



מצגת משקיעים

נובמבר 2022



הבהרה - מידע צופה פני עתיד

המידע הכלול במצגת זו הינו תמצית בלבד, אינו ממצה את מלוא הנתונים אודות החברה ופעילותה, ואינו מחליף עיון בדוחות התקופתיים, ובדיווחיה השוטפים של החברה, כפי שדווחו לרשות ניירות ערך באמצעות אתר ההפצה של המגנ"א. ככל וקיימת סתירה בין האמור במצגת זו לבין האמור בדיווחיה של החברה, יגבר האמור בדיווחי החברה. המצגת עשויה לכלול מידע שלא הוצג בדוחות ובדיווחי החברה בעבר, ו/או הוצג באופן, אפיון, עריכה, עיבוד, או פילוח שונים מהאופן בו מידע זה מוצג במצגת. יצוין כי תוצאות עבר אינן מעידות בהכרח על ביצועים עתידיים.

מצגת זו כוללת מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968. מידע כאמור כולל בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים, לרבות מידע המובא בדרך של איורים, גרפים, סקירות וכל מידע אחר המובא בכל דרך, המתייחס לאירועים ו/או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה. מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והוא מבוסס רק על נקודת ראותה והערכתה הסובייקטיבית של הנהלת החברה, המתבססת, בין השאר, על ניתוח מידע כללי, הידוע להנהלת החברה בעת עריכת מצגת זו, ובכלל זאת, הערכות שוק של מתחריה, נתונים סטטיסטיים שפרסמו גופים ורשויות שונות, פרסומים מקצועיים, פרסומים ציבוריים, מחקרים וסקרים, אשר לא ניתנה בהם התחייבות לנכונותו ו/או לשלמותו של המידע הכלול בהם ונכונותו לא נבחנה על ידי החברה באופן עצמאי. התממשותו או אי התממשותו של המידע צופה פני עתיד מושפע, בין היתר, מגורמי סיכון המאפיינים את פעילות החברה, וכן מהתפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, אשר השפעתם על החברה בלתי ניתנת לחיזוי מראש ואשר אינם מצויים בשליטת החברה. לפיכך, קוראי מצגת זו מזהירים בזאת, כי תוצאותיה והישגיה בפועל של החברה בעתיד עלולים להיות שונים מהותית מאלו שהוצגו במידע צופה פני עתיד המובא במצגת זו.

החברה אינה מתחייבת לעדכן ו/או לשנות כל תחזית ו/או הערכה כאמור על מנת שישקפו אירועים ו/או נסיבות אשר ישררו לאחר מועד עריכת המצגת. כמו כן מובהר, כי תוכניות ואסטרטגיות של החברה הכלולות במצגת זו נכונות למועד פרסומן ויכול וישתנו בהתאם להחלטות הנהלת החברה מעת לעת. מצגת זו נועדה למסירת מידע בלבד והיא אינה מהווה הצעה לרכישת ניירות ערך של החברה או הזמנה לקבלת הצעות כאמור והאמור בה אינו מהווה המלצה או חוות דעת או תחליף לשיקול דעת של המשקיע. המצגת גם אינה מתיימרת להקיף או להכיל את כל המידע העשוי להיות רלוונטי לצורך קבלת החלטה כלשהי בנוגע להשקעה בניירות הערך של החברה.

אודות קבוצת דנאל

קבוצת דנאל נוסדה בשנת 1974

הונפקה לראשונה בבורסה בתל אביב
ב-1992 ומאז היא חברה ציבורית

מעסיקה למעלה מ-30 אלף עובדים

חברה ללא גרעין שליטה

כ-60% מהבעלות על מניות החברה נמצאת בידי
הציבור וכ-40% על ידי גופים מוסדיים בשוק ההון



חטיבת סיעוד
לקשישים



חטיבת
משאבי אנוש

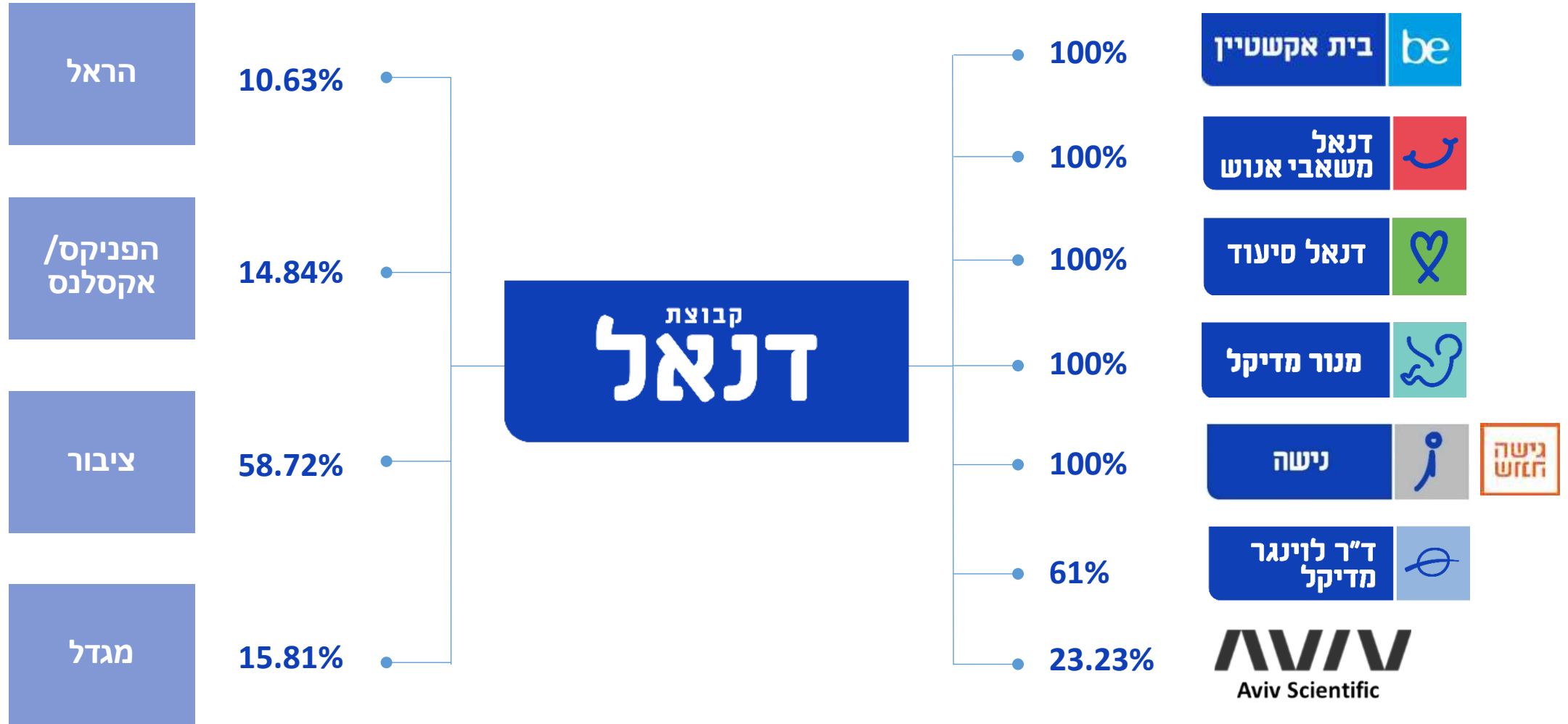


חטיבת
אוכלוסיות מיוחדות



חטיבת
רפואה

אחזקות קבוצת דנאל



קבוצת דנאל - דירקטוריון



יו"ר

רו"ח רמי אנשין

דירקטור

אלון אדיר

דירקטור מטעם הציבור

רו"ח גיל אורן

דירקטור

דורון דבי

דירקטור

איריס בק קודנר

דירקטור

ד"ר נורית טויזר זקס

דירקטור מטעם הציבור

ריקי גרנות

יועץ משפטי - משרד עו"ד ברנע

מבקר פנים - עופר אלקלעי

רו"ח - סומך חייקין KPMG

קבוצת דנאל - הנהלה



אילן ישראלי
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

חטיבת סיעוד

1

דנאל סיעוד היא חברת הסיעוד הפרטית הגדולה בישראל.

2

פריסה ארצית (35 סניפים) בהם אנשי מקצוע בתחומי הסיעוד.

3

שירות סיעודי לכ-30 אלף קשישים באמצעות כ-22 אלף מטפלות ומטפלים.

4

הפעלת מוקד שירות לקוחות ארצי לצורכי בקרה ושירות מקצועי מיטבי.

5

כלי שליטה ובקרה טכנולוגיים מתקדמים (CRM).

6

הרגולטור - המוסד לביטוח הלאומי ומשרד הרווחה.

חטיבת משאבי אנוש

1

הובלת תחום שירותי משאבי אנוש
בישראל - העסקה, השמה,
פרויקטים מנוהלים ומיקור חוץ

2

24 סניפים בפריסה ארצית

3

שימוש בכלים טכנולוגיים מתקדמים
לצורכי שליטה ובקרה (CRM)

4

פעילות החטיבה נעשית גם באמצעות
חברות בנות:
י.א ייעוץ טכני כלכלי בע"מ, דנאל
השמות, נישה ונישה פרו

5

הגוף המוביל בהשמה של אנשים עם
מוגבלות מטעם המוסד לביטוח לאומי

6

הפעלת מכרז טרום שיקום של המוסד
לביטוח הלאומי

חטיבת אוכלוסיות מיוחדות

1

בית אקשטיין הוא הארגון הפרטי המוביל בישראל בתחום אספקת שירותים לאנשים עם צרכים מיוחדים.

2

30 שנה של סיוע לאנשים עם מוגבלות להגדיר את מטרות חייהם, לשפר את איכות חייהם, להשתלב בחברה ולממש את חלומותיהם.

3

הפעלת מסגרות דיור (24/7) לטיפול באנשים עם מוגבלות ושילובם בקהילה (מוגבלות שכלית התפתחותית, אוטיזם וכו') - "בית לחיים".

4

הפעלת מרכזי תעסוקה לאנשים עם צרכים מיוחדים.

5

הפעלת בתי ספר לחינוך מיוחד (התמחויות בלקויות למידה מורכבות, אוטיזם, מוגבלות שכלית, הפרעות נפשיות).

6

הרגולטור - משרד הרווחה ומשרד החינוך.

חטיבת רפואה

1

ניסיון של למעלה מ-20 שנה בניתוחים להסרת משקפיים בלייזר וניתוחי קטרקט בלייזר. ביצוע של למעלה מ-35 אלף ניתוחים בשנה.

2

מרפאות מומחים פרטיות רב תחומיות המספקות לרופאים ולמטופלים שירותי רפואה הנעזרת בחזית המכשור והטכנולוגיות הרפואיות המתקדמות ביותר. ניהול רפואי בהובלת ד"ר שמואל לוינגר - בעל שם עולמי בתחום הסרת משקפים, ניתוחי קטרקט וקרנית.

3

מרכזים רפואיים בפריסה ארצית (חיפה, ב"ש, ירושלים ות"א) - 11 חדרי ניתוח מתקדמים לביצוע ניתוחי כירורגיה בינונית (אשפוז עד 24 שעות בתחומים שונים).

4

ליווי הליכי פונדקאות ותרומת ביצית מחו"ל המבוצעים עבור זוגות ישראלים, ע"י צוות רפואי ישראלי בכיר בקליניקות בקייב, בטיביליסי וירבאן (הצלחה בהבאת למעלה מ-4,000 ילדים לעולם).

5

אנשי מקצוע המובילים בתחומם: רופאים מומחים בפוריות (IVF) והפריות, אמבריוולוגים, מעבדות וצוות ליווי רגשי, אשר מלווים את הזוגות מהיום הראשון ועד הגשמת החלום - הבאת ילד לעולם.

6

שיתופי פעולה עם צוותים רפואיים ומוסדות רפואה מהמובילים בתחומם בישראל.

דגשים ונקודות לציון

סיעוד

- המשך גידול במספר המטופלים – מעל 33,500 מטופלים
- פורסם מכרז הסיעוד – מועד להגשה בינואר 2023
- מכרז ליווי נכי צה"ל
- בקשה לתביעה ייצוגית סולקה ונחתם הסכם פשרה

אוכלוסיות מיוחדות

- התייקרות במחירי התשומות – שכר, שכ"ד ואחזקה ומזון, וחזרה להוצאות טרום קורונה
- אירוע בית דפנה – ללא שינוי מרבעון אחרון

רפואה

- הפעלת 2 חדרי ניתוח בבאר שבע – התקבל רישיון
- טרם הופעלו כל חדרי הניתוח בעתידים
- השקת פעילות האסתטיקה (סניפי ירושלים, ב"ש וחיפה)
- המשך התאוששות בתיירות המרפא לעומת חוסר היציבות בתחום הפונדקאיות והביציות (קייב/טיבליסי / ירבאן)

דגשים ונקודות לציון

➤ השלמת רכישת 10% מעיניים עליה ל- 61% בתמורה ל- 42.8 מיליון ש"ח

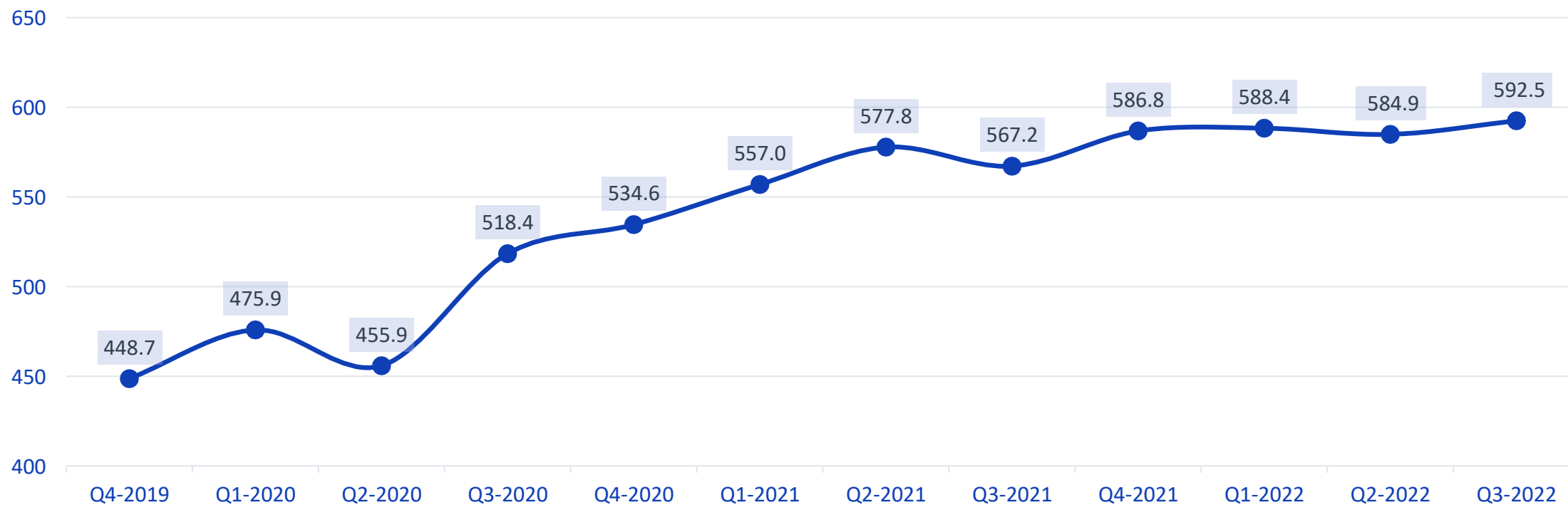
רכישות ומיזוגים

➤ קושי רב בגיוס עובדים ושימור קיימים – חוסרים משמעותיים ביחס לתקינה

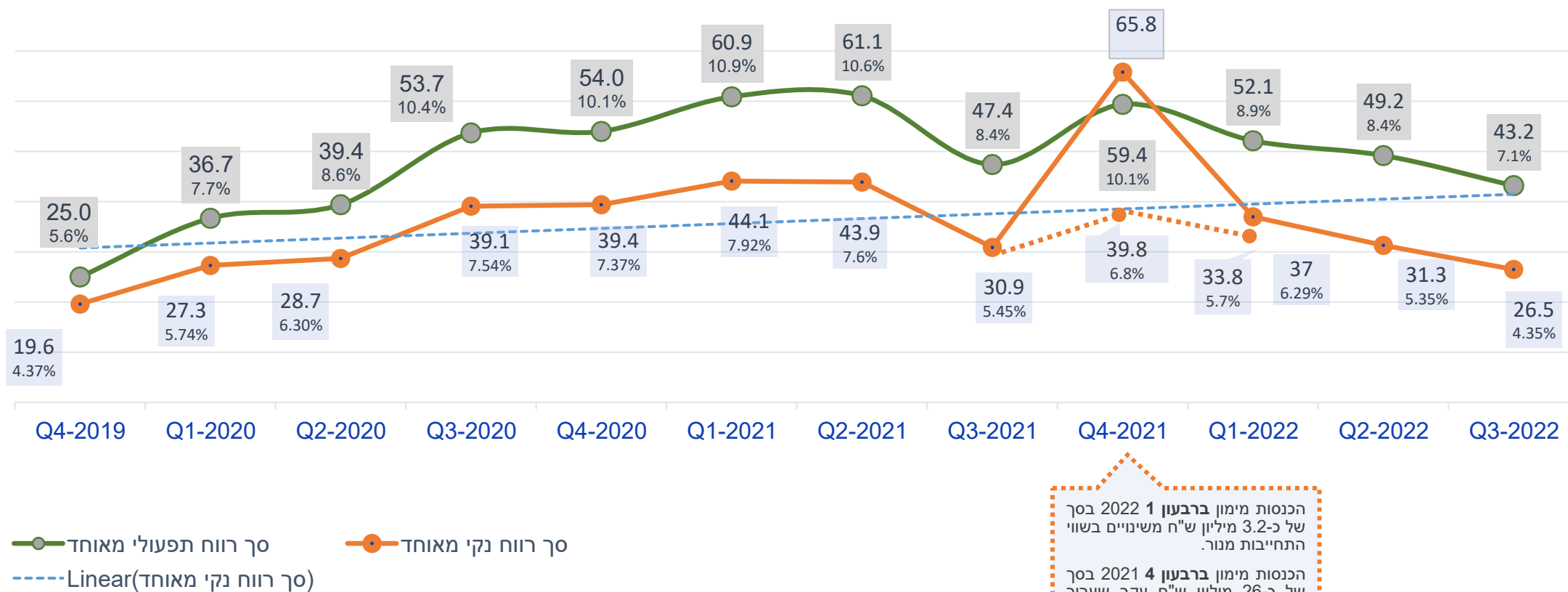
כללי

➤ הקצאה פרטית בסך של כ- 133 מיליון ש"ח

התפתחות הכנסות לפי רבעונים (מיליוני ₪)



התפתחות רווח תפעולי ורווח נקי לפי רבעונים (מיליוני ₪)



הכנסות מימון ברבעון 1 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 שערך אופציית PUT ותמורה מותנית.

תמצית נתונים ל- 9 חודשים ורבעון שלישי של 2021 vs. 2022 (מיליוני ₪)

					Q1-Q3/2022
EBITDA	רווח נקי	רווח תפעולי	רווח גולמי	הכנסות	
(9%) 210.7 מיליון ₪	(20%) 94.8 מיליון ₪	(15%) 144.6 מיליון ₪	(1%) 357.2 מיליון ₪	+ 4% 1,765.7 מיליון ₪	
EBITDA	רווח נקי	רווח תפעולי	רווח גולמי	הכנסות	Q3/2022
(5%) 65.9 מיליון ₪	(14%) 26.5 מיליון ₪	(9%) 43.3 מיליון ₪	+ 5% 116.3 מיליון ₪	+ 4% 592.5 מיליון ₪	

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

הפרש באחוזים	הפרש	Q3-21	Q3-22	
4.5%	25.3	567.2	592.5	הכנסות
5.1%	5.6	110.6	116.3	רווח גולמי
		19.5%	19.6%	%
15.4%	9.8	63.2	73.0	מכירה, הנהלה וכלליות ואחרות
		11.15%	12.32%	%
(8.7%)	(4.1)	47.4	43.3	רווח הפעלה
		8.36%	7.30%	%
14.4%	0.5	3.7	4.2	הוצאות מימון, נטו
	(1.0)	(2.5)	(3.5)	חלק בהפסדי חברה כלולה
(13.7%)	(5.7)	41.2	35.5	רווח לפני מס
(11.2%)	(1.1)	10.2	9.1	מסים על ההכנסה
(14.3%)	(4.4)	30.9	26.5	רווח נקי
		5.45%	4.47%	%
(111.6%)	(2.0)	1.8	(0.2)	חלק המיעוט בתוצאות
(8.3%)	(2.4)	29.1	26.7	חלק בעלי מניות החברה
(5.2%)	(3.6)	69.5	65.9	EBITDA

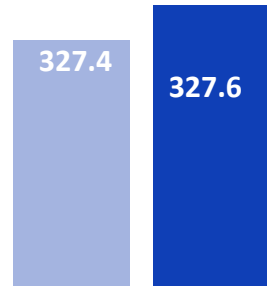
דוח רווח והפסד ל- 9 החודשים של 2021 vs. 2022 (במיליוני ₪)

הפרש באחוזים	הפרש	Q1-Q3.21	Q1-Q3.22	
3.7%	63.8	1,702.0	1,765.7	הכנסות
(1.4%)	(5.1)	362.3	357.2	רווח גולמי
		21.3%	20.2%	%
10.2%	19.6	192.9	212.5	מכירה, הנהלה וכלליות ואחרות
		11.34%	12.04%	%
(14.6%)	(24.8)	169.4	144.6	רווח הפעלה
		9.95%	8.19%	%
(29.7%)	(2.8)	9.5	6.7	הוצאות מימון, נטו
375.9%	(9.4)	(2.5)	(11.9)	חלק בהפסדי חברה כלולה
(19.9%)	(31.4)	157.4	126.0	רווח לפני מס
(18.6%)	(7.1)	38.4	31.3	מסים על ההכנסה
(20.4%)	(24.2)	119.0	94.8	רווח נקי
		6.99%	5.37%	%
(90.3%)	(7.8)	8.7	0.8	חלק המיעוט בתוצאות
(14.9%)	(16.4)	110.3	93.9	חלק בעלי מניות החברה
(9.0%)	(20.9)	231.5	210.7	EBITDA

נתונים כספיים נבחרים ליום 30 בספטמבר 2022 vs. 31 בדצמבר 2021

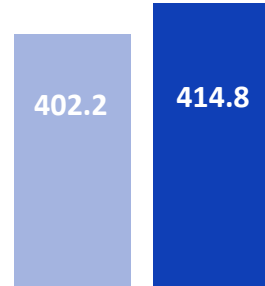
(במיליוני ₪)

התחייבויות לא שוטפות



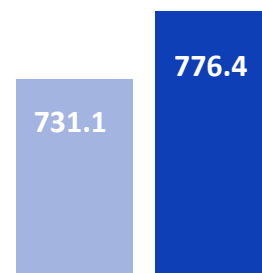
31.12.21 30.9.22

התחייבויות שוטפות



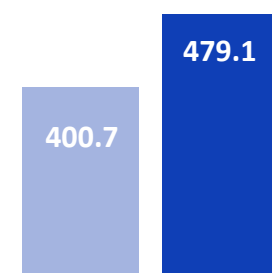
31.12.21 30.9.22

נכסים לא שוטפים



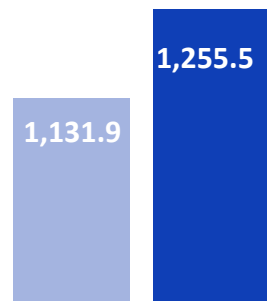
31.12.21 30.9.22

נכסים שוטפים



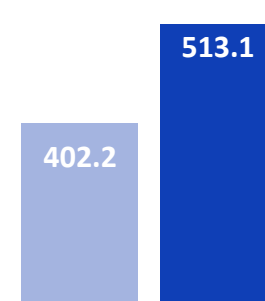
31.12.21 30.9.22

סך מאזן



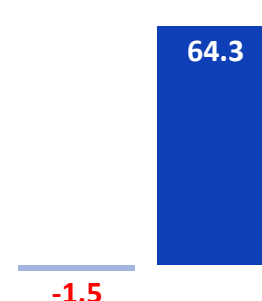
31.12.21 30.9.22

הון עצמי



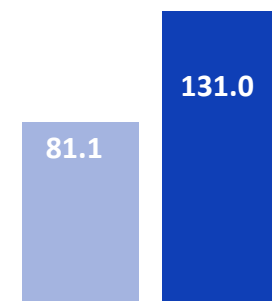
31.12.21 30.9.22

הון חוזר, נטו



31.12.21 30.9.22

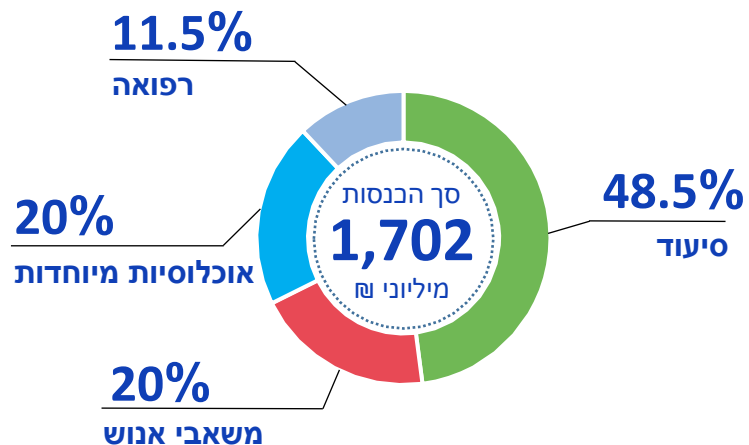
מזומנים ושווי מזומנים



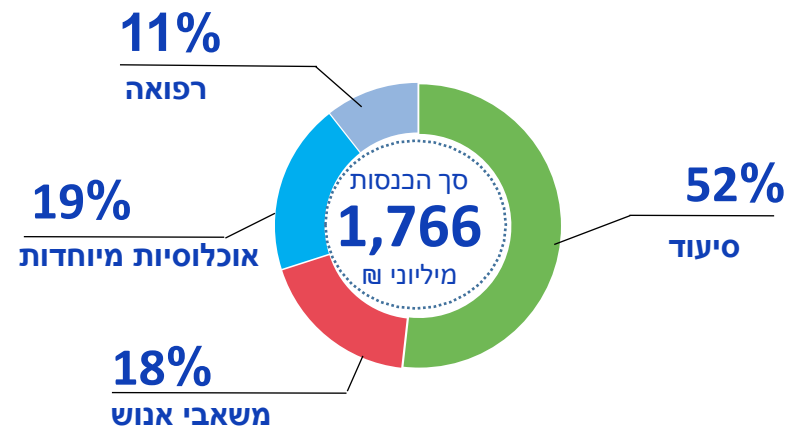
31.12.21 30.9.22

התפלגות הכנסות ורווח תפעולי ל- 9 חודשים 2021 vs. 2022* (במיליוני ₪)

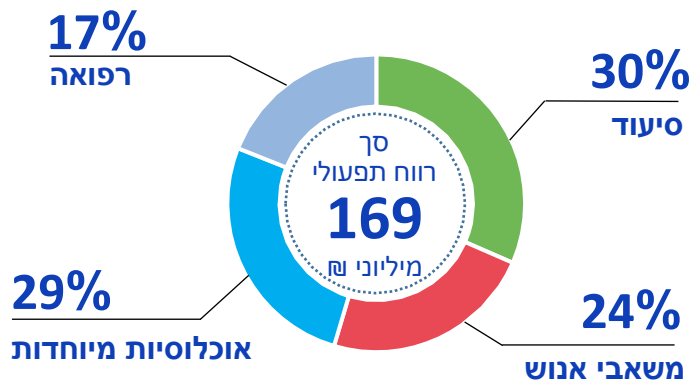
Q1-Q3-2021



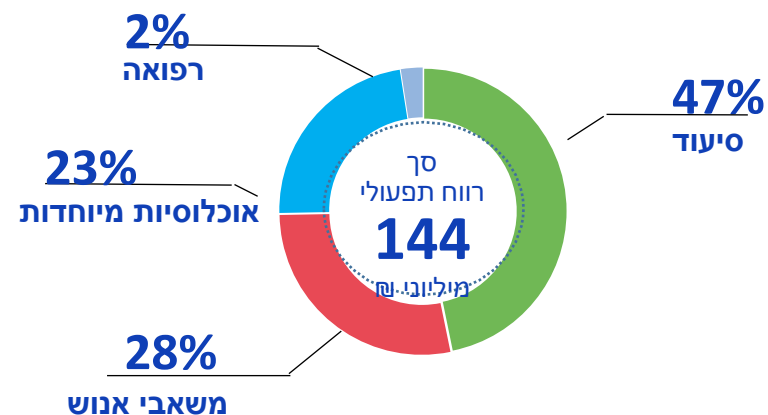
Q1-Q3-2022



Q1-Q3-2021

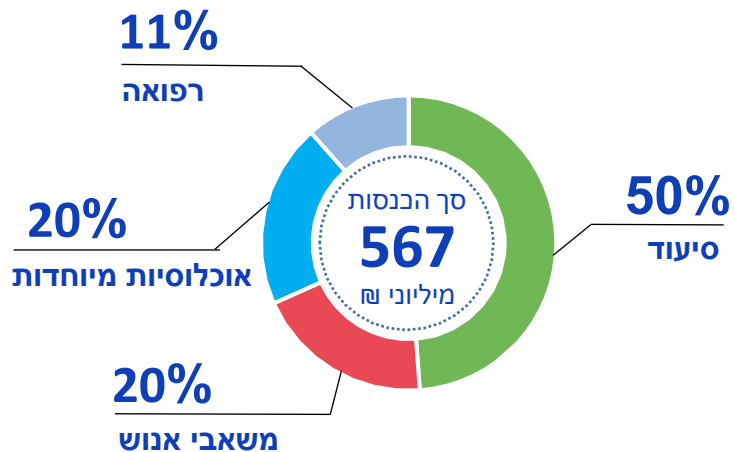


Q1-Q3-2022

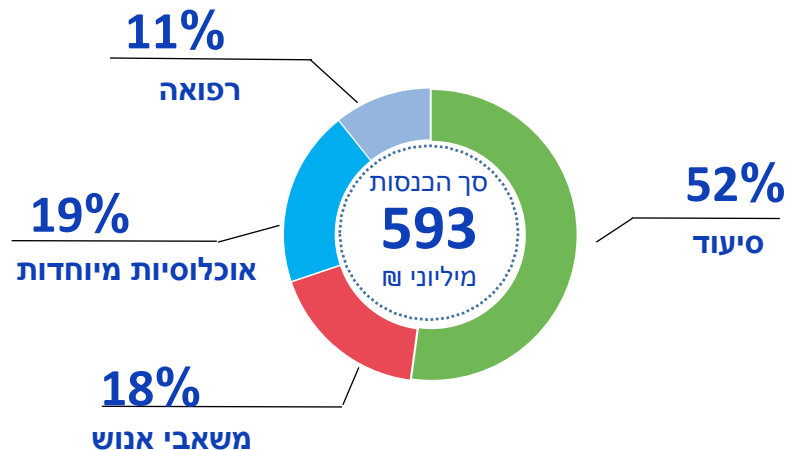


התפלגות הכנסות ורווח תפעולי לרבעון שלישי 2021 vs. 2022* (במיליוני ₪)

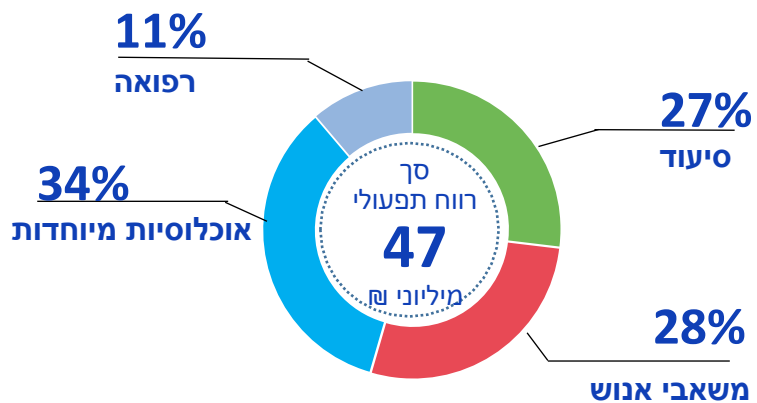
Q3-21



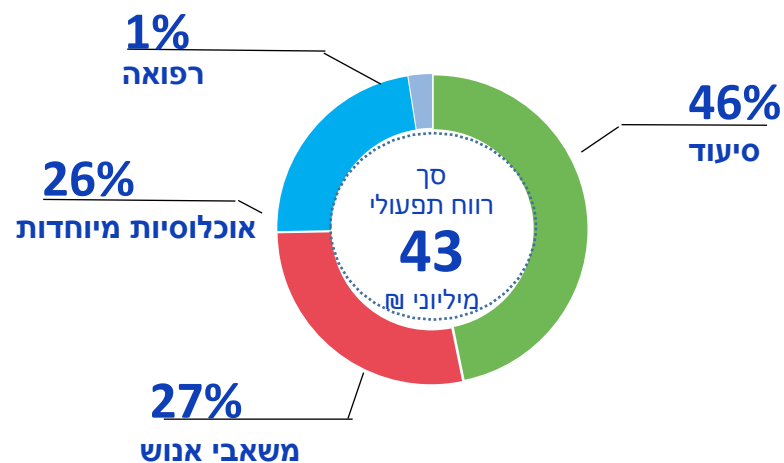
Q3-22



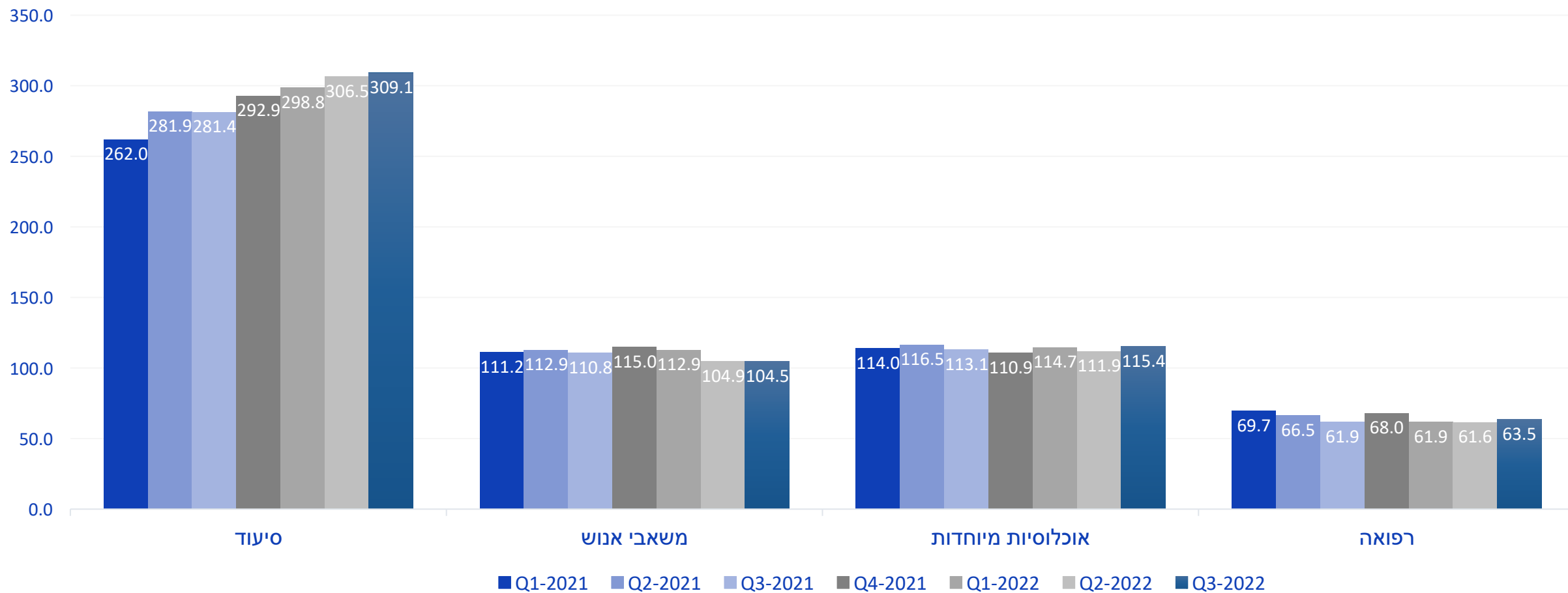
Q3-21



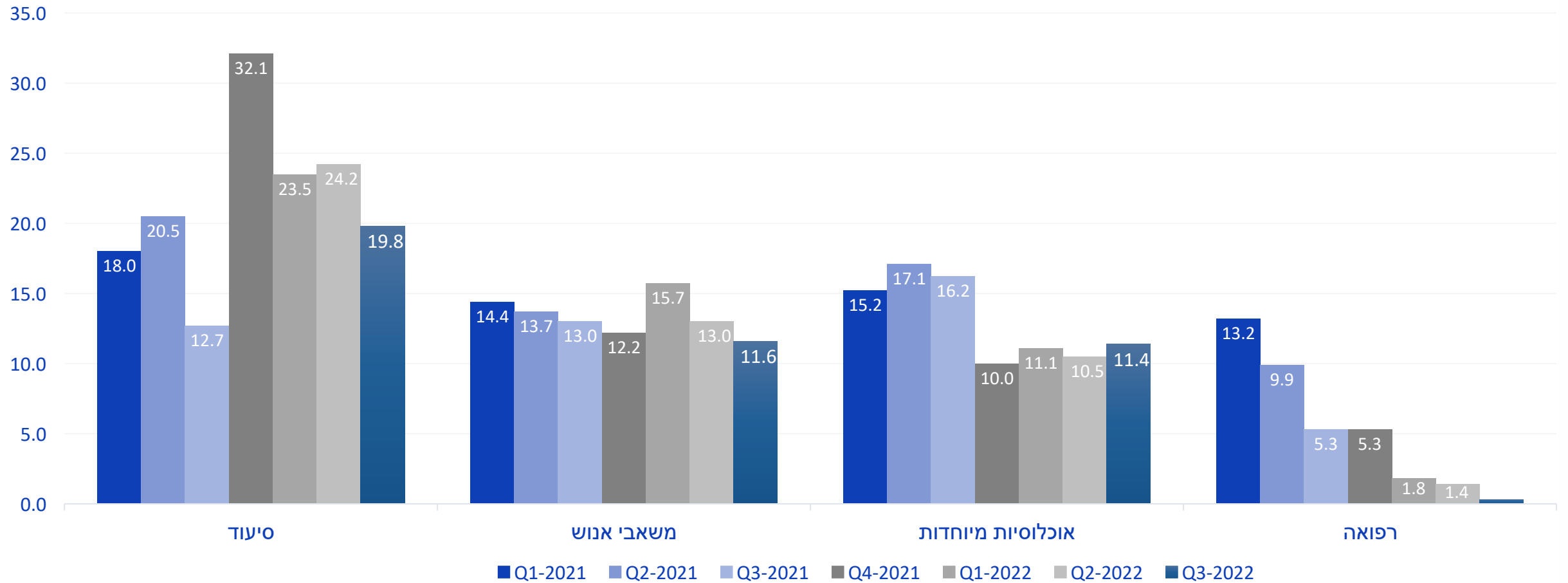
Q3-22



התפתחות הכנסות לפי מגזרי פעילות ברבעונים (במיליוני ₪)



התפתחות רווח תפעולי לפי מגזרים ברבעונים (במיליוני ₪)



Q3/2022

הכנסות

+ 10%
309.1 מיליון ₪

Q1-Q3/2022

הכנסות

+ 11%
914.4 מיליון ₪

רווח תפעולי

+56%
19.8 מיליון ₪

רווח תפעולי

+ 32%
67.5 מיליון ₪

- המשך גידול במספר המטופלים – מעל 33,500 מטופלים
- עליה של 11.1% בכמות שעות הטיפול ב- 1-9/22 ביחס לתקופה המקבילה אשתקד
- מחסור משמעותי בכח אדם
- פורסם מכרז הסייעוד, הגשה בינואר 2023
- מכרז נכי צה"ל

מגזר הסייעוד
לשלושה הבעונים
ורבעון שלישי
2021 vs. 2022
(במיליוני ₪)

Q3/2022

הכנסות

(6%)

104.5 מיליון ₪

Q1-Q3/2022

הכנסות

(4%)

322.4 מיליון ₪

רווח תפעולי

(11%)

11.6 מיליון ₪

רווח תפעולי

(2%)

40.3 מיליון ₪

- האטה בפעילות לעומת תקופות מקבילות אשתקד – הייטק, קלינטק, איזשים והשמות בדנאל
- פורסם מכרז הרכבת – להגשה בסוף רבעון 1 2023
- מחסור משמעותי בעובדי סגל

מגזר משאבי אנוש
לשלושה רבעונים
ורבעון שלישי
2021 vs. 2022
(במיליוני ₪)

Q3/2022

Q1-Q3/2022

הכנסות

+2%
115.4 מיליון ₪

הכנסות

(0.5%)
342.0 מיליון ₪

רווח תפעולי

(30%)
11.4 מיליון ₪

רווח תפעולי

(32%)
32.9 מיליון ₪

- עליה בהכנסות בעיקר בחינוך (קייטנות)
- התייקרות במחירי התשומות – שכר, שכ"ד ואחזקה ומזון, וחזרה להוצאות טרום קורונה
- דיור וחינוך – יציבות בכמות הדיירים / תלמידים
- מחסור משמעותי בעובדים
- אירוע בית דפנה
- רכישת 2 מתחמי דיור (יוני וביולי) - כ-20 מיליון ש"ח

מגזר מסגרות
לאנשים עם
צרכים מיוחדים
לשלושה הבעונים
ורבעון שלישי
2021 vs. 2022
(במיליוני ₪)

Q3/2022

Q1-Q3/2022

הכנסות

3%
63.5 מיליון ₪

הכנסות

6%
187.0 מיליון ₪

רווח תפעולי

(94%)
0.3 מיליון ₪

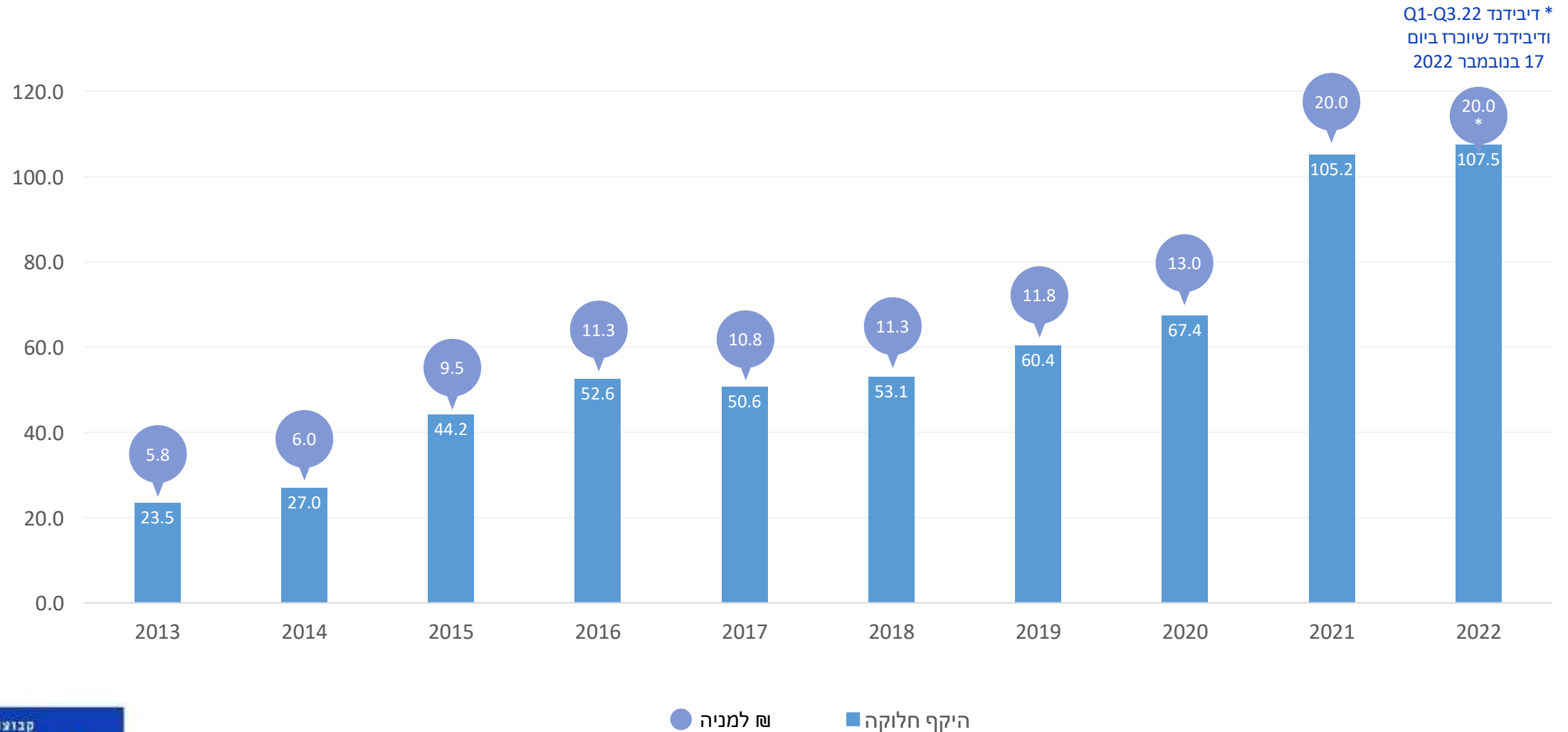
רווח תפעולי

(88%)
3.6 מיליון ₪

- עלייה של 6% במספר ניתוחי עיניים
- 2 חדרי ניתוח בבאר שבע – התקבל רישיון
- 3 חדרי ניתוח בעתידים – טרם התקבל רישיון
- השקת פעילות האסתטיקה ב- 3 סניפים. סניף רביעי (תל אביב) ייפתח בנובמבר
- המשך התאוששות בתיירות המרפא לעומת חוסר היציבות בתחום הפונדקאיות והביציות (קייב/ טיבליס / ירבאן)

מגזר הפואה לשלושה הבעונים ורבעון שלישי 2021 vs. 2022 (במיליוני ₪)

חלוקת דיבידנדים בין השנים 2013-2022 | כ-591.4 מיליוני ₪





תודה