

**valiant**

**valiant bank ag  
zwischenabschluss  
per 30. september 2020**

# Einzelabschluss

## Bilanz

	<b>30.09.2020</b> in CHF 1 000	<b>31.12.2019</b> in CHF 1 000	<b>Veränderung</b> in CHF 1 000	<b>Veränderung</b> in %
<b>Aktiven</b>				
Flüssige Mittel	5 688 683	3 795 630	1 893 053	49,9
Forderungen gegenüber Banken	210 768	121 937	88 831	72,8
Forderungen gegenüber Kunden	1 778 154	1 470 960	307 194	20,9
Hypothekarforderungen	23 990 807	23 333 377	657 430	2,8
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	8 785	9 499	-714	-7,5
Finanzanlagen	1 620 852	763 785	857 067	112,2
Aktive Rechnungsabgrenzungen	27 929	23 524	4 405	18,7
Beteiligungen	69 007	54 521	14 486	26,6
Sachanlagen	113 409	117 585	-4 176	-3,6
Immaterielle Werte	1 446	2 154	-708	-32,9
Sonstige Aktiven	36 915	49 025	-12 110	-24,7
<b>Total Aktiven</b>	<b>33 546 755</b>	<b>29 741 997</b>	<b>3 804 758</b>	<b>12,8</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	2 698 367	871 397	1 826 970	209,7
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	20 959 649	19 116 781	1 842 868	9,6
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	36 974	43 288	-6 314	-14,6
Kassenobligationen	80 528	104 602	-24 074	-23,0
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	7 330 800	7 269 700	61 100	0,8
Passive Rechnungsabgrenzungen	165 038	138 659	26 379	19,0
Sonstige Passiven	31 005	40 176	-9 171	-22,8
Rückstellungen	26 354	26 980	-626	-2,3
Reserven für allgemeine Bankrisiken	56 566	56 566	0	0,0
Gesellschaftskapital	153 800	153 800	0	0,0
Gesetzliche Kapitalreserve	23 852	23 852	0	0,0
davon Reserve aus steuerbefreiten Kapitaleinlagen	23 852	23 852	0	0,0
Gesetzliche Gewinnreserve	500 205	500 205	0	0,0
Freiwillige Gewinnreserven	1 390 909	1 274 309	116 600	9,2
Gewinnvortrag	82	48	34	70,8
Periodengewinn	92 626	121 634	-29 008	n/a
<b>Total Passiven</b>	<b>33 546 755</b>	<b>29 741 997</b>	<b>3 804 758</b>	<b>12,8</b>
Total nachrangige Verpflichtungen	0	0	0	0,0
davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	0	0	0	0,0
<b>Ausserbilanzgeschäfte</b>				
Eventualverpflichtungen	135 523	214 434	-78 911	-36,8
Unwiderrufliche Zusagen	956 949	676 571	280 378	41,4
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	55 651	50 008	5 643	11,3
Verpflichtungskredite	0	0	0	0,0

# Erfolgsrechnung

	<b>30.09.2020</b> in CHF 1 000	30.09.2019 in CHF 1 000	Veränderung in CHF 1 000	Veränderung in %
<b>Erfolg aus dem Zinsengeschäft</b>				
Zins- und Diskontertrag	255 495	259 977	-4 482	-1,7
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	12 888	15 508	-2 620	-16,9
Zinsaufwand	-22 778	-42 425	19 647	-46,3
<b>Brutto-Erfolg aus dem Zinsengeschäft</b>	<b>245 605</b>	<b>233 060</b>	<b>12 545</b>	<b>5,4</b>
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	-9 580	-3 350	-6 230	186,0
<b>Subtotal Netto-Erfolg Zinsengeschäft</b>	<b>236 025</b>	<b>229 710</b>	<b>6 315</b>	<b>2,7</b>
<b>Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>				
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	32 320	30 188	2 132	7,1
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	2 354	2 370	-16	-0,7
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	21 969	21 970	-1	-0,0
Kommissionsaufwand	-10 776	-9 376	-1 400	14,9
<b>Subtotal Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>	<b>45 867</b>	<b>45 152</b>	<b>715</b>	<b>1,6</b>
<b>Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option</b>	<b>9 644</b>	<b>8 946</b>	<b>698</b>	<b>7,8</b>
<b>Übriger ordentlicher Erfolg</b>				
Erfolg aus Veräusserung von Finanzanlagen	79	353	-274	-77,6
Beteiligungsertrag	14 123	17 866	-3 743	-21,0
Liegenschaftenerfolg	898	1 170	-272	-23,2
Anderer ordentlicher Ertrag	906	438	468	106,8
Anderer ordentlicher Aufwand	-115	0	-115	n/a
<b>Subtotal übriger ordentlicher Erfolg</b>	<b>15 891</b>	<b>19 827</b>	<b>-3 936</b>	<b>-19,9</b>
<b>Total Betriebsertrag<sup>1</sup></b>	<b>317 007</b>	<b>306 985</b>	<b>10 022</b>	<b>3,3</b>
<b>Geschäftsaufwand</b>				
Personalaufwand	-98 465	-95 469	-2 996	3,1
Sachaufwand	-79 884	-78 230	-1 654	2,1
<b>Subtotal Geschäftsaufwand</b>	<b>-178 349</b>	<b>-173 699</b>	<b>-4 650</b>	<b>2,7</b>
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	-15 693	-16 631	938	-5,6
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste	-395	-5 632	5 237	-93,0
<b>Geschäftserfolg</b>	<b>112 990</b>	<b>107 673</b>	<b>5 317</b>	<b>4,9</b>
<b>Periodengewinn</b>				
Ausserordentlicher Ertrag	3 552	4 689	-1 137	-24,2
Ausserordentlicher Aufwand	-407	0	-407	n/a
Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken	0	0	0	n/a
Steuern	-23 509	-22 935	-574	2,5
<b>Periodengewinn</b>	<b>92 626</b>	<b>89 427</b>	<b>3 199</b>	<b>3,6</b>

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

## Eigenkapitalnachweis

	Gesellschafts- kapital in CHF 1 000	Gesetzliche Kapital- reserve in CHF 1 000	Gesetzliche Gewinn- reserve in CHF 1 000	Reserven für allgemeine Bankrisiken in CHF 1 000	Freiwillige Gewinn- reserven in CHF 1 000	Gewinn- vortrag in CHF 1 000	Perioden- erfolg in CHF 1 000	Total in CHF 1 000
Eigenkapital am Anfang der Berichtsperiode	153 800	23 852	500 205	56 566	1 274 309	48	121 634	2 130 414
Gewinnverwendung aus dem Vorjahr					116 600	34	-116 634	0
Dividenden und andere Ausschüttungen							-5 000	-5 000
Periodengewinn							92 626	92 626
<b>Eigenkapital am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>153 800</b>	<b>23 852</b>	<b>500 205</b>	<b>56 566</b>	<b>1 390 909</b>	<b>82</b>	<b>92 626</b>	<b>2 218 040</b>

# Verkürzter Anhang

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

Seit dem 01.01.2020 ist die neue Rechnungslegungsverordnung-FINMA (ReIV-FINMA) sowie das FINMA-Rundschreiben 2020/1 «Rechnungslegung – Banken» (FINMA-RS 20/1) in Kraft getreten und für Valiant massgebend. Gestützt auf Art. 98 Übergangsbestimmungen (ReIV-FINMA) wird Valiant die Bestimmungen zur Bildung von Wertberichtigungen für inhärente Ausfallrisiken auf nicht gefährdeten Forderungen spätestens ab dem Geschäftsjahr beginnend am 01.01.2021 anwenden und verzichtet somit auf eine mögliche vorzeitige Anwendung (Art. 98, Absatz 2, ReIV-FINMA) per 30.09.2020. Somit gab es 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**

Von den wirtschaftlichen Folgen der Corona-Pandemie ist die ganze Schweizer Volkswirtschaft betroffen, auch die Banken. Die wirtschaftlichen Rahmenbedingungen haben sich innert kurzer Frist deutlich verändert. Valiant verfügt aufgrund ihrer vorsichtigen Ausleihungspolitik über ein diversifiziertes Kreditportfolio mit hoher Qualität. Valiant verfügt über eine starke Kapitalbasis und ist gesund.

## **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**

	<b>30.09.2020</b> in CHF 1 000	30.09.2019 in CHF 1 000
<b>Ausserordentliche Erträge</b>		
Gewinn aus Verkauf von Liegenschaften	3 454	4 684
Periodenfremde Vorsteuer	70	
Übrige Posten	28	5
<b>Total ausserordentliche Erträge</b>	<b>3 552</b>	<b>4 689</b>
<b>Ausserordentliche Aufwände</b>		
Verlust aus Verkauf von Liegenschaften	12	
Periodenfremde Umsatzsteuer	293	
Mieterlass COVID-19	102	
<b>Total ausserordentliche Aufwände</b>	<b>407</b>	<b>0</b>