

MP Fjárfestingarbanki hf.

Ársreikningur 2005

MP Fjárfestingarbanki hf.

Skipholti 50 d

105 Reykjavík

Kt. 540599-2469

Efnisyfirlit

Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra ...	3	Efnahagsreikningur	6
Áritun endurskoðenda	4	Yfirlit um sjóðstreymi	8
Rekstrarreikningur	5	Skýringar	9

Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra

Ársreikningurinn er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglur um reikningsskil lánastofnana. Hann hefur að geyma samstæðureikning bankans og dótturfélags hans, auk ársreiknings bankans. Ársreikningurinn er í meginatriðum gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og árið áður.

Rekstur MP Fjárfestingarbanka hf. gekk mjög vel á árinu 2005, þrátt fyrir að hagnaður og ávöxtun eigin fjár væri mun minni en árinu áður, þegar skilyrði voru einstaklega hagstæð og mikill innleystur hagnaður af hlutabréfum. Á liðnu ári minnkaði bankinn mjög eigin áhættu af innlendum hlutabréfum, en jók umsvif sín erlendis. Góð afkoma endurspeglar hagstæð ytri skilyrði, þrátt fyrir að snörp vaxtahækkun á innlendum skuldabréfamarkaði hafi sett strik í reikninginn í lok ársins.

Það er skoðun stjórnar bankans að miðað við stöðu íslenska hagkerfisins sem virðist nálægt hæsta toppi hagsveiflunnar verði að gæta mikillar varúðar við fjárfestinga- og útlánaákvæðanir.

Þjónustutekjur bankans jukust mjög verulega á árinu og var afkoma þeirrar starfsemi sú langbesta í sögu bankans. Á starfsárinu var sett á stofn sérstakt útlánasvið og áhættugreining og innra eftirlit styrkt enn frekar.

Stjórn bankans metur framtíðarhorfur bankans mjög góðar, ekki síst þar sem tekjur hans koma í auknum mæli erlendis frá, auk þess sem markaðshlutdeild hans innanlands fer sívaxandi.

Hagnaður varð á rekstri samstæðunnar á árinu að fjárhæð 613 millj. kr. samkvæmt rekstrarreikningi. Eigið fé samstæðunnar nam 3.347 millj. kr. í árslok samkvæmt reikningsskilunum. Eiginfjárhlutfall samstæðu / móðurfélags sem reiknað er samkvæmt lögum um fjármálastofnanir er 28,5% / 29,0% en samkvæmt lögnum má hlutfallið ekki vera lægra en 8,0%. Stjórn bankans leggur til að greiddur verði 15% arður á árinu 2006 vegna ársins 2005, en vísað er til ársreikningsins um frekari ráðstöfun hagnaðar og aðrar breytingar á eiginfjárreikningum.

Á árinu störfuðu 18 starfsmenn að meðaltali hjá samstæðunni miðað við heilsársstörf og námu launagreiðslur samtals 156 millj. kr. Að auki greiddi bankinn launatengd gjöld að fjárhæð 27 millj. kr.

Hlutfé bankans nam 1.000 millj. kr. í árslok, en það var hækkað um 715 millj. kr. á árinu. Í árslok voru hluthafar í bankanum 54, en þeir voru 42 í ársbyrjun. Fimm hluthafar áttu yfir 10% eignarhlut í bankanum í árslok 2005. Hlutafjäreign þeirra greinist þannig:

	Eignarhlutur
Margeir Pétursson og félag í hans eigu	31,0%
Sparisjóður vélstjóra	13,8%
Sigurður Gísli Pálmason og félag í hans eigu	13,5%
Jón Pálmason og félag í hans eigu	13,5%
Jón Hjartarson	10,0%

Stjórn og framkvæmdastjóri MP Fjárfestingarbanka hf. staðfesta hér með ársreikning bankans fyrir árið 2005 með undirritun sinni.

Reykjavík, 3. mars 2006.

Stjórn:

Margeir Pétursson	Sigfús Ingimundarson
Ágúst Sindri Karlsson	Jón Þorsteinn Jónsson
Sigurður Gísli Pálmason	

Framkvæmdastjóri:

Sigurður Valtýsson

Áritun endurskoðenda

Til stjórnar og hluthafa í MP Fjárfestingarbanka hf.

Við höfum endurskoðað ársreikning MP Fjárfestingabanka hf. fyrir árið 2005. Ársreikningurinn hefur að geyma samstæðureikning bankans og ársreikning móðurfélagsins. Hann greinist í skýrslu stjórnar, rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit um sjóðstreymi og skýringar nr. 1 - 47. Ársreikningurinn er lagður fram af stjórnendum bankans og á ábyrgð þeirra í samræmi við lög og reglur. Ábyrgð okkar felst í því álitum sem við látum í ljós á ársreikningnum á grundvelli endurskoðunarinnar.

Endurskoðað var í samræmi við góða endurskoðunarvenju. Samkvæmt því ber okkur að skipuleggja og haga endurskoðuninni þannig að nægjanleg víska fáiast um að ársreikningurinn sé í meginatriðum án annmarka. Endurskoðunin felur í sér greiningaraðgerðir, úrtakskannanir og athuganir á gögnum til að sannreyna fjárhæðir og aðrar upplýsingar sem fram koma í ársreikningnum. Endurskoðunin felur einnig í sér athugun á þeim reikningsskilaaðferðum og matsreglum sem notaðar eru við gerð ársreiknings og mat á framsetningu hans í heild. Við teljum að endurskoðunin sé nægjanlega traustur grunnur til að byggja álit okkar á.

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu bankans á árinu 2005, efnahag hans 31. desember 2005 og breytingu á handbæru fé á árinu 2005, í samræmi við lög og góða reikningsskilavenju.

Reykjavík, 3. mars 2006.

Sæmundur Valdimarsson
Hildur Sigurðardóttir

KPMG Endurskoðun hf.

Rekstrarreikningur árið 2005

	Skýr.	Samstæða 2005	Móðurfélag 2005	2004
Vaxtatekjur:				
Vaxtatekjur af kröfum á lánastofnanir		88.878	63.231	41.723
Vaxtatekjur af útlánum		213.412	213.413	78.722
Vaxtatekjur af markaðsbréfum		310.568	310.568	166.259
Aðrar vaxtatekjur	17	331.576	338.922	172.625
	5	944.434	926.134	459.329
Vaxtagjöld:				
Vaxtagjöld til lánastofnana		24.660	24.660	20.130
Vaxtagjöld af lántökum		920.163	906.689	420.210
Vaxtagjöld af víkjandi lánum		4.651	4.651	3.117
Önnur vaxtagjöld		3.688	3.688	79
	5	953.162	939.688	443.536
Hreinar vaxtatekjur		(8.728)	(13.554)	15.793
Aðrar rekstrartekjur:				
Tekjur af hlutabréfum og öðrum eignarhlutum	6	29.217	36.946	13.162
Þjónustutekjur	7	672.998	670.627	429.883
Þjónustugjöld		(16.594)	(17.126)	(17.588)
Gengishagnaður af annarri fjármálastarfsemi	18	285.518	285.518	955.948
Ýmsar rekstrartekjur		146	146	35.232
		971.285	976.111	1.416.637
Hreinar rekstrartekjur		962.557	962.557	1.432.430
Önnur rekstrargjöld:				
Laun og launatengd gjöld	20,21	182.928	182.928	158.718
Annar almennur rekstrarkostnaður		103.352	103.352	92.996
Afskriftir	11,34	2.504	2.504	5.468
		288.784	288.784	257.182
Framlag í afskriftareikning útlána	9,28	(6.000)	(6.000)	0
Hagnaður fyrir tekjuskatt		667.773	667.773	1.175.248
Tekjuskattur	12,40	(54.348)	(54.348)	(161.767)
Hagnaður ársins	44	613.425	613.425	1.013.481
Hagnaður á hlut:				
Hagnaður á hverja krónu hlutfjár	8,23	2,06	2,06	3,60

Efnahagsreikningur

Eignir

	Skýr.	Samstæða 2005	Móðurfélag 2005	2004
Sjóður og kröfur á lánastofnanir	24	1.211.809	1.059.763	733.958
Útlán	25-28	2.900.351	2.900.351	2.323.458
Markaðsverðbréf og eignar- hlutir í félögum:				
Skuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	10,29	5.792.458	5.479.414	5.078.442
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	10,30	13.804.213	13.804.213	3.572.053
Hlutir í hlutdeildarfélögum	32	147.449	147.449	0
Hlutir í dótturfélögum	33	0	7.729	0
		<u>19.744.120</u>	<u>19.438.805</u>	<u>8.650.495</u>
Aðrar eignir:				
Rekstrarfjármunir	11,34	121.692	121.692	65.743
Ýmsar eignir		871.048	1.099.617	79.900
Fyrirframgreidd gjöld og áfallnar tekjur		252.111	252.112	408.576
		<u>1.244.851</u>	<u>1.473.421</u>	<u>554.219</u>
		<u>25.101.131</u>	<u>24.872.340</u>	<u>12.262.130</u>

31. desember 2005

Skuldir og eigið fé

	Skýr.	Samstæða 2005	Móðurfélag 2005	2004
Skuldir við lánastofnanir	37	1.178.199	1.178.199	2.571.764
Lántaka	38	18.997.764	18.769.007	7.259.493
Aðrar skuldir:				
Ýmsar skuldir		698.346	698.346	292.453
Áfallin gjöld og fyrirframinnheimtar tekjur		786.033	786.033	131.271
		1.484.379	1.484.379	423.724
Tekjuskattsskuldbinding	12,39	20.990	20.990	1.259
Víkjandi lán	13,41	72.632	72.632	86.866
Eigið fé:				
Hlutfé		1.000.000	1.000.000	284.620
Yfirverðsreikningur		719.749	719.749	535.181
Lögbundinn varasjóður		3.566	3.566	3.566
Sérstakt endurmat		57.730	57.730	0
Þýðingarmunur		34	0	0
Óráðstafað eigið fé		1.566.088	1.566.088	1.095.657
	42-45	3.347.167	3.347.133	1.919.024
Skuldir og eigið fé samtals		<u>25.101.131</u>	<u>24.872.340</u>	<u>12.262.130</u>

Utan efnahagsreiknings:

Skuldbindingar vegna viðskiptamanna	46
Aðrar skuldbindingar	47

Yfirlit um sjóðstreymi árið 2005

	Skýr.	Samstæða 2005	Móðurfélag 2005	2004
Rekstrarhreyfingar:				
Hagnaður ársins	44	613.425	613.425	1.013.481
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi:				
Gengismunur og verðbætur		98.254	98.221	(11.511)
Afskriftir		2.504	2.504	5.468
Framlag í afskriftareikning útlána	28	6.000	6.000	0
Hlutdeild í hagnaði dóttur- og hlutdeildarféлага	32,33	(17.599)	(25.328)	0
Tekjuskattsskuldbinding, breyting		19.731	19.731	167
Breyting á rekstrartengdum eignum og skuldum		811.227	811.227	(283.912)
Handbært fé frá rekstri		1.533.542	1.525.780	723.693
Fjárfestingarhreyfingar:				
Kröfur á lánastofnanir, breyting		(52.387)	(52.387)	(530.761)
Útlán, breyting		(635.960)	(635.960)	(1.872.742)
Veltuskuldabréf, breyting		(714.016)	(400.972)	(3.804.133)
Veltuhlutabréf, breyting		(10.300.708)	(10.300.708)	(882.021)
Fjárfesting í hlutdeildarfélagi		(61.250)	(61.250)	0
Keyptir varanlegir rekstrarfjármunir	34	(723)	(723)	(383)
Ýmsar eignir, breyting		(791.147)	(1.019.717)	3.365
Fjárfestingarhreyfingar		(12.556.191)	(12.471.717)	(7.086.675)
Fjármögnunarhreyfingar:				
Skuldir við lánastofnanir		(1.393.566)	(1.393.566)	1.532.386
Lántaka, breyting		11.693.117	11.464.360	4.705.099
Ýmsar skuldir, breyting		405.892	405.892	182.673
Víkjandi lán, breyting		(14.286)	(14.286)	(14.286)
Arður til hluthafa		(142.992)	(142.992)	(109.183)
Keypt og selt hlutfé		899.948	899.948	13.692
Fjármögnunarhreyfingar		11.448.113	11.219.356	6.310.381
Hækkun (lækkun) á handbæru fé		425.464	273.419	(52.601)
Handbært fé í ársbyrjun		203.197	203.197	255.798
Handbært fé í árslok	15	628.661	476.616	203.197
Aðrar upplýsingar:				
Greiddur tekjuskattur		92.563	92.563	41.533
Fjárfesting og fjármögnun án greiðsluáhrifa:				
Hlutfé greitt með verðbréfum		0	0	21.548

Skýringar

Reikningsskilaaðferðir

Grundvöllur reikningsskilanna

1. Ársreikningur MP Fjárfestingarbanka hf. er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglur um reikningsskil lánastofnana. Hann hefur að geyma samstæðureikning og ársreikning móðurfélagsins, en í samstæðureikningnum eru innbyrðis viðskipti milli félaga í samstæðunni ekki meðtalin. Ársreikningurinn er gerður í íslenskum krónum og eru fjárhæðir birtar í þúsundum. Hann byggir á kostnaðarverðsreikningsskilum að öðru leyti en því að skráð veltuverðbréf og fasteign eru færð á markaðsverði. Ársreikningurinn er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og árið áður.

Félagið eignaðist allt hlutfé í breska félaginu Orange International Investment UK Limited á miðju árinu og er félagið hluti samstæðunnar frá þeim tíma.

2. Dótturfélag eru það félag þar sem bankinn fer með yferráð. Ársreikningur dótturfélagsins er innifalinn í samstæðureikningi bankans frá því að yferráð hefjast og þar til þeim lýkur. Stöður milli samstæðufélaga, viðskipti og hagnaður sem myndast hefur af viðskiptum milli þeirra er felldur út í samstæðureikningnum.
3. Hlutdeildarfélag er það félag sem bankinn stendur að ásamt öðrum. Eignarhluturinn er færður í efnahagsreikninginn sem samsvarar hlutdeild í eigin fé félagsins.

Erlendir gjaldmiðlar

4. Eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru umreiknaðar í íslenskar krónur á gengi í árslok 2005. Rekstrartekjur og rekstrargjöld í erlendum gjaldmiðlum eru umreiknuð á gengi viðskiptadags.

Vaxtatekjur og vaxtagjöld

5. Vaxtatekjur og vaxtagjöld eru færð í rekstrarreikninginn eftir því sem þau falla til og er miðað við virka vexti. Vaxtatekjur reiknast af kröfum á aðrar lánastofnanir, útlánunum, markaðsbréfum og skiptasamningum. Vaxtagjöld reiknast af skuldum við lánastofnanir, lántöku og víkjandi lánunum. Hafi útlán verið meira en þrjá mánuði í vanskilum eða metin í sérstakri tapshættu er hætt að tekjufæra vexti af þeim.

Tekjur og gjöld sem jafna má til vaxta, svo sem lántökugjöld, eru færð með vaxtatekjum og gjöldum, eftir því sem þau falla til.

Tekjur af hlutabréfum og öðrum eignarhlutum

6. Undir tekjur af hlutabréfum og öðrum eignarhlutum fellur hlutdeild í afkomu dótturfélags og hlutdeildarfélags, ásamt arði af veltuhlutabréfum.

Þjónustutekjur

7. Þjónustutekjur bankans skiptast í umsýsluþóknun og sölubóknun. Umsýsluþóknun er vegna verðbréfaumsýslu sem bankinn annast fyrir viðskiptavinum sína og fellur til jafnt og þétt. Sölubóknun er vegna sérstakra verkefna og fellur til við lok þeirra.

Skýringar, frh.:

Hagnaður á hlut

8. Hagnaður á hlut er hlutfall hagnaðar og vegins meðaltals hlutafjár á árinu og sýnir hver hagnaðurinn er á hverja krónu hlutafjár.

Útlán

9. Útlán til viðskiptamanna eru færð til eignar með áföllnum vöxtum, verðbótum og gengismun í árslok 2005. Verðtryggð útlán eru færð miðað við vísitölur sem tóku gildi í janúarbyrjun 2006 og gengistryggð lán miðað við gengi viðkomandi gjaldmiðla í árslok 2005.

Afskriftareikningur útlána er myndaður til að mæta þeirri áhættu sem fylgir útlánastarfseminni, en hér er ekki um endanlega afskrift að ræða. Lagt er í þennan reikning með hliðsjón af metinni útlánaáhættu hverju sinni. Annars vegar er um að ræða framlag vegna skuldbindinga lánþega sem sérstaklega hafa verið metnar í tapshættu og hins vegar framlag til að mæta almennri útlánaáhættu. Hafi útlán verið metin í sérstakri tapshættu er hætt að tekjufæra vexti vegna þeirra. Afskriftareikningurinn er dreginn frá útlánunum í efnahagsreikningi.

Markaðsverðbréf og eignarhlutar í félögum

10. Til skuldabréfa og annarra verðbréfa með föstum tekjum teljast skuldabréf og önnur verðbréf með föstum vöxtum eða með tiltekna vaxtaviðmiðun. Til hlutabréfa og annarra verðbréfa með breytilegum tekjum teljast hlutabréf og hlutdeildarskrírteini verðbréfasjóða. Skráð veltuverðbréf eru eignfærð á markaðsverði í lok ársins, en óskráð veltuhlutabréf eru eignfærð á kostnaðarverði eða matsverði.

Rekstrarfjármunir

11. Rekstrarfjármunir eru færðir til eignar á kostnaðarverði að frádregnum afskriftum, með þeirri undantekningu að fasteign bankans var í árslok 2005 færð í áætlað markaðsverð. Afskriftir eru reiknaðar sem fastur hundraðshluti miðað við áætlaðan nýtingartíma rekstrarfjármuna þar til niðurlagsverði er náð. Áætlaður nýtingartími greinist þannig:

Fasteign	50 ár
Húsbúnaður, skrifstofuáhöld og innréttingar	5 ár
Tölvubúnaður	3 ár

Tekjuskattsskuldbinding

12. Tekjuskattsskuldbinding bankans er reiknuð og færð í ársreikninginn. Útreikningur hennar byggist á mismun efnahagsliða samkvæmt skattuppgjöri annars vegar og ársreikningi hins vegar. Mismunur sem þannig kemur fram stafar af því að álagning tekjuskatts er miðuð við aðrar forsendur en reikningsskilin og er þar í meginatriðum um að ræða tímabundinn mismun vegna þess að gjöld eru að jafnaði færð fyrir í skattauppgjöri en í ársreikningi.

Víkjandi lán

13. Bankinn hefur tekið lán með víkjandi rétti. Bréfin hafa eiginleika eigin fjár að því leyti að þau víkja fyrir öðrum skuldum bankans og teljast til eigin fjár við útreikning á eiginfjárlutfalli, sbr. skýringu 45.

Skýringar, frh.:

Kaupréttarsamningar

14. Kaupréttarsamningar gera starfsmönnum bankans kleift að eignast hlutabréf í honum. Kaupverð jafngildir áætluðu markaðsverði hlutabréfanna á samningsdegi. Kostnaður bankans er metinn sem mismunur kaupréttargengis og markaðsverðs hlutabréfanna á uppgjörstegi, að teknu tilliti til áunninna réttinda starfsmanna. Engar færslur hafa verið gerðar í rekstrarreikning bankans vegna þessara samninga.

Handbært fé

15. Til handbærs fjár í sjóðstreymi teljast sjóður og óbundnar bankainnstæður. Handbært fé samstæðu nemur samtals 629 millj. kr. og móðurfélagsins 477 millj. kr. í árslok 2005.

Afleiðusamningar

16. Afleiður eru fjármálagerningar þar sem samnings- eða nafnverðsfjárhæðir eru ekki færðar í efnahagsreikning bankans, ýmist vegna þess að réttindi og skyldur myndast vegna eins og sama samningsins eða nafnverðsfjárhæðir eru eingöngu notaðar sem breytur við útreikninga á öðrum stærðum. Nafnverðsfjárhæðir afleiðusamninga gefa ekki endilega til kynna fjárhæð greiðslna sem þeim tengjast eða markaðs- og útlánaáhættu þeirra. Sem dæmi um afleiðusamninga má nefna framvirka gjaldmiðlasamninga, skiptasamninga og valréttarsamninga. Verðmæti þeirra geta meðal annars byggst á vaxtahlutföllum og verði gjaldmiðla, skuldabréfa og hlutabréfa.

Afkoma afleiðusamninga er færð í rekstrarreikning og efnahagsreikning. Samningar með jákvæða stöðu eru færðar til eignar með ýmsum eignum, en samningar með neikvæða stöðu meðal ýmissa skulda.

Vaxtatekjur

17. Aðrar vaxtatekjur greinast þannig:	Samstæða	Móðurfélag	
	2005	2005	2004
Vaxtatekjur af framvirkum samningum	319.224	319.224	152.930
Aðrar vaxtatekjur	12.352	19.698	19.695
Samtals	<u>331.576</u>	<u>338.922</u>	<u>172.625</u>

Gengishagnaður

18. Gengishagnaður greinist þannig:

Gengishagnaður vegna gjaldmiðla	825	825	63.920
Gengishagnaður vegna verðbréfa	284.693	284.693	892.028
Samtals	<u>285.518</u>	<u>285.518</u>	<u>955.948</u>

Skýringar, frh.:

Starfsmannamál

19. Starfsmannafjöldi bankans er sem hér segir:

	2005	2004
Meðalfjöldi starfsmanna á árinu umreiknaður í heilsársstörf	18	17
Stöðugildi í árslok	20	19

20. Laun og launatengd gjöld greinast þannig:

Laun	115.737	83.101
Launatengd gjöld	27.191	21.405
Áfallin árangurstengd laun	40.000	54.212
Samtals	<u>182.928</u>	<u>158.718</u>

21. Launagreiðslur til stjórnenda bankans, kaupréttarsamningar þeirra og eignarhlutir í bankanum greinast þannig:

	Laun og hlunnindi	Eignarhlutir í árslok
Sigurður Valtýsson, framkvæmdastjóri	24.077 ¹⁾	30.000
Margeir Pétursson, stjórnarformaður	4.800	310.166
Sigfús Ingimundarson, varaformaður	1.200	13.833
Ágúst Sindri Karlsson, stjórnarmaður	5.040 ²⁾	11.667
Sigurður Gísli Pálmason, stjórnarmaður	240	134.850
Jón Þorsteinn Jónsson, stjórnarmaður	0	
Gunnar Árnason, varamaður	240	
Jón Hjartarson, varamaður	120	100.000
Sigurður R. Helgason, varamaður	120	
Örn Andrésson, varamaður	120	8.333
Jón Pálmason, varamaður	120	134.850
Sverrir Kristinsson, fyrrverandi varamaður	120	
Samtals	<u>36.197</u>	<u>743.699</u>

1) Framkvæmdastjóri bankans innleysti kauprétti sína á árinu að nafnverði 0,1 millj. kr. Söluhömlur eru á hlutabréfum að nafnverði 5,1 millj. kr., sem lækka línulega frá 1. mars 2006 til 1. mars 2008.

2) Um er að ræða stjórnarlaun og þóknun vegna lögfræðistarfa.

Þóknun endurskoðenda

22. Þóknun til endurskoðenda sundurliðast þannig:

	2005	2004
Endurskoðun ársreiknings	3.361	2.436
Könnun árshlutareiknings	2.833	1.618
Önnur þjónusta	1.896	1.263
Samtals	<u>8.090</u>	<u>5.317</u>

Skýringar, frh.:

Hagnaður á hlut

23. Útreikningur hagnaðar á hlut byggir á hagnaði og vegnu meðaltali hlutafjár á árinu.

	2005	2004
Hagnaður samkvæmt ársreikningi	613.425	1.013.481
Vegið meðaltal hlutafjár:		
Hlutafé samkvæmt ársreikningi í ársbyrjun	284.620	272.617
Áhrif hlutafjárukningar	9.028	9.444
Áhrif keyptrar og seldra eigin bréfa	4.328	-328
Samtals	297.976	281.733
Hagnaður á hlut	2,06	3,60

Sjóður og kröfur á lánastofnanir

24. Sjóður og kröfur á lánastofnanir greinast þannig:

	Samstæða	Móðurfélag	
	31.12.2005	31.12.2005	31.12.2004
Sjóður	3	3	3
Gjaldkræfar kröfur	628.659	476.613	203.194
Bundnar kröfur yfir 5 ár	583.147	583.147	530.761
Samtals	1.211.809	1.059.763	733.958

Útlán

25. Útlán til viðskiptamanna sundurliðast þannig eftir útlánsformum:

	31.12.2005	31.12.2004
Víxlar	0	54.120
Lánasamningar	2.900.351	2.269.338
Samtals	2.900.351	2.323.458

26. Útlán bankans greinast þannig eftir gjaldmiðlum í árslok:

Útlán í íslenskum krónum	1.444.983	1.778.115
Útlán í erlendum myntum	1.455.368	545.343
Samtals	2.900.351	2.323.458

27. Útlán til viðskiptamanna greinast þannig samkvæmt eftirstöðvartíma:

Gjaldkræf útlán	11.376	24.983
Allt að 3 mánuðir	840.226	542.293
Yfir 3 mánuðir og allt að ári	1.530.345	1.541.484
Yfir 1 ár og allt að 5 árum	518.404	214.698
Samtals	2.900.351	2.323.458

Skýringar, frh.:

28. Afskriftareikningur útlána greinist þannig:

	Afskriftareikningur		2005	2004
	Sérstakur	Almennur	Samtals	Samtals
Afskriftareikningur útlána í ársbyrjun	11.860	23.077	34.937	34.937
Framlag í afskriftareikning á árinu	0	6.000	6.000	0
Endanlega afskrifuð útlán	(6.181)		(6.181)	0
Afskriftareikningur útlána í árslok	<u>5.679</u>	<u>29.077</u>	<u>34.756</u>	<u>34.937</u>
Afskriftareikningur útlána í hlutfalli af útlánnum og veittum ábyrgðum	0,2%	1,0%	1,2%	1,4%

Markaðsverðbréf og eignarhlutir í félögum

29. Skuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum greinast þannig:

	Samstæða		Móðurfélag	
	Markaðsverð	Bókfært verð	Markaðsverð	Bókfært verð
Veltuskuldabréf:				
Skráð í Kauphöll Íslands	5.143.867	5.143.867	5.143.867	5.143.867
Skráð erlend skuldabréf	482.780	482.789	169.745	169.745
Óskráð skuldabréf		<u>165.802</u>		<u>165.802</u>
Veltuskuldabréf samtals		<u>5.792.458</u>		<u>5.479.414</u>

Bankinn hefur gert framvirka samninga, skiptasamninga og endurhverf viðskipti við Seðlabanka Íslands að fjárhæð 826 millj. kr. á móti skuldabréfaeign sinni.

Bókfært verð markaðsskuldabréfa og annarra verðbréfa með föstum tekjum greinist þannig eftir útgefendum:

	Samstæða	Móðurfélag	
	31.12.2005	31.12.2005	31.12.2004
Skuldabréf útgefin af opinberum aðilum	4.880.883	4.880.883	4.992.529
Skuldabréf útgefin af öðrum	<u>911.575</u>	<u>598.531</u>	<u>85.913</u>
Skuldabréf samtals	<u>5.792.458</u>	<u>5.479.414</u>	<u>5.078.442</u>

30. Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum greinast þannig:

	Markaðsverð	Bókfært verð
Veltuhlutabréf:		
Hlutabréf skráð í Kauphöll Íslands	8.632.386	8.632.386
Skráð erlend hlutabréf	3.049.642	3.049.642
Skráð erlend hlutdeildarskírteini	651.822	651.822
Óskráð innlend hlutabréf og stofnfjárbréf sparisjóða		1.353.934
Óskráð erlend hlutabréf		101.616
Óskráð hlutdeildarskírteini		<u>14.813</u>
Veltuhlutabréf samtals		<u>13.804.213</u>

Bankinn hefur gert framvirka samninga og skiptasamninga að fjárhæð 10.157 millj. kr. á móti hlutabréfaeign sinni.

Skýringar, frh.:

31. Eignarhlutur bankans í Líftækniþjóðnum hf. er 10,0%, en bankinn fer með 34,5% atkvæða í félaginu. Eignarhlutir í öðrum óskráðum félögum eru undir 5,0% af hlutfé þeirra.
32. MP Fjárfestingarbanki hf. á 49,0% eignarhlut í Hraunbjargi hf. sem bókfærður er á 147 millj. kr. í árslok. Hlutdeild bankans í hagnaði Hraunbjargs hf. á árinu nam 18 millj. kr.
33. MP Fjárfestingarbanki hf. á 100,0% eignarhlut í Orange International Investments UK Ltd., Bretlandi, sem bókfærður er á 8 millj. kr. í árslok. Hlutdeild bankans í hagnaði Orange International Investments UK Ltd. á árinu nam 8 millj. kr.

Aðrar eignir

34. Rekstrarfjármunir og afskriftir greinast þannig:

	Fasteign	Áhöld, húsgögn og innréttingar	Samtals
Heildarverð 1.1.2005	68.538	29.758	98.296
Afskrifað áður	(6.397)	(26.156)	(32.553)
Bókfært verð 1.1.2005	62.141	3.602	65.743
Sérstakt endurmat	57.730	0	57.730
Viðbót á árinu	0	723	723
Afskrifað á árinu	(1.371)	(1.133)	(2.504)
Bókfært verð 31.12.2005	118.500	3.192	121.692
Heildarverð 31.12.2005	126.268	30.481	156.749
Afskrifað samtals 31.12.2005	(7.768)	(27.289)	(35.057)
Bókfært verð 31.12.2005	118.500	3.192	121.692
Afskriftarhlutföll	2%	20-33%	

Fasteignamat húseigna í árslok nam 53 millj. kr. Brunabótamat nam á sama tíma 59 millj. kr.

Eignir og skuldir háðar verðtryggingu eða gengisáhættu

35. Heildarfjárhæð verðtryggðra eigna samstæðu og móðurfélags nam 4.639 millj. kr. í árslok og heildarfjárhæð slíkra skulda nam á sama tíma 3.454 millj. kr.
36. Heildarfjárhæð eigna samstæðu / móðurfélags í erlendum gjaldmiðlum nam 6.061 / 5.832 millj. kr. í árslok og heildarfjárhæð slíkra skulda nam á sama tíma 4.204 / 3.975 millj. kr. Með eignum og skuldum í þessu sambandi eru taldir framvirkir samningar sbr. skýringu 47.

Skýringar, frh.:

Skuldir við lánastofnanir

37. Skuldir við lánastofnanir sundurliðast þannig:

	31.12.2005	31.12.2004
Skuld við Seðlabanka Íslands	487.637	2.569.436
Skuldir við aðrar lánastofnanir	690.562	2.328
Samtals	<u>1.178.199</u>	<u>2.571.764</u>

Skuld við Seðlabanka Íslands er vegna endurhverfra viðskipta.

Lántaka

38. Lántaka bankans er í formi lána frá lánastofnunum og skráðra skuldabréfa og víxla og koma 8.536 millj. kr. til greiðslu innan árs, þar af eru framlengingarákvæði í lánasamningum að fjárhæð 2.263 millj. kr.

Tekjuskattsskuldbinding

39. Tekjuskattsskuldbinding greinist þannig:

	2005	2004
Tekjuskattsskuldbinding í ársbyrjun	1.259	1.092
Tekjuskattur ársins	54.362	161.767
Tekjuskattur til greiðslu	(34.631)	(161.600)
Tekjuskattsskuldbinding í árslok	<u>20.990</u>	<u>1.259</u>

Tekjuskattsskuldbinding bankans skiptist þannig á einstaka liði efnahagsreikningsins:

Rekstrarfjármunir	11.102	557
Viðskiptakröfur	9.888	702
Tekjuskattsskuldbinding í árslok	<u>20.990</u>	<u>1.259</u>

40. Tekjuskattur félaga er 18% á Íslandi en virkur tekjuskattur í rekstrarreikningi bankans er 8,1%. Mismunurinn greinist þannig:

Hagnaður fyrir skatta	667.773	
Reiknaður 18,0% tekjuskattur af hagnði ársins	120.201	18,0%
Skattfrjáls arður af hlutabréfum	(2.091)	(0,3%)
Skatteign vegna samruna við annað félag	(74.151)	(11,1%)
Aðrir liðir	10.389	1,5%
Tekjuskattur samkvæmt rekstrarreikningi	<u>54.348</u>	<u>8,1%</u>

Víkjandi lán

41. Víkjandi lán er í íslenskum krónum og ber sex mánaða REIBOR-vexti. Lánið er óverðtryggt, fimm ár eru eftir af lánstímanum með árlegum afborgunum 2006 til 2010.

Skýringar, frh.:

Eigið fé

42. Hlutfé samkvæmt samþykktum bankans nemur 1.000 millj. kr. og fylgir eitt atkvæði hverjum einnar krónu hlut. Engin eigin hlutabréf eru eigu bankans í árslok. Hlutfé bankans var aukið um 715 millj. kr. að nafnverði á árinu, annars vegar vegna kaupréttarsamninga við starfsmenn og hins vegar með sölu nýrra hluta að nafnverði 700 millj. kr.
43. Bankinn hefur gert kaupréttarsamninga um hlutabréf við starfsmenn sína. Samkvæmt samningunum hefur bankinn skuldbundið sig til að selja þeim hlutabréf að nafnverði 62 millj. kr. fyrir 180 millj. kr. Kaupréttargengi er á bilinu 1,75 til 4,00. Starfsmenn hafa áunnið sér kauprétt að hlutabréfum að nafnverði 6 millj. kr. Samningarnir eru nýtanlegir á árunum 2007 til 2009. Engar færslur hafa verið gerðar í rekstrarreikning bankans vegna þessara samninga.

44. Yfirlit um eiginfjárreikninga:

	Hlutfé	Yfirverðs- reikningur hlutafjár	Lögbundinn varasjóður	Sérstakt endurmat	Óráðstafað eigið fé	Samtals
Eigið fé 1.1.2005	284.620	535.181	3.566	0	1.095.655	1.919.022
Selt nýtt hlutfé	715.000	185.000				900.000
Seld eigin bréf	13.980	160.768				174.748
Keypt hlutabréf	(13.600)	(161.200)				(174.800)
Sérstakt endurmat ...				57.730		57.730
Greiddur arður					(142.992)	(142.992)
Hagnaður ársins					613.425	613.425
Eigið fé 31.12.2005	1.000.000	719.749	3.566	57.730	1.566.088	3.347.133

45. Eigið fé í árslok nemur 3.347 millj. kr. eða 13,3% / 13,5% af niðurstöðutölu efnahagsreiknings samstæðu / móðurfélags. Eiginfjárhlutfall samstæðu / móðurfélags sem reiknað er samkvæmt ákvæðum 84. gr. laga um fjármálafyrirtæki er 28,5% / 29,0%, en samkvæmt lögnum má hlutfallið ekki vera lægra en 8,0%. Hlutfallið reiknast þannig:

	Samstæða Vegin staða	Móðurfélag Vegin staða
Áhættugrunnur:		
Áhættugrunnur vegna útlánaáhættu liða utan veltubókar	3.622.027	3.827.911
Áhættugrunnur vegna gjaldeyrisáhættu	293.233	293.233
Áhættugrunnur vegna stöðu- og mótaðilaáhættu veltubókarliða	5.521.544	5.154.233
Áhættugrunnur samtals	9.436.804	9.275.377
Eiginfjárþáttur A:		
Bókfært eigið fé	3.347.167	3.347.133
Eiginfjárþáttur B:		
Víkjandi lán	41.865	41.865
Eignarhlutir í fjármálastofnunum	(701.315)	(701.324)
Eigið fé samtals	2.687.717	2.687.674
Eiginfjárhlutfall	28,5%	29,0%

Skýringar, frh.:

Skuldbindingar utan efnahags

46. Bankinn hefur gengist í ábyrgðir fyrir viðskiptamenn sína að fjárhæð 3 millj. kr.

47. Afleiðusamningar, eftirstöðvartími höfuðstóls og bókfært verð greinist þannig:

	H ö f u ð s t ó l l			B ó k f æ r t v e r ð	
	Allt að 3 mánuðir	Yfir 3 mánuðir og allt að ári	Samtals	Eignir	Skuldir
Gjaldmiðlasamningar:					
Framvirkir					
gjaldmiðlasamningar	2.745.898	113.475	2.859.373	12.165	5.121
Vaxtaþáttasamningar:					
Skiptasamningar	487.637	0	487.637	0	212.698
Verðbréfasamningar:					
Verðbréfasamningar	6.780.159	4.114.655	10.894.814	151.112	481.813
Afleiðusamningar samtals	10.013.694	4.228.130	14.241.824	163.277	699.632
Bókfært verð samninga skiptist þannig eftir viðskiptamönnum:				Eignir	Skuldir
Lánastofnanir				12.165	5.121
Aðrir viðskiptamenn				151.112	694.511
Samtals				163.277	699.632

Með framangreindum samningum er að því stefnt að draga úr gengis- og vaxtaáhættu bankans. Áhætta bankans vegna þessara samninga felst í útlánaáhættu, gengis- og vaxtamun.