



ÅRSBERÄTTELSE

2011

S=Banken



ÅRSBERÄTTELSE 2011

S-BANKENS VISION	4
KORT OM S-BANKEN.....	5
VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS ÖVERSIKT	7
ÄGARKUNDERNAS EGEN BANK.....	8

BOKSLUT 2011

STYRELSENS VERKSAMHETSBERÄTTELSE.....	11
BALANSRÄKNING, KONCERNEN.....	20
RESULTATRÄKNING, KONCERNEN	22
FINANSIERINGSANALYS, KONCERNEN	23
NOTER, KONCERNEN	39
BALANSRÄKNING, S-BANKEN AB.....	54
RESULTATRÄKNING, S-BANKEN AB.....	56
FINANSIERINGSANALYS, S-BANKEN AB.....	57
NOTER, S-BANKEN AB	61



VISION

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

KORT OM S-BANKEN

S-Banken är S-gruppens egen bank. S-Banken erbjuder kunderna tjänster för att sköta dagliga penningärenden, sparande och finansiering av anskaffningar.

Dessa tjänster riktas främst till de kunder som använder S-Förmånskortet. Dessa får också bankens bästa kundförmåner – ett kombinationskort, ett brukskonto och koder till webbanken avgiftsfritt.

S-Banken erbjuder spararna flera kontoalternativ. Till krediturvalet hör S-Förmånskortets Visa-kredit med låg ränta samt övriga konsumtionskrediter.

Man kan sköta ärenden i S-Banken på S-gruppens verksamhetsställen runt om i Finland. Dessutom har kunderna tillgång till webbanken och telefontjänsten.

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 2011

2 452 000 kunder

depositioner på **2 473** miljoner euro

948 000 beviljade S-Förmånskort Visa

1 066 000 webbankanvändare

kapitaltäckningsgrad **16,3** %

resultat **7,9** miljoner euro (år 2010)

BANKEN FÖR OSS SOM ÄR ÄGARKUNDER I HANDELSLAGET

Vi som är ägarkunder i handelslaget får gratis banktjänster hos S-Banken. Vi sköter enkelt bankärenden i affären eller i webbanken. Och när vi betalar med S-Bankens kort får vi förutom Bonus även betalningssättsförmån.



VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS ÖVERSIKT

EN ALLT STÖRRE DEL AV ÄGARKUNDERNAS VARDAG

När man betraktar S-Bankens utveckling i siffror, är det lätt att notera att butiksbanken har hittat sin väg in i ägarkundernas vardag. Nästan en miljon av S-gruppens kunder har redan S-Förmånskortet Visa och kunderna använder kortet mer och mer för att betala både i S-gruppens egna butiker och i andra affärer. Användningen av S-Bankens övriga tjänster, till exempel webbanken och olika konton, har också fortsatt att öka.

Den positiva feedbacken från ägarkunderna har varit minst lika viktig som siffrorna. De ägarkunder som använder S-Banken som sin huvudsakliga bank har varit så nöjda att S-Banken nästan utan undantag har placerat sig i toppen i de undersökningar som mäter kundlojaliteten hos olika banker. Detta om något visar att vi är på rätt väg när det gäller att skapa de bästa möjliga banktjänsterna för ägarkunderna.

Förvisso finns det ännu utmaningar för S-Banken, och den största av dessa just nu torde vara kännedomen om S-Banken. Trots att största delen av de finländska konsumenterna känner till namnet S-Banken, är det många av dem som ännu inte känner till vilka tjänster butiksbanken erbjuder. Vi har också kontinuerligt gått framåt i fråga om hur väl folk känner till S-banken.

Den ökade användningen av tjänsterna syns också i S-Bankens resultat. S-Bankens operativa resultat under förra året, 7,9 miljoner euro, kan anses vara en bra prestation i det mycket utmanande marknadsläget. Trots att det är viktigare för S-Banken att stödja S-gruppens centrala affärsverksamheter än att göra ett gott resultat, stärker den goda resultatutvecklingen S-Bankens ekonomi och gör det möjligt för S-Banken att utveckla verksamheten.

För närvarande ser S-Bankens framtid mycket ljus ut. Allt tyder på att banktjänsterna som S-gruppen erbjuder är eftertraktade bland de viktigaste kunderna, det vill säga ägarkunderna.



A stylized, handwritten signature in black ink, consisting of several fluid, overlapping strokes.

PEKKA YLIHURULA
Verkställande direktör, S-Banken



ÄGARKUNDERNAS EGEN BANK

VI FINLÄNDARE ÅTNJUTER ANDELSVERKSAMHETENS FÖRMÅNER

Till skillnad från många andra finländska företag grundas S-gruppens affärsverksamhet på andelsverksamhet. Trots att tankemodellen om andelsverksamhet känns mer främmande i dessa tider av kvartalstänkande än för några tiotal år sedan, åtnjuter största delen av finländarna andelsverksamhetens förmåner nästan dagligen.

Idén bakom andelsverksamheten är att underlätta vardagen för handelslagets ägare och att samtidigt bedriva lönsam affärsverksamhet. För S-gruppens ägarkunder, cirka två miljoner finländare, märks detta i form av förmånliga och högklassiga produkter och tjänster, samt förmåner i reda pengar. Vi utvecklar alla våra tjänster kontinuerligt.

Under drygt fyra år har S-gruppens ägarkunder också haft en egen bank. Nästan alla ägarkunder är alltså kunder i S-Banken

– de har ett eget konto där alla förmåner som betalas som pengar redovisas. Varje ägarkund använder bankens övriga tjänster efter eget behov.

S-Banken erbjuder S-gruppens ägarkunder ett enkelt och belönande sätt att sköta dagliga penningärenden. Bankärendena sköts antingen i S-gruppens affärer eller på webbanken. Kunderna kan också ändra sitt gröna S-Förmånskort till ett mångsidigt betalningsmedel.

Enligt andelsverksamhetens principer är S-Bankens tjänster tillgängliga för S-gruppens alla ägarkunder. De är våra viktigaste kunder och alla får samma förmåner, såsom gratis banktjänster.

S-Banken är idag en viktig del i tjänstehelheten för ägarkunderna. Alla förmåner är hemåt för S-Bankens kunder.



VI ÄGARKUNDER FÅR BETALT FÖR ATT VI BETALAR MED KORTET

När vi betalar med S-Förmånskortet, får vi en betalningsättsförmån på en halv procent för nästan alla inköp vi gör i S-gruppens affärer.



BOKSLUT

2011

S-Banken

STYRELSENS VERKSAMHETSBERÄTTELSE

1.1.–31.12.2011

S-BANKENS DEPOSITIONSBANKVERKSAMHET FORTSATTE ATT

VÄXA under år 2011, trots att den hårda konkurrensen och den långvariga och exceptionellt låga räntenivån försvårade verksamheten på bankmarknaden.

Antalet användare av S-Bankens tjänster ökade med 133 000 kunder under rapporteringsperioden. I slutet av året hade S-Banken 2 452 000 kunder.

Antalet användare av S-Förmånskortet Visa ökade med 284 000 kunder under året. I slutet av året använde 948 000 kunder S-Förmånskortet Visa.

Depositioner i S-Banken ökade med 21 miljoner euro. I slutet av året var inlåningsstocken totalt 2 473 miljoner euro.

Privatpersonernas depositioner på S-Bankens konton ökade med 82 miljoner euro. I slutet av året uppgick privatpersonernas depositioner till 2 372 miljoner euro. Företagsdepositionerna minskade med 61 miljoner euro.

Krediter beviljade av S-Banken ökade med 12 miljoner euro. Kreditstocken uppgick till 301 miljoner euro i slutet av året.

Antalet användare av S-Bankens bankkoder ökade med 133 000 kunder. I slutet av året använde 1 066 000 kunder bankkoder.

Resultatmässigt var året framgångsrikt för S-Banken, trots att resultatet minskade jämfört med året innan. S-Bankenkoncernens rörelsevinst var 7,9 miljoner euro.

S-Banken genomförde endast små ändringar i sitt produkt- och tjänstesortiment under året. I stället för att göra ändringar fokuserade S-Banken på att öka användningen av de nuvarande produkterna.

I sin helhet var år 2011 ett framgångsrikt år för S-Banken. Ökad användning av tjänsterna och ett gott resultat ger goda förutsättningar för S-Banken att bygga upp och utveckla bankverksamheten under de kommande åren.

EKONOMISK STÄLLNING

VERKSAMHETSRESULTAT OCH LÖNSAMHET

S-Banken redovisade ett starkt resultat trots oron på marknaden år 2011. Skuldkrisen i Europa, osäkerheten på finansmarknaden och den låga räntenivån avspeglades dock på bankens verksamhet, och rörelsevinsten sjönk med 4,6 miljoner euro jämfört med året innan. Rörelsevinsten uppgick slutligen till 7,9 miljoner euro (12,5). Räkenskapsperiodens resultat efter skatt var 7,0 miljoner euro (12,5).

På grund av att det operativa resultatet minskade, minskade också förhållandet mellan kostnader och intäkter jämfört med föregående år och var 0,85 (0,75). Samtidigt försvagades också lönsamheten och avkastningen på det egna kapitalet var 4,4 procent (7,7). Avkastningen på det totala kapitalet var 0,2 procent (0,5).

Bokslutet för räkenskapsperioden 2011 är S-Bankens första koncernbokslut. På grund av karaktären av dotterbolagens verksamhet, den begränsade omfattningen av dotterbolagens balansräkning och förvärvstidpunkten presenteras jämförelsedata endast för S-Bankens del.

Intäkter

Nettointäkterna sjönk jämfört med föregående år och var totalt 58,7 miljoner euro (61,2). Räntenettot ökade jämfört med föregående år och utgjorde den mest betydande delen av nettointäkterna. Räntenettot uppgick slutligen till 60,0 miljoner euro (38,3). Med beaktande av den låga räntenivån kan utvecklingen av räntenettot anses vara en framgång. Intäkterna från räntenettot kom i huvudsak från placeringar på penning- och kapitalmarknaden. Också ränte-

DE VIKTIGASTE NYCKELTALEN (MN €)	12/2011	12/2010	12/2009
Nettoränteintäkter	60,0	38,3	35,4
Nettoprovisionsintäkter	8,9	7,4	4,8
Övriga intäkter	-10,3	15,4	7,0
Nettointäkter (Mn €)	58,7	61,2	47,2
Personalkostnader	-12,1	-8,1	-6,6
Övriga administrationskostnader	-30,6	-31,6	-24,4
Avskrivningar och nedskrivningar	-4,1	-3,9	-3,7
Övriga kostnader	-4,0	-5,1	-9,4
Rörelsevinst/-förlust (Mn €)	7,9	12,5	3,1
Privatkundernas depositioner			
Med avistavillkor	1 702,7	1 968,3	2 082,1
Tidsbundna	669,0	321,6	174,3
Företagsdepositioner	101,4	162,1	201,1
Skulder till kreditinstitut	200,0		
Depositioner totalt (Mn €)	2 673,1	2 452,0	2 457,6
Skuldebrev	2 269,7	2 096,7	2 336,6
Fordringar på centralbanker/kreditinstitut	209,7	198,2	151,8
Utlåning till allmänheten	300,8	299,0	153,9
Fordringar totalt	2 780,2	2 594,5	2 642,3
K/I-tal	0,85	0,75	0,79
Avkastning på eget kapital	4,4 %	7,7 %	2,8 %
Avkastning på totalt kapital	0,2 %	0,5 %	0,1 %
Soliditet	5,2 %	6,1 %	6,0 %

intäkterna från kort- och kreditprodukterna var en betydande del av räntenettet. Räntekostnaderna utgjordes i huvudsak av räntor som betalats på kundernas depositioner.

Nettoprovisionsintäkternas andel av nettointäkterna ökade med 25,1 procent (19,8) jämfört med föregående år. Nettoprovisionsintäkternas andel av nettointäkterna var 15,2 procent (12,2). Kort- och konsumtionskreditverksamheten, inlåningen och nettoprovisionsintäkterna från betalningsförmedlingen var 8,9 miljoner euro (7,4). Det var en ökning med 20,0 procent (55,3) från året innan. De övriga intäkterna var sammanlagt -10,3 miljoner euro (15,4) och bestod av nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas, nettointäkter från värdepappershandel, övriga rörelseintäkter samt nettointäkter från förvaltningsfastigheter som är en ny post där alla intäkter och kostnader i bankens två fastighetsdotterbolag redovisas indirekt. Nettointäkterna från finansiella tillgångar som kan säljas var -6,8 miljoner euro (10,2) på grund av realiseringen av skuldebrev. Inklusiva de derivat som upptas till verkligt värde via resultaträkningen minskade nettointäkterna från värdepappershandeln till -7,3 miljoner euro (0,4). De övriga rörelseintäkterna uppgick till 3,6 miljoner euro (4,9) inklusive intäkterna från kundservicetjänsterna, som bankens dotterbolag erbjuder handelslagen. Dotterbolagen omfattas av koncernbokslutet och dessa intäkter uppgick till totalt 1,6 miljoner euro. Nettointäkterna från förvaltningsfastigheter som förvärvats under räkenskapsperioden var sammanlagt 0,4 miljoner euro.

Kostnader

Kostnaderna ökade måttligt under räkenskapsperioden 2011 och ökningen jämfört med föregående år var 4,4 procent (10,2). Kostnaderna under räkenskapsperioden var totalt 50,8 miljoner euro (48,7). Den största enskilda kostnads-posten utgjordes av databehandlings- och dataförvaltningskostnader, vars andel av kostnaderna var 13,8 miljoner euro (12,5). De övriga administrationskostnaderna var totalt 30,6 miljoner euro (31,6) och inkluderade förutom databehandlings- och dataförvaltningskostnader också andra betydande belopp såsom data- och telekommunikationskostnader och ombudsarvoden till S-gruppens handelslag. I jämförelsetalen för de övriga administrationskostnaderna ingår fortfarande faktureringen från S-Asiakaspalvelu till S-Banken, men till följd av övergången till koncernbokslut redovisas dessa kostnader i huvudsak i personalkostnaderna för räkenskapsåret 2011. Personalkostnaderna under räkenskapsperioden uppgick till sammanlagt 12,1 miljoner euro (8,1).

Avskrivningarna under räkenskapsperioden var 4,1 miljoner euro (3,9). De övriga kostnaderna sjönk jämfört med föregående år och var totalt 4,0 miljoner euro (5,1). De övriga rörelsekostnaderna på totalt 3,3 miljoner euro (2,2) bestod av hyror för verksamhetslokaler, maskiner och utrustningar, samt av fordonskostnader och avgiften till Insättningsgarantifonden.

En bra kundstruktur samt effektiv kredituppföljning och inkassering bidrog till att nedskrivnings- och kreditförlusterna utvecklades i positiv riktning. Nettoförlusterna som bokfördes under räkenskapsperioden uppgick till sammanlagt 0,7 miljoner euro (2,9). Beloppet av återförda kreditförluster var 2,8 miljoner euro (3,0).

Balansräkning

Balansomslutningen vid utgången av räkenskapsperioden uppgick till 2 917,6 miljoner euro (2 687,6). Konkurrenten om insättningar var hård på bankmarknaden, men S-Banken bevarade sin marknadsandel av privatkundernas depositioner. Depositionernas tyngdpunkt skiftade alltjämt från sparkonton med avistavillkor till tidsbundna depositioner. Vid räkenskapsperiodens utgång utgjorde depositionerna på avistakonton totalt 1 702,7 miljoner euro (1 968,3) och depositionerna på tidsbundna konton 669,0 miljoner euro (321,6). Företagsdepositionerna uppgick till 101,4 miljoner euro vid utgången av räkenskapsperioden. Företagsdepositionerna minskade med 60,6 miljoner euro på ett år.

Det egna kapitalet uppgick till 151,2 miljoner euro (162,9) vid utgången av räkenskapsperioden. Det egna kapitalet minskade trots det positiva resultatet, eftersom fonden för verkligt värde försvagades. Fonden för verkligt värde uppgick till -16,3 miljoner euro (3,6) vid utgången av räkenskapsperioden.

S-Banken placerade merparten av sina likvida medel på penning- och kapitalmarknaden. Vid utgången av räkenskapsperioden hade S-Banken skuldebrev för totalt 2 269,7 miljoner euro (2 096,7). Av dessa var 1 840,3 miljoner euro (1 774,3) skuldebrev som är belåningsbara i centralbankerna. Alla skuldebrev klassificerades som finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning. Kort- och konsumtionskreditfordringarna samt fordringarna på konto- och driftskapitalimiten låg på samma nivå som året innan och uppgick till totalt 300,8 miljoner euro (299,0). Fordringarna på centralbanker och kreditinstitut uppgick till totalt 209,7 miljoner euro (198,2).

På grund av att det egna kapitalet minskade och balansräkningen ökade sjönk S-Bankens soliditetsgrad till 5,2 procent (6,1).

KAPITALTÄCKNING

PUBLICERING AV INFORMATION OM KAPITALTÄCKNING

I Finland regleras bankverksamheten och dess risktagning bland annat genom solvensövervakning. Kapitaltäckningsreglerna består av tre nära relaterade helheter, d.v.s. 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 kapitaltäckningen publiceras minst en gång per år med beaktande av väsentlighetsprincipen. S-Banken uppfyller kraven genom att publicera information om kapitaltäckningen för de egna tillgångarnas del en gång per år i verksamhetsberättelsen. Information om de olika riskkategorier och riskhanteringen publiceras i noterna till bokslutet.

I särskilda fall publiceras information om kapitaltäckningen också i delårsrapporten. Ett sådant särskilt fall är om bolaget kapitaliseras utanför kapitalplanen. Delårsrapporten publiceras en gång per år för årets sex första månader.

Vid bokslutstidpunkten finns det ingen sådan information om kapitaltäckningen som inte publiceras på grund av affärshemligheter eller sekretesskyldighet.

S-Banken publicerar inte information gällande kapitalkravet för marknadsrisk, eftersom S-Banken inte har handelslager i enlighet med beräkning av minimikapitaltäckning.

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.

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-Bankens 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

Hantering av kapitaltäckningen i S-Banken finns beskriven i riskhanteringspolicyn som är fastställd av bankens styrelse. Policyn uppdateras årligen samt alltid när sådana verksamhetsförändringar inträffar som gör att en uppdatering är befogad.

Hantering av kapitaltäckningen är en del av S-Bankens årliga strategiprocess. Hanteringsprocessen identifierar och analyserar på ett övergripande sätt både risker som orsakas av förändringar i de externa verksamhetsbetingelserna och andra risker samt strävar 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.

Hantering av kapitaltäckningen grundar sig på riskanalyser, som utförs med avseende på kreditrisk, marknadsrisk och operativa risker enligt minimikapitaltäckningen. I riskanalyserna inkluderas dessutom risker som delvis beaktats i eller helt utelämnats från beräkningen av minimikapitaltäckningen (Pelare I). Styrelsen fastställer det riskba-

serade 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 risktagningstiljen, som härleds ur dessa. I kapitalplanen beskrivs, förutom kapitalbehovet, anskaffningen av det tillskotts-kapital 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. På grund av verksamhetens karaktär har banken inte allokerat kapitalbasmedel för marknadsrisken under räkenskapsperioden 2011.

Utifrån sin riskprofil bedömer S-Banken att det riskbaserade kapitalkravet enligt Pelare II motsvarar kapitalkravet enligt Pelare I ifråga om kreditrisk. Situationen är den

samma också för de operativa riskernas del, eftersom det nettointäktsbaserade minimikapitalkravet för operativa risker ökar då verksamheten växer.

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 föreslår styrelsen åtgärder för att öka kapitalbasen för ägarna.

Koncernens kapitaltäckningsgrad sjönk under räkenskapsperioden då balansräkningen ökade och kapitalbasen mins-

KAPITALBAS (MN €)	12/2011		12/2010
	Koncernen	Banken	Banken
Primärt kapital exklusive avdragsposter	167,5	167,3	160,5
Aktiekapital	33,5	33,5	33,5
Överkursfond	21,2	21,2	21,2
Fonden för inbetalt fritt eget kapital	104,4	104,4	104,4
Reserver		2,5	2,4
Vinstmedel			
Vinster/förluster från tidigare räkenskapsperioder	1,4	-1,1	-13,4
Räkenskapsperiodens vinst/förlust	7,0	6,8	12,4
Avdragsposter			
Immateriella tillgångar	12,8	12,7	12,6
Totalt primärt kapital	154,7	154,6	147,9
Supplementärt kapital	-1,6	-1,6	23,5
Fonden för verkligt värde	-21,6	-21,6	3,5
Debenturer	20,0	20,0	20,0
Total kapitalbas	153,1	153,0	171,5
Kapitaltäckningsgrad	16,3 %	16,3 %	20,8 %
Det primära kapitalets kapitaltäckningsgrad	16,5 %	16,5 %	17,9 %

kade. På grund av den ökade balansräkningen ökade de riskviktade fordringarna och därigenom också minimikapitalkravet för kreditrisk. Ökningen berörde framför allt företagsfordringar, som får en större riskvikt när minimikapitaltäckningen beräknas, men som var mindre volatila än fordringar på kreditinstitut i de osäkra marknadsförhållandena. Kapitaltäckningen uppgick slutligen till 16,3 procent (20,8). Koncernens kapitalbas utgjorde totalt 153,1 miljoner euro (171,5) vid utgången av räkenskapsperioden,

medan minimikravet på kapitalbasen var 75,1 miljoner euro (66,1). Kapitalkravet för kreditrisk utgjorde den viktigaste bindningen av kapitalbasen och i detta ingick posterna "Fordringar på kreditinstitut och värdepappersföretag", "Fordringar på företag" och "Hushållsfordringar". Siffrorna sammanfaller nästan med S-Bankens siffror, eftersom de konsoliderade dotterbolagen knappt inverkar på kapitalbasen och kapitaltäckningen på grund av verksamhetens karaktär och att dessa bolag har en liten balansräkning.

MINIMIKAPITALBAS (MN €)	12/2011		12/2010	
	Exponeringsvärde	Kapitalbas	Exponeringsvärde	Kapitalbas
Minsta kapitalkrav för kreditrisk				
Fordringar på stater och centralbanker	252,0	0,1	327,4	0,2
Fordringar på regionförvaltning och lokala myndigheter	9,7	0,0	16,2	0,0
Fordringar på offentlig sektor och offentligt rättsliga inrättningar	0,0	0,0	0,0	0,0
Fordringar på internationella utvecklingsbanker	5,2	0,0	5,2	0,0
Fordringar på kreditinstitut och värdepappersföretag*	1 754,7	30,1	1 627,5	28,0
Fordringar på företag	188,8	14,2	145,9	10,8
Hushållsfordringar	198,1	11,9	205,9	12,4
Fordringar på fastighetssäkerhet	3,1	0,1	3,8	0,1
Förfallna fordringar	9,7	1,2	8,3	1,0
Säkerställda obligationer	259,0	2,2	262,8	2,1
Fondplaceringar	74,0	5,9	56,2	4,5
Övriga poster	36,5	1,8	16,4	0,2
Åtaganden utanför balansräkningen	584,2	1,5	560,6	2,7
Totalt	3 375,1	69,0	3 236,3	61,9
Minimikapitalkrav för kreditrisk totalt		69,0		61,9
Minimikapitalkrav för marknadsrisk		Inget att redovisa		Inget att redovisa
Minimikapitalkrav för operativa risker		6,1		4,2
Total minimikapitalbas		75,1		66,1

* I exponeringsvärdet har motpartsrisken 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 4,7 miljoner euro (4,0). Den koncerninterna andelen av omsättningen var 3,1 miljoner euro (2,6) och den övriga omsättningen utgjordes av telefontjänster till ägarkunderna, som sköttes för handelslagens räkning. Kostnaderna var främst personalrelaterade och antalet anställda uppgick till 85 personer (78) i slutet av året. S-Asiakaspalvelu Oy:s operativa resultat var 0,0 miljoner euro (0).

FASTIGHETSBOLAGEN

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

Logistikterminalerna är klara och togs i bruk åren 2009 och 2010. Inex Partners Oy som hör till SOK-koncernen hyr båda terminalerna på lång sikt.

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 14.3.2011. Bolagsstämman fastställde bokslutet för år 2010 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.

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 verksamhetsprinci-

per 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.

Vid den ordinarie bolagsstämman omvaldes följande personer till S-Banken Ab:s styrelsemedlemmar: förvaltningsdirektör Jari Annala, kommerserådet Folke Lindström, verkställande direktör Matti Niemi, verkställande direktör Veli-Matti Puutio, verkställande direktör Arto Piela och finansdirektör Juha Ahola. Styrelsen valde Jari Annala till ordförande och Folke Lindström till vice ordförande.

Styrelsen sammanträdde 14 gånger (13) under räkenskaps-

perioden och medlemmarnas genomsnittliga närvaro var 92,9 procent (91,0). Inga arvoden utbetalades till styrelsemedlemmarna.

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.

PERSONAL

Antalet anställda i koncernen S-Banken ökade med 31 personer från föregående år. I slutet av året arbetade sammanlagt 245 personer (214) i koncernen. Av dessa arbetade 160 personer (136) för S-Banken Ab och 85 personer (78) för S-Asiakaspalvelu Oy. Till personalen betalades löner och arvoden om sammanlagt 9,8 miljoner euro (6,6).

S-gruppens 21 regionhandelslag fungerar som ombud för S-Banken. Under år 2011 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 kundnöjdhetenkäter låg kompetensen och servicekvaliteten inom ombuds nätverket 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 2011 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 belöningsssystem, enligt vilket resultatpremiesystemet gäller ett kalenderår åt gången. Resultatpremiemålen utgörs av hela bankens gemensamma mål, liksom av mål på enhetsnivå och personliga mål. Resultatpremierna betalas i pengar.

År 2011 betalade S-Banken löner för 6,7 miljoner euro och arvoden för 0,5 miljoner euro. År 2011 betalade S-Asiakaspalvelu löner för 2,4 miljoner euro och arvoden för 0,1 miljoner euro.

Inga arvoden utbetalas till S-Bankens styrelse. Till medlemmar av personalen vars arbete inverkar väsentligen på kreditinstitutets riskprofil utbetalades år 2011 löner för 1,4 miljoner euro och arvoden för 16 400 euro. 22 personer 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

Inga viktiga händelser har inträffat efter räkenskapsperiodens slut.

UTSIKTER FÖR ÅR 2012

Ingen snabb lösning finns i sikte för skuldskrisen i Europa och osäkerheten på finansmarknaderna. Konkurrensen på bankmarknaden tros fortsätta att tillta på grund av nya regleringar som är på väg. Den allmänna utvecklingen på bankmarknaden kommer också att påverka S-Bankens verksamhet. Koncernens resultat år 2012 förväntas ligga på samma nivå som år 2011.

STYRELSENS FÖRSLAG TILL ÅTGÄRDER FÖR RÄKENSKAPSPERIODENS RESULTAT

Styrelsen föreslår att räkenskapsperiodens vinst på 6 800 480,06 euro upptas på tidigare räkenskapsperioders vinst/förlustkonto och att ingen utdelning betalas ut.

FORMLER FÖR UTRÄKNING AV NYCKELTAL

Nettoränteintäkter:

Ränteintäkter - räntekostnader

Nettoprovisionsintäkter:

Provisionsintäkter - provisionskostnader

Övriga intäkter:

Nettointäkter från värdepappershandel och valutaverksamhet + nettointäkter från finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning + nettointäkter från förvaltningsfastigheter + övriga rörelseintäkter

Övriga kostnader:

Övriga rörelsekostnader + nedskrivningar av krediter och andra åtaganden

K/I-tal:

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

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

Avkastning på eget kapital (ROE), %

Rörelsevinst/-förlust - inkomstskatt
Eget kapital och minoritetsandel + ackumulerade bokslutsdispositioner - uppskjuten skatteskuld (medelvärde av ingående och utgående balans för året) x 100

Avkastning på totalt kapital (ROA), %

Rörelsevinst/-förlust - inkomstskatt
Genomsnittlig balansomslutning (medelvärde av ingående och utgående balans för året) x 100

Soliditet, %

Eget kapital och minoritetsandel + ackumulerade bokslutsdispositioner - uppskjuten skatteskuld
Balansomslutning x 100

Kapitaltäckningsgrad, %

Total kapitalbas
Totalt minimikapitalkrav x 8 %

Det primära kapitalets kapitaltäckningsgrad, %

Totalt primärt kapital
Totalt minimikapitalkrav x 8 %

KONCERNENS BALANSRÄKNING

AKTIVA, 1000 €	Not	31.12.2011	31.12.2010
Kontanta medel	17, 18, 23	6 785	7 118
Skuldebrev belåningsbara i centralbanker			
Övriga	3, 17, 18, 23	1 840 269	1 774 268
Fordringar på kreditinstitut	1, 17	203 018	191 583
På anfordran betalbara		512	1 043
Övriga		202 506	190 540
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	2, 17, 18, 23	300 823	299 047
På anfordran betalbara		9 716	9 141
Övriga		291 106	289 907
Skuldebrev	3, 17, 18, 23		
Övriga		429 435	322 473
Aktier och andelar	5, 18, 23	74 031	56 248
Aktier och andelar i ägarintresseföretag	5, 23	1	3
Aktier och andelar i företag inom samma koncern			50
Derivatinstrument	6, 18, 23	511	604
Immateriella tillgångar	7, 9, 18	12 780	12 579
Materiella tillgångar	8, 9, 18	14 346	0
Övriga tillgångar	10	3 963	3 077
Aktiva resultatregleringar och betalda förskott	11	26 377	20 531
Uppskjutna skattefordringar	12	5 304	0
AKTIVA SAMMANLAGT		2 917 641	2 687 582

PASSIVA, 1000 €	Not	31.12.2011	31.12.2010
FRÄMMANDE KAPITAL			
Skulder till kreditinstitut	17, 18, 23	200 000	0
Till centralbanker		200 000	0
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	17, 18, 23	2 508 123	2 481 641
Depositioner		2 472 610	2 452 022
På anfordran betalbara		1 803 635	2 130 385
Övriga		668 975	321 637
Övriga skulder		35 513	29 619
På anfordran betalbara		31 628	26 334
Övriga		3 885	3 285
Derivatinstrument och andra skulder som innehas för handel	6, 18, 23	7 811	669
Övriga skulder			
Övriga skulder	14, 18	13 328	11 392
Passiva resultatregleringar och erhållna förskott	15	15 381	7 751
Efterställda skulder			
Kapitallån	16, 17, 23	20 000	20 000
Uppskjutna skatteskulder	12	1 840	0
FRÄMMANDE KAPITAL TOTALT		2 766 485	2 521 454
ACKUMULERADE BOKSLUTSDISPOSITIONER*			3 249
EGET KAPITAL			
Aktiekapital	24	33 540	33 540
Överkursfond	24	21 180	21 180
Övriga bundna fonder			
Fonden för verkligt värde			
Värdering till verkligt värde	24	-16 345	4 794
Fria fonder			
Fonden för inbetalt fritt eget kapital	24	104 448	104 448
Balanserad vinst (förlust) från tidigare räkenskapsperioder	24	1 381	-13 435
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	24	6 953	12 351
TOTALT EGET KAPITAL	24	151 157	162 879
PASSIVA SAMMANLAGT		2 917 641	2 687 582

* Jämförelsedata presenteras endast för S-Banken Ab:s del

ÅTAGANDEN UTANFÖR BALANSRÄKNINGEN

Åtagande till förmån för kund	43		
Oåterkalleliga		36 259	66 390
Övriga		547 982	494 205

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

1000 €	Not	31.12.2011	31.12.2010
Ränteintäkter			59 667
Räntekostnader			-21 328
RÄNTENETTO			38 339
Provisionsintäkter			9 407
Provisionskostnader			-1 965
Nettointäkter från värdepappershandel och valutaverksamhet			
Nettointäkter från värdepappershandel		-7 347	408
Nettointäkter från finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning		-6 843	10 166
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter			0
Övriga rörelseintäkter			4 852
Förvaltningskostnader			-39 671
Personalkostnader			
Löner och arvoden			-6 600
Lönebikostnader			
Pensionskostnader			-1 149
Övriga lönebikostnader			-335
Övriga administrationskostnader			-31 586
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar			-3 887
Övriga rörelsekostnader			-2 158
Nedskrivningar av krediter och andra fordringar			-2 949
Andel i intresseföretagens resultat		-3	
RÖRELSEVINST (-FÖRLUST)			12 543
Bokslutsdispositioner (*)			-192
Inkomstskatt			0
RÄKENSKAPSPERIODENS VINST (FÖRLUST)			12 351

* Jämförelsedata presenteras endast för S-Banken Ab:s del

KONCERNENS FINANSIERINGSANALYS

1000 €	1.1.-31.12.2011
KASSAFLÖDET I VERKSAMHETEN	
Ränte- och provisionsintäkter	86 248
Ränte- och provisionskostnader	-20 462
Erhållna betalningar på lån upptagna som kreditförluster	305
Övriga intäkter	-613
Betalningar till varu- och tjänsteleverantörer samt till personalen	-46 166
	19 312
Ökning (-) eller minskning (+) av rörelsetillgångar:	
Kortfristiga tillgångar	-4 778
Nettoökning av kreditkorts- och limitfordringar	-2 527
Ökning (+) eller minskning (-) av rörelseskulder:	
Kunddepositioner	20 588
Kortfristiga skulder	207 059
Nettotillgångar från rörelseverksamheten före inkomstskatt	239 655
Inkomstskatt	0
Likvida medel (netto) från rörelseverksamheten	239 655
INVESTERINGARNAS KASSAFLÖDE	
Förvärv av immateriella/materiella tillgångar	-4 235
Förvärv av dotterbolag	-3 229
Likvida medel (netto) från investeringar	-7 464
FINANSIERINGENS KASSAFLÖDE	
Ökning av eget kapital	0
Återbetalning av lånefordringar	-10 111
Likvida medel (netto) från finansiering	-10 111
Nettoökning av likvida medel	222 080
Likvida medel vid räkenskapsperiodens början	2 353 792
Likvida medel vid räkenskapsperiodens slut	2 575 871

* finansieringsanalysen för bankkoncernen görs första gången för räkenskapsperioden som upphör 31.12.2012

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 14.2.2012 bokslutet för perioden 1.1–31.12.2011.

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 bestämmelser om resultaträkning, balansräkning och noter som trädde i kraft 1.12.2005 och uppdaterades 18.11.2008. Vid upprättandet av bokslutet har även bokföringsnämndens allmänna anvisningar beaktats i tillämpliga delar.

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

KONSOLIDERINGSPRINCIPER

I koncernbokslutet ingår förutom S-Banken Ab också S-Asiakaspalvelu Oy, Koy Limingan terminaali och Koy Lempäälän Terminaali. S-Banken äger 100 procent i dessa bolag. S-Banken äger inte över 50 procent i några andra bolag. Förvärvade dotterbolag integreras i bokslutet enligt förvärvsmetoden. Bolag som har förvärvats under räkenskapsåret ingår i koncernbokslutet från och med förvärvstidpunkten. Intressebolaget S-Crosskey har konsoliderats enligt kapitalandelsmetoden.

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

På grund av karaktären av dotterbolagens verksamhet, balansräkningens begränsade omfattning och förvärvstidpunkten presenteras jämförelsedata endast för S-Bankens del.

POSTER I UTLÄNDSK VALUTA

Bokslutet anges i euro. S-Banken och dess dotterbolag har inga poster i utländsk valuta.

FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

Inom koncernen S-Banken tillämpas ett förfarande där finansiella tillgångar och skulder upptas i balansräkningen enligt avräkningsdagen. 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 tillgängliga för försäljning, 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 ränteswapkontraktens verkliga värden fastställs genom att framtida kassaflöden diskonteras till nuläget med bokslutsdagens marknadsräntor. Masskuldebrevslån och andelar i placeringsfonder värderas till marknadspriser. Finansiella tillgångar som ska värderas till verkligt värde värderas med hjälp av köpkurser och finansiella skulder med hjälp av säljkurser.

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 intjänings-syfte inom kort tid samt derivatkontrakt på vilka säkringsredovisning inte tillämpas. Derivatkontrakt ingås i huvudsak i säkrings-syfte men säkringsredovisning tillämpas inte.

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 förfalldagen. Investeringar som hålls till förfall värderas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden.

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 respektive skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen, investeringar som hålls till förfall eller finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning. 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 tillgängliga för försäljning upptas skuldebrev samt övriga inhemska och utländska värdepapper som inte klassificeras som finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen, i investeringar som hålls till förfall, eller lån och övriga fordringar. Finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning 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 försäljningsvinst 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 objektiva belägg finns för en nedskrivning, bokförs en nedskrivningsförlust.

De finansiella tillgångarnas nedskrivningsförlust, 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 nedskrivningsförlust i resultaträkningen och räntan ackumuleras fortsättningsvis på det minskade saldot med avtalets ursprungliga effektiva ränta. Om nedskrivningsförlusten minskar i ett senare skede och förändringen kan anses ha samband med en händelse som inträffat efter att nedskrivningsförlusten bokförts, återförs nedskrivningsförlusten. Med undantag av vad som nämns ovan bedömer S-Banken kort- och konsumtionskreditfordringar grupp-specifikt, men utifrån de ovan nämnda kriterierna för bedömning av nedskrivningar.

När objektiva belägg finns för nedskrivning av ett skuldebrev eller en aktie som ingår i posten finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning, elimineras förlusten som ackumulerats i eget kapital och bokförs som nedskrivningsförlust i resultaträkningen. Nedskrivningsförlusten 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 tillgängligt för försäljning senare stiger och värdestegringen objektivt sett kan anses ha samband med en händelse som inträffat efter att nedskrivningsförlusten bokförts, återförs nedskrivningsförlusten och bokförs via resultaträkningen. Om aktiens verkliga värde senare stiger, upptas värdestegringen som eget kapital.

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 standarder 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 förvärvat i sin ägo 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. Dessutom har S-Banken själv emitterat två debenturlån, vars villkor är liknande. Vidare har S-Banken under tidigare räkenskapsperioder anskaffat en digital option kopplad till ett masskuldebrevslån 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 värdekontraktets ekonomiska egenskaper och risker, eftersom optionernas lösenpriser motsvarar skuldavtalens upplupna anskaffningsvärden vid alla lösen-tidpunkter. 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 mot-tagen. 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 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

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. Riskhanteringsens uppgift är att stödja 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 riskhanteringspolicy, som definierar målen och principerna för riskhanteringen 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 organisationsstrukturens 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. I enlighet med de uppgifter som är fastställda i riskhanteringspolicyn upprätthåller, utvecklar och bereder enheten riskhanteringsprinciperna samt upprättar metoder för att mäta, bedöma och rappor-

tera risker till kredit- och riskhanteringskommittén och styrelsen. Dessutom övervakar riskövervakningsfunktionen att principerna och limiterna för riskhanteringen följs samt upprättar riskrapporter till den operativa ledningen, kredit- och riskhanteringskommittén, styrelsen och myndigheterna. Funktionen assisterar även 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

I S-Bankens riskhantering uppdelas och definieras riskerna i tre huvudgrupper: strategiska risker och affärsrisker, finansiella risker samt operativa risker.

Med strategiska risker avses variationer i realiserat resultat i förhållande till eftersträvat resultat, föranledda av strategival och -genomförande. Affärsrisk definieras som osäkerhet i anknytning till inkomstbildningen. Osäkerheten förorsakas av förändringar i affärsmiljön, såsom marknads- och konkurrensläge, konjunkturväxlingar, förändringar i kundbeteende samt teknologisk utveckling.

Finansiella risker indelas i marknads-, kredit- och finansieringsbalansrisker. Med marknadsrisk avses risken för förändringar i marknadspriser i anslutning till handelsportföljen gällande placeringar som gjorts för egen räkning, antingen i balansposterna eller i finansiella instrument utanför balansräkningen. Kreditrisk innebär risken för att låntagaren, emittenten eller en annan motpart inte uppfyller sina skyldigheter i enlighet med avtalet. Finansieringsbalansrisk beror på balansstrukturens känslighet för marknadsförändringar. Finansieringsbalansrisk indelas i två områden: likviditetsrisk och marknadsprisrisk.

- Likviditetsrisk är risken för att S-Banken inte förmår uppfylla sina åligganden.
- Med finansieringsbalansens marknadsprisrisk avses ränterisk, som är risken för att effekterna av förändringar i räntekurvan är osymmetriska med avseende på balansräkningen.

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

AFFÄRSRISKER

Affärsrisker med tillhörande 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 affärsrisker genom årliga scenarionalyser, som grundar sig på affärsplaner och intäktskalkyler. I analyserna uppskattas hur förändringar i omvärlden påverkar bankens balansräkning, lönsamhet och kapitaltäckning.

Riskövervakningsfunktionen rapporterar de identifierade affärsriskerna och därmed relaterade hanteringsåtgärderna samt resultaten av scenarionalyserna till bankens styrelse samt till kredit- och riskhanteringskommittén. Styrelsen godkänner hanteringsåtgärderna för dessa risker.

FINANSIELLA RISKER

Kreditrisker

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

Hantering av kreditrisker

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 och ledningen.

S-Bankens huvudsakliga målgrupp är handelslagens ägarkunder. I utlåningsverksamhetens kreditgivning fästs särskild uppmärksamhet vid återbetalningsförmågan hos kreditsökanden. När privatkundernas kreditvärdighet bedöms, indelas kunderna i riskklasser enligt olika egenskaper med hjälp av ett poängsättningsystem. En motsvarande kreditvärdighetsbedömning utförs för företagskunder bland annat utifrån bokslutsinformation och uppgifter i handels- och kreditregistret samt vid behov med hjälp av en kreditvärdering utförd av ett kreditvärderingsföretag.

I placeringsverksamheten begränsas motpartsrisker med limiter. Vid fastställandet av motpartsimiter värderas eventuella motparters kreditrisk i huvudsak utifrån kreditvärderingsföretagens kreditvärderingsinformation. Placeringsverksamheten är utpräglat försiktig och medel placeras i så

säkra, likvida och kreditvärdiga objekt som möjligt.

Bankens kreditövervakning ansvarar för den dagliga kredituppföljningen. 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 nedskrivningsförlust bokförs det belopp som motsvarar den bästa bedömningen, då all relevant information beaktats om den aktuella situationen vid bokslutstidpunkten. Om nedskrivningsförlusten efter objektiv bedömning minskar under en senare räkenskapsperiod, återförs den bokförda nedskrivningsförlusten 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 7,9 miljoner euro (7,1) i nedskrivningsförlust för beviljade krediter. Alla nedskrivningsförluster var gruppvisa. I fråga om placeringsverksamheten bokförde S-Banken nedskrivningar av fordringar hos italienska och spanska motparter om totalt 2,0 miljoner euro under räkenskapsperioden. Nedskrivningarna upptas i bokslutet under punkten Nedskrivningsförluster från krediter och övriga fordringar samt i fråga om 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 kapitalkravet använder S-Banken kreditvärderingsföretag som är godkända av Finansinspektionen. I första hand uppges Standard & Poor's kreditvärderingsinformation om en motpart. Om den inte är tillgänglig, används kreditvärdering av Moody's Investors Service eller i tredje hand av Fitch Ratings.

Värderingar från de ovan nämnda kreditvärderingsföretagen används när riskvikter fastställs för stater och centralbanker, internationella utvecklingsbanker, kreditinstitut och värde-

pappersföretag samt företag. Om posten som utgör exponeringen tillhör ett särskilt emissionsprogram eller en särskild emissionsfacilitet med egen kreditvärdering, används denna kreditvärdering när riskvikten fastställs. Dyliga poster analyseras vid förvärvstidpunkten samt vid behov senare, om det finns tecken på förändringar i kreditvärderingen.

En del av schablonmetoden för kreditrisk utgörs av beräkningen av kapitaltäckningskravet för motpartsrisk. Kapitaltäckningskravet för motpartsrisk beräknas för derivatinstrument, kreditderivat inkluderade i handelslagret, 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 0,4 miljoner euro (0,7). Vid beräkning av kapitaltäckningskrav för kreditrisk enligt schablonmetoden kan borgen, kreditderivat, finansiella säkerheter och avtal om nettning 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 masskuldebrevslån i fordringarna. Dessutom har man utnyttjat finansiella säkerheter vid beräkningen av kapitaltäckningskravet för kreditrisk.

S-Bankens riskställning år 2011

S-Bankens totala exponeringar vid räkenskapsperiodens slut uppgick till 3 375,1 miljoner euro (3 235,6) inklusive åtaganden utanför balansräkningen. Den viktigaste posten bestod av Fordringar på kreditinstitut och värdepappersfö-

retag, som uppgick till totalt 1 754,7 miljoner euro (1 626,7). Säkerställda obligationer uppgick till totalt 259,0 miljoner euro (262,8) och Fordringar på stater och centralbanker till totalt 252,0 miljoner euro (327,4). Hushållsfordringarna minskade något och var totalt 198,1 miljoner euro (205,9). Däremot ökade Fordringar på företag och uppgick till 188,8 miljoner euro (145,9). Fondplaceringarna var totalt 74,0 miljoner euro (56,2). Dessutom hade S-Banken fordringar på regionförvaltningen om totalt 9,7 miljoner euro (16,2) och på internationella utvecklingsbanker om 5,2 miljoner euro (5,2). Förfallna fordringar utgjorde en post på 9,7 miljoner euro (8,3) och fordringar på fastighetssäkerhet en post på 3,1 miljoner euro (3,8). Övriga poster uppgick till totalt 36,5 miljoner euro (16,4). Poster utanför balansräkningen uppgick till totalt 584,2 miljoner euro (560,6).

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 masskuldebrev, 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 kreditvärdering A- bokfördes i en 50 %:s post. Förfallna fordringar bokfördes i en 150 %:s post.

ANSVARSFÖRBINDELSER	ANSVARSFÖR- BINDELSESNAS TOTALBELOPP		ANSVARSFÖR- BINDELSESNAS GENOM- SNITTLIGA VÄRDE UNDER RÅKENSKAPSPERIODEN	
	2011	2010	2011	2010
Fordringar på stater och centralbanker	252,0	327,4	289,7	291,5
Fordringar på regionförvaltning	9,7	16,2	12,9	15,1
Fordringar på offentlig sektor och offentligrättsliga inrättningar	0,0	0,0	0,0	0,0
Fordringar på internationella utvecklingsbanker	5,2	5,2	5,2	7,7
Fordringar på kreditinstitut och värdepappersföretag	1 754,7	1 626,7	1 690,7	1 755,2
Fordringar på företag	188,8	145,9	167,4	138,9
Hushållsfordringar	198,1	205,9	202,0	137,3
Fordringar på fastighetssäkerhet	3,1	3,8	3,5	1,9
Förfallna fordringar	9,7	8,3	9,0	7,6
Säkerställda obligationer	259,0	262,8	260,9	269,5
Fondplaceringar	74,0	56,2	65,1	32,4
Övriga poster	36,5	16,4	26,4	18,2
Poster utanför balansräkningen	584,2	560,6	572,4	492,5
Totalt	3375,1	3235,6	3305,4	3167,9

FORDRINGAR ENLIGT RISKVIKT (MN €)	Exponeringsvärde	
	2011	2010
Riskvikt		
0 %	810,7	836,4
10 %	240,6	266,7
20 %	1725,3	1 571,9
35 %	3,0	3,7
50 %	80,9	89,1
75 %	199,9	207,1
100 %	305,1	252,3
150 %	9,7	8,3
	3375,1	3235,6

EXPONERINGARNAS MATURITETSFÖRDELNING (MN €) 2011	Under 3 mån.	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	Över 10 år	Totalt
Fordringar på stater och centralbanker	201,8	2,0	48,2	0,0	0,0	252,0
Fordringar på regionförvaltning	0,1	0,0	9,6	0,0	0,0	9,7
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	5,2	0,0	0,0	5,2
Fordringar på kreditinstitut och värdepappersföretag	87,4	259,4	1 407,9	0,0	0,0	1 754,7
Fordringar på företag	58,8	26,7	98,8	4,4	0,0	188,8
Hushållsfordringar	12,6	26,8	94,1	62,71	1,94	198,1
Fordringar på fastighetssäkerhet	0,0	0,0	1,3	1,1	0,7	3,1
Förfallna fordringar	9,7	0,0	0,0	0,0	0,0	9,7
Säkerställda obligationer	0,0	9,8	249,2	0,0	0,0	259,0
Fondplaceringar	0,0	0,0	74,0	0,0	0,0	74,0
Övriga poster	12,1	10,0	0,0	0,0	14,3	36,5
Poster utanför balansräkningen	548,0	0,0	36,3	0,0	0,0	584,2
TOTALT	930,5	334,8	2 024,6	68,3	17,0	3 375,1

EXPONERINGARNAS MATURITETSFÖRDELNING (MN €) 2010	Under 3 mån.	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	Över 10 år	Totalt
Fordringar på stater och centralbanker	197,2	20,9	109,3	0,0	0,0	327,4
Fordringar på regionförvaltning	9,1	0,0	7,1	0,0	0,0	16,2
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	5,2	0,0	0,0	5,2
Fordringar på kreditinstitut och värdepappersföretag	30,6	128,5	1 460,7	6,9	0,0	1 626,7
Fordringar på företag	47,8	31,0	67,1	0,0	0,0	145,9
Hushållsfordringar	10,1	21,3	84,1	90,46	0,0	205,9
Fordringar på fastighetssäkerhet	0,0	0,0	1,0	2,8	0,0	3,8
Förfallna fordringar	8,3	0,0	0,0	0,0	0,0	8,3
Säkerställda obligationer	27,0	76,0	159,8	0,0	0,0	262,8
Fondplaceringar	0,0	0,0	56,2	0,0	0,0	56,2
Övriga poster	5,7	10,6	0,0	0,0	0,1	16,4
Poster utanför balansräkningen	494,2	0,0	59,4	7,0	0,0	560,6
TOTALT	830,1	288,5	2 009,8	107,2	0,1	3 235,6

FÖRFALLNA FORDRINGAR (MN €) 2011	Under 30 dagar	30–90 dagar	Över 90 dagar	Med minskat värde	Totalt
Balanspost					
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	2,0	0,8	8,9	-7,9	3,8

FÖRFALLNA FORDRINGAR (MN €) 2010	Under 30 dagar	30–90 dagar	Över 90 dagar	Med minskat värde	Totalt
Balanspost					
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	1,7	0,8	8,3	-7,1	3,7

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 geografiskt mycket spridda och inte heller i detta fall uppstår någon kreditriskkoncentration.

EXPONERINGARNAS GEOGRAFISKA FÖRDELNING (MN €) 2011	Finland	Norden	Övriga EU-länder	Övriga länder
Fordringar på stater och centralbanker	201,8	0,0	50,2	0,0
Fordringar på regionförvaltning	5,2	0,0	4,5	0,0
Fordringar på offentlig sektor och offentligrättsliga inrättningar	0,0	0,0	0,0	0,0
Fordringar på internationella utvecklingsbanker	0,0	0,0	0,0	5,2
Fordringar på kreditinstitut och värdepappersföretag	191,9	431,8	913,1	217,9
Fordringar på företag	170,3	10,9	7,7	0,0
Hushållsfordringar	198,1	0,0	0,0	0,00
Fordringar på fastighetssäkerhet	3,1	0,0	0,0	0,0
Förfallna fordringar	9,7	0,0	0,0	0,0
Säkerställda obligationer	46,5	68,1	144,5	0,0
Fondplaceringar	65,1	0,0	8,9	0,0
Övriga poster	20,7	4,8	8,7	2,3
Poster utanför balansräkningen	584,2			
TOTALT	1 496,5	515,5	1 137,7	225,4

Under övriga länder klassificeras fordringar på Schweiz, USA och Australien.
Dessutom klassificeras fordringar på internationella utvecklingsbanker under övriga länder.

EXPONERINGARNAS GEOGRAFISKA FÖRDELNING (MN €) 2010	Finland	Norden	Övriga EU-länder	Övriga länder
Fordringar på stater och centralbanker	208,2	0,0	119,2	0,0
Fordringar på regionförvaltning	14,1	0,0	2,0	0,0
Fordringar på internationella utvecklingsbanker	0,0	0,0	0,0	5,2
Fordringar på kreditinstitut och värdepappersföretag	97,7	439,5	903,8	185,8
Fordringar på företag	129,6	9,1	7,2	0,0
Hushållsfordringar	205,9	0,0	0,0	0,00
Fordringar på fastighetssäkerhet	3,8	0,0	0,0	0,0
Förfallna fordringar	8,3	0,0	0,0	0,0
Säkerställda obligationer	87,5	108,7	63,5	3,0
Fondplaceringar	35,8	0,0	20,4	0,0
Övriga poster	16,4	0,0	0,0	0,0
Poster utanför balansräkningen	560,6	0,0	0,0	0,0
TOTALT	1 368,1	557,3	1 116,1	194,0

Under övriga länder klassificeras fordringar på Schweiz, USA och Australien.
Dessutom klassificeras fordringar på internationella utvecklingsbanker under övriga länder.

Branschvis granskat riktar sig största delen av exponeringarna till kreditinstitut och värdepappersföretag. Fordringar på företag och motparter som utövar finansiell verksamhet. I siffrorna i tabellen Säkerställda obligationer.

Exponeringarnas fördelning enligt bransch ingår Fordringar på

EXPONERINGARNAS FÖRDELNING ENLIGT BRANSCH (MN €)	2011	2010
Finans- och försäkringsverksamhet	2 354,3	2 148,6
Parti- och detaljhandel	67,1	58,5
Fastighetsverksamhet	43,6	24,7
Försörjning av el, gas, vatten och kyla	13,4	19,4
Tillverkning	32,5	18,1
Gruvdrift och utvinning av mineral	4,5	0,0
Byggverksamhet	0,1	0,2
Informations- och kommunikationsverksamhet	12,0	23,9
Offentlig förvaltning och försvar; obligatorisk socialförsäkring	44,4	146,4
Övriga	5,0	0,6
Ingen branschklass *	798,1	795,1
Totalt	3 375,1	3 235,6

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

Finansieringsbalansens ränterisk

Vid hanteringen av finansieringsbalansens risker är S-Bankens mål att hantera oväntade förändringar i bankens räntenetto och att maximera avkastningen på det egna kapitalet inom ramen för fastställda limiter. 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 nuvärdemetoden och månatligen med inkomstriskmetoden. Även ränteförändringarnas inverkan på balansposternas marknadsvärde följs upp. Vid hanteringen av finansieringsbalansens ränterisk utnyttjas intern prissättning av gränsöverskridande transaktioner.

RÄNTEBÄRANDE FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER (MN €) 2011

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	6,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	6,8
Fordringar på kreditinstitut	203,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	203,0
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	189,7	92,4	6,6	6,5	0,0	0,0	5,6	0,0	300,8
Skuldebrev*	532,7	884,8	31,2	10,0	10,3	147,1	666,3	4,5	2 286,9
Fordringar totalt	932,2	977,2	37,8	16,5	10,3	147,1	671,9	4,5	2 797,5
Skulder till kreditinstitut	-200,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-200,0
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	-1 957,4	-125,3	-101,5	-135,6	-129,3	-52,4	-6,7	0,0	-2 508,7
Efterställda skulder	-15,0	-5,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-20,0
Skulder totalt	-2 172,4	-130,3	-101,5	-135,6	-129,3	-52,4	-6,7	0,0	-2 728,1
Fordringar - skulder totalt	-1 240,1	846,9	-63,7	-119,1	-119,0	94,8	665,2	4,5	69,4

*) Redovisade till nominellt värde.

RÄNTEBÄRANDE FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER (MN €) 2010

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	7,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	7,1
Fordringar på kreditinstitut	191,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	191,6
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	159,2	109,2	15,1	6,5	2,0	0,0	7,0	0,0	299,0
Skuldebrev*	443,9	777,5	101,8	69,7	33,0	272,8	389,9	0,0	2 088,6
Fordringar totalt	801,9	886,8	116,9	76,2	35,0	272,8	396,9	0,0	2 586,4
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	-2 219,9	-35,0	-29,3	-31,7	-55,7	-97,8	-12,3	0,0	-2 481,6
Efterställda skulder	-15,0	-5,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-20,0
Skulder totalt	-2 234,9	-40,0	-29,3	-31,7	-55,7	-97,8	-12,3	0,0	-2 501,6
Fordringar - skulder totalt	-1 433,0	846,8	87,6	44,5	-20,7	175,0	384,6	0,0	84,8

*) Redovisade till nominellt värde.

S-Banken använder derivat som en del av riskhanteringen. Under räkenskapsperioden 2011 tecknade banken ränteswapavtal och terminskontrakt som en del av balanshante-

ringen. Motparterna utgjordes av särskilt utvalda banker. S-Banken tillämpar inte säkringsredovisning.

**DERIVATANSVARSFÖRBINDELSESNAS NOMINELLA
VÄRDEN ENLIGT ÅTERSTÅENDE LÖPTID
(MN €) 31.12.2011**

	Under 1 år	1–5 år	Över 5 år
Räntederivat			
Terminskontrakt	7,5		
Ränteswapavtal	135,0	396,0	
Aktiederivat			
Optionskontrakt			
Köpta	3,5	5,4	
Utställda	3,5	5,4	

**DERIVATANSVARSFÖRBINDELSESNAS NOMINELLA
VÄRDEN ENLIGT ÅTERSTÅENDE LÖPTID (MN €)
31.12.2010**

	Under 1 år	1–5 år	Över 5 år
Räntederivat			
Terminskontrakt	105		
Ränteswapavtal	14,0	146,5	
Aktiederivat			
Optionskontrakt			
Köpta		3,5	
Utställda		3,5	

**DERIVATINSTRUMENT 31.12.2011
KONTRAKT SOM INGÅTTS I ANNAT ÄN
SKYDDANDE SYFTE (MN €)**

	Nominellt värde	Positivt verkligt värde	Negativt verkligt värde
Räntederivat			
Terminskontrakt	7,5		0,0
Ränteswapavtal	531,0	0,4	-7,7
Aktiederivat			
Optionskontrakt			
Köpta	8,9	0,0	
Utställda	8,9		0,0

**DERIVATINSTRUMENT 31.12.2010
KONTRAKT SOM INGÅTTS I ANNAT ÄN
SKYDDANDE SYFTE (MN €)**

	Nominellt värde	Positivt verkligt värde	Negativt verkligt värde
Räntederivat			
Terminskontrakt	105	0,1	
Ränteswapavtal	160,5	0,5	-0,7
Aktiederivat			
Optionskontrakt			
Köpta	3,5	0,1	
Utställda	3,5		-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.

MATURITETSFÖRDELNING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER (MN €) 2011

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	6,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	6,8
Fordringar på kreditinstitut	203,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	203,0
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn*	70,2	6,6	7,1	16,5	12,1	37,3	85,1	66,0	300,8
Skuldebrev	20,0	67,3	54,7	119,3	104,6	949,7	942,7	11,4	2 269,7
Fordringar totalt	299,9	74,0	61,8	135,8	116,7	987,0	1 027,8	77,4	2 780,3
Skulder till kreditinstitut	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-200,0	0,0	-200,0
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn**	-1 957,4	-125,3	-101,5	-135,6	-129,3	-52,4	-6,7	0,0	-2 508,1
Efterställda skulder	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-20,0	-20,0
Skulder totalt	-1 957,4	-125,3	-101,5	-135,6	-129,3	-52,4	-206,7	-20,0	-2 728,1
Fordringar - skulder totalt	-1 657,4	-51,4	-39,6	0,2	-12,6	934,6	821,1	57,4	52,2

* Förfallna och oreglerade fordringar har redovisats enligt kortaste maturitet

** Depositioner med avistavillkor har redovisats enligt kortaste maturitet

MATURITETSFÖRDELNING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER (MN €) 2010

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	7,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	7,1
Fordringar på kreditinstitut	191,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	191,6
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn*	53,0	2,7	19,9	14,1	10,6	28,1	77,8	92,9	299,0
Skuldebrev	47,0	23,1	88,6	91,0	47,7	811,5	980,9	6,9	2 096,7
Fordringar totalt	298,7	25,7	108,5	105,2	58,3	839,6	1 058,7	99,8	2 594,5
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn**	-2 219,9	-35,0	-29,3	-31,7	-55,7	-97,8	-12,3	0,0	-2 481,6
Efterställda skulder								-20,0	-20,0
Skulder totalt	-2 219,9	-35,0	-29,3	-31,7	-55,7	-97,8	-12,3	-20,0	-2 501,6
Fordringar - skulder totalt	-2 344,5	-38,2	-38,0	-19,5	-14,1	-21,4	-11,8	-20,0	-2 507,6
Saamisest ja velat yhteensä	-1 921,2	-9,2	79,2	73,5	2,6	741,8	1 046,3	79,8	92,8

* Förfallna och oreglerade fordringar har redovisats enligt kortaste maturitet

** Depositioner med avistavillkor har redovisats enligt kortaste maturitet

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 kostnadseffektiva 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.

I S-Banken har fyra centrala element för hanteringen av operativa risker fastställts. Med hjälp av elementen identifieras, analyseras, 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
- Process för hantering av avvikelser

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

S-Banken beräknar de operativa riskernas kapitaltäckningskrav enligt basmetoden. Enligt basmetoden beräknas kapitaltäckningskravet med hjälp av intäktsindikatorn, som grundar sig på bokslutsuppgifterna från de fastställda boksluten för de tre senaste räkenskapsåren.

Kostnaderna orsakade av operativa risker var obetydliga under räkenskapsperioden 2011.

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. Bortsett från kundavtal undertecknade banken under år 2011 över sextio avtal, som för bankens del bereddes av bankens jurister. Banken var inte sakägare i några andra rättegångar under år 2011 än i rättegångar i anslutning till indrivning av kundfordringar.

Avtalen arkiveras i både elektroniskt och fysiskt format. Villkoren i kundavtal med standardvillkor har före ibruktage sänds till Finansinspektionen. Eventuella behov av ändringar av gällande villkor behandlas och villkoren uppdateras regelbundet. 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 betalningar och betalningssystem följs genom medverkan i ifrågavarande samarbete inom Finansbranschens Centralförbund.

PLACERINGAR I ICKE BÖRSNOTERADE BOLAG

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

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN, KONCERNEN, 1000 €

	31.12.2011		Totalt
	På anfordran betalbara	Övriga än på anfordran betalbara	
1. Fordringar på kreditinstitut			
På centralbanken	0	195 000	195 000
På inhemska kreditinstitut	492	1 196	1 688
På utländska kreditinstitut	20	6 310	6 330
Fordringar på kreditinstitut totalt	512	202 506	203 018

	31.12.2010		Totalt
	På anfordran betalbara	Övriga än på anfordran betalbara	
På centralbanken	0	190 000	190 000
På inhemska kreditinstitut	777	0	777
På utländska kreditinstitut	265	540	805
Fordringar på kreditinstitut totalt	1 043	190 540	191 583

2. Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	31.12.2011	31.12.2010
Icke-finansiella företag och bostadssammanslutningar	95 802	87 452
Finansiella företag (inkl. försäkringsföretag)	2 028	528
Offentliga samfund	110	101
Hushåll	202 765	210 857
Hushållens ideella organisationer	101	100
Utlandet	16	9
Totalt	300 823	299 047

Inga riktade kreditförlustreserveringar finns.

Nedskrivningsförluster vid årets början	7 089	4 644
Gruppvisa nedskrivningsförluster som redovisats under perioden	7 912	7 089
Gruppvisa nedskrivningsförluster som återförts under perioden	-7 089	-4 644
Nedskrivningsförluster vid årets slut	7 912	7 089

3. Skuldebrev	31.12.2011	31.12.2010
	Övriga	Övriga
Instrument som innehas för handel	2 269 704	2 096 741
Masskuldebrev emitterade av staten	38 814	78 147
Övriga masskuldebrev emitterade av offentliga samfund	5 532	16 070
Övriga skuldebrev	2 225 359	2 002 523
Skuldebrev totalt	2 269 704	2 096 741
- varav belåningsbara i centralbanker	1 840 269	1 774 268
- varav efterställda skulder	6 935	6 901

4. Tillgångar som hyrts ut genom leasingavtal

Inget att redovisa

5. Aktier och andelar	31.12.2011		
Aktier och andelar	Börsnoterade	Övriga	Totalt
Instrument som innehas för handel	74 031	0	74 031
Aktier och andelar i ägarintresseföretag	0	1	1
Totalt	74 031	1	74 031
- varav i kreditinstitut	10 056		

	31.12.2010		
Aktier och andelar	Börsnoterade	Övriga	Totalt
Instrument som innehas för handel	45 310	10 937	56 248
Aktier och andelar i ägarintresseföretag	0	3	3
Totalt	45 310	10 940	56 251
- varav i kreditinstitut	3 012		

6. Derivatinstrument	31.12.2011		
	Nominellt värde	Positivt verkligt värde	Negativt verkligt värde
Kontrakt som ingåtts i annat än skyddande syfte			
Räntederivat			
Terminskontrakt	7 500	0	-26
Ränteswapavtal	531 026	427	-7 701
Aktiederivat			
Optionskontrakt			
Köpta	8 893	7	0
Utställda	8 893	0	-7

Av derivatansvarsförbindelsernas nominella värde har 149 580 tusen euro en maturitet på under 1 år och 406 732 tusen euro en maturitet på 1–5 år.

Kontrakt som ingåtts i annat än skyddande syfte	31.12.2010		
	Nominellt värde	Positivt verkligt värde	Negativt verkligt värde
Räntederivat			
Terminskontrakt	105 000	62	0
Ränteswapavtal	160 500	531	-669
Aktiederivat			
Optionskontrakt			
Köpta	3 540	53	0
Utställda	3 540	0	-53

Av derivatansvarsförbindelsernas nominella värde har 119 000 tusen euro en maturitet på under 1 år och 153 580 tusen euro en maturitet på 1–5 år.

7. Immateriella tillgångar	31.12.2011	31.12.2010
Aktiverade IT-kostnader	12 266	11 385
Övriga immateriella tillgångar	514	1,194
Totalt	12 780	12 579

8. Materiella tillgångar	31.12.2011	31.12.2010
Förvaltningsfastigheter som innehas i placeringssyfte		
Mark- och vattenområden	792	0
Byggnader	13 554	0
	14 346	0

9. Förändringar i immateriella och materiella tillgångar under räkenskapsperioden (*	31.12.2011	31.12.2010
Förskottsbetalningar för immateriella tillgångar		
Anskaffningsutgift 1.1	3 757	1 988
Ökning	4 227	3 147
Överföringar mellan poster	-281	-1 378
Anskaffningsutgift 31.12	7 703	3 757
Bokfört värde 31.12	7 703	3 757
Immateriella tillgångar		
Anskaffningsutgift 1.1	21 734	20 218
Ökning	4	11
Minskning		
Överföringar mellan poster	281	1 378
Anskaffningsutgift 31.12	22 019	21 608
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-12 794	-8 899
Periodens avskrivning	-4 148	-3 887
Akkumulerade avskrivningar 31.12	-16 942	-12 786
Bokfört värde 31.12	5 077	8 822
Immateriella tillgångar totalt 31.12	12 780	12 579
* Jämförelsedata presenteras endast för S-Banken Ab:s del		
Övriga materiella tillgångar		
Anskaffningsutgift 1.1	11 236	0
Ökning	4,065	0
Anskaffningsutgift 31.12	15 301	0
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-315	0
Periodens avskrivning	-640	0
Akkumulerade avskrivningar 31.12	-955	0
Bokfört värde 31.12	14 346	0
Materiella tillgångar totalt 31.12	14 346	0
* Jämförelsedata presenteras endast för S-Banken Ab:s del		
10. Övriga tillgångar	31.12.2011	31.12.2010
Övriga	3 963	3 077
Totalt	3 963	3 077

11. Resultatregleringar och förskottsbetalningar	31.12.2011	31.12.2010
Räntefordringar	20 860	19 299
Övriga resultatregleringar	5 517	1 232
Totalt	26 377	20 531

12. Uppskjutna skattefordringar och -skulder	31.12.2011	31.12.2010
Uppskjutna skattefordringar för förluster	0	
Uppskjutna skattefordringar/-skulder för fonden för verkligt värde	5 304	1 118
Uppskjuten skatteskuld för bokslutsdispositioner	1 161	-1 247
Uppskjuten skatteskuld för konsolideringsåtgärder	679	845

13. Skuldebrev som kreditinstitutet emitterat till allmänheten

Inget att redovisa

14. Övriga skulder	31.12.2011	31.12.2010
Betalningsförmedlingsskulder	9 282	7 435
Övriga	4 047	3 957
Övriga skulder totalt	13 328	11 392

15. Resultatregleringar och erhållna förskott	31.12.2011	31.12.2010
Ränteskulder	10 792	4 468
Övriga resultatregleringar	4 590	3 283
Totalt	15 381	7 751

16. Efterställda skulder	31.12.2011			
	Bokfört värde *	Nominellt värde	Ränta	Förfalldag
Lån med debenturlånevillkor I/2008	15 065	15 000	Euribor 3 mån. + 0,5 %	1/15/18
Lån med debenturlånevillkor II/2008	5 005	5 000	Euribor 3 mån. + 0,75 %	9/15/18

*) inklusive upplupna räntor

Villkoren för båda lånen: Emittenten förbehåller sig rätten att återköpa en del av lånet före förfalldagen. 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.

17. Maturitetsfördelning av finansiella tillgångar och skulder	31.12.2011				
	under 3 mån.	3-12 mån.	1-5 år	5-10 år	Totalt
Kontanta medel	6 785	0	0	0	6 785
Skuldebrev belåningsbara i centralbanker	25 422	223 902	1 590 945	0	1 840 269
Fordringar på kreditinstitut	203 018	0	0	0	203 018
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	74 019	36 242	124 111	66 451	300 823
Skuldebrev	61 906	54 734	301 418	11 378	429 435
Skulder till kreditinstitut	0	0	200 000	0	200 000
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	2 082 698	366 382	59 043	0	2 508 123
Efterställda skulder	0	0	0	20 000	20 000

	31.12.2010				
	under 3 mån.	3-12 mån.	1-5 år	5-10 år	Totalt
Kontanta medel	7 118	0	0	0	7 118
Skuldebrev belåningsbara i centralbanker	43 079	221 251	1 509 938	0	1 774 268
Fordringar på kreditinstitut	191 583	0	0	0	191 583
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	52 732	45 244	107 767	93 305	299 047
Skuldebrev	27 007	6 176	282 389	6 901	322 473
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	2 254 822	116 687	110 132	0	2 481 641
Efterställda skulder	0	0	0	20 000	20 000

18. Specifikation av balansposter i inhemsk valuta och i poster gentemot företag inom samma koncern	31.12.2011		31.12.2010	
	Inhemsk valuta	Motpart inom samma koncern	Inhemsk valuta	Motpart inom samma koncern
Balanspost				
Kontanta medel	6 785	0	7 118	
Fordringar på kreditinstitut	203 018	534	191 583	
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	300 823	9 870	299 047	
Skuldebrev	2 269 704	0	2 096 741	
Derivatinstrument	511	0	604	
Aktier och andelar	74 031	3 885	56 301	50
Immateriella tillgångar	12 780	0	12 579	
Materiella tillgångar	14 346	3 452	0	
Övriga tillgångar	35 645	414	23 609	8
Totalt	2 917 641	18 155	2 687 582	58
Skulder till kreditinstitut	200 000			
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	2 508 123	10 405	2 481 641	370
Derivatinstrument	7 811		669	
Övriga skulder	50 550	414	39 144	25
Totalt	2 766 485	10 818	2 521 454	395

I balansposterna ingår inga poster i utländsk valuta

19. Värdepapperslån

Inget att redovisa

20. Återköpsavtal avseende värdepapper

Inget att redovisa

21. Fastställande av verkligt värde på annan grund än marknadsvärdet samt resultatförda förändringar i 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 2011 och 2010, med undantag av räntederivat.

22. Finansiella tillgångar som redovisas till anskaffningsutgift i stället för verkligt värde

Inget att redovisa

	31.12.2011		31.12.2010	
23. Finansiella tillgångars och skulders verkliga och bokförda värden	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar				
Kontanta medel	6 785	6 785	7 118	7 118
Fordringar på kreditinstitut	203 018	203 015	191 583	191 583
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	300 823	302 393	299 047	300 660
Skuldebrev*	2 269 704	2 269 704	2 096 741	2 096 741
Aktier och andelar	74 031	73 951	56 248	56 247
Aktier och andelar i ägarintresseföretag	1	6	3	9
Derivatinstrument	511	511	604	604
Finansiella skulder				
Skulder till kreditinstitut	200 000	200 013	0	0
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	2 508 123	2 519 893	2 481 641	2 487 155
Derivatinstrument och andra skulder som innehas för handel	7 811	7 811	669	669
Efterställda skulder	20 000	19 902	20 000	19 168

*I masskuldebrevens verkliga värde ingår inga upplupna räntor.

24. Eget kapital	31.12.2011	31.12.2010
Aktiekapital 1.1	33 540	33 540
Ökning	0	0
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	4 794	12 784
Ökning (+)/minskning (-)	-21 140	-7 990
Fonden för verkligt värde 31.12	-16 346	4 794
Fonden för inbetalt fritt eget kapital 1.1	104 448	104 448
Ökning	0	0
Fonden för inbetalt fritt eget kapital 31.12	104 448	104 448
Förlust från tidigare räkenskapsperioder 1.1	1 381	-13 435
Förlust från tidigare räkenskapsperioder 31.12	1 381	-13 435
Räkenskapsperiodens vinst/förlust	6 953	12 351
Totalt	151 157	162 879
Akkumulerad avskrivningsdifferens i eget kapital	2 465	0

NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN, 1000 €

25. Ränteintäkter och -kostnader	31.12.2011	31.12.2010
Ränteintäkter		
Fordringar på kreditinstitut	1 300	571
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	23 835	19 979
Skuldebrev	57 653	39 046
Derivatinstrument	1 804	34
Övriga ränteintäkter	39	38
Totalt	84 630	59 667
varav koncerninterna	204	0
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut	248	0
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	20 721	20 202
Derivatinstrument	3 221	853
Övriga räntekostnader	4	3
Efterställda skulder	387	271
Totalt	24 581	21 328
varav koncerninterna	204	0

26. Nettointäkter från leasingverksamhet

Inget att redovisa

27. Intäkter från egetkapitalinstrument

Inget att redovisa

28. Provisionsintäkter och -kostnader	31.12.2011	31.12.2010
Provisionsintäkter		
utlåningsprovisioner	5 111	4 461
inlåningsprovisioner	2 226	1 396
betalningsförmedlingsprovisioner	3 412	3 012
försäkringsförmedlingsprovisioner	162	162
övriga provisioner	70	377
	10 981	9 407
Provisionskostnader		
Övriga	2 047	1 965

	31.12.2011		
29. Nettointäkter från värdepappershandel	Försäljningsvinster och -förluster (netto)	Förändringar i verkligt värde (netto)	Totalt
Från derivatinstrument	-112	-7 235	-7 347

	31.12.2010		
	Försäljningsvinster och -förluster (netto)	Förändringar i verkligt värde (netto)	Totalt
Från derivatinstrument	-38	445	408

30. Nettointäkter från finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning	31.12.2011	31.12.2010
Nettointäkter från avyttring av finansiella tillgångar	-5 058	10 166
Förluster på grund av nedskrivningar av finansiella tillgångar	-1 920	0
Övriga intäkter (+) från/kostnader (-) för finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning	136	0

31. Nettoresultat av säkringsredovisning

Inget att redovisa

32. Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	31.12.2011	31.12.2010
Hysesintäkter	864	0
Avskrivningar enligt plan	-510	0
	354	0

33. Övriga rörelseintäkter	31.12.2011	31.12.2010
Övriga intäkter	3 557	4 852

34. Övriga rörelsekostnader	31.12.2011	31.12.2010
Hyseskostnader	1 474	794
Övriga kostnader	1 806	1 364
Totalt	3 280	2 158

35. Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	31.12.2011	31.12.2010
Avskrivningar enligt plan	4 148	3 887

Det finns inga nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar

	31.12.2011			
	Kontraktssvisa realiserade kreditförluster brutto	Gruppvisa nedskrivningar brutto	Avräknade belopp	Totalt
36. Nedskrivningsförluster från krediter och andra åtaganden samt från övriga finansiella tillgångar				
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	2 695	7 912	9 895	713

	31.12.2010			
	Kontraktssvisa realiserade kreditförluster brutto	Gruppvisa nedskrivningar brutto	Avräknade belopp	Totalt
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	3 552	7 089	7 692	2 949

37. Intäkter och kostnader för övrig verksamhet

Inget att redovisa

38. Upplysningar om rörelsegrenar och geografiska marknadsområden

Inget att redovisa

NOTER OM SÄKERHETER OCH ANSVARFÖRBINDELSER, 1000 €

39. Ställda säkerheter	Andra säkerheter	
	31.12.2011	31.12.2010
Skulder till kreditinstitut*	7 460	540
Övriga skulder**	0	10 937

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

** I egenskap av bolag med kortverksamhet har S-Banken som kortutfärdare tidigare deponerat medel för täckning av utlandsbetalningstransaktioner till förmån för Visa Europe Services Inc.

40. Pensionsåtaganden

Personalens lagstadgade pensionsskydd har ordnats genom Ömsesidiga försäkringsbolaget Tapiola.

41. Leasing- och andra hyresåtaganden	31.12.2011	31.12.2010
Inom ett år	189	129
Som ska betalas senare än inom ett år men högst inom fem år	259	104
Som ska betalas efter fem år		
Totalt	448	233

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

42. Övriga ekonomiska ansvarsförbindelser

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 1,9 miljoner euro.

43. Åtaganden utanför balansräkningen	31.12.2011	31.12.2010
Outnyttjade kreditarrangemang	584 241	560 595

För företag som hör till koncernen har inga åtaganden ingåtts utanför balansräkningen.

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

Inget att redovisa

45. Förmedlingsfordringar och -skulder

Inget att redovisa

46. Övriga arrangemang utanför balansräkningen

Inget att redovisa

NOTER OM PERSONALEN OCH FÖRVALTNINGS- OCH TILLSYNSORGANENS LEDAMÖTER

	2011		2010	
	Genomsnittligt antal	Antal 31.12.2011	Genomsnittligt antal	Antal 31.12.2010
47. Personal				
Fast heltidsanställd personal	170	178	118	124
Fast deltidanställd personal	45	56	6	8
Visstidsanställd personal	15	11	8	4
Totalt	230	245	132	136

	2011	2010
Löner och arvoden till ledningen (1 000 €)		
Verkställande direktören och dennes ställföreträdare	352	318
Styrelsen	Inga erlagda arvoden	

De krediter som beviljats verkställande direktören, dennes ställföreträdare och styrelsen meddelas i noterna gällande kreditgivning till närmaste kretsen. Det finns ingen personal i de fastighetsbolag som hör till koncernen.

DEN NÄRMASTE KRETSENS AFFÄRSTRANSAKTIONER, 1000 €

48. Lånefordringar och andra finansiella fordringar på närstående till kreditinstitutet och investeringar i sådana företag, samt garantier och säkerheter ställda för deras räkning för återbetalning av lån från tredje part	31.12.2011	31.12.2010
	Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn
Närstående relation		
Ägarandel	9 975	13
Ledning	25	19
Ledning i holdingföretag	29	26
Totalt	10 028	58

Inga kontraktswisa nedskrivningsförluster 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

49. Dotterbolag	Hemort	Ägarandel
S-Asiakaspalvelu Oy	Helsingfors	100 %
Koy Lempäälän Terminaali	Helsingfors	100 %
Koy Limingan terminaali	Helsingfors	100 %

Dotterbolagen har konsoliderats i koncernen enligt förvärvsmetoden.

Intressebolag	Hemort	Ägarandel
S-Crosskey Ab	Mariehamn	40 %

Intressebolagen har konsoliderats i koncernen enligt kapitalandelsmetoden.

ÖVRIGA NOTER

50. Upplysningar om notariatverksamhet och beloppet av kundmedel som förvaltas

Inget att redovisa

NOTER OM REVISORSARVODEN, 1000 €

51. Uppgifter om revisorsarvoden	31.12.2011	31.12.2010
Revision	105	97
Övriga tjänster	91	35

BANKENS BALANSRÄKNING

AKTIVA, 1000 €	Not	31.12.2011	31.12.2010
Kontanta medel	18, 19, 24	6 670	7 118
Skuldebrev belåningsbara i centralbanker			
Övriga	3, 18, 19, 24	1 840 269	1 774 268
Fordringar på kreditinstitut	1, 18, 19, 24	203 018	191 583
På anfordran betalbara		512	1 043
Övriga		202 506	190 540
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	2, 18, 19, 24	310 693	299 047
På anfordran betalbara		9 716	9 141
Övriga		300 976	289 907
Skuldebrev	3, 18, 19, 24		
Övriga		429 435	322 473
Aktier och andelar	5	74 031	56 248
Aktier och andelar i ägarintresseföretag	5, 19, 24	3	3
Aktier och andelar i företag inom samma koncern	5, 19, 24	3 882	50
Derivatinstrument	6, 19, 24	511	604
Immateriella tillgångar	7, 10, 19	12 687	12 579
Övriga tillgångar	11	3 748	3 077
Aktiva resultatregleringar och betalda förskott	12	26 324	20 531
AKTIVA SAMMANLAGT		2 911 271	2 687 582

PASSIVA, 1000 €	Not	31.12.2011	31.12.2010
FRÄMMANDE KAPITAL			
Skulder till kreditinstitut			
Till centralbanker	18, 19, 24	200 000	0
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	18, 19, 24	2 508 658	2 481 641
Depositioner		2 473 145	2 452 022
På anfordran betalbara		1 804 170	2 130 385
Övriga		668 975	321 637
Övriga skulder		35 513	29 619
På anfordran betalbara		31 628	26 334
Övriga		3 885	3 285
Derivatinstrument och andra skulder som innehas för handel	6, 19, 24	7 811	669
Övriga skulder	15, 19		
Övriga skulder		13 485	11 392
Passiva resultatregleringar och erhållna förskott	16	14 834	7 751
Efterställda skulder			
Kapitallån	17, 18, 24	20 000	20 000
FRÄMMANDE KAPITAL TOTALT		2 764 788	2 521 454
ACKUMULERADE BOKSLUTSDISPOSITIONER			
Avskrivningsdifferens		3 248	3 249
ACKUMULERADE BOKSLUTSDISPOSITIONER TOTALT		3 248	3 249
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		-21 650	4 794
Fria fonder			
Fonden för inbetalt fritt eget kapital	25	104 448	104 448
Balanserad vinst (förlust) från tidigare räkenskapsperioder	25	-1 084	-13 435
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	25	6 800	12 351
TOTALT EGET KAPITAL	25	143 235	162 879
PASSIVA SAMMANLAGT		2 911 271	2 687 582

*Jämförelsetal angivna endast för S-Bankens del

ÅTAGANDEN UTANFÖR BALANSRÄKNINGEN

Åtagande till förmån för kund	46		
Oåterkalleliga		36 259	66 390
Övriga		547 982	494 205

BANKENS RESULTATRÄKNING

1000 €	Not	31.12.2011	31.12.2010
Ränteintäkter		84 833	59 667
Räntekostnader		-24 581	-21 328
RÄNTENETTO		60 251	38 339
Provisionsintäkter		10 981	9 407
Provisionskostnader		-2 047	-1 965
Nettointäkter från värdepappershandel och valutaverksamhet			
Nettointäkter från värdepappershandel	33	-7 347	408
Nettointäkter från finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning	34	-6 843	10 166
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	36	-65	0
Övriga rörelseintäkter	37	1 994	4 852
Förvaltningskostnader		-41 540	-39 671
Personalkostnader			
Löner och arvoden		-7 324	-6 600
Lönebikostnader			
Pensionskostnader		-1 275	-1 149
Övriga lönebikostnader		-423	-335
Övriga administrationskostnader		-32 519	-31 586
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	39	-4 122	-3 887
Övriga rörelsekostnader		-2 870	-2 158
Nedskrivningar av krediter och andra fordringar	40	-713	-2 949
RÖRELSEVINST (-FÖRLUST)		7 680	12 543
Bokslutsdispositioner		1	-192
Inkomstskatt		-880	0
RÄKENSKAPSPERIODENS VINST (FÖRLUST)		6 800	12 351

BANKENS FINANSIERINGSANALYS

1000 €	1.1.-31.12.2011	1.1.-31.12.2010
KASSAFLÖDET I VERKSAMHETEN		
Ränte- och provisionsintäkter	86 450	78 663
Ränte- och provisionskostnader	-20 305	-20 921
Erhållna betalningar på lån upptagna som kreditförluster	305	213
Övriga intäkter	-3 105	14 581
Betalningar till varu- och tjänsteleverantörer samt till personalen	-44 613	-41 901
	18 732	30 634
Ökning (-) eller minskning (+) av rörelsetillgångar:		
Kortfristiga tillgångar	-4 821	7 699
Nettoökning av kreditkorts- och limitfordringar	-12 397	-148 102
Ökning (+) eller minskning (-) av rörelseskulder:		
Kunddepositioner	21 123	-5 528
Kortfristiga skulder	207 866	-2 622
Nettotillgångar från rörelseverksamheten före inkomstskatt	230 502	-117 919
Inkomstskatt	0	0
Likvida medel (netto) från rörelseverksamheten	230 502	-117 919
INVESTERINGARNAS KASSAFLÖDE		
Förvärv av dotterbolag	-3 832	
Förvärv av immateriella tillgångar	-4 231	-3 159
Likvida medel (netto) från investeringar	-8 063	-3 159
FINANSIERINGENS KASSAFLÖDE		
Ökning av eget kapital	0	0
Likvida medel (netto) från finansiering	0	0
Nettoökning av likvida medel	222 439	-121 078
Likvida medel vid räkenskapsperiodens början	2 353 316	2 474 395
Likvida medel vid räkenskapsperiodens slut	2 575 756	2 353 316

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 bestämmelser om resultaträkning, balansräkning och noter som trädde i kraft 1.12.2005 och uppdaterades 18.11.2008. Vid upprättandet av bokslutet har även bokföringsnämndens allmänna anvisningar beaktats i tillämpliga delar.

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

POSTER I UTLÄNSK VALUTA

Bokslutet anges i euro. S-Banken Ab har inga poster i utländsk valuta.

FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

Inom S-Banken tillämpas ett förfarande där finansiella tillgångar och skulder upptas i balansräkningen enligt avräkningsdagen. 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 tillgängliga för försäljning, 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 ränteswapkontraktens verkliga värde fastställs genom att framtida kassaflöden diskonteras till nuläget med bokslutsdagens marknadsräntor. Masskuldebrevslån och andelar i placeringsfonder värderas till marknadspriser. Finan-

siella tillgångar som ska värderas till verkligt värde värderas med hjälp av köpkurser och finansiella skulder med hjälp av säljkurser.

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. Derivatkontrakt ingås i huvudsak i säkringsyfte men säkringsredovisning tillämpas inte.

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.

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 respektive skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen, investeringar som hålls till förfall eller finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning. 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 tillgängliga för försäljning upptas skuldebrev samt övriga inhemska och utländska värdepapper som inte klassificeras som finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen, i investeringar som hålls till förfall, eller lån och övriga fordringar. Finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning 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 försäljningsvinst 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 objektiva belägg finns för en nedskrivning, bokförs en nedskrivningsförlust.

De finansiella tillgångarnas nedskrivningsförlust, 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 nedskrivningsförlust i resultaträkningen och räntan ackumuleras fortsättningsvis på det minskade saldot med avtalets ursprungliga effektiva ränta. Om nedskrivningsförlusten minskar i ett senare skede och förändringen kan anses ha samband med en händelse som inträffat efter att nedskrivningsförlusten bokförts, återförs nedskrivningsförlusten. Med undantag av vad som nämns ovan bedömer S-Banken kort- och konsumtionskreditfordringar gruppsspecifikt, men på basis av de ovan nämnda kriterierna för bedömning av nedskrivningar.

När objektiva belägg finns för nedskrivning av ett skuldebrev eller en aktie som ingår i posten finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning, elimineras förlusten som ackumulerats i eget kapital och bokförs som nedskrivningsförlust i resultaträkningen. Nedskrivningsförlusten 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 tillgängligt för försäljning senare stiger och värdestegringen objektivt sett kan anses ha samband med en händelse som inträffat efter att nedskrivningsförlusten bokförts, återförs nedskrivningsförlusten och bokförs via resultaträkningen. Om aktiens verkliga värde senare stiger, upptas värdestegringen som eget kapital.

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 standarder 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 förvärvat i sin ägo 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. Dessutom har S-Banken själv emitterat två debenturlån, vars villkor är liknande. Vidare har S-Banken under tidigare räkenskapsperioder anskaffat en digital option kopplad till ett maskuldebrevslån som en del av en säkringstransaktion i anslutning till en placeringsdeposition.

Beträffande ovan nämnda debenturer avskiljer inte S-Banken de inbäddade derivaten från värdkontraktet. De ekonomiska egenskaperna och riskerna anses vara nära förknippade med värdkontraktens ekonomiska egenskaper och risker, eftersom optionernas lösenpriser motsvarar skuldavtalens upplupna anskaffningsvärden vid alla lösen-tidpunkter. Däremot avskiljer S-Banken den digitala optionen från värdkontraktet 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 i fråga varande 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 beräknas 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, 1000 €

1. Fordringar på kreditinstitut	31.12.2011		Totalt
	På anfordran betalbara	Övriga än på anfordran betalbara	
På centralbanken	0	195 000	195 000
På inhemska kreditinstitut	492	1 196	1 688
På utländska kreditinstitut	20	6 310	6 330
Fordringar på kreditinstitut totalt	512	202 506	203 018

	31.12.2010		Totalt
	På anfordran betalbara	Övriga än på anfordran betalbara	
På centralbanken	0	190 000	190 000
På inhemska kreditinstitut	777	0	777
På utländska kreditinstitut	265	540	805
Fordringar på kreditinstitut totalt	1 043	190 540	191 583

2. Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	31.12.2011	31.12.2010
Icke-finansiella företag och bostadssammanslutningar	105 672	87 452
Finansiella företag (inkl. försäkringsföretag)	2 028	528
Offentliga samfund	110	101
Hushåll	202 765	210 857
Hushållens ideella organisationer	101	100
Utlandet	16	9
Totalt	310 693	299 047
Inga riktade kreditförlustreserveringar finns.		
Nedskrivningsförluster vid årets början	7 089	4 644
Gruppvisa nedskrivningsförluster som redovisats under perioden	7 912	7 089
Gruppvisa nedskrivningsförluster som återförts under perioden	-7 089	-4 644
Nedskrivningsförluster vid årets slut	7 912	7 089

3. Skuldebrev	31.12.2011	31.12.2010
	Övriga	Övriga
Instrument som innehas för handel	2 269 704	2 096 741
Masskuldebrev emitterade av staten	38 814	78 147
Övriga masskuldebrev emitterade av offentliga samfund	5 532	16 070
Övriga skuldebrev	2 225 359	2 002 523
Skuldebrev totalt	2 269 704	2 096 741
- varav belåningsbara i centralbanker	1 840 269	1 774 268
- varav efterställda skulder	6 935	6 901

4. Tillgångar som hyrts ut genom leasingavtal

Inget att redovisa

5. Aktier och andelar	31.12.2011		
	Börsnoterade	Övriga	Totalt
Aktier och andelar			
Instrument som innehas för handel	74 031		74 031
Aktier och andelar i företag inom samma koncern		3 882	3 882
Aktier och andelar i ägarintresseföretag		3	3
Totalt	74 031	3 885	77 916
- varav i kreditinstitut	10 056	0	0

31.12.2010			
	Börsnoterade	Övriga	Totalt
Aktier och andelar			
Instrument som innehas för handel	45 310	10 937	56 248
Aktier och andelar i företag inom samma koncern		50	50
Aktier och andelar i ägarintresseföretag		3	3
Totalt	45 310	10 990	56 301
- varav i kreditinstitut	3 012		

6. Derivatinstrument	31.12.2011		
	Nominellt värde	Positivt verkligt värde	Negativt verkligt värde
Kontrakt som ingåtts i annat än skyddande syfte			
Räntederivat			
Terminskontrakt	7 500	0	-26
Ränteswapavtal	531 026	427	-7 701
Aktiederivat			
Optionskontrakt			
Köpta	8 893	7	0
Utställda	8 893	0	-7
Av derivatansvarsförbindelsernas nominella värde har 149 580 tusen euro en maturitet på under 1 år och 406 732 tusen euro en maturitet på 1–5 år.			

Kontrakt som ingåtts i annat än skyddande syfte	31.12.2010		
	Nominellt värde	Positivt verkligt värde	Negativt verkligt värde
Räntederivat			
Terminskontrakt	105 000	62	0
Ränteswapavtal	160 500	531	-669
Aktiederivat			
Optionskontrakt			
Köpta	3 540	53	0
Utställda	3 540	0	-53
Av derivatansvarsförbindelsernas nominella värde har 119 000 tusen euro en maturitet på under 1 år och 153 580 tusen euro en maturitet på 1–5 år.			

7. Immateriella tillgångar	31.12.2011	31.12.2010
Aktiverade IT-kostnader	12 174	11 385
Övriga immateriella tillgångar	514	1 194
Totalt	12 687	12 579

8. Materiella tillgångar

Inget att redovisa

9. Förvaltningsfastighetsinnehav redovisat till verkligt värde

Inget att redovisa

10. Förändringar i immateriella och materiella tillgångar under räkenskapsperioden	31.12.2011	31.12.2010
Förskottsbetalningar för immateriella tillgångar		
Anskaffningsutgift 1.1	3 757	1 988
Ökning	4 227	3 147
Minskning		
Överföringar mellan poster	-281	-1 378
Anskaffningsutgift 31.12	7 703	3 757
Bokfört värde 31.12	7 703	3 757
Immateriella tillgångar		
Anskaffningsutgift 1.1	21 608	20 218
Ökning	4	11
Minskning		
Överföringar mellan poster	281	1,378
Anskaffningsutgift 31.12	21 893	21 608
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-12 786	-8 899
Periodens avskrivning	-4 122	-3 887
Ackumulerade avskrivningar 31.12	-16 909	-12 786
Bokfört värde 31.12	4 985	8 822
Immateriella tillgångar totalt 31.12	12 687	12 579
11. Övriga tillgångar	31.12.2011	31.12.2010
Övriga	3 748	3 077
Totalt	3 748	3 077
12. Resultatregleringar och förskottsbetalningar	31.12.2011	31.12.2010
Räntefordringar	20 860	19 299
Övriga resultatregleringar	5 464	1 232
Totalt	26 324	20 531

13. Uppskjutna skattefordringar och -skulder	31.12.2011	31.12.2010
Uppskjutna skattefordringar för förluster	0	1 118
Uppskjutna skattefordringar/-skulder för fonden för verkligt värde	5 304	-1 247
Uppskjuten skatteskuld för avskrivningsdifferens	796	845

14. Skuldebrev som kreditinstitutet emitterat till allmänheten

Inget att redovisa

15. Övriga skulder	31.12.2011	31.12.2010
Betalningsförmedlingsskulder	9 282	7 435
Övriga	4 204	3 957
Övriga skulder totalt	13 328	11 392

16. Resultatregleringar och erhållna förskott	31.12.2011	31.12.2010
Ränteskulder	10 792	4 468
Övriga resultatregleringar	4 042	3 283
Totalt	14 834	7 751

17. Efterställda skulder	31.12.2011			
	Bokfört värde *	Nominellt värde	Ränta	Förfallodag
Debentuurilaina-ehtoinen laina I/2008	15 065	15 000	Euribor 3 mån. + 0,5 %	1/15/18
Debentuurilaina-ehtoinen laina II/2008	5 005	5 000	Euribor 3 mån. + 0,75 %	9/15/18

*) inklusive upplupna räntor

Villkoren 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 placering. 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.

18. Maturitetsfördelning av finansiella tillgångar och skulder	31.12.2011				
	Under 3 mån.	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	Totalt
Kontanta medel	6 670	0	0	0	6,670
Skuldebrev belåningsbara i centralbanker	25 422	223 902	1 590 945	0	1 840 269
Fordringar på kreditinstitut	203 018	0	0	0	203 018
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	74 019	36 242	133 981	66 451	310 693
Skuldebrev	61 906	54 734	301 418	11 378	429 435
Skulder till kreditinstitut	0	0	200 000	0	200 000
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	2 083 233	366 382	59 043	0	2 508 658
Efterställda skulder	0	0	0	20 000	20 000

	31.12.2010				
	Under 3 mån.	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	Totalt
Kontanta medel	7 118	0	0	0	7,118
Skuldebrev belåningsbara i centralbanker	43 079	221 251	1 509 938	0	1 774 268
Fordringar på kreditinstitut	191 583	0	0	0	191 583
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	52 732	45 244	107 767	93 305	299 047
Skuldebrev	27 007	6 176	282 389	6 901	322 473
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	2 254 822	116 687	110 132	0	2 481 641
Efterställda skulder	0	0	0	20 000	20 000

19. Specifikation av balansposter i inhemsk valuta och i poster gentemot företag inom samma koncern	31.12.2011		31.12.2010	
	Inhemsk valuta	Motpart inom samma koncern	Inhemsk valuta	Motpart inom samma koncern
Balanspost				
Kontanta medel	6 670	0	7 118	0
Fordringar på kreditinstitut	203 018	0	191 583	0
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	310 693	9 870	299 047	0
Skuldebrev	2 269 704	0	2 096 741	0
Derivatinstrument	511	0	604	0
Aktier och andelar	77 916	3 882	56 301	50
Immateriella tillgångar	12 687	0	12 579	0
Övriga tillgångar	30 072	3	23 609	8
Totalt	2 911 271	13 755	2 687 582	58
Skulder till kreditinstitut	200 000	0	0	0
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	2 508 658	534	2 481 641	370
Derivatinstrument	7 811	0	669	0
Övriga skulder	48 319	411	39 144	25
Totalt	2 764 788	945	2 521 454	395

I balansposterna ingår inga poster i utländsk valuta

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 i 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 2011 och 2010, med undantag av räntederivat.

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

Inget att redovisa

24. Finansiella tillgångars och skulders verkliga och bokförda värden	31.12.2011		31.12.2010	
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar				
Kontanta medel	6 670	6 670	7 118	7 118
Fordringar på kreditinstitut	203 018	203 015	191 583	191 583
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	310 693	312 671	299 047	300 660
Skuldebrev*	2 269 704	2 269 704	2 096 741	2 096 741
Aktier och andelar	74 031	73 951	56 248	56 247
Aktier och andelar i ägarintresseföretag	3	6	3	9
Aktier och andelar i företag inom samma koncern	3 882	3 884	50	50
Derivatinstrument	511	511	604	604
*I masskuldebrevens verkliga värde ingår inga upplupna räntor.				
Finansiella skulder				
Skulder till kreditinstitut	200 000	200 013		
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	2 508 658	2 520 428	2 481 641	2 487 155
Derivatinstrument och andra skulder som innehas för handel	7 811	7 811	669	669
Efterställda skulder	20 000	19 902	20 000	19 168

25. Eget kapital	31.12.2011	31.12.2010
Aktiekapital 1.1	33 540	33 540
Ökning	0	0
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	4 794	12 784
Ökning (+)/minskning (-)	-26 444	-7 990
Fonden för verkligt värde 31.12	-21 650	4 794
Fonden för inbetalt fritt eget kapital 1.1	104 448	104 448
Ökning	0	0
Fonden för inbetalt fritt eget kapital 31.12	104 448	104 448
Förlust från tidigare räkenskapsperioder 1.1	-1 084	-13 435
Förlust från tidigare räkenskapsperioder 31.12	-1 084	-13 435
Räkenskapsperiodens vinst/förlust	6 800	12 351
Totalt	143 235	162 879
Icke utdelningsbara poster i fritt eget kapital	0	0

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 OSLA Handelslag	0,6 %
Andelslaget Varuboden	0,9 %
Keskimaa OSK	3,3 %
Osuuskauppa Ympäristö	1,4 %
Osuuskauppa Suur-Savo	1,8 %
Osuuskauppa Ympyrä	1,0 %
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 %
Lappajärven Osuuskauppa	0,0 %
Totalt	100,0 %

NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN, 1000 €

29. Ränteintäkter och -kostnader	31.12.2011	31.12.2010
Ränteintäkter		
Fordringar på kreditinstitut	1 300	571
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	24 037	19 979
Skuldebrev	57 653	39 046
Derivatinstrument	1 804	34
Övriga ränteintäkter	39	38
Totalt	84 833	59 667
varav koncerninterna	202	0
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut	248	0
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	20 723	20 202
Derivatinstrument	3 221	853
Övriga räntekostnader	3	3
Efterställda skulder	387	271
Totalt	24 581	21 328
varav koncerninterna	2	0

30. Nettointäkter från leasingverksamhet

Inget att redovisa

31. Intäkter från egetkapitalinstrument

Inget att redovisa

32. Provisionsintäkter och -kostnader	31.12.2011	31.12.2010
Provisionsintäkter		
Utlåningsprovisioner	5 111	4 461
Inlåningsprovisioner	2 226	1 396
Betalningsförmedlingsprovisioner	3 412	3 012
Försäkringsförmedlingsprovisioner	162	162
Övriga provisioner	70	377
	10 981	9 407
Provisionskostnader		
Övriga	2 047	1 965

33. Nettointäkter från värdepappershandel	31.12.2011		Totalt
	Försäljningsvinster och -förluster (netto)	Förändringar i verkligt värde (netto)	
Från derivatinstrument	-112	-7 235	-7 347

	31.12.2010		Totalt
	Försäljningsvinster och -förluster (netto)	Förändringar i verkligt värde (netto)	
Från derivatinstrument	-38	445	408

34. Nettointäkter från finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning	31.12.2011	31.12.2010
Nettointäkter från avyttring av finansiella tillgångar	-5 058	10 166
Förluster på grund av nedskrivningar av finansiella tillgångar	-1 920	0
Övriga intäkter från och kostnader för finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning	136	0

35. Nettoresultat av säkringsredovisning

Inget att redovisa

36. Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	31.12.2011	31.12.2010
Hysesintäkter	864	0
Hyeskostnader	-928	0
	-65	0

37. Övriga rörelseintäkter	31.12.2011	31.12.2010
Övriga intäkter	1 994	4 852

38. Övriga rörelsekostnader	31.12.2011	31.12.2010
Hyseskostnader	1 069	794
Övriga kostnader	1 801	1 364
Totalt	2 870	2 158

39. Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	31.12.2011	31.12.2010
Immateriella tillgångar		
Avskrivningar enligt plan	4 122	3 887

Det finns inga nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar

	31.12.2011			
40. Nedskrivningsförluster från krediter och andra åtaganden samt från övriga finansiella tillgångar	Kontraktssvisa realiserade kreditförluster brutto	Gruppvisa nedskrivningar brutto	Avräknade belopp	Totalt
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	2 695	7 912	9 895	713

	31.12.2010			
	Kontraktssvisa realiserade kreditförluster brutto	Gruppvisa nedskrivningar brutto	Avräknade belopp	Totalt
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	3 552	7 089	7 692	2 949

41. Intäkter och kostnader för övrig verksamhet

Inget att redovisa

42. Upplysningar om rörelsegrenar och geografiska marknadsområden

Inget att redovisa

NOTER OM SÄKERHETER OCH ANSVARFÖRBINDELSER, 1000 €

43. Ställda säkerheter	Andra säkerheter	
	31.12.2011	31.12.2010
Skulder till kreditinstitut*	7 460	540
Övriga skulder**		10 937

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

** I egenskap av bolag med kortverksamhet har S-Banken som kortutfärdare tidigare deponerat medel för täckning av utlandsbetalningstransaktioner till förmån för Visa Europe Services Inc.

44. Pensionsåtaganden

Personalens lagstadgade pensionskydd har ordnats genom Ömsesidiga försäkringsbolaget Tapiola.

45. Leasing- och andra hyresåtaganden	31.12.2011	31.12.2010
Inom ett år	157	129
Som ska betalas senare än inom ett år men högst inom fem år	149	104
Som ska betalas efter fem år		
Totalt	306	233

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

46. Åtaganden utanför balansräkningen	31.12.2011	31.12.2010
Outnyttjade kreditarrangemang	584 241	560 595

För företag som hör till koncernen har inga åtaganden ingåtts utanför balansräkningen.

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

Inget att redovisa

48. Förmedlingsfordringar och -skulder

Inget att redovisa

49. Övriga arrangemang utanför balansräkningen

Inget att redovisa

NOTER OM PERSONALEN OCH FÖRVALTNINGS- OCH TILLSYNSORGANENS LEDAMÖTER

	2011		2010	
	Genomsnittligt antal	Antal 31.12.2011	Genomsnittligt antal	Antal 31.12.2010
50. Personal				
Fast heltidsanställd personal	124	126	118	124
Fast deltidanställd personal	22	30	6	8
Visstidsanställd personal	4	4	8	4
Totalt	150	160	132	136

	2011	2010
Löner och arvoden till ledningen (1 000 €)		
Verkställande direktören och dennes ställföreträdare	352	318
Styrelsen	Inga erlagda arvoden	

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

DEN NÄRMASTE KRETSENS AFFÄRSTRANSAKTIONER, 1000 €

51. Lånefordringar och andra finansiella fordringar på närstående till kreditinstitutet och investeringar i sådana företag, samt garantier och säkerheter ställda för deras räkning för återbetalning av lån från tredje part	31.12.2011	31.12.2010
	Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn
Närstående relation		
Ägarandel	9 975	13
Ledning	25	19
Ledning i holdingföretag	29	26
Totalt	10 028	58

Inga kontraktswisa nedskrivningsförluster 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.

NOTER OM AKTIEINNEHAV, 1000 €

52. Innehav i andra företag

S-Asiakaspalvelu Oy Hemort Helsingfors

Ägarandel 100 %

Eget kapital (1 000 €) 52

Räkenskapsperiodens resultat (1 000 €) 2

S-Crosskey Ab Hemort Mariehamn

Ägarandel 40 %

Eget kapital (1 000 €) 15

Räkenskapsperiodens resultat (1 000 €) -7

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

ÖVRIGA NOTER

53. Upplysningar om notariatverksamhet och beloppet av kundmedel som förvaltas

Inget att redovisa

NOTER OM REVISORSARVODEN, 1000 €

54. Uppgifter om revisorsarvoden	31.12.2011	31.12.2010
Revision	103	97
Övriga tjänster	91	35



S-Banken

S-PANKKI OY PL 77, 00088 S-RYHMÄ S-PANKKI.FI