

**VALIANT KONZERN
ABSCHLUSS ZUM ERSTEN HALBJAHR 2016**

16

Konzernrechnung

Konzernbilanz

Aktiven	30.06.2016 in CHF 1 000	31.12.2015 in CHF 1 000	Veränderung in CHF 1 000	Veränderung in %
Flüssige Mittel	1 844 397	1 736 875	107 522	6,2
Forderungen gegenüber Banken	164 954	186 619	-21 665	-11,6
Forderungen gegenüber Kunden	1 650 886	1 657 281	-6 395	-0,4
Hypothekarforderungen	20 523 638	20 428 142	95 496	0,5
Subtotal Ausleihungen brutto	22 174 524	22 085 423	89 101	0,4
abzüglich Wertberichtigung für Ausfallrisiken	-59 170	-72 568	13 398	-18,5
Total Ausleihungen inkl. Wertberichtigung Ausfallrisiken	22 115 354	22 012 855	102 499	0,5
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	6 314	8 347	-2 033	-24,4
Finanzanlagen	1 092 643	1 089 175	3 468	0,3
Aktive Rechnungsabgrenzungen	27 482	27 364	118	0,4
Nicht konsolidierte Beteiligungen	201 104	201 208	-104	-0,1
Sachanlagen	141 323	138 871	2 452	1,8
Immaterielle Werte	4 953	7 711	-2 758	-35,8
Sonstige Aktiven	78 667	39 534	39 133	99,0
Total Aktiven	25 677 191	25 448 559	228 632	0,9
Total nachrangige Forderungen	0	0	0	0,0
davon mit Wandlungspflicht und / oder Forderungsverzicht	0	0	0	0,0
Passiven				
Verpflichtungen gegenüber Banken	393 148	305 546	87 602	28,7
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	17 791 263	17 614 038	177 225	1,0
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	74 526	47 924	26 602	55,5
Kassenobligationen	404 361	469 925	-65 564	-14,0
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	4 764 172	4 775 387	-11 215	-0,2
Passive Rechnungsabgrenzungen	82 071	80 282	1 789	2,2
Sonstige Passiven	75 158	71 752	3 406	4,7
Rückstellungen	31 724	32 249	-525	-1,6
Reserven für allgemeine Bankrisiken	12 086	4 086	8 000	195,8
Gesellschaftskapital	7 896	7 896	0	0,0
Kapitalreserve	594 178	600 409	-6 231	-1,0
Gewinnreserve	1 397 461	1 339 935	57 526	4,3
Eigene Kapitalanteile	-2 529	-15 249	12 720	-83,4
Konzerngewinn	51 676	114 379	-62 703	-54,8
Total Passiven	25 677 191	25 448 559	228 632	0,9
Total nachrangige Verpflichtungen	150 000	150 000	0	0,0
davon mit Wandlungspflicht und / oder Forderungsverzicht	0	0	0	0,0

Ausserbilanzgeschäfte	30.06.2016 in CHF 1000	31.12.2015 in CHF 1000	Veränderung in CHF 1000	Veränderung in %
Eventualverpflichtungen	318883	308949	9934	3,2
Unwiderrufliche Zusagen	624603	498292	126311	25,3
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	44440	44440	0	0,0
Verpflichtungskredite	58	0	58	n/a

Konzernerfolgsrechnung

	30.06.2016 in CHF 1000	30.06.2015 in CHF 1000	Veränderung in CHF 1000	Veränderung in %
Erfolg aus dem Zinsengeschäft				
Zins- und Diskontertrag	182 238	195 028	-12 790	-6,6
Zins- und Dividendenertrag aus Handelsbeständen	-22	6	-28	-466,7
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	14 410	15 402	-992	-6,4
Zinsaufwand	-53 441	-70 797	17 356	-24,5
Bruttoerfolg Zinsengeschäft	143 185	139 639	3 546	2,5
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	10 077	1 063	9 014	848,0
Subtotal Nettoerfolg Zinsengeschäft	153 262	140 702	12 560	8,9
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft				
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	20 184	21 315	-1 131	-5,3
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	1 822	1 958	-136	-6,9
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	13 773	14 468	-695	-4,8
Kommissionsaufwand	-6 960	-7 370	410	-5,6
Subtotal Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	28 819	30 371	-1 552	-5,1
Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option				
	5 511	4 936	575	11,6
Übriger ordentlicher Erfolg				
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	280	1 211	-931	-76,9
Beteiligungsertrag	7 565	5 476	2 089	38,1
davon aus nach Equity-Methode erfassten Beteiligungen	5 326	3 145	2 181	69,3
davon aus übrigen nicht konsolidierten Beteiligungen	2 239	2 331	-92	-3,9
Liegenschaftenerfolg	1 164	766	398	52,0
Anderer ordentlicher Ertrag	5	171	-166	-97,1
Anderer ordentlicher Aufwand	-38	-26	-12	46,2
Subtotal übriger ordentlicher Erfolg	8 976	7 598	1 378	18,1
Total Betriebsertrag¹	186 491	182 544	3 947	2,2
Geschäftsaufwand				
Personalaufwand	-58 069	-57 157	-912	1,6
Sachaufwand	-51 225	-52 180	955	-1,8
Subtotal Geschäftsaufwand	-109 294	-109 337	43	0,0
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	-13 199	-14 824	1 625	-11,0
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste	325	-99	424	-428,3
Geschäftserfolg	74 400	59 347	15 053	25,4
Konzerngewinn				
Ausserordentlicher Ertrag	196	1 636	-1 440	-88,0
Ausserordentlicher Aufwand	0	-112	112	-100,0
Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken	-8 000	744	-8 744	n/a
Steuern	-14 920	-13 094	-1 826	13,9
Konzerngewinn	51 676	48 521	3 155	6,5

¹ Vor Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verlusten aus dem Zinsengeschäft.

Eigenkapitalnachweis

	Gesellschafts- kapital in CHF 1000	Kapital- reserve in CHF 1000	Gewinn- reserve in CHF 1000	Reserven für allgemeine Bankrisiken in CHF 1000	Eigene Kapitalanteile in CHF 1000	Periodenerfolg in CHF 1000	Total in CHF 1000
Eigenkapital am Anfang der Berichtsperiode	7896	600409	1339935	4086	-15249	114379	2051456
Gewinnverwendung aus dem Vorjahr			114379			-114379	0
Veräusserung eigener Kapitalanteile					12720		12720
Gewinn (Verlust) aus Veräusserung eigener Kapitalanteile		-6306					-6306
Dividenden und andere Ausschüttungen		75	-56853				-56778
Andere Zuweisungen (Entnahmen) der Reserven für allgemeine Bankrisiken				8000			8000
Konzerngewinn						51676	51676
Eigenkapital am Ende der Berichtsperiode	7896	594178	1397461	12086	-2529	51676	2060768

Verkürzter Anhang

Änderungen in den Grundsätzen der Konzernrechnungslegung und allfällige Fehlerkorrekturen sowie deren Auswirkungen auf den Zwischenabschluss

Seit 30. September 2015 werden bei Veränderungen der Ausschöpfung von Kreditlimiten mit entsprechender Wertberichtigung oder Rückstellung, je nach Ausschöpfung, Verschiebungen zwischen Wertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken erfolgsneutral vorgenommen.

Dies hatte Umgliederungen bei den Vorjahreswerten der Erfolgsrechnung des ersten Halbjahres zur Folge. Das Restatement hat keine Auswirkungen auf das Eigenkapital und den Konzerngewinn.

Hinweise auf Faktoren, welche die wirtschaftliche Lage der Bank während der Berichtsperiode sowie im Vergleich zur Vorperiode beeinflusst haben

Aufgrund der Anpassungen in den Grundsätzen der Konzernrechnungslegung gegenüber dem Vorjahr haben sich insgesamt keine wesentlichen Änderungen in der Beurteilung der wirtschaftlichen Lage von Valiant ergeben.

Ausserordentliche Erträge und Aufwände

	30.06.2016 in CHF 1 000	30.06.2015 in CHF 1 000
Ausserordentliche Erträge		
Gewinn aus Verkauf von Liegenschaften	0	462
Badwill ¹	188	889
Gewinn aus Verkauf von Beteiligungen	0	272
Übrige Posten	8	13
Total ausserordentliche Erträge	196	1636
Ausserordentliche Aufwände		
Verlust aus Verkauf von Liegenschaften	0	-112
Total ausserordentliche Aufwände	0	-112

¹ Mit der Umsetzung auf die neue Rechnungslegung Banken wurden im Jahr 2015 vorhandene Badwills aufgelöst.

Wesentliche Ereignisse nach dem Stichtag des Zwischenabschlusses

Nach dem Bilanzstichtag sind keine ausserordentlichen Ereignisse eingetreten, die einen massgeblichen Einfluss auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage von Valiant in der vergangenen Periode haben.