



# מצגת משקיעים

מרץ 2026

קבוצת  
**דנאל**

בוחרים חכם בלב שלם

# הבהרה - מידע צופה פני עתיד

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.

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. התממשות 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 מוזהרים בזאת, כי תוצאותיה והישגיה בפועל של החברה בעתיד עלולים להיות שונים מהותית מאלו שהוצגו במידע צופה פני עתיד המובא במצגת זו.

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.

מעל 50 שנה קבוצת דנאל מהמובילות בתחומה בישראל נוגעת בכל יום בעשרות אלפי אנשים ומספקת מענה בצמתי חיים קריטיים – בתחומי הטיפול והסיעוד, אספקת שירותי דיור וחינוך לבעלי צרכים מיוחדים, קידום קריירה ושירותים רפואיים תוך דאגה למשפחה של הלקוחות שלנו. היכולת והאחריות שלנו להשפיע ולספק פתרונות ברגעי האמת מהווים את היתרון האסטרטגי והאנושי של קבוצת דנאל.



# דנאל הסיפור שלנו במספרים



קבוצת דנאל נוסדה  
בשנת **1974**

דיבידנד שחולק ב- **10** שנים  
האחרונות כ- **719** מיליון ש"ח  
שווי שוק כ- **2.7** מיליארד ש"ח  
ליום 22.03.2026

חברה ללא גרעין שליטה: כ-  
**40%** מהמניות נמצאת בידי  
הציבור, **38%** בידי גופים  
מוסדיים בשוק ההון וכ- **22%**  
בידי בעלי עניין אחרים

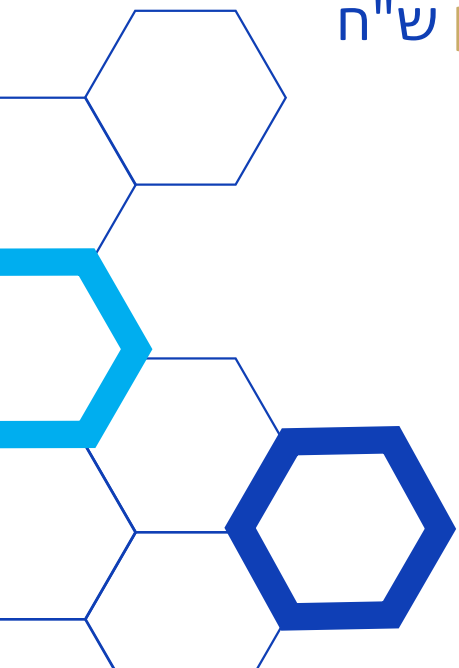
נסחרת בבורסה בתל אביב  
משנת **1992**

מחזור הכנסות בשנת 2025 של  
כ- **2.9** מיליארד ש"ח

מגזר אנשים עם צרכים מיוחדים -  
בתחום הדיור - **צמיחה מואצת**  
בכמות הנכסים, ובנוסף, פתיחת 4  
בתי ספר חדשים

מורכבות תפעולית -  
מעסיקה למעלה  
מ- **32** אלף עובדים

רווח תפעולי של כ-  
**201.2** מיליון ש"ח  
בשנת 2025



# מורכבות תפעולית בצמתי חירום של אנשים, מחברים לעזרה בזמן אמת

## מגזר הסיעוד

דנאל חברת הסיעוד הגדולה בישראל המפעילה 42 סניפים בפריסה ארצית שירות סיעודי לכ-40 אלף קשישים באמצעות כ-29 אלף מטפלות ומטפלים הפעלת מוקד שירות לקוחות ארצי לצורכי בקרה ושירות מקצועי מיטבי, וכלי שליטה ובקרה טכנולוגיים מתקדמים (CRM)

## מגזר שירותים רפואיים

ניסיון של למעלה מ-20 שנה בביתוחים להסרת משקפיים בלייזר וביתוחי קטרקט בלייזר. ביצוע של כ-60 אלף ניתוחים בשנה ב-4 מרכזים בפריסה ארצית מרכזים רפואיים, לרבות מרפאות מומחים, 14 חדרי ניתוח מתקדמים בפריסה ארצית - מתוכם 9 חדרי ניתוח לביצוע ניתוחי כירורגיה בינונית (אשפוז עד 23 שעות) ו-5 חדרי ניתוח לכירורגיה קטנה. כ-12 אלף ניתוחים בשנה

## מגזר משאבי אנוש

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

יבוא עובדים זרים לענף הבניה ומתן שירותי קרקע לענפי השירותים הפעלת מכרז טרום שיקום של המוסד לביטוח הלאומי שימוש בכלים טכנולוגיים מתקדמים לצורכי שליטה ובקרה (CRM)

## מגזר אוכלוסיות מיוחדות

30 שנה של סיוע לאנשים בעלי מוגבלות

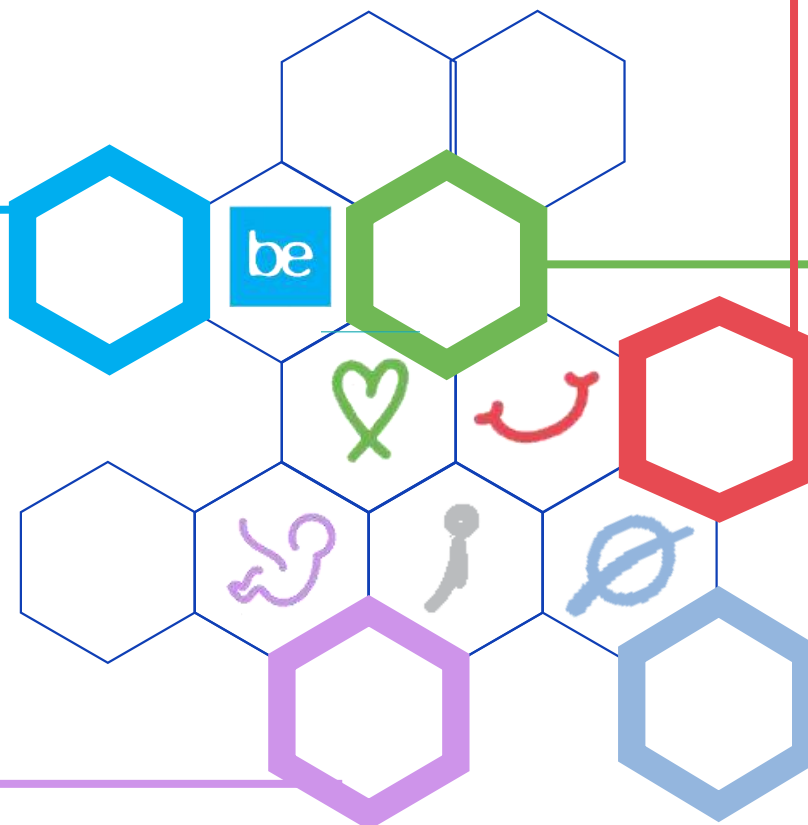
ניסיון ידע ומוניטין רב בהפעלת מסגרות דיור (24/7) לטיפול באנשים בעלי מוגבלות ושילובם בקהילה (מוגבלות שכלית התפתחותית, אוטיזם וכו')

הפעלת מרכזי תעסוקה ובתי ספר לחינוך מיוחד לאנשים עם צרכים מיוחדים

## אחרים

תיווך תיירות מרפא בין שירותי הרפואה הישראלית המתקדמים לבין חולים מחו"ל, בעיקר ממזרח אירופה

הליכי תרומת ביצית מחו"ל המבוצעים עבור זוגות אוסטרליים בקליניקות בקייב וטיביליסי



# דגשים כספיים ונקודות לציון בתוצאות שנת 2025

## המשך מגמת הצמיחה

המשך מגמת צמיחה אורגנית בפעילות העסקית בדגש על מגזר אוכלוסיות מיוחדות בתחום הדיור – האצה בכמות הנכסים ובתי הספר, ומגזר שירותים רפואיים - עליה בכמות ניתוחי הלייזר

## סגירת פעילויות

במהלך הרבעון האחרון, סגירה של פעילויות מפסידות – פעילות הפונדקאות ופעילות האסתטיקה

## שירותים מנוהלים

התמקדות במכרזים ופעילויות בתחום שירותים מנוהלים והקמת פעילות אספקת עובדים זרים לבנייה ושירותי קרקע לענפי השירותים והתעשייה

## התמודדות בזמן מלחמה

פעילות כמעט מלאה בכל יחידות הקבוצה, עם זאת תיתכן פגיעה מסוימת בפעילות עיניים ומשאבי אנוש כתלות בהימשכות הלחימה

נזילות גבוהה



איתנות פיננסית



הון עצמי חזק



יתרות מזומנים  
גבוהות



# דנאל - מבט לעתיד



שיפור השירותים  
ויעילות תפעולית

**שיפור הרווחיות**



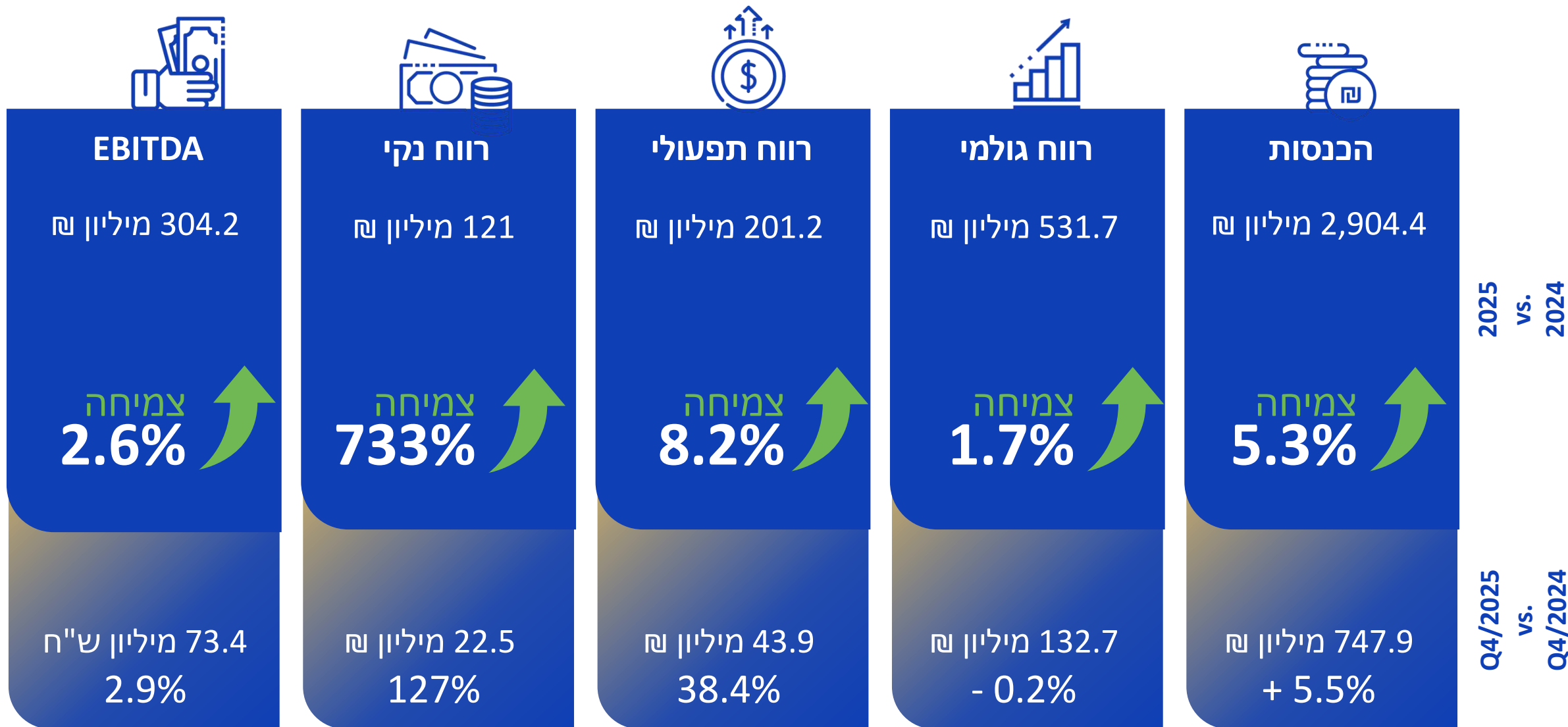
התרחבות סינרגטית  
לפעילות הליבה

**התמקדות בהאצת צמיחה**



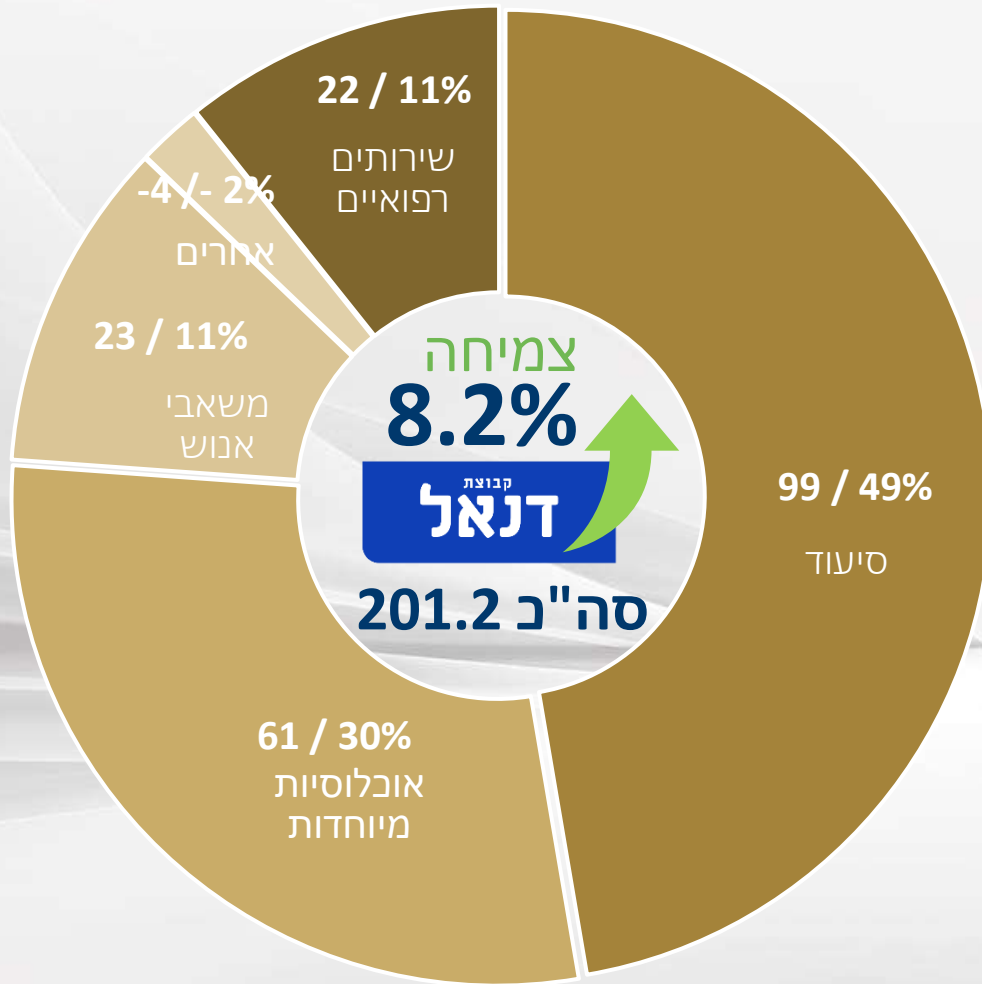
חיזוק והעמקת  
הפעילויות הקיימות

# תמצית נתונים ל- 12 חודשים ורבעון רביעי של 2024 vs. 2025 (מיליוני ₪)

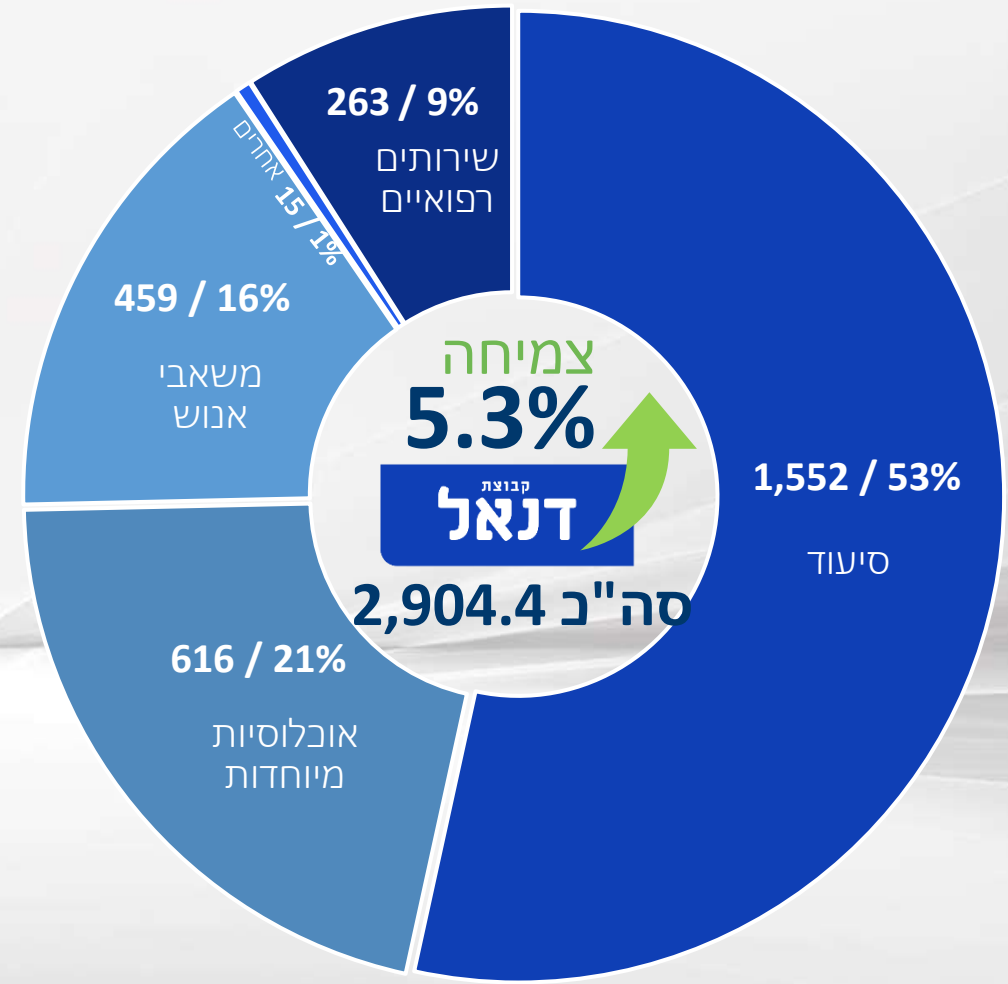


# מגזרי פעילות (במיליוני ₪)

## רווח תפעולי 2025

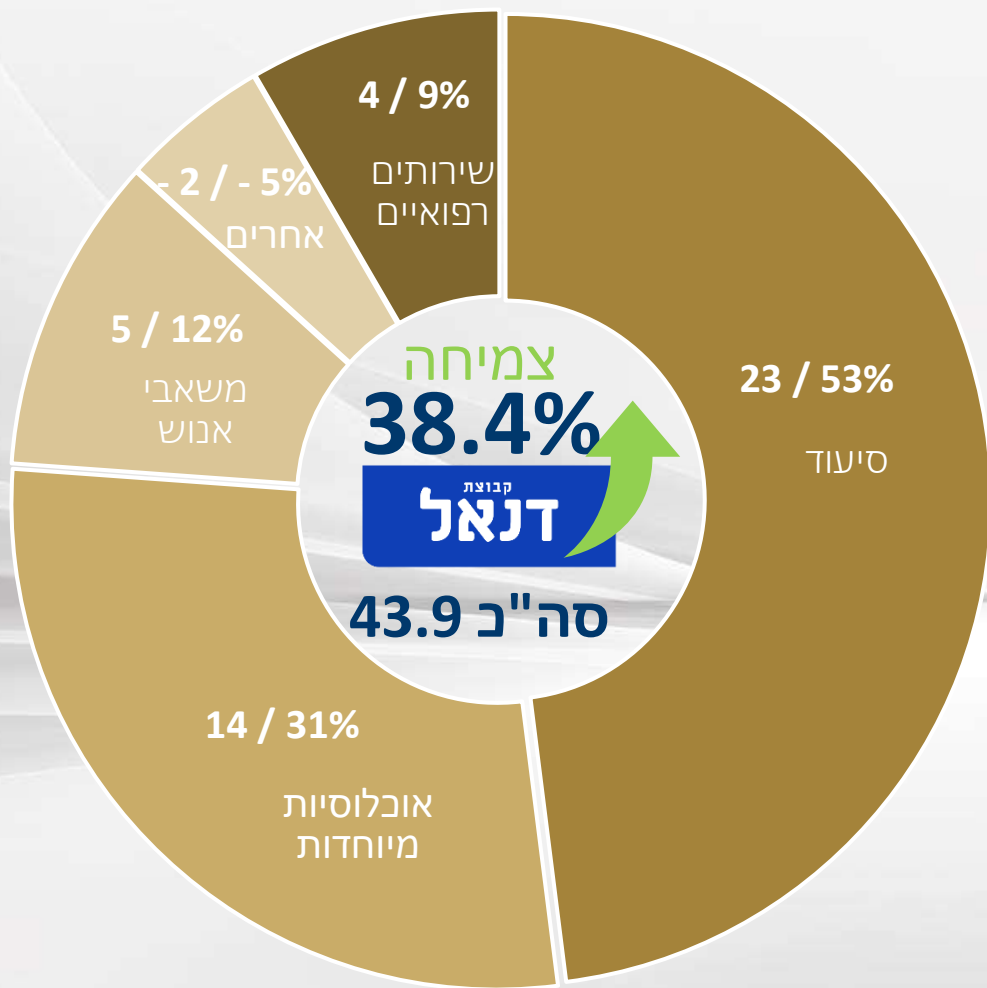


## הכנסות 2025

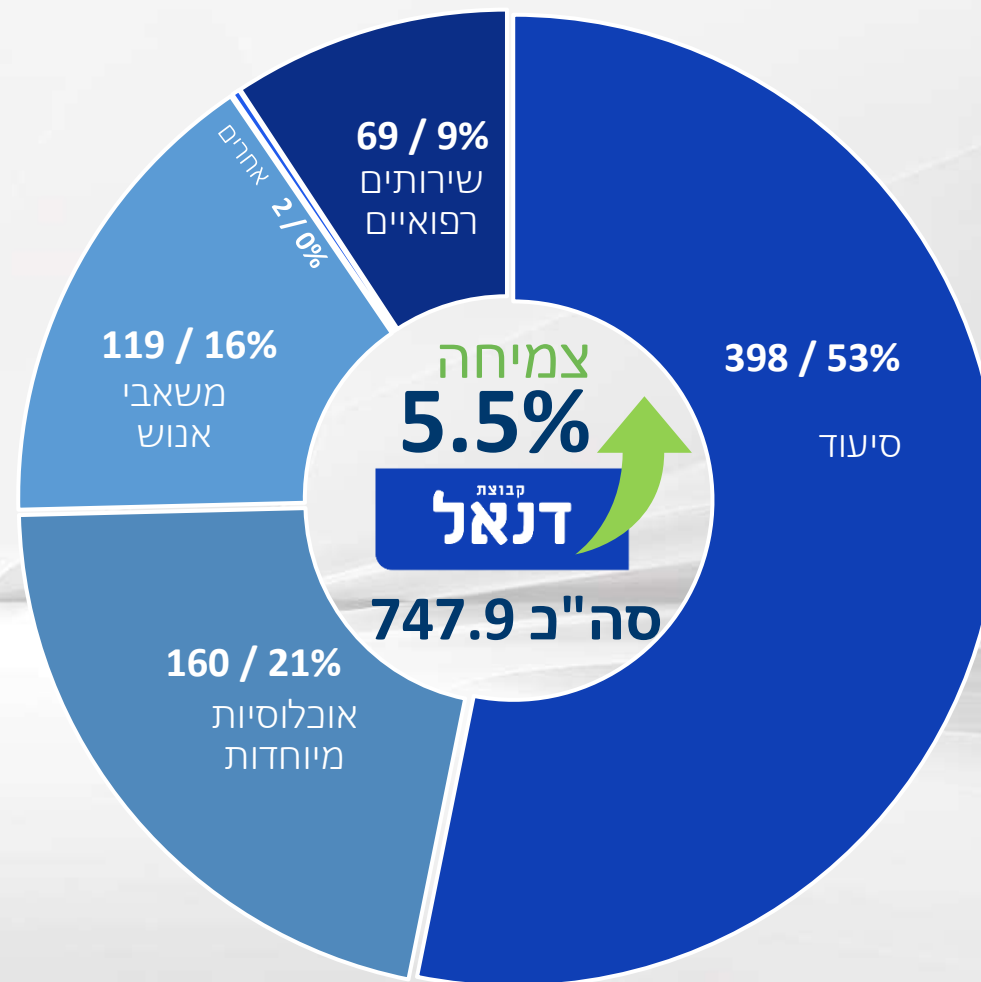


# מגזרי פעילות (במיליוני ₪)

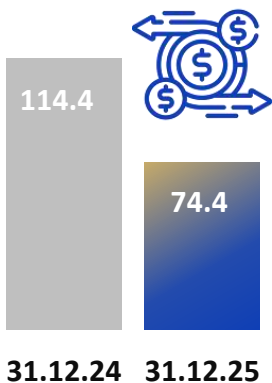
## רווח תפעולי Q4-2025



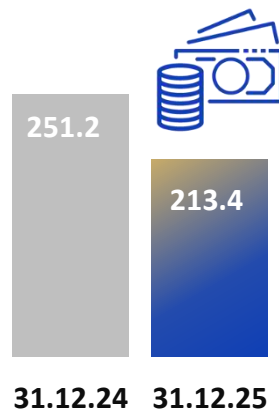
## הכנסות Q4-2025



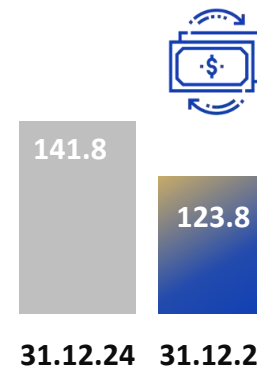
# נתונים כספיים נבחרים ליום 31 בדצמבר 2024 vs. 31 בדצמבר 2025 (במיליוני ₪)



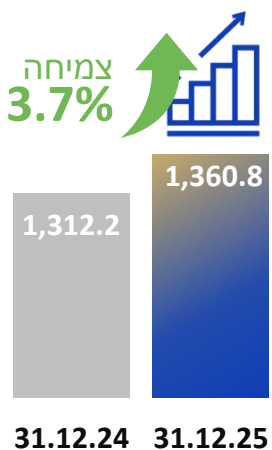
הלוואות ואשראי לז"ק



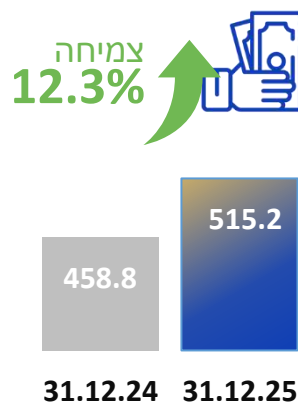
מזומנים ושוי מזומנים



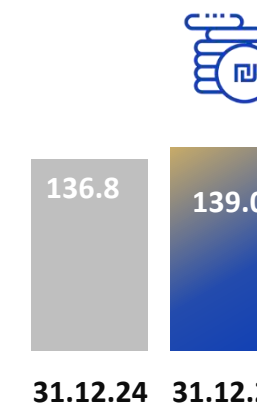
הון חוזר נטו



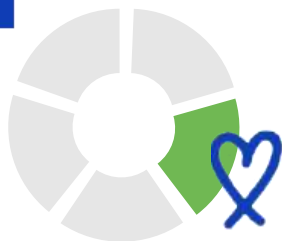
סך מאזן



הון עצמי



עודף מזומנים נטו



5.2%  
שיעור צמיחה  
רווח תפעולי

(במיליוני ₪)

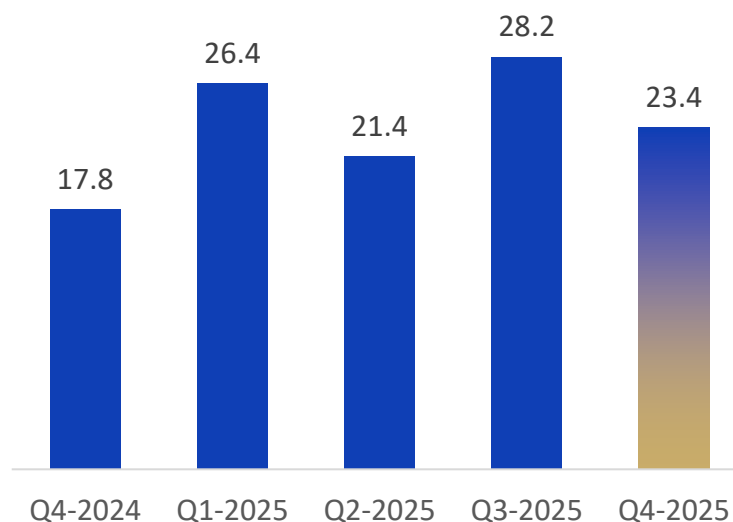
2024	2025	סיעוד
1,474	1,552	הכנסות
94.5	99.5	רווח תפעולי
6.4%	6.4%	שיעור רווח



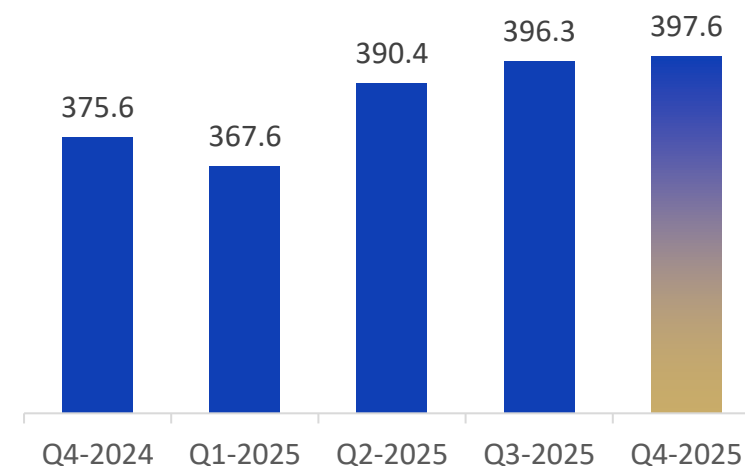
# מגזר הסיעוד

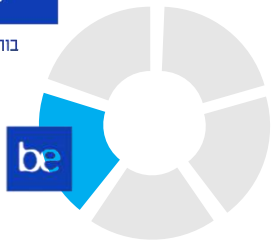
(במיליוני ₪)

רווח תפעולי Q4-2025



הכנסות Q4-2025





10.3%  
שיעור צמיחה  
רווח תפעולי

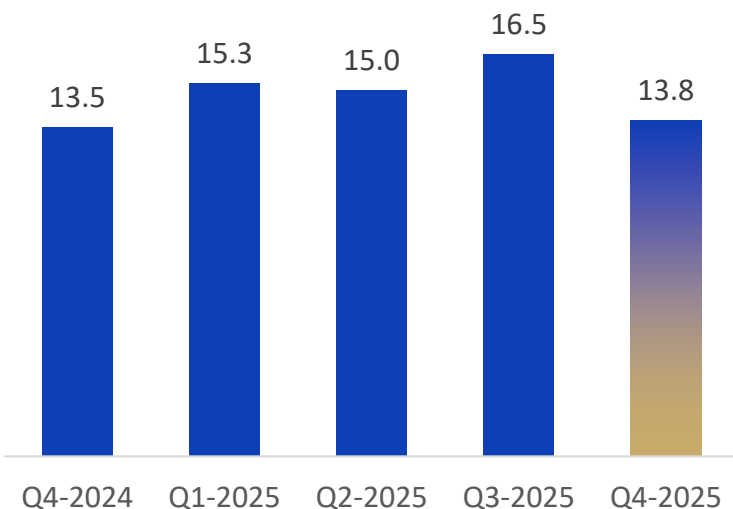


(במיליוני ₪)

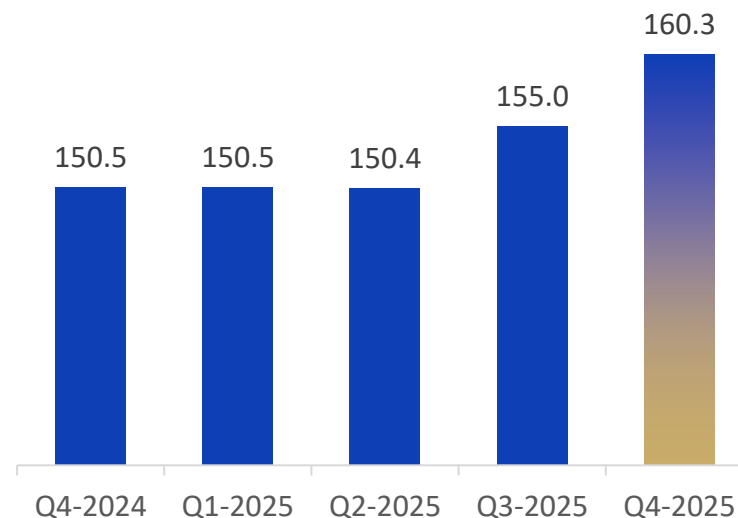
2024	2025	אוכלוסיות מיוחדות
580.8	616.2	הכנסות
54.9	60.6	רווח תפעולי
9.5%	9.8%	שיעור רווח



רווח תפעולי Q4-2025



הכנסות Q4-2025





-24%



שיעור ירידה  
רווח תפעולי



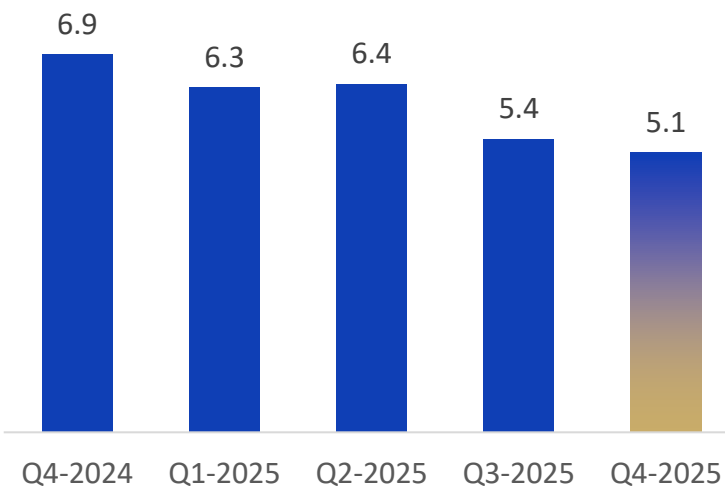
מגזר

משאבי אנוש

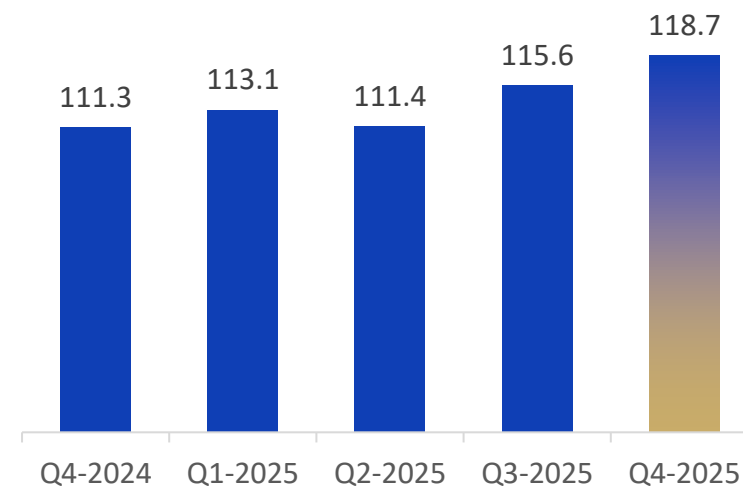
(במיליוני ₪)

2024	2025	(במיליוני ₪) משאבי אנוש
434.5	458.8	הכנסות
30.3	23.1	רווח תפעולי
7.0%	5.0%	שיעור רווח

רווח תפעולי Q4-2025



הכנסות Q4-2025





21%

שיעור צמיחה  
רווח תפעולי



(במיליוני ₪)

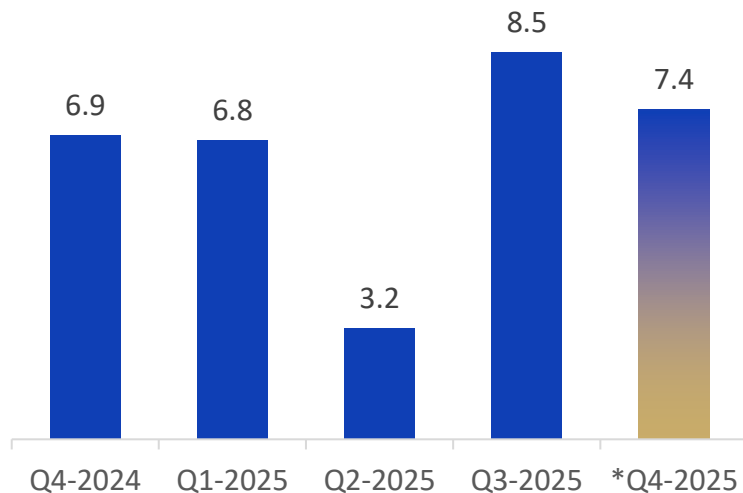
2024	2025	שירותים רפואיים
245.2	262.6	הכנסות
21.3	*25.8	רווח תפעולי
8.7%	9.8%	שיעור רווח



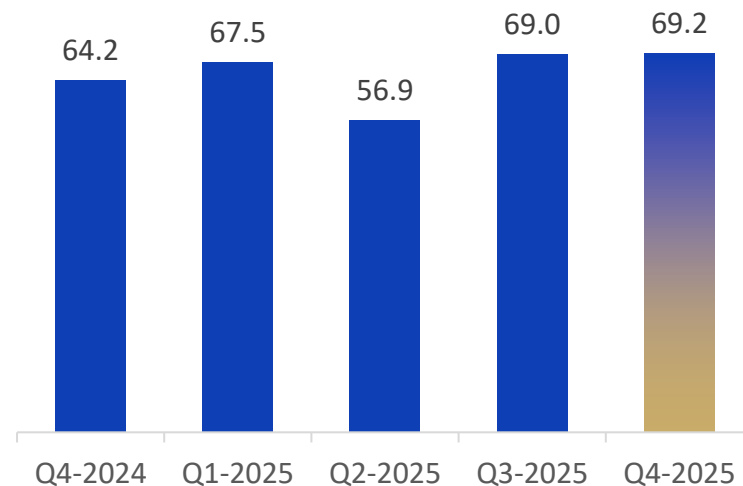
# מגזר שירותים רפואיים

(במיליוני ₪)

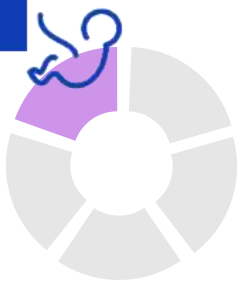
\*רווח תפעולי Q4-2025



הכנסות Q4-2025



\*בנטרול עלויות המשויכות לסגירת פעילות אסתטיקה



**340%**  
שיעור עליה  
הפסד תפעולי

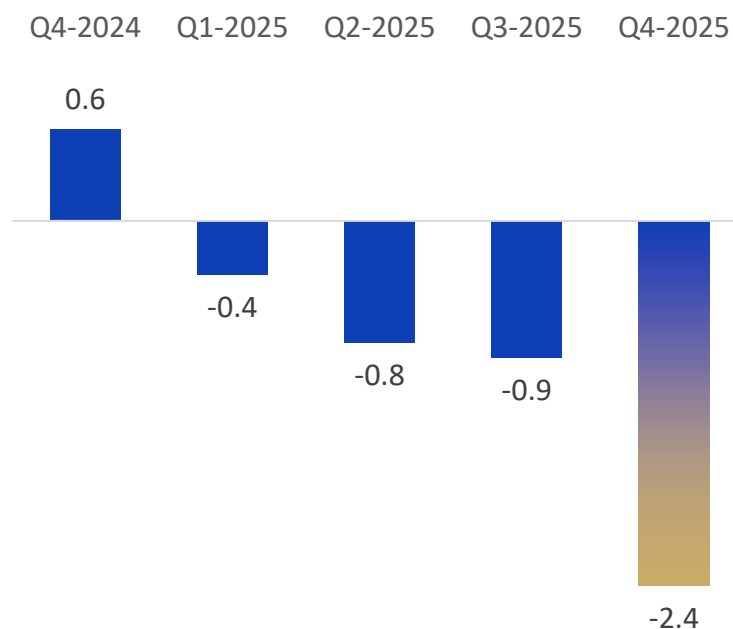
2024	2025	ללא פונדקאות
24.3	14.8	הכנסות
*(1.0)	(4.5)	הפסד תפעולי
(4.2%)	(30.3%)	שיעור (הפסד)
2024	2025	פונדקאות
(17.6)	(19.6)	הפסד תפעולי

\* לא כולל הפרשה לירידת ערך מוניטין

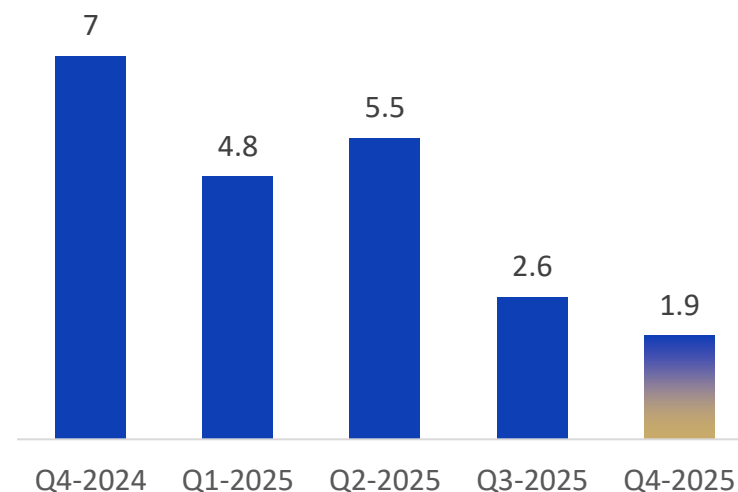
# פעילויות שאינן עולות לכדי מגזר פעילות

(במיליוני ₪)

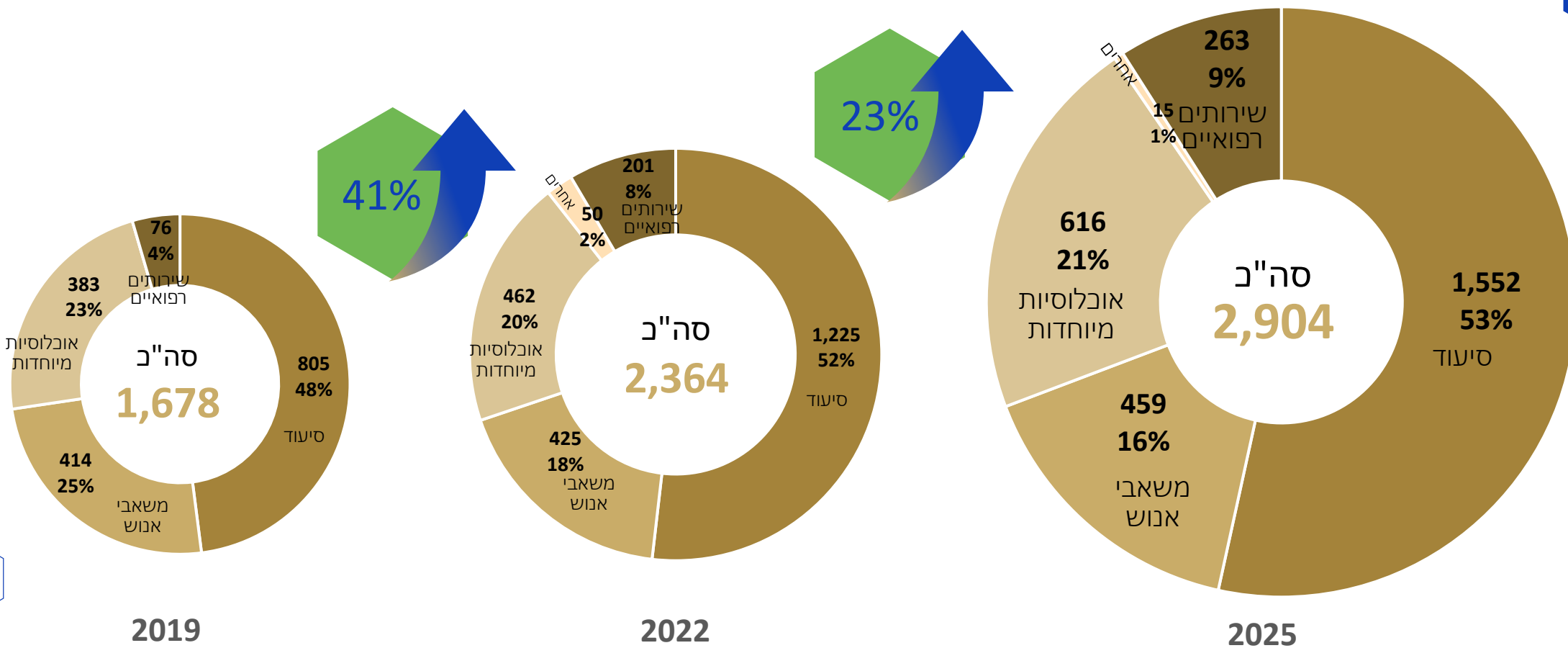
הפסד תפעולי Q4-2025



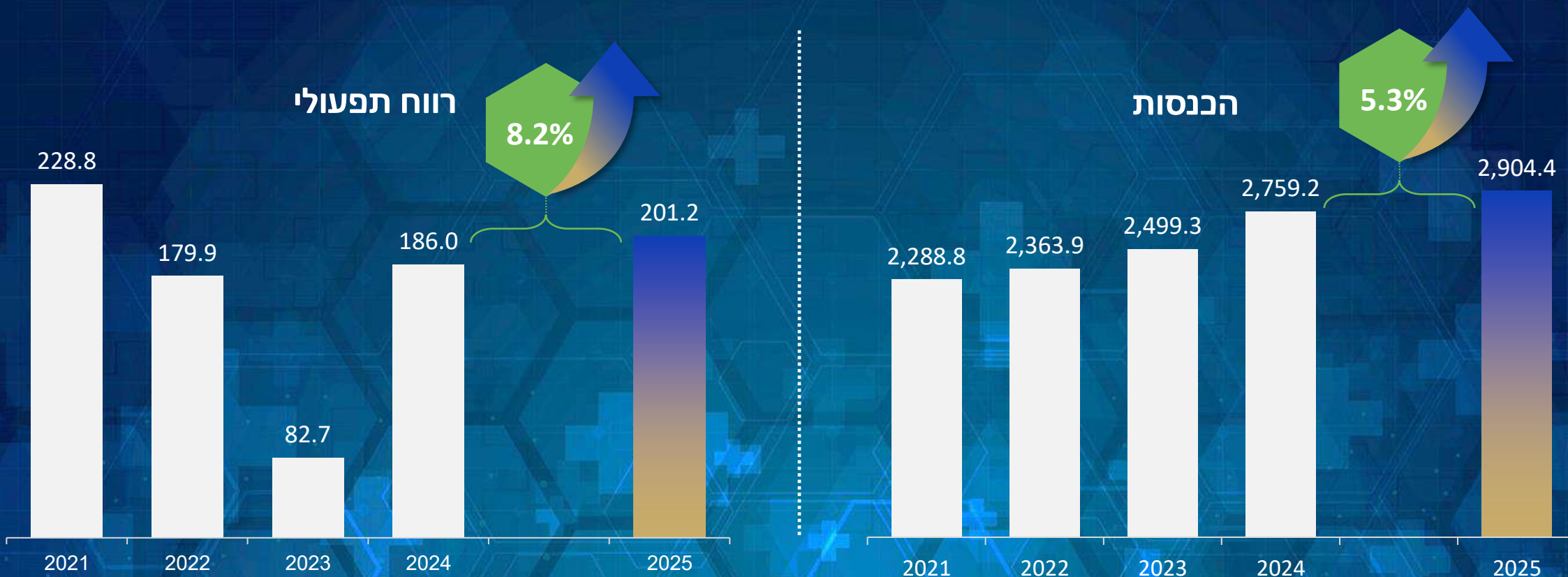
הכנסות Q4-2025



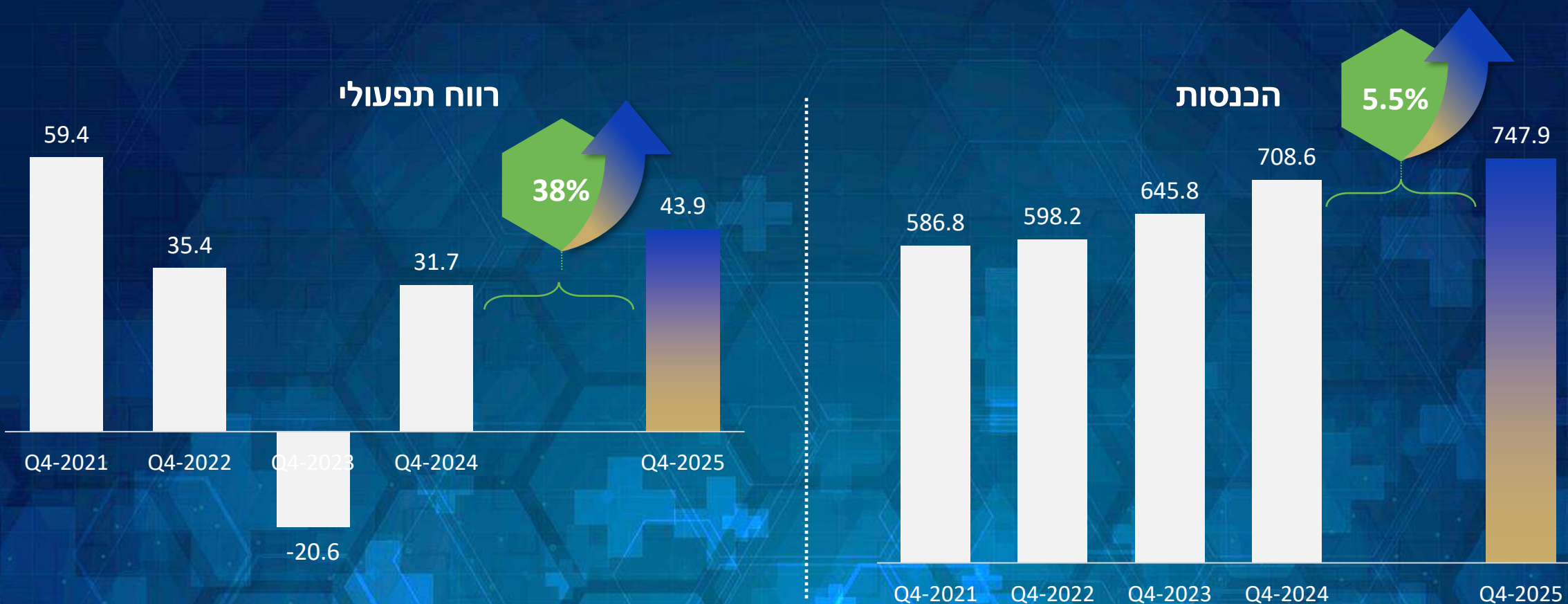
# התפתחות הכנסות 2019-2025 (מיליוני ש"ח)



# התפתחות הכנסות ורווח תפעולי 2021-2025 (מיליוני ש"ח)



# התפתחות הכנסות ורווח תפעולי לפי רבעון רביעי (מיליוני ש"ח)



# חלוקת דיבידנדים בפועל בין השנים 2015-2026

## כ- 719.1 מיליוני ₪



\* ביום 23 במרץ 2026 הוחלט לחלק דיבידנד בסך 3.8915 ש"ח למניה, בסך של כ- 22.5 מיליון ש"ח. הדיבידנד ישולם בחודש אפריל 2026.

₪ למניה



# תודה על ההקשבה

קבוצת  
**דנאל**

בוחרים חכם בלב שלם