

**swissfirst**

Bericht 3. Quartal  
2002

swissfirst AG, Zug

## Konzernrechnung

<b>BILANZ</b>	Zwischenabschluss 30.09.02	Abschluss 31.12.01	Zwischenabschluss 30.09.01
	CHF	CHF	CHF
<b>Aktiven</b>			
Flüssige Mittel	11'296'706	11'442'340	12'458'940
Forderungen gegenüber Banken	514'730'787	599'446'677	318'965'796
Forderungen gegenüber Kunden	414'095'848	233'420'683	230'473'391
Handelsbestände in Wertschriften	14'666'864	17'336'443	14'050'202
Derivate Finanzinstrumente	55'214'412	46'382'558	-
Finanzanlagen	85'256'631	56'104'488	79'086'788
Beteiligungen	216'980	216'980	243'230
Sachanlagen	27'424'176	28'345'078	25'392'914
Rechnungsabgrenzungen	5'634'572	2'403'075	5'041'074
Sonstige Aktiven	16'318'108	1'228'935	11'027'246
Goodwill	6'578'120	8'460'779	9'088'332
<b>Total Aktiven</b>	<b>1'151'433'204</b>	<b>1'004'788'036</b>	<b>705'827'913</b>
<b>Passiven</b>			
Verpflichtungen gegenüber Banken	206'539'851	288'284'500	110'809'899
Verpflichtungen gegenüber Kunden	559'391'444	345'989'461	295'145'100
Derivative Finanzinstrumente	55'308'977	56'733'586	-
Rechnungsabgrenzungen	33'287'319	25'465'096	25'953'884
Sonstige Passiven	19'328'115	21'659'837	42'823'406
Wertberichtigungen und Rückstellungen	5'106'595	5'686'285	5'514'138
Minderheitsanteile	15'050'304	14'732'197	14'768'851
Nominelles Aktienkapital	5'100'000	5'100'000	5'100'000
Eigene Aktien	-22'500	-50'000	-253'550
Gewinnreserven	252'343'099	241'187'074	205'966'185
<b>Total Passiven</b>	<b>1'151'433'204</b>	<b>1'004'788'036</b>	<b>705'827'913</b>

swissfirst AG, Zug

## Konzernrechnung

<b>ERFOLGSRECHNUNG</b>	Zwischenabschluss 1.1. - 30.9.2002	Zwischenabschluss 1.1. - 30.9.2001	Zwischenabschluss 1.7. - 30.9.2002	Zwischenabschluss 1.7. - 30.9.2001
	9 Monate	9 Monate	3 Monate	3 Monate
<b>Erfolg aus dem Zinsengeschäft</b>				
Zins- und Dividendenertrag	14'130'879	10'397'072	4'934'361	5'008'594
Zinsaufwand	-5'994'115	-3'708'363	-2'465'891	-2'133'580
<i>Subtotal: Erfolg Zinsengeschäft</i>	8'136'764	6'688'709	2'468'470	2'875'014
<b>Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>				
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	278'472	56'505	188'972	55'248
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	70'746'741	70'912'312	21'661'954	25'885'812
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	407'194	68'175	227'975	57'091
Kommissionsaufwand	-7'854'755	-3'471'803	-3'069'706	-685'777
<i>Subtotal: Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</i>	63'577'652	67'565'189	19'009'195	25'312'374
<b>Erfolg aus dem Handelsgeschäft</b>	4'981'830	4'221'489	804'332	559'651
<b>Übriger ordentlicher Erfolg</b>				
Liegenschaftenerfolg	184'292	-12'737	144'240	10'574
Erfolg aus assoziierten Beteiligungen	-	2'250'000	-	-
Erfolg aus Veräusserung von Finanzanlagen	-212'859	-4'436'584	-725'575	-2'623'096
Anderer ordentlicher Aufwand	-361'485	-387'741	-227'722	-73'807
Anderer ordentlicher Ertrag	2'017'884	1'691'541	651'903	588'247
<i>Subtotal: Übriger ordentlicher Erfolg</i>	1'627'832	-895'521	-157'154	-2'098'082
<b>Erfolg aus ordentlicher Geschäftstätigkeit</b>	78'324'078	77'579'866	22'124'843	26'648'957
<b>Geschäftsaufwand</b>				
Personalaufwand	-17'128'497	-15'572'526	-5'600'108	-5'588'383
Sachaufwand	-8'266'739	-7'987'181	-2'239'253	-2'730'793
<i>Subtotal: Geschäftsaufwand</i>	-25'395'236	-23'559'707	-7'839'361	-8'319'176
<b>Bruttogewinn</b>	<b>52'928'842</b>	<b>54'020'159</b>	<b>14'285'482</b>	<b>18'329'781</b>
Abschreibungen auf dem Anlagevermögen	-3'167'540	-2'440'564	-1'077'734	-866'229
Goodwill-Amortisationen	-1'882'659	-1'467'679	-627'553	-627'553
Wertberichtigungen, Rückstellungen, Verluste	-771'596	-1'147'564	-323'109	-867'332
Steueraufwand	-6'146'909	-6'979'430	-1'174'553	-1'700'114
<b>Periodengewinn vor Minderheitsanteilen</b>	<b>40'960'138</b>	<b>41'984'922</b>	<b>11'082'533</b>	<b>14'268'553</b>
Minderheitsanteile	341'857	297'651	116'962	297'651
<b>Periodengewinn</b>	<b>40'618'281</b>	<b>41'687'271</b>	<b>10'965'571</b>	<b>13'970'902</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 IAS (Internationalen Accounting Standards).

**Konzernrechnung**

<b>MITTELFUSSRECHNUNG</b>	Periode 1.1. - 30.9.2002	Periode 1.1. - 30.9.2001	Periode 1.7. - 30.9.2002	Periode 1.7. - 30.9.2001
	9 Monate CHF	9 Monate CHF	3 Monate CHF	3 Monate CHF
<b>Mittelflussrechnung aus operativer Geschäftstätigkeit</b>				
Zins- und Dividendeneinnahmen	10'616'315	9'670'447	3'253'670	5'334'197
Zinsausgaben	-3'484'792	-3'713'752	-1'290'810	-2'157'571
Kommissionserfolg	64'245'531	68'197'018	14'313'341	27'218'358
Mittelfluss aus Handelstätigkeit	5'464'080	5'310'879	1'129'947	2'710'415
Nettozahlungen an Zulieferer und Mitarbeiter	-23'213'270	-22'482'989	-4'170'077	-6'119'967
Abwicklungserfolge	-34'537	52'436	-12'282	7'668
Liegenschaftenerfolg & anderer Erfolg	297'262	690'270	72'359	745'177
Ausgaben für Steuern	-8'294'491	-5'964'151	-2'503'110	-3'700'187
<b>Mittelfluss aus operativer Geschäftstätigkeit vor Veränderung der operativen Aktiven und Passiven</b>	<b>45'596'098</b>	<b>51'760'158</b>	<b>10'793'038</b>	<b>24'038'090</b>
<b>Veränderungen der operativen Aktiven und Passiven</b>				
Nettoveränderung der Forderungen gegenüber Kunden	-182'702'907	-78'960'500	-86'111'785	-41'475'305
Nettoveränderung der Verpflichtungen gegenüber Banken	-81'744'649	28'558'306	62'472'661	-10'309'296
Nettoveränderung der Verpflichtungen gegenüber Kunden	213'073'803	-50'442'899	-21'655'628	-10'922'830
Übrige	-26'994'932	867'210	-5'955'001	10'126'180
<b>Netto-Mittelfluss aus operativer Geschäftstätigkeit</b>	<b>-32'772'587</b>	<b>-48'217'725</b>	<b>-40'456'715</b>	<b>-28'543'161</b>
<b>Mittelfluss aus Investitionsaktivitäten</b>				
Erwerb / Veräusserung von Finanzanlagen (Saldo)	-49'174'433	-21'746'502	-35'418'433	-23'401'502
Erwerb von Beteiligungen	-	-12'894'285	-	-12'894'285
Zufluss aus Erstkonsolidierung	-	191'469'833	-	191'469'833
Erwerb von Sachanlagen (netto)	-4'443'971	-3'676'967	-2'447'133	-2'713'166
<b>Netto-Mittelfluss aus Investitionsaktivitäten</b>	<b>-53'618'404</b>	<b>153'152'079</b>	<b>-37'865'566</b>	<b>152'460'880</b>
<b>Mittelfluss aus Finanzierungsaktivitäten</b>				
Verkauf / Erwerb von eigenen Aktien	-1'375'000	1'617'750	-1'375'000	1'617'750
Erfolg auf eigenen Aktien	234'888	179'750	77'888	179'750
<b>Netto-Mittelfluss aus Finanzierungsaktivitäten</b>	<b>-1'140'112</b>	<b>1'797'500</b>	<b>-1'297'112</b>	<b>1'797'500</b>
<b>Nettozunahme der flüssigen Mittel und leicht verwertbaren Aktiven</b>	<b>-87'531'103</b>	<b>106'731'854</b>	<b>-79'619'393</b>	<b>125'715'219</b>
Flüssige Mittel und leicht verwertbare Aktiven				
Per Anfang der Periode	628'225'460	238'743'084	620'313'750	219'759'719
Per Ende der Periode	540'694'357	345'474'938	540'694'357	345'474'938
<b>Veränderung</b>	<b>-87'531'103</b>	<b>106'731'854</b>	<b>-79'619'393</b>	<b>125'715'219</b>

swissfirst AG, Zug  
**Konzernrechnung**

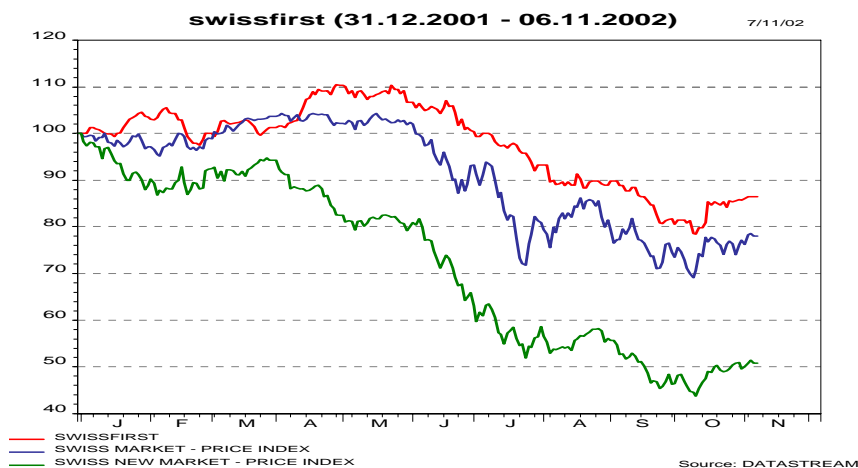
SEGMENTINFORMATIONEN	Private Banking	Asset Management	Investment Banking	Corporate Items	TOTAL
<b>Periode 1.1. - 30.9.2002</b>					
Nettoertrag aus ord. Geschäftstätigkeit	18'938'093	4'065'924	54'727'429	592'632	78'324'078
Geschäftsaufwand	-12'531'427	-2'921'725	-9'317'092	-624'992	-25'395'236
<b>Bruttogewinn</b>	<b>6'406'666</b>	<b>1'144'199</b>	<b>45'410'337</b>	<b>-32'360</b>	<b>52'928'842</b>
Abschreibungen, Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste	-2'118'426	-216'755	-3'461'120	-25'494	-5'821'795
Steueraufwand	-665'867	-152'830	-5'327'557	-655	-6'146'909
Minderheitsanteil	-337'394	-4'463	-	-	-341'857
<b>Ergebnis nach Steuern</b>	<b>3'284'979</b>	<b>770'151</b>	<b>36'621'660</b>	<b>-58'509</b>	<b>40'618'281</b>
Total Aktiven	431'359'480	111'629'684	606'547'176	1'896'864	1'151'433'204
Total Fremdkapital	402'719'728	103'808'265	386'076'567	1'408'045	894'012'605
Total Assets under Management	1'448 Mio.	1'065 Mio.	1'062 Mio.	5 Mio.	3'580 Mio.
<b>Periode 1.1. - 30.9.2001</b>					
Nettoertrag aus ord. Geschäftstätigkeit	11'979'767	5'855'345	57'779'919	102'576	75'717'607
Erfolg aus assoziierten Beteiligungen	-	-	-	2'250'000	2'250'000
Geschäftsaufwand	-11'479'163	-2'291'451	-9'279'053	-897'781	-23'947'448
<b>Bruttogewinn</b>	<b>500'604</b>	<b>3'563'894</b>	<b>48'500'866</b>	<b>1'454'795</b>	<b>54'020'159</b>
Abschreibungen, Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste	-1'441'505	-88'082	-3'589'945	63'725	-5'055'807
Steueraufwand	-121'076	-691'495	-6'879'359	712'500	-6'979'430
<b>Ergebnis nach Steuern</b>	<b>-1'061'977</b>	<b>2'784'317</b>	<b>38'031'562</b>	<b>2'231'020</b>	<b>41'984'922</b>
Total Aktiven	364'790'121	124'077'284	216'226'238	734'270	705'827'913
Total Fremdkapital	334'485'440	101'609'138	56'041'405	2'879'295	495'015'278
Total Assets under Management	1'403 Mio.	1'294 Mio.	1'083 Mio.		3'780 Mio.

## Konzernrechnung

<b>EIGENKAPITALNACHWEIS</b>	<b>Aktienkapital</b>	<b>Gewinnreserven</b>	<b>Total Eigenkapital</b>
	CHF	CHF	CHF
<b>Stand 31.12.2000</b>	<b>4'810'500</b>	<b>170'840'586</b>	<b>175'651'086</b>
Anpassung aufgrund IAS 39 *)		-1'103'421	-1'103'421
Veränderung in eigenen Aktien	239'500	18'041'565	18'281'065
Währungsdifferenz		4'257	4'257
Jahresgewinn		53'404'088	53'404'088
<b>Stand 31.12.2001</b>	<b>5'050'000</b>	<b>241'187'075</b>	<b>246'237'075</b>
Anpassung aufgrund IAS 39 *)		-15'824'576	-15'824'576
Veränderung in eigenen Aktien	27'500	-13'799'282	-13'771'782
Übrige Veränderungen		161'601	161'601
Periodengewinn		40'618'281	40'618'281
<b>Stand 30.9.2002</b>	<b>5'077'500</b>	<b>252'343'099</b>	<b>257'420'599</b>
<i>Stand 30.9.2001</i>	<i>4'846'450</i>	<i>205'966'185</i>	<i>210'812'635</i>

\*) Nettobewegung der Reserven der zum Verkauf verfügbaren Finanzanlagen

<b>Aktienkurs der swissfirst-Aktie</b>	<b>30.09.02</b>	<b>31.12.01</b>	<b>Höchst</b>	<b>Tiefst</b>
	CHF	CHF	CHF	CHF
	133.25	163.00	180.00	131.50
	1.1. - 30.9.2002	1.1. - 30.9.2001	1.7. - 30.9.2002	1.7. - 30.9.2001
	9 Monate	9 Monate	3 Monate	3 Monate
Ergebnis pro Aktie	8.02	8.60	2.15	2.84
Verwässertes Ergebnis pro Aktie	8.02	8.35	2.17	2.81
Nominelles Ergebnis pro Aktie	7.96	8.17	2.15	2.74
	am 30.9.2002:	am 30.6.2002:	am 31.12.2001:	am 30.9.2001:
Personalbestand, absolut	103	102	94	92
Personalbestand, Basis				
Vollzeitstellen (teilzeitbereinigt)	96.8	95.8	89.7	89.0



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 2001 verwendet wurden.