



ÅRSBERÄTTELSE

A dark green, teardrop-shaped graphic containing the year '2013' in white, bold, sans-serif font.

2013

S-Banken

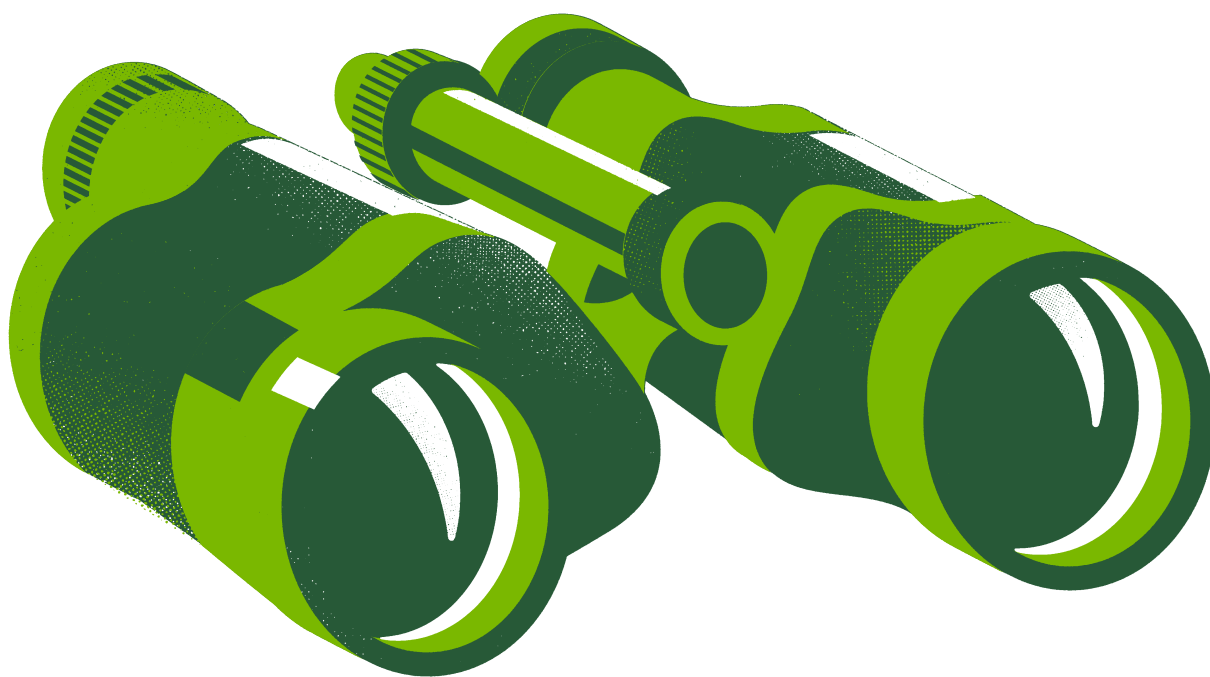


ÅRSBERÄTTELSE 2013

S-BANKEN I ETT NÖTSKAL	5
VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS ÖVERSIKT	7
ÄGARKUNDERNAS EGEN BANK.....	8

BOKSLUT 2013

STYRELSENS VERKSAMHETSBERÄTTELSE.....	11
BALANSRÄKNING, KONCERNEN.....	22
RESULTATRÄKNING, KONCERNEN	24
FINANSIERINGSANALYS, KONCERNEN	25
NOTER, KONCERNEN	43
BALANSRÄKNING, S-BANKEN AB.....	64
RESULTATRÄKNING, S-BANKEN AB.....	66
FINANSIERINGSANALYS, S-BANKEN AB.....	67
NOTER, S-BANKEN AB	72



S-BANKENS VISION

De bästa tjänsterna för handelslagets ägarkunder vid skötsel av dagliga penningärenden, sparande och finansiering av anskaffningar.

S-BANKEN I ETT NÖTSKAL

S-Banken är S-gruppens egen bank. S-Banken är också Finlands enda butiksbank. Dess verksamhet grundar sig på enkla produkter, snabb och aktiv service, transparent prissättning, lättillgänglighet och samarbete med handeln.

S-Bankens mål är att underlätta vardagen för dig och handelslagets övriga ägarkunder genom att erbjuda förmånliga banktjänster för skötsel av dagliga penningärenden, sparande och finansiering av anskaffningar.

S-Bankens produkter och tjänster är uppbyggda kring S-Förmånskortet. S-Förmånskortet Visa är inte bara en nyckel till ägarkundsförmånerna, utan även ett mångsidigt och internationellt betalkort. S-Bankens trygga kontoalternativ lämpar sig för skötsel av dagliga penningärenden och för sparande. Olika fonder och kapitalförvaltningstjänster kompletterar spar- och placeringstjänsterna. Det är enkelt att betala räkningar och sköta andra penningärenden antingen i webbanken eller via S-mobil som du alltid har med dig. S-Bankens krediturval består av den förmånliga Visa-krediten, S-Produktkrediten som möjliggör delbetalning i S-gruppen, S-Flexkrediten som ger spelrum och S-Lånet som täcker finansieringsbehov på upp till 20 000 euro.

Du kan enkelt sköta bankärenden i samband med att du åker och handlar, eftersom S-Bankens serviceställen finns på S-gruppens verksamhetsställen runt om i Finland. Dessutom har du tillgång till webbank, telefontjänst och S-mobil som kombinerar kundrelationen hos butiken och banken.

S-Banken är en helt finländsk bank. Den ägs av Centrallaget för handelslagen i Finland SOK (50 procent) samt av S-gruppens handelslag (totalt 50 procent). S-Banken har erhållit Nyckelflaggan som symbol för den finländska tillhörigheten.

S-BANKENS VIKTIGASTE SIFFROR I SLUTET AV 2013

2,6 miljoner kunder | **1,3 miljoner** användare av elektroniska tjänster

2 532 miljoner euro i insättningar | **2 112 miljoner** euro i förvaltad kapital (FIM)

589 miljoner euro i beviljade krediter | **1,4 miljoner** beviljade S-Förmånskort Visa

18,2 % kapitaltäckningsgrad | **27,9 miljoner** euro i resultat

***J ENKEL, TYDLIG
OCH ROLIG
ATT ANVÄNDA.**

***J S-MOBIL FUNKAR
UTMÄRKT I IPHONE.
DET HÄR HAR JAG
VÄNTAT PÅ!**

***J EN TJÄNST SOM
JAG INTE VISSTE
JAG BEHÖVDE, MEN
NU SKULLE JAG INTE
KLARA MIG UTAN DEN!**

***J UTMÄRKT APP
OCH BRA
GENOMFÖRD!**



***J DEN NYA TELEFONAPPEN
ÄR SUPER! BRA GJORT
@S_BANKEN.**

***J DET ÄR VERKLIGEN LYSANDE
ATT VI HAR FÅTT MOBILBANKEN.
NU KAN JAG BÖRJA KONCENTRERA
DAGLIGA BANKÄRENDEN TILL ER.**

***J @S_BANKEN ÄR
HÄFTIG! JAG BEHÖVER
INTE LÄNGRE HÅLLA
PÅ MED NYCKELKODER
#HÄFTIGT**

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS ÖVERSIKT:

År 2013 byggde vi upp banken med sikte på framtiden. På våren förde vi samtidigt förhandlingar om förvärv av placeringskoncernen FIM och om fusion med LokalTapiola Bank som en del av samarbetsplanerna mellan S-gruppen och LokalTapiola-gruppen. Båda förhandlingarna slutfördes på tröskeln till sommaren, så att det bara var drygt en vecka mellan offentliggörandena av föravtalet om förvärvet av FIM och avtalet om fusion mellan S-Banken och LokalTapiola Bank.

Förvärvet av FIM genomfördes i början av augusti, då S-Banken blev majoritetsägare i FIM. Genom detta utvidgades S-Bankens produktsortiment med fonder och kapitalförvaltning. Ägarkundernas önskan om att kunna spara den Bonus som samlas vid inköp i S-gruppen i fonder infriades i slutet av november, när de första S-Sparfonderna lanserades.

Fusionen av S-Banken och LokalTapiola Bank i maj 2014 har krävt och kräver fortfarande mycket jobb. Sammanslagningen av banktjänsterna och de bakomliggande systemen samt samordnandet av funktionerna kräver flera års jobb, och det fortsätter alltså ännu länge efter den egentliga fusionen.

Medan allt detta pågått har vi bedrivit vanlig bankverksamhet och lyckats mycket bra med det. År 2013 redovisade S-Banken sitt bästa resultat någonsin och det skedde genom att lyssna på kunderna, inte genom att ta av dem. Om detta vittnar flera erkännanden som vi fått under det senaste året.

I september knep S-Banken första plats i den årliga undersökningen av kundrelationsindex som utförs av Asi-akkuusmarkkinointiliitto och Avaus. Enligt undersökningen erbjuder S-Banken de bästa kundupplevelserna och har de mest lojala kunderna. S-Banken klarade sig lika bra i undersökningens alla delområden, som är rekommendationsvillighet, framtida köpavsikter och kundrelationens varaktighet.

Enligt undersökningen EPSI Rating som offentliggjordes i oktober upplever S-Bankens kunder att de får bäst valuta för pengarna. Också när det gäller kundnöjdheten låg S-Banken över genomsnittet i bankbranschen och hade den högsta kundnöjdheten bland de banker som betjänar stora kundvolymerna.

I november fick S-Banken ett hedersomnämmande i Yritysten maine ja vastuullisuus 2013, en undersökning om företagets anseende och ansvar. Enligt undersökningen har S-Banken på ett framgångsrikt sätt främjat sin image som ett ansvarsfullt företag. Ansvarsfullheten är länkad till miljöfrågor, men också till hur företagen tar hand om sina anställda och hur de sköter ekonomiska och skattemässiga frågor.

Av S-gruppens ägarkunder skulle 18 procent i första hand välja S-Banken som lönebank och 47 procent i första hand som bank för hushållskonto, om de nu skulle söka en ny bank. Siffrorna vittnar om kundernas förtroende för S-Banken, men innebär samtidigt enorma förväntningar: Tjänsterna i en bank med 2,6 miljoner kunder bör vara överlägset enkla och användbara, men å andra sidan långt automatiserade. Vi står alltså inför en stor utmaning vid skapandet av nya produkter som uttryckligen lämpar sig för en butiksbank. Det är krävande att göra det enkelt!

Bland alla förnyelser är det dock bra att komma ihåg att de grundläggande sakerna inte förändras. Vi är fortfarande en butiksbank som koncentrerar sig på att underlätta kundernas vardag och vi kommer att hålla fast vid de förmåner som handelslagen erbjuder ägarkunderna. Vi bygger upp en ny bank med ägarkundernas intresse i åtanke och vi vill att den nya S-Banken ska bli den bank där kunderna får den största nyttan.



PEKKA YLIHURULA
Verkställande direktör, S-Banken

***J TOPPEN!!! SJÄLV
ÖPPNADE JAG APPEN
GENAST PÅ MORGONEN.
YEEE!!!**



***J S-MOBIL ÄR
EN COOL APP.
DET ÄR BEKVÄMT
MED SALDO,
INKÖP OCH BONUS
PÅ ETT STÄLLE.
@S_BANKEN**

ÄGARKUNDERNAS EGEN BANK

*) Sagt på Facebook och Twitter om de nya fonderna och S-mobil.

ÅR 2013

Under 2013 fattades de största besluten sedan S-Banken grundades. I början av augusti förvärvade S-Banken aktiemajoritet i placeringskoncernen FIM och utvidgade produktsortimentet med fonder och kapitalförvaltning. I slutet av november lanserades de första nya fondprodukterna: S-Sparfonderna Försiktig, Måttlig och Modig.

I november lanserades även en annan efterlängtat produkt: S-mobil som är en gemensam applikation för hela S-gruppen. Applikationen, som har planerats tillsammans med kunderna, kombinerar en fulländad mobilbank med kundrelationen hos butiken och erbjuder en alldeles ny tjänsteupplevelse.

Den viktigaste händelsen var dock beslutet om fusion med LokalTapiola Bank till den nya S-Banken, vilket bekräftades slutgiltigt i november. Den nya banken inleder verksamheten i maj 2014. För S-Bankens kunder innebär detta att produktsortimentet utvidgas, bl.a. med krediter med säkerhet, till exempel bostadslån.

Med stark grundläggande bankverksamhet mot den nya S-Banken

Allt fler finländare anser att S-Banken är ett alternativ värt att beakta när de väljer bank. Om detta vittnar både den kontinuerliga strömmen av nya kunder och fördjupningen av befintliga kundrelationer. Många som tidigare hade S-Banken som andra bank har beslutat att flytta alla ärenden till S-Banken.

I slutet av 2013 hade S-Banken över 2,6 miljoner kunder som åtnjuter avgiftsfria grundläggande banktjänster. I slutet av året hade knappt 1,4 miljoner kunder ett S-Förmånskort Visa-betalkort, och cirka 1,3 miljoner kunder hade skaffat sig webbankskoder för elektroniska tjänster fram till utgången av året.

Privatpersonernas insättningar i S-Banken uppgick till knappt 2 304 miljoner euro i slutet av året. S-Bankens inlåningsstock inklusive företagsinsättningarna uppgick till knappt 2 532 miljoner euro vid utgången av året. Ökningen jämfört med det föregående årsskiftet var cirka 60 miljoner euro.

Kunderna har blivit mer medvetna om S-Bankens förmånliga och tillförlitliga kreditprodukter. Utlåningen till privatkunder ökade med 141 miljoner euro från årsskiftet och var i slutet av året knappt 394 miljoner euro. Inklusive företagskundernas krediter uppgick kreditstocken till 589 miljoner euro i slutet av året. Kreditstocken ökade med totalt 229 miljoner euro under året.

Utlåningen och inlåningen har utvecklats både genom en kraftig volymökning och till följd av att FIM:s bankverksamhet har införlivats i koncernen S-Banken.

Fonder en del av serviceutbudet

S-Sparfonderna som lanserades i slutet av november blev väl mottagna och i december ingick 8 600 av S-Bankens kunder ett fondsparavtal. Bland kunderna valde 38 procent S-Sparfond Modig, 49 procent S-Sparfond Måttlig och 13 procent S-Sparfond Försiktig. I slutet av året uppgick de medel som FIM förvaltar till totalt 2 112 miljoner euro.

Bankverksamhetens resultat

Koncernen S-Bankens rörelseresultat i slutet av 2013 var 27,9 miljoner euro och kapitaltäckningen 18,2 procent. Den kraftiga volymökningen inom retail banking syns i det goda resultatet. Dessutom bidrog den måttliga kostnadsökningen och marknadsläget som gynnade placeringsverksamhet till resultatet.



BOKSLUT

A dark green teardrop-shaped graphic with a circular base, containing the year 2013 in white text.

2013

S-Banken

STYRELSENS VERKSAMHETSBERÄTTELSE

1.1.–31.12.2013

EXTERN VERKSAMHETSMILJÖ

DEN SVAGA UTVECKLINGEN av ekonomin i euroområdet i kombination med den snabbt avtagande inflationen och ökningen av deflationsrisken fick Europeiska centralbanken att sänka styrräntan två gånger år 2013. Centralbankens refinansieringsränta sänktes med sammanlagt 0,5 procentenheter under året till 0,25 procent i slutet av 2013.

Förväntningarna på att den amerikanska centralbanken skulle börja minska den kvantitativa stimulansen ledde till att de långa räntorna i USA höjdes från och med maj 2013. De långa räntorna i euroområdets kärnländer höjdes i kölvattnet av USA:s ränterörelse. När skuldkrisen i euroområdet lugnade ned sig sjönk dock de långa räntorna i länderna med skuldproblem. Därmed sjönk även kreditrisktilläggen i dessa länder och räntedifferensen i förhållande till Tyskland och andra kärnländer i euroområdet minskade. I och med återhämtningen av ekonomin i euroområdet och lindringen av skuldkrisen kan man förvänta sig att de långa räntorna höjs i euroområdets kärnländer, men rörelsen uppåt torde förbli mycket liten i år.

Trots att man har lyckats kontrollera skuldkrisen i euroområdets länder, är utsikterna om en ekonomisk tillväxt fortfarande blygsamma och inflationen har sjunkit till under en procent. På grund av detta borde centralbankens penningpolitik fortsättningsvis vara mycket stimulerande under hela 2014. Recessionen som pågått i två år i euroområdet för-

väntas ge vika i år och ekonomin börja öka, men ekonomin kommer att återhämta sig långsamt. Europeiska centralbanken kan förväntas börja normalisera sin penningpolitik först när det har börjat ske en stark återhämtning i euroområdet och den amerikanska centralbanken samtidigt har avstått från den kvantitativa stimulansen och börjat höja styrräntan. Den amerikanska centralbanken förväntas inte höja styrräntan förrän tidigast i början av 2015. Därför höjer sannolikt inte heller Europeiska centralbanken räntan förrän år 2015. De korta marknadsräntorna kommer därför att förbli mycket låga under hela året.

År 2013 sjönk den totala produktionen i Finland för andra året i rad. I och med att tillväxten i världsekonomin tilltar och euroområdets ekonomi återhämtar sig under innevarande år, strävar även Finland efter tillväxt, men ökningen av vår totala produktion hotar att bli mera blygsam än i euroområdet i genomsnitt. Den inhemska efterfrågan påskyndar inte ekonomin i år. Konjunkturläget som länge varit svagt reflekteras även på arbetsmarknaden, och samsättningsläget försämrats under 2014. Av efterfrågan i Finland förväntar vi oss att endast den offentliga konsumtionen kommer att öka och påverka den ekonomiska aktiviteten positivt. Återhämtningen av den finländska ekonomin hänger således framför allt på exporten under innevarande år.

INTERN VERKSAMHETSMILJÖ

I SLUTET AV MAJ ingick S-Banken ett föravtal om förvärv av aktiemajoriteten i FIM Abp. Den 1 augusti 2013 förvärvade S-Banken 51 procent av FIM Abp:s aktiestock. Resten av aktiestocken kan S-Banken köpa inom ramen för gemensamt överenskomna villkor inom år 2016. Förvärvet godkändes av Konkurrens- och konsumentverket och Finansinspektionen.

Sista maj undertecknade S-gruppen och LokalTapiola-gruppen ett avtal om fusion av S-Banken och LokalTapiola Bank till den nya S-Banken Ab genom en kombinationsfusion. Fusionen ska äga rum den 1 maj 2014. S-gruppen äger 75 procent av den nya banken och LokalTapiola-gruppen 25 procent.

Ansökan om koncession för den nya S-Banken lämnades till Finansinspektionen i september 2013. Bankernas fusions-

plan godkändes på extra bolagsstämmor som hölls i både S-Banken och LokalTapiola Bank i oktober respektive november 2013.

Under räkenskapsperioden inleddes åtgärder i anslutning till grundandet av den nya S-Banken med sikte på sammanslagning av funktionerna. Åtgärderna fortsätter under 2014. Som en del av sammanslagningen övergick 49 personer inom FIM Abp:s stödfunktioner genom överlåtelse av rörelsen till S-Banken i början av december. Avsikten är att i mars 2014 överlåta fonder som förvaltas av LokalTapiola Kapitalförvaltning till FIM Kapitalförvaltning. Vidare är avsikten att överlåta FIM Banks affärsverksamheter retail banking och treasury till S-Banken i april. Koncession för investeringstjänster söks hos Finansinspektionen för utövande av de funktioner som blir kvar i FIM Bank.

EKONOMISK STÄLLNING

VERKSAMHETSRESULTAT OCH LÖNSAMHET

Vår 2013 var resultatmässigt ett rekordår för S-Banken. Rörelsevinsten ökade med 21,4 miljoner euro från året innan och uppgick till 27,9 miljoner euro (6,4). Räkenskapsperiodens resultat efter skatt var 20,4 miljoner euro (4,8).

Den ökade kreditstocken inom retail banking samt den av marknadsläget gynnade placeringsverksamheten lade grunden till det goda rörelseresultatet. Å andra sidan reflekterades

ökningen av hushållsexponeringarna även på kapitaltäckningen, som trots den ökade verksamheten förblev på en stabil nivå. Kapitaltäckningen var 18,2 % (19,4 %).

Eftersom rörelseresultatet ökade, förbättrades också förhållandet mellan kostnader och intäkter jämfört med året innan och var 0,74 (0,89). Avkastningen på eget kapital var 9,1 procent (2,7). Avkastningen på det totala kapitalet ökade till 0,6 procent från året innan (0,2).

DE VIKTIGASTE NYCKELTALEN (MN €)	12/2013	12/2012	12/2011
Rörelseresultat	27,9	6,4	7,9
Nettointäkter	106,1	68,4	58,7
Inlåning	2 531,8	2 471,9	2 472,6
Utlåning	589,5	360,0	300,8
Skuldebrev	2 148,6	2 382,1	2 269,7
K/I-tal	0,74	0,89	0,85
Avkastning på eget kapital	9,1 %	2,7 %	4,4 %
Avkastning på totalt kapital	0,6 %	0,2 %	0,2 %
Soliditet	7,5 %	6,7 %	5,2 %
Kapitaltäckningsgrad	18,2 %	19,4 %	16,3 %

Nettointäkter

Till följd av den ökade verksamheten och förvärvet av FIM ökade nettointäkterna betydligt jämfört med året innan och uppgick till sammanlagt 106,1 miljoner euro (68,4). Något över hälften av nettointäkterna kom från räntenettot, som var totalt 56,2 miljoner euro (49,0). Intäkterna från räntenettot utgjordes i huvudsak av placeringar på penning- och kapitalmarknaden samt av ränteintäkter från kort- och kreditprodukter. Räntekostnaderna utgjordes i huvudsak av räntor som betalats på kundernas insättningar. Underkoncernen FIM:s andel av räntenettot var 0,8 miljoner euro.

Förvärvet av FIM återspeglades i utvecklingen av nettoprovisionsintäkterna. Ökningen från året innan var 13,0 miljoner euro, varav andelen av de funktioner som överfördes från FIM i början av augusti utgjorde 10,7 miljoner euro. Sammanlagt uppgick nettoprovisionsintäkterna till 23,5 miljoner euro (10,5). De övriga intäkterna var sammanlagt 26,4 miljoner euro (8,9) och bestod av nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas, nettointäkter från värdepappershandel, övriga rörelseintäkter, nettointäkter av säkringsredovisning samt nettointäkter från förvaltningsfastigheter där alla intäkter och kostnader i bankens två fastighetsdotterbolag redovisas indirekt. Nettointäkterna från finansiella tillgångar som kan säljas var 8,7 miljoner euro (16,7) på grund av realiseringen av skuldebrev. Inklusive de derivat som upptas till verkligt värde via resultaträkningen var nettointäkterna från värdepappershandeln 5,0 miljoner euro (-13,4). De övriga rörelseintäkterna uppgick till 12,1 miljoner euro (5,1) och nettointäkterna från förvaltningsfastigheter till sammanlagt 0,5 miljoner euro (0,5).

Kostnader

Förvärvet av FIM syntes även i kostnaderna. I övrigt ökade kostnaderna måttligt under räkenskapsperioden och gällde delvis integrationerna av FIM och LokalTapiola Bank. Rörelsekostnaderna var totalt 78,3 miljoner euro (62,0) och av det var 12,6 miljoner euro underkoncernen FIM:s kostnader. Personalkostnaderna var totalt 22,5 miljoner euro (14,2) och de övriga administrationskostnaderna totalt 45,7 miljoner euro (38,8).

Avskrivningarna under räkenskapsperioden var totalt 4,3 miljoner euro (4,3). De övriga rörelsekostnaderna på totalt 5,8 miljoner euro (3,8) bestod av bankskatt, hyror för verk-

samhetslokaler, maskiner och utrustningar, samt av fordonskostnader och avgiften till Insättningsgarantifonden.

Kreditförluster och nedskrivningar

Kreditförlusterna och nedskrivningarna var på en låg nivå år 2013, tack vare bra kundstruktur samt effektiv kreditkontroll och inkassering. Nettokreditförlusterna och nettone-dskrivningarna var 0,1 miljoner euro på intäktssidan (-1,0). Återförda kreditförluster var 3,2 miljoner euro (1,5).

Inlåning

Trenden i fråga om insättningar skiftade från tidsbundna insättningar till konton med avistavillkor. Vid räkenskapsperiodens utgång utgjorde insättningarna på avistakonton totalt 2 142,1 miljoner euro (1 829,7) och insättningarna på tidsbundna konton 161,6 miljoner euro (506,6). Företagens insättningar uppgick till 228,1 miljoner euro vid utgången av räkenskapsperioden (134,3). Sammanlagt uppgick inlåningsstocken vid bokslutstidpunkten till 2 531,8 miljoner euro (2 471,9), varav FIM Banks inlåningsstock var 199,1 miljoner euro.

Placeringsverksamhet och utlåning

S-Banken placerade merparten av sina likvida medel på penning- och kapitalmarknaden. Vid utgången av räkenskapsperioden hade S-Banken skuldebrev för totalt 2 148,6 miljoner euro (2 382,1). Av dessa var 1 664,2 miljoner euro (1 943,9) skuldebrev som är belåningsbara i centralbankerna. Det fortsatt starka intresset för S-Bankens produkter ökade utlåningen, som består av kort- och konsumtionskreditfordringar samt konto- och rörelsekapitallimitfordringar och som vid bokslutstidpunkten uppgick till sammanlagt 589,5 miljoner euro (360,0). FIM Banks andel av skuldebrev var 78,2 miljoner euro och av utlåningen 69,4 miljoner euro.

Eget kapital

Vid utgången av räkenskapsperioden uppgick det egna kapitalet till 240,3 miljoner euro (207,8), varav minoritetsandelen i FIM Abp var 15,0 miljoner euro. I övrigt ökade det egna kapitalet tack vare det goda resultatet.

Tack vare ökningen av det egna kapitalet ökade soliditetsgraden till 7,5 procent (6,7).

KAPITALTÄCKNING

PUBLICERING AV INFORMATION OM KAPITALTÄCKNING

I Finland regleras bankverksamheten och dess risktagning bland annat genom solvensövervakning. Kapitältäckningsreglerna består av tre nära relaterade helheter, så kallade pelare. Pelare I definierar minimikapitalkravet och Pelare II ålägger banken att göra en helhetsuppskattning av sin riskprofil och de egna tillgångarnas tillräcklighet i förhållande till dessa risker. I Pelare III föreskrivs vilken information som bör publiceras angående bankens risker. Enligt Pelare III ska information om kapitältäckningen publiceras minst en gång per år med beaktande av väsentlighetsprincipen.

S-Banken uppfyller kraven genom att publicera information om kapitältäckningen för de egna tillgångarnas del en gång per år i verksamhetsberättelsen. Information om de olika riskkategorierna och riskhanteringen publiceras i noterna till bokslutet. I särskilda fall publiceras information om kapitältäckningen också i delårsrapporten. Ett sådant särskilt fall är om bolaget kapitaliseras utanför kapitalplanen. Delårsrapporten publiceras en gång per år för årets sex första månader.

KAPITALBAS

De egna tillgångarna kan indelas i primärt, supplementärt och övrigt kapital. S-Bankens kapitalbas består av primärt och supplementärt kapital samt av avdragsposter för det primära kapitalet. S-Banken har inga poster som räknas till övrigt kapital.

Det primära kapitalet kan fritt och omedelbart användas för att täcka oväntade förluster. S-Bankens primära kapital består av poster av bundet och fritt eget kapital samt av vinstmedel. Minoritetsandelen beaktas i det konsoliderade primära kapitalet.

I det primära kapitalet består bundet eget kapital av aktiekapital och överkursfond. Dessutom räknas fonden för inbetalt fritt eget kapital och vinstmedlen samt för S-Banken Ab:s del reserverna med avdrag för uppskjuten skatteskuld till det primära kapitalet. I koncernen bortfaller sådana bokslutsdispositioner och återförs till resultatet med avdrag för den uppskjutna skatteskulden. S-Bankens primära kapital består i sin helhet av obegränsat kapital, vilket innebär att S-Banken har full beslutanderätt över återbetalningen av kapitalet och utdelningen av vinst på kapitalet.

Den icke avskrivna andelen av anskaffningsvärdet för immateriella tillgångar avräknas från det primära kapitalet.

Det supplementära kapitalet i S-Banken består av fonden för verkligt värde och av två debenturlån. Fonden för verkligt värde räknas till det övre supplementära kapitalet, minskad med uppskjuten skatteskuld beräknad enligt samfundsskatteprocenten. Enligt försiktighetsprincipen beaktas den negativa fonden för verkligt värde i det supplementära kapitalet med undantag av uppskjutna skattefordringar.

S-Banken saknar poster som ska avräknas från det supplementära kapitalet eller gemensamt från det primära och det supplementära kapitalet.

HANTERING AV KAPITALTÄCKNINGEN

Processen för hantering av kapitältäckning i S-Banken finns beskriven i riskhanteringspolicyn som är fastställd av bankens styrelse. Policyn uppdateras minst en gång per år eller alltid när sådana verksamhetsförändringar inträffar som gör att en uppdatering är befogad.

Hanteringen av kapitältäckningen är en del av S-Bankens årliga strategiprocess. I hanteringsprocessen identifieras och analyseras på ett övergripande sätt både risker som orsakas av förändringar i de externa verksamhetsbetingelserna och andra risker samt strävar man efter att förebygga riskernas eventuella negativa konsekvenser för bankens affärsverksamhet. Kapitalbasbeloppet som S-Banken behöver beror på den riskvillighet och -nivå som definieras i strategin och på de identifierade riskerna.

Hanteringen av kapitältäckningen grundar sig på riskanalyser, som utförs med avseende på kreditrisk, marknadsrisk och operativa risker enligt minimikapitältäckningen. I riskanalyserna inkluderas dessutom risker som delvis beaktats i eller helt utelämnats från beräkningen av minimikapitältäckningen (Pelare I). Styrelsen fastställer det riskbaserade kapitalbehovet som en del av den årliga kapitalplanen. Det riskbaserade kapitalbehovet bestäms utifrån riskanalyserna, bankens verksamhetsidé och de strategiska målen som fastställts av bankens styrelse, samt genom risktagningssviljan, som härleds ur dessa. I kapitalplanen beskrivs, förutom

kapitalbehovet, anskaffningen av det tillskottskapital som eventuellt behövs samt åtgärder inför sådana oförutsedda situationer som påverkar kapitaltäckningen.

Minimisolvenskravet enligt Pelare I utgörs främst av kreditrisk. Vid beräkningen av minimikapitalkravet använder S-Banken schablonmetoden för kredit- och marknadsrisker och basmetoden för operativa risker.

Utifrån sin riskprofil anser S-Banken att kapitalbasen är tillräcklig för att täcka det riskbaserade kapitalkravet enligt Pelare II i fråga om kreditrisk. Situationen är den samma också för de operativa riskernas del, eftersom det nettointäktsbaserade minimikapitalkravet för operativa risker ökar då verksamheten växer och det riskbaserade kapitalkravet inte bedöms överstiga minimikapitalkravet.

S-Banken anser att bankens kapitalbas är tillräcklig för att täcka det riskbaserade kapitalkravet för marknadsrisker, risker i de externa verksamhetsbetingelserna, verksamhetens koncentrationsrisker samt likviditetsriskerna.

S-Bankens minimikapitaltäckningsmål är 15 procent. Formler för beräkning av kapitaltäckningsgraden presenteras i slutet av verksamhetsberättelsen. S-Banken följer med utvecklingen av balansstrukturen och vidtar omedelbart åtgärder om kapitaltäckningen eller kapitalbasen hotar att sjunka under det uppställda minimimålet. Banken säkerställer att målen uppfylls genom att begränsa eller minska riskerna. I andra hand beslutar styrelsen om åtgärder för att öka kapitalbasen.

KAPITALBAS (MN €)	12/2013		12/2012	
	Koncernen	S-Banken Ab	Koncernen	S-Banken Ab
Primärt kapital exklusive avdragsposter	207,9	195,1	172,3	172,1
Aktiekapital	33,5	33,5	33,5	33,5
Överkursfond	21,2	21,2	21,2	21,2
Fonden för inbetalt fritt eget kapital	104,4	104,4	104,4	104,4
Reserver		6,1		2,8
Vinster/förluster från tidigare räkenskapsperioder	12,4	10,2	8,3	5,7
Räkenskapsperiodens vinst/förlust	21,3	19,7	4,8	4,5
Minoritetsandel	15,0			
Avdragsposter				
Immateriella tillgångar	24,3	13,0	12,6	12,5
Styrelsens förslag till vinstutdelning och kapitalåterbetalning	3,0			
Totalt primärt kapital	180,6	182,2	159,8	159,6
Supplementärt kapital	47,7	47,7	55,5	55,5
Fonden för verkligt värde	31,7	31,7	35,5	35,5
Debenturer	16,0	16,0	20,0	20,0
Total kapitalbas	228,3	229,9	215,2	215,1
Kapitaltäckningsgrad	18,2 %	20,3 %	19,4 %	19,4 %
Det primära kapitalets kapitaltäckningsgrad	14,4 %	16,1 %	14,4 %	14,4 %

Trots att kapitalbasen ökade försämrades koncernens kapitaltäckning jämfört med året innan, på grund av att minimikravet på kapitalbasen ökade. Kapitaltäckningen var 18,2 procent (19,4). Koncernens kapitalbas utgjorde totalt 228,3 miljoner euro (215,2) vid utgången av räkenskapsperioden, medan minimikravet på kapitalbasen var 100,2 miljoner euro (89,0). Kapitalkravet för kreditrisk utgjorde

den viktigaste bindningen av kapitalbasen och i detta ingick posterna "Fordringar på kreditinstitut och värdepappersföretag", "Hushållsfordringar" och "Fordringar på företag". Förvärvet av FIM ledde framför allt till att minimikapitalkravet för operativa risker ökade på grund av affärsverksamhetens karaktär och de ökade nettointäkterna.

MINIMIKAPITALBAS (MN €)	12/2013		12/2012	
	Exponeringsvärde	Kapitalbas	Exponeringsvärde	Kapitalbas
Minsta kapitalkrav för kreditrisk				
Fordringar på stater och centralbanker	272,5	0,1	196,1	0,7
Fordringar på regionförvaltning och lokala myndigheter	18,0	0,0	19,4	0,0
Fordringar på offentlig sektor och offentligrättsliga inrättningar	0,0	0,0	0,0	0,0
Fordringar på internationella utvecklingsbanker	5,3	0,0	5,4	0,0
Fordringar på kreditinstitut och värdepappersföretag*	1 517,4	24,9	1 851,5	33,6
Fordringar på företag	278,5	22,0	228,7	17,8
Hushållsfordringar	397,9	23,9	237,3	14,2
Fordringar på fastighetssäkerhet	2,2	0,1	2,6	0,1
Förfallna fordringar	11,8	1,4	10,3	1,2
Säkerställda obligationer	325,9	2,7	303,7	2,8
Fondplaceringar	65,1	5,2	83,6	6,7
Övriga poster	51,1	2,4	40,0	1,4
Åtaganden utanför balansräkningen	801,7	3,3	659,0	2,6
Totalt	3 747,4	86,0	3 637,5	81,2
Minimikapitalkrav för kreditrisk totalt		86,0		81,2
Minimikapitalkrav för marknadsrisk		0,9		Ei ilm.
Minimikapitalkrav för operativa risker		13,3		7,8
Total minimikapitalbas		100,2		89,0

* I exponeringsvärdet har motpartsriskens exponeringsvärde beaktats för derivat.

VERKSAMHETEN I S-BANKENS DOTTERBOLAG

S-ASIAKASPALVELU OY

S-Asiakaspalvelu Oy är ett helägt dotterbolag till S-Banken. S-Asiakaspalvelu Oy grundades 8.8.2007, och bolaget producerar databehandlingstjänster och andra tjänster som hänför sig till ett kreditinstituts huvudsakliga verksamhet. Bolaget är ett tjänsteföretag enligt kreditinstitutslagen (9.2.2007/121).

Under räkenskapsperioden uppgick S-Asiakaspalvelu Oy:s omsättning till 5,6 miljoner euro (5,5). Den koncerninterna andelen av omsättningen var 3,3 miljoner euro (3,7) och den övriga omsättningen utgjordes av telefontjänster till ägarkunderna, som sköttes för handelslagens räkning. Kostnaderna var främst personalrelaterade och antalet anställda uppgick till 110 personer (104) i slutet av året. S-Asiakaspalvelu Oy:s rörelseresultat var 0,1 miljoner euro (0).

FASTIGHETSBOLAGEN

År 2011 köpte S-Banken hela aktiestocken i två ömsesidiga fastighetsbolag, Koy Limingan terminaali och Koy Lempäälän Terminaali. Bolagens affärsområde är att äga och förvalta lägenheter och outbrutna områden i enlighet med bolagsordningarna samt industri- och terminalfastigheter som byggs på tomterna.

Logistikterminalerna blev klara och togs i bruk åren 2009 och 2010. Inex Partners Oy som hör till SOK-koncernen hyr båda terminalerna genom långa hyresavtal.

Intäkter och kostnader i de ömsesidiga fastighetsbolagen bokförs huvudsakligen i nettointäkterna från förvaltningsfastigheter i koncernen S-Banken och S-Banken Ab.

FÖRVALTNING

BOLAGSSTÄMMOR

Den ordinarie bolagsstämman hölls 12.3.2013. Bolagsstämman fastställde bokslutet för år 2012 och beviljade styrelsen och verkställande direktören ansvarsfrihet. Samtidigt beslöt bolagsstämman att inte dela ut dividend. Antalet styrelsemedlemmar fastställdes till sex, och medlemmarna utsågs. Bolagsstämman beslöt att revisorerna är en till antalet. Till revisor valdes CGR-samfundet KPMG Oy Ab.

En extra bolagsstämma och en fortsatt stämma hölls 31.10 respektive 21.11.2013. På den fortsatta stämman godkändes fusionsplanen, enligt vilken S-Banken Ab och LokalTa-piola Bank Abp fusioneras genom att grunda ett nytt bolag, S-Banken Ab. De fusionerade bolagens tillgångar och skulder överförs till det nya bolaget.

STYRELSEN

Bolagsstämman fastställer antalet medlemmar i styrelsen och utser styrelsemedlemmar för ett år åt gången. Styrelsen väljer internt en ordförande och en vice ordförande. Styrelsen har en fastställd arbetsordning. Enligt denna svarar

styrelsen för bankens strategiska utveckling samt för ledning och övervakning av bankens affärsverksamhet. Styrelsen beslutar även om bolagets centrala verksamhetsprinciper och allmänna värderingar, i enlighet med tillämpliga lagar och bestämmelser.

Styrelsen ska leda banken sakkunnigt samt med iakttagande av sunda och försiktiga affärsprinciper.

Styrelsen sammanträder minst åtta gånger per år.

Till S-Banken Ab:s styrelsemedlemmar omvaldes vid den ordinarie bolagsstämman ekonomi- och finansdirektör Jari Annala, verkställande direktör Matti Niemi, verkställande direktör Veli-Matti Puutio, verkställande direktör Arttu Laine och finansdirektör Juha Ahola, och som ny medlem valdes verkställande direktör Harri Koponen. Styrelsen valde Jari Annala till ordförande och Matti Niemi till vice ordförande. Harri Koponen avgick ur bankens styrelse i november, och därefter har styrelsen fortsatt med fem medlemmar i enlighet med bolagsordningen.

Styrelsen sammanträdde 15 gånger (13) under räkenskapsperioden och medlemmarnas genomsnittliga närvaro var 92,0 procent (86,8). Inga arvoden utbetalades till styrelsemedlemmarna.

I enlighet med fusionsplanen valdes följande personer till medlemmar av den nya S-Bankens styrelse: SOK:s ekonomi- och finansdirektör Jari Annala, SOK:s finansdirektör Juha Ahola, Osuuskauppa HOK-Elantos verkställande direktör Matti Niemi, Osuuskauppa Arinas verkställande direktör Veli-Matti Puutio samt LokalTapiola-gruppens direktör för bolagsgruppen Harri Lauslahti och direktör för bolagsgruppen Jari Eklund. Dessutom utses en styrelsemedlem som är oberoende i förhållande till ägarna. Styrelseordförande är Jari Annala och vice ordförande Harri Lauslahti.

Arttu Laine, verkställande direktör för Handelslaget KPO, valdes till S-gruppens suppleant i den nya S-Bankens styrelse. Erik Valros, verkställande direktör för LokalTapiola Nyland, valdes till LokalTapiola-gruppens suppleant.

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

Styrelsen utnämner bankens verkställande direktör. Verkställande direktörens uppgift är att sköta bankens löpande förvaltning enligt styrelsens anvisningar och direktiv, tillämpliga lagar och bestämmelser, bolagsordningen och verkställande direktörens arbetsordning. Verkställande direktören är ordförande i den ledningsgrupp som styrelsen utser. Ledningsgruppen är ett organ som bistår verkställande direktören i utövandet av bestämmanderätten. Om verkställande direktören är förhindrad att närvara sköter verkställande direktörens ställföreträdare dennes arbetsuppgifter.

Pekka Ylihurula har varit verkställande direktör för S-Banken Ab sedan den 22.6.2006. Verkställande direktörens ställföreträdare är bankens chefsjurist Veli-Matti Parmala.

Enligt fusionsplanen kommer den nuvarande S-Bankens verkställande direktör Pekka Ylihurula att vara verkställande direktör för den nya S-Banken. Till vice verkställande direktör har utsetts Marja Pajulahti, som är verkställande direktör i nuvarande LokalTapiola Bank.

PERSONAL

Genom förvärvet av FIM ökade antalet anställda inom koncernen S-Banken med cirka 200 personer. I slutet av året arbetade sammanlagt 500 personer (286) i koncernen. Av dessa arbetade 231 (182) personer för S-Banken Ab, 110 (104) personer för S-Asiakaspalvelu Oy och 159 personer

för FIM-koncernen. I de bolagsspecifika siffrorna återspeglas att stödfunktionerna började koncentreras till S-Banken Ab i slutet av året. Till personalen betalades löner och arvoden om sammanlagt 18,5 miljoner euro (11,6). Av denna summa betalade S-Banken Ab 9,8 miljoner euro (8,6) och S-Asiakaspalvelu Oy 3,3 miljoner euro (3,0) i löner och arvoden. De löner som FIM-koncernen betalade under perioden 1.8–31.12.2013 uppgick till 5,4 miljoner euro.

S-gruppens 20 regionhandelslag fungerar som ombud för S-Banken. Under år 2013 ordnades utbildningar för S-Bankens ombud i enlighet med en utbildningsplan som godkänts av ledningsgruppen. Tyngdpunkten i utbildningarna lades vid att säkerställa kompetens och servicekvalitet, utveckling av försäljningskunskaperna och helhetsbetonad kundservice, vilka är en förutsättning för bankverksamheten. Enligt kundnöjdhetssenkäter låg kompetensen och servicekvaliteten inom ombudsnätverket på en utmärkt nivå.

Kompetensen hos personalen vid S-Asiakaspalvelu Oy har säkerställts genom kontinuerlig utbildning vid sidan av arbetet. Enligt en undersökning som gjordes i slutet av 2013 låg kompetensen och servicekvaliteten också på en god nivå hos S-Asiakaspalvelu Oy:s personal.

PRAXIS FÖR LÖNER OCH ARVODEN

S-Bankens ersättnings- och nomineringskommitté bereder enligt arbetsordningen varje år principer för resultatpremier som gäller bankens personal och som fastställs av bankens styrelse. Ersättnings- och nomineringskommittén består av bankens styrelseordförande som är ordförande i kommittén, bankens vice styrelseordförande och minst en styrelsemedlem som utses internt av styrelsen.

S-Banken använder endast ett kortsiktigt belöningsystem, enligt vilket resultatpremiessystemet gäller ett kalenderår åt gången. Resultatpremiemålen utgörs av hela bankens gemensamma mål, liksom av mål på enhetsnivå och personliga mål. Resultatpremierna betalas i pengar.

FIM-koncernen hade en egen belöningspolicy år 2013.

År 2013 betalade S-Banken löner för 9,2 miljoner euro (8,0) och arvoden för 0,6 miljoner euro (0,6). År 2013 betalade S-Asiakaspalvelu löner för 3,1 miljoner euro (2,9) och arvoden för 0,2 miljoner euro (0,1).

Inga arvoden utbetalades till S-Bankens styrelse. Till FIM Abp:s styrelse betalades arvoden om 37 500 euro och till FIM Kapitalförvaltning Ab:s styrelse om 7 500 euro.

Till medlemmar av personalen vars arbete inverkar väsentligen på kreditinstitutets riskprofil utbetalades år 2013 löner för 1,8 miljoner euro (1,6) och arvoden för 0,2 miljoner euro (0,2). Totalt 36 personer (25) fick dessa löner och arvoden. Arvodet som varierar från fall till fall översteg inte 50 000 euro för någon enda av arvodestagarna under intjäningsperioden på ett år.

Till personer som avgick under räkenskapsperioden betalades normal uppsägningslön. Inga särskilda avgångsersättningar betalades.

VIKTIGA HÄNDELSE EFTER RÄKENSKAPSPERIODENS SLUT

Den 5 februari 2014 inleddes ett samarbetsförfarande i syfte att fusionera och omorganisera S-Banken och LokalTapiola Bank. Målet med samarbetsförfarandet är att omorganisera funktionerna på ett ändamålsenligt sätt och att eliminera överlappningar.

Samarbetsförfarandet gäller personalen i den nya S-Banken-koncernen inklusive dotterbolag. Förfarandet omfattar

inte personalen i S-Asiakaspalvelu, bankrådgivare som betjänar privatkunder i LokalTapiola Banks nätverk eller FIM:s portföljförvaltare och försäljningspersonal. Samarbetsförfarandet gäller sammanlagt cirka 460 anställda.

UTSIKTER FÖR ÅR 2014

Utsikterna om en ekonomisk tillväxt i euroområdet är fortfarande blygsamma och de korta marknadsröntorna kommer att förbli på en låg nivå. Integreringsarbetet i anslutning till förvärvet av FIM och fusionen med LokalTapiola Bank orsakar avsevärda tilläggskostnader. År 2014 kommer alltså att vara ett krävande år med avseende på både den externa och den interna verksamhetsmiljön, och koncernen S-Bankens rörelseresultat 2014 förväntas ligga klart under nivån 2013.

STYRELSENS FÖRSLAG TILL ÅTGÄRDER FÖR RÄKENSKAPSPERIODENS RESULTAT

Styrelsen föreslår att moderbolaget S-Banken Ab:s vinst på 19 745 332,87 euro under räkenskapsperioden upptas på tidigare räkenskapsperioders vinst/förlustkonto och att ingen utdelning betalas ut.

FORMLER FÖR UTRÄKNING AV NYCKELTAL

Nettointäkter:

Räntenetto + nettoprovisionsintäkter + nettointäkter från värdepappershandel och valutaverksamhet + nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas + nettoresultat av säkringsredovisning + nettointäkter från förvaltningsfastigheter + övriga rörelseintäkter

Nettoprovisionsintäkter:

Provisionsintäkter – provisionskostnader

Skuldebrev:

Skuldebrev belåningsbara i centralbanker + skuldebrev

K/I-tal:

Administrationskostnader + avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar + övriga rörelsekostnader (nedskrivningar inte inkluderade)

Räntenetto + intäkter från egetkapitalinstrument + nettoprovisionsintäkter + nettointäkter från värdepappershandel och valutaverksamhet + nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas + nettoresultat av säkringsredovisning + nettointäkter från förvaltningsfastigheter + övriga rörelseintäkter + andel av intresseföretagens resultat (netto)

Avkastning på eget kapital (ROE), %

$$\frac{\text{Rörelsevinst/-förlust} - \text{inkomstskatt}}{\text{Eget kapital och minoritetsandel} + \text{ackumulerade bokslutsdispositioner} - \text{uppskjuten skatteskuld (medelvärde av ingående och utgående balans för året)}} \times 100$$

Avkastning på totalt kapital (ROA), %

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

Soliditet, %

$$\frac{\text{Eget kapital och minoritetsandel} + \text{ackumulerade bokslutsdispositioner} - \text{uppskjuten skatteskuld}}{\text{Balansomslutning}} \times 100$$

Kapitaltäckningsgrad, %

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

Det primära kapitalets kapitaltäckningsgrad, %

$$\frac{\text{Totalt primärt kapital}}{\text{Totalt minimikapitalkrav}} \times 8 \%$$

KONCERNENS BALANSRÄKNING

AKTIVA, 1 000 €	Not	31.12.2013	31.12.2012
Kontanta medel	18, 19, 22	193 054	164 232
Skuldebrev belåningsbara i centralbanker		1 664 188	1 943 855
Övriga	3, 18, 19, 22	1 664 188	1 943 855
Fordringar på kreditinstitut	1, 18	101 795	46 214
På anfordran betalbara		19 273	576
Övriga		82 522	45 638
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	2, 18, 19, 22	589 473	360 035
På anfordran betalbara		35 083	10 592
Övriga		554 390	349 444
Skuldebrev	3, 18, 19, 22	484 447	438 283
Övriga		484 447	438 283
Aktier och andelar	5, 19, 22	69 579	83 588
Derivatinstrument	6, 19, 22	588	179
Immateriella tillgångar	7, 9, 19	24 300	12 573
Materiella tillgångar	8, 9, 19	13 434	13 665
Övriga tillgångar	10	9 454	2 218
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	11	37 159	33 152
Uppskjutna skattefordringar	12	834	0
AKTIVA SAMMANLAGT		3 188 306	3 097 995

PASSIVA, 1 000 €	Not	31.12.2013	31.12.2012
FRÄMMANDE KAPITAL			
Skulder till kreditinstitut		302 574	300 000
Till centralbanker	18, 19, 22	300 000	300 000
Till kreditinstitut		2 574	0
På anfordran betalbara		2 574	0
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	18, 19, 22	2 561 312	2 500 022
Inlåning		2 531 819	2 471 917
På anfordran betalbar		2 350 930	1 962 838
Övriga		180 889	509 079
Övriga skulder		29 493	28 105
På anfordran betalbara		28 456	27 219
Övriga		1 037	886
Derivatinstrument och andra skulder som innehas för handel	6, 14, 19, 22	9 072	17 610
Övriga skulder	15, 19	19 107	20 072
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	16	25 879	19 000
Efterställda skulder	16, 18, 22	20 020	20 000
Kapitallån		20	0
Övriga		20 000	20 000
Uppskjutna skatteskulder	12	10 079	13 473
FRÄMMANDE KAPITAL TOTALT		2 948 044	2 890 177
EGET KAPITAL			
Aktiekapital	23,24,26	33 540	33 540
Överkursfond	23	21 180	21 180
Övriga bundna fonder	23	31 664	35 477
Fonden för verkligt värde	23	31 664	35 477
Värdering till verkligt värde		31 664	35 477
Fria fonder	23	104 448	104 448
Fonden för inbetalt fritt eget kapital	23	104 448	104 448
Balanserad vinst (förlust) från tidigare räkenskapsperioder	23	13 173	8 334
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	23	21 286	4 838
Minoritetsandel		14 971	0
TOTALT EGET KAPITAL	23	240 262	207 818
PASSIVA SAMMANLAGT		3 188 306	3 097 995
ÅTAGANDEN UTANFÖR BALANSRÄKNINGEN			
Åtagande till förmån för kund	45		
Oåterkalleliga		103 527	65 655
Övriga		698 178	593 381

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

1000 €	Not	31.12.2013	31.12.2012
Ränteintäkter	24	70 619	78 786
Räntekostnader	24	-14 421	-29 770
RÄNTENETTO		56 198	49 016
Provisionsintäkter	27	28 957	13 531
Provisionskostnader	27	-5 445	-3 075
Nettointäkter från värdepappershandel och valutaverksamhet			
Nettointäkter från värdepappershandel	28	5 090	-13 371
Nettointäkter från valutaverksamhet	28	-45	16
Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas	29	8 687	16 684
Nettoresultat av säkringsredovisning	30	11	-6
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	31	545	513
Övriga rörelseintäkter	32	12 120	5 092
Förvaltningskostnader		-68 273	-52 962
Personalkostnader			
Löner och arvoden		-18 479	-11 597
Lönebikostnader			
Pensionskostnader		-3 209	-2 066
Övriga lönebikostnader		-842	-522
Övriga administrationskostnader		-45 742	-38 777
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	34	-3 432	-4 269
Avskrivningar och nedskrivningar av koncerngoodwill		-864	0
Övriga rörelsekostnader	33	-5 825	-3 781
Nedskrivningar av krediter och andra fordringar	35	123	-968
Andel i intresseföretagens resultat		4	-1
RÖRELSEVINST (-FÖRLUST)		27 852	6 421
Inkomstskatt		-7 465	-1 582
VINST (FÖRLUST) AV ORDINARIE VERKSAMHET EFTER SKATT		20 388	4 838
Minoritetsandelar		899	0
RÄKENSKAPSPERIODENS VINST (FÖRLUST)		21 286	4 838

KONCERNENS FINANSIERINGSANALYS

1000 €	1.1.–31.12.2013	1.1.–31.12.2012
KASSAFLÖDET I VERKSAMHETEN		
Ränte- och provisionsintäkter	115 043	88 185
Ränte- och provisionskostnader	-26 112	-30 162
Erhållna betalningar på lån upptagna som kreditförluster	551	456
Övriga intäkter	21 876	17 451
Betalningar till varu- och tjänsteleverantörer samt till personalen	-73 029	-54 023
	38 329	21 908
Ökning (-) eller minskning (+) av rörelsetillgångar:		
Kortfristiga tillgångar	-6 015	5 646
Nettoökning av kreditkorts- och limitfordringar	-153 795	-60 508
Ökning (+) eller minskning (-) av rörelseskulder:		
Inlåning från kunder	-171 503	-693
Kortfristiga skulder	3 084	98 501
Nettotillgångar från rörelseverksamheten före inkomstskatt	-289 900	64 853
Inkomstskatt	-1 850	-2 597
Likvida medel (netto) från rörelseverksamheten	-291 750	62 256
INVESTERINGARNAS KASSAFLÖDE		
Förvärv av dotterbolag	153 563	0
Övriga aktier och andelar	0	-23
Förvärv av immateriella tillgångar	-3 382	-4 063
Likvida medel (netto) från investeringar	150 181	-4 086
FINANSIERINGENS KASSAFLÖDE		
Likvida medel (netto) från finansiering	0	0
Nettoökning av likvida medel	-141 569	58 170
Likvida medel vid räkenskapsperiodens början	2 634 042	2 575 871
Likvida medel vid räkenskapsperiodens slut	2 492 473	2 634 042

NOTER TILL BOKSLUTET

FÖRETAGET

Koncernen S-Banken omfattar S-Banken Ab (S-Banken) och dess dotterbolag. S-Banken är en depositionsbank som bedriver kreditinstitutsverksamhet enligt kreditinstitutslagen (9.2.2007/121) och erbjuder kunderna tjänster för sparande, betalning och finansiering av anskaffningar.

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

Styrelsen godkände 13.2.2014 bokslutet för perioden 1.1–31.12.2013.

PRINCIPER FÖR UPPRÄTTANDE AV BOKSLUTET

TBokslutet har upprättats i överensstämmelse med bokföringslagen och, i tillämplig mån, med lagstiftningen för kreditinstitut samt i enlighet med finansministeriets förordningar om bokslut och koncernbokslut i kreditinstitut och värdepappersföretag samt i överensstämmelse med Finansinspektionens nya föreskrifter om bokföring och årsredovisning inom finanssektorn som började gälla från 1.2.2013. Vid upprättandet av bokslutet har även bokföringsnämndens allmänna anvisningar beaktats i tillämpliga delar.

Bokslutet är upprättat med beaktande av Finansinspektionens föreskrifter om publicering av soliditetsinformation på marknaden.

KONSOLIDERINGSPRINCIPER

I koncernbokslutet ingår förutom S-Banken alla de dotterbolag i vilka banken utövar bestämmanderätt. Bestämmanderätt uppstår när koncernen har rätt att besluta över företagets ekonomiska och operativa principer för att få nytta av dess verksamhet.

Förvärvade dotterbolag integreras i bokslutet enligt förvärvsmetoden. Bolag som har förvärvats under räkenskapsåret ingår i koncernbokslutet från och med förvärvstidpunkten. Intressebolaget S-Crosskey Ab har konsoliderats enligt kapitalandelsmetoden.

Koncernens interna affärstransaktioner, fordringar och skulder har eliminerats i koncernbokslutet.

JÄMFÖRBARHET

Den 1 augusti 2013 förvärvade S-Banken Ab 51 procent av FIM Ab:s aktiestock och bestämmanderätt. FIM Ab äger 100 % av FIM Kapitalförvaltning Ab och FIM Bank Ab samt 80 % av FIM Fastighet Ab. Den koncern som bildas av ovan nämnda bolag har i detta bokslut kallats underkoncernen FIM.

Jämförelsedata från 2012 inkluderar inte underkoncernen FIM. Den del av koncernaktiva som uppstått vid förvärvet och som inte har fördelats på balansposter, har hanterats som koncerngoodwill. Minoritetsandelen har hanterats i enlighet med normala koncernkonsolideringsprinciper.

För att underlätta jämförelsen av balansräkningen och noterna till den presenteras underkoncernen FIM:s balansuppställning 31.12.2013 nedan på det sätt som balansuppställningen presenteras i koncernen S-Banken. Uppgifterna om underkoncernen FIM:s resultaträkning för tiden 1.8–31.12.2013 presenteras under punkten Ekonomisk ställning i styrelsens verksamhetsberättelse.

UNDERKONCERNEN FIM**31.12.2013**

A (AKTIVA)	240 819
A-01 (Kontanta medel)	19 365
A-02 (Skuldebrev belåningsbara i centralbanker)	63 730
A-03 (Fordringar på kreditinstitut)	55 398
A-04 (Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn)	69 446
A-06 (Skuldebrev)	9 936
A-07 (Aktier och andelar)	4 509
A-08 (Derivatinstrument)	150
A-09 (Immateriella tillgångar)	1 752
A-10 (Materiella tillgångar)	448
A-12 (Övriga tillgångar)	7 622
A-13 (Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter)	7 628
A-14 (Uppskjutna skattefordringar)	834
B (PASSIVA)	240 819
B-01 (FRÄMMANDE KAPITAL)	211 021
B-01-01 (Skulder till kreditinstitut)	2 574
B-01-02 (Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn)	199 114
B-01-04 (Derivatinstrument och andra skulder som innehas för handel)	252
B-01-05 (Övriga skulder)	1 607
B-01-06 (Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter)	7 447
B-01-07 (Efterställda skulder)	20
B-01-08 (Uppskjutna skatteskulder)	7
B-02 (ACKUMULERADE BOKSLUTSDISPOSITIONER)	0
B-03 (EGET KAPITAL)	29 798
B-03-01 (Aktie-/andelskapital)	2 814
B-03-03 (Övriga bundna fonder)	1
B-03-04 (Fria fonder)	14 522
B-03-05 (Balanserad vinst/överskott från tidigare räkenskapsperioder)	15 053
B-03-06 (Räkenskapsperiodens vinst (förlust))	-2 599
B-03-08 (Minoritetsandel)	7

POSTER I UTLÄNDSK VALUTA

Bokslutet anges i euro. Transaktioner i utländsk valuta bokförs enligt transaktionsdagens kurs. På bokslutsdagen ändras balansposter i utländsk valuta till euro enligt bokslutsdagens kurs.

Kursdifferenser bokförs som valutakursvinster/-förluster i resultaträkningen, i fråga om finansiella poster i nettointäkter från värdepappershandel och valutaverksamhet och i fråga om leverantörsskulder i övriga administrationskostnader.

FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

Inom koncernen S-Banken tillämpas ett förfarande där finansiella tillgångar och skulder upptas i balansräkningen enligt avräkningsdagen, med undantag av finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen. I fråga om finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen tillämpas ett förfarande där de upptas i balansräkningen enligt handelsdagen. När poster som ingår i finansiella tillgångar och skulder för första gången upptas i bokföringen används verkligt värde inklusive transaktionskostnader.

Finansiella tillgångar och skulder indelas i samband med den ursprungliga bokföringen i finansiella tillgångar respektive skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen, i investeringar som hålls till förfall, i finansiella tillgångar som kan säljas, i lån och övriga fordringar samt i övriga finansiella skulder. Finansiella tillgångar och skulder värderas utgående från klassificeringen antingen till verkligt värde eller upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden.

De finansiella instrumentens verkliga värde fastställs enligt de noterade priserna på den aktiva marknaden eller med värderingsmetoder som är allmänt vedertagna på värdepappersmarknaden. Bankcertifikatens, företagscertifikatens och derivatkontraktens (exkl. futurer) verkliga värden fastställs genom att framtida kassaflöden diskonteras till nuläget med bokslutsdagens marknadsräntor. Obligationslån, andelar i placeringsfonder och futurer värderas till marknadspriser. Finansiella tillgångar som ska värderas till verkligt värde värderas med hjälp av köpkurser och finansiella skulder med hjälp av säljkurser.

Finansiella tillgångar och skulder som ska värderas till verkligt värde indelas i tre klasser enligt definitionen av verkligt värde. Verkliga värden på nivå 1 fastställs genom att använda noterade icke korrigerade priser för identiska finansiella tillgångar och skulder på aktiva marknader. Verk-

liga värden på nivå 2 fastställs med hjälp av allmänt godkända värderingsmodeller, vars indata till betydande del bygger på observerade marknadspriser. Marknadspriserna på nivå 3 bygger på indata för tillgången eller skulden i fråga som inte bygger på observerbara marknadsdata, utan till betydande del på ledningens uppskattningar.

I finansiella tillgångar respektive skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen upptas skuldebrev och andra inhemska och utländska värdepapper och andelar som är föremål för aktiv handel och som är anskaffade i intjäningssyfte inom kort tid samt derivatkontrakt på vilka säkringsredovisning inte tillämpas.

Finansiella tillgångar respektive skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen värderas till verkligt värde. Förändringar i verkligt värde redovisas i resultaträkningen. Differensen mellan bokslutsdagens värde på de finansiella instrument som upptas till verkligt värde i resultaträkningen och föregående boksluts bokföringsvärde upptas som räkenskapsperiodens intäkt eller kostnad. Om ett finansiellt instrument som upptas till verkligt värde har förvärvats under räkenskapsperioden, upptas differensen mellan värdet på det finansiella instrumentet vid bokslutstidpunkten och anskaffningsvärdet som räkenskapsperiodens intäkt eller kostnad.

I investeringar som hålls till förfall upptas sådana skuldebrev och andra finansiella tillgångar som inte ingår i derivattillgångar, som har fasta betalningar eller vars betalningar kan bestämmas, som förfaller på en bestämd dag och som behålls till förfallodagen. Investeringar som hålls till förfall värderas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden. Vid bokslutstidpunkten hade S-Banken inga finansiella tillgångar som skulle ha bokförts som sådana som hålls till förfall.

I lån och övriga fordringar upptas sådana finansiella tillgångar som inte är noterade på den aktiva finansmarknaden och vars betalningar är fasta eller kan bestämmas. Dessa tillgångar tillhör inte finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen, finansiella tillgångar som hålls till förfall eller finansiella tillgångar som kan säljas. Lånens och de övriga fordringarnas transaktionskostnader inkluderas i det upplupna anskaffningsvärdet som beräknas med hjälp av effektivräntemetoden och periodiseras i resultaträkningen över fordringens löptid. Efter den ursprungliga bokföringen värderas lån och övriga fordringar till upplupna anskaffningsvärden enligt effektivräntemetoden.

I finansiella tillgångar som kan säljas upptas skuldebrev samt övriga inhemska och utländska värdepapper som inte klassificeras som finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen, investeringar som hålls till förfall, eller lån och övriga fordringar. Finansiella tillgångar som kan säljas värderas till verkligt värde. Det verkliga värdet för placeringar som är föremål för offentlig handel fastställs enligt placeringarnas marknadsvärden. Placeringar som inte är offentligt noterade värderas med hjälp av värderingsmetoder som är allmänt vedertagna på värdepappersmarknaden. Om verkligt värde inte kan bestämmas tillförlitligt med detta förfarande används anskaffningsvärdet. Ändringar i verkligt värde bokförs direkt i fonden för verkligt värde som ingår i eget kapital. När ett finansiellt instrument säljs, resultatförs den i eget kapital ackumulerade förändringen i verkligt värde, tillsammans med upplupna räntor och realisationsvinst eller -förlust.

En post som ingår i Övriga finansiella skulder upptas i bokslutet till nominellt värde när postens verkliga värde är dess nominella värde. Om det belopp som erhållits som skuldens kapital skiljer sig från skuldens nominella värde, upptas skulden till det belopp som har erhållits. Differensen mellan skuldens nominella värde och anskaffningsvärdet upptas som räkenskapsperiodens kostnad eller intäkt och periodiseras samt upptas som en ökning eller minskning av skuldens anskaffningsvärde. Differensen mellan det nominella värdet och anskaffningsvärdet eller en till skulden hörande provisionskostnad eller sådan kostnad som är en del av skuldens räntekostnad, periodiseras med effektivräntemetoden som en kostnad över skuldens löptid. De övriga finansiella skulderna värderas vid bokslutstidpunkten till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden.

Nedskrivning av finansiella tillgångar

Vid räkenskapsperiodens slut bedöms huruvida det finns objektiva belägg för att värdet av en sådan finansiell tillgångspost som värderas till annat än till verkligt värde via resultaträkningen har minskat. Som objektivt belägg betraktas till exempel en kunds betalningsfördröjningar, betalningsoförmåga eller konkurs, företags- eller skuldsanering samt betydande förändring i kreditklassificeringen. Om det finns objektiva belägg för en värdeminskning, bokförs en nedskrivning.

De finansiella tillgångarnas nedskrivning, som bokförs mot det upplupna anskaffningsvärdet, definieras som skillnaden mellan fordringens bokföringsvärde och nuvärdet av de av fordringens framtida kassaflöden som uppskattas vara ind-

rivningsbara, med beaktande av det verkliga värdet av en eventuell säkerhet. Som diskonteringsränta används fordringens ursprungliga effektiva ränta. Differensen bokförs som nedskrivning i resultaträkningen och räntan ackumuleras fortsättningsvis på det minskade saldot med avtalets ursprungliga effektiva ränta. Om nedskrivningsbeloppet minskar i ett senare skede och förändringen kan anses ha samband med en händelse som inträffat efter att nedskrivningen bokförts, återförs nedskrivningen. På grund av kort- och konsumtionskreditfordringarnas karaktär och att de enskilda fordringarna är så små bedömer S-Banken dem, med undantag av vad som nämnts ovan, gruppsspecifikt, men utifrån de ovan nämnda kriterierna för bedömning av nedskrivningar.

När det finns objektiva belägg för värdeminskning av ett skuldebrev eller en aktie som ingår i posten finansiella tillgångar som kan säljas, elimineras förlusten som ackumulerats i eget kapital och bokförs som nedskrivning i resultaträkningen. Nedskrivningen av en onoterad aktie definieras som skillnaden mellan dess bokföringsvärde och nuvärdet av en jämförbar posts uppskattade framtida kassaflöden, diskonterade till rapporteringstidpunkten med marknadsräntan. Om det verkliga värdet på ett skuldebrev klassificerat som att det kan säljas senare stiger och värdestegringen objektivt sett kan anses ha samband med en händelse som inträffat efter att nedskrivningen har bokförts, återförs nedskrivningen och bokförs via resultaträkningen. Om aktiens verkliga värde senare stiger, upptas värdestegringen som eget kapital.

Säkringsredovisning

Derivatkontrakt ingår i huvudsak i säkringssyfte. S-Banken tillämpar i liten skala säkringsredovisning till verkligt värde på sådana ovan nämnda derivatkontrakt som uppfyller dokumenterade effektivitets- och andra förutsättningar gällande säkringsredovisning. I sådana fall skyddades öppen ränterisk med ränteswapavtal, som fortfarande definieras som poster som ska skyddas i säkringsredovisningen.

Förändringar i verkligt värde i de poster som ska skyddas och som beror på den säkrade risken har bokförts i posten "nettoresultat av säkringsredovisning" i resultaträkningen. Andra förändringar i verkligt värde än de som beror på den säkrade risken har bokförts i fonden för verkligt värde.

Förändringar i verkligt värde i de poster som ska skyddas och som hör till säkringsredovisningen har bokförts i posten "nettoresultat av säkringsredovisning" i resultaträkningen.

INBÄDDAT DERIVAT

Ett inbäddat derivat är en del av ett hybridinstrument som omfattar både ett derivat och ett värdekontrakt. Därför varierar en del av hybridinstrumentets kassaflöden på samma sätt som kassaflödena för fristående derivat. Ett inbäddat derivat bör avskiljas från värdekontraktet och redovisas som ett derivat, om de krav för avskiljning som ställs i Finansinspektionens föreskriftssamling uppfylls. Ett sådant krav är bland annat att det inbäddade derivatets ekonomiska egenskaper och risker inte är nära förknippade med värdekontraktets ekonomiska egenskaper och risker.

S-Banken har under tidigare räkenskapsperioder emitterat två debenturlån med sämre företrädesrätt, vilka räknas till ovan nämnda hybridinstrument på grund av de optioner som ingår i avtalen och som berättigar till återbetalning av skulden före förfallodagen. Vidare har S-Banken under tidigare räkenskapsperioder anskaffat en digital option kopplad till ett obligationslån som en del av en säkringstransaktion i anslutning till en placeringsdeposition.

Beträffande ovan nämnda debenturer avskiljer inte S-Banken de inbäddade derivaten från värdekontraktet. De ekonomiska egenskaperna och riskerna anses vara nära förknippade med värdekontraktens ekonomiska egenskaper och risker, eftersom optionernas lösenpriser motsvarar skuldavtalens upplupna anskaffningsvärden vid alla lösentidpunkter. Däremot avskiljer S-Banken den digitala optionen från värdekontraktet och redovisar den som ett derivat.

PRINCIPER FÖR INTÄKTSFÖRING

Ränteintäkter och -kostnader

Räntor på finansiella tillgångar och skulder periodiseras som ränteintäkter och -kostnader för de räkenskapsperioder som de tidsmässigt hänför sig till.

Provisionsintäkter och -kostnader

Provisionsintäkter och -kostnader uppkommer genom de tjänster som erbjuds kunderna och de resurser som används för att producera tjänsterna. Provisionsintäkterna och -kostnaderna resultatförs när tjänsten är producerad eller mottagen. Intäkter och kostnader för tjänster som fördelas över flera år allokeras till ifrågavarande år.

IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

De immateriella tillgångarna består av licenskostnader för ADB-program och av anslutningskostnader. Under ADB-program har även de kostnader aktiverats som avser licensändringsarbeten som gjorts för S-Banken. De immateriella tillgångarna värderas till ursprungligt anskaff-

ningsvärde och de avskrivs linjärt under den uppskattade ekonomiska livslängden.

Avskrivningstider för immateriella tillgångar

Licensavgifter för ADB-program: 5 år

Anslutningsavgifter: 5 år

Goodwill: 5 år

MATERIELLA TILLGÅNGAR

Materiella tillgångar värderas till det ursprungliga anskaffningsvärdet, med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Materiella tillgångar avskrivs linjärt enligt den uppskattade ekonomiska livslängden. Inga avskrivningar görs för markområden.

Avskrivningstider för materiella tillgångar/förvaltningsfastigheter

Byggnader: 25 år

Byggnaders anordningar: 10 år

Förvaltningsfastigheter

Förvaltningsfastigheter är fastigheter som inte används av koncernen och som koncernen innehar främst för att uppbära hyresintäkter och eventuellt för att tillgodogöra sig tillgångens värdeökning. Förvaltningsfastigheterna värderas till ursprungligt anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar enligt samma principer som gäller för de fastigheter som ingår i materiella tillgångar. Hyresavtalen intäktas i nettointäkterna från förvaltningsfastigheter under hyrestiden.

INKOMSTSKATT

Inkomstskatten innehåller de skatter som beräknats utifrån räkenskapsperiodens beskattningsbara inkomst samt korrigeringar av tidigare räkenskapsperioders skatter. Skatteeffekten av poster som bokförs direkt i eget kapital bokförs på motsvarande sätt direkt i eget kapital. Skatterna beräknas enligt de skattesatser som gäller vid bokslutstidpunkten samt, när skattesatserna ändras, enligt den nya kända skattesatsen.

RISKHANTERING

Risker är en väsentlig del av affärsverksamheten. En god riskhantering stödjer affärsverksamhetens måluppfyllelse genom att se till att riskerna identifieras och hanteras, deras inverkan analyseras samt genom att övervaka att risktagningen står i rätt proportion till bankens risktagningsförmåga.

S-Banken tillämpar en av styrelsen fastställd riskhante-ringspolicy, som definierar målen och principerna för risk-

hanteringen samt riskhanteringsens roll, ansvar och organisation. Dessutom definierar policyn S-Bankens centrala riskkategorier samt identifiering, bedömning, mätning, hantering, uppföljning och rapportering av dessa. I enlighet med policyn mäts och rapporteras riskerna på ett sätt som ger beslutsfattarna tillräcklig och relevant information om verksamhetens risker och hanteringen av dem.

Organisering av riskhanteringen

Den högsta beslutanderätten utövas av S-Bankens styrelse. Enligt riskhanteringspolicyn fastställer styrelsen principerna och anvisningarna för riskhanteringen. Styrelsen beslutar också om riskstrategierna samt om organiseringen av riskhanteringen och internrevisionen i S-Banken. Dessutom fastställer styrelsen risklimiterna och fattar beslut om bankens riskvillighet och risktagningsförmåga liksom om storleken på det nödvändiga riskkapitalet.

Styrelsen har tillsatt en kredit- och riskhanteringskommitté för att övervaka riskerna. Kredit- och riskhanteringskommitténs huvudsakliga uppgift är att upprätthålla och utveckla riskhanteringen i S-Banken. Dessutom är det kommitténs uppgift att för styrelsen föreslå allokering av riskkapital och limiter till olika riskkategorier.

Enligt riskhanteringspolicyn svarar den operativa ledningen för att principerna och metoderna för en riskhantering enligt policyn beaktas i S-Bankens operativa verksamhet. Verkställande direktören ser till att ansvar och befogenheter är ändamålsenliga och tydligt definierade. Chefen för respektive affärsenhet svarar för att affärsverksamheten följer S-Bankens anvisningar och principer. Dessutom är respektive chef ansvarig för det egna affärsområdets risker inom ramen för angivna limiter.

S-Bankens riskövervakningsfunktion är oberoende i förhållande till affärsverksamheten. Dess uppgift är att övervaka och bedöma bankens risktagningsnivå. Riskövervakningsfunktionen upprätthåller och utvecklar metoder för att mäta, bedöma och rapportera risker samt assisterar affärsfunktionerna vid identifieringen av nya risker.

Internrevisionen assisterar styrelsen och verkställande direktören vid övervakningen och säkerställandet av bankens verksamhet genom att utföra granskningar av bankens funktioner.

Riskbegrepp

S-Bankens risker kan indelas i strategiska risker, marknads- och kreditrisker samt operativa risker.

Strategisk risk kan indelas i två delar: företaget väljer fel strategi i sin strävan efter resultatbringande verksamhet, eller också kan risken realiseras om den valda strategin inte kan anpassas till förändringar i omvärlden på grund av att det saknas flexibilitet i företaget. Dessa två delar kan till exempel gälla marknads- och konkurrensläge, konjunkturväxlingar, förändringar i kundbeteende samt teknisk utveckling.

Kreditrisk är risken för att en avtalspart försummar sin betalningsskyldighet till S-Banken eller att en förändring i motpartens kreditvärdighet påverkar marknadsvärdet på finansiella instrument som motparten emitterat. S-Bankens kreditrisk uppstår i placeringsverksamheten och i utlåningen till allmänheten.

Marknadsriskerna beror på balansräkningens och resultatets känslighet för förändringar på placeringsmarknaden. Marknadsriskerna granskas med tanke på inkomstrisk, priskrisk och likviditetsrisk.

Prisrisken är förknippad med balansposternas känslighet för förändringar i marknadspriset och de effekter dessa fluktuationer har på resultaträkningen. I fråga om inkomstrisken är synvinkeln mer bokföringsmässig. Med inkomstrisk simuleras konsekvenserna av en realisering av riskerna för bankens resultat när ett instrument hålls till förfall och resultatet bokförs mot det upplupna anskaffningsvärdet. Likviditetsrisk är risken för att S-Banken inte förmår uppfylla sina betalningsskyldigheter. Likviditetsriskerna uppdelas i likviditetsrisker på kort sikt och återfinansieringsrisker på längre sikt.

Med operativa risker avses förlustrisker till följd av otillräckliga eller bristande interna processer, personal, system, yttre faktorer eller juridiska risker.

Strategiska risker

Strategiska risker med tillhörande affärsrisker, ryktesrisker och omvärldsrelaterade risker hanteras genom riskbedömningar som görs samtidigt som de årliga verksamhetsplanerna. Riskernas betydelse definieras i förhållande till de strategiska målen. På så vis uppskattas de identifierade riskernas ekonomiska effekt, och riskhanteringsåtgärderna fastslås. Dessutom hanteras strategiska risker genom årliga scenarioanalyser, som grundar sig på affärsplaner och intäktskalkyler. I analyserna uppskattas hur förändringar i omvärlden påverkar bankens balansräkning, lönsamhet och kapitaltäckning.

Riskövervakningsfunktionen rapporterar de identifierade riskerna och därmed relaterade hanteringsåtgärderna samt

resultaten av scenarioanalyserna till bankens styrelse samt till kredit- och riskhanteringskommittén. Styrelsen godkänner hanteringsåtgärderna för dessa risker.

Kreditrisker

Kreditriskerna i S-Banken uppkommer i huvudsak genom kreditkortsverksamheten och konsumtionskreditverksamheten, i utlåningsverksamheten som erbjuds till S-gruppens företag samt i placeringsverksamheten.

Kreditrisker hanteras enligt de principer och limiter för kreditgivning som är fastställda i kreditpolicyn och riskhanteringspolicyn. S-Bankens styrelse ansvarar för kreditgivningen. Riskövervakningsfunktionen övervakar kreditriskpositionerna och verkställandet av kreditpolicyn och riskhanteringspolicyn samt rapporterar om kreditrisker till styrelsen, kredit- och riskhanteringskommittén samt ledningen och myndigheterna.

S-Bankens huvudsakliga målgrupp är handelslagens ägarkunder. I utlåningsverksamhetens kreditgivning fås särskild uppmärksamhet vid återbetalningsförmågan hos kredit sökanden. När privatkundernas kreditvärdighet bedöms, indelas kunderna i riskklasser enligt olika egenskaper med hjälp av ett poängsättningssystem. En motsvarande kreditvärdighetsbedömning utförs för företagskunder bland annat utifrån bokslutsinformation och uppgifter i handels- och kreditregistret samt vid behov med hjälp av ett kreditbetyg som getts av ett kreditvärderingsföretag.

I placeringsverksamheten begränsas motpartsrisker med limiter. Vid fastställandet av motpartslimiter värderas eventuella motparters kreditrisk i huvudsak utifrån kreditvärderingsföretagens kreditbetyg. Placeringsverksamheten är försiktig och medel placeras i så säkra, likvida och kreditvärda objekt som möjligt.

Bankens kreditövervakning ansvarar för den dagliga kredituppföljningen vad gäller kort- och konsumtionskrediter. Om en kund inte förmår uppfylla sina åligganden enligt avtalad tidtabell, vidtar kreditövervakningen påminnelse- och indrivningsåtgärder.

De fordringar som varit förfallna vid bokslutstidpunkten utgör det viktigaste belägget för bedömningen av S-Bankens nedskrivningar. Som nedskrivning bokförs det belopp som motsvarar den bästa bedömningen, då all relevant information beaktats om den aktuella situationen vid bokslutstidpunkten. Om storleken på nedskrivningen efter objektiv bedömning minskar under en senare räkenskapsperiod,

återförs den bokförda nedskrivningen med ifrågavarande belopp.

I bokslutet värderar S-Banken sina nedskrivningar endast produktvis, eftersom enskilda fordringar inte är signifikanta i bankens nuvarande produktportfölj. I bokslutet bokförde banken totalt 9,3 miljoner euro (8,7) i nedskrivningar av beviljade krediter. Alla nedskrivningar var gruppvisa. Nedskrivningarna upptas i bokslutet under punkten Nedskrivningar av krediter och andra åtaganden samt i fråga om eventuella nedskrivningar inom placeringsverksamheten i punkten Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas.

Beräkning av kapitaltäckningskravet

Vid beräkningen av kapitalkravet för kreditrisk använder S-Banken schablonmetoden. Enligt schablonmetoden fastställs först exponeringsvärden för de exponeringar som omfattas av kapitaltäckningskravet. Därefter multipliceras exponeringsvärdena med riskvikter och vidare med minimikapitaltäckningskravet, varvid erhålls det kapitalbasbelopp som krävs för att täcka kreditrisken.

Vid bestämningen av de riskvikter som används i beräkningen av kapitaltäckningskravet använder S-Banken kreditvärderingsföretag som är godkända av Finansinspektionen. I första hand uppges Standard & Poor's kreditbetyg om en motpart. Om det inte är tillgängligt, används kreditbetyg av Moody's Investors Service eller i tredje hand av Fitch Ratings.

Kreditbetyg från de ovan nämnda kreditvärderingsföretagen används när riskvikter fastställs för stater och centralbanker, internationella utvecklingsbanker, kreditinstitut och värdepappersföretag samt företag. Om posten som utgör exponeringen tillhör ett särskilt emissionsprogram eller en särskild emissionsfacilitet med egen kreditvärdering, används denna kreditvärdering när riskvikten fastställs.

En del av schablonmetoden för kreditrisk utgörs av beräkningen av kapitaltäckningskravet för motpartsrisk. Kapitaltäckningskravet för motpartsrisk beräknas för derivatinstrument, transaktioner med lång avvecklingscykel och transaktioner i anknytning till finansiell verksamhet med värdepapper som säkerhet.

Vid bokslutstidpunkten var det positiva verkliga värdet av S-Bankens derivat 0,5 miljoner euro (0,2). Vid beräkning av kapitaltäckningskrav för kreditrisk enligt schablonmetoden kan borgen och finansiella säkerheter användas för

minskning av kreditrisk. Under den gångna räkenskapsperioden har bankens kapitaltäckningskrav för kreditrisk minskats genom utnyttjandet av statsgarantierna för bankernas kapitalanskaffning samt genom säkerställda obligationslån i fordringarna. Dessutom har man utnyttjat finansiella säkerheter vid beräkningen av kapitaltäckningskravet för kreditrisk.

S-Bankens riskställning år 2013

S-Bankens totala exponeringar vid räkenskapsperiodens slut uppgick till 3 747,4 miljoner euro (3 637,5) inklusive åtaganden utanför balansräkningen. Den viktigaste posten bestod av Fordringar på kreditinstitut och värdepappersföretag, som uppgick till totalt 1 517,4 miljoner euro (1 851,5). Säkerställda obligationer uppgick till totalt 325,9 miljoner euro (303,7) och Fordringar på stater och centralbanker till totalt 272,5 miljoner euro (196,1). Hushållsfordringarna ökade betydligt jämfört med föregående år till följd av ökad utlåning och uppgick till totalt 397,9 miljoner euro (237,3). Även Fordringar på företag ökade och uppgick till 278,5 miljoner euro (228,7). Fondplaceringarna sjönk på grund av realiseringar och var sammanlagt 65,1 miljoner euro (83,6). Dessutom hade S-Banken fordringar på regionförvaltningen om

totalt 18,0 miljoner euro (19,4) och på internationella utvecklingsbanker om 5,3 miljoner euro (5,4). Förfallna fordringar utgjorde en post på 11,8 miljoner euro (10,3) och fordringar på fastighetssäkerhet en post på 2,2 miljoner euro (2,6). Övriga poster uppgick till totalt 51,1 miljoner euro (40,0). Poster utanför balansräkningen uppgick till totalt 801,7 miljoner euro (659,0).

Riskviktmässigt riktade sig S-Bankens exponeringar framför allt till 20 %:s kreditkvalitetssteget där S-banken främst bokförde fordringar på andra kreditinstitut. I kreditkvalitetssteget med 100 % riskvikt bokförde banken i huvudsak fordringar på företag samt fondplaceringar, medan det lägsta kreditkvalitetssteget på 0 % utgjordes av fordringar på centralbanker, kreditinstituts statsgaranterade obligationer, fordringar på internationella utvecklingsbanker och poster utanför balansräkningen. Säkerställda obligationer utgjorde en 10 %:s post och hushållsfordringar en 75 %:s post. Fordringar på fastighetssäkerhet bokfördes i huvudsak i en 35 %:s post och fordringar på stater och på kreditinstitut som hör till kreditkvalitetssteg 2 eller fordringar på företag med minst kreditbetyg A bokfördes i en 50 %:s post. Förfallna fordringar bokfördes i en 150 %:s post.

ANSVARSFÖRBINDELSER (MN €)	Ansvarsförbindelsernas totalbelopp		Ansvarsförbindelsernas genomsnittliga värde under räkenskapsperioden	
	2013	2012	2013	2012
Fordringar på stater och centralbanker	272,5	196,1	234,3	224,1
Fordringar på regionförvaltning	18,0	19,4	18,7	14,5
Fordringar på offentlig sektor och offentligrättsliga inrättningar	0,0	0,0	0,0	0,0
Fordringar på internationella utvecklingsbanker och organisationer	5,3	5,4	5,3	5,3
Fordringar på kreditinstitut och värdepappersföretag	1 517,4	1 851,5	1 684,4	1 803,1
Fordringar på företag	278,5	228,7	253,6	208,8
Hushållsfordringar	397,9	237,3	317,6	217,7
Fordringar på fastighetssäkerhet	2,2	2,6	2,4	2,9
Förfallna fordringar	11,8	10,3	11,1	10,0
Säkerställda obligationer	325,9	303,7	314,8	281,4
Fondplaceringar	65,1	83,6	74,3	78,8
Övriga poster	51,1	40,0	45,5	38,2
Poster utanför balansräkningen	801,7	659,0	730,4	621,6
Totalt	3 747,4	3 637,5	3 692,4	3 506,4

FORDRINGAR ENLIGT RISKVIKT (MN €)	Exponeringsvärde	
Riskvikt	2013	2012
0 %	993,9	782,7
10 %	328,1	295,6
20 %	1 550,5	1 842,1
35 %	2,1	2,6
50 %	8,5	22,8
75 %	399,7	238,8
100 %	452,9	442,5
150 %	11,8	10,3
	3 747,4	3 637,5

EXPONERINGARNAS MATURITETSFÖRDELNING (MN €) 2013	Under 3 mån.	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	Över 10 år	Totalt
Fordringar på stater och centralbanker	220,7	0,0	51,9	0,0	0,0	272,6
Fordringar på regionförvaltning	0,0	3,0	14,9	0,0	0,0	18,0
Fordringar på offentlig sektor och offentligrättsliga inrättningar	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Fordringar på internationella utvecklingsbanker	0,0	0,0	5,3	0,0	0,0	5,3
Fordringar på kreditinstitut och värdepappersföretag	81,1	189,1	1 247,0	0,2	0,0	1 517,4
Fordringar på företag	72,0	59,6	130,3	16,6	0,0	278,5
Hushållsfordringar	38,3	39,8	205,8	82,9	31,0	397,9
Fordringar på fastighetssäkerhet	0,0	0,0	0,7	0,8	0,6	2,2
Förfallna fordringar	11,8	0,0	0,0	0,0	0,0	11,8
Säkerställda obligationer	5,0	16,6	302,3	2,0	0,0	325,9
Fondplaceringar	0,0	0,0	65,1	0,0	0,0	65,1
Övriga poster	21,5	12,7	3,6	0,0	13,4	51,1
Poster utanför balansräkningen	737,1	8,0	56,6	0,0	0,0	801,7
TOTALT	1 187,3	328,9	2 083,5	102,6	45,0	3 747,4

EXPONERINGARNAS MATURITETSFÖRDELNING (MN €) 2012	Under 3 mån.	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	Över 10 år	Totalt
Fordringar på stater och centralbanker	164,2	6,1	25,8	0,0	0,0	196,1
Fordringar på regionförvaltning	0,0	4,5	14,9	0,0	0,0	19,4
Fordringar på offentlig sektor och offentligrättsliga inrättningar	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Fordringar på internationella utvecklingsbanker	0,0	0,0	5,4	0,0	0,0	5,4
Fordringar på kreditinstitut och värdepappersföretag	122,8	337,3	1 391,3	0,1	0,0	1 851,5
Fordringar på företag	67,7	19,3	122,3	19,4	0,0	228,7
Hushållsfordringar	14,4	31,4	122,8	57,6	11,1	237,3
Fordringar på fastighetssäkerhet	0,0	0,0	1,0	0,8	0,8	2,6
Förfallna fordringar	10,3	0,0	0,0	0,0	0,0	10,3
Säkerställda obligationer	0,0	26,3	277,4	0,0	0,0	303,7
Fondplaceringar	0,0	0,0	83,6	0,0	0,0	83,6
Övriga poster	12,3	13,9	0,0	0,0	13,7	40,0
Poster utanför balansräkningen	602,6	20,1	36,4	0,0	0,0	659,0
TOTALT	994,3	458,9	2 080,8	77,9	25,6	3 637,5

FÖRFALLNA FORDRINGAR (MN €) 2013	Under 30 dagar	30–90 dagar	Över 90 dagar	Med minskat värde	Totalt
Balanspost					
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	6,5	1,6	10,9	-9,3	9,6

FÖRFALLNA FORDRINGAR (MN €) 2012	Under 30 dagar	30–90 dagar	Över 90 dagar	Med minskat värde	Totalt
Balanspost					
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	2,4	0,8	9,8	-8,7	4,2

Geografiskt sett var Finland fortfarande det viktigaste enskilda landet som exponeringarna riktade sig till. Förutom Finland riktade sig exponeringarna främst till de andra nordiska länderna och EU-länderna. Exponeringarna klassificeras geografiskt enligt emittentens hemland. För filialer

bestäms den geografiska indelningen enligt moderbolagets hemland. För hushållsexponeringarnas del är bankens kunder i Finland geografiskt mycket spridda och inte heller i detta fall uppstår någon kreditriskkoncentration.

EXPONERINGARNAS GEOGRAFISKA FÖRDELNING (MN €) 2013	Finland	Norden	Övriga EU-länder	Övriga länder
Fordringar på stater och centralbanker	220,6	22,0	29,9	0,0
Fordringar på regionförvaltning	3,0	0,0	14,9	0,0
Fordringar på internationella utvecklingsbanker och organisationer	0,0	0,0	5,3	0,0
Fordringar på kreditinstitut och värdepappersföretag	345,2	460,6	545,1	166,5
Fordringar på företag	266,7	5,7	1,6	4,6
Hushållsfordringar	397,8	0,0	0,0	0,1
Fordringar på fastighetssäkerhet	2,2	0,0	0,0	0,0
Förfallna fordringar	11,8	0,0	0,0	0,0
Säkerställda obligationer	69,1	154,9	98,8	3,1
Fondplaceringar	56,8	0,0	8,3	0,0
Övriga poster	29,7	8,8	10,9	1,7
Poster utanför balansräkningen	801,7			
TOTALT	2 204,5	652,1	714,9	175,9

EXPONERINGARNAS GEOGRAFISKA FÖRDELNING (MN €) 2012	Finland	Norden	Övriga EU-länder	Övriga länder
Fordringar på stater och centralbanker	164,2	0,0	31,9	0,0
Fordringar på regionförvaltning	0,0	0,0	19,4	0,0
Fordringar på internationella utvecklingsbanker och organisationer	0,0	0,0	5,4	0,0
Fordringar på kreditinstitut och värdepappersföretag	234,7	524,5	843,0	249,3
Fordringar på företag	222,8	3,7	2,1	0,0
Hushållsfordringar	237,2	0,0	0,0	0,00
Fordringar på fastighetssäkerhet	2,6	0,0	0,0	0,0
Förfallna fordringar	10,3	0,0	0,0	0,0
Säkerställda obligationer	61,0	97,3	142,2	3,2
Fondplaceringar	72,2	0,0	11,3	0,0
Övriga poster	14,5	8,8	14,2	2,4
Poster utanför balansräkningen	659,0			
TOTALT	1 678,8	634,3	1 069,5	254,9

Branschvis granskat riktar sig största delen av exponeringarna till motparter som utövar finansiell verksamhet.

EXPONERINGARNAS FÖRDELNING ENLIGT BRANSCH (MN €)	2013	2012
Finans- och försäkringsverksamhet	2 227,6	2 484,6
Parti- och detaljhandel	61,2	77,4
Fastighetsverksamhet	71,1	53,6
Försörjning av el, gas, vatten och kyla	8,9	17,1
Tillverkning	63,4	35,8
Gruvdrift och utvinning av mineral	4,5	4,6
Byggverksamhet	0,0	0,0
Informations- och kommunikationsverksamhet	0,0	2,4
Offentlig förvaltning och försvar; obligatorisk socialförsäkring	87,4	36,5
Övriga	5,7	19,7
Ingen branschklass*	1 217,6	905,9
TOTALT	3 747,4	3 637,5

* Exponeringar som inte hör till någon branschklass är hushållsfordringar, förfallna fordringar, övriga poster och poster utanför balansräkningen.

Marknadsrisker

Vid hanteringen av marknadsrisker är S-Bankens mål att hantera oväntade förändringar i bankens räntenetto och kapitaltäckning samt att maximera avkastningen på det egna kapitalet inom ramen för riskvilligheten. Utifrån dessa utgångspunkter fastställs marknadsrisklimiter. Vid beräkningen av kapitaltäckningskravet använder S-Banken schablonmetoden för marknadsrisker.

Enligt den fastställda riskhanteringspolicyn används räntegapanalys för att månatligen följa upp finansieringsbalansens ränterisk. I räntegapanalysen är skulderna och fordringarna grupperade i tidsperioder enligt räntebindning. Inverkan av parallella förändringar i räntekurvan på bankens ränteriskställning uppföljs dagligen med nuvärdesmetoden

och månatligen med inkomstriskmetoden. Även ränteförändringarnas inverkan på balansposternas marknadsvärde följs upp. Vid hanteringen av finansieringsbalansens ränterisk utnyttjas intern prissättning av gränsöverskridande transaktioner.

Aktie-, fastighets- och valutarisker realiserar direkt om marknadspriserna för ifrågavarande placeringsinstrument ändras, och därför tillämpar S-Banken för dessa instrumentklasser uteslutande sådana riskmätningstekniker som grundar sig på prisrisk. Limiteringen grundar sig på enkla allokeringlimiter. Aktie-, fastighets- och valutariskernas roll är att sprida marknadsriskerna, och S-Banken profilerar sig inte starkt i dessa riskkategorier.

FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER ENLIGT RÄNTEBINDNING (MN €) 2013

Balanspost/följande räntejustering	0–1 mån.	1–3 mån.	3–6 mån.	6–9 mån.	9–12 mån.	1–2 år	2–5 år	Över 5 år	Totalt
Kontanta medel	193,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	193,1
Fordringar på kreditinstitut	96,3	0,0	5,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	101,8
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	434,2	86,3	25,8	10,5	2,6	3,5	26,5	0,0	589,5
Skuldebrev	354,5	478,9	122,0	26,2	22,4	493,1	631,3	20,3	2 148,6
Fordringar totalt	1 078,0	565,2	153,4	36,6	25,0	496,6	657,8	20,3	3 033,0
Skulder till kreditinstitut	-302,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-302,6
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	-2 410,0	-35,7	-31,2	-25,3	-24,0	-19,5	-15,5	0,0	-2 561,3
Efterställda skulder	-15,0	-5,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-20,0
Skulder totalt	-2 727,6	-40,7	-31,2	-25,3	-24,1	-19,5	-15,5	0,0	-2 883,9
Fordringar - skulder totalt	-1 649,6	524,5	122,2	11,4	0,9	477,1	642,3	20,3	149,1

FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER ENLIGT RÄNTEBINDNING (MN €) 2012

Balanspost/följande räntejustering	0–1 mån.	1–3 mån.	3–6 mån.	6–9 mån.	9–12 mån.	1–2 år	2–5 år	Över 5 år	Totalt
Kontanta medel	164,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	164,2
Fordringar på kreditinstitut	46,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	46,2
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	243,4	90,3	17,2	4,9	0,0	0,0	4,2	0,0	360,0
Skuldebrev	353,3	573,6	122,7	39,7	15,5	352,7	905,2	19,4	2 382,1
Fordringar totalt	807,1	663,9	140,0	44,6	15,5	352,7	909,4	19,4	2 952,6
Skulder till kreditinstitut	-300,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-300,0
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	-2 160,9	-143,8	-59,4	-66,9	-59,6	-8,1	-1,2	0,0	-2 500,0
Efterställda skulder	-15,0	-5,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-20,0
Skulder totalt	-2 475,9	-148,8	-59,4	-66,9	-59,6	-8,1	-1,2	0,0	-2 820,0
Fordringar - skulder totalt	-1 668,8	515,1	80,5	-22,3	-44,1	344,5	908,1	19,4	132,6

S-Banken använder derivat i säkringssyfte. Under räkenskapsperioden 2013 tecknade banken ränteswapavtal, terminkontrakt och optioner som en del av balanshanteringen.

Motparterna utgjordes av särskilt utvalda banker. S-Banken tillämpar säkringsredovisning i liten mån.

**DERIVATANSVARSFÖRBINDELSERNAS NOMINELLA
VÄRDEN ENLIGT ÅTERSTÅENDE LÖPTID (MN €)
31.12.2013**

	Under 1 år	1–5 år	över 5 år
Räntederivat			
Terminskontrakt		8,0	7,8
Ränteswapavtal	129,5	814,5	14,0
Optionskontrakt, köpta	20,0	20,0	
Optionskontrakt, utfärdade		95,0	
Aktiederivat			
Terminskontrakt	4,0		
Optionskontrakt, köpta		4,0	
Optionskontrakt, utfärdade		4,0	
Valutaderivat			
Terminskontrakt			
Ränte- och valutaswapavtal	0,8	3,8	

**DERIVATANSVARSFÖRBINDELSERNAS NOMINELLA
VÄRDEN ENLIGT ÅTERSTÅENDE LÖPTID (MN €)
31.12.2012**

	Under 1 år	1–5 år	över 5 år
Räntederivat			
Terminskontrakt	365,0		
Ränteswapavtal	94,0	523,0	5,0
Optionskontrakt, köpta	25,0	20,0	
Optionskontrakt, utfärdade		95,0	
Aktiederivat			
Optionskontrakt, köpta	5,4		
Optionskontrakt, utfärdade	5,4		
Valutaderivat			
Terminskontrakt	6,1		
Ränte- och valutaswapavtal		0,8	

DERIVATINSTRUMENT 31.12.2013			
SÄKRINGSINSTRUMENT (MN €)	Nominellt värde	Positivt verkligt värde	Negativt verkligt värde
Räntederivat			
Ränteswapavtal	6,0		0,0

ÖVRIGA DERIVATINSTRUMENT (MN €)	Nominellt värde	Positivt verkligt värde	Negativt verkligt värde
Räntederivat			
Terminskontrakt	15,8	0,0	0,0
Ränteswapavtal	958,0	0,0	-8,5
Optionskontrakt, köpta	40,0	0,1	
Optionskontrakt, utfärdade	95,0	0,1	-0,3
Aktiederivat			
Terminskontrakt	4,0	0,1	-0,1
Optionskontrakt, köpta	4,0	0,1	
Optionskontrakt, utfärdade	4,0		-0,1
Valutaderivat			
Terminskontrakt			
Ränte- och valutaswapavtal	4,6	0,3	0,0

DERIVATINSTRUMENT 31.12.2012			
SÄKRINGSINSTRUMENT (MN €)	Nominellt värde	Positivt verkligt värde	Negativt verkligt värde
Räntederivat			
Ränteswapavtal	11,0		0,0

ÖVRIGA DERIVATINSTRUMENT (MN €)	Nominellt värde	Positivt verkligt värde	Negativt verkligt värde
Räntederivat			
Terminskontrakt	365		-1,3
Ränteswapavtal	611,0		-15,7
Optionskontrakt, köpta	45,0	0,0	0,0
Optionskontrakt, utfärdade	95,0	0,0	-0,5
Aktiederivat			
Optionskontrakt, köpta	5,4	0,0	
Optionskontrakt, utfärdade	5,4		0,0
Valutaderivat			
Terminskontrakt	6,1	0,1	0,0
Ränte- och valutaswapavtal	0,8	0,1	

Likviditetsrisker

Utgångspunkten för hanteringen av likviditetsrisker är att säkerställa att bankens nettokassaflöden är tillräckligt positiva också under 30 dagar efter störningssituationer utan att investeringstillgångar måste realiseras.

Tillgången till tillräckliga kassamedel säkerställs genom att banken investerar tillräckligt i bankcertifikat och likviditetskonton, som omedelbart kan realiseras till kontanta kassamedel. Dessutom har den operativa verksamheten tillgång till en limit som beviljas av Finlands Bank och som vid behov kan användas för att trygga likviditeten inom en dag och vid behov kan limiten också användas för att få kredit över natt för att upprätthålla likviditeten.

På längre sikt (över 30 dagar) och med tanke på en eventuell likviditetsflykt tryggas likviditeten främst genom att i placeringsverksamheten använda likvida instrument belåningsbara i centralbanker. Dessa ska kunna realiseras till kontanta medel eller realiseras utan betydande kapitalförluster och transaktionskostnader inom tre dagar.

Likviditets- och återfinansieringsriskerna följs upp dagligen med kassaprognoiser och månatligen med gap-analys, där tillgångar och skulder grupperas i olika tidsperioder enligt maturitet.

FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER ENLIGT MATURITET (MN €) 2013

Balanspost	0–1 mån.	1–3 mån.	3–6 mån.	6–9 mån.	9–12 mån.	1–2 år	2–5 år	Över 5 år	Totalt
Kontanta medel	193,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	193,1
Fordringar på kreditinstitut	96,3	0,0	5,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	101,8
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	116,3	7,2	21,5	18,2	43,0	81,8	189,9	111,7	589,5
Skuldebrev	169,1	57,7	126,2	28,1	27,4	674,2	1 045,7	20,3	2 148,6
Fordringar totalt	574,8	64,9	153,2	46,2	70,4	755,9	1 235,6	132,0	3 033,0
Skulder till kreditinstitut	-2,6	0,0	0,0	0,0	0,0	-300,0	0,0	0,0	-302,6
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	-2 410,0	-35,7	-31,2	-25,3	-24,0	-19,5	-15,5	0,0	-2 561,3
Efterställda skulder	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-20,0	0,0	-20,0
Skulder totalt	-2 412,6	-35,7	-31,2	-25,3	-24,1	-319,5	-35,5	0,0	-2 883,9
Fordringar - skulder totalt	-1 837,8	29,1	122,0	20,9	46,3	436,4	1 200,1	132,0	149,1

FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER ENLIGT MATURITET (MN €) 2012

Balanspost	0–1 mån.	1–3 mån.	3–6 mån.	6–9 mån.	9–12 mån.	1–2 år	2–5 år	Över 5 år	Totalt
Kontanta medel	164,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	164,2
Fordringar på kreditinstitut	46,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	46,2
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	71,5	3,5	16,1	11,8	15,3	46,9	125,1	69,9	360,0
Skuldebrev	13,0	94,0	192,7	108,2	66,1	678,5	1 210,2	19,4	2 382,1
Fordringar totalt	294,9	97,5	208,8	120,0	81,4	725,4	1 335,3	89,3	2 952,6
Skulder till kreditinstitut	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-300,0	0,0	-300,0
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	-2 160,9	-143,8	-59,4	-66,9	-59,6	-8,1	-1,2	0,0	-2 500,0
Efterställda skulder	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-20,0	-20,0
Skulder totalt	-2 160,9	-143,8	-59,4	-66,9	-59,6	-8,1	-301,2	-20,0	-2 820,0
Fordringar - skulder totalt	-1 866,0	-46,3	149,4	53,1	21,8	717,3	1 034,0	69,3	132,6

OPERATIVA RISKER

Målsättningen med hanteringen av de operativa riskerna är att påvisa tydligt ansvar och ägande i fråga om hanteringen av de operativa riskerna, säkerställa lämpliga och kostnads-effektiva kontroller, hålla förluster orsakade av operativa förluster på en godtagbar nivå samt säkerställa att det egna kapitalet räcker för att täcka verkliga förluster orsakade av operativa risker. Vid beräkningen av kapitaltäckningskravet använder S-Banken basmetoden för operativa risker.

I S-Banken har fem centrala element fastställts i hante-ringsprocesserna för de operativa riskerna. Med hjälp av elementen identifieras, bedöms, mäts, hanteras, uppföljs och övervakas de operativa risker som uppstår i bankens funktioner.

- planering av verksamheten
- förfarande för godkännande av nya produkter och tjänster
- process för förändring av processer och verksamheter
- ledning och stöd av ombudsverksamheten
- process för hantering av avvikelser

S-Bankens riskövervakningsfunktion koordinerar proces-sen för hantering av de operativa riskerna samt de opera-tiva riskerna i sin helhet och rapporterar om riskerna till S-Bankens styrelse och riskhanteringskommittén.

S-Banken beräknar de operativa riskernas kapitaltäck-ningskrav enligt basmetoden. Enligt basmetoden beräk-

nas kapitaltäckningskravet med hjälp av intäktsindika-torn, som grundar sig på bokslutsuppgifterna från de fastställda boksluten för de tre senaste räkenskapsåren.

Kostnaderna orsakade av operativa risker var obetydliga under räkenskapsperioden 2013.

Juridiska risker

För att hantera juridiska risker deltar S-Bankens Juridiska Ärenden–Compliance-enhet i förberedelsen av viktiga avtal och juridiska åtgärder som är bindande för banken. Avtalen arkiveras i både elektroniskt och fysiskt format. Villkoren i kundavtal med standardvillkor har före ibruktageandetsänts till Finansinspektionen. Eventuella behov av ändringar av gällande villkor behandlas och villkoren uppdateras regelbun-det. De broschyrer och annonser som banken publicerar kontrolleras av bankens jurister före publiceringen. Ändringar i lagstiftningen följs med hjälp av en elektronisk basservice från en utomstående leverantör. Lagändringar gällande betal-ningar och betalningssystem följs genom medverkan i ifråg-avarande samarbete inom Finansbranschens Centralförbund. Bankkoncernen var inte sakägare i några andra rättegångar under år 2013 än i rättegångar i anslutning till indrivning av kundfordringar.

PLACERINGAR I ICKE BÖRSNOTERADE BOLAG

S-Banken har inga ägarandelar i sådana icke börsnoterade bolag som inte konsolideras i koncernbokslutet.

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN, KONCERNEN, 1 000 €

1. Fordringar på kreditinstitut	31.12.2013		Totalt
	På anfordran betalbara	Övriga än på anfordran betalbara	
På centralbanken	0	27 611	27 611
På inhemska kreditinstitut	13 820	49 350	63 170
På utländska kreditinstitut	5 453	5 562	11 014
Fordringar på kreditinstitut totalt	19 273	82 522	101 795

	31.12.2012		Totalt
	På anfordran betalbara	Övriga än på anfordran betalbara	
På centralbanken	0	0	0
På inhemska kreditinstitut	375	34 148	34 523
På utländska kreditinstitut	201	11 490	11 691
Fordringar på kreditinstitut totalt	576	45 638	46 214

2. Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	31.12.2013	31.12.2012
Icke-finansiella företag och bostadssammanslutningar	175 177	103 191
Finansiella företag (inkl. försäkringsföretag)	2 828	579
Hushåll	394 215	241 372
Utlandet	17 253	14 893
Totalt	589 473	360 035
Kreditförluster som hänförs till posten Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn uppgår till sammanlagt 2 265 TEUR.		
Nedskrivningar vid årets början	8 664	7 912
Gruppvisa nedskrivningar som redovisats under perioden	9 336	8 664
Gruppvisa nedskrivningar som återförts under perioden	-8 664	-7 912
Nedskrivningar vid årets slut	9 336	8 664

	31.12.2013	31.12.2012
3. Skuldebrev	Andra än börsnoterade	Andra än börsnoterade
Emitterade av offentlig sektor		
Instrument som innehas för handel		
Statsskuldförbindelser	8 713	0
Instrument som kan säljas		
Statsobligationer	47 324	25 348
Obligationer emitterade av andra offentliga organ	12 948	0
Skuldebrev emitterade av offentlig sektor totalt	68 985	25 348
Skuldebrev exkl. offentlig sektor		
Instrument som innehas för handel		
Obligationer emitterade av banker	53 744	0
Övriga skuldebrev	11 209	0
Instrument som kan säljas		
Bankcertifikat	26 667	36 764
Företagscertifikat	0	8 998
Obligationer emitterade av banker	1 879 352	2 135 008
Övriga skuldebrev	108 678	176 020
Skuldebrev exkl. offentlig sektor totalt	2 079 651	2 356 790
Skuldebrev totalt	2 148 636	2 382 138
- varav belåningsbara i centralbanker	1 664 188	1 943 855

4. Tillgångar som hyrts ut genom leasingavtal

Inget att redovisa

5. Aktier och andelar		31.12.2013	
Aktier och andelar	Börsnoterade	Övriga	Totalt
Instrument som innehas för handel	4 347	0	4 347
Instrument som kan säljas	65 205	23	65 228
Aktier och andelar i ägarintresseföretag	0	4	4
Totalt	69 552	27	69 579
- varav i kreditinstitut	8 735	0	8 735

		31.12.2012	
Aktier och andelar	Börsnoterade	Övriga	Totalt
Instrument som innehas för handel	0	0	0
Instrument som kan säljas	83 565	23	83 588
Aktier och andelar i ägarintresseföretag	0	0	0
Totalt	83 565	23	83 588
- varav i kreditinstitut	11 519	0	11 519

31.12.2013			
6. Derivatinstrument	Nominellt värde	Positivt verkligt värde	Negativt verkligt värde
Säkringsinstrument			
Räntederivat			
Ränteswapavtal	6 000	0	-11
Av det nominella värdet på de derivatansvarsförbindelser som ingår i säkringsredovisningen har			
tusen euro en löptid på under 1 år,	0		
tusen euro en löptid på 1–5 år och	6 000		
tusen euro en löptid på över 5 år.	0		

31.12.2013			
Övriga derivatinstrument	Nominellt värde	Positivt verkligt värde	Negativt verkligt värde
Räntederivat			
Terminskontrakt	15 800	0	0
Optionskontrakt, köpta	40 000	57	0
Optionskontrakt, utfärdade	95 000	58	-315
Ränteswapavtal	958 000	22	-8 508
Valutaderivat			
Terminskontrakt	0	0	0
Ränte- och valutaswapavtal	4 593	260	-21
Aktiederivat			
Terminskontrakt	3 971	138	-110
Optionskontrakt, köpta	4 015	63	0
Optionskontrakt, utfärdade	4 015	0	-63
Av det nominella värdet på de derivatansvarsförbindelser som inte ingår i säkringsredovisningen har			
tusen euro en löptid på under 1 år,	154 273		
tusen euro en löptid på 1–5 år och	943 351		
tusen euro en löptid på över 5 år.	21 800		

Det totala beloppet av de derivatkontrakt där motparten är ett företag inom samma koncern är 5 000 teur.

Övriga derivatinstrument	31.12.2012		
	Nominellt värde	Positivt verkligt värde	Negativt verkligt värde
Räntederivat			
Terminskontrakt	365 000	0	-1 307
Optionskontrakt, köpta	45 000	49	-12
Optionskontrakt, utfärdade	95 000	15	-533
Ränteswapavtal	611 026	0	-15 731
Valutaderivat			
Terminskontrakt	6 052	51	-9
Ränte- och valutaswapavtal	773	60	0
Aktiederivat			
Optionskontrakt, köpta	5 353	5	0
Optionskontrakt, utfärdade	5 353	0	-5
Av det nominella värdet på de derivatansvarsförbindelser som inte ingår i säkringsredovisningen har			
tusen euro en löptid på under 1 år,	500 784		
tusen euro en löptid på 1–5 år och	627 773		
tusen euro en löptid på över 5 år.	5 000		

7. Immateriella tillgångar	31.12.2013	31.12.2012
IT-programvaror och licenser	14 791	12 573
Koncerngoodwill	9 508	0
Totalt	24 300	12 573

Koncerngoodwill uppstod vid förvärvet av FIM Abp.

8. Materiella tillgångar	31.12.2013	31.12.2012
Förvaltningsfastigheter som innehas i placeringssyfte		
Mark- och vattenområden	792	792
Byggnader	12 194	12 874
Övriga materiella tillgångar	448	0
Totalt	13 434	13 665

Fastighetsegendom som innehas som förvaltningsfastigheter har värderats till anskaffningsvärde. Marknadsvärdet på förvaltningsfastighetsegendomen har fastställts för bokslutet 2013 och uppgår till sammanlagt 13 900 TEUR. Vid fastställandet av det verkliga värdet användes både saluvärde- och avkastningsvärdemetoden, varav avkastningsvärdemetoden betonades.

9. Förändringar i immateriella och materiella tillgångar under räkenskapsperioden	31.12.2013	31.12.2012
Förskottsbetalningar för immateriella tillgångar		
Anskaffningsvärde 1.1	2 947	7 703
Ökning	2 555	1 606
Överföringar mellan posterna	-2 666	-6 362
Anskaffningsvärde 31.12	2 836	2 947
Bokfört värde 31.12	2 836	2 947
Immateriella tillgångar		
IT-utgifter		
Anskaffningsvärde 1.1	30 838	22 019
Ökning	18 436	2 456
Överföringar mellan posterna	827	6 362
Anskaffningsvärde 31.12	50 100	30 838
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-21 211	-16 942
Periodens avskrivning	-16 934	-4 269
Ackumulerade avskrivningar 31.12	-38 145	-21 211
Bokfört värde 31.12	11 955	9 626
Koncerngoodwill		
Anskaffningsvärde 1.1	0	0
Ökning	10 373	0
Överföringar mellan posterna	0	0
Anskaffningsvärde 31.12	10 373	0
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	0	0
Periodens avskrivning	-864	0
Ackumulerade avskrivningar 31.12	-864	0
Bokfört värde 31.12	9 508	0
Immateriella tillgångar totalt 31.12	24 300	12 573

	31.12.2013	31.12.2012
Övriga materiella tillgångar		
Mark- och vattenområden	792	792
Byggnader		
Anskaffningsvärde 1.1	14 257	14 257
Ökning	0	0
Överföringar mellan posterna	0	0
Anskaffningsvärde 31.12	14 257	14 257
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-1 383	-847
Periodens avskrivning	-679	-536
Akkumulerade avskrivningar 31.12	-2 063	-1 383
Bokfört värde 31.12	12 194	12 874

Övriga materiella tillgångar

Anskaffningsvärde 1.1	0	0
Ökning	16 180	0
Anskaffningsvärde 31.12	16 180	0
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	0	0
Periodens avskrivning	-15 732	0
Akkumulerade avskrivningar 31.12	-15 732	0
Bokfört värde 31.12	448	0

10. Övriga tillgångar	31.12.2013	31.12.2012
Betalningsförmedlingsfordringar	2 854	0
Kundfordringar för sålda värdepapper	4 768	0
Övriga	1 832	2 218
Totalt	9 454	2 218

11. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	31.12.2013	31.12.2012
Räntefordringar	27 872	31 253
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	9 287	1 899
Totalt	37 159	33 152

12. Uppskjutna skattefordringar och -skulder	31.12.2013	31.12.2012
Uppskjutna skattefordringar/-skulder för förluster	834	0
Uppskjutna skattefordringar/-skulder för fonden för verkligt värde	-7 915	-11 512
Uppskjuten skatteskuld för bokslutsdispositioner	1 656	1 309
Uppskjuten skatteskuld för konsolideringsåtgärder	509	651

13. Skuldebrev som kreditinstitutet emitterat till allmänheten

Inget att redovisa

14. Andra skulder som innehas för handel	31.12.2013	31.12.2012
Uppkommit vid blankning av aktier	52	0
Andra skulder som innehas för handel totalt	52	0

Koncernen har inte haft skulder som innehas för handel under tidigare räkenskapsperioder.
Derivatinstrumenten specificeras i not nr 6.

15. Övriga skulder	31.12.2013	31.12.2012
Betalningsförmedlingsskulder	10 897	13 467
Övriga	8 210	6 605
Övriga skulder totalt	19 107	20 072

16. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	31.12.2013	31.12.2012
Ränteskulder	7 603	13 475
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	18 276	5 525
Totalt	25 879	19 000

31.12.2013				
17. Efterställda skulder	Bokfört värde *	Nominellt värde	Ränta	Förfallo-dag
Lån med debenturlånevillkor I/2008	15 023	15 000	Euribor 3 mån. + 0,5 %	15.1.2018
Lån med debenturlånevillkor II/2008	5 002	5 000	Euribor 3 mån. + 0,75 %	15.9.2018
Kapitallån	20	20	1,00 %	31.12.2014

* inklusive upplupna räntor

Villkor för båda lånen med debenturlånevillkor: Emittenten förbehåller sig rätten att återköpa en del av lånet före förfallodagen. Emittenten eller ett företag som hör till emittentens koncern kan endast i begränsad utsträckning lösa in ett lån innan lånetiden går ut utan Finansinspektionens tillstånd. En förutsättning för inlösen är att lånen inom kort tid säljs till en ny placerare. Skuldebrevets innehavare har inte rätt att kräva att lånet återbetalas i förtid. Lånet är

efterställt bankens övriga skuldförbindelser. Lånen med debenturlånevillkor I/2008 och II/2008 ingår i sin helhet i det undre supplementära kapitalet i S-Bankens beräkning av kapitaltäckningskravet.

I fråga om kapitallånet tillämpas bestämmelserna om kapitallån i 12 kap. i aktiebolagslagen.

31.12.2013						
18. Löptidsinformation om finansiella tillgångar och skulder	0–3 mån.	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	Över 10 år	Totalt
Kontanta medel	193 054	0	0	0	0	193 054
Skuldebrev belåningsbara i centralbanker	69 058	120 011	1 472 146	2 973	0	1 664 188
Fordringar på kreditinstitut	96 295	5 500	0	0	0	101 795
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	114 688	83 426	275 965	83 784	31 609	589 473
Skuldebrev	157 747	61 609	247 959	17 133	0	484 447
Finansiella tillgångar totalt	630 842	270 547	1 996 070	103 889	31 609	3 032 958
Skulder till kreditinstitut	2 574	0	300 000	0	0	302 574
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	2 445 743	80 526	35 043	0	0	2 561 312
Efterställda skulder	0	20	20 000	0	0	20 020
Finansiella skulder totalt	2 448 317	80 546	355 043	0	0	2 883 906

31.12.2012						
	0–3 mån.	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	Över 10 år	Totalt
Kontanta medel	164 232	0	0	0	0	164 232
Skuldebrev belåningsbara i centralbanker	93 686	264 246	1 585 923	0	0	1 943 855
Fordringar på kreditinstitut	46 214	0	0	0	0	46 214
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	71 652	43 923	174 142	58 412	11 906	360 035
Skuldebrev	13 314	102 736	302 799	19 434	0	438 283
Finansiella tillgångar totalt	389 098	410 904	2 062 864	77 846	11 906	2 952 619
Skulder till kreditinstitut	0	0	300 000	0	0	300 000
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	2 304 707	185 928	9 387	0	0	2 500 022
Efterställda skulder	0	0	0	20 000	0	20 000
Finansiella skulder totalt	2 304 707	185 928	309 387	20 000	0	2 820 022

31.12.2013				
19. Specifikation av balansposter i inhemsk och utländsk valuta och i poster gentemot företag inom samma koncern	inhemsk valuta	utländsk valuta	totalt	motpart inom samma koncern
Balanspost				
Kontanta medel	193 054	0	193 054	0
Fordringar på kreditinstitut	99 155	2 640	101 795	2 157
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	589 473	0	589 473	8 798
Skuldebrev	2 144 018	4 618	2 148 636	0
Derivatinstrument	328	260	588	102
Aktier och andelar	69 566	13	69 579	30 770
Immateriella tillgångar	24 300	0	24 300	9 508
Materiella tillgångar	13 434	0	13 434	3 165
Övriga tillgångar	44 279	3 169	47 447	693
Totalt	3 177 607	10 699	3 188 306	55 194
Skulder till kreditinstitut	300 000	2 574	302 574	0
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	2 558 634	2 677	2 561 312	10 955
Derivatinstrument	9 051	21	9 072	102
Övriga skulder	75 085	0	75 085	693
Totalt	2 942 771	5 273	2 948 044	11 750

	31.12.2012			
	inhemsk valuta	utländsk valuta	totalt	motpart inom samma koncern
Balanspost				
Kontanta medel	164 232	0	164 232	0
Fordringar på kreditinstitut	46 190	25	46 214	1 111
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	360 035	0	360 035	9 334
Skuldebrev	2 375 472	6 666	2 382 138	0
Derivatinstrument	69	110	179	0
Aktier och andelar	83 588	0	83 588	3 885
Immateriella tillgångar	12 573	0	12 573	0
Materiella tillgångar	13 665	0	13 665	3 308
Övriga tillgångar	35 370	0	35 370	130
Totalt	3 091 194	6 801	3 097 995	17 769
Skulder till kreditinstitut	300 000	0	300 000	0
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	2 500 022	0	2 500 022	10 445
Derivatinstrument	17 620	-9	17 610	0
Övriga skulder	72 545	0	72 545	130
Totalt	2 890 186	-9	2 890 177	10 575

20. Värdepapperslån	31.12.2013	31.12.2012
Lånade finansiella tillgångar	Verkligt värde	
Som innehas för handel	2 198	0

Koncernen har inte haft värdepapperslån under tidigare räkenskapsperioder.

21. Återköpsavtal avseende värdepapper

Inget att redovisa

	31.12.2013		31.12.2012	
22. Finansiella tillgångars och skulders verkliga värden och bokföringsvärden och hierarki för verkliga värden	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar				
Kontanta medel	193 054	193 054	164 232	164 232
Fordringar på kreditinstitut	101 795	101 795	46 214	46 219
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	589 473	592 886	360 035	362 888
Skuldebrev	2 153 145	2 178 804	2 382 138	2 411 706
Aktier och andelar	69 575	69 495	83 588	83 508
Aktier och andelar i ägarintresseföretag	4	5	0	5
Aktier och andelar i företag inom samma koncern	0	0	0	0
Derivatinstrument	588	589	179	180
Finansiella skulder				
Skulder till kreditinstitut	302 574	302 574	300 000	302 718
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	2 561 312	2 563 311	2 500 022	2 507 551
Skuldebrev som emitterats till allmänheten	0	0	0	0
Derivatinstrument och andra skulder som innehas för handel	9 072	11 397	17 610	21 459
Efterställda skulder	20 020	20 294	20 000	19 836

Inom koncernen S-Banken tillämpas ett förfarande där finansiella tillgångar och skulder upptas i balansräkningen enligt avräkningsdagen, med undantag av finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen. I fråga om finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen tillämpas ett förfarande där de upptas i balansräkningen enligt handelsdagen. När poster som ingår i finansiella tillgångar och skulder för första gången upptas i bokföringen används verkligt värde inklusive transaktionskostnader.

Finansiella tillgångar och skulder indelas i samband med den ursprungliga bokföringen i finansiella tillgångar respektive skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen, i investeringar som hålls till förfall, i finansiella tillgångar som kan säljas, i lån och övriga fordringar samt i övriga finansiella skulder. Finansiella tillgångar och skulder värderas utgående från klassificeringen antingen till verkligt värde eller upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden.

De finansiella instrumentens verkliga värde fastställs enligt de noterade priserna på den aktiva marknaden eller med värderingsmetoder som är allmänt vedertagna på värdepappersmarknaden. Bankcertifikatens, företagscertifikatens och derivatkontraktens (exkl. futurer) verkliga värden fastställs genom att framtida kassaflöden diskonteras till nuläget med bokslutsdagens marknadsräntor. Obligationslån, andelar i placeringsfonder och futurer värderas till marknadspriser. Finansiella tillgångar som ska värderas till verkligt värde värderas med hjälp av köpkurser och finansiella skulder med hjälp av säljkurser.

	31.12.2013			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella instrument värderade till verkligt värde				
Finansiella tillgångar och skulder som innehas för handel	78 175			78 175
Finansiella tillgångar som kan säljas	1 873 700	296 424		2 170 124
Derivatfordringar		589		589
Derivatskulder		11 397		11 397

	31.12.2012			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella instrument värderade till verkligt värde				
Finansiella tillgångar och skulder som innehas för handel				0
Finansiella tillgångar som kan säljas	2 268 147	227 066		2 495 214
Derivatfordringar		180		180
Derivatskulder		21 459		21 459

Finansiella tillgångar och skulder som ska värderas till verkligt värde indelas i tre klasser enligt definitionen av verkligt värde. Verkliga värden på nivå 1 fastställs genom att använda noterade icke korrigerade priser för identiska finansiella tillgångar och skulder på aktiva marknader. Verkliga värden på nivå 2 fastställs med hjälp av allmänt godkända värderingsmodeller, vars indata till betydande del bygger på observerade marknadspriser. Marknadspriserna på nivå 3 bygger på indata för tillgången eller skulden i fråga som inte bygger på observerbara marknadsdata, utan till betydande del på ledningens uppskattningar

23. Eget kapital	31.12.2013	31.12.2012
Aktiekapital 1.1	33 540	33 540
Aktiekapital 31.12	33 540	33 540
Överkursfond 1.1	21 180	21 180
Överkursfond 31.12	21 180	21 180
Fonden för verkligt värde 1.1	35 477	-16 346
Ökning (+)/minskning (-)	-3 813	51 823
Fonden för verkligt värde 31.12	31 664	35 477
Fonden för inbetalt fritt eget kapital 1.1	104 448	104 448
Fonden för inbetalt fritt eget kapital 31.12	104 448	104 448
Förlust från tidigare räkenskapsperioder 1.1	13 173	8 334
Förlust från tidigare räkenskapsperioder 31.12	13 173	8 334
Räkenskapsperiodens vinst/förlust	21 286	4 838
Minoritetsandel	14 971	0
Totalt eget kapital	240 262	207 818

NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN, 1 000 €

24. Ränteintäkter och räntekostnader	31.12.2013	31.12.2012
Ränteintäkter		
Fordringar på kreditinstitut	284	431
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	25 452	21 743
Skuldebrev	44 226	54 107
Derivatinstrument	611	2 506
Övriga ränteintäkter	46	0
Totalt	70 619	78 786
varav koncerninterna	195	226
Ränteintäkter från nedskrivna krediter och övriga fordringar	3 612	4 020
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut	1 682	2 524
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	6 447	19 507
Derivatinstrument och skulder som innehas för handel	6 130	7 465
Efterställda skulder	157	265
Övriga räntekostnader	4	10
Totalt	14 421	29 770
varav koncerninterna	195	226
25. Nettointäkter från leasingverksamhet		
Inget att redovisa		
26. Intäkter från egetkapitalinstrument		
Inget att redovisa		

27. Provisionsintäkter och -kostnader	31.12.2013	31.12.2012
Provisionsintäkter		
Utlåningsprovisioner	8 546	6 417
Inlåningsprovisioner	2 835	2 782
Betalningsförmedlingsprovisioner	4 543	4 122
Fondprovisioner	7 408	0
Kapitalförvaltningsprovisioner	1 369	0
Värdepappersförmedlingsprovisioner	3 873	0
Försäkringsförmedlingsprovisioner	122	127
Övriga provisioner	260	84
	28 957	13 531
varav koncerninterna	0	0
Provisionskostnader		
Övriga	5 445	3 075

31.12.2013			
28. Nettointäkter från värdepappershandel	Realisations-vinster och -förluster (netto)	Förändringar i verkligt värde (netto)	Totalt
Från skuldebrev	0	71	71
Från derivatinstrument	-3 708	8 599	4 891
Från skulder som innehas för handel	213	-86	128
Nettointäkter från värdepappershandel totalt	-3 494	8 585	5 090
Nettointäkter från valutaverksamhet	-24	-20	-45
Resultaträkningspost totalt	-3 519	8 564	5 046

31.12.2012			
	Realisations-vinster och -förluster (netto)	Förändringar i verkligt värde (netto)	Totalt
Från skuldebrev	0	33	33
Från derivatinstrument	-3 298	-10 105	-13 404
Nettointäkter från värdepappershandel totalt	-3 298	-10 072	-13 371
Nettointäkter från valutaverksamhet	25	-9	16
Resultaträkningspost totalt	-3 273	-10 081	-13 355

29. Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas	31.12.2013	31.12.2012
Nettointäkter från avyttring av finansiella tillgångar	8 514	16 164
Återföring av nedskrivningar av finansiella tillgångar	15	325
Övriga intäkter från och kostnader för finansiella tillgångar som kan säljas	158	194

30. Nettoresultat av säkringsredovisning	31.12.2013	31.12.2012
Nettoresultat av säkringsinstrument	118	-13
Nettoresultat av säkringsobjekt	-106	7

31. Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	31.12.2013	31.12.2012
Hysesintäkter	1 224	1 193
Avskrivningar enligt plan	-679	-680
	545	513

32. Övriga rörelseintäkter	31.12.2013	31.12.2012
Övriga intäkter	12 120	5 092

33. Övriga rörelsekostnader	31.12.2013	31.12.2012
Hyeskostnader	2 388	1 578
Övriga kostnader	3 437	2 203
Totalt	5 825	3 781

34. Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	31.12.2013	31.12.2012
Avskrivningar enligt plan	3 432	4 269

	31.12.2013			
	Individuella nedskrivningar brutto	Gruppvisa nedskrivningar brutto	Avräknade belopp	Resultat-förda
35. Nedskrivningar av krediter och andra åtaganden samt övriga finansiella tillgångar				
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	2 431	9 336	11 890	-123
Nedskrivningar av krediter och andra åtaganden totalt	2 431	9 336	11 890	-123
Nedskrivningar totalt	2 431	9 336	11 890	-123

	31.12.2012			
	Individuella nedskrivningar brutto	Gruppvisa nedskrivningar brutto	Avräknade belopp	Resultat-förda
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	1 672	8 664	9 368	0
Nedskrivningar av krediter och andra åtaganden totalt	1 672	8 664	9 368	0
Nedskrivningar totalt	1 672	8 664	9 368	0

36. Intäkter från och kostnader för övrig verksamhet

Inget att redovisa

37. Upplysningar om rörelsegrenar och geografiska marknadsområden

Inget att redovisa

NOTER OM SÄKERHETER OCH ANSVARSFÖRBINDELSER, 1 000 €

	31.12.2013	
	Andra säkerheter	Totalt
38. Ställda säkerheter		
Säkerheter för egen skuld, balanspost:		
Derivatinstrument och skulder som innehas för handel	15 820	15 820
Säkerheter för egen skuld totalt	15 820	15 820
För egen räkning av andra skäl	18 750	18 750
För andras räkning	34	34

	31.12.2012	
	Andra säkerheter	Totalt
Lånefordringar på kreditinstitut*	20 600	20 600

* S-Banken har ställt säkerheter utifrån kontrakt i anslutning till handel med derivat (ISDA/CSA).

39. Pensionsåtaganden

Personalens lagstadgade pensionsskydd har ordnats genom LokalTapiola Ömsesidigt Pensionsförsäkringsbolag och Ömsesidiga Pensionsförsäkringsbolaget Ilmarinen.

40. Leasing- och andra hyresåtaganden	31.12.2013	31.12.2012
Inom ett år	1 720	226
Som ska betalas senare än inom ett år men högst inom fem år	3 975	210
Som ska betalas efter fem år	0	0
Totalt	5 695	436

Leasing- och de andra hyresåtagandena avser lokalhyra, fordon och telefoner. Avtalen kan inte hävas under pågående avtalsperiod.

41. Övriga ekonomiska ansvarsförbindelser

I samband med förvärvet av aktiemajoriteten i FIM Abp avtalades att S-Banken kan köpa resten av aktiestocken inom år 2016 ifall gemensamt överenskomna villkor uppfylls. Koncernen är skyldig att granska de mervärdesskatteavdrag som gjorts för fastighetsinvesteringar, om den skattepliktiga användningen av en fastighet minskar under granskningsperioden. Ansvarsförbindelsens högsta belopp är 1,4 miljoner euro och den upphör under perioden 2020.

42. Åtaganden utanför balansräkningen	31.12.2013	31.12.2012
Outnyttjade kreditarrangemang	801 705	659 036

43. Säkerheter som tagits emot vid överföring enligt lagen om finansiella säkerheter

Inget att redovisa

44. Förmedlingsfordringar och -skulder	31.12.2013	31.12.2012
Sparmedel i enlighet med LS-lagen	465	0
Övriga förmedlingsfordringar och -skulder		
Köp från förmedlare	6 200	0
Förmedlingsskuld till kunder	12 951	0

Kundmedel har inte funnits i koncernen under tidigare räkenskapsperioder.

45. Andra arrangemang utanför balansräkningen

Inget att redovisa

NOTER OM PERSONALEN OCH FÖRVALTNINGS- OCH TILLSYNSORGANENS LEDAMÖTER

	31.12.2013		31.12.2012	
	Genom- snittligt antal	Antal 31.12.2013	Genom- snittligt antal	Antal 31.12.2012
46. Personal				
Fast heltidsanställd personal	405	394	196	203
Fast deltidanställd personal	65	61	61	64
Visstidsanställd personal	43	45	16	19
Totalt	514	500	272	286

Löner och arvoden till koncernledningen (1 000 €)

	2013	2012
Koncernbolag/verkställande direktören och dennes ställföreträdare	574	355
Koncernbolag/styrelsen	45	0

De krediter som beviljats verkställande direktören, dennes ställföreträdare och styrelsen meddelas i noterna gällande kreditgivning till närmaste kretsen. Det finns en separat pensionsförbindelse för S-Banken Ab:s ledningsgrupp.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE PARTER, 1 000 €

47. Lånefordringar och andra finansiella fordringar på närstående till kreditinstitutet, investeringar i sådana företag samt garantier och säkerheter ställda för deras räkning för återbetalning av lån från tredje part	31.12.2013	31.12.2012
	Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn
Närstående relation		
Ägarandel	9 988	4 695
Ledning	240	44
Ledning i holdingföretag	46	45
Totalt	10 274	4 784

Det finns inga individuella nedskrivningar i anslutning till kreditgivningen till den närmaste kretsen. I villkoren för kortkrediter till företagets närstående iakttas samma sedvanliga principer och allmänna villkor som vid kreditgivning till allmänheten

DOTTER- OCH INTRESSEBOLAG

48. Dotterbolag	Hemort	Ägarandel
S-Asiakaspalvelu Oy	Helsingfors	100 %
Koy Lempäälän Terminaali	Helsingfors	100 %
Koy Limingan terminaali	Helsingfors	100 %
FIM Abp	Helsingfors	51 %
FIM Kapitalförvaltning Ab	Helsingfors	51 %
FIM Bank Ab	Helsingfors	51 %
FIM Fastighet Ab	Helsingfors	41 %

Dotterbolagen har konsoliderats i koncernen enligt förvärvsmetoden.

Intressebolag	Hemort	Ägarandel
S-Crosskey Ab	Mariehamn	40 %

Intressebolagen har konsoliderats i koncernen enligt kapitalandelsmetoden

ÖVRIGA NOTER

49. Uppllysningar om notariatverksamhet och beloppet av kundmedel som förvaltas	31.12.2013	31.12.2012
Förvaltade kundmedel i slutet av perioden	2 109 912	0
Kapitalförvaltningens kundmedel	2 169 929	0
Diskretionär kapitalförvaltning	674 037	0
På basis av annat avtal	1 495 892	0

S-Bankens dotterbolag FIM Kapitalförvaltning Ab bedriver kapitalförvaltningsverksamhet samt fondverksamhet och till fondverksamheten väsentligen hörande affärsverksamhet i enlighet med ett utvidgat verksamhetstillstånd enligt lagen om placeringsfonder. Bolaget förvaltade sammanlagt 31 placeringsfonder eller specialfonder i slutet av året. Till bolagets kapitalförvaltningstjänster hör individuella kapitalförvaltningstjänster och fondkapitalförvaltning. Kunderna är både privatpersoner och institutionella placerare. Dessutom erbjuder S-Bankens dotterbolag FIM Bank Ab sina kunder konsultativ kapitalförvaltning. Kundmedel har inte funnits i koncernen under tidigare räkenskapsperioder.

NOTER OM REVISORSARVODEN, 1 000 €

50. Uppgifter om revisorsarvoden	31.12.2013	31.12.2012
Revision	139	98
Övriga tjänster	484	28

BANKENS BALANSRÄKNING

AKTIVA, 1000 €	Not	31.12.2013	31.12.2012
Kontanta medel	18, 19, 24	173 498	164 062
Skuldebrev belåningsbara i centralbanker			
Övriga	3,18, 19, 24	1 600 458	1 943 855
Fordringar på kreditinstitut	1,18, 19, 24	46 844	46 214
På anfordran betalbara		352	576
Övriga		46 492	45 638
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	2,18, 19, 24	527 425	369 369
På anfordran betalbara		11 365	10 592
Övriga		516 060	358 777
Skuldebrev	3,18, 19, 24		
Övriga		474 512	438 283
Aktier och andelar	5, 19, 24	65 066	83 588
Aktier och andelar i ägarintresseföretag	5, 24	3	3
Aktier och andelar i företag inom samma koncern	5, 24	30 776	3 882
Derivatinstrument	6, 19, 24	540	179
Immateriella tillgångar	7,10, 19	12 998	12 506
Övriga tillgångar	11	2 249	1 994
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	12	29 567	33 116
AKTIVA SAMMANLAGT		2 963 934	3 097 052

PASSIVA, 1000 €	Not	31.12.2013	31.12.2012
FRÄMMANDE KAPITAL			
Skulder till kreditinstitut			
Till centralbanker	18, 19, 24	300 000	300 000
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	18, 19, 24	2 364 355	2 501 133
Inlåning		2 334 862	2 473 028
På anfordran betalbar		2 182 606	1 963 949
Övriga		152 256	509 079
Övriga skulder		29 493	28 105
På anfordran betalbara		28 456	27 219
Övriga		1 037	886
Derivatinstrument och andra skulder som innehas för handel	6, 19, 24	8 922	17 610
Övriga skulder	15, 19		
Övriga skulder		17 249	19 970
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	16	18 302	18 344
Efterställda skulder			
Kapitallån	17, 18, 24	20 000	20 000
FRÄMMANDE KAPITAL TOTALT		2 728 829	2 877 056
ACKUMULERADE BOKSLUTSDISPOSITIONER			
Avskrivningsdifferens		1 675	1 435
Reserver		4 749	2 210
ACKUMULERADE BOKSLUTSDISPOSITIONER TOTALT		6 424	3 645
EGET KAPITAL			
Aktiekapital	25, 26	33 540	33 540
Överkursfond	25	21 180	21 180
Övriga bundna fonder			
Fonden för verkligt värde	25		
Värdering till verkligt värde		39 575	46 989
Fria fonder			
Fonden för inbetalt fritt eget kapital	25	104 448	104 448
Balanserad vinst (förlust) från tidigare räkenskapsperioder	25	10 193	5 716
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	25	19 745	4 477
TOTALT EGET KAPITAL	25	228 682	216 351
PASSIVA SAMMANLAGT		2 963 934	3 097 052
ÅTAGANDEN UTANFÖR BALANSRÄKNINGEN			
Åtagande till förmån för kund	46		
Oåterkalleliga		80 127	65 655
Övriga		694 285	594 381

BANKENS RESULTATRÄKNING

1000 €	Not	31.12.2013	31.12.2012
Ränteintäkter	29	69 628	79 012
Räntekostnader	29	-14 113	-29 770
RÄNTENETTO		55 515	49 242
Provisionsintäkter	32	15 998	13 531
Provisionskostnader	32	-3 160	-3 075
Nettointäkter från värdepappershandel och valutaverksamhet			
Nettointäkter från värdepappershandel	33	5 040	-13 371
Nettointäkter från valutaverksamhet	33	-40	16
Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas	34	8 687	16 684
Nettoresultat av säkringsredovisning	35	11	-6
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	36	425	204
Övriga rörelseintäkter	37	9 771	3 310
Förvaltningskostnader		-55 485	-51 688
Personalkostnader			
Löner och arvoden		-9 779	-8 551
Lönebikostnader			
Pensionskostnader		-1 669	-1 537
Övriga lönebikostnader		-498	-396
Övriga administrationskostnader		-43 539	-41 203
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	39	-2 890	-4 244
Övriga rörelsekostnader	38	-4 400	-3 307
Nedskrivningar av krediter och andra fordringar	40	123	-968
RÖRELSEVINST (-FÖRLUST)		29 595	6 329
Bokslutsdispositioner		-2 778	-397
Inkomstskatt		-7 072	-1 455
RÄKENSKAPSPERIODENS VINST (FÖRLUST)		19 745	4 477

BANKENS FINANSIERINGSANALYS

1000 €	1.1.–31.12.2013	1.1.–31.12.2012
KASSAFLÖDET I VERKSAMHETEN		
Ränte- och provisionsintäkter	100 253	88 412
Ränte- och provisionskostnader	-23 389	-30 162
Erhållna betalningar på lån upptagna som kreditförluster	551	456
Övriga intäkter	15 157	14 680
Betalningar till varu- och tjänsteleverantörer samt till personalen	-56 880	-52 276
	35 692	21 111
Ökning (-) eller minskning (+) av rörelsetillgångar:		
Kortfristiga tillgångar	-269	5 638
Nettoökning av kreditkorts- och limitfordringar	-158 317	-59 972
Ökning (+) eller minskning (-) av rörelseskulder:		
Inlåning från kunder	-138 166	-117
Kortfristiga skulder	-3 098	98 138
Nettotillgångar från rörelseverksamheten före inkomstskatt	-264 159	64 798
Inkomstskatt	-1 806	-2 595
Likvida medel (netto) från rörelseverksamheten	-265 965	62 203
INVESTERINGARNAS KASSAFLÖDE		
Investeringar i materiella och immateriella tillgångar	-30 276	-4 063
Likvida medel (netto) från investeringar	-30 276	-4 086
FINANSIERINGENS KASSAFLÖDE		
Ökning av eget kapital	0	0
Likvida medel (netto) från finansiering	0	0
Nettoökning av likvida medel	-296 240	58 117
Likvida medel vid räkenskapsperiodens början	2 633 872	2 575 756
Likvida medel vid räkenskapsperiodens slut	2 337 632	2 633 872

PRINCIPER FÖR UPPRÄTTANDET AV S-BANKEN AB:S BOKSLUT

PRINCIPER FÖR UPPRÄTTANDE AV BOKSLUTET

Bokslutet har upprättats i överensstämmelse med bokföringslagen och, i tillämplig mån, med lagstiftningen för kreditinstitut samt i enlighet med finansministeriets förordningar om bokslut och koncernbokslut i kreditinstitut och värdepappersföretag samt i överensstämmelse med Finansinspektionens nya föreskrifter om bokföring och årsredovisning inom finanssektorn som började gälla från 1.2.2013. Vid upprättandet av bokslutet har även bokföringsnämndens allmänna anvisningar beaktats i tillämpliga delar.

Bokslutet är upprättat med beaktande av Finansinspektionens föreskrifter om publicering av soliditetsinformation på marknaden.

POSTER I UTLÄNSK VALUTA

Bokslutet anges i euro. Transaktioner i utländsk valuta bokförs enligt transaktionsdagens kurs. På bokslutsdagen ändras poster i utländsk valuta till euro enligt bokslutsdagens kurs.

Kursdifferenser bokförs som valutakursvinster/-förluster i resultaträkningen, i fråga om finansiella poster i nettointäkter från värdepappershandel och valutaverksamhet och i fråga om leverantörsskulder i övriga administrationskostnader.

FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

Inom S-Banken Ab tillämpas ett förfarande där finansiella tillgångar och skulder upptas i balansräkningen enligt avräkningsdagen, med undantag av finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen. I fråga om finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen tillämpas ett förfarande där de upptas i balansräkningen enligt handelsdagen. När poster som ingår i finansiella tillgångar och skulder för första gången upptas i bokföringen används verkligt värde inklusive transaktionskostnader.

Finansiella tillgångar och skulder indelas i samband med den ursprungliga bokföringen i finansiella tillgångar respektive skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen, i investeringar som hålls till förfall, i finansiella tillgångar som kan säljas, i lån och övriga fordringar samt i övriga finansiella skulder. Finansiella tillgångar och skulder värderas utgående från klassificeringen antingen till verkligt värde eller upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden.

De finansiella instrumentens verkliga värde fastställs enligt de noterade priserna på den aktiva marknaden eller med värderingsmetoder som är allmänt vedertagna på värdepappersmarknaden. Bankcertifikatens, företagscertifikatens och derivatkontraktens (exkl. futurer) verkliga värden fastställs genom att framtida kassaflöden diskonteras till nuläget med bokslutsdagens marknadsräntor. Obligationslån, andelar i placeringsfonder och futurer värderas till marknadspriser. Finansiella tillgångar som ska värderas till verkligt värde värderas med hjälp av köpkurser och finansiella skulder med hjälp av säljkurser.

Finansiella tillgångar och skulder som ska värderas till verkligt värde indelas i tre klasser enligt definitionen av verkligt värde. Verkliga värden på nivå 1 fastställs genom att använda noterade icke korrigerade priser för identiska finansiella tillgångar och skulder på aktiva marknader. Verkliga värden på nivå 2 fastställs med hjälp av allmänt godkända värderingsmodeller, vars indata till betydande del bygger på observerade marknadspriser. Marknadspriserna på nivå 3 bygger på indata för tillgången eller skulden i fråga som inte bygger på observerbara marknadsdata, utan till betydande del på ledningens uppskattningar.

I finansiella tillgångar respektive skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen upptas skuldebrev och andra inhemska och utländska värdepapper och andelar som är föremål för aktiv handel och som är anskaffade i intjäningssyfte inom kort tid samt derivatkontrakt på vilka säkringsredovisning inte tillämpas.

Finansiella tillgångar respektive skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen värderas till verkligt värde. Förändringar i verkligt värde redovisas i resultaträkningen. Differensen mellan bokslutsdagens värde på de finansiella instrument som upptas till verkligt värde i resultaträkningen och föregående boksluts bokföringsvärde upptas som räkenskapsperiodens intäkt eller kostnad. Om ett finansiellt instrument som upptas till verkligt värde har förvärvats under räkenskapsperioden, upptas differensen mellan värdet på det finansiella instrumentet vid bokslutstidpunkten och anskaffningsvärdet som räkenskapsperiodens intäkt eller kostnad.

I investeringar som hålls till förfall upptas sådana skuldebrev och andra finansiella tillgångar som inte ingår i derivattillgångar, som har fasta betalningar eller vars betalningar kan bestämmas, som förfaller på en bestämd dag och som behålls till förfallodagen. Investeringar som hålls till förfall värderas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden. Vid bokslutstidpunkten hade S-Banken inga finansiella tillgångar som skulle ha bokförts som sådana som hålls till förfall.

I lån och övriga fordringar upptas sådana finansiella tillgångar som inte är noterade på den aktiva finansmarknaden och vars betalningar är fasta eller kan bestämmas. Dessa tillgångar tillhör inte finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen, finansiella tillgångar som hålls till förfall eller finansiella tillgångar som kan säljas. Lånens och de övriga fordringarnas transaktionskostnader inkluderas i det upplupna anskaffningsvärdet som beräknas med hjälp av effektivräntemetoden och periodiseras i resultaträkningen över fordringens löptid. Efter den ursprungliga bokföringen värderas lån och övriga fordringar till upplupna anskaffningsvärden enligt effektivräntemetoden.

I finansiella tillgångar som kan säljas upptas skuldebrev samt övriga inhemska och utländska värdepapper som inte klassificeras som finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen, investeringar som hålls till förfall, eller lån och övriga fordringar. Finansiella tillgångar som kan säljas värderas till verkligt värde. Det verkliga värdet för placeringar som är föremål för offentlig handel fastställs enligt placeringarnas marknadsvärden. Placeringar som inte är offentligt noterade värderas med hjälp av värderingsmetoder som är allmänt vedertagna på värdepappersmarknaden. Om verkligt värde inte kan bestämmas tillförlitligt med detta förfarande används anskaffningsvärdet. Ändringar i verkligt värde bokförs direkt i fonden för verkligt värde som ingår i eget kapital. När ett finansiellt instrument säljs, resultatförs den i eget kapital ackumulerade förändringen i verkligt värde, tillsammans med upplupna räntor och realisationsvinst eller -förlust.

En post som ingår i Övriga finansiella skulder upptas i bokslutet till nominellt värde när postens verkliga värde är dess nominella värde. Om det belopp som erhållits som skuldens kapital skiljer sig från skuldens nominella värde, upptas skulden till det belopp som har erhållits. Differensen mellan skuldens nominella värde och anskaffningsvärdet upptas som räkenskapsperiodens kostnad eller intäkt och periodiseras samt upptas som en ökning eller minskning av skuldens anskaffningsvärde. Differensen mellan det nominella

värdet och anskaffningsvärdet eller en till skulden hörande provisionskostnad eller sådan kostnad som är en del av skuldens räntekostnad, periodiseras med effektivräntemetoden som en kostnad över skuldens löptid. De övriga finansiella skulderna värderas vid bokslutstidpunkten till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden.

Nedskrivning av finansiella tillgångar

Vid räkenskapsperiodens slut bedöms huruvida det finns objektiva belägg för att värdet av en sådan finansiell tillgångspost som värderas till annat än till verkligt värde via resultaträkningen har minskat. Som objektiva belägg betraktas till exempel en kunds betalningsfördröjningar, betalningsoförmåga eller konkurs, företags- eller skuldsanering samt betydande förändring i kreditklassificeringen. Om det finns objektiva belägg för en värdeminskning, bokförs en nedskrivning.

De finansiella tillgångarnas nedskrivning, som bokförs mot det upplupna anskaffningsvärdet, definieras som skillnaden mellan fordringens bokföringsvärde och nuvärdet av de av fordringens framtida kassaflöden som uppskattas vara indrivningsbara, med beaktande av det verkliga värdet av en eventuell säkerhet. Som diskonteringsränta används fordringens ursprungliga effektiva ränta. Differensen bokförs som nedskrivning i resultaträkningen och räntan ackumuleras fortsättningsvis på det minskade saldot med avtalets ursprungliga effektiva ränta. Om nedskrivningsbeloppet minskar i ett senare skede och förändringen kan anses ha samband med en händelse som inträffat efter att nedskrivningen bokförts, återförs nedskrivningen. På grund av kort- och konsumtionskreditfordringarnas karaktär och att de enskilda fordringarna är så små bedömer S-Banken dem, med undantag av vad som nämnts ovan, grupp-specifikt, men utifrån de ovan nämnda kriterierna för bedömning av nedskrivningar.

När det finns objektiva belägg för värdeminskning av ett skuldebrev eller en aktie som ingår i posten finansiella tillgångar som kan säljas, elimineras förlusten som ackumulerats i eget kapital och bokförs som nedskrivning i resultaträkningen. Nedskrivningen av en onoterad aktie definieras som skillnaden mellan dess bokföringsvärde och nuvärdet av en jämförbar posts uppskattade framtida kassaflöden, diskonterade till rapporteringstidpunkten med marknadsräntan. Om det verkliga värdet på ett skuldebrev klassificerat som att det kan säljas senare stiger och värdestegringen objektivet sett kan anses ha samband med en händelse som inträffat efter att nedskrivningen har bokförts, återförs nedskrivningen och bokförs via resultaträkningen.

Om aktiens verkliga värde senare stiger, upptas värdestegringen som eget kapital.

Säkringsredovisning

Derivatkontrakt ingår i huvudsak i säkringssyfte. S-Banken tillämpar i liten skala säkringsredovisning till verkligt värde på sådana ovan nämnda derivatkontrakt som uppfyller dokumenterade effektivitets- och andra förutsättningar gällande säkringsredovisning. I sådana fall skyddades öppen ränterisk med ränteswapavtal, som fortfarande definieras som poster som ska skyddas i säkringsredovisningen.

Förändringar i verkligt värde i de poster som ska skyddas och som beror på den säkrade risken har bokförts i posten "nettoresultat av säkringsredovisning" i resultaträkningen. Andra förändringar i verkligt värde än de som beror på den säkrade risken har bokförts i fonden för verkligt värde.

Förändringar i verkligt värde i de poster som ska skyddas och som hör till säkringsredovisningen har bokförts i posten "nettoresultat av säkringsredovisning" i resultaträkningen.

Inbäddat derivat

Ett inbäddat derivat är en del av ett hybridinstrument som omfattar både ett derivat och ett värddkontrakt. Därför varierar en del av hybridinstrumentets kassaflöden på samma sätt som kassaflödena för fristående derivat. Ett inbäddat derivat bör avskiljas från värddkontraktet och redovisas som ett derivat, om de krav för avskiljning som ställs i Finansinspektionens föreskriftssamling uppfylls. Ett sådant krav är bland annat att det inbäddade derivatets ekonomiska egenskaper och risker inte är nära förknippade med värddkontraktets ekonomiska egenskaper och risker.

S-Banken har under tidigare räkenskapsperioder emitterat två debenturlån med sämre företrädesrätt, vilka räknas till ovan nämnda hybridinstrument på grund av de optioner som ingår i avtalen och som berättigar till återbetalning av skulden före förfallodagen. Vidare har S-Banken under tidigare räkenskapsperioder anskaffat en digital option kopplad till ett obligationslån som en del av en säkringstransaktion i anslutning till en placeringsdeposition.

Beträffande ovan nämnda debenturer avskiljer inte S-Banken de inbäddade derivaten från värddkontraktet. De ekonomiska egenskaperna och riskerna anses vara nära förknippade med värddkontraktets ekonomiska egenskaper och risker, eftersom optionernas lösenpriser motsvarar skuldavtalens upplupna anskaffningsvärden vid alla lösen-

tidpunkter. Däremot avskiljer S-Banken den digitala optionen från värddkontraktet och redovisar den som ett derivat.

PRINCIPER FÖR INTÄKTSFÖRING

Ränteintäkter och -kostnader

Räntor på finansiella tillgångar och skulder periodiseras som ränteintäkter och -kostnader för de räkenskapsperioder som de tidsmässigt hänför sig till.

Provisionsintäkter och -kostnader

Provisionsintäkter och -kostnader uppkommer genom de tjänster som erbjuds kunderna och de resurser som används för att producera tjänsterna. Provisionsintäkterna och -kostnaderna resultatförs när tjänsten är producerad eller mottagen. Intäkter och kostnader för tjänster som fördelas över flera år allokeras till ifrågakvarande år.

IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

De immateriella tillgångarna består av licenskostnader för ADB-program och av anslutningskostnader. Under ADB-program har även de kostnader aktiverats som avser licensändringsarbeten som gjorts för S-Banken. De immateriella tillgångarna värderas till ursprungligt anskaffningsvärde och de avskrivs linjärt under den uppskattade ekonomiska livslängden.

Avskrivningstider för immateriella tillgångar

Licensavgifter för ADB-program: 5 år

Anslutningsavgifter: 5 år

MATERIELLA TILLGÅNGAR

Materiella tillgångar värderas till det ursprungliga anskaffningsvärdet, med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Materiella tillgångar avskrivs linjärt enligt den uppskattade ekonomiska livslängden. Inga avskrivningar görs för markområden.

Avskrivningstider för materiella tillgångar/förvaltningsfastigheter

Byggnader: 25 år

Byggnaders anordningar: 10 år

FÖRVALTNINGSFASTIGHETER

Förvaltningsfastigheter är fastigheter som inte används av koncernen och som koncernen innehar främst för att uppbära hyresintäkter och eventuellt för att tillgodogöra sig tillgångens värdeökning. Förvaltningsfastigheterna värderas till ursprungligt anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar enligt samma principer som gäller för de fastigheter som ingår i

materiella tillgångar. Hyresavtalen intäktsförs i nettointäkterna från förvaltningsfastigheter under hyrestiden.

INKOMSTSKATT

Inkomstskatten innehåller de skatter som beräknats utifrån räkenskapsperiodens beskattningsbara inkomst samt korrigeringar av tidigare räkenskapsperioders skatter. Skatteeffekten av poster som bokförs direkt i eget kapital bokförs på motsvarande sätt direkt i eget kapital. Skatterna beräk-

nas enligt de skattesatser som gäller vid bokslutstidpunkten samt, när skattesatserna ändras, enligt den nya kända skattesatsen.

I S-Banken Ab:s resultaträkning och balansräkning upptas inga uppskjutna skatteskulder eller -fordringar. De viktigaste uppskjutna skatteskulderna eller -fordringarna anges i noterna i samband med specificeringen av skatterna.

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN, BANKEN, 1 000 €

	31.12.2013		Totalt
	På anfordran betalbara	Övriga än på anfordran betalbara	
1. Fordringar på kreditinstitut			
På inhemska kreditinstitut	198	41 431	41 629
På utländska kreditinstitut	153	5 061	5 214
Fordringar på kreditinstitut totalt	352	46 492	46 844

	31.12.2012		Totalt
	På anfordran betalbara	Övriga än på anfordran betalbara	
På centralbanken	0	0	0
På inhemska kreditinstitut	375	34 148	34 523
På utländska kreditinstitut	201	11 490	11 691
Fordringar på kreditinstitut totalt	576	45 638	46 214

2. Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	31.12.2013	31.12.2012
Icke-finansiella företag och bostadssammanslutningar	167 958	112 525
Finansiella företag (inkl. försäkringsföretag)	2 258	579
Hushåll	342 273	241 372
Utlandet	14 935	14 893
Totalt	527 425	369 369

Kreditförlustreserveringar som görs för posten Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn uppgår till sammanlagt 2 210 teur.

Nedskrivningar vid årets början	8 664	7 912
Gruppvisa nedskrivningar som redovisats under perioden	9 336	8 664
Gruppvisa nedskrivningar som återförts under perioden	-8 664	-7 912
Nedskrivningar vid årets slut	9 336	8 664

3. Skuldebrev	31.12.2013	31.12.2012
Emitterade av offentlig sektor	Andra än börsnoterade	Andra än börsnoterade
Instrument som kan säljas		
Statsobligationer	47 324	25 348
Obligationer emitterade av andra offentliga organ	12 948	0
Skuldebrev exkl. offentlig sektor		
Instrument som kan säljas		
Bankcertifikat	26 667	36 764
Företagscertifikat	0	8 998
Obligationer emitterade av banker	1 879 352	2 135 008
Övriga skuldebrev	108 678	176 020
Skuldebrev totalt	2 074 970	2 382 138
- varav belåningsbara i centralbanker	1 600 458	1 943 855
- varav efterställda skulder	0	0

4. Tillgångar som hyrts ut genom leasingavtal

Inget att redovisa

5. Aktier och andelar**31.12.2013**

	Börsnoterade	Övriga	Totalt
Aktier och andelar			
Instrument som kan säljas	65 043	23	65 066
Aktier och andelar i företag inom samma koncern	0	30 776	30 776
Aktier och andelar i ägarintresseföretag	0	3	3
Totalt	65 043	30 802	95 845
- varav i kreditinstitut	8 696		

31.12.2012

	Börsnoterade	Övriga	Totalt
Aktier och andelar			
Instrument som kan säljas	83 565	23	83 588
Aktier och andelar i företag inom samma koncern	0	3 882	3 882
Aktier och andelar i ägarintresseföretag	0	3	3
Totalt	83 565	3 909	87 473
- varav i kreditinstitut	11 519		

31.12.2013			
6. Derivatinstrument	Nominellt värde	Positivt verkligt värde	Negativt verkligt värde
Säkringsinstrument			
Räntederivat			
Ränteswapavtal	6 000	0	-11
Av det nominella värdet på de derivatansvarsförbindelser som ingår i säkringsredovisningen har			
en löptid på under 1 år	0		
en löptid på 1–5 år och	6 000		
en löptid på över 5 år.	0		

31.12.2013			
Övriga derivatinstrument	Nominellt värde	Positivt verkligt värde	Negativt verkligt värde
Räntederivat			
Terminskontrakt	0	0	0
Optionskontrakt, köpta	40 000	57	0
Optionskontrakt, utfärdade	95 000	58	-315
Ränteswapavtal	958 000	22	-8 508
Valutaderivat			
Terminskontrakt	0	0	0
Ränte- och valutaswapavtal	4 593	260	-21
Aktiederivat			
Optionskontrakt, köpta	4 015	63	0
Optionskontrakt, utfärdade	4 015	0	-63
Av det nominella värdet på de derivatansvarsförbindelser som inte ingår i säkringsredovisningen har			
en löptid på under 1 år	130 273		
en löptid på 1–5 år och	961 350		
en löptid på över 5 år.	14 000		

31.12.2012			
Säkringsinstrument	Nominellt värde	Positivt verkligt värde	Negativt verkligt värde
Räntederivat			
Ränteswapavtal	11 000	0	-13
Av det nominella värdet på de derivatansvarsförbindelser som ingår i säkringsredovisningen har			
en löptid på under 1 år	0		
en löptid på 1–5 år och	11 000		
en löptid på över 5 år.	0		

31.12.2012			
Övriga derivatinstrument	Nominellt värde	Positivt verkligt värde	Negativt verkligt värde
Räntederivat			
Terminskontrakt	365 000	0	-1 307
Optionskontrakt, köpta	45 000	49	-12
Optionskontrakt, utfärdade	95 000	15	-533
Ränteswapavtal	611 026	0	-15 731
Valutaderivat			
Terminskontrakt	6 052	51	-9
Ränte- och valutaswapavtal	773	60	0
Aktiederivat			
Optionskontrakt, köpta	5 353	5	0
Optionskontrakt, utfärdade	5 353	0	-5
Av det nominella värdet på de derivatansvarsförbindelser som inte ingår i säkringsredovisningen har			
en löptid på under 1 år	500 784		
en löptid på 1–5 år och	627 773		
en löptid på över 5 år.	5 000		

7. Immateriella tillgångar	31.12.2013	31.12.2012
IT-programvaror och licenser	12 998	12 506
Totalt	12 998	12 506

8. Materiella tillgångar

Inget att redovisa

9. Förvaltningsfastighetsinnehav redovisat till verkligt värde

Inget att redovisa

10. Förändringar i immateriella och materiella tillgångar under räkenskapsperioden	31.12.2013	31.12.2012
Förskottsbetalningar för immateriella tillgångar		
Anskaffningsvärde 1.1	2 947	7 703
Ökning	2 555	1 606
Överföringar mellan posterna	-2 666	-6 362
Anskaffningsvärde 31.12	2 836	2 947
Bokfört värde 31.12	2 836	2 947
Immateriella tillgångar		
Anskaffningsvärde 1.1	30 712	21 893
Ökning	2 666	2 456
Överföringar mellan posterna	827	6 362
Anskaffningsvärde 31.12	34 204	30 712
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-21 153	-16 909
Periodens avskrivning	-2 890	-4 244
Ackumulerade avskrivningar 31.12	-24 043	-21 153
Bokfört värde 31.12	10 161	9 559
Immateriella tillgångar totalt 31.12	12 998	12 506

11. Övriga tillgångar	31.12.2013	31.12.2012
Övriga	2 249	1 994
Totalt	2 249	1 994

12. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	31.12.2013	31.12.2012
Räntefordringar	27 882	31 253
Övriga upplupna intäkter	1 685	1 863
Totalt	29 567	33 116

13. Uppskjutna skattefordringar och -skulder	31.12.2013	31.12.2012
Uppskjuten skatteskuld för fonden för verkligt värde	7 915	11 512
Uppskjuten skatteskuld för bokslutsdispositioner	1 285	893

14. Skuldebrev som kreditinstitutet emitterat till allmänheten

Inget att redovisa

15. Övriga skulder	31.12.2013	31.12.2012
Betalningsförmedlingsskulder	10 897	13 467
Övriga	6 352	6 502
Övriga skulder totalt	17 249	19 970

16. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	31.12.2013	31.12.2012
Ränteskulder	7 359	13 475
Övriga förutbetalda intäkter	10 944	4 869
Totalt	18 302	18 344

31.12.2013				
17. Efterställda skulder	Bokfört värde*	Nominellt värde	Ränta	Förfallo-dag
Lån med debenturvillkor I/2008	15 023	15 000	Euribor 3 mån. + 0,5 %	15.1.2018
Lån med debenturvillkor II/2008	5 002	5 000	Euribor 3 mån. + 0,75 %	15.9.2018

* inklusive upplupna räntor

Villkor för båda lånen: Emittenten förbehåller sig rätten att återköpa en del av lånet före förfallodagen. Emittenten eller ett företag som hör till emittentens koncern kan endast i begränsad utsträckning lösa in ett lån innan lånetiden går ut utan Finansinspektionens tillstånd. En förutsättning för inlösen är att lånen inom kort tid säljs

till en ny placerare. Skuldebrevets innehavare har inte rätt att kräva att lånet återbetalas i förtid. Lånet är efterställt bankens övriga skuldförbindelser. Lånen med debenturlånevillkor I/2008 och II/2008 ingår i sin helhet i det undre supplementära kapitalet i S-Bankens beräkning av kapi-
taltäckningskravet.

31.12.2013						
18. Löptidsinformation om finansiella tillgångar och skulder	0–3 mån.	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	Över 10 år	Totalt
Kontanta medel	173 498	0	0	0	0	173 498
Skuldebrev belåningsbara i centralbanker	45 528	110 469	1 442 456	2 005	0	1 600 458
Fordringar på kreditinstitut	44 844	2 000	0	0	0	46 844
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	88 127	80 100	246 169	81 418	31 609	527 425
Skuldebrev	155 127	60 506	242 239	16 640	0	474 512
Finansiella tillgångar totalt	507 123	253 076	1 930 864	100 064	31 609	2 822 735
Skulder till kreditinstitut	0	0	300 000	0	0	300 000
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	2 268 369	66 352	29 633	0	0	2 364 355
Efterställda skulder	0	0	20 000	0	0	20 000
Finansiella skulder totalt	2 268 369	66 352	349 633	0	0	2 684 355

31.12.2012						
	0–3 mån.	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	Över 10 år	Totalt
Kontanta medel	164 062	0	0	0	0	164 062
Skuldebrev belåningsbara i centralbanker	93 686	264 246	1 585 923	0	0	1 943 855
Fordringar på kreditinstitut	46 214	0	0	0	0	46 214
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	71 652	43 923	183 476	58 412	11 906	369 369
Skuldebrev	13 314	102 736	302 799	19 434	0	438 283
Finansiella tillgångar totalt	388 928	410 904	2 072 198	77 846	11 906	2 961 783
Skulder till kreditinstitut	0	0	300 000	0	0	300 000
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	2 305 818	185 928	9 387	0	0	2 501 133
Efterställda skulder	0	0	0	20 000	0	20 000
Finansiella skulder totalt	2 305 818	185 928	309 387	20 000	0	2 821 133

31.12.2013				
19. Specifikation av balansposter i inhemsk och utländsk valuta och i poster gentemot företag inom samma koncern	Inhemsk valuta	Utländsk valuta	Totalt	Motpart inom samma koncern
Balanspost				
Kontanta medel	173 498	0	173 498	0
Fordringar på kreditinstitut	46 844	0	46 844	0
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	527 425	0	527 425	8 798
Skuldebrev	2 070 352	4 618	2 074 970	0
Derivatinstrument	280	260	540	90
Aktier och andelar	95 845	0	95 845	30 776
Immateriella tillgångar	12 998	0	12 998	0
Övriga tillgångar	31 816	0	31 816	654
Totalt	2 959 056	4 878	2 963 934	40 318
Skulder till kreditinstitut	300 000	0	300 000	0
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	2 364 355	0	2 364 355	2 157
Derivatinstrument	8 901	21	8 922	13
Övriga skulder	55 551	0	55 551	38
Totalt	2 728 807	21	2 728 829	2 208

31.12.2012				
	Inhemsk valuta	Utländsk valuta	Totalt	Motpart inom samma koncern
Balanspost				
Kontanta medel	164 062	0	164 062	0
Fordringar på kreditinstitut	46 190	25	46 214	0
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	369 369	0	369 369	9 334
Skuldebrev	2 375 472	6 666	2 382 138	0
Derivatinstrument	69	110	179	0
Aktier och andelar	87 473	0	87 473	3 882
Immateriella tillgångar	12 506	0	12 506	0
Övriga tillgångar	35 111	0	35 111	1
Totalt	3 090 251	6 801	3 097 052	13 217
Skulder till kreditinstitut	300 000	0	300 000	0
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	2 501 133	0	2 501 133	1 111
Derivatinstrument	17 601	9	17 610	0
Övriga skulder	58 314	0	58 314	129
Totalt	2 877 047	9	2 877 056	1 240

20. Värdepapperslån

Inget att redovisa

21. Återköpsavtal avseende värdepapper

Inget att redovisa

22. Fastställande av verkligt värde på annan grund än marknadsvärdet samt resultatförda förändringar av verkligt värde

Om ett finansiellt instruments verkliga värde inte kan fastställas på basis av priser noterade på den aktiva marknaden, används värderingsmetoder som är allmänt vedertagna på värdepappersmarknaden. Finansiella tillgångars och skulders verkliga värde fastställs genom att framtida kassaflöden diskonteras till nuläget med bokslutsdagens marknadsräntor.

I resultaträkningen upptas inga sådana förändringar i verkligt värde i bokföringen för räkenskapsperioderna 2013 och 2012, med undantag av räntederivat.

23. Finansiella tillgångar som redovisas till anskaffningsvärde i stället för verkligt värde

Inget att redovisa

24. Finansiella tillgångars och skulders verkliga och bokförda värden	31.12.2013		31.12.2012	
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar				
Kontanta medel	173 498	173 498	164 062	164 062
Fordringar på kreditinstitut	46 844	46 879	46 214	46 219
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	527 425	530 692	369 369	372 524
Skuldebrev	2 074 970	2 100 629	2 382 138	2 411 706
Aktier och andelar	65 066	64 986	83 588	83 508
Aktier och andelar i ägarintresseföretag	3	5	3	5
Aktier och andelar i företag inom samma koncern	30 776	57 801	3 882	3 903
Derivatinstrument	540	541	179	180
Finansiella skulder				
Skulder till kreditinstitut	300 000	304 292	300 000	302 718
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	2 364 355	2 366 264	2 501 133	2 508 662
Derivatinstrument och andra skulder som innehas för handel	8 922	11 247	17 610	21 459
Efterställda skulder	20 000	20 294	20 000	19 836

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella instrument värderade till verkligt värde								
Finansiella tillgångar och skulder som innehas för handel								
Finansiella tillgångar som kan säljas	1 869 191	296 424		2 165 615	2 268 147	227 066		2 495 214
Derivatfordringar		541		541		180		180
Derivatskulder		11 247		11 247		21 459		21 459

25. Eget kapital	31.12.2013	31.12.2012
Aktiekapital 1.1	33 540	33 540
Aktiekapital 31.12	33 540	33 540
Överkursfond 1.1	21 180	21 180
Överkursfond 31.12	21 180	21 180
Fonden för verkligt värde 1.1	46 989	-21 650
Ökning (+)/minskning (-)	-7 414	68 639
Fonden för verkligt värde 31.12	39 575	46 989
Fonden för inbetalt fritt eget kapital 1.1	104 448	104 448
Fonden för inbetalt fritt eget kapital 31.12	104 448	104 448
Förlust från tidigare räkenskapsperioder 1.1	10 193	5 716
Förlust från tidigare räkenskapsperioder 31.12	10 193	5 716
Räkenskapsperiodens vinst/förlust	19 745	4 477
Totalt	228 682	216 351

26. Aktiekapital

6 708 aktier à 5 000 euro, totalt 33 540 000 euro.
Inga aktieslag som berättigar till olika röstetal eller utdelning av olika storlek.

27. Aktieemissioner, optionsrätter och konvertibler

Inget att redovisa

28. Aktieägare och aktieinnehavets fördelning

Ägare	Ägarandel
Centrallaget för handelslagen i Finland	50,0 %
Helsingfors Handelslag Elanto	10,0 %
Osuuskauppa Hämeenmaa	3,9 %
Osuuskauppa Varuboden-Osla Handelslag	1,5 %
Osuuskauppa Keskimaa	3,3 %
Kymen Seudun Osuuskauppa	2,4 %
Osuuskauppa Suur-Savo	1,8 %
Etelä-Karjalan Osuuskauppa	1,3 %
Osuuskauppa PeeÄssä	2,9 %
Osuuskauppa Maakunta	1,0 %
Jukolan Osuuskauppa	0,2 %
Pohjois-Karjalan Osuuskauppa	1,6 %
Koillismaan Osuuskauppa	0,4 %
Osuuskauppa Arina	3,3 %
Pirkanmaan Osuuskauppa	3,6 %
Osuuskauppa Keula	0,8 %
Satakunnan Osuuskauppa	1,5 %
Suur-Seudun Osuuskauppa SSO	2,3 %
Turun Osuuskauppa	3,0 %
Etelä-Pohjanmaan Osuuskauppa	2,4 %
Handelslaget KPO	2,9 %
Totalt	100,0 %

NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN, 1 000 €

29. Ränteintäkter och räntekostnader	31.12.2013	31.12.2012
Ränteintäkter		
Fordringar på kreditinstitut	251	431
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	25 026	21 969
Skuldebrev	43 657	54 107
Derivatinstrument	648	2 506
Övriga ränteintäkter	46	0
Totalt	69 628	79 012
varav koncerninterna	448	226
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut	1 684	2 524
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	6 141	19 507
Derivatinstrument	6 127	7 465
Övriga räntekostnader	4	10
Efterställda skulder	157	265
Totalt	14 113	29 770
varav koncerninterna	34	0
30. Nettointäkter från leasingverksamhet		
Inget att redovisa		
31. Intäkter från egetkapitalinstrument		
Inget att redovisa		

32. Provisionsintäkter och -kostnader	31.12.2013	31.12.2012
Provisionsintäkter		
Utlåningsprovisioner	8 500	6 417
Inlåningsprovisioner	2 835	2 782
Betalningsförmedlingsprovisioner	4 543	4 122
Försäkringsförmedlingsprovisioner	99	127
Övriga provisioner	21	84
	15 998	13 531
Provisionskostnader		
Övriga	3 160	3 075

	31.12.2013		
33. Nettointäkter från värdepappershandel och valutaverksamhet	Realisations-vinster och -förluster (netto)	Förändringar i verkligt värde (netto)	Totalt
Från skuldebrev	0	71	71
Från derivatinstrument	-3 708	8 676	4 968
Nettointäkter från värdepappershandel totalt	-3 708	8 747	5 040
Nettointäkter från valutaverksamhet	-19	-20	-40
Resultaträkningspost totalt	-3 727	8 727	5 000

	31.12.2012		
	Realisations-vinster och -förluster (netto)	Förändringar i verkligt värde (netto)	Totalt
Från skuldebrev	0	33	33
Från derivatinstrument	-3 298	-10 105	-13 404
Nettointäkter från värdepappershandel totalt	-3 298	-10 072	-13 371
Nettointäkter från valutaverksamhet	25	-9	16
Resultaträkningspost totalt	-3 273	-10 081	-13 355

34. Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas	31.12.2013	31.12.2012
Nettointäkter från avyttring av finansiella tillgångar	8 514	16 164
Återföring av nedskrivningar av finansiella tillgångar	15	325
Övriga intäkter från och kostnader för finansiella tillgångar som kan säljas	158	194

35. Nettoresultat av säkringsredovisning	31.12.2013	31.12.2012
Nettoresultat av säkringsinstrument	118	-13
Nettoresultat av säkringsobjekt	-106	7

36. Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	31.12.2013	31.12.2012
Hysesintäkter	1 224	1 193
Hyeskostnader	-799	-989
	425	204

37. Övriga rörelseintäkter	31.12.2013	31.12.2012
Övriga intäkter	9 771	3 310

38. Övriga rörelsekostnader	31.12.2013	31.12.2012
Hyeskostnader	1 278	1 121
Övriga kostnader	3 122	2 186
Totalt	4 400	3 307

39. Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	31.12.2013	31.12.2012
Immateriella tillgångar		
Avskrivningar enligt plan	2 890	4 244
Det finns inga nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar.		

31.12.2013				
40. Nedskrivningar av krediter och andra åtaganden samt övriga finansiella tillgångar	Individuella realiserade kreditförluster brutto	Gruppvisa nedskrivningar brutto	Avräknade belopp	Totalt
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	2 431	9 336	11 890	-123

31.12.2012				
	Individuella realiserade kreditförluster brutto	Gruppvisa nedskrivningar brutto	Avräknade belopp	Totalt
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	1 672	8 664	9 368	968

41. Intäkter från och kostnader för övrig verksamhet

Inget att redovisa

42. Upplysningar om rörelsegrenar och geografiska marknadsområden

Inget att redovisa

NOTER OM SÄKERHETER OCH ANSVARFÖRBINDELSER, 1 000 €

	Andra säkerheter	
	31.12.2013	31.12.2012
43. Ställda säkerheter		
Fordringar på kreditinstitut*	10 421	20 600

* S-Banken har ställt säkerheter utifrån kontrakt i anslutning till handel med derivat (ISDA/CSA).

44. Pensionsåtaganden

Personalens lagstadgade pensionsskydd har ordnats genom LokalTapiola Ömsesidigt Pensionsförsäkringsbolag.

	31.12.2013	31.12.2012
45. Leasing- och andra hyresåtaganden		
Inom ett år	225	194
Som ska betalas senare än inom ett år men högst inom fem år	230	131
Som ska betalas efter fem år	0	0
Totalt	455	326

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

	31.12.2013	31.12.2012
46. Åtaganden utanför balansräkningen		
Outnyttjade kreditarrangemang	774 412	660 036

Banken har ingått åtaganden om 1 miljon euro utanför balansräkningen för företag som hör till koncernen.

47. Säkerheter som tagits emot vid överföring enligt lagen om finansiella säkerheter

Inget att redovisa

48. Förmedlingsfordringar och -skulder

Inget att redovisa

49. ANDRA ARRANGEMANG UTANFÖR BALANSRÄKNINGEN

Inget att redovisa

NOTER OM PERSONALEN OCH FÖRVALTNINGS- OCH TILLSYNSORGANENS LEDAMÖTER

	2013		2012	
	Genomsnitt- ligt antal	Antal 31.12.2013	Genomsnitt- ligt antal	Antal 31.12.2012
50. Personal				
Fast heltidsanställd personal	143	177	130	134
Fast deltidanställd personal	32	34	35	38
Visstidsanställd personal	16	20	4	10
Totalt	191	231	169	182

Löner och arvoden till ledningen (1 000 €)	2013	2012
Verkställande direktören och dennes ställföreträdare	374	355
Styrelsen	Inga erlagda arvoden	

Dessutom finns det en separat pensionsförbindelse för S-Banken Ab:s ledningsgrupp.

De krediter som beviljats verkställande direktören, dennes ställföreträdare och styrelsen meddelas i noterna gällande kreditgivning till närmaste kretsen.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE PARTER, 1 000 €

51. Lånefordringar och andra finansiella fordringar på närstående till kreditinstitutet, investeringar i sådana företag samt garantier och säkerheter ställda för deras räkning för återbetalning av lån från tredje part	31.12.2013	31.12.2012
	Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn
Närstående relation		
Ägarandel	9 988	4 695
Ledning	26	44
Ledning i holdingföretag	46	45
Totalt	10 060	4 784

Det finns inga individuella nedskrivningar i anslutning till kreditgivningen till den närmaste kretsen.

I villkoren för kortkrediter till företagets närstående iaktas samma sedvanliga principer och allmänna villkor som vid kreditgivning till allmänheten.

NOTER OM AKTIEINNEHAV, 1 000 €

52. Innehav i andra företag

S-Asiakaspalvelu Oy

Ägarandel 100 %

Eget kapital (1 000 €)	208
------------------------	-----

Räkenskapsperiodens resultat (1 000 €)	136
--	-----

S-Crosskey Ab

Ägarandel 40 %

Eget kapital (1 000 €)	21
------------------------	----

Räkenskapsperiodens resultat (1 000 €)	9
--	---

Koy Lempäälän Terminaali

Ägarandel 100 %

Eget kapital (1 000 €)	50
------------------------	----

Räkenskapsperiodens resultat (1 000 €)	0
--	---

Koy Limingan terminaali

Ägarandel 100 %

Eget kapital (1 000 €)	50
------------------------	----

Räkenskapsperiodens resultat (1 000 €)	0
--	---

FIM Abp

Ägarandel 51 %

Eget kapital (1 000 €)	33 302
------------------------	--------

Räkenskapsperiodens resultat (1 000 €)	0
--	---

ÖVRIGA NOTER

53. Upplysningar om notariatverksamhet och beloppet av kundmedel som förvaltas

Inget att redovisa

NOTER OM REVISORSARVODEN, 1 000 €

54. Uppgifter om revisorsarvoden	31.12.2013	31.12.2012
Revision	89	92
Övriga tjänster	478	28



S-Banken

S-BANKEN AB PB 77, 00088 S-GRUPPEN S-BANKEN.FI