



DELÅRSRAPPORT JANUARI-JUNI 2010

S-Banken

INNEHÅLL

VERKSAMHETSÖVERSIKT	3
BALANSRÄKNING	11
RESULTATRÄKNING.....	12
FINANSIERINGSANALYS.....	12
NOTER.....	13

STYRELSENS

ÖVERSIKT JANUARI-JUNI 2010

FÖRETAGETS VERKSAMHET UNDER RAPPORTPERIODEN

Liksom under föregående år har den låga räntenvån och den allmänna ekonomiska osäkerheten inneburit utmaningar för bankverksamheten under det första halvåret 2010. Trots det utmanande marknadsläget var utvecklingen av S-Bankens verksamhet god inom de centrala affärsområdena.

S-Bankens kundantal ökade med 66 000 i januari–juni och vid utgången av rapportperioden hade butiksbanken 2,242 miljoner kunder.

Privatkundernas depositioner i S-Banken ökade med 118 miljoner euro. I slutet av juni uppgick privatpersonernas depositioner på S-Bankens konton till 2 374 miljoner euro. I slutet av juni uppgick S-Bankens totala inlåningsstock till 2 442 miljoner euro.

Krediter beviljade av S-Banken ökade till 361 miljoner euro.

Antalet Visa-kort som beviljades av S-Banken ökade med 42 procent under det första halvåret. I januari–juni beviljade S-Banken i genomsnitt 26 000 S-Förmånskort Visa per månad och fram till utgången av juni hade sammanlagt 530 000 Visa-kort beviljats.

Även användningen av S-Bankens webbank ökade under det första halvåret. S-Banken beviljade

bankkoder för webbanken till 95 000 kunder. Webbanken användes av 890 000 kunder i S-Banken vid utgången av juni.

Under rapportperioden förnyades bland annat S-Bankens produkturval och S-Banken ingick nya samarbetsavtal.

I februari lanserade S-Banken en ny kreditprodukt, S-Flexkredit, på marknaden. S-Flexkredit som fungerar via webbanken ersatte S-Engångskrediten, som tidigare hörde till S-Bankens produkturval.

I mars överfördes från Citibank till S-Banken en kreditstock på cirka 200 miljoner euro, 23 000 kreditkundsrelationer och 31 anställda som skött kreditverksamheten. S-Banken och Citibank International Plc undertecknade i december 2009 ett köpebrev för överföring av kreditverksamheten.

I maj förnyades avtalsvillkoren för S-Bankens produkter och tjänster, när den nya betaltjänstlagen trädde i kraft.

I juni ingick S-Banken ett långvarigt samarbetsavtal med den nordiska IT-tjänsteleverantören EDB. I inledningen av samarbetet skapar EDB ett tekniskt underlag för S-Bankens kortsystem.

Det första halvåret 2010 var framgångsrikt för S-Banken.

EKONOMISK STÄLLNING

VERKSAMHETSRESULTAT OCH LÖNSAMHET

Under det första halvåret förbättrades S-Bankens resultat jämfört med föregående år trots det utmanande ränteläget. S-Bankens resultat under januari–juni var 3,6 miljoner euro. Resultatet ökade med 1,3 miljoner euro jämfört med föregående år, dvs. med 59,0 procent. Den mycket lyckade placeringsverksamheten under det första halvåret var en viktig bidragande faktor till den gynnsamma resultatutvecklingen. Även volymökningen inom retail banking syntes i utvecklingen.

Förhållandet mellan kostnader och intäkter inom S-Banken var 0,8 (0,8) och förblev alltså på samma nivå som i fjol. Verksamhetens lönsamhet förbättrades en aning jämfört med föregående år och avkastningen på det egna kapitalet var 2,2 procent (2,1). Avkastningen på det totala kapitalet förblev på samma nivå som i fjol och var således 0,1 procent (0,1).

DE VIKTIGASTE NYCKELTALEN (MILJ. €)	6/2010	6/2009	12/2009
Nettoränteintäkter	16,9	20,5	35,4
Nettoprovisionsintäkter	3,3	2,0	4,8
Övriga intäkter	7,4	0,4	7,0
Nettointäkter	27,6	22,9	47,2
Personalkostnader	-3,8	-3,0	-6,6
Övriga administrationskostnader	-14,8	-11,5	-24,4
Avskrivningar och nedskrivningar	-1,9	-1,8	-3,7
Övriga kostnader	-3,5	-4,3	-9,4
Rörelsevinst/-förlust	3,6	2,2	3,1
Privatkundernas depositioner			
Med avistavillkor	2 118,0	1 508,3	2 082,1
Tidsbundna	256,2	393,1	174,3
Företagens depositioner	68,2	77,0	201,1
Depositioner totalt	2 442,4	1 978,5	2 457,6
Fordringsbevis	2 150,8	1 871,0	2 336,6
Fordringar på centralbanker/kreditinstitut	103,6	113,9	151,8
Utlåning till allmänheten	360,5	140,4	153,9
Fordringar totalt	2 614,9	2 125,3	2 642,3
K/I-tal	0,8	0,8	0,8
Avkastning på eget kapital	2,2 %	2,1 %	2,8 %
Avkastning på totalt kapital	0,1 %	0,1 %	0,1 %
Soliditet	6,0 %	6,9 %	6,0 %

Intäkter

Under rapportperioden uppgick nettointäkterna till totalt 27,6 miljoner euro (22,9). Nettointäkterna ökade med 20,6 procent jämfört med föregående år. Största delen av nettointäkterna bestod av räntenettot, som var 16,9 miljoner euro (20,5). Räntenettot minskade med 17,7 procent jämfört med föregående år. Intäkterna från räntenettot kom i huvudsak från placeringar på penning- och kapitalmarknaden. Marknadsräntornas allmänt låga nivå återspeglades i utvecklingen av räntenettot. Även intäkterna från kort- och kreditprodukterna som ökade jämfört med föregående år bidrog till utvecklingen. Vad gäller kreditprodukterna inverkade lånestocken som köptes från Citibank Finland Plc märkbart på utvecklingen. Räntekostnaderna utgjordes i huvudsak av räntor som betalats på kundernas depositioner.

Nettoprovisionsintäkterna från kortaffärsverksamheten, inlåningen och betalningsförmedlingen ökade med 70,0 procent jämfört med föregående år och var 3,3 miljoner euro (2,2). De övriga intäkterna var totalt 7,4 miljoner euro (0,4). De övriga intäkterna fördelade sig i nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas, nettointäkter från värdepappershandel och övriga rörelseintäkter. Nettointäkterna från finansiella tillgångar som kan säljas var under rapportperioden 4,5 miljoner euro (1,6) och nettointäkterna från värdepappershandeln, med de derivat som bokförs med resultatpåverkan till verkligt värde, var -0,3 miljoner euro (-1,7). De övriga rörelseintäkterna uppgick till 3,1 miljoner euro (0,6) tack vare försäljningen av efterbevakningsstocken.

Kostnader

Rörelsekostnaderna under rapportperioden var totalt 24,0 miljoner euro (20,6). Kostnaderna ökade med 16,4 procent jämfört med föregående år. Ökningen av antalet anställda syntes i ökningen av personalkostnaderna. Personalkostnaderna uppgick till 3,8 miljoner euro (3,0) och ökade med 28,9 procent jämfört med föregående år. Även de övriga administrationskostnaderna ökade jämfört med föregående år och var 14,8 miljoner euro (11,5). Marknadsföringskampanjer som genomfördes under rapportperioden samt olika systemkostnader bidrog till att de övriga administrationskostnaderna ökade. Avskrivningarna förblev på nästan samma nivå som i fjol och uppgick till 1,9 miljoner euro (1,8). Däremot sjönk de övriga kostnaderna jämfört med föregående år till 3,5 miljoner euro (4,3). Till de övriga kostnaderna hör kredit- och nedskrivningsförluster samt övriga rörelsekostnader.

Under rapportperioden redovisade S-Banken sammanlagt 2,5 miljoner euro (3,0) i nedskrivnings- och kreditförlust för krediter som beviljats till kunderna. Nedskrivningarna var gruppvisa till sin natur. S-Banken bokför nedskrivnings- och kreditförluster om det finns objektiva belägg för osäkerhet vad gäller återbetalning av fordringarna.

BALANSRÄKNING

Balansomslutningen vid utgången av rapportperioden uppgick till 2 668,0 miljoner euro. Balansräkningen minskade med 21,0 miljoner euro från årsskiftet. Ändringen förklaras helt av att företagsdepositionerna har minskat. Däremot fortsatte privatkundernas depositioner att öka. Depositionerna med avistavillkor ökade med 35,9 miljoner euro under första hälften av året och var 2 118,0 miljoner euro vid utgången av rapportperioden. De tidsbundna depositionerna ökade under samma period med 81,9 miljoner euro och uppgick till 256,2 miljoner euro vid utgången av perioden. Vid utgången av rapportperioden uppgick företagsdepositionerna till 68,2 miljoner euro. Företagsdepositionerna minskade med 132,9 miljoner euro jämfört med årsskiftet.

Vid utgången av rapportperioden uppgick bankens eget kapital till 156,8 miljoner euro och låg alltså på nästan samma nivå som vid årsskiftet. Det egna kapitalet minskade med 1,7 miljoner euro jämfört med årsskiftet. Till det egna kapitalet bidrog ett positivt resultat på 3,6 miljoner euro, men det egna kapitalet minskade på grund av fonden för verkligt värde, som var 7,5 miljoner euro. Vid årsskiftet uppgick fonden för verkligt värde till 12,8 miljoner euro, och minskade alltså med 5,3 miljoner euro under rapportperioden.

S-Banken placerade huvuddelen av sitt kapital på penning- och kapitalmarknaden. Vid utgången av rapportperioden hade banken skuldebrev för totalt 2 150,8 miljoner euro. Av dessa var 1 968,4 miljoner euro skuldebrev som är belåningsbara i centralbankerna. Skuldebrevens belopp minskade med 185,7 miljoner euro från årsskiftet, trots att beloppet av de skuldebrev som är belåningsbara i centralbankerna ökade med 76,0 miljoner euro under samma tid. Alla skuldebrev klassificerades som finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning. Minskningen av skuldebreven berodde på ökade kort- och konsumtionskreditfordringar samt ökade konto- och rörelsekapitallimitfordringar. Den totala utlåningen var 360,5 miljoner euro vid utgången av rapportperioden. Utlåningen ökade med 206,6 miljoner euro från årsskiftet räknat. En betydande del av ökningen förklaras av lånestocken som överfördes från Citibank Finland Plc till S-Banken 1.3.2010. Fordringarna på centralbanker och kreditinstitut uppgick till sammanlagt 103,6 miljoner euro, d.v.s. 48,2 miljoner mindre än vid årsskiftet.

Eftersom ändringarna i balansräkningen och det egna kapitalet var små förblev bankens soliditetsgrad på samma nivå som vid årsskiftet och var således 6,0 procent (6,0).

KAPITALTÄCKNING

PUBLICERING AV INFORMATION OM KAPITALTÄCKNING

I Finland regleras bankverksamheten och dess risktagning bland annat med hjälp av solvensövervakning. Kapitaltäckningsreglerna består av tre inbördes tätt relaterade helheter, d.v.s. pelare.

Pelare I definierar minimikapitalkravet och Pelare II ålägger banken att göra en helhetsuppskattning av sin riskprofil och de egna tillgångarnas tillräcklighet i förhållande till dessa risker. Pelare III innehåller information som bör publiceras angående bankens risker. Enligt Pelare III ska information om kapitaltäckningen publiceras minst en gång per år med beaktande av väsentlighetsprincipen.

S-Banken följer kraven på publicering 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. Ett sådant särskilt fall är om bolaget kapitaliseras utanför kapitalplanen. Delårsrapporten publiceras en gång per år för årets sex första månader.

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

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

KAPITALBAS

De egna tillgångarna kan indelas i primärt och supplementärt kapital samt i 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 poster av bundet och fritt eget kapital samt av vinstmedel.

I det primära kapitalet består bundet eget kapital av aktiekapital och överkursfond. Dessutom räknas fonden för inbetalt fritt eget kapital och reserverna med avdrag för uppskjuten skatteskuld till S-Bankens primära kapital. S-Bankens primära kapital består i sin helhet av obegränsat kapital, d.v.s. banken har full beslutanderätt över återbetalningen av kapitalet och utdelningen av dividend på kapitalet.

På grund av verksamhetens initialkostnader var bankens resultat förlustbringande under räkenskapsperioderna före räkenskapsperioden 2009. Därför är posten för vinstmedel negativ och avräknas från det primära kapitalet. I kapitalbasen ingår inte uppskjutna skattefordringar på grund av fastställda förluster och inte heller vinst som uppvisas i delårsrapporten. Den icke avskrivna delen av anskaffningsutgiften 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, minskad med uppskjuten skatt beräknad enligt samfundsskatteprocenten.

S-Banken saknar poster som ska avräknas från det supplementära kapitalet eller gemensamt från det primära och det supplementära kapitalet.

Bankens kapitaltäckningsgrad uppgick i slutet av rapportperioden till 19,3 procent (21,3). Bankens kapitalbas utgjorde totalt 160,6 miljoner euro (112,5), medan minimikapitalkravet på kapitalbasen var 66,4 miljoner euro (42,3). Kapitalkravet för kreditrisk utgjorde den viktigaste bindningen av bankens kapitalbas och i detta ingick posterna "Fordringar på kreditinstitut och värdepappersföretag" och "Fordringar på företag". Minimikapitalkravet för operativa risker var 4,2 miljoner euro (2,2).

KAPITALBAS (MILJ. €)	06/2010	06/2009	12/2009
Primärt kapital exklusive avdragsposter	148,0	102,6	148,0
Aktiekapital	33,5	24,6	33,5
Överkursfond	21,2	21,2	21,2
Fond för inbetalt fritt eget kapital	104,4	71,0	104,4
Reserver	2,3	2,1	2,3
Vinstmede			
Vinster/förluster från tidigare räkenskapsperioder	-13,4	-16,3	-16,3
Räkenskapsperiodens vinst/förlust*			2,9
Avdragsposter			
Immateriella tillgångar	13,0	13,4	13,3
Totalt primärt kapital	135,0	89,2	134,7
Supplementärt kapital	25,5	23,3	29,5
Fond för verkligt värde	5,5	3,3	9,5
Debenturer	20,0	20,0	20,0
Total kapitalbas	160,6	112,5	164,1
Kapitaltäckningsgrad	19,3 %	21,3 %	25,8 %
Det primära kapitalets kapitaltäckningsgrad	16,3 %	16,9 %	21,2 %

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

MINIMIKAPITALBAS (MILJ. €)		06/2010		06/2009		12/2009	
Minimikapitalkrav för kreditrisk	Exponerings värde	Kapitalbas	Exponerings värde	Kapitalbas	Exponerings värde	Kapitalbas	
Fordringar på stater och centralbanker	359,3	1,7	117,5	0,0	255,6	0,1	
Fordringar på regionförvaltning och lokala myndigheter	36,3	0,0	9,1	0,0	14,1	0,0	
Fordringar på den offentliga sektorn och offentligrättsliga inrättningar	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
Fordringar på internationella utvecklingsbanker	10,4	0,0	10,0	0,0	10,2	0,0	
Fordringar på kreditinstitut och värdepappersföretag*	1 509,1	25,9	1 675,9	26,3	1 883,8	29,0	
Fordringar på företag	188,4	14,2	93,5	7,1	132,0	9,4	
Hushållsfordringar	212,7	12,8	57,4	3,4	68,7	4,1	
Förfallna fordringar	7,3	0,9	7,3	0,9	6,8	0,8	
Täckta obligationer	275,8	2,2	160,2	1,3	276,1	2,2	
Fondplaceringar	17,4	1,4	5,7	0,1	8,6	0,1	
Övriga poster	16,5	0,2	13,5	0,1	20,0	0,2	
Åtaganden utanför balansräkningen	473,7	3,0	290,6	0,9	424,4	2,6	
Totalt	3 106,9	62,2	2 440,7	40,1	3 100,3	48,7	
Minimikapitalkrav för kreditrisk totalt		62,2		40,1		48,7	
Minimikapitalkrav för marknadsrisk		Inget att redovisa		Inget att redovisa		Inget att redovisa	
Minimikapitalkrav för operativa risker		4,2		2,2		2,2	
Total minimikapitalbas		66,4		42,3		50,9	

*I exponeringsvärdet har för derivatens del beaktats motpartsrisken exponeringsvärde.

STYRELSEN

ORDINARIE BOLAGSSTÄMMA

Den ordinarie bolagsstämman hölls 12.3.2010. Bolagsstämman fastställde bokslutet för föregående år och beviljade styrelsen och verkställande direktören ansvarsfrihet. Samtidigt beslöt bolagsstämman 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.

STYRELSEN

Vid den ordinarie bolagsstämman valdes följande personer till medlemmar i S-Banken Ab:s styrelse: förvaltningsdirektör Jari Annala, verkställande direktör Matti Niemi, verkställande direktör Folke Lindström, verkställande direktör Veli-Matti Puutio, finansdirektör Juha Ahola och som ny medlem verkställande direktör Arto Piela då verkställande direktör Taavi Heikkilä avgick ur styrelsen. Styrelsen valde Jari Annala till ordförande och Folke Lindström till vice ordförande. Styrelsen sammanträdde sju 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

Antalet anställda vid S-Banken Ab ökade med 36 personer under rapportperioden och uppgick till 139 personer i slutet av juni. Personalökningen berodde främst på att konsumtionskreditverksamheten som köptes av Citibank Finland Plc överfördes till S-Banken. Under rapportperioden utbetalades 3,1 miljoner euro (2,4) i löner och arvoden.

S-ASIAKASPALVELU OY

S-Asiakaspalvelu Oy är ett helägt dotterbolag till S-banken. S-Asiakaspalvelu Oy 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). Antalet anställda vid S-Asiakaspalvelu Oy ökade med 8 personer under rapportperioden och uppgick till 73 personer i slutet av juni.

Under rapportperioden uppgick S-Asiakaspalvelu Oy:s omsättning till 1,9 miljoner euro (2,0). Den koncerninterna andelen av omsättningen var 1,2 miljoner euro (1,4). Den övriga omsättningen utgjordes av telefontjänster till ägarkunderna, som erbjöds till handelslagen. Kostnaderna var främst personalrelaterade kostnader. 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.

VIKTIGA HÄNDELSE EFTER RÄKENSKAPSPERIODENS SLUT

Inga viktiga händelser har inträffat efter rapportperiodens slut.

UTSIKTER FÖR SLUTET AV ÅRET

Under andra hälften av år 2010 förväntas bankens inlåningsstock växa på samma sätt som under det första halvåret. Det allmänna ekonomiska läget och de fortsatt låga marknadsräntorna är en särskild utmaning i slutet av året och hela årets resultat förväntas ligga på samma nivå som under det första halvåret.

Styrelsen 23.8.2010

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 åtaganden

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 förvaltningsfastigheter + övriga rörelseintäkter + andel av intresseföretagens resultat (netto)

Avkastning på eget kapital (ROE), %

$$\frac{\text{Rörelsevinst/-förlust - inkomstskatt}}{\text{Eget kapital och minoritetsandel + ackumulerade bokslutsdispositioner - uppskjuten skatteskuld (medelvärde av ingående och utgående balans för året)}} \times 100$$

Avkastning på totalt kapital (ROA), %

$$\frac{\text{Rörelsevinst/-förlust - inkomstskatt}}{\text{Genomsnittlig balansomslutning (medelvärde av ingående och utgående balans för året)}} \times 100$$

Soliditet, %

$$\frac{\text{Eget kapital och minoritetsandel + ackumulerade bokslutsdispositioner - uppskjuten skatteskuld}}{\text{Balansomslutning}} \times 100$$

Kapitaltäckningsgrad, %

$$\frac{\text{Total kapitalbas}}{\text{Totalt minimikapitalkrav}} \times 8 \%$$

Det primära kapitalets kapitaltäckningsgrad, %

$$\frac{\text{Totalt primärt kapital}}{\text{Totalt minimikapitalkrav}} \times 8 \%$$

ALANSRÄKNING

AKTIVA (MILJONER EURO)	30.6.2010	30.6.2009	31.12.2009
Kontanta medel	101,8	2,5	20,9
Fordringsbevis belåningsbara i centralbanker	1 968,4	1 522,9	1 892,4
Fordringar på kreditinstitut	1,8	111,4	130,9
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	360,5	140,4	153,9
Fordringsbevis	182,4	348,2	444,2
Aktier och andelar	17,4	5,7	8,6
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	0,2	0,7	0,0
Immateriella tillgångar	13,0	13,4	13,3
Aktieemissionsfordringar	0,0	42,4	0,0
Övriga tillgångar	1,5	1,1	2,7
Aktiva resultatregleringar och betalda förskott	21,0	17,1	22,1
AKTIVA SAMANLAGT	2 668,0	2 205,7	2 689,0

PASSIVA (MILJONER EURO)	30.6.2010	30.6.2009	31.12.2009
FRÄMMANDE KAPITAL			
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	2 465,9	2 004,6	2 487,6
Derivatinstrument och andra tillgångar som innehas för handel	1,0	1,0	0,5
Övriga skulder	13,5	12,9	14,9
Passiva resultatregleringar och erhållna förskott	7,8	14,7	4,4
Efterställda skulder	20,0	20,0	20,0
ACKUMULERADE BOKSLUTSDISPOSITIONER			
Avskrivningsdifferens	3,1	2,9	3,1
EGET KAPITAL			
Aktiekapital	33,5	33,5	33,5
Överkursfond	21,2	21,2	21,2
Fria fonder	111,9	109,0	117,2
Balanserad vinst (förlust) från tidigare räkenskapsperioder	-13,4	-16,3	-16,3
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	3,6	2,2	2,9
PASSIVA SAMANLAGT	2 668,0	2 205,7	2 689,0

ÅTAGANDE UTA NFÖR BALANSRÄKNINGEN

Åtagande till förmån för kund

Oåterkalleliga	75,1	22,4	64,5
Övriga	398,5	268,2	359,9

RESULTATRÄKNING

(MILJONER EURO)	1.1.–30.6.2010	1.1.–30.6.2009	1.1.–31.12.2009
RÄNTENETTO	16,9	20,5	35,4
Provisionsintäkter	4,3	2,5	6,1
Provisionskostnader	-0,9	-0,6	-1,3
Nettointäkter från värdepappershandel och valutaverksamhet			
Nettointäkter från värdepappershandel	-0,3	-1,7	-2,0
Nettointäkter från finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning	4,5	1,6	7,5
Övriga rörelseintäkter	3,1	0,6	1,4
Administrationskostnader			
Personalkostnader	-3,8	-3,0	-6,6
Övriga administrationskostnader	-14,8	-11,5	-24,4
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-1,9	-1,8	-3,7
Övriga rörelsekostnader	-1,0	-1,3	-2,6
Nedskrivningar av krediter och andra åtaganden	-2,5	-3,0	-6,8
RÖRELSEVINST (-FÖRLUST)	3,6	2,2	3,1
Bokslutsdispositioner			-0,2
RAPPORTPERIODENS VINST (FÖRLUST)	3,6	2,2	2,9

FINANSIERINGSANALYS

(MILJONER EURO)	1.1.–30.6.2010	1.1.–30.6.2009	1.1.–31.12.2009
KASSAFLÖDET I VERKSAMHETEN			
Rörelseverksamhetens kassaflöde	17,8	10,5	9,7
Ökning (-) eller minskning av rörelsetillgångar	-218,9	-46,6	-67,7
Ökning eller minskning (-) av rörelseskulder	-22,3	42,7	527,8
Likvida medel (netto) från den löpande verksamheten	-223,4	6,6	469,8
KASSAFLÖDENA FÖR INVESTERINGARNAS DEL			
Förvärv av immateriella tillgångar	-1,6	-0,6	-2,4
Likvida medel (netto) från investeringar	-1,6	-0,6	-2,4
KASSAFLÖDENA FÖR FINANSIERINGENS DEL			
Ökning av eget kapital	0,0	37,2	79,6
Emission av lån med debenturlånevillkor		0,0	0,0
Likvida medel (netto) från finansiering	0,0	37,2	79,6
Nettoökning av likvida medel	-225,0	43,2	547,0
Likvida medel vid räkenskapsperiodens början	2 474,4	1 927,4	1 927,4
Likvida medel vid räkenskapsperiodens slut	2 249,4	1 970,6	2 474,4

NOTER

FÖRETAGET

S-Banken Ab är en depositionsbank som bedriver kreditinstitutsrörelse enligt kreditinstitutslagen (9.2.2007/121) och erbjuder kunderna tjänster för sparande, betalning och finansiering av anskaffningar. S-Bankens huvudkontor har adressen Fleminggatan 34, 00510 Helsingfors. Banken har inga andra kontor. Handelslagen i S-gruppen sköter i egenskap av ombud även kundservice på handelslagens verksamhetsställen utgående från ombudsavtal.

PRINCIPER FÖR UPPRÄTTANDET AV DELÅRSRAPPORTEN

Delårsrapporten 1.1–30.6.2010 har upprättats i överensstämmelse med bokföringslagen och i tillämpliga delar lagstiftningen för kreditinstitut samt enligt finansministeriets förordningar om bokslut och koncernbokslut i kreditinstitut och värdepappersföretag och enligt Finansinspektionens bestämmelser om resultaträkning, balansräkning och noter som trädde i kraft 1.12.2005 och uppdaterades 18.11.2008. S-Banken följer de väsentliga bokslutsprinciperna i delårsrapporten.

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

1. DERIVATINSTRUMENT (MILJ. €)	30.6.2010		
	Nominellt värde	Positivt verkligt värde	Negativt verkligt värde
Kontrakt som ingåtts i annat än skyddande syfte			
Ränteswapavtal	60,5	0,2	-1,0

Av derivatansvarförbindelserna har 5,0 miljoner euro en maturitet på under 1 år och 55,5 miljoner en maturitet på 1-5 år.

	30.6.2009		
	Nominellt värde	Positivt verkligt värde	Negativt verkligt värde
Kontrakt som ingåtts i annat än skyddande syfte			
Ränteswapavtal	209,9	0,7	-1,0

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

S-Banken tillämpar inte säkringsredovisning.

2. STÄLLDA SÄKERHETER (MILJ. €)	Andra säkerheter	
	30.6.2010	30.6.2009
Övriga skulder	10,8	5,7

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

3. PENSIONSÅTAGANDEN

Personalens lagstadgade pensionskydd har arrangerats med Ömsesidiga försäkringsbolaget Tapiola.

4. LEASING- OCH ANDRA HYRESÅTAGANDEN (MILJ. €)	30.6.2010	30.6.2009	31.12.2009
Inom ett år	0,1	0,1	0,1
Som ska betalas senare än inom ett år men högst inom fem år	0,1	0,1	0,0
Totalt	0,2	0,2	0,1

Leasingåtagandena avser fordon. Avtalen kan inte hävas under pågående avtalsperiod.

5. MATURITETSFÖRDELNING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER (MILJ. €)	30.6.2010					TOTALT
	UNDER 3 MÅN.	3–12 MÅN.	1–5 ÅR	5–10 ÅR	ÖVER 10 ÅR	
Kontanta medel	101,8	0,0	0,0	0,0	0,0	101,8
Fordringsbevis belåningsbara i centralbanker	91,6	357,3	1 519,5	0,0	0,0	1 968,4
Fordringar på kreditinstitut	1,8	0,0	0,0	0,0	0,0	1,8
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	125,7	78,2	51,7	74,6	30,3	360,5
Fordringsbevis	54,4	35,1	86,1	6,8	0,0	182,4
Fordringar totalt	375,3	470,6	1 657,3	81,4	30,3	2 614,9
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	2 244,6	96,0	125,3	0,0	0,0	2 465,9
Efterställda skulder	0,0	0,0	0,0	20,0	0,0	20,0
Skulder totalt	2 244,6	96,0	125,3	20,0	0,0	2 485,9
Fordringar och skulder totalt	-1 869,3	374,6	1 532,0	61,4	30,3	129,0

MATURITETSFÖRDELNING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER (MILJ. €)	30.6.2009					TOTALT
	UNDER 3 MÅN.	3–12 MÅN.	1–5 ÅR	5–10 ÅR	ÖVER 10 ÅR	
Kontanta medel	2,5	0,0	0,0	0,0	0,0	2,5
Fordringsbevis belåningsbara i centralbanker	26,8	537,0	959,0	0,0	0,0	1 522,9
Fordringar på kreditinstitut	111,4	0,0	0,0	0,0	0,0	111,4
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	65,7	61,0	13,7	0,0	0,0	140,4
Fordringsbevis	15,0	277,4	48,0	7,8	0,0	348,2
Fordringar totalt	221,3	875,4	1 020,7	7,8	0,0	2 125,3
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	1 800,5	185,2	18,9	0,0	0,0	2 004,6
Efterställda skulder	0,0	0,0	0,0	20,0	0,0	20,0
Skulder totalt	1 800,5	185,2	18,9	20,0	0,0	2 024,6
Fordringar och skulder totalt	-1 579,2	690,2	1 001,9	-12,2	0,0	100,8

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

6. RÄNTEBINDNINGSTIDER (MILJ. €)	30.6.2010					TOTALT
	UNDER 3 MÅN.	3-6 MÅN.	6-12 MÅN.	1-5 ÅR	ÖVER 5 ÅR	
Kontanta medel	101,8	0,0	0,0	0,0	0,0	101,8
Fordringsbevis belåningsbara i centralbanker	1 189,9	35,9	164,5	578,0	0,0	1 968,4
Fordringar på kreditinstitut	1,8	0,0	0,0	0,0	0,0	1,8
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	325,8	16,5	18,2	0,0	0,0	360,5
Fordringsbevis	148,3	4,1	20,4	9,7	0,0	182,4
Fordringar totalt	1 767,6	56,5	203,2	587,7	0,0	2 614,9
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	2 244,6	25,2	70,8	125,3	0,0	2 465,9
Efterställda skulder	20,0	0,0	0,0	0,0	0,0	20,0
Skulder totalt	2 264,6	25,2	70,8	125,3	0,0	2 485,9
Fordringar och skulder totalt	-497,1	31,3	132,4	462,3	0,0	129,0

RÄNTEBINDNINGSTIDER (MILJ. €)	30.6.2009					TOTALT
	UNDER 3 MÅN.	3-6 MÅN.	6-12 MÅN.	1-5 ÅR	ÖVER 5 ÅR	
Kontanta medel	2,5	0,0	0,0	0,0	0,0	2,5
Fordringsbevis belåningsbara i centralbanker	1 203,1	3,0	34,8	282,0	0,0	1 522,9
Fordringar på kreditinstitut	111,4	0,0	0,0	0,0	0,0	111,4
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	103,4	9,8	27,1	0,0	0,0	140,4
Fordringsbevis	70,3	203,4	62,1	12,3	0,0	348,2
Fordringar totalt	1 490,7	216,2	124,0	294,3	0,0	2 125,3
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	1 800,5	131,3	53,9	18,9	0,0	2 004,6
Efterställda skulder	20,0	0,0	0,0	0,0	0,0	20,0
Skulder totalt	1 820,5	131,3	53,9	18,9	0,0	2 024,6
Fordringar och skulder totalt	-329,7	84,9	70,1	275,4	0,0	100,8

S-BANKEN AB
PB 77, 00088 S-GRUPPEN
S-BANKEN.FI