



DELÅRSRAPPORT JANUARI-JUNI 2014

S-Banken

INNEHÅLL

VERKSAMHETSÖVERSIKT	3
BALANSRÄKNING	10
RESULTATRÄKNING.....	12
FINANSIERINGSANALYS.....	13
NOTER.....	14

STYRELSENS

ÖVERSIKT JANUARI-JUNI 2014

NYA S-BANKEN INLEDDE SIN VERKSAMHET

Den största händelsen för S-Banken under början av året var fusionen med LokalTapiola Bank. Fusionen verkställdes som en kombinationsfusion där de tidigare bankerna upphörde med sin verksamhet och bildade nya S-Banken. Den nya banken inledde verksamheten i den 1 maj 2014.

I nya S-Banken äger S-gruppen 75 procent och LokalTapiola 25 procent. Ordförande i styrelsen för nya S-Banken är Jari Annala, som även var ordförande i styrelsen för gamla S-Banken, och verkställande direktör är Pekka Ylihurula, som lotsat gamla S-Banken ändra från början.

Fusionen mellan bankerna och det bakomliggande nära samarbetet mellan deras ägare är ett banbrytande steg när det gäller samarbete inom handels-, bank- och försäkringsbranschen. I och med fusionen ökade utbudet med kreditgivning mot säkerhet till handelslagens ägarkunder. LokalTapiola Banks kunder fick i sin tur ett större utbud av banktjänster via ett mer omfattande servicenätverk. Som en del av omorganiseringen av funktionerna genomfördes i början av mars ett företagsarrangemang där förvaltningen av LokalTapiolas fonder överfördes till FIM Kapitalförvaltning Ab. I början av juni lanserades S-Vardagsskydd, som är S-Bankens och LokalTapiolas första gemensamma produkt. Det är en livförsäkring riktad till S-gruppens ägarkunder. Den ger skydd vid dödsfall och bestående arbetsförmåga.

FRÅN ANDRAHANDSBANK TILL FÖRSTAHANDSBANK FÖR ALLT FLER

S-Banken hade cirka 2,7 miljoner kunder vid utgången av juni. Antalet aktiva kunder ökar hela tiden, och S-Banken är på väg att avancera från ställningen som hela folkets andrahandsbank till förstahandsbank för allt fler av sina kunder.

Vid utgången av juni förfogade nästan 1,5 miljoner kunder över S-Bankens internationella betalkort. Likaså hade cirka 1,5 miljoner kunder bankkoder som möjliggör användning av webbanken och mobila bankkontakter. S-gruppens mobilapp, där det även är möjligt att sköta bankärenden med mobilen, lanserades i november 2013. Vid utgången av juni 2014 hade appen laddats ner till nästan 230 000 telefoner eller pekdatorer.

Vid utgången av juni var S-Bankens inlåningsstock 4 139,5 miljoner euro, av vilket inlåning från privatkunder utgjorde 3 454,9 miljoner euro och inlåning från företag 684,6 miljoner euro. Utlåningen till privatkunder var 2 192,8 miljoner euro och till företag 314,1 miljoner euro vid utgången av juni. Den totala utlåningen uppgick till 2 506,9 miljoner euro.

I koncernen S-Banken har tjänsterna för investeringar och kapitalförvaltning koncentrerats till dotterbolaget FIM. Vid utgången av juni uppgick de medel som FIM förvaltar (AuM) till över 5 410 miljoner euro. Fondkapitalets andel var 4 717 miljoner euro. I november 2013 lanserades möjligheten att överföra Bonus på inköpen till en sparfond och detta har väckt stort intresse. Vid utgången av juni hade nästan 45 000 kunder i S-Banken avtalat om fondsparande med Bonus.

EKONOMISK STÄLLNING

OMVÄRLD

USA:s ekonomi blev starkare. Tillväxten är till och med starkare än trenden, och därmed är det negativa produktionsgapet som uppkommit i efterdyningarna av finanskrisen på god väg att försvinna. USA:s ekonomi går för närvarande nästan på full kapacitet och som en följd av den starka utvecklingen i sysselsättningen är arbetsmarknaden på väg att stramas åt. Detta kan leda till ökat löneinflationstryck. Det är alltså fråga om en ekonomi som inte behöver en negativ realränta för att stötta sin ekonomiska tillväxt. Mot denna bakgrund kan den amerikanska centralbanken Fed, efter nedkörningen av den kvantitativa stimuleringen som kommer att ske före årets slut, med gott samvete börja normalisera positioneringen för sin traditionella penningpolitik, det vill säga höja centralbankens styrränta redan under nästa halvår.

Inom euroområdet har man arbetat på att åstadkomma en konjunkturvändning med Tyskland som draglok. Stärkningen i ekonomin har dock framskridit med små steg i euroområdet, och krisen i Ukraina som bröt ut i början av året kastar sin skugga över utsikterna. I början av juni beslöt Europeiska centralbanken under ledning av sin chef Mario Draghi att för första gången införa negativ ränta på inlåningsfaciliteten. Detta var en drastisk åtgärd. Europeiska centralbankens och den amerikanska centralbankens penningpolitik har således gått radikalt avvikit från varandra. Till följd av Europeiska centralbankens stimulanspolitik har både de korta och de långa räntorna inom euroområdet gått ner och de förväntas hålla sig på en väldigt låg nivå ännu lång tid framöver.

Här i hemlandet har vändpunkten för ekonomin förskjutits allt längre in i framtiden. År 2014 kommer troligtvis att bli det tredje året i rad då den totala produktionen minskar. Den inhemska efterfrågan påskyndar inte ekonomin i år.

Utsikterna för hushållen är svåra. Konjunkturläget som länge varit svagt avspeglar sig även på arbetsmarknaden. Sysselsättningssituationen har försämrats

och arbetslösheten ökar samtidigt som hushållens realinkomster sjunker och framtidsutsikterna förblir osäkra. Dessa faktorer minskar konsumtionsbenägenheten och -möjligheterna. Liksom 2013 kommer privatinvesteringarna de enskilda investeringarna att minska avsevärt även i år. Beträffande efterfrågan i Finland förutspår vi att endast den offentliga konsumtionen kommer att öka och påverka den ekonomiska aktiviteten positivt innevarande år.

På grund av minskad produktionskapacitet och massiva strukturförändringar inom elektronik-, skogs- och verkstadsindustrin i Finland ger en tillväxt i världsekonomin och en uppgång inom den internationella handeln inte längre samma lyft åt landets ekonomi som vi har varit vana vid. Även den anspråkslösa utvecklingen av Rysslands ekonomi och rubelns försvagning undergräver Finlands exporttillväxt. På grund av den svaga ekonomiska utvecklingen och sysselsättningsläget är kostnadstrycket lågt och inflationen långsam.

VERKSAMHETSRESULTAT OCH LÖNSAMHET

Rörelseresultat för koncernen S-Banken i januari-juni var -0,4 miljoner euro (15,5 miljoner) och resultat efter skatt -1,6 miljoner euro (14,5 miljoner). Kapitaltäckningsgraden var 14,8 procent (15,0 %). Utgifts/intäktskvoten var 0,96 (0,67) och avkastning på eget kapital 1,4 procent (8,0). Avkastningen på det totala kapitalet var 0,1 procent (0,5).

I siffrorna för rapportperioden återspeglas fusionen mellan S-Banken och LokalTapiola Bank samt av integrationsåtgärderna efter förvärvet av FIM i augusti 2013.

DE VIKTIGASTE NYCKELTALEN (MN €)	6/2014	6/2013	12/2013
Rörelseresultat	-0,4	15,5	27,9
Nettointäkter	60,2	47,7	106,1
Inlåning	4 109,1	2 657,4	2 531,8
Utlåning	2 506,9	502,0	589,5
Skuldebrev	2 103,4	2 196,8	2 148,6
Kapitaltäckningsgrad	14,8 %	15,0 %	14,7 %
K/I-tal	0,96	0,67	0,74
Avkastning på eget kapital (12 mån. glidande)	1,4 %	8,0 %	9,1 %
Avkastning på totalt kapital (12 mån. glidande)	0,1 %	0,5 %	0,6 %
Soliditet	7,6 %	7,3 %	7,5 %

NETTOINTÄKTER

Nettointäkterna ökade jämfört med föregående år och var totalt 60,2 miljoner euro (47,7) under början av året. Nettoränteeintäkterna var 30,8 miljoner euro (26,4) och netto-provisionsintäkterna 19,6 miljoner euro (6,1). I övrigt fördelades intäkterna mellan nettointäkter från finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning, nettointäkter från värdepappershandel och valutaverksamhet, nettointäkter från säkringsredovisning, nettointäkter från förvaltningsfastigheter, intäkter från egetkapitalinstrument och övriga rörelseintäkter.

KOSTNADER

Rörelsekostnaderna uppgick under rapportperioden till totalt 57,8 miljoner euro (32,2). Personalkostnadernas andel av rörelsekostnaderna var 18,3 miljoner euro (7,3). Övriga administrationskostnader uppgick till 30,9 miljoner euro (21,0). Avskrivningar av goodwill och av materiella och immateriella tillgångar var 3,9 miljoner euro (1,4). Övriga rörelsekostnader var 4,6 miljoner euro (2,4).

Under rapportperioden redovisade S-Banken 2,9 miljoner euro (0,1) netto i nedskrivnings- och kreditförluster på kreditgivningen till kunder. Nedskrivningarna har upptagits per grupp och de enskilt redovisade fordringarna per fordran. S-Banken bokförde nedskrivnings- och kreditförluster om det fanns objektiva belägg för osäkerhet vad gäller återbetalning av fordringarna.

BALANSOMSLUTNING

Avistainlåningen uppgick till sammanlagt 3 795,2 miljoner euro vid utgången av rapportperioden, jämfört med 2 142,1 miljoner euro vid årsskiftet. Den tidsbundna inlåningen uppgick till 313,9 miljoner euro (161,6). Företagsinlåningen var totalt 684,6 miljoner euro (228,1).

S-Bankens eget kapital uppgick till 388,7 miljoner euro vid utgången av rapportperioden. Vid årsskiftet, före fusionen, uppgick det egna kapitalet till 240,3 miljoner euro. Vid fusionen blev S-Bankens aktiekapital 82,9 miljoner euro fördelat på 6 072 892 aktier.

Vid utgången av rapportperioden var den totala utlåningen 2 506,9 miljoner euro. Vid årsskiftet var utlåningen 589,5 miljoner euro. Utöver utlåningen placerade S-Banken på penning- och kapitalmarknaden. Vid utgången av rapportperioden hade banken skuldebrev för totalt 2 103,4 miljoner euro. Av dessa var 1 782,1 miljoner euro skuldebrev som är belåningsbara i centralbankerna. Skuldebrevens belopp minskade med 45,2 miljoner euro från årsskiftet.

På grund av ökningen i det egna kapitalet ökade soliditetsgraden från årsskiftet och var 7,6 procent.

På fusionsdagen den 1 maj 2014 medförde LokalTapiola Bank Abp som fusionerades med S-Banken Ab tillgångar till koncernen till ett belopp om 2 033,9 miljoner euro, skulder 1 881,3 miljoner euro och eget kapital 152,6 miljoner euro.

KAPITALTÄCKNING

PUBLICERING AV INFORMATION OM KAPITALTÄCKNING

I Finland regleras bankverksamheten och dess risktagning bland annat genom tillsynen över kapitaltäckningen. Kapitaltäckningsreglerna består av tre inbördes tätt relaterade helheter, det vill säga pelare. Pelare I definierar kapitalbaskravet och Pelare II ålägger banken att göra en helhetsbedömning av sin riskprofil och de egna tillgångarnas tillräcklighet i förhållande till dessa risker. I Pelare III föreskrivs vilken information som ska publiceras om bankens risker. Enligt Pelare III ska information om kapitaltäckningen och riskhanteringen publiceras minst en gång per år med beaktande av väsentlighetsprincipen.

Avsikten med kreditinstitutsdirektivet (CRD IV) och kapitalkravsförordningen (CRR) som trädde i kraft den 1 januari 2014 är att ytterligare stärka bankernas riskhanteringsförmåga till följd av finanskrisen. Det viktigaste innehållet i bestämmelserna är att införa Baselkommitténs nya Basel III-regler. De väsentligaste dragen i kapitaltäckningsreglverket som utgår från pelarna i Basel II förblir oförändrade, men innehållet i pelarna är mer specifikt och omfattande. Genom de nya reglerna vill man bland annat förbättra kvantiteten och kvaliteten på bankernas kapitalbas, minska likviditetsrisken genom kvantitativa begränsningar, begränsa bankernas skuldsättningsgrad och fastställa kvalitativa kriterier för tillförlitlig förvaltning i och tillsyn över aktörerna i banksektorn.

S-Banken publicerar information om kapitaltäckningen i sin kapitalbas både i delårsrapporten och i bokslutet. Information om de olika riskkategorierna och riskhanteringen publiceras i noterna till bokslutet. S-Banken beaktar ändringarna enligt CRR i kapitalbasen och de riskvägda posterna samt i den information som publiceras om dessa. I särskilda fall publiceras information om kapitaltäckningen och riskhanteringen också i delårsrapporten. Ett sådant särskilt fall är om banken kapitaliseras utanför kapitalplanen. S-Banken publicerar delårsrapporten en gång per år för årets sex första månader.

KAPITALBAS OCH KAPITALTÄCKNING

S-Bankens kapitalbas kan indelas i primärt och supplementärt kapital. Primärkapitalet består av kärnprimärkapital samt avdragen på det.

Kärnprimärkapitalet består av poster av fritt och bundet eget kapital, minoritetsandelar och vinstmedel. Bundet eget kapital utgörs av aktiekapitalet. S-Banken har enligt delårsrapporten ingen vinst som kan räknas till kapitalbasen. Den icke avskrivna delen av anskaffningsutgiften för immateriella tillgångar avdras från kärnprimärkapitalet.

Primärkapitalet kan fritt och omedelbart användas för att täcka oväntade förluster. S-Bankens primärkapital består i sin helhet av obegränsat kapital. Därmed har S-Banken full beslutanderätt över återbetalningen av kapitalet och utdelningen av vinst på kapitalet.

Det supplementära kapitalet i S-Banken består av fonden för verkligt värde och av fyra debenturlån. Fonden för verkligt värde räknas till supplementärkapitalet, minskad med uppskjuten skatteskuld beräknad enligt samfundsskatteprocenten. Enligt EU:s kapitaltäckningsförordning (EU) nr 575/2013 ("CRR") ska en negativ fond för verkligt värde dras från kärnprimärkapitalet. S-Banken har inga poster som ska avräknas från det supplementära kapitalet eller sammantagna från det primära och det supplementära kapitalet.

Bankens kapitaltäckningsgrad var 14,8 procent (15,0) vid utgången av rapportperioden. Vid årsskiftet var kapitaltäckningen 14,7 procent, när jämförelsetalen beräknas enligt EU:s kapitaltäckningsförordning ((EU) nr 575/2013, "CRR"). Ikraftträdandet av den nya kapitaltäckningsförordningen inverkar i S-Banken mest på hanteringen av riskexponeringar för skuldebrev utgivna av kreditinstitut. Kapitaltäckningen beräknad enligt de tidigare reglerna var 19,0 procent för jämförelseåret och 18,2 procent vid årsskiftet

S-Bankens kapitalbas ökade genom fusionen av S-Banken och LokalTapiola Bank till 374,3 miljoner euro (227,5). Minimikapitalkravet var 202,1 miljoner euro (121,0). Kapitalkravet på kreditrisken utgjorde den största bindningen av S-Bankens kapitalbas, inklusive posterna "Fordringar på kreditinstitut och värdepappersföretag" och "Fordringar på fastighetssäkerhet". De riskvägda posterna uppgick totalt till 2 527,4 miljoner euro (1 512,1), de riskvägda posterna

utgjordes av kreditrisker 2 232,9 miljoner euro (1 406,9), marknadsrisker 2,2 procent (0,0) och operativa risker 292,3 miljoner euro (105,2)

Kapitalbasen och kapitaltäckningen 30.6.2014 har presenterats enligt EU:s kapitaltäckningsförordning ((EU) nr 575/2013, "CRR"). Dessutom har jämförelsetalen presenterats som uppskattningar enligt CRR.

KAPITALTÄCKNING (MN €)	6/2014	6/2013	12/2013
Kärnprimärkapital före avdrag	355,7	186,9	207,7
Avdrag från kärnprimärkapital	37,6	15,3	29,3
Kärnprimärkapital (CET 1)	318,1	171,5	178,3
Supplementärkapital	56,2	56,0	53,8
Sammanlagt kapitalbas	374,3	227,5	232,1
Summa riskvägda poster	2 527,4	1 512,1	1 576,2
varav andelen kreditrisk	2 232,9	1 406,9	1 398,4
varav andelen marknadsrisk	2,2	0,0	11,6
varav andelen operativ risk	292,3	105,2	166,3
Kärnprimärkapital (CET1) i förhållande till riskvägda poster (%)	12,6 %	11,3 %	11,3 %
Primärkapital (T1) i förhållande till riskvägda poster (%)	12,6 %	11,3 %	11,3 %
Sammanlagd kapitalbas (TC) i förhållande till riskvägda poster (%)	14,8 %	15,0 %	14,7 %

FÖRVALTNING

STYRELSEN

I enlighet med fusionsplanen valdes följande personer till medlemmar i den nya S-Bankens styrelse: SOK:s ekonomi- och finansdirektör Jari Annala, SOK:s finansdirektör Juha Ahola, Osuuskauppa HOK-Elantos verkställande direktör Matti Niemi, Osuuskauppa Arinas verkställande direktör Veli-Matti Puutio samt LokalTapiola-gruppens direktör för bolagsgruppen Harri Lauslahti och direktör för bolagsgruppen Jari Eklund. Till oberoende styrelsemedlem i förhållande till ägarna utsågs i maj Heli Arantola, direktör för strategi, affärsutveckling och kvarnverksamhet i Fazer-koncernen. Styrelseordförande är Jari Annala och vice ordförande Harri Lauslahti.

Till S-gruppens suppleanter nya S-Bankens styrelse valdes Timo Mäki-Ullakko, verkställande direktör för Pirkanmaan osuuskauppa, och Hannu Krook, verkställande direktör för Osuuskauppa Varuboden-Osla Handelslag. Erik Valros, verkställande direktör för LokalTapiola Nyland, valdes till LokalTapiola-gruppens suppleant.

Inga arvoden utbetalades till styrelsemedlemmarna.

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

Pekka Ylihurula är verkställande direktör för S-Banken Ab. Verkställande direktörens ställföreträdare är Marja Pajulahti, direktör för privatskundsverksamheten.

PERSONAL

Koncernen S-Banken hade 728 anställda vid utgången av rapportperioden. Antalet anställda ökade under rapportperioden, främst till följd av fusionen med LokalTapiola Bank, med 418 personer (inkl. säsongsanställda). Av personalen arbetar 457 personer för S-Banken Ab, 152 personer för FIM-koncernen och 119 personer för S-Asiakaspalvelu Oy. Under rapportperioden utbetalades 14,9 miljoner euro (6,0) i löner och arvoden inom koncernen.

FIM-KONCERNEN

S-Banken äger 51 procent av aktiestocken i FIM Abp. FIM Abp äger 100 procent av aktiestocken i FIM Kapitalförvaltning och FIM Bank och 80 procent av FIM Fastighet Ab.

S-ASIAKASPALVELU OY

S-Asiakaspalvelu Oy är ett helägt dotterbolag till S-Banken. S-Asiakaspalvelu Oy grundades den 8 augusti 2007, och bolaget tillhandahåller databehandlingstjänster och andra

tjänster som hänför sig till ett kreditinstituts huvudsakliga verksamhet. Bolaget är ett tjänsteföretag enligt kreditinstitutslagen (9.2.2007/121).

Under rapportperioden uppgick S-Asiakaspalvelu Oy:s omsättning till 3,2 miljoner euro (2,9). Den koncerninterna andelen av omsättningen var 2,0 miljoner euro (1,9). Den övriga omsättningen utgjordes av telefontjänster till ägarkunderna, som sköttes för handelslagens räkning. Kostnaderna var främst personalrelaterade kostnader. S-Asiakaspalvelu Oy:s operativa resultat var 0,2 miljoner euro (0,2).

FASTIGHETSBOLAGEN

Under räkenskapsperioden 2011 köpte S-Banken Ab hela aktiestocken i två ömsesidiga fastighetsbolag, Koy Limingan terminaali och Koy Lempäälän Terminaali. Bolagens affärsområde är att äga och förvalta lägenheter och outbrutna områden i enlighet med bolagsordningarna samt industri- och terminalfastigheter som byggs på tomlarna.

Logistikterminalerna blev klara och togs i bruk åren 2009 och 2010. Inex Partners Oy som hör till SOK-koncernen hyr båda terminalerna genom långa hyresavtal.

Intäkter och kostnader i de ömsesidiga fastighetsbolagen bokförs huvudsakligen i nettointäkterna från förvaltningsfastigheter i koncernen S-Banken och S-Banken Ab.

REVISORERNA

I fusionsplanen utsågs till revisor CGR-samfundet KPMG Oy Ab.

VIKTIGA HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODEN

Inga händelser av särskild vikt har inträffat efter rapportperioden.

UTSIKTER FÖR SLUTET AV ÅRET

Integrationsarbetet till följd av fusionen mellan S-Banken och LokalTapiola Bank avspeglas i kostnaderna även under resten av året. Enligt bedömningarna fortsätter det osäkra marknadsläget både i Finland och globalt, och detta kommer att avspeglas på intäkterna under slutet av året. Resultatet för hela året förväntas bli positivt, men klart under resultatet för 2013.

Styrelsen den 25 augusti 2014

FORMLER FÖR UTRÄKNING AV NYCKELTAL

Nettointäkter:

Räntenetto + intäkter från egetkapitalinstrument + nettoprovisionsintäkter + nettointäkter från värdepappershandel och valutaverksamhet + nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas + nettoresultat av säkringsredovisning + nettointäkter från förvaltningsfastigheter + övriga rörelseintäkter

Skuldebrev:

Skuldebrev belåningsbara i centralbanker + skuldebrev

K/I-tal:

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

Räntenetto + intäkter från egetkapitalinstrument + nettoprovisionsintäkter + nettointäkter från värdepappershandel och valutaverksamhet + nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas + 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, %

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

BALANSOMSLUTNING

AKTIVA MN EURO	30.6.2014	30.6.2013	31.12.2013
Kontanta medel	247,2	115,1	193,1
Skuldebrev belåningsbara i centralbanker	1 782,1	1 753,5	1 664,2
Fordringar på kreditinstitut	86,3	37,0	101,8
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	2 506,9	502,0	589,5
Leasingobjekt	10,7		
Skuldebrev	321,3	443,3	484,4
Aktier och andelar	61,4	63,9	69,6
Aktier och andelar i ägarintresseföretag	2,1	0,0	0,0
Derivatinstrument	2,3	1,1	0,6
Immateriella tillgångar	34,7	12,3	24,3
Materiella tillgångar	13,3	13,3	13,4
Övriga tillgångar	5,8	0,9	9,5
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	43,5	34,4	37,2
Uppskjutna skattefordringar	2,8	0,0	0,8
AKTIVA SAMMANLAGT	5 120,4	2 976,9	3 188,3

PASSIVA MN EURO	30.6.2014	30.6.2013	31.12.2013
FRÄMMANDE KAPITAL			
Skulder till kreditinstitut	336,0	300,0	302,6
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	4 139,5	2 389,0	2 561,3
Skuldebrev som emitterats till allmänheten	58,3		
Derivatinstrument och andra tillgångar som innehas för handel	16,5	10,6	9,1
Övriga skulder	104,3	15,5	19,1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	25,1	13,6	25,9
Efterställda skulder	42,0	20,0	20,0
Uppskjutna skatteskulder	10,0	11,6	10,1
EGET KAPITAL			
Aktiekapital	82,9	33,5	33,5
Överkursfond	0,0	21,2	21,2
Övriga bundna fonder	31,3	29,8	31,7
Fria fonder	243,8	104,4	104,4
Balanserad vinst (förlust) från tidigare räkenskapsperioder	23,8	13,2	13,2
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	-7,2	14,5	21,3
Minoritetsandel av kapitalet	14,2	0,0	15,0
PASSIVA SAMMANLAGT	5 120,4	2 976,9	3 188,3
ÅTAGANDEN UTANFÖR BALANSRÄKNINGEN			
Åtagande till förmån för kund			
Oåterkalleliga	152,6	72,8	103,5
Övriga	767,3	566,1	698,2

RESULTATRÄKNING

MN EURO	1.1.–30.6.2014	1.1.–30.6.2013	1.1.–31.12.2013
RÄNTENETTO	30,8	26,4	56,2
Intäkter från egetkapitalinstrument	0,3		
Provisionsintäkter	31,8	7,6	29,0
Provisionskostnader	-12,3	-1,5	-5,4
Nettointäkter från värdepappershandel och valutaverksamhet			
Nettointäkter från värdepappershandel	-0,2	6,9	5,1
Nettointäkter från valutaverksamhet	-0,4	-0,1	0,0
Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas	6,4	3,3	8,7
Nettointäkter från säkringsredovisning	-0,1	0,0	0,0
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	0,5	0,3	0,5
Övriga rörelseintäkter	3,3	4,8	12,1
Personalkostnader	-18,3	-7,3	-22,5
Övriga administrationskostnader	-31,0	-21,0	-45,7
Avskrivningar och nedskrivningar av koncerngoodwill	-1,0		-0,9
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-2,9	-1,4	-3,4
Övriga rörelsekostnader	-4,6	-2,4	-5,8
Nedskrivningar av krediter och andra fordringar	-2,9	-0,1	0,1
Andel i intresseföretagens resultat	0,1	0,0	0,0
RÖRELSEVINST (-FÖRLUST)	-0,4	15,5	27,9
Inkomstskatt	-1,2	-0,9	-7,5
VINST (FÖRLUST) AV ORDINARIE VERKSAMHET EFTER SKATT	-1,6	14,5	20,4
Minoritetsandel av räkenskapsperiodens vinst eller förlust	-0,7	0,0	0,9
RÄKENSKAPSPERIODENS VINST (FÖRLUST)	-2,3	14,5	21,3

FINANSIERINGSANALYS

MN EURO	1.1.–30.6.2014	1.1.–30.6.2013	1.1.–31.12.2013
KASSAFLÖDET I VERKSAMHETEN	-513	-248	-292
INVESTERINGARNAS KASSAFLÖDE	-16	-1	150
FINANSIERINGENS KASSAFLÖDE	153	0	0
Nettoökning av likvida medel	-377	-249	-142
Likvida medel vid räkenskapsperiodens början	2 942	2 634	2 634
Likvida medel vid räkenskapsperiodens slut	2 115	2 385	2 492

NOTER

GRUNDUPPGIFTER

Koncernen S-Banken omfattar S-Banken Ab (S-Banken) och dess dotterbolag. S-Banken är en inlåningsbank som bedriver kreditinstitutsverksamhet enligt kreditinstitutslagen (9.2.2007/121) och erbjuder kunderna tjänster för sparande, placeringar och betalning samt för finansiering av anskaffningar.

S-Bankens huvudkontor finns på Flemingsgatan 34, 00510 Helsingfors. S-Banken har inga andra kontor. Handelslagen i S-gruppen sköter i egenskap av ombud kundservice på handelslagens verksamhetsställen utgående från ombudsavtal.

PRINCIPER FÖR UPPRÄTTANDET AV DELÅRSRAPPORTEN

Delårsrapporten för tiden 1 januari–30 juni 2014 har upprättats i överensstämmelse med bokföringslagen och, i tillämplig mån, med lagstiftningen för kreditinstitut samt i enlighet med finansministeriets förordningar om bokslut

och koncernbokslut i kreditinstitut och värdepappersföretag samt i överensstämmelse med Finansinspektionens nya föreskrifter om bokföring och årsredovisning inom finanssektorn som började gälla den 1 februari 2013.

Delårsrapporten har även upprättats med beaktande av EU:s kapitaltäckningsförordning ((EU) nr 575/2013, "CRR") och Finansinspektionens ställningstaganden. S-Banken upprättar sina delårsrapporter i enlighet med tillämpliga delar av sina redovisningsprinciper. Koncernbokslutet den 30 juni 2014 innehåller resultatet för gamla S-Banken Ab för tiden 1 januari–30 april 2014 och resultatet för två månader för nya S-Banken Ab som grundades den 1 maj 2014. Koncernbalansräkningen innehåller balansposterna för de fusionerade S-Banken Ab och Lokal-Tapiola Bank Ab. Jämförelseuppgifterna för koncernen är de rapporterade delårsuppgifterna för S-Banken-koncernen den 30 juni 2013.

DERIVATINSTRUMENT MN EURO	30.6.2014		
	Nominellt värde	Positivtverkligt värde	Negativtverkligt värde
Säkringsinstrument			
Räntederivat			
Ränteswapavtal	778	0	-10
Av det nominella värdet på de derivatansvarsförbindelser som ingår i säkringsredovisningen har			
miljoner euro en löptid på under 1 år,	213		
miljoner euro en löptid på 1–5 år och	552		
miljoner euro en löptid på över 5 år.	14		
Övriga derivatinstrument			
Räntederivat			
Optionskontrakt, köpta	40	0	0
Optionskontrakt, utfärdade	95	0	0
Ränteswapavtal	103	0	-3
Valutaderivat			
Ränte- och valutaswapavtal	13	1	0
Aktiederivat			
Terminskontrakt	5	0	0
Optionskontrakt, köpta	47	2	0
Optionskontrakt, utfärdade	47	0	-2
Av det nominella värdet på de derivatansvarsförbindelser som inte ingår i säkringsredovisningen har			
miljoner euro en löptid på under 1 år,	55		
miljoner euro en löptid på 1–5 år och	248		
miljoner euro en löptid på över 5 år.	0		

Det totala beloppet av de derivatkontrakt där motparten är ett företag inom samma koncern är 0 miljoner euro.

DERIVATINSTRUMENT MN EURO	30.6.2013		
	Nominellt värde	Positivtverkligt värde	Negativtverkligt värde
Säkringsinstrument			
Räntederivat			
Ränteswapavtal	11	0	0
Av det nominella värdet på de derivatansvarsförbindelser som ingår i säkringsredovisningen har			
miljoner euro en löptid på under 1 år,			
miljoner euro en löptid på 1–5 år och	11		
miljoner euro en löptid på över 5 år.			
Övriga derivatinstrument			
Räntederivat			
Terminskontrakt	158	0	0
Optionskontrakt, köpta	65	0	0
Optionskontrakt, utfärdade	95	0	0
Ränteswapavtal	988	1	9
Valutaderivat			
Ränte- och valutaswapavtal	6	0	0
Aktiederivat			
Optionskontrakt, köpta	4	0	0
Optionskontrakt, utfärdade	4	0	0
Av det nominella värdet på de derivatansvarsförbindelser som inte ingår i säkringsredovisningen har			
miljoner euro en löptid på under 1 år,	189		
miljoner euro en löptid på 1–5 år och	562		
miljoner euro en löptid på över 5 år.	5		

UPPSKJUTNA SKATTEFORDRINGAR OCH -SKULDER MN EURO	30.6.2014	30.6.2013
Uppskjutna skattefordringar på fastställda förluster	2,8	
Uppskjutna skattefordringar (+) / -skatteskuld (-) för fonden för verkligt värde	-7,8	-9,7
Uppskjuten skatteskuld för bokslutsdispositioner	1,6	1,3
Uppskjuten skatteskuld för konsolideringsåtgärder	0,5	0,6

	30.6.2014	
STÄLLDA SÄKERHETER MN EURO	Andra säkerheter	Totalt
Säkerheter för egen skuld, balanspost:		
Skulder till kreditinstitut	379	379
Derivatinstrument och skulder som innehas för handel	17	17
Säkerheter för egen skuld totalt	396	396
För egen räkning av andra skäl	36	36

	30.6.2013	
	Andra säkerheter	Totalt
Säkerheter för egen skuld, balanspost:		
Skulder till kreditinstitut	404	404

PENSIONSÅTAGANDEN

Personalens lagstadgade pensionsskydd har ordnats genom Ömsesidiga Arbetspensionsförsäkringsbolaget Elo

LEASING- OCH ANDRA HYRESÅTAGANDEN (MN €)	30.6.2014	30.6.2013
Inom ett år	0,2	0,2
Som ska betalas senare än inom ett år men högst inom fem år	0,2	0,2
Som ska betalas efter fem år	0,0	0,0
Totalt	0,4	0,5

Leasingåtagandena avser fordon, utrustning och telefoner. Avtalen kan inte hävas under pågående avtalsperiod.

LÖPTIDSINFORMATION OM FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER MEUR	30.6.2014					
	Under 3 mån.	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	Över 10 år	Totalt
Kontanta medel	247,2					247,2
Skuldebrev belåningsbara i centralbanker	8,0	191,6	1 567,1	15,5	0,0	1 782,1
Fordringar på kreditinstitut	86,3	0,0	0,0	0,0	0,0	86,3
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	131,6	89,7	437,3	365,1	1 483,2	2 506,9
Skuldebrev	0,0	56,5	254,6	10,3	0,0	321,3
Leasing	2,2	6,1	2,4	0,0	0,0	10,7
Finansiella tillgångar totalt	475,3	343,8	2 261,4	390,9	1 483,2	4 954,5
Skulder till kreditinstitut	18,5	317,5	0,0	0,0	0,0	336,0
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	3 899,6	182,9	57,1	0,0	0,0	4 139,5
Skuldebrev som emitterats till allmänheten	29,5	26,2	2,6	0,0	0,0	58,3
Efterställda skulder	0,0	0,0	42,0	0,0	0,0	42,0
Finansiella skulder totalt	3 947,6	526,6	101,7	0,0	0,0	4 575,8
Finansiella tillgångar och skulder totalt	-3 472,3	-182,8	2 159,7	390,9	1 483,2	378,7

Avistainlåning klassificeras "under 3 mån."

LÖPTIDSINFORMATION OM FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER MEUR	30.6.2013					
	Under 3 mån.	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	Över 10 år	Totalt
Kontanta medel	115,1	0,0	0,0	0,0	0,0	115,1
Skuldebrev belåningsbara i centralbanker	49,2	327,9	1 376,4	0,0	0,0	1 753,5
Fordringar på kreditinstitut	35,0	2,0	0,0	0,0	0,0	37,0
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	140,1	59,4	208,9	71,1	22,4	502,0
Skuldebrev	5,0	223,8	196,0	18,6	0,0	443,3
Finansiella tillgångar totalt	344,5	613,0	1 781,3	89,6	22,4	2 850,9
Skulder till kreditinstitut	0,0	0,0	300,0	0,0	0,0	300,0
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	2 235,5	134,3	19,2	0,0	0,0	2 389,0
Efterställda skulder	0,0	0,0	15,0	5,0	0,0	20,0
Finansiella skulder totalt	2 235,5	134,3	334,2	5,0	0,0	2 709,0
Finansiella tillgångar och skulder totalt	-1 890,9	478,7	1 447,1	84,6	22,4	141,9

Avistainlåning klassificeras "under 3 mån."

FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER ENLIGT RÄNTEBINDNING MEUR	30.6.2014					
	Under 3 mån.	3–6 mån.	6–12 mån.	1–5 år	Över 5 år	Totalt
Kontanta medel	247,2	0,0	0,0	0,0	0,0	247,2
Skuldebrev belåningsbara i centralbanker	636,5	7,3	120,0	1 002,8	15,5	1 782,1
Fordringar på kreditinstitut	86,3	0,0	0,0	0,0	0,0	86,3
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	1 039,8	373,2	971,2	40,1	82,6	2 506,9
Skuldebrev	130,1	49,5	34,0	97,3	10,3	321,3
Leasing	2,0	3,9	3,2	1,5	0,0	10,7
Finansiella tillgångar totalt	2 141,9	434,0	1 128,4	1 141,8	108,4	4 954,5
Skulder till kreditinstitut	318,5	17,0	0,5	0,0	0,0	336,0
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	3 899,6	73,5	109,3	57,1	0,0	4 139,5
Skuldebrev som emitterats till allmänheten	29,5	17,0	9,2	2,6	0,0	58,3
Efterställda skulder	17,0	25,0	0,0	0,0	0,0	42,0
Finansiella skulder totalt	4 264,6	132,5	119,1	59,7	0,0	4 575,8
Finansiella tillgångar och skulder totalt	-2 122,6	301,5	1 009,3	1 082,1	108,4	378,7

FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER ENLIGT RÄNTEBINDNING MEUR	30.6.2013					
	Under 3 mån.	3–6 mån.	6–12 mån.	1–5 år	Över 5 år	Totalt
Kontanta medel	115,1	0,0	0,0	0,0	0,0	115,1
Skuldebrev belåningsbara i centralbanker	577,3	15,7	174,5	985,9	0,0	1 753,5
Fordringar på kreditinstitut	35,0	0,0	2,0	0,0	0,0	37,0
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	455,9	16,2	15,2	14,7	0,0	502,0
Skuldebrev	104,2	31,0	186,1	103,4	18,6	443,3
Finansiella tillgångar totalt	1 287,6	63,0	377,8	1 103,9	18,6	2 850,9
Skulder till kreditinstitut	300,0	0,0	0,0	0,0	0,0	300,0
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	2 235,5	63,2	71,1	19,2	0,0	2 389,0
Efterställda skulder	20,0	0,0	0,0	0,0	0,0	20,0
Finansiella skulder totalt	2 555,5	63,2	71,1	19,2	0,0	2 709,0
Finansiella tillgångar och skulder totalt	-1 267,8	-0,2	306,7	1 084,7	18,6	141,9



S-Banken

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