

**valiant**

**boucllement  
intermédiaire  
au 31 mars 2020**

# Comptes consolidés

## Bilan consolidé

	<b>31.03.2020</b> en milliers de CHF	<b>31.12.2019</b> en milliers de CHF	<b>Variation</b> en milliers de CHF	<b>Variation</b> en %
<b>Actifs</b>				
Liquidités	4 468 777	3 795 630	673 147	17,7
Créances sur les banques	1 499 011	1 211 937	279 644	22,9
Créances sur la clientèle	1 678 186	1 470 960	207 226	14,1
Créances hypothécaires	23 489 974	23 332 077	157 897	0,7
Opérations de négoce	4 389	108	4 281	n/a
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	9 596	9 499	97	1,0
Immobilisations financières	895 259	765 076	130 183	17,0
Comptes de régularisation	22 398	23 536	-1 138	-4,8
Participations non consolidées	215 389	214 156	1 233	0,6
Immobilisations corporelles	116 849	121 789	-4 940	-4,1
Valeurs immatérielles	1 918	2 154	-236	-11,0
Autres actifs	30 379	49 055	-18 676	-38,1
<b>Total des actifs</b>	<b>31 083 015</b>	<b>29 905 977</b>	<b>1 177 038</b>	<b>3,9</b>
Total des créances subordonnées	0	0	0	0,0
dont avec obligation de conversion et/ou abandon de créance	0	0	0	0,0
<b>Passifs</b>				
Engagements envers les banques	1 613 322	871 397	741 925	85,1
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	19 380 924	19 090 256	290 668	1,5
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	42 464	43 288	-824	-1,9
Obligations de caisse	89 317	104 602	-15 285	-14,6
Emprunts et prêts des centrales d'émission de lettres de gage	7 309 700	7 269 700	40 000	0,6
Comptes de régularisation	151 635	139 318	12 317	8,8
Autres passifs	123 490	40 316	83 174	206,3
Provisions	28 772	28 839	-67	-0,2
Réserves pour risques bancaires généraux	34 786	34 786	0	0,0
Capital social	7 896	7 896	0	0,0
Réserve issue du capital	592 684	592 684	0	0,0
Réserve issue du bénéfice <sup>1</sup>	1 682 895	1 561 836	121 059	7,8
Propres parts du capital	-1 023	0	-1 023	n/a
Bénéfice consolidé	26 153	121 059	-94 906	n/a
<b>Total des capitaux propres</b>	<b>2 343 391</b>	<b>2 318 261</b>	<b>25 130</b>	<b>1,1</b>
<b>Total des passifs</b>	<b>31 083 015</b>	<b>29 905 977</b>	<b>1 177 038</b>	<b>3,9</b>
Total des engagements subordonnés	0	0	0	0,0
dont avec obligation de conversion et/ou abandon de créance	0	0	0	0,0
<b>Opérations hors-bilan</b>				
Engagements conditionnels	212 837	214 434	-1 597	-0,7
Engagements irrévocables	719 139	676 591	42 548	6,3
Engagements de libérer et d'effectuer des versements supplémentaires	50 148	50 058	90	0,2
Crédits par engagement	0	0	0	0,0

<sup>1</sup> Avant répartition du bénéfice

# Compte de résultat consolidé

	<b>31.03.2020</b> en milliers de CHF	31.03.2019 en milliers de CHF	Variation en milliers de CHF	Variation en %
<b>Résultat des opérations d'intérêts</b>				
Produits des intérêts et des escomptes	85 017	85 706	-689	-0,8
Produits des intérêts et des dividendes des opérations de négoce	0	0	0	0,0
Produits des intérêts et des dividendes des immobilisations financières	4 614	5 377	-763	-14,2
Charges d'intérêts	-9 387	-14 289	4 902	-34,3
<b>Résultat brut des opérations d'intérêts</b>	<b>80 244</b>	<b>76 794</b>	<b>3 450</b>	<b>4,5</b>
Variations des corrections de valeur pour risques de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts	-4 945	-1 308	-3 637	278,1
<b>Résultat net des opérations d'intérêts</b>	<b>75 299</b>	<b>75 486</b>	<b>-187</b>	<b>-0,2</b>
<b>Résultat des opérations de commissions et des prestations de service</b>				
Produit des commissions sur les titres et les opérations de placement	11 782	9 775	2 007	20,5
Produit des commissions sur les opérations de crédit	849	898	-49	-5,5
Produit des commissions sur les autres prestations de service	9 408	7 837	1 571	20,0
Charges de commissions	-6 038	-3 941	-2 097	53,2
<b>Sous-total résultat des opérations de commissions et des prestations de service</b>	<b>16 001</b>	<b>14 569</b>	<b>1 432</b>	<b>9,8</b>
<b>Résultat des opérations de négoce et de l'option de la juste valeur</b>	<b>2 693</b>	<b>3 150</b>	<b>-457</b>	<b>-14,5</b>
<b>Autres résultats ordinaires</b>				
Résultat des aliénations d'immobilisations financières	42	168	-126	-75,0
Produits des participations	1 133	550	583	106,0
dont participations prises en compte selon la méthode de la mise en équivalence	1 133	550	583	106,0
dont autres participations non consolidées	0	0	0	0,0
Résultat des immeubles	466	520	-54	-10,4
Autres produits ordinaires	0	10	-10	-100,0
Autres charges ordinaires	-101	0	-101	n/a
<b>Sous-total autres résultats ordinaires</b>	<b>1 540</b>	<b>1 248</b>	<b>292</b>	<b>23,4</b>
<b>Total produits d'exploitation<sup>1</sup></b>	<b>100 478</b>	<b>95 761</b>	<b>4 717</b>	<b>4,9</b>
<b>Charges d'exploitation</b>				
Charges de personnel	-33 411	-32 094	-1 317	4,1
Autres charges d'exploitation	-25 963	-25 104	-859	3,4
<b>Sous-total charges d'exploitation</b>	<b>-59 374</b>	<b>-57 198</b>	<b>-2 176</b>	<b>3,8</b>
Corrections de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations corporelles et valeurs immatérielles	-4 661	-5 733	1 072	-18,7
Variations des provisions et autres corrections de valeur, pertes	-48	-110	62	-56,4
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>31 450</b>	<b>31 412</b>	<b>38</b>	<b>0,1</b>
<b>Bénéfice du groupe</b>				
Produits extraordinaires	1 543	4 378	-2 835	-64,8
Charges extraordinaires	-11	0	-11	n/a
Variations des réserves pour risques bancaires généraux	0	0	0	0,0
Impôts	-6 829	-7 559	730	-9,7
<b>Bénéfice consolidé</b>	<b>26 153</b>	<b>28 231</b>	<b>-2 078</b>	<b>-7,4</b>

<sup>1</sup> 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 <sup>1</sup> 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	592 684	1 561 836	34 786	0	121 059	2 318 261
Utilisation du bénéfice de l'année précédente			121 059			-121 059	0
Acquisition de propres parts au capital					-1 023		-1 023
Bénéfice consolidé						26 153	26 153
<b>Capitaux propres à la fin de la période de référence</b>	<b>7 896</b>	<b>592 684</b>	<b>1 682 895</b>	<b>34 786</b>	<b>-1 023</b>	<b>26 153</b>	<b>2 343 391</b>

<sup>1</sup> Avant répartition du bénéfice

# 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

Les conséquences économiques de la pandémie du coronavirus touchent toute l'économie suisse, y compris les banques. L'environnement économique a considérablement changé en peu de temps. Grâce à sa politique de prêts prudente, Valiant dispose d'un portefeuille de crédits diversifié et de grande qualité. Valiant dispose d'une base de capital solide et est en bonne santé.

## 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

	31.03.2020 en milliers de CHF	31.03.2019 en milliers de CHF
<b>Produits extraordinaires</b>		
Bénéfice provenant de la vente d'immeubles	1 539	4 378
Autres postes	4	
<b>Total des produits extraordinaires</b>	<b>1 543</b>	<b>4 378</b>
<b>Charges extraordinaires</b>		
Perte provenant de la vente d'immeubles	11	
<b>Total des charges extraordinaires</b>	<b>11</b>	<b>0</b>