

31 מאי 2005

**דוחות כספיים של קבוצת לאומי ליום 31.3.2005**

**הרווח הנקי – 528 מיליון ש"ח, גידול של 23.1% לעומת התקופה המקבילה אשתקד.**



**תשואה נטו של הרווח הנקי 14.9% לעומת 12.6% בתקופה המקבילה אשתקד.**



**יחס ההון לרכיבי סיכון – 11.72%.**

קבוצת לאומי מפרסמת את הדוחות הכספיים הבלתי מבוקרים של הקבוצה לרביע הראשון של שנת 2005.

**הרווח הנקי של קבוצת לאומי הסתכם, בתקופה ינואר - מרס 2005, בסך 528 מיליון ש"ח לעומת 429 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה של 23.1%.**

**התשואה נטו של הרווח הנקי על ההון העצמי הגיעה, ברביע הראשון של שנת 2005, ל-14.9% לעומת 12.6% בתקופה המקבילה אשתקד.**

השפעה מצטברת של שינוי שיטה חשבונאית - בחודש יולי 2004 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 19 "מסים על ההכנסה" (להלן התקן). התקן החדש חל לגבי התקופות החל מינואר 2005. על אף זאת החליט הבנק לאמץ את התקן כבר בשנת 2004. נתוני הרביע הראשון הוצגו מחדש בדרך של השפעה מצטברת לתחילת שנה של שינוי שיטה חשבונאית. כתוצאה, הוקטן הרווח הנקי ברביע הראשון של שנת 2004 בסך של 32 מיליון ש"ח.

**העלייה ברווח הנקי של הקבוצה בתקופה ינואר - מרס 2005 לעומת התקופה המקבילה אשתקד מוסברת בעיקר מהגורמים כלהלן\*:**

- ◆ גידול ברווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים בסך 47 מיליון ש"ח, לפני השפעת המס.
- ◆ גידול בהכנסות התפעוליות והאחרות בסך 42 מיליון ש"ח, לפני השפעת המס, בעיקר כתוצאה מגידול בהכנסות מפעילות לקוחות בשוק ההון.
- ◆ גידול בחלק הקבוצה ברווחי חברות כלולות בסך 80 מיליון ש"ח, נטו.
- ◆ ברביע הראשון של שנת 2004 נרשמה השפעה מצטברת שלילית של שינוי שיטה חשבונאית בסך 32 מיליון ש"ח בגין יישום לראשונה של תקן חשבונאות מספר 19 "מסים על ההכנסה".

**מאידך, הגורמים דלהלן קיזזו חלקית את הגידול הנ"ל:**

- ◆ גידול בהוצאות התפעוליות והאחרות (כולל שכר ופרישה מרצון) בסך 60 מיליון ש"ח, עלייה של 4.4%, לפני השפעת המס.
- ◆ גידול בהפרשות לחובות מסופקים בסך 44 מיליון ש"ח, עלייה של 11.0%.

\* לפני זכויות מיעוט בחברות מאוחדות.

**הרווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים של קבוצת לאומי הסתכם, בתקופה ינואר - מרס 2005, ב- 1,592 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 1,545 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה ב- 2004, גידול בשיעור של 3.0%.**

**פער הריבית הכולל (ללא עיסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים) בתקופה ינואר - מרס 2005 הוא 2.52% לעומת 2.55% בתקופה המקבילה ב-2004. פער הריבית הכולל עיסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים, הוא 1.76% בתקופה ינואר - מרס 2005, לעומת 1.62% בתקופה המקבילה ב-2004, ובדומה לכל שנת 2004.**

היחס של הרווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים לבין היתרה הממוצעת של הנכסים הכספיים היה 2.69%, לעומת 2.71% (במונחים שנתיים) בתקופה המקבילה אשתקד.

**הפרשה לחובות מסופקים** הסתכמה, בתקופה ינואר - מרס 2005, ב- 445 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 401 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה ב-2004, גידול של 11.0%.

שיעור הפרשה הכולל לחובות מסופקים בתקופה ינואר - מרס 2005 היה 1.06% מסך כל האשראי לציבור (במונחים שנתיים), לעומת שיעור של 0.96% בתקופה המקבילה אשתקד ולעומת 0.89% בכל שנת 2004.

היתרה המצטברת של הפרשה הכללית וההפרשה הנוספת לחובות מסופקים (לפי מאפייני סיכון שהוגדרו על ידי המפקח על הבנקים) בבנק ובחברות המאוחדות שלו הסתכמה ב-31 במרס 2005, ב- 1,054 מיליון ש"ח (מהווה 0.62% מסך האשראי לציבור), לעומת 1,041 מיליון ש"ח בסוף שנת 2004.

**הרווח מפעולות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים** של קבוצת לאומי הסתכם, בתקופה ינואר - מרס 2005, ב- 1,147 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 1,144 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה ב-2004.

**סך כל ההכנסות התפעוליות והאחרות** של קבוצת לאומי הסתכמו, בתקופה ינואר - מרס 2005, ב- 887 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 845 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה ב-2004, עלייה של 5.0%.

הגידול בהכנסות התפעוליות והאחרות נובע בעיקר מגידול בהכנסות מעמלות מפעילות לקוחות בשוק ההון.

משקל ההכנסות התפעוליות והאחרות מסך כל ההכנסות (קרי, רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים והכנסות תפעוליות ואחרות) היה בשיעור של 35.8%, לעומת 35.4% בתקופה המקבילה אשתקד ו- 34.9% בכל שנת 2004.

ההכנסות התפעוליות והאחרות מכסות 62.5% מההוצאות התפעוליות והאחרות, לעומת כיסוי של 62.1% בתקופה המקבילה אשתקד ולעומת 62.0% בכל שנת 2004.

**סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות** של קבוצת לאומי הסתכמו, בתקופה ינואר - מרס 2005, ב- 1,420 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 1,360 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה ב-2004, גידול של 4.4%.

הוצאות השכר (כולל עלויות הפרישה מרצון) עלו, בתקופה ינואר - מרס 2005, בסך 30 מיליון ש"ח, עלייה בשיעור של 3.6% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. עלויות הפרישה מרצון גדלו בסך 4 מיליון ש"ח, והוצאות משכורות ונלוות עלו בסך 26 מיליון ש"ח, (3.1%).

ההוצאות התפעוליות האחרות (אחזקת בניינים וציוד, פחת ואחרות) עלו בתקופה ינואר - מרס שנת 2005, בסך 30 מיליון ש"ח, גידול בשיעור של 5.7% לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

ההוצאות התפעוליות מהוות 57.3% מסך כל ההכנסות, לעומת 56.9% בתקופה המקבילה אשתקד ולעומת 56.2% בכל שנת 2004.

סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות (במונחים שנתיים) מהוות 2.23% מסך כל הנכסים, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד, ולעומת 2.15% בכל שנת 2004.

**הרווח מפעולות רגילות לפני מס** של קבוצת לאומי הסתכם, בתקופה ינואר - מרס 2005, ב- 614 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 629 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה ב- 2004.

**ההפרשה למס על הרווח מפעולות רגילות של קבוצת לאומי הסתכמה, בתקופה ינואר - מרס 2005, ב- 233 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 224 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה ב- 2004. שיעור ההפרשה בתקופה הנ"ל היה כ- 37.9% מהרווח לפני מס, לעומת 35.6% בתקופה המקבילה אשתקד.**

שיעור ההפרשה הנמוך למס בתקופה ינואר - מרס של השנה הושפע בעיקר מהנושאים דלהלן:

- ◆ רישום מסים נדחים לקבל על פי הסדר עם שלטונות המס.
  - ◆ הפחתת שיעור מס חברות מ-36% ברביע הראשון בשנת 2004 ל- 34% ב- 2005.
- מאידך, הפרשי השער בגין ההשקעות בחו"ל, שאינם נכללים בבסיס חישוב המס ואשר בתקופה הנדונה היו שליליים, גרמו לעלייה קטנה בשיעור הפרשה למס, לעומת הפרשי שער חיוביים בסכומים מהותיים, אשר גרמו לירידה בשיעור ההפרשה למס בתקופה המקבילה אשתקד.

**הרווח מפעולות רגילות לאחר מס** הסתכם, בתקופה ינואר - מרס 2005, בסך 381 מיליון ש"ח לעומת 405 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 5.9%.

**חלק הקבוצה ברווח מפעולות רגילות לאחר מס של חברות כלולות** הסתכם, בתקופה ינואר - מרס שנת 2005 ב- 141 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 61 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה ב- 2004, עלייה של 131.1%.

**הרווח הנקי של קבוצת לאומי** הסתכם, בתקופה ינואר - מרס 2005 בסך 528 מיליון ש"ח לעומת 429 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה של 23.1%.

**הרווח הנקי מפעולות רגילות** הסתכם, ברביע הראשון של השנה ב- 531 מיליון ש"ח לעומת 463 מיליון ש"ח ברביע הראשון של 2004, גידול בשיעור של 14.7%.

**ההפסד מפעולות בלתי רגילות לאחר מס** הסתכם, בתקופה ינואר - מרס 2005 בסך של 3 מיליון ש"ח, לעומת הפסד בסך 2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

**הרווח מפעולות רגילות לפני מס ביחס להון העצמי נטו**<sup>(\*)</sup> במונחים שנתיים הגיע, בתקופה ינואר - מרס 2005, ל- 19.5% בהשוואה ל- 20.6% בתקופה המקבילה ב- 2004.

**התשואה נטו של הרווח הנקי על הון העצמי הגיעה**, בתקופה ינואר - מרס 2005 ל- 14.9% לעומת 12.6% בתקופה המקבילה אשתקד.

**הרווח מפעולות רגילות לאחר מס ביחס להון העצמי (תשואה להון נטו)**<sup>(\*)</sup> במונחים שנתיים הגיע, בתקופה ינואר - מרס 2005, ל- 11.8%, בהשוואה ל- 12.9% בתקופה המקבילה ב- 2004.

**הרווח הנקי מפעולות רגילות ל-1 ש"ח ערך נקוב של הון מניות הגיע** בתקופה ינואר - מרס 2005, ל- 0.375 ש"ח, בהשוואה ל- 0.327 ש"ח בתקופה המקבילה ב- 2004.

<sup>(\*)</sup> הון עצמי בתוספת זכויות בעלי מניות חיצוניים ובניכוי השקעות בהון של חברות כלולות. הרווח אינו כולל את הרווח של חברות כלולות.

**הרווח הנקי ל-1 ש"ח ערך נקוב של הון מניות הגיע**, בתקופה ינואר - מרס 2005, ל- 0.373 ש"ח, בהשוואה ל- 0.303 ש"ח בתקופה המקבילה ב- 2004.

**ההון העצמי של הקבוצה הסתכם**, ב-31 במרס 2005, ב- 15.5 מיליארד ש"ח, לעומת 15.0 מיליארד ש"ח בסוף 2004 - גידול של 3.2%.

**יחס הון עצמי למאזן** ב-31 במרס 2005 הגיע ל-6.0%, בהשוואה ל-5.9% ב-31 בדצמבר 2004.

**יחס הון לרכיבי סיכון הגיע**, ב-31 במרס 2005, ל-11.72%, בהשוואה ל-11.25% ב-31 בדצמבר 2004, מזה, יחס ההון הראשוני לרכיבי סיכון כ - 7.72%, ו- 7.53% בהתאמה.

**המאזן של קבוצת לאומי הסתכם**, ב-31 במרס 2005, ב- 256.9 מיליארד ש"ח בהשוואה ל- 255.8 מיליארד ש"ח בסוף 2004, עלייה של 0.4%, ובהשוואה ל-31 במרס 2004, עלייה של 4.4%.

**האשראי לציבור הסתכם**, ב-31 במרס 2005, ב- 168.9 מיליארד ש"ח בהשוואה ל- 169.4 מיליארד ש"ח ב-31 בדצמבר 2004, ירידה של 0.3%, ובהשוואה ל-31 במרס 2004, עלייה של 0.3%.

**פיקדונות הציבור הסתכמו**, ב-31 במרס 2005, ב- 210.1 מיליארד ש"ח בהשוואה ל- 209.7 מיליארד ש"ח ב-31 בדצמבר 2004, עלייה של 0.2%, ובהשוואה ל-31 במרס 2004, עלייה של 3.9%.

**שווי נכסי קרנות הנאמנות בניהול הקבוצה בארץ** ב-31 במרס 2005 היה 32.3 מיליארד ש"ח לעומת 29.4 מיליארד ש"ח בסוף 2004. שווי נכסי קרנות הנאמנות בניהול הקבוצה לסוף מרס 2005 היווה 27.97% מהיקף קרנות הנאמנות במערכת.

**שווי נכסי קופות הגמל וקרנות השתלמות המנוהלות על ידי קבוצת לאומי הגיע** לכ- 43.7 מיליארד ש"ח נכון ל-31 במרס 2005, בהשוואה לכ- 43.0 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2004.