



נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ

דוח ביניים לרבעון השני של שנת 2020

תוכן העניינים

עדכון חלק א' לדוח התקופתי לשנת 2019	פרק א' -
דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה	פרק ב' -
דוחות כספיים ליום 30 ביוני 2020	פרק ג' -
דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי	פרק ד' -

חלק א'

עדכון חלק א' לדוח

התקופתי לשנת 2019

עדכון חלק א' 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 של החברה לשנת 2019 אשר פורסם ביום 19 במרץ 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-023188) (להלן: "הדוח התקופתי") כפי שעודכן במסגרת העדכון לפרק תיאור עסקי החברה שצורף לדוח הרבעוני של החברה לרבעון הראשון של שנת 2020, אשר פורסם ביום 21 במאי 2020 (מספר אסמכתא: 2020-01-045082) ועד למועד פרסום דוח רבעוני זה (להלן: "העדכונים").

העדכונים להלן מובאים על פי סדר הסעיפים של חלק א' (תיאור עסקי החברה) בדוח 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 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 שננקטו 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 שננקטו על ידי ממשלת ישראל ומדינות רבות אחרות בעולם במסגרת ההתמודדות כאמור, הובילו, כבר עתה, למשבר כלכלי גלובלי.

בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020 (להלן: "תקופת הדוח") חל גידול מסוים בביקוש להפצת תרופות ואביזרים רפואיים בחטיבת הלוגיסטיקה ולשירותי רפואה עד הבית הניתנים במסגרת 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. כמו כן, חל גידול נוסף בחטיבת שירותי הבריאות כתוצאה ממכירת ציוד מיגון לממשלת מדינת יוטה בארה"ב וכן, ממכירת מכונות הנשמה למשרד הביטחון. מנגד, בתקופת הסגר, שחלה במהלך החודשים מרץ ואפריל 2020, חל קיטון מסוים בהכנסות הקבוצה משירותים הניתנים לספקי שירות שלא יכלו לספק את שירותיהם כגון רופאים במרפאות פרטיות. אולם החל מחודש יולי 2020, לאור הסרת הסגר וצמצום המגבלות שהוטלו על תנועת האזרחים, הכנסות הקבוצה משירותים כאמור החלו לחזור לשגרה אך החברה צופה כי יהיו נמוכות מהתחזיות של החברה ביחס לחטיבת הדיגיטל.

בתקופת 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.

בעת האחרונה, ולאור התפרצות מחודשת של נגיף הקורונה בישראל, מוטלות מחדש חלק מהמגבלות אשר הוסרו. עם זאת, החברה מעריכה כי בהיעדר השפעות מאקרו נוספות, כפי שלנגיף הקורונה לא היתה השפעה מהותית על עסקי החברה ותוצאותיה עד למועד דוח זה, כך גם לא עתידה פעילותה של החברה ותוצאותיה להיפגע באופן מהותי מהתפרצותו המחודשת של נגיף הקורונה.

נכון למועד זה אין כל וודאות ביחס להיקף ההשפעה של התפרצות נגיף הקורונה 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, התפרצויות נוספות 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 ואו 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 המיוחדות להיערכות והתמודדות עם נגיף הקורונה הם בסך של כ-800 אלפי ש"ח ועם הכנסות מתונות המיוחדות להשפעת הקורונה. מנגד צופה החברה כי ברבעון השלישי ואף ייתכן כי ברבעון הרביעי של שנת 2020, תרשום החברה הכנסות נוספות שתנבענה כתוצאה מהשפעת נגיף הקורונה.

החברה ממשיכה לעקוב באופן שוטף אחר ההתפתחויות בעולם ובישראל בקשר עם נגיף הקורונה ובוחנת באופן מתמיד את השלכות משבר הקורונה על פעילותה ותוצאותיה. 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.

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

ביום 19 באוגוסט 2020 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד ביניים על רווחי שנת 2020 לבעלי המניות של החברה בסך של 12 מיליון ש"ח המהווה סכום של 0.0258907 ש"ח למניה, שיבוצע ביום 14 בספטמבר 2020. דוח בדבר חלוקת הדיבידנד כאמור, מדווח במקביל לפרסום דוח זה.

3. עדכון לסעיף 6 לחלק א' לדוח התקופתי - תשקיף מדף

ביום 20 במאי 2020, פרסמה החברה תשקיף מדף, מכוחו תוכל להנפיק סוגי ניירות ערך סוגי ניירות ערך שונים בהתאם להוראות הדין, לרבות, מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת, מניות בכורה, אגרות חוב (לרבות בדרך של הרחבת סדרות עתידיות של אגרות חוב של החברה), אגרות חוב הניתנות להמרה למניות רגילות של החברה, כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות רגילות של החברה, כתבי אופציה הניתנים למימוש לאגרות חוב או לאגרות חוב להמרה של החברה, ניירות ערך מסחריים וכן כל נייר ערך אחר שעל פי הדין ניתן יהיה להנפיקו מכוח תשקיף מדף במועד הרלבנטי. לפרטים נוספים ראו בתשקיף המדף אשר פורסם ביום 20 במאי 2020 (מספר אסמכתא: 2020-01-044917).

4. עדכון לסעיף 14.5 לחלק א' לדוח התקופתי - נושאי משרה בכירה של החברה

4.1 ביום 31 במאי 2020 פרסמה החברה דיווחים מיידיים בדבר מועד סיום הכהונה של מר רן לאור, משנה למנכ"ל ומנהל הכספים הראשי בחברה, ביום 27 באוגוסט 2020 ובדבר מינוי מר אמיר שחר לכהן כסמנכ"ל הכספים של החברה החל מיום 27 באוגוסט 2020. לפרטים נוספים, ראו דו"חות מיידיים של החברה מיום 31 במאי 2020 (מספרי אסמכתאות: 2020-01-048448 ו-2020-01-048451, בהתאמה).

4.2 ביום 19 באוגוסט 2020, אישר דירקטוריון החברה הצעה פרטית של 8,075,000 אופציות לא רשומות למסחר, המוקצות ללא תמורה (להלן: "האופציות"), והניתנות למימוש לעד 8,075,000 מניות רגילות של החברה, בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת (להלן: "מניות המימוש"), לשלושה (3) נושאי משרה בחברה ולארבעה (4) מנהלים נוספים בחברה

ובחברות בנות, בהתאם לתוכנית אופציות לעובדים ונושאי משרה בחברה ובחברות קשורות, אשר אומצה על ידי דירקטוריון החברה ביום 28 ביוני 2018.

דוח מיידי בדבר הצעה פרטית שאינה מהותית או חריגה ידווח במקביל לפרסום דוח זה והענקת האופציות כפופה לקבלת אישור הבורסה לרישום למסחר של המניות שתנבענה ממימוש האופציות.

חלק ב'

דוח הדירקטוריון על מצב

ענייני החברה



נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020

דירקטוריון נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ (להלן: "החברה") מתכבד להגיש בזאת את דוח הדירקטוריון לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020, (להלן: "דוח הדירקטוריון", "תקופת הדוח" ו-"תאריך הדוח", בהתאמה) וכן, לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020 (להלן: "הרבעון הנוכחי").

דוח הדירקטוריון מצורף לדוחות הכספיים של החברה ליום 30 ביוני 2020 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 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 (מספר אסמכתא: 2020-01-023188) (להלן: "הדוח התקופתי") וכן, הדוח הרבעוני של החברה לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2020, כפי שפורסם ביום 21 במאי 2020 (מספר אסמכתא: 2020-01-045082).

חלק א' - הסברי הדירקטוריון על מצב עסקי התאגיד

1. כללי

החברה התאגדה בשנת 1966 כחברה פרטית. בחודש פברואר 2017 הוצעו מניות החברה לראשונה לציבור והחברה הפכה לחברה ציבורית, כמשמעות מונח זה בחוק החברות, אשר מנייתה נסחרת בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (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, 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, ראו עדכון חלק א' (תיאור עסקי ההתאגיד) כפי שנכלל בחלק א' לדוח זה אשר דוח הדירקטוריון מצורף אליו (להלן: "עדכון תיאור עסקי התאגיד") וכן ביאור 4 לדוחות התמציתיים המאוחדים של החברה ליום 30 ביוני 2020, בפרק ג' להלן (להלן: "הדוחות התמציתיים המאוחדים").

2.2. לפרטים בדבר התאמה למפרע בגין צירופי עסקים ראו ביאור 5 לדוחות התמציתיים המאוחדים.

תוצאות המגזרים מבוססות על הרווח הגולמי ועל הרווח לפני מימון, פחת, הפחתות ומסים. כמו כן בוצעה הפרדה של 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 (להלן: "Adjusted EBITDA").¹

4. אירועים לאחר תאריך המאזן

לפרטים נוספים בדבר אירועים לאחר תאריך המאזן ראו סעיפים 2 ו- 4.2 בעדכון תיאור עסקי התאגיד וכן ראו ביאור 6 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 והכנסות מתונות בגין מכירת תרופות ומוצרים לחולים מונשמים אשר אינם נמכרים בדרך כלל על ידי החברה, אך החברה צופה כי ברבעון השלישי וייתכן כי אף ברבעון הרביעי של שנת 2020, תרשום החברה הכנסות נוספות כאמור 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 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 את מגמת הצמיחה של המגזר. בנוסף, ברבעון הנוכחי, רשמה החברה הכנסות ורווח חד פעמי בגין מכירת ציוד מיגון לממשלת מדינת יוטה בארה"ב וכן, ממכרת 500 מכונות הנשמה למשרד הביטחון, פרויקט אשר נמשך ברבעון השלישי של שנת 2020 ואשר עשוי להימשך גם ברבעון הרביעי של שנת 2020.

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, ברבעון הנוכחי חל גידול ברווח לפני מס של חטיבת הדיגיטל ביחס לרבעון המקביל אשתקד. 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. עוד יצוין, כי כתוצאה ממשבר הקורונה חלק מפעילות חטיבת הדיגיטל, בתקופת בדות, נפגע במקצת, אך עם זאת הרווחיות התפעולית הייתה גבוהה בהשוואה לתוצאות פעילות חטיבת הדיגיטל בתקופה המקבילה אשתקד, בעיקר עקב איחוד חברת אודורו החל מהרבעון הרביעי של שנת 2019.

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.

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 השני 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 בשוקים הרלוונטיים, שינויים בתחרות בתחומי הפעילות כאמור ובהעדפות הלקוחות, שינוי וגיוון בשירותים המוצעים על ידי החברה, השלכות התפשטות נגיף הקורונה 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 לתקופה של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2020:

נתונים לא מבוקרים ולא סקורים אודות היקף הפעילות המנוהלת						
ליום 31 בדצמבר 2019	שיעור השינוי לעומת התקופה המקבילה (%)	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		שיעור השינוי לעומת התקופה המקבילה (%)	שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
		2019	2020		2019	2020
אלפי ש"ח		באלפי ש"ח (בלתי מבוקר)			אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
5,051,696	1.8%	1,264,374	1,287,447	7.7%	2,631,300	2,834,332

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.

להלן סעיפים עיקריים מתוך הדוח על המצב הכספי:

הסברי הדירקטוריון	ליום 31 בדצמבר 2019	ליום 30 ביוני		סעיף
		2019 (*)	2020	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		
העלייה בנכסים השוטפים ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובעת בעיקר מהגורמים הבאים: א. עלייה ביתרת חייבים ויתרות חובה כתוצאה מעליה ביתרות מע"מ לקבל. ב. גידול בלקוחות והמלאי כתוצאה מגידול בפעילות. ג. איחוד התוצאות הכספיות של חברת אודורו החל מהרבעון הרביעי של שנת 2019.	1,675,459	1,768,383	1,957,871	נכסים שוטפים
העלייה בנכסים הלא שוטפים ביחס לתקופה המקבילה אשתקד הינה ברובה בגין ייחוס מוניטין ועודפי עלות מרכישת אודורו בסך של כ- 28 מיליון ש"ח. העלייה כאמור קוזה כנגד פחת שנבע מיישום IFRS16 לנכסי זכות שימוש ונדל"ן להשקעה.	474,794	454,351	472,487	נכסים לא שוטפים
	2,150,253	2,222,734	2,430,358	סה"כ נכסים
העלייה בהתחייבויות השוטפות ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובעת בעיקר מהגורמים הבאים: א. גידול בספקים בסך של כ- 107 מיליון ש"ח כתוצאה מגידול בפעילות ובמלאי. ב. עלייה בחלויות שוטפות בגין התחייבויות חכירה מיישום IFRS16.	1,713,581	1,865,580	1,975,807	התחייבויות שוטפות
הירידה בהתחייבויות הלא שוטפות ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובעת בעיקר מהגורמים הבאים: א. ירידה בהתחייבויות פיננסיות לרכישת החזקות המיעוט כתוצאה ממימוש אופציות הרכש בע"י. מדיקוויפ בע"מ (להלן: "מדיקוויפ") בסך של כ- 23 מיליון ש"ח, מימוש אופציות הרכש באינפומד בסך של כ- 29 מיליון ש"ח, מימוש אופציות הרכש בטרנט קאר בסך של כ- 28 מיליון ש"ח ומנגד התחייבות פיננסית לרכישת החזקות המיעוט באודורו בסך של כ- 6 מיליון ש"ח. ב. פירעון התחייבויות חכירה מיישום IFRS16. הירידה כאמור קוזה כנגד עלייה בעתודה למס בשל הרכישה של אודורו בסך של כ- 2.8 מיליון ש"ח.	172,895	252,613	166,789	התחייבויות לא שוטפות
הגידול 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 וטרנט קאר וכן כתוצאה מהרווח לתקופת הדוח.	263,777	104,541	287,762	סה"כ הון
	2,150,253	2,222,734	2,430,358	סה"כ התחייבויות והון

(*) לפרטים בדבר התאמה למפרע בגין צירופי עסקים - ראה ביאור 5 לדוחות התמציתיים המאוחדים.

7.1. להלן תמצית נתונים אודות התוצאות העסקיות בתקופת הדוח:

הסברי הדירקטוריון	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		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	512,353	569,387	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. ג. גידול בהוצאות המיוחסות לקורונה. לפרטים נוספים אודות השפעת הקורונה על עסקי החברה, ראו סעיף 5 לעיל וכן, סעיף 2 לעדכון תיאור עסקי התאגיד.	905,506	463,648	509,111	עלות המכירות
	98,632	48,705	60,276	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 בהוצאות המטה בחטיבת הלוגיסטיקה הנובעות משירותים מקצועיים ומגיוס אנשי מקצוע הנותנים שירותים לחברות בקבוצה.	60,345	27,874	32,875	הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות
הגידול בהכנסות אחרות 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	(986)	(4,214)	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
	33,060	21,817	31,615	רווח מפעולות רגילות
הירידה בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובעת מהגורמים הבאים: א. קיטון בהוצאות הפרשי שער של מגזר חטיבת הלוגיסטיקה בסך נטו של כ- 1 מיליון ש"ח. ב. קיטון בשערוך התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בשל מימוש אופציות רכש בחברות מדיקוויפ, אינפומד וטרגט קאר בסך כולל של כ- 4.2 מיליון ש"ח.	14,698	9,197	3,482	הוצאות מימון, נטו
	18,362	12,620	28,133	רווח לפני מסים על ההכנסה
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.	8,225	4,449	5,613	מיסים על ההכנסה
	10,137	8,171	22,520	רווח נקי לתקופה
	86,139	43,967	50,094	Adjusted EBITDA

(*) לפרטים בדבר התאמה למפרע בגין צירופי עסקים - ראה ביאור 5 לדוחות התמציתיים המאוחדים.

הסברי הדירקטוריון	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		סעיף
	2019 (*)	2020	
	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		
הגידול בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד נובע בעיקר מגידול במכירות בכל אחת מהחטיבות וכן מאיחוד התוצאות הכספיות של אודורו החל מהרבעון הרביעי של שנת 2019.	247,931	267,265	הכנסות
הגידול בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד נובע מהגורמים הבאים: א. גידול במחזור המכירות. ב. איחוד התוצאות הכספיות של אודורו כאמור לעיל בתוספת הפחתת עודף עלות רכישה בגין רכישת אודורו. ג. גידול בהוצאות המיוחסות לקורונה. לפרטים נוספים אודות השפעת הקורונה על עסקי החברה, ראו סעיף 5 לעיל וכן, סעיף 2 לעדכון תיאור עסקי התאגיד.	223,400	237,700	עלות המכירות
	24,531	29,565	רווח גולמי
הגידול בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד נובע מהגורמים הבאים: א. איחוד התוצאות הכספיות של אודורו כאמור לעיל. ב. גידול בהוצאות המטה בחטיבת הלוגיסטיקה הנובעות משירותים מקצועיים ומגיוס אנשי מקצוע הנותנים שירותים לחברות בקבוצה.	14,443	16,454	הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות
הגידול בהכנסות אחרות ביחס לרבעון המקביל אשתקד נובע בעיקרו מגידול בהכנסות שכירות שנבע בשל כניסה לתוקף של הסכם חכירת משנה מימונית חדש מתחילת שנת 2020.	603	(161)	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
	9,485	13,272	רווח מפעולות רגילות
הירידה בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד נובעת מהגורמים הבאים: א. קיטון בשערוך התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בשל מימוש אופציות רכש בחברות מדיקוויפ, אינפומד וטרגט קאר בסך כולל של כ- 2.5 מיליון ש"ח. ב. קיטון בהוצאות מימון מיישום IFRS16 בסך של כ- 0.4 מיליון ש"ח. מנגד גידול בהוצאות הפרשי שער של מגזר חטיבת הלוגיסטיקה בסך נטו של כ- 0.3 מיליון ש"ח.	4,639	2,030	הוצאות מימון, נטו
	4,846	11,242	רווח לפני מסים על ההכנסה
הירידה בשיעור המס האפקטיבי ביחס לרבעון המקביל אשתקד הינה כתוצאה מירידה בשערוך התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה ומיצירת מסים נדחים בגין ניצול הפסדים מועברים.	2,004	2,124	מסים על ההכנסה
	2,842	9,118	רווח נקי לתקופה
	20,478	24,996	Adjusted EBITDA

(*) לפרטים בדבר התאמה למפרע בגין צירופי עסקים - ראה ביאור 5 לדוחות התמציתיים המאוחדים.

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

התאמות (*)		דיגיטל		לוגיסטיקה		שירותי בריאות		
לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני								
2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	
אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)								סעיף
(2,903)	(5,420)	5,737	11,141	478,127	508,750	31,392	54,916	הכנסות
-	(32)	2,928	6,172	36,117	37,412	9,532	15,896	רווח גולמי
-	-	1,222	2,646	16,267	14,926	3,608	8,568	רווח מפעולות רגילות
-	-	2,389	3,707	24,873	24,529	6,341	11,913	Adjusted EBITDA

(*) בגין פעולות בין חטיבתיות.

7.4 להלן תמצית תוצאות הפעילות העסקית של החברה ברבעון הנוכחי וברבעון המקביל אשתקד, לפני יישום תקן IFRS16, בפילוח לפי תחומי פעילות:

התאמות (*)		דיגיטל		לוגיסטיקה		שירותי בריאות		
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני								
2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	
אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)								סעיף
(2,903)	(2,518)	2,916	5,176	229,496	233,455	18,422	31,152	הכנסות
-	(16)	1,492	2,620	17,705	17,704	5,311	9,162	רווח גולמי
-	-	516	921	7,299	6,461	1,840	5,565	רווח מפעולות רגילות
-	-	1,100	1,488	11,280	11,278	3,402	7,296	Adjusted EBITDA

(*) בגין פעולות בין חטיבתיות.

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		סעיף
	2019	2020	
	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		
אלפי ש"ח			
97,416	48,577	59,448	רווח גולמי
31,733	21,097	26,140	רווח מפעולות רגילות
65,574	33,603	40,149	Adjusted EBITDA

7.6 להלן תמצית תוצאות הפעילות העסקית של החברה ברבעון הנוכחי וברבעון המקביל אשתקד, לפני יישום תקן IFRS16:

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		סעיף
2019	2020	
אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		
24,508	29,470	רווח גולמי
9,656	12,947	רווח מפעולות רגילות
15,783	20,062	Adjusted EBITDA

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

הסברי הדירקטוריון	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		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	131,843	26,417	תזרימי המזומנים מפעילות (לפעילות) שוטפת
השינוי בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקרו מרכישה של אינפומד וטרגט קאר בתקופה המקבילה אשתקד בסך של כ- 18.9 מיליון ש"ח.	(59,468)	(30,274)	(11,416)	תזרימי המזומנים לפעילות השקעה
השינוי בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע מתשלום דיבידנד בתקופה המקבילה אשתקד בסך של 15 מיליון ש"ח, מנגד תשלום בתקופת הדוח עבור התאמות לתמורה ראשונית מרכישת אינפומד בסך של 5 מיליון ש"ח.	35,760	(25,980)	(16,082)	תזרים מזומנים לפעילות מימון

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

הסברי הדירקטוריון	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		סעיף
	2019	2020	
	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		
השינוי בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד נובע בעיקרו משינוי בסעיפי ההון החוזר של החברה.	98,925	31,039	תזרימי המזומנים מפעילות (לפעילות) שוטפת
השינוי בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד נובע בעיקרו מרכישה של טרגט קאר ברבעון המקביל אשתקד בסך של כ- 13.1 מיליון ש"ח.	(17,313)	(5,854)	תזרימי המזומנים לפעילות השקעה
השינוי בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד נובע מתשלום דיבידנד ברבעון המקביל אשתקד בסך של 15 מיליון ש"ח.	(20,521)	(5,566)	תזרים מזומנים לפעילות 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 30 ביוני		סעיף
		2019	2020	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		
-	583	614	551	היקף ממוצע של אשראי מתאגידים בנקאיים
עיקר הגידול בממוצע יתרות הספקים ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובע מגידול במחזור המנוהל של החברה.	1,812,763	1,718,703	1,836,773	היקף ממוצע של אשראי מספקים
עיקר הגידול בממוצע יתרות הלקוחות ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובע מגידול במחזור המנוהל של החברה.	1,422,943	1,363,910	1,430,469	היקף ממוצע של אשראי ללקוחות

עירן טאוס, מנכ"ל

רמי דר, יו"ר הדירקטוריון

19 באוגוסט 2020

חלק ג'

דוחות כספיים ליום

30 ביוני 2020

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ

**דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים
ליום 30 ביוני 2020**

(בלתי מבוקרים)

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים
ליום 30 ביוני 2020

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

עמוד

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
8-11	דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
12-21	ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של חברת **נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ** והחברות המאוחדות שלה (להלן - "החברה" או "הקבוצה"), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2020 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו 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 מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחויבים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

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

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

תל-אביב,
19 באוגוסט, 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
מרכז 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 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
מנדל 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 30 ביוני	
	2019	2020
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
185,108	183,156	184,202
1,245,618	1,408,250	1,484,365
20,694	(*) 23,951	43,114
8,558	3,031	7,443
935	927	1,034
214,546	149,068	237,713
<u>1,675,459</u>	<u>1,768,383</u>	<u>1,957,871</u>
291	142	998
500	500	500
1,959	(*) 1,023	2,623
7,739	8,283	13,124
117,308	(*) 123,285	113,375
32,630	(*) 35,124	28,212
102,822	100,721	102,554
75,833	(**) 65,100	75,389
135,712	(**) 120,173	135,712
<u>474,794</u>	<u>454,351</u>	<u>472,487</u>
<u>2,150,253</u>	<u>2,222,734</u>	<u>2,430,358</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
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

(*) סווג מחדש.
(**) בדבר התאמה למפרע בגין צירופי עסקים - ראה ביאור 5.

הביאורים המצורפים 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 2019	ליום 30 ביוני	
	2019	2020
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
63	63	63
16,370	15,643	17,247
1,659,550	1,817,602	1,924,606
31,533	31,803	31,679
996	469	2,212
5,069	-	-
<u>1,713,581</u>	<u>1,865,580</u>	<u>1,975,807</u>

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

496	527	464
141,092	148,348	134,744
2,935	3,172	2,584
16,776	(**) 14,978	16,894
11,596	(**) 85,588	12,103
<u>172,895</u>	<u>252,613</u>	<u>166,789</u>

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

4,635	3,500	4,635
218,825	62,919	218,858
2,737	2,013	4,169
37,580	(**) 36,109	60,100
<u>263,777</u>	<u>104,541</u>	<u>287,762</u>
<u>2,150,253</u>	<u>2,222,734</u>	<u>2,430,358</u>

הון
 הון מניות
 פרמיה על מניות
 קרנות הון
 עודפים
סה"כ התחייבויות והון

(**) בדבר התאמה למפרע בגין צירופי עסקים - ראה ביאור 5.

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביולי		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביולי		ביאור
	2019	2019 (*)	2020	2020	
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
1,004,138	247,931	267,965	512,353	569,387	הכנסות ממכירות, מעבודות ומשירותים עלות המכירות, העבודות והשירותים
905,506	223,400	237,700	463,648	509,111	
98,632	24,531	29,565	48,705	60,276	רווח גולמי
60,345	14,443	16,454	27,874	32,875	הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
5,227	603	(161)	(986)	(4,214)	
33,060	9,485	13,272	21,817	31,615	רווח מפעולות רגילות
613	543	144	339	574	הכנסות מימון הוצאות מימון
15,311	5,182	2,174	9,536	4,056	
14,698	4,639	2,030	9,197	3,482	הוצאות מימון, נטו
18,362	4,846	11,242	12,620	28,133	רווח לפני מסים על ההכנסה
8,225	2,004	2,124	4,449	5,613	מסים על ההכנסה
10,137	2,842	9,118	8,171	22,520	רווח נקי לתקופה
					רווח (הפסד) כולל אחר
					סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס:
(345)	-	-	-	-	הפסד ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
					סכומים אשר יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס:
-	-	(136)	-	-	הפסד בגין גידור תזרימי מזומנים, נטו ממס
9,792	2,842	8,982	8,171	22,520	סה"כ רווח כולל לתקופה
0.026	0.008	0.020	0.023	0.049	רווח נקי בסיסי למניה
0.026	0.008	0.019	0.023	0.048	רווח נקי מדולל למניה
					הממוצע המשוקלל של מספר המניות ששימשו לצורך חישוב רווח:
386,877	350,000	463,486	350,000	463,486	בסיסי למניה (באלפים)
386,877	350,000	471,200	350,000	469,180	מדולל למניה (באלפים)

(*) בדבר סווג מחדש והתאמה למפרע בגין צירופי עסקים - ראה ביאור 5.

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 שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020 (בלתי מבוקר)

סה"כ	עודפים	קרנות הון אחרות	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות	הון מניות	
אלפי ש"ח						
263,777	37,580	(1,148)	3,885	218,825	4,635	יתרה ליום 1 בינואר, 2020
22,520	22,520	-	-	-	-	רווח נקי לתקופה
22,520	22,520	-	-	-	-	סה"כ רווח כולל לתקופה
33	-	-	-	33	-	מימוש כתבי אופציה למניות
1,432	-	-	1,432	-	-	תשלום מבוסס מניות
<u>287,762</u>	<u>60,100</u>	<u>(1,148)</u>	<u>5,317</u>	<u>218,858</u>	<u>4,635</u>	יתרה ליום 30 ביוני, 2020

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019 (בלתי מבוקר) (*)

סה"כ	עודפים	קרנות הון אחרות	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות	הון מניות	
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
110,419	42,938	(803)	1,865	62,919	3,500	יתרה ליום 1 בינואר, 2019 לאחר התאמות
8,171	8,171	-	-	-	-	רווח נקי לתקופה
8,171	8,171	-	-	-	-	סה"כ רווח כולל לתקופה
951	-	-	951	-	-	תשלום מבוסס מניות
(15,000)	(15,000)	-	-	-	-	דיבידנד ששולם בידי החברה
<u>104,541</u>	<u>36,109</u>	<u>(803)</u>	<u>2,816</u>	<u>62,919</u>	<u>3,500</u>	יתרה ליום 30 ביוני, 2019

(*) בדבר התאמה למפרע בגין צירופי עסקים - ראה ביאור 5.

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 שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020 (בלתי מבוקר)

סה"כ	עודפים	קרנות הון אחרות	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות אלפי ש"ח	פרמיה על מניות	הון מניות	
278,090	50,982	(1,012)	4,627	218,825	4,635	יתרה ליום 1 באפריל, 2020
9,118	9,118	-	-	-	-	רווח נקי לתקופה
(136)	-	(136)	-	-	-	הפסד כולל אחר
8,982	9,118	(136)	-	-	-	סה"כ רווח כולל לתקופה
690	-	-	690	-	-	תשלום מבוסס מניות
<u>287,762</u>	<u>60,100</u>	<u>(1,148)</u>	<u>5,317</u>	<u>218,858</u>	<u>4,635</u>	יתרה ליום 30 ביוני, 2020

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

סה"כ	עודפים	קרנות הון אחרות	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות אלפי ש"ח	פרמיה על מניות	הון מניות	
96,811	28,855	(803)	2,340	62,919	3,500	יתרה ליום 1 באפריל, 2019
4,412	4,412	-	-	-	-	התאמה לא מהותית של מספרי השוואה
101,223	33,267	(803)	2,340	62,919	3,500	יתרה ליום 1 באפריל, 2019 לאחר התאמות
2,842	2,842	-	-	-	-	רווח נקי לתקופה
2,842	2,842	-	-	-	-	סה"כ רווח כולל לתקופה
476	-	-	476	-	-	תשלום מבוסס מניות
<u>104,541</u>	<u>36,109</u>	<u>(803)</u>	<u>2,816</u>	<u>62,919</u>	<u>3,500</u>	יתרה ליום 30 ביוני, 2019

(*) בדבר התאמה למפרע בגין צירופי עסקים - ראה ביאור 5.

הביאורים המצורפים 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	עודפים	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות			פרמיה על מניות	הון מניות	
		קרנות הון אחרות	אלפי ש"ח	מניות			
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
4,901	4,901	-	-	-	-		חשבונאות בינלאומיים
							התאמה לא מהותית של מספרי השוואה
110,419	42,938	(803)	1,865	62,919	3,500		יתרה ליום 1 בינואר, 2019 לאחר התאמות
10,137	10,137	-	-	-	-		רווח נקי לשנה
(345)	-	(345)	-	-	-		רווח כולל אחר
9,792	10,137	(345)	-	-	-		סה"כ רווח כולל לשנה
120,607	-	-	-	119,750	857		הנפקת מניות של החברה
36,434	-	-	-	36,156	278		מימוש התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות
2,020	-	-	2,020	-	-		שאינן מקנות שליטה כנגד הנפקת מניות
(15,000)	(15,000)	-	-	-	-		של החברה
(495)	(495)	-	-	-	-		תשלום מבוסס מניות
							דיבידנד ששולם בידי החברה
							דיבידנד ששולם בידי חברה מאוחדת
263,777	37,580	(1,148)	3,885	218,825	4,635		יתרה ליום 31 בדצמבר, 2019

הביאורים המצורפים 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 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2019 (*)	2020	2019 (*)	2020	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
10,137	2,842	9,118	8,171	22,520	תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת רווח נקי לתקופה
91,317	96,083	21,921	123,672	3,897	התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת (נספח א')
101,454	98,925	31,039	131,843	26,417	מזומנים נטו מפעילות שוטפת
(25,012)	(4,568)	(6,253)	(12,130)	(13,633)	תזרימי מזומנים - פעילות השקעה רכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים
619	-	-	53	1,298	תמורה ממימוש רכוש קבוע
595	239	120	332	222	ריבית שהתקבלה
875	89	279	340	697	תקבולים מחכירות משנה מימוניות
(36,545)	(13,073)	-	(18,869)	-	רכישת חברות מאוחדות (נספח ג')
(59,468)	(17,313)	(5,854)	(30,274)	(11,416)	מזומנים נטו לפעילות השקעה
120,607	-	-	-	-	תזרימי מזומנים - פעילות מימון הנפקת מניות
(62)	(15)	(16)	(31)	(32)	פירעון הלוואות
(14,822)	(3,307)	(3,893)	(7,075)	(7,876)	פירעון התחייבויות חכירה
(40,076)	-	-	-	(4,990)	מימוש התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(7,215)	-	-	-	-	ריבית ששולמה בגין התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	-	33	מימוש כתבי אופציה למניות
(7,177)	(2,199)	(1,657)	(3,874)	(3,217)	ריבית ששולמה
(15,495)	(15,000)	-	(15,000)	-	דיבידנד ששולם
35,760	(20,521)	(5,566)	(25,980)	(16,082)	מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) מימון
(607)	492	(41)	(402)	175	השפעת השינויים בשערי החליפין על יתרות מזומנים המוחזקות במטבע חוץ
77,139	61,583	19,578	75,187	(906)	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
107,969	121,573	164,624	107,969	185,108	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
185,108	183,156	184,202	183,156	184,202	מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה
(12,431)	(3,002)	(2,969)	(5,899)	(6,293)	מידע נוסף על תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת: מסים ששולמו
8,408	337	1,828	8,408	2,455	מסים שהתקבלו

(*) בדבר התאמה למפרע בגין צירופי עסקים - ראה ביאור 5.

הביאורים המצורפים 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 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2019 (*)	2020	2019 (*)	2020
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
37,404	8,721	9,394	18,163	18,059
6,760	1,606	1,640	2,919	3,093
13,558	2,818	288	4,449	428
2,020	476	690	951	1,432
(2,160)	(578)	(623)	(1,078)	(589)
(378)	(2)	-	28	(3,951)
-	-	54	-	54
607	(492)	41	402	(175)
642	(451)	(19)	1,340	(351)
7,177	2,199	1,657	3,874	3,217
(595)	(239)	(120)	(332)	(222)
(18,140)	106,053	(19,788)	(181,735)	(238,748)
(13,689)	(13,568)	(22,331)	(15,563)	(21,984)
(33,364)	(20,107)	(78,954)	32,114	(23,167)
89,694	16,271	130,071	248,927	264,890
(1,022)	(6,267)	(1,480)	1,451	244
2,785	(364)	1,589	7,755	2,331
18	7	(188)	7	(664)
91,317	96,083	21,921	123,672	3,897
2,586	-	675	1,454	2,271
36,434	-	-	-	-
-	-	(173)	-	6,275
5,561	-	-	-	2,991

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

הוצאות (הכנסות) שאינן כרוכות בתזרימי המזומנים:

פחת והפחתות
פחת והפחתות בגין עודפי עלות מרכישות
עדכון התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
תשלום מבוסס מניות
שינוי במסים נדחים, נטו
הפסד (רווח) ממימוש רכוש קבוע ונכסי זכות שימוש, נטו
הפסד הנובע מגריעה של חייבים בגין חכירות משנה מימוניות (ראה ביאור 4'
השפעת השינויים בשערי החליפין על יתרות מזומנים המוחזקות במטבע חוץ
שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
התאמה בגין ריבית ששולמה
התאמה בגין ריבית שהתקבלה

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

ירידה (עלייה) בלקוחות
עלייה בחייבים ויתרות חובה
ירידה (עלייה) במלאי
עלייה 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
חייבים בגין חכירות משנה מימוניות כנגד גריעת נכסי זכות שימוש (ראה ביאור 4'
שינויים בנכסי זכות שימוש כנגד התחייבויות חכירה

(*) בדבר התאמה למפרע בגין צירופי עסקים - ראה ביאור 5.

הביאורים המצורפים 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 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2019 (*)	2020	2019 (*)	2020
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
331	(1,513)	-	(1,334)	-
(637)	(265)	-	(614)	-
(46,189)	(23,225)	-	(33,843)	-
(61,742)	(21,153)	-	(46,203)	-
11,187	5,911	-	8,353	-
67	26	-	26	-
<u>60,438</u>	<u>27,146</u>	<u>-</u>	<u>54,746</u>	<u>-</u>
<u>(36,545)</u>	<u>(13,073)</u>	<u>-</u>	<u>(18,869)</u>	<u>-</u>

נספח ג' - רכישת חברות מאוחדות:

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

מזומנים נטו שאוחדו לראשונה

(*) בדבר התאמה למפרע בגין צירופי עסקים - ראה ביאור 5.

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

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים
ליום 30 ביוני 2020

ביאור 1 - כללי

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2020 ולתקופות של שישה 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, 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 (דו"חות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

בעריכת דוחות כספיים ביניים אלה, יישמה הקבוצה מדיניות חשבונאית, כללי הצגה ושיטות חישוב הזהים לאלו שישומו 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 (דו"חות 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 התפעולי 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.

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים
ליום 30 ביוני 2020

ביאור 3 - דיווח מגזרי (המשך)

א. כללי: (המשך)

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.

ככיום שדווחו לגבי תקופות דיווח קודמות הוצגו מחדש לפי בסיס הדיווח המגזרי החדש.

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. הכנסות ותוצאות מגזרי:

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020 (בלתי מבוקר)					
סה"כ	התאמות	חטיבת הדיגיטל אלפי ש"ח	חטיבת הלוגיסטיקה	חטיבת שירותי הבריאות	
569,387	-	11,084	503,414	54,889	הכנסות מלקוחות חיצוניים הכנסות בין מגזריות
-	(5,420)	57	5,336	27	
<u>569,387</u>	<u>(5,420)</u>	<u>11,141</u>	<u>508,750</u>	<u>54,916</u>	סה"כ הכנסות
60,276	796	6,172	37,412	15,896	רווח גולמי
50,094	9,945	3,707	24,529	11,913	EBITDA
18,059	8,535	114	7,486	1,924	פחת והפחתות
3,093	-	947	732	1,414	הפחתת עודף עלות רכישה
1,432	-	-	1,425	7	תשלום מבוסס מניות
(40)	-	-	(40)	-	עדכון התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>(4,065)</u>	<u>(4,065)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	רווח הון (ראה ביאור 4ב')
<u>31,615</u>	<u>5,475</u>	<u>2,646</u>	<u>14,926</u>	<u>8,568</u>	רווח מפעולות רגילות
468					עדכון התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>3,014</u>					הוצאות מימון אחרות, נטו
<u>3,482</u>					סה"כ הוצאות מימון, נטו
<u>28,133</u>					רווח לפני מסים על ההכנסה
<u>21,152</u>	<u>8,535</u>	<u>1,061</u>	<u>8,218</u>	<u>3,338</u>	פחת והפחתות

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים
ליום 30 ביוני 2020

ביאור 3 - דיווח מגזרי (המשך)

ב. הכנסות ותוצאות מגזר: (המשך)

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019
(בלתי מבוקר) (**)

סה"כ	התאמות	חטיבת הדיגיטל אלפי ש"ח	חטיבת הלוגיסטיקה	חטיבת שירותי הבריאות	
512,353	-	5,737	475,613	(*) 31,003	הכנסות מלקוחות חיצוניים הכנסות בין מגזריות
-	(2,903)	-	2,514	389	
512,353	(2,903)	5,737	478,127	31,392	סה"כ הכנסות
48,705	128	2,928	36,117	(*) 9,532	רווח גולמי
43,870	10,267	2,389	24,873	6,341	EBITDA
18,345	9,547	50	7,145	1,603	פחת והפחתות
2,919	-	1,117	672	1,130	הפחתת עודף עלות רכישה
951	-	-	951	-	תשלום מבוסס מניות
(208)	-	-	(208)	-	עדכון התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
46	-	-	46	-	יעוץ מיזוגים ורכישות
21,817	720	1,222	16,267	3,608	רווח מפעולות רגילות
4,658					עדכון התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
4,539					הוצאות מימון אחרות, נטו
9,197					סה"כ הוצאות מימון, נטו
12,620					רווח לפני מסים על ההכנסה
21,264	9,547	1,167	7,817	2,733	פחת והפחתות

(*) סווג מחדש.

(**) בדבר התאמה למפרע בגין צירופי עסקים - ראה ביאור 5.

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים
ליום 30 ביוני 2020

ביאור 3 - דיווח מגזרי (המשך)

ב. הכנסות ותוצאות מגזר: (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020 (בלתי מבוקר)

סה"כ	התאמות	חטיבת הדיגיטל אלפי ש"ח	חטיבת הלוגיסטיקה	חטיבת שירותי הבריאות	
267,265	-	5,130	230,983	31,152	הכנסות מלקוחות חיצוניים הכנסות בין מגזריות
-	(2,518)	46	2,472	-	
<u>267,265</u>	<u>(2,518)</u>	<u>5,176</u>	<u>233,455</u>	<u>31,152</u>	סה"כ הכנסות
29,565	79	2,620	17,704	9,162	רווח גולמי
24,996	4,934	1,488	11,278	7,296	EBITDA
9,394	4,609	54	3,739	992	פחת והפחתות הפחתת עודף עלות רכישה תשלום מבוסס מניות
1,640	-	513	366	761	
690	-	-	712	(22)	
<u>13,272</u>	<u>325</u>	<u>921</u>	<u>6,461</u>	<u>5,565</u>	רווח מפעולות רגילות
288					עדכון התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה הוצאות מימון אחרות, נטו
<u>1,742</u>					
<u>2,030</u>					סה"כ הוצאות מימון, נטו
<u>11,242</u>					רווח לפני מסים על ההכנסה
<u>11,034</u>	<u>4,609</u>	<u>567</u>	<u>4,105</u>	<u>1,753</u>	פחת והפחתות

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים
ליום 30 ביוני 2020

ביאור 3 - דיווח מגזרי (המשך)

ב. הכנסות ותוצאות מגזר: (המשך)

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

סה"כ	התאמות	חטיבת הדיגיטל אלפי ש"ח	חטיבת הלוגיסטיקה	חטיבת שירותי הבריאות	
247,931	-	2,916	226,982	18,033	הכנסות מלקוחות חיצוניים
-	(2,903)	-	2,514	389	הכנסות בין מגזריות
247,931	(2,903)	2,916	229,496	18,422	סה"כ הכנסות
24,531	23	1,492	17,705	5,311	רווח גולמי
20,478	4,695	1,100	11,280	3,402	EBITDA
8,902	4,866	26	3,210	800	פחת והפחתות
1,606	-	558	286	762	הפחתת עודף עלות רכישה
475	-	-	475	-	תשלום מבוסס מניות
10	-	-	10	-	ייעוץ מיזוגים ורכישות
9,485	(171)	516	7,299	1,840	רווח מפעולות רגילות
2,819					עדכון התחייבויות פיננסיות לבעלי
1,820					זכויות שאינן מקנות שליטה
					הוצאות מימון אחרות, נטו
4,639					סה"כ הוצאות מימון, נטו
4,846					רווח לפני מסים על ההכנסה
10,508	4,866	584	3,496	1,562	פחת והפחתות

(**) בדבר התאמה למפרע בגין צירופי עסקים - ראה ביאור 5.

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים
ליום 30 ביוני 2020

ביאור 3 - דיווח מגזרי (המשך)

ב. הכנסות ותוצאות מגזר: (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 (מבוקר)					
סה"כ	התאמות	חטיבת הדיגיטל אלפי ש"ח	חטיבת הלוגיסטיקה	חטיבת שירותי הבריאות	
1,004,138	-	15,246	916,649	72,243	הכנסות מלקוחות חיצוניים הכנסות בין מגזריות
-	(7,212)	-	6,537	675	
<u>1,004,138</u>	<u>(7,212)</u>	<u>15,246</u>	<u>923,186</u>	<u>72,918</u>	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
(6)	-	(443)	437	-	זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>33,060</u>	<u>1,327</u>	<u>3,573</u>	<u>20,157</u>	<u>8,003</u>	רווח מפעולות רגילות
6,657					עדכון התחייבויות פיננסיות לבעלי
8,041					זכויות שאינן מקנות שליטה
					הוצאות מימון אחרות, נטו
<u>14,698</u>					סה"כ הוצאות מימון, נטו
<u>18,362</u>					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 30 ביוני 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 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. כמו כן, חל גידול נוסף בחטיבת שירותי הבריאות כתוצאה ממכירת ציוד מיגון לממשלת מדינת יוטה בארה"ב וכן, ממכירת מכונות הנשמה למשרד הביטחון. מנגד, בתקופת הסגר, שחלה במהלך החודשים מרץ ואפריל 2020, חל קיטון מסוים בהכנסות הקבוצה משירותים הניתנים לספקי שירות שלא יכלו לספק את שירותיהם כגון רופאים במרפאות פרטיות. אולם החל מחודש יולי 2020, לאור הסרת הסגר וצמצום המגבלות שהוטלו על תנועת האזרחים, הכנסות הקבוצה משירותים כאמור החלו לחזור לשגרה אך החברה צופה כי יהיו נמוכות מהתחזיות של החברה ביחס לחטיבת הדיגיטל.

בתקופת 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.

בעת האחרונה, ולאור התפרצות מחודשת של נגיף הקורונה בישראל, מוטלות מחדש חלק מהמגבלות אשר הוסרו. עם זאת, החברה מעריכה כי בהיעדר השפעות מאקרו נוספות, כפי שלנגיף הקורונה לא היתה השפעה מהותית על עסקי החברה ותוצאותיה עד למועד דוח זה, כך גם לא עתידה פעילותה של החברה ותוצאותיה להיפגע באופן מהותי מהתפרצות המחודשת של נגיף הקורונה.

נכון למועד זה אין כל וודאות ביחס להיקף ההשפעה של התפרצות נגיף הקורונה 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, התפרצויות נוספות 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 ולא 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-800 אלפי ש"ח ועם הכנסות מתונות המיוחסות להשפעת הקורונה. מנגד צופה החברה כי ברבעון השלישי ואף ייתכן כי ברבעון הרביעי של שנת 2020, תרשום החברה הכנסות נוספות שתבבענה כתוצאה מהשפעת נגיף הקורונה.

החברה ממשיכה לעקוב באופן שוטף אחר ההתפתחויות בעולם ובישראל בקשר עם נגיף הקורונה ובוחנת באופן מתמיד את השלכות משבר הקורונה על פעילותה ותוצאותיה.

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 הראשון של שנת 2020. ברבעון השני של שנת 2020 נתנה החברה הנחה בדמי השכירות לשוכר המשנה וכמו כן הקטינה את השטח המושכר על ידה לשוכר המשנה למספר חודשים. בגין ההנחה שניתנה רשמה החברה הוצאות מימון. בגין הירידה בשטח המושכר גרעה החברה נדל"ן אשר היה מסווג כחיובים בגין חכירות משנה מימוניות והגדילה נכסי זכות שימוש.

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים
ליום 30 ביוני 2020

ביאור 5 - התאמה למפרע בגין צירופי העסקים של אינפומד וטרנט קאר

הטיפול החשבונאי הראשוני בצירופי העסקים של החברות הבנות אינפומד וטרנט קאר, בדוחות הכספיים ביניים ליום 30 ביוני 2019 ולתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך היה ארעי.

בדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2019 השלימה הקבוצה את הקצאת עלות הרכישה (PPA) בצירופי העסקים של אינפומד וטרנט קאר, 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 30 ביוני 2019 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.

להלן פירוט ההתאמות של מספרי ההשוואה בדוח על המצב הכספי:

ליום 30 ביוני 2019 (בלתי מבוקר)			
כמדווח בדוחות כספיים אלה	השפעת התאמה למפרע בגין צירופי עסקים אלפי ש"ח	כפי שדווח בעבר	
65,100	6,427	58,673	נכסים בלתי מוחשיים ואחרים
120,173	(14,728)	134,901	מוניטין
(14,978)	(1,478)	(13,500)	התחייבויות מסים נדחים
(85,588)	8,667	(94,255)	התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(104,541)	1,112	(105,653)	הון

להלן פירוט ההתאמות של מספרי ההשוואה בדוח על הרווח הכולל:

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019 (בלתי מבוקר)				
כמדווח בדוחות כספיים אלה	השפעת התאמה למפרע בגין צירופי עסקים אלפי ש"ח	סווג מחדש	כפי שדווח בעבר	
512,353	-	(717)	513,070	הכנסות ממכירות, מעבודות ומשירותים
463,648	(97)	-	463,745	עלות המכירות, העבודות והשירותים
48,705	97	(717)	49,325	רווח גולמי
27,874	-	-	27,874	הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות
(986)	-	(717)	(269)	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
21,817	97	-	21,720	רווח מפעולות רגילות
9,197	1,187	-	8,010	הוצאות מימון, נטו
12,620	(1,090)	-	13,710	רווח לפני מסים על ההכנסה
4,449	22	-	4,427	מסים על ההכנסה
8,171	(1,112)	-	9,283	רווח נקי לתקופה
0.023	(0.004)	-	0.027	רווח נקי בסיסי ומדולל למניה

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים
ליום 30 ביוני 2020

ביאור 5 - התאמה למפרע בגין צירופי העסקים של אינפומד וטרגט קאר (המשך)

להלן פירוט ההתאמות של מספרי ההשוואה בדוח על הרווח הכולל: (המשך)

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

כמדוח בדוחות אלס כספיים אלה	השפעת התאמה למפרע בגין צירופי עסקים אלפי ש"ח	כפי שדוח בעבר	
247,931	-	247,931	הכנסות ממכירות, מעבודות ומשירותים עלות המכירות, העבודות והשירותים
223,400	(263)	223,663	
24,531	263	24,268	רווח גולמי הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
14,443	-	14,443	
603	-	603	
9,485	263	9,222	רווח מפעולות רגילות הוצאות מימון, נטו
4,639	826	3,813	
4,846	(563)	5,409	רווח לפני מסים על ההכנסה מסים על ההכנסה
2,004	60	1,944	
2,842	(623)	3,465	רווח נקי לתקופה
0.008	(0.002)	0.010	רווח נקי בסיסי ומדולל למניה

ביאור 6 - אירועים לאחר תום תקופת הדיווח

ביום 19 באוגוסט 2020 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד ביניים על רווחי שנת 2020 לבעלי המניות של החברה בסך של 12,000 אלפי ש"ח המהווים כ-0.026 ש"ח למניה.

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד

ליום 30 ביוני 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 30 ביוני 2020

(בלתי מבוקר)

תוכן העניינים

עמוד

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

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה ד'38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 של חברת **נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ** (להלן - "החברה") ליום 30 ביוני 2020, ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון וההנהלה 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 מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

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

תל-אביב,
19 באוגוסט, 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
מרכז 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 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
מנדל 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 ביוני	
2019	2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	

12,412	11,500	12,995
1,346,861	1,706,161	1,620,371
(*) 58,191	23,129	70,476
5,069	-	-
1,422,533	1,740,790	1,703,842

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

1,515	1,584	2,188
126,510	133,348	119,251
2,119	1,514	2,157
5,702	(**) 85,588	5,768
135,846	222,034	129,364

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

4,635	3,500	4,635
218,825	62,919	218,858
2,737	2,013	4,169
37,580	(**) 36,109	60,100
263,777	104,541	287,762
1,822,156	2,067,365	2,120,968

הון
 הון מניות
 פרמיה על מניות
 קרנות הון
 עודפים

סה"כ התחייבויות והון

(*) סווג מחדש.
 (**) בדבר התאמה למפרע בגין צירופי עסקים - ראה ביאור 5 לדוחות התמציתיים המאוחדים.

רן לאור	רמי דר	עירן טאוס	19 באוגוסט, 2020
משנה למנכ"ל ומנהל כספים ראשי	יו"ר דירקטוריון	מנכ"ל	תאריך אישור הדוחות הכספיים

הנתונים המוצגים למידע הכספי הנפרד מהווים חלק בלתי נפרד ממנו.

נבולוג (פארם אפ 1966) בע"מ

נתונים על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2019 אלפי ש"ח (מבוקר)	2019 (**) אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	2020 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	2020 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
847,875 (*) 812,611	211,754 203,096	214,964 205,043	441,995 422,771	471,375 450,181	הכנסות ממכירות, מעבודות ומשירותים עלות המכירות, העבודות והשירותים
35,264	8,658	9,921	19,224	21,194	רווח גולמי
(*) 25,346 6,620	5,941 603	7,252 (160)	11,718 (297)	13,578 (4,222)	הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
3,298	2,114	2,829	7,803	11,658	רווח מפעולות רגילות
1,409 13,540	1,292 4,018	320 1,617	1,027 8,802	628 2,995	הכנסות מימון הוצאות מימון
12,131	3,913	1,297	7,775	2,367	הוצאות מימון, נטו
(8,833)	(1,799)	1,532	28	9,291	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
1,654	291	542	1,212	2,108	מסים על ההכנסה
(10,487)	(2,090)	990	(1,184)	7,183	רווח (הפסד) לאחר מסים על ההכנסה
20,624	4,932	8,128	9,355	15,337	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות, נטו
10,137	2,842	9,118	8,171	22,520	רווח נקי לתקופה
(345)	-	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר 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: הפסד בגין גידור תזרימי מזומנים, נטו ממס
-	-	(136)	-	-	
9,792	2,842	8,982	8,171	22,520	סה"כ רווח כולל לתקופה
0.026	0.008	0.020	0.023	0.049	רווח נקי בסיסי למניה
0.026	0.008	0.019	0.023	0.048	רווח נקי מדולל למניה
386,877	350,000	463,486	350,000	463,486	הממוצע המשוקלל של מספר המניות שישמשו לצורך חישוב רווח: בסיסי למניה (באלפים) מדולל למניה (באלפים)
386,877	350,000	463,486	350,000	463,486	

(*) סווג מחדש.

(**) בדבר סווג מחדש והתאמה למפרע בגין צירופי עסקים - ראה ביאור 5 לדוחות התמציתיים המאוחדים.

הנתונים המצורפים 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 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2019 (*)	2020	2019 (*)	2020	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
10,137	2,842	9,118	8,171	22,520	תזרימי מזמנים - פעילות שוטפת
(10,259)	91,273	32,514	108,965	(693)	רווח נקי לתקופה
(122)	94,115	41,632	117,136	21,827	התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזמנים מפעילות (לפעילות) שוטפת (נספח א')
					מזמנים נטו מפעילות (לפעילות) שוטפת
(13,433)	(1,959)	(3,600)	(6,283)	(6,172)	תזרימי מזמנים - פעילות השקעה
14,152	-	-	-	-	רכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים
-	-	-	-	1,020	דיבידנד שהתקבל
1,695	(184)	527	603	1,232	תמורה ממימוש רכוש קבוע
(17,880)	-	120	-	240	תקבולים מחכירות משנה מימוניות
1,414	602	318	806	579	פירעון (מתן) הלואות לחברות מוחזקות, נטו
(21,225)	(15,250)	-	(21,225)	-	ריבית שהתקבלה
					רכישת חברות מוחזקות
(35,277)	(16,791)	(2,635)	(26,099)	(3,101)	מזמנים נטו לפעילות השקעה
120,607	-	-	-	-	תזרימי מזמנים - פעילות מימון
(11,021)	(1,275)	(2,866)	(5,061)	(5,856)	הנפקת מניות
(40,076)	-	-	-	(4,990)	פירעון התחייבויות חכירה
(7,215)	-	-	-	-	מימוש התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(6,517)	(2,232)	(1,453)	(3,684)	(2,778)	ריבית ששולמה בגין התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(15,495)	(15,000)	-	(15,000)	-	ריבית ששולמה
					דיבידנד ששולם
40,283	(18,507)	(4,319)	(23,745)	(13,624)	מזמנים נטו מפעילות (לפעילות) מימון
(306)	499	13	(306)	20	השפעת השינויים בשערי החליפין על יתרות מזמנים המוחזקות במטבע חוץ
4,578	59,316	34,691	66,986	5,122	עלייה (ירידה) במזמנים ושווי מזמנים
94,931	102,601	69,940	94,931	99,509	מזמנים ושווי מזמנים לתחילת התקופה
99,509	161,917	104,631	161,917	104,631	מזמנים ושווי מזמנים לסוף התקופה
(4,473)	(1,162)	(1,013)	(2,296)	(2,151)	מידע נוסף על תזרימי מזמנים - פעילות שוטפת:
5,310	-	1,828	5,310	1,828	מסים ששולמו
					מסים שהתקבלו

(*) בדבר התאמה למפרע בגין צירופי עסקים - 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 המזמנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2019 (*)	2020	2019 (*)	2020
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)

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

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזמנים:

עדכון התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
פחת והפחתות
תשלום מבוסס מניות
חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות, נטו
שינוי במיסים נדחים, נטו
רווח ממימוש רכוש קבוע ונכסי זכות שימוש, נטו
הפסד הנובע מגריעה של חייבים בגין חכירות משנה מימוניות
השפעות השינויים בשערי החליפין על יתרות מזמנים המוחזקות במטבע חוץ
שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
ריבית ששולמה
ריבית שהתקבלה

13,357	2,818	66	4,449	(13)
24,419	5,612	5,717	12,258	10,791
1,734	422	661	845	1,320
(20,624)	(4,932)	(8,128)	(9,355)	(15,337)
(153)	(69)	81	(167)	673
-	-	-	-	(3,959)
-	-	54	-	54
306	(499)	(13)	306	(20)
303	58	38	58	38
6,517	2,232	1,453	3,684	2,778
(1,414)	(602)	(318)	(806)	(579)
102,023	136,755	(61,969)	(141,488)	(238,256)
11,323	(27,881)	10,613	(37,477)	(13,650)
(31,678)	(19,769)	(77,610)	33,188	(20,608)
(119,784)	(12,813)	161,342	240,102	273,851
768	5,548	(749)	(1,025)	1,112
2,644	4,393	1,276	4,393	1,112
(10,259)	91,273	32,514	108,965	(693)

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

נספח ב' - פעילות שלא במזומן:

רכישת רכוש קבוע באשראי ספקים
דיבידנד לקבל מחברה בת
מימוש התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה כנגד הנפקת מניות של החברה
חייבים בגין חכירות משנה מימוניות כנגד נכסי זכות שימוש
שינויים בנכסי זכות שימוש כנגד התחייבויות חכירה

1,796	311	285	1,210	1,455
-	5,000	-	5,000	-
36,434	-	-	-	-
-	-	(173)	-	6,275
1,789	-	-	-	2,991

(*) בדבר התאמה למפרע בגין צירופי עסקים - ראה ביאור 5 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.

4. אירועים לאחר תום תקופת הדיווח:

ביום 19 באוגוסט 2020 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד ביניים על רווחי שנת 2020 לבעלי המניות של החברה בסך של 12,000 אלפי ש"ח המהווים כ-0.026 ש"ח למניה.

תאריך: 19 באוגוסט, 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 מכוח, של הדוחות שלנו המפורטים להלן:

- דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 19 באוגוסט, 2020, על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 30 ביוני 2020 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.
- דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 19 באוגוסט, 2020, על תמצית המידע הכספי הביניים הנפרד של החברה ליום 30 ביוני, 2020 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו 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 | info@deloitte.co.il

משרד נצרת
מרני 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 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
מנדל הר חוצבים
ירושלים, 914510
ת.ח. 45396

טלפון: 02-5018888

פקס: 02-5374173

info-jer@deloitte.co.il

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 נובלוג (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 ביוני 2020 (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 השני 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, 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.

19 באוגוסט 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 השני 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, 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, להערכתי את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

19 באוגוסט 2020

רן לאור, משנה למנכ"ל ומנהל כספים ראשי