

## **Kurzkommentar zum Halbjahresabschluss 2024**

Das erste Halbjahr 2024 war insbesondere von den Leitzins-Senkungen durch die SNB geprägt. Erfreulicherweise konnte der Zinsertrag aufgrund des anhaltenden Zuwachses bei den Ausleihungen gehalten werden. Der Brutto-Zinserfolg insgesamt hat sich dennoch als Folge des höheren Zinsaufwandes leicht zurückgebildet, da nach wie vor attraktive Konditionen zum Sparen angeboten werden.

In den ersten sechs Monaten ist zudem in der über 120-jährigen Firmengeschichte ein Meilenstein erreicht worden, in dem im Frühjahr das bisherige Bankgebäude an der Bahnhofstrasse 14 abgetragen und mit dem Bau der neuen Liegenschaft begonnen wurde.

### **Bilanz**

Das Wachstum im Ausleihungsgeschäft konnte im ersten Halbjahr 2024 fortgesetzt werden. Der Ausleihungsbestand liegt um CHF 12 Mio. höher als per Jahresende 2023, was einer Zunahme von 3.4 % entspricht. Das Kreditportfolio besteht weiterhin vor allem aus selbstbewohnten und vermieteten Liegenschaften, welche vorsichtig bewertet und konservativ belehnt sind.

Die Kundengelder-Verpflichtungen haben sich um CHF 4 Mio. respektive 1.4 % reduziert. Der Rückgang ist hauptsächlich auf die Zahlungen von Eigenmitteln für Grundstückkäufe zurückzuführen, welche im direkten Zusammenhang mit dem Kreditwachstum stehen. Dank des im Herbst 2023 neu lancierten Sparkonto Goldküste konnten im ersten Halbjahr 2024 weitere Neukunden gewonnen werden. Bei den Kundengeldern hielt die Umschichtung in festverzinsliche Anlagen an, was sich bei der Zunahme an Kassenobligationen von CHF 4 Mio. oder 15.8 % zeigt

Zur Stabilisierung der Liquidität sowie zur Stärkung der langfristigen Bilanzstruktur sind weitere Kapitalmarktgelder bei der Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG bezogen worden. Im Jahr 2023 kurzfristig aufgenommene Darlehen bei anderen Banken wurden im Umfang von CHF 5 Mio. wieder zurückbezahlt.

Die Bilanzsumme hat sich insgesamt um CHF 7 Mio. oder 1.6 % auf aktuell CHF 433 Mio. erhöht.

## **Erfolgsrechnung**

Das Zinsengeschäft war im ersten Halbjahr 2024 von den Leitzins-Senkungen seitens der SNB geprägt. Einerseits verringerten sich dadurch die Zinserträge unmittelbar, insbesondere bei den SARON-Hypotheken. Andererseits blieb der Zinsaufwand hoch, da die Weitergabe der Zinssenkungen an Sparerinnen und Sparer noch weitgehend ausblieb und die Refinanzierung am Kapitalmarkt aufgrund der Geldmengenverengung weiterhin teuer ist.

Erneut konnten dank entsprechenden Akquisitions-Bemühungen weitere Anleger bei der indifferenten Geschäftssparte gewonnen werden. Dies führte zu einer entsprechenden Steigerung des Erfolgs aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft, womit der Ertrag wiederum über Budget sowie über dem Resultat vor Jahresfrist liegt.

Beim übrigen ordentlichen Erfolg schlugen die Mietzinsausfälle auf den Renditeliegenschaften (keine Mieterträge aus dem Bankgebäude mehr) sowie der tiefere Börsenkurs eines in den Finanzanlagen gehaltenen Fonds negativ zu Buche.

Aufgrund der Erweiterung des Personalbestandes sind die Personalkosten damit einhergehend gestiegen, liegen jedoch im Budgetrahmen.

Die höheren Sachaufwendungen sind insbesondere mit dem Umbau des Provisoriums zu begründen. Nach dem Bezug des Provisoriums sind die nicht aktivierbaren Auslagen der Erfolgsrechnung belastet worden. Zudem verteuerte sich aufgrund des gestiegenen Volumens die Wertschriftenadministration.

Aus dem Verkauf einer Immobilie konnte ein ausserordentlicher Ertrag erwirtschaftet werden.

Insgesamt resultiert ein leicht positiver Geschäftserfolg und nach Steuern ein Halbjahres-Ergebnis von CHF 0.5 Mio.

## Halbjahresabschluss 2024 - Kennzahlen

<b>Eckdaten in CHF 1'000</b>	<b>30.06.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>Veränderung</b>
Bilanzsumme	433'440	426'612	+ 1.60%
Ausleihungen	359'478	347'697	+ 3.39%
Kundengelder	290'158	294'335	- 1.42%

<b>Eckdaten in CHF 1'000</b>	<b>30.06.2024</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>Veränderung</b>
Brutto-Erfolg Zinsengeschäft	2'337	2'519	- 7.23%
Netto-Erfolg Zinsengeschäft	2'366	2'609	- 9.31%
Betriebserfolg (Erfolg aus dem ordentlichen Bankgeschäft)	2'819	3'291	- 14.34%
Geschäftsaufwand	2'473	2'296	+ 7.71%
Geschäftserfolg	21	650	- 96.77%
Halbjahresgewinn	492	500	- 1.60%

## Bilanz per 30. Juni 2024

	in CHF 1'000	
<b>Aktiven</b>	<b>30.06.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
Flüssige Mittel	39'270	45'678
Forderungen gegenüber Banken	10'950	10'147
Forderungen gegenüber Kunden	3'829	4'780
Hypothekarforderungen	355'649	342'917
Handelsgeschäft	6	5
Finanzanlagen	8'285	8'468
Aktive Rechnungsabgrenzungen	962	435
Beteiligungen	870	870
Sachanlagen	13'264	12'915
Immaterielle Werte	115	140
Sonstige Aktiven	240	257
<b>Total Aktiven</b>	<b>433'440</b>	<b>426'612</b>
Total nachrangige Forderungen	0	0

	in CHF 1'000	
<b>Passiven</b>	<b>30.06.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
Verpflichtungen gegenüber Banken	10'000	15'000
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	264'970	272'590
Kassenobligationen	25'188	21'745
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	87'300	72'300
Passive Rechnungsabgrenzungen	3'060	2'042
Sonstige Passiven	204	229
Rückstellungen	1'003	1'003
Reserven für allgemeine Bankrisiken	16'564	16'564
Gesellschaftskapital	2'400	2'400
Gesetzliche Kapitalreserve	1'309	1'309
davon Reserve aus steuerbefreiten Kapitaleinlagen	0	0
Gesetzliche Gewinnreserve	4'091	4'091
Freiwillige Gewinnreserven	16'850	16'390
Gewinnvortrag	9	6
Halbjahresgewinn / Jahresgewinn	492	943
<b>Total Passiven</b>	<b>433'440</b>	<b>426'612</b>
Total nachrangige Verpflichtungen	0	0

### Ausserbilanzgeschäfte

	in CHF 1'000	
	<b>30.06.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
Eventualverpflichtungen	1'415	1'389
Unwiderrufliche Zusagen	7'006	6'199
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	616	616

# Erfolgsrechnung per 30. Juni 2024

in CHF 1'000

	30.06.2024	30.06.2023
<b>Erfolg aus dem Zinsengeschäft</b>		
Zins- und Diskontertrag	3'840	3'170
Zins- und Dividendenertrag aus Handelsgeschäft	1	1
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	43	-2
Zinsaufwand	-1'547	-650
<b>Brutto-Erfolg Zinsengeschäft</b>	<b>2'337</b>	<b>2'519</b>
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	29	90
<b>Subtotal Netto-Erfolg Zinsengeschäft</b>	<b>2'366</b>	<b>2'609</b>
<b>Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>		
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	366	300
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	4	4
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	89	87
Kommissionsaufwand	-37	-7
<b>Subtotal Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>	<b>422</b>	<b>384</b>
<b>Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option</b>	<b>101</b>	<b>133</b>
<b>Übriger ordentlicher Erfolg</b>		
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	0	0
Beteiligungsertrag	42	42
Liegenschaftenerfolg	60	119
Anderer ordentlicher Ertrag	54	5
Anderer ordentlicher Aufwand	-226	0
<b>Subtotal übriger ordentlicher Erfolg</b>	<b>-70</b>	<b>165</b>
<b>Geschäftsaufwand</b>		
Personalaufwand	-1'144	-1'053
Sachaufwand	-1'329	-1'243
<b>Subtotal Geschäftsaufwand</b>	<b>-2'473</b>	<b>-2'296</b>
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	-325	-344
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste	0	-2
<b>Geschäftserfolg</b>	<b>21</b>	<b>650</b>
Ausserordentlicher Ertrag	626	0
Ausserordentlicher Aufwand	0	0
Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken	0	0
Steuern	-155	-150
<b>Halbjahresgewinn</b>	<b>492</b>	<b>500</b>