
Büro für Kreisentwicklung und
Kommunikation

Kreistag
Öffentlich

25.7.2014
TO Nr. 2

Jahresabschluss 2013 und Entwicklung der Kreissparkasse Göppingen

I. Beschlussantrag

Kenntnisnahme

II. Sach- und Rechtslage, Begründung

Nach § 30 Abs. 3 Satz 5 des Sparkassengesetzes Baden-Württemberg ist der mit Prüfungsvermerk vorgesehene Jahresabschluss und der Geschäftsbericht mit Lagebericht dem Träger vorzulegen. Der Jahresabschluss 2013 der Kreissparkasse Göppingen wurde von der Prüfungsstelle des Sparkassenverbandes Baden-Württemberg geprüft und bestätigt. Mit Erlass vom 14. Mai 2014 erklärt das Regierungspräsidium Stuttgart die Jahresabschlussprüfung 2013 für abgeschlossen: „Die Entlastung des Vorstands der Kreissparkasse Göppingen kann gemäß § 30 Abs. 3 Satz 4 Sparkassengesetz Baden-Württemberg vom Verwaltungsrat beschlossen werden.“ Die Entlastung des Vorstands erfolgte in der Sitzung des Verwaltungsrats am 14. Mai 2014.

Der Erlass des Regierungspräsidiums Stuttgart sowie der Geschäftsbericht mit Lagebericht und Jahresabschluss 2013 sind angeschlossen.

Der Vorsitzende des Vorstands der Kreissparkasse Göppingen, Dr. Hariolf Teufel, wird den TOP in der Sitzung präsentieren.

III. Handlungsalternativen

Keine

IV. Finanzielle Auswirkungen / Folgekosten

Keine

V. Zukunftsleitbild/Verwaltungsleitbild - Von den genannten Zielen sind berührt:

Zukunfts- und Verwaltungsleitbild	Übereinstimmung/Konflikt				
	1 = Übereinstimmung, 5 = keine Übereinstimmung				
	1	2	3	4	5
Themen des Zukunftsleitbildes nicht berührt	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Themen des Verwaltungsleitbildes nicht berührt	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

VI. Internetfreigabe

Freigegeben für die Veröffentlichung im Internet.



Baden-Württemberg

REGIERUNGSPRÄSIDIUM STUTT GART
DER REGIERUNGSPRÄSIDENT

Regierungspräsidium Stuttgart · Postfach 80 07 09 · 70507 Stuttgart

Kreissparkasse
Göppingen
Marktstraße 2
73033 Göppingen

Stuttgart 14.05.2014
Name Michael Hahn
Durchwahl 0711 904-11407
Aktenzeichen 14--2285/-203
(Bitte bei Antwort angeben)

Sparkassenaufsicht

Jahresabschlussprüfung 2013 bei der Kreissparkasse Göppingen

Prüfungsbericht des Sparkassenverbandes Baden-Württemberg vom 15. April 2014

Sehr geehrte Damen und Herren,

die Prüfungsstelle des Sparkassenverbandes Baden-Württemberg hat den Bericht vom 15. April 2014 über die Prüfung des Jahresabschlusses zum 31.12.2013 und des Lageberichts 2013 bei der Kreissparkasse Göppingen, versehen mit einem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk, dem Regierungspräsidium Stuttgart übersandt.

Das Regierungspräsidium Stuttgart bestätigt hiermit gemäß § 30 Abs. 3 Satz 4 SpG, dass die Jahresabschlussprüfung 2013 bei der Kreissparkasse Göppingen keine erheblichen Verstöße ergeben hat.

Die Jahresabschlussprüfung 2013 wird hiermit abgeschlossen. Die Entlastung des Vorstands der Kreissparkasse Göppingen kann gemäß § 30 Abs. 3 Satz 3 SpG vom Verwaltungsrat beschlossen werden.

Mit freundlichen Grüßen

In Vertretung

XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX
XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX
XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX

Dr. Christian Schneider



Geschäftsbericht
mit Lagebericht und
Jahresabschluss
2013

Geschäftsbericht 2013

Im Mittelpunkt - unsere Kunden

Die geschäftlichen Aktivitäten der Kreissparkasse Göppingen sind vorwiegend auf den Landkreis Göppingen mit seinen 248.621 Einwohnern (Stand 30. September 2013) in 38 Städten und Gemeinden gerichtet.

Als selbstständiges Wirtschaftsunternehmen in kommunaler Trägerschaft stellt die Kreissparkasse Göppingen die geld- und kreditwirtschaftliche Versorgung der Bevölkerung und der Wirtschaft mit 77 Filialen in ihrem Geschäftsgebiet sicher. Dabei steht die umfassende qualifizierte Beratung ihrer Kunden im Mittelpunkt. Die Mitarbeiter der Kreissparkasse Göppingen sind aktive und verlässliche Ratgeber in allen finanziellen Angelegenheiten. Durch Telefon- und Online-Banking haben ihre Kunden darüber hinaus die Möglichkeit, ihre Bankgeschäfte bequem und sicher von zu Hause aus zu erledigen. Unabhängig, wofür sich ihre Kunden entscheiden, überzeugt die Kreissparkasse Göppingen mit einer hohen Beratungsqualität und ganzheitlichem Service. Hierfür garantiert das Sparkassen-Finanzkonzept.

In den Filialen der Kreissparkasse Göppingen betreuen unsere Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter:

Arbeitnehmer, Freiberufler, Unternehmer und Unternehmen, Handel und Handwerk, Landwirte, Hausfrauen, Rentner, Kinder und Jugendliche, Vereine, den Landkreis, Städte und Gemeinden, Organisationen und Institutionen.

Die Kreissparkasse Göppingen bedankt sich für das entgegengebrachte Vertrauen sowie die gute und vertrauensvolle Zusammenarbeit bei ihren Kunden.

Immer in Ihrer Nähe. Geschäftsstellen

Geschäftsstellen: 77
(Stand: 31.12.2013)

Datenservice/Zahlungsverkehr	Jahnstraße 30
Fachpartner Gewerbeimmobilien GmbH	Ulmer Straße 123
Hauptgeschäftsstelle Göppingen Regional-Direktion Göppingen, Internationales Geschäft, Firmenkunden, Private Banking, Im- mobilien-Wohnbau, Versicherungsagentur	Marktstraße 2

Regional-Direktion Göppingen

Leitung:

Harry Hallebach, Hubert Dreher

Adelberg	Schorndorfer Straße 1-3
Bad Boll (Firmenkunden)	Badstraße 2
Birenbach	Marktplatz 11
Börtlingen	Hauptstraße 58
Eschenbach	Theodor-Engel-Straße 2
Gammelshausen (SB-Service-Stelle)	Hauptstraße 23
Göppingen-Gebauer's Aktiv Markt (SB-Service-Stelle)	Dieselstraße 13
Göppingen-Altzentrum Wilhelmshilfe*	Hohenstaufenstraße 4
Göppingen-Bartenbach	Lerchenberger Straße 25
Göppingen-Bartenbach Wilhelmshilfe*	Wichernweg 1
Göppingen-Bleichstraße (SB-Service-Stelle)	Bleichstraße 10/1
Göppingen-Bodenfeld	Karl-Schurz-Straße 60
Göppingen-Christophsbad (SB-Service-Stelle)	Faurndauer Straße 6-28
Göppingen-Dienstleistungs- und Service- Zentrum (SB-Service-Stelle)	Jahnstraße 30
Göppingen-Faurndau	Hirschplatz 6
Göppingen-Hohenstaufen	Kaiserbergsteige 2
Göppingen-Hohenstaufenstraße	Barbarossastraße 26
Göppingen-Holzheim	Göppinger Straße 16
Göppingen-Reusch	Nördliche Ringstraße 124
Göppingen-Rosenplatz	Rosenplatz 1
Göppingen-Schillerplatz	Schillerplatz 8/1
Göppingen-Ursenwang	Eichenstraße 8
Hauptgeschäftsstelle Göppingen	Marktstraße 2
Heiningen	Hauptstraße 40
Rechberghausen	Hauptstraße 5

Rechberghausen-Staufers Aktiv Markt (SB-Service-Stelle)	Bahnhofstraße 16
Schlat	Hauptstraße 13
Wäschenbeuren	Göppinger Straße 2

Regional-Direktion Mittleres Filstal

Leitung:
Erich Kierstein, Sebastian Jegel

Donzdorf	Hauptstraße 63
Donzdorf-Marren	Gingener Weg 24
Donzdorf-Reichenbach u. R.	Ringstraße 4
Donzdorf-Winzigen	Gmünder Straße 13
Eislingen	Gartenstraße 3
Eislingen-Strutt	Ziegelbachstraße 4
Eislingen-Süd	Scheerstraße 7
Lauterstein	Hauptstraße 37
Ottenbach	Hauptstraße 6
Salach	Hauptstraße 48
Süßen	Heidenheimer Straße 33
Süßen-Nord	Kapellenstraße 12
Süßen-Süd (SB-Service-Stelle)	Tobelstraße 6

Regional-Direktion Geislingen

Leitung:
Tassilo Scheible, Ulli Sauer

Bad Ditzenbach	Hauptstraße 40/1
Bad Ditzenbach-Gosbach	Unterdorfstraße 49
Bad Überkingen	Badstraße 18/1
Bad Überkingen-Unterböhringen	Moltkestraße 16
Böhmenkirch	Parkstraße 10
Böhmenkirch-Treffelhausen	Roggentalstraße 35
Deggingen	Hauptstraße 30
Deggingen-Reichenbach i.T.	Fischbachstraße 7
Geislingen- Gebauer's Aktiv Markt (SB-Service-Stelle)	Heidenheimer Straße 127
Geislingen-Aufhausen*	Bundgasse 4

* ohne SB-Service (Geldausgabeautomat, Kontoauszugsdrucker und Ladestation)

Geislingen-Eybach	Von-Degenfeld-Straße 19
Geislingen-Helfensteinklinik	Eybstraße 16
Geislingen-Nel Mezzo (SB-Service-Stelle)	Bahnhofstraße 94
Geislingen-Schubartstraße	Schubartstraße 20
Geislingen-Sternplatz	Stuttgarter Straße 76
Geislingen-Überkinger Straße	Bebelstraße 98
Gingen	Pfarrstraße 22
Gruibingen	Hauptstraße 49
Kuchen	Bahnhofstraße 2
Mühlhausen i.T. (SB-Service-Stelle)	Bahnhofstraße 3
Wiesensteig	Sommerbergstraße 46

Regional-Direktion Unteres Filstal

Leitung:

Stefan Boss, Fred Strafela

Albershausen	Schulstraße 2
Bad Boll (Privatkunden, Finanzierungsberatung, Vermögensbetreuung)	Badstraße 2
Dürnau	Bahnhofstraße 7
Ebersbach	Ludwigstraße 3
Ebersbach-Bünzwangen (SB-Service-Stelle)	Ortsstraße 9
Ebersbach-Roßwälden	Steinbißstraße 1
Ebersbach-Sulpach (SB-Service-Stelle)	Sulpacher Straße 45
Göppingen-Bezgenriet (SB-Service-Stelle)	Badstraße 31
Göppingen-Jebenhausen	Boller Straße 11
Göppingen-Klinik am Eichert	Eichertstraße 3
Hattenhofen	Hauptstraße 28
Schlierbach	Hattenhofer Straße 3
Uhingen	Ulmer Straße 10
Uhingen-Sparwiesen (SB-Service-Stelle)	Faurndauer Straße 3
Wangen	Hauptstraße 67-69
Zell u. A.	Lindenstraße 4

Gremien (Stand: 31.12.2013)**Verwaltungsrat**

Mitglieder	Stellvertretende Mitglieder
Edgar Wolff (Vorsitzender) Landrat Ebersbach	
Doris Bieg Kfm. Büroangestellte i.R. Eislingen	Rita Schäuffele Drogistin Schlierbach
Rolf Daferner Prokurist a. D. Göppingen	Hans Georg Frey Stuckateurmeister i. R. Kuchen
Robert Elster Bachelor of Finance Salach	Steffen Heinzmann Bankbetriebswirt Göppingen
Peter Feige Sonderschulrektor i.R. Eschenbach	Jürgen Lämmle Ministerialdirektor Göppingen
Berthold Hänsler Bankkaufmann/ Personalratsvorsitzender Göppingen	Alexandra Mehler Betriebswirtin Gammelshausen
Erich Kierstein Dipl.-Sparkassenbetriebswirt Lauterstein	Silke Thonhofer-Straub Dipl.-Betriebswirtin (FH) Rechberghausen
Dorothea Kraus-Prause Dipl.-Pädagogin Bad Boll	Martina Zeller-Mühleis Pflegedienstleiterin Rechberghausen
Hans Kreußner Werkmeister i. R. Donzdorf	Friederike Kapphan Hausfrau Göppingen
Hans-Peter Maichle (1. Stv. Vorsitzender) Selbst. Unternehmer Geislingen	Dr. Micha Alexander Lege Geschäftsführer Bad Überkingen
Dr. Georg Mates (2. Stv. Vorsitzender) Arzt Eislingen	Wolfram Feifel Oberstudienrat Göppingen (bis 01.06.2013)

Thomas Kellner

Rechtanwalt und Notar
Geislingen (seit 29.11.2013)

Kurt Moll Geschäftsführer Schlierbach	Carolin Allmendinger Kfm. Angestellte Göppingen
Dagmar Passek Sparkassenfachwirtin Geislingen	Stephan Mrosek Bankkaufmann Kuchen
Eberhard Rapp Dipl.-Ingenieur und Geschäftsführer Geislingen	Alfred Czencz Diplom-Ökonom Göppingen
Reiner Ruf Bürgermeister Rechberghausen	Hans-Rudi Bührlé Bürgermeister Bad Boll
Oliver Sanwald Bankkaufmann Göppingen	Steffen Nüssle Bankkaufmann Eislingen
Tassilo Scheible Sparkassenbetriebswirt Bad Ditzenbach	Adelheid Buchele Bankfachwirtin Albershausen
Albrecht Sperrfechter Dipl.-Ingenieur (FH) und Geschäftsführer i. R. Donzdorf	Karl Heißler Geschäftsführer i. R. Deggingen

Kreditausschuss

Der Vorsitzende des Verwaltungsrats
sowie fünf Mitglieder des Verwaltungsrats

Vorstand

Dr. Hariolf Teufel
Vorstandsvorsitzender

Joachim Müller
Stv. Vorstandsvorsitzender

Klaus Meissner

Vorstandsmitglied

Stellvertretende Vorstandsmitglieder

Heike Kemmner
 Thomas Wolf
 Rainer Auwärter
 Wolfgang Schmid

Beirat

Mitglieder	
Senator E.h. Rolf Allmendinger (Vorsitzender)	Kaufmann, Geislingen
Wolfgang Amann	Oberbürgermeister der Stadt Geislingen, Geislingen
Dr. Wolfgang Baur	Geschäftsführer CMC Caravan GmbH & Co. Beteiligungs KG, Bad Waldsee
Hermann Färber	Mitglied des Bundestags, Vorsitzender des Kreisbauernverbandes, Böhmenkirch
Ferdinand Graf von Degenfeld-Schonburg	Degenfeld'sche Forstverwaltung Schloss Eybach, Geislingen
Peter Hofelich	Mitglied des Landtages, Beauftragter der Landesregierung für Mittelstand und Hand- werk, Salach
Brigitte Kreisinger	Geschäftsführerin Kreisinger GmbH, Ebersbach
Gerhard Plettendorf	Geschäftsführer Allgäuer-Werke GmbH, Uhingen
Prof. Dr. Marlis Prinzing	Freie Journalistin, Dozentin, Süßen
Kristina Roth	Coach für Organisationsentwicklung, Göppingen
Dr. Peter Saile	Leitender Geschäftsführer, IHK Region Stutt- gart Bezirkskammer Göppingen, Göppingen
Jürgen Schmid	Stuckateur, Kreishandwerksmeister, Ebersbach
Senator E.h. Günter Schwarz	Ehrenpräsident der IHK Region Stuttgart

Bezirkskammer Göppingen,
Göppingen

Prof. Dr.-Ing. Bernhard Schwarz

Rektor der Hochschule Esslingen,
Esslingen

Werner Stepanek

Oberstudiendirektor i.R. der Kaufmännischen
Schule, Vizepräsident der württembergischen
Landeskirche, Mitglied der Synode der evan-
gelischen Kirche Deutschlands,
Göppingen

Guido Till

Oberbürgermeister der Stadt Göppingen,
Göppingen

Prof. Dr. Werner Ziegler

Rektor der Hochschule für Wirtschaft und
Umwelt Nürtingen-Geislingen,
Geislingen

Lagebericht für das Geschäftsjahr 2013

Inhaltsverzeichnis	Seite
1. Grundlagen der Sparkasse	10
1.1. Geschäftsmodell	10
2. Wirtschaftsbericht	11
2.1 Gesamtwirtschaftliche und branchenbezogene Rahmenbedingungen	13
2.2 Geschäftsverlauf	14
2.3 Vermögens-, Finanz- und Ertragslage	16
2.3.1 Vermögenslage	16
2.3.2 Finanzlage	18
2.3.3 Ertragslage	19
2.4 Nichtfinanzielle Leistungsindikatoren	20
3. Nachtragsbericht	23
4. Risiko-, Chancen- und Prognosebericht	23
4.1 Risikobericht	23
4.1.1 Risikomanagementsystem	23
4.1.2 Adressenausfallrisiken	29
4.1.3 Marktpreisrisiken	36
4.1.4 Liquiditätsrisiken	39
4.1.5 Operationelle Risiken	40
4.1.6 Gesamtbild der Risikolage	42
4.2 Chancenbericht	42
4.3 Prognosebericht	46

1. Grundlagen der Sparkasse

1.1. Geschäftsmodell

Die Kreissparkasse Göppingen ist eine rechtsfähige Anstalt des öffentlichen Rechts mit Sitz in Göppingen. Als selbstständiges Wirtschaftsunternehmen bietet sie zusammen mit ihren Partnern aus der Sparkassen-Finanzgruppe sowohl für private und gewerbliche Kunden Finanzdienstleistungsprodukte.

Direkt vor Ort und dadurch kundennah, trifft die Sparkasse schnelle und an den Interessen ihres Geschäftsgebiets (Landkreis Göppingen) orientierte Entscheidungen, bei denen sie die wirtschaftlichen und gesellschaftlichen Verhältnisse in der Region berücksichtigt. Damit verbinden sich Kundennähe, Effizienz und Sachkompetenz. Auf Grundlage der Markt- und Wettbewerbserfordernisse ist es die besondere, gesetzliche Aufgabe der Sparkasse im Geschäftsgebiet den Wettbewerb zu stärken und die angemessene und ausreichende Versorgung aller Bevölkerungskreise, der Wirtschaft und der öffentlichen Hand mit geld- und kreditwirtschaftlichen Leistungen auch in der Fläche sicherzustellen. Um diesen Auftrag gerecht zu werden unterhielt die Sparkasse zum 31. Dezember 2013 eine Hauptstelle und 76 Zweigstellen in ihrem Geschäftsgebiet und beschäftigte insgesamt 1.193 Mitarbeiter. Gemessen an der Bilanzsumme ist sie die 13. Sparkasse in Baden-Württemberg und die 49. Sparkasse Deutschlands.

Sicherheit ist seit Ausbruch der Finanzmarktkrise ein großes Anliegen. Die Sparkasse ist als Mitglied im Sparkassenverband Baden-Württemberg (SVBW) über dessen Sparkassenstützungsfonds dem Sicherungssystem der Sparkassen-Finanzgruppe angeschlossen. Dieser Haftungsverbund sichert den Bestand aller Sparkassen und damit in vollem Umfang auch die Einlagen der Kunden. Dieser Schutz gilt für Einlagen privater und gewerblicher Anleger und ohne betragsmäßige Begrenzung.

Organisationsstruktur

Organe der Sparkasse sind der Verwaltungsrat, der Kreditausschuss und der Vorstand.

Der Verwaltungsrat bestimmt die Richtlinien für die Geschäfte der Sparkasse, erlässt Geschäftsanweisungen für den Kreditausschuss sowie den Vorstand und überwacht deren Tätigkeit. Er setzt sich aus insgesamt 17 Mitgliedern und dem Vorsitzenden zusammen.

Der Kreditausschuss, bestehend aus 5 Mitgliedern und dem Vorsitzenden, beschließt über die Zustimmung zur Gewährung von Krediten nach der Geschäftsanweisung und über die Zustimmung zur Gewährung von Organkrediten im Sinne von § 15 des Gesetzes über das Kreditwesen.

Der Vorstand, bestehend aus 3 Mitgliedern, leitet die Sparkasse in eigener Verantwortung. Er vertritt die Sparkasse und führt ihre Geschäfte.

2. Wirtschaftsbericht

Die Sparkasse kann auf ein erfolgreiches Geschäftsjahr 2013 zurückblicken. Der Geschäftsverlauf und die Lage können unter Berücksichtigung der gesamtwirtschaftlichen sowie branchenspezifischen Entwicklung als zufriedenstellend beurteilt werden.

	Bestand		In % des Geschäftsvolumens		Veränderungen		
	31.12.13 Mio. EUR	31.12.12 Mio. EUR	31.12.13	31.12.12	2013 Mio. EUR	2013 %	2012 %
Geschäftsvolumen ¹	5.263,2	5.140,5	-	-	122,7	+ 2,4	+ 0,1
Bilanzsumme	4.936,7	4.810,1	93,8	93,6	126,6	+ 2,6	+ 0,1
Kundenkreditvolumen	3.610,7	3.497,8	68,6	68,0	112,9	+ 3,2	+ 4,4
Forderungen an Kreditinstitute	270,9	288,1	5,1	5,6	- 17,2	- 6,0	- 39,7
Wertpapiervermögen	1.073,5	1.066,8	20,4	20,8	6,6	+ 0,6	+ 1,8
Handelsbestand	4,9	4,5	0,1	0,1	0,4	+ 8,4	- 10,0
Anlagevermögen	237,5	203,0	4,5	3,9	34,5	+ 17,0	+ 22,3
Sonstige Vermögenswerte	65,7	80,2	1,2	1,6	-14,5	- 18,1	- 12,0
Mittelaufkommen von Kunden	3.528,8	3.403,6	67,0	66,2	125,2	+ 3,7	- 2,4
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	841,2	944,3	16,0	18,4	- 103,1	- 10,9	+ 7,6
Sonstige Passivposten (einschl. Eventualverbindlichkeiten und Rückstellungen)	604,0	510,8	11,5	9,9	93,2	+ 18,2	+ 2,7
Eigene Mittel	289,2	281,7	5,5	5,5	7,5	+ 2,7	+ 2,7

Die wirtschaftliche Entwicklung und damit einhergehende ansteigende Kreditnachfrage in ihrem Geschäftsgebiet führte zu ansteigender Nachfrage bei den Kundenforderungen. Insbesondere die Firmenkunden- und die private Immobilienfinanzierung verursachte eine günstige geschäftliche Entwicklung. Daher hat sich das Kundenkreditvolumen mit einem mit einem Wachstum von 3,2% günstig entwickelt. Auf der Passivseite hat sich das Einlagengeschäft ebenfalls erfreulich entwickelt. Sowohl das Kundenkreditvolumen als auch das Mittelaufkommen von Kunden wurden mit einem moderaten Wachstum geplant. Beide Bestandsgrößen stellten sich tatsächlich jedoch deutlich positiver dar. Die Entwicklung der Bilanzsumme haben wir grundsätzlich als unverändert angenommen. Diese ist jedoch spürbar angestiegen. Umbuchungen von Vorsorgereserven nach § 340f HGB in den Fonds für allgemeine Bankrisiken nach §340g HGB zur Stärkung des Kernkapitals nach den Anforderungen von Basel III waren hauptsächlich hierfür verantwortlich. Dies ist auch der Grund für die starke Steigerung der sonstigen Passivmittel.

Die Finanz- und Vermögenslage kann unter Berücksichtigung der gesamtwirtschaftlichen Entwicklung als günstig beurteilt werden.

¹ Bilanzsumme zzgl. Eventualverbindlichkeiten aus Avalkrediten

Gewinn- und Verlustrechnung	Ergebnis		Veränderungen		
	01.01. – 31.12.13 Mio. EUR	01.-01. – 31.12.12 Mio. EUR	2013 Mio. EUR	2013 %	2012 %
Zinsüberschuss (inklusive der G+V-Posten 3, 4 und 17)	107,1	101,1	6,0	5,9	- 2,7
Provisionsüberschuss	26,2	29,4	- 3,2	- 10,9	6,1
Verwaltungsaufwand	- 80,3	- 81,2	0,9	- 1,1	7,5
a) Personalaufwand	- 57,2	- 60,4	3,2	- 5,1	11,0
b) Sachaufwand	- 23,1	- 20,8	- 2,3	11,1	- 1,4
Nettoertrag des Handelsbestands	0,3	0,2	0,1	50,0	- 200,0
Sonstige ordentliche Erträge und Aufwendungen	- 9,3	- 8,1	- 1,2	14,8	107,7
Ergebnis vor Bewertung	43,9	41,3	2,6	6,3	- 20,6
Bewertungsergebnis	80,9	0,1	80,8	.	- 100,6
Ergebnis nach Bewertung	124,8	41,4	83,4	201,4	14,0
Zuführung zum Fonds für allgemeine Bankrisiken	- 104,0	- 22,5	- 81,5	362,2	73,1
Steuern	- 13,3	- 11,5	- 1,8	15,7	- 29,0
Jahresüberschuss	7,5	7,4	0,1	1,4	4,2
Cost-Income-Ratio	61,8 %	59,9 %	-	-	-

Die Ertragslage, die sich - auch im Vergleich zu anderen Sparkassen gleicher Größe im unserem baden-württembergischen Verbandsgebiet - zum Vorjahr zufriedenstellend entwickelt hat, war bei den Erlösen gekennzeichnet durch einen deutlich steigenden Zinsüberschuss und stark rückläufigen Provisionserträgen. Entgegen der ursprünglichen Erwartung hat sich der Zinsüberschuss positiver entwickelt wie prognostiziert, hier planten wir ein stabiles Ertragsniveau. Die rückläufige Entwicklung der Provisionserträge fiel höher als in unseren Erwartungen aus. Die erfreuliche Entwicklung des Zinsüberschusses konnte jedoch den Rückgang der Provisionen überkompensieren, sodass die Erträge insgesamt stiegen. Der Verwaltungsaufwand war insgesamt leicht rückläufig. Dies ist beim Personalaufwand auf die im Vorjahr vorgenommene Rückstellung für mittelbare Pensionsverpflichtungen i. H. v. 4,5 Mio. EUR zurückzuführen. Der Sachaufwand liegt insbesondere aufgrund höherer Projektkosten über dem Vorjahr. Während wir beim Personalaufwand steigende Aufwendungen erwarteten, entsprach die Entwicklung der Sachkosten unseren Erwartungen.

Positiven Bewertungsergebnissen aus dem Kredit- und Wertpapiergeschäft stehen weitere Abschreibungen auf Verbundbeteiligungen entgegen. Beim Bewertungsergebnis aus dem Kreditgeschäft erwarteten wir ein deutlich negatives Ergebnis, während wir im Wertpapiergeschäft sowie für Verbundbeteiligungen keine nennenswerte Ertragsauswirkung prognostizierten. Im Bewertungsergebnis sowie in der Zuführung zum Fonds für allgemeine Bankrisiken zeigt sich wiederum die Umbuchung der Vorsorgereserven nach § 340f HGB. Wir konnten das Geschäftsjahr 2013 mit einem deutlich über dem im Vorjahr prognostizierten Jahresüberschuss abschließen. Der erzielte Jahresüberschuss lag auf Vorjahresniveau.

2.1 Gesamtwirtschaftliche und branchenbezogene Rahmenbedingungen

Volkswirtschaftliches Umfeld

Die deutsche Volkswirtschaft hat im Laufe vergangenen Jahres wieder Fahrt aufgenommen und konnte sich so von der kurzzeitigen Schwächephase im Winterhalbjahr 2012/ 2013 erholen. Insgesamt dürfte sie sich somit wieder im Bereich der Normalauslastung befinden. Waren es während der Erholungsphase nach der Finanz- und Wirtschaftskrise noch die außenwirtschaftlichen Impulse, die den Ausschlag für den Aufschwung in Deutschland gaben, so wird das Wachstum seit einiger Zeit von der Binnenkonjunktur getragen. Die konjunkturellen Antriebskräfte haben also gewechselt, wofür die robuste Verfassung der deutschen Volkswirtschaft verantwortlich ist. Diese schlägt sich unter anderem in einer vergleichsweise niedrigen Arbeitslosenquote, einem anhaltenden Beschäftigungswachstum und in spürbaren Verdienstzuwächsen nieder. So stiegen die Bruttolöhne und -gehälter je Arbeitnehmer im Jahr 2013 nominal um 2,3 % und real um 0,8 %.

Deutsche Kreditwirtschaft

Das deutsche Bankensystem ist seit längerem von einer strukturellen Ertragsschwäche geprägt, die sich insbesondere in der Erosion der Zinsspanne zeigt. Diese hat sich seit Mitte der neunziger Jahre praktisch halbiert und liegt inzwischen bei knapp 1%. Ursächlich hierfür ist ein intensiver Wettbewerb, auch aufgrund von Überkapazitäten im deutschen Bankgewerbe. Die schwache Grundertragskraft erschwert den Aufbau von Kapitalpolstern aus einbehaltenen Gewinnen.

Gleichwohl ist die Kernkapitalquote der Gruppe der 12 großen, international tätigen deutschen Banken weiter auf zuletzt 15,3 % gestiegen. In den Jahren 2010 bis 2012 haben ungewöhnlich niedrige Wertberichtigungen im Kreditportfolio die Ertragslage im deutschen Bankensystem gestützt. In einem Stressszenario, das eine scharfe Rezession wie im Jahr 2009 unterstellt, gehen die operativen Erträge (nach Bewertung) der 12 großen, international tätigen deutschen Banken gegenüber einem Basisszenario im Jahr 2014 um rund 15 Mrd. EUR zurück. Dieser Rückgang übersteigt das operative Ergebnis dieser Banken im Jahr 2012 in Höhe von 11 Mrd. EUR.

Zudem haben sich auf einzelnen sektoralen Kreditmärkten beachtliche Risiken aufgebaut. Besonders betroffen von Ausfallrisiken sind Schiffskredite, Kredite für ausländische Gewerbeimmobilien und Altlasten in Form von Verbriefungen. Wichtig für das deutsche Bankensystem ist darüber hinaus, dass sich im Niedrigzinsumfeld keine übermäßigen Risiken aus der Kreditvergabe für Wohnimmobilien in Deutschland aufbauen.

Entwicklungen in der Sparkassenorganisation

Die Sparkassen-Finanzgruppe hat bei den Ratingagenturen Moody's Investors Service ein Corporate Family Rating (Verbundrating) von Aa2, ein Floor-Rating von DBRS von A (high) sowie ein Gruppenrating von Fitch von A+ eingeholt.

An den nationalen und internationalen Finanz- und Kapitalmärkten nimmt die Bedeutung externer Ratings zu. Das Verbundrating von Moody's stellt eine Bonitätsbeurteilung der gesamten Sparkassen-Finanzgruppe dar. Im Falle von Individualratings einzelner Institute können diese in der Regel nicht mehr als 2 Noten unterhalb des Verbundratings liegen.

Das Floor-Rating von DBRS bringt zum Ausdruck, dass die Bonität jedes Mitglied des Haftungsverbundes der Sparkassen-Finanzgruppe mindestens mit A (high) bewertet wird. Somit kann kein Institut des Haftungsverbundes unter diese Bewertungen fallen. Fitch erteilte 2010 erstmals den Sparkassen ein Gruppenrating in Höhe von A+.

Das Verbundrating von Moody's, das Floor-Ratings von DBRS und das Group Rating von Fitch sind echte, kapitalmarktfähige Ratings. Die Gruppenbewertungen stellen keine Einheitsnoten dar. Das Floor-Rating von DBRS sowie das Gruppenrating von Fitch können sich aber die Institute einzeln zuweisen lassen. Sie können dann wie Individualratings genutzt werden.

Regionale Rahmenbedingungen

Um die Jahresmitte 2013 wurde in Baden-Württemberg der konjunkturelle Wendepunkt eingeleitet. Während das 1. Halbjahr durch eine im Vorjahresvergleich leicht rückläufige Wirtschaftsleistung geprägt war, setzte in der 2. Jahreshälfte der Aufschwung ein. Das baden-württembergische Bruttoinlandsprodukt (BIP), für das aktuell berechnete Werte für die ersten 3 Quartale des Jahres 2013 vorliegen, dürfte im Gesamtjahr preisbereinigt um gut 0,5 % gestiegen sein. Die Lage auf dem baden-württembergischen Arbeitsmarkt ist nach wie vor ausgezeichnet – die Arbeitslosigkeit ist gering, die Erwerbsbeteiligung auf hohem Niveau. Im Durchschnitt der Monate Januar bis Oktober waren lediglich rund 236.000 Personen arbeitslos gemeldet. Hieraus ergibt sich eine durchschnittliche Arbeitslosenquote von 4,1 %. Die Erwerbstätigenzahl ist im Gesamtjahr 2013 schätzungsweise um knapp 1 % gestiegen, was einem Plus von gut 50.000 Erwerbstätigen entspricht.

Wettbewerbssituation und Marktstellung im Geschäftsgebiet

Die Sparkasse sieht sich weiterhin den Herausforderungen eines dynamischen Marktumfeldes gegenüber, das von einem intensiven Wettbewerb geprägt ist. Seit vielen Jahren behauptet sie die Position des Marktführers in ihrem Geschäftsgebiet, traditionell gefolgt von den Volks- und Raiffeisenbanken. Die restlichen Marktanteile teilen sich - mit großem Abstand - auf überregional agierende Kreditinstitute mit und ohne Filialvertrieb auf. Dabei stellen sich in den verschiedenen Marktsegmenten unterschiedliche Mitbewerber dar.

2.2 Geschäftsverlauf

Bilanzsumme und Geschäftsvolumen

Die Bilanzsumme liegt mit 4.936,7 Mio. EUR um 2,6 % über dem Wert des Vorjahres. Gründe hierfür sind das höhere Kundenkreditvolumen sowie das gestiegene Mittelaufkommen von Kunden. Gleichzeitig wurden Vorsorgereserven nach § 340f HGB in nennenswerter Größenordnung in den Fonds für allgemeine Bankrisiken umgebucht, was ebenfalls eine Ausweitung der Bilanzsumme zur Folge hatte. Das Geschäftsvolumen erhöhte sich im Wesentlichen aus denselben Gründen um 122,7 Mio. EUR bzw. 2,4 %.

Aktivgeschäft

Kundenkreditvolumen

Das Wachstum vollzog sich meist im langfristigen Bereich. Insbesondere unsere Privatkunden nutzten die im langfristigen Vergleich nach wie vor günstigen Konditionen und bevorzugten weit überwiegend langfristige Kreditlaufzeiten für Baufinanzierungen. Auch gewerbliche Finanzierungen entwickelten sich sehr erfreulich. Die Steigerungsrate liegt etwas unter dem Wert der anderen baden-württembergischen Sparkassen.

Vor dem Hintergrund der ab 2016 steigenden Eigenkapitalanforderungen (Basel III) hat die Sparkasse zum Jahresende 2013 in beträchtlicher Größenordnung stille Reserven (Vorsorgereserven nach § 340f HGB) in hartes Kernkapital (Fonds für allgemeine Bankrisiken nach § 340g HGB) umgebucht.

Forderungen an Kreditinstitute

Auch im Geschäftsjahr 2013 hat sich das Volumen der Forderungen an Kreditinstituten stichtagsbedingt leicht reduziert.

Wertpapiervermögen

Das Wertpapiervermögen dient vor allem der Liquiditätsreserve und setzt sich zum überwiegenden Teil aus gedeckten Pfandbriefen beziehungsweise festverzinslichen Wertpapieren erstklassiger Adressen zusammen. Auch im Berichtsjahr waren einzelne Anleihen europäischer Staaten zur Risikodiversifikation beigemischt (zu den Engagements der Sparkasse in wirtschaftsschwachen Staaten zum 31. Dezember 2013 siehe Abschnitt 4.1.2, Handelsgeschäfte). Diese dienen gleichzeitig der Erfüllung erweiterter aufsichtsrechtlicher Liquiditätsvorschriften in Zusammenhang mit den Regelungen von Basel III. Das Volumen des Wertpapiervermögens hat sich erneut nicht wesentlich verändert.

Beteiligungen

Im Geschäftsjahr 2013 stieg das Volumen der Beteiligungen und verbundenen Unternehmen von 117,8 Mio. EUR auf 139,4 Mio. EUR. Im Berichtsjahr ist die Sparkasse eine neue Beteiligung an der OSCAR Germany SCS, SICAF-FIS eingegangen.

Passivgeschäft

Mittelaufkommen von Kunden

Das Mittelaufkommen von Kunden war wieder von einem anhaltenden Trend zu kurzfristig verfügbaren Einlagen gekennzeichnet. Hier ist insbesondere unser Sparkassenbuch Gold mit einem Zuwachs von ca. 40 % zu nennen. Mit einem Zuwachs von 3,7 % liegen wir merklich über den anderen Sparkassen in Baden-Württemberg.

Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten

Die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten nahmen aufgrund der deutlich gestiegenen Kundeneinlagen nennenswert ab.

Dienstleistungen

Nach einem sehr guten Jahr 2012 erwarteten wir etwas rückläufige Erträge aus dem Dienstleistungsgeschäft. Trotz des deutlichen Rückgangs sind wir mit dem Provisionsertrag noch zufrieden. Insbesondere das Vermittlungsgeschäft von Kundenderivaten war nachfragebedingt stark rückläufig. Das sonstige Vermittlungsgeschäft mit Versicherungen, Bausparverträgen sowie Wohnbau-Immobilien bewegt sich im Mehrjahresvergleich auf gutem Niveau.

Derivate

Abgeschlossene Derivate dienen im Wesentlichen der Sicherung eigener Positionen. Weiter werden Derivate im Auftragshandel mit Kunden zur Vereinnahmung zusätzlicher Provisionserlöse abgeschlossen. Die Sparkasse verweist hinsichtlich zum Jahresende bestehender Geschäfte auf die Darstellung im Anhang.

Eigenhandel

Der Eigenhandel beschränkt sich auf den Kundenhandelsbestand in Investmentfondszertifikaten. Diese werden zur Sicherung von Absatzkontingenten vorgehalten. Im Berichtsjahr wurde ein leicht positives Ergebnis erzielt.

Investitionen

In 2013 standen drei große Bauprojekte im Vordergrund. Die Sanierung des Hochhauses unserer Hauptstelle in Göppingen wird voraussichtlich im April 2014 abgeschlossen sein. Bereits Ende 2013 wurden die ersten Bürogeschoße bezogen.

Des Weiteren wurde 2013 das Gebäude der Filiale in Ebersbach nach 15 Monaten Bauzeit - in der es von Grund auf saniert wurde - wiedereröffnet. In Süßen wird im kommenden Jahr ein neues Filialgebäude entstehen. Im November 2013 wurde für das neue Kompetenzcenter der Kreissparkasse in Süßen der erste Spatenstich gesetzt.

2.3 Vermögens-, Finanz- und Ertragslage

2.3.1 Vermögenslage

Wie schon in den Vorjahren erhöhte sich auch in 2013 der Bilanzanteil des Kundenkreditvolumens bei gleichzeitigem Abbau der Forderungen an Kreditinstitute. Auch der Bilanzanteil des Mitteleinkommens von Kunden ist wieder angestiegen, während gleichzeitig der Anteil der Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten fällt.

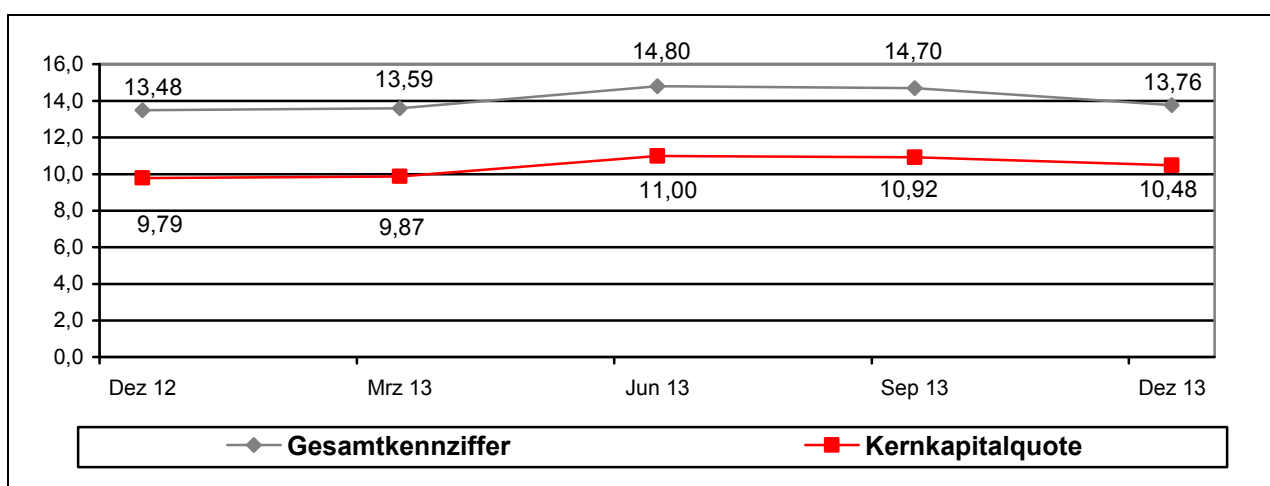
Die Vermögenslage der Bilanzaktiva weist gegenüber den baden-württembergischen Sparkassen weiterhin einen überdurchschnittlichen Anteil des Kundenkreditvolumens auf, während die Eigenanlagen (Forderungen an Kreditinstitute und Wertpapiervermögen) einen im Vergleich geringeren Anteil haben. Zu den Engagements der Sparkasse in den Euro-Peripherie-Staaten zum 31. Dezember 2013 siehe Abschnitt 4.1.2, Handelsgeschäfte. Die Bilanzpassiva zeigen beim Mittelauflaufen von Kunden keine nennenswerte Abweichung zum Verbandsdurchschnitt auf, gleichzeitig sind höhere Anteile von eigenen Mitteln zu verzeichnen. Die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten bewegen sich auf unterdurchschnittlichem Niveau, wobei sich der Abstand im Berichtsjahr etwas vergrößert hat.

Die Bewertung des Wertpapiervermögens wurde unter Beachtung des strengen Niederstwertprinzips vorgenommen. Den bestehenden bilanziellen Risiken wurde durch Wertberichtigungen und Rückstellungen in ausreichendem Maße Rechnung getragen.

In den bilanzierten Aktivwerten, insbesondere dem Wertpapierbestand, sind stille Reserven enthalten. Außerdem haben wir gemäß § 340f HGB zur Sicherung gegen die besonderen Risiken des Geschäftszweigs der Kreditinstitute zusätzlich Vorsorge getroffen. In Anbetracht der steigenden Eigenkapitalanforderungen (Basel III) haben wir zum Jahresende 2013 Teile unserer stillen Reserven (§340f HGB) in hartes Kernkapital (§340g HGB) umgebucht. Der für allgemeine Bankrisiken gebildete Fonds nach § 340g HGB ist nach einer Zuführung von 104,0 Mio. EUR zum Ende des Geschäftsjahres auf 182,0 Mio. EUR angestiegen. Hinsichtlich der zum Jahresende bestehenden mittelbaren Pensionsverpflichtungen verweisen wir auf die Darstellung im Anhang.

Zum Bilanzstichtag 31.12.2013 wurde der gesetzlich verankerte Mindestwert der Gesamtkennziffer von 8 % deutlich mit 13,76 % (Vorjahr 13,48 %) überschritten. Nach der durch den Verwaltungsrat noch zu beschließenden Zuführung aus dem Bilanzgewinn wird sich die Sicherheitsrücklage von 281,7 Mio. EUR auf 289,2 Mio. EUR erhöhen.

Die Eigenmittelausstattung im Jahresverlauf stellte sich wie folgt dar:



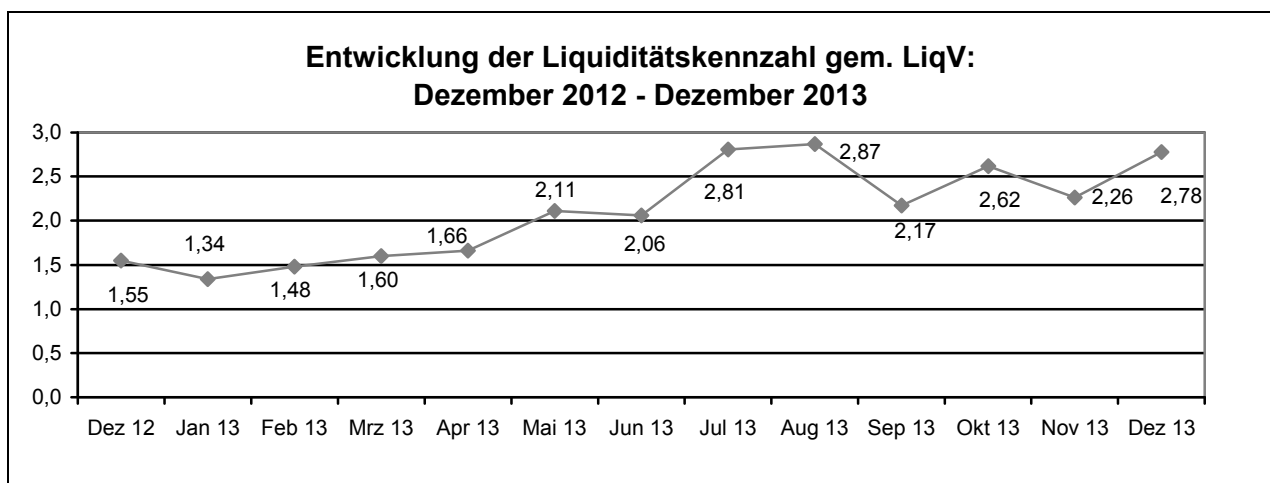
Auf Basis der Sicherheitsrücklage und dem Fonds für allgemeine Bankrisiken sehen wir die Basis für eine zukünftige Geschäftsausweitung gegeben. Diese gute Kapitalbasis bildet die Grundlage für die zukünftige Geschäftsausweitung zur Erreichung der Geschäftsziele der Sparkasse. Die gestiegenen Anforderungen an das Eigenkapital nach Basel III erfüllen wir bereits heute.

2.3.2 Finanzlage

Im Berichtszeitraum hatte die Sparkasse einen uneingeschränkten Zugang zum Geld- und Kapitalmarkt. Die Zahlungsfähigkeit der Sparkasse war im Geschäftsjahr aufgrund einer planvollen und ausgewogenen Liquiditätsvorsorge gegeben. Die Finanzmarktkrise hatte für die Liquidität unseres Hauses keine Konsequenzen. Zur Überwachung der Zahlungsbereitschaft bedienen wir uns kurz- und mittelfristiger Finanzpläne, die – nach Monaten gestaffelt – die fälligen Geldanlagen und –aufnahmen sowie die Prognosewerte des Kundengeschäfts enthalten. Neben den Erfahrungen aus der Vergangenheit fließen in die Planung auch die Marktperspektiven der Planungsperioden ein. Um weitere Refinanzierungsquellen zu erschließen, haben wir den Status als Pfandbriefbank beantragt und erlangt. Bzgl. der Angaben zum Deckungsstock bzw. zu den Emissionsvolumina verweisen wir auf die Angaben im Anhang.

Die eingeräumte Kredit- bzw. Dispositionslinie bei der Landesbank Baden-Württemberg (LBBW) wurden teilweise in Anspruch genommen. Das zur Erfüllung der Mindestreservevorschriften notwendige Guthaben wurde in der erforderlichen Höhe bei der Deutschen Bundesbank unterhalten. Zum Jahresende errechnete sich eine nach der Liquiditätsverordnung berechnete Liquiditätskennzahl (Untergrenze 1,0) von 2,78, so dass die Liquidität wie auch im gesamten Geschäftsjahr als ausreichend anzusehen ist.

Die Entwicklung der Kennzahl in 2013 zum jeweiligen Monatsende stellte sich wie folgt dar:



Auch die nach der Liquiditätsverordnung für die weiteren Beobachtungszeiträume (Laufzeitbänder bis zu zwölf Monaten) zu berechnenden Beobachtungskennzahlen, deuten nicht auf zu erwartende Engpässe hin.

Wir gehen davon aus, dass die Zahlungsbereitschaft aufgrund der zu erwartenden Liquiditätszuflüsse und Kreditvolumina auch künftig gewährleistet ist.

2.3.3 Ertragslage

Der Zinsüberschuss ist gegenüber dem Vorjahr um 5,9 % auf 107,1 Mio. EUR gestiegen. Er ist weiterhin die bedeutendste Ertragsquelle unseres Geschäfts. Dies ist im Wesentlichen auf höhere Margen zurückzuführen, während durch das lang anhaltende, historisch niedrige Zinsniveau die Erträge aus der Anlage der Eigenmittel geschmälert wurden. Auch die Zinsstrukturkurve ermöglichte weiter Fristentransformationsgewinne. Für direkt und indirekt über den SVBW gehaltene Beteiligungen an der LBBW erfolgten im Berichtsjahr Nachzahlungen noch offener Beträge. Auch im Berichtsjahr erfolgten wieder Auflösungen von Zinsswaps gegen Vorfälligkeitsentgelte i. H. v. 7,6 Mio. EUR, die zur Absicherung von Zinsänderungsrisiken abgeschlossen wurden.

Der Rückgang des Provisionsüberschusses um 10,9 % auf 26,2 Mio. EUR ist im Wesentlichen auf die Abnahme der Vermittlungen von Kundenderivaten zurückzuführen.

Der Verwaltungsaufwand reduzierte sich um 0,9 Mio. EUR. Der Grund für den Rückgang liegt in der in 2012 erfolgten Zuführung zur Rückstellung für mittelbare Pensionszusagen der Zusatzversorgungskasse (ZVK) in Höhe von 4,5 Mio. EUR. Hierfür mussten wir im Berichtsjahr lediglich 1,0 Mio. EUR aufwenden. Tarifierhöhungen belasteten den Personalaufwand deutlich. Der Anstieg beim Sachaufwand um 2,3 Mio. EUR resultiert in erster Linie aus Projektkosten.

Mit einem Ergebnis vor Bewertung in Höhe von 43,9 Mio. EUR liegen wir deutlich über dem Vorjahr.

Die Entwicklung der Finanzmärkte sorgte für Zuschreibungen im Wertpapierbestand. Während im Kreditgeschäft ein leicht positives Bewertungsergebnis erreicht werden konnte, belasteten erneute Abschreibungen auf Verbundbeteiligungen das Bewertungsergebnis. Im Bewertungsergebnis wirkte sich die Umbuchung von Vorsorgereserven nach § 340f HGB massiv aus. Das Ergebnis nach Bewertung wurde um 83,4 Mio. EUR oder 201,4 % gesteigert. Auch ohne die Umbuchung hätte sich eine spürbare Verbesserung des Ergebnisses nach Bewertung ergeben.

Der Fonds für allgemeine Bankrisiken wurde um 104,0 Mio. EUR auf 182,0 Mio. EUR aufgestockt. Dies ist zum Großteil auf die Umbuchung aus den Vorsorgereserven nach § 340f HGB zurückzuführen, um das Kernkapital nach den Anforderungen von Basel III zu stärken.

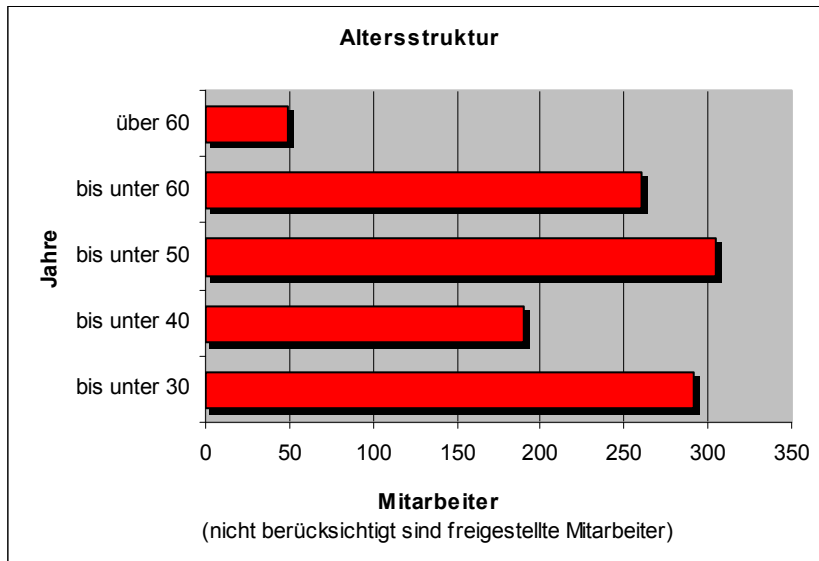
Der ausgewiesene Jahresüberschuss belief sich auf 7,5 Mio. EUR gegenüber 7,4 Mio. EUR im Vorjahr. So konnte wieder ein maßgeblicher Beitrag zur Stärkung der Eigenkapitalbasis erwirtschaftet werden.

Zur weiteren Analyse der Ertragslage unseres Hauses setzen wir für interne Zwecke den sog. „Betriebsvergleich“ der Sparkassenorganisation ein, in dem eine detaillierte Aufspaltung und Analyse des Ergebnisses unserer Sparkasse in Relation zur Durchschnittsbilanzsumme erfolgt. In das danach errechnete Betriebsergebnis vor Bewertung gehen die ordentlichen Erträge aus Zins-, Dienstleistungs- und Handelsgeschäften ein. Nach Berücksichtigung des Bewertungsergebnisses resultiert das Betriebsergebnis nach Bewertung. Unter Berücksichtigung des neutralen Ergebnisses und der Steuern verbleibt der Jahresüberschuss.

Das Betriebsergebnis vor Bewertung unserer Sparkasse liegt in etwa im Durchschnitt der baden-württembergischen Sparkassen ähnlicher Größenordnung. Dies gilt auch für das Betriebsergebnis nach Bewertung.

2.4 Nichtfinanzielle Leistungsindikatoren

Die Gesamtzahl der Beschäftigten hat sich 2013 um 0,3 % auf 1.193 verringert. Dieser Rückgang ist zurückzuführen auf den Abgang von Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter in den Ruhestand. Zum Jahresende beschäftigte die Sparkasse insgesamt 1.193 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter, davon 705 vollzeitbeschäftigte, 391 teilzeitbeschäftigte Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter und 97 Auszubildende. Kennzeichnend für unser Haus ist eine gleichmäßige Verteilung der Altersstruktur unserer Mitarbeiter:



Wir haben zahlreiche Angebote entwickelt, mit denen sich Familie und Beruf vereinbaren lassen. Es gibt zahlreiche unterschiedliche Teilzeitmodelle. Über die gesetzlich festgelegte Elternzeit hinaus können sich Mitarbeiter unter Erhalt ihres Arbeitsplatzes beurlauben lassen. Die Sparkasse hilft darüber hinaus durch die Vermittlung von Kinderbetreuungsmöglichkeiten, auch in einer Kooperation mit dem Tageselternverein und der Zahlung eines Betreuungskostenzuschusses.

Erklärtes Ziel unseres Betrieblichen Gesundheitsmanagements ist es, die Gesundheit, Leistungsfähigkeit und Arbeitszufriedenheit der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter zu erhalten und nach Möglichkeit auch zu fördern. Die Gesundheit zu schützen und zu fördern ist nicht nur soziale Verpflichtung, sondern auch ökonomische Notwendigkeit. Der Schwerpunkt unserer mit lokalen Trägern durchgeführten Programme liegt auf vorbeugenden Maßnahmen. Sie reichen von der Gripeschutzimpfung, über die Rückenschule bis zu Vorsorgeuntersuchungen.

Lebenslanges Lernen ist heute notwendige Voraussetzung, um bis zum Pensionsalter beschäftigungsfähig zu sein. Stete Weiterbildung liegt deshalb sowohl im Interesse des Arbeitgebers wie des Arbeitnehmers. Daher stehen wir zu der Strategie des lebenslangen Lernens vom Auszubildenden bis zur Führungsebene - nicht nur in wirtschaftlich guten, sondern auch in schwierigen Zeiten. So bieten wir hausinterne und externe (z. B. an der regionalen Sparkassenakademie) Weiterbildungsprogramme an, die sich an Tätigkeitsfeldern wie beispielsweise „Gewerbekundenberatung“ ausrichten und eine Laufbahnplanung ermöglichen. Angesichts der ständigen Weiterentwicklung der Sparkassengeschäfte sowie technischer Neuerungen bildeten auch im vergangenen Jahr die gezielte Förderung, Weiterbildung und Höherqualifizierung der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter Schwerpunkte der Personalentwicklung.

Die Ausbildung Jugendlicher hat hohe Priorität und steht an allen Standorten auf dem Programm. 38 Auszubildende, die Ihre Ausbildung mit Erfolg beendeten, übernahmen wir in das Angestelltenverhältnis. Die Quote der Auszubildenden betrug 9,4 % gemessen am gesamten Personalbestand.

Kundenbeziehungen

Die Sparkasse stellt das Interesse der Kunden in den Vordergrund und orientiert ihre internen Maßstäbe konsequent an den Bedürfnissen, Erwartungen und Wünschen ihrer Kunden. Denn für die Sparkasse hängt der wirtschaftliche Erfolg in den kommenden Jahren wesentlich davon ab, ob es ihr gelingt, neue Märkte zu erschließen und bestehende auszubauen - regional und produktbezogen. Voraussetzung dafür ist es, neue Kundenbedürfnisse frühzeitig zu erkennen und in Lösungen umzusetzen. Basis hierfür bildet der langjährige Erfahrungsschatz hochkarätiger Mitarbeiter aus der Beratung und Betreuung ihrer Kunden. Die enge Beziehung und das hohe Vertrauensverhältnis ist eine wesentliche Voraussetzung für den geschäftlichen Erfolg.

Die Individualisierung der Kundenwünsche ist eine gesellschaftliche Entwicklung, die weltweit zu beobachten ist. Die Sparkasse hat sich darauf in den vergangenen Jahren u. a. durch intensive Mitarbeiterschulungen vorbereitet und bietet heute individuelle Lösungen für unterschiedlichste Finanzierungsbedürfnisse an. Auch durch die unverändert hohen Schalteröffnungszeiten gelang es ihr, die Kundenanbindung zu stärken und die Kundenzufriedenheit zu erhöhen. Dies führt allerdings zu steigenden Kosten, die die Sparkasse durch Effizienzsteigerung auffangen muss. Dazu trägt eine Qualitätssicherung bei, die die gesamte Prozesskette im Blick haben muss - bis hin zum Umgang mit den Kunden. Ihrem Beschwerdemanagement kommt für die Kundenzufriedenheit eine zentrale Rolle zu: Mittels gezielter Erfassung und Auswertung der Beschwerden bietet es einen guten Einblick in die grundsätzlichen Anforderungen der Kunden. Zum anderen ist eine zügige Bearbeitung von Beanstandungen zentral, um die Kundenzufriedenheit zu erhalten. Ergänzend bietet die Sparkasse eine breite Servicepalette an, darunter Leasing, Bausparen und Versicherung, die dem zentralen Kundenbedürfnis, „alles aus einer Hand“ zu bekommen, entspricht.

Von zentraler Bedeutung ist die Phase der Produktentwicklung. Hier die Weichen richtig zu stellen, ist zentraler Erfolgsfaktor dafür, dass ihre Produkte später auch den Weg zu ihren Kunden finden. In der Sparkasse werden dazu die Trends und Szenarien analysiert beziehungsweise erarbeitet. Für die Entwicklung neuer Produkte/Finanzdienstleistungen richtet sie bereits im Vorfeld interdisziplinäre Teams ein.

Umweltverträglichkeit

Die Umweltverträglichkeit durch geeignete Maßnahmen kontinuierlich zu verbessern und den Verbrauch natürlicher Ressourcen stetig zu senken, sind ebenfalls zentrale Anliegen der Sparkasse. Für die Sparkasse gehört dazu, mit dem Einsatz moderner Technologien an allen Standorten den Anforderungen des Umweltschutzes gerecht zu werden und das Umweltbewusstsein der Mitarbeiter zu fördern. Um den verantwortungsvollen Umgang mit Ressourcen zu erhöhen, hat die Sparkasse dieses Thema zum Leitmotiv der Modernisierung ihrer Zentrale gemacht.

Soziale Verantwortung

Soziale Verantwortung überall dort zu leben, wo die Sparkasse tätig ist, betrachten wir seit jeher als Eckpfeiler unserer Unternehmenskultur. Mit Spenden, durch Sponsoring und der Dotierung einer unserer Stiftungen fördern wir die wirtschaftliche Entwicklung und Attraktivität der Region. Im vergangenen Jahr betrug das Gesamtvolumen unserer Gemeinwohlförderung über 2,5 Mio. EUR. Für die Realisierung des geplanten Landschaftsparks Schloss Filseck hat die Sparkasse der Schloss-Filseck-Stiftung erste Mittel zur Verfügung gestellt.

Daneben wurden soziale Einrichtungen unterstützt und das kulturelle und sportliche Leben gefördert. Die Verantwortung beschränkt sich aber nicht auf Fürsorgemaßnahmen oder Sponsoring-Aktivitäten. Nach unserer Auffassung handelt ein Unternehmen heute nur dann sozial, wenn es Beschäftigung aktiv sichert, seine Mitarbeiter qualifiziert und in die Gestaltung der Unternehmenszukunft einbezieht. Dies setzen wir an allen unseren Standorten im Geschäftsgebiet um.

3. Nachtragsbericht

Vorgänge von besonderer Bedeutung nach dem Schluss des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2013 haben sich nicht ergeben.

4. Risiko-, Chancen- und Prognosebericht

4.1 Risikobericht

4.1.1 Risikomanagementsystem

Risikobericht

Da die bewusste Übernahme, aktive Steuerung und gezielte Transformation von Risiken unter Berücksichtigung eines risiko- und ertragsadäquaten Einsatzes des Eigenkapitals Kernfunktionen von Kreditinstituten sind, wurde als Bestandteil der Unternehmenssteuerung von der Geschäftsleitung der Sparkasse ein Risikomanagement installiert, das der Identifizierung, Beurteilung, Steuerung, Überwachung und Kommunikation der Risiken dient. Die risikorelevanten Steuerungsinformationen dienen als Grundlage für operative und strategische Geschäftsentscheidungen. Klare Aufgabenteilung und ein enges Zusammenspiel zwischen den beteiligten Geschäftsbereichen der Sparkasse ermöglichen eine effiziente Umsetzung der risikopolitischen Steuerungsimpulse. Um den Anforderungen sich kontinuierlich verändernden Rahmenbedingungen zu begegnen, passen wir unsere Strategien, Konzepte, Verfahren, Instrumente und aufbau- und ablauforganisatorischen Regelungen stetig an. Die Sparkasse hält bezüglich ihrer gesetzten Strategien und implementierten Prozesse die Mindestanforderungen an das Risikomanagement (MaRisk) ein.

Auf der Grundlage einer Risikoinventur stuft die Sparkasse als wesentliche Risiken für unser Haus die Adressenausfallrisiken im Beteiligungs-, Handels- und Kundenkreditgeschäft, Marktpreisrisiken, hier vor allem das Zinsänderungsrisiko, das Immobilienrisiko, das Aktienrisiko, das Spreadrisiko, die Liquiditätsrisiken und die operationelle Risiken ein.

Risikomanagement der Sparkasse

Der Verwaltungsrat bestimmt die Richtlinien für die Geschäfte der Sparkasse und erlässt Geschäftsanweisungen für den Kreditausschuss sowie den Vorstand und überwacht deren Tätigkeit. Über die Risikosituation der Sparkasse wird der Kreditausschuss als Risikoausschuss i.S.d. MaRisk bzw. der Verwaltungsrat durch den Vorstand vierteljährlich anhand des Risikoberichts informiert.

Der Vorstand legt neben der geschäftspolitischen Zielsetzung die wesentlichen strategischen und methodischen Ausrichtungen fest und bestimmt die Höhe des zur Risikoabdeckung zur Verfügung stehenden Risikodeckungspotenzials sowie dessen Verteilung auf die einzelnen Risikoarten. Die Aufgabe der Risikosteuerung wird dann dezentral durch die Einheiten in den verschiedenen Geschäftsbereichen wahrgenommen.

Die Steuerung der Adressenausfallrisiken erfolgt im Wesentlichen in den Abteilungen Kreditsekretariat, Treasury sowie Controlling und Finanzen. Bei Kreditentscheidungen bis zu 5,0 Mio. EUR und einem Blankoanteil von bis zu 2,5 Mio. EUR entscheidet der Gesamtvorstand einzelfallbezogen. Oberhalb dieser Grenzen ist eine Zustimmung des Kreditausschusses notwendig. Auf Basis der jeweiligen rating- und betragsabhängigen Kompetenzen gibt der Marktbereich in Form eines Erstvotums eine erste Risikoeinschätzung ab. Die Marktfolgeabteilungen Zentrale Kreditanalyse und Kreditbetreuung nehmen im Rahmen des Zweitvotums die Kreditanalyse und -überwachung auf Einzelgeschäftsebene wahr. Im Bereich der Handelsgeschäfte wird das Erstvotum durch die Abteilung Treasury vorgenommen, das Zweitvotum erfolgt ebenfalls durch die Abteilung Zentrale Kreditanalyse.

Die Abteilung Treasury verantwortet das Management der Marktpreisrisiken im Rahmen der Vorgaben des Vorstandes bzw. des Anlageausschusses. Das eigenverantwortliche Management des Handelsbuchs in Form des Kundenhandelsbestands erfolgt ebenfalls in der Abteilung Treasury. Darüber hinaus steuert die Abteilung die Liquiditätsrisiken.

Die Abteilung Controlling und Finanzen koordiniert den Prozess zur Ermittlung der operationellen Risiken, überprüft das eingesetzte Instrumentarium, analysiert bzw. überwacht die Entwicklung der Risiken auf Basis der fokussierten Risikolandkarte, der eingetretenen Schäden und erstellt vierteljährlich den Teilbericht „Operationelles Risiko“ des Risikoberichts.

Um die Risiken aus neuen Produkten oder neuen Märkten korrekt einschätzen zu können, werden die Voraussetzungen für die Einführung analysiert und diskutiert. Vor der Einführung von Produkten beziehungsweise dem laufenden Handel wird grundsätzlich eine Testphase unter Einbindung der betroffenen Organisationseinheiten durchgeführt. Erst bei erfolgreichem Test und Vorhandensein geeigneter Risikosteuerungsinstrumente beginnt, nach Entscheidung des Vorstandes, die Einführung beziehungsweise der laufende Handel.

Vor einer geplanten Veränderung betrieblicher Prozesse und Strukturen werden auch die Auswirkungen auf die Kontrollverfahren und die Kontrollintensität erhoben und analysiert.

Das Team Ertrags- und Risikocontrolling der Abteilung Controlling und Finanzen hat als aufbau- und ablauforganisatorisch von den geschäftsverantwortlichen Bereichen unabhängige Organisationseinheit die Funktion, die Adressenausfall-, Marktpreis-, Liquiditäts- und operationellen Risiken zu identifizieren, zu beurteilen, zu überwachen und darüber zu berichten. Dem Team Ertrags- und Risikocontrolling obliegt auch die Überprüfung der Angemessenheit der eingesetzten Methoden und Verfahren. Zusätzlich verantwortet das Team Ertrags- und Risikocontrolling die Umsetzung der aufsichtsrechtlichen und gesetzlichen Anforderungen, die Erstellung der Risikotragfähigkeitsberechnung und die Überwachung der Einhaltung von Risikolimiten. Die Leitung des Risikocontrollings obliegt dem Leiter der Abteilung Controlling und Finanzen, dessen Einbindung bei wichtigen risikopolitischen Entscheidungen organisatorisch sichergestellt ist.

Die Compliance-Funktion wurde mit dem Ziel eingerichtet, Risiken, die sich aus der Nichteinhaltung rechtlicher Regelungen und Vorgaben ergeben können, entgegenzuwirken.

Die Interne Revision unterstützt als prozessunabhängige Stelle in ihrer Überwachungsfunktion den Vorstand und die anderen Führungsebenen der Sparkasse. Grundlage hierfür ist ein risikoorientierter Prüfungsplan, der vom Vorstand genehmigt wurde. Er bildet die Grundlage, auf der die Interne Revision grundsätzlich alle Betriebs- und Geschäftsabläufe prüft und bewertet. Darunter zählen auch die Prüfung des Risikomanagements sowie die Einhaltung interner und externer Regelungen. Der Fokus liegt hierbei auf den Prozessen und Methoden unter Beachtung der Grundsätze von Sicherheit, Ordnungsmäßigkeit sowie Wirtschaftlichkeit und Zweckmäßigkeit. Dies trägt wesentlich zur Einhaltung definierter Prozesse bei und unterstützt die Weiterentwicklung und Verbesserung der Risikomanagementprozesse. Wesentliche Feststellungen mit Einfluss auf die Vermögens-, Finanz- bzw. Ertragslage haben sich im Geschäftsjahr 2013 nicht ergeben. Vorschläge der Innenrevision werden in der Regel umgesetzt.

Phasen des Risikomanagementprozesses

Mit dem Ziel der Entwicklung eines einheitlichen und in sich geschlossenen Systems zur Analyse und Quantifizierung der bestehenden Adressenausfall-, Marktpreis- und Liquiditätsrisiken sowie operationellen Risiken unterscheidet die Sparkasse verschiedene Phasen im Risikomanagementprozess. Zuerst sollen im Rahmen der Risikoerkennung bestehende und zukünftige wesentliche Risiken identifiziert werden, um davon ausgehend im Rahmen der Risikobewertung eine Klassifizierung durchführen zu können. Hierzu zählen beispielsweise die bei neuen Produkten oder komplexen Geschäften bestehenden Risiken und deren Integration in das bestehende System. Mit wesentlichen Risiken verbundene Risikokonzentrationen werden im Rahmen der Risikoerkennung berücksichtigt. Ziel der Risikomessung und der -bewertung ist, mit einer dem Risiko angemessenen Methode das Risiko zu messen und zu bewerten. Dabei werden für die wesentlichen Risiken angemessene Risikomessungen z.B. über Risikomodelle oder Szenario-betrachtungen durchgeführt. Die Risikosteuerung auf Basis der Risikoberichterstattung stellt sich als Gesamtheit der Maßnahmen dar, die darauf abzielen, Risiken einzugehen, zu verringern, zu begrenzen, zu vermeiden oder zu übertragen.

Die letzte Phase des Prozesses ist die Kontrolle der vom Vorstand festgelegten Limite und das Reporting der Risikokennziffern sowie der Analyseergebnisse an den Vorstand und die zuständigen Geschäftsbereiche durch das Risikocontrolling. Neben der turnusmäßigen Berichterstattung über die wesentlichen Risiken gemäß MaRisk erfolgt auch eine bedarfsgerechte Ad-hoc-Berichterstattung. Darüber hinaus werden auch die Methoden der vorherigen Prozessphasen und die Güte der verwendeten Daten beziehungsweise Ergebnisse kontrolliert sowie validiert.

Risikotragfähigkeit

Im Rahmen der monatlich durchzuführenden Risikotragfähigkeitsanalyse stellt die Sparkasse ihr Risikodeckungspotential den eingegangenen Risiken gegenüber. Dabei stellen die installierten Verfahren zur Messung und Steuerung der Risiken sicher, dass die wesentlichen Risiken jederzeit durch das vorhandene Risikodeckungspotential abgedeckt sind und damit die Risikotragfähigkeit gegeben ist. Die Sparkasse setzt ein auf periodischer und wertorientierter Sichtweise basierendes Risikotragfähigkeitskonzept ein. Sie richtet sich am Going-Concern-Ansatz aus, wonach sichergestellt ist, dass auch bei Verlust des zur Risikoabdeckung eingesetzten Risikodeckungspotenzials die Mindestanforderungen gem. SolvV bzw. CRR erfüllt werden können. Der Vorstand legt fest, welcher Teilbetrag vom maximalen Risikodeckungspotential zur Abdeckung der wesentlichen anzurechnenden Risiken zur Verfügung stehen soll (Gesamtbanklimit). Wesentliche Bestandteile des eingesetzten periodischen Risikodeckungspotenzials sind das geplante Ergebnis nach Bewertung und Steuern des laufenden Jahres, die Vorsorgereserven nach § 340 f HGB einschließlich des Fonds für allgemeine Bankrisiken (§ 340 g HGB) abzüglich des geplanten Mindestgewinns (Jahresüberschuss). Anschließend werden die hinreichend genau quantifizierbaren wesentlichen Risiken auf die aus dem zur Verfügung gestellten Risikodeckungspotential abgeleiteten Limite angerechnet. Hierbei werden keine Korrelationen zwischen den einzelnen Risikoarten angesetzt, sondern die Risiken addiert. Die Herleitung des maximalen wertorientierten Risikodeckungspotenzials erfolgt, sofern möglich, über die Bewertung von Vermögen und Schulden zu aktuellen Marktwerten; es handelt sich insofern um den Barwert der Sparkasse.

Das Risikotragfähigkeitskonzept ist aufgrund der handelsrechtlichen Perspektive auf das Ende des laufenden Geschäftsjahres ausgerichtet. Um die Risikotragfähigkeit auch über diesen Stichtag hinaus sicherstellen zu können, stellt die Sparkasse neben dem periodischen auch einen wertorientierten Steuerungskreis dar.

Durch ein regelmäßiges Backtesting wird die Qualität der Risikomodelle überprüft und ggf. die Parameter angepasst.

Das zur Verfügung gestellte Risikodeckungspotenzial in periodischer bzw. wertorientierter Sicht sowie die jeweiligen Auslastung stellen sich im Zeitablauf wie folgt dar:

	28.02.2014	31.12.2013
	Mio. EUR	
Zur Verfügung gestelltes Risikodeckungspotenzial		
Periodische Sichtweise	110,0	110,0
Wertorientierte Sichtweise	240,0	240,0
Auslastung des zur Verfügung gestellten Risikodeckungspotenzials		
Periodische Sichtweise	95,0	96,4
Wertorientierte Sichtweise	185,1	174,7
Auslastung in %		
Periodische Sichtweise	86,4	87,6 %
Wertorientierte Sichtweise	77,1	72,8 %

Die Risikotragfähigkeit stellt sich zum 31. Dezember 2013 wie folgt dar:

Risikotragfähigkeit			
	Limit	Auslastung	Auslastung
	Mio. EUR		%
Periodische Sichtweise	110,0	96,4	87,6
Adressenausfallrisiko	56,0	48,5	86,7
<u>darunter:</u>			
Kundenkreditgeschäft	40,0	35,7	89,2
Eigengeschäft	13,0	11,4	87,5
Beteiligungen	3,0	1,5	49,5
Marktpreisrisiko	45,5	40,2	88,3
<u>darunter:</u>			
Zinsspannenrisiko	7,0	5,4	77,7
Handelsbuch	0,5	0,0	8,1
Anlagebuch	38,0	34,7	91,4
<u>darunter:</u>			
Zinsänderungsrisiko		11,4	
Aktienrisiko		17,5	
Immobilienrisiko		3,6	
Devisenkursrisiko		1,0	
Sonstiges Marktpreisrisiko		1,3	
Operationelles Risiko	3,0	2,9	96,8
Liquiditätsrisiko	-	-	-
Planabweichungsrisiko	5,5	4,7	86,3
Wertorientierte Sichtweise	240,0	174,7	72,8
Adressenausfallrisiko	87,0	60,4	69,4
<u>darunter:</u>			
Kundenkreditgeschäft	65,0	51,5	79,3
Eigengeschäft	17,0	7,4	43,6
Beteiligungen	5,0	1,5	29,7
Marktpreisrisiko	150,0	111,4	74,3
<u>darunter:</u>			
Zinsänderungsrisiko	94,0	77,6	82,5
Aktienrisiko	30,0	20,1	67,0
Immobilienrisiko	10,0	8,9	88,6
Devisenkursrisiko	1,0	1,0	100,0
Sonstiges Marktpreisrisiko	15,0	3,9	25,8
Operationelles Risiko	3,0	2,9	96,8
Liquiditätsrisiko	-	-	-

Mit Blick auf die steigenden quantitativen und qualitativen Eigenkapitalanforderungen aus Basel III haben wir Berechnungen zur Quantifizierung des voraussichtlichen Kapitalbedarfs bis zum Jahr 2019 angestellt. Dabei wurden diverse Annahmen über die künftige Ergebnisentwicklung sowie den künftigen Kapitalbedarf getroffen, wie z. B. rückläufige Betriebsergebnisse aufgrund einer anhaltenden Niedrigzinsphase sowie eine Mindest-Eigenkapitalquote im Jahr 2019 von 10,5 %. Auf Basis des aktuellen Risikoszenarios wäre die Risikotragfähigkeit damit weiterhin auf dem heutigen Niveau darstellbar.

Risikostrategie

Beim Umgang mit den Geschäftsrisiken der Sparkasse verfolgt diese auf Basis der Risikotragfähigkeit eine Risikostrategie, die durch folgende Merkmale gekennzeichnet ist:

- Der Vorstand trägt die Gesamtverantwortung für die Risiken und für die Umsetzung der Risikostrategie und baut dabei auf das risikobewusste Verhalten aller Mitarbeiter.
- Die Risikostrategie berücksichtigt die in der Geschäftsstrategie niedergelegten Ziele und Planungen der wesentlichen Geschäftsaktivitäten sowie die Risiken wesentlicher Auslagerungen. Sie umfasst auch den Umgang mit Risikokonzentrationen.
- Mit Hilfe installierter Risikolimits und effizienter Kontrollsysteme soll der Ertrag sichergestellt und das Vermögen der Sparkasse geschützt werden. Durch die Festlegung von Risikotoleranzen wurde bestimmt, zu welchen Bedingungen die Sparkasse bereit ist, Risiken einzugehen.
- Innerhalb ihres Verantwortungsbereiches haben die Führungskräfte der Sparkasse für ein, an den Vorgaben des Vorstandes, orientiertes Verhältnis von eingegangenen Risiken zu erzielten Erträgen zu sorgen. Es sollen nur Risiken mit einem für die Sparkasse günstigen Verhältnis von Risiko zu Ertrag eingegangen werden. Risiken mit ungünstiger Relation sollen vermieden, vermindert oder kompensiert werden. Die eingesetzten Kontrolleinheiten haben dies zu überwachen.
- Der gute Ruf der Sparkasse bei der Kundschaft muss, auch durch den Einsatz des Risikomanagements, gefestigt und erhalten werden.
- Bei neuen Geschäftsaktivitäten sind angemessene Analysen hinsichtlich organisatorischer Umsetzbarkeit, rechtlicher Konsequenzen und deren Risikogehalt durchzuführen.
- Die zuständigen Entscheidungsträger müssen die erforderlichen Informationen vollständig und zeitnah zur Verfügung gestellt bekommen.
- Aufsichtsrechtliche und gesetzliche Normen müssen jederzeit erfüllt werden.
- Grundsätzlich sind alle Betriebsabläufe durch die Interne Revision zu prüfen.
- Die Risikostrategie wird jährlich überprüft und sukzessive weiterentwickelt.

4.1.2 Adressenausfallrisiken

Adressenausfallrisiken

Als Adressenausfallrisiken bezeichnet man die Gefahr eines teilweisen oder vollständigen Ausfalls vertraglich zugesagter Leistungen durch die Geschäftspartner.

Der zum 31.12.2013 bestehende Gesamtbetrag der Forderungen aufgeschlüsselt nach Forderungsklassen (dargestellt mit den KSA-Bemessungsgrundlagen gemäß § 49 Abs. 2 SolvV vor Kreditrisikominderung zzgl. Wertberichtigungen und Rückstellungen, die derivaten Instrumente mit ihren Kreditäquivalenzbeträgen) wie folgt:

Gesamtbetrag der Forderungen nach Forderungsklassen	Forderungsbetrag in TEUR	Durchschnittlicher Forderungsbetrag in TEUR
Zentralregierungen	139.514	142.126
Regionalregierungen und örtliche Gebietskörperschaften	463.132	468.484
sonstige öffentliche Stellen	91.741	92.062
Multilaterale Entwicklungsbanken	-	-
Internationale Organisationen	-	-
Institute	556.051	624.557
von Kreditinstituten emittierte gedeckte Schuldverschreibungen ¹⁾	71.228	71.228
Unternehmen	1.771.537	1.680.636
Mengengeschäft	1.436.095	1.416.092
durch Immobilien besicherte Positionen	874.012	902.644
Investmentanteile	371.480	352.281
sonstige Positionen	116.786	102.928
überfällige Positionen	220.823	221.387
Gesamtbetrag der Forderungen	6.112.399	6.074.425

¹⁾ ohne die bei „Institute“ ausgewiesenen gedeckten Schuldverschreibungen von Emittenten, die gemäß §10c KWG unter die Nullgewichtung von Intragruppenforderungen fallen.

Nachfolgende Struktur der Hauptbranchen spiegelt die Struktur der Wirtschaft in unserem Geschäftsgebiet. Hier wird deutlich, dass –neben den Privatpersonen- bei den gewerblichen Ausleihungen das verarbeitende Gewerbe den Schwerpunkt bildet.

Hauptbranchen	Beträge in Mio. EUR															
	Banken	Investmentfonds	Öffentliche Haushalte	Privatpersonen	Unternehmen und wirtschaftlich selbstständige Personen, davon:	Land- und Forstwirtschaft, Fischerei und Aquakultur	Energie- und Wasser-versorgung, Entsorgung Bergbau u. Gewinnung von Steinen & Erden	Verarbeitendes Gewerbe	Baugewerbe	Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	Verkehr und Lagerei, Nachrichtenübermittlung	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Grundstücks- und Wohnungswesen	sonstiges Dienstleistungsgewerbe	Organisationen ohne Erwerbszweck	Sonstige
Zentralregierungen	22,4	-	-107,7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,3
Regionalregierungen und örtliche Gebietskörperschaften	-	-	-373,6	-	89,0	-	88,6	-	-	-	-	-	0,4	-	0,5	-
sonstige öffentliche Stellen	-	-	6,1	-	85,7	-	2,4	-	-	-	-	78,1	-	5,1	0,0	-
Multilaterale Entwicklungsbanken	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Internationale Organisationen	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Institute	550,8	-	0,0	-	5,2	-	-	-	-	-	-	-	5,2	-	-	-
von Kreditinstituten emittierte gedeckte Schuldverschreibungen	71,2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Unternehmen	1,4	21,7	-	73,1	1.664,1	0,9	96,0	556,6	108,0	118,8	22,2	182,6	314,0	269,6	10,3	1,0
Mengengeschäft	-	-	-	881,3	550,5	15,4	6,9	132,8	72,2	102,0	11,9	18,5	49,6	141,6	3,6	0,6
durch Immobilien besicherte Positionen	-	-	-	760,2	113,8	1,9	0,7	11,2	15,3	19,6	2,4	6,0	11,7	44,9	0,0	-
Investmentanteile	-	371,5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
sonstige Positionen	-	-	-	-	0,1	-	-	-	-	0,1	-	-	-	-	0,0	116,7
überfällige Positionen	-	-	-	42,2	177,0	0,2	-	44,3	16,9	23,1	2,3	0,2	65,4	24,6	1,7	-
Gesamtbetrag der Forderungen	645,9	393,2	487,4	1.756,8	2.685,3	18,5	194,6	744,9	212,3	263,6	38,8	285,4	446,4	485,8	16,2	127,6

Kundenkreditgeschäft

Da das Kreditgeschäft ein wesentliches Kerngeschäft der Sparkasse bildet, ist das Eingehen von Adressenausfallrisiken sowie die Kontrolle und Steuerung dieser Risiken eine Kernkompetenz der Sparkasse. In der Adressenausfallrisikostrategie als Teil der Risikostrategie wird für alle Geschäftssegmente die Risikoneigung differenziert nach Produkten, Kundensegmenten und Risikoklassen definiert. Die Steuerung der Adressenausfallrisiken des Kreditgeschäfts geschieht unter besonderer Berücksichtigung der Größenklassenstruktur, der Bonitäten, der Branchen sowie der gestellten Sicherheiten der Engagements. Die Betreuung von stabilisierungs- und sanierungsbedürftigen Kreditengagements ist für die Sparkasse ebenso bedeutend. Der Vorstand räumt der Risikobegrenzung im Kundenkreditgeschäft Vorrang ein. Der Begrenzung wird dadurch Rechnung getragen, dass nach der Risikostrategie im Neugeschäft ein Fokus auf gute Bonitäten gelegt wird.

Die Sparkasse verfügt über Steuerungsinstrumente, um frühzeitig Adressenausfallrisiken bei Kreditengagements zu erkennen, zu steuern, zu bewerten und im Jahresabschluss durch Risikovorsorge (Einzelwertberichtigungen, Rückstellungen) abzuschirmen. Die Kreditengagements werden regelmäßig dahingehend überprüft, ob Risikovorsorgebedarf besteht. Zentrale Bedeutung für die kreditnehmerbezogenen Adressenausfallrisiken hat die Bonitätsbeurteilung. Zur Steuerung der Kreditrisiken setzt die Sparkasse die von der Sparkassen Rating und Risikosysteme GmbH entwickelten Risikoklassifizierungsverfahren ein, mit denen für nahezu alle Firmen- und Gewerbekunden sowie Privat- und Individualkunden eine Bonitätseinschätzung möglich ist.

Zum Einsatz kommen das „Sparkassen-Immobilien-GeschäftsRating“, das „Sparkassen-Standard-Rating“, das „Sparkassen-KundenKompaktRating“ und das „Sparkassen-Kunden-Scoring“ sowie das „Landesbanken-Rating“.

Die quantitative Beurteilung im „Sparkassen-StandardRating“ und im „Sparkassen-Immobilien-GeschäftsRating“ basiert auf einer systemgestützten Analyse der Jahresabschlüsse in Verbindung mit einem mathematisch-statistischen Ratingmodell. Darüber hinaus werden qualitative Faktoren wie die Unternehmensführung, die Marktstellung, das Produkt- und Leistungsangebot sowie die Branchenaussichten bewertet. Das Ratingergebnis wird ergänzt durch die Beurteilung der Geschäftsentwicklung, der Kapitaldienstfähigkeit sowie der Qualität und Aktualität der vorliegenden Unternehmenszahlen. Die Bonitätsbeurteilung erfolgt durch erfahrene, qualifizierte Mitarbeiter unter Einbeziehung der Informationen der Firmenkundenbetreuer.

Bei dem Risikoklassifizierungsverfahren „Sparkassen-KundenKompaktRating“ handelt es sich um ein automatisch, monatlich laufendes statistisches Verfahren, welches die Daten der Kontoführung (wie Umsatzentwicklungen, Limitausnutzungen etc.) zur Bonitätseinschätzung nutzt. Beim „Sparkassen-Kunden-Scoring“ werden die vorhandenen Informationen (persönliche Daten, Finanz-, Produkt- und Verhaltensdaten sowie externe Daten) zu sog. Modulscores verdichtet und in Abhängigkeit von Verfügbarkeit und Alter der Information über den Kunden zu einem Kundenscore aggregiert, der dann wiederum auf die DSGVO-Masterskala kalibriert wird. Die Daten des Kunden müssen überprüft und jeweils angepasst werden. Das Landesbanken-Rating ist ein Risikoklassifizierungsverfahren, mit welchem Kunden, die nicht mit den übrigen Verfahren klassifiziert werden können, wie Schuldscheingeschäfte, Leasinggesellschaften oder Projektfinanzierungen im Bereich über 50 Mio. EUR

Für Engagements ab 40,0 TEUR wird das „Frühwarnsystem“ der Finanz Informatik GmbH & Co. KG eingesetzt. Die quartalsweise selektierten Kreditfälle werden im Rahmen von zwei Voten in Risikoklassen eingestuft.

Entscheidend für die Bonitätseinstufung sind die Einkommens- und Vermögensverhältnisse und die daraus ermittelte Zahlungsfähigkeit. Darüber hinaus werden im Kundenkreditgeschäft neben der reinen Kundenbonitätsbeurteilung auch die Sicherheiten bei der Risikoklassifizierung berücksichtigt. Die Höhe der im Einzelfall zu bildenden Risikovorsorge orientiert sich zum einen an der Wahrscheinlichkeit, mit der der Kreditnehmer seinen vertraglichen Verpflichtungen nicht mehr nachkommen kann. Basis hierfür ist die Beurteilung der wirtschaftlichen Verhältnisse und das Zahlungsverhalten des Kunden. Zusätzlich erfolgt eine Bewertung der Sicherheiten mit ihrem wahrscheinlichen Realisationswert, um einschätzen zu können, welche Zahlungen nach Eintritt von Leistungsstörungen noch erwartet werden. Die Wertberichtigungen, Rückstellungen und Direktabschreibungen werden per Antrag kompetenzgerecht entschieden. Es erfolgt eine regelmäßige Überprüfung der Angemessenheit und ggf. daraus resultierende Anpassungen. Bei nachhaltiger Verbesserung der wirtschaftlichen Verhältnisse des Kreditnehmers, die eine Kapitaldienstfähigkeit erkennen lassen, oder bei einer zweifelsfreien Kreditrückführung aus vorhandenen Sicherheiten, erfolgt eine Auflösung der Risikovorsorge.

Die Erfassung, Fortschreibung und Auflösung der Risikovorsorge erfolgt bei der Sparkasse in einem zentralen System („ABIT Recht“ der Firma ABIT GmbH). Ergänzend werden die Risiken aus dem Mengenkreditgeschäft über eine pauschale Mengen-Einzelwertberichtigung abgesichert. Für latente Ausfallrisiken bildet die Sparkasse Pauschalwertberichtigungen. Darüber hinaus bestehen Vorsorgereserven für allgemeine Bankrisiken nach § 340 f HGB. In den Arbeitsanweisungen sind die Berechnungsweisen sowie die Prozesse zur Genehmigung der Risikovorsorgen geregelt.

Das von der Sparkasse geratete Kundenkreditvolumen ist mit rund 90 % in den Ratingstufen 1-10 eingestuft. Die Größenklassenverteilung zeigt keine Auffälligkeiten.

Wir berechnen das Adressenausfallrisiko im Kundenkreditgeschäft für die periodische Risikotragfähigkeit ratingbasiert. Ausgehend von den Ausfallwahrscheinlichkeiten, die den aktuellen Ratingeinstufungen zugrunde liegen, wird eine Verschlechterung der Ratings aller Kreditnehmer um eine Stufe unterstellt. Zusätzlich wird der Ausfall eines sog. „Bemerkenswerten Engagements“ simuliert. Vom hieraus errechneten Risiko wird der erwartete Verlust des laufenden Jahres abgezogen, da dieses bereits vom Risikodeckungspotenzial abgesetzt wurde.

Für die Abbildung in der wertorientierten Risikotragfähigkeit wird eine regelmäßige Analyse und Bewertung des Kreditportfolios mittels des Modells „Credit Portfolio View“ (CPV) durch die Abteilung Controlling und Finanzen durchgeführt. Das Risikomaß ist der Value at Risk (VaR) und bezeichnet hier die maximal ungünstigste Abweichung vom erwarteten Verlust, die bei einer unterstellten Haltedauer von einem Jahr mit einem Konfidenzniveau von 99,0 % nicht überschritten wird. Hierbei werden neben Kreditportfoliodaten auch übergreifende Parameter wie Migrationsmatrix, Ausfallzeitreihen sowie Einbringungs- und Verwertungsquoten berücksichtigt. Zur Reduzierung der Klumpenrisiken aus dem Kundengeschäft führte die Sparkasse Kredithandelstransaktionen mittels Credit-Default-Swaps und Credit-Linked-Notes durch. Die Sparkasse geht insgesamt von einer vertretbaren Risikosituation aus.

Die für außergewöhnliche Marktentwicklungen durchgeführten Stresstests werden auf der Basis folgender Annahmen erstellt:

- Schwerer konjunktureller Abschwung
- Verschlechterung regionales oder allgemeines Branchenrisiko
- Verschlechterung der Sicherheitenerlöse
- Ausfall der fünf Kundenkredite mit dem größten Risikobeitrag nach CPV
- Zunahme der Arbeitslosigkeit aufgrund des Ausfalls großer Arbeitgeber

Vor dem Hintergrund der sich aus den Bonitätsbeurteilungssystemen ergebenden Erkenntnisse stuft die Sparkasse die Entwicklung ihrer Risikolage aus dem Kundenkreditgeschäft weiterhin als vertretbar ein. Risiken sieht die Sparkasse in der Branchenstruktur ihres Kreditgeschäftes, insbesondere im Hinblick auf die gewerblichen Kreditengagements. Es ist daher ihr Bestreben, diese Strukturmerkmale durch eine vorsichtige Geschäftspolitik und ggf. Einbindung von Partnern aus der Sparkassen-Finanzgruppe weiter zu verbessern. Für einzelne Engagements werden Strategien erarbeitet, um diese Risiken weiter zu reduzieren.

Handelsgeschäfte

Zur Begrenzung der Adressenausfallrisiken aus Handelsgeschäften bestehen Limite je Partner (Emittenten- und Kontrahentenlimite). Diese Risiken werden durch die sorgfältige Auswahl der Vertragspartner nach den Regeln der Kreditwürdigkeitsprüfung begrenzt. Die Auslastung der Limite wird durch die Abteilung Controlling und Finanzen überwacht. Bei der Festlegung dieser Limite werden neben anderen Informationen externe Ratings anerkannter Agenturen herangezogen. Im Bereich der festverzinslichen Wertpapiere werden im Wesentlichen gedeckte Schuldverschreibungen (i.d.R. Pfandbriefe) erworben, die ein Rating im Investmentgrade aufweisen. Die Adressenausfallrisiken aus Handelsgeschäften werden im Rahmen der Risikotragfähigkeitsberechnung limitiert. Die Sparkasse geht weiterhin von einer vertretbaren Risikosituation aus.

Die für außergewöhnliche Marktentwicklungen durchgeführten Stresstests werden auf der Basis folgender Annahmen erstellt:

- Schwerer konjunktureller Abschwung
- Teilausfall von Staatsanleihen
- Inanspruchnahme aus dem Haftungsverbund der Sparkassen-Finanzgruppe

Der nachfolgende Überblick stellt unser Engagement und die vorgenommenen Abschreibungen zum 31.12.2013 in wirtschaftsschwachen Staaten dar:

Staaten	Nennwert	Anschaffungs- wert	Buchwert	Zeitwert	Zuschreibungen (+) / Abschreibungen (-) 2013
TEUR					
Irland	20.000	22.022	22.022	22.176	-
Italien	20.000	19.770	19.770	21.000	-

Es handelt sich jeweils um Staatsanleihen der jeweiligen Staaten. Die Bestände wurden - sofern der Zeitwert unter dem Buchwert lag - zum Jahresende auf den Zeitwert abgeschrieben. Aufgrund der nach wie vor ungelösten Staatsschuldenkrise zahlreicher Euro-Staaten sind diese Bestände weiterhin mit Risiken behaftet.

Im Vergleich zum Vorjahr bestanden keine CDS-Sicherungsgeber-Positionen für wirtschaftsschwache Staaten zum 31. Dezember 2013.

Die gerateten Forderungen an Kreditinstituten, Schuldverschreibungen und andere festverzinslichen Wertpapiere liegen zum weit überwiegenden Teil innerhalb der Ratingnoten AAA – BBB (Investmentgrade).

Wir berechnen das Adressenausfallrisikos für die Risikotragfähigkeit ratingbasiert. Ausgehend von den Ausfallwahrscheinlichkeiten, die den aktuellen Ratingeinstufungen zugrunde liegen, wird eine Verschlechterung der Ratings aller Handelspartner um zwei Klassen unterstellt. In der periodischen Risikotragfähigkeitsrechnung wird das resultierende Delta hierbei im Risiko, der erwartete Verlust auf Basis der aktuellen Ratingeinstufung im Risikodeckungspotential zum Abzug gebracht. In der wertorientierten Risikotragfähigkeitsrechnung wird entsprechend der Konzeption das sich ergebende komplette Ausfallvolumen im Risiko angesetzt.

Beteiligungen

Die Gefahr eines finanziellen Verlustes aufgrund von Wertminderungen des Beteiligungsportfolios wird als Beteiligungsrisiko bezeichnet. Neben dem Risiko eines potenziellen Wertverlustes besteht das Risiko der Un- oder Unterverzinslichkeit der Anlagen. Darüber hinaus besteht das Risiko steigender Umlagen beim Sparkassenverband Baden-Württemberg (SVBW).

Bei den Verbundbeteiligungen der Sparkasse handelt es sich im Wesentlichen um strategische Beteiligungen. Sie dienen insbesondere der Stärkung des Sparkassenfinanzverbundes sowie dem Ausbau der Vertriebskanäle für die Produkte der Verbundunternehmen. Die Verbundbeteiligungen sollen den Geschäftszweck der Sparkasse langfristig unterstützen. Zum Zwecke der Eigenanlage wurde eine Beteiligung an der Deka S-PropertyFund No 2 GmbH, der Carl A-Immo GmbH & Co. KG sowie der OSCAR Germany SCS, SICAF-FIS eingegangen. Daneben bestehen weitere Beteiligungen, diese sind jedoch größtenteils von untergeordneter Bedeutung.

In der Risikostrategie hat die Sparkasse die Ziele und Rahmenbedingungen für die Beteiligungen festgelegt. Die Beteiligungsrisiken werden angemessen in das Risikotragfähigkeitskonzept der Sparkasse einbezogen. Das Beteiligungscontrolling erfolgt für die Verbundbeteiligungen durch den SVBW und für die sonstigen Beteiligungen durch das Team Ertrags- und Risikocontrolling der Abteilung Controlling und Finanzen. Die Methoden der Risikoermittlung werden regelmäßig überprüft und weiterentwickelt. Die Steuerungs- und Überwachungssysteme gewährleisten, dass die Sparkasse ausreichend über die Situation bei den einzelnen Beteiligungsunternehmen unterrichtet ist.

Die Sparkasse ist Mitglied des SVBW, der sich 2009 zusammen mit den weiteren Trägern an der sich, wie in Abschnitt 1. Rahmenbedingungen dargestellt, an der Bereitstellung von zusätzlichem Eigenkapital beteiligt und eine Rückgarantie aus einer Risikoimmunsierungsaktion für die LBBW übernommen hat. Als Mitglied ist die Sparkasse verpflichtet, über Umlagen den nicht anderweitig gedeckten Verbandsaufwand entsprechend dem maßgeblichen Umlageschlüssel abzudecken. Dies gilt auch für den Fall, dass die erwarteten Erträge die aus den im Rahmen dieser Konstruktionen möglicherweise entstehenden Aufwendungen nicht abdecken. Auch unter Berücksichtigung des Gesamtkreditengagements besteht insoweit eine Risikokonzentration bezüglich der Adresse LBBW. Ein akutes Risiko der Inanspruchnahme aus diesen Verpflichtungen über die Verbandsumlage ist derzeit nicht erkennbar.

Zum Erwerb der Landesbank Berlin Holding AG (LBBH) durch die S-Finanzgruppe hat sich die Sparkasse über den Deutschen Sparkassen- und Giroverband ö. K. (DSGV) an der Erwerbsgesellschaft der S-Finanzgruppe mbH & Co. KG (Erwerbsgesellschaft) als Kommanditistin unterbeteiligt. In diesem Zusammenhang besteht ein Aufwendungsersatzanspruch des DSGV gegenüber den Unterbeteiligten für den Fall, dass die über die Erwerbsgesellschaft auszuschüttenden Dividenden der LBBH die laufenden Aufwendungen (im Wesentlichen aus der Fremdfinanzierung) nicht abdecken. Bei der Erwerbsgesellschaft erfolgte eine Umstellung des Geschäftsjahres. Für den Zeitraum vom 1. September 2013 bis 31. Dezember 2016 war die Bildung einer Rückstellung für den Aufwendungsersatzanspruch erforderlich.

Insgesamt betrachtet, konzentriert sich das Beteiligungsrisiko der Sparkasse derzeit vor allem auf die großen Verbundbeteiligungen (LBBW, SV, LBBH, SVBW); diese werden auch im Rahmen von Stresstests berücksichtigt. Im Wesentlichen werden hier Abschreibungen von 10,0 bis 25,0 % auf die Beteiligungsbuchwerte sowie Inanspruchnahmen aus Garantien mit 10,0 % angenommen.

Das Beteiligungsportfolio beläuft sich incl. der Anteile an verbundenen Unternehmen auf insgesamt 139,4 Mio. EUR (Buchwert) und liegt damit 18,4 % über dem Vorjahreswert. Das Risiko sehen wir als vertretbar an.

Berichtswesen

Der Notwendigkeit eines angemessenen und zeitnahen Risikoinformationswesens trägt die Sparkasse durch den Teil Adressenausfallrisiko innerhalb des Risikoberichts Rechnung, der dem Vorstand und dem Risikokomitee vierteljährlich vorgelegt wird. Der Bericht bildet mit den anderen eingesetzten Systemen die Basis ihrer Kreditentscheidungsprozesse und ermöglicht es ihr, das Risikoportfolio zu bewerten und zu steuern. Er beinhaltet folgende Darstellungen und ggf. erforderliche Kommentierungen:

- zur Portfoliozusammensetzung nach Kreditarten, Kreditnehmergruppen, Bonitätsklassen, Größenklassen und Branchen
- Auslandskredite und Länderrisiko
- zum Umfang der den Kunden extern zugesagten Linien
- zu bestehenden Großkrediten
- Bemerkenswerte Kredite
- zu bedeutenden Limitüberschreitungen und deren Gründe
- zur Entwicklung des Neugeschäfts
- zur Entwicklung der Risikovorsorge
- zu wesentlichen Kreditentscheidungen, soweit sie von ihrer Risikostrategie abweichen oder die vom Vorstand im Rahmen seiner Krediteinzelkompetenz bei abweichenden Voten entschieden wurden
- Value-at-Risk und erwarteter Verlust aus CPV zur Kreditportfoliosteuerung
- Ggf. Änderungen der wesentlichen Annahmen oder Parameter
- Entwicklung der Beteiligungen
- Erreichen vorgegebener Risikotoleranzwerte
- Risikokonzentrationen
- Stresstestergebnisse
- Ggf. Handlungsoptionen für Entscheidungsträger

4.1.3 Marktpreisrisiken

Marktpreisrisiken sind mögliche Ertragseinbußen, die sich aus den Veränderungen der Marktpreise für Wertpapiere und Devisen, aus Schwankungen der Zinssätze und Kurse sowie aus den hieraus resultierenden Preisänderungen der Derivate ergeben. Marktpreisrisiken werden gesteuert mit dem Ziel, Ertragschancen wahrzunehmen, ohne die finanziellen Ressourcen unangemessen zu belasten.

Marktpreisrisiken aus Handelsgeschäften des Handels- und Anlagebuchs

Für die Handelsgeschäfte der Sparkasse werden die Marktpreisrisiken täglich auf Basis aktueller Marktpreise und möglicher Marktpreisveränderungen (Verlustpotentiale) ermittelt und auf die aus der Risikotragfähigkeitsrechnung abgeleiteten Limite angerechnet. Die potenziellen negativen Marktpreisveränderungen aus Handelsgeschäften werden durch die Abteilung Controlling und Finanzen täglich mittels des Value-at-Risk-Konzepts gemessen und überwacht. Hierzu wird die historische Simulation verwendet. Über die Ergebnisse wird der Vorstand börsentäglich durch die Abteilung Controlling und Finanzen informiert. Dem Handelsbuch liegen die historische Simulation auf Basis einer Haltedauer von 10 Tagen, einem Konfidenzniveau von 99 % und ein historischer Betrachtungszeitraum von 500 Tagen zu Grunde. Dagegen unterliegt die Berechnung beim Anlagebuch einer Haltedauer von 250 Tagen bei sonst gleichen Parametern.

Monatlich erfolgen die Berechnung der Risikotragfähigkeit und die Berichterstattung an den Vorstand beziehungsweise den Anlageausschuss durch die Abteilung Controlling und Finanzen. Für die unterschiedlichen Portfolien (im Wesentlichen Aktien, Immobilien und sonstige Marktpreisrisiken) werden differenzierte Parametereinstellungen zur Bemessung möglicher Marktpreisveränderungen (Verlustpotenziale) verwendet. Hierfür werden abweichend von der oben genannten täglichen Berechnung deutlich längere Betrachtungszeiträume - je Portfolio abhängig von den verfügbaren Zeitreihen - zu Grunde gelegt, um eine Simulation über verschiedene Marktphasen hinweg zu gewährleisten. Das Abschreibungsrisiko auf verzinsliche Wertpapiere wird anhand einer Parallelverschiebung der Zinskurve um 100 Basispunkte berechnet. Implizit findet hierbei auch das Spreadrisiko Berücksichtigung, da neben dem Zins- auch der Spreadanteil pro Papier einem Shift in entsprechender Höhe unterzogen wird. Künftig sind weitere Analysen bezüglich des Spreadrisikos vorgesehen, um den erhöhten Anforderungen zu genügen.

Die für außergewöhnliche Marktentwicklungen durchgeführten Stresstests werden unter der Annahme eines schweren konjunkturellen Abschwungs erstellt. Als Ergebnis dieser Simulationen ist festzuhalten, dass auch bei unerwartet hohen Marktpreisschwankungen die Risikotragfähigkeit gegeben ist.

Die Marktpreisrisiken bewegten sich in 2013 jederzeit innerhalb der vom Vorstand vorgegebenen Limite. Wir gehen von einer als vertretbar einzustufenden Risikosituation aus.

Im Rahmen der Gesamtbanksteuerung wurden zur Absicherung von Zinsänderungsrisiken neben bilanzwirksamen Instrumenten auch derivative Finanzinstrumente in Form von Zinsswaps und Swaptions eingesetzt. Die Begrenzung der übrigen Marktpreisrisiken, insbesondere der Aktienpreisrisiken, erfolgte gegebenenfalls mittels Optionen und Futures. Die Marktpreisrisiken bewegen sich innerhalb des Rahmens der geschäftspolitischen Zielsetzungen. Währungsrisiken sind bei der Sparkasse von untergeordneter Bedeutung. Weiter werden Derivate im Auftragshandel mit Kunden zur Vereinnahmung zusätzlicher Provisionserlöse abgeschlossen (Devisentermingeschäfte und Devisenoptionen). Offene Positionen wurden in der Regel durch gegenläufige Geschäfte beziehungsweise Derivate abgesichert.

Folgende Daten beziehungsweise Unterlagen werden dem Vorstand als Risikoinformationen zur Verfügung gestellt:

- Marktpreisrisiken des Anlage- und Handelsbuchs,
- Risiko- und Ergebnisentwicklung der einzelnen Portfolien des Handelsgeschäfts sowie deren Limitauslastung,
- Entwicklung Risikodeckungspotentiale,
- Bedeutende Limitüberschreitungen,
- Änderungen der wesentlichen Annahmen oder Parameter,
- Stresstests

Gesamtinstitutsbezogenes Zinsänderungsrisiko

Die periodische Ermittlung des Zinsspannenrisikos des Gesamtinstituts wird regelmäßig mit dem PC-Programm „GuV-Planer“ im Rahmen der integrierten Zinsbuchsteuerung überwacht und dem Vorstand vierteljährlich zur Kenntnis gebracht. Auf Basis verschiedener Szenarien (Hausmeinung, Parallelanstiege, Parallelrückgänge, auf die Verhältnisse der Sparkasse bezogene neuralgische Punkte) werden vierteljährlich auf das laufende bzw. folgende Geschäftsjahr Zinsänderungsrisiken bzw. -chancen errechnet. Die Sparkasse stuft das periodische Zinsänderungsrisiko als vertretbar ein.

Zur wertorientierten Quantifizierung des Zinsänderungsrisikos der Sparkasse mittels des Risikomaßes Value-at-Risk (VaR) setzt die Sparkasse die Anwendung sDIS OSP ein. Dabei werden ein Konfidenzniveau von 99,0 % und eine Haltedauer von 3 Monaten für den Marktpreisrisikoreport entsprechend der Verbandsempfehlung bezüglich des wertorientierten Betriebsvergleichs (wBV) zugrunde gelegt. Für die wertorientierte Risikotragfähigkeitsberechnung werden eine Haltedauer von 12 Monaten und ein Beobachtungszeitraum von 1988 bis 2011 hinterlegt. Variable Produkte werden mittels Mischungsverhältnissen auf der Basis gleitender Durchschnitte berücksichtigt. Die Zahlungsströme der im Zinsgeschäft gebundenen Vermögenswerte sind so ausgerichtet, dass bei sinkenden oder gleichbleibenden Zinsen positive Performanzenwerte, bei steigenden Zinsen niedrige beziehungsweise negative Performanzenwerte anfallen. Das Risiko der Sparkasse liegt somit bei steigenden Zinsen. Vorzeitige Kreditrückzahlungen stellen für die Sparkasse ein Risiko bei sinkenden Zinsen dar, reduzieren somit die guten Performanzenwerte der Sparkasse und bleiben deshalb für die Risikobetrachtung mit steigenden Zinsen unberücksichtigt, während Verfügungsoptionen des Zuwachssparens in die monatliche Berechnung Eingang finden.

In 2013 bewegten sich die Risiken jederzeit innerhalb des vom Vorstand vorgegebenen Risikokorridors. Das wertorientiert gemessene Zinsänderungsrisiko stuft die Sparkasse - bezogen auf den Verbandsdurchschnitt - als überdurchschnittlich, aber vertretbar ein. Zinsänderungsrisiken bestehen in erster Linie bei steigenden Marktzinsen.

Der Zinsrisikokoeffizient gemäß § 25 a Abs. 1 Satz 7 KWG in Verbindung mit dem BaFin-Rundschreiben 11/2011 (Ermittlung der Auswirkungen einer plötzlichen und unerwarteten Zinsänderung um +/- 200 Basispunkte) belief sich zum 31. Dezember 2013 auf 19,4 % (Verhältnis der Barwertänderung des Zinsbuches zu den regulatorischen Eigenmitteln).

Die für außergewöhnliche Marktentwicklungen durchgeführten Stresstests werden auf der Basis folgender Annahmen erstellt:

- Schwerer konjunktureller Abschwung
- Parallelverschiebung der Zinskurve um 200 BP
- Margenrückgänge im Kundengeschäft

Als Ergebnis dieser Simulationen ist festzuhalten, dass auch bei unerwartet hohen Marktpreisschwankungen die Risikotragfähigkeit gegeben ist.

Folgende Daten beziehungsweise Unterlagen werden dem Vorstand monatlich (wertorientiert) bzw. vierteljährlich (periodisch) als Risikoinformationen zur Verfügung gestellt:

- Entwicklung des periodischen Zinsspannenrisikos,
- Entwicklung des barwertigen Zinsänderungsrisikos,
- Darstellung der wertorientierten Zinsbindungen,
- Limitüberschreitungen,
- Auswirkung von geplanten Maßnahmen zur Risikosteuerung,
- Zinsrisikoeffizient,
- Stresstests.

4.1.4 Liquiditätsrisiken

Das Risiko, den Zahlungsverpflichtungen zum Zeitpunkt der Fälligkeit nicht nachkommen zu können (Liquiditätsrisiken im engeren Sinne) sowie die Gefahr, im Falle unzureichender Marktliquidität in einzelnen Produkten nicht oder nicht zu erwarteten Konditionen kontrahieren zu können (Marktliquiditätsrisiko), wird ebenfalls im Rahmen des Risikomanagements und -controllings gesteuert. Das Refinanzierungsrisiko repräsentiert die Gefahr, dass erforderliche Anschlussfinanzierungen oder zusätzliche Refinanzierungsmittel nicht oder nur zu erhöhten Marktzinsen beschafft werden können.

Dem Liquiditätsrisiko wird durch eine ausreichende Liquiditätsvorsorge und eine verantwortungsvolle Strukturierung der Aktiva und Passiva vorgebeugt. Auf der Basis von Fälligkeiten sowie der Berücksichtigung von Erfahrungswerten erfolgt eine monatliche Feinsteuerung. Der aktuelle Liquiditätsbedarf wird auf täglicher Basis gemessen und dient der Disposition der täglichen Liquidität.

In den Planungen bzw. Simulationen werden unplanmäßige Entwicklungen wie z. B. vorzeitige Kündigungen im Bereich der Zuwachssparen, der Abzug kurzfristig verfügbarer Kundeneinlagen sowie der Abruf zugesagter offener Linien und Darlehenszusagen dargestellt. Bei einem sich abzeichnenden Liquiditätsengpass wird die entsprechende Simulation im bestehenden Reporting ergänzt, um das Verhältnis zwischen Zahlungsmitteln und Zahlungsverpflichtungen aufzuzeigen.

An liquiditätsmäßig engen Märkten ist die Kreissparkasse Göppingen nicht investiert. Die aktuelle Marktlage und somit das Marktliquiditätsrisiko wird in der monatlichen Aufbereitung aus entsprechenden Zinsstrukturkurven bzw. deren Entwicklung im Vergleich zu weiteren Refinanzierungskurven indikativ approximiert. Des Weiteren findet ein regelmäßiger Austausch mit der Abteilung Treasury statt, um eine Einschätzung bezüglich der aktuellen Marktlage zu erhalten, um gegebenenfalls eine Ergänzung in der Risikoberichterstattung vorzunehmen.

Es erfolgt eine laufende Überprüfung inwieweit die Sparkasse in der Lage ist, einen Liquiditätsbedarf decken zu können. Handlungsalternativen für einen sich abzeichnenden Liquiditätsengpass sowie für einen Notfallplan für einen tatsächlichen Liquiditätsengpass wurden definiert. Um weitere Refinanzierungsquellen zu erschließen, haben wir den Status als Pfandbriefinstitut beantragt und erlangt. Zur Darstellung des Refinanzierungsrisikos im Liquiditätsrisikoreport werden die kumulierten Fälligkeiten aus Kundengeschäft und Interbankengeschäft in Verbindung mit den aktuellen Linien, Limiten und liquidierbarer Bilanzaktiva betrachtet. Innerhalb des betrachteten 6-Monatshorizonts ergaben sich hierzu keine Anzeichen auf Refinanzierungsengpässe.

Zur Messung und Limitierung der längerfristigen Liquiditätsreserve orientiert sich die Sparkasse darüber hinaus an den Anforderungen des § 11 KWG in Verbindung mit der Liquiditätsverordnung und den MaRisk. Die Sparkasse verfügt - wie es auch die Liquiditätskennzahl im Abschnitt Finanzlage zeigt - insgesamt über eine starke Liquiditätsposition. Ausschlaggebend hierfür sind der Bestand der Sparkasse an hochliquiden Wertpapieren sowie die Möglichkeit der kurzfristigen Geldaufnahme bei anderen Kreditinstituten. Darüber hinaus werden bei der Deutschen Bundesbank zur Erfüllung der Mindestreservevorschriften entsprechende Guthaben unterhalten. Die Abteilung Controlling und Finanzen informiert den Vorstand laufend über die Entwicklung der Liquiditätskennzahl.

Auch die aktuell beziehungsweise in der Vergangenheit bestehenden Marktturbulenzen der Finanz- und Wirtschaftskrise hatten keine Auswirkungen hinsichtlich des Liquiditätsrisikos der Sparkasse.

Die für außergewöhnliche Liquiditätsentwicklungen durchgeführten Szenarien zeigen, dass die Liquidität der Sparkasse dennoch gesichert ist. Die für außergewöhnliche Marktentwicklungen durchgeführten Stresstests werden auf der Basis folgender Annahmen erstellt:

- Schwerer konjunktureller Abschwung
- Erhöhung Zahlungsmittelabflüsse bei gleichzeitiger Reduzierung verfügbarer Liquidität
- Erhöhung der Refinanzierungsspreads

Risikoinformationen werden dem Vorstand durch die Abteilung Controlling und Finanzen monatlich in folgendem Umfang zur Verfügung gestellt:

- Summen Zahlungsmittel und -verpflichtungen gemäß LiqV in den Laufzeitenbändern,
- Liquiditäts- und Beobachtungskennziffern,
- Übersicht über Fälligkeiten (Kunden- und Interbankgeschäft),
- Entwicklung der täglichen Liquidität beziehungsweise kurzfristigen Refinanzierung,
- Darstellung freier Linien, Limite und liquidierbarer Bilanzaktiva,
- Ergebnisse der Stresstests

4.1.5 Operationelle Risiken

Unter operationellen Risiken versteht die Sparkasse die Gefahr von Schäden, die in Folge der Unangemessenheit oder des Versagens von internen Verfahren, Mitarbeitern, der internen Infrastruktur oder in Folge externer Einflüsse eintreten können. Für den adäquaten Umgang mit operationellen Risiken ist letztendlich der Vorstand verantwortlich, dem in diesem Zusammenhang die Aufgabe der Festlegung, der regelmäßigen Überprüfung und der Sicherstellung der Rahmenbedingungen im Umgang mit operationellen Risiken zufällt. Der Abteilung Controlling und Finanzen unterliegt die Überprüfung der Angemessenheit der eingesetzten Methoden und Verfahren. Zusätzlich überwacht die Abteilung Controlling und Finanzen die Umsetzung der aufsichtsrechtlichen und gesetzlichen Anforderungen an das Management und Controlling operationeller Risiken.

Zu den installierten Regelungen beziehungsweise Verfahren zum Management der operationellen Risiken zählen insbesondere das interne Kontrollsystem, die schriftlich fixierte Ordnung für die Aufbauorganisation und die wesentlichen Arbeitsabläufe, der Einsatz von qualifiziertem Personal sowie die ständige Weiterentwicklung der Methoden und die Verbesserung der technischen Abläufe. Betriebsrisiken aus dem IT-Bereich sowie aus Organisations- und Bearbeitungsfehlern werden durch Vereinbarungen mit dem Rechenzentrum Finanz Informatik GmbH & Co. KG sowie Notfallkonzepte und Kontrollen gemindert und zum Teil durch Versicherungen gedeckt. Rechtliche Risiken werden durch sorgfältige Prüfung der vertraglichen Grundlagen und den Einsatz gebräuchlicher Standardverträge reduziert.

Darüber hinaus setzt die Sparkasse die vom Deutschen Sparkassen- und Giroverband (DSGV) im Projekt „Operationelle Risiken“ entwickelten Instrumente „fokussierte Risikolandkarte“ und „Schadensfalldatenbank“ ein.

Die „fokussierte Risikolandkarte“ dient der Identifikation operationeller Risiken, wobei in szenariobezogenen Analysen mindestens jährlich eine Einschätzung risikorelevanter Verlustpotentiale vorgenommen wird (ex ante Betrachtung). In der „Schadensfalldatenbank“ werden laufend tatsächlich eingetretene Schäden aus operationellen Risiken ab einem Betrag von 1.000 EUR erfasst (ex post Betrachtung). Der Umfang der operationellen Risiken wird als untergeordnet und vertretbar eingeschätzt.

Die für außergewöhnliche Ereignisse durchgeführten Stresstests wurden auf Basis der eingesetzten Methode „fokussierte Risikolandkarte“ unter der Annahme erstellt, dass die Eintrittshäufigkeit der Szenarien bzw. der durchschnittliche Verlust erhöht wurden. Die daraus resultierenden Risiken sind für die Sparkasse tragbar.

Risikoinformationen werden dem Vorstand mittels des Abschnitts „Operationelles Risiko“ des Risikoberichts durch die Abteilung Controlling und Finanzen vierteljährlich in folgendem Umfang dargelegt:

- aufgetretene bedeutende Schadensfälle (Art, Ausmaß, Ursachenkategorie und Ursache),
- ermittelte wesentliche Risiken,
- gegebenenfalls getroffene Maßnahmen,
- Stresstests.

Bedeutende Schadensfälle (ab 50,0 TEUR) werden ad hoc an den Vorstand gemeldet.

4.1.6 Gesamtbild der Risikolage

Die Sparkasse verfügt über ein hinreichendes, dem Umfang der Geschäftstätigkeit angemessenes System zur Steuerung, Überwachung und Kontrolle der vorhandenen Risiken gemäß § 25 a KWG. Durch das Risikomanagement und -controlling der Sparkasse können frühzeitig die Risiken identifiziert, Informationen an die zuständigen Entscheidungsträger weitergeleitet und Risiken gesteuert werden. Die Ermittlung der Risiken erfolgt grundsätzlich über einen einheitlichen Risikobetrachtungshorizont von einem Jahr. In 2013 bewegten sich die Risiken jederzeit innerhalb der vom Vorstand vergebenen Gesamtbanklimite. Die Gesamtbanklimite waren am Bilanzstichtag insgesamt in der periodischen Sichtweise mit 96,4 Mio. EUR oder 87,6 % sowie wertorientiert mit 174,7 Mio. EUR oder 72,8 % ausgelastet. Die Unterlimite im Adressenausfallrisiko Eigengeschäft waren zum 31. August 2013 mit 0,5% überschritten (periodische Sichtweise) bzw. um 30.11.2013 um 32,9 % (periodisch) sowie 0,5% (wertorientiert) überschritten.

Die Risikotragfähigkeit war und ist derzeit gegeben. Auch die in der wertorientierten Sichtweise durchgeführte Risikotragfähigkeitsrechnung lässt auf keine Beeinträchtigungen für Folgejahre in der Risikotragfähigkeit schließen. Die durchgeführten Stresstests zeigen, dass außergewöhnliche Ereignisse durch das vorhandene Risikodeckungspotenzial noch abgedeckt werden können. Trotz der steigenden Eigenkapitalanforderungen nach Basel III ist mittelfristig keine wesentliche Beeinträchtigung der Risikotragfähigkeit zu erwarten.

Das Zinsänderungsrisiko ist im Vergleich zu Sparkassen gleicher Größenordnung überdurchschnittlich, aber vertretbar. Die Risikolage ist insgesamt als vertretbar einzustufen. Bezüglich der Adresse Landesbank Baden-Württemberg besteht eine Risikokonzentration. Darüber hinaus besteht auf Grund der hohen IT-mäßigen Abhängigkeit von der Finanz Informatik GmbH & Co. KG eine Risikokonzentration im operationellen Risiko. Bestandsgefährdende oder entwicklungsbeeinträchtigende Risiken sind auf Basis der Risikoinventur nicht erkennbar. Die Sparkasse sieht sich durch das bestehende Risikomanagement sowohl für das bestehende Geschäft als auch für die kommenden Herausforderungen gut gerüstet.

4.2 Chancenbericht

Bereits heute verfügt die Sparkasse über ein breites Angebot anerkannter Finanzprodukte mit einer hohen regionalen Marktabdeckung. Chancen wollen wir vor allem dadurch nutzen, dass wir künftig ausgewählte Geschäftsfelder mit sinnvollen Produkten und Dienstleistungen ausbauen. Dies gilt insbesondere für Geschäftsfelder, in denen wir bislang noch unterrepräsentiert sind. So zielt unsere Produktpolitik darauf ab, in allen wirtschaftlich sinnvollen Marktsegmenten angemessen vertreten zu sein. Darüber hinaus werden wir weiterhin unsere Prozesse optimieren. Auf diesem Wege sollte es möglich sein, unsere Ertragskraft zu festigen bzw. zu steigern. Darüber hinaus sehen wir durch eine weitere Intensivierung der Arbeitsteilung mit unseren Verbundpartnern in der Sparkassenorganisation die Möglichkeit, dem starken Wettbewerb und dem anhaltend hohen Rentabilitätsdruck zu begegnen.

Chancenmanagementsystem

Das Chancenmanagementsystem unserer Sparkasse ist analog dem Risikomanagementsystem in den jährlichen strategischen Planungsprozess integriert. Wesentliche Einflussfaktoren werden zum Jahresbeginn ermittelt und im Rahmen einer SWOT-Analyse entsprechend eingeteilt. Im weiteren Verlauf des Strategieprozesses bilden sie den Mittelpunkt und werden in vierteljährlichen BSC-Reportsitzungen überprüft. Daneben werden Ergebnisse aus der Marktforschung kontinuierlich bewertet und dem Vorstand interpretiert zur Kenntnis weitergegeben. Dies soll dazu beitragen, Trends und Veränderungen im Marktumfeld leichter zu identifizieren und zu analysieren und dienen so als Basis zur Bewertung von Chancen.

Aber auch jede Kundenbeschwerde verstehen wir als Chance. In unserem Beschwerdemanagement werden daher alle Beschwerden erfasst und zentral bewertet. Mögliche Probleme in Qualität und Service und damit auch unseren Prozessen können so frühzeitig identifiziert werden und ermöglichen entsprechende Maßnahmen. Eine zentrale Rolle spielen hierbei unsere Mitarbeiter am Markt: Im direkten Austausch mit Kunden und Partnern erhalten sie laufend Hinweise zu Produktanforderungen und eventuellen Trends. Diese und alle anderen identifizierten Chancenpotentiale werden nach Weiterleitung an die zuständigen Stellen (z. B. Produktmanagement) analysiert und bewertet. So fällt es leichter, bestehende Produkte und Prozesse weiter zu verbessern, oder neue Produkte und Vertriebsansätze für die strategischen Geschäftsfelder Privatkunden- und Firmenkundengeschäft zu entwickeln. Sofern erforderlich werden die Chancen mit dem Vorstand besprochen und unterjährig in der Strategie berücksichtigt.

Planungsverantwortlich und koordinierend im strategischen Planungsprozess ist das Team Strategiebüro und Prozesse der Abteilungen Vorstandssekretariat, Strategie & Kommunikation. Unterstützt wird der Vorstand in der Strategiearbeit außerdem durch das Strategieteam. Zu diesem gehören neben dem Vorstand dessen Stellvertreter, sowie Leiter der Abteilungen Controlling und Finanzen, Personal, MarktService und Leiter aus dem Firmen- und Privatkundengeschäft.

Die Berichterstattung an den Vorstand über die aus der Strategie abgeleiteten Chancen baut auf den Ergebnissen der strategischen Planung, die in einer Balanced Scorecard (BSC) operationalisiert wird, auf. Auf Basis von Soll-Ist-Abweichungen wird die Zielerreichung in der BSC durch einen vierteljährlichen Reportingprozess vom Strategiebüro überwacht und mit dem Vorstand in den Reportsitzungen besprochen.

Im Rahmen der Strategiekommunikation der Geschäftsstrategie werden die Führungskräfte über die identifizierten Chancenpotentiale informiert. Dies ermöglicht es Ihnen im Rahmen von Abteilungsbesprechungen die Mitarbeiter entsprechend zu informieren.

Chancenüberblick

- Wenn die seit dem vergangenen Jahr erkennbare Beruhigung der Staatsschuldenkrise sich als nachhaltig erweist, dann gehen wir in unserem Geschäftsgebiet von einer wieder stärker wachsenden Investitionsneigung mit entsprechenden Impulsen für das Kundenkreditgeschäft aus.
- Durch die anhaltende Stärkung unserer Eigenkapitalbasis in den vergangenen Jahren sehen wir uns für die quantitativ und qualitativ zunehmenden Kapitalanforderungen gut gerüstet. Wir sind dadurch in der Lage die regulatorischen Mindestgrößen einzuhalten. Unser Status als Pfandbriefbank und die damit verbundenen Vorteile unterstreichen diese Einschätzung.
- Ein positiver Trend an den Wertpapierbörsen und steigende Kurse eröffnen der Sparkasse die Chance im Kundengeschäft auf höhere Transaktionsumsätze und zu einem erhöhten Depotvolumen zu kommen. Wesentlichen Einfluss dabei hat die Volatilität der Börsen bzw. der Einzeltitel, denn eine hohe Volatilität führt regelmäßig zu einer ansteigenden Handelsaktivität, während eine Seitwärtsbewegung der Leitindizes aufgrund der verhaltenen Kurschancen das Kundeninteresse reduziert. Darüber hinaus fördert ein positives Marktumfeld die Attraktivität der Anlagen, einen Mittelzufluss bei unseren Kunden und eine konstante Wertentwicklung unserer eigenen Bestände.
- Voraussetzung für den Ausbau unserer Marktanteile bietet die gezielte Ausweitung unserer Produkt- und Dienstleistungspalette für unser Kerngeschäft: dem Angebot voll umfassender Bankdienstleistungen und deren aktiven Vertrieb. Ein Ziel hierbei ist die Zufriedenheit unserer Kunden zu steigern, um sie stärker an die Sparkasse zu binden, sowie gezielt neue Kunden zu erreichen, denn ein kontinuierliches Kundenwachstum, unter bewusstem Eingehen von Risiken, ist eine wesentliche Grundlage für die Ausweitung unseres geschäftlichen Erfolgs. Mehr Kunden bedeuten regelmäßig mehr Geschäft und wirken ergebniserhöhend. Neben den erwarteten, verbesserten Ergebnisbeiträgen aus dem bilanzneutralen Wertpapiergeschäft wird vor allem aus dem weiteren Ausbau der Verbund- und Vermittlungsgeschäfte die Möglichkeit zu einer Verbreiterung der Ertragsbasis gesehen. Eine sinnvolle Ergänzung unserer Produktpalette sehen wir in der Umsetzung nachhaltiger Produkte. Auf diesem Weg wollen wir auch dem spürbaren Wertewandel in der Gesellschaft gerecht werden.
- Chancen erwarten wir aus unseren Investitionen in zukunftsweisende Informationstechnologien. Denn als Schlüsselthemen der kommenden Jahre sehen wir die Fortentwicklung unserer bestehenden Steuerungsinstrumente beziehungsweise den Einsatz von Maßnahmen für Sicherheit und leichtere Bedienbarkeit im Bereich der Internetnutzung für unsere Kunden. Um die Kundenbindung weiter zu intensivieren und die partnerschaftliche Zusammenarbeit innerhalb der Sparkassen-Finanzgruppe zu fördern, bedarf es geeigneter technischer Lösungen, die eine unternehmensübergreifende Anbindung von Geschäftsprozessen ermöglichen und eine ganzheitliche Sicht auf den Kunden gewähren. Nur so werden wir künftig mit unseren Partnern in der Lage sein, "Finanzprodukte aus einer Hand" anzubieten. Hierzu unterstützen durchgängige Geschäftsprozesse ohne Medienbrüche eine schlanke, fallabschließende Abwicklung. Die durchgängige Integration medialer Vertriebskanäle wie SB-Technik, Telefonie und Internet auf der einen Seite und des stationären Vertriebs in der Filiale auf der anderen Seite erweitert die Chance, unsere Kunden bedarfsgerecht beraten und zielgerichtet ansprechen zu können.

- Im Privatkundengeschäft sehen wir Chancen unsere Marktdurchdringung durch eine Neustrukturierung unseres Girokontos zu stärken. Mit dem Bildungssparen werden zu marktgerechten Konditionen im Einlagengeschäft junge Kunden bereits früh gewonnen und lange an unser Haus gebunden. Die Nachfrage nach Immobilien ist aufgrund der Zinssituation in der Region nach wie vor hoch. Dies eröffnet uns sowohl Chancen unsere Position als der Vermittler privater Immobilien im Landkreis auszubauen, als auch Chancen in der Finanzierung privater Immobilien. Als zentralen Schlüssel und Chance im privaten Kundengeschäft sehen wir den Service durch unsere Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter. Eine auf diesem Wege erzeugte positive Wahrnehmung bei Kunden fördert die Kundenbindung und Preise für Leistungen lassen sich leichter durchsetzen. Durch die Sanierung unseres Filialnetzes wollen wir die Wahrnehmung als verlässlicher und verantwortungsbewusster Partner in der Region unterstützen.
- Unsere Marktposition im Firmenkundengeschäft wollen wir weiter ausbauen. Im Rahmen der Marktstudie erhielten wir neben Ergebnissen zur Zufriedenheit unserer eigenen Kunden auch Erkenntnisse über unsere Stellung im Markt, vor allem im Vergleich zum Hauptwettbewerber, den Genossenschaftsbanken. Wir konnten unsere Marktposition in den letzten Jahren stärken; dies zeigt sich deutlich an der um 6 %-Punkte auf jetzt 69 % gestiegenen Kundenreichweite und an einem um 5 %-Punkte auf jetzt 48 % gestiegenen Marktanteil. Hauptfaktoren der Zufriedenheit sind, dass heute 77 % (2009: 62 %) der Kunden einen festen Ansprechpartner haben, zu dem in 68 % (2009: 64 %) der Fälle mindestens alle drei Monate ein Kontakt besteht. Die Qualität der persönlichen Betreuung ist also einer der zentralen Faktoren für die Kundenzufriedenheit. Die Zusammenarbeit mit der Kreissparkasse als Hausbank wird von unseren Kunden zu 81 % als sehr gut oder gut beurteilt.
- Auch aus den Veränderungen des demographischen Wandels sehen wir durchaus Chancen unsere Marktposition weiter auszubauen: Mit unserem Generationenmanagement begegnen wir dem steigenden Beratungsbedarf rund um das Thema Erben und Vererben und positionieren uns als kompetenter Ansprechpartner bei Kunden und Nichtkunden in der Region. Aber auch bei der Planung der Unternehmensnachfolge sehen wir Möglichkeiten unser Position im gewerblichen Umfeld zu festigen. Der zunehmende Bedarf an Altersvorsorge bietet, ergänzt um das auf großer Erfahrung basierende Wissen unserer Berater, weiteres Chancenpotential.
- Im Wettbewerb um qualifizierte Mitarbeiter sehen wir uns durch faire und attraktive Arbeitsbedingungen gut gerüstet.

4.3 Prognosebericht

Die Prognosen, die sich auf die Entwicklung der Sparkasse für das nächste Geschäftsjahr beziehen, stellen ihre Einschätzungen der wahrscheinlichsten künftigen Entwicklung auf Basis der ihr zum Zeitpunkt der Erstellung des Lageberichts zur Verfügung stehenden Informationen dar. Da Prognosen mit Unsicherheit behaftet sind beziehungsweise sich durch die Veränderungen der zugrunde liegenden Annahmen als unzutreffend erweisen können, weist die Sparkasse darauf hin, dass die tatsächlichen Ergebnisse von den zur Zeit erwarteten abweichen können, sofern die zugrunde gelegten Annahmen nicht eintreffen. Eine verlässliche Prognose ist besonders schwierig, da Unwägbarkeiten aus der nach wie vor ungelösten Staatsschuldenkrise im Euro-Raum bestehen, die weiterhin mit großen Schwankungen an den Finanzmärkten einhergehen dürfte und nun auch die Konjunktorentwicklung bedroht. Darüber hinaus wird die Rentabilität der Bankenbranche nachhaltig durch die steigende Regulierung belastet (Basel III, Bankenabgabe, Einlagensicherung, etc.).

Rahmenbedingungen für das Jahr 2014

Der Euroraum dürfte seine im Sommer 2013 eingeleitete Erholung 2014 fortsetzen und festigen. Zumindest die großen Länder Frankreich, Italien und Spanien müssten positive Wachstumsraten erreichen. Zypern, Slowenien, evtl. die Niederlande und womöglich - dann in seinem siebenten Jahr - erneut auch Griechenland werden aber voraussichtlich weiter schrumpfen. Insgesamt könnte der Euroraum 2014 ein Wachstum von rund 1,0 % erreichen. Das reicht freilich noch nicht, um die hohe, in manchen Ländern sehr hohe Arbeitslosigkeit abzubauen. Aber zumindest sollte eine weitere Besserung bei den Außenhandels- und den Fiskalsalden erreichbar sein. Dies setzt natürlich voraus, dass es zu keiner neuen Krise bei den Risikoprämien für die Staatsfinanzierung der angeschlagenen Länder kommt, dass eine glaubwürdige Konsolidierungspolitik fortgesetzt wird und dass es keine neuen Erschütterungen und Vertrauensverluste aus den Bankenmärkten dieser Länder gibt.

Für Deutschland steht 2014 ein guter Konjunkturjahrgang ins Haus. Das Wachstum wird nun vorwiegend von einer Erholung der Investitionstätigkeit getrieben, nachdem diese bereits 2013 ihren zyklischen Wendepunkt vollzogen hat. Die Bautätigkeit im Wohnungssektor bleibt stark und zieht nun auch in anderen Baubereichen an. Am stärksten ist der Umschwung voraussichtlich aber bei den Ausrüstungsinvestitionen. Hier ist inzwischen ein größerer Nachholbedarf aufgelaufen, und die Finanzierungssituation bleibt für alle plausiblen und soliden Investitionsprojekte weiter ausgesprochen günstig. So könnten die Ausrüstungsinvestitionen 2014 real um 6 % oder sogar mehr zulegen.

Auch der Konsum sollte gestützt auf die gute Beschäftigungs- und Einkommenslage weiter robust expandieren, real vielleicht in der Größenordnung von 1,5 %. Alles in allem zieht die Binnen- nachfrage deutlich an und saugt auch verstärkt Importe ins Land. Die Importe selbst dürften deshalb 2014 noch stärker zulegen als die Exporte, die ihrerseits gestützt auf die Belebung der Weltwirtschaft und die Erholung bei den wichtigen Handelspartnern im Euroraum durchaus in der Größenordnung von fünf % ausgeweitet werden könnten. Der Außenbeitrag verringert sich gleichwohl, was einen willkommenen Beitrag zum Abbau der Ungleichgewichte leistet.

Für das gesamte BIP 2014 liegen die meisten Prognosen der einschlägigen Institutionen bereits zu Jahresbeginn in einem recht engem Feld zwischen 1,5 % und 2,0 %.

Voraussichtliche Entwicklung der Sparkasse

Vor dem Hintergrund der dargestellten gesamtwirtschaftlichen Rahmenbedingungen erwarten wir für das Geschäftsjahr 2014 gegenüber dem Ergebnis 2013 eine Verschlechterung der Ertragslage bei einem spürbaren Wachstum der Bilanzsumme, das im Wesentlichen vom Kundenkreditgeschäft und den Kundeneinlagen getragen werden dürfte. Wir erwarten im gewerblichen Kreditgeschäft ein moderates Kreditwachstum, das bei den Unternehmen in erster Linie durch die Nachfrage nach Kreditmitteln getragen werden wird. Bei den Privathaushalten steht die Wohnbaufinanzierung im Vordergrund. Insgesamt erwarten wir in 2014 eine spürbare Ausweitung unseres Kundenkreditgeschäfts. Beim Mittelaufkommen von Kunden erwarten wir erneut eine spürbare Zunahme der Kundeneinlagen, insbesondere der kurzfristigen Einlagen. Beim Interbankgeschäft der Aktiv- sowie der Passivseite erwarten wir geringe bzw. deutliche Rückgänge.

Für das Jahr 2014 erwarten wir, dass das Zinsniveau über weite Strecken des Jahres auf einem gleichbleibend niedrigen Niveau verharren wird, so dass bei gleichzeitig verstärkendem Wettbewerb in der Kreditwirtschaft die Zinsspanne weiter unter Druck bleiben wird. Hinzu kommt, dass Anleihen mit höherverzinslichen Kupons verstärkt auslaufen und nur zu einem geringeren Zinssatz wieder angelegt werden können. Der erwartete Zinsüberschuss dürfte dennoch voraussichtlich auf dem Niveau des Vorjahres bleiben.

Wir erwarten gleichbleibende Erträge aus den Verbundbeteiligungen und haben diese in unserer Ertragsprognose entsprechend berücksichtigt. Weitere Abschreibungen auf bzw. Rückstellungen für unsere Verbundbeteiligungen erwarten wir nicht, sind jedoch nicht auszuschließen.

Im Geschäftsjahr 2014 gehen wir von einem geringfügig höheren Provisionsergebnis aus. Wir erwarten vor allem höhere Erträge aus dem Wertpapiergeschäft während die weiteren Provisionen sich am Ergebnis 2013 orientieren dürften.

Der prognostizierte Verwaltungsaufwand für 2014 ist sowohl durch steigende Sach- als auch Personalkosten gekennzeichnet. Mit einem konsequenten Kostenmanagement wird die Sparkasse versuchen, den prognostizierten Anstieg beim Verwaltungsaufwand in Grenzen zu halten. Bei den Sachaufwendungen schlagen insbesondere höhere Abschreibungen auf Sachanlagen aufgrund der Investitionen an den Standorten Göppingen und Ebersbach zu Buche. Die Personalaufwendungen werden tarifbedingt steigen. Geplant ist ein leichter Rückgang der Beschäftigtenzahl, was jedoch die Tarifierhöhungen nicht kompensieren kann.

Wir erwarten beim Bewertungsergebnis für 2014 im Vergleich zum sehr guten Jahr 2013 einen deutlich höheren Bewertungsaufwand. Die Risikovorsorge im Kreditgeschäft wird, neben dem allgemeinen Konjunkturverlauf, vor allem durch die einseitige Struktur der Wirtschaft im Geschäftsgebiet der Sparkasse nachhaltig beeinflusst. So ist ein Teil des Kreditbestandes - trotz der Erfolge des konsequenten Risikomanagements in den letzten Jahren - nach wie vor mit erhöhten Risiken behaftet. Daher erwartet die Sparkasse für den Prognosezeitraum eine Risikovorsorge im Kreditgeschäft auf deutlich höherem Niveau als im abgelaufenen Geschäftsjahr.

Bezüglich des festverzinslichen Wertpapierbestandes besteht bei steigenden Zinsen die Gefahr von Abschreibungen. Bei einer negativen Entwicklung der Aktienmärkte sind für den Aktienbestand Abschreibungen möglich. Um diese zu verhindern beziehungsweise zu begrenzen, werden gegebenenfalls - entsprechend der Markteinschätzung - Sicherungsgeschäfte getätigt.

Trotz der erhöhten Anforderungen an Qualität und Quantität der Eigenkapitalausstattung im Rahmen von Basel III erwartet die Sparkasse für 2014 keine Einengung der Handlungsspielräume. Für 2014 prognostizieren wir eine leicht steigende Gesamtkapitalquote. Aufgrund der deutlichen Erhöhung des Fonds für allgemeine Bankrisiken nach § 340g HGB erwarten wir jedoch eine signifikante Erhöhung der Kernkapitalquote.

Gesamtaussage

Unsere Perspektiven für das Geschäftsjahr 2014 beurteilen wir trotz der beschriebenen Einflüsse als positiv. Aus unserer starken Marktposition dürften wir profitieren. Für das folgende Geschäftsjahr erwarten wir bei weiterhin niedrigen Zinsen und einer allgemein moderaten Kreditnachfrage eine Geschäftsentwicklung mit einem leicht rückläufigen Ergebnis vor Bewertung als auch nach Bewertung. Die Sparkasse kann das für die Geschäfts- und Risikostrategie notwendige Kernkapital aus dem erwarteten künftigen Gewinn weiterhin selbst erwirtschaften.

Aufgrund unserer vorausschauenden Finanzplanung gehen wir davon aus, dass im Prognosezeitraum die Zahlungsbereitschaft gewährleistet ist. Abweichende negative Entwicklungen im Bereich der Risiken sind über die vorhandene Risikotragfähigkeit abgedeckt.

Bericht des Verwaltungsrats

Der Vorstand hat den Verwaltungsrat regelmäßig in seinen Sitzungen über die aktuelle Geschäftsentwicklung und die wirtschaftlichen Verhältnisse der Kreissparkasse Göppingen, die allgemeinen wirtschaftlichen Rahmenbedingungen und Konjunkturaussichten sowie über alle sonstigen wichtigen Themen, insbesondere das Risikomanagement im Hause, informiert.

Der Verwaltungsrat hat im Rahmen seiner Zuständigkeiten den vom Vorstand der Kreissparkasse Göppingen vorgelegten Geschäftsbericht mit Lagebericht entgegengenommen und den Jahresabschluss festgestellt. Die Prüfungsstelle des Sparkassenverbands Baden-Württemberg hat den Jahresabschluss und Lagebericht 2013 geprüft und mit dem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen.

Im Namen des Verwaltungsrats danke ich allen Kunden und Geschäftsfreunden der Kreissparkasse Göppingen für die im Jahr 2013 erwiesene Treue. Mein Dank gilt weiter dem Vorstand und den Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern der Kreissparkasse Göppingen für ihre engagierte Arbeit.

XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX
XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX
XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX
XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX

Edgar Wolff

Landrat

Vorsitzender des Verwaltungsrats

Jahresabschluss

zum 31. Dezember 2013



der
Land

Kreissparkasse Göppingen
Baden-Württemberg

Jahresbilanz zum 31. Dezember 2013

Aktivseite

	EUR	EUR	EUR	31.12.2012 TEUR
1. Barreserve				
a) Kassenbestand		20.205.131,79		16.890
b) Guthaben bei der Deutschen Bundesbank		22.448.509,34		42.334
			42.653.641,13	59.224
2. Schuldtitel öffentlicher Stellen und Wechsel, die zur Refinanzierung bei der Deutschen Bundesbank zugelassen sind				
a) Schatzwechsel und unverzinsliche Schatzanweisungen sowie ähnliche Schuldtitel öffentlicher Stellen		0,00		0
b) Wechsel		0,00		0
			0,00	0
3. Forderungen an Kreditinstitute				
a) täglich fällig		9.479.806,57		13.961
b) andere Forderungen		261.156.358,05		269.625
			270.636.164,62	283.586
4. Forderungen an Kunden			3.270.975.101,41	3.157.678
darunter:				
durch Grundpfandrechte gesichert	1.310.327.943,97	EUR		(1.348.063)
Kommunalkredite	272.437.844,34	EUR		(273.195)
5. Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere				
a) Geldmarktpapiere				
aa) von öffentlichen Emittenten		0,00		0
darunter:				
beleihbar bei der Deutschen Bundesbank	0,00	EUR		(0)
ab) von anderen Emittenten		0,00		0
darunter:				
beleihbar bei der Deutschen Bundesbank	0,00	EUR		(0)
			0,00	0
b) Anleihen und Schuldverschreibungen				
ba) von öffentlichen Emittenten		226.589.721,12		234.706
darunter:				
beleihbar bei der Deutschen Bundesbank	226.589.721,12	EUR		(234.706)
bb) von anderen Emittenten		444.281.225,89		463.847
darunter:				
beleihbar bei der Deutschen Bundesbank	376.769.021,73	EUR		(395.339)
			670.870.947,01	698.553
c) eigene Schuldverschreibungen		1.495.134,46		1.120
Nennbetrag	1.461.000,00	EUR		(1.094)
			672.366.081,47	699.672
6. Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere			401.127.942,48	367.173
6a. Handelsbestand			4.922.789,69	4.542
7. Beteiligungen			136.717.282,26	115.075
darunter:				
an Kreditinstituten	9.889.023,88	EUR		(9.889)
an Finanzdienstleistungsinstituten	5.462.750,00	EUR		(5.463)
8. Anteile an verbundenen Unternehmen			2.692.129,19	2.692
darunter:				
an Kreditinstituten	0,00	EUR		(0)
an Finanzdienstleistungsinstituten	0,00	EUR		(0)
9. Treuhandvermögen			13.466.934,58	14.253
darunter:				
Treuhandkredite	13.466.934,58	EUR		(14.253)
10. Ausgleichsforderungen gegen die öffentliche Hand einschließlich Schuldverschreibungen aus deren Umtausch			0,00	0
11. Immaterielle Anlagewerte				
a) Selbst geschaffene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte		0,00		0
b) entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten		199.906,00		299
c) Geschäfts- oder Firmenwert		0,00		0
d) geleistete Anzahlungen		0,00		0
			199.906,00	299
12. Sachanlagen			88.109.725,67	73.473
13. Sonstige Vermögensgegenstände			27.315.575,31	25.848
14. Rechnungsabgrenzungsposten			5.505.572,73	6.623
Summe der Aktiva			4.936.688.846,54	4.810.138

	EUR	EUR	EUR	31.12.2012 TEUR
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten				
a) täglich fällig		39.852.355,12		193.182
b) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist		<u>731.329.951,57</u>		<u>711.094</u>
			771.182.306,69	<u>904.276</u>
2. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden				
a) Spareinlagen				
aa) mit vereinbarter Kündigungsfrist von drei Monaten	802.549.487,35			844.566
ab) mit vereinbarter Kündigungsfrist von mehr als drei Monaten	<u>550.458.293,59</u>			<u>365.773</u>
		1.353.007.780,94		<u>1.210.340</u>
b) andere Verbindlichkeiten				
ba) täglich fällig	1.718.261.779,69			1.472.165
bb) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist	<u>373.878.398,37</u>			<u>570.869</u>
		2.092.140.178,06		<u>2.043.034</u>
			3.445.147.959,00	<u>3.253.374</u>
3. Verbriefte Verbindlichkeiten				
a) begebene Schuldverschreibungen		153.644.477,44		135.567
b) andere verbrieftete Verbindlichkeiten		<u>0,00</u>		<u>0</u>
darunter:				
Geldmarktpapiere	0,00 EUR			(0)
eigene Akzepte und Solawechsel im Umlauf	<u>0,00 EUR</u>			<u>(0)</u>
			153.644.477,44	<u>135.567</u>
3a. Handelsbestand			0,00	<u>0</u>
4. Treuhandverbindlichkeiten			13.466.934,58	<u>14.253</u>
darunter:				
Treuhandkredite	13.466.934,58 EUR			(14.253)
5. Sonstige Verbindlichkeiten			7.526.816,05	<u>10.907</u>
6. Rechnungsabgrenzungsposten			3.007.734,81	<u>4.284</u>
7. Rückstellungen				
a) Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen		44.947.802,61		43.586
b) Steuerrückstellungen		<u>1.752.630,54</u>		<u>4.339</u>
c) andere Rückstellungen		<u>24.701.978,34</u>		<u>25.078</u>
			71.402.411,49	<u>73.003</u>
8. Sonderposten mit Rücklageanteil			0,00	<u>0</u>
9. Nachrangige Verbindlichkeiten			0,00	<u>29.686</u>
10. Genusssrechtskapital			0,00	<u>25.000</u>
darunter:				
vor Ablauf von zwei Jahren fällig	0,00 EUR			(25.000)
11. Fonds für allgemeine Bankrisiken			182.083.412,92	<u>78.047</u>
Sonderposten nach § 340e Abs. 4 HGB	83.412,92 EUR			(47)
12. Eigenkapital				
a) gezeichnetes Kapital		0,00		0
b) Kapitalrücklage		<u>0,00</u>		<u>0</u>
c) Gewinnrücklagen				
ca) Sicherheitsrücklage	283.740.668,08			276.380
cb) andere Rücklagen	<u>0,00</u>			<u>0</u>
		283.740.668,08		<u>276.380</u>
d) Bilanzgewinn		<u>5.486.125,48</u>		<u>5.360</u>
			289.226.793,56	<u>281.741</u>
Summe der Passiva			4.936.688.846,54	<u>4.810.138</u>
1. Eventualverbindlichkeiten				
a) Eventualverbindlichkeiten aus weitergegebenen abgerechneten Wechseln		0,00		0
b) Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und Gewährleistungsverträgen		<u>326.523.226,23</u>		<u>330.342</u>
c) Haftung aus der Bestellung von Sicherheiten für fremde Verbindlichkeiten		<u>0,00</u>		<u>0</u>
			326.523.226,23	<u>330.342</u>
2. Andere Verpflichtungen				
a) Rücknahmeverpflichtungen aus unechten Pensionsgeschäften		0,00		0
b) Platzierungs- und Übernahmeverpflichtungen		<u>0,00</u>		<u>0</u>
c) Unwiderrufliche Kreditzusagen		<u>225.159.980,28</u>		<u>193.769</u>
			225.159.980,28	<u>193.769</u>

**Gewinn- und Verlustrechnung
für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2013**

	EUR	EUR	EUR	TEUR
1. Zinserträge aus				
a) Kredit- und Geldmarktgeschäften	147.895.306,25			160.463
darunter: aus der Abzinsung von Rückstellungen	0,00 EUR			(0)
b) festverzinslichen Wertpapieren und Schuldbuchforderungen	14.747.173,57			16.980
		162.642.479,82		177.442
2. Zinsaufwendungen		71.780.341,00		89.427
darunter: aus der Aufzinsung von Rückstellungen	944.064,53 EUR			(906)
			90.862.138,82	88.015
3. Laufende Erträge aus				
a) Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren		11.210.691,24		10.833
b) Beteiligungen		4.434.818,50		1.563
c) Anteilen an verbundenen Unternehmen		0,00		0
			15.645.509,74	12.396
4. Erträge aus Gewinngemeinschaften, Gewinnabführungs- oder Teilgewinnabführungsverträgen			594.322,68	639
5. Provisionserträge		27.509.957,18		30.676
6. Provisionsaufwendungen		1.374.054,88		1.324
			26.135.902,30	29.352
7. Nettoertrag des Handelsbestands			327.747,14	226
darunter: Zuführungen zum oder Entnahmen aus dem Fonds für allgemeine Bankrisiken	36.416,35 EUR			(25)
8. Sonstige betriebliche Erträge			3.657.894,21	4.532
aus der Fremdwährungsumrechnung	525.877,34 EUR			(570)
9. Erträge aus der Auflösung von Sonderposten mit Rücklageanteil			0,00	0
			137.223.514,89	135.161
10. Allgemeine Verwaltungsaufwendungen				
a) Personalaufwand				
aa) Löhne und Gehälter	43.913.398,90			42.576
ab) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung	13.349.531,52			17.804
darunter: für Altersversorgung	5.279.470,57 EUR			(9.758)
		57.262.930,42		60.380
b) andere Verwaltungsaufwendungen		23.087.298,87		20.850
			80.350.229,29	81.230
11. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen			4.853.406,11	5.204
12. Sonstige betriebliche Aufwendungen			8.097.975,93	7.459
aus der Fremdwährungsumrechnung	21.930,82 EUR			(1)
13. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Forderungen und bestimmte Wertpapiere sowie Zuführungen zu Rückstellungen im Kreditgeschäft		0,00		0
14. Erträge aus Zuschreibungen zu Forderungen und bestimmten Wertpapieren sowie aus der Auflösung von Rückstellungen im Kreditgeschäft		84.991.970,23		2.966
			84.991.970,23	2.966
15. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Beteiligungen, Anteile an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelte Wertpapiere		4.147.632,29		2.857
16. Erträge aus Zuschreibungen zu Beteiligungen, Anteilen an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelten Wertpapieren		0,00		0
			4.147.632,29	2.857
17. Aufwendungen aus Verlustübernahme		0,00		0
18. Zuführungen zum oder Entnahmen aus dem Fonds für allgemeine Bankrisiken		104.000.000,00		22.500
19. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit		20.766.241,50		18.876
20. Außerordentliche Erträge		0,00		0
21. Außerordentliche Aufwendungen		0,00		0
22. Außerordentliches Ergebnis			0,00	0
23. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag		13.085.272,56		11.337
24. Sonstige Steuern, soweit nicht unter Posten 12 ausgewiesen		194.843,46		179
			13.280.116,02	11.515
25. Jahresüberschuss			7.486.125,48	7.360
26. Gewinnvortrag/Verlustvortrag aus dem Vorjahr			0,00	0
			7.486.125,48	7.360
27. Entnahmen aus Gewinnrücklagen				
a) aus der Sicherheitsrücklage		0,00		0
b) aus anderen Rücklagen		0,00		0
			0,00	0
			7.486.125,48	7.360
28. Einstellungen in Gewinnrücklagen				
a) in die Sicherheitsrücklage		2.000.000,00		2.000
b) in andere Rücklagen		0,00		0
			2.000.000,00	2.000
29. Bilanzgewinn			5.486.125,48	5.360

Anhang der Kreissparkasse Göppingen

Allgemeine Angaben

Die Kreissparkasse Göppingen hat ihren Jahresabschluss nach den Vorschriften des Handelsgesetzbuches (HGB) und der Verordnung über die Rechnungslegung der Kreditinstitute und Finanzdienstleistungsinstitute (RechKredV) aufgestellt.

Die Konsolidierung der Jahresabschlüsse unserer verbundenen Unternehmen beeinflusst die einzelnen Positionen des Konzernabschlusses gegenüber den Werten des Jahresabschlusses unseres Instituts nur unwesentlich. Wir haben daher auf die Aufstellung eines Konzernabschlusses verzichtet.

Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Forderungen an Kunden und Kreditinstitute (einschließlich Schuldscheindarlehen und Namensschuldverschreibungen) sind zum Nennwert bilanziert. Bei der Auszahlung von Darlehen einbehaltene Disagien werden auf deren Laufzeit bzw. Festzinsbindungsdauer verteilt.

Die dem Anlagevermögen zugeordneten Schuldscheine mit zusätzlichen sonstigen Preisrisiken haben wir mit den Anschaffungskosten angesetzt.

Für erkennbare Ausfallrisiken haben wir bei Forderungen an Kunden in Höhe des zu erwartenden Ausfalls Einzelwertberichtigungen vorgenommen. Außerdem haben wir eine Pauschalwertberichtigung in Höhe des steuerlich zulässigen Betrages auf den latent gefährdeten Forderungsbestand gebildet. Für die besonderen Risiken des Geschäftszweiges der Kreditinstitute wurde zusätzlich Vorsorge getroffen.

Wechsel im Bestand haben wir zum Zeitwert angesetzt. Sie wurden zu effektiven Hereinnahmesätzen abgezinst.

Die Wertpapiere wurden nach dem strengen Niederstwertprinzip bewertet.

Die Wertpapiere des Handelsbestandes wurden gemäß § 340e Abs. 3 HGB mit dem beizulegenden Zeitwert abzüglich eines Risikoabschlags bewertet. Der Risikoabschlag wurde entsprechend der internen Risikosteuerung auf Einzelgeschäftsebene ermittelt und vollständig bei der Aktivposition 6a berücksichtigt. Die Berechnung erfolgte in Form eines Value at Risk (VaR) auf Basis eines Konfidenzniveaus von 99 %, einer Haltedauer von 10 Tagen und einem Beobachtungszeitraum von zwei Jahren. Zum Bilanzstichtag betrug der so ermittelte Risikoabschlag insgesamt 46 TEUR.

Die institutsinternen Kriterien für die Einbeziehung von Finanzinstrumenten in den Handelsbestand wurden im Berichtsjahr nicht geändert.

Die Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen wurden nach dem strengen Niederstwertprinzip bewertet sowie teilweise mit den Anschaffungskosten angesetzt.

Die immateriellen Anlagewerte und das Sachanlagevermögen werden mit Anschaffungs- oder Herstellungskosten, vermindert um planmäßige Abschreibungen entsprechend der voraussichtlichen Nutzungsdauer, bilanziert. Aus Vereinfachungsgründen werden bei den Sachanlagen in Anlehnung an die steuerlichen Regelungen Vermögensgegenstände von geringem Wert (bis 150 Euro) sofort als Sachaufwand erfasst und geringwertige Vermögensgegenstände (bis 1.000 Euro) in einen Sammelposten eingestellt und linear über einen Zeitraum von fünf Jahren abgeschrieben.

Die in den Sonstigen Vermögensgegenständen enthaltenen Forderungen und Vermögenswerte wurden mit dem Niederstwert bewertet.

Die Verbindlichkeiten werden mit dem Erfüllungsbetrag angesetzt. Der Unterschied zwischen Erfüllungs- und Ausgabebetrag wird unter den Rechnungsabgrenzungen ausgewiesen.

Die Rückstellungen wurden in Höhe des Erfüllungsbetrags angesetzt, der nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendig ist; sie berücksichtigen alle erkennbaren Risiken und ungewissen Verpflichtungen.

Die Pensionsrückstellungen wurden für die unmittelbaren Versorgungsverpflichtungen unter Anwendung versicherungsmathematischer Grundsätze mit dem Anwartschaftsbarwertverfahren unter Zugrundelegung der Richttafeln Heubeck 2005 G ermittelt. Für die Abzinsung wurde der von der Deutschen Bundesbank gemäß Rückstellungsabzinsungsverordnung ermittelte durchschnittliche Marktzinssatz von 4,90 % bei einer pauschal angenommenen Restlaufzeit von 15 Jahren verwendet. Bei der Berechnung wurden jährlich Lohn- und Gehaltssteigerungen von 2,5 % und ein Rententrend von jährlich 2,0 % berücksichtigt.

Für die mittelbaren Pensionsverpflichtungen, die sich aus der Zusatzversorgung der Beschäftigten der Sparkasse ergeben, besteht eine Rückstellung in Höhe eines Teilbetrags von 31,0 Mio. EUR (Vorjahr 30,0 Mio. EUR). Die Rückstellung besteht für die nicht durch entsprechendes Vermögen der Versorgungskasse gedeckten Verpflichtungen der Gruppe der Pflichtversicherten. Die Berechnung der Verpflichtungen der Sparkasse (Gesamtbetrag 56,2 Mio. EUR) erfolgte nach einem dem Teilwertverfahren angelehnten Näherungsverfahren, welches versicherungsmathematische Grundsätze berücksichtigt. Die Ermittlung erfolgte auf Datenbasis des Vorjahresresultimos unter Zugrundelegung der Richttafeln Heubeck 2005 G und einer pauschalen Berücksichtigung des auf die Sparkasse entfallenden Anteils am gesamten Kassenvermögen der Versorgungskasse. Gehalts- bzw. Rententrends wurden bei der Berechnung vereinfacht durch Kompensation mit dem bei der Abzinsung zu verwendenden durchschnittlichen Marktzinssatz einbezogen. Der so ermittelte und zugrunde gelegte Rechnungszins betrug 3,25 % (Vorjahr 3,5 %).

Gemäß IDW RS BFA 3 wurde zum Bilanzstichtag auf Basis einer barwertigen Betrachtungsweise unter Berücksichtigung voraussichtlich noch aller anfallender Risiko- und Verwaltungskosten nachgewiesen, dass aus den zinsbezogenen Geschäften des Bankbuchs (Zinsbuchs) kein Verpflichtungsüberschuss besteht. Somit war diesbezüglich keine Rückstellung für drohende Verluste aus schwebenden Geschäften erforderlich (Verlustfreie Bewertung der zinsbezogenen Geschäfte des Bankbuchs (Zinsbuches)).

Die strukturierten Produkte (Festzinsdarlehen mit Verlängerungsoption und Festzinsdarlehen mit späterer Darlehensvalutierung) wurden unter Berücksichtigung des IDW RS HFA 22 einheitlich (ohne Abspaltung der Nebenrechte) bilanziert. Die Produkte SKB VII, VIII, IX und X wurden unter Abspaltung der Nebenrechte bilanziert und ggf. bewertet. Die übernommenen Adressenausfallrisiken aus Credit Linked Notes wurden nach IDW RS BFA 1 als Eventualverbindlichkeiten ausgewiesen. Für akute Ausfallrisiken wurde eine Rückstellung gebildet.

Die zur Steuerung von Zinsänderungsrisiken abgeschlossenen Zinsswapgeschäfte und Swaptions wurden in die verlustfreie Bewertung der zinsbezogenen Geschäfte des Bankbuchs (Zinsbuchs) einbezogen und waren somit nicht gesondert zu bewerten.

Die übernommenen Adressenausfallrisiken aus Credit Default Swaps wurden nach IDW RS BFA 1 als Eventualverbindlichkeiten ausgewiesen.

Das Währungsrisiko wird über eine Währungsposition als Einheit gesteuert. In diese werden die einzelnen Fremdwährungsforderungen und -verbindlichkeiten, Devisentermingeschäfte, Devisenoptionsgeschäfte sowie Kassageschäfte eingestellt. Eine besondere Deckung gemäß § 340h HGB wird in Höhe der sich hierbei betragsmäßig ausgleichenden Positionen je Währung angenommen.

Die Umrechnung der auf fremde Währung lautenden Bilanzposten und der am Bilanzstichtag nicht abgewickelten Kassageschäfte erfolgte generell mit dem Kassakurs. Die Sortenbestände wurden zu dem Mittelkurs aus Schalterankaufs- und -verkaufskursen der Landesbank Baden-Württemberg bewertet. Nicht abgewickelte Termingeschäfte wurden zu einheitlichen Kursen umgerechnet. Devisentermingeschäfte, die zur Absicherung von zinstragenden Bilanzpositionen abgeschlossen wurden, wurden mit dem Kassakurs umgerechnet; der Swapsatz wurde zeitanteilig abgegrenzt.

Die Aufwendungen aus der Währungsumrechnung wurden in der Gewinn- und Verlustrechnung berücksichtigt. Die Erträge aus der Umrechnung besonders gedeckter Geschäfte wurden ebenfalls erfolgswirksam vereinnahmt. Der Ausweis der Aufwendungen und Erträge aus besonders gedeckten Positionen erfolgte saldiert im sonstigen betrieblichen Ergebnis.

Erläuterungen zur Jahresbilanz

Die Kreissparkasse Göppingen hat im Geschäftsjahr 2013 Pfandbriefemissionen nach dem Pfandbriefgesetz (PfandBG) durchgeführt. Es wurden Hypothekendarlehen mit einem Nominalwert von 30 Mio EUR platziert.

Nachfolgend sind die Posten der Bilanz gemäß den Vorschriften für die Formblätter von Pfandbriefbanken aufgegliedert. Da die Kreissparkasse Göppingen das Pfandbriefgeschäft nicht schwerpunktmäßig betreibt, wurden die Untergliederungen aus Gründen der Klarheit und Übersichtlichkeit in den Anhang übernommen. Aus den gleichen Gründen haben wir nur die Posten zusätzlich untergliedert, die Pfandbriefe enthalten.

UNTERGLIEDERUNG VON POSTEN DER BILANZ SOWIE DER GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG AUFGRUND DES PFANDBRIEFGESCHÄFTES

	Geschäftsjahr		Vorjahr
	EUR	EUR	TEUR
Aktiva 3 Forderungen an Kreditinstitute			
a) Hypothekendarlehen	0,00		0
b) Kommunalkredite	204.268.625,73		228.436
c) andere Forderungen	66.367.538,89		55.150
		270.636.164,62	283.586
darunter:			
täglich fällig		3.937.774,02	2.852
gegen Beleihung von Wertpapieren		0,00	0
Aktiva 4 Forderungen an Kunden			
a) Hypothekendarlehen	1.310.327.943,97		1.348.063
b) Kommunalkredite	272.437.844,34		273.195
c) andere Forderungen	1.688.209.314,00		1.536.420
		3.270.975.101,41	3.157.678
darunter:			
gegen Beleihung von Wertpapieren		0,00	0
Aktiva 14 Rechnungsabgrenzungsposten			
a) aus dem Emissions- und Darlehensgeschäft	5.410.740,03		6.535
b) andere	94.832,70		88
		5.505.572,73	6.623
Passiva 3 Verbriefte Verbindlichkeiten			
a) begebene Schuldverschreibungen			
aa) Hypothekendarlehen	60.756.726,04		30.353
ab) öffentliche Pfandbriefe	10.109.315,07		10.109
ac) sonstige Schuldverschreibungen	82.778.436,33		95.104
		153.644.477,44	135.567
Passiva 6 Rechnungsabgrenzungsposten			
a) aus dem Emissions- und Darlehensgeschäft	2.360.785,30		3.487
b) andere	646.949,51		797
		3.007.734,81	4.284

ZUSATZANGABEN NACH § 35 RECHKREDV

Die im Deckungsregister aufgeführten Realdarlehen in Höhe von 153,7 Mio EUR, sowie die im Deckungsregister aufgeführten Kommunaldarlehen in Höhe von 40,1 Mio EUR werden in der Bilanz unter den Forderungen an Kunden ausgewiesen. Die Wertpapiere zur Deckung der Hypothekendarlehen in Höhe von 4 Mio EUR, bzw. Öffentliche Pfandbriefe in Höhe von 1 Mio EUR finden sich in der Bilanz unter der Position Aktiva 5 Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere.

Die Angaben nach den Transparenzvorschriften des § 28 PfandBG stellen sich wie folgt dar:

a) Hypothekendarlehen

Die nachfolgend angegebenen Zahlenwerte beruhen jeweils auf kaufmännisch exakten Rundungen. Die ausgewiesenen Summen können daher von den bei Summierung der Einzelwerte sich ergebenden Ergebnissen geringfügig abweichen.

Angaben zur nominalen und barwertigen Deckung (§ 28 Nr. 1 und 3 PfandBG)

	Umlauf Pfandbriefe Mio EUR		Deckungsmasse Mio EUR		Überdeckung in %	
	31.12.13	31.12.12	31.12.13	31.12.12	31.12.13	31.12.12
Nennwert	60,0	30,0	157,7	82,8	162,87	176,04
Barwert	61,7	31,8	170,9	93,7	177,16	194,75
Risikobarwert ¹ (Stresstest + 250 BP)	54,9	28,3	151,6	83,2	176,39	194,01
Risikobarwert ¹ (Stresstest - 250 BP)	65,7	33,0	187,0	99,6	184,55	202,07
Sichernde Überdeckung gem. § 4 Abs. 1 PfandBG					6,84	7,12

In der Deckungsmasse befinden sich keine Derivate.

¹ Statisches Verfahren gemäß PfandBarwertV

Angaben zur Laufzeitstruktur und Zinsbindungsfrist (§ 28 Abs. 1 Nr. 2 PfandBG)

Laufzeit bzw. Zinsbindungsfrist	Umlauf Pfandbriefe Mio EUR		Deckungsmasse Mio EUR		Überhang Mio EUR	
	31.12.13	31.12.12	31.12.13	31.12.12	31.12.13	31.12.12
unter 1 Jahr	0,0	0,0	7,8	7,0	7,8	7,0
1 Jahr bis zu 2 Jahren	0,0	0,0	15,0	4,2	15,0	4,2
2 Jahre bis zu 3 Jahren	0,0	0,0	11,7	8,3	11,7	8,3
3 Jahre bis zu 4 Jahren	10,0	0,0	15,6	9,9	5,6	9,9
4 Jahre bis zu 5 Jahren	20,0	10,0	10,5	8,1	-9,5	-1,9
5 Jahre bis zu 10 Jahren	30,0	20,0	72,1	33,8	42,1	13,8
ab 10 Jahre	0,00	0,00	25,1	11,6	25,1	11,6

In der Deckungsmasse befinden sich keine Derivate.

Weitere Deckungswerte (§ 28 Abs. 1 Nr. 4 PfandBG)

Anteil am Gesamtbetrag des Pfandbriefumlaufs	31.12.13	31.12.12
nach § 19 PfandBG in Mio EUR	4,00	2,00
Anteil am Gesamtbetrag des Pfandbriefumlaufs in %	6,67	6,67
davon in Deckungswerten gem. § 4 Abs. 1 PfandBG in %	6,67	6,67

Zusammensetzung der Deckungsmasse (§ 28 Abs. 2 Nr. 1 PfandBG)

Gesamtbetrag der zur Deckung verwendeten Forderungen	Mio EUR		Anteil am Gesamtbetrag der Deckungsmasse insgesamt ¹ in %	
	31.12.13	31.12.12	31.12.13	31.12.12
nach Größenklassen				
bis einschließlich 300 TEUR	128,1	56,4	-	-
mehr als 300 TEUR bis einschließlich 5 Mio EUR	25,6	24,4	-	-
mehr als 5 Mio EUR	0,0	0,0	-	-
nach Nutzungsart (I) in Deutschland				
wohnwirtschaftlich	132,0	56,3	-	-
gewerblich	21,7	24,5	-	-
nach Nutzungsart (II) in Deutschland				
Wohnungen	24,6	9,1	15,99	11,25
Einfamilienhäuser	94,6	41,9	61,52	51,80
Mehrfamilienhäuser	12,1	4,9	6,447,86	6,02
Bürogebäude	0,0	0,0	0,00	0,00
Handelsgebäude	6,1	6,2	3,95	7,64
Industriegebäude	5,9	5,3	3,83	6,61
sonstige gewerblich genutzte Gebäude	10,5	13,5	6,84	16,67
unfertige und noch nicht ertragsfähige Neubauten	0,0	0,0	0,00	0,00
Bauplätze	0,0	0,0	0,00	0,00

Außerhalb Deutschlands befinden sich keine Grundstückssicherheiten.

Übersicht über rückständige Forderungen (§ 28 Abs. 2 Nr. 2 PfandBG)

	Mio EUR	
	31.12.13	31.12.12
Gesamtbetrag der mindestens 90 Tage rückständigen Forderungen	0,00	0,00

Weitere Angaben (§ 28 Abs. 2 Nr. 3 PfandBG)

	wohnwirtschaftlich Mio EUR		gewerblich Mio EUR	
	31.12.13	31.12.12	31.12.13	31.12.12
Anzahl der am Abschlusstag anhängigen Zwangsversteigerungs- und Zwangsverwaltungsverfahren	0	0	0	0
Anzahl der im Geschäftsjahr durchgeführten Zwangsversteigerungen	0	0	0	0
Anzahl der im Geschäftsjahr zur Verhütung von Verlusten übernommenen Grundstücke	0	0	0	0
Gesamtbetrag der rückständigen Zinsen	0,00	0,00	0,00	0,00

b) Öffentliche Pfandbriefe

Die nachfolgend angegebenen Zahlenwerte beruhen jeweils auf kaufmännisch exakten Rundungen. Die ausgewiesenen Summen können daher von den bei Summierung der Einzelwerte sich ergebenden Ergebnissen geringfügig abweichen.

Angaben zur nominalen und barwertigen Deckung (§ 28 Nr. 1 und 3 PfandBG)

	Umlauf Pfandbriefe Mio EUR		Deckungsmasse Mio EUR		Überdeckung in %	
	31.12.13	31.12.12	31.12.13	31.12.12	31.12.13	31.12.12
Nennwert	10,0	10,0	41,1	35,5	311,10	255,05
Barwert	10,4	10,6	45,1	40,8	334,17	285,03
Risikobarwert ¹ (Stresstest + 250 BP)	9,4	9,3	38,5	35,0	310,36	274,27
Risikobarwert ¹ (Stresstest - 250 BP)	10,9	11,1	52,3,	45,3	380,78	310,22
Sichernde Überdeckung gem. § 4 Abs. 1 PfandBG					10,26	10,34

In der Deckungsmasse befinden sich keine Derivate.

¹ Statisches Verfahren gemäß PfandBarwertV

Angaben zur Laufzeitstruktur und Zinsbindungsfrist (§ 28 Abs. 1 Nr. 2 PfandBG)

Laufzeit bzw. Zinsbindungsfrist	Umlauf Pfandbriefe Mio EUR		Deckungsmasse Mio EUR		Überhang Mio EUR	
	31.12.13	31.12.12	31.12.13	31.12.12	31.12.13	31.12.12
unter 1 Jahr	0,0	0,0	0,2	0,0	0,2	0,0
1 Jahr bis zu 2 Jahren	0,0	0,0	2,4	0,4	2,4	0,4
2 Jahre bis zu 3 Jahren	0,0	0,0	1,8	1,9	1,8	1,9
3 Jahre bis zu 4 Jahren	0,0	0,0	1,2	3,0	1,2	3,0
4 Jahre bis zu 5 Jahren	10,0	0,0	1,9	1,5	-8,1	1,5
5 Jahre bis zu 10 Jahren	0,0	10,0	8,7	8,2	8,7	-1,8
ab 10 Jahre	0,0	0,0	25,0	20,5	25,0	20,5

In der Deckungsmasse befinden sich keine Derivate.

Weitere Deckungswerte (§ 28 Abs. 1 Nr. 4 PfandBG)

Anteil am Gesamtbetrag des Pfandbriefumlaufs	31.12.13	31.12.12
nach § 19 PfandBG in Mio EUR	1,0	1,0
Anteil am Gesamtbetrag des Pfandbriefumlaufs in %	10,00	10,00
davon in Deckungswerten gem. § 4 Abs. 1 PfandBG in %	10,34	10,34

Zusammensetzung der Deckungsmasse (§ 28 Abs. 2 Nr. 1 PfandBG)

Gesamtbetrag der zur Deckung verwendeten Forderungen	Mio EUR	
	31.12.13	31.12.12
Bundesrepublik Deutschland		
Staat	0,0	0,0
Regionale Gebietskörperschaften	3,6	4,3
Örtliche Gebietskörperschaften	21,0	20,5
Sonstige Schuldner	16,4	10,7

Außerhalb Deutschlands befinden sich keine Grundstückssicherheiten.

Übersicht über rückständige Forderungen (§ 28 Abs. 2 Nr. 2 PfandBG)

	Mio EUR	
	31.12.13	31.12.12
Gesamtbetrag der mindestens 90 Tage rückständigen Forderungen	0,00	0,00

Aktivseite

3. Forderungen an Kreditinstitute

In dieser Position sind enthalten:

	31.12.2013 TEUR	31.12.2012 TEUR
Forderungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	101.101	103.068
darunter: Forderungen an die eigene Girozentrale	90.369	88.348

Die Unterposition b) - andere Forderungen - (ohne anteilige Zinsen und ohne darin enthaltene Bausparguthaben aus abgeschlossenen Bausparverträgen) setzt sich nach Restlaufzeiten wie folgt zusammen:

	TEUR
bis drei Monate	3.338
mehr als drei Monate bis ein Jahr	105.289
mehr als ein Jahr bis fünf Jahre	80.830
mehr als fünf Jahre	54.105

4. Forderungen an Kunden

In dieser Position sind enthalten:

	31.12.2013 TEUR	31.12.2012 TEUR
Forderungen an verbundene Unternehmen	0	2.408
Forderungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	51.903	82.526
Nachrangige Forderungen	6.920	6.057

Diese Position (ohne anteilige Zinsen) setzt sich nach Restlaufzeiten wie folgt zusammen:

	TEUR
bis drei Monate	121.542
mehr als drei Monate bis ein Jahr	267.838
mehr als ein Jahr bis fünf Jahre	1.030.858
mehr als fünf Jahre	1.521.247
mit unbestimmter Laufzeit	322.701

5. Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere

In dieser Position sind enthalten:

	31.12.2013 TEUR	31.12.2012 TEUR
Forderungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	197.031	207.999
Beträge, die in dem auf den Bilanzstichtag folgenden Jahr fällig werden (ohne anteilige Zinsen)	45.199	51.380

	TEUR
Von den in dieser Position enthaltenen Wertpapieren sind börsennotiert	603.359

6. Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere

	TEUR
Von den in dieser Position enthaltenen Wertpapieren sind börsennotiert	51

Anteile an Investmentvermögen

An den folgenden Investmentvermögen halten wir mehr als 10 % der Anteile:

Anlageziele Bezeichnung des Investmentvermögens	Marktwert TEUR	Buchwert TEUR	Ausschüttungen im Geschäftsjahr TEUR
Gemischter Fonds (international) Barbarossa-FundMaster	231.699	228.503	3.803
Rentenfonds (international) Assenagon Credit Basis	56.723	51.551	2.346

Für die dargestellte Investmentvermögen lagen keine Beschränkungen in der Möglichkeit der täglichen Rückgabe vor.

6a. Handelsbestand

Der Handelsbestand besteht ausschließlich aus Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren.

9. Treuhandvermögen

Das ausgewiesene Treuhandvermögen stellt in voller Höhe Forderungen an Kunden (Aktivposten 4) dar.

12. Sachanlagen

In dieser Position sind enthalten:

	TEUR
im Rahmen der eigenen Tätigkeit genutzte Grundstücke und Gebäude	76.934
Betriebs- und Geschäftsausstattung	8.787

13. Sonstige Vermögensgegenstände

In dieser Position sind enthalten:

	31.12.2013 TEUR	31.12.2012 TEUR
nachrangige Vermögensgegenstände	9.807	11.506

14. Rechnungsabgrenzungsposten

In dieser Position sind enthalten:

	31.12.2013 TEUR	31.12.2012 TEUR
Unterschiedsbetrag zwischen Nennbetrag und höherem Auszahlungsbetrag von Forderungen	91	149
Unterschiedsbetrag zwischen Rückzahlungs- und niedrigerem Ausgabebetrag von Verbindlichkeiten oder Anleihen	5.304	6.360

Mehrere Positionen betreffende Angaben

	TEUR
Von den Vermögensgegenständen lauten auf Fremdwährung	35.656

Verrechnung gemäß § 246 Abs. 2 HGB

Die Sparkasse hat Wertpapiere, die ohne Verrechnung in Aktiva 6 auszuweisen gewesen wären, mit Anschaffungskosten in Höhe von 151 TEUR und beizulegenden Zeitwerten von 193 TEUR gemäß § 246 Abs. 2 HGB mit – ohne Verrechnung bei Passivaposten 7a auszuweisenden – Altersversorgungsverpflichtungen (Erfüllungsbetrag 193 TEUR) verrechnet. Die in diesem Zusammenhang zu kompensierenden Aufwendungen (GuV-Positionen 2, 10ab, 12) und Erträge (GuV-Position 8) des Geschäftsjahres beliefen sich auf 63 TEUR.

ANLAGENSPIEGEL

In nachstehenden Positionen enthaltenes Anlagevermögen	Anschaffungs-/Herstellungskosten	Veränderungen während des Geschäftsjahres				Abschreibungen und Wertberichtigungen insgesamt	Bilanzwert am Jahresende	Bilanzwert am Vorjahresende	Abschreibungen und Wertberichtigungen des Geschäftsjahres
		Zugänge	Abgänge	Umbuchungen	Zuschreibungen				
	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
Immaterielle Anlagewerte	3.716	54	1.713	--	--	1.857	200	299	153
Sachanlagen	191.831	19.674	3.721	--	--	119.674	88.110	73.473	4.701
		Veränderungssaldo (§ 34 Abs. 3 RechKredV)					(ohne anteilige Zinsen)		
Forderungen an Kreditinstitute							120.000	120.000	
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere				--			--	--	
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere				--			--	--	
Beteiligungen				21.642			136.717	115.075	
Anteile an verbundenen Unternehmen				--			2.692	2.692	
Sonstige Vermögensgegenstände				-1.700			9.281	10.981	

Passivseite

1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten

In dieser Position sind enthalten:

	31.12.2013 TEUR	31.12.2012 TEUR
Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	486.567	533.180
darunter: gegenüber der eigenen Girozentrale	446.567	493.180

	TEUR
Der Gesamtbetrag der als Sicherheit übertragenen Vermögensgegenstände für in dieser Position enthaltene Verbindlichkeiten beläuft sich auf insgesamt	354.104

Die Unterposition b) - mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist - setzt sich (ohne anteilige Zinsen) nach Restlaufzeiten wie folgt zusammen:

	TEUR
bis drei Monate	10.316
mehr als drei Monate bis ein Jahr	45.307
mehr als ein Jahr bis fünf Jahre	453.297
mehr als fünf Jahre	207.863

2. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden

In dieser Position sind enthalten:

	31.12.2013 TEUR	31.12.2012 TEUR
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	1.592	2.939
Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	10.568	8.669

Die Unterposition ab) - Spareinlagen mit vereinbarter Kündigungsfrist von mehr als drei Monaten - setzt sich (ohne anteilige Zinsen) nach Restlaufzeiten wie folgt zusammen:

	TEUR
bis drei Monate	38.213
mehr als drei Monate bis ein Jahr	501.395
mehr als ein Jahr bis fünf Jahre	9.354
mehr als fünf Jahre	149

Die Unterposition bb) - andere Verbindlichkeiten mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist - setzt sich (ohne anteilige Zinsen) nach Restlaufzeiten wie folgt zusammen:

	TEUR
bis drei Monate	99.220
mehr als drei Monate bis ein Jahr	221.399
mehr als ein Jahr bis fünf Jahre	52.560
mehr als fünf Jahre	381

3. Verbriefte Verbindlichkeiten

	31.12.2013 TEUR	31.12.2012 TEUR
Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	70.887	40.484

	TEUR
In Unterposition a) - begebene Schuldverschreibungen - enthaltene Beträge, die in dem auf den Bilanzstichtag folgenden Jahr fällig werden (ohne anteilige Zinsen)	16.329

4. Treuhandverbindlichkeiten

Bei den Treuhandverbindlichkeiten handelt es sich um Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten (Passivposten 1).

6. Rechnungsabgrenzungsposten

In dieser Position sind enthalten:

	31.12.2013 TEUR	31.12.2012 TEUR
Unterschiedsbetrag zwischen Nennbetrag und niedrigerem Auszahlungsbetrag von Forderungen	2.355	3.479

9. Nachrangige Verbindlichkeiten

	TEUR
Für die in dieser Position ausgewiesenen Verbindlichkeiten sind Aufwendungen in folgender Höhe angefallen	1.308

Mehrere Positionen betreffende Angaben

	TEUR
Von den Schulden lauten auf Fremdwährung	12.193

ERLÄUTERUNGEN ZUR GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

1. ZINSERTRÄGE

In dieser Position sind enthalten:

	TEUR
Vorfälligkeitsentschädigungen	2.193
Zinserstattungen und -nachzahlungen früherer Jahre	4.705

2. ZINSAUFWENDUNGEN

In dieser Position sind enthalten:

	TEUR
Close-Out-Zahlungen aus der vorzeitigen Beendigung von Zinsswaps	7.570

10. ALLGEMEINE VERWALTUNGS-AUFWENDUNGEN

In dieser Position sind enthalten:

	TEUR
Zuführung zu den Rückstellungen für laufende Pensionen	300
mittelbare Verpflichtungen aus der ZVK der Mitarbeiter	1.044

23. STEUERN VOM EINKOMMEN UND VOM ERTRAG

In dieser Position sind enthalten:

	TEUR
Reduzierung Körperschaftsteuererstattungsanspruch incl. Solidaritätszuschlag 2012	304
Erhöhung Gewerbesteuerückstellung 2012	247

Sonstige Angaben

Anteile an verbundenen Unternehmen und Beteiligungen

An folgendem Unternehmen halten wir Anteile von mindestens 20 %:

Name, Sitz	Höhe des Kapitalanteils %	Eigenkapital TEUR	Jahresüberschuss TEUR ¹
Carl-A Immo GmbH & Co. KG	20,8	1	.

Der übrige Anteilsbesitz nach § 285 Nr. 11 und 11a HGB ist für die Beurteilung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage von untergeordneter Bedeutung.

Der Sparkassenverband Baden-Württemberg hat sich zusammen mit den weiteren Trägern quotal entsprechend seinem Stammkapitalanteil im Geschäftsjahr 2009 an der Bereitstellung von zusätzlichem Eigenkapital für die Landesbank Baden-Württemberg beteiligt und eine Rückgarantie zusammen mit der Stadt Stuttgart gegenüber dem Land Baden-Württemberg aus einer Risikoimmunsierungsaktion für die Landesbank Baden-Württemberg übernommen. Als Mitglied dieses Verbandes sind wir verpflichtet, über Umlagen den nicht anderweitig gedeckten Verbandsaufwand entsprechend dem maßgeblichen Umlageschlüssel abzudecken. Dies gilt auch für den Fall, dass die zufließenden Erträge die aus den im Rahmen dieser Konstruktionen möglicherweise entstehenden Aufwendungen nicht abdecken. Ein akutes Risiko der Inanspruchnahme aus diesen Verpflichtungen über die Verbandsumlage ist derzeit nicht erkennbar.

Als Mitglied des Sparkassenstützungsfonds des Sparkassenverbandes Baden-Württemberg und des überregionalen Sicherungssystems der Deutschen Sparkassenorganisation werden sämtliche Kundenansprüche in voller Höhe sichergestellt. Aus der Verpflichtung im eventuellen Stützungsfall eines angeschlossenen Instituts gegebenenfalls Nachschusszahlungen zu leisten, ist derzeit nicht mit einer konkreten Inanspruchnahme zu rechnen.

Zum Erwerb der Landesbank Berlin Holding AG (LBBH) durch die S-Finanzgruppe haben wir uns über den Deutschen Sparkassen- und Giroverband ö.K. (DSGV) an der Erwerbsgesellschaft der S-Finanzgruppe mbH & Co. KG (Erwerbsgesellschaft) als Kommanditistin unterbeteiligt. In diesem Zusammenhang besteht ein Aufwendungsersatzanspruch des DSGV gegenüber den Unterbeteiligten für den Fall, dass die über die Erwerbsgesellschaft auszuschüttenden Dividenden der LBBH die laufenden Aufwendungen (im Wesentlichen aus der Fremdfinanzierung) nicht abdecken. Für die Geschäftsjahre bis einschließlich 2016 der Erwerbsgesellschaft wurde hierfür eine Rückstellung von 2.180 TEUR gebildet.

¹ Lag zum Zeitpunkt der Aufstellung des Jahresabschlusses der Sparkasse noch nicht vor.

Derivative Finanzinstrumente

Die am Bilanzstichtag noch nicht abgewickelten Termingeschäfte gliedern sich wie folgt:

	Nominalbeträge			
	in Mio. Euro			
	nach Restlaufzeiten			Insgesamt
bis 1 Jahr	1-5 Jahre	> 5 Jahre		
Zinsbezogene Geschäfte				
OTC-Produkte				
Zinsswaps einschließlich Forwardswaps	200,0	730,5	278,8	1.209,3
Swaptions (Käufe)	-	10,0	-	10,0
Swaptions (Verkäufe)	-	-	-	-
Währungsbezogene Geschäfte				
OTC-Produkte				
Devisentermingeschäfte	122,4	0,5	-	122,9
Devisenoptionen (Käufe)	15,4	-	-	15,4
Devisenoptionen (Verkäufe)	15,4	-	-	15,4
Sonstige Geschäfte				
OTC-Produkte				
Credit Default Swaps (Sicherungsgeberposition)	40,0	15,0	-	55,0
Insgesamt	393,2	756,0	278,8	1.428,0

Die Devisentermin- und -optionsgeschäfte wurden als gedeckte Auftragsgeschäfte mit Dienstleistungscharakter und zur Absicherung von Bilanzbeständen (Deckungsgeschäfte) abgeschlossen. Bei den zinsbezogenen Termingeschäften handelt es sich ausschließlich um Deckungsgeschäfte.

Bei den Kontrahenten im Derivategeschäft per 31. Dezember 2013 handelt es sich im Wesentlichen um deutsche Kreditinstitute. Zusätzlich wurden Devisengeschäfte (Devisentermin- und -optionsgeschäfte) mit Kunden abgeschlossen.

Für die nicht zum beizulegenden Zeitwert bilanzierten Derivate ergeben sich folgende zusätzlichen Angaben nach § 285 Nr. 19 HGB:

	Nominal- beträge in Mio. Euro	Zeitwerte ² in TEUR		Buchwerte in TEUR	
		+	./.	Options- prämie	Rück- stellung (P7)
Zinsbezogene Geschäfte					
OTC-Produkte					
Zinsswaps einschließlich Forwardswaps	1.209,3	11.110	53.586		-
Swaptions (Käufe)	10,0	9	-	(A13) 301	
Swaptions (Verkäufe)	-	-	-	(P05) 0	-
Währungsbezogene Geschäfte					
OTC-Produkte					
Devisentermingeschäfte	122,9	1.696	1.425		-
Devisenoptionen (Käufe)	15,4	278	-	(A13) 279	
Devisenoptionen (Verkäufe)	15,4	-	287	(P05) 309	-
Sonstige Geschäfte					
OTC-Produkte					
Credit Default Swaps (Sicherungsgeberposition)	55,0	739	-		-
Insgesamt	1.428,0				

² Ohne anteilige Zinsen

Bei OTC-gehandelten derivativen Finanzinstrumenten werden theoretisch ermittelte Werte als Zeitwerte angesetzt (Mark to Model Bewertung).

Bei der Mark to Model Bewertung wird bezüglich der derivativen Finanzinstrumente wie folgt verfahren:

Zinsswaps werden in die Basisbestandteile Kuponanleihe und Floater zerlegt und unter Zugrundelegung entsprechender Zinsstrukturkurven getrennt bewertet. Der Barwert des Swaps ergibt sich dabei aus der Differenz der Barwerte der beiden Basisprodukte.

Für Optionen werden die ausgewiesenen Zeitwerte mittels des Binomialmodells bzw. Black/Scholes-Modells in der jeweils erforderlichen Modifikation berechnet. Grundlagen der Bewertung waren insbesondere der Marktwert des Underlyings im Verhältnis zum Basispreis, die Restlaufzeit und die Volatilitäten.

Die in die Zinsbuchsteuerung einbezogenen Derivate (zinsbezogene Geschäfte) wurden bei der verlustfreien Bewertung der zinsbezogenen Geschäfte des Bankbuchs (Zinsbuchs) berücksichtigt (vgl. Abschnitt „Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden“) und waren insoweit nicht gesondert zu bewerten.

Für übernommene Adressenausfallrisiken aus Credit Linked Notes (nominal 65,5 Mio. Euro) wurden Eventualverbindlichkeiten in Höhe von 63,9 Mio. Euro ausgewiesen; hierbei wurden für akute Ausfallrisiken gebildete Rückstellungen in Höhe von 819 TEUR gekürzt.

Latente Steuern

Aufgrund abweichender Ansatz- und Bewertungsvorschriften zwischen Handels- und Steuerbilanz bestehen zum Bilanzstichtag Steuerlatenzen. Dabei wird der Gesamtbetrag der künftigen Steuerbelastungen in Höhe von 533 TEUR durch absehbare Steuerentlastungen überdeckt. Ein Ausweis passiver latenter Steuern war insoweit nicht erforderlich, auf den Ansatz aktiver latenter Steuern hat die Sparkasse entsprechend § 274 Abs. 1 HGB verzichtet. Die wesentlichen künftigen Steuerbelastungen resultieren aus bilanziellen Ansatzunterschieden bei den Beteiligungen sowie aus negativen Aktiengewinnen im Investmentvermögen. Die zum Ausgleich der künftigen Steuerbelastungen benötigten absehbaren künftigen Steuerentlastungen ergeben sich aus unterschiedlichen bilanziellen Ansätzen bei Rückstellungen. Der Ermittlung der latenten Steuern wurde ein Steuersatz von 28,641 % (Körperschaft- und Gewerbesteuer zzgl. Solidaritätszuschlag) zugrunde gelegt. Aus Beteiligungen an Personengesellschaften resultierende, lediglich der Körperschaftsteuer und dem Solidaritätszuschlag unterliegende Differenzen wurden bei den Berechnungen mit einem Steuersatz von 15,825 % berücksichtigt.

Abschlussprüferhonorare

Für das Geschäftsjahr wurden von unserem Abschlussprüfer für folgende Leistungen Honorare berechnet:

	TEUR
für die Abschlussprüfung	203
für andere Bestätigungen	32
für die Steuerberatung	9
für sonstige	5

Mitarbeiter/innen

Im Jahresdurchschnitt wurden beschäftigt:

	Anzahl
Vollzeitkräfte	659
Teilzeit- und Ultimokräfte (anteilig)	185
Auszubildende	90
Insgesamt	934

Bezüge / Kreditgewährungen an Vorstand und Verwaltungsrat

Den Mitgliedern des Vorstandes wurden für ihre Tätigkeit im Berichtsjahr Gesamtbezüge in Höhe von 1.074 TEUR gewährt.

Für die früheren Mitglieder des Vorstandes bzw. deren Hinterbliebene wurden Versorgungsbezüge in Höhe von 658 TEUR bezahlt. Für diese Personengruppe bestehen Pensionsrückstellungen in Höhe von 8.160 TEUR.

Die Mitglieder des Verwaltungsrats erhielten für Ihre Tätigkeit im Berichtsjahr Gesamtbezüge in Höhe von 144 TEUR.

Den Mitgliedern des Vorstandes wurden Kredite in Höhe von 343 TEUR gewährt.

An die Mitglieder des Verwaltungsrates wurden Kredite in Höhe von 1.138 TEUR ausgereicht.

Organe der Sparkasse

Verwaltungsrat	(Name/ Vorname/ Beruf)
Vorsitzender	Wolff, Edgar, Landrat, Landkreis Göppingen
Stellvertreter	Maichle, Hans-Peter, Bestattungsunternehmer 1. stv. Vorsitzender
	Dr. Mates, Georg, Internist 2. stv. Vorsitzender

Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers

Wir haben den Jahresabschluss - bestehend aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung sowie Anhang - unter Einbeziehung der Buchführung und den Lagebericht der Kreissparkasse Göppingen für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2013 bis 31. Dezember 2013 geprüft. Die Buchführung und die Aufstellung von Jahresabschluss und Lagebericht nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften liegen in der Verantwortung des Vorstands der Sparkasse. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresabschluss unter Einbeziehung der Buchführung und über den Lagebericht abzugeben.

Wir haben unsere Jahresabschlussprüfung nach § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf die Darstellung des durch den Jahresabschluss unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung und durch den Lagebericht vermittelten Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Geschäftstätigkeit und über das wirtschaftliche und rechtliche Umfeld der Sparkasse sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems sowie Nachweise für die Angaben in Buchführung, Jahresabschluss und Lagebericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Bilanzierungsgrundsätze und der wesentlichen Einschätzungen des Vorstands sowie die Würdigung der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses und des Lageberichts. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresabschluss den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Sparkasse. Der Lagebericht steht in Einklang mit dem Jahresabschluss, vermittelt insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Sparkasse und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar.

Stuttgart, den 15. April 2014



Sparkassenverband Baden-Württemberg
Prüfungsstelle

XX
XX
XX

Schmidt
Wirtschaftsprüfer

Dierolf
Wirtschaftsprüferin