

מצגת שוק ההון

אוגוסט 2020



מידע צופה פני עתיד

- מצגת זו אינה מהווה הצעה לרכישת ניירות ערך של קבוצת נובולוג 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. מצגת זו נערכה לשם תמצית ונוחות בלבד ואינה יכולה להחליף את הצורך בעיון בדיווחים שפרסמה החברה לציבור באמצעות מערכת המגנ"א, ובכלל זה דיווחיה התקופתיים והמיידיים של החברה, והאמור בה אינו מהווה המלצה או חוות דעת או תחליף לשיקול דעת של המשקיע.
- מצגת 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 צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והוא כפוף מטבעו לסיכוני 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, כמפורט בפרק תיאור עסקי התאגיד של החברה, וכן מהתפתחויות בסביבה הכלכלית 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, קוראי מצגת זו מוזהרים בזאת, כי 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.

כרטיס ביקור



שנת הקמה 1966



כ- 650 עובדים



החברה הונפקה בבורסה לני"ע
בתל אביב בשנת 2017



מאזן חזק, יציב ונקי
מחוב בנקאי



מהחברות המובילות בארץ בלוגיסטיקה של
תחום שירותי הבריאות, שירותי Health
Digital Health- I Care



מדיניות חלוקת דיבידנד - 70%
מהרווח הנקי



Hub של שירותים מבוססי טכנולוגיה
ישראלית חדשנית עבור לקוחות הקצה



בעלי עניין: אודי פוזיס, מורי
ארקין, אלי דהן וגופים
מוסדיים

אסטרטגיה



התפתחות עסקית



מבנה הקבוצה

חטיבת הלוגיסטיקה

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

חטיבת שירותי הבריאות

הנגשת שירותים רפואיים
אל בתי המטופלים

חטיבת הדיגיטל

הנגשת מידע ושירותים
רפואיים למטופלים
ולרופאים

חטיבת שירותי הבריאות

החטיבה לשירותי בריאות בבית המטופל. שיפור חווית הטיפול והשירות באמצעות טכנולוגיות מתקדמות. החטיבה מספקת שירותים לארגוני בריאות, חברות הביטוח וחברות רב לאומיות



מדיקוויפ - תמיכה וטיפול רפואי בבית המטופלים

מדיקר - הדרכה וליווי חולים באמצעות צוות רפואי ואמצעים טכנולוגיים בבתי המטופלים

סרגט קאר - ניהול ותפעול שירותי רפואה מתקדמים עבור חברות ביטוח קופות חולים

חטיבת הלוגיסטיקה

החטיבה הלוגיסטית מספקת מגוון שירותים לוגיסטיים מורכבים ושירותים משלימים בתחום התרופות, הציוד הרפואי והניסויים הקליניים

נובולוג - שותפה אסטרטגית של חברות התרופות הרב לאומיות וחברות המכשור הרפואי

טריילוג - שירותים לוגיסטיים לניסויים קליניים

דור - ניהול תהליכי האישור, המסחור והניטור של מוצרי בריאות בישראל

מדיפלסט - שירותי סטריליזציה לתעשיית הציוד הרפואי



חטיבת הדיגיטל

החטיבה הטכנולוגית משתמשת בכלים דיגיטליים לצורך הפצת מידע רפואי, חיבור מטופלים לרופאים והסרת חסמים בעולמות הבריאות

אינפומד - מאגר מידע דיגיטלי בכל תחומי הבריאות עבור הקהל הרחב והקהל המקצועי

אודורו - מערכת זימון תורים מתקדמת בעולמות הרפואה

דוקתורים - חפשו את הרופא המתאים עבורכם וקבעו אליו תור



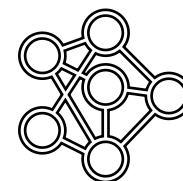
מרכז החדשנות פועל לקידום שיתופי פעולה וטכנולוגיות חדשניות בתחום ה- Health Tech בין חברות בין-לאומיות וישראליות



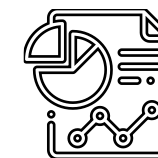
גישה מיידית לחברות
הסטרטאפים
הישראליות



מתן גישה לקרנות הון
סיכון, מרכזי חדשנות
ומכוני מחקר במערכת
הבריאות הישראלית



התמקדות בשיתופי
פעולה ויצירת חיבורים
רלוונטיים



מחקר, מיפוי וניתוח
השוק למציאת הפתרון
הטכנולוגי

מרכז החדשנות מאפשר לקבוצת נובו נגישות לטכנולוגיות
פורצות דרך בתחומי ה- Home Care ושירותי בריאות ללקוחות
הקצה

המרכז מנוהל על ידי הגוף המנהל של אקסלמד וונצ'רס
בניהולם של ד"ר אירית יניב ואמיר בלאט

תוצאות כספיות

Q2 2020



התפתחויות אחרונות

- ביום 19 באוגוסט 2020 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי המניות של החברה בסך של 12 מיליוני ש"ח, כמקדמה על חשבון חלוקת הדיבידנד השנתי לשנת 2020
- גידול בהכנסות חטיבת הלוגיסטיקה אשר הביא לעלייה ברווח לפני מס מול התקופה המקבילה אשתקד
- גידול בהכנסות חטיבת שירותי הבריאות הנובע מעלייה בהכנסות של הפעילויות הקיימות בחטיבה וכמו כן הכנסות ורווח חד פעמי בגין מכירת ציוד מיגון לממשלת מדינת יוטה בארה"ב וכן, ממכירת 500 מכונות הנשמה למשרד הביטחון, פרויקט אשר נמשך גם ברבעון השלישי של שנת 2020
- גידול בהכנסות חטיבת הדיגיטל הנובע מעלייה בהכנסות חברת אינפומד ומאיחוד של חברת אודורו החל מהרבעון הרביעי של שנת 2019. במקביל מסתמנת פגיעה בפעילות אינפומד כתוצאה מהאטה בפעילות המרפאות הפרטיות בשל הקורונה
- החברה ממשיכה לנקוט בצעדים על מנת לצמצם את הסיכון להידבקות עובדיה. בין היתר על ידי המשך עבודה מהבית, עבודה במשמרות, מניעה וצמצום של מגע פיזי בין עובדים וחלוקת אמצעי מיגון לעובדים

דוח רווח והפסד IFRS16 כולל

Q2 2020

(במיליוני ש"ח)

שינוי %	Q2 2019	Q2 2020	
7.8%	247.9	267.3	הכנסות
20.5%	24.5	29.6	רווח גולמי
39.9%	9.5	13.3	רווח תפעולי
34.9%	11.6	15.6	רווח תפעולי מתואם (*)
220.8%	2.8	9.1	רווח נקי
22.1%	20.5	25.0	Adjusted EBITDA (**)

רווח גולמי	+21%
רווח תפעולי מתואם	+35%
Adjusted EBITDA	+22%

(*) רווח תפעולי מתואם הינו רווח תפעולי בנטרול הוצאות שאינן קשורות לתפעול השוטף של עסקי החברה, כגון: עדכון התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה, הפחתת עודף עלות רכישה, הוצאות תשלום מבוסס מניות ורווח הון

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

דוח רווח והפסד

IFRS16 כולל

YTD 2020

(במיליוני ש"ח)

שינוי %	YTD 2019	YTD 2020	
11.1%	512.4	569.4	הכנסות
23.8%	48.7	60.3	רווח גולמי
44.9%	21.8	31.6	רווח תפעולי
25.2%	25.5	32.0	רווח תפעולי מתואם (*)
175.6%	8.2	22.5	רווח נקי
14.2%	43.9	50.1	Adjusted EBITDA (**)

רווח גולמי	+24%
רווח תפעולי מתואם	+25%
Adjusted EBITDA	+14%

(*) רווח תפעולי מתואם הינו רווח תפעולי בנטרול הוצאות שאינן קשורות לתפעול השוטף של עסקי החברה, כגון: עדכון התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה, הפחתת עודף עלות רכישה, הוצאות תשלום מבוסס מניות ורווח הון

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

דוח רווח והפסד לא סולל IFRS16

Q2 2020

(במיליוני ש"ח)

שינוי %	Q2 2019	Q2 2020	
7.8%	247.9	267.3	הכנסות
20.2%	24.5	29.5	רווח גולמי
34.1%	9.7	12.9	רווח תפעולי
30.2%	11.7	15.3	רווח תפעולי מתואם (*)
124.3%	4.5	10.0	רווח נקי
27.1%	15.8	20.1	Adjusted EBITDA (**)

רווח גולמי	+20%
רווח תפעולי מתואם	+30%
Adjusted EBITDA	+27%

(*) רווח תפעולי מתואם הינו רווח תפעולי בנטרול הוצאות שאינן קשורות לתפעול השוטף של עסקי החברה, כגון: עדכון התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה, הפחתת עודף עלות רכישה, הוצאות תשלום מבוסס מניות ורווח הון

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

דוח רווח והפסד לא סולל IFRS16

YTD 2020

(במיליוני ש"ח)

שינוי %	YTD 2019	YTD 2020	
11.1%	512.4	569.4	הכנסות
22.4%	48.6	59.4	רווח גולמי
23.9%	21.1	26.1	רווח תפעולי
23.5%	24.8	30.6	רווח תפעולי מתואם (*)
99.3%	10.3	20.6	רווח נקי
19.5%	33.6	40.1	Adjusted EBITDA (**)

רווח גולמי	+22%
רווח תפעולי מתואם	+23%
Adjusted EBITDA	+20%

(*) רווח תפעולי מתואם הינו רווח תפעולי בנטרול הוצאות שאינן קשורות לתפעול השוטף של עסקי החברה, כגון: עדכון התחייבויות פיננסיות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה, הפחתת עודף עלות רכישה, הוצאות תשלום מבוסס מניות ורווח הון

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

דוח רווח והפסד - חלוקה מגזרית

לא כולל IFRS 16

Q2 2020

(במיליוני ש"ח)

Adjusted EBITDA			הכנסות			
שינוי %	Q2 2019	Q2 2020	שינוי %	Q2 2019	Q2 2020	
114%	3.4	7.3	70%	18.4	31.2	מגזר שירותי הבריאות
-	11.3	11.3	2%	229.5	233.5	מגזר הלוגיסטיקה
34%	1.1	1.5	76%	2.9	5.1	מגזר הדיגיטל (*)
-	-	-		(2.9)	(2.5)	התאמות בין מגזרים
27%	15.8	20.1	8%	247.9	267.3	סה"כ

(*) איחוד של חברת אודורו החל מהרבעון הרביעי של שנת 2019

דוח רווח והפסד - חלוקה מגזרית

לא כולל IFRS 16

YTD 2020

(במיליוני ש"ח)

Adjusted EBITDA			הכנסות			
שינוי %	YTD 2019	YTD 2020	שינוי %	YTD 2019	YTD 2020	
89%	6.3	11.9	75%	31.4	54.9	מגזר שירותי הבריאות (*)
(1%)	24.9	24.5	6.4%	478.1	508.8	מגזר הלוגיסטיקה
54%	2.4	3.7	95%	5.7	11.1	מגזר הדיגיטל (*)
	-	-		(2.9)	(5.4)	התאמות בין מגזרים
19%	33.6	40.1	11%	512.3	569.4	סה"כ

(*) איחוד של חברת טרגט קאר במגזר שירותי הבריאות החל מהרבעון השני של שנת 2019 ואיחוד של חברת אודורו במגזר הדיגיטל החל מהרבעון הרביעי של שנת 2019

מאזן כולל IFRS16 Q2 2020

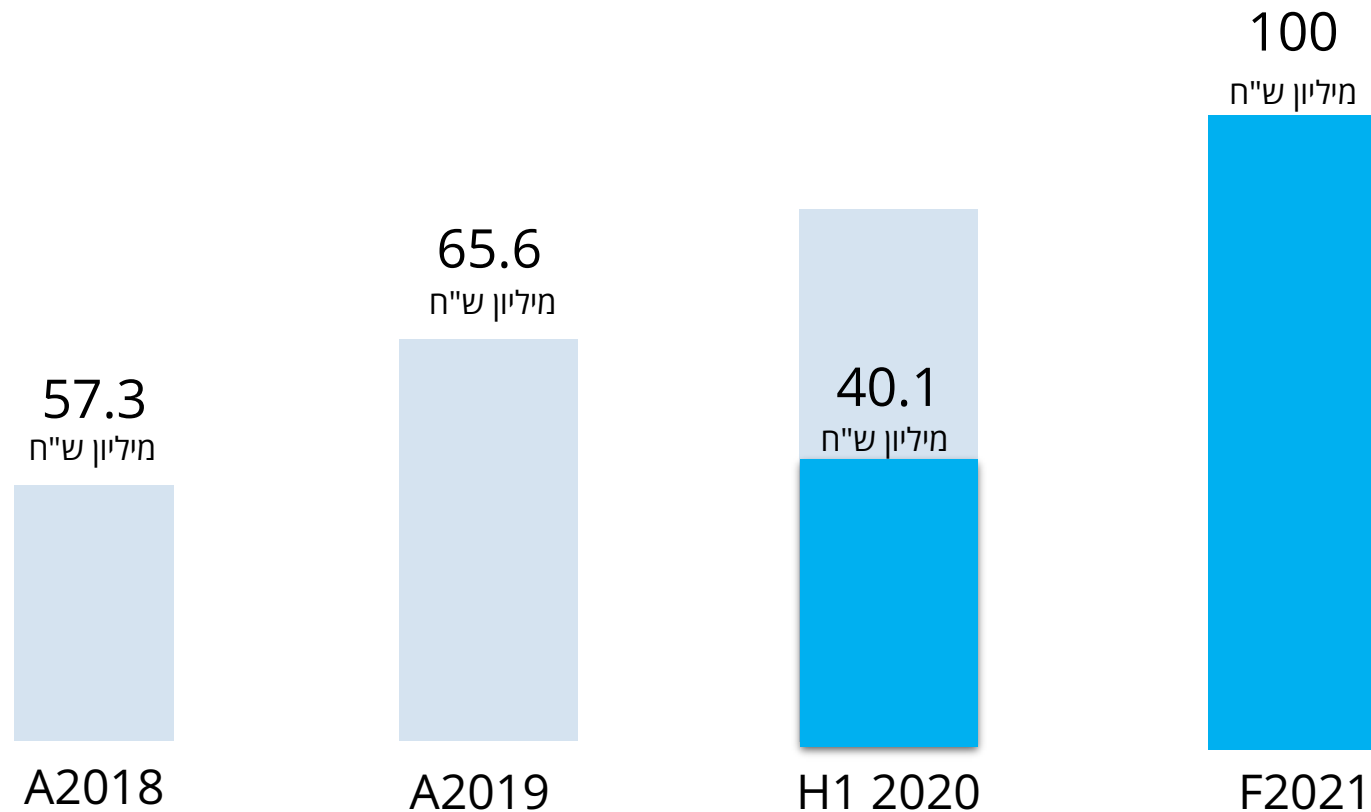
(במיליוני ש"ח)

31 בדצמבר 2019	30 ביוני 2020	
185	184	מזומנים
1,675	1,958	נכסים שוטפים
475	472	נכסים לא שוטפים
1,713	1,976	התחייבויות שוטפות
173	166	התחייבויות לא שוטפות
264	288	הון עצמי
2,150	2,430	סך מאזן

מזומנים	184 מ' ש"ח
הון עצמי	288 מ' ש"ח
חוב	0.5 מ' ש"ח

תכנית ה-100 לפני השפעת IFRS16

במסגרת תוכנית הצמיחה ארוכת הטווח אנו מעריכים כי ה-Adjusted EBITDA מהפעילות בישראל צפוי להסתכם בכ-100 מיליון ש"ח בשנת 2021 והרווח התפעולי צפוי להסתכם בכ-64 מיליון ש"ח



מנועי צמיחה

- הרחבת סל השירותים בחטיבת שירותי הבריאות בדגש על טיפול ביתי
- המשך צמיחה בפעילות חטיבת הדיגיטל בדגש על רפואה מרחוק
- צמיחה בפעילות עם קופות החולים ובתי החולים
- פיתוח כתבי שירות נוספים עם חברות הביטוח
- פעילות הקנביס הרפואי
- רכישות בישראל התומכות באסטרטגית הצמיחה של הקבוצה
- רכישת פעילות בחו"ל בהתאם לאסטרטגיה של הקבוצה



סיכום פיננסי



הקצאת הון

השקעה לצורך המשך
הצמיחה, והשאת ערך
לבעלי המניות



גישה אחראית

החברה אינה ממונפת,
ומשקיעה בצורה
אחראית. בשנה שעברה
חוזק מבנה ההון



שלוש חטיבות צומחות ויציבות

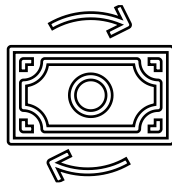
החברה מאמינה
שהמשך הצמיחה יגיע
משלוש החטיבות



ביצועים פיננסיים חזקים

ביצועים כספיים
חזקים ויציבים לאורך
שנים

אסטרטגיית הקצאת הון לצמיחה והחזר השקעה לבעלי המניות



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

novolog
THE HEALTH CARE GROUP