



נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ

דוח ביניים לרבעון הראשון של שנת 2018

תוכן העניינים

פרק א' -	עדכון תיאור עסקי החברה
פרק ב' -	דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה
פרק ג' -	דוחות כספיים ליום 31 במרס 2018
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 מיידיים ותקופתיים), התש"ל-1970, להלן פירוט השינויים ו/או החידושים המהותיים בפעילות החברה ממועד פרסום הדוח התקופתי (כהגדרתו להלן) ועד למועד פרסום דוח רבעוני זה (להלן: "העדכונים").

העדכונים להלן מובאים על פי סדר הסעיפים של פרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי של החברה לשנת 2017 אשר פורסם ביום 19 במרס 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-021150) (להלן: "הדוח התקופתי"), כאשר למונחים להלן תהא המשמעות הנודעת להם בדוח התקופתי, אלא אם צוין במפורש אחרת. פרק זה של הדוח הרבעוני נערך מתוך הנחה כי הדוח התקופתי מצוי בפני הקורא.

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

ביום 19 במרס 2018 הודיעה החברה על חלוקת דיבידנד בסכום של 8.25 מיליון ש"ח אשר חולק ביום 12 באפריל 2018, לפרטים נוספים ראו, דוח מיידי על חלוקת דיבידנד מיום 19 במרס 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-021192), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה וכן ביאור 4 לדוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 במרס 2018.

2. עדכון לסעיף 13.2 לחלק א' לדוח התקופתי - מדיפלסט

בהמשך לאמור בסעיף 13.2 לחלק א' לדוח התקופתי, בדבר חלופות שבוחנת החברה להגדלת כושר הייצור באתר מדיפלסט הקיים או באתרים סמוכים לאתר הקיים, החברה החליטה על תכנית לפיתוחו והרחבתו של האתר הקיים של מדיפלסט (הממוקם ביבנה). בהתאם לתכנית, תבוצע השקעה של כ-16.8 מיליון ש"ח בפיתוח והרחבת האתר הקיים, אשר עם השלמתה ומיצוי כושר הייצור במהלך שנת 2021, צפויה להגדיל את כושר הייצור של מדיפלסט בכ-50%. יובהר, כי תכנית זו הינה חלק התכנית להקמת אתר ייצור חדש עבור מדיפלסט בהשקעה של כ-25 מיליון ש"ח.

3. עדכון לסעיף 20 לחלק א' לדוח התקופתי - הסכמים מהותיים

ביום 15 באפריל 2018 התקשרה החברה בהסכם עם חברה פרטית שאינה קשורה לחברה (להלן: "ההסכם" ו-"המוכרת", בהתאמה) ועם בעל השליטה במוכרת, לרכישת 70% ממניות חברת דור שירותים פרמצבטיים בע"מ המוחזקות על ידי המוכרת (להלן: "דור שירותים" ו-"המניות הנרכשות", בהתאמה). השלמתו של ההסכם בוצעה במועד ההתקשרות בו, קרי 15 באפריל 2018.

דור שירותים עוסקת במתן שירותים בתחומים הבאים: (א) רגולציה (רישום) של תרופות, אביזרים רפואיים, תוספי תזונה ותמרוקים; (ב) אבטחת איכות ושרותי QP ("רוקח אחראי"); וכן (ג) לוקליזציה ותרגומים של חומרי אריזה לתרופות ולאביזרים רפואיים.

בתמורה לרכישת המניות הנרכשות, שילמה החברה למוכרת, סך של 10.1 מיליון ש"ח. בנוסף לסכום האמור, במקרה בו תעמוד דור שירותים בסף רווח מינימלי שהוגדר בהסכם בשנה שלאחר השלמת ההסכם, תשלם החברה למוכרת סכום נוסף של כ-1.6 מיליון ש"ח, תוך 30 יום מיום אישור הדוחות הכספיים של דור שירותים לרבעון הראשון של שנת 2019.

דוחותיה הכספיים של דור שירותים יאוחדו במסגרת דוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה החל מהרבעון השני לשנת 2018. לפרטים נוספים בדבר העסקה כאמור, ראו דוח מיידי מיום 16 באפריל 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-031215), הנכלל 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 31 במרס 2018

דירקטוריון נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ (להלן: "החברה") מתכבד להגיש בזאת את דוח הדירקטוריון לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס 2018, בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

הנתונים מתייחסים לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה. דוח הדירקטוריון מצורף לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 במרס 2018 ונערך בהנחה שבפני הקורא מצוי הדוח התקופתי של החברה ליום 31 בדצמבר 2017, כפי שפורסם ביום 19 במרס 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-033820) (להלן: "הדוח התקופתי").

חלק א' - הסברי הדירקטוריון על מצב עסקי התאגיד

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, בשיווק מכשור רפואי לחולים מונשמים, לטיפול בקשיי שינה לבית הלקוח ובמתן שירותים הקשורים במכשור זה בבית הלקוח (Home Care) 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 בשלושה תחומי פעילות עיקריים, המדווחים כמגזרים עסקיים ברי דיווח בדוחותיה הכספיים של החברה (לפרטים ראו ביאור 3 לדוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 במרס 2018) (להלן: "הדוחות הכספיים"):

1. תחום פעילות הפצת תרופות ואביזרים רפואיים - בתחום פעילות זה מבצעת החברה הפצה, בעיקר של תרופות וציוד רפואי מתכלה¹, 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.

2. 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 מעת לעת, מוצרי קוסמטיקה, תוספי מזון, מוצרי תינוקות, מוצרי טבע ומוצרים דומים אחרים בהיקפים שאינם מהותיים.

3. תחום פעילות טיפול ביתי (Home Care) - בתחום פעילות זה, עוסקת החברה בעיקר בשיווק מכשור רפואי לחולים מונשמים, לטיפול בקשיי שינה לבית הלקוח ובמתן שירותים הקשורים במכשור זה בבית הלקוח. במסגרת פעילותה בתחום זה, מספקת החברה ציוד ומערכות אשר כוללים, בין היתר, מכונות הנשמה, מחוללי חמצן, משאבות הזנה, מכשירי סקשן, מסכות מסוגים שונים, מדי סטורציה ומשעלים, ומעניקה בנוסף ללקוחותיה מעטפת רפואית, סיעודית וטכנית מלאה למערכות המסופקות על ידה.

ג. אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריה

לפרטים בדבר שינויים או חידושים מהותיים אשר אירעו בעיסקי החברה במהלך הרבעון הראשון של שנת 2018 ועד למועד פרסום הדוח, ראו לעיל פרק א', עדכון תיאור עסקי התאגיד ביחס לדוח התקופתי של החברה ליום 31 במרס 2018 המצורף לדוח דירקטוריון זה, וכן ביאורים 4 ו-5 לדוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 במרס 2018, בפרק ג' להלן.

ד. התפתחויות עיקריות בקשר עם תוצאות מגזרי הפעילות

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

2. בתקופת הדיווח, כתוצאה משינוי בתמהיל המחקרים הקליניים במגזר שירותים לוגיסטיים לניסויים קליניים, נוספו מחקרים בהיקפים קטנים אשר גרמו לקיטון ברווחיות ממגזר זה. יצוין, כי החברה פועלת להגדלת מספר המחקרים הקליניים על מנת לשמור על מגמת הצמיחה במגזר זה.

3. בתקופת הדיווח, חל קיטון בהיקפי הפעילות של שירות ההיענות לטיפול רפואי שמעניקה קייר פור לייף (הכלול בסעיף אחרים), דבר שהביא לירידה בהכנסות ולהפסד קטן. החברה מעריכה במועד הדוח, כי התקשרות בפרויקטים נוספים בטווח הקרוב, יחד עם הכנסת דיגיטציה לפעילות זו, תביא לגידול הרווחיות בפעילות זו.

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

2. המצב הכספי

הכנסות החברה בדוחותיה הכספיים המאוחדים כוללות את ההכנסות מלקוחותיה הפרטיים ואת העמלות בגין המכירות ללקוחותיה המוסדיים, קרי: ההכנסה המוכרת בדוח הכספי אינה כוללת את ההכנסות מהלקוחות המוסדיים בגין התרופות עצמן, אלא רק את העמלה שמשולמת לחברה. מאידך, במאזני החברה מופיעים חובות הלקוחות הפרטיים וחובות הלקוחות המוסדיים בברוטו, קרי: חובות הלקוחות כוללים את התמורה הכוללת מהם, לרבות התמורה בגין המכירות אשר אינן מופיעות בדוח רווח והפסד ואילו חובות

הספקים כוללים את עלות התרופות שנמכרו ללקוחות הפרטיים וללקוחות המוסדיים בקיזוז העמלה לה זכאית החברה. כפועל יוצא, עיקר מכירות החברה אינן נרשמות בהכנסות אך הן מופיעות בלקוחות.

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

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

להלן נתונים אודות היקף הפעילות המנוהלת בשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2018:

נתונים לא מבוקרים ולא סקורים אודות היקף הפעילות המנוהלת			
שנת 2017 (באלפי ש"ח)	שיעור השינוי לעומת התקופה המקבילה	3 חודשים שהסתיימו ב- 31.3.2017	3 חודשים שהסתיימו ב- 31.3.2018
4,469,219	7.6%	1,109,029	1,193,357

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 2017	ליום 31 במרס		סעיף
		2017	2018	
הגידול נובע מגידול במחזור המנוהל אשר משפיע על יתרת הלקוחות וכן מאיחוד של חברת מדיקויפ אשר אוחדה החל מהרבעון השלישי של 2017.	1,624,369	1,471,299	1,644,805	נכסים שוטפים
הגידול בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד נובע מהשקעות שביצעה החברה בשנת הדיווח ברכוש קבוע לשיפור מערך התשתיות וצמיחת החברה וכן בגין מוניטין ועודפי עלות המיוחסים לרכישת מדיקויפ.	181,587	100,322	179,934	נכסים לא שוטפים
	1,805,956	1,571,621	1,824,739	סה"כ נכסים
הגידול בהתחייבות השוטפות בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקרו מהגידול במחזור המנוהל אשר משפיע באופן ישיר על יתרת הספקים וכן בגין יתרת דיבידנד לשלם.	1,692,643	1,490,914	1,712,015	התחייבויות שוטפות
הגידול בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד נובע בעיקרו בגין התחייבות צירופי עסקים של מדיקויפ בהתאם להסכם רכישת המניות כמפורט בסעיף 20.5 לדוח התקופתי, מגידול ביתרת המיסים הנדחים וכן בגין כניסה לאיחוד של חברת מדיקויפ.	27,601	3,779	27,853	התחייבויות לא שוטפות
הגידול בהון העצמי ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובע מרווחי החברה לתקופה הנוכחית בקיזוז דיבידנד של כ-15.75 מיליון ש"ח.	85,712	76,928	84,871	סה"כ הון
	1,805,956	1,571,621	1,824,739	סה"כ התחייבויות והון

3. תוצאות הפעילות העסקית

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

הסברי הדירקטוריון	ליום 31 בדצמבר 2017	ליום 31 במרס		סעיף
		2017	2018	
הגידול בהכנסות בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר מגידול במכירות לשוק הפרטי ומאיחוד התוצאות הכספית של מדיקויפ החל מאוקטובר 2017.	839,837	209,386	231,090	הכנסות
הגידול בעלות המכר בהשוואה לתקופות המקבילות נובע בעיקר מהגידול במחזור המכירות, מגידול בהוצאות כח אדם הנועד לתמוך בגידול במחזור, גידול בעלויות האחסון ומאיחוד התוצאות הכספיות של מדיקויפ החל מאוקטובר 2017.	769,374	190,876	209,619	עלות המכר
	70,463	18,510	21,471	רווח גולמי
הגידול נובע ממשאבים שהחברה משקיעה בשיפור מערך המכירות ופיתוח המערך הניהולי המשפיע בעיקר על הוצאות השכר של החברה, מגידול בכח אדם בחברת מדיפלסט ומאיחוד התוצאות הכספיות של מדיקויפ כמפורט לעיל.	39,499	8,970	12,013	הוצאות, הנהלה וכלליות
השינוי בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקרו מהגדלת ההתחייבות צירופי עסקים של מדיקויפ בהתאם להסכם רכישת המניות כמפורט בסעיף 20.5 לדוח התקופתי. בתקופה המקבילה ההוצאות האחרות כללו דמי שכירות בגין שטחים שטרם הושכרו.	278	953	827	הוצאות אחרות, נטו
הרווח התפעולי דומה לרווח התפעולי ברבעון המקביל אולם הרווח התפעולי הרבעוני הושפע בין היתר מעליה גדולה בהוצאות הפחת כמו גם מגידול חד בשווי ההתחייבות לרכישת יתרת מניות חברת מדיקויפ.	30,686	8,587	8,631	רווח תפעולי
-	320	74	229	הכנסות מימון
הוצאות המימון מושפעות בעיקרן מהפרשי שער של מגזר שירותים לוגיסטיים לניסויים קליניים	1,750	502	286	הוצאות מימון
	29,256	8,159	8,574	רווח לפני מיסים על ההכנסה
תוצאות הרבעון כוללות התאמת התחייבות בגין צירופי עסקים של חברת מדיקויפ וכן בגין הוצאות תשלום מבוסס מניות אשר אינן מוכרות למס. כתוצאה מכך שיעור המס האפקטיבי לתקופה גבוה ביחס לתקופה המקבילה אשתקד.	6,764	1,911	2,344	מיסים על ההכנסה
	22,492	6,248	6,230	רווח נקי לתקופה
	(**) 45,911	11,957	14,861	EBITDA(*) מתואם

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

(**) החברה בחנה מחדש את תיאום שערכי התחייבות צירופי עסקים, והחליטה כי הוצאות אלו אינן מהוות הוצאות תפעוליות לחברה ועל כן יש לתאם אותם – EBITDA המתואם

4. מקורות מימון

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

היקפו הממוצע של הלוואות לזמן קצר נכון ליום 31 במרס 2018 הינה כ- 23,300 אלפי ש"ח, לעומת כ- 2,000 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

היקפו הממוצע של האשראי מספקים נכון ליום 31 במרס 2018 הינו כ- 1,657,542 אלפי ש"ח, לעומת כ- 1,425,997 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

היקפו הממוצע של האשראי ללקוחות נכון ליום 31 במרס 2018 הינו כ- 1,325,399 אלפי ש"ח לעומת כ- 1,115,661 אלפי ש"ח, בתקופה המקבילה אשתקד.

5. נזילות

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

הסברי הדירקטוריון	ליום 31 בדצמבר 2017	ליום 31 במרס		סעיף
		2017	2018	
עיקר השינוי בפעילות השוטפת אל מול תקופות מקבילות נובע מהקדמת תשלומים של לקוחות בסוף שנת 2017 אשר הקטין את יתרת הלקוחות לתום שנת 2017	86,372	20,615	(19,211)	תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת
עיקר ההשקעה בתקופה הינה בגין רכישות שבוצעו ב-2017 באשראי ושולמו ברבעון הראשון של 2018	(68,635)	(4,907)	(9,615)	תזרימי המזומנים מפעילות השקעה
השינוי אל מול תקופה מקבילה נובע מחלוקת דיבידנד במהלך הרבעון	(14,074)	(8,546)	(522)	תזרים מזומנים מפעילות מימון

6. אירועים לאחר תאריך המאזן

לפרטים בדבר אירועים לאחר תאריך המאזן, ראו ביאור 5 לדוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 במרס 2018.

עירן טאוס, מנכ"ל

רמי דר, יו"ר הדירקטוריון

17 במאי 2018

חלק ג'

דוחות כספיים ליום

31 במרס 2018

נובולוג (פארם-אפ 1966) בע"מ

**דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים
ליום 31 במרץ 2018**

(בלתי מבוקרים)

נובולוג (פארם-אפ 1966) בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים
ליום 31 במרץ 2018

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

ע מ ד

2	דוח סקירה של רואי החשבון
	דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים (בלתי מבוקרים):
3	דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי
4	דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח הכולל
5-6	דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
7-8	דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
9-13	ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של **נובולוג (פארם-אפ 1966) בע"מ** החברה והחברות המאוחדות שלה הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 31 במרץ 2018 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

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

בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

תל-אביב, 17 במאי, 2018

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

משרד נצרת	משרד נתניה	משרד פתח תקווה	משרד אילת	משרד באר שבע	משרד חיפה	משרד ירושלים
מרג'י אבן עאמר 9 נצרת, 16100	Seker - Deloitte ניבוי ישראל 7 ת.ד. 8458 נחניה, 4250407	Deloitte Analytics הסינים 7 ת.ד. 6712 פתח תקווה, 4959368	המרכז העירוני ת.ד. 583 אילת, 8810402	אלומות 12 פארק התעשייה עמר ת.ד. 1369 עומר, 8496500	מעלה השחרור 5 ת.ד. 5648 חיפה, 3105502	קרית המדע 3 מנדל הר חוצבים ירושלים, 914510 ת.ח. 45396
טלפון: 073-3994455 פקס: 073-3994455 info-nazareth@deloitte.co.il	טלפון: 09-8922444 פקס: 09-8922440 info@deloitte.co.il	טלפון: 073-3994163 פקס: 03-9190372 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 31 במרץ		
	2017	2018	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
	(בלתי מבוקר)		
142,389	145,936	113,138	נכסים שוטפים
1,214,183	1,104,849	1,311,132	מזומנים ושווי מזומנים
10,130	17,087	10,658	לקוחות
12,421	8,695	9,745	חייבים ויתרות חובה
245,246	194,732	200,132	נכס מס שוטף
<u>1,624,369</u>	<u>1,471,299</u>	<u>1,644,805</u>	מלאי
1,475	1,930	1,173	נכסים לא שוטפים
1,908	1,083	1,837	מיסים נדחים
89,405	52,418	88,915	יתרות חובה אחרות לזמן ארוך
27,402	14,781	26,612	רכוש קבוע, נטו
61,397	30,110	61,397	נכס לא מוחשי ורכוש אחר, נטו
<u>181,587</u>	<u>100,322</u>	<u>179,934</u>	מוניטין
<u>1,805,956</u>	<u>1,571,621</u>	<u>1,824,739</u>	
4,885	-	4,901	התחייבויות שוטפות
1,662,325	1,466,357	1,673,619	אשראי לזמן קצר
21,288	18,498	21,100	ספקים ונותני שירותים
4,145	6,059	4,145	זכאים ויתרות זכות
-	-	8,250	התחייבות בגין צירוף עסקים
<u>1,692,643</u>	<u>1,490,914</u>	<u>1,712,015</u>	דיבידנד לשלם
2,611	-	2,166	התחייבויות לא שוטפות
1,526	1,234	1,550	אשראי לזמן ארוך
5,530	2,545	5,423	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
17,934	-	18,714	מיסים נדחים
<u>27,601</u>	<u>3,779</u>	<u>27,853</u>	התחייבות בגין צירוף עסקים
3,500	3,500	3,500	הון
62,919	62,919	62,919	הון מניות
(297)	(337)	(50)	פרמיה
19,590	10,846	18,502	קרן הון
<u>85,712</u>	<u>76,928</u>	<u>84,871</u>	עודפים
<u>1,805,956</u>	<u>1,571,621</u>	<u>1,824,739</u>	

17 במאי, 2018

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

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

ל ש נ ה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ		
	2017	2018	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
839,837	(*)209,386	231,090	הכנסות
769,374	(*)190,876	209,619	עלות המכר
70,463	18,510	21,471	רווח גולמי
39,499	(*) 8,970	12,013	הוצאות, הנהלה וכלליות הוצאות אחרות, נטו
278	(*) 953	827	
30,686	8,587	8,631	רווח תפעולי
320	74	229	הכנסות מימון הוצאות מימון
1,750	502	286	
1,430	428	57	
29,256	8,159	8,574	רווח לפני מיסים על ההכנסה
6,764	1,911	2,344	מיסים על ההכנסה
22,492	6,248	6,230	רווח נקי לתקופה
(339)	-	-	רווח כולל אחר - סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס: רווחים (הפסדים) ממדידה מחדש בגין תכניות להטבה מוגדרת
22,153	6,248	6,230	סה"כ רווח כולל לתקופה
0.064	0.018	0.018	רווח נקי בסיסי ומדולל למניה
350,000	350,000	350,000	מספר המניות ששימשו לחישוב (באלפים)

(*) סיווג מחדש.

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ 2018 (בלתי מבוקר)

סה"כ אלפי ש"ח	עודפים אלפי ש"ח	קרנות הון אלפי ש"ח	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות אלפי ש"ח	פרמיה על מניות אלפי ש"ח	הון מניות אלפי ש"ח	
85,712	19,590	(676)	379	62,919	3,500	יתרה ליום 1 בינואר, 2018
932	932	-	-	-	-	השפעת היישום לראשונה של תקני חשבונאות בינלאומיים (ראה ביאור 2)
86,644	20,522	(676)	379	62,919	3,500	יתרה ליום 1 בינואר, 2018
6,230	6,230	-	-	-	-	תנועה בתקופת החשבון: רווח נקי לתקופה
6,230	6,230	-	-	-	-	סה"כ רווח כולל לתקופה
247	-	-	247	-	-	תשלום מבוסס מניות
(8,250)	(8,250)	-	-	-	-	הכרזת דיבידנד
84,871	18,502	(676)	626	62,919	3,500	יתרה ליום 31 במרץ, 2018

לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ 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	יתרה ליום 1 בינואר, 2017
6,248	6,248	-	-	-	תנועה בתקופת החשבון: רווח נקי לתקופה
6,248	6,248	-	-	-	סה"כ רווח כולל לתקופה
-	-	-	(3,499)	3,499	הנפקת מניות הטבה
76,928	10,846	(337)	62,919	3,500	יתרה ליום 31 במרץ, 2017

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 (מבוקר)

סה"כ אלפי ש"ח	עודפים אלפי ש"ח	קרנות הון אחרות אלפי ש"ח	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות אלפי ש"ח	פרמיה על מניות אלפי ש"ח	הון מניות אלפי ש"ח	
70,680	4,598	(337)	-	66,418	1 (*)	יתרה ליום 1 בינואר, 2017
22,492	22,492	-	-	-	-	רווח נקי לשנה
(339)	-	(339)	-	-	-	רווח כולל אחר
22,153	22,492	(339)	-	-	-	סה"כ רווח כולל לשנה
(7,500)	(7,500)	-	-	-	-	חלוקת דיבידנד
379	-	-	379	-	-	תשלום מבוסס מניות
-	-	-	-	(3,499)	3,499	הנפקת מניות הטבה
85,712	19,590	(676)	379	62,919	3,500	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2017

(*) פחות מ-1 אלפי ש"ח.

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

ל ש נ ה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ		
	2017	2018	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
		(בלתי מבוקר)	
22,492	6,248	6,230	תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת
63,880	14,367	(25,441)	רווח נקי לתקופה
			התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות (לפעילות) שוטפת (נספח א')
86,372	20,615	(19,211)	מזומנים, נטו מפעילות (לפעילות) שוטפת
			תזרימי מזומנים - פעילות השקעה
(34,893)	(4,913)	(9,739)	רכישת רכוש קבוע ורכוש אחר, נטו
51	-	111	תמורה ממימוש רכוש קבוע
17	6	13	ריבית שהתקבלה
(33,810)	-	-	רכישת שליטה בחברה מוחזקת (נספח ג')
(68,635)	(4,907)	(9,615)	מזומנים, נטו (לפעילות) השקעה
			תזרימי מזומנים - פעילות מימון
2,229	-	(429)	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
(303)	(46)	(93)	ריבית ששולמה
(16,000)	(8,500)	-	דיבידנד ששולם
(14,074)	(8,546)	(522)	מזומנים, נטו (לפעילות) מימון
3,663	7,162	(29,348)	גידול (קיטון) במזומנים ושווי מזומנים
(149)	(101)	97	השפעת השינויים בשערי החליפין על יתרות מזומנים המוחזקות במטבע חוץ
138,875	138,875	142,389	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
142,389	145,936	113,138	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה
(19,089)	(11,196)	233	מידע נוסף על תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת:
			מיסים (ששולמו) התקבלו, נטו

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

ל ש נ ה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ	
	2017	2018
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
	(בלתי מבוקר)	

נספח א' -

התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות (לפעילות) שוטפת:

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי המזומנים:

14,523	3,156	5,002	פחת והפחתות
(1,156)	-	780	עדכון התחייבות בגין צירוף עסקים
379	-	247	תשלום מבוסס מניות
446	(54)	195	(עלייה) במיסים נדחים, נטו
58	-	47	הפסד (רווח) ממימוש רכוש קבוע
149	101	(97)	השפעת השינויים בשערי החליפין על יתרות מזומנים המוחזקות במטבע חוץ
(458)	(368)	24	שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
303	46	93	ריבית ששולמה במהלך התקופה
(17)	(6)	(13)	ריבית שהתקבלה במהלך התקופה
			שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:
(182,240)	(83,825)	(96,949)	ירידה (עלייה) בלקוחות
7,698	259	699	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
3,117	50,768	45,114	ירידה (עלייה) במלאי
236,707	52,954	17,153	עלייה (ירידה) בספקים והמחאות לפירעון
(15,025)	(8,885)	2,193	עלייה (ירידה) בזכאים ומיסים שוטפים, נטו
(604)	221	71	ירידה (עלייה) ביתרות חובה אחרות לזמן ארוך
<u>63,880</u>	<u>14,367</u>	<u>(25,441)</u>	

נספח ב' - פעילות שלא במזומן:

8,233	1,551	2,374	רכישת רכוש קבוע באשראי ספקים
-	-	8,250	התחייבות לתשלום דיבידנד לבעלי מניות

נספח ג' - רכישת שליטה בחברה מוחזקת:

(3,827)	-	-	הון חוזר
(10,790)	-	-	רכוש קבוע, נטו
(13,632)	-	-	רכוש אחר
(31,287)	-	-	מוניטין
3,038	-	-	מיסים נדחים
5,267	-	-	הלוואות מתאגידים בנקאיים
245	-	-	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
17,176	-	-	התחייבות בגין צירוף עסקים
<u>(33,810)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	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

- א.** דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 31 במרץ, 2018 ולתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה באותו תאריך (להלן - "דוחות כספיים ביניים מאוחדים"). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2017 ולשנה שנסתיימה באותו תאריך ולביאורים אשר נלוו אליהם (להלן - "הדוחות הכספיים השנתיים").
- ב.** 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.
- ג.** החברה, יחד עם חברות בנות המוחזקות בבעלותה המלאה או הנמצאות בשליטתה, פועלת בענף הפארמה, במתן שירותי הפצת תרופות ואביזרים רפואיים, במתן שירותים לוגיסטיים ביחס למוצרים רפואיים המשמשים במחקר קליני וכן במתן שירותים פרא-רפואיים שונים למטופלים ומתן שירותי סטריליזציה למוצרים רפואיים ומעבדתיים. לפרטים בדבר מגזרי פעילות של החברה ראה ביאור 3.
- ד.** בחודש פברואר 2017, הציעו פימי (דלאוור) שותפות מוגבלת, פימי ישראל, מבט אפ ובעז גרשון (להלן - "המציעים") את מניות החברה לראשונה לציבור והחברה הפכה לחברה ציבורית, כמשמעות מונח זה בחוק החברות. במקביל, נרשמו למסחר 1,746,500 ש"ח ערך נקוב מניות רגילות של החברה למסחר בבורסה בתל אביב על פי תשקיף הצעת מכר לציבור מיום 22 בפברואר 2017, כפי שפרסמה החברה ביום 21 בפברואר 2017. ביום 28 בפברואר 2017 החלו מניות החברה להיסחר בבורסה. נכון למועד הדוח, בעלי השליטה בחברה הינם מבט אפ בע"מ, חברה בשליטת מר אהוד פוזיס, ופימי חמש 2012 בע"מ (כשותף הכללי בקרנות פימי), חברה בשליטת מר ישי דויד (להלן - "בעלי השליטה").
- ה.** להלן נתונים על שער החליפין ושיעור השינוי של השקל:

שער החליפין היציג של דולר

3.514	ליום 31 במרץ 2018
3.632	ליום 31 במרץ 2017
3.467	ליום 31 בדצמבר 2017

שיעורי השינוי

1.36	לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2018
(5.54)	לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2017
(9.83)	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017

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

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 ומידיים), התש"ל-1970.
- ב. למעט המפורט להלן, עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים הביניים זהים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים האחרונים. להלן תיאור השינויים העיקריים במדיניות החשבונאית בתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה והשפעתם:

יישום לראשונה של תקנים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות:

(א) תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 9, מכשירים פיננסיים:

ליישום לראשונה של התקן אין השפעה כמותית מהותית על דוחותיה הכספיים של החברה, להרחבה ראה 2 כט' בדוחות הכספיים השנתיים.

(ב) תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 15, הכנסות מחוזים עם לקוחות:

החל מיום 1 בינואר 2018, הקבוצה מיישמת לראשונה את תקן דיווח כספי בינלאומי 15 אשר קובע הנחיות לעניין ההכרה בהכנסה. הקבוצה בחרה ליישם את התקן בגישת ההשפעה המצטברת, תוך התאמת יתרת העודפים ליום 1 בינואר 2018 וללא הצגה מחדש של מספרי השוואה. כתוצאה מיישום התקן, ליום 1 בינואר 2018, גדלה יתרת החייבים בסך של 1,226 אלפי ש"ח נכסי מס שוטפים קטנו ב- 294 אלפי ש"ח כנגד גידול של 932 אלפי ש"ח בעודפים. להרחבה ראה ביאור 2 כט' בדוחות הכספיים השנתיים.

ביאור 3 - מגזרי פעילות

א. כללי:

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

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

מגזר א' - תחום הפצת תרופות ואביזרים רפואיים.

מגזר ב' - תחום שירותים לוגיסטיים לניסויים קליניים.

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

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 המוחששים, הבלתי מוחששים והפיננסיים של כל מגזר. כל הנכסים מוקצים למגזרים השונים.

המוניטין כמפורט בביאורים 9א', 9ב' ו- 9ג' בדוחות הכספיים השנתיים, הוקצו למגזר תחום הפצת תרופות ואביזרים רפואיים, שיווק ומתן שירותים למכשור רפואי בבית הלקוח ואחרים, בהתאמה.

תוצאות המגזר מבוססות על הרווח התפעולי של החברה.

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

ביאור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

ב. ניתוח הכנסות ותוצאות לפי מגזרי פעילות:

לתקופה של שלושה חודשים שנתיימה ביום 31 במרץ, 2018

(בלתי מבוקר)				
סה"כ	אחרים	שיווק ומתן שירותים למכשור רפואי בבית הלקוח	שירותים לוגיסטיים לניסויים קליניים	הפצת תרופות ואביזרים רפואיים
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
231,090	6,248	8,364	10,993	205,485
209,619	4,367	5,077	5,486	194,689
21,471	1,881	3,287	5,507	10,796
12,840	2,049	2,099	2,276	6,416
8,631	(168)	1,188	3,231	4,380
57				
<u>8,574</u>				

הכנסות
 עלות המכר
רווח גולמי
 הוצאות הנהלה וכלליות ואחרות
תוצאות המגזר
 הוצאות מימון, נטו
סה"כ רווח לפני מס

לתקופה של שלושה חודשים שנתיימה ביום 31 במרץ, 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
209,386	5,895	10,829	192,662
190,876	3,644	5,054	182,178
18,510	2,251	5,775	10,484
9,923	1,718	2,192	6,013
8,587	533	3,583	4,471
428			
<u>8,159</u>			

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 3 - מגזרי פעילות (המשך)

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017

סה"כ אלפי ש"ח	אחרים אלפי ש"ח	שיווק ומתן שירותים למכשור רפואי בבית הלקוח אלפי ש"ח	שירותים לוגיסטיים לניסויים קליניים אלפי ש"ח	הפצת תרופות ואביזרים רפואיים אלפי ש"ח	
839,837	24,393	8,930	45,478	761,036	הכנסות
769,374	16,594	6,358	22,762	723,660	עלות המכר
70,463	7,799	2,572	22,716	37,376	רווח גולמי
39,777	7,036	1,602	8,052	23,087	הוצאות הנהלה וכלליות ואחרות
30,686	763	970	14,664	14,289	תוצאות המגזר
1,430					הוצאות מימון, נטו
<u>29,256</u>					סה"כ רווח לפני מס
<u>14,523</u>	<u>2,245</u>	<u>1,254</u>	<u>1,409</u>	<u>9,615</u>	פחת והפחתות

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

ביאור 4 - אירועים בתקופת הדוחות הכספיים

א. בחודש מרץ 2018, הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 8,250 אלפי ש"ח. למועד פרסום הדוחות הכספיים שילמה החברה את הדיבידנד האמור לבעלי מניותיה.

ב. ביום 1 בספטמבר 2017, התקשרה החברה בהסכם לרכישת 70% ממניות מדיקוויפ ממר עופר עמר המכהן כמנכ"ל מדיקוויפ (להלן בהתאמה בסעיף זה: "המוכר" ו-"ההסכם"), בסכום כולל של כ- 35.5 מיליון ש"ח (להלן - "התמורה בגין המניות הנרכשות"). במסגרת ההסכם, אשר הושלם ביום 1 באוקטובר 2017, ביצעה החברה במועד השלמת העסקה השקעה הונית במדיקוויפ בסכום של כ- 5 מיליון ש"ח. עוד התחייבה החברה בנוסף לסכום האמור, כי במקרה בו תעמוד מדיקוויפ בסף רווח מינימלי שהוגדר בהסכם, תבצע החברה השקעה הונית נוספת במדיקוויפ בסכום של כ- 5 מיליון ש"ח, תוך 30 יום ממועד אישור דוחותיה הכספיים המבוקרים של מדיקוויפ לשנת 2017 (להלן בהתאמה: "יעד הרווח" ו"ההשקעה הנוספת"). מדיקוויפ עמדה ביעד הרווח שהוגדר לה, ולפיכך בהתאם להסכם, למועד פרסום הדוחות הכספיים, ביצעה החברה את ההשקעה ההונית הנוספת כאמור לעיל.

ביאור 5 - אירועים לאחר תאריך המאזן

א. ביום 15 באפריל 2018 התקשרה החברה בהסכם עם חברה פרטית שאינה קשורה לחברה (להלן: "ההסכם" ו-"המוכר", בהתאמה) ועם בעל השליטה במוכרת, לרכישת 70% ממניות דור שירותים פרמצבטיים בע"מ המוחזקות על ידי המוכרת (להלן: "דור שירותים" ו-"המניות הנרכשות", בהתאמה). השלמתו של ההסכם בוצעה במועד ההתקשרות בו. דור שירותים עוסקת במתן שירותים בתחומים הבאים: (א) רגולציה (רישום) של תרופות, אביזרים רפואיים, תוספי תזונה ותמרוקים; (ב) אבטחת איכות ושירותי QP ("רוקח אחראי"); וכן, (ג) לוקליזציה ותרגומים של חומרי אריזה לתרופות ולאביזרים רפואיים. במסגרת השלמת העסקה, שילמה החברה תמורת המניות הנרכשות סך של 10.1 מיליון ש"ח. בנוסף לסכום האמור, במקרה בו תעמוד דור שירותים בסף רווח מינימלי שהוגדר בהסכם, תשלם החברה למוכרת סכום נוסף של כ- 1.6 מיליון ש"ח, תוך 30 יום ממועד אישור דוחותיה הכספיים של דור שירותים לרבעון הראשון של שנת 2019, כמו כן, נקבע בהסכם מנגנון להפחתת התמורה במצבים חריגים. לחברה הוענקה אופציה מסוג CALL ולמוכר הוענקה אופציה מסוג PUT (להלן: "האופציות") לרכישת כלל מניות דור שירותים שיוחזקו על ידי המוכרת במועד המימוש. האופציות תהיינה ניתנות למימוש (כפוף לקבלת אישורים נדרשים מצדדי ג', ככל שידרשו), בהתאם לתנאים המפורטים בהסכם, במהלך תקופות בנות 60 יום אשר תחלנה, במועד אישור הדוחות הכספיים הרבעוניים של דור שירותים לרבעון הראשון לשנת 2021 וכן לרבעון הראשון של כל שנה קלנדרית לאחר מכן.

תוצאותיה של חברת דור שירותים לא נכללו בתוצאותיה של החברה לתקופה המדווחת, במידה והרכישה הייתה מתבצעת בתחילת שנה, סך הכנסות הקבוצה היו גדולות בכ- 2,187 אלפי ש"ח ורווחי הקבוצה היו גדלים בכ- 83 אלפי ש"ח.

ב. בחודש מאי 2018, החליטה החברה על תכנית לפיתוחו והרחבתו של האתר הקיים של מדיפלסט (הממוקם ביבנה). בהתאם לתכנית, תבוצע השקעה של כ- 16.8 מיליון ש"ח בפיתוח והרחבת האתר הקיים, אשר עם השלמתה ומיצוי כושר הייצור במהלך שנת 2021, צפויה להגדיל את כושר הייצור של מדיפלסט. יובהר, כי תכנית זו הינה חלק התכנית להקמת אתר ייצור חדש עבור מדיפלסט בהשקעה של כ- 25 מיליון ש"ח.

נובולוג (פארם-אפ 1966) בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד

ליום 31 במרץ 2018

(בלתי מבוקרים)

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

נובולוג (פארם-אפ 1966) בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד
ליום 31 במרץ 2018

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

ע מ ו ד

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

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

א.ג.נ.,

הנדון: דוח מיוחד לסקירת המידע הכספי הביניים הנפרד לפי תקנה 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 31 במרץ 2018, ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

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

תל-אביב, 17 במאי, 2018

משרד נצרת	משרד נתניה	משרד פתח תקווה	משרד אילת	משרד באר שבע	משרד חיפה	משרד ירושלים
מרכז אבן עמור 9 נצרת, 16100	Seker - Deloitte נבוני ישראל 7 ת.ד. 8458 נתניה, 4250407	Deloitte Analytics הסינים 7 ת.ד. 6712 פתח תקווה, 4959368	המרכז העירוני ת.ד. 583 אילת, 8810402	אלמונת 12 פארק התעשייה עומר ת.ד. 1369 עומר, 8496500	מעלה השחרור 5 ת.ד. 5648 חיפה, 3105502	קרית המדע 3 מנדל הר חוצבים ירושלים, 914510 ת.ח. 45396
טלפון: 073-3994455 פקס: 073-3994455 info-nazareth@deloitte.co.il	טלפון: 09-8922444 פקס: 09-8922440 info@deloitte.co.il	טלפון: 073-3994163 פקס: 03-9190372 info@deloitte.co.il	טלפון: 08-6375676 פקס: 08-6371628 info-eilat@deloitte.co.il	טלפון: 08-6909500 פקס: 08-6909600 info-beersheva@deloitte.co.il	טלפון: 04-8607333 פקס: 04-8672528 info-haifa@deloitte.co.il	טלפון: 02-5018888 פקס: 02-5374173 info-jer@deloitte.co.il

נובולוג (פארם-אפ 1966) בע"מ

נתונים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	
2017	2017	2018
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
	(בלתי מבוקר)	
135,487	138,674	97,296
1,111,811	1,004,603	1,196,362
12,305	19,403	22,601
7,165	5,886	6,593
242,572	194,672	197,175
<u>1,509,340</u>	<u>1,363,238</u>	<u>1,520,027</u>
1,267	1,807	945
1,800	952	1,745
58,460	37,309	56,863
20,859	20,537	20,486
120,299	59,158	123,559
<u>202,685</u>	<u>119,763</u>	<u>203,598</u>
<u>1,712,025</u>	<u>1,483,001</u>	<u>1,723,625</u>
1,561,631	1,359,912	1,582,503
41,467	39,251	23,982
4,145	6,059	4,145
-	-	8,250
<u>1,607,243</u>	<u>1,405,222</u>	<u>1,618,880</u>
1,136	851	1,160
17,934	-	18,714
<u>19,070</u>	<u>851</u>	<u>19,874</u>
3,500	3,500	3,500
62,919	62,919	62,919
(297)	(337)	(50)
19,590	10,846	18,502
<u>85,712</u>	<u>76,928</u>	<u>84,871</u>
<u>1,712,025</u>	<u>1,483,001</u>	<u>1,723,625</u>

נכסים

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
לקוחות
חייבים ויתרות חובה
נכס מס שוטף
מלאי

נכסים לא שוטפים

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

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות

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

התחייבויות לא שוטפות

התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
התחייבויות בגין חברות בנות

הון

הון מניות
פרמיה
קרן הון
עודפים

17 במאי, 2018

רן לאור משנה למנכ"ל ומנהל כספים ראשי	רמי דר יו"ר דירקטוריון	עירן טאוס מנכ"ל	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 31 במרץ		
	2017	2018	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
	(בלתי מבוקר)		
761,036	(*) 192,662	205,485	הכנסות
723,660	(*) 182,178	194,689	עלות המכר
37,376	(*) 10,484	10,796	רווח גולמי
22,939	(*) 5,080	5,630	הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות אחרות, נטו
229	(*) 953	806	
14,208	4,451	4,360	רווח תפעולי
79	68	42	הכנסות מימון הוצאות מימון
1,018	208	179	
939	140	137	
13,269	4,311	4,223	רווח לפני מיסים על ההכנסה
3,136	1,075	1,254	מיסים על ההכנסה
10,133	3,236	2,969	רווח לתקופה
12,359	3,012	3,261	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות
22,492	6,248	6,230	רווח נקי
(339)	-	-	סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס: רווחים (הפסדים) ממדידה מחדש בגין תכניות להטבה מוגדרת
22,153	6,248	6,230	סה"כ רווח כולל לתקופה
0.064	0.018	0.018	רווח בסיסי ומדולל למניה
350,000	350,000	350,000	מספר המניות ששימשו לחישוב (באלפים) 3א

(*) סיווג מחדש.

נובולוג (פארם-אפ 1966) בע"מ

נתונים על תזרימי המזמנים

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ	
	2017	2018
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
	(בלתי מבוקר)	
22,492	6,248	6,230
52,081	12,343	(37,439)
74,573	18,591	(31,209)
(25,127)	(3,253)	(6,969)
11,000	-	-
-	-	8
17	6	6
(40,500)	-	-
(54,610)	(3,247)	(6,955)
(265)	(46)	(65)
(16,000)	(8,500)	-
(16,265)	(8,546)	(65)
3,698	6,798	(38,229)
(87)	-	38
131,876	131,876	135,487
135,487	138,674	97,296
(10,581)	(7,918)	(653)

תזרימי מזמנים - פעילות שוטפת

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

מזמנים נטו, מפעילות (לפעילות) שוטפת

תזרימי מזמנים - פעילות השקעה

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

מזמנים נטו, (לפעילות) השקעה

תזרימי מזמנים - פעילות מימון

ריבית ששולמה
דיבידנד ששולם

מזמנים נטו, (לפעילות) מימון

גידול (קיטון) במזמנים ושווי מזמנים

השפעת השינויים בשערי החליפין על יתרות מזמנים המוחזקות במטבע חוץ

יתרת מזמנים ושווי מזמנים לתחילת התקופה

יתרת מזמנים ושווי מזמנים לסוף התקופה

מידע נוסף על תזרימי מזמנים - פעילות שוטפת:

מיסים ששולמו

נובולוג (פארם-אפ 1966) בע"מ

נתונים על תזרימי המזמנים

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ	
2017	2017	2018
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
	(בלתי מבוקר)	

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

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזמנים:

9,616	2,377	2,955	פחת והפחתות
379	-	247	תשלום מבוסס מניות
(13,515)	(3,012)	(2,480)	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות
696	20	322	שינוי במיסים נדחים, נטו
-	-	27	הפסד ממימוש רכוש קבוע
87	-	(38)	השפעות השינויים בשערי החליפין על יתרות מזמנים המוחזקות במטבע חוץ
(382)	(374)	24	שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
265	46	65	ריבית ששולמה
(17)	(6)	(6)	ריבית שהתקבלה

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

(173,131)	(65,923)	(84,551)	עלייה בלקוחות
6,280	(818)	(9,086)	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
2,835	50,735	45,397	ירידה במלאי
238,238	43,357	26,821	עלייה בספקים והמחאות לפירעון
(18,647)	(14,284)	(17,191)	ירידה בזכאים ומיסים שוטפים, נטו
(623)	225	55	ירידה (עלייה) ביתרות חובה אחרות לזמן ארוך
<u>52,081</u>	<u>12,343</u>	<u>(37,439)</u>	

נספח ב' - פעילות שלא במזומן:

7,421	583	1,470	רכישת רכוש קבוע באשראי ספקים
-	-	8,250	התחייבות לתשלום דיבידנד לבעלי מניות
<u>22,178</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	התחייבות פיננסית בגין חברה מוחזקת

נובולוג (פארם-אפ 1966) בע"מ

מידע נוסף

1. כללי:

המידע הכספי הנפרד של החברה ערוך בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל-1970. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2017 ולשנה שנסתיימה באותו תאריך ולביאורים אשר נלוו אליהם (להלן - "הדוחות הכספיים השנתיים").

2. מדיניות חשבונאית:

עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים הביניים זהים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2017 ולשנה שנסתיימה באותו תאריך.

3. אירועים בתקופת הדוחות הכספיים:

בחודש מרץ 2018, הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 8,250 אלפי ש"ח. למועד פרסום הדוחות הכספיים שילמה החברה את הדיבידנד האמור לבעלי מניותיה.

חלק ד'

דוח בדבר אפקטיביות

הבקרה הפנימית

על הדיווח הכספי ועל

הגילוי

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

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של 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.

בדוח השנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח התקופתי לתקופה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 (להלן – "הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון"), העריכו הדירקטוריון והנהלה את הבקרה הפנימית בתאגיד; בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה כי הבקרה הפנימית כאמור, ליום 31 בדצמבר 2017 היא אפקטיבית.

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

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

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

אני, עירן טאוס, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ (להלן – "התאגיד") לרבעון הראשון של שנת 2018 (להלן – "הדוחות").
2. לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות.
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד ולדירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
5. אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
 - א. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
 - ב. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.
 - ג. לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח התקופתי האחרון לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

17 במאי 2018

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 הראשון של שנת 2018 (להלן – "הדוחות");
2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות.
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד ולדירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ביניים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי.
5. אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
 - א. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
 - ב. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.
 - ג. לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח התקופתי האחרון לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, אשר יש בו כדי לשנות, להערכתך את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

17 במאי 2018

רן לאור, משנה למנכ"ל ומנהל כספים ראשי