

מצגת שוק ההון

מאי 2021



מידע צופה פני עתיד

- מצגת 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 2020 ולרבעון הראשון לשנת 2021 ("דיווחי החברה") ואינה באה להחליף את הצורך בביצוע בדיקה עצמאית וקבלת ייעוץ אישי בהתאם לנתונים המיוחדים של כל משקיע.
- 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 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.

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



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 הלוגיסטיקה

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

נובולוג לוגיסטיקה - 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 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

טרגט קאר - ניהול ותפעול שירותי רפואה מתקדמים עבור חברות ביטוח וקופות חולים

סאלוס - ניהול רפואי אישי

AML - המעבדה הפרטית הרפואית הגדולה בישראל

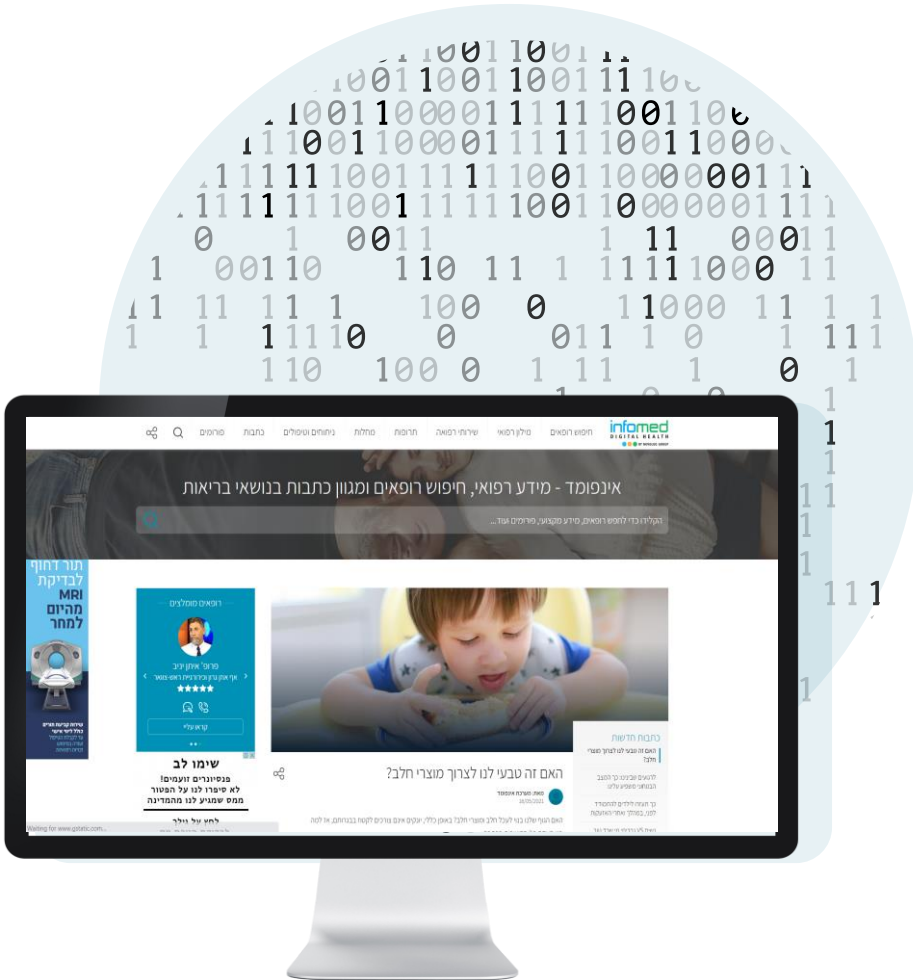
חטיבת הדיגיטל

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

- המשך גידול בהכנסות וברווח של חטיבת הלוגיסטיקה מול התקופה המקבילה אשתקד, הנובע מצמיחה בכלל פעילויות החטיבה
- המשך גידול בהכנסות וברווח חטיבת שירותי הבריאות מול התקופה המקבילה אשתקד, הנובע מעלייה בהכנסות של הפעילויות הקיימות בחטיבה בתחום שירותי הבריאות עד הבית ומאיחוד תוצאות חברת סאלוס מהרבעון הרביעי של שנת 2020
- פגיעה בצמיחת חטיבת הדיגיטל בשל חולשה בפעילות אינפומד
- בחודש ינואר 2021 ביצעה החברה גיוס הון בתמורה כוללת של כ-120 מיליון ש"ח
- בחודש מרץ 2021 התקשרה החברה בהסכם לרכישת 75% ממניות של חברת אמריקן מדיקל לבורטוריס (ישראל) בע"מ (AML)
- בחודש מרץ 2021 התקשרה החברה בהסכם לרכישת 20% ממניות של חברת Medflex GmbH (מדפלקס), חברת טלמדיסין גרמנית המאפשרת לרופאים ולאנשי מקצוע אחרים בתחום הבריאות לתקשר עם חולים באמצעות פלטפורמה דיגיטלית מאובטחת
- בחודש מרץ 2021 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 16 מיליון ש"ח, כהשלמה לדיבידנד בסך כולל של 28 מיליון ש"ח בגין שנת 2020

תוצאות כספיות

Q1 2021



דוח רווח והפסד IFRS16 כולל

Q1 2021

(במיליוני ש"ח)

שינוי %	Q1 2020	Q1 2021	
4.6%	302.1	316.1	הכנסות
23.0%	30.7	37.8	רווח גולמי
4.4%	18.3	19.2	רווח תפעולי (*)
0.8%	13.4	13.5	רווח נקי (*)
20.6%	25.1	30.3	Adjusted EBITDA (**)

רווח גולמי	+23%
רווח תפעולי	+4%
Adjusted EBITDA	+21%

(*) ברבעון הראשון של שנת 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-4.2 מיליון ש"ח, גידול של כ-29.6%. הרווח הנקי בנטרול רווח ההון החד פעמי עלה בכ-3.2 מיליון ש"ח, גידול של כ-31%

(**) 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

Q1 2021

(במיליוני ש"ח)

שינוי %	Q1 2020	Q1 2021	
4.6%	302.1	316.1	הכנסות
25.5%	30.0	37.6	רווח גולמי
33.7%	13.2	17.6	רווח תפעולי
26.5%	10.6	13.3	רווח נקי
24.4%	20.1	25.0	(*) Adjusted EBITDA

רווח גולמי	+26%
רווח תפעולי	+34%
Adjusted EBITDA	+24%

(*) 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

Q1 2021

(במיליוני ש"ח)

Adjusted EBITDA			הכנסות			
שינוי %	Q1 2020	Q1 2021	שינוי %	Q1 2020	Q1 2021	
28%	13.3	17.0	2%	280.2	286.8	חטיבת הלוגיסטיקה
38%	4.6	6.4	45%	18.8	27.3	חטיבת שירותי הבריאות (*)
(27%)	2.2	1.6	2%	6.0	6.1	חטיבת הדיגיטל
-	-	-		(2.9)	(4.1)	התאמות בין חטיבות
24%	20.1	25.0	5%	302.1	316.1	סה"כ

(*) חברת סאלוס מאוחדת החל מהרבעון הרביעי של שנת 2020

מאזן כולל IFRS16

Q1 2021

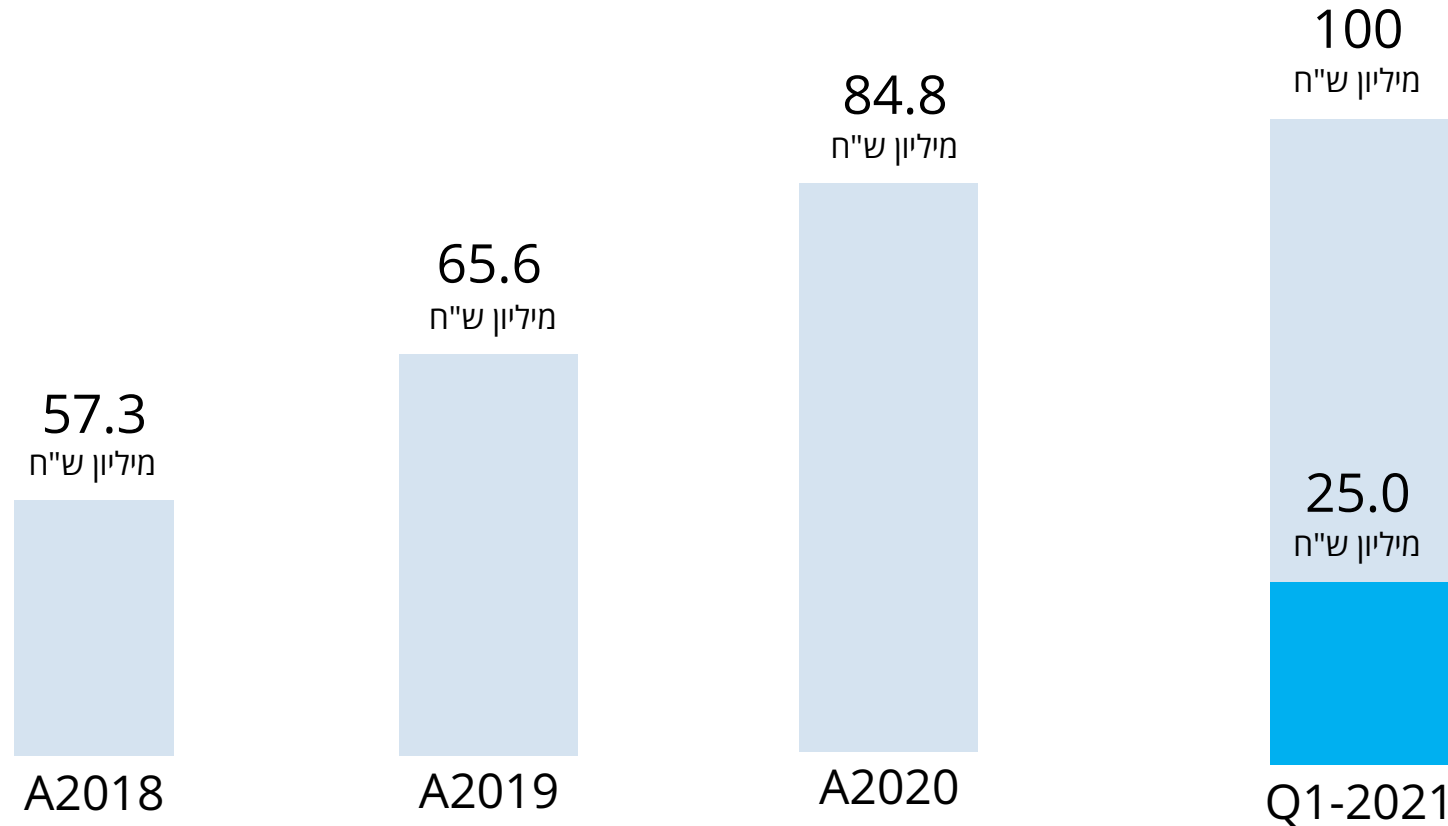
(במיליוני ש"ח)

2020 בדצמבר 31	2021 במרץ 31	
176	262	מזומנים
1,708	1,858	נכסים שוטפים
479	501	נכסים לא שוטפים
1,734	1,792	התחייבויות שוטפות
157	153	התחייבויות לא שוטפות
296	414	הון עצמי
2,187	2,359	סך מאזן

מזומנים	262 מ' ש"ח
הון עצמי	414 מ' ש"ח
חוב	0.5 מ' ש"ח

תכנית ה-100 לפני השפעת IFRS16

במסגרת תוכנית הצמיחה ארוכת הטווח שהצגנו, 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 לפחות



מנועי צמיחה



- הרחבת פעילות הוספיס בית בחטיבת שירותי הבריאות
- צמיחה בפעילות עם קופות החולים ובתי החולים
- הרחבת השירותים ללקוחות הפרטיים ומתן שירותים במרפאות ניידות
- צמיחה בחטיבת הדיגיטל על ידי הגדלת סל השירותים הדיגיטליים ללקוחות
- צמיחה בפעילות עם חברות הקנאביס הרפואי
- פיתוח כתבי שירות נוספים עם חברות הביטוח
- רכישת פעילויות בארץ ובחו"ל בהתאם לאסטרטגיה של הקבוצה

סיכום פיננסי



הקצאת הון

השקעה לצורך המשך
הצמיחה, והשאת ערך
לבעלי המניות



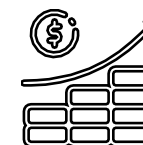
גישה אחראית

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



שלוש חטיבות צומחות ויציבות

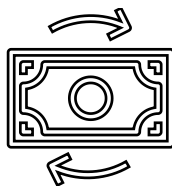
החברה מאמינה
שהמשך הצמיחה יגיע
משלוש החטיבות



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

