

Ålandsbanken Delårsrapport Delårsrapport för perioden januari-juni 2008

25.08.2008

ÅLANDSBANKEN ABP Delårsrapport 25.08.2008 kl. 09.00 Delårsrapport för perioden januari-juni 2008

Perioden i korthet Koncernens rörelsevinst minskade med 24 % till 11,8 Meuro (januari - juni 2007: 15,6). Räntenettet ökade med 11 % till 20,9 Meuro (18,9) Provisionsintäkterna minskade med 4 % till 10,2 Meuro (10,6) Intäkterna sammanlagt minskade med 2 % till 37,1 Meuro (37,8) Kostnaderna ökade med 15 % till 25,3 Meuro (22,1) Kreditförlusterna uppgick till 0,2 Meuro (0,4) Utlåningen ökade med 7 % till 2 127 Meuro (juni 2007: 1 996) Inlåningen ökade med 24 % till 2 110 Meuro (juni 2007: 1 695) Det förvaltade fondkapitalet minskade med 25 % till 318 Meuro (425) Avkastningen på eget kapital (ROE) var 13,0 % (18,6) Kostnad/intäktsrelationen (K/I) försämrades till 68 % (59 %) Kapitaltäckningsgraden enligt Basel 2 uppgick till 12,1 % (12,7) Vinsten per aktie uppgick till 0,71 euro (0,95) RESULTAT OCH LÖNSAMHET Denna delårsrapport har upprättats enligt de av EU godkända IFRS-standarderna, samt enligt IAS 34, delårsrapportering. Resultatet för perioden i sammandrag Koncernens rörelsevinst minskade under januari - juni 2008 med 24 procent till 11,8 miljoner euro (15,6). Under perioden utvecklades koncernens räntenetto positivt, medan resultatet påverkas negativt av minskade provisionsintäkter och ökade verksamhetskostnader. Intäkterna minskade med 2 procent till 37,1 miljoner euro (37,8) medan kostnaderna ökade med 15 procent till 25,3 miljoner euro (22,1). Avkastningen på eget kapital (ROE) sjönk till 13,0 procent (18,6) och resultatet per aktie till 0,71 euro (0,95). Räntenetto Ett högre ränteläge och större volymer på både in- och utlåning gjorde att koncernens räntenetto under perioden ökade med 11 procent till 20,9 miljoner euro (18,9). Marginalerna på inlåningen har minskat jämfört med fjolåret, medan marginalerna på utlåning varit stabila. Utlåningsvolymen ökade med 7 procent till 2 127 miljoner euro (1 996), inlåningsvolymen ökade med 24 procent till 2 110 miljoner euro (1 695). Övriga intäkter Provisionsintäkterna sjönk med 4 procent till 10,2 miljoner euro (10,6). Intäkterna från värdepappersförmedling ökade medan minskat förvaltad kapital innebar lägre intäkter från fond- och förmögenhetsförvaltning. Resultatet av egen handel med värdepapper uppvisar en vinst om 0,5 miljoner euro (2,1). Utfallet av handeln på valutamarknaden var oförändrat på 0,5 miljoner euro (0,5). Nettointäkterna från finansiella tillgångar som kan säljas var 0,1 miljoner euro (0,8) och nettointäkterna från förvaltningsfastigheter var 0,2 miljoner euro (0,6). De övriga rörelseintäkterna ökade däremot till 5,7 miljoner euro (5,3) som en följd av ökade intäkter från försäljning och utveckling av IT-system. Koncernens totala intäkter minskade med 2 procent till 37,1 miljoner euro (37,8). Kostnader Personalkostnaderna steg med 12 procent till 14,2 miljoner euro (12,7), som ett resultat av nyrekryteringar och avtalsenliga löneförhöjningar. Förändringen i Ålandsbanken Abp:s Pensionstiftelse enligt korridormetoden påverkade personalkostnaderna med -0,1 miljoner euro (-0,2). Övriga administrationskostnader (kontor, marknadsföring, kommunikation och IT) ökade till 5,5 miljoner euro (4,3). Främst beror detta på högre IT-kostnader som en följd av ökade kundvolymerna i Crosskey. Tillverkning för eget bruk uppgick till -0,2 miljoner euro (-0,2) och avser kostnader för dataprogram som i enlighet med IFRS skall aktiveras. Avskrivningarna ökade till 2,8 miljoner euro (2,4). Övriga rörelsekostnader uppgick till 3,0 miljoner euro (2,9). Koncernens totala kostnader steg med 15 procent till 25,3 miljoner euro (22,1). Nedskrivning av krediter och andra förbindelser Kreditförlusterna uppgick till 0,2 miljoner euro (0,4). Andra kvartalet 2008 I jämförelse med andra kvartalet 2007 sjönk koncernens rörelsevinst med 18 procent till 6,1 miljoner euro (Kv II 2007 7,5). Intäkter De totala intäkterna minskade med 2 procent till 19,0 miljoner euro (19,3). Ökade in- och utlåningsvolymerna och ett högre ränteläge resulterar i att räntenettet ökat med 11 procent till 10,7 miljoner euro (9,7). Provisionsintäkterna försämrades något och uppgick till 5,1 miljoner euro (5,2).

Minskningen består av lägre provisioner från fonder och förvaltning, däremot har provisionerna från värdepappersförmedling ökat något. Nettointäkter av värdepappershandel och valutaverksamhet sjönk till 0,4 miljoner euro (1,7). Övriga rörelseintäkter ökade till 3,1 miljoner euro (2,5) som en följd av högre intäkter från IT-verksamhet. Kostnader De totala kostnaderna under kvartalet ökade med 9 procent till 12,8 miljoner euro (11,7). Under kvartalet uppgick personalkostnaderna till 7,1 miljoner euro (6,7). Antal anställda inom koncernen har ökat och avtalsenliga löneförhöjningar har genomförts. Övriga administrationskostnader ökade till 2,9 miljoner euro (2,4) för andra kvartalet, främst förorsakat av högre datakostnader. Ökade fastighetskostnader och hyror ledde till att övriga rörelsekostnader steg till 1,6 miljoner euro (1,5). Balans och åtaganden utanför balansräkningen Koncernens balansomslutning uppgick vid periodens slut till 2 768 miljoner euro (2 432). Till allmänheten emitterades under perioden masskuldebrevslån till ett nominellt belopp om 16 miljoner euro. Åtaganden utanför balansräkningen minskade till 176 miljoner euro (191). Personal Arbetad tid i koncernen omräknat till heltidstjänster var 499 under januari - juni 2008 (451), vilket är en ökning med 48 tjänster jämfört med motsvarande tidpunkt föregående år.

	Koncernen	30.06	30.06	
		2008	2007	

	Ålandsbanken Abp	328	300	
--	------------------	-----	-----	--

	Ab Compass Card Oy Ltd	6	3	
--	------------------------	---	---	--

	Crosskey Banking Solutions Ab Ltd	137	122	
--	-----------------------------------	-----	-----	--

	Ålandsbanken Asset Management Ab	14	12	
--	----------------------------------	----	----	--

	Ålandsbanken Fondbolag Ab	6	8	
--	---------------------------	---	---	--

	Ålandsbanken Kapitalmarknadstjänster Ab, t.o.m.	0	5	30.09.2007
--	---	---	---	------------

	Ålandsbanken Veranta Ab	8	0	
--	-------------------------	---	---	--

	Totalt antal heltidstjänster omräknat från arbetad	499	451	tid
--	--	-----	-----	-----

	K/I - tal Effektiviteten mätt som kostnader i förhållande till intäkter, inklusive respektive exklusive kreditförluster:	30.06	30.06	
--	--	-------	-------	--

	Koncernen	2008	2007	
--	-----------	------	------	--

	Inklusive kreditförluster	0,68	0,59	
	Exklusive kreditförluster	0,68	0,58	

	Kapitalbas, miljoner euro	104,0	92,7	103,3
--	---------------------------	-------	------	-------

	Primärt kapital	50,0	51,7	51,3
	Supplementärt kapital	154,0	144,4	154,6

	Kapitalbas totalt	154,0	144,4	154,6
--	-------------------	-------	-------	-------

	Kapitalbas, miljoner euro	92,6	83,2	88,5
--	---------------------------	------	------	------

	Kapitalbas, miljoner euro	92,6	83,2	88,5
--	---------------------------	------	------	------

	Kapitalbas, miljoner euro	92,6	83,2	88,5
--	---------------------------	------	------	------

	Kapitalbas, miljoner euro	92,6	83,2	88,5
--	---------------------------	------	------	------

	Kapitalbas, miljoner euro	92,6	83,2	88,5
--	---------------------------	------	------	------

	Kapitalbas, miljoner euro	92,6	83,2	88,5
--	---------------------------	------	------	------

	Kapitalbas, miljoner euro	92,6	83,2	88,5
--	---------------------------	------	------	------

	Kapitalbas, miljoner euro	92,6	83,2	88,5
--	---------------------------	------	------	------

	Kapitalbas, miljoner euro	92,6	83,2	88,5
--	---------------------------	------	------	------

	Kapitalbas, miljoner euro	92,6	83,2	88,5
--	---------------------------	------	------	------

	Kapitalbas, miljoner euro	92,6	83,2	88,5
--	---------------------------	------	------	------

	Kapitalbas, miljoner euro	92,6	83,2	88,5
--	---------------------------	------	------	------

	Kapitalbas, miljoner euro	92,6	83,2	88,5
--	---------------------------	------	------	------

	Kapitalbas, miljoner euro	92,6	83,2	88,5
--	---------------------------	------	------	------

	Kapitalbas, miljoner euro	92,6	83,2	88,5
--	---------------------------	------	------	------

	Kapitalbas, miljoner euro	92,6	83,2	88,5
--	---------------------------	------	------	------

	Kapitalbas, miljoner euro	92,6	83,2	88,5
--	---------------------------	------	------	------

	Kapitalbas, miljoner euro	92,6	83,2	88,5
--	---------------------------	------	------	------

ökade med 25 procent till 1 720 miljoner euro (1 379). Masskuldebrev och bankcertifikat emitterade till allmänheten ökade med 23 procent till 390 miljoner euro (316). Utlåning Krediterna till allmänheten har under de 12 senaste månaderna ökat med 7 procent till 2 127 miljoner euro (1 996). Utlåningen till privathushåll ökade med 4 procent till 1 453 miljoner euro (1 399). 68 procent (70) av koncernens totala utlåning utgjordes av utlåning till privathushåll. Utlåning till servicesektorn steg med 16 procent till 593 miljoner euro (510), medan utlåning till produktionssektorn sjönk med 7 procent till 57 miljoner euro (61). Ab Compass Card Oy Ltd Ab Compass Card Oy Ltd är ett dotterbolag till Ålandsbanken Abp. Bolagets affärsidé är utgivning av kredit- och debetkort till privata och institutionella kunder. Bolaget är i en uppstartsfas och förväntas inleda sin verksamhet under 2009. Bolaget har för närvarande 6 anställda och kontor i Mariehamn och Helsingfors. Crosskey Banking Solutions Ab Ltd Crosskey Banking Solutions Ab Ltd är ett helägt dotterbolag till Ålandsbanken Abp. Bolagets affärsidé är att utveckla, sälja och underhålla banksystem i sin helhet eller i moduler till små och medelstora banker i Europa, samt att sälja driftstjänster. Bland Crosskeys kunder finns för närvarande DnB NOR, S-Banken, Tapiola Bank, Ålandsbanken, eQ Bank och EGET. Crosskey har för närvarande 155 anställda och kontor i Mariehamn, Åbo, Helsingfors och Stockholm. Ålandsbanken Asset Management Ab Ålandsbanken Asset Management Ab är ett dotterbolag till Ålandsbanken Abp. Bolaget erbjuder kapitalförvaltning åt institutioner och privatpersoner. Bolaget förvaltar dessutom alla Ålandsbankens placeringsfonder. År 2008 inleddes i den globala finanskrisens tecken, nykundstillströmningen avmattades betydligt och det blev utmanande att bevara portföljvärdena. På grund av bolagets konservativa placeringsstrategi innebar dock störningarna i placeringsomgivningen främst möjligheter till fyndköp på marknaderna. Trots marknadsläget hölls bolagets lönsamhet på samma nivå som året innan. Bolaget har för närvarande ca 350 kunder och 900 miljoner euro i förvaltat kapital. Privatpersonernas placeringsbara förmögenheter fortsätter att växa och när trenden att överlåta dem för förvaltning också ökar har bolaget bra framtidsutsikter. Ålandsbanken Fondbolag Ab Ålandsbanken Fondbolag Ab är ett helägt dotterbolag till Ålandsbanken Abp. Samtliga placeringsfonder som bolaget förvaltar är registrerade i Finland. Vid periodens slut uppgick antalet fondandelsägare till totalt 14 236 (14 232 30.6.2007). Det totala kapitalet under förvaltning uppgick till 318 miljoner euro (425 miljoner euro), en minskning med 25 procent. Ålandsbanken Veranta Ab Ålandsbanken Veranta Ab är ett dotterbolag till Ålandsbanken Abp. Bolagets verksamhet omfattar fastighetsförmedling, -värdering och -konsultering. Bolaget har för närvarande 10 anställda och kontor i Helsingfors, Esbo och Tammerfors. Förändringar i koncernstrukturen Ålandsbanken Abp har den 30 juni 2008 tecknat aktier vid Ålandsbanken Veranta Ab:s emission mot vederlag som gör att Ålandsbankens ägarandel stiger till 92,9 %. Väsentliga händelser efter räkenskapsperiodens utgång Inga väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsperiodens utgång. Utsikter 2008 Koncernens ekonomiska planering bygger på en oförändrad räntenivå, en fortsatt positiv utveckling av affärsvolymerna till låga marginaler, framförallt på inlåningssidan, en stabil införtjäning inom kapitalförvaltningsverksamheten, samt på god tillväxt i koncernens IT-verksamhet. Resultatet av IT-verksamheten förväntas under resten av året vara avsevärt bättre än under första halvåret. Kostnadsnivån i koncernen förväntas stiga dels till följd av ökade myndighetskrav dels genom investeringar i ny kompetens. Konkurrensen på bankmarknaden bedöms fortsättningsvis vara hård och påverkas av finansiell oro internationellt. Banken förväntas dock under 2008 inte drabbas av kreditförluster av betydelse. Utgående från dessa faktorer och med beaktande av att resultatet för 2007 innehöll större engångsposter förväntas koncernens rörelsevinst bli lägre än 2007. Det skall tilläggas att det för närvarande råder stor osäkerhet i det globala finansiella systemet. Ålandsbanken berörs inte direkt av detta, men om situationen skulle förvärras ytterligare kan banken påverkas indirekt, exempelvis vid ett allmänt försämrat konjunkturläge. Därmed är framtidsutsikterna behäftade med större osäkerhet än normalt. Bedömningen av utsikten för 2008 baserar sig på koncernens antaganden om den kommande utvecklingen på ränte- och finansmarknaden. Det allmänna ränteläget, efterfrågan på krediter, utvecklingen på kapital- och finansmarknaden och konkurrenssituationen är faktorer som koncernen inte kan påverka. Ekonomisk information för 2008

Delårsrapport för perioden 1.1 - 30.9.2008 publiceras måndagen den 27 oktober 2008 kl. 15.00.

Mariehamn den 25 augusti 2008 STYRELSEN -----

- NYCKELTAL -----		Koncernen Jan-juni Jan-juni Helår -----			2008 2007 2007 -----		
-----		-----			-----		
-----		Resultat per aktie före utspädning, 0,71 0,95 1,75 euro 1) -----			-----		
-----		Resultat per aktie efter utspädning, 0,71 0,95 1,75 euro 2) -----			-----		
-----		Aktiekurs, euro vid periodens slut, euro -----			-----		
29,50 29,00 37,00 -----		A-aktien 25,00 25,00 27,80 -----			-----		
-----		Eget kapital per aktie, euro 3) 11,18 10,90 11,54 -----			-----		
-----		Avkastning på eget kapital, % (ROE) 13,0 18,6 16,4 4) -----			-----		
-----		Avkastning på totalt kapital, % (ROA) 0,6 1,0 0,9 5) -----			-----		
-----		Soliditet, % 6) 4,7 5,2 5,2 -----			-----		
-----		Utlåning, miljoner euro 2 127 1 996 2 104 -----			-----		
-----		Inlåning från allmänheten, miljoner euro 2 110 1 695 1 921 -----			-----		
130 126 135 -----		Eget kapital, miljoner euro 2 768 2 432 2 592 -----			-----		
-----		Balansomslutning, miljoner euro 2 768 2 432 2 592 -----			-----		
-----		Kostnads/intäktsrelation (K/I-tal) -----			-----		
-----		inklusive kreditförluster 0,68 0,59 0,62 -----			-----		
-----		- exklusive kreditförluster 0,68 0,58 0,61 -----			-----		
-----		1) Periodens resultat före utspädning / Antal aktier i genomsnitt -----			-----		
-----		2) Periodens resultat efter utspädning / (Antal aktier i genomsnitt + utestående aktier) -----			-----		
-----		3) Eget kapital-minoritets andel av kapitalet / Antal aktier på bokslutsdagen -----			-----		
-----		4) Rörelsevinst - skatt/ Eget kapital i genomsnitt -----			-----		
-----		5) Rörelsevinst - skatt / Balansomslutning i genomsnitt -----			-----		
-----		6) Eget kapital / Balansomslutning -----			-----		
-----		BALANSRÄKNINGEN I SAMMANDRAG -----			-----		
-----		Koncernen 30 juni 30 juni 31 dec -----			-----		
-----		miljoner euro 2008 2007 2007 -----			-----		
-----		-----			-----		
-----		AKTIVA -----			-----		
60 47 39 -----		Kontanta medel 60 47 39 -----			-----		
-----		Hos centralbanker belåningsbara 131 102 132 fordringsbevis -----			-----		
-----		Fordringar på kreditinstitut 202 173 153 -----			-----		
-----		Fordringar på allmänheten och 2 127 1 996 2 104 offentlig sektor -----			-----		
-----		Fordringsbevis 131 4 50 -----			-----		
-----		Aktier och andelar 3 4 3 -----			-----		
-----		Aktier och andelar i 2 2 2 ägarintresseföretag -----			-----		
-----		Derivatinstrument 22 36 34 -----			-----		
-----		Immateriella tillgångar 6 5 6 -----			-----		
-----		Materiella tillgångar 29 25 26 -----			-----		
-----		Övriga tillgångar 31 17 21 -----			-----		
-----		Resultatregleringar och 24 20 21 förskottsbetalningar -----			-----		
-----		Latenta skattefordringar 1 1 1 -----			-----		
-----		-----			-----		

-----	Inkomstskatt	-3,1	-4,1	-7,6	-----	
Räkenskapsperiodens vinst	8,6	11,5	21,0	-----		
-----	Aktieägarnas andel av	8,2	11,0			
20,2	räkenskapsperiodens vinst		-----			
Minoritetens andel av	0,5	0,6	0,8	räkenskapsperiodens vinst		-----
-----	Totalt	8,6	11,5	21,0	-----	
-----	Resultat per aktie	-----				
-----	Resultat per aktie före utspädning,	0,71	0,95			
1,75	euro 1)		-----			
-----	Resultat per aktie efter utspädning,	0,71	0,95	1,75	euro 2)	
-----	1) Periodens resultat före utspädning / Antal aktier i genomsnitt	-----				
-----	2) Periodens resultat efter utspädning / (Antal aktier i genomsnitt +	utestående aktier)	-----			
-----	KVARTALSVIS RESULTATUTVECKLING	-----				
-----	Koncernen	Kv II	Kv I	Kv IV	Kv III	Kv II
-----	miljoner euro	2008	2008	2007	2007	2007

-----	Räntenetto	10,7	10,1	10,5	9,9	9,7
-----	Intäkter från	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
-----	egetkapitalinstrument					
-----	Provisionsintäkter	5,1	5,1	5,1	4,6	5,2
-----	Provisionskostnader	-0,6	-0,5	-0,5	-0,5	-0,6
-----	Nettointäkter av	0,4	0,7	1,5	0,1	1,7
-----	värdepappershandel och					
-----	valutaverksamhet					
-----	Nettointäkter från finansiella	0,1	0,0	0,2	0,0	0,3
-----	tillgångar som kan säljas					
-----	Nettointäkter från	0,1	0,1	0,1		
-----	0,0	0,5	förvaltningsfastigheter			
-----	Övriga rörelseintäkter	3,1	2,6	4,2	2,3	2,5
-----	Intäkter sammanlagt	19,0	18,1	21,0	16,5	19,3
-----	Personalkostnader					
-----	Övriga administrationskostnader	-7,1	-7,1	-7,0	-6,5	-6,7
-----	Tillverkning för eget bruk	0,1	0,2	0,7	0,1	0,1
-----	Avskrivningar	-1,3	-1,5	-1,3	-1,3	-1,1
-----	Övriga rörelsekostnader	-1,6	-1,4	-1,4	-1,4	-1,5
-----	Kostnader sammanlagt	-12,8	-12,5	-12,8	-11,1	-11,7
-----	Nedskrivning av krediter och	-0,2	0,0	-0,1	-0,6	-0,3
-----	andra förbindelser					
-----	Andel av intresseföretagens	0,1	0,1			
-----	0,0	0,0	0,1	resultat		-----
-----	Rörelsevinst	6,1	5,7	8,1	4,9	7,5

FINANSIERINGSANALYS	-----					
-----	Koncernen	jan-	juni	jan-	juni	
-----	miljoner euro	2008				
-----	2007					
-----	Kassaflöde från löpande verksamhet					
-----	Rörelsevinst	11,8	15,6			
-----	Justering för ej					
-----	kassaflödespåverkande					
-----	poster i rörelsevinsten	4,0	2,4			
-----	Resultat från investeringsverksamhet	-0,1	-0,9			
-----	Betalda inkomstskatter	-1,2	-2,6			
-----	Förändring i den löpande					
-----	verksamhetens					

redovisade	intäkter och	kostnader	under	Dividendutde
perioden				
-11, -11, -1,0 -12,5	Ining	5 5		
Övrig	förändring i	minoritetens		
	andel av	0,0 0,0	eget kapital	
		Eget kapital	23,3 0,0 33,3 25,1	
-0,5 47,7 128, 1,3 130,3	30.06.2008	9		
1) I dividend utbetalades för A-aktier 5,2 miljoner euro och för B-aktier 6,3 miljoner euro.				

NOTER TILL KONCERNENSDELÅRSRAPPORT 1. FÖRETAGSINFORMATION Ålandsbanken Abp är ett finskt publikt aktiebolag, organiserat enligt finländsk lagstiftning och med huvudkontor i Mariehamn. Ålandsbanken Abp är en affärsbank med sammanlagt 25 kontor. Koncernen är även genom dotterbolaget Crosskey Banking Solutions Ab Ltd leverantör av moderna bankdatasystem för mindre och medelstora banker. Huvudkontoret har följande adress: Ålandsbanken Abp Nygatan 2 22100 Mariehamn Ålandsbanken Abp:s aktier är föremål för handel på OMX Nordic Exchange Helsinki. Delårsrapporten för räkenskapsperioden 1.1- 30.6.2008 har godkänts av styrelsen den 22 augusti 2008. 2. GRUND FÖR UPPRÄTTANDE OCH VÄSENTLIGA REDOVISNINGSPRINCIPER Grund för upprättande Delårsrapporten för perioden 1.1 -30.6.2008 har uppgjorts i enlighet med de av EU godkända IFRS-standarderna, samt enligt IAS 34 "Delårsrapportering". Delårsrapporten innehåller inte all information och noter som krävs vid ett årsbokslut och bör läsas gemensamt med koncernens årsbokslut per den 31.12.2007.

Väsentliga redovisningsprinciper De väsentliga redovisningsprinciper som använts vid upprättande av delårsrapport är lika de väsentliga redovisningsprinciper som använts vid upprättande av årsbokslut per den 31.12.2007, med undantag för införandet av nya standarder och tolkningar, för vilka redogörs nedan. Införandet av nya standarder och tolkningar har inte väsentligt påverkat koncernens resultat eller finansiella ställning. Nya redovisningsstandarder och normer och som gäller från och med 2008: IAS 1 Utformning av finansiella rapporter Standarden har reviderats för att ge bättre information för analys och jämförelse av bolag. Koncernen kommer att redovisa i enlighet med reviderad IAS 1 senast för räkenskapsperioden som inleds 1.1.2009. IFRS 8 Rapportsegment. Standarden kräver att ett företag lämnar finansiella och beskrivande upplysningar om sina rapportsegment. IFRS 8 ersätter IAS 14 segmentrapport. Koncernen kommer att redovisa i enlighet med IFRS 8 senast för räkenskapsperioden som inleds 1.1.2009. IFRIC 14 Begränsning av krav på minimifundning vid förmånsbestämd pensionsplan. Tolkningen klargör begränsningen av tillgångsvärde vid överskott i pensionsplan, samt hur minimikrav på fundingen av pensionsplanen påverkar detta värde. Koncernen tillämpar IFRIC 14 med början 1.1.2008. Koncernen berörs inte av ändringar i följande: IAS 23 Lånekostnader IFRIC 12 Koncessioner för samhällsservice. IFRIC 13 Kundlojalitetsprogram 3.

UPPSKATTNINGAR OCH VÄRDERINGAR Upprättande av bokslut i enlighet med IFRS kräver att företagsledningen gör uppskattningar och värderingar som påverkar de redovisade beloppen för tillgångar och skulder, intäkter och kostnader, samt upplysningar om förbindelser. Även om gjorda uppskattningar bygger på företagsledningens bästa vetande om aktuella händelser och åtgärder, kan det verkliga resultatet avvika från uppskattningarna. 4. SEGMENTRAPPORT Koncernen rapporterar de olika affärssegmenten som primärt segment. Ett affärssegment är en grupp avdelningar och bolag som tillhandahåller produkter eller tjänster som har risk och avkastning som avviker från övriga affärssegment. Koncerninterna transaktioner sker till marknadsmässiga priser. Koncernen rapporterar inte geografiska segment som sekundärt segment eftersom all verksamhet sker i Finland.

Koncernen jan-juni 2008				
miljoner euro Bank- IT- Övrigt Eliminer ing Total verksamhet verksamhet				
Externa intäkter 28,0 5,6 3,5 37,1				
Interna intäkter -0,2 4,8 -4,5 0,0				

