

**valiant bank ag
zwischenabschluss
per 31. märz 2017**

Einzelabschluss

Bilanz

	31.03.2017 in CHF 1000	31.12.2016 in CHF 1000	Veränderung in CHF 1000	Veränderung in %
Aktiven				
Flüssige Mittel	1914928	2159736	-244808	-11,3
Forderungen gegenüber Banken	147319	191126	-43807	-22,9
Forderungen gegenüber Kunden	1558231	1514814	43417	2,9
Hypothekarforderungen	20822162	20690646	131516	0,6
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	4855	8206	-3351	-40,8
Finanzanlagen	1048856	1116470	-67614	-6,1
Aktive Rechnungsabgrenzungen	24038	23686	352	1,5
Beteiligungen	53060	53060	0	0,0
Sachanlagen	126728	128693	-1965	-1,5
Immaterielle Werte	2970	3491	-521	-14,9
Sonstige Aktiven	30703	33638	-2935	-8,7
Total Aktiven	25733850	25923566	-189716	-0,7
Total nachrangige Forderungen	0	0	0	0,0
davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	0	0	0	0,0
Passiven				
Verpflichtungen gegenüber Banken	660525	503939	156586	31,1
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	17659627	17971715	-312088	-1,7
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	36831	38105	-1274	-3,3
Kassenobligationen	321569	375097	-53528	-14,3
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	5030217	4988702	41515	0,8
Passive Rechnungsabgrenzungen	102142	112679	-10537	-9,4
Sonstige Passiven	86254	55099	31155	56,5
Rückstellungen	28970	25845	3125	12,1
Reserve für allgemeine Bankrisiken	15006	15006	0	0,0
Gesellschaftskapital	153800	153800	0	0,0
Gesetzliche Gewinnreserve	491593	485543	6050	1,2
Freiwillige Gewinnreserve	1123940	1085470	38470	3,5
Gewinnvortrag	46	41	5	12,2
Periodenerfolg	23330	112525	-89195	-79,3
Total Passiven	25733850	25923566	-189716	-0,7
Total nachrangige Verpflichtungen	150000	150000	0	0,0
davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	0	0	0	0,0

Ausserbilanzgeschäfte	31.03.2017 in CHF 1000	31.12.2016 in CHF 1000	Veränderung in CHF 1000	Veränderung in %
Eventualverpflichtungen	304751	306007	-1256	-0,4
Unwiderrufliche Zusagen	620806	613762	7044	1,1
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	49036	49036	0	0,0
Verpflichtungskredite	0	0	0	0,0

Erfolgsrechnung

	31.03.2017 in CHF 1 000	31.03.2016 in CHF 1 000	Veränderung in CHF 1 000	Veränderung in %
Erfolg aus dem Zinsengeschäft				
Zins- und Diskontertrag	87 948	90 577	-2 629	-2,9
Zins- und Dividendenertrag aus Handelsbeständen	0	3	-3	-100,0
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	6 596	7 273	-677	-9,3
Zinsaufwand	-23 042	-27 477	4 435	-16,1
Bruttoerfolg Zinsengeschäft	71 502	70 376	1 126	1,6
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	150	466	-316	-67,8
Subtotal Nettoerfolg Zinsengeschäft	71 652	70 842	810	1,1
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft				
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	9 706	10 179	-473	-4,6
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	957	963	-6	-0,6
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	6 879	7 021	-142	-2,0
Kommissionsaufwand	-3 149	-3 157	8	-0,3
Subtotal Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	14 393	15 006	-613	-4,1
Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option				
	2 465	2 553	-88	-3,4
Übriger ordentlicher Erfolg				
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	4	10	-6	-60,0
Beteiligungsertrag	0	0	0	n/a
Liegenschaftenerfolg	422	372	50	13,4
Anderer ordentlicher Ertrag	1	3	-2	-66,7
Anderer ordentlicher Aufwand	-13	-34	21	-61,8
Subtotal übriger ordentlicher Erfolg	414	351	63	17,9
Total Betriebsertrag¹	88 774	88 286	488	0,6
Geschäftsaufwand				
Personalaufwand	-28 505	-28 347	-158	0,6
Sachaufwand	-25 671	-25 766	95	-0,4
Subtotal Geschäftsaufwand	-54 176	-54 113	-63	0,1
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	-5 460	-5 919	459	-7,8
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste	-17	-287	270	-94,1
Geschäftserfolg	29 271	28 433	838	2,9
Jahresgewinn				
Ausserordentlicher Ertrag	0	0	0	n/a
Ausserordentlicher Aufwand	0	0	0	n/a
Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken	0	0	0	n/a
Steuern	-5 941	-5 601	-340	6,1
Periodenerfolg	23 330	22 832	498	2,2

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

Eigenkapitalnachweis

	Gesellschafts- kapital in CHF 1000	Gesetzliche Gewinnreserve in CHF 1000	Reserven für allgemeine Bankrisiken in CHF 1000	Freiwillige Gewinnreserve in CHF 1000	Gewinnvortrag in CHF 1000	Periodenerfolg in CHF 1000	Total in CHF 1000
Eigenkapital am Anfang der Berichtsperiode	153 800	485 543	15 006	1 085 470	41	112 525	1 852 385
Gewinnverwendung aus dem Vorjahr		6 050		38 470	5	-44 525	0
Dividenden und andere Ausschüttungen						-68 000	-68 000
Periodenerfolg						23 330	23 330
Eigenkapital am Ende der Berichtsperiode	153 800	491 593	15 006	1 123 940	46	23 330	1 807 715

Verkürzter Anhang

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

In der Berichtsperiode wurden Wertberichtigungen für Ausfallrisiken erstmals direkt von den Forderungen gegenüber Kunden bzw. den Hypothekarforderungen in Abzug gebracht. Die Wertberichtigungen der Vorperiode wurden ebenfalls den entsprechenden Bilanzpositionen zugewiesen. Diese Anpassung hat keine Auswirkungen auf das Eigenkapital und den Periodenerfolg.

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

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

Ausserordentliche Erträge und Aufwände

Ausserordentliche Erträge

	31.03.2017 in CHF 1000	31.03.2016 in CHF 1000
Total ausserordentliche Erträge	0	0
Ausserordentliche Aufwände		
Total ausserordentliche Aufwände	0	0

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.