



# סולרום החזקות בע"מ

## ("החברה")

### דוח רבעוני ליום 30 בספטמבר 2025

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

דירקטוריון החברה מתכבד להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 30 בספטמבר 2025 ("מועד הדוח") ולתקופה של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימה במועד הדוח ("תקופת הדוח" ו"הרבעון השלישי", 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.<sup>1</sup>

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, 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

<sup>1</sup> 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.<sup>2</sup> כאמור בדיווח המיידני 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 במכרזים, התקבלו שתי הזמנות למוצרים בסך כולל של כ-3.4 מיליון ש"ח מתוך סכום הזמנת המסגרת. בנוסף, במהלך תקופת הדוח התקבלו הזמנות נוספות בסך של כ-700 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.<sup>3</sup>

1.4 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.<sup>4</sup>

1.5 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 ואלקטרומוכניים (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.<sup>5</sup>

1.6 בימים 27 ו-28 ביולי 2025 התקבלו בידי סולרום אלקטרוניקה שתי הזמנות משני לקוחות שונים בתחום הביטחוני 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.<sup>6</sup>

1.7 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

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

<sup>3</sup> 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. להזמנות נוספות, שהתקבלו לאחר מועד הדוח, בעקבות הזכייה במכרזים, ראו סעיף 2.4 להלן.

<sup>4</sup> לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידני של החברה מיום 13 ביולי 2025 (אסמכתא: 2025-01-051348), המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

<sup>5</sup> לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידני של החברה מיום 27 ביולי 2025 (אסמכתא: 2025-01-055454), המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

<sup>6</sup> לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידני של החברה מיום 29 ביולי 2025 (אסמכתא: 2025-01-056183), המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

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.**

1.8 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),<sup>8</sup> 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 בעבור המוצרים תהיה כפופה לעמידה באבני דרך מצד החברה, ומתוכננת להיות מסופקת עד סוף השנה. נכון למועד פרסום הדוח, ההזמנה המקורית סופקה במלואה.

1.9 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"ח<sup>9</sup> 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.<sup>10</sup>

1.10 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 QCL PCSEL 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 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

<sup>7</sup> לפרטים נוספים, ראו דיווח מידי של החברה מיום 25 בפברואר 2025 (אסמכתא: 2025-01-012792), המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

<sup>8</sup> לפרטים נוספים, ראו דיווח מידי של החברה מיום 13 באוקטובר 2024 (אסמכתא: 2024-01-610278), המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

<sup>9</sup> יצוין, כי בהתאם להסכם, התשלום בגין המוצרים יבוצע בדולר ארה"ב והסכום המצוין לעיל הינו לפי שער המרה עדכני נכון למועד קבלת ההסכם.

<sup>10</sup> לפרטים נוספים, ראו דיווח מידי של החברה מיום 8 ביולי 2025 (אסמכתא: 2025-01-050085), המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

החדשנות עד לפירעון מלא של הסכום (צמוד לדולר ונושא ריבית כאמור).<sup>11</sup>

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

1.11.1 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 ("הסכם 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 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.<sup>12</sup>

ביום 1 בספטמבר 2025, חרף העובדה כי עד לאותו מועד טרם התקיימו התנאים המתלים המפורטים בסעיפים א' ו-ב' לעיל, נפתח המוסד החינוכי שבמושכר ופועל בו באופן רצוף מאותו מועד ודמי השכירות משולמים כסדרם. לפיכך, החברה סבורה, כי הסכם השכירות נכנס לתוקף וכי לא קיימת לה חשיפה בגין אי-קבלת אלו מהאישורים נשוא התנאים המתלים.<sup>13</sup>

1.11.2 יתרת המבנים בצ.ח.ר משמשת לשימוש עצמי של הקבוצה.

הערכתה של החברה בדבר כניסתו לתוקף של הסכם השכירות, חרף אי-התקיימות התנאים המתלים, ובדבר אי-קיום חשיפה בגין כך, מהווה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, המתבסס על כך שהמושכר מיועד למטרת מוסד חינוכי וכי המוסד החינוכי נפתח כמתוכנן, החל מיום 1 בספטמבר 2025 ופועל מאז באופן רציף ודמי השכירות משולמים כסדרם. הערכות אלו עלולות שלא להתממש ככל שאלו מהגורמים, שאישורים נדרש במסגרת התנאים המתלים, יודיעו כי הם אינם נותנים את האישורים.

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

<sup>11</sup> לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 11 באוגוסט 2025 (אסמכתא: 2025-01-059262), המובא בדוח זה על דרך ההפניה, וכן האמור בסעיף 2.1 להלן.

<sup>12</sup> לפרטים נוספים אודות הסכם השכירות, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 20 ביולי 2025 (אסמכתא: 2025-01-053471), המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

<sup>13</sup> לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 1 בספטמבר 2025 (אסמכתא: 2025-01-065906), המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

תאריך	מהות הפעולה	כמות המניות נשוא הפעולה	השער בו בוצעה הפעולה
27 בפברואר 2025	רכישה <sup>14</sup>	200,000	790 אגורות
26 במרץ 2025	מכירה <sup>15</sup>	50,000	678 אגורות
7 באפריל 2025	מכירה <sup>16</sup>	35,920	552 אגורות
7 באפריל 2025	רכישה <sup>17</sup>	35,920	552 אגורות

1.13 במהלך תקופת הדוח גייסה החברה סך של כ-38.05 מיליון ש"ח, בשתי הקצאות פרטיות:

1.13.1 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.<sup>18</sup>

1.13.2 כ-33 מיליון ש"ח בהקצאה פרטית של 3,863,905 מניות רגילות של החברה ו-1,555,444 אופציות למספר משקיעים, ברובם משקיעים מוסדיים.<sup>19</sup>

1.14 ביום 14 בספטמבר 2025 פרעה סולרום אלקטרוניקה, בפירעון מוקדם, הלוואות לזמן ארוך שניטלו על-ידה מתאגיד בנקאי בסך של כ-15.5 מיליון ש"ח, וכן, מסגרת אשראי בסך של כ-5.1 מיליון ש"ח.<sup>20</sup>

#### 1.15 המצב הביטחוני בישראל – מלחמת "חרבות ברזל"

במהלך שנת 2024 ובמהלך תקופת הדוח 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.

ביום 9 באוקטובר 2025 נחתם הסכם בין ישראל לחמאס, אשר נכנס לתוקף ביום 10 באוקטובר 2025, וכולל שחרור כל החטופים הישראליים, הפסקת לחימה, ונסיגה ישראלית לגבולות מוסכמים בתוך הרצועה. עם זאת, נכון למועד פרסום הדוח, 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 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. **[לעדכן את הנוסח, ככל שעד למועד הפרסום תהיה ודאות ביחס להמשך המלחמה]**

לפרטים נוספים אודות השפעות המצב הביטחוני בישראל ומלחמת "חרבות ברזל" על פעילותה של החברה ותוצאותיה העסקיות, ראו ביאור 9(8) לדוחות הכספיים.

<sup>14</sup> לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 2 במרץ 2025 (אסמכתא: 2025-01-013716), המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

<sup>15</sup> לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 27 במרץ 2025 (אסמכתא: 2025-01-021216), המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

<sup>16</sup> לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 8 באפריל 2025 (אסמכתא: 2025-01-026019), המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

<sup>17</sup> לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 8 באפריל 2025 (אסמכתא: 2025-01-026019), המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

<sup>18</sup> לפרטים נוספים, ראו דיווחים מיידיים של החברה מימים 20 בפברואר 2025, 27 ו-31 במרץ 2025 (אסמכתאות: 2025-01-022684, 2025-01-022691 ו-2025-01-022684, בהתאמה), המובאים בדוח זה על דרך ההפניה.

<sup>19</sup> לפרטים נוספים, ראו דיווחים מיידיים של החברה מימים 2 ו-8 בספטמבר 2025 (אסמכתאות: 2025-01-066308 ו-2025-01-067605), המובאים בדוח זה על דרך ההפניה.

<sup>20</sup> לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 15 בספטמבר 2025 (אסמכתא: 2025-01-069476), המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

נכון לימים 30 בספטמבר 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 58.9 מיליון ש"ח ו-55.9 מיליון ש"ח, בהתאמה.<sup>21</sup> להלן פרטים אודות התפלגות צבר ההזמנות בתחום הפעילות ליום 30 בספטמבר 2025:

צבר ההזמנות ליום 30 בספטמבר 2025 (באלפי ש"ח)	תקופת ההכרה בהכנסה הצפויה
20,412	רבעון רביעי 2025
15,543	רבעון ראשון 2026
10,423	רבעון שני 2026
6,153	רבעון שלישי 2026
6,413	רבעון רביעי 2026 ואילך
<b>58,944</b>	<b>סה"כ</b>

## 2. אירועים מהותיים לאחר מועד הדוח

2.1 בהמשך לאמור בסעיף 1.11 לעיל ובעקבות הצגת יכולת העמדת מימון משלים מגורמי ממשל של התקציב שאושר למשך תקופת הביצוע, ביום 20 באוקטובר 2025 קיבלה החברה הודעה מרשות החדשנות, לפיה תעביר רשות החדשנות לחברה את המענק בגובה של כ-2.5 מיליון ש"ח.

2.2 ביום 28 באוקטובר 2025 בוצע בהצלחה ניסוי, בשיתוף עם כוחות הביטחון הישראליים, לבחינת מוצר חדש וייחודי, שפיתחה החברה, ולמיטב ידיעתה אינו קיים כיום בשוק, המיועד לסימון מטרות ארוכות טווח באמצעות טכנולוגיית הלייזר QCL של החברה ("המוצר החדש").

להערכת החברה, השגת יעד הניסוי באופן העונה על צרכים מבצעיים של כוחות הביטחון והשלמתו המוצלחת, מחזקת את האמון מצד גורמים אלה ביכולותיה הטכנולוגיות של החברה בפיתוח מוצרים מוגמרים מבוססי לייזר QCL, וסוללת את הדרך לקבלת הזמנות משמעותיות למוצר החדש, כאשר הצדדים מצויים במשא ומתן לקבלת הזמנה ראשונה לייצור המוצר החדש.

כמו כן, במסגרת הניסוי האמור, הציגה החברה בפני כוחות הביטחון מוצר מוגמר חדש נוסף, פרי פיתוחה, המיועד ליישום נפרד, של סימון עצמי, לגביו היא מצויה נכון להיום במשאים ומתנים עם חברות ביטחוניות בארץ ("המוצר הנוסף").

יובהר, כי אין כל וודאות כי משאים ומתנים אלו יבשילו לכדי הסכמים מחייבים.

מעבר לאמור לעיל, החברה עומלת על פיתוח מוצרים מוגמרים נוספים כמענה ליישומים שונים אחרים, המבוססים על טכנולוגיית הלייזר מסוג QCL שפותחה על-ידה, ומצויה במגעים לשיתופי פעולה מסחריים עם גופים ביטחוניים בארץ ובחו"ל, אשר עשויים להתעניין במוצרים המבוססים על טכנולוגיה זו.

**הערכות החברה בעניין קבלת הזמנות משמעותיות למוצר החדש והתעניינות גופים בארץ ובחו"ל במוצרים המבוססים על טכנולוגיית הלייזר מסוג QCL, ככל שיפותחו על-ידי החברה, הן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, המבוססות על הצלחת הניסוי שבוצע ביחס למוצר החדש, פיתוח המוצר הנוסף ושיחות שהתקיימו בין החברה ובין גורמים ביטחוניים וחברות ביטחוניות. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על-ידי החברה, כתוצאה מגורמים שונים אשר אינם בשליטת**

<sup>21</sup> 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.

**החברה וביניהם שינויים בתנאי השוק, עיכובי פיתוח, שינויים בסביבה התחרותית, קשיים טכנולוגיים בלתי צפויים, שיקולי תקציב ממשלתיים וכיו"ב.**

2.3 ביום 3 בנובמבר 2025 התקבלו אצל סולרום אלקטרוניקה שלוש הזמנות משלושה לקוחות שונים בתחום הביטחוני, לפיתוח וייצור של כבילה ומערכות חשמל (בסעיף זה: "המוצרים"), בסך כולל של כ-3.5 מיליון ש"ח (בסעיף זה: "ההזמנות"), אשר ישולמו בתנאי שוטף + 95-60 יום ממועד אספקת המוצרים. אספקת המוצרים שהוזמנו כאמור בשלוש ההזמנות מיועדת להתבצע במהלך המחצית הראשונה של שנת 2026.

2.4 בהמשך לזכייתה של סולרום אלקטרוניקה במכרזים האמורים בסעיף 1.3 לעיל, ביום 13 בנובמבר 2025 קיבלה סולרום אלקטרוניקה הזמנות נוספות בסך כולל של כ-4 מיליון ש"ח, אשר ישולמו בתנאי שוטף +60 יום ממועד אספקת המוצרים, ואספקתם מתוכננת במהלך שנה ממועד הזמנתם.<sup>22</sup>

2.5 למיטב ידיעת החברה, במהלך התקופה שלאחר מועד 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
28 באוקטובר 2025	מכירה <sup>23</sup>	127,393	850 אגורות

**3. המצב הכספי**

להלן יפורטו עיקרי ההתפתחויות שחלו בסעיפי הדוח על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2025 לעומת יום 30 בספטמבר 2024 ולעומת יום 31 בדצמבר 2024, מתוך דוחותיה הכספיים של החברה ליום 30 בספטמבר 2025 ("הדוחות הכספיים") (באלפי ש"ח):

הסברי הדיקטוריון לשינויים בין יום 30 בספטמבר 2025 לבין יום 31 בדצמבר 2024	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר 2024	
	2024	2025		
גידול במזומנים ושווי מזומנים הושפע מתזרים חיובי מפעילות מימון בסך של 9.6 מיליון ש"ח, אשר נבע מתמורה שהתקבלה מהקצאת מניות פרטית בסך של כ-5 מיליון ש"ח בחודש מרץ 2025 ומהקצאה פרטית של מניות ואופציות בסך של כ-33 מיליון ש"ח בחודש ספטמבר 2025, אשר קוזה בעקבות החזרי הלוואות בסך של כ-24.6 מיליון ש"ח, נטו. כמו כן, לחברה נבע תזרים שלילי מפעילות שוטפת בסך של כ-0.6 מיליון ש"ח ותזרים שלילי מפעילות השקעה בסך של 3 מיליון ש"ח, אשר נבע בעיקר מהשקעה במבנים ב.ח.ר.	147	6,119	2,347	מזומנים ושווי מזומנים
הגידול ביתרת לקוחות למועד הדוח נבע מהגידול בהכנסות.	16,816	21,773	16,663	לקוחות
עיקר מלאי החברה הינו מלאי בתהליך ייצור. הגידול במלאי נבע מגידול בצבר ההזמנות של החברה.	18,670	22,057	17,655	מלאי
במהלך שנת 2024 החברה השלימה את בניית המבנים ב.ח.ר, אשר מסווגים כנדל"ן להשקעה ומושכרים לצדדים שלישיים. בתקופת הדוח ביצעה החברה השקעה נוספת במבנים ב.ח.ר בסך של כ-3.1 מיליון ש"ח. בנוסף, החל מחודש ספטמבר 2025 חלק מהמבנים ב.ח.ר משמשים את הקבוצה לשימוש עצמי ולכן חלק יחסי מהנדל"ן להשקעה מוין לרכוש קבוע.	53,423	43,891	53,396	נדל"ן להשקעה
הטכנולוגיה הוכרה לראשונה בדוחותיה הכספיים של החברה לשנת 2024 עקב השלמת עסקת המיזוג בהתאם לעבודת הקצאת עלות הרכישה (PPA). בהתאם לעבודת	6,302	5,298	6,636	טכנולוגיה, נטו

<sup>22</sup> לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 16 בנובמבר 2025 (אסמכתא: 2025-01-087407), המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

<sup>23</sup> לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 29 באוקטובר 2025 (אסמכתא: 2025-01-081391), המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

הסברי הדירקטוריון לשינויים בין יום 30 בספטמבר 2025 לבין יום 31 בדצמבר 2024	ליום		ליום		
	31 בדצמבר		30 בספטמבר		
	2024	2024	2024	2025	
ה-PPA, הטכנולוגיה מופחתת על פני 5 שנים החל ממועד המיזוג. הקיטון ביתרת הטכנולוגיה, נטו, נבע מהפחתת הטכנולוגיה בקצב הפחת.					
המוניטין הוכר לראשונה במסגרת עסקת המיזוג בהתאם לעבודת ה-PPA.	22,107	22,107	22,107		מוניטין
עיקר הגידול נבע משינוי סיווג של חלק מהמבנים ב.ח.ר. מנדל"ן להשקעה לרכוש קבוע בסך של כ-10.4 מיליון ש"ח עקב שימוש עצמי, וכן מגידול בסך של כ-5.6 מיליון ש"ח בנכסים בגין חוזים מלקוחות, אשר נבע מהכרה בהכנסה לפי שיעור השלמת הפרויקטים. הגידול בנכסים אחרים קוּוּז בעיקר בשל ירידה של כ-3.5 מיליון ש"ח ביתרת החייבים ויתרות חובה וירידה של כ-1.3 מיליון ש"ח בנכסי זכות שימוש.	31,559	32,721	42,620		נכסים אחרים
	<b>149,024</b>	<b>151,525</b>	<b>163,865</b>		<b>סה"כ נכסים</b>
עיקר ההתחייבות לתאגידים בנקאיים ונותני שירות אחרים מיועדות למימון בניית המבנים ב.ח.ר. במהלך תקופת הדוח החברה פרעה הלוואות בסך של כ-24.6 מיליון ש"ח, נטו.	47,670	48,021	23,003		אשראי מתאגידים בנקאיים ונותני אשראי אחרים (זמן קצר וזמן ארוך)
עיקר הקיטון בספקים ונותני שירותים אחרים נבע מתשלומים בגין התאמות המבנים ב.ח.ר.	20,614	31,804	12,132		ספקים ונותני שירות אחרים
עיקר הקיטון נבע מסעיף זכאים ויתרות זכות.	20,582	14,331	13,111		התחייבויות אחרות
	<b>88,866</b>	<b>94,156</b>	<b>48,246</b>		<b>סה"כ התחייבות</b>
הגידול בהון נבע מהכרה ברווח נקי בסך של כ-16.1 מיליון ש"ח ומתמורה בגין שני סבבי הקצאה פרטית בסך של כ-5 מיליון ש"ח וכ-33 מיליון ש"ח, בניכוי עלויות ההנפקה.	<b>60,158</b>	<b>57,369</b>	<b>115,619</b>		<b>סה"כ הון</b>

#### 4. תוצאות הפעילות

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

הסברי הדירקטוריון לשינויים שחלו בתקופת הדוח וברבעון השלישי בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
		2024	2024	2024	2025	
ההכנסות ממכירות ושירותים בתקופת הדוח וברבעון השלישי צמחו בכ-18.5% ו-23.3%, 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	16,105	19,853	50,712	60,088	הכנסות ממכירות ושירותים
עיקר הגידול בהכנסות משכירות בתקופת הדוח נבע מהכרה בהכנסות שכירות מהנדל"ן להשקעה בראש פינה (קרי - המבנים ב.ח.ר). ההכנסות משכירות בתקופת הדוח וברבעון השלישי מורכבות מכ-4.4 מיליון ש"ח וכ-1.4 מיליון ש"ח, בהתאמה. וכ-12.6 מיליון ש"ח וכ-3.1 מיליון ש"ח,	11,751	5,243	4,606	5,853	17,259	הכנסות משכירות

הסברי הדירקטוריון לשינויים שחלו בתקופת הדוח וברבעון השלישי בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2024	2024	2025	2024	2025	
בהתאמה, בגין התאמת המבנים בצ.ח.ר לשימוש השוכר. יצוין, כי ההכנסות בגין התאמות המבנים כאמור הינן חד פעמיות ולא יהיו הכנסות נוספות בגין התאמת המבנה. הירידה היחסית בהכנסות שכירות במהלך הרבעון השלישי ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נבעה מכך שבמהלך הרבעון השלישי החברה החלה להשתמש בחלק מהמבנים בצ.ח.ר לשימוש עצמי חלף השכרה לצדדים שלישיים.						
	<b>76,982</b>	<b>21,348</b>	<b>24,459</b>	<b>56,565</b>	<b>77,347</b>	<b>סה"כ הכנסות</b>
עלות המכירות והשירותים בתקופת הדוח וברבעון השלישי כוללת פחת בגין הטכנולוגיה בסך של כ-1,000 אלפי ש"ח וכ-335 אלפי ש"ח, בהתאמה.	48,581	12,701	12,985	37,114	36,582	עלות המכירות והשירותים
נבעה בעיקר מהכרה בהוצאות פחת בגין נדל"ן להשקעה הנמדד לפי מודל העלות בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 40.	1,286	442	789	604	2,162	עלות השכירות
	<b>49,867</b>	<b>13,143</b>	<b>13,774</b>	<b>37,718</b>	<b>38,744</b>	<b>סך עלות המכירות, השירותים והשכירות</b>
הרווח הגולמי ממכירות ושירותים בתקופת הדוח וברבעון השלישי צמח בכ-72.9% ו-101.8%, בהתאמה, בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד. שיעור הרווח הגולמי ממכירות ושירותים בתקופת הדוח וברבעון השלישי עמד על כ-39.1% וכ-34.6%, בהתאמה, בהשוואה לשיעור רווח גולמי של כ-26.8% וכ-21.1% בתקופות המקבילות אשתקד. העלייה ברווח הגולמי וברווחיות הגולמית נבעה מאסטרטגיית החברה להתמקדות בפרויקטים פיתוחיים, המאופיינים בשיעור רווחיות גבוה יותר ביחס לתקופות קודמות.	16,650	3,404	6,868	13,598	23,506	רווח גולמי ממכירות ושירותים
	10,465	4,801	3,817	5,249	15,097	רווח גולמי משכירות
	<b>27,115</b>	<b>8,205</b>	<b>10,685</b>	<b>18,847</b>	<b>38,603</b>	<b>סך רווח גולמי</b>
הוצאות המחקר והפיתוח מיוחסות להסבת מערכות הלייזר מסוג QCL של החברה לשוק הביטחוני. מרכיב ההוצאות הלא תזרימיות מסך הוצאות מחקר ופיתוח בתקופת הדוח וברבעון השלישי הסתכם לסך של כ-1.9 מיליון ש"ח וכ-0.7 מיליון ש"ח, בהתאמה, וכולל פחת ותשלום מבוסס מניות.	1,544	506	1,761	506	5,201	הוצאות מחקר ופיתוח
הוצאות הנהלה וכלליות בתקופת הדוח וברבעון השלישי כללו הוצאות בגין שירותים מקצועיים בסך של כ-1.8 מיליון ש"ח וכ-0.7 מיליון ש"ח, בהתאמה, בשל הפיכת סולרום אלקטרוניקה (בשל היותה הרוכשת החשבונאית בעסקת המיזוג) לציבורית בחודש ספטמבר 2024. כמו כן, הוצאות הנהלה וכלליות בתקופת הדוח וברבעון	9,463	3,207	3,353	7,164	8,166	הוצאות הנהלה וכלליות

הסברי הדירקטוריון לשינויים שחלו בתקופת הדוח וברבעון השלישי בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2024	2024	2025	2024	2025	
השלישי כללו הוצאות לא תזרימיות בסך של כ-0.8 מיליון ש"ח וכ-0.3 מיליון ש"ח, בהתאמה, הכוללות הוצאות פחת והוצאות תשלום מבוסס מניות.						
הוצאות אחרות כללו הפסד הון בגין רכוש קבוע.	404	52	(25)	427	61	הוצאות (הכנסות) אחרות
הרווח התפעולי ממכירות ושירותים בתקופת הדוח צמח בכ-83.2%, בהשוואה לתקופות המקבילה אשתקד. שיעור הרווח התפעולי ממכירות ושירותים בתקופת הדוח עמד על כ-16.8% לעומת כ-10.8% בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור הרווח התפעולי ממכירות ושירותים ברבעון השלישי עמד על כ-9.0% לעומת הפסד בתקופה המקבילה אשתקד.	5,239	(361)	1,779	5,501	10,078	רווח (הפסד) תפעולי ממכירות ושירותים
	10,465	4,801	3,817	5,249	15,097	רווח תפעולי משכירות
	15,704	4,440	5,596	10,750	25,175	סך רווח תפעולי
עיקר הוצאות המימון, נטו, בתקופת הדוח וברבעון השלישי נבע מעמלות וריבית לבנקים בסך של כ-2.7 מיליון ש"ח וכ-0.9 מיליון ש"ח, בהתאמה, בגין מימון הנדליין להשקעה בראש פינה (במבנים בצ.ח.ר), וכן, ממימון הגידול בהון החוזר בשל הגידול בהכנסות ממכירות ושירותים.	2,764	705	1,167	1,447	3,821	הוצאות מימון, נטו
הוצאות המימון, נטו, בתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 הושפעו מהיוון עלויות אשראי לנדליין להשקעה בהקמה. בשלהי הרבעון השלישי החברה פרעה הלוואות ומסגרות אשראי בסך של 25.9 מיליון ש"ח, נטו (כ-53% מיתרת ההלוואות).	12,940	3,735	4,429	9,303	21,354	רווח לפני מיסים על ההכנסה
עיקר הגידול נבע מגידול בהכנסות משכירות, אשר חייבות במס בשיעור מס מלא ולא לפי שיעור מס מוטב.	3,062	1,419	1,235	2,212	5,222	מיסים על ההכנסה
הכנסת החייבת של סולרום אלקטרוניקה בתחום הפעילות חייבת במס בשיעור של 7.5% בהתאם לחוק עידוד השקעות הון, התשי"ט-1959, ואילו שאר הכנסת החייבת של הקבוצה, לרבות הכנסת החייבת של חברת ישראלק, חייבת במס בשיעור 23%. יצוין, כי נכון למועד הדוח, לחברה קיים הפסד לצרכי מס בגין מכירת מערכות לייזר שבגינו טרם נוצרו מיסים נדחים.	9,878	2,316	3,194	7,091	16,132	סה"כ רווח כולל לתקופה
EBITDA – רווח לפני ריבית, מיסים, תשלום מבוסס מניות, פחת והפחתות.	21,016	6,823	7,968	14,286	32,170	EBITDA <sup>(א)</sup>

הסברי הדירקטוריון לשינויים שחלו בתקופת הדוח וברבעון השלישי בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2024	2024	2025	2024	2025
כולל את התוצאות שנוצרו לחברה כתוצאה מהסכם השכירות האמור לעיל.					

[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 בתקופת הדוח וברבעון השלישי לעומת התקופות המקבילות אשתקד	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2024	2024	2025	2024	2025
עיקר הקיטון בתזרים המזומנים מפעילות שוטפת נבע מתשלומי מקדמות מס הכנסה בגין שנת 2024 ו-2025.	14,003	11,179	(1,585)	15,356	(625)
עיקר התזרים השלילי מפעילות השקעה נבע מהשקעה בנדליין להשקעה בסך כ-2.9 מיליון ש"ח וכ-0.6 מיליון ש"ח, בהתאמה.	(12,498)	(5,413)	(833)	(10,253)	(2,997)
עיקר התזרים החיובי מפעילות מימון נבע מתמורה שהתקבלה מהקצאת מניות פרטיות בסך של כ-5 מיליון ש"ח בחודש מרץ 2025 ומהקצאת מניות והנפקת אופציות בסך של כ-33 מיליון ש"ח בחודש ספטמבר 2025, אשר קוזה בעקבות החזרי הלוואות בסך של כ-37.3 מיליון ש"ח, וכן, נטילת הלוואות לזמן ארוך בסכום של 12.7 מיליון ש"ח. כמו כן, במהלך תקופת הדוח והרבעון השלישי החברה שילמה ריבית בסך של כ-1.9 מיליון ש"ח וכ-0.5 מיליון ש"ח, בהתאמה.	(1,394)	(3,482)	5,634	(2,792)	9,594

## 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.ר. 24. כמו כן, כמתואר בסעיף 1.11 לעיל, במהלך תקופת הדוח גייסה החברה הון בדרך של הנפקת מניות ואופציות.

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.

<sup>24</sup> לפרטים נוספים אודות המבנים בצ.ח.ר, ראו סעיף 15.2.4 לפרק א' לדוח התקופתי, המובא בדוח זה בדרך של הפניה, וכן, סעיף 1.11 לעיל.

דירקטוריון החברה 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.

### **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 9ג' 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 30 בספטמבר 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: 23 בנובמבר 2025

סולרום החזקות בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים תמציתיים  
ליום 30 בספטמבר 2025

(בלתי מבוקרים)

## סולרום החזקות בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים תמציתיים  
ליום 30 בספטמבר 2025

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

### ע מ ד

2	דוח סקירה של רואי החשבון
	<b><u>דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים (בלתי מבוקרים):</u></b>
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
12-24	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 בספטמבר 2025, ו-2024 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה 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 ומידיים), 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 ומידיים), התש"ל-1970.

בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

נצרת, 23 בנובמבר, 2025

תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב ת.ד. 16593 תל אביב 6116402 | טלפון: 03-6085555 | [info@deloitte.co.il](mailto: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](mailto:info-nazareth@deloitte.co.il)

טלפון: +972 (8) 637 5676  
פקס: +972 (2) 637 1628  
[info-eilat@deloitte.co.il](mailto:info-eilat@deloitte.co.il)

טלפון: +972 (4) 860 7333  
פקס: +972 (2) 867 2528  
[info-haifa@deloitte.co.il](mailto:info-haifa@deloitte.co.il)

טלפון: +972 (2) 501 8888  
פקס: +972 (2) 537 4173  
[info-jer@deloitte.co.il](mailto:info-jer@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 בספטמבר	
	2024	2025
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
147	2,347	6,119
16,816	16,663	21,773
17,715	17,872	23,362
4,507	5,076	1,554
18,670	17,655	22,057
<u>57,855</u>	<u>59,613</u>	<u>74,865</u>
296	401	186
3,897	4,210	2,838
79	59	82
5,065	5,103	14,598
53,423	53,396	43,891
6,302	6,636	5,298
22,107	22,107	22,107
<u>91,169</u>	<u>91,912</u>	<u>89,000</u>
<u><b>149,024</b></u>	<u><b>151,525</b></u>	<u><b>163,865</b></u>

**נכסים**

**נכסים שוטפים:**

מזומנים ושווי מזומנים  
 לקוחות  
 נכסים בגין חוזים עם לקוחות, נטו  
 חייבים ויתרות חובה  
 מלאי

**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 30 בספטמבר	
	(*) 2024	2025
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
26,790	31,830	5,336
1,388	1,461	859
20,614	31,804	12,132
13,753	7,331	6,866
220	220	233
<u>62,765</u>	<u>72,646</u>	<u>25,426</u>
20,880	16,191	17,667
2,378	2,207	2,869
2,843	3,112	2,284
<u>26,101</u>	<u>21,510</u>	<u>22,820</u>
343	343	389
34,651	34,651	66,395
670	670	670
28	26	1,822
17	17	5,762
24,449	21,662	40,581
<u>60,158</u>	<u>57,369</u>	<u>115,619</u>
<u><b>149,024</b></u>	<u><b>151,525</b></u>	<u><b>163,865</b></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  
**סה"כ התחייבויות שוטפות**

**התחייבויות לא שוטפות:**

הלוואות מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים  
 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.

23 בנובמבר 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 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2024	2025	2024	2025	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
65,231	16,105	19,853	50,712	60,088	הכנסות ממכירות ושירותים הכנסות משכירות סך ההכנסות
11,751	5,243	4,606	5,853	17,259	
<u>76,982</u>	<u>21,348</u>	<u>24,459</u>	<u>56,565</u>	<u>77,347</u>	
48,581	12,701	12,985	37,114	36,582	עלות המכירות והשירותים עלות השכירות סך העלות
1,286	442	789	604	2,162	
<u>49,867</u>	<u>13,143</u>	<u>13,774</u>	<u>37,718</u>	<u>38,744</u>	
27,115	8,205	10,685	18,847	38,603	<b>רווח גולמי</b>
9,463	3,207	3,353	7,164	8,166	הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות מחקר ופיתוח הוצאות (הכנסות) אחרות <b>רווח מפעולות רגילות</b>
1,544	506	1,761	506	5,201	
<u>404</u>	<u>52</u>	<u>(25)</u>	<u>427</u>	<u>61</u>	
15,704	4,440	5,596	10,750	25,175	
(1,261)	(1,394)	(1)	(1,394)	(9)	הכנסות מימון הוצאות מימון הוצאות מימון, נטו
4,025	2,099	1,168	2,841	3,830	
<u>2,764</u>	<u>705</u>	<u>1,167</u>	<u>1,447</u>	<u>3,821</u>	
12,940	3,735	4,429	9,303	21,354	<b>רווח לפני מיסים על הכנסה</b>
3,062	1,419	1,235	2,212	5,222	הוצאות מיסים על הכנסה
<b>9,878</b>	<b>2,316</b>	<b>3,194</b>	<b>7,091</b>	<b>16,132</b>	<b>סה"כ רווח כולל לתקופה (**)</b>
<b>רווח בסיסי ומדולל למניה (בש"ח)</b>					
0.35	0.08	0.09	0.27	0.46	רווח בסיסי למניה רגילה אחת (בש"ח) בת 1 ש"ח ע.נ.
28,133,256	27,353,279	35,762,715	26,043,612	35,037,523	ממוצע משוקלל של הון המניות הרגילות ששימש בחישוב הרווח הבסיסי למניה רווח מדולל למניה רגילה אחת (בש"ח) בת 1 ש"ח ע.נ. ממוצע משוקלל של הון המניות הרגילות ששימש בחישוב הרווח המדולל למניה
0.35	0.08	0.09	0.27	0.46	
<u>28,133,256</u>	<u>27,353,279</u>	<u>35,768,911</u>	<u>26,043,612</u>	<u>35,042,960</u>	

(\*) 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 תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 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
32,514	-	-	-	5,745	26,730	39
1,794	-	-	1,794	-	-	-
16,132	16,132	-	-	-	-	-
<b>115,619</b>	<b>40,581</b>	<b>670</b>	<b>1,822</b>	<b>5,762</b>	<b>66,395</b>	<b>389</b>

**יתרה ליום 1 בינואר 2025**  
הנפקת מניות, נטו  
הנפקת מניות וכתבי אופציה, נטו  
תשלום מבוסס מניות עובדים  
רווח לתקופה  
**סה"כ הון ליום 30 בספטמבר 2025**

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 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
32,440	-	-	26	17	32,311	86
1,185	-	-	-	-	1,182	3
-	-	-	-	-	(*)	(*)
24	-	24	-	-	-	-
7,091	7,091	-	-	-	-	-
<b>57,369</b>	<b>21,662</b>	<b>670</b>	<b>26</b>	<b>17</b>	<b>34,651</b>	<b>343</b>

**יתרה ליום 1 בינואר 2024**  
הנפקת מניות בתמורה לצירוף עסקים במהופך  
תשלום מבוסס מניות יועצים ועובדים  
מימוש אופציות למניות  
קרן הון בגין הלואאות צדדים קשורים  
רווח לתקופה  
**סה"כ הון ליום 30 בספטמבר 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 בספטמבר, 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
79,221	37,387	670	1,132	17	39,665	350
32,514	-	-	-	5,745	26,730	39
690	-	-	690	-	-	-
3,194	3,194	-	-	-	-	-
<b>115,619</b>	<b>40,581</b>	<b>670</b>	<b>1,822</b>	<b>5,762</b>	<b>66,395</b>	<b>389</b>

**יתרה ליום 1 ביולי 2025**  
הנפקת מניות וכתבי אופציה, נטו  
תשלום מבוסס מניות עובדים  
רווח לתקופה  
**סה"כ הון ליום 30 בספטמבר 2025**

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 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
21,405	19,346	647	-	-	1,158	254
32,440	-	-	26	17	32,311	86
1,185	-	-	-	-	1,182	3
-	-	-	-	-	(*)	(*)
23	-	23	-	-	-	-
2,316	2,316	-	-	-	-	-
<b>57,369</b>	<b>21,662</b>	<b>670</b>	<b>26</b>	<b>17</b>	<b>34,651</b>	<b>343</b>

**יתרה ליום 1 ביולי 2024**  
הנפקת מניות בתמורה לצירוף עסקים במהופך  
תשלום מבוסס מניות יועצים ועובדים  
מימוש אופציות למניות  
קרן הון בגין הלואאות צדדים קשורים  
רווח לתקופה  
**סה"כ הון ליום 30 בספטמבר 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 יועצים 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 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2024	2025	2024	2025	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
9,878	2,316	3,194	7,091	16,132	<b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</b> רווח לתקופה
4,388	9,054	(2,069)	8,529	(13,510)	התאמות הדרושות להצגת תזרימי
(263)	(191)	(2,710)	(264)	(3,247)	מזומנים לפעילות שוטפת (נספח א')
14,003	11,179	(1,585)	15,356	(625)	מיסים ששולם
					<b>מזומנים נטו שנבעו (שימוש) מפעילות שוטפת</b>
95	(3)	-	(3)	110	<b>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</b> פרעון (נטילת) פיקדונות לזמן קצר
2,639	(98)	-	2,647	-	פרעון (מתן) הלוואה לצדדים קשורים
30	95	-	95	86	תמורה ממכירת רכוש קבוע
(10)	(10)	-	(10)	-	יציאה מאיחוד - ראה נספח ד'
6,671	6,671	-	6,671	-	כניסה לאיחוד - רכישה במהופך ראה
(701)	-	-	-	-	נספח ג'
(13,354)	(12,068)	(553)	(12,700)	(2,876)	מס שבח ששולם
(7,868)	-	(280)	(6,953)	(317)	השקעה בנדל"ן להשקעה
					השקעה ברכוש קבוע
(12,498)	(5,413)	(833)	(10,253)	(2,997)	<b>מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה</b>
-	-	-	-	5,021	<b>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</b> תמורה מהנפקת מניות, נטו מעלויות
-	-	32,514	-	32,514	הנפקה
(1,389)	(322)	(461)	(742)	(1,392)	תמורה מהנפקת מניות וכתבי אופציה,
(1,509)	(226)	(504)	(2,622)	(1,856)	נטו מעלויות הנפקה
-	-	(34)	-	(47)	פירעון התחייבות בגין חכירה
(8,062)	(3,570)	-	(8,062)	-	ריבית ששולמה
21,764	-	-	17,000	12,686	תשלום תמלוגים
(186)	(158)	(14,348)	(1,358)	(14,879)	החזר הלוואה מצדדים קשורים
(12,012)	794	(11,533)	(7,008)	(22,453)	נטילת אשראי מתאגידים בנקאיים לזמן
(1,394)	(3,482)	5,634	(2,792)	9,594	ארוך
111	2,284	3,216	2,311	5,972	החזר אשראי מתאגידים בנקאיים לזמן
36	63	2,903	36	147	ארוך
147	2,347	6,119	2,347	6,119	נטילת (החזר) אשראי מתאגידים
					בנקאיים לזמן קצר
					<b>מזומנים נטו שנבעו (שימוש) מפעילות מימון</b>
					<b>עלייה נטו במזומנים ושווי מזומנים</b>
					<b>מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</b>
					<b>מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</b>

(\* 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 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים: פחת והפחתות הוצאות מסים שהוכרו ברווח לשנה הוצאות מימון בגין התחייבות חכירה הוצאות מימון בגין הלוואות צדדים קשורים הפסד (רווח) הון ממכירת רכוש קבוע חלק בהפסדי חברה שפורקה הכנסות מימון בגין מזומנים המוגבלים בשימוש תשלום מבוסס מניות יועצים ועובדים הוצאות (הכנסות) מימון, נטו	
	2024	2024 (*)	2025	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)
4,125	1,198	1,682	2,351	5,201		
3,062	1,419	1,235	2,212	5,222		
183	114	62	138	210		
24	23	-	24	-		
30	53	(25)	53	61		
374	374	-	374	-		
(2)	-	-	-	-		
1,187	1,185	690	1,185	1,794		
360	(920)	731	2,567	2,388		
9,343	3,446	4,375	8,904	14,876		
(3,932)	680	(4)	(3,779)	(4,957)	שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות: קיטון (גידול) בלקוחות	
(788)	(252)	937	(1,357)	2,953	קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה	
(2,051)	(934)	(1,240)	(1,036)	(3,387)	גידול במלאי	
(1,342)	(566)	(1,549)	(1,499)	(5,647)	גידול בנכסים בגין חוזים עם לקוחות	
(2,418)	6,539	(131)	7,972	(8,482)	גידול (קיטון) בספקים ונותני שירות	
5,576	141	(4,457)	(676)	(8,866)	אחרים	
(4,955)	5,608	(6,444)	(375)	(28,386)	גידול (קיטון) בזכאים ויתרות זכות	
4,388	9,054	(2,069)	8,529	(13,510)		

(\*) 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 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2024	2025	2024 (*)	2025
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
-	-	10,392	-	10,392
954	-	-	-	-
<u>954</u>	<u>-</u>	<u>10,392</u>	<u>-</u>	<u>10,392</u>

מעבר מנדל"ן להשקעה לרכוש קבוע  
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 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2024	2025	2024 (*)	2025
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
146	146	-	146	-
489	489	-	489	-
294	294	-	294	-
872	872	-	872	-
6,692	6,692	-	6,692	-
22,107	22,107	-	22,107	-
(489)	(489)	-	(489)	-
(39)	(39)	-	(39)	-
(608)	(608)	-	(608)	-
(3,695)	(3,695)	-	(3,695)	-
(32,440)	(32,440)	-	(32,440)	-
<u>6,671</u>	<u>6,671</u>	<u>-</u>	<u>6,671</u>	<u>-</u>

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 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2024	2025	2024 (*)	2025
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
(398)	(398)	-	(398)	-
22	22	-	22	-
12	12	-	12	-
374	374	-	374	-
<u>10</u>	<u>10</u>	<u>-</u>	<u>10</u>	<u>-</u>

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 דיגיטלי 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- 47.37% (כ- 43.03% 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- 0.04% 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").

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 בספטמבר, 2025 וליום 31 בדצמבר, 2024, לקבוצה הון בסך של כ- 115.6 מיליון ש"ח וכ- 60.2 מיליון ש"ח, בהתאמה. בנוסף, ליום 30 בספטמבר 2025 לקבוצה הון חוזר חיובי בסך של 49.4 מיליון ש"ח וליום 31 בדצמבר 2024 לקבוצה הון חוזר שלילי בסך של כ- 4.9 מיליון ש"ח.

הכנסות הקבוצה מפעילותה השוטפת בתשעה חודשים ובשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 הסתכמו לסך של 60,088 אלפי ש"ח ו- 19,853 אלפי ש"ח, בהתאמה. נכון ליום 30 בספטמבר 2025, לקבוצה יתרת הזמנות פתוחות בסך של 58,944 אלפי ש"ח.

בנוסף, בתשעה חודשים ובשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025, לקבוצה היה תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בסך של כ- 625 אלפי ש"ח, כ- 1,585 אלפי ש"ח, בהתאמה, וליום 31 בדצמבר, 2024, לקבוצה היה תזרים מזומנים חיובי מפעילות שוטפת בסך של כ- 14,003 אלפי ש"ח.

במהלך תקופת הדוח, 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) ביום 10 באוגוסט, 2025, קיבלה החברה אישור למענק מרשות החדשנות עבור אבן דרך ראשונית בפיתוח לייזר מסוג QCL PCSEL בהספק גבוה מהקיים כיום בסך של עד כ- 2.5 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים ראו ביאור 9(6).
- (3) במהלך החציון הראשון לשנת 2025, החליפה הקבוצה הלוואות און קול מתאגידים בנקאיים בסך של כ- 9 מיליון ש"ח, נטו בהלוואות לזמן ארוך בסכום זהה וכן, פרעה הלוואות און קול מתאגידים בנקאיים בסך של כ- 1.9 מיליון ש"ח, נטו ונטלה הלוואות לזמן ארוך בסך של 3.7 מיליון ש"ח.
- בנוסף, במהלך הרבעון השלישי לשנת 2025 פרעה החברה הלוואות בסך של 25.9 מיליון ש"ח, נטו.
- לפרטים נוספים אודות השינויים בהלוואות במהלך תשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025, ראו ביאור 9(4) להלן.
- (4) ביום 10 בספטמבר, 2025, הושלם גיוס הון בתמורה לסך של כ- 33 מיליון ש"ח כנגד הקצאת 3,863,905 מניות רגילות ו- 1,555,444 אופציות של החברה. לפרטים נוספים ראו ביאור 9(1).
- לפרטים לגבי השלכות מלחמת חרבות ברזל על פעילות הקבוצה, ראו ביאור 9(8) 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.

**סולרום החזקות בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים**

ביאור 1 - כללי (המשך)

**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.

**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 שיעקרו:**

- (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 ותוצאות תשעת ושלוש החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024, עד למועד המיזוג כוללות את תוצאות סולרום אלקטרוניקה בלבד (הרוכשת החשבונאית) והחל ממועד המיזוג התוצאות כוללות גם את החברה.
- (2) הדוח על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר, 2025, ליום 30 בספטמבר, 2024 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.
- (3) 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)

**ג. עסקת המיזוג: (המשך)**

(4) 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>	

**ד. 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 3דיאם 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 32ב' ובביאור 32ג' בדוח הכספי ליום 31 בדצמבר, 2024, להלן פרטים אודות הענקות אופציות לעובדים במהלך תשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 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 דצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		הוצאות מחקר ופיתוח, נטו הוצאות הנהלה וכלליות
	2024	2025	2024	2025	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
2	-	554	-	1,441	
1,185	1,185	136	1,185	353	
1,187	1,185	690	1,185	1,794	

**סולרום החזקות בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים**

ביאור 5 - תשלום מבוסס מניות (המשך):

פרטים נוספים באשר לאופציות שהוענקו:

ליום 30 בספטמבר 2025	
ממוצע משוקלל של מחיר המימוש ש"ח	מספר האופציות (לאחר חלוקת ההטבה)
8.84	254,800
5.98	1,139,814
9.08	(207,300)
6.05	1,187,314
8.09	46,672

אופציות שהוענקו אשר:

קיימות במחזור לתחילת התקופה הוענקו פקעו קיימות במחזור לתום התקופה ניתנות למימוש

ביאור 6 - הכנסות

ההרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 אלפי ש"ח (מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2024 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	2025 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	2024 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	2025 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
43,701	9,985	12,006	34,022	36,797
20,944	6,120	7,351	16,490	21,570
436	-	496	-	1,721
11,751	5,243	4,606	5,853	17,259
150	-	-	200	-
76,982	21,348	24,459	56,565	77,347

הכנסות ממכירות מערכות אלקטרוניקה (\*)  
הכנסות ממכירות מערכות תקשורת (\*)  
הכנסות ממערכות לייזר (\*)  
הכנסות שכר דירה (\*)  
אחרות

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

**סולרום החזקות בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים**

ביאור 7 - עלות המכירות, השירותים והשכירות

ההרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2024	2025	2024	2025	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
24,230	6,232	6,448	19,642	16,438	קניות ושינויים במלאי
19,282	4,904	5,112	13,976	15,657	משכורות ונלוות
3,108	1,139	1,413	1,848	4,196	פחת והפחתות
234	36	36	108	108	עבודות חוץ
494	128	153	367	297	הובלה
527	134	213	387	447	חשמל ומים
368	119	89	327	278	ביטוחים
394	96	34	265	495	שכירות
410	134	158	284	437	אחזקה ותיקונים
443	102	48	252	195	משרדיות
377	119	70	262	196	אחרות
<u>49,867</u>	<u>13,143</u>	<u>13,774</u>	<u>37,718</u>	<u>38,744</u>	
					פירוט:
33,439	9,205	7,818	26,801	22,398	עלות המכירות בגין מכירת מערכות אלקטרוניקה
14,517	3,439	4,833	10,256	13,179	עלות המכירות בגין מכירת מערכות תקשורת
1,286	442	789	604	2,162	עלות המכירות בגין שכירות
625	57	334	57	1,005	עלות המכירות בגין מערכות לייזר
<u>49,867</u>	<u>13,143</u>	<u>13,774</u>	<u>37,718</u>	<u>38,744</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 בספטמבר				לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר				
		2024		2025		2024		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	38.9%	8,302	49.7%	12,159	35.6%	19,897	49.1%	37,984	לקוח א'
11.2%	8,652	0.0%	-	3.2%	793	12.9%	7,290	3.0%	2,326	לקוח ב'
8.7%	6,685	9.2%	1,960	8.2%	1,995	8.2%	4,649	7.7%	5,965	לקוח ג'
15.1%	11,631	24.5%	5,240	17.1%	4,187	10.2%	5,752	21.6%	16,697	לקוח ד' (הכנסות שכירות)

**סולרום החזקות בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים**

ביאור 9 - אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן

**(1) גיוסי הון:**

(א) 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 רגילות 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 האמור 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, מבעלי השליטה בחברה, דירקטור בחברה ומנכ"ל החברה (להלן ביחד - "המשקיעים") ומהמשקיעה החיצונית.

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.

(ב) ביום 7 בספטמבר נחתמו הסכמי השקעה בין החברה לבין מספר משקיעים (להלן בסעיף זה ביחד: "המשקיעים"), לפיו, ישקיעו המשקיעים בחברה סך של כ- 33 מיליון ש"ח בתמורה להקצאת 3,863,905 מניות רגילות ו- 1,555,444 אופציות של החברה למשקיעים בדרך של הנפקה פרטית (להלן: "ההנפקה הפרטית").

האופציות ניתנות למימוש למספר זהה של מניות רגילות של החברה בתמורה לתוספת מימוש לא צמודה בסך של 10.5 ש"ח לאופציה למשך שלוש שנים ממועד הקצאתן.

ביום 11 בספטמבר, 2025 הושלמה ההנפקה הפרטית.

המניות הרגילות והאופציות שהוקצו במסגרת ההנפקה הפרטית סווגו כמכשירים הוניים בדוחותיה הכספיים של החברה. תמורת ההנפקה הוקצתה בין המניות והאופציות בהתאם ליחס השווי ההוגן שלהן למועד ההנפקה. את עלויות ההנפקה הפרטית החברה הקצתה בין המכשירים שהונפקו בהתאם ליחס השווי ההוגן שלהם.

יצוין, כי עלויות העסקה שיוחסו למכשירים הוניים קוזזו מהתמורה שהתקבלה.

**(2) תנאי העסקת מנכ"ל:**

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.

ביום 25 בספטמבר, 2025 אישרה האסיפה הכללית את עדכון תנאי העסקתו של מנכ"ל החברה כדלקמן: עלות העסקה חודשית: החל מספטמבר 2025 ועד דצמבר 2026 עלות העסקתו החודשית של המנכ"ל תסתכם לסך של 75,000 ש"ח, החל מינואר 2027 ועד דצמבר 2027 עלות העסקתו החודשית של המנכ"ל תסתכם לסך של 85,000 ש"ח והחל מינואר 2028 עלות העסקתו החודשית של המנכ"ל תסתכם לסך של 95,000 ש"ח.

מענק שנתי תלוי יעדים: בגין שנת 2026 - עד 4 פעמים עלות שכר ובגין שנת 2027 ואילך עד 6 פעמים עלות שכר. יתר תנאי העסקתו של המנכ"ל נותרו ללא שינוי.

**סולרום החזקות בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים**

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

**(3) הסכם העסקה של צד קשור**

בימים 22 במאי 2025 ו-29 במאי 2025 אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, בהתאמה, כי גב' יעל מולדבסקי ("גב' מולדבסקי"), תועסק בחברה כמנהלת תפעול ופרויקטים בכפיפות ישירה לסמנכ"ל התפעול של החברה ובהיקף של משרה מלאה, וזאת החל מיום 1 ביוני 2025. גב' מולדבסקי הינה רעייתו של מר איתי מולדבסקי, מבעלי השליטה בחברה, המכהן כיו"ר דירקטוריון פעיל בחברה. השכר החודשי (ברוטו) שישולם לגב' מולדבסקי בעבור תפקידה כאמור יהיה זהה לשכר החודשי הממוצע במשק, אשר עמד במועד האישור, על-פי פרסום של הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, על סך של 13,773 ש"ח. במסגרת תנאי העסקה בחברה תהיה גב' מולדבסקי זכאית לחופשה שנתית של עד 24 ימים בשנה, חופשת מחלה מהיום הראשון, דמי הבראה החל משנת ההעסקה השנייה, תקופת הודעה מוקדמת בת חודש ימים, ביטוח פנסיוני, פיצויים ואובדן כושר עבודה, קרן השתלמות עד גובה התקרה, והחזר הוצאות, ככל שיהיו, בהתאם לנהלי החברה.

**(4) שינויים מהותיים ביתרות 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%. ביום 22 באוקטובר 2025, לאחר תאריך המאזן, החברה פרעה סך של כ- 2 מיליון ש"ח מתוך הלוואה זו.
- (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.
- (ח) ביום 14 בספטמבר, 2025, פרעה החברה הלוואות שניטלו מבנק הפועלים בסך של 8.9 מיליון ש"ח, 4.9 מיליון ש"ח ו- 1.7 מיליון ש"ח. ההלוואות נשאו ריבית בשיעור של פריים + 1%, פריים + 1.6% ו- 6.9%, בהתאמה.
- (ט) בתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2025 סגרה החברה משיכת יתר בסך של כ- 8.3 מיליון ש"ח, אשר נשאה ריבית שנתית בשיעור של 7%.

**סולרום החזקות בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים**

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

**(5) הסכם שכירות נדל"ן להשקעה בצ.ח.ר:**

ביום 17 ביולי, 2025, חתמה סולרום אלקטרוניקה על הסכם שכירות מול מועצה מקומית חצור הגלילית (להלן - "השוכרת"), להשכרת מבנה מספר 2 ומחצית ממבנה מספר 1 באזור התעשייה צ.ח.ר בראש פינה 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.

חרף העובדה, כי למועד פרסום דוח זה, טרם התקיימו התנאים המתלים כאמור, המוסד החינוכי שבמושכר נפתח ביום 1 בספטמבר, 2025 כמתוכנן ודמי השכירות משולמים כסדרם.

כמו כן, החל מחודש ספטמבר 2025, מבנה מספר 3 משמש את החברה לשימוש עצמי ועל כן, ביום ה- 1 בספטמבר, 2025 החברה מינה חלק יחסי מהנדל"ן להשקעה לרכוש קבוע.

**(6) 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).

בעקבות הצגת יכולת העמדת מימון משלים מגורמי ממשל של התקציב שאושר למשך תקופת הביצוע, ביום 20 באוקטובר, 2025 קיבלה החברה הודעה מרשות החדשנות, לפיה, רשות החדשנות תעביר לחברה את המענק (קרי כ- 2.5 מיליון ש"ח).

**סולרום החזקות בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים**

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

**(7) הסכם שכירות ישראלק:**

בחודש נובמבר 2025, לאחר תאריך המאזן, חתמה ישראלק על חידוש הסכם השכירות במבנה בו היא פועלת. בהתאם להסכם, דמי השכירות החודשיים הינם כ- 43 אלפי ש"ח הצמודים למדד המחירים לצרכן. תקופת השכירות הינה לתקופה של 36 חודשים החל מחודש דצמבר 2025 ועד לחודש נובמבר 2028. בנוסף, לישראלק קיימת אופציה להאריך את הסכם השכירות ב- 36 חודשים נוספים בתמורה לדמי שכירות חודשיים בסך כ- 46 אלפי ש"ח, הצמודים למדד המחירים לצרכן.

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

החל מיום 7 באוקטובר, 2023 פוקד את ישראל בפרט והעולם ככלל, אירוע בעל השלכות מאקרו כלכליות שתחילתו בפרוץ מלחמת חרבות ברזל, והמשכו במלחמה בחזיתות נוספות כמו סוריה, לבנון, איראן ותימן.

החל מפרוץ מלחמת חרבות ברזל הקבוצה פועלת 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.

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. למבצע לא היו השפעות מהותיות על פעילות החברה.

ביום 9 באוקטובר, 2025, נחתם הסכם בין ישראל לחמאס אשר נכנס לתוקף ביום 10 באוקטובר, 2025, וכולל שחרור כל החטופים הישראליים, הפסקת לחימה, ונסיגה ישראלית לגבולות מוסכמים בתוך הרצועה. עם זאת, נכון למועד זה, קיים חוסר ודאות ביחס להמשך מלחמת חרבות ברזל 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.

**(9) הענקת אופציות**

ביום 23 בנובמבר 2025, לאחר תאריך המאזן, אישר דירקטוריון החברה הענקת אופציות כדלהלן:

(א) הענקת 10,000 אופציות לנותן שירותים של החברה, הניתנות למימוש ל- 10,000 מניות של החברה בתמורה לתוספת מימוש של 0.85 ש"ח לאופציה. האופציות יובשלו במנה אחת בתום 12 חודשים ממועד החלטת הדירקטוריון. שווי ההוגן של האופציות למועד הענקה הינו 95 אלפי דולר.

(ב) הענקת 90,000 אופציות לעובד של חברת סולרום אלקטרוניקה, הניתנות למימוש ל- 90,000 מניות של החברה בתמורה לתוספת מימוש של 10.99 ש"ח לאופציה. האופציות יובשלו בארבע מנות שוות על פני תקופה של ארבע שנים ממועד החלטת הדירקטוריון. שווי ההוגן של האופציות למועד הענקה הינו 835 אלפי ש"ח.

(ג) הענקת 90,000 אופציות לעובד של חברת ישראלק, הניתנות למימוש ל- 90,000 מניות של החברה בתמורה לתוספת מימוש של 10.99 ש"ח לאופציה. האופציות יובשלו בארבע מנות שוות על פני תקופה של ארבע שנים ממועד החלטת הדירקטוריון. שווי ההוגן של האופציות למועד הענקה הינו 835 אלפי ש"ח.

**סולרום החזקות בע"מ**

**דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים ביניים פרופורמה**  
**ליום 30 בספטמבר 2025**

**(בלתי מבוקרים)**

## סולרום החזקות בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים ביניים פרופורמה  
ליום 30 בספטמבר 2025

### תוכן העניינים

#### ע מ ד

2

דוח סקירה מיוחד של רואה החשבון המבקר על דוחות כספיים  
תמציתיים ביניים פרופורמה

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים ביניים פרופורמה (בלתי  
מבוקרים):

3-5

דוחות תמציתיים מאוחדים פרופורמה על הרווח או הפסד ורווח כולל  
אחר

6

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, לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו בימים 30 בספטמבר, 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 מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

### מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי 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, 23 בנובמבר, 2025

תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב ת.ד. 16593 תל אביב 6116402 | טלפון: 03-6085555 | [info@deloitte.co.il](mailto: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 <a href="mailto:info-jer@deloitte.co.il">info-jer@deloitte.co.il</a>	טלפון: 972 (4) 860 7333 פקס: 972 (2) 867 2528 <a href="mailto:info-haifa@deloitte.co.il">info-haifa@deloitte.co.il</a>	טלפון: 972 (8) 637 5676 פקס: 972 (2) 637 1628 <a href="mailto:info-eilat@deloitte.co.il">info-eilat@deloitte.co.il</a>	טלפון: 972 (73) 399 4455 פקס: 972 (73) 637 4455 <a href="mailto:info-nazareth@deloitte.co.il">info-nazareth@deloitte.co.il</a>

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 תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)			לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 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	
50,862	150	50,712	60,088	-	60,088	הכנסות
5,853	-	5,853	17,259	-	17,259	הכנסות משכירות
56,715	150	56,565	77,347	-	77,347	סך ההכנסות
38,062	948	37,114	36,582	-	36,582	עלות המכירות והשירותים
604	-	604	2,162	-	2,162	עלות השכירות
38,666	948	37,718	38,744	-	38,744	סך עלות המכירות והשירותים
18,049	(798)	18,847	38,603	-	38,603	<b>רווח גולמי</b>
9,223	2,059	7,164	8,166	-	8,166	הוצאות הנהלה וכלליות
3,239	2,733	506	5,201	-	5,201	הוצאות מחקר ופיתוח
427	-	427	61	-	61	הוצאות אחרות
5,160	(5,590)	10,750	25,175	-	25,175	<b>רווח מפעולות רגילות</b>
(1,067)	327	(1,394)	(9)	-	(9)	הכנסות מימון
2,982	141	2,841	3,830	-	3,830	הוצאות מימון
1,915	468	1,447	3,821	-	3,821	הוצאות מימון, נטו
3,245	(6,058)	9,303	21,354	-	21,354	<b>רווח לפני מיסים על הכנסה</b>
2,212	-	2,212	5,222	-	5,222	הוצאות מיסים על הכנסה
1,033	(6,058)	7,091	<b>16,132</b>	-	<b>16,132</b>	<b>רווח (הפסד) כולל (*)</b>
<b>רווח (הפסד) בסיסי ומדולל</b>						
<b>למניה (בש"ח)</b>						
0.03	(0.24)	0.27	0.46	-	0.46	רווח בסיסי למניה רגילה אחת (בש"ח) בת 1 ש"ח ע.ג.
34,334,083	(8,290,471)	26,043,612	35,037,523	-	35,037,523	ממוצע משוקלל של הון המניות הרגילות ששימש בחישוב הרווח הבסיסי למניה
0.03	(0.24)	0.27	0.46	-	0.46	רווח מדולל למניה רגילה אחת (בש"ח) בת 1 ש"ח ע.ג.
34,334,083	(8,290,471)	26,043,612	35,042,960	-	35,042,960	ממוצע משוקלל של הון המניות הרגילות ששימש בחישוב הרווח המדולל למניה

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

23 בנובמבר 2025

ארז נחשון  
ממנכ"ל כספים

מתן יוסף רבין  
ממנכ"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 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)			לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 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	
16,105	-	16,105	19,853	-	19,853	הכנסות
5,243	-	5,243	4,606	-	4,606	הכנסות משכירות
21,348	-	21,348	24,459	-	24,459	סך ההכנסות
12,980	279	12,701	12,985	-	12,985	עלות המכירות והשירותים
442	-	442	789	-	789	עלות השכירות
13,422	279	13,143	13,774	-	13,774	סך עלות המכירות והשירותים
7,926	(279)	8,205	10,685	-	10,685	<b>רווח גולמי</b>
3,364	157	3,207	3,353	-	3,353	הוצאות הנהלה וכלליות
1,009	503	506	1,761	-	1,761	הוצאות מחקר ופיתוח
52	-	52	(25)	-	(25)	הוצאות אחרות
3,501	(939)	4,440	5,596	-	5,596	<b>רווח (הפסד) מפעולות רגילות</b>
878	(516)	1,394	(1)	-	(1)	הכנסות מימון
1,786	(313)	2,099	1,168	-	1,168	הוצאות מימון
908	203	705	1,167	-	1,167	הוצאות מימון, נטו
2,593	(1,142)	3,735	4,429	-	4,429	<b>רווח (הפסד) לפני מיסים על הכנסה</b>
1,419	-	1,419	1,235	-	1,235	הוצאות מיסים על הכנסה
1,174	(1,142)	2,316	3,194	-	3,194	<b>רווח (הפסד) כולל (*)</b>
<b>רווח (הפסד) בסיסי ומדולל למניה (בש"ח)</b>						
0.03	(0.05)	0.08	0.09	-	0.09	רווח בסיסי למניה רגילה אחת (בש"ח) בת 1 ש"ח ע.ג.
34,334,083	(6,980,804)	27,353,279	35,762,715	-	35,762,715	ממוצע משוקלל של הון המניות הרגילות ששימש בחישוב הרווח הבסיסי למניה
0.03	(0.05)	0.08	0.09	-	0.09	רווח מדולל למניה רגילה אחת (בש"ח) בת 1 ש"ח ע.ג.
34,334,083	(6,980,804)	27,353,279	35,768,911	-	35,768,911	ממוצע משוקלל של הון המניות הרגילות ששימש בחישוב הרווח המדולל למניה

(\*) 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	<b>רווח גולמי</b>
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	<b>רווח מפעולות רגילות</b>
(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	<b>רווח לפני מיסים על הכנסה</b>
3,062	-	3,062	הוצאות מיסים על הכנסה
3,792	(6,086)	9,878	<b>רווח (הפסד) כולל (*)</b>
0.11	(0.98)	0.35	<b>רווח (הפסד) בסיסי ומדולל למניה (בש"ח)</b>
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 ומידיים), 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 בספטמבר 2025 ולתקופות של תשעה חודשים ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.

#### ביאור 2 - אירוע הפרופורמה

כאמור בביאור ג' לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 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 בספטמבר 2025, דוח רווח והפסד ודוח תזרים המזומנים לשנת 2024 ולתשעת השלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 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.

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 ובתשעת השלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 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 השלישי 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.

**23 בנובמבר 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 השלישי 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.

23 בנובמבר 2025

---

ארז נחשון, סמנכ"ל הכספים