



## נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ

### דוח ביניים לרבעון הראשון של שנת 2021

#### תוכן העניינים

פרק א' -	עדכון חלק א' לדוח התקופתי לשנת 2020
פרק ב' -	דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה
פרק ג' -	דוחות כספיים ליום 31 במרץ 2021
פרק ד' -	דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

**חלק א'**

**עדכון חלק א' לדוח**

**התקופתי לשנת 2020**

## עדכון חלק א' לדוח התקופתי לשנת 2020

כנדרש בתקנה 39א 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) בדוח התקופתי של החברה לשנת 2020 אשר פורסם ביום 17 במרץ 2021 (מס' אסמכתא: 036639-01-2021) (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 3.2.8 ו-19.8 לחלק א' לדוח התקופתי - הסכם לרכישת מניות אמריקן מדיקל לבורטוריס (ישראל) בע"מ  
(להלן: "AML")

ביום 4 במרץ 2021 התקשרה החברה בהסכם עם גורמים פרטיים, צדדים שלישיים לא קשורים (להלן: "ההסכם" ו-"המוכרים", בהתאמה), לרכישת 75% מהון המניות המונפק (ומזכויות ההצבעה) של AML המוחזקות על ידי המוכרים, אשר אחד מהם מכהן כמנכ"ל AML. ביום 21 באפריל 2021 הושלמה העסקה נשוא ההסכם, לאחר שהתקיימו כלל התנאים המתלים להשלמתה. לאחר השלמת העסקה מחזיקה החברה ב-75% מהונה המונפק והנפרע של AML כאמור, כאשר אחד המוכרים מחזיק ביתרת ההון המונפק. בתמורה למניות AML, שילמה החברה במועד השלמה סך של כ-20.6 מיליון ש"ח.

**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 2021**

דירקטוריון נובלוג (פארם אפ 1966) בע"מ (להלן: "החברה") מתכבד להגיש בזאת את דוח הדירקטוריון לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2021 (להלן: "דוח הדירקטוריון" ו-"מועד הדוח", בהתאמה).

דוח הדירקטוריון מצורף לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 במרץ 2021 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 2020, כפי שפורסם ביום 17 במרץ 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-036639) (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 שירותי הבריאות. החברה עוסקת במתן שירותי לוגיסטיקה בתחום הבריאות, מתן שירותי רפואה ותמיכה מבוססי טכנולוגיה בתחום הטיפול הביתי ומתן מידע רפואי וכלים טכנולוגיים בזירה הדיגיטלית עבור מטופלים, רופאים ומוסדות רפואיים.

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**

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 החברה) כפי שנכלל בחלק א' לדוח זה אשר דוח הדירקטוריון מצורף אליו (להלן: "חלק א' לדוח הרבעון") וכן ביאור 4 לדוחות התמציתיים המאוחדים של החברה ליום 31 במרץ 2021, בפרק ג' להלן (להלן: "הדוחות התמציתיים המאוחדים").

ברבעון הראשון של שנת 2020, בעקבות מיקוד עסקי וניהולי ועל מנת למקסם את הסינרגיה בין החברות הפועלות בתחומים דומים, הקבוצה ביצעה שינוי ארגוני ועברה למבנה חטיבתי עם מנהלי חטיבות. הדיווחים השוטפים של תוצאות המגזרים לצורך קבלת החלטות על הקצאת משאבים והערכת ביצועים מבוססים על תוצאות החטיבות. תוצאות המגזרים מבוססות על הרווח לפני מימון, פחת, הפחתות ומסים וכן הוצאות שאינן קשורות לפעילות העסקים כגון שערך אופציות לרכישת המיעוט, אופציות לעובדים והוצאות והכנסות חד פעמיות ואחרות (להלן בדוח זה: "Adjusted EBITDA").<sup>1</sup>

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2021, לאור שינוי במבנה הארגוני של הקבוצה, ואופן הדיווח למקבל החלטות התפעוליות הראשי של הקבוצה, הועברה פעילות מכירת תרופות שנכללה בחטיבת הבריאות ורוכזה תחת חטיבת הלוגיסטיקה. בהתאם לכך הוצגו מחדש תוצאות המגזרים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ, 2020 ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2020.

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

4.1. בתקופת הדוח חל גידול ברווח ובהכנסות חטיבת הלוגיסטיקה הנובע מעלייה במכירת תרופות ועמלות. יצוין, כי החברה פועלת להגדלת מספר המחקרים הקליניים, לגיוס חולים להשתתפות בניסויים קליניים ושימורם במסגרת הניסוי וכן, להרחבת ביצוע ניסויים בבית המטופל וזאת על מנת לשמור על מגמת הצמיחה של הפעילות.

4.2. בתקופת הדוח חל גידול ברווח ובהכנסות חטיבת שירותי הבריאות הנובע מעלייה בהכנסות של הפעילויות הקיימות בחטיבה זו בתחום שירותי הבריאות עד הבית, וכן, כתוצאה מאיחוד של חברת סאלוס החל מהרבעון הרביעי של שנת 2020. יצוין, כי החברה פועלת להכנסת פרוייקטים ושירותים נוספים במגזר זה על מנת להגדיל את מגמת הצמיחה של המגזר.

4.3. בתקופת הדוח חל גידול בהכנסות ומנגד, וקיטון ברווח חטיבת הדיגיטל. החברה פועלת להרחבת סל השירותים במגזר זה על מנת להגדיל את מגמת הצמיחה של המגזר. יצוין, כי בתקופת הדוח כתוצאה ממשבר הקורונה נפגע חלק מפעילות חטיבת הדיגיטל.

4.4. בהתאם לתוכנית עבודה כללית אשר הוכנה על ידי הנהלת החברה במהלך הרבעון השני של שנת 2019, ונכון 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 לשנת 2021 ותומכות באמור לעיל.

**הערכות החברה בסעיף 4 זה מהוות מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. ההערכות האמורות מבוססות על מידע הקיים בחברה נכון למועד הדוח ועל אומדנים שמבצעת הנהלת החברה בהתבסס על ניסיון העבר. אין כל ודאות אם אכן תתממשנה ההערכות, במלואן או בחלקן, וזאת בין היתר, כתוצאה מגורמים שאינם בשליטת החברה כגון, אי חידוש הסכמי הפצה עם חברות תרופות או חידושם בתנאים שונים מהותית, שינויים בשווקים הרלוונטיים, שינויים בתחרות בתחומי הפעילות כאמור ובהעדפות הלקוחות, שינוי וגיוון בשירותים המוצעים על ידי החברה וכן יתר גורמי הסיכון המתוארים בסעיף 24 בחלק א' לדוח התקופתי.**

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.



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 בדוח הכספי אינה כוללת את ההכנסות מהלקוחות המוסדיים בגין התרופות עצמן, אלא רק את העמלה שמשולמת לחברה. מאידך, במאזני החברה מופיעים חובות הלקוחות הפרטיים וחובות הלקוחות המוסדיים בברוטו, קרי: חובות הלקוחות כוללים את התמורה הכוללת מהם, לרבות התמורה בגין המכירות אשר אינן מופיעות 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 2021:

נתונים לא מבוקרים ולא סקורים אודות היקף הפעילות המנוהלת			
ליום 31 בדצמבר 2020	שיעור השינוי לעומת התקופה המקבילה	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2021	
		2020	2021
אלפי ש"ח	(%)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
5,469,478	(1.5%)	1,546,885	1,524,257

לשינוי 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 2020 אלפי ש"ח	ליום 31 במרץ		סעיף
		2020	2021	
		אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		
העלייה בנכסים השוטפים ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובעת בעיקר מהגורמים הבאים : א. גידול ביתרות מזומנים כתוצאה מהנפקת מניות שבוצעה בתחילת 2021 בסך של כ-120 מיליון ש"ח. ב. גידול במלאי בשל גידול בפעילות. ג. איחוד התוצאות הכספיות של חברת סאלוס החל מהרבעון הרביעי של שנת 2020. העלייה כאמור קוזה כנגד ירידה בלקוחות.	1,707,968	1,818,135	1,857,489	נכסים שוטפים
העלייה בנכסים הלא שוטפים ביחס לתקופה המקבילה אשתקד הינה ברובה בגין השקעה בחברת מדפלקס בסך של כ-26 מיליון ש"ח ובגין ייחוס מוניטין מרכישת סאלוס בסך של כ-9.2 מיליון ש"ח. העלייה כאמור קוזה כנגד פחת שנבע מיישום IFRS16 לנכסי זכות שימוש ונדל"ן להשקעה.	478,595	476,328	501,462	נכסים לא שוטפים
	<b>2,186,563</b>	<b>2,294,463</b>	<b>2,358,951</b>	<b>סה"כ נכסים</b>
הירידה בהתחייבויות השוטפות ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובעת בעיקר מירידה בספקים. הירידה כאמור קוזה כתוצאה מאיחוד התוצאות הכספיות של חברת סאלוס כאמור לעיל, מהכרזת דיבידנד בחודש מרץ, ששולם בחודש אפריל של שנת 2021, בסך של כ-16 מיליון ש"ח ומשינוי סיווגן של התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בסך של כ-12.9 מיליון ש"ח מהתחייבויות לא שוטפות להתחייבויות שוטפות.	1,733,605	1,845,298	1,791,851	התחייבויות שוטפות
הירידה בהתחייבויות הלא שוטפות ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובעת בעיקר מהגורמים הבאים : א. שינוי סיווגן של התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בסך של כ-12.9 מיליון ש"ח מהתחייבויות לא שוטפות להתחייבויות שוטפות. ב. פירעון התחייבויות חכירה מיישום IFRS16.	157,287	171,075	153,351	התחייבויות לא שוטפות
הגידול בהון העצמי נובע כתוצאה מהנפקת מניות שבוצעה בתחילת 2021 בסך של כ-120 מיליון ש"ח, מהרווח לתקופת הדוח אשר קוזה על ידי דיבידנד שהוכרז לבעלי המניות של החברה בסך של 16 מיליון ש"ח.	295,671	278,090	413,749	סה"כ הון
	<b>2,186,563</b>	<b>2,294,463</b>	<b>2,358,951</b>	<b>סה"כ התחייבויות והון</b>

6.1 להלן תמצית נתונים אודות התוצאות העסקיות בתקופת הדוח:

הסברי הדירקטוריון	ליום 31 בדצמבר 2020 אלפי ש"ח	ליום 31 במרץ		סעיף
		2020	2021	
		אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		
הגידול בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר מגידול בהכנסות בכל אחת מהחטיבות וכן מאיחוד התוצאות הכספיות של סאלוס החל מהרבעון הרביעי של שנת 2020.	1,133,643	302,122	316,074	הכנסות ממכירות, מעבודות ומשירותים
הגידול בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע מהגורמים הבאים: א. גידול בהכנסות. ב. איחוד התוצאות הכספיות של סאלוס כאמור לעיל.	1,004,354	271,411	278,304	עלות המכירות, העבודות והשירותים
	<b>129,289</b>	<b>30,711</b>	<b>37,770</b>	<b>רווח גולמי</b>
הגידול בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע מהגורמים הבאים: א. איחוד התוצאות הכספיות של סאלוס כאמור לעיל. ב. גידול בהוצאות הנהלה, שיווק ומכירה לטובת הרחבת פעילות הקבוצה.	71,555	16,421	19,450	הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות
הכנסות אחרות בתקופת הדוח נובעות בעיקר מרווח הון בסך של כ-0.6 מיליון ש"ח שנבע בשל כניסה לתוקף של הסכם חכירת משנה מימונית חדש מתחילת שנת 2021. הכנסות אחרות אשתקד נובעות בעיקר 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.	(3,358)	(4,053)	(837)	הכנסות אחרות, נטו
	<b>61,092</b>	<b>18,343</b>	<b>19,157</b>	<b>רווח מפעולות רגילות</b>
הירידה בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובעת בעיקר מעליה בהכנסות ריבית הנובעות מיישום תקן IFRS16.	8,571	1,452	1,237	הוצאות מימון, נטו
	<b>52,521</b>	<b>16,891</b>	<b>17,920</b>	<b>רווח לפני מסים על ההכנסה</b>
העליה בשיעור המס האפקטיבי ביחס לתקופה המקבילה אשתקד הינה כתוצאה מיצירת מסים נדחים בגין ניצול הפסדים מועברים בתקופה המקבילה אשתקד.	11,961	3,489	4,408	מסים על ההכנסה
הרווח הנקי, בנטרול רווח ההון שהוכר ברבעון הראשון אשתקד, גדל בכ-3.2 מיליון ש"ח, בעיקר כתוצאה מצמיחת פעילות החברה ומאיחוד סאלוס.	<b>40,560</b>	<b>13,402</b>	<b>13,512</b>	<b>רווח נקי לתקופה</b>
	<b>105,174</b>	<b>25,098</b>	<b>30,259</b>	<b>Adjusted EBITDA</b>

6.2. להלן תמצית תוצאות הפעילות העסקית של החברה בתקופת הדוח לפני יישום התקן החשבונאי IFRS16, בפילוח לפי תחומי פעילות. נתוני 2020 הינם לאחר סיווג מחדש, ראה סעיף 3 לעיל: (\*\*)

התאמות (*)		דיגיטל		שירותי בריאות		לוגיסטיקה		
ליום 31 במרץ								
2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	
אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)								
(2,920)	(4,083)	5,983	6,089	18,834	27,248	280,225	286,820	הכנסות
(16)	(10)	3,552	3,236	6,734	10,029	19,708	24,370	רווח גולמי
-	-	1,725	1,130	3,003	4,360	8,465	12,148	רווח מפעולות רגילות
-	-	2,219	1,625	4,617	6,391	13,251	16,969	Adjusted EBITDA

(\*) בגין פעולות בין חטיבתיות.

6.3. להלן תמצית תוצאות הפעילות העסקית של החברה בתקופת הדוח לפני יישום התקן החשבונאי IFRS16: (\*\*)

ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 31 במרץ		סעיף
	2020	2021	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		
128,800	29,978	37,625	רווח גולמי
54,695	13,193	17,638	רווח מפעולות רגילות
84,799	20,087	24,985	Adjusted EBITDA

(\*\*) יודגש כי הנתונים המפורטים בטבלה מעלה הינם נתונים שחושבו ועובדו על ידי החברה וזאת מבלי שנתונים כאמור נסקרו או בוקרו על ידי רואי החשבון המבקרים של החברה. ממילא נתונים כאמור לא נכללו בדוחותיה הכספיים של החברה המצורפים בחלק ג' לדוח זה. עוד יודגש כי המידע כאמור מטרתו להקל על קוראי הדוחות בהשוואת תוצאותיה הכספיות של החברה לתוצאות בשנים קודמות, טרם אימוץ התקן החשבונאי IFRS16 וכי החברה אינה מתחייבת כי תפרסם מידע כאמור גם בדיווחים עתידיים שלה.

7. נזילות

להלן תמצית הדוח על תזרימי המזומנים ושימושם:

הסברי הדירקטוריון	ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 31 במרץ		סעיף
		2020	2021	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		
השינוי בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקרו משינוי בסעיפי ההון החוזר של החברה.	58,485	(4,622)	3,740	תזרימי המזומנים מפעילות (לפעילות) שוטפת
השינוי בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקרו מהשקעה בחברת מדפלקס בתקופת הדוח בסך של כ-26 מיליון ש"ח.	(28,608)	(5,562)	(32,409)	תזרימי המזומנים לפעילות השקעה
השינוי בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקרו מהגורמים הבאים: א. מהנפקת מניות שבוצעה בתחילת 2021 בסך של כ-120 מיליון ש"ח. ב. מתשלום עבור התאמות לתמורה ראשונית מרכישת אינפומד בסך של כ-5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.	(39,846)	(10,516)	114,035	תזרים מזומנים מפעילות (לפעילות) מימון

8.1. 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 2020 אלפי ש"ח	ליום 31 במרץ		סעיף
		2020	2021	
		אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		
-	519	63	63	היקף ממוצע של הלוואות לזמן קצר
עיקר הגידול בממוצע יתרות הספקים ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובע משינויים במחזור המנוהל של החברה.	1,846,671	1,810,022	1,824,927	היקף ממוצע של אשראי מספקים
עיקר הקיטון בממוצע יתרות הלקוחות ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובע משינויים במחזור המנוהל של החברה.	1,438,833	1,411,440	1,409,073	היקף ממוצע של אשראי ללקוחות

## 8.2. השקעות בהון

ביום 29 בדצמבר 2020 החליט דירקטוריון החברה, להקצות בהקצאה פרטית מהותית, כמות כוללת של 40,955,632 מניות רגילות, בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת של החברה (להלן: "המניות המוקצות"), לשמונה משקיעים מסווגים. המניות המוקצות הוצעו במחיר של 2.93 ש"ח למניה ובתמורה כוללת בסך של כ-120 מיליון ש"ח. ההקצאה בוצעה בתאריך 3 בינואר 2021. לפרטים נוספים ראו ביאור א' לדוחות התמציתיים המאוחדים ליום 31 במרץ 2021.

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

עירן טאוס, מנכ"ל

רמי דר, יו"ר הדירקטוריון

18 במאי 2021

**חלק ג'**

**דוחות כספיים ליום**

**31 במרץ 2021**

**נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ**

**דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים  
ליום 31 במרץ 2021**

**(בלתי מבוקרים)**

## נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים  
ליום 31 במרץ 2021

(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
5-6	דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח והפסד והרווח הכולל
7-8	דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
9-10	דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
11-16	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 31 במרץ 2021 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), התשל"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), התשל"ל-1970.

בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

תל-אביב,

18 במאי, 2021

### תל אביב - משרד ראשי

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

**משרד נצרת**  
מרכז אבן עמר 9  
נצרת, 16100  
**טלפון: 073-3994455**  
**פקס: 073-3994455**  
[info-nazareth@deloitte.co.il](mailto: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](mailto: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](mailto: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](mailto:info-jer@deloitte.co.il)

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	
	2020	2021
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
176,442	164,624	261,533
1,257,164	1,464,578	1,345,539
6,931	20,462	12,430
8,739	8,414	8,456
3,050	1,298	3,096
255,642	158,759	226,435
<u>1,707,968</u>	<u>1,818,135</u>	<u>1,857,489</u>
1,036	627	958
500	500	500
-	-	26,403
3,440	2,435	3,682
34,930	13,406	35,607
100,492	117,273	95,909
26,764	28,936	26,040
90,748	102,124	89,726
75,780	75,315	77,732
144,905	135,712	144,905
<u>478,595</u>	<u>476,328</u>	<u>501,462</u>
<u>2,186,563</u>	<u>2,294,463</u>	<u>2,358,951</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  
השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני (ראה ביאור ג'4)  
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**

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	ליום 31 במרץ	
	2020	2021
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
63	63	63
16,202	17,081	16,031
1,663,379	1,793,846	1,706,873
38,726	32,714	37,182
2,605	1,594	2,826
12,630	-	12,876
-	-	16,000
<u>1,733,605</u>	<u>1,845,298</u>	<u>1,791,851</u>
431	480	415
137,542	139,031	133,708
2,586	2,603	2,586
16,224	17,146	16,138
504	11,815	504
<u>157,287</u>	<u>171,075</u>	<u>153,351</u>
4,636	4,635	5,046
218,913	218,858	338,405
5,491	3,615	6,155
65,647	50,982	62,506
<u>294,687</u>	<u>278,090</u>	<u>412,112</u>
984	-	1,637
<u>295,671</u>	<u>278,090</u>	<u>413,749</u>
<u>2,186,563</u>	<u>2,294,463</u>	<u>2,358,951</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  
 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  
 הון המיוחס לבעלים של החברה האם  
 זכויות שאינן מקנות שליטה

**סה"כ התחייבויות והון**

18 במאי, 2021			
אמיר שחר סמנכ"ל כספים	רמי דר יו"ר דירקטוריון	עירן טאוס מנכ"ל	תאריך אישור הדוחות הכספיים

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

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

לשנה שהסתיימה ליום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ליום 31 במרץ		ביאור
	2020	2021	
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
1,133,643	302,122	316,074	הכנסות ממכירות, מעבודות ומשירותים עלות המכירות, העבודות והשירותים
1,004,354	271,411	278,304	
129,289	30,711	37,770	<b>רווח גולמי</b>
71,555 (3,358)	16,421 (4,053)	19,450 (837)	הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות הכנסות אחרות, נטו
61,092	18,343	19,157	<b>רווח מפעולות רגילות</b>
835 9,406	485 1,937	851 2,088	הכנסות מימון הוצאות מימון
8,571	1,452	1,237	<b>הוצאות מימון, נטו</b>
52,521	16,891	17,920	<b>רווח לפני מסים על ההכנסה</b>
11,961	3,489	4,408	מסים על ההכנסה
40,560	13,402	13,512	<b>רווח נקי לתקופה</b>
(456)	-	-	<b>רווח (הפסד) כולל אחר:</b> סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס: הפסד ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
-	136	-	<b>סכומים אשר יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס:</b> רווח בגין גידור תזרימי מזומנים, נטו ממס
(456)	136	-	
40,104	13,538	13,512	<b>סה"כ רווח כולל לתקופה</b>

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 ליום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ליום 31 במרץ		
	2020	2020	
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
40,067	13,402	12,859	<b>רווח נקי לתקופה מיוחס ל:</b> בעלים של החברה האם זכויות שאינן מקנות שליטה
493	-	653	
<u>40,560</u>	<u>13,402</u>	<u>13,512</u>	<b>סה"כ רווח נקי לתקופה</b>
39,611	13,538	12,859	<b>סה"כ רווח כולל לתקופה מיוחס ל:</b> בעלים של החברה האם זכויות שאינן מקנות שליטה
493	-	653	
<u>40,104</u>	<u>13,538</u>	<u>13,512</u>	<b>סה"כ רווח כולל לתקופה</b>
0.086	0.029	0.025	<b>רווח למניה המיוחס לבעלים של החברה האם:</b> רווח למניה בסיסי בש"ח
0.085	0.029	0.025	
			רווח למניה מדולל בש"ח
<u>463,507</u>	<u>463,486</u>	<u>504,559</u>	<b>הממוצע המשוקלל של מספר המניות ששימשו לצורך חישוב רווח:</b> בסיסי למניה (באלפים)
<u>472,204</u>	<u>466,191</u>	<u>514,723</u>	מדולל למניה (באלפים)

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 31 במרץ 2021 (בלתי מבוקר)**

הון מניות	פרמיה על מניות	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	קרנות הון אחרות	עודפים אלפי ש"ח	סך הכל מיוחס לבעלים של החברה האם	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	
4,636	218,913	7,095	(1,604)	65,647	294,687	984	295,671	<b>יתרה ליום 1 בינואר, 2021</b>
-	-	-	-	12,859	12,859	653	13,512	רווח נקי לתקופה
-	-	-	-	12,859	12,859	653	13,512	<b>סה"כ רווח כולל לתקופה</b>
409	119,421	-	-	-	119,830	-	119,830	הנפקת מניות (ראה ביאור 4א')
1	71	(72)	-	-	-	-	-	מימוש כתבי אופציה למניות
-	-	-	-	(16,000)	(16,000)	-	(16,000)	דיבידנד שהוכרז (ראה ביאור 4ד')
-	-	736	-	-	736	-	736	תשלום מבוסס מניות
<u>5,046</u>	<u>338,405</u>	<u>7,759</u>	<u>(1,604)</u>	<u>62,506</u>	<u>412,112</u>	<u>1,637</u>	<u>413,749</u>	<b>יתרה ליום 31 במרץ, 2021</b>

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

הון מניות	פרמיה על מניות	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	קרנות הון אחרות	עודפים אלפי ש"ח	סך הכל מיוחס לבעלים של החברה האם	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	
4,635	218,825	3,885	(1,148)	37,580	263,777	-	263,777	<b>יתרה ליום 1 בינואר, 2020</b>
-	-	-	-	13,402	13,402	-	13,402	רווח נקי לתקופה
-	-	-	136	-	136	-	136	רווח כולל אחר
-	-	-	136	13,402	13,538	-	13,538	<b>סה"כ רווח כולל לתקופה</b>
-	33	-	-	-	33	-	33	מימוש כתבי אופציה למניות
-	-	742	-	-	742	-	742	תשלום מבוסס מניות
<u>4,635</u>	<u>218,858</u>	<u>4,627</u>	<u>(1,012)</u>	<u>50,982</u>	<u>278,090</u>	<u>-</u>	<u>278,090</u>	<b>יתרה ליום 31 במרץ, 2020</b>

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

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר)

סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל מיוחס לבעלים של החברה האם	אלפי ש"ח		קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות	הון מניות	
			עודפים	קרנות הון אחרות				
263,777	-	263,777	37,580	(1,148)	3,885	218,825	4,635	יתרה ליום 1 בינואר, 2020
40,560	493	40,067	40,067	-	-	-	-	רווח נקי לשנה
(456)	-	(456)	-	(456)	-	-	-	הפסד כולל אחר
40,104	493	39,611	40,067	(456)	-	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל לשנה
491	491	-	-	-	-	-	-	זכויות שאינן מקנות שליטה (ראה ביאור ב'4)
33	-	33	-	-	(56)	88	1	מימוש כתבי אופציה למניות
3,266	-	3,266	-	-	3,266	-	-	תשלום מבוסס מניות
(12,000)	-	(12,000)	(12,000)	-	-	-	-	דיבידנד ששולם בידי החברה
<u>295,671</u>	<u>984</u>	<u>294,687</u>	<u>65,647</u>	<u>(1,604)</u>	<u>7,095</u>	<u>218,913</u>	<u>4,636</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020

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 ליום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ליום 31 במרץ		
	2020	2021	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
40,560	13,402	13,512	<b>תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת</b>
17,925	(18,024)	(9,772)	רווח נקי לתקופה
58,485	(4,622)	3,740	התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות (לפעילות) שוטפת (נספח א')
			<b>מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) שוטפת</b>
(25,614)	(7,380)	(7,546)	<b>תזרימי מזומנים - פעילות השקעה</b>
1,801	1,298	-	רכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים
663	102	382	תמורה ממימוש רכוש קבוע
1,710	418	725	ריבית שהתקבלה
-	-	(25,970)	תקבולים מחכירות משנה מימוניות
(7,168)	-	-	רכישת השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני (ראה ביאור 4 ג')
(28,608)	(5,562)	(32,409)	רכישת חברות מאוחדות (נספח ג')
			<b>מזומנים נטו לפעילות השקעה</b>
-	-	119,830	<b>תזרימי מזומנים - פעילות מימון</b>
(65)	(16)	(16)	הנפקת מניות
(16,054)	(3,983)	(4,122)	פירעון הלואות
(4,990)	(4,990)	-	פירעון התחייבויות חכירה
33	33	-	מימוש התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(6,770)	(1,560)	(1,657)	מימוש כתבי אופציה למניות
(12,000)	-	-	ריבית ששולמה
(39,846)	(10,516)	114,035	דיבידנד ששולם
1,303	216	(275)	<b>מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) מימון</b>
(8,666)	(20,484)	85,091	השפעת השינויים בשערי החליפין על יתרות מזומנים המוחזקות במטבע חוץ
185,108	185,108	176,442	<b>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</b>
176,442	164,624	261,533	<b>מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</b>
			<b>מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</b>
(15,255)	(3,324)	(6,643)	<b>מידע נוסף על תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת:</b>
2,862	627	2,768	מסים ששולמו
			מסים שהתקבלו

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 ליום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ליום 31 במרץ	
	2020	2021
אלפי ש"ח (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:**

	2020	2021	
פחת והפחתות	37,764	9,258	
פחת והפחתות בגין עודפי עלות מרכישות	6,381	1,638	
עדכון התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	955	246	
תשלום מבוסס מניות	3,266	736	
שינוי במסים נדחים, נטו	(1,160)	(8)	
רווח ממימוש רכוש קבוע ונכסי זכות שימוש, נטו	(3,556)	(595)	
הפסד הנובע מגריעה של חייבים בגין חכירות משנה מימוניות	54	-	
השפעת השינויים בשערי החליפין על יתרות מזומנים המוחזקות במטבע חוץ	(1,303)	275	
שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו	(944)	-	
התאמה בגין ריבית ששולמה	6,770	1,657	
התאמה בגין ריבית שהתקבלה	(663)	(382)	

**שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:**

	2020	2021	
עלייה בלקוחות	(8,626)	(88,375)	
ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה	13,693	(5,060)	
ירידה (עלייה) במלאי	(41,096)	29,207	
עלייה בספקים ונותני שירותים	2,212	43,245	
עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות	4,929	(1,876)	
שינוי במסים שוטפים, נטו	730	504	
עלייה ביתרות חובה אחרות לזמן ארוך	(1,481)	(242)	
	<u>17,925</u>	<u>(9,772)</u>	

**נספח ב' - פעילות שלא במזומן:**

	2020	2021	
רכישת רכוש קבוע באשראי ספקים	2,882	2,594	
חייבים בגין חכירות משנה מימוניות כנגד גריעת נכסי זכות שימוש	30,873	1,448	
דיבידנד שהוכרז וטרם שולם	-	16,000	
שינויים בנכסי זכות שימוש כנגד התחייבויות חכירה	13,691	-	
רכישת השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני בתמורה נדחית	-	433	

**נספח ג' - רכישת חברות מאוחדות:**

	2020	2021	
הון חוזר	1,486	-	
רכוש קבוע, נטו	(456)	-	
מוניטין	(9,193)	-	
התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	504	-	
זכויות שאינן מקנות שליטה	491	-	
	<u>(7,168)</u>	<u>-</u>	

**מזומנים נטו שאוחדו לראשונה**

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

**נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים**  
**ליום 31 במרץ 2021**

**ביאור 1 - כללי**

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 31 במרץ, 2021 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, 2020 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 2020, ולשנה שהסתיימה באותו תאריך.

**נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים**  
**ליום 31 במרץ 2021**

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 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, מדיפלסט ופעילות מכירת תרופות של חברת טרגט קאר.

מגזר ב' - חטיבת שירותי הבריאות - הנגשת שירותים רפואיים אל בתי המטופלים ולמבוססים בביטוח בריאות פרטי. חטיבה זו כוללת את פעילותן של החברות הבנות מדיקוויפ, סאלוס, מדיקר עד הבית, טרגט קאר (למעט פעילות מכירת התרופות) ומדיקר בריאות.

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 2020.

לאחר היישום לראשונה של IFRS 16 החל מיום 1 בינואר 2019, מקבל החלטות התפעוליות הראשי של החברה ממשיך לסקור את תוצאות המגזרים כאשר תשלומי השכירות נכללים ומוצגים כהוצאות שכירות תפעוליות ולא כהוצאות פחת והוצאות מימון וכפועל יוצא כך מוצגות תוצאות המגזרים, כאשר ההתאמות לנתונים כאמור לאופן ההצגה והמדידה בדוחות הכספיים ביניים בהתאם ל-IFRS 16 מוצגות בעמודת ההתאמות.

ב. סיווג מחדש:

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2021, לאור שינוי במבנה הארגוני של הקבוצה ואופן הדיווח למקבל החלטות התפעוליות הראשי של הקבוצה, הועברה פעילות מכירת תרופות שנכללה בחטיבת הבריאות ורוכזה תחת חטיבת הלוגיסטיקה.

בהתאם לכך הוצגו מחדש תוצאות המגזרים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ, 2020 ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2020.

**נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים**  
**ליום 31 במרץ 2021**

ביאור 3 - דיווח מגזרי (המשך)

ג. הכנסות ותוצאות מגזר:

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2021 (בלתי מבוקר)

סה"כ	התאמות	חטיבת הדיגיטל אלפי ש"ח	חטיבת שירותי הבריאות	חטיבת הלוגיסטיקה	
316,074	-	6,078	27,246	282,750	הכנסות מלקוחות חיצוניים הכנסות בין מגזריות
-	(4,083)	11	2	4,070	
<u>316,074</u>	<u>(4,083)</u>	<u>6,089</u>	<u>27,248</u>	<u>286,820</u>	<b>סה"כ הכנסות</b>
37,770	135	3,236	10,029	24,370	רווח גולמי
30,259	5,274	1,625	6,391	16,969	<b>EBITDA</b>
9,258	4,350	96	1,142	3,670	פחת והפחתות הפחתת עודף עלות רכישה תשלום מבוסס מניות יעוץ מיזוגים ורכישות ורווח הון
1,638	-	513	762	363	
736	-	(114)	127	723	
(530)	(595)	-	-	65	
<u>19,157</u>	<u>1,519</u>	<u>1,130</u>	<u>4,360</u>	<u>12,148</u>	<b>רווח מפעולות רגילות</b>
246					עדכון התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה הוצאות מימון אחרות, נטו
991					
<u>1,237</u>					<b>סה"כ הוצאות מימון, נטו</b>
<u>17,920</u>					<b>רווח לפני מסים על ההכנסה</b>
10,896	4,350	609	1,904	4,033	פחת והפחתות

**נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים**  
**ליום 31 במרץ 2021**

ביאור 3 - דיווח מגזרי (המשך)

ג. הכנסות ותוצאות מגזר: (המשך)

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

סה"כ	התאמות	חטיבת הדיגיטל אלפי ש"ח	חטיבת שירותי הבריאות	חטיבת הלוגיסטיקה	
302,122	-	5,954	(*) 18,807	(*) 277,361	הכנסות מלקוחות חיצוניים הכנסות בין מגזריות
-	(2,920)	29	27	2,864	
<u>302,122</u>	<u>(2,920)</u>	<u>5,983</u>	<u>(*) 18,834</u>	<u>(*) 280,225</u>	<b>סה"כ הכנסות</b>
30,711	717	3,552	6,734	19,708	רווח גולמי
25,098	5,011	2,219	4,617	13,251	<b>EBITDA</b>
8,665	3,926	60	932	3,747	פחת והפחתות
1,453	-	434	653	366	הפחתת עודף עלות רכישה
742	-	-	29	713	תשלום מבוסס מניות
(40)	-	-	-	(40)	עדכון התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות
(4,065)	(4,065)	-	-	-	שאינן מקנות שליטה
					רווח הון
<u>18,343</u>	<u>5,150</u>	<u>1,725</u>	<u>3,003</u>	<u>8,465</u>	<b>רווח מפעולות רגילות</b>
180					עדכון התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות
<u>1,272</u>					שאינן מקנות שליטה
					הוצאות מימון אחרות, נטו
<u>1,452</u>					<b>סה"כ הוצאות מימון, נטו</b>
<u>16,891</u>					<b>רווח לפני מסים על ההכנסה</b>
<u>10,118</u>	<u>3,926</u>	<u>494</u>	<u>1,585</u>	<u>4,113</u>	פחת והפחתות

(\*) סיווג מחדש

**נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים**  
**ליום 31 במרץ 2021**

ביאור 3 - דיווח מגזרי (המשך)

ג. הכנסות ותוצאות מגזר: (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר)

סה"כ	התאמות	חטיבת הדיגיטל אלפי ש"ח	חטיבת שירותי הבריאות	חטיבת הלוגיסטיקה	
1,133,643	-	22,715	(*) 98,236	(*) 1,012,692	הכנסות מלקוחות חיצוניים הכנסות בין מגזריות
-	(15,907)	80	58	15,769	
<u>1,133,643</u>	<u>(15,907)</u>	<u>22,795</u>	<u>(*) 98,294</u>	<u>(*) 1,028,461</u>	<b>סה"כ הכנסות</b>
129,289	457	12,676	32,310	83,846	רווח גולמי
105,174	20,375	7,742	23,231	53,826	<b>EBITDA</b>
37,764	18,120	226	4,062	15,356	פחת והפחתות
6,381	-	1,975	2,936	1,470	הפחתת עודף עלות רכישה
3,266	-	114	217	2,935	תשלום מבוסס מניות
(40)	-	-	-	(40)	עדכון התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(3,289)	(4,142)	-	-	853	יעוץ מיזוגים ורכישות, רווח הון ושונות
<u>61,092</u>	<u>6,397</u>	<u>5,427</u>	<u>16,016</u>	<u>33,252</u>	<b>רווח מפעולות רגילות</b>
995					עדכון התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>7,576</u>					הוצאות מימון אחרות, נטו
<u>8,571</u>					<b>סה"כ הוצאות מימון, נטו</b>
<u>52,521</u>					<b>רווח לפני מסים על ההכנסה</b>
<u>44,145</u>	<u>18,120</u>	<u>2,201</u>	<u>6,998</u>	<u>16,826</u>	פחת והפחתות

(\*) סיווג מחדש

**נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים**  
**ליום 31 במרץ 2021**

**ביאור 4 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח**

- א. ביום 29 בדצמבר 2020 החליט דירקטוריון החברה, להקצות בהקצאה פרטית מהותית, כמות כוללת של 40,955,632 מניות רגילות, בנות ש"ח ערך נקוב כל אחת של החברה (להלן: "המניות המוקצות"), לשמונה משקיעים מסווגים. המניות המוקצות הוצעו במחיר של 2.93 ש"ח למניה ובתמורה כוללת בסך של כ-120 מיליון ש"ח. ההקצאה בוצעה בפועל ביום 3 בינואר 2021. לאחר ההצעה כאמור, הון המניות המונפק והנפרע של החברה עמד על 504,541,441 מניות רגילות.
- ב. בהמשך לאמור בביאור 30 לדוחות הכספיים השנתיים, ביום 4 במרץ 2021 התקשרה החברה בהסכם עם גורמים פרטיים, צדדים שלישיים לא קשורים (להלן: "ההסכם" ו-"המוכרים", בהתאמה), לרכישת 75% מהון המניות המונפק (ומזכויות ההצבעה) של חברת אמריקן מדיקל לבורטוריס (ישראל) בע"מ (להלן: "AML") המוחזקות על ידי המוכרים, אשר אחד מהם מכהן כמנכ"ל AML.
- ביום 21 באפריל 2021 הושלמה העסקה נשוא ההסכם, לאחר שהתקיימו כלל התנאים המתלים להשלמתה. לאחר השלמת העסקה מחזיקה החברה ב-75% מהונה המונפק והנפרע של AML כאמור, כאשר אחד המוכרים מחזיק בירתת ההון המונפק. בתמורה למניות AML, שילמה החברה במועד ההשלמה סך של כ-20.6 מיליון ש"ח.
- ג. ביום 10 במרץ 2021, התקשרה החברה בהסכמים עם חברת Medflex GmbH (להלן: "מדפלקס") וגורמים פרטיים, צדדים שלישיים לא קשורים שהינם בעלי מניות במדפלקס (להלן: "ההסכמים" ו-"בעלי המניות", בהתאמה) לביצוע עסקה במסגרתה כנגד סך כולל של 6.5 מיליון אירו תחזיק החברה ב-20% מהון המניות המונפק (ומזכויות ההצבעה) של מדפלקס (להלן: "המניות הנרכשות" ו-"העסקה", בהתאמה).
- מדפלקס התאגדה ופועלת בגרמניה, בתחום הטלה-רפואה. באמצעות שירותיה, מאפשרת מדפלקס לרופאים ולאנשי מקצוע אחרים בתחום הבריאות לתקשר עם חולים באמצעות פלטפורמה דיגיטלית מאובטחת. מדפלקס מציעה מערכת דו-כיוונית למסירת הודעות, צ'אט וייעוץ באמצעות וידאו. פתרון הייעוץ באמצעות וידאו של מדפלקס מוצפן מקצה לקצה ומאושר על פי ההנחיות של איגוד רופאי ביטוח הבריאות הגרמני (KBV).
- בהתאם להסכמים, בנוסף למניות הנרכשות הוענקו לחברה אופציות לרכישת מניות נוספות של מדפלקס בשנים הקרובות לפי נוסחת מחיר שהוסכמה בין הצדדים.
- עוד הוסכם כי לחברה תהא זכות למנות דירקטור לדירקטוריון מדפלקס וכן כי במהלך השנים הקרובות תינתן לה זכות וטו ביחס לקבלת החלטות שונות במדפלקס (שעלולות לפגוע בזכויותיה). במסגרת ההסכמים ניתנו על ידי מדפלקס ו/או בעלי המניות מצגים מסוימים אודות מדפלקס והמניות הנרכשות וכן ניתנה על ידם התחייבות לשיפוי בגין נזק שייגרם, בין היתר, בגין הפרת מצגים או הפרת התחייבויות על פי ההסכמים, לתקופות ולסכומי שיפוי מוגבלים, כפי שהוסכמו בין הצדדים. ההשקעה מטופלת לפי שיטת השווי המאזני.
- ד. ביום 16 במרץ 2021, הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 16,000 אלפי ש"ח (כ-0.0317 ש"ח למניה). הדיבידנד שולם לבעלי מניותיה ביום 8 באפריל, 2021.

**נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ**

מידע כספי ביניים נפרד  
**ליום 31 במרץ 2021**

**(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 2021

(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

לכבוד  
בעלי המניות של  
נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ  
מודיעין

א.ג.נ.,

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 31 במרץ 2021, 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 מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך אין אנו מחויבים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה:

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

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

תל-אביב,  
18 במאי, 2021

## נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ

### נתונים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	
2020	2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
78,698	69,940	142,594
941,403	1,173,617	1,008,621
19,920	37,912	71,437
3,151	3,976	1,662
3,740	4,442	3,778
250,334	152,832	221,024
<u>1,297,246</u>	<u>1,442,719</u>	<u>1,449,116</u>
500	500	500
44,914	23,440	43,995
65,757	83,728	63,570
26,764	28,936	26,040
38,698	51,338	38,112
31,876	27,367	35,170
287,242	265,110	323,553
<u>495,751</u>	<u>480,419</u>	<u>530,940</u>
<u>1,792,997</u>	<u>1,923,138</u>	<u>1,980,056</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

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

הנתונים המצורפים למידע הכספי הנפרד מהווים חלק בלתי נפרד ממנו.

## נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ

נתונים על המצב הכספי

(המשך)

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	
2020	2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
11,399	12,820	11,498
1,336,632	1,458,744	1,395,536
22,667	41,091	20,153
5,827	-	5,827
-	-	16,000
<u>1,376,525</u>	<u>1,512,655</u>	<u>1,449,014</u>
2,122	2,107	2,151
117,196	122,465	114,312
1,963	2,119	1,963
504	5,702	504
<u>121,785</u>	<u>132,393</u>	<u>118,930</u>
4,636	4,635	5,046
218,913	218,858	338,405
5,491	3,615	6,155
65,647	50,982	62,506
<u>294,687</u>	<u>278,090</u>	<u>412,112</u>
<u>1,792,997</u>	<u>1,923,138</u>	<u>1,980,056</u>

### התחייבויות שוטפות

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

### התחייבויות לא שוטפות

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

### הון

הון מניות  
פרמיה על מניות  
קרנות הון  
עודפים

**סה"כ התחייבויות והון**

18 במאי, 2021

אמיר שחר סמנכ"ל כספים	רמי דר יו"ר דירקטוריון	עירן טאוס מנכ"ל	תאריך אישור הדוחות הכספיים
--------------------------	---------------------------	--------------------	----------------------------

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		
	2020	2021	
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
919,568	256,411	251,254	הכנסות ממכירות, מעבודות ומשירותים עלות המכירות, העבודות והשירותים
871,795	245,138	238,464	
47,773	11,273	12,790	<b>רווח גולמי</b>
30,978 (3,366)	6,506 (4,062)	8,004 (242)	הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות הכנסות אחרות, נטו
20,161	8,829	5,028	<b>רווח מפעולות רגילות</b>
1,596 6,431	308 1,378	630 1,766	הכנסות מימון הוצאות מימון
4,835	1,070	1,136	הוצאות מימון, נטו
15,326	7,759	3,892	<b>רווח לפני מסים על ההכנסה</b>
4,171	1,566	1,072	מסים על ההכנסה
11,155	6,193	2,820	<b>רווח לאחר מסים על ההכנסה</b>
28,912	7,209	10,039	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות, נטו
40,067	13,402	12,859	<b>רווח נקי לתקופה</b>
(456)	-	-	<b>רווח כולל אחר</b>
-	136	-	<b>סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס:</b> הפסד ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
(456)	136	-	<b>סכומים אשר יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס:</b> רווח בגין גידור תזרימי מזומנים, נטו ממס
39,611	13,538	12,859	<b>סה"כ רווח כולל לתקופה</b>

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	
	2020	2021
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)

40,067	13,402	12,859
(20,058)	(33,207)	(35,618)
20,009	(19,805)	(22,759)

#### תזרימי מזמנים - פעילות שוטפת

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

#### מזמנים נטו מפעילות (לפעילות) שוטפת

(12,385)	(2,572)	(4,887)
8,000	-	-
1,523	1,020	-
2,664	705	881
1,600	120	240
1,457	261	554
(9,200)	-	(25,970)
(6,341)	(466)	(29,182)

#### תזרימי מזמנים - פעילות השקעה

רכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים  
דיבידנד שהתקבל  
תמורה ממימוש רכוש קבוע  
תקבולים מחכירות משנה מימוניות  
פירעון הלואות מחברות מוחזקות, נטו  
ריבית שהתקבלה  
רכישת חברות מוחזקות

#### מזמנים נטו לפעילות השקעה

-	-	119,830
(11,758)	(2,990)	(2,858)
(4,990)	(4,990)	-
(5,939)	(1,325)	(1,430)
(12,000)	-	-
(34,687)	(9,305)	115,542

#### תזרימי מזמנים - פעילות מימון

הנפקת מניות  
פירעון התחייבויות חכירה  
מימוש התחייבויות פיננסיות בגין חברות מוחזקות  
ריבית ששולמה  
דיבידנד ששולם

#### מזמנים נטו מפעילות (לפעילות) מימון

208	7	295
(20,811)	(29,569)	63,896
99,509	99,509	78,698
78,698	69,940	142,594

השפעת השינויים בשערי החליפין על יתרות מזמנים המוחזקות במטבע חוץ

#### עלייה (ירידה) במזמנים ושווי מזמנים

מזמנים ושווי מזמנים לתחילת התקופה

#### מזמנים ושווי מזמנים לסוף התקופה

(4,636)	(1,138)	(2,285)
1,828	-	2,731

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

מסים ששולמו  
מסים שהתקבלו

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 31 במרץ	
2020	2020	2021
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)

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

##### הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזמנים:

46	(79)	-	עדכון התחייבויות פיננסיות בגין חברות מוחזקות פחת והפחתות
22,611	5,074	5,373	תשלום מבוסס מניות
2,649	659	626	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות, נטו ממס
(28,912)	(7,209)	(10,039)	שינוי במיסים נדחים, נטו
702	592	29	רווח ממימוש רכוש קבוע ונכסי זכות שימוש, נטו
(3,564)	(3,959)	-	הפסד הנובע מגריעה של חייבים בגין חכירות משנה מימוניות
54	-	-	השפעות השינויים בשערי החליפין על יתרות מזומנים המוחזקות במטבע חוץ
(208)	(7)	(295)	שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
(570)	-	-	התאמה בגין ריבית ששולמה
5,939	1,325	1,430	התאמה בגין ריבית שהתקבלה
(1,457)	(261)	(554)	

##### שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

55,972	(176,287)	(67,218)	ירידה (עלייה) בלקוחות
(28,235)	(24,263)	(51,684)	עלייה בחייבים ויתרות חובה
(40,500)	57,002	29,310	ירידה (עלייה) במלאי
(10,560)	112,509	58,262	עלייה (ירידה) בספקים ונותני שירותים
5,314	1,861	(2,347)	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
661	(164)	1,489	שינוי במסים שוטפים, נטו
<u>(20,058)</u>	<u>(33,207)</u>	<u>(35,618)</u>	

##### נספח ב' - פעילות שלא במזומן:

2,127	1,170	2,337	רכישת רכוש קבוע באשראי ספקים
-	-	16,000	דיבידנד שהוכרז וטרם שולם
<u>30,873</u>	<u>6,448</u>	<u>-</u>	חייבים בגין חכירות משנה מימוניות כנגד נכסי זכות שימוש
1,774	-	-	שינויים בנכסי זכות שימוש כנגד התחייבויות חכירה
-	-	433	רכישת חברות מוחזקות בתמורה נדחית

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, 2020 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 2020 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך.

#### 3. אירועים מהותיים בתקופת הדוחות הכספיים:

ראה ביאור 4 לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים.



תאריך: 18 במאי, 2021

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

א.ג.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 18 במאי, 2021, על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 31 במרץ 2021 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך.
- דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 18 במאי, 2021, על תמצית המידע הכספי הביניים הנפרד של החברה ליום 31 במרץ, 2021 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 | [info@deloitte.co.il](mailto:info@deloitte.co.il)

משרד נצרת  
מרני אבן עאמר 9  
נצרת, 16100

טלפון: 073-3994455  
פקס: 073-3994455  
[info-nazareth@deloitte.co.il](mailto:info-nazareth@deloitte.co.il)

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

טלפון: 08-6375676  
פקס: 08-6371628  
[info-ailat@deloitte.co.il](mailto:info-ailat@deloitte.co.il)

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

טלפון: 04-8607333  
פקס: 04-8672528  
[info-haifa@deloitte.co.il](mailto: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](mailto: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 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. אמיר שחר, סמנכ"ל כספים;

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 שנשתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 (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 2020 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 נובלוג (פארם אפ 1966) בע"מ (להלן – "התאגיד") לרבעון הראשון של שנת 2021 (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.

18 במאי 2021

עירן טאוס, מנכ"ל

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

אני, אמיר שחר, 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 2021 (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, להערכתי את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

18 במאי 2021

אמיר שחר, סמנכ"ל כספים