



נטו מלינדה סחר בע"מ

דוח תקופתי לרבעון שלישי 2025

עיקרי נתונים פיננסיים

דוח דירקטוריון על מצב ענייני התאגיד ליום 30 בספטמבר 2025

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 2025

הצהרות הנהלה על הדיווח הכספי ועל הגילוי לרבעון שלישי 2025



תמצית תוצאות 1-9.2025 (במיליוני ש"ח)

EBITDA כ-286 מיליון ש"ח כ-7.3% מההכנסות	רווח תפעולי כ-250 מיליון ש"ח 6.3% מההכנסות	רווח גולמי כ-533 מיליון ש"ח 13.5% מההכנסות	הכנסות כ-3,944 מיליון ש"ח
שווי בבורסה * כ-3,140 מיליון ש"ח	דיבידנד שהוכרז כ-131 מיליון ש"ח כ-73% מהרווח לתקופה	הון עצמי כ-1,539 מיליון ש"ח כ-60% ממקורות	רווח לתקופה כ-180 מיליון ש"ח 4.6% מההכנסות
* ליום אישור הדוחות (26.11.25)			
** מכפיל רווח נקי 13.5	מכפיל הון עצמי 2.0	מכפיל מכירות ** 0.62	

LTM **

תמצית תוצאות Q3/2025 (במיליוני ש"ח)

רווח תפעולי כ-92 מיליון ש"ח 6.3% מההכנסות	רווח גולמי כ-190 מיליון ש"ח 13.3% מההכנסות	הכנסות כ-1,421 מיליון ש"ח
דיבידנד שהוכרז כ-36 מיליון ש"ח 50% מהרווח לתקופה	רווח לתקופה כ-72 מיליון ש"ח כ-5.1% מההכנסות	EBITDA כ-104 מיליון ש"ח כ-7.4% מההכנסות



נתונים פיננסיים עיקריים לתשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30.9.2025 (במיליוני ש"ח)

	שינוי (%)	Q3/2024	Q3/2025	שינוי (%)	1-9.2024	1-9.2025	
הכנסות	11.4%	1,275	1,421	7.5%	3,668	3,944	
רווח גולמי	7.4%	176	190	9.9%	485	533	
רווח גולמי (%)		13.8%	13.3%		13.2%	13.5%	
רווח תפעולי	14.7%	81	92	30.6%	192	250	
רווח תפעולי (%)		6.3%	6.5%		5.2%	6.3%	
רווח לתקופה	13.9%	64	72	19.1%	151	180	
רווח לתקופה (%)		5.0%	5.1%		4.1%	4.6%	
EBITDA	13.5%	92	104	17.3%	244	286	
EBITDA (%)		7.2%	7.3%		6.6%	7.2%	



דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

ליום 30 בספטמבר 2025

א. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

החברה עוסקת בייצור, ייבוא, שיווק, והפצה של מוצרי מזון כשרים ומוצרי צריכה ביתיים שאינם מוצרי מזון תחומי הפעילות מחולקים בהתאם למקורות העסקיים וכדלקמן :

מפעלי קבוצת נטו	במסגרת תחום פעילות זה מוכרת החברה תוצרת ממפעלים בבעלות החברה כדלקמן : מפעלים בבעלותה המלאה : טיבון ויל אחזקות בע"מ-בשר ומוצרי , וילגר תעשיות בע"מ – שימורים דגי סלומון ,דלידג בע"מ-דגים ומוצריהם, שלושת האופים בע"מ-מוצרי בצק וגבינות מותכות, פאלאס תעשיות נטו (2014) בע"מ- מוצרי צריכה ביתיים שאינם מוצרי מזון וכן נ.ג. ריץ תעשיות בע"מ (67%) –מוצרי קצפת של RICH.
יבוא	במסגרת תחום פעילות זה מוכרת החברה מוצרי מזון שיובאו על ידי או על ידי חברות בשליטתה וכוללים בין היתר מוצרי בשר טרי וקפוא , בקר חי ,דגים טריים וקפואים , גבינות איכות וגבינות קשות למחצה, שימורי דגים, שימורי פירות וירקות, מוצרי קצפת של "RICH", ארוחות מוכנות וכן מוצרי צריכה ביתיים שאינם מוצרי מזון.
שוק מקומי	במסגרת תחום פעילות זה מוכרת החברה בעיקר עוף ובשר טרי בכשרויות רגילות ומהודרות, דגים טריים, דברי מאפה קפואים, מעדני דגים , גבינות איכות , ירקות קפואים , שימורי זיתים ומלפפונים, רכזי עגבניות ועוד.

א.1. מצב הכספי

סך המאזן של החברה ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכם בכ-2,562 מיליוני ש"ח לעומת סך של כ-2,076 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024. השינוי העיקרי שחל בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 הינו גידול בנכסים השוטפים של החברה (כ- 480 מיליוני ש"ח).
להלן נתוני המצב הכספי של החברה ליום 30 בספטמבר 2025 בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2024 :

סעיף	30 בספטמבר 2025		31 בדצמבר 2024		הערות והסברים
	מיליוני ש"ח	שיעור מסך המאזן	מיליוני ש"ח	שיעור מסך המאזן	
נכסים שוטפים	2,200	85.9%	1,720	82.9%	השינויים העיקריים בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 הינם גידול בסעיפי הלקוחות (בכ-273 מיליוני ש"ח) ובמלאי (בכ-244 מש"ח) כתוצאה מגידול בהיקף המכירות וכן קיטון במזומנים (בכ-31 מיליון ש"ח) ובמס הכנסה לקבל (בכ-4 מש"ח).
נכסים לא שוטפים	362	14.1%	356	17.1%	
להלן השינויים בסעיפים העיקריים של הנכסים הלא שוטפים:					
נכסים פיננסיים	91	3.6%	74	3.6%	הגידול בסעיף זה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 נבע בעיקר מעליית ערך מניות בעלת השליטה המוחזקות על ידי החברה. הרווחים מעליית ערך הנכסים הפיננסיים נזקפו לקרן הון של החברה.
השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני	9.4	0.4%	7.6	0.4%	בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 גדלה ההשקעה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני בכ-1.8 מיליוני ש"ח שנבע בעיקר מחלקת ברווח חברה כלולה (כ-2.6 מיליוני ש"ח) בניכוי חלוקת רווח בחברה כלולה (כ-0.8 מיליוני ש"ח) .
נדל"ן להשקעה	2	0.2%	5	0.3%	השינוי העיקרי בסעיף זה בתשעת החודשים הראשונים של 2025 הינו מימוש נדל"ן להשקעה ע"ס כ-2 מיליוני ש"ח.
רכוש קבוע	187	7.3%	182	8.8%	הגידול ברכוש קבוע בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 נובע מתוספות רכוש קבוע, נטו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 ע"ס כ-34 מיליוני ש"ח בניכוי הפחת התקופתי ע"ס כ-29 מיליוני ש"ח.
נכסי זכות שימוש	58	2.3%	71	3.4%	הקיטון בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 נובע מהפחת התקופתי.
נכסים בלתי מוחשיים	11.4	0.5%	12.2	0.6%	הקיטון בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 נובע בעיקר מהפחתה תקופתית.
התחייבויות שוטפות	939	36.6%	551	26.5%	השינויים העיקריים שחלו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 היו גידול באשראי הבנקאי (כ-231 מיליוני ש"ח) , בספקים ונותני שירותים (בכ-145 מיליוני ש"ח).
התחייבויות לא שוטפות	71	2.8%	71	3.4%	השינויים העיקריים שהיו בהתחייבויות לא שוטפות ליום 30 בספטמבר 2025 היו גידול בהתחייבויות בגין הטבות לעובדים (בכ-5 מיליוני ש"ח) , גידול במסים נדחים (כ-3 מיליוני ש"ח) בניכוי קיטון בהתחייבויות בגין חכירת נכסים עפ"י תקן בינלאומי 16(כ-8 מיליוני ש"ח) .
הון	1,552	60.7%	1,454	70.0%	השינויים העיקריים שחלו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 היה גידול בהון בגין הרווח הכולל בסך של כ-193 מיליוני ש"ח , דיבידנד שחולק (כ-90 מיליוני ש"ח) ודיבידנד למיעוט בחברת בת (כ-5 מיליון ש"ח).

א.2. תוצאות הפעולות

הערות והסברים	2024	7-9.24		7-9.25	1-9.24		1-9.25	סעיף
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	אחוז הגידול (קיטון)	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	אחוז הגידול	מיליוני ש"ח	
בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 חלה עלייה של כ-7.5% במכירות החברה בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד (גידול במכירות של כ-276 מיליוני ש"ח) שנבעה בעיקר מגידול בתחום השוק המקומי(גידול במכירת עופות בכשרויות רגילות ומהודרות וכן בשיווק מוצרי בית השיטה (שהחל מרבעון שלישי בשנת 2024). ברבעון השלישי של 2025 חלה עלייה של כ-11.4% במכירות החברה (בכ-146 מיליוני ש"ח) וזאת בשל גידול הן ביבוא (בעיקר בשר) והן בשוק המקומי (בעיקר עופות בכשרויות רגילות ומהודרות) לגבי התפלגות מכירות החברה ביחס לכלל הספקים לפי סטורנקס (השוק המבורקד) והלא מבורקד: בתשעת ובשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 מכירות החברה לפי פורמט סטורנקסט –ללא בשר, עופות ודגים טריים תפזורת–מהוות כ-2.8% ממכירות כלל הספקים לשוק המבורקד (מקום חמישי בדירוג הספקים) לעומת כ-3.0% בתקופות מקבילות אשתקד. בתוספת מכירות בשר, עופות ודגים טריים תפזורת מהוות מכירות החברה בתשעת ובשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 כ- 4.9% וכ-4.8% בהתאמה ממכירות כלל הספקים בשוק (מקום חמישי בדירוג הספקים) לעומת כ-5.0% וכ-4.7% בתקופות מקבילות אשתקד. ניתן לאמור, שבהערכה גסה, על סמך ביצועי העבר, המכירות הלא מדווחות בסטורנקס הן בהיקף דומה לאלו המדווחות בו וסה"כ המכירות לרשתות השיווק (המדווחות בסטורנקס) מהוות כ-38% ממכירות החברה.	4,801	1,275	11.4%	1,421	3,668	7.5%	3,944	מחזור המכירות

הערות והסברים	2024		7-9.24		7-9.25		1-9.24		1-9.25		סעיף
	מיליוני ש"ח	אחוז מהמכר	מיליוני ש"ח	אחוז מהמכר	מיליוני ש"ח	אחוז מהמכר	מיליוני ש"ח	אחוז מהמכר	מיליוני ש"ח	אחוז מהמכר	
שיעור הרווח הגולמי ממחזור המכירות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 עלה ל-13.5% לעומת כ-13.2% בתקופה מקבילה אשתקד. ברבעון השלישי של 2025 היה לחברה רווח גולמי בשיעור של כ- 13.3% לעומת רווח גולמי בשיעור של כ-13.8% ברבעון מקביל אשתקד. בשנת 2024 כולה היה לחברה רווח גולמי בשיעור של כ-13.4%.	645	13.4%	176	13.8%	190	13.3%	485	13.2%	533	13.5%	רווח גולמי

הערות והסברים	2024		7-9.24		7-9.25		1-9.24		1-9.25		סעיף
	אחוז מהמכר	מיליוני ש"ח	אחוז מהמכר	מיליוני ש"ח	אחוז מהמכר	מיליוני ש"ח	אחוז מהמכר	מיליוני ש"ח	אחוז מהמכר	מיליוני ש"ח	
שיעור הוצאות המכירה ושיווק של החברה מהמכירות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 היה כ-6.0% לעומת כ-6.2% בתקופה מקבילה אשתקד. ברבעון השלישי של שנת 2025 עמד שיעור הוצאות המכירה על כ-5.7% ממחזור המכירות לעומת כ-6.3% ברבעון מקביל אשתקד. הירידה בשיעור הוצאות המכירה מהמכירות בתקופות של 9 ו-3 חודשים שהסתיימו בספטמבר 2025 לעומת תקופות מקבילות אשתקד נבעה בעיקר בשל הגידול במכירות. בשנת 2024 הסתכם שיעור הוצאות המכירה מהמכירות בכ-6.3%.	6.3%	305	6.3%	80	5.7%	81	6.2%	229	6.0%	235	הוצאות מכירה ושיווק
בתקופות של תשעת ושלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 היו לחברה הוצאות הנהלה ע"ס כ-50 וכ-17 מיליוני ש"ח אשר היוו כ-1.3% וכ-1.2% ממחזור המכירות, בהתאמה לעומת כ-50 וכ-17 מיליוני ש"ח אשר היוו כ-1.4% וכ-1.3% ממחזור המכירות בתקופות מקבילות אשתקד. כלומר החברה שמרה על אותה רמה של הוצאות הנהלה בהיקף מכירות גבוה יותר. בשנת 2024 היה שיעור הוצאות הנהלה מהמכירות כ-1.4%.	1.4%	68	1.3%	17	1.2%	17	1.4%	50	1.3%	50	הוצאות הנהלה וכלליות
שיעור הרווח מפעולות רגילות לפני הכנסות והוצאות אחרות של החברה מהמכירות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 היה כ-6.3% לעומת כ-5.6% בתקופה מקבילה אשתקד וזאת בשל השיפור ברווחיות הגולמית וקיטון בשיעור הוצאות מכירה והנהלה. ברבעון השלישי של שנת 2025 עמד שיעור הרווח מפעולות רגילות לפני הכנסות והוצאות אחרות על כ-6.5% ממחזור המכירות לעומת כ-6.2% ברבעון מקביל אשתקד. בשנת 2024 הסתכם שיעור הרווח מפעולות רגילות לפני הכנסות והוצאות אחרות בכ-5.7%.	5.7%	272	6.2%	79	6.5%	92	5.6%	206	6.3%	248	רווח מפעולות רגילות לפני הכנסות והוצאות אחרות
בתשעת החודשים הראשונים של 2024 (המקביל אשתקד) היו הוצאות אחרות, נטו חריגות בשל עיצום כספי שהוטל ע"י רשות התחרות ע"ס כ-18 מיליוני ש"ח ברבעון הראשון של 2024 (שמשפיעות גם על שנת 2024 כולה). בשאר התקופות לא היו הוצאות או הכנסות אחרות, נטו מהותיות.	(0.3%)	(13.7)	0.1%	1.4	0.1%	0.6	(0.4%)	(14.7)	0.1%	2.6	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
	5.4%	258	6.3%	81	6.5%	92	5.2%	192	6.3%	250	רווח מפעולות רגילות אחרי הכנסות והוצאות אחרות
בתשעת ובשלושת החודשים שהסתיימו בספטמבר 2025 היו לחברה הכנסות מימון ע"ס כ-5 וכ-3 מיליוני ש"ח, בהתאמה, שנבעו בעיקר מריבית מחייבים	0.4%	20	0.2%	3	0.2%	3	0.3%	10	0.1%	5	הכנסות מימון

הערות והסברים	2024		7-9.24		7-9.25		1-9.24		1-9.25		סעיף
	אחוז מהמכר	מיליוני ש"ח	אחוז מהמכר	מיליוני ש"ח	אחוז מהמכר	מיליוני ש"ח	אחוז מהמכר	מיליוני ש"ח	אחוז מהמכר	מיליוני ש"ח	
והפרשי שער לעומת הכנסות מימון ע"ס כ-כ-10 ו-3 מיליוני ש"ח בתקופות מקבילות אשתקד שגם כן היו בעיקר הכנסות ריבית מחייבים והפרשי שער, בהתאמה. בשנת 2024 היה לחברה הכנסות מימון ע"ס כ-20 מיליוני ש"ח שכללו כ-12 מיליוני ש"ח הכנסות הפרשי שער.											
הוצאות מימון בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 גדלו לכ-11 מיליוני ש"ח לעומת כ-10 מיליוני ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד וזאת בעיקר בשל עליית היקף האשראי הבנקאי של החברה בתקופה הנוכחית לעומת תקופה מקבילה אשתקד. ברבעון השלישי של שנת 2025 היו הוצאות מימון ע"ס כ-4 מיליוני ש"ח לעומת 2 מיליוני ש"ח ברבעון מקביל אשתקד. בשנת 2024 היו לחברה כ-11 מיליוני ש"ח הוצאות מימון.	0.2%	11	0.2%	2	0.3%	4	0.3%	10	0.3%	11	הוצאות מימון
שיעור הרווח לפני מס מהמכירות בתשעת החודשים שהסתיימו בספטמבר 2025 עלה בכ-1% לעומת הרווח לפני מס בתקופה מקבילה אשתקד מ-5.3% ל-6.3%. אם מנטרלים את ההוצאה החריגה בתקופה מקבילה אשתקד ע"ס כ-18 מיליוני ש"ח, עדיין חל גידול בשיעור הרווח לפני מס בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 בכ-0.5% לעומת תקופה מקבילה אשתקד (מ-5.8% ל-6.3%).	5.6%	270	6.5%	82	6.6%	94	5.3%	195	6.3%	247	רווח לפני מיסים על הכנסה
הגידול בהוצאות מס בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 נבעו הן מהגידול ברווח לפני מס והן מסגירת שומות מס הכנסה של חברת בת עד וכולל שנת 2023 ובגין הפרישה החברה בסעיף מיסים כ-9 מיליוני ש"ח (ועוד כ-2 מיליוני ש"ח בסעיף הוצאות מימון).	1.2%	60	1.5%	19	1.5%	21	1.2%	43	1.7%	67	מיסים על ההכנסה
הרווח לתקופה בתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 היה כ-180 מיליוני ש"ח לעומת רווח לתקופה ע"ס כ-151 מיליוני ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד, גידול של כ-19.2%. אם מנטרלים את ההוצאות החריגות בתקופה של תשעת החודשים הראשונים של 2025 (הוצאות מס ומימון) ובתקופה מקבילה אשתקד (הוצאות אחרות) עדיין ישנה עלייה של כ-15.8%. ברבעון השלישי של 2025 הסתכם הרווח לתקופה בכ-72 מיליוני ש"ח ובשיעור של כ-5.1% מהמכירות לעומת רווח לתקופה ע"ס כ-64 מיליוני ש"ח שהיווה כ-5.0% מהמכירות ברבעון מקביל אשתקד. בשנת 2024 הסתכם הרווח לתקופה בכ-210 מיליוני ש"ח והיווה גם כ-4.4% מהרווח לתקופה.	4.4%	210	5.0%	64	5.1%	72	4.1%	151	4.6%	180	רווח לתקופה

א.3. נזילות**פעילות שוטפת**

בתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 היה לחברה תזרים מזומנים **שלילי** מפעילות שוטפת ע"ס כ-150 מיליוני ש"ח שנבע משינוי שלילי בסעיפי הרכוש וההתחייבויות, נטו (כ-383 מיליוני ש"ח) בניכוי הרווח מהפעילות השוטפת (כ-233 מיליוני ש"ח) לעומת תזרים מזומנים **חיובי** מפעילות שוטפת ע"ס כ-201 מיליוני ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2024 שנבע מהרווח מהפעילות השוטפת (כ-240 מיליוני ש"ח) בניכוי שינוי שלילי בסעיפי הרכוש וההתחייבויות, נטו (כ-39 מיליוני ש"ח). ברבעון השלישי של שנת 2025 היה לחברה תזרים מזומנים **שלילי** מפעילות שוטפת ע"ס כ-89 מיליוני ש"ח שנבע משינוי שלילי בסעיפי הרכוש וההתחייבויות, נטו (כ-180 מיליוני ש"ח) בניכוי הרווח מהפעילות השוטפת (כ-91 מיליוני ש"ח) לעומת תזרים מזומנים **חיובי** מפעילות שוטפת ע"ס כ-51 מיליוני ש"ח שנבע מהרווח מפעילות שוטפת (כ-82 מיליוני ש"ח) בניכוי שינוי שלילי בסעיפי הרכוש בניכוי התחייבויות (כ-31 מיליוני ש"ח) ברבעון מקביל אשתקד. בשנת 2024 היה לחברה תזרים מזומנים **חיובי** מפעילות שוטפת של כ-324 מיליוני ש"ח שנבע מהרווח מהפעילות השוטפת (כ-303 מיליוני ש"ח) בתוספת שינוי חיובי בסעיפי הרכוש התחייבויות, נטו (כ-21 מיליוני ש"ח).

פעילות השקעה

בתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 היה לחברה תזרים מזומנים שלילי מפעילות השקעה ע"ס כ-10 מיליוני ש"ח שנבע בעיקר מרכישות רכוש קבוע, נטו (כ-30 מיליון ש"ח) בניכוי פירעון הלוואה (כ-18 מיליוני ש"ח) ומימוש נדל"ן להשקעה (כ-2 מיליוני ש"ח), לעומת תזרים מזומנים שלילי מפעילות השקעה ע"ס כ-29.5 מיליוני ש"ח שנבע מרכישת רכוש קבוע, נטו (כ-32.8 מיליוני ש"ח) בניכוי פירעון הלוואה של חברה כלולה (כ-2 מיליוני ש"ח) ובניכוי תמורה ממימוש נדל"ן להשקעה (כ-1.3 מיליון ש"ח) בתקופה מקבילה אשתקד. ברבעון השלישי של שנת 2025 היה לחברה תזרים מזומנים שלילי מפעילות השקעה ע"ס כ-13 מיליוני ש"ח שנבע בעיקר מרכישות, נטו של רכוש קבוע (כ-11.6 מיליוני ש"ח) ורכישת נכסים פיננסיים (כ-1.6 מיליוני ש"ח) לעומת תזרים מזומנים שלילי מפעילות השקעה ע"ס כ-10.5 מיליוני ש"ח ברבעון מקביל אשתקד שנבע מרכישות, נטו של רכוש קבוע (כ-11.8 מיליוני ש"ח) ובניכוי תמורה ממימוש נדל"ן להשקעה (כ-1.3 מיליון ש"ח). בשנת 2024 היה לחברה תזרים מזומנים שלילי מפעילות השקעה של כ-35 מיליוני ש"ח שנבע מרכישת רכוש קבוע, נטו (כ-38 מיליוני ש"ח) בניכוי מימוש נדל"ן להשקעה (כ-1 מיליון ש"ח) ובניכוי פירעון הלוואות חברה כלולה (כ-2 מיליוני ש"ח).

פעילות מימון

במסגרת פעילות המימון נוצר לחברה בתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 תזרים מזומנים חיובי ע"ס כ-129 מיליוני ש"ח שנבע מגידול באשראי הבנקאי (כ-231 מיליוני ש"ח) בניכוי דיבידנד שחולק ע"ס (כ-90 מיליוני ש"ח), דיבידנד למיעוט בחברת בת (כ-5 מיליון ש"ח) ופירעון זכאים בגין התחייבויות חכירה (כ-6 מיליוני ש"ח) **לעומת** תזרים מזומנים שלילי ע"ס כ-171 מיליוני ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד שנבע מקיטון באשראי הבנקאי (כ-163 מיליוני ש"ח) ופירעון זכאים בגין התחייבויות

חכירה (כ-8 מיליוני ש"ח).

ברבעון השלישי של שנת 2025 היה לחברה תזרים מזומנים שלילי מפעילות מימון ע"ס כ-100 מיליוני ש"ח שנבע מגידול באשראי בנקאי (כ-125 מיליוני ש"ח), דיבידנד שחולק, נטו (כ-24 מיליוני ש"ח) ופירעון זכאים בגין התחייבות חכירה (כ-1 מיליוני ש"ח) **לעומת** תזרים מזומנים שלילי מפעילות מימון ע"ס כ-38 מיליוני ש"ח שנבע מקיטון באשראי בנקאי (כ-35 מיליוני ש"ח) ופירעון זכאים בגין התחייבות חכירה (כ-3 מיליוני ש"ח) ברבעון מקביל אשתקד.

בשנת 2024 היה לחברה תזרים מזומנים שלילי מפעילות מימון של כ-263.6 מיליוני ש"ח שנבע מפירעון אשראי בנקאי לזמן קצר (כ-197.5 מיליוני ש"ח) ופירעון זכאים בגין התחייבויות חכירה (כ-10.4 מיליוני ש"ח), דיבידנד שחולק (כ-47.4 מיליוני ש"ח) ודיבידנד למיעוט בחברת בת (כ-8.3 מיליוני ש"ח).

א.4. מקורות המימון

החברה מממנת את פעילותה בעיקר באמצעות הון המיוחס לבעלים של החברה האם (כ-60%), ספקים ונותני שירותים (כ-23%) ואשראי בנקאי לזמן קצר בעיקר (כ-10%).

ב. היבטי ממשל תאגידי

ב.1. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

נכון לתאריך הדו"ח, הדירקטוריון לא שינה את קביעתו בנוגע למספר המזערי הנדרש של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית שעומד על 2. מספר הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית בפועל הינו 3.

ב.2. הוראה בתקנון בדבר דירקטור בלתי תלוי

החברה לא אימצה בתקנונה הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים, כמפורט בסעיף 219(ה) לחוק החברות התשנ"ט-1999 ("חוק החברות").

ב.3. תרומות

תקנון החברה מאפשר לחברה לתרום סכומים סבירים למטרות ראויות בהתאם להחלטת דירקטוריון. דירקטוריון החברה לא קבע מדיניות ביחס למתן תרומות. בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 נתרם ע"י החברה סך של כ-414 אלפי ש"ח.

ג. אירועים בתקופת הדיווח

השלכות מלחמת חרבות ברזל

ממועד תחילת המלחמה ועד מועד פרסום הדוחות, לא חלה הרעה בפעילותה בשל המלחמה ולא הייתה השפעה מהותית על המצב הכספי ועל תוצאות הפעילות של החברה.

כמו כן החברה הצליחה לשמור על רציפות תפעולית ותפקודית לרבות שמירה על מצבת עובדים אפקטיבית והמשך שמירה על פעילות אפקטיבית עם לקוחותיה וספקיה.

מצב המלחמה היה בתוקף בכל תקופת הדוחות הכספיים (עד ליום 30 בספטמבר 2025) אך ביום 9 באוקטובר 2025 נחתם הסכם הפסקת אש בין ישראל לחמאס, הוחזרו כל החטופים החיים ומרבית החטופים החללים והופסקה הלחימה.

יחד עם זאת קיימת אפשרות של חידוש הלחימה בעזה ו/או בחזית הצפונית עם חיזבאללה.

יובהר כי תיאור השפעות המלחמה על החברה נכונים למועד אישור הדוחות הכספיים. הערכות החברה בסעיף זה לעיל, בקשר עם השפעות המלחמה על החברה ותוצאותיה הכספיות הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בסעיף 32א בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוססות על המידע הקיים בחברה נכון למועד פרסום הדוח וההנחות המפורטות לעיל. הערכות אלה עלולות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מהותית מכפי שנצפה, בין היתר, בשל היותן מושפעות מגורמים אשר אינם בשליטת החברה.

השלכות המלחמה עם איראן

מלחמת 12 הימים עם איראן שחלה ביוני 2025 גרמה לירידה חדה במכירות לשוק המוסדי (המהווה כשליש מפעילות החברה) מול התחזית. מייד לאחר סיום המלחמה חזרו המכירות להיקפן החזוי ויותר.

החלטות באסיפה כללית

ביום 15 ביולי 2025 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות החברה, בין היתר, את (א) הארכה ועדכון של הסכם שירותי הניהול בין החברה לבין נטו מ.ע. אחזקות בע"מ, בעלת השליטה בחברה; (ב) חידוש מדיניות התגמול של החברה; (ג) עדכון תנאי כהונתו והעסקתו של מר עופר לב-מנכ"ל החברה במשותף; ו-(ד) עדכון תנאי כהונתו והעסקתו של מר אורן אבני-מנכ"ל החברה במשותף. לפרטים נוספים ר' דיווחים מידיים של החברה מימים 9 ו-16 ביולי 2025 (אסמכתא מספר 050571-01-2025 ו-052630-01-2025 בהתאמה) אשר האמור בהם מובא כאן בדרך של הפניה.

לאירועים נוספים בתקופת הדוח ראה ביאור 7 לדוחות הכספיים שלהלן.

ד. אירועים לאחר תקופת הדיווח

לאירועים לאחר תקופת הדוח ראה ביאור 8 לדוחות הכספיים שלהלן.

אורן אבני-מנכ"ל משותף

עופר לב-מנכ"ל משותף

דוד עזרא-יו"ר הדירקטוריון

קריית מלאכי, 26 בנובמבר 2025.

נטו מלינדה סחר בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים ביניים

ליום 30 בספטמבר 2025

(בלתי מבוקר)

נטו מלינדה סחר בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים ביניים

ליום 30 בספטמבר 2025

(בלתי מבוקר)

תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	
2	דוח סקירה
3-4	דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי
5	דוחות תמציתיים מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר
6-8	דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
9	דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
	ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים:
10-11	1. כללי
11	2. עיקרי המדיניות החשבונאית
11-12	3. מכשירים פיננסיים
12	4. עסקאות משמעותיות עם צדדים קשורים ובעלי עניין
13-15	5. מגזרי פעילות
15	6. עונתיות
15-16	7. אירועים בתקופת הדיווח
16	8. אירועים לאחר תקופת הדיווח

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של

נטו מלינדה סחר בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של נטו מלינדה סחר בע"מ (להלן - "החברה"), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2025 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון 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 ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של ישויות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-4.28% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2025 והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-4.91% וכ-5.88%, בהתאמה, מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של אותן ישויות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותן ישויות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

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 היישות". 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 שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחויבים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, 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 ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, 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.

ירושלים, 26 בנובמבר 2025

זיו האפט
רואי חשבון

תל אביב	ירושלים	חיפה	באר שבע	רחובות	בני ברק	קרית שמונה	עפולה	מודיעין עילית	אילת
03-6386868	02-6546200	04-8680600	077-7784100	03-6386788	073-7145300	04-8983322	04-6401555	08-9744111	08-6339911

משרד ראשי: בית אמות BDO, דרך מנחם בגין 48, תל אביב, 6618001 **דואר:** bdo@bdo.co.il **בקר באתר שלנו:** www.bdo.co.il

BDO Israel, an Israeli partnership, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms. BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO Member Firms

נטו מלינדה סחר בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי (באלפי ש"ח)

31.12.2024	30.9.2024	30.9.2025	
מבוקר	בלתי מבוקר		
			<u>נכסים</u>
			נכסים שוטפים:
38,536	7,558	7,497	מזומנים ושווי מזומנים
95	-	1,624	נכסים פיננסיים
1,099,406	1,234,281	1,372,138	לקוחות
38,298	42,738	34,474	חייבים ויתרות חובה
21,783	18,652	17,394	מס הכנסה לקבל
522,040	470,960	766,436	מלאי
1,720,158	1,774,189	2,199,563	סה"כ נכסים שוטפים
			נכסים לא שוטפים:
74,269	66,150	91,146	נכסים פיננסיים
7,594	7,463	9,359	השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
648	996	337	חייבים ויתרות חובה
5,362	5,674	2,277	נדל"ן להשקעה
182,388	186,104	187,339	רכוש קבוע
70,980	73,969	58,301	נכסי זכות שימוש
12,191	12,549	11,410	נכסים בלתי מוחשיים
2,317	2,110	2,180	מסים נדחים
355,749	355,015	362,349	סה"כ נכסים לא שוטפים
2,075,907	2,129,204	2,561,912	

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.

נטו מלינדה סחר בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי (באלפי ש"ח)

31.12.2024	30.9.2024	30.9.2025
מבוקר	בלתי מבוקר	
36,038	70,587	266,723
6,528	5,837	9,245
439,985	472,764	585,454
40,655	43,534	36,526
21,284	12,625	33,415
6,565	6,567	7,473
551,055	611,914	938,836
1,424	1,574	1,444
53,960	55,456	46,119
6,020	3,724	8,790
9,698	14,081	15,124
71,102	74,835	71,477

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות:

אשראי מתאגידים בנקאיים
התחייבות חכירה
ספקים ונותני שירותים
זכאים ויתרות זכות
מס הכנסה לשלם
התחייבויות בגין הטבות לעובדים

סה"כ התחייבויות שוטפות

התחייבויות לא שוטפות:

אשראי מתאגידים בנקאיים
התחייבויות חכירה
מסים נדחים
התחייבויות בגין הטבות לעובדים, נטו

סה"כ התחייבויות לא שוטפות

הון:

הון המיוחס לבעלים של החברה האם:

הון מניות נפרע וקרנות הון
עודפים

סה"כ הון המיוחס לבעלים של החברה האם

הון מיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה

סה"כ הון

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.

26 בנובמבר 2025

**תאריך אישור
הדוחות הכספיים**

דוד עזרא

יו"ר הדירקטוריון

עופר לב

מנכ"ל משותף

אורן אבני

מנכ"ל משותף

יוסי כהנוף

סמנכ"ל כספים

נטו מלינדה סחר בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר (באלפי ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2024	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום	
	30.9.2024	30.9.2025	30.9.2024	30.9.2025
מבוקר	בלתי מבוקר			
4,801,083	1,275,358	1,421,089	3,668,333	3,944,037
4,155,954	1,098,911	1,231,533	3,183,553	3,411,469
645,129	176,447	189,556	484,780	532,568
304,769	80,418	80,959	228,708	235,018
68,314	16,766	16,731	49,587	49,761
272,046	79,263	91,866	206,485	247,789
5,800	1,387	629	4,808	2,758
(19,496)	-	(1)	(19,531)	(183)
258,350	80,650	92,494	191,762	250,364
19,876	2,820	3,110	10,055	5,239
(11,150)	(1,915)	(4,275)	(9,716)	(10,981)
8,726	905	(1,165)	339	(5,742)
2,717	937	2,461	2,585	2,615
269,793	82,492	93,790	194,686	247,237
59,822	18,824	21,291	43,478	67,013
209,971	63,668	72,499	151,208	180,224
3,794	-	-	-	-
9,563	748	(1,678)	3,311	12,076
13,357	748	(1,678)	3,311	12,076
(718)	637	(237)	1,121	609
12,639	1,385	(1,915)	4,432	12,685
222,610	65,053	70,584	155,640	192,909
204,145	62,885	70,852	146,398	175,265
5,826	783	1,647	4,810	4,959
209,971	63,668	72,499	151,208	180,224
216,780	64,270	68,937	150,830	187,950
5,830	783	1,647	4,810	4,959
222,610	65,053	70,584	155,640	192,909
10.32	3.18	3.58	7.40	8.86
19,790	19,790	19,790	19,790	19,790

הכנסות
עלות ההכנסות
רווח גולמי
הוצאות מכירה ושיווק
הוצאות הנהלה וכלליות
רווח מפעולות רגילות לפני הכנסות והוצאות אחרות
הכנסות אחרות
הוצאות אחרות
רווח מפעולות רגילות לאחר הכנסות והוצאות אחרות
הכנסות מימון
הוצאות מימון
הוצאות מימון, נטו
חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
רווח לפני ניכוי מסים על ההכנסה
מסים על ההכנסה
רווח לתקופה
רווח (הפסד) כולל אחר לאחר מסים בגין:
פריטים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:
מדידות מחדש של תוכנית להטבה מוגדרת
רווחים מהשקעות במכשירים הוניים שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
פריטים שיתכן ויסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:
התאמות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ בגין חברה כלולה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
סך הכל רווח כולל אחר לתקופה
סך הכל רווח כולל לתקופה
רווח לתקופה המיוחס ל:
בעלים של חברת האם
זכויות שאינן מקנות שליטה
סך הכל רווח כולל לתקופה המיוחס ל:
בעלים של חברת האם
זכויות שאינן מקנות שליטה
רווח למניה רגילה אחת (בש"ח) בת 1 ש"ח ע.ב.
המיוחס לבעלים של חברת האם:
רווח בסיסי ומדולל למניה
הממוצע המשוקלל של מספר המניות ששימש בחישוב הרווח למניה הבסיסי והמדולל באלפים:

ביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.

נטו מלינדה סחר בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון (באלפי ש"ח)

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30.9.2025 (בלתי מבוקר)

הון מניות	פרמיה על מניות	קרן מהשקעות במכשירים הוניים שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר	קרן הון בגין עסקאות עם בעלי שליטה	קרן הון בגין הפרשי תרגום של פעילות חוץ	מניות החברה המוחזקות על ידי חברות מאוחדות	עודפים	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך-הכל
20,876	91,748	35,040	(14,193)	1,498	(9,636)	1,316,228	1,441,561	12,189	1,453,750
-	-	-	-	-	-	175,265	175,265	4,959	180,224
-	-	12,076	-	609	-	-	12,685	-	12,685
-	-	12,076	-	609	-	175,265	187,950	4,959	192,909
-	-	-	-	-	-	(90,060)	(90,060)	-	(90,060)
-	-	-	-	-	-	-	-	(5,000)	(5,000)
20,876	91,748	47,116	(14,193)	2,107	(9,636)	1,401,433	1,539,451	12,148	1,551,599

יתרה ליום 1.1.2025

רווח לתקופה

רווח כולל אחר

סך הכל רווח כולל לתקופה מימוש מניות בחברה מאוחדת ללא ירידה בשליטה דיבידנד למיעוט בחברות בנות

יתרה ליום 30.9.2025

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30.9.2024 (בלתי מבוקר)

הון מניות	פרמיה על מניות	קרן מהשקעות במכשירים הוניים שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר	קרן הון בגין עסקאות עם בעלי שליטה	קרן הון בגין הפרשי תרגום של פעילות חוץ	מניות החברה המוחזקות על ידי חברות מאוחדות	עודפים	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך-הכל
20,876	91,748	25,477	(14,193)	2,216	(9,636)	1,155,693	1,272,181	14,634	1,286,815
-	-	-	-	-	-	146,398	146,398	4,810	151,208
-	-	3,311	-	1,121	-	-	4,432	-	4,432
-	-	3,311	-	1,121	-	146,398	150,830	4,810	155,640
20,876	91,748	28,788	(14,193)	3,337	(9,636)	1,302,091	1,423,011	19,444	1,442,455

יתרה ליום 1.1.2024

רווח לתקופה

רווח כולל אחר

סך הכל רווח כולל לתקופה

יתרה ליום 30.9.2024

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.

נטו מלינדה סחר בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון (באלפי ש"ח)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30.9.2025 (בלתי מבוקר)

הון מניות	פרמיה על מניות	קרן הון מהשקעות במכשירים הוניים שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר	קרן הון בגין עסקאות עם בעלי שליטה	קרן הון בגין הפרשי תרגום של פעילות חוץ	מניות החברה המוחזקות על ידי חברות מאוחדות	עודפים	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך-הכל	
20,876	91,748	48,794	(14,193)	2,344	(9,636)	1,354,281	1,494,214	10,501	1,504,715	יתרה ליום 1.7.2025
-	-	-	-	-	-	70,852	70,852	1,647	72,499	רווח לתקופה
-	-	(1,678)	-	(237)	-	-	(1,915)	-	(1,915)	רווח כולל אחר
-	-	(1,678)	-	(237)	-	70,852	68,937	1,647	70,584	סך הכל רווח כולל לתקופה
-	-	-	-	-	-	(23,700)	(23,700)	-	(23,700)	דיבידנד שחולק
20,876	91,748	47,116	(14,193)	2,107	(9,636)	1,401,433	1,539,451	12,148	1,551,599	יתרה ליום 30.9.2025

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30.9.2024 (בלתי מבוקר)

הון מניות	פרמיה על מניות	קרן הון מהשקעות במכשירים הוניים שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר	קרן הון בגין עסקאות עם בעלי שליטה	קרן הון בגין הפרשי תרגום של פעילות חוץ	מניות החברה המוחזקות על ידי חברות מאוחדות	עודפים	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך-הכל	
20,876	91,748	28,040	(14,193)	2,700	(9,636)	1,239,206	1,358,741	18,661	1,377,402	יתרה ליום 1.7.2024
-	-	-	-	-	-	62,885	62,885	783	63,668	רווח לתקופה
-	-	748	-	637	-	-	1,385	-	1,385	רווח כולל אחר
-	-	748	-	637	-	62,885	64,270	783	65,053	סך הכל רווח כולל לתקופה
20,876	91,748	28,788	(14,193)	3,337	(9,636)	1,302,091	1,423,011	19,444	1,442,455	יתרה ליום 30.9.2024

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.

נטו מלינדה סחר בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון (באלפי ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2024 (מבוקר)

הון מניות	פרמיה על מניות	קרן הון במשקעות הוניים שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר	קרן הון בגין עסקאות עם בעלי שליטה	קרן הון הפרשי תרגום של פעילות חוץ	מניות החברה המוחזקות על ידי חברות מאוחדות	עודפים	סך-הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך-הכל
יתרה ליום 1.1.2024	20,876	91,748	25,477	(14,193)	2,216	(9,636)	1,155,693	14,634	1,272,181
רווח לתקופה	-	-	-	-	-	-	204,145	5,826	204,145
רווח (הפסד) כולל אחר	-	-	9,563	-	(718)	-	3,790	4	12,635
סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה	-	-	9,563	-	(718)	-	207,935	5,830	216,780
דיבידנד לזכויות שאינן מקנות שליטה בחברה מאוחדת	-	-	-	-	-	-	-	(8,275)	-
דיבידנד שחולק	-	-	-	-	-	-	(47,400)	-	(47,400)
יתרה ליום 31.12.2024	20,876	91,748	35,040	(14,193)	1,498	(9,636)	1,316,228	12,189	1,441,561

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.

נטו מלינדה סחר בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים (באלפי ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום	
	30.9.2024	30.9.2025	30.9.2024	30.9.2025
מבוקר	בלתי מבוקר			
209,971	63,668	72,499	151,208	180,224
59,822	18,824	21,291	43,478	67,013
(8,767)	(807)	718	(401)	6,914
(2,717)	(937)	(2,461)	(2,585)	(2,615)
(535)	(796)	1,427	(133)	34
14,230	(890)	(2,055)	14,557	(2,609)
49,719	12,495	12,270	37,142	37,987
321,723	91,557	103,689	243,266	286,948
(117,468)	(79,417)	(220,964)	(258,420)	(288,891)
(29,044)	(90,869)	(141,952)	22,315	(244,221)
164,269	140,764	182,717	194,669	143,718
3,253	(1,305)	(244)	2,711	6,335
21,010	(30,827)	(180,443)	(38,725)	(383,059)
(12,764)	(1,988)	163	(9,400)	(10,972)
6,422	957	(1,405)	5,734	8,742
(12,129)	(8,266)	(11,499)	(339)	(51,169)
324,262	51,433	(89,495)	200,536	(149,510)
(41,488)	(13,074)	(12,374)	(34,900)	(31,285)
(168)	(133)	(3)	(133)	(35)
(88)	-	-	-	-
32	132	(1,628)	44	(1,636)
-	-	-	-	95
-	-	-	-	853
3,509	1,278	767	2,179	1,730
1,341	1,348	(256)	1,348	2,473
2,000	-	-	2,000	18,000
(34,862)	(10,449)	(13,494)	(29,462)	(9,805)
(197,558)	(35,009)	124,895	(163,012)	230,668
(10,400)	(2,603)	(1,347)	(7,772)	(6,275)
(8,275)	-	-	-	(5,000)
(47,400)	-	(23,700)	-	(90,060)
(263,633)	(37,612)	99,848	(170,784)	129,333
25,767	3,372	(3,141)	290	(29,982)
6,084	3,607	7,627	6,084	38,536
6,685	579	3,011	1,184	(1,057)
38,536	7,558	7,497	7,558	7,497

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח לתקופה
התאמות בגין:
מסים על הכנסה ברווח או הפסד
הוצאות מימון, נטו
חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי
שיטת השווי המאזני, נטו
הפסד (רווח) ממימוש נדל"ן להשקעה ורכוש קבוע, נטו
הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
פחת והפחתות

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

(עלייה) בלקוחות, חייבים אחרים ויתרות חובה
ירידה (עלייה) במלאי
עלייה בספקים ונותני שירותים וזכאים ויתרות זכות
עלייה בהתחייבויות בגין הטבות לעובדים, נטו

ריבית ששולמה
ריבית שהתקבלה
מסים על הכנסה ששולמו

מזומנים, נטו, מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

רכישת רכוש קבוע
רכישת נכסים בלתי מוחשיים
קבלת דיבידנד מנכסים פיננסיים
רכישת נכסים פיננסיים
תמורה ממימוש נכסים פיננסיים
דיבידנד מחברה כלולה
תמורה ממימוש רכוש קבוע
תמורה ממימוש נדל"ן להשקעה
פירעון הלוואות

מזומנים, נטו, לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

אשראי מתאגידים בנקאיים לזמן קצר, נטו
פירעון זכאים בגין התחייבות חכירה
דיבידנד לזכויות שאינן מקנות שליטה
דיבידנד שחולק

מזומנים, נטו, לפעילות מימון

עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
השפעת שינויים בשערי חליפין של מט"ח בגין
מזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.

נטו מלינדה סחר בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2025 (באלפי ש"ח)

ביאור 1 - כללי

א. נטו מלינדה סחר בע"מ (להלן - "החברה") התאגדה בישראל בחודש אוקטובר 1992 ועוסקת במכירה, שיווק והפצת מוצרי מזון. מידע נוסף על מגזרי הפעילות של החברה מוצג בביאור 5.

יש לעיין בדוחות הכספיים התמציתיים ביניים של החברה ליום 30 בספטמבר 2025 יחד עם הדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2024 והביאורים המצורפים להם. לכן, לא הובאו במסגרת דוחות כספיים תמציתיים ביניים אלה ביאורים בדבר עדכונים בלתי משמעותיים יחסית למידע שכבר דווח בביאורים לדוחות הכספיים השנתיים האחרונים של החברה.

ב. השלכות מלחמת חרבות ברזל

מלחמת חרבות ברזל (להלן "המלחמה" או "מצב המלחמה") החלה ביום 7.10.23. אירועי המלחמה הובילו להכרזה על מצב מיוחד בעורף הישראלי, גיוס מילואים נרחב, פינוי ישובים רבים הן בעוטף עזה והן ביישובי גבול הצפון. פעילות החברה הינה, בעיקר, אספקת מוצרי מזון בסיסיים אשר מכירתם לא הושפעה באופן מהותי ממצב המלחמה. לאור האמור, ממועד תחילת המלחמה ועד מועד אישור הדוחות הכספיים, לא חלה הרעה בפעילותה בשל המלחמה ולא הייתה השפעה מהותית על מצבה הכספי ועל תוצאות פעילותה של החברה. כמו כן החברה הצליחה לשמור על רציפות תפעולית ותפקודית לרבות שמירה על מצבת עובדים אפקטיבית והמשך שמירה על פעילות אפקטיבית עם לקוחותיה וספקיה. מצב המלחמה היה בתוקף בתקופת הדו"ח אך ביום 9 באוקטובר 2025 נחתם הסכם הפסקת אש בין ישראל לחמאס, הוחזרו כל החטופים החיים, מרבית החטופים החללים והופסקה הלחימה. יחד עם זאת קיימת אפשרות של חידוש הלחימה בעזה ו/או בחזית הצפונית עם חיזבאללה.

לפיכך, נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, אין ביכולתה של החברה, להעריך את היקף השפעת המלחמה על עסקיה ועל תוצאותיה הכספיות של החברה ברבעונים העוקבים..

ג. פרטים בדבר שערי מטבע חוץ ומדד המחירים לצרכן:

להלן פרטים על מדדי המחירים לצרכן, שערי החליפין של המטבעות העיקריים ושיעורי השינוי, בתקופות הדיווח:

<u>31.12.2024</u>	<u>30.9.2024</u>	<u>30.9.2025</u>	
114.80	115.01	117.83	מדד המחירים לצרכן (בנקודות) - לפי מדד בגין
115.11	115.22	118.51	מדד המחירים לצרכן (בנקודות) - לפי מדד ידוע
3.6470	3.7100	3.3060	דולר של ארה"ב (בש"ח ל-1 דולר)
3.7964	4.1524	3.8807	אירו (בש"ח ל-1 אירו)
0.3222	0.3524	0.3311	כתר נורבגי (בש"ח ל-1 כתר)

נטו מלינדה סחר בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2025 (באלפי ש"ח)

ביאור 1 - כללי (המשך)

ג. פרטים בדבר שערי מטבע חוץ ומדד המחירים לצרכן (המשך):

לשנה שהסתיימה ביום	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום	
	30.9.2024	30.9.2025	30.9.2024	30.9.2025
31.12.2024		%		
3.24	1.31	0.49	3.43	2.64
3.24	1.59	1.36	3.52	2.95
0.55	(1.31)	(1.96)	2.29	(9.35)
(5.36)	3.29	(1.88)	3.51	2.22
(9.47)	0.08	(0.96)	(0.98)	2.76

שיעורי השינוי של :

מדד המחירים לצרכן לפי מדד בגין

מדד המחירים לצרכן לפי מדד ידוע

דולר של ארה"ב

אירו

כתר נורבגי

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

עקרונות עריכת הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים:

הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים מצייתים להוראות תקן חשבונאות בינלאומי 34 בדבר דיווח כספי לתקופות ביניים. כמו כן, הדוחות התמציתיים ביניים מקיימים את הוראות הגילוי לפי פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים נערכו לפי אותה מדיניות חשבונאית ושיטות החישוב שישמשו בדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2024.

ביאור 3 - מכשירים פיננסיים

3.1 מכשירים פיננסיים שהוכרו בדוח על המצב הכספי:

31.12.2024	30.9.2024	30.9.2025
מבוקר	בלתי מבוקר	
25,243	16,212	45,253
47,294	48,111	42,873
72,537	64,323	88,126

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר:

השקעה במכשיר הוני סחיר - רמה 1

השקעה במכשיר הוני שאינו סחיר - רמה 2 (*)

(*) השווי ההוגן ליום 30 בספטמבר 2025 מבוסס לפי מחיר הנפקה פרטית האחרונה שבוצעה.

נטו מלינדה סחר בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2025 (באלפי ש"ח)

ביאור 3 - מכשירים פיננסיים (המשך)

**3.2 שינויים במכשירים פיננסיים שמדידת השווי ההוגן שלהם סווגה ברמה 2 או 3:
נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר**

לשנה שהסתיימה ביום	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום		
31.12.2024	30.9.2024	30.9.2025	30.9.2024	30.9.2025	
מבוקר	בלתי מבוקר				
47,035	48,747	43,728	47,035	47,294	יתרה לתחילת תקופה
259	(636)	(855)	1,076	(4,421)	רווחים שהוכרו ברווח כולל אחר
47,294	48,111	42,873	48,111	42,873	יתרה לסוף תקופה

ביאור 4 - עסקאות משמעותיות עם צדדים קשורים ובעלי עניין

4.1 יתרות במסגרת נכסים שוטפים והתחייבויות השוטפות:

31.12.2024	30.9.2024	30.9.2025	
מבוקר	בלתי מבוקר		
-	4,670	3,042	חייבים ויתרות חובה
15,706	5,876	6,270	יתרות ספקים ונותני שירותים, זכאים ויתרות זכות

4.2 עסקאות במסגרת דוח רווח או הפסד ורווח כולל אחר:

לשנה שהסתיימה ביום	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום		
31.12.2024	30.9.2024	30.9.2025	30.9.2024	30.9.2025	
מבוקר	בלתי מבוקר				
15,025	4,310	3,312	11,986	9,626	קניות מצדדים קשורים
16,770	4,671	4,802	13,144	12,897	הוצאות מכירה שיווק והוצאות הנהלה
923	-	-	-	-	הכנסות מימון

נטו מלינדה סחר בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2025 (באלפי ש"ח)

ביאור 5 - מגזרי פעילות

מידע לגבי רווח או הפסד:

5.1 לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר):

סה"כ	שוק מקומי	יבוא	מפעלי קבוצת נטו	
3,944,037	1,828,938	1,532,920	582,179	הכנסות המגזר
3,411,469	1,618,589	1,281,504	511,376	עלות ההכנסות
250,364	83,892	143,256	23,216	תוצאות המגזר
5,239				הכנסות מימון
(10,981)				הוצאות מימון
2,615				חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
247,237				רווח לפני ניכוי מסים על ההכנסה

5.2 לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר):

סה"כ	שוק מקומי	יבוא	מפעלי קבוצת נטו	
3,668,333	1,517,811	1,595,127	555,395	הכנסות המגזר
3,183,553	1,344,660	1,351,926	486,967	עלות ההכנסות
209,997	66,064	123,336	20,597	תוצאות המגזר
(18,235)				הוצאה אחרת
10,055				הכנסות מימון
(9,716)				הוצאות מימון
2,585				חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
194,686				רווח לפני ניכוי מסים על ההכנסה

נטו מלינדה סחר בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2025 (אלפי ש"ח)

ביאור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

מידע לגבי רווח או הפסד (המשך):

5.3 לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר):

סה"כ	שוק מקומי	יבוא	מפעלי קבוצת נטו	
1,421,089	637,095	586,212	197,782	הכנסות המגזר
1,231,533	565,544	491,643	174,346	עלות ההכנסות
92,494	29,091	55,562	7,841	תוצאות המגזר
3,110				הכנסות מימון
(4,275)				הוצאות מימון
2,461				חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
93,790				רווח לפני ניכוי מסים על ההכנסה

5.4 לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר):

סה"כ	שוק מקומי	יבוא	מפעלי קבוצת נטו	
1,275,358	581,555	495,466	198,337	הכנסות המגזר
1,098,911	513,882	411,155	173,874	עלות ההכנסות
80,650	27,110	46,036	7,504	תוצאות המגזר
2,820				הכנסות מימון
(1,915)				הוצאות מימון
937				חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
82,492				רווח לפני ניכוי מסים על ההכנסה

נטו מלינדה סחר בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2025 (באלפי ש"ח)

ביאור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

מידע לגבי רווח או הפסד (המשך):

5.5 לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר):

סה"כ	שוק מקומי	יבוא	מפעלי קבוצת נטו	
4,801,083	2,062,895	2,007,955	730,233	הכנסות המגזר
4,155,954	1,822,813	1,693,341	639,800	עלות ההכנסות
276,585	90,568	160,065	25,952	תוצאות המגזר
(18,235)				הוצאות אחרות
19,876				הכנסות מימון
(11,150)				הוצאות מימון
2,717				חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
269,793				רווח לפני ניכוי מסים על ההכנסה

ביאור 6 - עונתיות

הכנסות החברה מתאפיינות בעלייה בהיקף ההכנסות ברבעונים הסמוכים לחגי ישראל ובעיקר חגי תשרי ופסח. יצוין כי בעקבות ההבדלים בין לוח השנה העברי, על פיו נקבעים המועדים האמורים לבין לוח השנה האזרחי והעובדה שקניות הלקוחות מתבצעות בעיקרן ערב החגים, אין אפשרות לשייך באופן קבוע בין מועד השפעת החגים לרבעונים.

ביאור 7 - אירועים בתקופת הדיווח

7.1 בהמשך לביאור 18.6.2 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2024, ביום 13 במאי 2025 חתמו חברות מאוחדות של החברה על הסכם שומות מס הכנסה לפיו לשם יישוב המחלוקות שבין הצדדים הוסכם על פשרה סכומית לפיה על החברות המאוחדות לשלם מס על סך כ-11 מיליוני ש"ח כולל ריבית והצמדה (כולל שנת 2024) והשומות של החברות עד וכולל שנת 2023 ייחשבו כסגורות. החברה הכירה בדוחות על הרווח או הפסד לרבעון הראשון של שנת 2025 את הוצאות המס הנ"ל.

7.2 בהמשך לביאור 19.2.4 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2024, ביום 5 במאי 2025 נערך דיון מקדמי בבית המשפט במסגרתו בית המשפט המליץ למבקש להגיש בקשה להסתלקות מהבקשה.

ביום 26.5.25 בבית המשפט המחוזי הגיש המבקש בקשה להסתלקות מבקשת אישור התובענה כייצוגית במסגרתה הודיע כי הוא מקבל את המלצת בית המשפט להסתלק מהבקשה.

ביום 4.07.25 אישר בית המשפט את בקשת ההסתלקות הנ"ל, דחה את התביעה האישית והורה על סיום התהליך.

נטו מלינדה סחר בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2025 (באלפי ש"ח)

ביאור 7 - אירועים בתקופת הדיווח (המשך)

7.3 בהמשך לביאור 19.2.3 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2024, ביום 9.4.2025 הגישה החברה תשובה משלימה בה פירטה על האסיפה הכללית שהתקיימה ביום 6.3.2025 שבמסגרתה אושר ברוב גדול (75.4%) עדכון הסכם השיווק בינה לבין טל הל, המצוי במוקד בקשת האישור. החברה הסבירה שהשינוי שחל בליבת העסקה המקורית - שיעור עמלת השיווק - היה מינורי (חל עדכון בשיעור עליית המדד לשנים שחלפו מאז שנכרת ההסכם ועד היום בתוספת ריאלית של 2%) ומשכך היבט יסודי זה של העסקה אשר אליו מפנות המבקשות את עיקר טענותיהן - נותר כפי שהיה בעסקה המקורית. משכך, נשמטת הקרקע תחת עיקר טענות המבקשות בנוגע לחוסר כדאיותה הכלכלית של העסקה, שכן אישור האסיפה הכללית בנסיבות אלו מלמד שרוב מוחץ של בעלי המניות בחברה סבורים שמדובר בעסקה טובה שנעשתה בתנאים טובים.

ביום 18.5.2025 הגישו המבקשות תגובה מטעמן לתשובות המשיבים, במסגרתה חזרו על טענותיהן לפיהן ההתקשרות העסקית בין החברה לבין טל הל לא אושרה כדין והוסיפו וטענו כי גם עדכון הסכם השיווק לא אושר כדין וממילא מעיד כביכול על הנזקים שנגרמו לחברה.

ביום 11.8.25 ניתנה החלטה בבקשה לסילוק על הסף אותה הגישה החברה בשל חוסר תום לב קיצוני של המבקשות ולחילופין בקשה להורות על הוצאת נספח 1 מתגובת המבקשות, בה נקבע "כי אין מקום לסלק על הסף את הבקשה" והמבקשות נדרשות להגיב עד ליום 24.12.25 לבקשה להוצאת נספח 1 מתגובתן. דיון קדם משפט נקבע ליום 15.3.26.

בהתאם ליועציה המשפטית של החברה, בשלב זה לא ניתן להעריך את סיכויי התביעה.

7.4 ביום 28 במאי החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד במזומן ע"ס 70 מיליון ש"ח (הכולל דיבידנד לחברות בנות שמחזיקות במניות החברה על סך 3.6 מיליון ש"ח) המועד הקובע לתשלום הדיבידנד נקבע ליום 10 ביוני 2025 ומועד התשלום היה ביום 18 ביוני 2025.

7.5 ביום 15 ביולי 2025 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה, בין היתר, את (א) הארכה ועדכון של הסכם שירותי הניהול בין החברה לבין נטו מ.ע. אחזקות בע"מ, בעלת השליטה בחברה; (ב) חידוש מדיניות התגמול של החברה; (ג) עדכון תנאי כהונתו והעסקתו של מר עופר לב - מנכ"ל החברה במשותף; ו- (ד) עדכון תנאי כהונתו והעסקתו של מר אורן אבני - מנכ"ל החברה במשותף.

7.6 ביום 21 באוגוסט החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד במזומן ע"ס 25 מיליון ש"ח (הכולל דיבידנד לחברות בנות המחזיקות במניות החברה על סך 1.3 מיליון ש"ח) המועד הקובע לתשלום הדיבידנד נקבע ליום 1 בספטמבר 2025 ומועד התשלום היה ב- 17 בספטמבר 2025.

ביאור 8 - אירועים לאחר תקופת הדוח

ביום 26 בנובמבר החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד במזומן ע"ס 36 מיליון ש"ח (הכולל דיבידנד לחברות בנות המחזיקות במניות החברה על סך 1.9 מיליון ש"ח). המועד לתשלום הדיבידנד נקבע ליום 7 בדצמבר 2025 ומועד התשלום נקבע ליום 18 בדצמבר 2025.

נטו מלינדה סחר בע"מ

דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית של

הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג(א)

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

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. אורן אבני, מנכ"ל משותף
2. עופר לב, מנכ"ל משותף
3. יוסי כהנוף, סמנכ"ל כספים

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקורות ונהלים הקיימים בתאגיד, אשר תוכנו בידי מנכ"ל ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או תחת פיקוחם, או בידי מי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים. בפיקוח דירקטוריון התאגיד ואשר נועדו לספק מידה סבירה של ביטחון 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, בקורות ונהלים שתוכנו להבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת התאגיד, לרבות למנכ"ל 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 ביטחון מוחלט שהצגה מוטעית או השמטת מידע בדוחות תימנע או תתגלה.

בדוח הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 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 השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון.

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

הצהרת מנהלים

הצהרת מנכ"ל החברה

אני, אורן אבני, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של חברת נטו מלינדה סחר 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 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 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 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 מנכ"ל 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 בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקורות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -

ב. קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקורות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.

ג. לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (הדוח הרבעוני ליום 30 ביוני 2025) 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.

חתימה:

26 בנובמבר 2025

אורן אבני

תאריך

מנכ"ל משותף

הצהרת מנהלים

הצהרת מנכ"ל החברה

אני, עופר לב, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של חברת נטו מלינדה סחר 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 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 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 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 מנכ"ל 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 בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקורות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -

ב. קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקורות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.

ג. לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (הדוח הרבעוני ליום 30 ביוני 2025) 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.

חתימה:

26 בנובמבר 2025

עופר לב

תאריך

מנכ"ל משותף

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, יוסי כהנוף, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של חברת נטו מלינדה סחר בע"מ (להלן: "התאגיד") לרבעון השלישי של שנת 2025 (להלן "הדוחות").
 2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר 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 והמידע הכספי האחר 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 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 מנכ"ל 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 בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקורות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -

ב. קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקורות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.

ג. לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (הדוח הרבעוני ליום 30 ביוני 2025) לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, אשר יש בו כדי לשנות להערכתי 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.

חתימה:

26 בנובמבר 2025

יוסי כהנוף

תאריך

סמנכ"ל כספים