

# MEDIENMITTEILUNG

10. April 2018

## **Konzernrechnung 2017 der Valartis Group – Geschäftsverlauf und wirtschaftliche Lage**

*Der Geschäftsverlauf entwickelte sich im Geschäftsjahr 2017 grundsätzlich erfreulich, und die Kostensparmassnahmen in der Gruppe zeigten Wirkung. Trotzdem resultierte nach International Financial Reporting Standards (IFRS) ein Jahresverlust für weitergeführte und nicht weitergeführte Geschäftsbereiche von CHF 1.8 Mio. (Vorjahr: Jahresverlust von CHF 38.1 Mio.). Das konsolidierte Eigenkapital per Ende 2017 erhöhte sich auf CHF 135 Mio. (31.12.2016: CHF 131 Mio.). Ein positiver Sondereffekt im Jahresergebnis lag in den Wertaufholungen auf verschiedenen langfristigen Investitionsaktiven. Des Weiteren schlugen sich die Kosteneinsparungen im Geschäftsaufwand von rund 39 Prozent gegenüber Vorjahr positiv nieder.*

Sämtliche Auszahlungen 2017 der Sicherungskonti (Escrow Accounts) aus den Verkaufstransaktionen 2016 erfolgten ohne Einschränkungen. Hingegen wurden bestehende Forderungen teilwertberichtigt, weil deren Einbringlichkeit als gefährdet beurteilt wird. Darüber hinaus belasteten Fair-Value-Anpassungen aufgrund von Währungseffekten (USD) das Jahresergebnis negativ.

## **Konzernabschluss 2017**

Der Verlust ist auch eine Folge einer erfolgten Umbuchung der bisher nur im Eigenkapital erfassten Währungsumrechnungsdifferenzen (Currency Translation Adjustment, CTA). Durch die 2017 erfolgte Veräusserung der Valartis-Group-Aktienanteile an der algerischen Société des Centres Commerciaux d'Algérie SPA werden unter Anwendung der IFRS die in den letzten Jahren bereits im Eigenkapital verbuchten Währungsverluste auf diesem in algerischen Dinar respektive EUR gehaltenen Subkonzern in Höhe von CHF 3.5 Mio. im Geschäftsjahr 2017 in die Erfolgsrechnung transferiert. Dieser Sondereffekt hat jedoch keinen Einfluss auf das konsolidierte Eigenkapital der Valartis Gruppe und somit auch nicht auf den Substanzwert der Valartis-Group-Aktie.

Der Anstieg des Eigenkapitals der Valartis Gruppe ist erfreulich. Das konsolidierte Eigenkapital per Ende 2017 betrug CHF 135 Mio. (31.12.2016: CHF 131 Mio.). Dieser Anstieg in Höhe von rund CHF 4 Mio. ist im Wesentlichen auf den im Vergleich zum Vorjahr gestiegenen Wert von zur Veräusserung gehaltenen finanziellen Vermögenswerten zurückzuführen.

Der Erfolg aus Management Services sank im Vergleich zum Vorjahr von CHF 5.1 Mio. auf CHF 3.7 Mio. aufgrund der Beendigung eines Dienstleistungsvertrages (Projektende). Der Nettoerfolg aus Investitionsliegenschaften 2017 – CHF 5.0 Mio. – schloss aufgrund der Rubel- und USD-Bewertungen der Investitionsliegenschaft Petrovsky Fort der ENR Russia Invest SA tiefer ab als das Vorjahresergebnis (Vorjahr: CHF 6.8 Mio.). Die Mietzinseinnahmen aus Liegenschaften konnten aber gegenüber Vorjahr aufgrund einer tieferen Leerstandsquote gesteigert werden. Aufgrund von Wertaufholungen auf den langfristigen Investitionen in Russland von USD 3.6 Mio. wurde der Negativeffekt aus dem USD Währungskurseinfluss entsprechend gemildert.

Der Geschäftsaufwand reduzierte sich aufgrund der 2016 eingeleiteten Redimensionierung der Organisation und der Sparmassnahmen und dem Wegfall der Beratungskosten der Vorjahre um 39 Prozent auf CHF 12.0 Mio. (Vorjahr: CHF 19.6 Mio.).

### **Aktivitäten 2017**

Die Valartis Group hat ihren Anteil an einem Einkaufs-, Freizeit- und Geschäftszentrum in Algerien im Rahmen eines Aktienkaufvertrags (SPA) an einen anderen bestehenden Investor verkauft. Das Closing wurde Ende September 2017 mit der Überweisung des Kaufbetrags abgeschlossen. Die Valartis Gruppe hielt eine Minderheitsbeteiligung an der Société des Centres Commerciaux d'Algérie SPA (SCCA) in Algerien.

Die Valartis Gruppe veräusserte ihre restlichen 49.9 Prozent an der assoziierten Gesellschaft des Gebäudes an der Rathausstrasse 20 in Wien, Österreich. Das Closing fand Anfang 2017 statt.

ENR Russia Invest SA, ein Unternehmen der Valartis Gruppe, hat erfolgreich 50 Prozent eines Parkhauses erworben, welches sich sehr zentral auf dem Moskauer Turgenevskaja-Platz befindet (Russland). Die Tiefgarage bietet Platz für 290 Autos auf 6 unterirdischen Etagen.

Die Valartis Gruppe erwarb auch einen kleineren Anteil an einem Fintech Start-up: Whitebox Services AG. Die Whitebox Services AG ist die Muttergesellschaft der Whitebox GmbH, die eine der ersten Online-Vermögensverwaltungen auf dem deutschen Markt anbietet.

Die Valartis Gruppe hält weiterhin ihren Nominalanteil von 25 Prozent an Norinvest Holding SA, der Muttergesellschaft der Banque Cramer & Cie SA.

Per Ende 2017 beschäftigte die Valartis Gruppe insgesamt 54 Mitarbeitende in der Schweizer Front- und Serviceorganisation und im russischen Immobilienmanagement in Moskau und St. Petersburg (Marketing, Leasing und Wartung) – Vorjahr: 59 Mitarbeitende.

### **Dividende 2017**

Mit der insgesamt guten Finanzlage befindet sich die Valartis Gruppe weiterhin in einer komfortablen Position, die sich auch in der Dividendenpolitik widerspiegeln soll. Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung vom 15. Mai 2018 eine Dividende von CHF 0.20 pro dividendenberechtigte Namenaktie (Vorjahr: CHF 0.20 pro dividendenberechtigte Inhaberaktie). Dies entspricht einer Gesamtausschüttung von CHF 0.940 Mio. (Vorjahr: CHF 0.947 Mio.). Der Verwaltungsrat bringt damit den Aktionärinnen und Aktionären seine Wertschätzung zum Ausdruck und bedankt sich bei ihnen für das entgegengebrachte Vertrauen.

### **Schwerpunkte von Heute und Morgen**

Das Geschäftsjahr 2018 wird uns weiterhin vor Herausforderungen stellen. Ein wesentlicher Erfolgsfaktor in unseren Fronteinheiten Private Equity, Real Estate Project Management und Financial & Management Services ist nach wie vor die rasche und erfolgreiche Entwicklung neuer profitabler Aktivitäten und die Weiterentwicklung bestehender Projekte. Im Bereich eigener Beteiligungen suchen wir heute neue oder zusätzliche Investitionen in unseren Hauptbranchen Finanzdienstleistungen und Immobilienprojekte, aber auch nach Möglichkeit in anderen Branchen.

Der Geschäftsbericht 2017 ist in einer pdf-Version verfügbar unter:  
[www.valartisgroup.ch/#geschaeftsberichte](http://www.valartisgroup.ch/#geschaeftsberichte)

**Kennzahlen im Überblick:**

Finden sich auf der Folgeseite.

**Agenda**

Buchschluss des Aktienregisters	27. April 2018
Generalversammlung 2018	15. Mai 2018
Halbjahresergebnis 2018	28. August 2018

**Für weitere Informationen wenden Sie sich bitte an:**

Corporate Communications & Marketing, Valartis Group AG  
Tel. +41 44 503 54 00, [corporate.communications@valartis.ch](mailto:corporate.communications@valartis.ch)

**Valartis Group**

*Die Valartis Gruppe ist eine international tätige Finanzgruppe mit Standorten in der Schweiz, in Luxemburg sowie in Russland. Valartis Group AG (Baar, Schweiz) ist an der Schweizer Börse SIX Swiss Exchange kotiert. Die Geschäftsaktivitäten umfassen die Bereiche Finanzdienstleistungen, Immobilienprojektmanagement und Beteiligungen.  
[www.valartisgroup.ch](http://www.valartisgroup.ch)*

# KENNZAHLEN IM ÜBERBLICK

## Eckwerte – aufgeteilt in weitergeführte und nicht weitergeführte Geschäftsbereiche

in Mio. CHF	1.1.–31.12.2017	1.1.–31.12.2016
<b>Total Geschäftsertrag</b>	<b>10.2</b>	<b>14.8</b>
Erfolg aus Management Services	3.7	5.1
Nettoerfolg aus Investitionsliegenschaft	5.0	6.8
Erfolg aus assoziierten Gesellschaften	0.3	0.7
Übriger ordentlicher Erfolg	1.2	2.3
<b>Geschäftsaufwand</b>	<b>-12.0</b>	<b>-19.6</b>
Personalaufwand	-6.1	-9.0
Sachaufwand	-5.9	-10.7
<b>Erfolg vor Abschreibungen, Wertberichtigungen, Rückstellungen, Finanzerfolg und Steuern</b>	<b>-1.8</b>	<b>-4.8</b>
Abschreibungen, Wertberichtigungen und Rückstellungen	-1.8	-6.2
<b>Erfolg vor Zinsen und Steuern (EBIT)</b>	<b>-3.6</b>	<b>-10.9</b>
Finanzerfolg	1.1	1.7
<b>Konzernergebnis aus weitergeführten Geschäftsbereichen vor Steuern</b>	<b>-2.5</b>	<b>-9.2</b>
Ertragssteuern	-0.3	-2.8
<b>Konzernergebnis aus weitergeführten Geschäftsbereichen</b>	<b>-2.7</b>	<b>-12.0</b>
Konzernergebnis aus nicht weitergeführten Geschäftsbereichen	1.0	-26.1
<b>Konzernergebnis</b>	<b>-1.8</b>	<b>-38.1</b>
zuzuschreiben auf Aktionäre der Valartis Gruppe	-2.4	-43.2
zuzuschreiben auf Anteile ohne beherrschenden Einfluss	0.6	5.1

in Mio. CHF	31.12.2017	31.12.2016
<b>Bilanzsumme</b>	<b>177</b>	<b>189</b>
Umlaufvermögen	83	88
Anlagevermögen	92	89
<b>Fremdkapital</b>	<b>42</b>	<b>58</b>
Kurzfristiges Fremdkapital	38	52
Langfristiges Fremdkapital	4	6
<b>Eigenkapital (inkl. Anteile ohne beherrschenden Einfluss)</b>	<b>135</b>	<b>131</b>
Eigenkapitalquote in Prozent	76.2	69.4
Schlusskurs VLRT Namenaktie (Vorjahr: VLRT Inhaberaktie), in CHF	9.56	6.80
Eigenmittel der Aktionäre pro Aktie, in CHF	24.82	23.73
Dividende pro Aktie, in CHF	0.20	0.20
Dividendenrendite in Prozent	2.1	2.9