



קווליטאו בע"מ

דוח רבעוני

לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025

תוכן העניינים

עמוד

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה א - יג

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים 1 - 16

דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי ליום 30 בספטמבר, 2025 א-ג

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 30 בספטמבר 2025

מוגש בזה דוח הדירקטוריון של קווליטאו בע"מ (להלן: "החברה") לתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025, שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025. דוח זה מוצג מתוך ההנחה שבידי המעיין בו מצוי גם הדוח התקופתי של החברה לשנת 2024 (להלן: "הדוח התקופתי"), כפי שפורסם ביום 30 במרץ 2025 (מספר אסמכתא: 2025-01-022017).

החל מיום 1.1.2025 חדלה החברה מלהיות "תאגיד קטן", ובהתאם להוראות תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ולהחלטת החברה בעניין, חדלה החברה ליישם את ההקלות אשר אומצו על ידה בהיותה "תאגיד קטן" והחל מהתאריך האמור החברה עברה למתכונת דיווח רבעוני. לפרטים נוספים, ראו דיווח מידי בעניין מתכונת הדיווח של תאגיד קטן פטור שפרסמה החברה ביום 2 בינואר 2025 (מספר אסמכתא: 2025-01-000799).

חלק א – הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

1. תיאור תמציתי של השינויים והחידושים המהותיים שחלו בעסקי החברה במהלך תשעת

החודשים הראשונים של שנת 2025

קווליטאו היא חברה המספקת, בעצמה ובאמצעות חברות הבנות שלה (להלן ביחד: "קווליטאו"), פתרונות כוללים (Turn-Key Solutions) לבדיקה ואפיון של תופעות פיסיקליות מסוימות הגורמות לירידה באמינות פעולתם של מעגלים משולבים. במסגרת זו מפתחת קווליטאו את החומרה, את תוכנות ההפעלה והניתוח, עוזרים שונים וכן עורכת את השילוב הכולל (אינטגרציה) של הרכיבים השונים הנכללים במערכות הבדיקה והאפיון האמורות, לכדי מוצר סופי.

השוק מתאפיין בתנודתיות, לעיתים חדה, של היקפי המכירות. ניתן לייחס חלק מהתנודתיות האמורה לגורמים חיצוניים כגון מיתון כלכלי, אסונות טבע וכדומה, ולגורמים פנימיים, שהבולט בהם הוא עודפי ביקוש והיצע לשווקים הנתמכים על ידי תעשיית המוליכים למחצה, כגון מחשבים, תקשורת וכדומה.

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכמו הכנסות החברה ב- 49,184 אלפי דולר, לעומת 31,736 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות החברה לרבעון השלישי של שנת 2025 הסתכמו לסך של 21,080 אלפי דולר, לעומת 11,179 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד. מדובר ברבעון יוצא דופן בהיקף ההכנסות ממכירות, הנובע בעיקר מבקשה של מספר לקוחות של החברה להקדים אספקה של מערכות מהרבעון הרביעי לרבעון השלישי.

להלן ריכוז צבר ההזמנות ליום 30 בספטמבר 2025 וליום 30 בספטמבר 2024 ולמועדי פרסום הדוחות הכספיים התקופתיים לתשעת החודשים הראשונים של השנים 2025 ו-2024, באלפי דולר:

2024	2025	
33,913	43,595	ליום 30 בספטמבר
49,083	49,805	למועד פרסום הדוחות הכספיים

2. דיון בגורמי סיכון:

בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים בסיכוני השוק אליהם חשופה החברה (לפרטים נוספים ראה דוח דירקטוריון ופרק א' – תיאור עסקי התאגיד – בדוח התקופתי), למעט כמפורט להלן:

א. במהלך חודש אוגוסט 2025, הממשל בארצות הברית פרסם את צו התעריפים הסופי (להלן: "הצו"), המעגן את המדיניות החדשה של תעריפי מכס דיפרנציאליים שהוכרזה לראשונה באפריל השנה. הצו מחליף את שיעורי המכס שפורסמו במקור, וקובע את שיעורי המכס המשתנים מול מרבית המדינות, שהוגדרו כמכסים הדדיים, על מוצרים וחומרי גלם שונים, וזאת לאחר משא ומתן שניהל הממשל בארה"ב מול מרבית המדינות.

החברה מעריכה, על בסיס התעריפים שפורסמו בצו, כי מרבית חומרי הגלם והמרכיבים המיועדים לאספקה לחברה החל מהרבעון האחרון לשנה זו, יהיו כפופים למכסים בתעריפים בטווח של 15%-30%, כאשר לצד הטלת המכסים כאמור, חלו גם עליות מחירים המשפיעים על חומרי גלם. עם זאת, להערכת החברה התעריפים, לרבות עליות המחירים שחלו במקביל כאמור, לא צפויים להשפיע באופן מהותי על שיעורי הרווח הגולמי בהתייחס לצבר ההזמנות לשנת 2025, וזאת בין היתר לאור היערכות מקדימה של החברה בניהול רמות המלאי. בנוסף, החברה צופה השפעה על עלות רכיבי המוצרים ביחס לאספקות המתוכננות לשנת 2026, ובהתאם היא נוקטת צעדים להתאמת מחירי המכירה ללקוחותיה, באופן שיאפשר לאזן ולצמצם את ההשפעה הפוטנציאלית על שיעורי הרווחיות הגולמית בשנת 2026 כאמור.

ב. הסכסוך הכלכלי המתמשך בין ארה"ב לסין, שעלול להסלים משמעותית בעתיד הנראה לעין, מזוהה על ידי הנהלת החברה כגורם סיכון פוטנציאלי משמעותי. למיטב הערכת הנהלת החברה נכון למועד דוח זה, כל ההזמנות של לקוחות החברה בסין עליהן דיווחה החברה, יסופקו כמתוכנן. עוד יצוין כי כל ההזמנות אשר החברה קיבלה מחברות הרשומות בסין לאספקה בשנים 2025 ו-2026 נתקבלו מחברות בסין אשר נכון למועד זה אינן נמנות על רשימת החברות המוגבלות למשלוח ולמסחר המפורסמת ע"י ממשלת ארה"ב. אולם, ככל ותחול החרפה בסכסוך הכלכלי בין המדינות האמורות, זו עלולה להשפיע באופן מהותי על פעילות החברה בשוק מרכזי זה. בהקשר הזה נכון לציין כי המתיחות המתמשכת בין סין לטיוואן המהווה גם היא גורם סיכון מהותי אשר עלול בנסיבות מסוימות להביא למשבר אשר השפעותיו על תעשיית השבבים העולמית עלולות להיות משמעותיות ואשר לא ניתן כעת להעריך את היקפם.

סיכום

הצו שפרסם הממשל האמריקאי, בדבר יישום מדיניות מכסים חדשה על בסיס תעריפי מכס, אשר כבר החלה להשפיע על מחירי חומרי גלם ותהליכי סחר בינלאומיים, מהווה גורם סיכון משמעותי הצפוי להשפיע על שיעורי הרווח בכלל תעשיית השבבים העולמית ובתוך כך גם על הרווח הגולמי והנקי של החברה. להערכת החברה, המשך מימוש התעריפים בהתאם לצו, עלול להוביל להתייקרות הדרגתית של חומרי הגלם בענף, החל מהרבעון הרביעי של שנת 2025, תוך יצירת לחץ על שרשרת הערך להתאמת מחירים.

כמו כן, המתרחשות המתמשכת ביחסים הכלכליים בין סין לארה"ב, וכן המשך המתרחשות בין סין לטיוואן מהווים גורמי סיכון מהותיים עבור פעילותה העסקית של החברה, כמו גם לכלל תעשיית המוליכים למחצה העולמית, אך אלה אינם בשליטת החברה, ואין לחברה אפשרות לבצע פעולות אקטיביות שיש בהם להפחית את הסיכון.

המידע האמור לעיל בקשר לתעריפים ומדיניות המכסים של הממשל בארה"ב ולמשבר הסחר בין ארה"ב לבין סין ולהשלכות הנובעות ממנו על פעילות החברה, הינו מידע צופה פני עתיד וחוסה תחת ההגנה הקבועה בסעיף 32א' לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, ומבוסס על הידוע לחברה נכון למועד זה ועל הערכות הנהלת החברה. הערכות החברה כאמור עשויות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהאופן שבו החברה צופה שיתממשו, ובכלל זה שהשיבושים כתוצאה מההשלכות של מלחמת הסחר בין ארה"ב לסין ישפיעו מהותית לרעה על פעילות החברה ותוצאותיה, בין היתר בשל גורמים אשר אינם ידועים לחברה נכון למועד דוח זה ו/או אינם בשליטתה.

להלן ניתוח סעיפי המצב הכספי של קוולטאו ביום 30 בספטמבר 2025 לעומת ה- 31 בדצמבר 2024 :

הסברי החברה	שינוי גידול (קיטון)	31 בדצמבר 2024	30 בספטמבר 2025	סעיף
	%	אלפי דולר		
הגידול נובע בעיקר מעלייה ביתרת לקוחות בסך 19,776 אלפי דולר, מגידול ביתרת מלאי בסך 2,582 אלפי דולר ומגידול ביתרות חייבים שונים בסך 1,062 אלפי דולר בקיזוז ירידה במזומנים ושווי מזומנים בסך של כ- 9,372 אלפי דולר.	27%	53,460	67,747	נכסים שוטפים
		99	99	השקעות וחייבים לזמן ארוך
הקיטון נובע בעיקר מהוצאות פחת בקיזוז רכישת רכוש קבוע.	(7%)	1,372	1,279	רכוש קבוע, נטו
הקיטון נובע בעיקר מהפחתת נכסי זכות שימוש.	(14%)	3,379	2,896	נכסי זכות שימוש
		3,247	3,247	נכסי מיסים נדחים
הקיטון נובע בעיקר מירידה בהפרשה לבונוס בסך 2,446 אלפי דולר, מירידה ביתרת הכנסות מראש בסך של 1,255 אלף דולר בקיזוז עלייה בספקים ונותני שירותים בסך 210 אלפי דולר.	(33%)	10,554	7,116	התחייבויות שוטפות
הקיטון נובע מירידה ביתרת התחייבויות בגין חכירה.	(15%)	3,090	2,628	התחייבויות שאינן שוטפות
הגידול נובע מרווחי החברה בתשעת החודשים הראשונים של 2025, בסך 22,803 אלפי דולר ומרישום הוצאות בגין אופציות למניות בסך 1,497 אלפי דולר, שקוזזו מתשלום דיבידנד בסך 6,738 אלפי דולר.	37%	47,913	65,524	הון עצמי

4. תוצאות הפעילות

נתונים תוצאתיים מאוחדים

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	
	(מבוקר) אלפי דולר	(בלתי מבוקר) אלפי דולר	(בלתי מבוקר) אלפי דולר	(בלתי מבוקר) אלפי דולר	
46,247	11,179	21,080	31,736	49,184	הכנסות ממכירת מערכות ושירותים
15,200	3,585	4,928	10,281	13,095	עלות המכירות והשירותים
31,047	7,594	16,152	21,455	36,089	רווח גולמי
5,021	1,189	1,048	3,387	3,200	עלויות מחקר ופיתוח, נטו
3,982	937	1,033	2,587	2,991	הוצאות מכירה ושיווק
6,003	1,089	3,051	3,646	5,779	הוצאות הנהלה וכלליות
--	--	1	--	1	הוצאות אחרות
16,041	4,379	11,019	11,835	24,118	רווח (הפסד) מפעולות רגילות
1,104	271	224	810	1,141	הכנסות מימון
(361)	--	(68)	(217)	(235)	הוצאות מימון
16,784	4,650	11,175	12,428	25,024	רווח (הפסד) אחרי מימון
2,877	1,025	460	2,701	2,221	מיסים על ההכנסה
13,907	3,625	10,715	9,727	22,803	רווח (הפסד) נקי לתקופה
--	--	--	--	--	רווח (הפסד) כולל אחר
13,907	3,625	10,715	9,727	22,803	סך הכל רווח (הפסד) כולל
					מיוחס ל:
13,907	3,625	10,715	9,727	22,803	בעלי הזכויות ההוניות של החברה
					<u>רווח (הפסד) נקי למניה בדולר:</u>
3.192	0.833	2.352	2.234	5.110	בסיסי
3.017	0.787	2.315	2.111	4.948	מדולל

להלן ניתוח תוצאות הפעילות של קווליטאו לתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 :

הסברי החברה	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		סעיף
	2024	2025	
	אלפי דולר		
השינוי הסך המכירות ביחס לתקופה מקבילה אשתקד נובע מעלייה בהכנסות מהמזרח הרחוק, מאירופה ואחרים.	31,736	49,184	הכנסות ממכירת מערכות ושירותים
בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 הופחת מלאי מת בסך 294 אלפי דולר (לעומת 289 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד). הגידול בהיקף ההוצאות נובע מעליה במחזור המכירות.	10,281	13,095	עלות המכירות והשירותים
שיעור הרווח הגולמי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 מהווה כ- 73% (בתקופה המקבילה אשתקד כ- 67%).	21,455	36,089	רווח גולמי
לא חל שינוי משמעותי בהיקף עלויות המחקר והפיתוח נטו.	3,387	3,200	עלויות מחקר ופיתוח, נטו
הגידול בהוצאות מכירה ושיווק לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר מגידול בסעיף עמלות מכירה בעקבות העלייה במחזור המכירות ומגידול בהוצאות שכר ונלוות.	2,587	2,991	הוצאות מכירה ושיווק
הגידול בהוצאות הנהלה וכלליות לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר מעליה ברישום הוצאות שכר בגין תוכנית אופציות, בנלוות לשכר ומגידול בהוצאות של ביקורת ושירותים מקצועיים בקיזוז ירידה בהוצאות מעבר למבנה החדש והוצאות אחזקה שונות.	3,646	5,779	הוצאות הנהלה וכלליות
	--	1	הוצאות (הכנסות) אחרות
הגידול ברווח התפעולי נובע מהעלייה בהכנסות לעומת התקופה המקבילה אשתקד.	11,835	24,118	רווח תפעולי
הגידול בסעיף נובע מריבית על הפיקדונות והתאמות מהפרשי תרגום.	810	1,141	הכנסות מימון

4. תוצאות הפעילות (המשך)

ניתוח תוצאות הפעילות של קווליטאו לתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 (המשך):

הסברי החברה	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		סעיף
	2024	2025	
	אלפי דולר		
	217	235	הוצאות מימון
בהוצאות המיסים בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 לא חל שינוי משמעותי ביחס לתקופה אשתקד. עם זאת, שיעור המס האפקטיבי נמוך משנה קודמת עקב הטבה חד פעמית בארה"ב הקשורה למימוש אופציות למניות ומשנויים בחקיקה בארה"ב באופן ההכרה לצרכי מס של הוצאות מו"פ.	2,701	2,221	מיסים על ההכנסה (הטבת מס)
הרווח הבסיסי למניה לתשעת החודשים הראשונים של 2025 הינו 5.110 דולר, לעומת רווח בסיסי למניה בסך 2.234 דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח המדולל למניה לתשעת החודשים הראשונים של 2025 הינו 4.948 דולר, לעומת רווח מדולל למניה בסך 2.111 דולר בתקופה המקבילה אשתקד.	9,727	22,803	רווח נקי

4. תוצאות הפעילות (המשך)

ניתוח תוצאות הפעילות של קווליטאו לרבעון השלישי של שנת 2025 :

הסברי החברה	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		סעיף
	2024	2025	
אלפי דולר			
השינוי בסך המכירות ביחס לתקופה מקבילה אשתקד נובע מעלייה בהכנסות מהמזרח הרחוק, מאירופה ואחרים, ובעיקר מהקדמת אספקה של מערכות מהרבעון הרביעי לרבעון השלישי לבקשת מספר לקוחות של החברה.	11,179	21,080	הכנסות ממכירת מערכות ושירותים
ברבעון השלישי של שנת 2025 הופחת מלאי מת בסך 92 אלפי דולר. הגידול בהיקף ההוצאות נובע מעליה במחזור המכירות.	3,585	4,928	עלות המכירות והשירותים
שיעור הרווח הגולמי ברבעון השלישי של שנת 2025 מהווה כ- 77% (בתקופה המקבילה אשתקד כ- 68%).	7,594	16,152	רווח גולמי
לא חל שינוי משמעותי בהיקף עלויות המחקר והפיתוח נטו.	1,189	1,048	עלויות מחקר ופיתוח, נטו
הגידול בהוצאות מכירה ושיווק לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר מגידול בסעיף עמלות מכירה שנובע מעליה במחזור המכירות.	937	1,033	הוצאות מכירה ושיווק
הגידול בהוצאות הנהלה וכלליות לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר מרישום הוצאות בגין תוכנית אופציות, מעליה בנלוות לשכר ומגידול בהוצאות של ביקורת ושירותים מקצועיים בקיזוז ירידה בהוצאות מעבר למבנה החדש והוצאות אחזקה שונות.	1,089	3,051	הוצאות הנהלה וכלליות
	--	1	הוצאות (הכנסות) אחרות
הגידול ברווח התפעולי נובע מהעלייה בהכנסות לעומת התקופה המקבילה אשתקד.	4,379	11,019	רווח תפעולי
הקיטון בסעיף נובע מירידה בהכנסות בהפרשי תרגום בקיזוז מריבית על הפיקדונות.	271	224	הכנסות מימון

ניתוח תוצאות הפעילות של קווליטאו לרבעון השלישי של שנת 2025(המשך):

הסברי החברה	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		סעיף
	2024	2025	
	אלפי דולר		
	--	68	הוצאות מימון
הירידה בהוצאות מיסים על הכנסה הרבעון השלישי 2025 ביחס לאשתקד, נובעת במידה ניכרת מהטבת מס שנתית חד-פעמית בארה"ב הקשורה למימוש אופציות למניות ומשנויים בחקיקה בארה"ב באופן ההכרה לצרכי מס של הוצאות מו"פ.	1,025	460	מיסים על ההכנסה (הטבת מס)
הרווח הבסיסי למניה לרבעון השלישי של 2025 הינו 2.352 דולר, לעומת רווח בסיסי למניה בסך 0.833 דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח המדולל למניה לרבעון השלישי של 2025 הינו 2.315 דולר, לעומת רווח מדולל למניה בסך 0.787 דולר בתקופה המקבילה אשתקד.	3,625	10,715	רווח נקי

5. **נזילות ומקורות מימון**

להלן ניתוח הדוח על תזרימי המזומנים של קווליטאו לתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025:

הסברי החברה	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		סוג הפעילות
	2024	2025	
	אלפי דולר		
בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025: השינוי נובע מרווחי החברה שקוֹזו מגידול ביתרות לקוחות, חייבים שונים ומלאי וקיטון בזכאים ויתרות זכות בקיזוז רישום הוצאות בגין תוכנית האופציות. בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2024: השינוי נובע מרווחי החברה, שקוֹזו מגידול ביתרות לקוחות ומלאי, קיטון בזכאים ויתרות זכות.	6,197	(2,001)	פעילות שוטפת
בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025: השינוי חל בעקבות רכישה של רכוש קבוע. בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2024: השינוי חל בעקבות רכישה של רכוש קבוע וחייבים לזמן ארוך.	(473)	(68)	פעילות השקעה
בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025: השינוי חל בעקבות תשלום דיבידנד, מפירעון התחייבויות בגין חכירות, גידול במזומנים מוגבלים בשימוש ורכישת מניות באוצר שקוֹזו מתקבולים ממימוש אופציות למניות. בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2024: השינוי נובע מחלוקת דיבידנד לבעלי מניות החברה ומפירעון התחייבויות בגין חכירות שקוֹזו בתקבול ממימוש אופציות למניות.	(6,342)	(7,303)	פעילות מימון

נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים, מימון פעילותה של החברה נעשה בעיקר באמצעה העצמאיים של החברה.

החברה מקבלת מספקיה בישראל אשראי לתקופות של 30 עד 90 יום ומספקיה בארה"ב אשראי של 30 יום. החברה מעניקה ללקוחותיה אשראי ממוצע של 60 יום, החל ממועד משלוח מוצר ללקוח.

6. סביבה כלכלית והשפעתה על החברה

פרסום צו התעריפים, כמפורט בסעיף 2א' לעיל, צפויה להמשיך ולהשפיע על הסביבה המקרו-כלכלית בה פועלת החברה, לרבות שינויים במגמות האינפלציה העולמית כפי בא לידי ביטוי עליות מחירים המשפיעים על חומרי גלם. החברה מעריכה כי תהיה לכך השפעה שולית בשנת 2025, עם זאת יישום התעריפים והשלכותיהם על שרשרת האספקה הגלובלית צפויה להוביל להמשך התייקרות של חומרי הגלם בענף בשנת 2026. על אף שבשלב זה לא ניתן לאמוד את היקפה המלא, החברה נערכת ונוקטת צעדים להתאמת מחירי המכירה ללקוחותיה, באופן שיצמצם ככל הניתן את ההשפעה הפוטנציאלית.

לפירוט נוסף בדבר השפעה צפויה ראה סעיף א' לפרק 2 לעיל.

אינפלציה וריבית:

נכון ליום 30 בספטמבר 2025, בסביבת המאקרו העולמית נמשכה מגמת הירידה בריבית באירופה ובארה"ב, בעוד שב ישראל נותר שיעור הריבית ללא שינוי:

גוש האירו: ביום 30 באוקטובר 2025 הותיר הבנק המרכזי האירופי את שיעורי הריבית כך שריבית הפיקדון עומדת על 2.00%, ריבית ההלוואות על 2.15%.

ארצות הברית (Federal Reserve): ביום 29 באוקטובר הפחית הבנק המרכזי האמריקאי את שיעור הריבית הפדרלית ל- 4%.

ישראל: בהחלטתו מיום 24 בנובמבר בנק ישראל הוריד את הריבית ב-0.25% לרמה של 4.25%, לאחר הפחתה של 0.25% בינואר 2024.

למועד אישור דוחות אלו, הנהלת הקבוצה מעריכה כי לשינויים בריבית ובאינפלציה לא צפויה להיות השפעה מהותית על מצבה הכספי, תוצאות פעילותה ותזרימי המזומנים שלה.

שער חליפין:

בתקופת הדוח לא חל שינוי מהותי בסיכוני המטבע אליהם חשופה החברה, במדיניות ניהול סיכונים אלו ובאחראים לניהולם, ביחס למתואר בדוח הדירקטוריון על המצב עסקי התאגיד המצורף לדוח התקופתי לשנת 2024.

יצוין כי האמור בסעיף זה בעניין השפעותיה של מדיניות תעריפי המכס של הממשל בארה"ב, העלייה בשיעור האינפלציה ו/או הריבית ו/או שער החליפין על החברה, לאחר תאריך הדו"ח, מהווה מידע צופה פני עתיד כמשמעו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוסס, בין היתר, על אינפורמציה הקיימת בחברה בתאריך דוח זה. לפיכך, אין כל ודאות כי האמור לעיל אכן יתממש, או שיתממש באופן דומה לזה המתואר לעיל, והתוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מן התוצאות המוערכות או המשתמעות ממידע זה.

חלק ב – היבטי ממשל תאגידי ועדכונים אודות פעילות החברה

7. גילוי בדבר המבקר הפנימי בתאגיד

ביום 26 במרץ 2025 חדל לכהן רו"ח דניאל שפירא כמבקר הפנימי של החברה, ובמקומו מונה רו"ח ישראל גבירץ לכהן כמבקר הפנימי של החברה החל מיום 26 במרץ 2025. לפרטים נוספים אודות סיום הכהונה והמינוי כאמור ראה דיווחי החברה מיום 27 במרץ 2025 (אסמכתאות 021252-01-2025 ו- 01-2025-021247).

8. אירועים מהותיים בפעילות החברה בתקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן

לפרטים בדבר אירועים מהותיים בתקופת הדוח, עד למועד פרסום הדוח התקופתי ראה דוח דירקטוריון חלק שני – אירועים מהותיים לאחר תאריך המאזן – בדוח התקופתי:

- א. בישיבת הדירקטוריון שנערכה ביום 28 במרץ 2025, דירקטוריון החברה הכריז על חלוקת דיבידנד לבעלי מניות החברה, בסך של 14,736,000 ₪ (כ- 4,000 אלפי דולר ארה"ב לפי השער היציג במועד ההחלטה). הדיבידנד שולם במהלך חודש אפריל 2025.
- ב. בנוסף להכרזת הדיבידנד שלעיל, ביום 28 במרץ 2025, אישר דירקטוריון החברה תכנית רכישה עצמית חדשה של מניות החברה בהיקף של עד 7,368,000 ₪ (2,000 אלפי דולר ארה"ב לפי השער היציג במועד ההחלטה), חלף תוכנית רכישה עצמית 2023, אשר הוחלט על סיומה במקביל. לפרטים נוספים בדבר תוכנית הרכישה ראו דיווח מידי מיום 30 במרץ 2025 (אסמכתא 2023-01-035355). למועד פרסום הדוח, מתוך סך הון המניות המונפק והנפרע מחזיקה החברה 21,820 מניות. כמות של 9,220 מניות נרכשו החל מאישור תוכנית הרכישה החדשה.
- ג. בישיבת הדירקטוריון שנערכה ביום 31 באוגוסט 2025, דירקטוריון החברה הכריז על חלוקת דיבידנד לבעלי מניות החברה, בסך של 9,163,000 ₪ (כ- 2,750 אלפי דולר ארה"ב לפי השער היציג במועד ההחלטה). הדיבידנד שולם במהלך חודש ספטמבר 2025.
- ד. במהלך חודש אפריל 2025, החברה קיבלה הזמנה מלקוח של מוליקים למחצה בארה"ב, בסך כולל של 1.2 מ' דולר ארה"ב. ההזמנה צפויה להיות מסופקות במהלך הרבעון הרביעי בשנת 2025. לפרטים אודות ההזמנה ראו דיווח מיום 3.4.2025 (אסמכתא 2025-01-024427).
- ה. במהלך חודש אפריל 2025, החברה קיבלה הזמנה מלקוח של מוליקים למחצה באסיה, בסך כולל של 2.5 מ' דולר ארה"ב. ההזמנה צפויה להיות מסופקות במהלך הרבעון הרביעי בשנת 2025. לפרטים אודות ההזמנה ראו דיווח מיום 8.4.2025 (אסמכתא 2025-01-025934).
- ו. במהלך חודש אפריל 2025, החברה קיבלה הזמנה מלקוח של מוליקים למחצה באסיה, בסך כולל של 1.47 מ' דולר ארה"ב. ההזמנה צפויה להיות מסופקות במהלך הרבעון הראשון בשנת 2026. לפרטים אודות ההזמנה ראו דיווח מיום 14.4.2025 (אסמכתא 2025-01-027256).
- ז. במהלך חודש מאי 2025, החברה קיבלה הזמנה מלקוח באסיה, בסך כולל של 1.98 מ' דולר ארה"ב. ההזמנה צפויה להיות מסופקות במהלך הרבעון הראשון בשנת 2026. לפרטים אודות ההזמנה ראו דיווח מיום 6.5.2025 (אסמכתא 2025-01-031600).
- ח. במהלך חודש מאי 2025, החברה קיבלה הזמנה מלקוח באסיה, בסך כולל של 3.3 מ' דולר ארה"ב. ההזמנה צפויה להיות מסופקות במהלך הרבעון הראשון בשנת 2026. לפרטים אודות ההזמנה ראו דיווח מיום 11.5.2025 (אסמכתא 2025-01-032684).
- ט. במהלך חודש מאי 2025, החברה קיבלה הזמנה מלקוח באסיה, בסך כולל של 2.3 מ' דולר ארה"ב. ההזמנה צפויה להיות מסופקות במהלך הרבעון השני בשנת 2026. לפרטים אודות ההזמנה ראו דיווח מיום 22.5.2025 (אסמכתא 2025-01-036211).

8. אירועים מהותיים בפעילות החברה בתקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן (המשך)

- י. במהלך חודש יוני 2025, החברה קיבלה הזמנה מלקוח באסיה, בסך כולל של 1.6 מ' דולר ארה"ב. ההזמנה צפויה להיות מסופקות במהלך המחצית השנייה של 2025 ובמהלך שנת 2026. לפרטים אודות ההזמנה ראו דיווח מיום 5.6.2025 (אסמכתא 040340-01-2025).
- יא. במהלך חודש יולי 2025, החברה קיבלה הזמנה מלקוח באסיה, בסך כולל של 1.8 מ' דולר ארה"ב. ההזמנה צפויה להיות מסופקות במהלך הרבעון השני של 2026. לפרטים אודות ההזמנה ראו דיווח מיום 9.7.2025 (אסמכתא 050481-01-2025).
- יב. במהלך חודש יולי 2025, החברה קיבלה הזמנה מלקוח באסיה, בסך כולל של 4.36 מ' דולר ארה"ב. ההזמנה צפויה להיות מסופקות במהלך הרבעון הרביעי של 2025 ובמהלך הרבעון השני של 2026. לפרטים אודות ההזמנה ראו דיווח מיום 30.7.2025 (אסמכתא 056566-01-2025).
- יג. במהלך חודש אוגוסט 2025, החברה קיבלה הזמנה מלקוח באסיה, בסך כולל של 2.4 מ' דולר ארה"ב. ההזמנה צפויה להיות מסופקות במהלך שנת 2026. לפרטים אודות ההזמנה ראו דיווח מיום 13.8.2025 (אסמכתא 059970-01-2025).
- יד. במהלך חודש נובמבר 2025, החברה קיבלה הזמנה מלקוח באסיה, בסך כולל של 1.7 מ' דולר ארה"ב. ההזמנה צפויה להיות מסופקות במהלך הרבעון השני של שנת 2026. לפרטים אודות ההזמנה ראו דיווח מיום 18.11.2025 (אסמכתא 088429-01-2025).
- טו. במהלך חודש נובמבר 2025, החברה קיבלה הזמנה מלקוח בארה"ב, בסך כולל של 1.38 מ' דולר ארה"ב. ההזמנה צפויה להיות מסופקות במהלך הרבעון השלישי של שנת 2026. לפרטים אודות ההזמנה ראו דיווח מיום 25.11.2025 (אסמכתא 091583-01-2025).
- טז. באסיפה הכללית השנתית ומיוחדת של בעלי המניות של החברה, שהתקיימה ביום 6 באפריל 2025, אושר, בין היתר, שינוי מועד המימוש של כל האופציות של מנכ"ל החברה, מר יעקב הרשמן, וסמנכ"לית הכספים של החברה, גב' נאוה בן יהודה, כך שהאופציות המובשלות יהיו ניתנות למימוש, החל ממועד אישור העדכון ועד למועד פקיעתן ביום 31.5.2025, כמפורט בדוח הזימון, ובכפוף לכל דין. לפרטים אודות החלטות אסיפת בעלי המניות ראה דיווח מידי בדבר זימון האסיפה מיום 2 במרץ 2025 (אסמכתא 013710-01-2025), וכן דיווח בדבר תוצאות האסיפה מיום 6 באפריל 2025 (אסמכתא 025111-01-2025).

8. אירועים מהותיים בפעילות החברה בתקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן (המשך)

יז. באסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות של החברה, שהתקיימה ביום 14 באוגוסט 2025, התקבלו ההחלטות הבאות: (1) לאשר את מדיניות התגמול המוצעת לעניין תנאי כהונה והעסקה של נושאי משרה בחברה כפי שאושרה על ידי וועדת התגמול ודירקטוריון החברה לתקופה של 3 שנים ממועד אישורה; (2) לאשר את תנאי כהונתו והעסקתו של מר הרשמן כמנכ"ל החברה, כעסקה החורגת ממדיניות התגמול שאושרה כאמור, וזאת החל מחודש ינואר 2025; (3) לאשר מענק הוני של 155,000 אופציות לא סחירות, הניתנות למימוש ל-155,000 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א של החברה למר הרשמן, בהתאם למדיניות התגמול, אשר יוקצו בדרך של הצעה פרטית מהותית; (4) לאשר מענק בשיקול דעת למר הרשמן, בסך של 100 אלפי דולר ארה"ב ברוטו, בהתאם למדיניות התגמול, בגין פועלו בשנת 2024; (5) לאשר מענק הוני של 15,000 אופציות לא סחירות, הניתנות למימוש ל-15,000 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א של החברה ליו"ר הדירקטוריון, מר ערן רום, בהתאם למדיניות התגמול המוצעת, אשר יוקצו בדרך של הצעה פרטית מהותית; ו- (6) אישור מענק הוני של 5,532 אופציות לא סחירות, הניתנות למימוש ל-5,532 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א, לפיו יוקצו לכל אחד מהדירקטורים הבלתי תלויים שאינם דירקטורים חיצוניים-ה"ה מר רון הדסי, מר גדעון שמואל ומר בצלאל איגר, 1,844 אופציות הניתנות למימוש ל-1,844 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א של החברה, בהתאם למדיניות התגמול המוצעת, אשר יוקצו בדרך של הצעה פרטית מהותית.

יוער כי המענקים ההוניים למנכ"ל החברה, ליו"ר החברה ולדירקטורים הבלתי תלויים שאינם דירקטורים חיצוניים, אושרו לאחר קיום דיונים עם נציגי משקיעים מוסדיים שבעקבותיהם עדכן הדירקטוריון את תנאי המענקים אשר לבסוף אושרו, וזאת בהמשך לפרסום דיווח מיידי בדבר כינוס אסיפה ביום 8.6.2025 וכן דוח הצעה פרטית מהותית והצעה פרטית לא מהותית מיום 12.6.2025 (אסמכתאות: 2025-01-040841 ו-2025-01-042408 בהתאמה). עוד יצוין כי ההצעה הפרטית הלא מהותית, שנכללה בדוח ההצעה הפרטית מיום 12.6.2025 (אסמכתא: 2025-01-042408), כללה הענקת 23,250 אופציות לא סחירות הניתנות למימוש ל-23,250 מניות רגילות של החברה לסמנכ"לית הכספים של החברה הגב' נאוה בן-יהודה. הענקה זו אושרה על ידי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, בהתאם למדיניות התגמול של החברה.

לפרטים נוספים בעניין ההצעות הפרטיות ואישור אסיפת בעלי המניות את ההענקה ראו דוח מתקן לדוח ההצעה הפרטית מיום 25.8.2025 (אסמכתא: 2025-01-063548), דיווח מיידי מתקן אודות כינוס אסיפה מיום 3.7.2025 (אסמכתא: 2025-01-048540), ודיווח מיידי אודות תוצאות אסיפה מיום 14.8.2025 (אסמכתא: 2025-01-060649), המובאים על דרך ההפניה לדוח זה.

9. אומדנים חשבונאיים קריטיים

אין שינוי לעומת האמור בדוח התקופתי של החברה לשנת 2024.

ערן רום
יו"ר הדירקטוריון

יעקב הרשמן
מנכ"ל

26 בנובמבר, 2025

קווליטאו בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

ליום 30 בספטמבר 2025

(בלתי מבוקרים)

קווליטאו בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

ליום 30 בספטמבר 2025

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

עמוד

1	דוח סקירה של רואה החשבון.....
	<u>דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים ביניים (בלתי מבוקרים):</u>
2-3	דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי.....
4	דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח וההפסד הכולל.....
5-6	דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון.....
7-8	דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים.....
9-15	באורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים.....

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של קווליטאו בע"מ**מבוא**

סקרנו את המידע הכספי המצורף של קווליטאו בע"מ (להלן: "החברה") והחברות המאוחדות שלה, הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2025 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח וההפסד הכולל, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34. בנוסף לאמור בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

בכבוד רב,

אנדרסון, קידר ושות'

רואי – חשבון

נתניה, 26 בנובמבר, 2025

קווליטאו בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר) אלפי דולר	ליום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר) אלפי דולר	ליום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר) אלפי דולר	
			נכסים שוטפים
35,308	25,148	25,936	מזומנים ושווי מזומנים
835	820	1,074	מזומנים מוגבלים בשימוש
3,315	6,537	23,091	לקוחות
279	234	1,341	חייבים ויתרות חובה
13,723	12,726	16,305	מלאי
<u>53,460</u>	<u>45,465</u>	<u>67,747</u>	
			נכסים לא שוטפים
99	99	99	חייבים לזמן ארוך
1,372	1,329	1,279	רכוש קבוע, נטו
3,379	3,555	2,896	נכסים בגין זכויות שימוש
3,247	2,570	3,247	נכסי מיסים נדחים
<u>8,097</u>	<u>7,553</u>	<u>7,521</u>	
<u>61,557</u>	<u>53,018</u>	<u>75,268</u>	

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

קווליטאו בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר) אלפי דולר	ליום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר) אלפי דולר	ליום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר) אלפי דולר
595	589	644
1,541	1,686	1,751
8,418	3,851	4,721
<u>10,554</u>	<u>6,126</u>	<u>7,116</u>
3,090	3,173	2,628
47,913	43,718	65,524
<u><u>61,557</u></u>	<u><u>53,018</u></u>	<u><u>75,268</u></u>

התחייבויות שוטפות

חלויות שוטפות – התחייבויות בגין חכירות
ספקים ונותני שירותים
זכאים ויתרות זכות

התחייבויות שאינן שוטפות

התחייבויות בגין חכירות

הון עצמי

26 בנובמבר, 2025

נאוה בן יהודה
סמנכ"ל כספים

ערן רום
יו"ר הדירקטוריון

יעקב הרשמן
מנכ"ל

תאריך אישור הדוחות הכספיים

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קווליטאו בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח וההפסד הכולל

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	
	(מבוקר) אלפי דולר	(בלתי מבוקר) אלפי דולר	(בלתי מבוקר) אלפי דולר	(בלתי מבוקר) אלפי דולר	
46,247	11,179	21,080	31,736	49,184	הכנסות ממכירת מערכות ושירותים
15,200	3,585	4,928	10,281	13,095	עלות המכירות והשירותים
31,047	7,594	16,152	21,455	36,089	רווח גולמי
5,021	1,189	1,048	3,387	3,200	עלויות מחקר ופיתוח, נטו
3,982	937	1,033	2,587	2,991	הוצאות מכירה ושיווק
6,003	1,089	3,051	3,646	5,779	הוצאות הנהלה וכלליות
--	--	1	--	1	הוצאות אחרות
16,041	4,379	11,019	11,835	24,118	רווח (הפסד) מפעולות רגילות
1,104	271	224	810	1,141	הכנסות מימון
(361)	--	(68)	(217)	(235)	הוצאות מימון
16,784	4,650	11,175	12,428	25,024	רווח (הפסד) אחרי מימון
2,877	1,025	460	2,701	2,221	מיסים על ההכנסה
13,907	3,625	10,715	9,727	22,803	רווח (הפסד) נקי לתקופה
--	--	--	--	--	רווח (הפסד) כולל אחר
13,907	3,625	10,715	9,727	22,803	סך הכל רווח (הפסד) כולל
					מיוחס ל:
13,907	3,625	10,715	9,727	22,803	בעלי הזכויות ההוניות של החברה
					רווח (הפסד) נקי למניה בדולר:
3.192	0.833	2.352	2.234	5.110	בסיסי
3.017	0.787	2.315	2.111	4.948	מדולל

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קווליטאו בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון העצמי

סך הכל אלפי דולר	יתרת רווח אלפי דולר	קרנות הון אחרות אלפי דולר	קרן הון בגין עסקאות עם בעלי עניין אלפי דולר	מניות באוצר אלפי דולר	פרמיה על מניות אלפי דולר	הון מניות אלפי דולר
47,913	39,719	18	22	(166)	6,984	1,336
22,803	22,803	--	--	--	--	--
1,497	1,497	--	--	--	--	--
(514)	--	--	--	(514)	--	--
563	(887)	--	--	--	1,394	56
(6,738)	(6,738)	--	--	--	--	--
65,524	56,394	18	22	(680)	8,378	1,392
39,982	31,979	18	22	(166)	6,800	1,329
9,727	9,727	--	--	--	--	--
43	43	--	--	--	--	--
129	(54)	--	--	--	176	7
(6,163)	(6,163)	--	--	--	--	--
43,718	35,532	18	22	(166)	6,976	1,336

יתרה ליום 1 בינואר 2025
 תנועה בתשעת החודשים שנסתיימו
 ב- 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר):
 רווח נקי לתקופה
 עלות תשלום מבוסס מניות
 רכישת מניות רדומות
 מימוש אופציות למניות
 חלוקת דיבידנד
יתרה ליום 30 בספטמבר 2025

יתרה ליום 1 בינואר 2024
 תנועה בתשעת החודשים שנסתיימו
 ב- 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר):
 רווח נקי לתקופה
 עלות תשלום מבוסס מניות
 מימוש אופציות למניות
 חלוקת דיבידנד
יתרה ליום 30 בספטמבר 2024

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קווליטאו בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון העצמי

סך הכל אלפי דולר	יתרת רווח אלפי דולר	קרנות הון אחרות אלפי דולר	קרן הון בגין עסקאות עם בעלי עניין אלפי דולר	מניות באוצר אלפי דולר	פרמיה על מניות אלפי דולר	הון מניות אלפי דולר	
56,054	46,924	18	22	(680)	8,379	1,391	יתרה ליום 1 ביולי 2025
							תנועה בשלושת החודשים שנסתיימו
							ב- 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר):
10,715	10,715	--	--	--	--	--	רווח נקי לתקופה
1,495	1,495	--	--	--	--	--	עלות תשלום מבוסס מניות
--	--	--	--	--	(1)	1	מימוש אופציות למניות
(2,740)	(2,740)	--	--	--	--	--	חלוקת דיבידנד
<u>65,524</u>	<u>56,394</u>	<u>18</u>	<u>22</u>	<u>(680)</u>	<u>8,378</u>	<u>1,392</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2025
42,286	34,100	18	22	(166)	6,976	1,336	יתרה ליום 1 ביולי 2024
							תנועה בשלושת החודשים שנסתיימו
							ב- 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר):
3,625	3,625	--	--	--	--	--	רווח נקי לתקופה
8	8	--	--	--	--	--	עלות תשלום מבוסס מניות
(2,201)	(2,201)	--	--	--	--	--	חלוקת דיבידנד
<u>43,718</u>	<u>35,532</u>	<u>18</u>	<u>22</u>	<u>(166)</u>	<u>6,976</u>	<u>1,336</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2024
39,982	31,979	18	22	(166)	6,800	1,329	יתרה ליום 1 בינואר 2024
							תנועה ב- 12 חודשים שנסתיימו
							ב- 31 בדצמבר 2024 (מבוקר):
13,907	13,907	--	--	--	--	--	רווח נקי לשנה
52	52	--	--	--	--	--	עלות תשלום מבוסס מניות
135	(56)	--	--	--	184	7	מימוש אופציות למניות
(6,163)	(6,163)	--	--	--	--	--	חלוקת דיבידנד
<u>47,913</u>	<u>39,719</u>	<u>18</u>	<u>22</u>	<u>(166)</u>	<u>6,984</u>	<u>1,336</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קוולטאו בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת רווח (הפסד) נקי לתקופה
	2024	2025	2024	2025	
	(מבוקר) אלפי דולר	(בלתי מבוקר) אלפי דולר	(בלתי מבוקר) אלפי דולר	(בלתי מבוקר) אלפי דולר	
13,907	3,625	10,715	9,727	22,803	
התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:					
התאמות לסעיפי רווח והפסד:					
1,095	270	290	812	853	פחת והפחתות של רכוש קבוע ושל נכסי זכות שימוש
2	(11)	(22)	17	(66)	הפרשי שער בגין מזומנים מוגבלים בשימוש
(677)	--	--	--	--	מיסים נדחים, נטו
52	8	1,495	43	1,497	עלות תשלום מבוסס מניות
3,693	995	367	2,787	3,042	מיסים על ההכנסה, נטו
(1,094)	(263)	(266)	(800)	(882)	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
3,071	999	1,864	2,859	4,444	
שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:					
1,948	(460)	(16,081)	(1,274)	(19,776)	ירידה (עליה) בלקוחות
344	70	(24)	389	(1,062)	ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה
(2,872)	(985)	(1,148)	(1,755)	(2,763)	ירידה (עליה) במלאי
630	558	632	775	210	עליה (ירידה) בספקים ונותני שירותים
2,030	(147)	314	(2,537)	(3,697)	עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
2,080	(964)	(16,307)	(4,402)	(27,088)	
מזומנים ששולמו ושהתקבלו במהלך התקופה עבור:					
(8)	(3)	(4)	(7)	(10)	ריבית ששולמה
1,102	266	270	807	892	ריבית שהתקבלה
(3,698)	(995)	(367)	(2,787)	(3,042)	מיסים ששולמו
5	--	--	--	--	מיסים שהתקבלו
(2,599)	(732)	(101)	(1,987)	(2,160)	
16,459	2,928	(3,828)	6,197	(2,001)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת

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

קווליטאו בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים 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		
	(מבוקר) אלפי דולר	(בלתי מבוקר) אלפי דולר	(בלתי מבוקר) אלפי דולר	(בלתי מבוקר) אלפי דולר		
	(464)	(12)	--	(428)	(68)	<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>
	(44)	(2)	--	(45)	--	רכישת רכוש קבוע
	(508)	(14)	--	(473)	(68)	חייבים לזמן ארוך
						מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
						<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>
	135	--	--	129	563	תמורה מממוש אופציות למניות
	(381)	(6)	(153)	(308)	(441)	פירעון התחייבויות בגין חכירות
	--	--	--	--	(514)	רכישה של מניות באוצר
	--	--	--	--	(173)	פיקדונות לזמן קצר
	(6,163)	(2,201)	(2,740)	(6,163)	(6,738)	דיבידנד ששולם
	(6,409)	(2,207)	(2,893)	(6,342)	(7,303)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
	9,542	707	(6,721)	(618)	(9,372)	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
	25,766	24,441	32,657	25,766	35,308	יתרת מזומנים ושווי מזומנים
	35,308	25,148	25,936	25,148	25,936	לתחילת התקופה
						יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה
						<u>נספח א' - פעילות שלא במזומן</u>
	546	52	116	426	181	העברת מלאי לרכוש קבוע
	91	--	--	91	--	העברה מרכוש קבוע למלאי
	3,995	59	--	3,995	28	הכרה בנכסי זכויות שימוש כנגד התחייבויות

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קווליטאו בע"מ

באורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

(בלתי מבוקר)

באור 1 – כללי דיווח ומדיניות חשבונאית

החברה הינה חברה תושבת ישראל אשר התאגדה בישראל וכתובתה הרשמית הינה פארק המדע קריית וייצמן, גולדה מאיר 3, נס ציונה 7403648, ישראל. הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 30 בספטמבר 2025 כוללים את אלה של החברה ושל החברות בנות שלה (להלן יחד: "הקבוצה"). הקבוצה פועלת בארץ ובח"ל ועוסקת בפיתוח, ייצור ושיווק מוצרי בדיקה ייעודיים לתעשיית המוליכים למחצה. ניירות הערך של החברה רשומים למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב.

באור 2 – עיקרי המדיניות החשבונאית

א. בסיס עריכת הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (להלן: "דוחות כספיים ביניים") נערכו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34, "דיווח כספי לתקופות ביניים" ואינם כוללים את כל המידע הנדרש בדוחות שנתיים מלאים. כמו כן, דוחות אלו נערכו בהתאם להוראות הגילוי בפרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. יש לקרוא תמצית דוחות אלו ביחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (להלן: "הדוחות השנתיים").

הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים אושרו לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 26 בנובמבר, 2025.

ב. אי הכללת מידע כספי נפרד במסגרת הדוחות הכספיים:

החברה לא כללה במסגרת הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2025 (להלן - "מועד הדוחות הכספיים") מידע כספי נפרד בהתאם להוראות תקנה 9ג' או 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. מכיוון שהמידע כאמור הינו זניח ותוספת המידע שתינתן למשקיע בדוח הכספי הנפרד ביחס למידע שייכלל בדוחות הכספיים המאוחדים הינה זניחה וזאת מהנימוקים הבאים:

1. נכון למועד הדוחות הכספיים אין לחברה תעודות התחייבות שהונפקו לציבור וכן, אין לחברה התחייבויות מהותיות כלפי תאגידים בנקאיים ו/או מוסדות פיננסיים אחרים.
2. להערכת החברה, מצבה התזרימי, איתנותה הפיננסית ורווחיותה כפי שמשקפים בדוחות המאוחדים שלה, מתארים באופן נכון יותר את מצבה העסקי והפיננסי, שכן החברה פועלת כיחידה עסקית אחת ולא קיימות מגבלות משמעותיות כלשהן על פי הסכם ו/או על פי דין להעברת כספים בין חברות הקבוצה.
3. נכון למועד הדוחות הכספיים לחברה אין נכסים מהותיים למעט מזומנים ושווי מזומנים והחזקות בחברות בנות. כמו כן, אין לחברה התחייבויות, למעט התחייבויות לא מהותיות במהלך העסקים הרגיל, או התניות פיננסיות בהן היא מחויבת לעמוד על פי הסכמים שהחברה צד להן.

קווליטאו בע"מ

באורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

(בלתי מבוקר)

באור 2 – בסיס עריכת הדוחות הכספיים (המשך)

ג. מטבע פעילות ומטבע הצגה

הדולר הינו המטבע שמייצג את הסביבה הכלכלית העיקרית בה פועלות החברה והחברות הבנות שלה. בהתאם לכך מהווה הדולר את מטבע הפעילות וההצגה בדוחות כספיים אלה.

ד. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים בהתאם לתקן-IFRS, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות, באומדנים ובהנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה. שיקול הדעת של ההנהלה בעת יישום המדיניות החשבונאית של החברה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות הינם עקביים עם אלו ששימשו בדוחות הכספיים השנתיים.

באור 3 – תקני דיווח כספי חדשים ופרשנויות שפורסמו

עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב בתמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים עקביים לאלה אשר יושמו בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים לשנת 2024.

גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם:

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 יכנסו 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 יכללו במסגרת תזרימי מזומנים מפעילות השקעה ומנגד ריבית ששולמה ודיבידנדים ששולמו יכללו במסגרת פעילות מימון.

קוולטאו בע"מ

באורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

(בלתי מבוקר)

באור 3 – תקני דיווח כספי חדשים ופרשנויות שפורסמו (המשך)

התקן יכנס לתוקף לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ב- 1 בינואר 2027 או לאחריו. התקן מיושם למפרע, עם הוראות מעבר ספציפיות.

אימוץ מוקדם אפשרי, אולם בהתאם להחלטת הרשות לניירות ערך, אימוץ מוקדם יתאפשר רק החל מהתקופה המתחילה ביום 1 בינואר 2025 (דוחות כספיים לרבעון הראשון של שנת 2025).

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

באור 4 – אירועים מהותיים במהלך תקופת הדיווח ולאחריה

א. חלוקת דיבידנד - בישיבת הדירקטוריון שנערכה ביום 28 במרץ 2025, דירקטוריון החברה הכריז על חלוקת דיבידנד לבעלי מניות החברה, בסך של 14,736,000 ₪ (כ- 4,000 אלפי דולר ארה"ב לפי השער היציג במועד ההחלטה). הדיבידנד שולם במהלך חודש אפריל 2025.

ב. בנוסף להכרזת הדיבידנד שלעיל, ביום 28 במרץ 2025, אישר דירקטוריון החברה תכנית רכישה עצמית חדשה של מניות החברה בהיקף של עד 7,368,000 ₪ (2,000 אלפי דולר ארה"ב לפי השער היציג במועד ההחלטה), חלף תוכנית רכישה עצמית 2023, אשר הוחלט על סיומה במקביל. לפרטים נוספים בדבר תוכנית הרכישה ראו דיווח מידי מיום 30 במרץ 2025 (אסמכתא 035355-01-2023).

למועד פרסום הדוח, מתוך סך הון המניות המונפק והנפרע מחזיקה החברה 21,820 מניות. כמות של 9,220 מניות נרכשו החל מאישור תוכנית הרכישה החדשה בתמורה לסך של כ- 514 אלפי דולר.

ג. חלוקת דיבידנד - בישיבת הדירקטוריון שנערכה ביום 28 באוגוסט 2025, דירקטוריון החברה הכריז על חלוקת דיבידנד לבעלי מניות החברה, בסך של 9,163,000 ₪ (כ- 2,750 אלפי דולר ארה"ב לפי השער היציג במועד ההחלטה). הדיבידנד שולם במהלך חודש ספטמבר 2025.

ד. באסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות של החברה, שהתקיימה ביום 14 באוגוסט 2025, ובישיבת דירקטוריון החברה מיום 2 ביולי, 2025, הוחלט לאשר את מדיניות תגמול חדשה, תנאי כהונתו והעסקתו של מנכ"ל החברה ולהעניק לו מענק הוני של אופציות ובונוס חד פעמי וכן מענק הוני של אופציות לסמנכ"לית הכספים, יו"ר הדירקטוריון ולשלושה דירקטורים בחברה. ההטבה הגלומה בהענקת סך המענקים ההוניים של 198,782 אופציות הינם בסך של כ- 9.5 מיליון דולר אשר תיזקף במהלך תקופת הבשלת האופציות. לפירוט נוסף בדבר החלטות האסיפה הכללית ודירקטוריון החברה, ראה חלק א' סעיף 8 יז' לדו"ח הדירקטוריון.

קווליטאו בע"מ

באורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

(בלתי מבוקר)

- ה. גילוי בדבר השלכות מלחמת חרבות ברזל (להלן: "המלחמה") - לאור העובדה כי פעילותה של החברה מרוכזת בחברת הבת בארה"ב, המלחמה אינה משפיעה על פעילותה העסקית של החברה ותוצאותיה.
- ו. הסכסוך הכלכלי המתמשך בין ארה"ב לסין - הסכסוך, המושפע גם מהשינויים בסביבה הכלכלית בארה"ב, שבתרחישים מסויימים עלול להסלים משמעותית בעתיד הנראה לעין, מזוהה על ידי הנהלת החברה כגורם סיכון פוטנציאלי משמעותי. למיטב הערכת הנהלת החברה, ככל שתהיה החרפה משמעותית במלחמת הסחר האמורה עלולה להשפיע באופן מהותי על פעילות החברה בשוק מרכזי זה. לפירוט נוסף בדבר השפעה צפויה ראה חלק א' סעיף 2 לדוח הדירקטוריון.
- ז. מידע בדבר המתרחשות בין סין וטיוואן - המתרחשות המתמשכת בין שתי המדינות, מהווה גורם סיכון משמעותי לכלל תעשיית השבבים העולמית. לפירוט נוסף בדבר השפעה צפויה ראה חלק א' סעיף 2 לדוח הדירקטוריון.
- ח. שינויים בסביבה הכלכלית בארה"ב - הכרזת הממשל החדש בארה"ב באפריל 2025 על מדיניות תעריפי מכס דיפרנציאליים, עלולה להשפיע על הסביבה המקרו-כלכלית בה פועלת החברה, לרבות שינויים במגמות האינפלציה העולמית, כמפורט בחלק א' סעיף 2 וסעיף 6 לדוח הדירקטוריון.
- החברה מעריכה, על בסיס מדיניות המכסים כפי שפורסמה, וככל שתמשיך ותיושם בהתאם למתווה שפורסם במסגרת הצו, כי מרבית חומרי הגלם והמרכיבים המיועדים לאספקה לחברה החל מהרבעון האחרון לשנה זו, יהיו כפופים למכסים בתעריפים בטווח של 15%-30%, כאשר לצד הטלת המכסים כאמור, חלו גם עליות מחירים המשפיעים על חומרי גלם. לפירוט נוסף בדבר השפעה צפויה ראה חלק א' סעיף 2 לדוח הדירקטוריון.

קווליטאו בע"מ
באורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים
(בלתי מבוקר)

באור 5 - מגזרים גיאוגרפיים

סך הכל	התאמות	הוצאות שאינן מיוחסות	סה"כ מגזרים בני דיווח	אירופה ואחרים	המזרח הרחוק	צפון אמריקה
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
(*)49,184	--	--	49,184	6,244	36,716	6,224
(7,500)	--	--	(7,500)	(952)	(5,599)	(949)
(319)	--	--	(319)	(41)	(238)	(40)
(24)	--	--	(24)	(3)	(18)	(3)
(1,610)	--	--	(1,610)	(57)	(1,479)	(74)
(82)	--	--	(82)	--	--	(82)
(5,277)	--	(5,071)	(206)	(103)	--	(103)
(10,253)	--	(10,253)	--	--	--	--
(1)	--	(1)	--	--	--	--
24,118	--	(15,325)	39,443	5,088	29,382	4,973
906	--	906	--	--	--	--
25,024	--	(14,419)	39,443	5,088	29,382	4,973

פירוט לפי יעדים גיאוגרפיים
לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025

הכנסות ממכירות ושירותים

צריכת חומרים

התקנה

הוצאות מכירה

עמלות מכירה

תערוכות

עלות המכירות

מו"פ, מכירה והנהו"כל

הכנסות(הוצאות) אחרות

רווח(הפסד)מפעולות רגילות

הכנסות (הוצאות) מימון, נטו

רווח(הפסד) לפני מס

(*) פירוט שיעור מכירה למדינות עיקריות:

סין

טאיוואן

סינגפור

38%

13%

11%

קווליטאו בע"מ

באורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

(בלתי מבוקר)

באור 5 - מגזרים גיאוגרפיים(המשך)

סך הכל אלפי דולר	התאמות אלפי דולר	הוצאות שאינן מיוחסות אלפי דולר	סה"כ מגזרים בני דיווח אלפי דולר	אירופה ואחרים אלפי דולר	המזרח הרחוק אלפי דולר	צפון אמריקה אלפי דולר
(*)21,080	--	--	21,080	4,218	14,993	1,869
(2,916)	--	--	(2,916)	(622)	(2,056)	(238)
(120)	--	--	(120)	(11)	(99)	(10)
(3)	--	--	(3)	(1)	(2)	(--)
(602)	--	--	(602)	(37)	(543)	(22)
(7)	--	--	(7)	(--)	(--)	(7)
(1,893)	--	(1,823)	(70)	(60)	(--)	(10)
(4,519)	--	(4,519)	--	--	--	--
(1)	--	(1)	--	--	--	--
11,019	--	(6,343)	17,362	3,487	12,294	1,582
156	--	156	--	--	--	--
11,175	--	(6,187)	17,362	3,487	12,294	1,582
13%						
26%						
22%						
17%						
75,268	52,177	--	23,091	3,592	18,588	911
9,744	9,028	--	716	39	660	17

פירוט לפי יעדים גיאוגרפיים

לשלושה חודשים שנתיים ביום 30 בספטמבר 2025

הכנסות ממכירות ושירותים

צריכת חומרים

התקנה

הוצאות מכירה

עמלות מכירה

תערוכות

עלות המכירות

מו"פ, מכירה והנהו"כל

הכנסות(הוצאות) אחרות

רווח(הפסד)מפעולות רגילות

הכנסות (הוצאות) מימון, נטו

רווח(הפסד) לפני מס

(*) פירוט שיעור מכירה למדינות עיקריות:

סין

סינגפור

טאיוואן

גרמניה

יתרות ליום 30 בספטמבר 2025

נכסי מגזר - לקוחות במט"ח(**)

התחייבויות מגזר - עמלות לשלם(***)

(**) הסכומים ששווייכו לפי מגזרים הינם של לקוחות הקבוצה

(***) הסכומים ששווייכו לפי מגזרים הינם של עמלות לשלם

קוולטאו בע"מ

באורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

(בלתי מבוקר)

באור 5 - מגזרים גיאוגרפיים (המשך)

סך הכל	התאמות	הוצאות שאינן מיוחסות	סה"כ מגזרים בני דיווח	אירופה ואחרים	המזרח הרחוק	צפון אמריקה
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
(*)31,736	--	--	31,736	859	25,586	5,291
(5,651)	--	--	(5,651)	(153)	(4,556)	(942)
(237)	--	--	(237)	(9)	(188)	(40)
(19)	--	--	(19)	(--)	(8)	(11)
(1,314)	--	--	(1,314)	(14)	(1,218)	(82)
(72)	--	--	(72)	(10)	(--)	(62)
(4,393)	--	(4,196)	(197)	(28)	(--)	(169)
(8,215)	--	(8,215)	--	--	--	--
11,835	--	(12,411)	24,246	645	19,616	3,985
593	--	593	--	--	--	--
12,428	--	(11,818)	24,246	645	19,616	3,985

פירוט לפי יעדים גיאוגרפיים לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 (*)**

הכנסות ממכירות ושירותים

צריכת חומרים

התקנה

הוצאות מכירה

עמלות מכירה

תערוכות

עלות המכירות(*)

מו"פ, מכירה והנהו"כל

רווח(הפסד)מפעולות רגילות

הכנסות (הוצאות) מימון, נטו

רווח(הפסד) לפני מס

(*) פירוט שיעור מכירה למדינות עיקריות:

סין

טאיוואן

60%

24%

סך הכל	התאמות	הוצאות שאינן מיוחסות	סה"כ מגזרים בני דיווח	אירופה ואחרים	המזרח הרחוק	צפון אמריקה
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
(*)11,179	--	--	11,179	318	10,362	499
(1,861)	--	--	(1,861)	(53)	(1,749)	(59)
(82)	--	--	(82)	(2)	(77)	(3)
(9)	--	--	(9)	(--)	(1)	(8)
(542)	--	--	(542)	(1)	(533)	(8)
(16)	--	--	(16)	(--)	(--)	(16)
(1,644)	--	(1,583)	(61)	(14)	(--)	(47)
(2,646)	--	(2,646)	--	--	--	--
(--)	(--)	--	--	--	--	--
4,379	(--)	(4,229)	8,608	248	8,002	358
271	--	271	--	--	--	--
4,650	(--)	(3,958)	8,608	248	8,002	358

פירוט לפי יעדים גיאוגרפיים לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 (*)**

הכנסות ממכירות ושירותים

צריכת חומרים

התקנה

הוצאות מכירה

עמלות מכירה

תערוכות

עלות המכירות

מו"פ, מכירה והנהו"כל

הכנסות אחרות

רווח(הפסד)מפעולות רגילות

הכנסות (הוצאות) מימון, נטו

רווח(הפסד) לפני מס

(*) פירוט שיעור מכירה למדינות עיקריות:

סין

טאיוואן

67%

24%

53,018	46,481	--	6,537	144	5,842	551
9,299	8,749	--	550	1	541	8

יתרות ליום 30 בספטמבר 2024

נכסי מגזר - לקוחות במט"ח(**)

התחייבויות מגזר - עמלות לשלם(***)

(**) הסכומים ששוויכו לפי מגזרים הינם של לקוחות הקבוצה.

(***) הסכומים ששוויכו לפי מגזרים הינם של עמלות לשלם.

(***) סווג מחדש.

קווליטאו בע"מ

באורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

(בלתי מבוקר)

באור 5 - מגזרים גיאוגרפיים (המשך)

סך הכל	התאמות	הוצאות שאינן מיוחסות	סה"כ מגזרים בני דיווח	אירופה ואחרים	המזרח הרחוק	צפון אמריקה
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
(*)46,247	--	--	46,247	1,700	37,398	7,149
(8,390)	--	--	(8,390)	(308)	(6,785)	(1,297)
(327)	--	--	(327)	(49)	(227)	(51)
(34)	--	--	(34)	(2)	(27)	(5)
(1,807)	--	--	(1,807)	(23)	(1,689)	(95)
(95)	--	--	(95)	(11)	(1)	(83)
(6,483)	--	(6,220)	(263)	(81)	--	(182)
(13,070)	--	(13,070)	--	--	--	--
--	--	--	--	--	--	--
16,041	(-)	(19,290)	35,331	1,226	28,669	5,436
743	--	743	--	--	--	--
16,784	(-)	(18,547)	35,331	1,226	28,669	5,436

55%
14%

פירוט לפי יעדים גיאוגרפיים

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2024

הכנסות ממכירות ושירותים

צריכת חומרים
התקנה
הוצאות מכירה
עמלות מכירה
תערוכות
עלות המכירות
מו"פ, מכירה והנהו"כל
הכנסות אחרות
רווח(הפסד)מפעולות רגילות
הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
רווח(הפסד) לפני מס

(*) פירוט שיעור מכירה למדינות עיקריות:

סין
טיוואן

יתרות ליום 31 בדצמבר 2024

נכסי מגזר (**)

התחייבויות מגזר (***)

61,557	58,242	--	3,315	440	2,259	606
13,644	12,872	--	772	1	761	10

(**) הסכומים ששוויכו לפי מגזרים הינם של לקוחות הקבוצה.
(***) הסכומים ששוויכו לפי מגזרים הינם של עמלות לשלם

דוח בדבר הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, לפי תקנה 38ג(א)

מצורף בזאת דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג(א) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 :

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של קווליטאו בע"מ (להלן: "התאגיד"), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד.

לעניין זה, חברי ההנהלה הם :

1. יעקב הרשמן, מנהל כללי ;

2. נאוה בן יהודה, סמנכ"ל כספים ;

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקרות ונהלים הקיימים בתאגיד, אשר תוכננו בידי המנהל הכללי ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או תחת פיקוחם, או בידי מי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, בפיקוח דירקטוריון התאגיד ואשר נועדו לספק בטחון סביר בהתייחס למהימנות הדיווח הכספי ולהכנת הדוחות בהתאם להוראות הדין, ולהבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלות בדוחות שהוא מפרסם על פי הוראות הדין נאסף, מעובד, מסוכם ומדווח במועד ובמתכונת הקבועים בדין.

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

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

דוח הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנתיימה ביום 30 בספטמבר 2025 (להלן: "הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון"), נמצאה הבקרה הפנימית כאפקטיבית.

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

למועד הדוח, בהתבסס על הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית בדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון, ובהתבסס על מידע שהובא לידיעת ההנהלה והדירקטוריון כאמור לעיל, הבקרה הפנימית היא אפקטיבית.

הצהרות מנהלים

הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38(ד)(1)

אני, יעקב הרשמן, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של קווליטאו בע"מ (להלן: "התאגיד") לרבעון השלישי של שנת 2025 (להלן: "הדוחות");
2. לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הבקורת של דירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן -
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
5. אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
 - א. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשי"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -
 - ב. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
6. לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון(רבעוני או תקופתי, לפי העניין) לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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

26 בנובמבר 2025

יעקב הרשמן, מנכ"ל

תאריך

הצהרות מנהלים

הצהרת נושא משרה בכיר בתחום הכספים לפי תקנה 38(ד)2

אני, נאווה בן יהודה, מצהירה כי :

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של קווליטאו בע"מ (להלן: "התאגיד") לרבעון השלישי של שנת 2025 (להלן: "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים");
 2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
 3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
 4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ביניים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן -
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
 5. אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
 - א. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, ככל שהוא רלוונטי לדוחות הכספיים ולמידע כספי אחר הכלול בדוחות, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -
 - ב. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
 6. לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח הרבעוני האחרון לבין מועד דוח זה, המתיחס לדוחות הכספיים ביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

26 בנובמבר 2025

נאווה בן יהודה
סמנכ"ל כספים

- ג -

תאריך