

14 במרץ 2022

סיכום שנת 2021

קבוצת נובולוג



מידע צופה פני עתיד

המצגת זו אינה מהווה המלצה, ייעוץ, חוות דעת או הצעה לרכישת ניירות ערך של נובולוג (פארם אפ 1966) בע"מ ("החברה") או הזמנה לקבלת הצעות כאמור, והיא מיועדת למסירת מידע כללי בלבד, אשר מטבע הדברים הינו חלקי, במסגרת מתן הסברים על החברה בפני משקיעים פוטנציאליים. מצגת זו הינה מצגת כללית שנערכה לשם תמצית ונוחות בלבד, אינה יכולה להחליף עיון בדוחות שפרסמה ומפרסמת החברה לציבור, לרבות דיווחיה המיידים של החברה, הדוח התקופתי של החברה לשנת 2021 ("דיווחי החברה") ואינה באה להחליף את הצורך בביצוע בדיקה עצמאית וקבלת ייעוץ אישי בהתאם לנתונים המיוחדים של כל משקיע.

המצגת זו כוללת מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968. מידע כאמור כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים המתייחסים לאירועים ו/או עניינים עתידיים אשר התממשותם אינה ודאית ו/או אינה בשליטה בלעדית של החברה. מידע כזה כולל, בין השאר, תחזיות הכנסות, רווח ו-EBITDA. מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והוא כפוף מטבעו לסיכונים אי-התממשות משמעותיים. מידע כאמור הינו בלתי ודאי, בלתי ניתן להערכה מדויקת מראש, והתממשותו או אי התממשותו תושפע, בין היתר, מגורמי הסיכון

המאפיינים את פעילות החברה, וכן מהתפתחויות בסביבה המקרו כלכלית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, אשר אינם ניתנים להערכה מראש ואשר אינם מצויים בשליטת החברה. כמו כן מובהר כי תכניות ואסטרטגיית החברה הכלולות במצגת זו נכונות למועד פרסומן ויכול וישתנו בהתאם להחלטות דירקטוריון החברה כפי שתהיינה מעת לעת. לאור האמור, תוצאותיה והישגיה בפועל של החברה בעתיד עלולים להיות שונים מהותית מאלו שהוצגו במידע צופה פני העתיד המובא במצגת זו. כמו כן, תחזיות והערכות הצופות פני עתיד מבוססות על נתונים ומידע המצויים בידי החברה במועד עריכת המצגת, והחברה אינה מתחייבות לעדכן, ו/או לשנות כל תחזית ו/או הערכה כאמור על מנת שישקפו אירועים ו/או נסיבות שיחולו לאחר מועד עריכת מצגת זו.

המצגת עשויה לכלול מידע ו/או נתונים המוצגים באופן ו/או באפיון ו/או בעריכה ו/או בפילוח שונים מאלו המוצגים בדיווחי החברה. בכל מקרה מצגת זו אינה מיועדת להוות תחליף לדיווחי החברה ומומלץ לעיין בדיווחי החברה. ככל וקיימת סתירה בין האמור במצגת זו ובין האמור בדיווחי החברה הנדרשים על פי דין, יגבר האמור בדיווחי החברה.

מדידת מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968. מידע כאמור כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים המתייחסים לאירועים ו/או עניינים עתידיים אשר התממשותם אינה ודאית ו/או אינה בשליטה בלעדית של החברה. מידע כזה כולל, בין השאר, תחזיות הכנסות, רווח ו-EBITDA. מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והוא כפוף מטבעו לסיכונים אי-התממשות משמעותיים. מידע כאמור הינו בלתי ודאי, בלתי ניתן להערכה מדויקת מראש, והתממשותו או אי התממשותו תושפע, בין היתר, מגורמי הסיכון

מדידת מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968. מידע כאמור כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים המתייחסים לאירועים ו/או עניינים עתידיים אשר התממשותם אינה ודאית ו/או אינה בשליטה בלעדית של החברה. מידע כזה כולל, בין השאר, תחזיות הכנסות, רווח ו-EBITDA. מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והוא כפוף מטבעו לסיכונים אי-התממשות משמעותיים. מידע כאמור הינו בלתי ודאי, בלתי ניתן להערכה מדויקת מראש, והתממשותו או אי התממשותו תושפע, בין היתר, מגורמי הסיכון

מדידת מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968. מידע כאמור כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים המתייחסים לאירועים ו/או עניינים עתידיים אשר התממשותם אינה ודאית ו/או אינה בשליטה בלעדית של החברה. מידע כזה כולל, בין השאר, תחזיות הכנסות, רווח ו-EBITDA. מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והוא כפוף מטבעו לסיכונים אי-התממשות משמעותיים. מידע כאמור הינו בלתי ודאי, בלתי ניתן להערכה מדויקת מראש, והתממשותו או אי התממשותו תושפע, בין היתר, מגורמי הסיכון

קבוצת נובולוג

קבוצת שירותי בריאות הפועלת במטרה לשפר את שדה הבריאות בישראל ולהתאים אותו לאתגרי העתיד בשלושה תחומים מרכזיים: לוגיסטיקה בתחומי הבריאות והפארמה, רפואה ביתית ומותאמת אישית והנגשת שירותי בריאות באמצעים דיגיטליים



נוסדה ב-1966



נסחרת בבורסה לניירות ערך
בתל-אביב משנת 2017



בעלי עניין עיקריים:
אודי פוזיס, מורי ארקין, אלי
דהן ומשקיעים מוסדיים



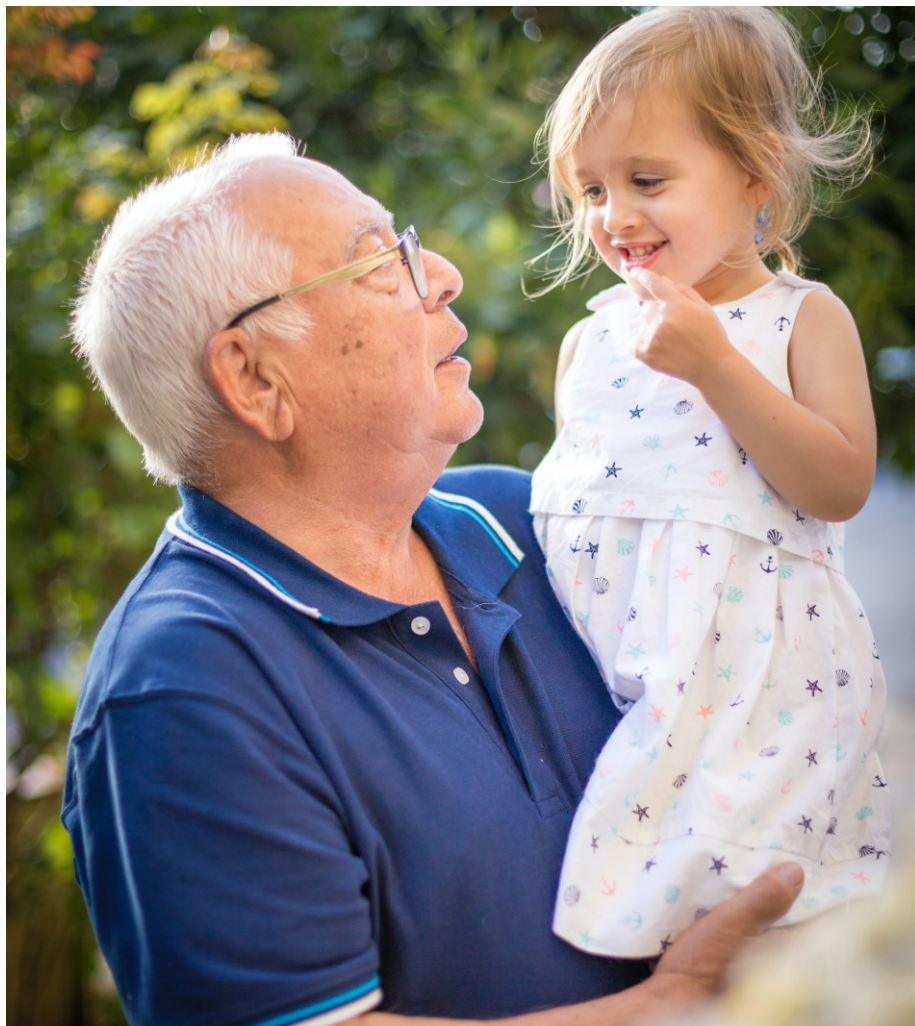
כ-800 עובדים



מאזן חזק, יציב וללא חוב



מדיניות חלוקת דיבידנדים:
70% מהרווח הנקי



החזון שלנו מבוסס על הערכים שלנו

יוצרים את העתיד של מערכת הבריאות

להיות קבוצת שירותי בריאות מובילה
בישראל ולתמוך במטופלים, ברופאים
ובארגוני בריאות בארץ ובעולם, באמצעות
סל מתקדם וחדשני של מוצרים ושירותים
מבוססי טכנולוגיה, המותאמים למגמות
ולשינויים בעולם שירותי הבריאות

אסטרטגיה עסקית שמובילה לצמיחה



לספק לרופאים ולמטופלים
מידע וכלים שיסייעו להם
לתת ולצרוך שירותי בריאות
מעולים ומותאמים אישית,
תוך שימוש בטכנולוגיות
מתקדמות



להפחית עלויות של גורמי
הרפואה הציבוריים, ובכך
לסייע להם לשפר את איכות
השירות שניתן על ידם



לשפר את נגישות הציבור
למוצרים ושירותים רפואיים
איכותיים, חדשניים
ומותאמים אישית



לספק שירותים לוגיסטיים
מורכבים ושירותים
משלימים בתחום התרופות,
הציוד הרפואי והניסויים
הקליניים





Logistics

Healthcare

DigitalHealth

חטיבת הלוגיסטיקה

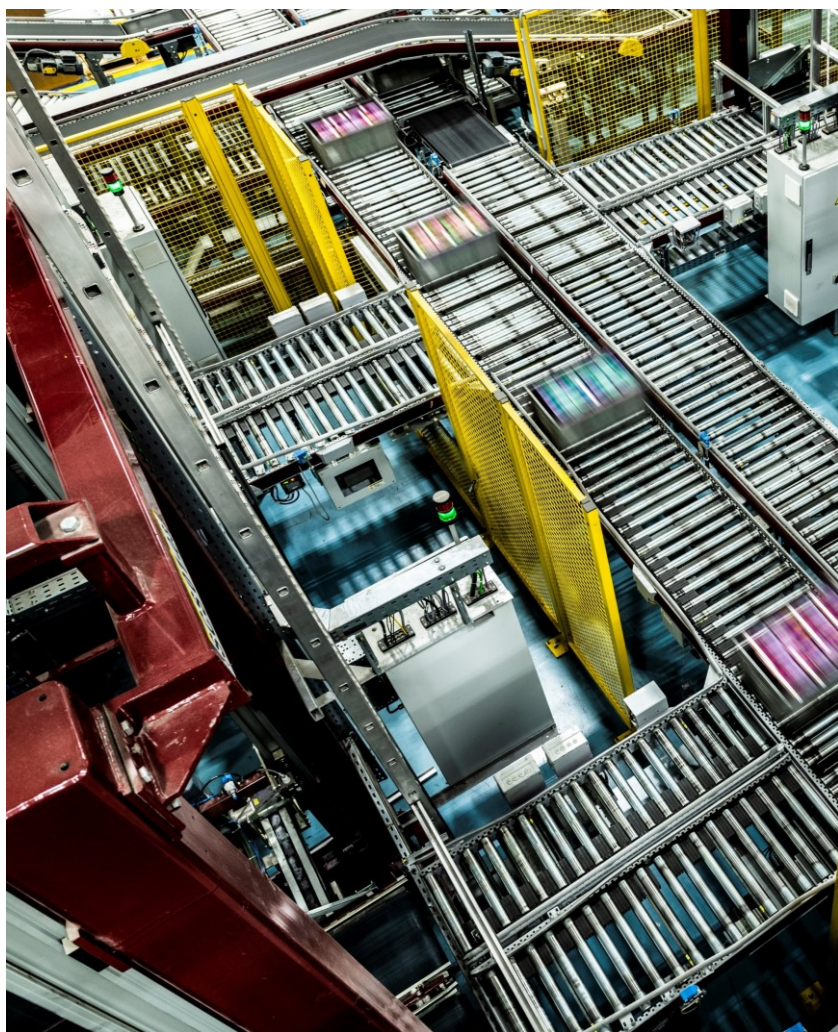
הנגשת שירותים לוגיסטיים
מורכבים ושירותים משלימים
בתחום התרופות, הציוד
הרפואי והניסויים הקליניים

חטיבת שירותי הבריאות

הנגשת שירותי בריאות מקיפים
ללקוחות מוסדיים ופרטיים

חטיבת הדיגיטל

הנגשת מידע ושירותים
רפואיים למטופלים
ולרופאים



Logistics
by Novolog

שותפה אסטרטגית של חברות התרופות והציוד הרפואי



שותפה לוגיסטית ואסטרטגית של חברות
תרופות וציוד רפואי רב לאומיות הפועלות
בישראל.

חטיבת הלוגיסטיקה מפעילה מגוון
שירותים תוך הקפדה על נהלי איכות
ובטיחות מחמירים

שירותי לוגיסטיקה של תרופות וציוד רפואי

שירותי אחסון, הפצה ולוגיסטיקה בתחום של מוצרי הפרמצבטיקה ונרקוטיקה בהתאם לסטנדרטים בין לאומיים מחמירים. התרופות מאוחסנות במרכז לוגיסטי חדשני ומתקדם, המופעל באמצעות טכנולוגיות חכמות

שירותים לוגיסטיים לניסויים קליניים

שירות לוגיסטי מקיף בעריכת מאות ניסויים קליניים בשנה, תוך הקפדה על נהלי איכות ובקרה מחמירים, המבטיחים שמירה על איכות מוצרי המחקר מרגע הייבוא ועד להפצתם באתרי הניסוי

שירותי פארמה משלימים

סיוע בתהליכי רישום ורגולציה, שירותי תרגום לעלוני התרופות, שירותי רוקח אחראי, ניהול מעקב אחר תופעות לוואי ברמה לאומית, הגשת בקשות לביצוע ניסויים קליניים ועוד

שירותי עיקור

שירותי עיקור (סטריליזציה) בגז אתילן אוקסיד (ETO) לתעשיית הציוד הרפואי בישראל

מחוייבים להעניק את השירות האיכותי והמותאם ביותר ללקוחותינו, על ידי מגוון רחב של פתרונות שרשרת אספקה והפצה מהמתקדמים בעולם



 Healthcare
by Novolog

רותמים חדשנות לשיפור איכות הטיפול הרפואי

מאות

מטופלי הנשמה ביתית

מאות

ביקורי בית רפואיים בחודש

עשרות

תוכניות טיפול לחולים כרוניים

עשרות

מטופלים בהוספיס בית

חטיבת שירותי הבריאות של נובולוג הוקמה במטרה להתאים את עולם הבריאות בישראל למגמות העתידיות הצפויות בתחום. חטיבת שירותי הבריאות מספקת שירותים מקיפים ואיכותיים ללקוחות פרטיים ומוסדיים, תוך שימוש בטכנולוגיות חדשניות



הנגשת שירותים רפואיים לארגוני בריאות



הפעלת פרויקטים לאומיים

ניהול פרויקטים לאומיים
בתחום הבריאות



בית מרקחת

מכירה והפצה של תרופות
ללקוחות מוסדיים



ניהול שירותי בריאות

ניהול תוכניות תמיכה עבור
חולים כרוניים לצד ניהול
ותפעול שירותי רפואה
מתקדמים עבור חברות
ביטוח וקופות חולים



טיפול בית

מערך טיפולי הבית של
נובולוג כולל: טיפול ביתי
במונשמים, הוספיס בית,
תמיכה רפואית ואספקת
ציוד מיוחד לטיפול
בבעיות שינה ונשימה

שירותי בריאות ללקוחות פרטיים

רפואה מותאמת אישית

חטיבת הבריאות מפעילה מרכז ייחודי וראשון מסוגו בישראל, המציע ניהול רפואי אישי, מקיף ומקצועי. בנוסף, אנו מפעילים מרכז מומחים פרטי בתחום הגסטרואנטרולוגיה

מרכז המומחים לרפואת עיניים

מרכז רפואי כירורגי המתמקד ברפואת עיניים, בו פועל מערך של רופאי עיניים מומחים המעניקים שירותי רפואה, לרבות ניתוחים בכל תחומי רפואת העין. בנוסף, אנו מפעילים רשת להסרת משקפיים בלייזר המונה שישה סניפים

שירותי מעבדה פרטיים

המעבדה הפרטית הרפואית הגדולה ביותר בישראל, המציעה שירותי מעבדה מלאים. אנו מספקים שירותי מעבדה רפואיים בתחומי ביוכימיה, המטולוגיה, מיקרוביולוגיה, בדיקות חדשות ונדירות ועוד. המעבדה מספקת שירותים למוסדות רפואיים, לקוחות פרטיים, חברות פארמה ווטרינרים





DigitalHealth

by Novolog

טכנולוגיה מתקדמת בשירות הרפואה

חטיבת הדיגיטל של נובולוג משתמשת בכלים דיגיטליים לצורך הפצת מידע רפואי, חיבור מטופלים לרופאים והסרת חסמים בעולמות הבריאות תוך עמידה בתקנים מחמירים של אבטחת מידע וחיסיון רפואי

התוצאה: חווית טיפול נגישה ואיכותית

מיליוני

צפיות בתכנים בחודש

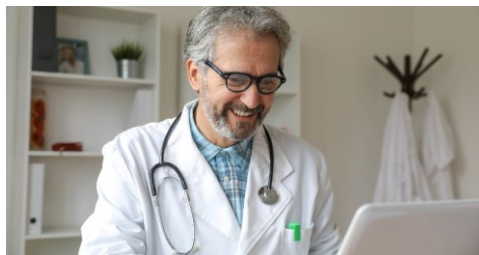
אלפי

מפגשי טלמדיסין בווידאו

מיליוני

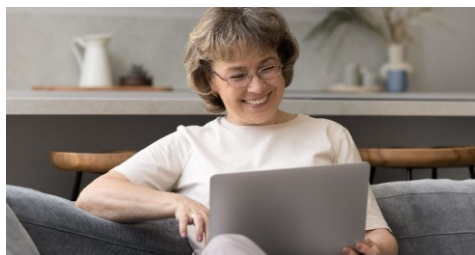
ביקורים הנקבעים באמצעות מערכת זימון התורים

כלים טכנולוגיים המותאמים לעידן החדש של שירותי הבריאות



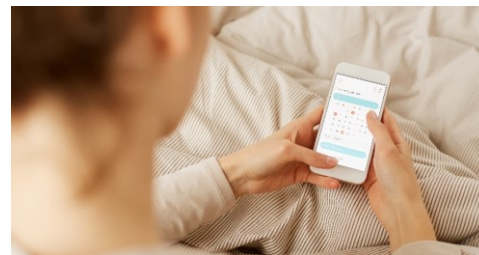
פלטפורמה מקיפה ומתקדמת למידע רפואי

- מערכת לחיפוש רופאים
- מידע על טיפולים רפואיים
- ותרופות
- פורומים וחיפוש מתקדם



פלטפורמת טלמדיסין

- ייעוץ בווידאו
- מרשמים דיגיטליים
- שיתוף קבצים בזמן אמת



מערכת ניהול וזימון תורים חכמה

- זימון תורים על ידי המטופל
- תקשורת מתמשכת עם המטופל
- הקטנת NO SHOW



בריאות דיגיטלית בגרמניה

חדשנות בינלאומית

מדפלקס הינה חברת טלמדיסין גרמנית הנמצאת במגמת צמיחה מואצת. מדפלקס מאפשרת לרופאים ולאנשי מקצוע אחרים בתחום הבריאות לתקשר עם חולים באמצעות פלטפורמה דיגיטלית מאובטחת. מדפלקס מציעה מערכת דו-כיוונית למסירת הודעות, צ'אט וייעוץ באמצעות וידאו. פתרון הייעוץ באמצעות וידאו של מדפלקס מוצפן מקצה לקצה ומאפשר על פי ההנחיות של איגוד רופאי ביטוח הבריאות הגרמני

תחום הבריאות בגרמניה נחשב לאחד השווקים המבטיחים ביותר עם פוטנציאל הצמיחה הגבוה בעולם. ההוצאה הלאומית לבריאות היא למעלה מ-400 מיליארד אירו מדי שנה באוכלוסייה המונה 83 מיליון איש. בשנת 2019 העביר הפרלמנט הגרמני את ה- Digital Care Act (DVG) כדי להאיץ את הדיגיטציה והחדשנות בשוק הבריאות הגרמני. החוק סולל את הדרך להרחבת השימוש ביישומי בריאות דיגיטליים כדוגמת הפתרון של מדפלקס

השנה האחרונה הובילה לעלייה משמעותית בשימוש בוידאו לצורכי ייעוץ בקרב רופאים. כפועל יוצא מכך, תחום הבריאות הדיגיטלית התפתח במהירות והפך להיות צורך הכרחי עבור רופאים כמו גם עבור מטופלים

מדפלקס היא מספקיות הטלמדיסין
המובילות בגרמניה



תוצאות כספיות

FY 2021

- **בחודש מרץ 2022**, הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 15.4 מיליון ש"ח
- **בשנת 2021** חילקה החברה דיבידנד בהיקף של כ-32 מיליון ש"ח
- **בחודש פברואר 2022**, רכשה החברה 55% מחברת עין טל תמורת סך של כ-32 מיליון ש"ח
- **בחודש דצמבר 2021**, מימשה חברה בת את אופציית הרכש לרכישת יתרת מניות אודורו בסך של כ-8 מיליון ש"ח
- **בחודש ספטמבר 2021**, השלימה החברה את רכישת יתרת מניות דור שירותים בסך של כ-5 מיליון ש"ח
- **בחודש ספטמבר 2021**, רכשה חברה בת את חברת גסטרומד

דוח רווח והפסד

לא כולל IFRS16

(במיליוני ש"ח)

רווח גולמי

+16%

רווח תפעולי

+24%

Adjusted EBITDA

+17%

	שינוי %	2020	2021	
הכנסות	10.7%	1,133.6	1,255.2	
רווח גולמי	15.6%	128.8	148.9	
רווח תפעולי	23.6%	54.7	67.6	
רווח נקי	17.5%	40.2	47.2	
(*) Adjusted EBITDA	16.9%	84.8	99.1	

(*) Adjusted EBITDA הינו EBITDA בנטרול הוצאות שאינן קשורות לתפעול השוטף של עסקי החברה, כגון: עדכון התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה, הוצאות תשלום מבוסס מניות ורווח הון

דוח רווח והפסד

כולל IFRS16

(במיליוני ש"ח)

רווח גולמי

+15%

רווח תפעולי

+14%

Adjusted EBITDA

+13%

	שינוי %	2020	2021	
הכנסות	10.7%	1,133.6	1,255.2	
רווח גולמי	15.2%	129.3	149.0	
רווח תפעולי (**)	14.5%	61.1	69.9	
רווח נקי (**)	10.5%	40.6	44.8	
Adjusted EBITDA (*)	13.4%	105.2	119.3	

(*) Adjusted EBITDA הינו EBITDA בנטרול הוצאות שאינן קשורות לתפעול השוטף של עסקי החברה, כגון: עדכון התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה, הוצאות תשלום מבוסס מניות ורווח הון

(**) בשנת 2020 הוכר רווח הון חד פעמי בסך של כ-4 מיליון ש"ח כתוצאה מיישום IFRS16. הרווח התפעולי בנטרול רווח ההון החד פעמי עלה בכ-12.9 מיליון ש"ח, גידול של כ-23%. הרווח הנקי בנטרול רווח ההון החד פעמי עלה בכ-8.3 מיליון ש"ח, גידול של כ-23%

דוח רווח והפסד

לא כולל IFRS16

(במיליוני ש"ח)

רווח גולמי

+9%

רווח תפעולי

+18%

Adjusted EBITDA

+15%

	שינוי %	Q4 2020	Q4 2021	
הכנסות	9.5%	273.8	299.7	
רווח גולמי	9.4%	35.2	38.5	
רווח תפעולי	18.4%	13.9	16.5	
רווח נקי	18.5%	9.1	10.8	
(*) Adjusted EBITDA	15.1%	21.8	25.1	

(*) Adjusted EBITDA הינו EBITDA בנטרול הוצאות שאינן קשורות לתפעול השוטף של עסקי החברה, כגון: עדכון התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה, הוצאות תשלום מבוסס מניות ורווח הון

דוח רווח והפסד

IFRS16 כולל

(במיליוני ש"ח)

רווח גולמי

+6%

רווח תפעולי

+16%

Adjusted EBITDA

+11%

שינוי %	Q4 2020	Q4 2021	
9.5%	273.8	299.7	הכנסות
6.0%	36.1	38.2	רווח גולמי
16.2%	14.4	16.8	רווח תפעולי
18.1%	8.3	9.8	רווח נקי
11.4%	27.1	30.2	(*) Adjusted EBITDA

(*) Adjusted EBITDA הינו EBITDA בנטרול הוצאות שאינן קשורות לתפעול השוטף של עסקי החברה, כגון: עדכון התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה, הוצאות תשלום מבוסס מניות ורווח הון

תוצאות כספיות בחלוקה מגזרית

לא כולל IFRS 16

(במיליוני ש"ח)

Adjusted EBITDA			הכנסות			
שינוי %	2020	2021	שינוי %	2020	2021	
17%	53.8	63.1	7%	1,028.5	1,097.8	חטיבת הלוגיסטיקה
20%	23.2	27.9	43%	98.3	140.8	חטיבת שירותי הבריאות (*)
5%	7.8	8.1	13%	22.8	25.8	חטיבת הדיגיטל
-	-	-		(16.0)	(9.2)	התאמות בין חטיבות
17%	84.8	99.1	11%	1,133.6	1,255.2	סה"כ

(*) חברת סאלוס מאוחדת החל מהרבעון הרביעי של שנת 2020, חברת AML החל מהרבעון השני של שנת 2021 וחברת גסטרומד החל מהרבעון הרביעי של שנת 2021

תוצאות כספיות בחלוקה מגזרית

לא כולל IFRS 16

(במיליוני ש"ח)

Adjusted EBITDA			הכנסות			
שינוי %	Q4 2020	Q4 2021	שינוי %	Q4 2020	Q4 2021	
20%	13.6	16.3	3%	247.6	254.5	חטיבת הלוגיסטיקה
9%	6.0	6.5	39%	27.7	38.5	חטיבת שירותי הבריאות (*)
4%	2.2	2.3	13%	6.1	6.9	חטיבת הדיגיטל
-	-	-	(7.6)	(0.2)		התאמות בין חטיבות
15%	21.8	25.1	9%	273.8	299.7	סה"כ

(*) חברת AML מאוחדת החל מהרבעון הרביעי של שנת 2020 וחברת גסטרומד החל מהרבעון הרביעי של שנת 2021

(במיליוני ש"ח)

מזומנים
מ' ש"ח 239

הון עצמי
מ' ש"ח 430

חוב
מ' ש"ח 1.3

31 בדצמבר 2020	31 בדצמבר 2021	
176	239	מזומנים
1,708	1,742	נכסים שוטפים
479	546	נכסים לא שוטפים
1,734	1,689	התחייבויות שוטפות
157	169	התחייבויות לא שוטפות
296	430	הון עצמי
2,187	2,288	סך מאזן



השאת ערך לבעלי המניות

החברה עמדה ביעדים שהציבה בהתאם לתוכניות העבודה
לפני כ-3 שנים

בהתאם לתוכניות העבודה לשנים הקרובות, החברה
מעריכה כי תכפיל את ה-Adjusted EBITDA (לפני
השפעת תקן IFRS16) תוך 4 שנים, בעיקר
מפעילותה בישראל



הקצאת הון

השקעה לצורך המשך
הצמיחה והשאת ערך לבעלי
המניות



גישה אחראית

החברה אינה ממונפת
ומשקיעה בצורה אחראית



שלוש חטיבות צומחות ויציבות

החברה מאמינה בצמיחה
עתידית שתגיע משלוש
החטיבות



ביצועים פיננסיים חזקים

ביצועים כספיים חזקים
ויציבים לאורך שנים



החזר הון לבעלי המניות

מדיניות חלוקת דיבידנד
70% מהרווח הנקי



ביצוע רכישות

ביצוע רכישות התואמות
את אסטרטגיית החברה



השקעה המובילה לצמיחה

השקעה בתהליכים ויוזמות
המובילות לצמיחה אורגנית
והגדלת הרווח

תודה רבה!