

# Jahresabschluss 2019

Raiffeisenbank Schrozberg-Rot am See eG  
74575 Schrozberg  
Genossenschaftsregisternummer 690006 beim Amtsgericht Ulm

**Bestandteile Jahresabschluss**

1. Jahresbilanz (Formblatt 1)
2. Gewinn- und Verlustrechnung  
(Formblatt 3 - Staffelform)
3. Anhang

|  | Geschäftsjahr |                |                |                       | Vorjahr<br>TEUR |
|--|---------------|----------------|----------------|-----------------------|-----------------|
|  | EUR           | EUR            | EUR            | EUR                   |                 |
| <b>1. Barreserve</b>   |               |                |                |                       |                 |
| a) Kassenbestand   |               |                | 2.392.749,60   |                       | 2.637           |
| b) Guthaben bei Zentralnotenbanken<br>darunter: bei der Deutschen<br>Bundesbank  | 0,00          |                | 0,00           |                       | 0               |
| c) Guthaben bei Postgiroämtern   |               |                | 0,00           | 2.392.749,60          | 0               |
| <b>2. Schuldtitle öffentlicher Stellen und Wechsel, die zur Refinanzierung bei Zentralnotenbanken zugelassen sind</b>  |               |                |                |                       |                 |
| a) Schatzwechsel und unverzinsliche Schatzanweisungen<br>sowie ähnliche Schuldtitle öffentlicher Stellen<br>darunter: bei der Deutschen Bundesbank<br>refinanzierbar | 0,00          |                | 0,00           |                       | 0               |
| b) Wechsel   |               |                | 0,00           | 0,00                  | 0               |
| <b>3. Forderungen an Kreditinstitute</b>   |               |                |                |                       |                 |
| a) täglich fällig  |               |                | 16.465.608,12  |                       | 14.552          |
| b) andere Forderungen  |               |                | 18.571.253,07  | 35.036.861,19         | 18.583          |
| <b>4. Forderungen an Kunden</b>  |               |                |                | 125.983.164,58        | 125.445         |
| darunter:  |               |                |                |                       |                 |
| durch Grundpfandrechte<br>gesichert  | 25.984.691,09 |                |                |                       | ( 27.297)       |
| Kommunalkredite  | 1.844.709,80  |                |                |                       | ( 1.881)        |
| <b>5. Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere</b>  |               |                |                |                       |                 |
| a) Geldmarktpapiere  |               |                |                |                       |                 |
| aa) von öffentlichen Emittenten  | 0,00          |                |                |                       | 0               |
| darunter: beleihbar bei der Deutschen<br>Bundesbank  | 0,00          |                |                |                       | ( 0)            |
| ab) von anderen Emittenten   |               | 207.084,92     | 207.084,92     |                       | 0               |
| darunter: beleihbar bei der Deutschen<br>Bundesbank  | 0,00          |                |                |                       | ( 0)            |
| b) Anleihen und Schuldverschreibungen  |               |                |                |                       |                 |
| ba) von öffentlichen Emittenten  |               | 6.015.421,27   |                |                       | 6.019           |
| darunter: beleihbar bei der Deutschen<br>Bundesbank  | 6.015.421,27  |                |                |                       | ( 6.019)        |
| bb) von anderen Emittenten   |               | 159.735.986,46 | 165.751.407,73 |                       | 139.531         |
| darunter: beleihbar bei der Deutschen<br>Bundesbank  | 73.932.508,30 |                |                |                       | ( 101.167)      |
| c) eigene Schuldverschreibungen  |               |                | 0,00           | 165.958.492,65        | 0               |
| Nennbetrag   | 0,00          |                |                |                       | ( 0)            |
| <b>6. Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere</b>   |               |                |                | 7.395.979,42          | 6.474           |
| <b>6a. Handelsbestand</b>  |               |                |                | 0,00                  | 0               |
| <b>7. Beteiligungen und Geschäftsguthaben bei Genossenschaften</b>   |               |                |                |                       |                 |
| a) Beteiligungen   |               |                | 1.937.099,40   |                       | 1.937           |
| darunter:  |               |                |                |                       |                 |
| an Kreditinstituten  | 2.494,80      |                |                |                       | ( 2)            |
| an Finanzdienst-<br>leistungsinstituten  | 0,00          |                |                |                       | ( 0)            |
| b) Geschäftsguthaben bei Genossenschaften  |               |                | 9.144,04       | 1.946.243,44          | 9               |
| darunter:  |               |                |                |                       |                 |
| bei Kreditgenossen-<br>schaften  | 3.500,00      |                |                |                       | ( 4)            |
| bei Finanzdienst-<br>leistungsinstituten   | 0,00          |                |                |                       | ( 0)            |
| <b>8. Anteile an verbundenen Unternehmen</b>   |               |                |                | 0,00                  | 0               |
| darunter:  |               |                |                |                       |                 |
| an Kreditinstituten  | 0,00          |                |                |                       | ( 0)            |
| an Finanzdienst-<br>leistungsinstituten  | 0,00          |                |                |                       | ( 0)            |
| <b>9. Treuhandvermögen</b>   |               |                |                | 505,02                | 2               |
| darunter: Treuhandkredite  | 505,02        |                |                |                       | ( 2)            |
| <b>10. Ausgleichsforderungen gegen die öffentliche Hand einschließlich Schuldverschreibungen aus deren Umtausch</b>  |               |                |                | 0,00                  | 0               |
| <b>11. Immaterielle Anlagewerte</b>  |               |                |                |                       |                 |
| a) Selbst geschaffene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte<br>und Werte  |               |                | 0,00           |                       | 0               |
| b) entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und<br>ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und<br>Werten                     |               |                | 0,00           |                       | 0               |
| c) Geschäfts- oder Firmenwert  |               |                | 0,00           |                       | 0               |
| d) geleistete Anzahlungen  |               |                | 0,00           | 0,00                  | 0               |
| <b>12. Sachanlagen</b>   |               |                |                | 2.419.626,30          | 2.493           |
| <b>13. Sonstige Vermögensgegenstände</b>   |               |                |                | 464.490,69            | 450             |
| <b>14. Rechnungsabgrenzungsposten</b>  |               |                |                | 2.296,67              | 4               |
| <b>Summe der Aktiva</b>  |               |                |                | <u>341.600.409,56</u> | <u>318.134</u>  |

|   |        |                      |                       | Passivseite                  |                       |
|---|--------|----------------------|-----------------------|------------------------------|-----------------------|
|   |        | Geschäftsjahr        |                       | Vorjahr                      |                       |
|   | EUR    | EUR                  | EUR                   | EUR                          | TEUR                  |
| <b>1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten</b>                      |        |                      |                       |                              |                       |
| a) täglich fällig   |        |                      | 3.504.843,66          |                              | 28                    |
| b) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist                           |        |                      | <u>46.325.750,11</u>  | 49.830.593,77                | 43.100                |
| <b>2. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden</b>                                |        |                      |                       |                              |                       |
| a) Spareinlagen   |        |                      |                       |                              |                       |
| aa) mit vereinbarter Kündigungsfrist von drei Monaten                       |        | 54.177.865,96        |                       |                              | 56.153                |
| ab) mit vereinbarter Kündigungsfrist von mehr als drei Monaten              |        | <u>4.707.335,51</u>  | 58.885.201,47         |                              | 4.669                 |
| b) andere Verbindlichkeiten   |        |                      |                       |                              |                       |
| ba) täglich fällig  |        | 185.573.516,38       |                       |                              | 173.316               |
| bb) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist                          |        | <u>11.571.620,44</u> | <u>197.145.136,82</u> | 256.030.338,29               | 6.728                 |
| <b>3. Verbriefte Verbindlichkeiten</b>                                      |        |                      |                       |                              |                       |
| a) begebene Schuldverschreibungen   |        |                      | 0,00                  |                              | 0                     |
| b) andere verbrieftete Verbindlichkeiten                                    |        |                      | <u>0,00</u>           | 0,00                         | 0                     |
| darunter:   |        |                      |                       |                              |                       |
| Geldmarktpapiere  | 0,00   |                      |                       |                              | ( 0)                  |
| eigene Akzepte und Solawechsel im Umlauf                                    | 0,00   |                      |                       |                              | ( 0)                  |
| <b>3a. Handelsbestand</b>   |        |                      |                       | 0,00                         | 0                     |
| <b>4. Treuhandverbindlichkeiten</b>   |        |                      |                       | 505,02                       | 2                     |
| darunter: Treuhandkredite   | 505,02 |                      |                       |                              | ( 2)                  |
| <b>5. Sonstige Verbindlichkeiten</b>  |        |                      |                       | 136.483,03                   | 148                   |
| <b>6. Rechnungsabgrenzungsposten</b>  |        |                      |                       | 2.262,81                     | 5                     |
| <b>6a. Passive latente Steuern</b>  |        |                      |                       | 0,00                         | 0                     |
| <b>7. Rückstellungen</b>  |        |                      |                       |                              |                       |
| a) Rückstellungen für Pensionen u. ähnliche Verpflichtungen                 |        |                      | 1.556.997,00          |                              | 1.511                 |
| b) Steuerrückstellungen   |        |                      | 63.600,00             |                              | 63                    |
| c) andere Rückstellungen  |        |                      | <u>543.393,00</u>     | 2.163.990,00                 | 629                   |
| <b>8. [gestrichen]</b>  |        |                      |                       | 0,00                         | 0                     |
| <b>9. Nachrangige Verbindlichkeiten</b>                                     |        |                      |                       | 0,00                         | 0                     |
| <b>10. Genussrechtskapital</b>  |        |                      |                       | 0,00                         | 0                     |
| darunter: vor Ablauf von zwei Jahren fällig                                 | 0,00   |                      |                       |                              | ( 0)                  |
| <b>11. Fonds für allgemeine Bankrisiken</b>                                 |        |                      |                       | 8.666.000,00                 | 7.050                 |
| darunter: Sonderposten nach § 340e Abs. 4 HGB                               | 0,00   |                      |                       |                              | ( 0)                  |
| <b>12. Eigenkapital</b>   |        |                      |                       |                              |                       |
| a) Gezeichnetes Kapital   |        |                      | 2.619.669,36          |                              | 2.609                 |
| b) Kapitalrücklage  |        |                      | 0,00                  |                              | 0                     |
| c) Ergebnisrücklagen  |        |                      |                       |                              |                       |
| ca) gesetzliche Rücklage  |        | 11.010.500,00        |                       |                              | 10.952                |
| cb) andere Ergebnisrücklagen  |        | <u>11.010.500,00</u> | 22.021.000,00         |                              | 10.952                |
| d) Bilanzgewinn   |        |                      | <u>129.567,28</u>     | <u>24.770.236,64</u>         | <u>222</u>            |
| <b>Summe der Passiva</b>  |        |                      |                       | <u><u>341.600.409,56</u></u> | <u><u>318.134</u></u> |
| <b>1. Eventualverbindlichkeiten</b>   |        |                      |                       |                              |                       |
| a) Eventualverbindlichkeiten aus weitergegebenen abgerechneten Wechseln     |        | 0,00                 |                       |                              | 0                     |
| b) Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und Gewährleistungsverträgen          |        | 765.290,10           |                       |                              | 885                   |
| c) Haftung aus der Bestellung von Sicherheiten für fremde Verbindlichkeiten |        | <u>0,00</u>          | 765.290,10            |                              | 0                     |
| <b>2. Andere Verpflichtungen</b>  |        |                      |                       |                              |                       |
| a) Rücknahmeverpflichtungen aus unechten Pensionsgeschäften                 |        | 0,00                 |                       |                              | 0                     |
| b) Platzierungs- u. Übernahmeverpflichtungen                                |        | 0,00                 |                       |                              | 0                     |
| c) Unwiderrufliche Kreditzusagen  |        | <u>10.892.044,96</u> | 10.892.044,96         |                              | 13.098                |
| darunter: Lieferverpflichtungen aus zinsbezogenen Termingeschäften          | 0,00   |                      |                       |                              | ( 0)                  |

## 2. Gewinn- und Verlustrechnung

für die Zeit vom 01.01.2019 bis 31.12.2019

|  | Geschäftsjahr       |                          | Vorjahr<br>TEUR |
|--|---------------------|--------------------------|-----------------|
|  | EUR                 | EUR                      |                 |
| <b>1. Zinserträge aus</b>  |                     |                          |                 |
| a) Kredit- und Geldmarktgeschäften   | 3.360.605,48        |                          | 3.597           |
| b) festverzinslichen Wertpapieren und<br>Schuldbuchforderungen   | <u>1.871.708,49</u> | 5.232.313,97             | 1.908           |
| <b>2. Zinsaufwendungen</b>   |                     | <u>417.204,06</u>        | 490             |
| <b>3. Laufende Erträge aus</b>   |                     |                          |                 |
| a) Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren   |                     | 149.106,44               | 117             |
| b) Beteiligungen und Geschäftsguthaben bei Genossenschaften  |                     | 44.344,51                | 44              |
| c) Anteilen an verbundenen Unternehmen   |                     | <u>0,00</u>              | 0               |
| <b>4. Erträge aus Gewinngemeinschaften, Gewinnabführungs-<br/>oder Teilgewinnabführungsverträgen</b>   |                     |                          | 0               |
| <b>5. Provisionserträge</b>  |                     | 2.074.054,17             | 1.938           |
| <b>6. Provisionsaufwendungen</b>   |                     | <u>188.790,31</u>        | 174             |
| <b>7. Nettoertrag/-aufwand des Handelsbestands</b>   |                     |                          | 0               |
| <b>8. Sonstige betriebliche Erträge</b>  |                     | 82.336,83                | 153             |
| <b>9. [gestrichen]</b>   |                     | 0,00                     | 0               |
| <b>10. Allgemeine Verwaltungsaufwendungen</b>  |                     |                          |                 |
| a) Personalaufwand   |                     |                          |                 |
| aa) Löhne und Gehälter   | 2.206.611,10        |                          | 2.183           |
| ab) Soziale Abgaben und Aufwendungen für<br>Altersversorgung und für Unterstützung   | <u>465.485,00</u>   | 2.672.096,10             | 447             |
| darunter: für<br>Altersversorgung  | 68.148,85           |                          | ( 66)           |
| b) andere Verwaltungsaufwendungen  |                     | <u>1.542.680,29</u>      | 1.448           |
| <b>11. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf<br/>immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen</b>  |                     |                          | 256             |
| <b>12. Sonstige betriebliche Aufwendungen</b>  |                     |                          | 159             |
| <b>13. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Forderungen und<br/>bestimmte Wertpapiere sowie Zuführungen<br/>zu Rückstellungen im Kreditgeschäft</b>     |                     | 0,00                     | 969             |
| <b>14. Erträge aus Zuschreibungen zu Forderungen und bestimmten<br/>Wertpapieren sowie aus der Auflösung<br/>von Rückstellungen im Kreditgeschäft</b>        |                     | <u>94.478,78</u>         | 0               |
| <b>15. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Beteiligungen,<br/>Anteile an verbundenen Unternehmen und wie<br/>Anlagevermögen behandelte Wertpapiere</b> |                     | 0,00                     | 57              |
| <b>16. Erträge aus Zuschreibungen zu Beteiligungen, Anteilen an<br/>verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen<br/>behandelten Wertpapieren</b>          |                     | <u>6.547,40</u>          | 0               |
| <b>17. Aufwendungen aus Verlustübernahme</b>   |                     | 0,00                     | 0               |
| <b>18. [gestrichen]</b>  |                     | 0,00                     | 0               |
| <b>19. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit</b>  |                     | 2.491.856,04             | 1.575           |
| <b>20. Außerordentliche Erträge</b>  | 0,00                |                          | 0               |
| <b>21. Außerordentliche Aufwendungen</b>   | <u>0,00</u>         |                          | 0               |
| <b>22. Außerordentliches Ergebnis</b>  |                     | 0,00                     | ( 0)            |
| <b>23. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag</b>  |                     | 736.967,87               | 644             |
| darunter: latente Steuern  | 0,00                |                          | ( 0)            |
| <b>24. Sonstige Steuern, soweit nicht unter Posten 12 ausgewiesen</b>  |                     | <u>9.778,42</u>          | 10              |
| <b>24a. Aufwendungen aus der Zuführung zum Fonds für allgemeine<br/>Bankrisiken</b>  |                     | <u>1.616.000,00</u>      | 600             |
| <b>25. Jahresüberschuss</b>  |                     | 129.109,75               | 321             |
| <b>26. Gewinnvortrag aus dem Vorjahr</b>   |                     | <u>457,53</u>            | 1               |
|  |                     | 129.567,28               | 322             |
| <b>27. Entnahmen aus Ergebnisrücklagen</b>   |                     |                          |                 |
| a) aus der gesetzlichen Rücklage   | 0,00                |                          | 0               |
| b) aus anderen Ergebnisrücklagen   | <u>0,00</u>         | 0,00                     | 0               |
|  |                     | 129.567,28               | 322             |
| <b>28. Einstellungen in Ergebnisrücklagen</b>  |                     |                          |                 |
| a) in die gesetzliche Rücklage   | 0,00                |                          | 50              |
| b) in andere Ergebnisrücklagen   | <u>0,00</u>         | 0,00                     | 50              |
| <b>29. Bilanzgewinn</b>  |                     | <u><u>129.567,28</u></u> | <u>222</u>      |

### 3. Anhang

#### A. Allgemeine Angaben

Der Jahresabschluss wurde nach den Vorschriften des Handelsgesetzbuches (HGB) und der Verordnung über die Rechnungslegung der Kreditinstitute und Finanzdienstleistungsinstitute (RechKredV) aufgestellt. Gleichzeitig erfüllt der Jahresabschluss die Anforderungen des Genossenschaftsgesetzes (GenG) und der Satzung der Bank.

In der Gliederung der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung ergaben sich keine Veränderungen gegenüber dem Vorjahr.

#### B. Erläuterungen zu den Bilanzierungs-, Bewertungs- und Umrechnungsmethoden

Die Bewertung der Vermögensgegenstände und Schulden entspricht den allgemeinen Bewertungsvorschriften der § 252 ff. HGB unter Berücksichtigung der für Kreditinstitute geltenden Sonderregelungen (§§ 340 ff. HGB).

##### **Barreserve**

Die auf EUR lautende Barreserve wurde mit dem Nennwert angesetzt. Die Bewertung der Sorten erfolgte zum Kassakurs am Bilanzstichtag.

##### **Forderungen an Kreditinstitute und an Kunden**

Forderungen an Kreditinstitute und an Kunden sowie sonstige Vermögensgegenstände wurden mit dem Nennwert oder den Anschaffungskosten angesetzt, wobei der Unterschiedsbetrag zwischen dem höheren Nennwert und dem Auszahlungsbetrag - sofern Zinscharakter vorliegt - in den passiven Rechnungsabgrenzungsposten abgegrenzt wurde. Dieser Unterschiedsbetrag wird grundsätzlich planmäßig, und zwar zinsanteilig, aufgelöst.

Anteilige Zinsen, deren Fälligkeit nach dem Bilanzstichtag liegt, die aber am Bilanzstichtag bereits den Charakter von bankgeschäftlichen Forderungen oder Verbindlichkeiten haben, sind dem zugehörigen Aktiv- oder Passivposten der Bilanz zugeordnet.

Die bei den Forderungen an Kunden erkennbaren Bonitätsrisiken sind durch Bildung von Einzelwertberichtigungen und Einzelrückstellungen abgedeckt. Für die latenten Kreditrisiken wurde unter Berücksichtigung der steuerlichen Richtlinien eine Pauschalwertberichtigung gebildet. Zusätzlich bestehen zur Sicherung gegen die besonderen Risiken des Geschäftszweigs Vorsorgereserven gemäß § 340f HGB und ein Sonderposten für allgemeine Bankrisiken gemäß § 340g HGB.

## **Wertpapiere**

Die wie Umlaufvermögen behandelten festverzinslichen Wertpapiere, Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere, wurden nach dem strengen Niederstwertprinzip bewertet. Dabei wurden grundsätzlich die von den „Wertpapiermitteilungen“ (WM Datenservice) zur Verfügung gestellten bzw. die von der genossenschaftlichen Zentralbank mitgeteilten Jahresschlusskurse herangezogen.

Die wie Anlagevermögen behandelten Wertpapiere wurden nach dem strengen Niederstwertprinzip bewertet. Anschaffungskosten über pari wurden sofort abgeschrieben.

Zur Sicherung gegen die besonderen Risiken des Geschäftszweigs wurden erstmals Vorsorgereserven gemäß § 340f HGB vom Aktivposten 5 abgesetzt.

Am Bilanzstichtag bestehen Wertpapierleihegeschäfte. Die Bilanzierung der von uns verliehenen Papiere erfolgt weiterhin im Aktivposten 5. Die Wertpapiere wurden mit einem Sperrvermerk versehen. Die Bewertung erfolgt nach den dargestellten Grundsätzen.

Strukturierte Finanzinstrumente, die keine wesentlich erhöhten oder zusätzlichen (andersartigen) Risiken oder Chancen aufweisen, wurden als einheitlicher Vermögensgegenstand nach den allgemeinen Grundsätzen bilanziert und bewertet. Sie beinhalten neben einem Basisinstrument noch

- eine Zinsobergrenzenvereinbarung (Cap),
- eine Zinsuntergrenzenvereinbarung (Floor) oder
- Kündigungsrechte des Schuldners.

In der Liquiditätsreserve sind Credit Linked Notes enthalten, die einheitlich bilanziert sind.

## **Beteiligungen und Geschäftsguthaben bei Genossenschaften**

Die Beteiligungen und die Geschäftsguthaben bei Genossenschaften wurden zu fortgeführten Anschaffungskosten bilanziert.

## **Treuhandvermögen**

Die Bewertung des Treuhandvermögens erfolgte zum Nennwert.

## **Sachanlagen**

Die Sachanlagen wurden zu den Anschaffungskosten und, soweit abnutzbar, unter Berücksichtigung planmäßiger Abschreibungen bewertet. Die Abschreibungen wurden über die betriebsgewöhnliche Nutzungsdauer, die sich grundsätzlich an den von der Finanzverwaltung veröffentlichten Abschreibungstabellen orientiert, bei Gebäuden linear bzw. mit fallenden Staffelsätzen und beim beweglichen Sachanlagevermögen linear vorgenommen.

Die angeschafften geringwertigen Wirtschaftsgüter mit einem Netto-Einzelwert bis zu EUR 250 wurden in voller Höhe als andere Verwaltungsaufwendungen erfasst. Sie wurden in voller Höhe abgeschrieben, sofern die Anschaffungs- oder Herstellungskosten, vermindert um einen darin enthaltenen Vorsteuerbetrag, für das einzelne Wirtschaftsgut über EUR 250, aber nicht über EUR 800 lagen. Für die bis einschließlich 2017 angeschafften Anlagegüter mit einem Netto-Einzelwert von mehr als EUR 150 und bis zu EUR 1.000 wurde eine Poolabschreibung nach steuerrechtlichen Vorgaben fortgeführt.

### **Sonstige Vermögensgegenstände**

Die Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgte nach den Grundsätzen des strengen Niederstwertprinzips.

### **Aktiver Rechnungsabgrenzungsposten**

Unterschiedsbeträge zwischen dem Erfüllungsbetrag einer Verbindlichkeit und dem niedrigeren Ausgabebetrag wurden in den aktiven Rechnungsabgrenzungsposten eingestellt. Der Unterschiedsbetrag wird planmäßig auf die Laufzeit der Verbindlichkeit verteilt.

### **Latente Steuern**

Zwischen den handelsrechtlichen Wertansätzen von Vermögensgegenständen, Schulden und Rechnungsabgrenzungsposten und ihren steuerlichen Wertansätzen bestehen zeitliche oder quasi-permanente Differenzen, die sich in späteren Geschäftsjahren abbauen.

Die sich daraus ergebenden Steuerbelastungen (passive latente Steuern) und Steuerentlastungen (aktive latente Steuern) werden verrechnet.

Ein Überhang an aktiven latenten Steuern wird bei einer Gesamtdifferenzbetrachtung in Ausübung des Wahlrechts nach § 274 Abs. 1 Satz 2 HGB nicht angesetzt (vgl. Erläuterungen im Abschnitt D.)

### **Verbindlichkeiten**

Die Passivierung der Verbindlichkeiten erfolgte zum Erfüllungsbetrag. Der Belastung aus Einlagen mit steigender Verzinsung wurde durch Rückstellungsbildung in angemessenem Umfang Rechnung getragen.

### **Treuhandverbindlichkeiten**

Die Bewertung der Treuhandverbindlichkeiten erfolgte zum Erfüllungsbetrag, der mit dem Nennwert der Verpflichtung übereinstimmt.

### **Rückstellungen**

Die Rückstellungen wurden in Höhe des Erfüllungsbetrages gebildet, der nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendig ist. Sie berücksichtigen alle erkennbaren Risiken und ungewissen Verpflichtungen. Rückstellungen mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr wurden gemäß § 253 Abs. 2 HGB mit dem Rechnungszins der Rückstellungsabzinsungsverordnung (RückAbzinsV) abgezinst.

Den Pensionsrückstellungen liegen versicherungsmathematische Berechnungen auf Basis der "Heubeck-Richttafeln 2018 G" zugrunde. Laufende Rentenverpflichtungen und Altersversorgungsverpflichtungen gegenüber ausgeschiedenen Mitarbeitern wurden mit dem Barwert bilanziert.

Für die Pensionsrückstellungen wurde eine Rentendynamik in Höhe von 2,50 % (Vorjahr 2,50 %) zugrunde gelegt.

Der bei der Abzinsung der Pensionsrückstellungen angewendete Zinssatz von 2,70 % wurde unter Inanspruchnahme der Vereinfachungsregel nach § 253 Abs. 2 Satz 2 HGB bei einer angenommenen Restlaufzeit von 15 Jahren mit dem durchschnittlichen Marktzinssatz der vergangenen zehn Jahre (im Vorjahr 3,2 %) auf Basis des von der Deutschen Bundesbank ermittelten Zinssatzes festgelegt. Dieser beruht auf einem Rechnungszinsfuß gemäß Rückstellungsabzinsungsverordnung (RückAbzinsV).

Rückstellungen für Jubiläumsverpflichtungen wurden in angemessener Höhe gebildet,

Die Finanzinstrumente des Zinsbuchs werden im Rahmen einer Gesamtbetrachtung aller zinstragenden bilanziellen und außerbilanziellen Positionen des Bankbuchs nach Maßgabe von IDW RS BFA 3 verlustfrei bewertet. Hierbei werden die zinsinduzierten Barwerte den Buchwerten gegenüber gestellt und von dem positiven Überschuss die Risiko- und Bestandsverwaltungskosten abgezogen. Für einen danach eventuell verbleibenden Verlustüberhang wird eine Drohverlustrückstellung gebildet, die unter den anderen Rückstellungen ausgewiesen wird.

Nach dem Ergebnis der Berechnung zum 31. Dezember 2019 war keine Rückstellung zu bilden.

Im Übrigen wurden für ungewisse Verbindlichkeiten und drohende Verluste aus schwebenden Geschäften Rückstellungen in angemessener Höhe gebildet.

### **Währungsumrechnung**

Auf fremde Währung lautende Vermögensgegenstände (außer Sorten) und Verbindlichkeiten wurden mit dem Devisenkassamittelkurs des Bilanzstichtages umgerechnet.

Die sich aus der Währungsumrechnung ergebenden Aufwendungen wurden in der Gewinn- und Verlustrechnung berücksichtigt.

Nachdem die Restlaufzeit der auf fremde Währung lautenden Vermögensgegenstände oder Verbindlichkeiten bis zu einem Jahr beträgt, wurden Erträge aus der Währungsumrechnung in der Gewinn- und Verlustrechnung vereinnahmt.

Die Ergebnisse aus der Währungsumrechnung wurden bei dem GuV-Posten berücksichtigt, bei dem die sonstigen Bewertungsergebnisse des umgerechneten Bilanzpostens oder Geschäfts ausgewiesen werden.



**Angaben zur Behandlung von negativen Zinsen**

Negative Zinsen auf finanzielle Vermögenswerte bzw. finanzielle Verbindlichkeiten wurden in der Gewinn- und Verlustrechnung bei den betreffenden Zinserträgen bzw. Zinsaufwendungen in Abzug gebracht.

**Verwendung des Jahresergebnisses**

Der Jahresabschluss wurde vor Verwendung des Jahresergebnisses aufgestellt.

**Eventualverbindlichkeiten**

Eventualverbindlichkeiten wurden mit dem Nennbetrag angesetzt.

**Gewinn- und Verlustrechnung**

Von der Möglichkeit der Verrechnung der Aufwands- und Ertragsposten 13 und 14 sowie 15 und 16 nach §§ 32 und 33 RechKredV haben wir Gebrauch gemacht.

### C. Entwicklung des Anlagevermögens 2019

|   | Anschaffungs- /<br>Herstellungskosten zu<br>Beginn des<br>Geschäftsjahres<br>EUR | Zugänge (a)<br>Zuschreibungen (b)<br>im Geschäftsjahr<br>EUR | Umbuchungen (a)<br>Abgänge (b)<br>EUR | Anschaffungs- /<br>Herstellungskosten<br>am Ende des<br>Geschäftsjahres<br>EUR |
|---|--|--|---------------------------------------|--|
| Sachanlagen                                   |  |  |                                       |  |
| a) Grundstücke und<br>Gebäude                 | 4.899.664  | 118.912 (a)<br>0 (b)   | 0 (a)<br>72.576 (b)                   | 4.946.000  |
| b) Betriebs- und<br>Geschäfts-<br>ausstattung | 1.011.351  | 27.023 (a)<br>0 (b)  | 0 (a)<br>44.283 (b)                   | 994.092  |
| <b>Summe a</b>                                | 5.911.015  | 145.935 (a)<br>0 (b)   | 0 (a)<br>116.859 (b)                  | 5.940.092  |

|  | Abschreibungen zu<br>Beginn des<br>Geschäftsjahres (gesamt)<br>EUR | Abschreibungen<br>Geschäftsjahr<br>EUR | Änderungen der gesamten Abschreibungen im<br>Zusammenhang mit |  | Abschreibungen am<br>Ende des<br>Geschäftsjahres (gesamt)<br>EUR | Buchwerte<br>Bilanzstichtag<br>EUR |
|--|--|--|---|--|--|------------------------------------|
|  |  |  | Zugängen (a)<br>Zuschreibungen (b)<br>EUR                     | Umbuchungen (a)<br>Abgängen (b)<br>EUR |  |                                    |
| Sachanlagen                              |  |  |   |  |  |                                    |
| a) Grundstücke und<br>Gebäude            | 2.674.433  | 131.081                                | 0 (a)<br>0 (b)  | 0 (a)<br>69.842 (b)                    | 2.735.671  | 2.210.328                          |
| b) Betriebs- und<br>Geschäftsausstattung | 743.701  | 83.090                                 | 0 (a)<br>0 (b)  | 0 (a)<br>41.997 (b)                    | 784.794  | 209.298                            |
| <b>Summe a</b>                           | <b>3.418.134</b>   | <b>214.171</b>                         | <b>0 (a)<br/>0 (b)</b>  | <b>0 (a)<br/>111.839 (b)</b>           | <b>3.520.465</b>   | <b>2.419.626</b>                   |

|  | Anschaffungskosten<br>zu Beginn des<br>Geschäftsjahres | Veränderungen (saldiert) | Buchwerte am<br>Bilanzstichtag |
|--|--|--------------------------|--------------------------------|
|  | EUR  | EUR                      | EUR                            |
| Wertpapiere des<br>Anlagevermögens                             | 24.010.165   | 3.731.197                | 27.741.362                     |
| Beteiligungen und<br>Geschäftsguthaben<br>bei Genossenschaften | 1.946.243  | 0                        | 1.946.243                      |
| <b>Summe b</b>   | 25.956.408   | 3.731.197                | 29.687.605                     |
| <b>Summe a und b</b>   | 31.867.423   |                          | 32.107.231                     |

## D. Erläuterungen zur Bilanz

### Forderungen an Kreditinstitute

In den Forderungen an Kreditinstitute sind EUR 29.986.797 Forderungen an die genossenschaftliche Zentralbank enthalten.

### Forderungen an Kunden

In den Forderungen an Kunden sind EUR 2.228.923 Forderungen mit unbestimmter Laufzeit enthalten.

### Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere

Von den in der Bilanz ausgewiesenen Schuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapieren werden im auf den Bilanzstichtag folgenden Geschäftsjahr EUR 7.694.740 fällig.

Im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften wurden Wertpapiere mit einem Bilanzwert von EUR 9.353.150 verliehen.

In folgenden Posten sind enthalten:

|   | börsenfähig | davon:               |                               |  |
|---|-------------|----------------------|-------------------------------|--|
|   | EUR         | börsennotiert<br>EUR | nicht<br>börsennotiert<br>EUR | nicht mit dem<br>Niederstwert be-<br>wertete börsen-<br>fähige Wertpa-<br>piere<br>EUR |
| Schuldverschreibungen<br>und andere festverzins-<br>liche Wertpapiere (A 5) | 165.908.493 | 151.897.577          | 14.010.916                    | 0  |
| Aktien und andere nicht<br>festverzinsliche<br>Wertpapiere (A 6)            | 5.272.166   | 560.395              | 4.711.771                     | 0  |

### Forderungen an Beteiligungsunternehmen

In den Forderungen sind folgende Beträge enthalten, die auch Forderungen an Beteiligungsunternehmen sind:

|   | Geschäftsjahr<br>EUR | Vorjahr<br>EUR |
|---|----------------------|----------------|
| Forderungen an<br>Kreditinstitute (A 3)                                     | 29.986.797           | 28.102.913     |
| Schuldverschreibungen<br>und andere festverzins-<br>liche Wertpapiere (A 5) | 33.657.125           | 32.121.624     |

## Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen

Beteiligungen von nicht untergeordneter Bedeutung bestehen zum 31. Dezember 2019 wie folgt:

| Name und Sitz  | Anteil am<br>Gesell-<br>schafts-<br>kapital % | Eigenkapital der Gesell-<br>schaft |           | Ergebnis des letzten vorlie-<br>genden Jahresabschlusses |        |
|--|---|------------------------------------|-----------|--|--------|
|  |   | Jahr                               | TEUR      | Jahr   | TEUR   |
| DZ Beteiligungs-<br>GmbH & Co. KG<br>Baden-<br>Württemberg,<br>Stuttgart | 0,05  | 2019                               | 3.190.326 | 2019   | 86.438 |

## Treuhandvermögen

Im Bilanzposten "Treuhandvermögen" sind ausschließlich Kredite ausgewiesen, die im eigenen Namen für fremde Rechnung gehalten werden.

## Sachanlagen

Im Aktivposten "Sachanlagen" sind Grundstücke und Bauten, die wir im Rahmen eigener Tätigkeit nutzen, in Höhe von EUR 2.057.445 und Betriebs- und Geschäftsausstattung in Höhe von EUR 209.298 enthalten.

## Sonstige Vermögensgegenstände

In dem Bilanzposten "Sonstige Vermögensgegenstände" sind folgende wesentliche Einzelbeträge enthalten:

|                              | 31.12.2019 |
|------------------------------|------------|
|                              | <u>EUR</u> |
| Union Investment Provisionen | 243.288    |
| R+V Rückdeckungsversicherung | 127.780    |

## Aktiver Rechnungsabgrenzungsposten

Im aktiven Rechnungsabgrenzungsposten sind Unterschiedsbeträge zwischen dem Ausgabebetrag und dem höheren Erfüllungsbetrag von Verbindlichkeiten in Höhe von EUR 2.297 (Vorjahr EUR 3.958) enthalten.

### Nachrangige Vermögensgegenstände

In dem folgenden Posten sind Vermögensgegenstände, für die eine Nachrangklausel besteht, enthalten:

| Posten/Unterposten | Geschäftsjahr | Vorjahr |
|--------------------|---------------|---------|
|                    | EUR           | EUR     |
| A 5                | 1.396.977     | 700.000 |

### Fremdwährungsposten

In den Vermögensgegenständen sind Fremdwährungsposten im Gegenwert von EUR 995.335 enthalten.

### Restlaufzeitspiegel für Forderungen

Die in der Bilanz ausgewiesenen Forderungen haben folgende Restlaufzeiten:

|   | bis<br>3 Monate<br>EUR | mehr als<br>3 Monate<br>bis ein Jahr<br>EUR | mehr als<br>ein Jahr<br>bis 5 Jahre<br>EUR | mehr als<br>5 Jahre<br>EUR |
|---|------------------------|---|--|----------------------------|
| Andere Forderungen an<br>Kreditinstitute (A 3b)<br>(ohne Bausparguthaben) | 0                      | 1.000.000                                   | 5.000.000                                  | 12.500.000                 |
| Forderungen an<br>Kunden (A 4)  | 4.587.857              | 14.272.593                                  | 46.584.404                                 | 58.299.341                 |

Anteilige Zinsen, die erst nach dem Bilanzstichtag fällig werden, wurden nicht nach den Restlaufzeiten gegliedert.

## Restlaufzeitspiegel für Verbindlichkeiten

Die in der Bilanz ausgewiesenen Verbindlichkeiten weisen folgende Restlaufzeiten auf:

|   | bis<br>3 Monate<br>EUR | mehr als<br>3 Monate<br>bis ein Jahr<br>EUR | mehr als<br>ein Jahr<br>bis 5 Jahre<br>EUR | mehr als<br>5 Jahre<br>EUR |
|---|------------------------|---|--|----------------------------|
| Verbindlichkeiten gegen-<br>über Kreditinstituten mit<br>vereinbarter Laufzeit oder<br>Kündigungsfrist (P 1b) | 6.064.722              | 12.093.462                                  | 12.308.478                                 | 15.856.548                 |
| Spareinlagen mit verein-<br>barter Kündigungsfrist von<br>mehr als drei Monaten<br>(P 2a ab)                  | 377.266                | 2.186.243                                   | 2.143.826                                  | 0                          |
| Andere Verbindlichkeiten<br>gegenüber Kunden mit<br>vereinbarter Laufzeit oder<br>Kündigungsfrist (P 2b bb)   | 7.282.757              | 1.917.600                                   | 1.255.251                                  | 1.109.000                  |

Anteilige Zinsen, die erst nach dem Bilanzstichtag fällig werden, wurden nicht nach den Restlaufzeiten gegliedert.

## Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten

In den Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten sind EUR 40.204.937 Verbindlichkeiten gegenüber der genossenschaftlichen Zentralbank enthalten.

## Treuhandverbindlichkeiten

Im Bilanzposten "Treuhandverbindlichkeiten" sind ausschließlich Kredite ausgewiesen, die wir im eigenen Namen für fremde Rechnung halten.

## Sonstige Verbindlichkeiten

Im Bilanzposten "Sonstige Verbindlichkeiten" sind folgende wesentliche Einzelbeträge enthalten:

|                                  | 31.12.2019<br>EUR |
|----------------------------------|-------------------|
| Verbindlichkeiten Rechenzentrale | 46.140            |
| Lohn- und Kirchensteuer          | 35.330            |



### Passiver Rechnungsabgrenzungsposten

Im passiven Rechnungsabgrenzungsposten sind Disagiobeträge, die bei der Ausreichung von Forderungen in Abzug gebracht wurden, im Gesamtbetrag von EUR 1.843 (Vorjahr EUR 1.154) und Bearbeitungsentgelte über EUR 420 (Vorjahr EUR 3.937) enthalten.

### Passive latente Steuern

Latente Steuern sind nicht bilanziert. Bei einer Gesamtdifferenzbetrachtung errechnet sich ein aktiver Überhang von latenten Steuern, der in Ausübung des Wahlrechts nach § 274 Abs. 1 Satz 2 HGB nicht angesetzt wurde. Den passiven Steuerlatenzen aus Beteiligungen stehen höhere aktive Steuerlatenzen aus Forderungen an Kunden, Wertpapieren und Rückstellungen gegenüber.

### Verbindlichkeiten gegenüber Beteiligungsunternehmen

In den nachstehenden Verbindlichkeiten sind folgende Beträge enthalten, die auch Verbindlichkeiten gegenüber Beteiligungsunternehmen sind:

|   | <u>Geschäftsjahr</u><br>EUR | <u>Vorjahr</u><br>EUR |
|---|-----------------------------|-----------------------|
| Verbindlichkeiten gegen-<br>über Kreditinstituten (P 1) | 40.204.937                  | 33.273.640            |

### Eigenkapital

Die unter dem Passivposten "Gezeichnetes Kapital" ausgewiesenen Geschäftsguthaben gliedern sich wie folgt:

|  | <u>EUR</u> |
|--|------------|
| Geschäftsguthaben  |            |
| a) der verbleibenden Mitglieder                                  | 2.569.727  |
| b) der ausscheidenden Mitglieder                                 | 49.942     |
| Rückständige fällige Pflichteinzahlungen auf<br>Geschäftsanteile | EUR 24     |

Die Ergebnismrücklagen haben sich im Geschäftsjahr wie folgt entwickelt:

|                                  | <u>Gesetzliche Rücklage</u><br>EUR | <u>andere Ergebnismrücklagen</u><br>EUR |
|----------------------------------|------------------------------------|---|
| Stand 01.01.2019                 | 10.951.500                         | 10.951.500                              |
| Einstellungen                    |                                    |   |
| - aus Bilanzgewinn des Vorjahres | <u>59.000</u>                      | <u>59.000</u>                           |
| Stand 31.12.2019                 | <u>11.010.500</u>                  | <u>11.010.500</u>                       |

### **Eventualverbindlichkeiten und andere Verpflichtungen**

Die im Posten 1b) und 2c) unter dem Bilanzstrich ausgewiesenen Verpflichtungen unterliegen den für alle Kreditverhältnisse geltenden Risikoidentifizierungs- und -steuerungsverfahren, die eine rechtzeitige Erkennung der Risiken gewährleisten.

Akute Risiken einer Inanspruchnahme aus den unter dem Bilanzstrich ausgewiesenen Haftungsverhältnissen sind durch Rückstellungen gedeckt. Die ausgewiesenen Verpflichtungen betreffen ausschließlich breit gestreute Bürgschafts- und Gewährleistungsverträge für bzw. offene Kreditzusagen gegenüber Kunden.

Die Risiken wurden im Zuge einer Einzelbewertung der Bonität dieser Kunden beurteilt. Die ausgewiesenen Beträge unter 1b) zeigen nicht die zukünftig aus diesen Verträgen zu erwartenden tatsächlichen Zahlungsströme, da die überwiegende Anzahl der Eventualverbindlichkeiten nach unserer Einschätzung ohne Inanspruchnahme auslaufen wird.

### **Durch Übertragung von Vermögensgegenstände gesicherte Verbindlichkeiten und Eventualverbindlichkeiten**

Von den Verbindlichkeiten und Eventualverbindlichkeiten sind durch Übertragung von Vermögensgegenständen gesichert:

| Passivposten                                       | Gesamtbetrag der als Sicherheit übertragenen Vermögenswerte<br>in EUR |
|--|---|
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten (P 1) | 41.326.771  |

### **Fremdwährungsposten**

In den Schulden sind Fremdwährungsposten im Gegenwert von EUR 1.011.573 enthalten.

## **E. Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung**

### **Zinserträge und Zinsaufwendungen**

Negative Zinsen aus Aktivgeschäften sind in den Zinserträgen in Höhe von EUR 10.992 (Reduktion des Zinsertrags) bzw. in den Zinsaufwendungen aus Passivgeschäften in Höhe von EUR 28.288 (Reduktion des Zinsaufwands) enthalten.

Die für das Geschäftsjahr ermittelten Aufzinsungseffekte für Zinsrückstellungen aus Zinsprodukten wurden unter den Zinsaufwendungen erfasst. Dadurch hat sich der Zinsüberschuss per saldo um EUR 700 (Vorjahr EUR 2.385) vermindert.

### **Provisionserträge**

Die Provisionserträge aus für Dritte erbrachten Dienstleistungen für Verwaltung und Vermittlung, insbesondere für die Vermittlung von Bausparverträgen, Versicherungen und Wertpapieranlagen, nehmen in der Ertragsrechnung einen festen Bestandteil ein.

### **Sonstige betriebliche Aufwendungen**

Die sonstige betrieblichen Aufwendungen betreffen mit EUR 140.164 (Vorjahr EUR 137.590) Aufwendungen aus der Aufzinsung von Rückstellungen.

### **Periodenfremde Erträge bzw. Aufwendungen**

In den Posten der Gewinn- und Verlustrechnung sind periodenfremde Erträge in Höhe von EUR 161.699 und periodenfremde Aufwendungen in Höhe von EUR 33.415 enthalten.

## **F. Sonstige Angaben**

### **Vorstand und Aufsichtsrat**

Auf die Angabe der Gesamtbezüge des Vorstands wurde gemäß § 286 Abs. 4 HGB verzichtet.  
Die Gesamtbezüge des Aufsichtsrats betragen EUR 9.800.

Die früheren Mitglieder des Vorstandes erhielten EUR 72.780.

Für frühere Mitglieder des Vorstands und deren Hinterbliebenen bestehen zum 31. Dezember 2019 Pensionsrückstellungen in Höhe von EUR 1.556.997.

Die Forderungen an und Verpflichtungen aus eingegangenen Haftungsverhältnissen betragen für Mitglieder des Vorstands EUR 78.961 und für Mitglieder des Aufsichtsrats EUR 1.167.043.

### **Ausschüttungsgesperrte Beträge**

Der aus der Bewertung von Altersversorgungsverpflichtungen nach § 253 Abs. 6 HGB ausschüttungsgesperrte Unterschiedsbetrag beträgt EUR 157.662.

### **Sonstige finanzielle Verpflichtungen**

Nicht in der Bilanz ausgewiesene oder vermerkte Verpflichtungen, die für die Beurteilung der Finanzlage von Bedeutung sind, bestehen in Form von Garantieverpflichtungen gegenüber der Sicherungseinrichtung des Bundesverbandes der Deutschen Volksbanken und Raiffeisenbanken e.V. (Garantieverbund) in Höhe von EUR 662.208.

Ferner besteht eine Beitragsgarantie gegenüber dem institutsbezogenen Sicherungssystem der BVR Institutssicherung GmbH. Diese betrifft Jahresbeiträge zum Erreichen der Zielausstattung bzw. Zahlungsverpflichtungen, Sonderbeiträge und Sonderzahlungen, falls die verfügbaren Finanzmittel nicht ausreichen, um die Einleger eines dem institutsbezogenen Sicherungssystem angehörigen CRR-Kreditinstituts im Entschädigungsfall zu entschädigen, sowie Auffüllungspflichten nach Deckungsmaßnahmen.

## Personalstatistik

Die Zahl der 2019 durchschnittlich beschäftigten Arbeitnehmer betrug:

|                                       | <u>Vollzeitbeschäftigte</u> | <u>Teilzeitbeschäftigte</u> |
|---------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Prokuristen                           | 2                           | 0                           |
| Sonstige kaufmännische Mitarbeiter    | 27                          | 15                          |
| Nicht kaufmännisch tätige Mitarbeiter | <u>0</u>                    | <u>9</u>                    |
|                                       | <u>29</u>                   | <u>24</u>                   |

Außerdem wurden durchschnittlich 3 Auszubildende beschäftigt.

## Mitgliederbewegung im Geschäftsjahr

|        |      | <u>Anzahl der Mitglieder</u> | <u>Anzahl der Geschäftsanteile</u> | <u>Haftsummen EUR</u> |
|--------|------|------------------------------|------------------------------------|-----------------------|
| Anfang | 2019 | 5.617                        | 10.418                             | 5.209.000             |
| Zugang | 2019 | 260                          | 260                                | 130.000               |
| Abgang | 2019 | <u>95</u>                    | <u>207</u>                         | <u>103.500</u>        |
| Ende   | 2019 | <u>5.782</u>                 | <u>10.471</u>                      | <u>5.235.500</u>      |

Die Geschäftsguthaben der verbleibenden Mitglieder

haben sich im Geschäftsjahr vermehrt um EUR 12.442

Die Haftsummen haben sich im Geschäftsjahr vermehrt um EUR 26.500

Höhe des Geschäftsanteils EUR 250

Höhe der Haftsumme je Anteil EUR 500

## Besondere Offenlegungspflichten

Gemäß Teil 8 der CRR (Art. 435 bis 455) offenzulegende Inhalte sind zum Teil im Lagebericht enthalten. Wir beabsichtigen, die weiteren Angaben in einem separaten Offenlegungsbericht zu machen und auf unserer Homepage zu veröffentlichen.

## Name und Anschrift des zuständigen Prüfungsverbandes

Der Name und die Anschrift des zuständigen Prüfungsverbandes lauten:

Baden-Württembergischer Genossenschaftsverband e. V.

Am Rüppurrer Schloss 40

76199 Karlsruhe

## **Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats**

Mitglieder des Vorstands, ausgeübter Beruf

Stahl , Winfried, Geschäftsleiter, Ressort Markt -Sprecher-  
Haag, Thomas, Geschäftsleiter, Ressort Marktfolge

Mitglieder des Aufsichtsrats, ausgeübter Beruf

Ziegler, Manfred, - Vorsitzender - , Technischer Kaufmann, Bausch + Ströbel Maschinenfabrik  
Ilshofen GmbH und Co. KG

Rohn , Hermann, - stellvertretender Vorsitzender - , Landwirt, selbständig

Dürr, Martin, Landwirt, selbständig

Förderer, Jacqueline, Bürgermeisterin, Stadt Schrozberg

Marquardt, Stephanie, Hausfrau

Scheu, Gottfried, Beamter, Landratsamt Bad Mergentheim

Wiedmann , Rainer, Krankenkassenbetriebswirt, BKK Würth

## **Nachtragsbericht**

Der Ausbruch des Coronavirus SARS-CoV-2 und seine unkontrollierte Ausbreitung in vielen Ländern der Welt lassen zumindest für das Jahr 2020 deutliche negative Einflüsse auf die gesamtwirtschaftliche Entwicklung erwarten. Aufgrund unseres hohen Eigengeschäftsvolumens wird sich dies voraussichtlich insbesondere in einem erhöhten Bewertungsaufwand aus den Eigenanlagen, jedoch auch bei den Kundenkrediten niederschlagen. Die weitere Entwicklung ist aktuell noch ungewiss und muss intensiv beobachtet werden. Mit Sicherheit lässt sich jedoch bereits jetzt festhalten, dass die negativen Folgen für die Bank umso stärker ausfallen, je länger die mit einer Einschränkung der wirtschaftlichen Aktivitäten verbundenen Eindämmungsmaßnahmen andauern.

### Vorschlag für die Ergebnisverwendung

Der Vorstand schlägt im Einvernehmen mit dem Aufsichtsrat vor, den Jahresüberschuss von EUR 129.109,75 - unter Einbeziehung eines Gewinnvortrages von EUR 457,53 (Bilanzgewinn von EUR 129.567,28) - wie folgt zu verwenden:

|                                    | <u>EUR</u>               |
|------------------------------------|--------------------------|
| Zuweisung zu den Ergebnisrücklagen |                          |
| a) Gesetzliche Rücklage            | 12.911,00                |
| b) Andere Ergebnisrücklagen        | 12.911,00                |
| Vortrag auf neue Rechnung          | <u>103.745,28</u>        |
|                                    | <u><u>129.567,28</u></u> |

Schrozberg, 23. April 2020

Raiffeisenbank Schrozberg-Rot am See eG

Der Vorstand

---

Thomas Haag

Winfried Stahl

# **Lagebericht für das Geschäftsjahr 2019** **der Raiffeisenbank Schrozberg-Rot am See eG**

## **I. Geschäftsverlauf**

### **1. Entwicklung der Gesamtwirtschaft und der Kreditgenossenschaften**

Nach vielen Jahren des Booms verminderte sich 2019 der konjunkturelle Aufschwung in Deutschland merklich. Das Bruttoinlandsprodukt stieg im Vorjahresvergleich lediglich um 0,6 %, nachdem es 2018 noch um 1,5 % zugenommen hatte. In den Jahren 2017 und 2016 war das Bruttoinlandsprodukt sogar um 2,5 % beziehungsweise 2,2 % gewachsen. Die Gründe für das Schwinden der konjunkturellen Auftriebskräfte sind vor allem im globalen Umfeld zu sehen. Die schwächere Weltwirtschaft, die eskalierenden Handelskonflikte, die geopolitischen Spannungen im Nahen Osten und die Unsicherheiten rund um den Brexit belasteten die Geschäfte unserer außenhandelsorientierten Wirtschaftsbereiche spürbar. Im Verarbeitenden Gewerbe kamen neben den internationalen Belastungsfaktoren auch inländische Probleme dazu, insbesondere die strukturellen Veränderungen in der Automobilindustrie durch die Elektromobilität sind hier zu nennen. Die anderen Wirtschaftsbereiche präsentierten sich aber nach wie vor in einer guten Verfassung.

Bei den Konsumausgaben setzte sich das solide Wachstum der Vorjahre ungebremsst fort. Die privaten Konsumausgaben expandierten 2019 um 1,6 % und damit stärker als im Vorjahr (+1,3 %). Anregende Impulse erhielt der private Verbrauch abermals vom andauernden Beschäftigungsaufbau sowie von den vielfach kräftigen Verdienststeigerungen. Stimulierend wirkten zudem einige finanzpolitische Maßnahmen der Bundesregierung, wie die Wiedereinführung der paritätischen Finanzierung der gesetzlichen Krankenversicherung und die Ausweitung der sogenannten Mütterrente. Der Zuwachs der Konsumausgaben des Staates lag 2019 mit 2,5 % deutlich über dem Wachstum des Privatkonsums, befördert unter anderem durch den weiteren Stellenaufbau im öffentlichen Dienst.

Am Arbeitsmarkt verlor das Beschäftigungswachstum an Schwung. Die Zahl der Menschen, die im Inland erwerbstätig sind, stieg im Jahresdurchschnitt 2019 um rund 400.000 auf etwa 45,3 Millionen weiter an. Der Zuwachs beruhte abermals alleine auf einer Ausweitung der sozialversicherungspflichtigen Beschäftigung. Die Zahl der Selbständigen sowie der ausschließlich geringfügig entlohnten Beschäftigten ging weiter zurück. Bei der Arbeitslosigkeit setzte sich der Abwärtstrend abgeflacht fort. Die Arbeitslosenzahl sank um rund 70.000 auf knapp 2,3 Millionen Menschen. Bei der Arbeitslosenquote war ein Rückgang um 0,2 Prozentpunkte auf 5,0 % zu verzeichnen.

Nach wirtschaftlicher Erholung in den Wirtschaftsjahren 2016/17 und 2017/18 hat sich die wirtschaftliche Situation der deutschen Landwirtschaft im Wirtschaftsjahr 2018/19 wieder erheblich verschlechtert. Im Durchschnitt der Haupterwerbsbetriebe lag das Unternehmensergebnis mit 54.900 Euro um knapp ein Fünftel (18 Prozent) unter dem Vorjahresergebnis von 67.200 Euro. Besonders groß waren die Einbußen in den Milchvieh- und Rindermastbetrieben, aber auch in den Veredlungsbetrieben. Hauptursache für die negative Ergebnisentwicklung waren niedrigere Erzeugerpreise insbesondere für Ferkel, aber auch für Schlachtschweine. Hinzu kamen gestiegene Aufwendungen für Futtermittel. Ackerbaubetriebe dagegen übertrafen ihr relativ niedriges Vorjahresergebnis. Für das laufende Wirtschaftsjahr wird wieder mit etwas besseren Erträgen gerechnet. Insbesondere die weltweite Knappheit an Schweinefleisch als Folge der in Südostasien grassierenden Afrikanischen Schweinepest beschert den Schweinehaltern über höhere Erzeugerpreise eine deutliche Verbesserung ihrer wirtschaftlichen Lage.

Auch im Jahr 2019 konnten die 841 Volksbanken und Raiffeisenbanken, PSD Banken, Sparda Banken sowie die genossenschaftlichen Spezialbanken weiter kräftig zulegen. Die positive Geschäftsentwicklung zeigt einmal mehr, dass auch im Umfeld eines harten Wettbewerbs und bei abgeschwächter Konjunktur die Genossenschaftsbanken solide wachsen. Rege Nachfrage der Privatkunden nach Wohnungsbaukrediten sowie das günstige Zinsniveau trugen dazu bei, dass die Genossenschaftsbanken bei einer verantwortungsvollen Kreditvergabe vermehrt mit ihren Kunden ins Geschäft gekommen sind: So stiegen die bilanziellen Kundenforderungen der Genossenschaftsbanken um 36 Milliarden EUR auf 626 Milliarden Euro (+6,0 Prozent). Auch Kundeneinlagen legten um 38 Milliarden Euro auf 735 Milliarden Euro (+5,5 Prozent) zu. Die addierte Bilanzsumme aller Genossenschaftsbanken stieg um 50 auf 985 Milliarden Euro (+5,3 Prozent).

(Quellen: BVR, Rundschreiben vom 28. Januar 2020 und 17. März 2020; Deutscher Bauernverband, Situationsbericht 2019,

## 2. Entwicklung der Raiffeisenbank Schrozberg-Rot am See eG

Die Raiffeisenbank Schrozberg Rot am See eG konnte auch im Jahr 2019 die positive Entwicklung der letzten Jahre fortsetzen.

|                               | Berichtsjahr | 2018    | Veränderung |       |
|-------------------------------|--------------|---------|-------------|-------|
|                               | TEUR         | TEUR    | TEUR        | %     |
| Bilanzsumme                   | 341.600      | 318.134 | 23.466      | 7,4   |
| Außerbilanzielle Geschäfte *) | 11.657       | 13.984  | -2.327      | -16,6 |

\*) Hierunter fallen die Posten unter dem Bilanzstrich 1 (Eventualverbindlichkeiten) und 2 (Andere Verpflichtungen).

Im Geschäftsjahr 2019 konnte die Bilanzsumme um 7,4 % auf TEUR 341.600 weiter ausgeweitet werden. Die Steigerung lag damit etwas über dem Verbandsdurchschnitt und ebenfalls über unseren Erwartungen. Die Erhöhung ist insbesondere auf die Ausweitung der Kundeneinlagen und die Aufnahme kurzfristiger Refinanzierungen zur Ausnutzung von Marktchancen zurückzuführen.

Die Reduzierung der außerbilanziellen Geschäfte ist im Wesentlichen bedingt durch eine Verringerung der unwiderruflichen Kreditzusagen im Kundengeschäft. Offene Kreditzusagen aus begonnenen Projekten konnten im abgelaufenen Geschäftsjahr ausbezahlt werden.

| Aktivgeschäft                  | Berichtsjahr | 2018    | Veränderung |      |
|--------------------------------|--------------|---------|-------------|------|
|                                | TEUR         | TEUR    | TEUR        | %    |
| Kundenforderungen              | 125.983      | 125.445 | 538         | 0,4  |
| Wertpapieranlagen              | 173.354      | 152.024 | 21.330      | 14,0 |
| Forderungen an Kreditinstitute | 35.037       | 33.134  | 1.903       | 5,7  |

Im Berichtsjahr konnten wir nur ein geringes Wachstum der Kundenforderungen erreichen. Insbesondere die Ausleihungen an unsere Privatkunden im Wohnungsbau trugen zum Wachstum bei. Die Steigerung des Kreditvolumens lag dabei unter unseren Planungen. Im Vergleich zum Verbandsgebiet haben sich unsere Kundenforderungen wiederum nur unterdurchschnittlich entwickelt. Die Ausreichung von Förderkrediten im langfristigen Bereich konnte im Geschäftsjahr nicht mit dem Wachstum der Kredite aus eigenen Mitteln mithalten. Durch Kredittilgungen nahm der Förderkreditbestand um rund 2,4 Mio. EUR ab.

Die Wertpapieranlagen sowie Forderungen an Kreditinstitute dienen unter Beachtung von Rendite- und Risikogesichtspunkten der Anlage freier Liquidität. Das Eigengeschäft hat sich durch Mittelzuflüsse im Einlagengeschäft und durch Refinanzierungen um insgesamt TEUR 23.233 auf jetzt TEUR 208.391 weiter erhöht.

| Passivgeschäft                               | Berichtsjahr | 2018    | Veränderung |      |
|--|--------------|---------|-------------|------|
|  | TEUR         | TEUR    | TEUR        | %    |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 49.831       | 43.128  | 6.703       | 15,5 |
| Spareinlagen                                 | 58.885       | 60.822  | -1.937      | -3,2 |
| andere Einlagen                              | 197.145      | 180.043 | 17.102      | 9,5  |

In den Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten sind mehrheitlich zweckgebundene Refinanzierungen im Förderkreditgeschäft enthalten.

Das Wachstum der Kundeneinlagen hat sich im Geschäftsjahr 2019 weiter fortgesetzt. Sie stiegen wiederum um 6,3 % an. Die Entwicklung der bilanziellen Einlagen lag damit etwas über dem Vergleichswert



des Verbandsgebietes. Die Steigerung der betreuten Kundeneinlagen, als Gesamtheit der bilanziellen und außerbilanziellen Einlagen, lag wie in den vergangenen Jahren auch deutlich über dem Verbandsdurchschnitt. Der Trend zu kurzfristigen Einlagen war weiter ungebrochen. Insbesondere die täglich fälligen Anlagen waren stark gefragt. So nahmen die Girokontoguthaben um 12,4 % auf jetzt TEUR 97.046 ebenso zu, wie die täglichen fälligen "VR FlexGelder" um 1,8 % auf TEUR 88.527. Dem steht insbesondere ein Rückgang bei den Spareinlagen gegenüber.

Die Kundeneinlagen weisen eine breite Streuung auf. Hohe Abruf Risiken ergeben sich im Wesentlichen aus den hohen Beständen auf Giro und Geldmarktkonten. Insgesamt entfallen über zwei Drittel der Einlagenbestände auf täglich fällige Verbindlichkeiten (bestehend aus Sichteinlagen und Geldmarktkonten).

| Dienstleistungsgeschäft                                    | Berichtsjahr | 2018 | Veränderung |      |
|--|--------------|------|-------------|------|
|  | TEUR         | TEUR | TEUR        | %    |
| Erträge aus Wertpapierdienstleistungs- und Depotgeschäften | 689          | 533  | 156         | 29,3 |
| Vermittlungserträge  | 527          | 470  | 57          | 12,1 |
| Erträge aus Zahlungsverkehr                                | 736          | 808  | -72         | -8,9 |

Die Provisionserträge konnten im abgelaufenen Geschäftsjahr weiter gesteigert werden. Unsere Planungen im Provisionsertrag konnten wir dabei deutlich übertreffen. Sowohl die Erträge aus Wertpapierdienstleistungs- und Depotgeschäften als auch die Vermittlungserträge haben zur Steigerung der Erträge beigetragen.

### **Investitionen**

Investitionen in Form von Erhaltungsaufwendungen und Ersatzinvestitionen erfolgten im Berichtsjahr lediglich in untergeordneter Höhe. Investitionen wurden dabei insbesondere in den Umbau einer ehemaligen Filiale in Wohnraum getätigt.

### **Personal- und Sozialbereich**

Die Zahl der durchschnittlich Beschäftigten hat sich gegenüber dem Vorjahr leicht erhöht. Im kaufmännischen Bereich waren zum Bilanzstichtag 28 Vollzeitkräfte, 16 Teilzeitkräfte sowie vier Auszubildende beschäftigt. Im Schnitt beträgt die Betriebszugehörigkeit unserer kaufmännischen Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter 15,4 Jahre.

Mit langjährig Beschäftigten bestehen Vereinbarungen über eine betriebliche Altersvorsorge.

Um unserem Qualitätsanspruch nachzukommen, werden unsere Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter angehalten, sich durch den Besuch von Seminaren und internen Schulungen stetig weiterzubilden. Damit sichern wir die notwendige Kompetenz und das Leistungsniveau wird ausgebaut. Um diesen Anspruch zu unterstreichen, haben wir im abgelaufenen Geschäftsjahr TEUR 103 in Ausbildungs- und Schulungsmaßnahmen investiert.

Für die anstehende altersbedingte Fluktuation sind Planungen vorhanden und entsprechende Personalentwicklungsmaßnahmen werden umgesetzt.

### **Weitere nicht finanzielle Leistungsindikatoren**

Unsere regionale Verwurzelung und die Nähe zu unseren Kunden im Nordosten des Landkreises Schwäbisch Hall halten wir für eine Stärke unserer Raiffeisenbank Schrozberg-Rot am See eG. Die persönliche Betreuung unserer knapp 11.000 Kunden steht dabei in unseren drei Geschäftsstellen und unserer Online-Geschäftsstelle im Mittelpunkt.

## **II. Darstellung der Lage der Raiffeisenbank Schrozberg-Rot am See eG**

### **1. Gesamtbanksteuerung, Risikomanagement**

In unserer Unternehmenskonzeption haben wir uns auf die Bedarfssituation unserer Mitglieder ausgerichtet und daraus eine langfristige Unternehmensplanung entwickelt, die entsprechend den in unserer Satzung genannten Dienstleistungen eine Begleitung unserer Mitglieder in relevanten Finanzierungs- und Vermögensanlagenfragen vorsieht.

Durch eine Eckwertplanung über einen Zeitraum von drei Jahren und mit Hilfe von Kennzahlen und Limitsystemen planen und steuern wir die Entwicklung unseres Instituts. Der Begrenzung der Risiken aus unserer Geschäftstätigkeit messen wir besondere Bedeutung bei. Durch Funktionstrennungen in den Arbeitsabläufen und die Tätigkeit unserer funktionsfähigen Internen Revision haben wir die Zuverlässigkeit der Steuerungsinformationen aus der ordnungsgemäßen Geschäftsabwicklung sichergestellt.

Das Risikomanagement zur Früherkennung von Risiken ist vor dem Hintergrund wachsender Komplexität der Märkte im Bankgeschäft von großer Wichtigkeit. Wir verstehen dies als eine zentrale Aufgabe. Die hierfür zuständigen Organisationseinheiten berichten direkt dem Vorstand.

Im Management der Risiken unterscheiden wir zwischen Adressenausfall-, Marktpreis-, Liquiditäts- und operationellen Risiken, wobei die Adressenausfallrisiken einen Schwerpunkt bilden. Das Kreditrisikomanagement, d.h. die Steuerung und Kontrolle der Adressenausfallrisiken nach den Grundsätzen und Leitlinien für die Kreditpolitik des Vorstandes, ist im Controlling und der Marktfolge Aktiv angesiedelt. Daneben nimmt der Vorstand die intensive Betreuung problembehafteter Engagements sowie die Sicherheitenverwertung und Engagementabwicklung von gekündigten bzw. insolventen Krediten vor.

Das Adressenausfallrisiko wird durch aufsichtsrechtliche Regelungen sowohl quantitativ (CRR, CRD IV und Großkreditvorschriften) als auch qualitativ (Mindestanforderungen an das Risikomanagement) begrenzt. Darüber hinaus haben wir Instrumente entwickelt, die der risikoorientierten Kreditbeurteilung dienen. Hierzu setzen wir Ratingverfahren ein, um mit Hilfe von Bonitätsmerkmalen und Ausfallwahrscheinlichkeiten die Kredite in Risikoklassen einzuteilen.

Für die Steuerung der Marktpreisrisiken (z.B. Zinsänderungs-, Währungs- und Aktienkursrisiken) ist der Bereich Controlling verantwortlich. Mit Hilfe eines Limitsystems werden die Marktpreisrisiken der Gesamtbank gesteuert. Die Genossenschaft ist als Kreditinstitut dem allgemeinen Zinsänderungsrisiko ausgesetzt. Dieses wird bilanziell im Rahmen der verlustfreien Bewertung des Zinsbuches berücksichtigt. Das Marktpreisrisiko wird durch aufsichtsrechtliche Regelungen sowohl quantitativ als auch qualitativ begrenzt. Marktpreisrisiken werden von uns mittels dynamischer Zinselastizitätsbilanz gemessen.

Das Liquiditätsrisiko wird als wesentlich angesehen. Es wird durch die aufsichtsrechtlichen Liquiditätskennzahlen begrenzt. Im Geschäftsjahr 2019 war die Zahlungsfähigkeit jederzeit gegeben. Wir verfügen über eine gezielte Fälligkeitsstruktur und sind in die genossenschaftliche Finanzgruppe eingebettet. Beinträchtigungen sind auch zukünftig nicht erkennbar.

Den operationellen Risiken begegnen wir mit laufenden Investitionen in neue EDV Systeme über die von uns beauftragte Rechenzentrale und einer ständigen Optimierung der Arbeitsabläufe. Im Bereich der Handelstätigkeit wird die Minimierung des operationellen Risikos darüber hinaus unter anderem durch eine klare funktionale Trennung von Handel, Abwicklung, Rechnungswesen und Überwachung unterstützt. Im Kreditgeschäft trägt die funktionale Trennung der Bereiche Markt und Marktfolge und die danach ausgerichtete Organisation dieses Bereiches zur Minimierung operationeller Risiken bei. Darüber hinaus prüft unsere Interne Revision, die mit einem Mitarbeiter besetzt ist, regelmäßig die Systeme und Verfahren sowie die wichtigsten Arbeitsabläufe.

Dieser umfassende Steuerungsansatz ermöglicht uns die frühzeitige Identifikation von Risiken, die wesentlichen Einfluss auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage haben können, und die rechtzeitige Einleitung von entsprechenden Gegenmaßnahmen.

## 2. Vermögenslage

Das bilanzielle Eigenkapital sowie die Eigenmittelausstattung und Kapitalquoten stellen sich gegenüber dem Vorjahr wie folgt dar:

|  | Berichtsjahr | 2018   | Veränderung |      |
|--|--------------|--------|-------------|------|
|  | TEUR         | TEUR   | TEUR        | %    |
| Eigenkapital laut Bilanz <sup>1)</sup> | 33.436       | 31.784 | 1.652       | 5,2  |
| Eigenmittel (Art. 72 CRR)              | 37.304       | 37.593 | -289        | -0,8 |
| Harte Kernkapitalquote                 | 17,8 %       | 18,0 % |             |      |
| Kernkapitalquote                       | 17,8 %       | 18,0 % |             |      |
| Gesamtkapitalquote                     | 21,0 %       | 22,0 % |             |      |

<sup>1)</sup> Hierzu rechnen die Passivposten 11 (Fonds für allgemeine Bankrisiken) und 12 (Eigenkapital).

Angemessene Eigenmittel, auch als Bezugsgröße für eine Reihe von Aufsichtsnormen, bilden neben einer stets ausreichenden Liquidität die unverzichtbare Grundlage unserer Geschäftspolitik. Die vorgegebenen Anforderungen der CRR und des KWG wurden von uns im Geschäftsjahr 2019 eingehalten.

Unter Berücksichtigung einer vom Vorstand und Aufsichtsrat zur kontinuierlichen Stärkung des Eigenkapitals beschlossenen Vorwegzuweisung von 0,1 Mio. EUR zu den Ergebnisrücklagen, die noch der Zustimmung der Generalversammlung bedarf, sowie einer Zuweisung in Höhe von 1,4 Mio. EUR zum "Fonds für allgemeine Bankrisiken" gemäß § 340g HGB ergibt sich ein Kernkapital von 33,1 Mio. EUR; das sind 9,7 % der Bilanzsumme.

Nach unserer Unternehmensplanung ist von einer Einhaltung der Kapitalquoten bei dem erwarteten Geschäftsvolumenszuwachs sowie durch die geplanten Rücklagenzuführungen und die vorgesehene Einwerbung von Geschäftsguthaben auch zukünftig auszugehen.

Unser Eigenkapital ist überdurchschnittlich ausgeprägt.

### Kundenforderungen

Der Anteil der Kundenforderungen am Bilanzvolumen ist im Vergleich zu anderen genossenschaftlichen Banken nach wie vor unterdurchschnittlich. Struktur und räumlicher Umfang unseres Geschäftsgebietes lassen nur eingeschränkt eine ausgewogene branchenmäßige Streuung unserer Kundenkredite zu. Ein großer Anteil unseres Kundenkreditvolumens entfällt auf die Branche Landwirtschaft. Unser Kreditvolumen weist außerdem Konzentrationen im Bereich der Blankoanteile bei den Großkrediten auf.

Die durch die Generalversammlung festgesetzten Kredithöchstgrenzen für die einzelnen Kreditnehmer sowie sämtliche Kreditgrenzen der CRR und des KWG wurden während des gesamten Berichtszeitraumes eingehalten.

Die Forderungen an unsere Kunden haben wir nach kaufmännischen Grundsätzen bewertet. Die für erkennbare bzw. latente Risiken in angemessener Höhe gebildeten Einzel- und Pauschalwertberichtigungen wurden von den entsprechenden Aktivposten abgesetzt.

Durch unsere Liquiditätsplanung konnten wir allen vertretbaren und berechtigten Kreditwünschen unserer Kundschaft entsprechen.

### Wertpapieranlagen

Die Wertpapieranlagen der Genossenschaft setzen sich wie folgt zusammen:

| Wertpapieranlagen  | Berichtsjahr | 2018    | Veränderung |      |
|--------------------|--------------|---------|-------------|------|
|                    | TEUR         | TEUR    | TEUR        | %    |
| Anlagevermögen     | 27.918       | 23.688  | 4.230       | 17,9 |
| Liquiditätsreserve | 145.436      | 128.336 | 17.100      | 13,3 |

Im Geschäftsjahr wurde der Bestand an festverzinslichen Wertpapieren durch Zukäufe weiter ausgebaut. Der Bestand wird nach dem strengen Niederstwertprinzip bewertet. Wertpapiere des Anlagevermögens mit Buchwert über pari wurden auf den Nominalwert abgeschrieben.

Im Wertpapierbestand sind festverzinsliche Wertpapiere in Form von Staatsanleihen, Pfandbriefen, Bankanleihen, Unternehmensanleihen und als Beimischung Immobilien-, Aktien- und Rentenfonds sowie Aktien enthalten. Die Rückzahlung einzelner Wertpapiere ist vom Eintritt eines Kreditereignisses bei einem Referenzschuldner abhängig. Grundsätzlich werden nur Anleihen mit "Investmentgrade" gekauft.

Mit den Fälligkeiten höherverzinslicher Wertpapiere im kommenden Jahr wird sich die Durchschnittsverzinsung des Depot A weiter vermindern. Unsere Zinsspanne wird dadurch weiter zurückgehen.

### **Zinsänderungsrisiko**

Die mittels dynamischer Zinselastizitätsbilanz ermittelten Zinsergebnisse lassen für die kommenden Jahre eine weitere Einengung unserer Zinsspanne erwarten. Zusätzliche Risiken für den Zinsüberschuss sind insbesondere bei weiter fallenden langfristigen Zinsen erkennbar.

Die Zinsänderungsrisiken im Zinsbuch liegen bei einem plötzlichen und unerwarteten Zinsschock von 200 Basispunkten (Basel II Kennziffer) weiterhin oberhalb von 20 % unserer regulatorischen Eigenmittel. Zusätzliche Kapitalanforderungen aus der Unterlegung von Zinsänderungsrisiken im Anlagebuch sind aufgrund der vorhandenen Eigenkapitalausstattung für unsere Bank gut darstellbar.

Entsprechend der Maßgabe von IDW RS BFA 3 führen wir Rückstellungstests im Rahmen der verlustfreien Bewertung des Zinsbuches durch. Nach unseren Berechnungen zum 31.12.2019 weist unser Zinsbuch weiterhin Nettoreserven auf, sodass nach wie vor keine Rückstellung zu bilden ist.

### **Währungsrisiko**

Die Währungsrisiken sind von untergeordneter Bedeutung.

### **Operationelle Risiken / Sonstige Risiken**

Wie jedes Kreditinstitut muss auch die Raiffeisenbank Schrozberg-Rot am See eG sogenannte operationelle Risiken bewerten. Die Analyse unserer Schadensfalldatenbank ergab im Geschäftsjahr in Summe nur unwesentliche Risikopositionen. Wir sind bemüht, die operationellen Risiken durch hohe Fachkenntnis unseres Personals zu minimieren.

### **Mitgliedschaft in der Sicherungseinrichtung des BVR**

Unsere Bank ist der Sicherungseinrichtung des Bundesverbandes der deutschen Volksbanken und Raiffeisenbanken e.V. (BVR) angeschlossen. Mit der Zugehörigkeit zum Garantieverbund und durch Abgabe einer Garantieerklärung haben wir eine Garantieverpflichtung gegenüber dem BVR übernommen.

Ferner besteht eine Beitragsgarantie gegenüber dem institutsbezogenen Sicherungssystem der BVR Institutssicherung GmbH (BVR ISG). Diese betrifft Jahresbeiträge zum Erreichen der Zielausstattung bzw. Zahlungsverpflichtungen, Sonderbeiträge und Sonderzahlungen, falls die verfügbaren Finanzmittel zur Entschädigung von Einlegern eines dem Sicherungssystem angehörenden Instituts nicht ausreichen, sowie Auffüllungsverpflichtungen nach Deckungsmaßnahmen.

## **3. Finanz- und Liquiditätslage**

Die Zahlungsbereitschaft unserer Bank war im abgelaufenen Geschäftsjahr stets gegeben. Die Liquiditätskennzahl (Liquidity Coverage Ratio - LCR) betrug zum Jahresende 107 %. Auch unterjährig lag die Quote über den aufsichtlichen Mindestanforderungen.

Aufgrund unserer breit gestreuten Kundeneinlagenstruktur und eines deutlichen Passivüberhangs aus dem Kundengeschäft ist eine hohe Liquidität vorhanden. Es sind Refinanzierungsmöglichkeiten bei der EZB und der DZ BANK AG gegeben. Eine Einschränkung der Liquidität und damit erhöhte Liquiditätsrisi-

siken sind für die kommenden beiden Jahre nicht zu erwarten.

#### 4. Ertragslage

Die wesentlichen Erfolgskomponenten der Genossenschaft stellen sich im Vergleich zum Vorjahr wie folgt dar:

| Erfolgskomponenten                                    | Berichtsjahr | 2018   | Veränderung |        |
|---|--------------|--------|-------------|--------|
|   | TEUR         | TEUR   | TEUR        | %      |
| Zinsüberschuss <sup>1)</sup>                          | 5.009        | 5.176  | -167        | -3,2   |
| Provisionsüberschuss <sup>2)</sup>                    | 1.885        | 1.764  | 121         | 6,9    |
| Verwaltungsaufwendungen                               | 4.215        | 4.078  | 137         | 3,4    |
| a) Personalaufwendungen                               | 2.672        | 2.630  | 42          | 1,6    |
| b) andere Verwaltungsaufwendungen                     | 1.543        | 1.448  | 95          | 6,6    |
| Betriebsergebnis vor Bewertung <sup>3)</sup>          | 2.391        | 2.600  | -209        | -8,0   |
| Bewertungsergebnis <sup>4)</sup>                      | 101          | -1.026 | 1.127       | -109,8 |
| Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit              | 2.492        | 1.575  | 917         | 58,2   |
| Steueraufwand   | 747          | 653    | 94          | 14,4   |
| Einstellungen in den Fonds für allgemeine Bankrisiken | 1.616        | 600    | 1.016       | 169,3  |
| Jahresüberschuss                                      | 129          | 321    | -192        | -59,8  |

<sup>1)</sup> GuV-Posten 1 abzüglich GuV-Posten 2 zuzüglich GuV-Posten 3

<sup>2)</sup> GuV-Posten 5 abzüglich GuV-Posten 6

<sup>3)</sup> Saldo aus den GuV-Posten 1 bis 12

<sup>4)</sup> Saldo aus den GuV-Posten 13 bis 16

Entsprechend unserer Planung ist der Zinsüberschuss im vergangenen Jahr aufgrund des weiterhin schwierigen Zinsumfeldes gesunken. Der Rückgang des Zinsüberschusses fiel aber moderater aus als geplant. Sowohl bei den Kundenkrediten als auch bei den Eigenanlagen konnten wir höhere Erträge erzielen als geplant.

Der Provisionsüberschuss lag um 6,9 % über dem Vorjahresniveau und damit ebenfalls über unseren Planungen. Insbesondere die Erträge im Wertpapierdienstleistungs- und Depotgeschäft konnten gegenüber dem Vorjahr gesteigert werden.

Der Verwaltungsaufwand ist insgesamt um TEUR 137 bzw. 3,4 % gestiegen. Dabei sind sowohl der Personalaufwand aufgrund von tariflichen Anpassungen als auch die anderen Verwaltungsaufwendungen gestiegen.

Das Betriebsergebnis vor Bewertung ist gegenüber dem Vorjahr gesunken. Der Rückgang fiel aber moderater aus als geplant. In Relation zum durchschnittlichen Bilanzvolumen liegt unser Betriebsergebnis vor Bewertung etwas unter dem Durchschnitt der Genossenschaftsbanken in Baden-Württemberg.

Insbesondere zinsbedingte Kurswertzuschreibungen in unseren Eigenanlagen führten zu einer deutlichen Verbesserung des Bewertungsergebnisses.

Das Jahresergebnis ermöglicht neben der Zuführung zum Fonds für allgemeine Bankrisiken nach § 340g HGB eine angemessene Rücklagenstärkung.

Die Kapitalrendite (Jahresüberschuss nach Steuern/Bilanzsumme) betrug im Geschäftsjahr 0,10 % (Vorjahr 0,10 %).

## **5. Zusammenfassende Beurteilung der Lage**

Unsere Vermögens-, Finanz-, Liquiditäts- und Ertragslage ist geordnet. Trotz sinkender Ertragserwartungen sehen wir der Gesamtentwicklung unserer Bank mit Zuversicht entgegen.

Der starke Zuwachs in dem von uns betreuten Kundenvolumen ist ein Indiz für eine hohe Kundenzufriedenheit unserer Mitglieder und Kunden.

Die eingegangenen Adress-, Marktpreis- und operationellen Risiken können durch das vorhandene Risikodeckungspotenzial gut abgedeckt werden. Die vorhandenen Rücklagen, Vorsorgereserven nach § 340f HGB und der Fonds für allgemeine Bankrisiken nach § 340g HGB zeugen von einer überdurchschnittlichen Eigenmittelausstattung der Bank.

## **III. Voraussichtliche Entwicklung (Prognosebericht) sowie Chancen und Risiken der voraussichtlichen Entwicklung**

Die deutsche Konjunktur hat im letzten Jahr einen Gang zurückgeschaltet. Auch 2020 wird die Konjunktur keine große Dynamik entfalten. Die Konjunkturforscher gingen bisher für das Jahr 2020 von einer Zuwachsrate des Bruttoinlandsproduktes von 1,1 % und für das Jahr 2021 von 1,5 % aus. Aufgrund der sich weltweit ausbreitenden Corona-Pandemie erscheinen diese Zuwachsraten nicht mehr realistisch. Inzwischen müssen wir für 2020 eher von einer Rezession ausgehen. Wie stark der wirtschaftliche Einbruch sein wird, hängt in erster Linie davon ab, wie lange starke Einschränkungen des wirtschaftlichen Lebens aufgrund der Eindämmungsmaßnahmen durch die Corona-Krise aufrecht erhalten werden müssen. Sofern die Eindämmungsmaßnahmen erfolgreich durchgeführt werden können, gehen wir für 2021 von einem deutlichen Wachstum des Bruttoinlandsproduktes von 3,5 % aus. Trotz der Unsicherheiten rechnen wir für die Jahre 2020 und 2021 mit einer Inflationsrate von unter 2 %.

Das geschäftliche Umfeld und die Entwicklung der Kreditgenossenschaften wird in den kommenden Jahren von verschiedenen Faktoren beeinflusst. Neben der Corona-Krise bleiben der zunehmende Wettbewerb (auch durch neue Marktteilnehmer) und der damit steigende Margendruck, ein verändertes Kundenverhalten ausgelöst durch die Digitalisierung und weiter ausufernde aufsichtsrechtliche und Verbraucherschutzrechtliche Anforderungen die Herausforderungen in unserem Geschäftsumfeld. Dies hat aktuell schon negative Auswirkungen auf die Ertragslage der Volks- und Raiffeisenbanken.

Trotz der gesamtwirtschaftlich unsicheren Entwicklung erwarten wir für die kommenden beiden Jahre ein weiteres Wachstum der Bilanzsumme. Geplant wird mit einem moderaten Wachstum bei den Einlagen und Kreditausreichungen. Im Rahmen der Krisenbewältigung rechnen wir mit vermehrter Nachfrage nach Unternehmenskrediten zur Liquiditätsabsicherung. Wir wollen im Rahmen unserer Kreditstrategie unsere Mitglieder und Kunden auch in der Krise begleiten, mit der notwendigen Liquidität ausstatten und damit unsere Kundenkredite weiter stärken. Wir gehen davon aus, dass die Sparneigung unserer Kunden hoch bleibt.

Der Zinsüberschuss ist die größte Ertragsposition der Bank. Ausgehend von einem weiterhin niedrigen Zinsniveau rechnen wir für 2020 und 2021 mit einem maßvoll rückläufigen ordentlichen Zinsüberschuss. Risiken bestehen insbesondere bei fallenden Zinsen in einem deutlichen Rückgang des Zinsüberschusses. Chancen sehen wir insbesondere in der Ausweitung des Kreditvolumens, um hierdurch dem Rückgang des Zinsüberschusses entgegenzuwirken. Chancen bestehen ebenfalls in einem moderaten Zinsanstieg, dieser würde mittelfristig den Zinsüberschuss stabilisieren und langfristig wieder zu höheren Zinsüberschüssen führen.

Beim Provisionsüberschuss erwarten wir für das Jahr 2020 aufgrund der Auswirkungen der Corona-Pandemie ein rückläufiges Ergebnis. Für 2021 gehen wir wieder von einer moderaten Steigerung aus. Chancen sehen wir in der "Genossenschaftliche Beratung", die durch einen ganzheitlichen Beratungsansatz an den Zielen und Wünschen unserer Mitglieder und Kunden ausgerichtet ist.

Aufgrund des Wegfalls erhöhter Sachaufwendungen aus dem Jahr 2019 erwarten wir im Bereich der Sachkosten für die Jahre 2020 und 2021 keine wesentlichen Veränderungen. Im gleichen Zeitraum sehen wir bei den Personalkosten aufgrund tariflicher Vereinbarungen einen leichten Anstieg.

Aufgrund unseres hohen Eigengeschäftsanteils rechnen wir bei der Bewertung der Eigenanlagen zumindest für das Jahr 2020 mit einem erhöhten Aufwand, sofern keine Umwidmung in das Anlagevermögen erfolgen kann. Im Bereich der Risikovorsorge für das Kundenkreditgeschäft erwarten wir aufgrund

der weiterhin angespannten Preissituation in der Branche Landwirtschaft und der wirtschaftlichen Folgen der Pandemie ebenfalls Zuführungen zu den Risikovorsorgepositionen. Die äußerst dynamische Entwicklung der epidemiologischen Lage und der zu ihrer Bekämpfung ergriffenen Maßnahmen erschwert die Quantifizierung der Auswirkungen erheblich. Über unsere Planungen hinausgehende negative Beeinflussungen sind nicht auszuschließen.

Die überdurchschnittliche Vermögenslage, die damit verbundene hohe Risikotragfähigkeit und unsere regionale Marktkenntnis und Verwurzelung sind unsere Erfolgsfaktoren. Trotz der erwartbaren belastenden Einflüsse ist die Risikotragfähigkeit unserer Bank für das Jahr 2020 weiterhin gegeben. Daher rechnen wir trotz der dargestellten Risiken nicht mit einer wesentlichen Beeinträchtigung für die zukünftige Entwicklung unserer Bank.

Insgesamt sind wir zuversichtlich, auch in den Geschäftsjahren 2020 und 2021 eine weiterhin gute Vermögenslage und eine auskömmliche Ertragslage vorweisen zu können.

Schrozberg, 23. April 2020

Raiffeisenbank Schrozberg-Rot am See eG

**Der Vorstand:**

---

Thomas Haag

Winfried Stahl