

**konzern  
zwischenabschluss  
per 31. märz 2019**

# Konzernrechnung

## Konzernbilanz

	31.03.2019 in CHF 1000	31.12.2018 in CHF 1000	Veränderung in CHF 1000	Veränderung in %
<b>Aktiven</b>				
Flüssige Mittel	2511867	1972228	539639	27,4
Forderungen gegenüber Banken	171201	154134	17067	11,1
Forderungen gegenüber Kunden	1552805	1538649	14156	0,9
Hypothekarforderungen	22712255	22482749	229506	1,0
Handelsgeschäft	100	187	-87	-46,5
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	2967	8316	-5349	-64,3
Finanzanlagen	789757	830932	-41175	-5,0
Aktive Rechnungsabgrenzungen	21707	19920	1787	9,0
Nicht konsolidierte Beteiligungen	214629	214079	550	0,3
Sachanlagen	122718	130314	-7596	-5,8
Immaterielle Werte	1452	1621	-169	-10,4
Sonstige Aktiven	41381	29546	11835	40,1
<b>Total Aktiven</b>	<b>28142839</b>	<b>27382675</b>	<b>760164</b>	<b>2,8</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	865800	544311	321489	59,1
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	18220259	18100855	119404	0,7
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	36829	22976	13853	60,3
Kassenobligationen	153568	190054	-36486	-19,2
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	6363528	6044227	319301	5,3
Passive Rechnungsabgrenzungen	104903	127669	-22766	-17,8
Sonstige Passiven	73378	51596	21782	42,2
Rückstellungen	30883	34306	-3423	-10,0
Reserven für allgemeine Bankrisiken	34786	34786	0	0,0
Gesellschaftskapital	7896	7896	0	0,0
Kapitalreserve	592676	592676	0	0,0
Gewinnreserve <sup>1</sup>	1631323	1510995	120328	8,0
Eigene Kapitalanteile	-1221	0	-1221	n/a
Konzerngewinn	28231	120328	-92097	-76,5
<b>Total Eigenkapital</b>	<b>2293691</b>	<b>2266681</b>	<b>27010</b>	<b>1,2</b>
<b>Total Passiven</b>	<b>28142839</b>	<b>27382675</b>	<b>760164</b>	<b>2,8</b>
Total nachrangige Verpflichtungen	0	0	0	0,0
davon mit Wandlungspflicht und / oder Forderungsverzicht	0	0	0	0,0

<sup>1</sup> Vor Gewinnverwendung.

<b>Ausserbilanzgeschäfte</b>	<b>31.03.2019 in CHF 1000</b>	<b>31.12.2018 in CHF 1000</b>	<b>Veränderung in CHF 1000</b>	<b>Veränderung in %</b>
Eventualverpflichtungen	210706	225306	-14600	-6,5
Unwiderrufliche Zusagen	746155	752783	-6628	-0,9
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	50295	50295	0	0,0
Verpflichtungskredite	0	0	0	0,0

# Konzernerfolgsrechnung

	31.03.2019 in CHF 1000	31.03.2018 in CHF 1000	Veränderung in CHF 1000	Veränderung in %
<b>Erfolg aus dem Zinsengeschäft</b>				
Zins- und Diskontertrag	85 706	88 657	-2 951	-3,3
Zins- und Dividendenertrag aus Handelsgeschäft	0	0	0	0,0
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	5 377	5 922	-545	-9,2
Zinsaufwand	-14 289	-19 626	5 337	-27,2
<b>Brutto-Erfolg aus dem Zinsengeschäft</b>	<b>76 794</b>	<b>74 953</b>	<b>1 841</b>	<b>2,5</b>
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	-1 308	-1 190	-118	9,9
<b>Subtotal Netto-Erfolg Zinsengeschäft</b>	<b>75 486</b>	<b>73 763</b>	<b>1 723</b>	<b>2,3</b>
<b>Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>				
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	9 775	10 198	-423	-4,1
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	898	1 056	-158	-15,0
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	7 837	7 191	646	9,0
Kommissionsaufwand	-3 941	-3 334	-607	18,2
<b>Subtotal Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>	<b>14 569</b>	<b>15 111</b>	<b>-542</b>	<b>-3,6</b>
<b>Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option</b>				
	<b>3 150</b>	<b>2 849</b>	<b>301</b>	<b>10,6</b>
<b>Übriger ordentlicher Erfolg</b>				
Erfolg aus Veräusserung von Finanzanlagen	168	554	-386	-69,7
Beteiligungsertrag	550	553	-3	-0,5
davon aus nach Equity-Methode erfassten Beteiligungen	550	553	-3	-0,5
davon aus übrigen nicht konsolidierten Beteiligungen	0	0	0	0,0
Liegenschaftenerfolg	520	547	-27	-4,9
Anderer ordentlicher Ertrag	10	34	-24	-70,6
Anderer ordentlicher Aufwand	0	-15	15	-100,0
<b>Subtotal übriger ordentlicher Erfolg</b>	<b>1 248</b>	<b>1 673</b>	<b>-425</b>	<b>-25,4</b>
<b>Total Betriebsertrag<sup>1</sup></b>	<b>95 761</b>	<b>94 586</b>	<b>1 175</b>	<b>1,2</b>
<b>Geschäftsaufwand</b>				
Personalaufwand	-32 094	-30 942	-1 152	3,7
Sachaufwand	-25 104	-26 051	947	-3,6
<b>Subtotal Geschäftsaufwand</b>	<b>-57 198</b>	<b>-56 993</b>	<b>-205</b>	<b>0,4</b>
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	-5 733	-5 364	-369	6,9
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste	-110	-50	-60	120,0
<b>Geschäftserfolg</b>	<b>31 412</b>	<b>30 989</b>	<b>423</b>	<b>1,4</b>
<b>Konzerngewinn</b>				
Ausserordentlicher Ertrag	4 378	1 801	2 577	143,1
Ausserordentlicher Aufwand	0	0	0	0,0
Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken	0	0	0	0,0
Steuern	-7 559	-6 810	-749	11,0
<b>Konzerngewinn (mit Minderheitsanteilen)</b>	<b>28 231</b>	<b>25 980</b>	<b>2 251</b>	<b>8,7</b>
Minderheitsanteile am Konzerngewinn	0	27	-27	-100,0
<b>Konzerngewinn</b>	<b>28 231</b>	<b>25 953</b>	<b>2 278</b>	<b>8,8</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 <sup>1</sup> in CHF 1000	Reserven für allgemeine Bankrisiken in CHF 1000	Eigene Kapital- anteile in CHF 1000	Minder- heits- anteile in CHF 1000	Perioden- erfolg in CHF 1000	Total in CHF 1000
Eigenkapital am Anfang der Berichtsperiode	7896	592676	1510995	34786	0	0	120328	2266681
Gewinnverwendung aus dem Vorjahr			120328				-120328	0
Erwerb eigener Kapitalanteile					-1221			-1221
Konzerngewinn							28231	28231
<b>Eigenkapital am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>7896</b>	<b>592676</b>	<b>1631323</b>	<b>34786</b>	<b>-1221</b>	<b>0</b>	<b>28231</b>	<b>2293691</b>

<sup>1</sup> Vor Gewinnverwendung.

# 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

	31.03.2019 in CHF 1000	31.03.2018 in CHF 1000
<b>Ausserordentliche Erträge</b>		
Gewinn aus Verkauf von Liegenschaften	4 378	1 801
<b>Total ausserordentliche Erträge</b>	<b>4 378</b>	<b>1 801</b>
<b>Ausserordentliche Aufwände</b>		
<b>Total ausserordentliche Aufwände</b>	<b>0</b>	<b>0</b>