

konzern

zwischenabschluss

per 30. september 2017

Konzernrechnung

Konzernbilanz

Aktiven	30.09.2017 in CHF 1000	31.12.2016 in CHF 1000	Veränderung in CHF 1000	Veränderung in %
Flüssige Mittel	2 209 672	2 159 736	49 936	2,3
Forderungen gegenüber Banken	191 141	191 126	15	0,0
Forderungen gegenüber Kunden	1 613 553	1 514 814	98 739	6,5
Hypothekarforderungen	2 183 743	2 068 846	1 149 592	5,6
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	18 133	8 206	9 927	121,0
Finanzanlagen	954 626	1 119 157	-164 531	-14,7
Aktive Rechnungsabgrenzungen	27 143	23 689	3 454	14,6
Nicht konsolidierte Beteiligungen	203 630	219 352	-15 722	-7,2
Sachanlagen	136 770	133 264	3 506	2,6
Immaterielle Werte	1 912	3 491	-1 579	-45,2
Sonstige Aktiven	19 490	33 864	-14 374	-42,4
Total Aktiven	27 213 508	26 094 545	1 118 963	4,3
Total nachrangige Forderungen	0	0	0	0,0
davon mit Wandlungspflicht und / oder Forderungsverzicht	0	0	0	0,0
Passiven				
Verpflichtungen gegenüber Banken	812 530	503 939	308 591	61,2
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	18 473 526	17 865 704	607 822	3,4
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	20 187	38 105	-17 918	-47,0
Kassenobligationen	256 930	375 097	-118 167	-31,5
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	5 258 647	4 988 702	269 945	5,4
Passive Rechnungsabgrenzungen	112 959	113 937	-978	-0,9
Sonstige Passiven	92 125	55 467	36 658	66,1
Rückstellungen	29 254	25 862	3 392	13,1
Reserven für allgemeine Bankrisiken	15 586	12 086	3 500	29,0
Gesellschaftskapital	7 896	7 896	0	0,0
Kapitalreserve	592 750	592 775	-25	-0,0
Gewinnreserve	1 454 964	1 397 461	57 503	4,1
Eigene Kapitalanteile	0	0	0	0,0
Konzerngewinn	83 781	117 514	-33 733	-28,7
Total Eigenkapital (ohne Minderheitsanteile)	2 154 977	2 127 732	27 245	1,3
Minderheitsanteile am Eigenkapital	2 373	0	2 373	n/a
davon Minderheitsanteile am Konzerngewinn	28	0	28	n/a
Total Eigenkapital (mit Minderheitsanteilen)	2 157 350	2 127 732	29 618	1,4
Total Passiven	27 213 508	26 094 545	1 118 963	4,3
Total nachrangige Verpflichtungen	150 000	150 000	0	0,0
davon mit Wandlungspflicht und / oder Forderungsverzicht	0	0	0	0,0

Ausserbilanzgeschäfte	30.09.2017 in CHF 1000	31.12.2016 in CHF 1000	Veränderung in CHF 1000	Veränderung in %
Eventualverpflichtungen	314 720	306 007	8 713	2,8
Unwiderrufliche Zusagen	700 048	613 762	86 286	14,1
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	50 396	49 086	1 310	2,7
Verpflichtungskredite	45	0	45	n/a

Konzernerfolgsrechnung

	30.09.2017 in CHF 1000	30.09.2016 in CHF 1000	Veränderung in CHF 1000	Veränderung in %
Erfolg aus dem Zinsengeschäft				
Zins- und Diskontertrag	265 858	272 419	-6 561	-2,4
Zins- und Dividendenertrag aus Handelsbeständen	0	-22	22	-100,0
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	19 652	21 410	-1 758	-8,2
Zinsaufwand	-65 933	-78 054	12 121	-15,5
Bruttoerfolg Zinsengeschäft	219 577	215 753	3 824	1,8
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	720	11 292	-10 572	-93,6
Subtotal Nettoerfolg Zinsengeschäft	220 297	227 045	-6 748	-3,0
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft				
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	29 633	29 575	58	0,2
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	2 548	2 747	-199	-7,2
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	21 173	20 874	299	1,4
Kommissionsaufwand	-8 778	-9 589	811	-8,5
Subtotal Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	44 576	43 607	969	2,2
Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option				
	8 616	8 495	121	1,4
Übriger ordentlicher Erfolg				
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	278	284	-6	-2,1
Beteiligungsertrag	11 396	10 526	870	8,3
davon aus nach Equity-Methode erfassten Beteiligungen	8 684	7 967	717	9,0
davon aus übrigen nicht konsolidierten Beteiligungen	2 712	2 559	153	6,0
Liegenschaftenerfolg	1 654	1 745	-91	-5,2
Anderer ordentlicher Ertrag	272	364	-92	-25,3
Anderer ordentlicher Aufwand	-66	-112	46	-41,1
Subtotal übriger ordentlicher Erfolg	13 534	12 807	727	5,7
Total Betriebsertrag¹	286 303	280 662	5 641	2,0
Geschäftsaufwand				
Personalaufwand	-90 285	-87 589	-2 696	3,1
Sachaufwand	-76 841	-76 774	-67	0,1
Subtotal Geschäftsaufwand	-167 126	-164 363	-2 763	1,7
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	-15 510	-19 450	3 940	-20,3
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste	-152	133	-285	-214,3
Geschäftserfolg	104 235	108 274	-4 039	-3,7
Konzerngewinn				
Ausserordentlicher Ertrag	5 819	3 081	2 738	88,9
Ausserordentlicher Aufwand	0	0	0	0,0
Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken	-3 500	-8 000	4 500	-56,3
Steuern	-22 745	-21 977	-768	3,5
Konzerngewinn (inkl. Minderheitsanteile)	83 809	81 378	2 431	3,0
Minderheitsanteile am Konzerngewinn	28	0	28	n/a
Konzerngewinn	83 781	81 378	2 403	3,0

¹ Vor Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft.

Eigenkapitalnachweis

	Gesellschafts- kapital in CHF 1 000	Kapitalreserve in CHF 1 000	Gewinnreserve in CHF 1 000	Reserven für allgemeine Bankrisiken in CHF 1 000	Eigene Kapitalanteile in CHF 1 000	Minderheits- anteile in CHF 1 000	Periodenerfolg in CHF 1 000	Total in CHF 1 000
Eigenkapital am Anfang der Berichtsperiode	7 896	592 775	1 397 461	12 086	0	0	117 514	2 127 732
Gewinnverwendung aus dem Vorjahr			57 503				-57 503	0
Gewinn (Verlust) aus Veräusserung eigener Kapitalanteile		-55						-55
Dividenden und andere Ausschüttungen		30					-60 011	-59 981
Andere Zuweisungen (Entnahmen) der Reserven für allgemeine Bankrisiken				3 500				3 500
Erstkonsolidierung am Eigenkapital						2 345		2 345
Konzerngewinn						28	83 781	83 809
Eigenkapital am Ende der Berichtsperiode	7 896	592 750	1 454 964	15 586	0	2 373	83 781	2 157 350

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 Konzerngewinn.

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

Valiant hat am 12. April 2017 ein öffentliches Kaufangebot für die Aktien der Triba Partner Bank AG (Triba) publiziert. Pro Aktie offerierte sie bis zum 23. Juni 2017 einen Preis von 1450 Franken in bar. Nach Ablauf des Angebots erreicht Valiant einen Anteil von 97,4 Prozent des Aktienkapitals der Triba, wodurch sie ihren Anteil um 66,8 Prozentpunkte erhöht hat. Der Kauf der angedienten Aktien im Wert von 53,3 Mio. Franken wurde am 5. Juli 2017 vollzogen. Die Triba wird somit ab dem 1. Juli 2017 nach den Grundsätzen der Kon-

zernrechnungslegung voll konsolidiert. Die Kapitalkonsolidierung ist nach der Erwerbsmethode (Purchase-Methode) angewendet. Der Anteil der Minderheitsaktionäre am Kapital sowie am Konzerngewinn ist nach der Einheitstheorie unter dem Eigenkapital bzw. in der Erfolgsrechnung gesondert ausgewiesen. Der resultierende Badwill (negativer Unterschiedsbetrag) wird als ausserordentlicher Ertrag ausgewiesen. Bis zum 30. Juni 2017 wurde die Beteiligung an der Triba mit einem Kapitalanteil von 30,6 Prozent nach der Equity-Methode bewertet.

Es gab keine weiteren wesentlichen Faktoren, welche die wirtschaftliche Lage der Bank 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

	30.09.2017 in CHF 1 000	30.09.2016 in CHF 1 000
Ausserordentliche Erträge		
Gewinn aus Verkauf von Liegenschaften	0	2 887
Badwill	5 819	188
Übrige Posten	0	6
Total ausserordentliche Erträge	5 819	3 081
Ausserordentliche Aufwände		
Total ausserordentliche Aufwände	0	0