

23.08.2018

אידיבי פרסמה את תוצאות הרבעון השני לשנת 2018

החוב נטו של החברה נכון ליום ה-22 באוגוסט 2018 עמד על 2,388 מיליון ש"ח

שווי הנכסים הנקי (NAV) עמד לתאריך ה-22.08.2018 על כ-594 מיליון ש"ח

שיעור ה-LTV ירד לאחר תאריך המאזן ועומד נכון ל-22.08.2018 על כ-80% לעומת כ-91% נכון ל-31.03.2018

ההפסד ברבעון השני של השנה בסך של 174 מיליון ₪ נובע בחלקו מהתאמת מחיר מניית כלל בסך 375 מיליון ₪, התאמת השווי ההוגן של אגרת החוב שהונפקה לדולפין בסך של 82 מיליון ₪, התאמת שווי פרויקט הטיבולי בסך 40 מיליון ₪, בקיזוז הכנסות מהתאמת שווי החוב הנחות בסך 427 מיליון ש"ח.

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

דגשים עיקריים

- החוב נטו של החברה סמוך למועד הפרסום הסתכם לכ-2.4 מיליארד ש"ח בדומה ל-31.03.2018.
- מח"מ ההתחייבויות נכון ליוני 2018 עמד על 3.0 שנים בדומה לרבעון המקביל אשתקד. המח"מ הוארך בעקבות פירעונות שוטפים, בעיקר של הסדרות ז' ו-י', ומנגד קוזז בעקבות הנפקת אגרות החוב (סדרה יד') במהלך תקופת ההשוואה.
- לחברה כיום יתרות נזילות גבוהות בהיקף של כ-983 מיליון ₪, מתוכן 464 מיליון ₪ שאינם מוגבלים. יתרות אלו מספיקות לצורך שירות מלוא התחייבויותיה עד לחודש אוקטובר 2019 ללא מחזור חוב, דיבידנדים מחברות בנות ומכירות נכסים.
- רמת המינוף (LTV) של החברה ליום ה-22 באוגוסט 2018 עמדה על כ-80% (מבוסס על שווי השוק של הבטוחות המבטיחות את אגרת החוב), לעומת כ-91% ב-31.03.2018.
- לאחר תאריך המאזן הודיעה החברה על פדיון מוקדם חלקי של אג"ח סדרה יג' בסך של כ-130 מיליון ₪ ע.ג (החלק הנפדה), ובסכום כולל של כ-146 מיליון ₪ בגין קרן, ריבית ופיצוי החלק הנפדה.

- לאחר תאריך המאזן אשררה חברת הדירוג S&P מעלות, את דירוג האשראי BBB- עם תחזית יציבה. חברת הדירוג ציינה כי לחברה יש מקורות מספיקים לעמוד בהתחייבויותיה לפחות עד נובמבר 2019.
- שווי הנכסים הנקי (NAV) של אידיבי פיתוח עומד נכון ל-22.08.2018 על 594 מיליוני ₪, לעומת 235 מיליוני ₪ ל-30.06.2018, הפער נובע בעיקר בגין העלייה בשווי השוק של כלל ביטוח.
- במהלך חודש אוגוסט החברה קבלה הוראה מהממונה למכור 5% נוספים מהחזקתה במניות כלל.
- במהלך חודש יוני הודיעה החברה על ביטול הסכם הרכישה של ישראייר בידי סאן דור. בהמשך להודעה זו, במהלך חודש אוגוסט נחתם הסכם התקשרות עם גוף בנקאי חיצוני בהקשר לניהול תהליך מציאת קונה לישראייר ומכירתה.

שווי הנכסי הנקי (NAV) של אידיבי (מבוסס על שווי השוק של השקעותיה הסחירות, על שווי השוק של הבטוחות המבטיחות את אגרת החוב ועל השווי בספרים ליום ה-22 באוגוסט 2018 של השקעותיה הלא סחירות) בסמוך למועד אישור הדוחות הכספיים הינו כ- 594 מיליון ש"ח.

שם חברה	שיעור אחזקה	שווי שוק ליום ה- 22.08.18	שווי אחזקה מיליוני ש"ח
הלוואת מוכר לדולפין איי אל* לפי שווי שוק	100%	1,268	1,268
כלל החזקות עסקי ביטוח	35%	3,501	1,219
אידיבי תיירות			179
IDBG			204
אחרים			112
סה"כ נכסים			2,982
חוב פיננסי נטו ל- 22.08.18			(2,388)
NAV			594
LTV			80%

*בהתאם לשווי מניות דסק"ש המבטיחות את אגרת החוב. הערך הנקוב של האגרת בתוספת הריבית שנצברה הינו כ-1.86 מיליארד ש"ח.