



נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ

דוח ביניים לרבעון השני של שנת 2017

תוכן העניינים

פרק א' -	עדכון תיאור עסקי החברה
פרק ב' -	דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה
פרק ג' -	דוחות כספיים ליום 30 ביוני 2017
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 2017

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), כפי שעודכן במסגרת העדכון לחלק א' לדוח התקופתי שצורף לדוח הרבעוני של החברה לרבעון הראשון של שנת 2017, ושפורסם ביום 29 במאי 2017 (מס' אסמכתא 2017-01-046003) (להלן: "עדכון רבעון ראשון לדוח התקופתי") 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) (לעיל ולהלן: "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 וכן עדכון רבעון ראשון לדוח התקופתי, מצויים בפני הקורא.

1. עדכון לסעיף 7.1 לחלק א' לדוח התקופתי – חלוקת דיבידנדים

ביום 29 במאי 2017 הודיעה החברה על חלוקת דיבידנד בסכום של 7.5 מיליון ש"ח אשר חולק ביום 20 ביוני 2017, לפרטים נוספים ראו, דוח מיידי על חלוקת דיבידנד מיום 29 במאי 2017 (מס' אסמכתא: 2017-01-046012), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה וכן ביאור 5ט לדוחותיה הכספיים של החברה ליום 30 ביוני 2017.

2. עדכון לסעיף 10.8 לחלק א' לדוח התקופתי – כושר ייצור

בקשר עם עלויות ביצוע התאמות והשקעות במתקן החדש, כמפורט בסעיף 10.8 לחלק א' לדוח התקופתי, במועד זה ועם התקדמות העבודות להכשרתו, מעריכה החברה את עלויות ההתאמות וההשקעות במתקן החדש בסכום של כ- 11.6 מיליון ש"ח. בנוסף, בהמשך למפורט בביאור 13(1)ב לדוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2016, החברה תהווך במהלך שנת 2017 עלויות הקשורות בשכירות המתקן החדש, בסכום של כ-3.2 מיליון ש"ח, כך שסך העלויות בקשר עם המתקן החדש עד להפעלתו יעמוד להערכת החברה במועד זה על סך של כ-14.8 מיליון ש"ח.

הערכות החברה בנוגע למשאבים שידרשו לצורך הפעלת המתקן החדש ועלויות ההיוון מהוות מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן: "חוק 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 ספקים חיצוניים, שינוי בהיקפי הפעילות של החברה וכן יתר גומרי הסיכון המתוארים בסעיף 23 לחלק א' לדוח התקופתי של החברה.

3. עדכון לפירוט הניתן ביחס לתקנות 26 – 26א' בחלק ד' לדוח התקופתי - הנהלה ונושאי משרה

3.1. ביום 7 באוגוסט 2017 סיים מר שאול קוברינסקי את כהונתו כמנכ"ל החברה וימשיך לכהן כיו"ר דירקטוריון החברה.

3.2. בהמשך לאישור דירקטוריון החברה ביום 30 ביוני 2017, ביום 7 באוגוסט 2017 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה את התקשרות החברה בהסכם העסקה עם מר עירן טאוס לתפקיד מנכ"ל החברה החל ממועד אישור האסיפה. מר טאוס החל לכהן כמנכ"ל החברה מיום 7 באוגוסט 2017. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי על מינוי מנכ"ל מיום 2 ביולי 2017, דוח מיידי משלים על זימון אסיפה מיום 31 ביולי 2017 וכן דוח מיידי על תוצאות אסיפה ודוח מיידי על מינוי מנכ"ל מיום 7 באוגוסט 2017 (מס' אסמכתאות: 2017-01-055741, 2017-01-065887, 2017-01-068068 ו-2017-01-068089, בהתאמה), הנכללים בדוח זה על דרך ההפניה.

ביום 7 באוגוסט 2017 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה מדיניות תגמול לנושאי משרה בחברה בהתאם להוראות סעיף 267א לחוק החברות, התשנ"ט-1999, לפרטים נוספים ראו דוח מידי משלים על זימון אסיפה מיום 31 ביולי 2017 ודוח מידי על תוצאות אסיפה מיום 7 באוגוסט 2017 (מס' אסמכתאות: 01-065887-2017-ר-2017-01-068068), בהתאמה), הנכללים בדוח זה על דרך ההפניה.

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 2017

דירקטוריון נובולוג (פארס אפ 1966) בע"מ (להלן: "החברה") מתכבד להגיש בזאת את דוח הדירקטוריון לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 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 30 ביוני 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 4 לדוחותיה הכספיים של החברה ליום 30 ביוני 2017, להלן: "הדוחות הכספיים"):

תחום פעילות הפצת תרופות ואביזרים רפואיים – בתחום פעילות זה מבצעת החברה הפצה, בעיקר של תרופות¹, 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 מפצה גם ציוד רפואי מתכלה ומעת לעת גם מוצרי קוסמטיקה, תוספי מזון, מוצרי תינוקות, מוצרי טבע ומוצרים דומים אחרים בהיקפים שאינם מהותיים.

1. במהלך תקופת הדיווח 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. בתחום הפצת התרופות, חתמה החברה על הסכם לשכירת שטח איחסון נוסף בקרבת המרלויג הקיים וזאת על מנת לאפשר לה לקלוט ספקים חדשים תוך שמירה על רמת האיכות הגבוהה ורמת השירות הבלתי מתפשרת. השטח המושכר הנו גדול מהשטח בו תשתמש החברה ונכון ליום פרסום דוח הדיסקטוריון כל השטח העודף הושכר אך לתקופת הדיווח חלק מהשטח העודף טרם הושכר. החברה זקפה בתוצאותיה את הוצאות השכירות נטו בגין השטח העודף והיוונה לרכוש קבוע את החלק בו היא תשתמש וזאת עד לסיום התאמת השטח לצרכי העבודה וכניסה לאחסון. חלק מהוצאות השכירות בגין השטח הנוסף יחליפו הוצאות אחסון אצל קבלן חיצוני המשולמות כיום וחלק יהווה הוצאה עודפת, אולם לדעת החברה הגידול כאמור יאפשר לה לקלוט ספקים נוספים ולהגדיל באופן מהותי את היקף המחזור המנוהל.

בתקופת הדיווח חברת טריילוג הושפעה מירידת שערי החליפין של הדולר והליש"ט בסכום של כ- 2 מיליון ש"ח. כמו כן, במהלך התקופה 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. לא למותר לציין, כי פעילות זאת היא רק שלב ראשון בשידרוג 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. בנוסף, במהלך הרבעון אחד מלקוחות חברת מדיפלסט לא עבר הליכי ולידציה ולכן היה מנוע מלבצע עיקור במתקני החברה. נכון לתאריך פרסום הדוח המניעה הוסרה והלקוח חזר לבצע עיקור.

2. בהמשך לאמור בסעיף 10.8 בפרק א' (תיאור עסקי החברה) לדוח התקופתי של החברה לשנת 2016 במהלך התקופה, נחתמו הסכמים עם שוכרי משנה לגבי שטחים מתוך השטח הנוסף ששכרה הקבוצה, תמורת דמי שכירות חודשיים צמודים אשר ישולמו לחברה החל מהחציון השני של שנת 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 ביחס לדוח התקופתי של החברה אשר ארעו בעיסקי החברה ברבעון השני של שנת 2017 ועד למועד פרסום הדוח, ראו עדכון תיאור עיסקי התאגיד ליום 30 ביוני 2017 המצורף כחלק א' לדוח הרבעוני לדוח דירקטוריון הזה.

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 ודמי השירות שמשולמת לחברה ולחברות בנות. 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 בששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2017:

נתונים לא מבוקרים ולא סקורים אודות היקף הפעילות המנוהלת			
שנת 2016 (באלפי ש"ח)	שיעור השינוי לעומת התקופה המקבילה	6 חודשים שהסתיימו ב- 30.6.2016	6 חודשים שהסתיימו ב- 30.6.2017
4,044,649	7%	2,046,580	2,188,963

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 (באלפי ש"ח):

הסברי הדירקטוריון	ליום 31 בדצמבר 2016	ליום 30 ביוני		סעיף
		2016	2017	
התפלגות במכירות לא לינארית ולא זהה בחתכים המדווחים יוצרת תנודתיות בנכסים השוטפים והגידול במחזור המדווח הגדיל את יתרת הלקוחות. כמו כן, חברה שילמה בחציון הראשון מקדמות מס הכנסה עפ"י המחזור המנוהל וכתוצאה מכך החברה שילמה מקדמות מס מראש בגין השנה כולה	1,423,296	1,477,856	1,485,639	נכסים שוטפים
הגידול מהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד נובע מהשקעות שמבצעת החברה ברכוש קבוע וכן מתשלום בגין שכירות מראש לשני חודשי השכירות האחרונים בגין המחסן הנוסף	100,090	98,037	103,010	נכסים לא שוטפים
	1,523,386	1,575,893	1,588,649	סה"כ נכסים
הגידול בהתחייבויות השוטפות בהשוואה לתקופה המקבילה נובע בעיקרו מהתפלגות רכישות לא לינארית ולא זהה בתקופות השונות אשר קוזז מנגד בהתחייבות דיבידנד לשלם בתקופה המקבילה אשתקד	1,441,534	1,496,507	1,509,695	התחייבויות שוטפות
הקיטון בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד נובע בעיקרו מסייג התחייבות לרכישת יתרת מניות מדיפלסט לזמן הקצר.	11,172	11,606	3,799	התחייבויות לא שוטפות
הגידול בהון העצמי נובע מרווחי החברה לתקופה הנוכחית	70,680	67,780	75,155	סה"כ הון
	1,523,386	1,575,893	1,588,649	סה"כ התחייבויות והון

3. תוצאות הפעילות העסקית

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

הסברי הדירקטוריון	ליום 31 בדצמבר 2016	ליום 30 ביוני		סעיף
		2016	2017	
הגידול בהכנסות בהשוואה לתקופה המקבילה נובע בעיקר מגידול במכירות לשוק הפרטי, וכמו כן, מתוצאותיה הכספיות של מדיפלסט אשר אוחדה החל מאפריל 2016	739,219	367,659	408,514	הכנסות
הגידול בעלות המכר בהשוואה לתקופה המקבילה נובע בעיקר מהגידול במחזור המכירות, מגידול בהוצאות כח אדם הנועד לתמוך בגידול במחזור ולקיים את ההקפדה על האיכות ותמיכה בהגדלת סל השירותים שהחברה מעניקה ללקוחותיה, גידול בעלויות אחסון בעיקר באמצעות קבלני משנה הנועד לשרת את הגידול במחזור כאמור לעיל, גידול בהוצאות ההובלה, גידול בעלויות הביטוח בעקבות גידול המלאי המאוחסן באתר, גידול בעלויות הפחת ומאיחוד לראשונה של תוצאותיה הכספיות של מדיפלסט	666,913	328,723	374,135	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	38,936	34,379	רווח גולמי
הגידול נובע ממשאבים שהחברה משקיעה לשפר את מערך האיכות ולפתח את המערך הניהולי, מהוצאות הקשורות בהפיכת החברה לחברה ציבורית וכן מאיחוד של תוצאותיה הכספיות של מדיפלסט	31,828	14,895	17,513	הוצאות, הנהלה וכלליות
בתקופת הדוח בוצע מיון של הוצאות והכנסות בגין השכרת שטח האחסון הנוסף מהכנסה להוצאות אחרות בנטו הגידול בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר מהוצאות בגין הכנת תשקיף הצעת המכר של החברה וזאת בקיזוז להקטנת התחייבות לרכישת יתרת מניות מדיפלסט	768	255	416	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 בחציון הראשון בהשוואה לחציון מקביל אשתקד	39,710	23,786	16,450	רווח תפעולי
	123	71	79	הכנסות מימון
הגידול בהוצאות המימון בהשוואה לתקופה המקבילה נובעת מהשפעת שערי חליפין בעיקר על חברת טריילוג וכן שימוש באשראי מתאגידים בנקאיים לתקופות קצרות במהלך הרבעון	1,076	577	1,018	הוצאות מימון
	38,757	23,280	15,511	רווח לפני מיסים על ההכנסה
	9,636	5,766	3,536	מיסים על ההכנסה
	29,121	17,514	11,975	רווח נקי לתקופה
	51,593	29,428	22,984	EBITDA* מתואם

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

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

הסברי הדירקטוריון	ליום 31 בדצמבר 2016	ליום 30 ביוני		סעיף
		2016	2017	
השינוי בתזרים המזומנים מפעילות שוטפת בהשוואה לתקופה מקבילה נובע בעיקר מהתפלגות מכירות ומלאי לא אחידה ומתשלום מקדמות מס מראש בגין כל שנת 2017	20,283	(14,500)	(2,131)	תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת
השימוש העיקרי בתזרים מפעילות השקעה בשנת 2016 נובע מרכישת מדיפלט. בתקופה הנוכחית השימוש העיקרי הינו לרכישת רכוש קבוע	(35,741)	(27,307)	(11,790)	תזרימי המזומנים מפעילות השקעה
הגידול בהשוואה לתקופה מקבילה נובע מחלוקת דיבידנד	(50,123)	(40)	(16,131)	תזרים מזומנים מפעילות מימון

5. 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 30 ביוני 2017 הינו כ- 1,438 אלפי ש"ח, לעומת כ- 1,449 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

היקפו הממוצע של האשראי ללקוחות נכון ליום 30 ביוני 2017 הינו כ- 1,195 אלפי ש"ח לעומת כ- 1,251 אלפי ש"ח, בתקופה המקבילה אשתקד.

6. היבטי ממשל תאגידי

א. דירקטורים בלתי תלויים

ביום 7 ביוני 2017 אישרה ועדת הביקורת של החברה את סיווגו של מר יהונתן קפלן כדירקטור בלתי תלוי בחברה. יצוין, כי החברה לא אימצה בתקנונה הוראות בדבר עצמאות הדירקטוריון.

ב. דירקטורים חיצוניים

ביום 14 במאי 2017 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה את מינויים של הגב' מירי נוח 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.

ג. מבקר פנים

ביום 30 ביוני 2017 אישר דירקטוריון החברה את מינויו של רו"ח יוסף גינוסר לתפקיד המבקר הפנימי של החברה, לפרטים נוספים ראו דוח מידי מיום 2 ביולי 2017 (מס' אסמכתא: 2017-01-055726), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

עירן טאוס, מנכ"ל החברה

שאל קוברינסקי, יו"ר הדירקטוריון

חלק ג'

דוחות כספיים

ליום 30 ביוני 2017

נובולוג (פארם-אפ 1966) בע"מ

**דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים
ליום 30 ביוני 2017**

(בלתי מבוקרים)

נובולוג (פארם-אפ 1966) בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים
ליום 30 ביוני 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
5-7	דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
8-9	דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
10-14	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 2017 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן 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 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

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

תל-אביב, 31 באוגוסט, 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

Seker - Deloitte גיבורי ישראל 7 ת.ד. 8458 נתניה דרום, 4250407	Deloitte Analytics הטיבים 7 ת.ד. 7796 פתח תקווה, 4959368	Deloitte מרכז עזריאלי 3 תל אביב, 6701101	משרד אילת המרכז העירוני ת.ד. 583 אילת, 8810402	משרד באר שבע אלומות 12 פארק התעשייה עומר ת.ד. 1369 עומר, 8496500	משרד חיפה מעלה השחרור 5 ת.ד. 5648 חיפה, 3105502	משרד ירושלים קרית המדע 3 מגדל 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
דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
	2016	2017	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
	(בלתי מבוקר)		
138,875	162,687	108,619	נכסים שוטפים
1,021,024	1,116,873	1,169,809	מזומנים ושווי מזומנים
17,346	11,676	17,307	לקוחות
551	458	11,566	חייבים ויתרות חובה
245,500	186,162	178,338	נכס מס שוטף
<u>1,423,296</u>	<u>1,477,856</u>	<u>1,485,639</u>	מלאי
			נכסים לא שוטפים
1,942	2,292	1,606	מיסים נדחים
1,304	1,689	1,986	יתרות חובה אחרות לזמן ארוך
51,587	48,695	54,807	רכוש קבוע, נטו
15,147	15,251	14,501	נכס לא מוחשי ורכוש אחר, נטו
30,110	30,110	30,110	מוניטין
<u>100,090</u>	<u>98,037</u>	<u>103,010</u>	
<u>1,523,386</u>	<u>1,575,893</u>	<u>1,588,649</u>	
1,414,695	1,427,790	1,487,132	התחייבויות שוטפות
1,088	5,443	-	ספקים ונותני שירותים
17,251	13,274	17,104	התחייבות מס שוטף
-	-	5,459	זכאים ויתרות זכות
8,500	50,000	-	התחייבות פיננסית בגין אופצית מכר לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>1,441,534</u>	<u>1,496,507</u>	<u>1,509,695</u>	דיבידנד לשלם
			התחייבויות לא שוטפות
2,502	2,562	1,320	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
2,611	2,985	2,479	מיסים נדחים
6,059	6,059	-	התחייבות פיננסית בגין אופצית מכר לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>11,172</u>	<u>11,606</u>	<u>3,799</u>	
			הון
1	1	3,500	הון מניות
66,418	66,418	62,919	פרמיה על מניות
(337)	(130)	(337)	קרן הון
4,598	1,491	9,073	עודפים
<u>70,680</u>	<u>67,780</u>	<u>75,155</u>	
<u>1,523,386</u>	<u>1,575,893</u>	<u>1,588,649</u>	

31 באוגוסט, 2017

רן לאור משנה למנכ"ל ומנהל כספים ראשי	עירן טאוס מנכ"ל	שאל קוברינסקי יו"ר הדירקטוריון	תאריך אישור הדוחות הכספיים
--------------------------------------------	--------------------	-----------------------------------	----------------------------

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 שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2016	2017	2016	2017	
	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
739,219	189,523	199,128	367,659	408,514	הכנסות
666,913	169,655	183,259	328,723	374,135	עלות המכר
72,306	19,868	15,869	38,936	34,379	רווח גולמי
31,828	7,788	8,543	14,895	17,513	הוצאות הנהלה וכלליות
768	241	(537)	255	416	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
39,710	11,839	7,863	23,786	16,450	רווח תפעולי
123	47	5	71	79	הכנסות מימון
1,076	189	516	577	1,018	הוצאות מימון
953	142	511	506	939	
38,757	11,697	7,352	23,280	15,511	רווח לפני מיסים על ההכנסה
9,636	2,447	1,625	5,766	3,536	מיסים על ההכנסה
29,121	9,250	5,727	17,514	11,975	רווח נקי לתקופה
					רווח כולל אחר - סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס:
(210)	-	-	(3)	-	(הפסדים) ממדידה מחדש בגין תכניות להטבה מוגדרת
28,911	9,250	5,727	17,511	11,975	סה"כ רווח כולל לתקופה
0.083	0.026	0.016	0.050	0.034	רווח נקי בסיסי ומדולל למניה
350,000	350,000	350,000	350,000	350,000	מספר המניות ששימשו לחישוב (באלפים) (*)

(*) ראה גם ביאור א'5.

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2017					
(בלתי מבוקר)					
סה"כ	עודפים	קרנות הון	פרמיה על	הון מניות	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	מניות	אלפי ש"ח	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
70,680	4,598	(337)	66,418	1	יתרה ליום 1 בינואר, 2017
11,975	11,975	-	-	-	תנועה בתקופת החשבון: רווח נקי לתקופה
11,975	11,975	-	-	-	סה"כ רווח כולל לתקופה
(7,500)	(7,500)	-	-	-	חלוקת דיבידנד
-	-	-	(3,499)	3,499	הנפקת מניות הטבה
75,155	9,073	(337)	62,919	3,500	יתרה ליום 30 ביוני, 2017

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2016					
(בלתי מבוקר)					
סה"כ	עודפים	קרנות הון	פרמיה על	הון מניות	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	מניות	אלפי ש"ח	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
100,269	33,977	(127)	66,418	1	יתרה ליום 1 בינואר, 2016
17,514	17,514	-	-	-	תנועה בתקופת החשבון: רווח נקי לתקופה
(3)	-	(3)	-	-	רווח כולל אחר
17,511	17,514	(3)	-	-	סה"כ רווח כולל לתקופה
(50,000)	(50,000)	-	-	-	הכרזת דיבידנד
67,780	1,491	(130)	66,418	1	יתרה ליום 30 ביוני, 2016

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2017					
(בלתי מבוקר)					
סה"כ	עודפים	קרנות הון	פרמיה על מניות	הון מניות	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
76,928	10,846	(337)	62,919	3,500	יתרה ליום 1 באפריל, 2017
5,727	5,727	-	-	-	תנועה בתקופת החשבון: רווח נקי לתקופה
5,727	5,727	-	-	-	סה"כ רווח כולל לתקופה
(7,500)	(7,500)	-	-	-	חלוקת דיבידנד
75,155	9,073	(337)	62,919	3,500	יתרה ליום 30 ביוני, 2017

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2016					
(בלתי מבוקר)					
סה"כ	עודפים	קרנות הון	פרמיה על מניות	הון מניות	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
108,530	42,241	(130)	66,418	1	יתרה ליום 1 באפריל, 2016
9,250	9,250	-	-	-	תנועה בתקופת החשבון: רווח נקי לתקופה
9,250	9,250	-	-	-	סה"כ רווח כולל לתקופה
(50,000)	(50,000)	-	-	-	הכרזת דיבידנד
67,780	1,491	(130)	66,418	1	יתרה ליום 30 ביוני, 2016

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

לשנה שהסתיימה 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	יתרה ליום 1 בינואר 2016
29,121	29,121	-	-	-	רווח נקי לשנה
(210)	-	(210)	-	-	רווח כולל אחר
28,911	29,121	(210)	-	-	סה"כ רווח כולל לשנה
(50,000)	(50,000)	-	-	-	חלוקת דיבידנד
(8,500)	(8,500)	-	-	-	הכרזת דיבידנד
70,680	4,598	(337)	66,418	1	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2016

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 שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2016	2017	2016	2017	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
29,121	9,250	5,727	17,514	11,975	תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת
(8,838)	(72,480)	(28,473)	(32,014)	(14,106)	רווח נקי לתקופה התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות (לפעילות) שוטפת (נספח א')
20,283	(63,230)	(22,746)	(14,500)	(2,131)	מזומנים, נטו מפעילות (לפעילות) שוטפת
(13,317)	(2,970)	(6,888)	(4,558)	(11,801)	תזרימי מזומנים - פעילות השקעה
309	-	-	-	-	רכישת רכוש קבוע ורכוש אחר, נטו תמורה ממימוש רכוש קבוע ריבית שהתקבלה
56	17	5	40	11	רכישת שליטה בחברה מוחזקת (נספח ג')
(22,789)	(22,789)	-	(22,789)	-	
(35,741)	(25,742)	(6,883)	(27,307)	(11,790)	מזומנים, נטו (לפעילות) השקעה
(123)	(20)	(85)	(40)	(131)	תזרימי מזומנים - פעילות מימון
(50,000)	-	(7,500)	-	(16,000)	ריבית ששולמה דיבידנד ששולם
(50,123)	(20)	(7,585)	(40)	(16,131)	מזומנים, נטו לפעילות מימון
(65,581)	(88,992)	(37,214)	(41,847)	(30,052)	קיטון במזומנים ושווי מזומנים
(177)	4	(103)	(99)	(204)	השפעת השינויים בשערי החליפין על יתרות מזומנים המוחזקות במטבע חוץ
204,633	251,675	145,936	204,633	138,875	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
138,875	162,687	108,619	162,687	108,619	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה
(17,758)	(6,608)	(4,239)	(9,474)	(15,435)	מידע נוסף על תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת: 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 שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2016	2017	2016	2017
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	

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

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי

המזומנים:

11,266	2,990	3,243	5,417	6,399	פחת והפחתות
-	-	(600)	-	(600)	שינוי בהתחייבות פיננסית בגין אופצית מכר לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(59)	(88)	258	(93)	204	שינוי במיסים נדחים, נטו
(18)	-	-	-	-	הפסד (רווח) ממימוש רכוש קבוע
177	(4)	103	99	204	השפעת השינויים בשערי החליפין על יתרות מזומנים המוחזקות במטבע חוץ
(510)	(194)	(214)	(186)	(582)	שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
123	20	85	40	131	ריבית ששולמה במהלך התקופה
(56)	(17)	(5)	(40)	(11)	ריבית שהתקבלה במהלך התקופה

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

112,713	34,792	(64,960)	16,863	(148,785)	ירידה (עלייה) בלקוחות
(9,616)	6,760	1,280	(3,947)	1,539	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
(14,259)	(26,975)	16,394	45,079	67,162	ירידה (עלייה) במלאי
(103,343)	(84,069)	20,811	(90,077)	73,765	עלייה (ירידה) בספקים והמחאות לפירעון
(5,665)	(5,737)	(3,965)	(5,193)	(12,850)	ירידה בזכאים ומסים שוטפים, נטו
409	42	(903)	24	(682)	ירידה (עלייה) ביתרות חובה אחרות לזמן ארוך
(8,838)	(72,480)	(28,473)	(32,014)	(14,106)	

נספח ב' - פעילות שלא במזומן:

2,843	70	-	2,673	1,515	רכישת רכוש קבוע באשראי ספקים
8,500	50,000	-	50,000	-	התחייבות לתשלום דיבידנד לבעלי מניות

נספח ג' - רכישת שליטה בחברה מוחזקת:

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

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 30 ביוני, 2017 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - "דוחות כספיים ביניים מאוחדים"). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2016 ולשנה שהסתיימה 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 - תקנים שפורסמו ואינם בתוקף, ולא אומצו בידי החברה, אשר צפויה או עשויה להיות להם השפעה על תקופות עתידיות:

IFRS 15 "הכנסות בגין חוזים עם לקוחות":

בהמשך לאמור בביאור 2 כט' בדוחות הכספיים של החברה לשנת 2016, בדבר יישום תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 15 "הכנסות מחוזים עם לקוחות" (להלן: "התקן החדש"), אשר יכנס לתוקף החל מיום 1 בינואר 2018, במהלך התקופה, המשיכה החברה לבחון את השלכות יישום התקן על דוחותיה הכספיים. החברה ממשיכה לבחון את ההשפעה של התקן על הדוחות הכספיים.

בנוסף, קובע התקן דרישות גילוי נרחבות לגבי חוזים עם לקוחות, האומדנים המשמעותיים והשינויים בהם וזאת על מנת לאפשר למשתמשי הדוחות הכספיים להבין את המהות, הכמות, העיתוי והמהימנות של ההכנסות ושל תזרימי המזומנים של החברה. בהתייחס לכך, תבחן החברה את אופן יישום הוראות הגילוי המנויות בתקן על אופי פעילותה ותגזור מכך את הגילוי הנדרש.

ביאור 4 - 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 התפעולי 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 בביאור 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 4 - מגזרי פעילות (המשך)

ב. ניתוח הכנסות ותוצאות לפי מגזרי פעילות:

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה
ביום 30 ביוני, 2017 (בלתי מבוקר)

סה"כ	אחרים	שירותים לוגיסטיים לניסויים קליניים	הפצת תרופות ואביזרים רפואיים	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
408,514	11,751	23,679	373,084	הכנסות
374,135	7,584	12,124	354,427	עלות המכר
34,379	4,167	11,555	18,657	רווח גולמי
17,929	3,511	4,053	10,365	הוצאות הנהלה וכלליות ואחרות
16,450	656	7,502	8,292	תוצאות המגזר
939				הוצאות מימון, נטו
<u>15,511</u>				סה"כ רווח לפני מס

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה
ביום 30 ביוני, 2016 (בלתי מבוקר)

סה"כ	התאמות למאחד	אחרים	שירותים לוגיסטיים לניסויים קליניים	הפצת תרופות ואביזרים רפואיים	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
367,659	-	7,096	21,136	339,427	הכנסות
328,723	-	4,543	9,933	314,247	עלות המכר
38,936	-	2,553	11,203	25,180	רווח גולמי
15,150	(50)	1,824	3,707	9,669	הוצאות הנהלה וכלליות ואחרות
23,786	50	729	7,496	15,511	תוצאות המגזר
506					הוצאות מימון, נטו
<u>23,280</u>					סה"כ רווח לפני מס

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

ביאור 4 - מגזרי פעילות (המשך)

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה
 ביום 30 ביוני, 2017 (בלתי מבוקר)

סה"כ	אחרים	שירותים לוגיסטיים לניסויים קליניים	הפצת תרופות ואביזרים רפואיים	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
199,128	5,856	12,850	180,422	הכנסות
183,259	3,940	7,070	172,249	עלות המכר
15,869	1,916	5,780	8,173	רווח גולמי
8,006	1,793	1,861	4,352	הוצאות הנהלה וכלליות ואחרות
7,863	123	3,919	3,821	תוצאות המגזר
511				הוצאות מימון, נטו
7,352				סה"כ רווח לפני מס

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה
 ביום 30 ביוני, 2016 (בלתי מבוקר)

סה"כ	התאמות למאחד	אחרים	שירותים לוגיסטיים לניסויים קליניים	הפצת תרופות ואביזרים רפואיים	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
189,523	-	5,222	10,187	174,114	הכנסות
169,655	-	3,239	4,776	161,640	עלות המכר
19,868	-	1,983	5,411	12,474	רווח גולמי
8,029	(50)	1,315	1,924	4,840	הוצאות הנהלה וכלליות ואחרות
11,839	50	668	3,487	7,634	תוצאות המגזר
142					הוצאות מימון, נטו
11,697					סה"כ רווח לפני מס

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

ביאור 4 - מגזרי פעילות (המשך)

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016

סה"כ	התאמות למאוחד	אחרים	שירותים לוגיסטיים לניסויים קליניים	הפצת תרופות ואביזרים רפואיים	
אלפי ש"ח	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 5 - 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, החל אלכנסדר נוי לשמש כמנהל פעילות מדיפלט.
- ג. 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.
- ד. בחודש פברואר 2017, אישרו דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של החברה כי הגמול של דירקטורים שאינם מקבלים שכר או דמי ניהול, כפי שיקבעו 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.
- ה. ביום 14 במאי 2017 חדלו מר ישי דוידי ומר עמית בן צבי לכהן כדירקטורים בחברה.
- ו. ביום 14 במאי 2017 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה את מינויים של הגב' מירי נוח ומר דוד בן עמי כדירקטורים חיצוניים בחברה.
- ז. ביום 30 ביוני 2017 אישר דירקטוריון החברה את מינויו של רו"ח יוסף גינוסר לתפקיד המבקר הפנימי של החברה.
- ח. במהלך התקופה נחתמו הסכמים עם שוכרי משנה לגבי שטח מתוך השטח הנוסף ששכרה הקבוצה, תמורת דמי שכירות חודשיים צמודים.
- ט. בחודש מאי 2017 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 7.5 מיליון ש"ח (כ- 0.021 ש"ח למניה, בהתחשב בשינוי הון שנעשה כפי שפורט בביאור 5א' לעיל). למועד פרסום הדוחות הכספיים שילמה החברה את הדיבידנד האמור לבעלי מניותיה.

ביאור 6 - אירועים לאחר תאריך המאזן:

- א. בחודש יולי 2017, נחתם הסכם נוסף עם שוכר משנה לגבי שטח מתוך השטח הנוסף ששכרה הקבוצה, תמורת דמי שכירות חודשיים צמודים.
- ב. ביום 7 באוגוסט 2017 סיים מר שאול קוברינסקי את כהונתו כמנכ"ל החברה וימשיך לכהן כיו"ר דירקטוריון החברה.
- ג. ביום 7 באוגוסט 2017 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה את התקשרות החברה בהסכם העסקה עם מר עירן טאוס לתפקיד מנכ"ל החברה החל ממועד אישור האסיפה.
- ד. ביום 7 באוגוסט 2017 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה מדיניות תגמול לנושאי משרה בחברה בהתאם להוראות סעיף 267א לחוק החברות, התשנ"ט-1999. כמו כן, הודיע יו"ר דירקטוריון החברה, מר שאול קוברינסקי, כי הוא מוותר באופן חד צדדי ובלתי חוזר על מחצית מסכום התגמול החודשי לו הוא זכאי בהתאם להסכם מולו, החל מיום 1 באוקטובר 2017.

נובולוג (פארם-אפ 1966) בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד

ליום 30 ביוני 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 30 ביוני 2017

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

ע מ 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 30 ביוני 2017, ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדיריקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופות ביניים אלו 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 שניודע 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, 31 באוגוסט, 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

Seker - Deloitte גיבורי ישראל 7 ת.ד. 8458 נתניה דרום, 4250407	Deloitte Analytics הטיבים 7 ת.ד. 7796 פתח תקווה, 4959368	Deloitte מרכז עזריאלי 3 תל אביב, 6701101	משרד אילת המרכז העירוני ת.ד. 583 אילת, 8810402	משרד באר שבע אלומות 12 פארק התעשייה עומר ת.ד. 1369 עומר, 8496500	משרד חיפה מעלה השחרור 5 ת.ד. 5648 חיפה, 3105502	משרד ירושלים קרית המדע 3 מגדל 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 2016	ליום 30 ביוני		
אלפי ש"ח	2016	2017	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
	(בלתי מבוקר)		
			נכסים
			נכסים שוטפים
131,876	152,360	101,771	מזומנים ושווי מזומנים
938,680	1,029,907	1,073,953	לקוחות
18,585	11,986	19,010	חייבים ויתרות חובה
-	-	7,908	נכס מס שוטף
245,407	186,053	178,284	מלאי
<u>1,334,548</u>	<u>1,380,306</u>	<u>1,380,926</u>	
			נכסים לא שוטפים
1,827	2,078	1,536	מיסים נדחים
1,177	1,641	1,860	יתרות חובה אחרות לזמן ארוך
37,993	35,754	37,628	רכוש קבוע, נטו
20,758	20,515	20,453	נכס לא מוחשי ורכוש אחר, נטו
56,146	51,110	62,123	השקעות בחברות בנות
<u>117,901</u>	<u>111,098</u>	<u>123,600</u>	
<u>1,452,449</u>	<u>1,491,404</u>	<u>1,504,526</u>	
			התחייבויות והון
			התחייבויות שוטפות
1,318,336	1,339,372	1,384,850	ספקים ונותני שירותים
976	2,923	-	התחייבויות מס שוטף
45,773	23,186	38,132	זכאים ויתרות זכות
-	-	5,459	התחייבויות בגין חברות בנות
8,500	50,000	-	דיבידנד לשלם
<u>1,373,585</u>	<u>1,415,481</u>	<u>1,428,441</u>	
			התחייבויות לא שוטפות
2,125	2,078	930	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
6,059	6,065	-	התחייבויות בגין חברות בנות
<u>8,184</u>	<u>8,143</u>	<u>930</u>	
			הון
1	1	3,500	הון מניות
66,418	66,418	62,919	פרמיה
(337)	(130)	(337)	קרן הון
4,598	1,491	9,073	עודפים
<u>70,680</u>	<u>67,780</u>	<u>75,155</u>	
<u>1,452,449</u>	<u>1,491,404</u>	<u>1,504,526</u>	

31 באוגוסט, 2017

רן לאור
משנה למנכ"ל
ומנהל כספים ראשי

עירן טאוס
מנכ"ל

שאול קוברינסקי
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים

נובולוג (פארם-אפ 1966) בע"מ

נתונים על הרווח הכולל

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2016	2017	2016	2017	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
677,203	174,114	180,422	339,427	373,084	הכנסות
634,178	162,149	172,249	315,264	354,427	עלות המכר
43,025	11,965	8,173	24,163	18,657	רווח גולמי
20,097	5,651	4,911	11,071	9,991	הוצאות הנהלה וכלליות
768	241	(537)	255	416	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
22,160	6,073	3,799	12,837	8,250	רווח תפעולי
116	44	5	68	73	הכנסות מימון
587	140	318	287	526	הוצאות מימון
471	96	313	219	453	
21,689	5,977	3,486	12,618	7,797	רווח לפני מיסים על ההכנסה
5,869	1,267	724	3,357	1,799	מיסים על ההכנסה
15,820	4,710	2,762	9,261	5,998	רווח לתקופה
13,301	4,540	2,965	8,253	5,977	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות, נטו
29,121	9,250	5,727	17,514	11,975	רווח נקי
(210)	-	-	(3)	-	סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס: (הפסדים) ממדידה מחדש בגין תכניות להטבה מוגדרת
28,911	9,250	5,727	17,511	11,975	סה"כ רווח כולל לתקופה
0.083	0.026	0.016	0.050	0.034	רווח בסיסי ומדולל למניה
350,000	350,000	350,000	350,000	350,000	מספר המניות ששימשו לחישוב (באלפים) (*)

(*) ראה גם ביאור 3א'.

נובולוג (פארם-אפ 1966) בע"מ

נתונים על תזרימי המזמנים

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2016	2017	2016	2017	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
29,121	9,250	5,727	17,514	11,975	תזרימי מזמנים - פעילות שוטפת
(14,090)	(73,669)	(30,930)	(39,176)	(18,587)	רווח נקי לתקופה התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזמנים מפעילות (לפעילות) שוטפת (נספח א')
15,031	(64,419)	(25,203)	(21,662)	(6,612)	מזמנים נטו, מפעילות (לפעילות) שוטפת
(11,251)	(2,354)	(4,085)	(3,795)	(7,338)	תזרימי מזמנים - פעילות השקעה
309	-	-	-	-	רכישת רכוש קבוע ורכוש אחר, נטו
55	16	5	38	11	תמורה ממימוש רכוש קבוע
(24,234)	(24,234)	-	(24,234)	-	ריבית שהתקבלה
(35,121)	(26,572)	(4,080)	(27,991)	(7,327)	רכישת חברה מוחזקת
					מזמנים נטו, (לפעילות) השקעה
(53)	(1)	(85)	(4)	(131)	תזרימי מזמנים - פעילות מימון
(50,000)	-	(7,500)	-	(16,000)	ריבית ששולמה
(50,053)	(1)	(7,585)	(4)	(16,131)	דיבידנד ששולם
(70,143)	(90,992)	(36,868)	(49,657)	(30,070)	מזמנים נטו, (לפעילות) מימון
2	-	(35)	-	(35)	קיטון במזמנים ושווי מזמנים
202,017	243,352	138,674	202,017	131,876	השפעת השינויים בשערי החליפין על יתרות מזמנים המוחזקות במטבע חוץ
131,876	152,360	101,771	152,360	101,771	יתרת מזמנים ושווי מזמנים לתחילת התקופה
(11,221)	(5,959)	(2,474)	(7,069)	(10,392)	יתרת מזמנים ושווי מזמנים לסוף התקופה
					מידע נוסף על תזרימי מזמנים - מפעילות 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 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2016	2017	2016	2017
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	

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

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזמנים:

8,668	2,143	2,385	4,201	4,762	פחת והפחתות
(13,301)	(4,540)	(3,565)	(8,253)	(6,577)	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות, נטו
445	123	271	138	291	שינוי במיסים נדחים, נטו
(18)	-	-	-	-	רווח ממימוש רכוש קבוע
(2)	-	35	-	35	השפעות השינויים בשערי החליפין על יתרות
(191)	12	(221)	23	(595)	מזמנים המוחזקות במטבע חוץ
53	1	85	4	131	שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
(55)	(16)	(5)	(38)	(11)	ריבית ששולמה
					ריבית שהתקבלה

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

111,841	27,797	(69,350)	20,614	(135,273)	ירידה (עלייה) בלקוחות
(1,195)	17,216	1,893	5,404	1,075	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
(14,275)	(26,975)	16,388	45,079	67,123	ירידה (עלייה) במלאי
(115,865)	(75,394)	24,903	(95,046)	68,260	עלייה (ירידה) בספקים והמחאות לפירעון
9,311	(14,083)	(2,841)	(11,332)	(17,125)	עלייה (ירידה) בזכאים ומיסים שוטפים, נטו
494	47	(908)	30	(683)	ירידה (עלייה) ביתרות חובה אחרות לזמן ארוך
<u>(14,090)</u>	<u>(73,669)</u>	<u>(30,930)</u>	<u>(39,176)</u>	<u>(18,587)</u>	

נספח ב' - פעילות שלא במזומן:

2,364	100	35	2,581	618	רכישת רכוש קבוע באשראי ספקים
8,500	50,000	-	50,000	-	התחייבות לתשלום דיבידנד לבעלי מניות
10,500	10,500	-	10,500	-	דיבידנד מחברה בת
6,059	6,059	-	6,059	-	התחייבות פיננסית בגין חברה מוחזקת

נובולוג (פארם-אפ 1966) בע"מ

מידע נוסף

1. כל ל י:

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, 2016 ולשנה שהסתיימה 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 2016 ולשנה שהסתיימה 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. 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.

ג. בחודש פברואר 2017, אישרו דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של החברה כי הגמול של דירקטורים שאינם מקבלים שכר או דמי ניהול, כפי שיקבעו 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.

ד. ביום 14 במאי 2017 חדלו מר ישי דוידי ומר עמית בן צבי לכהן כדירקטורים בחברה.

ה. ביום 14 במאי 2017 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה את מינויים של הגב' מירי נוח וז' דוד בן עמי כדירקטורים חיצוניים בחברה.

ו. ביום 30 ביוני 2017 אישר דירקטוריון החברה את מינויו של רו"ח יוסף גינוסר לתפקיד המבקר הפנימי של החברה.

ז. במהלך התקופה נחתמו הסכמים עם שוכרי משנה לגבי שטח מתוך השטח הנוסף ששכרה הקבוצה, תמורת דמי שכירות חודשיים צמודים.

ח. בחודש מאי 2017 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 7.5 מיליון ש"ח (כ- 0.021 ש"ח למניה, בהתחשב בשינוי הון שנעשה כפי שפורט בביאור 3א' לעיל). למועד פרסום הדוחות הכספיים שילמה החברה את הדיבידנד האמור לבעלי מניותיה.

4. **אירועים לאחר תאריך המאזן:**

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

ב. ביום 7 באוגוסט 2017 סיים מר שאול קוברינסקי את כהונתו כמנכ"ל החברה וימשיך לכהן כיו"ר דירקטוריון החברה.

ג. ביום 7 באוגוסט 2017 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה את התקשרות החברה בהסכם העסקה עם מר עירן טאוס לתפקיד מנכ"ל החברה החל ממועד אישור האסיפה.

ד. ביום 7 באוגוסט 2017 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה מדיניות תגמול לנושאי משרה בחברה בהתאם להוראות סעיף 267א לחוק החברות, התשנ"ט-1999. כמו כן, הודיע יו"ר דירקטוריון החברה, מר שאול קוברינסקי, כי הוא מוותר באופן חד צדדי ובלתי חוזר על מחצית מסכום התגמול החודשי לו הוא זכאי בהתאם להסכם מולו, החל מיום 1 באוקטובר 2017.

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. 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.

דוח הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנתיימה ביום 31 במרס 2017 (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 נובלוג (פארם אפ 1966) בע"מ (להלן – "התאגיד") לרבעון השני 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 הרבעוני 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.

31 באוגוסט 2017

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 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), התשי"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
 - ב. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם 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 הרבעוני 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.

31 באוגוסט 2017

רן לאור, משנה למנכ"ל ומנהל כספים ראשי