



נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ

דוח ביניים לרבעון השלישי של שנת 2019

תוכן העניינים

עדכון תיאור עסקי החברה	פרק א' -
דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה	פרק ב' -
דוחות כספיים ליום 30 בספטמבר 2019	פרק ג' -
דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי	פרק ד' -

חלק א'

עדכון תיאור עסקי החברה

עדכון חלק א' - תיאור עסקי התאגיד לדוח התקופתי לשנת 2018

כנדרש בתקנה 39 לתקנות ניירות הערך (דוחות מיידיים ותקופתיים), התש"ל-1970, להלן פירוט השינויים ו/או החידושים המהותיים בפעילות החברה ממועד פרסום הדוח התקופתי (כהגדרתו להלן) 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 - מימוש אופציות רכש בע"י. מדיקוויפ בע"מ (להלן: "מדיקוויפ")

בהמשך לאמור בסעיף 20.4 לדוח התקופתי בדבר התקשרות החברה בהסכם לרכישת 70% ממניות מדיקוויפ, אשר הושלם ביום 1 באוקטובר 2017 (להלן: "הסכם מדיקוויפ"), ביום 11 בנובמבר 2019 נחתמה והושלמה תוספת להסכם מדיקוויפ (להלן: "התוספת") שבבסיסה מימוש מוקדם של אופציית הרכש שניתנה לחברה במסגרת הסכם מדיקוויפ לרכישת החזקת המיעוט (30%) במדיקוויפ (להלן: "אופציית הרכש"), ממר עופר עמר, מנכ"ל מדיקוויפ (להלן: "המוכר") כמפורט להלן:

בהתאם לתוספת, החברה מימשה באופן מיידי את אופציית הרכש (חלף במועד שיחל, על פי הסכם מדיקוויפ, במועד אישור הדוחות הכספיים של החברה לשנת 2019), כאשר התמורה בגין מימוש אופציית סוכמה בין הצדדיים לסך של כ-31.5 מיליון ש"ח (חלף מנגנון קביעת התמורה שנקבע בהסכם מדיקוויפ) (להלן: "התמורה"). יצויין כי בסמוך לפי השלמת התוספת כמפורט להלן, חילקה מדיקוויפ דיבידנד לבעלי מניותיה (קרי לחברה ולמוכר) בסך כולל של כ-1.65 מיליון ש"ח. יצויין כי התשלומים האמורים הינם, בין היתר, גם על חשבון כלל סכומי הדיבידנד שסוכם כי יחולק על ידי מדיקוויפ במסגרת הסכם מדיקוויפ.

התוספת להסכם הושלמה ביום 11 בנובמבר 2019 ובמסגרתה שילמה החברה במזומן (ממקורותיה העצמיים) את התמורה, כנגד העברה לחברה של מניות המהוות 30% מהונה המונפק של מדיקוויפ ומזכויות ההצבעה בה. עם מימוש אופציית הרכש כאמור לעיל, פקעו אופציות הרכש והמכר שהוענקו לצדדים בהסכם מדיקוויפ והחברה מחזיקה במלוא הונה המונפק וזכויות ההצבעה במדיקוויפ. לאור השלמת העסקה כאמור לעיל, רשמה החברה בדוחותיה הכספיים לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019 הוצאה חד פעמית בגובה של כ-7.1 מיליון ש"ח. החל ממועד זה תחדל החברה לרשום בדוחותיה הכספיים הוצאות בגין ההתחייבות לרכישת החזקת המיעוט במדיקוויפ, אשר עמדו, עד ליום 30 בספטמבר 2019, על סך של כ-3 מיליון ש"ח.

לפרטים נוספים אודות מימוש אופציית הרכש במדיקוויפ ראו דו"ח מיידי שפרסמה החברה ביום 12 בנובמבר 2019 (מספר אסמכתא: 2019-01-110257), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

2. עדכון לסעיף 20 לחלק א' לדוח התקופתי - הסכם לרכישת מניות אודורו מערכות בע"מ

ביום 25 באוגוסט 2019 התקשרה אינפומד בריאות דיגיטלית בע"מ (חברה בבעלותה מלאה של החברה) (להלן: "אינפומד" או "הרוכשת"), בהסכם עם צדדים שלישיים לא קשורים (להלן: "ההסכם" ו-"המוכרים", בהתאמה) לרכישה של בין 71%-75% מההון המונפק והנפרע של חברת אודורו מערכות בע"מ (להלן: "אודורו"). ביום 3 באוקטובר 2019 הושלמה העסקה נשוא ההסכם, לאחר שהתקיימו כלל התנאים המתלים להשלמתה. לאחר השלמת העסקה מחזיקה אינפומד ב-74.9% מהונה המונפק והנפרע של אודורו (בפועל וכן בדילול מלא), כאשר המוכרים מחזיקים ביתרת ההון המונפק.

בהתאם להסכם, טרם השלמת העסקה אודורו מכרה והעבירה את כל נכסיה והתחייבויותיה לחברה קשורה למוכרים (להלן: "פיצול הפעילות" ו-"אודורו גלובל", בהתאמה), זאת למעט הנכסים וההתחייבויות הדרושים לפעילות אודורו (כהגדרתה

להלן), ובכלל זה, רישיון שימוש בישראל, ללא תמורה ובלתי מוגבל בזמן, בפלטפורמות הטכנולוגיות שבבעלות אודורו גלובל, אותם תמשיך להחזיק אודורו ואשר כוללים פעילות של מערכת תורים ממוחשבת לרופאים בישראל, במסגרתה מעניקה אודורו פתרונות זימון תורים וכן פתרונות לרופאים ומרפאות כגון זימון תור לקהל הרחב באמצעות האינטרנט, מענה טלפוני אינטראקטיבי ומענה אנושי, וידוא תורים, תזכור תורים באמצעות הודעות טקסט וכו'.

בתמורה למניות כאמור, שילמה אינפומד במועד ההשלמה סך של כ- 19.1 מיליון ש"ח, אשר כפופה למנגנון התאמת תמורה כמפורט בהסכם. הרכישה כאמור מומנה כולה ממקורותיה העצמיים של אינפומד, לרבות באמצעות מקורות שהעמידה לה החברה.

לחברה הוענקה אופציה מסוג CALL ולמוכרים הוענקה אופציה מסוג PUT (להלן: "האופציות") לרכישת מניות אודורו שיוחזקו על ידי המוכרים, במועד המימוש. האופציות תהיינה ניתנות למימוש למשך תקופה של שנה אחת בלבד, החל מתום שנתיים ממועד השלמת העסקה והכל בהתאם לתנאים המפורטים בהסכם. מחיר מימוש כל אחת מן האופציות יעמוד על מכפלת: (1) שיעור החזקת המוכרים בהון המונפק והנפרע של אודורו (בדילול מלא) במועד מימוש איזה מן האופציות, ב- (2) מכפיל שהוסכם על מחזור המכירות הממוצע והמתואם (כפי שסוכם בין הצדדים ביחס לכל אחת מהאופציות).

לפרטים נוספים אודות ההסכם לרכישת מניות אודורו ראו דו"חות מיידיים שפרסמה החברה ביום 26 באוגוסט 2019 וביום 6 באוקטובר 2019 (מספרי אסמכתא: 2019-01-073416 ו- 2019-01-101479, בהתאמה), הנכללים בדוח זה על דרך ההפניה.

3. עדכון לסעיף 6 לחלק א' לדוח התקופתי – השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה

בחודש ספטמבר 2019 הקצתה החברה, בהצעה פרטית חריגה, כמות כוללת של 85,665,255 מניות רגילות, בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת של החברה (להלן: "מניות המוקצות" ו-"מניות רגילות", בהתאמה), לשישה משקיעים מסווגים. המניות המוקצות הוצעו במחיר של 1.41 ש"ח למניה (מחיר המניה בבורסה סמוך למועד החלטת דירקטוריון החברה על ביצוע ההצעה הפרטית) ובתמורה כוללת בסך של כ- 120.8 מיליון ש"ח. כתוצאה מההצעה כאמור נכון למועד זה, ההון המניות המונפק והנפרע של החברה עומד על 463,485,904 מניות רגילות.

לפרטים נוספים אודות ההצעה הפרטית ראו דוח מיידי של החברה מיום 3 בספטמבר 2019 (מספר אסמכתא: 2019-01-077010) וכן דו"ח מיידי של החברה בדבר שינויים במצבת הון החברה מיום 4 בספטמבר 2019 (מספר אסמכתא: 2019-01-077421), הנכללים בדוח זה על דרך ההפניה וכן ביאור 1 לדוחותיה הכספיים של החברה ליום 30 בספטמבר 2019.

4. עדכון לסעיף 14.3 לחלק א' לדוח התקופתי - מידע על נושאי המשרה ועובדי ההנהלה הבכירה

ביום 14 בנובמבר 2019, אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה, לאחר קבלת אישור ועדת התמול ודירקטוריון החברה, הקצאה של 8,714,286 יחידות למניות חסומות של החברה (Restricted Shares Units) (להלן: "יחידות RSU"), אשר ככל שתבשלנה תהיינה ניתנות למימוש בסך הכל לעד 8,714,286 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת של החברה (להלן: "מניות המימוש" ו-"מניות רגילות", בהתאמה), למר עירן טאוס, מנכ"ל החברה, הכל בהתאם לתכנית יחידות RSU לנושאי משרה (שאינם דירקטורים) ולעובדים בכירים, אשר אומצה על ידי דירקטוריון החברה ביום 3 באוקטובר 2019. יחידות ה-RSU תבשלנה בארבע מנות שנתיות שוות בתום שנה, שנתיים, שלוש שנים וארבע שנים ממועד ההענקה ומחיר המימוש שנקבע לכל יחידת RSU יעמוד על סך של 1.51 ש"ח.

לפרטים נוספים על הענקת יחידות ה-RSU כאמור, ראו דוח מיידי אודות זימון אסיפה כללית לאישור ההקצאה כאמור מיום 7 בנובמבר 2019 (דוח משלים) (מספר אסמכתא: 2019-01-109309), דוח מיידי אודות תוצאות האסיפה כאמור מיום 14 בנובמבר 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-111280), הנכללים בדוח זה על דרך ההפניה וכן ביאור 7 לדוחותיה הכספיים של החברה ליום 30 בספטמבר 2019.

חלק ב'

דוח הדירקטוריון על מצב

ענייני החברה



נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019

דירקטוריון נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ (להלן: "החברה") מתכבד להגיש בזאת את דוח הדירקטוריון לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019, (להלן: "דוח הדירקטוריון", "תקופת הדוח" ו-"תאריך הדוח", בהתאמה) וכן, לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019 (להלן: "הרבעון הנוכחי").

דוח הדירקטוריון מצורף לדוחות הכספיים של החברה ליום 30 בספטמבר 2019 וסוקר את השינויים העיקריים בפעילות החברה בתקופת הדוח וברבעון הנוכחי. הנתונים בדוח הדירקטוריון מתייחסים לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה.

דוח הדירקטוריון נערך בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 (להלן: "תקנות הדוחות") ובהנחה שבפני הקורא מצוי הדוח התקופתי של החברה ליום 31 בדצמבר 2018, כפי שפורסם ביום 12 במרץ 2019 (מספר אסמכתא: 2019-01-020202) (להלן: "הדוח התקופתי"), הדוח הרבעוני של החברה לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2019, כפי שפורסם ביום 26 במאי 2019 (מספר אסמכתא: 2019-01-044067) וכן, הדוח הרבעוני של החברה לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019, כפי שפורסם ביום 22 באוגוסט 2019 (מספר אסמכתא: 2019-01-072564).

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 מניותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "הבורסה").

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). בנוסף, עוסקת החברה במתן שירותים פרא-רפואיים שונים למטופלים, בהפצת תרופות עד הבית, במתן שירותי סטריליזציה למוצרים רפואיים ומעבדתיים, בהפעלת פלטפורמה דיגיטלית לרפואה מתקדמת, מידע רפואי ומתן פתרונות לזימון תורים וכן, עוסקת בפיתוח רכש, תפעול ואספקת שירותי רפואה ומתן שירותי סילוק תביעות עבור מוסדות בריאות.

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. אירועים מהותיים בתקופת הדוח

2.1. לפרטים בדבר אירועים מהותיים אשר אירעו בעסקי החברה בתקופת הדוח, ראו עדכון תיאור עסקי התאגיד כפי שנכלל בחלק א' לדוח זה אשר דוח הדירקטוריון מצורף אליו וכן ביאורים 4 ו-5 לדוחות התמציתיים המאוחדים של החברה ליום 30 בספטמבר 2019, בפרק ג' להלן (להלן: "הדוחות התמציתיים המאוחדים").

2.2. לפרטים בדבר שינויים באומדנים שדווחו בתקופות דיווח קודמות באורך החיים השימושיים של רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים ראו ביאור 6 לדוחות התמציתיים המאוחדים.

2.3. לפרטים בדבר התאמה לא מהותית של מספרי השוואה ראו ביאור 9 לדוחות התמציתיים המאוחדים.

2.4. לפרטים בדבר שינוי ביישום מדיניות חשבונאית ראו ביאור 8 לדוחות התמציתיים המאוחדים.

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, בוצעו השינויים שלהלן ובהתאם הוצגו מחדש תוצאות המגזרים בכל אחת מן התקופות הכלולות בדוחות התמציתיים המאוחדים כנתוני השוואה:

3.1. עודכנו תוצאות המגזרים כך שנכון למועד זה, הן מבוססות על הרווח לפני מימון, פחת, הפחתות ומסים (EBITDA) של החברה.

3.2. בוצעה הפרדה של הוצאות תשלום מבוסס מניות, שערך התחייבויות פיננסיות בגין אופציות מכר לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה והוצאות יעוץ בנושאי מיזוגים ורכישות.

4. אירועים לאחר תאריך המאזן

לפרטים בדבר אירועים לאחר תאריך המאזן, ראו ביאור 7 לדוחות התמציתיים המאוחדים.

5. התפתחויות עיקריות בקשר עם תוצאות מגזרי הפעילות

5.1. למועד הדוח, החברה נמצאת במו"מ עם מספר חברות תרופות בנוגע לחידוש 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 קיטון בהכנסות, ככל שיהיה כתוצאה מן הסיכומים המסחריים אליהם יגיעו הצדדים, בשילוב גידול בהכנסות לאור הצמיחה האורגנית של החברה, התקשרות עם לקוחות חדשים ובשילוב התאמת ההוצאות בהתאם לשינויים כאמור, יקזזו האחד את השני, באופן שיוביל ליציבות יחסית ברווח הגולמי במגזר ההפצה.

5.2. בתקופת הדוח חל גידול בהכנסות טריילוג הנובע מעלייה במכירת תרופות, ועמלות. כמו כן, חל גידול ברווח לפני מימון, פחת, הפחתות ומסים (EBITDA) של טריילוג ביחס לרבעון המקביל אשתקד. יצוין, כי החברה פועלת להגדלת מספר המחקרים הקליניים ולהרחבת סל המוצרים והשירותים במגזר זה על מנת לשמור על מגמת הצמיחה של המגזר.

5.3. בתקופת הדוח אחד מלקוחותיה העיקריים של מדיפלסט חווה ריקול של מוצריו בארה"ב וכתוצאה מכך לא בוצעו ע"י מדיפלסט עיקורים עבור לקוח זה. במועד דוח זה, החברה צופה כי העיקורים עבור לקוח זה ישובו לסדרם בתחילת שנת 2020. עם זאת, בתקופת הדוח חל גידול במכירות ללקוחות אחרים.

5.4. בהתאם לתכנית עבודה כללית אשר הוכנה על ידי הנהלת החברה במהלך הרבעון השני של שנת 2019, נכון למועד דוח זה, מעריכה הנהלת החברה כי ה- EBITDA המאוחד של החברה (לפני השפעת תקן IFRS 16) יעמוד בשנת 2021 על סך של כ- 100 מיליון ש"ח מפעילות בישראל. התוצאות העסקיות של החברה בתקופת הדוח עומדות בהתאם לתחזיות החברה לשנת 2019 ותומכות באמור לעיל.

הערכות החברה בסעיף 5.1, 5.3 ו- 5.4 לעיל 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 הסכמים עם לקוחות ו/או חברות תרופות או חידושם בתנאים שונים מהותית (לרבות אי זכיה במכרזים), שינויים בהיקפי פעילות של לקוחות מסוימים, שינויים בשוקים 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.

הכנסות החברה בדוחותיה הכספיים המאוחדים, בכל הקשור לפעילות הפצת תרופות ואביזרים רפואיים, כוללות את ההכנסות מלקוחותיה הפרטיים ואת העמלות בגין המכירות ללקוחותיה המוסדיים, קרי: ההכנסה המוכרת בדו"ח 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 בדו"ח 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 לתקופה של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2019:

נתונים לא מבוקרים ולא סקורים אודות היקף הפעילות המנוהלת						
ליום 31 בדצמבר 2018	שיעור השינוי לעומת התקופה המקבילה (%)	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		שיעור השינוי לעומת התקופה המקבילה (%)	תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
		2018	2019		2018	2019
אלפי ש"ח	(%)	באלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		(%)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
4,619,169	14.8%	1,174,031	1,347,419	12.5%	3,537,574	3,979,436

לגידול בהיקף הפעילות המנוהלת יש מספר מנועים קבועים כדוגמת הגידול בתוחלת החיים והזדקנות האוכלוסייה והגידול השנתי בסל הבריאות. מעבר לכך, בשנים מסוימות עשויות להיות השפעות נוספות על צמיחת החברה כדוגמת התקשרות עם חברות תרופות חדשות להפצת מוצריהן בישראל ומתן שירותים חדשים ללקוחותיה של החברה.

הנתונים לעיל אודות היקף הפעילות המנוהלת חושבו באמצעות נתונים שהופקו ממערכות המחשוב הפנימיות של החברה והם אינם סקורים ואינם מבוקרים ע"י רואי החשבון המבוקרים של החברה.

הסברי הדירקטוריון	ליום 31 בדצמבר 2018 (*)	ליום 30 בספטמבר		סעיף
		2018 (*)	2019	
	אלפי ש"ח	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 חברת אינפומד בריאות דיגיטלית בע"מ (להלן: "אינפומד") החל מהרבעון הראשון של שנת 2019 וחברת טרגט קאר שירותי בריאות בע"מ (להלן: "טרגט קאר") החל מהרבעון השני של שנת 2019 (ראו ביאור 5 לדוחות התמציתיים המאוחדים). כמו כן, יתרת המזומנים של החברה עלתה כתוצאה מהנפקת מניות בדרך של הקצאה פרטית חריגה שביצעה החברה בחודש ספטמבר 2019 בסך של 120.6 מיליון ש"ח, וכן יתרת חייבים ויתרות חובה עלו כתוצאה מעלייה ביתרות מע"מ לקבל, ומנגד חלה ירידה בנכסי מסים שוטפים.	1,531,889	1,639,385	2,027,635	נכסים שוטפים
הגידול בנכסים הלא שוטפים ביחס ליום 31 בדצמבר 2018 וביחס לתקופה המקבילה אשתקד הינו ברובו בגין יישום לראשונה של תקן IFRS16 בסך של כ- 161 מיליון ש"ח (לפרטים נוספים ראו ביאור 2 לדוחות התמציתיים המאוחדים) וכן מוניטין ועודפי עלות המיוחסים לרכישת אינפומד וטרגט קאר בסך של כ- 85.8 מיליון ש"ח.	206,547	204,017	455,661	נכסים לא שוטפים
	1,738,436	1,843,402	2,483,296	סה"כ נכסים
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 IFRS16 בסך של כ- 17 מיליון ש"ח ומאיחוד חברת אינפומד החל מהרבעון הראשון של שנת 2019 וחברת טרגט קאר החל מהרבעון השני של שנת 2019 (ראו ביאור 5 לדוחות התמציתיים המאוחדים).	1,596,260	1,707,592	2,014,480	התחייבויות שוטפות
הגידול בהתחייבויות הלא שוטפות ביחס ליום 31 בדצמבר 2018 וביחס לתקופה המקבילה אשתקד הינו ברובו בגין יישום לראשונה של תקן IFRS16 בסך של כ- 142 מיליון ש"ח, בגין התחייבות התאמות לתמורה הראשונית בגין רכישת אינפומד בסך של כ- 5 מיליון ש"ח ובגין התאמת התחייבות פיננסית לרכישת החזקת המיעוט במדיקוויפ בשל מימוש אופציית הרכש בסך של כ- 7.1 מיליון ש"ח.	35,661	34,535	200,738	התחייבויות לא שוטפות
השינוי בהון מניות ופרמיה נובע מהנפקת מניות בדרך של הקצאה פרטית חריגה שביצעה החברה בחודש ספטמבר 2019 בסך של 120.6 מיליון ש"ח ומהקצאה פרטית של מניות בסך של 45 מיליון ש"ח במסגרת מימוש אופציות לרכישת החזקות המיעוט באינפומד וטרגט קאר. השינוי בעודפים נובע מהרווח בתקופת הדוח, בקיזוז דיבידנד ששולם, מהשפעת היישום לראשונה של תקן IFRS16 ומהתאמה לא מהותית של מספרי השוואה (*).	106,515	101,275	268,078	סה"כ הון
	1,738,436	1,843,402	2,483,296	סה"כ התחייבויות והון

(*) לפרטים בדבר התאמה לא מהותית של מספרי השוואה ראו ביאור 9 לדוחות התמציתיים המאוחדים.

7.1. להלן נתונים בדבר השפעות על הרווח לפני מס בגין הוצאות והכנסות שאינן קשורות לתפעול השוטף של עסקי החברה בתקופת

הדוח:

הסברי הדירקטוריון	לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2018	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ב-30 בספטמבר		סעיף
		2018	2019	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		
	38,593	29,205	34,064	רווח לפני מסים על ההכנסה ולפני IFRS 16
בשנת 2019 הכנסה בגין דור שירותים בסך 0.2 מיליון ש"ח והוצאה בגין מדיקוויפ בסך 7.1 מיליון ש"ח ובשנת 2018 הכנסה בגין מדיפלסט בסך 1.2 מיליון ש"ח.	(1,195)	(1,195)	6,901	שערוך התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה (הוצאות אחרות)
הגידול בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע מרכישות חדשות של דור שירותים, אינפומד וטרגט קאר.	3,988	2,866	4,925	שערוך התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה (הוצאות מימון)
הגידול בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע מרכישות חדשות של דור שירותים, אינפומד וטרגט קאר.	2,921	2,167	4,825	הפחתת עודף עלות רכישה
הגידול בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע מהקצאת אופציות לעובדים שבוצעה במהלך הרבעון השלישי של שנת 2018.	1,486	874	1,473	הוצאות תשלום מבוסס מניות
	7,200	4,712	18,124	סה"כ הוצאות (הכנסות) חשבונאיות שאינן קשורות לתפעול השוטף של עסקי החברה
	31,393	24,493	15,940	רווח לפני מסים על ההכנסה לאחר הוצאות (הכנסות) שאינן קשורות לתפעול השוטף של עסקי החברה
	-	-	4,018	השפעת IFRS16
	31,393	24,493	11,922	רווח לפני מסים על ההכנסה

7.2. להלן נתונים בדבר השפעות על הרווח לפני מס בגין הוצאות והכנסות שאינן קשורות לתפעול השוטף של עסקי החברה ברבעון

הנוכחי:

הסברי הדירקטוריון	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ב-30 בספטמבר		סעיף
	2018	2019	
	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		
	9,833	10,312	רווח לפני מסים על ההכנסה ולפני IFRS 16
התאמת התחייבויות פיננסיות לרכישת החזקות המיעוט במדיקוויפ בשל מימוש אופציית הרכש.	-	7,109	שערוך התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה (הוצאות אחרות)
הגידול בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד נובע מרכישות חדשות של אינפומד וטרגט קאר.	1,258	1,454	שערוך התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה (הוצאות מימון)
השינוי בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד נובע מרכישות אינפומד וטרגט קאר, מנגד ירידה בהפחתת עודף עלות מרכישת מדיפלסט.	755	1,809	הפחתת עודף עלות רכישה
הגידול בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד נובע מהקצאת אופציות לעובדים שבוצעה במהלך הרבעון השלישי של שנת 2018.	283	522	הוצאות תשלום מבוסס מניות
	2,296	10,894	סה"כ הוצאות חשבונאיות שאינן קשורות לתפעול השוטף של החברה
	7,537	(582)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה לאחר הוצאות שאינן קשורות לתפעול השוטף של עסקי החברה
	-	1,206	השפעת IFRS16
	7,537	(1,788)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה

הסברי הדירקטוריון	לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2018 (*) אלפי ש"ח	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ב-30 בספטמבר		סעיף
		2018 (*)	2019	
		אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		
הגידול בהשוואה לתקופה 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, אינפומד ומדיקר עד הבית בע"מ (להלן: "מדיקר") החל מהרבעון הראשון של שנת 2019 וטרנט קאר החל מהרבעון השני של שנת 2019.	909,966	689,323	779,708	הכנסות
הגידול בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר מגידול במחזור המכירות, מאיחוד התוצאות הכספיות של דור שירותים, אינפומד, מדיקר וטרנט קאר כאמור לעיל בתוספת הפחתת עודף עלות רכישה בגין אותן רכישות ומגידול בהוצאות הפחת בגין יישום לראשונה של תקן IFRS16 בסך של כ- 10.1 מיליון ש"ח וירידה בהוצאות השכירות וליסינג רכבים כתוצאה מיישום IFRS16 בסך של 10.2 מיליון ש"ח.	824,885	626,337	706,678	עלות המכר
הרווח הגולמי לפני השפעת IFRS16 עמד על 73.0 מיליון ש"ח והינו גבוה ב- 10 מיליון ש"ח מהתקופה המקבילה אשתקד. בתקופת הדוח הפחתת עודף עלות הרכישה ברווח הגולמי עמדה על 4.8 מיליון ש"ח לעומת 2.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, כך שהגידול ברווח הגולמי לפני השפעת IFRS16 ולפני הפחתת עודף עלות רכישה שאינו קשור לתפעול השוטף של עסקי החברה, עמד על 12.6 מיליון ש"ח.	85,081	62,986	73,030	רווח גולמי
הגידול בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע מאיחוד התוצאות הכספיות של דור שירותים, אינפומד, מדיקר וטרנט קאר כאמור לעיל, בסך של כ- 5.7 מיליון ש"ח ומגידול בהוצאות הפחת בגין יישום לראשונה של תקן IFRS16 בסך של כ- 1.9 מיליון ש"ח וירידה בהוצאות השכירות וליסינג רכבים כתוצאה מיישום IFRS16 בסך של 2.8 מיליון ש"ח.	49,984	36,068	42,725	הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות
השינוי ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקרו מעדכון התחייבות פיננסית לרכישת המיעוט במדיפלסט אשתקד בסך של כ- 1.2 מיליון ש"ח (אשר אינו מהווה את ערך הזמן) ומעדכון התחייבות פיננסית לרכישת החזקת המיעוט במדיקוויפ בתקופת הדוח בסך של כ- 7.1 מיליון ש"ח בשל מימוש אופציית הרכש.	(1,170)	(1,065)	6,702	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
הרווח התפעולי לפני השפעת IFRS16 עמד בתקופת הדוח על סך של 22.6 מיליון ש"ח והרווח האמור כולל הוצאות שאינן קשורות לתפעול השוטף של עסקי החברה בגובה של 13.2 מיליון ש"ח (הפחתת עודף עלות רכישה, עדכון האופציות לרכישת המיעוט בהוצאות האחרות ותשלום מבוסס מניות) כאמור בסעיף 7.1 לעיל לעומת 1.8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, כך שהרווח התפעולי לפני השפעת IFRS16 וההוצאות האמורות גבוה ב- 6.0 מיליון ש"ח מעל לתקופה המקבילה אשתקד.	36,267	27,983	23,603	רווח תפעולי
הגידול בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע מגידול בהוצאות הפרשי שער של מגזר הפצת תרופות ואביזרים רפואיים וכן מגזר שירותים לוגיסטיים לניסויים קליניים בסך של כ- 1.4 מיליון ש"ח, מגידול בשערוך התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בשל רכישות חדשות שצוינו לעיל בסך של כ- 2.0 מיליון ש"ח, מיישום לראשונה של תקן IFRS16 בסך של כ- 5 מיליון ש"ח ומהוצאות שערוך של אופציית הרכש לרכישת החזקת המיעוט במדיקוויפ, בסך 3 מיליון ש"ח, שנרשמו בתקופת הדוח. ¹	4,874	3,490	11,681	הוצאות מימון, נטו
הרווח לפני מס לפני השפעת IFRS16 עמד בתקופת הדוח על סך של 15.9 מיליון ש"ח והרווח האמור כולל הוצאות שאינן קשורות לתפעול השוטף של עסקי החברה בגובה של 18.1 מיליון ש"ח (הפחתת עודף עלות רכישה, עדכון האופציות לרכישת המיעוט בהוצאות האחרות ובמימון ותשלום מבוסס מניות) כאמור בסעיף 7.1 לעיל לעומת 4.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, כך שהרווח לפני מס לפני השפעת IFRS16 וההוצאות האמורות גבוה ב- 4.9 מיליון ש"ח מעל לתקופה המקבילה אשתקד.	31,393	24,493	11,922	רווח לפני מסים על ההכנסה
הגידול בשיעור המס האפקטיבי ביחס לתקופה המקבילה אשתקד הינו כתוצאה מעדכון התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה, מהפחתת עודף עלות בגין הרכישות שצוינו לעיל וכן מהוצאות על תשלום מבוסס מניות אשר אינן מוכרות למס.	8,849	6,704	6,346	מסים על ההכנסה
	22,544	17,789	5,576	רווח נקי לתקופה
יצוין, כי ה-EBITDA המתואם לתקופת הדוח לפני השפעת תקן IFRS16 עומד על כ- 49.3 מיליון ש"ח.	56,834	42,693	64,780	EBITDA מתואם ²

(*) לפרטים בדבר התאמה בגין יישום למפרע של שינוי מדיניות חשבונאית והתאמה לא מהותית של מספרי השוואה ראו ביאורים 8 ו-9, בהתאמה, לדוחות התמציתיים המאוחדים.

1 בשל מימוש אופציית הרכש לרכישת החזקת המיעוט במדיקוויפ, בחודש נובמבר 2019, הוצאות השערוך של אופציית הרכש כאמור תחדלנה להופיע בדוחות הכספיים של החברה החל משנת 2020.

2 EBITDA מתואם - EBITDA בנטרול הוצאות והכנסות שאינן קשורות לתפעול השוטף של עסקי החברה (כגון: שיערוך התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה, הוצאות בגין תשלום מבוסס מניות לנושאי משרה והוצאות מיזוגים ורכישות). לפרטים אודות הוצאות והכנסות שאינן קשורות לתפעול השוטף של עסקי החברה בתקופת הדוח ראו סעיף 7.1 לעיל.

הסברי הדירקטוריון	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ב-30 בספטמבר		סעיף
	2018	2019	
	(*)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
הגידול בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד נובע בעיקר מגידול במכירות טריילוג ומאיחוד תוצאותיהן הכספיות של אינפומד ומדיקר עד הבית בע"מ (להלן: "מדיקר") החל מהרבעון הראשון של שנת 2019 וטרנט קאר החל מהרבעון השני של שנת 2019.	229,662	266,638	הכנסות
הגידול בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד נובע בעיקר מגידול במחזור המכירות, מאיחוד התוצאות הכספיות של אינפומד, מדיקר וטרנט קאר כאמור לעיל בתוספת הפחתת עודף עלות רכישה בגין אותן רכישות ומגידול בהוצאות הפחת בגין יישום לראשונה של תקן IFRS16 בסך של כ- 3.5 מיליון ש"ח וירידה בהוצאות השכירות וליסינג רכבים כתוצאה מיישום IFRS16 בסך של 3.4 מיליון ש"ח.	208,587	242,933	עלות המכר
הרווח הגולמי לפני השפעת IFRS16 עמד על 23.8 מיליון ש"ח והינו גבוה ב- 2.7 מיליון ש"ח מהרבעון המקביל אשתקד. ברבעון הנוכחי הפחתת עודף עלות הרכישה ברווח הגולמי עמדה על 1.8 מיליון ש"ח לעומת 0.8 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, כך שהגידול ברווח הגולמי לפני השפעת IFRS16 ולפני הפחתת עודף עלות רכישה שאינו קשור לתפעול השוטף של עסקי החברה, עמד על 3.7 מיליון ש"ח.	21,075	23,705	רווח גולמי
הגידול בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד נובע מאיחוד התוצאות הכספיות של דור שירותים, אינפומד, מדיקר וטרנט קאר כאמור לעיל, בסך של כ- 2.2 מיליון ש"ח ומגידול בהוצאות הפחת בגין יישום לראשונה של תקן IFRS16 בסך של כ- 0.7 מיליון ש"ח וירידה בהוצאות השכירות וליסינג רכבים כתוצאה מיישום IFRS16 בסך של 1 מיליון ש"ח.	12,030	14,851	הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות
השינוי ביחס לרבעון המקביל אשתקד נובע בעיקרו מעדכון התחייבות פיננסית לרכישת החזקת המיעוט במדיקוויפ בתקופת הדוח בסך של כ- 7.1 מיליון ש"ח בשל מימוש אופציית הרכש.	(57)	6,971	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
הרווח התפעולי לפני השפעת IFRS16 עמד ברבעון הנוכחי על סך של 1.6 מיליון ש"ח והרווח האמור כולל הוצאות שאינן קשורות לתפעול השוטף של עסקי החברה בגובה של 9.4 מיליון ש"ח (הפחתת עודף עלות רכישה, עדכון האופציות לרכישת המיעוט בהוצאות האחרות ותשלום מבוסס מניות) כאמור בסעיף 7.2 לעיל לעומת 1 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, כך שהרווח התפעולי לפני השפעת IFRS16 וההוצאות האמורות גבוה ב- 0.9 מיליון ש"ח מעל לרבעון המקביל אשתקד.	9,102	1,883	רווח תפעולי
הגידול בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד נובע מגידול בהוצאות הפרשי שער של מגזר הפצת תרופות ואביזרים רפואיים וכן מגזר שירותים לוגיסטיים לניסויים קליניים בסך של כ- 0.5 מיליון ש"ח, מגידול בשערוך התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בשל רכישות חדשות שצוינו לעיל בסך של כ- 0.2 מיליון ש"ח, מיישום לראשונה של תקן IFRS16 בסך של כ- 1.5 מיליון ש"ח ומהוצאות שערוך של אופציית הרכש לרכישת החזקות המיעוט במדיקוויפ, בסך 1 מיליון ש"ח, שנרשמו בתקופת הדוח. ³	1,565	3,671	הוצאות מימון, נטו
ההפסד לפני מס לפני השפעת IFRS16 עמד ברבעון הנוכחי על סך של 0.6 מיליון ש"ח וההפסד האמור כולל הוצאות שאינן קשורות לתפעול השוטף של עסקי החברה בגובה של 10.9 מיליון ש"ח (הפחתת עודף עלות רכישה, עדכון האופציות לרכישת המיעוט בהוצאות האחרות ובמימון ותשלום מבוסס מניות) כאמור בסעיף 7.2 לעיל לעומת 2.3 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, כך שהרווח לפני מס לפני השפעת IFRS16 וההוצאות האמורות גבוה ב- 0.5 מיליון ש"ח מעל לרבעון המקביל אשתקד.	7,537	(1,788)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
הגידול בשיעור המס האפקטיבי ביחס לרבעון המקביל אשתקד הינו כתוצאה מעדכון התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה, מהפחתת עודף עלות בגין הרכישות שצוינו לעיל וכן מהוצאות על תשלום מבוסס מניות אשר אינן מוכרות למס.	2,263	1,919	מסים על ההכנסה
	5,274	(3,707)	רווח נקי (הפסד) לתקופה
יצוין, כי ה-EBITDA המתואם לתקופת הדוח לפני השפעת תקן IFRS16 עומד על כ- 15.7 מיליון ש"ח.	14,539	20,910	EBITDA מתואם ⁴

(*) לפרטים בדבר התאמה בגין יישום למפרע של שינוי מדיניות חשבונאית והתאמה לא מהותית של מספרי השוואה ראו ביאורים 8 ו-9, בהתאמה לדוחות התמציתיים המאוחדים.

3 ראו הערת שוליים 1 לעיל.

4 EBITDA מתואם - EBITDA בנטרול הוצאות והכנסות שאינן קשורות לתפעול השוטף של עסקי החברה (כגון: שיערוך התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה, הוצאות בגין תשלום מבוסס מניות לנושאי משרה והוצאות מיזוגים ורכישות). לפרטים אודות הוצאות והכנסות שאינן קשורות לתפעול השוטף של עסקי החברה בתקופת הדוח ראו סעיף 7.1 לעיל.

8.1. להלן תמצית הדוח על תזרימי המזומנים ושימושם בתקופת הדוח:

הסברי הדירקטוריון	לשנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר 2018	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ב- 30 בספטמבר		סעיף
		2018	2019	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		
השינוי בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקרו משינוי בסעיפי ההון החוזר של החברה, מעדכון התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בסך של כ- 11.8 מיליון ש"ח ומיישום לראשונה של תקן IFRS16 בסך של כ- 18.6 מיליון ש"ח.	23,963	1,505	134,293	תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת
השינוי בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקרו מרכישות בתקופה של אינפומד וטרגט קאר בסכום של כ- 18.9 מיליון ש"ח ומנגד רכישות בתקופה אשתקד של דור שירותים בסך של כ- 9.2 מיליון ש"ח, מקיטון ברכישות רכוש קבוע בסך של כ- 6.2 מיליון ש"ח וכן מיישום לראשונה של תקן IFRS16 בסכום של כ- 1 מיליון ש"ח.	(38,081)	(32,984)	(35,676)	תזרימי המזומנים לפעילות השקעה
השינוי בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע מהנפקת מניות בדרך של הקצאה פרטית חריגה בסך של כ- 120.6 מיליון ש"ח שביצעה החברה בחודש ספטמבר 2019, מתשלום למימוש התחייבויות פיננסיות שאינן מקנות שליטה בסך של כ- 15.8 מיליון ש"ח, מגידול בסכום הדיבידנד ששולם בסך של כ- 6.7 מיליון ש"ח, מפירעון הלוואה בתקופה אשתקד בסך של כ- 7.8 מיליון ש"ח וכן מיישום לראשונה של תקן IFRS16 בסכום של כ- 16.4 מיליון ש"ח.	(20,379)	(19,338)	73,223	תזרים מזומנים מפעילות (לפעילות) מימון

8.2. להלן תמצית הדוח על תזרימי המזומנים ושימושם ברבעון הנוכחי:

הסברי הדירקטוריון	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		סעיף
	2018	2019	
	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		
השינוי בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד נובע בעיקרו משינוי בסעיפי ההון החוזר של החברה, מעדכון התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בסך של כ- 8.6 מיליון ש"ח ומיישום לראשונה של תקן IFRS16 בסך של כ- 6.1 מיליון ש"ח.	11,181	2,450	תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת
השינוי בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד נובע בעיקרו מהשקעה אשתקד בחברה כלולה 0.5 מיליון ש"ח, מגידול ברכישות רכוש קבוע, נטו בסך של כ- 1.7 מיליון ש"ח וכן מיישום לראשונה של תקן IFRS16 בסכום של כ- 0.4 מיליון ש"ח.	(4,626)	(5,402)	תזרימי המזומנים לפעילות השקעה
השינוי בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד נובע מהנפקת מניות בדרך של הקצאה פרטית חריגה בסך של כ- 120.6 מיליון ש"ח, שביצעה החברה בחודש ספטמבר 2019, מתשלום למימוש התחייבויות פיננסיות שאינן מקנות שליטה בסך של כ- 15.8 מיליון ש"ח וכן מיישום לראשונה של תקן IFRS16 בסכום של כ- 5.6 מיליון ש"ח.	(3,290)	99,203	תזרים מזומנים מפעילות (לפעילות) 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 אלפי ש"ח	ליום 30 בספטמבר		סעיף
		2018	2019	
		אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		
ברבעון השני של שנת 2018 נפרעו הלוואות של חברות בנות.	7,265	2,481	63	היקף ממוצע של אשראי מתאגידים בנקאיים
עיקר הגידול בממוצע יתרות הספקים ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובע מגידול במחזור המנוהל של החברה.	1,647,200	1,681,878	1,790,625	היקף ממוצע של אשראי מספקים
עיקר הגידול בממוצע יתרות הלקוחות ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובע מגידול במחזור המנוהל של החברה.	1,347,202	1,296,448	1,417,507	היקף ממוצע של אשראי ללקוחות

עירן טאוס, מנכ"ל

רמי דר, יו"ר הדירקטוריון

21 בנובמבר 2019

חלק ג'

דוחות כספיים ליום

30 בספטמבר 2019

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ

**דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים
ליום 30 בספטמבר 2019**

(בלתי מבוקרים)

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים
ליום 30 בספטמבר 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
6-9	דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
8-10	דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
11-31	ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של **נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ** החברה והחברות המאוחדות שלה הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2019 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים 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 ומיידיים), 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 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 מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

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

בריטמן אלמגור זהר ושות'
רואי חשבון
A Firm in the Deloitte Global Network

תל-אביב, 21 בנובמבר, 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'ם 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 2018	ליום 30 בספטמבר		ביאור	
	2018	2019		
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		
107,969	91,636	278,841		נכסים שוטפים
1,223,874	1,312,926	1,527,315		מזומנים ושווי מזומנים
8,635	8,986	26,622		לקוחות
10,228	9,432	4,768		חייבים ויתרות חובה
-	-	929	ב2	נכסי מסים שוטפים
181,183	216,405	189,160		חלויות שוטפות של חייבים בגין חכירות משנה מימוניות
				מלאי
<u>1,531,889</u>	<u>1,639,385</u>	<u>2,027,635</u>		
				נכסים לא שוטפים
738	769	139		נכסי מסים נדחים
500	500	500		נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
1,532	1,777	-		יתרות חובה אחרות לזמן ארוך
-	-	7,991	ב2	חייבים בגין חכירות משנה מימוניות
-	-	129,928	ב2	נכסי זכות שימוש
-	-	22,753	ב2	נדל"ן להשקעה
(*) 100,710	(*) 99,230	101,420		רכוש קבוע, נטו
29,097	27,771	58,029		נכסים בלתי מוחשיים אחרים, נטו
73,970	73,970	134,901		מוניטין
<u>206,547</u>	<u>204,017</u>	<u>455,661</u>		
<u>1,738,436</u>	<u>1,843,402</u>	<u>2,483,296</u>		סה"כ נכסים

(*) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה - ראה ביאור 9.

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

ליום 31 בדצמבר 2018	ליום 30 בספטמבר 2018	ליום 30 בספטמבר 2019	ביאור	
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		
63	67	63		
-	-	16,701	ב2	התחייבויות שוטפות
1,570,998	1,681,403	1,969,090		אשראי מתאגידים בנקאיים
24,991	25,914	28,041		חלויות שוטפות של התחייבויות חכירה
-	-	585		ספקים ונותני שירותים
208	208	-		זכאים ויתרות זכות
				התחייבויות מסים שוטפים
				התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>1,596,260</u>	<u>1,707,592</u>	<u>2,014,480</u>		
559	569	512		התחייבויות לא שוטפות
-	-	142,476	ב2	הלוואות מתאגידים בנקאיים
1,778	1,702	2,710		התחייבויות חכירה
(*) 7,140	(*) 7,202	13,026		התחייבויות בגין הטבות לעובדים, נטו
26,184	25,062	42,014		התחייבויות מסים נדחים
				התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>35,661</u>	<u>34,535</u>	<u>200,738</u>		
3,500	3,500	4,635		הון
62,919	62,919	227,405		הון מניות
1,062	577	2,524		פרמיה על מניות
(*) 39,034	(*) 34,279	33,514		קרנות הון
				עודפים
<u>106,515</u>	<u>101,275</u>	<u>268,078</u>		
<u>1,738,436</u>	<u>1,843,402</u>	<u>2,483,296</u>		סה"כ התחייבויות והון

(*) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה - ראה ביאור 9.

21 בנובמבר, 2019

תאריך אישור הדוחות הכספיים

עירן טאוס
מנכ"ל

רמי דר
יו"ר דירקטוריון

רן לאור
משנה למנכ"ל ומנהל כספים ראשי

הביאורים המצורפים 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		
	(*) 2018	2019	(*) 2018	2019	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
909,966	229,662	266,638	689,323	779,708	הכנסות
824,885	208,587	242,933	626,337	706,678	עלות המכר
85,081	21,075	23,705	62,986	73,030	רווח גולמי
49,984	12,030	14,851	36,068	42,725	הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
(1,170)	(57)	6,971	(1,065)	6,702	
36,267	9,102	1,883	27,983	23,603	רווח מפעולות רגילות
185	6	22	189	50	הכנסות מימון הוצאות מימון
5,059	1,571	3,693	3,679	11,731	
4,874	1,565	3,671	3,490	11,681	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
31,393	7,537	(1,788)	24,493	11,922	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
8,849	2,263	1,919	6,704	6,346	מסים על ההכנסה
22,544	5,274	(3,707)	17,789	5,576	רווח נקי (הפסד) לתקופה
(127)	-	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר - סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס: רווחים (הפסדים) ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
22,417	5,274	(3,707)	17,789	5,576	סה"כ רווח כולל (הפסד) לתקופה
0.064	0.015	(0.01)	0.051	0.015	רווח נקי (הפסד) בסיסי ומדולל למניה
350,000	350,000	384,021	350,000	361,340	מספר המניות ששימשו לחישוב (באלפים)

(*) בדבר התאמה בגין יישום למפרע של שינוי מדיניות חשבונאית והתאמה לא מהותית של מספרי השוואה - ראה ביאור 8 וביאור 9 בהתאמה.

הביאורים המצורפים 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 2019
(בלתי מבוקר)

סה"כ אלפי ש"ח	עודפים אלפי ש"ח	קרנות הון אחרות אלפי ש"ח	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות		הון מניות אלפי ש"ח
			אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
101,614	34,133	(803)	1,865	62,919	3,500
3,904	3,904	-	-	-	-
4,901	4,901	-	-	-	-
110,419	42,938	(803)	1,865	62,919	3,500
5,576	5,576	-	-	-	-
5,576	5,576	-	-	-	-
120,607	-	-	-	119,750	857
45,014	-	-	-	44,736	278
1,462	-	-	1,462	-	-
(15,000)	(15,000)	-	-	-	-
<u>268,078</u>	<u>33,514</u>	<u>(803)</u>	<u>3,327</u>	<u>227,405</u>	<u>4,635</u>

יתרה ליום 1 בינואר, 2019
השפעת היישום לראשונה של תקני
חשבונאות בינלאומיים (ראה ביאור 2ב)
התאמה לא מהותית של מספרי השוואה
(ראה ביאור 9)
**יתרה ליום 1 בינואר, 2019 לאחר
התאמות**

רווח נקי לתקופה
סה"כ רווח כולל לתקופה

הנפקת מניות של החברה (ראה ביאור 1)
מימוש התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות
שאינן מקנות שליטה כנגד הנפקת מניות
של החברה (ראה ביאור 5ה)
תשלום מבוסס מניות
דיבידנד ששולם בידי החברה

יתרה ליום 30 בספטמבר, 2019

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		הון מניות אלפי ש"ח
			אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
85,712	19,590	(676)	379	62,919	3,500
932	932	-	-	-	-
4,218	4,218	-	-	-	-
90,862	24,740	(676)	379	62,919	3,500
17,789	17,789	-	-	-	-
17,789	17,789	-	-	-	-
874	-	-	874	-	-
(8,250)	(8,250)	-	-	-	-
<u>101,275</u>	<u>34,279</u>	<u>(676)</u>	<u>1,253</u>	<u>62,919</u>	<u>3,500</u>

יתרה ליום 1 בינואר, 2018
השפעת שינויים במדיניות חשבונאית
התאמה לא מהותית של מספרי השוואה
(ראה ביאור 9)
**יתרה ליום 1 בינואר, 2018 לאחר
התאמות**

רווח נקי לתקופה
סה"כ רווח כולל לתקופה

תשלום מבוסס מניות
דיבידנד ששולם בידי החברה

יתרה ליום 30 בספטמבר, 2018

(*) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה - ראה ביאור 9.

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019
(בלתי מבוקר)

סה"כ אלפי ש"ח	עודפים אלפי ש"ח	קרנות הון אחרות אלפי ש"ח	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות		הון מניות אלפי ש"ח
			מניות	אלפי ש"ח	
105,653	37,221	(803)	2,816	62,919	3,500
(3,707)	(3,707)	-	-	-	-
(3,707)	(3,707)	-	-	-	-
120,607	-	-	-	119,750	857
45,014	-	-	-	44,736	278
511	-	-	511	-	-
<u>268,078</u>	<u>33,514</u>	<u>(803)</u>	<u>3,327</u>	<u>227,405</u>	<u>4,635</u>

יתרה ליום 1 ביולי, 2019

הפסד לתקופה
סה"כ הפסד כולל לתקופה

הנפקת מניות של החברה (ראה ביאור 1)
מימוש התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות
שאינן מקנות שליטה כנגד הנפקת מניות
של החברה (ראה ביאור 5ה)
תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 30 בספטמבר, 2019

לתקופה של שלושה 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		הון מניות אלפי ש"ח
			מניות	אלפי ש"ח	
95,718	29,005	(676)	970	62,919	3,500
5,274	5,274	-	-	-	-
5,274	5,274	-	-	-	-
283	-	-	283	-	-
<u>101,275</u>	<u>34,279</u>	<u>(676)</u>	<u>1,253</u>	<u>62,919</u>	<u>3,500</u>

יתרה ליום 1 ביולי, 2018

רווח נקי לתקופה
סה"כ רווח כולל לתקופה

תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 30 בספטמבר, 2018

(*) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה - ראה ביאור 9.

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 (*)

(מבוקר)					
סה"כ	עודפים	קרנות הון	קרן הון בגין	פרמיה על	הון מניות
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	מבוסס מניות	מניות	אלפי ש"ח
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
85,712	19,590	(676)	379	62,919	3,500
932	932	-	-	-	-
4,218	4,218	-	-	-	-
90,862	24,740	(676)	379	62,919	3,500
22,544	22,544	-	-	-	-
(127)	-	(127)	-	-	-
22,417	22,544	(127)	-	-	-
1,486	-	-	1,486	-	-
(8,250)	(8,250)	-	-	-	-
106,515	39,034	(803)	1,865	62,919	3,500

יתרה ליום 1 בינואר, 2018
השפעת שינויים במדיניות חשבונאית
התאמה לא מהותית של מספרי השוואה
(ראה ביאור 9)

יתרה ליום 1 בינואר, 2018 לאחר
התאמות

רווח נקי
רווח כולל אחר

סה"כ רווח כולל

תשלום מבוסס מניות
דיבידנד ששולם בידי החברה

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2018

(*) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה - ראה ביאור 9.

הביאורים המצורפים 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	
	(*) 2018	2019	(*) 2018	2019
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
22,544	5,274	(3,707)	17,789	5,576
1,419	9,650	6,157	(16,284)	128,717
23,963	14,924	2,450	1,505	134,293
(29,275)	(8,012)	(5,838)	(24,029)	(17,968)
380	134	-	245	53
41	9	146	27	478
-	-	290	-	630
(500)	(500)	-	(500)	-
(8,727)	-	-	(8,727)	(18,869)
(38,081)	(8,369)	(5,402)	(32,984)	(35,676)
-	-	120,607	-	120,607
(7,800)	(260)	(15)	(7,785)	(46)
-	-	(3,980)	-	(11,055)
(3,843)	(2,950)	(15,792)	(2,950)	(15,792)
(486)	(80)	(1,617)	(353)	(5,491)
(8,250)	-	-	(8,250)	(15,000)
(20,379)	(3,290)	99,203	(19,338)	73,223
77	(26)	(566)	64	(968)
(34,420)	3,239	95,685	(50,753)	170,872
142,389	88,397	183,156	142,389	107,969
107,969	91,636	278,841	91,636	278,841
(6,486)	(3,717)	(3,016)	(3,553)	(507)

תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת

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

מזומנים נטו מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים - פעילות השקעה

רכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים, נטו
 תמורה ממימוש רכוש קבוע
 ריבית שהתקבלה
 תקבולים מחכירות משנה מימוניות
 רכישת נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או
 הפסד
 רכישת חברות מאוחדות (נספח ג')

מזומנים נטו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים - פעילות מימון

הנפקת מניות
 פירעון הלוואות
 פירעון התחייבויות חכירה
 מימוש התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן
 מקנות שליטה (1)
 ריבית ששולמה
 דיבידנד ששולם

מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) מימון

השפעת השינויים בשערי החליפין על יתרות
 מזומנים המוחזקות במטבע חוץ

עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

מידע נוסף על תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת:

מיסים ששולמו, נטו

(*) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה - ראה ביאור 9.
 (1) ראה ביאור 5ג.

הביאורים המצורפים 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	
	2018 (*)	2019	2018 (*)	2019
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
20,162	5,152	11,532	14,989	32,711
2,793	1,258	8,564	1,671	11,826
1,486	283	522	874	1,473
598	193	(471)	591	(1,571)
24	(34)	-	13	28
(77)	26	566	(64)	968
(1,427)	1,207	(462)	61	878
486	80	1,617	353	5,491
(41)	(9)	(146)	(27)	(478)
(8,331)	34,625	(119,060)	(97,383)	(300,795)
2,749	1,626	(1,864)	2,398	(17,427)
64,063	(11,746)	(40,092)	28,841	(7,978)
(87,407)	(25,838)	150,621	25,877	399,548
4,199	3,738	(3,549)	2,829	(2,098)
1,766	(892)	(1,621)	2,562	6,134
376	(19)	-	131	7
1,419	9,650	6,157	(16,284)	128,717
4,227	819	866	1,348	2,320
-	-	44,861	-	44,861
628	-	-	628	(1,334)
(233)	-	-	(233)	(614)
(2,587)	-	-	(2,587)	(27,513)
(12,573)	-	-	(12,573)	(60,931)
528	-	-	528	6,897
925	-	-	925	-
115	-	-	115	26
4,470	-	-	4,470	64,600
(8,727)	-	-	(8,727)	(18,869)

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

הוצאות (הכנסות) שאינן כרוכות בתזרימי המזומנים:

פחת והפחתות
עדכון התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
תשלום מבוסס מניות
שינוי במסים נדחים, נטו
הפסד (רווח) ממימוש רכוש קבוע
השפעת השינויים בשערי החליפין על יתרות מזומנים המוחזקות במטבע חוץ
שינוי בהתחייבויות בגין 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
עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
שינוי במסים שוטפים, נטו
ירידה (עלייה) ביתרות חובה אחרות לזמן ארוך

נספח ב' - פעילות שלא במזומן:

רכישת רכוש קבוע באשראי ספקים
מימוש התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה כנגד הנפקת מניות של החברה

נספח ג' - רכישת חברות מאוחדות
(ראה ביאור 4):

הון חוזר
רכוש קבוע, נטו
נכסים בלתי מוחשיים
מוניטין
מסים נדחים
הלוואות מתאגידים בנקאיים
התחייבויות בגין הטבות לעובדים
התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

מזומנים נטו שאוחדו לראשונה

(*) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה - ראה ביאור 9.
הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים
ליום 30 בספטמבר 2019

ביאור 1 - כללי

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר, 2019 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - "דוחות כספיים ביניים מאוחדים"). יש לעיין בדוחות תמציתיים מאוחדים אלו בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2018 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולביאורים אשר נלוו אליהם (להלן - "הדוחות הכספיים השנתיים").

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

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 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). בנוסף, עוסקת החברה במתן שירותים פרא-רפואיים שונים למטופלים, בהפצת תרופות עד הבית, במתן שירותי סטריליזציה למוצרים רפואיים ומעבדתיים, בהפעלת פלטפורמה דיגיטלית לרפואה מתקדמת, מידע רפואי ומתן פתרונות לזימון תורים וכן, עוסקת בפיתוח רכש, תפעול ואספקת שירותי רפואה ומתן שירותי סילוק תביעות עבור מוסדות בריאות. לפרטים בדבר מגזרי פעילות של החברה ראה ביאור 3.

בחודש פברואר 2017, הוצעו פימי (דלאוור) שותפות מוגבלת, פימי ישראל, מבט אפ ובוועז גרשון ("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.

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 מנייתיה של החברה) באמצעות אותן קרנות במחיר של 1.249 ש"ח למניה.

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 מנייתיה של החברה (באמצעות מבט-אפ בע"מ, חברה בשליטתו (להלן - "מבט-אפ")), וכן מר אלי דהן, אשר רכש כ-1.2% ממניות החברה.

ביום 1 באוגוסט 2019, מימשה החברה אופציות הרכש לרכישת החזקות המיעוט (49%) באינפומד ובטרגט קאר (להלן - "אופציות הרכש"), וזאת בתמורה להקצאת מניות בחברה ולמזומן (להלן - "העסקה") כמתואר להלן. בעל השליטה בחברות המחזיקות בהחזקות המיעוט באינפומד ובטרגט קאר הינו מר אלי דהן. בתמורה למימוש אופציות הרכש הקצתה החברה למוכרות 27,820,649 מניות רגילות של החברה, בדרך של הקצאה פרטית (להלן - "מניות ההקצאה").

בחודש ספטמבר 2019, הקצתה החברה, בהצעה פרטית חריגה, כמות כוללת של 85,665,255 מניות רגילות, בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת של החברה (להלן: "מניות המוקצות" ו-"מניות רגילות", בהתאמה), לשישה משקיעים מסווגים. המניות המוקצות הוצעו במחיר של 1.41 ש"ח למניה (מחיר המניה בבורסה סמוך למועד החלטת דירקטוריון החברה על ביצוע ההצעה הפרטית) ובתמורה כוללת בסך של כ-120.8 מיליון ש"ח. כתוצאה מההצעה כאמור נכון למועד זה, ההון המניות המונפק והנפרע של החברה עומד על 463,485,904 מניות רגילות.

לאור האמור יובהר, כי נכון למועד דוח זה, בעל השליטה בחברה הינו מר אהוד פוזיס, אשר מחזיק (באמצעות מבט-אפ) בכ-29.42% ממניות החברה.

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים
ליום 30 בספטמבר 2019

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. בסיס לעריכת הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (להלן - "דוחות כספיים ביניים") של הקבוצה נערכו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34, "דיווח כספי לתקופות ביניים" (להלן - "IAS 34"). הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים נערכו בהתאם להוראות הגילוי בפרק ד' לתקנות ניירות ערך (דו"חות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970.

בעריכת דוחות כספיים ביניים אלה, יישמה הקבוצה מדיניות חשבונאית, כללי החגה ושיטות חישוב הזהים לאלו שישמו בעריכת דוחותיה הכספיים ליום 31 בדצמבר 2018, ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, פרט לשינויים במדיניות החשבונאית שנבעו מיישום של תקנים חדשים אשר נכנסו לתוקף בתקופת הדיווח כמפורט בסעיף ב' להלן ושינוי יזום של מדיניות חשבונאית כמתואר בביאור 8 להלן.

ב. מדיניות חשבונאית חכירות החל מיום 1 בינואר 2019

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 בעלות 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 שימושו 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 בשיעור 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;

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים
ליום 30 בספטמבר 2019

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. מדיניות חשבונאית חכירות החל מיום 1 בינואר 2019 (המשך)

הקבוצה כחוכר (המשך)

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.

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 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
ליום 30 בספטמבר 2019

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. מדיניות חשבונאית חכירות החל מיום 1 בינואר 2019 (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 לתקופות שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018 ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 מוצגים בהתאם להוראות IAS 17 והפרשנויות הנלוות לו.

במועד היישום לראשונה, חכירות של נדל"ן וכלי רכב מסחריים ופרטיים 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 שנתרו, 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 זכות השימוש הנובע מהחכירה הראשית. חכירת משנה מסווגת כחכירה מימונית אם היא מעבירה למעשה את כל הסיכונים וההטבות הנלווים לנכס זכות 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 גורעת את נכס זכות השימוש שכפוף לחכירת המשנה ומכירה בחיובים בגובה הערך הנוכחי של יתרת תשלומי החכירה בגין חכירת המשנה, מהוונים באותו שיעור היוון של ההתחייבות בגין החכירה הראשית. ההפרש בין יתרת החיובים בגין חכירת המשנה לבין ההתחייבות בגין החכירה הראשית הוכרו ביתרת הפתיחה של העודפים ליום 1 בינואר 2019. בתקופות עוקבות, החברה מכירה בהכנסות מימון בגין חכירת המשנה ובהוצאות מימון בגין החכירה הראשית לפי שיטת הריבית האפקטיבית.

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

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים
ליום 30 בספטמבר 2019

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. מדיניות חשבונאית חכירות החל מיום 1 בינואר 2019 (המשך)

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

סך הקיטון (גידול) נטו בהון	מסים נדחים	התחייבויות חכירה	חייבים בגין חכירות משנה מימוניות	נדל"ן להשקעה	נכסי זכות שימוש	הנכס החכור
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(3,904)	(1,166)	(153,088)	9,516	26,093	122,549	נדל"ן
-	-	(4,525)	-	-	4,525	ליסינג מסחרי
-	-	(10,083)	-	-	10,083	ליסינג פרטי
<u>(3,904)</u>	<u>(1,166)</u>	<u>(167,696)</u>	<u>9,516</u>	<u>26,093</u>	<u>137,157</u>	סה"כ

ההשפעה על הדוח על המצב הכספי של הקבוצה ליום 30 בספטמבר 2019:

סך הקיטון (גידול) נטו בהון	מסים נדחים	התחייבויות חכירה	חייבים בגין חכירות משנה מימוניות	נדל"ן להשקעה	נכסי זכות שימוש	הנכס החכור
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(1,790)	(535)	(147,209)	8,920	22,753	117,861	נדל"ן
119	36	(3,364)	-	-	3,209	ליסינג מסחרי
830	248	(9,936)	-	-	8,858	ליסינג פרטי
<u>(841)</u>	<u>(251)</u>	<u>(160,509)</u>	<u>8,920</u>	<u>22,753</u>	<u>129,928</u>	סה"כ

ההשפעה על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019:

סה"כ גידול (קיטון) ברוח	קיטון (גידול) בהוצאות המס על פי IFRS 16	גידול בהוצאות המימון על פי IFRS 16	סה"כ גידול (קיטון) ברוח מפעולות רגילות	גידול בהוצאות פחת לפי IFRS 16	קיטון בהוצאות חכירה לפי IAS 17	הנכס החכור
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(2,937)	876	4,758	946	(10,197)	11,143	נדל"ן
(69)	20	73	(16)	(1,316)	1,300	ליסינג מסחרי
(88)	26	210	95	(2,928)	3,023	ליסינג פרטי
<u>(3,094)</u>	<u>922</u>	<u>5,041</u>	<u>1,025</u>	<u>(14,441)</u>	<u>15,466</u>	סה"כ

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים
ליום 30 בספטמבר 2019

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. מדיניות חשבונאית חכירות החל מיום 1 בינואר 2019 (המשך)

ההשפעה על תזרימי המזומנים לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019:

הנכס החכור	גידול בתזרים המזומנים מפעילות שוטפת אלפי ש"ח	גידול בתזרים המזומנים מפעילות השקעה אלפי ש"ח	קיטון בתזרים המזומנים מפעילות מימון אלפי ש"ח
נדל"ן	11,143	978	(12,121)
ליסינג מסחרי	1,300	-	(1,300)
ליסינג פרטי	3,023	-	(3,023)
סה"כ	15,466	978	(16,444)

ההשפעה על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019:

הנכס החכור	קיטון בהוצאות חכירה לפי IAS 17 אלפי ש"ח	גידול בהוצאות המימון על פי IFRS 16 אלפי ש"ח	סה"כ גידול (קיטון) ברווח מפעילות רגילות אלפי ש"ח	גידול בהוצאות פחת לפי IFRS 16 אלפי ש"ח	קיטון בהוצאות חכירה לפי IAS 17 אלפי ש"ח
נדל"ן	3,729	1,422	278	(3,451)	3,729
ליסינג מסחרי	456	22	11	(445)	456
ליסינג פרטי	1,014	65	16	(998)	1,014
סה"כ	5,199	1,509	305	(4,894)	5,199

ההשפעה על תזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019:

הנכס החכור	גידול בתזרים המזומנים מפעילות שוטפת אלפי ש"ח	גידול בתזרים המזומנים מפעילות השקעה אלפי ש"ח	קיטון בתזרים המזומנים מפעילות מימון אלפי ש"ח
נדל"ן	3,729	327	(4,056)
ליסינג מסחרי	456	-	(456)
ליסינג פרטי	1,014	-	(1,014)
סה"כ	5,199	327	(5,526)

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים
ליום 30 בספטמבר 2019

ביאור 3 - דיווח מגזרי

א. כללי

מערכת הדיווחים המועברת למקבל החלטות התפעולי הראשי של הקבוצה, לצורך הקצאת משאבים והערכת ביצועי המגזרים התפעוליים, מתבססת על קווי מוצר ושירות.

להלן מפורטים מגזרי הפעילות של החברה:
מגזר א' - הפצת תרופות ואביזרים רפואיים.
מגזר ב' - שירותים לוגיסטיים לניסויים קליניים.
מגזר ג' - שיווק ומתן שירותים למכשור רפואי בבית הלקוח.

- כמו כן, מגזרי פעילויות אחרים כוללים את פעילויות הקבוצה בתחומים הבאים:
1. מתן שירותי בריאות ושירותים פרא-רפואיים שונים למטופלים בישראל.
 2. סטריליזציה של מוצרים לשימוש רפואי באמצעות גז אתילן אוקסיד (ETO).
 3. הפעלת פלטפורמה דיגיטלית לרפואה מתקדמת ומידע רפואי.
 4. מתן שירותים פרמצבטיים, שירותים רוקחיים ושירותי תרגום בענף הפארמה.
 5. הפצת תרופות עד הבית.
 6. פיתוח רכש, תפעול ואספקת שירותי רפואה ומתן שירותי סילוק תביעות עבור מוסדות בריאות.

תוצאות המגזר מבוססות על הרווח לפני מימון, פחת, הפחתות ומסים (EBITDA) 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, במהלך הרבעון השני של שנת 2019, את הדיווחים המשמשים אותו לצורך קבלת החלטות לגבי הקצאת משאבים לכל מגזר ולהערכת ביצועי המגזרים, תוצאות המגזר עודכנו כך שמבוססות על הרווח הגולמי ועל הרווח לפני מימון, פחת, הפחתות ומסים (EBITDA) של החברה. כמו כן, בוצעה הפרדה של הוצאות תשלום מבוסס מניות, שערך התחייבויות פיננסיות בגין אופציות מכר לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה, הוצאות יעוץ בנושאי מיזוגים ורכישות.

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
ליום 30 בספטמבר 2019

ביאור 3 - דיווח מגזרי (המשך)

ג. ניתוח הכנסות ותוצאות לפי מגזרי פעילות

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019

(בלתי מבוקר)

סה"כ אלפי ש"ח	התאמות אלפי ש"ח	אחרים אלפי ש"ח	שיווק ומתן שירותים למכשור רפואי בבית הלקוח		הפצת תרופות ואביזרים רפואיים אלפי ש"ח	
			אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
779,708	-	53,385	29,333	36,194	660,796	הכנסות מלקוחות חיצוניים
-	(5,037)	499	-	-	4,538	הכנסות בין מגזריות
779,708	(5,037)	53,884	29,333	36,194	665,334	סה"כ הכנסות
73,030	67	16,679	11,669	17,265	27,350	רווח גולמי
64,780	15,464	8,761	9,162	12,792	18,601	EBITDA
27,897	14,441	1,444	2,254	1,795	7,963	פחת והפחתות
4,825	-	3,719	1,106	-	-	הפחתת עודף עלות רכישה
1,473	-	195	-	10	1,268	תשלום מבוסס מניות
6,901	-	-	-	-	6,901	עדכון התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה (*)
81	-	-	-	-	81	יעוץ מיזוגים ורכישות
23,603	1,023	3,403	5,802	10,987	2,388	רווח מפעולות רגילות
4,925						עדכון התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
6,756						הוצאות מימון אחרות, נטו
11,681						סה"כ הוצאות מימון, נטו
11,922						רווח לפני מסים על ההכנסה

(*) ראה ביאור 7.ב.

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים
ליום 30 בספטמבר 2019

ביאור 3 - דיווח מגזרי (המשך)

ג. ניתוח הכנסות ותוצאות לפי מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018 (*)

(בלתי מבוקר)					
סה"כ אלפי ש"ח	אחרים אלפי ש"ח	שיווק ומתן שירותים למכשור רפואי בבית הלקוח אלפי ש"ח	שירותים לוגיסטיים לניסויים קליניים אלפי ש"ח	הפצת תרופות ואביזרים רפואיים אלפי ש"ח	
689,323	24,893	26,026	33,845	604,559	הכנסות
62,986	6,592	9,556	16,989	29,849	רווח גולמי
42,693	3,202	7,495	11,808	20,188	EBITDA
12,823	1,192	2,126	850	8,655	פחת והפחתות
2,168	1,062	1,106	-	-	הפחתת עודף עלות רכישה
874	26	-	-	848	תשלום מבוסס מניות
(1,195)	-	-	-	(1,195)	עדכון התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
40	-	-	-	40	יעוץ מיזוגים ורכישות
27,983	922	4,263	10,958	11,840	רווח מפעולות רגילות
2,866					עדכון התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
624					הוצאות מימון אחרות, נטו
3,490					סה"כ הוצאות מימון, נטו
24,493					רווח לפני מסים על ההכנסה

(*) ראה ביאור 3 לעיל.

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים
ליום 30 בספטמבר 2019

ביאור 3 - דיווח מגזרי (המשך)

ג. ניתוח הכנסות ותוצאות לפי מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019

(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	
266,638	-	20,742	9,713	14,200	221,983	הכנסות מלקוחות חיצוניים
-	(1,466)	110	-	-	1,356	הכנסות בין מגזריות
266,638	(1,466)	20,852	9,713	14,200	223,339	סה"כ הכנסות
23,705	(61)	6,286	3,634	5,717	8,129	רווח גולמי
20,910	5,197	3,641	2,505	4,464	5,103	EBITDA
9,552	4,894	492	776	762	2,628	פחת והפחתות
1,809	-	1,440	369	-	-	הפחתת עודף עלות רכישה
522	-	89	-	10	423	תשלום מבוסס מניות
7,109	-	-	-	-	7,109	עדכון התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה (*)
35	-	-	-	-	35	יעוץ מיזוגים ורכישות
1,883	303	1,620	1,360	3,692	(5,092)	רווח (הפסד) מפעולות רגילות
1,454						עדכון התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
2,217						הוצאות מימון אחרות, נטו
3,671						סה"כ הוצאות מימון, נטו
(1,788)						הפסד לפני מסים על ההכנסה

(*) ראה ביאור 7.ב.

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים
ליום 30 בספטמבר 2019

ביאור 3 - דיווח מגזרי (המשך)

ג. ניתוח הכנסות ותוצאות לפי מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018 (*)					
(בלתי מבוקר)					
סה"כ	אחרים	שיווק ומתן שירותים למכשור רפואי בבית הלקוח	שירותים לוגיסטיים לניסויים קליניים	הפצת תרופות ואביזרים רפואיים	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
229,662	9,319	9,093	11,324	199,926	הכנסות
21,075	1,754	3,311	5,475	10,535	רווח גולמי
14,539	1,646	2,691	4,062	6,140	EBITDA
4,399	435	726	284	2,954	פחת והפחתות
755	386	369	-	-	הפחתת עודף עלות רכישה
283	26	-	-	257	תשלום מבוסס מניות
9,102	799	1,596	3,778	2,929	רווח מפעולות רגילות
1,258					עדכון התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
307					הוצאות מימון אחרות, נטו
1,565					סה"כ הוצאות מימון, נטו
7,537					רווח לפני מסים על ההכנסה

(*) ראה ביאור 3 לעיל.

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים
ליום 30 בספטמבר 2019

ביאור 3 - דיווח מגזרי (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	
909,966	(200)	35,244	35,450	47,276	792,196	הכנסות
85,081	-	11,556	13,058	23,321	37,146	רווח גולמי
56,834	-	4,817	10,178	15,990	25,849	EBITDA
17,242	-	1,630	2,879	1,130	11,603	פחת והפחתות
2,921	-	1,447	1,474	-	-	הפחתת עודף עלות רכישה
1,486	-	107	-	-	1,379	תשלום מבוסס מניות
(1,195)	-	-	-	-	(1,195)	עדכון התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
113	-	-	-	-	113	יעוץ מיזוגים ורכישות
36,267	-	1,633	5,825	14,860	13,949	רווח מפעולות רגילות
3,988						עדכון התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
886						הוצאות מימון אחרות, נטו
4,874						הוצאות מימון, נטו
31,393						רווח לפני מסים על ההכנסה

(*) ראה ביאור 3 לעיל.

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים
ליום 30 בספטמבר 2019

ביאור 4 - צירופי עסקים

א. רכישת חברת אינפומד

ביום 22 בנובמבר 2018, התקשרה החברה בהסכם עם חברה פרטית שאינה קשורה לחברה (להלן בהתאמה בסעיף זה: "ההסכם" ו-"המוכרת"), לרכישת 51% ממניות חברת אינפומד בריאות דיגיטלית בע"מ (להלן - "אינפומד"). השלמתו של ההסכם בוצעה ביום 1 בינואר 2019 (להלן - "מועד הרכישה"). במועד הרכישה 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) (להלן - "התאמות לתמורה הראשונית"). 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. אופציית 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, ואופציית ה-PUT תהיה ניתנת למימוש מיום 1 בינואר 2023 ולמשך תקופה של 3 שנים, והכל בהתאם לתנאים המפורטים בהסכם. הודעת מימוש האופציות תימסר במהלך תקופות בנות 30 יום ממועד אישור הדוחות הכספיים האחרונים של החברה.

ביום 15 ביולי, 2019 הודיעה החברה על רכישת כלל מניות אינפומד על ידה. לפרטים ראה ביאור 5 להלן.

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

זרימת מזומנים נטו ברכישה:

אלפי ש"ח

31,935
25,960
5,975
179
<u>5,796</u>

סה"כ תמורת הרכישה
בניכוי - תמורה שלא במזומן
תמורה ששולמה במזומן
בניכוי - מזומנים ושווי מזומנים שנרכשו
סה"כ

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים
ליום 30 בספטמבר 2019

ביאור 4 - צירופי עסקים (המשך)

א. רכישת חברת אינפומד (המשך)

הסכומים שהוכרו במועד הרכישה בגין נכסים והתחייבויות:

<u>אלפי ש"ח</u>	
(179)	הון חוזר
349	רכוש קבוע, נטו
10,271	נכסים בלתי מוחשיים
23,677	מוניטין
(2,362)	מיסים נדחים
(25,960)	התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>5,796</u>	סה"כ נכסים נטו ניתנים לזיהוי

(*) הטיפול החשבונאי הראשוני ברכישת הפעילות, כמוצג בדוחות כספיים ביניים אלו 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 אלו.

ב. רכישת חברת טרגט קאר

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.

טרגט קאר הינה חברת שירותים וניהול תהליכים בתחום הבריאות והרפואה בפריסה ארצית. החברה עוסקת בפיתוח שירותי רפואה, מכירה ותפעול של כתבי שירות עבור חברות הביטוח ומתן שירותי סילוק תביעות עבור חברות הביטוח וקופות החולים.

לחברה הוענקה אופציה מסוג CALL ולמוכרים הוענקה אופציה מסוג PUT (להלן בסעיף זה: "האופציות") לרכישת כלל מניות טרגט קאר, שיוחזקו על ידי המוכרים במועד המימוש. אופציית ה-CALL תהיה ניתנת למימוש מיום 31 במרץ 2024 (למעט אם תחליט החברה על הקדמת מועד מימוש האופציה, ככל שיארע אחד מהאירועים המקדימים המפורטים בהסכם) ולמשך תקופה של 4 שנים, ואופציית ה-PUT תהיה ניתנת למימוש מיום 31 במרץ 2024 ולמשך תקופה של 3 שנים, והכל בהתאם לתנאים המפורטים בהסכם. הודעת מימוש האופציות תימסר במהלך תקופת בנות 30 יום ממועד אישור הדוחות הכספיים האחרונים של החברה.

ביום 15 ביולי 2019, הודיעה החברה על רכישת כלל מניות טרגט קאר על ידה. לפרטים ראה ביאור 5 להלן.

כאמור לעיל, השלמתו של ההסכם בוצעה ביום 1 באפריל 2019 ולפיכך תוצאותיה הכספיות של טרגט קאר מאוחדות בדוחות הכספיים של החברה החל מהרבעון השני של שנת 2019.

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים
ליום 30 בספטמבר 2019

ביאור 4 - צירופי עסקים (המשך)

ב. רכישת חברת טרגט קאר (המשך)

זרימת מזומנים נטו ברכישה:

<u>אלפי ש"ח</u>	
53,890	סה"כ תמורת הרכישה
38,640	בניכוי - תמורה שלא במזומן
15,250	תמורה ששולמה במזומן
2,177	בניכוי - מזומנים ושווי מזומנים שנרכשו
<u>13,073</u>	סה"כ

הסכומים שהוכרו במועד הרכישה בגין נכסים והתחייבויות:

<u>אלפי ש"ח</u>	
1,513	הון חוזר
265	רכוש קבוע, נטו
17,242	נכסים בלתי מוחשיים
37,254	מוניטין
(4,535)	מיסים נדחים
(26)	התחייבות בגין הטבות לעובדים
<u>(38,640)</u>	התחייבויות פיינסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>13,073</u>	סה"כ נכסים נטו ניתנים לזיהוי

(*) הטיפול החשבונאי הראשוני ברכישת הפעילות, כמוצג בדוחות כספיים ביניים אלו 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 שישיעו על הנתונים כפי שנכללו בדוחות הכספיים ביניים אלו.

ביאור 5 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח

א. ביום 11 במרץ 2019, הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 15 מיליון ש"ח (0.04285 ש"ח למניה). ביום 1 באפריל 2019, שילמה החברה את הדיבידנד האמור לבעלי מניותיה.

ב. בהמשך להסכם לרכישת 51% מהונה המונפק של אינפומד (ראה ביאור 4 לעיל) מצד ג' (להלן - "המוכרת"), החברה נתנה את הסכמתה לצו מוסכם בהתאם לסעיף 50'ב' לחוק התחרות הכלכלית תשמ"ח-1988 (להלן - "החוק") בין החברה, הממונה על התחרות (להלן - "הממונה") והמוכרת (להלן - "הצו"), לפיו, בכפוף לאישור בית הדין לתחרות את הצו, וכנגד תשלום של 404 אלפי ש"ח על ידי החברה לאוצר המדינה (וסכום נוסף על ידי המוכרת), לא תנקוט הממונה על התחרות בצעדי אכיפה נוספים כנגד הצדדים להסכם או מי מטעמם בגין ביצוע המיזוג (כהגדרתו בחוק) בין החברה לבין אינפומד בטרם התקבלה הסכמת הממונה, בניגוד להוראות פרק ג' לחוק. כאמור לעיל עילת הצו היא העובדה שלא הוגשה על ידי הצדדים למיזוג בקשה לממונה לאישור המיזוג בין אינפומד והחברה בטרם הושלמה העסקה. הדבר נבע כתוצאה מייעוץ משפטי שגוי שקיבלה החברה מן היועצים המשפטיים שליוו את החברה בביצוע העסקה (ייעוץ דומה ניתן אף על ידי היועצים המשפטיים של המוכרת), כאשר החברה שמרה את כל זכויותיה בהקשר זה. יודגש כי מיד עם גילוי הטעות הוגשה לממונה בקשה לאישור המיזוג, אשר אושרה ביום 25 ביוני 2019. החברה קיבלה אישור מחברת הביטוח של היועץ המשפטי בדבר שיפוי מלא של סכום הצו המוסכם.

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים
ליום 30 בספטמבר 2019

ביאור 5 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

ג. ביום 5 ביולי 2019, התקשרה החברה בתיקונים לכתבי ההתחייבות עם שלושה תאגידים בנקאיים, בקשר עם העמדת אשראי, ערבויות ומתן שירותים וכן התקשרה בכתב התחייבות עם תאגיד בנקאי נוסף (להלן בהתאמה: "כתבי ההתחייבות המעודכנים" ו-"כתב ההתחייבות הנוסף"), כמפורט להלן:

1. כתבי ההתחייבות המעודכנים:

כתבי ההתחייבות כאמור עודכנו ביחס לנושאים המפורטים להלן, שהינם במהותם זהים ביחס לכלל כתבי ההתחייבות המעודכנים. יודגש כי בנושאים שאינם מפורטים להלן - ימשיכו לחול תנאי כתבי ההתחייבות שחלו עד למועד זה:

- 1.1 אמת מידה פיננסית - הון עצמי מינימלי - החברה התחייבה כי סכום ההון העצמי של החברה לא יפחת בכל עת מסך של 50 מיליון ש"ח. התחייבויות אחרות ביחס להון העצמי, בוטלו.
- 1.2 שינוי שליטה - הוסכם כי במקרה בו שיעור ההחזקות של מבט-אפ יפחת מ-25% מהונה המונפק ו/או מזכויות ההצבעה בחברה מבלי שהתקבלה לדבר הסכמתו של הבנק מראש ובכתב, יהיה הבנק רשאי להעמיד את האשראי לפירעון.

בנוסף, ביחס לאחד מכתבי ההתחייבות המעודכנים, נוספה תניה (אשר דומות לה קיימות בשני כתבי ההתחייבות המעודכנים האחרים) לפיה התחייבה החברה שלא לחלק כדיבידנד סך שנתי העולה על 70% מהרווח הנקי.

2. כתב ההתחייבות הנוסף:

בהתאם לכתב ההתחייבות בו התקשרה החברה עם תאגיד בנקאי נוסף בקשר עם העמדת הלוואות, אשראים, ערבויות ומתן שירותים בנקאיים, התחייבה החברה, בין היתר, לעמוד בתנאים הבאים: (1) הונה העצמי של החברה לא יפחת מסך של 50 מיליון ש"ח (להלן - "אמת המידה"); (2) נקבעו מגבלות על עסקאות והסדרים של החברה עם בעלי שליטה בה; (3) התחייבות לשעבוד שלילי - החברה התחייבה שלא לשעבד או למשכן נכס כלשהו ו/או חלק ממנו, ללא קבלת הסכמת הבנק מראש ובכתב למעט יצירת שעבוד על נכס שרכישתו תמומן בפועל על ידי אותו צד שלישי שלטובתו ירשם השעבוד, והכל בהתאם לתנאים בכתב ההתחייבות הנוסף. כן הוסכם, כי במקרה בו שיעור ההחזקות של מבט-אפ יפחת מ-25% מהונה המונפק ו/או מזכויות ההצבעה בחברה מבלי שהתקבלה לדבר הסכמתו של הבנק מראש ובכתב, יהיה הבנק רשאי להעמיד את האשראי לפירעון.

עוד נקבע במסגרת כתב ההתחייבות הנוסף, כי החברה תהיה רשאית לחלק דיבידנדים, מבלי לקבל את הסכמת התאגיד הבנקאי מראש, ובלבד, בין היתר, שסך החלוקה לא יעלה על 70% מהרווח השנתי של החברה, על פי הדוחות הכספיים השנתיים של החברה לשנה הקודמת למועד החלוקה. יובהר, כי אם בשנה מסוימת בוצעו חלוקות המהוות פחות מ-70% מהרווח השנתי כאמור לעיל, היתרה שלא חולקה תוכל להיות מחולקת בשנים הבאות מבלי שהדבר יחשב כהפרה וזאת בכפוף לכך שעל פי הדוחות הכספיים יצטבר רווח שנתי בשנה הרלוונטית וכמפורט בכתב ההתחייבות הנוסף.

הוסכם, כי בכל מקרה שהחברה לא תעמוד באמת המידה ו/או יתברר כי מצגי ו/או הצהרות החברה בכתב ההתחייבות אינן נכונות ו/או אם החברה תפר את התחייבויותיה האמורות לעיל, כי אז בנוסף לכל סעד אחר, יהיה רשאי התאגיד הבנקאי להעמיד לפירעון מיידי את כל החובות והאשראים שהועמדו לחברה, כמפורט בכתב ההתחייבות.

יצוין, כי למועד הדוח לחברה קווי אשראי (שאינן במסגרות אשראי חוזיות מחייבות) בסך כולל של כ- 350 מיליון ש"ח.

ד. דירקטוריון החברה אישר בישיבותיו מהימים 14 ו-15 ביולי 2019, הצעה פרטית של 1,325,000 אופציות לא רשומות למסחר, המוקצות ללא תמורה (להלן - "האופציות"), והניתנות למימוש לעד 1,325,000 מניות רגילות, בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת של החברה (להלן - "מניות המימוש"), לשני ניצעים, נושא משרה בחברה ונושא משרה בחברה בת של החברה (להלן בחלק זה: "הניצעים"), בהתאם לתוכנית אופציות לעובדים ונושאי משרה בחברה ובחברות קשורות, אשר אומצה על ידי דירקטוריון החברה ביום 28 ביוני 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.

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים
ליום 30 בספטמבר 2019

ביאור 5 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

השווי ההוגן של כל אופציה הינו 0.26 ש"ח. בהתאם, השווי ההוגן של כלל האופציות אשר הוענקו הינו כ-341 אלפי ש"ח.

הערכת השווי ההוגן של האופציות בוצעה באמצעות מודל בלאק ושולס, בהתחשב בשער הסגירה של מניות החברה בבורסה ביום 15 ביולי 2019 שהיה 151 אגורות למניה ובהתאם להנחות המפורטות להלן:

- (א) סטיית התקן חושבה בהתאם למחירי המניה היומיים ההיסטוריים של חברות השוואה במוצע של כ-27%,
- (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-0.9% - 1.4%),
- (ו) מחיר המימוש - 1.571 ש"ח.

ה. בהמשך להסכם לרכישת 51% ממניות אינפומד (ראה ביאור 4 לעיל), ובהמשך להסכם לרכישת 51% ממניות חברת טרגט קאר (ראה ביאור 4 לעיל), אישר דירקטוריון החברה בישיבותיו מהימים 14 ו-15 ביולי 2019 את התקשרותה של החברה בתוספות להסכמים כאמור שבבסיסן מימוש מוקדם של אופציות הרכש שניתנו לחברה במסגרת שני ההסכמים לרכישת החזקות המיעוט (49%) באינפומד ובטרגט קאר (להלן - "אופציות הרכש"), וזאת בתמורה להקצאת מניות בחברה ולמזומן (להלן - "העסקה") כמתואר להלן. בעל השליטה בחברות המחזיקות בהחזקות המיעוט באינפומד ובטרגט קאר הינו מר אלי דהן.

בתמורה למימוש אופציות הרכש באינפומד וטרגט קאר הקצתה החברה למוכרות (שהינן שתיהן חברות הנשלטות על ידי מר אלי דהן) 27,820,649 מניות רגילות של החברה, בדרך של הקצאה פרטית (להלן - "מניות ההקצאה") ושילמה להן סך של כ-15.79 מיליון ש"ח במזומן (ששולם ממקורותיה העצמיים של החברה).

השלמת מימוש אופציות הרכש, לרבות הקצאת מניות ההקצאה, בוצעה לאחר קבלת אישור הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ לרישומן למסחר של מניות ההקצאה, מיום 1 באוגוסט 2019. השווי ההוגן של מניות ההקצאה, בהתבסס על מחיר המניה של החברה בבורסה במועד ההקצאה הינו 40.2 מיליון ש"ח, כך שסך השווי ההוגן של התמורה ששולמה על ידי החברה בגין מימוש אופציות הרכש היא 56 מיליון ש"ח.

ההפרש בסך 4.8 מיליון ש"ח בין הערך בספרים של ההתחייבויות בגין אופציות המכר לבין התמורה ששולמה נזקף ישירות להון לסעיף הפרמיה על המניות.

בעקבות השלמת מימוש אופציות הרכש כאמור, החברה מחזיקה ב-100% מההון המונפק והנפרע ומזכויות ההצבעה באינפומד ובטרגט קאר.

ביאור 6 - שינויים באומדנים שדווחו בתקופת דיווח קודמות

א. ברבעון השני של שנת 2019, ביצעה החברה בחינה של אורך החיים השימושיים של מכונות הליקוט שלה, בעקבות שינויים משמעותיים באחזקת מכונות אלו. במסגרת בחינה זו נשקלו על ידי ההנהלה, בין היתר באמצעות יועצים חיצוניים, מכלול הפרמטרים הרלוונטיים לקביעת אורך החיים השימושיים של מכונות אלו ודרישות התחזוקה שלהם. על פי בחינה זו נמצא כי יתרת תקופת הפחתה נמוכה מיתרת אורך החיים השימושיים הצפויה שלהם ובוצע שינוי אומדן לאורך החיים הכלכלי של מכונות אלו. החברה מעריכה כי תמשיך להשתמש במכונות למשך 12 שנים נוספות. שינוי האומדן מבוסס על הניסיון שנצבר בחברה, על השיפורים שבוצעו ברמת האחזקה ושיפורים ברמות התפוקה של המכונות. כתוצאה משינוי אומדן זה קטנו הוצאות הפחתה החל מהרבעון השני של שנת 2019 ב-350 אלפי ש"ח לכל רבעון.

ב. ברבעון השני של שנת 2019, ביצעה החברה בחינה של אורך החיים השימושיים של ההשקעות שלה במערכות ה-ERP, בעקבות פרויקט שדרוג משמעותי של מערכות אלו. במסגרת בחינה זו נשקלו על ידי ההנהלה מכלול הפרמטרים הרלוונטיים לקביעת אורך החיים השימושיים של מערכות אלו. השדרוגים וההסבות שבוצעו במערכות ה-ERP, משקפים כעת מערכות עם אורך חיים משמעותי יותר. על פי בחינה זו נמצא כי יתרת תקופת הפחתה נמוכה מיתרת אורך החיים השימושיים הצפויה שלהם ובוצע שינוי אומדן לאורך החיים הכלכלי של מערכות אלו. כתוצאה מכך התארך משך החיים השימושיים של מערכות אלו למשך 3 שנים נוספות. שינוי האומדן מבוסס על הניסיון שנצבר בחברה. ועל השדרוגים שבוצעו במערכות. כתוצאה משינוי אומדן זה קטנו הוצאות הפחתה החל מהרבעון השני של שנת 2019 ב-290 אלפי ש"ח לכל רבעון.

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים
ליום 30 בספטמבר 2019

ביאור 7 - אירועים לאחר תום תקופת הדיווח

א. ביום 25 באוגוסט 2019 התקשרה אינפומד בריאות דיגיטלית בע"מ (להלן: "אינפומד" או "הרוכשת"), בהסכם עם צדדים שלישיים לא קשורים (להלן: "ההסכם" ו-"המוכרים", בהתאמה) לרכישה של בין 71%-75% מההון המונפק והנפרע של חברת אודורו מערכות בע"מ (להלן: "אודורו"). ביום 3 באוקטובר 2019 הושלמה העסקה נשוא ההסכם, לאחר שהתקיימו כלל התנאים המתלים להשלמתה. לאחר השלמת העסקה מחזיקה אינפומד ב-74.9% מהונה המונפק והנפרע של אודורו (בפועל וכן בדילול מלא), כאשר המוכרים מחזיקים ביתרת ההון המונפק.

בהתאם להסכם, טרם השלמת העסקה אודורו מכרה והעבירה את כל נכסיה והתחייבויותיה לחברה קשורה למוכרים (להלן: "פיצול הפעילות" ו-"אודורו גלובל", בהתאמה), זאת למעט הנכסים וההתחייבויות הדרושים לפעילות אודורו (כהגדרתה (להלן)), ובכלל זה, רישיון שימוש בישראל, ללא תמורה ובלתי מוגבל בזמן, בפלטפורמות הטכנולוגיות שבבעלות אודורו גלובל, אותם תמשיך להחזיק אודורו ואשר כוללים פעילות של מערכת תורים ממוחשבת לרופאים בישראל, במסגרתה מעניקה אודורו פתרונות זימון תורים וכן פתרונות לרופאים ומרפאות כגון זימון תור לקהל הרחב באמצעות האינטרנט, מענה טלפוני אינטראקטיבי ומענה אנושי, וידוא תורים, תזכור תורים באמצעות הודעות טקסט וכו'.

בתמורה למניות כאמור, שילמה אינפומד במועד ההשלמה סך של כ-19.1 מיליון ש"ח, אשר כפופה למנגנון התאמת תמורה כמפורט בהסכם. הרכישה כאמור מומנה כולה ממקורותיה העצמיים של אינפומד, לרבות באמצעות מקורות שהעמידה לה החברה.

לחברה הוענקה אופציה מסוג CALL ולמוכרים הוענקה אופציה מסוג PUT (להלן: "האופציות") לרכישת מניות אודורו שיוחזקו על ידי המוכרים במועד המימוש. האופציות תהיינה ניתנות למימוש למשך תקופה של שנה אחת בלבד, החל מתום שנתיים ממועד השלמת העסקה והכל בהתאם לתנאים המפורטים בהסכם. מחיר מימוש כל אחת מן האופציות יעמוד על מכפלת: (1) שיעור החזקת המוכרים בהון המונפק והנפרע של אודורו (בדילול מלא) במועד מימוש איזה מן האופציות, ב- (2) מכפיל שהוסכם על מחזור המכירות הממוצע והמתואם (כפי שסוכם בין הצדדים ביחס לכל אחת מהאופציות).

ב. בהמשך לאמור בביאור 10ב(2) בדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים לשנת 2018, בדבר התקשרות החברה בהסכם לרכישת 70% ממניות מדיקוויפ, אשר הושלם ביום 1 באוקטובר 2017 (להלן: "הסכם מדיקוויפ"), ביום 11 בנובמבר 2019 נחתמה והושלמה תוספת להסכם מדיקוויפ (להלן: "התוספת") שבבסיסה מימוש מוקדם של אופציית הרכש שניתנה לחברה במסגרת הסכם מדיקוויפ לרכישת החזקת המיעוט (30%) במדיקוויפ (להלן: "אופציית הרכש"), ממר עופר עמר, מנכ"ל מדיקוויפ (להלן: "המוכר") כמפורט להלן:

בהתאם לתוספת, החברה מימשה באופן מיידי את אופציית הרכש (חלף במועד שיחל, על פי הסכם מדיקוויפ, במועד אישור הדוחות הכספיים של החברה לשנת 2019), כאשר התמורה בגין מימוש אופציית סוכמה בין הצדדיים לסך של כ-31.5 מיליון ש"ח (חלף מנגנון קביעת התמורה שנקבע בהסכם מדיקוויפ) (להלן: "התמורה"). יצויין כי בסמוך לפי השלמת התוספת כמפורט להלן, חילקה מדיקוויפ דיבידנד לבעלי מניותיה (קרי לחברה ולמוכר) בסך כולל של כ-1.65 מיליון ש"ח. יצויין כי התשלומים האמורים הינם, בין היתר, גם על חשבון כלל סכומי הדיבידנד שסוכם כי יחולק על ידי מדיקוויפ במסגרת הסכם מדיקוויפ.

התוספת להסכם הושלמה ביום 11 בנובמבר 2019 ובמסגרתה שילמה החברה במזומן (ממקורותיה העצמיים) את התמורה, כנגד העברה לחברה של מניות המהוות 30% מהונה המונפק של מדיקוויפ ומזכויות ההצבעה בה. עם מימוש אופציית הרכש כאמור לעיל, פקעו אופציות הרכש והמכר שהוענקו לצדדים בהסכם מדיקוויפ והחברה מחזיקה במלוא הונה המונפק וזכויות ההצבעה במדיקוויפ.

לאור השלמת העסקה כאמור לעיל, רשמה החברה בדוחותיה הכספיים לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019 הוצאה חד פעמית בגובה של כ-7.1 מיליון ש"ח בסעיף הוצאות אחרות. החל ממועד זה תחל החברה לרשום בדוחותיה הכספיים הוצאות בגין ההתחייבות לרכישת החזקת המיעוט במדיקוויפ.

ג. ביום 14 בנובמבר 2019, אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה, לאחר קבלת אישור ועדת התמול ודירקטוריון החברה, הקצאה של 8,714,286 יחידות למניות חסומות של החברה (Restricted Shares Units) (להלן: "יחידות RSU"), אשר ככל שתבשלנה תהיינה ניתנות למימוש בסך הכל לעד 8,714,286 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת של החברה (להלן: "מניות המימוש" ו-"מניות רגילות", בהתאמה), למר עירן טאוס, מנכ"ל החברה, הכל בהתאם לתכנית יחידות RSU לנושאי משרה (שאינם דירקטורים) ולעובדים בכירים, אשר אומצה על ידי דירקטוריון החברה ביום 3 באוקטובר 2019. יחידות ה-RSU תבשלנה בארבע מנות שנתיות שוות בתום שנה, שנתיים, שלוש שנים וארבע שנים ממועד ההענקה ומחיר המימוש שנקבע לכל יחידת RSU יעמוד על סך של 1.51 ש"ח.

כל יחידה תהיה ניתנת למימוש החל ממועד הבשלתה ועד לתום תקופה בת שנתיים לאחר מועד הבשלתה. השווי ההוגן הממוצע של כל יחידה הינו 0.33 ש"ח. בהתאם, השווי ההוגן של כלל היחידות אשר הוענקו הינו כ-2,867 אלפי ש"ח.

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים
ליום 30 בספטמבר 2019

ביאור 7 - אירועים לאחר תום תקופת הדיווח (המשך)

- הערכת השווי ההוגן של יחידות RSU בוצעה באמצעות מודל בלאק ושולס, בהתחשב בשער הסגירה של מניות החברה בבורסה ביום 3 באוקטובר 2019 שהיה 151 אגורות למניה ובהתאם להנחות המפורטות להלן:
- (א) סטיית התקן חושבה בהתאם למחירי המניה היומיים ההיסטוריים של חברות השוואה בממוצע של כ-29%,
 (ב) בהנחה של מימוש כל היחידות 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 היחידות על פי דין,
 (ה) שיעור ההיוון השנתי ליחידות נקבע בהתאם לתשואות של אג"ח ממשלתי במח"מ ממוצע של כ-5 עד 8 שנים (שיעור ההיוון הממוצע הינו בשיעור של כ-0.5% - 0.8%),
 (ו) מחיר המימוש - 1.51 ש"ח.

ביאור 8 - התאמה בגין יישום למפרע של שינוי מדיניות חשבונאית

א. ברבעון השני של שנת 2019 שינתה החברה את המדיניות החשבונאית שלה בדבר סיווג בדוח על הרווח והפסד של הוצאות שערור התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה שנובעות מערך הזמן. בדוחות הכספיים עד וכולל הדוחות ליום 31 במרץ 2019, סיווגה החברה את הוצאות אלו במסגרת סעיף הוצאות אחרות בדוח על הרווח והפסד. בדוחות הכספיים הנוכחיים נזקפו הוצאות שערור התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה שנובעות מערך הזמן במסגרת סעיף הוצאות המימון בדוח על הרווח והפסד, בעוד ששינויים בתחזיות לגבי הביצועים התפעוליים העתידיים של החברות הבנות שמשפיעות על הסכומים שצפויים להיות משולמים בגין התחייבויות פיננסיות אלו ממשיכים להיזקק להוצאות (הכנסות) אחרות. נתוני השוואה לתקופות קודמות סווגו בהתאם לכך. החברה סבורה כי סיווג זה משקף באופן נאות יותר את המהות הכלכלית של השינויים בהתחייבויות אלו.

ב. ברבעון השני של שנת 2019 סיווגה חברה בת של החברה, ממגזר שירותים לוגיסטיים לניסויים קליניים, עמלות יבוא תחת עלות המכר כנגד הוצאות יבוא שרשמה. בדוחות הכספיים עד וכולל הדוחות ליום 31 במרץ 2019, סיווגה החברה את הוצאות אלו במסגרת סעיף הכנסות בדוח על הרווח והפסד. בדוחות הכספיים הנוכחיים נזקפו עמלות אלו במסגרת סעיף עלות המכר בדוח על הרווח והפסד. נתוני השוואה לתקופות קודמות סווגו בהתאם לכך. החברה סבורה כי סיווג זה משקף באופן נאות יותר את המהות הכלכלית של סכומים אלו.

בדבר פירוט ההתאמה בגין היישום למפרע בדוח על הרווח הכולל ראה ביאור 9 להלן.

ביאור 9 - התאמה לא מהותית של מספרי השוואה

לאחר מועד פרסום הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים ליום 31 במרץ 2019 וטרם פרסום הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים ליום 30 ביוני 2019, נתגלתה טעות ברישום הוצאות הפחת בגין שיפורים במושכר בחברה ובחברה בת, כך שהוצאות הפחת שנרשמו בשנים קודמות גבוהות מהוצאות הפחת בפועל. בחינת מהותיות הטעות בדוחות הכספיים המאוחדים בהתאם לקווים המנחים לבחינת מהותיות, הן מבחינה כמותית והן מבחינה איכותית, העלתה כי הטעות אינה מהותית. הטעות אינה משפיעה על ה-EBITDA של החברה ושל החברה הבת. החברה תיקנה את הטעות בדרך של תיקון מספרי השוואה הכלולים בדוחות אלה.

להלן פירוט ההתאמה הלא מהותית של מספרי השוואה בדוח על המצב הכספי:

ליום 31 בדצמבר 2018

כמדווח בדוחות כספיים אלה	השפעת התאמה לא מהותית	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
100,710	6,365	94,345
7,140	1,464	5,676
106,515	4,901	101,614

רכוש קבוע, נטו
 התחייבויות מסים נדחים
 הון

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים
ליום 30 בספטמבר 2019

ביאור 9 - התאמה לא מהותית של מספרי השוואה (המשך)

להלן פירוט ההתאמה הלא מהותית של מספרי השוואה בדוח על המצב הכספי: (המשך)

ליום 30 בספטמבר 2018 (בלתי מבוקר)

כמדוח בדוחות כספיים אלה	השפעת התאמה לא מהותית	כפי שדווח בעבר
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
99,230	6,143	93,087
7,202	1,413	5,789
101,275	4,730	96,545

רכוש קבוע, נטו
 התחייבויות מסים נדחים
 הון

להלן פירוט הסיווג מחדש וההתאמה הלא מהותית של מספרי השוואה בדוח על הרווח הכולל:

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

כמדוח בדוחות כספיים אלה	השפעת התאמה לא מהותית	השפעת היישום למפרע	כפי שדווח בעבר
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
689,323	-	(680)	690,003
626,337	(566)	(680)	627,583
62,986	566	-	62,420
36,068	(100)	-	36,168
(1,065)	-	(2,866)	1,801
27,983	666	2,866	24,451
3,490	-	2,866	624
24,493	666	-	23,827
6,704	154	-	6,550
17,789	512	-	17,277

הכנסות
 עלות המכר
רווח גולמי
 הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות
 הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
רווח מפעולות רגילות
 הוצאות מימון, נטו
רווח לפני מסים על ההכנסה
 מסים על ההכנסה
רווח נקי לתקופה

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

כמדוח בדוחות כספיים אלה	השפעת התאמה לא מהותית	השפעת היישום למפרע	כפי שדווח בעבר
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
229,662	-	(241)	229,903
208,587	(189)	(241)	209,017
21,075	189	-	20,886
12,030	(33)	-	12,063
(57)	-	(1,258)	1,201
9,102	222	1,258	7,622
1,565	-	1,258	307
7,537	222	-	7,315
2,263	53	-	2,210
5,274	169	-	5,105

הכנסות
 עלות המכר
רווח גולמי
 הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות
 הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
רווח מפעולות רגילות
 הוצאות מימון, נטו
רווח לפני מסים על ההכנסה
 מסים על ההכנסה
רווח נקי לתקופה

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים
ליום 30 בספטמבר 2019

ביאור 9 - התאמה לא מהותית של מספרי השוואה (המשך)

להלן פירוט הסיווג מחדש וההתאמה הלא מהותית של מספרי ההשוואה בדוח על הרווח הכולל: (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 (מבוקר)				
כמדוח	השפעת	השפעת	כפי שדוח	
בדוחות	התאמה לא	היישום	בעבר	
כספיים	מהותית	למפרע	אלפי ש"ח	
אלה	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
909,966	-	(1,273)	911,239	הכנסות
824,885	(755)	(1,273)	826,913	עלות המכר
85,081	755	-	84,326	רווח גולמי
49,984	(133)	-	50,117	הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות
(1,170)	-	(3,988)	2,818	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
36,267	888	3,988	31,391	רווח מפעולות רגילות
4,874	-	3,988	886	הוצאות מימון, נטו
31,393	888	-	30,505	רווח לפני מסים על ההכנסה
8,849	205	-	8,644	מסים על ההכנסה
22,544	683	-	21,861	רווח נקי לשנה

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ

**מידע כספי ביניים נפרד
ליום 30 בספטמבר 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 30 בספטמבר 2019

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

ע מ 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

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 2019, ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדיריקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

בריטמן אלמגור זהר ושות'
רואי חשבון
A Firm in the Deloitte Global Network

תל-אביב, 21 בנובמבר, 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, גביס 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

נתונים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2018	2018	2019
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
94,931	81,092	214,797
1,100,112	1,191,986	1,272,830
14,076	18,346	57,079
6,456	5,809	2,705
-	-	1,820
<u>178,156</u>	<u>213,076</u>	<u>184,878</u>
<u>1,393,731</u>	<u>1,510,309</u>	<u>1,734,109</u>
1,430	1,667	-
-	-	20,810
-	-	98,293
-	-	22,753
(*) 56,501	(*) 57,319	52,773
22,935	20,575	25,307
-	500	500
(*) 157,350	(*) 153,491	250,811
<u>238,216</u>	<u>233,552</u>	<u>471,247</u>
<u>1,631,947</u>	<u>1,743,861</u>	<u>2,205,356</u>

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
לקוחות
חייבים ויתרות חובה
נכסי מסים שוטפים
חלויות שוטפות של חייבים בגין חכירות משנה מימוניות
מלאי

נכסים לא שוטפים

יתרות חובה אחרות לזמן ארוך
חייבים בגין חכירות משנה מימוניות
נכסי זכות שימוש
נדל"ן להשקעה
רכוש קבוע, נטו
נכסים בלתי מוחשיים אחרים, נטו
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
השקעות בחברות מוחזקות

סה"כ נכסים

(*) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה - ראה ביאור 9 לדוחות התמציתיים המאוחדים.

הנתונים המצורפים למידע הכספי הנפרד מהווים חלק בלתי נפרד ממנו.

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ

נתונים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר 2018	ליום 30 בספטמבר	
אלפי ש"ח (מבוקר)	2018	2019
אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	-	12,586
1,468,553	1,581,035	1,735,863
28,542	34,516	15,232
208	208	-
1,497,303	1,615,759	1,763,681
-	-	128,504
1,456	1,267	1,545
(*) 489	(*) 465	1,534
26,184	25,095	42,014
28,129	26,827	173,597
3,500	3,500	4,635
62,919	62,919	227,405
1,062	577	2,524
(*) 39,034	(*) 34,279	33,514
106,515	101,275	268,078
1,631,947	1,743,861	2,205,356

התחייבויות שוטפות
 חלויות שוטפות של התחייבויות חכירה
 ספקים ונותני שירותים
 זכאים ויתרות זכות
 התחייבויות פיננסיות בגין חברות מוחזקות

התחייבויות לא שוטפות
 התחייבויות חכירה
 התחייבויות בגין הטבות לעובדים, נטו
 התחייבויות מסים נדחים
 התחייבויות פיננסיות בגין חברות מוחזקות

הון
 הון מניות
 פרמיה על מניות
 קרנות הון
 עודפים

סה"כ התחייבויות והון

(*) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה - ראה ביאור 9 לדוחות התמציתיים המאוחדים.

			21 בנובמבר, 2019
רן לאור	רמי דר	עירן טאוס	תאריך אישור הדוחות הכספיים
משנה למנכ"ל ומנהל כספים ראשי	יו"ר דירקטוריון	מנכ"ל	

הנתונים המוצגים למידע הכספי הנפרד מהווים חלק בלתי נפרד ממנו.

נבולוג (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		
	2018 (*)	2019	2018 (*)	2019	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
792,196	199,926	223,339	604,559	665,334	הכנסות
755,050	189,390	215,315	574,709	638,177	עלות המכר
37,146	10,536	8,024	29,850	27,157	רווח גולמי
24,509	7,675	6,013	19,152	17,640	הוצאות הנהלה וכלליות
(1,228)	(50)	6,972	(1,079)	6,675	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
13,865	2,911	(4,961)	11,777	2,842	רווח (הפסד) מפעולות רגילות
71	39	120	81	320	הכנסות מימון
4,834	1,417	2,993	3,458	9,781	הוצאות מימון
4,763	1,378	2,873	3,377	9,461	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
9,102	1,533	(7,834)	8,400	(6,619)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
3,155	732	356	2,628	1,568	מסים על ההכנסה
5,947	801	(8,190)	5,772	(8,187)	רווח (הפסד) לאחר מסים על ההכנסה
16,597	4,473	4,483	12,017	13,763	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות
22,544	5,274	(3,707)	17,789	5,576	רווח נקי (הפסד) לתקופה
(127)	-	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר - סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס: רווחים (הפסדים) ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
22,417	5,274	(3,707)	17,789	5,576	סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה
0.064	0.015	(0.01)	0.051	0.015	רווח נקי (הפסד) בסיסי ומדולל למניה
350,000	350,000	384,021	350,000	361,340	מספר המניות ששימשו לחישוב (באלפים)

(*) בדבר התאמה בגין יישום למפרע של שינוי מדיניות חשבונאית והתאמה לא מהותית של מספרי השוואה - ראה ביאורים 8 ו-9, בהתאמה, לדוחות התמציתיים המאוחדים.

הנתונים המוצגים למידע הכספי הנפרד מהווים חלק בלתי נפרד ממנו.

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ

נתונים על תזרימי המזומנים

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2018	2019	2018	2019	
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
22,544	5,274	(3,707)	17,789	5,576	תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת
(20,422)	4,045	(47,371)	(29,685)	60,482	רווח נקי (הפסד) לתקופה התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות (לפעילות) שוטפת (נספח א')
2,122	9,319	(51,078)	(11,896)	66,058	מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) שוטפת
(11,779)	(1,404)	(2,420)	(10,310)	(8,703)	תזרימי מזומנים - פעילות השקעה
10,000	-	5,000	-	5,000	רכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים, נטו דיבידנד שהתקבל
(14,000)	(2,801)	500	(5,301)	500	מתן (פירעון) הלוואות לחברות מוחזקות תמורה ממימוש רכוש קבוע
244	133	-	141	-	ריבית שהתקבלה
32	7	206	18	1,012	תקבולים מחכירות משנה מימוניות
-	-	601	-	1,204	רכישת נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
(15,600)	(500)	-	(500)	-	רכישת חברות מוחזקות
(31,103)	(4,565)	3,887	(31,052)	(22,212)	מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) השקעה
-	-	120,607	-	120,607	תזרימי מזומנים - פעילות מימון
-	-	(3,110)	-	(8,171)	הנפקת מניות פירעון התחייבויות חכירה
(2,950)	(2,950)	(15,792)	(2,950)	(15,792)	מימוש התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה (*)
(417)	(71)	(1,346)	(289)	(5,030)	ריבית ששולמה
(8,250)	-	-	(8,250)	(15,000)	דיבידנד ששולם
(11,617)	(3,021)	100,359	(11,489)	76,614	מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) מימון
42	-	(288)	42	(594)	השפעת השינויים בשערי החליפין על יתרות מזומנים המוחזקות במטבע חוץ
(40,556)	1,733	52,880	(54,395)	119,866	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
135,487	79,359	161,917	135,487	94,931	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
94,931	81,092	214,797	81,092	214,797	מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה
(1,824)	342	(1,048)	722	1,966	מידע נוסף על תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת: מיסים שהתקבלו (שולמו), נטו

(*) ראה ביאור 5 לדוחות התמציתיים המאוחדים.

הנתונים המוצגים למידע הכספי הנפרד מהווים חלק בלתי נפרד ממנו.

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ

נתונים על תזרימי המזומנים

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2018	2019	2018	2019
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
11,604	3,110	6,145	8,811	18,403
2,793	1,104	8,564	1,517	11,826
1,378	257	423	848	1,268
(16,597)	(4,473)	(4,483)	(12,017)	(13,763)
916	256	(50)	844	(217)
(41)	(34)	-	(7)	-
(42)	-	288	(42)	594
(1,287)	1,276	31	131	89
417	71	1,346	289	5,030
(32)	(7)	(206)	(18)	(1,012)
11,699	30,182	(31,989)	(80,174)	(173,477)
(545)	1,250	(15,319)	(4,831)	(52,796)
64,416	(11,203)	(39,910)	29,497	(6,722)
(89,361)	(26,251)	29,307	26,208	269,409
(6,110)	9,117	(876)	(1,950)	(1,901)
-	(610)	(642)	1,077	3,751
370	-	-	132	-
(20,422)	4,045	(47,371)	(29,685)	60,482
3,704	305	395	614	1,605
10,000	-	-	3,222	-
-	-	44,861	-	44,861

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

הוצאות (הכנסות) שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

פחת והפחתות
עדכון התחייבויות פיננסיות בגין חברות מוחזקות
תשלום מבוסס מניות
חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות
שינוי במסים נדחים, נטו
הפסד (רווח) ממימוש רכוש קבוע
השפעות השינויים בשערי החליפין על יתרות מזומנים המוחזקות במטבע חוץ
שינוי בהתחייבויות בגין 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
עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
שינוי במיסים שוטפים, נטו
ירידה ביתרות חובה אחרות לזמן ארוך

נספח ב' - פעילות שלא במזומן:

רכישת רכוש קבוע באשראי ספקים
דיבידנד מחברה בת
מימוש התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה כנגד הנפקת מניות של החברה

הנתונים המצורפים למידע הכספי הנפרד מהווים חלק בלתי נפרד ממנו.

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 הביניים זהים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2018 ולשנה שנסתיימה באותו תאריך, לעניין יישום IFRS16 "חכירות" ראה גילוי בדוחות המאוחדים ביאור 2ב.

3. אירועים מהותיים בתקופת הדיווח

ביום 11 במרץ 2019, הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 15 מיליון ש"ח. ביום 1 באפריל 2019 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.

דוח הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019 (להלן – "הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון"), נמצאה הבקרה הפנימית כאפקטיבית.

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

למועד הדוח, בהתבסס על האמור בדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון, ובהתבסס על מידע שהובא לידיעת ההנהלה והדירקטוריון כאמור לעיל הבקרה הפנימית היא אפקטיבית.

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

אני, עירן טאוס, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של נובלוג (פארם אפ 1966) בע"מ (להלן – "התאגיד") לרבעון השלישי 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, לדירקטוריון התאגיד ולוועדת הביקורת של דירקטוריון 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.

21 בנובמבר 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 השלישי 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, לדירקטוריון התאגיד ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ביניים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי.
 5. אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
 - א. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשי"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
 - ב. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.
 - ג. לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח 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.

21 בנובמבר 2019

רן לאור, משנה למנכ"ל ומנהל כספים ראשי