

**valiant**

**konzern**

**zwischenabschluss**

**per 31. märz 2020**

# Konzernrechnung

## Konzernbilanz

	<b>31.03.2020</b> in CHF 1 000	31.12.2019 in CHF 1 000	Veränderung in CHF 1 000	Veränderung in %
<b>Aktiven</b>				
Flüssige Mittel	4 468 777	3 795 630	673 147	17,7
Forderungen gegenüber Banken	149 901	121 937	27 964	22,9
Forderungen gegenüber Kunden	1 678 186	1 470 960	207 226	14,1
Hypothekarforderungen	23 489 974	23 332 077	157 897	0,7
Handelsgeschäft	4 389	108	4 281	n/a
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	9 596	9 499	97	1,0
Finanzanlagen	895 259	765 076	130 183	17,0
Aktive Rechnungsabgrenzungen	22 398	23 536	-1 138	-4,8
Nicht konsolidierte Beteiligungen	215 389	214 156	1 233	0,6
Sachanlagen	116 849	121 789	-4 940	-4,1
Immaterielle Werte	1 918	2 154	-236	-11,0
Sonstige Aktiven	30 379	49 055	-18 676	-38,1
<b>Total Aktiven</b>	<b>31 083 015</b>	<b>29 905 977</b>	<b>1 177 038</b>	<b>3,9</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	1 613 322	871 397	741 925	85,1
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	19 380 924	19 090 256	290 668	1,5
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	42 464	43 288	-824	-1,9
Kassenobligationen	89 317	104 602	-15 285	-14,6
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	7 309 700	7 269 700	40 000	0,6
Passive Rechnungsabgrenzungen	151 635	139 318	12 317	8,8
Sonstige Passiven	123 490	40 316	83 174	206,3
Rückstellungen	28 772	28 839	-67	-0,2
Reserven für allgemeine Bankrisiken	34 786	34 786	0	0,0
Gesellschaftskapital	7 896	7 896	0	0,0
Kapitalreserve	592 684	592 684	0	0,0
Gewinnreserve <sup>1</sup>	1 682 895	1 561 836	121 059	7,8
Eigene Kapitalanteile	-1 023	0	-1 023	n/a
Konzerngewinn	26 153	121 059	-94 906	n/a
<b>Total Eigenkapital</b>	<b>2 343 391</b>	<b>2 318 261</b>	<b>25 130</b>	<b>1,1</b>
<b>Total Passiven</b>	<b>31 083 015</b>	<b>29 905 977</b>	<b>1 177 038</b>	<b>3,9</b>
Total nachrangige Verpflichtungen	0	0	0	0,0
davon mit Wandlungspflicht und / oder Forderungsverzicht	0	0	0	0,0
<b>Ausserbilanzgeschäfte</b>				
Eventualverpflichtungen	212 837	214 434	-1 597	-0,7
Unwiderrufliche Zusagen	719 139	676 591	42 548	6,3
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	50 148	50 058	90	0,2
Verpflichtungskredite	0	0	0	0,0

<sup>1</sup> Vor Gewinnverwendung

# Konzernerfolgsrechnung

	<b>31.03.2020</b> in CHF 1 000	31.03.2019 in CHF 1 000	Veränderung in CHF 1 000	Veränderung in %
<b>Erfolg aus dem Zinsengeschäft</b>				
Zins- und Diskontertrag	85 017	85 706	-689	-0,8
Zins- und Dividendenertrag aus Handelsgeschäft	0	0	0	0,0
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	4 614	5 377	-763	-14,2
Zinsaufwand	-9 387	-14 289	4 902	-34,3
<b>Brutto-Erfolg aus dem Zinsengeschäft</b>	<b>80 244</b>	<b>76 794</b>	<b>3 450</b>	<b>4,5</b>
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	-4 945	-1 308	-3 637	278,1
<b>Subtotal Netto-Erfolg Zinsengeschäft</b>	<b>75 299</b>	<b>75 486</b>	<b>-187</b>	<b>-0,2</b>
<b>Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>				
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	11 782	9 775	2 007	20,5
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	849	898	-49	-5,5
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	9 408	7 837	1 571	20,0
Kommissionsaufwand	-6 038	-3 941	-2 097	53,2
<b>Subtotal Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>	<b>16 001</b>	<b>14 569</b>	<b>1 432</b>	<b>9,8</b>
<b>Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option</b>	<b>2 693</b>	<b>3 150</b>	<b>-457</b>	<b>-14,5</b>
<b>Übriger ordentlicher Erfolg</b>				
Erfolg aus Veräusserung von Finanzanlagen	42	168	-126	-75,0
Beteiligungsertrag	1 133	550	583	106,0
davon aus nach Equity-Methode erfassten Beteiligungen	1 133	550	583	106,0
davon aus übrigen nicht konsolidierten Beteiligungen	0	0	0	0,0
Liegenschaftenerfolg	466	520	-54	-10,4
Anderer ordentlicher Ertrag	0	10	-10	-100,0
Anderer ordentlicher Aufwand	-101	0	-101	n/a
<b>Subtotal übriger ordentlicher Erfolg</b>	<b>1 540</b>	<b>1 248</b>	<b>292</b>	<b>23,4</b>
<b>Total Betriebsertrag<sup>1</sup></b>	<b>100 478</b>	<b>95 761</b>	<b>4 717</b>	<b>4,9</b>
<b>Geschäftsaufwand</b>				
Personalaufwand	-33 411	-32 094	-1 317	4,1
Sachaufwand	-25 963	-25 104	-859	3,4
<b>Subtotal Geschäftsaufwand</b>	<b>-59 374</b>	<b>-57 198</b>	<b>-2 176</b>	<b>3,8</b>
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	-4 661	-5 733	1 072	-18,7
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste	-48	-110	62	-56,4
<b>Geschäftserfolg</b>	<b>31 450</b>	<b>31 412</b>	<b>38</b>	<b>0,1</b>
<b>Konzerngewinn</b>				
Ausserordentlicher Ertrag	1 543	4 378	-2 835	-64,8
Ausserordentlicher Aufwand	-11	0	-11	n/a
Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken	0	0	0	0,0
Steuern	-6 829	-7 559	730	-9,7
<b>Konzerngewinn</b>	<b>26 153</b>	<b>28 231</b>	<b>-2 078</b>	<b>-7,4</b>

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

## Konzerneigenkapitalnachweis

	Gesell- schafts- kapital in CHF 1 000	Kapital- reserve in CHF 1 000	Gewinn- reserve <sup>1</sup> in CHF 1 000	Reserven für allgemeine Bankrisiken in CHF 1 000	Eigene Kapital- anteile in CHF 1 000	Perioden- erfolg in CHF 1 000	Total in CHF 1 000
Eigenkapital am Anfang der Berichtsperiode	7 896	592 684	1 561 836	34 786	0	121 059	2 318 261
Gewinnverwendung aus dem Vorjahr			121 059			-121 059	0
Erwerb eigener Kapitalanteile					-1 023		-1 023
Konzerngewinn						26 153	26 153
<b>Eigenkapital am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>7 896</b>	<b>592 684</b>	<b>1 682 895</b>	<b>34 786</b>	<b>-1 023</b>	<b>26 153</b>	<b>2 343 391</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

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>31.03.2020</b> in CHF 1 000	31.03.2019 in CHF 1 000
<b>Ausserordentliche Erträge</b>		
Gewinn aus Verkauf von Liegenschaften	1 539	4 378
Übrige Posten	4	
<b>Total ausserordentliche Erträge</b>	<b>1 543</b>	<b>4 378</b>
<b>Ausserordentliche Aufwände</b>		
Verlust aus Verkauf von Liegenschaften	11	
<b>Total ausserordentliche Aufwände</b>	<b>11</b>	<b>0</b>