

COMMERZBANK

Banka po Vašem boku



Výroční zpráva

2019

COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka Praha

Obsah

11	Rozvaha
12	Podrozvaha
13	Výkaz zisku a ztráty
14	Přehled o změnách vlastního kapitálu
15	1. Všeobecné informace
15	1.1. Členové statutárních, řídicích, kontrolních a správních orgánů k 31. prosinci 2019
15	2. Účetní postupy
15	2.1. Základní zásady vedení účetnictví
16	2.2. Cizí měny
16	2.3. Reálná hodnota cenných papírů
16	2.4. Okamžik uskutečnění účetního případu
16	2.5. Finanční deriváty a zajišťování
16	2.6. Výnosové a nákladové úroky počítané efektivní úrokovou sazbou
17	2.7. Ostatní výnosové a nákladové úroky
17	2.8. Sankční úroky
17	2.9. Výnosy z poplatků a provizí
17	2.10. Pohledávky
17	2.11. Rezervy
17	2.12. Finanční nástroje
18	2.13. Opravné položky
23	2.14. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek
23	2.15. Daň z přidané hodnoty
23	2.16. Odložená daň
23	2.17. Leasingy
24	2.18. Náklady na zaměstnance, penzijní připojištění a sociální fond
24	2.19. Spřízněné strany
25	2.20. Strategie užívání finančních nástrojů
25	2.21. Vlastní kapitál
25	2.22. Následné události
25	2.23. Změna účetní politiky
25	2.24. Opravy chyb minulých let
25	3. Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank
25	4. Pohledávky za bankami
26	4.1. Úvěry a pohledávky za spřízněnými stranami ze skupiny Commerzbank AG
26	5. Pohledávky za klienty
26	5.1. Pohledávky dle typu dlužníka
27	5.2. Kvalita portfolia pohledávek
27	5.3. Úvěry spřízněným stranám
27	5.4. Přijaté záruky od spřízněných stran
28	6. Cenné papíry
28	7. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

28	8. Ostatní aktiva
28	9. Opravné položky, rezervy a odpisy aktiv
30	10.1. Vklady od spřízněných stran
30	11. Závazky vůči klientům
31	11.1. Závazky vůči klientům dle typu
31	11.2. Vklady od spřízněných stran
31	12. Ostatní pasiva
31	13. Vlastní kapitál a rozdělení zisku
31	14. Eventuality a přísliby
31	14.1. Poskytnuté záruky klientům
32	14.2. Poskytnuté úvěrové přísliby klientům
32	15. Výnosy z úroků počítané efektivní úrokovou sazbou
32	15.1. Výnosy z úroků od spřízněných subjektů ze skupiny Commerzbank AG
32	16. Náklady na úroky počítané efektivní úrokovou sazbou
32	16.1. Náklady na úroky spřízněných subjektů ze skupiny Commerzbank AG
32	17. Výnosy z poplatků a provizí
32	18. Náklady na poplatky a provize
32	19. Zisk nebo ztráta z finančních operací
33	20. Ostatní provozní výnosy
33	20.1. Ostatní provozní výnosy od spřízněných subjektů ze skupiny Commerzbank AG
33	21. Výnosy podle geografického umístění trhů
33	22. Správní náklady
34	22.1. Statistika zaměstnanců
34	23. Daň z příjmů
34	24. Finanční rizika
34	24.1. Úvěrové riziko
38	24.2. Tržní riziko
38	24.3. Finanční deriváty
40	24.4. Měnové riziko
41	24.5. Úrokové riziko
41	24.6. Riziko likvidity
43	25. Reálná hodnota
45	26. Zajištění
45	27. Následné události

Zpráva vedení banky k hospodářským výsledkům 2019

» Rok 2019 znamenal pro Commerzbank v České republice další upevnění její pozice na bankovním trhu. Klíčovým produktem pražské pobočky je stejně jako v předchozích letech úvěrové portfolio a z něj vyplývající výnosy. «

V roce 2019 si česká ekonomika udržela stabilní růstové tempo ve výši 2,6 %, přesto že se musela vyrovnávat se zpomalováním globálního vývoje a kumulujícími se riziky vnějšího prostředí. Hlavním faktorem byly výdaje domácností na konečnou spotřebu, ekonomiku ale podpořily také investice do fixního kapitálu a spotřeba sektoru vládních institucí. Saldo zahraničního obchodu při poklesu dynamiky vývozu i dovozu hospodářský růst mírně tlumilo. Průměrná míra inflace v roce 2019 při akceleraci cenového růstu v závěru roku dosáhla 2,8 %. Míra nezaměstnanosti byla nadále nejnižší v Evropské unii, v průměru za celý rok činila 2,0 %.

Rok 2019 znamenal pro Commerzbank v České republice další upevnění její pozice na bankovním trhu. Klíčovým produktem pražské pobočky je stejně jako v předchozích letech úvěrové portfolio a z něj vyplývající výnosy. V ostatních produktových oblastech mimo poskytování úvěrů se oddělení Corporate Sales International podařilo uzavřít pro klienty banky několik významných transakcí souvisejících zejména se zajištěním úrokového rizika v měnách EUR i CZK, a tím se opět potvrdilo, že tyto finanční operace tradičně patří k našim silným stránkám. Z ekonomického hlediska byl pro nás rok 2019 opět úspěšný.

Jedním ze strategických cílů Commerzbank AG je stát se digitální společností.

V souladu s touto strategií přistoupila technologická divize Commerzbank k agilnímu řízení veškerých svých aktivit. Také pražské Digitální technologické centrum Commerzbank bylo úspěšně začleněno do tohoto nového organizačního uspořádání, a tím došlo k dalšímu přiblížení se potřebám našich klientů.

Informace o cílech a metodách řízení rizik banky včetně politiky pro zajištění jsou také uvedeny v příložené účetní závěrce banky za rok končící 31. prosincem 2019. Vedení banky nejsou známy žádné jiné události, které by nastaly po rozvahovém dni a které by si vyžádaly úpravu účetní závěrky.

V oblasti výzkumu a vývoje Commerzbank Praha nevyvíjí žádnou činnost. Účetní jednotka nemá pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí.

Commerzbank AG se v září 2019 stala jedním z prvních signatářů Zásad OSN pro odpovědné bankovníctví, které podporují cíle Pařížské dohody a cíle udržitelného rozvoje. Závazná a sjednocující firemní kultura je základem podnikatelské, ale i osobní odpovědnosti každého zaměstnance Commerzbank. Společné hodnoty, jako jsou orientace na

klienta, integrita, odvaha, výkon a týmový duch, formují naše jednání jak v rámci banky, tak i s klienty, obchodními partnery a společnostmi.

Tyto hodnoty plně respektujeme i my všichni v pražské pobočce Commerzbank. Také se řídíme pravidly a dodržujeme povinnosti v oblasti ochrany životního prostředí, jako je obezřetné zacházení s energiemi a spotřebním materiálem. Rovněž usilujeme o maximální snížení uhlíkové stopy, a proto v tomto duchu vyjednáváme i se svými dodavateli.

Současná pandemie COVID-19 povede k výraznému poklesu ekonomického růstu, zejména v první polovině roku 2020. Rozsah a závažnost tohoto poklesu bude záviset na době trvání zdravotní krize způsobené COVID-19 a účinnosti ekonomických a politických protipatření. Jak rychle a do jaké míry se ekonomice podaří zotavit, je v současnosti nejisté. Pandemie pravděpodobně povede ke zhoršení finančních výsledků v roce 2020, v současnosti však není možné spolehlivě stanovit rozsah negativního vlivu této pandemie.

Rok 2020 bude i pro nás v Commerzbank Praha rokem plným výzev. Přesto do něj vstupujeme optimisticky s cílem pokračovat v růstu našeho podnikání i v digitalizaci našich produktů a procesů.

Existuje ještě jeden důvod, proč je rok 2020 pro Commerzbank obzvláště speciální. Letos slavíme 150. výročí. Všichni jsme rádi, že můžeme poblahopřát naší bance k tomuto významnému jubileu. Upřímně doufáme, že i Vy budete nadále podporovat Commerzbank na její cestě do budoucnosti.

Rád bych také na tomto místě vyslovil poděkování všem našim zaměstnancům za jejich tvrdou práci a nasazení. Jsem přesvědčen, že díky rostoucímu významu pražské pobočky v rámci koncernu Commerzbank a její pevné pozici v divizi Corporates International budeme i nadále spolehlivým partnerem Vás, našich klientů a dostojíme tak našemu sloganu být Bankou po Vašem boku.

Budeme velmi rádi, když i Vy s námi budete dál pokračovat na své cestě k úspěchu.

Michael T. Krüger
CEO Czech Republic & Slovakia

Commerzbank AG

Commerzbank ve světě

Commerzbank je vedoucí bankou s mezinárodní působností a pobočkami ve více než 50 zemích světa. Ve dvou segmentech – Privátní klienti a drobní podnikatelé a Firemní klienti – banka poskytuje rozsáhlé portfolio bankovních služeb, které jsou ušity přesně na míru potřebám klientů. Commerzbank financuje přes 30 % německého zahraničního obchodu a je lídrem trhu německého korporátního bankovníctví. Banka nabízí obrovské zkušenosti svým firemním klientům v Německu i v zahraničí a je předním poskytovatelem produktů kapitálového trhu. Dceřiné společnosti Comdirect v Německu a mBank v Polsku jsou dvě celosvětově nejnovativnější on-line banky. Commerzbank provozuje jednu z nejhustších pobočkových sítí z německých privátních bank, čítající kolem osmi set poboček. Celkově se banka stará o více než 11 milionů privátních klientů a drobných podnikatelů v Německu a více než 70 000 firemních klientů, nadnárodních koncernů, poskytovatelů finančních služeb a institucionálních zákazníků po celém světě. Její polská dceřiná společnost mBank S.A. má přibližně 5,6 milionu privátních a firemních zákazníků, převážně v Polsku, ale také v České republice a na Slovensku. V roce 2019 dosáhla Commerzbank s přibližně 48 500 zaměstnanci hrubého výnosu ve výši 8,6 miliardy eur.



Commerzbank v České republice

Commerzbank působí na českém trhu od roku 1992. Opírá se zde o detailní znalost lokálního trhu a mezinárodní know-how silné německé finanční skupiny. V České republice se orientuje výhradně na korporátní bankovníctví. Poskytuje služby německým firmám, které podnikají v České republice, ale také českým středně velkým a velkým firmám. Vedle standardních bankovních služeb, jako je běžný účet a platební styk včetně elektronického bankovníctví, nabízí i strukturované a projektové financování. Má také rozsáhlé know-how v oblasti dokumentárních obchodů, akreditivů a financování zahraničního obchodu.

Commerzbank má v České republice další kancelář v Brně (od roku 1998).

V roce 2016 se Commerzbank Praha stala sídlem Group Finance Eurohub, který sloučil činnosti v oblasti financí z různých evropských zastoupení banky, stejně jako Trade Service Hub, který zajišťuje zpracování dokumentárních obchodů a bankovních záruk pro Českou republiku, Slovensko, Maďarsko, Rakousko a Švýcarsko. Od roku 2018 je Commerzbank Praha sídlem kontinentálního hubu v oblasti lidských zdrojů, který pokrývá personální agendu pro pobočky Commerzbank v kontinentální Evropě. A od listopadu 2018 se dceřiná společnost CommerzSystems zajišťující dodávky a řešení v oblasti IT po svém právním zániku stala součástí Commerzbank Praha. Toto pražské Digitální technologické centrum bylo v roce 2019 úspěšně začleněno do nového organizačního uspořádání technologické divize Commerzbank AG.

Vedle České republiky je Commerzbank od roku 1995 rovněž přítomna na slovenském trhu, kde má v Bratislavě pobočku poskytující komplexní servis – stejně jako pražská pobočka.



Organizační struktura

Pobočka Praha

Vedení pobočky:



Michael Thomas Krüger
Country CEO Czech Republic & Slovakia

Ing. Ludovít Bán
Head of Czech and International Desk

Ing. Ondřej Eliáš
Head of Czech and Slovak Regions

Armin Seifert (do 31. 7. 2019)
Head of Local Credit Office

Jörn Carstens (od 1. 8. 2019)
Head of Local Credit Office

Ing. Tomáš Krejča
Head of Financial Engineering Prague

RNDr. Jaromír Hronek, CSc.
Head of Treasury

Uwe Berthold
Head of Transaction Services Sales Czech Republic & Slovakia

Jan Svoboda
Head of Trade Finance Operations Europe

Ing. Eva Collardová, MBA
CFO Eurohub

Yvonne Nowak-Sikora
Head of Human Resources Continental Europe

Ing. Pavel Čurilla
Head of Organisation & Security Regional Services Prague

Jens Hohmann
COO Prague

Jaroslava Nováková
Head of Banking Operations Prague

Michal Lebovič
Head of Valuations Prague

Michael Seiler
Head of Nearshoring Center Prague

Ing. Petr Nentvich, MBA
Head of Brno office /Corporate banking department

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Zakladateli COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka Praha:

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka Praha („Pobočka“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2019, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2019, a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Pobočce jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Pobočky k 31. prosinci 2019 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. prosince 2019 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA) případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Pobočce nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán Pobočky.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že:

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Pobočce, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost statutárního orgánu Pobočky za účetní závěrku

Statutárního orgán Pobočky odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je statutárního orgán Pobočky povinen posoudit, zda je Pobočka schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán Pobočky plánuje zrušení Pobočky nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Pobočky relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Pobočky uvedl v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem Pobočky, a zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Pobočky nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Pobočky nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Pobočka ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.



Building a better
working world

Naší povinností je informovat statutární orgán Pobočky mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Ernst & Young Audit, s.r.o.
evidenční č. 401

Roman Hauptfleisch, statutární auditor
evidenční č. 2009

27. dubna 2020
Praha, Česká republika

Účetní závěrka

Rozvaha

k 31. prosinci 2019

AKTIVA (mil. Kč)	Poznámka	31. prosince 2019	31. prosince 2018
1. Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	3	99	247
2. Pohledávky za bankami	4	74 556	58 723
v tom: a) splatné na požádání		275	160
b) ostatní pohledávky		74 281	58 563
3. Pohledávky za klienty	5	17 243	18 698
v tom: a) splatné na požádání		4 131	467
b) ostatní pohledávky		13 112	18 231
4. Dlouhodobý nehmotný majetek	7	1	1
5. Dlouhodobý hmotný majetek	7	290	84
z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost		81	84
dlouhodobý majetek a aktiva s právem na užívání		209	0
6. Ostatní aktiva	8	1 735	899
7. Náklady a příjmy příštích období		126	19
Aktiva celkem		94 050	78 671

PASIVA (mil. Kč)	Poznámka	31. prosince 2019	31. prosince 2018
1. Závazky vůči bankám	10	74 261	63 538
v tom: a) splatné na požádání		30 364	20 039
b) ostatní pohledávky		43 897	43 499
2. Závazky vůči klientům	11	16 700	13 141
v tom: a) splatné na požádání		10 122	11 927
b) ostatní pohledávky		6 578	1 214
3. Ostatní pasiva	12	2 882	1 226
4. Výnosy a výdaje příštích období		120	135
5. Rezervy	9	0	62
na daně		0	62
6. Rezervy na potenciální závazky	9	62	38
7. Nerozdělený zisk z předchozích období		-82	-157
8. Zisk za účetní období	13	107	688
Pasiva celkem		94 050	78 671

Podrozvaha

k 31. prosinci 2019

(mil. Kč)	Poznámka	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Podrozvahová aktiva			
1. Poskytnuté přísliby a záruky	14.1, 14.2	29 489	22 328
2. Pohledávky ze spotových operací		47	99
3. Pohledávky z pevných termínových operací	24.3	320 954	175 105
4. Poskytnuté zástavy z reverzních REPO operací		48 487	47 040
Podrozvahová aktiva celkem		398 977	244 572
Podrozvahová pasiva			
5. Přijaté přísliby a záruky	26	13 451	15 013
6. Přijaté zástavy a zajištění	26	1 422	1 379
7. Závazky ze spotových operací		47	99
8. Závazky z pevných termínových operací	24.3	312 208	175 437
9. Přijaté zástavy a zajištění – SPP	26	48 487	47 040
Podrozvahová pasiva celkem		375 615	238 968

Výkaz zisku a ztráty

za rok končící 31. prosince 2019

(mil. Kč)	Poznámka	2019	2018
1. Výnosy z úroků počítané efektivní úrokovou sazbou	15	1 444	988
2. Náklady na úroky počítané efektivní úrokovou sazbou	16	-118	-63
3. Výnosy z poplatků a provizí	17	379	341
4. Náklady na poplatky a provize	18	-62	-31
5. Zisk nebo ztráta z finančních operací	19	-464	92
6. Ostatní provozní výnosy	20	1 043	548
7. Ostatní provozní náklady		-41	-23
8. Správní náklady	22	-1 467	-933
v tom: a) náklady na zaměstnance		-615	-321
z toho: aa) mzdy a platy		-445	-238
ab) sociální a zdravotní pojištění		-143	-70
ac) ostatní náklady na zaměstnance		-27	-13
b) ostatní správní náklady		-852	-612
9. Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	7	-61	-10
v tom: odpisy z majetku s právem k užívání		-54	0
10. Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	9	239	578
11. Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	9	-670	-607
12. Rozpuštění ostatních rezerv		0	-19
13. Tvorba a použití ostatních rezerv	9	-118	6
14. Zisk z běžné činnosti před zdaněním		104	867
15. Daň z příjmů	23	3	-179
16. Zisk za účetní období	13	107	688

Přehled o změnách vlastního kapitálu

za rok končící 31. prosince 2019

(mil. Kč)	Nerozdělený zisk	Zisk/ztráta	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2018	-161	520	359
Odvod zisku roku 2017 centrále	0	-516	-516
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	688	688
Rozdíl mezi odvodem zisku centrále, kurzovými rozdíly a ziskem roku 2017	4	-4	0
Ostatní změny	0	0	0
Zůstatek k 31. prosinci 2018	-157	688	531
Zůstatek k 1. lednu 2019	-157	688	531
Odvod zisku roku 2018 centrále	0	-611	-611
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	107	107
Rozdíl mezi odvodem zisku centrále, kurzovými rozdíly a ziskem roku 2018	77	-77	0
Zaokrouhlení	-2	0	-2
Zůstatek k 31. prosinci 2019	-82	107	25

Příloha účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2019

1. Všeobecné informace

COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka Praha (dále jen „Banka“ nebo „Pobočka“) byla založena dne 24. listopadu 1992 jako pobočka Commerzbank AG, sídlící ve Frankfurtu nad Mohanem, SRN. Banka má sídlo v Praze a obchodní zastoupení (expozituru) v Brně. Identifikační číslo 476 10 921.

Činnost Banky spočívá zejména v:

- poskytování korunových a devizových úvěrů a záruk,
- přijímání a poskytování korunových a devizových vkladů,
- vedení běžných a termínovaných korunových a devizových účtů,
- poskytování běžných bankovních služeb prostřednictvím sítě expozitur a kanceláří,
- provádění transakcí v cizích měnách na mezibankovním peněžním trhu,
- financování zahraničního obchodu a poskytování souvisejících bankovních služeb,
- obchodování s cennými papíry.

Banka je součástí konsolidačního celku zřizovatele. Mateřská společnost sestavující konsolidovanou účetní závěrku: Commerzbank Aktiengesellschaft, 602 61, Frankfurt nad Mohanem. Konsolidovaná účetní závěrka je veřejně přístupná na webových stránkách mateřské společnosti.

V rámci skupiny COMMERZBANK AG (dále jen „Skupina“) působila od roku 2015 v České republice také dceřiná společnost Commerz Systems GmbH, odštěpný závod (dále jen „CS“) se zaměřením na poskytování IT služeb. Z důvodu restrukturalizace za účelem zefektivnění organizační struktury Skupiny došlo k zániku společnosti CS s převodem veškerého majetku, závazků a právních vztahů na společnost COMMERZBANK Aktiengesellschaft, a to s účinností od 1. 11. 2018. Činnost se zaměřením na poskytování IT služeb je v České republice nadále prováděna zastoupením Skupiny společností COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka Praha.

1.1. Členové statutárních, řídicích, kontrolních a správních orgánů k 31. prosinci 2019

Jméno	Pozice
Vedoucí Banky:	
Michael Thomas Krüger	Vedoucí odštěpného závodu
Prokura:	
Ondřej Eliáš	Prokurista
Ing. Ludovít Bán	Prokurista
Ing. Eva Collardová	Prokurista
Pavel Čurilla	Prokurista

Jméno	Pozice
Jens Hohmann	Prokurista
Ing. Tomáš Krejča	Prokurista
Ing. Vladimír Vlček	Prokurista
Joern Carstens	Prokurista
JUDr. Jakub Holeček	Prokurista
Yvonne Nowak-Sikora	Prokurista
Michael Seiler	Prokurista
Klára Klazárová	Prokurista
Igor Savič	Prokurista

Statutární orgán COMMERZBANK AG:	
Martin Zielke	předseda představenstva
Jörg Hessenmüller	člen představenstva
Dr. Marcus Johannes Chromik	člen představenstva
Stephan Engels	člen představenstva
Michael Mandel	člen představenstva
Dr. Bettina Orlopp	člen představenstva
Michael Reuther	člen představenstva

Do představenstva Commerzbank AG byli ke dni 1. ledna 2020 jmenováni paní Sabine Schmittroth a pan Roland Boekhout, který nahradil ve funkci pana Michaela Reuthera.

2. Účetní postupy

2.1. Základní zásady vedení účetnictví

Účetní závěrka, obsahující rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a související přílohu, je sestavena v souladu se zákonem o účetnictví, vyhláškami vydanými Ministerstvem financí České republiky, českými účetními standardy pro finanční instituce a v souladu s vyhláškou č. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi, ve znění pozdějších předpisů

Vedení je přesvědčeno, že Banka má adekvátní zdroje ke své podni katelské činnosti v dohledné budoucnosti. Proto je tato účetní závěrka sestavena za předpokladu trvání podni katelské činnosti Banky.

Částky v účetní závěrce jsou zaokrouhleny na milióny českých korun (mil. Kč), není-li uvedeno jinak.

Banka neměla v roce 2019 a 2018 povinnost sestavit výkaz o peněžních tocích. Z tohoto důvodu je výkaz o peněžních tocích za období 2019 a 2018 neauditován.

2.2. Cizí měny

Finanční aktiva a závazky uváděné v cizích měnách jsou přepočtena na české koruny devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou (dále jen „ČNB“) k rozvahovému dni. Veškeré kurzové zisky a ztráty z peněžních položek jsou vykázány v zisku nebo ztrátě z finančních operací.

2.3. Reálná hodnota cenných papírů

Reálná hodnota cenného papíru je stanovena jako tržní cena kótovaná příslušnou burzou cenných papírů nebo jiným aktivním veřejným trhem. V ostatních případech je reálná hodnota odhadována jako:

- čistá současná hodnota peněžních toků zohledňující úvěrové a likvidní riziko v případě dluhopisů.

Banka používá ve svých modelech určených ke zjištění reálné hodnoty cenných papírů pouze dostupné tržní údaje. Oceňovací modely zohledňují běžné tržní podmínky existující k datu ocenění, které nemusí odrážet situaci na trhu před nebo po tomto dni. K rozvahovému dni vedení Banky tyto modely přezkoumalo a ujistilo se, že adekvátním způsobem zohledňují aktuální tržní podmínky včetně relativní likvidity trhu a úvěrového rozpětí.

2.4. Okamžik uskutečnění účetního případu

Pro účetní zachycení finančních aktiv a závazků platí následující pravidla:

Okamžikem uskutečnění účetního případu je při nákupu a prodeji finančních aktiv den sjednání/den vypořádání spotových obchodů.

Pro odúčtování finančních aktiv a závazků platí následující pravidla:

Finanční aktivum nebo jeho část Banka odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části.

Finanční závazek nebo jeho část zanikne, pokud je povinnost definovaná smlouvou splněna, zrušena nebo skončí její platnost a účetní jednotka již dále nebude finanční závazek nebo jeho část vykazovat v rozvaze. Rozdíl mezi hodnotou závazku v účetnictví, resp. jeho částí, který zanikl nebo byl převeden na jiný subjekt, a mezi částkou za tento závazek uhrazenou, se zúčtuje do zisků nebo ztrát.

2.5. Finanční deriváty a zajišťování

Finanční deriváty, včetně měnových obchodů, měnových a úrokových swapů, měnových a úrokových opcí a ostatní

finanční deriváty jsou nejprve zachyceny v rozvaze v pořizovací ceně a následně oceňovány reálnou hodnotou. Všechny finanční deriváty jsou určeny pouze k prodeji.

Reálné hodnoty jsou odvozeny z kótovaných tržních cen, z modelů diskontovaných peněžních toků nebo modelů pro oceňování opcí.

Všechny deriváty jsou vykazovány v položce ostatní aktiva, mají-li pozitivní reálnou hodnotu, nebo v položce ostatní pasiva, je-li jejich reálná hodnota pro Banku negativní.

Oceňovací rozdíly finančních derivátů k obchodování jsou součástí zisku nebo ztráty z finančních operací.

Banka předem vymezuje určité deriváty buď k zajištění reálné hodnoty vybraných aktiv nebo závazků (zajištění reálné hodnoty).

Účtování o takto vymezených finančních derivátech jako o zajišťovacích nástrojích je možné pouze při splnění následujících kritérií:

- derivát odpovídá strategii Banky v řízení rizik,
- před použitím zajišťovacího účetnictví je připravena formální dokumentace obecné zajišťovací strategie, zajišťovaného rizika, zajišťovacího nástroje, zajišťované položky a jejich vzájemných vazeb,
- dokumentace zajištění prokazuje, že zajištění velmi efektivně kompenzuje riziko zajišťované položky na počátku a po celé vykazované období,
- zajištění je průběžně efektivní,
- zajištěná položka není cenným papírem oceněným reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů.

Oceňovací rozdíly finančních derivátů, které splňují kritéria efektivního zajištění reálné hodnoty, jsou zachyceny ve výkazu zisku a ztráty současně s příslušným oceňovacím rozdílem zajištěného aktiva nebo závazku, který odpovídá zajišťovanému riziku. Banka zajišťuje reálnou hodnotu poskytnutých úvěrů vůči úrokovému riziku a oceňovací rozdíly zajišťovacích derivátů a zajišťovaných položek jsou vykázány v čisté hodnotě v úrokových nákladech nebo úrokových výnosech.

Pokud derivát zajišťující reálnou hodnotu již nesplňuje kritéria zajišťovacího účetnictví, úprava účetní hodnoty zajišťovaného nástroje, úročeného za použití metody efektivní úrokové sazby, se postupně odepisuje do výkazu zisku a ztráty po dobu splatnosti zajišťované položky.

2.6. Výnosové a nákladové úroky počítané efektivní úrokovou sazbou

Výnosové a nákladové úroky ze všech úročených nástrojů jsou vykazovány na aktuálním principu za použití metody efektivní úrokové míry odvozené ze skutečné pořizovací ceny.

Metoda efektivní úrokové míry je metoda výpočtu naběhlé hodnoty finančního aktiva nebo závazku a rozdělení úrokových výnosů nebo nákladů během stanoveného období. Efektivní úroková míra je míra, kterou se diskontují očekávané peněžní toky do očekávané splatnosti nebo nejbližšího data změny úrokové sazby na současnou hodnotu finančního aktiva nebo závazku.

2.7. Ostatní výnosové a nákladové úroky

Lineární metoda je využívána jako aproximace efektivní úrokové sazby u cenných papírů se zbytkovou splatností kratší než jeden rok v okamžiku vypořádání koupě, u úvěrů, ostatních pohledávek a závazků, pokud jsou období mezi jednotlivými splátkami kratší než jeden rok. Výpočet zahrnuje veškeré poplatky placené nebo přijaté mezi smluvními stranami, které jsou součástí efektivní úrokové míry, transakčních nákladů a veškeré prémie nebo diskonty. Výnosové úroky zahrnují časově rozlišené kupóny a naběhlý diskont a ažio ze všech nástrojů s pevným výnosem.

Výnosy z nesplácených úvěrů jsou rovněž časově rozlišovány a zahrnovány do zůstatku příslušného úvěru. Tyto částky jsou brány v úvahu při stanovení opravné položky na nesplácené úvěry

2.8. Sankční úroky

Sankční úrokové výnosy, které nebyly uplatněny nebo byly prominuty, jsou vyloučeny z úrokových výnosů do doby jejich inkasa.

2.9. Výnosy z poplatků a provizí

Poplatky a provize jsou vykazovány na akruálním principu k datu poskytnutí služby. Poplatky a provize za sjednání transakce pro třetí stranu nebo z podílu na tomto jednání jsou vykazovány v okamžiku dokončení transakce, ke které se vztahují.

2.10. Pohledávky

Pohledávky vytvořené Bankou se vykazují v nominální hodnotě snížené o opravnou položku. Pokud je pohledávka zajištěna, Banka bere v úvahu peněžní tok, který může nastat při nuceném prodeji zástavy snížený o náklady spojené s prodejem bez ohledu na to, zda je nucený prodej pravděpodobný či nikoli.

Nedobytné pohledávky jsou odepisovány s použitím opravných položek nebo přímo do nákladů v případech, kdy je vedení Banky přesvědčeno, že jejich splacení je nereálné. Odpis finančního aktiva, u kterého se neočekává žádné splacení, představuje odúčtování aktiva.

2.11. Rezervy

Rezervy jsou tvořeny, má-li Banka existující závazek v důsledku události, k nimž došlo v minulosti, je pravděpodobné, že bude třeba vynaložit prostředky na jeho vypořádání a lze přiměřeně odhadnout výši tohoto závazku.

Všechny rezervy jsou zahrnuty v pasivech. Rezervy se tvoří ve výši odhadované hodnoty pravděpodobného budoucího plnění diskontovaného na současnou hodnotu.

Tvorba rezervy se vykazuje v příslušné položce výkazu zisku a ztráty, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami, na jejichž krytí byly rezervy vytvořeny, v příslušné položce výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění rezervy pro nepotřebnost je vykázáno ve výnosech. Diskont je postupně rozpuštěn do úrokových nákladů.

Rezerva je tvořena v měně, ve které účetní jednotka předpokládá plnění.

2.12. Finanční nástroje

V souladu s relevantními mezinárodními účetními standardy, aplikovanými vyhláškou 501/2002, která je změněna vyhláškou 442/2018, musí být všechny finanční nástroje oceněny reálnou hodnotou k datu nabytí. Tato zásada platí bez ohledu na klasifikaci finančního nástroje.

IFRS 9 stanoví čtyři typy následného ocenění finančních aktiv, které závisí na příslušném obchodním modelu a splnění kritéria SPPI:

- Ocenění v zůstatkové hodnotě (AC)
- Oceňování reálnou hodnotou prostřednictvím OCI s recyklací (FVOCI_MR)
- Oceňování reálnou hodnotou prostřednictvím OCI bez recyklace (FVOCI_LR)
- Oceňování v reálné hodnotě prostřednictvím zisku a ztráty (FVPL) rozdělené na závaznou reálnou hodnotu prostřednictvím P&L (mFVPL) a držných k obchodování (HfT).

Banka rozděluje finanční aktiva do jednoho z následujících obchodních modelů na základě toho, jak jsou finanční aktiva spravována za účelem vytvoření peněžních toků:

- Obchodní model „hold to collect“ - příjem smluvních peněžních toků pouze s omezenou nebo nevýznamnou prodejní činností;
- Obchodní model „hold to collect and sell“ - příjem peněžních toků prostřednictvím holdingu a také prostřednictvím prodeje;
- Zbytkový obchodní model - všechna portfolia, která nejsou alokována do obchodního modelu „hold to collect“ nebo „hold to collect and sell“. Jedná se především o obchodní portfolia a portfolia spravovaná na základě reálné hodnoty. Přijetí smluvně sjednaných peněžních toků má malý význam, hlavním cílem je místo toho maximalizovat peněžní toky prostřednictvím nákupů a prodejů.

Druhým kritériem pro klasifikaci finančních aktiv jsou charakteristiky jejich peněžních toků. Při jejich posuzování je klí-

čové, zda smluvní podmínky finančního aktiva zvýší ke stanoveným datům peněžní toky, které jsou pouze výplatou úroků a jistiny nesplacené jistiny, tzv. kritérium SPPI. Finanční nástroj lze v zásadě považovat za nástroj, který je v souladu s SPPI pouze pokud se jeho smluvní peněžní toky shodují s jednoduchým úvěrovým financováním.

Alokace do obchodního modelu může být provedena na základě portfolia, zatímco kritérium SPPI musí být vždy posuzováno pro každý jednotlivý finanční nástroj, který je alokován do portfolia s obchodním modelem „hold“ nebo „hold to collect and sell“. Oceňování v amortizované hodnotě (AC) vyžaduje, aby finanční aktivum mělo peněžní toky, které odpovídají kritériu SPPI a aby byl alokován do portfolia s obchodním modelem „hold to collect“.

Finanční aktivum je oceňováno reálnou hodnotou prostřednictvím ostatního úplného výsledku s recyklací (FVOCI_M), pokud jeho peněžní toky rovněž odpovídají kritériu SPPI a je alokováno do portfolia s obchodním modelem „hold to collect and sell“.

Následné ocenění v reálné hodnotě s uznáním fluktuace hodnoty ve výkazu zisku a ztráty (FVPL) je vyžadováno, pokud finanční aktivum nebylo alokováno do portfolia s jedním z výše uvedených obchodních modelů nebo jeho peněžní toky nejsou v souladu s SPPI. Tato kategorie měření je proto reziduální, tj. Pokud aktivum nemůže být jednoznačně přiřazeno k jedné ze dvou dalších kategorií měření, musí být měřeno podle této kategorie. V této kategorii měření se rozlišuje mezi finančními nástroji drženy za účelem obchodování (HfT) a jinými finančními nástroji vyžadujícími vykázání v reálné hodnotě, přičemž výsledná fluktuace hodnoty je zachycena ve výkazu zisku a ztráty (závazná reálná hodnota P & L / mFVPL). V rámci možnosti oceňování reálnou hodnotou (FVO) existuje také možnost dobrovolně alokovat finanční aktiva při nabytí do kategorie mFVPL, pokud je možné se vyhnout účetním neshodám nebo je výrazně snížit.

Metodika oceňování finančních aktiv vychází z rozdělení aktiv do jedné z následujících skupin:

Deriváty musí být vždy oceňovány reálnou hodnotou, přičemž fluktuace hodnoty je zachycena ve výkazu zisku a ztráty. Pokud nejsou deriváty používány v zajišťovacím účetnictví, musí být vždy alokovány do obchodního portfolia (HfT). Podle IFRS 9 jsou finanční aktiva posuzována v plném rozsahu. V důsledku toho není hostitelská smlouva oddělena od vloženého derivátu. Finanční aktiva jsou klasifikována na základě obchodního modelu a smluvních podmínek.

Finanční závazky musí být zpravidla oceňovány zůstatkovou hodnotou. Kromě toho existuje možnost uplatnění oceňování reálnou hodnotou. Dopad na přecenění finančních závazků při možnosti oceňování reálnou hodnotou vyplýva-

jící z vlastního úvěrového rizika je vykázán ve vlastním bez dopadu na výnosy. Finanční závazky určené k obchodování a všechny deriváty musí být vykázány v rozvaze v samostatné položce a být plně oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů.

2.13. Opravné položky

U každého finančního aktiva (dluhového nástroje) oceněného v zůstatkové hodnotě nebo v reálné hodnotě vykazané v ostatním úplném výsledku musí být ztráta očekávaná v následujících 12 měsících vykázána jako rezerva na prvotní vykázání (s výjimkou nákupů nebo vzniklých aktiv se sníženou hodnotou úvěru - jak bylo projednáno výše). Pokud se úvěrové riziko dlužníka podstatně zvýší, ale dlužník ještě není v prodlení (tj. Úvěr se sníženou hodnotou), musí být vytvořena rezerva na celou očekávanou ztrátu po celou dobu životnosti. Pokud je nástroj v prodlení, musí být rezerva vykázána na základě očekávané ztráty na základě očekávaných peněžních toků.

Banka v zásadě určuje očekávané úvěrové ztráty tak, že do tří fází rozdělí finanční nástroje, které nejsou oceněny přímo v reálné hodnotě přes zisky nebo ztráty, podrozvahové úvěrové závazky a finanční záruky. Stupeň 1 a stupeň 2 obsahují finanční nástroje, které nejsou nijak znehodnoceny nebo vykazují jiné skutečnosti. Stupeň 3 obsahuje finanční nástroje, které byly identifikovány jako nesplacené. Finanční nástroje, u nichž se předpokládá, že jsou v selhání při prvotním zaúčtování (nakoupené nebo vzniklé finanční aktiva se sníženou hodnotou úvěru (dále jen „POCI“)), nejsou alokovány do žádného z těchto tří stupňů a místo toho jsou zpracovávány a zveřejňovány odděleně.

V zásadě je každý finanční nástroj přidělen do stupně 1 při počátečním uznání (kromě POCI). Stupeň 1 navíc obsahuje všechny transakce s omezeným rizikem úvěrového selhání. Omezené riziko úvěrového selhání existuje v případech zahrnujících interní úvěrový rating investičního stupně (rating 2,8 nebo vyšší). Tvorba opravných položek k transakcím ve stupni 1 se rovná výši dvanáctiměsíční očekávané úvěrové ztráty (12měsíční ECL). ECL pro stupeň 1 je založena na statistických modelech, které pracují s charakteristikami úvěrového rizika na úrovni portfolia, stejně jako s pravděpodobností selhání nebo ztráty dané selháním. Více níže.

Stupeň 2 zahrnuje finanční nástroje, jejichž riziko úvěrového selhání od počátečního uznání významně vzrostlo a které nejsou klasifikovány jako případy s omezeným rizikem úvěrového selhání. Základem pro zaúčtování snížení hodnoty nebo opravných položek ve stupni 2 je očekávaná celoživotní očekávaná úvěrová ztráta (dále jen „LECL“), která je odvozena z jednotlivých odhadů peněžních toků. LECL založený na individuálních odhadech peněžních toků je také základem pro vykázání opravných položek na snížení hodnoty nebo rezerv na finanční nástroje v selhání ve stupni 3.

V případě finančních nástrojů klasifikovaných jako POCI se při prvotním vykázání nevytvorí žádné snížení hodnoty ani rezerva. Při prvotním zaúčtování se oceňují reálnou hodnotou. Tvorba opravných položek vykázaná v následném ocenění se rovná kumulativní změně v LECL od počátečního ocenění. Finanční nástroj klasifikovaný jako POCI zůstává v této klasifikaci, dokud není odúčtován. LECL zůstává základem pro měření, i když se jeho rating zlepšuje.

U finančních aktiv zařazených do stupně 1 a 2 se úrokové výnosy počítají metodou efektivní úrokové sazby založené na hrubé účetní hodnotě. Úrokové výnosy z finančních aktiv ve 3. stupni jsou vypočteny metodou efektivní úrokové míry na základě čisté účetní hodnoty (snížené o opravné položky k úvěrům).

Banka musí nejdříve posoudit, zda existuje důvod pro snížení rozvahové hodnoty jednotlivých úvěrů.

IFRS 9 stanovuje, že snížení hodnoty úvěrového rizika z úvěrů a cenných papírů, které nejsou vykázány v reálné hodnotě přes zisk nebo ztrátu, musí být uznáno pomocí třífázového modelu založeného na očekávaných úvěrových ztrátách.

- Metoda ECL je shrnuta níže:

Stupeň 1: 12mECL (12měsíční očekávaná úvěrová ztráta) se vypočítá celoživotní očekávané úvěrové ztráty (LTECL), která je výsledkem událostí selhání finančního instrumentu, které mohou nastat do 12 měsíců po datu počátku finančního instrumentu. Banka vypočítá opravnou položku ve výši 12mECL na základě očekávání selhání, ke kterému dojde ve dvanácti měsících následujících po datu počátku finančního instrumentu. Tyto očekávané dvanáctiměsíční pravděpodobnosti selhání se aplikují na prognózu expozice při selhání (dále jen „EAD“) a vynásobenou očekávanou ztrátou z prodlení (dále jen „LGD“) a diskontovanou aproximací k původnímu EIR.

Stupeň 2: Pokud úvěr vykazuje významné zvýšení úvěrového rizika od jeho vzniku, banka eviduje opravnou položku pro LTECL. Mechaniky jsou podobné těm, které byly vysvětleny výše, včetně použití několika scénářů, ale pravděpodobnost selhání (dále jen „PD“) a LGD se odhadují po celou dobu životnosti instrumentu. Očekávané peněžní výpadky jsou diskontovány aproximací k původnímu EIR.

Stupeň 3: U úvěrů považovaných za úvěry se sníženou hodnotou banka uznává doživotní očekávané úvěrové ztráty z těchto úvěrů. Metoda je podobná metodě pro aktiva 2. stupně, přičemž PD je stanovena na 100%. Kritériem Pobočky pro tuto klasifikaci je definice selhání v souladu s článkem 178 nařízení o kapitálových požadavcích (dále jen „CRR“). Následující události mohou indikovat výchozí nastavení zákazníka:

- hrozí platební neschopnost (více než 90 dnů po splatnosti);
- Banka pomáhá při finančních restrukturalizačních opatřeních zákazníka s restrukturalizačním příspěvkem nebo bez něj;
- Banka požadovala okamžité splacení svých pohledávek;
- zákazník je v insolvenčním řízení.

POCI: Aktiva POCI jsou finanční aktiva, která jsou při prvotním uznání snížena o opravné položky. Banka vykazuje pouze kumulativní změny v životních ECL od počátečního vykázání na základě pravděpodobnostního vážení čtyř scénářů diskontovaných úvěrově upraveným EIR.

Úvěrové přísliby a akreditivy: Banka při odhadu LTECL nevyčerpané úvěrové přísliby odhaduje očekávanou částku úvěrového závazku, který bude čerpán v průběhu očekávané životnosti. ECL je pak založen na současné hodnotě očekávaných výpadků v peněžních tocích, pokud je úvěr čerpán na základě vážení pravděpodobnosti čtyř scénářů. Očekávané peněžní výpadky jsou diskontovány aproximací očekávaného EIR úvěru. U revolvingových nástrojů, které zahrnují jak úvěr, tak nečerpaný závazek, jsou ECL vypočteny a předloženy společně s úvěrem. U úvěrových příslibů a akreditivů je ECL uznána v rámci rezerv.

Smlouvy o finančních zárukách: Závazek Banky v rámci každé záruky je oceněn ve výši částky, která byla původně vykázána po odečtení kumulativní amortizace vykázané ve výkazu zisku a ztráty. Za tímto účelem Banka odhaduje ECL na základě současné hodnoty očekávaných plateb, aby držitelé uhradila úvěrovou ztrátu, která může vzniknout. Výpadky v peněžních tocích jsou diskontovány rizikově upravenou úrokovou sazbou, která je relevantní pro expozici. Výpočet se provádí pomocí pravděpodobnostního vážení čtyř scénářů. ECL související se smlouvami o finančních zárukách jsou vykázány v rezervách.

- Pravděpodobnost selhání

Pro každou transakci musí být úvěrové riziko (pravděpodobnost selhání) vypočteno k datu nabytí v souladu s IFRS 9. Při přidělování úvěru stupňům je potřeba vzít v úvahu v podstatě všechny informace, které jsou k dispozici ke dni účinnosti hlášení včetně očekávání do budoucna. Např. očekávání makroekonomického vývoje musí být zohledněna při přidělování úvěrů.

Ratingová metoda se skládá z 25 úrovní ratingů u úvěrů, které nejsou v prodlení a pěti standardních tříd.

Metody hodnocení podléhají pravidelnému ověřování a rekalibraci, aby odrážely nejnovější projekce ve světle všech skutečně zjištěných výchozích hodnot.

Rozsah interních ratingů a mapování externích ratingů jsou následující:

Rating Commerzbank AG	Středový bod PD and EL* (v %)	Rozsah PD a EL (v %)	S & P	IFD
1.0	0	0	AAA	
1.2	0.01	0 – 0.02		
1.4	0.02	0.02 – 0.03		
1.6	0.04	0.03 – 0.05		
1.8	0.07	0.05 – 0.08		
2.0	0.11	0.08 – 0.13		
2.2	0.17	0.13 – 0.21		
2.4	0.26	0.21 – 0.31		
2.6	0.39	0.31 – 0.47		
2.8	0.57	0.47 – 0.68		
3.0	0.81	0.68 – 0.96	BB +	Investiční stupeň
3.2	1.14	0.96 – 1.34	BB	
3.4	1.56	1.34 – 1.81	BB -	
3.6	2.10	1.81 – 2.40	B +	
3.8	2.74	2.40 – 3.10	B	
4.0	3.50	3.10 – 3.90	B -	
4.2	4.35	3.90 – 4.86		
4.4	5.42	4.86 – 6.04		
4.6	6.74	6.04 – 7.52		
4.8	8.39	7.52 – 9.35		
5.0	10.43	9.35 – 11.64		Neinvestiční stupeň
5.2	12.98	11.64 – 14.48	CCC +	
5.4	16.15	14.48 – 18.01		
5.6	20.09	18.01 – 22.41	CCC to CC -	
5.8	47.34	22.41 – 99.99		
6.1	100.00	Nastávající insolvence		
6.2	100.00	Restrukturalizace		
6.3	100.00	Restrukturalizace s rekapitalizací / částečné vzdání se nároků	C, D-I, D-II	
6.4	100.00	Zrušení bez insolvence		
6.5	100.00	Insolvence		

* EL = Očekávaná ztráta

- Odpis

Odpis finančního aktiva, u kterého se neočekává žádné splacení, představuje odúčtování aktiva.

- Forborne

Banka někdy uděluje ústupky nebo úpravy původních podmínek úvěrů jako reakci na finanční potíže dlužníka, spíše než převzetí majetku nebo jiné vymáhání zajištění. Banka považuje půjčku za poskytnutou, pokud jsou tyto koncese nebo úpravy poskytnuty v důsledku současných nebo očekávaných finančních potíží dlužníka a Banka by s nimi nesouhlasila, kdyby byl dlužník finančně zdravý. Ukazatele finančních obtíží zahrnují nesplacení závazků nebo významné obavy vznesené řízením úvěrového rizika. Sankce může zahrnovat prodloužení platebních podmínek a dohodu o nových úvěrových podmínkách. Jakmile jsou podmínky znovu sjednány, je každé snížení oceněno pomocí původní EIR vypočtené před úpravou podmínek. Politikou Banky je sledovat úvěry, aby se zajistila kontinuita budoucích plateb. Rozhodnutí o odúčtování a klasifikace mezi jednotlivými stupni jsou stanovena případ od případu. Pokud tyto postupy identifikují ztrátu ve vztahu k úvěru, jsou zveřejňovány a řízeny jako znehodnocená aktiva, dokud nejsou shromážděna nebo odepsána.

LECL se rovněž používá jako hodnota požadovaného snížení hodnoty u finančních nástrojů 3 stupně v selhání. Při určování LECL Banka v zásadě rozlišuje mezi významnými a nevýznamnými případy. Výše LECL pro nevýznamné transakce (objemy do 5 mil. EUR) je určena na základě statistických rizikových parametrů. LECL pro významné transakce (objemy vyšší než 5 mil. EUR) je očekávaná hodnota ztrát odvozená z individuálního znaleckého posouzení budoucích peněžních toků na základě několika potenciálních scénářů a jejich pravděpodobnosti výskytu.

Finanční nástroje, které jsou při prvotním zaúčtování již považovány za znehodnocené podle výše uvedené definice (nakoupené nebo vzniklé úvěry se sníženou hodnotou nebo POCI) jsou zpracovány mimo třístupňový model snížení hodnoty, a proto nejsou alokovány do žádného ze tří stupňů. Počáteční vykázání je založeno na reálné hodnotě bez snížení hodnoty pomocí efektivní úrokové míry, která je upravena o bonitu. Opravná položka vykázána v následujících obdobích se rovná kumulativní změně v LECL od počátečního vykázání v rozvaze. LECL zůstává základem pro měření i když hodnota finančního nástroje vzrostla.

- Modifikace, které nemají za následek odúčtování

V roce 2019 a v roce 2018 nebylo identifikováno žádné významné aktivum, které by vyžadovalo modifikaci.

- Expozice v selhání

Expozice v selhání (dále jen „EAD“) je založena na dlužných částkách, které Banka očekává v okamžiku, kdy dojde k prodlení. Například u úvěru se jedná o nominální hodnotu. V případě závazku Banka zahrnuje již čerpanou částku navýšenou o možné čerpání v době prodlení, pokud by prodlení reálně nastalo.

- Ztráta ze selhání

Ztráta ze selhání představuje očekávání Banky v rozsahu ztráty z úvěru v případě neplnění závazků. Je vyjádřena jako procento ztráty na jednotku expozice. Typicky se liší podle typu protistrany, typu pohledávky a dostupnosti zajištění nebo jiné úvěrové podpory.

Ocenění expozice při selhání a ztráta ze selhání vychází ze standardu rizikových parametrů podle Basel II.

- Stanovení očekávané úvěrové ztráty

Banka vypočítává LECL jako pravděpodobnostně váženou, nevyužitou a diskontovanou očekávanou hodnotu budoucích ztrát z úvěrů po celou dobu zbytkové splatnosti příslušného finančního nástroje, tj. maximální smluvní dobu (včetně případných možností prodloužení), během které je Banka vystavena úvěrovému riziku. Dvanáctiměsíční ECL, který se používá pro vykazování snížení hodnoty ve stupni 1, je částí LECL, která vyplývá ze standardních událostí, u nichž se očekává, že nastanou do dvanácti měsíců po skončení vykazovaného období. ECL pro 1. a 2. stupeň, jakož i pro nevýznamné finanční nástroje ve 3. stupni jsou určeny na základě individuální transakce s přihlédnutím ke statistickým rizikovým parametrům. Tyto parametry byly odvozeny z Basel IRB přístupu a upraveny tak, aby splňovaly požadavky IFRS 9.

LGD je předpokládaná ztráta z prodlení jako procento expozice při selhání (EAD) s přihlédnutím k zajištění a potenciálu navrácení kapitálu na nezajištěné části. Odhady Banky, které jsou vytvořeny speciálně pro různé typy zajištění a skupin zákazníků, jsou stanoveny za použití jak pozorovaných historických dat portfolia, tak různých externích informací, jako jsou indexy a data týkající se vývoje kupní síly. Všechny rizikové parametry používané z interních modelů Banky byly upraveny tak, aby splňovaly specifické požadavky IFRS 9 a horizonty prognózy byl odvoďovací způsobem rozšířen tak, aby pokryl celé období finančních nástrojů. Například prognóza vývoje expozice za celou dobu trvání finančního nástroje proto zahrnuje zejména smluvní a zákonná práva na ukončení.

V případě úvěrových produktů, které se skládají z výše popsaných poskytnutých úvěrů a otevřeného úvěrového rámce a pro které v obvyklé obchodní praxi není úvěrové

riziko omezeno na smluvní výpovědní lhůtu (v Bance se jedná především o revolvingové produkty bez smluvně sjednané struktury splátek, jako jsou kontokorentní úvěry), musí být LECL stanovena s použitím předpokládané doby splatnosti, která obvykle převyšuje maximální smluvní dobu. Aby bylo zajištěno, že LECL pro tyto produkty je stanoveno empiricky v souladu s požadavky IFRS 9, Banka vypočítává LECL přímo pro tyto produkty na základě realizovaných historických ztrát. Banka zpravidla odhaduje rizikové parametry specifické pro IFRS 9, které vycházejí nejen z historických standardních informací, ale také zejména ze současného ekonomického prostředí (z hlediska časové perspektivy) a výhledových informací. Toto posouzení zahrnuje především přezkoumání dopadů, které budou mít makroekonomické prognózy Banky na výši ECL, a zahrnutí těchto efektů do stanovení ECL. Pro tento účel se používá základní scénář, který vychází z příslušného konsensu (prognózy různých bank o významných makroekonomických faktorech, jako je růst HDP a míra nezaměstnanosti). Tento základní scénář je pak doplněn dalšími makroekonomickými parametry, které jsou pro model relevantní. Transformace makroekonomického základního scénáře v účinky na rizikové parametry je založena na statisticky odvozených modelech. V případě potřeby jsou tyto modely doplněny odbornými předpoklady. Potenciální účinky nelineárních korelací mezi různými makroekonomickými scénáři a ECL jsou korigovány pomocí zvlášť určeného opravného faktoru. Všechny parametry používané při určování ECL jsou pravidelně ověřovány nezávislou jednotkou (obvykle jednou ročně) a v případě potřeby se odpovídajícím způsobem upravují.

Opravné položky k majetku vedenému v cizí měně se tvoří v této cizí měně. Kurzové rozdíly se vykazují stejně jako kurzové rozdíly z ocenění majetku, k němuž se vztahují.

Oceňování úvěrového rizika je složitý proces, který si vyžaduje použití různých modelů vzhledem k volatilitě cen produktů způsobený změnami tržových parametrů, očekávaných peněžních toků a plynutím času. Ocenění úvěrového rizika portfolia finančních nástrojů vyžaduje přijetí dalších odhadů pravděpodobnosti neplnění závazků.

Při oceňování úvěrového rizika se využívá vícero modelů. Ratingové a scoringové modely se použijí pro celé portfolio úvěrů a představují základ oceňování úvěrového rizika. Při oceňování úvěrového rizika úvěrů a záloh poskytovaných protistranám bere Pobočka do úvahy tyto parametry:

- interní model Skupiny Commerzbank AG pro úvěrové hodnocení, který PD přiřazuje do jednotlivých stupňů
- kritéria Pobočky na vyhodnocení, jestli došlo k výraznému zvýšení úvěrového rizika, a jestli ano, ocenění opravných položek vytvořených k finančnímu majetku na bázi LTECL a následně posouzení z kvalitativního hlediska

- segmentaci finančních aktiv, kterých ECL se posuzuje na portfoliové bázi
- vývoj modelů ECL včetně různých vzorců a volba vstupů
- stanovení propojení mezi makroekonomickými scénáři a ekonomickými vstupy, např. mírou nezaměstnanosti a hodnotami zabezpečení, jako i vplyvem na PD, EAD a LGD
- výběr na budoucnost orientovaných makroekonomických scénářů a jejich pravděpodobně vážené odhady s cílem získat ekonomické vstupy do modelů ECL

Ve všeobecnosti platí, že Pobočka odhaduje rizikové parametry požadované v smyslu IFRS 9 nejen na základě historických informací o selhání, ale hlavně i na základě vývoje současného ekonomického prostředí (časové hledisko) a informací zaměřených na budoucnost. Toto posouzení se sestává zejména z prozkoumání vlivu makroekonomických prognóz Banky na výši ECL a ze zahrnutí těchto vlivů do stanovení ECL. Na tyto účely se uplatňuje základní scénář, který se opírá o příslušný platný konsenzus (prognózy různých bank týkající se významných makroekonomických faktorů, jako jsou růst HDP a míra nezaměstnanosti). Tento základní scénář je následně doplněn o dodatečné makroekonomické parametry, které jsou relevantní pro daný model. Proces přetřansformování makroekonomického základního scénáře do vlivů na rizikové parametry je založen na statisticky odvozených modelech. V případě potřeby jsou tyto modely doplněny o předpoklady stanovené v expertních odhadech. Opravy potenciálních vlivů nelineární korelace mezi různými makroekonomickými scénáři a výškou ECL se uskutečňují pomocí nezávisle stanoveného korekčního faktoru. Všechny faktory používané při určování ECL pravidelně validuje nezávislé oddělení (obvykle jednou za rok) a v případě potřeby jsou zodpovídajícím způsobem upravené.

• Zajištění

Potenciální finanční efekt zajištění je uvedený zveřejněním výšky zajištění zvlášť pro majetek, při kterém se zajištění rovná anebo převyšuje účetní hodnotu majetku („nad-kolateralizované pohledávky“), a pro majetek, při kterém je zajištění nižší než účetní hodnotu majetku („pod-kolateralizované pohledávky“).

Reálná hodnota kolaterálu odráží jeho nejrealističtější hodnotu, která je výsledkem úpravy tržové ceny kolaterálu realizační kvótou kolaterálu, která závisí od různých specifických charakteristik kolaterálu a nákladech na realizaci.

Ve všech případech, kdy má aktivum na úrovni řízení rizik odloženou splatnost anebo je změněné, speciálně oddělení Pobočky pro riziková aktiva pokračuje v monitorování příslušné expozice až do momentu jejího úplného ukončení vykazování.

2.14. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný majetek a nehmotný majetek pořízený do 31. prosince 2000 je oceněn pořizovací cenou, a je odepisován zrychleně po dobu jeho předpokládané životnosti. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek pořízený po 31. prosinci 2000 je odepisován rovnoměrně po dobu jeho předpokládané životnosti.

Náklady na opravy a udržování hmotného majetku se účtují přímo do nákladů. Technické zhodnocení jednotlivé majetkové položky je aktivováno a odepisováno.

2.15. Daň z přidané hodnoty

Banka je registrovaným plátcem daně z přidané hodnoty (dále jen „DPH“). Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek a zásoby jsou oceňovány pořizovací cenou včetně daně z přidané hodnoty. Banka neuplatňuje DPH na vstupu vzhledem k tomu, že poměr příjmů podléhajících DPH k celkovým příjmům Banky nedosahuje takové výše, aby bylo pro Banku ekonomické DPH na vstupu uplatňovat. DPH na vstupu (s výjimkou dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku) je okamžitě účtována do nákladů.

2.16. Odložená daň

Odložená daň se vykazuje u všech přechodných rozdílů mezi účetní hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou s použitím úplné závazkové metody. Odložená daňová pohledávka je zachycena ve výši, kterou bude pravděpodobně možno realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

Pro výpočet odložené daně se používá schválená daňová sazba pro období, v němž Banka očekává realizaci odložené daňové pohledávky nebo zúčtování odloženého daňového závazku.

Odložená daň, vyplývající z přecenění zajišťovacích nástrojů a realizovatelných cenných papírů na reálnou hodnotu vykazovaného přímo ve vlastním kapitálu, je rovněž zachycena ve vlastním kapitálu.

2.17. Leasingy

V souladu s vyhláškou 501/2002, Banka pro účely vykazování leasingu z pozice nájemce, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze v účetní závěrce postupuje podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů.

Před 1. lednem 2019

Banka figuruje pouze jako nájemce. Platby se vykazují ve výkazu zisku a ztrát.

Po 1. lednu 2019

Banka uplatňuje jednotný přístup k vykazování a oceňování všech leasingů, s výjimkou krátkodobého leasingu a leasingu

s nízkou hodnotou. Banka vykazuje závazky z leasingu z titulu leasingových splátek a aktiva s právem užívání z titulu práva používat podkladové aktivum.

Aktiva s právem na užívání (RoU)

Banka vykazuje aktiva s právem na užívání k datu začátku leasingu, tedy k datu ke kterému se podkladové aktivum poskytne k užívání. RoU se oceňují pořizovací cenou sníženou o oprávků a ztráty ze snížení hodnoty a upravenou o jakékoliv přecenění závazku z leasingu. Pořizovací cena RoU zahrnuje sumu původně vykázaných závazků z leasingu, vynaložených počátečních přímých nákladů a leasingových splátek uskutečněných k datu počátku anebo v tento den snížených o všechny přijaté leasingové pobídky. RoU jsou vykázané v bodě 7 „Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek“.

Závazky z leasingu

Banka k datu počátku leasingu vykazuje závazky z leasingu oceněné současnou hodnotou leasingových splátek, které je třeba uskutečnit po dobu leasingu. Leasingové splátky se skládají z fixních splátek (snížených o všechny pohledávky ve formě leasingových pobídek), variabilních leasingových splátek, které závisí na indexu nebo sazbě a částek u kterých se očekává jejich splacení jako součást záruk zbytkové hodnoty. Leasingové splátky zahrnují i cenu uplatnění kupní opce, je-li dostatečně jisté, že Banka tuto opci uplatní a pokuty za ukončení leasingu, je-li v době leasingu zohledněná možnost uplatnit opci na ukončení leasingu. Variabilní leasingové splátky, které nezávisí od indexu nebo sazby, jsou vykázané jako výdaje v období v kterém nastane událost nebo podmínka, která vede k platbám. Závazky z leasingu jsou prezentované v bodě 12 této účetní závěrky.

V tomto novém standardu se stanovují zásady vykazování, oceňování, prezentace a zveřejňování leasingů, přičemž od nájemce se požaduje, aby většinu leasingů vykazoval v rozvaze.

Banka implementovala IFRS 16 k 1. lednu 2019 tzv. modifikovanou retrospektivní metodou. V souladu s touto metodou se standard aplikuje retrospektivně s kumulovaným účinkem prvotního uplatnění standardu vykázaným k datu prvotní aplikace. Banka se rozhodla použít praktické zjednodušení pro přechodné období, které účetním jednotkám umožňuje neposuzovat, či smlouva je anebo obsahuje leasing k 1. lednu 2019. Místo toho Banka tento standard aplikuje pouze na smlouvy, které byly předtím identifikované jako leasing podle standardu IAS 17 a IFRIC 4 k datu prvotního rozpoznání.

Banka má smlouvy na pronájem kancelářských prostor, automobilů a IT hardwaru. Před přijetím standardu IFRS 16 klasifikovala Banka každý ze svých leasingů (jako nájemce) k datu vzniku jako operativní leasing.

Po přijetí standard IFRS 16 uplatnila Banka jednotný přístup k vykazování a oceňování veškerých leasingů s výjimkou krátkodobého leasingu a leasingu na majetek s nízkou hodnotou. Standard stanovuje specifické požadavky na přechod a praktické zjednodušení, které Banka uplatňuje.

Leasingy, které byly dříve účtované jako operativní

Banka vykázala majetek s právem na užívání a závazky z leasingů pro všechny leasingy, které byly předtím klasifikované jako operativní leasing, s výjimkou krátkodobého leasingu a leasingu na majetek s nízkou hodnotou. V případě většiny leasingů se majetek s právem na užívání vykázal v účetní hodnotě tak, jako kdyby se standard používal od počátku, s výjimkou využití přírůstkové úrokové sazby půjčky k datu prvotního rozpoznání. Majetek s právem na užívání se vykázal na základě sumy odpovídající závazkům z leasingu, které se upravily o veškeré předtím vykázané související zálohové a časově rozlišené leasingové splátky. Závazky z leasingu se vykázaly na základě současné hodnoty zbylých leasingových splátek diskontovaných pomocí přírůstkové úrokové sazby k datu prvotního rozpoznání.

Banka uplatnila dostupné praktické zjednodušení, v rámci kterých:

- použila jednu diskontní sazbu na portfolio leasingů s dostatečně podobnými vlastnostmi,
- se spolehla na své posouzení, zda jsou leasingy nevýhodné bezprostředně před datem prvotního rozpoznání,
- využila výjimku pro krátkodobé leasingy, tedy na ty leasingy, u kterých končí doba leasingu do 12 měsíců od prvotního rozpoznání,
- vyjmula počáteční přímé náklady z ocenění majetku s právem na užívání k datu prvotního rozpoznání,
- použila zpětný pohled při určení doby leasingu, obsahuje-li smlouva opci na prodloužení nebo ukončení leasingu.

Určení doby leasingu pro leasingové smlouvy s opcemi na obnovení a ukončení leasingu (Banka jako nájemce)

Banka určuje dobu leasingu jako nevyhovitelné období leasingu spolu s obdobími, na které se vztahuje opce na prodloužení leasingu, je-li dostatečně jisté, že nájemce tuto opci využije, resp. s obdobími, na které se vztahuje opce na ukončení leasingu, je-li dostatečně jisté, že nájemce tuto opci neuplatní. Pobočka má několik leasingových smluv, které obsahují opce na prodloužení a ukončení leasingu. Banka při posuzování toho, zda je dostatečně jisté, zda se uplatní anebo neuplatní opce na obnovení nebo ukončení leasingu, uplatňuje svůj úsudek. To znamená, že zvažuje veškeré relevantní skutečnosti, které vytvářejí pro nájemce ekonomickou motivaci, aby uplatnil opci buď na obnovení anebo ukončení leasingu. Banka po datu začátku leasingu opětovně posuzuje dobu leasingu, tedy zjišťuje, zda nenastaly významné události či významné změny okolností, které jsou pod její kontrolou a které ovlivňují její schopnost uplatnit anebo neuplatnit opci na obnovení či ukončení leasingu (např. realizace

výrazného zlepšení předmětu leasingu nebo výrazných úprav podkladového aktiva).

Závazky z leasingu k 1. lednu 2019 je možné propojit s přísliby v rámci operativních leasingů k 31. 12. 2018 následovně:

(mil. Kč)	31. prosince 2019
Přísliby v rámci operativního leasingu k 31. prosinci 2018	56
Závazky z leasingu k 1. lednu 2019	56

Na základě posouzení vedení Pobočky použití přírůstkové úrokové sazby půjčky nemá významný vliv na zveřejnění. Na základě toho se k 1. lednu 2019 majetek s právem na užívání ve výši 56 mil. Kč vykázal a prezentoval v položce rozvahy jako „Dlouhodobý hmotný majetek a z toho: Dlouhodobý majetek a aktiva s právem na užívání“ a dodatečné závazky z leasingu se vykázaly ve stejné výši v položce rozvahy jako „Ostatní závazky“. Přijetí standardu IFRS 16 nemělo vliv na nerozdělený zisk Pobočky.

2.18. Náklady na zaměstnance, penzijní připojištění a sociální fond

Náklady na zaměstnance jsou součástí správních nákladů.

Banka přispívá svým zaměstnancům na penzijní připojištění do příspěvkově definovaných penzijních fondů. Tyto příspěvky placené Bankou na penzijní připojištění jsou účtovány přímo do nákladů.

K financování státního důchodového plánu provádí Banka pravidelné odvody do státního rozpočtu.

2.19. Spřízněné strany

Spřízněné strany jsou v souladu se zákonem o bankách definovány takto:

- vedoucí zaměstnanci Banky, kteří jsou na základě pracovní nebo jiné smlouvy zodpovědní za výkonné řídicí funkce vymezené stanovami Banky („vedoucí zaměstnanci Banky“),
- centrála ovládající Banku a její vedoucí zaměstnanci,
- osoby blízké (přímí rodinní příslušníci) vedoucím zaměstnancům,
- společnosti, v nichž vedoucí zaměstnanci drží větší než 10% majetkovou účast,
- akcionáři s více než 10% hlasovacích práv v Commerzbank AG a jimi ovládané společnosti.

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v poznámkách 4, 5, 10, 11, 13, 15, 17, 22 a 24.

2.20. Strategie užívání finančních nástrojů

Aktivita Banky spočívají hlavně v používání finančních nástrojů. Banka přijímá vklady od klientů, pevně i pohyblivě úročené, na různě dlouhá období a snaží se dosáhnout nadprůměrných úrokových marží jejich investováním do kvalitních aktiv. Banka se snaží zvýšit tyto marže přeměnou krátkodobých vkladů na dlouhodobé úvěry s vyšším úročením při zachování dostatečné likvidity pro úhradu všech případných splatných nároků.

Banka se dále snaží o zvýšení svých úrokových výnosů dosahováním nadprůměrných marží, po zohlednění opravných položek, úvěrováním právnických a fyzických osob s různou úvěrovou schopností. Takové angažovanosti nezahrnují jen rozvahové úvěry a poskytnuté zálohy, ale Banka poskytuje také záruky a jiné přísliby, jako například akreditivy a ostatní obdobné závazky.

Banka také obchoduje s finančními nástroji, včetně derivátů, obchodovanými na organizovaných trzích i „přes přepážku“ s cílem využití krátkodobých výkyvů na akciových a dluhopisových trzích a v měnových, úrokových a komoditních cenách. Představenstvo Banky stanovuje limity obchodování a výši angažovanosti pro závěrečné i průběžné denní pozice. Měnové a úrokové angažovanosti plynoucí z těchto derivátů jsou uzavřeny protipozicemi.

2.21. Vlastní kapitál

Vzhledem k tomu, že Banka vykonává svoji činnost jako pobočka zahraniční banky, neexistují speciální požadavky v souvislosti s vlastním kapitálem. Veškeré regulatorní požadavky týkající se vlastního kapitálu jsou konsolidované a vykazované v rámci Skupiny. Vlastní kapitál na úrovni Pobočky vzniká jako souhrn rozdílů mezi čistým účetním ziskem podle českých účetních standardů a čistým účetním ziskem podle německých účetních standardů. Čistý účetní zisk podle německých účetních standardů je na konci účetního období převáděn na pohledávku vůči mateřské společnosti v případě účetní ztráty nebo na závazek vůči mateřské společnosti v případě účetního zisku.

2.22. Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem, a dnem sestavení účetní závěrky je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytují doplňující důkazy o podmínkách, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím podmínky, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

2.23. Změna účetní politiky

V rámci této účetní závěrky Banka poprvé uplatnila standard IFRS 16-Leasingy. Povaha a změny vyplývající z přijetí tohoto nového účetního standardu jsou popsány v bodě 2.17 této účetní závěrky.

2.24. Opravy chyb minulých let

V souladu s vyhláškou 501/2002 Sb. opravy chyb minulých let se účtují do nerozděleného zisku, pokud se jedná o opravy zásadních chyb nákladů a výnosů minulých účetních období. V případě, pokud se nejedná o opravy zásadních chyb, vykazují se tyto opravy v příslušných položkách výkazu zisku a ztráty běžného období.

3. Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank

(mil. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Pokladní hotovost	0	27
Povinné minimální rezervy	99	220
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank celkem	99	247

Banka ukončila v průběhu roku 2019 poskytování pokladních a směnářských operací.

Povinné minimální rezervy představují povinné vklady Banky u ČNB. Banka může využívat peněžní prostředky uložené na účtu povinných minimálních rezerv u ČNB za podmínky dodržení stanovené průměrné výše rezerv v udržovacím období. Tyto vklady jsou úročeny dvoutýdenní repo sazbou pro českou korunu, která k 31. prosinci 2019 činila 2 % (2018: 1,75 %).

4. Pohledávky za bankami

(mil. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Pohledávky vykázané metodou amortizovaných nákladů		
Běžné účty u bank	275	160
Termínové vklady u centrálních bank	13 001	51 024
Ostatní termínové vklady u bank	11 142	6 614
Úvěry bankám	634	855
Ostatní pohledávky za bankami	1	70
Pohledávky vykázané metodou amortizovaných nákladů celkem	25 053	58 723

(mil. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Pohledávky vykázané v reálné hodnotě (fair value)		
Pohledávky z REPO operací	49 503	0
Pohledávky vykázané v reálné hodnotě (fair value) celkem	49 503	0
Pohledávky za bankami celkem	74 556	58 723

Banka neměla k 31. prosinci 2019 a k 31. prosinci 2018 žádné opravné položky k pohledávkám za bankami.

Banka oceňuje pohledávky z REPO operací v reálné hodnotě v kategorii FVPL a to na základě strategie Banky a zařazení do obchodního modelu pro REPO operace (viz bod 2.12 Finanční nástroje).

31. prosince 2019 (mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Celkem
Účetní hodnota brutto k 1. 1. 2019	58 659	64	58 723
Nově nabytá aktiva	73 509	0	73 509
Splacená aktiva	-57 530	0	-57 530
Převod do Stupně 1	0	0	0
Převod do Stupně 2	0	0	0
Převod do Stupně 3	0	0	0
Částečné splacení aktiv	-1 193	0	-1 193
Částečné navýšení aktiv	1 047	0	1 047
Účetní hodnota brutto k 31. 12. 2019	74 492	64	74 556

31. prosince 2018 (mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Celkem
Účetní hodnota brutto k 1. 1. 2018	47 622	1	47 623
Nově nabytá aktiva	36 381	-	36 381
Splacená aktiva	-24 880	-1	-24 881
Převod do Stupně 1	-	-	-
Převod do Stupně 2	-64	64	-
Převod do Stupně 3	-	-	-
Částečné splacení aktiv	-489	-	-489
Částečné navýšení aktiv	89	-	89
Účetní hodnota brutto k 31. 12. 2018	58 659	64	58 723

4.1. Úvěry a pohledávky za spřízněnými stranami ze skupiny Commerzbank AG

Standardní úvěry a pohledávky za bankami zahrnují tyto úvěry a pohledávky za bankami ze Skupiny:

(mil. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Commerzbank, Bratislava branch	7 721	5 781
Commerzbank, Frankfurt (centrála)	895	900
Celkem	8 616	6 681

5. Pohledávky za klienty

5.1. Pohledávky dle typu dlužníka

(mil. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Pohledávky vykázané metodou amortizovaných nákladů		
Běžné účty právnických a fyzických osob – kontokorent	3 618	4 033
z toho klasifikované jako Stupeň 1	3 138	3 946
z toho klasifikované jako Stupeň 2	480	87
Klientské úvěry	12 929	15 319
z toho klasifikované jako Stupeň 1	11 297	13 702
z toho klasifikované jako Stupeň 2	0	410
z toho klasifikované jako Stupeň 3	1 632	1 207
Pohledávky vykázané metodou amortizovaných nákladů celkem	16 547	19 352
Pohledávky vykázané v reálné hodnotě (fair value)		
Klientské úvěry	1 760	0
Pohledávky vykázané v reálné hodnotě (fair value) celkem	1 760	0
Pohledávky za klienty celkem	18 307	19 352
Opravná položka stupeň 1	-20	-47
Opravná položka stupeň 2	-26	-89
Opravná položka stupeň 3 (poznámka 9)	-1 018	-518
Účetní hodnota pohledávek za klienty celkem	17 243	18 698

Z pohledávek za klienty k 31. prosinci 2019 tvoří konsorciální úvěry 9 239 mil. Kč (2018: 9 954 mil. Kč).

31. prosince 2019 (mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Účetní hodnota brutto k 1. 1. 2019	17 648	497	1 207	19 352
Nově nabytá aktiva	12 353	7	2	12 362
Splacená aktiva	-14 544	-369	-128	-15 041
Převod do Stupně 1	16	-16	0	0
Převod do Stupně 2	-414	414	0	0
Převod do Stupně 3	-447	-70	517	0
Částečné splacení aktiv	-3 048	-145	-1 119	-4 312
Částečné navýšení aktiv	2 871	162	1 153	4 186
Účetní hodnota brutto k 31. 12. 2019	14 435	480	1 632	16 547

31. prosince 2018 (mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Účetní hodnota brutto k 1. 1. 2018	16 524	557	1 313	18 394
Nově nabytá aktiva	8 264	-	-	8 264
Splacená aktiva	-6 803	-148	-	-6 951
Převod do Stupně 1	-	-	-	0
Převod do Stupně 2	-112	112	-	0
Převod do Stupně 3	-13	-	13	0
Částečné splacení aktiv	-1 539	-25	-196	-1 760
Částečné navýšení aktiv	1 327	1	77	1 405
Účetní hodnota brutto k 31. 12. 2018	17 648	497	1 207	19 352

5.2. Kvalita portfolia pohledávek

Banka při uzavírání úvěrových smluv vyhodnocuje bonitu klienta.

U pohledávek po lhůtě splatnosti Banka nejprve uhrazení těchto pohledávek písemně urguje, v případě neúspěšnosti přistupuje k právnímu řešení (podání příslušných žalob a vedení soudních sporů).

V případě získání exekučního titulu vymáhá Banka uhrazení těchto pohledávek všemi právně dostupnými prostředky včetně zapojení exekutorů.

Pohledávky vůči klientům lze dle definic IFRS 9 zařazujeme do tří kategorií dle míry úvěrového rizika: „stupeň 1“, „stupeň 2“ a „stupeň 3“.

(mil. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Stupeň 1	14 435	17 648
Stupeň 2	480	497
Stupeň 3	1 632	1 207
Pohledávky za klienty celkem	16 547	19 352
Pohledávky za klienty celkem	16 547	19 352

V roce 2019 byly restrukturalizovány pohledávky v celkovém objemu 61 mil. Kč (2018: 96 mil. Kč). Pohledávka je považována za restrukturalizovanou, pokud Banka poskytla dlužníkovi úlevu, protože by jí pravděpodobně vznikla ztráta, pokud by tak neučinila. Za restrukturalizovanou pohledávku se nepovažuje pohledávka vzniklá obnovením krátkodobého úvěru, pokud dlužník plnil povinnosti vyplývající z úvěrové smlouvy.

5.3. Úvěry spřízněným stranám

Banka ke dni 31. prosince 2019 a 2018 neeviduje žádné úvěry spřízněným stranám.

Banka neposkytla vedoucím zaměstnancům k 31. prosinci 2019, ani k 31. prosinci 2018 žádné úvěry.

5.4. Přijaté záruky od spřízněných stran

(mil. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Commerzbank, Frankfurt - centrála	507	469
Commerzbank, Berlin branch	380	156
Commerzbank, Essen branch	258	249
Commerzbank, Budapest branch	189	0
Commerzbank, Hamburg branch	127	174
Commerzbank, Bratislava branch	7	15
Commerzbank, Düsseldorf branch	2	79
Commerzbank, Leipzig branch	0	5
Commerzbank, Nürnberg branch	3	3
Commerzbank, New York branch	0	1
Celkem	1 473	1 151

6. Cenné papíry

K 31. prosinci 2019 a 31. prosinci 2018 Banka nedržela žádné cenné papíry.

Banka nenakupuje a nemá v držení žádné dluhové cenné papíry vydané dceřinými nebo přidruženými společnostmi Commerzbank AG.

7. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

(mil. Kč)	31. 12. 2018	Aplikace IFRS 16 k 1. 1. 2019	Pořízení/ přeúčtování	31. 12. 2019
Pořizovací cena 31. 12. 2019	171	56	211	438
Nehmotný majetek	14	0	1	15
Budovy	100	0	1	101
Zařízení a vybavení	57	0	3	60
Budovy s právem užívání	0	56	206	262
Oprávký	-86	0	-61	-147
Nehmotný majetek	-13	0	-1	-14
Budovy	-27	0	-3	-30
Zařízení a vybavení	-46	0	-4	-50
Budovy s právem užívání	0	0	-53	-53
Zůstatková hodnota	85	56	150	291

Účetní hodnota jednotlivých kategorií majetku:

(mil. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Dlouhodobý nehmotný majetek	1	1
Dlouhodobý hmotný majetek	81	84
Dlouhodobý majetek a aktiva s právem užívání	209	0
Zůstatková hodnota	291	85

K 31. prosinci 2019 a 31. prosinci 2018 Banka neposkytla žádný dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek do zástavy.

Dopad aplikace IFRS 16 k 1. 1. 2019	56
Změna smluvních podmínek	206
Platby	-53
Závazky plynoucí z leasingu k 31. 12. 2019	209

Banka vykázala na začátku roku aktiva a závazky plynoucí z leasingů podle IFRS 16 v hodnotě 56 mil. Kč. V průběhu roku došlo k navýšení této hodnoty na 206 mil. Kč z důvodu prodloužení jednotlivých leasingových smluv na několik dalších let. Vykázaná hodnota na konci roku tak po odečtení splacených splátek činila 209 mil. Kč.

8. Ostatní aktiva

(mil. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Finanční deriváty (poznámka 24.2.)	1 493	714
Uspořádací účty	89	138
Odložená daňová pohledávka (poznámka 23.)	23	13
Poskytnuté provozní zálohy	1	1
Ostatní pohledávky	129	33
Ostatní aktiva celkem	1 735	899

9. Opravné položky, rezervy a odpisy aktiv

Banka vykazovala následující rezervy a opravné položky k rizikovým aktivům:

(mil. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Rezerva na daň z příjmů		
Rezerva na daň z příjmů	26	163
Záloha na daň z příjmů	-26	-101
Rezerva na daň z příjmů	0	62
Rezervy na potenciální závazky		
Rezervy na potenciální právní spory	5	4
Rezervy na ostatní závazky	57	34
Ostatní rezervy celkem	62	38

(mil. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Opravné položky		
Stupeň 1	20	47
Stupeň 2	26	89
Stupeň 3	1 018	518
Opravné položky celkem	1 064	654

Změnu stavu rezerv daně z příjmů lze analyzovat takto:

(mil. Kč)	2019	2018
K 1. lednu	62	40
Tvorba	26	66
Rozpuštění/použití	-62	-44
K 31. prosinci	26	62

Změnu stavu rezerv na potenciální právní spory lze analyzovat takto:

(mil. Kč)	2019	2018
K 1. lednu	4	28
Tvorba	4	4
Rozpuštění/použití	-3	-24
Kurzový rozdíl a vliv diskontování	0	-4
K 31. prosinci	5	4

Změnu stavu rezerv na ostatní závazky lze analyzovat takto:

(mil. Kč)	2019	2018
K 1. lednu	34	8
Změna ocenění IFRS 9 1. ledna 2018	0	44
Tvorba	94	50
Rozpuštění	-71	-68
K 31. prosinci	57	34

Změnu stavu opravných položek lze analyzovat takto:

(mil. Kč)	2019	2018
K 1. lednu	654	618
Změna ocenění IFRS 9 1. ledna 2018	0	101
Tvorba	626	475
Kurzový přepoččet	-1	-12
Rozpuštění	-230	-528
Použití	-71	0
Jiné	86	0
K 31. prosinci	1 064	654

Stav opravných položek ke klasifikovaným pohledávkám vůči klientům a k ostatním pohledávkám lze analyzovat takto:

(mil. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Rozvahové znehodnocení		
Rezervy LLP stupeň 1 – klienti	20	47
z toho: a) běžné účty	9	13
b) úvěry	11	34
Rezervy LLP stupeň 2 – klienti	26	89
z toho: a) běžné účty	20	50
b) úvěry	6	39
Rezervy LLP stupeň 3 – klienti	1018	518
z toho: a) běžné účty	557	136
b) úvěry	461	382
Podrozvahové znehodnocení		
Rezervy LLP stupeň 1 – klienti	7	14
z toho: a) garance	0	6
b) odvolatelné úvěrové přísliby	5	5
c) neodvolatelné úvěrové přísliby	2	3
Rezervy LLP stupeň 2 – klienti	11	20
z toho: a) garance	9	19
b) odvolatelné úvěrové přísliby	2	1
Rezervy LLP stupeň 3 – klienti	35	0
z toho: a) garance	35	0
Celkem	1 117	688

Rozvahové znehodnocení:

31. prosince 2019 (mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Účetní hodnota OP k 1.1.2019	47	89	518	654
Nově nabytá aktiva	4	0	0	4
Splacená aktiva	-14	-4	-56	-74
Převod do Stupně 1	1	-9	0	-8
Převod do Stupně 2	-2	32	0	30
Převod do Stupně 3	0	-45	312	267
Ostatní změny	-16	-37	244	191
Účetní hodnota OP k 31.12.2019	20	26	1 018	1 064

31. prosince 2018 (mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Účetní hodnota OP k 1.1.2018	28	73	618	719
Nově nabytá aktiva	23	35	72	130
Splacená aktiva	-13	-9	-111	-133
Převod do Stupně 1	2	-2	-	0
Převod do Stupně 2	-	-	-	0
Převod do Stupně 3	-2	-32	34	0
Diskontované změny	-	-	-12	-12
Ostatní změny	9	24	-83	-50
Účetní hodnota OP k 31.12.2018	47	89	518	654

Nedobytné pohledávky jsou odepisovány proti rezervám, opravným položkám nebo přímo do nákladů v případech, kdy je vedení Banky přesvědčeno, že jejich splatnost je nepravděpodobná.

Podrozvahové znehodnocení:

31. prosince 2019 (mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Účetní hodnota OP k 1.1.2019	14	20	0	34
Nově nabytá aktiva	5	5	0	10
Splacená aktiva	-16	-19	0	-35
Převod do Stupně 1	0	0	0	0
Převod do Stupně 2	-1	7	0	6
Převod do Stupně 3	0	0	36	36
Ostatní změny	5	-2	-1	2
Účetní hodnota OP k 31.12.2019	7	11	35	53

31. prosince 2018 (mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Účetní hodnota OP k 1.1.2018	10	34	8	52
Nově nabytá aktiva	6	9	1	16
Splacená aktiva	-5	-6	-8	-19
Převod do Stupně 1	1	-1	-	0
Převod do Stupně 2	2	-2	-	0
Převod do Stupně 3	-	-	-	0
Ostatní změny	-	-14	-1	-15
Účetní hodnota OP k 31.12.2018	14	20	0	34

10. Závazky vůči bankám

(mil. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Běžné účty bank	474	741
Termínové vklady splatné do 24 hod	29 890	19 299
Ostatní termínové vklady bank	43 897	43 498
Závazky vůči bankám celkem	74 261	63 538

10.1. Vklady od spřízněných stran

(mil. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Commerzbank Frankfurt - centrála	73 695	62 478
Commerzbank, Bratislava branch	566	1 060
Vklady od spřízněných stran celkem	74 261	63 538

Vedení Banky se domnívá, že vklady od spřízněných stran byly přijaty v zásadě za stejných podmínek a úrokových sazeb, jako srovnatelné transakce s jinými klienty realizovanými ve shodné době a podle názoru vedení Banky nebyla v těchto případech použita jiná než obvyklá úroková sazba a tyto vklady nevykazují odlišné riziko likvidity či jiné nepříznivé faktory.

Vklady od spřízněných stran byly úročeny sazbou -0,42 % až 1,99 % (-0,6% až -0,39% v roce 2018).

11. Závazky vůči klientům

(mil. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Závazky vůči klientům	16 700	13 141
Závazky vůči klientům celkem	16 700	13 141

11.1. Závazky vůči klientům dle typu

(mil. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Závazky splatné na požádání	10 122	11 927
Úsporné účty se splatností	6 577	1 144
Ostatní závazky vůči klientům	1	70
Závazky vůči klientům celkem	16 700	13 141

11.2. Vklady od spřízněných stran

(mil. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Společnosti pod společnou kontrolou	0	3
Přidružené společnosti	126	114
Vklady od spřízněných stran celkem	126	117

Banka neevidovala žádné vklady od vedoucích zaměstnanců k 31. prosinci 2019 ani 31. prosinci 2018.

Vedení Banky se domnívá, že výše uvedené vklady byly přijaty v zásadě za stejných podmínek a úrokových sazeb, jako srovnatelné transakce s jinými klienty realizovanými ve shodné době a podle názoru vedení Banky nebyla v těchto případech použita jiná než obvyklá úroková sazba a tyto vklady nevykazují odlišné riziko likvidity či jiné nepříznivé faktory.

Vklady od spřízněných stran byly úročeny sazbou 0% (0% v roce 2018).

12. Ostatní pasiva

(mil. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Finanční deriváty (poznámka 24.3.)	2 234	904
Uspořádací účty	273	152
Závazky plynoucí z leasingů	209	0
Dohadné účty pasivní	153	117
Ostatní závazky	13	53
Ostatní pasiva celkem	2 882	1 226

Banka neměla k 31. prosinci 2019 ani k 31. prosinci 2018 žádné závazky po splatnosti vůči finančním orgánům, orgánům sociálního zabezpečení a zdravotním pojišťovnám.

13. Vlastní kapitál a rozdělení zisku

Čistý zisk ve výši 170 mil. Kč za rok 2019 je navržen k rozdělení takto:

(mil. Kč)	2019
Odvod centrále (zisk podle německých účetních standardů)	-38
Převod do ztráty z minulých let / nerozděleného zisku	145
Čistý zisk	107

Převod do nerozděleného zisku představuje rozdíl mezi čistým účetním ziskem podle českých účetních standardů a čistým účetním ziskem podle německých účetních standardů. Rozdíl způsobuje především odlišný přístup v oblasti účtování opravných položek, rezerv a oceňování derivátů.

Čistý zisk ve výši 688 mil. Kč za rok 2018 byl rozdělen takto:

(mil. Kč)	2018
Odvod centrále (zisk podle německých účetních standardů)	611
Převod do nerozděleného zisku	77
Čistý zisk	688

14. Eventuality a přísliby

Prísliby poskytnutí úvěru, záruky za úvěry třetím stranám, záruky z poskytnutých směnečných akceptů a akreditivy vystavují Banku úvěrovému riziku a ztrátě v případě nedodržení podmínek ze strany klienta. V průběhu běžné podnikatelské činnosti vznikají různé přísliby a potenciální závazky, které jsou provázány prvky úvěrového rizika, úrokového rizika a rizika likvidity.

14.1. Poskytnuté záruky klientům

(mil. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Poskytnuté záruky		
Za banky ve skupině – dceřiné společnosti a ovládané banky	20 608	1 163
Za ostatní banky	261	725
Za ostatní klienty	5 109	17 463
Poskytnuté záruky celkem	25 978	19 351
Stupeň 1	0	-6
Stupeň 2	-9	-18
Stupeň 3	-35	0
Účetní hodnota poskytnutých záruk celkem	25 934	19 327

14.2. Poskytnuté úvěrové přísliby klientům

(mil. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Neodvolatelné úvěrové přísliby		
- Klientům	3 511	2 977
Celková hodnota poskytnutých příslibů a záruk	3 511	2 977

Banka neposkytla vedoucím zaměstnancům k 31. prosinci 2019 a 31. prosinci 2018 žádné záruky ani úvěrové přísliby.

15. Výnosy z úroků počítané efektivní úrokovou sazbou

(mil. Kč)	2019	2018
Mezibankovní transakce	1 161	468
Úvěry poskytnuté klientům	283	520
Výnosy z úroků a podobné výnosy celkem	1 444	988

K 31. prosinci 2019 do výnosů bylo zahrnuto 18,3 mil. Kč úroků z úvěrů v selhání (2018: 29,3mil. Kč).

V roce 2019 Banka evidovala nesplacené sankční úroky ve výši 11 mil. Kč (2018: 63,4 mil Kč).

15.1. Výnosy z úroků od spřízněných subjektů ze skupiny Commerzbank AG

(mil. Kč)	2019	2018
Commerzbank, pobočka Bratislava	4	6
Commerzbank Frankfurt - centrála	4	9
Celkem	8	15

16. Náklady na úroky počítané efektivní úrokovou sazbou

(mil. Kč)	2019	2018
Mezibankovní transakce	70	39
Vklady klientů	48	24
Náklady na úroky a podobné náklady celkem	118	63

16.1. Náklady na úroky spřízněných subjektů ze skupiny Commerzbank AG

(mil. Kč)	2019	2018
Commerzbank Frankfurt - centrála	33	17
Commerzbank, Bratislava branch	1	2
mBank (BRE Bank) S.A., Warsaw	2	1
Celkem	36	20

17. Výnosy z poplatků a provizí

(mil. Kč)	2019	2018
Domácí a zahraniční platební styk	154	171
Poplatky a provize spojené s poskytováním úvěrů	148	94
Výnosy ze záruk a garancí	55	51
Výnosy z dokumentárních inkas a akreditivů	9	11
Ostatní poplatky a provize	13	14
Výnosy z poplatků a provizí celkem	379	341

18. Náklady na poplatky a provize

(mil. Kč)	2019	2018
Poplatky a provize za úvěry	32	8
Poplatky a provize z ostatních finančních činností	24	18
Domácí a zahraniční platební styk	6	5
Náklady na poplatky a provize celkem	62	31

19. Zisk nebo ztráta z finančních operací

(mil. Kč)	2019	2018
Zisky / (- Ztráty) z devizových transakcí	641	200
Zisky / (- Ztráty) z transakcí s měnovými finančními deriváty	-1 161	-129
Zisky / (- Ztráty) z transakcí s úrokovými finančními deriváty	-2	21
Zisky / (- Ztráty) z přecenění finančních aktiv na reálnou hodnotu	58	0
Zisk nebo ztráta z finančních operací celkem	-464	92

20. Ostatní provozní výnosy

(mil. Kč)	2019	2018
Vnitrokoncernové zúčtování výnosů	959	390
Ostatní výnosy z běžné činnosti	84	158
Ostatní provozní výnosy celkem	1 043	548

Vnitrokoncernové zúčtování výnosů představuje přefakturaci nákladů spojených s výkonem činností pro centrálu ve Frankfurtu nad Mohanem a zároveň fakturaci služeb poskytnutých v oblastech řízení a administrativních služeb. Tyto služby Banka poskytuje v rámci koncernu evropským pobočkám, resp. dceřiným společnostem. K výraznému meziročnímu nárůstu došlo především v souvislosti se začleněním dceřiné společnosti CS popsané v bodě 1. této účetní závěrky a rovněž díky rozšíření poskytovaných služeb pro centrálu ve Frankfurtu nad Mohanem.

20.1. Ostatní provozní výnosy od spřízněných subjektů ze skupiny Commerzbank AG

(mil. Kč)	2019	2018
Commerzbank, Amsterdam	16	15
Commerzbank, Bratislava	27	25
Commerzbank, Brussels	18	18
Commerzbank (Budapest) Zrt., Budapest	9	13
Commerzbank Frankfurt – centrála	708	148
Commerzbank, Lodz	7	4
Commerzbank, London	61	59
Commerzbank, Luxembourg	6	6
Commerzbank, Madrid	17	18
Commerzbank, Milan	17	16
Commerzbank, Moskva	11	9
Commerzbank, Paris	19	19
Commerzbank, Singapore	2	1
Commerzbank, Tokyo	1	1
Commerzbank, Wien	18	18
Commerzbank, Zürich	22	21
Celkem	959	391

21. Výnosy podle geografického umístění trhů

(mil. Kč)	Tuzemsko	Evropská unie	Ostatní Evropa	Ostatní	Celkem
2019					
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy	1 247	196	1	0	1 444
2. Výnosy z poplatků a provizí	300	79	0	0	379
3. Zisk nebo ztráta z finančních operací	-464	0	0	0	-464
4. Ostatní provozní výnosy	780	228	33	2	1 043
Celkem	1 863	503	34	2	2 402

(mil. Kč)	Tuzemsko	Evropská unie	Ostatní Evropa	Ostatní	Celkem
2018					
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy	842	144	2	0	988
2. Výnosy z poplatků a provizí	334	7	0	0	341
3. Zisk nebo ztráta z finančních operací	92	0	0	0	92
4. Ostatní provozní výnosy	193	323	30	2	548
Celkem	1 461	474	32	2	1 969

22. Správní náklady

(mil. Kč)	2019	2018
Náklady na zaměstnance	615	321
Náklady vůči centrálním funkcím ve Frankfurtu nad Mohanem	396	333
Náklady na externí zaměstnance	234	43
Náklady na outsourcing	71	59
Náklady na informační technologie	63	53
Náklady na krátkodobý leasing a leasing s nízkou hodnotou	4	51
Náklady na odměny auditorské společnosti:		
- povinný audit roční účetní závěrky	3	3
Náklady na právní aj. poradenství	2	10
Ostatní správní náklady	79	60
Správní náklady celkem	1 467	933

V roce 2019 byly vedoucím zaměstnancům Banky vyplaceny mzdy a platy v celkové výši 39 mil. Kč (2018: 43 mil. Kč), sociální a zdravotní pojištění hrazené Bankou činilo 5,3 mil. Kč (2018: 5,1 mil. Kč). Vedoucími zaměstnanci Banky jsou její ředitelé a dále vedoucí oddělení na prvním stupni organizační struktury (k 31. prosinci 2019 a 31. prosinci 2018 celkem 13 zaměstnanců).

22.1. Statistika zaměstnanců

(mil. Kč)	2019	2018
Průměrný počet zaměstnanců	434	220

V roce 2019 Banka přispěla svým zaměstnancům na penzijní připojištění 2 mil. Kč (2018: 1 mil. Kč).

23. Daň z příjmů

Daňový náklad zahrnuje:

(mil. Kč)	2019	2018
Splatný daňový náklad	27	163
Daňový náklad/ výnos (-) předcházejícího období	-20	10
Odložený daňový náklad / výnos (-)	-10	6
Daňový náklad celkem	-3	179

Záloha na daň z příjmů byla zaplacená ve výši 135 mil. Kč (2018: 101 mil. Kč), rezerva na daň z příjmů byla vytvořena ve výši 27 mil. Kč (2018: 62 mil. Kč).

Daňový náklad/ výnos (-) předcházejícího období představuje rozdíl mezi splatným daňovým nákladem vykázaným v předchozím roce a skutečnou daňovou povinností.

Splatná daň byla vypočítána následovně:

(mil. Kč)	2019	2018
Zisk před zdaněním	104	867
Výnosy nepodléhající zdanění	-190	-116
Daňově neuznatelné náklady	226	110
Daňový základ	140	861
Splatná daň z příjmů ve výši 19 %	27	163

Odložená daňová pohledávka je vypočtena ve výši 19 % (daňová sazba pro rok 2018 a 2019), v závislosti na období, ve kterém je očekáváno vyrovnání přechodného rozdílu a lze ji analyzovat následovně:

(mil. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Odložená daňová pohledávka k 31. prosinci 2018	13	11
Vliv IFRS 9	-	8
Odložená daňová pohledávka k 1. lednu	13	19
Opravné položky a rezervy k úvěrům	5	-7
Daňově neuznatelné sociální pojištění	6	2
Rozdíl mezi daňovou a účetní zůstatkovou cenou majetku	-1	-1
Odložená daňová pohledávka k 31. prosinci	23	13

(mil. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Odložená daňová pohledávka		
Opravné položky a rezervy k úvěrům	13	8
Daňově neuznatelné sociální pojištění	11	5
Čistá odložená daňová pohledávka (poznámka 8.)	24	13

24. Finanční rizika

24.1. Úvěrové riziko

Banka vyvažuje úroveň podstupovaného úvěrového rizika stanováním limitů rizik akceptovatelných ve vztahu k jednotlivému dlužníkovi, skupině dlužníků, zeměpisným a odvětvovým segmentům. Tato rizika jsou periodicky sledována a ročně nebo i častěji přezkoumávána. Limity úvěrového rizika podle produktu a odvětvového nebo zeměpisného segmentu jsou schvalovány centrálou ve Frankfurtu nad Mohanem. Kromě toho jsou neočekávané ztráty a koncentrace úvěrových rizik měřeny a aktivně řízeny prostřednictvím vnitřního modelu VaR. Všechny shora uvedené ukazatele jsou zakotveny ve vnitřních pravidlech úvěrových procesů a kompetencí.

Úvěrové riziko představuje největší riziko, kterému je Pobočka vystavena, a proto vedení starostlivě řídí vystavení se Pobočky tomuto riziku. Řízení a kontrola úvěrového rizika jsou v kompetenci specializovaného týmu, který podléhá a informuje představenstvo Commerzbank AG.

Banka se domnívá, že současné úvěrové portfolio je velice kvalitní, neboť hodnota potřebných opravných položek tvoří

cca 6,4 % z účetní hodnoty úvěrového portfolia. Banka používá pro zajištění těchto úvěrů zástavní právo k pozemkům, postoupení pohledávek, pojištění, záruky, patronátní prohlášení apod. Banka sleduje koncentraci rizik podle geografického a oborového členění.

Členění aktiv podle zeměpisných segmentů

31. prosince 2019 (mil. Kč)	Tuzemsko	Evropská unie	Ostatní Evropa	Ostatní	Celkem
Aktiva					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	99	0	0	0	99
Pohledávky za bankami	65 311	8 621	579	45	74 556
Pohledávky za klienty	11 987	5 177	79	0	17 243
Ostatní aktiva	1 490	662	0	0	2 152
Aktiva celkem	78 887	14 460	658	45	94 050
Podrozkahová aktiva					
Poskytnuté přísliby a záruky	9 745	19 504	35	205	29 489
Pohledávky ze spotových operací	0	47	0	0	47
Pohledávky z pevných termínových operací	48 486	272 468	0	0	320 954
Poskytnuté zástavy z reverzních REPO operací	48 487	0	0	0	48 487
Podrozkahová aktiva celkem	106 718	292 019	35	205	398 977

31. prosince 2018 (mil. Kč)	Tuzemsko	Evropská unie	Ostatní Evropa	Ostatní	Celkem
Aktiva					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	247	0	0	0	247
Pohledávky za bankami	51 040	6 760	827	96	58 723
Pohledávky za klienty	14 747	3 663	288	0	18 698
Ostatní aktiva	782	221	0	0	1 003
Aktiva celkem	66 816	10 644	1 115	96	78 671
Podrozkahová aktiva					
Poskytnuté přísliby a záruky	8 654	13 100	0	574	22 328
Pohledávky ze spotových operací	0	99	0	0	99
Pohledávky z pevných termínových operací	68 571	106 534	0	0	175 105
Poskytnuté zástavy z reverzních REPO operací	47 040	0	0	0	47 040
Podrozkahová aktiva celkem	124 265	119 733	0	574	244 572

Členění aktiv podle vnitrobankovních segmentů

31. prosince 2019 (mil. Kč)	Firemní bankovníctví	Treasury a ostatní	Celkem
Aktiva			
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	99	0	99
Pohledávky za bankami	14 517	60 039	74 556
Pohledávky za klienty	17 243	0	17 243
Ostatní aktiva	1 647	505	2 152
Aktiva celkem	33 506	60 544	94 050
Podrozmahová aktiva			
Poskytnuté přísliby a záruky	9 860	19 629	29 489
Pohledávky ze spotových operací	47	0	47
Pohledávky z pevných termínových operací	320 446	508	320 954
Poskytnuté zástavy z reverzních REPO operací	0	48 487	48 487
Podrozmahová aktiva celkem	330 353	68 624	398 977

31. prosince 2018 (mil. Kč)	Firemní bankovníctví	Ostatní	Celkem
Aktiva			
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	247	0	247
Pohledávky za bankami	3 928	54 795	58 723
Pohledávky za klienty	18 698	0	18 698
Ostatní aktiva	922	81	1 003
Aktiva celkem	23 795	54 876	78 671
Podrozmahová aktiva			
Poskytnuté přísliby a záruky	22 328	0	22 328
Pohledávky ze spotových operací	99	0	99
Pohledávky z pevných termínových operací	156 602	18 503	175 105
Poskytnuté zástavy z reverzních REPO operací	0	47 040	47 040
Podrozmahová aktiva celkem	179 029	65 543	244 572

Informace o segmentech podle kategorie klientů

31. prosince 2019 (mil. Kč)	Banky tuzemské	Banky zahraniční	Obchodní společnosti	Fyzické osoby	Celkem
Aktiva					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	99	0	0	0	99
Pohledávky za bankami	62 529	12 027	0	0	74 556
Pohledávky za klienty	0	0	17 240	3	17 243
Ostatní aktiva	0	293	1 859	0	2 152
Aktiva celkem	62 628	12 320	19 099	3	94 050

31. prosince 2019 (mil. Kč)	Banky tuzemské	Banky zahraniční	Obchodní společnosti	Pomocné finanční instituce	Celkem
Podrozkavová aktiva					
Poskytnuté přísliby a záruky	0	19 584	9 891	14	29 489
Pohledávky ze spotových operací	0	47	0	0	47
Pohledávky z pevných termínových operací	3 346	191 541	123 115	2 952	320 954
Poskytnuté zástavy z reverzních REPO operací	48 487	0	0	0	48 487
Podrozkavová aktiva celkem	51 833	211 172	133 006	2 966	398 977

31. prosince 2018 (mil. Kč)	Banky tuzemské	Banky zahraniční	Obchodní společnosti	Fyzické osoby	Celkem
Aktiva					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	247	0	0	0	247
Pohledávky za bankami	51 024	7 699	0	0	58 723
Pohledávky za klienty	0	0	18 695	3	18 698
Ostatní aktiva	19	201	783	0	1 003
Aktiva celkem	51 290	7 900	19 478	3	78 671

31. prosince 2018 (mil. Kč)	Banky tuzemské	Banky zahraniční	Obchodní společnosti	Pomocné finanční instituce	Celkem
Podrozkavová aktiva					
Poskytnuté přísliby a záruky	0	737	21 110	481	22 328
Pohledávky ze spotových operací	0	99	0	0	99
Pohledávky z pevných termínových operací	10 546	100 900	58 657	5 002	175 105
Poskytnuté zástavy z reverzních REPO operací	47 040	0	0	0	47 040
Podrozkavová aktiva celkem	57 586	101 736	79 767	5 483	244 572

Maximální vystavení úvěrovému riziku

31. prosince 2019 (mil. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	99	247
Pohledávky za bankami	74 556	58 723
Pohledávky za klienty	17 243	18 698
Ostatní aktiva	2 152	1 003
Aktiva celkem	94 050	78 671
Poskytnuté přísliby a záruky	29 489	22 328
Pohledávky ze spotových operací	47	99
Pohledávky z pevných termínových operací	320 954	175 105
Poskytnuté zástavy z reverzních REPO operací	48 487	47 040
Podrozvaha celkem	398 977	244 572

24.2. Tržní riziko

Banka je vystavena tržnímu riziku vznikajícímu z otevřených pozic v úrokových sazbách, měnách a akciových produktech, které podléhají všeobecným i specifickým pohybům na trhu a změnám v proměnlivosti tržních sazeb nebo cen, jakými jsou např. úrokové sazby, úvěrové marže, měnové kurzy.

Banka používá metodu „value at risk“ („VAR“) k odhadu tržního rizika svých pozic a nejvyšší očekávané ztráty na základě mnoha předpokladů o změnách tržních podmínek. Představenstvo stanovuje limity akceptovatelného rizika, které jsou denně sledovány.

Pro posouzení tržních ztrát pramenících z extrémních tržních změn jsou Bankou definovány stresové scénáře, na jejichž základě je vypočtena hodnota Stress testu - očekávaná maximální ztráta v případě obzvláště nepříznivých tržních podmínek. Denní tržní hodnota VAR je odhad potenciální ztráty s úrovní spolehlivosti 97,5 % za předpokladu, že stávající pozice budou drženy beze změny jeden následující pracovní den. Skutečné výstupy jsou pravidelně sledovány za účelem posouzení vhodnosti předpokladů a parametrů/faktorů použitých ve výpočtu VAR.

Protože VAR je nedílnou součástí kontroly řízení tržního rizika Banky, limity VAR jsou stanoveny představenstvem pro jednotlivé obchody a portfolia; vedení Banky denně sleduje skutečnou angažovanost v porovnání s limity, spolu s konsolidovaným VAR celé Banky. VAR Banky k 31. prosinci 2019 byl 7,9 mil. Kč (2018: 10,3 mil. Kč). Průměrná konsolidovaná denní hodnota VAR činila v roce 2019 6,7 mil. Kč (v roce 2018: 6,4 mil. Kč).

24.3. Finanční deriváty

Banka sjednává finanční deriváty pouze na mimoburzovním trhu (OTC). Banka uzavřela tyto deriváty, které mohou být analyzovány následujícím způsobem:

Deriváty celkem

31. prosince 2019 (mil. Kč)	Nominální hodnota aktiv	Nominální hodnota pasiv	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Úrokové deriváty	229 260	219 621	1 084	1 108
Ménové deriváty	91 694	92 587	409	1 126
Celkem	320 954	312 208	1 493	2 234

31. prosince 2018 (mil. Kč)	Nominální hodnota aktiv	Nominální hodnota pasiv	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Úrokové deriváty	75 575	75 576	455	460
Měnové deriváty	99 530	99 861	259	444
Celkem	175 105	175 437	714	904

Finanční deriváty byly oceněny pouze za použití tržních cen nebo na základě oceňovacích technik, které využívají výhradně dostupné tržní údaje.

24.3.1. Deriváty k obchodování

31. prosince 2019 (mil. Kč)	Nominální hodnota aktiv	Nominální hodnota pasiv	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Úrokové deriváty				
Swapy	229 260	219 621	1 084	1 108
Úrokové deriváty celkem	229 260	219 621	1 084	1 108
Měnové deriváty				
Forwardy	18 170	18 252	195	246
Swapy	73 524	74 335	214	880
Měnové deriváty celkem	91 694	92 587	409	1 126
Deriváty k obchodování celkem	320 954	312 208	1 493	2 234

31. prosince 2018 (mil. Kč)	Nominální hodnota aktiv	Nominální hodnota pasiv	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Úrokové deriváty				
Swapy	75 575	75 576	455	460
Úrokové deriváty celkem	75 575	75 576	455	460
Měnové deriváty				
Forwardy	27 563	27 722	121	118
Swapy	71 967	72 139	138	326
Měnové deriváty celkem	99 530	99 861	259	444
Deriváty k obchodování celkem	175 105	175 437	714	904

Změna reálné hodnoty derivátů k obchodování je vykázána ve výkazu zisku a ztráty.

24.4. Měnové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Banky jsou vystaveny riziku pohybů kurzů běžných měn. Představenstvo stanovuje limity angažovanosti podle měn a v součtu pro závěrečné i průběžné denní pozice, které jsou denně sledovány.

Následující tabulka shrnuje expozici Banky vůči měnovému riziku. Tabulka obsahuje aktiva a závazky Banky v účetních hodnotách.

31. prosince 2019 (mil. Kč)	CZK	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Aktiva					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	99	0	0	0	99
Pohledávky za bankami	62 530	11 089	718	219	74 556
Pohledávky za klienty	8 376	8 296	571	0	17 243
Ostatní aktiva	1 078	1 073	1	0	2 152
Aktiva celkem	72 083	20 458	1 290	219	94 050
Pasiva					
Závazky vůči bankám	2 194	71 388	679	0	74 261
Závazky vůči klientům	6 822	9 059	614	205	16 700
Rezervy	22	40	0	0	62
Ostatní pasiva	1 554	1 296	16	161	3 027
Pasiva celkem	10 592	81 783	1 309	366	94 050
Čistá výše rozvahových aktiv / pasiv (-)	61 491	-61 325	-19	-147	0
Čistá výše podrozvahových měnových pozic	14 621	-10 861	0	0	3 760
Čistá otevřená měnová pozice	76 112	-72 186	-19	-147	3 760
31. prosince 2018 (mil. Kč)					
Aktiva					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	230	8	4	5	247
Pohledávky za bankami	51 041	6 786	774	122	58 723
Pohledávky za klienty	6 494	11 516	688	0	18 698
Ostatní aktiva	488	513	2	0	1 003
Aktiva celkem	58 253	18 823	1 468	127	78 671
Pasiva					
Závazky vůči bankám	3 188	60 345	3	2	63 538
Závazky vůči klientům	7 415	4 185	1 360	181	13 141
Rezervy	86	11	1	2	100
Ostatní pasiva	38	1 837	8	9	1 892
Pasiva celkem	10 727	66 378	1 372	194	78 671
Čistá výše rozvahových aktiv / pasiv (-)	47 526	-47 542	96	-67	13
Čistá výše podrozvahových měnových pozic	-46 508	46 214	-100	62	-332
Čistá otevřená měnová pozice	1 018	-1 328	-4	-5	-319

24.5. Úrokové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Banky jsou vystaveny riziku pohybů běžných tržních úrokových sazeb. Úrokové marže mohou v důsledku takových změn růst, ale mohou se také snižovat nebo vytvářet ztráty v případě vzniku neočekávaných pohybů. Představenstvo stanovuje limity výše rozdílů úrokových sazeb, které lze podstupovat. Tyto limity jsou denně sledovány. V rozvaze Banky převažují aktiva a pasiva s pevnou úrokovou sazbou.

24.6. Riziko likvidity

Banka je vystavena každodennímu čerpání svých dostupných peněžních zdrojů z overnight vkladů, běžných účtů, splatných vkladů, čerpání úvěrů, záruk, marží a vypořádání derivátů. Banka neudrhuje peněžní zdroje pro uspokojení všech těchto potřeb, protože ze zkušeností vyplývá, že s vysokou mírou pravděpodobnosti lze určit minimální úroveň reinvestování splatných zdrojů. Centrála ve Frankfurtu nad Mohanem stanovuje limity likvidity podle časových pásem a jednotlivých měn. Tyto limity jsou denně sledovány. Reálné hodnoty derivátů jsou uvedeny v položce ostatní aktiva a ostatní pasiva. Banka je schopna jakékoliv otevřené pozice na finančních trzích v případě potřeby uzavřít. Běžná splatnost finančních derivátů se pohybuje v intervalu do 1 roku.

Následující tabulky člení aktiva a závazky Banky podle příslušných pásem splatnosti na základě zbytkové doby splatnosti a očekávané doby splatnosti k datu účetní závěrky.

Podle zbytkové doby splatnosti:

31. prosince 2019 (mil. Kč)	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
Aktiva						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	0	0	0	0	99	99
Pohledávky za bankami	68 450	1 177	1 925	160	2 844	74 556
Pohledávky za klienty	5 834	294	8 289	172	2 654	17 243
Ostatní aktiva	409	101	273	842	527	2 152
Aktiva celkem	74 693	1 572	10 487	1 174	6 124	94 050
Pasiva						
Závazky vůči bankám	67 042	584	6 635	0	0	74 261
Závazky vůči klientům	16 598	5	0	0	97	16 700
Rezervy	4	0	0	0	58	62
Ostatní pasiva	1 024	184	320	846	653	3 027
Pasiva celkem	84 668	773	6 955	846	808	94 050
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	-9 975	799	3 532	328	5 316	0

31. prosince 2018 (mil. Kč)	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
Aktiva						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	25	0	0	0	222	247
Pohledávky za bankami	55 397	2 228	861	141	96	58 723
Pohledávky za klienty	6 361	1 179	8 213	2 332	613	18 698
Ostatní aktiva	131	129	195	384	164	1 003
Aktiva celkem	61 914	3 536	9 269	2 857	1 095	78 671
Pasiva						
Závazky vůči bankám	56 230	0	5 250	2 058	0	63 538
Závazky vůči klientům	13 129	12	0	0	0	13 141
Rezervy	0	0	0	0	100	100
Ostatní pasiva	286	161	245	399	801	1 892
Pasiva celkem	69 645	173	5 495	2 457	901	78 671
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	- 7 731	3 363	3 774	400	194	0

Podle očekávané doby splatnosti:

31. prosince 2019 (mil. Kč)	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
Aktiva						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	0	0	0	0	99	99
Pohledávky za bankami	68 450	1 177	1 925	160	2 844	74 556
Pohledávky za klienty	5 834	294	8 289	172	2 654	17 243
Ostatní aktiva	409	101	273	842	527	2 152
Aktiva celkem	74 693	1 572	10 487	1 174	6 124	94 050
Pasiva						
Závazky vůči bankám	67 042	584	6 635	0	0	74 261
Závazky vůči klientům	16 598	5	0	0	97	16 700
Rezervy	4	0	0	0	58	62
Ostatní pasiva	1 024	184	320	846	653	3 027
Pasiva celkem	84 668	773	6 955	846	808	94 050
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	-9 975	799	3 532	328	5 316	0

31. prosince 2018 (mil. Kč)	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
Aktiva						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	25	0	0	0	222	247
Pohledávky za bankami	55 397	2 228	861	141	96	58 723
Pohledávky za klienty	7 049	2 588	7 525	923	613	18 698
Ostatní aktiva	131	129	208	371	164	1 003
Aktiva celkem	62 602	4 945	8 594	1 435	1 095	78 671
Pasiva						
Závazky vůči bankám	56 230	0	5 250	2 058	0	63 538
Závazky vůči klientům	13 130	12	0	0	0	13 142
Rezervy	0	0	0	0	100	100
Ostatní pasiva	285	161	245	399	801	1 892
Pasiva celkem	69 645	173	5 495	2 457	901	78 671
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	- 7 043	4 772	3 099	-1 022	194	0

25. Reálná hodnota

IFRS určuje hierarchii oceňovacích technik založených na tom, jestli vstupní údaje pro tyto postupy jsou nebo nejsou dostupné z trhu. Vstupní údaje z trhu představují údaje získané z nezávislých zdrojů, vstupní údaje nezjistitelné z trhu představují trhové odhady uskutečněné Pobočkou. Tyto dva druhy vstupních údajů vytvořily následující stupně reálné hodnoty:

- Stupeň 1 – Kótované ceny (neupravené) na aktivních trzích pro identická aktiva anebo závazky. Tato úroveň zahrnuje kótované nástroje.
- Stupeň 2 – Vstupní údaje jiné než kótované ceny zahrnuté v prvním stupni, které jsou dostupné pro aktiva anebo závazky buď přímo (například cena), anebo nepřímo (například odvozené od cen). Tato úroveň zahrnuje OTC derivátové obchody. Zdroji vstupních údajů jako výnosová křivka LIBOR anebo úvěrové riziko protistrany, jsou Bloomberg nebo Reuters.
- Stupeň 3 – Vstupní údaje pro aktiva anebo závazky, které nejsou založeny na pozorovatelných tržových údajích (nedostupné vstupní údaje).

Následující tabulka shrnuje účetní hodnoty a reálné hodnoty finančních aktiv a závazků vykázaných v naběhlé hodnotě a zařazení finančních aktiv a pasiv vykázaných v reálné hodnotě do stupňů reálné hodnoty.

31. prosince 2019 (mil. Kč)	Reálná hodnota				Celkem
	Účetní hodnota	Pohledávky za bankami	Pohledávky za klienty	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	
Aktiva vykázaná v naběhlé hodnotě					
Stupeň 2	25 152	25 053	-	99	25 152
Stupeň 3	15 483	-	16 669	-	16 669
Aktiva vykázaná v reálné hodnotě					
Stupeň 2	49 477	49 503	-	-	49 503
Stupeň 3	1 728	-	1 760	-	1 760

31. prosince 2019 (mil. Kč)	Reálná hodnota			Celkem
	Účetní hodnota	Závazky vůči bankám	Závazky vůči klientům	
Pasiva vykázána v naběhlé hodnotě				
Stupeň 2	91 961	74 261	16 700	90 961

31. prosince 2018 (mil. Kč)	Reálná hodnota			Celkem	
	Účetní hodnota	Pohledávky za bankami	Pohledávky za klienty		Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank
Aktiva vykázána v naběhlé hodnotě					
Stupeň 2	58 970	58 772	-	247	59 019
Stupeň 3	18 698	-	20 268	-	20 268

31. prosince 2018 (mil. Kč)	Reálná hodnota			Celkem
	Účetní hodnota	Závazky vůči bankám	Závazky vůči klientům	
Pasiva vykázána v naběhlé hodnotě				
Stupeň 2	76 679	63 538	13 141	76 679

Aktiva vykázána v reálné hodnotě představují klientské úvěry (viz bod 5.1) a pohledávky z repo operací (viz bod 4).

Banka neprováděla žádné přesuny mezi jednotlivými stupni a nerealizovala žádný zisk nebo ztrátu z těchto přesunů.

Metodika výpočtu reálné hodnoty pro aktiva vykázána v naběhlé hodnotě je stejná, jako pro aktiva vykázána v reálné hodnotě.

Reálné hodnoty jsou stanovené podle různého druhu a kvality tržních informací a oceňovacích technik popsaných níže.

„Bid“ ceny se používají pro odhad reálné hodnoty finančních aktiv, zatímco „ask“ ceny se aplikují na finanční závazky.

a) Pohledávky za bankami

Pohledávky za bankami zahrnují bankovní vklady a jiné položky v procesu splácení. Reálná hodnota mezibankovních a jednodenních vkladů je založená na diskontovaných finančních tocích, přičemž se uplatňuje současná tržní úroková míra.

b) Pohledávky za klienty

Pohledávky za klienty jsou vykázány po odečtení opravných položek k pochybným pohledávkám. Odhadovaná reálná hodnota pohledávek vůči klientům představuje diskontované očekávané peněžní toky. Očekávané peněžní toky jsou diskontovány použitím aktuálních tržních úrokových sazeb + kreditního rozpětí, tak aby se mohla stanovit reálná hodnota.

c) Závazky z vkladů a úvěrů

Odhadovaná reálná hodnota vkladů bez uvedené splatnosti je suma splatná na požádání. Odhadovaná reálná hodnota vkladů a jiných úvěrů bez dostupných tržních cen je založená na diskontovaných peněžních tocích použitím současných tržních úrokových sazeb. Vzhledem k tomu, že se převážně používají pohyblivé sazby a nedošlo k žádné změně vlastního kreditního rizika, neexistují rozdíly mezi účetní a reálnou hodnotou vkladů a úvěrů.

26. Zajištění

Současnou hodnotu přijatých zajištění za úvěry lze analyzovat takto:

(mil. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Peněžní prostředky	670	540
Nemovité zástavy	184	123
Ostatní přijaté zástavy	568	716
Ostatní záruky a ručení	13 451	15 013
Zástava ve formě SPP	48 487	47 040
Přijaté zástavy za úvěry klientům celkem	63 360	63 432

Ostatní záruky a ručení zahrnují především bankovní záruky, pojištění, ručitelská prohlášení, směnečná rukojemství apod.

27. Následné události

Současná pandemie COVID-19 povede k výraznému poklesu ekonomického růstu, zejména v první polovině roku 2020. Tato skutečnost byla potvrzena oddělením ekonomických analýz mateřské společnosti Commerzbank AG (zřizovatel). Rozsah a závažnost tohoto poklesu bude záviset od doby trvání zdravotní krize způsobené COVID-19 a účinností ekonomických a politických protiopatření. Jak rychle a do jaké míry se ekonomice podaří zotavit, je v současnosti nejisté. Pandemie pravděpodobně povede ke zhoršení finančních výsledků Banky v roce 2020, hlavně z důvodu tvorby vyšších opravných položek k úvěrovým pohledávkám. V současnosti však není možno spolehlivě stanovit rozsah negativního vlivu této pandemie, a to i s ohledem na to, že situace se v mateřské zemi koncernu vyvíjí odlišně – jak ekonomicky tak epidemiologicky. Jako reakce na rozhodnutí Vlády České republiky a následné schválení Parlamentem České republiky bude po nabytí účinnosti příslušného zákona klientům na jejich žádost umožněno odložení splátek o tři nebo šest měsíců, v závislosti na jejich žádosti. Tento odklad nemá dopad na výši úrokové sazby. Vedení Banky zvážilo všechny potenciální dopady COVID-19 na podnikatelské aktivity Banky a dospělo k závěru, že nemají významný vliv na předpoklad nepřetržitého trvání podniku. Vzhledem k tomu byla účetní závěrka k 31. 12. 2019 zpracována za předpokladu, že Banka bude nadále schopna pokračovat ve své činnosti.

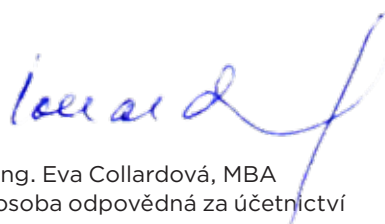
Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky se neodehrály žádné jiné významné události mající vliv na účetní závěrku Banky k 31. prosinci 2019.

Tato účetní závěrka byla vedením Banky schválena k předložení Commerzbank AG a z pověření vedení byla podepsána:

27. dubna 2020



Michael Thomas Krüger
statutární zástupce



Ing. Eva Collardová, MBA
osoba odpovědná za účetnictví



Ing. Jiří Dufek
osoba odpovědná za sestavení účetní závěrky

Commerzbank Aktiengesellschaft

pobočka Praha
www.commerzbank.cz

Jugoslávská 934/1
120 00 Praha 2
Tel. +420 221 193 111
Fax. +420 221 193 699
info_cz@commerzbank.com

