

TARJOUSESITE

Kalannin Säästöpankin Debentuurilaina 2005

Liikkeeseenlaskija:	Kalannin Säästöpankki
Korko:	3,00 % kiinteä vuotuinen korko. (Efektiivinen tuotto vaihtelee emissiokurssin mukaisesti. Tuotto on 3,00 % liikkeeseenlaskupäivänä, mikäli emissiokurssi on 100%.
Kurssi:	Vaihtuva
Laina-aika:	5 vuotta (29.11.2005 - 29.11.2010)
Lainan määrä:	1 500 000 euroa
Merkintäaika:	29.11.2005 - 28.02.2006
Merkintäpaikat:	Kalannin Säästöpankin konttorit

Laina on verollinen

SISÄLTÖ:

	Sivu
1. Tarjousesitteestä vastuussa olevat ja liikkeeseenlaskijan hallituksen vakuutus.....	3
2. Tiedot yleisölle tehtävästä tarjouksesta ja tarjottavista arvopapereista.....	4
2.1 Lainaehdot.....	4
2.2 Ohjeet merkitsijöille.....	7
3. Tiedot liikkeeseenlaskijasta ja liikkeeseenlaskijan pääomasta.....	8
3.1 Perustiedot ja pankin toiminta.....	8
3.2 Pääoma.....	10
3.3 Taloudelliset tunnusluvut.....	10
3.4 Debentuurilainat.....	11
3.5 Muut lainat.....	11
3.6 Taseen ulkopuoliset vastuusitoumukset.....	11
3.7 Muuta.....	11
4. Riskitekijät.....	11
4.1 Luottoriski.....	11
4.2 Rahoitusriski.....	12
4.3 Korkoriski.....	12
4.4 Kiinteistöriskit.....	13
4.5 Muut sijoitusriskit/osakeriskit.....	13
4.6 Strategiset ja muut toimintariskit.....	13
5. Debentuurilainaan liittyvät riskitekijät.....	14
5.1. Liikkeeseenlaskijariski.....	14
5.2 Debentuurilainan markkinoihin liittyvät riskitekijät.....	14
6. Liiketoiminnan kehitys ja tulevaisuudennäkymät.....	14
7. Hallituksen selostus vuoden 2004 tilinpäätöksen ja osavuosikatsauksen jälkeisistä tapahtumista ja tulevaisuuden näkymistä.....	15
Osavuosikatsaus 30.6.2005.....	16
Tilinpäätös 2004.....	19
Tilintarkastuskertomukset 2002-2004.....	52

Liikkeeseenlaskija: Kalannin Säästöpankki

Tilintarkastajat 2002-2004: Ari Pakari, KHT Raatihuoneenkatu 7 13100 Hämeenlinna
Jorma Anttila, KHT Koulukatu 16 13100 Hämeenlinna

Tietoja tarjousesitteestä:

Tämä tarjousesite on laadittu Suomen lakien mm. arvopaperimarkkinalain (26.5.1989/495) ja valtionvarainministeriön tarjousesitteestä antaman asetuksen (14.07.2005/538) mukaisesti. Esitteessä mainittuihin asiakirjoihin voi tutustua liikkeeseenlaskijan pääkonttorissa.

Esite on Rahoitustarkastuksen hyväksymä diaarinumerolla 27/251/2005. Rahoitustarkastus ei kuitenkaan vastaa esitteessä ilmoitettujen tietojen oikeellisuudesta.

1. TARJOUSESITTEESTÄ VASTUUSSA OLEVAT JA HALLITUKSEN VAKUUTUS

Tarjousesitteestä vastaavat lainan liikkeeseenlaskija Kalannin Säästöpankki ja sen hallitus, johon kuuluvat puheenjohtaja Jaakko Suominen, varapuheenjohtaja Juha Kontu sekä muut hallituksen jäsenet Oiva Alivuotila, Juha Keskitalo, Pauli Leino, Ari Rinne, Erkko Teerimaa ja Ulla-Riitta Ylenius.

Liikkeeseenlaskijapankin hallitus on päättänyt tämän debentuurilainan liikkeeseenlaskemisesta. Kokous on pidetty 24.08.2005.

Kalannin Säästöpankin hallituksen jäsenten parhaan ymmärryksen mukaan tässä tarjousesitteessä esitetyt tiedot vastaavat tosiseikkoja eikä tarjousesitteessä olevista tiedoista ole jätetty pois mitään asiaan todennäköisesti vaikuttavaa.

Uudessakaupungissa marraskuun 23. päivänä 2005

KALANNIN SÄÄSTÖPANKKI
Hallitus

Jaakko Suominen
Pauli Leino
Hannu Manneroos, tj.

Juha Kontu
Ari Rinne

Oiva Alivuotila
Erkko Teerimaa

Juha Keskitalo
Ulla-Riitta Ylenius

2. TIEDOT YLEISÖLLE TEHTÄVÄSTÄ TARJOUKSESTA JA TARJOTTAVISTA ARVOPAPEREISTA

2.1 Lainaehdot

1. Lainan määrä

Kalannin Säästöpankki (jäljempänä 'pankki') laskee liikkeeseen velkakirjalain 5. luvun 34 §:ssä tarkoitetun debentuurilainan (jäljempänä 'laina'), jonka nimellismäärä on enintään miljoonaviisisatahatta (1 500 000) euroa.

2. Merkintä

Laina tarjotaan yleisön merkittäväksi. Merkintäpaikkoina ovat pankin kaikki konttorit.

Merkintäaika on 29.11.2005 – 28.02.2006 pankin konttoreiden aukioloaikana.

Lainaa merkittäessä on maksettava merkinnän nimellismäärä kerrottuna kulloinkin voimassa olevalla emissiokurssilla sekä lainaehtojen mukainen liikkeeseenlaskupäivästä merkinnän maksupäivään kertynyt korko.

Pankin hallitus päättää erikseen menettelytavoista mahdollisessa yli- tai alimerkintätilanteessa ja sillä on myös oikeus keskeyttää merkintä tai pidentää merkintäaikaa.

3. Debentuurit

Lainan määrästä pankki antaa haltijalle asetettuja debentureja, joiden nimellisarvot ovat:

Littera A 5.000 euroa

Littera B 1.000 euroa

Debentuurit numeroidaan litteroittain juoksevasti, päivätään 29.11.2005 (jäljempänä "liikkeeseenlaskupäivä") sekä painetaan suomen kielellä.

Debentuurit painetaan varmuuspainatuksella arvopaperipaperille ja varustetaan näköispainoksena tehdyllä pankin allekirjoituksella. Kuhunkin debentuuuriin kuuluu viisi (5) maksulipuketta.

Debentuurit luovutetaan asianmukaisesti kuitattua merkintätodistusta vastaan myöhemmin ilmoitettavassa paikassa ja aikana merkitsijälle tai sille, jolle hänen oikeutensa on siirtynyt.

4. Emissiokurssi

Lainan emissiokurssi on vaihtuva. Pankki pidättää oikeuden määritellä emissiokurssi tapauskohtaisesti vähintään 100.000 euron suuruisille merkinnöille.

5. Laina-aika ja takaisinmaksu

Laina-aika on viisi (5) vuotta. Lainan pääoma maksetaan takaisin nimellisarvostaan tasasuuruusina lyhennyserinä vuosittain 29.11. Ensimmäisen kerran 29.11.2006 ja viimeisen kerran 29.11.2010.

6. Korko

Lainan pääomalle maksetaan 3,00 prosentin vuotuista nimelliskorkoa. Korko maksetaan jälkikäteen jäljellä olevalle nimellisarvolle, vuosittain 29.11. Ensimmäisen kerran 29.11.2006 ja viimeisen kerran 29.11.2010. Koronlaskuperusteena käytetään todellisten korkokauden päivien lukumäärää jaettuna vuodella, jossa on todellisten päivien mukainen määrä päiviä (Todelliset/Todelliset).

Debentureille ei kerry korkoa lainan eräpäivän ja maksulipukkeiden ensimmäisen lunastettavaksi esittämispäivän väliseltä ajalta.

7. Maksut

Lainan korko ja pääoma maksetaan debentureihin liitettyjä maksulipukkeita vastaan pankin kaikissa konttoreissa.

Mikäli koron tai pääoman maksupäivä ei ole pankkipäivä, siirtyy maksu seuraavaan pankkipäivään. Maksamisen siirtyminen ei oikeuta debentuurin tai maksulipun haltijaa lisäsuoritukseen.

Mikäli maksulippua ei ole debentuurin haltijasta johtuvasta syystä esitetty lunastettavaksi viiden (5) vuoden kuluessa sen erääntymisestä, on oikeus maksun saantiin maksulipusta menetetty.

8. Ennenaikainen takaisinmaksu

Kalannin Säästöpankki pidättää itselleen oikeuden maksaa debentuurilaina ennenaikaisesti takaisin ennen sen eräpäivää. Kalannin Säästöpankki tai sen konserniin kuuluva yritys ei kuitenkaan voi maksaa debentuurilainaa takaisin ennen laina-ajan päättymistä ilman Rahoitustarkastuksen lupaa. Lainan pääomalle ei makseta korkoa takaisinmaksupäivän jälkeiseltä ajalta.

9. Maksulipukkeiden kuolettaminen

Kadonneita tai turmeltuneita maksulipukkeita voidaan kuolettaa asiakirjain kuolettamisesta 14. päivänä elokuuta 1901 annetun lain säätämässä järjestyksessä.

10. Lainan etuoikeusasema ja vakuus

Laina on debentuurilaina, jolla on pankin muita velkasitoumuksia huonompi etuoikeus. Debentuurilainaa ei voida käyttää vastasaatavien kuittaamiseen. Lainalla ei ole vakuutta.

11. Lainaa koskevat ilmoitukset

Tätä lainaa koskevat ilmoitukset debentuurien haltijoille julkaistaan Uudenkaupungin Sanomissa, Laitilan Sanomissa ja Vakka-Suomen Sanomissa ja näin julkaistun ilmoituksen katsotaan tulleen debentuurien haltijoiden tiedoksi julkaisupäivänä.

12 Ylivoimainen este

Pankki ei vastaa debentuurin haltijaan nähden vahingosta, joka aiheutuu

a) viranomaisen toimenpiteestä, sodasta tai sodan uhasta, kapinasta tai kansalaislevottomuudesta;

b) pankista riippumattomasta tai sen toimintaan olennaisesti vaikuttavasta häiriöstä posti- tai teleliikenteessä taikka sähkövirran saannissa;

c) pankin toiminnon tai toimenpiteen viivästyisestä tulipalon tai siihen verrattavan muun onnettomuuden johdosta;

d) pankin toimintaan olennaisesti vaikuttavasta työtaistelutilanteesta, kuten lakosta, sulusta, boikotista tai saarrosta silloinkaan, kun se koskee vain osaa pankin toimihenkilöistä ja huolimatta siitä, onko pankki siihen osallisena vai ei; tai

e) muista näihin verrattavasta ylivoimaisesta esteestä tai vastaavanlaisesta syystä johtuvasta pankin liiketoiminnan kohtuuttomasta vaikeutumisesta.

13. Asiakirjojen nähtävillä olo

Lainaa ja liikkeeseenlaskijaa koskevat asiakirjat ovat jäljennöksinä nähtävissä Kalannin Säästöpankin pääkonttorissa osoitteessa Pankkitie 4, 23600 Kalanti, pankin aukioloaikana.

14. Sovellettava laki ja oikeuspaikka

Tähän lainaan sovelletaan Suomen lakia. Tästä lainasta johtuvat riidat ratkaistaan Vakka-Suomen kärjäoikeudessa. Kantajan ollessa kuluttaja kanteen voi kuitenkin nostaa oman asuinpaikan yleisessä alioikeudessa.

15. Velkojien kokous

Liikkeeseenlaskijan hallituksella on oikeus kutsua koolle velkojienkokous päättämään lainan ehtojen muuttamisesta tai muista jäljempänä mainituista seikoista.

Kokouskutsu velkojienkokoukseen on julkaistava vähintään 10 päivää ennen kokouspäivää kohdan 11 mukaisesti. Kokouskutsussa on mainittava kokouksen aika, paikka ja asialista sekä tiedot siitä, miten velkakirjan haltijan on meneteltävä voidakseen osallistua kokoukseen.

Velkojien kokous on pidettävä Uudessakaupungissa ja sen puheenjohtajan nimeää liikkeeseenlaskijan hallitus. Velkojienkokous on päätösvaltainen, jos läsnäolevat henkilöt edustavat vähintään 75% lainan liikkeessä olevasta pääomamäärästä.

Mikäli velkojienkokous ei ole päätösvaltainen 30 minuutin kuluessa kokouskutsun mukaisesta kokouksen alkamisajankohdasta, kokouksen asialistan käsittely voidaan liikkeeseenlaskijan hallituksen pyynnöstä lykätä uuteen velkojienkokoukseen, joka on pidettävä aikaisintaan 14 päivän ja viimeistään 28 päivän kuluttua. Uusi velkojienkokous on päätösvaltainen, jos läsnäolevat henkilöt edustavat vähintään 25% lainan liikkeessä olevasta pääomamäärästä.

Kokouskutsu lykkäyksen takia pidettävään uuteen velkojienkokoukseen on julkaistava samalla tavalla kuin kutsu alkuperäiseen kokoukseen. Kutsussa on lisäksi mainittava kokouksen päätösvaltaisuuden edellytykset.

Liikkeeseenlaskijan edustajilla ja sen valtuuttamilla henkilöillä on oikeus olla läsnä velkojienkokouksessa ja käyttää siellä puheenvuoroja.

Velkakirjan haltijoiden äänioikeus määräytyy velkakirjojen pääomamäärän perusteella. Liikkeeseenlaskijalla ei ole äänioikeutta velkojienkokouksessa. Velkojienkokouksen päätös edellyttää vähintään kahta kolmasosaa (2/3) annetuista äänistä.

Velkojienkokouksella on oikeus päättää joukkovelkakirjan haltijoita sitovasti:

- a) lainan ehtojen muuttamisesta ja
- b) suostumuksen antamisesta väliaikaiseen poikkeamiseen lainan ehdoista,

Kaikkien velkakirjan valtioiden suostumusta edellyttävät:

- a) lainan pääoman ja/tai koron alentaminen,
- b) laina-ajan pidentäminen,

- c) velkojienkokouksen päätösvaltaisuuden muuttaminen tai
- d) velkojienkokouksen päätöksen enemmistövaatimuksen muuttaminen.

Tällöin suostumus voidaan antaa velkojien kokouksessa tai muulla todistettavalla tavalla.

Velkojienkokous voi päätöksellään oikeuttaa nimetyn henkilön toteuttamaan velkojienkokouksen päätöksen voimaansaattamiseksi tarvittavat toimenpiteet.

Velkojienkokouksen päätökset sitovat tällöin kaikkia velkakirjan haltijoita riippumatta siitä, ovatko he olleet läsnä velkojienkokouksessa ja riippumatta siitä, onko velkojienkokouksen päätöksestä tehty merkintä heidän velkakirjoihinsa. Velkakirjojen haltijat ovat velvollisia viipymättä toimittamaan velkakirjat liikkeeseenlaskijalle tai määräämälle, joka tekee velkakirjoihin merkinnän velkojienkokouksen päätöksestä.

16. Muut ehdot

Pankin hallitus päättää muista ehdoista ja toimenpiteistä, jotka liittyvät tämän lainan ottamiseen, sekä lainateknisten menettelytapojen muutoksista ja lainan hoitamiseen liittyvistä menettelytavoista.

2.2 Ohjeet merkitsijöille

1. Merkintätodistus

Todistukseksi maksetusta merkinnästä merkitsijä saa kuitatun merkintätodistuksen, jota vastaan debentuurit luovutetaan lainaehtojen 3. kohdan mukaisesti.

2. Kulut

Merkitsijöiltä ei veloiteta merkinnöistä erillisiä kuluja.

3. Lainan vakuus

Lainalle ei ole asetettu vakuutta.

4. Lainan efektiivinen tuotto ja duraatio

Lainan efektiivinen tuotto on 3,00 % liikkeeseenlaskupäivänä, jos emissiokurssi on 100 %. Emissiokurssin noustessa efektiivinen tuotto laskee ja emissiokurssin laskiessa efektiivinen tuotto nousee.

Lainan duraatio on 3,1 vuotta 100 % emissiokurssilla. Duraatio on lainan koron ja pääoman maksujen nykyarvoilla painotettu laina-ajan keskiarvo.

Efektiivinen korkotuotto ja duraatio on laskettu arvopaperimarkkinoilla yleisesti käytetyllä nykyarvomenetelmällä.

Duraation laskentakaava on:

$$D = \sum_{t=1}^n t \cdot \frac{CF_t / (1+y)^t}{P}$$

missä:

D	=	duraatio
P	=	velkakirjan hinta
CF	=	kassavirta
t	=	aika
y	=	tuotto

5. Jälkimarkkinat

Debentureja voi myydä kesken laina-ajan. Debentureja koskevia osto- ja myyntitoimeksiantoja otetaan vastaan Kalannin Säästöpankin konttoreissa. Debentuurilainaa ei noteerata julkisesti.

6. Merkintäsitoumus

Lainalle ei ole annettu merkintäsitoumusta.

7. Yli- tai alimerkintä

Pankin hallitus päättää toimenpiteistä mahdollisessa merkintäaikana tapahtuvassa yli- tai alimerkintätilanteessa.

8. Lainan pääoman määrä ja käyttötapa

Lainan tullessa kokonaan merkityksi liikkeeseenlaskuarvosta arvioidaan kertyvän noin 1 495 tuhatta euroa liikkeeseenlaskuun liittyvien ulkoisten kulujen ja palkkioiden vähentämisen jälkeen. Pääoma on tarkoitettu käyttämään kokonaan liikkeeseenlaskijapankin tavanomaiseen liiketoimintaan.

9. Verotus

Pankki perii maksettavasta korosta kulloinkin voimassaolevien lakien ja veroviranomaisten määräysten ja ohjeiden perusteella maksettavaksi määrätyn veron. Debentureista maksettava korko on lähdeveron alaista Suomessa asuville luonnollisille henkilöille ja suomalaisille kuolinpesille. Voimassa olevan lain mukaan lähdeveron suuruus on 28 % vuodelta 2005 kertyvästä korosta. Debentuurien pääoma ei ole edellä mainituille verovelvollisille verotuksessa veronalaista varallisuutta.

Jos debentuurit myydään laina-aikana, verotetaan mahdollista luovutusvoittoa ja saatua kertynyttä korkoa (jälkimarkkinahyvitys) pääomatulona. Vuonna 2005 pääomatulojen veroprosentti on 28 %. Pankki toimittaa saadusta jälkimarkkinahyvityksestä ennakonpidätyksen. Mahdollinen luovutustappio on vähennyskelpoinen erä myyntivuonna ja sitä seuraavana kolmena verovuonna saaduista luovutusvoitoista. Ostettaessa debentureja laina-aikana maksettu jälkimarkkinahyvitys on vähennyskelpoinen erä pääomatulojen verotuksessa tai niiden puuttuessa tuloverolain sallimissa rajoissa ansiotulojen verotuksessa. Pankki toimittaa maksetusta jälkimarkkinahyvityksestä tiedon verohallinnolle.

Debentuurien pääomaa ja korkoa, josta on maksettu lähdevero, ei tarvitse ilmoittaa veroilmoituksessa. Sama koskee ennakonpidätyksen kohteena ollutta jälkimarkkinahyvitystä. Mahdollinen luovutusvoitto tai -tappio on sen sijaan ilmoitettava.

Muulle yhteisölle kuin yleishyödylliselle yhteisölle, samoin kuin yhtymälle, korko on veronalaista tuloa.

Nämä verotusta koskevat tiedot perustuvat 31.10.2005 voimassa olleeseen lainsäädäntöön.

3. TIEDOT LIIKKEESEENLASKIJASTA JA LIIKKEESEENLASKIJAN PÄÄOMASTA

3.1 Perustiedot ja pankin toiminta

Kalannin Säästöpankki on perustettu vuonna 1896 ja merkitty kaupparekisteriin 13.8.1919 rekisterinumerolla 39.865, Y-tunnus 0133409-6. Pankki harjoittaa luottolaitostoiminnasta

annetun lain ja säästöpankkilain mukaista luottolaitostoimintaa, siten kuin sääntöjen 2§ säädetään. Pankkiin sovelletaan Suomen lainsäädäntöä.

Pankin kotipaikka on Uusikaupunki ja pääkonttorin osoite on Pankkitie 4, 23600 Kalanti. Pankilla on lisäksi konttorit Uudessakaupungissa, Taivassalossa, Vehmaalla ja Laitilassa. Pankin palveluksessa oli vuoden 2004 lopussa 30 henkilöä. Pankin vakavaraisuussuhdeluku oli vuoden 2004 päättyessä 14,57 % ja tase 110,6 miljoonaa euroa.

Pankilla on seuraavat tytäryhtiöt: Kiinteistö Oy Uudenkaupungin Säästöpankintalo ja Kiinteistö Oy Taivassalon Säästöpankintalo. Konserni tilinpäätös laadittiin ensimmäisen kerran 31.12.2003 tilinpäätöksestä. Pankki ei ole minkään konsernin tytär- tai merkittävä osakkuusyhtiö.

Pankki ei ole osallisena missään sellaisessa oikeudenkäynnissä, joka merkittävästi vaikuttaisi pankin rahoitusasemaan.

Pankin toimitusjohtajana on Hannu Manneroos.

Isännistö

Valtonen Ilpo, puheenjohtaja	Marttila Jaana
Routi-Pitkänen Kirsi, varapuheenjohtaja	Mattila Ilkka
Aikola Kai	Mettälampi Simo
Antola Jouko	Nevavuori Juha
Artama Esa	Närhi Eino
Arvonen Mika	Paasio Leena
Blinnikka Leena	Peippo Erkki
Grönroos Taina	Penttilä Timo
Jussi Kirsti	Pirilä Simo
Järvinen Martti	Ranta Tapio
Haroma Matti	Rauhala Rauli
Heijari Seppo	Raumolin Kai
Hiivola Arja	Rosten Tiina
Isotalo Jaakko	Soininen Raimo
Jalava Heli	Suikkanen Oili
Korpi Eero	Suomela Markku
Laato Sampo	Uotila Jukka
Lipponen Sampo	Vuola Lassa
Lähteenmäki Esko	Vähäiitu Maria

Hallitus

Suominen Jaakko, puheenjohtaja, lehtori	Leino Pauli, maanviljelijä
Kontu Juha, varapuheenjohtaja, maanviljelijä	Rinne Ari, opettaja
Alivuotila Oiva, maanviljelijä	Teerimaa Erkko, maanviljelijä
Keskitalo Juha, eläinlääkäri	Ylenius Ulla-Riitta, agronomi

Hallituksen työosoite: Kalannin Säästöpankki, Pankkitie 4, 23600 Kalanti.

Johtoryhmä

Manneroos Hannu, toimitusjohtaja	Lindström Teijo, pankinjohtaja
Aro Martti, pankinjohtaja	Raitio Simo, pankinjohtaja
Fröberg Merja, pankinjohtaja	Ruusola Sari, pankinjohtaja

Johtoryhmän työosoite: Kalannin Säästöpankki, Pankkitie 4, 23600 Kalanti.

3.2 Pääoma

Pankin oma pääoma 31.12.2004 koostui peruspääomasta 504,56 euroa ja vararahastosta 2.780.675,22 euroa sekä vapaasta omasta pääomasta 1.329.958,98 euroa. Pankin voitto 31.12.2004 päättyneeltä tilikaudelta oli 58.847,53 euroa.

3.3 Taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut

	2004	2003	2002	2001	2000
1. Liikevaihto					
Pankki	4,94	4,82	5,33	5,48	4,68
Konserni	4,95	4,93			
2. Liikevoitto					
Pankki	0,5	0,7	1,24	1,4	1,16
Konserni	0,5	0,7			
% -osuusliikevaihdosta					
Pankki	10,5	14,5	23,3	25,6	24,8
Konserni	10,0	13,9			
3. Voitto ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja					
Pankki	0,5	0,7	1,24	1,4	1,16
Konserni	0,5	0,7			
%-osuus liikevaihdosta					
Pankki	10,5	14,5	23,6	25,6	24,8
Konserni	10,0	13,9			
4. Oman pääoman tuotto (ROE),%					
Pankki	7,8	10,9	19,7	24,5	25,1
Konserni	5,7	9,6			
5. Koko pääoman tuotto (ROA),%					
Pankki	0,5	0,7	1,2	1,4	1,3
Konserni	0,3	0,5			
6. Omavaraisuusaste,%					
Pankki	5,8	5,8	6,0	5,7	5,3
Konserni	5,8	5,8			
7. Tuotto-kulu - suhde					
Pankki	1,2	1,3	1,5	1,6	1,6
Konserni	1,2	1,3			

Tunnusluvut on laskettu Rahoitustarkastuksen ohjeiden mukaisesti:

Konserni tilinpäätös on laadittu ensimmäisen kerran 2003 tilinpäätöksestä, jolloin vertailutietoja aiemmilta vuosilta ei ole.

Liikevaihto: Korkotuotot + muut tuotot (poislukien satunnaiset erät)

Liikevoitto/-tappio: Suoraan tuloslaskelmasta

Oman pääoman tuotto-% (ROE):	$100 \times (\text{liikevoitto/-tappio} - \text{verot}) / (\text{oma pääoma} + \text{mahdollinen vähemmistöosuus} + \text{vapaaehtoiset varaukset ja mahdollinen poistoero lykättyllä verovelalla vähennettynä})$ (vuoden alun ja keskisaldo)	lopun
Koko pääoman tuotto-% (ROA):	$100 \times (\text{liikevoitto/-tappio} - \text{verot}) / \text{taseen loppusumma keskimäärin}$ (vuoden alun ja lopun keskiarvo)	
Omavaraisuusaste %:	$100 \times (\text{oma pääoma} + \text{mahdollinen vähemmistöosuus} + \text{vapaaehtoiset varaukset ja mahdollinen poistoero lykättyllä verovelalla vähennettynä}) / \text{taseen loppusumma}$	
Tuotto-kulu-suhde:	$100 \times (\text{rahoituskate} + \text{tuotot oman pääoman ehtoista sijoituksista} + \text{palkkiotuotot} + \text{arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot} + \text{liiketoiminnan muut tuotot}) / (\text{palkkiokulut} + \text{hallintokulut} + \text{poistot} + \text{liiketoiminnan muut kulut})$	

3.4 Debentuurilainat

- Säästöpankkien Debentuurilaina II/2001, velan määrä 8.000.000 euroa. Kalannin Säästöpankki vastaa debentuurilainan nimellismäärästä 1.500.000 eurosta. Korke 4%, laina maksetaan takaisin nimellisarvostaan vuosittain viitenä tasasuuruksena lyhennyseränä. Lainan päättymispäivä on 15.11.2006.
- Kalannin Säästöpankin Debentuurilaina 2003, velan määrä 1.500.000 euroa, korke 3,50% laina maksetaan takaisin nimellisarvostaan vuosittain viitenä tasasuuruksena lyhennyseränä. Lainan päättymispäivä on 06.10.2008.
- Kalannin Säästöpankin Debentuurilaina 2004, velan määrä 1.800.000 euroa, korke 3,10% laina maksetaan takaisin nimellisarvostaan vuosittain viitenä tasasuuruksena lyhennyseränä. Lainan päättymispäivä on 9.11.2009.

3.5 Muut lainat

- pankilla ei ole muita liikkeeseen laskettuja lainoja

3.6 Taseen ulkopuoliset vastuusitoumukset

- pankkitakauksia 30.09.2005 1.535.178,66 euroa
- muut 30.09.2005 736.365,60 euroa

3.7 Muuta

- merkittäviä sijoituksia ei ole
- tilinpäätöksen laatimista koskevia poikkeuslupia ei ole

4.KALANNIN SÄÄSTÖPANKIN TOIMINTAAN LIITTYVÄT RISKIT

4.1 Luottoriskit

Luottoriskien hallinnan tavoitteena on rajoittaa asiakasvastuista syntyvien riskien tulos- ja vakavaraisuusvaikutukset hyväksyttävälle tasolle. Hallituksen vahvistama liiketoimintastrategia ja luotto-ohjeet määrittelevät enimmäismäärät riskikeskittymille ja ohjaavat luotonannon suuntaamista asiakassektoreittain, toimialoittain ja luottokelpoisuusluokittain.

Pankin keskeisiä asiakasryhmiä ovat toimialueen henkilöasiakkaat ja maaseutuyrittäjät sekä pienyritykset. Pankin varainhankinnasta pääosa on sijoitettu luottoina pankin asiakkaille. Luotonannosta kotitalouksien ja elinkeinonharjoittajien yhteinen osuus on noin 57 % (58 %). Maaseutuyrittäjien osuus luotonannosta on 19 % (18 %) ja muiden 24 % (24 %). Valtaosa pankin koko luotonannosta on myönnetty asuntovakuutta vastaan.

Yritys- ja maatilatalousluottoriskien hallinta perustuu asiakasvastuuhenkilön suorittamaan asiakasseurantaan ja sisäiseen luottokelpoisuusluokitteluun. Henkilöasiakkaan luottokelpoisuuden arviointi rakentuu paikallispankin hyvään asiakastuntemukseen ja sen pohjalta tehtävään arvioon asiakkaan maksukyvyistä.

Pankin hallitus tekee suurimmat luottopäätökset. Hallitus on edelleen delegoinut luottovaltuuksia pankin johtoryhmälle ja muille nimetyille valtuutetuille. Luottopäätökset tehdään pankin hallituksen vahvistamien luotonanto-ohjeiden mukaisesti. Pääsääntönä on vähintään kahden päätöksentekijän periaate. Luottopäätökset perustuvat asiakkaan luottokelpoisuuteen ja maksukykyyn sekä muiden luoton myöntämiskriteereiden mm. vakuusvaatimusten täyttymiseen. Luotot on myönnetty pääosin turvaavin vakuuksin.

Luottokannan tilaa mm. takaisinmaksussa esiintyviä viivästyksiä ja järjestämättömiä luottoja seurataan jatkuvasti. Hallitukselle raportoidaan säännöllisesti vähintään 2 kertaa vuodessa kaikki yli 170 000 euron asiakasvastuut ja järjestämättömät luotot. Raportointi sisältää mm. riskien määrän ja kehityksen asiakaskokonaisuuksittain, toimialoittain ja luottokelpoisuusluokittain.

Pankilla ei ole asiakaskokonaisuuksia, joiden vastuut ylittäisivät luottolaitoslain asettaman ylärajan 25 prosenttia pankin omista varoista. Pankin luottokantaan sisältyvät riskit ovat tehtyjen selvitysten perusteella pankin vuositulostasoon ja riskinkantokykyyn nähden alhaisella tasolla.

4.2 Rahoitusriski

Rahoitusriski on jälleenerahoituksen saatavuuteen ja hintaan liittyvä riski, joka syntyy, kun saamisten ja velkojen maturiteetit poikkeavat toisistaan. Rahoitusriski syntyy myös, jos saatavat ja velat ovat liiaksi keskittyneet yksittäisille vastapuolille. Rahoitusriskiä arvioidaan maturiteettiluokittain kunkin luokan saatavien ja velkojen erotuksen suuruudella. Rahoitusriskiä hallitaan mm. pitämällä riittävästi likvidejä varoja maksuvalmiuden takaamiseksi.

Kalannin Säästöpankki hankkii tarvitsemansa jälleenerahoituksen talletuksina omalta toimialueeltaan. Talletustiliehtojen mukaan merkittävä osa jälleenerahoituksesta on avistaehtoista jakautuen kuitenkin yli 10 300 tallettaja-asiakkaalle. Pankin tavoitteena on pidentää jälleenerahoituksensa maturiteettia ja ylläpitää laajaa rahoituspohjaa.

Pankki sijoittaa varainhankinnastaan enintään 90 % luotonantoon ja pitää maksuvalmiutensa hyvänä sijoittamalla likvidit varat pääosin jälkimarkkinakelpoisiin rahoitusinstrumentteihin ja lyhytaikaisiin talletuksiin muihin rahalaitokseen. Vuoden 2004 aikana pankin rahoitusasema oli jatkuvasti hyvä ja vakaa.

4.3 Korkoriski

Korkoriskillä tarkoitetaan korkotason muutosten vaikutusta pankin tulokseen ja vakavaraisuuteen. Korkoriski aiheutuu saatavien ja velkojen toisistaan poikkeavista korkoperusteista sekä eriaikaisista korontarkistus- tai erääntymisajankohdista.

Pankin luotoista 96,8 % on viitekorkosidonnaisia kun taas talletuksista 80,9 % on kiinteäkorkoisia. Korkoriskin hallitsemiseksi alkaneella tilikaudella pankin tavoitteena on edelleen tasapainottaa saatavien ja velkojen korkoperusteita.

Korkorisikin mittaamisessa käytetään gap-analyysia. Herkkyysanalyysi mittaa yhden prosenttiyksikön korkotason muutoksen vaikutusta vuotuisen rahoituskatteeseen. Näin laskettu pankin korkoriski oli 31.12.2004 5,98 %:a vuoden 2003 rahoituskatteesta.

4.4 Kiinteistöriski

Kiinteistöriskillä tarkoitetaan kiinteistöomaisuuteen kohdistuvaa arvonalentumis-, tuotto- tai vahingoittumisriskiä.

Kiinteistösijoitukset eivät kuulu pankin ydinliiketoimintaan. Pankin kiinteistökohteet on vakuutettu pääosin täysarvovakuutuksilla.

Pankin kiinteistöomaisuus on arvioitu ja tilinpäätöksessä arvostettu pääosin tuottoarvomenetelmällä. Markkinaperusteista tuottovaadetta asetettaessa on otettu huomioon kiinteistökohteen sijainti, kunto, käyttötarkoitus ja markkinanäkymät. Tuottoarvomenetelmän lisäksi erityisesti asuntojen ja maa-alueiden arvioinnissa on käytetty kauppahintamenetelmää.

Kiinteistöomaisuuden arvo on vähäinen verrattuna pankin taseeseen ja pankin omiin pääomiin eikä kiinteistöomaisuuden arvoihin tällä hetkellä kohdistu sellaisia arvonalentamistarpeita, joilla olisi olennaista vaikutusta Kalannin Säästöpankin lähivuosien tulokseen ja vakavaraisuuteen.

4.5 Muut sijoitusriskit/ Osakeriskit

Osakeriskillä tarkoitetaan mm. julkisesti noteerattavien osakkeiden ja rahasto-osuuksien kurssimuutosten aiheuttamaa tulosvaikutusta. Tavoitteena osakesijoituksissa on hankkia tuotto-riskisuhteeltaan kilpailukyinen tuotto sijoitetulle pääomalle.

Pankin sijoitukset osakkeisiin ja osuuksiin on hallituksen vahvistamassa sijoitustoiminnan ohjeessa rajattu enintään 1 miljoonaan euroon. Vuoden 2004 tilinpäätöksessä pankilla oli osakkeita ja osuuksia 1,1 milj. euroa, joista pääosa, 1,0 milj. euroa oli toiminnalle välttämättömiä, pysyviin vastaaviin kirjattuja osakkeita ja osuuksia.

4.6 Strategiset ja toimintariskit

Strategisella riskillä tarkoitetaan pankin riskinkantokykyyn, teknisiin resursseihin ja henkilöstön ammattitaitoon nähden väärin valitusta liiketoimintastrategiasta syntyviä menetyksiä.

Strategiset riskit pyritään minimoimaan päivittämällä strategiset ja vuositason suunnitelmat säännöllisesti. Suunnittelussa hyödynnetään Säästöpankkiliiton analyysieja säästöpankkien tilasta ja kehityksestä sekä keskusrahallituksen analyysieja ja ennusteita toimialan, kilpailutilanteen ja taloudellisen toimintaympäristön kehityksestä sekä ryhmän yhteisesti keskusyksikölle vahvistamaa suunnitteluasiakirjaa.

Toimintariskeillä tarkoitetaan menetyksiä, jotka voivat johtua sisäisistä puutteellisuuksista järjestelmissä, prosesseissa ja henkilöstön toiminnassa tai ulkoisista liiketoimintaan vaikuttavista tekijöistä.

Toimintariskien toteutumista pyritään minimoimaan henkilöstön jatkuvalla kehittämisellä ja kattavilla toimintaohjeilla sekä sisäisen valvonnan toimenpiteillä mm. eriyttämällä mahdollisuuksien mukaan asioiden valmistelu, päätöksenteko, toimeenpano ja valvonta toisistaan.

Pankki on varautunut erityisellä vakuutuksella pankkitoiminnassa mahdollisesti toteutuviin toiminnallisiin riskeihin ja niistä aiheutuviin vahinkoihin. Oikeudellisten riskien toteutumista osaltaan vähentää laajasti käytössä olevat vakiomuotoiset (viranomaisten hyväksymät) sopimusehdot. Tietojärjestelmien toimintahäiriöistä aiheutuviin riskeihin on pyritty varautumaan jatkuvuussuunnitella.

5. DEBENTUURILAINAAN LIITTYVÄT RISKITEKIJÄT

5.1 Liikkeeseenlaskijariski

Liikkeeseen laskettavalle Kalannin Säästöpankin debentuurilainalle 2005 ei ole asetettu vakuutta ja sillä on huonompi etuoikeus kuin pankin muilla sitoumuksilla. Jos pankki julistetaan maksukyvyttömäksi debentuurilainan juoksuaikana, merkitsee tämä sitä, että sijoittaja voi menettää sijoittamansa pääoman kokonaan tai osittain. Pankkii vastaa sitoumuksistaan omalla vastuullaan.

5.2 Debentuurilainan markkinoihin liittyvät riskitekijät

Tuotto ja takaisinmaksu

Arvopaperimarkkinoilla sijoittamiseen liittyy aina riskejä. Arvopaperien historiallinen kehitys ei ole tae tulevasta tuotosta. Sijoittaja vastaa itse omien sijoituspäätöstensä taloudellisista seuraamuksista. Debentuurilainan tuotto riippuu sen korosta ja koronlaskuperusteista sekä emissiokurssista. Emissiokurssin noustessa efektiivinen tuotto laskee ja emissiokurssin laskiessa efektiivinen tuotto nousee.

Jälkimarkkinat

Debentuurilainaa ei noteerata julkisesti. Debentuurit ovat haltijavelkakirjoja, jotka voidaan myydä edelleen laina-aikana. Kalannin Säästöpankki ei voi taata, että lainalle muodostuu laina-aikana jatkuva päivittäinen jälkimarkkina. Sijoittajan tulee ottaa huomioon, että debentuurilainan ennen eräpäivää myyminen saattaa johtaa myyntitappion tai –voiton syntymiseen. Myyntitappioon riskiä ei ole mikäli debentuurin pitää koko laina-ajan. Pankin konttorit ottavat vastaan osto- ja myyntitoimeksiantoja.

Sijoittajalla ei ole oikeutta vaatia omalta osaltaan lainan ennaaikaista takaisinmaksua. Liikkeeseenlaskija ei voi lunastaa debentureja ennen laina-ajan päättymistä ilman Rahoitustarkastuksen lupaa. Debentureihin perustuvia saamia ei voi käyttää vastasaamisen kuittaukseen.

Verotus

Debentuurilainan verotus ja tuotto voivat muuttua laina-ajan aikana. Tarjousesitteessä on tiedot voimassa olevista verosäädöksistä ja siitä ilmenee miten lainasta maksettavaa korkoa ja lainan pääomaa verotetaan. Korosta peritään voimassa olevien lakien ja veroviranomaisten määräysten mukainen vero koronmaksun yhteydessä.

6. LIIKETOIMINNAN KEHITYS JA TULEVAISUUDEN NÄKYMÄT

Kalannin Säästöpankki on vuodesta 1993 lähtien laajentanut toimialuettaan perustamalla konttorit Uudenkaupungin ja Laitilan kaupunkeihin sekä Vehmaan ja Taivassalon kuntiin. Uusien konttorien ansiosta pankin kasvu on ollut voimakasta. Varsinkin Uudenkaupungin ja Laitilan konttorien alueilla pankin liiketoiminnan kasvulle on myös tulevana vuosina hyvät edellytykset. Pankin suunnitelmissa ei ole toimialueen laajentaminen.

Vuonna 2004 pankin liikevoitto oli 493 tuhatta euroa. Osavuosikatsauksessa 30.6.2005 konsernin liikevoitto oli 487 tuhatta euroa. Loppuvuoden tuloksen arvioidaan olevan alkuvuoden tasolla, vakavaraisuuden arvioidaan vahvistuvan liikevoiton ja oman pääoman ehtoisen varainhankinnan vaikutuksesta.

7. HALLITUKSEN SELOSTUS TILINPÄÄTÖKSEN 31.12.2004 JA OSAVUOSIKATSAUKSEN 30.06.2005 JÄLKEISISTÄ TAPAHTUMISTA JA TULEVAISUUDEN NÄKYMISTÄ

Kalannin Säästöpankin isäntien varsinainen kevätkokous on vahvistanut 6.4.2005 tilinpäätöksen vuodelta 2004. Pankki on laatinut 30.6.2005 tilanteesta osavuosisikatsauksen, jossa konsernin liikevoitto oli 487 tuhatta euroa ennen veroja , joka on 234 tuhatta euroa suurempi kuin edellisen vuoden vastaavana ajankohtana. Tulokseen vaikutti kertaluonteisena eränä jvk-lainan myynti 106 tuhatta euroa. Korkokate säilynee yleisen korkotason myötä alhaisella tasolla. Loppuvuoden tuloskehitys säilynee alkuvuoden tasolla.

Ottolainauksen kasvu ensimmäisellä vuosipuoliskolla oli 6,13%. Palvelun omaavien asiakkaiden kasvu oli 0,72% . Kehityksen oletetaan olevan samaa tasoa vuoden loppupuoliskolla.

Hallituksen tiedossa ei ole tilinpäätöksen ja edellä mainitun osavuosisikatsauksen laatimisen jälkeen tapahtuneita tuloksen muodostumiseen tai varallisuusasemaan vaikuttavia seikkoja, jotka olennaisesti muuttaisivat tilinpäätöksen antamaa kuvaa pankin taloudellisesta tilanteesta.

Kalannissa 23. päivänä marraskuuta 2005
KALANNIN SÄÄSTÖPANKKI
Hallitus

KALANNIN SÄÄSTÖPANKKI

OSAVUOSIKATSAUS 1.1. - 30.6.2005, konserni

- Asiakkaita 11 503 (11 230)
- Vakavaraisuussuhde 14,77 % (13,46 %)
- Liikevoitto 487 tuhatta euroa (253)
- Varainhankinta 100 493 tuhatta euroa (92 995)
- Luotot 89 803 tuhatta euroa (78 717)
- Tase 114 160 tuhatta euroa (105 467)
- Oma pääoma 6 911 tuhatta euroa (6 147)
- Kulu-tuotto -suhde 0,72 (0,84)**

Liiketoiminnan kehitys

Kalannin Säästöpankin liiketoiminta on kehittynyt edelleen myönteisesti, vuoden aikana uusia asiakassuhteita on solmittu lähes 580. Pankin asiakasmäärä on nyt yli 11 500. Pankilla on yhteensä 5 konttoria; Kalannissa, Laitilassa, Uudessakaupungissa, Taivassalossa ja Vehmaalla. Kalannin Säästöpankin konsernin palveluksessa on 28 toimihenkilöä.

Pankki harjoittaa peruspankkitoimintaa ja tarjoaa asiakkailleen nykyaikaisia pankkipalveluja. Talletuskasvu on ollut pankin tavoitteiden mukainen. Kesäkuun lopussa talletukset olivat 96 893 tuhatta euroa ja viimeisen 12 kk:n kasvu oli 9,37 %. Lisäksi pankilla on liikkeeseenlaskettuna debenttuureja 3 600 tuhatta euroa. Pankin tuotevalikoimaan kuuluvat myös Sp-Rahastoyhtiö Oy:n rahastot sekä vakuutustuotteita. Pankki tekee markkinointiyhteistyötä Pohjola-konsernin kanssa.

Luotonanto oli kesäkuun lopussa 89 803 tuhatta euroa ja luotonannon viimeisen 12 kk:n kasvu oli 14,08 %. Järjestämättömiä ja nollakorkoisia saatavia pankilla oli ainoastaan 397 tuhatta euroa, mikä on 0,44 % luotonannosta. Edellisvuoden vastaavana ajankohtana näiden määrä oli 625 tuhatta euroa. Pankki ei ole tulouttanut järjestämättömien saatavien korkotuottoja. Pankki ei kirjannut alkuvuoden aikana luotonannostaan luottotappioita tai arvonalentumisia. Näiden palautuksia kirjattiin 3 tuhatta euroa.

Osavuositarkastuksen laatimisperiaatteiden muutos

Osavuositarkastus on laadittu noudattaen luottolaitoslakia (1505/2004) ja valtiovarainministeriön asetusta, jotka muuttuivat vuoden 2005 alusta. Vuoden 2005 alussa voimaan tulleiden lakimuutosten myötä pankin arvopaperisijoitusten arvostus- ja esittämistapa sekä muussa kuin omassa käytössä olevien kiinteistöomistusten (sijoituskiinteistöjen) tuottojen ja kulujen esittämistapa on muuttunut. Vertailutietoina esitettävät osavuositarkastusluvut 30.6.2004 ja tilinpäätösluvut 31.12.2004 on esitetty aikaisemmin voimassa olleiden sääntöjen mukaisesti sijoituskiinteistöjen tuottojen ja kulujen esittämistapaa lukuun ottamatta. Muutoksilla ei ole ollut olennaista vaikutusta pankin katsauskauden tulokseen tai taloudelliseen asemaan.

Pankki on luokitellut 1.1.2005 lähtien aikaisemmin vaihtuviksi tai pysyviksi vastaaviksi määrittelemänsä arvopaperisijoituksensa kolmeen luokkaan: kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät, myytävissä olevat ja eräpäivään asti pidettävät. Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät arvostetaan käypään arvoon ja arvomuutos kirjataan tuloslaskelmaan arvopaperikaupan nettotuottoihin. Myytävissä olevat arvostetaan myös käypään arvoon. Niiden arvomuutos laskennallisella verolla vähennettynä kirjataan omaan pääomaan muodostettuun käyvän arvon rahastoon. Eräpäivään asti pidettävät arvopaperit arvostetaan jaksotettuun hankintamenuon pysyvät arvonalentumiset huomioiden. Aikaisemmin vaihtuviksi vastaaviksi luokitellut arvopaperit arvostettiin hankintamenuon tai sitä alempaan todennäköiseen luovutushintaan ja hankintamenuon ylittäviä arvonnousuja ei kirjattu. Pysyviin vastaaviin luokitellut arvopaperit arvostettiin vastaavalla tavalla kuin eräpäivään asti pidettävät.

Sijoituskiinteistöt arvostetaan edelleen hankintamenuon pysyvät arvonalentumiset huomioiden. Sijoituskiinteistöjen tuotot ja kulut, jotka aiemmin sisältyivät liiketoiminnan muihin tuottoihin ja

kuluihin sekä poistoihin, on kirjattu uuteen tuloslaskelmaerään sijoituskiinteistöjen nettotuotot. Vertailutietoja vuodelta 2004 on oikaistu vastaavasti.

Taloudellinen kehitys ja vakavaraisuus

Kalannin Säästöpankin ja sen konsernin tuloskehitys on ollut myönteinen alkuvuoden 2005 aikana. Konsernin liikevoitto ajalla 1.1. - 30.6. oli 487 tuhatta euroa. Liikevoitto on vuositasolla 0,85 % taseesta. Pankin taloudelliseen kehitykseen vaikutti jvk-lainan myynti sekä korkotason aleneminen vaikutti vakavaraisuuteen myönteisesti.

Konsernin tase kasvoi vertailukaudesta 8,24 % ja oli 114 160 tuhatta euroa. Oma pääoma oli katsauskauden lopussa 6 911 tuhatta euroa. Omaan pääomaan on 1.1.2005 muodostettu käyvän arvon rahasto 143 tuhatta euroa. Pankin vapaaehtoiset varaukset olivat 3 345 tuhatta euroa.

Konsernin vakavaraisuus vahvistui edelleen omien ensisijaisten varojen lisäyksen johdosta; vakavaraisuus oli kesäkuun lopussa 14,77 %:a, kun se vuotta aiemmin oli 13,46 % ja viimeisessä tilinpäätöksessä 14,50 %.

Ulkoistetut toiminnot

Pankin keskeiset tietojärjestelmät on ulkoistettu säästöpankkien kokonaan omistamaan Oy Samlink Ab:hen. Pankin kirjanpito hoidetaan Samlinkin tytäryhtiössä Paikallispankkien PP-Laskenta Oy:ssä. Pankin asiakkaiden käytössä ovat Automatia Pankkiautomaatit Oy:n Otto –automaatit.

Säästöpankkien Vakuusrahasto

Kalannin Säästöpankki kuuluu Säästöpankkien Vakuusrahastoon. Vakuusrahaston tehtävänä on säästöpankkien vakaan toiminnan turvaaminen. Rahasto on velaton ja sillä on varoja 30,7 milj. euroa. Vapaaehtoisessa vakuusrahastossa säästöpankki ei kuulu sellaiseen yhteisvastuujärjestelyyn , jossa se vastaisi toisen säästöpankin veloista tai sitoumuksista.

Kehitysnäkymät loppuvuodelle

Loppuvuoden aikana pankin vakavaraisuuden ja tuloskehityksen ennakoidaan säilyvän hyvinä. Talletusten ja luottojen arvioidaan kasvavan lähes alkuvuoden määrien mukaisesti. Luottotappiot jäänevät kuluvana vuonna alhaiselle tasolle. Loppuvuoden tulos säilynee alkuvuoden tasolla.

Kalannin Säästöpankin konserni

Kalannin Säästöpankin konserniin sisältyy pankin 100 %:sti omistama kiinteistöyhtiö Kiinteistö Oy Uudenkaupungin Säästöpankintalo, jonka tuloksella ei ole merkittävää vaikutusta konsernin tulokseen.

*** Kulu-tuottosuhde on laskettu seuraavasti:*

(hallintokulut+poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista+liiketoiminnan muut kulut+muiden rahoitusvarojen arvonalentumistappiot) / (korkokate+osingot+nettopalkkiotuotot+arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot+liiketoiminnan muut tuotot+myytävissä olevien nettotuotot+sijoituskiinteistöjen nettotuotot)

HALLITUKSEN TOIMINTAKERTOMUS 1.1. - 31.12.2004

Kalannin Säästöpankki on paikallispankki, joka toimii Uudenkaupungin ja Laitilan kaupungeissa sekä Taivassalon ja Vehmaan kunnissa. Vuosi 2004 oli pankin 108. toimintavuosi. Pankin asiakaskunta koostuu lähinnä yksityisasiakkaista ja toimialueen pienyrityksistä.

Kalannin Säästöpankki ja sen tytäryhtiö Kiinteistö Oy Uudenkaupungin Säästöpankintalo muodostavat konsernin. Emoyhtiö omistaa 100,00 % tytäryhtiön osakkeista. Tytäryhtiön toiminnalla ei ole merkittävää vaikutusta muodostettaessa kokonaiskäsitystä konsernin toiminnasta ja sen vaikutus konsernin tulokseen ja omaan pääomaan on vähäinen. Tästä syystä toimintakertomuksessa kuvataan pääosin pankin toimintoja.

PANKIN LIIKETOIMINTA

Kalannin Säästöpankin liiketoiminnan kasvu ja tuloskehitys jatkuivat odotusten mukaisesti tilikauden aikana. Pankki keskittyi toimintasuunnitelmansa mukaisesti kasvattamaan asiakaskuntaansa ja lisäämään markkinaosuuttaan. Uudessakaupungin konttori muutti kesäkuun aikana täysin peruskorjattuihin tiloihin Alinenkatu 26:een.

Pankin tase kasvoi vuoden 2004 aikana 7,5 %, ja tase oli vuoden lopussa 110,6 milj euroa. Talletusten kasvu oli 6,1 milj. euroa eli 7,1 %. Pankin varainhankinta oli yhteensä 97,0 milj. euroa (89,7 milj. euroa). Luotot kasvoivat 11,4 % ja olivat tilikauden päättyessä 84,3 milj. euroa. Pankki sai uusia asiakkaita vuoden aikana 698 ja pankin asiakasmäärä on jo yli 11 400.

Liiketoiminnan hyvä kehitys ja taseen kasvu aiempaan vuoteen verrattuna johtui seuraavista syistä: pankki noudatti hyvin maltillista hinoittelua ja Suomi-yhtiöiden (nykyisin Henki-Pohjola) tuotteiden myyntiä sekä hyvä yksilöllinen asiakaspalvelu.

Pankin tuotevalikoimaan kuuluvat Sp-Rahastoyhtiö Oy:n rahastot sekä Suomi-yhtiöiden vakuutus tuotteet. Lisäksi pankki tekee markkinointiyhteistyötä Vakuutusyhtiö Pohjolan ja Työeläkevakuutusyhtiö Ilmarisen kanssa.

Heinäkuun alussa allekirjoitettiin sopimus, jonka perusteella kaikki Suomessa käteisautomaattipalveluja tarjoavat pankit keskittivät kyseiset palvelunsa Otto.-käteisautomaattiverkkoon. Yhteistyö mahdollistaa käteisautomaattien kehitystarpeiden tehokkaan toteuttamisen ja samalla saavutetaan kustannussäästöjä päällekkäisten automaattiverkkojen poistuessa.

TULOS

Kalannin Säästöpankin liikevoitto oli 517 tuhatta euroa (698 tuhatta euroa). Liikevoitto pieneni 180 tuhatta euroa edelliseen tilikauteen verrattuna. Liikevoittoprosentiksi taseen vuosikeskiarvosta muodostui 0,5 % (0,7 %).

Pankin keskeiset tuloslaskelman erät ovat kehittyneet edelliseen vuoteen verrattuna seuraavasti:

Tuhatta euroa	1 - 12/2004	1 - 12/2003	Muutos-%
Rahoituskate	2 378	2 454	-3,1
Muut tuotot	1 087	825	31,8
Tuotot yhteensä	3 465	3 279	5,7
Henkilöstökulut	-1 105	-1 039	6,4
Muut hallinnon kulut	-908	-860	5,6
Muut kulut	-950	-688	38,1
Luottotappiot	15	6	150,0
Liikevoitto	517	698	-25,9
Tilikauden tulos	59	160	-63,1
Kulujen suhde tuottoihin	0,9	0,8	

Liiketuloksen aiempaa vuotta heikompi kehitys johtui edelleen pankin korkomarginaalien supistumisesta, maltillisesta hinnoittelusta ja Uudenkaupungin konttorin peruskorjattujen uusien tilojen muuttokustannuksista. Rahoituskate pieneni 75 tuhannella eurolla eli 3,1 %:lla 2 378 tuhanteen euroon. Korkotuotot vähenivät edellisvuoteen verrattuna 135 tuhatta euroa eli 3,4 %. Korkokulujen väheneminen edellisvuoteen verrattuna oli 60 tuhatta euroa eli 3,9 %. Rahoituskatteen heikkenemiseen vaikutti korkotason pysyminen alhaisella tasolla.

Muut tuotot kasvoivat 31,8 % ja olivat kokonaismäärältään 1 087 tuhatta euroa. Saadut osingot nousivat 173,1 %:lla 85 tuhanteen euroon. Palkkiotuotot, 604 tuhatta euroa, kasvoivat 5,9 %:lla edellisestä vuodesta. Palkkiotuottojen kasvuun vaikutti pankin volyymin kasvu. Pankki ei toimintavuoden aikana nostanut palveluhintojaan. Liiketoiminnan muut tuotot lisääntyivät 69,9 %:lla 371 tuhanteen euroon. Liiketoiminnan muiden tuottojen lisääntymiseen vaikuttivat vuokratuottojen kasvu.

Henkilöstökulut muodostuvat palkkakuluista sekä eläke- ja sosiaalikulusta. Näiden kulujen kokonaismäärä oli 1 105 tuhatta euroa, mikä oli 6,4 prosenttia suurempi kuin edellisenä vuonna. Pankin palveluksessa oli vuoden lopussa 30 henkilöä. Henkilömäärä kasvoi yhdellä hengellä vuoden aikana.

Hallintokulut ilman henkilöstökuluja kasvoivat 5,6 prosenttia 908 tuhanteen euroon. Suunnitelman mukaisten poistojen määrä oli 141 tuhatta euroa (114 tuhatta euroa). Liiketoiminnan muut kulut kasvoivat 45,4 prosenttia 721 tuhanteen euroon. Liiketoiminnan muiden kulujen kasvuun vaikutti Uudenkaupungin konttorin muutto uusiin täysin peruskorjattuihin tiloihin.

Pankilla ei ollut luotto- tai takaustappioita. Aiempina vuosina kirjatusta luotto- ja takaustappioista saatiin tilikauden aikana palautuksia 15 tuhatta euroa.

TASE

Talletukset

Kalannin Säästöpankin tase kasvoi tilikauden aikana 7,7 milj. euroa ja oli vuoden lopussa 110,6 milj. Talletuskasvu oli vuoden aikana 6,1 milj. euroa eli 7,1 prosenttia. Yleisön talletuksia oli vuoden lopussa 91,4 milj. euroa.

Käyttely- ja säästämistilit kasvoivat vuoden aikana 7,1 milj. euroa eli 11,4 % ja niitä oli vuoden vaihteessa 69,7 milj. euroa. Sijoittamis- ja asuntosäästöpalkkiotilien vähennys oli 1,0 milj. euroa eli 4,5 % ja niitä oli vuoden vaihteessa 21,7 milj. euroa.

Muu vieras pääoma ja sitoumukset

Tilinpäätöksessä pankin vieras pääoma oli yhteensä 103,4 milj. euroa, josta talletusten osuus oli 88,4 %. Pankki laski liikkeeseen vuoden aikana vastuudebentuurilainan 1,8 milj. euroa. Tilikauden päättyessä pankilla oli edellä mainittuja lainoja yhteensä 5,6 milj. euroa (4,4 milj. euroa).

Velat luottolaitoksille olivat 0,1 milj. euroa (0,1 milj. euroa). Muut vieraan pääoman erät muodostuvat lähinnä lyhytaikaisista maksujenvälityseristä sekä tuottojen ja kulujen jaksotuksiin liittyvistä tilinpäätös vaiheen siirtävistä eristä.

Pankkitakausten ja muiden taseen ulkopuolisten sitoumusten määrä oli 6,9 milj. euroa, mikä on 0,9 milj. euroa suurempi kuin edellisen vuoden lopussa.

Luotonanto

Kalannin Säästöpankin luottokanta oli tilikauden lopussa 84,3 milj. euroa (75,6 milj.euroa). Luottojen nettolisäys oli 8,7 milj. euroa eli 11,4 prosenttia. Luottoja nostettiin ja uudistettiin vuoden aikana yhteensä 38,9 milj. euroa. Luotonantoon sisältyvien valtion varoista välitettyjen luottojen määrä oli 3,2 milj. euroa (3,5 milj. euroa). Luotonannon kehitykseen vaikuttivat asiakassiirrot toisista rahalaitoksista, tällöin luotonanto kohdistui lähinnä asuntoluottoihin. Maataloudessa luotonanto kohdistui pääasiassa tuotantorakennusten rahoittamiseen ja sukupolvenvaihdoksiin. Luotonannon kehitykseen vaikutti myös alhainen korkotaso.

Järjestämättömien saamisten määrä säilyi kohtuullisella tasolla. Järjestämättömien saamisten määrä oli vuoden lopussa 0,9 milj. euroa eli 0,5 milj. euroa suurempi kuin vuotta aiemmin. Lisäksi pankilla oli nollakorkoisia saamia asiakkailta 12 tuhatta euroa (62 tuhatta euroa). Järjestämättömien ja nollakorkoisten saamisten yhteismäärä oli 1,0 % (0,6 %) koko luotonannon ja taseen ulkopuolisten sitoumusten yhteismäärästä.

Kiinteistöt

Pankin kiinteistöihin ja kiinteistöyhtiöiden osakkeisiin sitoutunut pääoma oli tilinpäätöksessä 3,8 milj. euroa (3,7 milj. euroa). Muussa kuin omassa käytössä olevaan kiinteistöomaisuuteen sitoutunut pääoma pieneni verrattuna edelliseen tilikauteen ja oli määrältään 2,3 milj. euroa, mikä on 2,1 prosenttia pankin taseen loppusummasta.

Tilikauden aikana aktivoitiin 0,2 milj.eurolla kiinteistöihin kohdistuvia perusparannusmenoja.

Muu sijoitustoiminta

Muuhun kuin luotonantoon sijoitetut varat olivat sijoitettuna lähinnä talletuksiin muihin luottolaitoksiin, saamistodistuksiin ja joukkovelkakirjalainoihin. Pankin sijoitukset saamistodistuksiin ja joukkovelkakirjalainoihin olivat tilikauden päättyessä 16,0 milj. euroa, mikä on 0,5 % enemmän kuin edellisenä vuonna. Talletukset muihin luottolaitoksiin olivat 3,4 milj. euroa. Määrä oli 1,2 milj. euroa pienempi kuin vuotta aikaisemmin.

Pankin vaihtuviin vastaaviin kuuluvien osakkeiden ja osuuksissa yhteismäärä oli tilikauden päättyessä 0,2 milj. euroa (0,2 milj. euroa). Kaikkien osakesijoitusten yhteismäärä oli tilikauden päättyessä 1,1 milj. euroa (1,1 milj. euroa).

Oma pääoma ja varaukset

Oma pääoma lisääntyi 4,2 milj. euroon. Vuonna 2004 luottotappiovarausta kasvatettiin 0,4 milj. tuhatta euroa, minkä jälkeen varauksen määrä tilinpäätöksessä oli 4,1 prosenttia saamisista. Varauksesta on 0,5 milj. euroa siirretty vararahastoon.

Tilikauden aikana ei kirjattu poistoeron muutosta.

KONSERNITILINPÄÄTÖS

Kalannin Säästöpankki muodostaa konsernin, johon kuuluvat emopankki ja sen 100,00 %:sti omistama Kiinteistö Oy Uudenkaupungin Säästöpankintalo. Pankin tytäryhtiö Kiinteistö Oy Taivassalon Säästöpankintalo on jätetty konsernitilinpäätöksen ulkopuolelle. Tytäryhtiöiden vaikutus konsernin tulokseen ja omaan pääomaan on vähäinen.

Konsernin liikevoitoksi muodostui 0,5 milj. euroa (0,7 milj. euroa) ja tilikauden tulokseksi 0,4 milj. euroa (0,5 milj. euroa). Konsernin tase oli 110,6 milj.euroa (102,9 milj.euroa).

VAKAVARAISUUS

Kalannin Säästöpankin vakavaraisuus säilyi edelleen hyvällä tasolla, vaikka pankin vakavaraisuussuhde laski vuoden aikana 0,27 prosenttiyksikköä ja oli vuoden lopussa 14,57 %. Pankin vakavaraisuuteen vaikuttavat erät ja vakavaraisuussuhde ovat muuttuneet vuoden aikana seuraavasti:

Tuhatta euroa	31.12.2004	31.12.2003
Ensisijaiset omat varat	6 370	5 921
Toissijaiset omat varat	3 185	2 800
Yhteensä	9 555	8 721
Riskipainotetut saamiset	65 583	58 763
Vakavaraisuussuhde	14,57 %	14,84 %
Ensisijaisten omien varojen suhde riskipainotettuihin saamisiin	9,71 %	10,07 %

Vakavaraisuuden kehitykseen vaikuttivat tuloksen lisäksi vastuudebentuurilainan liikkeeseenlasku ja taseen kasvu.

Vakavaraisuussuhteen kehitys viideltä viimeiseltä vuodelta on ollut seuraava

	2004	2003	2002	2001	2000
emopankki	14,57	14,84	14,77	14,81	13,29
konserni	14,50	14,82			

Konsernitilinpäätös on laadittu ensimmäisen kerran vuonna 2003.

PALVELUVERKKO

Pankilla on toimialueellaan 5 palvelupistettä, jotka sijaitsevat Kalannissa, Uudessakaupungissa, Laitilassa, Taivassalossa ja Vehmaalla.

Pankin asiakas voi palvelupisteiden lisäksi käyttää itsepalveluna maksu- ja käteisautomaatteja sekä Internet-pankkia. Vuonna 2004 itsepalvelun osuus kaikista asiakkaiden peruspalvelutapahtumista oli 83,1 %. Internet-asiakkaita pankilla oli vuoden lopussa 2 414.

Pankin kaikki konttorit tekivät päättyneenä vuonna voitollisen tuloksen. Konttorit paitsi paransivat tulostaan edellisvuodesta myös kasvattivat talletus- ja luottokantaansa sekä asiakasmääriään. Talletukset kasvoivat eniten Uudenkaupungin konttorissa 3 619 tuhatta euroa. Prosentuaalisesti kasvu oli voimakkainta Laitilan konttorissa, 17,3 %. Luottokannan kasvu oli voimakkainta Uudenkaupungin konttorissa 4 827 tuhatta euroa ja prosenteilla mitattuna Uudenkaupungin konttorissa, jossa kasvu oli 26,2 %. Suurin konttori asiakasmäärillä mitattuna oli Uudenkaupungin konttori jossa vuoden vaihteessa oli 3 865 asiakasta.

HALLINTO JA HENKILÖSTÖ

Pankin äänivaltaiset tallettajat kokoontuivat säästöpankkikokoukseen 27.10.2004 ja valitsivat 1 tallettajien edustajan isäntien syyskokouksessa toimitettavaan isäntien vaaliin.

Kalannin Säästöpankin isäntiin kuuluu 49 isäntää. Isäntien puheenjohtajana on toiminut vesihuoltopäällikkö Ilpo Valtonen ja varapuheenjohtajana putkiasentaja Antti Haapavuori. Kevätkokouksessa isännät vahvistivat vuoden 2003 tilinpäätöksen ja myönsivät vastuuvapauden pankin hallituksen jäsenille, toimitusjohtajalle ja luottovaltuutetuille. Pankin tilikauden voitto 159 808,24 euroa päätettiin siirtää pankin vapaan oman pääoman rahastoon.

Isäntien syyskokouksessa päätettiin henkilöstövalinnoista. Erovuorossa olevista isännistä Antti Haapavuoren ja Matti Jalavan tilalle valittiin uusiksi isänniksi Tiina Rosten ja Jouko Antola, muut erovuorossa olleet isännät valitiin uudelleen. Isäntien puheenjohtajana jatkaa Ilpo Valtonen ja varapuheenjohtajana Kirsi Routi-Pitkänen. Säästöpankin tilejä ja hallintoa valittiin tarkastamaan KHT Ari Pakari ja varatilintarkastajaksi KHT Jorma Anttila.

Kalannin Säästöpankin hallitukseen kuuluu 9 jäsentä. Hallituksen puheenjohtajana on toiminut Jaakko Suominen ja varapuheenjohtajana Juha Kontu sekä toimitusjohtajana Hannu Manneroos. Hallitus kokoontui vuoden aikana 20 kertaa.

Hallituksen varsinaiset jäsenet:

Jaakko Suominen	lehtori	Juha Kontu	maanviljelijä
Erkko Teerimaa	maanviljelijä	Pauli Leino	maanviljelijä
Juha Keskitalo	eläinlääkäri	Ari Rinne	koulutuspäällikkö
Mauri Rostén	kiinteistöhoitaja	Tuija Kähkölä	vaihetyöntekijä
Oiva Alivuotila	maanviljelijä		

Pankin palveluksessa oli vuoden lopussa 30 henkilöä, joista kokoaikaisia oli 25 (23) ja osa-aikaisia 5 (6) henkilöä. Henkilömäärä kasvoi vuoden aikana yhdellä henkilöllä.

Pankin varsinaisena tilintarkastajana on toiminut Ari Pakari, KHT ja varatilintarkastajana Jorma Anttila, KHT. Säästöpankkitarastus suoritti pankissa tarkastuksen 7 – 8.10.2004. Sisäisenä tarkastajana on toiminut pääkonttorista pankinjohtaja Sari Ruusola tarkastaen Uudenkaupungin, Laitilan, Taivassalon ja Vehmaan konttorit. Pääkonttorin tarkastuksen on hoitanut pankin lakimies Simo Raitio.

Pankin keskeiset tietojärjestelmät on ulkoistettu säästöpankkien kokonaan omistamaan Oy Samlink Ab:hen. Pankin kirjanpito hoidetaan Samlinkin ja Paikallisuuspankkiliitto ry:n omistamassa Paikallispankkien PP-Laskenta Oy:ssä. Pankin palveluja voi käyttää myös Automatia Pankkiautomaatit Oy:n Otto. -käteisautomaatteilla.

RISKIENHALLINTA

Riskienhallinnan tavoite

Riskienhallinnan tavoitteena on varmistaa, että konsernin liiketoiminnasta aiheutuvat riskit on tunnistettu, arvioitu ja mitoitettu hyväksytylle tasolle ja että riskejä valvotaan ja ne ovat oikeassa suhteessa pankin riskinkantokykyyn. Riskienhallinnan keskeiset osa-alueet ovat luottoriskit, korko- ja rahoitusriskit, kiinteistö- ja muut sijoitusriskit sekä strategiset ja toimintariskit.

Periaatteet

Kalannin Säästöpankin riskienhallinta perustuu hallituksen pankille vahvistamaan päämäärään ja liiketoimintastrategiaan, riskienhallintaohjeisiin, valtuutusjärjestelmään sekä keskeisimmistä liiketoiminnan osa-alueista tuotettavaan riski- ja poikkeamaraportointiin.

Pankki kohdistaa liiketoimintansa vähittäispankkitoiminnan vähäriskiseen osaan. Pankilla ei ole taloudelliseen kantokykyynsä nähden ylisuuria asiakas- tai sijoitusriskikeskittymiä eikä pankki niitä strategian mukaisesti myöskään ota.

Pankki pitää vakavaraisuutensa turvallisella tasolla. Pankin vakavaraisuutta ja riskienkantokykyä vahvistetaan kannattavalla liiketoiminnalla. Luotto- ja muiden riskien muodostaman tappioutahan pankki kattaa tilinpäätöksessään riittävällä luottotappio- ja muilla kulukirjauksilla.

Luottoriskit

Luottoriskien hallinnan tavoitteena on rajoittaa asiakasvastoista syntyvien riskien tulos- ja vakavaraisuusvaikutukset hyväksyttävälle tasolle. Hallituksen vahvistama liiketoimintastrategia ja luotto-ohjeet määrittelevät enimmäismäärät riskikeskittymille ja ohjaavat luotonannon suuntaamista asiakassektoreittain, toimialoittain ja luottokelpoisuusluokittain.

Pankin keskeisiä asiakasryhmiä ovat toimialueen henkilöasiakkaat ja maaseutuyrittäjät sekä pienyritykset. Pankin varainhankinnasta pääosa on sijoitettu luottoina pankin asiakkaille. Luotonannosta kotitalouksien ja elinkeinonharjoittajien yhteinen osuus on noin 57 % (58 %). Maaseutuyrittäjien osuus luotonannosta on 19 % (18 %) ja muiden 24 % (24 %). Valtaosa pankin koko luotonannosta on myönnetty asuntovakuutta vastaan.

Yritys- ja maatilatalousluottoriskien hallinta perustuu asiakasvastuuhenkilön suorittamaan asiakasseurantaan ja sisäiseen luottokelpoisuusluokitteluun. Henkilöasiakkaan luottokelpoisuuden arviointi rakentuu paikallispankin hyvään asiakastuntemukseen ja sen pohjalta tehtävään arvioon asiakkaan maksukyvästä.

Pankin hallitus tekee suurimmat luottopäätökset. Hallitus on edelleen delegoinut luottovaltuuksia pankin johtoryhmälle ja muille nimetyille valtuutetuille. Luottopäätökset tehdään pankin hallituksen vahvistamien luotonantohjeiden mukaisesti. Pääsääntönä on vähintään kahden päätöksentekijän periaate. Luottopäätökset perustuvat asiakkaan luottokelpoisuuteen ja maksukykyyn sekä muiden luoton myöntämiskriteereiden mm. vakuusvaatimusten täyttymiseen. Luotot on myönnetty pääosin turvaavin vakuuksin.

Luottokannan tilaa mm. takaisinmaksussa esiintyviä viivästyksiä ja järjestämättömiä luottoja seurataan jatkuvasti. Hallitukselle raportoidaan säännöllisesti vähintään 2 kertaa vuodessa kaikki yli 170 000 euron asiakasvastuut ja järjestämättömät luotot. Raportointi sisältää mm. riskien määrän ja kehityksen asiakaskokonaisuuksittain, toimialoittain ja luottokelpoisuusluokittain.

Pankilla ei ole asiakaskokonaisuuksia, joiden vastuut ylittäisivät luottolaitoslain asettaman ylärajan 25 prosenttia pankin omista varoista. Pankin luottokantaan sisältyvät riskit ovat tehtyjen selvitysten perusteella pankin vuositulostasoon ja riskinkantokykyyn nähden alhaisella tasolla.

Rahoitusriski

Rahoitusriski on jälleenrahoituksen saatavuuteen ja hintaan liittyvä riski, joka syntyy, kun saamisten ja velkojen maturiteetit poikkeavat toisistaan. Rahoitusriski syntyy myös, jos saatavat ja velat ovat liiaksi keskittyneet yksittäisille vastapuolille. Rahoitusriskiä arvioidaan maturiteettiluokittain kunkin luokan saatavien ja velkojen erotuksen suuruudella. Rahoitusriskiä hallitaan mm. pitämällä riittävästi likvidejä varoja maksuvalmiuden takaamiseksi.

Kalannin Säästöpankki hankkii tarvitsemansa jälleenrahoituksen talletuksina omalta toimialueeltaan. Talletustili-ehtojen mukaan merkittävä osa jälleenrahoituksesta on avistaehtoista jakautuen kuitenkin yli 10 300 tallettaja-asiakkaalle. Pankin tavoitteena on pidentää jälleenrahoituksensa maturiteettia ja ylläpitää laajaa rahoituspohjaa.

Pankki sijoittaa varainhankinnastaan enintään 90 % luotonantoon ja pitää maksuvalmiutensa hyvänä sijoittamalla likvidit varat pääosin jälkimarkkinakelpoisiin rahoitusinstrumentteihin ja lyhytaikaisiin talletuksiin muihin rahalaitokseen. Vuoden 2004 aikana pankin rahoitusasema oli jatkuvasti hyvä ja vakaa.

Korkoriski

Korkoriskillä tarkoitetaan korkotason muutosten vaikutusta pankin tulokseen ja vakavaraisuuteen. Korkoriski aiheutuu saatavien ja velkojen toisistaan poikkeavista korkoperusteista sekä eriaikaisista korontarkistus- tai erään-tymsijajankohdista.

Pankin luotoista 96,8 % on viitekorkosidonnaisia kun taas talletuksista 80,9 % on kiinteäkorkoisia. Korkoriskin hallitsemiseksi alkaneella tilikaudella pankin tavoitteena on edelleen tasapainottaa saatavien ja velkojen korkoperusteita.

Korkoriskin mittaamisessa käytetään gap-analyysia. Herkkyysanalyysi mittaa yhden prosenttiyksikön korkotason muutoksen vaikutusta vuotuisen rahoituskatteeseen. Näin laskettu pankin korkoriski oli 31.12.2004 5,98 %:a vuoden 2003 rahoituskatteesta.

Kiinteistöriski

Kiinteistöriskillä tarkoitetaan kiinteistöomaisuuteen kohdistuvaa arvonalentumis-, tuotto- tai vahingoittumisriskiä.

Kiinteistösijoitukset eivät kuulu pankin ydinliiketoimintaan. Pankin kiinteistökohteet on vakuutettu pääosin täysarvovakuutuksilla.

Pankin kiinteistöomaisuus on arvioitu ja tilinpäätöksessä arvostettu pääosin tuottoarvomenetelmällä. Markkinaperusteista tuottovaadetta asetettaessa on otettu huomioon kiinteistökohteen sijainti, kunto, käyttötarkoitus ja markkinanäkymät. Tuottoarvomenetelmän lisäksi erityisesti asuntojen ja maa-alueiden arvioinnissa on käytetty kauppahintamenetelmää.

Kiinteistöomaisuuden arvo on vähäinen verrattuna pankin taseeseen ja pankin omiin pääomiin eikä kiinteistöomaisuuden arvoihin tällä hetkellä kohdistu sellaisia arvonalentamistarpeita, joilla olisi olennaista vaikutusta Kalannin Säästöpankin lähivuosien tulokseen ja vakavaraisuuteen. Yksityiskohtaiset tiedot kiinteistöomaisuudesta mm. sitoutuneesta pääomasta kiinteistölajeittain ja vajaakäyttöasteesta käyvät ilmi liitetiedosta 24.

Muut sijoitusriskit/ Osakeriskit

Osakeriskillä tarkoitetaan mm. julkisesti noteerattavien osakkeiden ja rahasto-osuuksien kurssimuutosten aiheuttamaa tulosvaikutusta. Tavoitteena osakesijoituksissa on hankkia tuotto-riskisuhteeltaan kilpailukyinen tuotto sijoitetulle pääomalle.

Pankin sijoitukset muihin kuin toiminnalle välttämättömiin osakkeisiin ja osuuksiin on hallituksen vahvistamassa sijoitustoiminnan ohjeessa rajattu enintään 1,1 miljoonaan euroon. Tilinpäätöksessä pankilla oli osakkeita ja osuuksia 0,2 milj. euroa. Toiminnalle välttämättömiä, pysyviin vastaaviin kirjattuja osakkeita ja osuuksia oli 0,9 miljoonaa euroa.

Strategiset ja toimintariskit

Strategisellä riskillä tarkoitetaan pankin riskinkantokykyyn, teknisiin resursseihin ja henkilöstön ammattitaitoon nähden väärin valitusta liiketoimintastrategiasta syntyviä menetyksiä.

Strategiset riskit pyritään minimoimaan päivittämällä strategiset ja vuositason suunnitelmat säännöllisesti. Suunnittelussa hyödynnetään Säästöpankkiliiton analyyseja säästöpankkien tilasta ja kehityksestä sekä keskusrahallituksen analyyseja ja ennusteita toimialan, kilpailutilanteen ja taloudellisen toimintaympäristön kehityksestä sekä ryhmän yhteisesti keskusyksikölle vahvistamaa suunnitteluasiakirjaa.

Toimintariskeillä tarkoitetaan menetyksiä, jotka voivat johtua sisäisistä puutteellisuuksista järjestelmissä, prosesseissa ja henkilöstön toiminnassa tai ulkoisista liiketoimintaan vaikuttavista tekijöistä.

Toimintariskien toteutumista pyritään minimoimaan henkilöstön jatkuvalla kehittämisellä ja kattavilla toimintaohjeilla sekä sisäisen valvonnan toimenpiteillä mm. eriyttämällä mahdollisuuksien mukaan asioiden valmistelu, päätöksenteko, toimeenpano ja valvonta toisistaan.

Pankki on varautunut erityisellä vakuutuksella pankkitoiminnassa mahdollisesti toteutuviin toiminnallisiin riskeihin ja niistä aiheutuviin vahinkoihin. Oikeudellisten riskien toteutumista osaltaan vähentää laajasti käytössä olevat vakiomuotoiset (viranomaisten hyväksymät) sopimusehdot. Tietojärjestelmien toimintahäiriöistä aiheutuviin riskeihin on pyritty varautumaan jatkuvuussuunnittelulla.

Sisäinen tarkastus

Hallitus on asettanut pankille sisäisen tarkastuksen ja vahvistanut sisäiselle tarkastukselle tarkastussuunnitelman sekä raportointiperiaatteet.

Sisäisen tarkastuksen tehtävänä on pankin toimintaorganisaation sisäisen valvonnan laajuuden ja riittävyyden arviointi sekä riskienhallintajärjestelmien toimivuuden valvonta ja arviointi. Sisäinen tarkastus raportoi havainnoistaan toimitusjohtajalle. Pankin hallitus käsittelee sisäisen tarkastuksen laatimat tarkastusyhteenvedot aina tarkastusraportin valmistuttua.

Vapaaehtoiset ja pakolliset rahastot

Kalannin Säästöpankki kuuluu Säästöpankkien vakuusrahastoon. Vakuusrahaston tehtävänä on säästöpankkien vakaan toiminnan turvaaminen. Rahasto on velaton. Rahasto ei ole tehnyt vuoden aikana tukipäätöksiä. Rahastolla on varoja 30,4 miljoonaa euroa (29,6 milj. euroa). Vapaaehtoisessa vakuusrahastossa pankki ei kuulu sellaiseen yhteisvastuujärjestelyyn, jossa se vastaisi toisen pankin veloista tai sitoumuksista.

Lisäksi kaikki pankit kuuluvat talletussuojarahastoon, joka turvaa tallettajan saamiset pankilta 25 000 euroon saakka. Pankin kannatusmaksu rahastolle oli 0,1 milj. euroa. Kalannin Säästöpankki kuuluu myös sijoittajien korvausrahastoon, jonka suojan piiriin kuuluvat kaikki ei-ammattimaiset sijoittajat.

TILINPÄÄTÖKSEN JÄLKEISET TAPAHTUMAT

Pankin hallituksen tiedossa ei ole seikkoja, jotka olennaisesti vaikuttaisivat pankin tulokseen tilinpäätöksen valmistumisen jälkeiseltä ajalta.

LIIKETOIMINNAN KEHITYS VUONNA 2005

Vuoden 2005 liiketalouden volyymit tulevat hieman kasvamaan vuoden 2004 tasosta. Tuloksen vähäiseen kasvuun vaikuttavat edelleen hyvin kapeat korkomarginaalit ja vanhemman lainakannan korkojen aleneminen. Luottotappioiden määrän arvioidaan jäävän vähäiseksi ja järjestämättömien saatavien laskevan vuoden 2004 tasosta. Liiketoiminnan kehitykseen saattaa vaikuttaa myönteisesti pankin toimialueella lomautusten väheneminen teollisuudessa.

SÄÄNNÖSMUUTOKSET VUONNA 2005

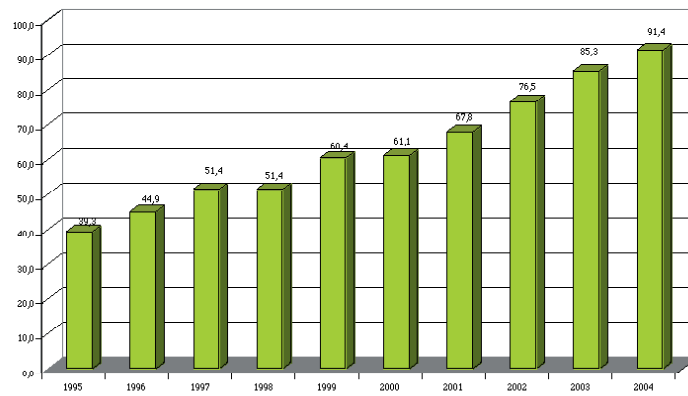
Pankkien tilinpäätöskäytäntöä sääntelevä säännöstö kuten luottolaitoslaki, muuttui 1.1.2005. Muutoksen myötä pankeille tulee mahdollisuus laatia tilinpäätöksensä IAS-standardeja noudattaen. Luottolaitoslain muutos kuitenkin edellyttää, että pankki esittää rahoitusvälineet käyvästä arvostaan IAS-standardeja vastaavalla tavalla, vaikka pankki ei muuten sovelle IAS-standardeja.

Kalannin Säästöpankki on päättänyt, ettei se siirry laatimaan tilinpäätöstään IAS-standardeja noudattaen kuin luottolaitoslain edellyttämässä laajuudessa.

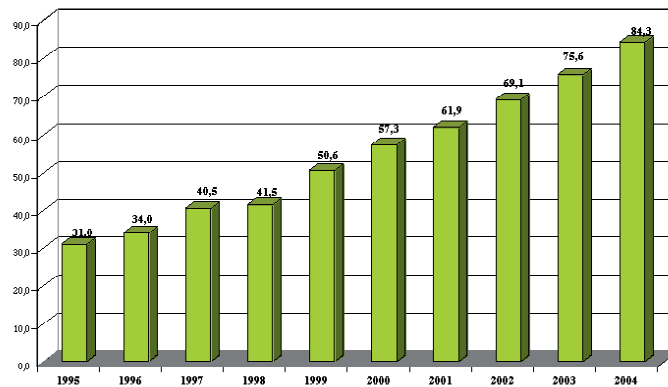
HALLITUKSEN ESITYS VOITON KÄYTTÄMISESTÄ

Hallitus ehdottaa isäntien kevätkokoukselle, että tilikauden voitto 58 847,53 euroa siirretään vapaan pääoman rahastoon.

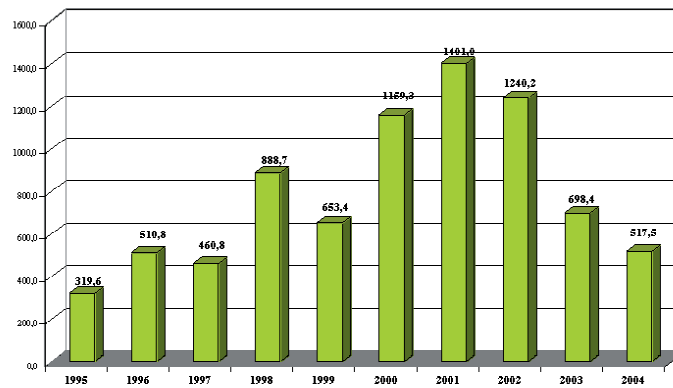
OTTOLAINAUKSEN KEHITYS 1995 - 2004 / milj. €



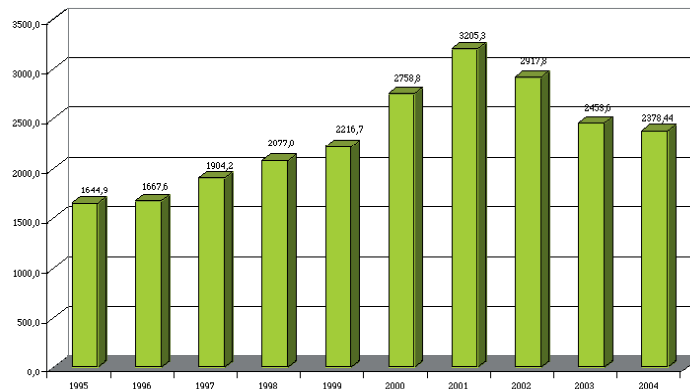
ANTOLAINAUKSEN KEHITYS 1995 - 2004 / milj. €



LIIKEVOITTO 1995 - 2004 / tuhat €



RAHOITUSKATE 1995 - 2004 / tuhat €



TULOSLASKELMA 1.1. - 31.12.2004

	1.1. - 31.12.2004 eur	1.1. - 31.12.2003 eur
Korkotuotot	3 857 874,71	3 993 138,27
Korkokulut	-1 479 514,42	-1 539 537,63
RAHOITUSKATE	2 378 360,29	2 453 600,64
Tuotot oman pääoman ehtoista sijoituksista	84 982,007	31 117,12
Samaan konserniin kuuluvista yrityksistä	0,00	0,00
Omistusyhteisyryksistä	0,00	0,00
Muista yrityksistä	84 982,007	31 117,12
Palkkiotuotot	604 037,25	570 279,44
Palkkiokulut	-88 919,79	-78 556,94
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	27 013,23	5 292,31
Arvopaperikaupan nettotuotot	25 367,80	4 971,67
Valuuttatoiminnan nettotuotot	1 645,43	320,64
Liiketoiminnan muut tuotot	370 848,95	218 237,79
Hallintokulut	-2 012 570,72	-1 898 229,70
Henkilöstökulut	-1 104 734,02	-1 038 525,96
Palkat ja palkkiot	-908 165,50	-862 841,69
Henkilösivukulut	-196 568,52	-175 684,27
Eläkekulut	-157 345,79	-140 345,89
Muut henkilösivukulut	-39 222,73	-35 338,38
Muut hallintokulut	-907 836,70	-859 703,74
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-140 851,48	-114 079,42
Suunnitelman mukaiset poistot		
Arvonalentumiset		
Liiketoiminnan muut kulut	-720 585,79	-495 597,14
Luotto- ja takaustappiot	15 158,92	6 289,12
Pysyviin vastaaviin kuuluvien arvopapereiden arvonalentumiset	0,00	0,00
LIIKEVOITTO	517 472,93	698 353,22
Satunnaiset erät	0,00	0,00
Satunnaiset tuotot		
Satunnaiset kulut		
VOITTO ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA	517 472,93	698 353,22
Tilinpäätössiirrot	-431 625,00	-465 155,43
Tuloverot		
Tilikauden verot	-27 000,40	-73 389,55
Aikaisempien tilikausien verot		
Muut välittömät verot	0,00	0,00
TILIKAUDEN VOITTO	58 847,53	159 808,24

T A S E 31.12.2004

	31.12.2004 eur	31.12.2003 eur
VASTAAVAA		
Käteiset varat	1 050 781,07	1 244 690,97
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	2 000 171,99	2 000 240,81
Saamiset luottolaitoksilta	3 408 492,31	4 621 271,90
Vaadittaessa maksettavat	1 685 371,86	3 057 911,45
Muut	1 723 120,45	1 563 360,45
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	84 282 950,31	75 630 292,45
Saamistodistukset	13 990 943,41	13 915 755,29
Julkisyhteisöiltä	13 486 802,72	12 791 936,40
Muilta	504 140,69	1 123 818,89
Osakkeet ja osuudet	1 137 745,98	1 101 770,32
Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyrittäjissä		
Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä		
Aineettomat hyödykkeet	72 188,31	63 531,76
Aineelliset hyödykkeet	4 095 587,33	3 858 646,09
Kiinteistöt ja kiinteistöyhteisöjen osakkeet ja osuudet	3 846 892,74	3 697 563,87
Muut aineelliset hyödykkeet	248 694,59	161 082,22
Muut varat	151 175,68	22 881,83
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	420 958,01	406 667,50
VASTAAVAA YHTEENSÄ	110 610 994,40	102 865 748,92

VASTATTAVAA	31.12.2004 eur	31.12.2003 eur
VIERAS PÄÄOMA		
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	58 106,00	95 426,33
Keskuspankeille		
Luottolaitoksille	58 106,00	95 426,33
Vaadittaessa maksettavat	58 106,00	95 426,33
Muut		
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	94 573 494,45	88 837 316,40
Talletukset	91 407 566,42	85 323 218,67
Vaadittaessa maksettavat	69 701 406,51	62 584 046,48
Muut	21 706 159,91	22 739 172,19
Muut velat	3 165 928,03	3 514 097,73
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	0,00	0,00
Joukkovelkakirjalainat		
Muut		
Muut velat	2 551 162,58	2 197 607,36
Siirtovelat ja saadut ennakot	588 876,22	586 516,21
Pakolliset varaukset	0,00	0,00
Eläkevaraukset		
Verovaraukset		
Muut pakolliset varaukset		
Velat, joilla huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	5 600 000,00	4 400 000,00
VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ	103 371 639,25	96 116 866,30
TILINPÄÄTÖSSIIRTOJEN KERTYMÄ	3 069 368,86	2 637 743,86
Poistoero		
Vapaaehtoiset varaukset	3 069 368,86	2 637 743,86
OMA PÄÄOMA		
Osakepääoma/Osuuspääoma/Peruspääoma	504,56	504,56
Sijoituspääoma/Kantarahasto/Lisöpääoma		
Ylikurssirahasto		
Arvonkorotusrahasto		
Muut sidotut rahastot	2 780 675,22	2 780 675,22
Vararahasto	2 780 675,22	2 780 675,22
Sääntöjen mukaiset rahastot		
Pääomalainat		
Vapaat rahastot	1 329 958,98	1 170 150,74
Muut rahastot	1 329 958,98	1 170 150,74
Edellisten tilikausien voitto		
Tilikauden voitto	58 847,53	159 808,24
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	4 169 986,29	4 111 138,76
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	110 610 994,40	102 865 748,92
TASEEN ULKOPUOLISET SITOUKUKSET		
1 Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset		
Takaukset ja pantit	1 456 671,17	1 374 661,84
Muut	729 420,64	692 195,74
2 Asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset		
Arvopapereiden takaisinostositoumukset	0,00	0,00
Muut	4 723 366,00	3 987 440,53

KONSERNITULOSLASKELMA 1.1. - 31.12.2004

	1.1. - 31.12.2004 eur	1.1. - 31.12.2003 eur
Korkotuotot	3 857 877,98	3 993 153,04
Korkokulut	-1 479 514,42	-1 539 537,65
RAHOITUSKATE	2 378 363,56	2 453 615,39
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista	84 982,07	31 117,12
Palkkiotuotot	604 037,25	570 279,44
Palkkiokulut	-88 919,79	-78 556,94
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	27 013,23	5 292,31
Arvopaperikaupan nettotuotot	25 367,80	4 971,67
Valuuttatoiminnan nettotuotot	1 645,43	320,64
Liiketoiminnan muut tuotot	371 176,98	328 142,09
Hallintokulut	-2 016 995,44	-1 906 848,99
Henkilöstökulut	-1 104 734,02	-1 038 525,96
Palkat ja palkkiot	-908 165,50	-862 841,69
Henkilösivukulut	-196 568,52	-175 684,27
Eläkekulut	-157 345,79	-140 345,89
Muut henkilösivukulut	-39 222,73	-35 338,38
Muut hallintokulut	-912 261,42	-868 323,03
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-170 559,37	-116 555,08
Liiketoiminnan muut kulut	-711 204,95	-606 690,47
Luotto- ja takaustappiot	15 158,92	6 289,12
Pysyviin vastaaviin kuuluvien arvopapereiden arvonalentumiset		
Osuus pääomaosuusmenetelmällä yhdistettyjen yritysten voitosta tai tappiosta		
LIIKEVOITTO	493 052,46	686 083,99
Satunnaiset erät		
Satunnaiset tuotot		
Satunnaiset kulut		
VOITTO ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA	493 052,46	686 083,99
Tuloverot		
Tilikauden verot ja aikaisempien tilikausien verot	-27 000,40	-73 389,55
Laskennallisen verovelan muutos	-112 222,50	-134 895,07
TILIKAUDEN VOITTO	353 829,56	477 799,37

KONSERNITASE 31.12.2004

	31.12.2004 eur	31.12.2003 eur
VASTAAVAA		
Käteiset varat	1 050 781,07	1 244 690,97
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	2 000 171,99	2 000 240,81
Valtion velkasitoumukset		
Muut	2 000 171,99	2 000 240,81
Saamiset luottolaitoksilta	3 408 492,31	4 621 271,90
Vaadittaessa maksettavat	1 685 371,86	3 057 911,45
Muut	1 723 120,45	1 563 360,45
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	84 282 950,31	75 631 815,17
Saamistodistukset	13 990 943,41	13 915 755,29
Julkisyhteisöiltä	13 486 802,72	12 791 936,40
Muilta	504 140,69	1 123 818,89
Osakkeet ja osuudet	1 137 745,98	1 101 770,32
Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyhteisöissä		
Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä		
Aineettomat hyödykkeet	72 188,31	63 531,76
Konserniliiketarvo		
Muut pitkävaikutteiset menot	72 188,31	63 531,76
Aineelliset hyödykkeet	4 055 898,11	3 847 269,10
Kiinteistöt ja kiinteistöyhteisöjen osakkeet ja osuudet	3 807 203,52	3 686 186,88
Muut aineelliset hyödykkeet	248 694,59	161 082,22
Muut varat	151 175,68	22 881,83
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	424 985,07	411 459,43
Laskennalliset verosaamiset		
VASTAAVAA YHTEENSÄ	110 575 332,24	102 860 686,58

VASTATTAVAA	31.12.2004 eur	31.12.2003 eur
VIERAS PÄÄOMA		
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	58 106,00	95 426,33
Luottolaitoksille	58 106,00	95 426,33
Vaadittaessa maksettavat	58 106,00	95 426,33
Muut		
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	94 566 044,64	88 837 316,40
Talletukset	91 400 116,61	85 323 218,67
Vaadittaessa maksettavat	69 693 956,70	62 584 046,48
Muut	21 706 159,91	22 739 172,19
Muut velat	3 165 928,03	3 514 097,73
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	0,00	0,00
Joukkovelkakirjalainat		
Muut		
Muut velat	2 557 164,27	2 204 814,25
Siirtovelat ja saadut ennakot	588 876,22	586 516,21
Pakolliset varaukset	0,00	0,00
Eläkevaraukset		
Verovaraukset		
Muut pakolliset varaukset		
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	5 600 000,00	4 400 000,00
Laskennalliset verovelat	798 035,90	764 945,72
Konsernireservi		
Vähemmistön osuus pääomasta		
VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ	104 168 227,03	96 889 018,91
OMA PÄÄOMA		
Osakepääoma/Osuuspääoma/Peruspääoma	504,56	504,56
Sijoituspääoma/Kantarahasto/Lisäpääoma		
Ylikurssirahasto		
Arvonkorotusrahasto		
Muut sidotut rahastot	2 780 675,22	2 780 675,22
Vararahasto	2 780 675,22	2 780 675,22
Sääntöjen mukaiset rahastot		
Muut rahastot		
Pääomalainat		
Vapaat rahastot	3 281 889,44	2 712 688,53
Muut rahastot	3 281 889,44	2 712 688,53
Edellisten tilikausien tulos	-9 793,57	
Tilikauden voitto	353 829,56	477 799,37
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	6 407 105,21	5 971 667,68
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	110 575 332,24	102 860 686,59
TASEEN ULKOPUOLISET SITOUKUKSET		
1 Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	2 186 091,81	2 066 857,58
Takaukset ja pantit	1 456 671,17	1 374 661,84
Muut	729 420,64	692 195,74
2 Asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset	4 723 366,00	3 987 440,53
Arvopapereiden takaisinostositoumukset		
Muut	4 723 366,00	3 987 440,53

LIITETIEDOT

TILINPÄÄTÖSPERIAATTEET

Pankin ja konsernin tilinpäätös on laadittu kirjanpito- ja luottolaitoslain säännösten, valtiovarainministeriön luottolaitoksen tilinpäätöksestä ja konsernitilinpäätöksestä antaman asetuksen (21.12.2000/1259) sekä Rahoitustarkastuksen määräysten 106.1 ja 106.2 mukaisesti.

Konsernitilinpäätöksen laajuus

Konsernitilinpäätökseen yhdistellään Rahoitustarkastuksen määräyksessä tarkemmin selostetulla tavalla emoyhtiön ja sen suoraan tai välillisesti omistamien tytä- ja osakkuusyhtiöiden tilinpäätöstiedot.

Konsernin rakenteessa ei ole tapahtunut sellaisia muutoksia, jotka olennaisesti vaikuttavat vertailukelpoisuuteen edellisvuoden konsernitilinpäätöksen kanssa.

Rahoitustarkastuksen määräykseen perustuen tytä-, osakkuus- ja yhteisytykset, joiden taseen loppusumma on alle yksi prosentti emopankin taseen loppusummasta ja vähemmän kuin 10 miljoonaa euroa, voidaan jättää konsernitilinpäätöksen ulkopuolelle. Tytäryrityksillä ei ole olennaista vaikutusta konsernin tulokseen tai vapaaseen omaan pääomaan. Konsernin tilinpäätös antaa poisjättämisestä huolimatta oikean ja riittävän kuvan konsernin toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta. Tiedot konsernitilinpäätökseen yhdistellyistä ja yhdistelemättömistä tytä- ja osakkuusyhtiöistä on esitetty liitetiedossa 53.

Konsolidointi

Tytäryhtiön tilinpäätös on sisällytetty konsernitilinpäätökseen emopankin tilinpäätösperiaatteiden mukaisina. Tytäryritysten tilinpäätökset on yhdistelty rivi-riviltä hankintamenomenetelmää käyttäen.

Konsernin sisäiset tuotot ja kulut, sisäiset saamiset ja velat sekä sisäinen voitonjako on eliminoitu. Konserniyritysten vapaaehtoiset varaukset on konsernitaseessa jaettu omaan pääomaan ja laskennalliseen verovelkaan sekä niiden muutos konsernituloslaskelmassa laskennallisen verovelan muutokseen ja tilikauden tulokseen.

Konsernin keskinäinen osakeomistus on eliminoitu hankintamenomenetelmällä. Keskinäisen omistuksen eliminoinnissa syntyvä konserniaktiiva on kohdistettu rakennuksille ja poistetaan rakennusten poistosuunnitelman mukaan. Konsernierotus, jota ei ole kyetty kohdistamaan, on kirjattu tilinpäätökseen konserniliikearvoksi tai konsernireserviksi

Vaihtuvat ja pysyvät vastaavat

Saamistodistukset on jaoteltu pysyviin ja vaihtuviin vastaaviin. Pysyviä ja vaihtuvia vastaavia sisältyy sekä taseerään "Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset" että "Saamistodistukset".

Keskuspankkirahoitukseen oikeuttaviin saamistodistuksiin kirjataan sellaiset saamistodistukset, jotka Suomen Pankki hyväksyy keskuspankkirahoituksen vakuudeksi riippumatta siitä, onko pankki itse oikeutettu keskuspankkirahoitukseen. Muut saamistodistukset kirjataan erään "Saamistodistukset".

Pysyviin vastaaviin on kirjattu eräpäivään asti pidettävät saamistodistukset, tytä-, osakkuus- ja omistusyhteisyri-tysten osakkeet ja osuudet sekä muut osakkeet ja osuudet, joiden omistus on pankille tarpeellista palvelujen hankkimiseksi.

Muut saamistodistukset ja osakkeet sekä osuudet on kirjattu vaihtuviin vastaaviin. Pankilla ei ole luottolaitostoiminnasta annetun lain 5 a §:ssä tarkoitettua kaupintavarastoa.

Vaihtuviin vastaaviin kuuluvat arvopaperit on arvostettu hankintamenuun tai sitä alempana todennäköiseen luovutushintaan.

Julkisesti noteerattujen osakkeiden todennäköisenä luovutushintana on pidetty vuoden viimeistä kaupantekokurssia. Muiden kuin julkisesti noteerattujen osakkeiden todennäköisenä luovutushintana on pidetty kirjanpitoarvoa tai sitä alemmaa arvioitua luovutushintaa. Saamistodistusten todennäköisenä luovutushintana on pidetty saatavan pääoma- ja korkovirran markkinakorolla diskontattua nykyarvoa.

Vaihtuviin vastaaviin kuuluvien arvopapereiden myyntivoitot ja -tappiot sekä niiden arvonalentumiset ja arvonalentumisen peruuntumiset on kirjattu arvopaperikaupan nettotuottoihin. Saamistodistusten hankintamenon ja nimellisarvon välinen erotus on jaksotettu korkotuotoksi tai sen vähennykseksi.

Saamiset ja velat

Saamiset ja velat on merkitty taseeseen sen määräisenä, mikä niistä on hankittaessa maksettu tai saatu. Saamisen hankintahinnan ja nimellisarvon erotus on jaksotettu sopimusajalle korkotuottoihin. Velasta saadun määrän ja nimellisarvon erotus on jaksotettu sopimusajalle korkokuluihin. Vastaerä on kirjattu saamisen tai velan muutokseksi. Jos saamisen todennäköinen arvo on alempi kuin kirjanpitoarvo, saaminen on merkitty taseeseen todennäköiseen arvoon.

Aineelliset ja aineettomat hyödykkeet

Kiinteistöt ja kiinteistöyhteisöjen osakkeet on jaettu käyttötarkoituksen perusteella omassa käytössä olevaan ja muussa kuin omassa käytössä olevaan omaisuuteen. Jaosta on erittely liitetiedossa 24.

Kiinteistöt on merkitty taseeseen suunnitelman mukaisilla poistoilla vähennetyn hankintamenon määräisinä. Kiinteistöyhteisöjen osakkeet ja osuudet on merkitty taseeseen hankintahintaan.

Omassa käytössä olevien kiinteistöjen ja kiinteistöyhteisöjen osakkeiden ja osuuksien tasearvot perustuvat hyödykkeiden arvoon suhteessa varsinaisen liiketoiminnan tulonodotuksiin.

Muussa kuin omassa käytössä olevien kiinteistöjen ja kiinteistöyhteisöjen osakkeiden kirjanpitoarvon ja sitä pysyvästi alemman todennäköisen luovutushinnan ero, mikäli se on olennainen, on kirjattu arvonalentumispoistona kuluksi. Mahdolliset arvonalentumisten peruutukset kirjataan saman erän oikaisuiksi.

Pankin keskeiset kiinteistökohteet on arvioitu kiinteistökohtaisesti pääosin tuottoarvomenetelmää käyttäen. Arviot perustuvat kiinteistökohteesta saadun tai saatavissa olevan nettovuokratuoton määrään ja kiinteistömarkkinoiden tuottovaateeseen. Tuottoarvomenetelmän ohella erityisesti asuntojen ja maa-alueiden arvioinnissa on käytetty kauppahintamenetelmää.

Rakennusten ja muiden kuluvien aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden hankintamenot poistetaan taloudellisen pitoajan perusteella ennalta laaditun poistosuunnitelman mukaan tasapoistoin. Poistoajat ovat rakennusten ja rakennelmien osalta 20-50 vuotta ja koneiden ja kaluston osalta 3-8 vuotta. Muut pitkävaikutteiset menot poistetaan vaikutusaikanaan.

Pankin omistamiin osakehuoneistoihin tehtyjä perusparannusmenoja on aktivoitu aineellisiin hyödykkeisiin.

Luotto- ja takaustappiot

Luotto- ja takaustappioihin on kirjattu (lopulliset) toteutuneet luottotappiot ja kohdistetut luottotappiovaraukset sekä asiakkaan rahoittamisesta syntyneen saamisen sijaan hankitun omaisuuden arvonalennukset ja myyntitappiot.

Kohdistettu luottotappiovaraus on tehty siltä osin, kun on käynyt todennäköiseksi, ettei saamisen pääomasta saada suoritusta ja saamisen vakuus ei riitä kattamaan sen määrää. Luottotappiota kirjattaessa saamisen vakuus on arvostettu määrään, joka siitä todennäköisesti odotetaan saatavan.

Luottotappioiden vähennykseksi on kirjattu takaisinsaadut toteutuneena luottotappioina aikaisemmin kirjatut erät, kohdistettujen luottotappiovarausten peruutukset ja saamisen sijaan hankitun omaisuuden myyntivoitto.

Järjestämättömät saamiset

Saamisen koko pääoma on kirjattu järjestämättömäksi, kun saatavan korko, pääoma tai sen osa on ollut erään-
tyneenä tai suorittamatta 90 päivää. Saamiset konkurssiin asetetuilta yrityksiltä on merkitty järjestämättömäksi
viimeistään konkurssiin asettamispäivänä. Pankkitakaus on merkitty järjestämättömäksi, kun pankki on suorittanut
siitä maksun. Tilinpäätöksessä järjestämättömien saamisten maksamattomia korkoja ei ole tuloutettu.

Ulkomaan rahan määräiset erät

Euroalueeseen kuulumattomiin valuuttoihin sidotut ulkomaan rahan määräiset varat ja velat on muunnettu eu-
roiksi Euroopan Keskuspankin nöteeraamaan tilinpäätöspäivän keskikurssiin.

Arvostuksessa syntyneet kurssierot on kirjattu tuloslaskelmassa valuuttatoiminnan nettotuottoihin.

Satunnaiset erät ja pakolliset varaukset

Konsernissa ei ole kirjattu satunnaisia eriä eikä pakollisia varauksia.

Tilinpäätössiirtojen kertymä - Vapaaehtoiset varaukset

Vapaaehtoisia varauksia, mm. luottotappiovarauksia, käytetään pankin tilinpäätös- ja verosuunnittelussa. Vapaa-
ehtoisten varausten määrä tai muutos eivät siten kuvaa pankin riskejä.

Pankin tilinpäätöksessä tilinpäätössiirtojen kertymä esitetään siihen liittyvää verovelkaa vähentämättä ja konser-
nitilinpäätöksessä edellä kohdassa Konsolidointi kuvatulla tavalla.

Verot

Pankin ja yksittäisten konserniyhtiöiden tilinpäätöksissä tuloverot on kirjattu verotettavan tulon perusteella lasket-
tuna. Laskennallisia verovelkoja ja -saamisia ei ole merkitty taseeseen.

Konserniyritysten vapaaehtoiset varaukset on konsernitaseessa jaettu omaan pääomaan ja laskennalliseen vero-
velkaan sekä niiden muutos konsernituloslaskelmassa laskennallisen verovelan muutokseen ja tilikauden tulok-
seen.

Liitetiedossa 44 on tarkemmin eritelty emopankin tuloverojen jakautuminen ja emon sekä konsernin laskennalliset
verovelat ja verosaamiset.

Tuloslaskelman ja taseen vertailukelpoisuus

Tuloslaskelma ja tase vuosilta 2003 ja 2004 ovat vertailukelpoisia

TILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT

(numerointi noudattaa Rahoitustarkastuksen määräyksiä 106.1 ja 106.2)

TILINPÄÄTÖKSEN LAADINTAPERIAATTEET

TULOSLASKELMAA koskevat liitetiedot

- 1 Korkotuotot ja korkokulut tase-erittäin eriteltyinä
- 2 Leasingtoiminnan nettotuotot eriteltyinä
- 3 Arvopaperikaupan nettotuotot eriteltyinä
- 4 Tilikauden aikana ostettujen ja myytyjen vaihtuviin vastaaviin luettujen arvopapereiden yhteenlasketut määrät
- 5 Liiketoiminnan muut tuotot ja kulut eriteltyinä
- 6 Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä
- 7 Luotto- ja takaustappiot sekä pysyvän vastaaviin kuuluvien arvopapereiden arvonalentumiset
- 8 Satunnaisiin tuottoihin ja kuluihin sisältyvät erät
- 9 Tilinpäätöserät eriteltyinä
- 10 Selvitys tuottoihin ja kuluihin sisältyvistä pakollisten varausten muutoksista
- 11 Erittely yhdistellyistä eristä
- 12 Tuotot markkina-alueittain ja toimialoittain

TASETTA koskevat liitetiedot

- 13 Keskuspankkirahoitukseen olkeuttavien saamistodistusten erittely
- 14 Saamiset luottolaitoksilta
- 15 Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä sektoreittain sekä niihin kohdistetut luottotappiovaraukset ja niiden peruutukset
- 16 Järjestämättömät ja muut nollakorkoiset saamiset sektoreittain
- 17 Maksamatta jääneen saamisen vakuutena ollut sekä asiakkaan liiketoiminnan tervehdyttämiseksi hankitun omaisuuden kirjanpitoarvo
- 18 Saamiset, joilla huonompi etuoikeus kuin velallisen muilla veloilla
- 19 Leasingkohteet
- 20 Saamistodistukset
- 21 Osakkeet ja osuudet omaisuuslajeittain
- 22 Pysyvän vastaaviin kuuluvien osakkeiden ja aineellisten hyödykkeiden lisäykset ja vähennykset
- 23 Aineettomat hyödykkeet eriteltyinä
- 24 Käteistöomistukset
- 25 Luottolaitoksen hallussa olevat omat osakkeet
- 26 Muut varat eriteltyinä
- 27 Slirtosaamiset ja maksetut ennakot eriteltyinä
- 28 Erittely yhdistellyistä vastaavien eristä
- 29 Velkojen nimellisarvon ja kirjanpitoarvon erotus
- 30 Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat
- 31 Muut velat eriteltyinä
- 32 Slirtovelat ja saadut ennakot eriteltyinä
- 33 Erittely pakollisiin varuksiin merkityistä eristä
- 34 Erittely veloista, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla
- 35 Oman pääoman lisäykset ja vähennykset tilikauden aikana
- 36 Erilajiset osakkeet ja osuudet sekä omat osakkeet ja osuudet
- 37 Vapaaseen omaan pääomaan sisältyvien jakokelvottomien erien määrä
- 38 Osakeannit, optio-oikeuksien ja vaihtovelkakirjalainojen ltkkeeseenlaskut tilikauden aikana
- 39 Osakkaiden omistus 40 Pääomasijoitukset ja pääomalainat
- 41 Erittely yhdistellyistä vastattavien eristä
- 42 Saamisten ja velkojen maturiteettijakauma tase-erittäin
- 43 Omaisuus- ja velkaerät kotimaan ja ulkomaan rahana

TULOVEROJA koskevat liitetiedot

- 44 Tuloverot ja laskennalliset verovelat ja -saamiset

VAKUUKSIA JA VASTUUSITOUMUKSIA SEKÄ JOHDANNAISSOPIMUKSIA koskevat liitetiedot

- 45 Omasta ja muiden puolesta vakuudeksi annettu omaisuus
- 46 Eläkevastuut
- 47 Leasingvastuut
- 48 Taseen ulkopuoliset sitoumukset eriteltyinä
- 49 Johdannaissopimukset
- 50 Omaisuuden myynnistä asiakkaan lukuun syntyvien myyntisaamisten ja omaisuuden ostamisesta asiakkaan lukuun syntyvien ostovelkojen yht
- 51 Tiedot muista luottolaitoksen antamista vastuusitoumuksista ja vastuista

HENKILÖSTÖÄ SEKÄ TOIMI- JA VALVONTAELINTEN JÄSENIÄ koskevat liitetiedot

- 52 Tietoja henkilöstöstä sekä hallinto- ja valvontaelimien jäsenistä

OMISTUKSET MUISSA YRITYKSISSÄ

- 53 Pysyvtn vastaaviin kuuluvat osakkeet ja osuudet eriteltyinä

MUUT LIITETIEDOT

- 54 Luottolaitoksen harjoittama notariaattitoiminta
- 55 Osuuspankin ja muun osuuskuntamuotoisen luottolaitoksen maksamatta olevien osuusmaksujen yhteenlaskettu määrä

KONSERNIIN KUULUVAA LUOTTOLAITOSTA koskevat liitetiedot

- 56 Konserniin kuuluvaa luottolaitosta koskevat tiedot

KONSERNITILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT

Tytär- ja osakkuusyrittäjä koskevat liitetiedot

- 1) Konsernitilinpäätökseen kuuluvat tytäryritykset
- 2) Tytäryritykset, jotka on jätetty yhdistelemättä konsernitilinpäätökseen
- 3) Konsernitilinpäätökseen yhdistellyt osakkuusyrittäjä
- 4) Osakkuusyrittäjä, jotka on jätetty yhdistelemättä tilinpäätökseen
- 5) Yhdistelmämenetelmällä konsernitilinpäätökseen yhdistellyt tytäryrittäjä
- 6) Konsernitilinpäätökseen yhdistellyt yhteisyrittäjä
- 7) Konsernitilinpäätökseen yhdistellyt tytäryrittäjä, joiden tilikausi on päättynyt ennen emon tilikautta
- 8) Konsernitilinpäätökseen yhdistellyt tytäryrittäjä, jotka eivät ole luotto- tai rahoituslaitoksia tai palveluyrittäjä

Muut liitetiedot

- 9) Erittely konserniliiketoiminnan poistosta ja konsernireservin vähennyksestä, jos ne on yhdistetty konsernituloslaskelmassa
- 10) Erittely konserniliiketoiminnasta ja konsernireservistä, jos ne on vähennetty toisistaan konsernitaseessa
- 11) Laskennallisen verovelan ja sen muutoksen erittely
- 12) Osakkuusyrittäjistä johtuva konserniliiketoiminta ja sen erittely
- 13) Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä yhteisyrittäjissä, jotka on yhdistetty konsernitilinpäätökseen konserniyrittäjien omistusoosuuden mukaisesti

TILINPÄÄTÖSTÄ KOSKEVAT LIITETIEDOT

Seuraavissa liitetiedoissa ei ole ilmoitettavaa (numerointi noudattaa Rahoitustarkastuksen määräyksiä 106.1 ja 106.2)

TULOSLASKELMAA KOSKEVAT LIITETIEDOT

- 2 LEASINGTOIMINNAN NETTOTUOTOT ERITELTYINÄ
- 8 SATUNNAISIIN TUOTTOIHIN JA KULUIHIN SISÄLTYVÄT ERÄT
- 10 SELVITYS TUOTTOIHIN JA KULUIHIN SISÄLTYVISTÄ PAKOLLISTEN VARAUKSTEN MUUTOKSISTA
- 11 ERITTELY YHDISTELLYISTÄ ERISTÄ

TASETTA KOSKEVAT LIITETIEDOT

- 14 SAAMISET LUOTTOLAITOKSILTA
- 17 MAKSAMATTA JÄÄNEEN SAAMISEN VAKUUTENA OLLUT SEKÄ ASIAKKAAN LIIKETOIMINNAN TERVEHDYTTÄMISEKSI HANKITUN OMAISUUDEN KIRJANPITOARVO
- 19 LEASINGKOHTEET
- 25 LUOTTOLAITOKSEN HALLUSSA OLEVAT OMAT OSAKKEET
- 28 ERITTELY YHDISTELLYISTÄ VASTAAVIEN ERISTÄ
- 30 YLEISEEN LIIKKEESEEN LASKETUT VELKAKIRJAT
- 33 ERITTELY PAKOLLISIIN VARAUKSIIN MERKITYISTÄ ERISTÄ
- 36 ERILAJISET OSAKKEET JA OSUUDET SEKÄ OMAT OSAKKEET JA OSUUDET
- 37 VAPAASEEN OMAAN PÄÄOMAAN SISÄLTYVIEN JAKOKELVOTTOMIEN ERIEN MÄÄRÄ
- 38 OSAKEANNIT, OPTIO-OIKEUKSIEN JA VAIHTOVELKAKIRJALAINOJEN LIIKKEESEENLASKUT TILIKAUDEN AIKANA
- 39 OSAKKAIDEN OMISTUS
- 40 PÄÄOMASIJOKSET JA PÄÄOMALAINAT
- 41 ERITTELY YHDISTELLYISTÄ VASTATTAVIEN ERISTÄ

VAKUUKSIA JA VASTUUSITOUMUKSIA SEKÄ JOHDANNAISSOPIMUKSIA KOSKEVAT LIITETIEDOT

- 45 OMASTA JA MUIDEN PUOLESTA VAKUUDEKSI ANNETTU OMAISUUS
- 49 JOHDANNAISSOPIMUKSET
- 50 OMAISUUDEN MYYNNISTÄ ASIAKKAAN LUKUUN SYNTYVIEN JA OMAISUUDEN OSTAMISESTA ASIAKKAAN LUKUUN SYNTYVIEN OSTOVELKOJEN MÄÄRÄ
- 51 TIEDOT MUISTA LUOTTOLAITOKSEN ANTAMISTA VASTUUSITOUMUKSISTA JA VASTUISTA

MUUT LIITETIEDOT

- 55 OSUUSPANKIN TAI OSUUSKUNTAMUOTOISEN LUOTTOLAITOKSEN MAKSAMATTA OLEVIEN OSUUSMAKSUJEN YHTEENLASKETTU MÄÄRÄ

TULOSLASKELMAA KOSKEVAT LIITETIEDOT

1 Korkotuotot ja korkokulut tase-erittäin eriteltyinä	Emo	Konserni		
	2004	2003	2004	2003
Korkotuotot				
Saamisista luottolaitoksilta	116 401,65	230 685,48	116 401,65	230 685,48
Saamisista yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	3 370 905,67	3 458 515,46	3 370 905,67	3 458 515,46
Saamistodistuksista	368 006,21	299 815,85	368 006,21	299 815,85
Muut korkotuotot	2 561,18	4 121,48	2 564,45	4 136,25
Yhteensä	3 857 874,71	3 993 138,27	3 857 877,98	3 993 153,04
Korkokulut				
Veloista luottolaitoksille ja keskuspankeille	184,21	71,69	184,21	71,69
Veloista yleisölle ja julkisyhteisöille	1 229 899,06	1 290 756,17	1 229 899,06	1 290 756,17
Yleiseen liikkeeseen lasketuista velkakirjoista				
Veloista, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	187 322,82	191 581,84	187 322,82	191 581,84
Muut korkokulut	62 108,33	57 127,93	62 108,33	57 127,95
Yhteensä	1 479 514,42	1 539 537,63	1 479 514,42	1 539 537,65

3 Arvopaperikaupan nettotuotot eriteltyinä	Emo		Konserni	
	2004	2003	2004	2003
Saamistodistusten kaupan nettotuotot	22 359,88	-424,05	22 359,88	-424,05
Osakkeiden ja osuuksien kaupan nettotuotot	3 007,92	5 395,72	3 007,92	5 395,72
Muun arvopaperikaupan nettotuotot				
Yhteensä	25 367,80	4 971,67	25 367,80	4 971,67

4 Tilikauden aikana ostettujen ja myytyjen vaihtuviin vastaaviin luettujen arvopapereiden yhteenlasketut määrät

	2004		2003	
	Ostot	Myynnit	Ostot	Myynnit
Saamistodistukset	11 968 063,99	1 138 755,00	24 296 331,71	0,00
Osakkeet ja osuudet	3 000,00	0,00	126 000,00	0,00

5 Liiketoiminnan muut tuotot ja muut kulut eriteltyinä

Muut tuotot	Emo		Konserni	
	2004	2003	2004	2003
Vuokratuotot kiinteistöstä ja kiinteistöyhteisöistä	350 902,87	188 752,36	351 230,90	298 656,66
Muut tuotot	19 946,08	29 485,43	19 946,08	29 485,43
Yhteensä	370 848,95	218 237,79	371 176,98	328 142,09

Muut kulut

Vuokrakulut	124 354,32	127 256,83	124 354,32	127 256,83
Kulut kiinteistöistä ja kiinteistöyhteisöistä	479 687,31	214 638,99	470 306,47	325 732,32
Kiinteistöjen ja kiinteistöyhteisöjen osakkeiden ja osuuksien luovutustappiot		22 133,33		22 133,33
Muut kulut	116 544,16	131 567,99	116 544,16	131 567,99
Yhteensä	720 585,79	495 597,14	711 204,95	606 690,47

6 Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä

Suunnitelman mukaiset poistot	Emo		Konserni	
	2004	2003	2004	2003
Aineelliset hyödykkeet	140 851,48	114 079,42	170 559,37	116 555,08
Aineettomat hyödykkeet	119 674,24	92 902,18	149 382,13	95 377,84
	21 177,24	21 177,24	21 177,24	21 177,24
Yhteensä	140 851,48	114 079,42	170 559,37	116 555,08

7 Luotto- ja takaustappiot sekä pysyviin vastaaviin kuuluvien arvopapereiden arvonalentumiset

	Emo		Konserni	
	2004	2003	2004	2003
Saamisista yleisöltä ja julkisyhteisöiltä		8 717,66		8 717,66
- takaisin saadut ja palautetut luottotappiot	15 158,92	15 006,78	15 158,92	15 006,78
Yhteensä	-15 158,92	-6 289,12	-15 158,92	-6 289,12

Luotto- ja takaustappiot

+ tilikauden aikana toteutuneet luottotappiot		8 717,66		8 717,66
- tilikauden aikana toteutuneet luottotappiot, joista on aikaisemmin tehty kohdistettu luottotappiovaraus		8 717,66		8 717,66
- palautukset aikaisempina vuosina toteutuneista luottotappioista	15 158,92	15 006,78	15 158,92	15 006,78
+ tilikauden aikana tehdyt kohdistetut luottotappiovaraukset		8 717,66		8 717,66
- aikaisemmin tehtyjen kohdistettujen luottotappioiden peruutukset tilikauden aikana				
Tilinpäätökseen kirjatut luotto- ja takaustappiot	-15 158,92	-6 289,12	-15 158,92	-6 289,12

9 Tilinpäätössiirrot eriteltyin

	2004	2003
Poistoeron muutos		
Muiden vapaaehtoisten varausten muutos	431 625,00	465 155,43
Yhteensä	431 625,00	465 155,43

12 Tuotot markkina-alueittain ja toimialoittain	Emo		Konserni	
	2 004	2 003	2 004	2 003
Toimiala:				
Pankkitoiminta	3 465 241,79	3 278 527,30	3 465 241,79	3 388 446,35
Yhteensä	3 465 241,79	3 278 527,30	3 465 241,79	3 388 446,35

Tuottoihin sisältyvät: rahoituskate, osinko- ja palkkiotuotot, arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot sekä liiketoiminnan muut tuotot.

Tuotot on esitetty eliminoimattomina.

Henkilöstö toimialoittain (keskimäärin)	Emo		Konserni	
	2004	2003	2004	2003
Toimiala:				
Pankkitoiminta	30	29	30	29
Yhteensä	30	29	30	29

Pankin markkina-alueena on Suomi.

TASETTA KOSKEVAT LIITETIEDOT

13 Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavien saamistodistusten erittely

	Emo		Konserni	
	2004	2003	2004	2003
Valtion liikkeeseen laskemat joukkovelkakirjat	2 000 171,99	2 000 240,81	2 000 171,99	2 000 240,81
Muut				
Yhteensä	2 000 171,99	2 000 240,81	2 000 171,99	2 000 240,81

15 Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä sektoreittain sekä niihin kohdistetut luottotappiovaraukset ja niiden peruutukset

	Emo		Konserni	
	2004	2003	2004	2003
Yritykset	19 528 841,85	17 741 538,25	19 528 841,85	17 741 538,25
Rahoitus- ja vakuutuslaitokset				1 522,72
Julkisyhteisöt	109 062,98	110 660,44	109 062,98	110 660,44
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	246 238,65	250 507,03	246 238,65	250 507,03
Kotitaloudet	64 398 806,83	57 527 586,73	64 398 806,83	57 527 586,73
Ulkomaat				
Yhteensä	84 282 950,31	75 630 292,45	84 282 950,31	75 631 815,17
Kohdistetut luottotappiovaraukset tilikauden alussa	356 023,15	357 275,86	356 023,15	357 275,86
+ tilikauden aikana tehdyt uudet varaukset		8 717,66		8 717,66
- tilikauden aikana peruutetut varaukset	13 212,47	1 252,71	13 212,47	1 252,71
- tilikauden aikana toteutuneet luottotappiot, joista on aikaisemmin tehty kohdistettu luottotappiovaraus		8 717,66		8 717,66
Kohdistetut luottotappiovaraukset tilikauden lopussa	342 810,68	356 023,15	342 810,68	356 023,15

16 Järjestämättömät ja muut nollakorkoiset saamiset

sektoreittain	Emo 2004		Konserni 2004		Emo 2003		Konserni 2003	
	Järjestämättömät saamiset	Muut nollakorkoiset saamiset	Järjestämättömät saamiset	Muut nollakorkoiset saamiset	Järjestämättömät saamiset	Muut nollakorkoiset saamiset	Järjestämättömät saamiset	Muut nollakorkoiset saamiset
Yritykset	408 264,17	11 897,36	408 264,17	11 897,36	234 263,73	14 052,56	234 263,73	14 052,56
Rahoitus- ja vakuutuslaitokset								
Julkisyhteisöt								
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt								
Koti- taloudet	461 611,16		461 611,16		226 670,58	47 808,61	226 670,58	47 808,61
Ulkomaat								
Yhteensä	869 875,33	11 897,36	869 875,33	11 897,36	460 934,31	61 861,17	460 934,31	61 861,17

18 Saamiset, joilla on huonompi etuoikeus kuin velallisen muilla veloilla	Emo 2004	2003	Konserni 2004	2003
Saamistodistukset	0,00	613 275,32	0,00	613 275,32
Yhteensä	0,00	613 275,32	0,00	613 275,32

Saamiset samaan konsolidointiryhmään kuuluvilta ja omistusyhteisyrittäjiltä

	Emo 2004	2003	Konserni 2004	2003
	0,00	0,00	0,00	0,00

20 Saamistodistukset	Emo 2004	2003	Konserni 2004	2003
Kirjanpitoarvo				
Vaihtuviin vastaaviin kuuluvat saamistodistukset				
Julkisesti noteeratut	15 991 115,40	15 915 996,10	15 991 115,40	15 915 996,10
Muut	9 999 692,83	11 124 059,70	9 999 692,83	11 124 059,70
Pysyviin vastaaviin kuuluvat saamistodistukset				
Julkisesti noteeratut	5 991 422,57	4 791 936,40	5 991 422,57	4 791 936,40
Muut	0,00	0,00	0,00	0,00
Yhteensä	15 991 115,40	15 915 996,10	15 991 115,40	15 915 996,10

Vaihtuviin vastaaviin kuuluvien saamistodistusten todennäköisen luovutushinnan ja sitä alemman kirjanpitoarvon välinen erotus	Emo 2004	2003	Konserni 2004	2003
Saamistodistukset	2 764,47	17 663,84	2 764,47	17 663,84
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	114 457,17	117 331,73	114 457,17	117 331,73

Saamistodistukset ja keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset eriteltynä	Emo 2004	2003	Konserni 2004	2003
Kuntatodistukset		4 791 936,40		4 791 936,40
Yritystodistukset	5 488 963,76		5 488 963,76	
Muut joukkovelkakirjalainat	8 501 979,65	8 510 543,57	8 501 979,65	8 510 543,57
Muut	2 000 171,99	2 613 516,13	2 000 171,99	2 613 516,13
Yhteensä	15 991 115,40	15 915 996,10	15 991 115,40	15 915 996,10

21 Osakkeet ja osuudet omaisuuslajeittain	Emo 2004	2003	Konserni 2004	2003
Vaihtuviin vastaaviin kuuluvat osakkeet ja osuudet	177 978,71	171 970,79	177 978,71	171 970,79
Julkisesti noteeratut	124 169,04	121 161,12	124 169,04	121 161,12

Muut	53 809,67	50 809,67	53 809,67	50 809,67
Pysyviin vastaaviin kuuluvat osakkeet ja osuudet	959 767,27	929 799,53	959 767,27	929 799,53
Julkisesti noteeratut				
Muut	959 767,27	929 799,53	959 767,27	929 799,53
Yhteensä	1 137 745,98	1 101 770,32	1 137 745,98	1 101 770,32

Julkisesti noteerattujen osakkeiden ja osuuksien todennäköisen

luovutushinnan ja sitä alemman kirjanpitoarvon välinen erotus	Emo 2004	2003	Konserni 2004	2003
Vaihtuviin vastaaviin kuuluvat	2 625,95	891,30	2 625,95	891,30
Pysyviin vastaaviin kuuluvat				

Osakelainauksen kohteena olevia arvopapereita ei ole.

22 Pysyviin vastaaviin kuuluvien osakkeiden ja aineellisten hyödykkeiden lisäykset ja vähennykset (emo)

	Osakkeet ja osuudet	Omistus-yhteisyrietykset	Konserniin kuuluvissa	Osakkeet ja osuudet yhteensä
Hankintameno tilikauden alussa	929 799,53			929 799,53
+ tilikauden lisäys	29 967,74			29 967,74
- tilikauden vähennys				0,00
Kirjanpitoarvo tilikauden lopussa	959 767,27	0,00	0,00	959 767,27
Maa-alueet, rakennukset sekä kiinteistöyhteisöjen osakkeet ja osuudet	Maa-alueet	Rakennukset	Kiinteistö-yhteisön osakkeet/osuudet	Yhteensä
Hankintameno tilikauden alussa	38 006,02	329 362,39	3 429 226,42	3 796 594,83
+ tilikauden lisäys	636,50		182 062,62	182 699,12
- tilikauden vähennys				0,00
- tilikauden suunnitelman mukaiset poistot	-1 310,88	-16 155,36	-15 904,01	- 33 370,25
- kertyneet poistot tilikauden alussa	-764,68	-98 266,28		- 99 030,96
Kirjanpitoarvo tilikauden lopussa	36 566,96	214 940,75	3 595 385,03	3 846 892,74
Koneet ja kalusto sekä muut aineelliset hyödykkeet		Koneet ja kalusto	Muut aineelliset hyödykkeet	Yhteensä
Hankintameno tilikauden alussa		431 929,98	18 549,57	450 479,55
+ tilikauden lisäys		173 916,36		173 916,36
- tilikauden vähennys				0,00
- tilikauden suunnitelman mukaiset poistot		-86 303,99		- 86 303,99
- kertyneet poistot tilikauden alussa		-289 397,33		- 289 397,33
Kirjanpitoarvo tilikauden lopussa		230 145,02	18 549,57	248 694,59

22 Pysyviin vastaaviin kuuluvien osakkeiden ja aineellisten hyödykkeiden lisäykset ja vähennykset (konserni)

	Osakkeet ja osuudet	Omistus-yhteisyrietykset	Konserniin kuuluvissa	Osakkeet ja osuudet yhteensä
Hankintameno tilikauden alussa	929 799,53			929 799,53
+ tilikauden lisäys	29 967,74			29 967,74
Kirjanpitoarvo tilikauden lopussa	959 767,27	0,00	0,00	959 767,27
Maa-alueet, rakennukset sekä kiinteistöyhteisöjen osakkeet ja osuudet	Maa-alueet osuudet	Rakennukset	Kiinteistöyhteisön osakkeet/	Yhteensä
Hankintameno tilikauden alussa	352 853,82	1 812 281,14	1 620 082,88	3 785 217,84
+ tilikauden lisäys	636,50	2 475,68	182 062,60	185 174,78
- tilikauden vähennys	- 1 080,00			- 1 080,00

- tilikauden suunnitelman mukaiset poistot	- 1 310,88	-45 863,25	-15 904,01	- 63 078,14
- kertyneet poistot tilikauden alussa	- 764,68	-98 266,28		- 99 030,96
Kirjanpitoarvo tilikauden lopussa	350 334,76	1 670 627,29	1 786 241,47	3 807 203,52
Koneet ja kalusto sekä muut aineelliset hyödykkeet		Koneet ja kalusto	Muut aineelliset	Yhteensä hyödykkeet
Hankintameno tilikauden alussa		431 929,98	18 549,57	450 479,55
+ tilikauden lisäys		173 916,36		173 916,36
- tilikauden vähennys				0,00
- tilikauden suunnitelman mukaiset poistot		-86 303,99		- 86 303,99
- kertyneet poistot tilikauden alussa		-289 397,33		- 289 397,33
Kirjanpitoarvo tilikauden lopussa		230 145,02	18 549,57	248 694,59

23 Aineettomat hyödykkeet eriteltyinä	Emo		Konserni	
	2004	2003	2004	2003
Kehitysmenot	29 833,79		29 833,79	
Muut pitkävaikutteiset menot	42 354,52	63 531,76	42 354,52	63 531,76
Yhteensä	72 188,31	63 531,76	72 188,31	63 531,76

24 Kiinteistöomistukset

a)	Emo		Konserni	
Taseen erään 'Aineelliset hyödykkeet' kirjattu kiinteistöomaisuus eriteltyinä	Kirjanpitoarvo	Sitoutunut pääoma	Kirjanpitoarvo	Sitoutunut pääoma
Maa- ja vesialueet ja rakennukset				
Omassa käytössä	92 964,08	92 964,08	92 964,08	92 964,08
Muut	158 543,63	158 543,63	1 927 997,97	1 927 997,97
	251 507,71	251 507,71	2 020 962,05	2 020 962,05

Kiinteistöyhteisöjen osakkeet ja osuudet

Omassa käytössä	1 427 493,56	1 427 493,56	526 793,56	526 793,56
Muut	2 167 891,47	2 167 891,47	1 259 447,91	1 259 447,91
	3 595 385,03	3 595 385,03	1 786 241,47	1 786 241,47
Yhteensä	3 846 892,74	3 846 892,74	3 807 203,52	3 807 203,52

b ja c)

Muussa kuin omassa käytössä olevien kiinteistöjen ja kiinteistöosakeyhteisöjen osakkeiden ja osuuksien suhteellinen osuus taseen loppusummasta ja kirjanpitoarvo alittavat Rahoitustarkastuksen asettamat ilmoitusvelvollisuuden rajat, jotka ovat kolme prosenttia ja 8,4 miljoonaa euroa. Edellä olevan perusteella tietoja ei ilmoiteta.

26 Muut varat eriteltyinä	Emo		Konserni	
	2004	2003	2004	2003
Maksujenvälityssaamiset	134 544,12	774,83	134 544,12	774,83
Muut	16 631,56	22 107,00	16 631,56	22 107,00
Yhteensä	151 175,68	22 881,83	151 175,68	22 881,83

27 Siirtosaamiset ja maksetut ennakot eriteltyinä	Emo		Konserni	
	2004	2003	2004	2003
Korot	375 832,93	379 162,95	375 832,93	379 162,95
Muut	45 125,08	27 504,55	49 152,14	32 296,48
Yhteensä	420 958,01	406 667,50	424 985,07	411 459,43

29 Velkojen nimellisarvon ja kirjanpitoarvon erotus

Kaikki velat on kirjattu nimellisarvoonsa.

31 Muut velat eriteltyinä	Emo 2004	2003	Konserni 2004	2003
Maksujenvälitysvelat	2 547 968,76	2 191 993,44	2 547 968,76	2 191 993,44
Muut	3 193,82	5 613,92	9 195,51	12 820,81
Yhteensä	2 551 162,58	2 197 607,36	2 557 164,27	2 204 814,25

32 Siirtovelat ja saadut ennakot eriteltyinä	Emo 2004	2003	Konserni 2004	2003
Korot	356 750,33	382 897,63	356 750,33	382 897,63
Muut	232 125,89	203 618,58	232 125,89	203 618,58
Yhteensä	588 876,22	586 516,21	588 876,22	586 516,21

34 Erittely veloista, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla

1) Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla ja joiden kirjanpitoarvo yli 10% veloista

	Velan määrä	Valuuttta	Korko %	Eräpäivä	Takaisinmaksu- Tasalyh./Kertalyh.	Vuotuinen lyhennys
Kalannin Sp vastuudebentuurilaina 00-05 I	2 000 000,00	EUR	4,75	02.05.2005	Kertalyhennys	
Sp vastuudebentuurimäärä 01-06 II	600 000,00	EUR	4,00	15.11.2006	Tasalyhennys	20 %
Kalannin Sp debentuurilaina 03-08 I	1 200 000,00	EUR	3,50	06.10.2008	Tasalyhennys	20 %
Kalannin Sp debentuurilaina 04-09	1 800 000,00	EUR	3,00	09.11.2009	Tasalyhennys	20 %
	5 600 000,00					

Ennenaikaisen takaisinmaksun ehdot: Pankki pidättää itselleen kaikkien lainojen osalta oikeuden ostaa laina joko kokonaan tai osittain takaisin ennen eräpäivää.

Ennenaikainen takaisinmaksu on kuitenkin mahdollista ainoastaan Rahoitustarkastuksen luvalla.

Velkojen etuoikeutta ja velkojen mahdollista osakkeisiin vaihtamista koskevat määräykset:

Lainat on laskettu liikkeeseen velkakirjalain (622/47) 34 §:n mukaisena debentuurilainana.

Lainoilla on liikkeeseenlaskijain muita velkasitoumuksia huonompi etuoikeus.

35 Oman pääoman lisäykset ja vähennykset tilikauden aikana emo

	Tilikauden alussa	Lisäykset	Vähennykset	Tilikauden lopussa
Peruspääoma	504,56			504,56
Muut sidotut rahastot	2 780 675,22	0,00	0,00	2 780 675,22
Vararahasto	2 780 675,22			2 780 675,22
Muut rahastot				
Vapaat rahastot	1 170 150,74	159 808,24	0,00	1 329 958,98
Muut rahastot	1 170 150,74	159 808,24		1 329 958,98
Voitto aikaisemmilta tilikausilta	159 808,24		159 808,24	
Tilikauden voitto		58 847,53		58 847,53
Oma pääoma yhteensä	4 111 138,76	218 655,77	159 808,24	4 169 986,29

35 Oman pääoman lisäykset ja vähennykset tilikauden aikana konserni

	Tilikauden alussa	Lisäykset	Vähennykset	Tilikauden lopussa
Peruspääoma	504,56			504,56
Muut sidotut rahastot	2 780 675,22	0,00	0,00	2 780 675,22
Vararahasto	2 780 675,22			2 780 675,22
Muut rahastot				
Vapaat rahastot	2 712 688,53	569 200,91	0,00	3 281 889,44
Muut rahastot	2 712 688,53	569 200,91		3 281 889,44
Tulos aikaisemmilta tilikausilta	477 799,37		487 592,94	-9 793,57
Tilikauden voitto		353 829,56		353 829,56
Oma pääoma yhteensä	5 971 667,68	923 030,47	487 592,94	6 407 105,21

42 Saamisten ja velkojen maturiteettijakauma tase-erittäin

Saamiset	alle 3 kk	3 - 12 kk	1 - 5 vuotta	yli 5 vuotta	Yhteensä
Keskuspankki- rahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset			2 000 171,99		2 000 171,99
Saamiset luottolaitoksilta	3 408 492,31				3 408 492,31
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	6 697 116,60	9 364 452,08	33 298 038,38	34 923 343,25	84 282 950,31
Saamistodistukset	5 490 645,64		7 997 838,96	502 458,81	13 990 943,41
Yhteensä	15 596 254,55	9 364 452,08	43 296 049,33	35 425 802,06	103 682 558,02

Velat

Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	58 106,00				58 106,00
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	77 151 277,41	8 459 001,16	5 797 287,85	3 165 928,03	94 573 494,45
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat					0,00
Yhteensä	77 209 383,41	8 459 001,16	5 797 287,85	3 165 928,03	94 631 600,45

Muut kuin määräaikaiset talletukset sekä luotolliset tilit on ilmoitettu luokassa alle 3 kk.

43 Omaisuus- ja velkaerät kotimaan ja ulkomaan rahana

Vastaavaa	2004 Kotimaan raha	Ulkomaan raha	2003 Kotimaan raha	Ulkomaan raha
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	2 000 171,99		2 000 240,81	
Saamiset luottolaitoksilta	3 408 492,31		4 621 271,90	
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	84 282 950,31		75 630 292,45	
Saamistodistukset	13 990 943,41		13 915 755,29	
Muu omaisuus	5 873 678,27	3 977,04	5 449 738,38	
Yhteensä	109 556 236,29	3 977,04	101 617 298,83	0,00

Vastattavaa

Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	58 106,00		95 426,33	
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	94 573 494,45		88 837 316,40	
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat				
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	5 600 000,00		4 400 000,00	
Muut velat	2 551 162,58		2 197 607,36	
Siirtovelat ja saadut ennakot	588 876,22		586 516,21	
Yhteensä	103 371 639,25	0,00	96 116 866,30	0,00

TULOVEROJA KOSKEVAT LIITETIEDOT**44 Tuloverot ja laskennalliset verovelat ja -saamiset****1. Tuloverojen jakautuminen varsinaisesta toiminnasta ja satunnaisista eristä johtuviin veroihin**

	Emo 2004	2003	Konserni 2004	2003
Tuloverot varsinaisesta toiminnasta	27 000,40	73 389,55	27 000,40	73 389,55
Laskennallisen verovelan muutos			112 222,50	134 895,07
Yhteensä	27 000,40	73 389,55	139 222,90	208 284,62

2. Laskennalliset verovelat ja saamiset

Konsernitilinpäätöksessä vapaaehtoisista varauksista ja poistoerosta johtuvat laskennalliset verovelat on merkitty taseeseen.

Verovelat on laskettu 26 %:n verokannalla. Muita laskennallisia verovelkoja ja verosaamisia ei ole merkitty taseeseen.

	Konserni 2004	2003
Poistoerosta		
Vapaaehtoisista varauksista	798 035,90	685 813,40
Yhteensä	798 035,90	685 813,40

3. Arvonkorotusten vaikutus tuloverotukseen

Arvonkorotuksilla ei ole vaikutusta emon tai muiden konserniyritysten tuloverotukseen

VAKUUKSIA JA VASTUUSITOUMUKSIA SEKÄ JOHDANNAISSOPIMUKSIA KOSKEVAT LIITETIEDOT

46 Eläkevastuut

Henkilöstön eläketurva on järjestetty eläkevakuutusyhtiön kautta eikä kattamatonta eläkevastuuta ole.

47 Leasingvastuut

Vuonna 2005 maksettavien vuokrien nimellismäärä 51 127,20
Sitä seuraavina vuosina maksettavien vuokrien yhteenlaskettu nimellismäärä 126 935,00

48 Taseen ulkopuoliset sitoumukset eriteltynä

Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset

	Emo 2004	2003	Konserni 2004	2003
Takaukset ja pantit	1 456 671,17	1 374 661,84	1 456 671,17	1 374 661,84
Muut	729 420,64	692 195,74	729 420,64	692 195,74

Asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset

joista luottolupaukset	4 723 366,00	3 987 440,53	4 723 366,00	3 987 440,53
Sitoumukset yhteensä	6 909 457,81	6 054 298,11	6 909 457,81	6 054 298,11

HENKILÖSTÖÄ SEKÄ TOIMI- JA VALVONTAELINTEN JÄSENIÄ KOSKEVAT LIITETIEDOT

52 Tietoja henkilöstöstä sekä hallinto- ja valvontaelimien jäsenistä

	Emo 2004	2003	Konserni 2004	2003
Henkilöstö keskimäärin	30,00	29,00	30,00	29,00
Kokoaikaiset	25	23	25	23
Osa-aikaiset	5	6	5	6
Yhteensä	30	29	30	29

Hallinto- ja valvontaelinten jäsenille ja heidän varajäsenilleen maksetut palkat ja palkkiot sekä tehdyt eläkesitoumukset

	2004	2003	2004	2003
Hallituksen jäsenet ja varajäsenet sekä toimitusjohtaja ja varatoimitusjohtaja	187 400,33	178 842,25	187 400,33	178 842,25
Yhteensä	187 400,33	178 842,25	187 400,33	178 842,25

Maksetut palkat ja palkkiot eivät ole riippuvaisia pankin taloudellisesta tuloksesta. Johdon eläkevakuutukset eivät poikkea muun henkilökunnan eläkevakuutuksista.

Hallinto- ja valvontaelimille myönnetyt luotot ja takaukset

	2004		2003	
	Luotot	Takaukset	Luotot	Takaukset
Hallituksen jäsenet ja varajäsenet sekä toimitusjohtaja ja varatoimitusjohtaja	713 604,00	33 637,00	629 184,00	33 637,00
Tilintarkastajat ja varatilintarkastajat				
Yhteensä	713 604,00	33 637,00	629 184,00	33 637,00

Luotot on myönnetty ehdoin, joita sovelletaan vastaaviin asiakasluottoihin.

OMISTUKSET MUISSA YRITYKSISSÄ

53 Pysyviin vastaaviin kuuluvat osakkeet ja osuudet eriteltyinä

Konsernitilinpäätökseen sisältyvät yhtiöt Yrityksen nimi, toimiala ja kotipaikka	Omistussuus kaikista % osakkeista, %	Kirjanpitoarvo	Oma pääoma	Tilikauden voitto
Kiinteistö Oy Uudenkaupungin Säästöpankintalo, kiinteistöjen hallinta, Uusikaupunki	100,00	1 809 143,56	1 765 081,11	0,12

Konsernitilinpäätökseen yhdistelemättä jätetyt pienet tytär- ja osakkuusyhtiöt

Tytär-yhtiöt	Kpl	Taseiden loppusummat
Asunto- ja kiinteistöyhtiöt	1	237964,2

Muut pysyviin vastaaviin kuuluvat osakkeet ja osuudet eriteltyinä

Yrityksen nimi, toimiala ja kotipaikka	Omistussuus kaikista osakkeista, %	Kirjanpitoarvo	Oma pääoma	Tilikauden voitto
Aktia Säästöpankki Oyj konserni, talletuspankki, Helsinki	0,18	142 700,31	191 854 662,64	20 459 981,32
Nooa Säästöpankki Oy, talletuspankki, Helsinki	1,74	647 551,44	27 431 241,11	-2 896 629,69
Oy Samlink Ab konserni, tietojenkäsittely, Espoo	1,12	89 609,90	12 093 478,60	3 653 689,38
SP-Rahastoyhtiö Oy, sijoitusrahastotoiminta, Helsinki	2,29	69 994,00	1 328 668,21	-850 477,62
Muut yritykset yhteensä 5 kpl		9 911,62		
Yhteensä		959 767,27	232 708 050,56	20 366 563,39

*) Vuoden 2003 tilintarkastetut luvut

**) Vuoden 2004 tilintarkastamattomat luvut

54 Luottolaitoksen harjoittama notariaattitoiminta

Luottolaitoksen tarjoamat omaisuudenhoitopalvelut

Pankki tarjoaa asiakkailleen seuraavia omaisuudenhoitopalveluja:

Sijoituspalvelulain 3§:n 1 mom. 1 kohdassa tarkoitettu arvopaperinvälitys, 16§:n 5 kohdassa tarkoitettu sijoituskohteiden säilytys- ja hoitopalvelu sekä tallelokeropalvelu ja 6 kohdassa tarkoitettu sijoituskohteita koskeva sijoitus- ja rahoitusneuvonta. Pankissa ei hoideta ns. täyden palvelun omaisuudenhoitoa.

KONSERNIIN KUULUVAA LUOTTOLAITOSTA KOSKEVAT LIITETIEDOT

56 Konserniin kuuluvaa luottolaitosta koskevat tiedot

Konsernin emoyhtiö on Kalannin Säästöpankki. Jäljennös konsernin tilinpäätöksestä on saatavissa Kalannin Säästöpankissa, osoitteessa Pankkitie 4 23600 Kalanti

TYTÄR- JA OSAKKUUSYRITYKSIÄ KOSKEVAT LIITETIEDOT

Konsernituloslaskelman ja konsernitaseen liitetietona on esitettävä

- 1) Konsernitilinpäätökseen kuuluvat tytäryritykset
Kiinteistö Oy Uudenkaupungin Säästöpankintalo
- 2) Tytäryritykset, jotka on jätetty yhdistelemättä konsernitilinpäätökseen
Kiinteistö Oy Taivassalon Säästöpankintalo
- 3) Konsernitilinpäätökseen yhdistellyt osakkuusyrietykset

TALOUDELLISTA KEHITYSTÄ KUVAAVAT TUNNUSLUVUT

	2004	2003	2002	2001	2000
1. Liikevaihto					
Pankki	4,94	4,82	5,33	5,48	4,68
Konserni	4,95	4,93			
2. Liikevoitto					
Pankki	0,5	0,7	1,24	1,4	1,16
Konserni	0,5	0,7			
%-osuus liikevaihdosta					
Pankki	10,5	14,5	23,3	25,6	24,8
Konserni	10,0	13,9			
3. Voitto ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja					
Pankki	0,5	0,7	1,24	1,4	1,16
Konserni	0,5	0,7			
%-osuus liikevaihdosta					
Pankki	10,5	14,5	23,6	25,6	24,8
Konserni	10,0	13,9			
4. Oman pääoman tuotto (ROE), %					
Pankki	7,8	10,9	19,7	24,5	25,1
Konserni	5,7	9,6			
5. Koko pääoman tuotto (ROA), %					
Pankki	0,5	0,7	1,2	1,4	1,3
Konserni	0,3	0,5			
6. Omavaraisuusaste, %					
Pankki	5,8	5,8	6,0	5,7	5,3
Konserni	5,8	5,8			
7. Tuotto-kulu -suhde					
Pankki	1,2	1,3	1,5	1,6	1,6
Konserni	1,2	1,3			

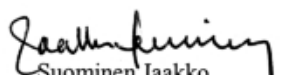
TUNNUSLUKUJEN LASKENTAKAAVAT

- 1. Liikevaihto** Korkotuottojen, leasingtoiminnan tuottojen, oman pääoman ehtoisten sijoitusten tuottojen, palkkiotuottojen, arvopaperikaupan ja valuuttatoiminta nettotuottojen sekä liiketoiminnan muiden tuottojen yhteenlaskettu määrä
- 2. Liikevoitto tai -tappio** Tuloslaskelman liikevoitto tai -tappio
- 3. Voitto tai tappio ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja** Tuloslaskelman "Voitto tai tappio ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja"
- 4. Oman pääoman tuotto (ROE), %**
$$\frac{\text{Liikevoitto/-tappio - verot}}{\text{Oma pääoma + vähemmistöosuus + vapaaehtoiset varaukset ja poistoero lykättyllä verovelalla vähennettynä (vuoden alun ja lopun keskiarvo)}} * 100$$
- 5. Koko pääoman tuotto (ROA), %**
$$\frac{\text{Liikevoitto/ -tappio - verot}}{\text{Taseen loppusumma keskimäärin (vuoden alun ja lopun keskiarvo)}} * 100$$
- 6. Omavaraisuusaste**
$$\frac{\text{Oma pääoma + vähemmistöosuus + vapaaehtoiset varaukset ja poistoero lykättyllä verovelalla vähennettynä}}{\text{Taseen loppusumma}} * 100$$
- 7. Tuotto-kulu - suhde**
$$\frac{\text{Rahoituskate + tuotot oman pääoman ehtoista sijoituksista + palkkiotuotot + arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot + liiketoiminnan muut tuotot}}{\text{Palkkiokulut + hallintokulut + poistot + liiketoiminnan muut kulut}}$$

Laskennalliset verot vuodelta 2004 on laskettu 26 %:n verokannan mukaisesti.


Kalannissa 17. päivänä helmikuuta 2005

KALANNIN SÄÄSTÖPANKIN HALLITUS


Suominen Jaakko
hallituksen puheenjohtaja


Kontu Juha
hallituksen varapuheenjohtaja


Alivuotila Oiva


Keskitalo Juha


Leino Pauli


Rinne Ari


Teerimaa Erkki


Ylenius Ulla-Riitta


Manneroos Hannu
toimitusjohtaja

Tilinpäätös on laadittu hyvän kirjanpitotavan mukaisesti.
Suorittamastani tilintarkastuksesta olen tänään antanut kertomuksen.

Uudessakaupungissa 24. päivänä helmikuuta 2005


Ari Pakari KHT

TILINTARKASTUSKERTOMUS

Kalannin Säästöpankin isännille

Olen tarkastanut Kalannin Säästöpankin kirjanpidon, tilinpäätöksen ja hallinnon tilikaudelta 1.1.-31.12.2002. Hallituksen ja toimitusjohtajan laatima tilinpäätös sisältää toimintakertomuksen, tuloslaskelman, taseen ja liitetiedot. Suorittamani tarkastuksen perusteella annan lausunnon tilinpäätöksestä ja hallinnosta.

Olen tarkastanut kirjanpitoa sekä tilinpäätöksen laatimisperiaatteita, sisältöä ja esittämistapaa hyvän tilintarkastustavan edellyttämässä laajuudessa. Hallinnon tarkastuksessa olen selvittänyt hallituksen jäsenten, valtuutettujen ja toimitusjohtajan toiminnan lainmukaisuutta säästöpankkilain ja luottolaitostoiminnasta annetun lain säännösten perusteella.

Tilinpäätös, joka osoittaa 573.709,43 euron voittoa, on laadittu kirjanpitolain, rahoitustarkastuksen ohjeiden sekä tilinpäätöksen laatimista koskevien muiden säännösten ja määräysten mukaisesti. Tilinpäätös antaa kirjanpitolaissa tarkoitetulla tavalla oikeat ja riittävät tiedot pankin toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta.

Tilinpäätös voidaan vahvistaa sekä vastuuvapaus myöntää hallituksen jäsenille, valtuutetuille ja toimitusjohtajalle tarkastamaltani tilikaudelta. Hallituksen esitys tuloksen käsittelystä on säästöpankkilain mukainen.

Kalannissa helmikuun 18. päivänä 2003



Ari Pakari KHT

TILINTARKASTUSKERTOMUS

Kalannin Säästöpankin isännille

Olen tarkastanut Kalannin Säästöpankin kirjanpidon, tilinpäätöksen ja hallinnon tilikaudelta 1.1.-31.12.2003. Hallituksen ja toimitusjohtajan laatima tilinpäätös sisältää toimintakertomuksen sekä konsernin ja pankin tuloslaskelmat, taseet ja liitetiedot. Suorittamani tarkastuksen perusteella annan lausunnon tilinpäätöksestä ja hallinnosta.

Olen tarkastanut kirjanpitoa sekä tilinpäätöksen laatimisperiaatteita, sisältöä ja esittämistapaa hyvän tilintarkastustavan edellyttämässä laajuudessa. Hallinnon tarkastuksessa olen selvittänyt hallituksen jäsenten, valtuutettujen ja toimitusjohtajan toiminnan lainmukaisuutta säästöpankkilain ja luottolaitostoiminnasta annetun lain säännösten perusteella.

Tilinpäätös, joka osoittaa pankin osalta 159.808,24 euron ja konsernin osalta 477.799,37 euron voittoa, on laadittu kirjanpitolain, rahoitustarkastuksen ohjeiden sekä tilinpäätöksen laatimista koskevien muiden säännösten ja määräysten mukaisesti. Tilinpäätös antaa kirjanpitolaissa tarkoitettulla tavalla oikeat ja riittävät tiedot konsernin ja pankin toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta.

Tilinpäätös konsernitilinpäätöksineen voidaan vahvistaa sekä vastuuvapaus myöntää hallituksen jäsenille, valtuutetuille ja toimitusjohtajalle tarkastamaltani tilikaudelta. Hallituksen esitys tuloksen käsittelystä on säästöpankkilain mukainen.

Kalannissa helmikuun 17. päivänä 2004



Ari Pakari KHT

TILINTARKASTUSKERTOMUS

Kalannin Säästöpankin isännille

Olen tarkastanut Kalannin Säästöpankin kirjanpidon, tilinpäätöksen ja hallinnon tilikaudelta 1.1.-31.12.2004. Hallituksen ja toimitusjohtajan laatima tilinpäätös sisältää toimintakertomuksen sekä konsernin ja pankin tuloslaskelmat, taseet ja liitetiedot. Suorittamani tarkastuksen perusteella annan lausunnon tilinpäätöksestä ja hallinnosta.

Olen tarkastanut kirjanpitoa sekä tilinpäätöksen laatimisperiaatteita, sisältöä ja esittämistapaa hyvän tilintarkastustavan edellyttämässä laajuudessa. Hallinnon tarkastuksessa olen selvittänyt hallituksen jäsenten ja toimitusjohtajan toiminnan lainmukaisuutta säästöpankkilain ja luottolaitostoiminnasta annetun lain säännösten perusteella.

Tilinpäätös, joka osoittaa pankin osalta 58.847,53 euron ja konsernin osalta 353.829,56 euron voittoa, on laadittu kirjanpitolain, rahoitustarkastuksen ohjeiden sekä tilinpäätöksen laatimista koskevien muiden säännösten ja määräysten mukaisesti. Tilinpäätös antaa kirjanpitoaissa tarkoitetulla tavalla oikeat ja riittävät tiedot konsernin ja pankin toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta.

Tilinpäätös konsernitiilinpäätöksineen voidaan vahvistaa sekä vastuuvapaus myöntää hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle tarkastamaltani tilikaudelta. Hallituksen esitys tuloksen käsittelystä on säästöpankkilain mukainen.

Uudessakaupungissa helmikuun 24. päivänä 2005



Ari Pakari KHT