



**NovoLog**  
Delivering Health

## **נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ**

### **דוח ביניים לרבעון השלישי 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 בספטמבר 2022
פרק ד' -	דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית
	על הדיווח הכספי ועל הגילוי

## עדכון חלק א' לדוח התקופתי לשנת 2021

כנדרש בתקנה 39 לתקנות ניירות הערך (דוחות מיידיים ותקופתיים), התש"ל-1970, להלן פירוט השינויים ו/או החידושים המהותיים בפעילות החברה ממועד פרסום הדוח התקופתי (כהגדרתו להלן) כפי שעודכן במסגרת הדוח הרבעוני של החברה לרבעון הראשון והשני של שנת 2022 אשר פורסמו ביום 18 במאי 2022 (מספר אסמכתא: 2022-01-048726) (להלן: "דוח הרבעון הראשון") וביום 10 באוגוסט 2022 (מספר אסמכתא: 2022-01-082257) (להלן: "דוח הרבעון השני") 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 והשני 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

להערכת החברה ונכון למועד הדוח, במהלך הרבעון השלישי 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 שתפתח בארץ ובעולם וכיוב'.

#### 1.2. שינויים במצב הכלכלי המקומי והבינלאומי

על פי נתוני הלמ"ס<sup>1</sup>, מאז תחילת שנת 2022, מדד המחירים לצרכן בישראל עלה ב-4.3%, כאשר ב-12 החודשים האחרונים (ספטמבר 2021 עד ספטמבר 2022), מדד המחירים לצרכן עלה ב-4.6%, עלייה המעידה על עלייה

<sup>1</sup> [https://www.cbs.gov.il/he/mediarelease/Madad/DocLib/2022/327/10\\_22\\_327b.pdf](https://www.cbs.gov.il/he/mediarelease/Madad/DocLib/2022/327/10_22_327b.pdf)

ביוקר המחיה ובשיעור האינפלציה במשק המקומי. בארה"ב, ברבעון השלישי, שיעור האינפלציה הואט במעט ונכון למועד הדוח, עומד על כ-7.7% (השיעור הנמוך ביותר מאז חודש ינואר)<sup>2</sup>.

משבר מגיפת הקורונה העולמי הוא אחד הגורמים המרכזיים שהביאו לעלייה בשיעור האינפלציה. השיבושים 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 2.75%<sup>3</sup>. כמו כן, הבנק המרכזי של ארה"ב העלה גם כן את הריבית ונכון למועד הדוח, שיעור ריבית הבנק המרכזי של ארה"ב עומד על שיעור של 4%<sup>4</sup>. נכון למועד הדוח, ההערכות הרווחות הינן ששני הבנקים ימשיכו במדיניות של העלאות ריבית בתקופה הקרובה.

עליות 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 ועליות 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 שבשימושה 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**

---

<sup>2</sup> <https://tradingeconomics.com/united-states/inflation-cpi>

<sup>3</sup> <https://www.boi.org.il/heb/Pages/HomePage.aspx>

<sup>4</sup> <https://tradingeconomics.com/united-states/interest-rate>

פעילותה, עוצמת ומשך ההאטה הכלכלית שתפתח בארץ ובעולם וכן התממשות גורמי הסיכון המתוארים  
בפרק א' לדוח התקופתי.

2. עדכון לסעיף 12.5 לחלק א' לדוח התקופתי - נושאי משרה בחברה

ביום 28 בספטמבר 2022 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, הצעה פרטית לא מהותית ולא חריגה של 2,750,000 אופציות לא רשומות למסחר, הניתנות למימוש לעד 2,750,000 מניות רגילות של החברה, בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת של החברה, אשר הוקצו ללא תמורה לשלושה (3) עובדים בחברה ובחברות הבנות של החברה, בהתאם לתוכנית אופציות לעובדים ונושאי משרה בחברה ובחברות קשורות, אשר אומצה על ידי דירקטוריון החברה ביום 28 ביוני 2018. לפרטים נוספים אודות הענקת האופציות כאמור, ראו דוח מיידי בדבר הצעה פרטית לא מהותית ולא חריגה מיום 28 בספטמבר 2022 כפי שתוקנה ביום 6 באוקטובר 2022 (מספר אסמכתא: 2022-01-101040) ודוח מיידי בדבר מצבת הון מיום 2 בנובמבר 2022 (מספר אסמכתא: 2022-01-106923), הנכללים בדוח זה על דרך ההפניה וכן ביאור 7' לדוחותיה הכספיים של החברה ליום 30 בספטמבר 2022 בפרק ג' להלן.

3. עדכון לסעיף 18 לחלק א' לדוח התקופתי

3.1. **השלמת עסקת רכישת מניות Gsap Biomed Ltd (להלן: "Gsap")**

בהמשך למפורט בסעיף 2 לחלק א' לדוח הרבעון השני, אודות התקשרות 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, ביום 11 בספטמבר 2022, הושלמה העסקה לאחר שהושלמו כל התנאים המתלים להסכם. עם השלמת העסקה, מחזיקה החברה ב-60% מהונה המונפק והנפרע (בדילול מלא) של Gsap, כאשר המוכרת מחזיקה ביתרת ההון המונפק והנפרע של Gsap.

בתמורה למניות הנרכשות שילמה החברה במועד ההשלמה סך של 33 מיליון ש"ח במזומן. בנוסף לתמורה במזומן, המוכרת תהא זכאית לתמורה נוספת בסך שלא יעלה על 12 מיליון ש"ח לפי מנגנון שנגזר מתוצאותיה הכספיות של Gsap בשנים 2022 ו-2023. כמו כן, לחברה הוענקה אופציה מסוג CALL ולמוכרת הוענקה אופציה מסוג PUT לרכישת יתרת החזקות המוכרת ב-Gsap.

לפרטים נוספים בדבר עיקרי ההסכם והשלמתו ראו דוח מיידי של החברה מיום 17 ביולי 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-074970) ודוח מיידי של החברה מיום 12 בספטמבר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-094236).

3.2. **הסכם לרכישת מניות פרונטו דיאגנוסטיקה בע"מ (להלן: "פרונטו")**

ביום 28 בספטמבר 2022 התקשרה החברה עם גורמים פרטיים, צדדים שלישיים לא קשורים אליה (להלן: "ההסכם" ו-"המוכרים", בהתאמה) לרכישת מניות המהוות 75% מההון המונפק והנפרע של פרונטו (להלן: "המניות הנרכשות" ו-"פרונטו", בהתאמה), המוחזקות על ידי המוכרים, שחלקם מכהנים בה בתפקידים בכירים.

פרונטו הינה חברה המפעילה מעבדות קליניות לאבחון מולקולארי גנטי של בני אדם, בדיקות אונקו-גנטיות, בדיקות בהריון כגון NIPT, בדיקות ריצוף גנטי ואבחון וירוסים וחיידקים וכן עוסקת במכירת ערכות (קיטים) וריאגנטים לאבחון גנטי- מולקולארי.

השלמת ההסכם תבוצע בסמוך לאחר השלמת התנאים המתלים לעסקה, הכוללים, בין היתר, קבלת אישור מאת הממונה על התחרות, ככל שנדרש, אישור משרד הבריאות וקבלת הסכמות צדדים שלישיים כמפורט בהסכם, אשר טרם התקיימו למועד זה.

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 פרונטו ולמיצוי הסינרגיה בין פעילויות ויכולות קיימות של החברה כיום, לבין פעילותה הנוכחית והעתידית של פרונטו.

לפרטים נוספים בדבר עיקרי ההסכם ראו דיווח מידי של החברה מיום 29 בספטמבר 2022 (מס' אסמכתא : 2022-01-099147).



## **נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ**

**דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד**

**לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022**

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

דוח הדירקטוריון מצורף לדוחות הכספיים של החברה ליום 30 בספטמבר 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 ומיידיים), 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: 2022-01-024819) (להלן: "הדוח התקופתי") הדוח הרבעוני של החברה לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2022, כפי שפורסם ביום 18 במאי 2022 (מספר אסמכתא: 2022-01-048726) וכן, הדוח הרבעוני של החברה לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022, כפי שפורסם ביום 10 באוגוסט 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-082257).

### 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.

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 בספטמבר 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 שיעור אופציות לרכישת המיעוט, אופציות לעובדים והוצאות והכנסות חד פעמיות ואחרות (להלן בדוח זה: "Adjusted EBITDA")<sup>1</sup>.

#### 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 וכן כתוצאה מאיחוד של חברת GSAP החל מחודש ספטמבר 2022. 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 מקטון 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 בשידרוג 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 חידושם בתנאים שונים מהותית, שינויים בשווקים 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 22 בחלק א' לדוח התקופתי.

1 רווח לפני מימון, פחת, הפחתות ומסים וכן הוצאות שאינן קשורות לפעילות העסקים כגון שיעור 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 תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022:

נתונים לא מבוקרים ולא סקורים אודות היקף הפעילות המנוהלת						
ליום 31 בדצמבר 2021	שיעור השינוי לעומת התקופה המקבילה (%)	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		שיעור השינוי לעומת התקופה המקבילה (%)	תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
		2021	2022		2021	2022
אלפי ש"ח		באלפי ש"ח (בלתי מבוקר)			אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
5,846,379	13.6%	1,566,553	1,779,261	11.8%	4,556,796	5,093,813

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 2021	ליום 30 בספטמבר		סעיף
		2021 (*)	2022	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		
העלייה בנכסים השוטפים ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובעת בעיקר מאיחוד הנכסים השוטפים של חברת GSAP החל מספטמבר 2022 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.	1,742,121	2,054,847	2,135,554	נכסים שוטפים
העלייה בנכסים הלא שוטפים ביחס לתקופה המקבילה אשתקד, נובעת בעיקר מהגורמים הבאים: א. איחוד הנכסים הלא שוטפים בחברת GSAP וחברת עין טל בסך של כ-36 מיליון ש"ח. ב. ייחוס מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים מרכישת חברת GSAP וחברת עין טל כאמור לעיל בסך של כ-59 מיליון ש"ח. ג. עלייה בנכסי זכות שימוש בשל הסכמי שכירות חדשים. ד. השקעה נוספת בחברת מדפלקס בסך של כ-12 מיליון ש"ח.	546,379	531,577	699,811	נכסים לא שוטפים
	<b>2,288,500</b>	<b>2,586,424</b>	<b>2,835,365</b>	<b>סה"כ נכסים</b>
העלייה בהתחייבויות השוטפות ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובעת בעיקר מעלייה ביתרות הספקים. כמו כן, מאיחוד ההתחייבויות השוטפות של חברת GSAP וחברת עין טל בסך של כ-14 מיליון ש"ח. מנגד ירידה ממימוש התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בסך של כ-2.7 מיליון ש"ח.	1,689,186	2,002,836	2,154,860	התחייבויות שוטפות
העלייה בהתחייבויות הלא שוטפות ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובעת בעיקר מאיחוד ההתחייבויות הלא שוטפות של חברת GSAP וחברת עין טל בסך של כ-28 מיליון ש"ח ומעלייה בהתחייבויות חכירה בשל הסכמי שכירות חדשים.	169,083	162,380	223,751	התחייבויות לא שוטפות
העלייה בהון העצמי ביחס לדוח התקופתי נובעת מהרווח בתקופת הדוח בקיזוז דיבידנד ששולם לבעלי המניות של החברה בסך של 15.4 מיליון ש"ח.	430,231	421,208	456,754	סה"כ הון
	<b>2,288,500</b>	<b>2,586,424</b>	<b>2,835,365</b>	<b>סה"כ התחייבויות והון</b>

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

6.1. להלן תמצית נתונים אודות התוצאות העסקיות בתקופת הדוח:

הסברי הדירקטוריון	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		סעיף
		2021 (*)	2022	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		
העלייה בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובעת בעיקר מעלייה בהכנסות עקב הגידול בפעילות, וכן מאיחוד התוצאות הכספיות של החברות AML, גסטרומד, עין טל ו-GSAP כאמור לעיל.	1,255,248	955,580	1,124,495	הכנסות
העלייה בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובעת בעיקר מעלייה בהכנסות ומאיחוד התוצאות הכספיות של החברות AML, גסטרומד, עין טל ו-GSAP כאמור לעיל.	1,106,291	844,857	992,610	עלות המכירות
	<b>148,957</b>	<b>110,723</b>	<b>131,885</b>	<b>רווח גולמי</b>
העלייה בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובעת בעיקר מאיחוד התוצאות הכספיות של החברות AML, גסטרומד, עין טל ו-GSAP כאמור לעיל ומגידול בהוצאות הנהלה לטובת הרחבת פעילות הקבוצה.	78,000	57,060	74,239	הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות
הכנסות אחרות בתקופת הדוח נובעות בעיקר מהכנסות משכירות תפעולית ומנגד הוצאות בגין ייעוץ מיזוגים ורכישות.	1,022	480	(115)	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
	<b>69,935</b>	<b>53,183</b>	<b>57,761</b>	<b>רווח מפעולות רגילות</b>
הירידה בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובעת בעיקר מהכנסות מימון בגין הפרשי שער.	8,166	5,607	4,531	הוצאות מימון, נטו
	<b>61,769</b>	<b>47,576</b>	<b>53,230</b>	<b>רווח לפני מסים על ההכנסה</b>
	15,305	11,575	13,182	מסים על ההכנסה
	<b>46,464</b>	<b>36,001</b>	<b>40,048</b>	<b>רווח לאחר מסים על ההכנסה</b>
ההפסד בנטו נובע כתוצאה מהשקעה בחברת מדפלקס, ומנגד רווח בחברה כלולה של עין טל.	(1,639)	(1,021)	(3,349)	חלק החברה בהפסד של השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו ממש
	<b>44,825</b>	<b>34,980</b>	<b>36,699</b>	<b>רווח נקי לתקופה</b>
	<b>119,319</b>	<b>89,145</b>	<b>100,234</b>	<b>Adjusted EBITDA</b>

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

6.2. להלן תמצית נתונים אודות התוצאות העסקיות ברבעון הנוכחי:

הסברי הדירקטוריון	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		סעיף
	2021 (*)	2022	
	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		
העלייה בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובעת בעיקר מעלייה בהכנסות עקב הגידול בפעילות, וכן מאיחוד התוצאות הכספיות של החברות גסטרומד, עין טל ו-GSAP כאמור לעיל.	329,850	387,736	הכנסות
העלייה בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובעת בעיקר מעלייה בהכנסות ומאיחוד התוצאות הכספיות של החברות גסטרומד, עין טל ו-GSAP כאמור לעיל.	293,283	343,236	עלות המכירות
	<b>36,567</b>	<b>44,500</b>	<b>רווח גולמי</b>
העלייה בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובעת בעיקר מאיחוד התוצאות הכספיות של החברות גסטרומד, עין טל ו-GSAP כאמור לעיל ומגידול בהוצאות הנהלה לטובת הרחבת פעילות הקבוצה.	18,677	25,207	הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות
הוצאות אחרות אשתקד נובעות בעיקר מהוצאות בגין ייעוץ מיזוגים ורכישות.	586	717	הוצאות אחרות, נטו
	<b>17,304</b>	<b>18,576</b>	<b>רווח מפעולות רגילות</b>
הירידה בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובעת בעיקר מהכנסות ריבית בגין פיקדונות לזמן קצר.	2,195	1,784	הוצאות מימון, נטו
	<b>15,109</b>	<b>16,792</b>	<b>רווח לפני מסים על ההכנסה</b>
	3,637	4,251	מסים על ההכנסה
	<b>11,472</b>	<b>12,541</b>	<b>רווח לאחר מסים על ההכנסה</b>
ההפסד בנטו נובע כתוצאה מהשקעה בחברת מדפלקס, ומהשקעה בחברות כלולות של החברות AML ועין טל.	(472)	(1,500)	חלק החברה בהפסד של השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו ממש
	<b>11,000</b>	<b>11,041</b>	<b>רווח נקי לתקופה</b>
	<b>29,390</b>	<b>32,829</b>	<b>Adjusted EBITDA</b>

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

בפילוח לפי תחומי פעילות: (\*\*\*)

התאמות (**)		דיגיטל		שירותי בריאות		לוגיסטיקה		
לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר								
2021	2022	2021	2022	2021 (*)	2022	2021	2022	
אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)								סעיף
(8,992)	(1,195)	18,903	19,579	102,360	154,585	843,309	951,526	הכנסות
-	(148)	9,889	10,517	31,923	43,057	68,616	78,304	רווח גולמי
-	-	3,988	4,349	14,825	13,076	32,258	37,569	רווח מפעולות רגילות
-	-	5,832	6,701	21,400	22,775	46,772	53,382	Adjusted EBITDA

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

(\*\*) בגין פעולות בין חטיבותיות.

(\*\*\*) 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.

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 בספטמבר								
2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	
אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)								סעיף
(4,944)	(340)	6,500	6,487	38,164	46,824	290,130	334,765	הכנסות
16	(53)	3,280	3,423	10,814	13,539	22,311	27,646	רווח גולמי
-	-	1,253	1,325	4,902	3,555	10,890	12,387	רווח מפעולות רגילות
-	-	1,960	2,108	7,162	6,561	15,328	17,888	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 תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		סעיף
	2021 (*)	2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		
148,884	110,428	131,730	רווח גולמי
67,592	51,071	54,994	רווח מפעולות רגילות
99,146	74,004	82,858	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 בספטמבר		סעיף
2021	2022	
אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		
36,421	44,555	רווח גולמי
17,045	17,267	רווח מפעולות רגילות
24,450	26,557	Adjusted EBITDA

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

(\*\*) בגין פעולות בין חטיבתיות.

(\*\*\*) 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:

הסברי הדירקטוריון	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		סעיף
		2021	2022	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		
השינוי בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקרו משינוי בסעיפי ההון החוזר של החברה.	83,387	41,449	94,706	תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת
השינוי בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקרו מהשקעות ברכוש קבוע ורכוש אחר בסך של כ-47.7 מיליון ש"ח, לעומת השקעות אשתקד של כ-20.9 מיליון ש"ח. כמו כן, מהשקעה בחברות עין טל ו-GSAP והשקעה נוספת במדפלקס בתקופת הדוח בסך של כ-63 מיליון ש"ח, לעומת השקעה אשתקד במדפלקס גסטרומוד ו-AML אשר הסתכמה לסך של 46 מיליון ש"ח.	(69,070)	(60,769)	(105,684)	תזרימי המזומנים לפעילות השקעה
השינוי בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקרו מהגורמים הבאים: א. מהנפקת מניות שבוצעה אשתקד של כ-120 מיליון ש"ח. ב. רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה בסך של 9.8 מיליון ש"ח לעומת 5.3 מיליון ש"ח אשתקד. ג. מדיבידנד ששולם בסך של כ-16.4 מיליון ש"ח לעומת 35.8 מיליון ש"ח אשתקד.	47,487	60,505	(48,613)	תזרים מזומנים מפעילות (לפעילות) מימון

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

הסברי הדירקטוריון	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		סעיף
	2021	2022	
	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		
השינוי בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקרו משינוי בסעיפי ההון החוזר של החברה.	15,880	31,377	תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת
השינוי בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקרו מהשקעות ברכוש קבוע ורכוש אחר בסך של כ-15.2 מיליון ש"ח, לעומת השקעות אשתקד בסך של כ-7.5 מיליון ש"ח. כמו כן, מהשקעה בחברת GSAP בתקופת הדוח בסך של כ-30.8 מיליון ש"ח, לעומת השקעה אשתקד בגסטרומוד בסך של כ-1.5 מיליון ש"ח.	(7,784)	(44,317)	תזרימי המזומנים לפעילות השקעה
השינוי בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקרו מרכישת זכויות שאינן מקנות שליטה אשתקד בסך של 5.3 מיליון ש"ח ומדיבידנד ששולם אשתקד בסך של 16.8 מיליון ש"ח.	(28,520)	(7,656)	תזרים 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 2021 אלפי ש"ח	ליום 30 בספטמבר		סעיף
		2021	2022	
		אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		
-	910	708	2,327	היקף ממוצע של אשראי מתאגידים בנקאיים
עיקר השינוי בממוצע יתרות הספקים ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובע משינויים במחזור המנוהל של החברה ומתמהיל הפעילות.	1,768,557	1,780,331	1,800,316	היקף ממוצע של אשראי מספקים
עיקר השינוי בממוצע יתרות הלקוחות ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובע משינויים במחזור המנוהל של החברה ומתמהיל הפעילות.	1,422,460	1,416,040	1,467,728	היקף ממוצע של אשראי ללקוחות

עירן טאוס, מנכ"ל

רמי דר, יו"ר הדירקטוריון

15 בנובמבר 2022

**חלק ג'**

**דוחות כספיים ליום**

**30 בספטמבר 2022**



**נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ**

**דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים  
ליום 30 בספטמבר 2022**

**(בלתי מבוקרים)**

## נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים  
ליום 30 בספטמבר 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
15-27	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 2022 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 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 זהר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

תל-אביב,

15 בנובמבר, 2022

### תל אביב - משרד ראשי

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

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

**משרד אילת**  
המרכז העירוני  
ת.ד. 583  
אילת, 8810402  
**טלפון: 08-6375676**  
**פקס: 08-6371628**  
[info-eilat@deloitte.co.il](mailto:info-eilat@deloitte.co.il)

**משרד חיפה**  
מעלה השחרור 5  
ת.ד. 5648  
חיפה, 3105502  
**טלפון: 04-8607333**  
**פקס: 04-8672528**  
[info-haifa@deloitte.co.il](mailto:info-haifa@deloitte.co.il)

**משרד ירושלים**  
קרית המדע 3  
מגדל הר חוצבים  
ירושלים, 914510  
ת.ח. 45396  
**טלפון: 02-5018888**  
**פקס: 02-5374173**  
[info-jer@deloitte.co.il](mailto:info-jer@deloitte.co.il)

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2021	2021 (*)	2022
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
238,709	217,867	178,570
1,282,845	1,592,271	1,712,695
16,463	17,522	20,195
14,074	13,658	22,049
3,240	3,209	3,463
186,790	210,320	198,582
<u>1,742,121</u>	<u>2,054,847</u>	<u>2,135,554</u>
771	324	1,308
500	500	500
22,895	25,193	36,804
4,805	4,444	5,522
33,939	34,690	32,769
133,720	101,539	183,080
239	24,887	74
91,050	86,876	120,368
97,400	91,805	99,375
161,060	161,319	220,011
<u>546,379</u>	<u>531,577</u>	<u>699,811</u>
<u>2,288,500</u>	<u>2,586,424</u>	<u>2,835,365</u>

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

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

**סה"כ נכסים**

(\*) בדבר התאמה למפרע בגין 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 בספטמבר	
2021	2021 (*)	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
386	449	1,124
20,143	17,227	21,622
1,616,284	1,932,197	2,056,623
47,782	40,946	64,864
4,591	4,449	5,747
-	7,568	4,880
<u>1,689,186</u>	<u>2,002,836</u>	<u>2,154,860</u>
916	951	1,269
145,366	138,774	195,068
3,749	3,019	2,524
17,629	18,213	17,213
1,423	1,423	7,677
<u>169,083</u>	<u>162,380</u>	<u>223,751</u>
5,066	5,060	5,082
339,725	339,333	340,654
3,614	5,040	(4,398)
75,965	66,423	94,725
<u>424,370</u>	<u>415,856</u>	<u>436,063</u>
5,861	5,352	20,691
<u>430,231</u>	<u>421,208</u>	<u>456,754</u>
<u>2,288,500</u>	<u>2,586,424</u>	<u>2,835,365</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  
 הון המיוחס לבעלים של החברה האם  
 זכויות שאינן מקנות שליטה

**סה"כ התחייבויות והון**

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

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

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

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2021 (*)	2022	2021 (*)	2022	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
1,255,248	329,850	387,736	955,580	1,124,495	הכנסות ממכירות, מעבודות ומשירותים עלות המכירות, העבודות והשירותים
1,106,291	293,283	343,236	844,857	992,610	
148,957	36,567	44,500	110,723	131,885	<b>רווח גולמי</b>
78,000	18,677	25,207	57,060	74,239	הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
1,022	586	717	480	(115)	
69,935	17,304	18,576	53,183	57,761	<b>רווח מפעולות רגילות</b>
2,499	642	1,353	1,937	4,812	הכנסות מימון הוצאות מימון
10,665	2,837	3,137	7,544	9,343	
8,166	2,195	1,784	5,607	4,531	<b>הוצאות מימון, נטו</b>
61,769	15,109	16,792	47,576	53,230	<b>רווח לפני מסים על ההכנסה</b>
15,305	3,637	4,251	11,575	13,182	מסים על ההכנסה
46,464	11,472	12,541	36,001	40,048	<b>רווח לאחר מסים על ההכנסה</b>
(1,639)	(472)	(1,500)	(1,021)	(3,349)	חלק החברה בהפסד של השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו ממס
44,825	11,000	11,041	34,980	36,699	<b>רווח לתקופה</b>
					<b>רווח (הפסד) כולל אחר:</b>
					<b>סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס:</b>
(430)	-	-	-	682	רווח (הפסד) ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
					<b>סכומים אשר יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס:</b>
(2,659)	(913)	(1,253)	(1,279)	(595)	הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ, נטו ממס
(3,089)	(913)	(1,253)	(1,279)	87	<b>סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר</b>
41,736	10,087	9,788	33,701	36,786	<b>סה"כ רווח כולל לתקופה</b>

(\*) 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 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	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)	
42,318	10,036	10,126	32,776	34,160	<b>רווח לתקופה מיוחס ל:</b> בעלים של החברה האם זכויות שאינן מקנות שליטה
2,507	964	915	2,204	2,539	
<u>44,825</u>	<u>11,000</u>	<u>11,041</u>	<u>34,980</u>	<u>36,699</u>	<b>סה"כ רווח לתקופה</b>
39,273	9,123	8,873	31,497	34,161	<b>רווח כולל לתקופה מיוחס ל:</b> בעלים של החברה האם זכויות שאינן מקנות שליטה
2,463	964	915	2,204	2,625	
<u>41,736</u>	<u>10,087</u>	<u>9,788</u>	<u>33,701</u>	<u>36,786</u>	<b>סה"כ רווח כולל לתקופה</b>
0.084	0.020	0.020	0.065	0.067	<b>רווח למניה המיוחס לבעלים של החברה האם:</b> רווח למניה בסיסי בש"ח רווח למניה מדולל בש"ח
<u>0.082</u>	<u>0.020</u>	<u>0.020</u>	<u>0.064</u>	<u>0.066</u>	
505,452	505,587	507,063	505,106	506,826	<b>הממוצע המשוקלל של מספר המניות ששימשו לצורך חישוב רווח:</b> בסיסי למניה (באלפים) מדולל למניה (באלפים)
<u>515,076</u>	<u>513,001</u>	<u>516,088</u>	<u>514,411</u>	<u>515,936</u>	

(\*) 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 תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022 (בלתי מבוקר)

סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל מיוחס לבעלים של החברה האם	אלפי ש"ח				הון מניות
			עודפים	קרנות הון אחרות	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות	
430,231	5,861	424,370	75,965	(4,649)	8,263	339,725	5,066
36,699	2,539	34,160	34,160	-	-	-	-
87	86	1	-	1	-	-	-
36,786	2,625	34,161	34,160	1	-	-	-
13,971	13,971	-	-	-	-	-	-
(9,548)	(737)	(8,811)	-	(8,811)	-	-	-
-	-	-	-	-	(945)	929	16
(1,029)	(1,029)	-	-	-	-	-	-
(15,400)	-	(15,400)	(15,400)	-	-	-	-
1,743	-	1,743	-	-	1,743	-	-
456,754	20,691	436,063	94,725	(13,459)	9,061	340,654	5,082

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 5ג')

מימוש כתבי אופציה למניות

דיבידנד ששולם על ידי חברה בת

דיבידנד ששולם בידי החברה (ראה ביאור 5ד')

תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 30 בספטמבר 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 תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021 (בלתי מבוקר) (\*)

סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל מיוחס לבעלים של החברה האם	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות					הון מניות
			עודפים	קרנות הון אחרות	פרמיה על מניות	מבוסס מניות	אלפי ש"ח	
295,671	984	294,687	65,647	(1,604)	7,095	218,913	4,636	<b>יתרה ליום 1 בינואר, 2021</b>
34,980	2,204	32,776	32,776	-	-	-	-	<b>התנועה בתקופת הדוח:</b>
(1,279)	-	(1,279)	-	(1,279)	-	-	-	רווח לתקופה
								הפסד כולל אחר
33,701	2,204	31,497	32,776	(1,279)	-	-	-	<b>סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה</b>
2,164	2,164	-	-	-	-	-	-	זכויות שאינן מקנות שליטה
119,830	-	119,830	-	-	-	119,421	409	הנפקת מניות
-	-	-	-	-	(1,014)	999	15	מימוש כתבי אופציה למניות
(32,000)	-	(32,000)	(32,000)	-	-	-	-	דיבידנד ששולם בידי החברה
1,842	-	1,842	-	-	1,842	-	-	תשלום מבוסס מניות
<u>421,208</u>	<u>5,352</u>	<u>415,856</u>	<u>66,423</u>	<u>(2,883)</u>	<u>7,923</u>	<u>339,333</u>	<u>5,060</u>	<b>יתרה ליום 30 בספטמבר, 2021</b>

(\*) 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 בספטמבר 2022 (בלתי מבוקר)

סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל מיוחס לבעלים של החברה האם	אלפי ש"ח				
			עודפים	קרנות הון אחרות	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות	הון מניות
444,359	17,526	426,833	84,599	(12,206)	9,571	339,802	5,067
11,041	915	10,126	10,126	-	-	-	-
(1,253)	-	(1,253)	-	(1,253)	-	-	-
9,788	915	8,873	10,126	(1,253)	-	-	-
2,250	2,250	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	(867)	852	15
357	-	357	-	-	357	-	-
<u>456,754</u>	<u>20,691</u>	<u>436,063</u>	<u>94,725</u>	<u>(13,459)</u>	<u>9,061</u>	<u>340,654</u>	<u>5,082</u>

יתרה ליום 1 ביולי 2022

התנועה בתקופת הדוח:

רווח לתקופה

הפסד כולל אחר

סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה

זכויות שאינן מקנות שליטה (ראה ביאור 4)

מימוש כתבי אופציה למניות

תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 30 בספטמבר 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 בספטמבר 2021 (בלתי מבוקר) (\*)

סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל מיוחס לבעלים של החברה האם	אלפי ש"ח				הון מניות	
			עודפים	קרנות הון אחרות	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות		
427,320	4,843	422,477	72,387	(1,970)	7,879	339,125	5,056	<b>יתרה ליום 1 ביולי 2021</b>
11,000	964	10,036	10,036	-	-	-	-	<b>התנועה בתקופת הדוח:</b>
(913)	-	(913)	-	(913)	-	-	-	רווח לתקופה
10,087	964	9,123	10,036	(913)	-	-	-	הפסד כולל אחר
(455)	(455)	-	-	-	-	-	-	<b>סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה</b>
-	-	-	-	-	(212)	208	4	זכויות שאינן מקנות שליטה (ראה ביאור 4ב')
(16,000)	-	(16,000)	(16,000)	-	-	-	-	מימוש כתבי אופציה למניות
256	-	256	-	-	256	-	-	דיבידנד ששולם בידי החברה (ראה ביאור 5ד')
421,208	5,352	415,856	66,423	(2,883)	7,923	339,333	5,060	תשלום מבוסס מניות
								<b>יתרה ליום 30 בספטמבר 2021</b>

(\*) 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)

סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל מיוחס לבעלים של החברה האם	אלפי ש"ח				הון מניות	
			עודפים	קרנות הון אחרות	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות		
295,671	984	294,687	65,647	(1,604)	7,095	218,913	4,636	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2021</b>
44,825	2,507	42,318	42,318	-	-	-	-	<b>התנועה בשנת הדוח:</b>
(3,089)	(44)	(3,045)	-	(3,045)	-	-	-	רווח לשנה
								הפסד כולל אחר
41,736	2,463	39,273	42,318	(3,045)	-	-	-	<b>סה"כ רווח (הפסד) כולל לשנה</b>
2,414	2,414	-	-	-	-	-	-	זכויות שאינן מקנות שליטה
119,830	-	119,830	-	-	-	119,421	409	הנפקת מניות
-	-	-	-	-	(1,412)	1,391	21	מימוש כתבי אופציה למניות
2,580	-	2,580	-	-	2,580	-	-	תשלום מבוסס מניות
(32,000)	-	(32,000)	(32,000)	-	-	-	-	דיבידנד ששולם בידי החברה
430,231	5,861	424,370	75,965	(4,649)	8,263	339,725	5,066	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2021</b>

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		
	2021 (*)	2022	2021 (*)	2022	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
44,825	11,000	11,041	34,980	36,699	<b>תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת</b> רווח לתקופה
38,562	4,880	20,336	6,469	58,007	התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת (נספח א')
83,387	15,880	31,377	41,449	94,706	<b>מזומנים נטו מפעילות שוטפת</b>
(30,637)	(7,466)	(15,244)	(20,899)	(47,680)	<b>תזרימי מזומנים - פעילות השקעה</b> רכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים
2,518	55	68	2,513	839	תמורה ממימוש רכוש קבוע
2,253	639	1,276	1,840	3,046	ריבית שהתקבלה
2,225	491	409	1,506	947	תקבולים מחכירות משנה מימוניות
300	-	-	-	-	פרעון הלוואה לחברה כלולה
(26,713)	-	-	(26,713)	(11,932)	רכישת השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני (ראה ביאור 5'א ו-15')
(19,016)	(1,503)	(30,826)	(19,016)	(50,904)	רכישת חברות מאוחדות (נספח ג')
(69,070)	(7,784)	(44,317)	(60,769)	(105,684)	<b>מזומנים נטו לפעילות השקעה</b>
119,830	-	-	119,830	-	<b>תזרימי מזומנים - פעילות מימון</b> הנפקת מניות
(592)	(461)	(276)	(494)	(824)	פירעון הלוואות
(15,090)	(4,047)	(4,552)	(12,038)	(13,098)	פירעון התחייבויות חכירה
(13,292)	(5,265)	-	(5,265)	-	מימוש התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	-	(9,800)	רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה (ראה ביאור 5'ג)
(7,619)	(1,997)	(2,828)	(5,778)	(8,462)	ריבית ששולמה
(32,000)	(16,000)	-	(32,000)	(15,400)	דיבידנד ששולם
-	-	-	-	(1,029)	דיבידנד ששולם על ידי חברה בת
(3,750)	(750)	-	(3,750)	-	דיבידנד ששולם לבעלי המניות הקודמים של חברות בנות
47,487	(28,520)	(7,656)	60,505	(48,613)	<b>מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) מימון</b>
463	203	11	240	(548)	השפעת השינויים בשערי החליפין על יתרות מזומנים המוחזקות במטבע חוץ
62,267	(20,221)	(20,585)	41,425	(60,139)	<b>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</b>
176,442	238,088	199,155	176,442	238,709	<b>מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</b>
238,709	217,867	178,570	217,867	178,570	<b>מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</b>

(\*) 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)**

מידע נוסף על תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	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)
(21,673)	(5,616)	(8,521)	(17,693)	(28,469)
(161)	-	-	(161)	-
2,836	-	-	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 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	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)
38,478	9,756	11,352	28,456	33,163
7,210	1,859	1,860	5,352	5,569
1,412	264	-	953	-
2,580	256	357	1,842	1,743
1,639	472	1,500	1,021	3,349
(367)	60	221	237	(507)
(529)	(21)	3	(542)	11
(463)	(203)	(11)	(240)	548
(199)	(2)	(1,227)	(15)	(1,233)
7,619	1,997	2,828	5,778	8,462
(2,253)	(639)	(1,276)	(1,840)	(3,046)
(14,651)	(123,002)	(211,837)	(324,926)	(413,687)
(8,877)	(9,287)	10,309	(13,846)	(250)
69,512	8,156	15,282	45,982	(11,710)
(60,467)	113,167	190,568	262,369	438,180
3,129	4,396	5,294	464	6,301
(3,846)	(2,032)	(4,524)	(3,572)	(8,169)
(1,365)	(317)	(363)	(1,004)	(717)
38,562	4,880	20,336	6,469	58,007

**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) בחייבים ויתרות חובה  
 ירידה (עלייה) במלאי  
 עלייה (ירידה) בספקים ונותני שירותים  
 עלייה 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 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	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)
10,575	23	283	3,676	6,371
1,448	-	-	1,448	-
441	-	-	441	-
23,869	-	-	-	-
24,458	9,882	7,191	11,847	32,793
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 5'  
 חייבים בגין מכירת רכוש קבוע

נספח ג' - רכישת חברות מאוחדות (ראה גם ביאור 4):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	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)
3,464	1,856	(1,296)	4,030	(2,604)
(2,423)	(1,525)	(1,926)	(2,423)	(10,962)
(10,825)	(53)	(110)	(10,825)	(110)
2,165	-	(195)	2,464	(649)
1,400	1,400	-	1,400	1,915
-	-	-	-	(80)
(779)	-	-	(779)	(5,704)
-	-	(5,887)	-	(25,118)
-	-	5,887	-	25,118
804	-	76	448	884
(16,155)	(2,726)	(41,011)	(16,414)	(58,951)
919	-	-	919	-
-	-	11,386	-	11,386
2,414	(455)	2,250	2,164	13,971
(19,016)	(1,503)	(30,826)	(19,016)	(50,904)

הון חוזר  
 רכוש קבוע, נטו  
 נכסים בלתי מוחשיים  
 מסים נדחים  
 הלוואות מתאגידים 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  
 תמורה מותנית  
 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 בספטמבר 2022**

**ביאור 1 - כללי**

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר 2022 ולתקופות של תשעה 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 (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

בעריכת דוחות כספיים ביניים אלה, יישמה הקבוצה מדיניות חשבונאית, כללי הצגה ושיטות חישוב הזהים לאלו שישומו 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, מדיקר עד הבית ו-GSAP.**

**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 שאינן 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 בספטמבר 2022**

ביאור 3 - דיווח מגזרי (המשך)

ב. הכנסות ותוצאות מגזר:

**לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022**  
**(בלתי מבוקר)**

סה"כ	התאמות	חטיבת הדיגיטל אלפי ש"ח	חטיבת שירותי הבריאות	חטיבת הלוגיסטיקה	
1,124,495	-	19,397	154,585	950,513	הכנסות מלקוחות חיצוניים הכנסות בין מגזריות
-	(1,195)	182	-	1,013	
<u>1,124,495</u>	<u>(1,195)</u>	<u>19,579</u>	<u>154,585</u>	<u>951,526</u>	<b>סה"כ הכנסות</b>
131,885	7	10,517	43,057	78,304	רווח גולמי
100,234	17,376	6,701	22,775	53,382	<b>EBITDA</b>
33,163	14,609	590	5,875	12,089	פחת והפחתות הפחתת עודף עלות רכישה תשלום מבוסס מניות יעוץ מיזוגים ורכישות ושונות
5,569	-	1,541	2,930	1,098	
1,743	-	221	282	1,240	
1,998	-	-	612	1,386	
<u>57,761</u>	<u>2,767</u>	<u>4,349</u>	<u>13,076</u>	<u>37,569</u>	<b>רווח מפעולות רגילות</b>
<u>4,531</u>					<b>סה"כ הוצאות מימון, נטו</b>
<u>53,230</u>					<b>רווח לפני מסים על ההכנסה</b>
<u>38,732</u>	<u>14,609</u>	<u>2,131</u>	<u>8,805</u>	<u>13,187</u>	פחת והפחתות

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

ביאור 3 - דיווח מגזרי (המשך)

ב. הכנסות ותוצאות מגזר: (המשך)

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021 (\*)  
(בלתי מבוקר)

סה"כ	התאמות	חטיבת הדיגיטל אלפי ש"ח	חטיבת שירותי הבריאות	חטיבת הלוגיסטיקה	
955,580	-	18,853	102,317	834,410	הכנסות מלקוחות חיצוניים
-	(8,992)	50	43	8,899	הכנסות בין מגזריות
<b>955,580</b>	<b>(8,992)</b>	<b>18,903</b>	<b>102,360</b>	<b>843,309</b>	<b>סה"כ הכנסות</b>
110,723	295	9,889	31,923	68,616	רווח גולמי
89,145	15,141	5,832	21,400	46,772	<b>EBITDA</b>
28,456	13,624	391	3,508	10,933	פחת והפחתות
5,352	-	1,541	2,714	1,097	הפחתת עודף עלות רכישה
1,842	-	(88)	353	1,577	תשלום מבוסס מניות
188	-	-	-	188	עדכון התחייבויות פיננסיות לבעלי
124	(595)	-	-	719	זכויות שאינן מקנות שליטה
					יעוץ מיזוגים ורכישות ורווח הון
<b>53,183</b>	<b>2,112</b>	<b>3,988</b>	<b>14,825</b>	<b>32,258</b>	<b>רווח מפעולות רגילות</b>
765					עדכון התחייבויות פיננסיות לבעלי
4,842					זכויות שאינן מקנות שליטה
					הוצאות מימון אחרות, נטו
<b>5,607</b>					<b>סה"כ הוצאות מימון, נטו</b>
<b>47,576</b>					<b>רווח לפני מסים על ההכנסה</b>
<b>33,808</b>	<b>13,624</b>	<b>1,932</b>	<b>6,222</b>	<b>12,030</b>	פחת והפחתות

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

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

ביאור 3 - דיווח מגזרי (המשך)

ב. הכנסות ותוצאות מגזר: (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022 (בלתי מבוקר)					
סה"כ	התאמות	חטיבת הדיגיטל אלפי ש"ח	חטיבת שירותי הבריאות	חטיבת הלוגיסטיקה	
387,736	-	6,422	46,824	334,490	הכנסות מלקוחות חיצוניים
-	(340)	65	-	275	הכנסות בין מגזריות
<b>387,736</b>	<b>(340)</b>	<b>6,487</b>	<b>46,824</b>	<b>334,765</b>	<b>סה"כ הכנסות</b>
44,500	(108)	3,423	13,539	27,646	רווח גולמי
32,829	6,272	2,108	6,561	17,888	<b>EBITDA</b>
11,352	4,963	202	1,951	4,236	פחת והפחתות
1,860	-	514	977	369	הפחתת עודף עלות רכישה
357	-	67	78	212	תשלום מבוסס מניות
684	-	-	-	684	יעוץ מיזוגים ורכישות ושונות
<b>18,576</b>	<b>1,309</b>	<b>1,325</b>	<b>3,555</b>	<b>12,387</b>	<b>רווח מפעולות רגילות</b>
<b>1,784</b>					<b>סה"כ הוצאות מימון, נטו</b>
<b>16,792</b>					<b>רווח לפני מסים על ההכנסה</b>
<b>13,212</b>	<b>4,963</b>	<b>716</b>	<b>2,928</b>	<b>4,605</b>	פחת והפחתות

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

ביאור 3 - דיווח מגזרי (המשך)

ב. הכנסות ותוצאות מגזר: (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021  
(בלתי מבוקר)

סה"כ	התאמות	חטיבת הדיגיטל אלפי ש"ח	חטיבת שירותי הבריאות	חטיבת הלוגיסטיקה	
329,850	-	6,489	38,123	285,238	הכנסות מלקוחות חיצוניים הכנסות בין מגזרות
-	(4,944)	11	41	4,892	
<b>329,850</b>	<b>(4,944)</b>	<b>6,500</b>	<b>38,164</b>	<b>290,130</b>	<b>סה"כ הכנסות</b>
36,567	162	3,280	10,814	22,311	רווח גולמי
29,390	4,940	1,960	7,162	15,328	<b>EBITDA</b>
9,756	4,681	167	1,183	3,725	פחת והפחתות
1,859	-	514	977	368	הפחתת עודף עלות רכישה
256	-	26	100	130	תשלום מבוסס מניות
215	-	-	-	215	יעוץ מיזוגים ורכישות
<b>17,304</b>	<b>259</b>	<b>1,253</b>	<b>4,902</b>	<b>10,890</b>	<b>רווח מפעולות רגילות</b>
264					עדכון התחייבויות פיננסיות לבעלי
1,931					זכויות שאינן מקנות שליטה
					הוצאות מימון אחרות, נטו
<b>2,195</b>					<b>סה"כ הוצאות מימון, נטו</b>
<b>15,109</b>					<b>רווח לפני מסים על ההכנסה</b>
11,615	4,681	681	2,160	4,093	פחת והפחתות

**נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים**  
**ליום 30 בספטמבר 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 מגזריות
<u>1,255,248</u>	<u>(9,254)</u>	<u>25,822</u>	<u>140,836</u>	<u>1,097,844</u>	<b>סה"כ הכנסות</b>
148,957	63	13,278	42,300	93,316	רווח גולמי
119,319	20,173	8,135	27,869	63,142	<b>EBITDA</b>
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 שאינן מקנות שליטה
928	(595)	-	-	1,523	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>	<b>רווח מפעולות רגילות</b>
1,224					עדכון התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
6,942					הוצאות מימון אחרות, נטו
<u>8,166</u>					<b>סה"כ הוצאות מימון, נטו</b>
<u>61,769</u>					<b>רווח לפני מסים על ההכנסה</b>
<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 בספטמבר 2022**

ביאור 4 - צירופי עסקים

**א. 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, המכהנים 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 ופולסטיקה של העין ועוד. במרכז הרפואי פועלים ארבעה חדרי ניתוח המתאמים 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 המונה שישה סניפים לרבות שני סניפים כירורגיים הכוללים מערך ניתוחי ודיאגנוסטי מלא לניתוחי לייזר 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 חביונות בקשר עם התקופה שעד למועד השלמה 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 החזקות 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 ושוי מזומנים שנרכשו

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

ביאור 4 - צירופי עסקים (המשך)

א. 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>	<b>סה"כ נכסים נטו ניתנים לזיהוי</b>

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.

ב. רכישת חברת GSAP:

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.

ביום 11 בספטמבר 2022 הושלמה העסקה נשוא ההסכם, לאחר שהתקיימו כלל התנאים המתלים להשלמתה.

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.

רכישת המניות הנרכשות מומנה ממקורותיה העצמיים של החברה והיא בוצעה 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.

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

ביאור 4 - צירופי עסקים (המשך)

ב. רכישת חברת GSAP: (המשך)

להלן תמצית עיקרי ההסכם:

- (1) במועד השלמת העסקה ובתמורה למניות הנרכשות, שילמה 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 הכספיות 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 חביונות בקשר עם התקופה שעד למועד ההשלמה והכל בכפוף לתקופות ולתקרות שיפוי שהוסכמו בין הצדדים.

תוצאותיה הכספיות של GSAP מאוחדות בדוחות הכספיים של החברה החל מחודש ספטמבר, 2022.

זרימת מזומנים נטו ברכישה:

אלפי ש"ח

33,000  
(2,174)  
30,826

תמורה ששולמה במזומן  
בניכוי - מזומנים ושווי מזומנים שנרכשו



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

**ביאור 4 - צירופי עסקים (המשך)**

**ב. רכישת חברת GSAP: (המשך)**

**הסכומים שהוכרו במועד הרכישה בגין נכסים והתחייבויות:**

<u>אלפי ש"ח</u>	
1,296	הון חוזר
1,926	רכוש קבוע, נטו
110	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
41,011	מוניטין
195	מיסים נדחים
5,877	נכסי זכות שימוש
(5,877)	התחייבויות חכירה
(11,386)	תמורה מותנית
(76)	התחייבויות בגין הטבות לעובדים, נטו
(2,250)	זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>30,826</u>	<b>סה"כ נכסים נטו ניתנים לזיהוי</b>

הטיפול החשבונאי הראשוני ברכישת GSAP, כמוצג בדוחות כספיים ביניים אלו הינו ארעי. עד למועד אישור הדוחות הכספיים ביניים טרם השלימה הקבוצה את הטיפול החשבונאי הראשוני בצירוף העסקים של GSAP 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 שישפיעו על הנתונים כפי שנכללו בדוחות הכספיים ביניים אלו.

**ביאור 5 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח**

**א.** בהמשך למתואר בביאור 10ב(10) לדוחות הכספיים 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 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.

**ג.** 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.

**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 בספטמבר 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.

ז. ביום 28 בספטמבר, 2022 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, בהתאמה, הצעה פרטית של 2,750,000 אופציות לא רשומות למסחר, המוקצות ללא תמורה (להלן: "האופציות"), והניתנות למימוש לעד 2,750,000 מניות רגילות של החברה, בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת (להלן: "מניות המימוש"), לשלושה (3) נושאי משרה 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 ומחיר המימוש שנקבע לכל אופציה יעמוד על סך של 3.340 ש"ח (כפוף להתאמות).

השווי ההוגן של כל אופציה הינו 0.71 ש"ח. בהתאם, השווי ההוגן של כלל האופציות אשר הוענקו הינו כ-1,943 אלפי ש"ח.

הערכת השווי ההוגן של האופציות בוצעה באמצעות מודל בלאק ושולס, בהתחשב בשער הסגירה של מניות החברה בבורסה ביום 28 בספטמבר 2022 שהיה 288 אגורות למניה. להלן הנחות מפורטות להלן:

- (1) סטיית התקן חושבה בהתאם למחירי המניה היומיים ההיסטוריים של חברות השוואה במוצע של כ-30%;
- (2) בהנחה של מימוש כל האופציות והקצאת כל מניות המימוש;
- (3) אורך חיים ממוצע בטווח של 5-8 שנים ממועד ההענקה (הממוצע של סיום תקופת ההבשלה ושל היום האחרון של תקופת המימוש שלהם), על פי מודל בינומי;
- (4) חישוב הערך הכלכלי אינו מביא בחשבון את חסימתן של האופציות על פי דין;
- (5) שיעור ההיוון השנתי לאופציות נקבע בהתאם לתשואות של אג"ח ממשלתי במח"מ ממוצע של כ-5 עד 10 שנים (שיעור ההיוון הממוצע הינו בשיעור של כ-2.80%-3.26%);
- (6) מחיר המימוש – 3.340 ש"ח.

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

**ביאור 5 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)**

ח. ביום 28 בספטמבר 2022, התקשרה החברה בהסכם עם גורמים פרטיים, צדדים שלישיים לא קשורים אליה (להלן: "ההסכם" ו-"המוכרים", בהתאמה) לרכישת מניות המהוות 75% מההון המונפק והנפרע של חברת פרונטו דיאגנוסטיקה בע"מ (להלן: "המניות הנרכשות" ו-"פרונטו", בהתאמה).

פרונטו מפעילה מעבדות קליניות לאבחון מולקולארי גנטי של בני אדם, בדיקות אונקו-גנטיות, בדיקות בהריון כגון NIPT, בדיקות ריצוף גנטי ואבחון וירוסים וחיידקים וכן עוסקת במכירת ערכות (קייטים) וריאגנטים לאבחון גנטי-מולקולארי.

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. בכוננת החברה לפעול להרחבת השירותים המוצעים על ידי פרונטו ולמיצוי הסינרגיה בין פעילויות ויכולות קיימות של החברה כיום, לבין פעילותה הנוכחית והעתידית של פרונטו.

להלן תמצית עיקרי ההסכם:

- (1) במועד השלמת העסקה ובתמורה למניות המהוות 75% מהונה של פרונטו (להלן: "המניות הנרכשות") תשלם החברה למוכרים סך של כ-11.1 מיליון ש"ח, כאשר סכום נוסף, בסך של עד 4 מיליון ש"ח תשלם החברה בסמוך לאחר אישור דוחותיה הכספיים של פרונטו לשנת 2022 ובהתבסס על התוצאות והמנגנונים שנקבעו בהסכם (להלן: "התמורה"). השלמת ההסכם תבוצע בסמוך להשלמת תנאים מתלים, הכוללים בעיקרם קבלת אישור מאת הממונה על התחרות ככל שנדרש, אישור משרד הבריאות וקבלת הסכמות צדדים שלישיים כמפורט בהסכם (לעיל ולהלן: "השלמת העסקה"). לאחר השלמת העסקה יחזיק אחד המוכרים ב-25% מהונה של פרונטו (להלן: "המוכר").
- (2) לחברה הוענקה אופציה מסוג CALL ולמוכר הוענקה אופציה מסוג PUT (להלן: "האופציות") לרכישת מניות פרונטו על ידי החברה שיוחזקו על ידי המוכר במועד המימוש. אופציית ה-CALL תהיה ניתנת למימוש החל מתום השנה השלישית ממועד השלמת העסקה וככל שלא מומשה - אופציית ה-PUT תהיה ניתנת למימוש לתקופה שנקבעה בהסכם (להלן ביחד: "תקופת האופציה") כאשר התמורה בגין כל אחת מן האופציות תיגזר מסכום השווה למכפלת שווי החברה המעודכן (הנגזר ממכפילים שהוסכמו בין הצדדים על ה-EBITDA של פרונטו).
- (3) במסגרת ההסכם הוסכם כי המוכר ימשיך לכהן כמנכ"ל פרונטו לתקופה שהוסכמה בהסכם וכפוף לתקופות הודעה מוקדמת מוסכמות ביחס להענקת השירותים כאמור, כאשר בנסיבות מסוימות (בין היתר, ככל שתופסק הענקת השירותים שלא על פי ההסכם) תפקע אופציית ה-PUT.
- (4) 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 חבויות בקשר עם התקופה שעד למועד ההשלמה והכל בכפוף לתקופות ולתקרות שיפוי שהוסכמו בין הצדדים.
- (5) בנוגע ליחסי הצדדים לאחר השלמת העסקה הוסכם כי הייצוג בדירקטוריון יהא בהתאם לשיעורי האחזקות בהונה של פרונטו, סוכמו נושאים שלקבלתם יידרש אישור המוכר (בין היתר, התקשרות בעסקאות בעלי עניין, תיקון תקנון החברה, שינוי או חריגה ממדיניות חלוקת דיבידנד וכו') והוראות ביחס לאי תחרות של הצדדים. בנוסף נכללו בתקנון פרונטו החדש הסדרים בדבר זכות הצטרפות, חובת הצטרפות, זכות סירוב ראשונה, זכות מצרנות ואיסור מכירה.

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

**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 בספטמבר 2021 ולתקופה של תשעה ושלושה 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 10ב(8) ו-10ב(10) לדוחות הכספיים השנתיים. בהתאם להוראות תקן דיווח כספי בינלאומי 3 - "צירופי עסקים", הקבוצה התאימה למפרע את נתוני השוואה ליום 30 בספטמבר 2021 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.

השפעת ההתאמה למפרע הינה הקטנת הרווח לתקופה של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021 בסך של 391 אלפי ש"ח ו- 111 אלפי ש"ח בהתאמה.

**להלן פירוט ההתאמות של מספרי השוואה בדוח על המצב הכספי:**

ליום 30 בספטמבר 2021 (בלתי מבוקר)			
כמדוח בדוחות כספיים אלה	השפעת התאמה למפרע בגין צירופי עסקים אלפי ש"ח	כפי שדווח בעבר	
91,805	(215)	92,020	נכסים בלתי מוחשיים ואחרים
18,213	(49)	18,262	התחייבויות מסים נדחים
415,856	(124)	415,980	הון המיוחס לבעלים של החברה האם
5,352	(42)	5,394	זכויות שאינן מקנות שליטה

**ביאור 7 - אירועים מהותיים לאחר תקופת הדיווח**

ביום 15 בנובמבר 2022, הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 16,500 אלפי ש"ח (כ-0.0324 ש"ח למניה) לתשלום לבעלי מניותיה בחודש דצמבר 2022.

15 בנובמבר, 2022

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

א.ג.נ.,

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

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

- דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 15 בנובמבר, 2022, על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 30 בספטמבר 2022 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.

בכבוד רב,

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

#### תל אביב - משרד ראשי

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

משרד נצרת  
מרני אבן עאמר 9  
נצרת, 16100

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

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

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

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

טלפון: 04-8607333  
פקס: 04-8672528  
[info-haifa@deloitte.co.il](mailto:info-haifa@deloitte.co.il)

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

טלפון: 02-5018888  
פקס: 02-5374173  
[info-jer@deloitte.co.il](mailto:info-jer@deloitte.co.il)

**חלק ד'**

**דוח בדבר אפקטיביות**

**הבקרה הפנימית**

**על הדיווח הכספי ועל הגילוי**

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

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

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. עירן טאוס, מנכ"ל;
2. אמיר שחר, סמנכ"ל כספים;

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

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

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

דוח הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 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 השלישי 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 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.

15 בנובמבר 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 נובלוג (פארם אפ 1966) בע"מ (להלן – "התאגיד") לרבעון השלישי 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 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, להערכתתי את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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

15 בנובמבר 2022

אמיר שחר, סמנכ"ל כספים