

מצגת לשוק ההון



קבוצת
דנאל

לבחור חכם בלב שלם

אוגוסט 2022

מידע צופה פני עתיד



מצגת זו אינה מהווה ואין לפרשה כהצעה או הזמנה לרכישת ו/או הקצאת ניירות ערך של החברה. המצגת הינה לשם תמצית ונוחות בלבד ולא נועדה להחליף את הצורך לעיין בדיווחי החברה ו/או בדוחותיה הכספיים ו/או את הצורך בקבלת ייעוץ מקצועי על ידי גוף מומחה בהשקעות מורשה כד"ן. במצגת זו יתכן ונכלל מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968. מידע כאמור, עלול לכלול בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ו/או אומדנים וכן מידע אחר מתייחס או שעלול להתייחס לאירועים או עניינים עתידיים, שהתממשותם אינה ודאית והמושפעים מגורמים שאינם בשליטת החברה ואשר אין ביכולתה להעריכם מראש. מידע צופה פני עתיד ככל שנכלל במצגת זו מתבסס על הערכות הנהלת החברה שנעשו על בסיס המידע והנתונים שהיו בידי הנהלת החברה במועד עריכת מצגת זו (כולל באמצעות הסתייעות על נתונים שפורסמו על ידי גופים שונים שתוכנם לא אומת ע"י החברה באופן עצמאי ועל כן היא אחראית לנכונותם). האמור חל גם ביחס לתחזיות וההערכות הנכללות במצגת והחברה אינה מתחייבת לעדכן ו/או לשנות את התחזיות ו/או הערכות כאמור על מנת שישקפו אירועים ו/או נסיבות שיחולו לאחר מועד עריכת המצגת. התממשות או אי התממשותו של המידע צופה פני עתיד, כולו או חלקו, או התממשותו באופן שונה מזה שנצפה ע"י החברה עלול להיות מושפע בין היתר, מקשיים מימוש פעילות השיווק ו/או המכירה שינקטו על ידי החברה ו/או בשל שינוי במבנה השווקים או התחרות בהם פועלת החברה וכן מגורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה לרבות התפתחויות בסביבה המקרו כלכלית וגורמי חיצוניים המשפיעים על פעילות החברה. מצגת זו יתכן וכוללת נתונים ומידע שאינם כלולים בדוחות הכספיים ו/או המיידים של החברה כפי שפורסמו לציבור או שאופן הצגתם במסגרת מצגת זו שונה מהאופן שבו נכללו בדוחות שפורסמו על ידי החברה לציבור. במקרה של סתירה בין דיווחים שפורסמו לציבור לבין הנתונים במצגת זו, יש להתייחס אך ורק לנתונים כפי שפורסמו ע"י החברה בדיווחים אותם פרסמה החברה לציבור מכוח דרישות הדין.

מגזרי פעילות

משאבי אנוש

סיעוד

רפואה

אוכלוסיות
מיוחדות



קבוצת דנאל נוסדה בשנת 1974, הונפקה לראשונה
בבורסה בתל אביב ב-1992 ומאז היא חברה ציבורית



החברה מעסיקה כ-30 אלף עובדים



עשרות אלפי לקוחות (פרטיים ועסקיים)



הפעלת 4 חטיבות עסקיות



צמיחה עקבית בהכנסות וברווחיות אורגנית ומיזוגים
ורכישות



פעילות ענפה מול משרדי הממשלה תחת מכרזים רב
שנתיים (ביטוח לאומי, משרדי הרווחה, הבריאות והחינוך)

קבוצת דנאל - דירקטוריון



יו"ר
רו"ח רמי אנטין

דירקטור מטעם הציבור	דירקטור	דירקטור מטעם הציבור	דירקטור
ריקי גרנות	אלון אדיר	רו"ח גיל אורן	זורון זבי
יועץ משפטי - משרד עו"ד ברנע	מבקר פנים - עופר אלקלעי	דירקטור	דירקטור
		איריס בק קודנר	ד"ר נורית טויזר זקס
			רו"ח - סומך חייקין KPMG

קבוצת דנאל - הנהלה



אילן ישראל
מנכ"ל קבוצת דנאל



אילן
עובדיה
סמנכ"ל
כספים
קבוצת דנאל



מיכל
צוק
סמנכ"ל
פיתוח עסקי
קבוצת דנאל



שרית
בר און
סמנכ"ל
משאבי אנוש סגל
קבוצת דנאל



יגאל
נחתומי
מנכ"ל
בית אקשטיין



דרור
פלנבאום
מנכ"ל
דנאל סיעוד



ערן
מרדכי
מנכ"ל דנאל
משאבי אנוש

דגשים ונקודות לציון

- סיעוד - תוצאות שיא במגזר הסיעוד- 33 אלף קשישים מקבלי שירות, גידול מתמשך בנתח השוק.
- רפואה - ירידה בביצועים במחצית הראשונה של 2022 לעומת אשתקד.
- מנור – תחילת התאוששות לאחר פתיחת השמיים והיערכות מחדש בעקבות מלחמת רוסיה-אוקראינה.
- "עיניים" - השקת פעילות האסתטיקה וחדרי הניתוח החדשים בב"ש ועתידיים.
- התמודדות עם מחסור חמור בכח אדם תפעולי בכל החטיבות.
- רכישות ומיזוגים:
- רכישת חלקו של עמי מנור ב"מנור מדיקל" ועליה לשיעור החזקה של 100%.
- סיכום על רכישת 10% נוספים מעיניים ועליה לשיעור החזקה של 61%.

אירוע בית דפנה



אירוע "בית דפנה" – בתחילת חודש מאי 2022 ארע אירוע במעון בית דפנה בחולון, המופעל על-ידי ד.יא.נכסי סיעוד בע"מ, מקבוצת בית אקשטיין, חברה בת בשליטה מלאה של החברה ("המעון"), בו נפטרו שלושה מדיירי המעון ודיירים נוספים אושפזו.

בעקבות האירוע נערכה ביקורת תברואתית במטבח המעון מטעם משרד הבריאות ונפתחה חקירה על-ידי משטרת ישראל. דוח ממצאי הביקורת שהומצא לחברה מציין, בין היתר, כי בביקורת התגלו ליקויים בתחזוקה וברמת הניקיון במטבח המעון, שלושה מהם הוגדרו כ-"ליקוי חמור" (היעדר מים חמים בכיור המטבח, בכיור מטבחון היחידה הסיעודית ובלנדר לא נקי). החברה תיקנה לאלתר את מרבית הליקויים שצוינו בדו"ח, למעט ליקויים מבניים שלא צוינו כ"ליקוי חמור" ואשר תיקונם יארך זמן רב יותר.

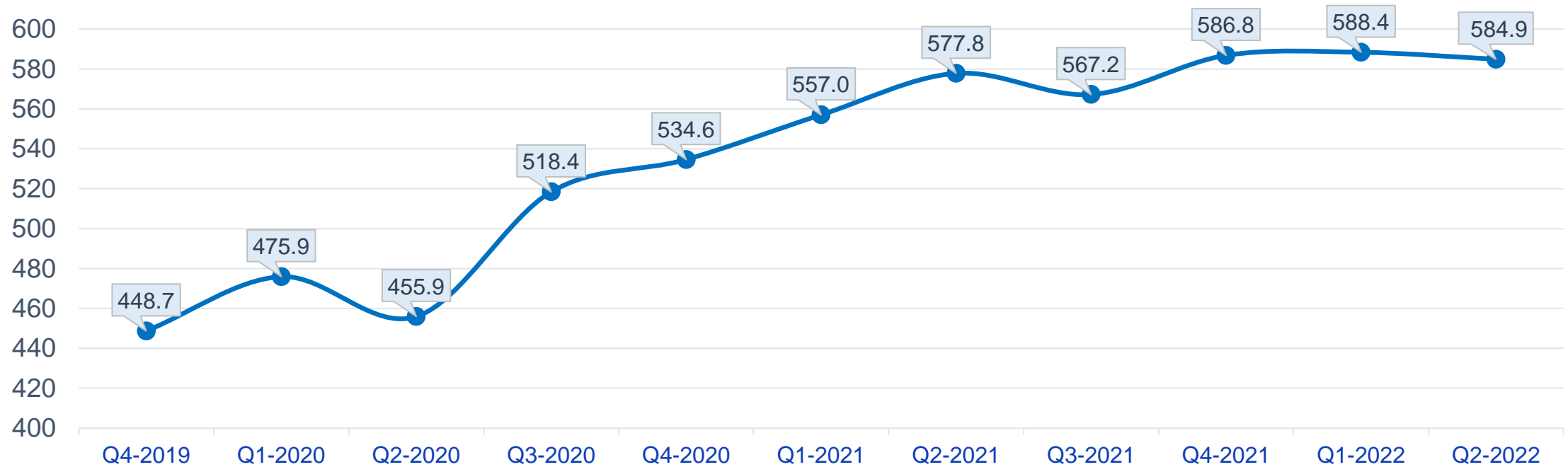
החברה נקטה מספר צעדים:

1. פנייה לפרופ' אייל לשם, מומחה בכיר בעל שם עולמי לחקר מחלות זיהומיות, שלמד את האירוע והגיש דוח הכולל ניתוח האירוע ומסקנות אופרטיביות ליישום במטבח המעון וביתר מטבחי מעונות בית אקשטיין.

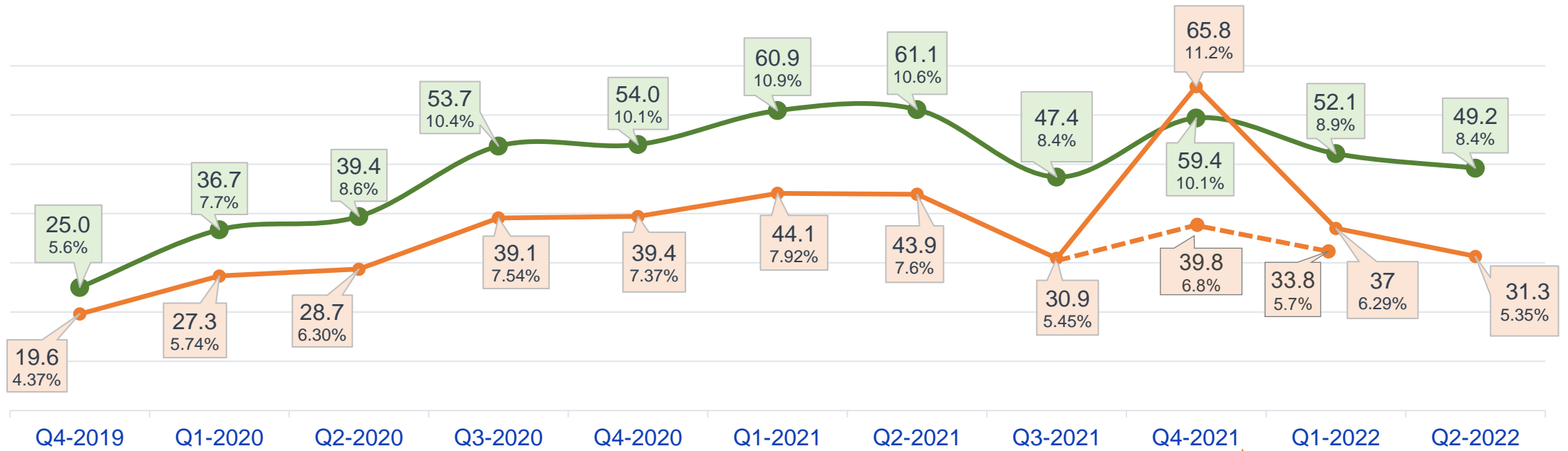
2. שכרה את שירותיו של טכנולוג מזון לשם פיקוח ובקרה על מטבחי מעונות בית אקשטיין, ובדיקה של נהלי הרשת להפעלת מטבחים אל מול נהלי משרד הבריאות; ביצוע הדרכות עיתיות ייעודיות לצוותי המטבחים; הגברת הפיקוח והבקרה הפנימיים וכן, ביצוע בקורות וביקורות פתע, תוך תיעוד של הביקורות וממצאיהן.

מבלי לגרוע מצערה על התרחשות האירוע, להערכת החברה, לא צפויה להיות לו השפעה מהותית על תוצאותיה הכספיות של החברה.

התפתחות הכנסות לפי רבעונים (מיליוני ש"ח)



התפתחות רווח תפעולי ורווח נקי לפי רבעונים (מיליוני ש"ח)



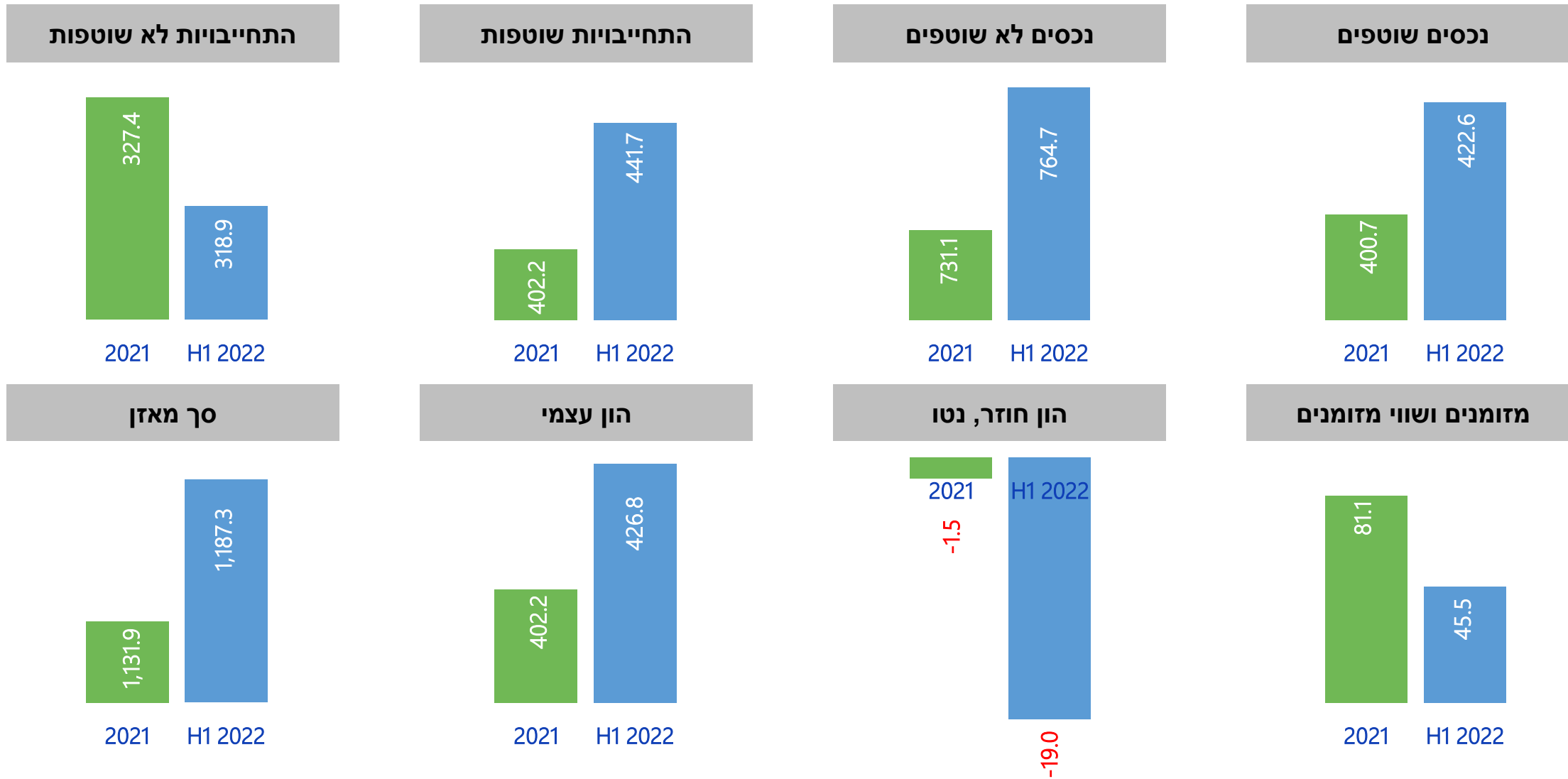
● סך רווח תפעולי מאוחד
 ● סך רווח נקי מאוחד

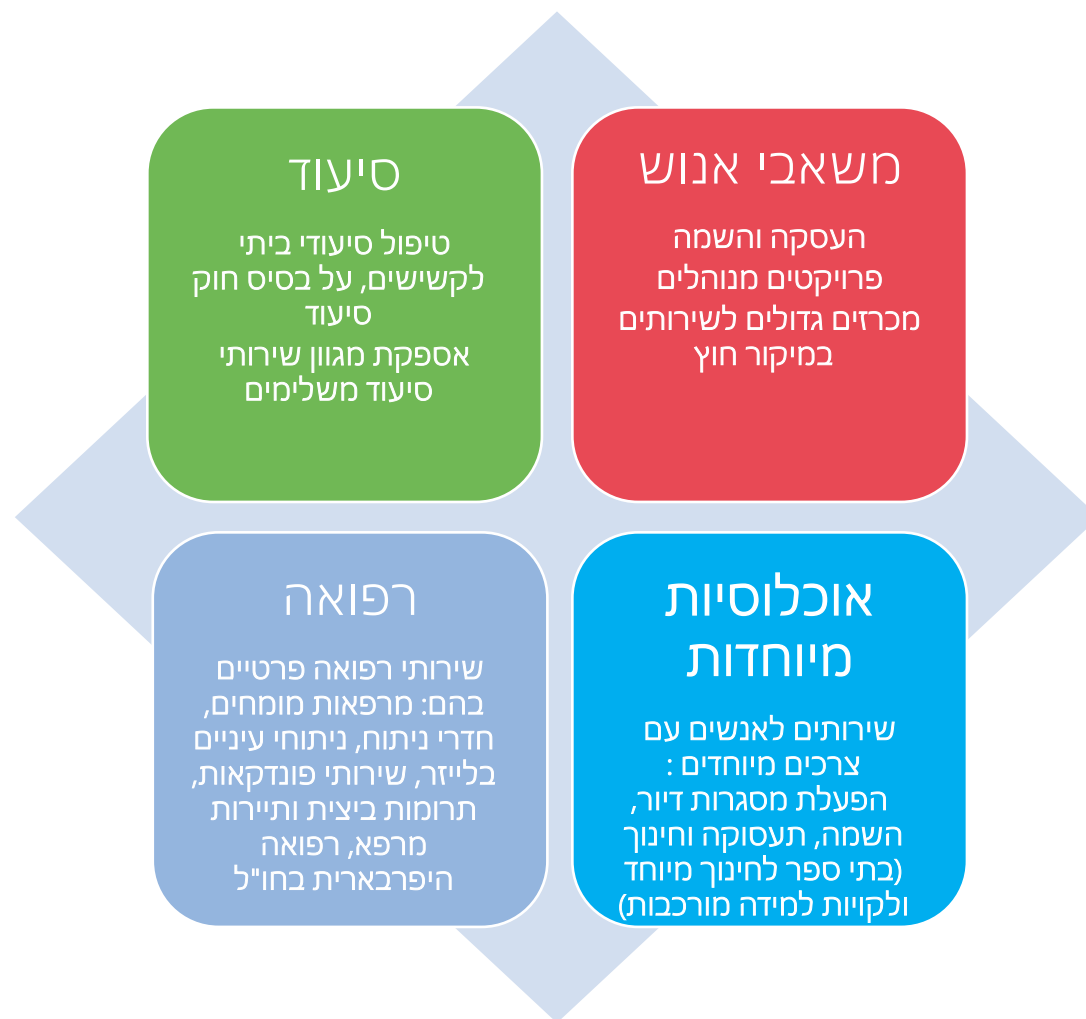
הכנסות מימון ברבעון 1 ברבעון 2022 בסך של כ- 3.2 מיליון ש"ח משינויים בשווי התחייבות מנור. הכנסות מימון ברבעון 4 2021 בסך של כ- 26 מיליון ש"ח עקב שערור אופציית PUT ותמורה מותנית.

תמצית נתונים לחציון הראשון ורבעון שני של 2021 vs. 2022 (במיליוני ₪)

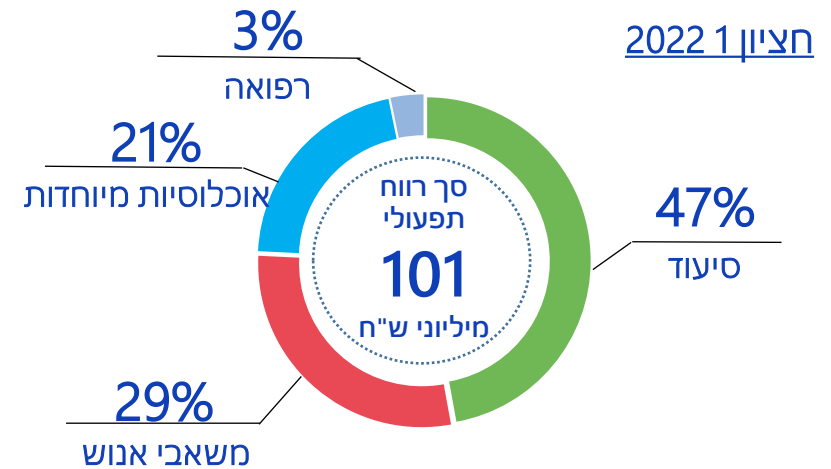
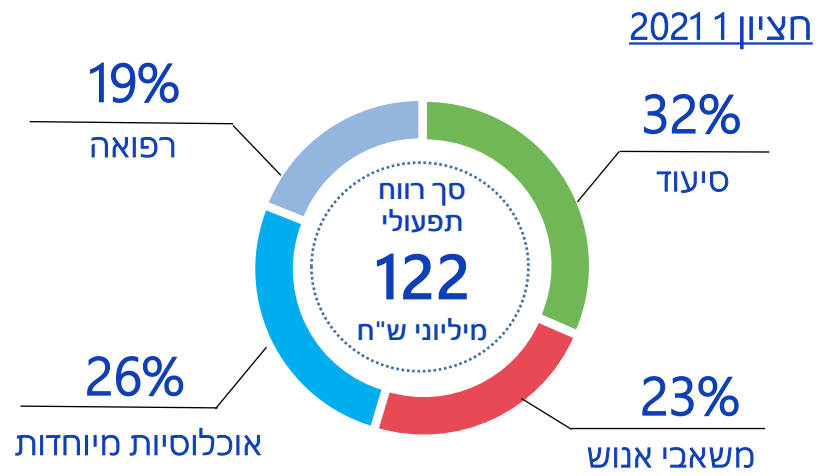
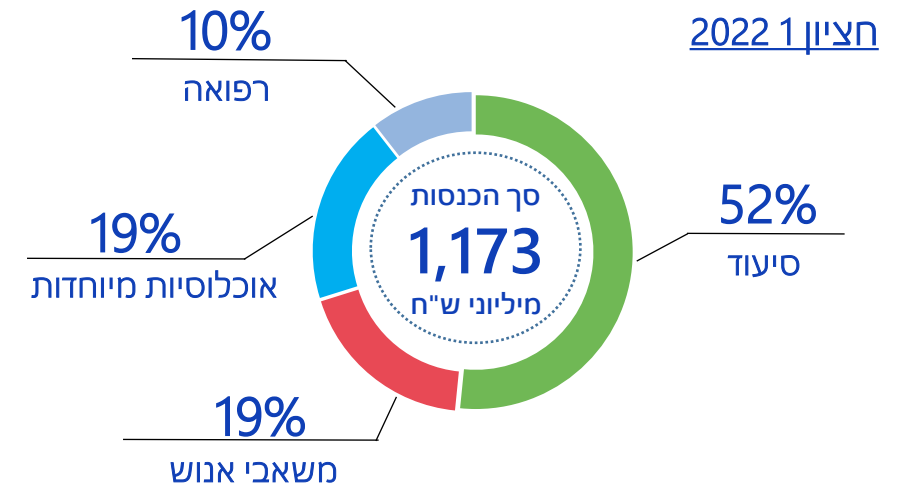
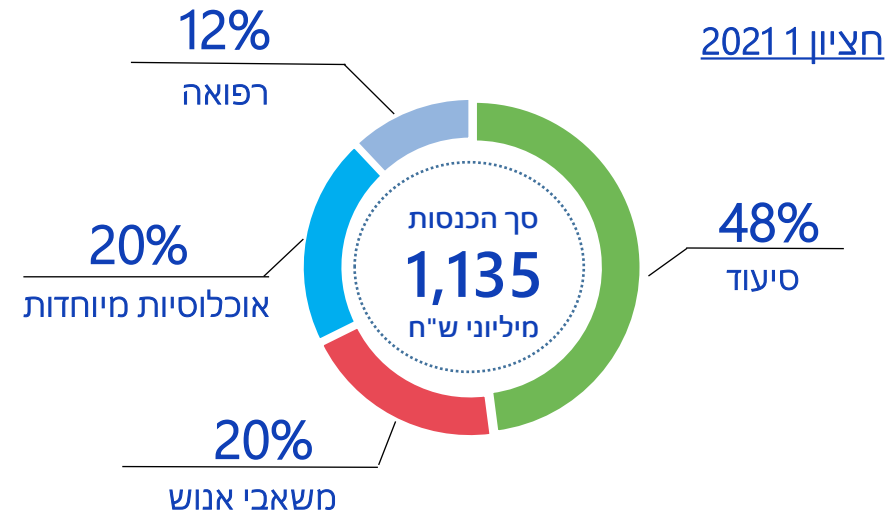
					H1/2022
EBITDA	רווח נקי	רווח תפעולי	רווח גולמי	הכנסות	
(11%) 144.8 מיליון ₪	(20%) 68.3 מיליון ₪	(17%) 101.3 מיליון ₪	(4%) 240.9 מיליון ₪	+ 3% 1,173 מיליון ₪	
					Q2/2022
EBITDA	רווח נקי	רווח תפעולי	רווח גולמי	הכנסות	
(13%) 70.9 מיליון ₪	(29%) 31.3 מיליון ₪	(20%) 49.2 מיליון ₪	(6%) 119.5 מיליון ₪	+ 1% 584.9 מיליון ₪	

נתונים כספיים נבחרים ליום 30 ביוני 2022 vs 31 בדצמבר 2021 (במיליוני ש"ח)





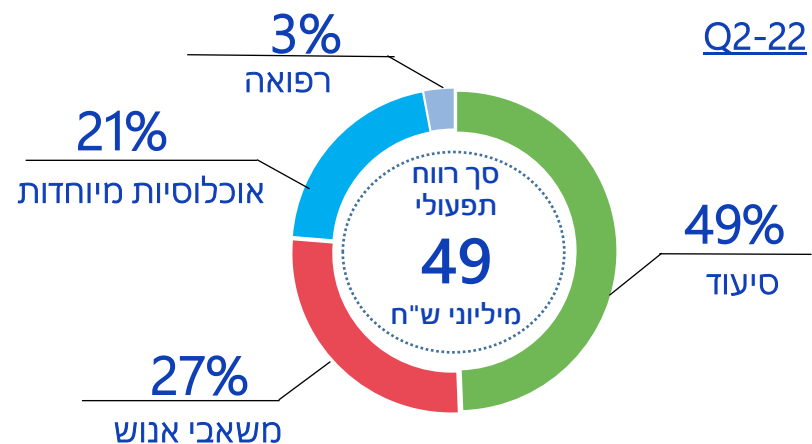
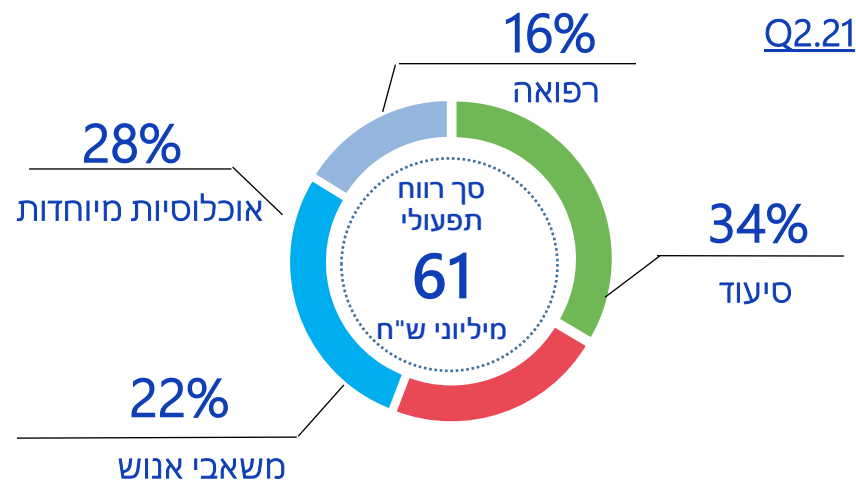
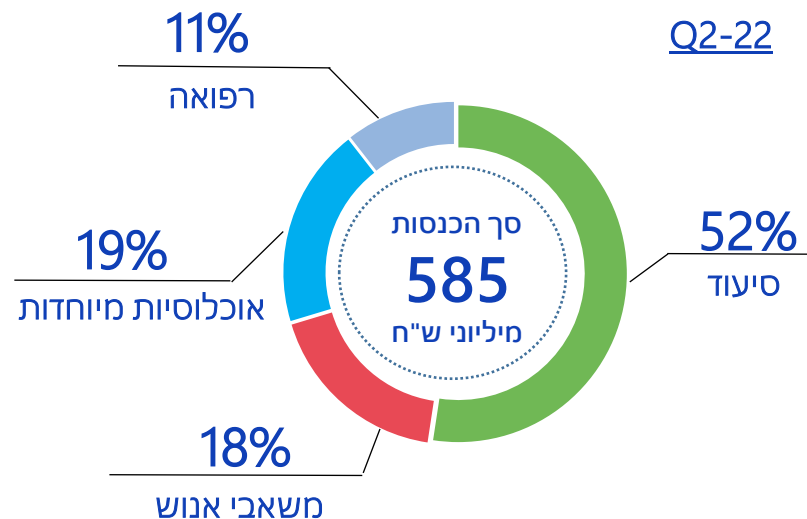
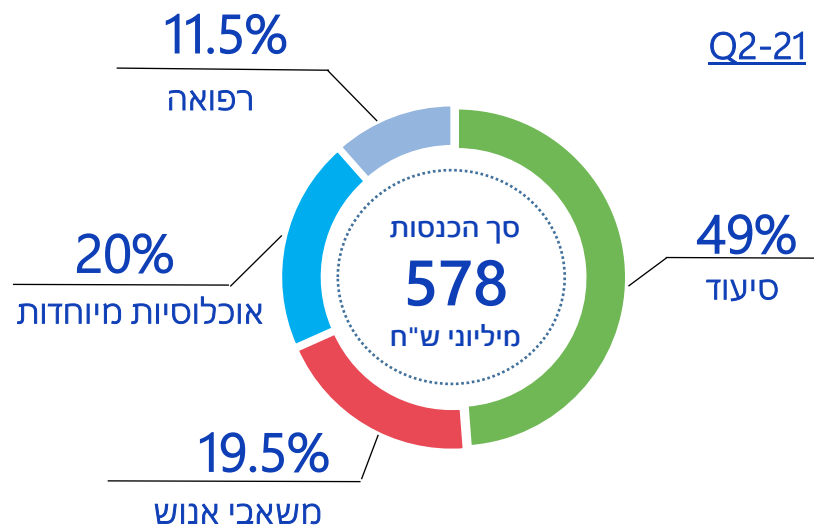
התפלגות הכנסות ורווח תפעולי לחציון ראשון 2021 vs. 2022* (במיליוני ש"ח)



*סך רווח תפעולי - ללא הוצאות אחרות והתאמות

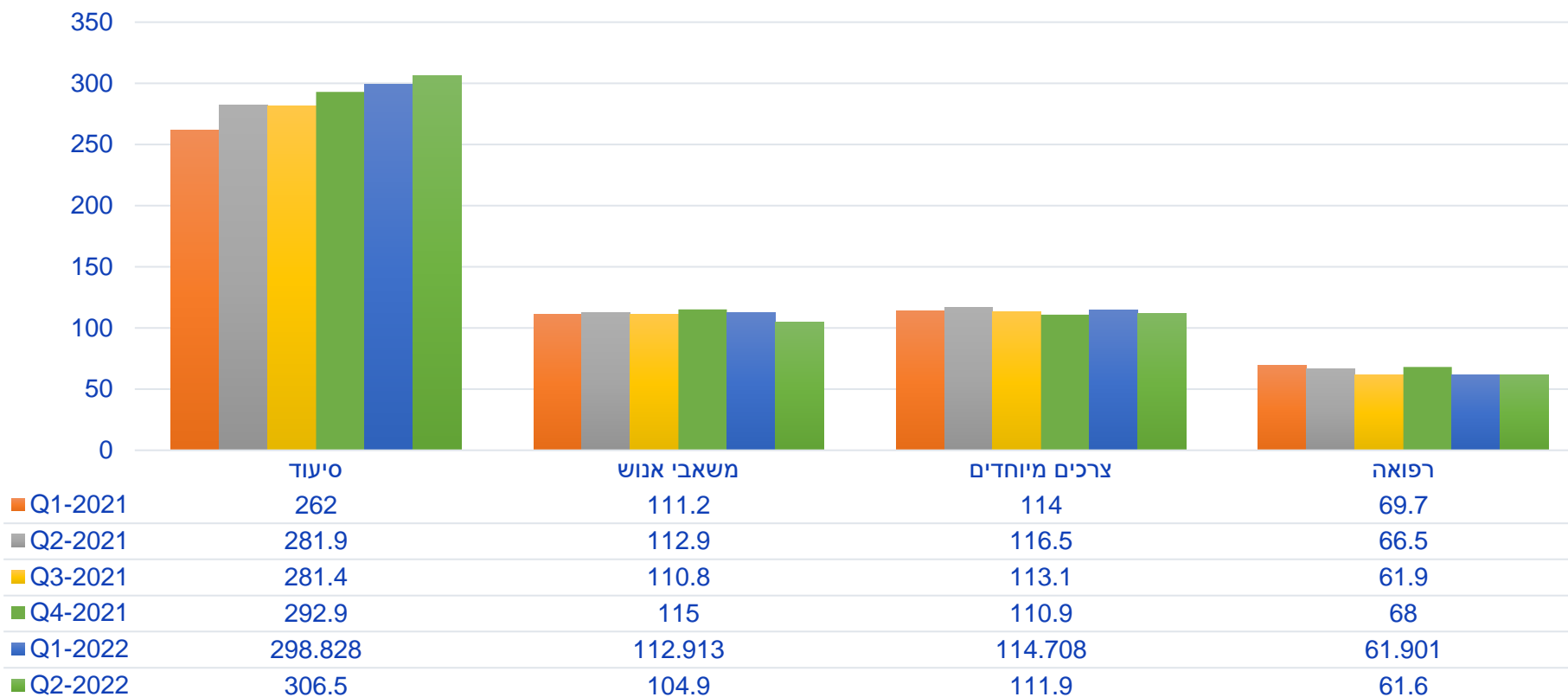
*ללא הוצאות אחרות והתאמות ()

התפלגות הכנסות ורווח תפעולי לרבעון שני 2021 vs. 2022 * (במיליוני ₪)

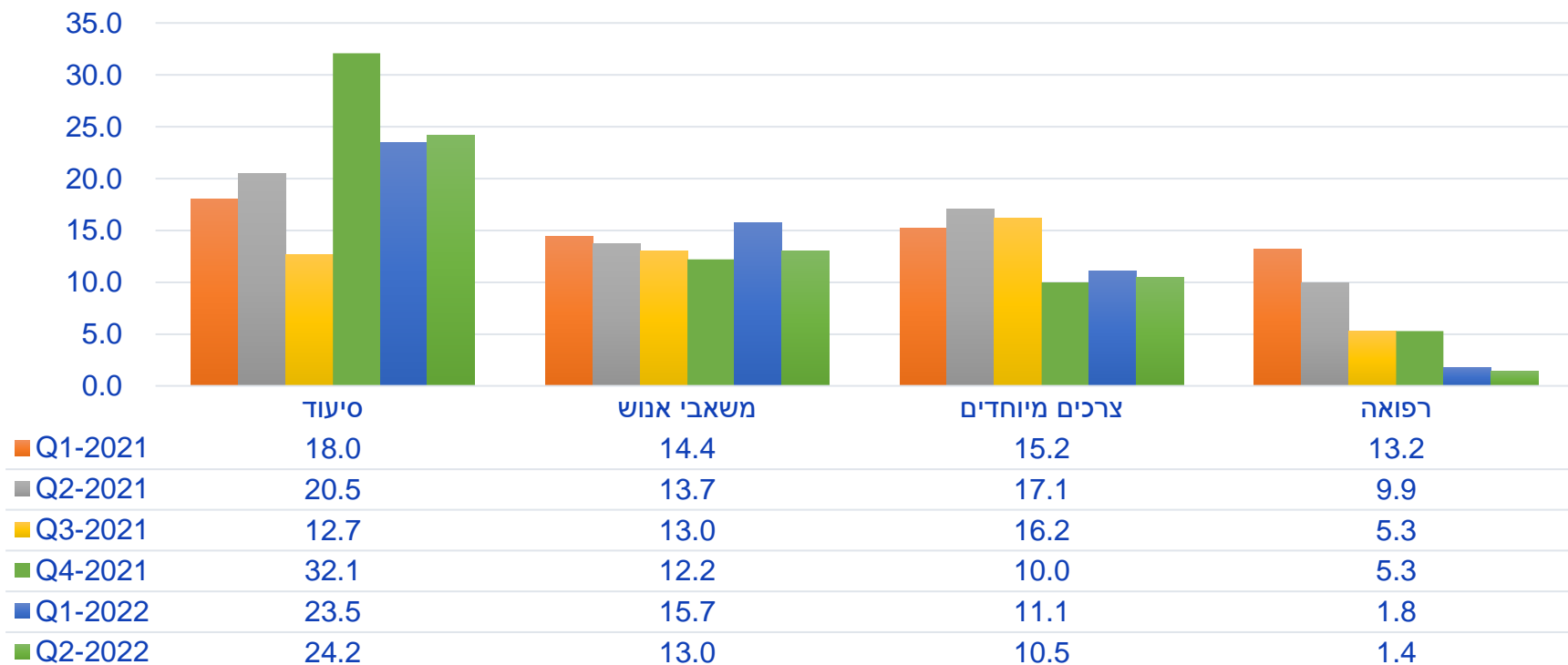


ך רווח תפעולי - ללא
את אחרות והתאמות

התפתחות הכנסות לפי מגזרי פעילות ברבעונים (מיליוני ש"ח)



התפתחות רווח תפעולי לפי מגזרים ברבעונים (מיליוני ש"ח)



דוח רווח והפסד לחציון הראשון של 2021 vs. 2022 (במיליוני ₪)

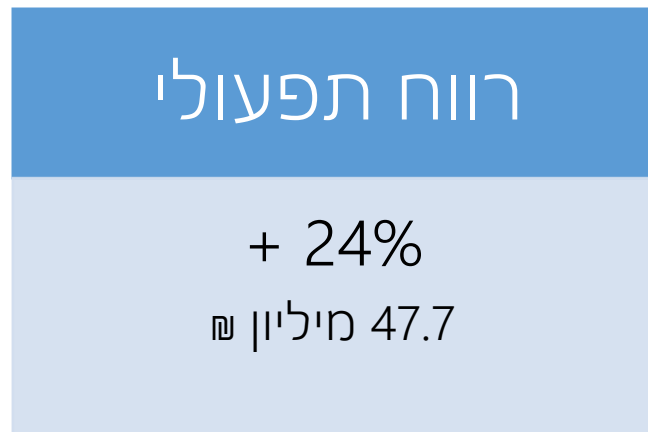
הפרש באחוזים	הפרש	H1-21	H1-22	
3.4%	38.4	1,134.80	1,173.20	הכנסות
(4.3%)	(10.8)	251.7	240.9	רווח גולמי
		22.20%	20.50%	%
7.6%	9.9	129.7	139.6	מכירה, הנהלה וכלליות ואחרות
		11.40%	11.90%	%
(17.0%)	(20.7)	122.0	101.3	רווח הפעלה
		10.80%	8.60%	%
(56.9%)	(3.3)	5.8	2.5	הוצאות (הכנסות) מימון
	(8.4)	-	(8.4)	חלק בהפסדי חברה כלולה
(22.1%)	(25.7)	116.2	90.5	רווח לפני מס
(21.3%)	(6.0)	28.2	22.2	מסים על ההכנסה
(22.5%)	(19.8)	88.1	68.3	רווח נקי
		7.80%	5.70%	%
	1.1	-	1.1	חלק המיעוט בתוצאות
(17.2%)	(14.0)	81.2	67.2	חלק בעלי מניות החברה
(10.6%)	(17.2)	162.0	144.8	EBITDA

דוח רווח והפסד לרבעון השני של 2021 vs. 2022 (במיליוני ₪)

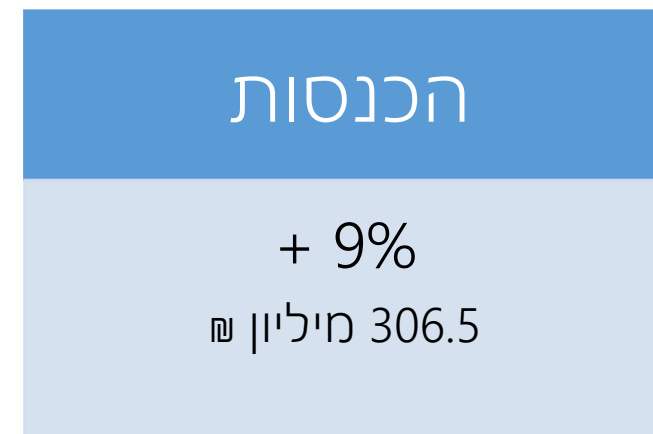
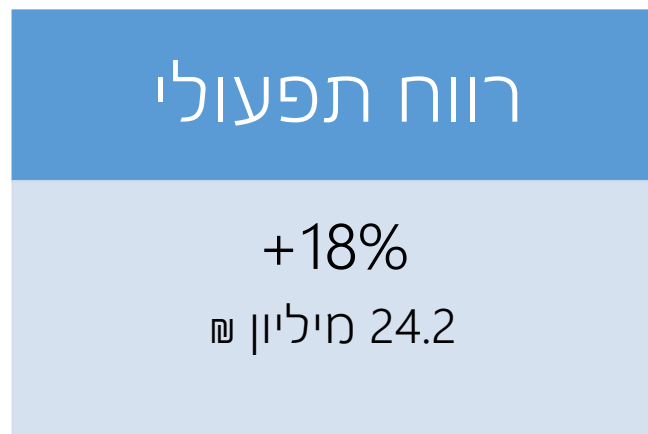
הפרש באחוזים	הפרש	Q1-21	Q1-22	
1.2%	7.1	577.8	584.9	הכנסות
(6.3%)	(8.0)	127.5	119.5	רווח גולמי
		22.1%	20.4%	%
5.9%	3.9	66.4	70.3	מכירה, הנהלה וכלליות ואחרות
		11.4%	12.0%	%
(19.5%)	(11.9)	61.1	49.2	רווח הפעלה
		10.6%	8.4%	%
(12.5%)	(0.4)	3.2	2.8	הוצאות (הכנסות) מימון
	(4.2)	0	(4.2)	חלק בהפסדי חברה כלולה
(27.2%)	(15.8)	58.0	42.2	רווח לפני מס
(22.1%)	(3.1)	14.0	10.9	מסים על ההכנסה
(28.9%)	(12.7)	44.0	31.3	רווח נקי
		7.6%	5.4%	%
(100.0%)	(2.9)	2.9	0.0	חלק המיעוט בתוצאות
(23.8%)	(9.8)	41.1	31.3	חלק בעלי מניות החברה
(12.5%)	(10.1)	81.0	70.9	EBITDA

מגזר הסייעוד לחציון ראשון ורבעון שני 2021 vs. 2022 (במיליוני ₪)

- עליה של 11.5% בכמות שעות הטיפול בחציון הנכחי ביחס לתקופה המקבילה אשתקד.
- מחסור משמעותי בכח אדם.
- בחודשים האחרונים הוטמעה מערכת ERP שמשפרת באופן ניכר את היעילות תפעולית.



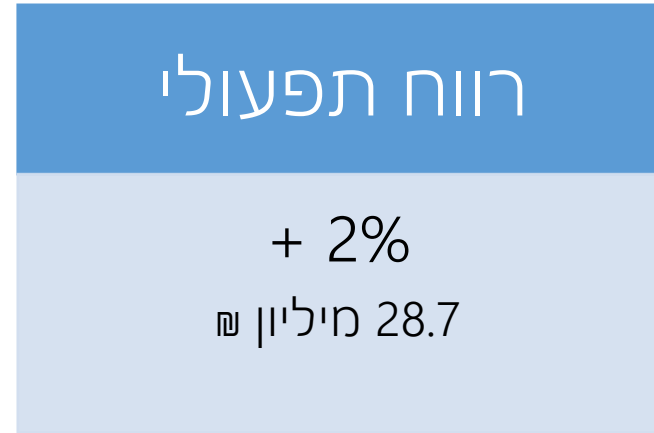
H1/2022



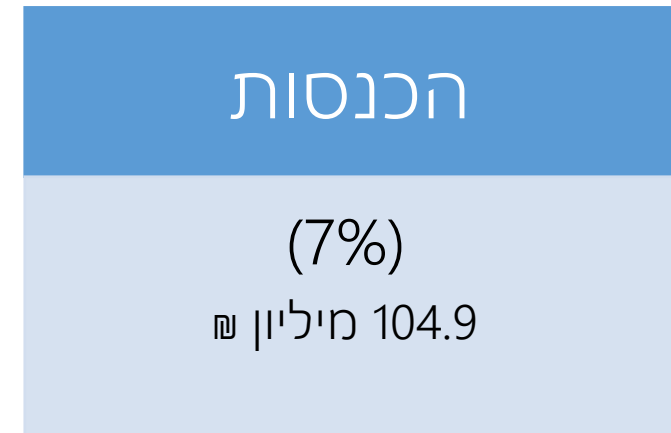
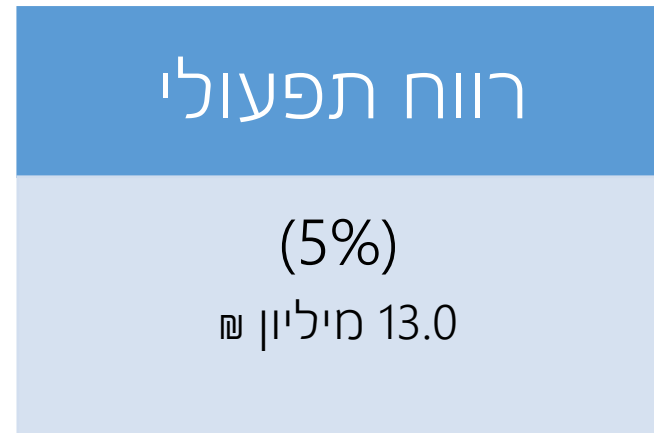
Q2/2022

מגזר משאבי אנוש לחציון ראשון ורבעון שני 2021 vs. 2022 (במיליוני ₪)

- מחסור משמעותי בעובדי סגל.
- זכיה מחודשת במרכז ביטוח לאומי שיקום.



H1/2022



Q2/2022

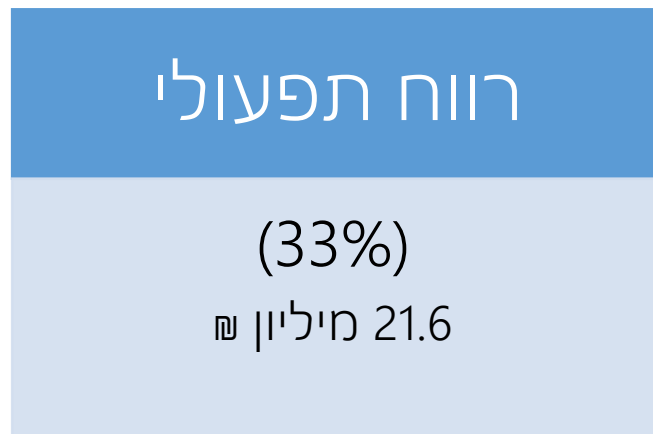
מגזר מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים לחציון ראשון ורבעון שני 2021 vs. 2022 (במיליוני ₪)

➤ דיור – יציבות בכמות הדיירים.

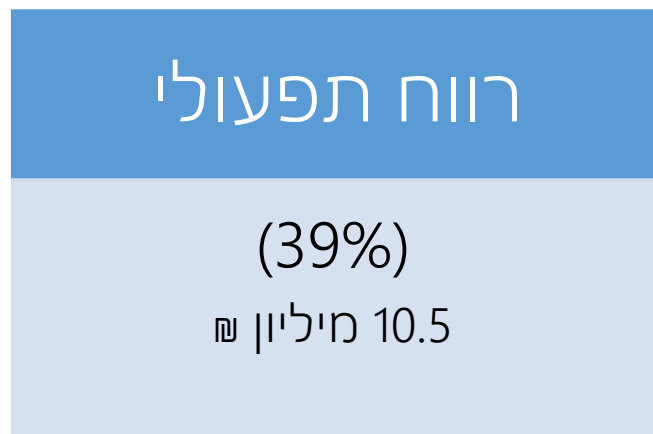
➤ מחסור משמעותי בעובדים.

➤ אירוע בית דפנה.

➤ רכישת 2 מתחמי דיור (יוני וביולי) - כ- 20 מ' ש"ח.



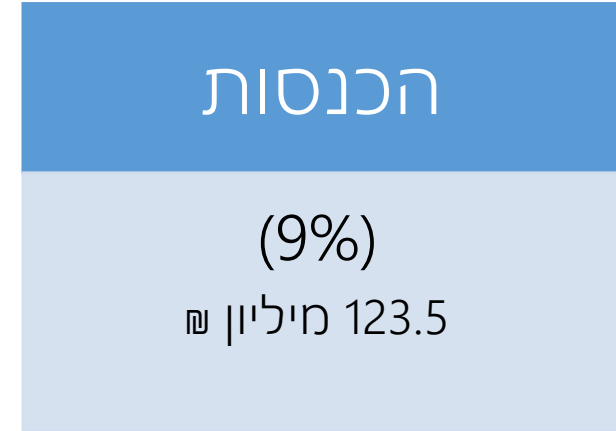
H1/2022



Q2/2022

מגזר רפואה לחציון ראשון ורבעון שני 2021 vs. 2022 (במיליוני ₪)

- תחילת התאוששות בפעילות הפונדקאות ותיירות המרפא בעקבות פתיחת השמיים.
- לקראת סוף הרבעון, חזרה הדרגתית של פעילות הביציות בקייב, אוקראינה ותחילת פעילות שיווקית באוסטרליה.
- השקת פעילות האסתטיקה בעיניים – סניף ראשון נפתח בירושלים בחודש יולי לאחר השקה שקטה במהלך הרבעון השני.
- תחילת פעילות בחדרי הניתוח החדשים בעתידים.

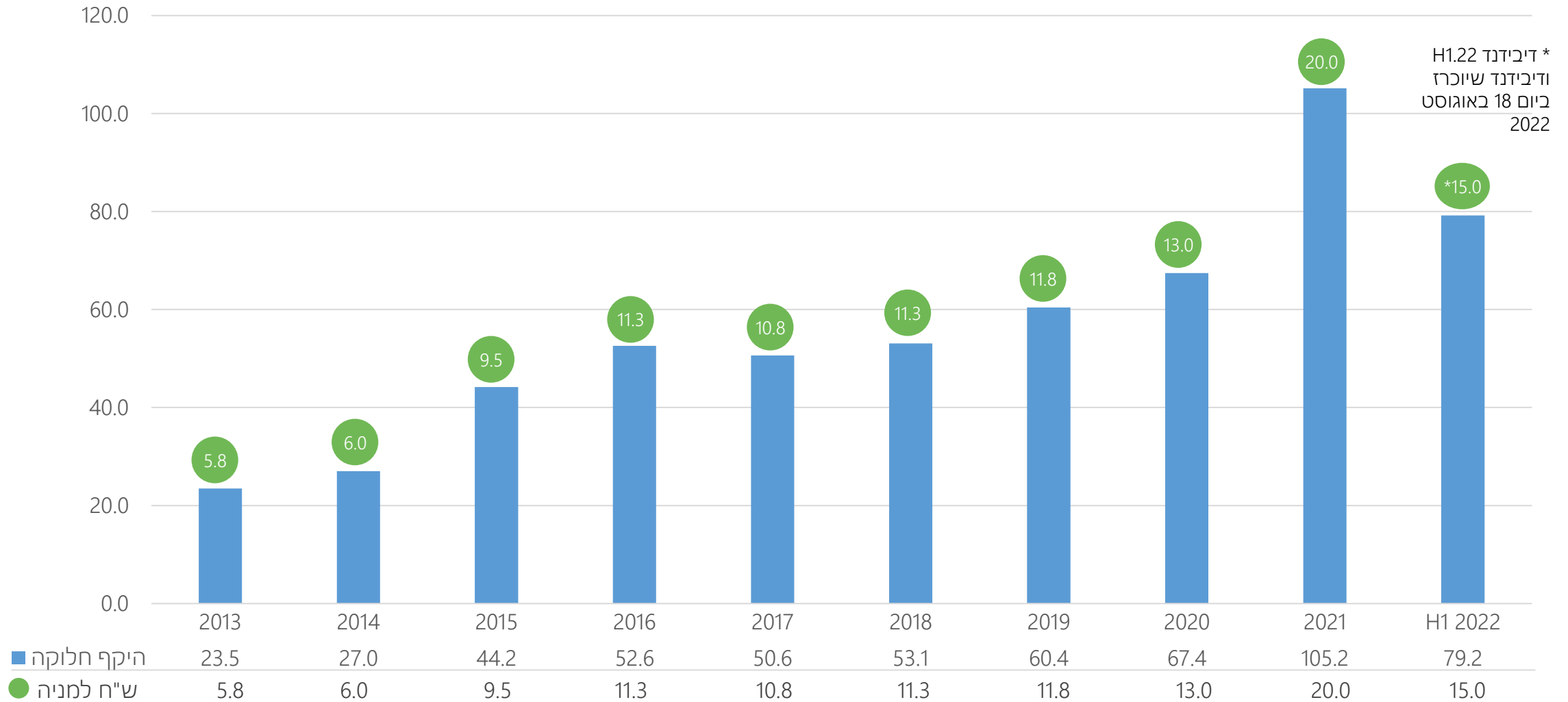


H1/2022



Q2/2022

חלוקת דיבידנדים בין השנים 2013-2022 - כ- 563 מיליוני ש"ח



תודה.

קבוצת
דנאל

דנאל סיעוד

דנאל
משאבי אנוש

be
בית אקשטיין

ד"ר לוינגר
מדיקל

נישה

מנור מדיקל