



# נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ

## דוח ביניים לרבעון הראשון של שנת 2017

### תוכן העניינים

עדכון תיאור עסקי החברה	פרק א' -
דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה	פרק ב' -
דוחות כספיים ליום 31 במרס 2017	פרק ג' -
דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי	פרק ד' -

**חלק א'**

**עדכון תיאור עסקי החברה**

## עדכון חלק א' - תיאור עסקי התאגיד לדוח התקופתי לשנת 2017

כנדרש בתקנה 39 לתקנות ניירות הערך (דוחות מיידים 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 2016 אשר פורסם ביום 30 במרס 2017 (מס' אסמכתא: 2017-01-027454) (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 6 לחלק א' לדוח התקופתי – השקעות בהון החברה ועסקאות מהותיות במנייתיה מחוץ לבורסה

במהלך תקופת הדוח בוצעו 2 עסקאות במניות החברה מחוץ לבורסה:

מועד ביצוע עסקה	בעל עניין	סוג העסקה	כמות המניות	שער ביצוע העסקה
09/05/2017	ספרה ס-קאפ פאנד <sup>1</sup>	מחוץ לבורסה	2,800,000	180 אג'י
09/05/2017	ספרה מאסטר פאנד <sup>2</sup>	מחוץ לבורסה	1,500,000	180 אג'י

### 2. עדכון לסעיף 12.2 לחלק א' דוח התקופתי – מדיפלסט

ביום 29 במרס 2017 אישר דירקטוריון החברה תכנית להקמת אתר ייצור חדש לחברה הבת מדיפלסט בע"מ (להלן: "מדיפלסט") (אשר החברה מחזיקה 80% מהונה), העוסקת במתן שירותי סטריליזציה (עיקור) של מוצרים רפואיים ומעבדתיים. הצורך בהקמת האתר החדש נובע בעיקרו מן הצפי לגידול בביקושים לשירותי מדיפלסט והקושי לשרתם באתר הקיים (אף לאחר הגדלת כושר הייצור בו בתקופה הקרובה). בהתאם לתכנית, תבוצע השקעה של כ- 25 מיליון ש"ח בהקמת האתר החדש, אשר עם השלמתו וכניסתו לפעילות מלאה במהלך שנת 2018, צפוי להכפיל את כושר הייצור של מדיפלסט.

### 3. עדכון לסעיף 21 לחלק א' לדוח התקופתי – רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים

בכוונת החברה לרכוש במהלך שנת 2017 עשרים וחמשה רכבי הפצה חדשים בסכום כולל של כ-9.1 מיליון ש"ח, אשר יחליפו כ-67% מצי הרכבים של החברה (אשר לגביו מסתיים הסכם ליסינג). ברבעון הראשון של השנה בוצעה הזמנה של תשעה רכבי הפצה חדשים ובכוונת החברה להזמין את יתר הרכבים בהמשך השנה. הספקת רכבי הפצה הראשונים צפויה להתבצע בסוף יולי 2017.

הערכות החברה בנוגע לכמות הרכבים אשר יירכשו, למועד הזמנתם ולמועד ההספקה של רכבי הפצה, מהוות מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך. הערכות החברה האמורות מבוססות על מידע הקיים בחברה נכון למועד הדוח, אך אין כל ודאות אם אכן תתממשנה, במלואן או בחלקן, וזאת בין היתר, כתוצאה מגורמים שאינם בשליטת החברה כגון, שינוי בהיקפי הפעילות של החברה ו/או שינוי בהיקפי הפצה של החברה, שינוי בתנאי השוק וכן יתר גורמי הסיכון המתוארים בסעיף 23 לחלק א' לדוח התקופתי של החברה.

1 עם ביצוע פעולה זו חדלה ספרה ס-קאפ פאנד להיות בעלת עניין בחברה, לפרטים נוספים ראו דוח מידי מיום 10 במאי 2017 (מס' אסמכתא: 2017-01-039034), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

2 עם ביצוע פעולה זו חדלה ספרה מאסטר פאנד להיות בעלת עניין בחברה, לפרטים נוספים ראו דוח מידי מיום 10 במאי 2017 (מס' אסמכתא: 2017-01-039040), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

4.1. ביום 14 במאי 2017 חדלו מר ישי דוידי ומר עמית בן צבי לכהן כדירקטורים בחברה, לפרטים נוספים ראו דוחות מיידים מיום 14 במאי 2017 על נושא משרה בכירה שחדל לכהן בתפקידו (מס' אסמכתאות: 2017-01-039985 ו-039976-01-2017, בהתאמה), הנכללים בדוח זה על דרך ההפניה.

4.2. ביום 14 במאי 2017 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה את מינויים של הגב' מירי נוה ומר דוד בן עמי כדירקטורים חיצוניים בחברה. לפרטים נוספים ראו דוח מיידים מיום 14 במאי 2017 על תוצאות אסיפה (מס' אסמכתא: 2017-01-039961). לפרטים נוספים על מר דוד בן עמי ראו דוח מיידים מיום 14 במאי 2017 על מינוי דירקטור (מס' אסמכתא: 2017-01-039973). לפרטים נוספים על הגב' מירי נוה ראו דוח מיידים מיום 15 במאי 2017 על מינוי דירקטור (מס' אסמכתא: 2017-01-040204).

**חלק ב'**

**דוח הדירקטוריון על מצב**

**ענייני החברה**



**נובולוג (פארם אפ 1966)**

**בע"מ**

**דוח הדירקטוריון על מצב ענייני**

**התאגיד**

**לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס 2017**

דירקטוריון נובולוג (פארס אפ 1966) בע"מ (להלן: "החברה") מתכבד להגיש בזאת את דוח הדירקטוריון לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס 2017, בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

הנתונים מתייחסים לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה. דוח הדירקטוריון מצורף לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 במרס 2017 ונערך בהנחה שבפני הקורא מצוי הדוח התקופתי של החברה ליום 31 בדצמבר 2016, כפי שפורסם ביום 30 במרס 2017 (מס' אסמכתא: 2017-01-027454)..

## 1. התאגיד וסביבתו העסקית

### א. 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 מנייתה נסחרת בבורסה.

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 וכן במתן שירותים פרא-רפואיים שונים למטופלים ומתן שירותי סטריליזציה למוצרים רפואיים ומעבדתיים. 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.

### ב. תחומי פעילות של הקבוצה

הקבוצה פועלת בשני תחומי פעילות עיקריים, המדווחים כמגזרים עסקיים ברי דיווח בדוחותיה הכספיים של החברה (לפרטים ראו ביאור 3 לדוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 במרס 2017 (להלן: "הדוחות הכספיים")):

תחום פעילות הפצת תרופות ואביזרים רפואיים – בתחום פעילות זה מבצעת החברה הפצה, בעיקר של תרופות<sup>1</sup>, לרבות שחרור מהמכס, שירותי שילוח, קבלת אישורי משרד הבריאות, אחסון וליקוט, הכנסת עלונים למוצרים ופעולות נוספות הקשורות ב"גיוור" והתאמת המוצר, הפצה, חיוב וגביה מלקוחות, שירותי החזרה ושירותים לוגיסטיים להשמדה.

תחום פעילות שירותים לוגיסטיים לניסויים קליניים – בתחום פעילות זה, עוסקת החברה בעיקר במתן שירותים לוגיסטיים למחקרים קליניים ליצרניות תרופות ואביזרים רפואיים, ולגורמים אחרים הפועלים בתחום המחקר הקליני בלבד, לרבות שירותי יבוא, שחרור ממכס, אחסון וליקוט, הפצה, שירותי החזרה, שירותים לוגיסטיים להשמדה, יבוא והפצה של תרופות שאינן רשומות בישראל, וכן רכש של תרופות רשומות וציוד לצרכי מחקרים.

1 החברה מפיצה גם ציוד רפואי מתכלה ומעת לעת גם מוצרי קוסמטיקה, תוספי מזון, מוצרי תינוקות, מוצרי טבע ומוצרים דומים אחרים בהיקפים שאינם מהותיים.

1. במהלך הרבעון ביצעה החברה מספר פעילויות אשר מטרתן העיקרית היא להכשיר את יכולתה של החברה לקלוט גידול של לקוחות נוספים בתחום של הפצת התרופות ולקוחות נוספים בתחום של הסטריליזציה. בתחם הפצת התרופות, חתמה החברה על הסכם לשכירת שטח איחסון נוסף בקרבת המרלוייג הקיים וזאת על מנת לאפשר לה לקלוט ספקים חדשים תוך שמירה על רמת האיכות הגבוהה ורמת השירות הבלתי מתפשרת. בטווח הקצר שכירות זאת מהווה הוצאה עודפת, אולם לדעת החברה הגידול כאמור יאפשר לה לקלוט ספקים נוספים ולהגדיל באופן מהותי את היקף המחזור המנוהל.  
כמו כן, במהלך הרבעון ביצעה החברה השבתה של חלק מפעילותה של חברת מדיפלסט על מנת להכשיר את המתקן לקליטה של מעקרים נוספים ושדרוג מערכות התומכות בכלל המעקרים, וזאת לנוכח הביקוש שרואה החברה לשירותיה. למותר לציין, כי פעילות זאת היא רק שלב ראשון בשדרוג מסיבי של פעילות מדיפלסט, עליה דיווחה החברה, שצפויה לעבור למתקן חדש, הגדול באופן מהותי מזה הקיים, וזאת כאמור על מנת שתוכל לשרת את היקף הביקוש אותו היא צופה.
2. בהמשך לאמור בסעיף 10.8 בפרק א' (תיאור עסקי החברה) לדוח התקופתי של החברה לשנת 2016 בחודש מרס 2017, נחתם הסכם עם שוכר משנה לגבי שטח מתוך השטח הנוסף ששכרה הקבוצה, תמורת דמי שכירות חודשיים צמודים אשר ישולמו לחברה החל מחודש יוני 2017.
3. ביום 29 במרס 2017, אישר דירקטוריון החברה תכנית להקמת אתר ייצור חדש למדיפלסט, בהתאם לתכנית תבוצע השקעה של כ- 25 מיליון ש"ח בהקמת האתר החדש. לפרטים נוספים ראו, דוח מיידי מיום 30 במרס 2017 (מס' אסמכתא: 2017-01-027490), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.
4. לפרטים נוספים בדבר שינויים או חידושים מהותיים אשר ארעו בעסקי החברה במהלך הראשון הראשון של שנת 2017 ועד למועד פרסום הדוח ראו עדכון תיאור עסקי התאגיד ביחס לדוח התקופתי לחברה ליום 31 במרס 2017 המצורף לדוח דירקטוריון הזה.

## 2. המצב הכספי

הכנסות החברה בדוחותיה הכספיים המאוחדים כוללות את ההכנסות מלקוחותיה הפרטיים ואת העמלות בגין המכירות ללקוחותיה המוסדיים, קרי: ההכנסה המוכרת בדוח 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 בדוח 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 מחד ואחוזי רווח מאידך. 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, 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 נתונים אודות היקף הפעילות המנוהלת בשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2017:

נתונים לא מבוקרים ולא סקורים אודות היקף הפעילות המנוהלת			
שנת 2016 (באלפי ש"ח)	שיעור השינוי לעומת התקופה המקבילה	3 חודשים שהסתיימו ב- 31.3.2016	3 חודשים שהסתיימו ב- 31.3.2017
4,044,649	5.07%	1,056,240	1,109,762

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 המבקרים של החברה.

להלן סעיפים עיקריים מתוך הדוח על המצב הכספי (באלפי ש"ח):

הסברי הדירקטוריון	ליום 31 בדצמבר 2016	ליום 31 במרס		סעיף
		2016	2017	
התפלגות במכירות לא לינארית ולא זהה בחתכים המדווחים יוצרת תנודתיות בנכס השוטפים	1,423,296	1,575,924	1,471,299	נכסים שוטפים
הגידול בהשוואה לתקופה המקבילה נובע בעיקר מההשקעה שביצעה החברה ברכישת חברת מדיפלסט והשקעות ברכוש קבוע	100,090	67,880	100,322	נכסים לא שוטפים
	<b>1,523,386</b>	<b>1,643,804</b>	<b>1,571,621</b>	<b>סה"כ נכסים</b>
הקיטון בהתחייבויות השוטפות בהשוואה לתקופה המקבילה נובע בעיקרו מהתפלגות רכישות לא לינארית ולא זהה אשר קוּזוּ מנגד בשל סיווג ההתחייבויות לרכישת מדיפלסט לזמן קצר	1,441,534	1,533,195	1,490,914	התחייבויות שוטפות
הגידול בהשוואה לתקופה המקבילה נובע בעיקר מגידול ביתרות המיסים נדחים	11,172	2,079	3,779	התחייבויות לא שוטפות
הירידה בהון העצמי בהשוואה לתקופה המקבילה נובעת מהדיבידנד שחילקה החברה בשנת 2016	70,680	108,530	76,928	סה"כ הון
	<b>1,523,386</b>	<b>1,643,804</b>	<b>1,571,621</b>	<b>סה"כ התחייבויות והון</b>

3. תוצאות הפעילות העסקית

להלן תמצית נתונים אודות התוצאות העסקיות (באלפי ש"ח):

הסברי הדירקטוריון	ליום 31 בדצמבר 2016	ליום 31 במרס		סעיף
		2016	2017	
הגידול בהכנסות בהשוואה לתקופה המקבילה נובע בעיקר מגידול במכירות לשוק הפרטי, והכנסות מהשכרת חלקים משטח האחסון הנוסף שהחברה שכרה. כמו כן, מתוצאותיה הכספיות של מדיפלסט אשר אוחדה החל מאפריל 2016	739,219	178,136	210,120	הכנסות
הגידול בעלות המכר בהשוואה לתקופה המקבילה נובע בעיקר מהגידול במחזור המכירות, מגידול בהוצאות כח אדם הנועד לקיים את ההקפדה על האיכות ותמיכה בהגדלת סל השירותים שהחברה מעניקה ללקוחותיה, גידול בעלויות אחסון הנועד לשרת את הגידול במחזור כאמור לעיל וכן מהוצאות בגין שטח האחסון הנוסף שהחברה שכרה אשר מהוות עד לכניסה לאתר הוצאות נוספות על הוצאות אחסנה אצל קבלן משנה. כמון כן מאיחוד לראשונה של תוצאותיה הכספיות של מדיפלסט	666,913	159,068	192,189	עלות המכר
פעילות החברה להגדלת יכולתה לקלוט גידול של לקוחות נוספים בתחום של הפצת התרופות ולקוחות נוספים בתחום של הסטריליזציה גרמו לירידה ברווח הגולמי הרבעוני	72,306	19,068	17,931	רווח גולמי
הגידול נובע ממשאבים שהחברה משקיעה לשפר את מערך האיכות ולפתח את המערך הניהולי וכן מאיחוד של תוצאותיה הכספיות של מדיפלסט אשר לא אוחדו בתקופה המקבילה	31,828	7,107	9,116	הוצאות, הנהלה וכלליות
הגידול בהוצאות האחרות נובע מהוצאות בגין הכנת תשקיף הצעת המכר של החברה	768	14	228	הוצאות אחרות, נטו
השקעת משאבי החברה להגדלת יכולותיה התפעוליות ועיבוי מצבת כח האדם לתמיכה בהגדלת סל השירותים שהחברה מציעה ללקוחותיה ולהעמקת האיכות השפיעו על הרווח התפעולי ברבעון הראשון בהשוואה לרבעון מקביל אשתקד	39,710	11,947	8,587	רווח תפעולי
	123	24	74	הכנסות מימון
הירידה בהוצאות המימון בהשוואה לתקופה המקבילה נובעת מירידה בהיקפי האשראי מתאגידים בנקאיים	1,076	388	502	הוצאות מימון
	38,757	11,583	8,159	רווח לפני מיסים על ההכנסה
	9,636	3,319	1,911	מיסים על ההכנסה
	29,121	8,264	6,248	רווח נקי לתקופה
	51,593	14,374	11,957	EBITDA* מתואם

\* EBITDA מתואם – EBITDA בנטרול הוצאות והכנסות שאינן קשורות לתפעול השוטף של עסקי החברה (כגון: הוצאות הנפקה, רווח הון תוצאה ממימוש נכסי נדל"ן).

#### 4. מקורות מימון

החברה מממנת את פעילותה בעיקר מהונה העצמי. לעיתים, משיקולים עסקיים, עושה החברה שימוש במימון קצר טווח מתאגידים בנקאיים. להלן פירוט הרכב מקורות המימון של החברה:

היקפו הממוצע של האשראי מספקים נכון ליום 31 במרס 2017 הינו כ- 1,426 אלפי ש"ח, לעומת כ- 1,495 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

היקפו הממוצע של האשראי ללקוחות נכון ליום 31 במרס 2017 הינו כ- 1,116 אלפי ש"ח לעומת כ- 1,263 אלפי ש"ח, בתקופה המקבילה אשתקד.

#### 5. נזילות

להלן תמצית הדוח על תזרימי המזומנים ושימושים (באלפי ש"ח):

הסברי הדירקטוריון	ליום 31 בדצמבר 2016	ליום 31 במרס		סעיף
		2016	2017	
הקיטון בתזרים המזומנים מפעילות שוטפת בהשוואה לתקופה מקבילה נובע בעיקר מהתפלגות מכירות ומלאי לא אחידה	20,283	48,730	20,615	תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת
השימוש העיקרי בתזרים מפעילות השקעה בשנת 2016 נובע מרכישת מדיפלסט. ברבעון הנוכחי והמקביל השימוש נובע לרכישת רכוש קבוע	(35,741)	(1,565)	(4,907)	תזרימי המזומנים מפעילות השקעה
הגידול בהשוואה לתקופה מקבילה נובע מחלוקת דיבידנד שהוכרז בשנת 2016	(50,123)	(20)	(8,546)	תזרים מזומנים מפעילות מימון

#### 6. היבטי ממשל תאגידי

##### א. דירקטורים חיצוניים

ביום 14 במאי 2017 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה את מינויים של הגב' מירי נוה ומר דוד בן עמי כדירקטורים חיצוניים בחברה, לפרטים נוספים ראו דוח מידי מתקן על זימון אסיפה מיום 10 באפריל 2017 וכן דוח מידי על תוצאות אסיפה מיום 14 באפריל 2017 (מס' אסמכתאות: 2017-01-032443 ו- 2017-01-039961, בהתאמה), הנכללים בדוח זה על דרך ההפניה.

##### ב. מבקר פנים

למועד דוח זה לא מכהן בחברה מבקר פנים. לאור הפיכת החברה לציבורית בפברואר 2017, פועלת החברה למינוי מבקר פנים כנדרש על פי דין.

עמירם בם, דירקטור

שאל קוברינסקי, יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל

29 במאי 2017

**חלק ג'**

**דוחות כספיים ליום**

**31 במרס 2017**

**נובולוג (פארם-אפ 1966) בע"מ**

**דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים  
ליום 31 במרץ 2017**

**(בלתי מבוקרים)**

## נובולוג (פארם-אפ 1966) בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים  
ליום 31 במרץ 2017

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

### ע מ ד

2	דוח סקירה של רואי החשבון
	דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים (בלתי מבוקרים):
3	דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי
4	דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח הכולל
5-6	דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
7-8	דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
9-12	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 31 במרץ 2017 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה 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 לתקופות ביניים אלה 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 מברורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחויבים חוות דעת של ביקורת.

### מסקנה

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

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

**בריטמן אלמגור זהר ושות'**

**רואי חשבון**

**Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited**

**תל-אביב 29 במאי, 2017**

#### **תל אביב - משרד ראשי**

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, 6701101 ת.ד. 16593

תל אביב, 6116402 | טלפון: 03-6085555 | פקס: 03-6094022 | [info@deloitte.co.il](mailto:info@deloitte.co.il)

<b>Seker - Deloitte</b> גיבורי ישראל 7 ת.ד. 8458 נתניה דרום, 4250407	<b>Deloitte Analytics</b> הטיבים 7 ת.ד. 7796 פתח תקווה, 4959368	<b>Deloitte</b> מרכז עזריאלי 3 תל אביב, 6701101	<b>משרד אילת</b> המרכז העירוני ת.ד. 583 אילת, 8810402	<b>משרד באר שבע</b> אלומות 12 פארק התעשייה עומר ת.ד. 1369 עומר, 8496500	<b>משרד חיפה</b> מעלה השחרור 5 ת.ד. 5648 חיפה, 3105502	<b>משרד ירושלים</b> קרית המדע 3 מדגל הר חובבים ירושלים, 9777603 ת.ד. 45396 ירושלים, 9145101
טלפון: 09-8922444 פקס: 09-8922440 <a href="mailto:info@deloitte.co.il">info@deloitte.co.il</a>	טלפון: 077-8322221 פקס: 03-9190372 <a href="mailto:info@deloitte.co.il">info@deloitte.co.il</a>	טלפון: 03-6070500 פקס: 03-6070501 <a href="mailto:info@deloitte.co.il">info@deloitte.co.il</a>	טלפון: 08-6375676 פקס: 08-6371628 <a href="mailto:info-eilat@deloitte.co.il">info-eilat@deloitte.co.il</a>	טלפון: 08-6909500 פקס: 08-6909500 <a href="mailto:info-beersheva@deloitte.co.il">info-beersheva@deloitte.co.il</a>	טלפון: 04-8607333 פקס: 04-8672528 <a href="mailto:info-haifa@deloitte.co.il">info-haifa@deloitte.co.il</a>	טלפון: 02-5018888 פקס: 02-5374173 <a href="mailto:info-jer@deloitte.co.il">info-jer@deloitte.co.il</a>

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		
	2016	2017	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
	(בלתי מבוקר)		
			<b>נכסים שוטפים</b>
138,875	251,675	145,936	מזומנים ושווי מזומנים
1,021,024	1,147,629	1,104,849	לקוחות
17,346	17,084	17,087	חייבים ויתרות חובה
551	458	8,695	נכס מס שוטף
245,500	159,078	194,732	מלאי
<u>1,423,296</u>	<u>1,575,924</u>	<u>1,471,299</u>	
			<b>נכסים לא שוטפים</b>
1,942	2,275	1,930	מיסים נדחים
1,304	1,731	1,083	יתרות חובה אחרות לזמן ארוך
51,587	42,459	52,418	רכוש קבוע, נטו
15,147	6,176	14,781	נכס לא מוחשי ורכוש אחר, נטו
30,110	15,239	30,110	מוניטין
<u>100,090</u>	<u>67,880</u>	<u>100,322</u>	
<u>1,523,386</u>	<u>1,643,804</u>	<u>1,571,621</u>	
			<b>התחייבויות שוטפות</b>
1,414,695	1,511,226	1,466,357	ספקים ונותני שירותים
1,088	9,516	-	התחייבות מס שוטף
17,251	12,453	18,498	זכאים ויתרות זכות
-	-	6,059	התחייבות פיננסית בגין אופצית מכר לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
8,500	-	-	דיבידנד לשלם
<u>1,441,534</u>	<u>1,533,195</u>	<u>1,490,914</u>	
			<b>התחייבויות לא שוטפות</b>
2,502	2,079	1,234	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
2,611	-	2,545	מיסים נדחים
6,059	-	-	התחייבות פיננסית בגין אופצית מכר לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>11,172</u>	<u>2,079</u>	<u>3,779</u>	
			<b>הון</b>
1	1	3,500	הון מניות
66,418	66,418	62,919	פרמיה
(337)	(130)	(337)	קרן הון
4,598	42,241	10,846	עודפים
<u>70,680</u>	<u>108,530</u>	<u>76,928</u>	
<u>1,523,386</u>	<u>1,643,804</u>	<u>1,571,621</u>	

29 במאי, 2017

תאריך אישור הדוחות הכספיים	שאל קוברינסקי	עמירם במ	רן לאור
יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל	דירקטור	משנה למנכ"ל ומנהל כספים ראשי	

הביאורים 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 שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ		
	2016	2017	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
	(בלתי מבוקר)		
739,219	178,136	210,120	הכנסות
666,913	159,068	192,189	עלות המכר
72,306	19,068	17,931	רווח גולמי
31,828	7,107	9,116	הוצאות, הנהלה וכלליות הוצאות אחרות, נטו
768	14	228	
39,710	11,947	8,587	רווח תפעולי
123	24	74	הכנסות מימון הוצאות מימון
1,076	388	502	
953	364	428	
38,757	11,583	8,159	רווח לפני מיסים על ההכנסה
9,636	3,319	1,911	מיסים על ההכנסה
29,121	8,264	6,248	רווח נקי לתקופה
			רווח כולל אחר - סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס:
(210)	(3)	-	רווחים (הפסדים) ממדידה מחדש בגין תכניות להטבה מוגדרת
28,911	8,261	6,248	סה"כ רווח כולל לתקופה
0.083	0.024	0.018	רווח נקי בסיסי ומדולל למניה
350,000	350,000	350,000	מספר המניות ששימשו לחישוב (באלפים) א4

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

<b>לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ 2017</b>					
<b>(בלתי מבוקר)</b>					
<b>סה"כ</b>	<b>עודפים</b>	<b>קרנות הון</b>	<b>פרמיה על</b>	<b>הון מניות</b>	
<b>אלפי ש"ח</b>	<b>אלפי ש"ח</b>	<b>אלפי ש"ח</b>	<b>מניות</b>	<b>אלפי ש"ח</b>	
<b>אלפי ש"ח</b>	<b>אלפי ש"ח</b>	<b>אלפי ש"ח</b>	<b>אלפי ש"ח</b>	<b>אלפי ש"ח</b>	
70,680	4,598	(337)	66,418	1	<b>יתרה ליום 1 בינואר, 2017</b>
6,248	6,248	-	-	-	<b>תנועה בתקופת החשבון:</b> רווח נקי לתקופה
6,248	6,248	-	-	-	<b>סה"כ רווח כולל לתקופה</b>
-	-	-	(3,499)	3,499	<b>הנפקת מניות הטבה</b>
76,928	10,846	(337)	62,919	3,500	<b>יתרה ליום 31 במרץ, 2017</b>

<b>לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ 2016</b>					
<b>(בלתי מבוקר)</b>					
<b>סה"כ</b>	<b>עודפים</b>	<b>קרנות הון</b>	<b>פרמיה על</b>	<b>הון מניות</b>	
<b>אלפי ש"ח</b>	<b>אלפי ש"ח</b>	<b>אלפי ש"ח</b>	<b>מניות</b>	<b>אלפי ש"ח</b>	
<b>אלפי ש"ח</b>	<b>אלפי ש"ח</b>	<b>אלפי ש"ח</b>	<b>אלפי ש"ח</b>	<b>אלפי ש"ח</b>	
100,269	33,977	(127)	66,418	1	<b>יתרה ליום 1 בינואר, 2016</b>
8,264	8,264	-	-	-	<b>תנועה בתקופת החשבון (בלתי מבוקר):</b> רווח נקי לתקופה
(3)	-	(3)	-	-	רווח כולל אחר
8,261	8,264	(3)	-	-	<b>סה"כ רווח כולל לתקופה</b>
108,530	42,241	(130)	66,418	1	<b>יתרה ליום 31 במרץ, 2016 (בלתי מבוקר)</b>

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016 (מבוקר)

סה"כ אלפי ש"ח	עודפים אלפי ש"ח	קרנות הון אלפי ש"ח	פרמיה על		
			הון מניות אלפי ש"ח	הון מניות אלפי ש"ח	
100,269	33,977	(127)	66,418	1	<b>יתרה ליום 1 בינואר, 2016</b>
29,121	29,121	-	-	-	רווח נקי לשנה
(210)	-	(210)	-	-	רווח כולל אחר
28,911	29,121	(210)	-	-	<b>סה"כ רווח כולל לשנה</b>
(50,000)	(50,000)	-	-	-	חלוקת דיבידנד
(8,500)	(8,500)	-	-	-	הכרזת דיבידנד
70,680	4,598	(337)	66,418	1	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2016</b>

הביאורים 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 שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ		
	2016	2017	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
	(בלתי מבוקר)		
29,121 (8,838)	8,264 40,466	6,248 14,367	<b>תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת</b> רווח נקי לתקופה התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות (לפעילות) שוטפת (נספח א')
20,283	48,730	20,615	<b>מזומנים, נטו מפעילות שוטפת</b>
(13,317) 309 56 (22,789)	(1,588) - 23 -	(4,913) - 6 -	<b>תזרימי מזומנים - פעילות השקעה</b> רכישת רכוש קבוע ורכוש אחר, נטו תמורה ממימוש רכוש קבוע ריבית שהתקבלה רכישת שליטה בחברה מוחזקת (נספח ג')
(35,741)	(1,565)	(4,907)	<b>מזומנים, נטו (לפעילות) השקעה</b>
(123) (50,000)	(20) -	(46) (8,500)	<b>תזרימי מזומנים - פעילות מימון</b> ריבית ששולמה בתקופה דיבידנד ששולם
(50,123)	(20)	(8,546)	<b>מזומנים, נטו (לפעילות) מימון</b>
(65,581)	47,145	7,162	<b>גידול (קיטון) במזומנים ושווי מזומנים</b>
(177)	(103)	(101)	<b>השפעת השינויים בשערי החליפין על יתרות מזומנים המוחזקות במטבע חוץ</b>
204,633	204,633	138,875	<b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</b>
138,875	251,675	145,936	<b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</b>
(17,758)	(2,866)	(11,196)	<b>מידע נוסף על תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת</b> מיסים ששולמו

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**נובולוג (פארם-אפ 1966) בע"מ**  
**דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים**  
**(ה מ ש ר)**

ל ש נ ה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ	
	2016	2017
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
	(בלתי מבוקר)	

**נספח א' -**

**התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות (לפעילות) שוטפת**

**הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי המזומנים:**

	2016	2017	
פחת והפחתות	11,266	3,156	
(עלייה) במיסים נדחים, נטו	(59)	(54)	
הפסד (רווח) מממוש רכוש קבוע	(18)	-	
השפעת השינויים בשערי החליפין על יתרות מזומנים המוחזקות במטבע חוץ	177	101	
שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו	(510)	(368)	
ריבית ששולמה במהלך התקופה	123	46	
ריבית שהתקבלה במהלך התקופה	(56)	(6)	
<b>שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:</b>			
ירידה (עלייה) בלקוחות	112,713	(83,825)	
ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה	(9,616)	259	
ירידה (עלייה) במלאי	(14,259)	50,768	
עלייה (ירידה) בספקים והמחאות לפירעון	(103,343)	52,954	
עלייה (ירידה) בזכאים ומיסים שוטפים, נטו	(5,665)	(8,885)	
ירידה (עלייה) ביתרות חובה אחרות לזמן ארוך	409	221	
	<u>(8,838)</u>	<u>14,367</u>	

**נספח ב' - פעילות שלא במזומן**

	2016	2017	
רכישת רכוש קבוע באשראי ספקים	2,843	1,551	
התחייבות לתשלום דיבידנד לבעלי מניות	8,500	-	

**נספח ג' - רכישת שליטה בחברה מוחזקת**

	2016	2017	
הון חוזר	(2,451)	-	
רכוש קבוע, נטו	(6,232)	-	
רכוש אחר	(9,027)	-	
מוניטין	(14,871)	-	
מיסים נדחים	3,056	-	
התחייבויות בשל הטבות לעובדים	677	-	
התחייבות פיננסית בגין אופצית מכר לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	6,059	-	
<b>מזומנים נטו שאוחדו לראשונה</b>	<u>(22,789)</u>	<u>-</u>	

הביאורים 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 31 במרץ, 2017 ולתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה באותו תאריך (להלן - "דוחות כספיים ביניים מאוחדים"). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2016 ולשנה שנסתיימה באותו תאריך ולביאורים אשר נלוו אליהם (להלן - "הדוחות הכספיים השנתיים").

**ביאור 2 - מדיניות חשבונאית**

- א.** הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים ערוכים בהתאם לכללים חשבונאיים מקובלים לעריכת דוחות כספיים לתקופות ביניים כפי שנקבעו בתקן דיווח כספי בינלאומי IAS 34 ("דיווח כספי לתקופות ביניים") כולל דרישות הגילוי בפרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970.
- ב.** עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים הביניים זהים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים האחרונים.

**ביאור 3 - מגזרי פעילות**

**א. כללי:**

מגזרים תפעוליים מזוהים על בסיס הדיווחים הפנימיים אודות מרכיבי הקבוצה, אשר נסקרים באופן סדיר על-ידי מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי של הקבוצה לצורך הקצאת משאבים והערכת ביצועי המגזרים התפעוליים. מערכת הדיווחים המועברת למקבל ההחלטות התפעולית הראשי של הקבוצה, לצורך הקצאת משאבים והערכת ביצועי המגזרים התפעוליים, מתבססת על קווי מוצר ושירות.

מפורטים להלן מגזרי הפעילות של החברה בהתאם ל-IFRS 8:

מגזר א' - תחום הפצת תרופות ואביזרים רפואיים.

מגזר ב' - תחום שירותים לוגיסטיים לניסויים קליניים.

כמו כן, מגזרי פעילויות אחרים כוללים את פעילויות הקבוצה בתחומים הבאים: (i) פעילויות של מתן שירותי בריאות ושירותים פרא-רפואיים שונים למטופלים בישראל; ו- (ii) פעילות בתחום הסטריליזציה של מוצרים לשימוש רפואי באמצעות גז אתילן אוקסיד (ETO).

לצורך בקרת ביצועי המגזרים והקצאת המשאבים ביניהם, מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי עוקב אחר הנכסים המוחשיים, הבלתי מוחשיים והפיננסיים של כל מגזר. כל הנכסים מוקצים למגזרים השונים.

המוניטין כמפורט בביאורים 9א' ו-9ב' בדוחות הכספיים השנתיים, הוקצו למגזר תחום הפצת תרופות ואביזרים רפואיים ואחרים, בהתאמה.

תוצאות המגזר מבוססות על הרווח התפעולי של החברה.

במהלך הרבעון השלישי לשנת 2016 הוסדרו הסכמי הקצאת עלויות (דמי ניהול ומכירת שירותים) בין חברות הקבוצה. העלויות המשותפות מוקצות בין המגזרים לצורך הדיווחים הפנימיים ל-CODM, בהתאם לתנאי ההסכמים ונכללות במסגרת תוצאות המגזרים. מספרי ההשוואה תואמו למפרע על מנת לשקף את אופן הקצאת העלויות המשותפות בהסכמים אלו.

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

ביאור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

ב. ניתוח הכנסות ותוצאות לפי מגזרי פעילות:

לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ, 2017 (בלתי מבוקר)				
סה"כ אלפי ש"ח	אחרים אלפי ש"ח	שירותים לוגיסטיים לניסויים קליניים אלפי ש"ח	הפצת תרופות ואביזרים רפואיים אלפי ש"ח	
210,120	5,895	10,829	193,396	הכנסות
192,189	3,644	5,054	183,491	עלות המכר
17,931	2,251	5,775	9,905	רווח גולמי
9,344	1,718	2,192	5,434	הוצאות הנהלה וכלליות ואחרות
8,587	533	3,583	4,471	תוצאות המגזר
428				הוצאות מימון, נטו
8,159				סה"כ רווח לפני מס

לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ, 2016 (בלתי מבוקר)				
סה"כ אלפי ש"ח	אחרים אלפי ש"ח	שירותים לוגיסטיים לניסויים קליניים אלפי ש"ח	הפצת תרופות ואביזרים רפואיים אלפי ש"ח	
178,136	1,874	10,949	165,313	הכנסות
159,068	1,304	5,157	152,607	עלות המכר
19,068	570	5,792	12,706	רווח גולמי
7,121	509	1,783	4,829	הוצאות הנהלה וכלליות ואחרות
11,947	61	4,009	7,877	תוצאות המגזר
364				הוצאות מימון, נטו
11,583				סה"כ רווח לפני מס

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

ביאור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

ב. ניתוח הכנסות ותוצאות לפי מגזרי פעילות: (המשך)

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016				
סה"כ	אחרים	שירותים לוגיסטיים לניסויים קליניים	הפצת תרופות ואביזרים רפואיים	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
739,219	18,492	43,524	677,203	הכנסות
666,913	11,137	21,598	634,178	עלות המכר
72,306	7,355	21,926	43,025	רווח גולמי
32,596	4,246	7,570	20,780	הוצאות הנהלה וכלליות ואחרות
39,710	3,109	14,356	22,245	תוצאות המגזר
953				הוצאות מימון, נטו
38,757				סה"כ רווח לפני מס



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

**ביאור 4 - אירועים בתקופת הדוחות הכספיים:**

- א. ביום 9 בינואר 2017, הוחלט על ביטול מניה בכורה א', הגדלת הונה הרשום וביצוע איחוד בהון המניות של החברה באופן בו הונה הרשום של החברה יעמוד על 9,000 אלפי ש"ח, מחולק ל- 900,000 אלפי מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת. בנוסף, הוחלט להקצות לבעלי המניות של החברה מניות רגילות נוספות, כמניות הטבה, כך שבתום ההקצאה יעמוד הון המניות המונפק של החברה המוחזק על ידי כלל בעלי המניות של החברה על 350,000 אלפי מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת וזאת כנגד היוון מפרמיה על מניות. חישובי הרווח הבסיסי והמדולל למניה משקפים שינויים אלו במספר המניות.
- ב. בחודש ינואר 2017, נחתם הסכם בעלי מניות בין מבט אפ לבין מר בועז גרשון, אשר נכנס לתוקף עם רישום מניותיה של החברה למסחר בבורסה ואשר יהיה בתוקף למשך ארבע וחצי שנים, או עד למועד בו צד להסכם חדל מלהחזיק במניות החברה, לפי המוקדם.
- ג. בחודש ינואר 2017 נחתם הסכם בעלי מניות בין קרנות פימי מצד אחד לבין מבט אפ מצד שני, אשר נכנס לתוקף עם רישום מניותיה של החברה למסחר בבורסה וייתייחס להחזקות הצדדים במניות החברה לאחר השלמת ההצעה על פי תשקיף החברה.
- ד. ביום 24 בינואר 2017, אישרו דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית את התקשרותה של החברה בהסכם עם מר שאול קוברינסקי, בגין כהונתו כיו"ר פעיל ומנכ"ל של החברה, בתוקף מינואר 2017. וכן אישרו את התקשרותה של החברה בהסכם עם מר לאור רן כמשנה למנכ"ל ומנהל כספים ראשי.
- ה. בחודש ינואר 2017, החל אלכנסדר נוי לשמש כמנהל פעילות מדיפלסט.
- ו. בחודש פברואר 2017, הציעו פימי (דלאוור) 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. נכון למועד הדוח, בעלי השליטה בחברה הינם מבט אפ בע"מ, חברה בשליטת מר אהוד פוזיס, ופימי חמש 2012 בע"מ (כשותף הכללי בקרנות פימי), חברה בשליטת מר ישי דוידי (להלן - "בעלי השליטה").
- ז. בחודש פברואר 2017, אישרו דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של החברה כי הגמול של דירקטורים שאינם מקבילים שוכר או דמי ניהול, כפי שיכהנו מעת לעת, יהיה הגמול הקבוע, בהתאם לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), תש"ס-2000 (להלן - "תקנות הגמול") כפי שיתעדכן מעת לעת ובהתאם לדרגת החברה, כפי שתהיה מעת לעת.
- ח. בחודש מרץ 2017, נחתם הסכם עם שוכר משנה לגבי שטח מתוך השטח הנוסף ששכרה הקבוצה, תמורת דמי שכירות חודשיים צמודים אשר ישולמו לחברה החל מחודש יוני 2017, להרחבה ראה ביאור 13(1)ב בדוחות הכספיים השנתיים.
- ט. ביום 29 במרץ 2017, אישר דירקטוריון החברה תכנית להקמת אתר ייצור חדש למדיפלסט, בהתאם לתכנית תבוצע השקעה של כ- 25 מיליון ש"ח בהקמת האתר החדש.

**ביאור 5 - אירועים לאחר תאריך המאזן:**

- בחודש אפריל 2017, נחתם הסכם עם שוכר משנה נוסף לגבי שטח מתוך השטח הנוסף ששכרה הקבוצה, תמורת דמי שכירות חודשיים צמודים.

**נובולוג (פארם-אפ 1966) בע"מ**

מידע כספי ביניים נפרד

**ליום 31 במרץ 2017**

(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 31 במרץ 2017

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

### ע מ ו ד

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

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

א.ג.נ.,

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

### מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 של **נובולוג (פארם-אפ 1966) בע"מ** ליום 31 במרץ 2017, ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה 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 מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך אין אנו מחויבים 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 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

בריטמן אלמגור זהר ושות'  
רואי חשבון

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

תל-אביב, 29 במאי, 2017

#### תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, 6701101 ת.ד. 16593

תל אביב, 6116402 | טלפון: 03-6085555 | פקס: 03-6094022 | info@deloitte.co.il

<b>Seker - Deloitte</b> גיבורי ישראל 7 ת.ד. 8458 נתניה דרום, 4250407	<b>Deloitte Analytics</b> הטיבים 7 ת.ד. 7796 פתח תקווה, 4959368	<b>Deloitte</b> מרכז עזריאלי 3 תל אביב, 6701101	<b>משרד אילת</b> המרכז העירוני ת.ד. 583 אילת, 8810402	<b>משרד באר שבע</b> אלומות 12 פארק התעשייה עומר ת.ד. 1369 עומר, 8496500	<b>משרד חיפה</b> מעלה השחרור 5 ת.ד. 5648 חיפה, 3105502	<b>משרד ירושלים</b> קרית המדע 3 מדגל הר חוצבים ירושלים, 9777603 ת.ד. 45396 ירושלים, 9145101
טלפון: 09-8922444 פקס: 09-8922440 info@deloitte.co.il	טלפון: 077-8322221 פקס: 03-9190372 info@deloitte.co.il	טלפון: 03-6070500 פקס: 03-6070501 info@deloitte.co.il	טלפון: 08-6375676 פקס: 08-6371628 info-eilat@deloitte.co.il	טלפון: 08-6909500 פקס: 08-6909600 info-beersheva@deloitte.co.il	טלפון: 04-8607333 פקס: 04-8672528 info-haifa@deloitte.co.il	טלפון: 02-5018888 פקס: 02-5374173 info-jer@deloitte.co.il

## נובולוג (פארם-אפ 1966) בע"מ

נתונים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	
2016	2016	2017
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
	(בלתי מבוקר)	
131,876	243,352	138,674
938,680	1,057,704	1,004,603
18,585	18,702	19,403
-	-	5,886
245,407	159,078	194,672
<u>1,334,548</u>	<u>1,478,836</u>	<u>1,363,238</u>
1,827	2,201	1,807
1,177	1,688	952
37,993	35,727	37,309
20,758	20,233	20,537
56,146	26,798	59,158
<u>117,901</u>	<u>86,647</u>	<u>119,763</u>
<u>1,452,449</u>	<u>1,565,483</u>	<u>1,483,001</u>
1,318,336	1,414,667	1,359,912
976	7,753	-
45,773	32,436	39,251
-	-	6,059
8,500	-	-
<u>1,373,585</u>	<u>1,454,856</u>	<u>1,405,222</u>
2,125	2,066	851
6,059	31	-
<u>8,184</u>	<u>2,097</u>	<u>851</u>
1	1	3,500
66,418	66,418	62,919
(337)	(130)	(337)
4,598	42,241	10,846
<u>70,680</u>	<u>108,530</u>	<u>76,928</u>
<u>1,452,449</u>	<u>1,565,483</u>	<u>1,483,001</u>

### נכסים

#### נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים  
לקוחות  
חייבים ויתרות חובה  
נכס מס שוטף  
מלאי

#### נכסים לא שוטפים

מיסים נדחים  
יתרות חובה אחרות לזמן ארוך  
רכוש קבוע, נטו  
נכס לא מוחשי ורכוש אחר, נטו  
השקעות בחברות בנות

### התחייבויות והון

#### התחייבויות שוטפות

ספקים ונותני שירותים  
התחייבויות מס שוטף  
זכאים ויתרות זכות  
התחייבויות בגין חברות בנות  
דיבידנד לשלם

#### התחייבויות לא שוטפות

התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו  
התחייבויות בגין חברות בנות

### הון

הון מניות  
פרמיה  
קרן הון  
עודפים

29 במאי, 2017

תאריך אישור הדוחות הכספיים

רן לאור  
משנה למנכ"ל ומנהל כספים ראשי

עמירם במ  
דירקטור

שאל קוברינסקי  
יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל

## נובולוג (פארם-אפ 1966) בע"מ

נתונים על הרווח הכולל

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		
	2016	2017	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
	(בלתי מבוקר)		
677,203	165,313	193,396	הכנסות
634,178	153,115	183,491	עלות המכר
43,025	12,198	9,905	רווח גולמי
20,097	5,420	5,226	הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות אחרות, נטו
768	14	228	
22,160	6,764	4,451	רווח תפעולי
116	24	68	הכנסות מימון הוצאות מימון
587	147	208	
471	123	140	
21,689	6,641	4,311	רווח לפני מיסים על ההכנסה
5,869	2,090	1,075	מיסים על ההכנסה
15,820	4,551	3,236	רווח לתקופה
13,301	3,713	3,012	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות
29,121	8,264	6,248	רווח נקי
(210)	(3)	-	סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס: רווחים (הפסדים) ממדידה מחדש בגין תכניות להטבה מוגדרת
28,911	8,261	6,248	סה"כ רווח כולל לתקופה
0.083	0.024	0.018	רווח בסיסי ומדולל למניה
350,000	350,000	350,000	מספר המניות ששימשו לחישוב (באלפים) א3

## נובולוג (פארם-אפ 1966) בע"מ

### נתונים על תזרימי המזמנים

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ	
	2016	2017
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
	(בלתי מבוקר)	
29,121	8,264	6,248
(14,090)	34,493	12,343
15,031	42,757	18,591
(11,251)	(1,441)	(3,253)
309	-	-
55	22	6
(24,234)	-	-
(35,121)	(1,419)	(3,247)
(53)	(3)	(46)
(50,000)	-	(8,500)
(50,053)	(3)	(8,546)
(70,143)	41,335	6,798
2	-	-
202,017	202,017	131,876
131,876	243,352	138,674
(11,221)	(1,110)	(7,918)

#### תזרימי מזמנים - פעילות שוטפת

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

#### מזמנים נטו, מפעילות שוטפת

#### תזרימי מזמנים - פעילות השקעה

רכישת רכוש קבוע ורכוש אחר, נטו  
תמורה ממימוש רכוש קבוע  
ריבית שהתקבלה  
רכישת חברה מוחזקת

#### מזמנים נטו, (לפעילות) השקעה

#### תזרימי מזמנים - פעילות מימון

ריבית ששולמה  
דיבידנד ששולם

#### מזמנים נטו, (לפעילות) מימון

#### גידול (קיטון) במזמנים ושווי מזמנים

השפעת השינויים בשערי החליפין על יתרות מזמנים המוחזקות במטבע חוץ

יתרת מזמנים ושווי מזמנים לתחילת התקופה

יתרת מזמנים ושווי מזמנים לסוף התקופה

#### מידע נוסף על תזרימי מזמנים - פעילות שוטפת:

מיסים ששולמו

## נובולוג (פארם-אפ 1966) בע"מ

### נתונים על תזרימי המזמנים

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ	
2016	2016	2017
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
	(בלתי מבוקר)	

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

**הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזמנים:**

8,668	2,058	2,377	פחת והפחתות
(13,301)	(3,713)	(3,012)	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות
445	15	20	ירידה מיסים נדחים, נטו
(18)	-	-	רווח ממימוש רכוש קבוע
(2)	-	-	השפעות השינויים בשערי החליפין על יתרות מזמנים המוחזקות במטבע חוץ
(191)	11	(374)	שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
53	3	46	ריבית ששולמה
(55)	(22)	(6)	ריבית שהתקבלה

**שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:**

111,841	(7,183)	(65,923)	ירידה (עלייה) בלקוחות
(1,195)	(11,812)	(818)	עלייה בחייבים ויתרות חובה
(14,275)	72,054	50,735	ירידה (עלייה) במלאי
(115,865)	(19,652)	43,357	עלייה (ירידה) בספקים והמחאות לפירעון
9,311	2,751	(14,284)	עלייה (ירידה) בזכאים ומיסים שוטפים, נטו
494	(17)	225	ירידה (עלייה) ביתרות חובה אחרות לזמן ארוך
<u>(14,090)</u>	<u>34,493</u>	<u>12,343</u>	

**נספח ב' - פעילות שלא במזומן:**

2,364	2,481	583	רכישת רכוש קבוע באשראי ספקים
<u>8,500</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	התחייבות לתשלום דיבידנד לבעלי מניות
<u>10,500</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	דיבידנד מחברה בת
<u>6,059</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	התחייבות פיננסית בגין חברה מוחזקת



# 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 ומידיים) התש"ל-1970. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2016 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 המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2016 ולשנה שנסתיימה באותו תאריך.

### 3. אירועים בתקופת הדוחות הכספיים:

**א.** ביום 9 בינואר 2017, הוחלט על ביטול מניה בכורה א', הגדלת הונה הרשום וביצוע איחוד בהון המניות של החברה באופן בו הונה הרשום של החברה יעמוד על 9,000 אלפי ש"ח, מחולק ל- 900,000 אלפי מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת. בנוסף, הוחלט להקצות לבעלי המניות של החברה מניות רגילות נוספות, כמניות הטבה, כך שבתום ההקצאה יעמוד הון המניות המונפק של החברה המוחזק על ידי כלל בעלי המניות של החברה על 350,000 אלפי מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת וזאת כנגד היוון מפרמיה על מניות. חישובי הרווח הבסיסי והמדולל למניה משקפים שינויים אלו במספר המניות.

**ב.** בחודש ינואר 2017, נחתם הסכם בעלי מניות בין מבט אפ לבין מר בועז גרשון, אשר נכנס לתוקף עם רישום מניותיה של החברה למסחר בבורסה ואשר יהיה בתוקף למשך ארבע וחצי שנים, או עד למועד בו צד להסכם חדל מלהחזיק במניות החברה, לפי המוקדם.

**ג.** בחודש ינואר 2017 נחתם הסכם בעלי מניות בין קרנות פימי מצד אחד לבין מבט אפ מצד שני, אשר נכנס לתוקף עם רישום מניותיה של החברה למסחר בבורסה וייתחס להחזקות הצדדים במניות החברה לאחר השלמת ההצעה על פי תשקיף החברה.

**ד.** ביום 24 בינואר 2017, אישרו דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית את התקשרותה של החברה בהסכם עם מר שאול קוברינסקי, בגין כהונתו כיו"ר פעיל ומנכ"ל של החברה, בתוקף מינואר 2017.

**ה.** בחודש פברואר 2017, הציעו פימי (דלאוור) 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. נכון למועד הדוח, בעלי השליטה בחברה הינם מבט אפ בע"מ, חברה בשליטת מר אהוד פוזיס, ופימי חמש 2012 בע"מ (כשותף הכללי בקרנות פימי), חברה בשליטת מר ישי דוידי (להלן - "בעלי השליטה").

**ו.** בחודש פברואר 2017, אישרו דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של החברה כי הגמול של דירקטורים שאינם מקבלים שכר או דמי ניהול, כפי שיכהנו מעת לעת, יהיה הגמול הקבוע, בהתאם לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), תש"ס-2000 (להלן - "תקנות הגמול") כפי שיתעדכן מעת לעת ובהתאם לדרגת החברה, כפי שתהיה מעת לעת.

**ז.** בחודש מרץ 2017, נחתם הסכם עם שוכר משנה לגבי שטח מתוך השטח הנוסף ששכרה הקבוצה, תמורת דמי שכירות חודשיים צמודים אשר ישולמו לחברה החל מחודש יוני 2017, להרחבה ראה ביאור 13(1)ב בדוחות הכספיים השנתיים.

### 4. אירועים לאחר תאריך המאזן:

בחודש אפריל 2017, נחתם הסכם עם שוכר משנה נוסף לגבי שטח מתוך השטח הנוסף ששכרה הקבוצה, תמורת דמי שכירות חודשיים צמודים.

**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 נובולוג (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. שאול קוברינסקי, יו"ר הדירקטוריון ומנכ"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 השנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח התקופתי לתקופה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2016 (להלן – "הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון"), העריכו הדירקטוריון וההנהלה את הבקרה הפנימית בתאגיד; בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה כי הבקרה הפנימית כאמור, ליום 31 בדצמבר 2016 היא אפקטיבית.

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

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

## הצהרת מנהלים: הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38ג(ד)(1):

אני, שאול קוברינסקי, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ (להלן – "התאגיד") לרבעון הראשון של שנת 2017 (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 ולדירקטוריון 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.

29 במאי, 2017

שאול קוברינסקי, יו"ר ומנכ"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 הראשון של שנת 2017 (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 ולדירקטוריון 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, להערכתך 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.

29 במאי, 2017

רן לאור, משנה למנכ"ל ומנהל כספים ראשי