

**Zwischenabschluss per 31. Mai 2020**

**Interim Report as of May 31, 2020**



Bilanz per

Balance Sheet as of

Aktiven			Assets
	30.11.2019	31.05.2020	
	CHF	CHF	
Flüssige Mittel	177'024'240	291'361'794	Cash
Forderungen gegenüber Banken	27'209'595	21'971'419	Due from banks
Forderungen gegenüber Kunden	37'639'428	10'147'801	Due from clients
Handelsgeschäft	712'400	2'362'644	Securities trading portfolio
Finanzanlagen	2'022'293	2'003'185	Financial investments
Aktive Rechnungsabgrenzungen	2'125'035	2'473'233	Accrued income and prepayments
Beteiligungen	100'001	100'001	Participations
Sachanlagen	2'774'501	2'774'501	Fixed assets
Sonstige Aktiven	2'624'599	404'998	Other assets
<b>Total Aktiven</b>	<b>252'232'092</b>	<b>333'599'577</b>	<b>Total assets</b>

Passiven			Liabilities and shareholders' equity
Verpflichtungen gegenüber Banken	17'115'611	13'529'650	Due to banks
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	184'598'558	281'655'912	Other amounts due to clients
Passive Rechnungsabgrenzungen	1'254'010	913'612	Accruals
Sonstige Passiven	476'796	171'709	Other liabilities
Rückstellungen	987'000	987'000	Provisions
<i>Eigenkapital</i>			<i>Equity</i>
Gesellschaftskapital	10'000'000	10'000'000	Share capital
Gesetzliche Gewinnreserven	17'500'000	17'500'000	Legal reserves arising from profits
Gewinnvortrag	2'674'954	2'800'117	Retained earnings
Gewinn	17'625'163	6'041'577	Net income
<b>Total Eigenkapital</b>	<b>47'800'117</b>	<b>36'341'694</b>	<b>Total equity</b>
<b>Total Passiven</b>	<b>252'232'092</b>	<b>333'599'577</b>	<b>Total liabilities and shareholders' equity</b>

**Ausserbilanzgeschäfte**  
Unwiderrufliche Zusagen

192'000	192'000
---------	---------

**Off-balance-sheet transactions**  
Irrevocable commitments



# Erfolgsrechnung

# Income Statement

	1.12.18 - 31.5.19	1.12.19 - 31.5.20	
	CHF	CHF	
<b>Erfolg aus dem Zinsengeschäft</b>			<b>Net interest income</b>
Zins- und Diskontertrag	80'598	46'498	Interest and discount income
Zins- und Dividendertrag aus Finanzanlagen	3'392	3'392	Interest and dividend income on financial investements
Zinsaufwand	-7	-526	Interest expense
Brutto-Erfolg Zinsengeschäft	83'983	49'364	Gross interest income
Negativzinsen	-76'288	-167'032	Negative interest
Subtotal Netto-Erfolg Zinsengeschäft	7'695	-117'669	Subtotal net interest income
<b>Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>			<b>Net commission and service fee income</b>
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	9'836'867	11'866'960	Commission income on securities trading and investment transactions
Kommissionsaufwand	-1'446'680	-2'477'492	Commission expenses
Subtotal Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	8'390'187	9'389'468	Subtotal net commission and service fee income
<b>Erfolg aus dem Handelsgeschäft</b>	1'036'065	-195'076	<b>Trading result</b>
<b>Übriger ordentlicher Erfolg</b>			<b>Other ordinary results</b>
Beteiligungsertrag / übr. ord. Ertrag	4'789'751	900'866	Income from participations
Liegenschaftenerfolg	34'329	37'667	Rental income
Subtotal übriger ordentlicher Erfolg	4'824'080	938'532	Subtotal other ordinary results
<b>Geschäftsaufwand</b>			<b>Administrative expenses</b>
Personalaufwand	-1'565'325	-1'490'739	Personnel expenses
Sachaufwand	-1'838'469	-1'657'939	General and administrative expenses
Subtotal Geschäftsaufwand	-3'403'794	-3'148'678	Subtotal operating expenses
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste	885'000	-	Change in provisions and other valuation adjustments and losses
<b>Geschäftserfolg</b>	11'739'234	6'866'577	<b>Business results</b>
Steuern	-1'329'300	-825'000	Taxes
<b>Gewinn</b>	10'409'934	6'041'577	<b>Net income</b>