

swissfirst Bericht 3. Quartal
2004

swissfirst AG, Zug

Konzernrechnung

BILANZ	Zwischenabschluss	Abschluss	Zwischenabschluss
	30.09.2004	31.12.2003	30.09.2003
	CHF	CHF	CHF
Aktiven			
Flüssige Mittel	87'869'732	61'369'817	81'815'631
Forderungen gegenüber Banken	314'011'380	331'827'075	503'488'598
Forderungen gegenüber Kunden	360'572'222	330'514'496	379'293'178
Handelsbestände in Wertschriften	23'741'652	19'809'300	45'719'503
Derivative Finanzinstrumente	42'110'075	51'815'989	34'678'687
Finanzanlagen	144'392'631	161'673'104	136'925'780
Assoziierte Beteiligungen	1'382'922	1'148'665	1'148'665
Sachanlagen	23'648'548	25'455'978	25'739'225
Rechnungsabgrenzungen	5'431'163	1'968'841	12'114'275
Laufende Steuerforderungen	11'519'060	3'531'411	-
Sonstige Aktiven	55'870'841	16'440'391	12'928'324
Goodwill	-	-	4'067'908
Total Aktiven	1'070'550'226	1'005'555'067	1'237'919'774
Passiven			
Verpflichtungen gegenüber Banken	226'667'844	65'608'201	226'609'181
Verpflichtungen gegenüber Kunden	434'723'520	560'359'207	570'158'357
Derivative Finanzinstrumente	42'466'984	35'182'215	104'346'906
Rechnungsabgrenzungen	23'774'538	24'951'157	31'405'462
Laufende Steuerverpflichtungen	5'112'099	2'108'515	-2'434'781
Latente Steuerverpflichtungen	4'130'382	2'964'287	3'827'898
Sonstige Passiven	49'514'699	2'527'869	3'630'216
Wertberichtigungen und Rückstellungen	9'577'406	10'429'959	10'097'726
Minderheitsanteile	22'494'212	20'982'897	19'357'091
Nominelles Aktienkapital	5'000'000	5'000'000	5'000'000
Eigene Aktien	-403'925	-172'500	-172'500
Gewinnreserven	247'492'467	275'613'260	266'094'218
Total Passiven	1'070'550'226	1'005'555'067	1'237'919'774

swissfirst AG, Zug

Konzernrechnung

ERFOLGSRECHNUNG	Zwischenabschluss 1.1. - 30.9.2004	Zwischenabschluss 1.1. - 30.9.2003	Zwischenabschluss 1.7. - 30.9.2004	Zwischenabschluss 1.7. - 30.9.2003
	9 Monate	9 Monate	3 Monate	3 Monate
Erfolg aus dem Zinsengeschäft				
Zins- und Diskontertrag	11'404'351	10'706'604	4'125'480	3'201'506
Dividendenertrag	877'000	-	-	-
Zinsaufwand	-3'559'134	-3'796'196	-1'452'201	-999'046
<i>Subtotal Erfolg Zinsengeschäft</i>	8'722'217	6'910'408	2'673'279	2'202'460
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft				
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	119'501	93'849	42'162	36'222
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	53'028'930	65'533'545	17'435'200	22'097'176
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	1'993'310	884'789	548'001	374'606
Kommissionsaufwand	-6'120'667	-8'485'041	-2'965'472	-2'244'379
<i>Subtotal Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</i>	49'021'074	58'027'142	15'059'891	20'263'625
Erfolg aus dem Handelsgeschäft	7'337'077	8'295'790	1'304'346	481'115
Übriger ordentlicher Erfolg				
Liegenschaftenerfolg	202'845	215'758	66'009	80'933
Erfolg aus assoziierten Beteiligungen	234'257	1'011'685	-	80'000
Erfolg aus Veräußerung von Finanzanlagen	1'993'002	282'643	52'347	274'496
Anderer ordentlicher Aufwand	-149'498	-77'139	-23'183	33'267
Anderer ordentlicher Ertrag	1'140'096	1'714'922	109'300	780'208
<i>Subtotal übriger ordentlicher Erfolg</i>	3'420'702	3'147'869	204'473	1'248'904
Erfolg aus ordentlicher Geschäftstätigkeit	68'501'070	76'381'209	19'241'989	24'196'104
Geschäftsaufwand				
Personalaufwand	-18'411'362	-16'983'583	-6'019'473	-5'262'020
Sachaufwand	-9'550'122	-8'921'065	-2'629'412	-1'771'675
<i>Subtotal Geschäftsaufwand</i>	-27'961'484	-25'904'648	-8'648'885	-7'033'695
Bruttogewinn	40'539'586	50'476'561	10'593'104	17'162'409
Abschreibungen auf dem Anlagevermögen	-1'358'187	-1'503'244	-492'156	-395'981
Goodwill-Amortisationen	-	-1'882'659	-	-627'553
Wertberichtigungen, Rückstellungen, Verluste	-475'931	-4'939'542	-461'537	-1'909'093
Steueraufwand	-4'536'249	-7'589'415	-115'549	-2'872'374
Periodengewinn vor Minderheitsanteilen	34'169'219	34'561'701	9'523'862	11'357'408
Minderheitsanteile	1'886'605	1'646'374	420'028	1'256'900
Periodengewinn	32'282'614	32'915'327	9'103'834	10'100'508

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. - 30.9.2004	Periode 1.1. - 30.9.2003	Periode 1.7. - 30.9.2004	Periode 1.7. - 30.9.2003
	9 Monate CHF	9 Monate CHF	3 Monate CHF	3 Monate CHF
Mittelfluss aus operativer Geschäftstätigkeit				
Erhaltene Zinsen (ohne Finanzanlagen)	9'947'650	12'252'317	1'559'499	3'078'655
Erhaltene Kommissionen	54'464'410	67'112'087	15'294'845	22'630'987
Gezahlte Zinsen	-2'984'243	-5'331'251	-418'806	-967'635
Gezahlte Kommissionen	-5'924'519	-7'570'348	-1'642'584	-1'945'141
Zahlungen für Personal- und Sachaufwand	-31'276'307	-31'743'873	-8'043'600	-8'326'993
Übriger Erfolg	1'860'795	1'583'912	1'437'749	246'694
Subtotal	26'087'786	36'302'844	8'187'103	14'716'567
Veränderung des Vermögens und der Verbindlichkeiten aus operativer Geschäftstätigkeit				
Forderungen und Anlagen	-2'538'203	-261'825'989	11'937'821	85'176'340
Handelsbestände und derivative				
Finanzinstrumente	13'058'331	75'496'098	3'935'398	82'068'362
Verbindlichkeiten	35'423'956	113'504'767	-12'120'529	-70'192'218
Übrige	-877'363	-26'255'975	17'713'224	-17'676'268
Mittelfluss aus operativer Geschäftstätigkeit vor Steuern	71'154'507	-62'778'255	29'653'017	94'092'783
Bezahlte Steuern	-12'521'449	-25'400'375	-3'165'897	-11'437'411
Mittelfluss aus operativer Geschäftstätigkeit nach Steuern	58'633'058	-88'178'630	26'487'120	82'655'372
Mittelfluss aus Investitionstätigkeit				
Erwerb von Finanzanlagen	-36'572'840	-14'241'350	-16'224'300	-13'920'756
Erwerb von Anlagevermögen	-74'729	-528'812	-60'251	-507'080
Veräusserung von Finanzanlagen	44'149'485	240'000	37'954'485	240'000
Erhaltene Zinsen auf Finanzanlagen	1'291'563	430'250	586'686	1'000
Erhaltene Dividenden auf Finanzanlagen und Beteiligungen	877'000	-	-	-
Mittelfluss aus Investitionstätigkeit	9'670'479	-14'099'912	22'256'620	-14'186'836
Mittelfluss aus Finanzierungstätigkeit				
Dividendenzahlung	-5'994'055	-4'881'681	-	-
Veränderung im Bestand an eigenen Aktien	-30'596'350	4'750'000	-52'553'800	-
Übrige Einflüsse	-5'273'217	1'303'108	-4'466'725	1'139'855
Mittelfluss aus Finanzierungsaktivitäten	-41'863'622	1'171'427	-57'020'525	1'139'855
Saldo	26'439'915	-101'107'115	-8'276'785	69'608'391
Zahlungsmittelbestand am Ende der Vorperiode	70'129'817	184'622'746	104'846'517	13'907'240
Mittelfluss aus operativer Geschäftstätigkeit nach Steuern	58'633'058	-88'178'630	26'487'120	82'655'372
Mittelfluss aus Investitionstätigkeit	9'670'479	-14'099'912	22'256'620	-14'186'836
Mittelfluss aus Finanzierungsaktivitäten	-41'863'622	1'171'427	-57'020'525	1'139'855
Zahlungsmittelbestand am Ende der Periode	96'569'732	83'515'631	96'569'732	83'515'631
Flüssige Mittel	87'869'732	81'815'631	87'869'732	81'815'631
Sofort verfügbare notenbankfähige Wertschriften	8'700'000	1'700'000	8'700'000	1'700'000
TOTAL	96'569'732	83'515'631	96'569'732	83'515'631

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	87'869'732	81'815'631	87'869'732	81'815'631
Sofort verfügbare notenbankfähige Wertschriften	8'700'000	1'700'000	8'700'000	1'700'000
TOTAL	96'569'732	83'515'631	96'569'732	83'515'631

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

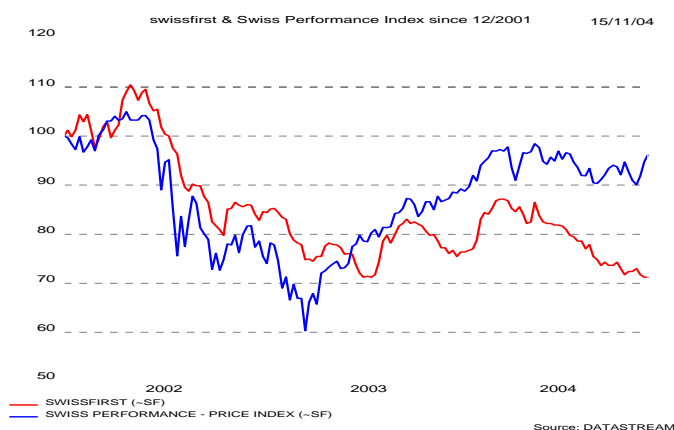
SEGMENTINFORMATIONEN	Private Banking	Asset Management	Investment Banking	Corporate Items	TOTAL
Periode 1.1. - 30.9.2004					
Nettoertrag aus ord. Geschäftstätigkeit	19'403'697	11'673'133	34'427'823	2'996'417	68'501'070
Geschäftsaufwand	-13'932'862	-4'392'017	-9'407'461	-229'144	-27'961'484
Bruttogewinn	5'470'835	7'281'116	25'020'362	2'767'273	40'539'586
Abschreibungen, Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste	-1'376'805	-220'663	-222'730	-13'920	-1'834'118
Steueraufwand	-650'523	-1'159'388	-2'036'042	-690'296	-4'536'249
Minderheitsanteile	-616'204	-1'270'401	-	-	-1'886'605
Ergebnis nach Steuern	2'827'303	4'630'664	22'761'590	2'063'057	32'282'614
Total Aktiven	546'251'551	155'623'830	367'675'202	999'643	1'070'550'226
Total Fremdkapital	441'494'864	135'760'306	218'078'131	634'171	795'967'472
Total Assets under Management	1'937 Mio.	1'801 Mio.	1'130 Mio.	34 Mio.	4'902 Mio.
Periode 1.1. - 30.9.2003					
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
Bruttogewinn	7'825'029	2'041'666	39'982'759	627'107	50'476'561
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
Minderheitsanteile	-835'495	-810'879	-	-	-1'646'374
Ergebnis nach Steuern	1'908'181	830'754	29'747'590	428'802	32'915'327
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.

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		-6'228'974	-6'228'974
Veränderung in eigenen Aktien	-231'425	-47'901'516	-48'132'941
Übrige Veränderungen		-272'901	-272'901
Dividende 2003		-5'994'055	-5'994'055
Währungsdifferenzen		-5'961	-5'961
Periodenerfolg		32'282'614	32'282'614
Stand 30.9.2004	4'596'075	247'492'467	252'088'542
Stand 30.9.2003	4'827'500	266'094'218	270'921'718

Aktienkurs der swissfirst-Aktie	30.09.2004	30.12.2003	Höchst	Tiefst
	CHF	CHF	CHF	CHF
	119.00	125.00	143.50	116.00

	1.1. - 30.9.2004 9 Monate	1.1. - 30.9.2003 9 Monate	1.7. - 30.9.2004 3 Monate	1.7. - 30.9.2003 3 Monate
Ergebnis pro Aktie	6.61	6.82	1.89	2.09
Verwässertes Ergebnis pro Aktie	6.61	6.82	1.89	2.09
Ergebnis pro Aktie auf dem gesamten Nominalwert	6.46	6.58	1.82	2.02
Personalbestand, absolut	am 30.9.2004: 114	am 30.6.2004: 119	am 31.12.2003: 107	am 30.9.2003: 115
Personalbestand, Basis Vollzeitstellen (teilzeitbereinigt)	110.0	114.6	103.4	109.9



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.