



נטו מ.ע. אחזקות בע"מ

דוח תקופתי לרבעון שני 2025

1. דוח דירקטוריון על מצב ענייני התאגיד ליום 30 ביוני 2025
2. תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2025
3. מידע כספי ביניים נפרד ליום 30 ביוני 2025
4. הצהרות הנהלה על הדיווח הכספי ועל הגילוי לרבעון שני 2025



## דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

ליום 30 ביוני 2025

### א. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

החברה עוסקת בייצור, ייבוא, שיווק והפצה של מוצרי מזון כשרים ומוצרי צריכה ביתיים שאינם מוצרי מזון (Near Food Products). תחומי הפעילות מחולקים בהתאם למקורות העסקיים וכדלקמן:

#### **מפעלי הקבוצה**

במסגרת תחום פעילות זה מוכרת החברה תוצרת מפעלי הקבוצה כדלקמן:

מפעלים בבעלות מלאה של חברת הבת נטו מלינדה: טיבון ויל אחזקות בע"מ-בשר ומוצריו, ויליגר תעשיות בע"מ- שימורים ועיבוד דגי סלומון, דלידג בע"מ- דגים ומוצריהם, שלושת האופים בע"מ- מוצרי בצק וגבינות מותכות, פאלאס- ייצור מוצרי צריכה ביתיים שאינם מוצרי מזון (Near Food Products) וכן נ.ג. ריץ תעשיות בע"מ(67% בבעלות)- ייצור מוצרי קצפת של RICH.

#### **ייבוא**

במסגרת תחום פעילות זה מוכרת החברה מוצרי מזון שיובאו עלי ידי חברות בשליטתה וכוללים בין היתר מוצרי בשר טרי וקפוא, בקר חי, דגים טריים וקפואים, גבינות איכות וגבינות קשות למחצה, שימורי דגים, פירות וירקות, מוצרי קצפת של "RICH", ארוחות מוכנות וכן מוצרי צריכה ביתיים שאינם מוצרי מזון (Near Food Products).

#### **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, רוטב עגבניות ועוד.

א.1. המצב הכספי

סך המאזן של החברה ליום 30 ביוני 2025 הסתכם בכ- 2,168 מיליוני ש"ח לעומת כ-2,073 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2024. השינויים העיקריים שחלו במחצית הראשונה של שנת 2025 הינם גידול בנכסים השוטפים (כ-106 מיליוני ש"ח) וקטון בנכסים הלא שוטפים (בכ-12 מיליוני ש"ח) . להלן נתוני המצב הכספי של החברה ליום 30 ביוני 2025 בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2024 :

הערות והסברים	31 בדצמבר 2024		30 ביוני 2025		סעיף
	שיעור מסך המאזן	מיליוני ש"ח	שיעור מסך המאזן	מיליוני ש"ח	
נכסים שוטפים	83.3	1,727	84.6	1,833	השינויים העיקריים בחציון הראשון של שנת 2025 הינם גידול בסעיפי הלקוחות (בכ-95 מיליוני ש"ח), והמלאי (בכ-67 מש"ח) וקטון בסעיפי החייבים ויתרות חובה ( בכ-18 מיליוני ש"ח ), במזומנים (בכ-31 מיליון ש"ח) ובמס הכנסה לקבל (בכ-6 מש"ח).
נכסים לא שוטפים	16.7	346	15.4	334	
להלן השינויים בסעיפים העיקריים של הנכסים הלא כספיים :					
נכסים פיננסיים	2.5	49	2.2	47	הקטון בסעיף זה בחציון הנוכחי נבע מכך שהנכסים הפיננסיים צמודים לדולר ובעקבות ירידת ערך הדולר ירד ערכן של הנכסים. ההפסד מירידת ערך הנכסים הפיננסיים נזקף לקרן הון של החברה.
השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני	0.4	7.6	0.3	6.9	בחציון הראשון של שנת 2025 ירדו ההשקעה ע"ב אקוויטי בעקבות חלוקת רווח בחברה כלולה.
נדל"ן להשקעה	0.3	5.4	0.2	3.4	בחציון הראשון של 2025 מומש נדל"ן להשקעה ע"ס כ-2 מיליוני ש"ח.
רכוש קבוע	9.4	195	9.1	198	הגידול ברכוש קבוע בחציון הנוכחי נובע מתוספות רכוש קבוע, נטו ע"ס כ-17 מיליוני ש"ח בניכוי הפחת התקופתי ע"ס כ-14 מיליוני ש"ח.
נכסי זכות שימוש	3.5	73	3.9	64	הקטון בחציון הראשון של שנת 2025 נובע מהפחת התקופתי.
נכסים בלתי מוחשיים	0.6	12.2	0.5	11.6	הקטון בסעיף זה בחציון הראשון של שנת 2025 נבע מהפחתה תקופתית.
התחייבויות שוטפות	37.9	786	38.5	835	השינויים העיקריים שחלו בחציון הראשון של שנת 2025 הינם גידול באשראי בנקאי (כ-78 מיליוני ש"ח) בניכוי קטון בספקים ונותני שירותים (בכ-27 מיליוני ש"ח).

הערות והסברים	31 בדצמבר 2024		30 ביוני 2025		סעיף
	שיעור מסך המאזן	מיליוני ש"ח	שיעור מסך המאזן	מיליוני ש"ח	
השינויים העיקריים שהיו בחציון הראשון של 2025 בהתחייבויות הלא שוטפות היה קיטון באשראי בנקאי לזמן ארוך (כ-10 מיליוני ש"ח) ובהתחייבות בגין חכירה (כ-6 מיליוני ש"ח) בניכוי גידול בהתחייבויות בגין הטבות לעובדים (בכ-4 מיליון ש"ח).	8.8	182	7.8	168	התחייבויות לא שוטפות
השינויים העיקריים שחלו בחציון הראשון של 2025 היו גידול בהון בגין הרווח הכולל לתקופה בסך של כ-99 מיליוני ש"ח בניכוי דיבידנד לכויות מיעוט שאין מקנות שליטה בחברות מאוחדות כ-39 מיליוני ש"ח.	53.3	1,105	53.7	1,165	הון

## א.2. תוצאות הפעילות

הערות והסברים	2024	4-6/24	4-6/25		1-6/24	1-6/25		סעיף
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	אחוז הגידול (הקיטון)	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	אחוז הגידול	מיליוני ש"ח	
במחצית הראשונה של שנת 2025 חלה עלייה של כ-5.1% במכירות החברה בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד (גידול במכירות של כ-122 מיליוני ש"ח) שנבעה בעיקר מגידול בתחום השוק המקומי בניכוי ירידה בתחום היבוא. ברבעון השני של 2025 חלה ירידה של כ-2.5% במכירות החברה (בכ-32 מיליוני ש"ח) וזאת משתי סיבות עיקריות א. בחודש יוני ועד שלהי יולי 2025 חלה ירידה זמנית ביבוא ומכירות של בשר טרי ובקר חי עקב מחלת הפה והטלפיים שפרצה באירופה (המשמשת מקור ליבוא בשר טרי בתקופה של בין עונות השחיטה בדרום אמריקה-מקור הבשר הטרי העיקרי) וגרמה לחוסרים, עליית מחירים חדה וחוסר כדאיות ברכישת הטובין ו-ב. 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.	4,812	1,255	(2.5%)	1,223	2,400	5.1	2,523	מחזור המכירות

הערות והסברים	2024	4-6/24	4-6/25		1-6/24	1-6/25		סעיף
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	אחוז הגידול (הקטון)	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	אחוז הגידול	מיליוני ש"ח	
<p><b>לגבי התפלגות מכירות החברה ביחס לכלל הספקים לפי סטורנקס (השוק המבורקד) והלא מבורקד:</b></p> <p>בששת ובשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 מכירות החברה לפי פורמט סטורנקס –ללא בשר, עופות ודגים טריים תפזורת–מהוות כ-2.8% ממכירות כלל הספקים לשוק המבורקד (מקום שישי בדירוג הספקים) לעומת כ-2.9% בתקופות מקבילות אשתקד. בתוספת מכירות בשר, עופות ודגים טריים תפזורת מהוות מכירות החברה בששת ובשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 כ- 4.9% ממכירות כלל הספקים בשוק (מקום חמישי בדירוג הספקים) לעומת כ-5.2% וכ-5.0% בתקופות מקבילות אשתקד. בחציון הראשון של 2025 היוו המכירות שאינן מופיעות בסטורנקס כ-44% ממכירות החברה לרשתות שיווק (שהמכירות אליהן נסקרות בסטורנקס) וסה"כ המכירות לרשתות השיווק (המדווחות בסטורנקס) מהוות כ-39% ממכירות החברה.</p>								

הערות והסברים	1-12/24		4-6/25		4-6/25		1-6/24		1-6/25		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	
<p>שיעור הרווח הגולמי ממחזור המכירות בחציון הראשון של שנת 2025 עלה ל-13.6% לעומת כ-13.1% בתקופה מקבילה אשתקד. ברבעון השני של 2025 היה לחברה רווח גולמי בשיעור של כ-13.0% מהמכירות לעומת רווח גולמי בשיעור של כ-13.3% מהמכירות ברבעון מקביל אשתקד ירידה שנובעת בעיקר מהשפעת מחלת הפה והטלפיים באירופה בשלהי הרבעון והתחלת הרבעון השלישי, כאמור לעיל. בשנת 2024 כולה היה לחברה רווח גולמי בשיעור של כ-13.6%.</p>	13.6	655	13.3	167	13.0	160	13.1	315	13.6	343	רווח גולמי

הערות והסברים	1-12/24		4-6/25		4-6/25		1-6/24		1-6/25		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 במחצית הראשונה של שנת 2025 היה כ-5.9% כמו שהיה בתקופה מקבילה אשתקד. ברבעון השני של שנת 2025 עמד שיעור הוצאות המכירה על כ-6.2% ממחזור המכירות לעומת כ-5.8% ברבעון מקביל אשתקד. הגידול בהוצאות מכירה ברבעון הנוכחי היה בעיקר בסעיף הוצאות אחזקת רכב והובלות. בשנת 2024 הסתכם שיעור הוצאות המכירה מהמכירות בכ-6.1%.	6.1	294	5.8	72	6.2	76	5.9	143	5.9	149	הוצאות מכירה ושיווק
בתקופות של ששת ושלוש החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 היו לחברה הוצאות הנהלה ע"ס כ-35 ו-18 מיליוני ש"ח אשר היוו כ-1.4% וכ-1.5% ממחזור המכירות, בהתאמה לעומת כ-35 וכ-19 מיליוני ש"ח אשר היוו כ-1.5% וכ-1.5% ממחזור המכירות בתקופות מקבילות אשתקד. בשנת 2024 היה שיעור הוצאות הנהלה מהמכירות כ-1.5%.	1.5	70	1.5	19	1.5	18	1.4	35	1.4	35	הוצאות הנהלה וכלליות
שיעור הרווח מפעולות רגילות לפני הכנסות והוצאות אחרות של החברה מהמכירות במחצית הראשונה של שנת 2025 היה כ-6.3% לעומת כ-5.7% בתקופה מקבילה אשתקד וזאת בעיקר בשל השיפור ברווחיות הגולמית. ברבעון השני של שנת 2025 עמד שיעור הרווח מפעולות רגילות לפני הכנסות והוצאות אחרות על כ-5.4% ממחזור המכירות לעומת כ-6.1% ברבעון מקביל אשתקד וזאת בעיקר בשל גידול בהוצאות המכירה ברבעון הנוכחי, כאמור לעיל. בשנת 2024 הסתכם שיעור הרווח מפעולות רגילות לפני הכנסות והוצאות אחרות בכ-6.1%.	6.1	291	6.1	76	5.4	66	5.7	138	6.3	159	רווח מפעולות רגילות לפני הכנסות והוצאות אחרות
ברבעון הראשון של 2024 היו הוצאות אחרות, נטו חריגות בשל עיצום כספי שהוטל ע"י רשות התחרות ע"ס כ-18 מיליוני ש"ח. בשאר התקופות לא היו הוצאות או הכנסות אחרות, נטו מהותיות.	(0.3)	(13.5)	(0.1)	(1.0)	0.1	1.4	(0.7)	(15.9)	0.1	2.0	הכנסות אחרות, נטו
בששת ובשלושת החודשים שהסתיימו ביוני 2025 היו לחברה הכנסות מימון ע"ס כ-7 ו-4 מיליוני ש"ח, בהתאמה, שנבעו בעיקר מריבית מחייבים ופרשי שער לעומת הכנסות מימון ע"ס כ-7 ו-2 מיליוני ש"ח בתקופות מקבילות אשתקד שגם כן היו בעיקר הכנסות ריבית מחייבים ופרשי שער, בהתאמה. בשנת 2024 היה לחברה הכנסות מימון ע"ס כ-19 מיליוני ש"ח שכללו כ-12 מיליוני ש"ח הכנסות הפרשי שער.	0.4	19	0.1	2	0.3	4	0.3	7	0.3	7	הכנסות מימון

הערות והסברים	1-12/24		4-6/25		4-6/25		1-6/24		1-6/25		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	
הוצאות מימון	33	0.7	9	0.7	9	0.8	18	0.7	21	0.8	הוצאות מימון
רווח לפני מיסים על הכנסה	266	5.5	70	5.6	63	5.2	113	4.7	147	5.8	רווח לפני מיסים על הכנסה
מסים על ההכנסה	75	1.6	16	1.3	16	1.3	25	1.0	46	1.8	מסים על ההכנסה
רווח לתקופה	192	4.0	54	4.3	47	3.8	88	3.7	101	4.0	רווח לתקופה

### א.3. נדילות

#### פעילות שוטפת

בששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 היה לחברה תזרים מזומנים **שלילי** מפעילות שוטפת ע"ס כ- 57 מיליוני ש"ח שנבע משינוי שלילי בסעיפי הרכוש וההתחייבויות (כ-191 מיליוני ש"ח) בניכוי הרווח מהפעילות השוטפת (כ-135 מיליוני ש"ח) לעומת תזרים מזומנים **חיובי** מפעילות שוטפת ע"ס כ-138 מיליוני ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד שנבע מהרווח מהפעילות השוטפת (כ-159 מיליוני ש"ח) בניכוי שינוי שלילי בסעיפי הרכוש וההתחייבויות, נטו (כ-21 מיליוני ש"ח). ברבעון השני של שנת 2025 היה לחברה תזרים מזומנים **חיובי** מפעילות שוטפת ע"ס כ-88 מיליוני ש"ח שנבע מהרווח מפעילות שוטפת (כ-58 מיליוני ש"ח) בתוספת לשינוי חיובי בסעיפי הרכוש בניכוי ההתחייבויות (כ-30 מיליוני ש"ח) לעומת תזרים מזומנים **חיובי** ע"ס כ-150 מיליוני ש"ח שנבע מהרווח מהפעילות השוטפת (כ-68 מיליוני ש"ח) ובתוספת לשינוי חיובי בסעיפי הרכוש בניכוי התחייבויות (כ-82 מיליוני ש"ח) ברבעון שני אשתקד. בשנת 2024 היה לחברה תזרים מזומנים **חיובי** מפעילות שוטפת של כ-296 מיליוני ש"ח שנבע מהרווח מהפעילות השוטפת (כ-294 מיליוני ש"ח) בתוספת שינוי חיובי בסעיפי הרכוש וההתחייבויות, נטו (כ-2 מיליוני ש"ח).

#### פעילות השקעה

בששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 היה לחברה תזרים מזומנים חיובי מפעילות השקעה ע"ס כ-5 מיליוני ש"ח שנבע מפירעון הלוואה (כ-18 מיליוני ש"ח), מימוש נדל"ן להשקעה (כ-3 מיליוני ש"ח), דיבידנד מכלולה (כ-0.9 מיליוני ש"ח) בניכוי רכישות רכוש קבוע להשקעה נטו (כ-17 מיליוני ש"ח) לעומת תזרים מזומנים שלילי מפעילות השקעה ע"ס כ-20 מיליוני ש"ח שנבע מרכישת רכוש קבוע, נטו (כ-22 מיליוני ש"ח) בניכוי החזר הלוואה ע"ס כ-2 מיליוני ש"ח אשתקד. ברבעון השני של שנת 2025 היה לחברה תזרים מזומנים שלילי מפעילות השקעה ע"ס כ-6 מיליוני ש"ח שנבע מרכישת רכוש קבוע, נטו (כ-10 מיליוני ש"ח) בניכוי מימוש נדל"ן להשקעה (כ-3 מיליוני ש"ח) ודיבידנד מכלולה (כ-0.9 מיליוני ש"ח) לעומת תזרים מזומנים שלילי מפעילות השקעה ע"ס כ-11 מיליוני ש"ח שנבע מרכישת רכוש קבוע, נטו (כ-13 מיליוני ש"ח) בניכוי פירעון הלוואה שניתן לחברה כלולה (כ-2 מיליוני ש"ח) ברבעון מקביל אשתקד. בשנת 2024 היה לחברה תזרים מזומנים שלילי מפעילות השקעה על סך של כ-36 מיליוני ש"ח שנבע בעיקר מרכישות, נטו של רכוש קבוע (כ-39 מיליוני ש"ח), בניכוי מימוש נדל"ן להשקעה (כ-1 מיליון ש"ח) ובניכוי פירעון הלוואות (כ-2 מיליוני ש"ח).

#### פעילות מימון

במסגרת פעילות המימון נוצר לחברה בששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 תזרים מזומנים חיובי ע"ס כ-23 מיליוני ש"ח שנבע מגידול באשראי הבנקאי (כ-67 מיליוני ש"ח), דיבידנדים לזכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות (כ-39 מיליוני ש"ח), ופירעון זכאים בגין התחייבויות חכירה (כ-5 מיליוני ש"ח) לעומת תזרים מזומנים שלילי מפעילות מימון ע"ס כ-122 מיליוני ש"ח שנבע מקיטון באשראי הבנקאי (כ-117 מיליוני ש"ח) ופירעון זכאים בגין התחייבויות חכירה (כ-5 מיליוני ש"ח) בתקופה מקבילה אשתקד.

ברבעון השני של שנת 2025 היה לחברה תזרים מזומנים שלילי מפעילות מימון ע"ס כ-113 מיליוני ש"ח שנבע מקיטון באשראי הבנקאי (בכ-71 מיליוני ש"ח) דיבידנדים לזכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות (כ-39 מיליוני ש"ח), ופירעון זכאים בגין חכירה (כ-3 מיליוני ש"ח) לעומת תזרים מזומנים שלילי מפעילות מימון ע"ס כ-147 מיליוני ש"ח ברבעון מקביל אשתקד שנבע מקיטון באשראי הבנקאי (כ-144 מיליוני ש"ח) ופירעון זכאים בגין התחייבויות חכירה (כ-3 מיליוני ש"ח).

בשנת 2024 היה לחברה תזרים מזומנים שלילי בסך של כ-234 מיליוני ש"ח שנבע מפירעון אשראי בנקאי



לזמן קצר (כ-192 מיליוני ש"ח), דיבידנדים שחולקו בחברות מאוחדות למיעוט (כ-32 מיליוני ש"ח) ופירעון זכאים בגין התחייבות לחכירה (כ-10 מיליוני ש"ח).

#### **4. מקורות המימון**

החברה מממנת את פעילותה בעיקר על ידי הון המיוחס לבעלים של חברת האם (כ-18%), ספקים ונותני שירותים (כ-19%) ואשראי בנקאי לזמן קצר וארוך (כ-21%).

#### **ב. היבטי ממשל תאגידי**

##### **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.

##### **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").

#### **3. תרומות**

תקנון החברה מאפשר לחברה לתרום סכומים סבירים למטרות ראויות בהתאם להחלטת דירקטוריון. דירקטוריון החברה לא קבע מדיניות ביחס למתן תרומות. במחצית הראשונה של שנת 2025 נתרם ע"י החברה סך של כ-301 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.

נכון למועד זה, מצב המלחמה עדיין בתוקף וקיימת אי וודאות באשר למשכה, אופייה והיקפה של המלחמה. לפיכך, למועד זה, אין ביכולתה של החברה, להעריך את היקף השפעת המלחמה על עסקיה ועל תוצאותיה הכספיות של החברה ברבעונים העוקבים, אך ככל ותתמשך המלחמה, וכלל והמצב הכלכלי במשק הישראלי יורע, עשויה להיות לכך השפעה שלילית על תוצאותיה הכספיות של החברה, אשר לא ניתן לאמוד אותה.

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. מיד לאחר סיום המלחמה חזרו המכירות להיקפן החזוי ויותר.

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.

---

עמי גולדין - דירקטור ומנכ"ל

---

דוד עזרא - יו"ר הדירקטוריון

קריית מלאכי, 21 באוגוסט 2025.

נטו מ.ע. אחזקות בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים ביניים ליום 30 ביוני 2025

(בלתי מבוקר)

## נטו מ.ע. אחזקות בע"מ

### דוחות כספיים תמציתיים ביניים ליום 30 ביוני 2025

#### (בלתי מבוקר)

#### תוכן העניינים

#### עמוד

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 ויתרות עם צדדים קשורים
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 מ.ע. אחזקות בע"מ

#### **מבוא**

סקרנו את המידע הכספי המצורף של נטו מ.ע. אחזקות בע"מ (להלן - "החברה"), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2025 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכת 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- 5.17% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 ביוני 2025 והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ- 2.11% וכ- 4.36%, בהתאמה, מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופות של שישה 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. כמו כן, המידע הכלול בדוחות הכספיים הביניים המאוחדים, המתייחס לשווי המאזני של ההשקעות ולחלקה של החברה בתוצאות העסקיות של ישויות המטופלות לפי שיטת בסיס השווי המאזני, מבוססים על דוחות כספיים שנסקרו על ידי רואי חשבון מבקרים אחרים.

#### **היקף הסקירה**

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים 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, 21 באוגוסט 2025

זיו האפט  
רואי חשבון

תל אביב	ירושלים	חיפה	באר שבע	בני ברק	קרית שמונה	פתח תקווה	מודיעין עילית	נצרת עילית
03-6386868	02-6546200	04-8680600	077-7784100	073-7145300	077-5054906	077-7784180	08-9744111	04-6555888

**משרד ראשי:** בית אמות BDO, דרך מנחם בגין 48, תל אביב, 6618001 **דוא"ל:** [bdo@bdo.co.il](mailto:bdo@bdo.co.il) **בקר באתר שלנו:** [www.bdo.co.il](http://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 מ.ע. אחזקות בע"מ**

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

<b>31.12.2024</b>	<b>30.6.2024</b>	<b>30.6.2025</b>	
<b>מבוקר</b>	<b>בלתי מבוקר</b>		
			<b><u>נכסים</u></b>
			<b>נכסים שוטפים:</b>
38,559	3,625	7,641	מזומנים ושווי מזומנים
95	132	-	נכסים פיננסיים
1,099,406	1,159,695	1,194,239	לקוחות
45,115	43,113	27,048	חייבים ויתרות חובה
21,784	19,990	15,315	מס הכנסה לקבל
522,040	379,855	589,155	מלאי
<b>1,726,999</b>	<b>1,606,410</b>	<b>1,833,398</b>	<b>סה"כ נכסים שוטפים</b>
			<b>נכסים לא שוטפים:</b>
49,121	50,574	47,215	נכסים פיננסיים
7,594	6,526	6,898	השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
1,135	1,655	938	חייבים ויתרות חובה
5,362	6,617	3,362	נדלן להשקעה
194,837	195,112	198,103	רכוש קבוע
73,213	76,998	63,686	נכסי זכות שימוש
12,191	12,851	11,603	נכסים בלתי מוחשיים
2,599	2,763	2,540	מסים נדחים
<b>346,052</b>	<b>353,096</b>	<b>334,345</b>	<b>סה"כ נכסים לא שוטפים</b>
<b>2,073,051</b>	<b>1,959,506</b>	<b>2,167,743</b>	

**הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.**

**נטו מ.ע. אחזקות בע"מ**

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

<b>31.12.2024</b>	<b>30.6.2024</b>	<b>30.6.2025</b>
<b>מבוקר</b>	<b>בלתי מבוקר</b>	
277,380	341,779	355,034
6,316	3,594	6,361
441,116	317,748	413,928
30,049	52,349	28,939
24,074	2,029	20,860
6,565	8,977	9,565
<b>785,500</b>	<b>726,476</b>	<b>834,687</b>
110,873	121,441	100,401
54,721	56,861	48,606
6,029	5,781	4,702
10,823	16,675	14,565
<b>182,446</b>	<b>200,758</b>	<b>168,274</b>

**התחייבויות והון**

**התחייבויות שוטפות:**

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

**סה"כ התחייבויות שוטפות**

**התחייבויות לא שוטפות:**

אשראי מתאגידים בנקאיים  
התחייבות 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**

65,644	66,776	64,715
288,427	246,193	332,233
354,071	312,969	396,948
751,034	719,303	767,834
1,105,105	1,032,272	1,164,782
<b>2,073,051</b>	<b>1,959,506</b>	<b>2,167,743</b>

21 באוגוסט 2025

דן שלינגר  
חשב

עמי גולדין  
חבר הדירקטוריון ומנהל כללי

דוד עזרא  
יו"ר הדירקטוריון ונשיא

תאריך אישור  
הדוחות הכספיים

**הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.**

## נטו מ.ע. אחזקות בע"מ

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

לשנה שהסתיימה ביום	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		לשישה חודשים שהסתיימו ביום		
31.12.2024	30.6.2024	30.6.2025	30.6.2024	30.6.2025	
<b>מבוקר</b>	<b>בלתי מבוקר</b>				
4,811,703	1,254,728	1,222,877	2,400,056	2,522,948	הכנסות
4,156,309	1,087,789	1,063,360	2,084,812	2,180,140	עלות ההכנסות
655,394	166,939	159,517	315,244	342,808	<b>רווח גולמי</b>
293,983	72,457	75,626	142,706	148,730	הוצאות מכירה ושיווק
70,067	18,529	17,742	34,790	34,973	הוצאות הנהלה וכלליות
291,344	75,953	66,149	137,748	159,105	<b>רווח מפעולות רגילות לפני הכנסות והוצאות אחרות</b>
5,948	253	1,563	3,590	2,175	הכנסות אחרות
(19,472)	(1,296)	(179)	(19,531)	(186)	הוצאות אחרות
277,820	74,910	67,533	121,807	161,094	<b>רווח מפעולות רגילות לאחר הכנסות והוצאות אחרות</b>
18,951	1,561	3,754	7,408	6,581	הכנסות מימון
(33,056)	(8,828)	(9,259)	(17,885)	(20,830)	הוצאות מימון
(14,105)	(7,267)	(5,505)	(10,477)	(14,249)	הוצאות מימון, נטו
2,717	2,447	1,252	1,648	154	חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
266,432	70,090	63,280	112,978	146,999	<b>רווח לפני ניכוי מסים על ההכנסה</b>
74,806	15,697	16,467	24,804	46,484	מסים על ההכנסה
191,626	54,393	46,813	88,174	100,515	<b>רווח לתקופה</b>
4,213	-	-	-	-	<b>רווח כולל אחר לאחר מיסים בגין:</b>
206	778	(3,452)	1,318	(2,747)	<b>פריטים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:</b>
4,419	778	(3,452)	1,318	(2,747)	מידות מחדש של תוכנית להטבה מוגדרת
(718)	197	(212)	487	846	רווחים (הפסדים) מהשקעות במכשירים הוניים שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
3,701	975	(3,664)	1,805	(1,901)	<b>פריטים שיינתן ויסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:</b>
195,327	55,368	43,149	89,979	98,614	התאמות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ בגין חברה כלולה
81,400	26,063	20,918	41,438	43,806	<b>סך הכל רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה</b>
110,226	28,330	25,895	46,736	56,709	<b>סה"כ רווח כולל לתקופה</b>
191,626	54,393	46,813	88,174	100,515	<b>רווח לתקופה המיוחס ל:</b>
83,423	26,539	19,129	42,321	42,877	בעלים של החברה האם
111,904	28,829	24,020	47,658	55,737	זכויות שאינן מקנות שליטה
195,327	55,368	43,149	89,979	98,614	<b>סך הכל רווח כולל לתקופה מיוחס ל:</b>
24.47	7.83	6.27	12.46	13.13	בעלים של החברה האם
24.47	7.83	6.27	12.46	13.13	זכויות שאינן מקנות שליטה
					<b>רווח למניה רגילה אחת בת 1 ש"ח ע.ב. המיוחס לבעלים של החברה האם (בש"ח)</b>
					רווח בסיסי למניה
					רווח מדולל למניה

**הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.**



**נטו מ.ע. אחזקות בע"מ**

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

**לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30.6.2025 (בלתי מבוקר)**

הון מניות נפרע	פרמיה על מניות	קרנות הון	קרן הון בגין רווח או הפסד ממכשירים הוניים שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר	קרן הון בגין הפרשי תרגום של פעילות חוץ	קרן הון בגין עסקאות מול זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן הון תשלום מבוסס מניות	מניות החברה המוחזקות על ידי חברות מאוחדות	עודפים	סה"כ הון המיוחס לבעלים של החברה האם	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך - הכל
15,655	16,992	16,857	17,134	732	32,819	1,363	(35,908)	288,427	354,071	751,034	1,105,105
-	-	-	-	-	-	-	-	43,806	43,806	56,709	100,515
-	-	-	(1,342)	413	-	-	-	-	(929)	(972)	(1,901)
-	-	-	(1,342)	413	-	-	-	43,806	42,877	55,737	98,614
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(38,937)	(38,937)
15,655	16,992	16,857	15,792	1,145	32,819	1,363	(35,908)	332,233	396,948	767,834	1,164,782

יתרה ליום 1.1.2025

רווח לתקופה

רווח כולל אחר

סך הכל רווח כולל לתקופה

דיבידנד לזכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות

**יתרה ליום 30.6.2025**

**לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30.6.2024 (בלתי מבוקר)**

הון מניות נפרע	פרמיה על מניות	קרנות הון	קרן הון בגין רווח או הפסד ממכשירים הוניים שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר	קרן הון בגין הפרשי תרגום של פעילות חוץ	קרן הון בגין עסקאות מול זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן הון תשלום מבוסס מניות	מניות החברה המוחזקות על ידי חברות מאוחדות	עודפים	סה"כ הון המיוחס לבעלים של החברה האם	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך - הכל
15,645	17,002	16,857	17,036	1,079	32,819	1,363	(35,908)	204,755	270,648	671,645	942,293
-	-	-	-	-	-	-	-	41,438	41,438	46,736	88,174
-	-	-	644	239	-	-	-	-	883	922	1,805
-	-	-	644	239	-	-	-	41,438	42,321	47,658	89,979
15,645	17,002	16,857	17,680	1,318	32,819	1,363	(35,908)	246,193	312,969	719,303	1,032,272

יתרה ליום 1.1.2024

רווח לתקופה

רווח כולל אחר

סך הכל רווח כולל לתקופה

**יתרה ליום 30.6.2024**

**ביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.**

**נטו מ.ע. אחזקות בע"מ**

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

**לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30.6.2025 (בלתי מבוקר)**

הון מניות נפרע	פרמיה על מניות	קרנות הון	קרן הון בגין רווח או הפסד ממכשירים הוניים שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר	קרן הון בגין הפרשי תרגום של פעילות חוץ	קרן הון בגין עסקאות מול זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן הון תשלום מבוסס מניות	מניות החברה המוחזקות על ידי חברות מאחדות	עודפים	סה"כ הון המיוחס לבעלים של החברה האם	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך - הכל
15,655	16,992	16,857	17,478	1,248	32,819	1,363	(35,908)	311,315	377,819	782,751	1,160,570
-	-	-	-	-	-	-	-	20,918	20,918	25,895	46,813
-	-	-	(1,686)	(103)	-	-	-	-	(1,789)	(1,875)	(3,664)
-	-	-	(1,686)	(103)	-	-	-	20,918	19,129	24,020	43,839
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(38,937)	(38,937)
15,655	16,992	16,857	15,792	1,145	32,819	1,363	(35,908)	332,233	396,948	767,834	1,164,782

יתרה ליום 1.4.2025

רווח לתקופה

רווח כולל אחר

סך הכל רווח כולל לתקופה

דיבידנד לזכויות שאינן מקנות שליטה  
בחברות מאחדות

יתרה ליום 30.6.2025

**לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30.6.2024 (בלתי מבוקר)**

הון מניות נפרע	פרמיה על מניות	קרנות הון	קרן הון בגין רווח או הפסד ממכשירים הוניים שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר	קרן הון בגין הפרשי תרגום של פעילות חוץ	קרן הון בגין עסקאות מול זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן הון תשלום מבוסס מניות	מניות החברה המוחזקות על ידי חברות מאחדות	עודפים	סה"כ הון המיוחס לבעלים של החברה האם	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך - הכל
15,645	17,002	16,857	17,300	1,222	32,819	1,363	(35,908)	220,130	286,430	690,474	976,904
-	-	-	-	-	-	-	-	26,063	26,063	28,330	54,393
-	-	-	380	96	-	-	-	-	476	499	975
-	-	-	380	96	-	-	-	26,063	26,539	28,829	55,368
15,645	17,002	16,857	17,680	1,318	32,819	1,363	(35,908)	246,193	312,969	719,303	1,032,272

יתרה ליום 1.4.2024

רווח לתקופה

רווח כולל אחר

סך הכל רווח כולל לתקופה

יתרה ליום 30.6.2024

**הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.**

**נטו מ.ע. אחזקות בע"מ**

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

**לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2024 (מבוקר)**

הון מניות	פרמיה	קרנות	קרן הון בגין רווח או הפסד ממכשירים הוניים שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר	קרן הון בגין הפרשי תרגום בשל פעילות חוץ	קרן הון בגין עסקאות מול זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן הון תשלום מבוסס מניות	מניות החברה המוחזקות בידי חברות מאוחדות	עודפים	סה"כ הון המיוחס לבעלים של החברה האם	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך - הכל
15,645	17,002	16,857	17,036	1,079	32,819	1,363	(35,908)	204,755	270,648	671,645	942,293
-	-	-	-	-	-	-	-	81,400	81,400	110,226	191,626
-	-	-	98	(347)	-	-	-	2,272	2,023	1,678	3,701
-	-	-	98	(347)	-	-	-	83,672	83,423	111,904	195,327
10	(10)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(32,515)	(32,515)
15,655	16,992	16,857	17,134	732	32,819	1,363	(35,908)	288,427	354,071	751,034	1,105,105

**יתרה ליום 1.1.2024**  
רווח לתקופה  
רווח כולל אחר  
סך הכל רווח כולל לתקופה  
תשלום מבוסס מניות  
מימוש מניות חברה מאוחדת  
**יתרה ליום 31.12.2024**

**הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.**

**נטו מ.ע. אחזקות בע"מ**

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

לשנה שהסתיימה ביום	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		לשישה חודשים שהסתיימו ביום	
31.12.2024	30.6.2024	30.6.2025	30.6.2024	30.6.2025
מבוקר	בלתי מבוקר			
191,626	54,393	46,813	88,174	100,515
74,806	15,697	16,467	24,804	46,484
(2,717)	(2,447)	(1,252)	(1,648)	(154)
15,682	7,183	7,123	10,317	15,867
(703)	565	(1,342)	495	(1,438)
14,227	478	(42)	15,446	(551)
49,892	12,159	17,212	24,844	29,926
342,813	88,028	84,979	162,432	190,649
(122,877)	(68,423)	17,555	(182,222)	(102,094)
(29,044)	147,945	40,102	113,183	(66,936)
152,932	1,004	(31,148)	44,175	(29,134)
1,423	1,765	3,346	4,215	6,742
2,434	82,291	29,855	(20,649)	(191,422)
(34,841)	(8,677)	(2,829)	(17,409)	(16,017)
6,611	356	1,070	4,963	3,897
(20,622)	(12,215)	(24,795)	9,130	(43,615)
296,395	149,783	88,280	138,467	(56,508)
(43,663)	(14,016)	(10,636)	(23,280)	(19,201)
(168)	-	(95)	-	(95)
-	-	407	-	407
-	-	853	-	853
(52)	(62)	-	(88)	-
4,279	1,405	717	1,671	2,003
1,341	-	2,729	-	2,729
2,000	2,000	-	2,000	18,000
(36,263)	(10,673)	(6,025)	(19,697)	4,696
(191,807)	-	-	-	-
-	(144,424)	(70,787)	(116,932)	67,125
(10,174)	(2,536)	(3,069)	(5,056)	(4,932)
-	-	(38,937)	-	(38,937)
(32,515)	-	-	-	-
(234,496)	(146,960)	(112,793)	(121,988)	23,256
25,636	(7,850)	(30,538)	(3,218)	(28,556)
6,238	11,377	38,509	6,238	38,559
6,685	98	(330)	605	(2,362)
38,559	3,625	7,641	3,625	7,641

**תזרימי מזומנים מפעילות (לפעילות) שוטפת**

רווח לתקופה  
התאמות בגין:  
מסים על הכנסה ברווח או הפסד  
חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת  
השווי המאזני, נטו  
הכנסות מימון אחרות שהוכרו בדוח רווח והפסד  
הפסד (רווח) ממימוש רכוש קבוע  
הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו  
פחת והפחתות

**שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:**

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

ריבית ששולמה  
ריבית שהתקבלה  
מיסים על הכנסה ששולמו, נטו  
**מזומנים, נטו, שנבעו (ששימוש) מפעילות שוטפת**

**תזרימי מזומנים מפעילות השקעה**

רכישת רכוש קבוע  
רכישת נכסים בלתי מוחשיים  
גריעת רכוש קבוע  
דיבידנד מחברה כלולה  
רכישת נכסים פיננסיים  
תמורה ממימוש רכוש קבוע  
תמורה ממימוש נדל"ן להשקעה  
החזר הלוואה  
**מזומנים, נטו, שנבעו (ששימוש) מפעילות השקעה**

**תזרימי מזומנים מפעילות מימון**

אשראי מתאגידים בנקאיים לזמן קצר וארוך, נטו  
אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו  
פירעון זכאים בגין התחייבות חכירה  
דיבידנד לזכויות שאינן מקנות שליטה בחברות  
מאוחדות  
רכישת מניות החברה על ידי חברה מאוחדת שלה  
**מזומנים, נטו, שנבעו (ששימוש) מפעילות מימון**

עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים  
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה  
השפעת שינויים בשערי חליפין של מט"ח בגין יתרות  
מזומנים ושווי מזומנים  
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

## נטו מ.ע. אחזקות בע"מ

### ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים ליום 30 ביוני 2025

#### ביאור 1 - כללי

א. חברת נטו מ.ע. אחזקות בע"מ (להלן: "החברה") הינה חברת אחזקות, הפועלת באמצעות חברות תעשייתיות ומסחריות בתחום המזון הכשר ובתחום מוצרי צריכה ביתיים שאינם מוצרי מזון (Near Food Products).

יש לעיין בדוחות הכספיים התמציתיים ביניים של החברה 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**

בימים אלה נמצאת ישראל עדיין במלחמת חרבות ברזל (להלן "המלחמה" או "מצב המלחמה") שהחלה 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 וכן, נקיטת פעולות לשם שמירה על בטחון הציבור, ביניהן, הטלת מגבלות על התקהלות, מקומות עבודה ומערכת החינוך, שהוחמרו בהתאם לקרבתם לאזורי הלחימה. נקיטת הפעולות כאמור גרמו לצמצום הפעילות העסקית במשק ולהאטה בפעילות הכלכלית. כמו כן, הושפעה פעילותן של חברות עסקיות רבות בשל פגיעה בזמינות כוח העבודה, לרבות בשל עזיבת עובדים זרים, גיוס עובדים למילואים והיעדרויות בשל ההגבלות על פעילותה של מערכת החינוך.

פעילות החברה הינה, בעיקר, באספקת מוצרי מזון בסיסיים אשר מכירתם לא הושפעה באופן מהותי ממצב המלחמה. לאור האמור, 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.

נכון למועד זה, מצב המלחמה עדיין בתוקף וקיימת אי וודאות באשר למשכה, אופייה והיקפה של המלחמה. לפיכך, למועד זה, אין ביכולתה של החברה, להעריך את היקף השפעת המלחמה על עסקיה ועל תוצאותיה הכספיות של החברה ברבעונים העוקבים, אך ככל ותימשך המלחמה, וככל והמצב הכלכלי במשק הישראלי יורע, עשויה להיות לכך השפעה שלילית על תוצאותיה הכספיות של החברה, אשר לא ניתן לאמוד אותה.

#### **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>30.6.2024</u>	<u>30.6.2025</u>	
114.8	113.52	117.26	מדד המחירים לצרכן (בנקודות) - לפי מדד בגין
115.1	113.42	116.92	מדד המחירים לצרכן (בנקודות) - לפי מדד ידוע
3.6470	3,7590	3.3720	דולר של ארה"ב (בש"ח ל-1 דולר)
3.7964	4.0202	3.9552	אירו (בש"ח ל-1 אירו)
0.3222	0.3521	0.3343	כתר נורברגי (בש"ח ל-1 כתר)

**נטו מ.ע. אחזקות בע"מ**

**ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים ליום 30 ביוני 2025**

**(באלפי ש"ח)**

**ביאור 1 - כללי (המשך)**

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

לשנה שהסתיימה ביום	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		לשישה חודשים שהסתיימו ביום		
31.12.2024	30.6.2024	30.6.2025	30.6.2024	30.6.2025	
%	%	%	%	%	
3.24	1.13	1.08	2.10	2.15	מדד המחירים לצרכן - לפי מדד בגין
3.43	1.61	1.28	1.90	1.57	מדד המחירים לצרכן - לפי מדד ידוע
0.55	2.12	(9.31)	3.64	(7.54)	דולר של ארה"ב
(5.36)	1.03	(1.66)	0.21	4.18	אירו
(9.47)	3.56	(5.08)	(1.07)	3.76	כתר נורבגי

**ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית**

**עקרונות עריכת הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים:**

הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים מציינים 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**

**1. מכשירים פיננסיים שהוכרו בדוח על המצב הכספי:**

31.12.2024	30.6.2024	30.6.2025	
מבוקר	בלתי מבוקר		
95	132	3,487	נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן:
1,827	1,827	-	השקעה במכשיר הוני סחיר- רמה 1
47,294	48,747	43,728	השקעה במכשיר הוני - רמה 2 (1)
49,216	50,706	47,215	השקעה במכשיר הוני שאינו סחיר- רמה 2 (2)

(1) החל מהרבעון השני של 2025 החל המכשיר ההוני להיסחר בבורסה הקנדית ולכן עבר לרמה 1.

(2) השווי ההוגן ליום 30 ביוני 2025 מבוסס לפי מחיר הנפקה פרטית האחרונה שבוצעה.

**נטו מ.ע. אחזקות בע"מ**

**ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים ליום 30 ביוני 2025**

**(באלפי ש"ח)**

**ביאור 3 - מכשירים פיננסיים (המשך)**

**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		לשישה חודשים שהסתיימו ביום		
31.12.2024	30.6.2024	30.6.2025	30.6.2024	30.6.2025	
מבוקר	בלתי מבוקר				
47,035	47,736	48,211	47,035	47,294	יתרה לתחילת תקופה רווחים (הפסדים) שהוכרו ברווח כולל אחר
259	1,011	(4,483)	1,712	(3,566)	
47,294	48,747	43,728	48,747	43,728	יתרה לסוף תקופה

**ביאור 4 - עסקאות משמעותיות ויתרות עם צדדים קשורים**

**1. יתרות במסגרת הנכסים והתחייבויות השוטפים:**

31.12.2024	30.6.2024	30.6.2025	
מבוקר	בלתי מבוקר		
-	11	4	יתרות לקוחות, חייבים ויתרות חובה
4,712	5,347	4,702	יתרות ספקים ונותני שירותים, זכאים ויתרות זכות

**2. עסקאות במסגרת דוח רווח או הפסד ורווח כולל אחר:**

לשנה שהסתיימה ביום	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		לשישה חודשים שהסתיימו ביום		
31.12.2024	30.6.2024	30.6.2025	30.6.2024	30.6.2025	
מבוקר	בלתי מבוקר				
15,025	3,214	3,207	7,676	6,314	קניות

**נטו מ.ע. אחזקות בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים ליום 30 ביוני 2025**  
**(באלפי ש"ח)**

**ביאור 5 - מגזרי פעילות**

**מידע לגבי רווח או הפסד**

**5.1 לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר):**

סה"כ	שוק מקומי	ייבוא	מפעלי הקבוצה	
2,522,948	1,191,843	946,708	384,397	הכנסות
2,180,140	1,053,140	789,939	337,061	עלות ההכנסות המגזריות
161,094	56,325	88,903	15,866	תוצאות המגזר
6,581				הכנסות מימון
(20,830)				הוצאות מימון
154				חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
146,999				רווח לפני ניכוי מסים על ההכנסה

**5.2 לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר):**

סה"כ	שוק מקומי	ייבוא	מפעלי הקבוצה	
2,400,056	941,157	1,101,305	357,594	הכנסות
2,084,812	832,974	939,240	312,598	עלות ההכנסות המגזריות
140,042	43,145	82,206	14,691	תוצאות המגזר
(18,235)				הוצאה אחרת
7,408				הכנסות מימון
(17,885)				הוצאות מימון
1,648				חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
112,978				רווח לפני ניכוי מסים על ההכנסה



נטו מ.ע. אחזקות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים ליום 30 ביוני 2025

(באלפי ש"ח)

ביאור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

מידע לגבי רווח או הפסד (המשך)

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

סה"כ	שוק מקומי	ייבוא	מפעלי הקבוצה	
1,222,877	609,636	412,013	201,228	הכנסות
1,063,360	538,890	347,357	177,113	עלות ההכנסות המגזריות
67,533	27,588	32,301	7,644	תוצאות המגזר
3,754				הכנסות מימון
(9,259)				הוצאות מימון
1,252				חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
63,280				רווח לפני ניכוי מסים על ההכנסה

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

סה"כ	שוק מקומי	ייבוא	מפעלי הקבוצה	
1,254,728	482,788	582,210	189,730	הכנסות
1,087,789	426,927	495,320	165,542	עלות ההכנסות המגזריות
74,910	23,368	43,724	7,818	תוצאות המגזר
1,561				הכנסות מימון
(8,828)				הוצאות מימון
2,447				חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
70,090				רווח לפני ניכוי מסים על ההכנסה

**נטו מ.ע. אחזקות בע"מ**

**ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים ליום 30 ביוני 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	ייבוא	מפעלי הקבוצה	
4,811,703	2,073,515	2,007,955	730,233	הכנסות
4,156,309	1,829,023	1,689,048	638,238	עלות ההכנסות המיגזריות
296,055	98,933	168,209	28,913	תוצאות מגזר
(18,235)				הוצאות אחרות
18,951				הכנסות מימון
(33,056)				הוצאות מימון
2,717				חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
266,432				רווח לפני ניכוי מיסים 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 ע"ס כ-11 מיליוני ש"ח כולל ריבית והצמדה (כולל שנת 2024) והשומות של החברות עד וכולל 2023 ייחשבו כסגורות. החברה רשמה בדוחות רווח 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 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.

**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.

## נטו מ.ע. אחזקות בע"מ

### ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים ליום 30 ביוני 2025

#### (באלפי ש"ח)

#### ביאור 7 - אירועים בתקופת הדיווח (המשך)

##### 7.3 (המשך)

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 21.1.26.

בשלב זה לא ניתן להעריך את סיכויי התביעה.

#### ביאור 8 - אירועים לאחר תקופת הדוח

**8.1** ביום 3.7.25 מכרה החברה 729,927 מניות רגילות של חברת נטו מלינדה סחר בע"מ (להלן: "נטו מלינדה"). חברה בת של החברה אשר מניותיה רשומות למסחר בבורסה לני"ע בת"א המהוות כ- 3.49% מההון המונפק והנפרע של נטו מלינדה ו- 3.68% מזכויות ההצבעה. לאחר ביצוע המכירה ונכון למועד חתימה על הדוחות הכספיים מחזיקה החברה בכ- 42.83% מההון המונפק של החברה וכ- 45.18% מזכות ההצבעה בה.

תמורת המכירה הייתה 100 מיליון ש"ח ולחברה צפוי גידול בהון המיוחס לבעלים (לפני מס) של החברה של כ- 45 מיליון ש"ח.

**8.2** ביום 15 ביולי 2025 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה, בין היתר, את (א) חידוש מדיניות התגמול של החברה; (ב) עדכון תנאי כהונתו והעסקתו של מר דוד עזרא, יו"ר דירקטוריון החברה; ו- (ג) עדכון תנאי כהונתו והעסקתו של מר עמיהוד גולדין מנכ"ל החברה.

נטו מ.ע. אחזקות בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד ליום 30 ביוני 2025

לפי תקנה 38 ד לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970

(בלתי מבוקר)

נטו מ.ע. אחזקות בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד ליום 30 ביוני 2025

לפי תקנה 38 ד לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970

(בלתי מבוקר)

תוכן העניינים

ע מ ד

1	דוח סקירה מיוחד של רואה החשבון המבקר על מידע כספי ביניים נפרד
2-3	סכומי הנכסים, ההתחייבויות וההון המיוחס לחברה עצמה כחברה אם
4	סכומי הכנסות והוצאות המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם
5	סכומי תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם
	מידע מהותי נוסף המתייחס לחברה עצמה כחברה אם:
6	1. פרטים על המידע הכספי ביניים הנפרד
6	2. מכלול הקשרים, ההתקשרויות והעסקאות המהותיות הקיימים בין החברה לבין חברות מוחזקות

**דוח סקירה מיוחד של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של נטו מ.ע. אחזקות בע"מ**  
**על מידע כספי ביניים נפרד לפי תקנה 38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים),**  
**התש"ל-1970**

**מבוא**

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 של נטו מ.ע. אחזקות בע"מ (להלן: "החברה"), ליום 30 ביוני 2025 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי ביניים נפרד זה בהתאם לתקנה 38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

המידע הכלול במידע הכספי הביניים הנפרד המתייחס ליתרה בגין חברות מוחזקות ולחלקה של החברה בתוצאות העסקיות של חברות מוחזקות, מבוסס על דוחות כספיים שחלקם נסקרו על ידי רואי חשבון מבקרים אחרים.

**היקף הסקירה**

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי נפרד לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים 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 הביניים הנפרד הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

ירושלים, 21 באוגוסט 2025

זיו האפט  
רואי חשבון

**נטו מ.ע. אחזקות בע"מ**

**סכומי הנכסים, ההתחייבויות וההון המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם (באלפי ש"ח)**

<u>31.12.2024</u>	<u>30.6.2024</u>	<u>30.6.2025</u>
	<u>בלתי מבוקר</u>	
10	7	3
17,825	15,633	1,003
-	1,904	427
<u>17,835</u>	<u>17,544</u>	<u>1,433</u>
-----	-----	-----
688,806	652,326	706,620
485	480	480
9,837	9,482	10,058
999	1,248	624
273	866	306
<u>700,400</u>	<u>664,402</u>	<u>718,088</u>
-----	-----	-----
<u>718,235</u>	<u>681,946</u>	<u>719,721</u>
=====	=====	=====

**נכסים**

**נכסים שוטפים:**

מזומנים ושווי מזומנים  
חייבים ויתרות חובה  
מס הכנסה לקבל

**סה"כ נכסים שוטפים**

**נכסים לא שוטפים:**

השקעות בחברות מוחזקות  
חייבים ויתרות חובה  
רכוש קבוע  
נכסי זכות שימוש  
מיסים נדחים

**סה"כ נכסים לא שוטפים**

**המידע המהותי הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהמידע כספי ביניים נפרד.**

**נטו מ.ע. אחזקות בע"מ**

**סכומי הנכסים, ההתחייבויות וההון המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם (באלפי ש"ח)**

<u>31.12.2024</u>	<u>30.6.2024</u>	<u>30.6.2025</u>
	<b>בלתי מבוקר</b>	
241,341	236,186	213,187
524	518	529
1,113	528	465
7,360	7,323	8,045
2,715	-	-
<u>253,053</u>	<u>244,555</u>	<u>222,226</u>
109,449	119,925	98,922
536	799	137
1,126	3,698	1,288
<u>111,111</u>	<u>124,422</u>	<u>100,347</u>
65,644	66,776	64,715
288,427	246,193	332,233
<u>354,071</u>	<u>312,969</u>	<u>396,948</u>
<u>718,235</u>	<u>681,946</u>	<u>719,721</u>

**התחייבויות והון**

**התחייבויות שוטפות:**

אשראי מתאגידים בנקאיים  
התחייבות לחכירה  
ספקים ונותני שירותים  
זכאים ויתרות זכות  
מס הכנסה לשלם

**סה"כ התחייבויות שוטפות**

**התחייבויות לא שוטפות:**

הלוואות מתאגידים בנקאיים  
התחייבות לחכירה  
התחייבויות בגין הטבות ועובדים, נטו

**סה"כ התחייבויות לא שוטפות**

**הון המיוחס לחברה עצמה כחברה אם:**

הון מניות נפרע וקרנות הון  
עודפים

**סה"כ הון המיוחס לחברה עצמה כחברה אם**

**המידע המהותי הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהמידע כספי ביניים נפרד.**

<u>דן שלזינגר</u>	<u>עמי גולדין</u>	<u>דוד עזרא</u>	<u>21 באוגוסט 2025</u>
חשב	חבר דירקטוריון ומנהל כללי	יו"ר הדירקטוריון ונשיא	תאריך אישור הדוחות הכספיים הנפרדים



**נטו מ.ע. אחזקות בע"מ**

**סכומי הכנסות והוצאות המיוחסים לחברה עצמה (באלפי ש"ח)**

לשנה שהסתיימה ביום	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		לשישה חודשים שהסתיימו ביום		
31.12.2024	30.6.2024	30.6.2025	30.6.2024	30.6.2025	
	<b>בלתי מבוקר</b>				
27,755	7,817	3,757	15,615	8,147	הכנסות
3,587	807	790	1,561	1,419	עלות ההכנסות
24,168	7,010	2,967	14,054	6,728	<b>רווח גולמי</b>
5,182	1,829	1,689	3,664	3,690	הוצאות הנהלה וכלליות
18,986	5,181	1,278	10,390	3,038	<b>רווח מפעולות רגילות לפני הכנסות אחרות, נטו</b>
168	168	4	168	(3)	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
19,154	5,349	1,282	10,558	3,035	<b>רווח מפעולות רגילות לאחר הכנסות אחרות, נטו</b>
4	-	-	186	-	הכנסות מימון
(23,200)	(5,285)	(4,786)	(10,119)	(9,644)	הוצאות מימון
(23,196)	(5,285)	(4,786)	(9,933)	(9,644)	<b>הוצאות מימון, נטו</b>
100,252	26,019	24,716	40,916	51,123	רווח בגין חברות מוחזקות, נטו
96,210	26,083	21,212	41,541	44,514	<b>רווח לפני ניכוי מסים על ההכנסה</b>
14,810	20	294	103	708	הוצאות (הכנסות) מסים על ההכנסה
81,400	26,063	20,918	41,438	43,806	<b>רווח לתקופה המיוחס לחברה עצמה כחברה אם</b>
2,272	-	-	-	-	<b>רווח כולל אחר לאחר מיסים בגין:</b>
98	380	(1,686)	644	(1,342)	<b>פריטים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:</b>
2,370	380	(1,686)	644	(1,342)	מדידות מחדש של תוכנית להטבה מוגדרת
					רווח (הפסד) מהשקעות במכשירים הוניים שיועדו למדידה
					בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
					<b>פריטים שייכתן יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:</b>
(347)	96	(95)	239	413	התאמות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ בגין
2,023	476	(1,781)	883	(929)	חברה כלולה
83,423	26,539	19,137	42,321	42,877	<b>סה"כ רווח כולל לתקופה המיוחס לחברה עצמה כחברה אם</b>

**המידע המהותי הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהמידע כספי ביניים נפרד.**

**נטו מ.ע. אחזקות בע"מ**

**סכומי תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם (באלפי ש"ח)**

לשנה שהסתיימה ביום	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		לשישה חודשים שהסתיימו ביום		
31.12.2024	30.6.2024	30.6.2025	30.6.2024	30.6.2025	
	<b>בלתי מבוקר</b>				
81,400	26,063	20,918	41,438	43,806	<b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:</b>
14,810	20	294	103	708	רווח לתקופה המיוחס לחברה עצמה כחברה אם
23,196	5,285	4,786	9,933	9,644	התאמות בגין:
(100,252)	(26,019)	(24,716)	(40,916)	(51,123)	מסים על ההכנסה ברווח או הפסד
(168)	(168)	(44)	(168)	(45)	הוצאות מימון, נטו בדוח רווח או הפסד
-	-	41	-	48	רווח בגין חברות מוחזקות, נטו
1,215	298	390	600	666	רווח ממימוש רכוש קבוע
20,201	5,479	1,669	10,990	3,704	הוצאות אחרות
					פחת והפחתות
(12,838)	(9,881)	4,580	(9,722)	16,154	<b>שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:</b>
(2,746)	(2,694)	(899)	(3,040)	(752)	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
(1,830)	99	-	197	162	ירידה בספקים ונותני שירותים וזכאים אחרים
(17,414)	(12,476)	3,681	(12,565)	15,564	עלייה (ירידה) בהתחייבויות בגין הטבות לעובדים, נטו
(22,107)	(5,286)	(4,815)	(10,119)	(9,702)	ריבית ששולמה
186	1	-	186	-	ריבית שהתקבלה
(8,376)	(442)	(835)	1,244	(3,883)	מסים על הכנסה שהתקבלו (ששולמו)
(27,510)	(12,724)	(300)	(10,264)	5,683	<b>מזומנים, נטו, מפעילות שוטפת</b>
(2,175)	(730)	(168)	(1,454)	(337)	<b>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:</b>
770	770	-	770	1,040	רכישת רכוש קבוע
23,576	-	32,423	-	32,423	תמורה ממימוש רכוש קבוע
22,171	40	32,255	(684)	33,126	דיבידנדים שהתקבלו מחברות מוחזקות
					<b>מזומנים, נטו, מפעילות השקעה</b>
5,750	12,812	(31,968)	11,071	(38,681)	<b>תזרימי מזומנים מפעילות מימון:</b>
(540)	(128)	-	(255)	(135)	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
5,210	12,684	(31,968)	10,816	(38,816)	פירעון זכאים בגין התחייבות חכירה
(129)	-	(13)	(132)	(7)	<b>מזומנים, נטו, מפעילות מימון</b>
139	7	16	139	10	<b>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</b>
10	7	3	7	3	<b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</b>
					<b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</b>

**המידע המהותי הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהמידע כספי ביניים נפרד.**

נטו מ.ע. אחזקות בע"מ

מידע מהותי נוסף המתייחס לחברה עצמה כחברה אם ליום 30 ביוני 2025

(באלפי ש"ח)

ביאור 1 - פרטים על המידע הכספי ביניים הנפרד:

- א. המידע כספי ביניים נפרד של נטו מ.ע. אחזקות בע"מ (להלן: "החברה") כולל נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים של החברה, המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם, וערוך בהתאם לנדרש בתקנה 38ד לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים ומיידים), התש"ל-1970.
- ב. המדיניות החשבונאית שיושמה במידע הכספי ביניים נפרד זהה למדיניות החשבונאית המפורטת בביאור 2 לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים של החברה ליום 30 ביוני 2025 בכפוף לאמור בסעיף א' לעיל ולמפורט במידע כספי נפרד של החברה ליום 31 בדצמבר 2024 בדבר הטיפול בעסקאות בין חברתיות.
- ג. יש לעיין במידע כספי ביניים נפרד יחד עם מידע כספי נפרד של החברה ליום 31 בדצמבר 2024 והמידע המהותי הנוסף המצורף אליו.

ביאור 2 - מכלול הקשרים, ההתקשרויות והעסקאות המהותיות הקיימים בין החברה לבין חברות מוחזקות:

במסגרת הנכסים השוטפים:

31.12.2024	30.6.2024	30.6.2025	
	בלתי מבוקר		
11,027	9,819	29	חייבים ויתרות חובה

במסגרת ההתחייבויות השוטפות:

31.12.2024	30.6.2024	30.6.2025	
	בלתי מבוקר		
6,914	6,938	7,589	זכאים ויתרות זכות (*)

(\*) לחברה יתרות מחברות בנות הנושאות ריבית בשיעור 5.02% (בשנת 2024 - 5.18%)

במסגרת הדוח על הרווח או הפסד:

לשנה שהסתיימה ביום	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		לשישה חודשים שהסתיימו ביום		
31.12.2024	30.6.2024	30.6.2025	30.6.2024	30.6.2025	
	בלתי מבוקר				
17,135	4,127	3,758	8,385	8,148	הכנסות מחברות מוחזקות
540	135	135	270	270	הוצאות לחברות מוחזקות

**נטו מ.ע. אחזקות בע"מ**

**דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית של**

**הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג**

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

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. עמי גולדין, חבר הדירקטוריון ומנכ"ל.
2. דן שלזינגר, חשב.

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 ביטחון 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, 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 31 במרס 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 שנמצאה בדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון.

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

## הצהרת מנהלים

### הצהרת מנכ"ל החברה

אני, עמי גולדין, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של חברת נטו מ.ע. אחזקות בע"מ (להלן: "התאגיד") לרבעון השני 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 המנכ"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 התקופתי ליום 31 במרס 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:

21 באוגוסט 2024

עמי גולדין חבר

תאריך

הדירקטוריון

ומנכ"ל

## הצהרת מנהלים

### הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, דן שלזינגר, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של חברת נטו מ.ע. אחזקות בע"מ (להלן: "התאגיד") לרבעון השני של שנת 2025 (להלן "הדוחות").

2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופות ביניים 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, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ביניים ולמידע כספי האחר הכלול בדוחות לתקופות ביניים. 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 המנכ"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 התקופתי ליום 31 במרס 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:

21 באוגוסט 2025

דן שלזינגר, חשב

תאריך