

Jahresabschluss 2025

Volksbank Zollernalb eG

72336 Balingen

Genossenschaftsregisternummer 400003 beim Amtsgericht Stuttgart

Bestandteile Jahresabschluss

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

	Geschäftsjahr				Vorjahr ¹⁾	Vorjahr ²⁾
	EUR	EUR	EUR	EUR	TEUR	TEUR
1. Barreserve						
a) Kassenbestand			20.204.621,43		22.317	7.083
b) Guthaben bei Zentralnotenbanken darunter: bei der Deutschen Bundesbank	13.882,69		13.882,69		25.390	24.523
c) Guthaben bei Postgiroämtern			0,00	20.218.504,12	(25.390)	(24.523)
					0	0
2. Schuldtitel öffentlicher Stellen und Wechsel, die zur Refinanzierung bei Zentralnotenbanken zugelassen sind						
a) Schatzwechsel und unverzinsliche Schatzanweisungen sowie ähnliche Schuldtitel öffentlicher Stellen darunter: bei der Deutschen Bundesbank refinanzierbar	0,00		0,00		0	0
b) Wechsel			0,00	0,00	(0)	(0)
3. Forderungen an Kreditinstitute						
a) täglich fällig			137.060.917,41		163.820	68.311
b) andere Forderungen			209.036.331,17	346.097.248,58	241.649	236.612
4. Forderungen an Kunden				2.157.629.164,78	2.060.134	889.552
darunter:						
durch Grundpfandrechte gesichert	582.395.937,00				(549.426)	(270.338)
Kommunalkredite	108.138.977,44				(98.966)	(86.985)
5. Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere						
a) Geldmarktpapiere						
aa) von öffentlichen Emittenten	0,00		0,00		0	0
darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank	0,00				(0)	(0)
ab) von anderen Emittenten		0,00	0,00		0	0
darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank	0,00				(0)	(0)
b) Anleihen und Schuldverschreibungen						
ba) von öffentlichen Emittenten	75.369.472,78				51.742	7.914
darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank	74.352.044,89				(50.709)	(7.914)
bb) von anderen Emittenten	566.183.618,28	641.553.091,06			669.427	188.175
darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank	407.127.716,95				(484.307)	(164.166)
c) eigene Schuldverschreibungen		0,00	641.553.091,06		0	0
Nennbetrag	0,00				(0)	(0)
6. Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere				524.738.563,50	513.648	185.926
7. Beteiligungen und Geschäftsguthaben bei Genossenschaften						
a) Beteiligungen			71.396.399,22		71.330	33.160
darunter:						
an Kreditinstituten	4.405.490,47				(4.414)	(2.233)
an Finanzdienst- leistungsinstituten	0,00				(0)	(0)
an Wertpapierinstituten	0,00				(0)	(0)
b) Geschäftsguthaben bei Genossenschaften			4.928.690,00	76.325.089,22	4.931	2.346
darunter:						
bei Kreditgenossen- schaften	4.754.870,00				(4.757)	(2.250)
bei Finanzdienst- leistungsinstituten	0,00				(0)	(0)
bei Wertpapierinstituten	0,00				(0)	(0)
8. Anteile an verbundenen Unternehmen				2.585.000,00	2.535	2.535
darunter:						
an Kreditinstituten	0,00				(0)	(0)
an Finanzdienst- leistungsinstituten	2.425.000,00				(2.375)	(2.375)
an Wertpapierinstituten	0,00				(0)	(0)
9. Treuhandvermögen				1.055.138,79	1.287	720
darunter: Treuhandkredite	1.055.138,79				(1.287)	(720)
10. Ausgleichsforderungen gegen die öffentliche Hand einschließlich Schuldverschreibungen aus deren Umtausch				0,00	0	0
11. Immaterielle Anlagewerte						
a) Selbst geschaffene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte			0,00		0	0
b) entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten			0,00		0	0
c) Geschäfts- oder Firmenwert			0,00		0	0
d) geleistete Anzahlungen			0,00	0,00	0	0
12. Sachanlagen				96.040.641,54	101.534	65.433
13. Sonstige Vermögensgegenstände				19.092.842,78	22.535	15.206
14. Rechnungsabgrenzungsposten				153.700,14	196	86
16. Aktiver Unterschiedsbetrag aus der Vermögensverrechnung				0,00	0	0
Summe der Aktiva				<u>3.885.488.984,51</u>	<u>3.952.474</u>	<u>1.727.581</u>

				Passivseite		
				Geschäftsjahr	Vorjahr ¹⁾	Vorjahr ²⁾
	EUR	EUR	EUR	EUR	TEUR	TEUR
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten						
a) täglich fällig			3.054.034,54		0	0
b) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist			<u>482.805.694,75</u>	485.859.729,29	541.133	295.055
2. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden						
a) Spareinlagen						
aa) mit vereinbarter Kündigungsfrist von drei Monaten		427.141.735,02			446.789	118.583
ab) mit vereinbarter Kündigungsfrist von mehr als drei Monaten		<u>54.905.262,36</u>	482.046.997,38		26.324	6.436
b) andere Verbindlichkeiten						
ba) täglich fällig		1.672.361.115,02			1.614.036	726.759
bb) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist		<u>801.067.331,38</u>	<u>2.473.428.446,40</u>	2.955.475.443,78	889.709	418.694
3. Verbriefte Verbindlichkeiten						
a) begebene Schuldverschreibungen			1.012.124,90		1.735	0
b) andere verbrieftete Verbindlichkeiten			<u>0,00</u>	1.012.124,90	0	0
darunter:						
Geldmarktpapiere	0,00				(0)	(0)
eigene Akzepte und Solawechsel im Umlauf	0,00				(0)	(0)
4. Treuhandverbindlichkeiten				1.055.138,79	1.287	720
darunter: Treuhandkredite	1.055.138,79				(1.287)	(720)
5. Sonstige Verbindlichkeiten				3.312.293,37	4.369	1.225
6. Rechnungsabgrenzungsposten				20.178,78	17	11
6a. Passive latente Steuern				0,00	0	0
7. Rückstellungen						
a) Rückstellungen für Pensionen u. ähnliche Verpflichtungen			8.788.250,00		8.722	377
b) Steuerrückstellungen			4.544.000,00		693	0
c) andere Rückstellungen			<u>10.632.165,18</u>	23.964.415,18	9.391	3.325
8. [gestrichen]				0,00	0	0
9. Nachrangige Verbindlichkeiten				43.387.343,83	43.387	23.387
10. Genussrechtskapital				0,00	0	0
darunter: vor Ablauf von zwei Jahren fällig	0,00				(0)	(0)
11. Fonds für allgemeine Bankrisiken				143.500.000,00	139.950	33.750
darunter: Sonderposten nach § 340e Abs. 4 HGB	0,00				(0)	(0)
12. Eigenkapital						
a) Gezeichnetes Kapital			82.701.297,13		81.032	41.424
b) Kapitalrücklage			0,00		0	0
c) Ergebnisrücklagen						
ca) gesetzliche Rücklage		68.030.000,00			66.790	27.600
cb) andere Ergebnisrücklagen		<u>72.720.000,00</u>	140.750.000,00		71.480	27.600
d) Bilanzgewinn			<u>4.451.019,46</u>	<u>227.902.316,59</u>	<u>5.630</u>	<u>2.633</u>
Summe der Passiva				<u><u>3.885.488.984,51</u></u>	<u><u>3.952.474</u></u>	<u><u>1.727.581</u></u>
1. Eventualverbindlichkeiten						
a) Eventualverbindlichkeiten aus weitergegebenen abgerechneten Wechseln		0,00			0	0
b) Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und Gewährleistungsverträgen		71.634.290,00			81.180	23.076
c) Haftung aus der Bestellung von Sicherheiten für fremde Verbindlichkeiten		<u>0,00</u>	71.634.290,00		0	0
2. Andere Verpflichtungen						
a) Rücknahmeverpflichtungen aus unechten Pensionsgeschäften		0,00			0	0
b) Platzierungs- u. Übernahmeverpflichtungen		0,00			0	0
c) Unwiderrufliche Kreditzusagen		<u>127.586.191,61</u>	127.586.191,61		113.313	50.451
darunter: Lieferverpflichtungen aus zinsbezogenen Termingeschäften	0,00				(0)	(0)

2. Gewinn- und Verlustrechnung

für die Zeit vom 01.01.2025 bis 31.12.2025

	Geschäftsjahr				Vorjahr ¹⁾	Vorjahr ²⁾
	EUR	EUR	EUR	EUR	TEUR	TEUR
1. Zinserträge aus						
a) Kredit- und Geldmarktgeschäften		59.764.916,13			61.658	29.892
b) festverzinslichen Wertpapieren und Schuldbuchforderungen		<u>16.561.504,82</u>	76.326.420,95		18.787	6.757
darunter: in a) und b) angefallene negative Zinsen	13.461,15				(12)	(12)
2. Zinsaufwendungen			<u>37.697.351,73</u>	38.629.069,22	43.599	25.417
darunter: erhaltene negative Zinsen	13.216,39				(14)	(8)
3. Laufende Erträge aus						
a) Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren			15.690.664,95		14.260	5.888
b) Beteiligungen und Geschäftsguthaben bei Genossenschaften			2.804.556,47		2.642	1.364
c) Anteilen an verbundenen Unternehmen			<u>0,00</u>	18.495.221,42	0	0
4. Erträge aus Gewinngemeinschaften, Gewinnabführungs- oder Teilgewinnabführungsverträgen				510.363,36	411	411
5. Provisionserträge			29.472.440,48		29.976	10.314
6. Provisionsaufwendungen			<u>3.421.527,81</u>	26.050.912,67	3.312	1.195
7. Nettoertrag/-aufwand des Handelsbestands				0,00	0	0
8. Sonstige betriebliche Erträge				14.589.427,71	14.772	13.625
9. [gestrichen]				0,00	0	0
10. Allgemeine Verwaltungsaufwendungen						
a) Personalaufwand						
aa) Löhne und Gehälter		28.458.688,23			25.822	10.547
ab) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung		<u>6.292.933,55</u>	34.751.621,78		5.817	2.148
darunter: für Altersversorgung	955.066,43				(895)	(242)
b) andere Verwaltungsaufwendungen			<u>23.474.535,41</u>	58.226.157,19	20.621	9.687
11. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen				4.306.694,28	3.680	2.316
12. Sonstige betriebliche Aufwendungen				4.474.145,65	1.207	752
13. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Forderungen und bestimmte Wertpapiere sowie Zuführungen zu Rückstellungen im Kreditgeschäft			12.685.846,80		11.815	7.644
14. Erträge aus Zuschreibungen zu Forderungen und bestimmten Wertpapieren sowie aus der Auflösung von Rückstellungen im Kreditgeschäft			<u>0,00</u>	-12.685.846,80	88	0
15. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Beteiligungen, Anteile an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelte Wertpapiere			0,00		1.764	445
16. Erträge aus Zuschreibungen zu Beteiligungen, Anteilen an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelten Wertpapieren			<u>420.809,28</u>	420.809,28	0	0
17. Aufwendungen aus Verlustübernahme				0,00	0	0
18. [gestrichen]				<u>0,00</u>	0	0
19. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit				19.002.959,74	24.957	8.100
20. Außerordentliche Erträge			0,00		0	0
21. Außerordentliche Aufwendungen			<u>0,00</u>		0	0
22. Außerordentliches Ergebnis				0,00	(0)	(0)
23. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag			7.895.108,97		6.146	1.302
darunter: latente Steuern	0,00				(0)	(0)
24. Sonstige Steuern, soweit nicht unter Posten 12 ausgewiesen			<u>3.138.862,33</u>	11.033.971,30	150	80
24a. Aufwendungen aus der Zuführung zum Fonds für allgemeine Bankrisiken				<u>3.550.000,00</u>	13.055	4.100
25. Jahresüberschuss				4.418.988,44	5.606	2.618
26. Gewinnvortrag aus dem Vorjahr				<u>32.031,02</u>	24	15
				4.451.019,46	5.630	2.633
27. Entnahmen aus Ergebnisrücklagen						
a) aus der gesetzlichen Rücklage			0,00		0	0
b) aus anderen Ergebnisrücklagen			<u>0,00</u>	0,00	0	0
				4.451.019,46	5.630	2.633
28. Einstellungen in Ergebnisrücklagen						
a) in die gesetzliche Rücklage			0,00		0	0
b) in andere Ergebnisrücklagen			<u>0,00</u>	0,00	0	0
29. Bilanzgewinn				<u>4.451.019,46</u>	5.630	2.633

3. Anhang

A. Allgemeine Angaben

Im Zuge der im Geschäftsjahr rückwirkend zum 1. Januar 2025 vollzogenen Verschmelzung der übertragenden Banken Volksbank Hohenzollern-Balingen eG und VR Bank eG Heuberg-Winterlingen mit der übernehmenden Bank Volksbank Albstadt eG erfolgte die Firmierung als Volksbank Zollernalb eG. Die Verschmelzung wurde am 12. September 2025 in das Genossenschaftsregister der übernehmenden Bank eingetragen. Die Entwicklung der Geschäftszahlen ist durch die vollzogene Verschmelzung beeinflusst.

Die im Rahmen der Verschmelzung mit der Volksbank Hohenzollern-Balingen eG und der VR Bank eG Heuberg-Winterlingen übernommenen Vermögensgegenstände und Schulden wurden in Ausübung des Wahlrechts nach § 24 UmwG mit den Buchwerten aus der Schlussbilanz der Volksbank Hohenzollern-Balingen eG und der VR Bank eG Heuberg-Winterlingen (übertragender Rechtsträger) fortgeführt.

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

Die in der Bilanz und Gewinn- und Verlustrechnung angegebenen Vorjahresbeträge gliedern sich aufgrund der Verschmelzung in zwei Vorjahresspalten auf, somit ist eine Vergleichbarkeit gewährleistet. Bei den mit Fußnote ¹⁾ gekennzeichneten Vorjahreszahlen handelt es sich um zusammengefasste Vorjahreszahlen der Bank und der durch Verschmelzung übernommenen Volksbank Hohenzollern-Balingen eG und der VR Bank eG Heuberg-Winterlingen. Die mit Fußnote ²⁾ gekennzeichneten Vorjahreszahlen betreffen das Vorjahr der Volksbank Albstadt eG.

Die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage ist im Geschäftsjahr 2025 durch ein zeitliches Vorziehen von Erträgen im GuV-Posten 8 (sonstige betriebliche Erträge) beeinflusst (vgl. Abschnitt E.). Darüber hinaus bestanden einmalige Aufwendungen aus der Verschmelzung in Höhe von EUR 5.220.080 in den GuV-Posten 10b (andere Verwaltungsaufwendungen) und 24 (sonstige Steuern).

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).

Bei Aufstellung der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung wurden folgende Bilanzierungs-, Bewertungs- und Umrechnungsmethoden angewandt:

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 wurden mit dem Nennwert 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 vorhersehbare, noch nicht individuell konkretisierte Adressenausfallrisiken im Kreditgeschäft werden für Forderungen an Kreditinstitute und Forderungen an Kunden sowie Eventualverbindlichkeiten und andere Verpflichtungen (einschließlich widerruflicher und unwiderruflicher Kreditzusagen) Pauschalwertberichtigungen gemäß IDW RS BFA 7 gebildet. Die Berechnung der Pauschalwertberichtigungen erfolgt auf Grundlage des im Rahmen des internen Risikomanagements ermittelten erwarteten Verlusts über einen Betrachtungszeitraum von zwölf Monaten ohne Anrechnung von Bonitätsprämien (sogenanntes Bewertungsvereinfachungsverfahren). Der erwartete Verlust wird unter Berücksichtigung der Ausfallwahrscheinlichkeit, der Verlustquote bei Ausfall sowie der erwarteten Kredithöhe zum Ausfallzeitpunkt ermittelt. Die Ausfallwahrscheinlichkeiten werden auf Basis der im genossenschaftlichen Finanzverbund etablierten VR-Rating-Verfahren geschätzt. Die Annahmen zu Kredithöhen im Ausfallzeitpunkt, den zukünftigen Zahlungen und den Sicherheitenverwertungserlösen und -kosten basieren auf einem LGD-Modell.

Als Voraussetzung für die Anwendung der Bewertungsvereinfachung ist im Rahmen der Kreditvergabepraxis sichergestellt, dass die Konditionenvereinbarung zum Zeitpunkt der Kreditvergabe unter Berücksichtigung einer risikoadäquaten Bonitätsprämie erfolgt, deren Höhe sich an dem erwarteten Verlust über die Restlaufzeit orientiert. Die Ausgeglichenheitsannahme wird zum Bilanzstichtag überprüft. Die Ausgeglichenheit kann weiter angenommen werden, da die Konditionenfestsetzung unter Einsatz eines Margentools erfolgt.

Die Risikovorsorgebeträge für die Forderungen an Kreditinstitute und Forderungen an Kunden werden als Pauschalwertberichtigungen von den jeweiligen Aktivposten abgesetzt. Die für Eventualverbindlichkeiten sowie unwiderrufliche Kreditzusagen ermittelten Risikovorsorgebeträge werden von den Unterstrich-Positionen abgesetzt und als pauschale Rückstellungen in den anderen Rückstellungen (Passivposten 7c) ausgewiesen. Für widerrufliche Kreditzusagen erfolgt allein die Passivierung einer pauschalen Rückstellung in den anderen Rückstellungen (Passivposten 7c).

Zusätzlich bestehen zur Sicherung gegen die besonderen Risiken des Geschäftszweigs Vorsorgereserven gemäß § 340f HGB.

Wertpapiere

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

Die wie Anlagevermögen behandelten Wertpapiere wurden nach dem strengen Niederstwertprinzip bewertet, sofern es sich um Credit Linked Notes handelt. Die überwiegend restlichen, dem Anlagevermögen zugeordneten festverzinslichen Wertpapiere sind nur bei einer voraussichtlichen dauernden Wertminderung auf ihren niedrigeren beizulegenden Wert abgeschrieben worden (gemildertes Niederstwertprinzip).

Bei festverzinslichen Wertpapieren des Anlagevermögens, die in Vorjahren über pari erworben wurden, erfolgte in Vorjahren sofort eine Abschreibung auf den Einlösungskurs. Seit dem Geschäftsjahr 2025 werden die Anschaffungskosten von Wertpapieren des Anlagevermögens, die über pari erworben wurden, linear über die Restlaufzeit bis zum niedrigeren Einlösungskurs abgeschrieben.

Der dem Anlagevermögen zugeordnete Spezial-Investmentfonds wird zu fortgeführten Anschaffungskosten unter Anwendung des gemilderten Niederstwertprinzips bewertet. Zum Abschlussstichtag übersteigt der beizulegende Wert die fortgeführten Anschaffungskosten.

Da die Wertpapiere im Girosammeldepot verwahrt werden, werden die Anschaffungskosten bei gleicher Wertpapiergattung nach der Durchschnittsmethode ermittelt.

Derivative Finanzinstrumente

Strukturierte Finanzinstrumente, die keine wesentlich erhöhten oder zusätzlichen (andersartigen) Risiken oder Chancen aufweisen, werden gemäß IDW RS HFA 22 als einheitlicher Vermögensgegenstand bzw. einheitliche Verbindlichkeit nach den allgemeinen Grundsätzen bilanziert und bewertet.

Darüber hinaus sind strukturierte Finanzinstrumente, die auf Grund des eingebetteten Derivats im Vergleich zum Basisinstrument wesentlich erhöhte oder zusätzliche (andersartige) Risiken oder Chancen aufweisen, im Bestand. Dies betrifft insbesondere Kapitalmarktfloater und MiniMaxFloater. Entsprechend IDW RS HFA 22 konnte auf Grund der Bewertung zum strengen Niederstwertprinzip auf Basis aktueller Kurswerte auf eine getrennte Bilanzierung verzichtet werden.

Aus zwei VR-Circle Transaktionen befinden sich Schuldverschreibungen mit implizierten Credit Default Swaps (Credit Linked Notes) mit getrennter Bilanzierung im Bestand. Diese werden in ihre Komponenten zerlegt und einzeln nach den für diese geltenden Vorschriften bilanziert und bewertet.

Sicherungsnehmerpositionen in getrennt bilanzierten eingebetteten Credit Default Swaps, die der Absicherung von Ausfallrisiken dienen, wurden als erhaltene Kreditsicherheiten berücksichtigt und nicht eigenständig bilanziert.

Sicherungsgeberpositionen in getrennt bilanzierten eingebetteten Credit Default Swaps, mit denen ausschließlich Ausfallrisiken übertragen werden und bei denen beabsichtigt ist, sie bis zur Fälligkeit bzw. bis zum Eintritt des Kreditereignisses zu halten, wurden als gestellte Kreditsicherheiten nach den für das Bürgschafts- und Garantiekreditgeschäft entwickelten Grundsätzen behandelt. Bei ernsthaft drohender Inanspruchnahme wurden Verbindlichkeitsrückstellungen in Höhe des nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendigen Erfüllungsbetrags gebildet.

Verlustfreie Bewertung der zinsbezogenen Geschäfte des Bankbuchs

Die zinsbezogenen Finanzinstrumente des Bankbuchs einschließlich der zur Steuerung des allgemeinen Zinsänderungsrisikos (Aktiv/Passiv-Steuerung) abgeschlossenen Zinsderivate werden im Rahmen einer Gesamtbetrachtung aller Geschäfte nach Maßgabe von IDW RS BFA 3 n. F. verlustfrei bewertet. Hierzu werden die zinsinduzierten Barwerte den Buchwerten gegenübergestellt. Der sich daraus ergebende positive Differenzbetrag wird anschließend um den Barwert der direkt aus den Zinsprodukten des Bankbuchs resultierenden Gebühren- und Provisionserträge erhöht und um den Risikokostenbarwert im Kundenkreditgeschäft sowie Eigengeschäft und den Bestandsverwaltungskostenbarwert sowie Schließungskostenbarwert vermindert. Bei den zurechenbaren Gebühren- und Provisionserträgen werden im Wesentlichen Kontoführungsgebühren, Postenentgelte und Kartenentgelte angesetzt, sofern die jeweilige Karte Bestandteil des Kontomodells ist. Gemäß einer internen Erhebung bzw. Schätzung wird der Anteil der Verwaltungskosten für die Bestandsführung der zinsbezogenen Geschäfte an den gesamten Verwaltungsaufwendungen ermittelt. Bezogen auf den Planwert für das Jahr 2025 ergibt sich eine Berücksichtigung von 35,43 %. Zukünftige Preis- und Kostensteigerungen werden berücksichtigt.

Für einen danach eventuell verbleibenden Verlustüberhang wird eine Drohverlustrückstellung gebildet, die unter den anderen Rückstellungen ausgewiesen wird. Nach dem Ergebnis der Berechnungen zum 31. Dezember 2025 war keine Rückstellung zu bilden.

Beteiligungen und Geschäftsguthaben bei Genossenschaften sowie Anteile an verbundenen Unternehmen

Die Beteiligungen und die Geschäftsguthaben bei Genossenschaften sowie die Anteile an verbundenen Unternehmen wurden entsprechend den für das Anlagevermögen geltenden Regeln zu Anschaffungskosten bewertet. Bei einer voraussichtlich dauernden Wertminderung werden Abschreibungen vorgenommen.

Treuhandvermögen

Die Bewertung des Treuhandvermögens erfolgte zu den Anschaffungskosten bzw. zum Nennwert.

Immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen

Die Bewertung der entgeltlich erworbenen immateriellen Vermögensgegenstände und der Sachanlagen erfolgte zu den Anschaffungskosten bzw. Herstellungskosten und, soweit abnutzbar, vermindert um planmäßige Abschreibungen. Den planmäßigen Abschreibungen liegen die der geschätzten Nutzungsdauer entsprechenden Abschreibungssätze zugrunde. Sie orientieren sich grundsätzlich an den von der Finanzverwaltung veröffentlichten Abschreibungstabellen. Die Sachanlagen wurden im Anschaffungsjahr pro rata temporis abgeschrieben.

Geringwertige Wirtschaftsgüter bis zu einem Netto-Einzelwert von EUR 250 wurden als andere Verwaltungsaufwendungen erfasst. Für Anlagegüter mit einem Netto-Einzelwert von mehr als EUR 250 und bis zu EUR 1.000 wurde eine Poolabschreibung nach steuerrechtlichen Vorgaben vorgenommen.

Sonstige Vermögensgegenstände

Die sonstigen Vermögensgegenstände wurden mit dem Nennwert oder den Anschaffungskosten angesetzt, soweit erforderlich erfolgte die Bewertung nach den Grundsätzen des strengen Niederstwertprinzips.

Die Bewertung der in den sonstigen Vermögensgegenständen enthaltenen Kapitalanlagen bei Versicherungen erfolgte zu den von den Versicherungsgesellschaften mitgeteilten Kapitaldeckungswerten.

Aktiver Rechnungsabgrenzungsposten

Die Unterschiedsbeträge zwischen dem Erfüllungsbetrag und dem niedrigeren Ausgabebetrag von Verbindlichkeiten sowie zwischen dem Rückzahlungsbetrag und dem höheren Ausgabebetrag von Forderungen wurden in den aktiven Rechnungsabgrenzungsposten eingestellt. Die Unterschiedsbeträge werden planmäßig auf die Laufzeit der Verbindlichkeit bzw. der Forderungen verteilt.

Aktive latente Steuern

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. Im Hinblick auf die stufenweise Absenkung des Körperschaftsteuersatzes aufgrund des Gesetzes für ein steuerliches Investitionssofortprogramm zur Stärkung des Wirtschaftsstandorts Deutschland wurde aus Gründen der Vorsicht bei der Berechnung unterstellt, dass sich passive temporäre Differenzen, die zu einer künftigen Steuerbelastung führen, im Folgejahr (Steuersatz 28,79 % für Körperschaftsteuer einschließlich Solidaritätszuschlag und Gewerbesteuer) und aktive temporäre Differenzen, die zu einer künftigen Steuerentlastung führen, im Zeitraum ab dem Jahr 2032 abbauen (Steuersatz 23,51 % für Körperschaftsteuer einschließlich Solidaritätszuschlag und Gewerbesteuer).

Verbindlichkeiten

Die Passivierung der Verbindlichkeiten erfolgte zu dem jeweiligen Erfüllungsbetrag. Der Belastung aus Einlagen mit steigender Verzinsung und aus Zuschlägen sowie sonstigen über den Basiszins hinausgehenden Vorteilen für Einlagen wurde durch Rückstellungsbildung in angemessenem Umfang Rechnung getragen.

Treuhandverbindlichkeiten

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

Passiver Rechnungsabgrenzungsposten

Im passiven Rechnungsabgrenzungsposten sind im Wesentlichen Mieterträge für das Folgejahr enthalten. Darüber hinaus sind Disagioträge enthalten, die bei Ausreichung von Forderungen in Abzug gebracht wurden. Die Unterschiedsbeträge werden planmäßig auf die Laufzeit der Forderungen verteilt.

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, den Rückstellungen für Altersteilzeit sowie den Jubiläumsrückstellungen liegen versicherungsmathematische Berechnungen auf Basis der "Heubeck-Richttafeln 2018 G" zugrunde. Verpflichtungen aus Pensionsanwartschaften und Jubiläumsrückstellungen wurden mittels Anwartschaftsbarwertverfahren bzw. Projected Unit Credit Methode (PUC Methode) angesetzt. Laufende Rentenverpflichtungen und Altersversorgungsverpflichtungen gegenüber ausgeschiedenen Mitarbeitern wurden mit dem Barwert bilanziert.

Für die Pensionsrückstellungen wurde wie im Vorjahr ein langfristiger Lohn- und Gehaltstrend in Höhe von 2,00 % herangezogen. Zusätzlich wurde grundsätzlich eine Rentendynamik mit 2,00 % bzw. bei einem bestimmten Personenkreis mit 1,00 % zugrunde gelegt.

Über diesen langfristigen Trend hinausgehend, wurde der aktuelle Gehaltstarifvertrag für die Angestellten der Volks- und Raiffeisenbanken berücksichtigt. Die betroffenen Anwartschaften und laufenden Pensionsleistungen wurden um die feststehenden Anpassungen von 3,50 % per 01.05.2026 und 1,50 % per 01.04.2027 erhöht. Im Gegenzug wurde der unterstellte Gehalts- und Rententrend für die Jahre 2025 und 2026 nicht berücksichtigt und wirkt erst wieder ab dem 01.06.2027.

Der bei der Abzinsung der Pensionsrückstellungen angewendete Zinssatz von 2,06 % (im Vorjahr 1,90 %) 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 auf Basis des von der Deutschen Bundesbank per Dezember 2025 ermittelten Zinssatzes festgelegt. Dieser beruht auf einem Rechnungszinsfuß gemäß Rückstellungsabzinsungsverordnung (RückAbzinsV).

Der Unterschiedsbetrag zwischen dem Ansatz der Rückstellungen für Altersversorgungsverpflichtungen nach Maßgabe des entsprechenden durchschnittlichen Marktzinssatzes aus den vergangenen zehn Geschäftsjahren und dem Ansatz der Rückstellungen nach Maßgabe des entsprechenden durchschnittlichen Marktzinssatzes aus den vergangenen sieben Geschäftsjahren beträgt EUR 241.325.

Teile der unmittelbaren Versorgungszusagen für ehemalige Vorstandsmitglieder und Mitarbeiter sind auf die R+V Pensionsfonds AG übertragen. Bei der Bank verbleibt hieraus die Subsidiärhaftung.

Bei Altersversorgungsverpflichtungen und vergleichbaren langfristigen Verpflichtungen, die die Voraussetzungen des § 246 Abs. 2 Satz 2 HGB erfüllen, wurden die Verpflichtungen mit den ihnen zuzurechnenden Vermögensgegenständen verrechnet. Langfristige Verpflichtungen im Bilanzposten Passiv 7a für Lebensarbeitszeitkonten und Altersversorgungsverpflichtungen wurden komplett mit dem saldierten Vermögen von EUR 1.118.459 verrechnet. Eine Verrechnung von Aufwendungen und Erträgen wurde in Höhe von EUR 47.605 im GuV-Posten 10a vorgenommen.

Bei den Rückstellungen für Altersteilzeit wurde der Rechnungszinssatz gemäß § 253 Abs. 2 Satz 2 HGB nach der Vereinfachungsregel ermittelt und beträgt 2,22 %. Für den überwiegenden Personenkreis wurde ein langfristiger Lohn- und Gehaltstrend in Höhe von 2,00 % angewendet.

Bei den Rückstellungen für Jubiläumsverpflichtungen wurde der Rechnungszinssatz gemäß § 253 Abs. 2 Satz 2 HGB nach der Vereinfachungsregel ermittelt und beträgt 2,22 %. Für den überwiegenden Anteil der Verpflichtungen wurde ein langfristiger Lohn- und Gehaltstrend in Höhe von 2,00 % angewendet. Über diesen langfristigen Trend hinausgehend, wurde der aktuelle Gehaltstarifvertrag für die Angestellten der Volks- und Raiffeisenbanken analog der Pensionsrückstellungsberechnung berücksichtigt.

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

Erfolgswirkungen aus einer Änderung des Diskontierungssatzes im Zusammenhang mit den Pensionsrückstellungen werden analog zum Ab- / Aufzinsungseffekt im sonstigen betrieblichen Ergebnis ausgewiesen.

Eigenkapitalbestandteile

Nachrangige Verbindlichkeiten sind zum Nennwert zuzüglich anteiliger Zinsen, deren Fälligkeit nach dem Bilanzstichtag liegt, die aber am Bilanzstichtag bereits den Charakter von bankgeschäftlichen Verbindlichkeiten haben, ausgewiesen.

Eventualverbindlichkeiten

Eventualverbindlichkeiten wurden mit dem Nennbetrag abzüglich erforderlicher Risikovorsorge sowie ggf. vorhandener Bardeckung angesetzt.

Währungsumrechnung

Auf fremde Währung lautende Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten wurden mit dem Devisenkassamittelkurs des Bilanzstichtages umgerechnet.

Die sich aus der Währungsumrechnung ergebenden Aufwendungen wurden in der Gewinn- und Verlustrechnung berücksichtigt. Soweit die Restlaufzeit der auf fremde Währung lautenden Vermögensgegenstände oder Verbindlichkeiten bis zu einem Jahr betrug oder die Anforderungen an eine besondere Deckung vorlagen, wurden Erträge aus der Währungsumrechnung in der Gewinn- und Verlustrechnung vereinnahmt.

Als besonders gedeckt wurden gegenläufige Fremdwährungspositionen angesehen, soweit sie sich betragsmäßig und hinsichtlich ihrer Fristigkeit entsprechen.

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. Der Umfang negativer Zinsen bei den Zinserträgen und Zinsaufwendungen wird in Form von Darunter-Vermerken in der Gewinn- und Verlustrechnung angegeben.

Im Falle von Zinsswaps werden die Zahlungsströme je Swapvertrag verrechnet und der verbleibende Saldo wird vorzeichengerecht als Zinsertrag bzw. -aufwand ausgewiesen.

Verwendung des Jahresergebnisses

Der Jahresabschluss wurde vor Verwendung des Jahresergebnisses aufgestellt.

C. Entwicklung des Anlagevermögens 2025

	Anschaffungs- / Herstellungskosten zu Beginn des Geschäftsjahres EUR	Zugänge (a) Zuschreibungen (b) Verschmelzung (c) im Geschäftsjahr EUR	Umbuchungen (a) Abgänge (b) EUR	Anschaffungs- / Herstellungskosten am Ende des Geschäftsjahres EUR
Immaterielle Anlagevermögen				
b) entgeltlich erwor- bene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	392.521	0 (a) 132.127 (c)	0 (a) 12.871 (b)	511.777
Sachanlagen				
a) Grundstücke und Gebäude	71.804.765	9.346.321 (a) 54.018.271 (c)	-93.668 (a) 18.362.231 (b)	116.713.459
b) Betriebs- und Geschäftsausstattung	11.823.314	1.955.365 (a) 8.766.957 (c)	93.668 (a) 1.689.426 (b)	20.949.877
Summe a	84.020.600	11.301.686 (a) 62.917.355 (c)	0 (a) 20.064.528 (b)	138.175.113

Die Zugänge aus der Verschmelzung (c) sind zu historischen Anschaffungs- und Herstellungskosten angegeben.

	Änderungen der gesamten Abschreibungen im Zusammenhang mit				Abschreibungen am Ende des Geschäftsjahres (gesamt) EUR	Buchwerte Bilanzstichtag (Vorjahr) EUR
	Abschreibungen zu Beginn des Geschäftsjahres (gesamt) EUR	Abschreibungen Geschäftsjahr EUR	Verschmelzung (c) EUR	Abgängen (b) EUR		
Immaterielle Anlagewerte						
b) entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	392.521	267	131.860 (c)	12.871 (b)	511.777	0 (267)
Sachanlagen						
a) Grundstücke und Gebäude	10.867.093	2.816.994	19.264.983 (c)	5.944.428 (b)	27.004.642	89.708.817 (95.690.960)
b) Betriebs- und Geschäftsausstattung	7.328.441	1.489.434	7.418.946 (c)	1.618.768 (b)	14.618.052	6.331.824 (5.842.884)
Summe a	18.588.055	4.306.695	26.815.789 (c)	7.576.067 (b)	42.134.471	96.040.641 (101.534.111)

Die Änderungen der gesamten Abschreibungen im Zusammenhang mit der Verschmelzung (c) sind zu historischen Anschaffungs- und Herstellungskosten an gegeben.

	Anschaffungskosten zu Beginn des Geschäftsjahres	Veränderungen (saldiert)	Buchwerte am Bilanzstichtag
	EUR	EUR	EUR
Wertpapiere des Anlagevermögens	317.747.281	580.866.018	898.613.299
Beteiligungen und Geschäftsguthaben bei Genossenschaften	35.506.034	40.819.055	76.325.089
Anteile an verbundenen Unter- nehmen	2.535.000	50.000	2.585.000
Finanz- Anlagevermögen (Gründungsstockdarle- hen)	231.305	733.584	964.889
Summe b	356.019.620	622.468.657	978.488.277
Summe a und b	440.040.220		1.074.528.918

In den saldierten Veränderungen sind Zugänge aus der Verschmelzung mit der Volksbank Hohenzollern-Balingen eG und der VR Bank eG Heuberg-Winterlingen in folgendem Umfang enthalten (historische Anschaffungskosten):

- Wertpapiere des Anlagevermögens EUR 355.158.916
- Beteiligungen und Geschäftsguthaben bei Genossenschaften EUR 41.104.595
- Finanz-Anlagevermögen (Gründungsstockdarlehen) EUR 572.769

D. Erläuterungen zur Bilanz

Forderungen an Kreditinstitute

In den Forderungen an Kreditinstitute (A 3) sind EUR 182.449.058 Forderungen an die genossenschaftliche Zentralbank enthalten.

Forderungen an Kunden

In den Forderungen an Kunden (A 4) sind EUR 54.625.744 Forderungen mit unbestimmter Laufzeit enthalten.

Als Sicherheit für Verbindlichkeiten gegenüber der DZ BANK und der L-Bank wurden diesen Kundenforderungen mit einem Gesamtbetrag von EUR 277.147.236 abgetreten.

Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere

Von den in der Bilanz ausgewiesenen Schuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapieren (A 5) werden im auf den Bilanzstichtag folgenden Geschäftsjahr EUR 95.444.710 fällig.

Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere (A 5) in Höhe von nominal EUR 6.000.000 wurden der genossenschaftlichen Zentralbank als Sicherheit für Derivatepositionen und in Höhe von nominal EUR 7.500.000 wurden der Bausparkasse Schwäbisch Hall AG als Sicherheit für Verbindlichkeiten verpfändet.

Im Posten A 5 sind enthalten:

	börsenfähig	davon:		
		börsennotiert	nicht börsennotiert	nicht mit dem Niederstwert bewertete börsenfähige Wertpapiere
	EUR	EUR	EUR	EUR
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere (A 5)	641.553.091	582.158.577	59.394.514	306.512.592

Im Wertpapierjournal sind die nicht nach dem strengen Niederstwertprinzip bewerteten Wertpapiere des Anlagevermögens besonders gekennzeichnet.

Zu den Finanzanlagen gehörende Finanzinstrumente, die über ihrem beizulegenden Zeitwert ausgewiesen werden, bestehen in folgendem Umfang (§ 285 Nr. 18 HGB):

Teile der Wertpapiere des Anlagevermögens wurden vor dem Hintergrund der beabsichtigten Dauerhalteabsicht und in Ausübung eines bestehenden Bewertungswahlrechts wie Anlagevermögen nach dem gemilderten Niederstwertprinzip bewertet. Der Buchwert dieser Wertpapiere beträgt zum 31. Dezember 2025 EUR 304.163.496 und der beizulegende Zeitwert beläuft sich auf EUR 287.805.420.

Außerplanmäßige Abschreibungen gemäß § 253 Abs. 3 Satz 6 HGB wurden für diese Wertpapiere nicht vorgenommen, da nur von marktpreisbezogenen Wertveränderungen ausgegangen wird. Störungen der Zins- und Tilgungsleistungen bei den betreffenden Wertpapieren sind nach derzeitiger Einschätzung der Bank nicht zu erwarten. Anzeichen für eine Bonitätsbeeinträchtigung des jeweiligen Emittenten bzw. andere dauernde Wertminderungen sind nicht erkennbar.

Forderungen an verbundene Unternehmen oder Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht

In den Forderungen, Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere sind folgende Beträge enthalten, die auch Forderungen an verbundene Unternehmen oder Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht, sind:

	Forderungen an					
	verbundene Unternehmen			Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht		
	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr ¹⁾ EUR	Vorjahr ²⁾ EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr ¹⁾ EUR	Vorjahr ²⁾ EUR
Forderungen an Kreditinstitute (A 3)	0	0	0	182.927.111	250.144.154	152.710.282
Forderungen an Kunden (A 4)	11.886.435	14.753.158	14.753.158	990.613	1.052.572	4.517
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere (A 5)	0	0	0	254.622.538	290.039.617	13.757.770

Investmentvermögen mit einem Anteil von mehr als 10 Prozent

Im Bilanzposten "Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere" (A 6) sind folgende Anteile mit Anteilsquoten von mehr als 10 % enthalten:

	Wert der Anteile (Zeitwert) EUR	Differenz zum Buchwert (Reserve) EUR	Erfolgte Ausschüttung für das Geschäftsjahr EUR
UIN-Spezialfonds Nr. 1090, WKN A3DM82	512.456.292	10.718.045	15.025.351

Anlageziele:

- Umsetzung der Asset Allocation in einem Produkt
- Nutzung von Korrelationseffekten verschiedener Anlageklassen
- Nutzung von Kompensationsmöglichkeiten von Gewinnen und Verlusten einzelner Wertpapiere und Assetklassen
- Nutzung bilanzieller und steuerlicher Möglichkeiten einer Fondslösung (Bildung und selbstbestimmte Auflösung von stillen Reserven)
- Stabilisierung der Ertragslage durch die Möglichkeit flexibler ordentlicher Erträge

- Nutzung der Expertise der Union Investmentgruppe
- Reduzierung von administrativen Tätigkeiten gegenüber einer Direktinvestition in den jeweiligen Einzelwert

Der Fonds ist ein Mischfonds. Zum 31. Dezember 2025 entfällt das Fondsvolumen des Spezialfonds zu 63,13 % auf Rentenpapiere, zu 2,43 % auf aktienorientierte Anlagen, zu 27,37 % auf sonstige Anlagen und zu 7,07 % auf Kassenvermögen.

Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen

Beteiligungen von nicht untergeordneter Bedeutung bestehen zum 31. Dezember 2025 wie folgt:

Name und Sitz	Anteil am Gesellschaftskapital %	Eigenkapital der Gesellschaft		Ergebnis des letzten vorliegenden Jahresabschlusses	
		Jahr	TEUR	Jahr	TEUR
a) Volksbank Zollernalb Immobilien GmbH, Balingen	100,00	2025	60	2025	0
b) Volksbank Zollernalb ChancenKapital GmbH, Balingen	100,00	2025	2.157	2025	-7
c) Alb Talents GmbH, Albstadt	100,00	2025	100	2025	0
d) CUX GmbH, Landau in der Pfalz	20,67	2024	155	2024	-116
e) DZ BANK AG, Frankfurt am Main	0,03	2025	10.926.000	2025	639.000
f) DZ Beteiligungs-GmbH & Co. KG Baden-Württemberg, Stuttgart	0,26	2025	3.212.092	2025	122.288
g) Zweite DZ Beteiligungs-GmbH & Co. KG Baden-Württemberg, Stuttgart	1,95	2025	2.529.290	2025	79.919
h) QIDF GmbH, Stuttgart	42,40	2025	727	2025	702

Name und Sitz	Anteil am Gesell- schafts- kapital %	Eigenkapital der Gesell- schaft		Ergebnis des letzten vorlie- genden Jahresabschlusses	
		Jahr	TEUR	Jahr	TEUR
i) Messehalle Balingen GmbH & Co. KG, Balingen	25,00	2023	269	2023	-62

Mit der Volksbank Zollernalb Immobilien GmbH, der Alb Talents GmbH, der Volksbank Zollernalb ChancenKapital GmbH und der QIDF GmbH besteht ein Konzernverhältnis. Ein Konzernabschluss wurde nicht aufgestellt, weil aufgrund untergeordneter Bedeutung für die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage (§ 296 Abs. 2 HGB) auf die Aufstellung verzichtet werden konnte. Die hierfür festgelegten Schwellenwerte für die Vermögensgegenstände im Umlaufvermögen von 2 %, von 1 % für die Bilanzsumme und von 10 % für die Ertragslage werden nicht überschritten.

Aufgrund des bestehenden Ergebnisabführungs- und Organschaftsvertrages wurde der Gewinn des Geschäftsjahres 2025 der Volksbank Zollernalb Immobilien GmbH in Höhe von EUR 450.608 an die Bank abgeführt. Mit der Alb Talents GmbH besteht ein Beherrschungs- und Ergebnisabführungsvertrag. Der Gewinn des Geschäftsjahres 2025 in Höhe von EUR 59.755 wurde an die Bank abgeführt.

Darüber hinaus bestehen weitere Beteiligungen im Sinne des § 271 Abs. 1 HGB, auf deren Angabe jedoch aufgrund der insgesamt untergeordneten Bedeutung verzichtet wurde.

Treuhandvermögen

Im Bilanzposten "Treuhandvermögen" (A 9) sind ausschließlich Kredite ausgewiesen, die im eigenen Namen für fremde Rechnung gehalten werden.

Immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen

Im Bilanzposten "Sachanlagen" (A 12) sind Grundstücke und Bauten, die wir im Rahmen eigener Tätigkeit nutzen, in Höhe von EUR 30.037.014 und Betriebs- und Geschäftsausstattung in Höhe von EUR 6.331.824 enthalten.

Sonstige Vermögensgegenstände

In dem Bilanzposten "Sonstige Vermögensgegenstände" (A 13) sind folgende wesentliche Einzelbeträge enthalten:

	31.12.2025
	<u>EUR</u>
Kapitalanlagen bei Versicherungen	4.864.693

Aktiver Rechnungsabgrenzungsposten

Soweit bei Kreditgewährungen der Nennbetrag der gewährten Kredite unter dem Auszahlungsbetrag lag, wurde der Unterschiedsbetrag in den aktiven Rechnungsabgrenzungsposten (A 14) eingestellt. Der Unterschiedsbetrag belief sich am Bilanzstichtag auf EUR 71.151 (Vorjahr EUR 107.383 ¹⁾ bzw. EUR 20.610 ²⁾).

Nachrangige Vermögensgegenstände

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

Aktivposten	Geschäftsjahr	Vorjahr ¹⁾	Vorjahr ²⁾
	EUR	EUR	EUR
3b) Forderungen an Kreditinstitute	2.501.781	2.501.781	2.501.781
4 Forderungen an Kunden	14.150	14.150	0
5 Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	23.030.536	25.047.815	11.707.813
13 Sonstige Vermögensgegenstände	964.889	804.074	231.305

Fremdwährungsposten

In den Vermögensgegenständen sind Fremdwährungsposten im Gegenwert von EUR 1.694.701 enthalten.

Restlaufzeitenspiegel für Forderungen

Die in der Bilanz ausgewiesenen Forderungen haben folgende Restlaufzeiten:

	bis 3 Monate	mehr als 3 Monate bis ein Jahr	mehr als ein Jahr bis 5 Jahre	mehr als 5 Jahre
	EUR	EUR	EUR	EUR
Andere Forderungen an Kreditinstitute (A 3b) (ohne Bausparguthaben)	0	4.000.000	116.500.000	88.000.000
Forderungen an Kunden (A 4)	113.874.515	171.085.667	610.982.073	1.206.488.660

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 3 Monate EUR	mehr als 3 Monate bis ein Jahr EUR	mehr als ein Jahr bis 5 Jahre EUR	mehr als 5 Jahre EUR
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist (P 1b)	17.485.735	59.899.621	153.147.567	248.404.299
Spareinlagen mit vereinbarter Kündigungsfrist von mehr als drei Monaten (P 2a ab)	17.538	23.285.929	31.487.671	0
Andere Verbindlichkeiten gegenüber Kunden mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist (P 2b bb)	391.528.146	315.917.987	80.775.917	5.403.291

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

Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten

In den Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten (P 1) sind EUR 474.932.529 Verbindlichkeiten gegenüber der genossenschaftlichen Zentralbank enthalten.

Begebene Schuldverschreibungen

Von den begebenen Schuldverschreibungen (P 3a) werden im auf den Bilanzstichtag folgenden Jahr EUR 520.000 fällig.

Treuhandverbindlichkeiten

Im Bilanzposten "Treuhandverbindlichkeiten" (P 4) sind ausschließlich Refinanzierungsmittel für Kredite ausgewiesen, die im eigenen Namen für fremde Rechnung gehalten werden.

Passiver Rechnungsabgrenzungsposten

Im passiven Rechnungsabgrenzungsposten (P 6) sind Disagiobeträge, die bei der Ausreichung von Forderungen in Abzug gebracht wurden, im Gesamtbetrag von EUR 2.163 (Vorjahr EUR 3.550 ¹⁾ bzw. EUR 1.096 ²⁾ 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 Anlagevermögen stehen insbesondere höhere aktive Steuerlatenzen aus Forderungen an Kunden und Rückstellungen gegenüber.

Nachrangige Verbindlichkeiten

Im Geschäftsjahr fielen Aufwendungen für nachrangige Verbindlichkeiten (P 9) in Höhe von EUR 1.189.555 an.

Mittelaufnahmen, die 10 % des Gesamtbetrages der nachrangigen Verbindlichkeiten übersteigen, erfolgen zu folgenden Bedingungen:

<u>Betrag</u>	<u>Währung</u>	<u>Zinssatz in %</u>	<u>Fälligkeit</u>
5.000.000	EUR	2,50	Juli 2034
5.000.000	EUR	2,70	Februar 2027
5.414.000	EUR	3,25	Dezember 2027
7.700.000	EUR	3,90	Dezember 2028

Eine vorzeitige Rückzahlungsverpflichtung ist ausgeschlossen. Die Verbindlichkeiten sind im Falle des Insolvenzverfahrens oder der Liquidation der Bank erst nach Befriedigung aller nicht nachrangigen Gläubiger zurückzuzahlen. Eine Umwandlung in andere Eigenkapitalformen ist nicht möglich.

Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen oder Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht

In den nachstehenden Verbindlichkeiten sind folgende Beträge enthalten, die auch Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen oder Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht, sind:

	Verbindlichkeiten gegenüber					
	verbundenen Unternehmen			Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht		
	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr ¹⁾ EUR	Vorjahr ²⁾ EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr ¹⁾ EUR	Vorjahr ²⁾ EUR
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten (P 1)	0	0	0	477.606.850	535.863.321	289.893.109
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden (P 2)	1.140.028	993.667	993.667	1.324.959	1.171.782	1.170.446
verbrieftete Verbindlichkeiten (P 3)	0	0	0	1.012.125	1.735.343	0

Eigenkapital

Die unter dem Passivposten "Gezeichnetes Kapital" (P 12a) ausgewiesenen Geschäftsguthaben gliedern sich wie folgt:

	<u>EUR</u>
Geschäftsguthaben	
a) der verbleibenden Mitglieder	80.346.474
b) der ausscheidenden Mitglieder	2.259.223
c) aus gekündigten Geschäftsanteilen	95.600
Rückständige fällige Pflichteinzahlungen auf Geschäftsanteile	EUR 10.973

Die Ergebnismrücklagen (P 12c) haben sich im Geschäftsjahr wie folgt entwickelt:

	Gesetzliche Rücklage EUR	andere Ergebnismrücklagen EUR
Stand 01.01.2025	27.600.000	27.600.000
Zugang aus Verschmelzung	39.190.000	43.880.000
Einstellungen		
- aus Bilanzgewinn des Vorjahres	<u>1.240.000</u>	<u>1.240.000</u>
Stand 31.12.2025	<u><u>68.030.000</u></u>	<u><u>72.720.000</u></u>

Eventualverbindlichkeiten und andere Verpflichtungen

Die in den 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 und latente Risiken einer Inanspruchnahme aus den unter dem Bilanzstrich ausgewiesenen Haftungsverhältnissen sind durch Rückstellungen gedeckt. Die in den Posten 1b) und 2c) der unter dem Bilanzstrich ausgewiesenen Verpflichtungen betreffen überwiegend breit gestreute Bürgschafts- und Gewährleistungsverträge für Kunden bzw. offene Kreditzusagen gegenüber Kunden sowie Haftungsverhältnisse aus getrennt bilanzierten eingebetteten Credit Default Swaps. Des Weiteren wurden Bürgschaftsverbindlichkeiten von Kreditinstituten des genossenschaftlichen Verbunds für Kunden der Bank übernommen.

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

Die unwiderruflichen Kreditzusagen sind breit gestreut. Bei den unter Posten 2c) unter dem Bilanzstrich ausgewiesenen unwiderruflichen Kreditzusagen gehen wir hingegen von einer überwiegenden Inanspruchnahme aus.

Durch Übertragung von Vermögensgegenständen gesicherte Verbindlichkeiten und Eventualverbindlichkeiten

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

Passivposten	Gesamtbetrag der als Sicherheit übertragenen Vermögenswerte in EUR
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten (P 1)	279.821.557
Posten außerhalb der Bilanz	
Verbindlichkeiten aus Derivaten	5.984.592

Fremdwährungsposten

In den Schulden sind Fremdwährungsposten im Gegenwert von EUR 14.128.153 enthalten.

Termingeschäfte und derivative Finanzinstrumente

In der nachfolgenden Tabelle sind die nicht zum beizulegenden Zeitwert bilanzierten Derivatgeschäfte (Nichthandelsbestand), die am Bilanzstichtag noch nicht abgewickelt waren, zusammengefasst (§ 36 RechKredV bzw. § 285 Nr. 19 HGB). Neben der Gliederung nach Produktgruppen wird die Fälligkeitsstruktur auf Basis der Nominalbeträge dargestellt.

(Angaben in TEUR):

	Nominalbetrag Restlaufzeit			Summe	beizulegender Zeitwert	
	<= 1 Jahr	1-5 Jahre	> 5 Jahre		negativ	positiv
Zinsbezogene Geschäfte						
OTC-Produkte						
- Zins-Swap (gleiche Währung)	20.000	41.000	37.000	98.000	2.984	1.428

Die zinsbezogenen Geschäfte (Zinsswaps) über nominal 98,0 Mio. EUR dienen ausschließlich der Absicherung gegen Zinsänderungsrisiken. Sie stellen Sicherungsinstrumente der Aktiv- / Passiv-Steuerung dar.

E. Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

Zinserträge und Zinsaufwendungen

Negative Zinsen sind in den Zinserträgen (GuV 1) aus Aktivgeschäften als Reduktion des Zinsertrags bzw. in den Zinsaufwendungen (GuV 2) aus Passivgeschäften als Reduktion des Zinsaufwands enthalten.

Provisionserträge

Die Provisionserträge aus für Dritte erbrachte Dienstleistungen für Verwaltung und Vermittlung, insbesondere von Immobilien, Bausparverträgen, Versicherungen, Krediten und Wertpapieren nehmen in der Ertragsrechnung einen festen Bestandteil ein.

Sonstige betriebliche Erträge

In den sonstigen betrieblichen Erträgen (GuV 8) sind folgende nicht unwesentliche Einzelbeträge enthalten:

Art	EUR
Gewinne aus vorzeitiger Tilgung von Verbindlichkeiten (Namensschuldverschreibungen)	6.711.500

Die sonstigen betrieblichen Erträge betreffen mit EUR 113.862 (Vorjahr EUR 23.236 ¹⁾ bzw. EUR 8.190 ²⁾) Erträge aus der Abzinsung von Rückstellungen.

Sonstige betriebliche Aufwendungen

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen betreffen mit EUR 15.183 (Vorjahr EUR 43.957 ¹⁾ bzw. EUR 4.649 ²⁾) Aufwendungen aus der Aufzinsung von Rückstellungen.

Periodenfremde Erträge bzw. Aufwendungen

In den Posten der Gewinn- und Verlustrechnung sind periodenfremde Erträge in Höhe von EUR 3.862.826 und periodenfremde Aufwendungen in Höhe von EUR 1.154.470 enthalten.

Hiervon entfallen auf:

Ifd. Posten der GuV - Art	Betrag Aufwand EUR	Betrag Ertrag EUR
Erträge aus dem Verkauf von Sachanlagen (GuV 8)	0	3.015.701
Erträge aus Auflösung von Rückstellungen (GuV 8)	0	705.729
Aufwendungen aus dem Verkauf von Sachanlagen (GuV 12)	1.151.734	0

F. Sonstige Angaben

Vorstand und Aufsichtsrat

An die Mitglieder des Vorstands wurden Gesamtbezüge gewährt in Höhe von EUR 2.648.509.

Die Gesamtbezüge des Aufsichtsrats betragen EUR 396.607.

Die früheren Mitglieder des Vorstands bzw. deren Hinterbliebenen erhielten EUR 274.736. Die übrigen Bezüge trägt der Pensionsfonds.

Für frühere Mitglieder des Vorstands und deren Hinterbliebenen bestehen zum 31. Dezember 2025 Pensionsrückstellungen in Höhe von EUR 1.594.159.

Die Forderungen an und Verpflichtungen aus eingegangenen Haftungsverhältnissen betragen für Mitglieder des Vorstands EUR 240.503 und für Mitglieder des Aufsichtsrats EUR 1.599.760.

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 8.340.084.

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.

Darüber hinaus bestehen Nachschusspflichten im Zusammenhang mit der Auslagerung von Pensionsverpflichtungen auf einen Pensionsfonds für den Fall, dass beim Pensionsfonds eine Unterdeckung entsteht.

Personalstatistik

Die Zahl der 2025 durchschnittlich beschäftigten Arbeitnehmer betrug:

	<u>Vollzeitbeschäftigte</u>	<u>Teilzeitbeschäftigte</u>
Prokuristen	11	0
Sonstige kaufmännische Mitarbeiter	237	189
Gewerbliche Mitarbeiter	<u>6</u>	<u>11</u>
	<u>254</u>	<u>200</u>

Außerdem wurden durchschnittlich 28 Auszubildende beschäftigt.

Mitgliederbewegung im Geschäftsjahr

		Anzahl der Mitglieder	Anzahl der Geschäftsanteile	Haftsummen EUR
Anfang	2025	28.054	798.162	0
Zugang aus Verschmelzung	2025	40.628	769.386	0
Zugang	2025	1.545	153.924	0
Abgang	2025	4.544	114.434	0
Ende	2025	65.683	1.607.038	0

Eine Nachschusspflicht der Mitglieder ist gemäß der Satzung ausgeschlossen.

Die Geschäftsguthaben der verbleibenden Mitglieder

haben sich im Geschäftsjahr vermehrt um EUR 40.443.807

Höhe des Geschäftsanteils EUR 50

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

Ständer, Arndt, - Vorstandsvorsitzender -, Geschäftsleiter Steuerung (seit 12.09.2025)

Kling, Robert, - stellvertretender Vorstandsvorsitzender -, Geschäftsleiter Privatkunden

Calmbach, Joachim, - stellvertretender Vorstandsvorsitzender -, Geschäftsleiter Individualkunden (seit 12.09.2025)

Eckl, Andreas, Geschäftsleiter Personal und Revision (seit 12.09.2025)

Wurm, Benjamin, Geschäftsleiter Produktion und Unternehmensentwicklung

Mitglieder des Aufsichtsrats, ausgeübter Beruf

- Fandrich, Dr. Andreas, - Vorsitzender -, Rechtsanwalt, Dr. Fandrich Rechtsanwälte Partnerschaftsgesellschaft mbB, Stuttgart
- Schwab, Dr. jur. Hans-Jörg, - stellvertretender Vorsitzender -, selbstständiger Rechtsanwalt, Balingen (seit 12.09.2025)
- Maag, Ludwig, - stellvertretender Vorsitzender -, Dipl. Verwaltungswirt (FH) und Gemeindeoberamtsrat a. D. (seit 12.09.2025)
- Beck, Karl Friedrich, Steuerberater, BMP Breitling & Multrus Wirtschaftsprüfer-Steuerberater, Partnerschaft mbB, Albstadt-Ebingen
- Bitzer, Michael, Kaufmann, Geschäftsführer, Jakob Bitzer Tapeten-Farben-Bodenbeläge GmbH, Albstadt-Tailfingen
- Blickle, Thomas, Dipl. Ingenieur (FH), Kaufmann
- Conzelmann, Matthias, Dipl. Ingenieur (FH), Geschäftsführer, Karl Conzelmann Verwaltungsgesellschaft mbH, Albstadt-Tailfingen
- Decker-Haßdenteufel, Klara, Geschäftsführerin, Decker GmbH & Co. KG, Nusplingen (seit 12.09.2025)
- Ertl, Matthias, Dipl. Betriebswirt (BA), Group CFO bei der CAG Holding GmbH, Lilienfeld (Österreich) (seit 12.09.2025)
- Grüner-Blatt, Isabelle, Richterin, Amtsgericht Sigmaringen (seit 12.09.2025)
- Hallas, Sandra, Geschäftsführerin Nachreiner GmbH, Balingen (seit 12.09.2025)
- Hirlinger, Meinrad, Geschäftsführer im Ruhestand (seit 12.09.2025)
- Joneitis, Frank, Geschäftsführer, Otto Bitzer GmbH, Albstadt (bis 12.09.2025)
- Leipert, Werner, Dipl.-Verwaltungswirt (FH), Kämmerer, Stadt Hettingen (seit 12.09.2025)
- Link, Joachim, geschäftsführender Gesellschafter, Interstuhl Büromöbel Verwaltungsgesellschaft mit beschränkter Haftung, Meßstetten-Tieringen
- Meiser-Feyrer, Catrin, Geschäftsführerin Konzept Immobilien GmbH, Balingen
- Radke, Rainer, Wirtschaftsprüfer und Steuerberater, geschäftsführender Gesellschafter der BANSBACH GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Steuerberatungsgesellschaft, Stuttgart (seit 12.09.2025)
- Sauter, Albert Günther, Geschäftsführer, Kern & Sohn GmbH, Balingen-Frommern (bis 12.09.2025)
- Sauter-Wulfert, Sandra, Senior Manager Integrated Management System, Marquardt Service GmbH, Rietheim-Weilheim (seit 12.09.2025)
- Schiele, Hubert, Bürgermeister a. D. (bis 12.09.2025)
- Schüßler, Bodo, Ortsvorsteher, Stadt Meßstetten, Stadtteil Hartheim (seit 12.09.2025)
- Stauß, Katharina, Meisterin der ländlichen Hauswirtschaft, Gesellschafterin der Stauß GbR, Riedhof, Bisingen (seit 12.09.2025)
- Steidle, Michael, Geschäftsführer, Mayer GmbH Tech Concepts, Meßstetten-Unterdigisheim (seit 12.09.2025)
- Strobel, Claudia, geschäftsführende Gesellschafterin der CG Strobel Beteiligungs GmbH, Haigerloch und der CG Strobel Immo GmbH & Co. KG, Haigerloch (seit 12.09.2025)
- Wagner, Dr. med. Michael, selbstständiger Arzt für Arbeitsmedizin, Hechingen (seit 12.09.2025)
- Weckenmann, Wolfgang, Dipl. Betriebswirt (FH), Geschäftsführer, Weckenmann Grundstücksverwaltungsgesellschaft mbH, Dormettingen
- Welte, Daniel, Dipl. Betriebswirt (FH), Geschäftsführer, MediaLas Electronics GmbH, Balingen

Angaben gemäß § 340a Abs. 4 HGB

In den Aufsichtsgremien folgender großer Kapitalgesellschaften nehmen Vorstandsmitglieder oder Mitarbeiter unserer Bank Mandate wahr:

Name und Sitz	<u>Anzahl der Mandate</u>
R+V Lebensversicherung a.G, Eltville am Rhein	1
TeamBank AG, Nürnberg	1
Atruvia AG, Karlsruhe	1

Nachtragsbericht

Vorgänge von besonderer Bedeutung sind nach dem Schluss des Geschäftsjahres wie folgt eingetreten:

Am 28. Februar 2026 trat ein militärischer Konflikt zwischen Israel und den USA einerseits und dem Iran andererseits ein. Der Kriegsausbruch hat den Druck auf Lieferketten erhöht und zu steigenden Energiepreisen sowie zu Reaktionen auf den Rohstoff- und Finanzmärkten geführt. Dieses Ereignis hatte keinen Einfluss auf die Vermögens-, Finanz- oder Ertragslage zum 31. Dezember 2025, kann jedoch aufgrund möglicher Auswirkungen auf die Geschäftstätigkeit und die Wirtschaftlichkeit unserer Kunden und in der Folge, wenn auch zeitverzögert, auf das Kreditgeschäft sowie auf die Wertentwicklung der Eigenanlagen, die zukünftige wirtschaftliche Entwicklung der Bank beeinträchtigen. Aufgrund der wirtschaftlichen Auswirkungen des Konflikts auf Kunden und die Finanzmärkte kann es im Jahr 2026 zu einer deutlichen Belastung der Ertragslage, bedingt durch Kreditausfälle und Wertpapierabschreibungen, kommen. Die genaue Höhe der daraus resultierenden finanziellen Effekte lässt sich zum Zeitpunkt der Aufstellung des Jahresabschlusses nur schwer abschätzen. Mit hoher Wahrscheinlichkeit lässt sich jedoch bereits jetzt festhalten, dass die negativen Folgen für unsere Bank umso größer sind, je länger der Konflikt anhält.

Vorschlag für die Ergebnisverwendung


Der Vorstand schlägt im Einvernehmen mit dem Aufsichtsrat vor, den Jahresüberschuss von EUR 4.418.988,44 - unter Einbeziehung eines Gewinnvortrages von EUR 32.031,02 (Bilanzgewinn von EUR 4.451.019,46) - wie folgt zu verwenden:

	<u>EUR</u>
Ausschüttung einer Dividende von 4,00 %	3.224.600,17
Zuweisung zu den Ergebnisrücklagen	
a) Gesetzliche Rücklage	570.000,00
b) Andere Ergebnisrücklagen	630.000,00
Vortrag auf neue Rechnung	<u>26.419,29</u>
	<u>4.451.019,46</u>

Balingen, 15. Mai 2026

Volksbank Zollernalb eG

Der Vorstand



Arndt Ständer Robert Kling Joachim Calmbach Andreas Eckl Benjamin Wurm