



נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ

דוח ביניים לרבעון השני של שנת 2022

תוכן העניינים

פרק א' -	עדכון חלק א' לדוח התקופתי לשנת 2021
פרק ב' -	דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה
פרק ג' -	דוחות כספיים ליום 30 ביוני 2022
פרק ד' -	דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

חלק א'

עדכון חלק א' לדוח

התקופתי לשנת 2021

עדכון חלק א' לדוח התקופתי לשנת 2021

כנדרש בתקנה 39 לתקנות ניירות הערך (דוחות מיידים ותקופתיים), התש"ל-1970, להלן פירוט השינויים ו/או החידושים המהותיים בפעילות החברה ממועד פרסום הדוח התקופתי (כהגדרתו להלן) כפי שעודכן במסגרת הדוח הרבעוני של החברה לרבעון הראשון של שנת 2022 אשר פורסם ביום 18 במאי 2022 (מספר אסמכתא: 2022-01-048726) (להלן: "דוח הרבעון הראשון") 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 2021 כפי שפורסם ביום 14 במרץ 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-024819) (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 ודוח הרבעון הראשון מצויים בפני הקורא.

1. עדכון לסעיף 8 לחלק א' לדוח התקופתי - סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות הקבוצה

1.1. השפעת התפשטות נגיף הקורונה על פעילות החברה

בסוף שנת 2019 החלה התפרצות של נגיף הקורונה בסין אשר תוך זמן קצר התפשט למדינות נוספות בעולם, וביניהם ישראל, והוכרז על ידי ארגון הבריאות העולמי כמגיפה עולמית. מאמצע חודש דצמבר 2020, עת החלו להגיע לישראל חיסונים כנגד נגיף הקורונה, החל מבצע חיסונים רחב היקף שהלך והתרחב במהלך שנת 2021. החל מיום 1 במרץ 2022 הוסרו לחלוטין כל מגבלות התנועה הירוקה בכניסה למקומות בילוי ותרבות והוכרז מצב בריאותי מיוחד חלף מצב חירום עד לחודש יוני 2022. להערכת החברה נכון למועד הדוח, במהלך הרבעון השני של שנת 2022 עסקי החברה ותוצאותיה לא הושפעו באופן מהותי מהתפשטות נגיף הקורונה.

החברה מעריכה כי בהיעדר השפעות מאקרו נוספות פעילותה של החברה ותוצאותיה לא צפויות להיפגע באופן מהותי מהמשך התפשטותו והתפרצויות מחודשות של נגיף הקורונה, ככל שתהיינה. החברה ממשיכה לעקוב באופן שוטף אחר ההתפתחויות בעולם ובישראל בקשר עם נגיף הקורונה ובוחנת באופן מתמיד את השלכות משבר הקורונה על פעילותה ותוצאותיה. לפרטים נוספים בדבר משבר הקורונה והשלכותיו על החברה בשנת 2021 וכן לפרטים בדבר נגיף הקורונה כגורם סיכון לחברה, ראו סעיף 8.1 ו-22, בהתאמה, לדוח התקופתי.

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

על פי נתוני הלמ"ס¹, מאז תחילת שנת 2021, מדד המחירים לצרכן בישראל עלה בכ-6.1%, כאשר ב-12 החודשים האחרונים (יוני 2021 עד יוני 2022), מדד המחירים לצרכן עלה בכ-4.4%, עלייה המעידה על עלייה ביוקר המחיה ובישעור האינפלציה במשק המקומי. בארה"ב, שיעור האינפלציה הגיע לשיא של 40 שנים, ונכון למועד הדוח, עומד על כ-9.1% ב-12 החודשים עד ליוני 2022².

משבר מגיפת הקורונה העולמי הוא אחד הגורמים המרכזיים שהביאו לעלייה בשיעור האינפלציה. השיבוסים הקשים בשרשראות האספקה אשר הביאו למחסור בחומרי גלם בתעשיות שונות בעולם והעלייה החדה של מחירי התובלה, מהווים טריגר מרכזי לאינפלציה הגבוהה. גם העלייה במחירי חומרי הגלם ובמוצרים המוגמרים, וכן שכר העבודה שנמצא במגמת עלייה בשנתיים האחרונות, תרמו ללחצים האינפלציוניים. בנוסף, הלחימה הממושכת של רוסיה ואוקראינה משפיעה על מחירי הסחורות ומחירי האנרגיה, בין היתר לאור העובדה ששתי המדינות הינן יצואניות גדולות של חיטה בעולם וכן, במקרה של רוסיה, של גז טבעי.

על מנת לבלום את גל עליית המחירים שהביא לאינפלציה כאמור, העלה בנק ישראל את ריבית בנק ישראל, אשר נכון למועד הדוח עומדת על שיעור של 1.25% (לעומת 0.1% בחודש יוני 2021). באופן דומה, הבנק המרכזי של ארה"ב העלה גם כן את הריבית ונכון למועד הדוח, שיעור ריבית הבנק המרכזי של ארה"ב עומד על טווח של 2.25%-2.5%. נכון למועד הדוח, ההערכות הרווחות הינן ששני הבנקים ימשיכו במדיניות של העלאות ריבית בתקופה הקרובה.

עלויות בשיעורי הריבית מובילות, ככלל, להאטה בכלכלה, כאשר למשק בית ממוצע פחות הון פנוי וכסף חופשי, והעדפת הצרכנים נוטה לחסכוניות. לשינויים במגמות האינפלציה והריבית בישראל וברחבי העולם השפעה לא מבוטלת על פעילותן העסקית של חברות.

החברה בוחנת את ההשפעה של מגמת ההתייקרות ביוקר המחיה ועלויות הריבית כמפורט לעיל על פעילותה השוטפת. העלייה בשיעור האינפלציה משפיעה על התחייבויות קיימות של החברה שהינן צמודות לעלייה במדד המחירים לצרכן, כגון תשלומים בקשר עם הסכמי השכירות של נכסי הנדל"ן שבשימוש ואולם החברה מעריכה את ההשפעה של תוספת העלות כאמור עד למועד זה כלא מהותית. בנוסף, לחברה אין חוב פיננסי צמוד למדד וכן שיעור החוב הפיננסי שהיא נוטלת לצורך התנהלותה השוטפת הינו נמוך ולתקופות קצרות ולפיכך השפעות עליית הריבית על חוב כאמור אינן מהותיות. בנוסף לאמור לעיל, לעלייה בשיעור הריבית חסרת הסיכון עשויה להיות השפעה על שיעורי ההיוון המשמשים להערכת שווי נכסים ומוניטין ואולם להערכת החברה, השפעת עליית הריבית עד למועד הדוח על האמור אינה מהותית.

למועד הדוח, לאור חוסר הוודאות בקשר לקצב ושיעור עליית הריבית ומגמת ההתייקרויות כאמור (והענפים המדויקים בהם תחול), אין ביכולתה של החברה במועד זה להעריך השפעות עתידיות של האמור על פעילותה ותוצאותיה.

המידע האמור לעיל בקשר להשפעת מגמת עליות המחירים ועליית הריבית על הקבוצה והערכות הקבוצה בקשר לאמור מהוות מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך. הערכות החברה האמורות מבוססות על מידע הקיים בחברה נכון למועד הדוח, אך אין כל ודאות אם אכן תתממשנה, במלואן או בחלקן, וזאת בין היתר, כתוצאה משינויים מקרו-כלכליים במדינת ישראל ובעולם אשר עלולים להשפיע על פעילותה, עוצמת ומשך ההאטה הכלכלית שתפתח בארץ ובעולם וכן התממשות גורמי הסיכון המתוארים בפרק א' לדוח התקופתי.

¹ https://www.cbs.gov.il/he/mediarelease/Madad/DocLib/2022/232/10_22_232b.pdf
² <https://www.bls.gov/opub/ted/2022/consumer-prices-up-9-1-percent-over-the-year-ended-june-2022-largest-increase-in-40-years.htm>

ביום 14 ביולי 2022 התקשרה החברה בהסכם עם גורם פרטי, צד שלישי לא קשור (להלן: "ההסכם" ו- "המוכרת", בהתאמה) לרכישת מניות המהוות 60% מההון המונפק והנפרע (בדילול מלא) של Gsap (להלן: "המניות הנרכשות"), המוחזקות על ידי המוכרת.

Gsap הינה חברה ישראלית המספקת שירותי ניהול פרויקטים, ייעוץ וליווי לחברות ביומד, לתעשיית הפארמה, הציוד הרפואי ומדעי החיים בנושאי הבטחה ובקרת איכות, ניסויים קליניים ושירותים משלימים נוספים לאורך מחזור החיים של מוצרים רפואיים. Gsap מספקת פתרון רחב הכולל את כלל ההיבטים הדרושים לעמידת חברות בתחום הרפואה בסטנדרטים הנדרשים לפיתוח, ייצור ושיווק פתרונותיהן.

השלמת ההסכם תבוצע בסמוך לאחר השלמת התנאים המתלים לעסקה, הכוללים, בין היתר, קבלת אישור מאת הממונה על התחרות, ככל שנדרש. הוסכם כי אם איזה מהתנאים המתלים לעסקה לא יתקיים עד לתום 60 ימים ממועד חתימת ההסכם (אלא אם כן הסכימו הצדדים להאריך את המועד ב-30 ימים נוספים), יהיו הצדדים רשאים לוותר על תנאים מסוימים או לבטלו.

רכישת המניות הנרכשות תמומן ממקורותיה העצמיים של החברה והיא מבוצעת על ידי החברה כחלק מתוכניתה להרחבת והשלמת סל השירותים אותם מציעה כיום החברה וכחלק מתכנית החברה לפתח ולהציע שירותים נוספים ללקוחות הקבוצה. בכוונת החברה לפעול להרחבת השירותים המוצעים על ידי Gsap ולמיצוי הסינרגיה בין פעילויות ויכולות קיימות של החברה כיום, לבין פעילותה הנוכחית והעתידית של Gsap.

לפרטים נוספים בדבר עיקרי ההסכם ראו דוח מידי של החברה מיום 17 ביולי 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-074970).

חלק ב'

דוח הדירקטוריון על מצב

ענייני החברה



נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022

דירקטוריון נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ (להלן: "החברה") מתכבד להגיש בזאת את דוח הדירקטוריון לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022, (להלן: "דוח הדירקטוריון", "תקופת הדוח" ו-"תאריך הדוח", בהתאמה) וכן, לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 (להלן: "הרבעון הנוכחי").

דוח הדירקטוריון מצורף לדוחות הכספיים של החברה ליום 30 ביוני 2022 וסוקר את השינויים העיקריים בפעילות החברה בתקופת הדוח וברבעון הנוכחי. הנתונים בדוח הדירקטוריון מתייחסים לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה.

דוח הדירקטוריון נערך בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 (להלן: "תקנות הדוחות") ובהנחה שבפני הקורא מצוי הדוח התקופתי של החברה ליום 31 בדצמבר 2021, כפי שפורסם ביום 14 במרץ 2022 (מס' אסמכתא: 01-2022-024819) (להלן: "הדוח התקופתי") וכן, הדוח הרבעוני של החברה לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2022, כפי שפורסם ביום 18 במאי 2022 (מספר אסמכתא: 01-2022-048726).

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 ולאחר תאריך המאזן

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") וכן, ביאורים 5 ו-7 לדוחות התמציתיים המאוחדים של החברה ליום 30 ביוני 2022, בפרק ג' להלן (להלן: "הדוחות התמציתיים המאוחדים").

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").¹

4. התפתחויות עיקריות בקשר עם תוצאות מגזרי הפעילות

4.1. בתקופת הדוח חל גידול ברווח ובהכנסות חטיבת הלוגיסטיקה הנובע מעלייה בהכנסות של הפעילויות הקיימות בחטיבה. יצוין, כי החברה מרחיבה את כושר האחסון והייצור של החטיבה ובין השאר מקימה מרכז לוגיסטי מתקדם נוסף בסמוך למתקן הקיים, אשר ישרת את המשך צמיחת פעילות הפצת התרופות והניסויים הקליניים.

4.2. בתקופת הדוח חל גידול בהכנסות חטיבת שירותי הבריאות הנובע מעלייה בהכנסות של חלק מפעילויות הקיימות בחטיבה, וכן, כתוצאה מאיחוד של חברת AML החל מהרבעון השני של שנת 2021, מאיחוד של חברת גסטרומד החל מהרבעון הרביעי של שנת 2021 ומאיחוד של חברת עין טל החל מהרבעון הראשון של שנת 2022. כמו כן, בתקופת הדוח חלה ירידה ברווח של חטיבת שירותי הבריאות כתוצאה משינויים בסביבה התחרותית של פעילות המונשמים וכן מקיטון ברווח משירותי המעבדה כתוצאה של הפסקת פרויקט בתחום חיסוני הקורונה. יצוין, כי החברה פועלת לשילוב פרויקטים ושירותים נוספים במגזר זה על מנת להגדיל את הכנסות ורווח החטיבה.

4.3. בתקופת הדוח חל גידול ברווח ובהכנסות חטיבת הדיגיטל הנובע מעלייה בהכנסות של הפעילויות הקיימות בחטיבה. החטיבה מפתחת market place לחיבור בין לקוחות הקצה לרופאים וספקי שירות בעולם הבריאות, זאת לצד השקעה בשדרוג מערכת זימון התורים הדיגיטלית.

בהתאם לתוכניות העבודה לשנים הקרובות, הנהלת החברה מעריכה כי תכפיל את ה-Adjusted EBITDA המאוחד של החברה (לפני השפעת תקן IFRS 16), ביחס לשנת 2021, תוך 4 שנים, בעיקר מפעילות בישראל.

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 חידוש בתנאים שונים מהותית, שינויים בשווקים הרלוונטיים, שינויים בתחרות בתחומי הפעילות כאמור ובהעדרות הלקוחות, שינוי וגיוון בשירותים המוצעים על ידי החברה, השלכות התפשטות נגיף הקורונה וכן יתר גורמי הסיכון המתוארים בסעיף 22 בחלק א' לדוח התקופתי.

1 רוח 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 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, 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 החשבוניות המונפקות על ידי החברה ללקוחותיה בתקופה הרלוונטית) והשינויים החלים בה (להלן: "היקף הפעילות המנוהלת").

להלן נתונים אודות היקף הפעילות המנוהלת לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022:

נתונים לא מבוקרים ולא סקורים אודות היקף הפעילות המנוהלת						
ליום 31 בדצמבר 2021	שיעור השינוי לעומת התקופה המקבילה (%)	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		שיעור השינוי לעומת התקופה המקבילה (%)	שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
		2021	2022		2021	2022
אלפי ש"ח	(%)	באלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		(%)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
5,846,379	10.7%	1,465,986	1,622,114	10.8%	2,990,243	3,314,552

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:

סעיף	ליום 30 ביוני		ליום 31 בדצמבר 2021	הסברי הדירקטוריון
	2022	2021 (*)		
	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		אלפי ש"ח	
נכסים שוטפים	1,957,348	1,951,724	1,742,121	העלייה בנכסים השוטפים ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובעת בעיקר מאיחוד התוצאות הכספיות של חברת גסטרומד החל מהרבעון השלישי של שנת 2021 וחברת עין טל החל מהרבעון הראשון של שנת 2022 ומעלייה ביתרות הלקוחות עקב הגידול בפעילות. מנגד חלה ירידה ביתרת המזומנים כתוצאה מרכישת עין טל, השקעה במדפלקס, השקעות נוספות ברכוש קבוע ותשתיות ומתשלום דיבידנד.
נכסים לא שוטפים	642,283	522,445	546,379	העלייה בנכסים הלא שוטפים ביחס לתקופה המקבילה אשתקד, נובעת בעיקר מהגורמים הבאים: א. איחוד הנכסים הלא שוטפים בחברת גסטרומד וחברת עין טל בסך של כ-17 מיליון ש"ח. ב. ייחוס מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים מרכישת חברת גסטרומד וחברת עין טל כאמור לעיל בסך של כ-20 מיליון ש"ח. ג. עלייה בנכסי זכות שימוש בשל הסכמי שכירות חדשים. ד. השקעה נוספת בחברת מדפלקס בסך של כ-12 מיליון ש"ח.
סה"כ נכסים	2,599,631	2,474,169	2,288,500	
התחייבויות שוטפות	1,945,360	1,891,593	1,689,186	העלייה בהתחייבויות השוטפות ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובעת בעיקר מעלייה ביתרות הספקים ומאיחוד ההתחייבויות השוטפות בחברת גסטרומד וחברת עין טל בסך של כ-11 מיליון ש"ח. מנגד ירידה ממימוש התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות דור שירותים ואודורו בסך של כ-13.3 מיליון ש"ח.
התחייבויות לא שוטפות	209,912	155,256	169,083	העלייה בהתחייבויות הלא שוטפות ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובעת בעיקר מעלייה בהתחייבויות חכירה בשל הסכמי שכירות חדשים.
סה"כ הון	444,359	427,320	430,231	העלייה בהון העצמי ביחס לדוח התקופתי נובעת מהרווח בתקופת הדוח בקיזוז דיבידנד ששולם לבעלי המניות של החברה בסך של 15.4 מיליון ש"ח.
סה"כ התחייבויות והון	2,599,631	2,474,169	2,288,500	

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

6.1. להלן תמצית נתונים אודות התוצאות העסקיות בתקופת הדוח:

סעיף	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		הסברי הדירקטוריון
	2022	2021 (*)	
	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021
הכנסות	736,759	625,730	1,255,248
עלות המכירות	649,374	551,574	1,106,291
רווח גולמי	87,385	74,156	148,957
הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות	49,032	38,383	78,000
הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו	(832)	(106)	1,022
רווח מפעולות רגילות	39,185	35,879	69,935
הוצאות מימון, נטו	2,747	3,412	8,166
רווח לפני מסים על ההכנסה	36,438	32,467	61,769
מסים על ההכנסה	8,931	7,938	15,305
רווח לאחר מסים על ההכנסה	27,507	24,529	46,464
חלק החברה בהפסד של השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו ממס	(1,849)	(549)	(1,639)
רווח נקי לתקופה	25,658	23,980	44,825
Adjusted EBITDA	67,405	59,755	119,319

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

6.2. להלן תמצית נתונים אודות התוצאות העסקיות ברבעון הנוכחי :

סעיף	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		הסברי הדירקטוריון
	2022	2021 (*)	
	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		
הכנסות	361,389	309,656	העלייה בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובעת בעיקר מעלייה בהכנסות עקב הגידול בפעילות, וכן מאיחוד התוצאות הכספיות של החברות גסטרומד ועין טל כאמור לעיל.
עלות המכירות	318,615	273,270	העלייה בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובעת בעיקר מעלייה בהכנסות ומאיחוד התוצאות הכספיות של החברות גסטרומד ועין טל כאמור לעיל.
רווח גולמי	42,774	36,386	
הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות	24,359	18,933	העלייה בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובעת מהגורמים הבאים: א. איחוד התוצאות הכספיות של החברות גסטרומד ועין טל כאמור לעיל. ב. גידול בהוצאות הנהלה לטובת הרחבת פעילות הקבוצה.
הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו	(112)	731	הוצאות אחרות אשתקד נובעות בעיקר מעדכון התחייבויות פיננסיות לזכויות שאינן מקנות שליטה וכן הוצאות בגין ייעוץ מיזוגים ורכישות.
רווח מפעולות רגילות	18,527	16,722	
הוצאות מימון, נטו	676	2,175	הירידה בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובעת בעיקר מהכנסות מימון בגין הפרשי שער.
רווח לפני מסים על ההכנסה	17,851	14,547	
מסים על ההכנסה	4,337	3,530	
רווח לאחר מסים על ההכנסה	13,514	11,017	
חלק החברה בהפסד של השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו ממס	(997)	(549)	ההפסד בנטו נובע כתוצאה מהשקעה בחברת מדפלקס, ומהשקעה בחברות כלולות של החברות AML ועין טל.
רווח נקי לתקופה	12,517	10,468	
Adjusted EBITDA	33,317	29,496	

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

בפילוח לפי תחומי פעילות : (***)

לוגיסטיקה		שירותי בריאות		דיגיטל		התאמות (**)		
לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני								
2021	2022	2021	2022	2021 (*)	2022	2021	2022	
אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)								סעיף
616,761	553,179	107,761	64,196	13,092	12,403	(855)	(4,048)	הכנסות
50,658	46,305	29,518	21,109	7,094	6,609	(95)	(16)	רווח גולמי
25,182	21,368	9,521	9,923	3,024	2,735	-	-	רווח מפעולות רגילות
35,494	31,444	16,214	14,238	4,593	3,872	-	-	Adjusted EBITDA

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

(**) בגין פעולות בין חטיבות.

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

בפילוח לפי תחומי פעילות: (***)

התאמות (**)		דיגיטל		שירותי בריאות		לוגיסטיקה		
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני								
2021	2022	2021	2022	2021 (*)	2022	2021	2022	
אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)								סעיף
(1,750)	(435)	6,314	6,199	36,948	46,965	268,144	308,660	הכנסות
(6)	(85)	3,373	3,540	11,080	13,680	21,935	25,634	רווח גולמי
-	-	1,605	1,621	5,563	3,620	9,220	12,629	רווח מפעולות רגילות
-	-	2,247	2,410	7,847	7,236	14,475	17,856	Adjusted EBITDA

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		סעיף
	2021 (*)	2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		
148,884	74,007	87,175	רווח גולמי
67,592	34,026	37,727	רווח מפעולות רגילות
99,146	49,554	56,301	Adjusted EBITDA

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		סעיף
2021 (*)	2022	
אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		
36,382	42,769	רווח גולמי
16,388	17,870	רווח מפעולות רגילות
24,569	27,502	Adjusted EBITDA

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

(**) בגין פעולות בין חטיבות.

(***) 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.

7.1. להלן תמצית הדוח על תזרימי המזומנים ושימושם בתקופת הדוח ובתקופה המקבילה אשתקד:

סעיף	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	הסברי הדירקטוריון
	2022	2021		
	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		אלפי ש"ח	
תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת	63,329	25,569	83,387	השינוי בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקרו משינוי בסעיפי ההון החוזר של החברה.
תזרימי המזומנים לפעילות השקעה	(61,367)	(52,985)	(69,070)	השינוי בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקרו מהשקעות ברכוש קבוע ורכוש אחר בסך של כ-32 מיליון ש"ח, לעומת השקעות אשתקד של כ-13 מיליון ש"ח. כמו כן, מהשקעה בחברת עין טל והשקעה נוספת במדפלקס בתקופת הדוח בסך של כ-32 מיליון ש"ח, לעומת השקעה אשתקד במדפלקס ו-AML אשר הסתכמה לסך של 44 מיליון ש"ח.
תזרים מזומנים מפעילות (לפעילות) מימון	(40,957)	89,025	47,487	השינוי בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקרו מהגורמים הבאים: א. רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה בסך של 9.8 מיליון ש"ח. ב. מהנפקת מניות שבוצעה אשתקד של כ-120 מיליון ש"ח.

7.2. להלן תמצית הדוח על תזרימי המזומנים ושימושם ברבעון הנוכחי וברבעון המקביל אשתקד:

סעיף	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		הסברי הדירקטוריון
	2022	2021	
	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		
תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת	41,815	21,829	השינוי בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקרו משינוי בסעיפי ההון החוזר של החברה.
תזרימי המזומנים לפעילות השקעה	(33,419)	(20,576)	השינוי בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקרו מהשקעות ברכוש קבוע ורכוש אחר בסך של כ-24 מיליון ש"ח, לעומת השקעות אשתקד בסך של כ-6 מיליון ש"ח. כמו כן, מהשקעה נוספת במדפלקס בתקופת הדוח בסך של כ-11 מיליון ש"ח, לעומת השקעה אשתקד ב-AML אשר הסתכמה לסך של 17.5 מיליון ש"ח.
תזרים מזומנים לפעילות מימון	(23,047)	(25,010)	השינוי בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקרו מדיבידנד ששולם השנה בסך של 16.4 מיליון ש"ח לעומת 19 מיליון ש"ח אשתקד.

8. מקורות מימון

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

סעיף	ליום 30 ביוני		ליום 31 בדצמבר 2021	הסברי הדירקטוריון
	2022	2021		
	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		אלפי ש"ח	
היקף ממוצע של אשראי מתאגידים בנקאיים	2,079	486	910	-
היקף ממוצע של אשראי מספקים	1,769,210	1,798,494	1,768,557	עיקר השינוי בממוצע יתרות הספקים ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובע משינויים במחזור המנוהל של החברה ומתמהיל הפעילות.
היקף ממוצע של אשראי ללקוחות	1,437,622	1,405,278	1,422,460	עיקר השינוי בממוצע יתרות הלקוחות ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובע משינויים במחזור המנוהל של החברה ומתמהיל הפעילות.

9 באוגוסט 2022

חלק ג'

דוחות כספיים ליום

30 ביוני 2022

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

ליום 30 ביוני 2022

(בלתי מבוקרים)

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים
ליום 30 ביוני 2022

(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 הכולל

7-11 דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

12-14 דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים

15-24 ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של חברת **נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ** והחברות המאוחדות שלה (להלן - "החברה" או "הקבוצה"), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2022 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכת 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 ומידיים), 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 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 הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34.

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

בריטמן אלמגור זר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

תל-אביב,

9 באוגוסט, 2022

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
מגדל הר חוצבים
ירושלים, 914510
ת.ח. 45396

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

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2021	2021 (*)	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
238,709	238,088	199,155
1,282,845	1,469,186	1,493,399
16,463	11,862	30,610
14,074	10,953	16,926
3,240	3,159	3,394
186,790	218,476	213,864
1,742,121	1,951,724	1,957,348

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 פנינסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
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

771	554	1,116
500	500	580
22,895	26,577	39,436
4,805	4,127	5,159
33,939	35,230	33,247
133,720	94,839	173,274
239	25,667	130
91,050	85,909	111,768
97,400	90,449	98,573
161,060	158,593	179,000
546,379	522,445	642,283
2,288,500	2,474,169	2,599,631

סה"כ נכסים

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

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 30 ביוני	
2021	2021 (*)	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
386	63	1,117
20,143	17,189	19,850
1,616,284	1,818,874	1,864,796
47,782	38,384	55,950
4,591	3,764	3,647
-	13,319	-
1,689,186	1,891,593	1,945,360

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

916	398	1,552
145,366	132,031	186,519
3,749	3,021	3,675
17,629	18,383	16,995
1,423	1,423	1,171
169,083	155,256	209,912

התחייבויות לא שוטפות

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

5,066	5,056	5,067
339,725	339,125	339,802
3,614	5,909	(2,635)
75,965	72,387	84,599
424,370	422,477	426,833
5,861	4,843	17,526
430,231	427,320	444,359
2,288,500	2,474,169	2,599,631

הון

הון מניות
פרמיה על מניות
קרנות הון
עודפים

הון המיוחס לבעלים של החברה האם

זכויות שאינן מקנות שליטה

סה"כ התחייבויות והון

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

9 באוגוסט, 2022			
תאריך אישור הדוחות הכספיים	עירן טאוס מנכ"ל	רמי דר יו"ר דירקטוריון	אמיר שחר סמנכ"ל כספים

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

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
2021	2021 (*)	2022	2021 (*)	2022	
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
1,255,248	309,656	361,389	625,730	736,759	הכנסות ממכירות, מעבודות ומשירותים עלות המכירות, העבודות והשירותים
1,106,291	273,270	318,615	551,574	649,374	
148,957	36,386	42,774	74,156	87,385	רווח גולמי
78,000	18,933	24,359	38,383	49,032	הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
1,022	731	(112)	(106)	(832)	
69,935	16,722	18,527	35,879	39,185	רווח מפעולות רגילות
2,499	868	2,590	1,308	3,470	הכנסות מימון הוצאות מימון
10,665	3,043	3,266	4,720	6,217	
8,166	2,175	676	3,412	2,747	הוצאות מימון, נטו
61,769	14,547	17,851	32,467	36,438	רווח לפני מסים על ההכנסה
15,305	3,530	4,337	7,938	8,931	מסים על ההכנסה
46,464	11,017	13,514	24,529	27,507	רווח לאחר מסים על ההכנסה
(1,639)	(549)	(997)	(549)	(1,849)	חלק החברה בהפסד של השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו ממס
44,825	10,468	12,517	23,980	25,658	רווח לתקופה
					רווח (הפסד) כולל אחר:
					סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס:
(430)	-	682	-	682	רווח (הפסד) ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
					סכומים אשר יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס:
(2,659)	(366)	616	(366)	658	הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ, נטו ממס
(3,089)	(366)	1,298	(366)	1,340	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
41,736	10,102	13,815	23,614	26,998	סה"כ רווח כולל לתקופה

(*) בדבר התאמה למפרע בגין צירופי עסקים – ראה ביאור 6.

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

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
2021	2021 (*)	2022	2021 (*)	2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
42,318	9,881	11,994	22,740	24,034	רווח לתקופה מיוחס ל: בעלים של החברה האם זכויות שאינן מקנות שליטה
2,507	587	523	1,240	1,624	
<u>44,825</u>	<u>10,468</u>	<u>12,517</u>	<u>23,980</u>	<u>25,658</u>	
					סה"כ רווח לתקופה
39,273	9,515	13,206	22,374	25,288	רווח כולל לתקופה מיוחס ל: בעלים של החברה האם זכויות שאינן מקנות שליטה
2,463	587	609	1,240	1,710	
<u>41,736</u>	<u>10,102</u>	<u>13,815</u>	<u>23,614</u>	<u>26,998</u>	
					סה"כ רווח כולל לתקופה
0.084	0.020	0.024	0.045	0.047	רווח למניה המיוחס לבעלים של החברה האם: רווח למניה בסיסי בש"ח
0.082	0.019	0.023	0.044	0.047	
					רווח למניה מדולל בש"ח
505,452	505,160	506,724	504,861	506,705	הממוצע המשוקלל של מספר המניות ששימשו לצורך חישוב רווח: בסיסי למניה (באלפים)
515,076	515,090	516,012	514,973	515,811	
					מדולל למניה (באלפים)

(*) בדבר התאמה למפרע בגין צירופי עסקים – ראה ביאור 6.

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

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

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 (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
5,066	339,725	8,263	(4,649)	75,965	424,370	5,861	430,231
-	-	-	-	24,034	24,034	1,624	25,658
-	-	-	1,254	-	1,254	86	1,340
-	-	-	1,254	24,034	25,288	1,710	26,998
-	-	-	-	-	-	11,721	11,721
-	-	-	(8,811)	-	(8,811)	(737)	(9,548)
1	77	(78)	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	(1,029)	(1,029)
-	-	-	-	(15,400)	(15,400)	-	(15,400)
-	-	1,386	-	-	1,386	-	1,386
5,067	339,802	9,571	(12,206)	84,599	426,833	17,526	444,359

יתרה ליום 1 בינואר 2022

התנועה בתקופת הדוח:

רווח לתקופה

רווח כולל אחר

סה"כ רווח כולל לתקופה

זכויות שאינן מקנות שליטה (ראה ביאור 4)

רכישת מניות בחברה מאוחדת (ראה ביאור 5ב')

מימוש כתבי אופציה למניות

דיבידנד ששולם על ידי חברה בת

דיבידנד ששולם בידי החברה (ראה ביאור 5ד')

תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 30 ביוני 2022

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

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

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 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
יתרה ליום 1 בינואר 2021							
-	-	-	-	22,740	22,740	1,240	23,980
-	-	-	(366)	-	(366)	-	(366)
התנועה בתקופת הדוח:							
-	-	-	(366)	22,740	22,374	1,240	23,614
סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה							
-	-	-	-	-	-	2,619	2,619
409	119,421	-	-	-	119,830	-	119,830
11	791	(802)	-	-	-	-	-
-	-	-	-	(16,000)	(16,000)	-	(16,000)
-	-	1,586	-	-	1,586	-	1,586
יתרה ליום 30 ביוני 2021							
5,056	339,125	7,879	(1,970)	72,387	422,477	4,843	427,320

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

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

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)

הון מניות	פרמיה על מניות	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	קרנות הון אחרות	עודפים	סך הכל מיוחס לבעלים של החברה האם	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ
אלפי ש"ח							
5,067	339,802	8,877	(13,418)	72,605	412,933	16,917	429,850
-	-	-	-	11,994	11,994	523	12,517
-	-	-	1,212	-	1,212	86	1,298
-	-	-	1,212	11,994	13,206	609	13,815
-	-	694	-	-	694	-	694
<u>5,067</u>	<u>339,802</u>	<u>9,571</u>	<u>(12,206)</u>	<u>84,599</u>	<u>426,833</u>	<u>17,526</u>	<u>444,359</u>

יתרה ליום 1 באפריל 2022

התנועה בתקופת הדוח:

רווח לתקופה

רווח כולל אחר

סה"כ רווח כולל לתקופה

תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 30 ביוני 2022

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

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 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
5,046	338,405	7,759	(1,604)	62,506	412,112	1,637	413,749
יתרה ליום 1 באפריל 2021							
-	-	-	-	9,881	9,881	587	10,468
-	-	-	(366)	-	(366)	-	(366)
התנועה בתקופת הדוח:							
-	-	-	(366)	9,881	9,515	587	10,102
סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה							
-	-	-	-	-	-	2,619	2,619
10	720	(730)	-	-	-	-	-
-	-	850	-	-	850	-	850
זכויות שאינן מקנות שליטה							
מימוש כתבי אופציה למניות							
תשלום מבוסס מניות							
5,056	339,125	7,879	(1,970)	72,387	422,477	4,843	427,320
יתרה ליום 30 ביוני 2021							

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

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 2021 (מבוקר)

הון מניות	פרמיה על מניות	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	קרנות הון אחרות	עודפים	סך הכל מיוחס לבעלים של החברה האם	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ
אלפי ש"ח							
4,636	218,913	7,095	(1,604)	65,647	294,687	984	295,671
-	-	-	-	42,318	42,318	2,507	44,825
-	-	-	(3,045)	-	(3,045)	(44)	(3,089)
-	-	-	(3,045)	42,318	39,273	2,463	41,736
-	-	-	-	-	-	2,414	2,414
409	119,421	-	-	-	119,830	-	119,830
21	1,391	(1,412)	-	-	-	-	-
-	-	2,580	-	-	2,580	-	2,580
-	-	-	-	(32,000)	(32,000)	-	(32,000)
5,066	339,725	8,263	(4,649)	75,965	424,370	5,861	430,231

יתרה ליום 1 בינואר 2021

התנועה בשנת הדוח:

רווח לשנה

הפסד כולל אחר

סה"כ רווח (הפסד) כולל לשנה

זכויות שאינן מקנות שליטה

הנפקת מניות

מימוש כתבי אופציה למניות

תשלום מבוסס מניות

דיבידנד ששולם בידי החברה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2021

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

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2021 (*)	2022	2021 (*)	2022
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
44,825	10,468	12,517	23,980	25,658
38,562	11,361	29,298	1,589	37,671
83,387	21,829	41,815	25,569	63,329
תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת				
רווח לתקופה				
התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים				
מפעילות שוטפת (נספח א')				
מזומנים נטו מפעילות שוטפת				
תזרימי מזומנים - פעילות השקעה				
רכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים				
תמורה ממימוש רכוש קבוע				
ריבית שהתקבלה				
תקבולים מחכירות משנה מימוניות				
פרעון הלוואה לחברה כלולה				
רכישת השקעות המטופלות לפי שיטת השווי				
המאזני (ראה ביאור 5' ו-15')				
רכישת חברות מאוחדות (נספח ג')				
מזומנים נטו לפעילות השקעה				
תזרימי מזומנים - פעילות מימון				
הנפקת מניות				
פירעון הלוואות				
פירעון התחייבויות חכירה				
מימוש התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאין				
מקנות שליטה				
רכישת זכויות שאין מקנות שליטה (ראה ביאור				
5'ב)				
ריבית ששולמה				
דיבידנד ששולם				
דיבידנד ששולם על ידי חברה בת				
דיבידנד ששולם לבעלי המניות הקודמים של				
חברות בנות				
מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) מימון				
השפעת השינויים בשערי החליפין על יתרות				
מזומנים המוחזקות במטבע חוץ				
עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים				
מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה				
מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה				

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

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

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

מידע נוסף על תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
2021	2021	2022	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
(21,673)	(5,434)	(10,521)	(12,077)	(19,948)
(161)	(161)	-	(161)	-
2,836	68	3,654	2,836	3,654

מסים ששולמו - פעילות שוטפת
מסים ששולמו - פעילות השקעה
מסים שהתקבלו

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
2021	2021 (*)	2022	2021 (*)	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
38,478	9,442	11,329	18,700	21,811
7,210	1,855	1,856	3,493	3,709
1,412	443	-	689	-
2,580	850	694	1,586	1,386
1,639	549	997	549	1,849
(367)	185	(303)	177	(728)
(529)	74	8	(521)	8
(463)	(312)	532	(37)	559
(199)	(13)	176	(13)	(6)
7,619	2,124	2,966	3,781	5,634
(2,253)	(819)	(1,038)	(1,201)	(1,770)
(14,651)	(113,549)	(111,426)	(201,924)	(201,850)
(8,877)	501	(12,625)	(4,559)	(10,559)
69,512	8,619	(61,302)	37,826	(26,992)
(60,467)	105,957	204,880	149,202	247,612
3,129	(2,056)	(5,168)	(3,932)	1,007
(3,846)	(2,044)	(2,148)	(1,540)	(3,645)
(1,365)	(445)	(130)	(687)	(354)
38,562	11,361	29,298	1,589	37,671

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
חלק החברה בהפסד של השקעות המטופלות לפי
שיטת השווי המאזני, נטו ממס
שינוי במסים נדחים, נטו
הפסד (רווח) ממימוש רכוש קבוע ונכסי זכות
שימוש, נטו
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) בחיבים ויתרות חובה
ירידה (עלייה) במלאי
עלייה (ירידה) בספקים ונותני שירותים
עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
שינוי במסים שוטפים, נטו
עלייה ביתרות חובה אחרות לזמן ארוך

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

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

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

נספח ב' - פעילות שלא במזומן:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2021	2022	2021	2022
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
10,575	1,059	6,088	3,653	6,088
1,448	-	-	1,390	-
441	441	-	441	-
23,869	-	-	-	-
24,458	1,965	-	1,965	25,602
706	706	-	706	-

רכישת רכוש קבוע באשראי ספקים
חייבים בגין חכירות משנה מימוניות כנגד גריעת
נכסי זכות שימוש
שינוי סיווג מנכס זכות שימוש לנדל"ן להשקעה
שינוי סיווג מנדל"ן להשקעה לנכס זכות שימוש
שינויים בנכסי זכות שימוש כנגד התחייבויות
חכירה (ראה ביאור ג')
חייבים בגין מכירת רכוש קבוע

נספח ג' - רכישת חברות מאוחדות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2021 (*)	2022	2021 (*)	2022
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
3,464	2,174	-	2,174	(1,308)
(2,423)	(898)	-	(898)	(9,036)
(10,825)	(10,772)	-	(10,772)	-
2,165	2,464	-	2,464	(454)
1,400	-	-	-	1,915
-	-	-	-	(80)
(779)	(779)	-	(779)	(5,704)
-	-	-	-	(19,231)
-	-	-	-	19,231
804	448	-	448	808
(16,155)	(13,688)	-	(13,688)	(17,940)
919	919	-	919	-
2,414	2,619	-	2,619	11,721
(19,016)	(17,513)	-	(17,513)	(20,078)

הון חוזר
רכוש קבוע, נטו
נכסים בלתי מוחשיים
מסים נדחים
הלוואות מתגדידים בנקאיים
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
השקעות בחברות כלולות ועסקאות משותפות
נכסי זכות שימוש
התחייבויות חכירה
התחייבויות בגין הטבות לעובדים
מוניטין
התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות
שליטה
זכויות שאינן מקנות שליטה

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 30 ביוני 2022

ביאור 1 - כללי

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני 2022 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותם תאריכים (להלן - "דוחות כספיים ביניים מאוחדים").

יש לעיין בדוחות תמציתיים מאוחדים אלו בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2021 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 ומידיים), התש"ל-1970. בעריכת דוחות כספיים ביניים אלה, יישמה הקבוצה מדיניות חשבונאית, כללי הצגה ושיטות חישוב הזהים לאלו שיושמו בעריכת דוחותיהם הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021, ולשנה שהסתיימה באותו תאריך.

ביאור 3 - דיווח מגזרי

א. כללי:

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

המבנה בנוי משלוש חטיבות שמדווחות כמגזרי פעילות.

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

מגזר א' - חטיבת הלוגיסטיקה - שירותי הפצת תרופות ומוצרים 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 ומדיקר עד הבית.

מגזר ב' - חטיבת שירותי הבריאות - הנגשת שירותים רפואיים ללקוחות מוסדיים ופרטיים במגוון תחומים. חטיבה זו כוללת את פעילותן של החברות הבנות מדיקוויפ, סאלוס, טרגט קאר, מדיקר בריאות, AML, גסטרומד ועין טל.

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 וכן לפני עדכון התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאין מקנות שליטה, תשלום מבוסס מניות, יעוץ מיזוגים ורכישות, רווח הון ושונות (EBITDA) של החברה. בסיס המדידה של הרווח וההפסד המגזרי זהה לזה שהוצג בביאור 28 בדבר מגזרי פעילות בדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2021.

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

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים
ליום 30 ביוני 2022

ביאור 3 - דיווח מגזרי (המשך)

ב. הכנסות ותוצאות מגזר:

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)

סה"כ	התאמות	חטיבת הדיגיטל אלפי ש"ח	חטיבת שירותי הבריאות	חטיבת הלוגיסטיקה	
736,759	-	12,975	107,761	616,023	הכנסות מלקוחות חיצוניים הכנסות בין מגזריות
-	(855)	117	-	738	
736,759	(855)	13,092	107,761	616,761	סה"כ הכנסות
87,385	115	7,094	29,518	50,658	רווח גולמי
67,405	11,104	4,593	16,214	35,494	EBITDA
21,811	9,646	388	3,924	7,853	פחת והפחתות הפחתת עודף עלות רכישה תשלום מבוסס מניות יעוץ מיזוגים ורכישות ושונות
3,709	-	1,027	1,953	729	
1,386	-	154	204	1,028	
1,314	-	-	612	702	
39,185	1,458	3,024	9,521	25,182	רווח מפעולות רגילות
2,747					סה"כ הוצאות מימון, נטו
36,438					רווח לפני מסים על ההכנסה
25,520	9,646	1,415	5,877	8,582	פחת והפחתות

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים
ליום 30 ביוני 2022

ביאור 3 - דיווח מגזרי (המשך)

ב. הכנסות ותוצאות מגזר: (המשך)

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר) (*)					
סה"כ	התאמות	חטיבת הדיגיטל אלפי ש"ח	חטיבת שירותי הבריאות	חטיבת הלוגיסטיקה	
625,730	-	12,364	64,194	549,172	הכנסות מלקוחות חיצוניים הכנסות בין מגזריות
-	(4,048)	39	2	4,007	
<u>625,730</u>	<u>(4,048)</u>	<u>12,403</u>	<u>64,196</u>	<u>553,179</u>	סה"כ הכנסות
74,156	133	6,609	21,109	46,305	רווח גולמי
59,755	10,201	3,872	14,238	31,444	EBITDA
18,700	8,943	224	2,325	7,208	פחת והפחתות
3,493	-	1,027	1,737	729	הפחתת עודף עלות רכישה
1,586	-	(114)	253	1,447	תשלום מבוסס מניות
188	-	-	-	188	עדכון התחייבויות פיננסיות לבעלי
(91)	(595)	-	-	504	זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>35,879</u>	<u>1,853</u>	<u>2,735</u>	<u>9,923</u>	<u>21,368</u>	יעוץ מיזוגים ורכישות ורווח הון
501					רווח מפעולות רגילות
2,911					עדכון התחייבויות פיננסיות לבעלי
<u>3,412</u>					זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>32,467</u>					הוצאות מימון אחרות, נטו
<u>22,193</u>	<u>8,943</u>	<u>1,251</u>	<u>4,062</u>	<u>7,937</u>	סה"כ הוצאות מימון, נטו
					רווח לפני מסים על ההכנסה
					פחת והפחתות

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

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים
ליום 30 ביוני 2022

ביאור 3 - דיווח מגזרי (המשך)

ב. הכנסות ותוצאות מגזר: (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)

סה"כ	התאמות	חטיבת הדיגיטל אלפי ש"ח	חטיבת שירותי הבריאות	חטיבת הלוגיסטיקה	
361,389	-	6,103	46,965	308,321	הכנסות מלקוחות חיצוניים הכנסות בין מגזריות
-	(435)	96	-	339	
361,389	(435)	6,199	46,965	308,660	סה"כ הכנסות
42,774	(80)	3,540	13,680	25,634	רווח גולמי
33,317	5,815	2,410	7,236	17,856	EBITDA
11,329	5,158	198	1,926	4,047	פחת והפחתות
1,856	-	514	976	366	הפחתת עודף עלות רכישה
694	-	77	102	515	תשלום מבוסס מניות
911	-	-	612	299	יעוץ מיזוגים ורכישות ושונות
18,527	657	1,621	3,620	12,629	רווח מפעולות רגילות
676					סה"כ הוצאות מימון, נטו
17,851					רווח לפני מסים על ההכנסה
13,185	5,158	712	2,902	4,413	פחת והפחתות

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים
ליום 30 ביוני 2022

ביאור 3 - דיווח מגזרי (המשך)

ב. הכנסות ותוצאות מגזר: (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר) (*)					
סה"כ	התאמות	חטיבת הדיגיטל אלפי ש"ח	חטיבת שירותי הבריאות	חטיבת הלוגיסטיקה	
309,656	-	6,286	36,948	266,422	הכנסות מלקוחות חיצוניים
-	(1,750)	28	-	1,722	הכנסות בין מגזרים
<u>309,656</u>	<u>(1,750)</u>	<u>6,314</u>	<u>36,948</u>	<u>268,144</u>	סה"כ הכנסות
36,386	(2)	3,373	11,080	21,935	רווח גולמי
29,496	4,927	2,247	7,847	14,475	EBITDA
9,442	4,593	128	1,183	3,538	פחת והפחתות
1,855	-	514	975	366	הפחתת עודף עלות רכישה
850	-	-	126	724	תשלום מבוסס מניות
188	-	-	-	188	עדכון התחייבויות פיננסיות לבעלי
439	-	-	-	439	זכויות שאינן מקנות שליטה
					יעוץ מיזוגים ורכישות ורווח הון
<u>16,722</u>	<u>334</u>	<u>1,605</u>	<u>5,563</u>	<u>9,220</u>	רווח מפעולות רגילות
255					עדכון התחייבויות פיננסיות לבעלי
1,920					זכויות שאינן מקנות שליטה
					הוצאות מימון אחרות, נטו
<u>2,175</u>					סה"כ הוצאות מימון, נטו
<u>14,547</u>					רווח לפני מסים על ההכנסה
<u>11,297</u>	<u>4,593</u>	<u>642</u>	<u>2,158</u>	<u>3,904</u>	פחת והפחתות

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

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים
ליום 30 ביוני 2022

ביאור 3 - דיווח מגזרי (המשך)

ב. הכנסות ותוצאות מגזר: (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)					
סה"כ	התאמות	חטיבת הדיגיטל אלפי ש"ח	חטיבת שירותי הבריאות	חטיבת הלוגיסטיקה	
1,255,248	-	25,750	140,786	1,088,712	הכנסות מלקוחות חיצוניים
-	(9,254)	72	50	9,132	הכנסות בין מגזרים
<u>1,255,248</u>	<u>(9,254)</u>	<u>25,822</u>	<u>140,836</u>	<u>1,097,844</u>	סה"כ הכנסות
148,957	63	13,278	42,300	93,316	רווח גולמי
119,319	20,173	8,135	27,869	63,142	EBITDA
38,478	18,425	572	4,889	14,592	פחת והפחתות
7,210	-	2,054	3,690	1,466	הפחתת עודף עלות רכישה
2,580	-	(10)	456	2,134	תשלום מבוסס מניות
188	-	-	-	188	עדכון התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות
928	(595)	-	-	1,523	שאינן מקנות שליטה
					יעוץ מיזוגים ורכישות, רווח הון ושונות
<u>69,935</u>	<u>2,343</u>	<u>5,519</u>	<u>18,834</u>	<u>43,239</u>	רווח מפעולות רגילות
1,224					עדכון התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות
6,942					שאינן מקנות שליטה
					הוצאות מימון אחרות, נטו
<u>8,166</u>					סה"כ הוצאות מימון, נטו
<u>61,769</u>					רווח לפני מסים על ההכנסה
<u>45,688</u>	<u>18,425</u>	<u>2,626</u>	<u>8,579</u>	<u>16,058</u>	פחת והפחתות

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים
ליום 30 ביוני 2022

ביאור 4 - צירופי עסקים

רכישת חברת עין טל:

ביום 2 בינואר 2022 התקשרה החברה בהסכם עם גורמים פרטיים, צדדים שלישיים לא קשורים (להלן - "ההסכם" ו-"המוכרים", בהתאמה), לרכישת 55% מהון המניות המונפק (ומזכויות ההצבעה) (להלן - "המניות הנרכשות") של חברת א.י.א. מדיקל (עין טל) בע"מ (להלן - "עין טל") המוחזקות על ידי המוכרים, המכונים בה בתפקידים בכירים. ביום 14 בפברואר 2022 הושלמה העסקה נשוא ההסכם, לאחר שהתקיימו כלל התנאים המתלים להשלמתה.

עין טל מפעילה מרכז רפואי כירורגי המתמקד ברפואת עיניים, בו פועל מערך של רופאי עיניים מומחים שמעניקים שירותי רפואה רבים, לרבות ניתוחים בכל תחומי רפואת העין - קטרקט, גלאוקומה, רשתית, קרנית ופלסטיקה של העין ועוד. במרכז הרפואי פועלים ארבעה חדרי ניתוח המותאמים לניתוחי עיניים, חדרי טיפולים ייעודיים, מכון בדיקות והדמיות ומערך אופטומטריה. בנוסף מחזיקה עין טל במחצית מהונה המונפק של עין טל הדסה - שהינה רשת להסרת משקפיים מהונה שישה סניפים לרבות שני סניפים כירורגיים הכוללים מערך ניתוחי ודיאגנוסטי מלא לניתוחי ליזר להסרת משקפיים.

להלן תמצית עיקרי ההסכם:

- (1) בתמורה למניות הנרכשות, שילמה החברה סך של 32.3 מיליון ש"ח (להלן - "התמורה"), כך שלאחר השלמת העסקה מחזיקה החברה ב-55% מהונה של עין טל, המוכרים מחזיקים בכ-25% ובעלת מניות נוספת, הראל חברה לביטוח בע"מ, מחזיקה בכ-20% הנותרים (להלן - "הראל").
- (2) לחברה הוענקה אופציה מסוג CALL ולמוכרים ולהראל הוענקה אופציה מסוג PUT (להלן - "האופציות") לרכישת מניות עין טל על ידי החברה שיוחזקו על ידי המוכרים והראל (בהתאמה) במועד המימוש. האופציות תהיינה ניתנות למימוש החל מתום השנה השלישית ממועד השלמת העסקה ועד לתום שלוש שנים לאחר מכן (להלן - "תקופת האופציה") כאשר התמורה בגין כל אחת מן האופציות תיגזר ממכפילים שהוסכמו בין הצדדים ביחס לכל אחת מהאופציות על ה-EBITDA השנתית המייצגת של עין טל, כהגדרתה בהסכם. יצוין כי בהסכם נקבעו מצבים בהם רשאים המוכרים לממש באופן מיידי את אופציית ה-PUT שהוענקה להם - ככלל, במקרים מסוימים של הפסקת ההתקשרות בינם לבין עין טל. החברה תהא רשאית לבחור לבצע את תשלום התמורה בקשר עם מימוש האופציות במזומן או באמצעות הקצאת מספר משתנה של מניות החברה, בהתאם למנגנון ולתנאים הקבועים בהסכם.
- (3) במסגרת ההסכם ניתנו על ידי המוכרים מצגים מקובלים וכן ניתנה על ידי המוכרים התחייבות לשיפוי בגין נזק שייגרם, בין היתר, בגין הפרת מצגים או הפרת התחייבויות המוכרים בהסכם וכן בגין חבויים בקשר עם התקופה שעד למועד ההשלמה והכל בכפוף לתקופות ולתקורות שיפוי שהוסכמו בין הצדדים.
- (4) במסגרת ההסכם התחייבו המוכרים להמשיך לכהן בתפקידיהם הנוכחיים כמנכ"ל וכמנהל הרפואי של עין טל, לתקופות שהוסכמו בהסכם ובכפוף לתקופות הודעה מוקדמת מוסכמות.
- (5) בנוגע ליחסי הצדדים לאחר השלמת העסקה הוסכם כי הייצוג בדירקטוריון יהא בהתאם לשיעורי ההחזקות בהונה של עין טל. עוד סוכמו נושאים שלקבלתם יידרש רוב של לפחות 81.5% (בין היתר, התקשרות בעסקאות בעלי עניין, שינוי מהותי בתחום הפעילות, שינוי במבנה ההון וכיוצ"ב) והוראות ביחס לאי תחרות של הצדדים. בנוסף נכללו בהסכם בעלי המניות החדש הסדרים בדבר זכות הצטרפות וזכות הצעה ראשונה.

תוצאותיה הכספיות של עין טל מאוחדות בדוחות הכספיים של החברה החל מהרבעון הראשון של שנת 2022.

זרימת מזומנים נטו ברכישה:

אלפי ש"ח

32,266
12,188

20,078

תמורה ששולמה במזומן
בניכוי - מזומנים ושווי מזומנים שנרכשו

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים
ליום 30 ביוני 2022

ביאור 4 - צירופי עסקים (המשך)

רכישת חברת עין טל (המשך)

הסכומים שהוכרו במועד הרכישה בגין נכסים והתחייבויות:

אלפי ש"ח	
1,308	הון חוזר
9,036	רכוש קבוע, נטו
80	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
5,704	השקעות בעסקאות משותפות
17,940	מוניטין
454	מיסים נדחים
19,231	נכסי זכות שימוש
(19,231)	התחייבויות חכירה
(1,915)	הלוואות מתאגידים בנקאיים
(808)	התחייבויות בגין הטבות לעובדים, נטו
(11,721)	זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>20,078</u>	סה"כ נכסים נטו ניתנים לזיהוי

הטיפול החשבונאי הראשוני ברכישת עין טל, כמוצג בדוחות כספיים ביניים אלו הינו ארעי. עד למועד אישור הדוחות הכספיים ביניים טרם השלימה הקבוצה את הטיפול החשבונאי הראשוני בצירוף העסקים של עין טל ובכלל זה טרם סיימה לאמוד את השווי ההוגן של המוניטין הגלום ברכישה וזאת בעיקר לאור השלמת ההנחות המשמשות באומדן שווי הרכוש האחר. לאור זאת, חלק מנתוני השווי ההוגן עדיין ארעיים ויתכן ויחולו בהם שינויים שישיעו על הנתונים כפי שנכללו בדוחות הכספיים ביניים אלו.

ביאור 5 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח

- א.** בהמשך למתואר בביאור 10ב(10) לדוחות הכספים השנתיים, בדבר השקעה בחברת מדפלקס, בחודש ינואר 2022 בוצעה השקעה נוספת מצד כל בעלי המניות של מדפלקס, כך ששיעורי ההחזקה נותרו כפי שהיו. סכום ההשקעה של החברה היה 300 אלפי אירו.
- ב.** בחודש מרץ 2022, בהתאם להוראות ההסכם לרכישת 51% מהון המניות המונפק של סאלוס, המתואר בביאור 10ב(7) לדוחות הכספיים השנתיים ובהמשך לסיום העסקתו של אחד המוכרים בהסכמה (להלן - "המוכר"), מימש המוכר את אופציית ה-PUT שהוענקה לו ובהתאם רכשה החברה את מניותיו, המהוות 24.5% מהונה המונפק והנפרע של סאלוס. על פי מנגנון התמורה הקבוע בהסכם שילמה החברה למוכר סך של 9.8 מיליון ש"ח. נכון למועד זה, מחזיקה החברה בכ-75.5% מהון המניות המונפק והנפרע של סאלוס.
- ג.** בחודש דצמבר 2016, התקשרה החברה בהסכם שכירות עם צד ג' לשכירת שטח של כ-13,260 מ"ר עבור מרכז לוגיסטי במודיעין לתקופה של 5 שנים, הכוללות אופציית הארכה ל-10 שנים נוספות. בחודש ינואר 2022, התקשרה החברה בתוספת להסכם השכירות, במסגרתה ניתנה לחברה אופציה נוספת להארכת תקופת השכירות בשתי תקופות בנות 5 שנים כל אחת.
- ד.** ביום 13 במרץ 2022, הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 15,400 אלפי ש"ח (כ-0.0304 ש"ח למניה) אשר שולם לבעלי מניותיה בחודש אפריל 2022.

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים
ליום 30 ביוני 2022

ביאור 5 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

ה. ביום 2 במאי 2022, התקבלה אצל החברה הודעת ההסתדרות, לפי חוק יישוב סכסוכי עבודה, המתייחסת לסכסוך עבודה בפעילות הפצת התרופות של החברה (לטענת ההודעה, המסמך מתייחס לסכסוך ביחס לכ-250 עובדים ומתריע אודות שביתה אפשרית החל מיום 17 במאי 2022). יודגש כי החברה מצויה במשא ומתן עם נציגות העובדים ביחס לחתימה על הסכם קיבוצי ראשון, ולעמדתה, העילות בבסיס ההכרזה כאמור לא מצדיקות את ההכרזה כאמור, בין היתר לאור העובדה שהמגעים בין הצדדים מצויים עדיין בשלב מוקדם יחסית ומבוצעים מתוך ניסיון להגיע להסכם.

ו. בחודש מאי 2022, מימשה החברה אופציה לרכישת מניות נוספות של מדפלקס וביצעה השקעה נוספת בחברת מדפלקס בסך של 3 מיליון אירו. כתוצאה מכך, נכון למועד זה, מחזיקה החברה ב-24% מהון המניות (ומזכויות ההצבעה) של מדפלקס.

ביאור 6 - התאמה למפרע בגין צירוף העסקים של AML ורכישת מדפלקס

הטיפול החשבונאי הראשוני בצירופי העסקים של החברה הבת AML ורכישת מדפלקס, בדוחות הכספיים ביניים ליום 30 ביוני 2021 ולתקופה של שישה חודשים שהסתיימו באותו תאריך היה ארעי.

בדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2021 השלימה הקבוצה את הקצאת עלות הרכישה (PPA) בצירוף העסקים של AML ורכישת מדפלקס שבוצעה על ידי מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי. לפרטים נוספים ראה ביאורים 10 ב(8) ו-10 ב(10) לדוחות הכספיים השנתיים. בהתאם להוראות תקן דיווח כספי בינלאומי 3 - "צירופי עסקים", הקבוצה התאימה למפרע את נתוני ההשוואה ליום 30 ביוני 2021 ולתקופות של שישה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. השפעת ההתאמה למפרע הינה הקטנת הרווח לתקופה של שישה חודשים ושל שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021 בסך של 280 אלפי ש"ח.

להלן פירוט ההתאמות של מספרי ההשוואה בדוח על המצב הכספי:

ליום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)			
כפי שדווח בעבר	השפעת התאמה למפרע בגין צירופי עסקים אלפי ש"ח	כמדווח בדוחות כספיים אלה	
79,892	10,557	90,449	נכסים בלתי מוחשיים ואחרים
163,894	(5,301)	158,593	מוניטין
15,954	2,429	18,383	התחייבויות מסים נדחים
504	919	1,423	התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
422,601	(124)	422,477	הון המיוחס לבעלים של החברה האם
2,811	2,032	4,843	זכויות שאינן מקנות שליטה

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים
ליום 30 ביוני 2022

ביאור 7 - אירועים מהותיים לאחר תקופת הדיווח

ביום 14 ביולי 2022 התקשרה החברה בהסכם עם גורם פרטי, צד שלישי לא קשור (להלן: "ההסכם" ו-"המוכרת", בהתאמה) לרכישת מניות המהוות 60% מההון המונפק והנפרע (בדילול מלא) של חברת Gsap Biomed Ltd (להלן: "Gsap") (להלן: "המניות הנרכשות"), המוחזקות על ידי המוכרת.

Gsap הינה חברה ישראלית המספקת שירותי ניהול פרויקטים, ייעוץ וליווי לחברות ביומד, לתעשיית הפארמה, הציוד הרפואי ומדעי החיים בנושאי הבטחה ובקרת איכות, ניסויים קליניים ושירותים משלימים נוספים לאורך מחזור החיים של מוצרים רפואיים. Gsap מספקת פתרון רחב הכולל את כלל ההיבטים הדרושים לעמידת חברות בתחום הרפואה בסטנדרטים הנדרשים לפיתוח, ייצור ושיווק פתרונותיהן.

השלמת ההסכם תבוצע בסמוך לאחר השלמת התנאים המתלים לעסקה, הכוללים, בין היתר, קבלת אישור מאת הממונה על התחרות, ככל שנדרש. הוסכם כי אם איזה מהתנאים המתלים לעסקה לא יתקיים עד לתום 60 ימים ממועד חתימת ההסכם (אלא אם כן הסכימו הצדדים להאריך את המועד ב-30 ימים נוספים), יהיו הצדדים רשאים לוותר על תנאים מסוימים או לבטלם.

רכישת המניות הנרכשות תמומן ממקורותיה העצמיים של החברה והיא מבוצעת על ידי החברה כחלק מתוכניתיה להרחבת והשלמת סל השירותים אותם מציעה כיום החברה וכחלק מתכנית החברה לפתח ולהציע שירותים נוספים ללקוחות הקבוצה. בכוונת החברה לפעול להרחבת השירותים המוצעים על ידי Gsap ולמיצוי הסינרגיה בין פעילויות ויכולות קיימות של החברה כיום, לבין פעילותה הנוכחית והעתידית של Gsap.

להלן תמצית עיקרי ההסכם:

- (1) במועד השלמת העסקה ובתמורה למניות הנרכשות, תשלם החברה סך של 33 מיליון ש"ח במזומן. בנוסף לתמורה במזומן, המוכרת תהא זכאית לתמורה מותנית נוספת, אשר תשולם על ידי החברה למוכרת בתוך שלושים ימים ממועד אישור הדוחות הכספיים השנתיים בגין כל אחת מהשנים 2022 ו-2023, לפי העניין, לפי מנגנון שהוסכם בהסכם הנגזר מתוצאותיה הכספיים של Gsap בשנים האמורות, בהיקף של עד 5 מיליון ש"ח ביחס לשנת 2022, ועד 7 מיליון ש"ח ביחס לשנת 2023, כמפורט בהסכם (תקרת התמורה הנוספת כאמור עומדת על 12 מיליון ש"ח בסה"כ).
- (2) לחברה הוענקה אופציה מסוג CALL ולמוכרת הוענקה אופציה מסוג PUT (להלן: "האופציות") לרכישת כלל מניות Gsap שיוחזקו על ידי המוכרת במועד המימוש, באופן שבו כפוף למימושן תחזיק החברה במלוא הון המניות של Gsap. אופציית ה-CALL תהא ניתנת למימוש החל מתום 36 חודשים ממועד הרכישה למשך 12 חודשים. אופציית ה-PUT, תהא ניתנת למימוש במשך 6 חודשים לאחר פקיעת אופציית ה-CALL. התמורה בגין כל אחת מן האופציות תיגזר ממכפילים שהוסכמו בין הצדדים ביחס לכל אחת מן האופציות על ה-EBITDA של Gsap ובהתאם לבחירתה של החברה, תוכל החברה לשלם את תמורת האופציה במניות החברה.
- (3) בין הצדדים הוסכמה תקופת חסימה ביחס להעברת או מכירת מניות ביחס לתקופה שעד לפקיעת אופציית ה-PUT, כאשר לאחריה תהא לצדדים זכות הצטרפות בעת מכירת מניות לצד שלישי, תעמוד לחברה זכות גרירה ביחס למניות שיוחזקו על ידי המוכרת וכן תוקנה לכל אחד מהצדדים זכות הצעה ראשונה ביחס להעברת מניות ב-Gsap.
- (4) בנוגע ליחסי הצדדים לאחר השלמת העסקה הוסכם כי רוב חברי הדירקטוריון ימונו על ידי החברה וכן סוכמו נושאים שידרשו רוב מיוחד באסיפה הכללית או בדירקטוריון בין היתר, בנושאים הנוגעים בעסקאות בעלי עניין, דרישות להעמדת מימון מבעלי מניות Gsap, שינויים מהותיים בתכניות העבודה ונושאים נוספים המקובלים בעסקאות כאמור. כן נקבעו הוראות ביחס לאי תחרות של הצדדים.
- (5) במסגרת ההסכם ניתנו על ידי המוכרת מצגים מקובלים וכן ניתנה על ידי המוכרת התחייבות לשיפוי בגין נזק שייגרם, בין היתר, בגין הפרת מצגים או הפרת התחייבויות המוכרת בהסכם וכן בגין חבויות בקשר עם התקופה שעד למועד ההשלמה והכל בכפוף לתקופות ולתקרות שיפוי שהוסכמו בין הצדדים.

09 באוגוסט, 2022

לכבוד
הדירקטוריון של נובולוג (פארם-אפ 1966) בע"מ
המע"ן 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 מכוחן, של הדוחות שלנו המפורטים להלן:

- דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 09 באוגוסט, 2022, על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 30 ביוני 2022 ולתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.

בכבוד רב,

בריטמן אלמגור זר 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 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 בקורות 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, בקורות 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 הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 (להלן – "הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון"), נמצאה הבקרה הפנימית כאפקטיבית.

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

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

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

אני, עירן טאוס, מצהיר כי :

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של נובלוג (פארם אפ 1966) בע"מ (להלן – "התאגיד") לרבעון השני של שנת 2022 (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 בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקורות 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 בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקורות 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.

9 באוגוסט 2022

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 נובמבר (פארם אפ 1966) בע"מ (להלן – "התאגיד") לרבעון השני של שנת 2022 (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 בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי מתייחס 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 בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקורות 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, להערכתני 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.

9 באוגוסט 2022

אמיר שחר, סמנכ"ל כספים