

**swissfirst**

Bericht 3. Quartal  
2003

swissfirst AG, Zug

## Konzernrechnung

<b>BILANZ</b>	Zwischenabschluss 30.09.2003	Abschluss 31.12.2002	Zwischenabschluss 30.09.2002
	CHF	CHF	CHF
<b>Aktiven</b>			
Flüssige Mittel	81'815'631	182'922'746	11'296'706
Forderungen gegenüber Banken	503'488'598	343'410'468	514'730'787
Forderungen gegenüber Kunden	379'293'178	308'341'998	414'095'848
Handelsbestände in Wertschriften	45'719'503	93'500'986	14'666'864
Derivative Finanzinstrumente	34'678'687	22'112'340	55'214'412
Finanzanlagen	136'925'780	106'609'101	85'256'631
Beteiligungen	1'148'665	216'980	216'980
Sachanlagen	25'739'225	26'713'656	27'424'176
Rechnungsabgrenzungen	12'114'275	1'941'154	5'634'572
Sonstige Aktiven	12'928'324	23'218'420	16'318'108
Goodwill	4'067'908	5'950'567	6'578'120
<b>Total Aktiven</b>	<b>1'237'919'774</b>	<b>1'114'938'416</b>	<b>1'151'433'204</b>
<b>Passiven</b>			
Verpflichtungen gegenüber Banken	226'609'181	246'844'018	206'539'851
Verpflichtungen gegenüber Kunden	570'158'357	436'418'753	559'391'444
Derivative Finanzinstrumente	104'346'906	64'065'944	55'308'977
Rechnungsabgrenzungen	31'405'462	34'512'507	33'287'319
Sonstige Passiven	5'023'333	59'846'815	19'328'115
Wertberichtigungen und Rückstellungen	10'097'726	5'271'783	5'106'595
Minderheitsanteile	19'357'091	15'536'580	15'050'304
Nominales Aktienkapital	5'000'000	5'100'000	5'100'000
Eigene Aktien	-172'500	-122'500	-22'500
Gewinnreserven	266'094'218	247'464'516	252'343'099
<b>Total Passiven</b>	<b>1'237'919'774</b>	<b>1'114'938'416</b>	<b>1'151'433'204</b>

swissfirst AG, Zug

## Konzernrechnung

<b>ERFOLGSRECHNUNG</b>	Zwischenabschluss 1.1. - 30.9.2003 9 Monate	Zwischenabschluss 1.1. - 30.9.2002 9 Monate	Zwischenabschluss 1.7. - 30.9.2003 3 Monate	Zwischenabschluss 1.7. - 30.9.2002 3 Monate
<b>Erfolg aus dem Zinsengeschäft</b>				
Zins- und Diskontertrag	10'706'604	14'130'879	3'201'506	4'934'361
Zinsaufwand	-3'796'196	-5'994'115	-999'046	-2'465'891
<i>Subtotal Erfolg Zinsengeschäft</i>	6'910'408	8'136'764	2'202'460	2'468'470
<b>Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>				
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	93'849	278'472	36'222	188'972
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	65'533'545	70'746'741	22'097'176	21'661'954
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	884'789	407'194	374'606	227'975
Kommissionsaufwand	-8'485'041	-7'854'755	-2'244'379	-3'069'706
<i>Subtotal Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</i>	58'027'142	63'577'652	20'263'625	19'009'195
<b>Erfolg aus dem Handelsgeschäft</b>	8'295'790	4'981'830	481'115	804'332
<b>Übriger ordentlicher Erfolg</b>				
Liegenschaftenerfolg	215'758	184'292	80'933	144'240
Erfolg aus assoziierten Beteiligungen	1'011'685	-	80'000	-
Erfolg aus Veräußerung von Finanzanlagen	282'643	-212'859	274'496	-725'575
Anderer ordentlicher Aufwand	-77'139	-361'485	33'267	-227'722
Anderer ordentlicher Ertrag	1'714'922	2'017'884	780'208	651'903
<i>Subtotal übriger ordentlicher Erfolg</i>	3'147'869	1'627'832	1'248'904	-157'154
<b>Erfolg aus ordentlicher Geschäftstätigkeit</b>	76'381'209	78'324'078	24'196'104	22'124'843
<b>Geschäftsaufwand</b>				
Personalaufwand	-16'983'583	-17'128'497	-5'262'020	-5'600'108
Sachaufwand	-8'921'065	-8'266'739	-1'771'675	-2'239'253
<i>Subtotal Geschäftsaufwand</i>	-25'904'648	-25'395'236	-7'033'695	-7'839'361
<b>Bruttogewinn</b>	<b>50'476'561</b>	<b>52'928'842</b>	<b>17'162'409</b>	<b>14'285'482</b>
Abschreibungen auf dem Anlagevermögen	-1'503'244	-3'167'540	-395'981	-1'077'734
Goodwill-Amortisationen	-1'882'659	-1'882'659	-627'553	-627'553
Wertberichtigungen, Rückstellungen, Verluste	-4'939'542	-771'596	-1'909'093	-323'109
Steueraufwand	-7'589'415	-6'146'909	-2'872'374	-1'174'553
<b>Periodengewinn vor Minderheitsanteilen</b>	<b>34'561'701</b>	<b>40'960'138</b>	<b>11'357'408</b>	<b>11'082'533</b>
Minderheitsanteile	1'646'374	341'857	1'256'900	116'962
<b>Periodengewinn</b>	<b>32'915'327</b>	<b>40'618'281</b>	<b>10'100'508</b>	<b>10'965'571</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).

**Konzernrechnung**

<b>MITTELFUSSRECHNUNG</b>	Periode 1.1. - 30.9.2003 9 Monate CHF	Periode 1.1. - 30.9.2002 9 Monate CHF	Periode 1.7. - 30.9.2003 3 Monate CHF	Periode 1.7. - 30.9.2002 3 Monate CHF
<b>Mittelflussrechnung aus operativer Geschäftstätigkeit</b>				
Zins- und Dividendenertrag	12'682'567	10'616'315	3'079'655	3'253'670
Zinsausgaben	-5'331'251	-3'484'792	-995'121	-1'290'810
Kommissionserfolg	59'469'739	64'245'531	20'613'846	14'313'341
Mittelfluss aus Handelstätigkeit	9'795'790	5'464'080	1'981'115	1'129'947
Nettozahlungen an Zulieferer und Mitarbeiter	-31'743'873	-23'213'270	-8'326'993	-4'170'077
Abwicklungserfolge	-13'342	-34'537	-4'093	-12'282
Liegenschaftenerfolg & anderer Erfolg	1'081'922	297'262	184'646	72'359
Ausgaben für Steuern	-24'714'335	-8'294'491	-10'751'371	-2'503'110
<b>Mittelfluss aus operativer Geschäftstätigkeit vor Veränderung der operativen Aktiven und Passiven</b>	<b>21'227'217</b>	<b>45'596'098</b>	<b>5'781'684</b>	<b>10'793'038</b>
<b>Veränderungen der operativen Aktiven und Passiven</b>				
Nettoveränderung der Forderungen gegenüber Kunden	-70'951'180	-182'702'907	-51'151'290	-86'111'785
Nettoveränderung der Verpflichtungen gegenüber Banken	-20'234'837	-81'744'649	-88'177'733	62'472'661
Nettoveränderung der Verpflichtungen gegenüber Kunden	133'739'604	213'073'803	17'994'616	-21'655'628
Übrige	-20'103'277	-26'994'932	2'225'821	-5'955'001
<b>Netto-Mittelfluss aus operativer Geschäftstätigkeit</b>	<b>43'677'527</b>	<b>-32'772'587</b>	<b>-113'326'902</b>	<b>-40'456'715</b>
<b>Mittelfluss aus Investitionsaktivitäten</b>				
Erwerb / Veräusserung von Finanzanlagen (Saldo)	-23'630'610	-49'174'433	-13'981'776	-35'418'433
Erwerb von Sachanlagen	-528'812	-4'443'971	-186'487	-2'447'133
<b>Netto-Mittelfluss aus Investitionsaktivitäten</b>	<b>-24'159'422</b>	<b>-53'618'404</b>	<b>-14'168'263</b>	<b>-37'865'566</b>
<b>Mittelfluss aus Finanzierungsaktivitäten</b>				
Erwerb / Verkauf eigener Aktien	-4'750'000	-1'375'000		-1'375'000
Erfolg auf eigenen Aktien	1'303'108	234'888	1'139'855	77'888
Dividendenzahlung	-4'881'681	-	-	-
<b>Netto-Mittelfluss aus Finanzierungsaktivitäten</b>	<b>-8'328'573</b>	<b>-1'140'112</b>	<b>1'139'855</b>	<b>-1'297'112</b>
<b>Nettozunahme der Flüssigen Mittel und leicht verwertbaren Aktiven</b>	<b>11'189'532</b>	<b>-87'531'103</b>	<b>-126'355'310</b>	<b>-79'619'393</b>
Flüssige Mittel und leicht verwertbare Aktiven				
Per Anfang der Periode	619'834'200	628'225'460	757'379'042	620'313'750
Per Ende der Periode	631'023'732	540'694'357	631'023'732	540'694'357
<b>Veränderung</b>	<b>11'189'532</b>	<b>-87'531'103</b>	<b>-126'355'310</b>	<b>-79'619'393</b>

swissfirst AG, Zug  
**Konzernrechnung**

SEGMENTINFORMATIONEN	Private Banking	Asset Management	Investment Banking	Corporate Items	TOTAL
<b>Periode 1.1. - 30.9.2003</b>					
Nettoertrag aus ord. Geschäftstätigkeit	21'072'112	5'384'072	48'740'320	1'184'705	76'381'209
Geschäftsaufwand	-13'247'083	-3'342'406	-8'757'561	-557'598	-25'904'648
<b>Bruttogewinn</b>	<b>7'825'029</b>	<b>2'041'666</b>	<b>39'982'759</b>	<b>627'107</b>	<b>50'476'561</b>
Abschreibungen, Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste	-4'588'645	-166'972	-3'509'900	-59'928	-8'325'445
Steueraufwand	-492'708	-233'061	-6'725'269	-138'377	-7'589'415
Minderheitsanteil	-835'495	-810'879	-	-	-1'646'374
<b>Ergebnis nach Steuern</b>	<b>1'908'181</b>	<b>830'754</b>	<b>29'747'590</b>	<b>428'802</b>	<b>32'915'327</b>
Total Aktiven	440'046'950	85'322'431	702'792'688	9'757'705	1'237'919'774
Total Fremdkapital	374'285'466	52'837'927	511'604'176	8'913'396	947'640'965
Total Assets under Management	1'506 Mio.	1'285 Mio.	1'434 Mio.	35 Mio.	4'260 Mio.
<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.

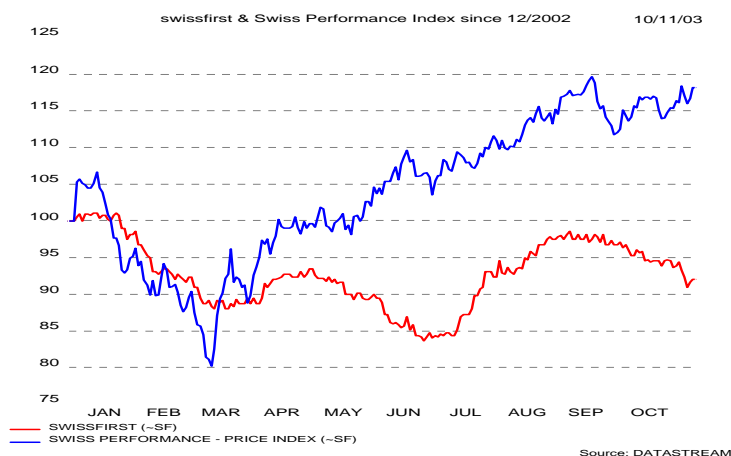
# Konzernrechnung

<b>EIGENKAPITALNACHWEIS</b>	<b>Aktienkapital</b>	<b>Gewinnreserven</b>	<b>Total Eigenkapital</b>
	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		11'215'680	11'215'680
Veränderung in eigenen Aktien	-150'000	-19'901'060	-20'051'060
Übrige Veränderungen		-756'868	-756'868
Dividendenausschüttung		-4'881'681	-4'881'681
Währungsdifferenzen		38'304	38'304
Periodengewinn		32'915'327	32'915'327
<b>Stand 30.9.2003</b>	<b>4'827'500</b>	<b>266'094'218</b>	<b>270'921'718</b>
<i>Stand 30.9.2002</i>	<i>5'077'500</i>	<i>252'343'099</i>	<i>257'420'599</i>

<b>Aktienkurs der swissfirst-Aktie</b>	<b>30.09.2003</b>	<b>31.12.2002</b>	<b>Höchst</b>	<b>Tiefst</b>
	CHF	CHF	CHF	CHF
	133.00	137.50	139.00	114.75

	1.1. - 30.9.2003 9 Monate	1.1. - 30.9.2002 9 Monate	1.7. - 30.9.2003 3 Monate	1.7. - 30.9.2002 3 Monate
Ergebnis pro Aktie	6.82	8.02	2.09	2.17
Verwässertes Ergebnis pro Aktie	6.82	8.02	2.09	2.17
Nominales Ergebnis pro Aktie	6.58	7.96	2.02	2.15

	am 30.9.2003:	am 30.6.2003:	am 31.12.2002:	am 30.9.2002:
Personalbestand, absolut	115	111	104	103
Personalbestand, Basis Vollzeitstellen (teilzeitbereinigt)	109.9	104.5	98.6	96.8



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.