

swissfirst

Bericht 2. Quartal
2004

swissfirst AG, Zug

Konzernrechnung

BILANZ	Zwischenabschluss	Abschluss	Zwischenabschluss
	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
	CHF	CHF	CHF
Aktiven			
Flüssige Mittel	96'146'517	61'369'817	12'207'239
Forderungen gegenüber Banken	305'049'929	331'827'075	655'664'744
Forderungen gegenüber Kunden	360'173'449	330'514'496	328'141'888
Handelsbestände in Wertschriften	42'831'680	19'809'300	89'361'309
Derivative Finanzinstrumente	27'269'289	51'815'989	32'726'281
Finanzanlagen	187'420'861	161'673'104	121'557'264
Assoziierte Beteiligungen	1'382'922	1'148'665	1'148'665
Sachanlagen	24'118'423	25'455'978	25'948'720
Rechnungsabgrenzungen	4'259'997	1'968'841	15'546'604
Laufende Steuerforderungen	11'518'879	3'531'411	-
Sonstige Aktiven	38'312'941	16'440'391	12'688'048
Goodwill	-	-	4'695'461
Total Aktiven	1'098'484'887	1'005'555'067	1'299'686'223
Passiven			
Verpflichtungen gegenüber Banken	164'542'968	65'608'201	314'786'914
Verpflichtungen gegenüber Kunden	508'968'925	560'359'207	552'163'741
Derivative Finanzinstrumente und Handelsverpflichtungen	42'780'828	35'182'215	107'030'269
Rechnungsabgrenzungen	24'385'483	24'951'157	33'589'686
Laufende Steuerverpflichtungen	5'367'026	2'108'515	-4'402'776
Latente Steuerverpflichtungen	3'885'098	2'964'287	3'827'898
Sonstige Passiven	17'700'788	2'527'869	9'039'426
Wertberichtigungen und Rückstellungen	9'952'023	10'429'959	8'327'915
Minderheitsanteile	22'089'384	20'982'897	18'063'215
Nominelles Aktienkapital	5'000'000	5'000'000	5'000'000
Eigene Aktien	-3'925	-172'500	-172'500
Gewinnreserven	293'816'289	275'613'260	252'432'435
Total Passiven	1'098'484'887	1'005'555'067	1'299'686'223

swissfirst AG, Zug

Konzernrechnung

ERFOLGSRECHNUNG	Zwischenabschluss 1.1. - 30.6.2004	Zwischenabschluss 1.1. - 30.6.2003	Zwischenabschluss 1.4. - 30.6.2004	Zwischenabschluss 1.4. - 30.6.2003
	6 Monate	6 Monate	3 Monate	3 Monate
Erfolg aus dem Zinsengeschäft				
Zins- und Diskontertrag	7'278'871	7'245'098	3'977'016	3'671'197
Dividendenertrag	877'000	260'000	877'000	260'000
Zinsaufwand	-2'106'933	-2'797'150	-1'146'352	-1'408'438
<i>Subtotal Erfolg Zinsengeschäft</i>	6'048'938	4'707'948	3'707'664	2'522'759
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft				
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	77'339	57'627	33'455	28'466
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	35'593'730	43'436'369	16'582'336	20'465'331
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	1'445'309	510'183	964'294	209'410
Kommissionsaufwand	-3'155'195	-6'240'662	-910'981	-3'029'856
<i>Subtotal Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</i>	33'961'183	37'763'517	16'669'104	17'673'351
Erfolg aus dem Handelsgeschäft	6'032'731	7'814'675	370'983	3'627'112
Übriger ordentlicher Erfolg				
Liegenschaftenerfolg	136'836	134'825	52'527	56'685
Erfolg aus assoziierten Beteiligungen	234'257	931'685	234'257	931'685
Erfolg aus Veräusserung von Finanzanlagen	1'940'655	8'147	1'825'655	853
Anderer ordentlicher Aufwand	-126'315	-110'406	-26'672	-92'141
Anderer ordentlicher Ertrag	1'030'796	934'714	445'736	107'525
<i>Subtotal übriger ordentlicher Erfolg</i>	3'216'229	1'898'965	2'531'503	1'004'607
Erfolg aus ordentlicher Geschäftstätigkeit	49'259'081	52'185'105	23'279'254	24'827'829
Geschäftsaufwand				
Personalaufwand	-12'391'889	-11'721'563	-6'077'359	-5'793'953
Sachaufwand	-6'920'710	-7'149'390	-3'433'695	-3'349'665
<i>Subtotal Geschäftsaufwand</i>	-19'312'599	-18'870'953	-9'511'054	-9'143'618
Bruttogewinn	29'946'482	33'314'152	13'768'200	15'684'211
Abschreibungen auf dem Anlagevermögen	-866'031	-1'107'263	-477'962	-397'695
Goodwill-Amortisationen	-	-1'255'106	-	-627'553
Wertberichtigungen, Rückstellungen, Verluste	-14'394	-3'030'449	-9'167	-619'479
Steueraufwand	-4'420'700	-4'717'041	-1'589'374	-2'098'037
Periodengewinn vor Minderheitsanteilen	24'645'357	23'204'293	11'691'697	11'941'447
Minderheitsanteile	1'466'577	389'474	683'451	190'574
Periodengewinn	23'178'780	22'814'819	11'008'246	11'750'873

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	Periode	Periode	Periode
	1.1. - 30.6.2004	1.1. - 30.6.2003	1.4. - 30.6.2004	1.4. - 30.6.2003
	6 Monate CHF	6 Monate CHF	3 Monate CHF	3 Monate CHF
Mittelfluss aus operativer Geschäftstätigkeit				
Erhaltene Zinsen (ohne Finanzanlagen)	8'301'176	9'173'662	5'094'232	4'440'720
Erhaltene Kommissionen	39'169'565	44'481'100	16'808'750	14'868'687
Gezahlte Zinsen	-2'565'437	-4'363'616	-1'846'834	-1'126'606
Gezahlte Kommissionen	-4'281'935	-5'625'207	-2'252'313	-2'195'234
Zahlungen für Personal- und Sachaufwand	-23'232'707	-23'416'880	-8'305'120	-9'666'461
Übriger Erfolg	423'046	1'337'218	-347'158	1'248'356
Subtotal	17'813'708	21'586'277	9'151'557	7'569'462
Veränderung des Vermögens und der Verbindlichkeiten aus operativer Geschäftstätigkeit				
Forderungen und Anlagen	-14'476'024	-347'002'329	193'302'386	100'446'966
Handelsbestände	9'122'933	-6'572'264	-23'969'207	-41'357'262
Verbindlichkeiten	47'544'485	183'696'985	-33'568'681	-231'986'148
Übrige	-18'590'587	-8'579'707	-66'041'082	49'114'547
Mittelfluss aus operativer Geschäftstätigkeit vor Steuern	41'414'515	-156'871'038	78'874'973	-116'212'435
Bezahlte Steuern	-9'355'552	-13'962'964	2'257'536	-12'349'862
Mittelfluss aus operativer Geschäftstätigkeit nach Steuern	32'058'963	-170'834'002	81'132'509	-128'562'297
Mittelfluss aus Investitionstätigkeit				
Erwerb von Finanzanlagen	-20'348'540	-320'595	-	-320'595
Erwerb von Anlagevermögen	-14'478	-21'731	-14'478	-
Veräusserung von Finanzanlagen	6'195'000	-	1'033'000	-
Veräusserung von Anlagevermögen	-	-1	-	-
Erhaltene Zinsen auf Finanzanlagen und Beteiligungen	704'877	429'250	340'733	429'250
Erhaltene Dividende auf Finanzanlagen und Beteiligungen	963'975	-	963'975	-
Mittelfluss aus Investitionstätigkeit	-12'499'166	86'923	2'323'230	108'655
Mittelfluss aus Finanzierungstätigkeit				
Dividendenzahlung	-5'994'055	-4'881'681	-5'994'055	-4'881'681
Veränderung im Bestand an eigenen Aktien	21'957'450	4'750'000	-	4'750'000
Übrige Einflüsse	-806'492	163'253	-	160'508
Mittelfluss aus Finanzierungsaktivitäten	15'156'903	31'572	-5'994'055	28'827
Saldo	34'716'700	-170'715'507	77'461'684	-128'424'815
Zahlungsmittelbestand am Ende der Vorperiode	70'129'817	184'622'746	27'384'833	142'332'054
Mittelfluss aus operativer Geschäftstätigkeit nach Steuern	32'058'963	-170'834'002	81'132'509	-128'562'297
Mittelfluss aus Investitionstätigkeit	-12'499'166	86'923	2'323'230	108'655
Mittelfluss aus Finanzierungsaktivitäten	15'156'903	31'572	-5'994'055	28'827
Zahlungsmittelbestand am Ende der Periode	104'846'517	13'907'239	104'846'517	13'907'239
Der Zahlungsmittelbestand umfasst Flüssige Mittel (Kassabestand, Postcheckguthaben und Guthaben bei Zentralbanken) sowie Schuldtitel, die zur Refinanzierung bei Zentralsbanken zugelassen sind. Er setzt sich wie folgt zusammen:				
Flüssige Mittel	96'146'517	12'207'239	96'146'517	12'207'239
Sofort verfügbare notenbankfähige Wertschriften	8'700'000	1'700'000	8'700'000	1'700'000
TOTAL	104'846'517	13'907'239	104'846'517	13'907'239

Der Fonds der Mittelflussrechnung wurde per 31.12.2003 neu definiert. Aufgrund dessen wurden die Vorjahreszahlen ebenfalls den neuen Kriterien angepasst. Der Fonds setzt sich neu ausschliesslich aus sofort verfügbaren Mitteln zusammen.

swissfirst AG, Zug
Konzernrechnung

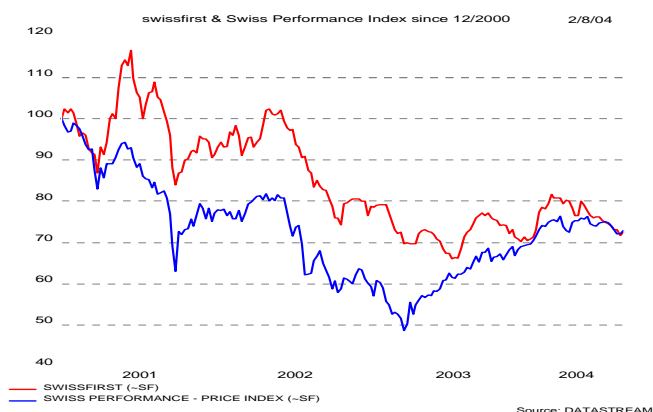
SEGMENTINFORMATIONEN	Private Banking	Asset Management	Investment Banking	Corporate Items	TOTAL
Periode 1.1. - 30.6.2004					
Nettoertrag aus ord. Geschäftstätigkeit	14'409'377	7'281'593	25'285'151	2'282'960	49'259'081
Geschäftsaufwand	-9'827'427	-3'603'956	-5'699'006	-182'210	-19'312'599
Bruttogewinn	4'581'950	3'677'637	19'586'145	2'100'750	29'946'482
Abschreibungen, Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste	-633'119	-116'098	-131'168	-40	-880'425
Steueraufwand	-627'109	-763'465	-2'540'817	-489'309	-4'420'700
Minderheitsanteile	-445'027	-1'021'550	-	-	-1'466'577
Ergebnis nach Steuern	2'876'695	1'776'524	16'914'160	1'611'401	23'178'780
Total Aktiven	504'794'296	128'262'826	462'211'633	3'216'132	1'098'484'887
Total Fremdkapital	468'450'084	123'672'437	206'312'390	1'237'612	799'672'523
Total Assets under Management	1'926 Mio.	1'820 Mio.	1'216 Mio.	35 Mio.	4'997 Mio.
Periode 1.1. - 30.6.2003					
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
Bruttogewinn	3'478'781	1'352'120	28'196'117	287'134	33'314'152
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
Minderheitsanteile	-203'215	-186'259	-	-	-389'474
Ergebnis nach Steuern	715'243	866'539	21'056'938	176'099	22'814'819
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.

Konzernrechnung

EIGENKAPITALNACHWEIS	Aktienkapital	Gewinnreserven	Total Eigenkapital
	CHF	CHF	CHF
Stand 31.12.2002	4'977'500	247'464'516	252'442'016
Nettobewegung der Reserven der zum Verkauf verfügbaren Finanzanlagen		15'371'174	15'371'174
Veränderung in eigenen Aktien	-150'000	-12'306'813	-12'456'813
Bildung BVG-Vorsorgepassivum		-5'158'000	-5'158'000
Übrige Veränderungen		285'382	285'382
Dividende 2002		-4'881'681	-4'881'681
Jahresgewinn		34'838'682	34'838'682
Stand 31.12.2003	4'827'500	275'613'260	280'440'760
Nettobewegung der Reserven der zum Verkauf verfügbaren Finanzanlagen		1'852'029	1'852'029
Veränderung in eigenen Aktien	168'575	-595'831	-427'256
Übrige Veränderungen		-241'006	-241'006
Dividende 2003		-5'994'055	-5'994'055
Währungsdifferenzen		3'112	3'112
Periodenerfolg		23'178'780	23'178'780
Stand 30.6.2004	4'996'075	293'816'289	298'812'364
Stand 30.6.2003	4'827'500	252'432'435	252'259'935

Aktienkurs der swissfirst-Aktie	30.06.2004	30.12.2003	Höchst	Tiefst
	CHF	CHF	CHF	CHF
	130.00	125.00	143.50	125.00

	1.1. - 30.6.2004 6 Monate	1.1. - 30.6.2003 6 Monate	1.4. - 30.6.2004 3 Monate	1.4. - 30.6.2003 3 Monate
Ergebnis pro Aktie	4.72	4.73	2.24	2.43
Verwässertes Ergebnis pro Aktie	4.72	4.73	2.24	2.43
Ergebnis pro Aktie auf dem gesamten Nominalwert	4.64	4.56	2.21	2.35
Personalbestand, absolut	am 30.6.2004: 119	am 31.3.2004: 114	am 31.12.2003: 107	am 30.6.2003: 111
Personalbestand, Basis Vollzeitstellen (teilzeitbereinigt)	114.6	110.4	103.4	104.5



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 2003 verwendet wurden.