



191. Geschäftsbericht und Rechnungsabschluss 2009



ERSPARNISKASSE
S P E I C H E R

2009

Stiftungsrat

Sämtliche Stiftungsratsmitglieder erfüllen die Unabhängigkeitskriterien nach Rz 20-24 FINMA-RS 08/24 Überwachung und interne Kontrolle Banken.

<i>Name</i>	<i>Funktion</i>	<i>Erstmalige Wahl</i>	<i>Berufliche Tätigkeit</i>
Greutmann Roger	Präsident	2003	Wirtschaftsinformatiker
Rutz Heini	Vizepräsident	2000	Dipl. Arch. HTL/ Schätzungsexperte
Huber Christian	Mitglied	2005	Dipl. Buchhalter
Lüscher Beat	Mitglied	2005	Visueller Gestalter HfG
Schefer Walter	Mitglied	2008	Dipl. Wirtschaftsprüfer

Revisionsstelle nach Obligationenrecht und Bankengesetz

BDO AG, Zürich
(gleichzeitig bankengesetzliche Revisionsstelle)

Personal

Müller Daniel, Verwalter
King Marianne, Verwalter-Stellvertreterin
Rohner Karin, Sachbearbeiterin

Geschäftsjahr auf einen Blick

<i>in Tausend CHF</i>	<i>2009</i>	<i>2008</i>	<i>Veränderung in %</i>
Bilanzsumme	72'043	70'464	+ 2,24
Eigene Mittel (nach Gewinnverwendung)	7'796	7'538	+ 3,42
Jahresgewinn	243	237	+ 2,53
Forderungen gegenüber Kunden (inkl. Hypothekarforderungen)	65'650	64'393	+ 1,95
Verpflichtungen gegenüber Kunden (inkl. Spareinlagen)	63'695	62'195	+ 2,41

Bericht des Stiftungsratspräsidenten für das Geschäftsjahr 2009

Ein Jahr mit Höhen und Tiefen

Das Jahr 2009 hat sich aus wirtschaftlicher Sicht anders entwickelt als von den Ökonomen vorausgesagt. So sanken die Stände an den Finanzmärkte in den ersten drei Monaten des Jahres immer weiter in die Tiefe. Nach einer Kehrtwende Mitte März erholten sie sich in den restlichen neun Monaten wieder Schritt für Schritt zu immer neuen Jahreshöchstwerten. In dieser Erholungsphase stieg der SMI bis Ende des Jahres auf 6545 Punkte und beendete das Jahr 2009 um fast 19 Prozent höher als ein Jahr zuvor. Somit endete dieses Jahr für die Finanzmärkte mit dem Spruch: «Ende gut, alles gut».

Leider stellt sich aber für viele Leute das Ende dieses Jahres in der Realität nicht so positiv dar wie das Ende des Börsenjahres. Durch den starken Einbruch der Wirtschaft wurde der Erfolg vieler Firmen stark in Mitleidenschaft gezogen. Die Produktion musste stark gedrosselt werden. Es herrschte plötzlich ein starker Produktionsüberhang. Viele Mitarbeiter wurden deshalb auf Kurzarbeit gesetzt oder noch viel schlimmer, sie verloren ihre Arbeit. Die Zahl der Arbeitslosen stieg bis Ende des Jahres 2009 auf gegen 160'000 Personen. Diese Leute schrittweise wieder in den Produktionsprozess einzugliedern wird einige Zeit länger als ein Jahr dauern, falls dies überhaupt wieder gelingt.

Im Bankensektor der Schweiz findet ebenfalls ein stetiger Wechsel statt. Das von vielen Banken über Jahre verschmähte Geschäft mit der Vergabe von Hypotheken ist in den letzten Jahren von Neuem entdeckt worden. Der Kampf um die Kunden wird immer härter. Dabei wird vermehrt auch mit sehr harten Bandagen gekämpft. Den Kunden werden Hypotheken mit Rabatten und Sonderaktionen zu Konditionen gewährt, die kaum mehr Gewinn für die Banken am Ende des Geschäftsjahres versprechen. Dabei wird die Suche nach neuen Märkten und Kunden immer wieder als treibende Kraft für dieses Verhalten angegeben. Das grosse Geschäft wird aber in Wirklichkeit mit diesen Kunden nicht mehr im Hypothekengeschäft gemacht, sondern in anderen Bereichen, zum Beispiel über Verwaltungsgebühren und Spesen erwirtschaftet. Der alten Regel, dass jeder Bereich mindestens kostendeckend sein soll, wird nicht mehr nachgelebt. Mit anderen Worten, verschiedenen Bereiche werden untereinander quersubventioniert, für Dienstleistungen werden hohe Preise verrechnet und damit entsprechend viel verdient. Mit diesen Gewinnen werden die Verluste ausgeglichen die bei der Suche nach neuen Kunden entstehen. Hauptsache ist, dass am Ende überhaupt noch etwas verdient wird.

Was heisst das nun für Banken, wie die Ersparniskasse Speicher, die nur vom Spar- und Hypothekengeschäft leben:

Da für diese Banken nicht so umfangreiche Einnahmemöglichkeiten in anderen Geschäftsbereichen vorhanden sind, muss im bestehenden Hypothekengeschäft trotzdem noch mit Ertrag gearbeitet werden. Deshalb muss die Marge noch knapper kalkuliert und die Kosten müssen weiter gesenkt werden. Was heisst das nun? Der Kunde möchte für sein Spargeld möglichst viel Zins erhalten, andererseits für seine Hypothek möglichst wenig Zins bezahlen.

Nun zur Krux des Zinsgeschäftes. Durch die harte Konkurrenz im Hypothekengeschäft wird es immer schwieriger, gute Hypotheken zu vergeben. Gleichzeitig wird bei einem attraktiven Zinssatz sehr viel Geld auf den Sparkonten angehäuft. Dieses Geld sollte für die Bank so schnell wie möglich wieder als Hypothek an Kunden abgegeben werden.

Mit anderen Worten das Geld der Sparkunden kann nicht mehr vollständig an andere Hypothekarkunden ausgeliehen werden und liegt ohne Ertrag bei der Bank. Somit wird es sehr schwierig ein Gleichgewicht zwischen den Ausleihungen und den Kundeneinlagen zu finden. Für diese Waage das Gleichgewicht zu finden wird auch im kommenden Jahr die Hauptaufgabe der Verwaltung und des Stiftungsrates der Ersparnkasse Speicher darstellen.

Die Prognosen für das kommende Jahr sind sehr unterschiedlich. Von einem Anhalten des Aufschwunges der Wirtschaft bis zu einer erneuten Krise werden für 2010 alle Möglichkeiten aufgezeigt. Der Stiftungsrat wird auch in diesem Jahr versuchen, durch eine vorausschauende und umsichtige Geschäftspolitik die Geschicke der Bank in ruhigen Bahnen zu halten. Wir sind aber jederzeit bereit, schnell und gründlich auf neue Bedingungen im Umfeld zu reagieren.

Die spesenfreie Führung aller Konten in diesem Jahr ist bei unseren Kunden auf ein gutes Echo gestossen und gibt unserer Bank eine Möglichkeit sich neu im Markt zu positionieren. Für unsere Kunden gibt es beim Jahresabschluss keine negativen Überraschungen beim Erhalt der Auszüge. Mit diesem Jahresabschluss erhalten unsere Kunden ebenfalls die neuen allgemeinen Geschäftsbedingungen, die nach den Vorgaben der FINMA und der Revisionsstelle angepasst wurden. Dies wurde nötig, um den veränderten gesetzlichen Bedingungen im Bankgeschäft Rechnung zu tragen. Von diesen Veränderungen sind aber die wenigsten unserer Kunden betroffen, sie liegen vor allem im internationalen Zahlungsbereich.

In der Verwaltung und im Stiftungsrat der Ersparnkasse Speicher gab es in diesem Jahr keine Veränderungen. Somit können wir das kommende Jahr mit der bewährten und bei allen unseren Kunden bestens bekannten Mannschaft in Angriff nehmen. An dieser Stelle möchte ich mich bei meinen Kollegen im Stiftungsrat für ihre immer engagierte Mitarbeit über das ganze Jahr hindurch bedanken. Nur durch den Einsatz der Kenntnisse jedes einzelnen Stiftungsratsmitgliedes ist die kompetente Führung der Ersparnkasse Speicher auch in schwierigen Zeiten möglich.

Wichtig ist auch unser jederzeit motiviertes Mitarbeiterteam. Mit unserem Bankleiter Daniel Müller, seiner Stellvertreterin Marianne King und mit Karin Rohner stehen unseren Kunden jeden Tag erfahrene Mitarbeiter zur Lösung aller anfallenden Probleme zur Verfügung. Durch ihren Einsatz und ihr engagiertes Verhalten erhält die Bank bei unseren Kunden eine positive Ausstrahlung.

Die EKS beteiligt sich als Dorfbank seit Jahren auch aktiv am Dorf- und Vereinsleben. In diesem Sinn wurden anlässlich der Feiern zum 700-jährigen Jubiläum einige grössere Projekte gefördert. So konnte das wunderschöne Postkartenbuch zur Geschichte der Gemeinde Speicher sowie zwei neu erstellte Stehlen mit Blick auf ein Wahrzeichen der Gemeinde der Öffentlichkeit zur Verfügung gestellt werden.

Daneben schufen wir eine neue Institution, die jedes Jahr ein für das Dorfleben wichtiges Projekt, einen Verein oder eine kulturelle Veranstaltung mit einem namhaften Betrag unterstützt. Für die Vergabe dieses Betrages ist eine unabhängige Jury verantwortlich. Im Jahr 2009 ist dieser Betrag als einer der Höhepunkte der 700-Jahr-Feier an den Skilift Blatten übergeben worden. Damit hat die Ersparnkasse Speicher ihre Aufgabe im Dienste des Gemeinwohles auch 2009 wahrgenommen.

Geschäftsergebnis

Wie bereits im Jahresbericht des Vorjahres erwähnt wird das Jahr 2009 nicht als das erfolgreichste Jahr in die Geschichte der Ersparniskasse Speicher eingehen. Der Rückgang der Zinssätze für kurzfristig angelegtes Geld hat in Kombination mit den sinkenden Margen im Hypothekengeschäft auch in unserem Geschäftsabschluss Spuren hinterlassen. Trotzdem sind wir mit dem Ergebnis sehr zufrieden.

Der grösste Unterschied zur Rechnung des letzten Jahres besteht in der starken Zunahme von Spargeldern im Verhältnis zu den übrigen Verpflichtungen gegenüber Kunden. Dies ist auf die nicht mehr so attraktiven Zinssätze bei Festgeldern zurückzuführen. Dadurch werden diese Gelder nun als Guthaben auf den Sparkonten parkiert. Nach Zuweisung von Gewinnanteilen zu den allgemeinen Bankrisiken und der Erhöhung der im letzten Jahr gebildeten Rückstellung für den Einlagensicherungsfonds der Banken kann für das vergangene Jahr folgende Rechnung ausgewiesen werden.

Aktiven

Abnahme der Forderungen gegenüber Banken	CHF 0.3 Mio.
Zunahme der Forderungen gegenüber Kunden	CHF 0.6 Mio.
Zunahme der Hypothekarforderungen	CHF 0.6 Mio.

Passiven

Zunahme der Spargelder	CHF 8.6 Mio.
Abnahme der übrigen Verpflichtungen gegenüber Kunden	CHF 7.1 Mio.

Ergebnis

Gewinn vor nachfolgender Zuweisungen	CHF 307'855
Zuweisung zu allgemeinen Bankrisiken	CHF 15'000
Rückstellung für Einlagensicherungsfonds	CHF 50'000
Ausgewiesener Gewinn des Jahres 2009	CHF 242'855

Schlusswort

Trotz allen Krisen wird das Jahr 2009 als ein gutes Jahr in die Geschichte der Ersparniskasse Speicher eingehen. Der letzte und wichtigste Dank gehört aber wie in jedem Jahr allen unseren treuen Kunden, die unserer Dorfbank auch im vergangenen Jahr die Treue gehalten haben und den Hauptanteil am Erfolg der Ersparniskasse Speicher tragen. Selbstverständlich werden wir gerne auch im Jahr 2010 alle ihre Bankgeschäfte erledigen.

Der Präsident des Stiftungsrates
Roger Greutmann

Bilanz

Aktiven

	Anhang	31.12.2009	31.12.2008	Veränderung
Flüssige Mittel		505'550.24	453'100.46	52'449.78
Forderungen gegenüber Banken		3'097'871.51	3'442'154.27	-344'282.76
Forderungen gegenüber Kunden	3.1	1'984'572.19	1'363'788.75	620'783.44
Hypothekarforderungen	3.1	63'665'462.50	63'029'710.65	635'751.85
Finanzanlagen	3.2	2'726'127.00	2'113'460.00	612'667.00
Beteiligungen	3.2, 3.3, 3.4	1.00	1.00	0.00
Sachanlagen	3.4	5.00	5.00	0.00
Rechnungsabgrenzungen		55'890.15	50'792.72	5'097.43
Sonstige Aktiven		7'598.75	10'591.75	-2'993.00
Total Aktiven		72'043'078.34	70'463'604.60	1'579'473.74
Total nachrangige Forderungen		0.00	0.00	0.00

Passiven

Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform		59'061'903.19	50'423'018.74	8'638'884.45
Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden		4'632'646.82	11'772'470.96	-7'139'824.14
Rechnungsabgrenzungen		74'646.25	184'946.21	-110'299.96
Sonstige Passiven		198'255.15	345'396.40	-147'141.25
Wertberichtigungen und Rückstellungen	3.9	280'000.00	200'000.00	80'000.00
Reserve für allgemeine Bankrisiken	3.9	2'600'000.00	2'585'000.00	15'000.00
Allgemeine gesetzliche Reserve		4'952'772.29	4'716'110.74	236'661.55
Jahresgewinn		242'854.64	236'661.55	6'193.09
		72'043'078.34	70'463'604.60	1'579'473.74

Ausserbilanzgeschäfte

Eventualverpflichtungen	3.1	178'476.00	1'218'001.70	-1'039'525.70
Unwiderrufliche Zusagen	3.1	1'827'550.00	4'091'000.00	-2'263'450.00

Erfolgsrechnung

Ertrag und Aufwand aus dem ordentlichen Bankgeschäft

	Anhang	2009	2008	Veränderung
<i>Erfolg aus dem Zinsengeschäft:</i>				
– Zins- und Diskontertrag		1'479'189.88	1'844'871.95	-365'682.07
– Zins- und Dividendertrag aus Finanzanlagen		79'832.03	96'914.42	-17'082.39
– Zinsaufwand		-652'653.05	-1'137'453.42	484'800.37
Subtotal Erfolg Zinsengeschäft		906'368.86	804'332.95	102'035.91
<i>Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft:</i>				
– Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft		0.00	0.00	0.00
– Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft		5'772.50	5'660.00	112.50
– Kommissionsaufwand		-2'554.25	0.00	-2'554.25
Subtotal Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft		3'218.25	5'660.00	-2'441.75
<i>Erfolg aus dem Handelsgeschäft</i>	5.1	10'418.14	10'423.41	-5.27
<i>Übriger ordentlicher Erfolg:</i>				
– Erfolg aus Veräusserung von Finanzanlagen		0.00	0.00	0.00
– Beteiligungsertrag		1'020.00	1'020.00	0.00
– anderer ordentlicher Ertrag		2'101.81	428.25	1'673.56
– anderer ordentlicher Aufwand		0.00	0.00	0.00
Subtotal übriger ordentlicher Erfolg		3'121.81	1'448.25	1'673.56
<i>Geschäftsaufwand:</i>				
– Personalaufwand	5.2	-273'483.40	-261'682.70	-11'800.70
– Sachaufwand	5.3	-289'897.07	-250'436.46	-39'460.61
Subtotal Geschäftsaufwand		-563'380.47	-512'119.16	-51'261.31
Bruttogewinn		359'746.59	309'745.45	50'001.14
Jahresgewinn				
Bruttogewinn		359'746.59	309'745.45	50'001.14
Abschreibungen auf dem Anlagevermögen	3.4	0.00	0.00	0.00
Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste	3.9	-30'000.00	0.00	-30'000.00
Zwischenergebnis		329'746.59	309'745.45	20'001.14
Ausserordentlicher Ertrag		3'105.10	25'000.00	-21'894.90
Ausserordentlicher Aufwand		-65'000.00	-35'000.00	-30'000.00
Steuern		-24'997.05	-63'083.90	38'086.85
Jahresgewinn		242'854.64	236'661.55	6'193.09

Gewinnverwendung

Der Jahresgewinn wird der allgemeinen gesetzlichen Reserve zugewiesen.

Anhang zur Jahresrechnung 2009

1. Erläuterungen zur Geschäftstätigkeit, Angabe des Personalbestandes

Die Ersparniskasse Speicher gehört zu den ältesten Regionalbanken und Sparkassen der Schweiz. Ihre Geschäftstätigkeit beschränkt sich vorwiegend auf das Hypothekar- und Sparanlagegeschäft in der Gemeinde Speicher und Umgebung. Der Personalbestand besteht per Ende Jahr aus dem Verwalter (zu 100% angestellt), der Verwalter-Stellvertreterin (zu 50% angestellt) sowie einer Sachbearbeiterin (zu 30% angestellt).

Bilanzgeschäft

Das Bilanzgeschäft bildet die Hauptgeschäftstätigkeit. Der Erfolg aus dem Zinsengeschäft stellt die Haupteintragungsquelle der Bank dar. Im Umfang des Kundengelderzuflusses werden die Kundenausleihungen getätigt. Die Ausleihungen erfolgen vorwiegend auf hypothekarisch gedeckter Basis für Wohnbauten, sowie in geringem Umfang auch auf landwirtschaftliche und gewerbliche Objekte. Das Interbankgeschäft wird hauptsächlich im kurzfristigen Bereich betrieben.

Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft

Das Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft betrifft in erster Linie die Vermietung von Tresorfächern an Bankkunden sowie den Zahlungsverkehr.

Handelsgeschäft

Der Handel auf eigene Rechnung umfasst das Changegeschäft sowie den Handel mit Edelmetallen. Es werden nur Bestände zur Abdeckung der Kundenbedürfnisse gehalten. Auf den Wertschriftenhandel wird verzichtet.

Übrige Geschäftsfelder

Die Bank hält für Liquiditätszwecke ein Portefeuille mit hauptsächlich festverzinslichen Wertpapieren, welche grösstenteils notenbankfähig sind. Die Ersparniskasse übt die Geschäftstätigkeit in gemieteten (mehrjähriger Mietvertrag) Räumlichkeiten im Bahnhofgebäude in Speicher aus.

Risikobeurteilung

Der Stiftungsrat befasst sich periodisch anlässlich der Stiftungsratssitzungen mit den wesentlichen Risiken, denen die Bank ausgesetzt ist. Es handelt sich hierbei um die Kreditrisiken, Marktrisiken und operationelle Risiken.

Dabei wurde unter Berücksichtigung des internen Kontrollsystems ein Augenmerk auf

die Sicherstellung der laufenden Überwachung und Bewertung sowie der korrekten Erfassung der Auswirkungen dieser wesentlichen Risiken im finanziellen Rechnungswesen gelegt.

Für Ausführungen zum Risikomanagement verweisen wir auf die nachfolgenden Abschnitte.

Risikomanagement

Die Markt- und Kreditrisiken sowie die Zinsänderungsrisiken, welche dem Bilanzgeschäft als Hauptgeschäftsfeld der Ersparniskasse Speicher naturgemäss innewohnen, können einen bedeutenden Einfluss auf die Ertragslage der Bank haben.

Die Markt- und Kreditrisikopolitik, welche von der Bankverwaltung alljährlich auf ihre Angemessenheit überprüft wird, bildet die Basis für das Risikomanagement. Für die einzelnen Risiken werden Limiten gesetzt, deren Einhaltung laufend überwacht wird. Über die Finanzlage der Bank wird der Stiftungsrat regelmässig unterrichtet.

Ausfallrisiken

Unter die Kreditpolitik fallen sämtliche Engagements, aus denen ein Verlust entstehen kann, wenn Gegenparteien nicht in der Lage sind, ihre Verpflichtungen zu erfüllen. Die Ausfallrisiken werden mittels Risikoverteilung, Qualitätsanforderungen und Deckungsmargen begrenzt. Für die Kreditbewilligung, bei welcher die Kreditwürdigkeit und Kreditfähigkeit nach einheitlichen Kriterien beurteilt werden, besteht eine risikoorientierte Kompetenzordnung. Die effiziente Überwachung der Ausfallrisiken während der ganzen Kreditdauer wird mit der laufenden Aktualisierung der Kredit-Ratings und durch die regelmässige Kommunikation mit der Kundschaft sichergestellt. Die Werthaltigkeit der Sicherheiten wird in angemessenen Zeitabschnitten, je nach Art der Deckung, überprüft.

Die Schätzung von Immobilien ist in einer Richtlinie verbindlich geregelt. Die zu belehrenden Objekte und Liegenschaften werden durch die Bankleitung beurteilt und die Schätzungen von den Bankorganen überprüft. Der als Ausgangspunkt für die Belehnung dienende Verkehrswert wird wie folgt ermittelt:

- selbst bewohnte Objekte: Realwert
- Renditeobjekte: Ertragswert
- Selbst genutzte Gewerbeobjekte: im Markt erzielbarer Ertragswert (Drittnutzwert) oder Nutzwert
- Bauland: Marktwert unter Berücksichtigung der zukünftigen Nutzung

Für die Kreditbewilligung gegenüber Kunden bestehen Qualitätsanforderungen und Kompetenzlimiten. Die maximal mögliche Finanzierung hängt einerseits von den bankintern festgelegten Belehnungswerten und andererseits von der Tragbarkeit ab. Für zweite Hypotheken besteht eine Amortisationspflicht.

Die Ersparniskasse Speicher begrenzt das Ausfallrisiko gegenüber Banken und anderen Drittparteien (Obligationenschuldnern) durch ein Limitensystem. Anlagen erfolgen nur bei Titelschuldnern, welche langfristig ein gutes Bonitätsrating aufweisen. Bei Gegenparteien ohne Rating bewilligt der Stiftungsrat die entsprechenden Limiten, welche laufend überwacht werden.

Zur Messung und Bewirtschaftung des Ausfallrisikos stuft die Bank ihre Kredite in einem Rating-System ein, das vier Stufen umfasst. Die Wertberichtigungen und Rückstellungen werden halbjährlich überprüft und angepasst.

Zinsänderungsrisiken

Der Stiftungsrat hat zur Messung und Begrenzung des Zinsänderungsrisikos Grundsätze erlassen.

Die Zinsänderungsrisiken werden vierteljährlich mittels Zinsschichtenbilanzen (GAP-Analysen) ermittelt. Es steht eine entsprechende Software zur Verfügung. Die Zinsbindungsbilanz wird vierteljährlich dem Stiftungsrat vorgelegt und es werden Abklärungen über die Notwendigkeit von Bilanzumschichtungen getroffen. Zur Beurteilung stehen der Bankleitung auch externe Fachkräfte zur Verfügung.

Andere Marktrisiken

Die weiteren Marktrisiken, welche vor allem Positionsrisiken aus Beteiligungstiteln in den Finanzanlagen und dem Sortenbestand beinhalten, werden mit Limiten begrenzt.

Liquiditätsrisiken

Die Zahlungsbereitschaft wird im Rahmen der bankengesetzlichen Bestimmungen überwacht und gewährleistet. Die Eigenpositionen der Bank werden regelmässig auf ihre Handelbarkeit überprüft.

Übrige Risiken

Die operationellen Risiken werden durch eine geeignete Instanzgliederung, Funktionentrennung und Regelung der Arbeitsabläufe durch interne Weisungen und Richtlinien begrenzt. Die Geschäftstätigkeit steht im Einklang mit den geltenden regulatorischen Vorgaben und den Sorgfaltspflichten eines Finanzintermediärs.

Der vom Stiftungsrat gebildete Revisionsausschuss prüft die interne Kontrolle regelmässig und erstattet den Bericht über ihre Arbeiten direkt an den Stiftungsrat.

Auslagerungen von Geschäftsbereichen (Outsourcing)

Es sind keine Geschäftsbereiche ausgelagert.

2. Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Grundlagen

Die Buchführungs-, Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze richten sich nach dem Obligationenrecht, dem Bankengesetz und dessen Verordnung, den statutarischen Bestimmungen sowie den Richtlinien und übrigen Bestimmungen der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA.

Erfassung und Bilanzierung der Geschäftsvorfälle

Sämtliche Geschäftsvorfälle werden am Abschlusstag in den Büchern erfasst und ab diesem Zeitpunkt für die Erfolgsermittlung bewertet.

Umrechnung und Fremdwährungen

Transaktionen in Fremdwährungen werden zu den jeweiligen Tageskursen verbucht. Monetäre Vermögenswerte werden am Bilanzstichtag zum jeweiligen Tageskurs umgerechnet und erfolgswirksam verbucht. Wechselkursdifferenzen zwischen dem Abschluss des Geschäfts und seiner Erfüllung werden über die Erfolgsrechnung verbucht.

Per Bilanzstichtag wurde der EURO zum Kurs von 1.4600, der US Dollar zum Kurs von 1.0050 umgerechnet. Per Jahresende hatte es keine Position in GBP.

Allgemeine Bewertungsgrundsätze

Die in einer Bilanzposition ausgewiesenen einzelnen Detailpositionen werden grundsätzlich gesamthaft bewertet (Sammelbewertung).

Flüssige Mittel, Forderungen aus Geldmarktpapieren, Forderungen gegenüber Banken, Passivgelder

Die Bilanzierung erfolgt zum Nominalwert.

Ausleihungen (Forderungen gegenüber Kunden und Hypothekarforderungen)

Die Bilanzierung erfolgt zum Nominalwert. Gefährdete Forderungen, d.h. Forderungen, bei welchen es unwahrscheinlich ist, dass der Schuldner seinen zukünftigen Verpflichtungen nachkommen kann, werden auf Einzelbasis bewertet und die Wertminderung durch Einzelwertberichtigungen abgedeckt. Ausserbilanzgeschäfte wie feste Zusagen

oder Garantien werden in diese Bewertung ebenfalls einbezogen. Ausleihungen werden spätestens dann als gefährdet eingestuft, wenn die vertraglich vereinbarten Zahlungen für Kapital und/oder Zinsen mehr als 90 Tage ausstehend sind. Zinsen, die mehr als 90 Tage ausstehend sind, gelten als überfällig. Überfällige Zinsen und Zinsen, deren Eingang gefährdet ist, werden nicht mehr vereinnahmt, sondern direkt den Wertberichtigungen und Rückstellungen zugewiesen. Ausleihungen werden zinslos gestellt, wenn die Einbringlichkeit der Zinsen derart zweifelhaft ist, dass die Abgrenzung nicht mehr als sinnvoll erachtet wird.

Die Wertminderung bemisst sich nach der Differenz zwischen dem Buchwert der Forderung und dem voraussichtlich einbringlichen Betrag unter Berücksichtigung des Gegenparteirisikos und des Nettoerlöses aus der Verwertung allfälliger Sicherheiten. Falls erwartet wird, dass der Verwertungsprozess länger als ein Jahr dauert, erfolgt eine Abdiskontierung des geschätzten Verwertungserlöses auf den Bilanzstichtag. Die Einzelwertberichtigungen werden auf der Passivseite unter den Wertberichtigungen und Rückstellungen bilanziert.

Wenn eine Forderung als ganz oder teilweise uneinbringlich eingestuft oder ein Forderungsverzicht gewährt wird, erfolgt die Ausbuchung der Forderung zulasten der entsprechenden Wertberichtigung. Wiedereingänge von früher ausgebuchten Beträgen werden direkt den Wertberichtigungen für Ausfallrisiken gutgeschrieben.

Zusätzlich zu den Einzelwertberichtigungen bildet die Bank Pauschalwertberichtigungen zur Abdeckung von am Bewertungsstichtag vorhandenen latenten Risiken. Die Veränderungen der Pauschalwertberichtigungen werden über die Erfolgsrechnung verbucht. Die Berechnung erfolgt anhand festgelegter Werte je Kredit-Rating-Klasse.

Die Bank klassiert Forderungen, ausgeschieden nach Grösse und Deckungsart, in vier Rating-Klassen A – D. Bei den Forderungen der Klasse A wird der Schuldendienst geleistet, die Belehnung der Sicherheiten ist angemessen und die Rückzahlung des Kredites erscheint nicht gefährdet. Für diese Forderungen werden keine Pauschalwertberichtigungen gebildet. Die ungedeckten Anteile der Engagements in den Klassen B und C weisen ein latentes Risiko auf und werden auf pauschaler Basis mindestens wie folgt wertberichtigt: 25 – 50 % des ungedeckten Anteils der Klasse B und 50 – 75 % des ungedeckten Anteils der Klasse C. Die Kredite der Klasse D sind stark gefährdet und werden einzeln wertberichtigt.

Gefährdete Forderungen werden wiederum als vollwertig eingestuft, wenn die ausstehenden Kapitalbeträge und Zinsen wieder fristgerecht gemäss den vertraglichen Vereinbarungen eingehen und weitere Bonitätskriterien erfüllt werden.

Finanzanlagen

Festverzinsliche Schuldtitel sowie Wandel- und Optionsanleihen werden nach dem Niederstwertprinzip bewertet, sofern keine Absicht zum Halten bis Endfälligkeit besteht. Wertanpassungen erfolgen pro Saldo über «Anderer ordentlicher Aufwand» resp. «Anderer ordentlicher Ertrag». Eine Zuschreibung bis höchstens zu den Anschaffungskosten

erfolgt, sofern der unter die Anschaffungskosten gefallene Marktwert in der Folge wieder steigt. Diese Wertanpassung wird wie vorstehend beschrieben ausgewiesen.

Die mit Absicht des Haltens bis zur Endfälligkeit erworbenen Schuldtitel werden nach der Accrual-Methode bewertet. Dabei wird das Agio bzw. Disagio in der Bilanzposition über die Laufzeit bis zum Endverfall abgegrenzt.

Zinsenbezogene realisierte Gewinne oder Verluste aus vorzeitiger Veräusserung oder Rückzahlung werden über die Restlaufzeit, d.h. bis zur ursprünglichen Endfälligkeit, abgegrenzt.

Beteiligungen

Die Bewertung erfolgt nach dem Anschaffungskostenprinzip, abzüglich betriebswirtschaftlich notwendiger Abschreibungen.

Sachanlagen

Investitionen in neue Sachanlagen werden aktiviert und gemäss Anschaffungswertprinzip bewertet, wenn die während mehr als einer Rechnungsperiode genutzt werden und die Aktivierungskostengrenze von CHF 5'000 übersteigen.

Investitionen in bestehende Sachanlagen werden aktiviert, wenn dadurch der Markt- oder Nutzwert nachhaltig erhöht oder die Lebensdauer wesentlich verlängert wird.

Bei der Folgebewertung werden die Sachanlagen zum Anschaffungswert, abzüglich der kumulierten Abschreibungen bilanziert. Die Abschreibungen erfolgen planmässig über die geschätzte Nutzungsdauer der Anlage. Die Werthaltigkeit wird jährlich überprüft. Ergibt sich bei der Überprüfung der Werthaltigkeit eine veränderte Nutzungsdauer oder eine Wertminderung, wird der Restbuchwert planmässig über die restliche Nutzungsdauer abgeschrieben oder eine ausserplanmässige Abschreibung getätigt. Planmässige und allfällige zusätzliche ausserplanmässige Abschreibungen werden über die Erfolgsrechnung in der Position «Abschreibungen auf dem Anlagevermögen» verbucht.

Die geschätzte Nutzungsdauer für einzelne Sachanlagenkategorien ist wie folgt:

- Technische Installationen und Einbauten in gemieteten Räumen max. 10 Jahre
- Sonstige Sachanlagen max. 5 Jahre
- Software, Informatik- und Kommunikationsanlagen max. 3 Jahre

Realisierte Gewinne aus der Veräusserung von Sachanlagen werden über den «Ausserordentlichen Ertrag» verbucht, realisierte Verluste über die Position «Ausserordentlicher Aufwand».

Immaterielle Werte

Bei der Bank bestehen keine immateriellen Werte.

Vorsorgeverpflichtungen

Drei Mitarbeiter der Bank (Angestellte ab 30% Pensum) sind im Rahmen des BVG-Obligatoriums bei der ASGA, Pensionskasse des Gewerbes, St. Gallen, versichert (Vertrag vom 6. Juli 2001). Die ASGA ist gemäss Statuten eine autonome und registrierte Vorsorgeeinrichtung nach BVG. Sie untersteht der Stiftungsaufsicht des Kantons St.Gallen.

Umfang und Leistungen sind im Kassenreglement vom 1. Januar 2003 sowie im speziellen Leistungsplan festgehalten.

Die berufliche Vorsorge der ASGA orientiert sich gemäss Definition FER 16 am Prinzip des beitragsorientierten Vorsorgeplans. Die Bilanzierung erfolgt als geschlossene Kasse gemäss BVG. Die Arbeitgeberbeiträge sind im Personalaufwand enthalten.

Laufende Steuern

Laufende Steuern sind wiederkehrende, in der Regel jährliche Gewinnsteuern. Einmalige oder transaktionsbezogene Steuern sind nicht Bestandteil der laufenden Steuern.

Laufende Steuern auf dem Periodenergebnis werden in Übereinstimmung mit den lokalen steuerlichen Gewinnermittlungsvorschriften eruiert und als Aufwand der Rechnungsperiode erfasst, in welcher die entsprechenden Gewinne anfallen.

Aus dem laufenden Gewinn geschuldete direkte Steuern werden als passive Rechnungsabgrenzungen verbucht.

Eventualverpflichtungen, unwiderrufliche Zusagen, Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen

Der Ausweis in der Ausserbilanz erfolgt zum Nominalwert. Für absehbare Risiken werden in den Passiven der Bilanz Rückstellungen gebildet.

Wertberichtigungen und Rückstellungen

Für alle erkennbaren Verlustrisiken werden nach dem Vorsichtsprinzip Wertberichtigungen und Rückstellungen gebildet.

Einzelwertberichtigungen und Pauschalwertberichtigungen für Ausfallrisiken sowie Rückstellungen für die übrigen Risiken werden unter dieser Bilanzrubrik ausgewiesen. In den übrigen Rückstellungen werden jährlich CHF 50'000.00 bis zum Maximalbetrag von CHF 500'000.00 für eine allfällige Partizipation an der Einlagensicherung zurückgestellt. Sofern das Jahresergebnis nach Zuweisung der Rückstellung für Einlagensicherung negativ wird, verzichtet die Bank auf eine Zuweisung.

Derivative Finanzinstrumente als Absicherungsgeschäfte

Die Bank kann ausschliesslich derivative Finanzinstrumente als Absicherungsgeschäfte einsetzen. Diese werden analog dem abgesicherten Grundgeschäft bewertet. Der Erfolg aus der Absicherung wird der gleichen Erfolgsposition zugewiesen wie der entsprechende Erfolg aus dem abgesicherten Geschäft. Zur Zeit werden bei unserer Bank keine derivativen Finanzinstrumente eingesetzt.

3. Änderung der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Während des Geschäftsjahres 2009 erfolgte keine Änderung der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze.

3. Informationen zur Bilanz

3.1 Übersicht der Deckungen von Ausleihungen und Ausserbilanzgeschäften

Deckungsart		Hypothekarische Deckung	andere Deckung	ohne Deckung	Total
Ausleihungen					
Forderungen gegenüber Kunden *			44'572.19	1'940'000.00	1'984'572.19
Hypothekarforderungen					
- Wohnliegenschaften		59'585'912.50			59'585'912.50
- Büro- und Geschäftshäuser		0.00			0.00
- Gewerbe und Industrie **		3'168'550.00			3'168'550.00
- Übrige		911'000.00			911'000.00
Total Ausleihungen	<i>Berichtsjahr</i>	63'665'462.50	44'572.19	1'940'000.00	65'650'034.69
	<i>Vorjahr</i>	63'029'710.65	23'788.75	1'340'000.00	64'393'499.40
Ausserbilanz					
- Eventualverpflichtungen				178'476.00	1'218'001.70
- Unwiderrufliche Zusagen				1'827'550.00	4'091'000.00
- Einzahlungs- und Nachschussverpflichtung				0.00	0.00
- Verpflichtungskredit				0.00	0.00

* In den Forderungen gegenüber Kunden sind Fr. 1'940'000.00 an OERK enthalten.

** Inklusiv wertberichtigte Ausleihungen

Gefährdete Forderungen

Es bestehen keine gefährdeten Forderungen im Sinne der Rechnungslegungsvorschriften FINMA-RS 08/2.

3.2 Aufgliederung der Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen, der Finanzanlagen und Beteiligungen

3.21 Finanzanlagen

	<i>Buchwert</i>		<i>Fair Value</i>	
	<i>Berichtsjahr</i>	<i>Vorjahr</i>	<i>Berichtsjahr</i>	<i>Vorjahr</i>
Schuldtitel	2'716'500.00	2'102'250.00	2'847'600.00	2'214'250.00
- davon mit Halteabsicht bis Endfälligkeit	2'716'500.00	2'102'250.00	2'847'600.00	2'214'250.00
Beteiligungstitel	9'000.00	9'000.00	71'750.00	60'000.00
- davon qualifizierte Beteiligungen*	0.00	0.00	0.00	0.00
Edelmetalle (bewertet zu Marktwerten)	627.00	2'210.00	627.00	2'210.00
Liegenschaften	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	2'726'127.00	2'113'460.00	2'919'977.00	2'276'460.00
davon repofähige Wertschriften gemäss Liquiditätsvorschriften	500'000.00	2'102'250.00		

* mindestens 10% des Kapitals oder der Stimmen

3.22 Beteiligungen

mit Kurswert		
ohne Kurswert	1.00	1.00
Total Beteiligungen	1.00	1.00

3.3 Angaben zu wesentlichen Beteiligungen

Bei den Beteiligungen handelt es sich um drei Minderheitsbeteiligungen an kulturellen Gesellschaften in Speicher. Sie haben keinen wesentlichen Einfluss auf die Vermögens- und Ertragslage der Bank.

3.4 Anlagespiegel

	<i>Buchwert</i>		<i>Berichtsjahr</i>		<i>Buchwert</i>
	<i>Ende Vorjahr</i>	<i>Investitionen</i>	<i>Desinvestitionen</i>	<i>Abschreibungen</i>	<i>Ende Berichtsjahr</i>
Beteiligungen					
- Mehrheitsbeteiligungen					
- Minderheitsbeteiligungen	1.00				1.00
Übrige Sachanlagen	5.00				5.00
Objekte im Finanzierungsleasing	0.00				0.00
Total Anlagevermögen	6.00				6.00
Brandversicherungswert der übrigen Sachanlagen					
Sachanlagen	325'000.00				325'000.00
Nicht bilanzierte Leasingverbindlichkeiten:					
Verpflichtungen: Zukünftige Leasingraten aus Operational Leasing	0.00				0.00

3.5 Sonstige Aktiven und Sonstige Passiven

	31.12.2009		Vorjahr	
	Sonstige Aktiven	Sonstige Passiven	Sonstige Aktiven	Sonstige Passiven
Indirekte Steuern	7'598.75	191'798.20	10'591.75	338'939.45
Übrige Aktiven und Passiven	0.00	6'456.95	0.00	6'456.95
Total Sonstige Aktiven und Passiven	7'598.75	198'255.15	10'591.75	345'396.40

3.6 Verpfändete oder abgetretene Aktiven zur Sicherstellung eigener Verpflichtungen sowie Aktiven unter Eigentumsvorbehalt

Keine

3.7 Verpflichtungen gegenüber eigenen Vorsorgeeinrichtungen

	Berichtsjahr	Vorjahr
Total Verpflichtungen gegenüber eigenen Vorsorgeeinrichtungen	0.00	0.00

Bei Erreichen des Einkommens nach BVG-Obligatorium sind die Mitarbeiter gemäss den Statuten/Reglement und Vorsorgeplänen nach dem Beitragsprimat versichert. Das Rentenalter wird mit 65 Jahren erreicht, gleichlautend für Mann und Frau. Den Versicherten wird die Möglichkeit eingeräumt, ab dem 60. Altersjahr vorzeitig in den Ruhestand zu treten, unter Inkaufnahme einer versicherungstechnischen Renten Kürzung.

	31.12.09			31.12.08			
	Über-/ Unter- Deckung	Wirtschaftlicher Anteil der Bank	Wirtschaftlicher Anteil der Bank	Veränderung zum Vorjahr beziehungsweise erfolgswirksam im Berichtsjahr	auf die abgegrenzte Beiträge	Vorsorgeaufwand im Personalaufwand	
Wirtschaftlicher Nutzen/ wirtschaftliche Verpflichtung und Vorsorgeaufwand	31.12.09	31.12.09	31.12.08		2009	2009	2008
ASGA, Pensionskasse des Gewerbes, St.Gallen	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	14'467.55	13'417.45
Total	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	14'467.55	13'417.45

Der Stiftungsrat geht davon aus, dass selbst bei Vorliegen einer Überdeckung im Sinne von Swiss GAAP FER 16 bis auf weiteres kein wirtschaftlicher Nutzen für den Arbeitgeber entsteht; dieser soll zu Gunsten der Versicherten verwendet werden.

3.8 Obligationenanleihen und Pfandbriefdarlehen

Keine

3.9 Wertberichtigung und Rückstellung / Reserven für allgemeine Bankrisiken

	Stand Ende Vorjahr	Zweck- konforme Verwendungen	Änderungen der Zweck- bestimmungen (Umbuchungen)	Wiedereingänge, gefährdete Zinsen, Währungsdifferenzen	Neubildungen zulasten Erfolgsrechnung	Auflösungen zugunstenErfolgs- rechnung	Stand Ende Berichtsjahr
Wertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken (Delkredere- und Länderrisiken)	150'000.00				30'000.00		180'000.00
Wertberichtigungen und Rückstellungen für andere Geschäftsrisiken	0.00						0.00
Übrige Rückstellungen	50'000.00				50'000.00		100'000.00
Total Wertberichtigungen und Rückstellungen	200'000.00				80'000.00		280'000.00
abzüglich:							
mit den Aktiven direkt verrechnete Wertberichtigungen	0.00						0.00
Total Wertberichtigungen und Rückstellungen gemäss Bilanz	200'000.00						280'000.00
Reserven für allgemeine Bankrisiken	2'585'000.00				15'000.00		2'600'000.00
– davon versteuert	1'499'146.00						1'397'914.00

3.10 Gesellschaftskapital

Die Bank verfügt über kein Gesellschaftskapital.

3.11 Nachweis des Eigenkapitals

Eigenkapital am Anfang des Berichtsjahres

Allgemeine gesetzliche Reserve	4'716'110.74
Reserve für allgemeine Bankrisiken	2'585'000.00
Bilanzgewinn	236'661.55
Total Eigenkapital am Anfang des Berichtsjahres	7'537'772.29
+ Zunahme für allgemeine Bankrisiken	15'000.00
– Dividende und andere Ausschüttungen aus dem Jahresgewinn des Vorjahres	0.00
+ Jahresgewinn des Berichtsjahres	242'854.64
Total Eigenkapital am Ende des Berichtsjahres	7'795'626.93

(vor Gewinnverwendung)

davon:

– Allgemeine gesetzliche Reserve	4'952'772.29
– Reserven für allgemeine Bankrisiken	2'600'000.00
– Bilanzgewinn	242'854.64

3.12 Fälligkeitsstruktur des Umlaufvermögens, der Finanzanlagen und des Fremdkapitals

	auf Sicht	kündbar	inner 3 Monaten	fällig nach 3 bis 12 Monaten	fällig nach 1 bis 5 Jahren	nach 5 Jahren	immobilisiert	Total
Umlaufvermögen								
Flüssige Mittel	505'550.24							505'550.24
Forderungen aus Geldmarktpapieren								
Forderungen gegenüber Banken	2'787'818.31	310'053.20						3'097'871.51
Forderungen gegenüber Kunden	44'572.19	340'000.00		1'600'000.00				1'984'572.19
Hypothekarforderungen	6'962.50	40'304'500.00	290'000.00	3'795'000.00	19'269'000.00			63'665'462.50
Finanzanlagen	9'627.00			100'000.00	2'101'500.00	515'000.00		2'726'127.00
Total Umlaufvermögen								
Berichtsjahr	3'354'530.24	40'954'553.20	290'000.00	5'495'000.00	21'370'500.00	515'000.00		71'979'583.44
Vorjahr	2'547'839.29	59'944'124.85	500'000.00	4'420'000.00	2'490'250.00	500'000.00		70'402'214.14
Fremdkapital								
Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren								
Verpflichtungen gegenüber Banken								
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform		59'061'903.19						59'061'903.19
Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden	2'357'646.82		550'000.00	335'000.00	1'390'000.00			4'632'646.82
Kassenobligationen Anleihen und Pfandbriefdarlehen								
Total Fremdkapital								
Berichtsjahr	2'357'646.82	59'061'903.19	550'000.00	335'000.00	1'390'000.00			63'694'550.01
Vorjahr	1'243'470.96	50'423'018.74	2'270'000.00	6'234'000.00	1'955'000.00	70'000.00		62'195'489.70

3.13 Forderungen und Verpflichtungen gegenüber verbundenen Unternehmen sowie Organkredite

	Berichtsjahr	Vorjahr
Organkredite	1'090'000.00	1'550'000.00

Transaktionen mit nahestehenden Personen

Die Bank besitzt keine Tochtergesellschaften. Mit den nahestehenden Personen (Organe der Bank) werden Transaktionen (wie Zahlungsverkehr, Kreditgewährung und Entschädigungen auf Einlagen) zu Konditionen durchgeführt, wie sie für Dritte zur Anwendung gelangen. Über Vergünstigungen für Mitarbeiter entscheidet der Stiftungsrat.

4. Informationen zu den Ausserbilanzgeschäften

4.1 Eventualverpflichtungen

Es bestehen Eventualverpflichtungen von CHF 178'476.00.

4.2 Aufgliederung der Verpflichtungskredite

Es bestehen keine Verpflichtungskredite.

4.3 Offene derivative Finanzinstrumente

Es bestehen keine offenen derivative Finanzinstrumente.

4.4 Treuhandgeschäfte

Es bestehen keine Treuhandgeschäfte.

5. Informationen zur Erfolgsrechnung

5.1 Aufgliederung des Erfolgs aus dem Handelsgeschäft	<i>Berichtsjahr</i>	<i>Vorjahr</i>	<i>Veränderung</i>
Handelserfolg			
- Devisen- und Sortengeschäft	9'610.14	10'039.41	-429.27
- Edelmetallhandel	808.00	384.00	424.00
Total Handelserfolg	10'418.14	10'423.41	-5.27

5.2 Aufgliederung des Personalaufwandes	<i>Berichtsjahr</i>	<i>Vorjahr</i>	<i>Veränderung</i>
Personalaufwand			
- Bankbehörden und -personal	235'213.65	225'376.80	9'836.85
- AHV, IV, ALV und andere gesetzliche Zulagen	23'802.20	22'888.45	913.75
- Beiträge an Personalwohlfahrtseinrichtungen	14'467.55	13'417.45	1'050.10
- übriger Personalaufwand	0.00	0.00	0.00
Total Personalaufwand	273'483.40	261'682.70	11'800.70

5.3 Aufgliederung des Sachaufwandes	<i>Berichtsjahr</i>	<i>Vorjahr</i>	<i>Veränderung</i>
Sachaufwand			
- Raumaufwand	46'008.95	46'603.15	-594.20
- Aufwand für EDV, Maschinen, Mobiliar, Fahrzeuge und übrige Einrichtungen	83'066.38	51'160.08	31'906.30
- übriger Geschäftsaufwand	160'821.74	152'673.23	8'148.51
Total Sachaufwand	289'897.07	250'436.46	39'460.61

5.4 Erläuterungen zu ausserordentlichen Erträgen und Aufwänden

Die Reserven für allgemeine Bankrisiken wurden zulasten des a.o. Aufwandes um CHF 15'000.00 erhöht. Die übrigen Rückstellungen wurden zudem mit CHF 50'000.00 für die Einlagensicherung dotiert. CHF 3'105.00 im a.o. Ertrag entspricht der Rückvergütung aus der Einlagensicherung.

6. Eigenmittelloffenlegung nach FINMA

6.1 Darstellung der anrechenbaren Eigenmittel

	<i>Berichtsjahr</i>	<i>Vorjahr</i>
Bruttokernkapital (nach Berücksichtigung der eigenen Beteiligungstitel)	7'796'000.00	7'538'000.00
davon Minderheitsanteile	0.00	0.00
davon «innovative» Instrumente	0.00	0.00
- Regulatorischer Abzug	0.00	0.00
- Andere Elemente, die vom Kernkapital abzuziehen sind	0.00	0.00
= Anrechenbares Kernkapital	7'796'000.00	7'538'000.00
+ Ergänzende Kapital und Zusatzkapital	0.00	0.00
- Übrige Abzüge vom ergänzenden Kapital/Zusatzkapital/Gesamtkapital	0.00	0.00
Anrechenbare Eigenmittel	7'796'000.00	7'538'000.00

6.2 Darstellung der erforderlichen Eigenmittel

	<i>Verwendeter Ansatz</i>	<i>Eigenmittelanfor- derungen Berichtsjahr</i>	<i>Eigenmittelanfor- derungen Vorjahr</i>
Kreditrisiko	CH-Standardansatz	2'390'000.00	2'416'000.00
davon Kurzrisiko bezüglich der Beteiligungstitel im Bankenbuch		0.00	0.00
Nicht gegenparteibezogene Risiken		0.00	0.00
Marktrisiko	Standardansatz	2'000.00	2'000.00
davon auf Zinsinstrumenten (allgemeines und spezifisches Marktrisiko)		0.00	0.00
davon auf Beteiligungstiteln		0.00	0.00
davon auf Devisen und Edelmetallen		2'000.00	2'000.00
davon auf Rohstoffen		0.00	0.00
Operationelles Risiko	Basisindikatorenansatz	140'000.00	136'000.00
Erforderliche Eigenmittel		2'532'000.00	2'554'000.00
Verhältnis anrechenbare/erforderliche Eigenmittel nach CH-Recht		307.90%	295.14%

Bericht der Revisionsstelle an den Stiftungsrat der Ersparniskasse Speicher

Als Revisionsstelle haben wir die beiliegende Jahresrechnung Ihrer Stiftung gemäss Art. 8 der Stiftungsurkunde, bestehend aus Bilanz, Erfolgsrechnung, Anhang (Seiten 8 – 25) für das am 31. Dezember 2009 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Verantwortung des Stiftungsrates

Der Stiftungsrat ist für die Aufstellung der Jahresrechnung in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften und der Stiftungsurkunde verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems mit Bezug auf die Aufstellung einer Jahresrechnung, die frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder Irrtümern ist. Darüber hinaus ist der Stiftungsrat für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.

Verantwortung der Revisionsstelle

Unsere Verantwortung ist es, aufgrund unserer Prüfung ein Prüfungsurteil über die Jahresrechnung abzugeben. Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Prüfungsstandards vorgenommen. Nach diesen Standards haben wir die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob die Jahresrechnung frei von wesentlichen falschen Angaben ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in der Jahresrechnung enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in der Jahresrechnung als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung der Jahresrechnung von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung der Jahresrechnung. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung für das am 31. Dezember 2009 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Gesetz und der Stiftungsurkunde.

Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher Vorschriften

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung gemäss Revisionsaufsichtsgesetz (RAG) und die Unabhängigkeit (Art. 728 OR und Art. 11 RAG) erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbare Sachverhalte vorliegen.

In Übereinstimmung mit Art. 728a Abs. 1 Ziff. 3 OR und dem Schweizer Prüfungsstandard 890 bestätigen wir, dass ein gemäss den Vorgaben des Stiftungsrates ausgestaltetes internes Kontrollsystem für die Aufstellung der Jahresrechnung existiert.

Ferner bestätigen wir, dass die Verwendung des Bilanzgewinnes dem schweizerischen Gesetz und der Stiftungsurkunde entspricht und empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

Zürich, 26. Februar 2010

BDO AG

Markus Eugster
Leitender Revisor
dipl. Wirtschaftsprüfer
Zugelassener Revisionsexperte

Jürg Caspar
dipl. Wirtschaftsprüfer
Zugelassener Revisionsexperte

