

31 באוגוסט 2004

## דוחות כספיים של קבוצת לאומי למחצית הראשונה של 2004

הרווח הנקי למחצית הראשונה של שנת 2004 – 992 מיליון ש"ח,  
גידול של 100.8% לעומת התקופה המקבילה אשתקד.  
הרווח הנקי בנטרול השפעת שינוי שיעורי המס – 1,086 מיליון ש"ח,  
גידול של 119.8%.



הרווח הנקי ברביע השני של שנת 2004 – 531 מיליון ש"ח,  
גידול של 64.4% לעומת הרביע המקביל אשתקד.  
הרווח הנקי בנטרול השפעת שינוי שיעורי המס – 625 מיליון ש"ח,  
גידול של 93.5%.



תשואה נטו של הרווח הנקי למחצית הראשונה של שנת 2004  
14.4% לעומת 7.7% בתקופה המקבילה אשתקד.  
בנטרול השפעת שינוי שיעורי המס התשואה נטו 15.9%.



יחס ההון לרכיבי סיכון – 11.0%.

קבוצת לאומי מפרסמת את הדוחות הכספיים המאוחדים הבלתי מבוקרים של הקבוצה למחצית הראשונה של שנת 2004.

הדוחות הכספיים למחצית הראשונה של שנת 2004 ניתנים בערכים נומינליים, והשוואה לתקופה המקבילה אשתקד הינה על בסיס נומינלי עד לשורת הרווח מפעולות רגילות לפני מסים. לאחר שורה זו השוואה הינה לפי נתונים מותאמים ל- 31 בדצמבר 2003, וזאת בעקבות קביעת המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות, שהחל ביום 1 בינואר 2004 תופסק ההתאמה לאינפלציה של הדוחות הכספיים.

החוק להפחתת מס החברות משיעור 36% ל- 30% עד שנת 2007 גרם להקטנת הרווח הנקי בסך של 94 מיליון ש"ח, והוא בא לידי ביטוי בתוצאות הכספיות במחצית הראשונה של שנת 2004. במקביל, הפחתת שיעורי המס תביא להקטנת המס השוטף ולשיפור הרווח הנקי בעיקר בשנים הבאות.

הרווח הנקי של קבוצת לאומי הסתכם, במחצית הראשונה של שנת 2004, ב- 992 מיליון ש"ח, לעומת 494 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 100.8%. בנטרול השפעת שינוי שיעורי המס, הרווח הנקי היה 1,086 מיליון ש"ח, גידול של 119.8% לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

התשוואה נטו של קבוצת לאומי על ההון העצמי הגיעה, במחצית הראשונה של שנת 2004, ל- 14.4% לעומת 7.7% בתקופה המקבילה אשתקד. בנטרול השפעת שינוי שיעורי המס התשוואה נטו הייתה 15.9%.

## העלייה ברווח הנקי של הקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2004, לעומת התקופה המקבילה אשתקד, מוסברת בעיקר בגורמים דלהלן:

- גידול ברווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים בסך 180 מיליון ש"ח, לפני השפעת המס.
- קיטון בהפרשות לחובות מסופקים בסך 229 מיליון ש"ח, לפני השפעת המס.
- גידול בהכנסות התפעוליות והאחרות בסך 78 מיליון ש"ח, לפני השפעת המס, בעיקר כתוצאה מגידול בהכנסות מפעילות לקוחות בשוק ההון ובכרטיסי אשראי, שקוזזה חלקית מירידה בהכנסות מהיעודה לפיצויים שנרשמו במחצית הראשונה של 2003.
- השפעת הפרשי שער חיוביים נטו בגין ההשקעות בחו"ל, בקיזוז הפרשי שער למימון ההשקעות בחו"ל לאחר מס בסך 39 מיליון ש"ח, לעומת הפרשי שער שליליים בתקופה המקבילה אשתקד בסך 107 מיליון ש"ח לאחר השפעת המס.
- קיטון בהוצאות פרישה מרצון בסך 58 מיליון ש"ח, לפני השפעת המס.
- קיטון בהוצאות שכר בסך 30 מיליון ש"ח, לפני השפעת המס.
- גידול בחלק הקבוצה ברווחי חברות כלולות בסך 109 מיליון ש"ח, נטו.

מאיך הגורמים דלהלן קיזזו חלקית את הגידול הנ"ל:

- הפחתת שיעור המס על החברות מ- 36% ל- 30% בהדרגתיות הגדילה את הוצאות המס בבנק ובחברות המאוחדות בסך 122 מיליון ש"ח, כתוצאה מעדכון המסים הנדחים לפי השיעורים החדשים ומחישוב המס השוטף לפי שיעור נמוך יותר.
- בעקבות יישום מוקדם של תקן חשבונאות מספר 19, נרשמה הוצאת מס בסך 20 מיליון ש"ח כהשפעה מצטברת של שינוי שיטה חשבונאית.

הרווח הנקי של קבוצת לאומי הסתכם, ברביע השני של שנת 2004, ב- 531 מיליון ש"ח, גידול של 64.4% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. בנטרול השפעת שינוי שיעורי המס הרווח הנקי היה 625 מיליון ש"ח, גידול של 93.5% לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

**הרווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים הסתכם**, במחצית הראשונה של שנת 2004, ב- 3,168 מיליון ש"ח, לעומת 2,988 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 6.0%.

פער הריבית הכולל עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים הוא 1.74% במחצית הראשונה של שנת 2004, לעומת 1.70% בתקופה המקבילה אשתקד.

**ההפרשה לחובות מסופקים הסתכמה**, במחצית הראשונה של שנת 2004, ב- 662 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 891 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 25.7%.

שיעור ההפרשה הכולל לחובות מסופקים במחצית הראשונה של שנת 2004 היה 0.78% מסך כל האשראי לציבור, לעומת שיעור של 1.08% באותה תקופה אשתקד. ולעומת 1.11% בכל שנת 2003.

היתרה המצטברת של ההפרשה הכללית ושל ההפרשה הנוספת (לפי מאפייני סיכון שהוגדרו על ידי המפקח על הבנקים) בבנק ובחברות המאוחדות שלו הסתכמה, במחצית הראשונה של שנת 2004, ב- 1,094 מיליון ש"ח (והוא כ- 0.64% מסך האשראי לציבור).

**הרווח מפעולות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים של קבוצת לאומי הסתכם**, במחצית הראשונה של שנת 2004, ב- 2,506 מיליון ש"ח, גידול של 19.5% לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

**ההכנסות התפעוליות והאחרות של קבוצת לאומי הסתכמו**, במחצית הראשונה של שנת 2004, ב- 1,691 מיליון ש"ח, לעומת 1,613 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 4.8%.

הגידול בהכנסות התפעוליות והאחרות נובע בעיקר מגידול בהכנסות מעמלות תפעוליות מפעילות לקוחות בשוק ההון, מהכנסות מכרטיסי אשראי, ומטיפול באשראים שקוזז חלקית מירידה ברווחים שהיו מהיעודה לפיצויים, בסך של 144 מיליון ש"ח במחצית הראשונה של 2003 ולא חזרו על עצמם ב- 2004.

**סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות של קבוצת לאומי הסתכמו**, במחצית הראשונה של שנת 2004, ב- 2,662 מיליון ש"ח, לעומת 2,732 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 2.6%.

הוצאות השכר (כולל עלויות הפרישה מרצון) ירדו, במחצית הראשונה של 2004, בסך 88 מיליון ש"ח, ירידה בשיעור של 5.3% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. עלויות הפרישה מרצון קטנו בסך 58 מיליון ש"ח, והוצאות משכורות ונלוות ירדו בסך 30 מיליון ש"ח.

**יחס היעילות**, ההוצאות התפעוליות מהוות 54.8% מסך כל ההכנסות, לעומת 59.4% בתקופה המקבילה אשתקד, ולעומת 60.9% בשנת 2003.

**הרווח מפעולות רגילות לפני מסים הסתכם**, במחצית הראשונה של שנת 2004, ב- 1,535 מיליון ש"ח, לעומת 978 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 57.0%.

**ההפרשה למס על הרווח מפעולות רגילות הסתכמה**, במחצית הראשונה של שנת 2004, ב- 697 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 571 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור ההפרשה למס בתקופה הנ"ל היה 45.4% מהרווח לפני מס, לעומת 58.4% בתקופה המקבילה אשתקד.

ההפרשה למס במחצית הראשונה של השנה הושפעה בעיקר מהנושאים דלהלן:

- ביום 29 ביוני 2004 אושר החוק לתיקון פקודת מס הכנסה בדבר הפחתת שיעור מס החברות משיעור של 36% בתוואי יורד עד ל- 30% בשנת 2007. בשל הפחתת המס הותאמו המסים הנדחים על בסיס שיעורי המס החדשים, למועד ההכרה בסכומים לצורכי מס בעתיד, וכן הוקטן שיעור המס לשנת 2004, בהתאם לחוק הנ"ל. השינוי בשיעורי המס על יתרות המסים הנדחים הגדיל את ההפרשה למס בבנק ובחברות המאוחדות בסך של כ- 131 מיליון ש"ח, ואילו המסים השוטפים פחתו בסך של 9 מיליון ש"ח.
- השפעת הפרשי השער בגין ההשקעות בחו"ל, שאינם נכללים בבסיס חישוב המס ואשר בתקופה הנדונה היו חיוביים לעומת הפרשי שער שליליים בתקופה המקבילה אשתקד, והשפעת האינפלציה החיובית של המדד הידוע קיזזו חלקית את ההשפעות דלעיל.

**הרווח מפעולות רגילות לאחר מס הסתכם**, במחצית הראשונה של שנת 2004, בסך 838 מיליון ש"ח, לעומת 429 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 95.3%.

**חלק הקבוצה ברווחים של חברות כלולות הסתכם** ברווח בסך 183 מיליון ש"ח, לעומת 74 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 147.3%.

**הרווח הנקי מפעולות רגילות הסתכם**, במחצית הראשונה של שנת 2004, בסך של 1,015 מיליון ש"ח, לעומת 518 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 95.9%.

**הפסד מפעולות בלתי רגילות לאחר מסים** במחצית הראשונה של שנת 2004 היה בסך 3 מיליון ש"ח, לעומת הפסד בסך 24 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

השפעה מצטברת של יישום תקן מספר 19 בחשבונאות, תרמה להוצאת מס בסך של כ- 20 מיליון ש"ח.

הרווח הנקי הסתכם, במחצית הראשונה של שנת 2004, ב- 992 מיליון ש"ח, לעומת 494 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 100.8%.

התשואה נטו של קבוצת לאומי על ההון העצמי הגיעה, במחצית הראשונה של שנת 2004, ל- 14.4%, לעומת 7.7% בתקופה המקבילה אשתקד.

ההון העצמי הסתכם ב- 30.6.04 ב- 15.0 מיליארד ש"ח, לעומת 13.9 מיליארד ש"ח ב- 30.6.03, גידול של 7.8%.

יחס הון עצמי למאזן הגיע ב- 30.6.04 ל- 6.0%, בהשוואה ל- 5.9% ב- 30.6.03.

יחס הון לרכיבי סיכון הגיע ב- 30.6.04 ל- 11.0%, לעומת 10.8% ב- 31.12.03, מזה יחס הון ראשוני לרכיבי סיכון כ- 7.6% ו- 7.3% בהתאמה.

המאזן של קבוצת לאומי הסתכם ב- 30.6.04 ב- 248.1 מיליארד ש"ח, לעומת 237.0 מיליארד ש"ח ב- 30.6.03, גידול של 4.7%, ולעומת 246.6 מיליארד ש"ח ב- 31.12.03, גידול של 0.6%.

האשראי לציבור הסתכם ב- 30.6.04 ב- 169.4 מיליארד ש"ח, לעומת 165.0 מיליארד ש"ח ב- 30.6.03, גידול של 2.7%, ולעומת 169.2 מיליארד ש"ח ב- 31.12.03, גידול של 0.2%.

פיקדונות הציבור הסתכמו ב- 30.6.04 ב- 204.5 מיליארד ש"ח, לעומת 197.5 מיליארד ש"ח ב- 30.6.03, גידול של 3.5%, ולעומת 203.6 מיליארד ש"ח ב- 31.12.03, גידול של 0.5%.

נכסי קרנות הנאמנות של קבוצת לאומי הסתכמו ב- 30.6.04 ב- 28.6 מיליארד ש"ח. חלקה של קבוצת לאומי במערכת ב- 30.6.04 הגיע ל- 29.7%.

שווי נכסי קופות הגמל וקרנות השתלמות המנוהלות על-ידי קבוצת לאומי הסתכם ב- 30.6.04, ב- 41.1 מיליארד ש"ח.