



DELÅRSRAPPORT JANUARI-JUNI 2013

S-Banken

INNEHÅLL

VERKSAMHETSÖVERSIKT	3
BALANSRÄKNING	11
RESULTATRÄKNING	13
FINANSIERINGSANALYS	14
NOTER	15

STYRELSENS

VERKSAMHETSÖVERSIKT JANUARI-JUNI 2013

DEN NYA S-BANKEN

Under det första halvåret ingicks två omfattande avtal som definierar S-Bankens framtid för en lång tid framöver.

I slutet av maj ingick S-Banken ett föravtal om att köpa aktiemajoriteten i FIM Abp. Affären består av två skeden och det första skedet genomfördes 1.8.2013, då S-Banken köpte majoriteten av FIM Abp:s aktiestock. S-Banken köper resten av aktiestocken enligt överenskommelse i början av 2016. Genom förvärvet kan S-Banken utvidga sitt serviceutbud till fondsparande och kapitalförvaltning.

Den sista maj undertecknade S-gruppen och LokalTapiola-gruppen ett avtal om att S-Banken och LokalTapiola Bank ska fusioneras. Den nya banken ska heta S-Banken Ab och avsikten är att den ska inleda sin verksamhet 1.1.2014. Det slutgiltiga beslutet om fusionen fattas vid båda bolagens bolagsstämmor före utgången av oktober. S-gruppen äger 75 procent av den nya banken och LokalTapiola-gruppen 25 procent. Fusionen av bankerna till den nya S-Banken förutsätter ansökan om en ny bankkoncession.

Den överenskomna fusionen mellan bankerna och det nära samarbetet mellan deras ägare är ett banbrytande steg när det gäller samarbete inom handels-, bank- och försäkringsbranschen. Genom bankfusionen utvidgas utbudet för handelslagens ägarkunder med kreditgivning mot säkerhet. På motsvarande sätt får LokalTapiolas kunder möjlighet till fler och mångsidigare alternativ för sina bankärenden i det betydligt större verksamhetsnätet.

KUNDERNA VISADE INTRESSE FÖR AVGIFTSFRIA GRUNDLÄGGANDE BANKTJÄNSTER

Intresset hos handelslagens ägarkunder för S-Bankens tjänster som bygger på S-Förmånskortet Visa var fortsatt stort under inledningen av 2013. Bankens kunder fortsatte att öka i antal och i slutet av juni hade banken över 2,6 miljoner kunder. Antalet kunder ökade med över 50 000 personer under det första halvåret.

Vid utgången av juni hade S-Banken beviljat nästan 1,3 miljoner S-Förmånskort Visa. Ökningen från årets början var knappt 120 000 kort. I slutet av juni hade över 1,2 miljoner av S-Bankens kunder börjat använda bankkoder för e-tjänster.

I slutet av juni uppgick privatkundernas insättningar i S-Banken till 2 277 miljoner euro. S-Bankens inlåning inklusive företagsinsättningarna uppgick i slutet av juni till sammanlagt 2 357 miljoner euro.

Även antalet krediter som beviljades av S-Banken utvecklades i positiv riktning under det första halvåret. I slutet av juni uppgick S-Bankens kreditstock till 502 miljoner euro. Ökningen från årsskiftet var 142 miljoner euro.

ANSVARSFULL TILLVÄXT

Sett från resultatet gick det första halvåret bra för S-Banken. Koncernen S-Bankens rörelseresultat var 15,5 miljoner euro i slutet av juni. S-Banken är också en mycket solid bank. I slutet av juni var S-Bankens kapitaltäckningsgrad 19 procent.

EKONOMISK STÄLLNING

VERKSAMHETSRESULTAT OCH LÖNSAMHET

S-Banken gjorde ett bra resultat det första halvåret. Rörelseresultatet för januari–juni var 15,5 miljoner euro (4,3) och efter skatt 14,5 miljoner euro (3,3). Kapitältäckningen var 19,0 procent (16,9). Förhållandet mellan kostnader och

intäkter förbättrades tydligt jämfört med i fjol och var 0,67 (0,85). Även avkastningen på eget kapital ökade och var 8,0 procent (1,8). Avkastningen på det totala kapitalet var 0,5 procent (0,1).

DE VIKTIGASTE NYCKELTALEN (MN €)	6/2013	6/2012	12/2012
Nettoränteintäkter	26,4	25,6	49,0
Nettoprovisionsintäkter	6,1	4,9	10,5
Övriga intäkter	15,2	4,4	8,9
Nettointäkter (Mn €)	47,7	34,8	68,4
Personalkostnader	-7,3	-6,4	-14,2
Övriga administrationskostnader	-21,0	-19,1	-38,8
Avskrivningar och nedskrivningar	-1,4	-2,2	-4,3
Övriga kostnader	-2,5	-2,8	-4,7
Rörelsevinst/-förlust (Mn €)	15,5	4,3	6,4
Privatkundernas insättningar			
Med avistavillkor	2 054,1	1 755,5	1 829,7
Tidsbundna	222,9	663,5	506,6
Företagsinsättningar	80,4	87,9	134,3
Skulder till kreditinstitut	300,0	300,0	300,0
Insättningar totalt (Mn €)	2 657,4	2 806,9	2 770,5
Skuldebrev	2 196,8	2 505,1	2 382,1
Fordringar på centralbanker/kreditinstitut	152,1	119,5	210,5
Utlåning till allmänheten	502,0	334,2	360,0
Fordringar totalt	2 850,9	2 958,8	2 952,6
Kapitältäckning	19,0 %	16,9 %	19,4 %
K/I-tal	0,67	0,85	0,89
Avkastning på eget kapital (12 mån. glidande)	8,0 %	1,8 %	2,7 %
Avkastning på totalt kapital (12 mån. glidande)	0,5 %	0,1 %	0,2 %
Soliditet	7,3 %	6,0 %	6,7 %

Intäkter

Nettointäkterna ökade jämfört med i fjol och var totalt 47,7 miljoner euro (34,8) under det första halvåret. Nettointäkterna ökade mest tack vare de övriga intäkterna, som uppgick till totalt 15,2 miljoner euro (4,4). De övriga intäkterna fördelade sig i nettointäkter från finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning, nettointäkter från värdepappershandel, nettointäkter från förvaltningsfastigheter och övriga rörelseintäkter.

Nettoränteintäkterna uppgick till 26,4 miljoner euro (25,6). Intäkterna uppkom främst genom placeringar på penning- och kapitalmarknaden samt genom ränteintäkter från kort- och kreditprodukter. Räntekostnaderna utgjordes till stor del av insättningsräntor som betalats till kunderna.

Nettoprovisionsintäkterna från kortaffärsverksamheten, inlåningen, utlåningen och betalningsförmedlingen ökade jämfört med i fjol och var 6,1 miljoner euro (4,9).

Kostnader

Kostnaderna för affärsverksamheten uppgick under rapportperioden till totalt 32,2 miljoner euro (30,5). Personalkostnadernas andel av kostnaderna för affärsverksamheten var 7,3 miljoner euro (6,4). Övriga administrationskostnader uppgick till 21,0 miljoner euro (19,1). Affärsverksamhetens tillväxt återspeglades i de ökade kostnaderna. Avskrivningarna minskade jämfört med i fjol och var 1,4 miljoner euro (2,2). Även de övriga kostnaderna sjönk, främst tack vare den gynnsamma utvecklingen av kredit- och nedskrivningsförlusterna och uppgick till 2,5 miljoner euro (2,8). I de övriga kostnaderna ingår förutom kredit- och nedskrivningsförluster även övriga rörelsekostnader.

Under rapportperioden redovisade S-Banken 0,1 miljoner euro netto (1,0) i nedskrivnings- och kreditförluster för krediter som beviljats till kunderna. Nedskrivningarna var gruppvisa. S-Banken bokförde nedskrivnings- och kreditförluster om det fanns objektiva belägg för osäkerhet vad gäller återbetalning av fordringarna.

Balansräkning

Balansomslutningen uppgick till 2 976,9 miljoner euro vid utgången av rapportperioden. Balansräkningen minskade med 121,1 miljoner euro jämfört med årsskiftet, eftersom inlåningsstocken minskade. Insättningarna med avistavillkor uppgick till sammanlagt 2 054,1 miljoner euro vid utgången av rapportperioden, medan de var 1 829,7 miljoner euro vid årsskiftet. De tidsbundna insättningarna minskade med 283,7 miljoner euro jämfört med årsskiftet och var 222,9 miljoner euro. Företagsinsättningarna uppgick till totalt 80,4 miljoner euro. Företagsinsättningarna minskade med 53,9 miljoner euro sedan årsskiftet.

S-Bankens eget kapital uppgick till 216,7 miljoner euro vid utgången av rapportperioden. Ökningen jämfört med årsskiftet uppgick till 8,9 miljoner euro.

Vid utgången av rapportperioden var den totala utlåningen 502,0 miljoner euro och ökningen jämfört med årsskiftet var 142,0 miljoner euro. Utöver utlåningen placerade S-Banken på penning- och kapitalmarknaden. Vid utgången av rapportperioden hade banken skuldebrev för totalt 2 196,8 miljoner euro. Av dessa var 1 753,5 miljoner euro skuldebrev som är belåningsbara i centralbankerna. Skuldebrevens belopp minskade med 185,4 miljoner euro från årsskiftet. Fordringarna på centralbanker och kreditinstitut uppgick till sammanlagt 152,1 miljoner euro vid utgången av rapportperioden, d.v.s. 58,4 miljoner euro mindre än vid årsskiftet.

Tack vare ökningen i det egna kapitalet ökade soliditetsgraden med 0,6 procent jämfört med årsskiftet och var 7,3 procent.

KAPITALTÄCKNING

PUBLICERING AV INFORMATION OM KAPITALTÄCKNING

I Finland regleras bankverksamheten och dess risktagning bland annat med hjälp av kapitaltäckningskontroll. 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. I Pelare III föreskrivs vilken information som bör publiceras angående bankens risker. Enligt Pelare III ska information om kapitaltäckningen och riskhanteringen publiceras minst en gång per år med beaktande av väsentlighetsprincipen.

S-Banken publicerar information om kapitaltäckningen för de egna tillgångarnas del både i delårsrapporten och i bokslutet. Information om de olika riskkategorierna och riskhanteringen publiceras i noterna till bokslutet. 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.

S-Banken har inte handelslager i enlighet med beräkningen av minimikapitaltäckningen, och därför publicerar banken inte information gällande kapitaltäckningskravet för marknadsrisk.

KAPITALBAS OCH KAPITALTÄCKNING

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. S-Banken har inga poster som räknas till övrigt kapital.

Det primära kapitalet kan fritt och omedelbart användas för att täcka 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 vinstmedlen samt för S-Banken Ab:s del reserverna med avdrag för uppskjuten skatteskuld till det primära kapitalet. I koncernen bortfaller sådana bokslutsdispositioner och återförs till resultatet med avdrag för den uppskjutna skatteskulden. S-Bankens primära kapital består i sin helhet av obegränsat kapital, vilket innebär att S-Banken har full beslutanderätt över återbetalningen av kapitalet och utdelningen av vinst på kapitalet.

Vinsten som uppvisas i delårsrapporten ingår i kapitalbasen. Den icke avskrivna andelen av anskaffningsvärdet för immateriella tillgångar avräknas från det primära kapitalet.

Det supplementära kapitalet i S-Banken består av fonden för verkligt värde och av två debenturlån. Fonden för verkligt värde räknas till det övre supplementära kapitalet, minskad med uppskjuten skatteskuld beräknad enligt samfundsskatteprocenten. Enligt försiktighetsprincipen beaktas den negativa fonden för verkligt värde i det supplementära kapitalet med undantag av uppskjutna skattefordringar.

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

S-Bankens kapitaltäckningsgrad uppgick i slutet av rapportperioden till 19,0 procent. Kapitaltäckningen sjönk med 0,4 procent jämfört med årsskiftet. S-Bankens kapitalbas ökade med 6,2 miljoner euro sedan årsskiftet och var totalt 221,4 miljoner euro (191,5). Minimikravet på kapitalbasen var 93,0 miljoner euro (89,0). Kapitalkravet för kreditrisk utgjorde den viktigaste bindningen av bankens kapitalbas och i detta ingick posterna "Fordringar på kreditinstitut och värdepappersföretag", "Fordringar på företag" och "Säkerställda obligationer". Minimikapitalkravet för kreditrisk var sammanlagt 84,6 miljoner euro (81,2). Minimikapitalkravet för operativa risker var 8,4 miljoner euro (7,8).

KAPITALBAS (MN €)	6/2013	6/2012	12/2012
Primärt kapital exklusive avdragsposter	186,9	170,8	172,3
Aktiekapital	33,5	33,5	33,5
Överkursfond	21,2	21,2	21,2
Fonden för inbetalt fritt eget kapital	104,4	104,4	104,4
Vinstmedel			
Vinster/förluster från tidigare räkenskapsperioder	13,2	8,3	8,3
Räkenskapsperiodens vinst/förlust	14,5	3,3	4,8
Avdragsposter			
Immateriella tillgångar	12,3	13,3	12,6
Totalt primärt kapital	174,6	157,6	159,8
Supplementärt kapital	46,8	33,9	55,5
Fonden för verkligt värde	29,8	13,9	35,5
Debenturer	17,0	20,0	20,0
Total kapitalbas	221,4	191,5	215,2
Kapitaltäckning	19,0 %	16,9 %	19,4 %
Det primära kapitalets kapitaltäckning	15,0 %	13,9 %	14,4 %

MINIMIKAPITALBAS (MN €)	6/2013		6/2012		12/2012	
	Expo- nerings- värde	Kapital- bas	Expo- nerings- värde	Kapital- bas	Expo- nerings- värde	Kapital- bas
Minimikapitalkrav för kreditrisk						
Fordringar på stater och centralbanker	166,9	0,3	130,1	0,7	196,1	0,7
Fordringar på regionförvaltning och lokala myndigheter	18,0	0,0	24,5	0,0	19,4	0,0
Fordringar på internationella utvecklingsbanker	0,0	0,0	6,8	0,0	5,4	0,0
Fordringar på internationella organisationer	5,3	0,0	5,3	0,0	0,0	0,0
Fordringar på kreditinstitut och värdepappersföretag*	1 631,6	27,3	1 920,4	39,9	1 851,5	33,6
Fordringar på företag	323,2	25,4	214,3	16,4	228,7	17,8
Hushållsfordringar	290,9	17,5	204,1	12,2	237,3	14,2
Fordringar på fastighetssäkerhet	2,3	0,1	2,9	0,1	2,6	0,1
Förfallna fordringar	10,9	1,3	10,0	1,2	10,3	1,2
Säkerställda obligationer	308,8	2,9	341,1	3,3	303,7	2,8
Fondplaceringar	63,9	5,1	77,4	6,2	83,6	6,7
Övriga poster	39,3	1,9	31,0	1,6	40,0	1,4
Åtaganden utanför balansräkningen	638,9	2,9	548,9	1,3	659,0	2,6
Totalt	3 500,0	84,6	3 516,7	82,8	3 637,5	81,2
Minimikapitalkrav för kreditrisk totalt		84,6		82,8		81,2
Minimikapitalkrav för marknadsrisk		Inget att redovisa		Inget att redovisa		Inget att redovisa
Minimikapitalkrav för operativa risker		8,4		7,8		7,8
Total minimikapitalbas		93,0		90,6		89,0

* I exponeringsvärdet har motpartsriskens exponeringsvärde beaktats för derivat.

FÖRVALTNING

ORDINARIE BOLAGSSTÄMMA

S-Banken Ab:s ordinarie bolagsstämma hölls 12.3.2013. 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 CGR-samfundet KPMG Oy Ab.

STYRELSEN

Vid den ordinarie bolagsstämman valdes följande personer till medlemmar i S-Banken Ab:s styrelse: ekonomi- och finansdirektör Jari Annala, verkställande direktör Matti Niemi, verkställande direktör Veli-Matti Puutio, verkställande direktör Arttu Laine, finansdirektör Juha Ahola och som ny medlem verkställande direktör Harri Koponen. Styrelsen valde Jari Annala till ordförande och Matti Niemi 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

Antalet anställda inom koncernen S-Banken uppgick till 310 personer i slutet av rapportperioden. Antalet ökade med 24 personer inklusive säsongsanställda under rapportperioden. Av personalen arbetade 192 personer för S-Banken Ab och 118 personer för S-Asiakaspalvelu Oy. Under rapportperioden utbetalades 6,0 miljoner euro (5,2) i löner och arvoden inom koncernen.

S-ASIAKASPALVELU OY

S-Asiakaspalvelu Oy är ett helägt dotterbolag till S-Banken. S-Asiakaspalvelu Oy grundades 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).

Under rapportperioden uppgick S-Asiakaspalvelu Oy:s omsättning till 2,9 miljoner euro (2,5). Den koncerninterna andelen av omsättningen var 1,9 miljoner euro (1,7). Den övriga omsättningen utgjordes av telefontjänster till ägarkunderna, som erbjöds till handelslagen. Kostnaderna var främst personalrelaterade kostnader. S-Asiakaspalvelu Oy:s operativa resultat var 0,2 miljoner euro (0,0).

FASTIGHETSBOLAG

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 tomterna.

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.

VIKTIGA HÄNDELSE EFTER RÄKENSKAPSPERIODENS SLUT

S-Banken köpte aktiemajoriteten i FIM Abp 1.8.2013. Genom förvärvet utvidgade S-Banken sitt serviceutbud till fondsparande och kapitalförvaltning. Konkurrent- och konsumentverket godkände företagsförvärvet och Finansinspektionen hade inget att anmärka på förvärvet. Konkurrent- och konsumentverket godkände också S-Bankens och Lokal-Tapiola Banks planer på fusion.

UTSIKTER FÖR SLUTET AV ÅRET

S-Banken förväntar sig att det andra halvåret resultatmässigt kommer att vara lugnare än det första halvåret, även om räntorna förväntas vara fortsatt oroliga. Positiva signaler kan dock skönjas särskilt på USA:s marknad. I kostnaderna kommer att märkas såväl integrationsarbetet med FIM-koncernen som förberedelserna inför fusionen med Lokal-Tapiola Bank.

Styrelsen 21.8.2013

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 + nettoresultat av säkringsredovisning + nettointäkter från förvaltningsfastigheter + 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), %

Rörelsevinst/-förlust – inkomstskatt

Eget kapital och minoritetsandel + ackumulerade bokslutsdispositioner - uppskjuten skatteskuld (medelvärde av ingående och utgående balans för året)

x 100

Avkastning på totalt kapital (ROA), %

Rörelsevinst/-förlust – inkomstskatt

Genomsnittlig balansomslutning (medelvärde av ingående och utgående balans för året)

x 100

Soliditet, %

Eget kapital och minoritetsandel + ackumulerade bokslutsdispositioner – uppskjuten skatteskuld

Balansomslutning

x 100

Kapitaltäckning, %

Total kapitalbas

Totalt minimikapitalkrav

x 8 %

Det primära kapitalets kapitaltäckning, %

Totalt primärt kapital

Totalt minimikapitalkrav

x 8 %

BALANSRÄKNING

AKTIVA, MN €	30.6.2013	30.6.2012	31.12.2012
Kontanta medel	115,1	8,8	164,2
Skuldebrev belåningsbara i centralbanker	1 753,5	2 094,4	1 943,9
Fordringar på kreditinstitut	37,0	110,9	46,2
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	502,0	334,2	360,0
Skuldebrev	443,3	410,6	438,3
Aktier och andelar	63,9	77,4	83,6
Aktier och andelar i ägarintresseföretag	0,0	0,0	0,0
Aktier och andelar i företag inom samma koncern	0,0	0,0	0,0
Derivatinstrument	1,1	0,1	0,2
Immateriella tillgångar	12,3	13,3	12,6
Materiella tillgångar	13,3	14,0	13,7
Övriga tillgångar	0,9	1,0	2,2
Aktiva resultatregleringar och betalda förskott	34,4	24,6	33,2
Uppskjutna skattefordringar	0,0	0,0	0,0
AKTIVA SAMMANLAGT	2 976,9	3 089,2	3 098,0

PASSIVA, MN €	30.6.2013	30.6.2012	31.12.2012
FRÄMMANDE KAPITAL			
Skulder till kreditinstitut	300,0	300,0	300,0
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	2 389,0	2 537,0	2 500,0
Derivatinstrument och andra tillgångar som innehas för handel	10,6	11,4	17,6
Övriga skulder	15,5	11,5	20,1
Passiva resultatregleringar och erhållna förskott	13,6	18,2	19,0
Efterställda skulder	20,0	20,0	20,0
Uppskjutna skatteskulder	11,6	6,4	13,5
EGET KAPITAL			
Aktiekapital	33,5	33,5	33,5
Överkursfond	21,2	21,2	21,2
Övriga bundna fonder	29,8	13,9	35,5
Fria fonder	104,4	104,4	104,4
Balanserad vinst (förlust) från tidigare räkenskapsperioder	13,2	8,3	8,3
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	14,5	3,3	4,8
PASSIVA SAMMANLAGT	2 976,9	3 089,2	3 098,0
ÅTAGANDEN UTANFÖR BALANSRÄKNINGEN			
Åtagande till förmån för kund			
Oåterkalleliga	72,8	32,6	65,7
Övriga	566,1	516,2	593,4

RESULTATRÄKNING

MN €	1.1.–30.6.2013	1.1.–30.6.2012	1.1.–31.12.2012
RÄNTENETTO	26,4	25,6	49,0
Provisionsintäkter	7,6	6,3	13,5
Provisionskostnader	-1,5	-1,5	-3,1
Nettointäkter från värdepappershandel och valutaverksamhet			
Nettointäkter från värdepappershandel	6,9	-6,0	-13,4
Nettointäkter från valutahandel	-0,1	0,0	0,02
Nettointäkter från finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning	3,3	7,1	16,7
Nettointäkter från säkringsredovisning	0,0	-	0,0
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	0,3	0,3	0,5
Övriga rörelseintäkter	4,8	3,0	5,1
Personalkostnader	-7,3	-6,4	-14,2
Övriga administrationskostnader	-21,0	-19,1	-38,8
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-1,4	-2,2	-4,3
Övriga rörelsekostnader	-2,4	-1,9	-3,8
Nedskrivningar av krediter och andra åtaganden	-0,1	-1,0	-1,0
Andel i intresseföretagens resultat	0,0	0,0	0,0
RÖRELSEVINST (-FÖRLUST)	15,5	4,3	6,4
Inkomstskatt	-0,9	-1,0	-1,6
RAPPORTPERIODENS VINST (FÖRLUST)	14,5	3,3	4,8

FINANSIERINGSANALYS

MN €	1.1.–30.6.2013	1.1.–30.6.2012	1.1.–31.12.2012
KASSAFLÖDET I VERKSAMHETEN			
Rörelseverksamhetens kassaflöde	20,5	18,9	21,9
Ökning (-) eller minskning av rörelsetillgångar	-149,1	-32,0	-54,9
Ökning eller minskning (-) av rörelseskulder	-118,8	125,2	97,8
Inkomstskatt	-0,7	-1,9	-2,6
Likvida medel (netto) från rörelseverksamheten	-248,2	110,2	62,3
INVESTERINGARNAS KASSAFLÖDE			
Förvärv av immateriella tillgångar	-1,1	-2,7	-4,1
Likvida medel (netto) från investeringar	-1,1	-2,7	-4,1
FINANSIERINGENS KASSAFLÖDE			
Ökning av eget kapital	0,0	0,0	0,0
Likvida medel (netto) från finansiering	0,0	0,0	0,0
Nettoökning av likvida medel	-249,3	107,5	58,2
Likvida medel vid räkenskapsperiodens början	2 634,4	2 575,9	2 575,8
Likvida medel vid räkenskapsperiodens slut	2 385,1	2 683,4	2 634,0

NOTER

GRUNDUPPGIFTER

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

S-Bankens huvudkontor ligger 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 1.1–30.6.2013 har upprättats i överens-stämmelse med bokföringslagen och i tillämpliga delar lagstiftningen för kreditinstitut samt enligt finansministeri-ets förordning om bokslut och koncernbokslut i kreditinsti-tut och värdepappersföretag och enligt Finansinspektionens nya föreskrifter om bokföring och årsredovisning inom finanssektorn som trädde i kraft 1.2.2013. Delårsrapporten är dessutom upprättad med beaktande av Finansinspektio-nens bestämmelser om publicering av information om kapi-taltäckning på marknaden.

S-Banken följer tillämpliga delar av bokslutsprinciperna i delårsrapporten.

30.6.2013			
DERIVATINSTRUMENT (MN €)	Nominellt värde	Positivt verkligt värde	Negativt verkligt värde
Kontrakt som ingåtts i skyddande syfte, totalt	11,0		0,5
Räntederivat			
Ränteswapavtal	11,0		0,5
Kontrakt som ingåtts i annat än skyddande syfte, totalt	1 320,0	1,1	9,6
Räntederivat			
Terminskontrakt	157,5	0,2	0,1
Optionsavtal, köpta	65,0	0,2	
Optionsavtal, tecknade	95,0		0,3
Ränteswapavtal	988,0	0,6	9,1
Valutaderivat			
Terminskontrakt	0,1	0,0	
Ränte- och valutaswapavtal	6,3	0,0	
Aktiederivat			
Optionsavtal, köpta	4,0	0,0	
Optionsavtal, tecknade	4,0		0,0

Av det nominella värdet på de derivatansvarsförbindelser som ingår i säkringsredovisningen har 11,0 miljoner euro en maturitet på 1–5 år. Av det nominella värdet på de derivatansvarsförbindelser som inte ingår i säkringsredovisningen har 274,6 miljoner euro en maturitet på under 1 år och 1 045,4 miljoner euro en maturitet på 1–5 år.

DERIVATINSTRUMENT (MN €)	30.6.2012		
	Nominellt värde	Positivt verkligt värde	Negativt verkligt värde
Kontrakt som ingått i annat än skyddande syfte, totalt	755,7	0,1	11,5
Räntederivat			
Terminskontrakt	175,0		0,2
Optionsavtal, köpta	20,0	0,1	
Optionsavtal, tecknade	20,0		0,2
Ränteswapavtal	522,0	0,0	11,2
Valutaderivat			
Terminskontrakt	0,1		0,0
Ränte- och valutaswapavtal	0,8		0,0
Aktiederivat			
Optionsavtal, köpta	8,9	0,0	
Optionsavtal, tecknade	8,9		0,0

Av derivatansvarsförbindelsernas nominella värde har 188,9 miljoner euro en maturitet på under 1 år, 561,8 miljoner euro en maturitet på 1–5 år och 5,0 miljoner euro en maturitet på över 5 år.

UPPSKJUTNA SKATTEFORDRINGAR OCH -SKULDER (MN €)	30.6.2013	30.6.2012
Uppskjutna skattefordringar/-skulder för fonden för verkligt värde	-9,7	-4,5
Uppskjuten skatteskuld för avskrivningsdifferens	1,3	1,2
Uppskjuten skatteskuld för fusionsåtgärder	0,6	0,7

	Andra säkerheter	
SÄKERHETER OCH ANSVARSFÖRBINDELSER (MN €)	30.6.2013	30.6.2012
Skulder till kreditinstitut	404,2	408,4

PENSIONSÅTAGANDEN

Personalens lagstadgade pensionsskydd har ordnats genom LokalTapiola Ömsesidigt Pensionsförsäkringsbolag.

LEASING- OCH ANDRA HYRESÅTAGANDEN (MN €)	30.6.2013	30.6.2012	31.12.2012
Inom ett år	0,2	0,2	0,2
Som ska betalas senare än inom ett år men högst inom fem år	0,2	0,1	0,2
Efter mer än fem år			
Totalt	0,5	0,3	0,4

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

30.6.2013						
MATURITETSFÖRDELNING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER (MN €)	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

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

30.6.2012						
MATURITETSFÖRDELNING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER (MN €)	Under 3 mån.	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	Över 10 år	Totalt
Kontanta medel	8,8	0,0	0,0	0,0	0,0	8,8
Skuldebrev belåningsbara i centralbanker	50,9	513,0	1 530,6	0,0	0,0	2 094,4
Fordringar på kreditinstitut	110,9	0,0	0,0	0,0	0,0	110,9
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	92,4	32,8	150,6	54,0	4,3	334,2
Skuldebrev	23,0	87,0	288,0	12,6	0,0	410,6
Finansiella tillgångar totalt	286,0	632,8	1 969,2	66,6	4,3	2 958,9
Skulder till kreditinstitut	0,0	0,0	300,0	0,0	0,0	300,0
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	2 021,6	503,1	12,3	0,0	0,0	2 537,0
Efterställda skulder	0,0	0,0	0,0	20,0	0,0	20,0
Finansiella skulder totalt	2 021,6	503,1	312,3	20,0	0,0	2 857,0
Finansiella tillgångar och skulder totalt	-1 735,7	129,7	1 656,9	46,6	4,3	101,9

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

FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER ENLIGT RÄNTEBINDNING (MN €)	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

FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER ENLIGT RÄNTEBINDNING (MN €)	30.6.2012					
	Under 3 mån.	3–6 mån.	6–12 mån.	1–5 år	Över 5 år	Totalt
Kontanta medel	8,8	0,0	0,0	0,0	0,0	8,8
Skuldebrev belåningsbara i centralbanker	1 267,5	18,2	98,6	710,2	0,0	2 094,4
Fordringar på kreditinstitut	110,9	0,0	0,0	0,0	0,0	110,9
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	307,5	15,8	5,9	4,9	0,0	334,2
Skuldebrev	119,7	18,5	44,1	219,2	9,1	410,6
Finansiella tillgångar totalt	1 814,3	52,5	148,6	934,3	9,1	2 958,9
Skulder till kreditinstitut	300,0	0,0	0,0	0,0	0,0	300,0
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	2 021,6	138,3	364,7	12,3	0,0	2 537,0
Efterställda skulder	20,0	0,0	0,0	0,0	0,0	20,0
Finansiella skulder totalt	2 341,6	138,3	364,7	12,3	0,0	2 857,0
Finansiella tillgångar och skulder totalt	-527,3	-85,9	-216,1	922,1	9,1	101,9



S-Banken

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