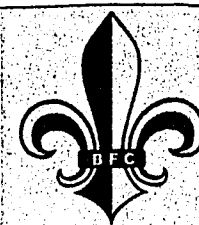


BILANZ / ERFOLGSRECHNUNG PER 30.06.2004



Bilanz per 30.06.2004

Aktiven

	30.06.2004 CHF	31.12.2003 CHF
Flüssige Mittel	8'888'388	4'130'034
Forderungen gegenüber Banken	142'003'264	152'495'962
davon täglich fällige Forderungen	125'753'202	107'594'762
davon sonstige Forderungen	16'250'062	44'901'200
Forderungen gegenüber Kunden	174'144'856	162'894'841
davon Hypothekarforderungen	46'351'100	46'561'000
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	17'279'705	15'186'722
davon Schuldverschreibungen:		
- von öffentlichen Emittenten	8'985'447	8'410'216
- von anderen Emittenten	8'294'258	6'776'506
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	22'058'565	15'079'503
Beteiligungen	1'115'000	1'015'000
Immaterielle Werte	1	1
Sachanlagen	97'401	1
Sonstige Vermögensgegenstände	10'817'338	3'733'786
Rechnungsabgrenzungsposten	2'785'785	3'797'231
Summe der Aktiven	379'190'303	358'333'081

Passiven

	30.06.2004 CHF	31.12.2003 CHF
Verbindlichkeiten gegenüber Banken	31'166'226	31'958'196
davon täglich fällige Verbindlichkeiten	3'645'802	4'727'776
davon mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist	27'520'424	27'230'920
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	181'048'794	166'676'532
davon Spareinlagen	-	-
davon sonstige Verbindlichkeiten:		
- mit täglicher Fälligkeit	111'028'081	105'428'747
- mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist	70'020'713	61'247'785
Verbriefte Verbindlichkeiten	127'609'227	118'926'457
davon Kassenobligationen	37'870'500	30'013'000
davon sonstige verbrieftete Verbindlichkeiten	89'738'727	88'913'457
Sonstige Verbindlichkeiten	3'803'381	2'591'960
Rechnungsabgrenzungsposten	1'844'585	3'101'845
Rückstellungen	390'000	250'000
davon Steuerrückstellungen	390'000	250'000
davon übrige Rückstellungen	-	-
Rückstellungen für allgemeine Bankrisiken	600'000	600'000
Gezeichnetes Kapital	25'000'000	25'000'000
Kapitalreserven	1'000'000	1'000'000
Gewinnreserven	6'728'000	5'894'000
davon gesetzliche Reserven	5'894'000	5'894'000
davon freie Reserven	834'000	-
Gewinnvortrag	90	461
Gewinn	-	2'333'630
Summe der Passiven	379'190'303	358'333'081

Erfolgsrechnung vom 01.01.2004 bis 30.06.2004

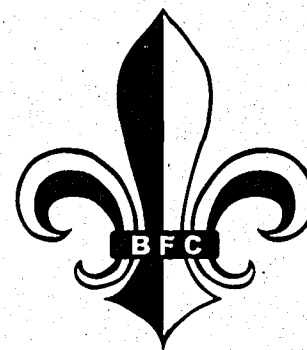
Positionen

	30.06.2004 CHF	30.06.2003 CHF
Zinsertrag	4'993'708	4'469'165
davon aus festverzinslichen Wertpapieren	237'798	298'009
Zinsaufwand	- 3'520'659	- 3'212'562
Laufende Erträge aus Wertpapieren	-	-
davon Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	-	-
Ertrag aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	4'558'376	2'735'789
davon Kommissionsertrag Wertpapier- und Anlagegeschäft	4'475'399	2'648'928
davon Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	82'977	86'861
Kommissionsaufwand	- 1'690'433	- 1'064'752
Erfolg aus Finanzgeschäften	420'782	370'308
davon aus Handelsgeschäften	420'782	369'404
Übriger ordentlicher Ertrag	2'956	14'444
Geschäftsaufwand	- 2'253'488	- 1'852'929
davon Personalaufwand	- 1'265'119	- 951'146
davon Sachaufwand	- 988'369	- 901'783
Abschreibungen auf immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen	-	-
Anderer ordentlicher Aufwand	- 844'074	- 171'227
Wertberichtigungen auf Forderungen und Zuführungen zu Rückstellungen für Eventualverbindlichkeiten und Kreditrisiken	-	- 30'000
Abschreibungen auf Beteiligungen, Anteile an ver- bundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelte Wertpapiere	- 50'000	-
Erträge aus Zuschreibungen zu Beteiligungen, Anteilen an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelten Wertpapieren	-	-
Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit	1'617'168	1'258'236
Ausserordentlicher Ertrag	-	128
Ausserordentlicher Aufwand	-	128
Ertragssteuern	- 110'000	- 75'000
Sonstige Steuern	- 40'000	- 40'000
Zuführungen zu den Rückstellungen für allgemeine Bankrisiken	-	-
Gewinn vom 01.01.2004 bis 30.06.2004	1'467'168	1'143'364

Ausserbilanzgeschäfte per 30.06.2004

Ausserbilanzpositionen

	30.06.2004 CHF	31.12.2003 CHF
Eventualverbindlichkeiten		
Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und Gewährleistungsverträgen sowie Haftung aus der Bestellung von Sicherheiten	27'051'855	27'678'898
Total Eventualverbindlichkeiten	27'051'855	27'678'898
Derivative Finanzinstrumente		
Kontraktvolumen	84'159'441	41'332'478
Positive Wiederbeschaffungswerte	770'473	748'775
Negative Wiederbeschaffungswerte	761'016	742'495
Treuhandgeschäfte		
Treuhandgeschäfte	319'666	3'435'900
Treuhandkredite	-	-
Total Treuhandgeschäfte	319'666	3'435'900



BANK FRICK & Co.
AKTIENGESELLSCHAFT

LIECHTENSTEINER PRIVATBANK

Landstrasse 8 · FL-9496 Balzers · Fürstentum Liechtenstein
Telefon +423 - 388 21 21 · Telefax +423 - 388 21 22 · www.bfc.li