

Kapitalflussrechnung

Tsd. €	Notes	1.1. bis 31.12.	
		2015	2014
Konzernüberschuss		65.042	66.193
Im Konzernüberschuss enthaltene zahlungsunwirksame Posten und Überleitung auf den Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit			
- Abschreibungen, Wertberichtigungen, Zuschreibungen auf Vermögenswerte, Veränderung der Rückstellungen sowie Bewertungsveränderungen aus dem Hedge Accounting und dem Handel		31.389	24.969
- Ergebnis aus der Veräußerung von Vermögenswerten	(25)	- 4.824	- 5.226
- Sonstige Anpassungen	(20)	- 76.095	- 103.147
Zwischensumme		15.512	- 17.114
Veränderung des Vermögens und der Verbindlichkeiten aus operativer Geschäftstätigkeit nach Korrektur um zahlungsunwirksame Bestandteile			
- Forderungen			
an Kreditinstitute	(30)	- 506.078	- 2.150.688
an Kunden	(31)	- 104.852	- 38.063
- Positive/Negative Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten und Handelsaktiva	(42)	495	1.154
- Wertpapiere	(33)	236.414	- 95.052
- Andere Aktiva aus operativer Geschäftstätigkeit	(39)	5.185	- 2.658
- Verbindlichkeiten			
gegenüber Kreditinstituten	(40)	- 9.529	13.779
gegenüber Kunden	(41)	1.570.233	955.785
- Andere Passiva aus operativer Geschäftstätigkeit	(44), (46)	- 44.829	- 37.504
Erhaltene Zinsen und Dividenden	(20)	180.965	236.103
Gezahlte Zinsen	(20)	- 29.706	- 54.613
Ertragsteuerzahlungen	(28)	- 19.551	- 30.441
Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit		1.294.259	- 1.219.454
Einzahlungen aus dem Abgang von Sachanlagevermögen und immateriellen Anlagewerten	(27), (37)	0	3
Auszahlungen für den Erwerb von Sachanlagevermögen und immateriellen Anlagewerten	(27), (37)	- 15.588	- 16.462
Cashflow aus Investitionstätigkeit		- 15.588	- 16.459
Dividendenzahlungen		- 56.488	- 50.839
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit		- 56.488	- 50.839
Zahlungsmittelbestand zum Ende der Vorperiode		6.023	1.292.775
- Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit		1.294.259	- 1.219.454
- Cashflow aus Investitionstätigkeit		- 15.588	- 16.459
- Cashflow aus Finanzierungstätigkeit		- 56.488	- 50.839
Zahlungsmittel zum Ende der Periode		1.228.206	6.023

Der Zahlungsmittelbestand entspricht dem Posten „Barreserve“ und setzt sich zusammen aus dem Kassenbestand und dem Guthaben bei Zentralnotenbanken.

Für die comdirect Gruppe ist die Aussagekraft der Kapitalflussrechnung als gering einzustufen. Sie ersetzt weder die Liquiditäts- beziehungsweise Finanzplanung noch wird sie als Steuerungsinstrument eingesetzt. Sie ermöglicht keinen Aufschluss über die tatsächliche Liquiditätssituation. Diese ist grundsätzlich vom operativen Geschäft und nicht vom Kassenbestand und den Guthaben bei der Zentralnotenbank abhängig.