

RÉSULTATS DU PREMIER SEMESTRE 2015

15

VALIANT

- 3 Bilan consolidé
- 5 Compte de résultat consolidé
- 6 État des capitaux propres
- 7 Annexe restreinte

Comptes consolidés

Bilan consolidé

	30.06.2015 en milliers de CHF	31.12.2014 en milliers de CHF	Variation en milliers de CHF	Variation en %
ACTIFS				
Liquidités	1 892 961	1 544 293	348 668	22,6
Créances sur les banques	211 903	314 994	-103 091	-32,7
Créances résultant d'opérations de financement de titres	2	0	2	n/a
Créances sur la clientèle	1 706 281	1 741 575	-35 294	-2,0
Créances hypothécaires	20 173 818	20 034 416	139 402	0,7
Sous-total des prêts (brut)	21 880 099	21 775 991	104 108	0,5
moins la correction de valeur pour risques de défaillance	-64 156	-61 802	-2 354	3,8
Total des prêts incl. la correction de valeur pour risques de défaillance	21 815 943	21 714 189	101 754	0,5
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	16 125	3 447	12 678	367,8
Immobilisations financières	1 127 604	1 242 813	-115 209	-9,3
Comptes de régularisation	31 335	32 588	-1 253	-3,8
Participations non consolidées	192 583	196 065	-3 482	-1,8
Immobilisations corporelles	144 417	149 090	-4 673	-3,1
Valeurs immatérielles	15 675	20 950	-5 275	-25,2
Autres actifs	44 474	47 706	-3 232	-6,8
Total des actifs	25 493 022	25 266 135	226 887	0,9
Total des créances subordonnées	0	0	0	0,0
dont avec obligation de conversion et/ou abandon de créance	0	0	0	0,0
PASSIFS				
Engagements envers les banques	377 410	263 313	114 097	43,3
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	17 561 222	17 280 089	281 133	1,6
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	58 211	44 400	13 811	31,1
Obligations de caisse	536 048	614 897	-78 849	-12,8
Emprunts et prêts des centrales d'émission de lettres de gage	4 756 425	4 881 046	-124 621	-2,6
Comptes de régularisation	89 303	84 482	4 821	5,7
Autres passifs	92 006	68 200	23 806	34,9
Provisions	36 798	43 669	-6 871	-15,7
Réserves pour risques bancaires généraux	4 086	4 830	-744	-15,4
Capital social	7 896	7 896	0	0,0
Réserve issue du capital	600 410	603 027	-2 617	-0,4
Réserve issue du bénéfice	1 339 935	1 295 965	43 970	3,4
Propres parts du capital	-15 249	-20 185	4 936	-24,5
Bénéfice consolidé	48 521	94 506	-45 985	-48,7
Total des passifs	25 493 022	25 266 135	226 887	0,9
Total des engagements subordonnés	150 000	150 000	0	0,0
dont avec obligation de conversion et/ou abandon de créance	0	0	0	0,0

	30.06.2015 en milliers de CHF	31.12.2014 en milliers de CHF	Variation en milliers de CHF	Variation en %
OPÉRATIONS HORS-BILAN				
Engagements conditionnels	310 203	325 222	- 15 019	-4,6
Engagements irrévocables	1 128 866	1 156 252	-27 386	-2,4
Engagements de libérer et d'effectuer des versements supplémentaires	44 390	44 564	- 174	-0,4
Crédits par engagement	11	0	11	n/a

Compte de résultat consolidé

	30.06.2015 en milliers de CHF	30.06.2014 en milliers de CHF	Variation en milliers de CHF	Variation en %
RÉSULTAT DES OPÉRATIONS D'INTÉRÊTS				
Produit des intérêts et des escomptes	195 028	207 513	-12 485	-6,0
Produit des intérêts et des dividendes des opérations de négoce	6	1	5	500,0
Produit des intérêts et des dividendes des immobilisations financières	15 402	15 655	-253	-1,6
Charges d'intérêts	-70 797	-92 591	21 794	-23,5
Résultat brut des opérations d'intérêts	139 639	130 578	9 061	6,9
Variations des corrections de valeur pour risques de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts	-2 190	618	-2 808	-454,4
Résultat net des opérations d'intérêts	137 449	131 196	6 253	4,8
RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE COMMISSIONS ET DES PRESTATIONS DE SERVICE				
Produit des commissions sur les titres et les opérations de placement	21 315	22 340	-1 025	-4,6
Produit des commissions sur les opérations de crédit	1 958	1 818	140	7,7
Produit des commissions sur les autres prestations de service	14 468	13 659	809	5,9
Charges de commissions	-7 370	-6 542	-828	12,7
Sous-total Résultat des opérations de commissions et des prestations de service	30 371	31 275	-904	-2,9
RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE NÉGOCE ET DE L'OPTION DE LA JUSTE VALEUR				
	4 936	5 974	-1 038	-17,4
AUTRES RÉSULTATS ORDINAIRES				
Résultat des aliénations d'immobilisations financières	1 211	3 909	-2 698	-69,0
Produit des participations	5 476	5 850	-374	-6,4
dont participations prises en compte selon la méthode de la mise en équivalence	3 145	3 544	-399	-11,3
dont autres participations non consolidées	2 331	2 306	25	1,1
Résultat des immeubles	766	738	28	3,8
Autres produits ordinaires	171	31	140	451,6
Autres charges ordinaires	-26	-48	22	-45,8
Sous-total Autres résultats ordinaires	7 598	10 480	-2 882	-27,5
Total Produits d'exploitation	180 354	178 925	1 429	0,8
CHARGES D'EXPLOITATION				
Charges de personnel	-57 157	-57 839	682	-1,2
Autres charges d'exploitation	-52 180	-52 195	15	-0,0
Sous-total Charges d'exploitation	-109 337	-110 034	697	-0,6
Corrections de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations corporelles et valeurs immatérielles	-14 824	-18 736	3 912	-20,9
Variations des provisions et autres corrections de valeur, pertes	3 154	-833	3 987	-478,6
Résultat opérationnel	59 347	49 322	10 025	20,3
BÉNÉFICE DU GROUPE				
Produits extraordinaires	1 636	1 252	384	30,7
Charges extraordinaires	-112	0	-112	n/a
Variations des réserves pour risques bancaires généraux	744	0	744	n/a
Impôts	-13 094	-8 337	-4 757	57,1
Bénéfice consolidé	48 521	42 237	6 284	14,9

État des capitaux propres

	Capital social en milliers de CHF	Réserve issue du capital en milliers de CHF	Réserve issue du bénéfice en milliers de CHF	Réserves pour risques ban- caires généraux en milliers de CHF	Propres parts du capital en milliers de CHF	Résultat de la période en milliers de CHF	Total en milliers de CHF
Capitaux propres au début de la période de référence	7 896	603 027	1 295 965	4 830	-20 185	94 506	1 986 039
Utilisation du bénéfice de l'année précédente			94 506			-94 506	-
Aliénation de propres parts au capital					4 936		4 936
Bénéfice/(perte) résultant de l'aliénation de propres parts au capital		-2 898					-2 898
Dividendes et autres distributions		281	-50 536				-50 255
Autres dotations/(prélèvements) affectant les réserves pour risques bancaires généraux				-744			-744
Bénéfice consolidé						48 521	48 521
Capitaux propres à la fin de la période de référence	7 896	600 410	1 339 935	4 086	-15 249	48 521	1 985 599

Annexe restreinte

Modifications des principes de comptabilisation et d'évaluation ainsi qu'éventuelles corrections d'erreurs complétées par des explications sur les effets qui en résultent dans le bouclage intermédiaire

Les principes de comptabilisation et d'évaluation ont été adaptés en raison de la modification des prescriptions comptables pour les banques. Cela a également conduit au reclassement de certaines valeurs de l'année dernière (adaptation aux nouvelles dispositions relatives à la structure minimale). Ce bouclage intermédiaire, qui comprend les chiffres de l'année dernière, se présente ainsi comme si les nouveaux principes de comptabilisation et d'évaluation avaient toujours été appliqués (restate-ment). A l'exception de la représentation des corrections de valeur pour risques de défaillance, il n'en a résulté aucune

modification significative des chiffres de l'exercice 2015 ni de ceux de l'année précédente. Au sens de l'art. 69, al. 1 OB, Valiant exerce son droit en vertu des dispositions transitoires et inscrit globalement à l'actif les correctifs de valeur pour risques de défaillance en tant que poste négatif durant la période de transition.

Facteurs qui, durant la période de référence et la période précédente, ont influencé la situation économique de la Banque

Les modifications des principes de comptabilisation et d'évaluation par rapport à l'année précédente n'ont dans l'ensemble eu aucune incidence majeure sur l'évaluation de la situation économique de Valiant.

Produits et charges extraordinaires

	30.06.2015 en milliers de CHF	30.06.2014 en milliers de CHF
PRODUITS EXTRAORDINAIRES		
Bénéfice provenant de la vente d'immeubles	462	1 252
Dissolution de badwill ¹⁾	889	0
Bénéfice provenant de la vente de participations	272	0
Autres postes	13	0
Total des produits extraordinaires	1 636	1 252
CHARGES EXTRAORDINAIRES		
Perte provenant de la vente d'immeubles	- 112	0
Total des charges extraordinaires	- 112	0

¹⁾ Suite à l'entrée en vigueur des nouvelles prescriptions comptables pour les banques, les «badwill» existants ont été dissous.

Événements significatifs survenus après la date de l'établissement du bouclage intermédiaire

Aucun événement extraordinaire ayant une incidence majeure sur le patrimoine, sur la situation financière et sur les résultats de Valiant n'est survenu au cours de la période écoulée après la date de clôture du bilan.