



נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ

דוח ביניים לרבעון השלישי 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 בספטמבר 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 העדכונים לפרק תיאור עסקי החברה שצורפו לדוחות הרבעוניים של החברה לרבעונים הראשון והשני של שנת 2020 אשר פורסמו ביום 21 במאי 2020 (מספר אסמכתא: 2020-01-045082) (להלן: "דוח הרבעון השני"), בהתאמה.

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 7.1 לחלק א' לדוח התקופתי – חלוקת דיבידנדים

ביום 20 באוגוסט 2020 הודיעה 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. הדיבידנד כאמור חולק ביום 14 בספטמבר 2020. לפרטים נוספים ראו, דוח מיידי של החברה מיום 20 באוגוסט 2020 (מספר אסמכתא: 2020-01-091347), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה וכן ביאור ג' לדוחותיה הכספיים של החברה ליום 30 בספטמבר 2020 בפרק ג' להלן.

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

השפעת התפשטות נגיף הקורונה על פעילות החברה

בהמשך למפורט בסעיף 1 לדוח הרבעון הראשון ולדוח הרבעון השני אודות השפעת התפשטות נגיף הקורונה (COVID-19) על פעילות החברה, החל ממוחצית חודש יוני 2020, ולאחר שכבר נקטה ממשלת ישראל בפעולות שמטרתן להקל על ההגבלות שנקטו במחצית הראשונה של שנת 2020 לצורך התמודדות עם התפשטות נגיף הקורונה, נרשמה התפרצות מחודשת של הנגיף תוך עליה משמעותית בקצב ההדבקות. לאור ההתפרצות המחודשת כאמור, החלה ממשלת ישראל בהשבת חלק מצעדי ההתגוננות שנקטו, לרבות הגבלת חופש התנועה, מניעת התקהלות והטלת הגבלות על הפעלת מרכזים מסחריים ועסקים פרטיים, תוך החלתן במקביל של תכניות סיוע כלכליות למשק. העלייה הדרמטית בשיעור התחלואה בשלהי חודש ספטמבר 2020, הובילה את ממשלת ישראל לנקוט בהחרפת צעדי ההתגוננות עד כדי הגבלה כמעט מוחלטת של תנועת האזרחים ושל הפעלת עסקים פרטיים במהלך כל תקופת חגי תשרי שנמשכה מאמצע חודש ספטמבר 2020 ועד לסוף חודש אוקטובר 2020.

בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 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 מכוונת הנשמה למשרד הביטחון.

מנגד, בתקופת הסגר, שחלו במהלך החודשים מרץ ואפריל 2020 ובמהלך החודשים ספטמבר ואוקטובר 2020 כאמור, חל קיטון מסוים בהכנסות הקבוצה משירותים הניתנים לספקי שירות שלא יכלו לספק את שירותיהם כגון רופאים במרפאות פרטיות. בתקופות שבהן הוסרו הסגרים וצומצמו המגבלות שהוטלו על תנועת האזרחים, הכנסות הקבוצה משירותים כאמור החלו לחזור לשגרה אך החברה צופה כי יהיו נמוכות מהתחזיות של החברה ביחס לחטיבת הדיגיטל.

בנוסף, 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.

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 מחודשת בהנחיות ממשלת ישראל אשר עלולות לפגוע בתוצאותיה הכספיות של החברה כתוצאה מפגיעה במהלך העבודה התקיין במשרדי החברה ומתקניה, עבודת אנשי הלוגיסטיקה, המכירות וכיו"ב (בשל הימצאות בבידוד, מחלה, מגבלות על תנועה וכו'), וירידה בביקוש ביחס לספקי שירות שיתקשו לספק שירותים ללקוחות בשל המגבלות ככל שישובו, מה שעלול להוביל להפחתה בהיקפי השירותים השונים שיכולה החברה לספק ומשכך, בהכנסותיה.

יצוין, כי החברה נקטה וממשיכה לנקוט בצעדים על מנת לצמצם את הסיכון להידבקות עובדיה, כולל אך לא רק, המשך עבודה מהבית במידת האפשר ו/או עבודה במשמרות של עובדים רלוונטיים, מניעה וצמצום של מגע פיזי בין עובדים, חלוקת אמצעי מיגון לעובדים כגון חליפות הגנה, כפפות, מסכות, אלכוהול וכיו"ב, הסברה פנים ארגונית ועוד, הכל בהתאם להנחיות משרד הבריאות והרשויות השונות. החברה מעריכה כי בתקופת הדוח ועד למועד זה, ההוצאות המיוחסות להיערכות והתמודדות עם נגיף הקורונה הם בסך של כ-1 מיליון ש"ח ועם הכנסות מתונות המיוחסות להשפעת הקורונה.

להערכת החברה ונכון למועד הדוח, במהלך הרבעון השלישי של שנת 2020 עסקי החברה ותוצאותיה לא הושפעו באופן מהותי מהתפשטות נגיף הקורונה וצופה כי ברבעון הרביעי של שנת 2020, תמשיך החברה לרשום הכנסות נוספות שתנבענה כתוצאה מהשפעת נגיף הקורונה.

החברה משלימה היערכות לוגיסטית לאפשרות שתספק שירותים בקשר עם הפצת איזה מבין החיסונים המפותחים במועד זה על ידי גורמים שונים כנגד נגיף הקורונה. למועד זה לא הגיעה החברה לסיכום כלשהו עם מי מבין הגורמים המפתחים את החיסונים כאמור או עם רשויות מדינתיות בקשר עם מתן שירותים כאמור, אם וככל שחיסונים כאמור יופצו בישראל ואין כל וודאות כי החברה אכן תהא מעורבת באופן כלשהו בהליך הפצת ו/או מתן החיסון כאמור בישראל.

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

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

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.

לפרטים נוספים על הענקת האופציות כאמור, ראו דוח מיידי בדבר הצעה פרטית לא מהותית ולא חריגה מיום 20 באוגוסט 2020 (מספר אסמכתא: 2020-01-091362), ודוח מיידי בדבר מצבת הון מיום 23 בספטמבר 2020 (מספר אסמכתא: 2020-01-104100), הנכללים בדוח זה על דרך ההפניה וכן ביאור ד' לדוחותיה הכספיים של החברה ליום 30 בספטמבר 2020 בפרק ג' להלן.

4. עדכון לסעיף 20 לחלק א' לדוח התקופתי - הסכם לרכישת מניות חברת סאלוס בע"מ

ביום 23 בספטמבר 2020 התקשרה החברה בהסכם עם גורמים פרטיים, צדדים שלישיים לא קשורים (להלן: "ההסכם" ו-"המוכרים", בהתאמה), לרכישת 51% מהון המניות המונפק (ומזכויות ההצבעה) (להלן: "המניות הנרכשות") של סאלוס בע"מ (להלן: "סאלוס") המוחזקות על ידי המוכרים, המכהנים בה בתפקידים בכירים. ביום 21 באוקטובר הושלמה העסקה נשוא ההסכם, לאחר שהתקיימו כלל התנאים המתלים להשלמתה. לאחר השלמת העסקה מחזיקה החברה ב-51% מהונה המונפק והנפרע של סאלוס, כאשר המוכרים מחזיקים ביתרת ההון המונפק.

סאלוס משמשת כמרכז רפואי, בו פועל מערך של רופאים מומחים שמעניקים שירותי רפואה בהתאמה אישית. במרכז מנהלים כל ענייני הרפואיים של המטופל, על ידי רופא מומחה המתפקד כרופא משפחה של המטופל. במרכז סאלוס צוות רופאים פנימיים בכירים אשר יכולים להגיע לבית המטופל על מנת לאבחן ולתת את הטיפול הדרוש ובמקרים רבים לחסוך את הפניה למיון או אשפוז. הרופאים יכולים לבצע בדיקות שונות כגון בדיקות דם, מתן נוזלים, מתן תרופות, בדיקות הדמיה ועוד ולאפשר את המשך הטיפול והמעקב בעזרת צוות אחים, אחיות ומתאמים רפואיים. להלן תובא תמצית עיקרי ההסכם:

בתמורה למניות הנרכשות, שילמה החברה למוכרים, במועד ההשלמה, סך השווה ל-9.2 מיליון ש"ח (אשר מומנה ממקורותיה העצמיים של החברה).

לחברה הוענקה אופציה מסוג CALL ולמוכרים הוענקה אופציה מסוג PUT (להלן: "האופציות") לרכישת מניות סאלוס שיוחזקו על ידי המוכרים, אשר תיכנסנה לתוקפן החל מתום השנה השלישית ממועד ההשלמה ותשארנה בתוקף עד לא יאוחר משש וחצי שנים ממועד ההשלמה. מחיר המימוש של כל אחת מן האופציות ייגזר ממכפיל שהוסכם על הרווח התפעולי של סאלוס (כפוף למחיר מינימום). החברה תהא רשאית לבחור לבצע את תשלום התמורה במזומן או באמצעות הקצאת מניות של החברה, בהתאם למנגנון ולתנאים הקבועים בהסכם.

לפרטים נוספים אודות ההסכם לרכישת מניות סאלוס ראו דו"חות מיידיים שפרסמה החברה ביום 24 בספטמבר 2020 וביום 21 באוקטובר 2020 (מספרי אסמכתא: 2020-01-104682 ו-2020-01-114759, בהתאמה) הנכללים בדוח זה על דרך ההפניה.

חלק ב'

דוח הדירקטוריון על מצב

ענייני החברה



נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020

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

דוח הדירקטוריון מצורף לדוחות הכספיים של החברה ליום 30 בספטמבר 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") הדוח הרבעוני של החברה לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2020, כפי שפורסם ביום 21 במאי 2020 (מספר אסמכתא: 2020-01-045082) וכן, הדוח הרבעוני של החברה לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020, כפי שפורסם ביום 20 באוגוסט 2020 (מספר אסמכתא: 2020-01-091323) (להלן: "הדוחות הרבעוניים").

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 התאגיד) כפי שנכלל בחלק א' לדוח זה אשר דוח הדירקטוריון מצורף אליו (להלן: "עדכון תיאור עסקי התאגיד"), הדוחות הרבעוניים וכן ביאור 4 לדוחות התמציתיים המאוחדים של החברה ליום 30 בספטמבר 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 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 בגין מכירת תרופות ומוצרים לחולים מונשמים אשר אינם נמכרים בדרך כלל על ידי החברה והחברה צופה 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, בתקופת הדוח, רשמה החברה הכנסות ורווח בגין מכירת ציוד מיגון לממשלת מדינת יוטה בארה"ב וכן, ממכירת 500 מכוונות הנשמה למשרד הביטחון, פרויקט אשר מסתיים 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 דוח, 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 השלישי 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 בדוח הכספי אינה כוללת את ההכנסות מהלקוחות המוסדיים בגין התרופות עצמן, אלא רק את העמלה שמשולמת לחברה. מאידך, במאזני החברה מופיעים חובות הלקוחות הפרטיים וחובות הלקוחות המוסדיים בברוטו, קרי: חובות הלקוחות כוללים את התמורה הכוללת מהם, לרבות התמורה בגין המכירות אשר אינן מופיעות בדוח רווח והפסד ואילו חובות הספקים כוללים את עלות התרופות שנמכרו ללקוחות הפרטיים וללקוחות המוסדיים בקיזוז העמלה לה זכאית החברה. כפועל יוצא, עיקר מכירות החברה אינן נרשמות בהכנסות אך הן מופיעות בלקוחות.

לאור אופי ההצגה האמור בדוח הכספי, קיים קושי בניתוח ימי האשראי של הלקוחות, המלאי והספקים. ואולם לדעת החברה, במקרה דנן, אין צורך ואין משמעות בניתוח האמור לאור אופי ההתקשרות של החברה אל מול ספקיה – חברות התרופות. על פי ההתקשרות, ברובם המכריע של המקרים, בכל הקשור ללקוחות המוסדיים אין החברה נדרשת להעביר תשלום לספק עד אשר הלקוח משלם (ועל כן באופן כלכלי היה נכון להקביל בין רישום ההכנסות והלקוחות, כלומר – לבצע קיזוז של חוב הלקוח אל מול חוב הספק) ולגבי הלקוחות הפרטיים, במקרים בהם יש צורך בכך, הינם מבוטחים בביטוח אשראי ועל כן רמת הסיכון בו נמוכה. יתר על כן, גם לגבי המלאי, אין משמעות לניתוח ימי המלאי היות והספקים נושאים בסיכון מלאי שאינו שמיש או שפג תוקפו.

בבואה של הנהלת החברה והדירקטוריון לנתח את תוצאות הפעילות, בוחנת ההנהלה כאמור מדי תקופה את היקף הפעילות המנוהלת (קרי, סך היקפן הכספי של החשבונות המונפקות על ידי החברה ללקוחותיה בתקופה הרלוונטית) והשינויים החלים בה (להלן: "היקף הפעילות המנוהלת").

להלן נתונים אודות היקף הפעילות המנוהלת לתקופה של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020:

נתונים לא מבוקרים ולא סקורים אודות היקף הפעילות המנוהלת						
ליום 31 בדצמבר 2019	שיעור השינוי לעומת התקופה המקבילה (%)	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		שיעור השינוי לעומת התקופה המקבילה (%)	תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
		2019	2020		2019	2020
אלפי ש"ח		באלפי ש"ח (בלתי מבוקר)			אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
5,051,696	3.9%	1,347,419	1,399,733	6.4%	3,978,719	4,234,065

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

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

להלן סעיפים עיקריים מתוך הדוח על המצב הכספי:

הסברי הדירקטוריון	ליום 31 בדצמבר 2019	ליום 30 בספטמבר		סעיף
		2019 (*)	2020	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		
העלייה בנכסים השוטפים ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובעת בעיקר מהגורמים הבאים: א. גידול בלקוחות והמלאי כתוצאה מגידול בפעילות. ב. איחוד התוצאות הכספיות של חברת אודורו החל מהרבעון הרביעי של שנת 2019.	1,675,459	2,026,214	2,037,850	נכסים שוטפים
העלייה בנכסים הלא שוטפים ביחס לתקופה המקבילה אשתקד הינה ברובה בגין ייחוס מוניטין ועודפי עלות מרכישת אודורו בסך של כ-27 מיליון ש"ח. העלייה כאמור קוזה כנגד פחת שבע מיישום IFRS16 לנכסי זכות שימוש ונדל"ן להשקעה.	474,794	448,869	466,854	נכסים לא שוטפים
	2,150,253	2,475,083	2,504,704	סה"כ נכסים
העלייה בהתחייבויות השוטפות ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובעת בעיקר מגידול בספקים בסך של כ-36 מיליון ש"ח כתוצאה מגידול בפעילות ובמלאי. כמו כן בוצע סווג של התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה מהתחייבויות לא שוטפות בסך של כ-5.8 מיליון ש"ח.	1,713,581	2,014,480	2,061,595	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. מדיקויפ בע"מ (להלן: "מדיקויפ") בסך של כ-23 מיליון ש"ח ומנגד התחייבות פיננסית לרכישת החזקות המיעוט באודורו בסך של כ-6 מיליון ש"ח. ב. פירעון התחייבויות חכירה מיישום IFRS16. ג. סווג של התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה להתחייבויות שוטפות בסך של כ-5.8 מיליון ש"ח. הירידה כאמור קוזה כנגד עלייה בעתודה למס, בשל הרכישה של אודורו, בסך של כ-2.2 מיליון ש"ח.	172,895	202,243	156,859	התחייבויות לא שוטפות
הגידול בהון העצמי נובע כתוצאה מהרווח לתקופת הדוח אשר קוזה על ידי דיבידנד ששולם לבעלי המניות של החברה בסך של 12 מיליון ש"ח.	263,777	258,360	286,250	סה"כ הון
	2,150,253	2,475,083	2,504,704	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 תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		סעיף
		2019 (*)	2020	
	אלפי ש"ח	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	778,991	859,887	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 המימון לקורונה. לפרטים נוספים אודות השפעת הקורונה על עסקי החברה, ראו סעיף 5 לעיל וכן, סעיף 2 לעדכון תיאור עסקי התאגיד.	905,506	706,462	766,654	עלות המכירות
	98,632	72,529	93,233	רווח גולמי
הגידול בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע מהגורמים הבאים: א. איחוד התוצאות הכספיות של טרגט קאר ואודורו כאמור לעיל. ב. גידול בהוצאות המטה בחטיבת הלוגיסטיקה הנובעות משירותים מקצועיים ומגיוס אנשי מקצוע הנותנים שירותים לחברות בקבוצה.	60,345	42,725	50,795	הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות
הכנסות אחרות בתקופת הדוח 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 מימונית. מנגד נרשמו הוצאות אחרות עבור יעוץ חיצוני למיזוגים ורכישות. הוצאות אחרות בתקופה המקבילה אשתקד נובעות בעיקר מעדכון התחייבות פיננסית לרכישת החזקת המיעוט במדיקוויפ בסך של כ-7.1 מיליון ש"ח בשל מימוש אופציית הרכש.	5,227	5,985	(4,235)	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
	33,060	23,819	46,673	רווח מפעולות רגילות
הירידה בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובעת מהגורמים הבאים: א. קיטון בהוצאות הפרשי שער של מגזר חטיבת הלוגיסטיקה בסך נטו של כ-1.2 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-5.5 מיליון ש"ח.	14,698	12,986	5,550	הוצאות מימון, נטו
	18,362	10,833	41,123	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	6,395	8,902	מסים על ההכנסה
	10,137	4,438	32,221	רווח נקי לתקופה
	86,139	64,780	78,087	Adjusted EBITDA

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

הסברי הדירקטוריון	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		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.	266,638	290,500	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.	242,814	257,543	עלות המכירות
	23,824	32,957	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.	14,851	17,920	הוצאות מכירה, הנהלה כלליות
הוצאות אחרות בתקופה המקבילה אשתקד נובעות בעיקר מעדכון התחייבות פיננסית לרכישת החזקת המיעוט במדיקוויפ בסך של כ-7.1 מיליון ש"ח בשל מימוש אופציית הרכש.	6,971	(21)	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
	2,002	15,058	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 וטרנט קאר בסך כולל של כ-1.3 מיליון ש"ח. ב. ירידה בהוצאות הפרשי שער של מגזר חטיבת הלוגיסטיקה בסך נטו של כ-0.5 מיליון ש"ח.	3,789	2,068	הוצאות מימון, נטו
	(1,787)	12,990	רווח (הפסד) 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.	1,946	3,289	מיסים על ההכנסה
	(3,733)	9,701	רווח נקי (הפסד) לתקופה
	20,910	27,993	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 IFRS16, בפילוח לפי תחומי פעילות:

התאמות (*)		דיגיטל		שירותי בריאות		לוגיסטיקה		
לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר								
2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	
אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)								סעיף
(4,170)	(8,307)	9,195	16,672	51,311	85,353	722,655	766,169	הכנסות
-	(32)	4,674	9,194	15,392	23,542	52,396	60,938	רווח גולמי
-	-	1,838	3,853	5,584	12,051	15,375	24,842	רווח מפעולות רגילות
-	-	3,598	5,529	9,940	17,275	35,779	40,153	Adjusted EBITDA

(*) בגין פעולות בין חטיבתיות.

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

התאמות (*)		דיגיטל		שירותי בריאות		לוגיסטיקה		
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר								
2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	
אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)								סעיף
(1,267)	(2,887)	3,458	5,531	19,919	30,437	244,528	257,419	הכנסות
-	-	1,746	3,022	5,860	7,646	16,279	23,526	רווח גולמי
-	-	616	1,207	1,976	3,483	(892)	9,916	רווח (הפסד) מפעולות רגילות
-	-	1,209	1,822	3,599	5,362	10,906	15,624	Adjusted EBITDA

(*) בגין פעולות בין חטיבתיות.

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		סעיף
	2019	2020	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		
97,416	72,462	93,642	רווח גולמי
31,733	22,796	40,746	רווח מפעולות רגילות
65,574	49,316	62,957	Adjusted EBITDA

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		סעיף
2019	2020	
אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		
23,885	34,194	רווח גולמי
1,699	14,606	רווח מפעולות רגילות
15,713	22,808	Adjusted EBITDA

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

הסברי הדירקטוריון	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		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	134,293	52,587	תזרימי המזומנים מפעילות 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)	(35,676)	(17,263)	תזרימי המזומנים לפעילות השקעה
השינוי בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע מהגורמים הבאים: א. מהנפקת מניות בדרך של הקצאה פרטית של מניות שביצעה החברה בחודש ספטמבר 2019 בסך 120.6 מיליון ש"ח. ב. מתשלום בתקופת הדוח עבור התאמות לתמורה ראשונית מרכישת אינפומד בסך של כ-5 מיליון ש"ח. ג. מתשלום בתקופה המקבילה אשתקד עבור מימוש אופציות הרכש באינפומד ובטרגט קאר בסך של כ-15.8 מיליון ש"ח.	35,760	73,223	(33,657)	תזרימי מזומנים מפעילות (לפעילות) מימון

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

הסברי הדירקטוריון	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		סעיף
	2019	2020	
	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		
השינוי בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד נובע בעיקרו משינוי בסעיפי ההון החוזר של החברה.	2,450	26,170	תזרימי המזומנים מפעילות (לפעילות) שוטפת
השינוי בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד נובע מרכישות רכוש קבוע.	(5,402)	(5,847)	תזרימי המזומנים לפעילות השקעה
השינוי בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד נובע מהגורמים הבאים: א. מהנפקת מניות בדרך של הקצאה פרטית של מניות שביצעה החברה בחודש ספטמבר 2019 בסך 120.6 מיליון ש"ח. ב. מתשלום דיבידנד ברבעון הנוכחי בסך של 12 מיליון ש"ח. ג. מתשלום בתקופה המקבילה אשתקד עבור מימוש אופציות הרכש באינפומד ובטרגט קאר בסך של כ-15.8 מיליון ש"ח.	99,203	(17,575)	תזרימי מזומנים לפעילות מימון

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

הסברי הדירקטוריון	ליום 31 בדצמבר 2019 אלפי ש"ח	ליום 30 בספטמבר		סעיף
		2019	2020	
		אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		
-	583	598	535	היקף ממוצע של אשראי מתאגידים בנקאיים
עיקר הגידול בממוצע יתרות הספקים ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובע מגידול במחזור המנוהל של החברה.	1,812,763	1,790,625	1,845,713	היקף ממוצע של אשראי מספקים
עיקר הגידול בממוצע יתרות הלקוחות ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובע מגידול במחזור המנוהל של החברה.	1,422,943	1,417,507	1,435,946	היקף ממוצע של אשראי ללקוחות

עירן טאוס, מנכ"ל

רמי דר, יו"ר הדירקטוריון

23 בנובמבר 2020

חלק ג'

דוחות כספיים ליום

30 בספטמבר 2020

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ

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

(בלתי מבוקרים)

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים
ליום 30 בספטמבר 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
6-8	דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
9-11	דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
12-22	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 בספטמבר 2020 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

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

בריטמן אלמגור זר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

תל-אביב,

23 בנובמבר, 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
מרגי 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 בספטמבר	
	2019	2020
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
185,108	278,841	187,031
1,245,618	1,527,315	1,549,223
20,694	(*) 25,201	22,398
8,558	4,768	7,710
935	929	1,070
214,546	189,160	270,418
<u>1,675,459</u>	<u>2,026,214</u>	<u>2,037,850</u>
291	139	1,007
500	500	500
1,959	(*) 1,421	2,966
7,739	7,991	12,884
117,308	(*) 119,266	109,478
32,630	(*) 33,415	27,488
102,822	101,420	101,698
75,833	(**) 64,544	75,121
135,712	(**) 120,173	135,712
<u>474,794</u>	<u>448,869</u>	<u>466,854</u>
<u>2,150,253</u>	<u>2,475,083</u>	<u>2,504,704</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 בספטמבר	
	2019	2020
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
63	63	63
16,370	16,701	17,365
1,659,550	1,969,090	2,004,851
31,533	28,041	31,341
996	585	2,174
5,069	-	5,801
<u>1,713,581</u>	<u>2,014,480</u>	<u>2,061,595</u>
496	512	448
141,092	142,476	130,914
2,935	2,710	2,185
16,776	(**) 14,531	16,746
11,596	42,014	6,566
<u>172,895</u>	<u>202,243</u>	<u>156,859</u>
4,635	4,635	4,635
218,825	(**) 218,825	218,858
2,737	2,524	4,956
37,580	(**) 32,376	57,801
<u>263,777</u>	<u>258,360</u>	<u>286,250</u>
<u>2,150,253</u>	<u>2,475,083</u>	<u>2,504,704</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

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

הון
 הון מניות
 פרמיה על מניות
 קרנות הון
 עודפים

סה"כ התחייבויות והון

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

23 בנובמבר, 2020			
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.

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		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	266,638	290,500	778,991	859,887	הכנסות ממכירות, מעבודות ומשירותים עלות המכירות, העבודות והשירותים
905,506	242,814	257,543	706,462	766,654	
98,632	23,824	32,957	72,529	93,233	רווח גולמי
60,345	14,851	17,920	42,725	50,795	הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
5,227	6,971	(21)	5,985	(4,235)	
33,060	2,002	15,058	23,819	46,673	רווח מפעולות רגילות
613	59	236	398	810	הכנסות מימון הוצאות מימון
15,311	3,848	2,304	13,384	6,360	
14,698	3,789	2,068	12,986	5,550	הוצאות מימון, נטו
18,362	(1,787)	12,990	10,833	41,123	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
8,225	1,946	3,289	6,395	8,902	מסים על ההכנסה
10,137	(3,733)	9,701	4,438	32,221	רווח נקי (הפסד) לתקופה
(345)	-	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס: הפסד ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
9,792	(3,733)	9,701	4,438	32,221	סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה
0.026	(0.010)	0.021	0.012	0.070	רווח נקי (הפסד) בסיסי למניה
0.026	(0.010)	0.020	0.012	0.068	רווח נקי (הפסד) מדולל למניה
386,877	384,021	463,486	361,340	463,486	הממוצע המשוקלל של מספר המניות ששימשו לצורך חישוב רווח:
386,877	384,021	473,796	361,340	471,226	בסיסי למניה (באלפים) 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 תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקר)						
סה"כ	עודפים	קרנות הון אחרות	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות אלפי ש"ח	פרמיה על מניות	הון מניות	
263,777	37,580	(1,148)	3,885	218,825	4,635	יתרה ליום 1 בינואר, 2020
32,221	32,221	-	-	-	-	רווח נקי לתקופה
32,221	32,221	-	-	-	-	סה"כ רווח כולל לתקופה
33	-	-	-	33	-	מימוש כתבי אופציה למניות
2,219	-	-	2,219	-	-	תשלום מבוסס מניות
(12,000)	(12,000)	-	-	-	-	דיבידנד ששולם בידי החברה
<u>286,250</u>	<u>57,801</u>	<u>(1,148)</u>	<u>6,104</u>	<u>218,858</u>	<u>4,635</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2020

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019 (בלתי מבוקר) (*)						
סה"כ	עודפים	קרנות הון אחרות	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות אלפי ש"ח	פרמיה על מניות	הון מניות	
110,419	42,938	(803)	1,865	62,919	3,500	יתרה ליום 1 בינואר, 2019
4,438	4,438	-	-	-	-	רווח נקי לתקופה
4,438	4,438	-	-	-	-	סה"כ רווח כולל לתקופה
120,607	-	-	-	119,750	857	הנפקת מניות של החברה מימוש התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה כנגד הנפקת מניות של החברה
36,434	-	-	-	36,156	278	תשלום מבוסס מניות
1,462	-	-	1,462	-	-	דיבידנד ששולם בידי החברה
(15,000)	(15,000)	-	-	-	-	
<u>258,360</u>	<u>32,376</u>	<u>(803)</u>	<u>3,327</u>	<u>218,825</u>	<u>4,635</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר, 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 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקר)

סה"כ	עודפים	קרנות הון אחרות	קרן הון בגין	פרמיה על מניות	הון מניות	
			תשלום מבוסס מניות אלפי ש"ח			
287,762	60,100	(1,148)	5,317	218,858	4,635	יתרה ליום 1 ביולי, 2020
9,701	9,701	-	-	-	-	רווח נקי לתקופה
9,701	9,701	-	-	-	-	סה"כ רווח כולל לתקופה
787	-	-	787	-	-	תשלום מבוסס מניות
(12,000)	(12,000)	-	-	-	-	דיבידנד ששולם בידי החברה
<u>286,250</u>	<u>57,801</u>	<u>(1,148)</u>	<u>6,104</u>	<u>218,858</u>	<u>4,635</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2020

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

סה"כ	עודפים	קרנות הון אחרות	קרן הון בגין	פרמיה על מניות	הון מניות	
			תשלום מבוסס מניות אלפי ש"ח			
105,653	37,221	(803)	2,816	62,919	3,500	יתרה ליום 1 ביולי, 2019
(1,112)	(1,112)	-	-	-	-	התאמה למפרע בגין צירופי עסקים
104,541	36,109	(803)	2,816	62,919	3,500	יתרה ליום 1 ביולי, 2019 לאחר התאמות
(3,733)	(3,733)	-	-	-	-	הפסד לתקופה
(3,733)	(3,733)	-	-	-	-	סה"כ הפסד כולל לתקופה
120,607	-	-	-	119,750	857	הנפקת מניות של החברה מימוש התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה כנגד הנפקת מניות של החברה
36,434	-	-	-	36,156	278	תשלום מבוסס מניות
511	-	-	511	-	-	
<u>258,360</u>	<u>32,376</u>	<u>(803)</u>	<u>3,327</u>	<u>218,825</u>	<u>4,635</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר, 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	קרנות הון אחרות	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות אלפי ש"ח	פרמיה על מניות	הון מניות	
110,419	42,938	(803)	1,865	62,919	3,500	יתרה ליום 1 בינואר, 2019
10,137	10,137	-	-	-	-	רווח נקי לשנה
(345)	-	(345)	-	-	-	הפסד 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
2,020	-	-	2,020	-	-	זכויות שאינן מקנות שליטה כנגד
(15,000)	(15,000)	-	-	-	-	הנפקת מניות של החברה
(495)	(495)	-	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
						דיבידנד ששולם בידי החברה
						דיבידנד ששולם בידי חברה מאוחדת
<u>263,777</u>	<u>37,580</u>	<u>(1,148)</u>	<u>3,885</u>	<u>218,825</u>	<u>4,635</u>	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 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2019 (*)	2020	2019 (*)	2020	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
10,137	(3,733)	9,701	4,438	32,221	תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת רווח נקי (הפסד) לתקופה
91,317	6,183	16,469	129,855	20,366	התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת (נספח א')
101,454	2,450	26,170	134,293	52,587	מזומנים נטו מפעילות שוטפת
(25,012)	(5,838)	(6,207)	(17,968)	(19,840)	תזרימי מזומנים - פעילות השקעה רכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים
619	-	-	53	1,298	תמורה ממימוש רכוש קבוע
595	146	157	478	379	ריבית שהתקבלה
875	290	203	630	900	תקבולים מחכירות משנה מימוניות
(36,545)	-	-	(18,869)	-	רכישת חברות מאוחדות (נספח ג')
(59,468)	(5,402)	(5,847)	(35,676)	(17,263)	מזומנים נטו לפעילות השקעה
120,607	120,607	-	120,607	-	תזרימי מזומנים - פעילות מימון הנפקת מניות
(62)	(15)	(16)	(46)	(48)	פירעון הלוואות
(14,822)	(3,980)	(3,825)	(11,055)	(11,701)	פירעון התחייבויות חכירה
(40,076)	(15,792)	-	(15,792)	(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)	(1,617)	(1,734)	(5,491)	(4,951)	ריבית ששולמה
(15,495)	-	(12,000)	(15,000)	(12,000)	דיבידנד ששולם
35,760	99,203	(17,575)	73,223	(33,657)	מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) מימון
(607)	(566)	81	(968)	256	השפעת השינויים בשערי החליפין על יתרות מזומנים המוחזקות במטבע חוץ
77,139	95,685	2,829	170,872	1,923	עלייה במזומנים ושווי מזומנים
107,969	183,156	184,202	107,969	185,108	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
185,108	278,841	187,031	278,841	187,031	מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה
(12,431)	(3,016)	(4,148)	(8,915)	(10,441)	מידע נוסף על תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת: מסים ששולמו
8,408	-	407	8,408	2,862	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 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2019 (*)	2020	2019 (*)	2020
	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
37,404	9,552	9,796	27,897	27,855
6,760	1,690	1,644	4,609	4,737
13,558	8,682	264	13,131	692
2,020	522	787	1,473	2,219
(2,160)	(273)	(157)	(1,533)	(746)
(378)	-	-	28	(3,951)
-	-	-	-	54
607	566	(81)	968	(256)
642	(462)	(399)	878	(750)
7,177	1,617	1,734	5,491	4,951
(595)	(146)	(157)	(478)	(379)
(18,140)	(119,060)	(64,858)	(300,795)	(303,606)
(13,689)	(1,864)	20,293	(17,427)	(1,691)
(33,364)	(40,092)	(32,705)	(7,978)	(55,872)
89,694	150,621	80,870	399,548	345,760
(1,022)	(3,549)	86	(2,098)	330
2,785	(1,621)	(305)	6,134	2,026
18	-	(343)	7	(1,007)
<u>91,317</u>	<u>6,183</u>	<u>16,469</u>	<u>129,855</u>	<u>20,366</u>
<u>2,586</u>	<u>866</u>	<u>1,646</u>	<u>2,320</u>	<u>1,646</u>
<u>36,434</u>	<u>44,861</u>	<u>-</u>	<u>44,861</u>	<u>-</u>
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,275</u>
<u>5,561</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,991</u>

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:

עלייה בלקוחות
ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
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 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2019 (*)	2020	2019 (*)	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)	
331	-	-	(1,334)	-	נספח ג' - רכישת חברות מאוחדות:
(637)	-	-	(614)	-	הון חוזר
(46,189)	-	-	(33,843)	-	רכוש קבוע, נטו
(61,742)	-	-	(46,203)	-	נכסים בלתי מוחשיים
11,187	-	-	8,353	-	מוניטין
67	-	-	26	-	מסים נדחים
60,438	-	-	54,746	-	התחייבויות בגין הטבות לעובדים
					התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>(36,545)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(18,869)</u>	<u>-</u>	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 בספטמבר 2020

ביאור 1 - כללי

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר, 2020 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - "דוחות כספיים ביניים מאוחדים").

יש לעיין בדוחות תמציתיים מאוחדים אלו בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 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 שישמו 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.

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

ביאור 3 - דיווח מגזרי

א. כללי:

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

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

המבנה בנוי משלוש חטיבות שמדווחות כמגזרי פעילות.

להלן מפורטים 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 ומדיפלסט.

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

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

בסיס המדידה של הרווח וההפסד המגזרי זהה לזה שהוצג בביאור 28 בדבר מגזרי פעילות בדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2019. בסיס הפיצול המגזרי השתנה כאמור לעיל.

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

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.

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

ביאור 3 - דיווח מגזרי (המשך)

ב. הכנסות ותוצאות מגזרי:

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקר)					
סה"כ	התאמות	חטיבת הדיגיטל אלפי ש"ח	חטיבת שירותי הבריאות	חטיבת הלוגיסטיקה	
859,887	-	16,604	85,304	757,979	הכנסות מלקוחות חיצוניים
-	(8,307)	68	49	8,190	הכנסות בין מגזריות
859,887	(8,307)	16,672	85,353	766,169	סה"כ הכנסות
93,233	(441)	9,194	23,542	60,938	רווח גולמי
78,087	15,130	5,529	17,275	40,153	EBITDA
27,855	13,268	169	2,958	11,460	פחת והפחתות
4,737	-	1,461	2,175	1,101	הפחתת עודף עלות רכישה
2,219	-	46	91	2,082	תשלום מבוסס מניות
(40)	-	-	-	(40)	עדכון התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(3,357)	(4,065)	-	-	708	יעוץ מיזוגים ורכישות, רווח הון ושונות (ראה ביאור 4ב')
46,673	5,927	3,853	12,051	24,842	רווח מפעולות רגילות
732					עדכון התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
4,818					הוצאות מימון אחרות, נטו
5,550					סה"כ הוצאות מימון, נטו
41,123					רווח לפני מסים על ההכנסה
32,592	13,268	1,630	5,133	12,561	פחת והפחתות

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

ביאור 3 - דיווח מגזרי (המשך)

ב. הכנסות ותוצאות מגזרי: (המשך)

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019 (בלתי מבוקר) (**)					
סה"כ	התאמות	חטיבת הדיגיטל אלפי ש"ח	חטיבת שירותי הבריאות	חטיבת הלוגיסטיקה	
778,991	-	9,195	50,812	718,984	הכנסות מלקוחות חיצוניים
-	(4,170)	-	499	3,671	הכנסות בין מגזריות
778,991	(4,170)	9,195	51,311	722,655	סה"כ הכנסות
72,529	67	4,674	15,392	52,396	רווח גולמי
64,780	15,463	3,598	9,940	35,779	EBITDA
27,897	14,441	83	2,445	10,928	פחת והפחתות
4,609	-	1,677	1,891	1,041	הפחתת עודף עלות רכישה
1,473	-	-	20	1,453	תשלום מבוסס מניות
6,901	-	-	-	6,901	עדכון התחייבויות פיננסיות לבעלי
81	-	-	-	81	זכויות שאינן מקנות שליטה
					יעוץ מיזוגים ורכישות
23,819	1,022	1,838	5,584	15,375	רווח מפעולות רגילות
6,230					עדכון התחייבויות פיננסיות לבעלי
6,756					זכויות שאינן מקנות שליטה
					הוצאות מימון אחרות, נטו
12,986					סה"כ הוצאות מימון, נטו
10,833					רווח לפני מסים על ההכנסה
32,506	14,441	1,760	4,336	11,969	פחת והפחתות

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

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

ביאור 3 - דיווח מגזרי (המשך)

ב. הכנסות ותוצאות מגזרי: (המשך)

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

סה"כ	התאמות	חטיבת הדיגיטל אלפי ש"ח	חטיבת שירותי הבריאות	חטיבת הלוגיסטיקה	
290,500	-	5,520	30,415	254,565	הכנסות מלקוחות חיצוניים
-	(2,887)	11	22	2,854	הכנסות בין מגזריות
290,500	(2,887)	5,531	30,437	257,419	סה"כ הכנסות
32,957	(1,237)	3,022	7,646	23,526	רווח גולמי
27,993	5,185	1,822	5,362	15,624	EBITDA
9,796	4,733	55	1,034	3,974	פחת והפחתות
1,644	-	514	761	369	הפחתת עודף עלות רכישה
787	-	46	84	657	תשלום מבוסס מניות
708	-	-	-	708	יעוץ מיזוגים ורכישות ושונות
15,058	452	1,207	3,483	9,916	רווח מפעולות רגילות
264					עדכון התחייבויות פיננסיות לבעלי
1,804					זכויות שאינן מקנות שליטה
					הוצאות מימון אחרות, נטו
2,068					סה"כ הוצאות מימון, נטו
12,990					רווח לפני מסים על ההכנסה
11,440	4,733	569	1,795	4,343	פחת והפחתות

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

ביאור 3 - דיווח מגזרי (המשך)

ב. הכנסות ותוצאות מגזרי: (המשך)

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

סה"כ	התאמות	חטיבת הדיגיטל אלפי ש"ח	חטיבת שירותי הבריאות	חטיבת הלוגיסטיקה	
266,638	-	3,458	19,809	243,371	הכנסות מלקוחות חיצוניים
-	(1,267)	-	110	1,157	הכנסות בין מגזריות
266,638	(1,267)	3,458	19,919	244,528	סה"כ הכנסות
23,824	(61)	1,746	5,860	16,279	רווח גולמי
20,910	5,196	1,209	3,599	10,906	EBITDA
9,552	4,894	33	842	3,783	פחת והפחתות
1,690	-	560	761	369	הפחתת עודף עלות רכישה
522	-	-	20	502	תשלום מבוסס מניות
7,109	-	-	-	7,109	עדכון התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות
35	-	-	-	35	שאינן מקנות שליטה
					יעוץ מיזוגים ורכישות
2,002	302	616	1,976	(892)	רווח (הפסד) מפעולות רגילות
1,572					עדכון התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות
2,217					שאינן מקנות שליטה
					הוצאות מימון אחרות, נטו
3,789					סה"כ הוצאות מימון, נטו
(1,787)					הפסד לפני מסים על ההכנסה
11,242	4,894	593	1,603	4,152	פחת והפחתות

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

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

ביאור 3 - דיווח מגזרי (המשך)

ב. הכנסות ותוצאות מגזרי: (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 (מבוקר)					
סה"כ	התאמות	חטיבת הדיגיטל אלפי ש"ח	חטיבת שירותי הבריאות	חטיבת הלוגיסטיקה	
1,004,138	-	15,246	72,243	916,649	הכנסות מלקוחות חיצוניים
-	(7,212)	-	675	6,537	הכנסות בין מגזריות
<u>1,004,138</u>	<u>(7,212)</u>	<u>15,246</u>	<u>72,918</u>	<u>923,186</u>	סה"כ הכנסות
98,632	1,216	7,500	22,073	67,843	רווח גולמי
86,139	20,565	5,873	14,186	45,515	EBITDA
37,404	19,238	152	3,374	14,640	פחת והפחתות
6,760	-	2,591	2,760	1,409	הפחתת עודף עלות רכישה
2,020	-	-	49	1,971	תשלום מבוסס מניות
6,901	-	-	-	6,901	עדכון התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(6)	-	(443)	-	437	רווח הון ושונות
<u>33,060</u>	<u>1,327</u>	<u>3,573</u>	<u>8,003</u>	<u>20,157</u>	רווח מפעולות רגילות
6,657					עדכון התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
8,041					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	6,134	16,049	פחת והפחתות

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים
ליום 30 בספטמבר 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, ובמהלך החודשים ספטמבר ואוקטובר 2020 כאמור, חל קיטון מסוים בהכנסות הקבוצה משירותים הניתנים לספקי שירות שלא יכלו לספק את שירותיהם כגון רופאים במרפאות פרטיות. בתקופת שבהן הוסרו הסגרים וצמצמו המגבלות שהוטלו על תנועת האזרחים, הכנסות הקבוצה משירותים כאמור החלו לחזור לשגרה אך החברה צופה כי יהיו נמוכות מהתחזיות של החברה ביחס לחטיבת הדיגיטל.

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

נכון למועד זה אין כל וודאות ביחס להיקף ההשפעה של התפרצות נגיף הקורונה על המשק לאור מצב הדברים הדינמי וחוסר הוודאות לגבי המשך התפתחות המשבר כתוצאה מהתפשטות נגיף הקורונה ובכלל זה, בין היתר, מצב השוקים, המצב הכלכלי בעולם בכלל ובישראל בפרט, החשש להתפתחות מצב של מיתון מקומי או עולמי, התפרצויות נוספות של הנגיף, והחמרה מחודשת 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, מסכות, אלכוהול וכיו"ב, הסברה פנים ארגונית ועוד, הכל בהתאם להנחיות משרד הבריאות והרשויות השונות. החברה מעריכה כי בתקופת הדוח ועד למועד זה, ההוצאות המיוחסות להיערכות והתמודדות עם נגיף הקורונה הם בסך של כ-1 מיליון ש"ח ועם הכנסות מתונות המיוחסות להשפעת הקורונה.

להערכת החברה ונכון למועד הדוח, במהלך הרבעון השלישי של שנת 2020 עסקי החברה ותוצאותיה לא הושפעו באופן מהותי מהתפשטות נגיף הקורונה וצופה כי ברבעון הרביעי של שנת 2020, תמשיך החברה לרשום הכנסות נוספות שתנבענה כתוצאה מהשפעת נגיף הקורונה.

החברה משלימה היערכות לוגיסטית לאפשרות שתספק שירותים בקשר עם הפצת איזה מבין החיסונים המפותחים במועד זה על ידי גורמים שונים כנגד נגיף הקורונה. למועד זה לא הגיעה החברה לסיכום כלשהו עם מי מבין הגורמים המפתחים את החיסונים כאמור או עם רשויות מדינתיות בקשר עם מתן שירותים כאמור, אם וככל שחיסונים כאמור יופצו בישראל ואין כל וודאות כי החברה אכן תהא מעורבת באופן כלשהו בהליך הפצת ו/או מתן החיסון כאמור בישראל.

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 מהמשך התפשטות והתפרצויות מחודשות של 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 בספטמבר 2020

ביאור 4 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

- ג.** 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.
- ד.** 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.
- האופציות תבשלנה ותהיינה ניתנות למימוש בארבע מנות שנתיות שוות, ובתנאי שהניצעים ימשיכו להיות מועסקים על ידי החברה או על ידי חברה קשורה. כל אופציה תהיה ניתנת למימוש החל ממועד הבשלתה ועד לתום תקופה בת ארבע שנים לאחר מועד הבשלתה.
- השווי ההוגן של כל אופציה הינו כ-0.626 ש"ח. בהתאם, השווי ההוגן של כלל האופציות אשר הוענקו הינו כ-5,055 אלפי ש"ח.
- הערכת השווי ההוגן של האופציות בוצעה באמצעות מודל בלאק ושולס, בהתחשב בשער הסגירה של מניות החברה בבורסה ביום 18 באוגוסט 2020 שהיה 295 אגורות למניה ובהתאם להנחות המפורטות להלן:
- (א) סטיית התקן חושבה בהתאם למחירי המניה היומיים ההיסטוריים של חברות השוואה במוצע של כ-30%,
 (ב) בהנחה של מימוש כל האופציות והקצאת כל מניות המימוש,
 (ג) אורך חיים ממוצע בטווח של 5 - 8 שנים ממועד ההענקה (הממוצע של סיום תקופת ההבשלה ושל היום האחרון של תקופת המימוש שלהם),
 (ד) חישוב הערך הכלכלי אינו מביא בחשבון את חסימתן של האופציות על פי דין,
 (ה) שיעור ההיוון השנתי לאופציות נקבע בהתאם לתשואות של אג"ח ממשלתי במח"מ ממוצע של כ-5 עד 8 שנים (שיעור ההיוון הממוצע הינו בשיעור של כ-0.35% - 0.59%),
 (ו) מחיר המימוש – 3.32 ש"ח.

ביאור 5 - סווג מחדש והתאמה למפרע בגין צירופי העסקים של אינפומד וטרנט קאר

הטיפול החשבונאי הראשוני בצירופי העסקים של החברות הבנות אינפומד וטרנט קאר, בדוחות הכספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2019 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו 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 בספטמבר 2019 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.

להלן פירוט ההתאמות של מספרי ההשוואה בדוח על המצב הכספי:

ליום 30 בספטמבר 2019 (בלתי מבוקר)			
כמדוח בדוחות כספיים אלה	השפעת התאמה	כפי שדווח בעבר	
	למפרע בגין צירופי עסקים אלפי ש"ח		
64,544	6,515	58,029	נכסים בלתי מוחשיים ואחרים
120,173	(14,728)	134,901	מוניטין
(14,531)	(1,505)	(13,026)	התחייבויות מסים נדחים
(258,360)	9,718	(268,078)	הון

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

ביאור 5 - סווג מחדש והתאמה למפרע בגין צירופי העסקים של אינפומד וטרגט קאר (המשך)

להלן פירוט ההתאמות של מספרי ההשוואה בדוח על הרווח הכולל:

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

כמדווח בדוחות כספיים אלה	השפעת התאמה למפרע בגין צירופי עסקים אלפי ש"ח		כפי שדווח בעבר	
	אלפי ש"ח	סווג מחדש		
778,991	-	(717)	779,708	הכנסות ממכירות, מעבודות ומשירותים עלות המכירות, העבודות והשירותים
706,462	(216)	-	706,678	
72,529	216	(717)	73,030	רווח גולמי הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
42,725	-	-	42,725	
5,985	-	(717)	6,702	
23,819	216	-	23,603	רווח מפעולות רגילות הוצאות מימון, נטו
12,986	1,305	-	11,681	
10,833	(1,089)	-	11,922	רווח לפני מסים על ההכנסה מסים על ההכנסה
6,395	49	-	6,346	
4,438	(1,138)	-	5,576	רווח נקי לתקופה
0.012	(0.003)	-	0.015	רווח נקי בסיסי ומדולל למניה

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

כמדווח בדוחות כספיים אלה	השפעת התאמה למפרע בגין צירופי עסקים אלפי ש"ח		כפי שדווח בעבר	
	אלפי ש"ח	סווג מחדש		
266,638	-		266,638	הכנסות ממכירות, מעבודות ומשירותים עלות המכירות, העבודות והשירותים
242,814	(119)		242,933	
23,824	119		23,705	רווח גולמי הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות הוצאות אחרות, נטו
14,851	-		14,851	
6,971	-		6,971	
2,002	119		1,883	רווח מפעולות רגילות הוצאות מימון, נטו
3,789	118		3,671	
(1,787)	1	(1,788)		הפסד לפני מסים על ההכנסה מסים על ההכנסה
1,946	27	1,919		
(3,733)	(26)	(3,707)		הפסד לתקופה
(0.010)	-	(0.010)		הפסד בסיסי ומדולל למניה

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

ביאור 6 - אירועים לאחר תום תקופת הדיווח

ביום 23 בספטמבר 2020 התקשרה החברה בהסכם עם גורמים פרטיים, צדדים שלישיים לא קשורים (להלן: "ההסכם" ו-"המוכרים", בהתאמה), לרכישת 51% מהון המניות המונפק (ומזכויות ההצבעה) (להלן: "המניות הנרכשות") של סאלוס בע"מ (להלן: "סאלוס") המוחזקות על ידי המוכרים, המכהנים בה בתפקידים בכירים. ביום 21 באוקטובר הושלמה העסקה נשוא ההסכם, לאחר שהתקיימו כלל התנאים המתלים להשלמתה. לאחר השלמת העסקה מחזיקה החברה ב-51% מהונה המונפק והנפרע של סאלוס, כאשר המוכרים מחזיקים ביתרת ההון המונפק. סאלוס משמשת כמרכז רפואי, בו פועל מערך של רופאים מומחים שמעניקים שירותי רפואה בהתאמה אישית. במרכז מנוהלים כל ענייניו הרפואיים של המטופל, על ידי רופא מומחה המתפקד כרופא משפחה של המטופל. במרכז סאלוס צוות רופאים פנימיים בכירים אשר יכולים להגיע לבית המטופל על מנת לאבחן ולתת את הטיפול הדרוש ובמקרים רבים לחסוך את הפניה למיון או אשפוז. הרופאים יכולים לבצע בדיקות שונות כגון בדיקות דם, מתן נזלים, מתן תרופות, בדיקות הדמיה ועוד ולאפשר את המשך הטיפול והמעקב בעזרת צוות אחים, אחיות ומתאמים רפואיים. בתמורה למניות הנרכשות, שילמה החברה למוכרים, במועד ההשלמה, סך השווה ל-9.2 מיליון ש"ח (אשר מומנה ממקורותיה העצמיים של החברה).

לחברה הוענקה אופציה מסוג CALL ולמוכרים הוענקה אופציה מסוג PUT (להלן: "האופציות") לרכישת מניות סאלוס שיוחזקו על ידי המוכרים, אשר תיכנסנה לתוקפן החל מתום השנה השלישית ממועד ההשלמה ותשארנה בתוקף עד לא יאחר משש וחצי שנים ממועד ההשלמה. מחיר המימוש של כל אחת מן האופציות ייגזר ממכפיל שהוסכם על הרווח התפעולי של סאלוס (כפוף למחיר מינימום). החברה תהא רשאית לבחור לבצע את תשלום התמורה בגין מימוש אופציית ה-PUT במזומן או באמצעות הקצאת מניות של החברה, בהתאם למנגנון ולתנאים הקבועים בהסכם.

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד
ליום 30 בספטמבר 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 בספטמבר 2020

(בלתי מבוקר)

תוכן העניינים

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

הנדון: דוח מיוחד לסקירת המידע הכספי הביניים הנפרד לפי תקנה 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 בספטמבר 2020, ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (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,
23 בנובמבר, 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 בספטמבר	
2019	2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
99,509	214,797	99,593
997,330	1,272,830	1,263,302
(*) 33,250	57,079	33,452
3,812	2,705	2,947
1,833	1,820	4,156
209,834	184,878	263,259
1,345,568	1,734,109	1,666,709
500	500	500
20,306	20,810	22,516
85,650	(*) 87,631	78,858
32,630	(*) 33,415	27,488
54,043	52,773	50,301
26,390	25,307	30,368
257,069	(**) 241,093	280,409
476,588	461,529	490,440
1,822,156	2,195,638	2,157,149

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 רוח 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

(*) סווג מחדש.
(**) 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

נתונים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2019	2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	

12,412	12,586	13,249
1,346,861	1,735,863	1,668,291
(*) 58,191	15,232	63,197
5,069	-	5,801
1,422,533	1,763,681	1,750,538

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

1,515	1,534	2,273
126,510	128,504	116,330
2,119	1,545	1,758
5,702	42,014	-
135,846	173,597	120,361

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

4,635	4,635	4,635
218,825	(**) 218,825	218,858
2,737	2,524	4,956
37,580	(**) 32,376	57,801
263,777	258,360	286,250
1,822,156	2,195,638	2,157,149

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.

אמיר שחר סמנכ"ל כספים	רמי דר יו"ר דירקטוריון	עירן טאוס מנכ"ל	23 בנובמבר, 2020 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 2019	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2019 (**)	2020	2019 (**)	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)	
847,875 (*) 812,611	223,339 215,263	237,442 224,462	665,334 638,034	708,817 674,643	הכנסות ממכירות, מעבודות ומשירותים עלות המכירות, העבודות והשירותים
35,264	8,076	12,980	27,300	34,174	רווח גולמי
(*) 25,346 6,620	6,065 6,972	8,277 (21)	17,783 6,675	22,035 (4,243)	הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
3,298	(4,961)	4,724	2,842	16,382	רווח (הפסד) מפעולות רגילות
1,409 13,540	258 3,249	381 1,778	1,285 12,051	1,009 4,773	הכנסות מימון הוצאות מימון
12,131	2,991	1,397	10,766	3,764	הוצאות מימון, נטו
(8,833)	(7,952)	3,327	(7,924)	12,618	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
1,654	356	931	1,568	3,039	מסים על ההכנסה
(10,487)	(8,308)	2,396	(9,492)	9,579	רווח (הפסד) לאחר מסים על ההכנסה
20,624	4,575	7,305	13,930	22,642	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות, נטו
10,137	(3,733)	9,701	4,438	32,221	רווח נקי (הפסד) לתקופה
(345)	-	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס: הפסד ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
9,792	(3,733)	9,701	4,438	32,221	סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה
0.026	(0.010)	0.021	0.012	0.070	רווח נקי (הפסד) בסיסי למניה
0.026	(0.010)	0.020	0.012	0.068	רווח נקי (הפסד) מדולל למניה
386,877	384,021	463,486	361,340	463,486	הממוצע המשוקלל של מספר המניות ששימשו לצורך חישוב רווח:
386,877	384,021	473,796	361,340	471,226	בסיסי למניה (באלפים) מדולל למניה (באלפים)

(*) סווג מחדש.
 (**) בדבר סווג מחדש והתאמה למפרע בגין צירופי עסקים - ראה ב"אור 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 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2019	2020	2019 (*)	2020	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
10,137	(3,733)	9,701	4,438	32,221	תזרימי מזמנים - פעילות שוטפת
(10,259)	(47,345)	3,818	61,620	3,125	רווח נקי (הפסד) לתקופה התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזמנים מפעילות (לפעילות) שוטפת (נספח א')
(122)	(51,078)	13,519	66,058	35,346	מזמנים נטו מפעילות (לפעילות) שוטפת
(13,433)	(2,420)	(3,233)	(8,703)	(9,405)	תזרימי מזמנים - פעילות השקעה
14,152	5,000	-	5,000	-	רכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים דיבידנד שהתקבל
-	-	-	-	1,020	תמורה ממימוש רכוש קבוע
1,695	601	414	1,204	1,646	תקבולים מחכירות משנה מימוניות
(17,880)	500	120	500	360	פירעון (מתן) הלוואות לחברות מוחזקות, נטו
1,414	206	391	1,012	970	ריבית שהתקבלה
(21,225)	-	-	(21,225)	-	רכישת חברות מוחזקות
(35,277)	3,887	(2,308)	(22,212)	(5,409)	מזמנים נטו מפעילות (לפעילות) השקעה
120,607	120,607	-	120,607	-	תזרימי מזמנים - פעילות מימון
(11,021)	(3,110)	(2,753)	(8,171)	(8,609)	הנפקת מניות פירעון התחייבויות חכירה
(40,076)	(15,792)	-	(15,792)	(4,990)	מימוש התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(7,215)	-	-	-	-	ריבית ששולמה בגין התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(6,517)	(1,346)	(1,577)	(5,030)	(4,355)	ריבית ששולמה
(15,495)	-	(12,000)	(15,000)	(12,000)	דיבידנד ששולם
40,283	100,359	(16,330)	76,614	(29,954)	מזמנים נטו מפעילות (לפעילות) מימון
(306)	(288)	81	(594)	101	השפעת השינויים בשערי החליפין על יתרות מזמנים המוחזקות במטבע חוץ
4,578	52,880	(5,038)	119,866	84	עלייה (ירידה) במזמנים ושווי מזמנים
94,931	161,917	104,631	94,931	99,509	מזמנים ושווי מזמנים לתחילת התקופה
99,509	214,797	99,593	214,797	99,593	מזמנים ושווי מזמנים לסוף התקופה
(4,473)	(1,048)	(1,093)	(3,344)	(3,244)	מידע נוסף על תזרימי מזמנים - פעילות שוטפת:
5,310	-	-	5,310	1,828	מסים ששולמו
					מסים שהתקבלו

(*) בדבר התאמה למפרע בגין צירופי עסקים - ראה בראש 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 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2019	2020	2019 (*)	2020
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
13,357	8,682	33	13,131	20
24,419	6,145	5,907	18,403	16,698
1,734	423	574	1,268	1,894
(20,624)	(4,575)	(7,305)	(13,930)	(22,642)
(153)	(50)	85	(217)	758
-	-	-	-	(3,959)
-	-	-	-	54
306	288	(81)	594	(101)
303	31	(399)	89	(361)
6,517	1,346	1,577	5,030	4,355
(1,414)	(206)	(391)	(1,012)	(970)
102,023	(31,989)	(27,716)	(173,477)	(265,972)
11,323	(15,319)	16,386	(52,796)	2,736
(31,678)	(39,910)	(32,817)	(6,722)	(53,425)
(119,784)	29,307	47,894	269,409	321,745
768	(876)	318	(1,901)	1,430
2,644	(642)	(247)	3,751	865
<u>(10,259)</u>	<u>(47,345)</u>	<u>3,818</u>	<u>61,620</u>	<u>3,125</u>
<u>1,796</u>	<u>395</u>	<u>26</u>	<u>1,605</u>	<u>1,481</u>
<u>36,434</u>	<u>44,861</u>	<u>-</u>	<u>44,861</u>	<u>-</u>
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,275</u>
<u>1,789</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,991</u>

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 במסים 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

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

ירידה (עלייה) בלקוחות ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה 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 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

(*) 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 הדיווח:

ראה ביאור 4 לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים.

תאריך: 23 בנובמבר, 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 23 בנובמבר, 2020, על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 30 בספטמבר 2020 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.
- דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 23 בנובמבר, 2020, על תמצית המידע הכספי הביניים הנפרד של החברה ליום 30 בספטמבר, 2020 ולתקופות של תשעה 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
מגדל 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. 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.

דוח הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 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 נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ (להלן – "התאגיד") לרבעון השלישי 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.

23 בנובמבר 2020

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 השלישי 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), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
 - ב. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.
 - ג. לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח התקופתי האחרון לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, אשר יש בו כדי לשנות, להערכתך את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

23 בנובמבר 2020

אמיר שחר, סמנכ"ל כספים