



Carnegie Investment Bank AB

(Org nr 516406-0138)

Delårsrapport

30 juni 2006

Delårsrapport

Verkställande direktören för Carnegie Investment Bank AB får härmed avge delårsrapport för verksamheten under perioden 1 januari - 30 juni 2006. Bolaget är helägt dotterbolag till D. Carnegie & Co AB (org. nr 556498-9449 med säte i Stockholm), nedan kallat Carnegie, vars aktie är noterad på Stockholmsbörsens O-lista (Attract 40).

Verksamheten

Carnegie Investment Bank AB (Bolaget) bedriver värdepappersrörelse, kapitalförvaltning samt private banking verksamhet i enlighet med tillstånd från Finansinspektionen.

Verksamheten är primärt inriktad på nordiska värdepapper. Utöver den verksamhet som bedrivs i filialform i Finland, Norge och Storbritannien bedriver bolaget verksamhet i utländska dotterföretag i Norge, Danmark, Finland, Luxemburg och USA.

Marknad, resultatutveckling och väsentliga händelser under första halvåret 2006

Efter den positiva inledningen 2006 blev marknaden under maj mer volatil. Indexökningen sedan årsskiftet var som högst omkring 17 % (Carnegie Nordic index) men föll tillbaka till en ökning på 5 % för årets första sex månader. Den sammanlagda omsättningen på de nordiska börserna var fortsatt stark under andra kvartalet med något höga omsättningsnivåer än under första kvartalet. Jämfört med andra kvartalet 2005 var omsättningsökningen 61 %, vilket återspeglar den höga aktiviteten på framförallt de norska och svenska aktiemarknaderna.

Totala intäkter i moderbolaget under perioden uppgick till MSEK 1 106 (716) samt MSEK 2 486 (1 452) för koncernen. Resultat före skatt under perioden uppgick till MSEK 264 (128) för moderbolaget samt MSEK 854 (349) för koncernen. I delårsbokslutet görs en schablonmässig avsättning för skattekostnad.

Beträffande koncernens resultat för perioden, hänvisas till bifogade resultaträkning. Samtliga belopp anges i MSEK om inte annat anges.

Investeringar

Nettoinvesteringar/desinvesteringar under perioden uppgick till 7 (-8) för moderbolaget samt 14 (19) för koncernen.

Likviditet

Likviditeten, definierad såsom kassa och utlåning till kreditinstitut, uppgick per 30 juni 2006 till 11 216 (2 796) för moderbolaget samt 16 491 (5 400) för koncernen.

Personal

Antalet anställda vid periodens slut uppgick till 447 (443) för moderbolaget samt 774 (756) för koncernen.

Kapitalbas

Vid beräkning av bolagets kapitalbas har periodens resultat ej medräknats. Koncernens kapitalbas uppgick per 30 juni 2006 till MSEK 872 och kapitaltäckningsgraden för koncernen uppgick till 10,21 % (12,78 %). Kapitaltäckningsgraden för moderbolaget var 20,65 % (36,80 %).

Resultaträkning (Miljoner kronor)	Koncern	
	Jan - Jun 2006	Jan - Jun 2005
Provisionsintäkter	2,142	1,221
Provisionskostnader	-87	-68
Provisionsintäkter, netto	2,055	1,154
Ränteintäkter	276	174
Räntekostnader	-205	-146
Räntenetto	72	28
Erhållna utdelningar	1	1
Nettoreultat av finansiella transaktioner	358	269
Summa rörelseintäkter	2,486	1,452
Allmänna administrationskostnader	-1,599	-1,078
Avskrivningar på immateriella och materiella anläggningstillgångar	-33	-25
Summa rörelsekostnader	-1,632	-1,103
Resultat före kreditreserveringar	854	349
Kreditreserveringar, netto	1	0
Resultat före skatt	854	349
Skatter	-256	-108
Periodens vinst	598	241

Notera att avrundningar kan ha medfört att beloppen i miljoner kronor i vissa fall inte stämmer om de summeras.

Balansräkning (Miljoner kronor)	Koncern	
	Jun 30 2006	Dec 31 2005
Tillgångar		
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	761	316
Utlåning till kreditinstitut	15,730	8,935
Utlåning till allmänheten	5,573	4,428
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1,721	1,828
Aktier och andelar m m	10,458	7,089
Immateriella tillgångar	62	83
Materiella tillgångar	66	66
Övriga tillgångar	9,214	7,593
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	564	447
Summa tillgångar	44,149	30,785
Skulder och eget kapital		
Skulder till kreditinstitut	21,448	8,830
In- och upplåning från allmänheten	8,841	7,430
Övriga skulder	10,634	11,645
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1,641	1,213
Uppskjuten skatt	19	15
Eget kapital	1,565	1,652
Summa skulder och eget kapital	44,149	30,785

Förändring av eget kapital (Miljoner kronor)	Koncern	
	Jun 30 2006	Dec 31 2005
Eget kapital - vid årets ingång	1,652	1,325
Utdelning (Q1)	-660	-396
Koncernbidrag	-	-
Omräkningsdifferenser	-25	52
Periodens vinst	598	671
Eget kapital - periodens slut	1,565	1,652

**Kassaflödesanalys
(Miljoner kronor)**

Den löpande verksamheten	Koncern	
	jan - jun 2006	jan - jun 2005
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	631	374
Förändringar av rörelsekapitalet	7,388	2,195
Kassaflöde från den löpande verksamheten	8,019	2,568
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-14	-19
Utbetald utdelning	-660	-396
Periodens kassaflöde	7,345	2,153
Likvida medel vid årets början	9,251	3,087
Omräkningsdifferenser likvida medel	-105	160
Likvida medel vid periodens slut	16,491	5,400

Notera att avrundningar kan ha medfört att beloppen i miljoner kronor i vissa fall inte stämmer om de summeras.

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med Lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och i enlighet med Redovisningsrådets rekommendationer, Bokföringsnämndens anvisningar, FARs rekommendationer och Finansinspektionens föreskrifter. Redovisningsprinciper och beräkningsmetoder är desamma som de som användes i årsredovisningen för 2005.

Stockholm den 21 augusti 2006



Stig Vilhelmson
Verkställande Direktör

Revisorns granskning

Denna delårsrapport har inte varit föremål för särskild granskning av bolagets revisorer.