

**GROUPE VALIANT
RÉSULTATS DU PREMIER SEMESTRE 2016**

16

Comptes consolidés

Bilan consolidé

Actifs	30.06.2016 en milliers de CHF	31.12.2015 en milliers de CHF	Variation en milliers de CHF	Variation en %
Liquidités	1 844 397	1 736 875	107 522	6,2
Créances sur les banques	164 954	186 619	-21 665	-11,6
Créances sur la clientèle	1 650 886	1 657 281	-6 395	-0,4
Créances hypothécaires	20 523 638	20 428 142	95 496	0,5
Sous-total des prêts (brut)	22 174 524	22 085 423	89 101	0,4
moins la correction de valeur pour risques de défaillance	-59 170	-72 568	13 398	-18,5
Total des prêts incl. la correction de valeur pour risques de défaillance	22 115 354	22 012 855	102 499	0,5
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	6 314	8 347	-2 033	-24,4
Immobilisations financières	1 092 643	1 089 175	3 468	0,3
Comptes de régularisation	27 482	27 364	118	0,4
Participations non consolidées	201 104	201 208	-104	-0,1
Immobilisations corporelles	141 323	138 871	2 452	1,8
Valeurs immatérielles	4 953	7 711	-2 758	-35,8
Autres actifs	78 667	39 534	39 133	99,0
Total des actifs	25 677 191	25 448 559	228 632	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	393 148	305 546	87 602	28,7
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	17 791 263	17 614 038	177 225	1,0
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	74 526	47 924	26 602	55,5
Obligations de caisse	404 361	469 925	-65 564	-14,0
Emprunts et prêts des centrales d'émission de lettres de gage	4 764 172	4 775 387	-11 215	-0,2
Comptes de régularisation	82 071	80 282	1 789	2,2
Autres passifs	75 158	71 752	3 406	4,7
Provisions	31 724	32 249	-525	-1,6
Réserves pour risques bancaires généraux	12 086	4 086	8 000	195,8
Capital social	7 896	7 896	0	0,0
Réserve issue du capital	594 178	600 409	-6 231	-1,0
Réserve issue du bénéfice	1 397 461	1 339 935	57 526	4,3
Propres parts du capital	-2 529	-15 249	12 720	-83,4
Bénéfice consolidé	51 676	114 379	-62 703	-54,8
Total des passifs	25 677 191	25 448 559	228 632	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

Opérations hors-bilan	30.06.2016 en milliers de CHF	31.12.2015 en milliers de CHF	Variation en milliers de CHF	Variation en %
Engagements conditionnels	318 883	308 949	9 934	3,2
Engagements irrévocables	624 603	498 292	126 311	25,3
Engagements de libérer et d'effectuer des versements supplémentaires	44 440	44 440	0	0,0
Crédits par engagement	58	0	58	n/a

Compte de résultat consolidé

	30.06.2016 en milliers de CHF	30.06.2015 en milliers de CHF	Variation en milliers de CHF	Variation en %
Résultat des opérations d'intérêts				
Produits des intérêts et des escomptes	182 238	195 028	-12 790	-6,6
Produits des intérêts et des dividendes des opérations de négoce	-22	6	-28	-466,7
Produits des intérêts et des dividendes des immobilisations financières	14 410	15 402	-992	-6,4
Charges d'intérêts	-53 441	-70 797	17 356	-24,5
Résultat brut des opérations d'intérêts	143 185	139 639	3 546	2,5
Variations des corrections de valeur pour risques de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts	10 077	1 063	9 014	848,0
Résultat net des opérations d'intérêts	153 262	140 702	12 560	8,9
Résultat des opérations de commissions et des prestations de service				
Produit des commissions sur les titres et les opérations de placement	20 184	21 315	-1 131	-5,3
Produit des commissions sur les opérations de crédit	1 822	1 958	-136	-6,9
Produit des commissions sur les autres prestations de service	13 773	14 468	-695	-4,8
Charges de commissions	-6 960	-7 370	410	-5,6
Sous-total résultat des opérations de commissions et des prestations de service	28 819	30 371	-1 552	-5,1
Résultat des opérations de négoce et de l'option de la juste valeur				
	5 511	4 936	575	11,6
Autres résultats ordinaires				
Résultat des aliénations d'immobilisations financières	280	1 211	-931	-76,9
Produits des participations	7 565	5 476	2 089	38,1
dont participations prises en compte selon la méthode de la mise en équivalence	5 326	3 145	2 181	69,3
dont autres participations non consolidées	2 239	2 331	-92	-3,9
Résultat des immeubles	1 164	766	398	52,0
Autres produits ordinaires	5	171	-166	-97,1
Autres charges ordinaires	-38	-26	-12	46,2
Sous-total autres résultats ordinaires	8 976	7 598	1 378	18,1
Total produits d'exploitation¹	186 491	182 544	3 947	2,2
Charges d'exploitation				
Charges de personnel	-58 069	-57 157	-912	1,6
Autres charges d'exploitation	-51 225	-52 180	955	-1,8
Sous-total charges d'exploitation	-109 294	-109 337	43	0,0
Corrections de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations corporelles et valeurs immatérielles	-13 199	-14 824	1 625	-11,0
Variations des provisions et autres corrections de valeur, pertes	325	-99	424	-428,3
Résultat opérationnel	74 400	59 347	15 053	25,4
Bénéfice du groupe				
Produits extraordinaires	196	1 636	-1 440	-88,0
Charges extraordinaires	0	-112	112	-100,0
Variations des réserves pour risques bancaires généraux	-8 000	744	-8 744	n/a
Impôts	-14 920	-13 094	-1 826	13,9
Bénéfice consolidé	51 676	48 521	3 155	6,5

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 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	600 409	1 339 935	4 086	-15 249	114 379	2 051 456
Utilisation du bénéfice de l'année précédente			114 379			-114 379	0
Aliénation de propres parts au capital					12 720		12 720
Bénéfice/ perte résultant de l'aliénation de propres parts au capital		-6 306					-6 306
Dividendes et autres distributions		75	-56 853				-56 778
Autres dotations/ prélèvements affectant les réserves pour risques bancaires généraux				8 000			8 000
Bénéfice consolidé						51 676	51 676
Capitaux propres à la fin de la période de référence	7 896	594 178	1 397 461	12 086	-2 529	51 676	2 060 768

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 bouclage 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 semestre. 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

	30.06.2016 en milliers de CHF	30.06.2015 en milliers de CHF
Produits extraordinaires		
Bénéfice provenant de la vente d'immeubles	0	462
Badwill ¹	188	889
Bénéfice provenant de la vente de participations	0	272
Autres postes	8	13
Total des produits extraordinaires	196	1 636
Charges extraordinaires		
Perte provenant de la vente d'immeubles	0	-112
Total des charges extraordinaires	0	-112

¹ Suite à l'entrée en vigueur des nouvelles prescriptions comptables pour les banques, les badwill existants ont été dissous en 2015.

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.