



OSAVUOSIKATSAUS TAMMI-KESÄKUU 2011

S=Pankki

SISÄLTÖ

TOIMINTAKATSAUS	3
TASE	11
TULOSLASKELMA	13
RAHOITUSLASKELMA	14
LIITETIEDOT	15

HALLITUKSEN

KATSAUS TAMMI-KESÄKUU 2011

S-Pankki Oy:n talletuspankkitoiminnan kasvu jatkui vuoden 2011 ensimmäisellä puoliskolla.

S-Pankin palveluiden käyttäjien määrä lisääntyi alkuvuonna keskimäärin noin 10 000 asiakkaalla kuukausittain. Kesäkuun lopussa S-Pankilla oli 2 378 560 asiakasta.

Kesäkuun loppuun mennessä yli kolmasosa S-ryhmän osuuskauppojen asiakasomistajista oli ottanut käyttöönsä S-Etukortti Visan. S-Pankki myönsi tammi-kesäkuussa keskimäärin noin 21 000 uutta S-Etukortti Visaa kuukausittain. Kesäkuun lopussa S-ryhmän asiakkailta oli käytössä 787 533 S-Pankin myöntämää Visa-korttia.

S-Pankin sähköisten palveluiden käyttäjien määrä kasvoi noin 60 000 asiakkaalla. Kesäkuun lopussa S-Pankin pankkitunnuksilla oli 994 919 käyttäjää.

Yksityisasiakkaiden talletusten määrä S-Pankin tileillä kasvoi 27 miljoonaa euroa. Kesäkuun lopussa yksityisasiakkailta oli 2 318 miljoonaa euroa talletuksia S-Pankissa. Yritystalletukset mukaan lukien S-Pankin talletuskanta oli kesäkuun lopussa 2 431 miljoonaa euroa.

S-Pankin myöntämien luottojen määrä pysyi lähes ennallaan. S-Pankin luottokanta oli kesäkuun lopussa 303 miljoonaa euroa.

S-Pankki on erittäin vakavarainen pankki. Kesäkuun lopussa S-Pankin vakavaraisuusaste oli 19,3 % eli selvästi viranomaisten asettamaa 8,0 %:n vähimmäisvaatimusta korkeampi.

Alkuvuosi sujui S-Pankilta hyvin myös tuloksellisesti. S-Pankki-konsernin tulos tammi-kesäkuussa oli 7,1 miljoonaa euroa. Vuotta aikaisemmin tulos vastaavalta ajalta oli 3,6 miljoonaa euroa.

S-Pankki teki alkuvuonna palvelutarjontaansa vain pieniä uudistuksia, joista asiakkaiden kannalta olennaisimmat liittyivät maksamisen palveluihin. Helmikuussa S-Pankki NetPostiin lisättiin mahdollisuus tilata e-laskuja ja kesäkuusta lähtien verkkopankissa on ollut käytössä ainoastaan SEPA-uudistuksen mukainen maksutapa.

S-Pankki laajensi sijoitustoimintaansa tekemällä ensimmäiset sijoitukset kiinteistöihin. S-Pankki osti huhtikuun alussa Suomen Osuuskauppojen Keskuskunnalta (SOK) kaksi logistiikan terminaalikiinteistöä.

Kokonaisuudessaan S-Pankin alkuvuotta voidaan pitää onnistuneena. Palveluiden käytön lisääntyminen ja hyvä tuloskehitys antavat vankan pohjan kehittää edelleen S-ryhmän oman pankin toimintaa.

TALOUDELLINEN ASEMA

TOIMINNAN TULOS JA KANNATTAVUUS

S-Pankin alkuvuosi onnistui hyvin haastavasta markkinatilanteesta huolimatta. S-Pankin tulos tammi-kesäkuulta oli 7,1 miljoonaa euroa (3,6) eli lähes kaksinkertainen edellisvuoteen verrattuna. Alkuvuoden hyvä tuloskehitys perustui ennen kaikkea hyvin onnistuneeseen sijoitustoimintaan. Myös vähittäispankkitoiminnan volyymien kasvu näkyi kehityksessä.

Hyvän tuloksen myötä S-Pankin kulu/tuotto-suhde parani edellisvuodesta ja oli 0,7 (0,8). Kannattavuuden parantumisessa myös oman pääoman tuotto kasvoi ja oli 4,4 % (2,2). Koko pääoman tuotto oli 0,3 % (0,1).

Konsernitilinpäätökseen siirtymisen vuoksi luvut katsauskaudelta esitetään konsernin osalta. Sen sijaan aikaisempien katsauskausien luvut on esitetty S-Pankki Oy:n osalta.

KESKEISIMMÄT TUNNUSLUVUT (MILJ. €)	6/2011	6/2010	12/2010
Nettokorkotuotot	31,1	16,9	38,3
Nettopalkkiotuotot	4,1	3,3	7,4
Muut tuotot	-1,3	7,4	15,4
Nettotuotot (milj. €)	34,0	27,6	61,2
Henkilöstökulut	-5,8	-3,8	-8,1
Muut hallintokulut	-15,4	-14,8	-31,6
Poistot ja arvonalentumiset	-2,1	-1,9	-3,9
Muut kulut	-3,6	-3,5	-5,1
Liikevoitto/-tappio (milj. €)	7,1	3,6	12,5
Yksityisasiakastalletukset			
Avistaehtoiset	1 826,3	2 118,0	1 968,3
Määräaikaiset	492,2	256,2	321,6
Yritystalletukset	112,5	68,2	162,1
Talletukset yhteensä (milj. €)	2 431,1	2 442,4	2 452,0
Saamistodistukset	2 025,4	2 150,8	2 096,7
Keskuspankki-/luottolaitossaamiset	215,4	103,6	198,7
Antolainaus yleisölle	302,6	360,5	299,0
Saamiset yhteensä	2 543,4	2 614,9	2 594,4
Kulu/tuotto-suhde	0,7	0,8	0,7
Oman pääoman tuotto (12 kk liukuva)	9,9 %	2,6 %	7,7 %
Koko pääoman tuotto (12 kk liukuva)	0,6 %	0,2 %	0,5 %
Omavaraisuusaste	6,2 %	6,0 %	6,1 %

Tuotot

Katsauskauden nettotuotot kasvoivat edellisvuodesta ollen yhteensä 34,0 miljoonaa euroa (27,6). Kasvua edellisvuodesta oli 23,1 %. Merkittävin osuus nettotuotoista muodostui edelleen korkokatteesta, joka oli 31,1 miljoonaa euroa (16,9). Edellisvuoteen verrattuna korkokate kasvoi 84,4 %. Korkokatteen tuotot muodostuivat pääasiassa sijoituksista raha- ja pääomamarkkinoille. S-Pankin sijoitustoiminta onnistui hyvin alhaisessa korkoympäristössä. Myös edellisvuodesta kasvaneet tuotot kortti- ja luottotuotteista vaikuttivat positiivisesti nettotuottojen kasvuun. Korkokulut muodostuivat pääasiassa asiakkaille maksetuista talletusten koroista.

Korttiliiketoiminnasta, ottolainauksesta ja maksuliikenteestä muodostuvat nettopalkkiotuotot kasvoivat edellisvuoteen verrattuna 23,3 % ja olivat 4,1 miljoonaa euroa (3,3). Muut tuotot sen sijaan laskivat ja olivat yhteensä -1,3 miljoonaa euroa (7,4). Muut tuotot jakautuivat myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuottoihin, arvopaperikaupan nettotuottoihin sekä liiketoiminnan muihin tuottoihin.

Kulut

Liiketoiminnan kulut olivat katsauskaudella yhteensä 26,8 miljoonaa euroa (24,0). Kulut kasvoivat edellisvuodesta 11,7 %. Konsernitilinpäätökseen siirtymisen myötä henkilöstökulut kasvoivat edellisvuodesta 50,9 % ja olivat 5,8 miljoonaa euroa (3,8). Nopea kasvu selittyy S-Asiakaspalvelu Oy:n henkilöstökulujen siirtymisellä S-Pankki-konsernin henkilöstökuluihin. Aikaisemmin S-Asiakaspalvelu Oy:n, joka on täysin S-Pankin omistuksessa, henkilöstökulut ovat kuuluneet S-Pankki Oy:n muihin hallintokuluihin. Tästä muutoksesta huolimatta myös muut hallintokulut kasvoivat edellisvuoteen verrattuna ollen 15,4 miljoonaa euroa (14,8). Muita hallintokuluja kasvattivat katsauskaudella ennen kaikkea järjestelmäkustannukset sekä toteutetut markkinointikampanjat. Poistot pysyivät lähes edellisvuoden tasolla ollen 2,1 miljoonaa euroa (1,9). Muut kulut olivat 3,6 miljoonaa euroa (3,5). Muihin kuluihin sisältyvät luotto- ja arvonalentumistappiot sekä liiketoiminnan muut kulut.

S-Pankki kirjasi katsauskaudella luotonmyönnöstä asiakkaille yhteensä 2,0 miljoonaa euroa (2,5) arvonalentumisia ja luottotappioita. Arvonalentumiset olivat luonteeltaan ryhmäkohtaisia. S-Pankki kirjaa arvonalentumis- ja luottotappioita, jos ilmenee objektiivista näyttöä saatavien takaisinmaksuun liittyvästä epävarmuudesta.

Tase

Taseen loppusumma oli katsauskauden päättyessä 2 665,9 miljoonaa euroa. Tase pienentyi vuodenvaihteesta 21,7 miljoonaa euroa. Taseen kehityksessä näkyi yritystalletusten vähentyminen. Yksityisasiakkaiden talletukset sen sijaan kasvoivat edelleen. Yksityisasiakkaiden talletusten painopiste siirtyi avistaehtoisilta säästötileiltä määräaikaistalletuksiin. Avistaehtoisia talletuksia oli katsauskauden päättyessä yhteensä 1 826,3 miljoonaa euroa, kun niitä vuodenvaihteessa oli 1 968,3 miljoonaa euroa. Samaan aikaan määräaikaistalletukset lisääntyivät 170,6 miljoonaa euroa päätyen 492,2 miljoonaan euroon. Katsauskauden päättyessä yritystalletuksien määrä oli 112,5 miljoonaa euroa. Yritystalletukset vähentyivät vuodenvaihteesta 49,5 miljoonaa euroa.

S-Pankin oma pääoma oli katsauskauden päättyessä 166,4 miljoonaa euroa. Kasvua vuodenvaihteesta oli 3,5 miljoonaa euroa. Omaa pääomaa kasvatti 7,1 miljoonan euron tulos ja pienensi käyvän arvon rahasto. Käyvän arvon rahasto laski vuodenvaihteesta 6,0 miljoonaa ja oli katsauskauden päättyessä -1,2 miljoonaa euroa.

S-Pankki sijoitti valtaosan pääomistaan raha- ja pääomamarkkinoille. Katsauskauden päättyessä pankilla oli saamistodistuksia yhteensä 2 025,4 miljoonaa euroa, joista keskuspankkirahoitukseen oikeuttavia saamistodistuksia oli 1 619,3 miljoonaa euroa. Saamistodistusten määrä laski vuodenvaihteesta 71,3 miljoonaa euroa. Kaikki saamistodistukset luokiteltiin myytävissä oleviin rahoitusvaroihin. Saamistodistusten väheneminen johtui sijoituksista rahastoihin ja kiinteistöihin. Antolainauksen kokonaismäärä oli katsauskauden päättyessä yhteensä 302,6 miljoonaa euroa eli lähes vuodenvaihteen tasolla. Antolainaus lisääntyi vuodenvaihteesta 3,5 miljoonaa euroa. Saamiset keskuspankilta sekä luottolaitoksilta olivat katsauskauden päättyessä yhteensä 215,4 miljoonaa euroa eli 17,3 miljoonaa enemmän kuin vuodenvaihteessa.

Taseen ja oman pääoman pienistä muutoksista johtuen pankin omavaraisuusaste pysyi vuodenvaihteen tasolla ollen 6,2 prosenttia (6,1).

VAKAVARAISSUUS

VAKAVARAISSUUSTIETOJEN JULKISTAMINEN

Pankkitoimintaa ja sen riskinottoa säädellään Suomessa muun muassa vakavaraisuusvalvonnan avulla. Vakavaraisuuskehikko koostuu kolmesta kiinteästi toisiinsa liittyvästä asiakokonaisuudesta eli pilarista. Pilari I määrittää vähimmäisvakavaraisuusvaatimuksen, Pilari II velvoittaa pankkia tekemään kokonaisarvion riskiprofiilistaan ja omien varojen riittävydestä suhteessa näihin riskeihin ja Pilari III sisältää pankin riskeistä julkisuuteen kerrottavat tiedot. Pilari III:n mukaan vakavaraisuutta koskevia tietoja tulisi julkaista vähintään kerran vuodessa olennaisuuden periaate huomioon. 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 osavuosisikatsauksessa. Tällainen erityistilanne toteutuu, jos pankkia pääomitaan pääomasuunnitelmasta poiketen. S-Pankki julkaisee osavuosisikatsauksen kerran vuodessa ensimmäisen kuuden kuukauden ajanjaksolta.

Katsaushetkellä 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

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

Ensisijaiset omat varat ovat vapaasti ja välittömästi käytävissä odottamattomien tappioiden kattamiseen. S-Pankin ensisijaiset omat varat koostuvat sidotun ja vapaan oman pääoman eristä sekä voittovaroista.

Sidottua omaa pääomaa ensisijaisissa omista varoissa edustavat osakepääoma ja ylikurssirahasto. Lisäksi S-Pankin ensisijaisiin varoihin luetaan sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto. Aikaisempina vuosina S-Pankki on huomioi-

nut myös vapaaehtoiset varaukset ensisijaisissa omista varoista, mutta konsolidoiduissa omista varoista kyseessä oleva kertynyt poistoero huomioidaan konsernieliminoitien kautta voittovaroissa laskennallisella verovelalla vähennettynä. S-Pankin ensisijaiset omat varat ovat kokonaisuudessaan luettavissa rajoituksettomiin omiin varoihin eli pankilla on täysi päätäntävalta niiden takaisinmaksusta sekä niille jaettavasta osingosta.

Osavuosisikatsauksen osoittama voitto luetaan mukaan omiin varoihin. Aineettomien hyödykkeiden hankintamenojen poistamaton osa vähennetään ensisijaisista omista varoista.

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

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

S-Pankin vakavaraisuussuhteeksi muodostui katsauskauden päätteeksi 19,3 % (19,3). S-Pankin omat varat olivat yhteensä 174,3 miljoonaa euroa (160,6), kun omien varojen vähimmäisvaatimus oli 72,4 miljoonaa euroa (66,4). Merkittävimmin pankin omia varoja sitoi luottoriskin vakavaraisuusvaatimus ja siihen kuuluvat erät ”Saamiset luottolaitoksilta ja sijoituspalveluyrityksiltä” sekä ”Vähittäissaamiset” ja ”Saamiset yrityksiltä”. Kokonaisuudessaan luottoriskin omien varojen vähimmäisvaatimus oli 66,3 miljoonaa euroa (62,2). Operatiivisten riskien omien varojen vähimmäisvaatimus oli 6,1 miljoonaa euroa (4,2).

OMAT VARAT (MILJ. €)	06/2011	06/2010	12/2010
Ensisijaiset omat varat ilman vähennyseriä	167,6	148,0	160,5
Osakepääoma	33,5	33,5	33,5
Ylikurssirahasto	21,2	21,2	21,2
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	104,4	104,4	104,4
Vapaaehtoiset varaukset	0,0	2,3	2,4
Voittovarot			
Edellisten tilikausien voitot/tappiot	-1,3	-13,4	-13,4
Tilikauden voitto/tappio*	7,1		12,4
Vähennyserät			
Aineettomat hyödykkeet	12,1	13,0	12,6
Ensisijaiset omat varat yhteensä	155,6	135,0	147,9
Toissijaiset omat varat	18,8	25,5	23,5
Käyvän arvon rahasto	-1,2	5,5	3,5
Debentuurit	20,0	20,0	20,0
Omat varat yhteensä	174,3	160,6	171,5
Vakavaraisuussuhde	19,3 %	19,3 %	20,8 %
Ensisijaisten omien varojen vakavaraisuussuhde	17,2 %	16,3 %	17,9 %

* S-Pankki ei ole aikaisempina vuosina laskenut osavuositarkastuksen osoittamaa mahdollista positiivista tulosta omiin varoihin.

OMIEN VAROJEN VÄHIMMÄISMÄÄRÄ (MILJ. €)	06/2011		06/2010		12/2010	
	Vastuu- arvo	Omat varat	Vastuu- arvo	Omat varat	Vastuu- arvo	Omat varat
Luottoriskin vähimmäis- vakavaraisuusvaatimus						
Saamiset valtioilta ja keskuspankeilta	288,9	0,1	359,3	1,7	327,4	0,2
Saamiset aluehallinnolta ja paikallisviranomaisilta	5,2	0,0	36,3	0,0	16,2	0,0
Saamiset julkisyhteisöiltä ja julkisoikeudellisiltalaitoksilta	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Saamiset kansainvälisiltä kehityspankeilta	5,1	0,0	10,4	0,0	5,2	0,0
Saamiset luottolaitoksilta ja sijoituspalveluyrityksiltä*	1 676,1	29,4	1 509,1	25,9	1 627,5	28,0
Saamiset yrityksiltä	168,1	12,3	188,4	14,2	145,9	10,8
Vähittäissaamiset	197,2	11,8	212,7	12,8	205,9	12,4
Kiinteistövakuudelliset saamiset	3,5	0,1			3,8	0,1
Eräntyneet saamiset	9,5	1,1	7,3	0,9	8,3	1,0
Katetut joukkolainat	201,4	1,6	275,8	2,2	262,8	2,1
Sijoitusrahastosijoitukset	74,3	5,9	17,4	1,4	56,2	4,5
Muut erät	26,7	1,4	16,5	0,2	16,4	0,2
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	566,0	2,5	473,7	3,0	560,6	2,7
Yhteensä	3 221,9	66,3	3 106,9	62,2	3 236,3	61,9
Luottoriskin vähimmäisvakavaraisuusvaatimus yhteensä		66,3		62,2		61,9
Markkinariskin vähimmäisvakavaraisuusvaatimus		Ei ilm.		Ei ilm.		Ei ilm.
Operatiivisten riskien vähimmäisvakavaraisuusvaatimus		6,1		4,2		4,2
Omien varojen vähimmäismäärä yhteensä		72,4		66,4		66,1

*Vastuuarvossa on huomioitu johdannaisten osalta vastapuoliriskin vastuuarvo.

HALLINTO

VARSINAINEN YHTIÖKOKOUS

S-Pankki Oy:n varsinainen yhtiökokous pidettiin 14.3.2011. Yhtiökokous vahvisti edellisvuoden tilinpäätöksen ja myönsi vastuuvapauden hallitukselle ja toimitusjohtajalle. Samalla päätettiin olla jakamatta osinkoa. Hallituksen jäsenmääräksi vahvistettiin kuusi ja nimettiin jäsenet. Tilintarkastajaksi valittiin KHT-yhteisö KPMG Oy Ab.

HALLITUS

Varsinaisessa yhtiökokouksessa S-Pankki Oy:n hallituksen jäseniksi tulivat uudelleen valituiksi hallintojohtaja Jari Annala, toimitusjohtaja Matti Niemi, toimitusjohtaja Folke Lindström, toimitusjohtaja Veli-Matti Puutio, toimitusjohtaja Arto Piela sekä rahoitusjohtaja Juha Ahola. Hallitus valitsi puheenjohtajakseen Jari Annalan ja varapuheenjohtajaksi Folke Lindströmin. Hallitus kokoontui katsauskauden aikana kahdeksan 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-konsernissa työskenteli katsauskauden lopussa 222 henkilöä. Henkilöstön määrä kasvoi katsauskaudella 10 henkilöllä. Henkilöstöstä S-Pankki Oy:ssä työskentelee 143 henkilöä ja S-Asiakaspalvelu Oy:ssä 79 henkilöä. Palkkoja ja palkkioita konsernissa maksettiin katsauskauden aikana 4,7 miljoonaa euroa (3,1).

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.

Katsauskauden aikana S-Asiakaspalvelun liikevaihto oli 2,3 miljoonaa euroa (1,9), josta konsernin sisäistä oli 1,5 miljoonaa euroa (1,2). Muu liikevaihto koostui osuuskaupoille tarjottavista asiakasomistajapuhelinpalveluista. S-Asiakaspalvelun kulut olivat pääasiassa henkilöstöön liittyviä. S-Asiakaspalvelun operatiivinen tulos oli 0,1 miljoonaa euroa.

OLENNAISET TAPAHTUMAT TILIKAUDEN PÄÄTTYMISEN JÄLKEEN

Katsauskauden jälkeen ei ole ollut olennaisia tapahtumia.

NÄKYMÄT LOPPUVUODELLE

Loppuvuonna S-Pankin tavoitteena on edelleen lisätä pankkipalveluiden käytön määrää. Talletuskannan ennakoidaan pysyvän nykyisellä tasolla loppuvuoden ajan. Epävarma markkinatilanne, yleinen velkakriisi ja alhainen korkoympäristö asettavat omat haasteensa loppuvuodelle ja koko vuoden tuloksen ennakoidaan jäävän viime vuoden tuloksesta.

Hallitus 16.8.2011

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

Oma pääoma ja vähemmistön osuus + tilinpäätössiirtojen kertymä laskennallisella verovelalla vähennettynä (vuoden alun ja lopun keskiarvo) x 100

Koko pääoman tuotto (ROA), %

Liikevoitto/-tappio – tuloverot

Taseen loppusumma keskimäärin (vuoden alun ja lopun keskiarvo) x 100

Omavaraisuusaste, %

Oma pääoma ja vähemmistön osuus + tilinpäätössiirtojen kertymä laskennallisella verovelalla vähennettynä

Taseen loppusumma x 100

Vakavaraisuussuhde, %

Omat varat yhteensä

Omien varojen vähimmäisvaatimus yhteensä x 8 %

Ensisijaisten omien varojen vakavaraisuussuhde, %

Ensisijaiset omat varat yhteensä

Omien varojen vähimmäisvaatimus yhteensä x 8 %

TASE

VASTAAVAA, MILJ. €	30.6.2011	30.6.2010	31.12.2010
Käteiset varat	5,0	101,8	7,1
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	1 619,3	1 968,4	1 774,3
Saamiset luottolaitoksilta	210,5	1,8	191,6
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöltä	302,6	360,5	299,0
Saamistodistukset	406,1	182,4	322,5
Osakkeet ja osuudet	74,3	17,4	56,2
Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyhteisöissä	0,0	0,0	0,0
Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä	0,0	0,1	0,1
Johdannaissopimukset	1,7	0,2	0,6
Aineettomat hyödykkeet	12,1	13,0	12,6
Aineelliset hyödykkeet	14,0		0,0
Osakeantisaamiset	0,0	0,0	0,0
Muut varat	1,2	1,5	3,1
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	19,2	21,0	20,5
VASTAAVAA YHTEENSÄ	2 665,9	2 668,0	2 687,6

VASTATTAVAA, MILJ. €	30.6.2011	30.6.2010	31.12.2010
VIERAS PÄÄOMA			
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	2 454,4	2 465,9	2 481,6
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät varat	0,4	1,0	0,7
Muut velat	14,8	13,5	11,4
Siirtovelat ja saadut ennakot	8,8	7,8	7,8
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	20,0	20,0	20,0
Laskennalliset verovelat	1,1		
TILINPÄÄTÖSSIIRTOJEN KERTYMÄ			
Poistoero	0,0	3,1	3,2
OMA PÄÄOMA			
Osakepääoma	33,5	33,5	33,5
Ylikurssirahasto	21,2	21,2	21,2
Vapaat rahastot	103,2	111,9	109,2
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	1,3	-13,4	-13,4
Tilikauden voitto (tappio)	7,1	3,6	12,4
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	2 665,9	2 668,0	2 687,6
TASEEN ULKOPUOLISET SITOUMUKSET			
Asiakkaan hyväksi annetut sitoumukset			
Peruuttamattomat	62,7	75,1	66,4
Muut	503,2	398,5	494,2

TULOSLASKELMA

MILJ. €	1.1.–30.6.2011	1.1.–30.6.2010	1.1.–31.12.2010
KORKOKATE	31,1	16,9	38,3
Palkkiotuotot	5,2	4,3	9,4
Palkkiokulut	-1,1	-0,9	-2,0
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot			
Arvopaperikaupan nettotuotot	1,3	-0,3	0,4
Myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot	-4,3	4,5	10,2
Sijoituskiinteistöjen nettotuotot	0,1		0,0
Liiketoiminnan muut tuotot	1,6	3,1	4,9
Henkilöstökulut	-5,8	-3,8	-8,1
Muut hallintokulut	-15,4	-14,8	-31,6
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-2,1	-1,9	-3,9
Liiketoiminnan muut kulut	-1,5	-1,0	-2,2
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista saamisista	-2,0	-2,5	-2,9
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0,0		
LIIKEVOITTO (-TAPPIO)	7,1	3,6	12,5
Tilinpäätössiirrot			-0,2
KATSAUSKAUDEN VOITTO (TAPPIO)	7,1	3,6	12,4

RAHOITUSLASKELMA

MILJ. €	1.1.–30.6.2011	1.1.–30.6.2010	1.1.–31.12.2010
LIIKETOIMINNAN RAHAVIR RAT			
Liiketoiminnan rahavirta	11,8	17,8	30,6
Liiketoiminnan varojen lisäys (-) tai vähennys	-7,7	-218,9	-195,1
Liiketoiminnan velkojen lisäys tai vähennys (-)	-26,7	-22,3	-8,2
Liiketoiminnasta kertyneet nettorahavarat	-22,6	-223,4	-172,6
INVESTOINTIEN RAHAVIR RAT			
Aineettomien hyödykkeiden hankinta	-1,4	-1,6	-3,2
Tytäryritysten hankinta	-3,2		
Investoinneista kertyneet nettorahavarat	-4,7	-1,6	-3,2
RAHOITUKSEN RAHAVIR RAT			
Oman pääoman lisäys	0,0	0,0	0,0
Debenttuurilainaehtoisen lainan liikkeeseenlasku		0,0	0,0
Lainasaamisten takaisinmaksut	-10,1		
Rahoituksesta kertyneet nettorahavarat	-10,1	0,0	0,0
Rahavarojen nettolisäys	-37,3	-225,0	-175,8
Rahavarat tilikauden alussa	2 353,8	2 474,4	2 474,4
Rahavarat tilikauden lopussa	2 316,5	2 249,4	2 298,6

LIITETIEDOT

PERUSTIEDOT

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

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

OSAVUOSIKATSAUKSEN LAADINTAPERIAATTEET

Osavuosikatsaus 1.1.–30.6.2011 on laadittu kirjanpitolain ja soveltuvin osin luottolaitostoiminnasta annettujen lain-säännösten ja valtiovarainministeriön luottolaitoksen ja sijoituspalveluyrityksen tilinpäätöksestä ja konsernitilinpäätöksestä antaman asetuksen mukaisesti sekä Finanssivalvonnan 1.12.2005 voimaan tulleiden tuloslaskelmaa, tasetta ja liitetietoja koskevien, 18.11.2008 päivitettyjen määräysten mukaisesti. Osavuosikatsaus on lisäksi laadittu ottaen huomioon Finanssivalvonnan määräykset vakavaraisuustietojen julkistamisesta markkinoille.

S-Pankki noudattaa osavuosikatsauksessaan olennaisia tilinpäätösperiaatteitaan. S-Pankki on kuitenkin päättänyt laatia konsernitilinpäätöksen tilikaudelta 2011 ja myös osavuosikatsaus laaditaan konsernista. Tämän vuoksi laadintaperiaatteissa on huomioitu seuraavat lisäykset tilinpäätösperiaatteisiin nähden.

KONSOLIDOINTIPERIAATTEET

Konsernitilinpäätökseen sisältyvät S-Pankki Oy:n lisäksi S-Asiakaspalvelu Oy, Koy Limingan terminaali sekä Koy Lempäälän terminaali. S-Pankki omistusosuus näistä yhtiöistä on 100 % S-Pankilla ei ole omistuksia muissa yhtiöissä yli 50 prosentin osuudelta. Hankitut tytäryhtiöt sisällytetään tilinpäätökseen käyttäen hankintamenomenetelmää. Tilivuoden aikana hankitut yhtiöt on yhdistelty konsernitilinpäätökseen hankinta-ajankohdasta alkaen. Osakkuusyhtiö S-Crosskey on konsolidoitu pääomaosuusmenetelmää käyttäen.

Konsernin sisäiset liiketapahtumat, saamiset ja velat on eliminoitu konsernitilinpäätöksessä.

AINEELLISET HYÖDYKKEET

Aineelliset hyödykkeet arvostetaan kertyneillä poistoilla ja mahdollisilla arvonalentumisilla vähennettyyn alkuperäiseen hankintamenuon. Aineellisista hyödykkeistä tehdään tasapoistot arvioituihin taloudellisiin pitoaikoihin perustuen. Maa-alueista ei tehdä poistoja.

Aineellisten hyödykkeiden / sijoituskiinteistöjen poistoajat (vuotta):

Rakennukset	25
Rakennusten laitteet	10

SIJOTUSKIINTEISTÖT

Sijoituskiinteistöt ovat konsernin ulkopuolisessa käytössä olevia kiinteistöjä, joita konserni pitää hallussaan hankkimaan niistä ensisijaisesti vuokratuottoa sekä mahdollisesti omaisuuden arvonnousua. Sijoituskiinteistöt arvostetaan kertyneillä poistoilla ja mahdollisilla arvonalentumisilla vähennettyyn alkuperäiseen hankintamenuon noudattaen samoja periaatteita kuin aineellisiin hyödykkeisiin kuuluvien kiinteistöjen osalta. Vuokrasopimukset tuloutetaan sijoituskiinteistöjen nettotuottoihin vuokra-ajan kuluessa.

JOHDANNAISSOPIMUKSET (MILJ. €)	30.6.2011		
	Nimellisarvo	Positiivinen käypä arvo	Negatiivinen käypä arvo
Muussa kuin suojaamistarkoituksessa tehdyt			
Korkojohdannaiset			
Koronvaihtosopimukset	284,0	1,6	-0,3
Osakejohdannaiset			
Optiosopimukset, ostetut	7,9	0,1	-0,1
Optiosopimukset, asetetut	8,9		

Johdannaisvastuiden nimellisarvosta 9 miljoonaa euroa on alle yhdessä vuodessa ja 282,9 miljoonaa euroa 1–5 vuodessa.

JOHDANNAISSOPIMUKSET (MILJ. €)	30.6.2010		
	Nimellisarvo	Positiivinen käypä arvo	Negatiivinen käypä arvo
Muussa kuin suojaamistarkoituksessa tehdyt			
Koronvaihtosopimukset	60,5	0,2	-1,0

Johdannaisvastuista 5,0 miljoonaa euroa on alle yhdessä vuodessa ja 55,5 miljoonaa euroa on 1–5 vuodessa.

S-Pankki ei sovelle suojauslaskentaa.

LASKENNALLISET VEROSAAMISET JA -VELAT (MILJ. €)	30.6.2011	30.6.2010
Laskennallinen verosaaminen tappioista	1,1	1,1
Laskennallinen verosaaminen/-velka käyvän arvon rahastosta	0,3	-1,2
Laskennallinen verovelka poistoerosta	1,1	0,8

Laskennallinen verovelka poistoeroista on kirjattu konsernitaseeseen. Muut laskennalliset verot esitetään 30.6.2011 osavuositiedon liitetiedoissa.

VAKUUDET JA VASTUUSITOUMUKSET (MILJ. €)	Muut vakuudet	
	30.6.2011	30.6.2010

Annetut vakuudet

Muut velat 0,0 10,8

Korttitoimintaansa aloittavana yhtiönä S-Pankki on tallettanut korttien liikkeeseen laskijana ulkomaisiin maksutapahtumiin liittyen varoja tapahtumien katteeksi Visa Europe Services Inc:n hyväksi. Visa Europe Services Inc on vapauttanut katevarauksen toukokuussa 2011.

ELÄKEVASTUUT

Henkilökunnan lakisääteinen eläketurva on järjestetty Keskinäinen Vakuutusyhtiö Tapiolasta

LEASING- JA MUUT VUOKRAVASTUUT (MILJ. €)	30.6.2011	30.6.2010	31.12.2010
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			
Yhteensä	0,3	0,2	0,2

Leasingvastuut koskevat ajoneuvoja. Sopimukset eivät ole purettavissa kesken sopimuskauden.

RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN MATURITEETTIJAKAUMA (MILJ. €)	30.6.2011					
	Alle 3 kk	3–12 kk	1–5 v.	5–10 v.	yli 10 v.	Yhteensä
Käteiset varat	5,0	0,0	0,0	0,0	0,0	5,0
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	8,5	135,9	1 474,9	0,0	0,0	1 619,3
Saamiset luottolaitoksilta	210,5	0,0	0,0	0,0	0,0	210,5
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	79,7	28,1	117,2	71,3	6,2	302,6
Saamistodistukset	80,0	16,9	297,8	11,5	0,0	406,1
Saamiset yhteensä	383,7	180,9	1 889,9	82,8	6,2	2 543,5
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	2 024,8	357,3	72,3	0,0	0,0	2 454,4
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	0,0	0,0	0,0	20,0	0,0	20,0
Velat yhteensä	2 024,8	357,3	72,3	20,0	0,0	2 474,4
Saamiset ja velat yhteensä	-1 641,1	-176,3	1 817,6	62,8	6,2	69,1

	30.6.2010					
	Alle 3 kk	3–12 kk	1–5 v.	5–10 v.	yli 10 v.	Yhteensä
Käteiset varat	101,8	0,0	0,0	0,0	0,0	101,8
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	91,6	357,3	1 519,5	0,0	0,0	1 968,4
Saamiset luottolaitoksilta	1,8	0,0	0,0	0,0	0,0	1,8
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	65,7	125,7	78,2	51,7	74,6	30,3
Saamistodistukset	54,4	35,1	86,1	6,8	0,0	182,4
Saamiset yhteensä	375,3	470,6	1 657,3	81,4	30,3	2 614,9
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	2 244,6	96,0	125,3	0,0	0,0	2 465,9
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	0,0	0,0	0,0	20,0	0,0	20,0
Velat yhteensä	2 244,6	96,0	125,3	20,0	0,0	2 485,9
Saamiset ja velat yhteensä	-1 869,3	374,6	1 532,0	61,4	30,3	129,0

Avistaehtoiset talletukset luokiteltu alle 3 kk:n erään.

30.6.2011						
KORKOSIDONNAISUUSAJAT (MILJ. €)	Alle 3 kk	3–6 kk	6–12 kk	1–5 v.	yli 5 v.	Yhteensä
Käteiset varat	5,0	0,0	0,0	0,0	0,0	5,0
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	1 174,1	32,5	31,5	381,2	0,0	1 619,3
Saamiset luottolaitoksilta	210,5	0,0	0,0	0,0	0,0	210,5
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	279,8	10,0	7,2	5,6	0,0	302,6
Saamistodistukset	191,0	14,1	10,8	185,8	4,5	406,1
Saamiset yhteensä	1 860,3	56,6	49,4	572,6	4,5	2 543,5
Velat yleisölle ja julkisyhteisölle	2 024,8	71,1	286,2	72,3	0,0	2 454,4
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	20,0	0,0	0,0	0,0	0,0	20,0
Velat yhteensä	2 044,8	71,1	286,2	72,3	0,0	2 474,4
Saamiset ja velat yhteensä	-184,5	-14,5	-236,7	500,3	4,5	69,1

30.6.2010						
KORKOSIDONNAISUUSAJAT (MILJ. €)	Alle 3 kk	3–6 kk	6–12 kk	1–5 v.	yli 5 v.	Yhteensä
Käteiset varat	101,8	0,0	0,0	0,0	0,0	101,8
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	1 189,9	35,9	164,5	578,0	0,0	1 968,4
Saamiset luottolaitoksilta	1,8	0,0	0,0	0,0	0,0	1,8
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	103,4	325,8	16,5	18,2	0,0	0,0
Saamistodistukset	148,3	4,1	20,4	9,7	0,0	182,4
Saamiset yhteensä	1 767,6	56,5	203,2	587,7	0,0	2 614,9
Velat yleisölle ja julkisyhteisölle	2 244,6	25,2	70,8	125,3	0,0	2 465,9
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	20,0	0,0	0,0	0,0	0,0	20,0
Velat yhteensä	2 264,6	25,2	70,8	125,3	0,0	2 485,9
Saamiset ja velat yhteensä	-497,1	31,3	132,4	462,3	0,0	129,0



S=Pankki

S-PANKKI OY PL 77, 00088 S-RYHMÄ S-PANKKI.FI