

**konzern
zwischenabschluss
per 31. märz 2017**

Konzernrechnung

Konzernbilanz

Aktiven	31.03.2017 in CHF 1 000	31.12.2016 in CHF 1 000	Veränderung in CHF 1 000	Veränderung in %
Flüssige Mittel	1 914 928	2 159 736	-244 808	-11,3
Forderungen gegenüber Banken	147 319	191 126	-43 807	-22,9
Forderungen gegenüber Kunden	1 558 231	1 514 814	43 417	2,9
Hypothekarforderungen	2 082 062	2 068 846	133 016	0,6
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	4 855	8 206	-3 351	-40,8
Finanzanlagen	1 050 846	1 119 157	-68 311	-6,1
Aktive Rechnungsabgrenzungen	24 038	23 689	349	1,5
Nicht konsolidierte Beteiligungen	220 138	219 352	786	0,4
Sachanlagen	131 269	133 264	-1 995	-1,5
Immaterielle Werte	2 970	3 491	-521	-14,9
Sonstige Aktiven	30 724	33 864	-3 140	-9,3
Total Aktiven	25 906 180	26 094 545	-188 365	-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	660 525	503 939	156 586	31,1
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	17 488 249	17 865 704	-377 455	-2,1
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	36 831	38 105	-1 274	-3,3
Kassenobligationen	321 569	375 097	-53 528	-14,3
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	5 030 217	4 988 702	41 515	0,8
Passive Rechnungsabgrenzungen	103 310	113 937	-10 627	-9,3
Sonstige Passiven	86 595	55 467	31 128	56,1
Rückstellungen	28 987	25 862	3 125	12,1
Reserven für allgemeine Bankrisiken	12 086	12 086	0	0,0
Gesellschaftskapital	7 896	7 896	0	0,0
Kapitalreserve	592 775	592 775	0	0,0
Gewinnreserve ¹	1 514 975	1 397 461	117 514	8,4
Eigene Kapitalanteile	-1 607	0	-1 607	n/a
Konzerngewinn	23 772	117 514	-93 742	-79,8
Total Passiven	25 906 180	26 094 545	-188 365	-0,7
Total nachrangige Verpflichtungen	150 000	150 000	0	0,0
davon mit Wandlungspflicht und /oder Forderungsverzicht	0	0	0	0,0

¹ Vor Gewinnverwendung.

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	49086	49086	0	0,0
Verpflichtungskredite	0	0	0	0,0

Konzernerfolgsrechnung

	31.03.2017 in CHF 1000	31.03.2016 in CHF 1000	Veränderung in CHF 1000	Veränderung in %
Erfolg aus dem Zinsengeschäft				
Zins- und Diskontertrag	87 936	90 551	-2 615	-2,9
Zins- und Dividendenertrag aus Handelsbeständen	0	3	-3	-100,0
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	6 650	7 346	-696	-9,5
Zinsaufwand	-23 042	-27 477	4 435	-16,1
Bruttoerfolg Zinsengeschäft	71 544	70 423	1 121	1,6
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	150	466	-316	-67,8
Subtotal Nettoerfolg Zinsengeschäft	71 694	70 889	805	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	81	269	-188	-69,9
Beteiligungsertrag	787	500	287	57,4
davon aus nach Equity-Methode erfassten Beteiligungen	787	500	287	57,4
davon aus übrigen nicht konsolidierten Beteiligungen	0	0	0	0,0
Liegenschaftenerfolg	548	507	41	8,1
Anderer ordentlicher Ertrag	4	5	-1	-20,0
Anderer ordentlicher Aufwand	-13	-35	22	-62,9
Subtotal übriger ordentlicher Erfolg	1 407	1 246	161	12,9
Total Betriebsertrag¹	89 809	89 228	581	0,7
Geschäftsaufwand				
Personalaufwand	-29 095	-28 942	-153	0,5
Sachaufwand	-25 548	-25 630	82	-0,3
Subtotal Geschäftsaufwand	-54 643	-54 572	-71	0,1
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	-5 491	-5 950	459	-7,7
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste	-17	-115	98	-85,2
Geschäftserfolg	29 808	29 057	751	2,6
Konzerngewinn				
Ausserordentlicher Ertrag	0	0	0	0,0
Ausserordentlicher Aufwand	0	0	0	0,0
Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken	0	0	0	0,0
Steuern	-6 036	-5 701	-335	5,9
Konzerngewinn	23 772	23 356	416	1,8

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

Eigenkapitalnachweis

	Gesellschafts- kapital in CHF 1000	Kapitalreserve in CHF 1000	Gewinnreserve ¹ 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	592775	1397461	12086	0	117514	2127732
Erwerb eigener Kapitalanteile					-1607		-1607
Andere Zuweisungen (Entnahmen) der anderen Reserven			117514			-117514	0
Konzerngewinn						23772	23772
Eigenkapital am Ende der Berichtsperiode	7896	592775	1514975	12086	-1607	23772	2149897

¹ Vor Gewinnverwendung.

Verkürzter Anhang

Änderungen in den Grundsätzen der Konzernrechnungslegung 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 Konzerngewinn.

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

	31.03.2017 in CHF 1000	31.03.2016 in CHF 1000
Ausserordentliche Erträge		
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.