

**BILANZ PER 30. JUNI 2018 in Franken**

<b>AKTIVEN</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>Veränderungen</b>	<b>in %</b>
Flüssige Mittel	2'192'138'743,63	2'499'751'246,03	-307'612'502,40	-12,31%
Forderungen gegenüber Banken	1'197'711'696,01	869'313'924,94	328'397'771,07	37,78%
Forderungen gegenüber Kunden	2'332'087'214,61	2'204'320'188,79	127'767'025,82	5,80%
Hypothekarforderungen	9'700'520'195,94	9'442'071'739,20	258'448'456,74	2,74%
Handelsgeschäft	110'808,65	75'194,45	35'614,20	47,36%
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	33'509'879,29	39'772'912,58	-6'263'033,29	-15,75%
Finanzanlagen	314'106'538,05	290'051'278,75	24'055'259,30	8,29%
Aktive Rechnungsabgrenzungen	17'634'721,10	22'594'846,51	-4'960'125,41	-21,95%
Beteiligungen	14'975'187,75	14'975'186,10	1,65	0,00%
Sachanlagen	106'516'148,57	104'183'028,24	2'333'120,33	2,24%
Sonstige Aktiven	70'216'336,06	79'305'247,11	-9'088'911,05	-11,46%
<b>Total Aktiven</b>	<b>15'979'527'469,66</b>	<b>15'566'414'792,70</b>	<b>413'112'676,96</b>	<b>2,65%</b>
Total nachrangige Forderungen	0.00	0.00	0.00	0.00%
- davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	0.00	0.00	0.00	0.00%

<b>PASSIVEN</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>Veränderungen</b>	<b>in %</b>
Verpflichtungen gegenüber Banken	1'702'989'032,78	1'630'054'539,75	72'934'493,03	4,47%
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	0,00	20'000'000,00	-20'000'000,00	-100,00%
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	9'832'316'011,21	9'502'779'098,49	329'536'912,72	3,47%
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	93'496'698,16	97'130'589,05	-3'633'890,89	-3,74%
Kassenobligationen	36'328'000,00	41'126'000,00	-4'798'000,00	-11,67%
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	2'923'000'000,00	2'885'000'000,00	38'000'000,00	1,32%
Passive Rechnungsabgrenzungen	49'486'799,02	47'909'650,49	1'577'148,53	3,29%
Sonstige Passiven	12'808'370,15	10'794'824,17	2'013'545,98	18,65%
Rückstellungen	8'249'633,96	8'313'896,13	-64'262,17	-0,77%
Reserven für allgemeine Bankrisiken	494'400'287,15	494'400'287,15	0,00	0,00%
Gesellschaftskapital	158'000'000,00	158'000'000,00	0,00	0,00%
Gesetzliche Kapitalreserve	145'319'000,00	145'319'000,00	0,00	0,00%
- davon Reserve aus steuerbefreiten Kapitaleinlagen	3'167'881,32	3'167'881,32	0,00	0,00%
Gesetzliche Gewinnreserve	476'888'935,98	462'431'000,58	14'457'935,40	3,13%
Eigene Kapitalanteile (Minusposition)	-4'938'611,53	-988'125,18	-3'950'486,35	399,80%
Gewinnvortrag	74'032,07	94'856,48	-20'824,41	-21,95%
Halbjahresgewinn / Jahresgewinn	51'109'280,71	64'049'175,59	-12'939'894,88	-20,20%
<b>Total Passiven</b>	<b>15'979'527'469,66</b>	<b>15'566'414'792,70</b>	<b>413'112'676,96</b>	<b>2,65%</b>
Total nachrangige Verpflichtungen	75'000'000,00	75'000'000,00	0,00	0,00%
- davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	0.00	0.00	0.00	0.00%

<b>AUSSERBILANZGESCHÄFTE</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>Veränderungen</b>	<b>in %</b>
Eventualverpflichtungen	48'113'911,68	49'147'101,31	-1'033'189,63	-2,10%
Unwiderrufliche Zusagen	594'779'891,19	432'375'006,77	162'404'884,42	37,56%
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	37'821'400,00	37'821'400,00	0,00	0,00%

**HALBJAHRESERFOLGSRECHNUNG in Franken**

HALBJAHRESERFOLGSRECHNUNG in Franken	30.06.2018	30.06.2017	Veränderungen	in %
<b>Erfolg aus dem Zinsengeschäft</b>				
Zins- und Diskontertrag	92'256'826,53	95'446'380,59	-3'189'554,06	
Zins- und Dividendenertrag aus Handelsgeschäft	0,00	0,00	0,00	
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	855'226,90	1'065'779,69	-210'552,79	
Zinsaufwand	-13'351'018,34	-14'799'606,81	1'448'588,47	
<b>Brutto-Erfolg aus dem Zinsengeschäft</b>	<b>79'761'035,09</b>	<b>81'712'553,47</b>	<b>-1'951'518,38</b>	<b>-2,39%</b>
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	-198'422,83	-2'713'954,52	2'515'531,69	
<b>Subtotal Netto-Erfolg Zinsengeschäft</b>	<b>79'562'612,26</b>	<b>78'998'598,95</b>	<b>564'013,31</b>	<b>0,71%</b>
<b>Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>				
Kommissionsertrag Wertschriften und Anlagegeschäft	14'438'003,50	14'199'275,90	238'727,60	
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	803'511,35	793'787,17	9'724,18	
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	6'668'340,99	6'068'639,99	599'701,00	
Kommissionsaufwand	-2'538'514,00	-2'419'725,06	-118'788,94	
<b>Subtotal Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>	<b>19'371'341,84</b>	<b>18'641'978,00</b>	<b>729'363,84</b>	<b>3,91%</b>
<b>Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option</b>	<b>13'329'547,61</b>	<b>13'844'321,32</b>	<b>-514'773,71</b>	<b>-3,72%</b>
<b>Übriger ordentlicher Erfolg</b>				
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	6'116'061,50	7'800'932,82	-1'684'871,32	
Beteiligungsertrag	3'513'681,30	1'920'353,70	1'593'327,60	
Liegenschaftenerfolg	419'787,82	408'790,30	10'997,52	
Anderer ordentlicher Ertrag	0,00	423'235,35	-423'235,35	
Anderer ordentlicher Aufwand	-325'034,65	-649'048,40	324'013,75	
<b>Subtotal übriger ordentlicher Erfolg</b>	<b>9'724'495,97</b>	<b>9'904'263,77</b>	<b>-179'767,80</b>	<b>-1,82%</b>
<b>Geschäftsaufwand</b>				
Personalaufwand	-38'071'793,65	-35'757'290,46	-2'314'503,19	
Sachaufwand	-19'292'424,17	-21'876'446,45	2'584'022,28	
- davon Abgeltung für die Staatsgarantie	-2'007'250,00	-2'020'249,00	12'999,00	
<b>Subtotal Geschäftsaufwand</b>	<b>-57'364'217,82</b>	<b>-57'633'736,91</b>	<b>269'519,09</b>	<b>-0,47%</b>
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	-5'312'684,80	-6'343'104,76	1'030'419,96	
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste	-299'007,50	21'738,74	-320'746,24	
<b>Geschäftserfolg</b>	<b>59'012'087,56</b>	<b>57'434'059,11</b>	<b>1'578'028,45</b>	<b>2,75%</b>
Ausserordentlicher Ertrag	0,00	119'999,01	-119'999,01	
Ausserordentlicher Aufwand	-9'640,90	-28'821,20	19'180,30	
Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken	0,00	0,00	0,00	
Steuern	-7'893'165,95	-7'632'217,50	-260'948,45	
<b>Halbjahresgewinn</b>	<b>51'109'280,71</b>	<b>49'893'019,42</b>	<b>1'216'261,29</b>	<b>2,44%</b>

**DARSTELLUNG DES EIGENKAPITALNACHWEISES in tausend Franken PER 30.06.2018**

	Gesellschafts- kapital	Kapital- reserve	Gewinn- reserve	Reserven für allgemeine Bankrisiken	Freiwillige Gewinnreserven und Gewinnvortrag	Eigenkapital- anteile (Minusposten)	Periodenerfolg	Total
<b>Eigenkapital per 31.12.2017</b>	<b>158'000</b>	<b>145'319</b>	<b>462'431</b>	<b>494'400</b>	<b>95</b>	<b>-988</b>	<b>64'049</b>	<b>1'323'306</b>
Mitarbeiterbeteiligungspläne / Erfassung in den Reserven								0
Kapitalerhöhung/ -herabsetzung								0
Weitere Zuschüsse / weitere Einlagen								0
Erwerb eigener Kapitalanteile						-8'854		-8'854
Veräusserung eigener Kapitalanteile						4'903		4'903
Gewinn (Verlust) aus Veräusserung eigener Kapitalanteile			59					59
Dividenden und andere Ausschüttungen			99				-49'770	-49'671
Andere Zuweisungen (Entnahmen) der Reserven für allgemeine Bankrisiken								0
Andere Zuweisungen (Entnahmen) der anderen Reserven			14'300		-21		-14'279	0
Halbjahresgewinn							51'109	51'109
<b>Eigenkapital per 30.06.2018</b>	<b>158'000</b>	<b>145'319</b>	<b>476'889</b>	<b>494'400</b>	<b>74</b>	<b>-4'939</b>	<b>51'109</b>	<b>1'320'852</b>

## Verkürzter Anhang per 30. Juni 2018

### Änderungen in den Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen

Die Amortisationspolitik bei den Sachanlagen wurde rückwirkend auf den 1. Januar 2018 geändert, um den wirtschaftlichen und technologischen Entwicklungen Rechnung zu tragen.

Die Positionen der übrigen Sachanlagen wurden überarbeitet, um die Nutzungsdauer innerhalb der selben Kategorie zu vereinheitlichen. Sie werden fortan gemäss folgenden Dauern amortisiert:

Übrige Sachanlagen	Nutzungsdauer
- Infrastruktur und Informatikprojekte	5 Jahre
- Bancomatbereich und Vertreter-Schalter	
- Langfristige Installationen	
- Mobiliar, Maschinen und Fahrzeuge	3 Jahre
- Informatik- Telefonie-Material	
- Verschiedene Investitionen	

Diese Änderung hat keine wesentlichen Auswirkungen auf die Jahresrechnung. Mit Ausnahme dieser Anpassung erfuhren die Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze im ersten Halbjahr 2018 keine Veränderungen.

### Einflussfaktoren auf die wirtschaftliche Lage der Bank

Keine

### Ausserordentlicher Ertrag und Aufwand (in tausend Franken)

	30.06.2018	30.06.2017
Ausserordentlicher Ertrag	0	120
Ausserordentlicher Aufwand	10	29

### Wesentliche Ereignisse nach dem Stichtag des Zwischenabschlusses

Zwischen dem Bilanzstichtag und der Veröffentlichung dieses Zwischenabschlusses sind keine Ereignisse eingetreten, die einen wesentlichen Einfluss auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Walliser Kantonalbank haben.