

BELLEVUE GROUP

Bericht 1. Quartal 2007

BELLEVUE GROUP

Konzernrechnung

BILANZ	Zwischenabschluss 31.03.2007	Abschluss 31.12.2006	Zwischenabschluss 31.03.2006
CHF 1'000			
Aktiven			
Flüssige Mittel	7'552	112'316	92'885
Forderungen gegenüber Banken	337'997	245'927	670'707
Forderungen gegenüber Kunden	57'179	32'494	375'465
Handelsbestände	6'298	19'920	58'479
Derivative Finanzinstrumente	3'380	2'516	103'145
Finanzanlagen	262'724	186'340	251'136
Assoziierte Beteiligungen	-	-	1'383
Sachanlagen	266	285	22'105
Immaterielle Vermögenswerte	71'248	72'999	77'872
Goodwill	160'289	160'289	160'289
Rechnungsabgrenzungen	3'249	1'292	3'825
Laufende Steuerforderungen	460	459	15'073
Sonstige Aktiven	22'972	1'885	668
Zur Veräusserung bestimmte Aktiven	-	444'366	-
Total Aktiven	933'614	1'281'088	1'833'032
Passiven			
Verpflichtungen gegenüber Banken	2'488	5'269	129'412
Verpflichtungen gegenüber Kunden	232'566	303'687	857'722
Derivative Finanzinstrumente und andere Handelsverpflichtungen	172'375	148'352	290'223
Ausgegebene Schuldtitel	-	-	134'730
Rechnungsabgrenzungen	15'271	9'909	18'777
Sonstige Passiven	13'747	21'836	10'188
Laufende Steuerverpflichtungen	7'332	6'864	10'399
Latente Steuerverpflichtungen	15'103	14'795	18'902
Rückstellungen	1'567	2'301	6'872
Zur Veräusserung bestimmte Verbindlichkeiten	-	373'826	-
Total Verbindlichkeiten	460'449	886'839	1'477'225
Aktienkapital	1'050	1'050	1'050
Eigene Aktien	-24'669	3'609	-2'317
Kapitalreserven	27'250	27'250	27'250
Gewinnreserven	469'534	362'340	307'191
Eigene Mittel der Aktionäre der Bellevue Group AG	473'165	394'249	333'174
Minderheitsanteile	-	-	22'633
Total Eigene Mittel	473'165	394'249	355'807
Total Passiven	933'614	1'281'088	1'833'032

BELLEVUE GROUP

Konzernrechnung

ERFOLGSRECHNUNG	Zwischenabschluss 1.1. - 31.03.2007	Zwischenabschluss 1.1. - 31.03.2006
CHF 1'000	3 Monate	3 Monate
Fortgeführte Geschäftsbereiche		
Erfolg aus dem Zinsengeschäft		
Zins- und Diskontertrag	1'873	568
Dividendenertrag	3'397	-
Zinsaufwand	-700	-240
<i>Subtotal Erfolg Zinsengeschäft</i>	4'570	328
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft		
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	-	21
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	38'629	34'915
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	25	736
Kommissionsaufwand	-114	-1'708
<i>Subtotal Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</i>	38'540	33'964
Erfolg aus dem Handelsgeschäft	533	2'579
Übriger ordentlicher Erfolg		
Liegenschaftenerfolg	-	67
Erfolg aus verkauften Beteiligungen	81'855	-
Erfolg aus Veräusserung von Finanzanlagen	-375	7
Anderer ordentlicher Aufwand	-1'553	-3
Anderer ordentlicher Ertrag	5'070	149
<i>Subtotal übriger ordentlicher Erfolg</i>	84'997	220
Geschäftsertrag	128'640	37'091
Geschäftsaufwand		
Personalaufwand	-10'069	-5'089
Sachaufwand	-4'641	-3'279
Abschreibungen auf dem Anlagevermögen	-19	-113
Abschreibungen auf immateriellen Vermögenswerten	-1'779	-1'686
Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste	-	-93
Total Geschäftsaufwand	-16'508	-10'260
Ergebnis aus fortgeführten Geschäftsbereichen vor Steuern	112'132	26'831
Steueraufwand	-3'932	-4'219
Ergebnis aus fortgeführten Geschäftsbereichen	108'200	22'612
Aufgegebener Geschäftsbereich		
Ergebnis aus aufgegebenem Geschäftsbereich vor Steuern	-	4'620
Steueraufwand	-	-1'058
Ergebnis aus aufgegebenem Geschäftsbereich	-	3'562
Konzernergebnis	108'200	26'174
davon: - Aktionäre der Bellevue Group AG	108'200	25'119
- Minderheitsanteile	-	1'055

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).

BELLEVUE GROUP

Konzernrechnung

MITTELFLUSSRECHNUNG	Periode 1.1. - 31.03.2007	Periode 1.1. - 31.03.2006
CHF 1'000	3 Monate	3 Monate
Mittelfluss aus operativer Geschäftstätigkeit		
Erhaltene Zinsen (ohne Finanzanlagen)	2'058	3'979
Erhaltene Kommissionen	40'137	42'801
Bezahlte Zinsen	-758	-3'091
Bezahlte Kommissionen	-114	-2'589
Zahlungen für Personal- und Sachaufwand	-11'044	-20'478
Übriger Erfolg	1'622	-229
Subtotal	31'901	20'393
Veränderung des Vermögens und der Verbindlichkeiten aus operativer Geschäftstätigkeit		
Forderungen und Anlagen	-197'655	-204'335
Handelsbestände	36'781	63'013
Verbindlichkeiten	-73'902	-16'475
Übrige	120'995	-34'074
Mittelfluss aus operativer Geschäftstätigkeit vor Steuern	-81'880	-171'478
Bezahlte Steuern	-1'574	-6'193
Mittelfluss aus operativer Geschäftstätigkeit nach Steuern	-83'454	-177'671
Mittelfluss aus Investitionstätigkeit		
Erwerb von Finanzanlagen	-337	-44'131
Erwerb von Anlagevermögen	-28	-325
Veräusserung von Finanzanlagen	4'853	5'010
Veräusserung von Anlagevermögen	-	379
Erhaltene Zinsen auf Finanzanlagen	261	-
Erhaltene Dividenden auf Finanzanlagen und Beteiligungen	3'375	-
Abgang Zahlungsmittelbestand aufgrund Veräusserung von Tochtergesellschaften und Beteiligungen	-13'271	-
Mittelfluss aus Investitionstätigkeit	-5'147	-39'067
Mittelfluss aus Finanzierungstätigkeit		
Veränderung im Bestand an eigenen Aktien	-29'434	-7'644
Mittelfluss aus Finanzierungsaktivitäten	-29'434	-7'644
Saldo	-118'035	-224'382
Zahlungsmittelbestand am Ende der Vorperiode	125'587	319'409
Mittelfluss aus operativer Geschäftstätigkeit nach Steuern	-83'454	-177'671
Mittelfluss aus Investitionstätigkeit	-5'147	-39'067
Mittelfluss aus Finanzierungsaktivitäten	-29'434	-7'644
Zahlungsmittelbestand am Ende der Periode	7'552	95'027
Der Zahlungsmittelbestand umfasst Flüssige Mittel, Guthaben bei Zentralbanken sowie repofähige Schuldtitel (Laufzeit < 3 Monate), die zur Refinanzierung bei Zentralbanken zugelassen sind. Er setzt sich wie folgt zusammen:		
Flüssige Mittel	7'552	92'885
Sofort verfügbare repofähige (VJ: notenbankfähige) Wertschriften < 3 Monate	-	2'142
TOTAL	7'552	95'027

BELLEVUE GROUP

Konzernrechnung

SEGMENTINFORMATIONEN	Private Banking	Asset Management	Investment Banking	Corporate Items	TOTAL
CHF 1'000					
Periode 1.1. - 31.03.2007					
Nettoertrag aus ord. Geschäftstätigkeit	-	18'588	24'417	3'780	46'785
Erfolg aus verkauften Beteiligungen	-	-	-	81'855	81'855
Personal- und Sachaufwand	-	-5'722	-6'838	-2'150	-14'710
Abschreibungen, Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste	-	-627	-1'171	-	-1'798
Bruttogewinn	-	12'239	16'408	83'485	112'132
Steueraufwand	-	-152	-2'680	-1'100	-3'932
Ergebnis nach Steuern	-	12'087	13'728	82'385	108'200
Total Aktiven	-	102'184	573'092	258'338	933'614
Total Fremdkapital	-	9'170	284'043	167'236	460'449
Total Investitionen	-	-	28	-	28
Total Assets under Management per 31.03.2007	-	4'191 Mio.	3'185 Mio.	0 Mio.	7'376 Mio.
Periode 1.1. - 31.03.2006					
Nettoertrag aus ord. Geschäftstätigkeit	12'803	11'516	24'052	651	49'022
Personal- und Sachaufwand	-6'902	-2'856	-4'697	-815	-15'270
Abschreibungen, Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste	-409	-728	-1'164	-	-2'301
Dienstleistungen von/an andere(n) Segmente, netto	-872	-	232	640	-
Bruttogewinn	4'620	7'932	18'423	476	31'451
Steueraufwand	-1'058	-217	-3'878	-124	-5'277
Minderheitsanteile	-987	-68	-	-	-1'055
Ergebnis nach Steuern	2'575	7'647	14'545	352	25'119
Total Aktiven	1'024'060	25'209	783'642	121	1'833'032
Total Fremdkapital	1'000'041	5'628	470'452	504	1'476'625
Total Investitionen	7	5	313	-	325
Total Assets under Management per 31.03.2006	3'764 Mio.	4'861 Mio.	3'165 Mio.	71 Mio.	11'861 Mio.
Total Assets under Management per 31.12.2006	2'237 Mio.	4'039 Mio.	2'732 Mio.	0 Mio.	9'008 Mio.

Seit dem 1.1.2007 ist die Bellevue-Gruppe nicht mehr im Bereich Private Banking tätig.

Die Gruppe ist primär in der Schweiz operativ tätig. Da die geographische Region, in der Aktiven verbucht werden, für die Einschätzung der mit ihnen verbundenen Risiken bzw. Gewinnchancen nur von untergeordneter Bedeutung ist, wird auf eine geographische Gliederung der Geschäftssparten verzichtet.

Die Zuweisung auf die einzelnen Segmente erfolgt primär aufgrund von Direktzuweisungen. Positionen, welche nicht direkt einem Segment zugerechnet werden können, werden sekundär mittels betriebswirtschaftlichen Kriterien (z.B. Personenanzahl, Anzahl benutzter Fläche, usw.) umgelegt. Nicht umlegbare Positionen werden dem Segment Corporate Items zugeordnet.

BELLEVUE GROUP

Konzernrechnung

NACHWEIS DER EIGENKAPITALVERÄNDERUNG	Aktienkapital	Eigene Aktien	Kapitalreserven	Gewinnreserven	Minderheitsanteile	Total Eigenkapital
CHF 1'000						
Bestand 31.12.2005	1'050	1'351	27'250	285'888	22'129	337'668
Veränderung in eigenen Aktien		2'258		-9'372		-7'114
Übrige Veränderungen				-222		-222
Veränderung der nicht realisierten Erfolge aufgrund IAS 39				3'877		3'877
In die Erfolgsrechnung transferierter Erfolg aufgrund IAS 39				-17'400		-17'400
Dividende 2005				-21'000		-21'000
Anpassung Minderheitsanteile aufgrund Veräusserung				523	-25'928	-25'405
Jahresgewinn 2006				120'046	3'799	123'845
Bestand 31.12.2006	1'050	3'609	27'250	362'340	-	394'249
Veränderung in eigenen Aktien		-28'278		-3'786		-32'064
Übrige Veränderungen				2'606	-	2'606
Anpassung aufgrund IFRS 2				193	-	193
Veränderung der nicht realisierten Erfolge aufgrund IAS 39				-394		-394
In die Erfolgsrechnung transferierter Erfolg aufgrund IAS 39				375		375
Periodenerfolg 2007				108'200	-	108'200
Bestand 31.03.2007	1'050	-24'669	27'250	469'534	-	473'165
<i>Bestand 31.03.2006</i>	<i>1'050</i>	<i>-2'317</i>	<i>27'250</i>	<i>307'191</i>	<i>22'633</i>	<i>355'807</i>

Aktienkurs der Bellevue Group

31.03.2007	31.12.2006	Höchst	Tiefst
CHF	CHF	CHF	CHF
96.00	78.00	96.50	78.80

	1.1. - 31.03.2007 3 Monate	1.1. - 31.03.2006 3 Monate	1.1. - 31.03.2006* 3 Monate
Ergebnis pro Aktie	10.35	2.40	2.15
Verwässertes Ergebnis pro Aktie	10.27	2.37	2.12
Ergebnis pro Aktie auf dem gesamten Nominalwert	10.30	2.39	2.15

* Ohne das nicht weitergeführte Segment Private Banking

	am 31.03.2007:	am 31.12.2006*:	am 31.03.2006:
Personalbestand, absolut	71	67	163
Personalbestand, Basis Vollzeitstellen (teilzeitbereinigt)	67.9	64.1	158.0

* Ohne das nicht weitergeführte Segment Private Banking und ohne die am 31.12.2006 verkaufte Swissfirst Services AG, Zürich

BELLEVUE GROUP

Konzernrechnung

Verwaltete Kundenvermögen	Asset Management	Investment Banking	TOTAL
CHF Mio.			
Verwaltete Kundenvermögen per 1. Januar 2007	4'039	2'732	6'771
Netto-Neugeldzufluss 2007	18	129	147
Marktbedingte Veränderung 2007	134	324	458
Verwaltete Kundenvermögen per 31. März 2007	4'191	3'185	7'376

Die Kundenvermögen beinhalten sämtliche Geldbestände und Vermögenswerte von Kunden, die zur Anlage dienen können, mit Ausnahme der zu reinen Aufbewahrungszwecken dienenden Kundenvermögen ("custody-only"). Diese Custody-Vermögen beinhalten nicht ausgegebene Aktien von Beteiligungs- und Investmentgesellschaften sowie das Vermögen von gewissen institutionellen Kunden aus Spezialtransaktionen (z.B. Aktienrückkauf über 2. Handelslinie).

Im Neugeld-Zufluss/-Abfluss werden sämtliche Geld-Ein- und Ausgänge sowie Titel-Ein- und Auslieferungen ohne Entgelt berücksichtigt. Eigene Zinsvergütungen und -belastungen werden nicht berücksichtigt.

ANHANG ZUM KONSOLIDIERTEN KONZERNZWISCHENABSCHLUSS PER 31. MÄRZ 2007

Erläuterungen zu den Bilanzierungs- und Bewertungsvorschriften

Der konsolidierte Zwischenabschluss der Bellevue 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 2006 verwendet wurden.



Source: DATASTREAM