

**VALIANT BANK AG**

**ZWISCHENABSCHLUSS PER 31. MÄRZ 2016**

**16**

**valiant**

- 3 Bilanz
- 5 Erfolgsrechnung
- 6 Eigenkapitalnachweis
- 7 Verkürzter Anhang

# Bilanz

<b>AKTIVEN</b>	<b>31.03.2016</b> in CHF 1000	<b>31.12.2015</b> in CHF 1000	<b>Veränderung</b> in CHF 1000	<b>Veränderung</b> in %
Flüssige Mittel	1 915 805	1 736 875	178 930	10,3
Forderungen gegenüber Banken	221 102	186 619	34 483	18,5
Forderungen gegenüber Kunden	1 754 326	1 657 281	97 045	5,9
Hypothekarforderungen	20 438 467	20 430 942	7 525	0,0
Subtotal Ausleihungen brutto	22 192 793	22 088 223	104 570	0,5
abzüglich Wertberichtigung für Ausfallrisiken	-70 961	-72 568	1 607	-2,2
Total Ausleihungen inkl. Wertberichtigung Ausfallrisiken	22 121 832	22 015 655	106 177	0,5
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	7 159	8 347	-1 188	-14,2
Finanzanlagen	1 082 301	1 086 132	-3 831	-0,4
Aktive Rechnungsabgrenzungen	27 012	27 364	-352	-1,3
Beteiligungen	43 515	43 515	0	0,0
Sachanlagen	134 697	134 177	520	0,4
Immaterielle Werte	6 332	7 711	-1 379	-17,9
Sonstige Aktiven	59 404	39 192	20 212	51,6
<b>Total Aktiven</b>	<b>25 619 159</b>	<b>25 285 587</b>	<b>333 572</b>	<b>1,3</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	468 784	305 546	163 238	53,4
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	17 842 557	17 707 611	134 946	0,8
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	67 850	47 924	19 926	41,6
Kassenobligationen	454 355	469 925	-15 570	-3,3
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	4 835 060	4 775 387	59 673	1,2
Passive Rechnungsabgrenzungen	92 871	79 054	13 817	17,5
Sonstige Passiven	70 940	71 377	-437	-0,6
Rückstellungen	32 050	31 903	147	0,5
Reserve für allgemeine Bankrisiken	7 006	7 006	0	0,0
Gesellschaftskapital	153 800	153 800	0	0,0
Gesetzliche Gewinnreserve	485 543	479 793	5 750	1,2
Freiwillige Gewinnreserve	1 085 470	1 046 520	38 950	3,7
Gewinnvortrag	41	40	1	2,5
Periodenerfolg	22 832	109 701	-86 869	-79,2
<b>Total Passiven</b>	<b>25 619 159</b>	<b>25 285 587</b>	<b>333 572</b>	<b>1,3</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>31.03.2016 in CHF 1 000</b>	<b>31.12.2015 in CHF 1 000</b>	<b>Veränderung in CHF 1 000</b>	<b>Veränderung in %</b>
Eventualverpflichtungen	302 072	308 949	-6 877	-2,2
Unwiderrufliche Zusagen	564 985	498 292	66 693	13,4
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	44 390	44 390	0	0,0
Verpflichtungskredite	0	0	0	0,0

# Erfolgsrechnung

	31.03.2016 in CHF 1000	31.03.2015 in CHF 1000	Veränderung in CHF 1000	Veränderung in %
<b>ERFOLG AUS DEM ZINSENGESCHÄFT</b>				
Zins- und Diskontertrag	90 577	96 875	-6 298	-6,5
Zins- und Dividendenertrag aus Handelsbeständen	3	2	1	50,0
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	7 273	7 556	-283	-3,7
Zinsaufwand	-27 477	-38 024	10 547	-27,7
<b>Bruttoerfolg Zinsengeschäft</b>	<b>70 376</b>	<b>66 409</b>	<b>3 967</b>	<b>6,0</b>
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	466	-1	467	n/a
<b>Subtotal Nettoerfolg Zinsengeschäft</b>	<b>70 842</b>	<b>66 408</b>	<b>4 434</b>	<b>6,7</b>
<b>ERFOLG AUS DEM KOMMISSIONS- UND DIENSTLEISTUNGSGESCHÄFT</b>				
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	10 179	10 930	-751	-6,9
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	963	1 123	-160	-14,2
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	7 021	6 719	302	4,5
Kommissionsaufwand	-3 157	-3 172	15	-0,5
<b>Subtotal Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>	<b>15 006</b>	<b>15 600</b>	<b>-594</b>	<b>-3,8</b>
<b>ERFOLG AUS DEM HANDELSGESCHÄFT UND DER FAIR-VALUE-OPTION</b>				
	<b>2 553</b>	<b>2 032</b>	<b>521</b>	<b>25,6</b>
<b>ÜBRIGER ORDENTLICHER ERFOLG</b>				
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	10	70	-60	-85,7
Beteiligungsertrag	0	0	0	0,0
Liegenschaftenerfolg	372	397	-25	-6,3
Anderer ordentlicher Ertrag	3	7	-4	-57,1
Anderer ordentlicher Aufwand	-34	-10	-24	240,0
<b>Subtotal übriger ordentlicher Erfolg</b>	<b>351</b>	<b>464</b>	<b>-113</b>	<b>-24,4</b>
<b>Total Betriebsertrag<sup>1)</sup></b>	<b>88 286</b>	<b>84 505</b>	<b>3 781</b>	<b>4,5</b>
<b>GESCHÄFTSAUFWAND</b>				
Personalaufwand	-28 347	-27 591	-756	2,7
Sachaufwand	-25 766	-27 059	1 293	-4,8
<b>Subtotal Geschäftsaufwand</b>	<b>-54 113</b>	<b>-54 650</b>	<b>537</b>	<b>-1,0</b>
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	-5 919	-7 286	1 367	-18,8
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste	-287	-54	-233	431,5
<b>Geschäftserfolg</b>	<b>28 433</b>	<b>22 514</b>	<b>5 919</b>	<b>26,3</b>
<b>JAHRESGEWINN</b>				
Ausserordentlicher Ertrag	0	0	0	0,0
Ausserordentlicher Aufwand	0	-72	72	-100,0
Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken	0	744	-744	-100,0
Steuern	-5 601	-4 801	-800	16,7
<b>Periodenerfolg</b>	<b>22 832</b>	<b>18 385</b>	<b>4 447</b>	<b>24,2</b>

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

## Eigenkapitalnachweis

	Gesellschafts- kapital in CHF 1 000	Gesetzliche Gewinnreserve in CHF 1 000	Reserven für allgemeine Bankrisiken in CHF 1 000	Freiwillige Gewinnreserve in CHF 1 000	Gewinnvortrag in CHF 1 000	Periodenerfolg in CHF 1 000	Total in CHF 1 000
Eigenkapital am Anfang der Berichtsperiode	153 800	479 793	7 006	1 046 520	40	109 701	1 796 860
Gewinnverwendung aus dem Vorjahr		5 750		38 950	1	-44 701	0
Dividenden und andere Ausschüttungen						-65 000	-65 000
Periodenerfolg	-	-	-	-	-	22 832	22 832
<b>Eigenkapital am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>153 800</b>	<b>485 543</b>	<b>7 006</b>	<b>1 085 470</b>	<b>41</b>	<b>22 832</b>	<b>1 754 692</b>

# Verkürzter Anhang

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

Seit 30. September 2015 werden bei Veränderungen der Ausschöpfung von Kreditlimiten mit entsprechender Wertberichtigung oder Rückstellung, je nach Ausschöpfung, Verschiebungen zwischen Wertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken erfolgsneutral vorgenommen.

Dies hatte Umgliederungen bei den Vorjahreswerten der Erfolgsrechnung des ersten Quartals zur Folge. Das Restatement 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

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

### AUSSERORDENTLICHE ERTRÄGE

Total ausserordentliche Erträge

31.03.2016  
in CHF 1 000

31.03.2015  
in CHF 1 000

0

0

### AUSSERORDENTLICHE AUFWÄNDE

Verlust aus Verkauf von Liegenschaften

0

72

Total ausserordentliche Aufwände

0

72

## 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.