

**BOUCLEMENT**

**PREMIER TRIMESTRE 2015**

**15**

VALIANT

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

# Comptes consolidés

## Bilan consolidé

	31.03.2015 en milliers de CHF	31.12.2014 en milliers de CHF	Variation en milliers de CHF	Variation en %
<b>ACTIFS</b>				
Liquidités	1 797 743	1 544 293	253 450	16,4
Créances sur les banques	240 577	314 994	-74 417	-23,6
Créances sur la clientèle	1 772 936	1 741 575	31 361	1,8
Créances hypothécaires	20 049 715	20 034 416	15 299	0,1
Sous-total des prêts (brut)	21 822 651	21 775 991	46 660	0,2
moins la correction de valeur pour risques de défaillance	-60 824	-61 802	978	-1,6
Total des prêts incl. la correction de valeur pour risques de défaillance	21 761 827	21 714 189	47 638	0,2
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	17 094	3 447	13 647	395,9
Immobilisations financières	1 139 401	1 242 813	-103 412	-8,3
Comptes de régularisation	30 275	32 588	-2 313	-7,1
Participations non consolidées	196 506	196 065	441	0,2
Immobilisations corporelles	146 562	149 090	-2 528	-1,7
Valeurs immatérielles	18 269	20 950	-2 681	-12,8
Autres actifs	49 701	47 706	1 995	4,2
<b>Total des actifs</b>	<b>25 397 955</b>	<b>25 266 135</b>	<b>131 820</b>	<b>0,5</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	304 128	263 313	40 815	15,5
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	17 408 776	17 280 089	128 687	0,7
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	68 345	44 400	23 945	53,9
Obligations de caisse	550 923	614 897	-63 974	-10,4
Emprunts et prêts des centrales d'émission de lettres de gage	4 828 886	4 881 046	-52 160	-1,1
Comptes de régularisation	94 990	84 482	10 508	12,4
Autres passifs	93 514	68 200	25 314	37,1
Provisions	43 059	43 669	-610	-1,4
Réserves pour risques bancaires généraux	4 086	4 830	-744	-15,4
Capital social	7 896	7 896	0	0,0
Réserve issue du capital	603 027	603 027	0	0,0
Réserve issue du bénéfice <sup>1)</sup>	1 390 471	1 295 965	94 506	7,3
Propres parts du capital	-20 185	-20 185	0	0,0
Bénéfice consolidé	20 039	94 506	-74 467	-78,8
<b>Total des passifs</b>	<b>25 397 955</b>	<b>25 266 135</b>	<b>131 820</b>	<b>0,5</b>
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

<sup>1)</sup> avant répartition du bénéfice

<b>OPÉRATIONS HORS-BILAN</b>	<b>31.03.2015 en milliers de CHF</b>	<b>31.12.2014 en milliers de CHF</b>	<b>Variation en milliers de CHF</b>	<b>Variation en %</b>
Engagements conditionnels	319 831	325 222	-5 391	-1,7
Engagements irrévocables	1 084 794	1 156 252	-71 458	-6,2
Engagements de libérer et d'effectuer des versements supplémentaires	44 564	44 564	0	0,0
Crédits par engagement	0	0	0	0,0

## Compte de résultat consolidé

	31.03.2015 en milliers de CHF	31.03.2014 en milliers de CHF	Variation en milliers de CHF	Variation en %
<b>RÉSULTAT DES OPÉRATIONS D'INTÉRÊTS</b>				
Produit des intérêts et des escomptes	96 833	104 207	-7 374	-7,1
Produit des intérêts et des dividendes des opérations de négoce	2	-1	3	-300,0
Produit des intérêts et des dividendes des immobilisations financières	7 636	7 200	436	6,1
Charges d'intérêts	-38 017	-47 374	9 357	-19,8
Résultat brut des opérations d'intérêts	66 454	64 032	2 422	3,8
Variations des corrections de valeur pour risques de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts	1 226	-1 189	2 415	-203,1
<b>Résultat net des opérations d'intérêts</b>	<b>67 680</b>	<b>62 843</b>	<b>4 837</b>	<b>7,7</b>
<b>RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE COMMISSIONS ET DES PRESTATIONS DE SERVICE</b>				
Produit des commissions sur les titres et les opérations de placement	10 930	11 430	-500	-4,4
Produit des commissions sur les opérations de crédit	1 123	1 056	67	6,3
Produit des commissions sur les autres prestations de service	6 719	6 815	-96	-1,4
Charges de commissions	-3 172	-3 264	92	-2,8
<b>Sous-total Résultat des opérations de commissions et des prestations de service</b>	<b>15 600</b>	<b>16 037</b>	<b>-437</b>	<b>-2,7</b>
<b>RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE NÉGOCE ET DE L'OPTION DE LA JUSTE VALEUR</b>				
	2 032	2 790	-758	-27,2
<b>AUTRES RÉSULTATS ORDINAIRES</b>				
Résultat des aliénations d'immobilisations financières	734	2 139	-1 405	-65,7
Produit des participations	451	516	-65	-12,6
dont participations prises en compte selon la méthode de la mise en équivalence	451	382	69	18,1
dont autres participations non consolidées	0	134	-134	-100,0
Résultat des immeubles	391	164	227	138,4
Autres produits ordinaires	30	13	17	130,8
Autres charges ordinaires	-11	-6	-5	83,3
<b>Sous-total Autres résultats ordinaires</b>	<b>1 595</b>	<b>2 826</b>	<b>-1 231</b>	<b>-43,6</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>				
Charges de personnel	-28 172	-29 413	1 241	-4,2
Autres charges d'exploitation	-26 628	-25 624	-1 004	3,9
<b>Sous-total Charges d'exploitation</b>	<b>-54 800</b>	<b>-55 037</b>	<b>237</b>	<b>-0,4</b>
Corrections de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations corporelles et valeurs immatérielles	-7 455	-9 673	2 218	-22,9
Variations des provisions et autres corrections de valeur, pertes	-1 281	983	-2 264	-230,3
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>23 371</b>	<b>20 769</b>	<b>2 602</b>	<b>12,5</b>
<b>BÉNÉFICE DU GROUPE</b>				
Produits extraordinaires	889	1 303	-414	-31,8
Charges extraordinaires	-72	0	-72	n/a
Variations des réserves pour risques bancaires généraux	744	0	744	n/a
Impôts	-4 893	-4 572	-321	7,0
<b>Bénéfice consolidé</b>	<b>20 039</b>	<b>17 500</b>	<b>2 539</b>	<b>14,5</b>

## Etat des capitaux propres

	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 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	603 027	1 295 965	4 830	-20 185	94 506	1 986 039
Autres dotations/(prélèvements) affectant les réserves pour risques bancaires généraux				-744			-744
Autres dotations/(prélèvements) affectant les autres réserves			94 506			-94 506	-
Bénéfice consolidé						20 039	20 039
<b>Capitaux propres à la fin de la période de référence</b>	<b>7 896</b>	<b>603 027</b>	<b>1 390 471</b>	<b>4 086</b>	<b>-20 185</b>	<b>20 039</b>	<b>2 005 334</b>

<sup>1)</sup> 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

Les principes de comptabilisation et d'évaluation ont été adaptés en raison de la modification des prescriptions comptables pour les banques. Cela a également conduit au reclassement de certaines valeurs de l'année dernière (adaptation aux nouvelles dispositions relatives à la structure minimale). Ce boucllement intermédiaire, qui comprend les chiffres de l'année dernière, se présente ainsi comme si les nouveaux principes de comptabilisation et d'évaluation avaient toujours été appliqués (restate-ment). A une exception près de la représentation des corrections

de valeur pour risques de défaillance, il n'en a résulté aucune modification significative des chiffres de l'exercice 2015 ni de ceux de l'année précédente. Au sens de l'art. 69, al. 1 OB, Valiant exerce son droit en vertu des dispositions transitoires et inscrit globalement à l'actif les correctifs de valeur pour risques de défaillance en tant que poste négatif durant la période de transition.

## 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

	31.03.2015 en milliers de CHF	31.03.2014 en milliers de CHF
<b>PRODUITS EXTRAORDINAIRES</b>		
Bénéfice provenant de la vente d'immeubles	0	1 303
Dissolution de badwill <sup>1)</sup>	889	0
<b>Total des produits extraordinaires</b>	<b>889</b>	<b>1 303</b>
<b>CHARGES EXTRAORDINAIRES</b>		
Perte provenant de la vente d'immeubles	-72	0
<b>Total des charges extraordinaires</b>	<b>-72</b>	<b>0</b>

<sup>1)</sup> 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.