתאמה, בגין מימון הנדליין להשקעה בראש פינה, וכן, ממימון הגידול בהון החוזר בשל הגידול בהכנסות ממכירות ושירותים. הוצאות המימון, נטו, בשישה ובשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024	2,764	536	1,163	742	2,654	הוצאות מימון, נטו

הסברי הדירקטוריון לשינויים שחלו בתקופת הדוח וברבעון השני בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2024	2024	2025	2024	2025	
הושפעו מהיוון עלויות אשראי לנדל"ן להשקעה בהקמה, בסך של כ-1.4 מיליון ש"ח וכ-0.3 מיליון ש"ח, בהתאמה.						
	12,940	1,244	8,301	5,568	16,925	רווח לפני מיסים על ההכנסה
עיקר הגידול נבע מגידול בהכנסות משכירות, אשר חייבות במס בשיעור מס מלא ולא לפי שיעור מס מוטב. הכנסתה החייבת של סולרום אלקטרוניקה בתחום הפעילות חייבת במס בשיעור של 7.5% בהתאם לחוק עידוד השקעות הון, התשי"ט-1959, ואילו שאר הכנסתה החייבת של הקבוצה חייבת במס בשיעור מלא. יצוין, כי נכון למועד הדוח, לחברה קיים הפסד לצרכי מס בגין מכירת מערכות לייזר שבגינו טרם נוצרו מיסים נדחים.	3,062	294	1,866	793	3,987	מיסים על ההכנסה
	9,878	950	6,435	4,775	12,938	סה"כ רווח כולל לתקופה
EBITDA – רווח לפני ריבית, מיסים, תשלום מבוסס מניות, פחת והפחותות. כולל את התוצאות שנוצרו לחברה כתוצאה מהסכם השכירות האמור לעיל.	21,016	2,427	11,861	7,463	24,202	EBITDA ^[X]

[X] 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 הכולל בדוחות הכספיים.

5. נזילות (באלפי ש"ח)

הסברי הדירקטוריון להפרשים בתקופת הדוח וברבעון השני לעומת התקופות המקבילות אשתקד	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2024	2024	2025	2024	2025	
עיקר השינויים בתזרים מפעילות שוטפת נבע מהכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים וכן, משינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות.	14,003	(1,507)	691	4,177	960	מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) מפעילות שוטפת
עיקר התזרים השלילי מפעילות השקעה בתקופת הדוח וברבעון השני נבע מהשקעה בנדל"ן להשקעה של כ-2.3 מיליון ש"ח וכ-0.6 מיליון ש"ח, בהתאמה.	(12,498)	(2,475)	(585)	(4,840)	(2,164)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
עיקר התזרים החיובי מפעילות מימון נבע מתמורה שהתקבלה מהקצאת מניות פרטית בסך של כ-5 מיליון ש"ח בחודש מרץ 2025, אשר קווצה בעקבות החזרי הלוואות לזמן קצר בסך של כ-1.9 מיליון ש"ח, נטו, החלפת הלוואה לזמן קצר בסך של 9 מיליון ש"ח להלוואה לזמן ארוך	(1,394)	2,812	2,227	690	3,960	מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) מפעילות מימון

הסברי הדירקטוריון להפרשים בתקופת הדוח וברבעון השני לעומת התקופות המקבילות אשתקד	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2024	2024	2025	2024	2025
בסכום זהה וכן, נטילת הלוואות לזמן ארוך בסכום של כ-3.7 מיליון ש"ח. כמו כן, במהלך תקופת הדוח והרבעון השני החברה שילמה ריבית בסך של כ-1.4 מיליון ש"ח וכ-0.6 מיליון ש"ח, בהתאמה.					

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.ר¹⁹. כמו כן, כמתואר בסעיף 1.6 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.

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

חלק ב' - היבטי ממשל תאגידי

בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים בהיבטי הממשל התאגידי בחברה כפי שפורט בפרק ב' לדוח התקופתי, המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

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' לתקנות הדוחות.

9. רכישות עצמאיות

לחברה אין ולא הייתה במהלך תקופת הדוח תכנית רכישה עצמית של ניירות ערך של החברה, כהגדרת

¹⁹ לפרטים נוספים אודות המבנים בצ.ח.ר, ראו סעיף 15.2.4 לפרק א' לדוח התקופתי, המובא בדוח זה בדרך של הפניה, וכן, סעיף 2.3 לעיל.

המונח "רכישה" בתקנה 10(ב)(2)(ט) לתקנות הדוחות.

10. מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון

מצבת התחייבות של החברה לפי מועדי פירעון נכון ליום 30 ביוני 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: 19 באוגוסט 2025

סולרום החזקות בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים תמציתיים

ליום 30 ביוני 2025

(בלתי מבוקרים)

סולרום החזקות בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים תמציתיים
ליום 30 ביוני 2025

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

ע מ ד

2	דוח סקירה של רואי החשבון
	<u>דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים (בלתי מבוקרים):</u>
3-4	דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי
5	דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר
6-8	דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
9-11	דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
12-23	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 30 ביוני 2025, ו-2024 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה חודשים שהסתיימו באותם תאריכים. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי 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 לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת 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 מזהים 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, 19 באוגוסט, 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
מילניה
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 30 ביוני	
	2024 (*)	2025
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
147	63	2,903
16,816	17,343	21,769
17,715	17,306	21,813
4,507	4,678	2,491
18,670	16,721	20,817
-	300	-
<u>57,855</u>	<u>56,411</u>	<u>69,793</u>
296	105	186
3,897	3,371	3,173
79	87	86
5,065	4,619	4,229
53,423	42,377	54,373
6,302	-	5,632
22,107	-	22,107
<u>91,169</u>	<u>50,559</u>	<u>89,786</u>
<u>149,024</u>	<u>106,970</u>	<u>159,579</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	ליום 30 ביוני	
	2024	2025
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
26,790	30,859	17,466
1,388	833	1,124
20,614	25,157	12,263
13,753	5,403	12,801
220	-	326
-	3,580	-
<u>62,765</u>	<u>65,832</u>	<u>43,980</u>
20,880	16,408	31,316
-	514	-
2,378	-	2,687
2,843	2,811	2,375
<u>26,101</u>	<u>19,733</u>	<u>36,378</u>
343	254	350
34,651	1,158	39,665
670	647	670
28	-	1,132
17	-	17
24,449	19,346	37,387
<u>60,158</u>	<u>21,405</u>	<u>79,221</u>
<u>149,024</u>	<u>106,970</u>	<u>159,579</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
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).

19 באוגוסט 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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2024	2025	2024 (*)	2025	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
65,231	16,218	20,501	34,607	40,235	הכנסות ממכירות ושירותים הכנסות משכירות סך ההכנסות
11,751	573	6,253	610	12,653	
<u>76,982</u>	<u>16,791</u>	<u>26,754</u>	<u>35,217</u>	<u>52,888</u>	
48,581	12,565	12,547	24,413	23,597	עלות המכירות והשירותים עלות השכירות
1,286	162	699	162	1,373	
<u>49,867</u>	<u>12,727</u>	<u>13,246</u>	<u>24,575</u>	<u>24,970</u>	
27,115	4,064	13,508	10,642	27,918	רווח גולמי
9,463	1,909	2,269	3,957	4,813	הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות מחקר ופיתוח הוצאות אחרות
1,544	-	1,775	-	3,440	
<u>404</u>	<u>375</u>	<u>-</u>	<u>375</u>	<u>86</u>	
<u>15,704</u>	<u>1,780</u>	<u>9,464</u>	<u>6,310</u>	<u>19,579</u>	רווח מפעולות רגילות
(1,261)	-	-	-	(8)	הכנסות מימון הוצאות מימון הוצאות מימון, נטו
4,025	536	1,163	742	2,662	
<u>2,764</u>	<u>536</u>	<u>1,163</u>	<u>742</u>	<u>2,654</u>	
12,940	1,244	8,301	5,568	16,925	רווח לפני מיסים על הכנסה
3,062	294	1,866	793	3,987	הוצאות מיסים על הכנסה
<u>9,878</u>	<u>950</u>	<u>6,435</u>	<u>4,775</u>	<u>12,938</u>	סה"כ רווח כולל לתקופה (**)
0.35	0.04	0.18	0.18	0.37	רווח בסיסי ומדולל למניה (בש"ח) רווח למניה רגילה אחת (בש"ח) בת 1 ש"ח ע.ג. בסיסי ומדולל
28,133,256	25,388,788	34,993,548	25,388,788	34,671,143	ממוצע משוקלל של הון המניות הרגילות ששימש בחישוב הרווח למניה בסיסי ומדולל
-	-	34,998,478	-	34,676,073	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

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2025 (בלתי מבוקר)

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
60,158	24,449	670	28	17	34,651	343
5,021	-	-	-	-	5,014	7
1,104	-	-	1,104	-	-	-
12,938	12,938	-	-	-	-	-
<u>79,221</u>	<u>37,387</u>	<u>670</u>	<u>1,132</u>	<u>17</u>	<u>39,665</u>	<u>350</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2025
הנפקת מניות
תשלום מבוסס מניות עובדים
רווח לתקופה
סה"כ הון ליום 30 ביוני 2025

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2024 (בלתי מבוקר) (**)

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
16,629	14,571	646	-	-	1,158	254
1	-	1	-	-	-	-
4,775	4,775	-	-	-	-	-
<u>21,405</u>	<u>19,346</u>	<u>647</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,158</u>	<u>254</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2024
קרן הון בגין הלוואות צדדים קשורים
רווח לתקופה
סה"כ הון ליום 30 ביוני 2024

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

סולרום החזקות בע"מ
דוחות תמציתיים על השינויים בהון
(המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2025 (בלתי מבוקר)

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
72,103	30,952	670	449	17	39,665	350
683	-	-	683	-	-	-
6,435	6,435	-	-	-	-	-
<u>79,221</u>	<u>37,387</u>	<u>670</u>	<u>1,132</u>	<u>17</u>	<u>39,665</u>	<u>350</u>

יתרה ליום 1 באפריל 2025
תשלום מבוסס מניות עובדים
רווח לתקופה
סה"כ הון ליום 30 ביוני 2025

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2024 (בלתי מבוקר) ()**

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
20,480	18,396	672	-	-	1,158	254
(25)	-	(25)	-	-	-	-
950	950	-	-	-	-	-
<u>21,405</u>	<u>19,346</u>	<u>647</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,158</u>	<u>254</u>

יתרה ליום 1 באפריל 2024
קרן הון בגין הלוואות צדדים קשורים
רווח לתקופה
סה"כ הון ליום 30 ביוני 2024

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

סולרום החזקות בע"מ
דוחות תמציתיים על השינויים בהון
(המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)

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
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	-	-	-	-	-
<u>60,158</u>	<u>24,449</u>	<u>670</u>	<u>28</u>	<u>17</u>	<u>34,651</u>	<u>343</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2024

הנפקת מניות בתמורה לצירוף עסקים במהופך
 תשלום מבוסס מניות יעצים ועובדים
 מימוש אופציות למניות
 קרן הון בגין הלואות 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 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2024	2025	2024	2025	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
9,878	950	6,435	4,775	12,938	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת רווח לתקופה
4,388	(2,384)	(5,451)	(525)	(11,441)	התאמות הדרושות להצגת תזרימי
(263)	(73)	(293)	(73)	(537)	מזומנים לפעילות שוטפת (נספח א')
14,003	(1,507)	691	4,177	960	מיסים ששולמו
					מזומנים נטו שנבעו (שימוש) מפעילות שוטפת
95	-	-	-	110	תזרימי מזומנים מפעילות השקעה פרעון פיקדונות לזמן קצר
2,639	1,138	-	2,745	-	פרעון (מתן) הלוואה לצדדים קשורים
30	-	-	-	86	תמורה ממכירת רכוש קבוע
(10)	-	-	-	-	יציאה מאיחוד - ראה נספח ד'
6,671	-	-	-	-	כניסה לאיחוד - רכישה במהופך ראה
(701)	-	-	-	-	נספח ג'
(13,354)	(632)	(581)	(632)	(2,323)	מס שבח ששולם
(7,868)	(2,981)	(4)	(6,953)	(37)	השקעה בנדל"ן להשקעה
					השקעה ברכוש קבוע
(12,498)	(2,475)	(585)	(4,840)	(2,164)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
-	-	-	-	5,021	תזרימי מזומנים מפעילות מימון תמורה מהנפקת מניות, נטו מעלויות
(1,389)	(211)	(460)	(420)	(931)	הנפקה
(1,509)	(1,236)	(649)	(2,396)	(1,352)	פירעון התחייבות בגין חכירה
-	-	-	-	(13)	ריבית ששולמה
(8,062)	(1,463)	-	(4,492)	-	תשלום תמלוגים
21,764	-	12,500	17,000	12,686	נטילת (החזר) הלוואה מצדדים קשורים
(186)	(462)	(238)	(1,200)	(531)	נטילת אשראי מתאגידים בנקאיים לזמן ארוך
(12,012)	6,184	(8,926)	(7,802)	(10,920)	החזר אשראי מתאגידים בנקאיים לזמן ארוך
(1,394)	2,812	2,227	690	3,960	נטילת (החזר) אשראי מתאגידים בנקאיים לזמן קצר
					מזומנים נטו שנבעו (שימוש) מפעילות מימון
111	(1,170)	2,333	27	2,756	עלייה (ירידה) נטו במזומנים ושווי מזומנים
36	1,233	570	36	147	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
147	63	2,903	63	2,903	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
(המשך)

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2024	2025	2024	2025	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
4,125	647	1,714	1,153	3,519	הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:
3,062	294	1,866	793	3,987	פחת והפחתות
183	4	71	24	148	הוצאות מסים שהוכרו ברווח לשנה
24	21	-	(10)	-	הוצאות מימון בגין התחייבות חכירה
30	-	-	-	86	הוצאות (הכנסות) מימון בגין הלוואות
374	-	-	-	-	צדדים קשורים
(2)	-	-	-	-	הפסד הון ממכירת רכוש קבוע
1,187	-	683	-	1,104	חלק בהפסדי חברה שפורקה
-	-	132	-	427	הכנסות מימון בגין מזומנים המוגבלים בשימוש
360	2,085	685	3,498	1,230	תשלום מבוסס מניות יועצים ועובדים
9,343	3,051	5,151	5,458	10,501	שערוך מענק מדען
					הוצאות מימון, נטו
(3,932)	(4,277)	(2,256)	(4,459)	(4,953)	שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:
(788)	162	1,846	(1,105)	2,016	גידול בלקוחות
(2,051)	(311)	(630)	(102)	(2,147)	קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה
(1,342)	(761)	(1,905)	(933)	(4,098)	גידול במלאי
(2,418)	483	(5,767)	1,433	(8,351)	גידול בנכסים בגין חוזים עם לקוחות
5,576	(731)	(1,890)	(817)	(4,409)	גידול (קיטון) בספקים ונותני שירות אחרים
(4,955)	(5,435)	(10,602)	(5,983)	(21,942)	גידול (קיטון) בזכאים ויתרות זכות
4,388	(2,384)	(5,451)	(525)	(11,441)	

(*) 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
(המשך)

נספח ב' - פעילות השקעה שאינה במזומן:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2024	2025	2024 (*)	2025
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
-	-	-	(446)	-
954	-	-	-	-
954	-	-	(446)	-

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

נספח ג' - רכישה במהופך - נתוני סולרום החזקות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2024	2025	2024 (*)	2025
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
146	-	-	-	-
489	-	-	-	-
294	-	-	-	-
872	-	-	-	-
6,692	-	-	-	-
22,107	-	-	-	-
(489)	-	-	-	-
(39)	-	-	-	-
(608)	-	-	-	-
(3,695)	-	-	-	-
(32,440)	-	-	-	-
6,671	-	-	-	-

חייבים ויתרות חובה
נכסי זכות שימוש, נטו
מזומנים מוגבלים בשימוש
רכוש קבוע, נטו
טכנולוגיה
מוניטין
התחייבות בגין חכירה
ספקים ונותני שירות אחרים
זכאים ויתרות זכות
התחייבויות בגין מענקים
השפעת הרישום החשבונאי של רכישה
במהופך
מזומנים נטו שנכנסו לאיחוד

נספח ד' - יציאה מאיחוד - נתוני גרין ריזרב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2024	2025	2024 (*)	2025
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
(398)	-	-	-	-
22	-	-	-	-
12	-	-	-	-
374	-	-	-	-
10	-	-	-	-

הלוואות לצדדים קשורים
זכאים ויתרות זכות
התחייבות צדדים קשורים
הפסד הון
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 רשומים 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- 52.61% (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- 0.05% 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 ו-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.

סולרום החזקות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים

ביאור 1 - כללי (המשך)

ב. מצב עסקי הקבוצה:

ליום 30 ביוני 2025 וליום 31 בדצמבר 2024, לקבוצה הון בסך של כ-79.2 מיליון ש"ח וכ-60.1 מיליון ש"ח, בהתאמה. בנוסף, ליום 30 ביוני 2025 לקבוצה הון חוזר חיובי בסך של 25.8 מיליון ש"ח וליום 31 בדצמבר 2024 לקבוצה הון חוזר שלילי בסך של כ-4.9 מיליון ש"ח.

הכנסות הקבוצה מפעילותה השוטפת צמחו בשישה חודשים ובשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 והסתכמו לסך של 40,235 אלפי ש"ח ו-20,501 אלפי ש"ח, בהתאמה. נכון ליום 30 ביוני 2025, לקבוצה יתרת הזמנות פתוחות בסך של 60,646 אלפי ש"ח.

בנוסף, בשישה חודשים ובשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 ובשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024, לקבוצה היה תזרים מזומנים חיובי מפעילות שוטפת בסך של כ-960 אלפי ש"ח, כ-691 אלפי ש"ח וכ-14,003 אלפי ש"ח, בהתאמה.

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 (1) להלן.

(2) במהלך החציון הראשון לשנת 2025, החליפה הקבוצה הלוואות און קול מתאידיים בנקאיים בסך של כ-9 מיליון ש"ח, נטו בהלוואות לזמן ארוך בסכום זהה וכן, פרעה הלוואות און קול מתאידיים בנקאיים בסך של כ-1.9 מיליון ש"ח, נטו ונטלה הלוואות לזמן ארוך בסך של 3.7 מיליון ש"ח.

לפרטים נוספים אודות השינויים בהלוואות במהלך ששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025, ראו ביאור 9 (3) להלן.

לפרטים לגבי השלכות מלחמת חרבות ברזל על פעילות הקבוצה, ראו ביאור 9 (6) להלן.

דירקטוריון הקבוצה בחן את כלל המקורות אשר עשויים לשמש את הקבוצה על מנת לעמוד בהתחייבויותיה החזויות ובכלל זאת המקורות המפורטים לעיל, ודירקטוריון 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 שהושלמו 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 המיזוג הסתכם ל-32,397 אלפי ש"ח (מחיר מצוטט בבורסה), בהתאם 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.

סולרום החזקות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים

ביאור 1 - כללי (המשך)

ב. עסקת המיזוג: (המשך)

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.

החברה בחנה ומצאה לנכון כי אופן הצגת עסקת הרכישה הינו רכישה במהופך וזאת מהטעמים שיעקרום:

- (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 החציון הראשון והרבעון השני של שנת 2024 הינן בגין סולרום אלקטרוניקה בלבד (הרוכשת החשבונאית), שכן במהלך תקופות ההשוואה, החברה לא הייתה חלק מהקבוצה לאור השלמת המיזוג ביום 10 בספטמבר 2024.
- (2) הדוח על המצב הכספי ליום 30 ביוני 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 הפנקסי של הנכסים נטו של החברה למועד המיזוג.
- הדוח על המצב הכספי ליום 30 ביוני 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.

סולרום החזקות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים

ביאור 1 - כללי (המשך)

ב. עסקת המיזוג: (המשך)

(5) הקבוצה השלימה את הקצאת מחיר הרכישה (PPA). בהתאם להקצאה שבוצעה על ידי החברה, עודף העלות שנוצר בעסקה 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 לחדשנות
6,691	טכנולוגיה
22,107	מוניטין
<u>28,737</u>	

ג. בדוחות כספיים אלה:

- החברה	סולרום החזקות בע"מ.
- חברות בנות	סולרום אלקטרוניקה בע"מ (להלן - "סולרום אלקטרוניקה"), ישראלטק - הנדסת מערכות אלקטרוניות בע"מ (להלן - "ישראלטק"), הדפסה תלת ממדית 3 דיאם בע"מ (להלן - "3 דיאם הדפסה"), גרין ריזרב אנרג'י 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).

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 שיושמו 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 ומיידים), התש"ל-1970.

סולרום החזקות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים

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).

הקבוצה בוחנת את השפעת IFRS 18, לרבות השפעת התיקונים לתקני IFRS נוספים כתוצאה מיישומן, על הדוחות הכספיים.

ביאור 4 - מכשירים פיננסיים

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

סולרום החזקות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים

ביאור 5 - תשלום מבוסס מניות:

בהמשך לאמור בביאור 19ג, בביאור 32 ב ובביאור 32ג דוח הכספי ליום 31 בדצמבר 2024, להלן פרטים אודות הענקות אופציות לעובדים במהלך ששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025:

(1) הענקת אופציות לעובד החברה:

ביום 3 בפברואר 2025 אישר דירקטוריון החברה להעניק לעובד החברה 880,362 אופציות לא רשומות למסחר הניתנות למימוש למניות החברה. כל אופציה תהיה ניתנת למימוש למניה רגילה אחת בתמורה לתוספת מימוש בסך 520 אגורות למניה 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 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%.

(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%.

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		הוצאות מחקר ופיתוח, נטו הוצאות הנהלה וכלליות
	2024	2025	2024	2025	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
2	-	549	-	887	
1,185	-	134	-	217	
1,187	-	683	-	1,104	

סולרום החזקות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים

ביאור 5 - תשלום מבוסס מניות (המשך):

פרטים נוספים באשר לאופציות שהוענקו:

ליום 30 ביוני 2025		
ממוצע משוקלל של מחיר המימוש ש"ח	מספר האופציות (לאחר חלוקת ההטבה)	
8.84	254,800	אופציות שהוענקו אשר: קיימות במחזור לתחילת התקופה הוענקו פקעו
5.98	1,139,814	
9.08	(207,300)	
6.05	1,187,314	קיימות במחזור לתום התקופה ניתנות למימוש
8.09	45,004	

ביאור 6 - הכנסות

ההרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		הכנסות ממכירות מערכות אלקטרוניקה (*)
	2024	2024	2024	2025	
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	הכנסות ממכירות מערכות תקשורת (*)
43,701	10,348	12,978	24,037	24,791	הכנסות ממכירות מערכות לייזר (*)
20,944	5,870	6,792	10,370	14,219	הכנסות שכר דירה אחרות
436	-	731	-	1,225	
11,751	573	6,253	610	12,653	
150	-	-	200	-	
<u>76,982</u>	<u>16,791</u>	<u>26,754</u>	<u>35,217</u>	<u>52,888</u>	

(*) בדבר פירוט על לקוחות עיקריים ראו ביאור 8 להלן.

סולרום החזקות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים

ביאור 7 - עלות המכירות, השירותים והשכירות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2024	2025	2024	2025	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
24,230	6,964	5,745	13,410	9,990	קניות ושינויים במלאי
19,282	4,662	5,237	9,072	10,545	משכורות ונלוות
3,108	354	1,469	709	2,783	פחת והפחתות
234	36	72	72	72	עבודות חוץ
494	114	56	239	144	הובלה
527	141	98	253	234	חשמל ומים
368	149	97	208	189	ביטוחים
394	75	198	169	461	שכירות
410	116	145	150	279	אחזקה ותיקונים
443	47	46	150	147	משרדיות
377	69	83	143	126	אחרות
<u>49,867</u>	<u>12,727</u>	<u>13,246</u>	<u>24,575</u>	<u>24,970</u>	
					פירוט
33,439	8,420	7,715	17,596	14,581	עלות המכירות בגין מכירת מערכות אלקטרוניקה
14,517	4,145	4,497	6,817	8,346	עלות המכירות בגין מכירת מערכות תקשורת
1,286	162	699	162	1,373	עלות המכירות בגין שכירות
625	-	335	-	670	עלות המכירות בגין מערכות לייזר
<u>49,867</u>	<u>12,727</u>	<u>13,246</u>	<u>24,575</u>	<u>24,970</u>	

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.

ב. הכנסות מלקוחות עיקריים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני				לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני				
2024		2024	2024	2025	2025	2024	2024	2025	2025	
אחוז מסך המכירות	אלפי ש"ח	אחוז מסך המכירות	אלפי ש"ח	אחוז מסך המכירות	אלפי ש"ח	אחוז מסך המכירות	אלפי ש"ח	אחוז מסך המכירות	אלפי ש"ח	
35.9%	27,648	25.3%	4,252	73.4%	15,052	32.9%	11,595	48.8%	25,825	לקוח א'
11.2%	8,652	9.8%	1,658	0.8%	164	20.7%	7,292	2.9%	1,532	לקוח ב'
8.7%	6,685	10.6%	1,787	5.5%	1,131	7.6%	2,689	7.5%	3,971	לקוח ג'
15.1%	11,631	3.0%	512	23.3%	6,228	1.4%	512	23.7%	12,510	לקוח ד'

סולרום החזקות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים

ביאור 9 - אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן

(1) 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 החיצונית, 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.

(2) בונס 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.

(3) הלוואות:

(א) בחודש ינואר 2025 החליפה החברה הלוואת און קול מבנק הפועלים בסך של כ-4 מיליון ש"ח בהלוואה בסך 4 מיליון ש"ח מבנק הפועלים אשר נפרעת בתשלומים עד לחודש ינואר 2026. שיעור הריבית הינו 6.9%.

(ב) ביום 4 במרץ 2025 נטלה החברה הלוואת און קול בסך 1 מיליון ש"ח מבנק אוצר החייל הנושאת ריבית שנתית קבועה בשיעור 8.5%.

(ג) ביום 31 במרץ 2025 פרעה החברה הלוואת און קול מבנק אוצר החייל בסך של 2.3 מיליון ש"ח. ההלוואה נשאה ריבית קבועה בשיעור של 8.5%.

(ד) במהלך הרבעון השני החברה פרעה הלוואות און קול נוספות מבנק אוצר החייל בסך של כ-2 מיליון ש"ח. ההלוואות נשאו ריבית קבועה בשיעור של 8.5%.

(ה) ביום 9 ביוני 2025 החליפה החברה הלוואת און קול מבנק הפועלים בסך של 9 מיליון ש"ח, שנשאה ריבית בשיעור של פריים + 2%, בהלוואה לזמן ארוך מבנק הפועלים בסך של 9 מיליון ש"ח, הנושאת ריבית בשיעור של פריים + 1% ועומדת לפרעון בתשלומים חודשיים שווים עד ליום 5 ביוני 2035.

(ו) ביום 22 ביוני 2025 נטלה החברה הלוואה און קול מבנק לאומי בסך של 3.5 מיליון ש"ח. ההלוואה נושאת ריבית בשיעור של פריים + 0.85%.

(ז) ביום 25 ביוני 2025 נטלה החברה הלוואה לזמן ארוך מבנק לאומי בסך של 3.5 מיליון ש"ח. ההלוואה נושאת ריבית בשיעור של פריים + 1.1% ועומדת לפרעון בתשלומים חודשיים שווים עד ליום 25 בדצמבר 2028.

סולרום החזקות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים

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

(4) הסכם שכירות נדל"ן להשקעה:

ביום 17 ביולי 2025 חתמה סולרום אלקטרוניקה על הסכם שכירות מול מועצה מקומית חצור הגלילית (להלן - "השוכרת"), להשכרת חלק מהנדל"ן להשקעה לתקופה של 12 חודשים למטרת מוסד חינוכי, אשר תחילתה ביום 1 בספטמבר 2025 עד ליום 31 באוגוסט 2026, בתמורה לדמי שכירות חודשיים בסך של כ-289 אלפי ש"ח, הצמודים למדד המחירים לצרכן ובתוספת מע"מ כדין.

במסגרת ההסכם ניתנו לשוכרת שלוש תקופות אופציה, בנות שנה כל אחת.

הסכם השכירות ייכנס לתוקף בכפוף לקיומם המצטבר של התנאים המתלים הבאים:

(א) משרד החינוך יאשר את נוסח הסכם השכירות ויעמיד לטובת השוכרת התחייבות בת תוקף על -ידי חשב המשרד, למימון מלא של כל התשלומים המוטלים על השוכרת במועדים ובסכומים, בהתאמה להתחייבויותיה כפי שהן מפורטות בהסכם השכירות. נכון למועד פרסום דוחות כספיים אלו, תנאי זה טרם התקיים.

(ב) יתקבלו כל האישורים הנדרשים על-פי הוראות הדין על מנת לנהל, לקיים ולהפעיל במושכר מוסד חינוכי ובכלל זאת אישורים ממשרד החינוך, מרשות מקרקעי ישראל, ממשרד הכלכלה ומכל גורם תכנוני אחר. השגת אישורים אלו הינה באחריותה הבלעדית של השוכרת. נכון למועד פרסום דוחות כספיים אלו, תנאי זה טרם התקיים.

(5) אישור מענק מרשות החדשנות:

ביום 10 באוגוסט 2025 קיבלה החברה אישור למענק מרשות החדשנות במסגרת מסלול הטבה מס' 2 - תמיכה בחדשנות טכנולוגית של התעשייה בשיתוף עם גורמי ממשל (להלן - "מסלול הטבה"), במסלול משנה לתמיכה משותפת עם משרד הביטחון, וזאת עבור אבן דרך ראשונית בפיתוח לייזר מסוג PCSEL QCL בהספק גבוה מהקיים כיום, לשימושים אזרחיים וצבאיים, בתקציב של עד כ-4.5 מיליון ש"ח, המיועד להוכחת יכולת ייצור, לתקופת ביצוע של עד 12 חודשים החל מחודש מרץ 2025 באופן רטרואקטיבי (להלן - "התקציב שאושר" ו"תקופת הביצוע", לפי העניין). שיעור ההשתתפות של רשות החדשנות מתוך התקציב שאושר הינו 55%, קרי - כ-2.5 מיליון ש"ח, בתנאי שעד ליום 1 באוקטובר 2025 תוצג על-ידי החברה יכולת העמדת מימון משלים של התקציב שאושר למשך תקופת הביצוע.

השתתפות רשות החדשנות מחייבת את החברה לשלם לרשות החדשנות תמלוגים בשיעור של 3% (צמוד לשער חליפין של הדולר ונושאת ריבית SOFR הנהוגה בקרן תמורה בהתאם לחוק המו"פ) ממכירת מוצרים, רישיונות ושירותים, הנובעים מעבודת מחקר ופיתוח שמומנו על-ידי רשות החדשנות עד לפירעון מלא של הסכום (צמוד לדולר ונושא ריבית כאמור).

סולרום החזקות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים

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

(6) **מלחמת "חרבות ברזל" ומבצע "עם כלביא":**

ביום 13 ביוני, 2025 פתחה מדינת ישראל במבצע "עם כלביא" במטרה לנטרל איומים איראניים על מדינת ישראל ותושביה. במסגרת המבצע, הוכרז מצב חירום בעורף הישראלי, ובהתאם להנחיות פיקוד העורף הוטלו מגבלות על קיום התקהלות והפעלת מקומות עבודה.

החל מפרוץ מלחמת חרבות ברזל ובמהלך מבצע עם כלביא, הקבוצה פועלת בעצמות 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 הסחורות, 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 מלחמת חרבות ברזל והתפתחותה, כך שלא ניתן להעריך את היקף השפעתה העתידית של המלחמה על פעילות הקבוצה ועל תוצאותיה העסקיות. לאור חוסר הודאות 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 30 ביוני 2025

(בלתי מבוקרים)

סולרום החזקות בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים ביניים פרופורמה
ליום 30 ביוני 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 ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2024 ו-2025. 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 מברורים, 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 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, 19 באוגוסט, 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
מרג' אבן עאמר 9
נצרת, 16100

משרד אילת
מרכז העירוני
ת.ד. 538
אילת, 88104002

משרד חיפה
מעלה השחרור 5
ת.ד. 5648
חיפה, 3105502

משרד ירושלים
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 אינפינטי
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 ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)			לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)			
נתוני הפרופורמ ה אלפי ש"ח	התאמות בגין נתוני הפרופורמה אלפי ש"ח	נתונים בפועל אלפי ש"ח	נתוני הפרופורמה אלפי ש"ח	התאמות בגין נתוני הפרופור מה אלפי ש"ח	נתונים בפועל אלפי ש"ח	
34,757	150	34,607	40,235	-	40,235	הכנסות
610	-	610	12,653	-	12,653	הכנסות משכירות
<u>35,367</u>	<u>150</u>	<u>35,217</u>	<u>52,888</u>	<u>-</u>	<u>52,888</u>	סך ההכנסות
25,082	669	24,413	23,597	-	23,597	עלות המכירות והשירותים
162	-	162	1,373	-	1,373	עלות השכירות
<u>25,244</u>	<u>669</u>	<u>24,575</u>	<u>24,970</u>	<u>-</u>	<u>24,970</u>	סך עלות המכירות והשירותים
10,123	(519)	10,642	27,918	-	27,918	רווח גולמי
5,859	1,902	3,957	4,813	-	4,813	הוצאות הנהלה וכלליות
2,230	2,230	-	3,440	-	3,440	הוצאות מחקר ופיתוח
375	-	375	86	-	86	הוצאות אחרות
<u>1,659</u>	<u>(4,651)</u>	<u>6,310</u>	<u>19,579</u>	<u>-</u>	<u>19,579</u>	רווח מפעולות רגילות
189	189	-	(8)	-	(8)	הכנסות מימון
1,196	454	742	2,662	-	2,662	הוצאות מימון
<u>1,007</u>	<u>265</u>	<u>742</u>	<u>2,654</u>	<u>-</u>	<u>2,654</u>	הוצאות מימון, נטו
652	(4,916)	5,568	16,925	-	16,925	רווח לפני מיסים על הכנסה
793	-	793	3,987	-	3,987	הוצאות מיסים על הכנסה
(141)	(4,916)	4,775	12,938	-	12,938	רווח (הפסד) כולל (*)
רווח (הפסד) בסיסי ומדולל למניה (בש"ח)						
(0.01)	(0.19)	0.18	0.37	-	0.37	רווח למניה רגילה אחת (בש"ח) בת 1 ש"ח ע.ג. בסיסי ומדולל
25,388,78	-	25,388,78	34,671,14	-	34,671,14	ממוצע משוקלל של הון המניות הרגילות ששימש בחישוב הרווח למניה בסיסי ומדולל
<u>8</u>	<u>-</u>	<u>8</u>	<u>3</u>	<u>-</u>	<u>3</u>	
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>34,676,07</u>	<u>-</u>	<u>34,676,07</u>	ממוצע משוקלל של הון המניות הרגילות ששימש בחישוב הרווח למניה מדולל
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3</u>	<u>-</u>	<u>3</u>	

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

19 באוגוסט 2025

ארז נחשון
סמנכ"ל כספים

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 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)			לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)			
נתוני הפרופורמה אלפי ש"ח	התאמות בגין נתוני הפרופורמה אלפי ש"ח	נתונים בפועל אלפי ש"ח	נתוני הפרופורמה אלפי ש"ח	התאמות בגין נתוני הפרופורמה אלפי ש"ח	נתונים בפועל אלפי ש"ח	
16,218	-	16,218	20,501	-	20,501	הכנסות
573	-	573	6,253	-	6,253	הכנסות משכירות
16,791	-	16,791	26,754	-	26,754	סך ההכנסות
12,899	334	12,565	12,547	-	12,547	עלות המכירות והשירותים
162	-	162	699	-	699	עלות השכירות
13,061	334	12,727	13,246	-	13,246	סך עלות המכירות והשירותים
3,730	(334)	4,064	13,508	-	13,508	רווח גולמי
2,841	932	1,909	2,269	-	2,269	הוצאות הנהלה וכלליות
805	805	-	1,775	-	1,775	הוצאות מחקר ופיתוח
375	-	375	-	-	-	הוצאות אחרות
(291)	(2,071)	1,780	9,464	-	9,464	רווח (הפסד) מפעולות רגילות
85	85	-	-	-	-	הכנסות מימון
761	225	536	1,163	-	1,163	הוצאות מימון
676	140	536	1,163	-	1,163	הוצאות מימון, נטו
(967)	(2,211)	1,244	8,301	-	8,301	רווח (הפסד) לפני מיסים על הכנסה
294	-	294	1,866	-	1,866	הוצאות מיסים על הכנסה
(1,261)	(2,211)	950	6,435	-	6,435	רווח (הפסד) כולל (*)
רווח (הפסד) בסיסי ומדולל למניה (בש"ח)						
(0.05)	(0.09)	0.04	0.18	-	0.18	רווח למניה רגילה אחת (בש"ח) בת 1 ש"ח ע.ג. בסיסי ומדולל
25,388,78	-	25,388,78	34,993,54	-	34,993,54	ממוצע משוקלל של הון המניות הרגילות ששימש בחישוב הרווח למניה בסיסי ומדולל
8	-	8	8	-	8	
-	-	-	34,998,47	-	34,998,47	
-	-	-	8	-	8	

(*) 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	התאמות בגין	נתונים בפועל	
הפרופורמה	הפרופורמה	אלפי ש"ח	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
65,381	150	65,231	הכנסות
11,751	-	11,751	הכנסות משכירות
<u>77,132</u>	<u>150</u>	<u>76,982</u>	סך ההכנסות
49,529	948	48,581	עלות המכירות והשירותים
1,286	-	1,286	עלות השכירות
<u>50,815</u>	<u>948</u>	<u>49,867</u>	סך עלות המכירות והשירותים
<u>26,317</u>	<u>(798)</u>	<u>27,115</u>	רווח גולמי
11,522	2,059	9,463	הוצאות הנהלה וכלליות
4,288	2,744	1,544	הוצאות מחקר ופיתוח
404	-	404	הוצאות אחרות
<u>10,103</u>	<u>(5,601)</u>	<u>15,704</u>	רווח מפעולות רגילות
(1,271)	(10)	(1,261)	הכנסות מימון
4,520	495	4,025	הוצאות מימון
<u>3,249</u>	<u>485</u>	<u>2,764</u>	הוצאות מימון, נטו
<u>6,854</u>	<u>(6,086)</u>	<u>12,940</u>	רווח לפני מיסים על הכנסה
<u>3,062</u>	<u>-</u>	<u>3,062</u>	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)
<u>34,334,083</u>	<u>6,200,827</u>	<u>28,133,256</u>	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.

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

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 30 ביוני 2025 ולתקופות של ששה חודשים ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.

ביאור 2 - אירוע הפרופורמה

כאמור בביאור ג' לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים ליום 30 ביוני 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 30 ביוני 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. בששה החודשים ובשלושה החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024, מוצגות תוצאות סולרום אלקטרוניקה בלבד (הרוכשת החשבונאית), שכן במהלך תקופות אלו, 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 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 השני 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.

19 באוגוסט 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 השני 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.

19 באוגוסט 2025

ארז נחשון, סמנכ"ל הכספים