

S-Banken

Delårsrapport
1.1.–30.6.2009



Innehåll

3	Verksamhetsöversikt
10	Balansräkning
12	Resultaträkning
13	Finansieringsanalys
14	Noter

Styrelsens översikt januari–juni 2009

Företagets verksamhet under rapportperioden

Finlands första och enda butiksbank uppvisade fortsatt tillväxt under första hälften av år 2009.

I början av året hade S-Banken 2,034 miljoner kunder. I januari–juni fick banken i genomsnitt 11 000 nya kunder varje månad och i slutet av juni hade banken 2,098 miljoner kunder.

S-Bankens inlåningsstock ökade något långsammare än under föregående år. Privatkundernas avistadepositioner ökade med över 30 procent, medan de tidsbundna depositionerna minskade. I genomsnitt ökade privatkundernas depositioner månatligen med över 20 miljoner euro. I slutet av juni uppgick inlåningsstocken totalt till cirka två miljarder euro.

Antalet Visa Credit- och Visa Debit-kort beviljade av S-Banken ökade med över 60 procent under det första halvåret. Fram till utgången av juni hade cirka 230 000 kunder skaffat sig S-Förmånskortet Visa.

Under rapportperioden förnyades S-bankens ägarstruktur och tjänsteutbud.

I april utvidgade S-Banken sin verksamhet genom att köpa presentkortsverksamheten av Centrallaget för handelslagen i Finland (SOK).

Under maj–juni (15.5–30.6) verkställde S-Banken en riktad aktieemission, varvid S-gruppens regionhandelslag och ett lokalhandelslag blev ägare i banken med en ägarandel på 50 procent. Vid emissionen tecknade de nya ägarna samtliga aktier till fullt belopp. Utvidgningen av ägarunderlaget ingick i S-Bankens långsiktiga planer redan innan depositionsbanksverksamheten inleddes. Aktieemissionen ökade S-Bankens eget kapital med 79,6 miljoner euro.

I juni utökade S-Banken utbudet av elektroniska tjänster genom att ansluta Itellas elektroniska kommunikationstjänst NetPosti till webbanken.

S-Banken fick i början av året erkännande för sitt arbete. I mars belönades S-Bankens banksystem som Årets ICT-projekt. Enligt en undersökning som publicerades i juni kom S-Banken på tredje plats i kundtrogenhet bland nationellt kända finländska serviceföretag.

Det första halvåret 2009 var framgångsrikt för S-Banken. ■

Ekonomisk ställning

VERKSAMHETSRESULTAT OCH LÖNSAMHET

S-Bankens resultat översteg förväntningarna. Rörelsevinsten, 2,2 miljoner euro, var 6,9 miljoner euro högre än vid motsvarande tidpunkt året innan. I resultatet avspeglades framför allt den positiva räntenettoutvecklingen till följd av balansomslutningens ökning samt den fortsatt goda efterfrågan på butiksbankens produkter.

Förhållandet mellan kostnader och intäkter var tack vare det positiva resultatet 0,8 (1,4). Även lönsamheten förbättrades och avkastningen på eget kapital var 2,1 procent (-9,9 procent). Avkastningen på totalt kapital var 0,1 procent (-0,3 procent).

Intäkter

Under rapportperioden uppgick nettointäkterna till totalt 22,9 miljoner euro (12,1), varav räntenettots andel var 20,5 miljoner euro (10,5). Balansomslutningens starka ökning, om än avmattad jämfört med föregående år, var en viktig bidragande faktor till räntenettots positiva utveckling. Dessutom var placeringsverksamheten framgångsrik trots den svåra marknadssituationen.

Nettoprovisionsintäkterna som generades av kortaffärsverksamheten, inlåningen och betalningsförmedlingen utgjorde en andel på 2,0 miljoner euro (1,4) av intäkterna. De övriga rörelseintäkterna uppgick till 0,6 miljoner euro (0,4). Med de derivat, som bokförs med resultatpåverkan till verkligt värde, var nettointäkterna från värdepappershandeln -1,7 miljoner euro (0). De realiserade nettointäkterna från finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning var under rapportperioden 1,6 miljoner euro (-0,2).

Kostnader

Kostnaderna för verksamheten var under rapportperioden totalt 20,6 miljoner euro (16,9). I och med att antalet anställda ökade, visade även personalkostnaderna en ökning jämfört med föregående år, och uppgick till 3,0 miljoner euro (2,0). Däremot sjönk de övriga administrationskostnaderna något och uppgick till 11,5 miljoner euro (12,0). Avskrivningarna uppgick till 1,8 miljoner euro (1,8) och de övriga rörelsekostnaderna till 1,3 miljoner euro (0,9).

Under rapportperioden redovisade S-Banken sammanlagt 2,4 miljoner euro (0,2) i nedskrivningsförlust för beviljade kundkrediter. Nedskrivningarna är gruppvisa och har gjorts då objektiva belägg funnits för att återbetalningen av fordringarna är osäker. Banken redovisade 0,6 miljoner euro (0) i slutliga kreditförluster.

BALANSRÄKNING

Balansomslutningen uppgick till 2 205,7 miljoner euro vid utgången av rapportperioden. Balansomslutningen ökade med 139,6 miljoner euro från årsskiftet. Privatkundernas depositioner fortsatte att öka, men inlåningsstrukturen förändrades. Avistadepositionerna ökade med 357,7 miljoner euro under första hälften av året och var 1 508,3 miljoner euro vid utgången av rapportperioden. De tidsbundna depositionerna minskade under samma period med 233,3 miljoner euro och uppgick till 393,1 miljoner euro vid utgången av perioden. Företagens depositioner uppgick till 77,0 miljoner euro. Minskningen jämfört med årsskiftet var 91,0 miljoner euro.

Bankens eget kapital ökade under rapportperioden med 94,0 miljoner euro och uppgick till 149,6 miljoner euro vid utgången av perioden. Orsaken till tillväxten var den genomförda aktieemissionen och fonden för verkligt värde, som uppvisade ett positivt resultat på 4,5 miljoner euro vid utgången av perioden. Vid årsskiftet uppvisade fonden för verkligt värde ett negativt resultat på 7,7 miljoner euro.

S-Banken placerade huvuddelen av sitt kapital på penning- och kapitalmarknaden. Vid utgången av rapportperioden uppgick fordringsbevisen till totalt 1 871,0 miljoner euro. Av dessa utgjordes 1 522,9 miljoner euro av fordringsbevis belåningsbara i centralbankerna. Ökningen jämfört med årsskiftet var 104,9 miljoner euro. Alla fordringsbevis klassificerades som finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning. Utlåningsverksamheten uppgick till totalt 140,4 miljoner euro vid utgången av rapportperioden och utgjordes främst av kreditkortsfordringar samt konto- och rörelsekapitallimitfordringar. Ökningen jämfört med årsskiftet var 40,6 miljoner euro. Fordringarna på centralbanker uppgick totalt till 112,5 miljoner euro och på andra kreditinstitut till 1,4 miljoner euro.

Bankens soliditetsgrad ökade tack vare det positiva resultatet och var 6,9 procent (2,9 procent). ■

De viktigaste nyckeltalen (milj. €)

	6/2009	12/2008	6/2008
Nettoränteintäkter	20,5	25,6	10,5
Nettoprovisionsintäkter	2,0	3,1	1,4
Övriga intäkter	0,4	2,1	0,2
Nettointäkter (milj. €)	22,9	30,7	12,1
Personalkostnader	-3,0	-5,0	-2,0
Övriga administrationskostnader	-11,5	-24,2	-12,0
Avskrivningar och nedskrivningar	-1,8	-3,6	-1,8
Övriga kostnader	-4,3	-4,0	-1,1
Rörelsevinst/-förlust (milj. €)	2,2	-6,1	-4,7
Privatkundernas depositioner			
Med avistavillkor	1 508,3	1 150,6	952,7
Tidsbundna	393,1	626,1	411,7
Företagens depositioner	77,0	168,0	59,1
Depositioner totalt (milj. €)	1 978,5	1 944,7	1 423,5
Fordringsbevis	1 871,0	1 766,1	1 351,3
Fordringar på centralbanker/kreditinstitut	113,9	163,8	66,8
Utlåning till allmänheten	140,4	99,8	76,3
Fordringar totalt	2 125,3	2 029,8	1 494,5
K/I-tal	0,8	1,1	1,4
Avkastning på eget kapital	2,1 %	-11,2 %	-9,9 %
Avkastning på totalt kapital	0,1 %	-0,4 %	-0,3 %
Soliditet	6,9 %	2,8 %	2,9 %

Kapitaltäckning

PUBLICERING AV INFORMATION OM KAPITALTÄCKNING

I Finland regleras bankverksamheten och dess risktagning bland annat av solvensbestämmelser. De förnyade kapitaltäckningsreglerna består av tre sinsemellan nära relaterade helheter, d.v.s. pelare. Pelare I definierar minimikapitalkravet och Pelare II ålägger banken att göra en helhetsbedömning av sin riskprofil och de egna tillgångarnas tillräcklighet i förhållande till de identifierade riskerna. Pelare III fastställer vilken information om bankens risker som bör publiceras. Enligt Pelare III ska information om kapitaltäckningen publiceras minst en gång per år med beaktande av väsentlighetsprincipen. S-Banken följer dessa krav genom att publicera information om kapitaltäckningen för de egna tillgångarnas del en gång per år i verksamhetsberättelsen. Information om de olika riskkategorierna och riskhanteringen publiceras i noterna till bokslutet.

I särskilda fall publiceras information om kapitaltäckningen också i delårsrapporterna. Exempel på ett dylikt fall är om en del av bolaget kapitaliseras utanför kapitalplanen. Delårsrapporten publiceras en gång per år för årets sex första månader.

Vid rapporttidpunkten finns ingen sådan information om kapitaltäckningen som inte publiceras på grund av affärshemligheter eller sekretesskyldighet.

S-Banken publicerar inte information om kapitalkravet för marknadsrisk, eftersom S-Banken inte har handelslager i enlighet med beräkningen av minimikapitaltäckningen.

KAPITALBAS OCH KAPITALTÄCKNING

De egna tillgångarna kan indelas i primärt, supplementärt och övrigt kapital. S-Bankens kapitalbas består av primärt och supplementärt kapital samt av avdragsposter för det primära kapitalet. Banken har inga poster som räknas till övrigt kapital.

Det primära kapitalet kan fritt och omedelbart användas för täckning av oväntade förluster. S-Bankens primära kapital består av bundet och fritt eget kapital samt av vinstmedel. Av den genomförda aktieemissionen har endast de tillgångar som redan är betalda beaktats, d.v.s. 37,2 miljoner euro.

Det bundna egna kapitalet består av aktiekapital och överkursfond. Dessutom räknas fonden för inbetalt fritt eget kapital samt reserverna, med avdrag för uppskjuten skatteskuld, till S-Bankens primära kapital. S-Bankens primära kapital består i sin helhet av obegränsat kapital, vilket innebär att banken har full beslutanderätt över återbetalningen av kapitalet och utdelningen av dividend på kapitalet.

På grund av verksamhetens initialkostnader har bankens resultat varit förlustbringande med undantag för den granskade rapportperioden. De föregående räkenskapsperiodernas förluster belastar i sin helhet vinstmedlen och de avdras därför från det primära egna kapitalet. Uppskjutna skattefordringar härrörande från fastställda förluster ingår inte i kapitalbasen, liksom inte heller den vinst som uppvisas i delårsrapporten. Den icke avskrivna andelen

av anskaffningsvärdena för immateriella tillgångar avdras från det primära kapitalet.

Det supplementära kapitalet i S-Banken består av fonden för verkligt värde samt lån med debenturlånevillkor. Fonden för verkligt värde räknas i sin helhet till det övre supplementära kapitalet med avdrag för ingående uppskjuten skatt beräknad enligt samfundsskatteprocenten.

S-Banken har inga poster som bör avdras från det supplementära kapitalet eller från det kombinerade primära och supplementära kapitalet.

Bankens kapitaltäckningsgrad uppgick i slutet av rapportperioden till 21,3 procent (10,3 procent). Bankens kapitalbas utgjorde totalt 112,5 miljoner euro (43,5), medan minimikravet på kapitalbasen var 42,3 miljoner euro (33,8). Om aktieemissionen hade varit betald i sin helhet skulle kapitalbasen ha ökat till 154,9 miljoner euro och kapitaltäckningen till cirka 29 procent. Kapitalkravet för kreditrisk med posterna "Fordringar på kreditinstitut och värdepappersföretag" och "Fordringar på företag" hade den mest bindande inverkan på bankens kapitalbas. Minimikapitalkravet för de operativa riskerna var 2,2 miljoner euro (1,0). ■

Kapitalbas (milj. €)	06/2009	12/2008	06/2008
Primärt kapital exklusive avdragsposter	102,6	65,4	46,8
Aktiekapital*	24,6	16,8	16,8
Överkursfond	21,2	21,2	21,2
Fond för inbetalt fritt eget kapital*	71,0	41,6	21,6
Reserver	2,1	2,1	2,1
Vinstmede			
Vinster/förluster från tidigare räkenskapsperioder	-16,3	-10,2	-10,2
Räkenskapsperiodens vinst/förlust**		-6,1	-4,7
Avdragsposter			
Immateriella tillgångar	13,4	14,6	15,6
Totalt primärt kapital	89,2	50,7	31,2
Supplementärt kapital	23,3	12,3	12,3
Fond för verkligt värde	3,3	-7,7	-2,7
Debenturer	20,0	20,0	15,0
Total kapitalbas	112,5	63,0	43,5
Kapitaltäckningsgrad	21,3 %	12,7 %	10,3 %
Det primära kapitalets kapitaltäckningsgrad	16,9 %	10,2 %	7,4 %

* Av aktieemissionen har de redan betalda tillgångarna beaktats.

** S-Banken räknar inte den vinst som uppvisas i delårsrapporten till det primära kapitalet under pågående räkenskapsperiod.

Minimikapitalbas (milj. €)	06/2009		12/2008		06/2008	
	Exponerings värde	Kapitalbas	Exponerings värde	Kapitalbas	Exponerings värde	Kapitalbas
Minimikapitalkrav för kreditrisk						
Fordringar på stater och centralbanker	117,5	0,0	161,6	0,0	9,6	0,0
Fordringar på regionförvaltning och lokala myndigheter	9,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Fordringar på internationella utvecklingsbanker	10,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Fordringar på kreditinstitut och värdepappersföretag*	1 675,9	26,3	1 703,9	26,5	1 347,0	22,1
Fordringar på företag	93,5	7,1	96,4	7,5	100,3	7,7
Hushållsfordringar	57,4	3,4	45,3	2,7	36,7	2,2
Förfallna fordringar	7,3	0,9	4,1	0,5	1,4	0,1
Täckta obligationer	160,2	1,3	23,0	0,2	0,0	0,0
Fondplaceringar	5,7	0,1	4,2	0,1	0,0	0,0
Övriga poster	13,5	0,1	13,1	0,2	8,0	0,6
Åtaganden utanför balansräkningen	290,6	0,9	251,0	1,1	169,7	0,0
Totalt	2 440,7	40,1	2 302,5	38,8	1 672,6	32,8
Minimikapitalkrav för kreditrisk totalt		40,1		38,8		32,8
Minimikapitalkrav för marknadsrisk		Inget att redovisa		Inget att redovisa		Inget att redovisa
Minimikapitalkrav för operativa risker		2,2		1,0		1,0
Total minimikapitalbas		42,3		39,8		33,8

*I exponeringsvärdet har för derivatens del beaktats motpartsrisakens exponeringsvärde.

Förvaltning

ORDINARIE BOLAGSSTÄMMA

Den ordinarie bolagsstämman hölls 19.2.2009. Bolagsstämman fastställde bokslutet för föregående år och beviljade styrelsen och verkställande direktören ansvarsfrihet.

Bolagsstämman beslutade att inte dela ut dividend. Antalet styrelsemedlemmar fastställdes till sex, och medlemmarna utsågs. Till revisor valdes Tomi Englund, CGR, Helsingfors, och till revisorssuppleant CGR-samfundet Ernst & Young Oy.

EXTRA BOLAGSSTÄMMA

Den extra bolagsstämman beslutade 5.5.2009 att höja S-Bankens aktiekapital genom att emittera 3 354 aktier till ett nominellt värde av 5 000,00 euro per aktie till ett teckningspris om 23 733,00 euro. Den del av teckningspriset som överstiger det nominella värdet bokförs i fonden för inbetalt fritt eget kapital. Aktierna bjöds ut för teckning till S-gruppens regionhandelslag och ett lokalhandelslag.

STYRELSEN

Vid den ordinarie bolagsstämman valdes följande personer till medlemmar i S-Banken Ab:s styrelse: förvaltningsdirektör Jari Annala, verkställande direktör Taavi Heikkilä, verkställande direktör Matti Niemi, verkställande direktör Folke Lindström, finansdirektör Juha Ahola och som ny medlem verkställande direktör Veli-Matti Puutio. Styrelsen valde Jari Annala till ordförande och Taavi Heikkilä till vice ordförande. Styrelsen sammanträdde nio gånger under rapportperioden. Inga arvoden utbetalades till styrelsemedlemmarna.

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

Pekka Ylihurula är verkställande direktör för S-Banken Ab. Verkställande direktörens ställföreträdare är chefsjurist Veli-Matti Parmala. ■

Personal

Vid utgången av rapportperioden uppgick antalet anställda vid S-Banken Ab till 103 personer, d.v.s. 15 fler än vid årsskiftet. Under rapportperioden utbetalades 2,4 miljoner euro (1,6) i löner och arvoden. ■

S-Asiakaspalvelu Oy

S-Asiakaspalvelu Oy är ett helägt dotterbolag till S-Banken. S-Asiakaspalvelu bildades 8.8.2007, och bolaget producerar databehandlingstjänster och andra tjänster som hänför sig till ett kreditinstituts huvudsakliga verksamhet. Bolaget är ett tjänsteföretag enligt kreditinstitutslagen (9.2.2007/121). Vid utgången av rapportperioden uppgick antalet anställda vid S-Asiakaspalvelu Oy till 82 personer, d.v.s. 9 färre än vid årsskiftet.

Under rapportperioden uppgick S-Asiakaspalvelu Oy:s omsättning till 2,0 miljoner euro (2,8). Den koncerninterna andelen av omsättningen var 1,4 miljoner euro (2,2). Den övriga omsättningen utgjordes av ägarkundstjänster som erbjöds till handelslagen. Kostnaderna var främst personalrelaterade. S-Asiakaspalvelu Oy:s operativa resultat var 0,0 miljoner euro.

På grund av verksamhetens och balansräkningens begränsade omfattning ingår S-Asiakaspalvelu inte i S-Bankens bokslut. S-Banken Ab och S-Asiakaspalvelu Oy ingår i SOK-koncernen. ■

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

Höjningen av aktiekapitalet antecknades i handelsregistret 13.7.2009, då tecknarnas rättigheter som aktieägare trädde i kraft. ■

Utsikter för slutet av året

Under andra hälften av år 2009 förväntas bankens inlåningsstock växa i samma takt som under första halvåret. Det allmänna ekonomiska läget och de låga marknadsräntorna utgör emellertid en utmaning för det andra halvåret och hela årets resultat förväntas ligga på samma nivå som under det första halvåret. En stark kapitalstruktur säkerställer möjligheterna att fortsätta bankens långsiktiga utvecklingsarbete. ■

Styrelsen 21.8.2009

Formler för uträkning av nyckeltal

Nettoränteintäkter:

Ränteintäkter – räntekostnader

Nettoprovisionsintäkter:

Provisionsintäkter – provisionskostnader

Övriga intäkter:

Nettointäkter från värdepappershandel och valutaverksamhet
+ nettointäkter från finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning + övriga rörelseintäkter

Övriga kostnader:

Övriga rörelsekostnader + nedskrivningar av krediter och andra fordringar

K/I-tal:

Administrationskostnader + avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar + övriga rörelsekostnader (nedskrivningsförluster inte inkluderade)

Räntenetto + intäkter från egetkapitalinstrument + nettoprovisionsintäkter
+ nettointäkter från värdepappershandel och valutaverksamhet
+ nettointäkter från finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning
+ nettoresultat av säkringsredovisning + nettointäkter från investeringsfastigheter
+ övriga rörelseintäkter + andel av intresseföretagens resultat (netto)

Avkastning på eget kapital (ROE), %

Rörelsevinst/-förlust – inkomstskatt
..... x 100
Eget kapital och minoritetsandel + ackumulerade bokslutsdispositioner - uppskjuten skatteskuld (medelvärde av ingående och utgående balans för året)

Avkastning på totalt kapital (ROA), %

Rörelsevinst/-förlust – inkomstskatt
..... x 100
Genomsnittlig balansslutning (medelvärde av ingående och utgående balans för året)

Soliditet, %

Eget kapital och minoritetsandel
+ ackumulerade bokslutsdispositioner - uppskjuten skatteskuld
..... x 100
Balansslutning

Kapitaltäckningsgrad, %

Total kapitalbas
..... x 8 %
Totalt minimikapitalkrav

Det primära kapitalets kapitaltäckningsgrad, %

Totalt primärt kapital
..... x 8 %
Totalt minimikapitalkrav

Alansräkning

(miljoner euro)

AKTIVA	30.6.2009	30.6.2008	31.12.2008
Kontanta medel	2,5	9,4	28,5
Fordringsbevis belåningsbara i centralbanker	1 522,9	688,5	1 145,4
Fordringar på kreditinstitut	111,4	57,4	135,4
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	140,4	76,3	99,8
Fordringsbevis	348,2	662,8	620,7
Aktier och andelar	5,7	0,0	4,2
Aktier och andelar i ägarintresseföretag	0,0	0,0	0,0
Aktier och andelar i företag inom samma koncern	0,1	0,1	0,1
Derivatinstrument	0,7	0,0	2,3
Immateriella tillgångar	13,4	15,6	14,6
Aktieemissionsfordringar	42,4	0,0	0,0
Övriga tillgångar	1,1	0,9	0,4
Aktiva resultatregleringar och betalda förskott	17,1	7,5	14,8
AKTIVA SAMMANLAGT	2 205,7	1 518,5	2 066,1

PASSIVA	30.6.2009	30.6.2008	31.12.2008
FRÄMMANDE KAPITAL			
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	2 004,6	1 433,2	1 957,8
Derivatinstrument och andra tillgångar som innehas för handel	1,0	0,0	0,8
Övriga skulder	12,9	24,3	16,7
Passiva resultatregleringar och erhållna förskott	14,7	16,1	12,4
Efterställda skulder	20,0	0,0	20,0
ACKUMULERADE BOKSLUTSDISPOSITIONER			
Avskrivningsdifferens	2,9	2,8	2,9
EGET KAPITAL			
Aktiekapital	16,8	16,8	16,8
Höjning av aktiekapital	16,8		
Överkursfond	21,2	21,2	21,2
Fria fonder	109,0	18,9	33,9
Balanserad vinst (förlust) från tidigare räkenskapsperioder	-16,3	-10,2	-10,2
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	2,2	-4,7	-6,1
PASSIVA SAMMANLAGT	2 205,7	1 518,5	2 066,1
ÅTAGANDEN UTANFÖR BALANSRÄKNINGEN			
Åtagande till förmån för kund			
Oåterkalleliga	22,4		27,9
Övriga	268,2	169,7	223,1

Resultaträkning

(miljoner euro)

	1.1.–30.6.2009	1.1.–30.6.2008	1.1.–31.12.2008
Ränteintäkter	39,4	31,7	76,7
Räntekostnader	18,9	21,2	51,1
RÄNTENETTO	20,5	10,5	25,6
Provisionsintäkter	2,5	1,8	3,9
Provisionskostnader	-0,6	-0,4	-0,9
Nettointäkter från värdepappershandel och valutaverksamhet			
Nettointäkter från värdepappershandel	-1,7	0,0	1,5
Nettointäkter från finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning	1,6	-0,2	-0,5
Övriga rörelseintäkter	0,6	0,4	1,0
Personalkostnader	-3,0	-2,0	-5,0
Övriga administrationskostnader	-11,5	-12,0	-24,2
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-1,8	-1,8	-3,6
Övriga rörelsekostnader	-1,3	-0,9	-1,8
Nedskrivningar av krediter och andra åtaganden	-3,0	-0,2	-2,2
RÖRELSEVINST (-FÖRLUST)	2,2	-4,7	-6,1
Bokslutsdispositioner			0,0
RAPPORTPERIODENS VINST (FÖRLUST)	2,2	-4,7	-6,1

Finansieringsanalys

(miljoner euro)

	1.1.–30.6.2009	1.1.–30.6.2008	1.1.–31.12.2008
KASSAFLÖDET I VERKSAMHETEN			
Rörelseverksamhetens kassaflöde	10,5	-0,7	-11,8
Ökning (-) eller minskning av rörelsetillgångar	-46,6	-35,1	-64,0
Ökning eller minskning (-) av rörelseskulder	42,7	290,1	823,2
Likvida medel (netto) från den löpande verksamheten	6,6	254,2	747,4
KASSAFLÖDENA FÖR INVESTERINGARNAS DEL			
Förvärv av immateriella tillgångar	-0,6	-0,6	-1,4
Likvida medel (netto) från investeringar	-0,6	-0,6	-1,4
KASSAFLÖDENA FÖR FINANSIERINGENS DEL			
Ökning av eget kapital	37,2	0,0	20,0
Emission av lån med debenturlånevillkor		15,0	20,0
Likvida medel (netto) från finansiering	37,2	15,0	40,0
Nettoökning av likvida medel	43,2	268,6	786,0
Likvida medel vid räkenskapsperiodens början	1 927,4	1 141,4	1 141,4
Likvida medel vid räkenskapsperiodens slut	1 970,6	1 410,0	1 927,4

Noter

FÖRETAGET

S-Banken Ab är en depositionsbank som bedriver kreditinstitutsrörelse enligt kreditinstitutslagen (9.2.2007/121) och erbjuder sina kunder tjänster för sparande, betalning och finansiering av anskaffningar.

S-Bankens huvudkontor är beläget på Flemingsgatan 34, 00510 Helsingfors. Banken har inga andra kontor. S-gruppens handelslag fungerar som bankens ombud och sköter på basen av ombudsavtal även kundservice på sina verksamhetsställen.

PRINCIPER FÖR UPPRÄTTANDET AV DELÅRSRAPPORTEN

Delårsrapporten 1.1–30.6.2009 har upprättats i överensstämmelse med bokföringslagen och, i tillämpliga delar, med lagstiftningen för kreditinstitut samt i enlighet med finansministeriets förordningar om bokslut och koncernbokslut i kreditinstitut och värdepappersföretag, och med Finansinspektionens bestämmelser om resultaträkning, balansräkning och noter, som trädde i kraft 1.12.2005 och uppdaterades 18.11.2008.

Delårsrapporten är upprättad med beaktande av Finansinspektionens bestämmelser om publicering av information om kapitaltäckning på marknaden.

S-Banken följer de väsentliga bokslutsprinciperna i delårsrapporten. Vid värderingen av masskuldebrevslånefordringar, som värderas till verkligt värde, används numera köpkursen i stället för medelkursen. ■

Derivatinstrument (milj. €)

30.6.2009

Kontrakt som ingåtts i annat än skyddande syfte	Nominellt värde	Positivt verkligt värde	Negativt verkligt värde
Ränteswapavtal	209,9	0,7	-1,0

Av derivatansvarsförbindelserna har 175,9 miljoner euro en maturitet på under 1 år och 34,0 miljoner en maturitet på 1–5 år.

30.6.2008

Kontrakt som ingåtts i annat än skyddande syfte	Nominellt värde	Positivt verkligt värde	Negativt verkligt värde
Ränteswapavtal	67,5	0,0	-0,1
Termiskontrakt	20,0	0,0	

Av derivatansvarsförbindelserna har 80,0 miljoner euro en maturitet på under 1 år och 7,5 miljoner en maturitet på 1–5 år.

S-Banken tillämpar inte säkringsredovisning.

Säkerheter och ansvarsförbindelser (milj. €)

30.6.2009

Ställda säkerheter

	Andra säkerheter
Övriga skulder	5,7

30.6.2008

Ställda säkerheter

	Andra säkerheter
Övriga skulder	1,4

I egenskap av bolag som inleder kortverksamhet har S-Banken som kortutfärdare deponerat medel för täckning av betalningstransaktioner i utlandet till förmån för Visa Europe Services Inc.

Pensionsåtaganden

Personalens lagstadgade pensionskydd har ordnats via Ömsesidiga Försäkringsbolaget Tapiola.

Leasing- och andra hyresåtaganden

	30.6.2009	30.6.2008	31.12.2008
Inom ett år	0,1	0,1	0,1
Bör betalas senare än inom ett år men högst inom fem år	0,1	0,1	0,1
Bör betalas efter fem år			
Totalt	0,2	0,2	0,2

Maturitetsfördelning av finansiella tillgångar och skulder (milj. €)

30.6.2009

	under 3 mån.	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	Totalt
Kontanta medel	2,5				2,5
Fordringsbevis belåningsbara i centralbanker	26,8	537,0	959,0		1 522,9
Fordringar på kreditinstitut	111,4				111,4
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	65,7	61,0	13,7	0,0	140,4
Fordringsbevis	15,0	277,4	48,0	7,8	348,2
Fordringar totalt	221,3	875,4	1 020,7	7,8	2 125,3
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	1 800,5	185,2	18,9		2 004,6
Efterställda skulder				20,0	20,0
Skulder totalt	1 800,5	185,2	18,9	20,0	2 024,6
Fordringar och skulder totalt	-1 579,2	690,2	1 001,9	-12,2	100,8

30.6.2008

	under 3 mån.	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	Totalt
Kontanta medel	9,4				9,4
Fordringsbevis belåningsbara i centralbanker	25,0	145,2	518,3		688,5
Fordringar på kreditinstitut	57,4				57,4
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	41,2	24,3	10,8	0,1	76,3
Fordringsbevis	160,5	466,8	26,2	9,3	662,8
Fordringar totalt	293,5	636,3	555,3	9,4	1 494,5
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	1 204,8	203,0	25,1	0,3	1 433,2
Efterställda skulder				15,0	15,0
Skulder totalt	1 204,8	203,0	25,1	15,3	1 448,2
Fordringar och skulder totalt	-911,3	433,4	530,1	-5,9	46,3

Depositioner med avistavillkor är klassificerade som "under 3 mån."

Räntebindingstider (milj. €)

30.6.2009

	under 3 mån.	3–6 mån.	6–12 mån.	1–5 år	över 5 år	Totalt
Kontanta medel	2,5					2,5
Fordringsbevis belåningsbara i centralbanker	1 203,1	3,0	34,8	282,0		1 522,9
Fordringar på kreditinstitut	111,4					111,4
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	103,4	9,8	27,1			140,4
Fordringsbevis	70,3	203,4	62,1	12,3		348,2
Fordringar totalt	1 490,7	216,2	124,0	294,3		2 125,3
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	1 800,5	131,3	53,9	18,9		2 004,6
Efterställda skulder	20,0					20,0
Skulder totalt	1 820,5	131,3	53,9	18,9		2 024,6
Fordringar och skulder totalt	-329,7	84,9	70,1	275,4		100,8

30.6.2008

	under 3 mån.	3–6 mån.	6–12 mån.	1–5 år	över 5 år	Totalt
Kontanta medel	9,4					9,4
Fordringsbevis belåningsbara i centralbanker	598,6	9,8	6,9	73,2		688,5
Fordringar på kreditinstitut	54,4					54,4
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	58,4	4,0	12,7			75,1
Fordringsbevis	266,6	197,4	191,4	7,3		662,8
Fordringar totalt	987,4	211,2	211,0	80,6		1 490,2
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	1 204,8	92,5	110,4	25,1	0,3	1 433,2
Efterställda skulder	15,0					15,0
Skulder totalt	1 219,8	92,5	110,4	25,1	0,3	1 448,2
Fordringar och skulder totalt	-232,4	118,7	100,6	55,4	-0,3	42,0



S-Banken

S-Banken Ab
PB 77, 00088 S-GRUPPEN

www.s-banken.fi