

S-Pankki

Osavuositiedot
1.1.–30.6.2009



Sisällys

3	Toimintakatsaus
10	Tase
12	Tuloslaskelma
13	Rahoituslaskelma
14	Liitetiedot

Hallituksen katsaus tammi-kesäkuu 2009

Yhtiön toiminta katsauskaudella

Suomen ensimmäinen ja ainoa kauppapankki jatkoi kasvuaan vuoden 2009 alkupuoliskolla.

S-Pankilla oli vuoden alussa 2,034 miljoonaa asiakasta. Tammi-kesäkuussa pankkiin tuli keskimäärin 11 000 uutta asiakasta kuukausittain ja kesäkuun lopussa asiakkaita oli 2,098 miljoonaa.

S-Pankin talletuskanta kasvoi hieman hitaammin kuin edellisvuonna. Henkilöasiakaiden avistatilleille tekemien talletusten määrä kasvoi yli 30 prosentilla. Määräaikaistalletusten määrä puolestaan vähentyi. Keskimäärin henkilöasiakastalletukset kasvoivat yli 20 miljoonalla eurolla kuukausittain. Talletuskanta oli kesäkuun lopussa kokonaisuudessaan noin kaksi miljardia euroa.

S-Pankin myöntämien Visa Credit- ja Visa Debit -korttien määrä kasvoi alkuvuonna yli 60 prosentilla. S-Etukortti Visan oli kesäkuun loppuun mennessä hankkinut noin 230 000 S-Pankin asiakasta.

Katsauskauden aikana S-Pankki uudistui asiakkaille tarjottavien palveluiden ja omistajakenteen osalta.

Huhtikuussa S-Pankki laajensi toimintaansa ostamalla Suomen Osuuskauppojen Keskuskunnalta (SOK) sen harjoittaman lahjakorttiliiketoiminnan.

Touko-kesäkuun aikana (15.5.–30.6.) S-Pankissa toteutui suunnattu osakeanti, jonka myötä S-ryhmän alueosuuskaupat sekä yksi paikallisosuuskauppa tulivat pankin omistajiksi 50 prosentin osuudella. Uudet omistajat merkitsivät annin täysimääräisesti. Omistuspohjan laajentuminen kuului S-Pankin pidemmän aikavälin suunnitelmiin jo ennen talletuspankkitoiminnan aloittamista. Osakeanti kasvatti S-Pankin omaa pääomaa 79,6 miljoonalla eurolla.

Kesäkuussa S-Pankki laajensi sähköistä palvelutarjontaansa liittämällä Itellan sähköisen asiointipalvelun, NetPostin, osaksi verkkopankkia.

S-Pankki sai alkuvuonna tunnustusta tekemästään työstään. Maaliskuussa S-Pankin pankkijärjestelmä palkittiin vuoden ICT-hankeena. Kesäkuussa julkaistun tutkimuksen mukaan S-Pankilla on suomalaisista valtakunnallisesti tunnetuista palveluyrityksistä kolmanneksi uskollisimmat asiakkaat.

Vuoden 2009 ensimmäistä puoliskoa voidaan pitää S-Pankin osalta onnistuneena ■

Taloudellinen asema

TOIMINNAN TULOS JA KANNATTAVUUS

S-Pankin tulos oli ennakoitua parempi. Liikevoitto, 2,2 miljoonaa euroa, oli 6,9 miljoonaa euroa edellisvuoden vastaavaa ajankohtaa parempi. Tuloksessa heijastuivat ennen kaikkea taseen kasvua seurannut korkokatteen positiivinen kehitys sekä kauppapankin tarjoamien tuotteiden hyvällä tasolla säilynyt kysyntä.

Kulu/tuotto-suhde oli positiivisen tuloksen myötä 0,8 (1,4). Myös kannattavuus parani ja oman pääoman tuotto oli 2,1 % (-9,9 %). Koko pääoman tuotto oli 0,1 % (-0,3 %).

Tuotot

Nettotuotot olivat katsauskaudella yhteensä 22,9 miljoonaa euroa (12,1), josta korkokatteiden osuus oli 20,5 miljoonaa euroa (10,5). Korkokatteen hyvää kehitystä edesauttoi ennen kaikkea taseen vahva, joskin edellisvuodesta hidastunut kasvu. Lisäksi sijoitustoiminta oli onnistunutta vaikeassa markkinatilanteessa.

Korttiliiketoiminnasta, ottolainauksesta ja maksuliikenteestä muodostuvien nettopalkkiotuottojen osuus tuotoista oli 2,0 miljoonaa euroa (1,4) ja liiketoiminnan muiden tuottojen 0,6 miljoonaa euroa (0,4). Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavien johdannaisten myötä arvopaperikaupan nettotuotot olivat -1,7 miljoonaa euroa (0). Myytävissä olevien rahoitusvarojen realisoituneet nettotuotot olivat katsauskaudella 1,6 miljoonaa euroa (-0,2).

Kulut

Toiminnan kulut olivat katsauskaudella yhteensä 20,6 miljoonaa euroa (16,9). Henkilöstökulut kasvoivat henkilöstömäärän lisääntymisen myötä edellisvuodesta ja olivat 3,0 miljoonaa euroa (2,0). Sen sijaan muut hallintokulut laskivat hieman ollen 11,5 miljoonaa euroa (12,0). Poistot olivat 1,8 miljoonaa euroa (1,8) ja liiketoiminnan muut kulut 1,3 miljoonaa euroa (0,9).

S-Pankki kirjasi katsauskaudella arvonalentumisia luotonmyönnöstä asiakkaille yhteensä 2,4 miljoonaa euroa (0,2). Arvonalennot ovat luonteeltaan ryhmäkohtaisia ja niitä tehdään, mikäli on objektiivista näyttöä siitä, että saatavien takaisinmaksuun liittyy epävarmuutta. Lopullisia luottotappioita pankki kirjasi 0,6 miljoonaa euroa (0).

TASE

Taseen loppusumma oli katsauskauden päättyessä 2 205,7 miljoonaa euroa. Tase kasvoi vuodenvaihteesta 139,6 miljoonalla eurolla. Yksityisasiakkaiden talletukset jatkoivat kasvuaan, mutta talletusten rakenne muuttui. Avis- taetoiset talletukset kasvoivat alkuvuonna 357,7 miljoonaa euroa ollen katsauskauden päättyessä 1 508,3 miljoonaa euroa. Samaan aikaan määräaikaistalletukset vähenivät 233,3 miljoonaa euroa päättyen 393,1 miljoonaan euroon. Yritystalletukset päättyivät 77,0 miljoonaan euroon. Laskua vuodenvaihteesta oli 91,0 miljoonaa euroa.

Pankin oma pääoma kasvoi katsauskauden aikana 94,0 miljoonaa euroa päättyen 149,6 miljoonaan euroon. Kasvua selittivät osakeannin toteuttaminen sekä käyvän arvon rahasto, joka oli kauden päättyessä 4,5 miljoonaa euroa positiivinen. Vuodenvaihteessa käyvän arvon rahasto oli 7,7 miljoonaa euroa negatiivinen.

Pääomiaan pankki sijoitti valtaosin raha- ja pääomamarkkinoille. Katsauskauden päättyessä saamistodistuksia oli yhteensä 1 871,0 miljoonaa euroa, joista keskuspankkirahoitukseen oikeuttavia saamistodistuksia oli 1 522,9 miljoonaa euroa. Kasvua vuodenvaihteesta oli 104,9 miljoonaa euroa. Kaikki saamistodistukset luokiteltiin myytävissä oleviin rahoitusvaroihin. Pääasiassa luottokorttisaamisista sekä tili- ja käyttöpääomalimiittisaamisista muodostuva antolainatoiminta oli katsauskauden päättyessä yhteensä 140,4 miljoonaa euroa. Kasvua vuodenvaihteesta oli 40,6 miljoonaa euroa. Saamisia keskuspankilta oli yhteensä 112,5 miljoonaa euroa ja muilta luottolaitoksilta 1,4 miljoonaa euroa.

Pankin omavaraisuusaste kasvoi positiivisesti tuloksesta johtuen ollen 6,9 % (2,9 %) ■

Keskeisimmät tunnusluvut (milj. €)

	6/2009	12/2008	6/2008
Nettokorkotuotot	20,5	25,6	10,5
Nettopalkkiotuotot	2,0	3,1	1,4
Muut tuotot	0,4	2,1	0,2
Nettotuotot	22,9	30,7	12,1
Henkilöstökulut	-3,0	-5,0	-2,0
Muut hallintokulut	-11,5	-24,2	-12,0
Poistot ja arvonalentumiset	-1,8	-3,6	-1,8
Muut kulut	-4,3	-4,0	-1,1
Liikevoitto/-tappio	2,2	-6,1	-4,7
Yksityisasiakastalletukset			
Avistaehdoiset	1 508,3	1 150,6	952,7
Määräaikaiset	393,1	626,1	411,7
Yritystalletukset	77,0	168,0	59,1
Talletukset yhteensä	1 978,5	1 944,7	1 423,5
Saamistodistukset	1 871,0	1 766,1	1 351,3
Keskuspankki-/luottolaitossaamiset	113,9	163,8	66,8
Antolainaus yleisölle	140,4	99,8	76,3
Saamiset yhteensä	2 125,3	2 029,8	1 494,5
Kulu/tuotto-suhde	0,8	1,1	1,4
Oman pääoman tuotto	2,1 %	-11,2 %	-9,9 %
Koko pääoman tuotto	0,1 %	-0,4 %	-0,3 %
Omavaraisuusaste	6,9 %	2,8 %	2,9 %

Vakavaraisuus

VAKAVARAISUUSTIETOJEN JULKISTAMINEN

Pankkitoimintaa ja sen riskinottoa säädellään Suomessa muun muassa vakavaraisuusvalvonnan avulla. Uudistettu vakavaraisuushikko koostuu kolmesta, kiinteästi toisiinsa liittyvästä asiakokonaisuudesta eli pilarista.

Pilari I määrittää vähimmäisvakavaraisuusvaatimuksen, Pilari II velvoittaa pankkia tekemään kokonaisarvion riskiprofiilistaan ja omien varojen riittävyydestä suhteessa näihin riskeihin ja Pilari III sisältää pankin riskeistä julkisuuteen kerrottavat tiedot. Sen mukaisesti vakavaraisuutta koskevia tietoja tulisi julkaista vähintään kerran vuodessa olennaisuuden periaate huomioiden. S-Pankki noudattaa tietojen julkistamisvaatimusta julkaisemalla vakavaraisuuttaan koskevat tiedot omien varojen osalta kerran vuodessa toimintakertomuksessa. Eri riskilajien ja riskienhallinnan osalta tiedot julkaistaan tilinpäätöksen liitetiedoissa.

Erityistilanteissa vakavaraisuutta koskevat tiedot julkaistaan myös osavuosikatsauksessa. Tällainen erityistilanne on se, jos yhtiötä pääomitetään pääomasuunnitelman ulkopuolelta. Osavuosikatsaus julkaistaan kerran vuodessa ensimmäisen kuuden kuukauden ajanjaksolta.

Katsausheikellä ei ole mitään vakavaraisuutta koskevia tietoja, jotka jätetään julkaisematta liikesalaisuuden tai salassapitovelvollisuuden nojalla.

S-Pankki ei julkaise tietoja liittyen markkinariskin vakavaraisuusvaatimukseen, koska S-Pankilla ei ole vähimmäisvakavaraisuuslaskennan mukaista kaupankäyntivarastoa.

OMAT VARAT JA VAKAVARAISUUS

Omat varat voidaan jakaa ensi-, toissijaisiin ja muihin omiin varoihin. S-Pankin omat varat muodostuvat ensi- ja toissijaisista omista varoista sekä ensisijaisten omien varojen vähennyseristä. Muihin omiin varoihin luettavia erä ei pankilla ole.

Ensisijaiset omat varat ovat vapaasti ja välittömästi käytettävissä odottamattomien tappioiden kattamiseen. S-Pankin ensisijaiset omat varat koostuvat sidotun ja vapaan oman pääoman eristä sekä voittovaroista. Toteutetusta osakeannista on huomioitu vain jo maksetut varat eli 37,2 miljoonaa euroa.

Sidotua omaa pääomaa ensisijaisissa omissa varoissa edustavat osakepääoma sekä ylikurssirahasto. Lisäksi S-Pankin ensisijaisiin varoihin luetaan sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto ja vapaaehtoiset varaukset laskennallisella verovelalla vähennettynä. S-Pankin ensisijaiset omat varat ovat kokonaisuudessaan luettavissa rajoituksettomien omien varoihin, mikä tarkoittaa, että pankilla on täysi päättävä valta niiden takaisinmaksusta sekä niille jaettavasta osingosta.

Toiminnan käynnistämisestä johtuen pankin tulos on ollut tarkasteltavaa katsauskautta lukuun ottamatta tappiollinen. Tämän vuoksi edellisten tilikausien tappiot muodostavat kokonaisuudessaan voittovarojen erän ja ne siten vähennetään ensisijaisista omista varoista. Vahvistetuista tappioista johtuvia laskennallisia verosaamia ei lueta omiin varoihin, kuten ei myöskään osavuosikatsauksen osoittamaa voittoa. Ensisijaisista omista varoista vähen-

tään aineettomien hyödykkeiden hankintamenojen poistamaton osa.

Toissijaiset omat varat muodostuvat S-Pankissa käyvän arvon rahastosta ja debentuuriehtoista lainoista. Käyvän arvon rahasto on täysin ylempiin toissijaisiin omiin varoihin luettavissa yhteisöverokannan mukaisella laskennallisella verolla vähennettynä.

S-Pankilla ei ole erä, joita luetaan toissijaisista omista varoista tai yhteisesti ensi- ja toissijaisista omista varoista vähennettäväksi.

Pankin vakavaraisuussuhteeksi muodostui katsauskauden päätteeksi 21,3 % (10,3 %). Pankin omat varat olivat yhteensä 112,5 miljoonaa euroa (43,5), kun omien varojen vähimmäisvaatimus oli 42,3 miljoonaa euroa (33,8). Mikäli osakeanti olisi ollut maksettuna kokonaisuudessaan, omat varat olisivat nousseet 154,9 miljoonaan euroon ja vakavaraisuus noin 29 prosenttiin. Merkittävimminkin pankin omia varoja sitoi luottoriskin vakavaraisuusvaatimus ja siihen kuuluvat erät "Saamiset luottolaitoksilta ja sijoituspalveluyrityksiltä" sekä "Saamiset yrityksiltä". Operatiivisten riskien omien varojen vähimmäisvaatimus oli 2,2 miljoonaa euroa (1,0) ■

Omat varat (milj. €)	06/2009	12/2008	06/2008
Ensisijaiset omat varat ilman vähennyseriä	102,6	65,4	46,8
Osakepääoma*	24,6	16,8	16,8
Ylikurssirahasto	21,2	21,2	21,2
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto*	71,0	41,6	21,6
Vapaaehtoiset varaukset	2,1	2,1	2,1
Voittovarot			
Edellisten tilikausien voitot/tappiot	-16,3	-10,2	-10,2
Tilikauden voitto/tappio**		-6,1	-4,7
Vähennyserät			
Aineettomat hyödykkeet	13,4	14,6	15,6
Ensisijaiset omat varat yhteensä	89,2	50,7	31,2
Toissijaiset omat varat	23,3	12,3	12,3
Käyvän arvon rahasto	3,3	-7,7	-2,7
Debentuurit	20,0	20,0	15,0
Omat varat yhteensä	112,5	63,0	43,5
Vakavaraisuussuhde	21,3 %	12,7 %	10,3 %
Ensisijaisten omien varojen vakavaraisuussuhde	16,9 %	10,2 %	7,4 %

* Luvuissa on huomioitu osakeannista jo maksetut varat.

** S-Pankki ei laske osavuosisikatsauksen osoittamaa voittoa ensisijaisiin omiin varoihin kesken tilikauden.

Omien varojen vähimmäismäärä (milj. €)	06/2009		12/2008		06/2008	
	Vastuuarvo	Omat varat	Vastuuarvo	Omat varat	Vastuuarvo	Omat varat
Luottoriskin vähimmäisvakavaraisuusvaatimus						
Saamiset valtioilta ja keskuspankeilta	117,5	0,0	161,6	0,0	9,6	0,0
Saamiset aluehallinnolta ja paikallisviranomaisilta	9,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Saamiset kansainvälisiltä kehityspankeilta	10,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Saamiset luottolaitoksilta ja sijoituspalveluyrityksiltä*	1 675,9	26,3	1 703,9	26,5	1 347,0	22,1
Saamiset yrityksiltä	93,5	7,1	96,4	7,5	100,3	7,7
Vähittäisaamiset	57,4	3,4	45,3	2,7	36,7	2,2
Erääntyneet saamiset	7,3	0,9	4,1	0,5	1,4	0,1
Katetut joukkolainat	160,2	1,3	23,0	0,2	0,0	0,0
Sijoitusrahastosijoitukset	5,7	0,1	4,2	0,1	0,0	0,0
Muut erät	13,5	0,1	13,1	0,2	8,0	0,6
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	290,6	0,9	251,0	1,1	169,7	0,0
Yhteensä	2 440,7	40,1	2 302,5	38,8	1 672,6	32,8
Luottoriskin vähimmäisvakavaraisuusvaatimus yhteensä		40,1		38,8		32,8
Markkinariskin vähimmäisvakavaraisuusvaatimus		Ei ilmoitettavaa		Ei ilmoitettavaa		Ei ilmoitettavaa
Operatiivisten riskien vähimmäisvakavaraisuusvaatimus		2,2		1,0		1,0
Omien varojen vähimmäismäärä yhteensä		42,3		39,8		33,8

*Vastuuarvossa on huomioitu johdannaisten osalta vastapuoliriskin vastuuarvo.

Hallinto

VARSINAINEN YHTIÖKOKOUS

Varsinainen yhtiökokous pidettiin 19.2.2009. Yhtiökokous vahvisti edellisvuoden tilinpäätöksen ja myönsi vastuuvapauden hallitukselle ja toimitusjohtajalle. Päätettiin olla jakamatta osinkoa. Hallituksen jäsenmääräksi vahvistettiin kuusi ja nimettiin jäsenet. Tilintarkastajaksi valittiin Tomi Englund, KHT, Helsinki ja varatilintarkastajaksi KHT-yhteisö Ernst & Young Oy.

YLIMÄÄRÄINEN YHTIÖKOKOUS

Ylimääräinen yhtiökokous päätti 5.5.2009 korottaa S-Pankin osakepääomaa tarjoamalla merkittäväksi 3 354 kappaletta nimellisarvoltaan 5 000,00 euron osaketta 23 733,00 euron merkintähintaan. Nimellisarvon ylittävää osuus merkintähinnasta kirjataan sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon. Osakkeet tarjottiin merkittäviksi S-ryhmän alueosuuskaupoille sekä yhdelle paikallisosuuskaupalle.

HALLITUS

Varsinaisessa yhtiökokouksessa S-Pankki Oy:n hallituksen jäseniksi tulivat valituiksi hallintojohtaja Jari Annala, toimitusjohtaja Taavi Heikkilä, toimitusjohtaja Matti Niemi, toimitusjohtaja Folke Lindström, rahoitusjohtaja Juha Ahola sekä uutena jäsenenä toimitusjohtaja Veli-Matti Puutio. Hallitus valitsi puheenjohtajakseen Jari Annalan ja varapuheenjohtajaksi Taavi Heikkilän. Hallitus kokoontui katsauskauden aikana yhdeksän kertaa. Hallituksen jäsenille ei maksettu palkkioita.

TOIMITUSJOHTAJA

S-Pankki Oy:n toimitusjohtajana toimii Pekka Ylihurula. Toimitusjohtajan sijaisena toimii päälakimies Veli-Matti Parmala ■

Henkilöstö

S-Pankki Oy:n henkilöstön määrä katsauskauden lopussa oli 103 eli 15 henkilöä enemmän kuin vuodenvaihteessa. Palkkoja ja palkkioita maksettiin katsauskauden aikana 2,4 miljoonaa euroa (1,6) ■

S-Asiakaspalvelu Oy

S-Asiakaspalvelu Oy on S-Pankin täysin omistama tytäryhtiö. S-Asiakaspalvelu on perustettu 8.8.2007 ja se tuottaa tietojenkäsittelyyn liittyviä sekä muita luottolaitoksen pääasialliseen toimintaan liittyviä palveluja luottolaitostoiminnasta annetun lain (9.2.2007 / 121) mukaisena palveluyrityksenä. Henkilöstöä S-Asiakaspalvelu Oy:ssä oli katsauskauden päättyessä 82 eli 9 henkilöä vähemmän kuin vuodenvaihteessa.

Katsauskauden aikana S-Asiakaspalvelun liikevaihto oli 2,0 miljoonaa euroa (2,8), josta konsernin sisäistä oli 1,4 miljoonaa euroa (2,2). Muu liikevaihto koostui osuuskaupoille tarjottavista asiakasomistajapuhelinpalveluista. Kulut olivat pääasiassa henkilöstöön liittyviä. S-Asiakaspalvelun operatiivinen tulos oli 0,0 miljoonaa euroa.

Toiminnan ja taseen vähäisyydestä johtuen S-Pankki ei yhdistele S-Asiakaspalvelua tilinpäätökseensä. S-Pankki Oy sekä S-Asiakaspalvelu Oy yhdistellään SOK-Yhtymä-nimiseen konserniin ■

Olennaiset tapahtumat katsauskauden päättymisen jälkeen

Osakepääoman korotus merkittiin kaupparekisteriin 13.7.2009, josta alkaen merkitsijöiden oikeudet osakkeenomistajina ovat voimassa ■

Näkymät loppuvuodelle

Pankin talletuskannan ennakoidaan kasvavan vuoden 2009 jälkimmäisellä puoliskolla alkuvuoden tavoin. Yleinen taloudellinen tilanne sekä markkinakorkojen alhainen taso asettavat kuitenkin haasteita loppuvuodelle ja koko vuoden tuloksen ennakoidaan olevan alkuvuoden tasolla. Vahva pääomarakenne varmistaa mahdollisuudet jatkaa pankin pitkäjänteistä kehitystyötä ■

Hallitus 21.8.2009

Tunnuslukujen laskentakaavat

Nettokorkotuotot:

Korkotuotot – korkokulut

Nettopalkkiotuotot:

Palkkiotuotot – palkkiokulut

Muut tuotot:

Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot
+ myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot + liiketoiminnan muut tuotot

Muut kulut:

Liiketoiminnan muut kulut + arvonalentumistappiot luotoista ja muista saamisista

Kulu/tuotto-suhde:

Hallintokulut + poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä
+ liiketoiminnan muut kulut (ei sis. arvonalentumistappioita)

Korkokate + tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista + nettopalkkiotuotot
+ arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot
+ myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot + suojauslaskennan nettotulos
+ sijoituskiinteistöjen nettotuotot + liiketoiminnan muut tuotot
+ osuus osakkuusyritysten tuloksista (netto)

Oman pääoman tuotto (ROE), %

Liikevoitto/-tappio – tuloverot

x 100

Oma pääoma ja vähemmistön osuus + tilinpäätössiirtojen kertymä laskennallisella
verovelalla vähennettynä (vuoden alun ja lopun keskiarvo)

Koko pääoman tuotto (ROA), %

Liikevoitto/-tappio – tuloverot

x 100

Taseen loppusumma keskimäärin (vuoden alun ja lopun keskiarvo)

Omavaraisuusaste, %

Oma pääoma ja vähemmistön osuus
+ tilinpäätössiirtojen kertymä laskennallisella verovelalla vähennettynä

x 100

Taseen loppusumma

Vakavaraisuussuhde, %

Omat varat yhteensä

x 8 %

Omien varojen vähimmäisvaatimus yhteensä

Ensisijaisten omien varojen vakavaraisuussuhde, %

Ensisijaiset omat varat yhteensä

x 8 %

Omien varojen vähimmäisvaatimus yhteensä

Tase

(miljoonaa euroa)

VASTAAVAA	30.6.2009	30.6.2008	31.12.2008
Käteiset varat	2,5	9,4	28,5
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	1 522,9	688,5	1 145,4
Saamiset luottolaitoksilta	111,4	57,4	135,4
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	140,4	76,3	99,8
Saamistodistukset	348,2	662,8	620,7
Osakkeet ja osuudet	5,7	0,0	4,2
Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyriyksissä	0,0	0,0	0,0
Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä	0,1	0,1	0,1
Johdannaissopimukset	0,7	0,0	2,3
Aineettomat hyödykkeet	13,4	15,6	14,6
Osakeantisaamiset	42,4	0,0	0,0
Muut varat	1,1	0,9	0,4
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	17,1	7,5	14,8
VASTAAVAA YHTEENSÄ	2 205,7	1 518,5	2 066,1

VASTAAVAA	30.6.2009	30.6.2008	31.12.2008
VIERAS PÄÄOMA			
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	2 004,6	1 433,2	1 957,8
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät varat	1,0	0,0	0,8
Muut velat	12,9	24,3	16,7
Siirtovelat ja saadut ennakot	14,7	16,1	12,4
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	20,0	0,0	20,0
TILINPÄÄTÖSSIIRTOJEN KERTYMÄ			
Poistoero	2,9	2,8	2,9
OMA PÄÄOMA			
Osakepääoma	16,8	16,8	16,8
Osakepääoman korotus	16,8		
Ylikurssirahasto	21,2	21,2	21,2
Vapaat rahastot	109,0	18,9	33,9
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	-16,3	-10,2	-10,2
Tilikauden voitto (tappio)	2,2	-4,7	-6,1
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	2 205,7	1 518,5	2 066,1
TASEEN ULKOPUOLISET SITOUMUKSET			
Asiakkaan hyväksi annetut sitoumukset			
Peruuttamattomat	22,4		27,9
Muut	268,2	169,7	223,1

Tuloslaskelma

(miljoonaa euroa)

	1.1.–30.6.2009	1.1.–30.6.2008	1.1.–31.12.2008
Korkotuotot	39,4	31,7	76,7
Korkokulut	18,9	21,2	51,1
KORKOKATE	20,5	10,5	25,6
Palkkiotuotot	2,5	1,8	3,9
Palkkiokulut	-0,6	-0,4	-0,9
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot			
Arvopaperikaupan nettotuotot	-1,7	0,0	1,5
Myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot	1,6	-0,2	-0,5
Liiketoiminnan muut tuotot	0,6	0,4	1,0
Henkilöstökulut	-3,0	-2,0	-5,0
Muut hallintokulut	-11,5	-12,0	-24,2
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-1,8	-1,8	-3,6
Liiketoiminnan muut kulut	-1,3	-0,9	-1,8
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista saamisista	-3,0	-0,2	-2,2
LIIKEVOITTO (-TAPPIO)	2,2	-4,7	-6,1
Tilinpäätössirrot			0,0
KATSAUSKAUDEN VOITTO (TAPPIO)	2,2	-4,7	-6,1

Rahoituslaskelma

(miljoonaa euroa)

	1.1.–30.6.2009	1.1.–30.6.2008	1.1.–31.12.2008
LIIKETOIMINNAN RAHAVIRRAT			
Liiketoiminnan rahavirta	10,5	-0,7	-11,8
Liiketoiminnan varojen lisäys (-) tai vähennys	-46,6	-35,1	-64,0
Liiketoiminnan velkojen lisäys tai vähennys (-)	42,7	290,1	823,2
Liiketoiminnasta kertyneet nettorahavarat	6,6	254,2	747,4
INVESTOINTIEN RAHAVIRRAT			
Aineettomien hyödykkeiden hankinta	-0,6	-0,6	-1,4
Investoinneista kertyneet nettorahavarat	-0,6	-0,6	-1,4
RAHOITUKSEN RAHAVIRRAT			
Oman pääoman lisäys	37,2	0,0	20,0
Debentuurilaina-ehtoisen lainan liikkeeseenlasku		15,0	20,0
Rahoituksesta kertyneet nettorahavarat	37,2	15,0	40,0
Rahavarojen nettolisäys	43,2	268,6	786,0
Rahavarat tilikauden alussa	1 927,4	1 141,4	1 141,4
Rahavarat tilikauden lopussa	1 970,6	1 410,0	1 927,4

Liitetiedot

YHTIÖ

S-Pankki Oy on talletuspankki, joka harjoittaa luottolaitostoiminnasta annetun lain (9.2.2007/121) mukaista luottolaitostoimintaa tarjoten asiakkailleen säästämiseen, maksamiseen sekä hankintojen rahoittamiseen liittyviä palveluja.

S-Pankin pääkonttori sijaitsee osoitteessa Fleminginkatu 34, 00510 Helsinki. Pankilla ei ole muita konttoreita. Asiamiehesopimuksiin perustuen asiakaspalvelua hoidetaan myös asiamiehinä toimivien S-ryhmän osuuskauppojen toimesta näiden toimipaikoissa.

OSAVUOSIKATSAUKSEN LAADINTAPERIAATTEET

Osavuositarkastus 1.1.–30.6.2009 on laadittu kirjanpitolain ja soveltuvin osin luottolaitostoiminnasta annettujen lainsäädännösten ja valtiovarainministeriön luottolaitoksen ja sijoituspalveluyrityksen tilinpäätöksestä ja konsernitilinpäätöksestä antaman asetuksen mukaisesti sekä Rahoitustarkastuksen 1.12.2005 voimaan tulneiden tuloslaskelmaa, tasetta ja liitetietoja koskevien, 18.11.2008 päivitettyjen määräysten mukaisesti.

Osavuositarkastus on laadittu ottaen huomioon Finanssivalvonnan määräykset vakavaraisuustietojen julkistamisesta markkinoille.

S-Pankki noudattaa osavuositarkastuksessaan olennaisia tilinpäätösperiaatteitaan. Käypään arvoon arvostettavien joukkovelkakirjalainasaamisten arvostuksessa on siirrytty käyttämään keskimäärin sijaan ostokurssia ■

Johdannaissopimukset (milj. €)

30.6.2009

Muussa kuin suojaamistarkoituksessa tehdyt	Nimellisarvo	Positiivinen käypä arvo	Negatiivinen käypä arvo
Koronvaihtosopimukset	209,9	0,7	-1,0

Johdannaisvastuista 175,9 miljoonaa euroa on alle 1 vuodessa ja 34,0 miljoonaa euroa on 1–5 vuodessa.

30.6.2008

Muussa kuin suojaamistarkoituksessa tehdyt	Nimellisarvo	Positiivinen käypä arvo	Negatiivinen käypä arvo
Koronvaihtosopimukset	67,5	0,0	-0,1
Termiinisopimukset	20,0	0,0	

Johdannaisvastuista 80,0 miljoonaa euroa on alle 1 vuodessa ja 7,5 miljoonaa euroa on 1–5 vuodessa.

S-Pankki ei sovelle suojauslaskentaa.

Vakuudet ja vastuusitoumukset (milj. €)

30.6.2009

Annetut vakuudet	Muut vakuudet
Muut velat	5,7

30.6.2008

Annetut vakuudet	Muut vakuudet
Muut velat	1,4

Korttitoimintaansa aloittavana yhtiönä S-Pankki on tallettanut korttien liikkeeseen laskijana ulkomaisiin maksutapahtumiin liittyen varoja tapahtumien katteeksi Visa Europe Services Inc:n hyväksi.

Eläkevastuut

Henkilökunnan lakisääteinen eläketurva on järjestetty Keskinäinen Vakuutusyhtiö Tapiolasta.

Leasing- ja muut vuokravastuut

	30.6.2009	30.6.2008	31.12.2008
Yhden vuoden kuluessa	0,1	0,1	0,1
Yli vuoden kuluessa ja enintään viiden vuoden kuluessa maksettavat	0,1	0,1	0,1
Yli viiden vuoden kuluessa maksettavat			
Yhteensä	0,2	0,2	0,2

Rahoitusvarojen ja -velkojen maturiteettijakauma (milj. €)

30.6.2009

	alle 3 kk	3–12 kk	1–5 v.	5–10 v.	Yhteensä
Käteiset varat	2,5				2,5
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	26,8	537,0	959,0		1 522,9
Saamiset luottolaitoksilta	111,4				111,4
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	65,7	61,0	13,7	0,0	140,4
Saamistodistukset	15,0	277,4	48,0	7,8	348,2
Saamiset yhteensä	221,3	875,4	1 020,7	7,8	2 125,3
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	1 800,5	185,2	18,9		2 004,6
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla				20,0	20,0
Velat yhteensä	1 800,5	185,2	18,9	20,0	2 024,6
Saamiset ja velat yhteensä	-1 579,2	690,2	1 001,9	-12,2	100,8

30.6.2008

	alle 3 kk	3–12 kk	1–5 v.	5–10 v.	Yhteensä
Käteiset varat	9,4				9,4
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	25,0	145,2	518,3		688,5
Saamiset luottolaitoksilta	57,4				57,4
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	41,2	24,3	10,8	0,1	76,3
Saamistodistukset	160,5	466,8	26,2	9,3	662,8
Saamiset yhteensä	293,5	636,3	555,3	9,4	1 494,5
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	1 204,8	203,0	25,1	0,3	1 433,2
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla				15,0	15,0
Velat yhteensä	1 204,8	203,0	25,1	15,3	1 448,2
Saamiset ja velat yhteensä	-911,3	433,4	530,1	-5,9	46,3

Avistaehtoiset talletukset luokiteltu alle 3 kk:n erään.

Korkosidonnaisuusajat (milj. €)

30.6.2009

	alle 3 kk	3–6 kk	6–12 kk	1–5 v.	yli 5 v.	Yhteensä
Käteiset varat	2,5					2,5
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	1 203,1	3,0	34,8	282,0		1 522,9
Saamiset luottolaitoksilta	111,4					111,4
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	103,4	9,8	27,1			140,4
Saamistodistukset	70,3	203,4	62,1	12,3		348,2
Saamiset yhteensä	1 490,7	216,2	124,0	294,3		2 125,3
Velat yleisölle ja julkisyhteisölle	1 800,5	131,3	53,9	18,9		2 004,6
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	20,0					20,0
Velat yhteensä	1 820,5	131,3	53,9	18,9		2 024,6
Saamiset ja velat yhteensä	-329,7	84,9	70,1	275,4		100,8

30.6.2008

	alle 3 kk	3–6 kk	6–12 kk	1–5 v.	yli 5 v.	Yhteensä
Käteiset varat	9,4					9,4
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	598,6	9,8	6,9	73,2		688,5
Saamiset luottolaitoksilta	54,4					54,4
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	58,4	4,0	12,7			75,1
Saamistodistukset	266,6	197,4	191,4	7,3		662,8
Saamiset yhteensä	987,4	211,2	211,0	80,6		1 490,2
Velat yleisölle ja julkisyhteisölle	1 204,8	92,5	110,4	25,1	0,3	1 433,2
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	15,0					15,0
Velat yhteensä	1 219,8	92,5	110,4	25,1	0,3	1 448,2
Saamiset ja velat yhteensä	-232,4	118,7	100,6	55,4	-0,3	42,0



S-Pankki

S-Pankki Oy
PL 77, 00088 S-RYHMÄ

www.s-pankki.fi