



# נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ

## דוח ביניים לרבעון הראשון של שנת 2019

### תוכן העניינים

פרק א' -	עדכון תיאור עסקי החברה
פרק ב' -	דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה
פרק ג' -	דוחות כספיים ליום 31 במרץ 2019
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 2018

כנדרש בתקנה 39א לתקנות ניירות הערך (דוחות מיידים ותקופתיים), התש"ל-1970, להלן פירוט השינויים ו/או החידושים המהותיים בפעילות החברה ממועד פרסום הדוח התקופתי (כהגדרתו להלן) 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 2018 אשר פורסם ביום 12 במרץ 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-020202) (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 20 לחלק א' לדוח התקופתי - חלוקת דיבידנדים

ביום 12 במרץ 2019 הודיעה החברה על חלוקת דיבידנד בסכום של 15 מיליון ש"ח אשר חולק ביום 1 באפריל 2019, לפרטים נוספים ראו, דוח מידי על חלוקת דיבידנד מיום 12 במרץ 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-020220), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה וכן ביאור 4 לדוחותיה הכספיים של החברה ליום ליום 31 במרץ 2019, בפרק ג' להלן.

### 2. עדכון לסעיף 20 לחלק א' לדוח התקופתי - הסכם לרכישת מניות טרגט קאר שירותי בריאות בע"מ

ביום 14 במרץ 2019 התקשרה החברה בהסכם עם טרגט קול בע"מ (להלן: "טרגט קול"), חברה פרטית שאינה קשורה לחברה ועם צדדים שלישיים נוספים (להלן: "ההסכם" ו-"המוכרים", בהתאמה)<sup>1</sup>, לרכישת 51% מהון המניות המונפק (ומזכויות ההצבעה) של חברת טרגט קאר שירותי בריאות בע"מ המוחזקות על ידי המוכרים (להלן בהתאמה: "טרגט קאר" ו"המניות הנרכשות"). העסקה כאמור הושלמה ביום 16 באפריל 2019 (להלן בהתאמה: "העסקה" ו"השלמת העסקה"), עם זאת יצוין, כי הצדדים רואים את העסקה כאילו הושלמה ביום 1 באפריל 2019. ממועד השלמת העסקה ובתמורה למניות הנרכשות, שילמה החברה למוכרים סך כולל של 15.25 מיליון ש"ח.

דוחותיה הכספיים של טרגט קאר יאוחדו במסגרת דוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה החל מהרבעון השני לשנת 2019. לפרטים נוספים בדבר העסקה כאמור, ראו דוח מידי מיום 14 במרץ 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-021528), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה וכן ביאור 5 ב' לדוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 במרץ 2019, בפרק ג' להלן.

### 3. עדכון לסעיף 6 לחלק א' לדוח התקופתי - מכירת החזקות ופקיעת הסכם בעלי מניות

ביום 3 באפריל 2019, פימי חמש (2012) בע"מ, השותף הכללי בשתי קרנות (להלן: "קרנות פימי"), מבעלות השליטה בחברה, מכרה את כלל החזקותיה בחברה (כ-15.05% מהון מניותיה של החברה) באמצעות אותן קרנות במחיר של 1.249 ש"ח למניה.

למיטב ידיעת החברה, רוכשי החזקותיהן של קרנות פימי הינם: מר משה ארקין וארקין תקשורת בע"מ, אשר רכשו כ-9.03% ממניות החברה, מר אהוד פוזיס, מבעלי השליטה בחברה, אשר רכש כ-3.86% נוספים מהון מניותיה של החברה (באמצעות מבט-אפ בע"מ, חברה בשליטתו (להלן: "מבט-אפ")), וכן מר אלי דהן, אשר רכש כ-1.2% ממניות החברה.<sup>2</sup>

---

1 יצוין, כי מר אלי דהן, אחד מהמוכרים ובעל השליטה בטרגט קול הינו דירקטור ומחזיק ב-49% באינפומד בריאות דיגיטלית בע"מ, חברה אשר החברה מחזיקה ב-51% ממניותיה.  
2 לפרטים בדבר מר אלי דהן ראו ה"ש 1 לעיל.

לאור האמור יובהר, כי נכון למועד דוח זה, בעל השליטה בחברה הינו מר אהוד פוזיס, אשר מחזיק (באמצעות מבט-אפ) בכ-38.97% ממניות החברה.

לפרטים נוספים אודות מכירת החזקות קרנות פימי בחברה כאמור ופקיעת הסכם בעלי המניות בין קרנות פימי ומבט-אפ, ראו דיווחים מיידיים מיום 4 באפריל 2019 בעניין מכירת החזקות ופקיעת הסכם בעלי מניות (מס' אסמכתא: 2019-01-030945), דוח מיידי על שינויים בהחזקות בעלי עניין (מס' אסמכתא: 2019-01-030984), דוח מיידי על מי שחדל להיות בעל עניין (מס' אסמכתא: 2019-01-030987) ודוח מיידי על מי שנעשה בעל עניין (מס' אסמכתא: 2019-01-030990), הנכללים בדוח זה על דרך ההפניה.

#### 4. עדכון לסעיף 14.3 לחלק א' לדוח התקופתי - שינויים בדירקטוריון החברה

ביום 4 באפריל 2019 חדל מר עמירם בם לכהן כדירקטור בחברה, לפרטים נוספים ראו דוח מיידי מיום 4 באפריל 2019 על נושא משרה בכירה שחדל לכהן בתפקידו (מס' אסמכתא: 2019-01-030945), 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 במרץ 2019**

דירקטוריון נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ (להלן: "החברה") מתכבד להגיש בזאת את דוח הדירקטוריון לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2019, בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 (להלן: "דוח הדירקטוריון").

דוח הדירקטוריון מצורף לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 במרץ 2019 ונערך בהנחה שבפני הקורא מצוי הדוח התקופתי של החברה ליום 31 בדצמבר 2018, כפי שפורסם ביום 12 במרץ 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-020202) (להלן: "הדוח התקופתי"). הנתונים בדוח הדירקטוריון מתייחסים לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה.

## חלק א' - הסברי הדירקטוריון על מצב עסקי התאגיד

### 1. כללי

החברה התאגדה בשנת 1966 כחברה פרטית. בחודש פברואר 2017 הוצעו מניות החברה לראשונה לציבור והחברה הפכה לחברה ציבורית, כמשמעות מונח זה בחוק החברות, אשר מנייתה נסחרת בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.

נכון למועד הדוח, החברה, יחד עם חברות בנות המוחזקות בבעלותה המלאה או הנמצאות בשליטתה (החברה וחברות בשליטתה ייקראו להלן: "הקבוצה"), פועלת בענף הפארמה, במתן שירותי הפצת תרופות ואביזרים רפואיים, במתן שירותים לוגיסטיים ביחס למוצרים רפואיים המשמשים במחקר קליני, במתן שירותים פרמצבטיים, שירותים רוקחיים ושירותי תרגום בענף הפארמה, בשיווק מכשור רפואי לחולים מונשמים לטיפול בקשיי שינה לבית הלקוח ובמתן שירותים הקשורים במכשור זה בבית הלקוח (אשפוז ביתי - Home Care). כן עוסקת החברה במתן שירותים פרא-רפואיים שונים למטופלים, בהפצת תרופות עד הבית, במתן שירותי סטריליזציה למוצרים רפואיים ומעבדתיים ובהפעלת פלטפורמה דיגיטלית לרפואה מתקדמת ומידע רפואי. 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.

### 2. 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 במרץ 2019 (להלן: "הדוחות הכספיים"))

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

2.2 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.

2.3 תחום שיווק ומתן שירותים למכשור רפואי בבית הלקוח ("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,

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

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.

### 3. אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריה

לפרטים בדבר אירועים מהותיים אשר אירעו בעסקי החברה ממועד פרסום הדוח התקופתי של החברה ועד למועד פרסום דוח זה, ראו עדכון תיאור עסקי התאגיד כפי שנכלל בחלק א' לדוח זה אשר דוח הדירקטוריון מצורף אליו וכן ביאורים 4 ו-5 לדוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 במרץ 2019, בפרק ג' להלן.

### 4. התפתחויות עיקריות בקשר עם תוצאות מגזרי הפעילות

4.1. 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.

4.2. בתקופת הדוח חל גידול בהכנסות טריילוג מעמלות אשר נובע מגידול בכמות המחקרים הקליניים. עם זאת, לא חל שינוי ברווח הגולמי של טריילוג ביחס לרבעון המקביל אשתקד עקב קיטון שחל במכירת תרופות לניסויים ומרווחיות נמוכה ממכירת תרופות אלו. יציין, כי החברה פועלת להגדלת מספר המחקרים הקליניים ולהרחבת סל המוצרים והשירותים במגזר זה על מנת לשמור על מגמת הצמיחה של המגזר.

4.3. בתקופת הדוח, 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 נכון למועד הדוח, כי התקשרות קייר פור לייף בפרויקטים נוספים בטווח הקרוב בשילוב שדרוג מערך השירותים שמעניקה החברה, בין היתר, על ידי הטמעת כלים דיגיטליים ובינה מלאכותית, יביאו לגידול הרווחיות בפעילות זאת.

4.4. בתקופת הדוח, אחד מלקוחותיה העיקריים של מדיפלסט חווה ריקול של מוצריו בארה"ב וכתוצאה מכך לא בוצעו ע"י מדיפלסט עיקורים עבור לקוח זה. החברה צופה כי העיקורים עבור לקוח זה ישובו לסדרם במהלך הרבעון השלישי לשנה זו.

4.5. בתקופת הדו"ח, תוצאותיהן של החברות מדיקוויפ, דור שירותים פרמצפטיים, וחברת אינפומד היו טובות יותר ביחס לתקופה המקבילה אשתקד.

הערכות החברה בסעיף 4 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.

### 5. המצב הכספי

הכנסות החברה בדוחותיה הכספיים המאוחדים, בכל הקשור לפעילות פצת תרופות ואביזרים רפואיים, 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 במרץ 2019:

נתונים לא מבוקרים ולא סקורים אודות היקף הפעילות המנוהלת			
ליום 31 בדצמבר 2018	שיעור השינוי לעומת התקופה המקבילה (%)	3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2019	
		2018	2019
אלפי ₪	(%)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
4,620,291	14.6%	1,193,357	1,368,125

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 :

הסברי הדירקטוריון	ליום 31 בדצמבר 2018 אלפי ש"ח	ליום 31 במרץ		סעיף
		2018	2019	
		אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		
הגידול בנכסים השוטפים ביחס ליום 31 בדצמבר 2018 וביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר מגידול במחזור המנוהל אשר משפיע באופן ישיר על יתרת הלקוחות ומאיחוד אינפומד בריאות דיגיטלית בע"מ (להלן: "אינפומד") החל מהרבעון הראשון של שנת 2019, בקיזון קיטון ביתרת המלאי כתוצאה ממעבר של חברת תרופות מהתקשרות בהסכם רכש להסכם קונסיגנציה ומירידה בנכסי מיסים שוטפים.	1,531,889	1,644,805	1,774,917	נכסים שוטפים
הגידול בנכסים הלא שוטפים ביחס ליום 31 בדצמבר 2018 וביחס לתקופה המקבילה אשתקד הינו ברובו בגין יישום לראשונה של תקן IFRS 16 בסך של כ- 168 מיליון ₪ (לפרטים נוספים ראו ביאור 2) לדוח הכספי המאוחד, בפרק ג' (להלן) וכן מוניטין ועודפי עלות המיוחסים לרכישת אינפומד בסך של כ- 28.3 מיליון ₪.	200,182	179,934	399,690	נכסים לא שוטפים
	<b>1,732,071</b>	<b>1,824,739</b>	<b>2,174,607</b>	<b>סה"כ נכסים</b>
הגידול בהתחייבויות השוטפות ביחס ליום 31 בדצמבר 2018 וביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר מגידול במחזור המנוהל אשר משפיע באופן ישיר על יתרת הספקים, בגין יישום לראשונה של תקן IFRS 16 בסך של כ- 20 מיליון ₪, בגין דיבידנד לשלם וכן מאיחוד אינפומד החל מהרבעון הראשון של שנת 2019.	1,596,260	1,712,015	1,873,036	התחייבויות שוטפות
הגידול בהתחייבויות הלא שוטפות ביחס ליום 31 בדצמבר 2018 וביחס לתקופה המקבילה אשתקד הינו ברובו בגין יישום לראשונה של תקן IFRS 16 בסך של כ- 144 מיליון ₪ וכן בגין התחייבות צירופי עסקים בגין רכישת אינפומד.	34,197	27,853	204,760	התחייבויות לא שוטפות
הגידול בהון ביחס ליום 31 בדצמבר 2018 נובע מהרווח הרבעוני בקיזון התחייבות לחלוקת דיבידנד וכן מהשפעת היישום לראשונה של תקן IFRS 16.	101,614	84,871	96,811	סה"כ הון
	<b>1,732,071</b>	<b>1,824,739</b>	<b>2,174,607</b>	<b>סה"כ התחייבויות והון</b>

6. תוצאות הפעילות העסקית

להלן תמצית נתונים אודות התוצאות העסקיות:

הסברי הדירקטוריון	ליום 31 בדצמבר 2018	ליום 31 במרץ		סעיף
		2018	2019	
		אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		
הגידול אל מול התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר מגידול במכירות לשוק הפרטי ומאיחוד תוצאותיהן הכספיות של דור שירותים פרמצבטיים בע"מ (להלן: "דור שירותים") החל מהרבעון השני של שנת 2018 ואינפומד החל מהרבעון הראשון של שנת 2019.	911,239	231,090	265,659	הכנסות
הגידול בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר מגידול במחזור המכירות, וכן מאיחוד תוצאותיהן הכספיות של דור שירותים ואינפומד כאמור לעיל בתוספת הפחתת עודף עלות רכישה בגין אותן רכישות.	826,913	209,619	240,602	עלות המכר
	<b>84,326</b>	<b>21,471</b>	<b>25,057</b>	<b>רווח גולמי</b>
הגידול בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע מגידול במצבת המנהלים של החברה המשפיע בעיקר על הוצאות השכר של החברה, מהנפקת אופציות למנכ"ל החברה ולנושאי משרה בה בסכום של כ- 0.5 מיליון ש"ח ובעיקר מאיחוד התוצאות הכספיות של אינפומד ודור שירותים כאמור לעיל, בסך של כ-1.7 מיליון ש"ח.	50,117	12,013	13,431	הוצאות, הנהלה וכלליות
השינוי ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקרו מהגדלת התחייבות צירופי עסקים בגין רכישת אינפומד בסכום של כ-5.0 מיליון ש"ח אשר מקוזז בגין יישום לראשונה של תקן IFRS 16.	2,818	827	606	הוצאות אחרות, נטו
	<b>31,391</b>	<b>8,631</b>	<b>11,020</b>	<b>רווח תפעולי</b>
הקיטון בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקרו מהשפעות הפרשי שער של מגזר שירותים לוגיסטיים לניסויים קליניים.	360	229	126	הכנסות מימון
הגידול בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד הינו בעיקרו בגין יישום לראשונה של IFRS16 בסך של כ- 1.6 מיליון ש"ח וכן בגין הוצאות הפרשי שער של מגזר הפצת תרופות ואביזרים רפואיים וכן מגזר שירותים לוגיסטיים לניסויים קליניים.	1,246	286	2,845	הוצאות מימון
	<b>30,505</b>	<b>8,574</b>	<b>8,301</b>	<b>רווח לפני מיסים על ההכנסה</b>
הגידול בשיעור המס האפקטיבי ביחס לתקופה המקבילה אשתקד הינו כתוצאה מהתאמת התחייבויות בגין צירופי עסקים של ע.י. מדיקויפ בע"מ, דור שירותים ואינפומד, מהפחתת עודף עלות רכישה וכן מהוצאות על תגמול מבוסס מניות אשר אינן מוכרות למס.	8,644	2,344	2,483	מיסים על ההכנסה
	<b>21,861</b>	<b>6,230</b>	<b>5,818</b>	<b>רווח נקי לתקופה</b>
יצוין, כי ה-EBITDA המתואם לתקופה לפני השפעת תקן IFRS 16 עומד על כ- 17.8 מיליון ש"ח.	<b>57,301</b>	<b>14,861</b>	<b>23,356</b>	<b>EBITDA מתואם (*)</b>

(\*) EBITDA מתואם - EBITDA בנטרול הוצאות והכנסות שאינן קשורות לתפעול השוטף של עסקי החברה (כגון: שיערוך התחייבות צירופי עסקים, הוצאות בגין הקצאת אופציות לנושאי משרה, הוצאות הנפקה ורווח הון כתוצאה מממוש נכסי נדל"ן).

להלן תמצית הדוח על תזרימי המזומנים ושימושם :

הסברי הדירקטוריון	ליום 31 בדצמבר 2018	ליום 31 במרץ		סעיף
		2018	2019	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		
השינוי בתזרים המזומנים מפעילות שוטפת ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקרו משינוי בהון החוזר של החברה וכן מיישום לראשונה של תקן IFRS 16 בסך של כ- 6 מיליון ₪.	23,963	(19,211)	32,918	תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת
תזרים המזומנים מפעילות השקעה נובע בעיקרו מרכישת מניות חברת אינפומד בסכום של כ- 8.5 מיליון ₪, רכוש קבוע וכן מיישום לראשונה של תקן IFRS 16 בסכום של כ- 0.3 מיליון ₪.	(38,081)	(9,615)	(12,961)	תזרימי המזומנים מפעילות השקעה
עיקר השינוי בתזרים המזומנים מפעילות מימון ביחס ליום 31 בדצמבר 2018 נובע מעיתוי חלוקת הדיבידנד אשר חולק לאחר תאריך המאזן מפירעון הלוואה מימוש כתבי אופציה למניות חברת מדיפלסט וכן מיישום לראשונה של תקן IFRS 16 בסכום של כ- 5.4 מיליון ₪.	(20,379)	(522)	(5,459)	תזרים מזומנים מפעילות מימון

8. 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 2018	ליום 31 במרץ		סעיף
		2018	2019	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		
-	7,265	8,967	63	היקף ממוצע של הלוואות לזמן קצר
עיקר הגידול בממוצע יתרות הספקים ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובע מגידול במחזור המנוהל של החברה.	1,647,200	1,657,542	1,724,799	היקף ממוצע של אשראי מספקים
עיקר הגידול בממוצע יתרות הלקוחות ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובע מגידול במחזור המנוהל של החברה.	1,347,202	1,325,399	1,413,983	היקף ממוצע של אשראי ללקוחות

הנהלת החברה מודה לדירקטוריון החברה ולעובדיה על פועלם לקידום עסקי החברה.

עירן טאוס, מנכ"ל

רמי דר, יו"ר הדירקטוריון

**חלק ג'**

**דוחות כספיים ליום**

**31 במרץ 2019**

**נובולוג (פארם-אפ 1966) בע"מ**

**דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים  
ליום 31 במרץ 2019**

**(בלתי מבוקרים)**

## נובולוג (פארם-אפ 1966) בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים  
ליום 31 במרץ 2019

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

### ע מ ד

2	דוח סקירה של רואי החשבון
	דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים (בלתי מבוקרים):
3-4	דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי
5	דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח הכולל
6-7	דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
8-9	דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
10-21	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 2019 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 מברורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחויבים חוות דעת של ביקורת.

### מסקנה

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

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

בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

תל-אביב, 23 במאי, 2019

### 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**  
רחוב האנגריה 77, בנין 1  
פארק ההייטק, גבי ים נגב  
באר שבע, 8470912

**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	ליום 31 במרץ		ביאור	
	2018	2019		
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		
107,969	113,138	121,573		<b>נכסים שוטפים</b>
1,223,874	1,311,132	1,510,588		מזומנים ושווי מזומנים
8,635	10,658	10,630		לקוחות
10,228	9,745	2,173		חייבים ויתרות חובה
-	-	991	ב2	נכס מס שוטף
181,183	200,132	128,962		חלויות שוטפות של חייבים בגין חכירות משנה מימוניות מלאי
<u>1,531,889</u>	<u>1,644,805</u>	<u>1,774,917</u>		
				<b>נכסים לא שוטפים</b>
738	1,173	791		מיסים נדחים
500	-	500		נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
1,532	1,837	-		יתרות חובה אחרות לזמן ארוך
-	-	8,306	ב2	חייבים בגין חכירות משנה מימוניות
-	-	135,586	ב2	נכסי זכות שימוש
-	-	25,278	ב2	נדל"ן להשקעה
94,345	88,915	94,049		רכוש קבוע, נטו
29,097	26,612	41,130		נכס לא מוחשי ורכוש אחר, נטו
73,970	61,397	94,050		מוניטין
<u>200,182</u>	<u>179,934</u>	<u>399,690</u>		
<u>1,732,071</u>	<u>1,824,739</u>	<u>2,174,607</u>		

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		ביאור	
	2018	2019		
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		
63	4,901	63		<b>התחייבויות שוטפות</b>
-	-	21,744	ב2	אשראי לזמן קצר
1,570,998	1,673,619	1,804,809		חלויות בגין התחייבות חכירה
24,991	21,100	31,356		ספקים ונותני שירותים
-	-	64		זכאים ויתרות זכות
				התחייבויות מיסים שוטפים
208	4,145	-		התחייבות פיננסית בגין אופצית מכר לבעלי זכויות שאינן
-	8,250	15,000		מקנות שליטה
				דיבידנד לשלם
<u>1,596,260</u>	<u>1,712,015</u>	<u>1,873,036</u>		
				<b>התחייבויות לא שוטפות</b>
559	2,166	543	ב2	אשראי לזמן ארוך
-	-	143,436		התחייבויות חכירה
1,778	1,550	3,569		התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
5,676	5,423	8,425		מיסים נדחים
26,184	18,714	48,787		התחייבות פיננסית בגין אופצית מכר לבעלי זכויות שאינן
				מקנות שליטה
<u>34,197</u>	<u>27,853</u>	<u>204,760</u>		
				<b>הון</b>
3,500	3,500	3,500		הון מניות
62,919	62,919	62,919		פרמיה
1,062	(50)	1,537		קרן הון
34,133	18,502	28,855		עודפים
<u>101,614</u>	<u>84,871</u>	<u>96,811</u>		
<u>1,732,071</u>	<u>1,824,739</u>	<u>2,174,607</u>		

23 במאי, 2019

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

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

ל ש נ ה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ		
	2018	2018	
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
911,239	231,090	265,659	הכנסות
826,913	209,619	240,602	עלות המכר
84,326	21,471	25,057	רווח גולמי
50,117	12,013	13,431	הוצאות, הנהלה וכלליות הוצאות אחרות, נטו
2,818	827	606	
31,391	8,631	11,020	רווח תפעולי
360	229	126	הכנסות מימון הוצאות מימון
1,246	286	2,845	
886	57	2,719	
30,505	8,574	8,301	רווח לפני מיסים על ההכנסה
8,644	2,344	2,483	מיסים על ההכנסה
21,861	6,230	5,818	רווח נקי לתקופה
(127)	-	-	רווח כולל אחר - סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס: רווחים (הפסדים) ממדידה מחדש בגין תכניות להטבה מוגדרת
21,734	6,230	5,818	סה"כ רווח כולל לתקופה
0.062	0.018	0.017	רווח נקי בסיסי ומדולל למניה
350,000	350,000	350,000	מספר המניות ששימשו לחישוב (באלפים) א4

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

**לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ 2019 (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
101,614	34,133	(803)	1,865	62,919	3,500
3,904	3,904	-	-	-	-
105,518	38,037	(803)	1,865	62,919	3,500
5,818	5,818	-	-	-	-
5,818	5,818	-	-	-	-
475	-	-	475	-	-
(15,000)	(15,000)	-	-	-	-
96,811	28,855	(803)	2,340	62,919	3,500

יתרה ליום 1 בינואר, 2019  
השפעת היישום לראשונה של תקני  
חשבונאות בינלאומיים (ראה ביאור 2)

**יתרה ליום 1 בינואר, 2019**

**תנועה בתקופת החשבון:**  
רווח נקי לתקופה

**סה"כ רווח כולל לתקופה**

תשלום מבוסס מניות

הכרזת דיבידנד

**יתרה ליום 31 במרץ, 2019**

**לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ 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
6,230	6,230	-	-	-	-
6,230	6,230	-	-	-	-
247	-	-	247	-	-
(8,250)	(8,250)	-	-	-	-
84,871	18,502	(676)	626	62,919	3,500

יתרה ליום 1 בינואר, 2018  
השפעת היישום לראשונה של תקני  
חשבונאות בינלאומיים

**יתרה ליום 1 בינואר, 2018**

**תנועה בתקופת החשבון:**  
רווח נקי לתקופה

**סה"כ רווח כולל לתקופה**

תשלום מבוסס מניות

הכרזת דיבידנד

**יתרה ליום 31 במרץ, 2018**

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 2018 (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
21,861	21,861	-	-	-	-
(127)	-	(127)	-	-	-
21,734	21,861	(127)	-	-	-
(8,250)	(8,250)	-	-	-	-
1,486	-	-	1,486	-	-
101,614	34,133	(803)	1,865	62,919	3,500

יתרה ליום 1 בינואר, 2018  
השפעת שינויים במדיניות חשבונאית  
**יתרה ליום 1 בינואר לאחר תיאומים  
למפרע**

רווח נקי לשנה  
רווח כולל אחר

**סה"כ רווח כולל לשנה**

חלוקת דיבידנד

תשלום מבוסס מניות

**יתרה ליום 31 בדצמבר, 2018**

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	
	2018	2019
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
21,861	6,230	5,818
2,102	(25,441)	27,100
<u>23,963</u>	<u>(19,211)</u>	<u>32,918</u>
(29,275)	(9,739)	(7,563)
380	111	53
41	13	93
-	-	251
(500)	-	-
<u>(8,727)</u>	<u>-</u>	<u>(5,795)</u>
<u>(38,081)</u>	<u>(9,615)</u>	<u>(12,961)</u>
(7,800)	(429)	(16)
-	-	(3,768)
(3,843)	-	-
(486)	(93)	(1,675)
<u>(8,250)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<u>(20,379)</u>	<u>(522)</u>	<u>(5,459)</u>
77	97	(894)
(34,420)	(29,521)	13,604
142,389	142,389	107,969
<u>107,969</u>	<u>113,138</u>	<u>121,573</u>
<u>(6,486)</u>	<u>233</u>	<u>8,096</u>

**תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת**

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

**מזומנים, נטו מפעילות (לפעילות) שוטפת**

**תזרימי מזומנים - פעילות השקעה**

רכישת רכוש קבוע ורכוש אחר, נטו  
 תמורה ממימוש רכוש קבוע  
 ריבית שהתקבלה  
 תקבולים מחכירות משנה מימוניות  
 רכישת נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד  
 רכישת שליטה בחברה מוחזקת (נספח ג')

**מזומנים, נטו (לפעילות) השקעה**

**תזרימי מזומנים - פעילות מימון**

אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו  
 תשלום התחייבויות חכירה  
 מימוש כתבי אופציה למניות חברה מאוחדת  
 ריבית ששולמה  
 דיבידנד ששולם

**מזומנים, נטו (לפעילות) מימון**

**השפעת השינויים בשערי החליפין על יתרות מזומנים המוחזקות במטבע חוץ**

**גידול (קיטון) במזומנים ושווי מזומנים**

**יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה**

**יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה**

**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	
	2018	2019
אלפי ש"ח (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:**

	2018	2019	
21,051	5,002	10,589	פחת והפחתות
2,793	780	1,270	עדכון התחייבות פיננסית לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
1,486	247	475	תשלום מבוסס מניות
392	195	(462)	(עלייה) במיסים נדחים, נטו
24	47	30	הפסד (רווח) ממימוש רכוש קבוע
(77)	(97)	893	השפעת השינויים בשערי החליפין על יתרות מזומנים המוחזקות במטבע חוץ
(1,427)	24	1,791	שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
486	93	1,675	ריבית ששולמה במהלך התקופה
(41)	(13)	(93)	ריבית שהתקבלה במהלך התקופה

**שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:**

	2018	2019	
(8,331)	(96,949)	(287,787)	עלייה בלקוחות
2,749	699	(1,995)	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
64,063	45,114	52,221	ירידה עלייה במלאי
(87,407)	17,153	232,656	עלייה (ירידה) בספקים והמחאות לפירעון
5,965	2,193	15,837	עלייה בזכאים ומיסים שוטפים, נטו
376	71	-	ירידה ביתרות חובה אחרות לזמן ארוך
<u>2,102</u>	<u>(25,441)</u>	<u>27,100</u>	

**נספח ב' - פעילות שלא במזומן:**

	2018	2019	
4,227	2,374	1,568	רכישת רכוש קבוע באשראי ספקים
-	8,250	15,000	התחייבות לתשלום דיבידנד לבעלי מניות

**נספח ג' - רכישת שליטה בחברה מוחזקת (ראה ביאור 5א):**

	2018	2019	
628	-	179	הון חוזר
(190)	-	(349)	רכוש קבוע, נטו
(2,630)	-	(8,659)	רכוש אחר
(12,573)	-	(20,080)	מוניטין
528	-	1,992	מיסים נדחים
115	-	-	הלוואות מתאגידים בנקאיים
925	-	-	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
4,470	-	21,122	התחייבות פיננסית בגין אופצית מכר לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>(8,727)</u>	<u>-</u>	<u>(5,795)</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, 2019 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, 2018 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 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 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 (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. ביום 3 באפריל 2019, פימי חמש (2012) בע"מ, השותף הכללי בשתי קרנות (להלן: "קרנות פימי"), מבעלות השליטה בחברה, מכרה את כלל החזקותיה בחברה (כ-15.05% מהון מניותיה של החברה) באמצעות אותן קרנות במחיר של 1.249 ש"ח למניה. הוכשי החזקותיהן של קרנות פימי הינם: מר משה ארקין וארקין תקשורת בע"מ, אשר רכשו כ-9.03% ממניות החברה, מר אהוד פוזיס, מבעלי השליטה בחברה, אשר רכש כ-3.86% נוספים מהון מניותיה של החברה (באמצעות מבט-אפ בע"מ, חברה בשליטתו (להלן: "מבט-אפ")), וכן מר אלי דהן, אשר רכש כ-1.2% ממניות החברה. לאור האמור יובהר, כי נכון למועד דוח זה, בעל השליטה בחברה הינו מר אהוד פוזיס, אשר מחזיק (באמצעות מבט-אפ) בכ-38.97% ממניות החברה.
- ו. להלן נתונים על שער החליפין ושיעור השינוי של השקל:

**שער החליפין היציג של דולר**

שער החליפין היציג של דולר	תאריך הדוחות הכספיים:
3.632	ליום 31 במרץ 2019
3.514	ליום 31 במרץ 2018
3.748	ליום 31 בדצמבר 2018
%	<b>שיעורי השינוי:</b>
(3.09)	<b>לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה:</b>
1.36	ביום 31 במרץ 2019
8.10	ביום 31 במרץ 2018
	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018



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

**ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית**

- 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 ומיידיים), התש"ל-1970.
- ב. למעט המפורט להלן, עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב אשר יישמו בעריכת הדוחות הכספיים הביניים זהים לאלה אשר יישמו 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:**

**תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 16, חכירות:**

**הקבוצה כחוכר**

הקבוצה מעריכה האם חוזה הינו חכירה (או כולל חכירה) במועד ההתקשרות בחוזה. הקבוצה מכירה בנכס זכות שימוש מחד ובהתחייבות חכירה מאידך בגין כל חוזי החכירה בהם היא החוכר, למעט חכירות לטווח קצר (לתקופה של עד 12 חודשים) וחכירות של נכסים בעלי ערך נמוך. בחכירות אלה מכירה הקבוצה בתשלומי החכירה כהוצאה תפעולית על בסיס קו ישר על פני תקופת החכירה, אלא אם כן בסיס שיטתי אחר מייצג בצורה טובה יותר את תבנית צריכת ההטבות הכלכליות על ידי הקבוצה מהנכסים החכורים.

כהקלה מעשית, הקבוצה מיישמת את הוראות IFRS 16 לתיק של חכירות כלי רכב מסחריים ופרטיים בעלי מאפיינים דומים מאחר והקבוצה מצפה באופן סביר כי ההשפעות על הדוחות הכספיים של יישום התקן לתיק לא יהיו שונות באופן מהותי מאשר יישום תקן זה לחכירות הבודדות הכלולות בתיק.

תקופת החכירה הינה התקופה שאינה ניתנת לביטול שלגביה לחוכר יש את הזכות להשתמש בנכס החוכר יחד עם תקופות המכוסות על ידי אופציה להארכת החכירה אם ודאי באופן סביר שהחוכר יממש אופציה זו.

בקביעת תקופת החכירה, הקבוצה לקחה בחשבון אופציות הארכה אשר ליום 1 בינואר 2019 ודאי באופן סביר שימומשו על ידה. סבירות המימוש של אופציות ההארכה נבחנה בהתחשב, בין היתר, בתשלומי החכירה בתקופות ההארכה ביחס למחירי השוק, שיפורים משמעותיים במושכר שבוצעו על ידי הקבוצה אשר צפוי שתהיה להם הטבה כלכלית משמעותית לקבוצה בתקופת ההארכה, עלויות המתייחסות לסיום החכירה (ניהול משא ומתן, פינוי הנכס הקיים ואיתור נכס חלופי במקומו), חשיבות הנכס לפעילויות הקבוצה, מיקום הנכס החוכר והזמינות של חלופות מתאימות.

התחייבות החכירה נמדדת לראשונה לפי הערך הנוכחי של תשלומי החכירה שאינם משולמים במועד התחילה, מהוונים תוך שימוש בשיעור הריבית הגלום בחכירה. אם לא ניתן לקבוע בנקל שיעור זה, הקבוצה משתמשת בשיעור הריבית התוספתי שלה.

תשלומי החכירה הנכללים במדידת התחייבות החכירה מורכבים מהתשלומים הבאים:

- תשלומים קבועים (כולל תשלומים קבועים במהותם), בניכוי תמריצי חכירה כלשהם;
- תשלומי חכירה משתנים שתלויים במדד או בשער, שנמדדים לראשונה על ידי שימוש במדד הקיים או בשער הקיים במועד התחילה;

התחייבות החכירה מוצגת בסעיף נפרד בדוח על המצב הכספי. התחייבות חכירה נמדדת לאחר מכן על ידי הגדלת הערך בספרים על מנת לשקף ריבית על התחייבות החכירה בשיטת הריבית האפקטיבית ועל ידי הקטנת הערך בספרים על מנת לשקף את תשלומי החכירה שבוצעו.

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

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

**הקבוצה כחוכר (המשך)**

הקבוצה מודדת מחדש את התחייבות החכירה (כנגד התאמה לנכס זכות השימוש) כאשר:

- חל שינוי בתקופת החכירה או כאשר חל שינוי בהערכה של אופציה לרכישת נכס הבסיס. במקרה זה התחייבות החכירה נמדדת על ידי היוון תשלומי החכירה המעודכנים תוך שימוש בשיעור היוון מעודכן.
- חל שינוי בתשלומי חכירה עתידיים הנובע משינוי במדד או בשער המשמש לקביעת תשלומים אלה (לדוגמה, תשלומי חכירה הצמודים למדד המחירים לצרכן). במקרה זה התחייבות החכירה נמדדת על ידי היוון תשלומי החכירה המעודכנים תוך שימוש בשיעור ההיוון המקורי (אלא אם כן השינוי בתשלומי החכירה נובע משינוי בשיעורי ריבית משתנים, במקרה זה, נעשה שימוש בשיעור היוון מעודכן)
- בוצע תיקון חכירה שאינו מטופל כחכירה נפרדת. במקרה זה התחייבות החכירה נמדדת מחדש על ידי היוון תשלומי החכירה המעודכנים תוך שימוש בשיעור היוון מעודכן.

העלות של הנכס זכות שימוש מורכבת מסכום המדידה לראשונה של התחייבות החכירה, תשלומי חכירה כלשהם שבוצעו במועד התחילה או לפניו ועלויות ישירות ראשוניות. לאחר מכן, נכס זכות שימוש נמדד לפי העלות בניכוי פחת נצבר והפסדים מירידת ערך.

נכס זכות השימוש נמדד לפי מודל העלות ומופחת בקו ישר על פני התקופה הקצרה מבין תקופת החכירה לבין אורך החיים השימושיים של נכס הבסיס. אם החכירה מעבירה לקבוצה בעלות על נכס הבסיס או אם העלות של נכס זכות השימוש משקפת מימוש של אופציית רכישה על ידי הקבוצה, נכס זכות השימוש מופחת בקו ישר על פני אורך החיים השימושיים של נכס הבסיס. הפחת מתחיל ממועד תחילת החכירה.

הקבוצה מיישמת את הוראות IAS 36 ירידת ערך נכסים על מנת לקבוע אם נפגם הנכס זכות שימוש ולטפל בהפסד מירידת ערך כלשהו שזוהה. ראה ביאור 2 יח בדוחות הכספיים לשנת 2018.

נכס זכות השימוש מוצג בסעיף נפרד בדוח על המצב הכספי. נכס זכות שימוש שמקיים את ההגדרה של נדל"ן להשקעה, מוצג בדוח על המצב הכספי בסעיף הנדל"ן להשקעה.

כהקלה מעשית, IFRS 16 מאפשר לחוכר לא להפריד רכיבים שאינם חכירה מרכיבי חכירה ובמקום זאת לטפל בכל רכיב חכירה ורכיבים כלשהם שאינם חכירה הקשורים אליו כרכיב חכירה יחיד. הקבוצה לא השתמשה בהקלה מעשית זו.

התקן החדש אשר נכנס לתוקף החל מיום 1 בינואר 2019 ('מועד היישום לראשונה') מבטל את "IAS 17 חכירות" והפרשנויות הנלוות לו, וקובע את הכללים להכרה, מדידה, הצגה וגילוי של חכירות ביחס לשני הצדדים לעסקה, דהיינו הלקוח ('חוכר') והספק ('מחכיר'). התקן אינו משנה את הטיפול החשבונאי הקיים כיום בספרי המחכיר.

התקן החדש מבטל את ההבחנה אשר היתה קיימת בעבר 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 הערך הנוכחי של 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 (דוגמת, מחשבים אישיים). ראו ביאור 2 כט לדוח השנתי, בדבר המדיניות החשבונאית המיושמת החל מיום 1 בינואר 2019.

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

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

**הקבוצה כחוכר (המשך)**

הקבוצה בחרה ליישם את התקן למפרע כאשר ההשפעה המצטברת של היישום לראשונה של התקן הוכרה כתיקון יתרת העודפים לאותו מועד. נתוני ההשוואה המתייחסים לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2018 ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 מוצגים בהתאם להוראות IAS 17 והפרשנויות הנלוות לו.

במועד היישום לראשונה, חכירות של נדל"ן וכלי רכב מסחרי ופרטי בקבוצה אשר טופלו כחכירות תפעוליות, הוכרו כנכסים וכהתחייבויות בדוח על המצב הכספי של הקבוצה כדלקמן:

התחייבויות החכירה הוכרו ונמדדו במועד היישום לראשונה בערך הנוכחי של תשלומי החכירה שנותרו, מהוונים על ידי שימוש בשיעור הריבית התוספתי של הקבוצה בכל חכירה במועד היישום לראשונה.

נכסי זכות השימוש הוכרו ונמדדו במועד היישום לראשונה בסכום השווה להתחייבויות החכירה, מותאם בגין תשלומי חכירה כלשהם ששולמו מראש או שנצברו.

הממוצע המשוקלל של שיעור הריבית התוספתי של הקבוצה שיושם להתחייבויות חכירה שהוכרו בדוח על המצב הכספי במועד היישום לראשונה הינו 2.56% - 4.63%. שיעורי ההיוון מבוססים על שיעור הריבית התוספתי של החוכר בכל חכירה, כתלות בסכום החכירה, משך החיים הממוצע שלה וטיב הנכס החוכר.

הקבוצה בחרה ליישם את התקן תוך יישום ההקלות המתאפשרות בהוראות המעבר לתקן כדלקמן:

א. הקבוצה לא בחנה מחדש אם החוזה הינו חכירה או כולל חכירה למועד תחילת יישום התקן. לפיכך, הסכמים אשר טופלו כחוזי חכירה תפעולית מטופלים בהתאם לתקן החדש ואילו הסכמים שטופלו בעבר כחוזי קבלת שירות, ימשיכו להיות מטופלים כך ללא שינוי.

ב. הקבוצה משתמשת בשיעור היוון אחד לתיק חוזי חכירה בעלי מאפיינים דומים באופן סביר.

ג. הקבוצה אינה מיישמת את הוראות התקן לגבי חכירות שתקופת החכירה שלהן מסתיימת תוך 12 חודש ממועד היישום לראשונה.

**חכירות משנה:**

בחכירות משנה בהן החברה מחכירה שטחי נדל"ן חכורים לצדדים שלישיים, החברה מסווגת את חכירת המשנה כתפעולית או מימונית בהתייחס לנכס השימוש הנובע מהחכירה הראשית. חכירת משנה מסווגת כחכירה מימונית אם היא מעבירה למעשה את כל הסיכונים וההטבות הנלווים לנכס השימוש הנובע מהחכירה הראשית, וזאת ככל ותקופת חכירת המשנה היא למשך החלק העיקרי או מלוא תקופת החכירה הראשית והערך הנוכחי של תשלומי החכירה הוא למעשה כל השווי ההוגן של נכס זכות השימוש ולא פחות מכך. חכירות משנה אחרות מסווגות כחכירה תפעולית.

בחכירות משנה מימוניות, החברה גרעה את נכס זכות השימוש שכפוף לחכירת המשנה ומכירה בחיבים (נכס פיננסי) בגובה הערך הנוכחי של יתרת תשלומי החכירה בגין חכירת המשנה, מהוונים באותו שיעור היוון של ההתחייבות בגין החכירה הראשית. ההפרש בין יתרת החיבים בגין חכירת המשנה לבין ההתחייבות בגין החכירה הראשית הוכרו ביתרת הפתיחה של העודפים ליום 1 בינואר 2019. בתקופות עוקבות, החברה תכיר בהכנסות מימון בגין חכירת המשנה ובהוצאות מימון בגין החכירה הראשית לפי שיטת הריבית האפקטיבית.

בחכירות משנה תפעוליות, נכס זכות השימוש שכפוף לחכירת המשנה לא נגרע, אלא טופל כנדל"ן להשקעה לפי מודל העלות.

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

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. (המשך)

ההשפעה על הדוח על המצב הכספי של הקבוצה ליום 1 בינואר 2019:

סך השינוי נטו בהון אלפי ש"ח	מסים נדחים אלפי ש"ח	התחייבות בגין חכירה אלפי ש"ח	חייבים בגין חכירות משנה מימונית אלפי ש"ח	נדל"ן להשקעה אלפי ש"ח	נכסי זכות שימוש אלפי ש"ח	הנכס החכור
3,904	(1,166)	(150,762)	9,516	26,093	121,293	שכירות
-	-	(4,525)	-	-	4,525	ליסינג מסחרי
-	-	(10,118)	-	-	10,118	ליסינג פרטי
<u>3,904</u>	<u>(1,166)</u>	<u>(165,405)</u>	<u>9,516</u>	<u>26,093</u>	<u>135,936</u>	<b>סה"כ</b>

ההשפעה על הדוח על המצב הכספי של הקבוצה ליום 31 במרץ 2019:

סך השינוי נטו בהון אלפי ש"ח	מסים נדחים אלפי ש"ח	התחייבות בגין חכירה אלפי ש"ח	חייבים בגין חכירות משנה מימונית אלפי ש"ח	נדל"ן להשקעה אלפי ש"ח	נכסי זכות שימוש אלפי ש"ח	הנכס החכור
3,823	(1,008)	(150,564)	9,297	25,278	120,820	שכירות
228	(68)	(3,799)	-	-	4,095	ליסינג מסחרי
114	(34)	(10,523)	-	-	10,671	ליסינג פרטי
<u>4,165</u>	<u>(1,110)</u>	<u>(164,886)</u>	<u>9,297</u>	<u>25,278</u>	<u>135,586</u>	<b>סה"כ</b>

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

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. (המשך)

ההשפעה על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2019:

הנכס החכור	קיטון בהוצאות (הכנסות) חכירה לפי IAS 17	גידול בהוצאות (הכנסות) המימון על פי IFRS 16	סה"כ גידול (קיטון) ברווח (הפסד) מפעולות רגילות	גידול בהוצאות (הכנסות) המימון על פי IFRS 16	סה"כ גידול (קיטון) ברווח (הפסד) (קיטון) ברווח (הפסד)
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
שכירות	4,342	1,575	1,036	191	(639)
ליסינג מסחרי	216	-	(215)	(49)	166
ליסינג פרטי	1,014	-	70	16	(54)
<b>סה"כ</b>	<b>5,572</b>	<b>1,575</b>	<b>891</b>	<b>158</b>	<b>(527)</b>

ההשפעה על תזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2019:

הנכס החכור	גידול (קיטון) בתזרים המזומנים מפעילות שוטפת	גידול בתזרים המזומנים מפעילות השקעה	קיטון בתזרים המזומנים מפעילות מימון
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
שכירות	3,666	323	(3,989)
ליסינג מסחרי	433	-	(433)
ליסינג פרטי	993	-	(993)
<b>סה"כ</b>	<b>5,092</b>	<b>323</b>	<b>(5,415)</b>

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

ביאור 3 - מגזרי פעילות

א. כללי:

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

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) (iii) בהפעלת פלטפורמה דיגיטלית לרפואה מתקדמת ומידע רפואי (iv) במתן שירותים פרמצבטיים, שירותים רוקחיים ושירותי תרגום בענף הפארמה (v) הפצת תרופות עד הבית.

לצורך בקרת ביצועי המגזרים והקצאת המשאבים ביניהם, מקבל החלטות 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.

בסיס הפיצול המגזרי ובסיס המדידה של הרווח וההפסד המגזרי זהה לזה שהוצג בביאור 23 בדבר מגזרי פעילות בדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים לשנת 2018. יצוין כי גם לאחר היישום לראשונה של IFRS 16 החל מיום 1 בינואר 2019 כמתואר בביאור 2 לעיל, מקבל החלטות התפעוליות הראשי של החברה ממשיך לסקור את תוצאות המגזרים כאשר תשלומי השכירות נכללים ומוצגים כהוצאות שכירות תפעוליות ולא כהוצאות פחת והוצאות מימון וכפועל יוצא כך מוצגות תוצאות המגזרים, כאשר ההתאמות לנתונים כאמור לאופן ההצגה והמדידה בדוחות הכספיים ביניים בהתאם ל-IFRS 16 מוצגות בעמודת ההתאמות.

ב. סיווג מחדש:

לאור בחינה מחדש של מקבל החלטות 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 שערורך התחייבות צירופי העסקים וכן הפחתת עודפי עלות. בהתאם לכך הוצגו מחדש תוצאות המגזרים בכל אחת מן התקופות הכלולות בדוחות כספיים אלה כנתוני השוואה.

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

ביאור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

ג. ניתוח הכנסות ותוצאות לפי מגזרי פעילות:

**לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ 2019 (בלתי מבוקר)**

סה"כ	התאמות	אחרים	שיווק ומתן שירותים למכשור רפואי בבית הלקוח			הפצת תרופות ואביזרים רפואיים	
			אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
265,659	-	13,620	10,271	11,527	230,241	הכנסות עלות המכר ללא הפחתת עודפי עלות	
239,455	(104)	8,148	5,484	6,014	219,913	רווח גולמי ללא הפחתת עודפי עלות	
26,204	104	5,472	4,787	5,513	10,328	הוצאות הנהלה וכלליות ואחרות ללא שיערוך התחייבות צירופי עסקים	
12,767	(786)	3,860	1,974	1,994	5,725	תוצאות המגזר ללא הפחתת עודפי עלות ושיערוך התחייבות צירופי עסקים	
13,437	890	1,612	2,813	3,519	4,603	שערוך התחייבות צירופי עסקים הפחתת עודפי עלות	
1,270	-	-	-	-	1,270		
1,147	-	778	369	-	-		
11,020	890	834	2,444	3,519	3,333	תוצאות המגזר	
2,719						הוצאות מימון, נטו	
8,301						סה"כ רווח לפני מס	
10,589	4,680	1,240	1,116	333	3,220	פחת והפחתות	

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

ביאור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

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

לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ 2018 (בלתי מבוקר) (*)						
סה"כ	התאמות	אחרים	שיווק ומתן שירותים למכשור רפואי בבית הלקוח	שירותים לוגיסטיים קליניים	הפצת תרופות ואביזרים רפואיים	
אלפי ש"ח	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	הכנסות עלות המכר ללא הפחתת עודפי עלות
208,961	-	4,078	4,708	5,486	194,689	
22,129	-	2,170	3,656	5,507	10,796	רווח גולמי ללא הפחתת עודפי עלות
12,060	-	2,049	2,099	2,276	5,636	הוצאות הנהלה וכלליות ואחרות ללא שיערוך התחייבות צירופי עסקים
10,069	-	121	1,557	3,231	5,160	תוצאות המגזר ללא הפחתת עודפי עלות ושיערוך התחייבות צירופי עסקים
780	-	-	-	-	780	שיערוך התחייבות צירופי עסקים
658	-	289	369	-	-	הפחתת עודפי עלות
8,631	-	(168)	1,188	3,231	4,380	תוצאות המגזר
57						הוצאות מימון, נטו
8,574						סה"כ רווח לפני מס
5,002	-	1,120	579	348	2,955	פחת והפחתות

(\*) ראה ביאור 3(ב)



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

ביאור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 (מבוקר)

סה"כ	התאמות	אחרים	שיווק ומתן שירותים למכשור רפואי בבית הלקוח	שירותים לוגיסטיים קליניים	הפצת תרופות ואביזרים רפואיים	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
911,239	(200)	35,243	35,450	48,549	792,197	הכנסות עלות המכר ללא הפחתת עודפי עלות
823,992	(200)	21,943	20,828	25,845	755,576	
87,247	-	13,300	14,622	22,704	36,621	רווח גולמי ללא הפחתת עודפי עלות
50,142	-	10,222	7,323	8,113	24,484	הוצאות הנהלה וכלליות ואחרות ללא שיערוך התחייבות צירופי עסקים
37,105	-	3,078	7,299	14,591	12,137	תוצאות המגזר ללא הפחתת עודפי עלות ושיערוך התחייבות צירופי עסקים
2,793	-	-	-	-	2,793	שיערוך התחייבות צירופי עסקים
2,921	-	1,447	1,474	-	-	הפחתת עודפי עלות
31,391	-	1,631	5,825	14,591	9,344	תוצאות המגזר
886						הוצאות מימון, נטו
30,505						סה"כ רווח לפני מס
21,051	-	3,076	4,353	1,399	12,223	פחת והפחתות

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

**ביאור 4 - אירועים בתקופת הדוחות הכספיים**

בחודש מרץ 2019, הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 15,000 אלפי ש"ח (0.04285 ש"ח למניה). למועד פרסום הדוחות הכספיים שילמה החברה את הדיבידנד האמור לבעלי מניותיה.

**ביאור 5 - צירופי עסקים**

א. ביום 22 בנובמבר 2018, התקשרה החברה בהסכם עם חברה פרטית שאינה קשורה לחברה (להלן בהתאמה בסעיף זה: "ההסכם" ו-"המוכרת"), לרכישת 51% ממניות אינפומד (להלן בסעיף זה: "העסקה"), השלמתו של ההסכם בוצעה ביום 1 בינואר 2019 (להלן - "מועד השלמת העסקה").

במועד השלמת העסקה ובתמורה למניות שנרכשו, שילמה החברה למוכרת סך כולל של כ-6 מיליון ש"ח (להלן - "התמורה הראשונית"), שהינו כפוף להתאמות כמפורט להלן.

אינפומד מחזיקה בפלטפורמה דיגיטלית למידע רפואי לציבור הרחב ופתרונות דיגיטלים לרופאים לרבות אתר אינטרנט הכולל אנציקלופדיה רפואית מקיפה ובה אלפי ערכים על מחלות, ניתוחים, פרוצדורות רפואיות, חיסונים וטיפולים, כתבות רפואיות בנושאים שונים וכן אינדקסים של רופאים, מטפלים, מחלות ומצבים רפואיים, בתי מרקחת, מכונים ותרופות.

ההסכם קובע מנגנון התאמת תמורה בהתאם לתוצאות הדוחות הכספיים השנתיים של אינפומד לשנת 2019, כאשר בסמוך לאישורם, יחושב שווי אינפומד בהתבסס על מכפיל 7.5 על ממוצע ה-EBITDA המתואם (כמפורט בהסכם) לשנים 2018-2019 (להלן - "שווי החברה"). שווי החברה לא יפחת מ-11.5 מיליון ש"ח ולא יעלה על 21.5 מיליון ש"ח. בתוך 30 יום ממועד חישוב התמורה המתואמת, תשלם החברה למוכרת את ההפרש בין התמורה הראשונית לשווי המניות שנרכשו בהתאם לשווי החברה (במקרה בו שווי החברה יהיה נמוך מהשווי המגולם בתמורה הראשונית, יוקצו לחברה מניות נוספות באינפומד, בשווי ההפרש).

על אף האמור, נקבעו בהסכם מנגנונים להתאמת שיעור החזקות החברה באינפומד וחישוב תמורה מופחת, ככל שיתברר כי ה-EBITDA המתואם (כהגדרתו בהסכם) של החברה לשנת 2019 נמוך מ-1.5 מיליון ש"ח וכן במקרה בו נושא משרה יתפטר מתפקידו בטרם יחלפו 24 חודשים ממועד השלמת העסקה ולא מונה לו מחליף כמפורט בהסכם.

לחברה הוענקה אופציה מסוג CALL ולמוכרת הוענקה אופציה מסוג PUT (להלן בסעיף זה: "האופציות") לרכישת כלל מניות אינפומד שיוחזקו על ידי המוכרת במועד המימוש. אופציה ה-CALL תהיה ניתנת למימוש מיום 1 בינואר 2022 (למעט אם תחליט החברה על הקדמת מועד מימוש האופציה, ככל שיארע אחד מהאירועים המקדימים המפורטים בהסכם) ולמשך תקופה של ארבע שנים, ואופציה ה-PUT תהיה ניתנת למימוש מיום 1 בינואר 2023 ולמשך תקופה של 3 שנים, והכל בהתאם לתנאים המפורטים בהסכם. הודעת מימוש האופציות תמסר במהלך תקופת בנות 30 יום ממועד אישור הדוחות הכספיים האחרונים של החברה.

תמורת מימוש אופציית ה-CALL תשלם החברה סך השווה למכפלת 7.5 פעמים ממוצע רווחי אינפומד בשמנת הרבעונים האחרונים (בנטרול אירועים המפורטים בהסכם), ותמורת מימוש אופציית ה-PUT תשלם החברה סך השווה למכפלת 6 פעמים הממוצע האמור, וזאת בניכוי הפחתות מותרות (כהגדרתן בהסכם). יצוין, כי ככל שתמומש אופציות ה-CALL לאחר קרות אירוע מקדים כמפורט בהסכם (בין היתר, במקרה של שינוי שליטה במוכרת, או אם המוכרת הפרה התחייבות מהותית בהסכם), תשלם החברה סך השווה למכפלת 7 פעמים ממוצע הרווח כאמור.

כאמור לעיל, השלמתו של ההסכם בוצעה ביום 1 בינואר 2019 ולפיכך תוצאותיה הכספיות של אינפומד מאוחדת בדוחות הכספיים של החברה החל מהרבעון הראשון לשנת 2019.

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

ביאור 5 - צירופי עסקים (המשך)

א. (המשך)

**זרימת מזומנים נטו ברכישה:**

<u>אלפי ש"ח</u>	
27,096	סה"כ תמורת הרכישה
21,122	בניכוי - תמורה שלא במזומן
5,974	<b>תמורה ששולמה במזומן</b>
179	בניכוי - מזומנים ושווי מזומנים שנרכשו
<u>5,795</u>	<b>סה"כ</b>

**הסכומים שהוכרו במועד הרכישה בגין נכסים והתחייבויות(\*):**

<u>אלפי ש"ח</u>	
(179)	הון חוזר
349	רכוש קבוע, נטו
8,659	רכוש אחר
20,080	מוניטין
(1,992)	מיסים נדחים
(21,122)	התחייבות בגין צירוף עסקים
<u>5,795</u>	<b>סה"כ נכסים נטו ניתנים לזיהוי</b>

(\*) הטיפול החשבונאי הראשוני ברכישת הפעילות, כמוצג בדוחות כספיים ביניים אלה הינו ארעי. עד למועד אישור הדוחות הכספיים ביניים טרם השלימה הקבוצה את הטיפול החשבונאי הראשוני בצירוף העסקים של הפעילות הנרכשת ובכלל זה טרם סיימה לאמוד את השווי ההוגן של הרכוש האחר של ההתחייבות הפיננסית בגין אופציית מכר לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה (להלן - "אופציית המכר") וכן את המוניטין הגלום ברכישה וזאת בעיקר לאור השלמת ההנחות המשמשות באומדן שווי הרכוש האחר ואופציית המכר כאמור. לאור זאת, חלק מנתוני השווי ההוגן עדיין ארעיים ויתכן ויחולו בהם שינויים שישפיעו על הנתונים כפי שנכללו בדוחות הכספיים ביניים.

ב. ביום 14 במרץ 2019 התקשרה החברה בהסכם עם טרגט קול בע"מ (להלן: "טרגט קול"), חברה פרטית שאינה קשורה לחברה ועם צדדים שלישיים נוספים (להלן: "ההסכם" ו-"המוכרים", בהתאמה), לרכישת 51% מהון המניות המונפק של חברת טרגט קאר שירותי בריאות בע"מ המוחזקות על ידי המוכרים (להלן בהתאמה: "טרגט קאר" ו"המניות הנרכשות"). העסקה כאמור הושלמה ביום 16 באפריל 2019 (להלן בהתאמה: "העסקה" ו"השלמת העסקה"), עם זאת יצוין, כי הצדדים רואים את העסקה כאילו הושלמה ביום 1 באפריל 2019. במועד השלמת העסקה ובתמורה למניות הנרכשות, שילמה החברה למוכרים סך כולל של 15.25 מיליון ש"ח.

דוחותיה הכספיים של טרגט קאר יאוחדו במסגרת דוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה החל מהרבעון השני לשנת 2019.

**נובולוג (פארם-אפ 1966) בע"מ**

מידע כספי ביניים נפרד

**ליום 31 במרץ 2019**

(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 2019

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

### ע מ ו ד

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

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

### מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה ד'38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 של **נובולוג (פארם-אפ 1966) בע"מ** ליום 31 במרץ 2019, 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 שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך אין אנו מחוויים 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 ד'38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

תל-אביב, 23 במאי, 2019

## נובולוג (פארם-אפ 1966) בע"מ

### נתונים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	
2018	2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
94,931	97,296	102,601
1,100,112	1,196,362	1,377,595
14,076	22,601	16,052
6,456	6,593	1,260
-	-	1,769
178,156	197,175	125,199
<u>1,393,731</u>	<u>1,520,027</u>	<u>1,624,476</u>
542	945	-
1,430	1,745	-
-	-	21,557
-	-	102,038
52,020	56,863	50,219
22,935	20,486	23,035
155,899	123,559	187,277
<u>232,826</u>	<u>203,598</u>	<u>409,404</u>
<u>1,626,557</u>	<u>1,723,625</u>	<u>2,033,880</u>

#### נכסים

##### **נכסים שוטפים**

מזומנים ושווי מזומנים  
לקוחות  
חייבים ויתרות חובה  
נכס מס שוטף  
נכס פיננסי  
מלאי

##### **נכסים לא שוטפים**

מיסים נדחים  
יתרות חובה אחרות לזמן ארוך  
נכס פיננסי  
נכסי זכות שימוש  
נדל"ן להשקעה  
רכוש קבוע, נטו  
נכס לא מוחשי ורכוש אחר, נטו  
השקעות בחברות בנות

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

## נובולוג (פארם-אפ 1966) בע"מ

נתונים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	
2018	2018	2019
אלפי ₪	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
-	-	17,371
1,468,553	1,582,503	1,718,662
28,542	23,982	7,531
208	4,145	-
-	8,250	15,000
<u>1,497,303</u>	<u>1,618,880</u>	<u>1,758,564</u>
-	-	622
-	-	127,643
1,456	1,160	1,456
26,184	18,714	48,784
<u>27,640</u>	<u>19,874</u>	<u>178,505</u>
3,500	3,500	3,500
62,919	62,919	62,919
1,062	(50)	1,537
34,133	18,502	28,855
<u>101,614</u>	<u>84,871</u>	<u>96,811</u>
<u>1,626,557</u>	<u>1,723,625</u>	<u>2,033,880</u>

### התחייבויות והון

#### התחייבויות שוטפות

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

#### התחייבויות לא שוטפות

מיסים נדחים  
התחייבויות בגין חכירה  
התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו  
התחייבויות בגין חברות בנות

### הון

הון מניות  
פרמיה  
קרן הון  
עודפים

23 במאי, 2019

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

### נתונים על הרווח הכולל

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		
	2018	2019	
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
792,196	205,485	230,241	הכנסות
755,576	194,689	219,723	עלות המכר
36,620	10,796	10,518	רווח גולמי
24,602	5,630	5,728	הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות אחרות, נטו
2,760	806	579	
9,258	4,360	4,211	רווח תפעולי
43	42	92	הכנסות מימון הוצאות מימון
818	179	2,115	
775	137	2,023	
8,483	4,223	2,188	רווח לפני מיסים על ההכנסה
3,012	1,254	921	מיסים על ההכנסה
5,471	2,969	1,267	רווח לתקופה
16,390	3,261	4,551	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות
21,861	6,230	5,818	רווח נקי
(127)	-	-	סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס: רווחים (הפסדים) ממדידה מחדש בגין תכניות להטבה מוגדרת
21,734	6,230	5,818	סה"כ רווח כולל לתקופה
0.062	0.018	0.017	רווח בסיסי ומדולל למניה
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

### נתונים על תזרימי המזמנים

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ	
2018	2018	2019
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)

21,861	6,230	5,818
(19,739)	(37,439)	17,203
2,122	(31,209)	23,021

#### תזרימי מזמנים - פעילות שוטפת

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

#### מזמנים נטו, מפעילות שוטפת

(11,779)	(6,969)	(4,325)
10,000	-	-
244	8	-
-	-	787
-	-	183
(14,000)	-	-
32	6	21
(15,600)	-	(5,974)
(31,103)	(6,955)	(9,308)

#### תזרימי מזמנים - פעילות השקעה

רכישת רכוש קבוע ורכוש אחר, נטו  
קבלת דיבידנד  
תמורה ממימוש רכוש קבוע  
תקבולים בגין חכירות משנה  
ריבית בגין חכירה  
הלוואה לחברה מוחזקת  
ריבית שהתקבלה  
רכישת חברה מוחזקת

#### מזמנים נטו, (לפעילות) השקעה

-	-	(3,786)
-	-	(1,431)
(2,950)	-	-
(417)	(65)	(21)
(8,250)	-	-
(11,617)	(65)	(5,238)

#### תזרימי מזמנים - פעילות מימון

תשלומים בגין התחייבויות חכירה  
ריבית בגין 16IFRS  
מימוש כתבי אופציה מניות חברה מאוחדת  
ריבית ששולמה  
דיבידנד ששולם

#### מזמנים נטו, (לפעילות) מימון

(40,598)	(38,229)	8,475
----------	----------	-------

#### גידול (קיטון) במזמנים ושווי מזמנים

42	38	(805)
135,487	135,487	94,931
94,931	97,296	102,601

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:

(1,824)	(653)	5,195
---------	-------	-------

מיסים שהתקבלו / (ששולמו)

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

## 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	
2018	2018	2019
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)

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

**הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזמנים:**

12,223	2,955	6,646	
1,378	247	423	פחת והפחתות
(13,597)	(2,480)	(3,281)	תשלום מבוסס מניות
773	322	(98)	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות
(41)	27	-	שינוי במיסים נדחים, נטו
(42)	(38)	805	רווח ממימוש רכוש קבוע
(1,287)	24	-	השפעות השינויים בשערי החליפין על יתרות מזמנים המוחזקות במטבע חוץ
417	65	1,452	שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
(32)	(6)	(205)	ריבית ששולמה
			ריבית שהתקבלה

**שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:**

11,699	(84,551)	(278,242)	
(545)	(9,086)	(9,596)	ירידה (עלייה) בלקוחות
64,416	45,397	52,957	עלייה בחייבים ויתרות חובה
(89,361)	26,821	252,915	ירידה במלאי
(6,110)	(17,191)	(6,573)	עלייה (ירידה) בספקים והמחאות לפירעון
370	55	-	ירידה בזכאים ומיסים שוטפים, נטו
(19,739)	(37,439)	17,203	ירידה (עלייה) ביתרות חובה אחרות לזמן ארוך

**נספח ב' - פעילות שלא במזומן:**

3,704	1,470	899	
-	8,250	15,000	רכישת רכוש קבוע באשראי ספקים
10,000	-	-	התחייבות לתשלום דיבידנד לבעלי מניות
4,470	-	21,122	דיבידנד מחברה בת
			התחייבות פיננסית בגין חברה מוחזקת

**הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם**

## 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, 2018 ולשנה שנסתיימה באותו תאריך ולביאורים אשר נלוו אליהם (להלן - "הדוחות הכספיים השנתיים").

#### 2. מדיניות חשבונאית:

עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2018 ולשנה שנסתיימה באותו תאריך, לעניין יישום 16IFRS "חכירות" ראה גילוי בדוח המאוחד ביאור 2ב.

#### 3. אירועים בתקופת הדוחות הכספיים:

בחודש מרץ 2019, הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 15,000 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 שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 (להלן – "הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון"), העריכו הדירקטוריון וההנהלה את הבקרה הפנימית בתאגיד; בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה כי הבקרה הפנימית כאמור, ליום 31 בדצמבר 2018 היא אפקטיבית.

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

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

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

אני, עירן טאוס, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ (להלן – "התאגיד") לרבעון הראשון של שנת 2019 (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.

23 במאי 2019

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 2019 (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.

23 במאי 2019

רן לאור, משנה למנכ"ל ומנהל כספים ראשי