



נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ

דוח ביניים לרבעון הראשון של שנת 2023

תוכן העניינים

עדכון חלק א' לדוח התקופתי לשנת 2022	פרק א' -
דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה	פרק ב' -
דוחות כספיים ליום 31 במרץ 2023	פרק ג' -
דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי	פרק ד' -



חלק א'

עדכון חלק א' לדוח

התקופתי לשנת 2022

עדכון חלק א' לדוח התקופתי לשנת 2022

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) 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 2022 כפי שפורסם ביום 20 במרץ 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-024337) (להלן: "הדוח התקופתי"), כאשר למונחים להלן תהא המשמעות הנודעת להם בדוח התקופתי, אלא אם צוין במפורש אחרת. פרק זה של הדוח הרבעוני נערך מתוך הנחה כי הדוח התקופתי מצוי בפני הקורא.

1. עדכון לסעיף 12 לחלק א' לדוח התקופתי – הון אנושי

ביום 17 באפריל 2023 הודיע מר עירן טאוס, מנכ"ל החברה, על החלטתו לסיים את תפקידו לאחר שש שנות כהונה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה כפי שפורסם ביום 18 באפריל 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01036211), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

2. עדכון לסעיף 18.4 לחלק א' לדוח התקופתי – הסכם השקעה בחברת מדפלקס

ביחס להשקעה בחברת מדפלקס, ביום 9 במאי 2023 עדכנה החברה שכחלק מסיבוב גיוס הון, קיבלה החברה בקשה לביצוע השקעה הונית נוספת או לחילופין להעמיד הלוואת בעלים למדפלקס.

בהתאם, ביצעה החברה הערכת שווי לסכום בר ההשבה של ההשקעה במדפלקס על ידי מעריך שווי חיזוני, בהתאם למודל PWERM (Probability weighted expected return method), המתבסס על שני תרחישים: האחד מבוסס על הסכם גיוס הון והשני על בסיס תחזיות תזרימי המזומנים לתקופה של חמש שנים (בשנה החמישית מהוון לאינסוף). הערכה זו מצורפת לדוח רבעוני זה.

בהתאם לתוצאות הערכה זו, רשמה החברה הפרשה לירידת ערך ההחזקה במדפלקס בדוחותיה הכספיים לרבעון הראשון של שנת 2023, בסכום של 23.2 מיליון ש"ח. יתרת ההשקעה במדפלקס ליום 31 במרץ 2023 הסתכמה לסך של כ-7 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים ראו סעיף 9 לדוח הדירקטוריון בחלק ב' לדוח זה וכן, ביאור ג' לדוחות התמציתיים המאוחדים של החברה ליום 31 במרץ 2023, בחלק ג' לדוח זה.

ביום 26 במאי 2023, הגיעו בעלי המניות של מדפלקס להסכמה ונחתם הסכם גיוס הון לפיו תבצע החברה השקעה נוספת במדפלקס בסך של 750 אלפי אירו לצד השקעות נוספות של בעלי המניות האחרים של מדפלקס בסך של 750 אלפי אירו ומשקיעים חדשים שישקיעו במדפלקס סך של 3 מיליון אירו, כך שסך גיוס ההון יעמוד על 4.5 מיליון אירו, המשקף שווי לחברת מדפלקס של כ-10 מיליון אירו טרם גיוס ההון. כתוצאה מכך ועם השלמות ההשקעות כאמור, שיעור ההחזקה של החברה במדפלקס יעמוד על כ-18.3% מהון המניות (ומזכויות ההצבעה) של מדפלקס.

חלק ב'

דוח הדירקטוריון על

מצב ענייני החברה



נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני

התאגיד

לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2023

דירקטוריון נובלוג (פארם אפ 1966) בע"מ (להלן: "החברה") מתכבד להגיש בזאת את דוח הדירקטוריון לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2023 (להלן: "דוח הדירקטוריון" ו-"מועד הדוח", בהתאמה).

דוח הדירקטוריון מצורף לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 במרץ 2023 וסוקר את השינויים העיקריים בפעילות החברה בתקופת הדוח. הנתונים בדוח הדירקטוריון מתייחסים לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה.

דוח הדירקטוריון נערך בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 (להלן: "תקנות הדוחות") ובהנחה שבפני הקורא מצוי הדוח התקופתי של החברה ליום 31 בדצמבר 2022, כפי שפורסם ביום 20 במרץ 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-024337) (להלן: "הדוח התקופתי").

חלק א' - הסברי הדירקטוריון על מצב עסקי התאגיד

1. כללי

החברה התאגדה בשנת 1966 כחברה פרטית. בחודש פברואר 2017 הוצעו מניות החברה לראשונה לציבור והחברה הפכה לחברה ציבורית, כמשמעות מונח זה בחוק החברות, אשר מנייתה נסחרת בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.

החברה, יחד עם חברות בנות הנמצאות בשליטתה (החברה וחברות בשליטתה ייקראו להלן: "הקבוצה"), פועלת בענף שירותי הבריאות. החברה עוסקת במתן שירותי לוגיסטיקה וייעוץ בתחומי הפארמה ומדעי החיים, הנגשת שירותי בריאות ורפואה ללקוחות מוסדיים ופרטיים ומתן מידע רפואי וכלים טכנולוגיים עבור מטופלים, רופאים ומוסדות רפואיים.

למעט אם מצוין מפורשות אחרת, כל הנתונים בדוח הדירקטוריון מתייחסים לנתוני הקבוצה במאוחד.

2. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ועד למועד פרסומו

לפרטים בדבר אירועים מהותיים אשר אירעו בעסקי החברה ממועד פרסום הדוח התקופתי של החברה ועד למועד פרסום דוח זה, ראו עדכון לחלק א' (תיאור עסקי התאגיד) כפי שנכלל בחלק א' לדוח זה אשר דוח הדירקטוריון מצורף אליו (להלן: "עדכון עסקי התאגיד") וכן, ביאור 5 לדוחות התמציתיים המאוחדים של החברה ליום 31 במרץ 2023, בפרק ג' להלן (להלן: "הדוחות התמציתיים המאוחדים").

בדבר הפרשה לירידת ערך ההחזקה במדפלקס ראו ביאור 5 לדוחות התמציתיים המאוחדים.

3. דיווח מגזרי

מבנה הקבוצה כולל שלוש חטיבות עם מנהלי חטיבות. הדיווחים השוטפים של תוצאות המגזרים לצורך קבלת החלטות על הקצאת משאבים והערכת ביצועים מבוססים על תוצאות החטיבות. תוצאות המגזרים מבוססות על הרווח לפני מימון, פחת, הפחתות ומסים וכן הוצאות שאינן קשורות לפעילות העסקים כגון שיעור אופציות לרכישת המיעוט, אופציות לעובדים והוצאות והכנסות חד פעמיות ואחרות (להלן בדוח זה: "Adjusted EBITDA")¹.

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.

4.1. בתקופת הדוח חל גידול ברווח ובהכנסות של 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 הקימה מרכז לוגיסטי מתקדם נוסף בסמוך למרכז הלוגיסטי הקיים, אשר ישרת את המשך צמיחת פעילות הפצת התרופות והניסויים הקליניים. לפרטים נוספים אודות הקמת המרלוג'ג הנוסף ראו סעיף 18.1 בפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2022.

4.2. בתקופת הדוח חלה ירידה בהכנסות וברווח 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 חלו ירידה בהכנסות וגידול ברווח של חטיבת הדיגיטל, הנובע מירידה בהוצאות של הפעילויות הקיימות בחטיבה. החטיבה מפתחת market place בין לקוחות הקצה לרופאים פרטיים וספקי שירות בעולם הבריאות במטרה לייצר זמינות גבוהה לשירות תוך כדי שיפור חווית המטופלים, 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 IFRS16), 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, זכיה או אי זכיה במכרזים מהותיים, שינויים בשווקים הרלוונטיים, שינויים בתחרות בתחומי הפעילות כאמור ובהעדפות הלקוחות, שינוי וגיוון בשירותים המוצעים על ידי החברה, וכן יתר גורמי הסיכון המתוארים בסעיף 3.22 בפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2022.

5. המצב הכספי

הכנסות החברה בדוחותיה הכספיים המאוחדים, בכל הקשור לפעילות הפצת תרופות ואביזרים רפואיים, כוללות את ההכנסות מלקוחותיה הפרטיים ואת העמלות בגין המכירות ללקוחותיה המוסדיים, קרי: ההכנסה המוכרת בדוח הכספי אינה כוללת את ההכנסות מהלקוחות המוסדיים בגין התרופות עצמן, אלא רק את העמלה שמשולמת לחברה. מאידך, במאזני החברה מופיעים חובות הלקוחות הפרטיים וחובות הלקוחות המוסדיים בברוטו, קרי: חובות הלקוחות כוללים את התמורה הכוללת מהם, לרבות התמורה בגין המכירות אשר אינן מופיעות בדוח רווח והפסד ואילו חובות הספקים כוללים את עלות התרופות שנמכרו ללקוחות הפרטיים וללקוחות המוסדיים בקיזוז העמלה לה זכאית החברה. כפועל יוצא, עיקר מכירות החברה אינן נרשמות בהכנסות אך הן מופיעות בלקוחות.

לאור אופי ההצגה האמור בדוח הכספי, קיים קושי בניתוח ימי האשראי של הלקוחות, המלאי והספקים. אולם 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 בהם נמוכה. יתר על כן, גם לגבי המלאי, אין משמעות לניתוח ימי המלאי היות והספקים נושאים בסיכון מלאי שאינו שמיש או שפג תוקפו.

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

5.1. להלן נתונים אודות היקף הפעילות המנוהלת בשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2023:

נתונים לא מבוקרים ולא סקורים אודות היקף הפעילות המנוהלת			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	שיעור השינוי לעומת התקופה המקבילה	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ	
		2022	2023
אלפי ש"ח	(%)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
6,373,920	2.6%	1,692,438	1,736,009

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

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

5.2. להלן סעיפים עיקריים מתוך הדוח על המצב הכספי:

הסברי הדירקטוריון	ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 31 במרץ		סעיף
		2022 (*)	2023	
		אלפי ש"ח	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
העלייה בנכסים השוטפים ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובעת בעיקר מהגורמים הבאים: א. עלייה ביתרות המלאי והלקוחות, עקב הגידול בפעילות חטיבת הלוגיסטיקה. ב. איחוד הנכסים השוטפים של חברת פרונטו החל מהרבעון הראשון של שנת 2023 וחברת Gsap החל מספטמבר 2022 בסך של כ-20.7 מיליון ש"ח. השינוי כאמור קוּזוּ כנגד ירידה ביתרות המזומנים כתוצאה מהשקעות חדשות. העלייה בנכסים השוטפים ביחס לדוח התקופתי נובעת בעיקר מעלייה ביתרת הלקוחות, עקב הגידול בפעילות חטיבת הלוגיסטיקה.	1,718,609	1,781,973	1,846,125	נכסים שוטפים
העלייה בנכסים הלא שוטפים ביחס לתקופה המקבילה אשתקד, נובעת בעיקר מהגורמים הבאים: א. ייחוס מוניטין מרכישת חברת פרונטו ו-Gsap בסך של כ-47 מיליון ש"ח. ב. השקעות ברכוש קבוע ואחר בסך של כ-75 מיליון ש"ח – בעיקר הקמת מרלוג'ג חדש והשקעה במערכת ERP חדשה. ג. איחוד הנכסים הלא שוטפים בחברות פרונטו ו-Gsap בסך של כ-3.9 מיליון ש"ח.	715,978	629,723	701,217	נכסים לא שוטפים

השינוי כאמור קוזז כנגד ירידה בהשקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני בשל הפרשה לירידת ערך ההחזקה במדפלקס בסך של 23.2 מיליון ש"ח (ראה סעיף 2 לעיל).				
הירידה בנכסים הלא שוטפים ביחס לדוח התקופתי נובעת בעיקר מירידה בהשקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני בשל הפרשה לירידת ערך ההחזקה במדפלקס כאמור לעיל.				
	2,434,587	2,411,696	2,547,342	סה"כ נכסים
העלייה בהתחייבויות השוטפות ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובעת בעיקר מהגורמים הבאים: א. עלייה ביתרת הספקים בסך של כ-122 מיליון ש"ח, עקב הגידול בפעילות חטיבת הלוגיסטיקה. ב. איחוד ההתחייבויות השוטפות של פרונטו ו-Gsap בסך של כ-10.2 מיליון ש"ח. ג. התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה של חברת Gsap בסך של כ-9.6 מיליון ש"ח. העלייה בהתחייבויות השוטפות ביחס לדוח התקופתי נובעת בעיקר מעלייה ביתרות הספקים בסך של כ-123 מיליון ש"ח, עקב הגידול בפעילות חטיבת הלוגיסטיקה ומדיבידנד לשלם בסך של 16.9 מיליון ש"ח ששולם בחודש אפריל.	1,756,281	1,763,781	1,903,670	התחייבויות שוטפות
הירידה בהתחייבויות הלא שוטפות ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובעת בעיקר מירידה בהתחייבויות חכירה בסך של כ-3.7 מיליון ש"ח וכן ירידה בהתחייבויות בגין הטבות לעובדים בסך של כ-2.1 מיליון ש"ח. הירידה בהתחייבויות הלא שוטפות ביחס לדוח התקופתי נובעת בעיקר ממיון התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה להתחייבויות שוטפות בסך של כ-6.5 מיליון ש"ח ומירידה בהתחייבויות חכירה בסך של 4.1 מיליון ש"ח.	216,259	213,924	205,011	התחייבויות לא שוטפות
הירידה בהון העצמי ביחס לדוח התקופתי נובעת בעיקר מההפסד בתקופת הדוח ומדיבידנד שהוכרז לבעלי המניות של החברה בסך של כ-16.9 מיליון ש"ח.	462,047	433,991	438,661	סה"כ הון
	2,434,587	2,411,696	2,547,342	סה"כ התחייבויות והון

(* 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 2022	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		סעיף
		2022 (*)	2023	
		אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		
העלייה בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובעת בעיקר מעלייה בהכנסות בחטיבת הלוגיסטיקה, וכן מאיחוד התוצאות הכספיות של החברות פרונטו ו-Gsap בסך של כ-15 מיליון ש"ח.	1,507,949	375,370	413,197	הכנסות
העלייה בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובעת בעיקר מעלייה בהכנסות ומאיחוד התוצאות הכספיות של החברות פרונטו ו-Gsap בסך של כ-11.3 מיליון ש"ח.	1,331,803	332,148	365,740	עלות המכירות
	176,146	43,222	47,457	רווח גולמי
העלייה בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובעת בעיקר מאיחוד התוצאות הכספיות של החברות פרונטו ו-Gsap בסך של כ-2.3 מיליון ש"ח.	97,399	23,505	26,568	הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות
הכנסות אחרות נובעות בעיקר מעדכון התחייבות פיננסית לזכויות שאינן מקנות שליטה בסך של 2 מיליון ש"ח בקיזוז הוצאות מיזוגים ורכישות. הכנסות אחרות אשתקד נובעות בעיקר מהכנסות משכירות תפעולית בסך של כ-0.8 מיליון ש"ח.	(31)	(720)	(671)	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
	78,778	20,437	21,560	רווח מפעולות רגילות
הירידה בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובעת בעיקר מהכנסות ריבית מפקדונות.	5,643	2,071	1,530	הוצאות מימון, נטו
	73,135	18,366	20,030	רווח לפני מסים על ההכנסה
	17,128	4,543	4,207	מסים על ההכנסה
	56,007	13,823	15,823	רווח לאחר מסים על ההכנסה
ההפסד בנטו נובע כתוצאה מהפסד מהשקעה בחברת מדפלקס בקיזוז רווח מחברה כלולה של חברת עין טל. העלייה בהפסד בתקופת הדוח נובעת מהפרשה לירידת ערך ההחזקה במדפלקס כאמור לעיל.	(4,611)	(852)	(24,590)	חלק החברה בהפסד של השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו ממס
	51,396	12,971	(8,767)	רווח נקי (הפסד) לתקופה
	136,454	34,088	34,170	Adjusted EBITDA

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

6.2. להלן תמצית תוצאות הפעילות העסקית של החברה בתקופת הדוח לפני יישום התקן החשבונאי IFRS16, בפילוח לפי

תחומי פעילות: (***)

התאמות (**)		דיגיטל		שירותי בריאות		לוגיסטיקה		
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ								
2022	2023	2022	2023	2022 (*)	2023	2022	2023	
אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)								
(420)	(1,023)	6,893	6,639	60,796	55,244	308,101	352,337	הכנסות
(10)	(107)	3,554	3,616	14,449	13,194	25,024	30,278	רווח גולמי
-	-	1,403	1,537	5,680	4,281	12,553	14,802	רווח מפעולות רגילות
-	-	2,183	2,344	8,978	7,028	17,638	18,526	Adjusted EBITDA

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

(**) בגין פעולות בין חטיבות.

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		סעיף
	2022 (*)	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		
174,271	43,017	46,981	רווח גולמי
74,687	19,636	20,620	רווח מפעולות רגילות
112,532	28,799	27,898	Adjusted EBITDA

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

(***) יודגש כי הנתונים המפורטים בטבלאות 6.2 ו-6.3 לעיל 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.

להלן תמצית הדוח על תזרימי המזומנים ושימושם:

הסברי הדירקטוריון	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		סעיף
		2022	2023	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		
השינוי בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקרו משינוי בסעיפי ההון החוזר של החברה.	132,648	21,514	33,471	תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת
השינוי בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקרו מהשקעה בחברת פרונטו בתקופת הדוח בסך של כ-9.7 מיליון ש"ח, לעומת השקעה אשתקד בחברת עין טל בסך של כ-21 מיליון ש"ח. מנגד השקעות בר"ק בסך של כ-17.8 מיליון ש"ח בתקופה לעומת 8.6 מיליון ש"ח אשתקד.	(124,948)	(27,948)	(25,640)	תזרימי המזומנים לפעילות השקעה
השינוי בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקרו מרכישה אשתקד של זכויות שאינן מקנות שליטה בסך של 9.8 מיליון ש"ח.	(72,959)	(17,910)	(8,080)	תזרים מזומנים לפעילות מימון

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:

הסברי הדירקטוריון	ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 31 במרץ		סעיף
		2022	2023	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		
עיקר השינוי בממוצע יתרות הלוואות לזמן קצר נובע מאיחוד של חברות חדשות.	1,125	501	1,132	היקף ממוצע של הלוואות לזמן קצר
עיקר השינוי בממוצע יתרות הלוואות לזמן ארוך נובע מאיחוד של חברות חדשות.	1,407	1,026	1,123	היקף ממוצע של הלוואות לזמן ארוך
עיקר השינוי בממוצע יתרות הספקים ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובע משינויים במחזור המנוהל של החברה ומתמהיל הפעילות.	1,811,705	1,757,729	1,842,082	היקף ממוצע של אשראי מספקים
עיקר השינוי בממוצע יתרות הלקוחות ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובע משינויים במחזור המנוהל של החברה ומתמהיל הפעילות.	1,473,614	1,431,569	1,482,691	היקף ממוצע של אשראי ללקוחות

להלן פרטים אודות הערכת שווי מהותית מאוד בהתאם לסעיפים 49א ו-8ב(ט) לתקנות הדוחות:

מאפיין	פירוט
זיהוי נושא ההערכה	מדפלקס
עיתוי הערכה	31 במרץ 2023
שווי בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2022 (באלפי ש"ח)	30,461
שווי בהתאם להערכת השווי (באלפי ש"ח)	6,956
זיהוי מעריך השווי ואיפיוניו	C-Value מתמחה ברה-ארגון ותכניות עסקיות, ייעוץ על מיזוגים ורכישות, חוות דעת כלכלית לבית משפט ושירותי הערכת שווי. רו"ח כפיר קלדרון, שותף ב-C-Value, בעל תואר שני במינהל עסקים (MBA) מאוניברסיטת תל אביב ובעל תואר ראשון בכלכלה וחשבונאות, מהאוניברסיטה העברית. רו"ח כפיר קלדרון הינו בעל ניסיון רב הן בביצוע חוות דעת כלכליות והן בביקורת וסקירה של עבודות כלכליות של מומחים אחרים בפרויקטים רחבי היקף של הערכות שווי, בדיקות כלכליות לבתי משפט, כדאיות פיננסית, ליווי, תכנון ומימון אל מול בנקים, לחברות ישראליות, אמריקאיות ובינלאומיות, ציבוריות ופרטיות.
מודל הערכת השווי	PWERM
ההנחות העיקריות שעמדו בבסיס הערכת השווי	שיעור היוון 22%, שיעור צמיחה לטווח ארוך 2%

הנהלת החברה מודה לעובדיה על פועלם לקידום עסקי החברה.

עירן טאוס, מנכ"ל

רמי דר, יו"ר הדירקטוריון

תאריך: 29 במאי 2023

חלק ג'

דוחות כספיים ליום

31 במרץ 2023

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ

**דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים
ליום 31 במרץ 2023**

(בלתי מבוקרים)

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים
ליום 31 במרץ 2023

(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
7-9	דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
10-12	דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
13-20	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 נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ החברה וחברות מאוחדות (להלן - "החברה"), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 31 במרץ 2023 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה:

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

מסקנה:

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

בנוסף לאמור בפסקה הקודמת, 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 ומיידיים), התש"ל-1970.

בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

תל-אביב,

29 במאי, 2023

תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, ת.ד. 16593 תל אביב 6116402 | טלפון: 03-6085555 | info@deloitte.co.il

בית שמש
יגאל אלון 1
בית שמש 9906201

משרד נצרת
מרג' אבן עאמר 9
נצרת, 16100

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

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

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מגדל הר חוצבים
ירושלים, 914510

טלפון: 073-3994455
פקס: 073-399445
info-nazareth@deloitte.co.il

טלפון: 08-6375676
פקס: 08-6371628
info-eilat@deloitte.co.il

טלפון: 04-8607333
פקס: 04-8672528
info-haifa@deloitte.co.il

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 31 במרץ	
	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח (*)	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
172,806	214,338	172,176
1,306,388	1,381,973	1,418,283
21,135	15,858	27,930
25,727	13,937	29,269
3,519	3,305	3,581
189,034	152,562	194,886
<u>1,718,609</u>	<u>1,781,973</u>	<u>1,846,125</u>
1,777	1,225	1,944
580	580	580
41,727	33,476	18,516
5,717	5,029	5,939
32,149	33,482	31,578
176,552	175,412	173,975
-	185	-
130,071	102,504	133,575
113,078	104,514	114,851
214,327	173,316	220,259
<u>715,978</u>	<u>629,723</u>	<u>701,217</u>
<u>2,434,587</u>	<u>2,411,696</u>	<u>2,547,342</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.

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	
	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח (*)	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
1,151	1,106	1,134
22,059	19,473	24,223
1,661,841	1,663,561	1,785,066
59,581	61,435	60,287
6,517	2,806	6,422
5,132	-	9,638
-	15,400	16,900
<u>1,756,281</u>	<u>1,763,781</u>	<u>1,903,670</u>
967	1,838	703
188,597	188,178	184,495
2,006	4,375	2,312
17,679	18,777	16,997
7,010	756	504
<u>216,259</u>	<u>213,924</u>	<u>205,011</u>
5,087	5,067	5,087
340,973	339,802	340,973
(1,932)	(4,541)	(1,007)
91,867	72,511	64,954
<u>435,995</u>	<u>412,839</u>	<u>410,007</u>
26,052	21,152	28,654
<u>462,047</u>	<u>433,991</u>	<u>438,661</u>
<u>2,434,587</u>	<u>2,411,696</u>	<u>2,547,342</u>

התחייבויות שוטפות
 אשראי מתאגידים בנקאיים
 חלויות שוטפות של התחייבויות חכירה
 ספקים ונותני שירותים
 זכאים ויתרות זכות
 התחייבויות מסים שוטפים
 התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
 דיבידנד לשלם

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

הון
 הון מניות
 פרמיה על מניות
 קרנות הון
 עודפים

הון המיוחס לבעלים של החברה האם
 זכויות שאינן מקנות שליטה

סה"כ התחייבויות והון

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

29 במאי, 2023

אמיר שחר
 סמנכ"ל כספים

רמי דר
 יו"ר דירקטוריון

עירן טאוס
 מנכ"ל

תאריך אישור הדוחות הכספיים

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

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

לשנה שהסתיימה ליום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ליום 31 במרץ			
	2022	2022 (*)		2023
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
1,507,949	375,370	413,197	הכנסות ממכירות, מעבודות ומשירותים עלות המכירות, העבודות והשירותים	
1,331,803	332,148	365,740		
176,146	43,222	47,457	רווח גולמי	
97,399 (31)	23,505 (720)	26,568 (671)	הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות הכנסות אחרות, נטו	
78,778	20,437	21,560	רווח מפעולות רגילות	
6,894	880	1,882	הכנסות מימון הוצאות מימון	
12,537	2,951	3,412		
5,643	2,071	1,530	הוצאות מימון, נטו	
73,135	18,366	20,030	רווח לפני מסים על ההכנסה	
17,128	4,543	4,207	מסים על ההכנסה	
56,007	13,823	15,823	רווח לאחר מסים על ההכנסה	
(4,611)	(852)	(24,590)	חלק החברה בהפסד של השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו ממס (ראה ביאור 5ג')	
51,396	12,971	(8,767)	רווח (הפסד) נקי לתקופה	
723	-	-	רווח כולל אחר: סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס: רווח ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת	
1,538	42	1,348	סכומים אשר יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס: הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ, נטו ממס	
2,261	42	1,348	סה"כ רווח כולל אחר	
53,657	13,013	(7,419)	סה"כ רווח (הפסד) 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 ליום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ליום 31 במרץ		
	2022	2022 (*)	
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
47,802	11,946	(10,013)	רווח (הפסד) נקי לתקופה מיוחס ל:
3,594	1,025	1,246	בעלים של החברה האם
			זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>51,396</u>	<u>12,971</u>	<u>(8,767)</u>	סה"כ רווח נקי לתקופה
49,982	11,988	(8,665)	סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה מיוחס ל:
3,675	1,025	1,246	בעלים של החברה האם
			זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>53,657</u>	<u>13,013</u>	<u>(7,419)</u>	סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה
0.094	0.024	(0.020)	רווח (הפסד) למניה המיוחס לבעלים של החברה האם:
0.093	0.023	(0.020)	רווח (הפסד) למניה בסיסי בש"ח
			רווח (הפסד) למניה מדולל בש"ח
<u>507,272</u>	<u>506,685</u>	<u>508,703</u>	הממוצע המשוקלל של מספר המניות ששימשו לצורך חישוב רווח (הפסד):
<u>515,793</u>	<u>515,555</u>	<u>508,703</u>	בסיסי למניה (באלפים)
			מדולל למניה (באלפים)

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

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2023 (בלתי מבוקר)

סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל מיוחס לבעלים של החברה האם	עודפים	קרנות הון אחרות אלפי ש"ח	קרן הון בגין תרגום הפרשי	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות	הון מניות
462,047	26,052	435,995	91,867	(10,159)	(1,121)	9,348	340,973	5,087
(8,767)	1,246	(10,013)	(10,013)	-	-	-	-	-
1,348	-	1,348	-	-	1,348	-	-	-
(7,419)	1,246	(8,665)	(10,013)	-	1,348	-	-	-
1,356	1,356	-	-	-	-	-	-	-
(16,900)	-	(16,900)	(16,900)	-	-	-	-	-
(423)	-	(423)	-	-	-	(423)	-	-
438,661	28,654	410,007	64,954	(10,159)	227	8,925	340,973	5,087

יתרה ליום 1 בינואר 2023

התנועה בתקופת הדוח:

רווח (הפסד) לתקופה

רווח כולל אחר

סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה

זכויות שאינן מקנות שליטה (ראה ביאור 4)

דיבידנד שהוכרז (ראה ביאור 5ב')

תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 31 במרץ 2023

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 31 במרץ 2022 (*) (בלתי מבוקר)

סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל מיוחס לבעלים של החברה האם	עודפים	קרנות הון אחרות אלפי ש"ח	קרן הון בגין הפרשי תרגום	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות	הון מניות	
430,231	5,861	424,370	75,965	(1,990)	(2,659)	8,263	339,725	5,066	יתרה ליום 1 בינואר 2022
12,971	1,025	11,946	11,946	-	-	-	-	-	התנועה בתקופת הדוח:
42	-	42	-	-	42	-	-	-	רווח לתקופה
									רווח כולל אחר
13,013	1,025	11,988	11,946	-	42	-	-	-	סה"כ רווח כולל לתקופה
16,032	16,032	-	-	-	-	-	-	-	זכויות שאינן מקנות שליטה
(9,548)	(737)	(8,811)	-	(8,811)	-	-	-	-	רכישת מניות בחברה מאוחדת
-	-	-	-	-	-	(78)	77	1	מימוש כתבי אופציה למניות
(1,029)	(1,029)	-	-	-	-	-	-	-	דיבידנד ששולם על ידי חברה בת
(15,400)	-	(15,400)	(15,400)	-	-	-	-	-	דיבידנד שהוכרז
692	-	692	-	-	-	692	-	-	תשלום מבוסס מניות
433,991	21,152	412,839	72,511	(10,801)	(2,617)	8,877	339,802	5,067	יתרה ליום 31 במרץ 2022

(*) 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 2022 (מבוקר)

סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל מיוחס לבעלים של החברה האם	עודפים	קרנות הון אחרות אלפי ש"ח	קרן הון בגין הפרשי תרגום	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות	הון מניות	
430,231	5,861	424,370	75,965	(1,990)	(2,659)	8,263	339,725	5,066	יתרה ליום 1 בינואר 2022
51,396	3,594	47,802	47,802	-	-	-	-	-	התנועה בשנת הדוח:
2,261	81	2,180	-	642	1,538	-	-	-	רווח לשנה
									רווח כולל אחר
53,657	3,675	49,982	47,802	642	1,538	-	-	-	סה"כ רווח כולל לשנה
18,282	18,282	-	-	-	-	-	-	-	זכויות שאינן מקנות שליטה
(9,548)	(737)	(8,811)	-	(8,811)	-	-	-	-	רכישת מניות בחברה מאוחדת
-	-	-	-	-	-	(1,269)	1,248	21	מימוש כתבי אופציה למניות
2,354	-	2,354	-	-	-	2,354	-	-	תשלום מבוסס מניות
(1,029)	(1,029)	-	-	-	-	-	-	-	דיבידנד ששולם על ידי חברה בת
(31,900)	-	(31,900)	(31,900)	-	-	-	-	-	דיבידנד ששולם בידי החברה
462,047	26,052	435,995	91,867	(10,159)	(1,121)	9,348	340,973	5,087	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

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

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

לשנה שהסתיימה ליום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ליום 31 במרץ	
	2022	2023
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
51,396	12,971	(8,767)
81,252	8,543	42,238
132,648	21,514	33,471
(69,490)	(8,625)	(17,828)
969	706	-
4,598	732	1,384
1,511	392	509
300	-	-
(11,932)	(1,075)	-
(50,904)	(20,078)	(9,705)
(124,948)	(27,948)	(25,640)
(1,099)	-	(72)
-	(273)	(281)
(17,694)	(4,140)	(4,850)
(9,800)	(9,800)	-
(11,437)	(2,668)	(2,877)
(31,900)	-	-
(1,029)	(1,029)	-
(72,959)	(17,910)	(8,080)
(644)	(27)	(381)
(65,903)	(24,371)	(630)
238,709	238,709	172,806
172,806	214,338	172,176
(37,601)	(9,427)	(8,784)
3,801	-	801

תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת

רווח (הפסד) נקי 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
 פירעון הלואה לחברה כלולה
 רכישת השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
 רכישת חברות מאוחדות (נספח ג')

מזומנים נטו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים - פעילות מימון

אשראי לזמן קצר מתגידים בנקאיים, נטו
 פירעון הלואות
 פירעון התחייבויות חכירה
 רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה
 ריבית ששולמה
 דיבידנד ששולם
 דיבידנד ששולם על ידי חברה בת

מזומנים נטו לפעילות מימון

השפעת השינויים בשערי החליפין על יתרות מזומנים המוחזקות במטבע חוץ

ירידה במזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

מידע נוסף על תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת:

מסים ששולמו

מסים שהתקבלו

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

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

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

לשנה שהסתיימה ליום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ליום 31 במרץ	
	2022	2023
אלפי ש"ח (מבוקר)	2022 (*) אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
44,545	10,482	11,994
8,309	2,074	2,059
-	-	(2,000)
2,354	692	(423)
4,611	852	24,590
(2,148)	(476)	(715)
(338)	-	-
644	27	381
(1,693)	(182)	(27)
11,437	2,668	2,877
(4,598)	(732)	(1,384)
(7,345)	(90,424)	(104,629)
(2,266)	2,066	(6,148)
(2,162)	34,310	(4,989)
41,165	42,732	125,355
726	6,175	(1,119)
(11,077)	(1,497)	(3,617)
(912)	(224)	33
<u>81,252</u>	<u>8,543</u>	<u>42,238</u>

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 (ראה ביאור 5ג')
שינוי במסים נדחים, נטו
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 בספקים ונותני שירותים
עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
שינוי במסים שוטפים, נטו
ירידה (עלייה) ביתרות חובה אחרות לזמן ארוך

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 ליום 31 בדצמבר 2022	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ליום 31 במרץ	
	2022	2023
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
11,204	9,732	5,783
-	15,400	16,900
<u>32,793</u>	<u>25,602</u>	<u>-</u>

רכישת רכוש קבוע באשראי ספקים

דיבידנד שהוכרז וטרם שולם (ראה ביאור 5ב')

שינויים בנכסי זכות שימוש כנגד התחייבויות חכירה

נספח ג' - רכישת חברות מאוחדות:

לשנה שהסתיימה ליום 31 בדצמבר 2022	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ליום 31 במרץ	
	2022 (*)	2023
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
(2,194)	(898)	(3,966)
(10,962)	(9,036)	(1,434)
(7,172)	(7,062)	-
(53,267)	(12,256)	(5,932)
975	1,170	(134)
1,915	1,915	72
(80)	(80)	-
(10,256)	(10,256)	-
(25,118)	(19,231)	(1,253)
25,118	19,231	1,253
884	808	333
11,386	-	-
(415)	(415)	-
18,282	16,032	1,356
<u>(50,904)</u>	<u>(20,078)</u>	<u>(9,705)</u>

הון חוזר

רכוש קבוע, נטו

נכסים בלתי מוחשיים

מוניטין

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

תמורה מותנית

התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

זכויות שאינן מקנות שליטה

מזומנים ששולמו, נטו ממזומנים שאוחדו לראשונה

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

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים
ליום 31 במרץ 2023

ביאור 1 - כללי

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 31 במרץ, 2023 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - "דוחות כספיים ביניים מאוחדים").

יש לעיין בדוחות תמציתיים מאוחדים אלו בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2022 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולביאורים אשר נלוו אליהם (להלן - "הדוחות הכספיים השנתיים").

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

בסיס לעריכת הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (להלן - "דוחות כספיים ביניים") של הקבוצה נערכו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34, "דיווח כספי לתקופות ביניים" (להלן - "IAS 34").

הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים נערכו בהתאם להוראות הגילוי בפרק ד' לתקנות ניירות ערך (דו"חות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

בעריכת דוחות כספיים ביניים אלה, יישמה הקבוצה מדיניות חשבונאית, כללי הצגה ושיטות חישוב הזהים לאלו שיושמו בעריכת דוחותיה הכספיים ליום 31 בדצמבר 2022, 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, מתן ייעוץ ללקוחות בנושאי הבטחת איכות וניסויים קליניים 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 אל בתי המטופלים ולמבוטחים בביטוח בריאות פרטי. חטיבה זו כוללת את פעילותן של החברות הבנות נובוהלת' (לשעבר: ע.י. מדיקויפ בע"מ), סאלוס, טרגט קאר, מדיקר בריאות, AML, גסטרומד, עין טל ופרונטו.

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

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

בסיס המדידה של הרווח וההפסד המגזרי זהה לזה שהוצג בביאור 28 בדבר מגזרי פעילות בדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2022.

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 31 במרץ 2023

ביאור 3 - דיווח מגזרי (המשך)

ב. הכנסות ותוצאות מגזר:

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2023
(בלתי מבוקר)

סה"כ	התאמות	חטיבת הדיגיטל אלפי ש"ח	חטיבת שירותי הבריאות	חטיבת הלוגיסטיקה	
413,197	-	6,588	55,149	351,460	הכנסות מלקוחות חיצוניים
-	(1,023)	51	95	877	הכנסות בין מגזריות
<u>413,197</u>	<u>(1,023)</u>	<u>6,639</u>	<u>55,244</u>	<u>352,337</u>	סה"כ הכנסות
47,457	369	3,616	13,194	30,278	רווח גולמי
34,170	6,272	2,344	7,028	18,526	EBITDA
11,994	5,332	210	2,032	4,420	פחת והפחתות
2,059	-	513	1,198	348	הפחתת עודף עלות רכישה
(423)	-	84	(483)	(24)	תשלום מבוסס מניות
					עדכון התחייבויות פיננסיות
					לבעלי זכויות שאינן
(2,000)	-	-	-	(2,000)	מקנות שליטה
980	-	-	-	980	יעוץ מיזוגים ורכישות
					ושונות
<u>21,560</u>	<u>940</u>	<u>1,537</u>	<u>4,281</u>	<u>14,802</u>	רווח מפעולות רגילות
<u>1,530</u>					סה"כ הוצאות מימון, נטו
<u>20,030</u>					רווח לפני מסים על ההכנסה
<u>14,053</u>	<u>5,332</u>	<u>723</u>	<u>3,230</u>	<u>4,768</u>	פחת והפחתות

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים
ליום 31 במרץ 2023

ביאור 3 - דיווח מגזרי (המשך)

ב. הכנסות ותוצאות מגזר: (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2022 (*)
(בלתי מבוקר)

סה"כ	התאמות	חטיבת הדיגיטל אלפי ש"ח	חטיבת שירותי הבריאות	חטיבת הלוגיסטיקה	
375,370	-	6,872	60,796	307,702	הכנסות מלקוחות חיצוניים
-	(420)	21	-	399	הכנסות בין מגזריות
375,370	(420)	6,893	60,796	308,101	סה"כ הכנסות
43,222	195	3,554	14,449	25,024	רווח גולמי
34,088	5,289	2,183	8,978	17,638	EBITDA
10,482	4,488	190	1,998	3,806	פחת והפחתות
2,074	-	513	1,198	363	הפחתת עודף עלות רכישה
692	-	77	102	513	תשלום מבוסס מניות
403	-	-	-	403	יעוץ מיזוגים ורכישות ושונות
20,437	801	1,403	5,680	12,553	רווח מפעולות רגילות
2,071					סה"כ הוצאות מימון, נטו
18,366					רווח לפני מסים על ההכנסה
12,556	4,488	703	3,196	4,169	פחת והפחתות

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

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים
ליום 31 במרץ 2023

ביאור 3 - דיווח מגזרי (המשך)

ב. הכנסות ותוצאות מגזר: (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 (מבוקר)					
סה"כ	התאמות	חטיבת הדיגיטל אלפי ש"ח	חטיבת שירותי הבריאות	חטיבת הלוגיסטיקה	
1,507,949	-	25,714	201,790	1,280,445	הכנסות מלקוחות חיצוניים
-	(1,617)	262	64	1,291	הכנסות בין מגזריות
<u>1,507,949</u>	<u>(1,617)</u>	<u>25,976</u>	<u>201,854</u>	<u>1,281,736</u>	סה"כ הכנסות
176,146	1,675	13,788	50,043	110,640	רווח גולמי
136,454	23,922	8,693	28,810	75,029	EBITDA
44,545	19,831	798	7,832	16,084	פחת והפחתות
8,309	-	2,054	4,789	1,466	הפחתת עודף עלות רכישה
2,354	-	304	340	1,710	תשלום מבוסס מניות
2,468	-	-	612	1,856	יעוץ מיזוגים ורכישות, רווח הון ושוונות
<u>78,778</u>	<u>4,091</u>	<u>5,537</u>	<u>15,237</u>	<u>53,913</u>	רווח מפעולות רגילות
<u>5,643</u>					סה"כ הוצאות מימון, נטו
<u>73,135</u>					רווח לפני מסים על ההכנסה
<u>52,854</u>	<u>19,831</u>	<u>2,852</u>	<u>12,621</u>	<u>17,550</u>	פחת והפחתות

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים
ליום 31 במרץ 2023

ביאור 4 - צירופי עסקים

רכישת חברת פרונטו:

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).

ביום 19 בפברואר 2023, הושלמה העסקה לאחר שהושלמו כל התנאים המתלים לעסקה נשוא ההסכם. כמו כן, במועד האמור נערכו מספר תיקונים להסכם שעיקרם הפחתת תשלום החברה למוכרים בגין המניות הנרכשות במועד ההשלמה לסך של 10 מיליון ש"ח (חלף סך של כ-11.1 מיליון ש"ח) ובמקביל עדכון המנגנונים ביחס לסכום הנוסף שישולם למוכרים כך שיחושב על בסיס תוצאותיה הכספיות של פרונטו לשנת 2023 ומכפיל שהוסכם בין הצדדים.

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 (קיטים) וריאגנטים לאבחון גנטי-מולקולארי.

רכישת המניות מומנה ממקורותיה העצמיים של החברה והיא מבוצעת על ידי החברה כחלק מתוכניתיה להרחבת והשלמת סל השירותים אותם מציעה כיום החברה וכחלק מתוכנית החברה לפתח ולהציע שירותים נוספים ללקוחות הקבוצה. בכונת 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") שילמה החברה למוכרים סך של כ-10 מיליון ש"ח, כאשר סכום נוסף, בסך של עד 4 מיליון ש"ח תשלם החברה בסמוך לאחר אישור דוחותיה הכספיים של פרונטו לשנת 2023 ובהתבסס על התוצאות והמנגנונים שנקבעו בהסכם.
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 וכל 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). 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 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.

תוצאותיה הכספיות של פרונטו מאוחדות בדוחות הכספיים של החברה החל מהרבעון הראשון של שנת 2023.

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים
ליום 31 במרץ 2023

ביאור 4 - צירופי עסקים (המשך)

רכישת חברת פרונטו: (המשך)

זרימת מזומנים נטו ברכישה:

<u>אלפי ש"ח</u>	
10,000	תמורה ששולמה במזומן
(295)	בניכוי - מזומנים ושווי מזומנים שנרכשו
<u>9,705</u>	סה"כ

הסכומים שהוכרו במועד הרכישה בגין נכסים והתחייבויות:

<u>אלפי ש"ח</u>	
3,966	הון חוזר
1,434	רכוש קבוע, נטו
5,932	מוניטין
134	מסים נדחים
1,253	נכסי זכות שימוש
(1,253)	התחייבויות חכירה
(72)	הלוואות מתאגידים בנקאיים
(333)	התחייבויות בגין הטבות לעובדים, נטו
(1,356)	זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>9,705</u>	סה"כ נכסים נטו ניתנים לזיהוי

הטיפול החשבונאי הראשוני ברכישת פרונטו, כמוצג בדוחות כספיים ביניים אלו הינו ארעי. עד למועד אישור הדוחות הכספיים ביניים טרם השלימה הקבוצה את הטיפול החשבונאי הראשוני בצירוף העסקים של פרונטו ובכלל זה טרם סיימה לאמוד את יתרת המוניטין הגלום ברכישה וזאת בעיקר לאור השלמת ההנחות המשמשות באומדן שווי הנכסים הבלתי מוחשיים.

לאור זאת, חלק מנתוני השווי ההוגן עדיין ארעיים ויתכן ויחולו בהם שינויים שישפיעו על הנתונים כפי שנכללו בדוחות הכספיים ביניים אלו.

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים
ליום 31 במרץ 2023

ביאור 5 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח

א. ביום 26 בפברואר 2023 התקשרה החברה בהסכם השקעה עם חברת סוסנה פארם ועם צד שלישי לא קשור, בעלת המניות בסוסנה פארם (להלן - "בעלת המניות") לרכישת 51% מהון המניות המונפק הנפרע ומזכויות ההצבעה של סוסנה פארם, כך שבמועד השלמת העסקה, החברה ובעלת המניות יחזיקו בשיעור של 51%-49%, בהתאמה, מההון המונפק והנפרע ומזכויות ההצבעה של סוסנה פארם (להלן בסעיף זה: "ההסכם").

סוסנה פארם מתמחה בשירותי לוגיסטיקה בתחום הבריאות ובדגש על הפצה עד הבית.

בהתאם להסכם, בתמורה למניות הנרכשות, תשקיע החברה בסוסנה פארם סכום של 4 מיליון ש"ח בדרך של הלוואת בעלים (להלן בסעיף זה: "הלוואת הבעלים"), אשר סכום של עד 3 מיליון ש"ח מתוך הלוואת הבעלים יומר במועד אישור הדוחות הכספיים לשנת 2024 להשקעה בהון של סוסנה פארם בכפוף ובהתאם לביצועי החברה בשנים 2023 ו-2024.

עוד הוסכם במסגרת ההסכם כי לאחר השלמת העסקה לחברה תהא זכות למנות שני דירקטורים מטעמה לדירקטוריון סוסנה פארם (זאת לעומת דירקטור אחד מטעמה של בעלת המניות) כאשר כל עוד בעלת המניות מחזיקה בשיעור של 25% או יותר מההון המונפק ונפרע של סוסנה פארם קיימת לה זכות ווטו ביחס להחלטות מיוחדות שיובאו להחלטת דירקטוריון החברה. במסגרת ההסכם ניתנו על ידי החברה ובעלת המניות מצגים מקובלים בעסקאות מסוג זה וכן ניתנה על ידי בעלת המניות התחייבות לשיפוי בגין נזק שייגרם, בין היתר, בגין הפרת מצגים או הפרת התחייבויות על פי ההסכם, לתקופות ולסכומי שיפוי מוגבלים, כפי שהוסכמו בין הצדדים.

השלמת העסקה כפופה להתקיימותם של תנאים מתלים לרבות אישור רשות התחרות. למועד הדוח טרם התקיימו כלל התנאים כאמור והעסקה טרם הושלמה.

ב. ביום 19 במרץ 2023 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 16,900 אלפי ש"ח (כ-0.0332 ש"ח למניה) אשר שולם לבעלי מניותיה בחודש אפריל 2023.

ג. ליום 31 במרץ 2023 בחנה החברה האם קיימים סימנים לירידת ערך של יחידות מניבות מזומנים. החברה לא זיהתה סימנים לירידת ערך ביחידות מניבות מזומנים השונות למעט סימנים לירידת ערך של ההשקעה בחברת מדפלקס, המטופלת לפי שיטת השווי המאזני, בהמשך לסיבוב גיוס הון של מדפלקס (ראה סעיף ד' להלן), במסגרתו קיבלה החברה בקשה לביצוע השקעה הונית נוספת או לחילופין להעמיד הלוואת בעלים למדפלקס. בהתאם, ביצעה החברה הערכת שווי לסכום בר ההשבה של ההשקעה במדפלקס על ידי מעריך שווי חיצוני, בהתאם למודל PWERM (Probability weighted expected return method), המתבסס על שני תרחישים: האחד מבוסס על הסכם גיוס הון והשני על בסיס תחזיות תזרימי המזומנים לתקופה של חמש שנים (בשנה החמישית מהוון לאינסוף). הערכת שווי זו כללה שיעור היוון של 22%, שיעור צמיחה לטווח ארוך של 2% והסתברות להתקיימות כל אחד מהתרחישים כפי שצוין לעיל.

בהתאם לתוצאות של הערכה זו, רשמה החברה הפרשה לירידת ערך ההחזקה במדפלקס בדוחותיה הכספיים לרבעון הראשון של שנת 2023, בסכום של כ-23.2 מיליון ש"ח. יתרת ההשקעה במדפלקס ליום 31 במרץ 2023 הסתכמה לסך של כ-7 מיליון ש"ח.

מדידת השווי ההוגן כאמור לעיל הינה מדידה המסווגת ברמה 3 לפי מדרג השווי ההוגן מאחר ונעשה שימוש משמעותי בנתונים שאינם ניתנים לצפייה.

ד. ביום 26 במאי 2023, הגיעו בעלי המניות של מדפלקס להסכמה ונחתם הסכם גיוס הון לפיו תבצע החברה השקעה נוספת במדפלקס בסך של 750 אלפי אירו לצד השקעות נוספות של בעלי המניות האחרים של מדפלקס בסך של 750 אלפי אירו ומשקיעים חדשים שישקיעו במדפלקס סך של 3 מיליון אירו, כך שסך גיוס ההון יעמוד על 4.5 מיליון אירו, המשקף שווי לחברת מדפלקס של כ-10 מיליון אירו טרם גיוס ההון. כתוצאה מכך ועם השלמות ההשקעות כאמור, שיעור ההחזקה של החברה במדפלקס יעמוד על כ-18.3% מהון המניות (ומזכויות ההצבעה) של מדפלקס.

נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים
ליום 31 במרץ 2023

ביאור 6 - התאמה למפרע בגין צירוף העסקים של עין טל

הטיפול החשבונאי הראשוני בצירופי העסקים של החברה הבת עין טל, בדוחות הכספיים ביניים ליום 31 במרץ 2022 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך היה ארעי.

בדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2022 השלימה הקבוצה את הקצאת עלות הרכישה (PPA) בצירוף העסקים של עין טל שבוצעה על ידי מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי. לפרטים נוספים ראה ביאור 10 ב(7) לדוחות הכספיים השנתיים. בהתאם להוראות תקן דיווח כספי בינלאומי 3 - "צירופי עסקים", הקבוצה תיאמה למפרע את נתוני ההשוואה ליום 31 במרץ 2022 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך.

השפעת ההתאמה למפרע הינה הקטנת הרווח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2022 בסך של 170 אלפי ש"ח.

להלן פירוט ההתאמות של מספרי ההשוואה בדוח על המצב הכספי:

ליום 31 במרץ 2022 (בלתי מבוקר)			
כמדוח בדוחות כספיים אלה	השפעת התאמה למפרע בגין צירופי עסקים אלפי ש"ח	כפי שדווח בעבר	
104,514	6,841	97,673	נכסים בלתי מוחשיים ואחרים
173,316	(5,684)	179,000	מוניטין
33,476	4,552	28,924	השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
61,435	410	61,025	זכאים ויתרות זכות
18,777	1,573	17,204	התחייבויות מסים נדחים
756	(415)	1,171	התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
412,839	(94)	412,933	הון המיוחס לבעלים של החברה האם
21,152	4,235	16,917	זכויות שאינן מקנות שליטה

חלק ד'

דוח בדבר אפקטיביות

הבקרה הפנימית

על הדיווח הכספי ועל

הגילוי

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

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

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. עירן טאוס, מנכ"ל;

2. אמיר שחר, סמנכ"ל כספים;

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

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

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

בדוח השנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח התקופתי לתקופה שנשתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 (להלן – "הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון"), העריכו הדירקטוריון וההנהלה את הבקרה הפנימית בתאגיד; בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה כי הבקרה הפנימית כאמור, ליום 31 בדצמבר 2022 היא אפקטיבית.

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

למועד הדוח, בהתבסס על הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית בדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון, ובהתבסס על מידע שהובא לידיעת ההנהלה והדירקטוריון כאמור לעיל הבקרה הפנימית היא אפקטיבית.

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

אני, עירן טאוס, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ (להלן – "התאגיד") לרבעון הראשון של שנת 2023 (להלן – "הדוחות").
2. לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות.
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד ולדירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכת 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.

29 במאי 2023

עירן טאוס, מנכ"ל

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

אני, אמיר שחר, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של נובלוג (פארם אפ 1966) בע"מ (להלן – "התאגיד") לרבעון הראשון של שנת 2023 (להלן – "הדוחות");
2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות.
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד ולדירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכת 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, 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.

29 במאי 2023

אמיר שחר, סמנכ"ל כספים