

# מצגת שוק ההון

נובמבר 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 מוסדיים ואנליסטים ו/או צדדים שלישיים. מצגת זו נערכה לשם תמצית ונוחות בלבד ואינה יכולה להחליף עיון בדוחות הכספיים שפרסמה החברה לציבור בשנת 2020.
- 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 מתחייבת 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 וקופות חולים

**סאלוס** - ניהול רפואי אישי

# 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 המשלבת מערכת טלמדיסין למפגשי וידאו עם המטופלים

**דוקתורים** - חפשו את הרופא המתאים עבורכם וקבעו אליו תור



# התפתחויות אחרונות

- בחודש אוקטובר, 2020 הושלמה עסקת רכישת 51% ממניות חברת סאלוס בע"מ
- בחודש ספטמבר 2020, שולם דיבידנד לבעלי המניות של החברה בסך של 12 מיליוני ש"ח, כמקדמה על חשבון חלוקת הדיבידנד השנתי לשנת 2020
- החברה משלימה היערכות לוגיסטית לאפשרות שתספק שירותים לנושא הפצת חיסונים כנגד נגיף הקורונה. למועד זה לא הגיעה החברה לסיכום כלשהו עם מי מבין הגורמים המפתחים את החיסונים כאמור או עם רשויות מדינתיות בקשר עם מתן שירותים כאמור, אם וככל שחיסונים כאמור יופצו בישראל ואין כל וודאות כי החברה אכן תהא מעורבת באופן כלשהו בהליך הפצת ו/או מתן החיסון כאמור בישראל
- המשך 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 בגין מכירת ציוד מיגון לממשלת מדינת יוטה בארה"ב וכן, ממכירת 500 מכונות הנשמה למשרד הביטחון, פרויקט אשר נמשך גם ברבעון הרביעי 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

# סאלוס ניהול רפואי אישי

סאלוס הינו מרכז רפואי בו פועל מערך ייחודי של רופאים מומחים, המעניקים שירותי רפואה מותאמת אישית, בגישה חדשנית של מנוי לתוכנית ניהול רפואי אישי. המשמעות היא שכל ענייניו הרפואיים של המטופל מנוהלים ומתנהלים במקום אחד, על-ידי רופא מומחה, מתוך ראיית התמונה הרפואית המלאה של המטופל ואינטגרציה בין הצרכים הרפואיים והאישיים שלו, בדגש על שירותי רפואה בבית המטופל

## מנויי לניהול וליווי רפואי אישי :

בני הגיל השלישי

חולים מורכבים

חולים אונקולוגיים

אורח חיים בריא

## שירות רפואי ON call :

רופא פנימאי מומחה בבית המטופל לאבחון וטיפול מקיף

צוות רפואי מוסמך להמשך טיפול

ביצוע בדיקות מעבדה והדמיה

בדיקות: בדיקות מעבדה, אקו לב, דופלר US, EMG, הולטר, מעבדת שינה בבית ובמרפאה בזמינות גבוהה.

# תוצאות כספיות

Q3 2020



# דוח רווח והפסד

## IFRS16 כולל

### Q3 2020

(במיליוני ש"ח)

שינוי %	Q3 2019	Q3 2020	
8.9%	266.6	290.5	הכנסות
38.3%	23.8	33.0	רווח גולמי
652.1%	2.0	15.1	רווח תפעולי
360.0%	(3.7)	9.7	רווח נקי (הפסד)
33.9%	20.9	28.0	(*) Adjusted EBITDA

רווח גולמי	+38%
רווח תפעולי	+652%
Adjusted EBITDA	+34%

(\*) 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

### YTD 2020

(במיליוני ש"ח)

שינוי %	YTD 2019	YTD 2020	
10.4%	779.0	859.9	הכנסות
28.5%	72.5	93.2	רווח גולמי
95.9%	23.8	46.7	רווח תפעולי
626.0%	4.4	32.2	רווח נקי
20.5%	64.8	78.1	(* Adjusted EBITDA)

רווח גולמי	+29%
רווח תפעולי	+96%
Adjusted EBITDA	+21%

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

## לא סולל IFRS16

### Q3 2020

(במיליוני ש"ח)

שינוי %	Q3 2019	Q3 2020	
8.9%	266.6	290.5	הכנסות
43.2%	23.9	34.2	רווח גולמי
759.7%	1.7	14.6	רווח תפעולי
474.4%	(2.8)	10.5	רווח נקי (הפסד)
45.2%	15.7	22.8	(* Adjusted EBITDA)

רווח גולמי	+43%
רווח תפעולי	+760%
Adjusted EBITDA	+45%

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

## ללא סולל IFRS16

### YTD 2020

(במיליוני ש"ח)

שינוי %	YTD 2019	YTD 2020	
10.4%	779.0	859.9	הכנסות
29.2%	72.5	93.6	רווח גולמי
78.7%	22.8	40.7	רווח תפעולי
312.8%	7.5	31.1	רווח נקי
27.7%	49.3	63.0	(*) Adjusted EBITDA

רווח גולמי	+29%
רווח תפעולי	+79%
Adjusted EBITDA	+28%

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 - חלוקה מגזרית

## לא סולל IFRS 16 Q3 2020

(במיליוני ש"ח)

Adjusted EBITDA			הכנסות			
שינוי %	Q3 2019	Q3 2020	שינוי %	Q3 2019	Q3 2020	
43%	10.9	15.6	5%	244.5	257.4	מגזר הלוגיסטיקה
49%	3.6	5.4	53%	19.9	30.4	מגזר שירותי הבריאות
51%	1.2	1.8	60%	3.5	5.5	מגזר הדיגיטל (*)
	-	-		(1.3)	(2.8)	התאמות בין מגזרים
45%	15.7	22.8	9%	266.6	290.5	סה"כ

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

# דוח רווח והפסד - חלוקה מגזרית

## לא סולל IFRS 16 YTD 2020

(במיליוני ש"ח)

Adjusted EBITDA			הכנסות			
שינוי %	YTD 2019	YTD 2020	שינוי %	YTD 2019	YTD 2020	
12%	35.8	40.2	6%	722.7	766.2	מגזר הלוגיסטיקה
74%	9.9	17.3	66%	51.3	85.4	מגזר שירותי הבריאות (*)
54%	3.6	5.5	81%	9.2	16.7	מגזר הדיגיטל (*)
-	-	-		(4.2)	(8.4)	התאמות בין מגזרים
28%	49.3	63.0	10%	779.0	859.9	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

## Q3 2020

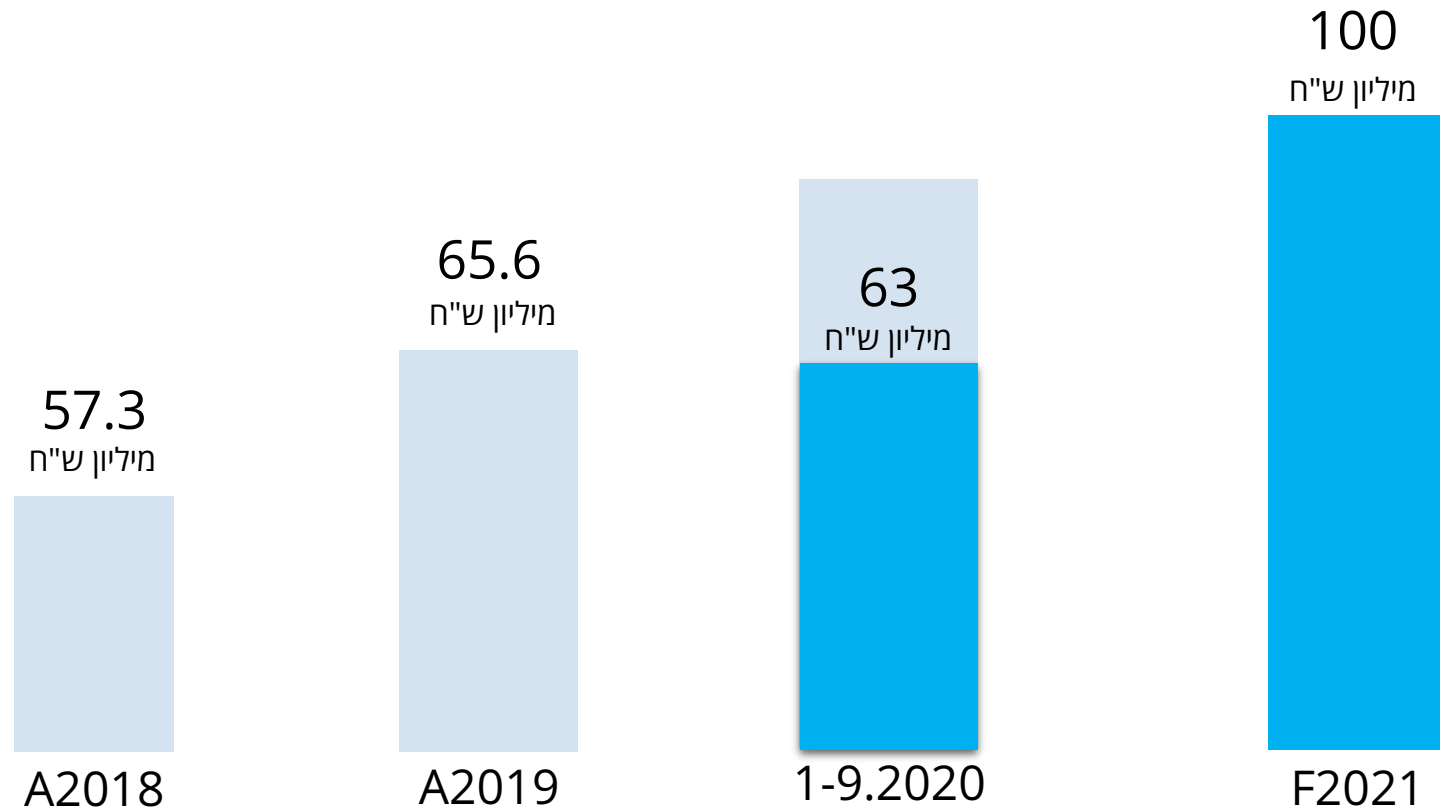
(במיליוני ש"ח)

2019 בדצמבר 31	2020 בספטמבר 30	
185	187	מזומנים
1,675	2,038	נכסים שוטפים
475	467	נכסים לא שוטפים
1,713	2,062	התחייבויות שוטפות
173	157	התחייבויות לא שוטפות
264	286	הון עצמי
2,150	2,505	סך מאזן

מזומנים	187 מ' ש"ח
הון עצמי	286 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
- צמיחה בחטיבת הדיגיטל בדגש על רפואה מרחוק
- צמיחה בפעילות עם קופות החולים ובתי החולים
- פיתוח כתבי שירות נוספים עם חברות הביטוח
- פעילות הקנאביס הרפואי
- רכישות בישראל התומכות באסטרטגיית הצמיחה של הקבוצה
- רכישת פעילות בחו"ל בהתאם לאסטרטגיה של הקבוצה

# סיכום פיננסי



## הקצאת הון

השקעה לצורך המשך  
הצמיחה, והשאת ערך  
לבעלי המניות



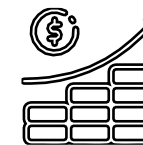
## גישה אחראית

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



## שלוש חטיבות צומחות ויציבות

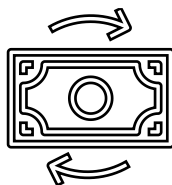
החברה מאמינה  
שהמשך הצמיחה יגיע  
משלוש החטיבות



## 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