



נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ

דוח ביניים לרבעון הראשון של שנת 2020

תוכן העניינים

עדכון חלקים א' ו-ד' לדוח התקופתי לשנת 2019	פרק א' -
דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה	פרק ב' -
דוחות כספיים ליום 31 במרץ 2020	פרק ג' -
דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי	פרק ד' -

חלק א'

עדכון חלקים א' ו-ד' לדוח

התקופתי לשנת 2019

עדכון חלקים א' ו-ד' לדוח התקופתי לשנת 2019

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 חלק א' (תיאור עסקי החברה) וחלק ד' (פרטים נוספים על החברה) בדוח התקופתי של החברה לשנת 2019 אשר פורסם ביום 19 במרץ 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-023188) (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 לסעיפים 5 ו-14 לחלק א' לדוח התקופתי – תחומי פעילות והון אנושי

1.1. כללי

ברבעון הראשון של שנת 2020, לצורך מיקוד עסקי וניהולי ועל מנת למקסם את הסינרגיה בין החברות הפועלות בתחומים דומים, החברה ביצעה שינוי ארגוני ועברה למבנה חטיבתי, אשר בנוי משלוש חטיבות המדווחות, החל מדוחותיה הכספיים של החברה לרבעון הראשון של שנת 2020, כמגורים ברי דיווח בדוחותיה הכספיים של החברה: (1) חטיבת שירותי הבריאות הכוללת את פעילותן של החברות הבנות מדיקויפ, מדיקר עד הבית, טרגט קאר ומדיקר בריאות, אשר לניהולה גויס מנהל חטיבה, מר דורון איתן; (2) חטיבת הלוגיסטיקה הכוללת את פעילות נובלוג והחברות הבנות טריילוג, דור שירותים ומדיפלסט, אשר מנוהלת (במילוי מקום) על ידי מנכ"ל החברה מר עירן טאוס; ו- (3) חטיבת הדיגיטל הכוללת את פעילותן של החברות בנות אינפומד ואודורו, המנוהלת על ידי מנכ"ל אינפומד, מר מעוז רם. כתוצאה מהשינוי הארגוני כאמור, הדיווחים החודשיים למקבל ההחלטות הראשי (CODM) מתבצעים ברמת חטיבה.

1.2. תחומי פעילות

כאמור לעיל, למועד זה הקבוצה פועלת באמצעות שלוש חטיבות המהוות שלושה תחומי פעילות, המדווחים כמגורים עסקיים ברי דיווח בדוחותיה הכספיים של החברה (לפרטים ראו ביאור 3 לדוחות התמציתיים המאוחדים של החברה ליום 31 במרץ 2020, בפרק ג' להלן (להלן: "הדוחות התמציתיים המאוחדים")):

1.2.1. **תחום פעילות שירותי בריאות** - בתחום פעילות זה מתמקדת החברה בשיווק מכשור רפואי לחולים מונשמים, ולטיפול בבעיות שינה ובמתן שירותים הקשורים בצידוד זה בבית הלקוח, במסגרת זו מספקת החברה ציוד ומערכות אשר כוללים, בין היתר, מכונות הנשמה, מחוללי חמצן, משאבות הזנה, מכשירי סקשן, מסכות מסוגים שונים, מדי סטורציה ומשעלים. כמו כן, מעניקה החברה ללקוחותיה מעטפת רפואית, וטכנית מלאה למערכות המסופקות על ידה. לאחרונה החלה החברה להציע שירותי הוספיס בית, שיקום ריאתי, שיקום אורטופדי והיא נמצאת בתהליך פיילוט לאחריו תחל לספק שירותי המודיאליזה בבית המטופל.

בנוסף, עוסקת החברה בתחום הפעילות, בפיתוח רכש, תפעול ואספקת שירותי רפואה שונים באמצעות כתיב שירות לפוליסות ביטוח בריאות פרטיות וכן שירותי סילוק תביעות עבור מוסדות בריאות כדוגמת קופות חולים וסילוק תביעות ביטוח בריאות פרטיות, שירותים של אספקת תרופות מרשם ייחודיות למטופלים בבתייהם וללקוחות חברות הביטוח בבית החולים (לרבות מכירת התרופות לחברות הביטוח), אספקת תרופות יתום ותרופות "יקרות" לחולים בבתייהם, ברכישת ומכירת תרופות מחוץ לסל התרופות לחברות הביטוח ואספקתן למטופל וכן, במתן שירותי בריאות ושירותים פרא-רפואיים שונים למטופלים בישראל, במסגרתם מוצעים למטופלים שירותים שונים כגון: שירותי הזרקה, עירוי, יעוץ תזונתי, הדרכה ושירותי תמיכה נוספים.

שירותים אלו ניתנים על ידי צוות מקצועי של אחיות, דיאטניות, מאמני בריאות, נציגי מוקד טלפוני ונציגים אחרים בתחום הפרא-רפואי.

לאחרונה החלה הקבוצה במסגרת פעילותה בתחום הפעילות, לעסוק בפיתוח שירותים וטיפולים מורכבים לחולים כרוניים קשים בבית כחלופה לשירותים שניתנים עד כה בבתי החולים בלבד וכן בכוונת הקבוצה להשיק בקרוב, פעילות להפחתת אשפוזים באמצעות טכנולוגיות של רפואה מרחוק (טלמדיסין).

1.2.2. **תחום פעילות הלוגיסטיקה** - בתחום פעילות זה, עוסקת החברה בעיקר בהפצה של תרופות, ובמתן שירותים לוגיסטיים למחקרים קליניים ליצרניות תרופות ואביזרים רפואיים ולגורמים אחרים הפועלים בתחום המחקר הקליני בלבד, לרבות שירותי יבוא הכוללים בעיקר עמילות מכס ושחרור מהמכס, קליטה, קבלת האישורים הנדרשים ממשד הבריאות, אחסון של מוצרים, ניהול מלאי, הכנסת עלונים למוצרים ופעולות "גיור" והתאמת מוצר נוספות, ליקוט, מכירת המוצרים ללקוחות החברה, הפצה, חיוב וגבייה מלקוחות, שירותי החזרה ושירותים לוגיסטיים להשמדה, יבוא והפצה של תרופות שאינן רשומות בישראל, וכן רכש של תרופות רשומות וציוד לצרכי מחקרים.

בנוסף, עוסקת החברה בתחום הפעילות, במתן שירותים בתחומי רגולציה (רישום) של תרופות, אביזרים רפואיים, תוספי תזונה ותמרוקים, אבטחת איכות ושרותי "רוקח אחראי" (Qualified Person) וכן לוקליזציה ותרגומים של חומרי אריזה לתרופות ולאביזרים רפואיים והדפסות של עלונים לצרכן בעולם הפארמה. כמו כן, מציעה החברה מתן שירותי סטריליזציה (עיקור) של מוצרים רפואיים מתכלים ומעבדתיים אשר נכנסים לגוף האדם ו/או לחדרי ניתוח.

1.2.3. **תחום פעילות הדיגיטל** - בתחום פעילות זה, עוסקת החברה בהנגשת מידע רפואי לציבור הרחב ומתן פתרונות פרסום לרופאים לרבות אתר אינטרנט הכולל אנציקלופדיה רפואית מקיפה, אינדקסים של רופאים, מטפלים, מחלות ומצבים רפואיים, בתי מרקחת, מכוניס ותרופות. כמו כן, עוסקת החברה בתחום הפעילות במתן פתרונות דיגיטליים לזימון תורים לרופאים ומרפאות לקהל הרחב באמצעות האינטרנט, מענה טלפוני אינטראקטיבי ומענה אנושי, וידוא תורים, תזכור תורים באמצעות הודעות טקסט וכו'. לאחרונה החברה פיתחה והחלה לשווק מערכת טלמדיסין מתקדמת המהווה פלטפורמה לרופאים לקיום פגישות וירטואליות עם מטופלים.

להלן נתונים כספיים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ בשנים 2019 ו-2020 ולתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 על בסיס הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה (באלפי ש"ח):

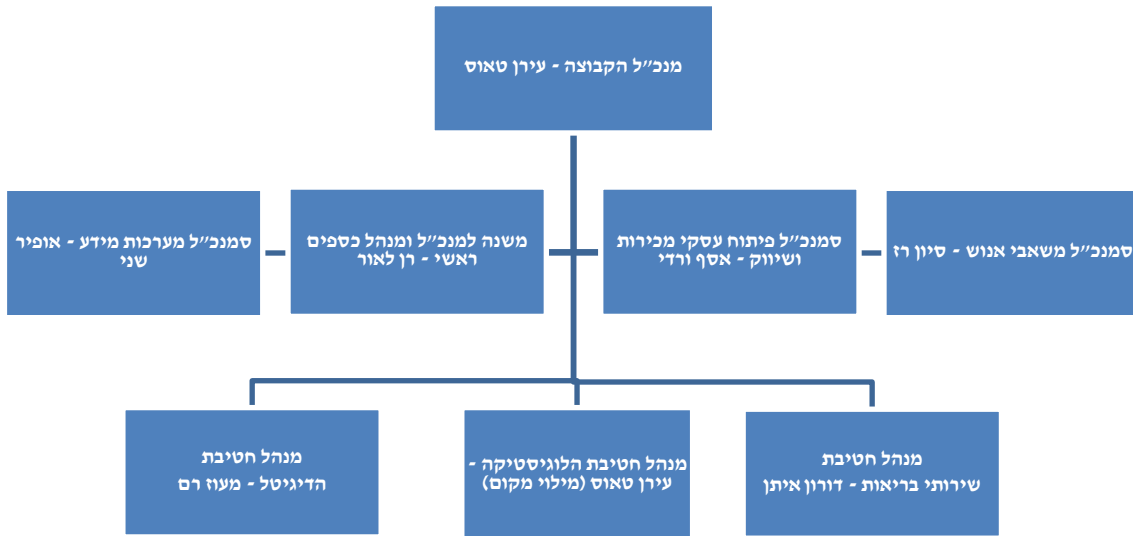
סה"כ			התאמות (*)			דיגיטל			לוגיסטיקה			שירותי הבריאות			
31.12.19	31.3.19	31.3.20	31.12.19	31.3.19	31.3.20	31.12.19	31.3.19	31.3.20	31.12.19	31.3.19	31.3.20	31.12.19	31.3.19	31.3.20	
1,004,138	264,422	302,122	-	-	-	15,246	2,821	5,954	916,649	248,631	272,431	72,243	12,970	23,737	הכנסות מחיצוניים
1,004,138	264,422	302,122	(7,212)	-	(2,920)	15,246	2,821	5,983	923,186	248,631	275,295	72,918	12,970	23,764	סה"כ הכנסות
863,397	229,799	262,459	(12,818)	(1,231)	(4,277)	4,085	990	2,234	825,787	222,158	248,618	46,343	7,882	15,884	עלויות קבועות המיוחסות לתחום הפעילות
102,454	23,880	25,373	4,439	1,041	292	8,031	1,125	2,023	70,763	17,706	18,189	19,221	4,008	4,869	עלויות משתנות המיוחסות לתחום הפעילות
5,227	(1,589)	(4,053)	(160)	(701)	(4,085)	(443)	-	1	6,479	(201)	23	(649)	(687)	8	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
33,060	12,332	18,343	1,327	891	5,150	3,573	706	1,725	20,157	8,968	8,465	8,003	1,767	3,003	רווח (הפסד) מפעולות רגילות המיוחס לבעלים של החברה (**)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	רווח מפעולות רגילות המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה

(*) בגין פעולות בין חטיבתיות והתאמה לתקן IFRS16.

(**) הרווח כולל הוצאות והכנסות שאינן קשורות לתפעול השוטף של עסקי החברה לרבות שרוך התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה, הפחתת עודף עלות רכישה, הוצאות תגמול מבוסס מניות ורווח הון.

למידע כספי נוסף ולהסברים בדבר תוצאותיה הכספיות של החברה ראו הדוחות התמציתיים המאוחדים ובדוח הדירקטוריון להלן.

1.4.1 תרשים מבנה ארגוני



1.4.2 מצבת עובדים

נכון ליום 31 במרץ 2020, מועסקים בקבוצה 655 עובדים. להלן התפלגות העובדים נכון ליום 31 בדצמבר 2019 וליום 31 במרץ 2020, בהתאם למבנה החטיבתי ותחומי הפעילות:

מספר עובדים ליום		תחום פעילות
31.12.2019	31.3.2020	
130	134	חטיבת שירותי בריאות
428	433	חטיבת הלוגיסטיקה
38	42	חטיבת הדיגיטל
45	46	הנהלה ומטה
641	655	סה"כ

2. עדכון לסעיף 9 לחלק א' לדוח התקופתי – סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות הקבוצה

השפעת התפשטות נגיף הקורונה על פעילות החברה

בתחילת שנת 2020 החל להתפשט ברחבי העולם, לרבות בישראל, נגיף הקורונה (COVID-19). אי הוודאות באשר לקצב התפשטות נגיף הקורונה, להנחיות ולפעולות השונות שנקטו וינקטו על ידי ממשלת ישראל ומדינות רבות אחרות בעולם להתמודדות עם הנגיף ולמשך הזמן שיידרש לתהליך החזרה לשגרה, משרים אי וודאות על מגוון תחומים לרבות על הפעילות הכלכלית העתידית בעולם ובישראל. כמו כן, אי הוודאות האמורה והפעולות שנקטו על ידי ממשלת ישראל ומדינות רבות אחרות בעולם במסגרת ההתמודדות כאמור, הובילו, כבר עתה, למשבר כלכלי גלובלי.

בתקופת הדוח חל גידול מסוים בביקוש להפצת תרופות ואביזרים רפואיים בחטיבת הלוגיסטיקה ולשירותי רפואה עד הבית הניתנים במסגרת תחום פעילות שירותי הבריאות, כאשר להערכת הנהלת החברה הגידול נובע בחלקו מהשפעת התפשטות נגיף הקורונה שהוביל את ממשלת ישראל, בין היתר, להטיל מגבלות על תנועה וצמצום היציאה למרחב הציבורי מחד והצטיידות מוגברת של מוסדות רפואיים מאידך. מנגד, בתקופת הסגר חל קיטון מסוים בהכנסות הקבוצה משירותים הניתנים לספקי שירות שלא יכלו לספק את שירותיהם כגון רופאים במרפאות פרטיות.

בתקופה שלאחר תקופת הדוח, החברה ביצעה מספר עסקאות חד פעמיות ופעלה להאצת פיתוח של שירותים חדשים שהחברה מבקשת להציע ללקוחותיה אשר משבר הקורונה היווה זרז לקידום. יצוין כי החברה עסקה בפיתוח השירותים כאמור עוד קודם למשבר הקורונה ואף צופה כי תמשיך לפתחם גם לאחר סיומו.

נכון למועד זה אין כל וודאות ביחס להיקף ההשפעה של ההתפרצות על המשק לאור מצב הדברים הדינמי וחוסר הוודאות לגבי המשך התפתחות המשבר כתוצאה מהתפשטות נגיף הקורונה ובכלל זה, בין היתר, מצב השווקים, המצב הכלכלי בעולם בכלל ובישראל בפרט, החשש להתפתחות מצב של מיתון מקומי או עולמי, התפרצות נוספת של הנגיף, והחמרה בהנחיות ממשלת ישראל אשר עלולות לפגוע בתוצאותיה הכספיות של החברה כתוצאה מפגיעה במהלך העבודה התקין במשרדי החברה ומתקניה, עבודת אנשי הלוגיסטיקה, המכירות וכיו"ב (בשל הימצאות בבידוד, מחלה, מגבלות על תנועה וכו'), וירידה בביקוש ביחס לספקי שירות שיתקשו לספק שירותים ללקוחות בשל המגבלות ככל שישובו, מה שעלול להוביל להפחתה בהיקפי השירותים השונים שיכולה החברה לספק ומשכך, בהכנסותיה.

יצוין, כי החברה נקטה וממשיכה לנקוט בצעדים על מנת לצמצם את הסיכון להידבקות עובדיה, כולל אך לא רק, המשך עבודה מהבית במידת האפשר ו/או עבודה במשמרות של עובדים רלוונטיים, מניעה וצמצום של מגע פיזי בין עובדים, חלוקת אמצעי מיגון לעובדים כגון חליפות הגנה, כפפות, מסיכות, אלכוהול וכיו"ב, הסברה פנים ארגונית ועוד, הכל בהתאם להנחיות משרד הבריאות והרשויות השונות. החברה מעריכה כי בתקופת הדוח ועד למועד זה, ההוצאות המיוחסות להיערכות והתמודדות עם נגיף הקורונה הם בסך של כ-750 אלפי ש"ח. מנגד צופה החברה כי ברבעון השני והשלישי לשנת 2020, תרשום החברה הכנסות שתבענה כתוצאה מהשפעת נגיף הקורונה.

בעת האחרונה חלה האטה בקצב התפשטות הנגיף בארץ ובעולם ומשרדי הממשלה מגבשים "אסטרטגיית יציאה מהמשבר" ו"צעדי חזרה לשגרה", הבאים לידי ביטוי, באימוץ הקלות משמעותיות במגבלות אשר הוטלו על האזרחים, במטרה לחזור לפעילות עסקית מלאה בטווח הזמן הקצר, בכפוף לעמידה בהנחיות. לאור האמור, ובהיעדר השפעות מאקרו נוספות, החברה אינה צופה שלנגיף הקורונה והשלכותיו צפויה השפעה מהותית על תוצאותיה הכספיות של החברה לשנת 2020. לפרטים בדבר נגיף הקורונה כגורם סיכון לחברה, ראו סעיף 24 לדוח התקופתי.

המידע האמור לעיל בקשר להשפעת המשך התפשטות נגיף הקורונה וההשלכות הנובעות מכך על פעילות החברה ועל תוצאותיה העסקיות הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, אשר מבוסס, בין היתר, על הערכות ואומדנים של החברה נכון למועד דוח זה, ביחס לגורמים שאינם בשליטתה. הערכות החברה מבוססות על מידע הקיים כיום בידי החברה, על פרסומים בנושא זה ועל הנחיות הרשויות הרלוונטיות, אשר אין כל ודאות כי יתממש, כולו או חלקו, והעשוי להתממש באופן שונה מהותית, וזאת עקב גורמים שאינם בשליטת החברה ובכלל זה, בין היתר, משך הזמן בו ימשיך ויתפשט נגיף הקורונה, ההנחיות של הרשויות הרלוונטיות בארץ ובעולם, עוצמת ומשך ההאטה הכלכלית שתתפתח בארץ ובעולם וכיו"ב.

3. עדכון לתקנה 21א לחלק ד' לדוח התקופתי – שליטה בתאגיד

ביום 30 באפריל 2020 נמסר לחברה על ידי מבט אפ בע"מ, חברה בשליטת מר אהוד פוזיס, בעל השליטה בחברה (להלן: "**מבט אפ**") כי באותו היום נחתם הסכם בעלי מניות בינה לבין מר אלי דהן והחברות בשליטתו י.א דהן בע"מ ווולנקסט בע"מ (להלן: "**חברות דהן**"), לפיו יוקנו למבט אפ כל זכויות ההצבעה הנובעות מהחזקות חברות דהן ב-24,681,454 מניות של החברה, המהוות, נכון למועד זה, כ-5.33% מהונה המונפק והנפרע של החברה. מבט אפ התחייבה מצידה כי תפעיל את כוח ההצבעה מכוח אחזקותיה במניות החברה לצורך מינוי דירקטור שיומלץ על ידי מר אלי דהן (להלן: "**הסכם בעלי המניות**").

יובהר, כי חברת טרגט קול בע"מ, חברה פרטית בשליטת מר אלי דהן, המחזיקה ב-12,571,839 מניות של החברה, המהוות, נכון למועד זה, כ-2.71% מהונה המונפק והנפרע של החברה, אינה צד להסכם בעלי המניות האמור.

כתוצאה מההתקשרות בהסכם בעלי המניות, מבט אפ וחברות דהן תחשבנה כמחזיקות יחד ב-161,063,252 מניות של החברה, המהוות, נכון למועד זה, כ-34.75% מהונה המונפק והנפרע של החברה.

לפרטים נוספים אודות הסכם בעלי המניות בין מבט אפ לחברות דהן, דו"חות מיידיים של החברה מיום 1 במאי 2020 בדבר הסכם בעלי המניות (מס' אסמכתא: 038593-01-2020), ובדבר שינויים בהחזקות בעלי עניין (מס' אסמכתא: 038617-01-2020), הנכללים בדוח זה על דרך ההפניה.

4. עדכון לתקנה 21 (ב) לחלק ד' לדוח התקופתי – מדיניות תגמול

ביום 5 במאי 2020 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה, תיקון סעיף במדיניות התגמול של החברה העוסק בגמול דירקטורים, כך שהגמול של דירקטורים חיצוניים ודירקטורים אחרים בחברה שאינם מקבלים שכר או דמי ניהול, כפי שיכהנו מעת לעת, יהיה שווה לגמול הקבוע כפי שיקבע על פי תקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000 ("תקנות הגמול") בתוספת מחצית הפער בין הגמול הקבוע לגמול המירבי בהתאם לתקנות הגמול, כפי שיעודכן מעת לעת ובהתאם לדרגת החברה, כפי שתהיה מעת לעת.

5. עדכון לתקנה 21 (ג) לחלק ד' לדוח התקופתי – גמול דירקטורים

בהתאם לתיקון מדיניות התגמול של החברה, כאמור בסעיף 3 לעיל, ביום 5 במאי 2020 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה את עדכון הגמול לדירקטורים בחברה כך, שהדירקטורים החיצוניים ודירקטורים אחרים המכהנים בחברה, וכפי שיכהנו בה מעת לעת, שאינם מקבלים שכר או דמי ניהול, יהיו זכאים לגמול בגובה הגמול הקבוע בהתאם לתקנות הגמול בתוספת מחצית הפער בין הגמול הקבוע לגמול המירבי בהתאם לתקנות הגמול, כפי שיעודכן מעת לעת ובהתאם לדרגת החברה, כפי שתהיה מעת לעת.

6. עדכון לתקנה 29א' לחלק ד' לדוח התקופתי – החלטות החברה

ביום 18 במרץ 2020, אישרה ועדת התגמול של החברה, בהתאם להוראות סעיף 1ב1 לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין) התש"ס-2000, את התקשרות החברה בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בחברה.

בהתאם רכשה החברה פוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה המכהנים בחברה ו/או במי מהחברות הבנות שלה, וכפי שיכהנו בה מעת לעת (להלן: "הפוליסה"), לתקופה שמיום 31 במרץ 2020 ועד 31 במרץ 2021, בהתאם למדיניות התגמול של החברה, אשר תנאיה העיקריים הינם כדלקמן:

6.1 גבול אחריות המבטח על פי הפוליסה הינו 20 מיליון דולר ארה"ב למקרה ובמצטבר לתקופת הביטוח.

6.2 סך הפרמיה השנתית שתשלם החברה בגין הפוליסה, הינו בסך כולל של 37,620 דולר ארה"ב.

6.3 הפוליסה הינה לתקופה של 12 חודשים.

6.4 הפוליסה כפופה לשיעורי השתתפות עצמית כדלהלן מצד החברה (נושאי המשרה והדירקטורים לא יחויבו בהשתתפות עצמית): השתתפות עצמית בסך של 25,000 דולר לכל תביעה, למעט תביעות בקשר עם דיני ניירות ערך בגינן תישא החברה בהשתתפות עצמית בסך של 40,000 דולר.

חלק ב'

דוח הדירקטוריון על מצב

ענייני החברה



נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2020

דירקטוריון נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ (להלן: "החברה") מתכבד להגיש בזאת את דוח הדירקטוריון לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2020 (להלן: "דוח הדירקטוריון" ו-"מועד הדוח", בהתאמה).

דוח הדירקטוריון מצורף לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 במרץ 2020 וסוקר את השינויים העיקריים בפעילות החברה בתקופת הדוח. הנתונים בדוח הדירקטוריון מתייחסים לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה.

דוח הדירקטוריון נערך בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 (להלן: "תקנות הדוחות") ובהנחה שבפני הקורא מצוי הדוח התקופתי של החברה ליום 31 בדצמבר 2019, כפי שפורסם ביום 19 במרץ 2020 (מס' אסמכתא: 01-2020-023188) (להלן: "הדוח התקופתי").

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.

נכון למועד הדוח, החברה, יחד עם חברות בנות המוחזקות בבעלותה המלאה או הנמצאות בשליטתה (החברה וחברות בשליטתה ייקראו להלן: "הקבוצה"), פועלת בענף הפארמה, בשיווק מכשור רפואי לחולים מונשמים, ולטיפול בבעיות שינה ובמתן שירותים הקשורים בציוד זה בבית הלקוח, במתן שירותים פרא-רפואיים שונים למטופלים, בפיתוח רכש, תפעול ואספקה של שירותי רפואה שונים באמצעות כתבי שירות לפוליסות ביטוח בריאות פרטיות וכן שירותי סילוק תביעות עבור מוסדות בריאות ושירותים של אספקת תרופות מרשם ייחודיות למטופלים. בנוסף, עוסקת החברה במתן שירותי הפצת תרופות ואביזרים רפואיים, במתן שירותים לוגיסטיים ביחס למוצרים רפואיים המשמשים במחקר קליני, במתן שירותים פרמצבטיים, הדפסות שירותים רוקחיים ושירותי תרגום בענף הפארמה וכן, מפעילה פלטפורמה דיגיטלית לרפואה מתקדמת, באמצעותה מנגישה מידע רפואי, ומעניקה פתרונות פרסום לרופאים ולזימון תורים.

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 ממועד פרסום הדוח התקופתי של החברה ועד למועד פרסום דוח זה, לרבות שינוי ארגוני שביצעה החברה, עת עברה למבנה חטיבתי, אשר בנוי משלוש חטיבות המדווחות כמגזרים ברי דיווח בדוחותיה הכספיים של החברה החל מדוחותיה הכספיים לרבעון הראשון של שנת 2020, ולהשפעת התפשטות נגיף הקורונה על פעילות החברה, ראו עדכון חלק א' (תיאור עסקי החברה) וחלק ד' (פרטים נוספים על החברה) כפי שנכלל בחלק א' לדוח זה אשר דוח הדירקטוריון מצורף אליו (להלן: "חלק א' לדוח הרבעון") וכן ביאור 3 לדוחות התמציתיים המאוחדים של החברה ליום 31 במרץ 2020, בפרק ג' להלן (להלן: "הדוחות התמציתיים המאוחדים").

2.2. לפרטים בדבר שינוי ביישום מדיניות חשבונאית ראו ביאור 5 לדוחות התמציתיים המאוחדים.

2.3. לפרטים בדבר התאמה למפרע בגין צירוף עסקים ראו ביאור 6 לדוחות התמציתיים המאוחדים.

2.4. לפרטים בדבר התאמה לא מהותית של מספרי השוואה ראו ביאור 7 לדוחות התמציתיים המאוחדים.

לאור בחינה מחדש של מקבל ההחלטות 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 המגזרים הוצגו מחדש לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2019:

3.1. תוצאות המגזרים מבוססות על הרווח הגולמי ועל הרווח לפני מימון, פחת, הפחתות ומסים וכן הוצאות שאינן קשורות לפעילות העסקים כגון שערך התחייבויות פיננסיות בגין אופציות מכר לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה, הוצאות תשלום מבוסס מניות, הוצאות או הכנסות חד פעמיות אחרות כגון רווח הון, ושכר עבודה כפול לתקופה קצובה כתוצאה מתשלום מענק הסתגלות למנהל שסיים את עבודתו בחברה ובמקביל תשלום שכר חודשי למנהל אחר שהחליפו (להלן: "Adjusted EBITDA")¹.

3.2. בוצעה הפרדה של הוצאות תשלום מבוסס מניות, שערך התחייבויות פיננסיות בגין אופציות מכר לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה, רווח הון והוצאות שונות.

4. אירועים לאחר תאריך המאזן

לפרטים בדבר אירועים לאחר תאריך המאזן, ראו ביאור 8 לדוחות התמציתיים המאוחדים.

5. התפתחויות עיקריות בקשר עם תוצאות מגזרי הפעילות

5.1. בתקופת הדוח חל גידול בהכנסות חטיבת הלוגיסטיקה הנובע מעלייה במכירת תרופות ועמלות. כתוצאה מצעדים שנקטה החברה להתמודדות עם נגיף הקורונה, רשמה החברה בתקופת הדוח הוצאות חד פעמיות, אך מנגד צופה החברה כי ברבעון השני והשלישי לשנת 2020, תרשום החברה הכנסות שתנבענה כתוצאה מהשפעת נגיף הקורונה. כמו כן, חל גידול ברווח לפני מס של חטיבת הלוגיסטיקה ביחס לרבעון המקביל אשתקד. יצוין, כי החברה פועלת להגדלת מספר המחקרים הקליניים, לגיוס חולים להשתתפות בניסויים קליניים ושימורם במסגרת הניסוי וכן, להרחבת ביצוע ניסויים קליניים בבית המטופל וזאת על מנת לשמור על מגמת הצמיחה של הפעילות.

5.2. בתקופת הדוח חל גידול בהכנסות חטיבת שירותי הבריאות הנובע מעלייה בהכנסות של הפעילויות הקיימות בחטיבה זו בתחום שירותי הבריאות עד הבית, בהכנסת שירותים חדשים כגון טיפולים ייחודיים לחולים כרוניים בבית המטופל ושירות רפואי המוגדר כעזרה ראשונה העשוי להפחית אשפוזים והגעה לחדרי מיון וכן, כתוצאה מאיחוד של חברת טרגט קאר שירותי בריאות בע"מ (להלן: "טרגט קאר") החל מהרבעון השני של שנת 2019. כמו כן, חל גידול ברווח לפני מס של חטיבת שירותי הבריאות ביחס לרבעון המקביל אשתקד. יצוין, כי החברה פועלת להכנסת פרויקטים ושירותים נוספים במגזר זה על מנת להגדיל מגמת הצמיחה של המגזר.

5.3. בתקופת הדוח חל גידול בהכנסות חטיבת הדיגיטל הנובע מעלייה בהכנסות חברת אינפומד בריאות דיגיטלית בע"מ (להלן: "אינפומד") ומאיחוד של חברת אודורו מערכות בע"מ (להלן: "אודורו") החל מהרבעון הרביעי של שנת 2019. כמו כן, חל

1 רווח לפני מימון, פחת, הפחתות ומסים וכן הוצאות שאינן קשורות לפעילות העסקים כגון שערך התחייבויות פיננסיות בגין אופציות מכר לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה, הוצאות תשלום מבוסס מניות והוצאות או הכנסות חד פעמיות אחרות כגון רווח הון ושכר עבודה כפול לתקופה קצובה כתוצאה מתשלום מענק הסתגלות למנהל שסיים את עבודתו בחברה ובמקביל תשלום שכר חודשי למנהל אחר שהחליפו. ה-Adjusted EBITDA אינו נתון מוכר לפי תקני ה-IFRS ואינו מבוסס על כללי חשבונאות מקובלים ואינו תחליף למידע הכלול בדוחות הכספיים של החברה. החברה סבורה כי נתון של ה-Adjusted EBITDA מספק מידע באופן שקוף ומועיל למשקיעים בסקירת הביצועים התפעוליים של החברה ובהשוואתם לביצועים התפעוליים של חברות אחרות באותו ענף או בתעשיות אחרות בעלות מבני הון שונים, רמות חוב שונות ו/או שיעורי מס הכנסה שונים. נתון זה משמש גם את הנהלת החברה בבחינת ביצועיה התפעוליים של החברה. יובהר כי חברות אחרות עשויות לחשב את ה-Adjusted EBITDA באופן שונה ולכן הצגה זו של Adjusted EBITDA עשויה שלא להיות דומה לחברות אחרות.

גידול ברווח לפני מס של חטיבת הדיגיטל ביחס לרבעון המקביל אשתקד. כמו כן, בתקופת הדוח החברה פיתחה והחלה לשווק מערכת טלמדיסין מתקדמת המהווה פלטפורמה לרופאים לקיום פגישות וירטואליות עם מטופלים. יצוין, כי החברה פועלת להרחבת סל השירותים במגזר זה על מנת להגדיל את מגמת הצמיחה של המגזר.

5.4. בהתאם לתוכנית עבודה כללית אשר הוכנה על ידי הנהלת החברה במהלך הרבעון השני של שנת 2019, נכון למועד דוח זה, מעריכה הנהלת החברה כי ה- Adjusted EBITDA המאוחד של החברה (לפני השפעת תקן IFRS 16) יעמוד בשנת 2021 על סך של כ- 100 מיליון ש"ח עם רווח תפעולי בגובה של כ- 64 מיליון ש"ח מפעילות בישראל. התוצאות העסקיות של החברה בתקופת הדוח עומדות בהתאם לתחזיות החברה לרבעון הראשון של שנת 2020 ותומכות באמור לעיל.

הערכות החברה בסעיף 5 זה מהוות מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. ההערכות האמורות מבוססות על מידע הקיים בחברה נכון למועד הדוח ועל אומדנים שמבצעת הנהלת החברה בהתבסס על ניסיון העבר. אין כל ודאות אם אכן תתממשנה ההערכות, במלואן או בחלקן, וזאת בין היתר, כתוצאה מגורמים שאינם בשליטת החברה כגון, אי חידוש הסכמי הפצה עם חברות תרופות או חידושם בתנאים שונים מהותית, שינויים בשווקים הרלוונטיים, שינויים בתחרות בתחומי הפעילות כאמור ובהעדפות הלקוחות, שינוי וגיוון בשירותים המוצעים על ידי החברה וכן יתר גורמי הסיכון המתוארים בסעיף 24 בחלק א' לדוח התקופתי.

6. המצב הכספי

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 בשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2020:

נתונים לא מבוקרים ולא סקורים אודות היקף הפעילות המנוהלת			
ליום 31 בדצמבר 2019	שיעור השינוי לעומת התקופה המקבילה	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2020	
		2019	2020
אלפי ש"ח	(%)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
5,051,696	13.2%	1,366,926	1,546,885

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

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

להלן סעיפים עיקריים מתוך הדוח על המצב הכספי :

הסברי הדירקטוריון	ליום 31 בדצמבר 2019	ליום 31 במרץ		סעיף
		2019 (*)	2020	
		אלפי ש"ח	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
<p>העלייה בנכסים השוטפים ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובעת בעיקר מהגורמים הבאים:</p> <p>א. עלייה ביתרת המזומנים של החברה כתוצאה מהנפקת מניות בדרך של הקצאה פרטית שביצעה החברה בחודש ספטמבר 2019 בסך של 120.6 מיליון ₪ וכן כתוצאה מתזרים מזומן שנוצר מפעילות החברה בשנה החולפת אשר קוזזו כנגד רכישת החברות טרגט קאר ואודורו בסך 34.3 מיליון ש"ח, מימוש האופציה לרכישת יתרת המניות בחברות אינפומד, טרגט קאר ומדיקוויפ בסך כולל של 47.3 מיליון ש"ח, תשלום בגין התאמת התמורה הראשונית לרכישת אינפומד בסך של 5 מיליון ש"ח ומתשלום דבידנד בסכום של 15 מיליון ש"ח.</p> <p>ב. קיטון בלקוחות והמלאי נטו כתוצאה מהנחות כמות שניתנו בתום שנת 2019 ואשר טרם נוצלו במלואם בתקופת הדוח.</p> <p>ג. איחוד חברת טרגט קאר החל מהרבעון השני של שנת 2019 וחברת אודורו החל מהרבעון הרביעי של שנת 2019.</p> <p>ד. עלייה ביתרת חייבים ויתרות חובה בעיקר כתוצאה מעליה ביתרות מע"מ לקבל.</p>	1,675,459	1,774,386	1,818,135	נכסים שוטפים
<p>העלייה בנכסים הלא שוטפים ביחס לתקופה המקבילה אשתקד הינה ברובה בגין ייחוס מוניטין ועודפי עלות מרכישת טרגט קאר ואודורו בסך של כ- 72 מיליון ש"ח ומעדכון עודף העלות והמוניטין בעקבות PPA סופי עבור חברת אינפומד.</p> <p>העלייה כאמור קוזזה כנגד פחת שנבע מיישום IFRS16 לנכסי זכות שימוש ונדל"ן להשקעה.</p>	474,794	413,349	476,328	נכסים לא שוטפים
	2,150,253	2,187,735	2,294,463	סה"כ נכסים
<p>הירידה בהתחייבויות השוטפות ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובעת בעיקר מהגורמים הבאים:</p> <p>א. ירידה בספקים בסך של כ- 10 מיליון ₪ כתוצאה מהנחות כמות שניתנו בתום שנת 2019 ואשר טרם נוצלו במלואם בתקופת הדוח.</p> <p>ב. ירידה בחלויות שוטפות בגין התחייבויות חכירה מיישום IFRS16.</p> <p>ג. דיבידנד ששולם בתקופה המקבילה אשתקד בסך של 15 מיליון ש"ח.</p>	1,713,581	1,873,036	1,845,298	התחייבויות שוטפות
<p>הירידה בהתחייבויות הלא שוטפות ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובעת בעיקר מהגורמים הבאים:</p> <p>א. ירידה בהתחייבויות פיננסיות לרכישת החזקות המיעוט כתוצאה ממימוש אופציות הרכש בע"ג. מדיקוויפ בע"מ (להלן: "מדיקוויפ") בסך של כ- 22 מיליון ש"ח ומימוש אופציות הרכש באינפומד בסך של כ- 28 מיליון ש"ח שקוזזה כנגד התחייבות פיננסית לרכישת החזקות המיעוט באודורו בסך של כ- 6 מיליון ש"ח.</p> <p>ב. פירעון התחייבויות חכירה מיישום IFRS16.</p>	172,895	213,476	171,075	התחייבויות לא שוטפות

הירידה כאמור קוֹזֶזָה כנגד עלייה בעתודה למס בשל הרכישות של טרגט קאר ואודורו בסך של כ- 8.2 מיליון ש"ח.				
השינוי בהון העצמי נובע מהנפקת מניות בדרך של הקצאה פרטית של מניות שביצעה החברה בחודש ספטמבר 2019 בסך 120.6 מיליון ש"ח ומהקצאה פרטית של מניות בחודש אוגוסט 2019 בסך 45 מיליון ש"ח במסגרת מימוש אופציות לרכישת החזקות המיעוט באינפומד וטרגט קאר וכן כתוצאה מהרווח לתקופת הדוח.	263,777	101,223	278,090	סה"כ הון
	2,150,253	2,187,735	2,294,463	סה"כ התחייבויות והון

(*) בדבר התאמה למפרע בגין צירוף עסקים ובדבר התאמה לא מהותית של מספרי השוואה - ראה ביאור 6 וביאור 7 בהתאמה לדוחות התמציתיים המאוחדים.

7. תוצאות הפעילות העסקית

7.1 להלן תמצית נתונים אודות התוצאות העסקיות בתקופת הדוח:

הסברי הדירקטוריון	ליום 31 בדצמבר 2019	ליום 31 במרץ		סעיף
		2019	2020	
		אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		
הגידול בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר מגידול במכירות בכל אחת מהחטיבות וכן מאיחוד התוצאות הכספיות של טרגט קאר החל מהרבעון השני של שנת 2019 ושל אודורו החל מהרבעון הרביעי של שנת 2019.	1,004,138	264,422	302,122	הכנסות
הגידול בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע מהגורמים הבאים: א. גידול במחזור המכירות. ב. איחוד התוצאות הכספיות של טרגט קאר ואודורו כאמור לעיל בתוספת הפחתת עודף עלות רכישה בגין רכישת אותן החברות. גידול בהוצאות המימחוסות לקורונה. לפרטים נוספים אודות השפעת הקורונה על עסקי החברה, ראו סעיף 5 לעיל וכן, סעיף 2 לחלק א' לדוח הרבעון.	905,506	240,248	271,411	עלות המכירות
	98,632	24,174	30,711	רווח גולמי
הגידול בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע מהגורמים הבאים: א. איחוד התוצאות הכספיות של טרגט קאר ואודורו כאמור לעיל. ב. הפרשה לחובות מסופקים בחטיבת הלוגיסטיקה. ג. גידול בהוצאת המטה בחטיבת הלוגיסטיקה הנובעות משירותים מקצועיים ומגיוס אנשי מקצוע הנותנים שירותים לחברות בקבוצה. ד. רכישת שי לחג לעובדי החברה כאשר בשנת 2019 הוצאה דומה נרשמה ברבעון השני.	60,345	13,431	16,421	הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות
השינוי ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקרו מרווח הון בסך של כ- 4 מיליון ש"ח שנבע בשל כניסה לתוקף של הסכם חכירת משנה מימונית חדש מתחילת שנת 2020. רווח ההון נוצר מגריעה של נכס זכות שימוש והכרה בחייבים בגין חכירות משנה מימוניות.	5,227	(1,589)	(4,053)	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
	33,060	12,332	18,343	רווח מפעולות רגילות

הוצאות מימון, נטו	1,452	4,558	14,698	הירידה בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובעת מהגורמים הבאים: א. קיטון בהוצאות הפרשי שער של מגזר חטיבת הלוגיסטיקה וזקיפת הכנסות בגין הפרשי שער בסך נטו של כ- 1.3 מיליון ש"ח. ב. קיטון בשערוך התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בשל מימוש אופציות רכש בחברות מדיקוויפ, אינפומד וטרנט קאר בסך כולל של כ- 1.6 מיליון ש"ח.
רווח לפני מסים על ההכנסה	16,891	7,774	18,362	
מסים על ההכנסה	3,489	2,445	8,225	הירידה בשיעור המס האפקטיבי ביחס לתקופה המקבילה אשתקד הינה כתוצאה מירידה בשערוך התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה ומיצירת מסים נדחים בגין ניצול הפסדים מועברים.
רווח נקי לתקופה	13,402	5,329	10,137	
Adjusted EBITDA	25,098	23,392	86,139	

7.2. להלן תמצית תוצאות הפעילות העסקית של החברה, בתקופת הדוח ובתקופה המקבילה אשתקד, לפני יישום תקן IFRS16, בפילוח לפי תחומי פעילות:

התאמות *		הדיגיטל		הלוגיסטיקה		שירותי הבריאות		
ליום 31 במרץ 2019	ליום 31 במרץ 2020	ליום 31 במרץ 2019	ליום 31 במרץ 2020	ליום 31 במרץ 2019	ליום 31 במרץ 2020	ליום 31 במרץ 2019	ליום 31 במרץ 2020	
אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)								
-	(2,920)	2,821	5,983	248,631	275,295	12,970	23,764	הכנסות
-	(16)	1,436	3,552	18,419	19,708	4,215	6,734	רווח גולמי
-	-	706	1,725	8,968	8,465	1,767	3,003	רווח מפעולות רגילות
-	-	1,289	2,219	13,593	13,251	2,938	4,617	Adjusted EBITDA

(*) בגין פעולות בין חטיבתיות.

7.3. להלן תמצית תוצאות הפעילות העסקית של החברה, בתקופת הדוח ובתקופה המקבילה אשתקד, לפני יישום תקן IFRS16

ליום 31 בדצמבר 2019	ליום 31 במרץ		סעיף
	2019	2020	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		
97,416	24,070	29,978	רווח גולמי
31,733	11,441	13,193	רווח מפעולות רגילות
65,574	17,820	20,087	Adjusted EBITDA

להלן תמצית הדוח על תזרימי המזומנים ושימושם:

הסברי הדירקטוריון	ליום 31 בדצמבר 2019	ליום 31 במרץ		סעיף
		2019	2020	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		
השינוי בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקרו משינוי בסעיפי ההון החוזר של החברה.	101,454	32,918	(4,622)	תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת
השינוי בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקרו מרכישה של אינפומד בתקופה המקבילה אשתקד בסך של כ- 5.8 מיליון ש"ח.	(59,468)	(12,961)	(5,562)	תזרימי המזומנים מפעילות השקעה
השינוי בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע מתשלום בתקופת הדוח עבור התאמות לתמורה ראשונית מרכישת אינפומד.	35,760	(5,459)	(10,516)	תזרים מזומנים מפעילות מימון

9. מקורות מימון

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

הסברי הדירקטוריון	ליום 31 בדצמבר 2019	ליום 31 במרץ		סעיף
		2019	2020	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		
-	583	66	63	היקף ממוצע של הלוואות לזמן קצר
עיקר הגידול בממוצע יתרות הספקים ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובע מגידול במחזור המנוהל של החברה.	1,812,763	1,691,844	1,810,022	היקף ממוצע של אשראי מספקים
עיקר הגידול בממוצע יתרות הלקוחות ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובע מגידול במחזור המנוהל של החברה.	1,422,943	1,348,735	1,411,440	היקף ממוצע של אשראי ללקוחות

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

עירן טאוס, מנכ"ל

רמי דר, יו"ר הדירקטוריון

20 במאי 2020

חלק ג'

דוחות כספיים ליום

31 במרץ 2020

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ

**דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים
ליום 31 במרץ 2020**

(בלתי מבוקרים)

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים
ליום 31 במרץ 2020

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

ע מ ד

2	דוח סקירה של רואי החשבון
	דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים (בלתי מבוקרים):
3-4	דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי
5	דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח הכולל
6-7	דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
8-10	דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
11-17	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 חברת **נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ** והחברות המאחדות שלה (להלן – "החברה" או "הקבוצה"), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 31 במרץ 2020 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 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 מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחויבים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

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

בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

תל-אביב,

20 במאי, 2020

תל אביב - משרד ראשי

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

משרד נצרת
מרג' אבן עאמר 9
נצרת, 16100

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	
	2019	2020
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
185,108	121,573	164,624
1,245,618	1,510,588	1,464,578
20,694	(**) 10,099	20,462
8,558	2,173	8,414
935	991	1,298
214,546	128,962	158,759
1,675,459	1,774,386	1,818,135
291	791	627
500	500	500
1,959	(**) 531	2,435
7,739	8,306	13,406
117,308	(**) 124,924	117,273
32,630	(**) 35,940	28,936
102,822	(*) 100,414	102,124
75,833	(*) 42,923	75,315
135,712	(*) 99,020	135,712
474,794	413,349	476,328
2,150,253	2,187,735	2,294,463

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

נכסים לא שוטפים
נכסי מסים נדחים
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
יתרות חובה אחרות לזמן ארוך
חייבים בגין חכירות משנה מימוניות
נכסי זכות שימוש
נדל"ן להשקעה
רכוש קבוע, נטו
נכסים בלתי מוחשיים ואחרים, נטו מוניטין

סה"כ נכסים

(*) בדבר התאמה למפרע בגין צירוף עסקים ובדבר התאמה לא מהותית של מספרי השוואה - ראה ביאור 6 וביאור 7 בהתאמה.
(**) סווג מחדש.

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	
2019	2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
63	63	63
16,370	21,744	17,081
1,659,550	1,804,809	1,793,846
31,533	31,356	32,714
996	64	1,594
5,069	-	-
-	15,000	-
1,713,581	1,873,036	1,845,298
496	543	480
141,092	143,436	139,031
2,935	3,569	2,603
16,776	(*) 10,301	17,146
11,596	(*) 55,627	11,815
172,895	213,476	171,075
4,635	3,500	4,635
218,825	62,919	218,858
2,737	1,537	3,615
37,580	(*) 33,267	50,982
263,777	101,223	278,090
2,150,253	2,187,735	2,294,463

התחייבויות שוטפות
 אשראי מתאגידים בנקאיים
 חלויות שוטפות של התחייבויות חכירה
 ספקים ונותני שירותים
 זכאים ויתרות זכות
 התחייבויות מסים שוטפים
 התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
 דיבידנד לשלם

התחייבויות לא שוטפות
 הלוואות מתאגידים בנקאיים
 התחייבויות חכירה
 התחייבויות בגין הטבות לעובדים, נטו
 התחייבויות מסים נדחים
 התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

הון
 הון מניות
 פרמיה על מניות
 קרנות הון
 עודפים

סה"כ התחייבויות והון

(*) בדבר התאמה למפרע בגין צירוף עסקים ובדבר התאמה לא מהותית של מספרי השוואה - ראה ביאור 6 וביאור 7 בהתאמה.

רן לאור	רמי דר	עירן טאוס	20 במאי, 2020
משנה למנכ"ל ומנהל כספים ראשי	יו"ר דירקטוריון	מנכ"ל	תאריך אישור הדוחות הכספיים

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		ביאור
	2019	2019 (*)	
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
1,004,138	264,422	302,122	הכנסות ממכירות, מעבודות ומשירותים עלות המכירות, העבודות והשירותים
905,506	240,248	271,411	
98,632	24,174	30,711	רווח גולמי
60,345	13,431	16,421	הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
5,227	(1,589)	(4,053)	
33,060	12,332	18,343	רווח מפעולות רגילות
613	93	485	הכנסות מימון הוצאות מימון
15,311	4,651	1,937	
14,698	4,558	1,452	הוצאות מימון, נטו
18,362	7,774	16,891	רווח לפני מסים על ההכנסה
8,225	2,445	3,489	מסים על ההכנסה
10,137	5,329	13,402	רווח נקי לתקופה
(345)	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר
-	-	136	סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס: הפסד ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
-	-	-	סכומים אשר יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס: רווח בגין גידור תזרימי מזומנים, נטו ממס
9,792	5,329	13,538	סה"כ רווח כולל לתקופה
0.026	0.015	0.029	רווח נקי בסיסי ומדולל למניה
386,877	350,000	463,486	הממוצע המשוקלל של מספר המניות ששימשו לצורך חישוב רווח בסיסי למניה (באלפים)
386,877	350,000	466,191	

(*) בדבר התאמה בגין יישום למפרע של שינוי מדיניות חשבונאית ובדבר התאמה למפרע בגין צירוף עסקים - ראה ביאור 5 וביאור 6 בהתאמה.

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2020 (בלתי מבוקר)

הון מניות אלפי ש"ח	פרמיה על מניות אלפי ש"ח	קרנות הון אחרות אלפי ש"ח	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות אלפי ש"ח	עודפים אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח	
4,635	218,825	(1,148)	3,885	37,580	263,777	יתרה ליום 1 בינואר, 2020
-	-	-	-	13,402	13,402	רווח נקי לתקופה
-	-	136	-	-	136	רווח כולל אחר
-	-	136	-	13,402	13,538	סה"כ רווח כולל לתקופה
-	33	-	-	-	33	מימוש כתבי אופציה למניות
-	-	-	742	-	742	תשלום מבוסס מניות
4,635	218,858	(1,012)	4,627	50,982	278,090	יתרה ליום 31 במרץ, 2020

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

הון מניות אלפי ש"ח	פרמיה על מניות אלפי ש"ח	קרנות הון אחרות אלפי ש"ח	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות אלפי ש"ח	עודפים אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח	
3,500	62,919	(803)	1,865	34,133	101,614	יתרה ליום 1 בינואר, 2019 השפעת היישום לראשונה של תקני חשבונאות בינלאומיים התאמה לא מהותית של מספרי השוואה (ראה ביאור 7)
-	-	-	-	3,904	3,904	
-	-	-	-	4,901	4,901	
3,500	62,919	(803)	1,865	42,938	110,419	יתרה ליום 1 בינואר, 2019 לאחר התאמות
-	-	-	-	5,329	5,329	רווח נקי לתקופה
-	-	-	-	5,329	5,329	סה"כ רווח כולל לתקופה
-	-	-	475	-	475	תשלום מבוסס מניות
-	-	-	-	(15,000)	(15,000)	דיבידנד שהוכרז בידי החברה
3,500	62,919	(803)	2,340	33,267	101,223	יתרה ליום 31 במרץ, 2019

(*) בדבר התאמה למפרע בגין צירוף עסקים - ראה ביאור 6.

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 (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	יתרה ליום 1 בינואר, 2019
3,904	3,904	-	-	-	-	השפעת היישום לראשונה של תקני חשבונאות בינלאומיים
4,901	4,901	-	-	-	-	התאמה לא מהותית של מספרי השוואה (ראה ביאור 7)
110,419	42,938	(803)	1,865	62,919	3,500	יתרה ליום 1 בינואר, 2019 לאחר התאמות
10,137 (345)	10,137 -	- (345)	- -	- -	- -	רווח נקי לשנה
9,792	10,137	(345)	-	-	-	רווח כולל אחר
120,607	-	-	-	119,750	857	סה"כ רווח כולל לשנה
36,434	-	-	-	36,156	278	הנפקת מניות של החברה
2,020	-	-	2,020	-	-	מימוש התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה כנגד הנפקת מניות של החברה
(15,000)	(15,000)	-	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
(495)	(495)	-	-	-	-	דיבידנד ששולם בידי החברה
263,777	37,580	(1,148)	3,885	218,825	4,635	דיבידנד ששולם בידי חברה מאוחדת
						יתרה ליום 31 בדצמבר, 2019

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ	
	2019 אלפי ש"ח (מבוקר)	2019 (*) אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
10,137	5,329	13,402
91,317	27,589	(18,024)
<u>101,454</u>	<u>32,918</u>	<u>(4,622)</u>
(25,012)	(7,562)	(7,380)
619	53	1,298
595	93	102
875	251	418
<u>(36,545)</u>	<u>(5,796)</u>	<u>-</u>
<u>(59,468)</u>	<u>(12,961)</u>	<u>(5,562)</u>
120,607	-	-
(62)	(16)	(16)
(14,822)	(3,768)	(3,983)
(40,076)	-	(4,990)
(7,215)	-	-
-	-	33
(7,177)	(1,675)	(1,560)
<u>(15,495)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<u>35,760</u>	<u>(5,459)</u>	<u>(10,516)</u>
<u>(607)</u>	<u>(894)</u>	<u>216</u>
77,139	13,604	(20,484)
107,969	107,969	185,108
<u>185,108</u>	<u>121,573</u>	<u>164,624</u>
(12,431)	(2,897)	(3,324)
<u>8,408</u>	<u>8,071</u>	<u>627</u>

תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת

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

מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) שוטפת

תזרימי מזומנים - פעילות השקעה

רכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים
 תמורה ממימוש רכוש קבוע
 ריבית שהתקבלה
 תקבולים מחכירות משנה מימוניות
 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
 ריבית ששולמה בגין התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
 מימוש כתבי אופציה למניות
 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:

מסים ששולמו
 מסים שהתקבלו

(*) בדבר התאמה למפרע בגין צירוף עסקים - ראה ביאור 6.

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		
	2019	2019 (*)	2020
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)

נספח א' -

התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות (לפעילות) שוטפת:

הוצאות (הכנסות) שאינן כרוכות בתזרימי המזומנים:

37,404	9,442	8,665	פחת והפחתות
6,760	1,313	1,453	פחת והפחתות בגין עודפי עלות מרכישות
13,558	1,631	140	עדכון התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
2,020	475	742	תשלום מבוסס מניות
(2,160)	(500)	34	שינוי במסים נדחים, נטו
(378)	30	(3,951)	הפסד (רווח) ממימוש רכוש קבוע ונכסי זכות שימוש, נטו
607	894	(216)	השפעת השינויים בשערי החליפין על יתרות מזומנים המוחזקות במטבע חוץ
642	1,791	(332)	שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
7,177	1,675	1,560	התאמה בגין ריבית ששולמה
(595)	(93)	(102)	התאמה בגין ריבית שהתקבלה

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

(18,140)	(287,788)	(218,960)	עלייה בלקוחות
(13,689)	(1,995)	347	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
(33,364)	52,221	55,787	ירידה (עלייה) במלאי
89,694	232,656	134,819	עלייה בספקים ונותני שירותים
(1,022)	7,718	1,724	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
2,785	8,119	742	שינוי במסים שוטפים, נטו
18	-	(476)	ירידה (עלייה) ביתרות חובה אחרות לזמן ארוך
<u>91,317</u>	<u>27,589</u>	<u>(18,024)</u>	

נספח ב' - פעילות שלא במזומן:

2,586	1,568	1,596	רכישת רכוש קבוע באשראי ספקים
-	15,000	-	התחייבות לתשלום דיבידנד לבעלי מניות
36,434	-	-	מימוש התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה כנגד הנפקת מניות של החברה
-	-	6,448	חייבים בגין חכירות משנה מימוניות כנגד גריעת נכסי זכות שימוש (ראה ביאור 4ב')
<u>5,561</u>	<u>-</u>	<u>2,991</u>	שינויים בנכסי זכות שימוש כנגד התחייבויות חכירה

(*) בדבר התאמה למפרע בגין צירוף עסקים ובדבר התאמה לא מהותית של מספרי השוואה - ראה ביאור 6 וביאור 7 בהתאמה.

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		
	2019	2019 (*)	2020
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
331	179	-	-
(637)	(349)	-	-
(46,189)	(10,618)	-	-
(61,742)	(25,050)	-	-
11,187	2,442	-	-
67	-	-	-
60,438	27,600	-	-
<u>(36,545)</u>	<u>(5,796)</u>	-	-

נספח ג' - רכישת חברות מאוחדות:

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

מזומנים נטו שאוחדו לראשונה

(*) בדבר התאמה למפרע בגין צירוף עסקים ובדבר התאמה לא מהותית של מספרי השוואה - ראה ביאור 6 וביאור 7 בהתאמה.

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים
ליום 31 במרץ 2020

ביאור 1 - כללי

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 31 במרץ, 2020 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - "דוחות כספיים ביניים מאוחדים"). יש לעיין בדוחות תמציתיים מאוחדים אלו בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2019 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולביאורים אשר נלוו אליהם (להלן - "הדוחות הכספיים השנתיים").

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

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 (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

בעריכת דוחות כספיים ביניים אלה, יישמה הקבוצה מדיניות חשבונאית, כללי הצגה ושיטות חישוב הזהים לאלו שיושמו בעריכת דוחותיה הכספיים ליום 31 בדצמבר 2019, ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, פרט לשינוי יזום של מדיניות חשבונאית כמתואר בביאור 5 להלן.

הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים נערכו בהתאם להוראות הגילוי בפרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

ביאור 3 - דיווח מגזרי

א. כללי:

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

ברבעון הראשון של שנת 2020, בעקבות מיקוד עסקי וניהולי ועל מנת למקסם את הסינרגיה בין החברות הפועלות בתחומים דומים, החברה ביצעה שינוי ארגוני ועברה למבנה חטיבתי עם מנהלי חטיבות שמדווחים ל-CODM. הדיווחים השוטפים של תוצאות המגזרים שמדווחים ל-CODM לצורך קבלת החלטות על הקצאת משאבים והערכת ביצועים מבוססים על תוצאות החטיבות. המבנה בנוי משלוש חטיבות שמדווחות כמגזרי פעילות.

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

מגזר א' - חטיבת שירותי הבריאות – הנגשת שירותים רפואיים אל בתי המטופלים ולמבוטחים בביטוח בריאות פרטי. חטיבה זו כוללת את פעילותן של החברות הבנות מדיקוויפ, מדיקר עד הבית, טרגט קאר ומדיקר בריאות.

מגזר ב' - חטיבת הלוגיסטיקה – שירותי הפצת מוצרים רפואיים, לוגיסטיקה של ניסויים קליניים, מתן שירותים פרמצבטיים ללקוחות הלוגיסטיקה וסטריליזציה של ציוד רפואי מתכלה. חטיבה זו כוללת את פעילות חברת נובולוג והחברות הבנות טריילוג, דור שירותים ומדיפלסט.

מגזר ג' - חטיבת הדיגיטל - הנגשת מידע ושירותים רפואיים למטופלים ולרופאים וניהול דיגיטלי של יומני הרופאים. חטיבה זו כוללת את פעילותן של החברות הבנות אינפומד ואודורו.

תוצאות המגזר מבוססות על הרווח לפני מימון, פחת, הפחתות ומסים (EBITDA) של החברה.

בסיס המדידה של הרווח וההפסד המגזרי זהה לזה שהוצג בביאור 28 בדבר מגזרי פעילות בדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2019. בסיס הפיצול המגזרי השתנה כאמור לעיל. כוכמים שדווחו לגבי תקופות דיווח קודמות הוצגו מחדש לפי בסיס הדיווח המגזרי החדש.

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים
ליום 31 במרץ 2020

ביאור 3 - דיווח מגזרי (המשך)

א. כללי: (המשך)

לאחר היישום לראשונה של IFRS 16 החל מיום 1 בינואר 2019, מקבל ההחלטות 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:

במהלך הרבעון השני של שנת 2019, 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, תוצאות המגזרים 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 רווח הון ושונות. בהתאם לכך הוצגו מחדש תוצאות המגזרים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2019.

ג. הכנסות ותוצאות מגזר:

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2020 (בלתי מבוקר)

סה"כ אלפי ש"ח	התאמות אלפי ש"ח	חטיבת הדיגיטל אלפי ש"ח	חטיבת הלוגיסטיקה אלפי ש"ח	חטיבת שירותי הבריאות אלפי ש"ח	
302,122	-	5,954	272,431	23,737	הכנסות מלקוחות חיצוניים הכנסות בין מגזריות
-	(2,920)	29	2,864	27	
302,122	(2,920)	5,983	275,295	23,764	סה"כ הכנסות
30,711	717	3,552	19,708	6,734	רווח גולמי
25,098	5,011	2,219	13,251	4,617	EBITDA
8,665	3,926	60	3,747	932	פחת והפחתות
1,453	-	434	366	653	הפחתת עודף עלות רכישה
742	-	-	713	29	תשלום מבוסס מניות
(40)	-	-	(40)	-	עדכון התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(4,065)	(4,065)	-	-	-	רווח הון (ראה ביאור 4ב')
18,343	5,150	1,725	8,465	3,003	רווח מפעולות רגילות
180					עדכון התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה הוצאות מימון אחרות, נטו
1,272					
1,452					סה"כ הוצאות מימון, נטו
16,891					רווח לפני מסים על ההכנסה
10,118	3,926	494	4,113	1,585	פחת והפחתות

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים
ליום 31 במרץ 2020

ביאור 3 - דיווח מגזרי (המשך)

ג. הכנסות ותוצאות מגזר: (המשך)

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

סה"כ אלפי ש"ח	התאמות אלפי ש"ח	חטיבת הדיגיטל אלפי ש"ח	חטיבת הלוגיסטיקה אלפי ש"ח	חטיבת שירותי הבריאות אלפי ש"ח	
264,422	-	2,821	248,631	12,970	הכנסות מלקוחות חיצוניים
24,174	104	1,436	18,419	4,215	רווח גולמי
23,392	5,572	1,289	13,593	2,938	EBITDA
9,442	4,681	24	3,934	803	פחת והפחתות
1,313	-	559	386	368	הפחתת עודף עלות רכישה
476	-	-	476	-	תשלום מבוסס מניות
(208)	-	-	(208)	-	עדכון התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
37	-	-	37	-	רווח הון ושונות
12,332	891	706	8,968	1,767	רווח מפעולות רגילות
1,839					עדכון התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
2,719					הוצאות מימון אחרות, נטו
4,558					סה"כ הוצאות מימון, נטו
7,774					רווח לפני מסים על ההכנסה
10,755	4,681	583	4,320	1,171	פחת והפחתות

(*) בדבר התאמה בגין יישום למפרע של שינוי מדיניות חשבונאית ובדבר התאמה למפרע בגין צירוף עסקים - ראה ביאור 5 וביאור 6 בהתאמה.

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים
ליום 31 במרץ 2020

ביאור 3 - דיווח מגזרי (המשך)

ג. הכנסות ותוצאות מגזר: (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 (מבוקר)

סה"כ אלפי ש"ח	התאמות אלפי ש"ח	חטיבת הדיגיטל אלפי ש"ח	חטיבת הלוגיסטיקה אלפי ש"ח	חטיבת שירותי הבריאות אלפי ש"ח	
1,004,138	-	15,246	916,649	72,243	הכנסות מלקוחות חיצוניים הכנסות בין מגזריות
-	(7,212)	-	6,537	675	
1,004,138	(7,212)	15,246	923,186	72,918	סה"כ הכנסות
98,632	1,216	7,500	67,843	22,073	רווח גולמי
86,139	20,565	5,873	45,515	14,186	EBITDA
37,404	19,238	152	14,640	3,374	פחת והפחתות
6,760	-	2,591	1,409	2,760	הפחתת עודף עלות רכישה
2,020	-	-	1,971	49	תשלום מבוסס מניות
6,901	-	-	6,901	-	עדכון התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות
(6)	-	(443)	437	-	שאינן מקנות שליטה
-	-	-	-	-	רווח הון ושונוות
33,060	1,327	3,573	20,157	8,003	רווח מפעולות רגילות
6,657					עדכון התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות
8,041					שאינן מקנות שליטה
					הוצאות מימון אחרות, נטו
14,698					סה"כ הוצאות מימון, נטו
18,362					רווח לפני מסים על ההכנסה
44,164	19,238	2,743	16,049	6,134	פחת והפחתות

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים
ליום 31 במרץ 2020

ביאור 4 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח

א. השפעת הקורונה - בתקופת הדוח חל גידול מסוים בביקוש להפצת תרופות ואביזרים רפואיים בחטיבת הלוגיסטיקה ולשירותי רפואה עד הבית הניתנים במסגרת תחום פעילות חטיבת שירותי הבריאות, כאשר להערכת הנהלת החברה הגידול נובע בחלקו מהשפעת התפשטות נגיף הקורונה שהוביל את ממשלת ישראל, בין היתר, להטיל מגבלות על תנועה וצמצום היציאה למרחב הציבורי מחד והצטיידות מוגברת של מוסדות רפואיים מאידך. מנגד, בתקופת הסגר חל קיטון מסוים בהכנסות הקבוצה משירותים הניתנים לספקי שירות שלא יכלו לספק את שירותיהם כגון רפאים במרפאות פרטיות.

בתקופה שלאחר תקופת הדיווח, החברה ביצעה מספר עסקאות חד פעמיות ופעלה להאצת פיתוח של שירותים חדשים שהחברה מבקשת להציע ללקוחותיה אשר משבר הקורונה היווה זרז לקידומם. יצוין כי החברה עסקה בפיתוח השירותים כאמור עוד קודם למשבר הקורונה ואף צופה כי תמשיך לפתחם גם לאחר סיומו. נכון למועד זה אין כל וודאות ביחס להיקף ההשפעה של ההתפרצות על המשק לאור מצב הדברים הדינמי וחוסר הוודאות לגבי המשך התפתחות המשבר כתוצאה מהתפשטות נגיף הקורונה ובכלל זה, בין היתר, מצב השווקים, המצב הכלכלי בעולם בכלל ובישראל בפרט, החשש להתפתחות מצב של מיתון מקומי או עולמי, התפרצות נוספת של הנגיף, והחמרה בהנחיות ממשלת ישראל אשר עלולות לפגוע בתוצאותיה הכספיות של החברה כתוצאה מפגיעה במהלך העבודה התקין במשרדי החברה ומתקניה, עבודת אנשי הלוגיסטיקה, המכירות וכיו"ב (בשל הימצאות בבידוד, מחלה, מגבלות על תנועה וכו'), וירידה בביקוש ביחס לספקי שירות שיתקשו לספק שירותים ללקוחות בשל המגבלות ככל שישוּבו, מה שעלול להוביל להפחתה בהיקפי השירותים השונים שיכולה החברה לספק ומשכך, בהכנסותיה.

יצוין, כי החברה נקטה וממשיכה לנקוט בצעדים על מנת לצמצם את הסיכון להידבקות עובדיה, כולל אך לא רק, המשך עבודה מהבית במידת האפשר ולא עבודה במשמרות של עובדים רלוונטיים, מניעה וצמצום של מגע פיזי בין עובדים, חלוקת אמצעי מיגון לעובדים כגון חליפות הגנה, כפפות, מסכות, אלכוהול וכיו"ב, הסברה פנים ארגונית ועוד, הכל בהתאם להנחיות משרד הבריאות והרשויות השונות. החברה מעריכה כי בתקופת הדוח ועד למועד זה, ההוצאות המיוחסות להיערכות והתמודדות עם נגיף הקורונה הם בסך של כ-750 אלפי ש"ח. מנגד צופה החברה כי ברבעון השני והשלישי לשנת 2020, תרשום החברה הכנסות שתנבענה כתוצאה מהשפעת נגיף הקורונה בעת האחרונה חלה האטה בקצב התפשטות הנגיף בארץ ובעולם ומשרדי הממשלה מגבשים "אסטרטגיית יציאה מהמשבר" ו"צעדי חזרה לשגרה", הבאים לידי ביטוי, באימוץ הקלות משמעותיות במגבלות אשר הוטלו על האזרחים, במטרה לחזור לפעילות עסקית מלאה בטווח הזמן הקצר, בכפוף לעמידה בהנחיות. לאור האמור, ובהיעדר השפעות מאקרו נוספות, החברה אינה צופה שלנגיף הקורונה והשלכותיו צפויה השפעה מהותית על תוצאותיה הכספיות של החברה לשנת 2020.

ב. בשנת 2019 חתמה החברה על הסכם חכירת משנה מימונית חדש אשר התחיל מהרבעון הראשון של שנת 2020. כתוצאה מההסכם גרעה החברה נדל"ן אשר היה מסווג כנכס זכות שימוש והכירה בחיובים בגין חכירות משנה מימוניות בגובה הערך הנוכחי של תקבולי החכירה העתידיים, מהוונים בשיעור ההיוון של החכירה הראשית. בגין עסקה זו רשמה החברה רווח הון בסכום של כ-4 מיליון ש"ח ברבעון זה.

ביאור 5 - 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 שערך 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 שערך 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 להיזקף להוצאות (הכנסות) אחרות. נתוני ההשוואה 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 חטיבת הלוגיסטיקה, 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 ההשוואה 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 7 להלן.

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים
ליום 31 במרץ 2020

ביאור 6 - התאמה למפרע בגין צירוף העסקים של אינפומד

הטיפול החשבונאי הראשוני בצירוף העסקים של החברה הבת אינפומד, בדוחות הכספיים ביניים ליום 31 במרץ 2019 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך היה ארעי. בדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2019 השלימה הקבוצה את הקצאת עלות הרכישה (PPA) בצירוף העסקים של אינפומד, שבוצעה על ידי מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי. לפרטים נוספים ראה ביאור 10 ב'5) לדוחות הכספיים השנתיים. בהתאם להוראות תקן דיווח כספי בינלאומי 3 – "צירופי עסקים", הקבוצה התאימה למפרע את נתוני ההשוואה ליום 31 במרץ 2019 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. בדבר פירוט ההתאמה למפרע בדוחות הכספיים ראה ביאור 7 להלן.

ביאור 7 - 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 ההשוואה הכלולים בדוחות אלה.

להלן פירוט ההתאמות של מספרי ההשוואה בדוח על המצב הכספי:

ליום 31 במרץ 2019 (בלתי מבוקר)

כמדוח בדוחות אלה כספיים	השפעת התאמה לא מהותית	השפעת התאמה למפרע בגין צירוף עסקים	כפי שדווח בעבר
אלפי ש"ח			
100,414	6,365	-	94,049
42,923	-	1,793	41,130
99,020	-	4,970	94,050
(10,301)	(1,464)	(412)	(8,425)
(55,627)	-	(6,840)	(48,787)
(101,223)	(4,901)	489	(96,811)

רכוש קבוע, נטו
 נכסים בלתי מוחשיים ואחרים
 מוניטין
 התחייבויות מסים נדחים
 התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
 הון

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים
ליום 31 במרץ 2020

ביאור 7 - התאמה לא מהותית של מספרי השוואה (המשך)

להלן פירוט ההתאמות של מספרי ההשוואה בדוח על הרווח הכולל:

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

כמדווח בדוחות כספיים אלה	השפעת התאמה למפרע בגין צירוף עסקים	השפעת יישום למפרע של שינוי מדיניות חשבונאית	כפי שדווח בעבר
264,422	-	(1,237)	265,659
240,082	166	(520)	240,602
24,174	(166)	(717)	25,057
13,431	-	-	13,431
(1,589)	-	(2,195)	606
12,332	(166)	1,478	11,020
4,558	361	1,478	2,719
7,774	(527)	-	8,301
2,445	(38)	-	2,483
5,329	(489)	-	5,818
0.015	(0.002)	-	0.017

הכנסות ממכירות, מעבודות ומשירותים
 עלות המכירות, העבודות והשירותים
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 לשנה
 רווח נקי בסיסי ומדולל למניה

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד
ליום 31 במרץ 2020

(בלתי מבוקר)

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

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד
ליום 31 במרץ 2020

(בלתי מבוקר)

תוכן העניינים

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

הנדון: דוח מיוחד לסקירת המידע הכספי הביניים הנפרד
לפי תקנה 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 חברת **נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ** (להלן – "החברה") ליום 31 במרץ 2020, ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 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 מבידור, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הביניים הנפרד הנ"ל, אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 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,
20 במאי, 2020

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ

נתונים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	
2019	2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
99,509	102,601	69,940
997,330	1,377,595	1,173,617
(**) 33,250	(**) 34,402	37,912
3,812	1,260	3,976
1,833	1,769	4,442
209,834	125,199	152,832
----- 1,345,568	----- 1,642,826	----- 1,442,719
500	500	500
20,306	21,557	23,440
85,650	(**) 91,376	83,728
32,630	(**) 35,940	28,936
54,043	(*) 54,700	51,338
26,390	23,035	27,367
257,069	(*) 194,579	265,110
----- 476,588	----- 421,687	----- 480,419
----- 1,822,156	----- 2,064,513	----- 1,923,138

נכסים שוטפים

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

נכסים לא שוטפים

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

סה"כ נכסים

(*) בדבר התאמה למפרע בגין צירוף עסקים ובדבר התאמה לא מהותית של מספרי השוואה - ראה ביאור 6 וביאור 7 לדוחות התמציתיים המאוחדים בהתאמה.
(**) סווג מחדש.

הנתונים המצורפים למידע הכספי הנפרד מהווים חלק בלתי נפרד ממנו.

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ

נתונים על המצב הכספי

<u>ליום 31 בדצמבר</u>	<u>ליום 31 במרץ</u>	
<u>2019</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>
<u>(מבוקר)</u>	<u>(בלתי מבוקר)</u>	
12,412	17,371	12,820
1,346,861	1,718,662	1,458,744
58,191 (**)	25,881 (**)	41,091
5,069	-	-
-	15,000	-
<u>1,422,533</u>	<u>1,776,914</u>	<u>1,512,655</u>
1,515	1,653 (*)	2,107
126,510	127,643	122,465
2,119	1,456	2,119
5,702	55,624 (*)	5,702
<u>135,846</u>	<u>186,376</u>	<u>132,393</u>
4,635	3,500	4,635
218,825	62,919	218,858
2,737	1,537	3,615
37,580	33,267 (*)	50,982
<u>263,777</u>	<u>101,223</u>	<u>278,090</u>
<u>1,822,156</u>	<u>2,064,513</u>	<u>1,923,138</u>

התחייבויות שוטפות

חליות שוטפות של התחייבויות חכירה
ספקים ונותני שירותים
זכאים ויתרות זכות
התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
דיבידנד לשלם

התחייבויות לא שוטפות

התחייבויות מסים נדחים
התחייבויות חכירה
התחייבויות בגין הטבות לעובדים, נטו
התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

הון

הון מניות
פרמיה על מניות
קרנות הון
עודפים

סה"כ התחייבויות והון

(*) בדבר התאמה למפרע בגין צירוף עסקים ובדבר התאמה לא מהותית של מספרי השוואה - ראה ביאור 6 וביאור 7 לדוחות התמציתיים המאוחדים בהתאמה.

20 במאי, 2020

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

הנתונים המצורפים למידע הכספי הנפרד מהווים חלק בלתי נפרד ממנו.

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ

נתונים על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		
	2019 אלפי ש"ח (מבוקר)	2019 (*) אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
847,875	230,241	256,411	הכנסות ממכירות, מעבודות ומשירותים עלות המכירות, העבודות והשירותים
(**) 812,611	219,675	245,138	
35,264	10,566	11,273	רווח גולמי
(**) 25,346	5,777	6,506	הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
6,620	(900)	(4,062)	
3,298	5,689	8,829	רווח מפעולות רגילות
1,409	295	308	הכנסות מימון הוצאות מימון
13,540	4,157	1,378	
12,131	3,862	1,070	הוצאות מימון, נטו
(8,833)	1,827	7,759	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
1,654	921	1,566	מסים על ההכנסה
(10,487)	906	6,193	רווח (הפסד) לאחר מסים על ההכנסה
20,624	4,423	7,209	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות, נטו
10,137	5,329	13,402	רווח נקי לתקופה
(345)	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר
-	-	136	סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס: הפסד ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
-	-	-	סכומים אשר יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס: רווח בגין גידור תזרימי מזומנים, נטו ממס
9,792	5,329	13,538	סה"כ רווח כולל לתקופה
0.026	0.015	0.029	רווח נקי בסיסי ומדולל למניה
386,877	350,000	463,486	הממוצע המשוקלל של מספר המניות ששימשו לצורך חישוב רווח בסיסי למניה (באלפים)
386,877	350,000	466,191	הממוצע המשוקלל של מספר המניות ששימשו לצורך חישוב רווח מדולל למניה (באלפים)

(*) בדבר התאמה בגין יישום למפרע של שינוי מדיניות חשבונאית ובדבר התאמה למפרע בגין צירוף עסקים - ראה ביאור 5 וביאור 6 לדוחות התמציתיים המאוחדים בהתאמה.

הנתונים המוצגים למידע הכספי הנפרד מהווים חלק בלתי נפרד ממנו.

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ

נתונים על תזרימי המזמנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ			
	2019	2020		
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		
10,137	5,329	13,402	תזרימי מזמנים - פעילות שוטפת רווח נקי לתקופה התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזמנים מפעילות (לפעילות) שוטפת (נספח א')	
(10,259)	17,692	(33,207)		
(122)	23,021	(19,805)	מזמנים נטו מפעילות (לפעילות) שוטפת	
<hr/>				
(13,433)	(4,324)	(2,572)	תזרימי מזמנים - פעילות השקעה רכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים דיבידנד שהתקבל תמורה ממימוש רכוש קבוע תקבולים מחכירות משנה מימוניות מתן (פירעון) הלוואות לחברות מוחזקות, נטו ריבית שהתקבלה רכישת חברות מוחזקות	
14,152	-	-		
-	-	1,020		
1,695	787	705		
(17,880)	-	120		
1,414	204	261		
(21,225)	(5,975)	-		
(35,277)	(9,308)	(466)		מזמנים נטו לפעילות השקעה
<hr/>				
120,607	-	-	תזרימי מזמנים - פעילות מימון הנפקת מניות פירעון התחייבויות חכירה מימוש התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה ריבית ששולמה בגין התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה ריבית ששולמה דיבידנד ששולם	
(11,021)	(3,786)	(2,990)		
(40,076)	-	(4,990)		
(7,215)	-	-		
(6,517)	(1,452)	(1,325)		
(15,495)	-	-		
40,283	(5,238)	(9,305)		מזמנים נטו מפעילות (לפעילות) מימון
(306)	(805)	7		השפעת השינויים בשערי החליפין על יתרות מזמנים המוחזקות במטבע חוץ
4,578	7,670	(29,569)	עלייה (ירידה) במזמנים ושווי מזמנים	
94,931	94,931	99,509	מזמנים ושווי מזמנים לתחילת התקופה	
99,509	102,601	69,940	מזמנים ושווי מזמנים לסוף התקופה	
<hr/>				
(4,473)	(1,225)	(1,138)	מידע נוסף על תזרימי מזמנים - פעילות שוטפת:	
5,310	5,302	-	מסים ששולמו מסים שהתקבלו	

(*) בדבר התאמה למפרע בגין צירוף עסקים - ראה ביאור 6 לדוחות התמציתיים המאוחדים.

הנתונים המוצגים למידע הכספי הנפרד מהווים חלק בלתי נפרד ממנו.

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ

נתונים על תזרימי המזמנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ	
2019	2019 (*)	2020
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)

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

13,357	1,631	(79)	הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזמנים:
24,419	6,646	5,074	עדכון התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
1,734	423	659	פחת והפחתות
(20,624)	(4,423)	(7,209)	תשלום מבוסס מניות
(153)	(98)	592	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות, נטו
-	-	(3,959)	שינוי במיסים נדחים, נטו
306	805	(7)	רווח ממימוש רכוש קבוע ונכסי זכות שימוש, נטו
303	-	-	השפעות השינויים בשערי החליפין על יתרות מזומנים המוחזקות במטבע חוץ
6,517	1,452	1,325	שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
(1,414)	(204)	(261)	ריבית ששולמה
			ריבית שהתקבלה
			שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:
102,023	(278,242)	(176,287)	ירידה (עלייה) בלקוחות
11,323	(9,596)	(24,263)	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
(31,678)	52,957	57,002	ירידה (עלייה) במלאי
(119,784)	252,915	112,509	עלייה (ירידה) בספקים ונותני שירותים
768	(11,769)	1,861	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
2,644	5,196	(164)	שינוי במסים שוטפים, נטו
<u>(10,259)</u>	<u>17,692</u>	<u>(33,207)</u>	

נספח ב' - פעילות שלא במזומן:

1,796	899	1,170	
<u>-</u>	<u>15,000</u>	<u>-</u>	רכישת רכוש קבוע באשראי ספקים
36,434	-	-	התחייבות לתשלום דיבידנד לבעלי מניות
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,448</u>	מימוש התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה כנגד הנפקת מניות של החברה
<u>1,789</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	חייבים בגין חכירות משנה מימוניות כנגד נכסי זכות שימוש
			שינויים בנכסי זכות שימוש כנגד התחייבויות חכירה

(*) בדבר התאמה למפרע בגין צירוף עסקים - ראה ביאור 6 לדוחות התמציתיים המאוחדים.

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, 2019 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולביאורים אשר נלוו אליהם (להלן - "הדוחות הכספיים השנתיים").

2. מדיניות חשבונאית:

עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים הביניים זהים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2019 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך.

3. אירועים מהותיים בתקופת הדוחות הכספיים:

ראה ביאור 4 לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים.

תאריך: 20 במאי, 2020

לכבוד
הדירקטוריון של נובולוג (פארם-אפ 1966) בע"מ
המעין 55, מודיעין

ג.א.נ.,

הנדון: תשקיף מדף של נובולוג (פארם-אפ 1966) בע"מ ("החברה") מיום 20 במאי 2020

הננו להודיעכם כי אנו מסכימים להכללה (לרבות בדרך של הפניה) בקשר עם תשקיף מדף מיום 20 במאי 2020 והצעות מדף מכוחו, של הדוחות שלנו המפורטים להלן:

- דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 20 במאי, 2020, על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 31 במרץ 2020 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך.
- דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 20 במאי, 2020, על תמצית המידע הכספי הביניים הנפרד של החברה ליום 31 במרץ, 2020 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע - 2010

בכבוד רב,

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

תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, 6701101 ת.ד. 16593

תל אביב, 6116402 | טלפון: 03-6085555 | פקס: 03-6094022 | info@deloitte.co.il

Seker - Deloitte גיבורי ישראל 7 ת.ד. 8458 נתניה דרום, 4250407	Deloitte Analytics הטיבים 7 ת.ד. 7796 פתח תקווה, 4959368	Deloitte מרכז עזריאלי 3 תל אביב, 6701101	משרד אילת המרכז העירוני ת.ד. 583 אילת, 8810402	משרד באר שבע אלומות 12 פארק התעשייה עומר ת.ד. 1369 עומר, 8496500	משרד חיפה מעלה השחרור 5 ת.ד. 5648 חיפה, 3105502	משרד ירושלים קרית המדע 3 מגדל הר חוצבים ירושלים, 9777603 ת.ד. 45396 ירושלים, 9145101
טלפון: 09-8922444 פקס: 09-8922440 info@deloitte.co.il	טלפון: 077-8322221 פקס: 03-9190372 info@deloitte.co.il	טלפון: 03-6070500 פקס: 03-6070501 info@deloitte.co.il	טלפון: 08-6375676 פקס: 08-6371628 info-eilat@deloitte.co.il	טלפון: 08-6909500 פקס: 08-6909600 info-beersheva@deloitte.co.il	טלפון: 04-8607333 פקס: 04-8672528 info-haifa@deloitte.co.il	טלפון: 02-5018888 פקס: 02-5374173 info-jer@deloitte.co.il

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee, and its network of member firms, each of which is a legally separate and independent entity. Please see www.deloitte.com/about for a detailed description of the legal structure of Deloitte Touche Tohmatsu Limited and its member firms.

חלק ד'

דוח בדבר אפקטיביות

הבקרה הפנימית

על הדיווח הכספי ועל

הגילוי

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

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

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

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

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

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

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

בדוח השנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח התקופתי לתקופה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 (להלן – "הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון"), העריכו הדירקטוריון וההנהלה את הבקרה הפנימית בתאגיד; בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה כי הבקרה הפנימית כאמור, ליום 31 בדצמבר 2019 היא אפקטיבית.

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

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

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

אני, עירן טאוס, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ (להלן – "התאגיד") לרבעון הראשון של שנת 2020 (להלן – "הדוחות").
2. לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות.
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד ולדירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
5. אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
 - א. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
 - ב. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.
 - ג. לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח התקופתי האחרון לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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

20 במאי 2020

עירן טאוס, מנכ"ל

הצהרת מנהלים: הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 38ג(ד)(2):

אני, רן לאור, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של נובלוג (פארם אפ 1966) בע"מ (להלן – "התאגיד") לרבעון הראשון של שנת 2020 (להלן – "הדוחות");
 2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות.
 3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
 4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד ולדירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ביניים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי.
 5. אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
 - א. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), 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, להערכתתי 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.

20 במאי 2020

רן לאור, משנה למנכ"ל ומנהל כספים ראשי