

**konzern
zwischenabschluss
per 30. september 2018**

Konzernrechnung

Konzernbilanz

Aktiven	30.09.2018 in CHF 1000	31.12.2017 in CHF 1000	Veränderung in CHF 1000	Veränderung in %
Flüssige Mittel	2588069	2558070	29999	1,2
Forderungen gegenüber Banken	149071	124791	24280	19,5
Forderungen gegenüber Kunden	1540583	1608815	-68232	-4,2
Hypothekarforderungen	22293096	21911710	381386	1,7
Handelsgeschäft	202	10261	-10059	-98,0
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	10665	17194	-6529	-38,0
Finanzanlagen	851327	941437	-90110	-9,6
Aktive Rechnungsabgrenzungen	26669	23329	3340	14,3
Nicht konsolidierte Beteiligungen	214018	203139	10879	5,4
Sachanlagen	133966	140149	-6183	-4,4
Immaterielle Werte	1877	2615	-738	-28,2
Sonstige Aktiven	18266	22077	-3811	-17,3
Total Aktiven	27827809	27563587	264222	1,0
Total nachrangige Forderungen	0	0	0	0,0
davon mit Wandlungspflicht und / oder Forderungsverzicht	0	0	0	0,0
Passiven				
Verpflichtungen gegenüber Banken	786993	755443	31550	4,2
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	18180005	18479867	-299862	-1,6
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	14747	20944	-6197	-29,6
Kassenobligationen	195884	243085	-47201	-19,4
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	6182072	5641162	540910	9,6
Passive Rechnungsabgrenzungen	127465	124986	2479	2,0
Sonstige Passiven	78651	59749	18902	31,6
Rückstellungen	30450	35769	-5319	-14,9
Reserven für allgemeine Bankrisiken	34786	25786	9000	34,9
Gesellschaftskapital	7896	7896	0	0,0
Kapitalreserve	592676	592750	-74	-0,0
Gewinnreserve	1510995	1454964	56031	3,9
Eigene Kapitalanteile	0	0	0	0,0
Konzerngewinn	85189	119201	-34012	-28,5
Total Eigenkapital (ohne Minderheitsanteile)	2231542	2200597	30945	1,4
Minderheitsanteile am Eigenkapital	0	1985	-1985	-100,0
davon Minderheitsanteile am Konzerngewinn	0	35	-35	-100,0
Total Eigenkapital (mit Minderheitsanteilen)	2231542	2202582	28960	1,3
Total Passiven	27827809	27563587	264222	1,0
Total nachrangige Verpflichtungen	0	150000	-150000	-100,0
davon mit Wandlungspflicht und / oder Forderungsverzicht	0	0	0	0,0

Ausserbilanzgeschäfte	30.09.2018 in CHF 1000	31.12.2017 in CHF 1000	Veränderung in CHF 1000	Veränderung in %
Eventualverpflichtungen	285 397	307 108	-21 711	-7,1
Unwiderrufliche Zusagen	728 986	680 624	48 362	7,1
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	50 295	50 296	-1	-0,0
Verpflichtungskredite	0	0	0	0,0

Konzernerfolgsrechnung

	30.09.2018 in CHF 1000	30.09.2017 in CHF 1000	Veränderung in CHF 1000	Veränderung in %
Erfolg aus dem Zinsengeschäft				
Zins- und Diskontertrag	264 463	265 858	-1 395	-0,5
Zins- und Dividendenertrag aus Handelsbeständen	0	0	0	0,0
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	17 467	19 652	-2 185	-11,1
Zinsaufwand	-53 864	-65 933	12 069	-18,3
Bruttoerfolg Zinsengeschäft	228 066	219 577	8 489	3,9
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	-2 309	720	-3 029	-420,7
Subtotal Nettoerfolg Zinsengeschäft	225 757	220 297	5 460	2,5
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft				
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	29 650	29 633	17	0,1
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	2 671	2 548	123	4,8
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	21 902	21 173	729	3,4
Kommissionsaufwand	-8 673	-8 778	105	-1,2
Subtotal Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	45 550	44 576	974	2,2
Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option				
	8 505	8 616	-111	-1,3
Übriger ordentlicher Erfolg				
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	681	278	403	145,0
Beteiligungsertrag	19 587	11 396	8 191	71,9
davon aus nach Equity-Methode erfassten Beteiligungen	16 848	8 684	8 164	94,0
davon aus übrigen nicht konsolidierten Beteiligungen	2 739	2 712	27	1,0
Liegenschaftenerfolg	1 643	1 654	-11	-0,7
Anderer ordentlicher Ertrag	369	272	97	35,7
Anderer ordentlicher Aufwand	-16	-66	50	-75,8
Subtotal übriger ordentlicher Erfolg	22 264	13 534	8 730	64,5
Total Betriebsertrag¹	304 385	286 303	18 082	6,3
Geschäftsaufwand				
Personalaufwand	-94 116	-90 285	-3 831	4,2
Sachaufwand	-78 124	-76 841	-1 283	1,7
Subtotal Geschäftsaufwand	-172 240	-167 126	-5 114	3,1
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	-16 542	-15 510	-1 032	6,7
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste	-239	-152	-87	57,2
Geschäftserfolg	113 055	104 235	8 820	8,5
Konzerngewinn				
Ausserordentlicher Ertrag	2 577	5 819	-3 242	-55,7
Ausserordentlicher Aufwand	0	0	0	0,0
Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken	-9 000	-3 500	-5 500	157,1
Steuern	-21 443	-22 745	1 302	-5,7
Konzerngewinn (mit Minderheitsanteilen)	85 189	83 809	1 380	1,6
Minderheitsanteile am Konzerngewinn	0	28	-28	-100,0
Konzerngewinn	85 189	83 781	1 408	1,7

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

Eigenkapitalnachweis

	Gesell- schafts- kapital in CHF 1 000	Kapital- reserve in CHF 1 000	Gewinn- reserve in CHF 1 000	Reserven für allgemeine Bankrisiken in CHF 1 000	Eigene Kapital- anteile in CHF 1 000	Minder- heits- anteile in CHF 1 000	Perioden- erfolg in CHF 1 000	Total in CHF 1 000
Eigenkapital am Anfang der Berichtsperiode	7 896	592 750	1 454 964	25 786	0	1 985	119 201	2 202 582
Gewinnverwendung aus dem Vorjahr			56 031				-56 031	0
Erwerb eigener Kapitalanteile					2 710			2 710
Veräusserung eigener Kapitalanteile					-2 710			-2 710
Gewinn (Verlust) aus Veräusserung eigener Kapitalanteile		-107						-107
Dividenden und andere Ausschüttungen		33					-63 170	-63 137
Andere Zuweisungen (Entnahmen) der Reserven für allgemeine Bankrisiken				9 000				9 000
Kauf Minderheitsanteile						-1 985		-1 985
Konzerngewinn							85 189	85 189
Eigenkapital am Ende der Berichtsperiode	7 896	592 676	1 510 995	34 786	0	0	85 189	2 231 542

Verkürzter Anhang

Änderungen in den Grundsätzen der Konzernrechnungslegung und allfällige Fehlerkorrekturen sowie deren Auswirkungen auf den Zwischenabschluss

Es gab keine Änderungen in den Grundsätzen der Konzernrechnungslegung oder allfällige Fehlerkorrekturen.

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

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

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.

Erläuterungen der angewandten Methoden zur Identifikation von Ausfallrisiken und zur Festlegung des Wertberichtigungsbedarfs

Die Bonitätsbeurteilung der Kunden erfolgt mit Hilfe eines Kreditratingsystems, mit welchem die Ausfallwahrscheinlichkeiten der Kunden geschätzt werden. Valiant verwendet seit Januar 2018 neu das Kreditratingsystem Creditmaster der RSN Risk Solution Network AG, welches das Kreditratingsystem RASY abgelöst hat. Die Einführung des Kreditratingsystems Creditmaster hat keine wesentlichen Auswirkungen auf die Wertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken. Die per 31. Dezember 2017 gefährdeten Forderungen wurden als solche migriert und weitergeführt. Innerhalb der Einzelwertberichtigungen für latente Ausfallrisiken ergeben sich durch das neue Kreditratingsystem teilweise Veränderungen der Wertberichtigungen/Rückstellungen auf Kundenebene, welche sich auf Portfolioebene im Wesentlichen neutralisieren.

Ausserordentliche Erträge und Aufwände

	30.09.2018 in CHF 1 000	30.09.2017 in CHF 1 000
Ausserordentliche Erträge		
Gewinn aus Verkauf von Liegenschaften	2 317	0
Auflösung Badwill	260	5 819
Total ausserordentliche Erträge	2 577	5 819
Ausserordentliche Aufwände		
Total ausserordentliche Aufwände	0	0