

**ZWISCHENABSCHLUSS PER
30. SEPTEMBER 2015**

15

VALIANT

- 3 Konzernbilanz
- 5 Konzernerfolgsrechnung
- 6 Eigenkapitalnachweis
- 7 Verkürzter Anhang

Konzernrechnung

Konzernbilanz

	30.09.2015 in CHF 1 000	31.12.2014 in CHF 1 000	Veränderung in CHF 1 000	Veränderung in %
AKTIVEN				
Flüssige Mittel	1 943 679	1 544 293	399 386	25,9
Forderungen gegenüber Banken	174 946	314 994	- 140 048	-44,5
Forderungen gegenüber Kunden	1 709 180	1 741 575	-32 395	-1,9
Hypothekarforderungen	20 299 346	20 034 416	264 930	1,3
Subtotal Ausleihungen brutto	22 008 526	21 775 991	232 535	1,1
abzüglich Wertberichtigung für Ausfallrisiken	-66 777	-61 802	-4 975	8,0
Total Ausleihungen inkl. Wertberichtigung Ausfallrisiken	21 941 749	21 714 189	227 560	1,0
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	13 320	3 447	9 873	286,4
Finanzanlagen	1 105 214	1 242 813	-137 599	-11,1
Aktive Rechnungsabgrenzungen	40 292	32 588	7 704	23,6
Nicht konsolidierte Beteiligungen	193 690	196 065	-2 375	-1,2
Sachanlagen	143 757	149 090	-5 333	-3,6
Immaterielle Werte	13 134	20 950	-7 816	-37,3
Sonstige Aktiven	37 617	47 706	-10 089	-21,1
Total Aktiven	25 607 398	25 266 135	341 263	1,4
Total nachrangige Forderungen	0	0	0	0,0
davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	0	0	0	0,0
PASSIVEN				
Verpflichtungen gegenüber Banken	355 160	263 313	91 847	34,9
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	17 638 679	17 280 089	358 590	2,1
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	54 800	44 400	10 400	23,4
Kassenobligationen	497 855	614 897	-117 042	-19,0
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	4 827 337	4 881 046	-53 709	-1,1
Passive Rechnungsabgrenzungen	92 739	84 482	8 257	9,8
Sonstige Passiven	94 605	68 200	26 405	38,7
Rückstellungen	32 094	43 669	-11 575	-26,5
Reserven für allgemeine Bankrisiken	4 086	4 830	-744	-15,4
Gesellschaftskapital	7 896	7 896	0	0,0
Kapitalreserve	600 410	603 027	-2 617	-0,4
Gewinnreserve	1 339 935	1 295 965	43 970	3,4
Eigene Kapitalanteile	-15 249	-20 185	4 936	-24,5
Konzerngewinn	77 051	94 506	-17 455	-18,5
Total Passiven	25 607 398	25 266 135	341 263	1,4
Total nachrangige Verpflichtungen	150 000	150 000	0	0,0
davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	0	0	0	0,0

AUSSERBILANZGESCHÄFTE	30.09.2015 in CHF 1 000	31.12.2014 in CHF 1 000	Veränderung in CHF 1 000	Veränderung in %
Eventualverpflichtungen	312 566	325 222	- 12 656	- 3,9
Unwiderrufliche Zusagen	528 694	1 156 252	- 627 558	- 54,3
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	44 390	44 564	- 174	- 0,4
Verpflichtungskredite	13	0	13	n/a

Konzernerfolgsrechnung

	30.09.2015 in CHF 1000	30.09.2014 in CHF 1000	Veränderung in CHF 1000	Veränderung in %
ERFOLG AUS DEM ZINSENGESCHÄFT				
Zins- und Diskontertrag	290 755	310 139	-19 384	-6,3
Zins- und Dividendenertrag aus Handelsbeständen	11	10	1	10,0
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	23 067	23 768	-701	-2,9
Zinsaufwand	-100 720	-135 401	34 681	-25,6
Brutto-Erfolg Zinsengeschäft	213 113	198 516	14 597	7,4
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	409	88	321	364,8
Subtotal Netto-Erfolg Zinsengeschäft	213 522	198 604	14 918	7,5
ERFOLG AUS DEM KOMMISSIONS- UND DIENSTLEISTUNGSGESCHÄFT				
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	32 361	33 142	-781	-2,4
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	2 899	2 474	425	17,2
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	21 760	20 628	1 132	5,5
Kommissionsaufwand	-10 291	-9 603	-688	7,2
Subtotal Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	46 729	46 641	88	0,2
ERFOLG AUS DEM HANDELSGESCHÄFT UND DER FAIR-VALUE-OPTION				
	8 703	9 336	-633	-6,8
ÜBRIGER ORDENTLICHER ERFOLG				
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	1 302	3 924	-2 622	-66,8
Beteiligungsertrag	6 801	6 344	457	7,2
davon aus nach Equity-Methode erfassten Beteiligungen	4 251	3 818	433	11,3
davon aus übrigen nicht konsolidierten Beteiligungen	2 550	2 526	24	1,0
Liegenschaftenerfolg	1 455	1 112	343	30,8
Anderer ordentlicher Ertrag	176	36	140	388,9
Anderer ordentlicher Aufwand	-54	-149	95	-63,8
Subtotal übriger ordentlicher Erfolg	9 680	11 267	-1 587	-14,1
Total Betriebsertrag	278 634	265 848	12 786	4,8
GESCHÄFTSAUFWAND				
Personalaufwand	-85 127	-86 297	1 170	-1,4
Sachaufwand	-77 288	-76 925	-363	0,5
Subtotal Geschäftsaufwand	-162 415	-163 222	807	-0,5
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	-22 141	-26 698	4 557	-17,1
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste	-223	-97	-126	129,9
Geschäftserfolg	93 855	75 831	18 024	23,8
KONZERNGEWINN				
Ausserordentlicher Ertrag	2 293	1 543	750	48,6
Ausserordentlicher Aufwand	-112	0	-112	n/a
Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken	744	0	744	n/a
Steuern	-19 729	-13 648	-6 081	44,6
Konzerngewinn	77 051	63 726	13 325	20,9

Eigenkapitalnachweis

	Gesellschafts- kapital in CHF 1 000	Kapitalreserve in CHF 1 000	Gewinnreserve in CHF 1 000	Reserven für allgemeine Bankrisiken in CHF 1 000	Eigene Kapitalanteile in CHF 1 000	Periodenerfolg in CHF 1 000	Total in CHF 1 000
Eigenkapital am Anfang der Berichtsperiode	7 896	603 027	1 295 965	4 830	-20 185	94 506	1 986 039
Gewinnverwendung aus dem Vorjahr			94 506			-94 506	-
Veräusserung eigener Kapitalanteile					4 936		4 936
Gewinn (Verlust) aus Veräusserung eigener Kapitalanteile		-2 898					-2 898
Dividenden und andere Ausschüttungen		281	-50 536				-50 255
Andere Zuweisungen (Entnahmen) der Reserven für allgemeine Bankrisiken				-744			-744
Konzerngewinn						77 051	77 051
Eigenkapital am Ende der Berichtsperiode	7 896	600 410	1 339 935	4 086	-15 249	77 051	2 014 129

Verkürzter Anhang

Änderungen in den Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen und allfällige Fehlerkorrekturen sowie deren Auswirkungen auf den Zwischenabschluss

Die Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze wurden aufgrund der geänderten Schweizer Rechnungslegungsvorschriften für Banken angepasst. Dies hatte vereinzelt Umgliederungen bei den Vorjahreswerten zur Folge (Anpassung an neue Vorgaben zur Mindestgliederung). Der vorliegende Zwischenabschluss einschliesslich der Vorjahreszahlen wird dabei so dargestellt, als seien die neuen Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze schon immer angewandt worden (Restatement). Mit Ausnahme der Darstellung der Wertberichtigungen für Ausfallrisiken ergaben sich dadurch sowohl bei den Zahlen des Geschäftsjahres 2015 als auch bei den Vorjahreszahlen keine wesentlichen Änderungen. Im Sinne von Art. 69, Abs. 1 BankV macht Valiant vom Recht gemäss den Übergangsbestimmungen Gebrauch

und stellt die Wertberichtigungen für Ausfallrisiken während der Übergangsfrist global als Minusposition in den Aktiven dar. Für den Zwischenabschluss per 30.09.2015 wird erstmals von der Option über die Anwendung der direkten Verrechnung der Wertberichtigungen und Rückstellung für Ausfallrisiken Gebrauch gemacht.

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

Aufgrund der Anpassungen bei den Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen gegenüber dem Vorjahr haben sich insgesamt keine wesentlichen Änderungen in der Beurteilung der wirtschaftlichen Lage von Valiant ergeben.

Ausserordentliche Erträge und Aufwände

	30.09.2015 in CHF 1 000	30.09.2014 in CHF 1 000
AUSSERORDENTLICHE ERTRÄGE		
Gewinn aus Verkauf von Liegenschaften	1 109	1 252
Auflösung Badwill ¹⁾	889	0
Gewinn aus Verkauf von Beteiligungen	272	288
Übrige Posten	23	3
Total ausserordentlicher Ertrag	2 293	1 543
AUSSERORDENTLICHE AUFWÄNDE		
Verlust aus Verkauf von Liegenschaften	– 112	0
Total ausserordentlicher Aufwand	– 112	0

¹⁾ Mit der Umsetzung auf die neue Rechnungslegung Banken wurden die vorhandenen 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.