

**ABSCHLUSS ZUM ERSTEN QUARTAL 2015**

**15**

VALIANT

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

# Konzernrechnung

## Konzernbilanz

<b>AKTIVEN</b>	<b>31.03.2015</b> in CHF 1 000	<b>31.12.2014</b> in CHF 1 000	<b>Veränderung</b> in CHF 1 000	<b>Veränderung</b> in %
Flüssige Mittel	1 797 743	1 544 293	253 450	16,4
Forderungen gegenüber Banken	240 577	314 994	-74 417	-23,6
Forderungen gegenüber Kunden	1 772 936	1 741 575	31 361	1,8
Hypothekarforderungen	20 049 715	20 034 416	15 299	0,1
Subtotal Ausleihungen brutto	21 822 651	21 775 991	46 660	0,2
abzüglich Wertberichtigung für Ausfallrisiken	-60 824	-61 802	978	-1,6
Total Ausleihungen inkl. Wertberichtigung Ausfallrisiken	21 761 827	21 714 189	47 638	0,2
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	17 094	3 447	13 647	395,9
Finanzanlagen	1 139 401	1 242 813	-103 412	-8,3
Aktive Rechnungsabgrenzungen	30 275	32 588	-2 313	-7,1
Nicht konsolidierte Beteiligungen	196 506	196 065	441	0,2
Sachanlagen	146 562	149 090	-2 528	-1,7
Immaterielle Werte	18 269	20 950	-2 681	-12,8
Sonstige Aktiven	49 701	47 706	1 995	4,2
<b>Total Aktiven</b>	<b>25 397 955</b>	<b>25 266 135</b>	<b>131 820</b>	<b>0,5</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	304 128	263 313	40 815	15,5
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	17 408 776	17 280 089	128 687	0,7
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	68 345	44 400	23 945	53,9
Kassenobligationen	550 923	614 897	-63 974	-10,4
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	4 828 886	4 881 046	-52 160	-1,1
Passive Rechnungsabgrenzungen	94 990	84 482	10 508	12,4
Sonstige Passiven	93 514	68 200	25 314	37,1
Rückstellungen	43 059	43 669	-610	-1,4
Reserven für allgemeine Bankrisiken	4 086	4 830	-744	-15,4
Gesellschaftskapital	7 896	7 896	0	0,0
Kapitalreserve	603 027	603 027	0	0,0
Gewinnreserve <sup>1)</sup>	1 390 471	1 295 965	94 506	7,3
Eigene Kapitalanteile	-20 185	-20 185	0	0,0
Konzerngewinn	20 039	94 506	-74 467	-78,8
<b>Total Passiven</b>	<b>25 397 955</b>	<b>25 266 135</b>	<b>131 820</b>	<b>0,5</b>
Total nachrangige Verpflichtungen	150 000	150 000	0	0,0
davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	0	0	0	0,0

<sup>1)</sup> vor Gewinnverwendung

<b>AUSSERBILANZGESCHÄFTE</b>	<b>31.03.2015</b> <b>in CHF 1 000</b>	<b>31.12.2014</b> <b>in CHF 1 000</b>	<b>Veränderung</b> <b>in CHF 1 000</b>	<b>Veränderung</b> <b>in %</b>
Eventualverpflichtungen	319 831	325 222	-5 391	-1,7
Unwiderrufliche Zusagen	1 084 794	1 156 252	-71 458	-6,2
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	44 564	44 564	0	0,0
Verpflichtungskredite	0	0	0	0,0

# Konzernerfolgsrechnung

	31.03.2015 in CHF 1000	31.03.2014 in CHF 1000	Veränderung in CHF 1000	Veränderung in %
<b>ERFOLG AUS DEM ZINSENGESCHÄFT</b>				
Zins- und Diskontertrag	96 833	104 207	-7 374	-7,1
Zins- und Dividendenertrag aus Handelsbeständen	2	-1	3	-300,0
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	7 636	7 200	436	6,1
Zinsaufwand	-38 017	-47 374	9 357	-19,8
Brutto-Erfolg Zinsengeschäft	66 454	64 032	2 422	3,8
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	1 226	-1 189	2 415	-203,1
<b>Subtotal Netto-Erfolg Zinsengeschäft</b>	<b>67 680</b>	<b>62 843</b>	<b>4 837</b>	<b>7,7</b>
<b>ERFOLG AUS DEM KOMMISSIONS- UND DIENSTLEISTUNGSGESCHÄFT</b>				
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	10 930	11 430	-500	-4,4
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	1 123	1 056	67	6,3
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	6 719	6 815	-96	-1,4
Kommissionsaufwand	-3 172	-3 264	92	-2,8
<b>Subtotal Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>	<b>15 600</b>	<b>16 037</b>	<b>-437</b>	<b>-2,7</b>
<b>ERFOLG AUS DEM HANDELSGESCHÄFT UND DER FAIR-VALUE-OPTION</b>				
	2 032	2 790	-758	-27,2
<b>ÜBRIGER ORDENTLICHER ERFOLG</b>				
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	734	2 139	-1 405	-65,7
Beteiligungsertrag	451	516	-65	-12,6
davon aus nach Equity-Methode erfassten Beteiligungen	451	382	69	18,1
davon aus übrigen nicht konsolidierten Beteiligungen	0	134	-134	-100,0
Liegenschaftenerfolg	391	164	227	138,4
Anderer ordentlicher Ertrag	30	13	17	130,8
Anderer ordentlicher Aufwand	-11	-6	-5	83,3
<b>Subtotal übriger ordentlicher Erfolg</b>	<b>1 595</b>	<b>2 826</b>	<b>-1 231</b>	<b>-43,6</b>
<b>GESCHÄFTSAUFWAND</b>				
Personalaufwand	-28 172	-29 413	1 241	-4,2
Sachaufwand	-26 628	-25 624	-1 004	3,9
<b>Subtotal Geschäftsaufwand</b>	<b>-54 800</b>	<b>-55 037</b>	<b>237</b>	<b>-0,4</b>
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immaterielle Werte	-7 455	-9 673	2 218	-22,9
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste	-1 281	983	-2 264	-230,3
<b>Geschäftserfolg</b>	<b>23 371</b>	<b>20 769</b>	<b>2 602</b>	<b>12,5</b>
<b>KONZERNGEWINN</b>				
Ausserordentlicher Ertrag	889	1 303	-414	-31,8
Ausserordentlicher Aufwand	-72	0	-72	n/a
Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken	744	0	744	n/a
Steuern	-4 893	-4 572	-321	7,0
<b>Konzerngewinn</b>	<b>20 039</b>	<b>17 500</b>	<b>2 539</b>	<b>14,5</b>

## Eigenkapitalnachweis

	Gesellschafts- kapital in CHF 1 000	Kapitalreserve in CHF 1 000	Gewinnreserve <sup>1)</sup> 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 31.12.2014	7 896	603 027	1 295 965	4 830	-20 185	94 506	1 986 039
Andere Zuweisungen (Entnahmen) der Reserven für allgemeine Bankrisiken				-744			-744
Andere Zuweisungen (Entnahmen) der anderen Reserven			94 506			-94 506	-
Konzerngewinn						20 039	20 039
<b>Eigenkapital am Ende der Berichtsperiode 31.03.2015</b>	<b>7 896</b>	<b>603 027</b>	<b>1 390 471</b>	<b>4 086</b>	<b>-20 185</b>	<b>20 039</b>	<b>2 005 334</b>

<sup>1)</sup> vor Gewinnverwendung

# 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.

## 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

	31.03.2015 in CHF 1 000	31.03.2014 in CHF 1 000
<b>AUSSERORDENTLICHE ERTRÄGE</b>		
Gewinn aus Verkauf von Liegenschaften	0	1 303
Auflösung Badwill <sup>1)</sup>	889	0
<b>Total ausserordentlicher Ertrag</b>	<b>889</b>	<b>1 303</b>
<b>AUSSERORDENTLICHE AUFWÄNDE</b>		
Verlust aus Verkauf von Liegenschaften	-72	0
<b>Total ausserordentlicher Aufwand</b>	<b>-72</b>	<b>0</b>

<sup>1)</sup> Mit der Umsetzung der neuen 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.