

valiant

**boucllement
intermédiaire
au 30 septembre 2019**

Comptes consolidés

Bilan consolidé

Actifs	30.09.2019 en milliers de CHF	31.12.2018 en milliers de CHF	Variation en milliers de CHF	Variation en %
Liquidités	2894588	1972228	922360	46,8
Créances sur les banques	145089	154134	-9045	-5,9
Créances sur la clientèle	1466631	1538649	-72018	-4,7
Créances hypothécaires	23136158	22482749	653409	2,9
Opérations de négoce	104	187	-83	-44,4
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	10264	8316	1948	23,4
Immobilisations financières	763036	830932	-67896	-8,2
Comptes de régularisation	26742	19920	6822	34,2
Participations non consolidées	211882	214079	-2197	-1,0
Immobilisations corporelles	123282	130314	-7032	-5,4
Valeurs immatérielles	1114	1621	-507	-31,3
Autres actifs	62965	29546	33419	113,1
Total des actifs	28841855	27382675	1459180	5,3
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	951192	544311	406881	74,8
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	18356342	18100855	255487	1,4
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	55398	22976	32422	141,1
Obligations de caisse	125259	190054	-64795	-34,1
Emprunts et prêts des centrales d'émission de lettres de gage	6848030	6044227	803803	13,3
Comptes de régularisation	148853	127669	21184	16,6
Autres passifs	41678	51596	-9918	-19,2
Provisions	31419	34306	-2887	-8,4
Réserves pour risques bancaires généraux	34786	34786	0	0,0
Capital social	7896	7896	0	0,0
Réserve issue du capital	592684	592676	8	0,0
Réserve issue du bénéfice	1561836	1510995	50841	3,4
Propres parts du capital	0	0	0	0,0
Bénéfice consolidé	86482	120328	-33846	n/a
Total des capitaux propres	2283684	2266681	17003	0,8
Total des passifs	28841855	27382675	1459180	5,3
Total des engagements subordonnés	0	0	0	0,0
dont avec obligation de conversion et /ou abandon de créance	0	0	0	0,0

Opérations hors-bilan	30.09.2019 en milliers de CHF	31.12.2018 en milliers de CHF	Variation en milliers de CHF	Variation en %
Engagements conditionnels	211 036	225 306	-14 270	-6,3
Engagements irrévocables	732 078	752 783	-20 705	-2,8
Engagements de libérer et d'effectuer des versements supplémentaires	50 295	50 295	0	0,0
Crédits par engagement	0	0	0	0,0

Compte de résultat consolidé

	30.09.2019 en milliers de CHF	30.09.2018 en milliers de CHF	Variation en milliers de CHF	Variation en %
Résultat des opérations d'intérêts				
Produits des intérêts et des escomptes	259 962	264 463	-4 501	-1,7
Produits des intérêts et des dividendes des opérations de négoce	0	0	0	0,0
Produits des intérêts et des dividendes des immobilisations financières	15 546	17 467	-1 921	-11,0
Charges d'intérêts	-42 425	-53 864	11 439	-21,2
Résultat brut des opérations d'intérêts	233 083	228 066	5 017	2,2
Variations des corrections de valeur pour risques de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts	-3 350	-2 309	-1 041	45,1
Résultat net des opérations d'intérêts	229 733	225 757	3 976	1,8
Résultat des opérations de commissions et des prestations de service				
Produit des commissions sur les titres et les opérations de placement	30 188	29 650	538	1,8
Produit des commissions sur les opérations de crédit	2 370	2 671	-301	-11,3
Produit des commissions sur les autres prestations de service	21 970	21 902	68	0,3
Charges de commissions	-9 376	-8 673	-703	8,1
Sous-total résultat des opérations de commissions et des prestations de service	45 152	45 550	-398	-0,9
Résultat des opérations de négoce et de l'option de la juste valeur				
	8 962	8 505	457	5,4
Autres résultats ordinaires				
Résultat des aliénations d'immobilisations financières	1 110	681	429	63,0
Produits des participations	15 669	19 587	-3 918	-20,0
dont participations prises en compte selon la méthode de la mise en équivalence	12 008	16 848	-4 840	-28,7
dont autres participations non consolidées	3 661	2 739	922	33,7
Résultat des immeubles	1 553	1 643	-90	-5,5
Autres produits ordinaires	450	369	81	22,0
Autres charges ordinaires	-1	-16	15	-93,8
Sous-total autres résultats ordinaires	18 781	22 264	-3 483	-15,6
Total produits d'exploitation¹	305 978	304 385	1 593	0,5
Charges d'exploitation				
Charges de personnel	-97 448	-94 116	-3 332	3,5
Autres charges d'exploitation	-77 748	-78 124	376	-0,5
Sous-total charges d'exploitation	-175 196	-172 240	-2 956	1,7
Corrections de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations corporelles et valeurs immatérielles	-16 723	-16 542	-181	1,1
Variations des provisions et autres corrections de valeur, pertes	-5 632	-239	-5 393	n/a
Résultat opérationnel	105 077	113 055	-7 978	-7,1
Bénéfice du groupe				
Produits extraordinaires	4 689	2 577	2 112	82,0
Charges extraordinaires	0	0	0	0,0
Variations des réserves pour risques bancaires généraux	0	-9 000	9 000	-100,0
Impôts	-23 284	-21 443	-1 841	8,6
Bénéfice consolidé	86 482	85 189	1 293	1,5

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

État des capitaux propres consolidés

	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	592 676	1 510 995	34 786	0	120 328	2 266 681
Utilisation du bénéfice de l'année précédente			50 841			-50 841	0
Acquisition de propres parts au capital					-2 643		-2 643
Aliénation de propres parts au capital					2 643		2 643
Bénéfice/(perte) résultant de l'aliénation de propres parts au capital		-25					-25
Dividendes et autres distributions		33				-69 487	-69 454
Bénéfice consolidé						86 482	86 482
Capitaux propres à la fin de la période de référence	7 896	592 684	1 561 836	34 786	0	86 482	2 283 684

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

Il n'y a pas eu de modification dans les principes d'établissement des comptes consolidés ni d'éventuelles corrections d'erreurs.

Facteurs qui, durant la période de référence et par rapport à la période précédente, ont influencé la situation économique du groupe

Aucun facteur significatif ayant une incidence sur la situation économique du groupe au cours de la période sous revue et par rapport à la période précédente n'est survenu.

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.

Produits et charges extraordinaires

	30.09.2019 en milliers de CHF	30.09.2018 en milliers de CHF
Produits extraordinaires		
Bénéfice provenant de la vente d'immeubles	4 684	2 317
Dissolution de badwill	0	260
Autres postes	5	0
Total des produits extraordinaires	4 689	2 577
Charges extraordinaires		
Total des charges extraordinaires	0	0