

**Zwischenabschluss per 31. Mai 2018**

**Interim Report as of May 31, 2018**

**Bilanz**

**Balance Sheet**

Aktiven

Assets

	30.11.2017	31.05.2018	
	CHF	CHF	
Flüssige Mittel	236'145'682	214'953'979	Cash
Forderungen gegenüber Banken	54'686'857	27'307'865	Due from banks
Forderungen gegenüber Kunden	32'738'227	30'994'434	Due from clients
Handelsgeschäft	32'071'976	44'033'711	Securities trading portfolio
Finanzanlagen	2'098'726	2'079'618	Financial investments
Aktive Rechnungsabgrenzungen	2'414'868	6'460'010	Accrued income and pre-payments
Beteiligungen	100'001	100'001	Participations
Sachanlagen	2'774'501	2'774'501	Fixed assets
Sonstige Aktiven	732'699	1'073'196	Other assets
<b>Total Aktiven</b>	<b>363'763'538</b>	<b>329'777'314</b>	<b>Total assets</b>

Passiven

Liabilities and shareholders' equity

Verpflichtungen gegenüber Banken	29'984'169	9'411'900	Due to banks
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	264'851'395	273'581'256	Other amounts due to clients
Passive Rechnungsabgrenzungen	3'851'577	481'225	Accruals
Sonstige Passiven	885'256	688'148	Other liabilities
Rückstellungen	1'900'000	1'650'000	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	2'569'301	4'791'141	Retained earnings
Gewinn	32'221'840	11'673'644	Net income
<i>Total Eigenkapital</i>	<i>62'291'141</i>	<i>43'964'785</i>	<i>Total equity</i>
<b>Total Passiven</b>	<b>363'763'538</b>	<b>329'777'314</b>	<b>Total liabilities and shareholders' equity</b>

**Ausserbilanzgeschäfte**

**Off-balance-sheet transactions**

Unwiderrufliche Zusagen	158'000	158'000	Irrevocable commitments
-------------------------	---------	---------	-------------------------

## Erfolgsrechnung

## Income Statement

	1.12.16 - 31.5.17	1.12.17 - 31.5.18	
	CHF	CHF	
<b>Erfolg aus dem Zinsgeschäft</b>			<b>Net interest income</b>
Zins- und Diskontertrag	104'502	76'109	Interest and discount income
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	3'392	3'392	Interest and dividend income on financial investments
Zinsaufwand	-4'410	-485	Interest expense
Brutto-Erfolg Zinsgeschäft	103'483	79'016	Gross interest income
Negativzinsen	-92'049	-169'675	Negative interest
Subtotal Netto-Erfolg Zinsgeschäft	11'434	-90'660	Subtotal net interest income
<b>Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>			<b>Net commission and service fee income</b>
Kommissionsertrag Wert- schriften- und Anlagegeschäft	18'137'797	16'833'043	Commission income on securi- ties trading and investment transactions
Kommissionsaufwand	-552'046	-519'929	Commission expenses
Subtotal Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	17'585'751	16'313'114	Subtotal net commission and service fee income
<b>Erfolg aus dem Handelsgeschäft</b>	6'457'707	-789'676	<b>Trading result</b>
<b>Übriger ordentlicher Erfolg</b>			<b>Other ordinary results</b>
Beteiligungsertrag	1'622'221	1'555'554	Income from participations
Liegenschaftenerfolg	33'337	35'247	Rental income
Subtotal übriger ordentlicher Erfolg	1'655'558	1'590'801	Subtotal other ordinary results
<b>Geschäftsaufwand</b>			<b>Administrative expenses</b>
Personalaufwand	-2'261'196	-2'064'865	Personnel expenses
Sachaufwand	-2'163'202	-1'965'070	General and administrative ex- penses
Subtotal Geschäftsaufwand	-4'424'398	-4'029'935	Subtotal operating expenses
Veränderungen von Rückstel- lungen und übrigen Wertber- ichtigungen sowie Verluste	-	250'000	Change in provisions and other valuation adjustments and losses
<b>Geschäftserfolg</b>	21'286'053	13'243'644	<b>Business results</b>
Steuern	-2'490'000	-1'570'000	Taxes
<b>Gewinn</b>	18'796'053	11'673'644	<b>Net income</b>