

**BOUCLEMENT INTERMÉDIAIRE AU
30 SEPTEMBRE 2015**

15

VALIANT

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

Comptes consolidés

Bilan consolidé

	30.09.2015 en milliers de CHF	31.12.2014 en milliers de CHF	Variation en milliers de CHF	Variation en %
ACTIFS				
Liquidités	1 943 679	1 544 293	399 386	25,9
Créances sur les banques	174 946	314 994	-140 048	-44,5
Créances sur la clientèle	1 709 180	1 741 575	-32 395	-1,9
Créances hypothécaires	20 299 346	20 034 416	264 930	1,3
Sous-total des prêts (brut)	22 008 526	21 775 991	232 535	1,1
moins la correction de valeur pour risques de défaillance	-66 777	-61 802	-4 975	8,0
Total des prêts incl. la correction de valeur pour risques de défaillance	21 941 749	21 714 189	227 560	1,0
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	13 320	3 447	9 873	286,4
Immobilisations financières	1 105 214	1 242 813	-137 599	-11,1
Comptes de régularisation	40 292	32 588	7 704	23,6
Participations non consolidées	193 690	196 065	-2 375	-1,2
Immobilisations corporelles	143 757	149 090	-5 333	-3,6
Valeurs immatérielles	13 134	20 950	-7 816	-37,3
Autres actifs	37 617	47 706	-10 089	-21,1
Total des actifs	25 607 398	25 266 135	341 263	1,4
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	355 160	263 313	91 847	34,9
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	17 638 679	17 280 089	358 590	2,1
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	54 800	44 400	10 400	23,4
Obligations de caisse	497 855	614 897	-117 042	-19,0
Emprunts et prêts des centrales d'émission de lettres de gage	4 827 337	4 881 046	-53 709	-1,1
Comptes de régularisation	92 739	84 482	8 257	9,8
Autres passifs	94 605	68 200	26 405	38,7
Provisions	32 094	43 669	-11 575	-26,5
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	77 051	94 506	-17 455	-18,5
Total des passifs	25 607 398	25 266 135	341 263	1,4
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

OPÉRATIONS HORS-BILAN	30.09.2015 en milliers de CHF	31.12.2014 en milliers de CHF	Variation en milliers de CHF	Variation en %
Engagements conditionnels	312 566	325 222	- 12 656	-3,9
Engagements irrévocables	528 694	1 156 252	-627 558	-54,3
Engagements de libérer et d'effectuer des versements supplémentaires	44 390	44 564	- 174	-0,4
Crédits par engagement	13	0	13	n/a

Compte de résultat consolidé

	30.09.2015 en milliers de CHF	30.09.2014 en milliers de CHF	Variation en milliers de CHF	Variation en %
RÉSULTAT DES OPÉRATIONS D'INTÉRÊTS				
Produit des intérêts et des escomptes	290 755	310 139	-19 384	-6,3
Produit des intérêts et des dividendes des opérations de négoce	11	10	1	10,0
Produit des intérêts et des dividendes des immobilisations financières	23 067	23 768	-701	-2,9
Charges d'intérêts	-100 720	-135 401	34 681	-25,6
Résultat brut des opérations d'intérêts	213 113	198 516	14 597	7,4
Variations des corrections de valeur pour risques de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts	409	88	321	364,8
Résultat net des opérations d'intérêts	213 522	198 604	14 918	7,5
RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE COMMISSIONS ET DES PRESTATIONS DE SERVICE				
Produit des commissions sur les titres et les opérations de placement	32 361	33 142	-781	-2,4
Produit des commissions sur les opérations de crédit	2 899	2 474	425	17,2
Produit des commissions sur les autres prestations de service	21 760	20 628	1 132	5,5
Charges de commissions	-10 291	-9 603	-688	7,2
Sous-total Résultat des opérations de commissions et des prestations de service	46 729	46 641	88	0,2
RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE NÉGOCE ET DE L'OPTION DE LA JUSTE VALEUR				
	8 703	9 336	-633	-6,8
AUTRES RÉSULTATS ORDINAIRES				
Résultat des aliénations d'immobilisations financières	1 302	3 924	-2 622	-66,8
Produit des participations	6 801	6 344	457	7,2
dont participations prises en compte selon la méthode de la mise en équivalence	4 251	3 818	433	11,3
dont autres participations non consolidées	2 550	2 526	24	1,0
Résultat des immeubles	1 455	1 112	343	30,8
Autres produits ordinaires	176	36	140	388,9
Autres charges ordinaires	-54	-149	95	-63,8
Sous-total Autres résultats ordinaires	9 680	11 267	-1 587	-14,1
Total Produits d'exploitation	278 634	265 848	12 786	4,8
CHARGES D'EXPLOITATION				
Charges de personnel	-85 127	-86 297	1 170	-1,4
Autres charges d'exploitation	-77 288	-76 925	-363	0,5
Sous-total Charges d'exploitation	-162 415	-163 222	807	-0,5
Corrections de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations corporelles et valeurs immatérielles	-22 141	-26 698	4 557	-17,1
Variations des provisions et autres corrections de valeur, pertes	-223	-97	-126	129,9
Résultat opérationnel	93 855	75 831	18 024	23,8
BÉNÉFICE DU GROUPE				
Produits extraordinaires	2 293	1 543	750	48,6
Charges extraordinaires	-112	0	-112	n/a
Variations des réserves pour risques bancaires généraux	744	0	744	n/a
Impôts	-19 729	-13 648	-6 081	44,6
Bénéfice consolidé	77 051	63 726	13 325	20,9

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 précé- dente			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) affec- tant les réserves pour risques bancaires généraux				-744			-744
Bénéfice consolidé						77 051	77 051
Capitaux propres à la fin de la période de référence	7 896	600 410	1 339 935	4 086	-15 249	77 051	2 014 129

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 boucllement 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 boucllement 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 corrections de valeur pour risques de défaillance en tant que poste négatif durant la période de transition. La méthode d'imputation directe des corrections de valeur et des provisions pour risques de défaillance est appliquée la première fois pour le boucllement intermédiaire au 30 septembre 2015.

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

	30.09.2015 en milliers de CHF	30.09.2014 en milliers de CHF
PRODUITS EXTRAORDINAIRES		
Bénéfice provenant de la vente d'immeubles	1 109	1 252
Dissolution de badwill ¹⁾	889	0
Bénéfice provenant de la vente de participations	272	288
Autres postes	23	3
Total des produits extraordinaires	2 293	1 543
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 boucllement 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.