

swissfirst Bericht 1. Quartal
2006

Swissfirst AG, Zug

Konzernrechnung

BILANZ	Zwischenabschluss 31.03.2006	Abschluss 31.12.2005	Zwischenabschluss 31.03.2005
	CHF	CHF	CHF
Aktiven			
Flüssige Mittel	92'884'932	317'266'891	49'973'695
Forderungen gegenüber Banken	670'706'377	485'686'766	331'764'204
Forderungen gegenüber Kunden	375'464'400	371'940'498	433'589'032
Handelsbestände	58'479'405	80'286'702	62'820'498
Derivative Finanzinstrumente	103'145'359	43'370'646	26'257'426
Finanzanlagen	251'136'187	196'223'345	164'425'968
Assoziierte Beteiligungen	1'382'922	1'382'922	1'382'922
Sachanlagen	22'105'231	22'292'242	22'710'558
Immaterielle Vermögenswerte	77'872'099	79'558'121	436'780
Goodwill	160'289'254	160'289'254	-
Rechnungsabgrenzungen	3'824'545	2'941'054	6'262'357
Laufende Steuerforderungen	15'073'104	18'449'606	16'358'110
Sonstige Aktiven	668'162	5'065'700	1'127'101
Total Aktiven	1'833'031'977	1'784'753'747	1'117'108'651
Passiven			
Verpflichtungen gegenüber Banken	129'412'140	92'829'712	165'577'646
Verpflichtungen gegenüber Kunden	857'721'856	910'779'494	540'856'615
Derivative Finanzinstrumente und andere Handelsverpflichtungen	290'223'061	189'242'284	63'362'545
Ausgegebene Schuldtitel	134'730'000	150'000'000	-
Rechnungsabgrenzungen	18'777'020	29'075'933	18'298'665
Sonstige Passiven	10'187'827	43'619'300	3'719'550
Laufende Steuerverpflichtungen	10'398'865	5'538'614	1'581'630
Latente Steuerverpflichtungen	18'901'650	18'938'605	3'555'717
Rückstellungen	6'872'286	7'061'605	8'722'538
Total Verbindlichkeiten	1'477'224'705	1'447'085'547	805'674'906
Aktienkapital	1'050'000	1'050'000	5'000'000
Eigene Aktien	-2'316'637	1'351'479	-64'693'427
Kapitalreserven	27'250'000	27'250'000	-
Gewinnreserven	307'190'465	285'887'612	347'098'563
Eigene Mittel der Aktionäre der Swissfirst AG	333'173'828	315'539'091	287'405'136
Minderheitsanteile	22'633'444	22'129'109	24'028'609
Total Eigene Mittel	355'807'272	337'668'200	311'433'745
Total Passiven	1'833'031'977	1'784'753'747	1'117'108'651

Swissfirst AG, Zug

Konzernrechnung

ERFOLGSRECHNUNG	Zwischenabschluss	Zwischenabschluss
	1.1. - 31.03.2006	1.1. - 31.03.2005
	3 Monate	3 Monate
	CHF	CHF
Erfolg aus dem Zinsengeschäft		
Zins- und Diskontertrag	5'511'796	4'244'810
Dividendenertrag	-	500'000
Zinsaufwand	-3'163'429	-1'630'903
<i>Subtotal Erfolg Zinsengeschäft</i>	2'348'367	3'113'907
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft		
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	24'987	17'428
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	43'106'546	16'908'839
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	793'550	606'933
Kommissionsaufwand	-2'301'767	-1'692'692
<i>Subtotal Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</i>	41'623'316	15'840'508
Erfolg aus dem Handelsgeschäft	4'756'353	2'593'169
Übriger ordentlicher Erfolg		
Liegenschaftenerfolg	66'829	67'375
Erfolg aus Veräusserung von Finanzanlagen	6'582	268'235
Anderer ordentlicher Aufwand	-12'209	-24'404
Anderer ordentlicher Ertrag	232'287	480'055
<i>Subtotal übriger ordentlicher Erfolg</i>	293'489	791'261
Erfolg aus ordentlicher Geschäftstätigkeit	49'021'525	22'338'845
Geschäftsaufwand		
Personalaufwand	-9'196'248	-5'933'750
Sachaufwand	-6'073'694	-3'317'363
<i>Subtotal Geschäftsaufwand</i>	-15'269'942	-9'251'113
Bruttogewinn	33'751'583	13'087'732
Abschreibungen auf dem Anlagevermögen	-512'260	-434'051
Abschreibungen auf immateriellen Vermögenswerten	-1'686'022	-
Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste	-102'681	-97'914
Steueraufwand	-5'276'946	-593'465
Konzerngewinn	26'173'674	11'962'302
davon: - Aktionäre der Swissfirst AG	25'118'843	10'956'797
- Minderheitsanteile	1'054'831	1'005'505

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 (International Financial Reporting Standards).

Konzernrechnung**MITTELFLUSSRECHNUNG**

	Periode 1.1. - 31.03.2006	Periode 1.1. - 31.03.2005
	3 Monate CHF	3 Monate CHF
Mittelfluss aus operativer Geschäftstätigkeit		
Erhaltene Zinsen (ohne Finanzanlagen)	3'979'390	3'418'933
Erhaltene Kommissionen	42'801'278	17'569'363
Bezahlte Zinsen	-3'091'391	-1'004'226
Bezahlte Kommissionen	-2'588'678	-1'702'983
Zahlungen für Personal- und Sachaufwand	-20'478'162	-14'997'297
Übriger Erfolg	-229'040	-1'166'136
Subtotal	20'393'397	2'117'654
Veränderung des Vermögens und der Verbindlichkeiten aus operativer Geschäftstätigkeit		
Forderungen und Anlagen	-204'335'262	-151'671'994
Handelsbestände	63'013'361	-8'701'413
Verbindlichkeiten	-16'475'210	134'052'603
Übrige	-34'073'656	41'246'558
Mittelfluss aus operativer Geschäftstätigkeit vor Steuern	-171'477'370	17'043'408
Bezahlte Steuern	-6'193'425	-7'247'969
Mittelfluss aus operativer Geschäftstätigkeit nach Steuern	-177'670'795	9'795'439
Mittelfluss aus Investitionstätigkeit		
Erwerb von Finanzanlagen	-44'130'609	-36'678'800
Erwerb von Anlagevermögen	-325'249	-
Veräusserung von Finanzanlagen	5'009'516	8'969'000
Erhaltene Zinsen auf Finanzanlagen	379'393	135'104
Erhaltene Dividenden auf Finanzanlagen und Beteiligungen	-	797'500
Mittelfluss aus Investitionstätigkeit	-39'066'949	-26'777'196
Mittelfluss aus Finanzierungstätigkeit		
Veränderung im Bestand an eigenen Aktien	-7'644'215	34'205'303
Übrige Einflüsse	-	-4'923'171
Mittelfluss aus Finanzierungsaktivitäten	-7'644'215	29'282'132
Saldo	-224'381'959	12'300'375
Zahlungsmittelbestand am Ende der Vorperiode	319'408'664	54'327'394
Mittelfluss aus operativer Geschäftstätigkeit nach Steuern	-177'670'795	9'795'439
Mittelfluss aus Investitionstätigkeit	-39'066'949	-26'777'196
Mittelfluss aus Finanzierungsaktivitäten	-7'644'215	29'282'132
Zahlungsmittelbestand am Ende der Periode	95'026'705	66'627'769
Der Zahlungsmittelbestand umfasst Flüssige Mittel (Kassabestand, Postcheckguthaben und Guthaben bei Zentralbanken) sowie Schuldtitel, die zur Refinanzierung bei Zentralbanken zugelassen sind. Er setzt sich wie folgt zusammen:		
Flüssige Mittel	92'884'932	49'973'695
Sofort verfügbare notenbankfähige Wertschriften	2'141'773	16'654'074
TOTAL	95'026'705	66'627'769

Swissfirst AG, Zug
Konzernrechnung

SEGMENTINFORMATIONEN	Private Banking	Asset Management	Investment Banking	Corporate Items	TOTAL
	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
Periode 1.1. - 31.03.2006					
Nettoertrag aus ord. Geschäftstätigkeit	12'803'493	11'516'350	24'051'297	650'385	49'021'525
Geschäftsaufwand	-6'901'894	-2'856'229	-4'697'120	-814'699	-15'269'942
Dienstleistungen von/an andere(n) Segmente, netto	-872'350	-	232'350	640'000	
Bruttogewinn	5'029'249	8'660'121	19'586'527	475'686	33'751'583
Abschreibungen, Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste	-408'853	-728'214	-1'163'896	-	-2'300'963
Steueraufwand	-1'057'943	-216'987	-3'878'168	-123'848	-5'276'946
Minderheitsanteile	-987'265	-67'566	-	-	-1'054'831
Ergebnis nach Steuern	2'575'188	7'647'354	14'544'463	351'838	25'118'843
Total Aktiven	1'024'060'147	25'208'394	783'642'194	121'242	1'833'031'977
Total Fremdkapital	1'000'040'414	5'628'387	470'452'388	503'516	1'476'624'705
Total Investitionen	6'801	4'868	313'580	-	325'249
Total Assets under Management per 31.03.2006	3'764 Mio.	4'861 Mio.	3'165 Mio.	71 Mio.	11'861 Mio.
Periode 1.1. - 31.03.2005					
Nettoertrag aus ord. Geschäftstätigkeit	8'021'100	3'509'645	10'148'114	659'986	22'338'845
Geschäftsaufwand	-5'186'865	-1'818'034	-2'136'508	-109'706	-9'251'113
Bruttogewinn	2'834'235	1'691'611	8'011'606	550'280	13'087'732
Abschreibungen, Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste	-305'398	-155'418	-70'935	-214	-531'965
Steueraufwand	-112'764	-232'761	-228'777	-19'163	-593'465
Minderheitsanteile	-641'476	-364'029	-	-	-1'005'505
Ergebnis nach Steuern	1'774'597	939'403	7'711'894	530'903	10'956'797
Total Aktiven	458'735'000	184'071'464	471'328'309	2'973'878	1'117'108'651
Total Fremdkapital	418'938'478	136'470'680	247'956'213	2'309'535	805'674'906
Total Investitionen	196'683	29'508	101'570	-	327'761
Total Assets under Management per 31.03.2005	2'173 Mio.	1'990 Mio.	830 Mio.	60 Mio.	5'053 Mio.
Total Assets under Management per 31.12.2005	2'849 Mio.	4'906 Mio.	3'085 Mio.	74 Mio.	10'914 Mio.

Konzernrechnung

NACHWEIS DER EIGENKAPITALVERÄNDERUNG	Aktienkapital	Eigene Aktien/ Derivate	Kapitalreserven	Gewinnreserven	Minderheitsanteile	Total Eigenkapital
	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
Bestand 31.12.2004	5'000'000	-98'898'730	-	332'555'140	23'043'938	261'700'348
Veränderung in eigenen Aktien		100'250'209		-75'552'117		24'698'092
Übrige Veränderungen				-217'404		-217'404
Veränderung der nicht realisierten Erfolge aufgrund IAS 39				9'958'301		9'958'301
In die Erfolgsrechnung transferierter Erfolg aufgrund IAS 39				10'830'242		10'830'242
Kapitalerhöhung	50'000		27'250'000	-		27'300'000
Kapitalreduktion (GV 17.5.2005)	-4'000'000			-		-4'000'000
Dividende 2004				-49'962'000		-49'962'000
Anpassung Minderheitsanteile aufgrund Veräusserung				-1'310'439	-4'871'324	-6'181'763
Anpassung Minderheitsanteile Jahresgewinn 2005				-132'562	-158'822	-291'384
				59'718'451	4'115'317	63'833'768
Bestand 31.12.2005	1'050'000	1'351'479	27'250'000	285'887'612	22'129'109	337'668'200
Veränderung in eigenen Aktien		-3'668'116		-8'049'242		-11'717'358
Übrige Veränderungen				406'005	-525'105	-119'100
Veränderung der nicht realisierten Erfolge aufgrund IAS 39				3'826'932		3'826'932
In die Erfolgsrechnung transferierter Erfolg aufgrund IAS 39				315		315
Anpassung Minderheitsanteile Periodenerfolg 2006				25'118'843	-25'391	26'173'674
					1'054'831	
Bestand 31.03.2006	1'050'000	-2'316'637	27'250'000	307'190'465	22'633'444	355'807'272
<i>Bestand 31.03.2005</i>	<i>5'000'000</i>	<i>-64'693'427</i>	<i>-</i>	<i>347'098'563</i>	<i>24'028'609</i>	<i>311'433'745</i>

Aktienkurs der swissfirst-Aktie (angepasst)	31.03.2006	31.12.2005	Höchst	Tiefst
	CHF	CHF	CHF	CHF
	105.00	80.00	105.00	79.60

	1.1. - 31.03.2006 3 Monate	1.1. - 31.03.2005 * 3 Monate
Ergebnis pro Aktie	2.40	1.18
Verwässertes Ergebnis pro Aktie	2.37	1.15
Ergebnis pro Aktie auf dem gesamten Nominalwert	2.39	1.10

	am 31.03.2006:	am 31.12.2005:	am 31.03.2005:
Personalbestand, absolut	163	170	116
Personalbestand, Basis Vollzeitstellen (teilzeitbereinigt)	158.0	164.8	112.8

* = Die Ergebnisse wurden infolge Aktiensplitt 1:2 per 17.5.2005 angepasst.

ANHANG ZUM KONSOLIDIERTEN KONZERNZWISCHENABSCHLUSS 2005

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 2005 verwendet wurden.

