

Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

27 Zinsüberschuss

Tsd. €	2011	2010	Veränderung in %
Zinserträge aus festverzinslichen Wertpapieren des Bestands „Available for Sale“	115.205	113.535	1,5
Zinserträge aus Kredit- und Geldmarktgeschäften	152.576	96.711	57,8
Laufende Erträge aus Beteiligungen, Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren	1.309	1.034	26,6
Zinserträge und ähnliche Erträge	269.090	211.280	27,4
Zinsaufwendungen für Einlagen	117.779	109.136	7,9
Saldo von Zinsen aus derivativen Sicherungsinstrumenten	394	63	525,4
Übrige Zinsaufwendungen	70	7	900,0
Zinsaufwendungen	118.243	109.206	8,3
Gesamt	150.847	102.074	47,8

Die Zinserträge und Zinsaufwendungen für Finanzinstrumente der Bewertungskategorie gemäß IAS 39 „At Fair Value through Profit or Loss – Unterkategorie: Held for Trading“ werden im Handelsergebnis ausgewiesen (siehe Note (31) Handelsergebnis).

28 Risikovorsorge im Kreditgeschäft

Tsd. €	Zu- führungen	Auflösung	Direkt- abschrei- bungen	Eingänge auf abge- schriebene Forderungen	Gesamt 2011
Risikovorsorge für bilanzwirksames Kreditgeschäft	1.423	1.012	783	35	-1.159
Forderungen an Kunden	1.423	994	783	35	-1.177
– Signifikantes Kreditgeschäft	0	4	0	0	4
– Nicht signifikantes Kreditgeschäft	1.423	990	783	35	-1.181
Forderungen an Kreditinstitute	0	18	0	0	18
Rückstellungen für Kreditrisiken	799	627	0	0	-172
Gesamt	2.222	1.639	783	35	-1.331

Tsd. €	Zu- führungen	Auflösung	Direkt- abschrei- bungen	Eingänge auf abge- schriebene Forderungen	Gesamt 2010
Risikovorsorge für bilanzwirksames Kreditgeschäft	1.453	1.768	788	12	-461
Forderungen an Kunden	1.426	1.768	788	12	-434
– Signifikantes Kreditgeschäft	4	0	0	0	-4
– Nicht signifikantes Kreditgeschäft	1.422	1.768	788	12	-430
Forderungen an Kreditinstitute	27	0	0	0	-27
Rückstellungen für Kreditrisiken	805	1.012	0	0	207
Gesamt	2.258	2.780	788	12	-255

29 Provisionsüberschuss

Tsd. €	2011	2010	Veränderung in %
Wertpapiergeschäft	165.975	158.104	5,0
Zahlungsverkehr	9.600	7.957	20,6
Sonstige Provisionen	7.010	6.711	4,5
Gesamt	182.585	172.772	5,7

30 Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen

Die dargestellten Ergebnisse aus Grund- und Sicherungsgeschäften enthalten ausschließlich Bewertungseffekte aus effektiven Fair-Value-Hedge-Beziehungen.

Tsd. €	2011	2010	Veränderung in %
Ergebnis aus Sicherungsinstrumenten	-2.493	100	-2.593,0
Ergebnis aus gesicherten Grundgeschäften	2.542	-122	-2.183,6
Gesamt	49	-22	-322,7

Die comdirect bank bilanziert nach dem Hedge Accounting gemäß IAS 39. Dabei werden einzelne Schuldverschreibungen (Grundgeschäfte) des Bilanzpostens „Finanzanlagen“ mit Hilfe von Zinsswaps (Sicherungsgeschäfte) gegen Schwankungen der Fair Values aufgrund von Änderungen des Marktzinses abgesichert.

31 Handelsergebnis

Tsd. €	2011	2010	Veränderung in %
Ergebnis aus zinsbezogenen Geschäften	-1.128	0	-
Handelsergebnis	-1.128	0	-

Alle Finanzinstrumente des Handelsbestands werden mit dem Fair Value bewertet. Im Handelsergebnis erfolgt der Ausweis sämtlicher Zins- und Bewertungsergebnisse aus Finanzinstrumenten der Bewertungskategorie gemäß IAS 39 „At Fair Value through Profit or Loss – Unterkategorie: Held for Trading“.

32 Ergebnis aus Finanzanlagen

Im Ergebnis aus Finanzanlagen werden die Ergebnisse aus der Veräußerung und aus Wertminderungen sowie Wertaufholungen des Wertpapierbestands „Available for Sale“ und der Anteile an Tochterunternehmen, die nicht konsolidiert werden, ausgewiesen.

Tsd. €	2011	2010	Veränderung in %
Veräußerungsgewinne	3.415	14.453	-76,4
Veräußerungsverluste	-6.518	-4.120	58,2
Wertminderungen	-2.886	-414	597,1
Gesamt	-5.989	9.919	-160,4

Wertminderungen entfallen mit 1.702 Tsd. Euro (2010: 0 Euro) auf Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere und mit 1.184 Tsd. Euro (2010: 414 Tsd. Euro) auf Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere.

33 Verwaltungsaufwendungen

Die Verwaltungsaufwendungen im comdirect Konzern setzen sich aus dem Personalaufwand, dem Sachaufwand und den Abschreibungen auf Betriebs- und Geschäftsausstattung und immaterielle Anlagewerte zusammen.

Personalaufwand

Tsd. €	2011	2010	Veränderung in %
Löhne und Gehälter	56.674	52.266	8,4
Soziale Abgaben	9.115	8.816	3,4
Aufwendungen für Altersversorgung und Unterstützung	1.676	1.481	13,2
Gesamt	67.465	62.563	7,8

Im Posten „Löhne und Gehälter“ weisen wir einen Aufwand in Höhe von 2.013 Tsd. Euro (2010: 1.521 Tsd. Euro) aus anteilsbasierter Vergütung (IFRS 2) aus.

Aufgliederung der Aufwendungen für Altersversorgung und Unterstützung

Tsd. €	2011	2010	Veränderung in %
Betriebliche Altersversorgung	1.406	1.409	-0,2
Aufwendungen für Altersteilzeit	248	52	376,9
Aufwendungen für den Versicherungsverein des Bankengewerbes a.G. (BVV)	22	20	10,0
Gesamt	1.676	1.481	13,2

Sachaufwand

Tsd. €	2011	2010	Veränderung in %
Marketingaufwendungen	57.208	53.021	7,9
Kommunikationsaufwendungen	6.450	4.353	48,2
Beratungsaufwendungen	10.832	7.334	47,7
Aufwendungen für externe Dienstleistungen	36.467	30.258	20,5
Übrige Sachaufwendungen	36.920	38.438	-3,9
Gesamt	147.877	133.404	10,8

Der übrige Sachaufwand enthält Miet- und Leasingzahlungen für Geschäftsräume sowie Beiträge für den Einlagensicherungsfonds in Höhe von 13.607 Tsd. Euro.

Abschreibungen auf Betriebs- und Geschäftsausstattung und immaterielle Anlagewerte

Tsd. €	2011	2010	Veränderung in %
Betriebs- und Geschäftsausstattung	4.050	4.669	-13,3
Immaterielle Anlagewerte	12.682	9.392	35,0
Gesamt	16.732	14.061	19,0

In den Abschreibungen auf immaterielle Anlagewerte sind außerplanmäßige Abschreibungen in Höhe von 2.076 Tsd. Euro enthalten.

34 Sonstiges betriebliches Ergebnis

Tsd. €	2011	2010	Veränderung in %
Sonstige betriebliche Erträge	20.910	14.217	47,1
Zinsen aus Steuerrückzahlung	9.232	0	-
Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen/Accruals	4.079	4.619	-11,7
Erträge aus erbrachten Dienstleistungen (Service Level Agreements)	3.060	5.345	-42,8
Projektzuschüsse	1.267	1.899	-33,3
Versicherungszahlungen	660	0	-
Periodenfremde Erträge	892	830	7,5
Erträge aus abzugsfähigen Vorsteuern	581	195	197,9
Übrige	1.139	1.329	-14,3
Sonstige betriebliche Aufwendungen	5.793	7.803	-25,8
Kulanzzahlungen und Kursdifferenzen Wertpapiergeschäft	709	933	-24,0
Nicht ertragsabhängige Steuern inklusive Zinsen Vorjahre	664	493	34,7
Verluste aus dem Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens	0	109	-100,0
Wertberichtigungen und Abschreibungen auf Forderungen außerhalb des Retail-Kreditgeschäfts	682	99	588,9
Übrige	3.738	6.169	-39,4
Gesamt	15.117	6.414	135,7

Aufgrund einer detaillierten Darstellung wurden die Vorjahreszahlen entsprechend angepasst.

35 Steuern vom Einkommen und Ertrag

Tsd. €	2011	2010	Veränderung in %
Tatsächliche Steuern vom Einkommen und vom Ertrag laufendes Jahr	30.641	21.031	45,7
Tatsächliche Steuern vom Einkommen und vom Ertrag aus Vorjahren	-31.703	-496	6.291,7
Latente Steuern	-2.625	705	-472,3
Gesamt	-3.687	21.240	-117,4

Überleitungsrechnung für Steuern vom Einkommen und vom Ertrag

Tsd. €	2011	2010
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit der comdirect bank AG und der ebase GmbH	108.076	80.874
multipliziert mit dem jeweiligen Ertragsteuersatz der Gesellschaft		
= Rechnerischer Ertragsteueraufwand im Geschäftsjahr	28.223	21.180
Auswirkungen aus steuerfreien Erträgen aus Finanzanlagen	-78	-38
Auswirkungen aus Verlusten aus Finanzanlagen; steuerlich nicht abzugsfähig	750	308
Auswirkungen von im Geschäftsjahr erfassten Steuern aus Vorjahren	-32.875	-342
Sonstige Ursachen	293	132
Gesamt	-3.687	21.240

Der Steuerertrag aus Vorjahren resultiert aus einem stattgegebenen Einspruchsbegehren bezüglich der Anerkennung der Teilwertabschreibungen auf Anteile an ausländischen Tochtergesellschaften im Geschäftsjahr 2001.

Der als Basis für die Überleitungsrechnung anzuwendende Ertragsteuersatz setzt sich zusammen aus dem in Deutschland geltenden Körperschaftsteuersatz von 15,0 % zuzüglich Solidaritätszuschlag von 5,5 % und einem Steuersatz für Gewerbesteuer von 10,15 % für die comdirect bank AG (Standort Quickborn) sowie 12,25 % für die ebase GmbH (Standort Aschheim).

Es ergibt sich somit wie im Vorjahr ein Ertragsteuersatz von rund 25,98 % für die comdirect bank AG sowie von rund 27,73 % für die ebase GmbH.