

**valiant bank ag  
zwischenabschluss  
per 30. september 2017**

# Einzelabschluss

## Bilanz

Aktiven	30.09.2017 in CHF 1 000	31.12.2016 in CHF 1 000	Veränderung in CHF 1 000	Veränderung in %
Flüssige Mittel	2 072 581	2 159 736	-87 155	-4,0
Forderungen gegenüber Banken	185 982	191 126	-5 144	-2,7
Forderungen gegenüber Kunden	1 551 177	1 514 814	36 363	2,4
Hypothekarforderungen	2 107 418,5	2 069 646	383 539	1,9
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	18 129	8 206	9 923	120,9
Finanzanlagen	957 385	1 116 470	-159 085	-14,2
Aktive Rechnungsabgrenzungen	26 682	23 686	2 996	12,6
Beteiligungen	53 207	53 060	147	0,3
Sachanlagen	126 432	128 693	-2 261	-1,8
Immaterielle Werte	1 926	3 491	-1 565	-44,8
Sonstige Aktiven	19 052	33 638	-14 586	-43,4
<b>Total Aktiven</b>	<b>26 086 738</b>	<b>25 923 566</b>	<b>163 172</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	820 707	503 939	316 768	62,9
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	17 781 496	17 971 715	-190 219	-1,1
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	20 184	38 105	-17 921	-47,0
Kassenobligationen	250 626	375 097	-124 471	-33,2
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	5 125 647	4 988 702	136 945	2,7
Passive Rechnungsabgrenzungen	107 984	112 679	-4 695	-4,2
Sonstige Passiven	88 897	55 099	33 798	61,3
Rückstellungen	26 833	25 845	988	3,8
Reserve für allgemeine Bankrisiken	18 506	15 006	3 500	23,3
Gesellschaftskapital	153 800	153 800	0	0,0
Gesetzliche Gewinnreserve	491 593	485 543	6 050	1,2
Freiwillige Gewinnreserve	1 123 940	1 085 470	38 470	3,5
Gewinnvortrag	46	41	5	12,2
Periodenerfolg	76 479	112 525	-36 046	-32,0
<b>Total Passiven</b>	<b>26 086 738</b>	<b>25 923 566</b>	<b>163 172</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>30.09.2017 in CHF 1000</b>	<b>31.12.2016 in CHF 1000</b>	<b>Veränderung in CHF 1000</b>	<b>Veränderung in %</b>
Eventualverpflichtungen	306 881	306 007	874	0,3
Unwiderrufliche Zusagen	686 679	613 762	72 917	11,9
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	49 036	49 036	0	0,0
Verpflichtungskredite	45	0	45	n/a

# Erfolgsrechnung

	30.09.2017 in CHF 1 000	30.09.2016 in CHF 1 000	Veränderung in CHF 1 000	Veränderung in %
<b>Erfolg aus dem Zinsengeschäft</b>				
Zins- und Diskontertrag	262 511	272 498	-9 987	-3,7
Zins- und Dividendenertrag aus Handelsbeständen	0	-22	22	-100,0
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	19 562	21 310	-1 748	-8,2
Zinsaufwand	-65 244	-78 054	12 810	-16,4
<b>Bruttoerfolg Zinsengeschäft</b>	<b>216 829</b>	<b>215 732</b>	<b>1 097</b>	<b>0,5</b>
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	718	11 292	-10 574	-93,6
<b>Subtotal Nettoerfolg Zinsengeschäft</b>	<b>217 547</b>	<b>227 024</b>	<b>-9 477</b>	<b>-4,2</b>
<b>Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>				
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	29 457	29 575	-118	-0,4
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	2 528	2 747	-219	-8,0
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	21 120	20 874	246	1,2
Kommissionsaufwand	-8 753	-9 589	836	-8,7
<b>Subtotal Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>	<b>44 352</b>	<b>43 607</b>	<b>745</b>	<b>1,7</b>
<b>Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option</b>				
	<b>8 457</b>	<b>8 495</b>	<b>-38</b>	<b>-0,4</b>
<b>Übriger ordentlicher Erfolg</b>				
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	101	25	76	304,0
Beteiligungsertrag	8 770	8 617	153	1,8
Liegenschaftenerfolg	1 266	1 388	-122	-8,8
Anderer ordentlicher Ertrag	231	361	-130	-36,0
Anderer ordentlicher Aufwand	-63	-107	44	-41,1
<b>Subtotal übriger ordentlicher Erfolg</b>	<b>10 305</b>	<b>10 284</b>	<b>21</b>	<b>0,2</b>
<b>Total Betriebsertrag<sup>1</sup></b>	<b>279 943</b>	<b>278 118</b>	<b>1 825</b>	<b>0,7</b>
<b>Geschäftsaufwand</b>				
Personalaufwand	-87 344	-87 034	-310	0,4
Sachaufwand	-76 803	-77 559	756	-1,0
<b>Subtotal Geschäftsaufwand</b>	<b>-164 147</b>	<b>-164 593</b>	<b>446</b>	<b>-0,3</b>
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	-15 250	-17 758	2 508	-14,1
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste	-152	-39	-113	289,7
<b>Geschäftserfolg</b>	<b>101 112</b>	<b>107 020</b>	<b>-5 908</b>	<b>-5,5</b>
<b>Jahresgewinn</b>				
Ausserordentlicher Ertrag	0	2 887	-2 887	-100,0
Ausserordentlicher Aufwand	0	0	0	n/a
Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken	-3 500	-8 000	4 500	-56,3
Steuern	-21 133	-21 669	536	-2,5
<b>Periodenerfolg</b>	<b>76 479</b>	<b>80 238</b>	<b>-3 759</b>	<b>-4,7</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	153 800	485 543	15 006	1 085 470	41	112 525	1 852 385
Gewinnverwendung aus dem Vorjahr		6 050		38 470	5	-44 525	0
Dividenden und andere Ausschüttungen						-68 000	-68 000
Andere Zuweisungen (Entnahmen) der Reserven für allgemeine Bankrisiken			3 500				3 500
Periodenerfolg						76 479	76 479
<b>Eigenkapital am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>153 800</b>	<b>491 593</b>	<b>18 506</b>	<b>1 123 940</b>	<b>46</b>	<b>76 479</b>	<b>1 864 364</b>

# Verkürzter Anhang

## Änderungen in den Grundsätzen der Konzernrechnungslegung und allfällige Fehlerkorrekturen sowie deren Auswirkungen auf den Zwischenabschluss

In der Berichtsperiode wurden Wertberichtigungen für Ausfallrisiken erstmals direkt von den Forderungen gegenüber Kunden bzw. den Hypothekarforderungen in Abzug gebracht. Die Wertberichtigungen der Vorperiode wurden ebenfalls den entsprechenden Bilanzpositionen zugewiesen. Diese Anpassung hat keine Auswirkungen auf das Eigenkapital und den Periodenerfolg.

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

Aufgrund der Anpassungen in den Grundsätzen der Konzernrechnungslegung gegenüber dem Vorjahr haben sich insgesamt keine wesentlichen Änderungen in der Beurteilung der wirtschaftlichen Lage von Valiant ergeben.

## Ausserordentliche Erträge und Aufwände

	30.09.2017 in CHF 1000	30.09.2016 in CHF 1000
<b>Ausserordentliche Erträge</b>		
Gewinn aus Verkauf von Liegenschaften	0	2 887
<b>Total ausserordentliche Erträge</b>	<b>0</b>	<b>2 887</b>
<b>Ausserordentliche Aufwände</b>		
<b>Total ausserordentliche Aufwände</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 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.