

**swissfirst**

Bericht 2. Quartal  
2003

swissfirst AG, Zug

## Konzernrechnung

<b>BILANZ</b>	Zwischenabschluss 30.06.2003	Abschluss 31.12.2002	Zwischenabschluss 30.06.2002
	CHF	CHF	CHF
<b>Aktiven</b>			
Flüssige Mittel	12'207'239	182'922'746	8'890'375
Forderungen gegenüber Banken	655'664'744	343'410'468	599'655'715
Forderungen gegenüber Kunden	328'141'888	308'341'998	330'011'805
Handelsbestände in Wertschriften	89'361'309	93'500'986	11'767'660
Derivative Finanzinstrumente	32'726'281	22'112'340	268'708'223
Finanzanlagen	121'557'264	106'609'101	66'072'091
Beteiligungen	1'148'665	216'980	216'980
Sachanlagen	25'948'720	26'713'656	28'252'110
Rechnungsabgrenzungen	15'546'604	1'941'154	4'552'620
Sonstige Aktiven	12'688'048	23'218'420	1'678'248
Goodwill	4'695'461	5'950'567	7'205'673
<b>Total Aktiven</b>	<b>1'299'686'223</b>	<b>1'114'938'416</b>	<b>1'327'011'500</b>
<b>Passiven</b>			
Verpflichtungen gegenüber Banken	314'786'914	246'844'018	144'067'190
Verpflichtungen gegenüber Kunden	552'163'741	436'418'753	580'718'892
Derivative Finanzinstrumente und Handelsverpflichtungen	107'030'269	64'065'944	268'202'077
Rechnungsabgrenzungen	33'589'686	34'512'507	32'579'016
Sonstige Passiven	8'464'548	59'846'815	19'387'408
Wertberichtigungen und Rückstellungen	8'327'915	5'271'783	4'728'831
Minderheitsanteile	18'063'215	15'536'580	14'933'342
Nominelles Aktienkapital	5'000'000	5'100'000	5'100'000
Eigene Aktien	-172'500	-122'500	-50'000
Gewinnreserven	252'432'435	247'464'516	257'344'744
<b>Total Passiven</b>	<b>1'299'686'223</b>	<b>1'114'938'416</b>	<b>1'327'011'500</b>

swissfirst AG, Zug

## Konzernrechnung

<b>ERFOLGSRECHNUNG</b>	Zwischenabschluss 1.1. - 30.6.2003	Zwischenabschluss 1.1. - 30.6.2002	Zwischenabschluss 1.4. - 30.6.2003	Zwischenabschluss 1.4. - 30.6.2002
	6 Monate	6 Monate	3 Monate	3 Monate
<b>Erfolg aus dem Zinsengeschäft</b>				
Zins- und Diskontertrag	7'505'098	9'196'518	3'931'197	5'324'464
Zinsaufwand	-2'797'150	-3'528'224	-1'408'438	-2'280'479
<i>Subtotal Erfolg Zinsengeschäft</i>	4'707'948	5'668'294	2'522'759	3'043'985
<b>Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>				
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	57'627	89'500	28'466	44'340
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	43'436'369	49'084'787	20'465'331	24'582'340
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	510'183	179'219	209'410	106'455
Kommissionsaufwand	-6'240'662	-4'785'049	-3'029'856	-2'193'834
<i>Subtotal Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</i>	37'763'517	44'568'457	17'673'351	22'539'301
<b>Erfolg aus dem Handelsgeschäft</b>	7'814'675	4'177'498	3'627'112	1'195'237
<b>Übriger ordentlicher Erfolg</b>				
Liegenschaftenerfolg	134'825	40'052	56'685	-19'176
Erfolg aus assoziierten Beteiligungen	931'685	-	931'685	-
Erfolg aus Veräusserung von Finanzanlagen	8'147	512'716	853	146'042
Anderer ordentlicher Aufwand	-110'406	-133'763	-92'141	96'593
Anderer ordentlicher Ertrag	934'714	1'365'981	107'525	826'001
<i>Subtotal übriger ordentlicher Erfolg</i>	1'898'965	1'784'986	1'004'607	1'049'460
<b>Erfolg aus ordentlicher Geschäftstätigkeit</b>	52'185'105	56'199'235	24'827'829	27'827'983
<b>Geschäftsaufwand</b>				
Personalaufwand	-11'721'563	-11'528'389	-5'793'953	-5'828'062
Sachaufwand	-7'149'390	-6'027'486	-3'349'665	-3'199'917
<i>Subtotal Geschäftsaufwand</i>	-18'870'953	-17'555'875	-9'143'618	-9'027'979
<b>Bruttogewinn</b>	<b>33'314'152</b>	<b>38'643'360</b>	<b>15'684'211</b>	<b>18'800'004</b>
Abschreibungen auf dem Anlagevermögen	-1'107'263	-2'089'806	-397'695	-1'034'544
Goodwill-Amortisationen	-1'255'106	-1'255'106	-627'553	-627'553
Wertberichtigungen, Rückstellungen, Verluste	-3'030'449	-448'487	-619'479	-296'189
Steueraufwand	-4'717'041	-4'972'356	-2'098'037	-2'558'108
<b>Periodengewinn vor Minderheitsanteilen</b>	<b>23'204'293</b>	<b>29'877'605</b>	<b>11'941'447</b>	<b>14'283'610</b>
Minderheitsanteile	389'474	224'895	190'574	114'384
<b>Periodengewinn</b>	<b>22'814'819</b>	<b>29'652'710</b>	<b>11'750'873</b>	<b>14'169'226</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 (International Financial Reporting Standards; vormals IAS).

swissfirst AG, Zug

## Konzernrechnung

MITTELFUSSRECHNUNG	Periode	Periode	Periode	Periode
	1.1. - 30.6.2003	1.1. - 30.6.2002	1.4. - 30.6.2003	1.4. - 30.6.2002
	6 Monate	6 Monate	3 Monate	3 Monate
	CHF	CHF	CHF	CHF
<b>Mittelflussrechnung aus operativer Geschäftstätigkeit</b>				
Zins- und Dividendenertrag	9'602'912	7'362'645	4'869'970	3'526'446
Zinsausgaben	-4'336'130	-2'193'982	-1'099'120	-936'192
Kommissionserfolg	38'855'893	49'932'190	12'673'453	27'203'948
Mittelfluss aus Handelstätigkeit	7'814'675	4'334'133	3'627'112	1'366'135
Nettozahlungen an Zulieferer und Mitarbeiter	-23'416'880	-19'043'193	-9'666'461	-9'432'891
Abwicklungserfolge	-9'249	-22'255	-8'279	-9'957
Liegenschaftenerfolg & anderer Erfolg	897'276	224'903	808'414	-305'971
Ausgaben für Steuern	-13'962'964	-5'791'381	-12'349'862	-4'748'711
<b>Mittelfluss aus operativer Geschäftstätigkeit vor Veränderung der operativen Aktiven und Passiven</b>	<b>15'445'533</b>	<b>34'803'060</b>	<b>-1'144'773</b>	<b>16'662'807</b>
<b>Veränderungen der operativen Aktiven und Passiven</b>				
Nettoveränderung der Forderungen gegenüber Kunden	-19'799'890	-96'591'122	-55'925'533	25'682'287
Nettoveränderung der Verpflichtungen gegenüber Banken	67'942'896	-144'217'310	-200'469'693	-69'778'594
Nettoveränderung der Verpflichtungen gegenüber Kunden	115'744'988	234'729'431	-31'520'683	5'094'757
Übrige	-22'329'098	-21'039'931	19'626'580	-9'609'699
<b>Netto-Mittelfluss aus operativer Geschäftstätigkeit</b>	<b>157'004'429</b>	<b>7'684'128</b>	<b>-269'434'102</b>	<b>-31'948'442</b>
<b>Mittelfluss aus Investitionsaktivitäten</b>				
Erwerb / Veräusserung von Finanzanlagen (Saldo)	-9'648'834	-13'756'000	-7'333'493	-13'968'025
Erwerb von Sachanlagen	-342'325	-1'996'838	-320'595	-3'268
<b>Netto-Mittelfluss aus Investitionsaktivitäten</b>	<b>-9'991'159</b>	<b>-15'752'838</b>	<b>-7'654'088</b>	<b>-13'971'293</b>
<b>Mittelfluss aus Finanzierungsaktivitäten</b>				
Erwerb / Verkauf eigener Aktien	-4'750'000	-	-4'750'000	-
Erfolg auf eigenen Aktien	163'253	157'000	160'508	86'527
Dividendenzahlung	-4'881'681	-	-4'881'681	-
<b>Netto-Mittelfluss aus Finanzierungsaktivitäten</b>	<b>-9'468'428</b>	<b>157'000</b>	<b>-9'471'173</b>	<b>86'527</b>
<b>Nettozunahme der Flüssigen Mittel und leicht verwertbaren Aktiven</b>	<b>137'544'842</b>	<b>-7'911'710</b>	<b>-286'559'363</b>	<b>-45'833'208</b>
Flüssige Mittel und leicht verwertbare Aktiven				
Per Anfang der Periode	619'834'200	628'225'460	1'043'938'405	666'147'058
Per Ende der Periode	757'379'042	620'313'750	757'379'042	620'313'750
<b>Veränderung</b>	<b>137'544'842</b>	<b>-7'911'710</b>	<b>-286'559'363</b>	<b>-45'833'308</b>

swissfirst AG, Zug  
**Konzernrechnung**

SEGMENTINFORMATIONEN	Private Banking	Asset Management	Investment Banking	Corporate Items	TOTAL
<b>Periode 1.1. - 30.6.2003</b>					
Nettoertrag aus ord. Geschäftstätigkeit	12'751'048	3'650'342	35'066'055	717'660	52'185'105
Geschäftsaufwand	-9'272'267	-2'298'222	-6'869'938	-430'526	-18'870'953
<b>Bruttogewinn</b>	<b>3'478'781</b>	<b>1'352'120</b>	<b>28'196'117</b>	<b>287'134</b>	<b>33'314'152</b>
Abschreibungen, Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste	-2'365'400	-159'283	-2'819'300	-48'835	-5'392'818
Steueraufwand	-194'923	-140'039	-4'319'879	-62'200	-4'717'041
Minderheitsanteil	-203'215	-186'259	-	-	-389'474
<b>Ergebnis nach Steuern</b>	<b>715'243</b>	<b>866'539</b>	<b>21'056'938</b>	<b>176'099</b>	<b>22'814'819</b>
Total Aktiven	524'786'156	76'841'073	686'932'833	11'126'161	1'299'686'223
Total Fremdkapital	476'482'620	54'090'476	504'792'687	7'060'505	1'042'426'288
Total Assets under Management	1'505 Mio.	1'275 Mio.	1'497 Mio.	27 Mio.	4'304 Mio.
<b>Periode 1.1. - 30.6.2002</b>					
Nettoertrag aus ord. Geschäftstätigkeit	12'532'188	2'900'548	40'521'933	244'566	56'199'235
Geschäftsaufwand	-8'638'396	-1'934'171	-6'265'070	-718'238	-17'555'875
<b>Bruttogewinn</b>	<b>3'893'792</b>	<b>966'377</b>	<b>34'256'863</b>	<b>-473'672</b>	<b>38'643'360</b>
Abschreibungen, Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste	-1'311'586	-116'462	-2'354'707	-10'644	-3'793'399
Steueraufwand	-231'613	-119'763	-4'620'980	-	-4'972'356
Minderheitsanteil	-209'934	-14'961	-	-	-224'895
<b>Ergebnis nach Steuern</b>	<b>2'140'659</b>	<b>715'191</b>	<b>27'281'176</b>	<b>-484'316</b>	<b>29'652'710</b>
Total Aktiven	395'416'791	83'995'291	846'499'461	1'099'957	1'327'011'500
Total Fremdkapital	369'530'134	71'898'050	622'294'311	894'261	1'064'616'756
Total Assets under Management	1'625 Mio.	1'058 Mio.	1'414 Mio.	-	4'097 Mio.

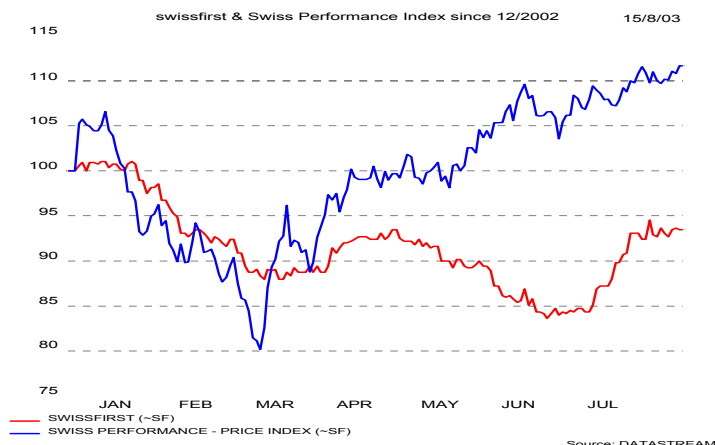
# Konzernrechnung

<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		6'633'764	6'633'764
Veränderung in eigenen Aktien	-150'000	-18'857'902	-19'007'902
Übrige Veränderungen		-742'463	-742'463
Dividendenausschüttung		-4'881'681	-4'881'681
Währungsdifferenzen		1'382	1'382
Periodengewinn		22'814'819	22'814'819
<b>Stand 30.6.2003</b>	<b>4'827'500</b>	<b>252'432'435</b>	<b>257'259'935</b>
<i>Stand 30.6.2002</i>	<i>5'050'000</i>	<i>257'344'744</i>	<i>262'394'744</i>

<b>Aktienkurs der swissfirst-Aktie</b>	<b>30.06.2003</b>	<b>31.12.2002</b>	<b>Höchst</b>	<b>Tiefst</b>
	CHF	CHF	CHF	CHF
	116.50	137.50	139.00	114.75

	1.1. - 30.6.2003 6 Monate	1.1. - 30.6.2002 6 Monate
Ergebnis pro Aktie	4.73	5.87
Verwässertes Ergebnis pro Aktie	4.73	5.85
Nominales Ergebnis pro Aktie	4.56	5.81

	am 30.6.2003:	am 31.3.2003:	am 31.12.2002:	am 30.6.2002:
Personalbestand, absolut	111	104	104	102
Personalbestand, Basis Vollzeitstellen (teilzeitbereinigt)	104.5	96.5	98.6	95.8



swissfirst AG, Zug

## **Konzernrechnung**

---

### **ANHANG ZUM KONSOLIDIERTEN KONZERNZWISCHENABSCHLUSS 2003**

#### **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.