



נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ

דוח ביניים לרבעון השלישי 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 בספטמבר 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 39א לתקנות ניירות הערך (דוחות מיידים ותקופתיים), התש"ל-1970, להלן פירוט השינויים ו/או החידושים המהותיים בפעילות החברה ממועד פרסום הדוח התקופתי (כהגדרתו להלן), כפי שעודכן במסגרת העדכונים לחלק א' לדוח התקופתי אשר צורפו לדוחות הרבעוניים של החברה לרבעון הראשון והשני של שנת 2017, כפי שפורסמו ביום 29 במאי ו-31 באוגוסט 2017 (מס' אסמכתאות: 2017-01-046003 ו-2017-01-088830, בהתאמה) (להלן: "**עדכונים רבעוניים 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 העדכונים הרבעוניים לדוח התקופתי, מצויים בפני הקורא.

1. עדכון לסעיף 19 לחלק א' לדוח התקופתי – הסכמים מהותיים

ביום 1 בספטמבר 2017 התקשרה החברה בהסכם עם צד שלישי שאינו קשור לחברה (להלן: "**ההסכם**") ו- "**המוכר**", בהתאמה) לרכישת 70% ממניות ע.י. מדיקוויפ בע"מ (להלן: "**מדיקוויפ**") ו"**המניות הנרכשות**", בהתאמה) העוסקת בשיווק ומתן שירותים בקשר עם מכשור רפואי לחולים מונשמים בבית הלקוח (להלן: "**העסקה**").

במסגרת השלמת העסקה ביום 1 באוקטובר 2017, שילמה החברה תמורת המניות הנרכשות סך של 35.5 מיליון ש"ח. כן, ביצעה החברה השקעה הונית במדיקוויפ בסכום של 5 מיליון ש"ח. בנוסף לסכום האמור, במקרה בו תעמוד מדיקוויפ בסף רווח מינימלי שהוגדר בהסכם, תבצע החברה השקעה הונית נוספת במדיקוויפ בסכום של 5 מיליון ש"ח, תוך 30 יום ממועד אישור דוחותיה הכספיים המבוקרים של מדיקוויפ לשנת 2017.

דוחותיה הכספיים של מדיקוויפ יאוחדו במסגרת דוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה החל מהרבעון הרביעי לשנת 2017. לפרטים נוספים בדבר העסקה כאמור, ראו דוחות מיידים מיום 1 בספטמבר ו-1 באוקטובר 2017 (מס' אסמכתאות: 2017-01-089190 ו-2017-01-096729, בהתאמה), הנכללים בדוח זה על דרך ההפניה.

2. עדכון לסעיף 13 לחלק א' לדוח התקופתי - הון אנושי

בחודש אוקטובר 2017 החלה החברה ביישום תכנית לארגון מחדש של מטה הקבוצה והתייעלות במגזר הפצת תרופות ואביזרים רפואיים, אשר תביא לצמצום בבסיס ההוצאות של מגזר הפצת התרופות ואביזרים רפואיים של מספר מיליוני ש"ח החל משנת 2018.

במסגרת השינוי הארגוני, מנכ"ל הקבוצה המכהן, מר עירן טאוס החל לכהן גם כמנכ"ל חברת הפצת התרופות ואביזרים רפואיים, חלף מר מיכה כהן אשר סיים את כהונתו בחברה. בנוסף, ביצעה החברה מהלכי התייעלות ביחס למספר תפקידי מנהלים בחברת הפצת התרופות ואביזרים רפואיים, כמו גם במספר מחלקות אחרות בחברה.

חלק ב'

דוח הדירקטוריון על מצב

ענייני החברה



נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017

דירקטוריון נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ (להלן: "החברה") מתכבד להגיש בזאת את דוח הדירקטוריון לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 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 בספטמבר 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 מניותיה נסחרות 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, 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 בספטמבר 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 מפיצה 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 איכות גבוהה ורמת שירות בלתי מתפשרת. השטח המושכר הנו גדול מהשטח בו תשתמש החברה ונכון ליום פרסום דוח הדירקטוריון 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. כמו כן החברה התמודדה במהלך תקופת הדוח עם מחסור זמני של כשבועיים בגז אתילן אוקסיד המשמש לפעילות העיקור ועל כן סבלה החברה מעצירה של פעילותה למשך שבועיים.

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.

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 מידי מיום 30 במרס 2017 (מס' אסמכתא: 2017-01-027490), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

4. 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. בכפוף לאישור תוכנית אופציות לחברה, החברה תמליץ לדירקטוריון החברה להעניק למר טאוס אופציות המירות למניות החברה (ביחס של 1 ל- 1) עם תקופת הבשלה של שנה לפחות ותקופת מימוש של עד שנתיים ממועד ההבשלה. האופציות יוענקו בארבע פעימות ("מנת אופציה"), אחת בכל שנה במשך 4 השנים לאחר חתימת ההסכם (ובתנאי שבמועדים הרלוונטיים מועסק העובד בחברה ולא נמצא בתקופת הודעה מוקדמת) כאשר מנת האופציה הראשונה תוענק לא יאוחר מחודש ינואר 2018. החברה טרם אימצה ואישרה תכנית אופציות.

5. לפרטים נוספים בדבר שינויים או חידושים מהותיים ביחס לדוח התקופתי של החברה אשר ארעו בעסקי החברה ברבעון השלישי של שנת 2017 ועד למועד פרסום הדוח, ראו עדכון תיאור עיסקי התאגיד ליום 30 בספטמבר 2017 המצורף כחלק א' לדוח הביניים 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 ודמי השירות שמסולמת 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 נכללות ביתרת הלקוחות.

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 בתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017:

| נתונים לא מבוקרים ולא סקורים אודות היקף הפעילות המנוהלת | | | |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| שנת 2016 (באלפי ש"ח) | שיעור השינוי לעומת התקופה המקבילה | 9 חודשים שהסתיימו ב- 30.9.2016 | 9 חודשים שהסתיימו ב- 30.9.2017 |
| 4,044,649 | 6.8% | 3,126,840 | 3,338,138 |

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 30 בספטמבר | | סעיף |
|--|---------------------|------------------|------------------|-----------------------------|
| | | 2016 | 2017 | |
| התפלגות במכירות והצטיידות במלאים לא לינארית בחתכים המדווחים יוצרת תנודתיות בנכסים שוטפים וכן הגידול במחזור המנוהל השפיע על יתרת הלקוחות. בנוסף, בחציון הראשון שילמה החברה מקדמות מס הכנסה עפ"י המחזור המנוהל וכתוצאה מכך החברה שילמה מקדמות מס מראש בגין השנה כולה | 1,423,296 | 1,571,095 | 1,686,362 | נכסים שוטפים |
| הגידול מהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד נובע מהשקעות שמבצעת החברה ברכוש קבוע לשיפור מערך התשתיות ולצמיחה של החברה | 100,090 | 99,363 | 112,289 | נכסים לא שוטפים |
| | 1,523,386 | 1,670,458 | 1,798,651 | סה"כ נכסים |
| הגידול בהתחייבויות השוטפות בהשוואה לתקופה המקבילה נובע בעיקרו מהתפלגות רכישות לא לינארית בתקופות השונות | 1,441,534 | 1,584,204 | 1,713,609 | התחייבויות שוטפות |
| הקיטון בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד נובע בעיקרו מסיווג התחייבות לרכישת יתרת מניות מדיפלסט לזמן הקצר | 11,172 | 11,423 | 3,792 | התחייבויות לא שוטפות |
| הגידול בהון העצמי נובע מרווחי החברה לתקופה הנוכחית | 70,680 | 74,831 | 81,250 | סה"כ הון |
| | 1,523,386 | 1,670,458 | 1,798,651 | 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 בספטמבר | | 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 | 559,799 | 617,425 | 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 | 502,513 | 566,336 | עלות המכר |
| פעילות החברה להגדלת יכולתה לקלוט גידול של לקוחות נוספים ו/או פעילות נוספת מלקוחות קיימים בתחום של הפצת התרופות ולקוחות נוספים ו/או פעילות נוספת מלקוחות קיימים בתחום של הסטריליזציה גרמו לירידה ברווח הגולמי הרבעוני | 72,306 | 57,286 | 51,089 | 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 | 22,701 | 26,932 | 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 | 1,049 | (135) | הוצאות אחרות, נטו |
| השקעת משאבי החברה להגדלת יכולותיה התפעוליות ועיבוי מצבת כח האדם לתמיכה בהגדלת סל השירותים שהחברה מציעה ללקוחותיה ולהעמקת האיכות הביאו לירידה ברווח התפעולי בתקופה המדווחת בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד | 39,710 | 33,536 | 24,092 | רווח תפעולי |
| | 123 | 156 | 301 | 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 | 966 | 1,294 | הוצאות מימון |
| | 38,757 | 32,726 | 23,299 | רווח לפני מיסים על ההכנסה |
| | 9,636 | 8,161 | 5,326 | מיסים על ההכנסה |
| | 29,121 | 24,565 | 17,973 | רווח נקי לתקופה |
| | 51,593 | 43,063 | 34,290 | EBITDA* מתואם |

* EBITDA מתואם – EBITDA בנטרול הוצאות והכנסות שאינן קשורות לתפעול השוטף של עסקי החברה (כגון: הוצאות הנפקה ואופציות לעובדים)

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

| הסברי הדירקטוריון | ליום 31 בדצמבר 2016 | ליום 30 בספטמבר | | סעיף |
|---|---------------------|-----------------|----------|-------------------------------|
| | | 2016 | 2017 | |
| | 20,283 | 40,632 | 40,270 | תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת |
| השימוש העיקרי בתזרים מפעילות השקעה בשנת 2016 נובע מרכישת מדיפלט. בתקופה הנוכחית השימוש העיקרי הינו לרכישת רכוש קבוע | (35,741) | (32,479) | (21,660) | תזרימי המזומנים מפעילות השקעה |
| הקיטון בהשוואה לתקופה מקבילה נובע מחלוקת דיבידנד גבוהה בתקופה המקבילה | (50,123) | (50,066) | (16,228) | 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 בספטמבר 2017 הינו כ- 1,475,325 אלפי ש"ח, לעומת כ- 1,448,471 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

היקפו הממוצע של האשראי ללקוחות נכון ליום 30 בספטמבר 2017 הינו כ- 1,213,273 אלפי ש"ח לעומת כ- 1,235,216 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 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.

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

שאול קוברינסקי, יו"ר הדירקטוריון

28 בנובמבר 2017

חלק ג'

דוחות כספיים

ליום 30 בספטמבר 2017

נובולוג (פארם-אפ 1966) בע"מ

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

(בלתי מבוקרים)

נובולוג (פארם-אפ 1966) בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים
ליום 30 בספטמבר 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 בספטמבר 2017 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה 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 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 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, 28 בנובמבר, 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 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
דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי

| ליום 31 בדצמבר | | ליום 30 בספטמבר | | |
|------------------|------------------|------------------|--------------|---|
| 2016 | 2016 | 2017 | | |
| אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | (בלתי מבוקר) | |
| | | | | נכסים שוטפים |
| 138,875 | 162,531 | 141,176 | | מזומנים ושווי מזומנים |
| 1,021,024 | 1,166,664 | 1,252,824 | | לקוחות |
| 17,346 | 11,545 | 23,927 | | חייבים ויתרות חובה |
| 551 | 458 | 11,358 | | נכס מס שוטף |
| 245,500 | 229,897 | 257,077 | | מלאי |
| <u>1,423,296</u> | <u>1,571,095</u> | <u>1,686,362</u> | | |
| | | | | נכסים לא שוטפים |
| 1,942 | 2,311 | 1,369 | | מיסים נדחים |
| 1,304 | 1,471 | 1,971 | | יתרות חובה אחרות לזמן ארוך |
| 51,587 | 50,286 | 64,510 | | רכוש קבוע, נטו |
| 15,147 | 15,185 | 14,329 | | נכס לא מוחשי ורכוש אחר, נטו |
| 30,110 | 30,110 | 30,110 | | מוניטין |
| <u>100,090</u> | <u>99,363</u> | <u>112,289</u> | | |
| <u>1,523,386</u> | <u>1,670,458</u> | <u>1,798,651</u> | | |
| | | | | התחייבויות שוטפות |
| 1,414,695 | 1,566,721 | 1,692,567 | | ספקים ונותני שירותים |
| 1,088 | 3,223 | - | | התחייבות מס שוטף |
| 17,251 | 14,260 | 17,183 | | זכאים ויתרות זכות |
| - | - | 4,859 | | התחייבות פיננסית בגין אופצית מכר לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה |
| 8,500 | - | - | | דיבידנד לשלם |
| <u>1,441,534</u> | <u>1,584,204</u> | <u>1,713,609</u> | | |
| | | | | התחייבויות לא שוטפות |
| 2,502 | 2,453 | 1,337 | | התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו |
| 2,611 | 2,911 | 2,455 | | מיסים נדחים |
| 6,059 | 6,059 | - | | התחייבות פיננסית בגין אופצית מכר לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה |
| <u>11,172</u> | <u>11,423</u> | <u>3,792</u> | | |
| | | | | הון |
| 1 | 1 | 3,500 | | הון מניות |
| 66,418 | 66,418 | 62,919 | | פרמיה על מניות |
| (337) | (130) | (240) | | קרן הון |
| 4,598 | 8,542 | 15,071 | | עודפים |
| <u>70,680</u> | <u>74,831</u> | <u>81,250</u> | | |
| <u>1,523,386</u> | <u>1,670,458</u> | <u>1,798,651</u> | | |

28 בנובמבר, 2017

| | | | |
|--|--------------------|------------------------------------|----------------------------|
| רן לאור משנה למנכ"ל ומנהל כספים ראשי | עירן טאוס מנכ"ל | שאול 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 בספטמבר | | לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר | | |
|---------------------------------------|---|----------|--|----------|--|
| | 2016 | 2017 | 2016 | 2017 | |
| | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | |
| | (בלתי מבוקר) | | (בלתי מבוקר) | | |
| 739,219 | 192,140 | 208,911 | 559,799 | 617,425 | הכנסות |
| 666,913 | 173,790 | 192,201 | 502,513 | 566,336 | עלות המכר |
| 72,306 | 18,350 | 16,710 | 57,286 | 51,089 | רווח גולמי |
| 31,828 | 7,806 | 9,419 | 22,701 | 26,932 | הוצאות הנהלה וכלליות |
| 768 | 794 | (551) | 1,049 | (135) | הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו |
| 39,710 | 9,750 | 7,842 | 33,536 | 24,292 | רווח תפעולי |
| 123 | 85 | 222 | 156 | 301 | הכנסות מימון |
| 1,076 | 389 | 276 | 966 | 1,294 | הוצאות מימון |
| 953 | 304 | 54 | 810 | 993 | |
| 38,757 | 9,446 | 7,788 | 32,726 | 23,299 | רווח לפני מיסים על ההכנסה |
| 9,636 | 2,395 | 1,790 | 8,161 | 5,326 | מיסים על ההכנסה |
| 29,121 | 7,051 | 5,998 | 24,565 | 17,973 | 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 | 7,051 | 5,998 | 24,562 | 17,973 | סה"כ רווח כולל לתקופה |
| 0.083 | 0.020 | 0.017 | 0.070 | 0.051 | 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 תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017
(בלתי מבוקר)

| סה"כ אלפי ש"ח | עודפים אלפי ש"ח | קרנות הון אלפי ש"ח | פרמיה על מניות אלפי ש"ח | הון מניות אלפי ש"ח |
|------------------|--------------------|-----------------------|-------------------------------|-----------------------|
| 70,680 | 4,598 | (337) | 66,418 | 1 |
| 97 | - | 97 | - | - |
| 17,973 | 17,973 | - | - | - |
| 18,070 | 17,973 | 97 | - | - |
| (7,500) | (7,500) | - | - | - |
| - | - | - | (3,499) | 3,499 |
| 81,250 | 15,071 | (240) | 62,919 | 3,500 |

יתרה ליום 1 בינואר, 2017

תנועה בתקופת החשבון:
 תשלום מבוסס מניות
 רווח נקי לתקופה

סה"כ רווח כולל לתקופה

חלוקת דיבידנד

הנפקת מניות הטבה

יתרה ליום 30 בספטמבר, 2017

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2016
(בלתי מבוקר)

| סה"כ אלפי ש"ח | עודפים אלפי ש"ח | קרנות הון אלפי ש"ח | פרמיה על מניות אלפי ש"ח | הון מניות אלפי ש"ח |
|------------------|--------------------|-----------------------|-------------------------------|-----------------------|
| 100,269 | 33,977 | (127) | 66,418 | 1 |
| 24,565 | 24,565 | - | - | - |
| (3) | - | (3) | - | - |
| 24,562 | 24,565 | (3) | - | - |
| (50,000) | (50,000) | - | - | - |
| 74,831 | 8,542 | (130) | 66,418 | 1 |

יתרה ליום 1 בינואר, 2016

תנועה בתקופת החשבון:
 רווח נקי לתקופה
 רווח כולל אחר

סה"כ רווח כולל לתקופה

חלוקת דיבידנד

יתרה ליום 30 בספטמבר, 2016

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

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

| סה"כ אלפי ש"ח | עודפים אלפי ש"ח | קרנות הון אלפי ש"ח | פרמיה על | |
|------------------|--------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|
| | | | מניות אלפי ש"ח | הון מניות אלפי ש"ח |
| 75,155 | 9,073 | (337) | 62,919 | 3,500 |
| 97 | - | 97 | - | - |
| 5,998 | 5,998 | - | - | - |
| 6,095 | 5,998 | 97 | - | - |
| 81,250 | 15,071 | (240) | 62,919 | 3,500 |

יתרה ליום 1 ביולי, 2017

תנועה בתקופת החשבון:
 תשלום מבוסס מניות
 רווח נקי לתקופה

סה"כ רווח כולל לתקופה

יתרה ליום 30 בספטמבר, 2017

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

| סה"כ אלפי ש"ח | עודפים אלפי ש"ח | קרנות הון אלפי ש"ח | פרמיה על | |
|------------------|--------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|
| | | | מניות אלפי ש"ח | הון מניות אלפי ש"ח |
| 67,780 | 1,491 | (130) | 66,418 | 1 |
| 7,051 | 7,051 | - | - | - |
| 7,051 | 7,051 | - | - | - |
| 74,831 | 8,542 | (130) | 66,418 | 1 |

יתרה ליום 1 ביולי, 2016

תנועה בתקופת החשבון:
 רווח נקי לתקופה

סה"כ רווח כולל לתקופה

יתרה ליום 30 בספטמבר, 2016

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016

| סה"כ אלפי ש"ח | עודפים אלפי ש"ח | קרנות הון אלפי ש"ח | פרמיה על | | |
|------------------|--------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|----------------------------------|
| | | | 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 בספטמבר | | לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר | | |
|---------------------------------------|---|----------|--|----------|--|
| | 2016 | 2017 | 2016 | 2017 | |
| | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | |
| | (בלתי מבוקר) | | (בלתי מבוקר) | | |
| 29,121 | 7,051 | 5,998 | 24,565 | 17,973 | תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת |
| (8,838) | 48,081 | 36,403 | 16,067 | 22,297 | רווח נקי לתקופה התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות (לפעילות) שוטפת (נספח א') |
| 20,283 | 55,132 | 42,401 | 40,632 | 40,270 | מזומנים, נטו מפעילות שוטפת |
| (13,317) | (5,182) | (9,875) | (9,740) | (21,676) | תזרימי מזומנים - פעילות השקעה |
| 309 | - | - | - | - | רכישת רכוש קבוע ורכוש אחר, נטו תמורה ממימוש רכוש קבוע ריבית שהתקבלה |
| 56 | 10 | 5 | 50 | 16 | רכישת שליטה בחברה מוחזקת (נספח ג') |
| (22,789) | - | - | (22,789) | - | |
| (35,741) | (5,172) | (9,870) | (32,479) | (21,660) | מזומנים, נטו (לפעילות) השקעה |
| (123) | (26) | (97) | (66) | (228) | תזרימי מזומנים - פעילות מימון |
| (50,000) | (50,000) | - | (50,000) | (16,000) | ריבית ששולמה דיבידנד ששולם |
| (50,123) | (50,026) | (97) | (50,066) | (16,228) | מזומנים, נטו לפעילות מימון |
| (65,581) | (66) | 32,434 | (41,913) | 2,382 | גידול (קיטון) במזומנים ושווי מזומנים |
| (177) | (90) | 123 | (189) | (81) | השפעת השינויים בשערי החליפין על יתרות מזומנים המוחזקות במטבע חוץ |
| 204,633 | 162,687 | 108,619 | 204,633 | 138,875 | יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה |
| 138,875 | 162,531 | 141,176 | 162,531 | 141,176 | יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה |
| (17,758) | (4,708) | (1,398) | (14,182) | (16,833) | 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 בספטמבר | | לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר | |
|---------------------------------------|---|----------|--|----------|
| | 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 | 3,061 | 3,339 | 8,478 | 9,738 | פחת והפחתות |
| - | - | 126 | - | 126 | תשלום מבוסס מניות |
| - | - | (600) | - | (1,200) | שינוי בהתחייבות פיננסית בגין אופצית מכר לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה |
| (59) | (93) | 184 | (186) | 388 | שינוי במיסים נדחים, נטו |
| (18) | - | - | - | - | הפסד (רווח) ממימוש רכוש קבוע |
| 177 | 90 | (123) | 189 | 81 | השפעת השינויים בשערי החליפין על יתרות מזומנים המוחזקות במטבע חוץ |
| (510) | (109) | (283) | (295) | (865) | שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו |
| 123 | 26 | 97 | 66 | 228 | ריבית ששולמה במהלך התקופה |
| (56) | (10) | (5) | (50) | (16) | ריבית שהתקבלה במהלך התקופה |

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

| | | | | | |
|-----------|----------|----------|----------|-----------|---|
| 112,713 | (49,790) | (83,015) | (32,927) | (231,800) | ירידה (עלייה) בלקוחות |
| (9,616) | 132 | (6,115) | (3,815) | (4,576) | ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה |
| (14,259) | (43,735) | (78,739) | 1,344 | (11,577) | ירידה (עלייה) במלאי |
| (103,343) | 139,526 | 200,935 | 49,449 | 274,700 | עלייה (ירידה) בספקים ונותני שירותים |
| (5,665) | (1,235) | 587 | (6,428) | (12,263) | עלייה (ירידה) בזכאים ומיסים שוטפים, נטו |
| 409 | 218 | 15 | 242 | (667) | ירידה (עלייה) ביתרות חובה אחרות לזמן ארוך |
| (8,838) | 48,081 | 36,403 | 16,067 | 22,297 | |

נספח ב' - פעילות שלא במזומן:

| | | | | | |
|-------|---|-------|-------|-------|-------------------------------------|
| 2,843 | - | 3,500 | 2,078 | 5,015 | רכישת רכוש קבוע באשראי ספקים |
| 8,500 | - | - | - | - | התחייבות לתשלום דיבידנד לבעלי מניות |

נספח ג' - רכישת שליטה בחברה מוחזקת:

| | | | | | |
|----------|---|---|----------|---|---|
| (2,451) | - | - | (2,451) | - | הון חוזר |
| (6,232) | - | - | (6,232) | - | רכוש קבוע, נטו |
| (9,027) | - | - | (9,027) | - | רכוש אחר |
| (14,871) | - | - | (14,871) | - | מוניטין |
| 3,056 | - | - | 3,056 | - | מיסים נדחים |
| 677 | - | - | 677 | - | התחייבויות בשל הטבות לעובדים |
| 6,059 | - | - | 6,059 | - | התחייבות פיננסית בגין אופצית מכר לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה |
| (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 בספטמבר, 2017 ולתקופות של תשעה 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 ייכנס 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 תשעה חודשים שהסתיימה
ביום 30 בספטמבר, 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 |
|------------------|-------------------|---|---|
| 617,425 | 17,600 | 33,897 | 565,928 |
| 566,336 | 12,133 | 16,618 | 537,585 |
| 51,089 | 5,467 | 17,279 | 28,343 |
| 26,797 | 5,436 | 6,008 | 15,353 |
| 24,292 | 31 | 11,271 | 12,990 |
| 993 | | | |
| 23,299 | | | |

הכנסות
עלות המכר
רווח גולמי

הוצאות הנהלה וכלליות ואחרות
תוצאות המגזר

הוצאות מימון, נטו

סה"כ רווח לפני מס

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה
ביום 30 בספטמבר, 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 |
|------------------|-------------------|---|---|
| 559,799 | 13,201 | 33,363 | 513,235 |
| 502,513 | 7,945 | 16,418 | 478,150 |
| 57,286 | 5,256 | 16,945 | 35,085 |
| 23,750 | 3,014 | 5,729 | 15,007 |
| 33,536 | 2,242 | 11,216 | 20,078 |
| 810 | | | |
| 32,726 | | | |

הכנסות
עלות המכר
רווח גולמי

הוצאות הנהלה וכלליות ואחרות
תוצאות המגזר

הוצאות מימון, נטו

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 בספטמבר, 2017 (בלתי מבוקר)

| סה"כ אלפי ש"ח | אחרים אלפי ש"ח | שירותים לוגיסטיים לניסויים קליניים | | הפצת תרופות ואביזרים רפואיים אלפי ש"ח | |
|------------------|-------------------|---|----------|---|-----------------------------|
| | | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | | |
| 208,911 | 5,849 | 10,218 | 192,844 | | הכנסות |
| 192,201 | 4,549 | 4,494 | 183,158 | | עלות המכר |
| 16,710 | 1,300 | 5,724 | 9,686 | | רווח גולמי |
| 8,868 | 1,925 | 1,955 | 4,988 | | הוצאות הנהלה וכלליות ואחרות |
| 7,842 | (625) | 3,769 | 4,698 | | תוצאות המגזר |
| 54 | | | | | הוצאות מימון, נטו |
| 7,788 | | | | | סה"כ רווח לפני מס |

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

| סה"כ אלפי ש"ח | התאמות למאחד אלפי ש"ח | אחרים אלפי ש"ח | שירותים לוגיסטיים לניסויים קליניים | | הפצת תרופות ואביזרים רפואיים אלפי ש"ח | |
|------------------|-----------------------------|-------------------|---|----------|---|-----------------------------|
| | | | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | | |
| 192,140 | - | 6,105 | 12,227 | 173,808 | | הכנסות |
| 173,790 | - | 3,402 | 6,485 | 163,903 | | עלות המכר |
| 18,350 | - | 2,703 | 5,742 | 9,905 | | רווח גולמי |
| 8,600 | 50 | 1,190 | 2,022 | 5,338 | | הוצאות הנהלה וכלליות ואחרות |
| 9,750 | (50) | 1,513 | 3,720 | 4,567 | | תוצאות המגזר |
| 304 | | | | | | הוצאות מימון, נטו |
| 9,446 | | | | | | 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 | 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 |

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 אלכסנדר נוי לשמש כמנהל פעילות מדיפלסט.
- ג. ביום 24 בינואר 2017, אישרו דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית את התקשורתה של החברה בהסכם עם מר שאול קוברינסקי, בגין כהונתו כיו"ר פעיל ומנכ"ל של החברה, בתוקף מינואר 2017. וכן אישרו את התקשורתה 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 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.
- 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. ביום 7 באוגוסט 2017 סיים מר שאול קוברינסקי את כהונתו כמנכ"ל החברה וימשיך לכהן כיו"ר דירקטוריון החברה.

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

ביאור 5 - אירועים בתקופת הדוחות הכספיים (המשך)

- ט.** 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.
- בכפוף לאישור תוכנית אופציות לחברה, החברה תמליץ לדיירקטוריון החברה להעניק למר טאוס אופציות המירות למניות החברה (ביחס של 1 ל-1) עם תקופת הבשלה של שנה לפחות ותקופת מימוש של עד שנתיים ממועד ההבשלה. האופציות יוענקו בארבע פעימות ("מנת אופציה"), אחת בכל שנה במשך 4 השנים לאחר חתימת ההסכם (ובתנאי שבמועדים הרלוונטיים מועסק העובד בחברה ולא נמצא בתקופת הודעה מוקדמת) כאשר מנת האופציה הראשונה תוענק לא יאוחר מחודש ינואר 2018. החברה טרם אימצה ואישרה תכנית אופציות.
- י.** 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.
- יא.** במהלך התקופה נחתמו הסכמים עם שוכרי משנה לגבי שטח מתוך השטח הנוסף ששכרה הקבוצה, תמורת דמי שכירות חודשיים צמודים.
- יב.** 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 5'א' לעיל). בחודש יוני 2017 שילמה החברה את הדיבידנד האמור לבעלי מניותיה.

ביאור 6 - אירועים לאחר תאריך המאזן:

- א.** בחודש אוקטובר 2017 החלה החברה ביישום תכנית לארגון מחדש של מטה הקבוצה והתייעלות במגזר הפצת תרופות ואביזרים רפואיים. במסגרת השינוי הארגוני, מנכ"ל הקבוצה המכהן, מר עירן טאוס החל לכהן גם כמנכ"ל חברת הפצת התרופות ואביזרים רפואיים, חלף מר מיכה כהן אשר סיים את כהונתו בחברה. בנוסף, ביצעה החברה מהלכי התייעלות ביחס למספר תפקידי מנהלים בחברת הפצת התרופות ואביזרים רפואיים, כמו גם במספר מחלקות אחרות בחברה. למהלך האמור לא היתה השפעה מהותית על מצבה כספי ותוצאות פעולותיה של החברה.
- ב.** ביום 1 בספטמבר 2017 התקשרה החברה בהסכם עם צד שלישי שאינו קשור לחברה (להלן: "ההסכם" ו-"המוכר", בהתאמה) לרכישת 70% ממניות ע.י. מדיקוויפ בע"מ (להלן: "מדיקוויפ" ו"המניות הנרכשות", בהתאמה) העוסקת בשיווק ומתן שירותים בקשר עם מכשור רפואי לחולים מונשמים בבית הלקוח (להלן: "העסקה"). במסגרת השלמת העסקה ביום 1 באוקטובר 2017, שילמה החברה תמורת המניות הנרכשות סך של 35.5 מיליון ש"ח. כן, ביצעה החברה השקעה הונית במדיקוויפ בסכום של 5 מיליון ש"ח. בנוסף לסכום האמור, במקרה בו תעמוד מדיקוויפ בסף רווח מינימלי שהוגדר בהסכם, תבצע החברה השקעה הונית נוספת במדיקוויפ בסכום של 5 מיליון ש"ח, תוך 30 יום ממועד אישור דוחותיה הכספיים המבוקרים של מדיקוויפ לשנת 2017.
- לחברה תוענק אופציה מסוג CALL ולמוכר תוענק אופציה מסוג PUT (להלן: "האופציות") אשר תהיינה ניתנות למימוש, בהתאם לתנאים המפורטים בהסכם, במהלך 5 תקופות בנות 60 יום אשר תחלנה, הראשונה במועד אישור הדוחות הכספיים השנתיים של מדיקוויפ לשנת 2019 והחמישית עד 60 יום ממועד אישור הדוחות הכספיים השנתיים של מדיקוויפ לשנת 2023.
- תוצאותיה של חברת מדיקוויפ לא נכללו בתוצאותיה של החברה לתקופה המדווחת, במידה והרכישה הייתה מתבצעת בתחילת שנה, סך הכנסות הקבוצה היו גדלים בכ- 24,189 אלפי ש"ח, ורווחי הקבוצה היו גדלים בכ- 3,257 אלפי ש"ח.

נובולוג (פארם-אפ 1966) בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד
ליום 30 בספטמבר 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 בספטמבר 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 |
| 7-8 | 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 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 של **נובולוג (פארם-אפ 1966) בע"מ** ליום 30 בספטמבר 2017, ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה 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 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

בריטמן אלמגור זהר ושות'
רואי חשבון
Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

תל-אביב, 28 בנובמבר, 2017

תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, ת.ד. 6701101 | 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: 08-6909500 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 בספטמבר 2016 2017 | | |
|------------------------|-----------------------------------|-----------|-----------------------------------|
| אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | |
| | (בלתי מבוקר) | | |
| 131,876 | 152,674 | 135,444 | נכסים שוטפים |
| 938,680 | 1,078,906 | 1,158,802 | מזומנים ושווי מזומנים |
| 18,585 | 16,888 | 27,320 | לקוחות |
| - | - | 7,093 | חייבים ויתרות חובה |
| 245,407 | 229,787 | 256,807 | נכס מס שוטף |
| 1,334,548 | 1,478,255 | 1,585,466 | מלאי |
| 1,827 | 2,123 | 1,327 | נכסים לא שוטפים |
| 1,177 | 1,424 | 1,852 | מיסים נדחים |
| 37,993 | 37,341 | 45,858 | יתרות חובה אחרות לזמן ארוך |
| 20,758 | 20,594 | 20,558 | רכוש קבוע, נטו |
| 56,146 | 52,818 | 64,668 | נכס לא מוחשי ורכוש אחר, נטו |
| 117,901 | 114,300 | 134,263 | השקעות בחברות בנות |
| 1,452,449 | 1,592,555 | 1,719,729 | |
| 1,318,336 | 1,479,193 | 1,590,701 | התחייבויות שוטפות |
| 976 | 2,525 | - | ספקים ונותני שירותים |
| 45,773 | 27,919 | 41,937 | התחייבויות מס שוטף |
| - | - | 4,859 | זכאים ויתרות זכות |
| 8,500 | - | - | התחייבויות בגין חברות בנות |
| 1,373,585 | 1,509,637 | 1,637,497 | דיבידנד לשלם |
| 2,125 | 2,080 | 982 | התחייבויות לא שוטפות |
| 6,059 | 6,007 | - | התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו |
| 8,184 | 8,087 | 982 | התחייבויות בגין חברות בנות |
| 1 | 1 | 3,500 | הון |
| 66,418 | 66,418 | 62,919 | הון מניות |
| (337) | (130) | (240) | פרמיה |
| 4,598 | 8,542 | 15,071 | קרן הון |
| 70,680 | 74,831 | 81,250 | עודפים |
| 1,452,449 | 1,592,555 | 1,719,729 | |

28 בנובמבר, 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 בספטמבר | | לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר | | |
|---------------------------------------|---|----------|--|----------|--|
| | 2016 | 2017 | 2016 | 2017 | |
| | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | |
| | (בלתי מבוקר) | | (בלתי מבוקר) | | |
| 677,203 | 173,808 | 192,844 | 513,235 | 565,928 | הכנסות |
| 634,178 | 162,886 | 183,158 | 478,150 | 537,585 | עלות המכר |
| 43,025 | 10,922 | 9,686 | 35,085 | 28,343 | רווח גולמי |
| 20,097 | 2,950 | 5,560 | 14,021 | 15,551 | הוצאות הנהלה וכלליות |
| 768 | 794 | (551) | 1,049 | (135) | הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו |
| 22,160 | 7,178 | 4,677 | 20,015 | 12,927 | רווח תפעולי |
| 116 | 83 | 4 | 151 | 77 | הכנסות מימון |
| 587 | 164 | 234 | 451 | 760 | הוצאות מימון |
| 471 | 81 | 230 | 300 | 683 | |
| 21,689 | 7,097 | 4,447 | 19,715 | 12,244 | רווח לפני מיסים על ההכנסה |
| 5,869 | 1,815 | 994 | 5,172 | 2,793 | מיסים על ההכנסה |
| 15,820 | 5,282 | 3,453 | 14,543 | 9,451 | רווח לתקופה |
| 13,301 | 1,769 | 2,545 | 10,022 | 8,522 | חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות, נטו |
| 29,121 | 7,051 | 5,998 | 24,565 | 17,973 | רווח נקי |
| (210) | - | - | (3) | - | סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס: (הפסדים) ממדידה מחדש בגין תכניות להטבה מוגדרת |
| 28,911 | 7,051 | 5,998 | 24,562 | 17,973 | סה"כ רווח כולל לתקופה |
| 0.083 | 0.020 | 0.017 | 0.070 | 0.051 | 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 המזומנים

| ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר | | לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר | | |
|---------------------------------------|---|----------|--|----------|---|
| | 2016 | 2017 | 2016 | 2017 | |
| | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | |
| | (בלתי מבוקר) | | (בלתי מבוקר) | | |
| 29,121 | 7,051 | 5,998 | 24,565 | 17,973 | תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת |
| | | | | | רווח נקי לתקופה |
| | | | | | התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים |
| | | | | | מפעילות (לפעילות) שוטפת |
| | | | | | (נספח א') |
| (14,090) | 47,970 | 36,307 | 8,794 | 17,720 | |
| 15,031 | 55,021 | 42,305 | 33,359 | 35,693 | מזומנים נטו, מפעילות שוטפת |
| | | | | | |
| (11,251) | (4,707) | (8,532) | (8,502) | (15,870) | תזרימי מזומנים - פעילות השקעה |
| 309 | - | - | - | - | רכישת רכוש קבוע ורכוש אחר, נטו |
| 55 | 11 | 5 | 49 | 16 | תמורה ממימוש רכוש קבוע |
| (24,234) | - | - | (24,234) | - | ריבית שהתקבלה |
| | | | | | רכישת חברה מוחזקת |
| (35,121) | (4,696) | (8,527) | (32,687) | (15,854) | מזומנים נטו, (לפעילות) השקעה |
| | | | | | |
| (53) | (13) | (97) | (17) | (228) | תזרימי מזומנים - פעילות מימון |
| (50,000) | (50,000) | - | (50,000) | (16,000) | ריבית ששולמה |
| | | | | | דיבידנד ששולם |
| (50,053) | (50,013) | (97) | (50,017) | (16,228) | מזומנים נטו, (לפעילות) מימון |
| (70,143) | 312 | 33,681 | (49,345) | 3,611 | גידול (קיטון) במזומנים ושווי מזומנים |
| | | | | | |
| 2 | 2 | (8) | 2 | (43) | השפעת השינויים בשערי החליפין על יתרות |
| | | | | | מזומנים המוחזקות במטבע חוץ |
| 202,017 | 152,360 | 101,771 | 202,017 | 131,876 | יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה |
| 131,876 | 152,674 | 135,444 | 152,674 | 135,444 | יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה |
| | | | | | |
| (11,221) | (2,258) | - | (9,327) | (10,392) | מידע נוסף על תזרימי מזומנים - 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 בספטמבר | | לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר | |
|---------------------------------------|---|----------|--|----------|
| | 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
מזומנים:**

| | | | | | |
|----------|---------|---------|----------|---------|--|
| 8,668 | 2,206 | 2,376 | 6,407 | 7,138 | |
| - | - | 126 | - | 126 | פחת והפחתות |
| (13,301) | (1,769) | (3,145) | (10,022) | (9,722) | תשלום מבוסס מניות |
| 445 | (45) | 180 | 93 | 471 | חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות, נטו |
| (18) | - | - | - | - | שינוי במיסים נדחים, נטו |
| | | | | | רווח ממימוש רכוש קבוע |
| (2) | (2) | 8 | (2) | 43 | השפעות השינויים בשערי החליפין על יתרות |
| (191) | 2 | (248) | 25 | (843) | מזומנים המוחזקות במטבע חוץ |
| 53 | 13 | 97 | 17 | 228 | שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו |
| (55) | (11) | (5) | (49) | (16) | ריבית ששולמה |
| | | | | | ריבית שהתקבלה |

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

| | | | | | |
|-----------|----------|----------|----------|-----------|---|
| 111,841 | (48,999) | (84,849) | (28,385) | (220,122) | |
| (1,195) | (4,902) | (7,805) | 502 | (6,730) | ירידה (עלייה) בלקוחות |
| (14,275) | (43,734) | (78,523) | 1,345 | (11,400) | ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה |
| (115,865) | 140,656 | 203,167 | 45,610 | 271,427 | ירידה (עלייה) במלאי |
| 9,311 | 4,338 | 4,920 | (6,994) | (12,205) | עלייה (ירידה) בספקים ונותני שירותים |
| 494 | 217 | 8 | 247 | (675) | עלייה (ירידה) בזכאים ומיסים שוטפים, נטו |
| | | | | | ירידה (עלייה) ביתרות חובה אחרות לזמן ארוך |
| (14,090) | 47,970 | 36,307 | 8,794 | 17,720 | |

נספח ב' - פעילות שלא במזומן:

| | | | | | |
|--------|---|-------|--------|-------|-------------------------------------|
| 2,364 | - | 2,684 | 1,745 | 3,302 | |
| | | | | | רכישת רכוש קבוע באשראי ספקים |
| 8,500 | - | - | - | - | התחייבות לתשלום דיבידנד לבעלי מניות |
| 10,500 | - | - | 10,500 | - | דיבידנד מחברה בת |
| 6,059 | - | - | 6,059 | - | התחייבות פיננסית בגין חברה מוחזקת |

נובולוג (פארם-אפ 1966) בע"מ

מידע נוסף

1. כלל י:

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 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 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.

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 ומר 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). בחודש יוני 2017 שילמה החברה את הדיבידנד האמור לבעלי מניותיה.

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

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

יא. 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. בכפוף לאישור תוכנית אופציות לחברה, החברה תמליץ לדירקטוריון החברה להעניק למר טאוס אופציות המירות למניות החברה (ביחס של 1 ל- 1) עם תקופת הבשלה של שנה לפחות ותקופת מימוש של עד שנתיים ממועד ההבשלה. האופציות יוענקו בארבע פעימות ("מנת אופציה"), אחת בכל שנה במשך 4 השנים לאחר חתימת ההסכם (ובתנאי שבמועדים הרלוונטיים מועסק העובד בחברה ולא נמצא בתקופת הודעה מוקדמת) כאשר מנת האופציה הראשונה תוענק לא יאוחר מחודש ינואר 2018. החברה טרם אימצה ואישרה תוכנית אופציות.

נובולוג (פארם-אפ 1966) בע"מ

מידע נוסף

יב. 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.

4. אירועים לאחר תאריך המאזן:

א. בחודש אוקטובר 2017 החלה החברה ביישום תכנית לארגון מחדש של מטה הקבוצה והתייעלות בחברה. במסגרת השינוי הארגוני, מנכ"ל הקבוצה המכהן, מר עירן טאוס החל לכהן גם כמנכ"ל החברה, חלף מר מיכה כהן אשר סיים את כהונתו בחברה. בנוסף, ביצעה החברה מהלכי התייעלות ביחס למספר תפקידי מנהלים בחברה, כמו גם במספר מחלקות אחרות בחברה. למהלך האמור לא היתה השפעה מהותית על מצבה כספי ותוצאות פעולותיה של החברה.

ב. ביום 1 בספטמבר 2017 התקשרה החברה בהסכם עם צד שלישי שאינו קשור לחברה (להלן: "ההסכם" ו-"המוכר", בהתאמה) לרכישת 70% ממניות ע.י. מדיקוויפ בע"מ (להלן: "מדיקוויפ" ו"המניות הנרכשות", בהתאמה) העוסקת בשיווק ומתן שירותים בקשר עם מכשור רפואי לחולים מוגשמים בבית הלקוח (להלן: "העסקה"). במסגרת השלמת העסקה ביום 1 באוקטובר 2017, שילמה החברה תמורת המניות הנרכשות סך של 35.5 מיליון ש"ח. כן, ביצעה החברה השקעה הונית במדיקוויפ בסכום של 5 מיליון ש"ח. בנוסף לסכום האמור, במקרה בו תעמוד מדיקוויפ בסף רווח מינימלי שהוגדר בהסכם, תבצע החברה השקעה הונית נוספת במדיקוויפ בסכום של 5 מיליון ש"ח, תוך 30 יום ממועד אישור דוחותיה הכספיים המבוקרים של מדיקוויפ לשנת 2017.

לחברה תוענק אופציה מסוג CALL ולמוכר תוענק אופציה מסוג PUT (להלן: "האופציות") אשר תהיינה ניתנות למימוש, בהתאם לתנאים המפורטים בהסכם, במהלך 5 תקופות בנות 60 יום אשר תחלנה, הראשונה במועד אישור הדוחות הכספיים השנתיים של מדיקוויפ לשנת 2019 והחמישית עד 60 יום ממועד אישור הדוחות הכספיים השנתיים של מדיקוויפ לשנת 2023.

תוצאותיה של חברת מדיקוויפ לא נכללו בתוצאותיה של החברה לתקופה המדווחת, במידה והרכישה הייתה מתבצעת בתחילת שנה, רווחי החברה היה גדל בכ- 3,257 אלפי ש"ח.

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 בקורות 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, בקורות 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 30 בספטמבר 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 נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ (להלן – "התאגיד") לרבעון השלישי 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.

28 בנובמבר 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 השלישי 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 הרבעוני 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.

28 בנובמבר 2017

רן לאור, משנה למנכ"ל ומנהל כספים ראשי