

swissfirst Bericht 3. Quartal
2006

Konzernrechnung

BILANZ	Zwischenabschluss 30.09.2006	Abschluss 31.12.2005	Zwischenabschluss 30.09.2005
	CHF	CHF	CHF
Aktiven			
Flüssige Mittel	102'265'409	317'266'891	112'494'920
Forderungen gegenüber Banken	339'171'498	485'686'766	441'518'023
Forderungen gegenüber Kunden	337'045'696	371'940'498	382'711'130
Handelsbestände	20'219'611	80'286'702	85'425'114
Derivative Finanzinstrumente	30'833'105	43'370'646	42'645'519
Finanzanlagen	182'125'798	196'223'345	127'562'824
Assoziierte Beteiligungen	-	1'382'922	1'382'922
Sachanlagen	8'871'967	22'292'242	22'177'176
Immaterielle Vermögenswerte	74'781'297	79'558'121	244'642
Goodwill	160'289'254	160'289'254	-
Rechnungsabgrenzungen	3'171'597	2'941'054	4'284'929
Laufende Steuerforderungen	16'635'062	18'449'606	18'096'854
Sonstige Aktiven	2'245'886	5'065'700	109'814'756
Zur Veräusserung bestimmte Aktiven der Tochtergesellschaften	351'272'075	-	-
Total Aktiven	1'628'928'255	1'784'753'747	1'348'358'809
Passiven			
Verpflichtungen gegenüber Banken	95'353'634	92'829'712	99'201'088
Verpflichtungen gegenüber Kunden	495'066'472	910'779'494	747'646'875
Derivative Finanzinstrumente und andere Handelsverpflichtungen	165'443'038	189'242'284	120'479'688
Ausgegebene Schuldtitel	96'185'000	150'000'000	-
Rechnungsabgrenzungen	19'499'191	29'075'933	24'252'239
Sonstige Passiven	31'919'649	43'619'300	14'299'888
Laufende Steuerverpflichtungen	5'733'846	5'538'614	3'019'215
Latente Steuerverpflichtungen	17'526'992	18'938'605	7'946'341
Rückstellungen	3'349'000	7'061'605	11'142'020
Zur Veräusserung bestimmte Passiven der Tochtergesellschaften	331'905'702	-	-
Total Verbindlichkeiten	1'261'982'524	1'447'085'547	1'027'987'354
Aktienkapital	1'050'000	1'050'000	1'000'000
Eigene Aktien	2'438'808	1'351'479	13'373'994
Kapitalreserven	27'250'000	27'250'000	-
Gewinnreserven	311'426'715	285'887'612	284'729'440
Eigene Mittel der Aktionäre der Swissfirst AG	342'165'523	315'539'091	299'103'434
Minderheitsanteile	24'780'208	22'129'109	21'268'021
Total Eigene Mittel	366'945'731	337'668'200	320'371'455
Total Passiven	1'628'928'255	1'784'753'747	1'348'358'809

Die Position "Zur Veräusserung bestimmten Aktiven/Passiven der Tochtergesellschaften" widerspiegeln die Positionen der am 8. November 2006 verkauften Swissfirst Bank (Liechtenstein) AG, Vaduz. Die Tochtergesellschaft ist in den Segmenten "Privat Bankung" und "Asset Management" tätig.

Swissfirst AG, Zug

Konzernrechnung

ERFOLGSRECHNUNG	Zwischenabschluss 1.1. - 30.09.2006 9 Monate CHF	Zwischenabschluss 1.1. - 30.09.2005 9 Monate CHF	Zwischenabschluss 1.7. - 30.09.2006 3 Monate CHF	Zwischenabschluss 1.7. - 30.09.2005 3 Monate CHF
Erfolg aus dem Zinsengeschäft				
Zins- und Diskontertrag	19'817'823	15'441'958	7'883'462	6'208'040
Dividendenertrag	826'300	2'183'438	709'933	-
Zinsaufwand	-10'688'878	-6'478'124	-4'538'737	-2'805'381
<i>Subtotal Erfolg Zinsengeschäft</i>	9'955'245	11'147'272	4'054'658	3'402'659
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft				
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	69'996	70'972	18'788	33'533
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	99'586'189	53'095'079	29'240'731	19'394'816
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	1'898'073	1'990'486	923'574	695'636
Kommissionsaufwand	-7'463'900	-5'498'035	-3'118'937	-1'598'004
<i>Subtotal Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</i>	94'090'358	49'658'502	27'064'156	18'525'981
Erfolg aus dem Handelsgeschäft	10'276'931	10'069'212	3'002'729	4'182'647
Übriger ordentlicher Erfolg				
Liegenschaftenerfolg	196'586	191'325	64'602	61'975
Erfolg aus assoziierten Beteiligungen	543'791	1'000'000	431'760	-
Erfolg aus Veräusserung von Finanzanlagen	17'367'149	5'840'053	13'087'265	5'571'818
Anderer ordentlicher Aufwand	-55'340	-455'337	-42'541	-58'621
Anderer ordentlicher Ertrag	664'802	1'189'701	317'299	315'089
<i>Subtotal übriger ordentlicher Erfolg</i>	18'716'988	7'765'742	13'858'385	5'890'261
Erfolg aus ordentlicher Geschäftstätigkeit	133'039'522	78'640'728	47'979'928	32'001'548
Geschäftsaufwand				
Personalaufwand	-25'059'397	-17'047'844	-7'904'140	-5'532'096
Sachaufwand	-19'283'671	-9'128'331	-6'979'786	-2'339'717
<i>Subtotal Geschäftsaufwand</i>	-44'343'068	-26'176'175	-14'883'926	-7'871'813
Bruttogewinn	88'696'454	52'464'553	33'096'002	24'129'735
Abschreibungen auf dem Anlagevermögen	-1'557'093	-1'299'162	-305'986	-431'111
Abschreibungen auf immateriellen Vermögenswerten	-5'058'065	-	-1'906'715	-
Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste	-174'018	-1'339'395	-14'546	-2'163
Steueraufwand	-9'656'742	-8'544'121	-1'909'407	-6'201'595
Konzerngewinn	72'250'536	41'281'875	28'959'348	17'494'866
<i>davon: - Aktionäre der Swissfirst AG</i>	69'065'091	38'147'584	27'893'051	16'200'296
<i>- Minderheitsanteile</i>	3'185'445	3'134'291	1'066'297	1'294'570

Dieser Zwischenabschluss wurde nicht durch den Konzernprüfer 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. - 30.09.2006	1.1. - 30.09.2005	1.7. - 30.09.2006	1.7. - 30.09.2005
	9 Monate CHF	9 Monate CHF	3 Monate CHF	3 Monate CHF
Mittelfluss aus operativer Geschäftstätigkeit				
Erhaltene Zinsen (ohne Finanzanlagen)	19'590'148	12'032'683	7'879'495	4'806'463
Erhaltene Kommissionen	101'572'827	56'944'401	30'188'143	21'675'796
Bezahlte Zinsen	-8'763'004	-6'838'040	-3'807'966	-4'355'722
Bezahlte Kommissionen	-5'609'568	-5'567'940	-2'326'818	-1'902'376
Zahlungen für Personal- und Sachaufwand	-50'495'735	-29'912'111	-14'628'888	-8'745'432
Übriger Erfolg	12'294'692	3'737'999	10'389'659	3'460'958
Subtotal	68'589'360	30'396'992	27'693'625	14'939'687
Veränderung des Vermögens und der Verbindlichkeiten aus operativer Geschäftstätigkeit				
Forderungen und Anlagen	-122'365'218	-223'652'570	136'858'008	26'252'967
Handelsbestände	48'661'636	9'423'021	6'346'776	16'702'490
Verbindlichkeiten	-94'035'976	274'466'305	-140'387'419	96'698'896
Übrige	-57'602'721	-64'735'120	-48'712'787	-90'402'286
Mittelfluss aus operativer Geschäftstätigkeit vor Steuern	-156'752'919	25'898'628	-18'201'797	64'191'754
Bezahlte Steuern	-13'254'267	-9'331'074	-5'942'750	-54'574
Mittelfluss aus operativer Geschäftstätigkeit nach Steuern	-170'007'186	16'567'554	-24'144'547	64'137'180
Mittelfluss aus Investitionstätigkeit				
Erwerb von Finanzanlagen	-49'012'139	-43'682'364	3'006'196	-4'925'665
Erwerb von Anlagevermögen	-871'805	-467'352	-265'092	-106'133
Veräusserung von Finanzanlagen	40'314'815	65'940'367	26'652'753	56'971'367
Erhaltene Zinsen auf Finanzanlagen	1'458'874	808'549	621'736	320'568
Erhaltene Dividenden auf Finanzanlagen und Beteiligungen	2'936'530	2'480'938	2'936'530	-
Veräusserung von Tochtergesellschaften und Beteiligungen	2'000'000	2'327'975	2'000'000	2'327'975
Mittelfluss aus Investitionstätigkeit	-3'173'725	27'408'113	34'952'123	54'588'112
Mittelfluss aus Finanzierungstätigkeit				
Dividendenzahlung	-20'999'918	-39'961'187	-	-39'961'187
Veränderung im Bestand an eigenen Aktien	-7'867'122	60'783'495	33'963'221	-27'071'272
Übrige Einflüsse	3'307'000	-	3'307'000	-
Mittelfluss aus Finanzierungsaktivitäten	-25'560'040	20'822'308	37'270'221	-67'032'459
Saldo	-198'740'951	64'797'975	48'077'797	51'692'833
Zahlungsmittelbestand am Ende der Vorperiode	319'408'664	54'327'394	72'589'916	67'432'536
Mittelfluss aus operativer Geschäftstätigkeit nach Steuern	-170'007'186	16'567'554	-24'144'547	64'137'180
Mittelfluss aus Investitionstätigkeit	-3'173'725	27'408'113	34'952'123	54'588'112
Mittelfluss aus Finanzierungsaktivitäten	-25'560'040	20'822'308	37'270'221	-67'032'459
Zahlungsmittelbestand am Ende der Periode	120'667'713	119'125'369	120'667'713	119'125'369

Der Zahlungsmittelbestand umfasst Flüssige Mittel (Kassabestand, Postcheckguthaben und Guthaben bei Zentralbanken) sowie Schuldtitel, die zur Refinanzierung bei Zentralbanken zugelassen sind. Er setzt sich wie folgt zusammen:

Flüssige Mittel	107'550'538	112'494'920	107'550'538	112'494'920
Sofort verfügbare notenbankfähige Wertschriften	13'117'175	6'630'449	13'117'175	6'630'449
TOTAL	120'667'713	119'125'369	120'667'713	119'125'369

Swissfirst AG, Zug
Konzernrechnung

SEGMENTINFORMATIONEN	Private Banking CHF	Asset Management CHF	Investment Banking CHF	Corporate Items CHF	TOTAL CHF
Periode 1.1. - 30.09.2006					
Nettoertrag aus ord. Geschäftstätigkeit	33'393'038	26'558'297	52'550'038	19'994'358	132'495'731
Erfolg aus assoziierten Beteiligungen	-	-	-	543'791	543'791
Geschäftsaufwand	-17'906'034	-8'851'496	-13'356'781	-4'228'757	-44'343'068
Dienstleistungen von/andere(n) Segmente(n), netto	-1'327'920	-99'237	-890'000	2'317'157	-
Bruttogewinn	14'159'084	17'607'564	38'303'257	18'626'549	88'696'454
Abschreibungen, Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste	-1'163'141	-2'124'425	-3'501'610	-	-6'789'176
Steueraufwand	-474'877	-534'542	-7'155'475	-1'491'848	-9'656'742
Minderheitsanteile	-2'803'044	-382'401	-	-	-3'185'445
Ergebnis nach Steuern	9'718'022	14'566'196	27'646'172	17'134'701	69'065'091
Total Aktiven	1'030'750'164	94'277'052	359'741'479	144'159'560	1'628'928'255
Total Fremdkapital	833'800'231	6'324'751	290'400'180	131'457'362	1'261'982'524
Total Investitionen	116'547	11'607	743'651	-	871'805
Total Assets under Management per 30.09.2006	3'590 Mio.	4'556 Mio.	3'039 Mio.	55 Mio.	11'240 Mio.
Periode 1.1. - 30.09.2005					
Nettoertrag aus ord. Geschäftstätigkeit	25'649'989	9'254'740	30'515'796	13'220'203	78'640'728
Geschäftsaufwand	-13'280'141	-3'962'013	-8'301'793	-632'228	-26'176'175
Bruttogewinn	12'369'848	5'292'727	22'214'003	12'587'975	52'464'553
Abschreibungen, Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste	-1'164'630	-215'527	-247'915	-1'010'485	-2'638'557
Steueraufwand	-1'605'262	-698'221	-4'131'493	-2'109'146	-8'544'122
Minderheitsanteile	-1'779'682	-1'352'333	-2'275	-	-3'134'290
Ergebnis nach Steuern	7'820'274	3'026'646	17'832'320	9'468'344	38'147'584
Total Aktiven	649'534'355	115'182'972	389'668'677	193'972'805	1'348'358'809
Total Fremdkapital	586'709'937	139'664'750	273'432'562	28'180'105	1'027'987'354
Total Investitionen	233'677	4'673	229'003	-	467'353
Total Assets under Management per 30.09.2005	2'642 Mio.	1'977 Mio.	911 Mio.	56 Mio.	5'586 Mio.
Total Assets under Management per 31.12.2005	2'849 Mio.	4'906 Mio.	3'085 Mio.	74 Mio.	10'914 Mio.

Das Management hat sich entschieden, dass die Finanzaktivitäten der Swissfirst AG nicht länger Bestandteil des Investment Banking sein sollen, weshalb diese neu den Corporate Items zugewiesen werden. Die Vorjahreszahlen wurden entsprechend angepasst.

Konzernrechnung

NACHWEIS DER EIGENKAPITALVERÄNDERUNG	Aktienkapital	Eigene Aktien	Kapital- reserven	Gewinn- reserven	Minderheits- anteile	Total Eigenkapital
	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
Bestand 31.12.2004	5'000'000	-98'898'730	-	332'555'140	23'043'938	261'700'348
Veränderung in eigenen Aktien		100'250'209		-75'552'117		24'698'092
Übrige Veränderungen				-217'404		-217'404
Veränderung der nicht realisierten Erfolge aufgrund IAS 39				9'958'301		9'958'301
In die Erfolgsrechnung transferierter Erfolg aufgrund IAS 39				10'830'242		10'830'242
Kapitalerhöhung	50'000		27'250'000	-		27'300'000
Kapitalreduktion (GV 17.5.2005)	-4'000'000			-		-4'000'000
Dividende 2004				-49'962'000		-49'962'000
Anpassung Minderheitsanteile aufgrund Veräusserung				-1'310'439	-4'871'324	-6'181'763
Anpassung Minderheitsanteile Jahresgewinn 2005				-132'562	-158'822	-291'384
				59'718'451	4'115'317	63'833'768
Bestand 31.12.2005	1'050'000	1'351'479	27'250'000	285'887'612	22'129'109	337'668'200
Veränderung in eigenen Aktien		1'087'329		-10'657'206		-9'569'877
Übrige Veränderungen				1'549'720	-525'105	1'024'615
Veränderung der nicht realisierten Erfolge aufgrund IAS 39				3'983'620		3'983'620
In die Erfolgsrechnung transferierter Erfolg aufgrund IAS 39				-17'402'194		-17'402'194
Dividende 2005				-20'999'918	-	-20'999'918
Anpassung Minderheitsanteile				-	-9'241	-9'241
Periodenerfolg 2006				69'065'081	3'185'445	72'250'526
Bestand 30.09.2006	1'050'000	2'438'808	27'250'000	311'426'715	24'780'208	366'945'731
<i>Bestand 30.09.2005</i>	<i>1'000'000</i>	<i>13'373'994</i>	<i>-</i>	<i>284'729'440</i>	<i>21'268'021</i>	<i>320'371'455</i>

Aktienkurs der Swissfirst-Aktie	30.09.2006	31.12.2005	Höchst	Tiefst
	CHF	CHF	CHF	CHF
	77.00	80.00	120.10	66.80

	1.1. - 30.09.2006 9 Monate	1.1. - 30.09.2005 9 Monate	1.7. - 30.09.2006 3 Monate	1.7. - 30.09.2005 3 Monate
Ergebnis pro Aktie	6.70	4.01	2.74	1.69
Verwässertes Ergebnis pro Aktie	6.68	3.98	2.76	1.66
Ergebnis pro Aktie auf dem gesamten Nominalwert	6.58	3.81	2.66	1.62
	am 30.09.2006:	am 30.06.2006:	am 31.12.2005:	am 30.09.2005:
Personalbestand, absolut	160	163	170	115
Personalbestand, Basis Vollzeitstellen (teilzeitbereinigt)	154.3	157.0	164.8	111.0

Konzernrechnung

ANHANG ZUM KONSOLIDIERTEN KONZERNZWISCHENABSCHLUSS 2006

Erläuterungen zu den Bilanzierungs- und Bewertungsvorschriften

Der konsolidierte Zwischenabschluss der Swissfirst Gruppe wird nach IAS 34 der International Financial Reporting Standards (IFRS) erstellt.

Die angewendeten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden entsprechen jenen, die zur Erstellung des testierten Jahresabschlusses der Gruppe zum 31. Dezember 2005 verwendet wurden.

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Am 8. November 2006 wurde die Tochtergesellschaft Swissfirst Bank (Liechtenstein) AG, Vaduz verkauft.

Per 6. November 2006 wurde der Öffentlichkeit mitgeteilt, dass die zum Privat Banking gehörende Niederlassung Basel zum Verkauf steht. Der zum operativen Geschäft beigetragene Gewinn kann als unwesentlich beurteilt werden.

Zur Veräusserung bestimmte Aktiven/Passiven der Swissfirst Bank (Liechtenstein) AG, Vaduz

Flüssige Mittel	5'285'129
Forderungen gegenüber Banken	232'518'072
Forderungen gegenüber Kunden	70'149'287
Handelsbestände	137'270
Derivative Finanzinstrumente	5'651'566
Finanzanlagen	23'902'800
Sachanlagen	12'441'941
Immaterielle Vermögenswerte	11'805
Rechnungsabgrenzungen	1'160'810
Sonstige Aktiven	13'395
Zur Veräusserung bestimmte Aktiven der Tochtergesellschaften	351'272'075
Verpflichtungen gegenüber Banken	8'371'353
Verpflichtungen gegenüber Kunden	310'781'771
Derivative Finanzinstrumente und andere Handelsverpflichtungen	5'645'086
Rechnungsabgrenzungen	3'549'880
Sonstige Passiven	477'760
Laufende Steuerverpflichtungen	612'679
Latente Steuerverpflichtungen	775'555
Rückstellungen	1'691'618
Zur Veräusserung bestimmte Passiven der Tochtergesellschaften	331'905'702

Der zum operativen Geschäft beigetragene Gewinn, belief sich per 30. September 2006 auf 3,5 MCHF.