

**valiant bank ag  
zwischenabschluss  
per 31. märz 2018**

# Einzelabschluss

## Bilanz

	31.03.2018 in CHF 1000	31.12.2017 in CHF 1000	Veränderung in CHF 1000	Veränderung in %
<b>Aktiven</b>				
Flüssige Mittel	2 289 707	2 422 165	-132 458	-5,5
Forderungen gegenüber Banken	324 297	118 289	206 008	174,2
Forderungen gegenüber Kunden	1 539 142	1 552 779	-13 637	-0,9
Hypothekarforderungen	21 262 050	21 144 327	117 723	0,6
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	11 114	17 191	-6 077	-35,3
Finanzanlagen	961 443	954 454	6 989	0,7
Aktive Rechnungsabgrenzungen	22 214	23 204	-990	-4,3
Beteiligungen	53 207	53 207	0	0,0
Sachanlagen	120 442	126 089	-5 647	-4,5
Immaterielle Werte	2 390	2 646	-256	-9,7
Sonstige Aktiven	19 298	21 623	-2 325	-10,8
<b>Total Aktiven</b>	<b>26 605 304</b>	<b>26 435 974</b>	<b>169 330</b>	<b>0,6</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	1 005 912	761 576	244 336	32,1
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	17 699 720	17 794 573	-94 853	-0,5
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	16 174	20 943	-4 769	-22,8
Kassenobligationen	217 156	237 045	-19 889	-8,4
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	5 524 765	5 508 162	16 603	0,3
Passive Rechnungsabgrenzungen	117 020	120 752	-3 732	-3,1
Sonstige Passiven	95 525	56 963	38 562	67,7
Rückstellungen	29 374	31 447	-2 073	-6,6
Reserve für allgemeine Bankrisiken	27 086	27 086	0	0,0
Gesellschaftskapital	153 800	153 800	0	0,0
Gesetzliche Gewinnreserve	493 824	491 593	2 231	0,5
Freiwillige Gewinnreserve	1 199 740	1 123 940	75 800	6,7
Gewinnvortrag	63	46	17	37,0
Periodengewinn	25 145	108 048	-82 903	-76,7
<b>Total Passiven</b>	<b>26 605 304</b>	<b>26 435 974</b>	<b>169 330</b>	<b>0,6</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>31.03.2018 in CHF 1000</b>	<b>31.12.2017 in CHF 1000</b>	<b>Veränderung in CHF 1000</b>	<b>Veränderung in %</b>
Eventualverpflichtungen	286 963	299 323	-12 360	-4,1
Unwiderrufliche Zusagen	641 568	668 845	-27 277	-4,1
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	49 036	49 036	0	0,0
Verpflichtungskredite	0	0	0	0,0

# Erfolgsrechnung

	31.03.2018 in CHF 1 000	31.03.2017 in CHF 1 000	Veränderung in CHF 1 000	Veränderung in %
<b>Erfolg aus dem Zinsengeschäft</b>				
Zins- und Diskontertrag	85 779	87 948	-2 169	-2,5
Zins- und Dividendenertrag aus Handelsbeständen	0	0	0	n/a
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	5 890	6 596	-706	-10,7
Zinsaufwand	-18 666	-23 042	4 376	-19,0
<b>Bruttoerfolg Zinsengeschäft</b>	<b>73 003</b>	<b>71 502</b>	<b>1 501</b>	<b>2,1</b>
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	-1 213	150	-1 363	-908,7
<b>Subtotal Nettoerfolg Zinsengeschäft</b>	<b>71 790</b>	<b>71 652</b>	<b>138</b>	<b>0,2</b>
<b>Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>				
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	1 0018	9 706	312	3,2
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	976	957	19	2,0
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	6 988	6 879	109	1,6
Kommissionsaufwand	-3 314	-3 149	-165	5,2
<b>Subtotal Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>	<b>14 668</b>	<b>14 393</b>	<b>275</b>	<b>1,9</b>
<b>Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option</b>				
	<b>2 810</b>	<b>2 465</b>	<b>345</b>	<b>14,0</b>
<b>Übriger ordentlicher Erfolg</b>				
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	464	4	460	11 500,0
Beteiligungsertrag	0	0	0	n/a
Liegenschaftenerfolg	400	422	-22	-5,2
Anderer ordentlicher Ertrag	33	1	32	3 200,0
Anderer ordentlicher Aufwand	-15	-13	-2	15,4
<b>Subtotal übriger ordentlicher Erfolg</b>	<b>882</b>	<b>414</b>	<b>468</b>	<b>113,0</b>
<b>Total Betriebsertrag<sup>1</sup></b>	<b>91 363</b>	<b>88 774</b>	<b>2 589</b>	<b>2,9</b>
<b>Geschäftsaufwand</b>				
Personalaufwand	-29 633	-28 505	-1 128	4,0
Sachaufwand	-25 396	-25 671	275	-1,1
<b>Subtotal Geschäftsaufwand</b>	<b>-55 029</b>	<b>-54 176</b>	<b>-853</b>	<b>1,6</b>
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	-5 192	-5 460	268	-4,9
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste	-50	-17	-33	194,1
<b>Geschäftserfolg</b>	<b>29 879</b>	<b>29 271</b>	<b>608</b>	<b>2,1</b>
<b>Periodengewinn</b>				
Ausserordentlicher Ertrag	1 801	0	1 801	n/a
Ausserordentlicher Aufwand	0	0	0	n/a
Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken	0	0	0	n/a
Steuern	-6 535	-5 941	-594	10,0
<b>Periodengewinn</b>	<b>25 145</b>	<b>23 330</b>	<b>1 815</b>	<b>7,8</b>

<sup>1</sup> Vor Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste 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	153800	491593	27086	1123940	46	108048	1904513
Gewinnverwendung aus dem Vorjahr		2231		75800	17	-78048	0
Dividenden und andere Ausschüttungen						-30000	-30000
Jahresgewinn						25145	25145
<b>Eigenkapital am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>153800</b>	<b>493824</b>	<b>27086</b>	<b>1199740</b>	<b>63</b>	<b>25145</b>	<b>1899658</b>

# Verkürzter Anhang

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

Es gab keine Änderungen in den Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen oder allfällige Fehlerkorrekturen.

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

Es gab keine wesentlichen Faktoren, welche die wirtschaftliche Lage der Bank 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

	31.03.2018 in CHF 1 000	31.03.2017 in CHF 1 000
<b>Ausserordentliche Erträge</b>		
Gewinn aus Verkauf von Liegenschaften	1 801	0
<b>Total ausserordentliche Erträge</b>	<b>1 801</b>	<b>0</b>
<b>Ausserordentliche Aufwände</b>		
<b>Total ausserordentliche Aufwände</b>	<b>0</b>	<b>0</b>