

## Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

### (29) Zinsüberschuss vor Risikovorsorge

Tsd. €	2007	2006	Veränderung in %
Laufende Erträge aus Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren des Bestands „Available for Sale“	1.783	2.724	- 34,5
Zinserträge aus festverzinslichen Wertpapieren des Bestands „Available for Sale“	103.313	61.640	67,6
Sonstige Zinserträge einschließlich Diskontüberschuss	179.422	77.382	131,9
Laufendes Ergebnis aus Beteiligungen und Tochterunternehmen	0	243	- 100,0
Positiver Saldo von Zinsen aus derivativen Sicherungsinstrumenten	3.226	1.068	202,1
<b>Zinserträge</b>	<b>287.744</b>	<b>143.057</b>	<b>101,1</b>
Zinsaufwendungen für Einlagen	160.580	54.324	195,6
<b>Zinsaufwendungen</b>	<b>160.580</b>	<b>54.324</b>	<b>195,6</b>
<b>Gesamt</b>	<b>127.164</b>	<b>88.733</b>	<b>43,3</b>

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 (s. Note (33) Handelsergebnis).

Nettoergebnisse für finanzielle Vermögenswerte der Kategorie „Loans and Receivables“ und für finanzielle Verbindlichkeiten der Kategorie „Liabilities measured at Amortised Cost“:

Tsd. €	2007	2006	Veränderung in %
<b>Loans and Receivables</b>			
Zinserträge	179.422	77.382	131,9
Risikovorsorge	- 1.947	- 3.377	-42,3
<b>Nettoergebnis</b>	<b>177.475</b>	<b>74.005</b>	<b>139,8</b>
<b>Liabilities measured at Amortised Cost</b>			
Zinsaufwendungen	160.580	54.324	195,6
<b>Nettoergebnis</b>	<b>160.580</b>	<b>54.324</b>	<b>195,6</b>

### (30) Risikovorsorge im Kreditgeschäft

Die Risikovorsorge des comdirect bank Konzerns gliedert sich wie folgt:

Tsd. €	2007	2006	Veränderung in %
Zuführung zur Risikovorsorge	- 2.398	- 3.318	- 27,7
Auflösung von Risikovorsorge	2.087	1.830	14,0
Direktabschreibungen	- 2.453	-2.210	11,0
Eingänge auf abgeschriebene Forderungen	817	321	154,5
<b>Gesamt</b>	<b>- 1.947</b>	<b>- 3.377</b>	<b>- 42,3</b>

**(31) Provisionsüberschuss**

Tsd. €	2007	2006	Veränderung in %
Wertpapiergeschäft	141.293	128.420	10,0
Zahlungsverkehr	5.561	4.637	19,9
Sonstige Provisionen	5.870	3.508	67,3
<b>Gesamt</b>	<b>152.724</b>	<b>136.565</b>	<b>11,8</b>

Die comdirect bank hat im Geschäftsjahr im Rahmen der Verwaltungstreuhand als Treuhänder Provisionserträge in Höhe von 24 Tsd. Euro (2006: 46 Tsd. Euro) vereinnahmt.

**(32) Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen**

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

Tsd. €	2007	2006
Ergebnis aus Sicherungsinstrumenten	- 2.234	2.267
Ergebnis aus gesicherten Grundgeschäften	2.290	- 2.312
<b>Gesamt</b>	<b>56</b>	<b>- 45</b>

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

**(33) Handelsergebnis**

Tsd. €	2007	2006	Veränderung in %
Ergebnis aus zinsbezogenen Geschäften	- 519	- 317	63,7
<b>Handelsergebnis</b>	<b>- 519</b>	<b>- 317</b>	<b>63,7</b>

Im Handelsergebnis erfolgt der Ausweis der Zinserträge und Zinsaufwendungen für Finanzinstrumente der Bewertungskategorie gemäß IAS 39 „At Fair Value through Profit or Loss – Unterkategorie: Held for Trading“. Alle Finanzinstrumente des Handelsbestands werden mit dem Fair Value bewertet.

**(34) Ergebnis aus Beteiligungs- und Wertpapierbestand**

Im Ergebnis aus Beteiligungs- und Wertpapierbestand werden die Ergebnisse aus der Veräußerung und der Bewertung des Wertpapierbestands „Available for Sale“ und der Anteile an Tochterunternehmen, die nicht konsolidiert werden, ausgewiesen.

Tsd. €	2007	2006	Veränderung in %
<b>Ergebnis aus Wertpapierbestand der Kategorie „Available for Sale“</b>	<b>- 9.624</b>	<b>- 6.327</b>	<b>52,1</b>

Zum 31.12.2007 wurden sämtliche im Bestand befindlichen Beteiligungen dahingehend untersucht, ob Anzeichen für eine Wertminderung vorliegen. Insgesamt hat sich kein erfolgsrelevanter Anpassungsbedarf ergeben.

Die aus der Veräußerung oder Fälligkeit der Finanzinstrumente resultierenden Gewinne beliefen sich zum Ende des Geschäftsjahres 2007 auf 2.208 Tsd. Euro (2006: 2.405 Tsd. Euro). Die korrespondierenden Verluste betragen - 11.832 Tsd. Euro (2006: - 8.732 Tsd. Euro).

Das Nettoergebnis aus den Finanzanlagen der Kategorie „Available for Sale“ setzt sich wie folgt zusammen:

Tsd. €	2007	2006	Veränderung in %
<b>In der Neubewertungsrücklage erfasste Gewinne und Verluste vor Ertragsteuern</b>			
Fair-Value-Änderung der Wertpapiere des AfS-Bestands	- 14.816	- 12.740	16,3
Veräußerungsgewinne und -verluste, die aus der Neubewertungsrücklage in die Gewinn- und Verlustrechnung umgebucht worden sind	9.624	6.327	52,1
<b>Gesamte Veränderung der Neubewertungsrücklage vor Ertragsteuern</b>	<b>- 5.192</b>	<b>- 6.413</b>	<b>- 19,0</b>
Ergebnis aus Finanzanlagen	- 9.624	- 6.327	52,1
<b>Nettoergebnis aus Finanzanlagen der Kategorie „Available for Sale“</b>	<b>- 14.816</b>	<b>- 12.740</b>	<b>16,3</b>

### (35) Verwaltungsaufwendungen

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

#### Personalaufwand

Tsd. €	2007	2006	Veränderung in %
Löhne und Gehälter	34.013	27.919	21,8
Soziale Abgaben	5.228	4.613	13,3
Aufwendungen für Altersversorgung und Unterstützung	436	537	- 18,8
<b>Gesamt</b>	<b>39.677</b>	<b>33.069</b>	<b>20,0</b>

Im Posten „Löhne und Gehälter“ weisen wir einen Aufwand in Höhe von 214 Tsd. Euro (Vorjahr: 471 Tsd. Euro) aus anteilsbasierter Vergütung (IFRS 2) aus, davon resultieren 0 Tsd. Euro (Vorjahr: 263 Tsd. Euro) aus einem Equity-settled Plan (Aktienoptionsprogramm).

#### Aufgliederung der Aufwendungen für Altersversorgung und Unterstützung

Tsd. €	2007	2006	Veränderung in %
Betriebliche Altersversorgung	416	520	- 20,0
Aufwendungen für den Versicherungsverein des Bankgewerbes a.G. (BVV)	20	17	17,6
<b>Gesamt</b>	<b>436</b>	<b>537</b>	<b>- 18,8</b>

#### Sachaufwand

Tsd. €	2007	2006	Veränderung in %
Marketingaufwendungen	74.268	40.320	84,2
Kommunikationsaufwendungen	5.277	2.104	150,8
Beratungsaufwendungen	12.754	10.357	23,1
Aufwendungen für Externe Dienstleistungen	22.629	21.323	6,1
Übrige Sachaufwendungen	22.698	18.724	21,2
<b>Gesamt</b>	<b>137.626</b>	<b>92.828</b>	<b>48,3</b>

---

**Abschreibungen auf Betriebs- und Geschäftsausstattung und immaterielle Anlagewerte**


---

Tsd. €	2007	2006	Veränderung in %
Betriebs- und Geschäftsausstattung	2.874	2.898	- 0,8
Immaterielle Anlagewerte	7.260	6.831	6,3
<b>Gesamt</b>	<b>10.134</b>	<b>9.729</b>	<b>4,2</b>

**(36) Sonstiges betriebliches Ergebnis**

Das sonstige betriebliche Ergebnis enthält im Wesentlichen die Erträge aus abzugsfähigen Vorsteuern, die Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen, die Erträge aus Service Level Agreements und die periodenfremden Ergebnisbeiträge.

Tsd. €	2007	2006	Veränderung in %
<b>Sonstige betriebliche Aufwendungen</b>	<b>2.340</b>	<b>1.952</b>	<b>19,9</b>
Aufwendungen für Umsatzsteuer Vorjahre	58	0	-
Kulanzzahlungen und Kursdifferenzen Wertpapiergeschäft	391	317	23,3
Zinsen auf Steuern Vorjahre	410	440	- 6,8
Verluste aus dem Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens	16	0	-
Wertberichtigungen auf sonstige Aktiva	627	0	-
Übrige	838	1.195	- 29,9
<b>Sonstige betriebliche Erträge</b>	<b>12.403</b>	<b>7.946</b>	<b>56,1</b>
Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen/Accruals	4.714	2.784	69,3
Erträge aus Service Level Agreements	2.327	1.591	46,3
Erträge aus abzugsfähigen Vorsteuern	1.359	898	51,3
Erträge aus dem Abgang von Anlagevermögen	0	3	- 100,0
Übrige	4.003	2.670	49,9
<b>Gesamt</b>	<b>10.063</b>	<b>5.994</b>	<b>67,9</b>

**(37) Steuern vom Einkommen und vom Ertrag**

Tsd. €	2007	2006	Veränderung in %
Laufende Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	32.248	32.142	0,3
Latente Steuern	535	- 3.544	- 115,1
<b>Gesamt</b>	<b>32.783</b>	<b>28.598</b>	<b>14,6</b>

---

**Überleitungsrechnung für Steuern vom Einkommen und vom Ertrag**


---

Tsd. €	2007	2006
<b>Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit</b>	<b>90.480</b>	<b>85.600</b>
multipliziert mit dem inländischen Ertragsteuersatz von 35,7 %		
= Rechnerischer Ertragsteueraufwand im Geschäftsjahr	32.300	30.559
Auswirkungen aus steuerfreien Erträgen aus Finanzanlagen	- 309	- 868
Auswirkungen aus der Veräußerung von Anteilen an verbundenen Unternehmen in Vorjahren	0	- 82
Auswirkungen von im Geschäftsjahr erfassten Steuern aus Vorjahren	- 240	- 1.220
Permanente Effekte aus der Anwendung von IFRS 2	0	94
Auswirkung aus Anpassung der latenten Ertragsteueransprüche an die gültigen Steuersätze ab 1.1.2008	507	0
Sonstige Ursachen	525	115
<b>Gesamt</b>	<b>32.783</b>	<b>28.598</b>

Der als Basis für die Überleitungsrechnung gewählte anzuwendende Ertragsteuersatz setzt sich zusammen aus dem in Deutschland geltenden Körperschaftsteuersatz von 25,0 Prozent zuzüglich Solidaritätszuschlag von 5,5 Prozent und einem Steuersatz für Gewerbeertragsteuer von 14,5 Prozent. Unter Beachtung der Abzugsfähigkeit der Gewerbeertragsteuer ergibt sich ein inländischer Ertragsteuersatz von rund 35,7 Prozent.

## Erläuterungen zur Bilanz

### (38) Barreserve

Die Barreserve setzt sich aus den folgenden Posten zusammen:

Tsd. €	31.12.2007	31.12.2006	Veränderung in %
Kassenbestand	176	293	- 39,9
Guthaben bei Zentralnotenbanken	198.236	82.639	139,9
<b>Gesamt</b>	<b>198.412</b>	<b>82.932</b>	<b>139,2</b>

Das Mindestreserve-Soll Ende Dezember 2007 betrug 144.197 Tsd. Euro (2006: 79.466 Tsd. Euro).

### (39) Forderungen an Kreditinstitute

Tsd. €	Gesamt			Täglich fällig		Andere Forderungen	
	31.12.2007	31.12.2006	Veränderung in %	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006
Inländische Kreditinstitute	4.729.002	2.791.779	69,4	630.308	759.361	4.098.694	2.032.418
Ausländische Kreditinstitute	81.439	131.738	- 38,2	0	0	81.439	131.738
<b>Gesamt</b>	<b>4.810.441</b>	<b>2.923.517</b>	<b>64,5</b>	<b>630.308</b>	<b>759.361</b>	<b>4.180.133</b>	<b>2.164.156</b>

In den Forderungen an Kreditinstitute sind Beträge in Fremdwährung in Höhe von 62.466 Tsd. Euro (2006: 70.867 Tsd. Euro) enthalten.

Bei den Forderungen an Kreditinstitute handelt es sich im Wesentlichen um Tages- und Termingelder in Höhe von 4.394.500 Tsd. Euro (2006: 2.458.200 Tsd. Euro).

### (40) Forderungen an Kunden

Die Kundenforderungen gliedern sich wie folgt:

Tsd. €	Gesamt			Täglich fällig		Andere Forderungen	
	31.12.2007	31.12.2006	Veränderung in %	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006
<b>Forderungen an inländische Kunden</b>	<b>211.807</b>	<b>204.018</b>	<b>3,8</b>	<b>210.756</b>	<b>202.891</b>	<b>1.051</b>	<b>1.127</b>
Unternehmen und Finanzinstitute	0	76	- 100,0	0	76	0	0
Privatkunden	211.807	203.942	3,9	210.756	202.815	1.051	1.127
<b>Forderungen an ausländische Kunden</b>	<b>4.685</b>	<b>4.202</b>	<b>11,5</b>	<b>4.685</b>	<b>4.202</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Privatkunden	4.685	4.202	11,5	4.685	4.202	0	0
<b>Gesamt</b>	<b>216.492</b>	<b>208.220</b>	<b>4,0</b>	<b>215.441</b>	<b>207.093</b>	<b>1.051</b>	<b>1.127</b>