

valiant

**boucllement
intermédiaire
au 31 mars 2017**

Comptes consolidés

Bilan consolidé

Actifs	31.03.2017 en milliers de CHF	31.12.2016 en milliers de CHF	Variation en milliers de CHF	Variation en %
Liquidités	1 914 928	2 159 736	-244 808	-11,3
Créances sur les banques	147 319	191 126	-43 807	-22,9
Créances sur la clientèle	1 558 231	1 514 814	43 417	2,9
Créances hypothécaires	2 082 082	2 068 784	133 016	0,6
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	4 855	8 206	-3 351	-40,8
Immobilisations financières	1 050 846	1 119 157	-68 311	-6,1
Comptes de régularisation	24 038	23 689	349	1,5
Participations non consolidées	220 138	219 352	786	0,4
Immobilisations corporelles	131 269	133 264	-1 995	-1,5
Valeurs immatérielles	2 970	3 491	-521	-14,9
Autres actifs	30 724	33 864	-3 140	-9,3
Total des actifs	25 906 180	26 094 545	-188 365	-0,7
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	660 525	503 939	156 586	31,1
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	17 488 249	17 865 704	-377 455	-2,1
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	36 831	38 105	-1 274	-3,3
Obligations de caisse	321 569	375 097	-53 528	-14,3
Emprunts et prêts des centrales d'émission de lettres de gage	5 030 217	4 988 702	41 515	0,8
Comptes de régularisation	103 310	113 937	-10 627	-9,3
Autres passifs	86 595	55 467	31 128	56,1
Provisions	28 987	25 862	3 125	12,1
Réserves pour risques bancaires généraux	12 086	12 086	0	0,0
Capital social	7 896	7 896	0	0,0
Réserve issue du capital	592 775	592 775	0	0,0
Réserve issue du bénéfice ¹	1 514 975	1 397 461	117 514	8,4
Propres parts du capital	-1 607	0	-1 607	n/a
Bénéfice consolidé	23 772	117 514	-93 742	-79,8
Total des passifs	25 906 180	26 094 545	-188 365	-0,7
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

¹ Avant répartition du bénéfice.

Opérations hors-bilan	31.03.2017 en milliers de CHF	31.12.2016 en milliers de CHF	Variation en milliers de CHF	Variation en %
Engagements conditionnels	304 751	306 007	-1 256	-0,4
Engagements irrévocables	620 806	613 762	7 044	1,1
Engagements de libérer et d'effectuer des versements supplémentaires	49 086	49 086	0	0,0
Crédits par engagement	0	0	0	0,0

Compte de résultat consolidé

	31.03.2017 en milliers de CHF	31.03.2016 en milliers de CHF	Variation en milliers de CHF	Variation en %
Résultat des opérations d'intérêts				
Produits des intérêts et des escomptes	87 936	90 551	-2 615	-2,9
Produits des intérêts et des dividendes des opérations de négoce	0	3	-3	-100,0
Produits des intérêts et des dividendes des immobilisations financières	6 650	7 346	-696	-9,5
Charges d'intérêts	-23 042	-27 477	4 435	-16,1
Résultat brut des opérations d'intérêts	71 544	70 423	1 121	1,6
Variations des corrections de valeur pour risques de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts	150	466	-316	-67,8
Résultat net des opérations d'intérêts	71 694	70 889	805	1,1
Résultat des opérations de commissions et des prestations de service				
Produit des commissions sur les titres et les opérations de placement	9 706	10 179	-473	-4,6
Produit des commissions sur les opérations de crédit	957	963	-6	-0,6
Produit des commissions sur les autres prestations de service	6 879	7 021	-142	-2,0
Charges de commissions	-3 149	-3 157	8	-0,3
Sous-total résultat des opérations de commissions et des prestations de service	14 393	15 006	-613	-4,1
Résultat des opérations de négoce et de l'option de la juste valeur				
	2 465	2 553	-88	-3,4
Autres résultats ordinaires				
Résultat des aliénations d'immobilisations financières	81	269	-188	-69,9
Produits des participations	787	500	287	57,4
dont participations prises en compte selon la méthode de la mise en équivalence	787	500	287	57,4
dont autres participations non consolidées	0	0	0	0,0
Résultat des immeubles	548	507	41	8,1
Autres produits ordinaires	4	5	-1	-20,0
Autres charges ordinaires	-13	-35	22	-62,9
Sous-total autres résultats ordinaires	1 407	1 246	161	12,9
Total produits d'exploitation¹	89 809	89 228	581	0,7
Charges d'exploitation				
Charges de personnel	-29 095	-28 942	-153	0,5
Autres charges d'exploitation	-25 548	-25 630	82	-0,3
Sous-total charges d'exploitation	-54 643	-54 572	-71	0,1
Corrections de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations corporelles et valeurs immatérielles	-5 491	-5 950	459	-7,7
Variations des provisions et autres corrections de valeur, pertes	-17	-115	98	-85,2
Résultat opérationnel	29 808	29 057	751	2,6
Bénéfice du groupe				
Produits extraordinaires	0	0	0	0,0
Charges extraordinaires	0	0	0	0,0
Variations des réserves pour risques bancaires généraux	0	0	0	0,0
Impôts	-6 036	-5 701	-335	5,9
Bénéfice consolidé	23 772	23 356	416	1,8

¹ Avant variations des corrections de valeur pour risques de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts.

État des capitaux propres

	Capital social en milliers de CHF	Réserve issue du capital en milliers de CHF	Réserve issue du bénéfice ¹ en milliers de CHF	Réserves pour risques bancaires 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	5 927 775	1 397 461	12 086	0	117 514	2 127 732
Acquisition de propres parts au capital					-1 607		-1 607
Autres dotations / (prélèvements) affectant les autres réserves			117 514			-117 514	0
Bénéfice consolidé						23 772	23 772
Capitaux propres à la fin de la période de référence	7 896	5 927 775	1 514 975	12 086	-1 607	23 772	2 149 897

¹ Avant répartition du bénéfice.

Annexe restreinte

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

Pour la période sous revue, les corrections de valeur pour risques de défaillance étaient pour la première fois déduites directement des créances sur la clientèle, respectivement des créances hypothécaires. Par ailleurs, les corrections de valeur de la période précédente ont été attribuées aux postes correspondants du bilan. Cette adaptation n'a aucune incidence sur les capitaux propres et le bénéfice consolidé.

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

Il n'y a eu aucun facteur qui a influencé la situation économique de la banque durant la période de référence et la période précédente.

Produits et charges extraordinaires

	31.03.2017 en milliers de CHF	31.03.2016 en milliers de CHF
Produits extraordinaires		
Total des produits extraordinaires	0	0
Charges extraordinaires		
Total des charges extraordinaires	0	0

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.