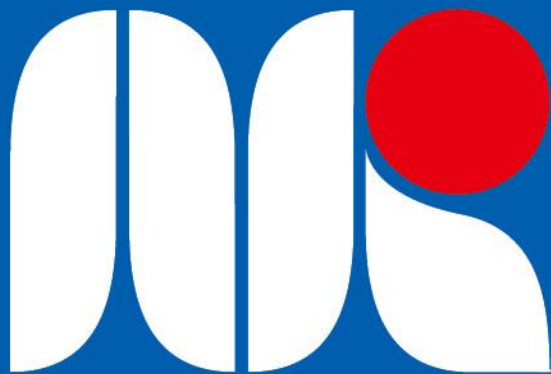




꿈을 키워나가는 기업 **NOVAREX**

Disclaimer

본 자료는 기관투자자들을 대상으로 실시되는 Presentation에서의 정보 제공을 목적으로 주식회사 노바렉스(이하 “회사”)에 의해 작성되었습니다.

본 자료에 포함된 “예측정보”는 개별 확인 절차를 거치지 않은 정보들입니다. 이는 과거가 아닌 미래의 사건과 관계된 사항으로 회사의 향후 예상되는 경영현황 및 재무실적을 의미하고, 표현상으로는 ‘예상’, ‘전망’, ‘계획’, ‘기대’, ‘(E)’ 등과 같은 단어를 포함합니다.

위 “예측정보”는 향후 경영환경의 변화 등에 따라 영향을 받으며, 본질적으로 불확실성을 내포하고 있는바, 이러한 불확실성으로 인하여 실제 미래 실적은 “예측정보”에 기재되거나 암시된 내용과 중대한 차이가 발생할 수 있습니다.

또한, 향후 전망은 Presentation 실시일 현재를 기준으로 작성된 것이며 현재 시장상황과 회사의 경영방향 등을 고려한 것으로, 향후 시장환경의 변화와 전략수정 등에 따라 별도의 고지 없이 변경될 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

본 자료의 활용과 관련하여 발생하는 손실에 대하여 회사 및 회사의 임직원들은 과실 및 기타의 경우 포함하여 그 어떠한 책임도 부담하지 않음을 알려드립니다.

본 문서는 주식의 모집 또는 매출, 매매 및 청약을 위한 권유를 구성하지 아니하며 문서의 그 어느 부분도 관련 계약 및 약정 또는 투자 결정을 위한 기초 또는 근거가 될 수 없음을 알려드립니다.

주식 매입과 관련된 모든 투자 결정은 오직 금융감독원에 제출한 신고 및 공시를 통해 제공되는 정보만을 바탕으로 내려져야 할 것입니다.

본 자료는 비영리 목적으로 내용 변경 없이 사용이 가능하고(단, 출처표시 필수), 회사의 사전 승인 없이 내용이 변경된 자료의 무단 배포 및 복제는 법적인 제재를 받을 수 있음을 유념해 주시기 바랍니다.

자연을 연구하는 글로벌 기업 **NOVAREX**

Chapter1. 건강기능식품 ODM/OEM No.1 기업
Chapter2. 글로벌 기업으로 도약
Appendix





A GLOBAL COMPANY
THAT UNLOCKS SCIENCE
BEHIND NATURE
NOVAREX



CHAPTER 01.

건강기능식품 ODM/OEM No.1 기업

01. 건강기능식품 No.1 기업
02. 업계 최고 R&D 역량
03. 글로벌 수준의 생산 인프라
04. 안정적 제품 포트폴리오
05. 경영성과



01. 건강기능식품 ODM/OEM No.1 기업

건강기능식품 ODM/OEM No.1 기업

국내 **최다 36건**
개별인정원료 등록

주: 2020년 6월 말 누적 기준

유산균

비타민
/미네랄

여성용

어린이용

다이어트

눈 건강

남성용

수면건강

연평균 **350여 개**
제품 생산



1st Factory



2nd Factory



3rd Factory

업계 **최다 235여 개**
고객 레퍼런스

주: 2019년 12월 말 기준



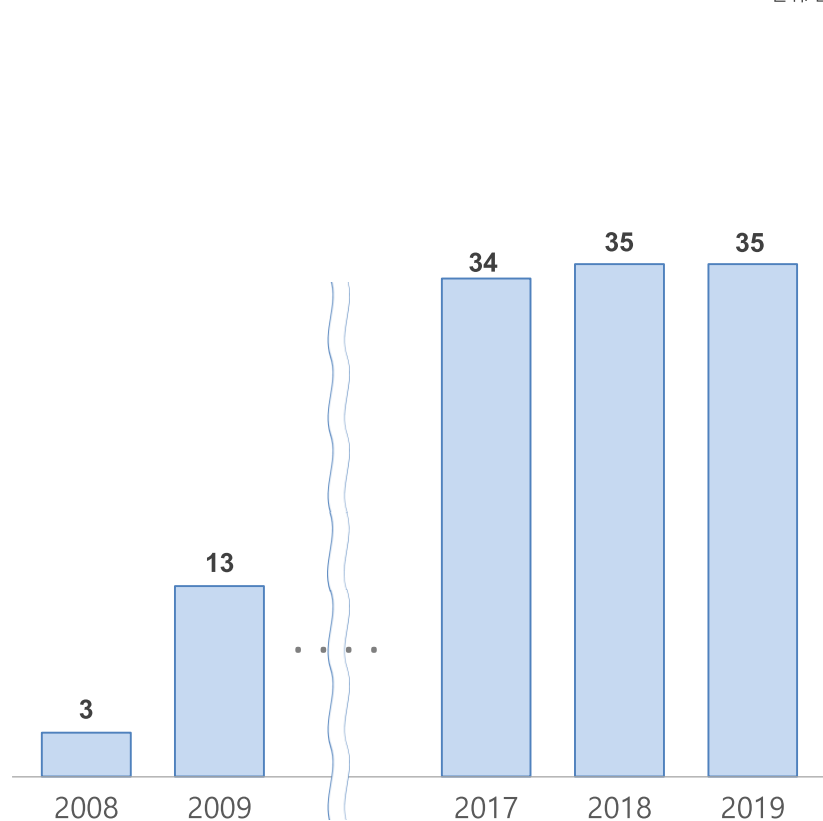
02. 업계 최고 R&D 역량

업계 최다 개별인정원료 인증 레퍼런스 보유

성장성, 수익성 기대되는 개별인정원료, 다양한 고객사 확대 가능

노바렉스 개별인정원료 인증 추이(누적)

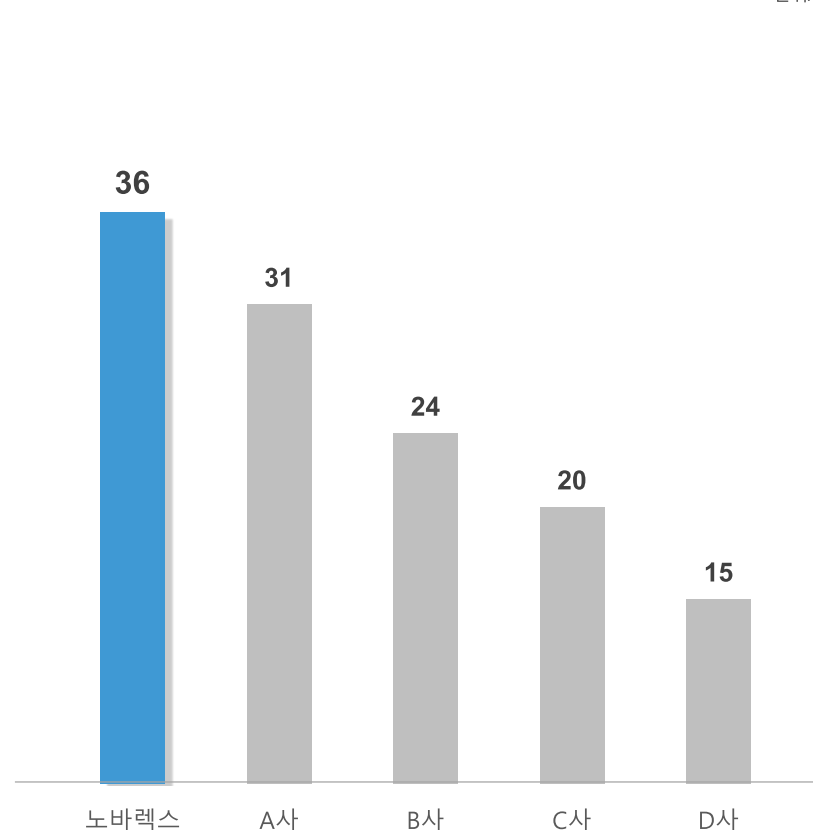
단위: 건



주: 누적 기준

국내 Top 5 개별인정원료 인증 업체 비교

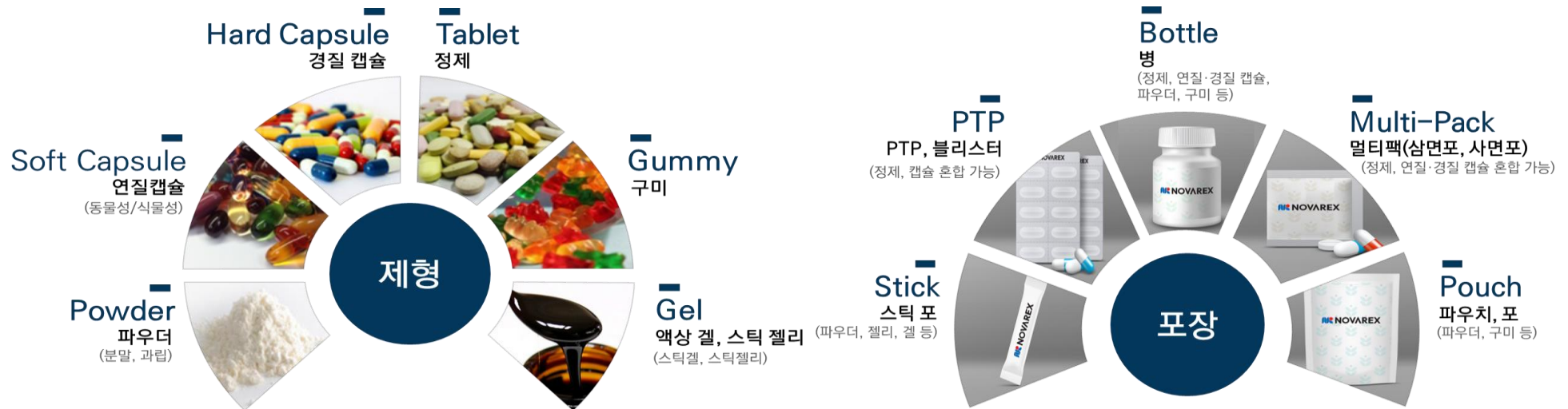
단위: 건



자료: 식품의약품안전처 건강기능식품 기능성 원료 인정 현황(2020년 6월 말 기준)

03. 글로벌 수준의 생산 인프라

대규모 생산라인을 통해 대량생산은 물론, 모든 형태의 제형/포장 가능



제1공장 NOVAREX 1st factory

고형제 전용 라인
분말, 정제, 하드캡슐

- 노바렉스 본사



제2공장 NOVAREX 2nd factory

액상/젤 전용 라인
구미, 스틱젤리, 스틱젤

- 제2공장 스틱젤리 전용 별관
- 제2공장 소분전용 별관



제3공장 NOVAREX 3rd factory

연질캡슐 전용 라인
연질캡슐(식물성/동물성)

- 생명과학연구소
- 제3공장 별관 : 완제품 창고

04. 안정적 제품 포트폴리오

차별화된 개발 능력을 통한 다수의 스테디셀러 제품 출시

제품 포트폴리오

눈건강



루테인지아잔틴164

어린이키성장



아이클타임

뼈건강



관절연골엔보스웰리아

크릴오일



맥스 크릴오일

영양성분보충



트루바이타민

전립선건강



전립소 쏘팔메토

유산균



BYO 식물성 피부유산균

갱년기여성건강



에터미소포라퀸

여성용 홍삼



화애락 이너제틱

수면건강



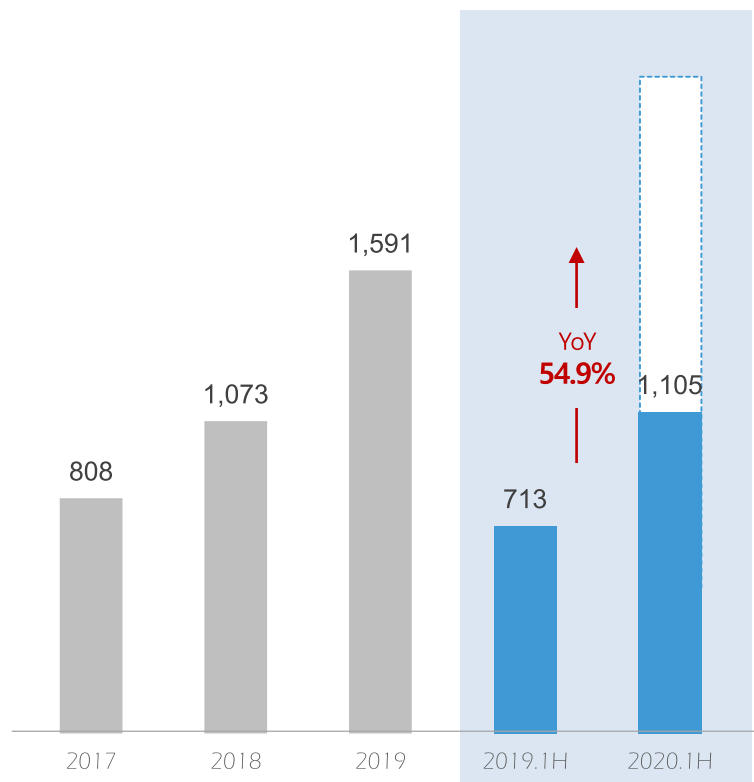
알쓰리 단밤

05. 경영성과

R&D를 기반으로 한 지속적인 매출 및 이익 성장

매출액

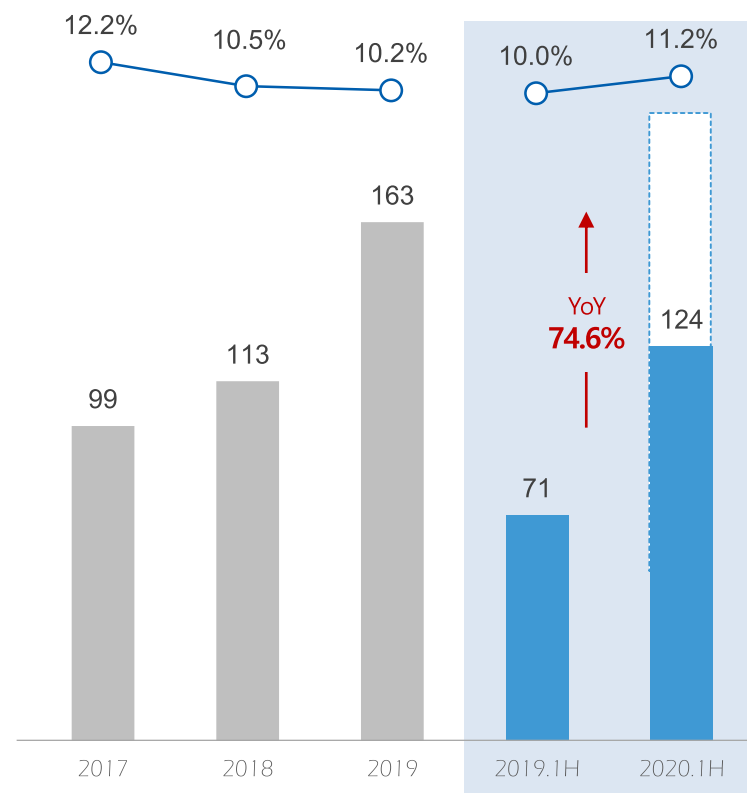
단위: 억 원, %



주: K-IFRS 연결재무제표 기준

영업이익(률)

단위: 억 원, %



주: K-IFRS 연결재무제표 기준



A GLOBAL COMPANY
THAT UNLOCKS SCIENCE
BEHIND NATURE
NOVAREX



CHAPTER 02.

글로벌 기업으로 도약

01. 건강기능식품 시장 성장
02. 고속성장 궤도 진입
03. 新 공장 증설
04. 파이프라인 강화 (1)(2)
05. 글로벌 시장에서의 사업기회 확대
06. Vision



01. 건강기능식품 시장 성장

전 연령층 수요 확대, 정부 규제 완화

글로벌 고령화 추세

2050년(E) 65세이상 비중: 26%(신흥국), 14%(선진국)
국내: 2025년(E) 19.8%, 2030년(E) 24.4%

자료: Mcknsey, 통계청



전 연령층 수요 확대

비만, 뷰티, 영양보충 등
전 연령층을 겨냥한 제품 확대

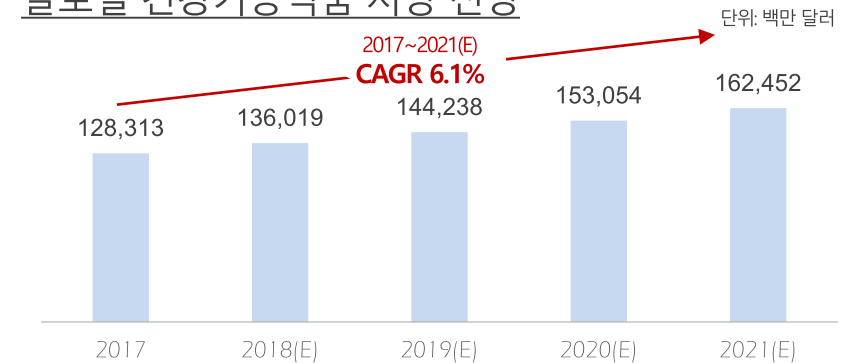


국가 차원의 제도적, 정책적 지원 분위기 확산

의료비 부담 증가에 따른
건강기능식품 발전 방안 확대/시행

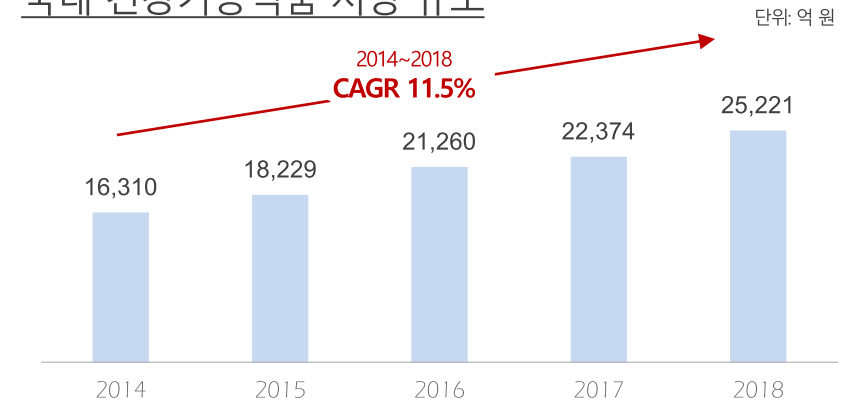


글로벌 건강기능식품 시장 전망



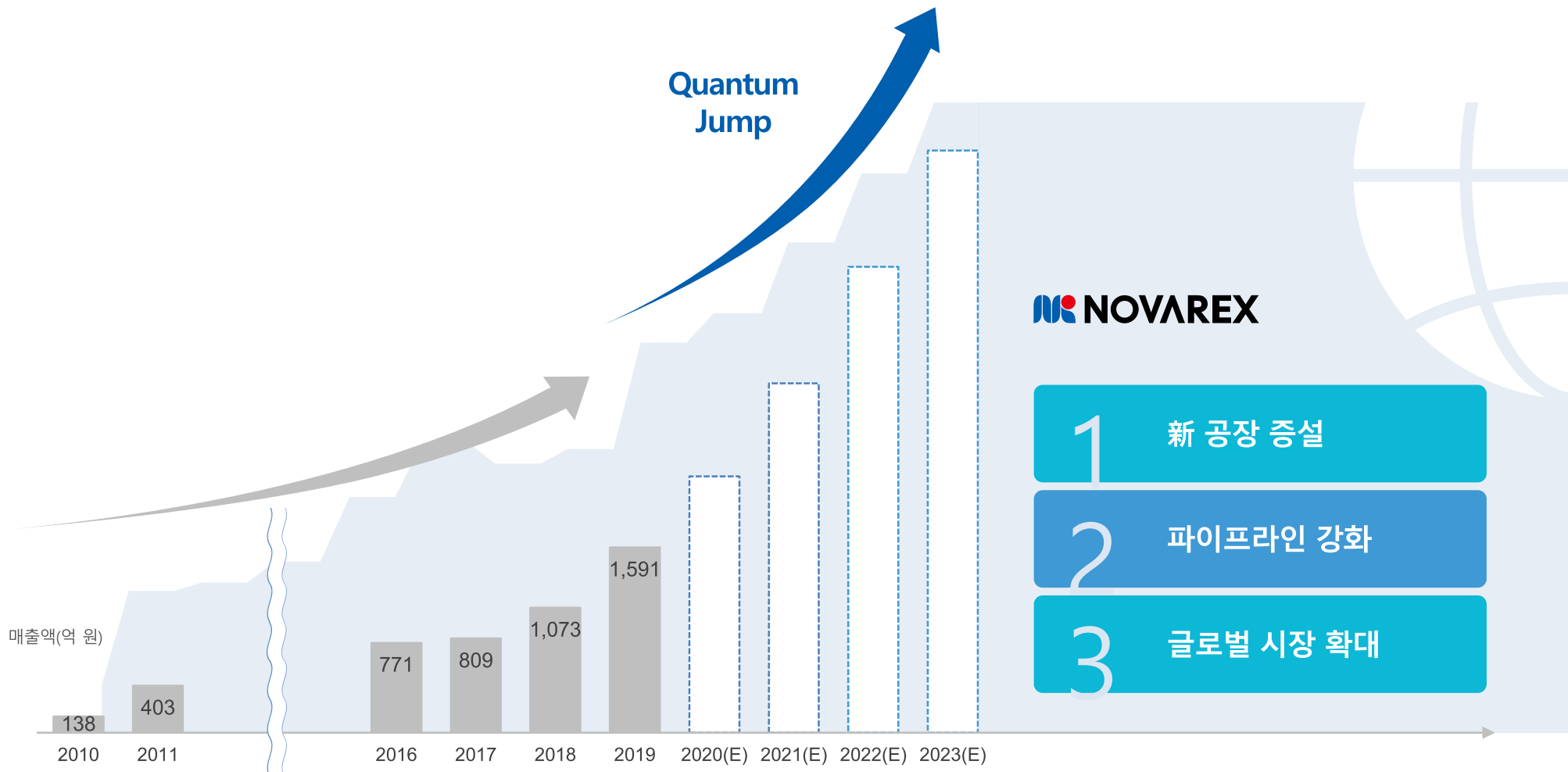
자료: 한국건강기능식품협회

국내 건강기능식품 시장 규모



자료: 식품의약품안전처

02. 고속성장 궤도 진입



주1: 2010년~2011년은 K-GAAP, 2012년~2019년은 K-IFRS 기준

주2: 2010년~2015년은 개별재무제표, 2016년~2019년은 연결재무제표 기준

03. 新 공장 증설

新 오송공장은 모든 공정이 한 공장, 한 라인으로 자동화 시설 구축

국내 최대 규모 단일 건강기능식품 생산라인



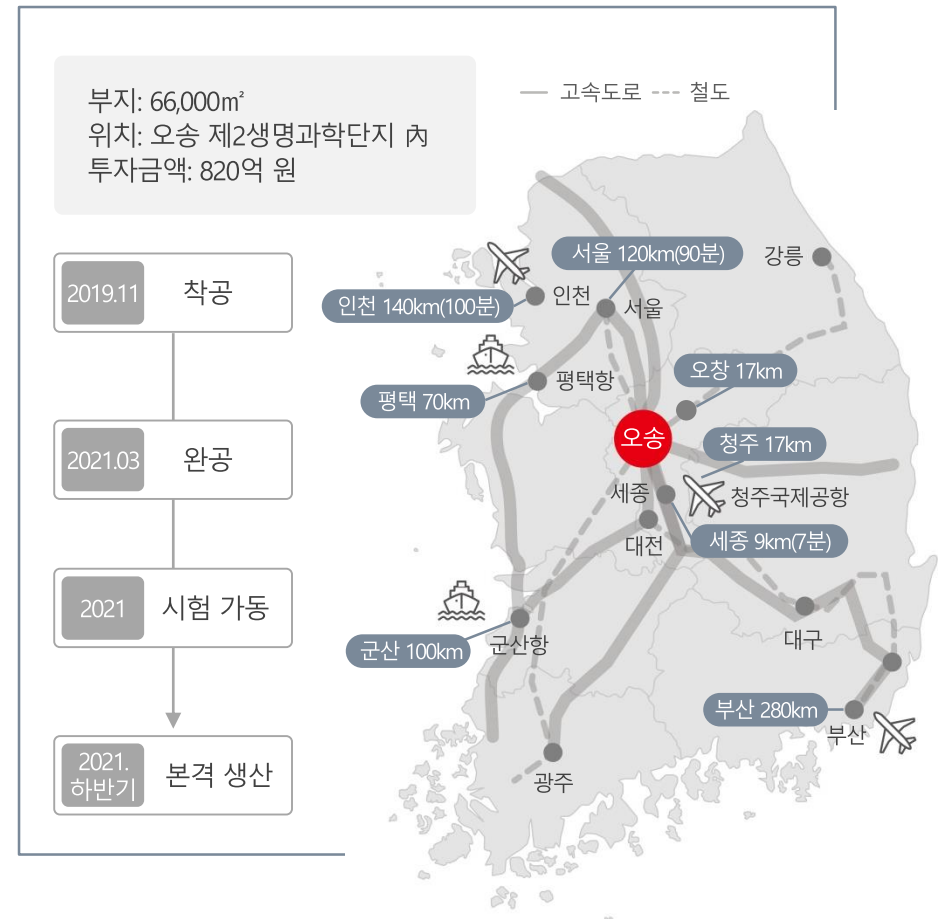
• CAPA 확대(2,000억→4,000억)

자동화율 향상

수주 확대 및 고객사 대응능력 강화

원가 절감 및 생산 효율화

오송공장 증설 계획



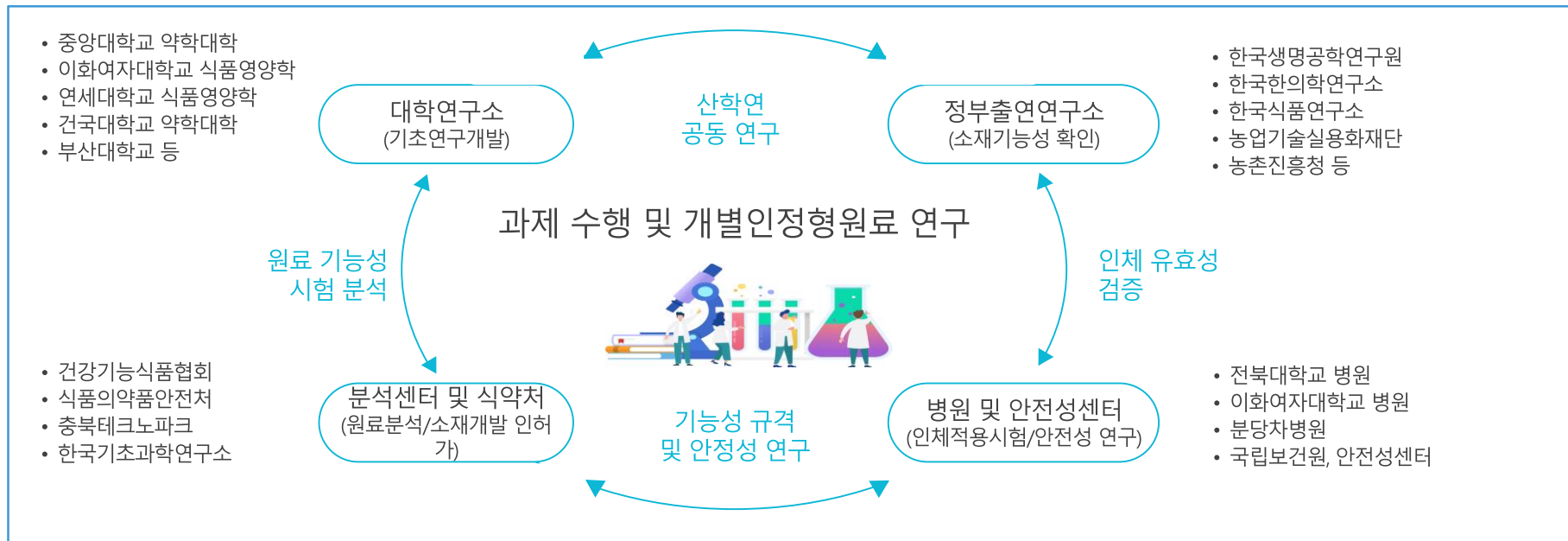
04. 파이프라인 강화 (1)

기업부설 생명과학연구소를 중심으로 국내 다수의 기관과 R&D협업 체제 구축을 통한 다양한 원료 개발

후보물질 발굴

- 글로벌 원료 기업과 네트워크 구축
- 국내 유수의 대학 및 출연연에서 소재 도입 및 공동연구
- 자체투자에 의한 소재 개발
- 국내 및 글로벌 학회 참석

R&D 협업 네트워크



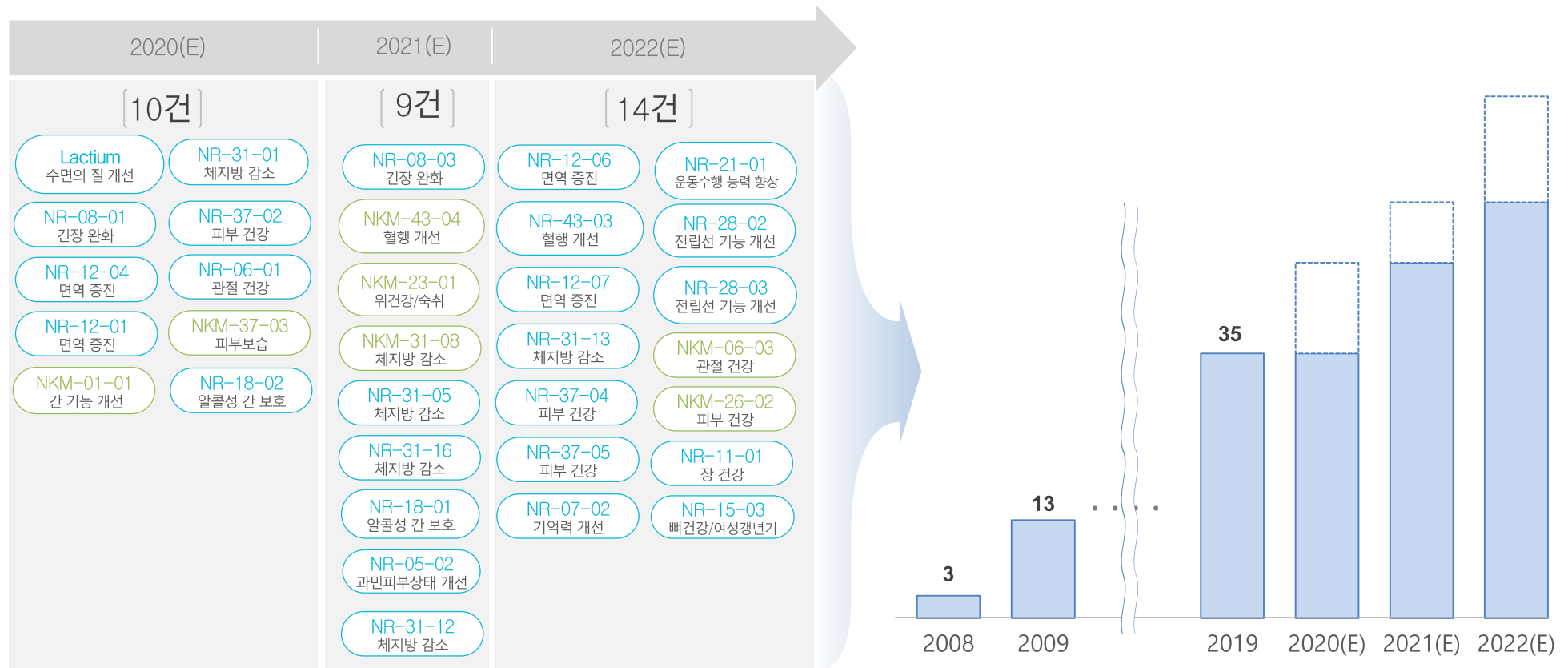
04. 파이프라인 강화 (2)

자체 R&D 센터 / R&D전문 자회사를 통한 지속적인 원료 개발

- 개별인정원료 개발을 통한 높은 시장 파급력 및 고부가가치 신제품 출시

개별인정원료 연도별 개발 계획

단위: 건



주: 누적 기준

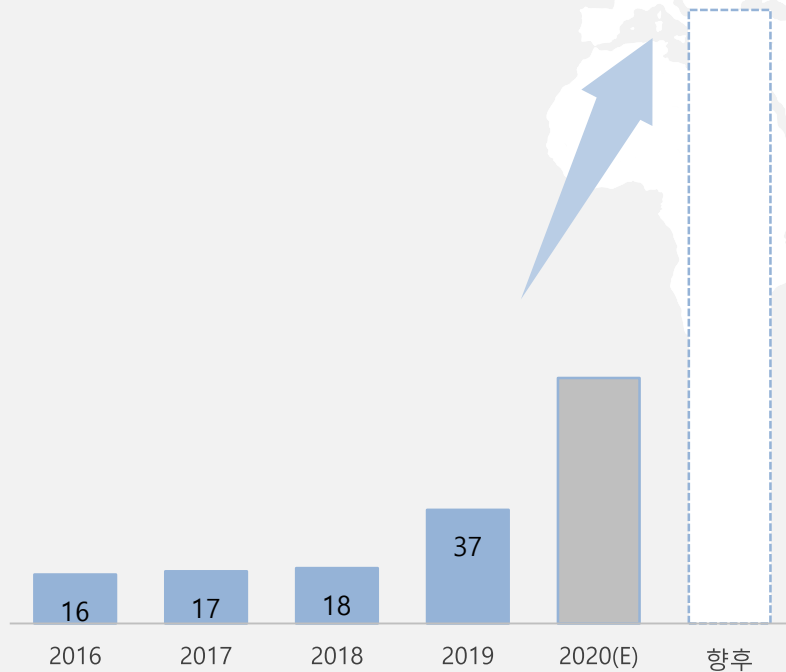
05. 글로벌 시장에서의 사업기회 확대

안정적인 국내 시장을 기반으로 신성장 동력확보

- 타겟시장: 북미, 중국, 동남아

해외 매출 추이

단위: 억 원



글로벌 시장 진출 전략

중국

- 대만, 홍콩 업체 협력을 통한 진출
- 중국 대형 직소업체(Direct Selling) 공급추진

북미

- 국내산 특화원료 개발을 통한 원료수출
- 미국소재 네트워크 판매업체의 전략적 생산기지

동남아

- 동남아 각국 거래기반 유지 및 글로벌 네트워크 업체 유치
- 할랄(HALAL) 및 코셔(KOSHER) 식품인증을 통한 제품공급 및 해외수출 증대



06. Vision

글로벌 건강기능식품 Top-Tier



글로벌 시장지배력 강화

글로벌 ODM/OEM 시장 핵심 기업으로 성장



글로벌 원료 시장 중추적 역할 담당



R&D 역량



최고 수준의
생산 인프라



강력한
시장 지배력



A GLOBAL COMPANY
THAT UNLOCKS SCIENCE
BEHIND NATURE
NOVAREX



Appendix

- 01. 회사 개요
- 02. 요약 재무제표 (1)(2)



01. 회사 개요

일반 현황

회사명 주식회사 노바렉스

대표이사 권석형

설립일 2008년 11월 27일

자본금 45억 원(2020년 6월 말 기준)

임직원수 298명(2020년 6월 말 기준)

주요제품 건강기능식품 등

주소 충청북도 청주시 청원구 오창읍 각리1길 94

홈페이지 www.novarex.co.kr

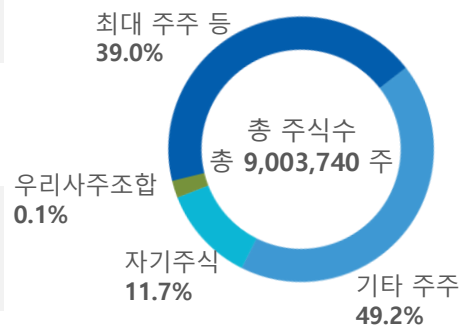
CEO



주요 경력

- 중앙대학교 대학원 약학 박사(2004.03~2007.02)
- 한국건강기능식품협회 부회장(2006.03~2016.02)
- 한국건강기능식품협회 회장(2016.02~현재)
- (주)노바케이메드 대표이사(2017.01~2020.03)
- (주)노바렉스 대표이사(2019.03~현재)
- 식품안전 동탑산업훈장(2019.05)

주주 현황



주주명	주식수(주)	비중(%)
최대주주 등	3,512,408	39.0
자기주식	1,052,632	11.7
우리사주조합	11,879	0.1
기타 주주	4,426,971	49.2
합계	9,003,740	100.0

주: 2020년 3월 31일 기준

02. 요약 재무제표 (연결)

재무상태표

단위: 백만 원

구 분	2018	2019	2020.06
유동자산	63,975	79,998	105,371
비유동자산	42,346	74,374	91,210
자산총계	106,321	154,372	196,581
유동부채	26,034	38,862	60,382
비유동부채	1,199	23,635	33,989
부채총계	27,233	62,497	94,371
지배기업소유주지분	78,925	91,791	102,192
자본금	4,502	4,502	4,502
주식발행초과금	31,997	31,997	31,997
기타자본	-66	-30	-30
이익잉여금	42,492	55,322	65,723
비지배지분	162	84	17
자본총계	79,087	91,875	102,210

주: K-IFRS 기준

손익계산서

단위: 백만 원

구 분	2018	2019	2020.06
매출액	107,311	159,101	110,530
매출원가	86,646	130,486	92,546
매출총이익	20,665	28,615	17,984
판매비와관리비	9,330	12,309	5,601
영업이익	11,335	16,306	12,382
기타손익	-227	63	231
금융손익	379	646	-26
법인세비용차감전순이익	11,487	17,015	12,588
당기순이익	9,152	14,506	11,925
지배기업소유주지분	9,490	14,709	11,992
비지배지분	-338	-203	-67

주: K-IFRS 기준

02. 요약 재무제표 (별도)

재무상태표

단위: 백만 원

구 분	2018	2019	2020.06
유동자산	63,089	79,846	105,551
비유동자산	44,225	75,924	92,815
자산총계	107,314	155,770	198,366
유동부채	25,813	38,766	60,320
비유동부채	1,049	23,498	33,846
부채총계	26,862	62,264	94,166
자본금	4,502	4,502	4,502
주식발행초과금	31,997	31,997	31,997
이익잉여금	43,953	57,007	67,701
자본총계	80,452	93,506	104,200

주: K-IFRS 기준

손익계산서

단위: 백만 원

구 분	2018	2019	2020.06
매출액	107,299	159,078	110,509
매출원가	86,668	130,502	92,547
매출총이익	20,631	28,576	17,962
판매비와관리비	8,224	11,385	5,247
영업이익	12,407	17,191	12,715
기타손익	33	-387	247
금융손익	378	646	-18
법인세비용차감전순이익	12,818	17,450	12,944
당기순이익	10,480	14,934	12,284

주: K-IFRS 기준