

**konzern**

**zwischenabschluss**

**per 30. september 2019**

# Konzernrechnung

## Konzernbilanz

	30.09.2019 in CHF 1 000	31.12.2018 in CHF 1 000	Veränderung in CHF 1 000	Veränderung in %
<b>Aktiven</b>				
Flüssige Mittel	2 894 588	1 972 228	922 360	46,8
Forderungen gegenüber Banken	145 089	154 134	-9 045	-5,9
Forderungen gegenüber Kunden	1 466 631	1 538 649	-72 018	-4,7
Hypothekarforderungen	2 313 615	2 248 749	65 409	2,9
Handelsgeschäft	104	187	-83	-44,4
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	10 264	8 316	1 948	23,4
Finanzanlagen	763 036	830 932	-67 896	-8,2
Aktive Rechnungsabgrenzungen	26 742	19 920	6 822	34,2
Nicht konsolidierte Beteiligungen	211 882	214 079	-2 197	-1,0
Sachanlagen	123 282	130 314	-7 032	-5,4
Immaterielle Werte	1 114	1 621	-507	-31,3
Sonstige Aktiven	62 965	29 546	33 419	113,1
<b>Total Aktiven</b>	<b>28 841 855</b>	<b>27 382 675</b>	<b>1 459 180</b>	<b>5,3</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	951 192	544 311	406 881	74,8
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	18 356 342	18 100 855	255 487	1,4
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	55 398	22 976	32 422	141,1
Kassenobligationen	125 259	190 054	-64 795	-34,1
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	6 848 030	6 044 227	803 803	13,3
Passive Rechnungsabgrenzungen	148 853	127 669	21 184	16,6
Sonstige Passiven	41 678	51 596	-9 918	-19,2
Rückstellungen	31 419	34 306	-2 887	-8,4
Reserven für allgemeine Bankrisiken	34 786	34 786	0	0,0
Gesellschaftskapital	7 896	7 896	0	0,0
Kapitalreserve	592 684	592 676	8	0,0
Gewinnreserve	1 561 836	1 510 995	50 841	3,4
Eigene Kapitalanteile	0	0	0	0,0
Konzerngewinn	86 482	120 328	-33 846	n/a
<b>Total Eigenkapital</b>	<b>2 283 684</b>	<b>2 266 681</b>	<b>17 003</b>	<b>0,8</b>
<b>Total Passiven</b>	<b>28 841 855</b>	<b>27 382 675</b>	<b>1 459 180</b>	<b>5,3</b>
Total nachrangige Verpflichtungen	0	0	0	0,0
davon mit Wandlungspflicht und / oder Forderungsverzicht	0	0	0	0,0

<b>Ausserbilanzgeschäfte</b>	<b>30.09.2019 in CHF 1000</b>	<b>31.12.2018 in CHF 1000</b>	<b>Veränderung in CHF 1000</b>	<b>Veränderung in %</b>
Eventualverpflichtungen	211 036	225 306	-14 270	-6,3
Unwiderrufliche Zusagen	732 078	752 783	-20 705	-2,8
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	50 295	50 295	0	0,0
Verpflichtungskredite	0	0	0	0,0

# Konzernerfolgsrechnung

	30.09.2019 in CHF 1000	30.09.2018 in CHF 1000	Veränderung in CHF 1000	Veränderung in %
<b>Erfolg aus dem Zinsengeschäft</b>				
Zins- und Diskontertrag	259 962	264 463	-4 501	-1,7
Zins- und Dividendenertrag aus Handelsgeschäft	0	0	0	0,0
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	15 546	17 467	-1 921	-11,0
Zinsaufwand	-42 425	-53 864	11 439	-21,2
<b>Brutto-Erfolg aus dem Zinsengeschäft</b>	<b>233 083</b>	<b>228 066</b>	<b>5 017</b>	<b>2,2</b>
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	-3 350	-2 309	-1 041	45,1
<b>Subtotal Netto-Erfolg Zinsengeschäft</b>	<b>229 733</b>	<b>225 757</b>	<b>3 976</b>	<b>1,8</b>
<b>Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>				
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	30 188	29 650	538	1,8
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	2 370	2 671	-301	-11,3
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	21 970	21 902	68	0,3
Kommissionsaufwand	-9 376	-8 673	-703	8,1
<b>Subtotal Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>	<b>45 152</b>	<b>45 550</b>	<b>-398</b>	<b>-0,9</b>
<b>Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option</b>				
	<b>8 962</b>	<b>8 505</b>	<b>457</b>	<b>5,4</b>
<b>Übriger ordentlicher Erfolg</b>				
Erfolg aus Veräusserung von Finanzanlagen	1 110	681	429	63,0
Beteiligungsertrag	15 669	19 587	-3 918	-20,0
davon aus nach Equity-Methode erfassten Beteiligungen	12 008	16 848	-4 840	-28,7
davon aus übrigen nicht konsolidierten Beteiligungen	3 661	2 739	922	33,7
Liegenschaftenerfolg	1 553	1 643	-90	-5,5
Anderer ordentlicher Ertrag	450	369	81	22,0
Anderer ordentlicher Aufwand	-1	-16	15	-93,8
<b>Subtotal übriger ordentlicher Erfolg</b>	<b>18 781</b>	<b>22 264</b>	<b>-3 483</b>	<b>-15,6</b>
<b>Total Betriebsertrag<sup>1</sup></b>	<b>305 978</b>	<b>304 385</b>	<b>1 593</b>	<b>0,5</b>
<b>Geschäftsaufwand</b>				
Personalaufwand	-97 448	-94 116	-3 332	3,5
Sachaufwand	-77 748	-78 124	376	-0,5
<b>Subtotal Geschäftsaufwand</b>	<b>-175 196</b>	<b>-172 240</b>	<b>-2 956</b>	<b>1,7</b>
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	-16 723	-16 542	-181	1,1
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste	-5 632	-239	-5 393	n/a
<b>Geschäftserfolg</b>	<b>105 077</b>	<b>113 055</b>	<b>-7 978</b>	<b>-7,1</b>
<b>Konzerngewinn</b>				
Ausserordentlicher Ertrag	4 689	2 577	2 112	82,0
Ausserordentlicher Aufwand	0	0	0	0,0
Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken	0	-9 000	9 000	-100,0
Steuern	-23 284	-21 443	-1 841	8,6
<b>Konzerngewinn</b>	<b>86 482</b>	<b>85 189</b>	<b>1 293</b>	<b>1,5</b>

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

# Konzerneigenkapitalnachweis

	Gesell- schafts- kapital in CHF 1000	Kapital- reserve in CHF 1000	Gewinn- reserve in CHF 1000	Reserven für allgemeine Bankrisiken in CHF 1000	Eigene Kapital- anteile in CHF 1000	Perioden- erfolg in CHF 1000	Total in CHF 1000
Eigenkapital am Anfang der Berichtsperiode	7896	592676	1510995	34786	0	120328	2266681
Gewinnverwendung aus dem Vorjahr			50841			-50841	0
Erwerb eigener Kapitalanteile					-2643		-2643
Veräusserung eigener Kapitalanteile					2643		2643
Gewinn (Verlust) aus Veräusserung eigener Kapitalanteile		-25					-25
Dividenden und andere Ausschüttungen		33				-69487	-69454
Konzerngewinn						86482	86482
<b>Eigenkapital am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>7896</b>	<b>592684</b>	<b>1561836</b>	<b>34786</b>	<b>0</b>	<b>86482</b>	<b>2283684</b>

# 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.

## Ausserordentliche Erträge und Aufwände

	30.09.2019 in CHF 1 000	30.09.2018 in CHF 1 000
<b>Ausserordentliche Erträge</b>		
Gewinn aus Verkauf von Liegenschaften	4 684	2 317
Auflösung Badwill	0	260
Übrige Posten	5	0
<b>Total ausserordentliche Erträge</b>	<b>4 689</b>	<b>2 577</b>
<b>Ausserordentliche Aufwände</b>		
<b>Total ausserordentliche Aufwände</b>	<b>0</b>	<b>0</b>