

23.08.2018

דסק"ש פרסמה את תוצאות הרבעון השני לשנת 2018

שווי הנכסים הנקי (NAV) עמד נכון ליום ה-22 באוגוסט 2018 על כ-1.9 מיליארד ש"ח

הרווח הנקי ברבעון השני לשנת 2018 הסתכם בסך של 1,185 מיליוני ₪, בהשוואה להפסד בסך של 261 מיליוני ₪ ב-31.03.2018

תוצאות הרבעון השני כוללות רווח בסך 1,232 מיליוני ₪ כתוצאה ממכירת 16.6% מניות שופרסל וירידה משליטה

שיעור ה-LTV עומד נכון להיום על 57%, לעומת כ-61% ברבעון הראשון של השנה, הירידה נובעת בעיקר ממכירת 16.6% ממניות שופרסל

בחודש אוגוסט הודיעה חברת הדירוג S&P מעלות על אשרור דירוג החברה בדירוג BBB+ עם תחזית יציבה.

שולם לפידות, מנכ"ל החברה: "במהלך הרבעון ביצעה דסק"ש מימוש משמעותי של מניות שופרסל תמורת סך של כ-850 מיליון ₪ אשר הציג את יכולות החברה לממש חלק מנכסיה במהירות תוך הצפת ערך משמעותית והקטנת המינוף. גם לאחר המימוש, נותרנו בעלי המניות הגדולים ביותר בשופרסל, הנהנית מפוטנציאל עסקי גבוה והנהלה חזקה ואיכותית.

בסלקום תמכנו בחברה ולקחנו חלק בהנפקת המניות שביצעה החברה במסגרתה גייסה סך כולל של כ-280 מיליון ₪. הנפקה מוצלחת זו היא הבעת אמון מצדנו ומיתר בעלי מניותיה, בהנהלת החברה וביכולתה להתמודד עם התמורות בשוק התקשורת. ההתפתחויות העסקיות, הפיזור והמהלכים שהובלנו במהלך הרבעון מעידים שוב על התפיסה האסטרטגית אותה אנחנו מובילים הרואה חשיבות בהשבת נכסים והשקעה בהם לאורך זמן בצד ניהול פורטפוליו אקטיבי לצורך חיזוק היציבות הפיננסית בטווח הארוך."

דגשים עיקריים

- תרומת החברות המוחזקות לרווחי דסק"ש הסתכמה ברבעון השני ברווח בסך 1,249 מיליוני ₪, לעומת רווח של 23 ₪ ברבעון המקביל אשתקד. את המחצית הראשונה לשנת 2018 החברה סיימה ברווח נקי בסך 924 מיליון ₪, לעומת הפסד בסך 162 מיליוני ₪ במחצית הראשונה לשנת 2017.
- שווי החזקות של דסק"ש בחברות המוחזקות עמד על כ-4.5 מיליארד ש"ח, נכון ליום 22 באוגוסט 2018.
- בחודש יוני 2018 הושלמה עסקה בה מכרה החברה 16.6% מהון המניות המונפק של שופרסל בתמורה כוללת נטו בסך 848 מיליון ₪ ושיעור החזקתה של החברה בהון המניות המונפק של שופרסל ירד לכ-33.6%. כתוצאה מהמכירה ירידה משליטה, דסק"ש רשמה רווח בסך 1,232 מיליוני ₪.
- על רקע עסקת מכירת 16.6% מהון המניות המונפק של שופרסל בתמורה כוללת נטו בסך 848 מיליון ₪, ירד המינוף של החברה, כך שיחס ה-LTV ירד מכ-61% ב-31.03.18, לכ-57% נכון ל-22.08.18.
- ההון המיוחס לבעלים של החברה עמד ביום ה-30 ביוני 2018 על 2,679 מיליון ש"ח לעומת 1,704 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, העלייה נובעת בעיקר בגין עסקת מכירת מניות שופרסל וירידה משליטה.
- סך האמצעים הנזילים של החברה ליום 22 באוגוסט 2018, הסתכמו לכ-2,445 מיליון ₪, עלייה לעומת סך האמצעים הנזילים של דסק"ש ליום 31.03.18 אשר עמדו על 1,683 מיליון ש"ח.
- החוב נטו של החברה ליום 22 באוגוסט 2018, עמד על כ-2.54 מיליארד ש"ח, לעומת כ-29.3 מיליארד ש"ח ליום ה-31.03.18.
- מח"מ התחייבויות בדסק"ש עמד נכון ליום ה-30 ביוני 2018 על 4.30 שנים לעומת 3.75 שנים ליום 30 ביוני 2017. הארכת המח"מ נובעת מהחלפה חלקית של אגרות החוב מסדרה ו' בסדרה י' בחודש ספטמבר 2017 ומהנפקת אג"ח בדרך של הרחבת סדרה י' בחודש דצמבר 2017.
- לאחר תאריך המאזן דסק"ש רכשה אג"ח אידיבי פיתוח כ-7.9 מיליון אג"ח סדרה ט' בשער ממוצע של 0.85 ₪, כ-20.1 מיליון אג"ח אידיבי פיתוח סדרה יד' בשער ממוצע של 0.87 ₪, הרכישות נעשו כחלק ממדיניות ניהול הנזילות של החברה. כמו כן רכשה החברה, כ-9.9 מיליון אג"ח דסק"ש סדרה י' בשער ממוצע של 0.90 ₪.
- במהלך הרבעון השני סלקום גייסה כ-280 מיליון ₪. במסגרת ההנפקה רכשה דסק"ש כ-6.3 מיליון מניות בסך של כ-145.9 מיליון ₪, בנוסף ביצעה החברה עסקת החלף על כ-15.1 מיליון מניות. בעקבות הרכישות, עלה שיעור החזקות החברה בסלקום לכ-44.2% ובזכויות הצבעה לכ-47.2%.
- שווי הנכסי הנקי של דסק"ש (NAV), מבוסס על שווי השוק של השקעותיה העיקריות) בסמוך למועד אישור הדוחות הכספיים הינו כ-1,930 מיליוני ₪.

שוי אחזקה מיליוני ש"ח	שוי שוק ליום ה-		שם החברה
	22.08.18	שיעור אחזקה	
1,115	2,580	43.1%	סלקום*
1,143	1,773	64.4%	נכסים ובניין
1,840	5,482	33.6%	שופרסל
193	383	50.3%	אלרון
67		68.8%	אפסילון
111			השקעות אחרות
4,469			סה"כ נכסים
(2,539)			חוב פיננסי נטו ל- 22.08.18
1,930			NAV
57%			LTV

* לא כולל 1.15 מיליון מניות סלקום בעסקת החלף, כולל אופציות בגין הנפקת מניות בסלקום.