



DELÅRSRAPPORT JANUARI-JUNI 2015

S-Banken

INNEHÅLL

VERKSAMHETSÖVERSIKT	3
BALANSRÄKNING	11
RESULTATRÄKNING	13
FINANSIERINGSANALYS	14
NOTER	15

STYRELSENS

ÖVERSIKT JANUARI-JUNI 2015

De största händelserna för S-Banken under första halvåret 2015 anknyter till fusionen med LokalTapiola Bank i maj 2014 och förvärvet av aktiemajoriteten i FIM Abp året innan.

Till följd av bankfusionen har S-Banken tillhandahållit tjänster i flera olika system, bland annat i två olika webbbanker. En sammanslagning av systemen har förberetts under början av 2015. Meningen är att resultatet av detta arbete ska konkretiseras för kunderna i oktober 2015, när bland annat kontosystemen slås samman, kontovillkoren för avistakonto samordnas och en enda webbbank införs. Kunderna fick information om de förestående ändringarna i slutet av maj.

Genom företagsarrangemangen med FIM överfördes FIM:s bankfunktioner till S-Banken våren 2014. FIM Bank Ab avstod från sitt verksamhetstillstånd för kreditinstitut och fortsatte sin verksamhet i form av ett värdepappersföretag under namnet FIM Investerings-tjänster Ab. Koncessionen att tillhandahålla investerings-tjänster godkändes av Finansinspektionen och ändringen trädde i kraft i februari 2015. Överföringen av FIM:s konton och krediter till S-Bankens system genomfördes i mars 2015.

S-Bankens mål är att tillhandahålla överlägset enkla och användbara banktjänster. Detta betonas speciellt i satsningarna på att utveckla de digitala tjänsterna, såsom smarttelefonappen S-Mobil, som kombinerar kundrelationen hos butiken och banken. Den även internationellt prisade appen utvecklas kontinuerligt utifrån kundernas önskemål. Från och med januari 2015 har det bland annat varit möjligt att med hjälp av S-Mobil överföra Bonus från inköp i S-gruppen till en sparfond. Även S-Bankens webbbank vidareutvecklas ständigt; i april blev det till exempel möjligt att förutom teckna fondandelar även handla med aktier i webbbanken.

FIM:s webbplats förnyades i mitten av juni. Samtidigt implementerades en ny servicemodell där S-Banken står till tjänst för de kunder vars placerade tillgångar uppgår till högst 100 000 euro och FIM för de kunder vars tillgångar är över 100 000 euro. Genom reformen fick FIM:s kunder tillgång till S-Bankens banktjänster i nättjänsten och

S-Bankens kunder ett rikstäckande servicenätverk av S-Bankirer.

S-Bankens och dess produkter och tjänster fick igen erkännande. I mars uppskattade kunderna S-Banken som den mest ansvarskännande banken i Finland enligt Nordens mest omfattande varumärkesindex för hållbar utveckling. I april vann S-mobilen samt den kontaktlösa betalningsfunktionen i S-Förmåns-kort Visa kundlojalitetsklassen i den internationella tävlingen Contactless & Mobile Awards. Dessutom röstade kunderna i april fram S-Bankens kundtjänst för kreditkontroll till landets bästa kundtjänstcenter i tävlingen Customer's Voice Award. Priset till den bästa enskilda kundtjänstmedarbetaren tilldelades också till en av S-Bankens anställda.

FONDSPARANDE FÖR HELA FOLKET

I slutet av juni hade S-Banken knappt 2,8 miljoner kunder och dessa använde 1,7 miljoner internationella betalkort från S-Banken. Cirka 1,6 miljoner kunder hade bankkoder som möjliggör användning av webbbanken och mobila bankkontakter. Vid utgången av juni 2015 hade S-mobil laddats ner till nästan 450 000 telefoner eller datorplattor.

Inlåningen i S-Banken var 4 088,0 miljoner euro vid utgången av juni, av vilket inlåning från privatkunder utgjorde 3 428,8 miljoner euro och inlåning från företag 659,2 miljoner euro. Utlåningen till privatkunder var 2 212,5 miljoner euro och till företag 505,1 miljoner euro vid utgången av juni. Den totala utlåningen var 2 717,6 miljoner euro vid utgången av juni.

I koncernen S-Banken har tjänsterna för investeringar och kapitalförvaltning koncentrerats till dotterbolaget FIM. De medel som FIM förvaltar (AuM) uppgick till 6 193,9 miljoner euro vid utgången av juni. Fondkapitalets andel var 5 430,5 miljoner euro. Det populära alternativet att överföra Bonus från inköp i S-gruppen till en fond gjorde att antalet fondandelsägare ökade som aldrig förr. I slutet av juni uppgick antalet andelsägare i fonder som förvaltas av FIM till nästan 200 000.

EKONOMISK STÄLLNING

OMVÄRLD

Euroområdet ekonomi fortsatte att sakta återhämta sig under första halvåret 2015 och återhämtningen torde fortsätta under slutet av året. Visserligen förväntas ökningen i totalproduktionen bli rätt så liten. Ekonomin i euroområdet fick ett lyft i synnerhet av den svagare euron och de sjunkande oljepriserna. Man har tills vidare fått kontroll över skuldskrisen i Europa och skuldmarknaden har hållit sig lugn, även om Greklands situation försvagades ytterligare.

I början av 2015 innebar förväntningarna på att Europeiska centralbanken skulle inleda kvantitativ stimulering stöd för aktiemarknaden, försvagade euron och pressade samtidigt de långa räntorna i euroområdets kärnländer neråt. De långa räntorna fortsatte att sjunka i euroområdet till senare hälften av april, varefter realismen återinfann sig småningom på marknaden och bland annat den tyska tioårsräntan steg snabbt från bottennoteringen 0,05 procent till cirka 1 procent. Visserligen har räntorna på statsobligationer på nytt börjat sjunka under sommaren. En bidragande orsak till detta är avtalet om att inleda förhandlingar om ett tredje skuldpaket för Grekland.

Trots den ekonomiska återhämtningen i euroområdet, eurons svagare externa värde och de sjunkande oljepriserna har den ekonomiska tillväxten i Finland varit obefintlig. De senaste åren har den finska ekonomin hört till de minst växande eller mest dalande ekonomierna inom euroområdet och så kommer det att vara även 2015.

VERKSAMHETSRESULTAT OCH LÖNSAMHET

Rörelseresultat för koncernen S-Banken i januari–juni var 12,2 miljoner euro (-0,4 mn) och räkenskapsperiodens vinst efter avdrag för minoritetsandel 11,8 miljoner euro (-1,6 mn). Kapitaltäckningen var 14,3 procent (14,8). Utgifts/intäktskvoten var 0,83 (0,96) och avkastning på eget kapital 6,9 procent (1,4). Avkastningen på det totala kapitalet var 0,6 procent (0,1). Vid jämförelse av de rapporterade siffrorna med motsvarande siffror året innan ska hänsyn tas till fusionen med LokalTapiola Bank i maj 2014. Därmed består jämförelsetalen av den gamla S-Bankens resultat för fyra månader och den nya S-Bankens resultat för två månader, det vill säga före och efter fusionen.

DE VIKTIGASTE NYCKELTALEN (MN €)	6/2015	6/2014	12/2014
Rörelseresultat	12,2	-0,4	14,6
Nettointäkter	77,6	60,2	147,6
Inlåning	4 088,0	4 109,1	4 057,2
Utlåning	2 717,6	2 506,9	2 571,1
Skuldebrev	1 650,1	2 103,4	1 834,8
Kapitaltäckningsgrad	14,3 %	14,8 %	16,1 %
Förhållande mellan kostnader och intäkter	0,83	0,96	0,87
Avkastning på eget kapital (12 mån. glidande)	6,9 %	1,4 %	4,2 %
Avkastning på totalt kapital (12 mån. glidande)	0,6 %	0,1 %	0,3 %
Soliditet	8,4 %	7,6 %	8,3 %

NETTOINTÄKTER

Nettointäkterna ökade jämfört med föregående år och var totalt 77,6 miljoner euro (60,2) under början av året. Nettoränteintäkterna var 35,9 miljoner euro (30,8) och netto-provisionsintäkterna 27,2 miljoner euro (19,5). I övrigt fördelades intäkterna mellan nettointäkter från finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning, nettointäkter från värdepappershandel och valutaverksamhet, nettointäkter från säkringsredovisning, nettointäkter från förvaltningsfastigheter, intäkter från egetkapitalinstrument och övriga rörelseintäkter.

KOSTNADER

Rörelsekostnaderna uppgick under rapportperioden till totalt 64,0 miljoner euro (57,8). Personalkostnadernas andel av rörelsekostnaderna var 23,2 miljoner euro (18,3). Övriga administrationskostnader uppgick till 32,0 miljoner euro (31,0). Avskrivningar av goodwill och av materiella och immateriella tillgångar var 5,5 miljoner euro (3,9). Övriga rörelsekostnader var 3,3 miljoner euro (4,6). Under rapportperioden redovisade S-Banken 1,4 miljoner euro (2,9) netto i nedskrivnings- och kreditförluster på kreditgivningen till kunder. Nedskrivningarna har upptagits per grupp och de enskilt redovisade fordringarna per fordran. S-Banken bokförde nedskrivnings- och kreditförluster om det fanns objektiva belägg för osäkerhet vad gäller återbetalning av fordringarna.

INLÅNING

Avistainlåningen uppgick till sammanlagt 3 964,4 miljoner euro (3 795,2) vid utgången av rapportperioden, jämfört med 3 817,2 miljoner euro vid årsskiftet. Den tidsbundna inlåningen uppgick till 123,6 miljoner euro (313,9), jämfört med 240,0 miljoner euro vid årsskiftet. Den totala inlåningen var 4 088,0 miljoner euro (4 109,1) vid utgången av rapportperioden. Vid årsskiftet uppgick inlåningen till totalt 4 057,2 miljoner euro.

UTLÅNING OCH PLACERINGSVERKSAMHET

Den totala utlåningen var 2 717,8 miljoner euro vid utgången av rapportperioden. Vid årsskiftet var utlåningen 2 571,1 miljoner euro. Utöver utlåningen placerade S-Banken på penning- och kapitalmarknaden. Vid utgången av rapportperioden hade banken skuldebrev för totalt 1 650,1 miljoner euro (2 103,4), jämfört med 1 834,8 miljoner euro vid årsskiftet.

EGET KAPITAL

S-Bankens eget kapital uppgick till 396,6 miljoner euro (388,7) vid utgången av rapportperioden. Vid årsskiftet var det egna kapitalet 393,0 miljoner euro. Soliditetsgraden var 8,4 procent (7,6), jämfört med 8,3 procent vid årsskiftet.

FÖRVALTAT KAPITAL

FIM Kapitalförvaltning Ab:s förvaltade kapital ökade till 6 193,9 miljoner euro (5 400,4) under rapportperioden, jämfört med 5 504,7 miljoner euro vid årsskiftet. Av denna summa stod fondkapitalet för en andel av 5 430,5 miljoner euro (4 716,7) och kapitalförvaltningen för en andel av 755,7 miljoner euro (683,7). Vid årsskiftet uppgick fondkapitalet till 4 810,9 miljoner euro och kapitalförvaltningen till 693,8 miljoner euro. Nettoteckningar i fonderna var sammanlagt 307,4 miljoner euro (56,7) vid utgången av rapportperioden. År 2014 uppgick nettoteckningarna till totalt 101,0 miljoner euro. Antalet fondandelsägare var nästan 200 000 vid slutet av juni. FIM Kapitalförvaltning förvaltar både egna fonder och LokalTapiolas fonder.

KAPITALTÄCKNING

PUBLICERING AV INFORMATION OM KAPITALTÄCKNING

S-Banken publicerar information om kapitaltäckningen i sin kapitalbas en gång om året i noterna till bokslutet. Information om de olika riskkategorierna och riskhanteringen publiceras också i noterna till bokslutet. I särskilda fall publiceras information om kapitaltäckningen också i delårsrapporten. Ett sådant särskilt fall är om bolaget kapitaliserar 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, minoritetsandelar och vinstmedel. Den icke avskrivna delen av anskaffningsutgiften för immateriella tillgångar avdras från kärnprimärkapitalet. Enligt EU:s kapitaltäckningsförordning (EU) nr 575/2013 ("CRR") avdras en negativ fond för verkligt värde från kärnprimärkapitalet. Sedan början av 2015 räknas dessutom den positiva fonden för verkligt värde till kärnprimärkapitalet, minskad med uppskjuten skatteskuld beräknad enligt samfundsskatteprocenten. Vinstmedlen för räkenskapsperioden 2015 ingår i kärnprimärkapitalet med ett av Finansinspektionen beviljat tillstånd enligt artikel 26 i EU:s kapitaltäckningsförordning.

I kärnprimärkapitalet ingår minoritetsandelar, som har beräknats enligt övergångsbestämmelser. CRC IV har angett intervall för de faktorer för minoritetsandelar som Finansinspektionen har fastställt mer detaljerat. Minoritetsandelen i FIM Abp beräknas enligt övergångsbestämmelser och avdragsposten för minoritetsandel dras av från den minoritetsandel som ingick i balansräkningen under perioden 1.1–30.6.2015.

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 tre 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 per den 30 juni 2015 presenteras i bokslutet enligt EU:s kapitaltäckningsförordning.

KAPITALTÄCKNING ENLIGT EU:S KAPITALTÄCKNINGSFÖRORDNING

KAPITALBAS (MN €)	06/2015	06/2014
Kärnprimärkapital före avdrag	396,1	355,7
Avdrag från kärnprimärkapitalet	45,3	37,6
Kärnprimärkapital (CET 1)	350,8	318,1
Primärkapital	350,8	318,1
Supplementärkapital	13,9	56,2
Sammanlagd kapitalbas	364,6	374,3
Summa riskvägda poster	2 546,3	2 527,4
varav andelen kreditrisk	2 242,4	2 232,9
varav andelen marknadsrisk	1,1	2,2
varav andelen operativ risk	299,3	292,3
varav andelen värdejusteringar av exponeringar	3,5	
Kärnprimärkapital i förhållande till riskvägda poster (%)	13,8 %	12,6 %
Primärkapital i förhållande till riskvägda poster (%)	13,8 %	12,6 %
Sammanlagd kapitalbas i förhållande till riskvägda poster (%)	14,3 %	14,8 %

MINIMIKAPITALBAS (MN €)	06/2015		06/2014	
	Exponeringsvärde	Kapitalbas	Exponeringsvärde	Kapitalbas
Kapitalkrav för kreditrisk				
Exponeringar mot stater och centralbanker	295,1	0,0	372,9	0,2
Exponeringar mot regionala och lokala myndigheter	51,2	0,0	26,1	0,0
Exponeringar mot offentliga organ	10,0	0,2	0,0	0,0
Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	0,0	0,0	0,0	0,0
Exponeringar mot internationella organisationer	9,0	0,0	5,3	0,0
Institutsexponeringar	1 113,0	40,5	1 707,5	56,1
Företagsexponeringar	489,0	38,1	339,7	26,7
Hushållsexponeringar	620,1	37,2	593,9	35,6
Exponeringar med säkerhet i fastighet	1 777,8	49,8	1 573,7	44,1
Oreglerade poster	10,9	1,1	10,9	1,2
Täckta obligationer	216,1	1,7	336,4	3,2
Exponeringar mot fonder	33,2	2,7	55,3	4,4
Övriga poster	49,2	3,1	60,8	3,6
Åtaganden utanför balansräkningen	1 108,4	4,9	920,0	3,6
Totalt	5 782,9	179,4	6 002,4	178,6
Kapitalkrav för kreditrisker totalt		179,4		178,6
Kapitalkrav för marknadsrisker		0,1		0,1
Kapitalkrav för operativa risker		23,9		23,4
Kapitalkrav för värdejustering av exponeringar		0,3		
Totalt kapitalkrav		203,7		202,1

STYRELSE

STYRELSEN

Vid S-Bankens bolagsstämma valdes följande personer till medlemmar i S-Bankens styrelse: SOK:s ekonomi- och finansdirektör Jari Annala, SOK:s finansdirektör Juha Ahola, Osuuskauppa HOK-Elantos verkställande direktör Matti Niemi och Osuuskauppa Arinas verkställande direktör Veli-Matti Puutio samt direktör för bolagsgruppen Harri Lauslahti och direktör för bolagsgruppen Jari Eklund. Till oberoende styrelsemedlem i förhållande till ägarna utsågs även Heli Arantola, direktör för strategi, affärsutveckling och kvarnverksamhet i Fazer-koncernen.

Styrelseordförande var Jari Annala och vice ordförande Harri Lauslahti.

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

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

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

PERSONAL

Koncernen S-Banken hade 726 (728) anställda vid utgången av rapportperioden. Av personalen arbetade 477 (457) personer för S-Banken Ab, 144 (152) personer för FIM-koncernen och 105 (119) personer för S-Asiakaspalvelu Oy. Under rapportperioden utbetalades 19,1 miljoner euro (14,9) i löner och arvoden inom koncernen.

FIM-KONCERNEN

S-Banken äger 51 procent av aktiestocken i FIM Abp. FIM Abp äger 100 procent av aktiestocken i FIM Kapitalförvaltning och FIM Investeringstjänster Ab och 80 procent av FIM Fastighet Ab. FIM-koncernens rörelseresultat var 0,9 miljoner euro (1,7) under rapportperioden. Vid en jämförelse av rapportperiodens rörelseresultat med motsvarande period 2014, ska hänsyn tas till överföringen av FIM:s bankfunktioner till S-Banken våren 2014.

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

FASTIGHETS BOLAG

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 S-Banken-koncernen och S-Banken Ab.

REVISORER

Vid bolagsstämman utsågs CGR-samfundet KPMG Oy Ab till revisor.

VIKTIGA HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODEN

Inga händelser av särskild vikt har inträffat efter rapportperioden.

UTSIKTER FÖR SLUTET AV ÅRET

Integrationsarbetet till följd av fusionen mellan S-Banken och LokalTapiola Bank avspeglas i kostnaderna även under resten av året.

Det globala marknadsläget uppvisar vissa tecken på förbättring, men de antas inverka på den finska ekonomin först något senare. De korta räntorna torde vara låga ännu under en lång tid.

Resultatet för andra halvåret antas bli lägre än för första halvåret, men årsresultatet beräknas bli klart bättre än för 2014.

Styrelsen 10.8.2015

FORMLER FÖR UTRÄKNING AV NYCKELTAL

Nettointäkter:

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

Skuldebrev:

Skuldebrev belåningsbara i centralbanker + Skuldebrev

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 säkringsredovisning + nettointäkter från förvaltningsfastigheter + Övriga rörelseintäkter + Andel av intresseföretagens resultat (netto)

Avkastning på eget kapital (ROE), %

$$\frac{\text{Rörelsevinst/-förlust} - \text{Inkomstskatt}}{\text{Eget kapital och minoritetsandel} + \text{Ackumulerade bokslutsdispositioner efter avdrag för uppskjuten skatteskuld}} \times 100$$

(medelvärde av ingående och utgående balans för året)

Avkastning på totalt kapital (ROA), %

$$\frac{\text{Rörelsevinst/-förlust} - \text{inkomstskatt}}{\text{Genomsnittlig balansomslutning (medelvärde av ingående och utgående balans för året)}} \times 100$$

Soliditet, %

$$\frac{\text{Eget kapital och minoritetsandel} + \text{Ackumulerade bokslutsdispositioner efter avdrag för uppskjuten skatteskuld}}{\text{Balansomslutning}} \times 100$$

Kapitaltäckningsgrad, %

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

BALANSRÄKNING

AKTIVA (MN €)	30.6.2015	31.12.2014
Kontanta medel	187,7	173,6
Skuldebrev belåningsbara i centralbanker	1 151,8	1 464,1
Fordringar på kreditinstitut	22,4	38,6
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	2 717,6	2 571,1
Leasingobjekt	3,0	5,3
Skuldebrev	498,3	370,7
Aktier och andelar	34,9	40,7
Aktier och andelar i ägarintresseföretag	0,0	0,00
Derivatinstrument	4,5	1,5
Immateriella tillgångar	38,2	36,2
Materiella tillgångar	12,5	12,9
Övriga tillgångar	3,7	6,3
Resultatregleringar och förskottsbetalningar	33,9	38,1
Uppskjutna skattefordringar	2,9	2,9
AKTIVA SAMMANLAGT	4 711,3	4 762,0

PASSIVA (MN €)	30.6.2015	31.12.2014
FRÄMMANDE KAPITAL		
Skulder till kreditinstitut	16,0	68,1
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	4 111,3	4 089,8
Skuldebrev emitterade till allmänheten	49,6	57,7
Derivatinstrument och andra tillgångar som innehas för handel	13,4	14,61
Övriga skulder	71,1	66,9
Resultatregleringar och erhållna förskott	19,6	23,3
Efterställda skulder	28,0	41,02
Uppskjutna skatteskulder	5,8	7,6
EGET KAPITAL		
Aktiekapital	82,9	82,9
Övriga bundna fonder	13,5	20,5
Fria fonder	243,8	243,8
Balanserad vinst (förlust) från tidigare räkenskapsperioder	32,0	23,8
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	11,8	8,2
Minoritetsandel av kapitalet	12,6	13,7
PASSIVA SAMMANLAGT	4 711,3	4 762,0
FÖRBINDELSER UTANFÖR BALANSRÄKNINGEN		
Förbindelser till förmån för kunder		
Oåterkalleliga	224,2	196,4
Övriga	884,2	849,7

RESULTATRÄKNING, S-BANKEN-KONCERNEN

MN €	1.1. - 30.6.2015	1.1. - 30.6.2014
RÄNTENETTO	35,9	30,8
Intäkter från egetkapitalinstrument	0,0	0,3
Provisionsintäkter	44,8	31,8
Provisionskostnader	-17,7	-12,3
Nettointäkter från värdepappershandel och valutaverksamhet		
Nettointäkter från värdepappershandel	1,8	-0,2
Nettointäkter från valutaverksamhet	0,0	-0,4
Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas	7,3	6,4
Nettointäkter från säkringsredovisning	0,6	-0,1
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	0,6	0,5
Övriga rörelseintäkter	4,2	3,3
Personalkostnader	-23,2	-18,3
Övriga administrationskostnader	-32,0	-31,0
Avskrivningar och nedskrivningar av koncerngoodwill	-1,0	-1,0
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-4,5	-2,9
Övriga rörelsekostnader	-3,3	-4,6
Nedskrivningar av krediter och andra åtaganden	-1,4	-2,9
Andel av intresseföretagens resultat	0,0	0,1
RÖRELSEVINST (-FÖRLUST)	12,2	-0,4
Inkomstskatt	0,0	-1,2
VINST (FÖRLUST) AV ORDINARIE VERKSAMHET EFTER SKATT	12,2	-1,6
Minoritetsandel av räkenskapsperiodens vinst eller förlust	-0,4	-0,7
RÄKENSKAPSPERIODENS VINST (FÖRLUST)	11,8	-2,3

FINANSIERINGSANALYS

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS (MN €)	06/2015	12/2014
KASSAFLÖDET I VERKSAMHETEN		
Räkenskapsperiodens resultat	12	13
Justeringar i räkenskapsperiodens resultat	2	-4
Ökning (-) eller minskning (+) av rörelsetillgångar	-140	-105
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	-144	-115
Övriga tillgångar	4	10
Ökning (+) eller minskning (-) av rörelseskulder	-40	-294
Skulder till kreditinstitut	-52	-294
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	22	-137
Övriga skulder	-9	138
A. Rörelseverksamhetens kassaflöde sammanlagt	-166	-390
INVESTERINGARNAS KASSAFLÖDE		
Investeringar i materiella och immateriella tillgångar	-7	-12
Aktier och andelar i ägarintresseföretag	0	0
B. Investeringarnas kassaflöde sammanlagt	-7	-12
FINANSIERINGENS KASSAFLÖDE		
Övriga kontantavdrag i egetkapitalposter	0	0
Utbetald utdelning och övrig avkastning	-1	0
Förändring av minoritetsandelar	-1	-1
C. Finansieringens kassaflöde sammanlagt	-15	-5
NETTOFÖRÄNDRING AV LIKVIDA MEDEL (A+B+C)	-188	-407
Likvida medel vid räkenskapsperiodens början	2 090	2 497
Likvida medel vid räkenskapsperiodens slut	1 902	2 090
Ränteintäkter	41	83
Räntekostnader	-5	-13
Nettoresultat av säkringsredovisning	-1	0
Andel av intresseföretagens resultat	0	0
Nedskrivningar av krediter och andra åtaganden	0	-8
Övriga	-3	2
Justeringar sammanlagt	2	-4
LIKVIDA MEDEL		
Kontanta medel	188	174
Skuldebrev	1 665	1 837
Aktier och andelar	26	41
Fordringar på kreditinstitut	22	39
Totalt	1 902	2 090

LEDAMÖTER

GRUNDUPPGIFTER

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. S-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 2015 har upprättats i överensstämmelse med bokföringslagen och, i tillämplig mån, med lagstiftningen för kreditinstitut samt i enlighet med finansministeriets förordningar om bokslut och koncernbokslut i kreditinstitut och värdepappersföretag samt i överensstämmelse med Finansinspektionens nya föreskrifter om bokföring och årsredovisning inom finanssektorn som började gälla den 1 februari 2013. Delårsrapporten har även upprättats med beaktande av EU:s kapitaltäckningsförordning ((EU) nr 575/2013, "CRR") och Finansinspektionens ställningstaganden. S-Banken upprättar sina delårsrapporter i enlighet med tillämpliga delar av sina redovisningsprinciper.

JÄMFÖRBARHET

Jämförelseuppgifterna (koncernbokslutet den 30 juni 2014) innehåller resultatet för gamla S-Banken Ab för tiden 1 januari–30 april 2014 och resultatet för två månader för nya S-Banken Ab som grundades den 1 maj 2014. De övriga koncernbolagen tas upp i jämförelseuppgifterna för hela rapportperioden. Jämförelseuppgifterna för koncernens balansräkning och noterna till balansräkningen är uppgifterna för S-Banken-koncernens bokslut per den 31 december 2014. I delårsrapporten redovisas inte skattekostnader för balanserad förlust.

DERIVATAVTAL (MN €)	30.6.2015		
	Nominellt värde	Positivt verkligt värde	Negativt verkligt värde
Säkringsinstrument			
Räntederivat			
Ränteswapavtal	568	1	-8
Nominella värden av derivatansvar i säkringsredovisningen enligt återstående löptid			
under 1 år	58		
1–5 år	485		
över 5 år	25		
Övriga derivatinstrument			
Räntederivat			
Terminskontrakt	100	0	0
Optionskontrakt, köpta	220	2	0
Optionskontrakt, utfärdade	295	0	-1
Ränteswapavtal	49	0	-1
Valutaderivat			
Terminskontrakt	0	0	0
Ränte- och valutaswapavtal	12	0	0
Aktiederivat			
Optionskontrakt, köpta	30	2	0
Optionskontrakt, utfärdade	30	0	-2
Nominella värden av derivatansvar som inte ingår i säkringsredovisningen enligt återstående löptid			
under 1 år	174		
1–5 år	423		
över 5 år	139		

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

DERIVATAVTAL (MN €)	31.12.2014		
	Nominellt värde	Positivt verkligt värde	Negativt verkligt värde
Säkringsinstrument			
Räntederivat			
Ränteswapavtal	694	0	-11
Övriga derivatinstrument			
Räntederivat			
Optionskontrakt, köpta	30	0	0
Optionskontrakt, utfärdade	95	0	0
Ränteswapavtal	29	0	-1
Valutaderivat			
Ränte- och valutaswapavtal	16	1	0
Aktiederivat			
Terminskontrakt	5	0	0
Optionskontrakt, köpta	35	1	0
Optionskontrakt, utfärdade	35	0	-1
Nominella värden av derivatansvar enligt återstående löptid			
under 1 år	281		
1–5 år	629		
Över 5 år	27		

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

LÖPTIDSINFORMATION OM FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER (MN €)	30.6.2015					
	Under 3 mån.	3–6 mån.	6–12 mån.	1–5 år	över 5 år	Totalt
Kontanta medel	187,7	0,0	0,0	0,0	0,0	187,7
Skuldebrev belåningsbara i centralbanker	209,9	77,7	137,7	940,3	1 351,9	2 717,6
Fordringar på kreditinstitut	22,4	0,0	0,0	0,0	0,0	22,4
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	20,5	30,1	281,2	768,2	51,8	1 151,8
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	0,0	5,0	0,0	0,0	16,0
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	4 019,5	27,6	47,4	16,8	0,0	4 111,3
Skuldebrev emitterade till allmänheten	6,5	17,0	23,5	2,6	0,0	49,6
Efterställda skulder	0,0	0,0	0,0	28,0	0,0	28,0
Finansiella skulder totalt	4 037,0	44,6	75,9	47,4	0,0	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."

LÖPTIDSINFORMATION OM FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER (MN €)	31.12.2014					
	Under 3 mån.	3–6 mån.	6–12 mån.	1–5 år	över 5 år	Totalt
Kontanta medel	173,6	0,0	0,0	0,0	0,0	173,6
Skuldebrev belåningsbara i centralbanker	34,8	89,5	126,9	1 188,0	24,8	1 464,1
Fordringar på kreditinstitut	38,6	0,0	0,0	0,0	0,0	38,6
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	183,6	49,3	123,1	944,5	1 270,7	2 571,1
Skuldebrev	10,9	55,5	3,3	297,0	7,0	370,7
Finansiella tillgångar totalt	441,6	194,3	253,3	2 426,5	1 302,5	4 618,2
Skulder till kreditinstitut	52,1	5,2	10,8	0,0	0,0	68,1
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	3 956,6	37,3	56,7	39,2	0,0	4 089,8
Skuldebrev emitterade till allmänheten	2,5	34,1	18,4	2,6	0,0	57,7
Efterställda skulder	0,0	0,0	0,0	41,0	0,0	41,0
Finansiella skulder totalt	4 011,2	76,6	86,0	82,8	0,0	4 256,7
Finansiella tillgångar och skulder totalt	-3 569,7	117,7	167,3	2 343,6	1 302,5	361,5

Avistainlåning klassificeras "under 3 mån."

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	0,0	0,0	0,0	0,0	187,7
Skuldebrev belåningsbara i centralbanker	517,2	15,5	202,4	369,9	46,8	1 151,8
Fordringar på kreditinstitut	22,4	0,0	0,0	0,0	0,0	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	2398,0	592,1	721,4	789,2	77,1	4577,8
Skulder till kreditinstitut	11,0	0,0	5,0	0,0	0,0	16,0
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	4 019,5	27,6	47,4	16,8	0,0	4 111,3
Skuldebrev emitterade till allmänheten	6,5	17,0	23,5	2,6	0,0	49,6
Efterställda skulder	28,0	0,0	0,0	0,0	0,0	28,0
Finansiella skulder totalt	4 065,0	44,6	75,9	19,4	0,0	4 204,9
Finansiella tillgångar och skulder totalt	-1 667,0	547,5	645,5	769,8	77,1	372,9

FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER ENLIGT RÄNTEBINDNING (MN €)	31.12.2014					Totalt
	Under 3 mån.	3–6 mån.	6–12 mån.	1–5 år	över 5 år	
Kontanta medel	173,6	0,0	0,0	0,0	0,0	173,6
Skuldebrev belåningsbara i centralbanker	572,7	35,8	96,6	739,0	19,8	1 464,1
Fordringar på kreditinstitut	38,6	0,0	0,0	0,0	0,0	38,6
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	1 390,1	511,6	526,5	128,6	14,4	2 571,1
Skuldebrev	139,0	99,0	3,2	124,5	4,9	370,7
Finansiella tillgångar totalt	2 314,1	646,4	626,4	992,1	39,2	4 618,2
Skulder till kreditinstitut	68,1	0,0	0,0	0,0	0,0	68,1
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	3 956,6	37,3	56,7	39,2	0,0	4 089,8
Skuldebrev emitterade till allmänheten	2,5	34,1	21,0	0,0	0,0	57,7
Efterställda skulder	16,0	25,0	0,0	0,0	0,0	41,0
Finansiella skulder totalt	4 043,2	96,4	77,8	39,2	0,0	4 256,6
Finansiella tillgångar och skulder totalt	-1 729,1	550,0	548,6	952,9	39,2	361,5

NOTER OM SÄKERHETER OCH ANSVARSFÖRBINDELSER	30.6.2015	31.12.2014
STÄLLDA SÄKERHETER (MN €)	Övriga säkerheter	Övriga säkerheter
För egen skuld, balanspost:		
Skulder till kreditinstitut	0,0	346,5
Derivatinstrument och skulder som innehas för handel	10,0	12,9
Summa säkerheter för egen skuld	10,0	359,3
För egen räkning av andra skäl	14,5	20,0
För andras räkning	0,0	0,0

Pensionsåtaganden

Personalens lagstadgade pensionsskydd har ordnats genom Ömsesidiga Arbetspensionsförsäkringsbolaget Elo

Leasing- och andra hyresåtaganden

Under 1 år	0,4	1,7
Över 1 år och under 5 år	0,3	4,1
Över 5 år	0,0	0,0
Totalt	0,7	5,7

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

Uppskjutna skattefordringar och -skulder

Uppskjutna skattefordringar på fastställda förluster	2,9	2,9
Uppskjutna skattefordringar/-skulder för fonden för verkligt värde	3,4	5,1
Uppskjuten skatteskuld för bokslutsdispositioner	1,9	1,9
Uppskjuten skatteskuld för konsolideringsåtgärder	0,5	0,5



S-Banken

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