



נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ

דוח ביניים לרבעון השלישי של שנת 2018

תוכן העניינים

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה	פרק א' -
דוחות כספיים ליום 30 בספטמבר 2018	פרק ב' -
דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי	פרק ג' -

חלק א'

דוח הדירקטוריון על מצב

ענייני החברה



נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018

דירקטוריון נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ (להלן: "החברה") מתכבד להגיש בזאת את דוח הדירקטוריון לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 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 30 בספטמבר 2018 ונערך בהנחה שבפני הקורא מצוי הדוח התקופתי של החברה ליום 31 בדצמבר 2017, כפי שפורסם ביום 19 במרס 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-021150) (להלן: "הדוח התקופתי").

חלק א' - הסברי הדירקטוריון על מצב עסקי התאגיד

1. התאגיד וסביבתו העסקית

א. כללי

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

נכון למועד הדוח, החברה, יחד עם חברות בנות המוחזקות בבעלותה המלאה או הנמצאות בשליטתה (החברה וחברות בשליטתה ייקראו להלן: "הקבוצה"), פועלת בענף הפארמה, במתן שירותי הפצת תרופות ואביזרים רפואיים, במתן שירותים לוגיסטיים ביחס למוצרים רפואיים המשמשים במחקר קליני, במתן שירותי רוקחות ושירותי תרגום לתעשייה הפרמצפטית, בשיווק מכשור רפואי לחולים מונשמים, לטיפול בקשיי שינה לבית הלקוח ובמתן שירותים הקשורים במכשור זה בבית הלקוח (אשפוז ביתי - Home Care), כן במתן שירותים פרא-רפואיים שונים למטופלים, הפצה עד הבית 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 4 לדוחותיה הכספיים של החברה ליום 30 בספטמבר 2018 (להלן: "הדוחות הכספיים")):

1. **תחום פעילות הפצת תרופות ואביזרים רפואיים** - בתחום פעילות זה מבצעת החברה הפצה, בעיקר של תרופות וציוד רפואי מתכלה(1), 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 מפגישה מעת לעת, מוצרי קוסמטיקה, תוספי מזון, מוצרי תינוקות, מוצרי טבע ומוצרים דומים אחרים בהיקפים שאינם מהותיים.

3. תחום שיווק ומתן שירותים למכשור רפואי בבית הלקוח - בתחום פעילות זה, עוסקת החברה בעיקר באשפוז ביתי, בשיווק מכשור רפואי לחולים מונשמים, לטיפול בקשיי שינה בבית 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 אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ראו ביאורים 5 ו-6 לדוחותיה הכספיים של החברה ליום 30 בספטמבר 2018, בפרק ב' 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 ברווחיות.

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 ולאיתור מנועי צמיחה חדשים 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 במגזר אחרים), דבר שהביא לירידה בהכנסות ולהפסד לא מהותי. החברה מעריכה במועד הדוח, כי התקשרות בפרויקטים נוספים (הנמצאים בשלבים מתקדמים של הסכמים) 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 ובתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018:

נתונים לא מבוקרים ולא סקורים אודות היקף הפעילות המנוהלת						
ליום 31 בדצמבר 2017	שיעור השינוי לעומת התקופה המקבילה (%)	9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		שיעור השינוי לעומת התקופה המקבילה (%)	3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
		2017	2018		2017	2018
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)			אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
4,469,219	6%	3,338,138	3,538,141	2.2%	1,149,175	1,174,234

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 אלפי ש"ח	ליום 30 בספטמבר		סעיף
		2017	2018	
		אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		
הגידול ביחס לתקופה המקבילה אשתקד וביחס ליום 31 בדצמבר 2017 נובע מגידול במחזור המנוהל אשר משפיע על יתרת הלקוחות וכן מאיחוד חברת דור שירותים פרמצבטיים בע"מ (להלן: "דור") אשר אוחדה החל מהרבעון השני של שנת 2018 ומקוּוֹז בגין ירידה ברמות היקפי המלאי וירידה במזומנים ושווי מזומנים בגין שימוש להשקעות ברכוש קבוע ולרכישת חברות.	1,624,369	1,686,362	1,639,385	נכסים שוטפים
הגידול בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד וביחס ליום 31 בדצמבר 2017 נובע מהשקעות שביצעה החברה בשנת הדיווח ברכוש קבוע לשיפור מערך התשתיות וצמיחת החברה וכן בגין מוניטין ועודפי עלות המיוחסים לרכישות של מדיקוויפ ודור וכן בהשקעה מינורית בספקית של החברה המפתחת תוכנה לבינה מלאכותית.	181,587	112,289	197,874	נכסים לא שוטפים
	1,805,956	1,798,651	1,837,259	סה"כ נכסים
הגידול בהתחייבות השוטפות ביחס ליום 31 לדצמבר 2017 נובע בעיקרו מהגידול במחזור המנוהל אשר משפיע באופן ישיר על יתרת הספקים הקיטון בהתחייבויות שוטפות אל מול תקופה מקבילה אשתקד, נובע מעיתוי תקופת החגים אשר נפלו בסוף הרבעון, בגין קיטון ביתרת התחייבות צירופי עסקים בסך של כ- 4.1 מיליון ש"ח בשל חתימה על הסכם פשרה עם בעל מניות המיעוט של מדיפלסט ישראל בע"מ (להלן: "מדיפלסט"), במסגרת רכישת יתרת אחזקותיו, כמפורט בסעיף 2 בחלק א' לדוח הרבעון השני וכן בגין תשלום מקדמה לספקים בגובה של כ- 20 מיליון ₪ אשר הרע במקביל את התזרים מפעילות שוטפת.	1,692,643	1,713,609	1,707,592	התחייבויות שוטפות
הגידול בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקרו מהתחייבות צירופי עסקים בגין יתרת המניות של מדיקוויפ ודור בהתאם להסכמי רכישת המניות.	27,601	3,792	33,122	התחייבויות לא שוטפות
הגידול בהון העצמי ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובע מרווחי החברה לתקופה הנוכחית בקיזוז דיבידנד שחולק.	85,712	81,250	96,545	סה"כ הון
	1,805,956	1,798,651	1,837,259	סה"כ התחייבויות והון

3. תוצאות הפעילות העסקית

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

הסברי הדירקטוריון	ליום 30 בספטמבר		סעיף	
	ליום 31 בדצמבר	2018		
	2017	2017		
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		
הגידול בהכנסות בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר מגידול במכירות לשוק הפרטי ומאיחוד התוצאות הכספיות של מדיקוויפ החל מאוקטובר 2017 ושל דור החל מאפריל 2018.	839,837	617,425	690,003	הכנסות
הגידול בעלות המכר בהשוואה לתקופה המקבילה נובע בעיקר מהגידול במחזור המכירות, מגידול בהוצאות כח אדם הנועד לתמוך בגידול במחזור כאמור, גידול בעלויות ובקיבולת האחסון ובעלויות פחת נוספות וכן מאיחוד התוצאות הכספיות של מדיקוויפ ודור כאמור לעיל לרבות הפחתת עודף עלות רכישה.	769,374	566,336	627,583	עלות המכר
	70,463	51,089	62,420	רווח גולמי
הגידול נובע ממשאבים שהחברה משקיעה בשיפור מערך האיכות ופיתוח המערך הניהולי המשפיע בעיקר על הוצאות השכר של החברה, מהנפקת אופציות למנכ"ל החברה ולנושאי משרה בה בסכום של כ- 0.9 מיליון ש"ח, מגידול בכח אדם בחברת מדיפלסט וכן מאיחוד התוצאות הכספיות של מדיקוויפ ודור כאמור לעיל.	39,499	26,932	36,168	הוצאות, הנהלה וכלליות
הגידול בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקרו מהגדלת ההתחייבות צירופי עסקים של מדיקוויפ כ- 2.5 מיליון ש"ח ושל דור כ- 0.4 מיליון ש"ח בהתאם להסכם רכישת המניות כמפורט בסעיף 20.5 לדוח התקופתי המקוּוּז בחלקו בגין קיטון בהתחייבות צירופי עסקים של מדיפלסט כאמור לעיל בכ- 1.2 מיליון ש"ח. בתקופה המקבילה ההוצאות האחרות כללו דמי שכירות בגין שטחים שטרם הושכרו.	278	(135)	1,801	הוצאות אחרות, נטו
הגידול ברווח התפעולי ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובע מגידול במחזור הפעילות, בגין רכישת מדיקוויפ ודור כאמור לעיל, בקיזוז עלויות כח אדם ועלויות שיפור מערך האיכות של החברה ובקיזוז הפחתת עודף עלות רכישה בסך של 2.2 מיליון ש"ח לעומת 0.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה, הגדלת ההתחייבות לצירוף עסקים בסך של 1.7 מיליון ש"ח לעומת הכנסה של 1.2 בתקופה המקבילה והוצאות שכר בגין הנפקת אופציות למנכ"ל החברה ולנושאי משרה בסכום של 0.9 מיליון ש"ח לעומת 0.1 בתקופה המקבילה.	30,686	24,292	24,451	רווח תפעולי
הכנסות המימון מושפעות בעיקרן מהפרשי שער של מגזר שירותים לוגיסטיים לניסויים קליניים	320	301	366	הכנסות מימון
הקיטון ביחס לרבעון המקביל אשתקד הינו בגין הוצאות הפרשי שער של מגזר שירותים לוגיסטיים לניסויים קליניים	1,750	1,294	990	הוצאות מימון
	29,256	23,299	23,827	רווח לפני מיסים על ההכנסה
תוצאות הרבעון כוללות התאמת התחייבות בגין צירופי עסקים של מדיקוויפ, הפחתת עודף עלות רכישה וכן בגין הוצאות תשלום מבוסס מניות אשר אינן מוכרות למס. כתוצאה מכך שיעור המס האפקטיבי לתקופה גבוה ביחס לתקופה המקבילה אשתקד.	6,764	5,326	6,550	מיסים על ההכנסה
	22,492	17,973	17,277	רווח נקי לתקופה
	(**) 45,911	33,090	43,145	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 ושיערוך התחייבות צירופי עסקים).

(**) החברה בחנה מחדש את תיאום שערורי 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:

הסברי הדירקטוריון	ליום 31 בדצמבר 2017 אלפי ש"ח	ליום 30 בספטמבר		סעיף
		2017	2018	
		אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		
-	26,883	-	9,664	היקף ממוצע של הלוואות לזמן קצר
הגידול בממוצע האשראי מספקים נובע מהגידול במחזור פעילות החברה וכן בשל איחוד מדיקויפ החל מאוקטובר 2017 ודור החל מאפריל 2018.	1,526,433	1,475,325	1,664,840	היקף ממוצע של אשראי מספקים
הגידול בממוצע האשראי ללקוחות נובע מהגידול במחזור פעילות החברה וכן בשל איחוד מדיקויפ החל מאוקטובר 2017 ודור החל מאפריל 2018.	1,236,131	1,213,273	1,342,680	היקף ממוצע של אשראי ללקוחות

5. **נזילות**

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

הסברי הדירקטוריון	ליום 31 בדצמבר 2017 אלפי ש"ח	ליום 30 בספטמבר		סעיף
		2017	2018	
		אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		
עיקר השינוי בפעילות השוטפת אל מול התקופה המקבילה נובע בעיקר מגידול ביתרת הלקוחות וכן בגין הקדמת תשלום לספקים בסכום של כ- 20 מיליון ₪	86,372	40,270	1,441	תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת
עיקר ההשקעה בתקופה הינה בגין רכישות שבוצעו בשנת 2017 באשראי ושולמו ברבעון הראשון של שנת 2018 וכן בגין רכישת חברת דור כמפורט בביאור 5 בדוח הכספי.	(68,635)	(21,660)	(32,991)	תזרימי המזומנים מפעילות השקעה
השינוי אל מול התקופה המקבילה אשתקד נובע מחלוקת דיבידנד ומפירעון אשראי לזמן קצר.	(14,074)	(16,228)	(19,267)	תזרים מזומנים מפעילות מימון

עירן טאוס, מנכ"ל

רמי דר, יו"ר הדירקטוריון

18 בספטמבר 2018

חלק ב'

דוחות כספיים ליום

30 בספטמבר 2018

נובולוג (פארם-אפ 1966) בע"מ

**דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים
ליום 30 בספטמבר 2018**

(בלתי מבוקרים)

נובולוג (פארם-אפ 1966) בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים
ליום 30 בספטמבר 2018

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

ע מ ו ד

2	דוח סקירה של רואה 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
10-18	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 הבנות (להלן- "החברה") הכולל את הדו"ח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2018 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח או הפסד ורווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי 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 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 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 ומיידים), התש"ל-1970.

בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

תל-אביב, 18 בנובמבר, 2018

תל אביב - משרד ראשי

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

משרד נצרת
מרג' אבן עאמר 9
נצרת, 16100

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

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

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

משרד באר שבע
אלומות 12
פארק התעשייה עומר
ת.ד. 1369
עומר, 8496500

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

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

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

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

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

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

ליום 31 בדצמבר 2017	ליום 30 בספטמבר 2017	ליום 30 בספטמבר 2018	
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
142,389	141,176	91,636	נכסים שוטפים
1,214,183	1,252,824	1,312,926	מזומנים ושווי מזומנים
10,130	23,927	8,986	לקוחות
12,421	11,358	9,432	חייבים ויתרות חובה
245,246	257,077	216,405	נכס מס שוטף
<u>1,624,369</u>	<u>1,686,362</u>	<u>1,639,385</u>	מלאי
			נכסים לא שוטפים
1,475	1,369	769	מיסים נדחים
-	-	500	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
1,908	1,971	1,777	יתרות חובה אחרות לזמן ארוך
89,405	64,510	93,087	רכוש קבוע, נטו
27,402	14,329	27,771	נכס לא מוחשי ורכוש אחר, נטו
61,397	30,110	73,970	מוניטין
<u>181,587</u>	<u>112,289</u>	<u>197,874</u>	
<u>1,805,956</u>	<u>1,798,651</u>	<u>1,837,259</u>	
			התחייבויות שוטפות
4,885	-	67	חלויות שוטפות
1,662,325	1,692,567	1,681,403	ספקים ונותני שירותים
21,288	17,183	25,914	זכאים ויתרות זכות
4,145	4,859	208	התחייבות בגין צירוף עסקים
<u>1,692,643</u>	<u>1,713,609</u>	<u>1,707,592</u>	
			התחייבויות לא שוטפות
2,611	-	569	אשראי לזמן ארוך
1,526	1,337	1,702	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
5,530	2,455	5,789	מיסים נדחים
17,934	-	25,062	התחייבות בגין צירוף עסקים
<u>27,601</u>	<u>3,792</u>	<u>33,122</u>	
			הון
3,500	3,500	3,500	הון מניות
62,919	62,919	62,919	פרמיה
(297)	(240)	577	קרנות הון
19,590	15,071	29,549	עודפים
<u>85,712</u>	<u>81,250</u>	<u>96,545</u>	
<u>1,805,956</u>	<u>1,798,651</u>	<u>1,837,259</u>	

18 בנובמבר, 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 שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2017	2018	2017	2018	
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
839,837	208,911	229,903	617,425	690,003	הכנסות
769,374	192,201	209,017	566,336	627,583	עלות המכר
70,463	16,710	20,886	51,089	62,420	רווח גולמי
39,499	9,419	12,063	26,932	36,168	הוצאות הנהלה וכלליות
278	(551)	1,201	(135)	1,801	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
30,686	7,842	7,622	24,292	24,451	רווח תפעולי
320	222	46	301	366	הכנסות מימון
1,750	276	353	1,294	990	הוצאות מימון
1,430	54	307	993	624	
29,256	7,788	7,315	23,299	23,827	רווח לפני מיסים על ההכנסה
6,764	1,790	2,210	5,326	6,550	מיסים על ההכנסה
22,492	5,998	5,105	17,973	17,277	רווח נקי לתקופה
339	-	-	-	-	רווח כולל אחר - סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס: הפסדים ממדידה מחדש בגין תכניות להטבה מוגדרת
22,153	5,998	5,105	17,973	17,277	סה"כ רווח כולל לתקופה
0.064	0.017	0.015	0.051	0.049	רווח נקי בסיסי ומדולל למניה
350,000	350,000	350,000	350,000	350,000	מספר המניות ששימשו לחישוב (באלפים)

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 2018 (בלתי מבוקר)**

סה"כ אלפי ש"ח	עודפים אלפי ש"ח	קרנות הון אחרות אלפי ש"ח	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות אלפי ש"ח	פרמיה על מניות אלפי ש"ח	הון מניות אלפי ש"ח
85,712	19,590	(676)	379	62,919	3,500
932	932	-	-	-	-
86,644	20,522	(676)	379	62,919	3,500
17,277	17,277	-	-	-	-
17,277	17,277	-	-	-	-
874	-	-	874	-	-
(8,250)	(8,250)	-	-	-	-
96,545	29,549	(676)	1,253	62,919	3,500

יתרה ליום 1 בינואר, 2018
 השפעת היישום לראשונה של תקני
 חשבונאות בינלאומיים (ראה ביאור 2)

יתרה ליום 1 בינואר, 2018

תנועה בתקופת החשבון:
 רווח נקי לתקופה
 סה"כ רווח כולל לתקופה

תשלום מבוסס מניות

חלוקת דיבידנד

יתרה ליום 30 בספטמבר, 2018

**לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה
 ביום 30 בספטמבר 2017 (בלתי 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
17,973	17,973	-	-	-	-
17,973	17,973	-	-	-	-
97	-	-	97	-	-
(7,500)	(7,500)	-	-	-	-
-	-	-	-	(3,499)	3,499
81,250	15,071	(337)	97	62,919	3,500

יתרה ליום 1 בינואר, 2017

תנועה בתקופת החשבון:
 רווח נקי לתקופה
 סה"כ רווח כולל לתקופה

תשלום מבוסס מניות

חלוקת דיבידנד

הנפקת מניות הטבה

יתרה ליום 30 בספטמבר, 2017

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

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

סה"כ	עודפים	קרנות הון	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות	הון מניות
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
91,157	24,444	(676)	970	62,919	3,500
5,105	5,105	-	-	-	-
5,105	5,105	-	-	-	-
283	-	-	283	-	-
96,545	29,549	(676)	1,253	62,919	3,500

יתרה ליום 1 ביולי, 2018

תנועה בתקופת החשבון:

רווח נקי לתקופה
 סה"כ רווח כולל לתקופה

תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 30 בספטמבר, 2018

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

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

יתרה ליום 1 ביולי, 2017

תנועה בתקופת החשבון:

רווח נקי לתקופה
 סה"כ רווח כולל לתקופה

תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 30 בספטמבר, 2017

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 (מבוקר)

סה"כ	עודפים	קרנות הון אחרות	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות	הון מניות	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
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 שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2017	2018	2017	2018	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
22,492	5,998	5,105	17,973	17,277	תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת
63,880	36,403	9,819	22,297	(15,772)	רווח נקי לתקופה התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות (לפעילות) שוטפת (נספח א')
86,372	42,401	14,924	40,270	1,505	מזומנים, נטו מפעילות שוטפת
(34,893)	(9,875)	(8,012)	(21,676)	(24,029)	תזרימי מזומנים - פעילות השקעה
51	-	134	-	245	רכישת רכוש קבוע ורכוש אחר, נטו תמורה ממימוש רכוש קבוע ריבית שהתקבלה
17	5	9	16	27	רכישת נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
-	-	(500)	-	(500)	רכישת שליטה בחברה מוחזקת (נספח ג')
(33,810)	-	-	-	(8,727)	מזומנים, נטו (לפעילות) השקעה
(68,635)	(9,870)	(8,369)	(21,660)	(32,984)	
2,229	-	(260)	-	(7,785)	תזרימי מזומנים - פעילות מימון
-	-	(2,950)	-	(2,950)	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו מימוש כתבי אופציה למניות חברה מאוחדת (*) ריבית ששולמה דיבידנד ששולם
(303)	(97)	(80)	(228)	(353)	
(16,000)	-	-	(16,000)	(8,250)	מזומנים, נטו (לפעילות) מימון
(14,074)	(97)	(3,290)	(16,228)	(19,338)	
(149)	123	(26)	(81)	64	השפעת השינויים בשערי החליפין על יתרות מזומנים המוחזקות במטבע חוץ
3,663	32,434	3,239	2,382	(50,753)	גידול (קיטון) במזומנים ושווי מזומנים
138,875	108,619	88,397	138,875	142,389	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
142,389	141,176	91,636	141,176	91,636	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה
(19,089)	(1,398)	(3,717)	(16,833)	(3,553)	מידע נוסף על תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת: מיסים ששולמו, נטו

(*) ראה ביאור 6 ה'

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2017	2018	2017	2018
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)

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

**הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי
המזומנים:**

	2017	2018	2017	2018
פחת והפחתות	14,523	3,339	9,738	15,655
עדכון התחייבות בגין צירוף עסקים	(1,156)	(600)	(1,200)	1,671
תשלום מבוסס מניות	379	126	126	874
שינוי במיסים נדחים, נטו	446	184	388	437
הפסד ממימוש רכוש קבוע	58	-	-	13
השפעת השינויים בשערי החליפין על יתרות מזומנים המוחזקות במטבע חוץ	149	(123)	81	(64)
שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו	(258)	(283)	(865)	61
ריבית ששולמה במהלך התקופה	303	97	228	353
ריבית שהתקבלה במהלך התקופה	(17)	(5)	(16)	(27)
שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:				
ירידה (עלייה) בלקוחות	(182,240)	(83,015)	(231,800)	(97,383)
ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה	7,698	(6,115)	(4,576)	2,398
ירידה (עלייה) במלאי	3,117	(78,739)	(11,577)	28,841
עלייה (ירידה) בספקים ונותני שירותים	236,707	200,935	274,700	25,877
ירידה (עלייה) במיסים שוטפים, נטו	(12,770)	208	(11,895)	2,562
עלייה (ירידה) בזכאים	(2,455)	379	(368)	2,829
ירידה (עלייה) ביתרות חובה אחרות לזמן ארוך	(604)	15	(667)	131
	<u>63,880</u>	<u>36,403</u>	<u>22,297</u>	<u>(15,772)</u>

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

8,233	3,500	-	5,015	1,348
-------	-------	---	-------	-------

נספח ג' - רכישת שליטה בחברה מוחזקת:

	2017	2018	2017	2018
הון חוזר	(3,827)	-	-	628
רכוש קבוע, נטו	(10,790)	-	-	(233)
רכוש אחר	(13,632)	-	-	(2,587)
מוניטין	(31,287)	-	-	(12,573)
מיסים נדחים	3,038	-	-	528
הלוואות מתאגידים בנקאיים	5,267	-	-	925
התחייבויות בשל הטבות לעובדים	245	-	-	115
התחייבות בגין צירוף עסקים	17,176	-	-	4,470
	<u>(33,810)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(8,727)</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 30 בספטמבר, 2018 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שנסתיימו באותו תאריך (להלן - "דוחות כספיים ביניים מאוחדים"). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2017 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולביאורים אשר נלוו אליהם (להלן - "הדוחות הכספיים השנתיים").
- ב. החברה התאגדה בשנת 1966 כחברה פרטית. בחודש פברואר 2016 הוצעו מניות החברה לראשונה לציבור והחברה הפכה לחברה ציבורית, כמשמעות מונח זה בחוק החברות, אשר מניותיה נסחרות 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, במתן שירותי רוקחות ושירותי תרגום לתעשייה הפרמצפטית וכן במתן שירותים פרא-רפואיים שונים למטופלים, אשפוזים ביתיים ומתן שירותי סטריליזציה למוצרים רפואיים ומעבדתיים. לפרטים בדבר מגזרי פעילות של החברה ראה ביאור 4.
- ד. בחודש פברואר 2017, הציעו פימי (דלאור) שותפות מוגבלת, פימי ישראל, מבט אפ ובוועז גרשון (להלן - "המציעים") את מניות החברה לראשונה לציבור והחברה הפכה לחברה ציבורית, כמשמעות מונח זה בחוק החברות. במקביל, נרשמו למסחר 1,746,500 ש"ח ערך נקוב מניות רגילות של החברה למסחר בבורסה בתל אביב על פי תשקיף הצעת מכר לציבור מיום 22 בפברואר 2017, כפי שפרסמה החברה ביום 21 בפברואר 2017. ביום 28 בפברואר 2017 החלו מניות החברה להיסחר בבורסה. נכון למועד הדוח, בעלי השליטה בחברה הינם מבט אפ בע"מ, חברה בשליטת מר אהוד פוזיס, ופימי חמש 2012 בע"מ (כשותף הכללי בקרנות פימי), חברה בשליטת מר ישי דוידי (להלן - "בעלי השליטה").
- ה. להלן נתונים על שער החליפין ושיעור השינוי של השקל:

<u>שער החליפין היצג של הדולר</u>	
3.627	ליום 30 בספטמבר 2018
3.529	ליום 30 בספטמבר 2017
3.467	ליום 31 בדצמבר 2017
<u>%</u>	שיעורי השינוי:
	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה:
4.61	ביום 30 בספטמבר 2018
(8.22)	ביום 30 בספטמבר 2017
	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה:
(0.63)	ביום 30 בספטמבר 2018
0.94	ביום 30 בספטמבר 2017
	לשנה שהסתיימה:
(9.83)	ביום 31 בדצמבר 2017

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

ביאור 2 - מדיניות חשבונאית

א. הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים ערוכים בהתאם לכללים חשבונאיים מקובלים לעריכת דוחות כספיים לתקופות ביניים כפי שנקבעו בתקן דיווח כספי בינלאומי IAS 34 ("דיווח כספי לתקופות ביניים") וכן בהתאם להוראות הגילוי לפי פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

ב. למעט המפורט להלן, עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים 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:

(1) 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.

(2) 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 - תקני דיווח כספי חדשים, פרשנויות שפורסמו ותיקונים לתקנים

תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 16, חכירות:

התקן החדש מבטל את IAS 17 "חכירות" והפרשנויות הנלוות לו, וקובע את הכללים להכרה, מדידה, הצגה וגילוי של חכירות ביחס לשני הצדדים לעסקה, דהיינו הלקוח ("החוכר") והספק ("המחכיר"). התקן אינו משנה את הטיפול החשבונאי הקיים כיום בספרי המחכיר.

התקן החדש מבטל את ההבחנה הקיימת כיום לגבי חוכר, בין חכירות מימוניות לחכירות תפעוליות וקובע מודל חשבונאי אחיד ביחס לכל סוגי החכירות. בהתאם למודל החדש, בגין כל נכס חוכר, החוכר נדרש מחד להכיר בנכס בגין זכות השימוש ומאידך בהתחייבות פיננסית בגין דמי החכירה.

הוראות ההכרה בנכס והתחייבות כאמור, לא יחולו לגבי נכסים החכורים לתקופה של עד 12 חודשים בלבד וכן ביחס לחכירות של נכסים בעלי ערך נמוך. לאור זאת, חכירות של נדל"ן, כלי רכב ואחר בקבוצה המטופלות כחכירות תפעוליות, תוכרנה בעת יישום התקן כנכסים וכהתחייבויות בדוח על המצב הכספי של הקבוצה.

התקן ייכנס לתוקף מחייב לגבי תקופות דיווח שנתיים המתחילות ביום 1 בינואר 2019 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי, אך זאת בתנאי כי IFRS 15 "הכנסות מחוזים עם לקוחות" מיושם אף הוא.

התקן החדש מאפשר לחוכרים לבחור באחת מגישות היישום הבאות:

(1) יישום למפרע מלא - לפי גישה זו, נכס זכות-השימוש וההתחייבות יוצגו בדוח על המצב הכספי כאילו מאז ומעולם נמדדו בהתאם להוראות התקן החדש. במקרה זה, השפעת יישום התקן החדש לתחילת התקופה המוקדמת ביותר המוצגת תיזקף להון. כמו כן, החברה תציג מחדש את דוחותיה הכספיים המוצגים כמספרי השוואה. יתרת ההתחייבות למועד יישום התקן החדש לראשונה תחת גישה זו, תחושב תוך שימוש בשיעור הריבית הגלום בחכירה אלא אם שיעור זה אינו ניתן לקביעה בנקל שאז יש להשתמש בשיעור הריבית התוספתי של החוכר במועד ההתקשרות בחכירה.

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

ביאור 3 - תקני דיווח כספי חדשים, פרשנויות שפורסמו ותיקונים לתקנים (המשך)

תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 16, חכירות: (המשך)

(2) יישום למפרע חלקי - לפי גישה זו, לא תידרש הצגה מחדש של מספרי ההשוואה. יתרת ההתחייבות למועד יישום התקן החדש לראשונה, תחושב תוך שימוש בשיעור הריבית התוספתי של החוכר הקיימת במועד יישום התקן החדש לראשונה. לגבי יתרת נכס זכות השימוש, החברה יכולה להחליט, לגבי כל חכירה בנפרד, ליישם את אחת משתי החלופות הבאות:

- (א) הכרה בנכס בגובה ההתחייבות שהוכרה, עם התאמות מסוימות.
(ב) הכרה בנכס כאילו מאז ומעולם נמדד בהתאם להוראות התקן החדש.

הפרש כלשהו הנוצר במועד יישום התקן החדש לראשונה בעקבות יישום למפרע חלקי, אם נוצר, יזקף להון.

החברה מעריכה כי תבחר בגישה יישום למפרע חלקי בעת היישום לראשונה של התקן החדש, כאשר לגבי חכירות הנדל"ן העיקריות של הקבוצה, מדידת נכס זכות השימוש תהיה בהתאם להוראות התקן החדש כאילו הנכסים האמורים נמדדו מאז ומעולם בהתאם להוראותיו, ולגבי שאר החכירות, מדידת נכס זכות השימוש תהיה שווה לסכום ההתחייבויות בגין חכירה כפי שיוצגו במועד המעבר.

(3) ריבית להיוון - בהתאם לגישה היישום למפרע החלקי, החברה בוחנת את אופן קביעת שיעור הריבית התוספתי של החוכר אשר ישמש למדידת ההתחייבות בגין חכירה ונכס זכות השימוש במועד היישום לראשונה של התקן, וזאת בשים לב לתקופת החכירה ולאופי הנכס החוכר. טווח שיעורי ההיוון בו נעשה שימוש למדידת התחייבות בגין חכירה נע בין 1.73% - 4.52%. טווח זה מושפע מהבדלים באורך תקופת החכירה וסוג החכירה.

בשלב זה, החברה מעריכה כי השפעת היישום לראשונה של התקן החדש ליום 1 בינואר 2019, צפויה להוביל לגידול בסך הנכסים בטווח שבין 158 ל-174 מיליוני ש"ח, לגידול בסך ההתחייבויות של החברה בטווח שבין 167 ל-171 מיליוני ש"ח, ושינוי ביתרת הונה העצמי של החברה בטווח שבין קיטון של כ-8 מיליון לבין גידול של כ-3 מיליוני ש"ח.

בנוסף השפעת היישום לראשונה של התקן החדש בשנת 2019 צפויה להוביל לקיטון הוצאות השכירות של החברה בהיקף של כ-15 מיליוני ש"ח ולעליה בהוצאות הפחת והפחתות ובהוצאות המימון של החברה בהיקף של כ-15 ו-5 מיליוני ש"ח בהתאמה. סך הכל השפעת היישום לראשונה של התקן החדש צפויה להביא בשנת 2019 גידול ברווח התפעולי בטווח של כ-0.2 ל-1.8 מיליוני ש"ח. ולקיטון ברווח לפני מס בטווח של כ-3.4 לכ-4.6 מיליוני ש"ח.

כמו כן, כתוצאה מיישום התקן החדש צפוי גידול בתזרים המזומנים מפעילות שוטפת בהיקף של כ-15 מיליוני ש"ח וקיטון בתזרים המזומנים מפעילות מימון בהיקף של כ-15 מיליוני ש"ח. הגידול הכמותי לעיל מתייחס להשפעות הידועות לחברה למועד זה ובהתאם לחוזי החכירה הקיימים אשר יהיו בתוקף ליום 1 בינואר 2019. המידע המובא לעיל, מהווה הערכה של החברה, וייתכן שיהיה שונה מהנתונים אשר יכללו בסופו של דבר בדוחות הכספיים לתקופת היישום לראשונה.

ביאור 4 - מגזרי פעילות

א. כללי:

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

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

ביאור 4 - מגזרי פעילות (המשך)

א. כללי: (המשך)

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

לצורך בקרת ביצועי המגזרים והקצאת המשאבים ביניהם, מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי עוקב אחר הנכסים המוחשיים, הבלתי מוחשיים והפיננסיים של כל מגזר. כל הנכסים מוקצים למגזרים השונים. המוניטין כמפורט בביאורים 9א, 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.

לאור בחינה מחדש של מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי של הקבוצה את הדיווחים המשמשים אותו לצורך קבלת החלטות לגבי הקצאת משאבים לכל מגזר ולהערכת ביצועי המגזרים, בוצעה הפרדה בין התוצאות העסקיות של פעילות המגזר לבין השפעות של שערור התחייבות צירופי העסקים וכן הפחתת עודפי עלות. בהתאם לכך הוצגו מחדש תוצאות המגזרים בכל אחת מן התקופות הכלולות בדוחות כספיים אלה כנתוני השוואה.

ב. ניתוח הכנסות ותוצאות לפי מגזרי פעילות:

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2018
(בלתי מבוקר)

סה"כ אלפי ש"ח	התאמות אלפי ₪	אחרים אלפי ש"ח	שיווק ומתן שירותים למכשור רפואי בבית הלקוח			הפצת תרופות ואביזרים רפואיים אלפי ש"ח
			אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
690,003	-	24,893	26,026	34,525	604,559	הכנסות
625,415	-	15,505	15,296	17,775	576,839	עלות המכר ללא הפחתת עודפי עלות
64,588		9,388	10,730	16,750	27,720	רווח גולמי ללא הפחתת עודפי עלות
36,298	-	7,371	5,361	5,993	17,573	הוצאות הנהלה וכלליות ואחרות ללא שיערוך התחייבות צירופי עסקים
28,290	-	2,017	5,369	10,757	10,147	תוצאות המגזר ללא הפחתת עודפי עלות ושערור התחייבות צירופי עסקים
1,671	1,671	-	-	-	-	שיערוך התחייבות צירופי עסקים
2,168	-	1,062	1,106	-	-	הפחתת עודפי עלות
24,451	1,671	955	4,263	10,757	10,147	תוצאות המגזר
624						הוצאות מימון, נטו
23,827						סה"כ רווח לפני מס
15,655	-	2,250	3,234	1,052	9,119	פחת והפחתות

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 תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2017 (בלתי מבוקר) (*)					
סה"כ אלפי ש"ח	התאמות אלפי ש"ח	אחרים אלפי ש"ח	שירותים לוגיסטיים קליניים אלפי ש"ח	הפצת תרופות ואביזרים רפואיים אלפי ש"ח	
617,425	-	17,600	33,897	565,928	הכנסות
565,468	-	11,265	16,618	537,585	עלות המכר ללא הפחתת עודפי עלות רווח גולמי ללא הפחתת עודפי עלות הוצאות הנהלה וכלליות ואחרות ללא שיערוך התחייבות צירופי עסקים
51,957	-	6,335	17,279	28,343	עלות ושערוך התחייבות צירופי עסקים
27,997	-	5,436	6,008	16,553	שערוך התחייבות צירופי עסקים
23,960	-	899	11,271	11,790	הפחתת עודפי עלות
(1,200)	(1,200)	-	-	-	תוצאות המגזר
868	-	868	-	-	הוצאות מימון, נטו
24,292	(1,200)	31	11,271	11,790	סה"כ רווח לפני מס
993					פחת והפחתות
23,299					
9,738	-	1,548	1,052	7,138	

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2018 (בלתי מבוקר)						
סה"כ אלפי ש"ח	התאמות אלפי ש"ח	אחרים אלפי ש"ח	שיווק ומתן שירותים למכשור רפואי בבית הלקוח אלפי ש"ח	שירותים לוגיסטיים קליניים אלפי ש"ח	הפצת תרופות ואביזרים רפואיים אלפי ש"ח	
229,903	-	9,318	9,093	11,565	199,927	הכנסות
208,262	-	5,449	5,388	6,167	191,258	עלות המכר ללא הפחתת עודפי עלות רווח גולמי ללא הפחתת עודפי עלות הוצאות הנהלה וכלליות ואחרות ללא שיערוך התחייבות צירופי עסקים
21,641	-	3,869	3,705	5,398	8,669	עלות ושערוך התחייבות צירופי עסקים
12,006	-	2,650	1,740	1,687	5,929	שערוך התחייבות צירופי עסקים
9,635	-	1,219	1,965	3,711	2,740	הפחתת עודפי עלות
1,258	1,258	-	-	-	-	תוצאות המגזר
755	-	386	369	-	-	הוצאות מימון, נטו
7,622	1,258	833	1,596	3,711	1,482	סה"כ רווח לפני מס
307						פחת והפחתות
7,315						
5,374	-	816	1,097	352	3,109	

(*) ראה באור 4 א'

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	התאמות אלפי ש"ח	אחרים אלפי ש"ח	שירותים לוגיסטיים קליניים אלפי ש"ח	הפצת תרופות ואביזרים רפואיים אלפי ש"ח	
208,911	-	5,849	10,218	192,844	הכנסות
191,908	-	4,256	4,494	183,158	עלות המכר ללא הפחתת עודפי עלות
17,003	-	1,593	5,724	9,686	רווח גולמי ללא הפחתת עודפי עלות
9,468	-	1,925	1,955	5,588	הוצאות הנהלה וכלליות ואחרות ללא שיערוך התחייבות צירופי עסקים
7,535	-	(332)	3,769	4,098	תוצאות המגזר ללא הפחתת עודפי עלות ושערוך התחייבות צירופי עסקים
(600)	(600)	-	-	-	שערוך התחייבות צירופי עסקים
293	-	293	-	-	הפחתת עודפי עלות
7,842	(600)	(625)	3,769	4,698	תוצאות המגזר
54					הוצאות מימון, נטו
7,788					סה"כ רווח לפני מס
3,339	-	603	360	2,376	פחת והפחתות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 (מבוקר) (*)

סה"כ אלפי ש"ח	התאמות אלפי ש"ח	אחרים אלפי ש"ח	שיווק ומתן שירותים למכשור רפואי בבית הלקוח אלפי ש"ח	שירותים לוגיסטיים קליניים אלפי ש"ח	הפצת תרופות ואביזרים רפואיים אלפי ש"ח	
839,837	-	24,393	8,930	45,478	761,036	הכנסות
767,846	-	15,434	5,990	22,762	723,660	עלות המכר ללא הפחתת עודפי עלות
71,991	-	8,959	2,940	22,716	37,376	רווח גולמי ללא הפחתת עודפי עלות
40,933	-	7,036	1,602	8,052	24,243	הוצאות הנהלה וכלליות ואחרות ללא שיערוך התחייבות צירופי עסקים
31,058	-	1,923	1,338	14,664	13,133	תוצאות המגזר ללא הפחתת עודפי עלות ושערוך התחייבות צירופי עסקים
(1,156)	(1,156)	-	-	-	-	שערוך התחייבות צירופי עסקים
1,528	-	1,160	368	-	-	הפחתת עודפי עלות
30,686	(1,156)	763	970	14,664	14,289	תוצאות המגזר
1,430						הוצאות מימון, נטו
29,256						סה"כ רווח לפני מס
14,523	-	2,245	1,254	1,409	9,615	פחת והפחתות

(*) ראה באור 4 א'

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

ביאור 5 - צירופי עסקים

רכישת חברת דור שירותים פרמצבטים בע"מ:

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 חברת דור שירותים פרמצבטים 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 תקופת 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.

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

ביאור 5 - צירופי עסקים (המשך)

זרימת מזומנים נטו ברכישה:

<u>אלפי ש"ח</u>	
14,570	סה"כ תמורת הרכישה
(4,470)	בניכוי - תמורה שלא במזומן
<u>10,100</u>	תמורה ששולמה במזומן
(1,373)	בניכוי - מזומנים ושווי מזומנים שנרכשו
<u>8,727</u>	סה"כ

הסכומים שהוכרו במועד הרכישה בגין נכסים והתחייבויות:

<u>אלפי ש"ח</u>	
(628)	הון חוזר
233	רכוש קבוע, נטו
2,587	רכוש אחר
12,573	מוניטין
(528)	מיסים נדחים
(115)	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
(925)	הלוואות מתאגידים בנקאיים
(4,470)	התחייבות בגין צירוף עסקים
<u>8,727</u>	סה"כ נכסים נטו ניתנים לזיהוי

ביאור 6 - אירועים בתקופת הדוחות הכספיים

- א.** בחודש מרץ 2018, הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 8,250 אלפי ש"ח (כ- 0.024 ש"ח למניה). בחודש אפריל 2018 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, בתקופת הדוח, ביצעה החברה את ההשקעה ההונית הנוספת כאמור לעיל.
- ג.** בחודש מאי 2018, החליטה החברה על תכנית לפיתוח והרחבתו של האתר הקיים של מדיפלסט (הממוקם ביבנה). בהתאם לתכנית, תבוצע השקעה של כ- 17 מיליון ש"ח בפיתוח והרחבת האתר הקיים, אשר עם השלמתה ומיצי קושר 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
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ביאור 6 - אירועים בתקופת הדוחות הכספיים (המשך)

ד. ביום 28 ביוני 2018, אישר דירקטוריון החברה הצעה פרטית של 14,815,700 אופציות לא רשומות למסחר, המוקצות ללא תמורה (להלן - "האופציות"), והניתנות למימוש לעד 14,815,700 מניות רגילות של החברה, בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת (להלן - "מניות המימוש"), למנכ"ל החברה, לחמישה (5) נושאי משרה בחברה ובחברות בנות של החברה (להלן - "החברות הבנות") ולמנהל אחד, שהינו עובד החברה אך אינו נושא משרה בחברה.

בהתאם לתוכנית אופציות לעובדים ונושאי משרה בחברה ובחברות קשורות, אשר אומצה על ידי דירקטוריון החברה ביום 28 ביוני 2018, כמפורט להלן: (א) 6,240,700 אופציות למר עירן טאוס, מנכ"ל החברה; ו-(ב) 8,575,000 אופציות לחמישה נושאי משרה בחברה ובחברות בנות של החברה ולמנהל אחד שאינו נושא משרה בחברה. האופציות כאמור הוענקו ביום 31 ביולי 2018.

האופציות תבשלנה ותהיינה ניתנות למימוש בארבע מנות שנתיות שוות, ובתנאי שהניצעים ימשיכו להיות מועסקים על ידי החברה או על ידי חברה קשורה. כל אופציה תהיה ניתנת למימוש החל ממועד הבשלתה ועד לתום תקופה בת ארבע שנים לאחר מועד הבשלתה.

השווי ההוגן של כל אופציה הינו 0.31 - 0.45 ש"ח (בהתאם למועד ההבשלה). בהתאם, השווי ההוגן של כלל האופציות אשר הוענקו הינו כ- 5.6 מיליון ש"ח. סך ההוצאה שנכללה בדוחותיה הכספיים של החברה בגין התכנית בתקופת הדוח הסתכמה לכ- 0.9 מיליון ש"ח.

הערכת השווי ההוגן של האופציות בוצעה באמצעות מודל בלאק ושולס, בהתחשב בשער הסגירה של מניות החברה בבורסה ביום 27 ביוני 2018 (היום שקדם למועד אישור ההענקה על ידי הדירקטוריון) שהיה 144.30 אגורות למניה ובהתאם להנחות המפורטות להלן:

(א) סטיית התקן חושבה בהתאם למחירי המניה היומיים ההיסטוריים של חברות השוואה בממוצע של כ- 25.67%, (ב) בהנחה של מימוש כל האופציות והקצאת כל מניות המימוש, (ג) אורך חיים ממוצע בטווח של 5 - 8 שנים ממועד ההענקה (הממוצע של סיום תקופת ההבשלה ושל היום האחרון של תקופת המימוש שלהם), (ד) חישוב הערך הכלכלי אינו מביא בחשבון את חסימתן של האופציות על פי דין, (ה) שיעור ההיוון השנתי לאופציות נקבע בהתאם לתשואות של אג"ח ממשלתי במח"מ ממוצע של כ- 5 עד 8 שנים (שיעור ההיוון הממוצע הינו בשיעור של כ- 1.37% - 2.00%, (ו) מחיר המימוש - 1.58 ש"ח.

ה. ביום 21 ביוני 2018 התקשרה החברה בהסכם פשרה המהווה גם תיקון להסכם המכירה המקורי בין הצדדים (להלן בהתאמה: "התיקון" ו- "הסכם המכירה") לרכישת החזקות הזכויות שאינן מקנות שליטה בחברת מדיפלסט ישראל בע"מ (להלן - "מדיפלסט") במסגרת ההסכם הוחלט כי תשלם החברה לבעל הזכויות שאינן מקנות שליטה סך של 2.95 מיליון ש"ח תמורת 20% מהונה של מדיפלסט (כך שתחזיק ב- 100% מהונה של מדיפלסט) כאשר במקביל, ויתרו החברה ובעל הזכויות שאינן מקנות שליטה על טענות הדדיות שונות. במסגרת התיקון ויתרה החברה על זכות שיפוי שהוקנתה לה בהסכם המכירה בגין הפרת סעיפי מצגים שונים, למעט ביחס למצגים מסוימים העוסקים בזכויות והפרשות לעובדים ובמצגים ביחס להיבטי מיסוי. הרכישה כאמור הושלמה ביום 1 ביולי 2018.

ו. ביום 31 ביולי 2018 חתמה החברה על מספר הסכמים עם וול ביט בע"מ, שפיתחה ומפעילה פלטפורמה מבוססת ענן לפרסונליזציה של דרכי פניה למטופלים לצורך טיוב ניהול טיפול תרופתי כרוני. על פי הסכמים אלה ובתמורה לסך כולל של 1 מיליון ש"ח, וול ביט תתאים את המערכת שלה לצרכי החברה, תקנה לחברה זכות שימוש במערכת, תספק לחברה בנק שעות לביצוע פיתוחים נוספים, תקנה לחברה זכות לקבל מניות בחברה, בשיעור של עד 5% מהון המניות של החברה בהנחה של דיילול מלא (ובכפוף לדיילול עתידי) וכן תמנה את החברה כמפיצה עולמית (על בסיס לא בלעדי) של המערכת של וול ביט.

ז. ביום 26 ביולי 2018 הקימה החברה חברה בת חדשה בשם מדיקר עד הבית, אשר תחום התמחותה יהיה הפצה עד הבית. החברה בוחנת שיתופי פעולה עם מספר לקוחות לביצוע מערך זה כחלק ממתן השירות הכולל שלהם.

נובולוג (פארם-אפ 1966) בע"מ

**מידע כספי ביניים נפרד
ליום 30 בספטמבר 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 30 בספטמבר 2018

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

עמוד

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 30 בספטמבר 2018, ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שנסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדיריקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד 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 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, 18 בנובמבר, 2018

נובולוג (פארם-אפ 1966) בע"מ

נתונים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2017	2017	2018
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
135,487	135,444	81,092
1,111,811	1,158,802	1,191,986
12,305	27,320	18,346
7,165	7,093	5,809
242,572	256,807	213,076
<u>1,509,340</u>	<u>1,585,466</u>	<u>1,510,309</u>
1,267	1,327	530
1,800	1,852	1,667
58,460	45,858	52,995
20,859	20,558	20,575
-	-	500
120,299	64,668	152,090
<u>202,685</u>	<u>134,263</u>	<u>228,357</u>
<u>1,712,025</u>	<u>1,719,729</u>	<u>1,738,666</u>
1,561,631	1,590,701	1,581,035
41,467	41,937	34,516
4,145	4,859	208
<u>1,607,243</u>	<u>1,637,497</u>	<u>1,615,759</u>
1,136	982	1,267
17,934	-	25,095
<u>19,070</u>	<u>982</u>	<u>26,362</u>
3,500	3,500	3,500
62,919	62,919	62,919
(297)	(240)	577
19,590	15,071	29,549
<u>85,712</u>	<u>81,250</u>	<u>96,545</u>
<u>1,712,025</u>	<u>1,719,729</u>	<u>1,738,666</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
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
השקעות בחברות בנות

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות

ספקים ונותני שירותים
זכאים ויתרות זכות
התחייבויות בגין חברות בנות

התחייבויות לא שוטפות

התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
התחייבויות בגין חברות בנות

הון

הון מניות
פרמיה
קרן הון
עודפים

18 בנובמבר, 2018

תאריך אישור הדוחות הכספיים

רן לאור
משנה למנכ"ל ומנהל כספים ראשי

רמי דר
יו"ר דירקטוריון

עירן טאוס
מנכ"ל

נובולוג (פארם-אפ 1966) בע"מ

נתונים על הרווח הכולל

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2017	2018	2017	2018	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
761,036	192,844	199,926	565,928	604,559	הכנסות עלות המכר
723,660	183,158	191,224	537,585	576,806	
37,376	9,686	8,702	28,343	27,753	רווח גולמי
22,939	5,560	5,995	15,551	17,519	הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
229	(551)	1,208	(135)	1,787	
14,208	4,677	1,499	12,927	8,447	רווח תפעולי
79	4	46	77	98	הכנסות מימון הוצאות מימון
1,018	234	165	760	608	
939	230	119	683	510	
13,269	4,447	1,380	12,244	7,937	רווח לפני מיסים על ההכנסה
3,136	994	696	2,793	2,521	מיסים על ההכנסה
10,133	3,453	684	9,451	5,416	רווח לתקופה
12,359	2,545	4,421	8,522	11,861	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות
22,492	5,998	5,105	17,973	17,277	רווח נקי
339	-	-	-	-	סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס: הפסדים ממדידה מחדש בגין תכניות להטבה מוגדרת
22,153	5,998	5,105	17,973	17,277	סה"כ רווח כולל לתקופה
0.064	0.017	0.015	0.051	0.049	רווח בסיסי ומדולל למניה
350,000	350,000	350,000	350,000	350,000	מספר המניות ששימשו לחישוב (באלפים)

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	
	2017	2018	2017	2018
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
22,492	5,998	5,105	17,973	17,277
52,081	36,307	4,214	17,720	(29,173)
74,573	42,305	9,319	35,693	(11,896)
(25,127)	(8,532)	(1,404)	(15,870)	(10,310)
11,000	-	-	-	-
-	-	(2,801)	-	(5,301)
-	-	133	-	141
17	5	7	16	18
-	-	(500)	-	(500)
(40,500)	-	-	-	(15,100)
(54,610)	(8,527)	(4,565)	(15,854)	(31,052)
-	-	(2,950)	-	(2,950)
(265)	(97)	(71)	(228)	(289)
(16,000)	-	-	(16,000)	(8,250)
(16,265)	(97)	(3,021)	(16,228)	(11,489)
(87)	(8)	-	(43)	42
3,698	33,681	1,733	3,611	(54,395)
131,876	101,771	79,359	131,876	135,487
135,487	135,444	81,092	135,444	81,092
(10,581)	-	(1,102)	(10,392)	722

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
הלוואה לחברה מוחזקת
תמורה ממימוש רכוש קבוע
ריבית שהתקבלה
רכישת נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או
הפסד
רכישת חברה מוחזקת

מזמנים נטו, (לפעילות) השקעה

תזרימי מזמנים - פעילות מימון

מימוש כתבי אופציה למניות חברה מאוחדת
ריבית ששולמה
דיבידנד ששולם

מזמנים נטו, (לפעילות) מימון

השפעת השינויים בשערי החליפין על יתרות
מזמנים המוחזקות במטבע חוץ

גידול (קיטון) במזמנים ושווי מזמנים

יתרת מזמנים ושווי מזמנים לתחילת התקופה

יתרת מזמנים ושווי מזמנים לסוף התקופה

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

מיסים (ששולמו) התקבלו, נטו

נובולוג (פארם-אפ 1966) בע"מ

נתונים על תזרימי המזמנים

(המשך)

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2017	2018	2017	2018
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
9,616	2,376	3,109	7,138	9,119
379	126	257	126	848
(13,515)	(3,145)	(3,162)	(9,722)	(10,189)
696	180	219	471	737
-	-	(34)	-	(7)
87	8	-	43	(42)
(182)	(248)	1,276	(843)	131
265	97	71	228	289
(17)	(5)	(7)	(16)	(18)
(173,131)	(84,849)	30,182	(220,122)	(80,174)
6,280	(7,805)	1,250	(6,730)	(4,831)
2,835	(78,523)	(11,203)	(11,400)	29,497
238,238	203,167	(26,251)	271,427	26,208
(8,141)	815	(610)	(8,069)	1,077
(10,706)	4,105	9,117	(4,136)	(1,950)
(623)	8	-	(675)	132
<u>52,081</u>	<u>36,307</u>	<u>4,214</u>	<u>17,720</u>	<u>(29,173)</u>
<u>7,421</u>	<u>2,684</u>	<u>305</u>	<u>3,302</u>	<u>614</u>
<u>22,178</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,222</u>

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

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזמנים:

פחת והפחתות
תשלום מבוסס מניות
חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות
שינוי במיסים נדחים, נטו
הפסד ממימוש רכוש קבוע
השפעות השינויים בשערי החליפין על יתרות מזומנים המוחזקות במטבע חוץ
שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
ריבית ששולמה
ריבית שהתקבלה

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

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

נספח ב' - פעילות שלא במזומן:

רכישת רכוש קבוע באשראי ספקים

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 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 2017 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך.

3. אירועים בתקופת הדוחות הכספיים:

בחודש מרץ 2018, הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 8,250 אלפי ש"ח (כ- 0.024 ש"ח למניה). בחודש אפריל 2018 שילמה החברה את הדיבידנד האמור לבעלי מניותיה.

חלק ג'

דוח בדבר אפקטיביות

הבקרה הפנימית

על הדיווח הכספי ועל

הגילוי

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

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

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

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

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקרות ונהלים הקיימים בתאגיד אשר תוכננו בידי המנהל הכללי ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או תחת פיקוחם או בידי מי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, בפיקוח דירקטוריון התאגיד ואשר נועדו לספק ביטחון סביר בהתייחס למהימנות הדיווח הכספי ולהכנת הדוחות בהתאם להוראות הדין, ולהבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלות בדוחות שהוא מפרסם על פי הוראות הדין נאסף, מעובד, מסוכם ומדווח במועד ובמתכונת הקבועים בדין.

הבקרה הפנימית כוללת, בין השאר, בקרות ונהלים שתוכננו להבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת התאגיד, לרבות למנהל הכללי ולנושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או למי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, וזאת כדי לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישות הגילוי.

בשל המגבלות המבניות שלה, בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אינה מיועדת לספק ביטחון מוחלט שהצגה מוטעית או השמטת מידע בדוחות תימנע או תתגלה.

דוח הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנתיימה ביום 30 בספטמבר 2018 (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 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 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.

18 בנובמבר 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 השלישי 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 הרבעוני האחרון לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, אשר יש בו כדי לשנות, להערכתי את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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

18 בנובמבר 2018

רן לאור, משנה למנכ"ל ומנהל כספים ראשי