



**Geschäftsbericht
mit Lagebericht und
Jahresabschluss
2018**

Geschäftsbericht 2018

Im Mittelpunkt - unsere Kunden

Die geschäftlichen Aktivitäten der Kreissparkasse Göppingen sind vorwiegend auf den Landkreis Göppingen mit seinen 256.459 Einwohnern (Stand 31. März 2018) 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 69 Geschäftsstellen und einer mobilen Filiale 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 die Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter:

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

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

Immer in Ihrer Nähe. Geschäftsstellen

Geschäftsstellen: 69 (Stand: 31.Dezember 2018)

Regional-Direktion Göppingen

Leitung: Stefan Boss		
1	Adelberg	Schorndorfer Straße 1-3
2	Birenbach	Marktplatz 11
3	Börtlingen	Hauptstraße 58
4	Eschenbach (SB-Service-Stelle)	Theodor-Engel-Straße 2
5	Gammelshausen (SB-Service-Stelle)	Hauptstraße 23
6	Göppingen-Aktivmarkt (SB-Service-Stelle)	Dieselstraße 13
7	Göppingen-Altenzentrum Wilhelmshilfe*	Hohenstaufenstraße 4
8	Göppingen-Bartenbach	Lerchenberger Straße 25
9	Göppingen-Bartenbach Wilhelmshilfe*	Wichernweg 1
10	Göppingen-Bleichstraße (SB-Service-Stelle)	Bleichstraße 10/1
11	Göppingen-Bodenfeld	Karl-Schurz-Straße 60
12	Göppingen-Jahnstraße (SB-Service-Stelle)	Jahnstraße 30
13	Göppingen-Faurndau	Hirschplatz 6
14	Göppingen-Hohenstaufen	Kaiserbergsteige 2
15	Göppingen-Hohenstaufenstraße	Barbarossastraße 26
16	Göppingen-Holzheim	Göppinger Straße 16
17	Göppingen-Marktstraße (Kundenzentrum)	Marktstraße 2
18	Göppingen-Nordring	Nördliche Ringstraße 85
19	Göppingen-Reusch (SB-Service-Stelle)	Nördliche Ringstraße 124
20	Göppingen-Schillerplatz (SB-Service-Stelle)	Schillerplatz 8/1
21	Göppingen-Ursenwang	Schlater Straße 180
22	Heiningen	Hauptstraße 40
23	Rechberghausen	Hauptstraße 5
24	Schlat	Hauptstraße 13
25	Wäschenbeuren	Göppinger Straße 2

Regional-Direktion Mittleres Filstal

Leitung: Erich Kierstein		
1	Donzdorf	Hauptstraße 63
2	Donzdorf-Marren (SB-Service-Stelle)	Gingener Weg 24
3	Donzdorf-Ortsumfahrung / Gewerbegebiet West (SB-Service-Stelle)	Dieselstraße 9
4	Donzdorf-Winzigen	Gmünder Straße 13
5	Eislingen	Gartenstraße 3
6	Eislingen-E-Center (SB-Service-Stelle)	Steinbeisstraße 10
7	Eislingen-Strutt (SB-Service-Stelle)	Ziegelbachstraße 4
8	Eislingen-Süd	Scheerstraße 7
9	Lauterstein	Hauptstraße 37
10	Ottenbach	Hauptstraße 6
11	Salach	Hauptstraße 48
12	Süßen	Heidenheimer Straße 57

Regional-Direktion Geislingen

Leitung: Tassilo Scheible		
1	Bad Ditzenbach	Hauptstraße 40/1
2	Bad Ditzenbach-Gosbach	Unterdorfstraße 49
3	Bad Überkingen	Badstraße 18/1
4	Böhmenkirch	Parkstraße 10
5	Deggingen	Hauptstraße 30
6	Deggingen-Reichenbach i. T.	Fischbachstraße 7
7	Geislingen-Eybach	Von-Degenfeld-Straße 19
8	Geislingen- Aktivmarkt (SB-Service-Stelle)	Heidenheimer Straße 127
9	Geislingen-Gesundheitszentrum	Eybstraße 16
10	Geislingen-Nel Mezzo (SB-Service-Stelle)	Bahnhofstraße 94
11	Geislingen-Schubartstraße	Schubartstraße 20
12	Geislingen-Sternplatz	Stuttgarter Straße 76
13	Gingen	Pfarrstraße 22
14	Gruibingen	Hauptstraße 49
15	Kuchen	Bahnhofstraße 2
16	Mühlhausen i. T. (SB-Service-Stelle)	Bahnhofstraße 3
17	Wiesensteig	Sommerbergstraße 46

Regional-Direktion Unteres Filstal

Leitung: Fred Strafela		
1	Albershausen	Uhinger Str. 16/1
2	Bad Boll	Badstraße 2
3	Dürnau	Bahnhofstraße 7
4	Ebersbach	Ludwigstraße 3
5	Ebersbach-Bünzwangen (SB-Service-Stelle)	Ortsstraße 9
6	Ebersbach-Roßwälden	Steinbisstraße 1
7	Göppingen-Bezgenriet (SB-Service-Stelle)	Badstraße 31
8	Göppingen-Jebenhausen	Boller Straße 11
9	Göppingen-Klinik am Eichert	Eichertstraße 3
10	Hattenhofen	Hauptstraße 28
11	Schlierbach	Hattenhofer Straße 3
12	Uhingen	Ulmer Straße 10
13	Uhingen-Sparwiesen (SB-Service-Stelle)	Faurndauer Straße 3
14	Wangen	Hauptstraße 67/69
15	Zell u. A.	Lindenstraße 4

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

Mobile Filiale

	Haltestelle	Anschrift
1	Aufhausen	Theodor-Heuss-Straße, 73112 Geislingen-Aufhausen
2	Göppingen-Christophsbad	Faurndauer Straße 6-28, 73035 Göppingen
3	Eschenbach	In den Bühlgärten 2, 73107 Eschenbach
4	Reichenbach unter Rechberg	Ringstraße 8, 73112 Donzdorf-Reichenbach u. R.
5	Sulpach	Rosswälder Straße 16/18 , 73061 Ebersbach-Sulpach
6	Treffelhausen	Roggentalstraße 35, 89558 Böhmenkirch-Treffelhausen
7	Unterböhringen	Reichenbacher Straße, 73337 Bad Überkingen-Unterböhringen

Gremien (Stand: 31. Dezember 2018)

Verwaltungsrat

Mitglieder	Stellvertretende Mitglieder
Edgar Wolff* Landrat Göppingen (Vorsitzender)	
Gerd Allmendinger Bankfachwirt Bad Ditzenbach	Gero Wittlinger Dipl.-Ökonom Heiningen
Sascha Binder* MdL Rechtsanwalt Geislingen	Susanne Widmaier Rentnerin Uhingen
Raimund Bühler** Rechtsanwalt Böhmenkirch (2. Stv. Vorsitzender)	Jochen Bidlingmaier Bürgermeister Albershausen
Robert Elster Bachelor of Finance Salach	Markus Augsten Dipl.-Sparkassenbetriebswirt Eislingen
Peter Feige** Sonderschulrektor i. R. Eschenbach	Arnulf Wein Sonderschullehrer i. R. Süßen
Alexandra Mehler Betriebswirtin Gammelshausen	Heidrun Bahle Bankfachwirtin Uhingen
Thomas Kellner** Rechtsanwalt und Notar Geislingen	Bernd Lutz Bürgermeister a.D. Göppingen
Erich Kierstein Dipl.-Sparkassenbetriebswirt Lauterstein	Jens Stopper Dipl.-Betriebswirt (BA) Uhingen
Dorothee Kraus-Prause* Dipl.-Pädagogin Bad Boll	Martina Zeller-Mühleis Krankenschwester/PDL Rechberghausen

Dr. Micha Alexander Lege**
Geschäftsführer
Bad Überkingen

Claudia Merkt-Heer
Dipl.-Agraringenieurin
Wäschenbeuren

Hans-Peter Maichle**
Rentner
Geislingen
(1. Stv. Vorsitzender)

Felix Gerber
Realschulrektor i. R.
Göppingen

Kurt Moll*
Unternehmer i. R.
Schlierbach

Jutta Schiller
Bankfachwirtin IHK
Göppingen

Dagmar Passek
Personalratsvorsitzende
Geislingen

Oliver Sanwald
Bankkaufmann
Göppingen

Eberhard Rapp*
Dipl.-Ingenieur und Geschäftsführer
Geislingen

Alfred Czencz
Dipl.-Ökonom
Göppingen

Reiner Ruf*
Bürgermeister a. D.
Rechberghausen

Hans-Rudi Bührlé
Bürgermeister
Bad Boll

Tassilo Scheible
Sparkassenbetriebswirt
Bad Ditzenbach

Rolf Dudium
Sparkassenbetriebswirt
Uhingen

Matthias Wittlinger
Bürgermeister
Uhingen

Manfred Stadtmüller
Rentner
Donzdorf

* Mitglied Kreditausschuss

** Stellvertretendes Mitglied Kreditausschuss

Kreditausschuss

Der Vorsitzende des Verwaltungsrats
sowie fünf Mitglieder des Verwaltungsrats*

Vorstand

Dr. Hariolf Teufel
Vorstandsvorsitzender

Joachim Müller (bis 31. Juli 2018)
Stv. Vorstandsvorsitzender

Klaus Meissner
Vorstandsmitglied

Stellvertretende Vorstandsmitglieder

Wolfgang Benz
Cindy Berend (ab 1. Oktober 2018)
Stefan Boss
Ulli Sauer (bis 30. September 2018)
Thomas Wolf

Beirat

Mitglieder

Dr. Wolfgang Baur	Geschäftsführer CMC Caravan GmbH & Co. Beteiligungs KG, Bad Waldsee
Dr. Dietrich Birk (Vorsitzender)	Geschäftsführer des Verbandes Deutscher Maschinen- und Anlagenbau in Baden-Württemberg, Göppingen
Norbert Broger	Vorstandsmitglied Schuler AG, Göppingen
Frank Dehmer	Oberbürgermeister der Stadt Geislingen, Geislingen
Hermann Färber MdB	Vorsitzender des Kreisbauernverbandes, Böhmenkirch
Prof. Dr. Andreas Frey	Rektor Hochschule für Wirtschaft und Umwelt Nürtingen-Geislingen
Jens Gebauer	Geschäftsführer aktiv-markt M. Gebauer GmbH
Ferdinand Graf von Degenfeld-Schonburg	Degenfeld'sche Forstverwaltung Schloss Eybach, Geislingen
Klaus Heininger	Oberbürgermeister der Stadt Eislingen, Eislingen
Markus Kaiser	Geschäftsführer Allgaier-Werke GmbH, UHINGEN
Marc Kersting	Bürgermeister der Stadt Süßen, Süßen
Martin Kopf	Geschäftsführer Kopf Holding GmbH, Kirchheim
Brigitte Kreisinger	Geschäftsführerin Kreisinger GmbH, Ebersbach
Prof. Dr. Christian Maercker	Rektor der Hochschule Esslingen
Prof. Dr. Marlis Prinzing	Freie Journalistin, Dozentin, Süßen
Kristina Roth	Coach für Organisationsentwicklung, Göppingen
Dr. Peter Saile	Leitender Geschäftsführer, IHK Region Stuttgart Bezirkskammer Göppingen, Göppingen
Jürgen Schmid	Stuckateur, Kreishandwerksmeister, Ebersbach
Werner Stepanek	Oberstudiendirektor i. R. der Kaufmännischen Schule, Vizepräsident der württembergischen Landeskirche, Mitglied der Synode der evangelischen Kirche Deutschlands
Edith Strassacker	Geschäftsführerin Ernst Strassacker GmbH und Ko. KG, Süßen
Guido Till	Oberbürgermeister der Stadt Göppingen, Göppingen
Gast im Beirat	
Edgar Wolff	Landrat, Landkreis Göppingen

Lagebericht für das Geschäftsjahr 2018

Inhaltsverzeichnis

1	Grundlagen der Sparkasse.....	10
1.1	Geschäftsmodell der Sparkasse.....	10
1.2	Organisationsstruktur.....	10
2	Wirtschaftsbericht.....	11
2.1	Volkswirtschaftliches Umfeld.....	11
2.2	Kreditwirtschaft.....	12
3	Geschäftsentwicklung.....	13
3.1	Bedeutsamste finanzielle Leistungsindikatoren.....	13
3.2	Gesamtaussage zum Geschäftsverlauf und zur Lage 2018.....	14
3.2.1	Bilanzsumme und Geschäftsvolumen.....	15
3.2.2	Aktivgeschäft.....	15
3.2.3	Passivgeschäft.....	16
3.2.4	Dienstleistungen.....	16
3.2.5	Derivate.....	16
3.2.6	Sachanlagen.....	16
3.3	Vermögenslage.....	17
3.4	Finanzlage.....	18
3.5	Ertragslage.....	19
3.6	Nachtragsbericht.....	20
4	Risikobericht.....	20
4.1	Risikomanagement.....	20
4.2	Adressenausfallrisiko.....	24
4.3	Beteiligungsrisiko.....	27
4.4	Marktpreisrisiken.....	27
4.5	Liquiditätsrisiken.....	30
4.6	Operationelle Risiken.....	31
4.7	Zusammenfassende Risikobeurteilung.....	31
5	Chancenbericht.....	32
6	Prognosebericht.....	34

1 Grundlagen der Sparkasse

1.1 Geschäftsmodell der Sparkasse

Rechtliche Rahmenbedingungen

Die Sparkasse ist eine rechtsfähige Anstalt des öffentlichen Rechts mit Sitz in Göppingen. Träger der Sparkasse ist der Landkreis Göppingen.

Die Sparkasse bietet als selbstständiges regionales Wirtschaftsunternehmen zusammen mit ihren Partnern aus der Sparkassen-Finanzgruppe Privatkunden, Unternehmen und Kommunen Finanzdienstleistungen und -produkte an, soweit das Sparkassengesetz Baden-Württemberg, die Sparkassengeschäftsordnung oder die Satzung keine Einschränkungen vorsehen. Der im Sparkassengesetz verankerte öffentliche Auftrag verpflichtet die Sparkasse, mit ihrer Geschäftstätigkeit in ihrem Geschäftsgebiet den Wettbewerb zu stärken und die angemessene und ausreichende Versorgung aller Bevölkerungskreise, der Wirtschaft - insbesondere des Mittelstands - und der öffentlichen Hand mit Bankdienstleistungen sicherzustellen.

Die Sparkasse ist als Mitglied im Sparkassenverband Baden-Württemberg (SVBW) über dessen Sparkassenstützungsfonds dem Sicherungssystem der Sparkassen-Finanzgruppe angeschlossen. Dieses Sicherungssystem ist von der BaFin als Einlagensicherungssystem nach dem EinSiG anerkannt worden.

1.2 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. Der Verwaltungsrat besteht aus dem Vorsitzenden und 17 weiteren Mitgliedern. Die Zusammensetzung des Verwaltungsrats ist dem Anhang zum Jahresabschluss zu entnehmen.

Der Kreditausschuss, bestehend aus dem Vorsitzenden und fünf Mitgliedern, 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 zwei Mitgliedern, leitet die Sparkasse in eigener Verantwortung. Mit Wirkung vom 1. August 2018 wurde die Anzahl der Vorstandsmitglieder von drei auf zwei reduziert. Der stellvertretende Vorstandsvorsitzende Herr Joachim Müller ist am 31. Juli 2018 in den Ruhestand eingetreten. Der Vorstand vertritt die Sparkasse und führt ihre Geschäfte.

Die Gesamtzahl der Beschäftigten hat sich bis zum 31. Dezember 2018 gegenüber dem Vorjahr um 1,7 Prozent auf 1.080 Mitarbeiter verringert, von denen 617 vollzeitbeschäftigt, 405 teilzeitbeschäftigt sowie 58 in Ausbildung sind. Zum Jahresende beschäftigte die Sparkasse insgesamt 684 Mitarbeiterinnen und 396 Mitarbeiter. Der Rückgang ist auf natürliche Fluktuation zurückzuführen.

2 Wirtschaftsbericht

2.1 Volkswirtschaftliches Umfeld

Im Welthandel zeigten sich 2018 erste Spuren der von den USA ausgehenden Abschottungen und zollpolitischen Konflikte. Nach den jüngsten Zahlen des Internationalen Währungsfonds (IWF) hat der weltweite Gütertausch 2018 mit 4,0 Prozent etwas schwächer expandiert als noch im Jahr zuvor. Die Weltproduktion ist 2018 mit 3,7 Prozent in ähnlichem Tempo wie im Vorjahr gewachsen.

Der Euroraum schloss das Jahr 2018 mit einer Wachstumsrate von 1,8 Prozent ab. Das ist gegenüber dem vorangegangenen wachstumsstarken Jahr eine gewisse Verlangsamung, aber immer noch eine Entwicklung über dem Potenzial.

Im ersten Halbjahr 2018 konnte Deutschland zunächst seine aus den letzten vier Jahren gewohnte hohe Wachstumsdynamik aufrechterhalten. Das Land schien zunächst auf Kurs zu liegen, um solche Jahres-Expansionsraten mit einer Zwei vor dem Komma zu erreichen, wie sie Anfang des Jahres 2018 von den meisten Prognoseinstitutionen noch gehandelt wurden.

Eine Ernüchterung bei den Stimmungsindikatoren und dann auch bei den handfesten Produktionszahlen trat im Sommer 2018 ein. Die handelspolitischen Unsicherheiten aus der Weltwirtschaft gingen an Deutschland als einem ausgesprochen stark in die internationale Arbeitsteilung verwobenen Land nicht spurlos vorbei.

Dazu kamen insbesondere im dritten Quartal ausgeprägte Sondereffekte: Die Automobilindustrie kam mit den neuen Zulassungsverfahren zunächst nicht zurecht, so dass sich ein Rückstau und eine entsprechende Verkaufssperre ergaben. Es wurde teils auf Halde produziert, teils die Produktion auch gedrosselt. Die lange Trockenheit und niedrige Wasserstände in wichtigen Flüssen bremsten die Produktion in einigen Branchen (Landwirtschaft, Transport, Energie). Die Bewertung dieser Entwicklung für die Konjunktur war zunächst, dass dies nur zu einer „Delle“ geführt hat, die bald aufgeholt werden kann.

Inzwischen zeichnet sich ab, dass auch die gesamtwirtschaftliche Entwicklung im vierten Quartal 2018 eher verhalten war. Für die Gesamtjahresrate des deutschen Wachstums errechnete sich aus diesem wechselhaften Verlauf ein Wert von 1,5 Prozent. Das ist im Gesamtjahresschnitt immer noch ein ansehnlicher, das Potenzialwachstum ausschöpfender Wert. 2018 war damit das neunte positive Jahr in Folge und verlängert den bemerkenswert langen Aufschwung der deutschen Volkswirtschaft.

Der deutsche Arbeitsmarkt erreichte derweil erneut Rekordmarken. Die Zahl der Erwerbstätigen im Inland stieg um 1,3 Prozent auf 44,8 Millionen. Auch qualitativ gab es Verbesserungen: Die Zahl der sozialversicherungspflichtig Beschäftigten stieg überproportional. Auch die durchschnittlich geleisteten Arbeitsstunden pro Erwerbstätigem legten 2018 entgegen dem langjährigen Trend leicht zu. Die Arbeitslosenquote reduzierte sich weiter auf 5,2 Prozent im Jahresdurchschnitt 2018, ein Rückgang um nochmals 0,5 Prozentpunkte gegenüber 2017.

2.2 Kreditwirtschaft

Die Staatsfinanzen haben 2018 ebenfalls von der guten Lage profitiert. Der gesamtstaatliche Finanzierungssaldo lag zum fünften Jahr in Folge im Überschuss. Bund, Länder und Gemeinden sowie die Sozialversicherungen konnten allesamt ihre positiven Teilsalden weiter steigern, wobei bei den Gemeinden im Einzelnen weiter erhebliche regionale Unterschiede bestehen. Insgesamt machten die Überschüsse des Staatssektors 1,7 Prozent des Bruttoinlandsprodukts (BIP) aus. Durch diese Positivsalden, durch Abbau von Sonder-Verbindlichkeiten und das nominale BIP Wachstum reduzierte sich die Quote des Bruttoschuldenstandes des Staates erheblich. Die erste Schätzung des Statistikamtes geht von 60,1 Prozent 2018 aus, nach 63,9 Prozent 2017. Damit ist die offizielle Schuldengrenze des Stabilitäts- und Wachstumspaktes in Deutschland schneller erreicht worden, als noch vor wenigen Jahren für möglich gehalten worden wäre.

Die Europäische Zentralbank hat angesichts der auch auf der Ebene des Euroraums 2018 weiterhin robusten Konjunktur und einer sich annähernd auf Zielniveau einpendelnden Preisentwicklung den Expansionsgrad ihrer Geldpolitik begrenzt. Die Verbraucherpreise im Euroraum stiegen 2018 um 1,7 Prozent. Die Kernrate lag mit 1,0 Prozent noch deutlich darunter. Hinter dem Unterschied stand vor allem ein sich 2018 recht erratisch bewegender Ölpreis. Während er sich von Jahresbeginn bis Ende September deutlich verteuerte, fiel er dann bis zum Jahresende um rund 40 Prozent gegenüber den zwischenzeitlichen Spitzen.

Die EZB hat in diesem Umfeld 2018 ihr Wertpapierankaufprogramm in dem zum Jahreswechsel 2017/2018 bereits halbierten monatlichen Netto-Umfang von 30 Mrd. Euro zunächst fortgesetzt. Ab Oktober wurde in einer weiteren Verlangsamungsstufe auf 15,0 Mrd. Euro monatlich reduziert. Zum Jahresende 2018 wurden die Nettokäufe dann bei einem ausstehenden Bestand von gut 2,5 Billionen Euro eingestellt. Die Leitzinsen wurden 2018 nicht verändert.

Entwicklungen in der Sparkassenorganisation

Die Analysten der kanadischen DBRS bescheinigten der Sparkassen-Finanzgruppe zuletzt im Mai 2018 mit einem A-Rating "gute Kreditqualität". Dieses sogenannte Floor-Rating zeigt an, dass die Bonität aller Mitglieder der Sicherungseinrichtungen der Sparkassen-Finanzgruppe mindestens mit A bewertet wird; kein Mitglied schneidet schlechter ab. Dieses Rating können sich die Institute individuell zuweisen lassen und es wie ein Individualrating nutzen.

Die Ratingagentur Fitch hat zuletzt im Februar 2018 ihr seit 2012 bestehendes Rating von A+ für die Sparkassen bestätigt. Dieses Gruppenrating können sich die Sparkassen einzeln zuweisen lassen, es kann wie ein Individualrating genutzt werden.

Moody's Investors Service stufte den Verbund zuletzt im Mai 2018 mit dem Rating "Aa2" ein. Das sogenannte "Corporate Family Rating" für die Sparkassen-Finanzgruppe bewertet die Gruppe als Ganzes. Es stellt keine Einheitsnote dar, bestätigt aber die hohe Solidität und Kreditwürdigkeit der Sparkassen-Finanzgruppe insgesamt.

Regulatorische Entwicklungen

Die BaFin und die Deutsche Bundesbank haben im Jahr 2016 im Rahmen des aufsichtsrechtlichen Überprüfungs- und Bewertungsprozesses (Supervisory Review and Evaluation Process - SREP) die Grundzüge für die Festsetzung von zusätzlichen Eigenmittelanforderungen der Kreditinstitute bekannt gegeben. Der SREP-Kapitalzuschlag dient der Unterlegung von Zinsänderungsrisiken sowie weiterer wesentlicher Risiken, die nicht oder nicht ausreichend über die Säule I-Anforderungen abgedeckt sind. Daneben werden weitere Eigenmittelanforderungen zur Unterlegung von Risiken in Stresssituationen festgelegt. Die BaFin hat mit Bescheid vom 16. Februar 2018 bei der Sparkasse die individuellen Eigenmittelanforderungen (SREP-Kapitalzuschlag, Eigenmittelkennziffer) festgesetzt.

Mit Wirkung zum 3. Januar 2018 wurde das Wertpapierhandelsgesetz (WpHG) geändert, um die Finanzmarktrichtlinie MiFID II und die Finanzmarktverordnung MiFIR umzusetzen. Das WpHG wurde dabei inhaltlich deutlich erweitert und neu strukturiert. Die Sparkasse führte insofern neue Verfahren zur Product Governance und zur detaillierten Information ihrer Kunden über Kosten und Zuwendungen ein. Es wurden technische Möglichkeiten geschaffen, um die aufsichtsrechtliche geforderte Aufzeichnung von telefonischer Anlageberatung und Auftragserteilung im Wertpapiergeschäft sicherzustellen. Darüber hinaus wurde das frühere Beratungsprotokoll durch die Geeignetheitserklärung ersetzt.

Im Oktober 2017 hat die BaFin die novellierten Mindestanforderungen an das Risikomanagement (MaRisk) veröffentlicht. Während Klarstellungen unverzüglich anzuwenden waren, mussten Neuerungen bis zum 31. Oktober 2018 umgesetzt werden. Schwerpunkte der Arbeit bildeten dabei die Themenbereiche Risikoberichterstattung, Auslagerungen und Implementierung einer angemessenen Risikokultur.

3 Geschäftsentwicklung

3.1 Bedeutsamste finanzielle Leistungsindikatoren

Als bedeutsamste finanzielle Leistungsindikatoren dienen in Übereinstimmung mit der sparkasseninternen Berichterstattung folgende Steuerungsgrößen:

Betriebsergebnis vor Bewertung in Prozent der Durchschnittsbilanzsumme (DBS)¹
Provisionsüberschuss in Mio. Euro¹
Verwaltungsaufwand in Mio. Euro¹
(aufsichtsrechtliche) Gesamtkapitalquote²

¹ i. S. d. Betriebsvergleichs der Sparkassenorganisation

² Relation der Eigenmittel zum Gesamtrisikobetrag (insbesondere bestehend aus Kreditrisiken, Marktrisiken und operationellen Risiken)

Die bedeutsamsten finanziellen Leistungsindikatoren stellen sich zum Bilanzstichtag im Vergleich mit dem Vorjahr wie folgt dar:

Das Betriebsergebnis vor Bewertung entwickelte sich im Berichtsjahr in erster Linie aufgrund des Zinsumfeldes deutlich rückläufig. Auch der Provisionsüberschuss entwickelte sich rückläufig. Insbesondere wegen der Umgliederung einer Kostenposition vom Sachaufwand in den Provisionsaufwand war der Rückgang spürbar. Der Verwaltungsaufwand ist trotz Tarifsteigerungen (sowie unter Berücksichtigung der Entlastung der Umgliederung) etwas zurück gegangen. Die aufsichtsrechtliche Gesamtkapitalquote belief sich zum 31. Dezember 2017 auf 14,63 Prozent sowie zum 31. Dezember 2018 auf 14,44 Prozent.

3.2 Gesamtaussage zum Geschäftsverlauf und zur Lage 2018

Zur Verbesserung der Klarheit und Übersichtlichkeit der Berichterstattung wurde das Gebot der Darstellungsstetigkeit im Hinblick auf die Konzentration der Berichterstattung auf die gesetzlich geforderten Inhalte sowie eine zusätzliche Fokussierung der Berichterstattung zu den wirtschaftlichen Verhältnissen auf die bedeutsamsten finanziellen und nichtfinanziellen Leistungsindikatoren zulässigerweise durchbrochen.

Der Geschäftsverlauf und die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage kann unter Berücksichtigung der gesamtwirtschaftlichen sowie branchenspezifischen Entwicklung als noch zufriedenstellend beurteilt werden.

Die von der Sparkasse im Vorjahr erstellten Prognosen basieren auf Durchschnittsbeständen. Die Prognose der Ertragslage erfolgte in der Systematik des Betriebsvergleichs der Sparkassenorganisation. Das Wachstum des Kundenkreditgeschäfts blieb bei einer spürbaren Zunahme leicht hinter der Planung. Das Mittelaufkommen von Kunden übertraf dagegen mit einem deutlichen Wachstum die Erwartungen. Beim Interbankgeschäft wurden spürbar steigende Volumina geplant. Die Eigenanlagen lagen etwas über den Planwerten, während hingegen die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten aufgrund des überplanmäßigen Wachstums der Kundeneinlagen in geringerem Umfang benötigt wurden. In Summe ergibt sich eine Bilanzsumme, die auf dem Niveau der Planung liegt. Der Zinsüberschuss lag plangemäß deutlich unter dem Niveau des Vorjahres. Der Rückgang fiel etwas höher aus als erwartet. Der Provisionsüberschuss wurde in etwa gleichbleibend eingeschätzt. Es musste jedoch ein spürbarer Rückgang hingenommen werden. Deutlich besser als erwartet entwickelte sich der Verwaltungsaufwand. Während tarifbedingte Personalkostensteigerungen geplant wurden, konnten diese Kosten sogar geringfügig reduziert werden. Die Sachaufwendungen waren leicht rückläufig, während sie mit einer moderaten Steigerung geplant waren. Dies ist jedoch auf die Umgliederung einer Kostenposition in den Provisionsaufwand zurück zu führen. Ohne diesen Effekt wäre eine Steigerung zu verzeichnen gewesen, die unter dem Planwert liegt. Das Betriebsergebnis vor Bewertung wurde insgesamt mit einer spürbaren Verschlechterung geplant, was auch so eintraf. Beim Bewertungsergebnis wurde ein deutlich reduzierter Bewertungsaufwand prognostiziert. In Summe ergibt sich für das Berichtsjahr ein positives Bewertungsergebnis, das in erster Linie vom positiven Bewertungsergebnis aus dem Kreditgeschäft getragen wurde. Die im Prognosebericht des Vorjahres für möglich gehaltene Abschreibungen auf Aktien sind im Berichtsjahr eingetreten.

Die Ertragslage wurde durch die Vereinnahmung der Rückstellung von mittelbaren Pensionsverpflichtungen wesentlich positiv beeinflusst. Hintergrund hierfür ist, dass die Sparkasse das Ansatzwahlrecht nach Artikel 28 EGHGB zur Rückstellung von mittelbaren Pensionsverpflichtungen rückwirkend neu ausgeübt und den bisher hierfür passivierten Rückstellungsbetrag in analoger Anwendung von IDW RS HFA 6 i. V. m. IDW RS HFA 38 erfolgswirksam vereinnahmt hat.

Die Sparkasse konnte den verfügbaren Gewinn im Vorjahresvergleich deutlich übertreffen.

3.2.1 Bilanzsumme und Geschäftsvolumen

Die Bilanzsumme liegt mit 5.951,0 Mio. Euro bzw. 0,8 Prozent etwas über dem Vorjahr. Auf der Aktivseite ist die spürbare Erhöhung des Wertpapiervermögens zu nennen, während das Kundenkreditvolumen etwas zurück ging. Die Passiva zeigt ein deutlich höheres Mittelaufkommen von Kunden, dem ein entsprechender Rückgang der Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten entgegensteht.

3.2.2 Aktivgeschäft

Kundenkreditvolumen

Insgesamt war ein leichter Rückgang zu verzeichnen. Insbesondere die Privatkunden nutzten die im langfristigen Vergleich nach wie vor günstigen Konditionen und bevorzugten weit überwiegend langfristige Kreditlaufzeiten für Baufinanzierungen. Gewerbliche Finanzierungen entwickelten sich insgesamt rückläufig. Die Entwicklungsrate des Kundenkreditvolumens lag im Berichtsjahr wesentlich unter dem Vorjahr sowie auch unter dem Wert der anderen baden-württembergischen Sparkassen.

Forderungen an Kreditinstitute

Im Geschäftsjahr 2018 haben sich die Forderungen an Kreditinstitute etwas erhöht.

Wertpapiervermögen

Das Wertpapiervermögen lag im Berichtsjahr um 4,3 Prozent über dem Vorjahr. Es dient vor allem der Liquiditätsreserve und setzt sich zum überwiegenden Teil aus gedeckten Pfandbriefen bzw. festverzinslichen Wertpapieren erstklassiger Adressen zusammen. Auch im Berichtsjahr waren einzelne Staats-Anleihen zur Risikodiversifikation beigemischt. Diese dienen gleichzeitig der Erfüllung der Liquidity Coverage Ratio (LCR). Daneben hält die Sparkasse unter anderem Unternehmensanleihen, Aktien sowie Immobilienanlagen in Spezial- und Publikumsfonds.

Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen

Im Geschäftsjahr 2018 hat sich das Volumen der Anteile an verbundenen Unternehmen wesentlich erhöht. Die Erhöhung ist auf den Erwerb und die Kapitalerhöhung der Augsburg Q 40 GmbH & Co. KG sowie auf eine Kapitalerhöhung der Stauferkreis Beteiligungen GmbH zurückzuführen.

3.2.3 Passivgeschäft

Mittelaufkommen von Kunden

Das Mittelaufkommen von Kunden war auch im abgelaufenen Geschäftsjahr abermals von einem anhaltenden Trend zu kurzfristig verfügbaren Einlagen gekennzeichnet. Insbesondere bei den Sichteinlagen sowie S-Cash-Konten von Privatkunden waren massive Zuwächse zu verzeichnen. Daneben sind 60,9 Mio. Euro Originatoren-Schuldverschreibungen aus Kredithandels-transaktionen sowie 50,3 Mio. Euro aus Namenspfandbriefen institutioneller Kunden enthalten. Mit einem Zuwachs von 4,9 Prozent lag die Sparkasse etwas unter dem Wert der anderen Sparkassen in Baden-Württemberg.

Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten

Bei den Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten führten im Wesentlichen fällige Termingeldaufnahmen zum starken Rückgang des Bestandes. Auch eine zum Vorjahresende bestehende Tagesgeldaufnahme wurde zurückbezahlt. Dem standen deutliche Zuwächse bei den Weiterleitungsmitteln gegenüber.

3.2.4 Dienstleistungen

Während sich die Erträge aus der Vermittlung von Wohnimmobilien sowie aus dem Kartengeschäft erfreulich entwickelten, standen dem auch Rückgänge entgegen. Bei den Bearbeitungsgebühren aus dem Kontokorrentgeschäft, dem Wertpapiergeschäft sowie der Vermittlung von Bausparverträgen und Versicherungen waren zum Teil empfindliche Rückgänge zu verzeichnen.

3.2.5 Derivate

Abgeschlossene Derivate dienen überwiegend der Sicherung eigener Positionen. Weiter werden Derivate im Auftragshandel mit Kunden sowie im Eigengeschäft (Sicherungsgeberposition aus Credit Default Swaps) zur Vereinnahmung zusätzlicher Erlöse abgeschlossen.

3.2.6 Sachanlagen

Im Berichtsjahr ergaben sich keine betragsmäßig nennenswerten Zugänge bei den Sachanlagen.

3.3 Vermögenslage

	Bestand Mio. Euro		in % des Geschäftsvolumens	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Kundenkreditvolumen	4.394,0	4.426,1	69,8	70,7
Forderungen an Kreditinstitute	96,5	90,0	1,5	1,4
Wertpapiervermögen	1.552,2	1.487,7	24,7	23,8
Anlagevermögen	174,4	165,7	2,8	2,6
Sonstige Vermögenswerte	75,2	87,1	1,2	1,4
Mittelaufkommen von Kunden	4.081,0	3.892,2	64,9	62,2
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	1.170,0	1.321,0	18,6	21,1
Sonstige Passivposten (einschl. Eventualverbindlichkeiten und Rückstellungen)	715,3	724,5	11,4	11,6
Eigene Mittel	325,9	318,8	5,2	5,1

Wie im Vorjahr reduzierte sich 2018 erneut der Bilanzanteil des Kundenkreditvolumens. Dem stand ein erneuter Zuwachs des Wertpapiervermögens gegenüber. Im Gegensatz zum Vorjahr erhöhte sich auf der Passivseite der Anteil des Mittelaufkommens von Kunden zu Lasten der Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten.

Die Vermögenslage der Bilanzaktiva wies gegenüber den baden-württembergischen Sparkassen weiterhin einen deutlich überdurchschnittlichen Anteil des Kundenkreditvolumens auf, während die Eigenanlagen (Forderungen an Kreditinstitute und Wertpapiervermögen) einen im Vergleich spürbar geringeren Anteil hatten. Die Bilanzpassiva zeigte beim Mittelaufkommen von Kunden weiterhin einen deutlich unterdurchschnittlichen Bilanzanteil zum Verbandsdurchschnitt auf, gleichzeitig waren spürbar höhere Anteile an Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten sowie an Eventualverbindlichkeiten zu verzeichnen.

Die Bewertung des Wertpapiervermögens sowie der Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen wurde unter Beachtung des strengen Niederstwertprinzips vorgenommen. Den bestehenden bilanziellen Risiken wurde durch Wertberichtigungen und Rückstellungen in ausreichendem Maße Rechnung getragen.

Außerdem hat die Sparkasse gemäß § 340f HGB zur Sicherung gegen die besonderen Risiken des Geschäftszweigs der Kreditinstitute zusätzlich Vorsorge getroffen.

Nach der durch den Verwaltungsrat noch zu beschließenden Zuführung aus dem Bilanzgewinn wird sich das bilanzielles Eigenkapital von 318,8 Mio. Euro auf 325,9 Mio. Euro erhöhen. Der für allgemeine Bankrisiken gebildete Fonds nach § 340g HGB ist nach einer Zuführung von 29,0 Mio. Euro zum Ende des Geschäftsjahres auf 294,5 Mio. Euro angestiegen. Hintergrund hierfür ist auch, dass die Sparkasse das Ansatzwahlrecht nach Artikel 28 EGHGB zur Rückstellung von mittelbaren Pensionsverpflichtungen rückwirkend neu ausgeübt und den bisher hierfür passivierten Rückstellungsbetrag in analoger Anwendung von IDW RS HFA 6 i. V. m. IDW RS HFA 38 erfolgswirksam vereinnahmt hat.

Die Eigenmittelanforderungen wurden unter Berücksichtigung des Kapitalerhaltungspuffers im Jahresablauf jederzeit eingehalten. Die Gesamtkapitalquote (Relation der Eigenmittel zum Gesamtrisikobetrag, insbesondere bestehend aus Kreditrisiken, Marktrisiken und operationellen Risiken) belief sich zum 31. Dezember 2018 auf 14,44 Prozent (Vorjahr: 14,63 Prozent). Die (harte) Kernkapitalquote liegt bei 14,12 Prozent (Vorjahr: 13,85 Prozent). Damit erfüllt die Sparkasse zum Bilanzstichtag jeweils deutlich die gesetzlichen Anforderungen an die harte Kernkapitalquote (6,375 Prozent), die Kernkapitalquote (7,875 Prozent) und die Gesamtkapitalquote (9,875 Prozent) - jeweils unter Berücksichtigung des gemäß § 10c KWG aus hartem Kernkapital zusätzlich vorzuhaltenden Kapitalerhaltungspuffers. Auch der durch die BaFin mit SREP-Bescheid festgelegte Kapitalzuschlag sowie die zusätzlichen Anforderungen aus der Eigenmittelzielkennziffer wurden eingehalten. Ebenso wurde der institutsindividuelle antizyklische Puffer nach § 10d KWG eingehalten.

Zum Bilanzstichtag verfügt die Sparkasse über eine gesicherte Eigenmittelbasis. Auf Grundlage der Kapitalplanung bis zum Jahr 2022 ist auch eine ausreichende Kapitalbasis für die geplante zukünftige Geschäftsausweitung und die Erreichung der Geschäftsziele vorhanden. Die steigenden Eigenmittelanforderungen nach Basel III erfüllt die Sparkasse bereits heute.

3.4 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.

Zur Überwachung der Zahlungsbereitschaft bediente sich die Sparkasse kurz- und mittelfristiger Finanzpläne, die - nach Monaten gestaffelt - die fälligen Geldanlagen und -aufnahmen sowie die Prognosewerte des Kundengeschäfts enthielten. Neben den Erfahrungen aus der Vergangenheit flossen in die Planung auch die Marktperspektiven der Planungsperioden ein. Um weitere Refinanzierungsquellen zu erschließen, hat die Sparkasse den Status als Pfandbriefbank.

Die zur Sicherstellung der Zahlungsfähigkeit eines Instituts über einen Betrachtungshorizont von 30 Kalendertagen zu erfüllende Liquiditätsdeckungsquote (Liquidity Coverage Ratio - LCR) von mindestens 100 Prozent hat die Sparkasse in 2018 mit Werten von 162,33 Prozent bis 204,09 Prozent und zum 31. Dezember 2018 mit 178,98 Prozent jederzeit eingehalten.

Bei der Deutschen Bundesbank und der Landesbank Baden-Württemberg (LBBW) bestehen Kredit- bzw. Dispositionslinien. Das zur Erfüllung der Mindestreservevorschriften notwendige Guthaben wurde in der erforderlichen Höhe bei der Deutschen Bundesbank unterhalten.

Die Zahlungsbereitschaft ist nach der Finanzplanung auch für die absehbare Zukunft gesichert. Deshalb wird die Finanzlage der Sparkasse als gut beurteilt.

3.5 Ertragslage

Zur Analyse der Ertragslage setzt die Sparkasse für interne Zwecke den sog. „Betriebsvergleich“ der Sparkassenorganisation ein, in dem eine detaillierte Aufspaltung und Analyse des Ergebnisses der Sparkasse in Relation zur Durchschnittsbilanzsumme erfolgt. Zur Ermittlung eines Betriebsergebnisses vor Bewertung werden die Erträge und Aufwendungen um periodenfremde und außergewöhnliche Posten bereinigt, die in der internen Darstellung dem neutralen Ergebnis zugerechnet werden. In das Betriebsergebnis vor Bewertung gehen damit 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. Die Darstellung der Ertragslage erfolgt in der Systematik des Betriebsvergleichs der Sparkassenorganisation.

Der Zinsüberschuss ist erwartungsgemäß gegenüber dem Vorjahr auf 97,4 Mio. Euro (-6,7 Prozent) zurückgegangen. Er ist weiterhin die bedeutendste Ertragsquelle. Verantwortlich für den Rückgang ist insbesondere das lang anhaltende, historisch niedrige Zinsniveau bei dem fällige Festzinspositionen der Aktivseite mit deutlich geringeren Zinssätzen fortgeschrieben werden. Zudem belastet ein starker Margendruck im Kundengeschäft den Zinsüberschuss.

Der Rückgang des Provisionsüberschusses um 6,5 Prozent auf 31,0 Mio. Euro resultiert aus mehreren Provisionsarten. Die Bearbeitungsgebühren für Kontokorrentkredite waren stark rückläufig. Ebenso nahmen die Erlöse im Wertpapiergeschäft sowie bei der Vermittlung von Versicherungen und Bausparverträgen ab. Dem gegenüber standen erstmalige Provisionserlöse für die Vermittlung von Privatkrediten zu Buche. Weiter belasteten Vermittlungsprovisionen erstmals den Provisionsüberschuss. Diese Kosten wurden bis 2017 dem Sachaufwand zugewiesen.

Der Verwaltungsaufwand reduzierte sich um 0,7 Prozent auf 90,2 Mio. Euro. Der Personalaufwand sank gegenüber 2017 um 0,7 Prozent auf 61,4 Mio. Euro. Den Tariferhöhungen im öffentlichen Dienst stand eine spürbare Reduzierung der Beschäftigtenzahl entgegen. Der Sachaufwand reduzierte sich um 0,2 Mio. Euro oder 0,8 Prozent auf 28,9 Mio. Euro. Auch hier wirkt die oben beschriebene entlastende Umgliederung der Vermittlungsprovisionen in den Provisionsüberschuss. Dem standen höhere Aufwendungen für die Bankenabgabe, Umlagen sowie Dienstleistungen Dritter gegenüber. Geringere Abschreibungen auf Sachanlagen wirkten positiv.

Mit einem Ergebnis vor Bewertung in Höhe von 39,4 Mio. Euro, das zwar um 8,9 Mio. Euro deutlich unter dem Wert des Vorjahres liegt, weist die Sparkasse jedoch zur Prognose einen etwas besseren Wert aus.

Das Bewertungsergebnis war erneut durch nennenswerte Entwicklungen gekennzeichnet. Im Kreditgeschäft konnten in Summe Einzelwertberichtigungen aufgrund von Bonitätsverbesserungen von Kreditnehmern bzw. wegen Reduzierungen der ausfallgefährdeten Blankobeträge aufgelöst werden. Im Wertpapiergeschäft waren Kursrückgänge an den Kapitalmärkten zu verzeichnen, die Abschreibungen zur Folge hatten. In Summe ergab sich ein Bewertungsergebnis von 1,9 Mio. Euro, das erheblich über dem Vorjahr mit -39,6 Mio. Euro liegt. Dadurch weist die Sparkasse ein im Vergleich zum Vorjahr deutlich verbessertes Betriebsergebnis nach Bewertung aus.

Das Betriebsergebnis vor Bewertung der Sparkasse liegt im Berichtsjahr sehr deutlich unter dem Durchschnitt der baden-württembergischen Sparkassen ähnlicher Größenordnung, während das Betriebsergebnis nach Bewertung deutlich unter dem Durchschnitt dieser Vergleichssparkassen liegt. Das Betriebsergebnis vor Bewertung der Sparkasse wird als nicht voll befriedigend eingeschätzt. Das Betriebsergebnis nach Bewertung ist im Berichtsjahr zufriedenstellend.

Die deutliche Steigerung des neutralen Ergebnisses von -8,4 Mio. Euro auf 18,1 Mio. Euro resultierte im Wesentlichen aus der rückwirkenden Neuausübung des Ansatzwahlrechts nach Artikel 28 EGHGB zur Rückstellung von mittelbaren Pensionsverpflichtungen und ist damit positiv beeinflusst. Der bisher hierfür passivierte Rückstellungsbetrag wurde in analoger Anwendung von IDW RS HFA 6 i.V.m. IDW RS HFA 38 erfolgswirksam vereinnahmt. Dem gegenüber standen Aufwendungen für die vorzeitige Schließungen von Zinsswaps i. H. v. 9,6 Mio. Euro, die die künftige Ertragslage entlasten.

Der Steueraufwand mit 6,7 Mio. Euro liegt um 5,6 Mio. Euro unter dem Vorjahr.

Der ausgewiesene Jahresüberschuss belief sich mit 7,1 Mio. Euro auf dem Niveau des Vorjahres.

Die gemäß § 26a Absatz 1 Satz 4 KWG offen zu legende Kapitalrendite, berechnet als Quotient aus Jahresüberschuss und Bilanzsumme, beträgt 0,12 Prozent.

3.6 Nachtragsbericht

Vorgänge von besonderer Bedeutung nach dem Schluss des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2018 haben sich nicht ergeben.

4 Risikobericht

4.1 Risikomanagement

Die bewusste Übernahme, aktive Steuerung und gezielte Transformation von Risiken unter Berücksichtigung eines risiko- und ertragsadäquaten Einsatzes des Eigenkapitals sind Kernfunktionen von Kreditinstituten.

Der Vorstand hat eine Geschäfts- und Risikostrategie festgelegt sowie ein Risikomanagementsystem installiert, das der Identifizierung, Beurteilung, Steuerung, Überwachung und Kommunikation der Risiken dient und die Höhe des zur Risikoabdeckung bereitgestellten Risikodeckungspotenzials sowie dessen Verteilung auf die einzelnen Risikoarten bestimmt.

Die Risikostrategie umfasst neben anderen Inhalten die Ziele und Maßnahmen der Risikosteuerung wesentlicher Risiken sowie bestehende Risiko- und Ertragskonzentrationen.

Auf der Grundlage der in 2018 durchgeführten Risikoinventur wurden folgende Risiken als wesentlich eingestuft (jeweils in der periodischen sowie in der wertorientierten Sichtweise):

Risikoart	Risikokategorie
Adressenrisiko	Adressenrisiko Kundenkreditgeschäft
	Adressenrisiko Eigengeschäft
	Spreadrisiko
Beteiligungsrisiko	
Marktpreisrisiko	Zinsänderungsrisiko
	Aktienrisiko
	Immobilienrisiko
Liquiditätsrisiko	Zahlungsunfähigkeitsrisiko
	Refinanzierungsrisiko
Operationelles Risiko	

Der Ermittlung der periodischen und wertorientierten Risikotragfähigkeit liegt ein Going-Concern-Ansatz zu Grunde, wonach sichergestellt ist, dass auch bei Verlust des bereitgestellten Risikodeckungspotenzials die regulatorischen Mindestkapitalanforderungen erfüllt werden können. Am Jahresanfang hat der Vorstand für 2018 ein periodisches Gesamtbanklimit von 180 Mio. Euro (wertorientiert 420 Mio. Euro) bereitgestellt, das unterjährig stets ausreichte, um die Risiken abzudecken. Zur Berechnung des gesamtinstitutsbezogenen Risikos wurde das Konfidenzniveau auf 95,0 Prozent (wertorientiert 99,0 Prozent) und eine rollierende Zwölf-Monats-Betrachtung einheitlich festgelegt. Hierbei werden keine Korrelationen zwischen den einzelnen Risiken angesetzt, sondern die Risiken addiert. Die Risikotragfähigkeit wird vierteljährlich ermittelt. Wesentliche Bestandteile des bereitgestellten periodischen Risikodeckungspotenzials sind das geplante Betriebsergebnis vor Bewertung sowie die Vorsorgereserven nach § 340f und § 340g HGB. Die Herleitung des wertorientierten Risikodeckungspotenzials erfolgt, sofern möglich, über die Bewertung von Vermögen und Schulden zu aktuellen Marktwerten; es handelt sich insofern um den Barwert der Sparkasse.

Identifizierte Risiko- und Ertragskonzentrationen werden angemessen in die Risikomanagementprozesse eingebunden.

Das auf der Grundlage des bereitgestellten Risikodeckungspotenzials eingerichtete Limitsystem stellt sich zum 31. Dezember 2018 wie folgt dar:

	31.12.2018	31.12.2017
Bereitgestelltes Risikodeckungspotenzial Mio. Euro		
Periodische Sichtweise	180,0	180,0
Wertorientierte Sichtweise	430,0	420,0
Auslastung des bereitgestellten Risikodeckungspotenzials Mio. Euro		
Periodische Sichtweise	157,3	136,5
Wertorientierte Sichtweise	339,1	322,4
Auslastung in Prozent		
Periodische Sichtweise	87,4	75,9
Wertorientierte Sichtweise	78,9	76,8

Risikotragfähigkeit	Limit	Auslastung	Auslastung in Prozent
	Mio. Euro		
Periodische Sichtweise	180,0	157,3	87,4
<u>darunter:</u>			
Zinsspannenrisiko	3,0	1,2	39,6
Adressenrisiko Kundenkreditgeschäft	45,0	43,5	96,6
Marktpreis-, Migrations-, Ausfall-, Spreadrisiko Eigengeschäft	104,0	92,6	89,1
Beteiligungsrisiko	20,0	16,8	83,7
Operationelles Risiko	3,0	1,9	63,1
Liquiditätsrisiko	5,0	1,4	27,1
Wertorientierte Sichtweise	430,0	339,1	78,9
Adressenrisiko	178,0	143,8	80,8
<u>darunter:</u>			
Kundenkreditgeschäft	48,0	34,6	72,0
Eigengeschäft	130,0	109,3	84,0
Beteiligungsrisiko	23,0	19,0	82,7
Marktpreisrisiko	217,0	170,7	78,7
<u>darunter:</u>			
Zinsänderungsrisiko	135,0	123,2	91,2
Aktienrisiko	42,0	24,9	59,4
Immobilienrisiko	40,0	22,6	56,5
Operationelles Risiko	5,0	3,6	72,6
Liquiditätsrisiko	7,0	1,9	27,4

Die zuständigen Abteilungen steuern die Risiken im Rahmen der bestehenden organisatorischen Regelungen und der (Limit) Vorgaben des Vorstands.

Die der Risikotragfähigkeit zugrunde liegenden Annahmen sowie die Angemessenheit der Methoden und Verfahren werden jährlich überprüft. Stresstests werden regelmäßig durchgeführt. Als Ergebnis dieser Simulationen ist festzuhalten, dass auch bei unerwarteten Entwicklungen die Risikotragfähigkeit grundsätzlich gegeben ist. Der Stresstest für das Szenario „schwerer konjunktureller Abschwung“ sowie das Szenario „Uneinigkeit Europas“ zeigte Eigenkapital-Engpässe durch eine Unterschreitung der (harten) Eigenmittelquoten. Auch aufgrund dessen wurden für ausgewählte bedeutende Kundenkreditengagements Einzelrisikostategien zur Obligo- bzw. Blankoobligoreduzierung festgelegt. Bei den Marktpreisrisiken wurde der maximal mögliche Aktienbestand gemäß Risikostrategie reduziert.

Um einen möglichen etwaigen Kapitalbedarf rechtzeitig identifizieren zu können, besteht ein zukunftsgerichteter Kapitalplanungsprozess bis zum Jahr 2022. Dabei wurden auch adverse Annahmen über die künftige Ergebnisentwicklung sowie den künftigen Kapitalbedarf getroffen, wie z. B. Gewinneinbruch, Nichterreichen der Planung, erhöhte Eigenmittelanforderungen, Abzugspflicht für mittelbare Beteiligungen, kombiniertes Szenario aus höheren Eigenmittelanforderungen sowie Nichterreichen der Planung.

Für den im Rahmen der Kapitalplanung betrachteten Zeitraum können die Mindestanforderungen an die Eigenmittelausstattung auch bei adversen Entwicklungen vollständig eingehalten werden. Es besteht ein ausreichendes internes Kapital (einsetzbares Risikodeckungspotenzial), um die Risikotragfähigkeit im Betrachtungszeitraum unter Going-Concern-Aspekten sicherstellen zu können. Lediglich im o.g. kombinierten adversen Szenario wäre die Risikotragfähigkeit im Jahr 2022 nur noch knapp gegeben.

Der Sicherung der Funktionsfähigkeit und Wirksamkeit von Steuerungs- und Überwachungssystemen dienen die Einrichtung von Funktionstrennungen bei Zuständigkeiten und Arbeitsprozessen sowie insbesondere die Tätigkeit der Risikocontrolling-Funktion, der Compliance-Funktion und der funktionsfähigen Internen Revision.

Das Risikocontrolling, das aufbauorganisatorisch von Bereichen, die Geschäfte initiieren oder abschließen, getrennt ist, hat die Funktion, die wesentlichen Risiken zu identifizieren, zu beurteilen, zu überwachen und darüber zu berichten. Dem Risikocontrolling obliegt die Überprüfung der Angemessenheit der eingesetzten Methoden und Verfahren sowie die Errichtung und Weiterentwicklung der Risikosteuerungs- und controllingprozesse. Zusätzlich verantwortet das Risikocontrolling die Umsetzung der aufsichtsrechtlichen und gesetzlichen Anforderungen, die Erstellung der Risikotragfähigkeitsberechnung und die laufende Überwachung der Einhaltung von Risikolimiten. Es unterstützt den Vorstand in allen risikopolitischen Fragen und ist an der Erstellung und Umsetzung der Risikostrategie maßgeblich beteiligt. Die für die Überwachung und Steuerung von Risiken zuständige Risikocontrolling-Funktion wird im Wesentlichen durch das Team Ertrags- und Risikocontrolling innerhalb der Abteilung Controlling und Finanzen wahrgenommen. Die Leitung des Risikocontrollings obliegt dem Leiter der Abteilung Controlling und Finanzen. Unterstellt ist er dem Vorstandsvorsitzenden.

Verfahren zur Aufnahme von Geschäftsaktivitäten in neuen Produkten oder auf neuen Märkten (Neu-Produkt-Prozess) sind festgelegt. Zur Einschätzung der Wesentlichkeit geplanter Veränderungen in der Aufbau- und Ablauforganisation sowie den IT-Systemen bestehen Definitionen und Regelungen. Auch die mit der Emission von Pfandbriefen nach § 27 PfandBG gestellten Anforderungen werden durch das bestehende Risikomanagementsystem erfüllt.

Das Reportingkonzept umfasst die regelmäßige Berichterstattung sowohl zum Gesamtbankrisiko als auch für einzelne Risikoarten. Die Berichte enthalten neben quantitativen Informationen auch eine qualitative Beurteilung zu wesentlichen Positionen und Risiken. Auf besondere Risiken für die Geschäftsentwicklung und dafür geplante Maßnahmen wird gesondert eingegangen. Der Verwaltungsrat wird vierteljährlich über die Risikosituation auf der Grundlage des Gesamtrisikoberichts informiert. Neben der turnusmäßigen Berichterstattung ist auch geregelt, in welchen Fällen eine Ad-hoc-Berichterstattung zu erfolgen hat.

Die Mindestanforderungen an das Risikomanagement (MaRisk) werden beachtet.

4.2 Adressenausfallrisiko

Unter dem Adressenrisiko wird eine negative Abweichung vom Erwartungswert einer bilanziellen oder außerbilanziellen Position verstanden, die durch eine Bonitätsverschlechterung einschließlich Ausfall eines Schuldners bedingt ist.

Kundengeschäft

Die Steuerung der Adressenausfallrisiken des Kundengeschäfts erfolgt entsprechend der festgelegten Strategie unter besonderer Berücksichtigung der Größenklassenstruktur, der Bonitäten, der Branchen, der gestellten Sicherheiten sowie des Risikos der Engagements.

Der Risikomanagementprozess umfasst folgende wesentliche Elemente:

- Trennung zwischen Markt/Vertrieb (1. Votum) und Marktfolge (2. Votum) bis in die Geschäftsverteilung des Vorstands im risikorelevanten Kreditgeschäft.
- Regelmäßige Bonitätsbeurteilung und Beurteilung der Kapitaldiensttragfähigkeit auf Basis aktueller Unterlagen.
- Einsatz standardisierter Risikoklassifizierungsverfahren (Rating- und Scoringverfahren) in Kombination mit bonitätsabhängiger Preisgestaltung und bonitätsabhängigen Kompetenzen
- Interne, bonitätsabhängige Richtwerte für (Blanko-)Kreditobergrenzen, die unterhalb der Großkreditgrenzen des KWG liegen, dienen der Vermeidung von Risikokonzentrationen im Kundenkreditportfolio. Einzelfälle, die diese Obergrenze überschreiten, unterliegen einer verstärkten Beobachtung.
- Regelmäßige Überprüfung von Sicherheiten.
- Einsatz eines Risikofrüherkennungsverfahrens („Frühwarnsystem“), das gewährleistet, dass bei Auftreten von signifikanten Bonitätsverschlechterungen frühzeitig risikobegrenzende Maßnahmen eingeleitet werden können.
- Festgelegte Verfahren zur Überleitung von Kreditengagements in die Intensivbetreuung oder in die Sanierung.

- Berechnung des Adressenausfallrisikos für die Risikotragfähigkeit mit dem Kreditrisikomodell "Credit Portfolio View".
- Zur Reduzierung der Klumpenrisiken aus dem Kundenkreditgeschäft führt die Sparkasse Kredithandelstransaktionen mittels Credit-Linked-Notes durch.
- Kreditportfolioüberwachung auf Gesamthausebene mittels regelmäßigem Reporting.
- Für außergewöhnliche, aber plausibel mögliche Ereignisse werden Stresstests erstellt.

Das Kundenkreditvolumen belief sich nach dem internen Gesamtrisikobericht zum 31. Dezember 2018 auf 5.394,5 Mio. Euro. Die nachstehende Tabelle zeigt die Verteilung des Kreditvolumens auf unterschiedliche Kundengruppen:

	in Mio. Euro	in %
Unternehmen	3.180,9	59,0
Privatkunden	2.037,0	37,7
Öffentliche Haushalte	176,6	3,3

Das Kundenkreditvolumen war hinsichtlich der Größenklassen breit gestreut. Dennoch sind strukturelle Risiken bei den großemäßig bedeutenden Kundenkrediten vorhanden. Zum 31. Dezember 2018 gewährte die Sparkasse zwei Kundengroßkredite. Nach der internen Risikoberichterstattung liegen 25 Kreditengagements oberhalb der festgelegten Blankogrenze. Die Blankogrenze wurde im Jahresverlauf ratingbasiert umgestellt und zum Teil betragslich deutlich reduziert. Dies erklärt den Anstieg der Engagements im Vorjahresvergleich. Die Blankoanteile im Unternehmenskundengeschäft lagen deutlich über dem Vergleichswert der baden-württembergischen Sparkassen. Diese werden auch mittels Konsortialgeschäft bzw. durch Kredithandelstransaktionen gesteuert.

Risikokonzentrationen im Kundenkreditgeschäft waren wie folgt vorhanden: Ein betragslich bedeutendes Engagement, die Größenklasse „Großkreditgrenze und darüber“, die Branchen „Dienstleistungen, freie Berufe“ und „verarbeitendes Gewerbe“, Ratingklasse 9 bzw. 17 in der wertorientierten Sichtweise, regionale Struktur des Geschäftsgebietes. Im Bereich der Unternehmenskunden bestand eine Verteilung auf unterschiedliche Branchen. Die Branchen „Dienstleistungen, freie Berufe“ sowie „verarbeitendes Gewerbe“ wiesen hauptsächlich durch die Struktur des Geschäftsgebietes der Sparkasse die höchsten Anteile auf. Das von der Sparkasse geratete Kreditvolumen war mit rund 68,5 Prozent in den Ratingstufen 1 bis 5 eingestuft. Weitere 19,6 Prozent wiesen eine Ratingbandbreite von 6 bis 10 auf. Als regional agierendes Unternehmen verfügte die Sparkasse über ein vergleichsweise geringes Auslandskreditvolumen im Kundenkreditgeschäft.

Risikovorsorge im Kundengeschäft

Risiken aus ausfallgefährdeten Engagements werden mittels Einzelwertberichtigung abgesichert. Es erfolgt eine regelmäßige Überprüfung der Angemessenheit und ggf. daraus resultierende Anpassungen. Bei nachhaltiger Verbesserung der wirtschaftlichen Verhältnisse des Kreditnehmers oder bei Kreditrückführung erfolgt eine Auflösung der Risikovorsorge. Die Erfassung, Fortschreibung und Auflösung der Risikovorsorge erfolgt bei der Sparkasse in einem zentralen System. Ergänzend werden die Risiken aus dem Mengenkreditgeschäft über eine pauschale Mengen-Einzelwertberichtigung abgesichert.

Für latente Ausfallrisiken bildet die Sparkasse Pauschalwertberichtigungen. Darüber hinaus bestehen Vorsorgen für allgemeine Bankrisiken nach § 340f HGB. In den Arbeitsanweisungen sind die Berechnungsweisen sowie die Prozesse zur Genehmigung der Risikovorsorgen geregelt. Die Entwicklung der Risikovorsorge im Berichtsjahr 2018 zeigt im Vergleich zum Vorjahr eine wesentlich rückläufige Entwicklung aufgrund weniger großer Einzelfälle.

Vor dem Hintergrund der sich aus den Bonitätsbeurteilungssystemen ergebenden Erkenntnisse stuft die Sparkasse die Entwicklung ihrer Risikolage aus dem Kundengeschäft weiterhin als vertretbar ein. Es ist daher ihr Bestreben, diese Strukturmerkmale durch eine vorsichtige Geschäftspolitik und gegebenenfalls Einbindung von Partnern aus der Sparkassen-Finanzgruppe weiter zu verbessern.

Eigengeschäft

Die Steuerung der Adressenausfallrisiken des Eigengeschäfts erfolgt entsprechend der festgelegten Strategie unter besonderer Berücksichtigung der Größenklassenstruktur, der Bonitäten sowie des Risikos der Engagements.

Der Risikomanagementprozess umfasst folgende wesentliche Elemente:

- Festlegung von Limiten je Partner (Emittenten- und Kontrahentenlimite).
- Regelmäßige Bonitätsbeurteilung anhand von externen Ratingeinstufungen sowie eigenen Analysen.
- Berechnung des Adressenausfallrisikos für die Risikotragfähigkeit mittels der Anwendung IC.risk-view im Rahmen einer Monte-Carlo-Simulation für die zinstragenden Wertpapiere. Hierbei werden Simulationen der Rating-Migrationen, der Spreadschwankungen und des Ausfalls durchgeführt.
- Für außergewöhnliche, aber plausibel mögliche Ereignisse werden Stresstests erstellt.

Die Eigengeschäfte umfassen gemäß Gesamtrisikoreport vom 31. Dezember 2018 ein Volumen von 1,9 Mrd. Euro. Wesentliche Positionen sind dabei Schuldverschreibungen und Anleihen, Forderungen an Kreditinstitute, Wertpapierspezialfonds und sonstige Investmentfonds.

Die durch die Sparkasse gehaltenen Wertpapiere verfügen fast ausnahmslos über ein Rating im Bereich des Investmentgrades. Ratings liegen bei Anteilen an Investmentfonds i. d. R. nicht vor.

Die Sparkasse geht weiterhin von einer vertretbaren Risikosituation aus.

Länderrisiken

Zur Steuerung der Länderrisiken aus dem Kunden- und dem Eigengeschäft wird das sog. Länder-Rating der Landesbank Baden-Württemberg eingesetzt. In der Risikostrategie sind Länderrisiken mit erhöhtem latentem oder akutem Länderrisiko begrenzt. Zum Jahresende betrug die Auslastung 1,1 Prozent des Bruttogesamtkreditvolumens.

4.3 Beteiligungsrisiko

Die Gefahr eines finanziellen Verlustes aufgrund von unerwarteten Wertminderungen von Beteiligungen, unerwarteten Ertragseinbußen aus Ausschüttungen oder dem Risiko eines Nachschusses wird als Beteiligungsrisiko bezeichnet. Darüber hinaus besteht das Risiko steigender Umlagen beim Sparkassenverband Baden-Württemberg (SVBW).

Die Steuerung der Beteiligungsrisiken erfolgt entsprechend der festgelegten Strategie. Die Verbundbeteiligungen bestehen vorwiegend aus strategischen Beteiligungen innerhalb der Sparkassen-Finanzgruppe. Daneben bestehen weitere kreditsubstituierende Beteiligungen, die unter Renditegesichtspunkten sowie zur Diversifizierung gehalten werden. Daneben bestehen Tochterunternehmen als eigene Beteiligungsgesellschaft sowie drei Gesellschaften zur Abbildung eines eigenen Immobilienportfolios.

Weiter bestehen sonstige Beteiligungen, die jedoch von untergeordneter Bedeutung sind.

Der Risikomanagementprozess umfasst folgende wesentliche Elemente:

- Rückgriff auf das Beteiligungscontrolling des SVBW für die Verbundbeteiligungen
- Regelmäßige Bonitätsprüfung der Unternehmen
- Ermittlung des Beteiligungsrisiko anhand von Expertenschätzungen bzw. Risikomodellen
- Für außergewöhnliche, aber plausibel mögliche Ereignisse werden Stresstests erstellt

Insgesamt betrachtet konzentriert sich das Beteiligungsrisiko der Sparkasse derzeit vor allem auf die wesentlichen Beteiligungen innerhalb der Sparkassen-Finanzgruppe (LBBW, LBBH, Sparkassenversicherung, SVBW) sowie die kreditsubstituierenden Beteiligungen. Unter Berücksichtigung des Gesamtkreditengagements besteht eine Risikokonzentration bezüglich der Adresse Landesbank Baden-Württemberg.

Die Sparkasse stuft das Beteiligungsrisiko als vertretbar ein.

4.4 Marktpreisrisiken

Marktpreisrisiken sind mögliche Ertragseinbußen, die sich aus unerwarteten Veränderungen der Marktpreise für Wertpapiere, aus Schwankungen der Zinssätze und Kurse sowie aus den hieraus resultierenden Preisänderungen der Derivate ergeben.

Die Steuerung der Marktpreisrisiken erfolgt entsprechend der festgelegten Strategie unter besonderer Berücksichtigung der festgelegten Limite sowie der Risiko- und Ertragsrelation.

Der Risikomanagementprozess umfasst folgende wesentliche Elemente:

Marktpreisrisiken aus Handelsgeschäften des Anlagebuchs

- Regelmäßige Ermittlung der Marktpreisrisiken aus verzinslichen Positionen und Aktien mittels VaR-Berechnung (Haltedauer 250 Handelstage, Konfidenzniveau periodische Sichtweise 95,0 Prozent, wertorientierte Sichtweise 99,0 Prozent)
- Regelmäßige Ermittlung der Marktpreisrisiken aus Immobilienfonds bzw. Immobilienbeständen nach dem Benchmarkportfolioansatz (Property-Return-Modell gem. BVI)
- Berücksichtigung von Risiken aus wesentlichen Fonds nach dem Durchschauprinzip
- Anrechnung der ermittelten Risiken auf die bestehenden Risikolimit
- Für außergewöhnliche, aber plausibel mögliche Ereignisse werden Stresstests erstellt

Zinsänderungsrisiken im Anlagebuch

- Periodische Ermittlung, Überwachung und Steuerung der Zinsänderungsrisiken des Anlagebuchs mittels der IT-Anwendung Integrierte Zinsbuchsteuerung Plus mittels Simulationsverfahren auf Basis verschiedener Risikoszenarien (Haltedauer 250 Handelstage, Konfidenzniveau von 95,0 Prozent).
- Betrachtung des laufenden Geschäftsjahres und des Folgejahres bei der Bestimmung der Auswirkungen auf das handelsrechtliche Ergebnis.
- Aufbereitung des Cashflow für die Berechnung von wertorientierten Kennzahlen zu Risiko und Ertrag sowie des Zinsrisikoeffizienten gemäß § 25a Abs. 2 KWG und BaFin-Rundschreiben 9/2018
- Regelmäßige Überprüfung, ob bei Eintritt des unterstellten Risikoszenarios eine Rückstellung gemäß IDW RS BFA 3 n. F. zu bilden wäre
- Ermittlung des wertorientierten Zinsänderungsrisikos auf Basis der Modernen Historischen Simulation, wobei die Sparkasse den VaR als Differenz zwischen dem statistischen Erwartungswert (Mittelwert) und dem Quantilwert des Konfidenzniveaus am Planungshorizont definiert, für die vierteljährliche Risikomessung mit einem Konfidenzniveau von 99,0 Prozent und dem Risikobetrachtungshorizont von 250 Handelstagen.
- Für außergewöhnliche, aber plausibel mögliche Ereignisse werden Stresstests erstellt

Eingesetzte Sicherungsinstrumente

Im Rahmen der Gesamtbanksteuerung wurden zur Absicherung von Zinsänderungsrisiken neben bilanzwirksamen Instrumenten auch derivative Finanzinstrumente in Form von Zinsswaps eingesetzt. Die Begrenzung der übrigen Marktpreisrisiken, insbesondere der Aktienpreisrisiken, erfolgte gegebenenfalls mittels Optionen und Futures.

Die Marktpreisrisiken bewegten sich innerhalb des Rahmens der geschäftspolitischen Zielsetzungen. Währungsrisiken sind bei der Sparkasse weiterhin von untergeordneter Bedeutung. Des Weiteren werden Derivate im Auftragshandel mit Kunden zur Vereinnahmung zusätzlicher Erlöse abgeschlossen (Devisentermingeschäfte und Devisenoptionen). Offene Positionen werden durch gegenläufige Geschäfte bzw. Derivate abgesichert.

Zinsänderungsrisiko im Anlagebuch

Die periodische Ermittlung des Zinsspannenrisikos des Gesamtinstituts wird regelmäßig mit dem PC-Programm „msgGillardon-Portal“ im Rahmen der integrierten Zinsbuchsteuerung überwacht und dem Vorstand vierteljährlich zur Kenntnis gebracht. Auf Basis verschiedener Szenarien werden vierteljährlich Zinsspannenrisiken bzw. -chancen errechnet.

Zur wertorientierten Quantifizierung des Zinsänderungsrisikos der Sparkasse mittels des Risikomaßes Value at Risk (VaR) setzt die Sparkasse die Anwendung sDIS OSPlus ein. 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 bzw. negative Performanzenwerte anfielen. Das Risiko der Sparkasse liegt somit bei steigenden Zinsen. Vorzeitige Kreditrückzahlungen stellen für die Sparkasse ein Risiko bei sinkenden Zinsen dar und reduzieren somit die guten Performanzenwerte der Sparkasse. Im Bereich der impliziten Optionen finden sowohl die Verfügungsoptionen des Zuwachssparens als auch die der Darlehen in der Berechnung des Zinsänderungsrisikos Eingang. Der Risikoquantifizierung mit steigenden Zinsen liegen die optionale Ausübungsquote des Zuwachssparens und die Gesamtquote (optionale und statistische Ausübungen) des Darlehensbereichs zugrunde, da hier eine Trennung aufgrund der kurzen Zeithistorie nicht möglich ist. Aufgrund einer unter Risikogesichtspunkten untergeordneten Bedeutung und eines abnehmenden Bestandes an Zuwachssparen werden die optionalen Ausübungen nur noch im aufsichtsrechtlichen Kontext bzgl. des Basel II-Shifts für Zinsänderungsrisiken angesetzt.

Der Zinsrisikokoeffizient gemäß § 25a Abs. 2 KWG in Verbindung mit dem BaFin-Rundschreiben 09/2018 (Ermittlung der Auswirkungen einer plötzlichen und unerwarteten Zinsänderung um +/-200 Basispunkte) belief sich zum 31. Dezember 2018 auf 20,7 Prozent (Verhältnis der negativen Barwertänderung des Zinsbuchs zu den regulatorischen Eigenmitteln).

Die vom Vorstand definierten Limite für die einzelnen Risikokategorien der Risikoart Marktpreisrisiken wurden im periodischen sowie im wertorientierten Steuerungskreislauf durchgehend eingehalten. Die Sparkasse geht von einer als vertretbar einzustufenden Risikosituation aus.

4.5 Liquiditätsrisiken

Als Liquiditätsrisiken betrachtet die Sparkasse das Zahlungsunfähigkeitsrisiko sowie das Refinanzierungsrisiko. Das Zahlungsunfähigkeitsrisiko stellt die Gefahr dar, Zahlungsverpflichtungen nicht in voller Höhe oder nicht fristgerecht nachzukommen. Das Refinanzierungsrisiko ist definiert als die Gefahr einer negativen Abweichung vom geplanten Betriebsergebnis vor Bewertung in der periodischen Sichtweise bzw. vom Vermögenswert (als Residual im Zinsbuchbarwert) in der wertorientierten Sichtweise der Refinanzierungskosten. Dabei sind sowohl negative Effekte aus veränderten Marktliquiditätsspreads als auch aus einer adversen Entwicklung des eigenen Credit-Spreads maßgeblich. Zum anderen beschreibt es die Gefahr, dass negative Konsequenzen in Form höherer Refinanzierungskosten durch ein Abweichen von der erwarteten Refinanzierungsstruktur eintreten.

Die Steuerung der Liquiditätsrisiken erfolgt entsprechend der festgelegten Strategie.

Der Risikomanagementprozess umfasst folgende wesentliche Elemente:

- Regelmäßige Ermittlung und Überwachung der Liquiditätsdeckungsquote gemäß Artikel 412 CRR i. V. m. der delVO 2015/61
- Diversifikation der Vermögens- und Kapitalstruktur
- Regelmäßige Erstellung von Liquiditätsübersichten auf Basis einer hausinternen Liquiditätsplanung in der die erwarteten Mittelzuflüsse den erwarteten Mittelabflüssen gegenübergestellt werden
- Tägliche Disposition der laufenden Konten
- Liquiditätsverbund mit Verbundpartnern der Sparkassenorganisation
- Emission von Hypotheken- und öffentlichen Pfandbriefen
- Definition eines sich abzeichnenden Liquiditätsengpasses sowie eines Notfallplans
- Erstellung einer Refinanzierungsplanung
- Ermittlung des Refinanzierungsrisikos durch die angenommene Verteuerung einer Mittelaufnahme auf Basis historischer Liquiditätsspread-Entwicklungen (95 Prozent Konfidenzniveau).

An liquiditätsmäßig engen Märkten hat die Sparkasse im Berichtszeitraum nur in geringem Umfang investiert. Die aktuelle Marktlage und somit das Marktliquiditätsrisiko wurde in der quartalsweisen Aufbereitung zum Liquiditätsreport aus entsprechenden Zinsstrukturkurven bzw. deren Entwicklung im Vergleich zu weiteren Refinanzierungskurven analysiert. Des Weiteren findet ein regelmäßiger Austausch mit der Abteilung Treasury statt, um eine Einschätzung bezüglich der aktuellen Marktlage zu erhalten und um gegebenenfalls eine Ergänzung in der Risikoberichterstattung vorzunehmen.

Die Sparkasse bewertet das Liquiditätsrisiko aufgrund der breiten Refinanzierungsbasis aus dem Kundengeschäft, der Verbundsstruktur in der Sparkassen-Finanzgruppe sowie dem Status als Pfandbriefinstitut als günstig bzw. als beherrschbar.

4.6 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.

Die Steuerung der operationellen Risiken erfolgt entsprechend der festgelegten Strategie.

Der Risikomanagementprozess umfasst folgende wesentliche Elemente:

- Jährliche Überprüfung von operationellen Risiken auf Basis der szenariobezogenen Schätzung von risikorelevanten Verlustpotenzialen anhand der Methode „fokussierte Risikolandkarte“.
- Regelmäßiger Einsatz einer Schadensfalldatenbank zur Sammlung und Analyse eingetretener Schadensfälle.
- Regelmäßige Messung operationeller Risiken mit der Anwendung „OpRisk-Schätzverfahren“ auf der Grundlage von bei der Sparkasse sowie überregional eingetretenen Schadensfällen.
- Erstellung von Notfallplänen, insbesondere im Bereich der IT.

Die Sparkasse bewertet die operationellen Risiken als vertretbar.

4.7 Zusammenfassende Risikobeurteilung

Die Sparkasse verfügt über ein hinreichendes, dem Umfang der Geschäftstätigkeit angemessenes System zur Steuerung, Überwachung und Kontrolle der vorhandenen Risiken gemäß § 25a KWG. Durch das Risikomanagement und -controlling der Sparkasse können frühzeitig die wesentlichen Risiken identifiziert und gesteuert und Informationen an die zuständigen Entscheidungsträger weitergeleitet werden. Die Ermittlung der wesentlichen Risiken erfolgt über einen einheitlichen Risikobetrachtungshorizont von 250 Handelstagen. In 2018 bewegten sich die Risiken jederzeit innerhalb der vom Vorstand vorgegebenen Gesamtbanklimite sowie der Unterlimite. Die Gesamtbanklimite waren am Bilanzstichtag insgesamt in der periodischen Sichtweise mit 157,3 Mio. Euro oder 87,4 Prozent sowie wertorientiert mit 339,1 Mio. Euro oder 78,9 Prozent ausgelastet. Die Risikotragfähigkeit war und ist derzeit gegeben. Die durchgeführten Stresstests zeigen, dass außergewöhnliche Ereignisse durch das vorhandene Risikodeckungspotenzial teilweise nicht ganz abgedeckt werden können. Durch die geplante Reduzierung von Risiken im Kundenkreditgeschäft erwarten wir eine spürbare Verbesserung der Stresstestergebnisse.

Aus dem Blickwinkel der Adressenausfallrisiken auf Gesamtbankebene sind für die Sparkasse keine bestandsgefährdenden Risiken erkennbar. Bedingt durch die hohe Wirtschaftskraft im Geschäftsgebiet ergibt sich ein hoher Anteil an Unternehmenskrediten sowie ein hoher Anteil der Branche Automobilindustrie. Es bestehen größtenteils bedeutende Kundenkreditengagements mit damit verbundenen Blankoanteilen. Für einzelne Engagements wurden Strategien erarbeitet, um diese Risiken weiter zu reduzieren.

Trotz der steigenden Eigenmittelanforderungen und auf Basis der zukunftsgerichteten Kapitalplanung ist mittelfristig keine wesentliche Beeinträchtigung der Risikotragfähigkeit zu erwarten.

Die Risikolage ist insgesamt als vertretbar einzustufen. Bezüglich der LBBW besteht eine Risikokonzentration in verschiedenen Risikoarten. Darüber hinaus weisen verschiedene Größenklassen, die Branchen „verarbeitendes Gewerbe“ und „Dienstleistungen, freie Berufe“, die Ratingklassen 9 und 17, eine Kreditnehmereinheit eines bedeutenden Kundenengagements sowie die regionale Struktur des Kundenkreditgeschäfts Risikokonzentrationen auf. Darüber hinaus besteht auf Grund der hohen IT-mäßigen Abhängigkeit von der Finanz Informatik GmbH & Co. KG eine Risikokonzentration im operationellen Risiko. Zudem bilden die variablen Kundeneinlagen ebenfalls eine Risikokonzentration. Ertragskonzentrationen sehen wir bzgl. der Konditionsbeiträge sowie den Provisionen aus dem Girogeschäft.

Bestandsgefährdende oder entwicklungsbeeinträchtigende Risiken waren auf Basis der Risikoinventur nicht erkennbar. Ein lang anhaltendes Niedrigzinsumfeld wird tendenziell zu weiteren Ertragsrückgängen führen, denen die Sparkasse mit Kostenmanagement sowie einer hohen Vertriebsorientierung begegnet. Die Sparkasse sieht sich durch das bestehende Risikomanagement sowohl für das bestehende Geschäft als auch für die künftigen Herausforderungen gut gerüstet.

5 Chancenbericht

Das Chancenmanagementsystem der Sparkasse ist entsprechend dem Risikomanagementsystem in den jährlichen Strategieprozess integriert, der auf einer Balanced Scorecard basiert. Verantwortlich für die Planung und Durchführung ist die Abteilung Vorstandssekretariat, Strategie & Kommunikation in enger Abstimmung mit der Abteilung Controlling und Finanzen. Im Rahmen einer SWOT-Analyse werden die wesentlichen internen und externen Einflussfaktoren ermittelt und die daraus resultierenden Chancen und Risiken erörtert. Ergebnisse aus der Marktforschung unterstützen den Vorstand dabei, Trends und Veränderungen im mittelbaren und unmittelbaren Marktumfeld leichter zu erkennen und zu analysieren. Darauf aufbauend werden mit dem Vorstand Ziele und geeignete Maßnahmen für die Zielerreichung definiert und in die Geschäftsstrategie aufgenommen. Überwacht wird die Zielerreichung durch ein monatliches Reporting (Controllingbericht) und einen zweimonatlichen Lenkungsausschuss (strategische Projekte). Im Rahmen des Strategieprozesses werden außerdem halbjährlich alle Messgrößen der strategischen Ziele und deren Zielerreichung (Soll/Ist) an den Vorstand berichtet. Auf Abteilungsebene erfolgt die Operationalisierung von strategischen Zielsetzungen über entsprechende Zielvereinbarungen und Vorhaben. Diese werden in den jeweiligen Abteilungssteckbriefen dokumentiert.

Chancen auf eine Steigerung der Ertragskraft und damit eine weitere Stärkung der Eigenmittel, sieht die Sparkasse vor allem im Provisions- und im Baufinanzierungsgeschäft. Insbesondere im Wertpapiergeschäft sind aufgrund der nach wie vor bestehenden Zinssituation Potentiale für eine deutliche Steigerung der Provisionserlöse möglich. Neben intensiveren Vertriebsaktivitäten ist dies aufgrund der anhaltenden Niedrigzinsphase vor allem auch durch Umschichtung von Kundeneinlagen in für die Kunden attraktivere Anlageformen möglich. Außerdem geht die Sparkasse von Steigerungen der Erlöse aus dem Baufinanzierungsgeschäft aus. Eine intensivere und engere Zusammenarbeit mit Vermittlern und der Einsatz eines Vermittlerportals eröffnen hier neue Möglichkeiten. Ergänzend plant die Sparkasse, durch eine marktgerechte Anpassung ihrer Giropreise, ihre Erträge zu steigern und über eine Straffung und Standardisierung der Produktpalette die Kosten im Produktumfeld weiter zu optimieren.

Da die Digitalisierung vor regionalen Märkten nicht Halt macht, arbeitet die Sparkasse außerdem intensiv an einer optimierten Nutzung der digitalen Kanäle. Kunden aller Segmente eröffnet die Sparkasse die Möglichkeit über den Kanal, den sie bevorzugen, in Kontakt zu treten und Geschäfte zu tätigen. Durch die Bündelung aller Aufgabenfelder rund um die digitale Betreuung ihrer Kunden in einer Abteilung erhöht die Sparkasse ihre Kompetenz und beabsichtigt so ihren Wirkungsgrad im digitalen Vertrieb zu steigern. Damit trägt sie dem veränderten Verhalten der Kunden Rechnung, und gleichzeitig ermöglicht dies eine Optimierung des Filialnetzes und damit eine Verbesserung der Kostenstruktur.

Weiterhin nutzt die Sparkasse zunehmend den Einsatz standardisierter Prozesse aus dem Verbund, um internen Aufwand in den Geschäftsprozessen zu reduzieren. Die Anwendung von Lean Management Prinzipien und die damit einhergehende Vermeidung von Verschwendung unterstützt die Sparkasse bei der kontinuierlichen Verbesserung ihrer Prozesse und führt ebenfalls zu einer Aufwandsreduzierung.

Darüber hinaus sieht die Sparkasse durch eine stärkere Intensivierung der Arbeitsteilung mit ihren Verbundpartnern in der Sparkassenorganisation die Möglichkeit, dem starken Wettbewerb und dem anhaltend hohen Rentabilitätsdruck zu begegnen.

Chancenmanagementsystem

Kundenbeschwerden versteht die Sparkasse seit langem als Chance sich zu verbessern. Aus diesem Grund werden alle Kundenbeschwerden zentral erfasst und von den zuständigen Fachbereichen bewertet. So können mögliche Qualitätsprobleme sowie Defizite in den Bereichen Service und Beratung bzw. prozessuale Themenstellungen frühzeitig erkannt und behoben werden.

6 Prognosebericht

Die Prognosen stellen die Einschätzungen der wahrscheinlichsten künftigen Entwicklung auf Basis der zum Zeitpunkt der Erstellung des Lageberichts zur Verfügung stehenden Informationen dar. Da Prognosen mit Unsicherheit behaftet sind bzw. 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 derzeit besonders schwierig, da Unwägbarkeiten in Bezug auf die bestehenden geopolitischen Risiken, insbesondere ein möglicher Handelskrieg, die weitere Zinsentwicklung sowie die nach wie vor ungelöste Staatsschuldenkrise im Euro-Raum bestehen, die auch mit einer steigenden Volatilität an den Finanzmärkten einhergehen und auch die Konjunktorentwicklung bedrohen könnte. Darüber hinaus wird die Rentabilität der Bankenbranche nachhaltig durch die steigende Regulierung belastet.

Rahmenbedingungen für das Jahr 2019

Schon in den letzten Jahre waren die Ausblicke immer mit umfangreichen Risikohinweisen versehen. Dies gilt auch weiter und für 2019 sogar in stärkerem Maße. Die Themen sind teils die gleichen geblieben, teils haben sie sich - wie der konkretisierte Handelskonflikt - verschärft, teils bleiben sie wie der ungelöste Brexit präsent, rücken zeitlich aber näher. Man könnte vermuten, dass in der Wirtschaft ein Gewöhnungseffekt an die herrschenden Unsicherheitslagen eingetreten ist.

Und doch präsentiert sich die Situation Anfang 2019 zugespitzter als in den Vorjahren. Die recht hohen Aktienkursverluste in den letzten Monaten des Jahres 2018 an praktisch allen Börsenplätzen zeigen die gewachsene Sorge an den Märkten an, dass der lange zyklische Aufschwung der Weltwirtschaft vor einer zyklischen Wende stehen könnte.

Der IWF veranschlagt in seinem Ausblick-Update vom 21. Januar 2019 das Wachstum der Weltwirtschaft 2019 mit 3,5 Prozent. Das wäre zumindest ein gewisser Dynamikverlust gegenüber den Vorjahren, verbunden mit der Gefahr, dass es bei eskalierenden Risiken auch schlechter kommen kann.

Ähnlich argumentieren die Chefvolkswirte der Sparkassen-Finanzgruppe in ihrer aktuellen Gemeinschaftsprognose für Deutschland. Das dort erarbeitete Haupt-Prognoseszenario zeigt eine Fortsetzung des Aufschwungs, wenngleich mit etwas verlangsamten Wachstumsraten. Zugleich beziffern die Chefvolkswirte das Rezessionsrisiko für den Prognosehorizont 2019 und 2020 mit immerhin 25 Prozent. Das ist ein beachtlicher Wert, weit mehr als ein Randrisiko.

Voraussichtliche Entwicklung der Sparkasse

Nachfolgend stellt die Sparkasse ihre Prognosen für die bedeutsamsten finanziellen Leistungsindikatoren für das Geschäftsjahr 2019 (Stand März 2019) dar:

Für den Provisionsüberschuss³ erwartet die Sparkasse durch verschiedene vertriebliche Maßnahmen eine deutliche Steigerung gegenüber dem Vorjahr.

Die Verwaltungsaufwendungen³ plant die Sparkasse mit einem Kostendeckel von maximal 92 Mio. Euro. Bei den Personalkosten werden Tarifsteigerungen steigende Kosten nach sich ziehen. Auch der Sachaufwand wird sich gemäß aktueller Planung spürbar erhöhen. Durch konsequentes Kostenmanagement versuchen wir jedoch den Anstieg in moderaten Grenzen zu halten.

Für das Betriebsergebnis vor Bewertung in Prozent der DBS³ erwartet die Sparkasse aufgrund rückläufiger Margen einen spürbar rückläufigen Zinsüberschuss, deutliche Steigerungen der Provisionseinnahmen sowie einer spürbaren Kostensteigerung ein merklich rückläufiges Ergebnis sowohl in absoluten als auch in relativen Zahlen.

Für die Gesamtkapitalquote erwartet die Sparkasse für das Folgejahr eine Steigerung auf mindestens 14,7 Prozent. Einerseits erwartet die Sparkasse eine weitere Eigenmittelstärkung und andererseits in Folge eines geplanten Neugeschäfts von privaten Wohnbaufinanzierungen eine vergleichsweise geringere Eigenkapitalbelastung.

Gesamtaussage

Die Perspektiven für das Geschäftsjahr 2019 beurteilt die Sparkasse unter Berücksichtigung der erwarteten Entwicklung der Rahmenbedingungen und der bedeutsamsten finanziellen Leistungsindikatoren noch als positiv. Von ihrer starken Marktposition dürfte sie profitieren.

Aufgrund ihrer vorausschauenden Finanzplanung geht die Sparkasse davon aus, dass im Prognosezeitraum die Risikotragfähigkeit und die Einhaltung aller bankaufsichtsrechtlichen Kennziffern durchgängig gewährleistet ist.

³ i. S. d. Betriebsvergleichs der Sparkassenorganisation

Jahresabschluss

zum 31. Dezember 2018



der
Sitz

Kreissparkasse Göppingen
Göppingen

eingetragen beim
Amtsgericht
Handelsregister-Nr.

Ulm
HRA 531783

	EUR	EUR	EUR	31.12.2017 TEUR
1. Barreserve				
a) Kassenbestand		25.580.155,87		21.660
b) Guthaben bei der Deutschen Bundesbank		33.574.964,24		54.021
			59.155.120,11	75.682
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		12.256.933,91		11.633
b) andere Forderungen		84.208.709,45		78.371
			96.465.643,36	90.004
4. Forderungen an Kunden			4.040.792.516,66	4.057.564
darunter:				
durch Grundpfandrechte gesichert	1.697.864.153,82	EUR		(1.673.036)
Kommunalkredite	191.344.547,64	EUR		(223.494)
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		337.178.275,41		436.206
darunter:				
beleihbar bei der Deutschen Bundesbank	337.178.275,41	EUR		(436.206)
bb) von anderen Emittenten		358.370.386,65		308.480
darunter:				
beleihbar bei der Deutschen Bundesbank	261.773.344,04	EUR		(261.497)
			695.548.662,06	744.686
c) eigene Schuldverschreibungen			0,00	0
Nennbetrag	0,00	EUR		(0)
			695.548.662,06	744.686
6. Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere			856.652.351,49	743.054
6a. Handelsbestand			0,00	0
7. Beteiligungen			58.683.054,30	58.706
darunter:				
an Kreditinstituten	9.889.023,88	EUR		(9.889)
an Finanzdienstleistungsinstituten	6.161.300,00	EUR		(6.161)
8. Anteile an verbundenen Unternehmen			33.426.517,05	19.056
darunter:				
an Kreditinstituten	0,00	EUR		(0)
an Finanzdienstleistungsinstituten	0,00	EUR		(0)
9. Treuhandvermögen			11.931.432,00	13.985
darunter:				
Treuhandkredite	11.931.432,00	EUR		(13.985)
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		328.924,00		362
c) Geschäfts- oder Firmenwert		0,00		0
d) geleistete Anzahlungen		0,00		0
			328.924,00	362
12. Sachanlagen			80.874.708,13	85.663
13. Sonstige Vermögensgegenstände			14.686.397,61	10.392
14. Rechnungsabgrenzungsposten			2.405.845,66	2.874
Summe der Aktiva			5.950.951.172,43	5.902.027

	EUR	EUR	EUR	31.12.2017 TEUR
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten				
a) täglich fällig		27.340.804,91		100.960
b) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist		810.573.241,15		877.691
			837.914.046,06	978.651
2. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden				
a) Spareinlagen				
aa) mit vereinbarter Kündigungsfrist von drei Monaten	600.590.928,60			590.685
ab) mit vereinbarter Kündigungsfrist von mehr als drei Monaten	625.580.160,19			675.271
		1.226.171.088,79		1.265.956
b) andere Verbindlichkeiten				
ba) täglich fällig	2.488.944.892,19			2.273.387
bb) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist	304.950.901,47			309.788
		2.793.895.793,66		2.583.175
			4.020.066.882,45	3.849.131
3. Verbriefte Verbindlichkeiten				
a) begebene Schuldverschreibungen		393.021.373,13		385.374
b) andere verbrieftete Verbindlichkeiten		0,00		0
darunter:				
Geldmarktpapiere	0,00 EUR			(0)
			393.021.373,13	385.374
3a. Handelsbestand				
4. Treuhandverbindlichkeiten				
darunter:				
Treuhandkredite	11.931.432,00 EUR			(13.985)
			3.284.182,97	3.921
5. Sonstige Verbindlichkeiten				
6. Rechnungsabgrenzungsposten			3.067.252,17	4.172
7. Rückstellungen				
a) Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen		19.665.063,61		54.055
b) Steuerrückstellungen		8.128.780,18		6.194
c) andere Rückstellungen		33.423.456,21		22.215
			61.217.300,00	82.463
8. (weggefallen)				
9. Nachrangige Verbindlichkeiten			0,00	0
10. Genussschaftskapital			0,00	0
darunter:				
vor Ablauf von zwei Jahren fällig	0,00 EUR			(0)
11. Fonds für allgemeine Bankrisiken			294.500.000,00	265.500
12. Eigenkapital				
a) gezeichnetes Kapital		0,00		0
b) Kapitalrücklage		0,00		0
c) Gewinnrücklagen				
ca) Sicherheitsrücklage	320.830.172,02			313.778
		320.830.172,02		313.778
d) Bilanzgewinn		5.118.531,63		5.052
			325.948.703,65	318.830
Summe der Passiva			5.950.951.172,43	5.902.027
1. Eventualverbindlichkeiten				
a) Eventualverbindlichkeiten aus weitergegebenen abgerechneten Wechseln		0,00		0
b) Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und Gewährleistungsverträgen		341.298.296,46		354.507
c) Haftung aus der Bestellung von Sicherheiten für fremde Verbindlichkeiten		0,00		0
			341.298.296,46	354.507
2. Andere Verpflichtungen				
a) Rücknahmeverpflichtungen aus unechten Pensionsgeschäften		0,00		0
b) Platzierungs- und Übernahmeverpflichtungen		0,00		0
c) Unwiderrufliche Kreditzusagen		345.899.748,95		358.023
			345.899.748,95	358.023

**Gewinn- und Verlustrechnung
für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2018**

	EUR	EUR	EUR	TEUR
1. Zinserträge aus				
a) Kredit- und Geldmarktgeschäften		101.396.863,76		108.587
darunter:				
abgesetzte negative Zinsen	51.069,34	EUR		(31)
aus der Abzinsung von Rückstellungen	0,00	EUR		(0)
b) festverzinslichen Wertpapieren und Schuldbuchforderungen		5.364.087,47		7.649
darunter:				
abgesetzte negative Zinsen	0,00	EUR		(0)
			106.760.951,23	116.236
2. Zinsaufwendungen			29.937.980,09	21.295
darunter:				
abgesetzte positive Zinsen	948.504,67	EUR		(704)
aus der Aufzinsung von Rückstellungen	1.861.049,18	EUR		(1.462)
			76.822.971,14	94.941
3. Laufende Erträge aus				
a) Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren		11.265.485,72		12.793
b) Beteiligungen		4.500.032,73		5.367
c) Anteilen an verbundenen Unternehmen		267.240,17		0
			16.032.758,62	18.160
4. Erträge aus Gewinngemeinschaften, Gewinnabführungs- oder Teilgewinnabführungsverträgen			828.370,41	879
5. Provisionserträge		32.134.323,99		32.291
6. Provisionsaufwendungen		2.733.251,27		1.673
			29.401.072,72	30.618
7. Nettoertrag oder Nettoaufwand des Handelsbestands			0,00	0
darunter: Zuführungen zum oder Entnahmen aus dem Fonds für allgemeine Bankrisiken	0,00	EUR		(0)
8. Sonstige betriebliche Erträge			43.094.271,32	4.854
darunter:				
aus der Fremdwährungsumrechnung	551.712,58	EUR		(1.013)
aus der Abzinsung von Rückstellungen	0,00	EUR		(0)
9. (weggefallen)			166.179.444,21	149.452
10. Allgemeine Verwaltungsaufwendungen				
a) Personalaufwand				
aa) Löhne und Gehälter		48.006.184,65		49.329
ab) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung		14.725.426,57		18.101
darunter:				
für Altersversorgung	5.686.026,64	EUR		(8.834)
b) andere Verwaltungsaufwendungen			62.731.611,22	67.429
			32.510.077,01	28.813
			95.241.688,23	96.242
11. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen			5.278.383,10	5.676
12. Sonstige betriebliche Aufwendungen			5.748.963,38	7.188
darunter:				
aus der Fremdwährungsumrechnung	256,78	EUR		(3)
aus der Aufzinsung von Rückstellungen	0,00	EUR		(0)
13. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Forderungen und bestimmte Wertpapiere sowie Zuführungen zu Rückstellungen im Kreditgeschäft		16.183.677,67		51.177
14. Erträge aus Zuschreibungen zu Forderungen und bestimmten Wertpapieren sowie aus der Auflösung von Rückstellungen im Kreditgeschäft		0,00		0
			16.183.677,67	51.177
15. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Beteiligungen, Anteile an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelte Wertpapiere		759.731,74		0
16. Erträge aus Zuschreibungen zu Beteiligungen, Anteilen an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelten Wertpapieren		0,00		30.325
			759.731,74	30.325
17. Aufwendungen aus Verlustübernahme		0,00		0
18. Zuführungen zum Fonds für allgemeine Bankrisiken		29.000.000,00		0
19. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit			13.967.000,09	19.493
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		6.661.672,35		12.261
24. Sonstige Steuern, soweit nicht unter Posten 12 ausgewiesen		186.796,11		179
			6.848.468,46	12.441
25. Jahresüberschuss			7.118.531,63	7.052
26. Gewinnvortrag/Verlustvortrag aus dem Vorjahr			0,00	0
			7.118.531,63	7.052
27. Entnahmen aus Gewinnrücklagen				
a) aus der Sicherheitsrücklage		0,00		0
b) aus anderen Rücklagen		0,00		0
			0,00	0
			7.118.531,63	7.052
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			5.118.531,63	5.052

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) und dem Pfandbriefgesetz aufgestellt.

Bei Konsolidierung der Mehrheitsbeteiligungen der Sparkasse würden die einzelnen Positionen des Konzernabschlusses gegenüber den Werten des Jahresabschlusses nur unwesentlich abweichen. Die Sparkasse hat daher in Anwendung von § 296 Abs. 2 HGB auf die Aufstellung eines Konzernabschlusses verzichtet.

Im vorliegenden Jahresabschluss wurde das Ansatzwahlrecht gemäß Art. 28 EGHGB rückwirkend neu ausgeübt und der in früheren Jahren gebildete Rückstellungsbetrag für mittelbare Pensionsverpflichtungen (Passiv-Posten 7a), der sich aus der Zusatzversorgung der Beschäftigten der Sparkasse ergibt, in analoger Anwendung von IDW RS HFA 38 in Höhe von 36,5 Mio EUR zu Gunsten GV-Posten 8 vereinnahmt. Die Berichtigung erfolgte gemäß IDW RS HFA 6 aufgrund gewichtiger wirtschaftlicher und rechtlicher Gründe. Diese ergeben sich insbesondere aus der aktuellen aufsichtsrechtlichen Diskussion bezüglich der Behandlung der nicht durch entsprechendes Vermögen der Versorgungskasse gedeckten Verpflichtungen in der Risikotragfähigkeit, der anhaltenden Niedrigzinsphase der gestiegenen Anforderungen an die Eigenmittelausstattung sowie an das Risikomanagement von Kreditinstituten.

Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Forderungen an Kunden und Kreditinstitute (einschließlich Schuldscheindarlehen und Namensschuldverschreibungen) sind zum Nennwert bilanziert. Bei der Auszahlung von Darlehen einbehaltene Disagien und bezahlte Agien 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.

Die Wertpapiere werden zu den Anschaffungskosten bzw. niedrigeren Kurswerten oder den niedrigeren beizulegenden Werten bilanziert (strenges Niederstwertprinzip).

Die Beteiligungen (einschließlich der unter Bilanzposten Aktiva 6 ausgewiesenen Anteile an Investmentvermögen) und Anteile an verbundenen Unternehmen wurden nach dem strengen Niederstwertprinzip bewertet bzw. mit den Buchwerten des Vorjahres sowie mit den Anschaffungskosten angesetzt.

Die immateriellen Anlagewerte und das Sachanlagevermögen werden mit Anschaffungs- oder Herstellungskosten, vermindert um planmäßige Abschreibungen entsprechend der voraussichtlichen Nutzungsdauer, bilanziert. Außerplanmäßige Abschreibungen aufgrund voraussichtlich dauernder Wertminderung wurden vorgenommen. Aus Vereinfachungsgründen werden bei den Sachanlagen in Anlehnung an die steuerlichen Regelungen Vermögensgegenstände von geringem Wert (bis 250 EUR) sofort als Sachaufwand erfasst und geringwertige Vermögensgegenstände (bis 1.000 EUR) 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 unter Anwendung versicherungsmathematischer Grundsätze mit dem Anwartschaftsbarwertverfahren unter Zugrundelegung der Richttafeln Heubeck 2018 G ermittelt. Für die Abzinsung wurde der sich aus den vergangenen zehn Geschäftsjahren ergebende durchschnittliche Marktzinssatz von 3,21 % bei einer pauschal angenommenen Restlaufzeit von 15 Jahren verwendet. Die Erfolge aus der Änderung des Abzinsungssatzes seit dem letzten Abschlussstichtag wurden im Zinsergebnis ausgewiesen. Bei der Berechnung wurden jährlich Lohn- und Gehaltssteigerungen von 2,5 % und ein Rententrend von jährlich 2,0 % berücksichtigt. Aus der Berechnung der Rückstellungen mit dem durchschnittlichen Marktzinssatz der vergangenen zehn Geschäftsjahre und der vergangenen sieben Geschäftsjahre ergibt sich ein Unterschiedsbetrag von 2.480 TEUR.

Er unterliegt in Höhe von 385 TEUR der Ausschüttungssperre gemäß § 253 Abs. 6 HGB, da in Vorjahren bereits in diesem Zusammenhang 2.095 TEUR der Sicherheitsrücklage zugeführt wurden.

Für Sparkassen ist im Jahr 2018 eine bundesweit einheitliche Methodik zur quantitativen Ermittlung von nicht-passivierten mittelbaren Pensionsverpflichtungen nach Rechtsauffassung des IDW entwickelt worden. Diese löst die bisherigen Verfahren ab. Sparkassen haben ihren Arbeitnehmern Leistungen der betrieblichen Altersversorgung nach Maßgabe des „Tarifvertrags über die zusätzliche Altersvorsorge der Beschäftigten des öffentlichen Dienstes - Altersvorsorge-TV-Kommunal (ATV-K)“ zugesagt. Um den anspruchsberechtigten Mitarbeitern die Leistungen der betrieblichen Altersversorgung gemäß ATV-K zu verschaffen, ist die Sparkasse Mitglied in der Zusatzversorgungskasse des Kommunalen Versorgungsverbands Baden-Württemberg (ZVK). Die ZVK finanziert die Versorgungsverpflichtungen im Umlage- und Kapitaldeckungsverfahren (Hybridfinanzierung). Hierbei werden im Rahmen eines Abschnittdeckungsverfahrens ein Umlagesatz und ein Zusatzbeitrag bezogen auf die Zusatzversorgungspflichtigen Entgelte der versicherten Beschäftigten ermittelt. Aus den Zusatzbeiträgen wird gemäß § 64 ZVK-Satzung innerhalb des Vermögens der ZVK ein separater Kapitalstock aufgebaut. Die ZVK erhebt zusätzlich zur Deckung der im ehemaligen Gesamtversorgungssystem entstandenen Versorgungsansprüche ein Sanierungsgeld. Der Rechtsanspruch der versorgungsberechtigten Mitarbeiter zur Erfüllung des Leistungsanspruchs gemäß ATV-K richtet sich gegen die ZVK, während die Verpflichtung der Sparkasse ausschließlich darin besteht, der ZVK im Rahmen des mit ihr begründeten Mitgliedschaftsverhältnisses die erforderlichen, satzungsmäßig geforderten Finanzierungsmittel zur Verfügung zu stellen. Nach der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) in seinem Rechnungslegungsstandard IDW RS HFA 30 n. F. vertretenen Rechtsauffassung begründet die Durchführung der betrieblichen Altersversorgung bei einem externen Versorgungsträger wie der ZVK handelsrechtlich eine mittelbare Versorgungsverpflichtung. Die ZVK hat im Auftrag der Sparkasse den nach Rechtsauffassung des IDW (vgl. IDW RS HFA 30 n. F.) zu ermittelnden Barwert der auf die Sparkasse im umlagefinanzierten Abrechnungsverband entfallenden Leistungsverpflichtung zum 31. Dezember 2018 ermittelt. Unabhängig davon, dass es sich bei dem Kassenvermögen um Kollektivvermögen aller Mitglieder des umlagefinanzierten Abrechnungsverbandes handelt, ist es gemäß IDW RS HFA 30 n. F. für Zwecke der Angaben im Anhang nach Art. 28 Abs. 2 EGHGB anteilig in Abzug zu bringen. Auf dieser Basis beläuft sich der gemäß Art. 28 Abs. 2 EGHGB anzugebende Betrag auf 71.191.701 EUR. Der Barwert der auf die Sparkasse entfallenden Leistungsverpflichtung wurde in Anlehnung an die versicherungsmathematischen Grundsätze und Methoden (Anwartschaftsbarwertverfahren), die auch für unmittelbare Pensionsverpflichtungen angewendet wurden, unter Berücksichtigung einer gemäß Satzung der ZVK unterstellten jährlichen Rentensteigerung von 1,0 % und unter Anwendung der Heubeck-Richttafeln RT 2005 G ermittelt.

Als Diskontierungszinssatz wurde gemäß § 253 Abs. 2 Satz 2 HGB i. V. m. der Rückstellungsabzinsungsverordnung der auf Basis der vergangenen zehn Jahre ermittelte durchschnittliche Marktzinssatz von 3,21 % verwendet, der sich bei einer pauschal angenommenen Restlaufzeit von 15 Jahren ergibt. Da es sich nicht um ein endgehaltbezogenes Versorgungssystem handelt, sind erwartete Gehaltssteigerungen nicht zu berücksichtigen. Die Daten zum Versichertenbestand der Versorgungseinrichtung per 31. Dezember 2018 liegen derzeit noch nicht vor, sodass auf den Versichertenbestand per 31. Dezember 2017 abgestellt wurde. Der gemäß Art. 28 Abs. 2 EGHGB anzugebende Betrag bezieht sich auf die Einstandspflicht der Sparkasse gemäß § 1 Abs. 1 Satz 3 BetrAVG, bei der die Sparkasse für die Erfüllung der zugesagten Leistung einzustehen hat (Subsidiärhaftung), sofern die ZVK die vereinbarten Leistungen nicht erbringt. Hierfür liegen gemäß der Einschätzung des verantwortlichen Aktuars im Aktuar-Gutachten 2018 für die Sparkasse keine Anhaltspunkte vor. Vielmehr bestätigt der verantwortliche Aktuar der ZVK in diesem Gutachten die Angemessenheit der rechnungsmäßigen Annahmen zur Ermittlung des Finanzierungssatzes und bestätigt auf Basis des versicherungsmathematischen Äquivalenzprinzips die dauernde Erfüllbarkeit der Leistungsverpflichtungen der ZVK.

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 späterer Darlehensvalutierung (Forward-Darlehen), variable Darlehen mit Zinsuntergrenze) wurden unter Berücksichtigung des IDW RS HFA 22 einheitlich (ohne Abspaltung der Nebenrechte) bilanziert. Die Produkte Kredithandelstransaktionen SKB XII, XIII, XIV und XV 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 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 sowie Kassageschäfte eingestellt. Eine besondere Deckung gemäß § 340h HGB wird in Höhe der sich hierbei betragsmäßig ausgleichenden Positionen je Währung angenommen. Daneben bestehen offene Positionen.

Die Umrechnung der auf fremde Währung lautenden Bilanzposten und der am Bilanzstichtag nicht abgewickelten Kassageschäfte erfolgte generell mit dem Kassamittelkurs. 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 sowie aus offenen Positionen mit Restlaufzeiten bis zu einem Jahr wurden ebenfalls erfolgswirksam vereinnahmt.

Die Erfolge aus der Währungsumrechnung wurden in dem GV-Posten ausgewiesen, dem die sonstigen Bewertungsergebnisse des zugrunde liegenden Geschäfts zuzuordnen sind. 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 2018 weitere Pfandbriefemissionen nach dem Pfandbriefgesetz (PfandBG) durchgeführt. Es wurden ein Hypotheken-Namenspfandbrief mit einem Nominalwert von 20,0 Mio. EUR, ein Hypothekenspfandbrief mit einem Nominalwert von 10,0 Mio. EUR sowie ein öffentlicher Pfandbrief mit einem Nominalwert von 10,0 Mio. EUR platziert. Informationen zur Pfandbriefdeckungsmasse gemäß § 28 PfandBG werden vierteljährlich auf der Homepage veröffentlicht und sind im Anhang abgebildet.

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	75.255.088,82		74.585
c) andere Forderungen	21.210.554,54		15.419
		96.465.643,36	90.004
darunter:			
täglich fällig		428.592,89	387
gegen Beleihung von Wertpapieren		0,00	0
Aktiva 4 Forderungen an Kunden			
a) Hypothekendarlehen	1.697.864.153,82		1.673.036
b) Kommunalkredite	191.344.547,64		223.494
c) andere Forderungen	2.151.583.815,20		2.161.034
		4.040.792.516,66	4.057.564
darunter:			
gegen Beleihung von Wertpapieren		0,00	0
Aktiva 14 Rechnungsabgrenzungsposten			
a) aus dem Emissions- und Darlehensgeschäft	1.916.473,70		2.505
b) andere	489.372,06		369
		2.405.845,66	2.874

	Geschäftsjahr		Vorjahr
	EUR	EUR	TEUR
Passiva 1 Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten			
a) begebene Hypotheken-Namenspfandbriefe	30.108.099,17		30.103
b) begebene öffentliche Pfandbriefe	0,00		0
c) andere Verbindlichkeiten	807.805.946,89		948.548
		837.914.046,06	978.651
darunter:			
täglich fällig		27.340.804,91	100.960
Zur Sicherstellung aufgenommener Darlehen an den Darlehensgeber ausgehändigte Hypotheken-Namenspfandbriefe		0,00	0
und öffentliche Namenspfandbriefe		0,00	0
Passiva 2 Verbindlichkeiten gegenüber Kunden			
a) begebene Hypotheken-Namenspfandbriefe	40.255.786,30		20.133
b) begebene öffentliche Namenspfandbriefe	10.020.444,93		10.020
c) Spareinlagen			
ca) mit vereinbarter Kündigungsfrist von drei Monaten	600.590.928,60		590.685
cb) mit vereinbarter Kündigungsfrist von mehr als drei Monaten	625.580.160,19		675.271
d) andere Verbindlichkeiten	2.743.619.562,43		2.553.021
		4.020.066.882,45	3.849.131
darunter:			
täglich fällig		2.488.944.892,19	2.273.387
Zur Sicherstellung aufgenommener Darlehen an den Darlehensgeber ausgehändigte Hypotheken-Namenspfandbriefe		0,00	0
und öffentliche Namenspfandbriefe		0,00	0
Passiva 3 Verbriefte Verbindlichkeiten			
a) begebene Schuldverschreibungen			
aa) Hypothekenspfandbriefe	291.820.267,11		301.988
ab) öffentliche Pfandbriefe	40.257.054,80		40.354
ac) sonstige Schuldverschreibungen	60.944.051,22		43.032
		393.021.373,13	385.374
Passiva 6 Rechnungsabgrenzungsposten			
a) aus dem Emissions- und Darlehensgeschäft	771.668,66		1.576
b) andere	2.295.583,51		2.596
		3.067.252,17	4.172

ZUSATZANGABEN NACH § 35 RECHKREDV

Die im Deckungsregister aufgeführten Realdarlehen in Höhe von 624,8 Mio. EUR, sowie die im Deckungsregister aufgeführten Kommunaldarlehen in Höhe von 87,6 Mio. EUR werden in der Bilanz unter den Forderungen an Kunden ausgewiesen. Die Wertpapiere zur Deckung der Hypothekendarlehen in Höhe von 24,1 Mio. EUR bzw. öffentliche Pfandbriefe in Höhe von 10,0 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 Abs. 1 Nr. 1 und 3 PfandBG)

	Umlauf Pfandbriefe Mio. EUR		Deckungsmasse Mio. EUR		Überdeckung in %	
	31.12.18	31.12.17	31.12.18	31.12.17	31.12.18	31.12.17
Nennwert	360,0	350,0	648,9	559,7	80,25	59,91
Barwert	374,2	361,4	705,7	610,5	88,59	68,92
Risikobarwert ¹ (Stresstest + 250 BP)	323,3	310,7	613,6	531,8	89,78	71,15
Risikobarwert ¹ (Stresstest - 250 BP)	436,4	375,3	823,9	632,4	88,77	68,5
Sichernde Überdeckung gem. § 4 Abs. 1 PfandBG					6,58	6,79

In der Deckungsmasse befinden sich keine Derivate.

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

Laufzeit bzw. Zinsbindungsfrist	Umlauf Pfandbriefe Mio. EUR		Deckungsmasse Mio. EUR		Überhang Mio. EUR	
	31.12.18	31.12.17	31.12.18	31.12.17	31.12.18	31.12.17
bis zu 6 Monaten	0,0	20,0	67,7	42,7	67,7	22,7
6 Monate bis zu 12 Monaten	0,0	0,0	10,7	9,7	10,7	9,7
12 Monate bis zu 18 Monate	30,0	0,0	10,9	13,7	-19,1	13,7
18 Monate bis zu 2 Jahren	0,0	0,0	14,3	12,1	14,3	12,1
2 Jahre bis zu 3 Jahren	0,0	30,0	30,2	29,1	30,2	-0,9
3 Jahre bis zu 4 Jahren	30,0	0,0	44,9	30,5	14,9	30,5
4 Jahre bis zu 5 Jahren	30,0	30,0	59,5	47,1	29,5	17,1
5 Jahre bis zu 10 Jahren	240,0	250,0	335,0	311,0	95,0	61,0
ab 10 Jahre	30,0	20,0	75,6	63,8	45,6	43,8

In der Deckungsmasse befinden sich keine Derivate.

¹ Statisches Verfahren gemäß PfandBarwertV

Weitere Deckungswerte (§ 28 Abs. 1 Nr. 4 bis 11 PfandBG)

Zur Einhaltung von § 4 Abs. 1 PfandBG (sichernde Überdeckung) haben wir weitere Deckungswerte im Nominalwert von 24,1 Mio. EUR in unser Deckungsregister aufgenommen. Sie erfüllen die Anforderungen an § 19 Abs. 1 Nr. 2 und 3 PfandBG. Die Schuldner der genannten Deckungswerte haben ihren Sitz im Inland.

Zusammensetzung der in das Deckungsregister eingetragenen Forderungen	31.12.18	31.12.17
Sichernde Überdeckung nach § 4 PfandBG in Mio. EUR	24,1	24,1
Anteil am Gesamtbetrag des Pfandbriefumlaufs in %	6,69	6,89
davon in Deckungswerten gem. § 4 Abs. 1 PfandBG in %	6,69	6,89

	in %	
	31.12.18	31.12.17
Prozentualer Anteil festverzinslicher Deckungswerte	91,22	93,66
Prozentualer Anteil festverzinslicher Pfandbriefe	100,00	100,00

	Mio. EUR	
	31.12.18	31.12.17
Überschreibungsbetrag hypothekarischer Deckung in Staaten bei denen Pfandbriefgläubigervorrecht nicht sichergestellt ist (§13 Abs.1 PfandBG)	0,0	0,0

	Jahre	
	31.12.18	31.12.17
volumengewichteter Durchschnitt der seit Kreditvergabe verstrichenen Laufzeit	4,10	3,77

In den Deckungswerten sind keine Fremdwährungen enthalten. Angaben nach § 28 Abs. 1 Nr. 4 PfandBG waren nicht erforderlich.

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

Gesamtbetrag der zur Deckung verwendeten Forderungen	Mio. EUR		Anteil am Gesamtbetrag der Deckungsmasse insgesamt in %	
	31.12.18	31.12.17	31.12.18	31.12.17
nach Größenklassen				
bis einschließlich 300 TEUR	452,4	397,9	-	-
mehr als 300 TEUR bis einschließlich 1 Mio. EUR	56,5	49,8	-	-
mehr als 1 Mio.€ bis einschließlich 10 Mio. EUR	115,9	87,8	-	-
mehr als 10 Mio. EUR	0,0	0,0	-	-
nach Nutzungsart (I) in Deutschland				
wohnwirtschaftlich	468,2	412,2	-	-
gewerblich	156,6	123,4	-	-
nach Nutzungsart (II) in Deutschland				
Wohnungen	103,1	87,8	16,50	16,40
Einfamilienhäuser	307,3	273,4	49,18	51,05
Mehrfamilienhäuser	46,3	40,3	7,40	7,52
Bürogebäude	0,0	0,0	0,00	0,00
Handelsgebäude	25,3	14,9	4,05	2,79
Industriegebäude	63,4	57,5	10,15	10,74
sonstige gewerblich genutzte Gebäude	78,1	60,7	12,51	11,34
unfertige und noch nicht ertragsfähige Neubauten	0,0	0,0	0,00	0,00
Bauplätze	1,3	0,9	0,21	0,16

Außerhalb Deutschlands befinden sich keine Grundstückssicherheiten.

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

	Mio. EUR	
	31.12.18	31.12.17
Gesamtbetrag der mindestens 90 Tage rückständigen Forderungen	0,0	0,0
Forderungen mit mindestens 5% Rückstandsbetrag	0,0	0,0

Gewichteter Beleihungsauslauf (§ 28 Abs. 2 Nr. 3 PfandBG)

	in %	
	31.12.18	31.12.17
Durchschnittlicher gewichteter Beleihungsauslauf	56,01	56,06

Weitere Angaben (§ 28 Abs. 2 Nr. 4 PfandBG)

	wohnwirtschaftlich		gewerblich	
	31.12.18	31.12.17	31.12.18	31.12.17
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 (EUR)	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 Abs. 1 Nr. 1 und 3 PfandBG)

	Umlauf Pfandbriefe Mio. EUR		Deckungsmasse Mio. EUR		Überdeckung in %	
	31.12.18	31.12.17	31.12.18	31.12.17	31.12.18	31.12.17
Nennwert	50,0	50,0	97,6	101,5	95,15	102,97
Barwert	51,0	50,8	109,0	113,7	113,69	124,02
Risikobarwert ¹ (Stresstest + 250 BP)	44,6	44,6	95,0	98,1	113,16	120,17
Risikobarwert ¹ (Stresstest - 250 BP)	58,8	52,6	127,0	119,3	116,09	126,99
Sichernde Überdeckung gem. § 4 Abs. 1 PfandBG					20,30	22,25

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	
	31.12.18	31.12.17	31.12.18	31.12.17	31.12.18	31.12.17
bis zu 6 Monaten	0,0	10,0	6,0	3,9	6,0	-6,1
6 Monaten bis zu 12 Monaten	0,0	0,0	0,2	1,2	0,2	1,2
12 Monate bis zu 18 Monate	0,0	0,0	1,1	4,7	1,1	4,7
18 Monate bis zu 2 Jahren	0,0	0,0	3,2	0,2	3,2	0,2
2 Jahre bis zu 3 Jahren	10,0	0,0	8,1	4,9	-1,9	4,9
3 Jahre bis zu 4 Jahren	0,0	10,0	2,7	8,4	2,7	-1,6
4 Jahre bis zu 5 Jahren	10,0	0,0	4,7	0,7	-5,3	0,7
5 Jahre bis zu 10 Jahren	30,0	20,0	31,0	33,8	1,0	13,8
ab 10 Jahre	0,0	10,0	40,5	43,7	40,5	33,7

In der Deckungsmasse befinden sich keine Derivate.

Weitere Deckungswerte (§ 28 Abs. 1 Nr. 4 bis 11 PfandBG)

Zur Einhaltung von § 4 Abs. 1 PfandBG (sichernde Überdeckung) haben wir weitere Deckungswerte im Nominalwert von 10,0 Mio. EUR in unser Deckungsregister aufgenommen. Sie erfüllen die Anforderungen an § 19 Abs. 1 Nr. 2 und 3 PfandBG. Die Schuldner der genannten Deckungswerte haben ihren Sitz im Inland.

Zusammensetzung der in das Deckungsregister eingetragenen Forderungen	31.12.18	31.12.17
Sichernde Überdeckung nach § 4 PfandBG in Mio. EUR	10,0	11,0
Anteil am Gesamtbetrag des Pfandbriefumlaufs in %	20,00	22,00
davon in Deckungswerten gem. § 4 Abs. 1 PfandBG in %	20,00	22,00

	in %	
	31.12.18	31.12.17
Prozentualer Anteil festverzinslicher Deckungswerte	97,54	96,86
Prozentualer Anteil festverzinslicher Pfandbriefe	100,00	100,00

Angaben nach § 28 Abs. 1 Nr. 4 PfandBG waren nicht erforderlich.

Deckungsmasse nach Größenklassen (§ 28 Abs. 3 Nr. 1 PfandBG)

	Mio. EUR	
	31.12.18	31.12.17
bis einschließlich 10 Mio. EUR	50,1	51,6
mehr als 10 Mio. EUR bis einschließlich 100 Mio. EUR	37,5	38,9
mehr als 100 Mio. EUR	0,0	0,0

Aktivseite**3. Forderungen an Kreditinstitute**

In dieser Position sind enthalten:

	31.12.2018 TEUR	31.12.2017 TEUR
Forderungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	31.945	31.239
darunter: Forderungen an die eigene Girozentrale	21.410	20.727

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

	TEUR
bis drei Monate	2.892
mehr als drei Monate bis ein Jahr	118
mehr als ein Jahr bis fünf Jahre	19.000
mehr als fünf Jahre	50.000

4. Forderungen an Kunden

In dieser Position sind enthalten:

	31.12.2018 TEUR	31.12.2017 TEUR
Forderungen an verbundene Unternehmen	342	0
Forderungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	33.515	38.106
Nachrangige Forderungen	10.466	12.606
darunter: an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	7.716	8.106

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

	TEUR
bis drei Monate	94.107
mehr als drei Monate bis ein Jahr	341.541
mehr als ein Jahr bis fünf Jahre	1.248.179
mehr als fünf Jahre	2.063.477
mit unbestimmter Laufzeit	290.017

5. Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere

In dieser Position sind enthalten:

	31.12.2018 TEUR	31.12.2017 TEUR
Forderungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	53.571	55.765
Beträge, die in dem auf den Bilanzstichtag folgenden Jahr fällig werden (ohne anteilige Zinsen)	106.209	90.837

	TEUR
Von den in dieser Position enthaltenen Wertpapieren sind börsennotiert	614.720

6. Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere

	TEUR
Von den in dieser Position enthaltenen Wertpapieren sind börsennotiert	10

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) Renten, Aktien, Corporates, Futures, Derivate Barbarossa-FundMaster	275.203	275.203	4.187
Rentenfonds (international) Anleihen einschließlich Derivate Absicherungsgeschäfte XAIA Credit Basis	54.435	51.551	561
Rentenfonds (international) LBBW AM-LCR Staufen	299.890	299.890	736
Immobilienfondspezialfonds Patrizia S-Real Estate Invest SCS	30.129	27.940	750
Beteiligung an Gesellschaften die mittelbar in Freiflächen- oder Dachflächensolaranlagen investieren FP Lux Investment S.A. SICAV-SIF Solar Infrastructure I	29.393	22.976	928
Beteiligung an Gesellschaften die mittelbar in Windkraftanlagen investieren FP Lux Investment S.A. SICAV-SIF Wind Infrastructure I	31.703	28.994	615

Für die dargestellten Investmentvermögen Barbarossa-FundMaster, XAIA Credit Basis sowie LBBW AM-LCR Staufen lagen keine Beschränkungen in der Möglichkeit der täglichen Rückgabe vor. Für das Investmentvermögen Patrizia S-Real Estate Invest SCS liegen Einschränkungen in der Rückgabe der Anteile vor. Die Aktien an den Investmentvermögen FP Lux Investment S.A. SICAV-SIF Solar Infrastructure I sowie FP Lux Investment S.A. SICAV-SIF Wind Infrastructure I können während der Laufzeit nicht zurückgegeben werden.

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	64.803
Betriebs- und Geschäftsausstattung	6.765

13. Sonstige Vermögensgegenstände

In dieser Position sind enthalten:

	31.12.2018 TEUR	31.12.2017 TEUR
nachrangige Vermögensgegenstände	1.041	1.877

14. Rechnungsabgrenzungsposten

In dieser Position sind enthalten:

	31.12.2018 TEUR	31.12.2017 TEUR
Unterschiedsbetrag zwischen Nennbetrag und höherem Auszahlungsbetrag von Forderungen	212	247
Unterschiedsbetrag zwischen Rückzahlungs- und niedrigerem Ausgabebetrag von Verbindlichkeiten oder Anleihen	1.704	2.254

Mehrere Positionen betreffende Angaben

	TEUR
Von den Vermögensgegenständen lauten auf Fremdwährung	30.676

Verrechnung gemäß § 246 Abs. 2 HGB

Die Sparkasse hat Wertpapiere, die ohne Verrechnung in Aktiva 6 auszuweisen gewesen wären, mit Anschaffungskosten in Höhe von 173 TEUR und beizulegenden Zeitwerten von 284 TEUR gemäß § 246 Abs. 2 HGB mit – ohne Verrechnung bei Passivposten 7a auszuweisenden – Altersversorgungsverpflichtungen (Erfüllungsbetrag 286 TEUR) verrechnet. Die in diesem Zusammenhang zu kompensierenden Aufwendungen (GuV-Positionen 2, 10ab, 12) und Erträge (GuV-Position 8) des Geschäftsjahres beliefen sich jeweils auf 22 TEUR.

ANLAGENSPIEGEL

	Entwicklung des Anlagevermögens (Angaben in TEUR)													
	Entwicklung der Anschaffungs-/Herstellungskosten				Entwicklung der kumulierten Abschreibungen						Buchwerte			
	Stand am 1.1. des Geschäftsjahres	Zugänge	Abgänge	Umbuchungen	Stand am 31.12. des Geschäftsjahres	Stand am 1.1. des Geschäftsjahres	Abschreibungen im Geschäftsjahr	Zuschreibungen im Geschäftsjahr	Änderungen der gesamten Abschreibungen im Zusammenhang mit			Stand am 31.12. des Geschäftsjahres	Stand am 31.12. des Geschäftsjahres	Stand am 31.12. des Vorjahres
Zu-gängen									Ab-gängen	Um-buchungen				
Immaterielle Anlagewerte	2.792	134	1	-	2.925	2.430	168	0	168	2	-	2.596	329	362
Sachanlagen	190.991	1.534	7.547	-	184.978	105.328	5.111	0	5.111	6.336	-	104.103	80.875	85.663

	Veränderungssaldo (§ 34 Abs. 3 RechKredV)		(ohne anteilige Zinsen)	
Forderungen an Kreditinstitute	-		50.000	50.000
Forderungen an Kunden	-		-	-
Schuldver-schreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	17.826		60.718	42.892
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	60.216		96.959	36.743
Beteiligungen	-23		58.683	58.706
Anteile an verbundenen Unternehmen	14.371		33.427	19.056
Sonstige Vermögens-gegenstände	-826		1.041	1.867

Passivseite**1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten**

In dieser Position sind enthalten:

	31.12.2018 TEUR	31.12.2017 TEUR
Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	570.736	610.413
darunter: gegenüber der eigenen Girozentrale	550.736	590.413

	TEUR
Der Gesamtbetrag der als Sicherheit übertragenen Vermögensgegenstände für in dieser Position enthaltene Verbindlichkeiten beläuft sich auf insgesamt	519.499

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

	TEUR
bis drei Monate	88.648
mehr als drei Monate bis ein Jahr	206.465
mehr als ein Jahr bis fünf Jahre	220.339
mehr als fünf Jahre	294.255

2. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden

In dieser Position sind enthalten:

	31.12.2018 TEUR	31.12.2017 TEUR
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	7.563	5.796
Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	5.902	2.585

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	6.856
mehr als drei Monate bis ein Jahr	615.625
mehr als ein Jahr bis fünf Jahre	2.873
mehr als fünf Jahre	226

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

	TEUR
bis drei Monate	209.682
mehr als drei Monate bis ein Jahr	42.455
mehr als ein Jahr bis fünf Jahre	2.303
mehr als fünf Jahre	50.229

3. Verbriefte Verbindlichkeiten

In dieser Position sind, soweit aus unseren Unterlagen erkennbar und unter der Voraussetzung, dass der Erwerber die Papiere seinerseits nicht verkauft hat, enthalten:

	31.12.2018 TEUR	31.12.2017 TEUR
Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	281.830	292.094

	TEUR
In Unterposition a) - begebene Schuldverschreibungen - enthaltene Beträge, die in dem auf den Bilanzstichtag folgenden Jahr fällig werden (ohne anteilige Zinsen)	0

4. Treuhandverbindlichkeiten

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

6. Rechnungsabgrenzungsposten

In dieser Position sind enthalten:

	31.12.2018 TEUR	31.12.2017 TEUR
Unterschiedsbetrag zwischen Nennbetrag und niedrigerem Auszahlungsbetrag von Forderungen	435	1.181

Mehrere Positionen betreffende Angaben

	TEUR
Von den Schulden lauten auf Fremdwährung	26.468

ERLÄUTERUNGEN ZUR GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG**1. Zinserträge**

In dieser Position sind enthalten:

	TEUR
Periodenfremde Erträge:	
Vorfälligkeitsentschädigungen	1.524
Zinserstattungen und –nachzahlungen früherer Jahre	1.024

2. Zinsaufwendungen

In dieser Position sind enthalten:

	TEUR
Periodenfremde Aufwendungen:	
Close-Out-Zahlungen aus der Beendigung von Derivaten zur Zinsbuchsteuerung	9.586

6. Provisionsaufwendungen

Aufwendungen aus der Vermittlungstätigkeit Dritter im Aktiv- oder Passivgeschäft (1.085 TEUR) wurden im Hinblick auf die geänderte bilanzrechtliche Kommentarmeinung erstmals in dieser Position ausgewiesen (Vorjahr GV-Posten 10b 804 TEUR)

8. Sonstige betriebliche Erträge

In dieser Position sind enthalten:

	TEUR
Periodenfremde Erträge:	
Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen für Schadensersatzforderungen	660
Erstattete Zinsen gemäß § 233a AO	797

10. Allgemeine Verwaltungsaufwendungen

In dieser Position sind enthalten:

	TEUR
Periodenfremde Aufwendungen:	
Zuführung zur Rückstellung für laufende Pensionen	972

12. Sonstige betriebliche Aufwendungen

In dieser Position sind enthalten:

	TEUR
Periodenfremde Aufwendungen:	
Zuführung zur Rückstellung Teilzeit 55+	664
Zuführung zur Rückstellung Zinsen gemäß § 233a AO	921

23. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag

In dieser Position sind enthalten:

	TEUR
Steuerzahlungen früherer Jahre:	
Steuernachzahlungen	6.005
Steuererstattungen	2.986

29. Bilanzgewinn

Der Verwaltungsrat wird den Jahresabschluss zum 31. Dezember 2018 in seiner Sitzung am 11. Juni 2019 feststellen. Der Vorschlag für die Verwendung des Ergebnisses sieht vor, den Bilanzgewinn vollständig der Sicherheitsrücklage zuzuführen.

Sonstige Angaben

Anteile an verbundenen Unternehmen und Beteiligungen

Name, Sitz	Höhe des Kapitalanteils	Eigenkapital	Jahresergebnis
Landesbank Baden-Württemberg, Stuttgart	0,23%	13.331 Mio. EUR (31.12.2017)	+ 419 Mio. EUR (2017)
Sparkassenverband Baden-Württemberg, Stuttgart	3,57%	- ¹	- ¹
SVB-Sparkassen-Versicherung Beteiligungs-GmbH Nr. 2, Stuttgart	15,19%	167.580 TEUR (30.09.2018)	+ 3.103 TEUR (2017/2018)

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

Wir sind unbeschränkt haftende Gesellschafterin der RWSO-Grundstücksgesellschaft TBS der Württembergischen Sparkassenorganisation (GbR), Fellbach.

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. Als Mitglied des Sparkassenverbands Baden-Württemberg sind wir verpflichtet, über Umlagen den nicht anderweitig gedeckten Verbandsaufwand entsprechend dem maßgeblichen Umlageschlüssel abzudecken. Darüber hinaus sind wir Mitglied des Sicherungssystems der Deutschen Sparkassenorganisation, wobei das System der freiwilligen Institutssicherung beibehalten wurde. Zusätzlich erfüllt das Sicherungssystem auch die Anforderungen des Einlagensicherungsgesetzes. Aus diesen Verpflichtungen ist über die laufenden jährlichen Beitragsverpflichtungen hinaus derzeit ein akutes Risiko einer wesentlichen Inanspruchnahme nicht erkennbar.

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. Aktuell ist aus dieser Verpflichtung kein akutes Risiko einer Inanspruchnahme erkennbar.

An dem Finanzdienstleistungsinstitut AFL Mobilien Leasing GmbH halten wir unmittelbar eine Beteiligung die 5 % der Stimmrechte überschreitet.

¹ Keine Angabe gemäß § 286 Abs. 3 Satz 2 HGB

Derivative Finanzinstrumente

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

	Nominalbeträge Mio. EUR			
	nach Restlaufzeiten			Insgesamt
	bis 1 Jahr	1-5 Jahre	> 5 Jahre	
Zinsbezogene Geschäfte				
OTC-Produkte				
Zinsswaps einschließlich Forwardswaps	216,0	129,0	105,2	450,2
Währungsbezogene Geschäfte				
OTC-Produkte				
Devisentermingeschäfte	61,3	0,9	0,0	62,2
Sonstige Geschäfte				
OTC-Produkte				
Credit Default Swaps (Sicherungsgeberposition)	0,0	20,0	87,0	107,0
Insgesamt	277,3	149,9	192,2	619,4

Die Devisentermingeschäfte wurden als gedeckte Auftragsgeschäfte mit Dienstleistungscharakter und zur Absicherung von Bilanzbeständen (Deckungsgeschäfte) abgeschlossen. Bei den zinsbezogenen Termingeschäften handelt es sich ausschließlich um Deckungsgeschäfte. Die sonstigen Geschäfte sind ebenfalls dem Anlagebuch zugeordnet.

Bei den Kontrahenten im Derivategeschäft per 31. Dezember 2018 handelt es sich um deutsche Kreditinstitute. Zusätzlich wurden Devisengeschäfte (Devisentermingeschäfte) mit Kunden abgeschlossen.

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

	Nominal- beträge Mio. EUR	Zeitwerte ¹ Mio. EUR		Buchwerte Mio. EUR	
		+	./.	Options- prämie	Rückstellung (P7)
Zinsbezogene Geschäfte					
OTC-Produkte					
Zinsswaps einschließlich Forwardswaps	450,2	2,5	6,0	-	-
Währungsbezogene Geschäfte					
OTC-Produkte					
Devisentermingeschäfte	62,2	0,8	0,8	-	-
Sonstige Geschäfte					
OTC-Produkte					
Credit Default Swaps (Sicherungsgeberposition)	107,0	1,3	0,2	-	-
Insgesamt	619,4				

¹ 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.

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 60,9 Mio. EUR) wurden Eventualverbindlichkeiten in Höhe von 58,9 Mio. EUR ausgewiesen; hierbei wurden für akute Ausfallrisiken gebildete Rückstellungen in Höhe von 917 TEUR gekürzt.

Latente Steuern

Aufgrund abweichender Ansatz- und Bewertungsvorschriften zwischen Handels- und Steuerbilanz bestehen zum Bilanzstichtag Steuerlatenzen. Dabei wird der Gesamtbetrag der künftigen Steuerbelastungen 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 Sachanlagen. 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 28,684 % (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	260
für andere Bestätigungen	53
für die Steuerberatung	18
für sonstige	.

Mitarbeiter/innen

Im Jahresdurchschnitt wurden beschäftigt:

	Anzahl
Vollzeitkräfte	569
Teilzeit- und Ultimokräfte	369
Auszubildende	52
Insgesamt	990

Bezüge / Kreditgewährungen an Vorstand und Verwaltungsrat

Den Mitgliedern des Vorstandes wurden für ihre Tätigkeit im Berichtsjahr Gesamtbezüge in Höhe von 877 TEUR gewährt.

Für die früheren Mitglieder des Vorstandes bzw. deren Hinterbliebene wurden Versorgungsbezüge in Höhe von 796 TEUR bezahlt. Für diese Personengruppe bestehen Pensionsrückstellungen in Höhe von 13.962 TEUR.

Die Mitglieder des Verwaltungsrats erhielten für Ihre Tätigkeit im Berichtsjahr Gesamtbezüge in Höhe von 168 TEUR.

Den Mitgliedern des Vorstandes wurden Kredite in Höhe von 1.261 TEUR gewährt.

An die Mitglieder des Verwaltungsrates wurden Kredite in Höhe von 1.307 TEUR ausgereicht.

Organe der Sparkasse

Verwaltungsrat	(Name/Vorname/Beruf)
Vorsitzender	Wolff, Edgar, Landrat, Landkreis Göppingen
Stellvertreter	Maichle, Hans-Peter, Bestattungsunternehmer i. R. 1. Stellvertreter
	Raimund Bühler, Rechtsanwalt 2. Stellvertreter

Verwaltungsrat	(Name/Vorname/Beruf)
Mitglieder	Allmendinger, Gerd, Bankfachwirt, Teamleiter*
	Binder, Sascha, Mitglied des Landtags Baden-Württemberg, Rechtsanwalt
	Elster, Robert, Bachelor of Finance, Vermögensbetreuer*
	Feige, Peter, Sonderschulrektor i. R.
	Kellner, Thomas, Rechtsanwalt und Notar
	Kierstein, Erich, Sparkassenbetriebswirt (Dipl.), Direktor*
	Kraus-Prause, Dorothea, selbstständig tätige Dipl.-Pädagogin
	Lege, Dr. Micha Alexander, Geschäftsführer Fa. Wiedmann & Winz
	Mehler, Alexandra, Betriebswirtin*
	Moll, Kurt, Geschäftsführer i. R.
	Passek, Dagmar, Sparkassenfachwirtin, Personalratsvorsitzende*
	Rapp, Eberhard, Dipl.-Ingenieur, Geschäftsführer Fa. Emil Rapp, Bauunternehmen GmbH & Co.
	Ruf, Reiner, Bürgermeister a. D.
Scheible, Tassilo, Sparkassenbetriebswirt, Direktor*	
Wittlinger, Matthias, Bürgermeister	

*Vertreter der Mitarbeiter

Vorstand	
Vorsitzender	Dr. Teufel, Hariolf
Mitglied	Meissner, Klaus
Mitglied	Müller, Joachim (bis 31. Juli 2018)

Eines unserer Vorstandsmitglieder ist Mitglied im Aufsichtsrat der Baden-Württembergischen Bank, Stuttgart sowie Verwaltungsratsmitglied bei der LBS Landesbausparkasse Südwest, Stuttgart.

Göppingen, den 13. Mai 2019

Der Vorstand

Dr. Hariolf Teufel

Klaus Meissner

**Anlage zum Jahresabschluss gemäß § 26a Abs. 1 Satz 2 KWG
zum 31. Dezember 2018
("Länderspezifische Berichterstattung")**

Die Kreissparkasse Göppingen hat keine Niederlassungen im Ausland. Sämtliche nachfolgende Angaben entstammen dem Jahresabschluss zum 31. Dezember 2018 und beziehen sich ausschließlich auf ihre Geschäftstätigkeit als regional tätige Sparkasse in der Bundesrepublik Deutschland. Die Tätigkeit der Kreissparkasse Göppingen besteht im Wesentlichen darin, Einlagen oder andere rückzahlbare Gelder von Privat- und Firmenkunden entgegenzunehmen und Kredite für eigene Rechnung zu gewähren.

Die Kreissparkasse Göppingen definiert den Umsatz als Saldo aus der Summe folgender Komponenten der Gewinn- und Verlustrechnung nach HGB: Zinserträge, Zinsaufwendungen, laufende Erträge aus Aktien etc., Erträge aus Gewinngemeinschaften etc., Provisionserträge, Provisionsaufwendungen, Nettoertrag/-aufwand des Handelsbestands und sonstige betriebliche Erträge. Der Umsatz beträgt für den Zeitraum 1. Januar bis 31. Dezember 2018 166.179 TEUR.

Die Anzahl der Lohn- und Gehaltsempfänger in Vollzeitäquivalenten beträgt im Jahresdurchschnitt 938.

Der Gewinn vor Steuern beträgt 13.967 TEUR.

Die Steuern auf den Gewinn betragen 6.662 TEUR. Die Steuern betreffen laufende Steuern.

Die Kreissparkasse Göppingen hat im Geschäftsjahr keine öffentlichen Beihilfen erhalten.

BESTÄTIGUNGSVERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Kreissparkasse Göppingen, Göppingen

VERMERK ÜBER DIE PRÜFUNG DES JAHRESABSCHLUSSES UND DES LAGEBERICHTS

Prüfungsurteile

Wir haben den Jahresabschluss der Kreissparkasse Göppingen (im Folgenden: Sparkasse) bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2018 und der Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2018 bis zum 31. Dezember 2018 sowie dem Anhang, einschließlich der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden, geprüft. Darüber hinaus haben wir den Lagebericht der Sparkasse für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2018 bis zum 31. Dezember 2018 geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

- entspricht der beigefügte Jahresabschluss in allen wesentlichen Belangen den deutschen, für Kreditinstitute geltenden handelsrechtlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Sparkasse zum 31. Dezember 2018 sowie ihrer Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2018 bis zum 31. Dezember 2018 und
- vermittelt der beigefügte Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Sparkasse. In allen wesentlichen Belangen steht dieser Lagebericht in Einklang mit dem Jahresabschluss, entspricht den deutschen gesetzlichen Vorschriften und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar.

Gemäß § 322 Abs. 3 Satz 1 Handelsgesetzbuch (im Folgenden: HGB) erklären wir, dass unsere Prüfung zu keinen Einwendungen gegen die Ordnungsmäßigkeit des Jahresabschlusses und des Lageberichts geführt hat.

Grundlage für die Prüfungsurteile

Wir haben unsere Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts in Übereinstimmung mit § 317 HGB und der EU-Abschlussprüferverordnung (Nr. 537/2014; im Folgenden „EU-APrVO“) unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts“ unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind in Übereinstimmung mit den europarechtlichen sowie den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften von der Sparkasse unabhängig und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Darüber hinaus erklären wir gemäß Art. 10 Abs. 2 Buchstabe f) EU-APrVO i. V. m. § 340k Abs. 3 HGB, dass alle von uns beschäftigten Personen, die das Ergebnis der Prüfung beeinflussen können, keine verbotenen Nichtprüfungsleistungen nach Art. 5 Abs. 1 EU-APrVO erbracht haben. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum Lagebericht zu dienen.

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte in der Prüfung des Jahresabschlusses

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte sind solche Sachverhalte, die nach unserem pflichtgemäßen Ermessen am bedeutsamsten in unserer Prüfung des Jahresabschlusses für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2018 bis zum 31. Dezember 2018 waren. Diese Sachverhalte wurden im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Jahresabschlusses als Ganzem und bei der Bildung unseres Prüfungsurteils hierzu berücksichtigt; wir geben kein gesondertes Prüfungsurteil zu diesen Sachverhalten ab.

Nachfolgend stellen wir die aus unserer Sicht besonders wichtigen Prüfungssachverhalte dar:

1. Bewertung von Forderungen an Kunden
2. Neuausübung des Ansatzwahlrechts gemäß Art. 28 Einführungsgesetz zum Handelsgesetzbuch (im Folgenden: EGHGB)

Unsere Darstellung dieser besonders wichtigen Prüfungssachverhalte haben wir wie folgt aufgebaut:

- a) Sachverhalt und Problemstellung
- b) Prüferisches Vorgehen und Erkenntnisse
- c) Verweis auf weitergehende Informationen

1. Bewertung von Forderungen an Kunden

- a) Das Kundenkreditgeschäft ist ein maßgebliches Geschäftsfeld der Sparkasse. Bei der Bewertung einzelner Kundenforderungen ist das Adressenausfallrisiko des Kreditnehmers, d. h. insbesondere die Wahrscheinlichkeit, mit der ein Kreditnehmer seinen vertraglichen Leistungsverpflichtungen nicht mehr nachkommen kann, sowie die Bewertung der ggf. vorliegenden Sicherheiten, maßgeblich. Die Bewertung dieser Forderungen beruht somit in einem hohen Maße auf den Einschätzungen und Annahmen des Vorstands der Sparkasse zu den genannten Sachverhalten und hat daher wesentliche Auswirkungen auf den Jahresabschluss, insbesondere auf die Ertragslage der Sparkasse. Für die Zwecke der Rechnungslegung sind insofern die Kreditprozesse zur Bewertung der Forderungen von besonderer Bedeutung. Die Bewertung von Forderungen an Kunden bedarf insoweit einer besonderen Befassung durch den Abschlussprüfer.
- b) Die relevanten Kreditprozesse sowie die Ausgestaltung und Wirksamkeit des internen Kontrollsystems bei der Bewertung der Kundenforderungen beurteilen wir regelmäßig auf Grundlage von Aufbau- und Funktionsprüfungen.

Bei einer risikoorientiert vorgenommenen bewussten Auswahl von Kreditengagements, insbesondere der Branchen Automobilindustrie sowie Maschinen- und Werkzeugbau sowie großvolumige Projektfinanzierungen, haben wir Einzelfallprüfungen vorgenommen und auf der Grundlage von Kreditunterlagen zu den wirtschaftlichen Verhältnissen die von der Sparkasse vorgenommene Beurteilung des kreditnehmerbezogenen Adressenausfallrisikos sowie auf Basis von Objektunterlagen die Bewertung der Kreditsicherheiten bei ausfallgefährdeten Forderungen nachvollzogen.

- c) Weitere Informationen und Erläuterungen sind in den Anhangangaben zu den Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden sowie zu den Beständen zum Bilanzposten Aktiva 4 enthalten. Darüber hinaus verweisen wir auf die Darstellungen und Erläuterungen im Lagebericht (Abschnitte 3.2.2 Aktivgeschäft, 3.3 Vermögenslage, 3.5 Ertragslage, Abschnitte 4.1 Risikomanagement, 4.2 Adressenausfallrisiko und Abschnitt 4.7 Zusammenfassende Risikobeurteilung).

2. Neuausübung des Ansatzwahlrechts gemäß Art. 28 EGHGB

- a) Bei der Sparkasse bestehen mittelbare Pensionsverpflichtungen, die sich aus der Zusatzversorgung der Beschäftigten ergeben. Auf Basis des hierfür bestehenden Ansatzwahlrechts des Art. 28 Abs. 1 Satz 2 EGHGB hat die Sparkasse in der Vergangenheit für diesen Zweck Rückstellungen gebildet. Dieses Ansatzwahlrecht wurde im Rahmen einer Korrektur der fehlerfreien Jahresabschlüsse gemäß der Stellungnahme zur Rechnungslegung des Instituts der Wirtschaftsprüfer: Änderung von Jahres- und Konzernabschlüssen (im Folgenden: IDW RS HFA 6) rückwirkend neu ausgeübt. Die Korrektur erfolgte in laufender Rechnung; der Rückstellungsbetrag wurde im Jahresabschluss 2018 erfolgswirksam vereinnahmt. Die Fragestellungen, ob gewichtige Gründe gemäß IDW RS HFA 6 vorliegen, die eine rückwirkende Korrektur eines fehlerfreien Jahresabschlusses rechtfertigen, ob die Korrektur in laufender Rechnung erfolgen und ob der Rückstellungsbetrag erfolgswirksam vereinnahmt werden kann, erfordern aufgrund der Komplexität des Sachverhalts eine besondere Befassung durch den Abschlussprüfer. Aufgrund der Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Sparkasse hat die Thematik zudem eine besondere Bedeutung für das Verständnis der Adressaten von dem Abschluss als Ganzem.
- b) Als Prüfungsnachweis für die im Folgenden dargestellten Prüfungshandlungen diene uns die Dokumentation der Sparkasse im Rahmen der Beschlussfassung zur Neuausübung des Ansatzwahlrechts. Die von der Sparkasse aufgeführten Gründe haben wir im Rahmen unserer Prüfung intensiv analysiert und anhand der in den Kommentarmeinungen hierzu geschilderten Beispielsachverhalte gewürdigt, ob diese als gewichtig im Sinne des IDW RS HFA 6, Tz 9 eingestuft werden können. Bezüglich der Frage der Korrektur in laufender Rechnung haben wir geprüft, ob die in IDW RS HFA 6, Tz 17 für fehlerhafte Jahresabschlüsse eröffnete Möglichkeit auch auf den vorliegenden Sachverhalt übertragbar ist. In diesem Zusammenhang haben wir die mit einer rückwirkenden Korrektur entstehenden erforderlichen Schritte und Folgen betrachtet und gewürdigt, ob der damit verbundene zusätzliche Informationswert den mit der rückwirkenden Anpassung der Vorjahresabschlüsse resultierenden erheblichen Aufwand rechtfertigt. Für die Frage, ob die Berichtigung erfolgswirksam oder erfolgsneutral durchzuführen ist, haben wir analysiert, ob die Korrektur in laufender Rechnung wirtschaftlich mit einer Durchbrechung der Ansatzstetigkeit gleichzusetzen und insoweit die Stellungnahme zur Rechnungslegung des Instituts der Wirtschaftsprüfer: Ansatz- und Bewertungsstetigkeit im handelsrechtlichen Jahresabschluss (IDW RS HFA 38), Tz 16 analog zur Anwendung kommen kann. Wir haben aus den dargestellten Prüfungshandlungen positive Einschätzungen zu diesen bedeutsamen Zweifelsfragen erlangt und zur abschließenden Klärung fachlichen Rat bei verschiedenen aufgrund ihrer Qualifikation und ihrer Stellung über die notwendige fachliche Kompetenz verfügenden Personen unter Berücksichtigung der Anforderungen des Qualitätssicherungsstandards des In-

stituts der Wirtschaftsprüfer: Anforderungen an die Qualitätssicherung in der Wirtschaftsprüferpraxis (IDW QS 1), Tz 140 ff. eingeholt.

- c) Weitere Informationen und Erläuterungen sind in den allgemeinen Angaben im Anhang enthalten. Darüber hinaus verweisen wir auf die Darstellungen und Erläuterungen im Lagebericht (Abschnitte 3.2 Gesamtaussage zum Geschäftsverlauf und zur Lage 2018, 3.3 Vermögenslage und 3.5 Ertragslage).

Sonstige Informationen

Der Vorstand ist für die sonstigen Informationen verantwortlich.

Die uns vor dem Datum des Bestätigungsvermerks vorgelegten sonstigen Informationen umfassen:

- den gemäß § 340a Abs. 1a HGB i. V. m. § 289b Abs. 3 Satz 1 Nr. 2a HGB zusammen mit dem Lagebericht nach § 325 HGB zu veröffentlichenden nichtfinanziellen Bericht für das Geschäftsjahr 2018
- den Bericht über das Geschäftsjahr 2018, mit Ausnahme des geprüften Jahresabschlusses und Lageberichts sowie unseres Bestätigungsvermerks

Unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum Lagebericht erstrecken sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresabschluss, zum Lagebericht oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter (Vorstand) und des Aufsichtsorgans (Verwaltungsrat) für den Jahresabschluss und den Lagebericht

Der Vorstand ist verantwortlich für die Aufstellung des Jahresabschlusses, der den deutschen, für Kreditinstitute geltenden handelsrechtlichen Vorschriften in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Sparkasse vermittelt. Ferner ist der Vorstand verantwortlich für die internen Kontrollen, die er in Übereinstimmung mit

den deutschen Grundsätzen ordnungsmäßiger Buchführung als notwendig bestimmt hat, um die Aufstellung eines Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten und unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Vorstand dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Sparkasse zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu beurteilen. Des Weiteren hat er die Verantwortung, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit, sofern einschlägig, anzugeben. Darüber hinaus ist er dafür verantwortlich, auf der Grundlage des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu bilanzieren, sofern dem nicht tatsächliche oder rechtliche Gegebenheiten entgegenstehen.

Außerdem ist der Vorstand verantwortlich für die Aufstellung des Lageberichts, der insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Sparkasse vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Jahresabschluss in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt. Ferner ist der Vorstand verantwortlich für die Vorkehrungen und Maßnahmen (Systeme), die er als notwendig erachtet hat, um die Aufstellung eines Lageberichts in Übereinstimmung mit den anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften zu ermöglichen, und um ausreichende geeignete Nachweise für die Aussagen im Lagebericht erbringen zu können.

Der Verwaltungsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Sparkasse zur Aufstellung des Jahresabschlusses und des Lageberichts.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und ob der Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Sparkasse vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Jahresabschluss sowie mit den bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt, sowie einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum Lagebericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 317 HGB und der EU-APrVO unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets auf-

deckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses und Lageberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen im Jahresabschluss und im Lagebericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresabschlusses relevanten internen Kontrollsystem und den für die Prüfung des Lageberichts relevanten Vorkehrungen und Maßnahmen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieser Systeme abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der vom Vorstand angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der vom Vorstand dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des vom Vorstand angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit sowie, auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutende Zweifel an der Fähigkeit der Sparkasse zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bestätigungsvermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresabschluss und im Lagebericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser jeweiliges Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Ge-

gebenheiten können jedoch dazu führen, dass die Sparkasse ihre Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Sparkasse vermittelt.
- beurteilen wir den Einklang des Lageberichts mit dem Jahresabschluss, seine Gesetzesentsprechung und das von ihm vermittelte Bild von der Lage der Sparkasse.
- führen wir Prüfungshandlungen zu den vom Vorstand dargestellten zukunftsorientierten Angaben im Lagebericht durch. Auf Basis ausreichender geeigneter Prüfungsnachweise vollziehen wir dabei insbesondere die den zukunftsorientierten Angaben vom Vorstand zugrunde gelegten bedeutsamen Annahmen nach und beurteilen die sachgerechte Ableitung der zukunftsorientierten Angaben aus diesen Annahmen. Ein eigenständiges Prüfungsurteil zu den zukunftsorientierten Angaben sowie zu den zugrunde liegenden Annahmen geben wir nicht ab. Es besteht ein erhebliches unvermeidbares Risiko, dass künftige Ereignisse wesentlich von den zukunftsorientierten Angaben abweichen.

Wir erörtern mit dem Verwaltungsrat unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Wir geben gegenüber dem Verwaltungsrat eine Erklärung ab, dass wir die relevanten Unabhängigkeitsanforderungen eingehalten haben, und erörtern mit ihm alle Beziehungen und sonstigen Sachverhalte, von denen vernünftigerweise angenommen werden kann, dass sie sich auf unsere Unabhängigkeit auswirken, und die hierzu getroffenen Schutzmaßnahmen.

Wir bestimmen von den Sachverhalten, die wir mit dem Verwaltungsrat erörtert haben, diejenigen Sachverhalte, die in der Prüfung des Jahresabschlusses für den aktuellen Berichtszeitraum am bedeutsamsten waren und daher die besonders wichtigen Prüfungssachverhalte sind. Wir beschreiben diese Sachverhalte im Bestätigungsvermerk, es sei denn, Gesetze oder andere Rechtsvorschriften schließen die öffentliche Angabe des Sachverhalts aus.

SONSTIGE GESETZLICHE UND ANDERE RECHTLICHE ANFORDERUNGEN

Übrige Angaben gemäß Art. 10 EU-APrVO

Wir sind nach § 30 Abs. 2 Satz 2 Sparkassengesetz für Baden-Württemberg i. V. m. § 340k Abs. 3 Satz 1 HGB gesetzlicher Abschlussprüfer der Sparkasse.

Wir erklären, dass die in diesem Bestätigungsvermerk enthaltenen Prüfungsurteile mit dem Prüfungsbericht nach Art. 11 EU-APrVO in Einklang stehen.

Von uns beschäftigte Personen, die das Ergebnis der Prüfung beeinflussen können, haben folgende Leistungen, die nicht im Jahresabschluss oder im Lagebericht angegeben wurden, zusätzlich zur Abschlussprüfung für die Sparkasse erbracht:

- Prüfung gemäß § 89 Wertpapierhandelsgesetz (WpHG)
- Abgabe von Bestätigungen bei Kredithandelstransaktionen (Kreditbaskets)
- Prüfung der Jahresabschlüsse 2018 bei den Tochtergesellschaften GOI Vertriebs GmbH, Göppingen, Fachpartner Gewerbe-Immobilien GmbH, Göppingen, KSK GP Investment GmbH & Co. KG, Göppingen, ZUM GmbH & Co. KG, Göppingen, Augsburg Q40 GmbH & Co. KG, München

VERANTWORTLICHER WIRTSCHAFTSPRÜFER

Der für die Prüfung vorrangig verantwortliche Wirtschaftsprüfer ist Herr Thomas Mack.

Stuttgart, den 28. Mai 2019



Sparkassenverband Baden-Württemberg
Prüfungsstelle

Witt
Wirtschaftsprüfer

Mack
Wirtschaftsprüfer