

**VALIANT GROUPE
BOUCLEMENT INTERMÉDIAIRE
AU 31 MARS 2016**

16

valiant

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

Comptes consolidés

Bilan consolidé

ACTIFS	31.03.2016 en milliers de CHF	31.12.2015 en milliers de CHF	Variation en milliers de CHF	Variation en %
Liquidités	1 915 805	1 736 875	178 930	10,3
Créances sur les banques	221 102	186 619	34 483	18,5
Créances sur la clientèle	1 754 326	1 657 281	97 045	5,9
Créances hypothécaires	20 435 667	20 428 142	7 525	0,0
Sous-total des prêts (brut)	22 189 993	22 085 423	104 570	0,5
moins la correction de valeur pour risques de défaillance	- 70 961	- 72 568	1 607	- 2,2
Total des prêts incl. la correction de valeur pour risques de défaillance	22 119 032	22 012 855	106 177	0,5
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	7 159	8 347	- 1 188	- 14,2
Immobilisations financières	1 085 009	1 089 175	- 4 166	- 0,4
Comptes de régularisation	27 012	27 364	- 352	- 1,3
Participations non consolidées	201 708	201 208	500	0,2
Immobilisations corporelles	139 361	138 871	490	0,4
Valeurs immatérielles	6 332	7 711	- 1 379	- 17,9
Autres actifs	59 481	39 534	19 947	50,5
Total des actifs	25 782 001	25 448 559	333 442	1,3
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	468 784	305 546	163 238	53,4
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	17 683 809	17 614 038	69 771	0,4
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	67 850	47 924	19 926	41,6
Obligations de caisse	454 355	469 925	- 15 570	- 3,3
Emprunts et prêts des centrales d'émission de lettres de gage	4 835 060	4 775 387	59 673	1,2
Comptes de régularisation	93 996	80 282	13 714	17,1
Autres passifs	71 285	71 752	- 467	- 0,7
Provisions	32 050	32 249	- 199	- 0,6
Réserves pour risques bancaires généraux	4 086	4 086	0	0,0
Capital social	7 896	7 896	0	0,0
Réserve issue du capital	600 409	600 409	0	0,0
Réserve issue du bénéfice ¹⁾	1 454 314	1 339 935	114 379	8,5
Propres parts du capital	- 15 249	- 15 249	0	0,0
Bénéfice consolidé	23 356	114 379	- 91 023	- 79,6
Total des passifs	25 782 001	25 448 559	333 442	1,3
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

	31.03.2016 en milliers de CHF	31.12.2015 en milliers de CHF	Variation en milliers de CHF	Variation en %
Engagements conditionnels	302 072	308 949	-6 877	-2,2
Engagements irrévocables	564 985	498 292	66 693	13,4
Engagements de libérer et d'effectuer des versements supplémentaires	44 440	44 440	0	0,0
Crédits par engagement	0	0	0	0,0

Compte de résultat consolidé

	31.03.2016 en milliers de CHF	31.03.2015 en milliers de CHF	Variation en milliers de CHF	Variation en %
RÉSULTAT DES OPÉRATIONS D'INTÉRÊTS				
Produits des intérêts et des escomptes	90 551	96 833	-6 282	-6,5
Produits des intérêts et des dividendes des opérations de négoce	3	2	1	50,0
Produits des intérêts et des dividendes des immobilisations financières	7 346	7 636	-290	-3,8
Charges d'intérêts	-27 477	-38 017	10 540	-27,7
Résultat brut des opérations d'intérêts	70 423	66 454	3 969	6,0
Variations des corrections de valeur pour risques de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts	466	-1	467	n/a
Résultat net des opérations d'intérêts	70 889	66 453	4 436	6,7
RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE COMMISSIONS ET DES PRESTATIONS DE SERVICE				
Produit des commissions sur les titres et les opérations de placement	10 179	10 930	-751	-6,9
Produit des commissions sur les opérations de crédit	963	1 123	-160	-14,2
Produit des commissions sur les autres prestations de service	7 021	6 719	302	4,5
Charges de commissions	-3 157	-3 172	15	-0,5
Sous-total résultat des opérations de commissions et des prestations de service	15 006	15 600	-594	-3,8
RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE NÉGOCE ET DE L'OPTION DE LA JUSTE VALEUR				
	2 553	2 032	521	25,6
AUTRES RÉSULTATS ORDINAIRES				
Résultat des aliénations d'immobilisations financières	269	734	-465	-63,4
Produits des participations	500	451	49	10,9
dont participations prises en compte selon la méthode de la mise en équivalence	500	451	49	10,9
dont autres participations non consolidées	0	0	0	0,0
Résultat des immeubles	507	391	116	29,7
Autres produits ordinaires	5	30	-25	-83,3
Autres charges ordinaires	-35	-11	-24	218,2
Sous-total autres résultats ordinaires	1 246	1 595	-349	-21,9
Total produits d'exploitation¹⁾	89 228	85 681	3 547	4,1
CHARGES D'EXPLOITATION				
Charges de personnel	-28 942	-28 172	-770	2,7
Autres charges d'exploitation	-25 630	-26 628	998	-3,7
Sous-total charges d'exploitation	-54 572	-54 800	228	-0,4
Corrections de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations corporelles et valeurs immatérielles	-5 950	-7 455	1 505	-20,2
Variations des provisions et autres corrections de valeur, pertes	-115	-54	-61	113,0
Résultat opérationnel	29 057	23 371	5 686	24,3
BÉNÉFICE DU GROUPE				
Produits extraordinaires	0	889	-889	-100,0
Charges extraordinaires	0	-72	72	-100,0
Variations des réserves pour risques bancaires généraux	0	744	-744	-100,0
Impôts	-5 701	-4 893	-808	16,5
Bénéfice consolidé	23 356	20 039	3 317	16,6

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

Etat 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 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	600 409	1 339 935	4 086	- 15 249	114 379	2 051 456
Utilisation du bénéfice de l'année précédente							0
Aliénation de propres parts au capital							0
Bénéfice / perte résultant de l'aliénation de propres parts au capital							0
Dividendes et autres distributions							0
Autres dotations / prélèvements affectant les réserves pour risques bancaires généraux							0
Autres dotations / prélèvements affectant les autres réserves			114 379			- 114 379	0
Bénéfice consolidé						23 356	23 356
Capitaux propres à la fin de la période de référence	7 896	600 409	1 454 314	4 086	- 15 249	23 356	2 074 812

¹⁾ Avant répartition du bénéfice.

Annexe restreinte

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

Depuis le 30 septembre 2015 en cas de modifications concernant l'épuisement des limites de crédit avec correction de valeur ou provision correspondante, les reports entre corrections de valeur et provisions pour les risques de défaillance n'affectent pas le compte de résultat.

Cela a conduit au reclassement de certaines valeurs de l'année précédente dans le compte de résultat du premier trimestre. Le retraitement (restatement) n'a aucune incidence sur les capitaux propres et le bénéfice du groupe.

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

PRODUITS EXTRAORDINAIRES

	31.03.2016 en milliers de CHF	31.03.2015 en milliers de CHF
Dissolution de badwill ¹⁾	0	889
Total des produits extraordinaires	0	889
CHARGES EXTRAORDINAIRES		
Perte provenant de la vente d'immeubles	0	72
Total des charges extraordinaires	0	72

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.