



DELÅRSRAPPORT JANUARI-JUNI 2016

S-Banken

INNEHÅLL

VERKSAMHETSÖVERSIKT	3
BALANSRÄKNING	12
RESULTATRÄKNING	14
FINANSIERINGSANALYS	15
NOTER	17

STYRELSENS

ÖVERSIKT JANUARI–JUNI 2016

De största händelserna för S-Banken under första halvåret 2016 anknyter till utveckling av verksamheten, förenkling av bolagsstrukturen och nya produktlanseringar.

S-Bankens mål är att utveckla de bästa digitala banktjänsterna i Finland. I slutet av 2015 skärpte S-Banken sin strategi till de delar som gäller digitalisering. Under första halvåret 2016 har banken följaktligen berett ändringar enligt strategin i bland annat produktutbud och verksamhetssätt. Integrationsfasen efter fusionen med Lokal-Tapiola Bank 2014 slutfördes i maj när Mastercard-korten som beviljats av LokalTapiola togs ur bruk och kunderna övergick till S-Bankens Visakort.

S-Banken-koncernen centraliserade sina funktioner och förenklade bolagsstrukturen under början av året. I februari sålde S-Banken Ab hela sitt innehav i de ömsesidiga fastighetsbolagen Koy Limingan terminaali och Koy Lempäälän Terminaali. FIM:s förmedlings- och förvaringstjänster överfördes till S-Banken i början av mars. I juni förvärvade S-Banken resten av aktierna i FIM Abp och bolagsstyrelserna godkände fusionsplanen för FIM Abp:s sammanslagning med S-Banken under slutet av 2016.

Uppståndelsen kring "Panama-gate" på våren uppmärksammade finländarna på betydelsen av företagsansvar. Samtidigt utsåg finländarna fjärde året i följd S-Banken till den mest ansvarsfulla banken i undersökningen Sustainable Brand Index. Även YouGovs Brandindex vittnar om en stark och förtroendeingivande aktör: under januari–maj var S-Banken föremål för det mest positiva mediasurret bland finländarna i jämförelse med de övriga finländska finansvarumärkena. S-Bankens kundbetjäning och kreditkontroll prisades igen i enkäten Customer's Voice Award i april.

Under början av året hade banken två betydande produktlanseringar. I februari lanserade vi i samarbete med ABC-kedjan en tjänst för mobiltankning, där kunderna använder smarttelefon för att betala för bränslet. I maj utvidgades tjänsten från huvudstadsregionen och blev tillgänglig för nästan två miljoner finländare och i juni blev det

också möjligt att tanka med smartklockan Apple Watch. Det är den första tjänsten i världen av sitt slag, och i juni tilldelades den teknologipris av den internationella organisationen National Association of Convenience Stores (NACS). I april lanserades en nyttokalkylator för jämförelse av fördelarna hos och kostnaderna för olika bankers tjänster.

I koncernen S-Banken har tjänsterna för investeringar och kapitalförvaltning koncentrerats till FIM. S-Banken ser kapitalförvaltning som en växande sektor och satsningarna på den har gett utbyta bland annat i form av utmärkelser som tilldelats FIM:s fonder. FIM USA kom på fjärde plats i sin kategori i analysföretaget Morningstars jämförelse i januari, FIM Real tilldelades Lipper-priset i mars och FIM Bostad premierades som den förmånligaste och mest lönsamma bostadsfonden i tidskriften Arvopaperis jämförelse i april.

S-BANKEN ÖKADE KRAFTIGT UTLÅNINGEN

Vid utgången av juni hade S-Banken 2,9 miljoner kunder och dessa använde över 1,8 miljoner internationella betalkort från S-Banken. Över 1,6 miljoner kunder hade bankkoder som möjliggör användning av webbanken och mobila bankkontakter. Vid utgången av juni 2016 hade S-mobil laddats ner till nästan 800 000 telefoner eller datorplattor.

Inlåningen i S-Banken var 4 483,0 miljoner euro vid utgången av juni, av vilket inlåning från privatkunder utgjorde 3 574,5 miljoner euro och inlåning från företag 908,5 miljoner euro. Utlåningen till privatkunder var 2 432,1 miljoner euro och till företag 724,0 miljoner euro vid utgången av juni. Den totala utlåningen var 3 156,1 miljoner euro vid utgången av juni.

De tillgångar som FIM förvaltar uppgick till 5 891,1 miljoner euro vid utgången av juni. Fondkapitalets andel var 5 142,5 miljoner euro. I slutet av juni uppgick antalet andelsägare i fonder som förvaltas av FIM till över 200 000.

EKONOMISK STÄLLNING

OMVÄRLD

År 2016 inleddes med en djupdykning på världens börser. Återhämtningen började i februari och pågick oavbrutet långt in på våren, men oron på marknaden tilltog på nytt i juni inför Storbritanniens EU-folkomröstning som hölls den 23 juni. I motsats till förväntningarna på marknaden avgick förespråkarna för Storbritanniens utträde ur EU med segern. Det branta fallet på börserna som följde efter beslutet verkar ändå inte ha orsakat någon långvarig kursnedgång på marknaderna. Brexit kan snarare betraktas som ett tecken på politiska misslyckanden i Storbritannien och EU än en ekonomisk kris eller finanskris. Storbritanniens utträde ur EU ökar ändå den allmänna osäkerheten och kan få negativa ekonomiska konsekvenser för Storbritannien och Europa.

De långa räntorna fortsatte att sjunka i euroområdet under första halvåret 2016 genom Europeiska centralbankens exceptionella penningpolitiska åtgärder. Under det senaste året har allt längre räntematuriteter inom euroområdet sjunkit till noll eller till och med under nollstrecket. I början av sommaren 2016 sjönk till och med tyska 10-årsräntan under noll.

I Finland ökade totalproduktionen obetydligt och vilade i hög grad på privat konsumtion. Den offentliga konsumtionen var på det stora hela oförändrad jämfört med året innan, och investeringarna ökade endast något. Exporten fick endast liten draghjälp från den stärkta ekonomin i euroområdet och den försvagade euron. Bidraget från exporten har redan under en längre tid stannat under förväntningarna och exportefterfrågan har inte blivit den räddare för den finska ekonomin som vi har sett tidigare. Tvärtom minskade exporten något under första halvåret 2016.

VERKSAMHETSRESULTAT OCH LÖNSAMHET

Rörelseresultat för koncernen S-Banken i januari–juni var 15,4 miljoner euro (12,2 mn) och räkenskapsperiodens vinst efter avdrag för minoritetsandel 13,8 miljoner euro (11,8 mn). Kapitaltäckningen var 15,1 procent (14,3). Utgifts/intäktskvoten var 0,77 (0,83) och avkastning på eget kapital 3,9 procent (6,9). Avkastningen på det totala kapitalet var 0,3 procent (0,6).

DE VIKTIGASTE NYCKELTALEN (MN €)	6/2016	6/2015	12/2015
Rörelseresultat	15,4	12,2	16,6
Nettointäkter	86,2	77,6	153,8
Inlåning	4 483,0	4 088,0	4 112,0
Utlåning	3 156,1	2 717,6	2 831,1
Skuldebrev	1 665,7	1 650,1	1 594,2
Kapitaltäckningsgrad	15,1 %	14,3 %	15,4 %
Förhållande mellan kostnader och intäkter	0,77	0,83	0,88
Avkastning på eget kapital (12 mån. glidande)	3,9 %	6,9 %	3,2 %
Avkastning på totalt kapital (12 mån. glidande)	0,3 %	0,6 %	0,3 %
Soliditet	7,7 %	8,4 %	8,2 %

NETTOINTÄKTER

Nettointäkterna ökade jämfört med föregående år och var totalt 86,2 miljoner euro (77,6) under början av året. Räntenetto var 34,9 miljoner euro (35,9) och nettoprovisionsintäkterna 25,7 miljoner euro (27,2). Försäljningen av aktierna i Visa Europe Ltd till Visa Inc som genomfördes i juni syns i ökningen av nettointäkterna från finansiella tillgångar som kan säljas jämfört med året innan. Ökningen i övriga rörelseintäkter härrör från försäljningen av två fastighetsbolag. Nettointäkterna från finansiella tillgångar som kan säljas var 19,8 miljoner euro (7,3) och övriga rörelseintäkter 7,5 miljoner euro (4,2). De övriga nettointäkterna bestod av nettointäkter från värdepappershandel och valutaverksamhet, nettointäkter från säkringsredovisning, nettointäkter från förvaltningsfastigheter och intäkter från egetkapitalinstrument.

KOSTNADER

Rörelsekostnaderna uppgick under rapportperioden till totalt 67,9 miljoner euro (64,0). Personalkostnadernas andel av rörelsekostnaderna var 22,8 miljoner euro (23,2). Övriga administrationskostnader uppgick till 35,9 miljoner euro (32,0). Avskrivningar av goodwill och av materiella och immateriella tillgångar var 5,5 miljoner euro (5,5). Övriga rörelsekostnader var 3,6 miljoner euro (3,3). S-Bankens nedskrivningar och kreditförluster under rapportperioden var 3,0 miljoner euro netto (1,4). Nedskrivningarna har upptagits per grupp och de största fordringarna per fordran. S-Banken bokförde nedskrivnings- och kreditförluster om det fanns objektiva belägg för osäkerhet vad gäller återbetalning av fordringarna.

INLÅNING

Avistainlåningen uppgick till sammanlagt 4 446,8 miljoner euro (3 964,4) vid utgången av rapportperioden, jämfört med 4 048,8 miljoner euro vid årsskiftet. Den tidsbundna inlåningen uppgick till 36,2 miljoner euro (123,6), jämfört med 63,2 miljoner euro vid årsskiftet. Den totala inlåningen var 4 483,0 miljoner euro (4 088,0) vid utgången av rapportperioden. Vid årsskiftet uppgick inlåningen 4 112,0 miljoner euro.

UTLÅNING OCH PLACERINGSVERKSAMHET

Ökningen av utlåningen fördubblades jämfört med året innan. Den totala utlåningen var 3 156,1 miljoner euro (2 717,6) vid utgången av rapportperioden. Vid årsskiftet var utlåningen 2 831,1 miljoner euro. Utöver utlåningen placerade S-Banken på penning- och kapitalmarknaden. Vid utgången av rapportperioden hade banken skuldebrev för totalt 1 665,7 miljoner euro (1 650,1), jämfört med 1 594,2 miljoner euro vid årsskiftet.

EGET KAPITAL

S-Bankens eget kapital uppgick till 393,3 miljoner euro (396,6) vid utgången av rapportperioden. Vid årsskiftet var det egna kapitalet 390,6 miljoner euro. Soliditetsgraden var 7,7 procent (8,4), jämfört med 8,2 procent vid årsskiftet.

FÖRVALTAT KAPITAL

FIM Kapitalförvaltning Ab:s förvaltade kapital var 5 891,1 miljoner euro (6 193,9) vid utgången av rapportperioden, jämfört med 6 012,0 miljoner euro vid årsskiftet. Av denna summa stod fondkapitalet för en andel av 5 142,5 miljoner euro (5 430,5) och kapitalförvaltningen för en andel av 748,6 miljoner euro (755,7). Vid årsskiftet uppgick fondkapitalet till 5 252,5 miljoner euro och kapitalförvaltningen till 759,5 miljoner euro. Nettoteckningar i fonderna var sammanlagt -135,3 miljoner euro (307,4) under rapportperioden. År 2015 uppgick nettoteckningarna till totalt 226,4 miljoner euro. Antalet fondandelsägare var över 200 000 vid utgången av juni. FIM Kapitalförvaltning förvaltar både egna fonder och LokalTapiolas fonder.

KAPITALTÄCKNING

PUBLICERING AV INFORMATION OM KAPITALTÄCKNING

Koncernen S-Banken publicerar information om kapitaltäckningen och kapitalbasen en gång om året i noterna till bokslutet. Samma princip gäller även publiceringen av information om koncernens riskhantering och riskkategorier. I särskilda fall publiceras information om kapitaltäckningen också i delårsrapporten. Ett sådant särskilt fall är om bolaget kapitaliseras utanför kapitalplanen. S-Banken-koncernen publicerar en delårsrapport för de sex första månaderna i varje kalenderår.

KAPITALBAS OCH KAPITALTÄCKNING

S-Banken-koncernens kapitalbas kan indelas i primärt och supplementärt kapital (T1 och T2). Primärkapitalet består av kärnprimärkapital (CET1), primärkapitaltillskott och avdrag från dessa. S-Banken-koncernen saknar poster som räknas in i primärkapitaltillskottet och därför är CET1-kapitalet lika stort som T1-kapitalet.

Kärnprimärkapitalet består av poster av fritt och bundet eget kapital och minoritetsandelar, och den icke avskrivna delen av anskaffningsutgiften för immateriella tillgångar

avdras från kärnprimärkapitalet. Bundet eget kapital utgörs i S-Banken av aktiekapitalet och fonden för verkligt värde, minskad med uppskjuten skatteskuld. Poster i fritt eget kapital utgörs av fonden för inbetalt fritt eget kapital och av vinstmedel. Vinstmedlen för räkenskapsperioden ingår i kärnprimärkapitalet med ett av Finansinspektionen beviljat tillstånd enligt artikel 26 i EU:s kapitaltäckningsförordning.

Primärkapitalet kan fritt och omedelbart användas för att täcka oväntade förluster. S-Banken-koncernens primära kapital består i sin helhet av obegränsat kapital, vilket innebär att koncernen har full beslutanderätt över återbetalningen av kapitalet och utdelningen av vinst på kapitalet.

Det supplementära kapitalet i koncernen består av två debenturlån. S-Banken-koncernen har inga poster som ska avräknas från det supplementära kapitalet eller sammantagna från det primära och det supplementära kapitalet.

Kapitalbasen och kapitaltäckningen presenteras i bokslutet enligt EU:s kapitaltäckningsförordning.

KAPITALTÄCKNING ENLIGT EU:S KAPITALTÄCKNINGSFÖRORDNING

KAPITALBAS (MN €)	6/2016	6/2015	12/2015
Kärnprimärkapital före avdrag	394,3	396,1	391,2
Aktiekapital	82,9	82,9	82,9
Överkursfond			
Fonden för inbetalt fritt eget kapital	243,8	243,8	243,8
Frivilliga reserver			
Minoritetsandel	0,0	9,5	9,2
Vinstmedel			
Balanserad vinst/förlust från tidigare räkenskapsperioder	44,9	32,0	32,0
Räkenskapsperiodens vinst/förlust	13,8	11,8	12,8
Fond för verkligt värde	9,0	16,1	10,4
Avdrag från kärnprimärkapitalet	46,8	45,3	41,5
Immateriella tillgångar	44,7	38,2	35,6
Uppskjutna skattefordringar	1,0	2,9	1,0
Fond för verkligt värde, negativ värdering	1,2	2,7	3,4
Planerad vinstutdelning	0,0	1,5	1,5
Extra primärkapital			
Kärnprimärkapital (CET 1)	347,5	350,8	349,8
Primärkapital	347,5	350,8	349,8
Supplementärkapital	42,0	13,9	26,3
Fond för verkligt värde			
Debenturlån	42,0	13,9	26,3
Sammanlagd kapitalbas	389,5	364,6	376,1

Minimikapitalkrav	207,7	203,7	194,9
Kapitaltäckningsgrad	15,1 %	14,3 %	15,4 %
Primärkapital	347,5	350,8	349,8
Totalt kapitalkrav	207,0	203,7	194,9
Primärkapitalets kapitaltäckningsgrad	13,4 %	13,8 %	14,4 %
Summa riskvägda poster	2 587,9	2 546,3	2 436,0
varav andelen kreditrisk	2 272,5	2 242,4	2 133,0
varav andelen marknadsrisk	0,8	1,1	0,9
varav andelen operativ risk	312,2	299,3	299,3
varav andelen värdejusteringar av exponeringar	2,4	3,5	2,9
Kärnprimärkapital i förhållande till riskvägda poster (%)	13,4 %	13,8 %	14,4 %
Primärkapital i förhållande till riskvägda poster (%)	13,4 %	13,8 %	14,4 %
Sammanlagd kapitalbas i förhållande till riskvägda poster (%)	15,1 %	14,3 %	15,4 %

TOTALT KAPITALKRAV (MN €)	6/2016		6/2015		12/2015	
	Exponeringsvärde	Kapitalbas	Exponeringsvärde	Kapitalbas	Exponeringsvärde	Kapitalbas
Kapitalkrav för kreditrisk						
Exponeringar mot stater och centralbanker	296,8		295,1		329,8	
Exponeringar mot regionala och lokala myndigheter	176,4		51,2		56,1	
Exponeringar mot offentliga organ	17,1	0,3	10,0	0,2	20,0	0,3
Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	5,1				5,1	
Exponeringar mot internationella organisationer			9,0			
Institutsexponeringar	923,4	24,6	1 113,0	40,5	1 020,6	28,6
Företagsexponeringar	625,2	47,7	489,0	38,1	483,1	37,2
Hushållsexponeringar	703,7	42,2	620,1	37,2	657,8	39,5
Exponeringar med säkerhet i fastighet	2 002,8	56,1	1 777,8	49,8	1 836,7	51,4
Oreglerade poster	10,7	1,1	10,9	1,1	18,4	2,0
Täckta obligationer	266,4	2,1	216,1	1,7	234,0	1,9
Exponeringar mot fonder	26,7	2,1	33,2	2,7	30,6	2,4
Övriga poster	29,8	2,1	49,2	3,1	42,9	2,7
Åtaganden utanför balansräkningen	1 220,3	3,4	1 108,4	4,9	1 245,1	4,5
Totalt	6 304,3	181,8	5 782,9	179,4	5 980,1	170,6
Kapitalkrav för kreditrisker totalt		181,8		179,4		170,6
Kapitalkrav för marknadsrisker		0,1		0,1		0,07
Kapitalkrav för operativa risker		25,0		23,9		23,94
Kapitalkrav för värdejustering av exponeringar		0,2		0,3		0,23
Totalt kapitalkrav		207,0		203,7		194,9

FÖRVALTNING

BOLAGSSTÄMMA

Ordinarie bolagsstämma hölls den 30 mars 2016. Bolagsstämman fastställde bokslutet för 2015 och beviljade styrelsen och verkställande direktören ansvarsfrihet. Sju medlemmar och tre ersättare utsågs till styrelsen. CGR-samfundet KPMG Oy Ab utsågs till revisor.

STYRELSEN

Vid S-Bankens bolagsstämma valdes följande personer till medlemmar i bankens styrelse: Jari Annala, SOK:s ekonomi- och finansdirektör, Juha Ahola, SOK:s finansdirektör, Matti Niemi, verkställande direktör för Osuuskauppa HOK-Elanto, och Veli-Matti Puutio, verkställande direktör för Osuuskauppa Arina, samt Harri Lauslahti, verkställande direktör för LokalTapiola Tjänster Ab, och som ny medlem Juha Mäkinen, verkställande direktör för LähiTapiola Itä. Till oberoende styrelsemedlem i förhållande till ägarna utsågs även Heli Arantola, direktör för strategi, affärsutveckling och kvarnverksamhet i Fazer-koncernen.

Till suppleanter i S-Bankens styrelse valdes Hannu Krook, verkställande direktör för Osuuskauppa Varuboden-Osla Handelslag, och Erik Valros, verkställande direktör för LokalTapiola Nyland, samt som ny suppleant Olli Vormisto, verkställande direktör för Osuuskauppa Hämeenmaa.

Jari Eklund och suppleant Timo Mäki-Ullakko lämnade styrelsen.

Jari Annala valdes till styrelseordförande och Harri Lauslahti till vice ordförande.

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

Pekka Ylihurula är verkställande direktör för S-Banken Ab. Aki Gynther, direktör för enheten Kunskap och kapital, utsågs till verkställande direktörens ställföreträdare från och med den 8 februari 2016.

PERSONAL

Koncernen S-Banken hade 692 (726) anställda vid utgången av rapportperioden. Av personalen arbetade 477 (477) personer för S-Banken Ab, 95 (144) personer för FIM-koncernen och 120 (105) personer för S-Asiakaspalvelu Oy. Under rapportperioden utbetalades 18,4 miljoner euro (19,1) i löner och arvoden inom koncernen.

DOTTERBOLAG

FIM-KONCERNEN

I koncernen S-Banken har tjänsterna för investeringar och kapitalförvaltning koncentrerats till FIM. S-Banken köpte 51 procent av FIM Abp:s aktiestock i augusti 2013. I juni 2016 förvärvade S-Banken resten av aktierna i FIM Abp och utökade sitt innehav till 100 procent.

FIM Abp äger 100 procent av aktiestocken i FIM Kapitalförvaltning och FIM Investeringstjänster Ab och 80 procent av FIM Fastighet Ab. FIM-koncernens rörelseresultat var -1,9 miljoner euro (0,9) under rapportperioden.

S-ASIAKASPALVELU OY

S-Asiakaspalvelu Oy är ett helägt dotterbolag till S-Banken och det 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 3,9 miljoner euro (3,7). Den koncerninterna andelen av omsättningen var 3,0 miljoner euro (2,9). Den övriga omsättningen utgjordes av telefontjänster till ägarkunderna, som sköttes för handelslagens räkning. Kostnaderna var främst personalrelaterade kostnader. S-Asiakaspalvelu Oy:s rörelseresultat var 0,3 miljoner euro (0,5).

VIKTIGA HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODEN

Inga händelser av särskild vikt har inträffat efter rapportperioden.

UTSIKTER FÖR SLUTET AV ÅRET

Osäkerheten i den globala ekonomin fortsätter. Inga snabba förändringar är att vänta i utvecklingen på ränte- och aktiemarknaderna. I Finland är tillväxten obetydlig och beroende av den privata konsumtionen, och någon snabb återhämtning kan inte skönjas. Osäkerheten avspeglar sig också i S-Bankens utsikter för slutet av året. Resultatet för andra halvåret antas bli lägre än för första halvåret, men årsresultatet beräknas bli bättre än för 2015.

Styrelsen 4.8.2016

TUNNUSLUKUJEN LASKENTAKAAVAT

Nettointäkter:

Räntenetto + Intäkter från egetkapitalinstrument + Nettoprovisionsintäkter + Nettointäkter från värdepappershandel och valutaverksamhet + Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas + Nettoresultat av sårkringsredovisning + Nettointäkter från förvaltningsfastigheter + Övriga rörelseintäkter

Skuldebrev:

Skuldebrev belåningsbara i centralbanker + Skuldebrev

Förhållande mellan kostnader och intäkter:

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 som kan säljas + Nettoresultat av sårkringsredovisning + nettointäkter från förvaltningsfastigheter + Övriga rörelseintäkter + Andel av intresseföretagens resultat (netto)

Avkastning på eget kapital (ROE), %

Rörelsevinst/-förlust – Inkomstskatt
Eget kapital och minoritetsandel + Ackumulerade bokslutsdispositioner efter avdrag för 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 efter avdrag för uppskjuten skatteskuld
Balansomslutning x 100

Kapitaltäckningsgrad, %

Total kapitalbas
Totalt minimikapitalkrav x 8 %

BALANSRÄKNING

AKTIVA (MN €)	30.6.2016	30.6.2015	31.12.2015
Kontanta medel	167,6	187,7	207,3
Skuldebrev belåningsbara i centralbanker	1 059,1	1 151,8	1 123,6
Fordringar på kreditinstitut	28,7	22,4	19,7
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	3 156,1	2 717,6	2 831,1
Leasingobjekt		3,0	
Skuldebrev	606,6	498,3	470,7
Aktier och andelar	26,7	34,9	31,0
Aktier och andelar i ägarintresseföretag			
Derivatinstrument	2,5	4,5	1,7
Immateriella tillgångar	44,7	38,2	35,6
Materiella tillgångar	0,5	12,5	12,2
Övriga tillgångar	2,4	3,7	2,8
Resultatregleringar och förskottsbetalningar	29,1	33,9	31,7
Uppskjutna skattefordringar	1,0	2,9	1,0
AKTIVA SAMMANLAGT	5 125,0	4 711,3	4 768,4

PASSIVA (MN €)	30.6.2016	30.6.2015	31.12.2015
FRÄMMANDE KAPITAL			
Skulder till kreditinstitut	1,8	16,0	11,8
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	4 508,4	4 111,3	4 146,4
Skuldebrev emitterade till allmänheten	28,9	49,6	44,1
Derivatinstrument och andra tillgångar som innehas för handel	16,1	13,4	12,1
Övriga skulder	104,4	71,1	91,8
Resultatregleringar och erhållna förskott	24,4	19,6	22,3
Efterställda skulder	42,0	28,0	43,0
Uppskjutna skatteskulder	5,7	5,8	6,3
EGET KAPITAL			
Aktiekapital	82,9	82,9	82,9
Övriga bundna fonder	7,8	13,5	7,0
Fria fonder	243,8	243,8	243,8
Balanserad vinst (förlust) från tidigare räkenskapsperioder	44,9	32,0	32,0
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	13,8	11,8	12,8
Minoritetsandel av kapitalet	0,1	12,6	12,0
PASSIVA SAMMANLAGT	5 125,0	4 711,3	4 768,4
FÖRBINDELSER UTANFÖR BALANSRÄKNINGEN			
Förbindelser till förmån för kunder			
Oåterkalleliga	193,6	224,2	258,4
Övriga	1 026,7	884,2	986,7

RESULTATRÄKNING, S-BANKEN-KONCERNEN

MN €	1.1–30.6.2016	1.1–30.6.2015	1.1–31.12.2015
RÄNTENETTO	34,9	35,9	72,1
Intäkter från egetkapitalinstrument			
Provisionsintäkter	42,3	44,8	89,7
Provisionskostnader	-16,6	-17,7	-36,0
Nettointäkter från värdepappershandel och valutaverksamhet			
Nettointäkter från värdepappershandel	-1,2	1,8	0,7
Nettointäkter från valutaverksamhet			0,1
Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas	19,8	7,3	10,7
Nettointäkter från säkringsredovisning	-0,6	0,6	0,6
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	0,2	0,6	1,2
Övriga rörelseintäkter	7,5	4,2	14,7
Personalkostnader	-22,8	-23,2	-50,7
Övriga administrationskostnader	-35,9	-32,0	-66,1
Avskrivningar och nedskrivningar av koncerngoodwill	-1,2	-1,0	-2,1
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-4,3	-4,5	-10,5
Övriga rörelsekostnader	-3,6	-3,3	-7,3
Nedskrivningar av krediter och andra åtaganden	-3,0	-1,4	-0,4
Andel av intresseföretagens resultat			
RÖRELSEVINST (-FÖRLUST)	15,4	12,2	16,6
Inkomstskatt	-2,8		-4,1
VINST (FÖRLUST) AV ORDINARIE VERKSAMHET EFTER SKATT	12,6	12,2	12,6
Minoritetsandel av räkenskapsperiodens vinst eller förlust	1,2	-0,4	0,3
RÄKENSKAPSPERIODENS VINST (FÖRLUST)	13,8	11,8	12,8

FINANSIERINGSANALYS

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS (MN €)	6/2016	6/2015	12/2015
KASSAFLÖDET I VERKSAMHETEN			
Räkenskapsperiodens resultat	13,8	11,8	12,8
Justeringar i räkenskapsperiodens resultat	2,8	2,3	7,6
Ökning (-) eller minskning (+) av rörelsetillgångar	-323,0	-140,2	-249,1
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	-325,3	-144,1	-254,7
Övriga tillgångar	2,3	3,8	5,6
Ökning (+) eller minskning (-) av rörelseskulder	352,8	-39,6	8,0
Skulder till kreditinstitut	-10,0	-52,2	-56,3
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	362,0	21,5	56,5
Övriga skulder	0,8	-8,9	7,8
A. Rörelseverksamhetens kassaflöde sammanlagt	46,3	-165,7	-220,7
INVESTERINGARNAS KASSAFLÖDE			
Investeringar i materiella och immateriella tillgångar	-2,9	-7,3	-11,4
Förvärvade aktier i dotterbolag	-16,2		
Avyttrade aktier i dotterbolag	3,3		
Aktier och andelar i ägarintresseföretag			
B. Investeringarnas kassaflöde sammanlagt	-15,8	-7,3	-11,4
FINANSIERINGENS KASSAFLÖDE			
Efterställda skulder, minskning	-1,0	-13,0	2,0
Utbetald utdelning och övrig avkastning	-1,0	-1,5	
Förändring av minoritetsandelar	0,1	-0,7	-2,0
C. Finansieringens kassaflöde sammanlagt	-1,9	-15,2	
NETTOFÖRÄNDRING AV LIKVIDA MEDEL (A+B+C)	28,6	-188,2	-232,1

Likvida medel vid räkenskapsperiodens början	1 866,9	2 089,8	2 086,8
Likvida medel vid räkenskapsperiodens slut	1 895,5	1 901,6	1 854,7
Ränteintäkter	42,1	40,7	87,4
Räntekostnader	-4,6	-4,8	-7,6
Justeringar i periodens vinst			
Nettoresultat av säkringsredovisning	0,6	-0,6	-0,6
Avskrivningar enligt plan	5,5	5,5	
Andel av intresseföretagens resultat			
Nedskrivningar av krediter och andra åtaganden	0,3	0,1	-0,8
Poster utan betalningstransaktioner och övriga justeringar	-3,7	-2,7	
Justeringar sammanlagt	2,8	2,3	7,6
Kontanta medel	167,6	187,7	207,3
Skuldebrev	1 679,4	1 665,2	1 614,7
Aktier och andelar	19,8	26,4	21,4
Fordringar på kreditinstitut	28,7	22,4	19,7
Totalt	1 895,5	1 901,6	1 863,1

NOTER

RAPPORTERINGSPRINCIPER

BOLAGET

Koncernen S-Banken omfattar S-Banken Ab (S-Banken) och dess dotterbolag. S-Banken är en inlåningsbank som bedriver kreditinstitutsverksamhet enligt kreditinstitutslagen (610/2014). Banken och koncernbolagen tillhandahåller även sådana investeringstjänster som avses i 1 kap. 11 § i lagen om investeringstjänster (747/2012). Banken svarar i egenskap av moderbolag för uppgifter som hanteras centralt för de bolag som ingår i koncernen, bland annat administration, styrning och övervakning av koncernen.

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

PRINCIPER FÖR UPPRÄTTANDET AV DELÅRSRAPPORTEN

Delårsrapporten för tiden 1 januari–30 juni 2016 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 29 mars 2016. 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.

JÄMFÖRBARHET

Jämförelse av uppgifterna för S-Banken-koncernen mot uppgifter för motsvarande period 2015 ska göras med beaktande av försäljningen av aktieinnehaven i de ömsesidiga fastighetsbolagen Koy Limingan terminaali och Koy Lempäälän Terminaali som genomfördes i februari 2016 samt förvärvet av resten av aktierna i FIM Abp i juni 2016.

DERIVATAVTAL (MN €)	30.6.2016		
	Nominellt värde	Positivt verkligt värde	Negativt verkligt värde
Säkringsinstrument			
Räntederivat			
Ränteswapavtal	556,2		-11,2
Nominella värden av derivatansvar i säkringsredovisningen enligt återstående löptid			
under 1 år	200,0		
1–5 år	310,0		
över 5 år	46,2		
Övriga derivatinstrument			
Räntederivat			
Terminkontrakt			
Optionskontrakt, köpta	200,0	0,4	
Optionskontrakt, utfärdade	225,0		-2,6
Ränteswapavtal	20,0		-0,1
Aktiederivat			
Optionskontrakt, köpta	5,6	1,4	
Optionskontrakt, utfärdade	5,6		-1,4
Nominella värden av derivatansvar som inte ingår i säkringsredovisningen enligt återstående löptid			
under 1 år			
1-5 år			
över 5 år			

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

DERIVATAVTAL (MN €)	30.6.2015		
	Nominellt värde	Positivt verkligt värde	Negativt verkligt värde
Säkringsinstrument			
Räntederivat			
Ränteswapavtal	568,0	0,5	-7,8
Nominella värden av derivatansvar enligt återstående löptid			
under 1 år	58,0		
1–5 år	485,0		
Över 5 år	25,0		
Övriga derivatinstrument			
Räntederivat			
Terminskontrakt	100,0	0,1	
Optionskontrakt, köpta	220,0	1,8	
Optionskontrakt, utfärdade	295,0		-1,1
Ränteswapavtal	49,0		-1,0
Valutaderivat			
Terminskontrakt			
Ränte- och valutaswapavtal	12,5	0,4	-0,1
Aktiederivat			
Terminskontrakt			
Optionskontrakt, köpta	29,8	1,7	
Optionskontrakt, utfärdade	29,8		-1,6
Nominella värden av derivatansvar enligt återstående löptid			
under 1 år	173,6		
1–5 år	423,5		
Över 5 år	139,0		

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

LÖPTIDSINFORMATION OM FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER (MN €)	30.6.2016					
	Under 3 mån.	3-6 mån.	6-12 mån.	1-5 år	över 5 år	Totalt
Kontanta medel	167,6					167,6
Skuldebrev belåningsbara i centralbanker	15,0	43,0	107,5	819,4	74,3	1 059,1
Fordringar på kreditinstitut	28,7					28,7
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	203,1	84,5	218,5	1 075,9	1 574,1	3 156,1
Skuldebrev	122,1	86,2	55,7	329,9	12,8	606,6
Finansiella tillgångar totalt	536,4	213,7	381,6	2 225,2	1 661,2	5 018,2
Skulder till kreditinstitut	1,8					1,8
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	4 481,2	11,6	12,2	3,4		4 508,4
Skuldebrev emitterade till allmänheten	16,0	1,9	11,0			28,9
Efterställda skulder					42,0	42,0
Finansiella skulder totalt	4 499,0	13,5	23,2	3,4	42,0	4 581,1
Finansiella tillgångar och skulder totalt	-3 962,6	200,2	358,4	2 221,8	1 619,2	437,0

Avistainlåning klassificeras "under 3 mån."

LÖPTIDSINFORMATION OM FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER (MN €)	30.6.2015					
	Under 3 mån.	3-6 mån.	6-12 mån.	1-5 år	över 5 år	Totalt
Kontanta medel	187,7					187,7
Skuldebrev belåningsbara i centralbanker	20,5	30,1	281,2	768,2	51,8	1 151,8
Fordringar på kreditinstitut	22,4					22,4
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	209,9	77,7	137,7	940,3	1 351,9	2 717,6
Skuldebrev	5,8	25,7	32,3	418,6	15,9	498,3
Finansiella tillgångar totalt	446,3	133,5	451,2	2 127,2	1 419,5	4 577,8
Skulder till kreditinstitut	11,0		5,0			16,0
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	4 019,5	27,6	47,4	16,8		4 111,3
Skuldebrev emitterade till allmänheten	6,5	17,0	23,5	2,6		49,6
Efterställda skulder				28,0		28,0
Finansiella skulder totalt	4 037,0	44,6	75,9	47,4		4 204,9
Finansiella tillgångar och skulder totalt	-3 590,7	88,9	375,3	2 079,8	1 419,5	372,9

Avistainlåning klassificeras "under 3 mån."

FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER ENLIGT RÄNTEBINDNING (MN €)	30.6.2016					Totalt
	Under 3 mån.	3-6 mån.	6-12 mån.	1-5 år	Över 5 år	
Kontanta medel	167,6					167,6
Skuldebrev belåningsbara i centralbanker	444,9	54,0	100,6	390,4	69,2	1 059,1
Fordringar på kreditinstitut	28,7					28,7
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	1 350,4	684,0	902,7	201,3	17,9	3 156,1
Skuldebrev	214,6	117,6	28,7	232,8	12,8	606,6
Finansiella tillgångar totalt	2 206,2	855,6	1 032,0	824,5	99,9	5 018,2
Skulder till kreditinstitut	1,8					1,8
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	4 481,2	11,6	12,2	3,4		4 508,4
Skuldebrev emitterade till allmänheten	16,0	1,9	11,0			28,9
Efterställda skulder	42,0					42,0
Finansiella skulder totalt	4 541,0	13,5	23,2	3,4		4 581,1
Finansiella tillgångar och skulder totalt	-2 334,8	842,1	1 008,7	821,1	99,9	437,0

FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER ENLIGT RÄNTEBINDNING (MN €)	30.6.2015					Totalt
	Under 3 mån.	3-6 mån.	6-12 mån.	1-5 år	Över 5 år	
Kontanta medel	187,7					187,7
Skuldebrev belåningsbara i centralbanker	517,2	15,5	202,4	369,9	46,8	1 151,8
Fordringar på kreditinstitut	22,4					22,4
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	1 544,8	498,1	513,4	146,8	14,5	2 717,6
Skuldebrev	125,9	78,5	5,6	272,5	15,9	498,3
Finansiella tillgångar totalt	2 398,0	592,1	721,4	789,2	77,1	4 577,8
Skulder till kreditinstitut	11,0		5,0			16,0
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	4 019,5	27,6	47,4	16,8		4 111,3
Skuldebrev emitterade till allmänheten	6,5	17,0	23,5	2,6		49,6
Efterställda skulder	28,0					28,0
Finansiella skulder totalt	4 065,0	44,6	75,9	19,4		4 204,9
Finansiella tillgångar och skulder totalt	-1 667,0	547,5	645,5	769,8	77,1	372,9

**NOTER OM SÄKERHETER
OCH ANSVARSFÖRBINDELSER**

	30.6.2016	30.6.2015
STÄLLDA SÄKERHETER (MN €)	Övriga säkerheter	Övriga säkerheter

För egen skuld, balanspost:

Skulder till kreditinstitut

Derivatinstrument och skulder som innehas för handel 15,3 10,0

Summa säkerheter för egen skuld 15,3 10,0**För egen räkning av andra skäl 11,3 14,5****För andras räkning****Pensionsåtaganden**

Personalens lagstadgade pensionsskydd har ordnats genom Ömsesidiga Arbetspensionsförsäkringsbolaget Elo

Leasing- och andra hyresåtaganden

Under 1 år 1,6 0,4

Över 1 år och under 5 år 2,0 0,3

Över 5 år

Totalt 3,6 0,7

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

Uppskjutna skattefordringar och -skulder

Uppskjutna skattefordringar på fastställda förluster 1,0 2,9

Uppskjutna skattefordringar/-skulder för fonden för verkligt värde 2,0 3,4

Uppskjuten skatteskuld för bokslutsdispositioner 3,7 1,9

Uppskjuten skatteskuld för konsolideringsåtgärder 0,5



S-Banken

S-BANKEN AB PL 77, 00088 S-GRUPPENS S-BANKEN.FI