

swissfirst Bericht 2. Quartal
2005

swissfirst AG, Zug

Konzernrechnung

BILANZ	Zwischenabschluss 30.06.2005	Abschluss 31.12.2004	Zwischenabschluss 30.06.2004
	CHF	CHF	CHF
Aktiven			
Flüssige Mittel	44'587'697	39'222'002	96'146'517
Forderungen gegenüber Banken	425'900'205	223'291'606	305'049'929
Forderungen gegenüber Kunden	445'839'510	393'335'678	360'173'449
Handelsbestände in Wertschriften	88'998'620	37'029'592	42'831'680
Derivative Finanzinstrumente	26'135'626	21'647'246	27'269'289
Finanzanlagen	158'350'931	133'770'126	187'420'861
Assoziierte Beteiligungen	1'382'922	1'382'922	1'382'922
Sachanlagen	22'407'529	22'719'335	23'425'625
Immaterielle Sachanlagen	339'267	534'293	692'798
Rechnungsabgrenzungen	7'644'377	3'988'083	4'259'997
Laufende Steuerforderungen	18'096'105	10'262'075	11'518'879
Sonstige Aktiven	12'428'630	29'231'613	38'312'941
Total Aktiven	1'252'111'419	916'414'571	1'098'484'887
Passiven			
Verpflichtungen gegenüber Banken	167'758'676	137'129'145	164'542'968
Verpflichtungen gegenüber Kunden	582'390'391	435'252'513	508'968'925
Derivative Finanzinstrumente	90'840'812	41'662'872	42'780'828
Rechnungsabgrenzungen	24'557'629	21'117'068	24'385'483
Sonstige Passiven	63'257'721	5'137'943	17'700'788
Laufende Steuerverpflichtungen	2'746'893	2'140'504	5'367'026
Latente Steuerverpflichtungen	3'555'985	3'565'087	3'885'098
Wertberichtigungen und Rückstellungen	9'628'579	8'709'091	9'952'023
Total Verbindlichkeiten	944'736'686	654'714'223	777'583'139
Aktienkapital	5'000'000	5'000'000	5'000'000
Eigene Aktien	-12'530'105	-98'898'730	-533'800
Kapitalreserven	90'915	-	-
Gewinnreserven	265'894'012	291'302'074	269'700'807
Konzerngewinn der Aktionäre der swissfirst AG	23'787'009	41'253'066	24'645'357
Eigene Mittel der Aktionäre der swissfirst AG	282'241'831	238'656'410	298'812'364
Minderheitsanteile	25'132'902	23'043'938	22'089'384
Total Eigene Mittel	307'374'733	261'700'348	320'901'748
Total Passiven	1'252'111'419	916'414'571	1'098'484'887

swissfirst AG, Zug

Konzernrechnung

ERFOLGSRECHNUNG	Zwischenabschluss	Zwischenabschluss	Zwischenabschluss	Zwischenabschluss
	1.1. - 30.6.2005	1.1. - 30.6.2004	1.4. - 30.06.2005	1.4. - 30.6.2004
	6 Monate	6 Monate	3 Monate	3 Monate
	CHF	CHF	CHF	CHF
Erfolg aus dem Zinsengeschäft				
Zins- und Diskontertrag	9'233'918	7'278'871	4'989'108	3'977'016
Dividendenertrag	2'184'466	877'000	1'684'466	877'000
Zinsaufwand	-3'672'743	-2'106'933	-2'041'840	-1'146'352
<i>Subtotal Erfolg Zinsengeschäft</i>	7'745'641	6'048'938	4'631'734	3'707'664
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft				
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	37'439	77'339	20'011	33'455
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	33'700'263	35'593'730	16'791'424	16'582'336
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	1'294'850	1'445'309	687'917	964'294
Kommissionsaufwand	-3'900'031	-3'155'195	-2'207'339	-910'981
<i>Subtotal Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</i>	31'132'521	33'961'183	15'292'013	16'669'104
Erfolg aus dem Handelsgeschäft	5'885'537	6'032'731	3'292'368	370'983
Übriger ordentlicher Erfolg				
Liegenschaftenerfolg	129'350	136'836	61'975	52'527
Erfolg aus assoziierten Beteiligungen	1'000'000	234'257	1'000'000	234'257
Erfolg aus Veräusserung von Finanzanlagen	268'235	1'940'655	-	1'825'655
Anderer ordentlicher Aufwand	-396'716	-126'315	-372'312	-26'672
Anderer ordentlicher Ertrag	874'612	1'030'796	394'557	445'736
<i>Subtotal übriger ordentlicher Erfolg</i>	1'875'481	3'216'229	1'084'220	2'531'503
Erfolg aus ordentlicher Geschäftstätigkeit	46'639'180	49'259'081	24'300'335	23'279'254
Geschäftsaufwand				
Personalaufwand	-11'515'748	-12'391'889	-5'581'998	-6'077'359
Sachaufwand	-6'788'614	-6'920'710	-3'471'251	-3'433'695
<i>Subtotal Geschäftsaufwand</i>	-18'304'362	-19'312'599	-9'053'249	-9'511'054
Bruttogewinn	28'334'818	29'946'482	15'247'086	13'768'200
Abschreibungen auf dem Anlagevermögen	-868'051	-866'031	-434'000	-477'962
Wertberichtigungen, Rückstellungen, Verluste	-1'337'232	-14'394	-1'239'318	-9'167
Steueraufwand	-2'342'526	-4'420'700	-1'749'061	-1'589'374
Periodengewinn vor Minderheitsanteilen	23'787'009	24'645'357	11'824'707	11'691'697
Minderheitsanteile	1'839'721	1'466'577	834'216	683'451
Periodengewinn	21'947'288	23'178'780	10'990'491	11'008'246

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. - 30.6.2005	Periode 1.1. - 30.6.2004	Periode 1.4. - 30.06.2005	Periode 1.4. - 30.6.2004
	6 Monate CHF	6 Monate CHF	3 Monate CHF	3 Monate CHF
Mittelfluss aus operativer Geschäftstätigkeit				
Erhaltene Zinsen (ohne Finanzanlagen)	7'226'220	8'301'176	3'807'287	5'094'232
Erhaltene Kommissionen	35'268'605	39'169'565	17'699'242	16'808'750
Gezahlte Zinsen	-2'482'318	-2'565'437	-1'478'092	-1'846'834
Gezahlte Kommissionen	-3'665'564	-4'281'935	-1'962'581	-2'252'313
Zahlungen für Personal- und Sachaufwand	-21'166'679	-23'232'707	-6'169'382	-8'305'120
Übriger Erfolg	277'041	423'046	1'443'177	-347'158
Subtotal	15'457'305	17'813'708	13'339'651	9'151'557
Veränderung des Vermögens und der Verbindlichkeiten aus operativer Geschäftstätigkeit				
Forderungen und Finanzanlagen	-249'905'537	-14'476'024	-98'233'543	193'302'386
Handelsbestände	-7'279'469	9'122'933	1'421'944	-23'969'207
Verbindlichkeiten	177'767'409	47'544'485	43'714'806	-33'568'681
Übrige	25'667'166	-18'590'587	-15'579'392	-66'041'082
Mittelfluss aus operativer Geschäftstätigkeit vor Steuern	-38'293'126	41'414'515	-55'336'534	78'874'973
Bezahlte Steuern	-9'276'500	-9'355'552	-2'028'531	2'257'536
Mittelfluss aus operativer Geschäftstätigkeit nach Steuern	-47'569'626	32'058'963	-57'365'065	81'132'509
Mittelfluss aus Investitionstätigkeit				
Erwerb von Finanzanlagen	-38'756'699	-20'348'540	-2'077'899	-
Erwerb von Anlagevermögen	-361'219	-14'478	-361'219	-14'478
Veräusserung von Finanzanlagen	8'969'000	6'195'000	-	1'033'000
Erhaltene Zinsen auf Finanzanlagen	487'981	704'877	352'877	340'733
Erhaltene Dividenden auf Finanzanlagen und Beteiligungen	2'480'938	963'975	1'683'438	963'975
Mittelfluss aus Investitionstätigkeit	-27'179'999	-12'499'166	-402'803	2'323'230
Mittelfluss aus Finanzierungstätigkeit				
Dividendenzahlung	-	-5'994'055	-	-5'994'055
Veränderung im Bestand an eigenen Aktien/Derivaten	87'854'767	21'957'450	53'649'464	-
Übrige Einflüsse	-6'193'198	-806'492	-1'270'027	-
Mittelfluss aus Finanzierungsaktivitäten	81'661'569	15'156'903	52'379'437	-5'994'055
Saldo	6'911'944	34'716'700	-5'388'431	77'461'684
Zahlungsmittelbestand am Ende der Vorperiode	54'327'394	70'129'817	66'627'769	27'384'833
Mittelfluss aus operativer Geschäftstätigkeit nach Steuern	-47'569'626	32'058'963	-57'365'065	81'132'509
Mittelfluss aus Investitionstätigkeit	-27'179'999	-12'499'166	-402'803	2'323'230
Mittelfluss aus Finanzierungsaktivitäten	81'661'569	15'156'903	52'379'437	-5'994'055
Zahlungsmittelbestand am Ende der Periode	61'239'338	104'846'517	61'239'338	104'846'517
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	44'587'697	96'146'517	44'587'697	96'146'517
Sofort verfügbare notenbankfähige Wertschriften	16'651'641	8'700'000	16'651'641	8'700'000
TOTAL	61'239'338	104'846'517	61'239'338	104'846'517

swissfirst AG, Zug
Konzernrechnung

SEGMENTINFORMATIONEN	Private Banking	Asset Management	Investment Banking	Corporate Items	TOTAL
	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
Periode 1.1. - 30.6.2005					
Nettoertrag aus ord. Geschäftstätigkeit	14'602'033	6'744'412	23'555'432	1'737'303	46'639'180
Geschäftsaufwand	-8'686'641	-3'155'386	-6'038'656	-423'679	-18'304'362
Bruttogewinn	5'915'392	3'589'026	17'516'776	1'313'624	28'334'818
Abschreibungen, Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste	-853'184	-158'968	-1'165'004	-28'127	-2'205'283
Steueraufwand	-702'400	-515'598	-833'931	-290'597	-2'342'526
Minderheitsanteile	-906'487	-932'115	-1'119	-	-1'839'721
Ergebnis nach Steuern	3'453'321	1'982'345	15'516'722	994'900	21'947'288
Total Aktiven	589'841'854	130'117'740	527'355'081	4'796'744	1'252'111'419
Total Fremdkapital	463'556'923	121'819'696	355'373'526	3'986'541	944'736'686
Total Investitionen	184'222	-	176'997	-	361'219
Total Assets under Management per 30.6.2005	2'454 Mio.	1'989 Mio.	850 Mio.	57 Mio.	5'350 Mio.
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 Investitionen	235'437	-	-	-	235'437
Total Assets under Management per 30.6.2004	1'926 Mio.	1'820 Mio.	1'216 Mio.	35 Mio.	4'997 Mio.
Total Assets under Management per 31.12.2004	2'036 Mio.	1'755 Mio.	1'039 Mio.	64 Mio.	4'894 Mio.

Konzernrechnung

NACHWEIS DER EIGENKAPITALVERÄNDERUNG	Aktienkapital	Eigene Aktien/ Derivate	Kapitalreserven	Gewinnreserven	Minderheitsanteile	Total Eigenkapital
	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
Bestand 31.12.2003	5'000'000	-22'540'385	-	297'981'145	20'982'897	301'423'657
Veränderung in eigenen Aktien/Derivaten	-	-76'358'345	-	-14'028'725	-	-90'387'070
Übrige Veränderungen			-	875'733	-	875'733
Nettobewegung der Reserven der zum Verkauf verfügbaren Finanzanlagen			-	15'352'813	-	15'352'813
Dividende 2003			-	-5'994'055	-	-5'994'055
Veränderungen Minderheiten			-	-	-823'796	-823'796
Jahresgewinn 2004			-	38'368'229	2'884'837	41'253'066
Bestand 31.12.2004	5'000'000	-98'898'730	-	332'555'140	23'043'938	261'700'348
Veränderung in eigenen Aktien/Derivaten	-	86'368'625	-	-29'795'096	-	56'573'529
Übrige Veränderungen			90'915	2'927'050	-	3'017'965
Nettobewegung der Reserven der zum Verkauf verfügbaren Finanzanlagen			-	12'046'639	-	12'046'639
Dividende 2004			-	-50'000'000	-	-50'000'000
Veränderungen Minderheiten			-	-	249'243	249'243
Periodenerfolg			-	21'947'288	1'839'721	23'787'009
Bestand 30.6.2005	5'000'000	-12'530'105	90'915	289'681'021	25'132'902	307'374'733
<i>Bestand 30.6.2004</i>	<i>5'000'000</i>	<i>-533'800</i>	<i>-</i>	<i>294'346'164</i>	<i>22'089'384</i>	<i>320'901'748</i>

Aktienkurs der swissfirst-Aktie	30.06.2005	31.12.2004	Höchst	Tiefst
	CHF	CHF	CHF	CHF
	51.50	52.00	56.00	49.20

	1.1. - 30.6.2005 6 Monate	1.1. - 30.6.2004 6 Monate	1.4. - 30.06.2005 3 Monate	1.4. - 30.6.2004 3 Monate
Anzahl ausstehender Aktien	10 Mio.	5 Mio.	10 Mio.	5 Mio.
Ergebnis pro Aktie	2.32	4.72	1.14	2.24
Verwässertes Ergebnis pro Aktie	2.32	4.72	1.17	2.24
Ergebnis pro Aktie auf dem gesamten Nominalwert	2.19	4.64	1.10	2.21

	am 30.6.2005:	am 31.3.2005:	am 31.12.2004:	am 30.6.2004:
Personalbestand, absolut	114	116	115	119
Personalbestand, Basis Vollzeitstellen (teilzeitbereinigt)	111.3	112.8	112.8	114.6

Konzernrechnung

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 2004 verwendet wurden.

Gemäss IAS 1 sind die Minderheitsanteile neu sowohl im Konzerngewinn als auch im Eigenkapital einzubeziehen. Der Konzerngewinn in der konsolidierten Erfolgsrechnung wird zum einen auf die Aktionäre der swissfirst AG und zum anderen auf die Minderheitsanteile zugerechnet. Das Ergebnis pro Aktie wird auf der Grundlage des den Aktionären der swissfirst AG zurechenbaren Konzerngewinns dargestellt.

Die swissfirst AG hat ihre Beteiligung von 53% an der swissfirst Structured Bonds AG, Zug mit Wirkung per 1.7.2005 an das Management verkauft. Per 30.6.2005 wurde diese Beteiligung letztmals in die Konsolidierung einbezogen. Sämtliche in der swissfirst Structured Bonds AG geführten Geschäftstätigkeiten (u.a. die Asset Management Tätigkeiten) werden von den übrigen Gruppengesellschaften, insbesondere von der swissfirst Bank AG als auch von der swissfirst Asset Management AG weitergeführt. Es werden keine Geschäftsbereiche gemäss IFRS 5 aufgegeben.



Source: DATASTREAM