

**swissfirst** Bericht 1. Quartal  
2002

swissfirst AG, Zug

## Konzernrechnung

<b>BILANZ</b>	Abschluss 31.03.2002	Abschluss 31.12.2001	Abschluss 31.03.2001
	CHF	CHF	CHF
<b>Aktiven</b>			
Flüssige Mittel	12'006'471	11'442'340	7'343'178
Forderungen gegenüber Banken	639'115'612	599'446'677	182'528'697
Forderungen gegenüber Kunden	355'645'092	233'420'683	83'359'772
Handelsbestände in Wertschriften	15'024'975	17'336'443	3'976'613
Derivate Finanzinstrumente	78'089'426	46'382'558	-
Finanzanlagen	56'285'512	56'104'488	49'534'048
Beteiligungen	216'980	216'980	5'193'230
Sachanlagen	29'330'480	28'345'078	14'691'374
Rechnungsabgrenzungen	3'696'146	2'403'075	3'859'958
Sonstige Aktiven	1'415'669	1'228'935	16'283'078
Goodwill	7'833'226	8'460'779	5'986'148
<b>Total Aktiven</b>	<b>1'198'659'589</b>	<b>1'004'788'036</b>	<b>372'756'096</b>
<b>Passiven</b>			
Verpflichtungen gegenüber Banken	213'845'884	288'284'500	38'443'750
Verpflichtungen gegenüber Kunden	575'614'932	345'989'461	85'332'775
Derivative Finanzinstrumente und Handelsverpflichtungen	81'051'672	56'733'586	-
Rechnungsabgrenzungen	34'664'740	25'465'096	21'935'884
Sonstige Passiven	21'479'741	21'659'837	33'351'866
Wertberichtigungen und Rückstellungen	4'369'712	5'686'285	5'043'821
Minderheitsanteile	14'842'709	14'732'197	-
Nominales Aktienkapital	5'100'000	5'100'000	5'100'000
Eigene Aktien	-50'000	-50'000	-289'500
Gewinnreserven	247'740'199	241'187'074	183'837'500
<b>Total Passiven</b>	<b>1'198'659'589</b>	<b>1'004'788'036</b>	<b>372'756'096</b>

swissfirst AG, Zug

## Konzernrechnung

ERFOLGSRECHNUNG	Periode	Periode
	1.1. - 31.3.2002	1.1. - 31.3.2001
	3 Monate	3 Monate
<b>Erfolg aus dem Zinsengeschäft</b>		
Zins- und Diskontertrag	3'872'054	2'721'396
Zinsaufwand	-1'247'745	-1'107'993
<i>Subtotal Erfolg Zinsengeschäft</i>	<i>2'624'309</i>	<i>1'613'403</i>
<b>Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>		
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	45'160	599
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	24'502'447	22'756'671
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	72'764	5'255
Kommissionsaufwand	-2'591'215	-1'243'633
<i>Subtotal Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</i>	<i>22'029'156</i>	<i>21'518'892</i>
<b>Erfolg aus dem Handelsgeschäft</b>	2'982'261	1'752'256
<b>Übriger ordentlicher Erfolg</b>		
Liegenschaftenerfolg	59'228	-1'584
Erfolg aus Veräusserung von Finanzanlagen	366'674	-
Anderer ordentlicher Aufwand	-230'356	-297'258
Anderer ordentlicher Ertrag	539'980	97'012
<i>Subtotal übriger ordentlicher Erfolg</i>	<i>735'526</i>	<i>-201'830</i>
<b>Erfolg aus ordentlicher Geschäftstätigkeit</b>	<b>28'371'252</b>	<b>24'682'721</b>
<b>Geschäftsaufwand</b>		
Personalaufwand	-5'700'327	-4'771'269
Sachaufwand	-2'827'569	-2'025'773
<i>Subtotal Geschäftsaufwand</i>	<i>-8'527'896</i>	<i>-6'797'042</i>
<b>Bruttogewinn</b>	<b>19'843'356</b>	<b>17'885'679</b>
Abschreibungen auf dem Anlagevermögen	-1'055'262	-788'078
Goodwill-Amortisationen	-627'553	-420'063
Wertberichtigungen, Rückstellungen, Verluste	-152'298	-212'830
Steueraufwand	-2'414'248	-2'887'179
<b>Periodengewinn vor Minderheitsanteilen</b>	<b>15'593'995</b>	<b>13'577'529</b>
Minderheitsanteile	110'511	-
<b>Periodengewinn</b>	<b>15'483'484</b>	<b>13'577'529</b>

Dieser Zwischenabschluss wurde nicht durch die bankengesetzliche Revisionsstelle revidiert. Er wurde jedoch nach den gleichen Grundsätzen wie der Jahresabschluss erstellt und entspricht den Rechnungslegungsvorschriften des Bankgesetzes sowie den IAS (Internationalen Accounting Standards).

swissfirst AG, Zug

## Konzernrechnung

<b>MITTELFLOSSRECHNUNG</b>	Periode 1.1 - 31.3.2002	Periode 1.1. - 31.3.2001
	3 Monate CHF	3 Monate CHF
<b>Mittelflussrechnung aus operativer Geschäftstätigkeit</b>		
Zinsertrag	3'836'199	2'564'375
Zinsausgaben	-1'257'790	-1'126'393
Kommissionserfolg	22'728'242	21'234'201
Mittelfluss aus Handelstätigkeit	2'967'998	1'924'256
Nettozahlungen an Zulieferer und Mitarbeiter	-9'610'302	-9'937'310
Abwicklungserfolge	-12'298	-82'830
Liegenschaftenerfolg & anderer Erfolg	530'874	-259'467
Ausgaben für Steuern	-1'042'670	-3'187'333
<b>Mittelfluss aus operativer Geschäftstätigkeit vor Veränderung der operativen Aktiven und Passiven</b>	<b>18'140'253</b>	<b>11'129'499</b>
<b>Veränderungen der operativen Aktiven und Passiven</b>		
Nettoveränderung der Forderungen gegenüber Kunden	-122'273'409	-19'011'319
Nettoveränderung der Verpflichtungen gegenüber Banken	-74'438'616	28'708'989
Nettoveränderung der Verpflichtungen gegenüber Kunden	229'634'674	-70'279'796
Übrige	-11'430'232	3'992'771
<b>Netto-Mittelfluss aus operativer Geschäftstätigkeit</b>	<b>39'632'670</b>	<b>-45'459'856</b>
<b>Mittelfluss aus Investitionsaktivitäten</b>		
Erwerb / Veräusserung von Finanzanlagen (Saldo)	212'025	1'000'000
Erwerb von Sachanlagen	-1'993'570	-434'740
<b>Netto-Mittelfluss aus Investitionsaktivitäten</b>	<b>-1'781'545</b>	<b>565'260</b>
<b>Mittelfluss aus Finanzierungsaktivitäten</b>		
Erfolg auf eigenen Aktien	70'473	-
<b>Netto-Mittelfluss aus Finanzierungsaktivitäten</b>	<b>70'473</b>	<b>-</b>
<b>Nettozunahme der Flüssigen Mittel und leicht verwertbaren Aktiven</b>	<b>37'921'598</b>	<b>-44'894'596</b>
Flüssige Mittel und leicht verwertbare Aktiven		
Per Anfang der Periode	628'225'460	238'743'084
Per Ende der Periode	666'147'058	193'848'488
<b>Veränderung</b>	<b>37'921'598</b>	<b>-44'894'596</b>

swissfirst AG, Zug  
**Konzernrechnung**

SEGMENTINFORMATIONEN	Privat-Banking	Asset Management	Investment Banking	Corporate Items	TOTAL
<b>Periode 1.1. - 31.3.2002</b>					
Nettoertrag aus ord. Geschäftstätigkeit	6'532'221	2'166'696	19'832'303	70'388	28'601'608
Geschäftsaufwand	-4'269'155	-979'818	-3'277'595	-231'684	-8'758'252
<b>Bruttogewinn</b>	<b>2'263'066</b>	<b>1'186'878</b>	<b>16'554'708</b>	<b>-161'296</b>	<b>19'843'356</b>
Abschreibungen, Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste	-818'132	-182'781	-824'395	-9'805	-1'835'113
Steueraufwand	-190'277	-66'550	-2'157'421	-	-2'414'248
Minderheitsanteil	-109'988	-523	-	-	-110'511
<b>Ergebnis nach Steuern</b>	<b>1'144'669</b>	<b>937'024</b>	<b>13'572'892</b>	<b>-171'101</b>	<b>15'483'484</b>
Total Aktiven	461'475'311	117'540'366	618'316'364	1'327'548	1'198'659'589
Total Fremdkapital	424'715'681	98'700'371	421'718'445	734'893	945'869'390
Total Assets under Management	1'703 Mio.	1'123 Mio.	1'266 Mio.		4'092 Mio.
<b>Periode 1.1. - 31.3.2001</b>					
Nettoertrag aus ord. Geschäftstätigkeit	3'275'871	2'963'462	18'758'016	-17'370	24'979'979
Geschäftsaufwand	-3'150'280	-751'490	-3'051'078	-141'452	-7'094'300
<b>Bruttogewinn</b>	<b>125'591</b>	<b>2'211'972</b>	<b>15'706'938</b>	<b>-158'822</b>	<b>17'885'679</b>
Abschreibungen, Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste	-740'644	-67'674	-700'816	88'163	-1'420'971
Steueraufwand	-53'285	-483'916	-2'541'676	191'698	-2'887'179
<b>Ergebnis nach Steuern</b>	<b>-668'338</b>	<b>1'660'382</b>	<b>12'464'446</b>	<b>121'039</b>	<b>13'577'529</b>
Total Aktiven	122'301'252	10'271'238	238'888'508	1'295'098	372'756'096
Total Fremdkapital	69'061'201	20'086'728	92'856'541	2'103'626	184'108'096
Total Assets under Management	657 Mio.	939 Mio.	1'023 Mio.		2'619 Mio.

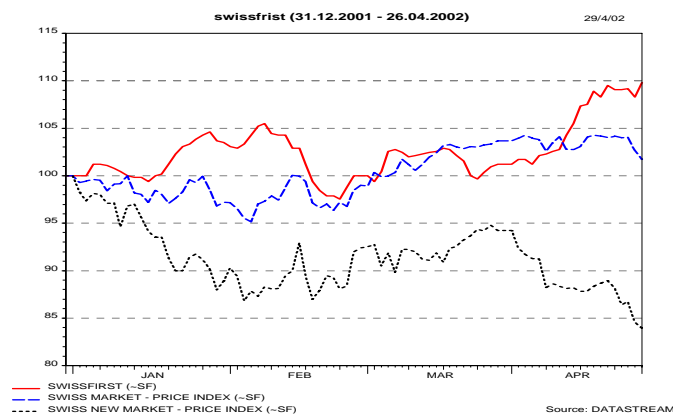
## Konzernrechnung

<b>EIGENKAPITALNACHWEIS</b>	Aktienkapital	Gewinnreserven	Total Eigenkapital
	CHF	CHF	CHF
<b>Stand 31.12.00</b>	<b>4'810'500</b>	<b>170'840'586</b>	<b>175'651'086</b>
Anpassung aufgrund IAS 39 *)		-1'103'421	-1'103'421
Veränderung in eigenen Aktien	239'500	18'041'565	18'281'065
Währungsdifferenz		4'257	4'257
Jahresgewinn		53'404'088	53'404'088
<b>Stand 31.12.01</b>	<b>5'050'000</b>	<b>241'187'075</b>	<b>246'237'075</b>
Anpassung aufgrund IAS 39 *)		175'000	175'000
Veränderung in eigenen Aktien		-9'242'420	-9'242'420
Übrige Veränderungen		136'990	136'990
Währungsdifferenz		70	70
Periodenerfolg		15'483'484	15'483'484
<b>Stand 31.3.2002</b>	<b>5'050'000</b>	<b>247'740'199</b>	<b>252'790'199</b>
Stand 31.3.2001	4'810'500	183'837'632	188'648'132

\*) Nettobewegung der Reserven der zum Verkauf verfügbaren Finanzanlagen

<b>Aktienkurs der swissfirst-Aktie</b>	<b>29.03.02</b>	<b>03.01.02</b>	<b>Höchst</b>	<b>Tiefst</b>
	CHF	CHF	CHF	CHF
	165.00	163.00	174.00	159.00

	1.1 - 31.3.2002	1.1. - 31.3.2001
	3 Monate	3 Monate
Ergebnis pro Aktie	3.20	2.82
Verwässertes Ergebnis pro Aktie	3.18	2.72
Nominelles Ergebnis pro Aktie	3.04	2.66
Personalbestand, absolut	am 31.3.2002: 101	am 31.12.2001: 94
Personalbestand, Basis		am 31.3.2001: 68
Vollzeitstellen (teilzeitbereinigt)	95.4	89.7
		65.2



swissfirst AG, Zug

## **Konzernrechnung**

### **ANHANG ZUM KONSOLIDIERTEN KONZERNZWISCHENABSCHLUSS**

---

#### **Erläuterungen zu den Bilanzierungs- und Bewertungsvorschriften**

Der konsolidierte Zwischenabschluss der swissfirst Gruppe wird nach den Bilanzierungsregeln des Internationalen Accounting Standards Committee (IASC) erstellt.

Die 52.5%-Beteiligung an der swissfirst Bank (Liechtenstein) AG wurde per 1. Juli 2001 erstmals vollkonsolidiert ausgewiesen.

Die angewendeten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden entsprechen den Methoden, die zur Erstellung des testierten Jahresabschlusses der Gesellschaft zum 31. Dezember 2001 verwendet wurden.