

# Halb- Jahres- Bericht 2020

Halbjahresbericht 2020

Bank in Zuzwil

**biz**

## Das erste Halbjahr 2020 auf einen Blick

<b>Bilanz</b>	<b>30.06.2020</b> in CHF 1'000	<b>31.12.2019</b> in CHF 1'000	<b>Veränderung</b> in %
Bilanzsumme	297'355	286'070	3.9
Eigenkapital (vor Gewinnverwendung)	25'300	24'931	1.5
Kundenausleihungen	247'844	239'555	3.5
Kundengelder	213'615	207'940	2.7
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>30.06.2020</b> in CHF 1'000	<b>30.06.2019</b> in CHF 1'000	<b>Veränderung</b> in %
Brutto-Erfolg Zinsengeschäft	1'394	1'357	2.7
Betriebserfolg (Erfolg aus ordentlichem Bankgeschäft)	1'722	1'741	-1.0
Geschäftsaufwand	-1'066	-1'071	-0.4
Geschäftserfolg	534	561	-4.7
Halbjahresgewinn	358	356	0.6
<b>Kennzahlen</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	
Kundendeckungsgrad (Kundengelder in % der Kundenausleihungen)	86.19	86.80	
Eigenkapital in % der Bilanzsumme	8.51	8.71	
Cost-Income-Ratio in % (Geschäftsaufwand/Geschäftsertrag)	61.90	61.51	
Mitarbeiter (teilzeitbereinigt)	7.5	8.0	
- davon Lernende (nicht teilzeitbereinigt)	0.5	1.0	
Bilanzsumme pro Mitarbeiter in CHF 1'000	39'647	35'759	

# Halbjahresbericht 2020

## Erfreuliches bilanzielles Wachstum und stabile Ertragslage

„Nichts ist mehr, wie es einmal war“. Das 1. Semester 2020 stand ganz im Zeichen der Corona-Pandemie. Die weltweiten Einbrüche an den Börsen, Tiefstzinsen bzw. Negativzinsen, Konjunkturerinbrüche, Kurzarbeit, rasant steigende Arbeitslosenzahlen, riesige Konjunktur- und Rettungspakete von Regierungen sowie die immense Liquiditätsversorgung der Märkte durch die Notenbanken, beeinflussten das Marktgeschehen in noch nie da gewesenem Ausmass.

Eine Prognose, wie sich vorerwähnte Bereiche künftig entwickeln bzw. welche genauen Auswirkungen oder Schäden diese noch mit sich bringen, ist zum heutigen Zeitpunkt nicht möglich. Festhalten lässt sich, dass es sehr hohe Anstrengungen zur Bewältigung der Krise braucht und es bei uns allen wohl zu weiteren schmerzhaften Einschnitten in verschiedensten Lebensbereichen kommen dürfte.

Unsere Bank hat sich trotz, aber nicht wegen der Krise, positiv entwickelt. Die **Bilanzsumme** ist im 1. Semester 2020 um rund CHF 11.3 Mio. bzw. 3.9% angewachsen.

Die **flüssigen Mittel** haben um 6.6% auf über CHF 32.5 Mio. zugenommen und liegen damit auf einem Allzeithoch. Insbesondere die im Vorjahr initiierten Kreditgeschäfte, welche in der ersten Jahreshälfte zur Auszahlung gelangten, haben zu einem Anstieg der **Kundenausleihungen** von CHF 8.3 Mio. bzw. 3.5% beigetragen. Rund 0.7% der Zunahme entfällt auf die Gewährung von verbürgten COVID-19-Krediten an gewerbliche Kunden, zwecks Liquiditätsüberbrückung.

Eine erste Aktivierungsstranche in unserem MFH-Bauprojekt hat zu einer Zunahme in den **Sachanlagen** von CHF 1.5 Mio. geführt.

Auf der Passivseite haben die **Verpflichtungen gegenüber Banken** infolge der Refinanzierung von COVID-19-Krediten bei der SNB um CHF 1.6 Mio. zugenommen. Erfreulich haben sich die **Kundengelder** entwickelt, welche um CHF 5.7 Mio. bzw. 2.7% zugenommen haben. Die günstigen Refinanzierungsbedingungen haben wir genutzt und weitere **Pfandbriefdarlehen** zwecks Refinanzierung und Zinsabsicherung aufgenommen. Das ausgewiesene **Eigenkapital** vor Gewinnverwendung wurde mittels Reservezuweisungen um TCHF 369 auf rund CHF 25.3 Mio. erhöht.

### Erfolgsrechnung

Die tiefen Zinsen führen unverändert dazu, dass die Zinssätze bei Krediterneuerungen und bei Neugeschäften deutlich unter dem Durchschnittzinssatz der fällig werdenden Hypotheken liegen. Trotz weiter sinkender Zinsmarge konnte - dank des Ausleihungswachstums im 1. Halbjahr 2020 - der **Brutto-Erfolg aus dem Zinsengeschäft** um 2.7% gesteigert werden. Da im vergangenen Jahr rund TCHF 50 nicht mehr benötigter Wertberichtigungen via Erfolgsrechnung aufgelöst wurden, fällt der **Netto-Erfolg aus dem Zinsengeschäft** im Vergleich um 0.9% tiefer aus.

Die starken Korrekturen an den Börsen haben neue Einstiegsmöglichkeiten eröffnet und unsere Handelsumsätze im Wertschriften- und Anlagegeschäft positiv beeinflusst. Demgegenüber haben infolge „Corona“

im übrigen Dienstleistungsgeschäft Umsatzeinbussen resultiert. Der **Erfolg im Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft** fällt dank des Anlagegeschäfts um TCHF 7 bzw. 4.0% höher aus.

Der **Erfolg aus dem Handelsgeschäft** (-TCHF 1 bzw. -1.1%) ist im Vorjahresvergleich praktisch unverändert. Während die Sortenerträge (Bargeld in Fremdwährungen) aufgrund der Pandemie während einiger Monate fast gänzlich ausgeblieben sind, konnten diese Ausfälle über das Devisengeschäft ausgeglichen werden.

Vor allem aufgrund tieferer Beteiligungserträge hat der **übrige ordentliche Erfolg** abgenommen (-TCHF 11).

Durch den Übertritt einer Lernenden ins Angestelltenverhältnis liegt der **Personalaufwand** TCHF 22 (+4.6%) über dem Vorjahreswert. Da die diesjährige Generalversammlung ohne physische Präsenz der Aktionärinnen und Aktionäre durchgeführt werden musste, fällt der **Sachaufwand** TCHF 26 (-4.4%) tiefer aus. Der **Geschäftsaufwand** liegt daher um TCHF 4 (-0.4%) unter dem Vorjahr.

Bedingt durch hohe Investitionskosten in verschiedenen IT-Projekten haben die **Wertberichtigungen, Abschreibungen und Rückstellungen** um TCHF 13 (+11.7%) zugenommen. Der **Geschäftserfolg** fällt um TCHF 27 (-4.7%) tiefer aus.

Nach Auflösung von in den vergangenen Jahren gebildeten Rückstellungen für Projektkosten im Umfang von TCHF 25 sowie der unveränderten Zuweisung von TCHF 125 an die Reserven für allgemeine Bankrisiken, resultiert ein **Gewinn** von TCHF 358. Dieser liegt um 0.6% über dem Vorjahr.

In Anbetracht des schwierigen Umfeldes sind wir mit der Entwicklung im 1. Halbjahr 2020 zufrieden und gleichzeitig überzeugt, dass wir Ihnen erneut ein erfolgreiches Jahresergebnis präsentieren können.

Nichtsdestotrotz verheissen die aufgrund der Krise anscheinend auf Jahre hinaus zementierten Tiefstzinsen allgemein nichts Gutes. Dank einer vorsichtigen Kreditvergabepraxis und durch die Umsetzung verschiedenster strategischer Massnahmen, sind wir zuversichtlich, dass wir gestärkt aus der Krise hervorgehen werden.

Bleiben Sie gesund!

**Bank in Zuzwil AG**



Rico A. Bischof  
Präsident des Verwaltungsrates



Dominik Keller  
Geschäftsleiter

## Bilanz per 30. Juni 2020

in CHF 1'000	30.06.2020	31.12.2019
<b>Aktiven</b>		
Flüssige Mittel	32'523	30'506
Forderungen gegenüber Banken	3'325	3'604
Forderungen gegenüber Kunden	20'838	17'955
Hypothekarforderungen	227'006	221'600
Handelsgeschäft	0	0
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	8	26
Finanzanlagen	6'674	7'234
Aktive Rechnungsabgrenzung	192	31
Beteiligungen	493	493
Sachanlagen	5'948	4'446
Immaterielle Werte	187	115
Sonstige Aktiven	161	60
<b>Total Aktiven</b>	<b>297'355</b>	<b>286'070</b>
<b>Passiven</b>		
Verpflichtungen gegenüber Banken	4'600	3'000
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	200'869	193'399
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften	0	0
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	25	8
Kassenobligationen	12'746	14'541
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	51'500	48'500
Passive Rechnungsabgrenzungen	1'584	1'027
Sonstige Passiven	12	37
Rückstellungen	719	627
Reserven für allgemeine Bankrisiken	9'535	9'160
Gesellschaftskapital	2'400	2'400
Gesetzliche Kapitalreserve	2'280	2'640
<i>davon Reserve aus steuerbefreiten Kapitaleinlagen</i>	<i>1'382</i>	<i>1'742</i>
Gesetzliche Gewinnreserve	2'792	2'790
Freiwillige Gewinnreserve	7'550	6'950
Eigene Kapitalanteile	-6	0
Gewinnvortrag	391	357
Halbjahresgewinn / Jahresgewinn	358	634
<b>Total Passiven</b>	<b>297'355</b>	<b>286'070</b>

## Ausserbilanzgeschäfte

in CHF 1'000	30.06.2020	31.12.2019
Eventualverpflichtungen	1'538	1'314
Unwiderrufliche Zusagen	4'660	5'580
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	338	338

## Erfolgsrechnung per 30. Juni 2020

in CHF 1'000	30.06.2020	30.06.2019
<b>Erfolg aus dem Zinsengeschäft</b>		
Zins- und Diskontertrag	1'614	1'721
Zins- und Dividendenertrag aus Handelsgeschäft	0	0
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	35	31
Zinsaufwand	-255	-395
<b>Brutto-Erfolg Zinsengeschäft</b>	<b>1'394</b>	<b>1'357</b>
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	0	50
<b>Subtotal Netto-Erfolg Zinsengeschäft</b>	<b>1'394</b>	<b>1'407</b>
<b>Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>		
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	81	68
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	2	2
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	101	111
Kommissionsaufwand	-15	-18
<b>Subtotal Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>	<b>169</b>	<b>163</b>
<b>Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option</b>	<b>62</b>	<b>62</b>
<b>Übriger ordentlicher Erfolg</b>		
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	0	1
Beteiligungsertrag	49	59
Liegenschaftenerfolg	48	49
Anderer ordentlicher Ertrag	0	0
Anderer ordentlicher Aufwand	0	0
<b>Subtotal übriger ordentlicher Erfolg</b>	<b>97</b>	<b>109</b>

<b>Geschäftsaufwand</b>		
Personalaufwand	-495	-473
Sachaufwand	-571	-598
<b>Subtotal Geschäftsaufwand</b>	<b>-1'066</b>	<b>-1'071</b>
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	-122	-109
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verlusten	0	0
<b>Geschäftserfolg</b>	<b>534</b>	<b>561</b>
Ausserordentlicher Ertrag	25	0
Ausserordentlicher Aufwand	0	0
Veränderung von Reserven für allgemeine Bankrisiken	-125	-125
Steuern	-76	-80
<b>Halbjahresgewinn</b>	<b>358</b>	<b>356</b>

# Halb- Jahres- Bericht 2020