



ÅRSBERÄTTELSE



S-Banken

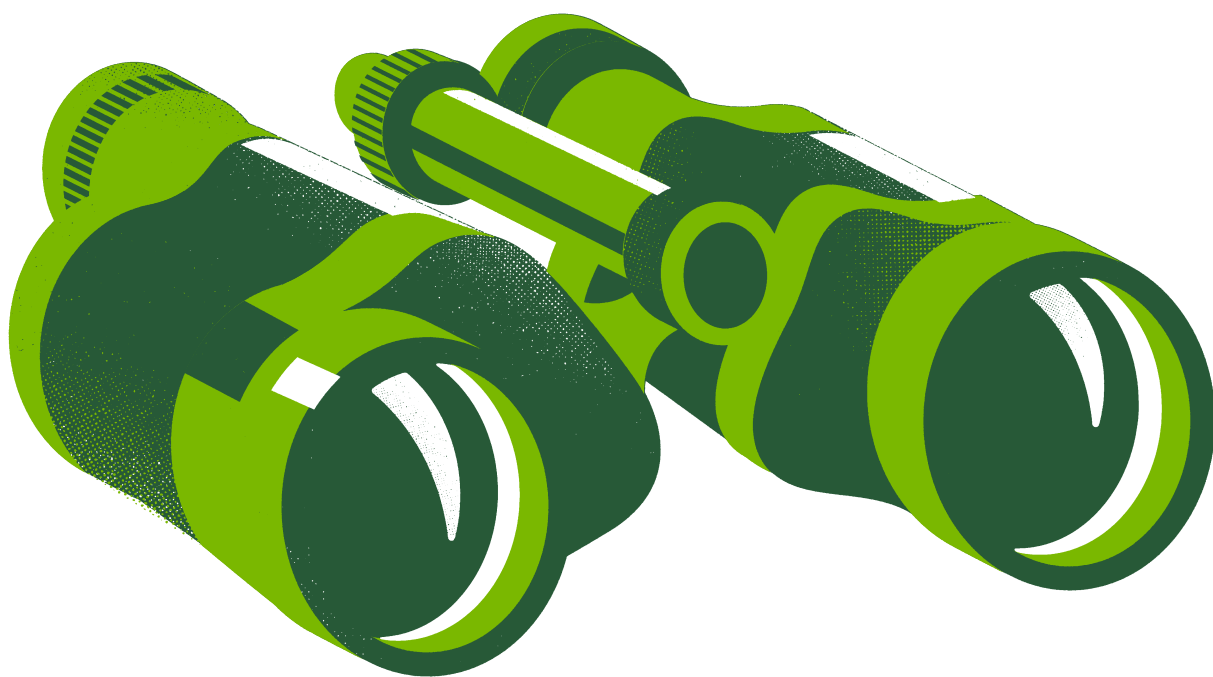


ÅRSBERÄTTELSE 2012

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

BOKSLUT 2012

STYRELSENS VERKSAMHETSBERÄTTELSE.....	11
BALANSRÄKNING, KONCERNEN.....	20
RESULTATRÄKNING, KONCERNEN	22
FINANSIERINGSANALYS, KONCERNEN	23
NOTER, KONCERNEN	39
BALANSRÄKNING, S-BANKEN AB.....	56
RESULTATRÄKNING, S-BANKEN AB.....	58
FINANSIERINGSANALYS, S-BANKEN AB.....	59
NOTER, S-BANKEN AB	63



S-BANKENS VISION

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

S-BANKEN I ETT NÖTSKAL

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

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

S-Bankens produkter och tjänster är uppbyggda kring S-Förmånskortet. S-Förmånskortet är inte bara en symbol för ägarkundrelationen, utan även ett mångsidigt och internationellt betalkort. S-Bankens trygga kontoalternativ lämpar sig för skötsel av dagliga penningärenden och för sparande. Det är enkelt att betala räkningar och sköta andra penningärenden i webbanken. S-Bankens krediturval består av den förmånliga Visa-krediten, S-Produktkrediten som möjliggör delbetalning i S-gruppen, S-Flexkrediten som ger spelrum och S-Lånet som täcker finansieringsbehov på upp till 20 000 euro.

Man kan sköta ärenden på S-Banken i samband med att man åker och handlar. S-Bankens serviceställen finns nämligen på S-gruppens verksamhetsställen runt om i Finland. Dessutom har kunderna tillgång till webbank och telefontjänst.

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 2012

2,6 miljoner kunder

2 473 miljoner euro i insättningar

1,1 miljoner beviljade S-Förmånskort Visa

1,2 miljoner användare av elektroniska tjänster

19,4 % kapitaltäckningsgrad

6,4 miljoner euro i resultat

BANKEN FÖR OSS SOM ÄR ÄGARKUNDER I HANDELSLAGET

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



VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS ÖVERSIKT: **TILL KUNDENS FÖRDEL REDAN I FEM ÅRS TID**

S-Banken har fem år av depositionsbankverksamhet bakom sig och har befast sin plats inom den finländska bankbranschen. Det som talar för detta är att både antalet kunder i banken och att kännedomen om S-Banken har ökat stadigt. Allt fler finländare anser att S-Banken är ett alternativ värt att beakta när de väljer bank.

Efter fem verksamhetsår är det ett bra tillfälle att stanna upp och betrakta det redan utförda arbetet och se lite längre in i framtiden. Under det gångna året utarbetade vi S-Bankens kundstrategi, där vi satte upp vårt mål för de kommande åren. Verksamhetens syfte, att skapa förmåner och fördelar för handelslagens ägarkunder, leder fram till vårt mål på medellång sikt som inskrivits i kundstrategin, och det är att vi i framtiden vill vara den bank som skapar flest fördelar för sina kunder.

När kundfördelar skapas är det viktigt att noga lyssna på kundernas önskemål och behov. Under det gångna året har vi delat vardagens utmaningar och aktivt diskuterat med våra kunder bland annat via Facebook och Twitter.

Den positiva feedback vi fått av våra kunder uppmuntrar oss att fortsätta. Särskilt glädjande anser jag det är att de kunder som aktivt använder våra tjänster också är de som är mest nöjda med dem. EPSI Ratings undersökning om kundnöjdheten hos bankerna i oktober konstaterade med kundernas röst det som vi också har observerat i våra egna undersökningar: S-Bankens kunder anser att S-Banken har de kvalitativaste produkterna. De upplevde också att de fick bäst valuta för pengarna av sin bank. Särskilt stolt är jag över att vi för tredje gången kom på första plats i EPSI-undersökningen i fråga om bästa kundlojalitet. Det visar att vi är på rätt väg.

S-Bankens operativa resultat år 2012 var 6,4 miljoner euro. Resultatmässigt var året enligt förväntningarna, även om resultatet minskade jämfört med föregående år. Vi verkar i en utmanande omvärld. Särskilt påfrestande för resultatet är räntenivån som varit exceptionellt låg under lång tid, kostnaderna som orsakats av skärpt reglering och bankskatten som trädde i kraft från och med början av 2013.



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

PEKKA YLIHURULA
Verkställande direktör, S-Banken



ÄGARKUNDERNAS EGEN BANK

ÅR 2012

S-Bankens femte verksamhetsår innehöll flera stora händelser. I slutet av mars kunde vi offentliggöra att en miljon Visa-kort hade beviljats. I april utvidgade vi krediturvalet med S-Lånet, som täcker finansieringsbehov på upp till 20 000 euro. På hösten lanserade vi nya presentkort med ett saldo som minskar efter varje inköp och vi förnyade även webbanken utifrån kundernas önskemål.

Ägarkundernas intresse för de av S-Bankens tjänster som bygger på S-Förmånskortet Visa var fortsatt stort år 2012 och antalet kunder hos S-Banken fortsatte att öka. I slutet av året hade S-Banken nästan 2,6 miljoner kunder.

Under år 2012 beviljades nästan 200 000 kunder betalkortet S-Förmånskortet Visa. I slutet av året hade över 1,1 miljoner S-Förmånskort Visa beviljats och nästan 1,2 mil-

joner kunder hade tagit i bruk bankkoder för elektroniska tjänster.

Privatpersonernas insättningar i S-Banken uppgick till 2 336 miljoner euro i slutet av året. S-Bankens inlåningsstock inklusive företagsdepositionerna uppgick i slutet av året till 2 473 miljoner euro, vilket var på samma nivå som ett år tidigare.

Kunderna har blivit mer medvetna om S-Bankens förmånliga kreditprodukter. Utlåningen till privatkunder ökade med 37 miljoner euro och var i slutet av året 241 miljoner euro.

Koncernen S-Bankens operativa resultat i slutet av 2012 var 6,4 miljoner euro och kapitaltäckningen 19,4 procent.



VI ÄGARKUNDER FÅR BETALT FÖR ATT VI BETALAR MED KORTET

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



BOKSLUT



2012

A dark green teardrop-shaped graphic containing the year 2012 in white text.

S-Banken

STYRELSENS VERKSAMHETSBERÄTTELSE

1.1.–31.12.2012

VERKSAMHETSMILJÖ

EUROPEISKA CENTRALBANKENS PENNINGPOLITIK Europeiska centralbankens penningpolitik från och med början av 2012 stärkte förtroendet för den europeiska ekonomin, och kreditrisktilläggen minskade. Centralbankens meddelande om köpprogrammet för statsobligationer minskade ytterligare höjningen av låneräntorna i krisländerna. ECB sänkte styrräntan i juli och nya räntesänkningar väntas även år 2013. De korta marknadsräntorna kommer således att förbli låga.

Finlands ekonomiska tillväxt avtog under året till följd av den avtagande tillväxten i efterfrågan på den inhemska marknaden. Inflationen tilltog i början av året, men avtog mot slutet av året då den låg på drygt två procent. År 2013 förväntas den ekonomiska tillväxten förbli svag, men småningom svänga uppåt under årets senare hälft.

EKONOMISK STÄLLNING

VERKSAMHETSRESULTAT OCH LÖNSAMHET

År 2012 var ett resultatmässigt lyckat år för S-Banken. Den låga räntenivån och kostnadsökningen på grund av utvecklingen av verksamheten avspeglades dock i rörelsevinsten, som sjönk med 1,5 miljoner euro jämfört med året innan. Rörelsevinsten uppgick slutligen till 6,4 miljoner euro (7,9). Räkenskapsperiodens resultat efter skatt var 4,8 miljoner euro (7,0).

Kapitaltäckningen stärktes klart jämfört med året innan. Kapitalbasen ökade, förutom tack vare det operativa resultatet, framför allt tack vare den gynnsamma utvecklingen av fonden för verkligt värde, och kapitaltäckningen var 19,4 procent (16,3).

På grund av att det operativa resultatet minskade, försämrades också förhållandet mellan kostnader och intäkter jämfört med året innan och var 0,89 (0,85). Avkastningen på eget kapital sjönk till 2,7 procent (4,4), eftersom det egna kapitalet ökade. Avkastningen på det totala kapitalet förblev på samma nivå som året innan, det vill säga 0,2 procent (0,2).

Bokslutet för räkenskapsperioden 2012 är S-Bankens andra koncernbokslut. Jämförelsedata från år 2010 presenteras därför bara för S-Banken Ab:s del.

DE VIKTIGASTE NYCKELTALEN (MN €)	12/2012	12/2011	12/2010
Nettoränteintäkter	49,0	51,5	38,3
Nettoprovisionsintäkter	10,5	8,9	7,4
Övriga intäkter	8,9	-1,8	15,4
Nettointäkter (Mn €)	68,4	58,7	61,2
Rörelsekostnader	-61,0	-50,1	-45,8
Kredit- och nedskrivningsförluster	-1,0	-0,7	-2,9
Rörelsevinst/-förlust (Mn €)	6,4	7,9	12,5
Inlåning	2 770,5	2 673,1	2 452,0
Utlåning till allmänheten	360,0	300,8	299,0
Skuldebrev	2 382,1	2 269,7	2 096,7
K/I-tal	0,89	0,85	0,75
Avkastning på eget kapital	2,7 %	4,4 %	7,7 %
Avkastning på totalt kapital	0,2 %	0,2 %	0,5 %
Soliditet	6,7 %	5,2 %	6,1 %
Kapitaltäckningsgrad	19,4 %	16,3 %	20,8 %

Intäkter

Nettointäkterna ökade jämfört med föregående år och var totalt 68,4 miljoner euro (58,7). Den största posten i nettointäkterna var räntenettot. Den låga räntenivån avspeglades i räntenettot, som sjönk jämfört med föregående år och var 49,0 miljoner euro (51,5). Intäkterna från räntenettot utgjordes i huvudsak av placeringar på penning- och kapitalmarknaden, men ränteintäkterna från kort- och kreditprodukterna var också en betydande del av räntenettot. Räntekostnaderna utgjordes i huvudsak av räntor som betalats på kundernas insättningar.

Utvecklingen av nettoprovisionsintäkterna var fortsatt stark. Ökningen från föregående år var 1,6 miljoner euro (1,5). Nettoprovisionsintäkterna från kort- och konsumtionskreditverksamheten, inlåningen och betalningsförmedlingen var år 2012 totalt 10,5 miljoner euro (8,9). De övriga intäkterna var sammanlagt 8,9 miljoner euro (-1,8) och bestod av nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas, nettointäkter från värdepappershandel, övriga rörelseintäkter, nettointäkter av säkringsredovisning samt nettointäkter från förvaltningsfastigheter där alla intäkter och kostnader i bankens två fastighetsdotterbolag redovisas indirekt. Nettointäkterna från finansiella tillgångar som kan säljas var 16,7 miljoner euro (1,7) på grund av realiseringen av skuldebrev. Inklusive de derivat som upptas till verkligt värde via resultaträkningen minskade nettointäkterna från värdepappershandeln till -13,4 miljoner euro (-7,3). De övriga rörelseintäkterna uppgick till 5,1 miljoner euro (3,6) inklusive intäkterna från kundservice-tjänsterna, som bankens dotterbolag erbjuder handelslagen. Dotterbolagen omfattas av koncernbokslutet och dessa intäkter uppgick till totalt 1,8 miljoner euro (1,6). Nettointäkterna av säkringsredovisningen som inleddes i slutet av räkenskapsperioden var totalt 0,0 miljoner euro och nettointäkterna från förvaltningsfastigheter var totalt 0,5 miljoner euro (0,4).

Kostnader

Verksamhetens tillväxt och utveckling märktes också i form av ökade kostnader. Rörelsekostnaderna var totalt 61,0 miljoner euro (50,1). Den största enskilda kostnadsposten utgjordes av databehandlings- och dataförvaltningskostnader, vars andel av kostnaderna var 15,0 miljoner euro (13,8). De övriga administrationskostnaderna var totalt 38,8 miljoner euro (30,6) och inkluderade förutom databehandlings- och dataförvaltningskostnader också andra betydande belopp såsom ombudsarvoden till S-gruppens handelslag och marknadsföringskostnader.

Personalkostnaderna var totalt 14,2 miljoner euro (12,1). Ökningen jämfört med året innan beror på att antalet anställda ökat.

Avskrivningarna under räkenskapsperioden var 4,3 miljoner euro (4,1). De övriga rörelsekostnaderna på totalt 3,8 miljoner euro (3,3) bestod av hyror för verksamhetslokaler, maskiner och utrustningar, samt av fordonskostnader och avgiften till Insättningsgarantifonden.

Kredit- och nedskrivningsförluster

Kredit- och nedskrivningsförlusterna var på samma låga nivå som år 2012, tack vare bra kundstruktur samt effektiv kreditkontroll och inkassering. Nettoförlusterna uppgick till sammanlagt 1,0 miljon euro (0,7). Återförda kreditförluster var 1,5 miljoner euro (2,8).

Inlåning

Konkurrensen om insättningar var fortsatt hård, men S-Banken bevarade sin marknadsandel av privatkundernas insättningar. Tyngdpunkten för de ökade insättningarna var brukskonton med avistavillkor, medan de tidsbundna insättningarna förlorade sin popularitet. Vid räkenskapsperiodens utgång utgjorde insättningarna på avistakonton totalt 1 829,7 miljoner euro (1 702,7) och insättningarna på tidsbundna konton 506,6 miljoner euro (669,0). Företagens insättningar uppgick till 134,3 miljoner euro vid utgången av räkenskapsperioden (101,4). Sammanlagt uppgick inlåningen vid bokslutstidpunkten till 2 770,5 miljoner euro (2 673,1).

Placeringsverksamhet och utlåning

S-Banken placerade merparten av sina likvida medel på penning- och kapitalmarknaden. Vid utgången av räkenskapsperioden hade S-Banken skuldebrev för totalt 2 382,1 miljoner euro (2 269,7). Av dessa var 1 943,9 miljoner euro (1 840,3) skuldebrev som är belåningsbara i centralbankerna. Nya produkter och ett ökat intresse för S-Bankens produkter ökade utlåningen, som består av kort- och konsumtionskreditfordringar samt konto- och rörelsekapitallimitfordringar och som vid bokslutstidpunkten uppgick till sammanlagt 360,0 miljoner euro (300,8).

Eget kapital

Det egna kapitalet uppgick till 207,8 miljoner euro (151,2) vid utgången av räkenskapsperioden. Det egna kapitalet ökade framför allt eftersom fonden för verkligt värde ökade betydligt, men även tack vare resultatet. Fonden för verkligt värde uppgick till 35,5 miljoner euro (-16,3) vid utgången av räkenskapsperioden.

Tack vare ökningen av det egna kapitalet ökade soliditetsgraden till 6,7 procent (5,2).

KAPITALTÄCKNING

PUBLICERING AV INFORMATION OM KAPITALTÄCKNING

I Finland regleras bankverksamheten och dess risktagning bland annat genom solvensövervakning. Kapitaltäckningsreglerna består av tre nära relaterade helheter, så kallade pelare. Pelare I definierar minimikapitalkravet och Pelare II ålägger banken att göra en helhetsuppskattning av sin riskprofil och de egna tillgångarnas tillräcklighet i förhållande till dessa risker. I Pelare III föreskrivs vilken information som bör publiceras angående bankens risker. Enligt Pelare III ska information om 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 riskkategorierna och riskhanteringen publiceras i noterna till bokslutet. I särskilda fall publiceras information om kapitaltäckningen också i delårsrapporterna. Ett sådant särskilt fall är om bolaget kapitaliseras utanför kapitalplanen. Delårsrapporten publiceras en gång per år för årets sex första månader.

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

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

Hanteringen av 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.

Hanteringen 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 riskbaserade kapitalbehovet som en del av den årliga kapitalplanen. Det riskbaserade kapitalbehovet bestäms utifrån riskanalyserna, bankens verksamhetsidé och de strategiska målen som fastställts av bankens styrelse, samt genom risktagningsvil-

jan, som härleds ur dessa. I kapitalplanen beskrivs, förutom kapitalbehovet, anskaffningen av det tillskottskapital som eventuellt behövs samt åtgärder inför sådana oförutsedda situationer som påverkar kapitaltäckningen.

Minimisolvenskravet enligt Pelare I utgörs främst av kreditrisk. Vid beräkningen av minimikapitalkravet använder S-Banken schablonmetoden för kredit- och marknadsrisker och basmetoden för operativa risker. På grund av verksamhetens karaktär har banken inte allokerat kapitalbasmedel för marknadsrisken under räkenskapsperioden 2012.

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

då verksamheten växer och det riskbaserade kapitalkravet inte bedöms överstiga minimikapitalkravet.

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

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

KAPITALBAS (MN €)	12/2012		12/2011	
	Koncernen	Banken	Banken	Koncernen
Primärt kapital exklusive avdragsposter	172,3	172,1	167,5	167,3
Aktiekapital	33,5	33,5	33,5	33,5
Överkursfond	21,2	21,2	21,2	21,2
Fonden för inbetalt fritt eget kapital	104,4	104,4	104,4	104,4
Reserver		2,8		2,5
Vinstmedel				
Vinster/förluster från tidigare räkenskapsperioder	8,3	5,7	1,4	-1,1
Räkenskapsperiodens vinst/förlust	4,8	4,5	7,0	6,8
Avdragsposter				
Immateriella tillgångar	12,6	12,5	12,8	12,7
Totalt primärt kapital	159,8	159,6	154,7	154,6
Supplementärt kapital	55,5	55,5	-1,6	-1,6
Fonden för verkligt värde	35,5	35,5	-21,6	-21,6
Debenturer	20,0	20,0	20,0	20,0
Total kapitalbas	215,2	215,1	153,1	153,0
Kapitaltäckningsgrad	19,4 %	19,4 %	16,3 %	16,3 %
Det primära kapitalets kapitaltäckningsgrad	14,4 %	14,4 %	16,5 %	16,5 %

Koncernens kapitaltäckning ökade jämfört med året innan tack vare en ökad kapitalbas, och kapitaltäckningsgraden var 19,4 procent (16,3). Även minimikravet på kapitalbasen ökade, eftersom balansräkningen och de riskviktade fordringarna ökade. Koncernens kapitalbas utgjorde totalt 215,2 miljoner euro (153,1) vid utgången av räkenskapsperioden, medan minimikravet på kapitalbasen var 89,0 miljoner euro (75,1). Kapitalkravet för kreditrisk utgjorde den viktigaste bindningen av kapitalbasen och i detta ingick posterna "Fordringar på kreditinstitut och värdepappersfö-

retag", "Fordringar på företag" och "Hushållsfordringar". Siffrorna sammanfaller nästan med S-Banken Ab:s siffror, eftersom de konsoliderade dotterbolagen knappt inverkar på kapitalbasen och kapitaltäckningen på grund av verksamhetens karaktär och eftersom dessa bolag har en liten balansräkning.

MINIMIKAPITALBAS (MN €)	12/2012		12/2011	
	Exponeringsvärde	Kapitalbas	Exponeringsvärde	Kapitalbas
Minsta kapitalkrav för kreditrisk				
Fordringar på stater och centralbanker	196,1	0,7	252,0	0,1
Fordringar på regionförvaltning och lokala myndigheter	19,4	0,0	9,7	0,0
Fordringar på offentlig sektor och offentligrättsliga inrättningar	0,0	0,0	0,0	0,0
Fordringar på internationella utvecklingsbanker	5,4	0,0	5,2	0,0
Fordringar på kreditinstitut och värdepappersföretag*	1 851,5	33,6	1 754,7	30,1
Fordringar på företag	228,7	17,8	188,8	14,2
Hushållsfordringar	237,3	14,2	198,1	11,9
Fordringar på fastighetssäkerhet	2,6	0,1	3,1	0,1
Förfallna fordringar	10,3	1,2	9,7	1,2
Säkerställda obligationer	303,7	2,8	259,0	2,2
Fondplaceringar	83,6	6,7	74,0	5,9
Övriga poster	40,0	1,4	36,5	1,8
Åtaganden utanför balansräkningen	659,0	2,6	584,2	1,5
Totalt	3 637,5	81,2	3 375,1	69,0
Minimikapitalkrav för kreditrisk totalt		81,2		69,0
Minimikapitalkrav för marknadsrisk		Inget att redovisa		Inget att redovisa
Minimikapitalkrav för operativa risker		7,8		6,1
Total minimikapitalbas		89,0		75,1

* I exponeringsvärdet har motpartsriskens exponeringsvärde beaktats för derivat.

VERKSAMHETEN I S-BANKENS DOTTERBOLAG

S-ASIAKASPALVELU OY

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

Under räkenskapsperioden uppgick S-Asiakaspalvelu Oy:s omsättning till 5,5 miljoner euro (4,7). Den koncerninterna andelen av omsättningen var 3,7 miljoner euro (3,1) och den övriga omsättningen utgjordes av telefontjänster till ägarkunderna, som sköttes för handelslagens räkning. Kostnaderna var främst personalrelaterade och antalet anställda uppgick till 104 personer (84) i slutet av året. S-Asiakaspalvelu Oy:s operativa resultat var 0,0 miljoner euro (0).

FASTIGHETSBOLAGEN

År 2011 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 blev 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 10.4.2012. Bolagsstämman fastställde bokslutet för år 2011 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 verksamhetsprinciper och allmänna värderingar, i enlighet med tillämpliga lagar och bestämmelser.

Styrelsen ska leda banken sakkunnigt samt med iakttagande av sunda och försiktiga affärsprinciper. Styrelsen sammanträder minst åtta gånger per år.

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

Styrelsen sammanträdde 13 gånger (14) under räkenskapsperioden och medlemmarnas genomsnittliga närvaro var 86,8 procent (92,9). 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

I slutet av året arbetade sammanlagt 286 personer (239) i koncernen. Av dessa arbetade 182 personer (158) för S-Banken Ab och 104 personer (81) för S-Asiakaspalvelu Oy. Till personalen betalades löner och arvoden om sammanlagt 11,6 miljoner euro (9,8). Av denna summa betalade S-Banken Ab 8,6 miljoner euro (7,3) och S-Asiakaspalvelu Oy 3,0 miljoner euro (2,5) i löner och arvoden.

S-gruppens 21 regionhandelslag fungerar som ombud för S-Banken. Under år 2012 ordnades utbildningar för S-Bankens ombud i enlighet med en utbildningsplan som godkänts av ledningsgruppen. Tyngdpunkten i utbildningarna lades vid att säkerställa kompetens och servicekvalitet, utveckling av försäljningskunskaperna och helhetsbetonad kundservice, vilka är en förutsättning för bankverksamheten. Enligt kundnöjdhetssenkäter låg kompetensen och servicekvaliteten inom 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 2012 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 belöningssystem, 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 2012 betalade S-Banken löner för 8,0 miljoner euro (6,7) och arvoden för 0,6 miljoner euro (0,5). År 2012 betalade S-Asiakaspalvelu löner för 2,9 miljoner euro (2,4) och arvoden för 0,1 miljoner euro (0,1).

Inga arvoden utbetalades till S-Bankens styrelse. Till medlemmar av personalen vars arbete inverkar väsentligen på kreditinstitutets riskprofil utbetalades år 2012 löner för 1,6 miljoner euro (1,4) och arvoden för 156 000 euro (164 000). 25 personer (22) 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 2013

De korta marknadsröntorna kommer att förbli låga. Ekonomiska tillväxtprognoser visar dock på en vändning till det bättre. Tecken på detta är att euroområdet inköpschefsindex stigit gradvis samt ECB:s åtgärder för att öka penningmängden och stimulera ekonomin. Osäkerheten gällande politiska beslut gör det dock svårt för euroområdet att få ett uppsving.

Den låga räntenivån påverkar mest S-Bankens resultatutsikter och koncernens resultat år 2013 förväntas ligga på samma nivå som år 2012.

STYRELSENS FÖRSLAG TILL ÅTGÄRDER FÖR RÄKENSKAPSPERIODENS RESULTAT

Styrelsen föreslår att moderbolaget S-Banken Ab:s vinst på 4 476 594,43 euro under räkenskapsperioden 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 + nettoresultat av säkringsredovisning + nettointäkter från förvaltningsfastigheter + övriga rörelseintäkter

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), %

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

Avkastning på totalt kapital (ROA), %

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

Soliditet, %

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

Kapitaltäckningsgrad, %

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

Det primära kapitalets kapitaltäckningsgrad, %

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

KONCERNENS BALANSRÄKNING

AKTIVA, 1 000 €	Not	31.12.2012	31.12.2011
Kontanta medel	17, 18, 23	164 232	6 785
Skuldebrev belåningsbara i centralbanker			
Övriga	3, 17, 18, 23	1 943 855	1 840 269
Fordringar på kreditinstitut	1, 17	46 214	203 018
På anfordran betalbara		576	512
Övriga		45 638	202 506
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	2, 17, 18, 23	360 035	300 823
På anfordran betalbara		10 592	9 716
Övriga		349 444	291 106
Skuldebrev	3, 17, 18, 23		
Övriga		438 283	429 435
Aktier och andelar	5, 18, 23	83 588	74 031
Aktier och andelar i ägarintresseföretag	5, 23	0	1
Derivatinstrument	6, 18, 23	179	511
Immateriella tillgångar	7, 9, 18	12 573	12 780
Materiella tillgångar	8, 9, 18	13 665	14 346
Övriga tillgångar	10	2 218	3 963
Aktiva resultatregleringar och betalda förskott	11	33 152	26 377
Uppskjutna skattefordringar	12	0	5 304
AKTIVA SAMMANLAGT		3 097 995	2 917 641

PASSIVA, 1 000 €	Not	31.12.2012	31.12.2011
FRÄMMANDE KAPITAL			
Skulder till kreditinstitut		300 000	200 000
Till centralbanker	17, 18, 23	300 000	200 000
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	17, 18, 23	2 500 022	2 508 123
Depositioner		2 471 917	2 472 610
På anfordran betalbara		1 962 838	1 803 635
Övriga		509 079	668 975
Övriga skulder		28 105	35 513
På anfordran betalbara		27 219	31 628
Övriga		886	3 885
Derivatinstrument och andra skulder som innehas för handel	6, 18, 23	17 610	7 811
Övriga skulder	14, 18		
Övriga skulder		20 072	13 328
Passiva resultatregleringar och erhållna förskott	15	19 000	15 381
Efterställda skulder			
Övriga	16, 17, 23	20 000	20 000
Uppskjutna skatteskulder	12	13 473	1 840
FRÄMMANDE KAPITAL TOTALT		2 890 177	2 766 485
EGET KAPITAL			
Aktiekapital	24	33 540	33 540
Överkursfond	24	21 180	21 180
Övriga bundna fonder			
Fonden för verkligt värde	24		
Värdering till verkligt värde		35 477	-16 346
Fria fonder			
Fonden för inbetalt fritt eget kapital	24	104 448	104 448
Balanserad vinst (förlust) från tidigare räkenskapsperioder	24	8 334	1 381
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	24	4 838	6 953
TOTALT EGET KAPITAL	24	207 818	151 157
PASSIVA SAMMANLAGT		3 097 995	2 917 641
ÅTAGANDEN UTANFÖR BALANSRÄKNINGEN			
Åtagande till förmån för kund	43		
Oåterkalleliga		65 655	36 259
Övriga		593 381	546 982

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

1000 €	Not	31.12.2012	31.12.2011
Ränteintäkter	25	78 786	76 123
Räntekostnader	25	-29 770	-24 581
RÄNTENETTO		49 016	51 541
Provisionsintäkter	28	13 531	10 981
Provisionskostnader	28	-3 075	-2 047
Nettointäkter från värdepappershandel och valutaverksamhet			
Nettointäkter från värdepappershandel	29	-13 371	-7 347
Nettointäkter från valutaverksamhet	29	16	0
Nettointäkter från finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning	30	16 684	1 665
Nettoresultat av säkringsredovisning	31	-6	0
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	32	513	354
Övriga rörelseintäkter	33	5 092	3 557
Förvaltningskostnader		-52 962	-42 671
Personalkostnader			
Löner och arvoden		-11 597	-9 834
Lönebikostnader			
Pensionskostnader		-2 066	-1 696
Övriga lönebikostnader		-522	-528
Övriga administrationskostnader		-38 777	-30 612
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	35	-4 269	-4 148
Övriga rörelsekostnader	34	-3 781	-3 280
Nedskrivningar av krediter och andra fordringar	36	-968	-713
Andel i intresseföretagens resultat		-1	-3
RÖRELSEVINST (-FÖRLUST)		6 421	7 891
Inkomstskatt		-1 582	-938
RÄKENSKAPSPERIODENS VINST (FÖRLUST)		4 838	6 953

KONCERNENS FINANSIERINGSANALYS

1000 €	1.1.-31.12.2012	1.1.-31.12.2011
KASSAFLÖDET I VERKSAMHETEN		
Ränte- och provisionsintäkter	88 185	86 248
Ränte- och provisionskostnader	-30 162	-20 462
Erhållna betalningar på lån upptagna som kreditförluster	456	305
Övriga intäkter	17 451	-613
Betalningar till varu- och tjänsteleverantörer samt till personalen	-54 023	-46 166
	21 908	19 312
Ökning (-) eller minskning (+) av rörelsetillgångar:		
Kortfristiga tillgångar	5 646	-4 778
Nettoökning av kreditkorts- och limitfordringar	-60 508	-2 527
Ökning (+) eller minskning (-) av rörelseskulder:		
Kunddepositioner	-693	20 958
Kortfristiga skulder	98 501	207 059
Nettotillgångar från rörelseverksamheten före inkomstskatt	64 853	240 025
Inkomstskatt	-2 597	0
Likvida medel (netto) från rörelseverksamheten	62 256	240 024
INVESTERINGARNAS KASSAFLÖDE		
Förvärv av dotterbolag	0	-3 229
Övriga aktier och andelar	-23	0
Förvärv av immateriella tillgångar	-4 063	-4 235
Likvida medel (netto) från investeringar	-4 086	-7 464
Likvida medel (netto) från investeringar		
FINANSIERINGENS KASSAFLÖDE		
Återbetalning av lånefordringar	0	-10 111
Likvida medel (netto) från finansiering	0	-10 111
Nettoökning av likvida medel	58 170	222 449
Likvida medel vid räkenskapsperiodens början	2 575 871	2 353 422
Likvida medel vid räkenskapsperiodens slut	2 634 042	2 575 871

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 11.2.2013 bokslutet för perioden 1.1–31.12.2012.

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 eventuellt har förvärvats under räkenskapsåret ingår i koncernbokslutet från och med förvärvstidpunkten. Intressebolaget S-Crosskey Ab har konso- liderats enligt kapitalandelsmetoden.

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

POSTER I UTLÄNDSK VALUTA

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

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

FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

Inom 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 derivatkontraktens (exkl. futurer) verkliga värden fastställs genom att framtida kassaflöden diskonteras till nuläget med bokslutsdagens marknadsräntor. Masskuldebrevs-lån, andelar i placeringsfonder och futurer värderas till marknadspriser. Finansiella tillgångar som ska värderas till verkligt värde värderas med hjälp av köpkurser och finansiella skulder med hjälp av säljkurser.

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

intjäningsssyfte inom kort tid samt derivatkontrakt på vilka säkringsredovisning inte tillämpas. Vid bokslutstidpunkten bokförde S-Banken endast derivatkontrakt i denna post.

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

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

I lån och övriga fordringar upptas sådana finansiella tillgångar som inte är noterade på den aktiva finansmarknaden och vars betalningar är fasta eller kan bestämmas. Dessa tillgångar tillhör inte finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen, finansiella tillgångar som hålls till förfall eller finansiella tillgångar 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, 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 realisationsvinst eller -förlust.

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

Nedskrivning av finansiella tillgångar

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

Säkringsredovisning

Derivatkontrakt ingår i huvudsak i säkringssyfte, men säkringsredovisning har inte tillämpats i S-Banken tidigare. I slutet av rapportperioden började S-Banken i liten skala tillämpa säkringsredovisning till verkligt värde på sådana kontrakt som uppfyller dokumenterade effektivitets- och andra förutsättningar gällande säkringsredovisning. I sådana fall skyddades öppen ränterisk med ränteswapavtal, som fortfarande definieras som poster som ska skyddas i säkringsredovisningen.

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

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

INBÄDDAT DERIVAT

Ett inbäddat derivat är en del av ett hybridinstrument som omfattar både ett derivat och ett värdekontrakt. Därför varie-

rar 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 emitterat två debenturlån med sämre företrädesrätt, vilka räknas till ovan nämnda hybridinstrument på grund av de optioner som ingår i avtalen och som berättigar till återbetalning av skulden före förfallodagen. Vidare har S-Banken under tidigare räkenskapsperioder anskaffat en digital option kopplad till ett 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 värdekontraktens ekonomiska egenskaper och risker, eftersom optionernas lösenpriser motsvarar skuldavtalens upplupna anskaffningsvärden vid alla lösentidpunkter. Däremot avskiljer S-Banken den digitala optionen från värdekontraktet och redovisar den som ett derivat.

PRINCIPER FÖR INTÄKTSFÖRING

Ränteintäkter och -kostnader

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

Provisionsintäkter och -kostnader

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

IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

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

Avskrivningstider för immateriella tillgångar

Licensavgifter för ADB-program: 5 år

Anslutningsavgifter: 5 år

MATERIELLA TILLGÅNGAR

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

Avskrivningstider för materiella tillgångar/förvaltningsfastigheter

Byggnader: 25 år

Byggnaders anordningar: 10 år

Förvaltningsfastigheter

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

INKOMSTSKATT

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

RISKHANTERING

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

S-Banken tillämpar en av styrelsen fastställd 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 organisationen av riskhanteringen och internrevisionen i S-Banken. Dessutom fastställer styrelsen risklimiterna och fattar beslut om bankens riskvillighet och risktagningsförmåga liksom om storleken på det nödvändiga riskkapitalet.

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

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

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

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

Riskbegrepp

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

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

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

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

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

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

Strategiska risker

Strategiska risker med tillhörande affärsrisker, ryktesrisker och omvärldsrelaterade risker hanteras genom riskbedömningar som görs samtidigt som de årliga verksamhetsplanerna. Riskernas betydelse definieras i förhållande till de strategiska målen. På så vis uppskattas de identifierade riskernas ekonomiska effekt, och riskhanteringsåtgärderna

fastslås. Dessutom hanteras strategiska risker genom årliga scenarioanalyser, som grundar sig på affärsplaner och intäktskalkyler. I analyserna uppskattas hur förändringar i omvärlden påverkar bankens balansräkning, lönsamhet och kapitaltäckning.

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

Kreditrisker

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

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

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

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

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

De fordringar som varit förfallna vid bokslutstidpunkten utgör det viktigaste belägget för bedömningen av S-Bankens nedskrivningar. Som 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 8,7 miljoner euro (7,9) i nedskrivningsförlust för beviljade krediter. Alla nedskrivningsförluster var gruppvisa. I fråga om placeringsverksamheten återförde S-Banken nedskrivningar av fordringar hos italienska och spanska motparter som bokförts under föregående räkenskapsperiod om totalt 0,3 miljoner euro. 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 kapitaltäckningskravet 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 värdepappersföretag samt företag. Om posten som utgör exponeringen tillhör ett särskilt emissionsprogram eller en särskild emissionsfacilitet med egen kreditvärdering, används denna kreditvärdering när riskvikten fastställs.

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

Vid bokslutstidpunkten var det positiva verkliga värdet av S-Bankens derivat 0,2 miljoner euro (0,4). Vid beräkning av kapitaltäckningskrav för kreditrisk enligt schablonmetoden kan borgen och finansiella säkerheter användas för minskning av kreditrisk. Under den gångna räkenskapsperioden har bankens kapitaltäckningskrav för kreditrisk minskats genom utnyttjandet av statsgarantierna för bankernas kapitalanskaffning samt genom säkerställda masskuldebrevslån i fordringarna. Dessutom har man utnyttjat finansiella säkerheter vid beräkningen av kapitaltäckningskravet för kreditrisk.

S-Bankens riskställning år 2012

S-Bankens totala exponeringar vid räkenskapsperiodens slut uppgick till 3 637,5 miljoner euro (3 375,1) inklusive åtaganden utanför balansräkningen. Den viktigaste posten bestod av Fordringar på kreditinstitut och värdepappersföretag, som uppgick till totalt 1 851,5 miljoner euro (1 754,7). Säkerställda obligationer uppgick till totalt 303,7 miljoner euro (259,0) och Fordringar på stater och centralbanker till totalt 196,1 miljoner euro (252,0). Hushållsfordringarna ökade jämfört med föregående år till följd av ökad utlåning och uppgick till totalt 237,3 miljoner euro (198,1). Även Fordringar på företag ökade och uppgick till 228,7 miljoner euro (188,8). Fondplaceringarna var totalt 83,6 miljoner euro (74,0). Dessutom hade S-Banken ford-

ringar på regionförvaltningen om totalt 19,4 miljoner euro (9,7) och på internationella utvecklingsbanker om 5,4 miljoner euro (5,2). Förfallna fordringar utgjorde en post på 10,3 miljoner euro (9,7) och fordringar på fastighetssäkerhet en post på 2,6 miljoner euro (3,1). Övriga poster uppgick till totalt 40,0 miljoner euro (36,5). Poster utanför balansräkningen uppgick till totalt 659,0 miljoner euro (584,2).

Riskviktmässigt riktade sig S-Bankens exponeringar framför allt till 20 %:s kreditkvalitetssteget där S-banken främst bokförde fordringar på andra kreditinstitut. I kreditkvalitets-

steget 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 (MN €)	ANSVARSFÖRBINDELSERNAS TOTALBELOPP		ANSVARSFÖRBINDELSERNAS GENOMSNITT-LIGA VÄRDE UNDER RÄKENSKAPSPERIODEN	
	2012	2011	2012	2011
Fordringar på stater och centralbanker	196,1	252,0	224,1	289,7
Fordringar på regionförvaltning	19,4	9,7	14,5	12,9
Fordringar på internationella utvecklingsbanker	5,4	5,2	5,3	5,2
Fordringar på kreditinstitut och värdepappersföretag	1 851,5	1 754,7	1 803,1	1 690,7
Fordringar på företag	228,7	188,8	208,8	167,4
Hushållsfordringar	237,3	198,1	217,7	202,0
Fordringar på fastighetssäkerhet	2,6	3,1	2,9	3,5
Förfallna fordringar	10,3	9,7	10,0	9,0
Säkerställda obligationer	303,7	259,0	281,4	260,9
Fondplaceringar	83,6	74,0	78,8	65,1
Övriga poster	40,0	36,5	38,2	26,4
Poster utanför balansräkningen	659,0	584,2	621,6	572,4
Totalt	3 637,5	3 375,1	3 506,3	3 305,4

FORDRINGAR ENLIGT RISKVIKT (MN €)	Exponeringsvärde	
Riskvikt	2012	2011
0 %	782,7	810,7
10 %	295,6	240,6
20 %	1 842,1	1 725,3
35 %	2,6	3,0
50 %	22,8	80,9
75 %	238,8	199,9
100 %	442,5	305,1
150 %	10,3	9,7
	3 637,5	3 375,1

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

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 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

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

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	1,8	0,7	8,9	-7,9	3,5

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

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

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

Under övriga länder klassificeras fordringar på Schweiz, USA och Australien.

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 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.

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

EXPONERINGARNAS FÖRDELNING ENLIGT BRANSCH (MN €)	2012	2011
Finans- och försäkringsverksamhet	2 484,6	2 354,3
Parti- och detaljhandel	77,4	67,1
Fastighetsverksamhet	53,6	43,6
Försörjning av el, gas, vatten och kyla	17,1	13,4
Tillverkning	35,8	32,5
Gruvdrift och utvinning av mineral	4,6	4,5
Byggverksamhet	0,0	0,1
Informations- och kommunikationsverksamhet	2,4	12,0
Offentlig förvaltning och försvar; obligatorisk socialförsäkring	36,5	44,4
Övriga	19,7	5,0
Ingen branschklass *	905,9	798,1
Totalt	3 637,5	3 375,1

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

Marknadsrisker

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

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

ändringarnas inverkan på balansposternas marknadsvärde följs upp. Vid hanteringen av finansieringsbalansens ränterisk utnyttjas intern prissättning av gränsöverskridande transaktioner.

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

FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER ENLIGT RÄNTEBINDNING (MN €) 2012

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

FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER ENLIGT RÄNTEBINDNING (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	522,9	869,5	31,1	9,9	10,3	149,3	672,3	4,4	2 269,7
Fordringar totalt	922,4	961,9	37,7	16,4	10,3	149,3	677,9	4,4	2 780,3
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	-2 508,1
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	-1 250,0	831,6	-63,8	-119,2	-119,1	97,0	671,2	4,4	52,2

S-Banken använder derivat som en del av riskhanteringen. Under räkenskapsperioden 2012 tecknade banken ränteswapavtal, terminskontrakt och optioner som en del av

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

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

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

**DERIVATANSVARSFÖRBINDELSERNAS 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			
Optionsavtal, köpta	3,5	5,4	
Optionsavtal, tecknade	3,5	5,4	

**DERIVATINSTRUMENT 31.12.2012
KONTRAKT SOM INGÅTTS I SKYDDANDE SYFTE (MN €)**

	Nominellt värde	Positivt verkligt värde	Negativt verkligt värde
Räntederivat			
Ränteswapavtal	11,0		0,0

**DERIVATINSTRUMENT 31.12.2012 KONTRAKT SOM
INGÅTTS I ANNAT ÄN SKYDDANDE SYFTE (MN €)**

	Nominellt värde	Positivt verkligt värde	Negativt verkligt värde
Räntederivat			
Terminskontrakt	365		-1,3
Ränteswapavtal	611,0		-15,7
Optionsavtal, köpta	45,0	0,0	0,0
Optionsavtal, tecknade	95,0	0,0	-0,5
Aktiederivat			
Optionsavtal, köpta	5,4	0,0	
Optionsavtal, tecknade	5,4		0,0
Valutaderivat			
Terminskontrakt	6,1	0,1	0,0
Ränte- och valutaswapavtal	0,8	0,1	

DERIVATINSTRUMENT 31.12.2011 KONTRAKT SOM INGÅTT 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			
Optionsavtal, köpta	8,9	0,0	
Optionsavtal, tecknade	8,9		0,0

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 kapitalföruster 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 €) 2012

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

* Förfallna och oreglerade fordringar har redovisats enligt kortaste maturitet.

** Depositioner med avistavillkor har redovisats enligt kortaste maturitet.

MATURITETSFÖRDELNING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER (MN €) 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.

OPERATIVA RISKER

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

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

- Planering av verksamheten
- Förfarande för godkännande av nya produkter och tjänster
- Process för förändring av processer och verksamheter
- Ledning och stöd av ombudsverksamheten
- Process för hantering av avvikelser

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

S-Banken beräknar de operativa riskernas kapitaltäck-ningskrav enligt basmetoden. Enligt basmetoden beräk-nas kapitaltäckningskravet med hjälp av intäktsindika-

torn, som grundar sig på bokslutsuppgifterna från de fastställda boksluten för de tre senaste räkenskapsåren.

Kostnaderna orsakade av operativa risker var obetydliga under räkenskapsperioden 2012.

Juridiska risker

För att hantera juridiska risker deltar S-Bankens Juridiska Ärenden–Compliance-enhet i förberedelsen av viktiga avtal och juridiska åtgärder som är bindande för banken. Avtalen arkiveras i både elektroniskt och fysiskt format. Villkoren i kundavtal med standardvillkor har före ibruktageandet sänts till Finansinspektionen. Eventuella behov av ändringar av gällande villkor behandlas och villkoren uppdateras regelbun-det. De broschyrer och annonser som banken publicerar kontrolleras av bankens jurister före publiceringen. Ändringar i lagstiftningen följs med hjälp av en elektronisk basservice från en utomstående leverantör. Lagändringar gällande betal-ningar och betalningssystem följs genom medverkan i ifråg-avarande samarbete inom Finansbranschens Centralförbund. Banken var inte sakägare i några andra rättegångar under år 2012 än i rättegångar i anslutning till indrivning av kund-fordringar.

PLACERINGAR I ICKE BÖRSNOTERADE BOLAG

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

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN, KONCERNEN, 1 000 €

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

31.12.2011			
	På anfordran betalbara	Övriga än på anfordran betalbara	Totalt
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

2. Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	31.12.2012	31.12.2011
Icke-finansiella företag och bostadssammanslutningar	103 191	95 802
Finansiella företag (inkl. försäkringsföretag)	579	2 028
Offentliga samfund	0	110
Hushåll	241 372	202 765
Hushållens ideella organisationer	0	101
Utlandet	14 893	16
Totalt	360 035	300 823
Kreditförlustreserveringar som görs för posten Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn uppgår till sammanlagt 2 210 TEUR.		
Nedskrivningsförluster vid årets början	7 912	7 089
Gruppvisa nedskrivningsförluster som redovisats under perioden	8 664	7 912
Gruppvisa nedskrivningsförluster som återförts under perioden	-7 912	-7 089
Nedskrivningsförluster vid årets slut	8 664	7 912

3. Skuldebrev	31.12.2012	31.12.2011
	Andra än börsnoterade	Andra än börsnoterade
Emitterade av offentliga samfund		
Instrument som innehas för handel		
Masskuldebrev emitterade av staten	25 348	38 814
Övriga masskuldebrev emitterade av offentliga samfund	0	5 087
Skuldebrev emitterade av andra än offentliga samfund		
Instrument som innehas för handel		
Bankcertifikat	36 764	69 627
Företagscertifikat	8 998	1 980
Masskuldebrev emitterade av banker	2 135 008	2 025 452
Övriga skuldebrev	176 020	128 745
Skuldebrev totalt	2 382 138	2 269 704
varav belåningsbara i centralbanker	1 943 855	1 840 269
varav efterställda skulder	0	6 935

4. Tillgångar som hyrts ut genom leasingavtal

Inget att redovisa

5. Aktier och andelar	31.12.2012		
Aktier och andelar	Börsnoterade	Övriga	Totalt
Instrument som innehas för handel	83 565	23	83 588
Totalt	83 565	23	83 588
varav i kreditinstitut	11 519		

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	9 465		

31.12.2012			
6. Derivatinstrument	Nominellt värde	Positivt verkligt värde	Negativt verkligt värde
Kontrakt som ingåtts i skyddande syfte			
Räntederivat			
Ränteswapavtal	11 000	0	-13
Av det nominella värdet på de derivatansvarsförbindelser som ingår i säkringsredovisningen har 11 000 tusen euro en maturitet på 1–5 år.			

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

31.12.2011			
Kontrakt som ingåtts i annat än skyddande syfte	Nominellt värde	Positivt verkligt värde	Negativt verkligt värde
Räntederivat			
Terminskontrakt	7 500	0	-26
Ränteswapavtal	531 026	427	-7 701
Aktiederivat			
Optionsavtal, köpta	8 893	7	0
Optionsavtal, tecknade	8 893	0	-7
Av det nominella värdet på de derivatansvarsförbindelser som inte ingår i säkringsredovisningen har 149 580 tusen euro en maturitet på under 1 år och 406 732 tusen euro en maturitet på 1–5 år.			

7. Immateriella tillgångar	31.12.2012	31.12.2011
Aktiverade IT-kostnader	12 573	12 266
Övriga immateriella tillgångar	0	514
Totalt	12 573	12 780

8. Materiella tillgångar	31.12.2012	31.12.2011
Förvaltningsfastigheter som innehas i placeringssyfte		
Mark- och vattenområden	792	792
Byggnader	12 874	13 554
Totalt	13 665	14 346

9. Förändringar i immateriella och materiella tillgångar under räkenskapsperioden	31.12.2012	31.12.2011
Förskottsbetalningar för immateriella tillgångar		
Anskaffningsutgift 1.1	7 703	3 757
Ökning	1 606	4 227
Överföringar mellan poster	-6 362	-281
Anskaffningsutgift 31.12	2 947	7 703
Bokfört värde 31.12	2 947	7 703
Immateriella tillgångar		
Anskaffningsutgift 1.1	22 019	21 734
Ökning	2 456	4
Överföringar mellan poster	6 362	281
Anskaffningsutgift 31.12	30 838	22 019
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-16 942	-12 794
Periodens avskrivning	-4 269	-4 148
Ackumulerade avskrivningar 31.12	-21 211	-16 942
Bokfört värde 31.12	9 626	5 077
Immateriella tillgångar totalt 31.12	12 573	12 780
Övriga materiella tillgångar		
Anskaffningsutgift 1.1	15 301	11 236
Ökning	0	4 065
Anskaffningsutgift 31.12	15 301	15 301
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-955	-315
Periodens avskrivning	-680	-640
Ackumulerade avskrivningar 31.12	-1 635	-955
Bokfört värde 31.12	13 665	14 346
Materiella tillgångar totalt 31.12	13 665	14 346
10. Övriga tillgångar	31.12.2012	31.12.2011
Övriga	2 218	3 963
Totalt	2 218	3 963

11. Resultatregleringar och förskottsbetalningar	31.12.2012	31.12.2011
Räntefordringar	31 253	20 860
Övriga resultatregleringar	1 899	5 517
Totalt	33 152	26 377

12. Uppskjutna skattefordringar och -skulder	31.12.2012	31.12.2011
Uppskjutna skattefordringar/-skulder för fonden för verkligt värde	-11 512	5 304
Uppskjuten skatteskuld för bokslutsdispositioner	1 309	1 161
Uppskjuten skatteskuld för konsolideringsåtgärder	651	679

13. Skuldebrev som kreditinstitutet emitterat till allmänheten

Inget att redovisa

14. Övriga skulder	31.12.2012	31.12.2011
Betalningsförmedlingsskulder	13 467	9 282
Övriga	6 605	4 047
Övriga skulder totalt	20 072	13 328

15. Resultatregleringar och erhållna förskott	31.12.2012	31.12.2011
Ränteskulder	13 475	10 792
Övriga resultatregleringar	5 525	4 590
Totalt	19 000	15 381

31.12.2012				
16. Efterställda skulder	Bokfört värde *	Nominellt värde	Ränta	Förfalldag
Lån med debenturlånevillkor I/2008	15 023	15 000	Euribor3kk + 0,5%	15.1.2018
Lån med debenturlånevillkor II/2008	5 002	5 000	Euribor3kk + 0,75%	15.9.2018

*) 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 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.

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

31.12.2011						
	0–3 mån.	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	Över 10 år	Totalt
Kontanta medel	6 785	0	0	0	0	6 785
Skuldebrev belåningsbara i centralbanker	25 422	223 902	1 590 945	0	0	1 840 269
Fordringar på kreditinstitut	203 018	0	0	0	0	203 018
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	74 019	36 242	124 111	63 845	2 606	300 823
Skuldebrev	61 906	54 734	301 418	11 378	0	429 435
Finansiella tillgångar totalt	371 150	314 877	2 016 473	75 223	2 606	2 780 329
Skulder till kreditinstitut	0	0	200 000	0	0	200 000
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	2 082 698	366 382	59 043	0	0	2 508 123
Efterställda skulder	0	0	0	20 000	0	20 000
Finansiella skulder totalt	2 082 698	366 382	259 043	20 000	0	2 728 123

31.12.2012				
18. Specifikation av balansposter i inhemsk och utländsk valuta och i poster gentemot företag inom samma koncern	Inhemsk valuta	Utländsk valuta	Totalt	Motpart inom samma koncern
Balanspost				
Kontanta medel	164 232	0	164 232	0
Fordringar på kreditinstitut	46 190	25	46 214	1 111
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	360 035	0	360 035	9 334
Skuldebrev	2 375 472	6 666	2 382 138	0
Derivatinstrument	69	110	179	0
Aktier och andelar	83 588	0	83 588	3 885
Immateriella tillgångar	12 573	0	12 573	0
Materiella tillgångar	13 665	0	13 665	3 308
Övriga tillgångar	35 370	0	35 370	130
Totalt	3 091 194	6 801	3 097 995	17 769
Skulder till kreditinstitut	300 000	0	300 000	0
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	2 500 022	0	2 500 022	10 445
Derivatinstrument	17 610	-9	17 601	0
Övriga skulder	72 545	0	72 545	130
Totalt	2 890 177	-9	2 890 168	10 575

	31.12.2011			
	Inhemsk valuta	Utländsk valuta	Totalt	Motpart inom samma koncern
Balanspost				
Kontanta medel	6 785	0	6 785	0
Fordringar på kreditinstitut	203 018	0	203 018	534
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	300 823	0	300 823	9 870
Skuldebrev	2 269 704	0	2 269 704	0
Derivatinstrument	511	0	511	0
Aktier och andelar	74 031	0	74 031	3 885
Immateriella tillgångar	12 780	0	12 780	0
Materiella tillgångar	14 346	0	14 346	3 452
Övriga tillgångar	35 645	0	35 645	414
Totalt	2 917 641	0	2 917 641	18 155
Skulder till kreditinstitut	200 000	0	200 000	0
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	2 508 123	0	2 508 123	10 405
Derivatinstrument	7 811	0	7 811	0
Övriga skulder	50 550	0	50 550	414
Totalt	2 766 485	0	2 766 485	10 818

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 2012 och 2011, med undantag av räntederivat.

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

Inget att redovisa

23. Finansiella tillgångars och skulders verkliga och bokförda värden	31.12.2012		31.12.2011	
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar				
Kontanta medel	164 232	164 232	6 785	6 785
Fordringar på kreditinstitut	46 214	46 219	203 018	203 015
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	360 035	362 888	300 823	302 393
Skuldebrev	2 382 138	2 411 706	2 269 704	2 288 812
Aktier och andelar	83 588	83 508	74 031	73 951
Aktier och andelar i ägarintresseföretag	0	5	1	6
Derivatinstrument	179	180	511	522
Finansiella skulder				
Skulder till kreditinstitut	300 000	302 718	200 000	200 013
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	2 500 022	2 507 551	2 508 123	2 519 893
Derivatinstrument och andra skulder som innehas för handel	17 610	21 459	7 811	10 593
Efterställda skulder	20 000	19 836	20 000	19 902

24. Eget kapital	31.12.2012	31.12.2011
Aktiekapital 1.1	33 540	33 540
Aktiekapital 31.12	33 540	33 540
Överkursfond 1.1	21 180	21 180
Överkursfond 31.12	21 180	21 180
Fonden för verkligt värde 1.1	-16 346	4 794
Ökning (+)/minskning (-)	51 823	-21 140
Fonden för verkligt värde 31.12	35 477	-16 346
Fonden för inbetalt fritt eget kapital 1.1	104 448	104 448
Fonden för inbetalt fritt eget kapital 31.12	104 448	104 448
Vinst från tidigare räkenskapsperioder 1.1	8 334	1 381
Vinst från tidigare räkenskapsperioder 31.12	8 334	1 381
Räkenskapsperiodens vinst/förlust	4 838	6 953
Totalt	207 817	151 157
Akkumulerad avskrivningsdifferens i eget kapital	2 706	2 465

NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN, 1 000 €

25. Ränteintäkter och -kostnader	31.12.2012	31.12.2011
Ränteintäkter		
Fordringar på kreditinstitut	431	1 300
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	21 743	23 835
Skuldebrev	54 107	49 145
Derivatinstrument	2 506	1 804
Övriga ränteintäkter	0	39
Totalt	78 786	76 123
varav koncerninterna	226	204
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut	2 524	248
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	19 507	20 721
Derivatinstrument	7 465	3 221
Övriga räntekostnader	10	4
Efterställda skulder	265	387
Totalt	29 770	24 581
varav koncerninterna	226	204
26. Nettointäkter från leasingverksamhet		
Inget att redovisa		
27. Intäkter från egetkapitalinstrument		
Inget att redovisa		

28. Provisionsintäkter och -kostnader	31.12.2012	31.12.2011
Provisionsintäkter		
Utlåningsprovisioner	6 417	5 111
Inlåningsprovisioner	2 782	2 226
Betalningsförmedlingsprovisioner	4 122	3 412
Försäkringsförmedlingsprovisioner	127	162
Övriga provisioner	84	70
	13 531	10 981

Provisionskostnader		
Övriga	3 075	2 047

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

	31.12.2011		
	Realisationsvinster och -förluster (netto)	Förändringar i verkligt värde (netto)	Totalt
Från derivatinstrument	-112	-7 235	-7 347
Nettointäkter från värdepappershandel totalt	-112	-7 235	-7 347
Resultaträkningspost totalt	-112	-7 235	-7 347

30. Nettointäkter från finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning	31.12.2012	31.12.2011
Nettointäkter från avyttring av finansiella tillgångar	16 164	3 450
Förluster på grund av nedskrivningar av finansiella tillgångar	0	-1 920
Återföring av nedskrivningar av finansiella tillgångar	325	0
Övriga intäkter från och kostnader för finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning	194	136

31. Nettoresultat av säkringsredovisning	31.12.2012	31.12.2011
Nettoresultat av säkringsinstrument	-13	0
Nettoresultat av säkringsobjekt	7	0

32. Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	31.12.2012	31.12.2011
Hysesintäkter	1 193	864
Avskrivningar enligt plan	-680	-510
	513	354

33. Övriga rörelseintäkter	31.12.2012	31.12.2011
Övriga intäkter	5 092	3 557

34. Övriga rörelsekostnader	31.12.2012	31.12.2011
Hyeskostnader	1 578	1 474
Övriga kostnader	2 203	1 806
Totalt	3 781	3 280

35. Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	31.12.2012	31.12.2011
Avskrivningar enligt plan	4 269	4 148
Det finns inga nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		

31.12.2012				
36. Nedskrivningsförluster från krediter och andra åtaganden samt från övriga finansiella tillgångar	Kontraktsvisa realiserade kreditförluster brutto	Gruppvisa nedskrivningar brutto	Avräknade belopp	Totalt
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	1 672	8 664	9 368	968

31.12.2011				
	Kontraktsvisa realiserade kreditförluster brutto	Gruppvisa nedskrivningar brutto	Avräknade belopp	Totalt
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	2 695	7 912	9 895	713

37. Intäkter och kostnader för övrig verksamhet

Inget att redovisa

38. Upplysningar om rörelsegränar och geografiska marknadsområden

Inget att redovisa

NOTER OM SÄKERHETER OCH ANSVARSFÖRBINDELSER, 1 000 €

	Andra säkerheter	
	31.12.2012	31.12.2011
39. Ställda säkerheter		
Lånefordringar på kreditinstitut*	20 600	7 460

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

40. Pensionsåtaganden

Personalens lagstadgade pensionsskydd har ordnats genom LokalTapiola Ömsesidigt Pensionsförsäkringsbolag.

	31.12.2012	31.12.2011
41. Leasing- och andra hyresåtaganden		
Inom ett år	226	189
Som ska betalas senare än inom ett år men högst inom fem år	210	259
Som ska betalas efter fem år	0	0
Totalt	436	448

Leasingåtagandena avser i första hand 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 1,6 miljoner euro.

	31.12.2012	31.12.2011
43. Åtaganden utanför balansräkningen		
Outnyttjade kreditarrangemang	659 036	584 241

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

	2012		2011	
	Genomsnittligt antal	Antal 31.12.2012	Genomsnittligt antal	Antal 31.12.2011
47. Personal				
Fast heltidsanställd personal	196	203	159	173
Fast deltidanställd personal	61	64	46	55
Visstidsanställd personal	16	19	14	11
Totalt	272	286	218	239

Löner och arvoden till ledningen (1 000 €)	2012	2011
Verkställande direktören och dennes ställföreträdare	355	352

Styrelsen Ei maksettu palkkioita

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, 1 000 €

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	31.12.2012	31.12.2011
	Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn
Närstående relation		
Ägarandel	4 695	9 975
Ledning	44	25
Ledning i holdingföretag	45	29
Totalt	4 784	10 028

Inga kontraktsvisa 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, 1 000 €

51. Uppgifter om revisorsarvoden	31.12.2012	31.12.2011
Revision	98	105
Övriga tjänster	28	91

BANKENS BALANSRÄKNING

AKTIVA, 1 000 €	Not	31.12.2012	31.12.2011
Kontanta medel	18, 19, 24	164 062	6 670
Skuldebrev belåningsbara i centralbanker			
Övriga	3,18, 19, 24	1 943 855	1 840 269
Fordringar på kreditinstitut	1,18, 19, 24	46 214	203 018
På anfordran betalbara		576	512
Övriga		45 638	202 506
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	2,18, 19, 24	369 369	310 693
På anfordran betalbara		10 592	9 716
Övriga		358 777	300 976
Skuldebrev	3,18, 19, 24		
Övriga		438 283	429 435
Aktier och andelar	5, 19, 24	83 588	74 031
Aktier och andelar i ägarintresseföretag	5, 24	3	3
Aktier och andelar i företag inom samma koncern	5, 24	3 882	3 882
Derivatinstrument	6, 19, 24	179	511
Immateriella tillgångar	7,10, 19	12 506	12 687
Övriga tillgångar	11	1 994	3 748
Aktiva resultatregleringar och betalda förskott	12	33 116	26 324
AKTIVA SAMMANLAGT		3 097 052	2 911 271

PASSIVA, 1 000 €	Not	31.12.2012	31.12.2011
FRÄMMANDE KAPITAL			
Skulder till kreditinstitut			
Till centralbanker	18, 19, 24	300 000	200 000
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	18, 19, 24	2 501 133	2 508 658
Depositioner		2 473 028	2 473 145
På anfordran betalbara		1 963 949	1 804 170
Övriga		509 079	668 975
Övriga skulder		28 105	35 513
På anfordran betalbara		27 219	31 628
Övriga		886	3 885
Derivatinstrument och andra skulder som innehas för handel	6, 19, 24	17 610	7 811
Övriga skulder	15, 19		
Övriga skulder		19 970	13 485
Passiva resultatregleringar och erhållna förskott	16	18 344	14 834
Efterställda skulder			
Övriga	17, 18, 24	20 000	20 000
FRÄMMANDE KAPITAL TOTALT		2 877 056	2 764 788
ACKUMULERADE BOKSLUTSDISPOSITIONER			
Avskrivningsdifferens		1 435	3 248
Reserver		2 210	0
ACKUMULERADE BOKSLUTSDISPOSITIONER TOTALT		3 645	3 248
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		46 989	-21 650
Fria fonder			
Fonden för inbetalt fritt eget kapital	25	104 448	104 448
Balanserad vinst (förlust) från tidigare räkenskapsperioder	25	5 716	-1 084
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	25	4 477	6 800
TOTALT EGET KAPITAL	25	216 351	143 235
PASSIVA SAMMANLAGT		3 097 052	2 911 271
ÅTAGANDEN UTANFÖR BALANSRÄKNINGEN			
Åtagande till förmån för kund	46		
Oåterkalleliga		65 655	36 259
Övriga		594 381	547 982

BANKENS RESULTATRÄKNING

1000 €	Not	31.12.2012	31.12.2011
Ränteintäkter	29	79 012	76 325
Räntekostnader	29	-29 770	-24 581
RÄNTENETTO		49 242	51 744
Provisionsintäkter	32	13 531	10 981
Provisionskostnader	32	-3 075	-2 047
Nettointäkter från värdepappershandel och valutaverksamhet			
Nettointäkter från värdepappershandel	33	-13 371	-7 347
Nettointäkter från valutaverksamhet	33	16	0
Nettointäkter från finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning	34	16 684	1 665
Nettoresultat av säkringsredovisning	35	-6	0
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	36	204	-65
Övriga rörelseintäkter	37	3 310	1 994
Förvaltningskostnader		-51 688	-41 540
Personalkostnader			
Löner och arvoden		-8 551	-7 324
Lönebikostnader			
Pensionskostnader		-1 537	-1 275
Övriga lönebikostnader		-396	-423
Övriga administrationskostnader		-41 203	-32 519
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	39	-4 244	-4 122
Övriga rörelsekostnader	38	-3 307	-2 870
Nedskrivningar av krediter och andra fordringar	40	-968	-713
RÖRELSEVINST (-FÖRLUST)		6 329	7 680
Bokslutsdispositioner		-397	1
Inkomstskatt		-1 455	-880
RÄKENSKAPSPERIODENS VINST (FÖRLUST)		4 477	6 800

BANKENS FINANSIERINGSANALYS

1000 €	1.1.-31.12.2012	1.1.-31.12.2011
KASSAFLÖDET I VERKSAMHETEN		
Ränte- och provisionsintäkter	88 412	86 450
Ränte- och provisionskostnader	-30 162	-20 305
Erhållna betalningar på lån upptagna som kreditförluster	456	305
Övriga intäkter	14 680	-3 105
Betalningar till varu- och tjänsteleverantörer samt till personalen	-52 276	-44 613
	21 111	18 732
Ökning (-) eller minskning (+) av rörelsetillgångar:		
Kortfristiga tillgångar	5 638	-4 821
Nettoökning av kreditkorts- och limitfordringar	-59 972	-12 397
Ökning (+) eller minskning (-) av rörelseskulder:		
Kunddepositioner	-117	21 123
Kortfristiga skulder	98 138	207 866
Nettotillgångar från rörelseverksamheten före inkomstskatt	64 798	230 502
Inkomstskatt	-2 595	0
Likvida medel (netto) från rörelseverksamheten	62 203	230 502
INVESTERINGARNAS KASSAFLÖDE		
Förvärv av dotterbolag	0	-3 832
Övriga aktier och andelar	-23	0
Förvärv av immateriella tillgångar	-4 063	-4 231
Likvida medel (netto) från investeringar	-4 086	-8 063
FINANSIERINGENS KASSAFLÖDE		
Ökning av eget kapital	0	0
Likvida medel (netto) från finansiering	0	0
Nettoökning av likvida medel	58 117	222 439
Likvida medel vid räkenskapsperiodens början	2 575 756	2 353 316
Likvida medel vid räkenskapsperiodens slut	2 633 872	2 575 756

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 UTLÄNDSK VALUTA

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

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

FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

Inom S-Banken 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 derivatkontraktens (exkl. futurer) verkliga värden fastställs genom att framtida kassaflöden diskonteras till nuläget med bokslutsdagens marknadsräntor. Masskuldebrevs-lån, andelar i placeringsfonder och futurer värderas till marknadspriser. Finansiella tillgångar som ska värderas till verkligt värde värderas med hjälp av köpkurser och finansiella skulder med hjälp av säljkurser.

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. Vid bokslutstidpunkten bokförde S-Banken endast derivatkontrakt i denna post.

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

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

I lån och övriga fordringar upptas sådana finansiella tillgångar som inte är noterade på den aktiva finansmarknaden och vars betalningar är fasta eller kan bestämmas. Dessa tillgångar tillhör inte finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen, finansiella tillgångar

som hålls till förfall eller finansiella tillgångar 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, 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 realisationsvinst eller -förlust.

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

Nedskrivning av finansiella tillgångar

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

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.

Säkringsredovisning

Derivatkontrakt ingås i huvudsak i säkringssyfte, men säkringsredovisning har inte tillämpats i S-Banken tidigare. I slutet av rapportperioden började S-Banken i liten skala tillämpa säkringsredovisning till verkligt värde på sådana kontrakt som uppfyller dokumenterade effektivitets- och andra förutsättningar gällande säkringsredovisning. I sådana fall skyddades öppen ränterisk med ränteswapavtal, som fortfarande definieras som poster som ska skyddas i säkringsredovisningen.

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

Andra förändringar i verkligt värde än de som beror på den säkrade risken har bokförts i fonden för verkligt värde.

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

INBÄDDAT DERIVAT

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

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

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

PRINCIPER FÖR INTÄKTSFÖRING

Ränteintäkter och -kostnader

Räntor på finansiella tillgångar och skulder periodiseras som ränteintäkter och -kostnader för de räkenskapsperioder som de tidsmässigt hänförs 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

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 viktiga uppskjutna skatteskulderna eller -fordringarna anges i noterna i samband med specificeringen av skatterna.

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN, BANKEN, 1 000 €

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

31.12.2011			
	På anfordran betalbara	Övriga än på anfordran betalbara	Totalt
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

2. Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	31.12.2012	31.12.2011
Icke-finansiella företag och bostadssammanslutningar	112 525	105 672
Finansiella företag (inkl. försäkringsföretag)	579	2 028
Offentliga samfund	0	110
Hushåll	241 372	202 765
Hushållens ideella organisationer	0	101
Utlandet	14 893	16
Totalt	369 369	310 693

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

Nedskrivningsförluster vid årets början	7 912	7 089
Gruppvisa nedskrivningsförluster som redovisats under perioden	8 664	7 912
Gruppvisa nedskrivningsförluster som återförts under perioden	-7 912	-7 089
Nedskrivningsförluster vid årets slut	8 664	7 912

3. Skuldebrev	31.12.2012	31.12.2011
Emitterade av offentliga samfund	Andra än börsnoterade	Andra än börsnoterade
Instrument som innehas för handel		
Masskuldebrev emitterade av staten	25 348	38 814
Övriga masskuldebrev emitterade av offentliga samfund	0	5 087
Skuldebrev emitterade av andra än offentliga samfund		
Instrument som innehas för handel		
Bankcertifikat	36 764	69 627
Företagscertifikat	8 998	1 980
Masskuldebrev emitterade av banker	2 135 008	2 025 452
Övriga skuldebrev	176 020	128 745
Skuldebrev totalt	2 382 138	2 269 704
varav belåningsbara i centralbanker	1 943 855	1 840 269
varav efterställda skulder	0	6 935

4. Tillgångar som hyrts ut genom leasingavtal

Inget att redovisa

5. Aktier och andelar	31.12.2012		
	Börsnoterade	Övriga	Totalt
Aktier och andelar			
Instrument som innehas för handel	83 565	23	83 588
Aktier och andelar i företag inom samma koncern	0	3 882	3 882
Aktier och andelar i ägarintresseföretag	0	3	3
Totalt	83 565	3 909	87 473
varav i kreditinstitut	11 519		

31.12.2011			
	Börsnoterade	Övriga	Totalt
Aktier och andelar			
Instrument som innehas för handel	74 031	0	74 031
Aktier och andelar i företag inom samma koncern	0	3 882	3 882
Aktier och andelar i ägarintresseföretag	0	3	3
Totalt	74 031	3 885	77 916
varav i kreditinstitut	9 465		

31.12.2012			
6. Derivatinstrument	Nominellt värde	Positivt verkligt värde	Negativt verkligt värde
Kontrakt som ingåtts i skyddande syfte			
Räntederivat			
Ränteswapavtal	11 000	0	-13
Av det nominella värdet på de derivatansvarsförbindelser som ingår i säkringsredovisningen har 11 000 tusen euro en maturitet på 1–5 år.			

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

31.12.2011			
Kontrakt som ingåtts i annat än skyddande syft	Nominellt värde	Positivt verkligt värde	Negativt verkligt värde
Räntederivat			
Terminskontrakt	7 500	0	-26
Ränteswapavtal	531 026	427	-7 701
Aktiederivat			
Optionsavtal, köpta	8 893	7	0
Optionsavtal, tecknade	8 893	0	-7
Av det nominella värdet på de derivatansvarsförbindelser som inte ingår i säkringsredovisningen har 149 580 tusen euro en maturitet på under 1 år och 406 732 tusen euro en maturitet på 1–5 år.			

7. Immateriella tillgångar	31.12.2012	31.12.2011
Aktiverade IT-kostnader	12 506	12 174
Övriga immateriella tillgångar	0	514
Totalt	12 506	12 687

8. Materiella tillgångar

Inget att redovisa

9. Förvaltningsfastighetsinnehav redovisat till verkligt värde

Inget att redovisa

10. Förändringar i immateriella och materiella tillgångar under räkenskapsperioden	31.12.2012	31.12.2011
Förskottsbetalningar för immateriella tillgångar		
Anskaffningsutgift 1.1	7 703	3 757
Ökning	1 606	4 227
Överföringar mellan poster	-6 362	-281
Anskaffningsutgift 31.12	2 947	7 703
Bokfört värde 31.12	2 947	7 703
Immateriella tillgångar		
Anskaffningsutgift 1.1	21 893	21 608
Ökning	2 456	4
Överföringar mellan poster	6 362	281
Anskaffningsutgift 31.12	30 712	21 893
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1	-16 909	-12 786
Periodens avskrivning	-4 244	-4 122
Ackumulerade avskrivningar 31.12	-21 153	-16 909
Bokfört värde 31.12	9 559	4 985
Immateriella tillgångar totalt 31.12	12 506	12 687

11. Övriga tillgångar	31.12.2012	31.12.2011
Övriga	1 994	3 748
Totalt	1 994	3 748

12. Resultatregleringar och förskottsbetalningar	31.12.2012	31.12.2011
Räntefordringar	31 253	20 860
Övriga resultatregleringar	1 863	5 464
Totalt	33 116	26 324

13. Uppskjutna skattefordringar och -skulder	31.12.2012	31.12.2011
Uppskjutna skattefordringar/-skulder för fonden för verkligt värde	-11 512	5 304
Uppskjuten skatteskuld för bokslutsdispositioner	893	796

14. Skuldebrev som kreditinstitutet emitterat till allmänheten

Inget att redovisa

15. Övriga skulder	31.12.2012	31.12.2011
Betalningsförmedlingsskulder	13 467	9 282
Övriga	6 502	4 204
Övriga skulder totalt	19 970	13 485

16. Resultatregleringar och erhållna förskott	31.12.2012	31.12.2011
Ränteskulder	13 475	10 792
Övriga resultatregleringar	4 869	4 042
Totalt	18 344	14 834

31.12.2012				
17. Efterställda skulder	Bokfört värde *	Nominellt värde	Ränta	Förfallodag
Lån med debenturlånevillkor I/2008	15 023	15 000	Euribor3kk + 0,5 %	15.1.2018
Lån med debenturlånevillkor II/2008	5 002	5 000	Euribor3kk + 0,75 %	15.9.2018

*) 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 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.

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

31.12.2011						
	0–3 mån.	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	Över 10 år	Totalt
Kontanta medel	6 670	0	0	0	0	6 670
Skuldebrev belåningsbara i centralbanker	25 422	223 902	1 590 945	0	0	1 840 269
Fordringar på kreditinstitut	203 018	0	0	0	0	203 018
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	74 019	36 242	133 981	63 845	2 606	310 693
Skuldebrev	61 906	54 734	301 418	11 378	0	429 435
Finansiella tillgångar totalt	371 036	314 877	2 026 344	75 223	2 606	2 790 085
Skulder till kreditinstitut	0	0	200 000	0	0	200 000
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	2 083 233	366 382	59 043	0	0	2 508 658
Efterställda skulder	0	0	0	20 000	0	20 000
Finansiella skulder totalt	2 083 233	366 382	259 043	20 000	0	2 728 658

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

31.12.2011				
	Inhemsk valuta	Utländsk valuta	Totalt	Motpart inom samma koncern
Balanspost				
Kontanta medel	6 670	0	6 670	0
Fordringar på kreditinstitut	203 018	0	203 018	0
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	310 693	0	310 693	9 870
Skuldebrev	2 269 704	0	2 269 704	0
Derivatinstrument	511	0	511	0
Aktier och andelar	77 916	0	77 916	3 882
Immateriella tillgångar	12 687	0	12 687	0
Övriga tillgångar	30 072	0	30 072	3
Totalt	2 911 271	0	2 911 271	13 755
Skulder till kreditinstitut	200 000	0	200 000	0
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	2 508 658	0	2 508 658	534
Derivatinstrument	7 811	0	7 811	0
Övriga skulder	48 319	0	48 319	411
Totalt	2 764 788	0	2 764 788	945

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 2012 och 2011, 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	31.12.2012		31.12.2011	
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar				
Kontanta medel	164 062	164 062	6 670	6 670
Fordringar på kreditinstitut	46 214	46 219	203 018	203 015
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	369 369	372 524	310 693	312 671
Skuldebrev*	2 382 138	2 411 706	2 269 704	2 288 812
Aktier och andelar	83 588	83 508	74 031	73 951
Aktier och andelar i ägarintresseföretag	3	5	3	6
Aktier och andelar i företag inom samma koncern	3 882	3 903	3 882	3 884
Derivatinstrument	179	180	511	522
Finansiella skulder				
Skulder till kreditinstitut	300 000	302 718	200 000	200 013
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	2 501 133	2 508 662	2 508 658	2 520 428
Derivatinstrument och andra skulder som innehas för handel	17 610	21 459	7 811	10 593
Efterställda skulder	20 000	19 836	20 000	19 902

25. Eget kapital	31.12.2012	31.12.2011
Aktiekapital 1.1	33 540	33 540
Aktiekapital 31.12	33 540	33 540
Överkursfond 1.1	21 180	21 180
Överkursfond 31.12	21 180	21 180
Fonden för verkligt värde 1.1	-21 650	4 794
Ökning (+)/minskning (-)	68 639	-26 444
Fonden för verkligt värde 31.12	46 989	-21 650
Fonden för inbetalt fritt eget kapital 1.1	104 448	104 448
Fonden för inbetalt fritt eget kapital 31.12	104 448	104 448
Vinst/förlust från tidigare räkenskapsperioder 1.1	5 716	-1 084
Vinst/förlust från tidigare räkenskapsperioder 31.12	5 716	-1 084
Räkenskapsperiodens vinst/förlust	4 477	6 800
Totalt	216 351	143 235
Icke utdelningsbara poster i fritt eget kapital	0	0

26. Aktienkapital

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, 1 000 €

29. Ränteintäkter och -kostnader	31.12.2012	31.12.2011
Ränteintäkter		
Fordringar på kreditinstitut	431	1 300
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	21 969	24 037
Skuldebrev	54 107	49 145
Derivatinstrument	2 506	1 804
Övriga ränteintäkter	0	39
Totalt	79 012	76 325
varav koncerninterna	226	202
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut	2 524	248
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	19 507	20 723
Derivatinstrument	7 465	3 221
Övriga räntekostnader	10	3
Efterställda skulder	265	387
Totalt	29 770	24 581
varav koncerninterna	0	2

30. Nettointäkter från leasingverksamhet

Inget att redovisa

31. Intäkter från egetkapitalinstrument

Inget att redovisa

32. Provisionsintäkter och -kostnader		31.12.2012	31.12.2011
Provisionsintäkter			
Utlåningsprovisioner		6 417	5 111
Inlåningsprovisioner		2 782	2 226
Betalningsförmedlingsprovisioner		4 122	3 412
Försäkringsförmedlingsprovisioner		127	162
Övriga provisioner		84	70
		13 531	10 981
Provisionskostnader			
Övriga		3 075	2 047
31.12.2012			
33. Nettointäkter från värdepappershandel och valutaverksamhet	Realisationsvinster och -förluster (netto)	Förändringar i verkligt värde (netto)	Totalt
Från skuldebrev	0	33	33
Från derivatinstrument	-3 298	-10 105	-13 404
Nettointäkter från värdepappershandel totalt	-3 298	-10 072	-13 371
Nettointäkter från valutaverksamhet	25	-9	16
Resultaträkningspost totalt	-3 273	-10 081	-13 355
31.12.2011			
	Realisationsvinster och -förluster (netto)	Förändringar i verkligt värde (netto)	Totalt
Från derivatinstrument	-112	-7 235	-7 347
Nettointäkter från värdepappershandel totalt	-112	-7 235	-7 347
Resultaträkningspost totalt	-112	-7 235	-7 347
34. Nettointäkter från finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning		31.12.2012	31.12.2011
Nettointäkter från avyttring av finansiella tillgångar		16 164	3 450
Förluster på grund av nedskrivningar av finansiella tillgångar		0	-1 920
Återföring av nedskrivningar av finansiella tillgångar		325	0
Övriga intäkter från och kostnader för finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning		194	136
35. Nettoresultat av säkringsredovisning		31.12.2012	31.12.2011
Nettoresultat av säkringsinstrument		-13	0
Nettoresultat av säkringsobjekt		7	0

36. Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	31.12.2012	31.12.2011
Hysesintäkter	1 193	864
Hyeskostnader	-989	-928
	204	-65

37. Övriga rörelseintäkter	31.12.2012	31.12.2011
Övriga intäkter	3 310	1 994

38. Övriga rörelsekostnader	31.12.2012	31.12.2011
Hyeskostnader	1 121	1 069
Övriga kostnader	2 186	1 801
Totalt	3 307	2 870

39. Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	31.12.2012	31.12.2011
Immateriella tillgångar		
Avskrivningar enligt plan	4 244	4 122
Det finns inga nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		

	31.12.2012			
40. Nedskrivningsförluster från krediter och andra åtaganden samt från övriga finansiella tillgångar	Kontraktsvisa realiserade kreditförluster brutto	Gruppvisa nedskrivningar brutto	Avräknade belopp	Totalt
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	1 672	8 664	9 368	968

	31.12.2011			
	Kontraktsvisa realiserade kreditförluster brutto	Gruppvisa nedskrivningar brutto	Avräknade belopp	Totalt
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	2 695	7 912	9 895	713

41. Intäkter och kostnader för övrig verksamhet

Inget att redovisa

42. Uppllysningar om rörelsegränar och geografiska marknadsområden

Inget att redovisa

NOTER OM SÄKERHETER OCH ANSVARSFÖRBINDELSER, 1 000 €

43. Ställda säkerheter	Andra säkerheter	
	31.12.2012	31.12.2011
Fordringar på kreditinstitut*	20 600	7 460

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

44. Pensionsåtaganden

Personalens lagstadgade pensionsskydd har ordnats genom LokalTapiola Ömsesidigt Pensionsförsäkringsbolag.

45. Leasing- och andra hyresåtaganden	31.12.2012	31.12.2011
Inom ett år	194	157
Som ska betalas senare än inom ett år men högst inom fem år	131	149
Som ska betalas efter fem år	0	0
Totalt	326	306

Leasingåtagandena avser i första hand fordon. Avtalen kan inte hävas under pågående avtalsperiod.

46. ÅTAGANDEN UTANFÖR BALANSRÄKNINGEN	31.12.2012	31.12.2011
Outnyttjade kreditarrangemang	660 036	584 241

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

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

Inget att redovisa

48. Förmedlingsfordringar och -skulder

Inget att redovisa

49. Övriga arrangemang utanför balansräkningen

Inget att redovisa

NOTER OM PERSONALEN OCH FÖRVALTNINGS- OCH TILLSYNSORGANENS LEDAMÖTER

50. PERSONAL	2012		2011	
	Genomsnittligt antal	Antal 31.12.2012	Genomsnittligt antal	Antal 31.12.2011
Fast heltidsanställd personal	130	134	116	123
Fast deltidanställd personal	35	38	23	31
Visstidsanställd personal	4	10	5	4
Totalt	169	182	144	158

Löner och arvoden till ledningen (1 000 €)	2012	2011
Verkställande direktören och dennes ställföreträdare	355	352

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, 1 000 €

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	31.12.2012	31.12.2011
	Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn
Närstående relation		
Ägarandel	4 695	9 975
Ledning	44	25
Ledning i holdingföretag	45	29
Totalt	4 784	10 028

Inga kontraktsvisa 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, 1 000 €

52. INNEHAV I ANDRA FÖRETAG

S-Asiakaspalvelu Oy, Hemort Helsingfors

Ägarandel 100 %

Eget kapital (1 000 €)	73
------------------------	----

Räkenskapsperiodens resultat (1 000 €)	21
--	----

S-Crosskey Ab, Hemort Mariehamn

Ägarandel 40 %

Eget kapital (1 000 €)	12
------------------------	----

Räkenskapsperiodens resultat (1 000 €)	-3
--	----

Koy Lempäälän Terminaali, Hemort Helsingfors

Ägarandel 100 %

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

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

Koy Limingan terminaali, Hemort Helsingfors

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, 1 000 €

54. Uppgifter om revisorsarvoden	31.12.2012	31.12.2011
Revision	92	103
Övriga tjänster	28	91



S-Banken

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