

**VALIANT KONZERN  
ZWISCHENABSCHLUSS  
PER 30. SEPTEMBER 2016**

**16**

# Konzernrechnung

## Konzernbilanz

| Aktiven  | 30.09.2016<br>in CHF 1 000 | 31.12.2015<br>in CHF 1 000 | Veränderung<br>in CHF 1 000 | Veränderung<br>in % |
|--|----------------------------|----------------------------|-----------------------------|---------------------|
| Flüssige Mittel  | 1 956 752                  | 1 736 875                  | 219 877                     | 12,7                |
| Forderungen gegenüber Banken                                   | 183 573                    | 186 619                    | -3 046                      | -1,6                |
| Forderungen gegenüber Kunden                                   | 1 556 307                  | 1 657 281                  | -100 974                    | -6,1                |
| Hypothekarforderungen  | 20 675 217                 | 20 428 142                 | 247 075                     | 1,2                 |
| Subtotal Ausleihungen brutto                                   | 22 231 524                 | 22 085 423                 | 146 101                     | 0,7                 |
| abzüglich Wertberichtigung für Ausfallrisiken                  | -57 627                    | -72 568                    | 14 941                      | -20,6               |
| Total Ausleihungen inkl. Wertberichtigung Ausfallrisiken       | 22 173 897                 | 22 012 855                 | 161 042                     | 0,7                 |
| Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente | 2 906                      | 8 347                      | -5 441                      | -65,2               |
| Finanzanlagen  | 1 089 750                  | 1 089 175                  | 575                         | 0,1                 |
| Aktive Rechnungsabgrenzungen                                   | 28 159                     | 27 364                     | 795                         | 2,9                 |
| Nicht konsolidierte Beteiligungen                              | 215 319                    | 201 208                    | 14 111                      | 7,0                 |
| Sachanlagen  | 136 697                    | 138 871                    | -2 174                      | -1,6                |
| Immaterielle Werte   | 3 574                      | 7 711                      | -4 137                      | -53,7               |
| Sonstige Aktiven   | 55 889                     | 39 534                     | 16 355                      | 41,4                |
| <b>Total Aktiven</b>   | <b>25 846 516</b>          | <b>25 448 559</b>          | <b>397 957</b>              | <b>1,6</b>          |
| Total nachrangige Forderungen                                  | 0                          | 0                          | 0                           | 0,0                 |
| davon mit Wandlungspflicht und / oder Forderungsverzicht       | 0                          | 0                          | 0                           | 0,0                 |
| <b>Passiven</b>  |                            |                            |                             |                     |
| Verpflichtungen gegenüber Banken                               | 438 964                    | 305 546                    | 133 418                     | 43,7                |
| Verpflichtungen aus Kundeneinlagen                             | 17 889 871                 | 17 614 038                 | 275 833                     | 1,6                 |
| Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente | 59 908                     | 47 924                     | 11 984                      | 25,0                |
| Kassenobligationen   | 397 457                    | 469 925                    | -72 468                     | -15,4               |
| Anleihen und Pfandbriefdarlehen                                | 4 740 487                  | 4 775 387                  | -34 900                     | -0,7                |
| Passive Rechnungsabgrenzungen                                  | 117 297                    | 80 282                     | 37 015                      | 46,1                |
| Sonstige Passiven  | 81 721                     | 71 752                     | 9 969                       | 13,9                |
| Rückstellungen   | 29 215                     | 32 249                     | -3 034                      | -9,4                |
| Reserven für allgemeine Bankrisiken                            | 12 086                     | 4 086                      | 8 000                       | 195,8               |
| Gesellschaftskapital   | 7 896                      | 7 896                      | 0                           | 0,0                 |
| Kapitalreserve   | 592 775                    | 600 409                    | -7 634                      | -1,3                |
| Gewinnreserve  | 1 397 461                  | 1 339 935                  | 57 526                      | 4,3                 |
| Eigene Kapitalanteile  | 0                          | -15 249                    | 15 249                      | -100,0              |
| Konzerngewinn  | 81 378                     | 114 379                    | -33 001                     | -28,9               |
| <b>Total Passiven</b>  | <b>25 846 516</b>          | <b>25 448 559</b>          | <b>397 957</b>              | <b>1,6</b>          |
| Total nachrangige Verpflichtungen                              | 150 000                    | 150 000                    | 0                           | 0,0                 |
| davon mit Wandlungspflicht und / oder Forderungsverzicht       | 0                          | 0                          | 0                           | 0,0                 |

| <b>Ausserbilanzgeschäfte</b>               | <b>30.09.2016<br/>in CHF 1000</b> | <b>31.12.2015<br/>in CHF 1000</b> | <b>Veränderung<br/>in CHF 1000</b> | <b>Veränderung<br/>in %</b> |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|-----------------------------|
| Eventualverpflichtungen                    | 323 257                           | 308 949                           | 14 308                             | 4,6                         |
| Unwiderrufliche Zusagen                    | 592 253                           | 498 292                           | 93 961                             | 18,9                        |
| Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen | 49 886                            | 44 440                            | 5 446                              | 12,3                        |
| Verpflichtungskredite                      | 6                                 | 0                                 | 6                                  | n/a                         |

# Konzernerfolgsrechnung

|  | 30.09.2016<br>in CHF 1 000 | 30.09.2015<br>in CHF 1 000 | Veränderung<br>in CHF 1 000 | Veränderung<br>in % |
|--|----------------------------|----------------------------|-----------------------------|---------------------|
| <b>Erfolg aus dem Zinsengeschäft</b>   |                            |                            |                             |                     |
| Zins- und Diskontertrag  | 272 419                    | 290 755                    | -18 336                     | -6,3                |
| Zins- und Dividendenertrag aus Handelsbeständen  | -22                        | 11                         | -33                         | -300,0              |
| Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen   | 21 410                     | 23 067                     | -1 657                      | -7,2                |
| Zinsaufwand  | -78 054                    | -100 720                   | 22 666                      | -22,5               |
| <b>Bruttoerfolg Zinsengeschäft</b>   | <b>215 753</b>             | <b>213 113</b>             | <b>2 640</b>                | <b>1,2</b>          |
| Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft  | 11 292                     | 409                        | 10 883                      | 2 660,9             |
| <b>Subtotal Nettoerfolg Zinsengeschäft</b>   | <b>227 045</b>             | <b>213 522</b>             | <b>13 523</b>               | <b>6,3</b>          |
| <b>Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>                                     |                            |                            |                             |                     |
| Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft  | 29 575                     | 32 361                     | -2 786                      | -8,6                |
| Kommissionsertrag Kreditgeschäft   | 2 747                      | 2 899                      | -152                        | -5,2                |
| Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft  | 20 874                     | 21 760                     | -886                        | -4,1                |
| Kommissionsaufwand   | -9 589                     | -10 291                    | 702                         | -6,8                |
| <b>Subtotal Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>                                    | <b>43 607</b>              | <b>46 729</b>              | <b>-3 122</b>               | <b>-6,7</b>         |
| <b>Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option</b>                                    |                            |                            |                             |                     |
|  | <b>8 495</b>               | <b>8 703</b>               | <b>-208</b>                 | <b>-2,4</b>         |
| <b>Übriger ordentlicher Erfolg</b>   |                            |                            |                             |                     |
| Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen  | 284                        | 1 302                      | -1 018                      | -78,2               |
| Beteiligungsertrag   | 10 526                     | 6 801                      | 3 725                       | 54,8                |
| davon aus nach Equity-Methode erfassten Beteiligungen  | 7 967                      | 4 251                      | 3 716                       | 87,4                |
| davon aus übrigen nicht konsolidierten Beteiligungen   | 2 559                      | 2 550                      | 9                           | 0,4                 |
| Liegenschaftenerfolg   | 1 745                      | 1 455                      | 290                         | 19,9                |
| Anderer ordentlicher Ertrag  | 364                        | 176                        | 188                         | 106,8               |
| Anderer ordentlicher Aufwand   | -112                       | -54                        | -58                         | 107,4               |
| <b>Subtotal übriger ordentlicher Erfolg</b>  | <b>12 807</b>              | <b>9 680</b>               | <b>3 127</b>                | <b>32,3</b>         |
| <b>Total Betriebsertrag<sup>1</sup></b>  | <b>280 662</b>             | <b>278 225</b>             | <b>2 437</b>                | <b>0,9</b>          |
| <b>Geschäftsaufwand</b>  |                            |                            |                             |                     |
| Personalaufwand  | -87 589                    | -85 127                    | -2 462                      | 2,9                 |
| Sachaufwand  | -76 774                    | -77 288                    | 514                         | -0,7                |
| <b>Subtotal Geschäftsaufwand</b>   | <b>-164 363</b>            | <b>-162 415</b>            | <b>-1 948</b>               | <b>1,2</b>          |
| Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten | -19 450                    | -22 141                    | 2 691                       | -12,2               |
| Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste                     | 133                        | -223                       | 356                         | -159,6              |
| <b>Geschäftserfolg</b>   | <b>108 274</b>             | <b>93 855</b>              | <b>14 419</b>               | <b>15,4</b>         |
| <b>Konzerngewinn</b>   |                            |                            |                             |                     |
| Ausserordentlicher Ertrag  | 3 081                      | 2 293                      | 788                         | 34,4                |
| Ausserordentlicher Aufwand   | 0                          | -112                       | 112                         | -100,0              |
| Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken  | -8 000                     | 744                        | -8 744                      | n/a                 |
| Steuern  | -21 977                    | -19 729                    | -2 248                      | 11,4                |
| <b>Konzerngewinn</b>   | <b>81 378</b>              | <b>77 051</b>              | <b>4 327</b>                | <b>5,6</b>          |

<sup>1</sup> Vor Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verlusten aus dem Zinsengeschäft.

# Eigenkapitalnachweis

|   | Gesellschafts-<br>kapital<br>in CHF 1000 | Kapitalreserve<br>in CHF 1000 | Gewinnreserve<br>in CHF 1000 | Reserven für<br>allgemeine<br>Bankrisiken<br>in CHF 1000 | Eigene<br>Kapitalanteile<br>in CHF 1000 | Periodenerfolg<br>in CHF 1000 | Total<br>in CHF 1000 |
|---|--|-------------------------------|------------------------------|--|---|-------------------------------|----------------------|
| Eigenkapital am Anfang<br>der Berichtsperiode                             | 7896                                     | 600409                        | 1339935                      | 4086   | -15249                                  | 114379                        | 2051456              |
| Gewinnverwendung aus dem Vorjahr  |  |                               | 114379                       |  |   | -114379                       | 0                    |
| Veräusserung eigener Kapitalanteile                                       |  |                               |                              |  | 15249                                   |                               | 15249                |
| Gewinn (Verlust) aus Veräusserung<br>eigener Kapitalanteile               |  | -7709                         |                              |  |   |                               | -7709                |
| Dividenden und andere Ausschüttungen                                      |  | 75                            | -56853                       |  |   |                               | -56778               |
| Andere Zuweisungen (Entnahmen) der<br>Reserven für allgemeine Bankrisiken |  |                               |                              | 8000   |   |                               | 8000                 |
| Konzerngewinn   |  |                               |                              |  |   | 81378                         | 81378                |
| <b>Eigenkapital am Ende<br/>der Berichtsperiode</b>                       | <b>7896</b>                              | <b>592775</b>                 | <b>1397461</b>               | <b>12086</b>   | <b>0</b>                                | <b>81378</b>                  | <b>2091596</b>       |

# Verkürzter Anhang

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

Es gab keine wesentlichen Änderungen in den Grundsätzen der Konzernrechnungslegung und allfällige Fehlerkorrekturen mit Auswirkungen auf den Zwischenabschluss.

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

Es gab keine wesentlichen Faktoren, welche die wirtschaftliche Lage der Bank während der Berichtsperiode sowie im Vergleich zur Vorperiode beeinflusst haben.

## Ausserordentliche Erträge und Aufwände

|   | 30.09.2016<br>in CHF 1000 | 30.09.2015<br>in CHF 1000 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| <b>Ausserordentliche Erträge</b>        |                           |                           |
| Gewinn aus Verkauf von Liegenschaften   | 2 887                     | 1 109                     |
| Badwill <sup>1</sup>                    | 188                       | 889                       |
| Gewinn aus Verkauf von Beteiligungen    | 0                         | 272                       |
| Übrige Posten                           | 6                         | 23                        |
| <b>Total ausserordentliche Erträge</b>  | <b>3 081</b>              | <b>2 293</b>              |
| <b>Ausserordentliche Aufwände</b>       |                           |                           |
| Verlust aus Verkauf von Liegenschaften  | 0                         | -112                      |
| <b>Total ausserordentliche Aufwände</b> | <b>0</b>                  | <b>-112</b>               |

<sup>1</sup> 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.