



FJÁRFESTINGARBANKI

ÁRSHLUTAREIKNINGUR

30. júní 2006

Efnisyfirlit

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

Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra

Árshlutareikningur MP Fjárfestingarbanka hf. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2006 er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og ársreikningur bankans árið á undan.

Að mati stjórnarinnar var árangur á fyrri hluta ársins 2006 mjög góður og sá besti í sögu bankans á 6 mánaða tímabili. Tekjur jukust verulega, þrátt fyrir að ákveðið var að draga saman efnahagsreikning bankans á Íslandi. Það var gert í ljósi erfiðra aðstæðna á eignamörkuðum innanlands og hækkandi vaxtastigs um allan heim sem óumflýjanlega mun hafa í för með sér þrengri rekstrarskilyrði fjármálastofnana. Það er þó mat stjórnarinnar að MP Fjárfestingarbanki standi vel að vígi við lakari ytri aðstæður í bankakerfinu þar sem bankinn hefur afar sterka eiginfjárstöðu, veitir ekki langtímalán og er aðeins að litlu leyti háður rekstrar- og gengisáhættu viðskiptavina. Erlend umsvif bankans voru hins vegar aukin verulega á tímabilinu og er stefna bankans að halda þeim vexti.

Samkvæmt rekstrarreikningi nam hagnaður MP Fjárfestingarbanka hf. 616 millj. kr. á tímabilinu og eigið fé í lok þess var 4.378 millj. kr. samkvæmt efnahagsreikningi. Eiginfjárlutfall samstæðu / móðurfélags, sem reiknað er samkvæmt lögum um fjármálastofnanir er 26,2% / 26,6%, en samkvæmt lögunum má hlutfallið lægst vera 8,0%.

Hlutfé var aukið á tímabilinu um 70 millj. kr. að nafnverði, m.a. vegna innlausnar á kaupréttarsamningum starfsmanna og kaupa þeirra á nýju hlutfé. Um var að ræða liði í hvatningarkerfi starfsmanna. Bókfært söluverð hlutafjárins nam 565 millj. kr.

Þann 9. maí 2006 urðu framkvæmdastjóraskipti hjá MP Fjárfestingarbanka hf., Sigurður Valtýsson hvarf til annarra starfa, en við tók Styrmir Þór Bragason.

Stjórn og framkvæmdastjóri MP Fjárfestingarbanka hf. staðfesta hér með árshlutareikning bankans fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2006 með undirritun sinni.

Reykjavík, 21. ágúst 2006

Stjórn:

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

Framkvæmdastjóri:

Styrmir Þór Bragason

Áritun endurskoðenda

Til stjórnar MP Fjárfestingarbanka hf.

Við höfum kannað árshlutareikning MP Fjárfestingarbanka hf. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2006. Árshlutareikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar og framkvæmdastjóra, rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit um sjóðstreymi og skýringar nr. 1 - 44. Árshlutareikningurinn er byggður á gögnum bankans og upplýsingum frá stjórnendum hans.

Könnun okkar fól í sér spurningar til starfsmanna bankans og greiningu á hinum ýmsu liðum árshlutareikningsins. Slík könnun felur ekki að öllu leyti í sér sömu aðgerðir og endurskoðun, sem unnin er eftir viðurkenndum endurskoðunarvenjum og hefur það markmið að láta í ljós álit á reikningskilum í heild. Slíkt álit er því ekki látið í ljós.

Könnun okkar leiddi ekkert í ljós sem bendir til annars en að árshlutareikningurinn gefi glögga mynd af afkomu bankans á tímabilinu og efnahag hans í lok þess, í samræmi við lög og góða reikningskilavenju.

Reykjavík, 21. ágúst 2006

Sæmundur Valdimarsson
Hildur Sigurðardóttir

KPMG Endurskoðun hf.

Rekstrarreikningur 1. janúar til 30. júní 2006

	Skýr.	Samstæða		Móðurfélag	
		2006	2005	2006	2005
		1.1.-30.6.	1.1.-30.6.	1.1.-30.6.	1.1.-30.6.
Vaxtatekjur:					
Vaxtatekjur af kröfum á lánastofnanir		56.342	20.240	56.342	20.240
Vaxtatekjur af útlánum		219.906	87.775	219.906	87.775
Vaxtatekjur af markaðsbréfum		204.486	198.655	169.574	198.655
Aðrar vaxtatekjur	18	504.135	94.044	508.969	94.044
	5	<u>984.869</u>	<u>400.714</u>	<u>954.791</u>	<u>400.714</u>
Vaxtagjöld:					
Vaxtagjöld til lánastofnana		11.586	11.025	11.586	11.025
Vaxtagjöld af lántökum		1.216.014	303.533	1.186.333	303.533
Vaxtagjöld af víkjandi lánum		4.242	5.207	4.242	5.207
Önnur vaxtagjöld		3.019	70	3.019	70
	5	<u>1.234.861</u>	<u>319.835</u>	<u>1.205.180</u>	<u>319.835</u>
Hreinar vaxtatekjur		(249.992)	80.879	(250.389)	80.879
Aðrar rekstrartekjur:					
Tekjur af hlutabréfum og öðrum eignahlutum	6	54.045	12.103	56.758	12.103
Þjónustutekjur	7	569.419	291.599	567.090	291.599
Þjónustugjöld		(21.278)	(6.373)	(21.279)	(6.373)
Gengishagnaður af annarri fjármálastarfsemi	19	724.969	190.998	724.969	190.998
Ýmsar rekstrartekjur		120	93	120	93
		<u>1.327.275</u>	<u>488.420</u>	<u>1.327.658</u>	<u>488.420</u>
Hreinar rekstrartekjur		1.077.283	569.299	1.077.269	569.299
Önnur rekstrargjöld:					
Laun og launatengd gjöld		165.296	106.770	165.296	106.770
Annar almennur rekstrarkostnaður		75.322	39.309	75.308	39.309
Afskriftir	12,31	1.504	1.497	1.504	1.497
		<u>242.122</u>	<u>147.576</u>	<u>242.108</u>	<u>147.576</u>
Framlag í afskriftareikning útlána	10,25	(96.599)	(3.000)	(96.599)	(3.000)
Hagnaður fyrir tekjuskatt		738.562	418.723	738.562	418.723
Tekjuskattur	13,37	(122.829)	(73.439)	(122.829)	(73.439)
Hagnaður tímabilsins	41	<u>615.733</u>	<u>345.284</u>	<u>615.733</u>	<u>345.284</u>
Hagnaður á hlut:					
Hagnaður á hverja krónu hlutafjár	8,20	0,60	1,21	0,60	1,21

Efnahagsreikningur

Eignir

	Skýr.	Samstæða		Móðurfélag	
		30.6.2006	31.12.2005	30.6.2006	31.12.2005
Sjóður og kröfur á lánastofnanir	21	<u>1.914.199</u>	<u>1.211.809</u>	<u>1.837.680</u>	<u>1.059.763</u>
Útlán	9,22-25	<u>4.891.569</u>	<u>2.900.351</u>	<u>4.975.371</u>	<u>2.900.351</u>
Markaðsverðbréf og eignarhlutir í félögum:					
Skuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	26	5.632.191	5.792.458	5.312.838	5.479.414
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	27	9.830.121	13.804.213	9.830.121	13.804.213
Hlutir í hlutdeildarfélögum	29	150.897	147.449	150.897	147.449
Hlutir í dótturfélögum	30	0	0	12.131	7.729
	11	<u>15.613.209</u>	<u>19.744.120</u>	<u>15.305.987</u>	<u>19.438.805</u>
Aðrar eignir:					
Rekstrarfjármunir	12,31	143.888	121.692	143.888	121.692
Ýmsar eignir		1.375.876	871.048	1.394.178	1.099.617
Fyrirframgreidd gjöld og áfallnar óinnheimtar tekjur		890.838	252.111	890.838	252.112
		<u>2.410.602</u>	<u>1.244.851</u>	<u>2.428.904</u>	<u>1.473.421</u>
Eignir samtals		<u><u>24.829.579</u></u>	<u><u>25.101.131</u></u>	<u><u>24.547.942</u></u>	<u><u>24.872.340</u></u>

30. júní 2006

Skuldir og eigið fé

	Skýr.	Samstæða		Móðurfélag	
		30.6.2006	31.12.2005	30.6.2006	31.12.2005
Skuldir við lánastofnanir	34	<u>2.057.528</u>	<u>1.178.199</u>	<u>2.057.528</u>	<u>1.178.199</u>
Lántaka	35	<u>16.831.676</u>	<u>18.997.764</u>	<u>16.597.383</u>	<u>18.769.007</u>
Aðrar skuldir:					
Ýmsar skuldir		877.483	698.346	830.139	698.346
Áfallin gjöld		588.390	786.033	588.390	786.033
		<u>1.465.873</u>	<u>1.484.379</u>	<u>1.418.529</u>	<u>1.484.379</u>
Tekjuskattsskuldbinding:	13,36	<u>23.648</u>	<u>20.990</u>	<u>23.648</u>	<u>20.990</u>
Víkjandi lán	14,38	<u>72.843</u>	<u>72.632</u>	<u>72.843</u>	<u>72.632</u>
Eigið fé:					
Hlutfé	39	1.070.000	1.000.000	1.070.000	1.000.000
Yfirverðsreikningur.....		1.218.274	723.315	1.218.274	723.315
Sérstakt endurmat.....		46.865	47.339	46.865	47.339
Þýðingarmismunur.....		1.690	34	1.690	0
Óráðstafað eigið fé		2.041.182	1.576.479	2.041.182	1.576.479
	40-42	<u>4.378.011</u>	<u>3.347.167</u>	<u>4.378.011</u>	<u>3.347.133</u>
Skuldir og eigið fé samtals		<u><u>24.829.579</u></u>	<u><u>25.101.131</u></u>	<u><u>24.547.942</u></u>	<u><u>24.872.340</u></u>

Útan efnahagsreiknings:

Skuldbindingar vegna viðskiptamanna	43
Aðrar skuldbindingar	44

Yfirlit um sjóðstreymi 1. janúar til 30. júní 2006

	Skýr.	Samstæða		Móðurfélag	
		2006 1.1.-30.6.	2005 1.1.-30.6.	2006 1.1.-30.6.	2005 1.1.-30.6.
Rekstrarhreyfingar:					
Hagnaður tímabilsins	41	615.733	345.284	615.733	345.284
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi:					
Gengismunur og verðbætur		474.483	43.531	468.947	43.531
Afskriftir	31	1.504	1.497	1.504	1.497
Framlag í afskriftareikning útlána	25	96.599	3.000	96.599	3.000
Hlutdeild í hagnaði dóttur- og hlutdeildarfélaganna.....	29,30	(3.447)	0	(6.160)	0
Tekjuskattsskuldbinding, breyting		2.658	6.844	2.658	6.844
 Breyting á rekstrartengdum eignum og skuldum		(1.046.532)	317.346	(836.369)	317.346
Handbært fé frá rekstri		<u>140.998</u>	<u>717.502</u>	<u>342.912</u>	<u>717.502</u>
Fjárfestingarhreyfingar:					
Kröfur á lánastofnanir, breyting		(30.458)	(19.802)	(30.458)	(19.802)
Útlán, breyting		(1.536.803)	(369.417)	(1.620.500)	(369.417)
Veltuskuldabréf, breyting		160.267	211.018	166.576	211.018
Veltuhlutabréf, breyting		3.974.091	(2.759.122)	3.974.091	(2.759.122)
Keyptir varanlegir rekstrarfjármunir	31	(23.700)	(723)	(23.700)	(723)
Ýmsar eignir, breyting		(294.561)	(759.288)	(294.561)	(759.288)
Fjárfestingarhreyfingar		<u>2.248.836</u>	<u>(3.697.334)</u>	<u>2.171.448</u>	<u>(3.697.334)</u>
Fjármögnunarhreyfingar:					
Skuldir við lánastofnanir		879.329	(380.440)	879.329	(380.440)
Lántaka, breyting		(3.191.586)	2.488.491	(3.191.586)	2.488.491
Ýmsar skuldir, breyting		179.138	1.248.547	131.794	1.248.547
Víkjandi lán, breyting		211	0	211	0
Arður til hluthafa	41	(151.608)	(142.992)	(151.608)	(142.992)
Keypt og selt hlutafé	41	564.959	9.371	564.959	9.371
Fjármögnunarhreyfingar		<u>(1.719.557)</u>	<u>3.222.977</u>	<u>(1.766.901)</u>	<u>3.222.977</u>
Hækkun á handbæru fé		670.277	243.145	747.459	243.145
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé		1.656	0	0	0
Handbært fé í ársbyrjun		<u>628.661</u>	<u>203.197</u>	<u>476.616</u>	<u>203.197</u>
Handbært fé í lok júní	16	<u>1.300.594</u>	<u>446.342</u>	<u>1.224.075</u>	<u>446.342</u>
Aðrar upplýsingar:					
Greiddur tekjuskattur		82.409	24.920	82.409	24.920

Skýringar

Reikningsskilaaðferðir

Grundvöllur reikningsskilanna

1. Árshlutareikningur MP Fjárfestingarbanka hf. er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og ársreikningur bankans árið áður. Hann er gerður í samræmi við reglur um reikningsskil lánastofnana. Hann hefur að geyma samstæðureikning og árshlutareikning móðurfélagsins, en í samstæðureikningnum eru innbyrðis viðskipti milli félaga í samstæðunni ekki meðtalin. Árshlutareikningurinn er gerður í íslenskum krónum og eru fjárhæðir birtar í þúsundum. Hann byggir á kostnaðarverðsreikningsskilum að öðru leyti en því að skráð veltuverðbréf eru færð á markaðsverði.
2. Dótturfélag er það félag þar sem bankinn fer með yfirráð. Árshlutareikningur dótturfélags er innifalinn í samstæðureikningi bankans frá því að yfirráð 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. Eignahluturinn 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 lok júní 2006. 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, útlánnum, markaðsbréfum og skiptasamningum. Vaxtagjöld reiknast af skuldum við lánastofnanir, lántöku og víkjandi lánnum. 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 vaxtagjöldum 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 sölupóknun. Umsýsluþóknun er vegna verðbréfaumsýslu sem bankinn annast fyrir viðskiptavinum sína og fellur til jafnt og þétt. Sölupóknun er vegna sérstakra verkefna og fellur til við lok þeirra.

Hagnaður á hlut

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

Skýringar, frh.:

Útlán

- Útlán til viðskiptamanna eru færð til eignar með áföllnum vöxtum og gengismun í lok tímabilsins. Gengistryggð útlán eru færð miðað við gengi gjaldmiðla í lok júní 2006.
- 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 af þeim. Afskriftareikningurinn er dreginn frá útlánum í efnahagsreikningi.

Markaðsverðbréf og eignarhlutir í félögum

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

Rekstrarfjármunir

- Rekstrarfjármunir eru færðir til eignar á kostnaðarverði að frádregnum afskriftum, með þeirri undantekningu að fasteign bankans var færð í áætlað markaðsverð í árslok 2005. 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

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

Víkjandi lán

- 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 eiginfjárhlutfalli, sbr. skýringu 42.

Kaupréttarsamningar

- 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 uppgjörssdegi, að teknu tilliti til áunninna réttinda starfsmanna. Engar færslur hafa verið gerðar í rekstrarreikningi bankans vegna þessara samninga.

Skýringar, frh.:

Handbært fé

16. Til handbærs fjár í sjóðstreymi teljast sjóður og óbundnar bankainnstæður.

Afleiðusamningar

17. Afleiður eru fjármálasamningar 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 færðir til eignar með ýmsum eignum, en samningar með neikvæða stöðu meðal ýmissa skulda.

Vaxtatekjur

18. Aðrar vaxtatekjur greinast þannig:

	Samstæða		Móðurfélag	
	2006 1.1.-30.6.	2005 1.1.-30.6.	2006 1.1.-30.6.	2005 1.1.-30.6.
Vaxtatekjur af framvirkum samningum	502.835	93.886	502.835	93.886
Aðrar vaxtatekjur	1.300	158	6.134	158
Aðrar vaxtatekjur samtals	<u>504.135</u>	<u>94.044</u>	<u>508.969</u>	<u>94.044</u>

Gengishagnaður

19. Gengishagnaður greinist þannig:

Gengistap vegna gjaldmiðla	(967.942)	(37.820)	(967.942)	(37.820)
Gengishagnaður vegna verðbréfa	<u>1.692.911</u>	<u>228.818</u>	<u>1.692.911</u>	<u>228.818</u>
Gengishagnaður samtals	<u>724.969</u>	<u>190.998</u>	<u>724.969</u>	<u>190.998</u>

Hagnaður á hlut

20. Útreikningur hagnaðar á hlut byggir á hagnaði og vegnu meðaltali hlutafjár á tímabilinu.

	2006	2005
	1.1.-30.6.	1.1.-30.6.
Hagnaður samkvæmt árshlutareikningi	<u>615.733</u>	<u>345.284</u>
Vegið meðaltal hlutafjár:		
Hlutfé samkvæmt árshlutareikningi í ársbyrjun	1.000.000	284.620
Áhrif hlutafjárauðningar	24.521	2.500
Áhrif keypra og seldra eigin bréfa	0	(1.568)
Samtals	<u>1.024.521</u>	<u>285.552</u>
Hagnaður á hlut	0,60	1,21

Skýringar, frh.:

Sjóður og kröfur á lánastofnanir

21. Sjóður og kröfur á lánastofnanir greinast þannig:

	Samstæða		Móðurfélag	
	30.6.2006	31.12.2005	30.6.2006	31.12.2005
Sjóður	3	3	3	3
Gjaldkræfar kröfur	1.300.591	628.659	1.224.072	476.613
Bundnar kröfur yfir 5 ár	613.605	583.147	613.605	583.147
Samtals	<u>1.914.199</u>	<u>1.211.809</u>	<u>1.837.680</u>	<u>1.059.763</u>

Útlán

22. Útlán til viðskiptamanna eru öll í formi lánasamninga.

23. Útlán bankans skiptast í lán í íslenskum krónum og lán í erlendri mynt. Þau greinast þannig í lok tímabilsins:

	Samstæða		Móðurfélag	
	30.6.2006	31.12.2005	30.6.2006	31.12.2005
Útlán í íslenskum krónum	2.577.062	1.444.983	2.577.062	1.444.983
Útlán í erlendum myntum	2.314.507	1.455.368	2.398.309	1.455.368
Útlán samtals	<u>4.891.569</u>	<u>2.900.351</u>	<u>4.975.371</u>	<u>2.900.351</u>

24. Útlán til viðskiptavina greinast þannig samkvæmt eftirstöðvatíma:

Gjaldkræf útlán	48.971	11.376	48.971	11.376
Allt að 3 mánuðir	2.100.226	840.226	2.100.226	840.226
Yfir 3 mánuðir og allt að ári	2.106.643	1.530.345	2.106.643	1.530.345
Yfir eitt ár og allt að 5 árum	635.729	518.404	719.531	518.404
Útlán samtals	<u>4.891.569</u>	<u>2.900.351</u>	<u>4.975.371</u>	<u>2.900.351</u>

25. Afskriftareikningur útlána greinist þannig:

	Afskriftareikningur		30.6.2006	31.12.2005
	Sérstakur	Almennur	Samtals	Samtals
Afskriftareikningur útlána í ársbyrjun	5.679	29.077	34.756	34.937
Framlag í afskriftareikning á tímabilinu	13.599	83.000	96.599	6.000
Endanlega afskrifuð útlán	(13.599)	0	(13.599)	(6.181)
Afskriftareikningur útlána í lok tímabils	<u>5.679</u>	<u>112.077</u>	<u>117.756</u>	<u>34.756</u>
Afskriftareikningur útlána í hlutfalli af útlánum og veittum ábyrgðum	0,1%	2,0%	2,1%	1,2%

Skýringar, frh.:

Markaðsverðbréf og eignarhlutir í félögum

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

	Samstæða		Móðurfélag	
	Markaðsverð	Bókfært verð	Markaðsverð	Bókfært verð
Veltuskuldabréf:				
Skráð í Kauphöll Íslands	5.085.471	5.085.471	5.085.471	5.085.471
Skráð erlend skuldabréf	382.911	382.911	63.558	63.558
Óskráð skuldabréf		163.809		163.809
Veltuskuldabréf samtals		<u>5.632.191</u>		<u>5.312.838</u>

Bankinn hefur gert framvirka samninga, skiptasamninga og endurhverf viðskipti við Seðlabanka Íslands að fjárhæð 572 millj. kr. á móti skuldabréfaeign sinni.

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

	Samstæða	Móðurfélag
	30.6.2006	30.6.2006
Skuldabréf útgefin af opinberum aðilum	4.342.720	4.342.720
Skuldabréf útgefin af öðrum	1.289.471	970.118
Skuldabréf samtals	<u>5.632.191</u>	<u>5.312.838</u>

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

	Markaðsverð	Bókfært verð
Veltuhlutabréf:		
Hlutabréf skráð í Kauphöll Íslands	3.470.021	3.470.021
Skráð erlend hlutabréf	4.228.751	4.228.751
Skráð innlend hlutdeildarskírteini	3.235	3.235
Skráð erlend hlutdeildarskírteini	717.818	717.818
Óskráð innlend hlutabréf og stofnfjárbréf sparisjóða		1.358.865
Óskráð erlend hlutabréf		51.431
Veltuhlutabréf samtals		<u>9.830.121</u>

Bankinn hefur gert framvirka samninga og skiptasamninga að fjárhæð 7.532 millj. kr. á móti hlutabréfaeign sinni.

28. 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 hlutafé þeirra.

29. MP Fjárfestingarbanki hf. á 49,0% hlutafjár í Hraunbjargi ehf. sem er bókfærður á 151 millj. kr. í lok júní 2006. Hlutdeild bankans í hagnaði Hraunbjargs ehf. á tímabilinu nam 3 millj. kr.

30. MP Fjárfestingarbanki hf. á 100,0% eignarhlut í Orange International Investments UK Ltd., Bretlandi, sem er bókfærður á 12 millj. kr. í lok júní 2006. Hlutdeild bankans í hagnaði Orange International Investments UK Ltd. á tímabilinu nam 3 millj. kr.

Skýringar, frh.:

Aðrar eignir

31. Rekstrarfjármunir og afskriftir greinast þannig:

	Fasteign	Áhöld, húsgögn og innréttingar	Samtals
Heildarverð 1.1.2006	126.268	30.481	156.749
Afskrifað áður	(7.768)	(27.289)	(35.057)
Bókfært verð 1.1.2006	118.500	3.192	121.692
Viðbót á tímabilinu	23.700	0	23.700
Afskrifað á tímabilinu	(1.263)	(241)	(1.504)
Bókfært verð 30.6.2006	140.937	2.951	143.888
Heildarverð 30.6.2006	149.968	30.481	180.449
Afskrifað samtals	(9.031)	(27.530)	(36.561)
Bókfært verð 30.06.2006	140.937	2.951	143.888
Afskriftahlutföll	2%	20-33%	

Fasteignamat húseigna í lok júní 2006 nam 79 millj. kr. Brunabótamat nam á sama tíma 98 millj. kr.

Eignir og skuldir háðar verðtryggingu eða gengisáhættu

32. Heildarfjárhæð verðtryggðra eigna samstæðu og móðurfélags nam 4.639 millj. kr. í lok júní og heildarfjárhæð slíkra skulda nam á sama tíma 3.543 millj. kr.

33. Heildarfjárhæð eigna samstæðu / móðurfélags í erlendum gjaldmiðlum nam 9.473 / 9.191 millj. kr. í lok júní og heildarfjárhæð slíkra skulda nam á sama tíma 8.998 / 8.716 millj. kr. Með eignum og skuldum í þessu sambandi eru taldir framvirkir samningar sbr. skýringu 44.

Skuldir við lánastofnanir

34. Skuldir við lánastofnanir greinast þannig:	30.6.2006	31.12.2005
Skuld við Seðlabanka Íslands	617.719	487.637
Skuldir við aðrar lánastofnanir	1.439.809	690.562
Skuldir við lánastofnanir samtals	2.057.528	1.178.199

Skuld við Seðlabanka Íslands er vegna endurhverfra viðskipta.

Lántaka

35. Lántaka bankans er í formi lána frá lánastofnunum og skráðra skuldabréfa og víxla og koma 10.326 millj. kr. til greiðslu innan árs, þar af eru framlengingarákvæði í lánasamningum að fjárhæð 561 millj. kr.

Skýringar, frh.:

Tekjuskattsskuldbinding

36. Tekjuskattsskuldbinding greinist þannig:	30.6.2006	31.12.2005
Tekjuskattsskuldbinding í ársbyrjun	20.990	1.259
Tekjuskattur tímabilsins	122.829	43.971
Tekjuskattur vegna upplausnar sérstaks endurmats	(104)	10.391
Tekjuskattur til greiðslu	(120.067)	(34.631)
Tekjuskattsskuldbinding í lok tímabils	<u>23.648</u>	<u>20.990</u>

Tekjuskattsskuldbinding félagsins skiptist þannig á einstaka liði efnahagsreikningsins:

Rekstrarfjármunir	11.167	11.102
Viðskiptakröfur	12.481	9.888
Tekjuskattsskuldbinding í lok tímabils	<u>23.648</u>	<u>20.990</u>

37. Tekjuskattur félaga er 18% á Íslandi en virkur tekjuskattur í rekstrarreikningi bankans er 16,6%. Mismunur greinist þannig:

	30.6.2006	
Hagnaður fyrir tekjuskatta	738.562	
Reiknaður 18% tekjuskattur af hagnaði tímabilsins	132.941	18,0%
Skattfrjáls arður af hlutabréfum	(9.107)	(1,2%)
Aðrir liðir	(1.005)	(0,2%)
Tekjuskattur samkvæmt rekstrarreikningi	<u>122.829</u>	<u>16,6%</u>

Víkjandi lán

38. 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.

Eigið fé

39. Hlutfé samkvæmt samþykktum bankans nemur 1.070 millj. kr. og fylgir eitt atkvæði hverjum einnar krónu hlut. Engin eigin hlutabréf eru í eigu bankans í lok júní. Hlutfé bankans var aukið um 70 millj. kr. að nafnverði á tímabilinu. Söluverð þess nam 565 millj. kr.

40. Bankinn hefur gert kaupréttarsamninga um hlutabréf við starfsmenn sína. Samkvæmt samningunum hefur bankinn skuldbundið sig til að selja þeim hlutabréf að nafnverði 55 millj. kr. fyrir 172 millj. kr. Kaupréttargengi er á bilinu 1,75 til 4,00. Starfsmenn hafa áunnið sér kauprétt að hlutabréfum að nafnverði 16 millj. kr. Samningarnir eru nýtanlegir á árunum 2007 til 2009. Engar færslur hafa verið gerðar í rekstrarreikning bankans vegna þessara samninga.

Skýringar, frh.:

41. Yfirlit um eiginfjárreikninga:

	Hlutfé	Yfirverðs- reikningur	Sérstakt endurmat	Þýðingar- munur	Óráðstafað eigið fé	Samtals
Eigið fé 1.1.2006	1.000.000	723.315	57.730	34	1.566.088	3.347.167
Lr. v/tsk.skuldb.			(10.391)		10.391	0
Lr. eigið fé 1.1.2006	1.000.000	723.315	47.339	34	1.576.479	3.347.167
Selt hlutfé	70.000	494.959				564.959
Greiddur arður					(151.608)	(151.608)
Upplausn endurmat			(578)		578	0
Tekjuskattur af em.			104			104
Uppreikn. eignahlutur				1.656		1.656
Hagnaður tímabilsins					615.733	615.733
Eigið fé 30.6.2006	1.070.000	1.218.274	46.865	1.690	2.041.182	4.378.011

Skipting yfirverðsreiknings:

Yfirverðsreikningur hlutfjár	1.214.708
Lögbundinn varasjóður	3.566
	<u>1.218.274</u>

42. Eigið fé í lok júní nemur 4.378 millj. kr. eða 17,6% / 17,8% af niðurstöðutölu efnahagsreiknings samstæðu / móðurfélags. Eiginfjárlutfall samstæðu / móðurfélags sem reiknað er samkvæmt ákvæðum 84. gr. laga um fjármálafyrirtæki er 26,3% / 26,6%, en samkvæmt lögum má hlutfallið ekki vera lægra en 8,0%. Hlutfallið reiknast þannig:

	Samstæða Vegin staða	Móðurfélag Vegin staða
Áhættugrunnur:		
Áhættugrunnur vegna útlánaáhættu liða utan veltubókar	7.508.407	7.607.338
Áhættugrunnur vegna gjaldeyrisáhættu	2.272.884	2.272.884
Áhættugrunnur vegna stöðu- og mótaðilaáhættu veltubókarliða	6.723.868	6.332.716
Áhættugrunnur samtals	<u>16.505.159</u>	<u>16.212.938</u>
Eiginfjárbáttur A:		
Bókfært eigið fé	4.378.011	4.378.011
Eiginfjárbáttur B:		
Víkjandi lán	34.273	34.273
Eignarhlutir í fjármálastofnunum	(94.542)	(94.542)
Eigið fé samtals	<u>4.317.742</u>	<u>4.317.742</u>
Eiginfjárlutfall	26,2%	26,6%

Skýringar, frh.:

Skuldbindingar utan efnahags

43. Bankinn hefur gengist í ábyrgðir fyrir viðskiptamenn sína að fjárhæð 553 millj. kr.

44. 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	<u>6.766.232</u>	<u>0</u>	<u>6.766.232</u>	<u>16.023</u>	<u>227.177</u>
Vaxtaþáttasamningar:					
Skiptasamningar	<u>618.512</u>	<u>0</u>	<u>618.512</u>	<u>0</u>	<u>176.470</u>
Verðbréfasamningar:					
Verðbréfasamningar	<u>6.171.728</u>	<u>1.314.363</u>	<u>7.486.091</u>	<u>637.536</u>	<u>94.759</u>
Afleiðusamningar samtals.....	<u>13.556.472</u>	<u>1.314.363</u>	<u>14.870.835</u>	<u>653.559</u>	<u>498.406</u>

Bókfært verð samninga skiptist þannig eftir viðskiptamönnum:

	Eignir	Skuldir
Lánastofnanir	16.023	227.177
Aðrir viðskiptamenn	<u>637.536</u>	<u>271.229</u>
Samtals	<u>653.559</u>	<u>498.406</u>

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.