

**swissfirst**

Bericht 1. Quartal  
2003

swissfirst AG, Zug

## Konzernrechnung

<b>BILANZ</b>	Zwischenabschluss 31.03.2003	Abschluss 31.12.2002	Zwischenabschluss 31.03.2002
	CHF	CHF	CHF
<b>Aktiven</b>			
Flüssige Mittel	140'632'054	182'922'746	12'006'471
Forderungen gegenüber Banken	824'674'938	343'410'468	639'115'612
Forderungen gegenüber Kunden	272'216'355	308'341'998	355'645'092
Handelsbestände in Wertschriften	78'631'413	93'500'986	15'024'975
Derivate Finanzinstrumente	29'853'823	22'112'340	78'089'426
Finanzanlagen	107'262'021	106'609'101	56'285'512
Beteiligungen	216'980	216'980	216'980
Sachanlagen	26'025'820	26'713'656	29'330'480
Rechnungsabgrenzungen	3'761'041	1'941'154	3'696'146
Sonstige Aktiven	60'234'717	23'218'420	1'415'669
Goodwill	5'323'014	5'950'567	7'833'226
<b>Total Aktiven</b>	<b>1'548'832'176</b>	<b>1'114'938'416</b>	<b>1'198'659'589</b>
<b>Passiven</b>			
Verpflichtungen gegenüber Banken	515'256'607	246'844'018	213'845'884
Verpflichtungen gegenüber Kunden	583'684'424	436'418'753	575'614'932
Derivative Finanzinstrumente	94'172'852	64'065'944	81'051'672
Rechnungsabgrenzungen	35'246'357	34'512'507	34'664'740
Sonstige Passiven	46'238'215	59'846'815	21'479'741
Wertberichtigungen und Rückstellungen	7'761'709	5'271'783	4'369'712
Minderheitsanteile	15'749'397	15'536'580	14'842'709
Nominales Aktienkapital	5'100'000	5'100'000	5'100'000
Eigene Aktien	-122'500	-122'500	-50'000
Gewinnreserven	245'745'115	247'464'516	247'740'199
<b>Total Passiven</b>	<b>1'548'832'176</b>	<b>1'114'938'416</b>	<b>1'198'659'589</b>

swissfirst AG, Zug

## Konzernrechnung

<b>ERFOLGSRECHNUNG</b>	Zwischenabschluss 1.1. - 31.3.2003	Zwischenabschluss 1.1. - 31.3.2002
	3 Monate	3 Monate
<b>Erfolg aus dem Zinsengeschäft</b>		
Zins- und Dividendenertrag	3'573'901	3'872'054
Zinsaufwand	-1'388'712	-1'247'745
<i>Subtotal: Erfolg Zinsengeschäft</i>	2'185'189	2'624'309
<b>Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>		
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	29'161	45'160
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	22'971'038	24'502'447
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	300'773	72'764
Kommissionsaufwand	-3'210'806	-2'591'215
<i>Subtotal: Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</i>	20'090'166	22'029'156
<b>Erfolg aus dem Handelsgeschäft</b>	4'187'563	2'982'261
<b>Übriger ordentlicher Erfolg</b>		
Liegenschaftenerfolg	78'140	59'228
Erfolg aus Veräusserung von Finanzanlagen	7'294	366'674
Anderer ordentlicher Aufwand	-18'265	-230'356
Anderer ordentlicher Ertrag	827'189	539'980
<i>Subtotal: Übriger ordentlicher Erfolg</i>	894'358	735'526
<b>Erfolg aus ordentlicher Geschäftstätigkeit</b>	27'357'276	28'371'252
<b>Geschäftsaufwand</b>		
Personalaufwand	-5'927'610	-5'700'327
Sachaufwand	-3'799'725	-2'827'569
<i>Subtotal: Geschäftsaufwand</i>	-9'727'335	-8'527'896
<b>Bruttogewinn</b>	<b>17'629'941</b>	<b>19'843'356</b>
Abschreibungen auf dem Anlagevermögen	-709'568	-1'055'262
Goodwill-Amortisationen	-627'553	-627'553
Wertberichtigungen, Rückstellungen, Verluste	-2'410'970	-152'298
Steueraufwand	-2'619'004	-2'414'248
<b>Periodengewinn vor Minderheitsanteilen</b>	<b>11'262'846</b>	<b>15'593'995</b>
Minderheitsanteile	198'900	110'511
<b>Periodengewinn</b>	<b>11'063'946</b>	<b>15'483'484</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 IFRS (Internationalen Financial Reporting Standards).

swissfirst AG, Zug

## Konzernrechnung

### MITTELFLOSSRECHNUNG

	Periode 1.1. - 31.3.2003	Periode 1.1. - 31.3.2002
	3 Monate CHF	3 Monate CHF
<b>Mittelflussrechnung aus operativer Geschäftstätigkeit</b>		
Zins- und Dividendeneinnahmen	4'732'942	3'836'199
Zinsausgaben	-3'237'010	-1'257'790
Kommissionserfolg	26'182'440	22'728'242
Mittelfluss aus Handelstätigkeit	4'187'563	2'967'998
Nettozahlungen an Zulieferer und Mitarbeiter	-13'750'419	-9'610'302
Abwicklungserfolge	-970	-12'298
Liegenschaftenerfolg & anderer Erfolg	88'862	530'874
Ausgaben für Steuern	-1'613'102	-1'042'670
<b>Mittelfluss aus operativer Geschäftstätigkeit vor Veränderung der operativen Aktiven und Passiven</b>	<b>16'590'306</b>	<b>18'140'253</b>
<b>Veränderungen der operativen Aktiven und Passiven</b>		
Nettoveränderung der Forderungen gegenüber Kunden	36'125'643	-122'273'409
Nettoveränderung der Verpflichtungen gegenüber Banken	268'412'589	-74'438'616
Nettoveränderung der Verpflichtungen gegenüber Kunden	147'265'671	229'634'674
Übrige	-41'955'678	-11'430'232
<b>Netto-Mittelfluss aus operativer Geschäftstätigkeit</b>	<b>426'438'531</b>	<b>39'632'670</b>
<b>Mittelfluss aus Investitionsaktivitäten</b>		
Erwerb / Veräusserung von Finanzanlagen (Saldo)	-2'315'341	212'025
Erwerb von Sachanlagen (netto)	-21'730	-1'993'570
<b>Netto-Mittelfluss aus Investitionsaktivitäten</b>	<b>-2'337'071</b>	<b>-1'781'545</b>
<b>Mittelfluss aus Finanzierungsaktivitäten</b>		
Erfolg auf eigenen Aktien	2'745	70'473
<b>Netto-Mittelfluss aus Finanzierungsaktivitäten</b>	<b>2'745</b>	<b>70'473</b>
<b>Nettozunahme der flüssigen Mittel und leicht verwertbaren Aktiven</b>	<b>424'104'205</b>	<b>37'921'598</b>
Flüssige Mittel und leicht verwertbare Aktiven		
Per Anfang der Periode	619'834'200	628'225'460
Per Ende der Periode	1'043'938'405	666'147'058
<b>Veränderung</b>	<b>424'104'205</b>	<b>37'921'598</b>

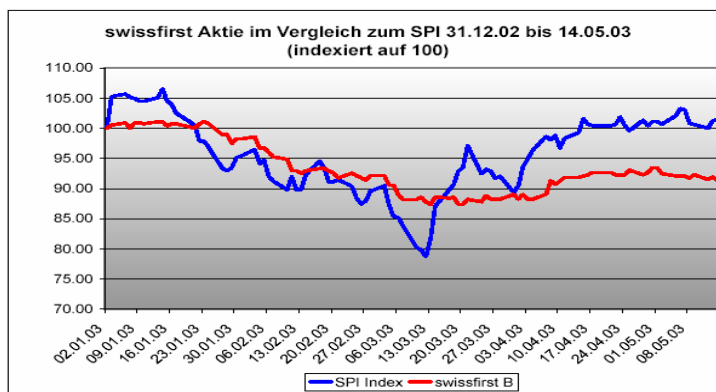
swissfirst AG, Zug  
**Konzernrechnung**

SEGMENTINFORMATIONEN	Private Banking	Asset Management	Investment Banking	Corporate Items	TOTAL
<b>Periode 1.1. - 31.3.2003</b>					
Nettoertrag aus ord. Geschäftstätigkeit	6'716'876	1'156'352	19'067'083	416'965	27'357'276
Geschäftsaufwand	-4'662'274	-1'242'390	-3'599'972	-222'699	-9'727'335
<b>Bruttogewinn</b>	<b>2'054'602</b>	<b>-86'038</b>	<b>15'467'111</b>	<b>194'266</b>	<b>17'629'941</b>
Abschreibungen, Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste	-1'524'818	-56'230	-2'133'607	-33'436	-3'748'091
Steueraufwand	-73'826	-77'460	-2'431'612	-36'106	-2'619'004
Minderheitsanteil	-103'724	-95'176	-	-	-198'900
<b>Ergebnis nach Steuern</b>	<b>352'234</b>	<b>-314'904</b>	<b>10'901'892</b>	<b>124'724</b>	<b>11'063'946</b>
Total Aktiven	493'770'657	180'736'762	871'232'408	3'092'349	1'548'832'176
Total Fremdkapital	472'139'421	168'355'709	654'855'625	2'758'806	1'298'109'561
Total Assets under Management	1'414 Mio.	1'132 Mio.	1'169 Mio.	26 Mio.	3'741 Mio.
<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	618'316'634	1'327'548	1'198'659'859
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.

# Konzernrechnung

<b>EIGENKAPITALNACHWEIS</b>	Aktienkapital	Gewinnreserven	Total Eigenkapital
	CHF	CHF	CHF
<b>Stand 31.12.2001</b>	<b>5'050'000</b>	<b>241'187'075</b>	<b>246'237'075</b>
Nettobewegung der Reserven der zum Verkauf verfügbaren Finanzanlagen		-25'113'681	-25'113'681
Veränderung in eigenen Aktien	-72'500	-20'730'694	-20'803'194
Übrige Veränderungen		58'901	58'901
Jahresgewinn		52'062'915	52'062'915
<b>Stand 31.12.2002</b>	<b>4'977'500</b>	<b>247'464'516</b>	<b>252'442'016</b>
Nettobewegung der Reserven der zum Verkauf verfügbaren Finanzanlagen		-3'662'500	-3'662'500
Veränderung in eigenen Aktien		-9'036'233	-9'036'233
Übrige Veränderungen		-84'617	-84'617
Währungsdifferenz		3	3
Periodengewinn		11'063'946	11'063'946
<b>Stand 31.3.2003</b>	<b>4'977'500</b>	<b>245'745'115</b>	<b>250'722'615</b>
<i>Stand 31.3.2002</i>	<i>5'050'000</i>	<i>247'740'199</i>	<i>252'790'199</i>

<b>Aktienkurs der swissfirst-Aktie</b>	<b>31.03.2003</b>	<b>31.12.2002</b>	<b>Höchst</b>	<b>Tiefst</b>
	CHF	CHF	CHF	CHF
	123.00	137.50	139.00	121.00
			1.1. - 31.3.2003	1.1. - 31.3.2002
			3 Monate	3 Monate
Ergebnis pro Aktie			2.22	3.20
Verwässertes Ergebnis pro Aktie			2.22	3.18
Nominales Ergebnis pro Aktie			2.17	3.04
		am 31.3.2003	am 31.12.2002:	am 31.3.2002
Personalbestand, absolut		104	104	101
Personalbestand, Basis Vollzeitstellen (teilzeitbereinigt)		96.5	98.6	95.4



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 angewendeten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden entsprechen den Methoden, die zur Erstellung des testierten Jahresabschlusses der Gesellschaft zum 31. Dezember 2002 verwendet wurden.