

25.11.2018

## דסק"ש פרסמה את תוצאות הרבעון השלישי לשנת 2018

שווי הנכסים הנקי (NAV) עמד נכון ליום ה-22 בנובמבר 2018 על כ-2.1 מיליארד ש"ח, כ-13.64 ש"ח למניה

החברה ממשיכה לשמור על יתרות נזילות גבוהות אשר הסתכמו ליום 22 בנובמבר 2018, לכ-2,448 מיליון ש"ח

שיעור ה-LTV עמד סמוך לפרסום הדוחות על 55%

ההון המיוחס לבעלים של החברה עמד ביום ה-30 בספטמבר 2018 על 2.6 מיליארד ש"ח

במהלך הרבעון הודיעה חברת הדירוג S&P מעלות על אשרור דירוג החברה בדירוג BBB+ עם תחזית יציבה

החברה בוחנת חלופות שונות להתמודדות עם דרישות חוק הריכוזיות לשנת 2019

שולם לפידות, מנכ"ל החברה: "אנחנו מסכמים רבעון טוב בקבוצה ושמחים על התוצאות התפעוליות של חברות הקבוצה והמומנטום העסקי החיובי. אנו שומרים על יתרות נזילות גבוהות, שביחד עם פורטפוליו בהיקף של כ-4.7 מיליארד ש"ח הנקי כולו משעבודים, מספק לחברה גמישות פיננסית גבוהה. ברבעון הקודם ביצענו מימוש משמעותי של מניות שופרסל אשר המחיש את יכולות החברה לממש חלק מנכסיה במחיר אטרקטיבי תוך הצפת ערך משמעותית והקטנת המינוף. אנו ממשיכים לבחון חלופות שונות להתמודדות עם דרישות חוק הריכוזיות לשנת 2019 הכוללים מהלכים אפשריים בשכבות הקבוצה הרלוונטיות. אנו נמשיך לפעול לפיתוח עסקי חברות הקבוצה תוך תשומת לב לרמת המינוף ולנזילות החברה."

## דגשים עיקריים

- תרומת החברות המוחזקות לרווחי דסק"ש הסתכמה ברבעון השלישי לרווח בסך 33 מיליוני ש"ח לעומת 67 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. תרומת החברות המוחזקות (בצירוף מימוש חלקי של ההחזקה בשופרסל) בתשעת החודשים הראשונים של השנה הסתכמה לסך של 1,078 מיליון ש"ח לעומת 149 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
- שווי החזקות של דסק"ש בחברות המוחזקות עמד על כ-4.7 מיליארד ש"ח, נכון ליום 22 בנובמבר 2018.
- ההפסד ברבעון הסתכם ל-38 מיליון ש"ח לעומת הפסד של 201 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. בתשעת החודשים הראשונים של השנה דיווח החברה על רווח של 886 מיליון ש"ח לעומת הפסד של 363 מיליון ש"ח אשתקד. הרווח נובע מהעסקה בה מכרה החברה 16.6% מהון המניות המונפק של שופרסל בתמורה כוללת נטו בסך 848 מיליון ש"ח ושערוך יתרת ההשקעה לשווי הוגן.
- ההון המיוחס לבעלים של החברה עמד ביום ה-30 בספטמבר 2018 על 2,628 מיליון ש"ח לעומת 1,666 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2017. העלייה נובעת בעיקר מהעסקה למכירת מניות שופרסל.
- סך האמצעים הנזילים של החברה ליום 22 בנובמבר 2018, הסתכמו לכ-2,448 מיליון ש"ח, עלייה לעומת סך האמצעים הנזילים של דסק"ש ליום 31 בדצמבר 2017 אשר עמדו על כ-1,817 מיליון ש"ח.
- החוב נטו של החברה ליום 22 בנובמבר 2018, עמד על כ-2,593 מיליון ש"ח, לעומת כ-3,348 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2017.
- מח"מ התחייבויות בדסק"ש עמד נכון ליום ה-22 בנובמבר 2018 על 3.9 שנים.
- יחס ה-LTV עמד סמוך לפרסום הדוחות על כ-55% לעומת כ-57% סמוך לפרסום דוחות הרבעון השני לשנת 2018.
- שווי הנכסי הנקי של דסק"ש (NAV), מבוסס על שווי השוק של השקעותיה העיקריות) בסמוך למועד אישור הדוחות הכספיים הינו כ-2.1 מיליארד ש"ח.
- רכישה עצמית של אגרות חוב (סדרה י') של החברה - במהלך חודש יולי 2018 רכשה החברה במסגרת המסחר בבורסה 11 מיליון ע.נ. אגרות חוב (סדרה י') בתמורה כוללת של 10 מיליוני ש"ח.

שם החברה	שיעור אחזקה	שווי שוק ליום 22 בנובמבר 2018	שווי אחזקה מיליוני ש"ח
סלקום	43.1%	2,932	1,284
נכסים ובניין	64.4%	1,597	1,029
שופרסל	33.6%	6,047	2,030
אלרון	50.3%	351	177
אפסילון	68.8%	-	64
השקעות אחרות			109
סה"כ נכסים			4,693
חוב פיננסי נטו (נכון ל- 22.11.2018)			(2,593)
NAV			2,100
LTV	55%		