

BELLEVUE GROUP

Bericht 2. Quartal 2007

BELLEVUE GROUP

Konzernrechnung

BILANZ	Zwischenabschluss 30.06.2007	Abschluss 31.12.2006	Zwischenabschluss 30.06.2006
CHF 1'000			
Aktiven			
Flüssige Mittel	34'457	112'316	56'468
Forderungen gegenüber Banken	254'716	245'927	725'320
Forderungen gegenüber Kunden	61'594	32'494	399'038
Handelsbestände	13'540	19'920	28'902
Derivative Finanzinstrumente	3'157	2'516	40'249
Finanzanlagen	265'064	186'340	227'072
Assoziierte Beteiligungen	-	-	1'495
Sachanlagen	287	285	21'678
Immaterielle Vermögenswerte	69'513	72'999	76'377
Goodwill	160'289	160'289	160'289
Rechnungsabgrenzungen	3'778	1'292	6'587
Laufende Steuerforderungen	460	459	15'579
Sonstige Aktiven	19'101	1'885	3'481
Zur Veräusserung bestimmte Aktiven	-	444'366	-
Total Aktiven	885'956	1'281'088	1'762'535
Passiven			
Verpflichtungen gegenüber Banken	10'121	5'269	118'776
Verpflichtungen gegenüber Kunden	213'201	303'687	931'184
Derivative Finanzinstrumente und andere Handelsverpflichtungen	169'532	148'352	177'051
Ausgegebene Schuldtitel	-	-	107'120
Rechnungsabgrenzungen	24'329	9'909	21'478
Sonstige Passiven	2'764	21'836	55'319
Laufende Steuerverpflichtungen	12'517	6'864	13'197
Latente Steuerverpflichtungen	14'805	14'795	18'604
Rückstellungen	1'494	2'301	6'674
Zur Veräusserung bestimmte Verbindlichkeiten	-	373'826	-
Total Verbindlichkeiten	448'763	886'839	1'449'403
Aktienkapital	1'050	1'050	1'050
Eigene Aktien	-26'466	3'609	-26'631
Kapitalreserven	27'250	27'250	27'250
Gewinnreserven	435'359	362'340	287'763
Eigene Mittel der Aktionäre der Bellevue Group AG	437'193	394'249	289'432
Minderheitsanteile	-	-	23'700
Total Eigene Mittel	437'193	394'249	313'132
Total Passiven	885'956	1'281'088	1'762'535

BELLEVUE GROUP

Konzernrechnung

ERFOLGSRECHNUNG	Zwischenabschluss	Zwischenabschluss	Zwischenabschluss	Zwischenabschluss
	1.1. - 30.06.2007	1.1. - 30.06.2006	1.4. - 30.06.2007	1.4. - 30.06.2006
CHF 1'000	6 Monate	6 Monate	3 Monate	3 Monate
Fortgeführte Geschäftsbereiche				
Erfolg aus dem Zinsengeschäft				
Zins- und Diskontertrag	4'773	713	2'900	145
Dividendenertrag	3'543	117	146	117
Zinsaufwand	-1'111	-392	-411	-152
<i>Subtotal Erfolg Zinsengeschäft</i>	7'205	438	2'635	110
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft				
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	-	21	-	-
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	70'805	54'100	32'176	19'185
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	196	975	171	239
Kommissionsaufwand	-224	-3'310	-110	-1'602
<i>Subtotal Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</i>	70'777	51'786	32'237	17'822
Erfolg aus dem Handelsgeschäft	3'762	3'406	3'229	827
Übriger ordentlicher Erfolg				
Liegenschaftenerfolg	-	132	-	65
Erfolg aus verkauften Beteiligungen	81'855	112	-	112
Erfolg aus Veräusserung von Finanzanlagen	-410	4'280	-35	4'273
Anderer ordentlicher Aufwand	-1'601	-4	-48	-1
Anderer ordentlicher Ertrag	5'277	193	207	44
<i>Subtotal übriger ordentlicher Erfolg</i>	85'121	4'713	124	4'493
Geschäftsertrag	166'865	60'343	38'225	23'252
Geschäftsaufwand				
Personalaufwand	-23'700	-10'496	-13'631	-5'407
Sachaufwand	-9'059	-6'399	-4'418	-3'120
Abschreibungen auf dem Anlagevermögen	-77	-560	-58	-447
Abschreibungen auf immateriellen Vermögenswerten	-3'506	-3'151	-1'727	-1'465
Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste	-	-1	-	92
Total Geschäftsaufwand	-36'342	-20'607	-19'834	-10'347
Ergebnis aus fortgeführten Geschäftsbereichen vor Steuern	130'523	39'736	18'391	12'905
Steueraufwand	-6'729	-6'337	-2'797	-2'118
Ergebnis aus fortgeführten Geschäftsbereichen	123'794	33'399	15'594	10'787
Aufgegebener Geschäftsbereich				
Ergebnis aus aufgegebenem Geschäftsbereich vor Steuern	-	11'302	-	6'682
Steueraufwand	-	-1'410	-	-352
Ergebnis aus aufgegebenem Geschäftsbereich	-	9'892	-	6'330
Konzernergebnis	123'794	43'291	15'594	17'117
davon: - Aktionäre der Bellevue Group AG	123'794	41'172	15'594	16'053
- Minderheitsanteile	-	2'119	-	1'064

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

MITTELFLOSSRECHNUNG	Periode	Periode	Periode	Periode
	1.1. - 30.06.2007	1.1. - 30.06.2006	1.4. - 30.06.2007	1.4. - 30.06.2006
CHF 1'000	6 Monate	6 Monate	3 Monate	3 Monate
Mittelfluss aus operativer Geschäftstätigkeit				
Erhaltene Zinsen (ohne Finanzanlagen)	4'842	11'711	2'784	7'732
Erhaltene Kommissionen	72'631	71'385	32'494	28'584
Bezahlte Zinsen	-1'111	-4'955	-353	-1'864
Bezahlte Kommissionen	-224	-3'283	-110	-694
Zahlungen für Personal- und Sachaufwand	-21'618	-35'867	-10'574	-15'389
Übriger Erfolg	7'185	1'905	5'563	2'134
Subtotal	61'705	40'896	29'804	20'503
Veränderung des Vermögens und der Verbindlichkeiten aus operativer Geschäftstätigkeit				
Forderungen und Finanzanlagen	-38'498	-259'223	159'157	-54'888
Handelsbestände	24'729	42'315	-12'052	-20'698
Verbindlichkeiten	-85'634	46'351	-11'732	62'826
Übrige	33'624	-8'890	-87'371	25'184
Mittelfluss aus operativer Geschäftstätigkeit vor Steuern	-4'074	-138'551	77'806	32'927
Bezahlte Steuern	-1'984	-7'312	-410	-1'119
Mittelfluss aus operativer Geschäftstätigkeit nach Steuern	-6'058	-145'863	77'396	31'808
Mittelfluss aus Investitionstätigkeit				
Erwerb von Finanzanlagen	-18'525	-52'018	-18'188	-7'887
Erwerb von Anlagevermögen	-79	-607	-51	-282
Veräusserung von Finanzanlagen	10'684	13'662	5'831	8'652
Erhaltene Zinsen auf Finanzanlagen	1'025	837	764	458
Erhaltene Dividenden auf Finanzanlagen und Beteiligungen	3'375	-	-	-
Abgang Zahlungsmittelbestand aufgrund Veräusserung von Tochtergesellschaften und Beteiligungen	-	-	13'271	-
Mittelfluss aus Investitionstätigkeit	-3'520	-38'126	1'627	941
Mittelfluss aus Finanzierungstätigkeit				
Dividendenzahlung	-51'308	-21'000	-51'308	-21'000
Veränderung im Bestand an eigenen Aktien	-30'244	-41'830	-810	-34'186
Mittelfluss aus Finanzierungsaktivitäten	-81'552	-62'830	-52'118	-55'186
Saldo	-91'130	-246'819	26'905	-22'437
Zahlungsmittelbestand am Ende der Vorperiode	125'587	319'409	7'552	95'027
Mittelfluss aus operativer Geschäftstätigkeit nach Steuern	-6'058	-145'863	77'396	31'808
Mittelfluss aus Investitionstätigkeit	-3'520	-38'126	1'627	941
Mittelfluss aus Finanzierungsaktivitäten	-81'552	-62'830	-52'118	-55'186
Zahlungsmittelbestand am Ende der Periode	34'457	72'590	34'457	72'590
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	34'457	56'468	34'457	56'468
Sofort verfügbare repofähige (VJ: notenbankfähige) Wertschriften < 3 Monate	-	16'122	-	16'122
TOTAL	34'457	72'590	34'457	72'590

BELLEVUE GROUP

Konzernrechnung

SEGMENTINFORMATIONEN	Private Banking	Asset Management	Investment Banking	Corporate Items	TOTAL
CHF 1'000					
Periode 1.1. - 30.06.2007					
Nettoertrag aus ord. Geschäftstätigkeit	-	32'280	48'632	4'098	85'010
Erfolg aus verkauften Beteiligungen	-	-	-	81'855	81'855
Personal- und Sachaufwand	-	-12'202	-16'554	-4'003	-32'759
Abschreibungen, Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste	-	-1'254	-2'329	-	-3'583
Bruttogewinn	-	18'824	29'749	81'950	130'523
Steueraufwand	-	-313	-5'991	-425	-6'729
Ergebnis nach Steuern	-	18'511	23'758	81'525	123'794
Total Aktiven	-	17'246	376'919	491'791	885'956
Total Fremdkapital	-	12'932	268'764	167'367	449'063
Total Investitionen	-	-	79	-	79
Total Assets under Management per 30.06.2007	-	4'092 Mio.	3'271 Mio.	0 Mio.	7'363 Mio.
Periode 1.1. - 30.06.2006					
Nettoertrag aus ord. Geschäftstätigkeit	24'716	16'849	42'542	840	84'947
Erfolg aus Beteiligungen	-	-	112	-	112
Personal- und Sachaufwand	-11'635	-5'916	-10'276	-1'632	-29'459
Abschreibungen, Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste	-850	-1'380	-2'332	-	-4'562
Dienstleistungen von/an andere(n) Segmente, netto	-929	-73	-580	1'582	-
Bruttogewinn	11'302	9'480	29'466	790	51'038
Steueraufwand	-1'410	-318	-5'907	-112	-7'747
Minderheitsanteile	-1'907	-212	-	-	-2'119
Ergebnis nach Steuern	7'985	8'950	23'559	678	41'172
Total Aktiven	1'148'731	6'811	606'637	356	1'762'535
Total Fremdkapital	1'061'802	5'933	381'050	618	1'449'403
Total Investitionen	117	11	479	-	607
Total Assets under Management per 30.06.2006	3'558 Mio.	4'517 Mio.	3'056 Mio.	63 Mio.	11'194 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		-30'075		-2'658		-32'733
Übrige Veränderungen				2'605		2'605
Anpassung aufgrund IFRS 2				-16		-16
Veränderung der nicht realisierten Erfolge aufgrund IAS 39				176		176
In die Erfolgsrechnung transferierter Erfolg aufgrund IAS 39				410		410
Dividende 2006				-51'308		-51'308
Währungsdifferenzen				16		16
Periodenerfolg 2007				123'794	-	123'794
Bestand 30.06.2007	1'050	-26'466	27'250	435'359	-	437'193
<i>Bestand 30.06.2006</i>	<i>1'050</i>	<i>-26'631</i>	<i>27'250</i>	<i>287'763</i>	<i>23'700</i>	<i>313'132</i>

Aktienkurs der Bellevue Group

	30.06.2007	31.12.2006	Höchst	Tiefst
	CHF	CHF	CHF	CHF
	96.00	78.00	100.20	78.80

	1.1. - 30.06.2007 6 Monate	1.1. - 30.06.2006* 6 Monate	1.4. - 30.06.2007 3 Monate	1.4. - 30.06.2006* 3 Monate
Ergebnis pro Aktie	11.90	3.19	1.55	1.04
Verwässertes Ergebnis pro Aktie	11.89	3.16	1.62	1.04
Ergebnis pro Aktie auf dem gesamten Nominalwert	11.79	3.16	1.49	1.01

* Ohne das nicht weitergeführte Segment Private Banking

	am 30.06.2007:	am 31.03.2007:	am 31.12.2006*:	am 30.06.2006
Personalbestand, absolut	73	71	67	163
Personalbestand, Basis Vollzeitstellen (teilzeitbereinigt)	69.4	67.9	64.1	157.0

* 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	-139	-167	-306
Marktbedingte Veränderung 2007	192	706	898
Verwaltete Kundenvermögen per 30. Juni 2007	4'092	3'271	7'363

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 Geldein- und ausgänge sowie Titelein- und auslieferungen ohne Entgelt berücksichtigt. Eigene Zinsvergütungen und -belastungen werden nicht berücksichtigt.

ANHANG ZUM KONSOLIDIERTEN KONZERNZWISCHENABSCHLUSS PER 30. JUNI 2007

Erläuterungen zu den Bilanzierungs- und Bewertungsvorschriften

Der konsolidierte Zwischenabschluss der Bellevue Group 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.

