



נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ

דוח ביניים לרבעון השני של שנת 2019

תוכן העניינים

פרק א' -	עדכון תיאור עסקי החברה
פרק ב' -	דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה
פרק ג' -	דוחות כספיים ליום 30 ביוני 2019
פרק ד' -	דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

חלק א'

עדכון תיאור עסקי החברה

עדכון חלק א' - תיאור עסקי התאגיד לדוח התקופתי לשנת 2018

כנדרש בתקנה 39 לתקנות ניירות הערך (דוחות מיידיים ותקופתיים), התש"ל-1970, להלן פירוט השינויים ו/או החידושים המהותיים בפעילות החברה ממועד פרסום הדוח התקופתי (כהגדרתו להלן) ועד למועד פרסום דוח רבעוני זה (להלן: "העדכונים").

העדכונים להלן מובאים על פי סדר הסעיפים של פרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי של החברה לשנת 2018 אשר פורסם ביום 12 במרץ 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-020202) (להלן: "הדוח התקופתי"), כאשר למונחים להלן תהא המשמעות הנודעת להם בדוח התקופתי, אלא אם צוין במפורש אחרת. פרק זה של הדוח הרבעוני נערך מתוך הנחה כי הדוח התקופתי מצוי בפני הקורא.

1. עדכון לסעיף 20 לחלק א' לדוח התקופתי - מימוש אופציות רכש באינפומד בריאות דיגיטלית בע"מ (להלן: "אינפומד") ובטרגט קאר שירותי בריאות בע"מ (להלן: "טרגט קאר")

בהמשך לאמור בסעיף 20.6 לדוח התקופתי בדבר הסכם לרכישת 51% ממניות אינפומד ובהמשך למפורט בסעיף 2 לדוח הרבעון הראשון, בדבר התקשרות החברה בהסכם לרכישת 51% ממניות חברת טרגט קאר, דירקטוריון החברה אישר בישיבותיו מהימים 14 ו-15 ביולי 2019 את התקשרותה של החברה בתוספות להסכמים כאמור שבבסיסן מימוש מוקדם של אופציות הרכש שניתנו לחברה במסגרת שני ההסכמים לרכישת החזקות המיעוט (49%) באינפומד ובטרגט קאר (להלן: "אופציות הרכש"), וזאת בתמורה להקצאת מניות בחברה ולמזומן (להלן: "העסקה") כמתואר להלן. בעל השליטה בחברות המחזיקות בחזקות המיעוט באינפומד ובטרגט קאר הינו מר אלי דהן. לפרטים נוספים אודות העסקה כאמור, ראו דוח מיידי מיום 15 ביולי 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-060891), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה (להלן בסעיף זה: "הדוח המידי").

כמפורט בדוח המידי, בתמורה למימוש אופציות הרכש באינפומד וטרגט קאר תקצה החברה למוכרות (שהינן שתי חברות הנשלטות על ידי מר אלי דהן) 27,820,649 מניות רגילות של החברה, בדרך של הקצאה פרטית (להלן: "מניות ההקצאה") ותשלום להן סך של כ-15.79 מיליון ש"ח במזומן (שישולם ממקורותיה העצמיים של החברה). לפרטים נוספים אודות ההקצאה הפרטית כאמור ראו דוח מיידי בדבר הצעה פרטית מהותית ובדבר הצעה פרטית שאינה מהותית או חריגה מיום 31 ביולי 2019 (מספר אסמכתא: 2019-01-065754).

השלמת מימוש אופציות הרכש, לרבות הקצאת מניות ההקצאה, בוצעה לאחר קבלת אישור הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ לרישומן למסחר של מניות ההקצאה, מיום 1 באוגוסט 2019. השווי ההוגן של מניות ההקצאה, בהתבסס על מחיר המניה של החברה בבורסה במועד ההקצאה הינו 56 מיליון ש"ח.

בעקבות השלמת מימוש אופציות הרכש כאמור, החברה מחזיקה ב-100% מההון המונפק והנפרע ומזכויות ההצבעה באינפומד ובטרגט קאר.

2. עדכון לסעיף 14.3 לחלק א' לדוח התקופתי - מידע על נושאי המשרה ועובדי ההנהלה הבכירה

דירקטוריון החברה אישר בישיבותיו מהימים 14 ו-15 ביולי 2019, הצעה פרטית של 1,325,000 אופציות לא רשומות למסחר, המוקצות ללא תמורה (להלן: "האופציות"), והניתנות למימוש לעד 1,325,000 מניות רגילות, בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת של החברה (להלן: "מניות המימוש"), לשני ניצעים, נושא משרה בחברה ונושא משרה בחברה בת של החברה (להלן בחלק זה: "הניצעים")¹, בהתאם לתוכנית אופציות לעובדים ונושאי משרה בחברה ובחברות קשורות, אשר אומצה על ידי דירקטוריון החברה ביום 28 ביוני 2018.

¹ בין כל אחד מהניצעים לבין החברה ו/או החברות הבנות מתקיימים יחסי עובד-מעביד.

לפרטים נוספים על הענקת האופציות כאמור, ראו דוח מיידי בדבר הצעה פרטית מהותית ובדבר הצעה פרטית שאינה מהותית או חריגה מיום 31 ביולי 2019 (מספר אסמכתא: 2019-01-065754) ודוחות מיידיים אודות מצבת הון, שינויים בהחזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה, ואודות מי שנעשה בעל עניין בתאגיד מימים 1 באוגוסט 2019 ו-5 באוגוסט 2019, בהתאמה (מספרי אסמכתאות: 2019-01-066291, 2019-01-066579 ו-2019-01-067149 בהתאמה), הנכללים בדוח זה על דרך ההפניה וכן ביאור זב לדוחותיה הכספיים של החברה ליום 30 ביוני 2019.

3. עדכון לסעיף 14.3 לחלק א' לדוח התקופתי - שינויים בדירקטוריון החברה

ביום 2 ביולי 2019 החל מר דורון שטיגר לכהן כדירקטור בחברה, לפרטים נוספים ראו דוח מיידי מיום 2 ביולי 2019 (מספר אסמכתא: 2019-01-056895), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

4. עדכון לסעיפים 7.2 ו-17.1 לחלק א' לדוח התקופתי – כתבי התחייבות מול תאגידים בנקאים

ביום 5 ביולי 2019, התקשרה החברה בתיקונים לכתבי ההתחייבות עם שלושה תאגידים בנקאיים, בקשר עם העמדת אשראי, ערבויות ומתן שירותים וכן התקשרה בכתב התחייבות עם תאגיד בנקאי נוסף (להלן בהתאמה: "כתבי ההתחייבות המעודכנים" ו-"כתב ההתחייבות הנוסף"), כמפורט להלן:

4.1. כתבי ההתחייבות המעודכנים

כתבי ההתחייבות כאמור עודכנו ביחס לנושאים המפורטים להלן, שהינם במהותם זהים ביחס לכלל כתבי ההתחייבות המעודכנים. יודגש כי בנושאים שאינם מפורטים להלן – ימשיכו לחול תנאי כתבי ההתחייבות שחלו עד למועד זה:

4.1.1. אמת מידה פיננסית – הון עצמי מינימלי

החברה התחייבה כי סכום ההון העצמי של החברה לא יפחת בכל עת מסך של 50 מיליון ש"ח. התחייבויות אחרות ביחס להון העצמי, בוטלו.

4.1.2. שינוי שליטה

הוסכם כי במקרה בו שיעור ההחזקות של מבט אפ בע"מ (להלן: "מבט אפ") יפחת מ-25% מהונה המונפק ו/או מזכויות ההצבעה בחברה מבלי שהתקבלה לדבר הסכמתו של הבנק מראש ובכתב, יהיה הבנק רשאי להעמיד את האשראי לפרעון.

בנוסף, ביחס לאחד מכתבי ההתחייבות המעודכנים, נוספה תניה (אשר תניות דומות לה קיימות בשני כתבי ההתחייבות המעודכנים האחרים) לפיה התחייבה החברה שלא לחלק כדיבדנד סך שנתי העולה על 70% מהרווח הנקי.

4.2. כתב ההתחייבות הנוסף

בהתאם לכתב ההתחייבות בו התקשרה החברה עם תאגיד בנקאי נוסף בקשר עם העמדת הלוואות, אשראים, ערבויות ומתן שירותים בנקאיים, התחייבה החברה, בין היתר, לעמוד בתנאים הבאים: (1) הונה העצמי של החברה לא יפחת מסך של 50 מיליון ש"ח (להלן: "אמת המידה"); (2) נקבעו מגבלות על עסקאות והסדרים של החברה עם בעלי שליטה בה; (3) התחייבות לשעבוד שלילי - החברה התחייבה שלא לשעבד או למשכן נכס כלשהו ו/או חלק ממנו, ללא קבלת הסכמת הבנק מראש ובכתב למעט יצירת שעבוד על נכס שרכישתו תמומן בפועל על ידי אותו צד שלישי שלטובתו ירשם השעבוד, והכל בהתאם לתנאים בכתב ההתחייבות הנוסף. כן הוסכם, כי במקרה בו שיעור ההחזקות של מבט אפ יפחת מ-25% מהונה המונפק ו/או מזכויות ההצבעה בחברה מבלי שהתקבלה לדבר הסכמתו של הבנק מראש ובכתב, יהיה הבנק רשאי להעמיד את האשראי לפרעון.

עוד נקבע במסגרת כתב ההתחייבות הנוסף, כי החברה תהיה רשאית לחלק דיבידנדים, מבלי לקבל את הסכמת התאגיד הבנקאי מראש, ובלבד, בין היתר, שסך החלוקה לא יעלה על 70% מהרווח השנתי של החברה, על פי הדוחות הכספיים השנתיים של החברה לשנה הקודמת למועד החלוקה. יובהר, כי אם בשנה מסויימת בוצעו חלוקות המהוות פחות מ-70% מהרווח השנתי כאמור לעיל, היתרה שלא חולקה תוכל להיות מחולקת בשנים הבאות מבלי שהדבר יחשב כהפרה וזאת בכפוף לכך שעל פי הדוחות הכספיים יצטבר רווח שנתי בשנה הרלוונטית וכמפורט בכתב ההתחייבות הנוסף.

הוסכם, כי בכל מקרה שהחברה לא תעמוד באמת המידה ו/או יתברר כי מצגי ו/או הצהרות החברה בכתב ההתחייבות אינן נכונות ו/או אם החברה תפר את התחייבויותיה האמורות לעיל, כי אז בנוסף לכל סעד אחר, יהיה רשאי התאגיד הבנקאי להעמיד לפירעון מידי את כל החובות והאשראים שהועמדו לחברה, כמפורט בכתב ההתחייבות.

יצוין, כי למועד הדוח לחברה קווי אשראי (שאינן במסגרות אשראי חוזיות מחייבות) בסך כולל של כ- 350 מיליון ש"ח.

5. עדכון לסעיף 20.6 לחלק א' לדוח התקופתי – צו מוסכם בקשר עם רכישת מניות אינפומד

בהמשך למתואר בסעיף 20.6 לחלק א' לדוח התקופתי אודות הסכם לרכישת 51% מהונה המונפק של אינפומד מצד ג' (להלן: "המוכרת"), החברה נתנה את הסכמתה לצו מוסכם בהתאם לסעיף 50ב' לחוק התחרות הכלכלית תשמ"ח-1988 (להלן: "החוק") בין החברה, הממונה על התחרות (להלן: "הממונה") והמוכרת (להלן: "הצו"), לפיו, בכפוף לאישור בית הדין לתחרות את הצו, וכנגד תשלום של 404 אלפי ש"ח על ידי החברה לאוצר המדינה (וסכום נוסף על ידי המוכרת), לא תנקוט הממונה על התחרות בצעדי אכיפה נוספים כנגד הצדדים להסכם או מי מטעמם בגין ביצוע המיזוג (כהגדרתו בחוק) בין החברה לבין אינפומד בטרם התקבלה הסכמת הממונה, בניגוד להוראות פרק ג' לחוק. טרם שיחתם הצו על ידי הממונה ויוגש הצו לאישור בית הדין לתחרות, הוא יפורסם גם להערות הציבור.

כאמור לעיל עילת הצו היא העובדה שלא הוגשה על ידי הצדדים למיזוג בקשה לממונה לאישור המיזוג בין אינפומד והחברה בטרם הושלמה העסקה. הדבר נבע כתוצאה מיעוץ משפטי שגוי שקיבלה החברה מן היועצים המשפטיים שליוו את החברה בביצוע העסקה (יעוץ דומה ניתן אף על ידי היועצים המשפטיים של המוכרת), כאשר החברה שמרה את כל זכויותיה בהקשר זה. יודגש כי מיד עם גילוי הטעות הוגשה לממונה בקשה לאישור המיזוג, אשר אושרה ביום 25 ביוני 2019.

החברה ערכה תחקיר פנימי מקיף אודות האירוע, כאשר כלל מסקנות התחקיר כבר יושמו בפועל.

חלק ב'

דוח הדירקטוריון על מצב

ענייני החברה



נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019

דירקטוריון נובלוג (פארם אפ 1966) בע"מ (להלן: "החברה") מתכבד להגיש בזאת את דוח הדירקטוריון לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019, (להלן: "דוח הדירקטוריון", "תקופת הדוח" ו-"תאריך הדוח", בהתאמה) וכן, לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019 (להלן: "הרבעון הנוכחי").

דוח הדירקטוריון מצורף לדוחות הכספיים של החברה ליום 30 ביוני 2019 וסוקר את השינויים העיקריים בפעילות החברה בתקופת הדוח וברבעון הנוכחי. הנתונים בדוח הדירקטוריון מתייחסים לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה.

דוח הדירקטוריון נערך בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 (להלן: "תקנות הדוחות") ובהנחה שבפני הקורא מצוי הדוח התקופתי של החברה ליום 31 בדצמבר 2018, כפי שפורסם ביום 12 במרץ 2019 (מספר אסמכתא: 2019-01-020202) (להלן: "הדוח התקופתי") וכן, הדוח הרבעוני של החברה לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2019, כפי שפורסם ביום 26 במאי 2019 (מספר אסמכתא: 2019-01-044067).

חלק א' - הסברי הדירקטוריון על מצב עסקי התאגיד

1. כללי

החברה התאגדה בשנת 1966 כחברה פרטית. בחודש פברואר 2017 הוצעו מניות החברה לראשונה לציבור והחברה הפכה לחברה ציבורית, כמשמעות מונח זה בחוק החברות, אשר מנייתיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "הבורסה").

נכון למועד הדוח, החברה, יחד עם חברות בנות המוחזקות בבעלותה המלאה או הנמצאות בשליטתה (החברה וחברות בשליטתה ייקראו להלן: "הקבוצה"), פועלת בענף הפארמה, במתן שירותי הפצת תרופות ואביזרים רפואיים, במתן שירותים לוגיסטיים ביחס למוצרים רפואיים המשמשים במחקר קליני, במתן שירותים פרמצבטיים, שירותים רוקחיים ושירותי תרגום בענף הפארמה, בשיווק מכשור רפואי לחולים מוגשמים לטיפול בקשיי שינה לבית הלקוח ובמתן שירותים הקשורים במכשור זה בבית הלקוח (אשפוז ביתי - Home Care). בנוסף, עוסקת החברה במתן שירותים פרא-רפואיים שונים למטופלים, בהפצת תרופות עד הבית, במתן שירותי סטריליזציה למוצרים רפואיים ומעבדתיים, בהפעלת פלטפורמה דיגיטלית לרפואה מתקדמת ומידע רפואי וכן, עוסקת בפיתוח רכש, תפעול ואספקת שירותי רפואה ומתן שירותי סילוק תביעות עבור מוסדות בריאות. למעט אם מצוין מפורשות אחרת, כל הנתונים בדוח הדירקטוריון מתייחסים לנתוני הקבוצה במאוחד.

יובהר, כי התיאור בדוח זה כולל מידע צופה פני עתיד. מידע צופה פני עתיד הוא מידע לא ודאי לגבי העתיד, לרבות תחזית, הערכה, אומדן או מידע אחר המתייחסים לאירוע או לעניין עתידי שהתממשותו אינה ודאית בשל גורמים שאינם בשליטת הקבוצה.

2. אירועים מהותיים בתקופת הדוח

2.1. לפרטים בדבר אירועים מהותיים אשר אירעו בעסקי החברה בתקופת הדוח, ראו עדכון תיאור עסקי התאגיד כפי שנכלל בחלק א' לדוח זה אשר דוח הדירקטוריון מצורף אליו וכן ביאורים 4 ו-5 לדוחות התמציתיים המאוחדים של החברה ליום 30 ביוני 2019, בפרק ג' להלן (להלן: "הדוחות התמציתיים המאוחדים").

2.2. לפרטים בדבר שינויים באומדנים שדווחו בתקופות דיווח קודמות באורך החיים השימושיים של רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים ראו ביאור 6 לדוחות התמציתיים המאוחדים.

2.3. לפרטים בדבר התאמה לא מהותית של מספרי השוואה ראו ביאור 9 לדוחות התמציתיים המאוחדים.

2.4. לפרטים בדבר שינוי ביישום מדיניות חשבונאית ראו ביאור 8 לדוחות התמציתיים המאוחדים.

לאור בחינה מחדש של מקבל החלטות התפעוליות הראשי של הקבוצה את הדיווחים המשמשים אותו לצורך קבלת החלטות לגבי הקצאת משאבים לכל מגזר ולהערכת ביצועי המגזרים, בוצעו השינויים שלהלן ובהתאם הוצגו מחדש תוצאות המגזרים בכל אחת מן התקופות הכלולות בדוחות התמציתיים המאוחדים כנתוני השוואה:

3.1. עודכנו תוצאות המגזרים כך שנכון למועד זה, הן מבוססות על הרווח לפני מימון, פחת, הפחתות ומסים (EBITDA) של החברה.

3.2. בוצעה הפרדה של הוצאות תשלום מבוסס מניות, שערך התחייבויות פיננסיות בגין אופציות מכר לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה והוצאות יעוץ בנושאי מיזוגים ורכישות.

4. אירועים לאחר תאריך המאזן

לפרטים בדבר אירועים לאחר תאריך המאזן, ראו ביאור 7 לדוחות התמציתיים המאוחדים.

5. התפתחויות עיקריות בקשר עם תוצאות מגזרי הפעילות

5.1. למועד הדוח החברה נמצאת במו"מ עם מספר חברות תרופות בנוגע לחידוש הסכמי ההפצה עימן למספר שנים נוספות. במסגרת המו"מ נידונים בין הצדדים מספר רב של נושאים, לרבות היקפי הפעילות, סוג השירותים, מבנה וגובה העמלות שישולמו לחברה וכיו"ב. על בסיס ניסיון העבר, החברה מעריכה במועד זה, כי קיטון בהכנסות, ככל שיהיה כתוצאה מן הסיכומים המסחריים אליהם יגיעו הצדדים, בשילוב גידול בהכנסות לאור הצמיחה האורגנית של החברה, התקשרות עם לקוחות חדשים ובשילוב התאמת הוצאות בהתאם לשינויים כאמור, יקזזו האחד את השני, באופן שיוביל ליציבות יחסית ברווח הגולמי במגזר ההפצה.

5.2. בתקופת הדוח חל קיטון בהכנסות טריילוג הנובע מקיטון ממכירת תרופות, ההכנסות ממכירת שירותים ומעמלות גדלו בתקופת הדוח. עם זאת, חל גידול ברווח לפני מימון, פחת, הפחתות ומסים (EBITDA) של טריילוג ביחס לרבעון המקביל אשתקד. יצוין, כי החברה פועלת להגדלת מספר המחקרים הקליניים ולהרחבת סל המוצרים והשירותים במגזר זה על מנת לשמור על מגמת הצמיחה של המגזר.

5.3. בתקופת הדוח אחד מלקוחותיה העיקריים של מדיפלסט חווה ריקול של מוצריו בארה"ב וכתוצאה מכך לא בוצעו ע"י מדיפלסט עיקורים עבור לקוח זה. במועד דוח זה, החברה צופה כי העיקורים עבור לקוח זה ישובו לסדרם בתחילת שנת 2020. עם זאת, בתקופת הדוח חל גידול במכירות וברווח של חברת מדיפלסט, עקב עלייה במכירות של לקוחות קיימים אחרים.

5.4. בהתאם לתכנית עבודה כללית אשר הוכנה על ידי הנהלת החברה במהלך הרבעון, מעריכה הנהלת החברה כי ה- EBITDA המאוחד של החברה (לפני השפעת תקן IFRS 16) יעמוד בשנת 2021 על סך של כ- 100 מיליון ש"ח מפעילות בישראל.

הערכות החברה בסעיף 5.1, 5.3 ו- 5.4 לעיל זה מהוות מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. ההערכות האמורות מבוססות על מידע הקיים בחברה נכון למועד הדוח ועל אומדנים שמבצעת הנהלת החברה בהתבסס על ניסיון העבר. אין כל ודאות אם אכן תתממשנה ההערכות, במלואן או בחלקן, וזאת בין היתר, כתוצאה מגורמים שאינם בשליטת החברה כגון, אי חידוש הסכמים עם לקוחות /או חברות תרופות או חידושם בתנאים שונים מהותית (לרבות אי זכיה במכרזים), שינויים בהיקפי פעילות של לקוחות מסוימים, שינויים בשווקים הרלוונטיים, שינויים בתחרות בתחומי הפעילות כאמור ובהעדפות הלקוחות, שינוי וגיוון בשירותים המוצעים על ידי החברה וכן יתר גורמי הסיכון המתוארים בסעיף 24 בחלק א' לדוח התקופתי.

הכנסות החברה בדוחותיה הכספיים המאוחדים, בכל הקשור לפעילות הפצת תרופות ואביזרים רפואיים, כוללות את ההכנסות מלקוחותיה הפרטיים ואת העמלות בגין המכירות ללקוחותיה המוסדיים, קרי: ההכנסה המוכרת בדו"ח הכספי אינה כוללת את ההכנסות מהלקוחות המוסדיים בגין התרופות עצמן, אלא רק את העמלה שמשולמת לחברה. מאידך, במאזני החברה מופיעים חובות הלקוחות הפרטיים וחובות הלקוחות המוסדיים בברוטו, קרי: חובות הלקוחות כוללים את התמורה הכוללת מהם, לרבות התמורה בגין המכירות אשר אינן מופיעות בדו"ח רווח והפסד ואילו חובות הספקים כוללים את עלות התרופות שנמכרו ללקוחות הפרטיים וללקוחות המוסדיים בקיזוז העמלה לה זכאית החברה. כפועל יוצא, עיקר מכירות החברה אינן נרשמות בהכנסות אך הן מופיעות בלקוחות.

לאור אופי ההצגה האמור בדוח הכספי, קיים קושי בניתוח ימי האשראי של הלקוחות, המלאי והספקים. ואולם לדעת החברה, במקרה דנן, אין צורך ואין משמעות בניתוח האמור לאור אופי ההתקשרות של החברה אל מול ספקיה – חברות התרופות. על פי ההתקשרות, ברובם המכריע של המקרים, בכל הקשור ללקוחות המוסדיים אין החברה נדרשת להעביר תשלום לספק עד אשר הלקוח משלם (ועל כן באופן כלכלי היה נכון להקביל בין רישום ההכנסות והלקוחות, כלומר – לבצע קיזוז של חוב הלקוח אל מול חוב הספק) ולגבי הלקוחות הפרטיים, הרי שרובם מבוטחים בביטוח אשראי ועל כן רמת הסיכון בו נמוכה. יתר על כן, גם לגבי המלאי, אין משמעות לניתוח ימי המלאי היות והספקים נושאים בסיכון מלאי שאינו שמיש או שפג תוקפו.

בבואה של הנהלת החברה והדירקטוריון לנתח את תוצאות הפעילות, בוחנת ההנהלה כאמור מדי תקופה את היקף הפעילות המנוהלת (קרי, סך היקפן הכספי של החשבונות המונפקות על ידי החברה ללקוחותיה בתקופה הרלוונטית) והשינויים החלים בה (להלן: "היקף הפעילות המנוהלת").

להלן נתונים אודות היקף הפעילות המנוהלת לתקופה של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019:

נתונים לא מבוקרים ולא סקורים אודות היקף הפעילות המנוהלת						
ליום 31 בדצמבר 2018	שיעור השינוי לעומת התקופה המקבילה (%)	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		שיעור השינוי לעומת התקופה המקבילה (%)	שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
		2018	2019		2018	2019
אלפי ש"ח	(%)	באלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		(%)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
4,620,291	8.0%	1,170,550	1,263,892	11.4%	2,363,907	2,632,017

לגידול בהיקף הפעילות המנוהלת יש מספר מנועים קבועים כדוגמת הגידול בתוחלת החיים והזדקנות האוכלוסייה והגידול השנתי בסל הבריאות. מעבר לכך, בשנים מסוימות עשויות להיות השפעות נוספות על צמיחת החברה כדוגמת התקשרות עם חברות תרופות חדשות להפצת מוצריהן בישראל ומתן שירותים חדשים ללקוחותיה של החברה.

הנתונים לעיל אודות היקף הפעילות המנוהלת חושבו באמצעות נתונים שהופקו ממערכות המחשוב הפנימיות של החברה והם אינם סקורים ואינם מבוקרים ע"י רואי החשבון המבוקרים של החברה.

להלן סעיפים עיקריים מתוך הדוח על המצב הכספי :

הסברי הדירקטוריון	ליום 31 בדצמבר 2018 (*)	ליום 30 ביוני		סעיף
		2018 (*)	2019	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		
הגידול בנכסים השוטפים ביחס ליום 31 בדצמבר 2018 וביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר מגידול במחזור המנוהל אשר משפיע באופן ישיר על יתרת הלקוחות ומאיחוד חברת אינפומד בריאות דיגיטלית בע"מ (להלן: "אינפומד") החל מהרבעון הראשון של שנת 2019 וחברת טרגט קאר שירותי בריאות בע"מ (להלן: "טרגט קאר") החל מהרבעון השני של שנת 2019 (ראו ביאור 5 לדוחות התמציתיים המאוחדים), בקיזון קיטון ביתרת המלאי כתוצאה ממעבר של חברת תרופות מהתקשרות בהסכם רכש להסכם קונסיגנציה ומירידה בנכסי מיסים שוטפים.	1,531,889	1,659,759	1,769,406	נכסים שוטפים
הגידול בנכסים הלא שוטפים ביחס ליום 31 בדצמבר 2018 וביחס לתקופה המקבילה אשתקד הינו ברובו בגין יישום לראשונה של תקן IFRS16 בסך של כ- 167 מיליון ש"ח (לפרטים נוספים ראו ביאור 2 לדוחות התמציתיים המאוחדים) וכן מוניטין ועודפי עלות המיוחסים לרכישת אינפומד וטרגט קאר בסך של כ- 86.8 מיליון ש"ח.	206,547	203,927	461,629	נכסים לא שוטפים
	1,738,436	1,863,686	2,231,035	סה"כ נכסים
הגידול בהתחייבויות השוטפות ביחס ליום 31 בדצמבר 2018 וביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר מגידול במחזור המנוהל אשר משפיע באופן ישיר על יתרת הספקים ובגין יישום לראשונה של תקן IFRS16 בסך של כ- 16 מיליון ש"ח.	1,596,260	1,734,139	1,865,580	התחייבויות שוטפות
הגידול בהתחייבויות הלא שוטפות ביחס ליום 31 בדצמבר 2018 וביחס לתקופה המקבילה אשתקד הינו ברובו בגין יישום לראשונה של תקן IFRS16 בסך של כ- 148 מיליון ש"ח וכן בגין התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בגין רכישת אינפומד וטרגט קאר בסך של כ- 65 מיליון ש"ח.	35,661	33,829	259,802	התחייבויות לא שוטפות
השינוי בהון ביחס ליום 31 בדצמבר 2018 נובע מהרווח בתקופת הדוח, בקיזון דיבידנד ששולם, מהשפעת היישום לראשונה של תקן IFRS16 ומהתאמה לא מהותית של מספרי השוואה (*).	106,515	95,718	105,653	סה"כ הון
	1,738,436	1,863,686	2,231,035	סה"כ התחייבויות והון

(*) לפרטים בדבר התאמה לא מהותית של מספרי השוואה ראו ביאור 9 לדוחות התמציתיים המאוחדים.

להלן תמצית נתונים אודות התוצאות העסקיות:

הסברי הדירקטוריון	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 (*) אלפי ש"ח	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		סעיף
		2018 (*)	2019	
		אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		
הגידול בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר מגידול במכירות לשוק הפרטי ומאיחוד תוצאותיהן הכספיות של דור שירותים פרמצבטיים בע"מ (להלן: "דור שירותים") החל מהרבעון השני של שנת 2018, אינפומד החל מהרבעון הראשון של שנת 2019 וטרנט קאר החל מהרבעון השני של שנת 2019.	909,966	459,661	513,700	הכנסות
הגידול בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר מגידול במחזור המכירות, מאיחוד התוצאות הכספיות של דור שירותים, אינפומד וטרנט קאר כאמור לעיל בתוספת הפחתת עודף עלות רכישה בגין אותן רכישות ומגידול בהוצאות הפחת בגין יישום לראשונה של תקן IFRS16 בסך של כ- 6.6 מיליון ש"ח וירידה בהוצאות השכירות וליסינג רכבים כתוצאה מיישום IFRS16 בסך של 6.7 מיליון ש"ח.	824,885	417,750	463,745	עלות המכר
	85,081	41,911	49,325	רווח גולמי
הגידול בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע מאיחוד התוצאות הכספיות של דור שירותים, אינפומד וטרנט קאר כאמור לעיל, בסך של כ-3 מיליון ש"ח ומגידול בהוצאות הפחת בגין יישום לראשונה של תקן IFRS16 בסך של כ- 1.3 מיליון ש"ח וירידה בהוצאות השכירות וליסינג רכבים כתוצאה מיישום IFRS16 בסך של 1.8 מיליון ש"ח.	49,984	24,038	27,874	הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות
השינוי ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקרו מעדכון התחייבות פיננסית לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה אשתקד בגין חברת מדיפלסט בסך של כ-1.2 מיליון ש"ח אשר אינן מהוות את ערך הזמן.	(1,170)	(1,008)	(269)	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
	36,267	18,881	21,720	רווח תפעולי
הגידול בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע מגידול בהוצאות הפרשי שער של מגזר הפצת תרופות ואביזרים רפואיים וכן מגזר שירותים לוגיסטיים לניסויים קליניים בסך של כ- 1 מיליון ש"ח, מגידול בשערך התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בשל רכישות חדשות שצוינו לעיל בסך של כ- 1.9 מיליון ש"ח ומיישום לראשונה של תקן IFRS16 בסך של כ- 3.5 מיליון ש"ח.	4,874	1,925	8,010	הוצאות מימון, נטו
	31,393	16,956	13,710	רווח לפני מסים על ההכנסה
הגידול בשיעור המס האפקטיבי ביחס לתקופה המקבילה אשתקד הינו כתוצאה מעדכון התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה, מהפחתת עודף עלות בגין הרכישות שצוינו לעיל וכן מהוצאות על תגמול מבוסס מניות אשר אינן מוכרות למס.	8,849	4,441	4,427	מיסים על ההכנסה
	22,544	12,515	9,283	רווח נקי לתקופה
יצוין, כי ה-EBITDA המתואם לתקופת הדוח לפני השפעת תקן IFRS16 עומד על כ- 33.6 מיליון ש"ח.	56,834	28,154	43,870	EBITDA מתואם (1)

(*) לפרטים בדבר התאמה בגין יישום למפרע של שינוי מדיניות חשבונאית והתאמה לא מהותית של מספרי השוואה ראו ביאורים 8 ו-9, בהתאמה, לדוחות התמציתיים המאוחדים.

(1) EBITDA מתואם - EBITDA בנטרול הוצאות והכנסות שאינן קשורות לתפעול השוטף של עסקי החברה (כגון: שיערוך התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה, הוצאות בגין הקצאת אופציות לנושאי משרה והוצאות מיזוגים ורכישות).

להלן תמצית הדוח על תזרימי המזומנים ושימושם:

הסברי הדירקטוריון	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		סעיף
		2018	2019	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		
השינוי בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקרו משינוי בהון החוזר של החברה, וכן מעדכון התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בסך של כ- 2.8 מיליון ש"ח ומיישום לראשונה של תקן IFRS16 בסך של כ- 12.4 מיליון ש"ח. כמו כן סכום של כ- 35 מיליון ש"ח אשר קוזז לספקים טרם קוזז לחברה מקופות החולים.	23,963	(9,676)	131,843	תזרימי המזומנים מפעילות (לפעילות) שוטפת
השינוי בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקרו מרכישות של אינפומד וטרגט קאר בסכום של כ- 10.1 מיליון ש"ח, מקיטון ברכישות רכוש קבוע בסך של כ- 7.6 מיליון ש"ח וכן מיישום לראשונה של תקן IFRS16 בסכום של כ- 0.7 מיליון ש"ח.	(38,081)	(28,358)	(30,274)	תזרימי המזומנים לפעילות השקעה
השינוי בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע מגידול בסכום הדיבידנד ששולם בסך של כ- 6.7 מיליון ש"ח, מפירעון הלוואה בתקופה אשתקד בסך של כ- 7.5 מיליון ש"ח וכן מיישום לראשונה של תקן IFRS16 בסכום של כ- 10.9 מיליון ש"ח.	(20,379)	(16,048)	(25,980)	תזרים מזומנים לפעילות מימון

9. מקורות מימון

החברה מממנת את פעילותה בעיקר מהונה העצמי. לעיתים, משיקולים עסקיים, עושה החברה שימוש במימון קצר טווח מתאגידים בנקאיים (לתקופה ממוצעת של כ- 10 עד 20 ימים). להלן פירוט הרכב מקורות המימון של החברה:

הסברי הדירקטוריון	ליום 31 בדצמבר 2018	ליום 30 ביוני		סעיף
		2018	2019	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		
ברבעון השני של שנת 2018 נפרעו הלוואות של חברות בנות.	7,265	5,153	606	היקף ממוצע של אשראי מתאגידים בנקאיים
עיקר הגידול בממוצע יתרות הספקים ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובע מגידול במחזור המנוהל של החברה.	1,647,200	1,651,045	1,731,136	היקף ממוצע של אשראי מספקים
עיקר הגידול בממוצע יתרות הלקוחות ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובע מגידול במחזור המנוהל של החברה.	1,347,202	1,333,468	1,380,904	היקף ממוצע של אשראי ללקוחות

עירן טאוס, מנכ"ל

רמי דר, יו"ר הדירקטוריון

21 באוגוסט 2019

חלק ג'

דוחות כספיים ליום

30 ביוני 2019

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ

**דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים
ליום 30 ביוני 2019**

(בלתי מבוקרים)

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים
ליום 30 ביוני 2019

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

ע מ ד

2	דוח סקירה של רואי החשבון
	דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים (בלתי מבוקרים):
3-4	דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי
5	דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח הכולל
6-8	דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
9-11	דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
12-29	ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של **נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ** החברה והחברות המאוחדות שלה הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2019 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחויבים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34.

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

בריטמן אלמגור זהר ושות'
רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

תל-אביב, 21 באוגוסט, 2019

תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, 6701101, ת.ד. 16593 תל אביב 6116402 | טלפון: 03-6085555 | info@deloitte.co.il

משרד נצרת
מרג'י אבן עאמר 9
נצרת, 16100

טלפון: 073-3994455
פקס: 073-3994455
info-nazareth@deloitte.co.il

משרד אילת
המרכז העירוני
ת.ד. 583
אילת, 8810402

טלפון: 08-6375676
פקס: 08-6371628
info-eilat@deloitte.co.il

משרד באר שבע
רחוב האנרגיה 77, בנין 1
פארק ההייטק, גביים נגב
באר שבע, 8470912

טלפון: 08-6909500
פקס: 08-6909600
info-beersheva@deloitte.co.il

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

טלפון: 04-8607333
פקס: 04-8672528
info-haifa@deloitte.co.il

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מגדל הר חוצבים
ירושלים, 914510
ת.ח. 45396

טלפון: 02-5018888
פקס: 02-5374173
info-jer@deloitte.co.il

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר 2018	ליום 30 ביוני		ביאור	
	2018	2019		
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		
107,969	88,397	183,156		נכסים שוטפים
1,223,874	1,347,551	1,408,250		מזומנים ושווי מזומנים
8,635	10,612	24,974		לקוחות
10,228	8,540	3,031		חייבים ויתרות חובה
-	-	927	ב2	נכסי מסים שוטפים
181,183	204,659	149,068		חלויות שוטפות של חייבים בגין חכירות משנה מימוניות מלאי
<u>1,531,889</u>	<u>1,659,759</u>	<u>1,769,406</u>		
				נכסים לא שוטפים
738	1,034	142		נכסי מסים נדחים
500	-	500		נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
1,532	1,758	-		יתרות חובה אחרות לזמן ארוך
-	-	8,283	ב2	חייבים בגין חכירות משנה מימוניות
-	-	133,947	ב2	נכסי זכות שימוש
-	-	24,462	ב2	נדל"ן להשקעה
(*) 100,710	(*) 98,855	100,721		רכוש קבוע, נטו
29,097	28,310	58,673		נכסים בלתי מוחשיים אחרים, נטו
73,970	73,970	134,901		מוניטין
<u>206,547</u>	<u>203,927</u>	<u>461,629</u>		
<u>1,738,436</u>	<u>1,863,686</u>	<u>2,231,035</u>		סה"כ נכסים

(*) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה – ראה ביאור 9.

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

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי
(המשך)

ליום 31 בדצמבר 2018 אלפי ש"ח (מבוקר)	ליום 30 ביוני		ביאור	
	2018 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	2019 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		
63	69	63		התחייבויות שוטפות
-	-	15,643	ב2	אשראי מתאגידים בנקאיים
1,570,998	1,710,165	1,817,602		חלויות שוטפות של התחייבויות חכירה
24,991	20,955	31,803		ספקים ונותני שירותים
-	-	469		זכאים ויתרות זכות
208	2,950	-		התחייבויות מסים שוטפים
				התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>1,596,260</u>	<u>1,734,139</u>	<u>1,865,580</u>		
559	826	527		התחייבויות לא שוטפות
-	-	148,348	ב2	הלוואות מתאגידים בנקאיים
1,778	1,719	3,172		התחייבויות חכירה
(*) 7,140	(*) 7,273	13,500		התחייבויות בגין הטבות לעובדים, נטו
26,184	24,011	94,255		התחייבויות מסים נדחים
				התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>35,661</u>	<u>33,829</u>	<u>259,802</u>		
3,500	3,500	3,500		הון
62,919	62,919	62,919		הון מניות
1,062	294	2,013		פרמיה על מניות
(*) 39,034	(*) 29,005	37,221		קרנות הון
				עודפים
<u>106,515</u>	<u>95,718</u>	<u>105,653</u>		
<u>1,738,436</u>	<u>1,863,686</u>	<u>2,231,035</u>		סה"כ התחייבויות והון

(*) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה – ראה ביאור 9.

רן לאור משנה למנכ"ל ומנהל כספים ראשי	רמי דר יו"ר דירקטוריון	עירן טאוס מנכ"ל	21 באוגוסט, 2019 תאריך אישור הדוחות הכספיים
---	---------------------------	--------------------	--

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

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח הכולל

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר (*) 2018	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	(*) 2018	2019	(*) 2018	2019	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
909,966	228,848	247,931	459,661	513,070	הכנסות
824,885	208,597	223,663	417,750	463,745	עלות המכר
85,081	20,251	24,268	41,911	49,325	רווח גולמי
49,984 (1,170)	12,058 (1,055)	14,443 603	24,038 (1,008)	27,874 (269)	הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
36,267	9,248	9,222	18,881	21,720	רווח מפעולות רגילות
185	72	304	275	28	הכנסות מימון
5,059	1,160	4,117	2,200	8,038	הוצאות מימון
4,874	1,088	3,813	1,925	8,010	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
31,393	8,160	5,409	16,956	13,710	רווח לפני מסים על ההכנסה
8,849	2,046	1,944	4,441	4,427	מסים על ההכנסה
22,544	6,114	3,465	12,515	9,283	רווח נקי לתקופה
(127)	-	-	-	-	רווח כולל אחר - סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס: רווחים (הפסדים) ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
22,417	6,114	3,465	12,515	9,283	סה"כ רווח כולל לתקופה
0.064	0.017	0.010	0.036	0.027	רווח נקי בסיסי ומדולל למניה
350,000	350,000	350,000	350,000	350,000	מספר המניות ששימשו לחישוב (באלפים)

(*) בדבר התאמה בגין יישום למפרע של שינוי מדיניות חשבונאית והתאמה לא מהותית של מספרי השוואה – ראה ביאור 8 וביאור 9 בהתאמה.

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

נבולוג (פארם אפ 1966) בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019

(בלתי מבוקר)					
סה"כ	עודפים	קרנות הון	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות	הון מניות
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
101,614	34,133	(803)	1,865	62,919	3,500
3,904	3,904	-	-	-	-
4,901	4,901	-	-	-	-
110,419	42,938	(803)	1,865	62,919	3,500
9,283	9,283	-	-	-	-
9,283	9,283	-	-	-	-
951	-	-	951	-	-
(15,000)	(15,000)	-	-	-	-
105,653	37,221	(803)	2,816	62,919	3,500

יתרה ליום 1 בינואר, 2019
 השפעת היישום לראשונה של תקני חשבונאות בינלאומיים (ראה ביאור 2) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה (ראה ביאור 9)

יתרה ליום 1 בינואר, 2019 לאחר התאמות

רווח נקי לתקופה

סה"כ רווח כולל לתקופה

תשלום מבוסס מניות

דיבידנד ששולם בידי החברה

יתרה ליום 30 ביוני, 2019

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018

(בלתי מבוקר)					
סה"כ	עודפים	קרנות הון	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות	הון מניות
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
85,712	19,590	(676)	379	62,919	3,500
932	932	-	-	-	-
4,218	4,218	-	-	-	-
90,862	24,740	(676)	379	62,919	3,500
12,515	12,515	-	-	-	-
12,515	12,515	-	-	-	-
591	-	-	591	-	-
(8,250)	(8,250)	-	-	-	-
95,718	29,005	(676)	970	62,919	3,500

יתרה ליום 1 בינואר, 2018

השפעת היישום לראשונה של תקני חשבונאות בינלאומיים התאמה לא מהותית של מספרי השוואה (ראה ביאור 9)

יתרה ליום 1 בינואר, 2018 לאחר התאמות

רווח נקי לתקופה

סה"כ רווח כולל לתקופה

תשלום מבוסס מניות

דיבידנד ששולם בידי החברה

יתרה ליום 30 ביוני, 2018

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

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
(המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019

(בלתי מבוקר)					
סה"כ	עודפים	קרנות הון	קרן הון בגין תשלום	פרמיה על מניות	הון מניות
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
96,811	28,855	(803)	2,340	62,919	3,500
4,901	4,901	-	-	-	-
101,712	33,756	(803)	2,340	62,919	3,500
3,465	3,465	-	-	-	-
3,465	3,465	-	-	-	-
476	-	-	476	-	-
105,653	37,221	(803)	2,816	62,919	3,500

יתרה ליום 1 באפריל, 2019
 התאמה לא מהותית של מספרי השוואה
 (ראה ביאור 9)

יתרה ליום 1 באפריל, 2019 לאחר
 התאמות

רווח נקי לתקופה

סה"כ רווח כולל לתקופה

תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 30 ביוני, 2019

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018

(בלתי מבוקר)					
סה"כ	עודפים	קרנות הון	קרן הון בגין תשלום	פרמיה על מניות	הון מניות
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
84,871	18,502	(676)	626	62,919	3,500
4,389	4,389	-	-	-	-
89,260	22,891	(676)	626	62,919	3,500
6,114	6,114	-	-	-	-
6,114	6,114	-	-	-	-
344	-	-	344	-	-
95,718	29,005	(676)	970	62,919	3,500

יתרה ליום 1 באפריל, 2018
 התאמה לא מהותית של מספרי השוואה
 (ראה ביאור 9)

יתרה ליום 1 באפריל, 2018 לאחר
 התאמות

רווח נקי לתקופה

סה"כ רווח כולל לתקופה

תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 30 ביוני, 2018

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

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
(המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018

(מבוקר)

סה"כ אלפי ש"ח	עודפים אלפי ש"ח	קרנות הון אחרות אלפי ש"ח	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות אלפי ש"ח	פרמיה על מניות אלפי ש"ח	הון מניות אלפי ש"ח
85,712	19,590	(676)	379	62,919	3,500
932	932	-	-	-	-
4,218	4,218	-	-	-	-
90,862	24,740	(676)	379	62,919	3,500
22,544	22,544	-	-	-	-
(127)	-	(127)	-	-	-
22,417	22,544	(127)	-	-	-
1,486	-	-	1,486	-	-
(8,250)	(8,250)	-	-	-	-
106,515	39,034	(803)	1,865	62,919	3,500

יתרה ליום 1 בינואר, 2018
השפעת שינויים במדיניות חשבונאית
התאמה לא מהותית של מספרי השוואה
(ראה ביאור 9)

יתרה ליום 1 בינואר, 2018 לאחר
התאמות

רווח נקי
רווח כולל אחר

סה"כ רווח כולל

תשלום מבוסס מניות

דיבידנד ששולם בידי החברה

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2018

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

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2018	2019	2018	2019
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
22,544	6,114	3,465	12,515	9,283
1,419	3,421	95,460	(22,191)	122,560
23,963	9,535	98,925	(9,676)	131,843
(29,275)	(10,021)	(4,567)	(19,760)	(12,130)
380	-	-	111	53
41	5	239	18	332
-	-	89	-	340
(500)	-	-	-	-
(8,727)	(8,727)	(13,074)	(8,727)	(18,869)
(38,081)	(18,743)	(17,313)	(28,358)	(30,274)
(7,800)	(7,096)	(15)	(7,525)	(31)
-	-	(3,307)	-	(7,075)
(3,843)	-	-	-	-
(486)	(180)	(2,199)	(273)	(3,874)
(8,250)	(8,250)	(15,000)	(8,250)	(15,000)
(20,379)	(15,526)	(20,521)	(16,048)	(25,980)
77	(7)	492	90	(402)
(34,420)	(24,741)	61,583	(53,992)	75,187
142,389	113,138	121,573	142,389	107,969
107,969	88,397	183,156	88,397	183,156
(6,486)	(366)	(2,665)	164	2,509

תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת

רווח נקי לתקופה
התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים
מפעילות (לפעילות) שוטפת (נספח א')

מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) שוטפת

תזרימי מזומנים - פעילות השקעה

רכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים, נטו
תמורה ממימוש רכוש קבוע
ריבית שהתקבלה
תקבולים מחכירות משנה מימוניות
רכישת נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או
הפסד
רכישת חברות מאוחדות (נספח ג')

מזומנים נטו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים - פעילות מימון

פירעון הלוואות
פירעון התחייבויות חכירה
מימוש כתבי אופציה למניות חברה מאוחדת
ריבית ששולמה
דיבידנד ששולם

מזומנים נטו לפעילות מימון

השפעת השינויים בשערי החליפין על יתרות
מזומנים המוחזקות במטבע חוץ

עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

מידע נוסף על תזרימי מזומנים - פעילות

שוטפת:

מיסים שהתקבלו (ששולמו), נטו

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

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
(המשך)

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2018	2019	2018	2019
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
20,162	5,056	10,590	9,837	21,179
2,793	(367)	1,992	413	3,262
1,486	344	476	591	951
598	153	(638)	398	(1,100)
24	-	(2)	47	28
(77)	7	(492)	(90)	402
(1,427)	(1,170)	(451)	(1,146)	1,340
486	180	2,199	273	3,874
(41)	(5)	(239)	(18)	(332)
(8,331)	(35,059)	106,053	(132,008)	(181,735)
2,749	73	(13,568)	772	(15,563)
64,063	(4,527)	(20,107)	40,587	32,114
(87,407)	38,305	16,271	55,458	248,927
4,199	1,072	(6,267)	3,454	1,451
1,766	(720)	(364)	(909)	7,755
376	79	7	150	7
1,419	3,421	95,460	(22,191)	122,560
4,227	-	-	529	1,454

נספח א' -
התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים
מפעילות (לפעילות) שוטפת:

הוצאות (הכנסות) שאינן כרוכות בתזרימי המזומנים:

פחת והפחתות
 עדכון התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
 תשלום מבוסס מניות
 שינוי במסים נדחים, נטו
 הפסד (רווח) ממימוש רכוש קבוע
 השפעת השינויים בשערי החליפין על יתרות מזומנים המוחזקות במטבע חוץ
 שינוי בהתחייבויות בגין הטבות לעובדים, נטו
 ריבית ששולמה
 ריבית שהתקבלה

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

ירידה (עלייה) בלקוחות
 ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
 ירידה (עלייה) במלאי
 עלייה (ירידה) בספקים ונותני שירותים
 עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
 שינוי במסים שוטפים, נטו
 ירידה ביתרות חובה אחרות לזמן ארוך

נספח ב' - פעילות שלא במזומן:
 רכישת רכוש קבוע באשראי ספקים

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

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
(המשך)

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2018	2019	2018	2019
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
628	628	(1,513)	628	(1,334)
(233)	(233)	(265)	(233)	(614)
(2,587)	(2,587)	(18,854)	(2,587)	(27,513)
(12,573)	(12,573)	(40,851)	(12,573)	(60,931)
528	528	4,905	528	6,897
925	925	-	925	-
115	115	26	115	26
<u>4,470</u>	<u>4,470</u>	<u>43,478</u>	<u>4,470</u>	<u>64,600</u>
<u>(8,727)</u>	<u>(8,727)</u>	<u>(13,074)</u>	<u>(8,727)</u>	<u>(18,869)</u>

נספח ג' - רכישת חברות מאוחדות (ראה ביאור
:5)

הון חוזר
רכוש קבוע, נטו
נכסים בלתי מוחשיים
מוניטין
מסים נדחים
הלוואות מתאגידים בנקאיים
התחייבויות בגין הטבות לעובדים
התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות
שליטה

מזומנים נטו שאוחדו לראשונה

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

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ביאור 1 - כללי

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2019 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - "דוחות כספיים ביניים מאוחדים"). יש לעיין בדוחות תמציתיים מאוחדים אלו בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2018 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולביאורים אשר נלוו אליהם (להלן - "הדוחות הכספיים השנתיים").

החברה התאגדה בשנת 1966 כחברה פרטית. בחודש פברואר 2017 הוצעו מניות החברה לראשונה לציבור והחברה הפכה לחברה ציבורית, כמשמעות מונח זה בחוק החברות, אשר מנייתה נסחרת בבורסה.

החברה, יחד עם חברות בנות המוחזקות בבעלותה המלאה או הנמצאות בשליטתה, פועלת בענף הפארמה, במתן שירותי הפצת תרופות ואביזרים רפואיים, במתן שירותים לוגיסטיים ביחס למוצרים רפואיים המשמשים במחקר קליני וכן במתן שירותים פרא-רפואיים שונים למטופלים ומתן שירותי סטריליזציה למוצרים רפואיים ומעבדתיים. לפרטים בדבר מגזרי פעילות של החברה ראה ביאור 3.

בחודש פברואר 2017, הציעו פימי (דלאור) שותפות מוגבלת, פימי ישראל, מבט אפ ובוועז גרשון (להלן - "המציעים") את מניות החברה לראשונה לציבור והחברה הפכה לחברה ציבורית, כמשמעות מונח זה בחוק החברות. במקביל, נרשמו למסחר 1,746,500 ש"ח ערך נקוב מניות רגילות של החברה למסחר בבורסה בתל אביב על פי תשקיף הצעת מכר לציבור מיום 22 בפברואר 2017, כפי שפרסמה החברה ביום 21 בפברואר 2017. ביום 28 בפברואר 2017 החלו מניות החברה להיסחר בבורסה.

ביום 3 באפריל 2019, פימי חמש (2012) בע"מ, השותף הכללי בשתי קרנות (להלן: "קרנות פימי"), מבעלות השליטה בחברה, מכרה את כלל החזקותיה בחברה (כ-15.05% מהון מניותיה של החברה) באמצעות אותן קרנות במחיר של 1.249 ש"ח למניה.

רוכשי החזקותיהן של קרנות פימי הינם: מר משה ארקין וארקין תקשורת בע"מ, אשר רכשו כ-9.03% ממניות החברה, מר אהוד פוזיס, מבעלי השליטה בחברה, אשר רכש כ-3.86% נוספים מהון מניותיה של החברה (באמצעות מבט-אפ בע"מ, חברה בשליטתו (להלן: "מבט-אפ")), וכן מר אלי דהן, אשר רכש כ-1.2% ממניות החברה.

לאור האמור יובהר, כי נכון למועד דוח זה, בעל השליטה בחברה הינו מר אהוד פוזיס, אשר מחזיק (באמצעות מבט-אפ) בכ-38.97% ממניות החברה.

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. בסיס לעריכת הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (להלן - "דוחות כספיים ביניים") של הקבוצה נערכו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34, "דיווח כספי לתקופות ביניים" (להלן - "IAS 34"). הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים נערכו בהתאם להוראות הגילוי בפרק ד' לתקנות ניירות ערך (דו"חות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

בעריכת דוחות כספיים ביניים אלה, יישמה הקבוצה מדיניות חשבונאית, כללי הצגה ושיטות חישוב הזהים לאלו שיושמו בעריכת דוחותיה הכספיים ליום 31 בדצמבר 2018, ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, פרט לשינויים במדיניות החשבונאית שנבעו מיישום של תקנים חדשים אשר נכנסו לתוקף בתקופת הדיווח כמפורט בסעיף ב' להלן ושינוי יזום של מדיניות חשבונאית כמתואר בביאור 8 להלן.

ב. מדיניות חשבונאית חכירות החל מיום 1 בינואר 2019

הקבוצה כחוכר

הקבוצה מעריכה האם חוזה הינו חכירה (או כולל חכירה) במועד ההתקשרות בחוזה. הקבוצה מכירה בנכס זכות שימוש מחד ובהתחייבות חכירה מאידך בגין כל חוזי החכירה בהם היא החוכר, למעט חכירות לטווח קצר (לתקופה של עד 12 חודשים) וחכירות של נכסים בעלי ערך נמוך. בחכירות אלה מכירה הקבוצה בתשלומי החכירה כהוצאה תפעולית על בסיס קו ישר על פני תקופת החכירה, אלא אם כן בסיס שיטתי אחר מייצג בצורה טובה יותר את תבנית צריכת ההטבות הכלכליות על ידי הקבוצה מהנכסים החכורים.

כהקלה מעשית, הקבוצה מיישמת את הוראות IFRS 16 לתיק של חכירות כלי רכב מסחריים ופרטיים בעלות מאפיינים דומים מאחר והקבוצה מצפה באופן סביר כי ההשפעות על הדוחות הכספיים של יישום התקן לתיק לא יהיו שונות באופן מהותי מאשר יישום תקן זה לחכירות הבודדות הכלולות בתיק.

תקופת החכירה הינה התקופה שאינה ניתנת לביטול שלגביה לחוכר יש את הזכות להשתמש בנכס החוכר יחד עם תקופות המכוסות על ידי אופציה להארכת החכירה אם ודאי באופן סביר שהחוכר יממש אופציה זו.

בקביעת תקופת החכירה, הקבוצה לקחה בחשבון אופציות הארכה אשר ליום 1 בינואר 2019 ודאי באופן סביר שימומשו על ידה. סבירות המימוש של אופציות ההארכה נבחנה בהתחשב, בין היתר, בתשלומי החכירה בתקופות ההארכה ביחס למחירי השוק, שיפורים משמעותיים במושכר שבוצעו על ידי הקבוצה אשר צפוי שתהיה להם הטבה כלכלית משמעותית לקבוצה בתקופת ההארכה, עלויות המתייחסות לסיום החכירה (ניהול משא ומתן, פינוי הנכס הקיים ואיתור נכס חלופי במקומו), חשיבות הנכס לפעילויות הקבוצה, מיקום הנכס החוכר והזמינות של חלופות מתאימות.

התחייבות החכירה נמדדת לראשונה לפי הערך הנוכחי של תשלומי החכירה שאינם משולמים במועד התחילה, מהווים תוך שימוש בשיעור הריבית הגלום בחכירה. אם לא ניתן לקבוע בנקל שיעור זה, הקבוצה משתמשת בשיעור הריבית התוספתי שלה.

תשלומי החכירה הנכללים במדידת התחייבות החכירה מורכבים מהתשלומים הבאים:

- תשלומים קבועים (כולל תשלומים קבועים במהותם), בניכוי תמריצי חכירה כלשהם;
- תשלומי חכירה משתנים שתלויים במדד או בשער, שנמדדים לראשונה על ידי שימוש במדד הקיים או בשער הקיים במועד התחילה;

התחייבות החכירה מוצגת בסעיף נפרד בדוח על המצב הכספי. התחייבות חכירה נמדדת לאחר מכן על ידי הגדלת הערך בספרים על מנת לשקף ריבית על התחייבות החכירה בשיטת הריבית האפקטיבית ועל ידי הקטנת הערך בספרים על מנת לשקף את תשלומי החכירה שבוצעו.

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. מדיניות חשבונאית חכירות החל מיום 1 בינואר 2019 (המשך)

הקבוצה כחוכר (המשך)

הקבוצה מודדת מחדש את התחייבות החכירה (כנגד התאמה לנכס זכות השימוש) כאשר:

- חל שינוי בתקופת החכירה או כאשר חל שינוי בהערכה של אופציה לרכישת נכס הבסיס. במקרה זה התחייבות החכירה נמדדת על ידי היוון תשלומי החכירה המעודכנים תוך שימוש בשיעור היוון מעודכן.
- חל שינוי בתשלומי חכירה עתידיים הנובע משינוי במדד או בשער המשמש לקביעת תשלומים אלה (לדוגמה, תשלומי חכירה הצמודים למדד המחירים לצרכן). במקרה זה התחייבות החכירה נמדדת על ידי היוון תשלומי החכירה המעודכנים תוך שימוש בשיעור ההיוון המקורי (אלא אם כן השינוי בתשלומי החכירה נובע משינוי בשיעורי ריבית משתנים, במקרה זה, נעשה שימוש בשיעור היוון מעודכן)
- בוצע תיקון חכירה שאינו מטופל כחכירה נפרדת. במקרה זה התחייבות החכירה נמדדת מחדש על ידי היוון תשלומי החכירה המעודכנים תוך שימוש בשיעור היוון מעודכן.

העלות של הנכס זכות שימוש מורכבת מסכום המדידה לראשונה של התחייבות החכירה, תשלומי חכירה כלשהם שבוצעו במועד התחילה או לפניו ועלויות ישירות ראשוניות. לאחר מכן, נכס זכות שימוש נמדד לפי העלות בניכוי פחת נצבר והפסדים מירידת ערך.

נכס זכות השימוש נמדד לפי מודל העלות ומופחת בקו ישר על פני התקופה הקצרה מבין תקופת החכירה לבין אורך החיים השימושיים של נכס הבסיס. אם החכירה מעבירה לקבוצה בעלות על נכס הבסיס או אם העלות של נכס זכות השימוש משקפת מימוש של אופציית רכישה על ידי הקבוצה, נכס זכות השימוש מופחת בקו ישר על פני אורך החיים השימושיים של נכס הבסיס. הפחת מתחיל ממועד תחילת החכירה.

הקבוצה מיישמת את הוראות IAS 36 ירידת ערך נכסים על מנת לקבוע אם נפגם הנכס זכות שימוש ולטפל בהפסד מירידת ערך כלשהו שזוהה. ראה ביאור 2 יח בדוחות הכספיים לשנת 2018.

נכס זכות השימוש מוצג בסעיף נפרד בדוח על המצב הכספי. נכס זכות שימוש שמקיים את ההגדרה של נדל"ן להשקעה, מוצג בדוח על המצב הכספי בסעיף הנדל"ן להשקעה.

כהקלה מעשית, IFRS 16 מאפשר לחוכר לא להפריד רכיבים שאינם חכירה מרכיבי חכירה ובמקום זאת לטפל בכל רכיב חכירה ורכיבים כלשהם שאינם חכירה הקשורים אליו כרכיב חכירה יחיד. הקבוצה לא השתמשה בהקלה מעשית זו.

התקן החדש אשר נכנס לתוקף החל מיום 1 בינואר 2019 ("מועד היישום לראשונה") מבטל את "IAS 17 חכירות" והפרשנויות הנלוות לו, וקובע את הכללים להכרה, מדידה, הצגה וגילוי של חכירות ביחס לשני הצדדים לעסקה, דהיינו הלקוח ("חוכר") והספק ("מחכיר"). התקן אינו משנה את הטיפול החשבונאי הקיים כיום בספרי המחכיר.

התקן החדש מבטל את ההבחנה אשר היתה קיימת בעבר לגבי חוכר, בין חכירות מימוניות לחכירות תפעוליות וקובע מודל חשבונאי אחיד ביחס לכל סוגי החכירות. בהתאם למודל החדש, בגין כל נכס חוכר, החוכר נדרש מחד להכיר בנכס בגין זכות השימוש ומאידך בהתחייבות פיננסית בגין הערך הנוכחי של דמי החכירה. הוראות ההכרה בנכס והתחייבות כאמור לא יחולו לגבי נכסים החכורים לתקופה של עד 12 חודשים בלבד וכן ביחס לחכירות של נכסים בעלי ערך נמוך (דוגמת, מחשבים אישיים). ראו ביאור 2 כט לדוח השנתי, בדבר המדיניות החשבונאית המיושמת החל מיום 1 בינואר 2019.

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. מדיניות חשבונאית חכירות החל מיום 1 בינואר 2019 (המשך)

הקבוצה כחוכר (המשך)

הקבוצה בחרה ליישם את התקן למפרע כאשר ההשפעה המצטברת של היישום לראשונה של התקן הוכרה כתיקון יתרת העודפים לאותו מועד. נתוני ההשוואה המתאימים לתקופות שהסתיימו ביום 30 ביוני 2018 ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 מוצגים בהתאם להוראות IAS 17 והפרשנויות הנלוות לו.

במועד היישום לראשונה, חכירות של נדל"ן וכלי רכב מסחריים ופרטיים בקבוצה אשר טופלו כחכירות תפעוליות, הוכרו כנכסים וכהתחייבויות בדוח על המצב הכספי של הקבוצה כדלקמן:

- התחייבויות החכירה הוכרו ונמדדו במועד היישום לראשונה בערך הנוכחי של תשלומי החכירה שנתרו, מהוונים על ידי שימוש בשיעור הריבית התוספתי של הקבוצה בכל חכירה במועד היישום לראשונה.
- נכסי זכות השימוש הוכרו ונמדדו במועד היישום לראשונה בסכום השווה להתחייבויות החכירה, מותאם בגין תשלומי חכירה כלשהם ששולמו מראש או שנצברו.

הממוצע המשוקלל של שיעור הריבית התוספתי של הקבוצה שיושם להתחייבויות חכירה שהוכרו בדוח על המצב הכספי במועד היישום לראשונה הינו 2.56% - 4.63%. שיעורי ההיוון מבוססים על שיעור הריבית התוספתי של החוכר בכל חכירה, כתלות בסכום החכירה, משך החיים הממוצע שלה וטיב הנכס החוכר.

הקבוצה בחרה ליישם את התקן תוך יישום ההקלות המתאפשרות בהוראות המעבר לתקן כדלקמן:

- א. הקבוצה לא בחנה מחדש אם החוזה הינו חכירה או כולל חכירה למועד תחילת יישום התקן. לפיכך, הסכמים אשר טופלו כחוזי חכירה תפעולית מטופלים בהתאם לתקן החדש ואילו הסכמים שטופלו בעבר כחוזי קבלת שירות, ימשיכו להיות מטופלים כך ללא שינוי.
- ב. הקבוצה משתמשת בשיעור היוון אחד לתיק חוזי חכירה בעלי מאפיינים דומים באופן סביר.
- ג. הקבוצה אינה מיישמת את הוראות התקן לגבי חכירות שתקופת החכירה שלהן מסתיימת תוך 12 חודש ממועד היישום לראשונה.

חכירות משנה

בחכירות משנה בהן החברה מחכירה שטחי נדל"ן חכורים לצדדים שלישיים, החברה מסווגת את חכירת המשנה כתפעולית או מימונית בהתייחס לנכס זכות השימוש הנובע מהחכירה הראשית. חכירת משנה מסווגת כחכירה מימונית אם היא מעבירה למעשה את כל הסיכונים וההטבות הנלווים לנכס השימוש הנובע מהחכירה הראשית, וזאת ככל ותקופת חכירת המשנה היא למשך החלק העיקרי או מלא תקופת החכירה הראשית והערך הנוכחי של תשלומי החכירה הוא למעשה כל השווי ההוגן של נכס זכות השימוש ולא פחות מכך. חכירות משנה אחרות מסווגות כחכירה תפעולית.

בחכירות משנה מימוניות, החברה גורעת את נכס זכות השימוש שכפוף לחכירת המשנה ומכירה בחיבים בגובה הערך הנוכחי של יתרת תשלומי החכירה בגין חכירת המשנה, מהוונים באותו שיעור היוון של ההתחייבות בגין החכירה הראשית. ההפרש בין יתרת החיבים בגין חכירת המשנה לבין ההתחייבות בגין החכירה הראשית הוכרו ביתרת הפתיחה של העודפים ליום 1 בינואר 2019. בתקופות עוקבות, החברה מכירה בהכנסות מימון בגין חכירת המשנה ובהוצאות מימון בגין החכירה הראשית לפי שיטת הריבית האפקטיבית.

בחכירות משנה תפעוליות, נכס זכות השימוש שכפוף לחכירת המשנה אינו נגרע, אלא מטופל כנדל"ן להשקעה לפי מודל העלות.

נבולוג (פארם אפ 1966) בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. מדיניות חשבונאית חכירות החל מיום 1 בינואר 2019 (המשך)

ההשפעה על הדוח על המצב הכספי של הקבוצה ליום 1 בינואר 2019:

סך הקיטון (גידול) נטו בהון	מסים נדחים	התחייבויות חכירה	חייבים בגין חכירות משנה מימוניות		נכסי זכות שימוש	הנכס החכור
			אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
(3,904)	(1,166)	(153,088)	9,516	26,093	122,549	נדל"ן
-	-	(4,525)	-	-	4,525	ליסינג מסחרי
-	-	(10,083)	-	-	10,083	ליסינג פרטי
<u>(3,904)</u>	<u>(1,166)</u>	<u>(167,696)</u>	<u>9,516</u>	<u>26,093</u>	<u>137,157</u>	סה"כ

ההשפעה על הדוח על המצב הכספי של הקבוצה ליום 30 ביוני 2019:

סך הקיטון (גידול) נטו בהון	מסים נדחים	התחייבויות חכירה	חייבים בגין חכירות משנה מימוניות		נכסי זכות שימוש	הנכס החכור
			אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
(2,606)	(778)	(150,726)	9,210	24,462	120,438	נדל"ן
94	28	(3,776)	-	-	3,654	ליסינג מסחרי
773	231	(10,859)	-	-	9,855	ליסינג פרטי
<u>(1,739)</u>	<u>(519)</u>	<u>(165,361)</u>	<u>9,210</u>	<u>24,462</u>	<u>133,947</u>	סה"כ

ההשפעה על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019:

סה"כ גידול (קיטון) ברוח	קיטון (גידול) בהוצאות המס על פי IFRS 16	גידול בהוצאות המימון על פי IFRS 16	סה"כ גידול (קיטון) ברוח מפעולות רגילות	גידול בהוצאות פחת לפי IFRS 16	קיטון בהוצאות חכירה לפי IAS 17	הנכס החכור
(2,054)	614	3,336	668	(6,746)	7,414	נדל"ן
(60)	18	51	(27)	(871)	844	ליסינג מסחרי
(51)	15	145	79	(1,930)	2,009	ליסינג פרטי
<u>(2,165)</u>	<u>647</u>	<u>3,532</u>	<u>720</u>	<u>(9,547)</u>	<u>10,267</u>	סה"כ

ההשפעה על תזרימי המזומנים לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019:

הנכס החכור	גידול בתזרים המזומנים מפעילות שוטפת	גידול בתזרים המזומנים מפעילות השקעה	קיטון בתזרים המזומנים מפעילות מימון
נדל"ן	7,414	651	(8,065)
ליסינג מסחרי	844	-	(844)
ליסינג פרטי	2,009	-	(2,009)
סה"כ	<u>10,267</u>	<u>651</u>	<u>(10,918)</u>

נבולוג (פארם אפ 1966) בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. מדיניות חשבונאית חכירות החל מיום 1 בינואר 2019 (המשך)

ההשפעה על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019:

הנכס החכור	קיטון בהוצאות חכירה לפי IAS 17 אלפי ש"ח	גידול בהוצאות פחת לפי IFRS 16 אלפי ש"ח	סה"כ גידול (קיטון) ברווח מפעולות רגילות אלפי ש"ח	גידול בהוצאות פחת לפי IFRS 16 אלפי ש"ח	קיטון בהוצאות המס על פי IFRS 16 אלפי ש"ח	סה"כ גידול (קיטון) ברווח אלפי ש"ח
נדל"ן	3,072	(3,440)	(368)	(3,440)	424	(1,705)
ליסינג מסחרי	628	(440)	188	(440)	67	204
ליסינג פרטי	995	(986)	9	(986)	(1)	(137)
סה"כ	4,695	(4,866)	(171)	(4,866)	490	(1,638)

ההשפעה על תזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019:

הנכס החכור	גידול בתזרימי המזומנים מפעילות שוטפת אלפי ש"ח	גידול בתזרימי המזומנים מפעילות השקעה אלפי ש"ח	קיטון בתזרימי המזומנים מפעילות מימון אלפי ש"ח
נדל"ן	3,072	328	(3,400)
ליסינג מסחרי	628	-	(628)
ליסינג פרטי	995	-	(995)
סה"כ	4,695	328	(5,023)

ביאור 3 - דיווח מגזרי

א. כללי

מערכת הדיווחים המועברת למקבל ההחלטות התפעולי הראשי של הקבוצה, לצורך הקצאת משאבים והערכת ביצועי המגזרים התפעוליים, מתבססת על קווי מוצר ושירות.

להלן מפורטים מגזרי הפעילות של החברה:

מגזר א' - הפצת תרופות ואביזרים רפואיים.

מגזר ב' - שירותים לוגיסטיים לניסויים קליניים.

מגזר ג' - שיווק ומתן שירותים למכשור רפואי בבית הלקוח.

כמו כן, מגזרי פעילויות אחרים כוללים את פעילויות הקבוצה בתחומים הבאים:

- מתן שירותי בריאות ושירותים פרא-רפואיים שונים למטופלים בישראל.
- סטריליזציה של מוצרים לשימוש רפואי באמצעות גז אתילן אוקסיד (ETO).
- הפעלת פלטפורמה דיגיטלית לרפואה מתקדמת ומידע רפואי.
- מתן שירותים פרמצבטיים, שירותים רוקחיים ושירותי תרגום בענף הפארמה.
- הפצת תרופות עד הבית.
- פיתוח רכש, תפעול ואספקת שירותי רפואה ומתן שירותי סילוק תביעות עבור מוסדות בריאות.

תוצאות המגזר מבוססות על הרווח לפני מימון, פחת, הפחתות ומסים (EBITDA) של החברה.

נבולוג (פארם אפ 1966) בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ביאור 3 - דיווח מגזרי (המשך)

א. כללי (המשך)

בסיס הפיצול המגזרי ובסיס המדידה של הרווח וההפסד המגזרי זהה לזה שהוצג בביאור 23 בדבר מגזרי פעילות בדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים לשנת 2018. יצוין כי גם לאחר היישום הראשונה של IFRS 16 החל מיום 1 בינואר 2019 כמתואר בביאור 2 לעיל, מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי של החברה ממשיך לסקור את תוצאות המגזרים כאשר תשלומי השכירות נכללים ומוצגים כהוצאות שכירות תפעוליות ולא כהוצאות פחת והוצאות מימון וכפועל יוצא כך מוצגות תוצאות המגזרים, כאשר ההתאמות לנתונים כאמור לאופן ההצגה והמדידה בדוחות הכספיים ביניים בהתאם ל-IFRS 16 מוצגות בעמודת ההתאמות.

ב. סיווג מחדש

לאור בחינה מחדש של מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי של הקבוצה את הדיווחים המשמשים אותו לצורך קבלת החלטות לגבי הקצאת משאבים לכל מגזר ולהערכת ביצועי המגזרים, תוצאות המגזר עודכנו כך שמבוססות על הרווח לפני מימון, פחת, הפחתות ומסים (EBITDA) של החברה. כמו כן, בוצעה הפרדה של הוצאות תשלום מבוסס מניות, שערך התחייבויות פיננסיות בגין אופציות מכר לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה, הוצאות יעוץ בנושאי מיזוגים ורכישות. בהתאם לכך הוצגו מחדש תוצאות המגזרים בכל אחת מן התקופות הכלולות בדוחות כספיים אלה כנתוני השוואה.

ג. ניתוח הכנסות ותוצאות לפי מגזרי פעילות

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019						
(בלתי מבוקר)						
סה"כ	התאמות	אחרים	שיווק ומתן שירותים למכשור רפואי בבית הלקוח	שירותים לוגיסטיים לניסויים קליניים	הפצת תרופות ואביזרים רפואיים	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
513,070	-	32,643	19,620	21,994	438,813	הכנסות מלקוחות חיצוניים
-	(3,571)	389	-	-	3,182	הכנסות בין מגזריות
513,070	(3,571)	33,032	19,620	21,994	441,995	סה"כ הכנסות
43,870	10,267	5,157	6,620	8,328	13,498	EBITDA
18,345	9,547	952	1,478	1,033	5,335	פחת והפחתות
3,016	-	2,279	737	-	-	הפחתת עודף עלות רכישה
951	-	106	-	-	845	תשלום מבוסס מניות
						עדכון התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(208)	-	-	-	-	(208)	יעוץ מיזוגים ורכישות
46	-	-	-	-	46	
21,720	720	1,820	4,405	7,295	7,480	רווח מפעולות רגילות
3,471						עדכון התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
4,539						הוצאות מימון אחרות, נטו
8,010						סה"כ הוצאות מימון, נטו
13,710						רווח לפני מסים על ההכנסה

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ביאור 3 - דיווח מגזרי (המשך)

ג. ניתוח הכנסות ותוצאות לפי מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018 (*)

(בלתי מבוקר)					
סה"כ אלפי ש"ח	אחרים אלפי ש"ח	שיווק ומתן שירותים למכשור רפואי בבית הלקוח אלפי ש"ח	שירותים לוגיסטיים לניסויים קליניים אלפי ש"ח	הפצת תרופות ואביזרים רפואיים אלפי ש"ח	
<u>459,661</u>	<u>15,574</u>	<u>16,933</u>	<u>22,521</u>	<u>404,633</u>	סה"כ הכנסות
28,154	1,556	4,804	7,746	14,048	EBITDA
8,424	757	1,400	566	5,701	פחת והפחתות
1,413	676	737			הפחתת עודף עלות רכישה
591	-	-	-	591	תשלום מבוסס מניות
(1,195)	-	-	-	(1,195)	עדכון התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן
40	-	-	-	40	מקנות שליטה
					יעוץ מיזוגים ורכישות
<u>18,881</u>	<u>123</u>	<u>2,667</u>	<u>7,180</u>	<u>8,911</u>	רווח מפעולות רגילות
1,608					עדכון התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן
317					מקנות שליטה
<u>1,925</u>					הוצאות מימון אחרות, נטו
					הוצאות מימון, נטו
<u>16,956</u>					רווח לפני מסים על ההכנסה

(*) ראה ביאור 3 לעיל

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ביאור 3 - דיווח מגזרי (המשך)

ג. ניתוח הכנסות ותוצאות לפי מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019						
(בלתי מבוקר)						
סה"כ	התאמות	אחרים	שיווק ומתן שירותים למכשור רפואי בבית הלקוח	שירותים לוגיסטיים קליניים	הפצת תרופות ואביזרים רפואיים	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
247,931	-	19,023	9,349	10,987	208,572	הכנסות מלקוחות חיצוניים
-	(3,571)	389	-	-	3,182	הכנסות בין מגזריות
247,931	(3,571)	19,412	9,349	10,987	211,754	סה"כ הכנסות
20,478	4,695	3,031	3,060	4,476	5,216	EBITDA
8,902	4,866	490	731	700	2,115	פחת והפחתות
1,869	-	1,501	368	-	-	הפחתת עודף עלות רכישה
475	-	53	-	-	422	תשלום מבוסס מניות
10	-	-	-	-	10	יעוץ מיזוגים ורכישות
9,222	(171)	987	1,961	3,776	2,669	רווח מפעולות רגילות
1,993						עדכון התחייבויות פיננסיות
1,820						לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
3,813						הוצאות מימון אחרות, נטו
						הוצאות מימון, נטו
5,409						רווח לפני מסים על ההכנסה

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ביאור 3 - דיווח מגזרי (המשך)

ג. ניתוח הכנסות ותוצאות לפי מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018 (*)

(בלתי מבוקר)					
שיווק ומתן שירותים					
סה"כ	אחרים	למכשור רפואי בבית הלקוח	שירותים לוגיסטיים לניסויים קליניים	הפצת תרופות ואביזרים רפואיים	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
228,848	9,327	8,569	11,805	199,148	הכנסות
13,453	1,089	2,552	4,167	5,645	EBITDA
4,302	412	705	284	2,901	פחת והפחתות
754	386	368	-	-	הפחתת עודף עלות רכישה
344	-	-	-	344	תשלום מבוסס מניות
(1,195)	-	-	-	(1,195)	עדכון התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
9,248	291	1,479	3,883	3,595	רווח מפעולות רגילות
828					עדכון התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
260					הוצאות מימון אחרות, נטו
1,088					הוצאות מימון, נטו
8,160					רווח לפני מסים על ההכנסה

(*) ראה ביאור 3 לעיל

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ביאור 3 - דיווח מגזרי (המשך)

ג. ניתוח הכנסות ותוצאות לפי מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 (*)						
(מבוקר)						
סה"כ	התאמות	אחרים	שיווק ומתן שירותים למכשור רפואי בבית הלקוח	שירותים לוגיסטיים קליניים	הפצת תרופות ואביזרים רפואיים	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
909,966	(200)	35,244	35,450	47,276	792,196	הכנסות
56,834	-	4,817	10,178	15,990	25,849	EBITDA
17,242	-	1,630	2,879	1,130	11,603	פחת והפחתות
2,921	-	1,447	1,474	-	-	הפחתת עודף עלות רכישה
1,486	-	107	-	-	1,379	תשלום מבוסס מניות
(1,195)	-	-	-	-	(1,195)	עדכון התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
113	-	-	-	-	113	יעוץ מיזוגים ורכישות
36,267	-	1,633	5,825	14,860	13,949	רווח מפעולות רגילות
3,988						עדכון התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
886						הוצאות מימון אחרות, נטו
4,874						הוצאות מימון, נטו
31,393						רווח לפני מסים על ההכנסה

(*) ראה ביאור 3 לעיל

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ביאור 4 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח

- א.** ביום 11 במרץ 2019, הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 15 מיליון ש"ח (0.04285 ש"ח למניה). ביום 1 באפריל 2019 שילמה החברה את הדיבידנד האמור לבעלי מניותיה.
- ב.** בהמשך להסכם לרכישת 51% מהונה המונפק של אינפומד (ראה ביאור 5 להלן) מצד ג' (להלן: "המוכרת"), החברה נתנה את הסכמתה לצו מוסכם בהתאם לסעיף 50ב' לחוק התחרות הכלכלית תשמ"ח-1988 (להלן: "החוק") בין החברה, הממונה על התחרות (להלן: "הממונה") והמוכרת (להלן: "הצו"), לפיו, בכפוף לאישור בית הדין לתחרות את הצו, וכנגד תשלום של 404 אלפי ש"ח על ידי החברה לאוצר המדינה (וסכום נוסף על ידי המוכרת), לא תנקוט הממונה על התחרות בצעדי אכיפה נוספים כנגד הצדדים להסכם או מי מטעמם בגין ביצוע המיזוג (כהגדרתו בחוק) בין החברה לבין אינפומד בטרם התקבלה הסכמת הממונה, בניגוד להוראות פרק ג' לחוק. טרם שיחתם הצו על ידי הממונה ויוגש הצו לאישור בית הדין לתחרות, הוא יפורסם גם להערות הציבור. כאמור לעיל עילת הצו היא העובדה שלא הוגשה על ידי הצדדים למיזוג בקשה לממונה לאישור המיזוג בין אינפומד והחברה בטרם הושלמה העסקה. הדבר נבע כתוצאה מייעוץ משפטי שגוי שקיבלה החברה מן היועצים המשפטיים שליוו את החברה בביצוע העסקה (ייעוץ דומה ניתן אף על ידי היועצים המשפטיים של המוכרת), כאשר החברה שמרה את כל זכויותיה בהקשר זה. יודגש כי מיד עם גילוי הטעות הוגשה לממונה בקשה לאישור המיזוג, אשר אושרה ביום 25 ביוני 2019.
- החברה ערכה תחקיר פנימי מקיף אודות האירוע, כאשר כלל מסקנות התחקיר כבר יושמו בפועל.

ביאור 5 - צירופי עסקים

א. רכישת חברת אינפומד

ביום 22 בנובמבר 2018, התקשרה החברה בהסכם עם חברה פרטית שאינה קשורה לחברה (להלן בהתאמה בסעיף זה: "ההסכם" ו-"המוכרת"), לרכישת 51% ממניות חברת אינפומד בריאות דיגיטלית בע"מ (להלן – "אינפומד"). השלמתו של ההסכם בוצעה ביום 1 בינואר 2019 (להלן – "מועד הרכישה").

במועד הרכישה ובתמורה למניות שנרכשו, שילמה החברה למוכרת סך כולל של כ-6 מיליון ש"ח (להלן – "התמורה הראשונית"), שהינו כפוף להתאמות כמפורט להלן.

אינפומד מחזיקה בפלטפורמה דיגיטלית למידע רפואי לציבור הרחב ופתרונות דיגיטלים לרופאים לרבות אתר אינטרנט הכולל אנציקלופדיה רפואית מקיפה ובה אלפי ערכים על מחלות, ניתוחים, פרוצדורות רפואיות, חיסונים וטיפולים, כתבות רפואיות בנושאים שונים וכן אינדקסים של רופאים, מטפלים, מחלות ומצבים רפואיים, בתי מרקחת, מכונים ותרופות.

ההסכם קובע מנגנון התאמת תמורה בהתאם לתוצאות הדוחות הכספיים השנתיים של אינפומד לשנת 2019, כאשר בסמוך לאישורם, יחושב שווי אינפומד בהתבסס על מכפיל 7.5 על מוצע ה-EBITDA המתואם (כמפורט בהסכם) לשנים 2018-2019 (להלן – "שווי החברה"). שווי החברה לא יפחת מ-11.5 מיליון ש"ח ולא יעלה על 21.5 מיליון ש"ח. בתוך 30 יום ממועד חישוב התמורה המתואמת, תשלם החברה למוכרת את ההפרש בין התמורה הראשונית לשווי המניות שנרכשו בהתאם לשווי החברה (במקרה בו שווי החברה יהיה נמוך מהשווי המגולם בתמורה הראשונית, יוקצו לחברה מניות נוספות באינפומד, בשווי ההפרש) (להלן – "התאמות לתמורה הראשונית").

על אף האמור, נקבעו בהסכם מנגנונים להתאמת שיעור החזקות החברה באינפומד וחישוב תמורה מופחת, ככל שיתברר כי ה-EBITDA המתואם (כהגדרתו בהסכם) של החברה לשנת 2019 נמוך מ-1.5 מיליון ש"ח וכן במקרה בו נושא משרה יתפטר מתפקידו בטרם יחלפו 24 חודשים ממועד השלמת העסקה ולא מונה לו מחליף כמפורט בהסכם.

לחברה הוענקה אופציה מסוג CALL ולמוכרת הוענקה אופציה מסוג PUT (להלן בסעיף זה: "האופציות") לרכישת כלל מניות אינפומד שיוחזקו על ידי המוכרת במועד המימוש. אופציית ה-CALL תהיה ניתנת למימוש מיום 1 בינואר 2022 (למעט אם תחליט החברה על הקדמת מועד מימוש האופציה, ככל שיארע אחד מהאירועים המקדימים המפורטים בהסכם) ולמשך תקופה של ארבע שנים, ואופציית ה-PUT תהיה ניתנת למימוש מיום 1 בינואר 2023 ולמשך תקופה של 3 שנים, והכל בהתאם לתנאים המפורטים בהסכם. הודעת מימוש האופציות תימסר במהלך תקופות בנות 30 יום ממועד אישור הדוחות הכספיים האחרונים של החברה.

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ביאור 5 - צירופי עסקים (המשך)

א. רכישת חברת אינפומד (המשך)

תמורת מימוש אופציית ה-CALL תשלם החברה סך השווה למכפלת 7.5 פעמים ממוצע רווחי אינפומד בשמונת הרבעונים האחרונים (בנטרול אירועים המפורטים בהסכם), ותמורת מימוש אופציית ה-PUT תשלם החברה סך השווה למכפלת 6 פעמים הממוצע האמור, וזאת בניכוי הפחתות מותרות (כהגדרתן בהסכם). יצוין, כי ככל שתמומש אופציות ה-CALL לאחר קרות אירוע מקדים כמפורט בהסכם (בין היתר, במקרה של שינוי שליטה במוכרת, או אם המוכרת הפרה התחייבות מהותית בהסכם), תשלם החברה סך השווה למכפלת 7 פעמים ממוצע הרווח כאמור. ביום 15 ביולי, 2019 הודיעה החברה על רכישת כלל מניות אינפומד על ידה. לפרטים ראה ביאור 7 להלן.

כאמור לעיל, השלמתו של ההסכם בוצעה ביום 1 בינואר 2019 ולפיכך תוצאותיה הכספיות של אינפומד מאוחדות בדוחות הכספיים של החברה החל מהרבעון הראשון של שנת 2019.

זרימת מזומנים נטו ברכישה

<u>אלפי ש"ח</u>	
31,935	סה"כ תמורת הרכישה
25,960	בניכוי - תמורה שלא במזומן
<u>5,975</u>	תמורה ששולמה במזומן
179	בניכוי - מזומנים ושווי מזומנים שנרכשו
<u>5,796</u>	סה"כ

הסכומים שהוכרו במועד הרכישה בגין נכסים והתחייבויות

<u>אלפי ש"ח</u>	
(179)	הון חוזר
349	רכוש קבוע, נטו
10,271	נכסים בלתי מוחשיים
23,677	מוניטין
(2,362)	מיסים נדחים
<u>(25,960)</u>	התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>5,796</u>	סה"כ נכסים נטו ניתנים לזיהוי

(*) הטיפול החשבונאי הראשוני ברכישת הפעילות, כמוצג בדוחות כספיים ביניים אלו הינו ארעי. עד למועד אישור הדוחות הכספיים ביניים טרם השלימה הקבוצה את הטיפול החשבונאי הראשוני בצירוף העסקים של הפעילות הנרכשת ובכלל זה טרם סיימה לאמוד את השווי ההוגן של הרכוש האחר של ההתחייבות הפיננסית בגין אופציית מכר לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה (להלן - "אופציית המכר") וכן את המוניטין הגלום ברכישה וזאת בעיקר לאור השלמת הנחות המשמשות באומדן שווי הרכוש האחר ואופציית המכר כאמור. לאור זאת, חלק מנתוני השווי ההוגן עדיין ארעיים ויתכן ויחולו בהם שינויים שישפיעו על הנתונים כפי שנכללו בדוחות הכספיים ביניים אלו.

ביאור 5 - צירופי עסקים (המשך)

ב. רכישת חברת טרגט קאר

ביום 14 במרץ 2019, התקשרה החברה בהסכם עם טרגט קול בע"מ (להלן - "טרגט קול"), חברה פרטית שאינה קשורה לחברה ועם צדדים שלישיים נוספים (להלן: "ההסכם" ו-"המוכרים", בהתאמה), לרכישת 51% מהון המניות המונפק של חברת טרגט קאר שירותי בריאות בע"מ המוחזקות על ידי המוכרים (להלן בהתאמה: "טרגט קאר" ו"המניות הנרכשות"). העסקה כאמור הושלמה ביום 16 באפריל 2019 (להלן בהתאמה: "העסקה" ו"השלמת העסקה"), עם זאת יצוין, כי הצדדים רואים את העסקה כאילו הושלמה ביום 1 באפריל 2019. במועד השלמת העסקה ובתמורה למניות הנרכשות, שילמה החברה למוכרים סך כולל של 15.25 מיליון ש"ח.

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ביאור 5 - צירופי עסקים (המשך)

ב. רכישת חברת טרגט קאר (המשך)

טרגט קאר הינה חברת שירותים וניהול תהליכים בתחום הבריאות והרפואה בפריסה ארצית. החברה עוסקת בפיתוח שירותי רפואה, מכירה ותפעול של כתבי שירות עבור חברות הביטוח ומתן שירותי סילוק תביעות עבור חברות הביטוח וקופות החולים.

לחברה הוענקה אופציה מסוג CALL ולמוכרים הוענקה אופציה מסוג PUT (להלן בסעיף זה: "האופציות") לרכישת כלל מניות טרגט קאר, שיוחזקו על ידי המוכרים במועד המימוש. אופציית ה-CALL תהיה ניתנת למימוש מיום 31 במרץ 2024 (למעט אם תחליט החברה על הקדמת מועד מימוש האופציה, ככל שיארע אחד מהאירועים המקדימים המפורטים בהסכם) ולמשך תקופה של 4 שנים, ואופציית ה-PUT תהיה ניתנת למימוש מיום 31 במרץ 2024 ולמשך תקופה של 3 שנים, והכל בהתאם לתנאים המפורטים בהסכם. הודעת מימוש האופציות תימסר במהלך תקופות בנות 30 יום ממועד אישור הדוחות הכספיים האחרונים של החברה. מחיר המימוש של כל אחת מהאופציות ייקבע לפי מכפלת 6.5 פעמים ממוצע רווחי טרגט קאר בשמונת הרבעונים האחרונים שקדמו למימוש, וזאת בניכוי הפחתות מותרות (כהגדרתן בהסכם).

ביום 15 ביולי, 2019 הודיעה החברה על רכישת כלל מניות טרגט קאר על ידה. לפרטים ראה ביאור 7 להלן.

כאמור לעיל, השלמתו של ההסכם בוצעה ביום 1 באפריל 2019 ולפיכך תוצאותיה הכספיות של טרגט קאר מאוחדות בדוחות הכספיים של החברה החל מהרבעון השני של שנת 2019.

זרימת מזומנים נטו ברכישה

<u>אלפי ש"ח</u>	
53,890	סה"כ תמורת הרכישה
38,640	בניכוי - תמורה שלא במזומן
<u>15,250</u>	תמורה ששולמה במזומן
2,177	בניכוי - מזומנים ושווי מזומנים שנרכשו
<u>13,073</u>	סה"כ

הסכומים שהוכרו במועד הרכישה בגין נכסים והתחייבויות

<u>אלפי ש"ח</u>	
1,513	הון חוזר
265	רכוש קבוע, נטו
17,242	נכסים בלתי מוחשיים
37,254	מוניטין
(4,535)	מיסים נדחים
(26)	התחייבויות בגין הטבות לעובדים
<u>(38,640)</u>	התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>13,073</u>	סה"כ נכסים נטו ניתנים לזיהוי

(*) הטיפול החשבונאי הראשוני ברכישת הפעילות, כמוצג בדוחות כספיים ביניים אלו הינו ארעי. עד למועד אישור הדוחות הכספיים ביניים טרם השלימה הקבוצה את הטיפול החשבונאי הראשוני בצירוף העסקים של הפעילות הנרכשת ובכלל זה טרם סיימה לאמוד את השווי ההוגן של הרכוש האחר של ההתחייבויות הפיננסיות בגין אופציית מכר לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה (להלן - "אופציית המכר") וכן את המוניטין הגלום ברכישה וזאת בעיקר לאור השלמת ההנחות המשמשות באומדן שווי הרכוש האחר ואופציית המכר כאמור. לאור זאת, חלק מנתוני השווי ההוגן עדיין ארעיים ויתכן ויחולו בהם שינויים שישפיעו על הנתונים כפי שנכללו בדוחות הכספיים ביניים אלו.

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ביאור 6 - שינויים באומדנים שדווחו בתקופות דיווח קודמות

א. ברבעון השני של שנת 2019, ביצעה החברה בחינה של אורך החיים השימושיים של מכוונות הליקוט שלה, בעקבות שינויים משמעותיים באחזקת מכוונות אלו. במסגרת בחינה זו נשקלו על ידי ההנהלה, בין היתר באמצעות יועצים חיצוניים, מכלול הפרמטרים הרלוונטיים לקביעת אורך החיים השימושיים של מכוונות אלו ודרישות התחזוקה שלהם. על פי בחינה זו נמצא כי יתרת תקופת ההפחתה נמוכה מיתרת אורך החיים השימושיים הצפויה שלהם ובוצע שינוי אומדן לאורך החיים הכלכלי של מכוונות אלו. החברה מעריכה כי תמשיך להשתמש במכוונות למשך 12 שנים נוספות. שינוי האומדן מבוסס על הניסיון שנצבר בחברה, על השיפורים שבוצעו ברמת האחזקה ושיפורים ברמות התפוקה של המכוונות.

כתוצאה משינוי אומדן זה קטנו הוצאות הפחת ברבעון השני של שנת 2019 ב-350 אלפי ש"ח.

ב. ברבעון השני של שנת 2019, ביצעה החברה בחינה של אורך החיים השימושיים של ההשקעות שלה במערכות ה-ERP, בעקבות פרויקט שדרוג משמעותי של מערכות אלו. במסגרת בחינה זו נשקלו על ידי ההנהלה מכלול הפרמטרים הרלוונטיים לקביעת אורך החיים השימושיים של מערכות אלו. השדרוגים וההסבות שבוצעו במערכות ה-ERP, משקפים כעת מערכות עם אורך חיים משמעותי יותר. על פי בחינה זו נמצא כי יתרת תקופת ההפחתה נמוכה מיתרת אורך החיים השימושיים הצפויה שלהם ובוצע שינוי אומדן לאורך החיים הכלכלי של מערכות אלו. כתוצאה מכך התארך משך החיים השימושיים של מערכות אלו למשך 3 שנים נוספות. שינוי האומדן מבוסס על הניסיון שנצבר בחברה. ועל השדרוגים שבוצעו במערכות.

כתוצאה משינוי אומדן זה קטנו הוצאות הפחת ברבעון השני של שנת 2019 ב-290 אלפי ש"ח.

ביאור 7 - אירועים לאחר תום תקופת הדיווח

א. ביום 5 ביולי 2019, התקשרה החברה בתיקונים לכתבי ההתחייבות עם שלושה תאגידים בנקאיים, בקשר עם העמדת אשראי, ערבויות ומתן שירותים וכן התקשרה בכתב התחייבות עם תאגיד בנקאי נוסף (להלן בהתאמה: "כתבי ההתחייבות המעודכנים" ו-"כתב ההתחייבות הנוסף"), כמפורט להלן:

1. כתבי ההתחייבות המעודכנים:

כתבי ההתחייבות כאמור עודכנו ביחס לנושאים המפורטים להלן, שהינם במהותם זהים ביחס לכלל כתבי ההתחייבות המעודכנים. יודגש כי בנושאים שאינם מפורטים להלן – ימשיכו לחול תנאי כתבי ההתחייבות שחלו עד למועד זה:

- 1.1 אמת מידה פיננסית – הון עצמי מינימלי - החברה התחייבה כי סכום ההון העצמי של החברה לא יפחת בכל עת מסך של 50 מיליון ש"ח. התחייבויות אחרות ביחס להון העצמי, בוטלו.
 - 1.2 שינוי שליטה - הוסכם כי במקרה בו שיעור ההחזקות של מבט-אפ יפחת מ-25% מהונה המונפק ו/או מזכויות ההצבעה בחברה מבלי שהתקבלה לדבר הסכמתו של הבנק מראש ובכתב, יהיה הבנק רשאי להעמיד את האשראי לפירעון.
- בנוסף, ביחס לאחד מכתבי ההתחייבות המעודכנים, נוספה תניה (אשר דומות לה קיימות בשני כתבי ההתחייבות המעודכנים האחרים) לפיה התחייבה החברה שלא לחלק כדיבידנד סך שנתי העולה על 70% מהרווח הנקי.

2. כתב ההתחייבות הנוסף:

בהתאם לכתב ההתחייבות בו התקשרה החברה עם תאגיד בנקאי נוסף בקשר עם העמדת הלוואות, אשראים, ערבויות ומתן שירותים בנקאיים, התחייבה החברה, בין היתר, לעמוד בתנאים הבאים: (1) הונה העצמי של החברה לא יפחת מסך של 50 מיליון ש"ח (להלן: "אמת המידה"); (2) נקבעו מגבלות על עסקאות והסדרים של החברה עם בעלי שליטה בה; (3) התחייבות לשעבוד שלילי - החברה התחייבה שלא לשעבד או למשכן נכס כלשהו ו/או חלק ממנו, ללא קבלת הסכמת הבנק מראש ובכתב למעט יצירת שעבוד על נכס שרכישתו תמומן בפועל על ידי אותו צד שלישי שלטובתו ירשם השעבוד, והכל בהתאם לתנאים בכתב ההתחייבות הנוסף. כן הוסכם, כי במקרה בו שיעור ההחזקות של מבט-אפ יפחת מ-25% מהונה המונפק ו/או מזכויות ההצבעה בחברה מבלי שהתקבלה לדבר הסכמתו של הבנק מראש ובכתב, יהיה הבנק רשאי להעמיד את האשראי לפירעון.

עוד נקבע במסגרת כתב ההתחייבות הנוסף, כי החברה תהיה רשאית לחלק דיבידנדים, מבלי לקבל את הסכמת התאגיד הבנקאי מראש, ובלבד, בין היתר, שסך החלוקה לא יעלה על 70% מהרווח השנתי של החברה, על פי הדוחות הכספיים השנתיים של החברה לשנה הקודמת למועד החלוקה. יובהר, כי אם בשנה מסוימת בוצעו חלוקות המהוות פחות מ-70% מהרווח השנתי כאמור לעיל, היתרה שלא חולקה תוכל להיות מחולקת בשנים הבאות מבלי שהדבר יחשב כהפרה וזאת בכפוף לכך שעל פי הדוחות הכספיים יצטבר רווח שנתי בשנה הרלוונטית וכמפורט בכתב ההתחייבות הנוסף.

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ביאור 7 - אירועים לאחר תום תקופת הדיווח (המשך)

הוסכם, כי בכל מקרה שהחברה לא תעמוד באמת המידה ו/או יתברר כי מצגי ו/או הצהרות החברה בכתב ההתחייבות אינן נכונות ו/או אם החברה תפר את התחייבויותיה האמורות לעיל, כי אז בנוסף לכל סעד אחר, יהיה רשאי התאגיד הבנקאי להעמיד לפירעון מידי את כל החובות והאשראים שהועמדו לחברה, כמפורט בכתב ההתחייבות.

יצוין, כי למועד הדוח לחברה קווי אשראי (שאינן במסגרות אשראי חוזיות מחייבות) בסך כולל של כ- 350 מיליון ש"ח.

ב. דירקטוריון החברה אישר בישיבותיו מהימים 14 ו-15 ביולי 2019, הצעה פרטית של 1,325,000 אופציות לא רשומות למסחר, המוקצות ללא תמורה (להלן: "האופציות"), והניתנות למימוש לעד 1,325,000 מניות רגילות, בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת של החברה (להלן: "מניות המימוש"), לשני ניצעים, נושא משרה בחברה ונושא משרה בחברה בת של החברה (להלן בחלק זה: "הניצעים"), בהתאם לתוכנית אופציות לעובדים ונושאי משרה בחברה ובחברות קשורות, אשר אומצה על ידי דירקטוריון החברה ביום 28 ביוני 2018.

ג. בהמשך להסכם לרכישת 51% ממניות אינפומד (ראה ביאור 5 לעיל), ובהמשך להסכם לרכישת 51% ממניות חברת טרגט קאר (ראה ביאור 5 לעיל), אישר דירקטוריון החברה בישיבותיו מהימים 14 ו-15 ביולי 2019 את התקשרותה של החברה בתוספות להסכמים כאמור שבבסיסן מימוש מוקדם של אופציות הרכש שניתנו לחברה במסגרת שני ההסכמים לרכישת החזקות המיעוט (49%) באינפומד ובטרגט קאר (להלן: "אופציות הרכש"), וזאת בתמורה להקצאת מניות בחברה ולמזומן (להלן: "העסקה") כמתואר להלן. בעל השליטה בחברות המחזיקות בהחזקות המיעוט באינפומד ובטרגט קאר הינו מר אלי דהן.

בתמורה למימוש אופציות הרכש באינפומד וטרגט קאר תקצה החברה למוכרות (שהינן שתיהן חברות הנשלטות על ידי מר אלי דהן) 27,820,649 מניות רגילות של החברה, בדרך של הקצאה פרטית (להלן: "מניות ההקצאה") ותשלם להן סך של כ- 15.79 מיליון ש"ח במזומן (שישולם ממקורותיה העצמיים של החברה).

השלמת מימוש אופציות הרכש, לרבות הקצאת מניות ההקצאה, בוצעה לאחר קבלת אישור הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ לרישומן למסחר של מניות ההקצאה, מיום 1 באוגוסט 2019. השווי ההוגן של מניות ההקצאה, בהתבסס על מחיר המניה של החברה בבורסה במועד ההקצאה הינו 40.2 מיליון ש"ח, כך שסך התמורה ששולמה על ידי החברה בגין מימוש אופציות הרכש היא 56 מיליון ש"ח. בעקבות השלמת מימוש אופציות הרכש כאמור, החברה מחזיקה ב-100% מההון המונפק והנפרע ומזכויות ההצבעה באינפומד ובטרגט קאר.

ביאור 8 - התאמה בגין יישום למפרע של שינוי מדיניות חשבונאית

א. בתקופת הדוח שינתה החברה את המדיניות החשבונאית שלה בדבר סיווג בדוח על הרווח והפסד של הוצאות שערור התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה שנובעות מערך הזמן. בדוחות הכספיים עד וכולל הדוחות ליום 31 במרץ 2019, סיווגה החברה את הוצאות אלו במסגרת סעיף הוצאות אחרות בדוח על הרווח והפסד. בדוחות הכספיים הנוכחיים נזקפו הוצאות שערור התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה שנובעות מערך הזמן במסגרת סעיף הוצאות המימון בדוח על הרווח והפסד, בעוד ששינויים בתחזיות לגבי הביצועים התפעוליים העתידיים של החברות הבנות שמשפיעות על הסכומים שצפויים להיות משולמים בגין התחייבויות פיננסיות אלו ממשיכים להיזקף להוצאות (הכנסות) אחרות. נתוני ההשוואה לתקופות קודמות סווגו בהתאם לכך. החברה סבורה כי סיווג זה משקף באופן נאות יותר את המהות הכלכלית של השינויים בהתחייבויות אלו.

ב. בתקופת הדוח סיווגה חברה בת של החברה, ממגזר שירותים לוגיסטיים לניסויים קליניים, עמלות יבוא תחת עלות המכר כנגד הוצאות יבוא שרשמה. בדוחות הכספיים עד וכולל הדוחות ליום 31 במרץ 2019, סיווגה החברה את הוצאות אלו במסגרת סעיף הכנסות בדוח על הרווח והפסד. בדוחות הכספיים הנוכחיים נזקפו עמלות אלו במסגרת סעיף עלות המכר בדוח על הרווח והפסד. נתוני ההשוואה לתקופות קודמות סווגו בהתאם לכך. החברה סבורה כי סיווג זה משקף באופן נאות יותר את המהות הכלכלית של סכומים אלו.

בדבר פירוט ההתאמה בגין היישום למפרע בדוח על הרווח הכולל ראה ביאור 9 להלן.

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ביאור 9 - התאמה לא מהותית של מספרי השוואה

לאחר מועד פרסום הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים ליום 31 במרץ 2019 וטרם פרסום הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים ליום 30 ביוני 2019, נתגלתה טעות ברישום הוצאות הפחת בגין שיפורים במושכר בחברה ובחברה בת, כך שהוצאות הפחת שנרשמו בשנים קודמות גבוהות מהוצאות הפחת בפועל. בחינת מהותיות הטעות בדוחות הכספיים המאוחדים בהתאם לקווים המנחים לבחינת מהותיות, הן מבחינה כמותית והן מבחינה איכותית, העלתה כי הטעות אינה מהותית. הטעות אינה משפיעה על ה-EBITDA של החברה ושל החברה הבת. החברה תיקנה את הטעות בדרך של תיקון מספרי השוואה הכלולים בדוחות אלה.

להלן פירוט ההתאמה הלא מהותית של מספרי השוואה בדוח על המצב הכספי:

ליום 31 בדצמבר 2018

כמדווח בדוחות כספיים אלה	השפעת	
	התאמה לא מהותית	כפי שדווח בעבר
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
100,710	6,365	94,345
7,140	1,464	5,676
106,515	4,901	101,614

רכוש קבוע, נטו
התחייבויות מסים נדחים
הון

ליום 30 ביוני 2018 (בלתי מבוקר)

כמדווח בדוחות כספיים אלה	השפעת	
	התאמה לא מהותית	כפי שדווח בעבר
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
98,855	5,921	92,934
7,273	1,360	5,913
95,718	4,561	91,157

רכוש קבוע, נטו
התחייבויות מסים נדחים
הון

להלן פירוט הסיווג מחדש וההתאמה הלא מהותית של מספרי השוואה בדוח על הרווח הכולל:

**לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום
30 ביוני 2018 (בלתי מבוקר)**

כמדווח בדוחות כספיים אלה	השפעת		כפי שדווח בעבר
	התאמה לא מהותית	היישום למפרע	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
459,661	-	(439)	460,100
417,750	(377)	(439)	418,566
41,911	377	-	41,534
24,038	(67)	-	24,105
(1,008)	-	(1,608)	600
18,881	444	1,608	16,829
1,925	-	1,608	317
16,956	444	-	16,512
4,441	101	-	4,340
12,515	343	-	12,172

הכנסות
עלות המכר
רווח גולמי
הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות
הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
רווח מפעולות רגילות
הוצאות מימון, נטו
רווח לפני מסים על ההכנסה
מסים על ההכנסה
רווח נקי לתקופה

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ביאור 9 - התאמה לא מהותית של מספרי השוואה (המשך)

**לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום
 30 ביוני 2018 (בלתי מבוקר)**

כמדוח בדוחות כספיים אלה אלפי ש"ח	השפעת התאמה לא מהותית אלפי ש"ח	השפעת היישום למפרע אלפי ש"ח	כפי שדווח בעבר אלפי ש"ח	
228,848	-	(162)	229,010	הכנסות
208,597	(188)	(162)	208,947	עלות המכר
20,251	188	-	20,063	רווח גולמי
12,058	(34)	-	12,092	הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות
(1,055)	-	(828)	(227)	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
9,248	222	828	8,198	רווח מפעולות רגילות
1,088	-	828	260	הוצאות מימון, נטו
8,160	222	-	7,938	רווח לפני מסים על ההכנסה
2,046	50	-	1,996	מסים על ההכנסה
6,114	172	-	5,942	רווח נקי לתקופה

**לשנה שהסתיימה ביום
 31 בדצמבר 2018**

כמדוח בדוחות כספיים אלה אלפי ש"ח	השפעת התאמה לא מהותית אלפי ש"ח	השפעת היישום למפרע אלפי ש"ח	כפי שדווח בעבר אלפי ש"ח	
909,966	-	(1,273)	911,239	הכנסות
824,885	(755)	(1,273)	826,913	עלות המכר
85,081	755	-	84,326	רווח גולמי
49,984	(133)	-	50,117	הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות
(1,170)	-	(3,988)	2,818	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
36,267	888	3,988	31,391	רווח מפעולות רגילות
4,874	-	3,988	886	הוצאות מימון, נטו
31,393	888	-	30,505	רווח לפני מסים על ההכנסה
8,849	205	-	8,644	מסים על ההכנסה
22,544	683	-	21,861	רווח נקי לתקופה

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד

ליום 30 ביוני 2019

(בלתי מבוקרים)

ערוך בהתאם להוראות תקנה 38ד'
לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד
ליום 30 ביוני 2019

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

ע מ ד

2	דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר
	מידע כספי ביניים נפרד (בלתי מבוקר):
3-4	נתונים על המצב הכספי
5	נתונים על הרווח הכולל
6-7	נתונים על תזרימי המזומנים
8	מידע נוסף

לכבוד
בעלי המניות של
נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ
מודיעין

, א.ג.ב.,

הנדון: דוח מיוחד לסקירת המידע הכספי הביניים הנפרד לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 של נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ ליום 30 ביוני 2019, ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 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 מבידור, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הביניים הנפרד הנ"ל, אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

בריטמן אלמגור זר ושות'
רואי חשבון
A Firm in the Deloitte Global Network

תל-אביב, 21 באוגוסט, 2019

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ

נתונים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2018	2018	2019
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
94,931	79,359	161,917
1,100,112	1,222,169	1,240,841
14,076	19,612	53,791
6,456	5,184	2,063
-	-	1,814
178,156	201,873	144,968
1,393,731	1,528,197	1,605,394
1,430	1,667	-
-	-	21,418
-	-	100,737
-	-	24,462
(*) 56,501	(*) 58,914	53,703
22,935	20,325	24,191
(*) 157,350	(*) 146,157	247,239
238,216	227,063	471,750
1,631,947	1,755,260	2,077,144

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
לקוחות
חייבים ויתרות חובה
נכסי מסים שוטפים
חלויות שוטפות של חייבים בגין חכירות משנה מימוניות
מלאי

נכסים לא שוטפים

יתרות חובה אחרות לזמן ארוך
חייבים בגין חכירות משנה מימוניות
נכסי זכות שימוש
נדל"ן להשקעה
רכוש קבוע, נטו
נכסים בלתי מוחשיים אחרים, נטו
השקעות בחברות מוחזקות

סה"כ נכסים

(*) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה – ראה ביאור 9 לדוחות התמציתיים המאוחדים.

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ

נתונים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר 2018	ליום 30 ביוני	
אלפי ש"ח (מבוקר)	2018	2019
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
	(בלתי מבוקר)	
-	-	11,500
1,468,553	1,606,980	1,706,161
28,542	24,178	23,129
208	2,950	-
<u>1,497,303</u>	<u>1,634,108</u>	<u>1,740,790</u>
489 (*)	210 (*)	1,584
-	-	133,348
1,456	1,213	1,514
26,184	24,011	94,255
<u>28,129</u>	<u>25,434</u>	<u>230,701</u>
3,500	3,500	3,500
62,919	62,919	62,919
1,062	294	2,013
39,034 (*)	29,005 (*)	37,221
<u>106,515</u>	<u>95,718</u>	<u>105,653</u>
<u>1,631,947</u>	<u>1,755,260</u>	<u>2,077,144</u>

התחייבויות שוטפות
 חלויות שוטפות של התחייבויות חכירה
 ספקים ונותני שירותים
 זכאים ויתרות זכות
 התחייבויות פיננסיות בגין חברות מוחזקות

התחייבויות לא שוטפות
 התחייבויות מסים נדחים
 התחייבויות חכירה
 התחייבויות בגין הטבות לעובדים, נטו
 התחייבויות פיננסיות בגין חברות מוחזקות

הון
 הון מניות
 פרמיה על מניות
 קרנות הון
 עודפים

סה"כ התחייבויות והון

(*) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה – ראה ביאור 9 לדוחות התמציתיים המאוחדים.

רן לאור	רמי דר	עירן טאוס	21 באוגוסט, 2019
משנה למנכ"ל ומנהל כספים ראשי	יו"ר דירקטוריון	מנכ"ל	תאריך אישור הדוחות הכספיים

נבולוג (פארם אפ 1966) בע"מ

נתונים על הרווח הכולל

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר (*) 2018	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	(*) 2018	2019	(*) 2018	2019	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
792,196	199,148	211,754	404,633	441,995	הכנסות
755,050	190,762	203,139	385,319	422,862	עלות המכר
37,146	8,386	8,615	19,314	19,133	רווח גולמי
24,509	5,870	5,899	11,477	11,627	הוצאות הנהלה וכלליות
(1,228)	(1,055)	602	(1,029)	(297)	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
13,865	3,571	2,114	8,866	7,803	רווח מפעולות רגילות
71	6	611	42	200	הכנסות מימון
4,834	1,088	3,698	2,041	6,788	הוצאות מימון
4,763	1,082	3,087	1,999	6,588	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
9,102	2,489	(973)	6,867	1,215	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
3,155	606	291	1,896	1,212	מסים על ההכנסה
5,947	1,883	(1,264)	4,971	3	רווח (הפסד) לאחר מסים על ההכנסה
16,597	4,231	4,729	7,544	9,280	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות
22,544	6,114	3,465	12,515	9,283	רווח נקי לתקופה
(127)	-	-	-	-	רווח כולל אחר - סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממש:
					רווחים (הפסדים) ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
22,417	6,114	3,465	12,515	9,283	סה"כ רווח כולל לתקופה

(*) בדבר התאמה בגין יישום למפרע של שינוי מדיניות חשבונאית והתאמה לא מהותית של מספרי השוואה - ראה ביאורים 8 ו-9, בהתאמה, לדוחות התמציתיים המאוחדים.

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ

נתונים על תזרימי המזומנים

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2018	2019	2018	2019
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)

	22,544	6,114	3,465	12,515	9,283
	(20,422)	3,880	90,650	(33,730)	107,853
	2,122	9,994	94,115	(21,215)	117,136

תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת

רווח נקי לתקופה
התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים
מפעילות (לפעילות) שוטפת (נספח א')

מזומנים נטו מפעילות שוטפת

	(11,779)	(1,937)	(1,958)	(8,906)	(6,283)
	10,000	-	-	-	-
	244	-	-	8	-
	-	-	(184)	-	603
	(14,000)	(2,500)	-	(2,500)	-
	32	5	602	11	806
	(15,600)	(15,100)	(15,251)	(15,100)	(21,225)
	(31,103)	(19,532)	(16,791)	(26,487)	(26,099)

תזרימי מזומנים - פעילות השקעה

רכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים, נטו
דיבידנד שהתקבל
תמורה ממימוש רכוש קבוע
תקבולים מחכירות משנה מימוניות
הלוואה לחברות מוחזקות
ריבית שהתקבלה
רכישת חברות מוחזקות

מזומנים נטו לפעילות השקעה

	-	-	(1,275)	-	(5,061)
	(2,950)	-	-	-	-
	(417)	(153)	(2,232)	(218)	(3,684)
	(8,250)	(8,250)	(15,000)	(8,250)	(15,000)
	(11,617)	(8,403)	(18,507)	(8,468)	(23,745)

תזרימי מזומנים - פעילות מימון

פירעון התחייבויות חכירה
מימוש כתבי אופציה למניות חברה מאוחדת
ריבית ששולמה
דיבידנד ששולם

מזומנים נטו לפעילות מימון

	42	4	499	42	(306)
	(40,556)	(17,937)	59,316	(56,128)	66,986
	135,487	97,296	102,601	135,487	94,931
	94,931	79,359	161,917	79,359	161,917

השפעת השינויים בשערי החליפין על יתרות
מזומנים המוחזקות במטבע חוץ

עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

	(1,824)	1,033	(1,162)	380	3,014
--	---------	-------	---------	-----	-------

מידע נוסף על תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת:

מיסים שהתקבלו (שולמו), נטו

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ

נתונים על תזרימי המזומנים

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2018	2019	2018	2019
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	

**נספח א' -
התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים
מפעילות (לפעילות) שוטפת**

**הוצאות (הכנסות) שאינן כרוכות בתזרימי
מזומנים:**

11,604	2,901	5,612	5,701	12,258	פחת והפחתות
1,378	344	422	591	845	תשלום מבוסס מניות
(16,597)	(4,231)	(4,729)	(7,544)	(9,280)	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות
2,793	(367)	1,992	413	3,262	עדכון התחייבויות פיננסיות בגין חברות מוחזקות
916	229	(69)	588	(167)	שינוי במסים נדחים, נטו
(41)	-	-	27	-	הפסד (רווח) ממימוש רכוש קבוע
(42)	(4)	(499)	(42)	306	השפעות השינויים בשערי החליפין על יתרות
(1,287)	(1,169)	58	(1,145)	58	מזומנים המוחזקות במטבע חוץ
417	153	2,232	218	3,684	שינוי בהתחייבויות בגין הטבות לעובדים, נטו
(32)	(5)	(602)	(11)	(806)	ריבית ששולמה
					ריבית שהתקבלה
11,699	(25,805)	136,755	(110,356)	(141,488)	שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:
(545)	3,005	(27,881)	(6,081)	(37,477)	ירידה (עלייה) בלקוחות
64,416	(4,697)	(19,769)	40,700	33,188	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
(89,361)	25,638	(12,813)	52,459	240,102	ירידה (עלייה) במלאי
-	6,124	5,548	(11,067)	(1,025)	עלייה (ירידה) בספקים ונותני שירותים
(6,110)	1,687	4,393	1,687	4,393	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
370	77	-	132	-	שינוי במיסים שוטפים, נטו
(20,422)	3,880	90,650	(33,730)	107,853	ירידה ביתרות חובה אחרות לזמן ארוך

**נספח ב' - פעילות שלא במזומן:
רכישת רכוש קבוע באשראי ספקים**

3,704	-	311	309	1,210
10,000	-	5,000	-	5,000

דיבינדנד מחברה בת

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ

מידע נוסף

.1 כללי

המידע הכספי הנפרד של החברה ערוך בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל-1970. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2018 ולשנה שנסתיימה באותו תאריך ולביאורים אשר נלוו אליהם (להלן - "הדוחות הכספיים השנתיים").

.2 מדיניות חשבונאית

עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים הביניים זהים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2018 ולשנה שנסתיימה באותו תאריך, לעניין יישום IFRS16 "חכירות" ראה גילוי בדוחות המאוחדים ב"אור 2ב.

.3 אירועים מהותיים בתקופת הדיווח

ביום 11 במרץ 2019, הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 15 מיליון ש"ח. ביום 1 באפריל 2019 שילמה החברה את הדיבידנד האמור לבעלי מניותיה.

חלק ד'

דוח בדבר אפקטיביות

הבקרה הפנימית

על הדיווח הכספי ועל

הגילוי

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

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של נובלוג (פארם אפ 1966) בע"מ (להלן – "התאגיד"), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד.

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. עירן טאוס, מנכ"ל;
2. רן לאור, משנה למנכ"ל ומנהל כספים ראשי;

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקרות ונהלים הקיימים בתאגיד אשר תוכננו בידי המנהל הכללי ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או תחת פיקוחם או בידי מי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, בפיקוח דירקטוריון התאגיד ואשר נועדו לספק 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, בקרות ונהלים שתוכננו להבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת התאגיד, לרבות למנהל הכללי ולנושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או למי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, וזאת כדי לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישות 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 2019 (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 מנהל כללי לפי תקנה 38ג(ד)(1):

אני, עירן טאוס, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ (להלן – "התאגיד") לרבעון השני של שנת 2019 (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 התאגיד 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 המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
5. אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
 - א. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, 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 בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, 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 התקופתי האחרון 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.

21 באוגוסט 2019

עירן טאוס, מנכ"ל

הצהרת מנהלים: הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 38ג(ד)(2):

אני, רן לאור, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של נובלוג (פארם אפ 1966) בע"מ (להלן – "התאגיד") לרבעון השני של שנת 2019 (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 התאגיד ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ביניים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי.
 5. אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
 - א. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים, 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 בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, 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 התקופתי האחרון 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.

21 באוגוסט 2019

רן לאור, משנה למנכ"ל ומנהל כספים ראשי