

**COMMERZBANK Aktiengesellschaft,
pobočka zahraničnej banky, Bratislava**

Účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných
štandardov finančného výkazníctva prijatých v EÚ
a Správa nezávislého audítora

za rok končiaci 31. decembra 2018

Správa nezávislého audítora

Zriaďovateľovi COMMERZBANK AG, pobočka zahraničnej banky, Bratislava:

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti COMMERZBANK AG, pobočka zahraničnej banky, Bratislava („Pobočka“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2018, výkaz súhrnných ziskov a strát a výkaz peňažných tokov za rok končiaci k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú prehľad významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Pobočky k 31. decembru 2018, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou („IFRS EU“).

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, „ISAs“) a Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu („Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014“). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Pobočky sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Kľúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré sú podľa nášho odborného posúdenia v našom audite účtovnej závierky za bežné obdobie najzávažnejšie. Týmito záležitosťami sme sa zaoberali v súvislosti s auditom účtovnej závierky ako celku a pri formulovaní nášho názoru na ňu, ale neposkytujeme na ne samostatný názor. Pre každú záležitosť uvedenú nižšie uvádzame opis, ako sme danú záležitosť v rámci nášho auditu riešili.

Svoje povinnosti uvedené v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky našej správy sme si splnili, a to aj čo sa týka spomínaných záležitostí. Náš audit preto zahŕňal postupy navrhnuté tak, aby sme na základe nich mohli posúdiť riziká významných nesprávností v účtovnej závierke. Výsledky našich audítorských postupov vrátane postupov vykonaných pri riešení záležitostí uvedených nižšie tvoria základ nášho audítorského názoru na priloženú účtovnú závierku.

Primeranosť opravných položiek v súlade so štandardom IFRS 9

Primeranosť opravných položiek predstavuje oblasť, v rámci ktorej musí manažment Pobočky do značnej miery uplatňovať úsudok. So stanovením očakávaných úverových strát je totiž spojená určitá neistota, pretože tieto procesy vychádzajú z rôznych predpokladov.

Pobočka posudzuje výšku opravných položiek pre definované portfóliá expozícií. To si od manažmentu vyžaduje významný úsudok pri identifikácii významných zmien v úverovom riziku, faktorov ovplyvňujúcich zníženie hodnoty úverov, pravdepodobnosti príslušných scenárov pre prognózy peňažných tokov a samotných prognóz peňažných tokov, vrátane prípadnej realizácie zabezpečenia. V dôsledku meniaceho sa úverového prostredia sa uvedené odhady vyznačujú vysokou mierou komplexnosti.

V bežnom účtovnom období nadobudol od 1. januára 2018 platnosť Medzinárodný štandard finančného výkazníctva č. 9 („IFRS 9“ alebo „štandard“). Na základe toho sa od Pobočky požadovalo, aby upravila svoje modely úverového rizika a účtovné postupy pri znehodnotení a aby zverejnila, aký bude mať dosah prijatie IFRS 9, v poznámkach k účtovnej závierke k 31. decembru 2018. S prijatím IFRS 9 sa sprísnil aj požiadavky týkajúce sa objemu a relevantnosti zverejnení o úverovom riziku a znehodnotení.

Z dôvodu významnosti úverov poskytnutých klientom, ktoré podliehajú znehodnoteniu a ktoré predstavujú 86 % celkových aktív, a zároveň v dôsledku komplexnosti odhadov opravných položiek považujeme túto oblasť za kľúčovú záležitosť auditu.

Oboznámili sme sa a zdokumentovali sme postupy Pobočky v oblasti riadenia úverového rizika vrátane politiky o poskytovaní úverov a pôžičiek, a zásad a postupov Pobočky uplatňovaných pri odhadovaní očakávaných úverových strát. Na základe uvedených postupov sme uskutočnili testovanie kontrolných mechanizmov implementovaných Pobočkou a posúdili ich efektívnosť, čo zahŕňalo proces poskytovania úverov, monitorovanie ekonomickej a finančnej situácie dlžníkov a identifikáciu faktorov ovplyvňujúcich zníženie hodnoty úverov, ako aj proces výpočtu opravných položiek pre klientske úverové portfólio.

Pri posudzovaní modelov, predpokladov a úplnosti údajov používaných Pobočkou na účely tvorby opravných položiek vrátane predpokladov pravdepodobnosti zlyhania a strát z úverov v zlyhaní sme využili pomoc odborníkov.

Vykonal sme postupy analytickej previerky v súvislosti s vývojom štruktúry a charakteristiky úverového portfólia vrátane opravných položiek, ktoré odrážali kvalitu klientskeho úverového portfólia z hľadiska opravných položiek vytvorených na očakávané straty z úverov poskytnutých klientom a mali za cieľ identifikovať portfóliá klientských úverov s podhodnotenou výškou opravných položiek. Okrem toho sme vykonali analýzu klasifikácie do kategórií rizík, tzv. zaradovanie do stupňov.

Našu analýzu IT systémov, v rámci ktorých sa počas účtovného obdobia počítali parametre úverových rizík aj opravné položky na očakávané úverové straty, sme uskutočnili v spolupráci s odborníkmi špecializujúcimi sa na IT systémy.

Zároveň sme vyhodnotili, či zverejnenia v účtovnej závierke primerane odzrkadľujú úverové riziko, ktorému je Pobočka vystavená, a či sú v súlade so štandardmi IFRS EÚ.

Príslušné zverejnenia sa uvádzajú v Poznámkach 3.1 Zásady a ocenenie, 3.2 Stanovenie očakávaných úverových strát, 3.3 Posúdenie výrazných zvýšení rizika zlyhania, 3.4 Úverové riziko, 4.1 Straty zo znehodnotených úverov, 6 Straty zo zníženia hodnoty úverov a pôžičiek a 17 Úvery poskytnuté klientom.

Iná skutočnosť

Audit účtovnej závierky COMMERZBANK AG, pobočka zahraničnej banky, Bratislava za rok končiaci k 31. decembru 2017 vykonal iný audítor, ktorý 27. marca 2018 vydal správu nezávislého audítora.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa IFRS EU a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Pobočky nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Pobočku zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Pobočky.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa ISAs a Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa ISAs a Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Pobočky.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Pobočky nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Pobočka prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.

- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

S osobami poverenými spravovaním komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

Osobám povereným spravovaním tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o prípadných súvisiacich ochranných opatreniach.

Zo skutočností komunikovaných osobám povereným spravovaním určíme tie, ktoré mali najväčší význam pri audite účtovnej závierky bežného obdobia, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu. Tieto záležitosti opíšeme v našej správe audítora, ak zákon alebo iný právny predpis ich zverejnenie nevyklučuje, alebo ak v mimoriadne zriedkavých prípadoch nerozhodneme, že určitá záležitosť by sa v našej správe uviesť nemala, pretože možno odôvodnene očakávať, že nepriaznivé dôsledky jej uvedenia by prevážili nad verejným prospechom z jej uvedenia.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Ďalšie požiadavky na obsah správy audítora v zmysle Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014

Vymenovanie a schválenie audítora

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní štatutárnym orgánom Spoločnosti dňa 31. januára 2018 na základe nášho schválenia valným zhromaždením Zriaďovateľa Pobočky dňa 3. mája 2017. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, predstavuje 1 rokov.

Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit

Náš názor audítora na účtovnú závierku vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre výbor pre audit Pobočky, ktorú sme vydali 28. marca 2019.

Neaudítorské služby

Neboli poskytované zakázané neaudítorské služby uvedené v článku 5 ods. 1 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 a pri výkone auditu sme zostali nezávislí od Pobočky.

Okrem služieb štatutárneho auditu a služieb zverejnených v účtovnej závierke sme Pobočke a podnikom, v ktorých má Pobočka rozhodujúci vplyv, neposkytli žiadne iné služby.

29. marca 2019

Bratislava, Slovenská republika

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 257



Mgr. Ján Džuppa, štatutárny audítor
Licencia UDVA č. 1032

***COMMERZBANK Aktiengesellschaft,
pobočka zahraničnej banky, Bratislava***

Účtovná závierka zostavená podľa
Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva
v znení prijatom EÚ

31. decembra 2018

Obsah

Výkaz súhrnných ziskov a strát	3
Súvaha	4
Výkaz peňažných tokov	5
1 Všeobecné informácie	6
1.1 Štatutárne, dozorné, riadiace orgány a organizačná schéma k 31. decembru 2018	7
2 Súhrn hlavných účtovných postupov	8
2.1 Základné zásady pre zostavenie	8
2.2 Prepočet zahraničných mien	13
2.3. Finančný majetok a finančné záväzky	14
2.3.1. Finančný majetok a finančné záväzky	14
2.3.2. Ukončenie vykazovania nezahrňajúce významné zmeny (modifikácie)	15
2.4 Triedy finančných nástrojov	15
2.5 Vzájomné započítanie finančného majetku a záväzkov	16
2.6 Úrokové výnosy a náklady	16
2.7 Metóda efektívnej úrokovej sadzby	16
2.8 Výnosy z poplatkov a provízií	16
2.9 Znehodnotenie nefinančných aktív	17
2.10 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	17
2.11 Lízing	17
2.12 Náklady na zamestnancov, penzijný a sociálny fond	17
2.13 Dlhodobý hmotný majetok	17
2.14 Dlhodobý nehmotný majetok	18
2.15 Daň z príjmu	18
2.16 Rezervy	19
2.17 Zmluvy o finančných zárukách	19
2.18 Spriaznené strany	19
2.19 Čisté aktíva prináležiace centrálne	19
2.20 Údaje za predchádzajúce účtovné obdobie	20
3 Riadenie finančného rizika	20
3.1 Zásady a ocenenie	20
3.2 Stanovenie očakávaných úverových strát	24
3.3 Posúdenie výrazných zvýšení rizika zlyhania	25
3.4 Úverové riziko	26
3.5 Trhové riziko	33
3.6 Riziko likvidity	36
3.7 Reálna hodnota finančného majetku a záväzkov	38
3.8 Finančné nástroje ocenené inou ako reálnou hodnotou	38
3.9 Započítavanie finančných aktív a záväzkov	39
3.10 Riadenie kapitálu	39
4 Dôležité účtovné odhady a úsudky	40
4.1 Straty zo znehodnotených úverov	40
5 Čisté úrokové výnosy	41
5.1 Úrokové výnosy	41
5.2 Úrokové náklady	41
6 Straty zo zníženia hodnoty úverov a pôžičiek	41
7 Čisté výnosy z poplatkov a provízií	42
7.1 Výnosy z poplatkov a provízií	42
7.2 Náklady na poplatky a provízie	42
8 Čisté straty z obchodovania	42

9	Mzdové a osobné náklady	42
10	Administratívne náklady	43
11	Odpisy dlhodobého hmotného a dlhodobého nehmotného majetku	43
12	Ostatné prevádzkové náklady	43
13	Daň z príjmov.....	43
14	Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách	44
15	Pohľadávky voči bankám.....	44
16	Derivátové finančné nástroje.....	45
17	Úvery poskytnuté klientom	45
18	Dlhodobý nehmotný majetok.....	46
19	Dlhodobý hmotný majetok.....	46
	19.1 Poistenie	47
20	Lízing	47
	20.1 Finančný lízing.....	47
	20.2 Operatívny lízing.....	47
21	Ostatné aktíva.....	47
22	Závazky voči bankám	48
23	Závazky voči klientom.....	48
24	Ostatné záväzky	48
25	Odložené daňové pohľadávky a záväzky	49
26	Rezervy	50
27	Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty.....	50
28	Podmienené záväzky a zmluvné prísluby.....	51
29	Transakcie a zostatky so spriaznenými stranami	51
30	Udalosti po súvahovom dni.....	53

**Výkaz súhrnných ziskov a strát
za rok končiaci sa 31. decembra 2018**

(tis. EUR)	Poznámka	Rok končiaci sa	
		31. decembra 2018	31. decembra 2017
Úrokové výnosy s použitím metódy efektívnej úrokovej miery	5.1	5 559	4 508
Úrokové náklady s použitím metódy efektívnej úrokovej miery	5.2	(516)	(823)
Čisté úrokové výnosy		5 043	3 685
Náklady na úverové straty z finančných aktív	6	203	(102)
Čisté úrokové výnosy po stratách zo zníženia hodnoty úverov a pôžičiek		5 246	3 583
Výnosy z poplatkov a provízií	7.1	2 309	1 607
Náklady na poplatky a provízie	7.2	(31)	(25)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		2 278	1 582
Čistá strata z obchodovania	8	(15)	(6)
Ostatné finančné výnosy		23	-
Mzdové a osobné náklady	9	(488)	(508)
Administratívne náklady	10	(3 141)	(2 783)
Odpisy k dlhodobému hmotnému a dlhodobému nehmotnému majetku	11	(18)	(13)
Ostatné prevádzkové výnosy		12	-
Ostatné prevádzkové náklady	12	(1 147)	(889)
Výsledok hospodárenia pred zdanením a precenením záväzku vyplývajúceho z čistých aktív prináležiacich centrále		2 750	966
Daň z príjmov	13.25	(557)	(224)
Výsledok hospodárenia pred precenením záväzku vyplývajúceho z čistých aktív prináležiacich centrále		2,193	742
Precenenie záväzku vyplývajúceho z čistých aktív prináležiacich centrále	2.19	(2 193)	(742)
Čistý zisk za rok prináležiaci centrále		-	-
Súhrnný zisk za rok prináležiaci centrále celkom		-	-

Súvaha

k 31. decembru 2018

(tis. EUR)	Poznámka	31. decembra 2018	31. decembra 2017
AKTÍVA			
Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách	14	-	160 344
Pohľadávky voči bankám	15	42 402	67 535
Úvery poskytnuté klientom	17	255 568	199 173
Ostatné aktíva	21	228	1 552
Dlhodobý nehmotný majetok	18	43	5
Dlhodobý hmotný majetok	19	29	38
Odložená daňová pohľadávka	25	150	252
Aktíva spolu		298 420	428 899
ZÁVÄZKY			
Závazky voči bankám	22	227 204	339 646
Závazky voči klientom	23	68 383	87 448
Daňové záväzky	13	524	219
Rezervy	26	288	470
Ostatné záväzky	24	1 880	972
Čisté aktíva prináležiace centrále	2.19	141	144
Závazky spolu		298 420	428 899

Výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2018

(tis. EUR)	Poznámka	Rok končiaci sa	
		31. decembra 2018	31. decembra 2017
Hospodársky výsledok pred zdanením			
a precenením záväzku vyplývajúceho z čistých aktív		2 750	966
prináležiacich centrálne			
<i>Bezhotovostné položky v čistom zisku a úpravy medzi čistým ziskom a peňažnými tokmi z prevádzkovej činnosti:</i>			
Odpisy, oprávky, opravné položky a zmeny v rezervách	11, 17, 26	(365)	112
Čisté úrokové výnosy	5	(5 043)	(3 685)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	7	(2 278)	(1 582)
Medzisúččet		(4 936)	(4 189)
<i>Zmeny v aktívach a záväzkoch z prevádzkovej činnosti po úprave o bezhotovostné zložky:</i>			
Úvery poskytnuté klientom		(55 822)	(63 359)
Ostatné aktíva z prevádzkovej činnosti		1 078	(1 206)
Záväzky voči bankám		(115 554)	58 640
Záväzky voči zákazníkom		(19 063)	(5 511)
Ostatné záväzky z prevádzkovej činnosti		(53)	(291)
Prijaté úroky		5 444	4 498
Zaplatené úroky		(548)	(820)
Prijaté poplatky a provízie		2 454	1 544
Zaplatené poplatky a provízie		930	(114)
Zaplatená daň z príjmu		(100)	(99)
Čisté toky hotovosti z prevádzkovej činnosti		(186 170)	(10 907)
<i>Platby za obstaranie:</i>			
Dlhodobého majetku	19	(49)	(30)
Čisté toky hotovosti z investičnej činnosti		(49)	(30)
Vysporiadanie straty centrárou		742	207
Čisté toky hotovosti z finančnej činnosti		742	207
Čisté zvýšenie stavu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		(185 477)	(10 730)
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci predchádzajúceho roka	27	227 879	238 609
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	27	42 402	227 879

1 Všeobecné informácie

COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka zahraničnej banky, Bratislava („Pobočka“) poskytuje bankové služby korporátnym klientom v Slovenskej republike.

Pobočka má sídlo na Slovensku. Sídlo pobočky je: Rajska 15/A, 811 08 Bratislava. IČO: 308 47 737; IČ DPH: SK 2021751061.

Pobočka bola založená a zapísaná do obchodného registra v roku 2003 ako organizačná zložka zahraničnej právnickej osoby, COMMERZBANK AG, so sídlom vo Frankfurte nad Mohanom v Nemecku. Je zapísaná do obchodného registra obvodného súdu vo Frankfurte nad Mohanom pod číslom HRB 32000, Nemecko. Pobočka získala bankovú licenciu od Národnej banky Slovenska („NBS“) na základe bankovej licencie udelennej orgánom Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht Graurheindorfer Str. 108, 53117 v Bonn. Pobočka zahájila svoju obchodnú činnosť 18. augusta 2003.

Hlavné obchodné činnosti vykonávané a povolené bankovou licenciou sú:

- poskytovanie úverov,
- príjem vkladov,
- tuzemské a zahraničné prevody peňažných prostriedkov (platobný styk a zúčtovanie),
- vydávanie a správa platobných prostriedkov,
- poskytovanie poradenských služieb a bankových informácií, finančné sprostredkovanie,
- obchodovanie na vlastný účet alebo na účet klienta s finančnými nástrojmi peňažného trhu, obchodovanie s finančnými nástrojmi kapitálového trhu a s mincami z drahých kovov, pamätnými bankovkami a mincami,
- poskytovanie záruk, otváranie a potvrdzovanie akreditívov, a
- zmenárenstvo.

Obchodné činnosti povolené bankovou licenciou, avšak nevykonávané sú:

- spracovanie bankoviek a mincí;
- finančný leasing,
- spravovanie pohľadávok a cenných papierov klientov na ich vlastných účtoch vrátane súvisiacich poradenských služieb, a
- ukladanie cenných papierov alebo položiek, prenájom bezpečnostných schránok.

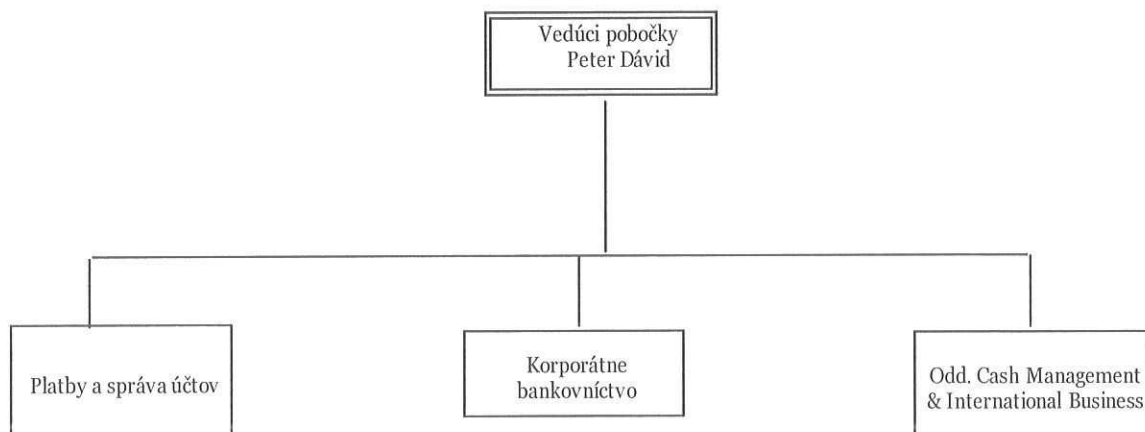
V roku 2018 bol priemerný počet zamestnancov 11 (2017: 12).

Pobočka nemá právnu subjektivitu a nie je akcionárom alebo neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných spoločnostiach.

Táto účtovná závierka bola vyhotovená za predpokladu nepretržitého pokračovania činnosti ako riadna účtovná závierka k 31. decembru 2018 a jej vydanie schválil dňa 29. marca 2019 Vedúci organizačnej zložky.

1.1 Štatutárne, dozorné, riadiace orgány a organizačná schéma k 31. decembru 2018

Meno	Pozícia
Vedúci pobočky:	
Peter Dávid	Vedúci organizačnej zložky
Konanie menom spoločnosti:	
Anna Bajúszová	Prokurista
Štefan Košiar	Prokurista
Miriám Štilhammerová	Prokurista
Predstavenstvo COMMERZBANK AG:	
Martin Zielke	Predseda
Frank Annuscheit	Člen
Dr. Marcus Johanner Chromik	Člen
Stephan Engels	Člen
Michael Reuther	Člen
Michael Mandel	Člen
Bettina Orlopp	Člen
Dozorná rada COMMERZBANK AG:	
Klaus-Peter Müller	Predseda
Uwe Tschäge	Podpredseda
Hans-Hermann Altenschmidt	Člen
Gunnar de Buhr	Člen
Stefan Burghardt	Člen
Sabine U. Dietrich	Člen
Karl – Heinz Flöther	Člen
Dr. Marcus Kerber	Člen
Alexandra Krieger	Člen
Oliver Leiberich	Člen
Dr. Stefan Lippe	Člen
Beate Mensch	Člen
Anja Mikus	Člen
Dr. Tobias Guldemann	Člen
Dr. Helmut Perlet	Člen
Heike Anscheit	Člen
Mark Roach	Člen
Stefan Jennes	Člen
Dr. Gertrude Tumpel- Gugerell	Člen
Nicholas Teller	Člen



Informácie o akcionároch Commerzbank AG k 31. decembru 2018 a 2017.

Podiely na základnom imaní:	2018	2017
Inštitucionálni investori	50 %	50 %
Vláda Spolkovej republiky Nemecka	15 %	15 %
BlackRock	5 %	5 %
Súkromní investori	25 %	25 %
Cerberus	5 %	5 %

Aktie sú kótované na nasledujúcich burzách:

Nemecko:	Európa:	Severná Amerika:
Berlín	Londýn	Sponzorovaný ADR (CRZBY)
Düsseldorf	Švajčiarsko	CUSIP: 202597308
Frankfurt		
Hamburg		
Hannover		
Mníchov		
Štuttgart		
XETRA		

2 Súhrn hlavných účtovných postupov

Základné účtovné metódy použité pri zostavení tejto účtovnej závierky sú opísané nižšie. Tieto metódy boli uplatňované konzistentne počas všetkých vykazovaných období, ak nie je uvedené inak.

2.1 Základné zásady pre zostavenie

Účtovná závierka Pobočky bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo prijatými Európskou úniou (IFRS) a v súlade so zákonom o účtovníctve platným v Slovenskej republike. Doplnujúce informácie požadované regulačnými úradmi sú uvedené v jednotlivých bodoch závierky v požadovanom rozsahu.

Účtovná závierka pozostáva zo súhrnného výkazu ziskov a strát, súvahy, výkazu peňažných tokov a Poznámok.

Účtovná závierka bola zostavená na základe princípu historických cien.

Pobočka vykazuje svoje náklady podľa ich druhu.

Účtovná závierka je prezentovaná v EUR, ktorá je menou prezentácie účtovnej závierky Pobočky. Všetky údaje v účtovnej závierke sú uvedené v tisícoch EUR.

Riziká vyplývajúce z finančných nástrojov sú prezentované v správe o riadení finančného rizika v bode 3 Poznámok.

Výkaz peňažných tokov zachytáva zmeny peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov počas účtovného obdobia vyplývajúcich z prevádzkovej činnosti, investičnej činnosti a finančnej činnosti. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty predstavujú vysoko likvidné investície. V bode 27 Poznámok je uvedené, v ktorej položke súvahy sú vykázané peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty.

Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti zahŕňajú platby (príjmy a výdavky) súvisiace s pohľadávkami voči bankám a klientom a ďalšie aktíva. Zvýšenie a zníženie záväzkov voči bankám a klientom a ostatné záväzky tiež patria do prevádzkovej činnosti. Úrokové platby vyplývajúce z prevádzkovej činnosti sa tiež nachádzajú v čistom peňažnom toku z prevádzkovej činnosti.

Spôsob zostavenia

Pobočka počas finančného roka 2018 zohľadnila všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré sa mali uplatniť záväzne prvýkrát od 1. januára 2018 a ktoré v prípade, že sú relevantné pre Pobočku, už Európska únia schválila (schválenie). Zároveň boli zohľadnené všetky zmeny štandardov v súlade s príslušnými prechodnými ustanoveniami. Všetky relevantné a významné nové štandardy sa uvádzajú ďalej.

Výbor pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) vydal v júli 2014 novú verziu a doplnenie štandardu IFRS 9 „Finančné nástroje“, ktoré sa okrem samotného štandardu IFRS 9 týkali aj ďalších štandardov (konkrétne štandardov IFRS 7 a IAS 1). Štandard bol prevzatý do európskeho práva v novembri 2016, pričom je záväzný v rámci Európskej únie (EÚ) pre finančné roky začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr. Predchádzajúci štandard IAS 39 týkajúci sa účtovania finančných nástrojov bol do veľkej miery nahradený. V tejto účtovnej závierke sú prezentované tabuľky s odsúhlasením položiek súvahy, vlastného imania a opravných položiek k 1. januáru 2018 podľa požiadaviek štandardu IFRS 9.

Uplatnením zmien v štandarde IFRS 9 týkajúcich sa predčasného splatenia úverov, ktoré boli prijaté v marci 2018, sa upresňuje súlad kritéria „výlučne platby istiny a úrokov“ (SPPI) s príslušnými platbami úrokov a istiny. Tieto zmeny nemali vplyv na účtovnú závierku.

V rámci štandardu IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“ sa zavádza na zásadách založený päťstupňový model, ktorý upravuje povahu, výšku a načasovanie vykazovania výnosov, pričom nahrádza štandardy IAS 11 a IAS 18, štandardy IFRIC 13, 15 a 18 a aj štandard SIC-31. Okrem toho sa v zmysle štandardu požadujú rozsiahle kvalitatívne a kvantitatívne zverejnenia týkajúce sa zmluvných dohôd, povinností plnenia a použitie významných úsudkov a odhadov. Štandard bol prevzatý do európskeho práva v októbri 2016, pričom je záväzný v rámci EÚ pre finančné roky začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr. Prijatie štandardu IFRS 15 nemalo významný vplyv na účtovnú závierku k 31. decembru 2018.

Štandardy vydané, ale doposiaľ neúčinné a predčasne neprijaté

Nový účtovný štandard IFRS 16 „Lízingy“ vydaný v januári 2016 nahradí štandard IAS 17 a súvisiace interpretácie štandardov IFRIC 4, SIC-15 a SIC-27. Prevzatie do európskeho práva sa uskutočnilo v poslednom štvrtroku 2017. Podľa požiadaviek štandardu IFRS 16 sa musia zaúčtovať všetky lízingové dohody s dobou trvania viac než 12 mesiacov a súvisiace zmluvné povinnosti s výnimkou menších predmetov lízingu. V budúcnosti nájomca využije právo na používanie prenášaného aktíva a vykáže záväzkov, ktorý predstavuje jeho povinnosť platiť nájomné. Kritériá štandardu IAS 17 v súlade so štandardom IFRS 16 boli prijaté na účely klasifikácie lízingových zmlúv na finančný a operatívny lízing z pohľadu prenajímateľa. Štandard obsahuje aj ďalšie ustanovenia týkajúce sa zverejnenia, poznámok a transakcií predaja a spätného lízingu. Štandard IFRS 16 je účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr. V zmysle uvedeného sa uskutočnili všetky potrebné analýzy.

Vedenie Pobočky posúdilo dosah implementácie vyššie opísaného štandardu IFRS 16 a interpretácie na svoju účtovnú závierku nasledovne: majetok s právom na používanie vo výške 107 000 EUR a záväzky z lízingu vo výške 107 000 EUR.

Zmeny v účtovných postupoch

Pobočka začala uplatňovať štandard IFRS 9 „Finančné nástroje“ od 1. januára 2018 vo verzii vydanéj IASB v júli 2014. Tento štandard je záväzný v rámci EÚ pre finančné roky začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr. Uplatnenie IFRS 9 viedlo k zmenám v účtovných a oceňovacích metódach Pobočky.

Prijatie štandardu IFRS 9 viedlo k zmenám v klasifikácii a oceňovaní finančných aktív a záväzkov a spôsobu stanovenia výšky znehodnotenia finančných aktív. Uplatnenie štandardu IFRS 9 na finančné nástroje má vplyv aj na iné štandardy, najmä IFRS 7.

S výnimkou opísaných zmien v účtovných postupoch týkajúcich sa finančných nástrojov Pobočka použila rovnaké účtovné a oceňovacie metódy, ako sa uvádzajú v účtovnej závierke za finančný rok 2017.

V súlade s prechodnými ustanoveniami štandardu IFRS 9 sa Pobočka rozhodla neupravovať porovnateľné údaje. V dôsledku uvedeného sú porovnateľné údaje za finančný rok 2017 podľa štandardu IAS 39 vykázané v súlade s účtovnými a oceňovacími metódami uvedenými na strane 9 Poznámok k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2017. Tieto údaje nie sú priamo porovnateľné s údajmi prezentovanými za finančný rok 2018 podľa požiadaviek štandardu IFRS 9. Všetky úpravy účtovných hodnôt finančných aktív a záväzkov boli k dátumu účinnosti prvotného uplatnenia nového štandardu vykázané v nerozdelenom zisku a iných rezervách. Vplyv týchto úprav je opísaný v Poznámkach nižšie.

Klasifikácia a oceňovanie finančných nástrojov

Štandard IFRS 9 od účtovných jednotiek požaduje klasifikáciu všetkých aktív a záväzkov, ktoré sa v zmysle štandardu IAS 39 definovali ako finančné nástroje. Cieľom tejto klasifikácie je umožniť používateľom účtovnej závierky lepšie vyhodnotiť výšku, načasovanie a neistoty týkajúce sa budúcich peňažných tokov. V zásade sa všetky finančné nástroje musia oceniť v ich reálnej hodnote v deň obstarania. Táto zásada platí bez ohľadu na klasifikáciu finančného nástroja.

IFRS 9 stanovuje štyri kategórie následného oceňovania finančných aktív, ktorých použitie závisí od príslušného obchodného modelu a splnenia kritéria „výlučne platby istiny a úrokov“ (SPPI: solely payments of principal and interest):

- oceňovanie v umorovanej hodnote (AC),
- oceňovanie v reálnej hodnote cez ostatný súhrnný zisk s recyklovaním (FVOCI_{MR}),
- oceňovanie v reálnej hodnote cez ostatný súhrnný zisk bez recyklovania (FVOCI_{OR}),
- oceňovanie v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok (FVPL), ktoré sa ďalej rozčleňuje na povinne reálnu hodnotu cez hospodársky výsledok (mFVPL) a držané na obchodovanie (HfT).

Vedenie Pobočky zaraďuje finančné aktíva do jedného z nasledujúcich obchodných modelov v závislosti od spôsobu, akým sa dané finančné aktíva riadia na účely generovania peňažných tokov:

- obchodný model „hold to collect“ (HtC) – inkasovanie zmluvných peňažných tokov z len zriedkavých alebo nevýznamných predajných činností;
- obchodný model „hold to collect and sell“ (HtCS) – inkasovanie peňažných tokov z držby alebo aj prostredníctvom predaja;
- reziduálny obchodný model – všetky portfóliá, ktoré nie sú alokované do obchodných modelov HtC a HtCS. Táto kategória zahŕňa najmä obchodné portfóliá a portfóliá riadené na báze reálnej hodnoty. Inkasovanie zmluvne dohodnutých peňažných tokov je menej dôležité; hlavným cieľom je, naopak, maximalizovať peňažné toky prostredníctvom nákupu a predaja.

Druhým kritériom klasifikácie finančných aktív je charakteristika ich peňažných tokov.

Pri posudzovaní uvedeného je rozhodujúce, či zmluvné podmienky finančného aktíva vedú v stanovených dátumoch k peňažným tokom, ktoré predstavujú výlučne platby istiny a úrokov z nesplatennej sumy istiny – tzv. kritérium SPPI. Vo všeobecnosti platí, že finančný nástroj splnil kritérium SPPI vtedy, ak jeho zmluvné peňažné toky zodpovedajú zmluvným peňažným tokom z bežných úverových zmlúv.

Zaradenie finančných aktív do obchodného modelu možno uskutočniť na portfóliovom základe, pričom kritérium SPPI sa musí vždy vyhodnotiť pre každý jednotlivý finančný nástroj, ktorý sa alokuje do portfólia s obchodným modelom HtC a HtCS.

Oceňovanie v umorovanej hodnote (AC) si vyžaduje, aby finančné aktívum malo peňažné toky, ktoré zodpovedajú kritériu SPPI a aby bolo zaradené do portfólia s obchodným modelom HtC. Súvisiace zaúčtovanie v zásade zodpovedá kategórii oceňovania pôžičiek a pohľadávok (L&R) podľa predchádzajúceho štandardu IAS 39 s výnimkou znehodnotenia, ktoré je opísané ďalej.

Finančné aktívum je oceňované v reálnej hodnote cez ostatný súhrnný zisk s recyklovaním (FVOCI_{MR}) vtedy, ak jeho peňažné toky zodpovedajú kritériu SPPI a ak bolo alokované do portfólia s obchodným modelom HtCS. Súvisiace zaúčtovanie preto v zásade zodpovedá predchádzajúcemu štandardu IAS 39 a jeho kategórii oceňovania finančných aktív určených na predaj (AfS) reálnou hodnotou, s výnimkou znehodnotenia, ako je uvedené ďalej.

Následné oceňovanie reálnou hodnotou a vykázanie výkyvov v hodnote vo výkaze ziskov a strát (FVPL) sa vyžaduje buď vtedy, ak nebolo dané finančné aktívum alokované do portfólia s jedným z uvedených obchodných modelov, alebo ak jeho peňažné toky nespĺňajú kritérium SPPI. Táto kategória oceňovania je preto zo svojej povahy reziduálna, tzn. ak aktívum nemožno jasne alokovať do jednej z dvoch ďalších uvedených kategórií oceňovania, musí byť oceňované podľa tejto kategórie. V rámci vykazovania v tejto kategórii oceňovania sa rozlišuje medzi finančnými nástrojmi držanými na obchodné účely (HfT) a ostatnými finančnými nástrojmi, pričom sa vyžaduje vykázanie v reálnej hodnote s výslednými výkyvmi v hodnote vo výkaze ziskov a strát (povinná reálna hodnota vo výkaze ziskov a strát/mFVPL). Na základe možnosti oceňovania reálnou hodnotou (angl. fair value option, „FVO“) sa finančné aktíva po ich nadobudnutí môžu zaradiť aj do kategórie mFVPL za predpokladu, že sa možno vyhnúť účtovnému nesúladu alebo ho možno výrazne znížiť.

Metodika oceňovania finančných aktív je založená na zaradení konkrétneho aktíva do jednej z nasledujúcich troch skupín:

- Derivátové finančné nástroje:
Ide o finančné nástroje, pri ktorých sa kritériá ich zaradenia v porovnaní so štandardom IAS 39 nezmenili. Keďže deriváty nemajú pevnú hodnotu spätného odkúpenia, ich následné oceňovanie v umorovanej hodnote nie je možné. Vždy sa musia oceňovať v reálnej hodnote, pričom výkyvy v ich hodnote sa zaznamenávajú vo výkaze ziskov a strát. V prípade, že sa deriváty nepoužívajú v hedgingu, musia byť vždy zaradené do obchodného portfólia (HfT). V zmysle požiadaviek štandardu IFRS 9 sa finančné aktíva posudzujú ako celok. V zmysle uvedeného sa základná zmluva neoddeľuje od vloženého derivátu. Naopak, finančné aktíva sa klasifikujú na základe obchodného modelu a ich zmluvných podmienok. Vykazovanie derivátov vložených do finančných záväzkov a do nefinančných základných zmlúv sa v porovnaní so štandardom IAS 39 nezmenilo.
- Podielové finančné nástroje:
Ide o finančné nástroje, ktoré zodpovedajú definícii štandardu IAS 32 pre podielové finančné nástroje na strane vydávajúceho subjektu. Keďže podielové finančné nástroje nevedú k pevným splátkam a ich vlastníci majú právo len na podiel na čistých aktívach, kritérium SPPI nie je splnené. Vylučuje sa možnosť klasifikácie v umorenej hodnote alebo FVOCI_{mR}. Po prvotnom vykázaní podielového finančného nástroja však možno prijať konečné rozhodnutie, v rámci ktorého sa tento nástroj klasifikuje ako FVOCI bez kategórie recyklovania. Všetky výkyvy v hodnote sa vykážu vo vlastnom imaní, pričom sa nerecyklujú vo výkaze ziskov a strát ani v prípade, že sa príslušný finančný nástroj vyradí. Podielové finančné nástroje nie sú pre Pobočku relevantné.
- Dlhové finančné nástroje:
Ide o všetky finančné nástroje, ktoré sa v zmysle štandardu IFRS 9 nepovažujú za derivátové finančné nástroje alebo v zmysle definície štandardu IAS 32 za podielové finančné nástroje. Ich oceňovanie sa uskutočňuje na základe obchodného modelu a podľa vyššie uvedeného kritéria SPPI, resp. v prípade účtovného nesúladu uplatnením možnosti ocenenia reálnou hodnotou (FVO).

Dlhové finančné nástroje na strane aktív súvahy možno preto následne zaúčtovať jedným z týchto spôsobov.

- Následné ocenenie v umorovanej hodnote sa vyžaduje, ak je na jednej strane finančný nástroj držaný s cieľom inkasovať len zmluvne dohodnuté peňažné toky (obchodný model HtC) a na druhej strane tieto zmluvne dohodnuté peňažné toky predstavujú výlučne platby istiny a úrokov v zmysle požiadaviek štandardu IFRS 9 (splňajú kritérium SPPI).
- Následné ocenenie v reálnej hodnote s vykázaním zmeny v hodnote cez ostatný súhrnný zisk s recyklovaním (FVOCI_{mR}) sa vyžaduje, ak je finančný nástroj zaradený do portfólia s obchodným modelom HtCS a okrem toho zmluvne dohodnuté peňažné toky predstavujú výlučne platby istiny a úrokov. Príslušný finančný nástroj v tomto prípade spĺňa kritérium SPPI. Po vyradení tohto finančného nástroja sa akumulované výkyvy vyplývajúce z ocenenia, ktoré boli vykázané v ostatnom súhrnnom zisku, vykážu vo výkaze ziskov a strát (recyklovanie).
- Následné ocenenie v reálnej hodnote s vykázaním výkyvov v hodnote vo výkaze ziskov a strát (FVPL) sa vyžaduje, ak je finančný nástroj zaradený do portfólia s reziduálnym obchodným modelom. Uvedené platí aj v prípade peňažných tokov, ktoré nespĺňajú kritérium SPPI, a pri uplatnení možnosti ocenenia reálnou hodnotou (FVO).

Vo všeobecnosti platí, že sa finančné záväzky musia oceňovať v umorovanej hodnote. Okrem toho sa dá uplatniť možnosť ocenenia reálnou hodnotou (FVO). Vplyv precenenia finančných záväzkov, pri ktorých sa využila možnosť ocenenia reálnou hodnotou, súvisiaci s vlastným úverovým rizikom, sa vykazuje v ostatnom súhrnnom zisku bez ovplyvnenia výšky príjmu. Finančné záväzky držané na obchodovanie a všetky deriváty sa musia vykázať v jednotlivých riadkoch položiek súvahy a oceniť v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok.

Znehodnotenie

Prijatie štandardu IFRS 9 prinieslo zásadné zmeny v predpisoch týkajúcich sa účtovania očakávaných strát v dôsledku zlyhania zmluvnej protistrany (čistá tvorba opravných položiek). Konkrétne sa model vzniknutých strát podľa štandardu IAS 39 nahradil modelom očakávaných strát z úverov (angl. expected credit loss, „ECL“). Štandard IFRS 9 ustanovuje, že znehodnotenie sa musí vykázať vo výške ECL vzhľadom na všetky úvery, úverové prísluby a finančné záruky, ktoré nie sú ocenené v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok. Na rozdiel od štandardu IAS 39 sa opravné položky nevykazujú len vtedy, ak nastane konkrétna stratová udalosť. Pri každom finančnom aktíve (dlhovom finančnom nástroji) ocenenom v umorovanej hodnote alebo v reálnej hodnote cez ostatný súhrnný zisk sa musí vykázať strata očakávaná počas nasledujúcich 12 mesiacov v podobe opravnej položky pri prvotnom vykázaní (s výnimkou nakúpených alebo vzniknutých úverovo znehodnotených aktív, ako sa uvádza ďalej). Ak sa úverové riziko klienta významne zvýši, avšak ten zatiaľ nie je v zlyhaní (t. j. aktíva nie sú úverovo znehodnotené), je potrebné vykázať opravnú položku na očakávané straty počas celej životnosti. V prípade zlyhania finančného nástroja sa požaduje vykázanie opravnej položky na očakávané straty počas celej životnosti na základe odhadovaných peňažných tokov, ktorých plynutie možno stále očakávať.

Pobočka vo všeobecnosti určuje očakávané úverové straty tak, že finančné nástroje, ktoré nie sú priamo ocenené v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok, podsúvahové úverové prísluby a finančné záruky zaraďuje do troch stupňov. Stupeň 1 a stupeň 2 obsahujú finančné nástroje, ktoré sa nevyznačujú žiadnymi kritériami zlyhania. V stupni 3 sa nachádzajú finančné nástroje, ktoré boli identifikované ako zlyhané. Finančné nástroje, ktoré sa považujú za zlyhané pri prvotnom vykázaní (nakúpené alebo vzniknuté úverovo znehodnotené finančné nástroje, POCI), sa nezaraďujú do žiadneho z týchto troch stupňov a vykazujú sa samostatne.

V zásade je každý finančný nástroj zaradený do stupňa 1 pri prvotnom vykázaní (okrem POCI). Ďalej sú do stupňa 1 zaradené všetky transakcie len s obmedzeným kreditným rizikom zlyhania, ktoré vzniká v prípadoch, keď sa používa interný úverový rating podľa investičných stupňov (rating 2,8 alebo vyšší) („výnimka pre nízke úverové riziko“). Výška opravných položiek pri transakciách v stupni 1 zodpovedá výške 12-mesačných očakávaných úverových strát (12-mesačné ECL). ECL pre stupeň 1 je založené na štatistických modeloch, ktoré zohľadňujú charakteristiky úverových rizík na úrovni portfólií, ako sú pravdepodobnosť zlyhania alebo straty z úverov v zlyhaní.

V stupni 2 sa nachádzajú finančné nástroje, ktorých úverové riziko zlyhania sa od prvotného vykázania výrazne zvýšilo a ktoré nie sú klasifikované ako nástroje s obmedzeným úverovým rizikom zlyhania. Základom pre vykázanie znehodnotenia alebo opravných položiek v stupni 2 sú očakávané úverové straty počas celej životnosti (LECL), ktoré sú založené na odhadoch jednotlivých peňažných tokov.

Výška LECL založená na odhadoch jednotlivých peňažných tokov je tiež základom na vykázanie znehodnotenia finančných nástrojov v zlyhaní v stupni 3 alebo súvisiacich opravných položiek.

V prípade finančných nástrojov klasifikovaných ako POCI sa pri prvotnom vykázaní nestanovuje znehodnotenie ani netvorí opravná položka. Tieto finančné nástroje sa oceňujú pri prvotnom vykázaní v reálnej hodnote. Výška opravných položiek vykazaných v následnom ocenení sa rovná kumulovanej zmene hodnoty LECL od prvotného vykázania. Finančný nástroj klasifikovaný ako POCI zostáva v tejto klasifikácii, až kým sa neodúťtuje. LECL zostáva základom na ocenenie tohto finančného nástroja aj v prípade zlepšenia jeho ratingu.

Úrokové výnosy z finančných aktív zaradených do stupňa 1 a stupňa 2 sa počítajú pomocou metódy efektívnej úrokovej miery na základe hrubej účtovnej hodnoty. Úrokové výnosy z finančných aktív zaradených do stupňa 3 sa počítajú pomocou metódy efektívnej úrokovej miery na základe čistej účtovnej hodnoty (zníženej o opravné položky na straty z úverov, LLP).

V nasledujúcej tabuľke sa nachádza odsúhlasenie účtovných hodnôt finančných aktív z predchádzajúcich kategórií oceňovania v súlade so štandardom IAS 39 na ich nové kategórie oceňovania po prechode na štandard IFRS 9 dňa 1. januára 2018:

Porovnateľné údaje podľa štandardov IAS 39 a IFRS9

(tis. EUR)	Kategória finančných aktív		Účtovná hodnota podľa IAS 39 (zostatok k 31. decembru 2017)		Účtovná hodnota podľa IFRS 9 (zostatok k 1. januáru 2018)	
	IAS 39	IFRS 9		Vplyv		
				Precenenie ECL	Povinná reklasifikácia	
Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách	L&R	AC	160 344	-	-	160 344
Pohľadávky voči bankám	L&R	AC	67 535	-	-	67 535
Úvery poskytnuté klientom	L&R	AC	199 173	308	-	199 481
Ostatné finančné aktíva	L&R	AC	1 458	-	-	1 458
Odložená daňová pohľadávka			252	(55)	-	197
Finančné aktíva spolu			428 762	253	-	429 015
Závazky voči bankám	L&R	AC	339 646	-	-	339 646
Závazky voči klientom	L&R	AC	87 448	-	-	87 448
Ostatné finančné záväzky	L&R	AC	382	-	-	382
Čisté aktíva prináležiace centrálne			144	203	-	347
Opravné položky			470	50	-	520
Finančné záväzky spolu			428 090	253	-	428 343

Nový štandard tiež zavádza rozšírené požiadavky na zverejňovanie informácií a zmeny v prezentácii. Očakáva sa, že zmení povahu a rozsah zverejnení Pobočky o jej finančných nástrojoch, a to najmä v roku prijatia nového štandardu.

Viac informácií a presná definícia sa uvádzajú v kapitole 3 Riadenie finančného rizika.

2.2 Prepočet zahraničných mien

a. Funkčná a vykazovacia mena

Položky účtovnej závierky sú oceňované v mene primárneho ekonomického prostredia, v ktorom Pobočka pôsobí („funkčná mena“), ktorou je EUR.

Účtovná závierka a informácie v tabuľkách sú prezentované v tisícoch.

b. Transakcie a zostatky

Transakcie v cudzej mene alebo tie, ktoré vyžadujú vyrovnanie v cudzej mene, sa prepočítavajú na funkčnú menu výmenným kurzom platným k dátumu transakcie.

Monetárne položky vyjadrené v cudzej mene sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, prepočítavajú na funkčnú menu kurzom platným k tomuto dňu. Nemonetárne položky vyjadrené v historických cenách v cudzej mene sa prepočítavajú kurzom platným ku dňu, ku ktorému boli vykázané, nemonetárne položky vyjadrené v reálnej hodnote v cudzej mene sa prepočítavajú kurzom platným ku dňu, ku ktorému bola reálna hodnota stanovená. Všetky výsledné kurzové zisky alebo straty sa vykazujú v súlade so ziskami alebo stratami reálnej hodnoty a ako ich časť.

Kurzové zisky alebo straty z vyrovnania týchto transakcií a z precenenia monetárneho majetku a záväzkov na konci roka, ktoré sú vyjadrené v cudzích menách, sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát.

Všetky kurzové rozdiely z prepočtu zahraničnej meny vykázané vo výkaze súhrnných ziskov a strát sú prezentované netto v rámci zodpovedajúcej položky.

2.3. Finančný majetok a finančné záväzky

2.3.1. Finančný majetok a finančné záväzky

V súlade so štandardom IFRS 9 musia byť všetky finančné aktíva a finančné záväzky, medzi ktoré patria aj derivátové finančné nástroje, vykázané v súvahe. Finančný nástroj je každá zmluva, ktorej výsledkom je vznik finančného majetku jednej účtovnej jednotky a finančného záväzku alebo podielového finančného nástroja druhej finančnej jednotky. Finančné nástroje sa pri prvotnom vykázaní oceňujú reálnou hodnotou. Vzhľadom na finančné nástroje, ktoré nie sú ocenené reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok, musia byť do príslušných hodnôt prvotného ocenenia započítané aj priamo priraditeľné transakčné náklady ako náklady súvisiace s obstaraním, ktoré zvyšujú reálnu hodnotu finančného majetku alebo znižujú reálnu hodnotu finančných záväzkov. Štandard IFRS 13 definuje reálnu hodnotu ako výstupnú cenu (exit price), t. j. cenu, ktorá by bola prijatá za predaj majetku alebo vyplatená za záväzok v riadnej transakcii medzi účastníkmi trhu (k dátumu ocenenia). Reálna hodnota je cena pozorovaná na aktívnom trhu (metóda „mark-to-market“) alebo stanovená použitím oceňovacích modelov (metóda „mark-to-model“). Príslušné vstupy pre oceňovací model sa buď získavajú priamo na trhu, resp. ak nie sú pozorovateľné na trhu, predstavujú odhady odborníkov.

V závislosti od ich kategórie sa finančné nástroje následne vykazujú v súvahe v (umorovanej) hodnote alebo v reálnej hodnote.

a) Vykázanie a odúčtovanie finančných nástrojov.

Finančný majetok alebo finančný záväzok sa vo všeobecnosti vykazujú v súvahe, keď sa Pobočka stane stranou zmluvy o finančnom nástroji.

b) Klasifikácia finančných nástrojov a ich ocenenie

Pobočka klasifikuje finančný majetok a finančné záväzky v súlade s príslušnými kategóriami IFRS 9 (ďalej sa uvádzajú len relevantné kategórie):

Finančný majetok

- umorovaná hodnota (AC)
- reálna hodnota cez výsledok hospodárenia (FVPL)

Finančné záväzky

- umorovaná hodnota (AC)
- reálna hodnota cez výsledok hospodárenia (FVPL)

Čisté zisky alebo straty

Čisté zisky alebo straty zahŕňajú ocenenia reálnou hodnotou vykázané vo výsledku hospodárenia, vplyvy z prepočtu mien, zníženie hodnoty, zrušenie zníženej hodnoty, zisky realizované vyradením, následne prijaté platby z odpísaných finančných nástrojov a zmeny vykázané v rezerve z precenenia, ktoré sú klasifikované v príslušných kategóriách IFRS 9. Príslušné zložky sú uvedené v skrátenom výkaze súhrnných ziskov a strát a v Poznámkach týkajúcich sa čistých úrokových výnosov, výsledných rizík, ziskov alebo strát z finančného majetku a záväzkov ocenených v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia a ostatných čistých ziskov alebo strát z finančných nástrojov.

2.3.2. Ukončenie vykazovania nezahŕňajúce významné zmeny (modifikácie)

Vo všeobecnosti platí, že vykazovanie finančného majetku je ukončené, keď práva k peňažným tokom vypršia (napr. v dôsledku splácania alebo priameho predaja majetku). Pobočka ukončuje vykazovanie finančných aktív aj prostredníctvom odpisov (čiastočne alebo v plnom rozsahu), ak už nemôže primerane očakávať realizáciu zmluvných peňažných tokov (čiastočne alebo v plnom rozsahu). Ak modifikácia nevyústi do peňažných tokov, ktoré sa podstatne líšia, potom nemá za následok ukončenie vykazovania. Na základe zmeny v peňažných tokoch diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou Pobočka vykazuje modifikačný zisk alebo stratu v rozsahu, v ktorom sa straty zo znehodnotených úverov ešte nevykázali.

Finančný záväzok (alebo jeho časť) sa odúčtuje, keď zanikne, t. j. ak sú povinnosti vyplývajúce zo zmluvy splnené, zrušené alebo sa skončí ich platnosť.

Určité zmeny zmluvných podmienok medzi klientmi a Pobočkou vyplývajúce, napríklad, z opatrení na poskytnutie úľavy (angl. forbearance) alebo z reštrukturalizácie môžu viesť k ukončeniu vykazovania. Zásadné zmeny zmluvných podmienok finančného nástroja medzi existujúcim klientom a Pobočkou vedú k ukončeniu vykazovania pôvodného finančného aktíva a k vykázaniu nového finančného nástroja. Podobne sa zásadná zmena zmluvných podmienok existujúceho dlhového finančného nástroja účtuje ako splácanie pôvodného finančného záväzku. Z kvantitatívneho hľadiska sa zmena zmluvných podmienok považuje za zásadnú, ak sa diskontovaná čistá súčasná hodnota peňažných tokov podľa nových zmluvných podmienok odchyľi o minimálne 10 % od diskontovanej čistej súčasnej hodnoty zostatkových peňažných tokov pôvodného dlhového finančného nástroja.

Ďalšie informácie o ECL a definície súvisiacich pojmov sa uvádzajú v Poznámke 3 Riadenie finančného rizika.

2.4 Triedy finančných nástrojov

Pobočka rozdeľuje finančné nástroje do tried, ktoré odrážajú ich povahu, pričom berie do úvahy ich vlastnosti.

Triedy vs. kategórie k 31. decembru 2018:

Triedy/kategórie (tis. EUR)	Finančné aktíva ocenené v umorovanej hodnote	Finančné záväzky ocenené v umorovanej hodnote	Spolu
Aktíva			
Pohľadávky voči bankám	42 402	-	42 402
z ktorých:			
klasifikované ako Stupeň 1 (bez vytvorenia LLP)	42 402	-	42 402
Poskytnuté úvery klientom	255 568	-	255 568
z ktorých:			
Poskytnuté úvery klientom	255 568	-	255 568
z ktorých:			
klasifikované ako Stupeň 1	255 291	-	255 291
klasifikované ako Stupeň 2	460	-	460
LLP Stupeň 1	(173)	-	(173)
LLP Stupeň 2	(10)	-	(10)
Ostatné finančné aktíva	14	-	14
Finančné aktíva spolu	297 984	-	297 984
Záväzky			
Záväzky voči bankám	-	227 204	227 204
Záväzky voči klientom	-	68 383	68 383
Ostatné finančné záväzky	-	325	325
Finančné záväzky spolu	-	295 912	295 912

Triedy vs. kategórie k 31. decembru 2017:

Triedy/kategórie (tis. EUR)	Pôžičky a pohľadávky	Finančné záväzky ocenené v umorovanej hodnote	Spolu
Aktíva			
Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách	160 344	-	160 344
Pohľadávky voči bankám	67 535	-	67 535
Poskytnuté úvery klientom	199 173	-	199 173
Ostatné finančné aktíva	1 458	-	1 458
Finančné aktíva spolu	428 510	-	428 510
Záväzky			
Záväzky voči bankám	-	339 646	339 646
Záväzky voči klientom	-	87 448	87 448
Ostatné finančné záväzky	-	382	382
Finančné záväzky spolu	-	427 476	427 476

2.5 Vzájomné započítanie finančného majetku a záväzkov

Finančný majetok a finančný záväzok možno vzájomne započítať a v súvahe uvádzať v netto sume, len ak existuje zo zákona vymáhateľné právo kompenzovať vykázané sumy a existuje zámer na vysporiadanie netto spôsobom, alebo zámer realizovať pohľadávku a súčasne vyrovnať záväzky.

2.6 Úrokové výnosy a náklady

Úrokové výnosy a náklady pre všetky úročené finančné nástroje sú zaúčtované v rámci úrokových výnosov a úrokových nákladov v súhrnnom výkaze ziskov a strát. Pri všetkých úročených transakciách sa používa metóda efektívnej úrokovej miery.

2.7 Metóda efektívnej úrokovej sadzby

Metóda efektívnej úrokovej sadzby je metóda výpočtu umorovanej hodnoty finančného majetku alebo záväzku a alokovania úrokových výnosov a nákladov príslušným účtovným obdobiam. Efektívna úroková miera presne diskontuje budúce očakávané platby a príjmy počas očakávanej životnosti finančného nástroja, alebo ak je to potrebné doby kratšej, na účtovnú hodnotu finančného majetku alebo záväzku. Pri výpočte efektívnej úrokovej miery Pobočka odhadne budúce peňažné toky, ktoré vyplývajú z uzavretých zmluvných podmienok (napr. možnosť predčasného splatenia), ale nezvažuje žiadne budúce úverové straty. Výpočet zahŕňa všetky poplatky zaplatené a prijaté zmluvnými stranami, ktoré sú integrálnou súčasťou efektívnej úrokovej miery, transakčné náklady a ďalšie prirážky a zľavy. Ak dôjde k odpísaniu finančného majetku v dôsledku znehodnotenia, úrokový výnos je následne zaúčtovaný s použitím úrokovej miery, ktorá bola použitá pre diskontovanie budúcich peňažných tokov pre výpočet straty zo zníženia hodnoty.

2.8 Výnosy z poplatkov a provízií

Poplatky a provízie sa časovo rozlišujú na akruálnej báze počas doby poskytovania služby. Poplatky za úverové prísluby a administratívne poplatky za úvery, ktoré budú pravdepodobne čerpané, sú časovo rozlíšené a predstavujú úpravu efektívnej úrokovej miery pre daný úver. Poplatky za syndikované úvery sú zaúčtované ako výnos v čase, keď bol syndikovaný úver uzavretý a Pobočka si pre seba neponechala žiadnu časť úverového balíka alebo ak si časť úverového balíka ponechala pri rovnakej úrokovej miere ako ostatné banky združené v syndikáte.

2.9 Znehodnotenie nefinančných aktív

Majetok s neurčitou dobou životnosti nie je odpisovaný, každoročne sa však testuje na pokles hodnoty. Test na pokles hodnoty odpisovaného majetku sa vykonáva vtedy, keď okolnosti naznačujú, že účtovná hodnota nemusí byť realizovateľná. Strata z poklesu hodnoty sa vykazuje v sume, o ktorú účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho spätné ziskateľnú hodnotu. Spätné ziskateľná hodnota predstavuje buď reálnu hodnotu zníženú o náklady na prípadný predaj, alebo úžitkovú hodnotu, podľa toho, ktorá je vyššia. Pre účely stanovenia poklesu hodnoty sa majetok zaradí do skupín podľa najnižších úrovní, pre ktoré existujú samostatné peňažné toky (jednotky generujúce zisk). Test poklesu hodnoty je možné aplikovať aj na jednotlivé aktívum, ak reálna hodnota znížená o náklady na predaj alebo úžitková hodnota môžu byť spoľahlivo stanovené.

Pri nefinančnom majetku, pri ktorom došlo k poklesu hodnoty, sa pravidelne k dátumu súvahy posudzuje, či je možné pokles hodnoty zrušiť. V roku 2018 a 2017 nedošlo k znehodnoteniu nefinančných aktív.

2.10 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Na účely výkazu peňažných tokov peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú zostatky s menej ako trojmesačným obdobím splatnosti od dátumu nadobudnutia, vrátane hotovosti a zostatkov v centrálnych bankách, povinné minimálne rezervy a úvery a pôžičky voči bankám.

2.11 Lízing

Lízing sa účtuje v súlade so štandardmi IAS 17 a IFRIC 4. Rozdeľuje sa na finančný a operatívny lízing.

Pobočka je nájomca.

Operatívny lízing

Lízing, pri ktorom podstatná časť rizík a výnosov spojených s vlastníctvom majetku zostáva u prenajímateľa, sa klasifikuje ako operatívny lízing. Platby, vrátane preddavkov, z operatívneho lízingu (očistené o stimuly poskytnuté prenajímateľom) sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát rovnomerne počas doby trvania lízingu.

2.12 Náklady na zamestnancov, penzijný a sociálny fond

Náklady na zamestnancov, ktoré takisto zahŕňajú príjmy členov manažmentu, sú zahrnuté v mzdových a osobných nákladoch.

V rámci povinnej dôchodkovej schémy platí Pobočka v zamestnancovom mene príspevok vo výške stanovenej štátom. Príspevky platené Pobočkou sú účtované priamo ako náklad.

Pobočka platí pravidelné príspevky do štátneho dôchodkového systému.

Pobočka tvorí sociálny fond na financovanie sociálnych potrieb svojich zamestnancov a zamestnaneckého programu benefitov v súlade so zákonom. Použitie je vykazované vo výkaze súhrnných ziskov a strát a fond je vykazovaný ako záväzok.

2.13 Dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý hmotný majetok je vykázaný v obstarávacích cenách znížených o odpisy. Obstarávacia cena zahŕňa všetky výdavky priamo vynaložené na obstaranie majetku.

Následné výdavky sa aktivujú do účtovnej hodnoty majetku alebo sa vykazujú ako samostatný majetok, iba ak je pravdepodobné, že Pobočke budú plynúť budúce ekonomické úžitky súvisiace s danou položkou a výška výdavkov môže byť spoľahlivo určená. Všetky ostatné výdavky na opravy a údržbu sa účtujú do prevádzkových nákladov v tom účtovnom období, v ktorom boli vynaložené.

Dlhodobý hmotný majetok sa odpisuje rovnomerne počas odhadovanej doby životnosti na očakávanú hodnotu v čase vyradenia nasledovne:

Dlhodobý hmotný majetok	Odhadovaná doba životnosti
Trezory	12 rokov
Technické zhodnotenie prenajatého majetku	pocas obdobia nájmu
Automobily	4 roky
Nábytok	4 – 6 rokov
Hardvér	4 roky

Ku každému súvahovému dňu sa zostatková hodnota a predpokladaná doba životnosti dlhodobého majetku prehodnocuje, a ak je to potrebné, upravuje. Majetok, ktorý sa odpisuje, sa preskúmava z hľadiska možného zníženia hodnoty vždy, keď udalosti alebo zmeny okolností naznačujú, že by sa nemuselo podať späťne získať účtovnú hodnotu tohto majetku.

Strata zo zníženia hodnoty sa okamžite zaúčtuje vo výške, o ktorú účtovná hodnota daného majetku prevyšuje odhad jeho späťne získateľnej hodnoty. Späťne získateľná hodnota predstavuje buď reálnu hodnotu zníženú o náklady na prípadný predaj alebo úžitkovú hodnotu, podľa toho, ktorá je vyššia.

Zisky a straty z vyradenia majetku sa stanovujú ako rozdiel medzi výnosmi a účtovnou hodnotou vyradeného majetku. Zahrnú sa do prevádzkových nákladov vo výkaze súhrnných ziskov a strát.

2.14 Dlhodobý nehmotný majetok

Jednotlivé položky dlhodobého nehmotného majetku zahŕňajú softvérové licencie a ostatné nehmotné aktíva. Dlhodobý nehmotný majetok je vykázaný v obstarávacích cenách. Dlhodobý nehmotný majetok s konečnou dobou životnosti sa odpisuje rovnomerne počas doby životnosti. Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, hodnota dlhodobého nehmotného majetku sa prehodnocuje pre prípad znehodnotenia alebo zmeny očakávaných budúcich úžitkov z tohto majetku. Dlhodobý nehmotný majetok sa analyzuje, ak udalosti alebo zmeny okolností naznačujú, že by sa nemuselo podať späťne získať účtovnú hodnotu tohto majetku. Strata zo znehodnotenia je zaúčtovaná, ak účtovná hodnota prevyšuje späťne získateľnú hodnotu.

Odhadovaná doba životnosti softvéru je 4 roky.

2.15 Daň z príjmu

Daň z príjmov vyplývajúca z výsledku hospodárenia bežného obdobia sa skladá zo splatnej a odloženej dane. Daň z príjmov sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát, okrem dane, ktorá súvisí s položkami vykazovanými priamo v ostatných komplexných ziskoch a stratách. V tomto prípade sa aj daň z príjmov vykazuje priamo v ostatných súhrnných ziskoch a stratách.

Splatná daň z príjmu

Splatná daň predstavuje očakávaný daňový záväzok zo zdaniteľného zisku bežného obdobia, ktorý bol vypočítaný s použitím daňovej sadzby platnej ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Splatná daň taktiež obsahuje úpravu daňových záväzkov minulých účtovných období.

Odložená daň z príjmu

Odložená daň z príjmu je účtovaná s použitím súvahovej záväzkovej metódy z dočasných rozdielov vznikajúcich medzi daňovou hodnotou majetku a záväzkov a ich účtovnou hodnotou v účtovnej závierke. Odložená daň z príjmov sa stanovuje použitím daňovej sadzby platnej k súvahovému dňu, a o ktorej sa predpokladá, že bude účinná v období, v ktorom budú príslušné odložené daňové pohľadávky alebo záväzky vyrovnané.

Významné dočasné rozdiely vznikajú z odpisov dlhodobého hmotného majetku, precenenia niektorých finančných aktív a záväzkov vrátane derivátových nástrojov, rezerv a daňových strát minulých období.

Odložené daňové pohľadávky sa vykazujú v miere, v ktorej je pravdepodobné, že bude v budúcnosti dosiahnutý zdaniteľný zisk, ktorý umožní uplatnenie týchto prechodných rozdielov.

Daňové straty sú zaúčtované ako odložená daňová pohľadávka, ak je pravdepodobné, že účtovná jednotka dosiahne dostatočný budúci daňový základ, ktorý umožní umorenie predchádzajúcich daňových strát.

2.16 Rezervy

Rezervy na právne spory sa tvoria, ak má Pobočka súčasne právne alebo iné záväzky v dôsledku minulých udalostí, je pravdepodobné, že k vyrovnaní týchto záväzkov bude potrebné vynaloženie prostriedkov a zároveň je možné spoľahlivo odhadnúť sumu záväzkov. Pobočka nevytvára rezervy na budúce prevádzkové straty.

Rezervy sa oceňujú súčasnou hodnotou výdavkov očakávaných na uhradenie záväzku pri použití sadzby pred zdanením, ktorá odráža aktuálny trhový odhad časovej hodnoty peňazí a rizík špecifických pre záväzok. Zvýšenie rezervy v dôsledku plynutia času sa vykazuje ako nákladový úrok.

2.17 Zmluvy o finančných zárukách

Zmluvy o finančných zárukách sú zmluvy, ktoré si vyžadujú od účtovnej jednotky, ktorá záruku vystavila, špecifické platby na odškodnenie príjemcu záruky v prípade straty, ktorá môže vzniknúť v dôsledku toho, že určitý dlžník nevykoná platbu v čase jej splatnosti v súlade so zmluvnými podmienkami dlhového nástroja. Takéto finančné záruky sa poskytujú bankám, finančným inštitúciám a iným orgánom za klienta pre účely zabezpečenia úverov a pôžičiek, kontokorentných úverov a iných bankových produktov.

Finančné záruky sa v čase ich vystavenia zaúčtujú v reálnej hodnote. Následne sa po prvotnom vykázaní záväzky Pobočky z týchto záruk oceňujú v hodnote v pôvodnej sume, zníženej o odpisy zaúčtované vo výnosoch z poplatkov, alebo v hodnote očakávaných úverových strát z danej záruky podľa toho, ktorá z týchto hodnôt je vyššia. Výnos z poplatkov je účtovaný rovnomerne počas trvania finančnej záruky.

2.18 Spriaznené strany

Za spriaznené strany Pobočky sa považujú:

- strany, voči ktorým Pobočka vystupuje ako pridružená alebo dcérska spoločnosť, priamo alebo nepriamo a ostatné dcérske alebo pridružené spoločnosti týchto strán, a/alebo
- členovia predstavenstva, dozornej rady, manažment Pobočky alebo materského podniku a strany blízke týmto členom, vrátane entít, v ktorých majú kontrolný alebo významný vplyv, a/alebo
- materiálne transakcie a otvorené účty so spriaznenými stranami.

2.19 Čisté aktíva prináležiace centrále

Keďže Pobočka je súčasťou právnickej osoby Commerzbank AG, dochádza každoročne k pravidelnému prevodu zisku alebo úhrade straty na základe požiadavky Commerzbank AG a v súlade s nemeckým obchodným zákonníkom (HGB), pričom prevedená suma je stanovená podľa nemeckých postupov účtovania. Príslušný záväzok alebo pohľadávka je preklasifikovaná ako záväzok voči bankám alebo pohľadávka voči bankám v príslušnom účtovnom období. Rozdiel medzi kumulovaným externým majetkom alebo kumulovaným externým záväzkom je považovaný za nefinančný majetok/záväzok. Z tohto dôvodu sú čisté aktíva prináležiace centrále, ocenené v súčasnej hodnote splatnej sumy, považované za splatné na požiadanie, keďže ich splatenie je plne kontrolované Commerzbank AG.

Pohyb čistých aktív prináležiacich centrále je možno analyzovať takto:

(tis. EUR)	Čisté aktíva prináležiace Commerzbank AG
Zostatok k 1. januáru 2017	146
Precenenie v hodnote zisku pred rozdelením centrále v súlade s IFRS za rok končiaci sa 31. decembra 2017	742
Reklasifikácia záväzku voči centrále do Záväzkov voči bankám v hodnote zisku stanovenej podľa nemeckých postupov účtovania za rok končiaci 31. decembra 2017	(744)
Zostatok k 31. decembru 2017	144
Precenenie v hodnote zisku pred rozdelením centrále v súlade s IFRS za rok končiaci sa 31. decembra 2018	2 193
Počiatkový vplyv IFRS 9 na jednotlivé položky	258
Počiatkový vplyv IFRS 9 na odloženú daň	(55)
Reklasifikácia záväzku voči centrále do Záväzkov voči bankám v hodnote zisku stanovenej podľa nemeckých postupov účtovania za rok končiaci 31. decembra 2018	(2 399)
Zostatok k 31. decembru 2018	141

2.20 Údaje za predchádzajúce účtovné obdobie

Všetky údaje sú uvádzané s porovnateľnými údajmi za predchádzajúce účtovné obdobie, s výnimkou, ak účtovný štandard alebo interpretácia povoľujú alebo vyžadujú inak. S cieľom disponovať transparentnými informáciami v zmysle požiadaviek IFRS 9 sa použili hodnoty k 1. januáru 2018.

3 Riadenie finančného rizika

3.1 Zásady a ocenenie

Cieľom skupinového riadenia rizík je zabezpečiť vlastný kapitál banky a zároveň zaistiť, aby boli riziká likvidity vždy kontrolovateľné. Funkčná štruktúra na úrovni divízií *Credit Risk, Market and Liquidity Risk, Risk Controlling & Capital Management*, ako aj *Intensive Care* umožňuje komplexné zaradenie všetkých rizík v rámci všetkých segmentov a pobočiek, vrátane pobočky v Bratislave, do príslušných stupňov a zároveň ich hodnotenie a riadenie.

Vďaka úzkemu prepojeniu metód, modelov a stresových testov s odbornými znalosťami týkajúcimi sa portfólií je Pobočka schopná plniť požiadavky v oblasti riadenia rizík, v rámci čoho sa okrem iného zameriava na riziká koncentrácie, reaktívnosť portfólií a celkové rizikovo optimalizované pridelovanie kapitálu. V rámci riadenia rizík sa už v ranej fáze predvídajú zmeny právnych predpisov, v prípade potreby navrhujú strategické zmeny a účinne zavádzajú nové štandardy.

Pobočka podlieha pravidelnému internému auditu. Všetky schvaľovacie postupy a kvalita portfólií sú predmetom dôkladnej previerky. Oddelenie riadenia rizík pravidelne organizuje zasadnutia výboru rizík, počas ktorých sa vyhodnocujú všetky potenciálne vplyvy rizík.

Úverové riziko monitoruje oddelenie úverového rizika, ktoré zodpovedá za kontrolu a riadenie úverového rizika, ako aj environmentálnych a sociálnych rizík pre všetky typy protistrán. Toto oddelenie tvoria nadriadení manažéri úverového rizika, ktorí zodpovedajú za svoje obchodné línie a riadia konkrétne portfóliá, a odborníci, ktorí týmto nadriadeným manažérom úverového rizika, ako aj samotnej obchodnej línii poskytujú podporu vo forme nástrojov, ako sú na úverové riziko zamerané systémy, zásady, modely a výkazníctvo. Pri posudzovaní úverového rizika Pobočka úzko spolupracuje s ústredím Commerzbank AG vo Frankfurt nad Mohanom.

Štandard IFRS 9 stanovuje použitie trojstupňového modelu očakávaných úverových strát zo znehodnotenia v prípade úverových rizík vyplývajúcich z úverov a cenných papierov, ktoré nie sú ocenené reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia. V Pobočke sú v rozsahu tohto modelu pre znehodnotenie zahrnuté nasledovné finančné nástroje:

- finančné aktíva vo forme úverov a pôžičiek a aj dlhové finančné nástroje ocenené v umorovanej hodnote;
- finančné aktíva vo forme úverov a pôžičiek a aj dlhové finančné nástroje ocenené v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky (FVOCI);
- pohľadávky z lízingu;
- nezrušiteľné úverové prísluby, ktoré nie sú podľa IFRS 9 ocenené v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia;
- finančné záruky v rozsahu pôsobnosti IFRS 9, ktoré nie sú ocenené v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia.

Mechanizmus metódy stanovenia očakávaných úverových strát je zosumarizovaný nižšie:

Stupeň 1: 12-mesačná očakávaná úverová strata (12mECL) sa vypočíta ako časť očakávaných úverových strát počas celej životnosti (LTECL), ktorá predstavuje očakávanú úverovú stratu vyplývajúcu z prípadov zlyhania finančného nástroja, ku ktorým môže potenciálne prísť počas nasledujúcich 12 mesiacov od súvahového dňa. Pobočka vyčísluje opravnú položku na 12mECL na základe toho, či sa očakáva zlyhanie počas 12 mesiacov nasledujúcich po súvahovom dni. Táto pravdepodobnosť očakávaného zlyhania počas nasledujúcich 12 mesiacov sa použije v rámci prognózy odhadovanej expozície pri zlyhaní (EAD) a vynásobí odhadovanou výškou straty z úveru v prípade zlyhania (LGD) a následne diskontuje aproximáciou pôvodnej efektívnej úrokovej miery.

Stupeň 2: Ak dôjde k výraznému zvýšeniu úverového rizika úveru od momentu vzniku, Pobočka vykazuje opravnú položku na LTECL. Mechanizmus je podobný, ako sa vysvetľuje vyššie, pričom zahŕňa uplatnenie viacerých scenárov, avšak hodnoty PD a LGD sa odhadujú počas celej životnosti príslušného finančného nástroja. Očakávané nedostatky hotovosti („cash shortfalls“) sa diskontujú aproximáciou pôvodnej efektívnej úrokovej miery.

Stupeň 3: Vzhľadom na úvery, ktoré sa považujú za úverovo znehodnotené, Pobočka vykazuje očakávané úverové straty plynúce z týchto úverov počas celej životnosti. Metóda je podobná ako v prípade aktív v Stupni 2, pričom hodnota PD je stanovená na úrovni 100 %. Kritérium, ktoré Pobočka používa pri tejto klasifikácii, je definícia zlyhania v súlade s článkom 178 nariadenia o kapitálových požiadavkách (CRR). Zlyhanie klienta môžu naznačovať tieto udalosti:

- bezprostredná platobná neschopnosť (viac než 90 dní po splatnosti);
- Pobočka poskytuje svoju asistenciu pri finančnej záchrane/reštrukturalizácii klienta s reštrukturalizačným príspevkom alebo bez neho;
- Pobočka požaduje okamžité splatenie svojich pohľadávok;
- klient čelí konkurznému konaniu.

POCI: Nakúpené alebo vzniknuté úverovo znehodnotené aktíva (POCI) sú finančné aktíva úverovo znehodnotené pri prvotnom vykázaní. Pobočka vykazuje len kumulatívne zmeny ECL počas celej životnosti od momentu prvotného vykázania na základe pravdepodobne váženého odhadu štyroch scenárov, diskontované úverovo upravenou efektívnou úrokovou mierou.

Úverové prísluby a akreditívy: Pri odhade LTECL pre nečerpané úverové prísluby Pobočka zohľadňuje očakávanú časť úverového príslubu, ktorá sa bude čerpať počas jeho očakávanej životnosti. Očakávané úverové straty sú následne založené na súčasnej hodnote očakávaných nedostatkov v peňažných tokoch za predpokladu, že úver sa čerpá na základe pravdepodobne váženého odhadu štyroch scenárov. Očakávané nedostatky hotovosti sa diskontujú aproximáciou očakávanej efektívnej úrokovej miery daného úveru. Pri kreditných kartách a revolvingových nástrojoch, ktoré zahŕňajú úver a nečerpaný príslub, sa očakávané úverové straty počítajú a prezentujú spolu s úverom. Pre úverové prísluby a akreditívy sa očakávané úverové straty vykazujú v „Opravných položkách“.

Zmluvy o finančnej záruke: Záväzok Pobočky vyplývajúci z každej záruky sa oceňuje na úrovni prvotne vykázananej sumy zníženej o kumulované odpisy vykázané vo výkaze ziskov a strát alebo opravnej položky na očakávané úverové straty podľa toho, ktorá z týchto súm je vyššia. Na tieto účely Pobočka odhaduje očakávané úverové straty na základe súčasnej hodnoty očakávaných platieb na splatenie úverovej straty, ktorá vznikne držiteľovi. Nedostatky sa diskontujú riziko upravenou úrokovou mierou, ktorá je relevantná pre danú expozíciu. Výpočet sa uskutočňuje s použitím pravdepodobne váženého odhadu štyroch scenárov. Očakávané úverové straty súvisiace so zmluvami o finančnej záruke sa vykazujú v „Opravných položkách“.

• **Pravdepodobnosť zlyhania**

V súlade so štandardom IFRS 9 sa musí pre každú transakciu vypočítať úverové riziko (pravdepodobnosť zlyhania) k dátumu nadobudnutia. IFRS 9 stanovuje podrobné požiadavky na stanovenie dátumu nadobudnutia (napr. súvislosť medzi dátumom nadobudnutia úverového rámca a jednotlivými čerpaniami v rámci tohto úverového rámca). Pri priradení úveru do jednotlivých stupňov je vo všeobecnosti potrebné zohľadniť všetky informácie, ktoré sú k dispozícii k dátumu účinnosti vykazovania, vrátane všetkých očakávaní týkajúcich sa budúceho vývoja, tzn. že pri priradení úveru do stupňov treba napríklad zohľadniť aj očakávania týkajúce sa makroekonomického vývoja.

Stupnica obsahuje 25 ratingových tried pre zákazníkov, ktorí plnia svoje záväzky a 5 tried pre zákazníkov, ktorí neplnia svoje záväzky.

Ratingové metódy sa pravidelne monitorujú a prehodnocujú tak, aby odzrkadľovali najaktuálnejšie výhľady so zreteľom na súčasný stav nesplnených záväzkov.

Interná a externá ratingová škála sú v nasledujúcej tabuľke:

Commerzbank AG rating	Stredná hodnota PD a EL* (v %)	Rozsah PD a EL (v %)	S & P	IFD stupnica
1, 0	0	0	AAA	Investičný stupeň
1, 2	0, 01	0 – 0, 02		
1, 4	0, 02	0, 02 – 0, 03	AA +	
1, 6	0, 04	0, 03 – 0, 05	AA, AA -	
1, 8	0, 07	0, 05 – 0, 08	A +, A	
2, 0	0, 11	0, 08 – 0, 13	A -	
2, 2	0, 17	0, 13 – 0, 21	BBB +	
2, 4	0, 26	0, 21 – 0, 31		
2, 6	0, 39	0, 31 – 0, 47	BBB	
2, 8	0, 57	0, 47 – 0, 68	BBB -	
3, 0	0, 81	0, 68 – 0, 96	BB +	Neinvestičný stupeň
3, 2	1, 14	0, 96 – 1, 34		
3, 4	1, 56	1, 34 – 1, 81	BB	
3, 6	2, 10	1, 81 – 2, 40	BB -	
3, 8	2, 74	2, 40 – 3, 10		
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	B	
4, 6	6, 74	6, 04 – 7, 52		
4, 8	8, 39	7, 52 – 9, 35	B -	
5, 0	10, 43	9, 35 – 11, 64		CCC do CC -
5, 2	12, 98	11, 64 – 14, 48		
5, 4	16, 15	14, 48 – 18, 01	CCC +	
5, 6	20, 09	18, 01 – 22, 41		
5, 8	47, 34	22, 41 – 99, 99		
6, 1	100, 00	Bezprostredná platobná neschopnosť		C, D-I, D-II Neplnenie záväzkov
6, 2	100, 00	Reštrukturalizácia		
		Reštrukturalizácia s kapitálovým posilnením/čiastočným odpustením záväzkov		
6, 3	100, 00			
6, 4	100, 00	Zrušenie bez konkurzu		
6, 5	100, 00	Platobná neschopnosť		

* EL = Expected loss (očakávaná strata)

• Odpisy

Odpis finančného aktíva, pri ktorom sa neočakáva splatenie, predstavuje ukončenie vykazovania tohto aktíva.

• Forborne

Pobočka niekedy poskytuje úľavy alebo vykonáva zmeny pôvodných podmienok úverov v reakcii na finančné ťažkosti klienta, skôr než by pristúpila k prevzatíu zabezpečenia či inak toto prevzatie zabezpečenia presadila. Pobočka považuje úvery za poskytnuté s úľavou vtedy, keď sa tieto úľavy alebo zmeny poskytujú v reakcii na súčasné alebo očakávané finančné ťažkosti klienta s tým, že by s nimi nesúhlasila, ak by nešlo o finančne zdravého klienta. K indikátorom finančných ťažkostí patrí porušenie úverových zmluvných podmienok či závažné obavy vznesené Riadiacou komisiou pre úverové riziko. Úľava môže zahŕňať predĺženie platnosti dojednaní o platbách a dohodu o nových úverových podmienkach. Po opätovnom dohodnutí podmienok sa akékoľvek znehodnotenie ocení s použitím pôvodnej efektívnej úrokovej miery vypočítanej pred zmenou podmienok. Politikou Pobočky je monitorovať úvery poskytnuté s úľavou s cieľom zabezpečiť, aby boli budúce platby naďalej uhrádzané. Rozhodnutia týkajúce sa ukončenia vykazovania a klasifikácia medzi stupňami sa uskutočňujú jednotlivo pre každý prípad.

Ak sa týmito postupmi zistí strata vo vzťahu k úveru, táto strata sa vykáže a pristupuje sa k nej ako k znehodnotenému aktívu poskytnutému s úľavou až do momentu jeho inkasa alebo odpisu.

Z hľadiska riadenia rizík bolo jedno aktívum identifikované ako poskytnuté s úľavou. Zisk z príslušnej zmeny („modification gain“) predstavoval 558 000 EUR.

Očakávané úverové straty počas celej životnosti (LECL) sa tiež používajú ako hodnota požadovanej výšky znehodnotenia pre finančné nástroje v zlyhaní v stupni 3. Pri stanovovaní LECL Pobočka vo všeobecnosti odlišuje medzi významnými a nevýznamnými prípadmi. Výška LECL pre nevýznamné transakcie (objemy maximálne do 5 mil. EUR) sa stanovuje na základe štatistických rizikových parametrov. Výška LECL pre významné transakcie (objemy vyššie ako 5 mil. EUR) predstavuje očakávanú hodnotu strát, ktorá vyplynie z jednotlivých hodnotení odborníkov týkajúcich sa budúcich peňažných tokov na základe niekoľkých možných scenárov a ich pravdepodobnosti výskytu.

Finančné nástroje, ktoré sa už pri prvotnom vykázaní považujú za znehodnotené v zmysle vyššie uvedenej definície (nakúpené alebo vzniknuté úverovo znehodnotené, resp. POCI), sa spracúvajú mimo trojstupňového modelu znehodnotenia a nie sú preto zaradené do žiadneho z príslušných troch stupňov. Pri prvotnom vykázaní sa používa reálna hodnota bez zaznamenania znehodnotenia a zároveň efektívna úroková miera, v ktorej sa zohľadňuje úverová bonita. Znehodnotenie vykázané v nasledovných obdobiach zodpovedá kumulatívnej zmene LECL od prvotného vykázania v súvahe. LECL zostáva základom ocenenia aj vtedy, ak sa hodnota finančného nástroja zvýši.

- **Vystavenie riziku neplnenia záväzkov**

EAD je odhad neuhradeného dlhu, ktorý Pobočka očakáva v deň neplnenia záväzkov. Napríklad v prípade úveru to je menovitá hodnota. V prípade úverového príslubu Pobočka do odhadu zahrnie už čerpanú sumu a ďalšiu sumu, ktorá mohla byť čerpaná do okamihu neplnenia záväzkov.

- **Strata pri neplnení záväzkov**

Strata pri neplnení záväzkov protistranou predstavuje očakávanie Pobočky o rozsahu straty z úveru v prípade neplnenia záväzkov. Je vyjadrená ako percento straty na konkrétnu protistranu. Rozlišuje sa v závislosti od typu dlžníka, druhu úveru a dostupnosti zábezpeky, alebo iného úverového krytia.

Hodnotenie expozície a straty pri neplnení záväzkov vychádza zo štandardov parametrov rizík stanovených v Basel II.

3.2 Stanovenie očakávaných úverových strát

Pobočka počíta očakávané úverové straty počas celej životnosti (LECL) ako pravdepodobne váženú, nevyužitú a diskontovanú očakávanú hodnotu budúcich úverových strát počas zostatkovej splatnosti príslušného finančného nástroja, t. j. maximálne zmluvné obdobie (vrátane možnosti predĺženia), počas ktorého je Pobočka vystavená úverovému riziku. 12-mesačná očakávaná úverová strata (12mECL) použitá na účely vykázania znehodnotenia v stupni 1 predstavuje časť LECL vyplývajúcu z prípadov zlyhania, ku ktorým pravdepodobne dôjde počas nasledujúcich 12 mesiacov od konca obdobia vykazovania. Výška ECL pre stupeň 1 a stupeň 2 a zároveň pre nevýznamné finančné nástroje v stupni 3 sa stanovuje na základe jednotlivých transakcií so zohľadnením štatistických rizikových parametrov. Tieto parametre sú odvodené od IRB prístupu Basel a upravené tak, aby spĺňali požiadavky štandardu IFRS 9.

LGD predstavuje prognózovanú stratu v prípade zlyhania vypočítanú ako percento expozície v zlyhaní (EaD) so zohľadnením zabezpečenia a potenciálu obnovy kapitálu v rámci nezabezpečenej časti. Pobočka vo svojich odhadoch, ktoré sú realizované konkrétne pre rôzne typy zabezpečenia a skupiny klientov, používa pozorované historické informácie o portfóliách a aj rôzne externé informácie, ako sú indexy a informácie o vývoji kúpnej sily. EaD predstavuje očakávané čerpanie úveru k dátumu zlyhania so zohľadnením (čiastočného) čerpania otvorených úverových liniek. Všetky rizikové parametre použité z interných modelov Pobočky boli upravené tak, aby spĺňali konkrétne požiadavky IFRS 9, čo zahŕňalo aj primerané predĺženie prognózovaného obdobia na účely pokrytia celého obdobia platnosti finančných nástrojov. Ako príklad možno uviesť prognózu vývoja expozície počas celého obdobia platnosti finančného nástroja, do ktorej sa v dôsledku uvedeného zahrnuli zmluvne a štatutárne práva na odstúpenie od zmluvy.

V prípade úverových produktov, ktoré tvorí čerpaná suma úveru a otvorená úverová linka a pri ktorých nie je v rámci bežnej obchodnej praxe úverové riziko obmedzené zmluvnou výpovednou lehotou (patria sem najmä revolvingové produkty Pobočky bez zmluvne dohodnutej štruktúry splácania, napr. kontokorentné nástroje a kreditné karty), sa očakávané úverové straty počas celej životnosti (LECL) musia stanoviť s použitím behaviorálnej splatnosti, ktorá je zvyčajne dlhšia ako maximálne zmluvné obdobie. S cieľom zabezpečiť, že hodnota LECL týchto produktov je stanovená empiricky prijateľným spôsobom v súlade s požiadavkami štandardu IFRS 9, Pobočka počíta LECL priamo pre tieto produkty na základe realizovaných historických strát. Vo všeobecnosti platí, že Pobočka odhaduje rizikové parametre požadované v zmysle IFRS 9 nielen na základe historických informácií o zlyhaní, ale najmä aj na základe vývoja súčasného ekonomického prostredia (časové hľadisko) a informácií zameraných na budúcnosť. Toto posúdenie pozostáva najmä z preskúmania vplyvov makroekonomických prognóz Pobočky na výšku ECL a zo zahrnutia týchto vplyvov do stanovenia ECL. Na tieto účely sa uplatňuje základný scenár, ktorý sa opiera o príslušný platný konsenzus (prognózy rôznych bank týkajúce sa významných makroekonomických faktorov, ako sú rast HDP a miera nezamestnanosti). Tento základný scenár je následne doplnený o dodatočné makroekonomické parametre, ktoré sú relevantné pre daný model. Proces pretransformovania makroekonomického základného scenára do vplyvov na rizikové parametre je založený na štatisticky odvodených modeloch. V prípade potreby sú tieto modely doplnené o predpoklady stanovené v expertných odhadoch. Opravy potenciálnych vplyvov nelineárnej korelácie medzi rôznymi makroekonomickými scenármi a výškou ECL sa uskutočňujú pomocou nezávisle stanoveného korekčného faktora. Všetky faktory používané pri určovaní ECL pravidelne validuje nezávislý úsek (zvyčajne raz ročne) a v prípade potreby sú zodpovedajúcim spôsobom upravené.

3.3 Posúdenie výrazných zvýšení rizika zlyhania

Ratingové systémy Pobočky kombinujú do PD všetky dostupné kvantitatívne a kvalitatívne informácie, ktoré sú relevantné pri prognózovaní rizika zlyhania. Táto metrika je založená najmä na štatistickom výbere a vážení všetkých dostupných ukazovateľov. Okrem toho sa v PD upravenom v súlade s požiadavkami IFRS 9 zohľadňujú nielen historické informácie a súčasné ekonomické prostredie, ale najmä výhľadové informácie, napr. prognózy vývoja makroekonomických podmienok. V dôsledku uvedeného Pobočka používa PD len ako referenčný rámec na posúdenie toho, či sa riziko zlyhania finančného nástroja od dátumu prvotného vykázania výrazne zvýšilo. Zakotvením kontroly relatívneho transferového kritéria do komplexných procesov a postupov rozsiahleho rámca Skupiny pre riadenie úverového rizika (najmä včasná identifikácia úverového rizika, kontrola kontokorentov a proces prehodnotenia úverového ratingu) je Pobočka schopná zabezpečiť identifikáciu výrazných zvýšení rizika zlyhania spoľahlivým a včasným spôsobom na základe objektívnych kritérií. K identifikácii všetkých výrazných zvýšení rizika zlyhania k dátumu účtovnej závierky od prvotného vykázania príslušného finančného nástroja sa pristupuje na konci obdobia vykazovania. V rámci tejto kontroly sa porovnáva pozorovaná pravdepodobnosť zlyhania počas zostatkovej splatnosti finančného nástroja (PD počas celej životnosti) s hodnotou PD počas celej životnosti v rovnakom období, ktorá sa očakáva k dátumu prvotného vykázania. V súlade s požiadavkami IFRS sa v niektorých podportfóliách porovnáva pôvodné a súčasné PD na základe pravdepodobnosti zlyhania počas obdobia dvanástich mesiacov na konci obdobia vykazovania (12-mesačné PD). V týchto prípadoch Pobočka používa tzv. Equivalence analýzy, aby preukázala, že v porovnaní s hodnotením pomocou PD počas celej životnosti nedošlo k žiadnym podstatným odchýlkam. S cieľom stanoviť, či je zvýšenie PD v porovnaní s dátumom prvotného vykázania „významné“, sú s použitím štatistického postupu stanovené limity. Tieto limity, ktoré sú rozlíšené podľa ratingových modelov, predstavujú kritický stupeň odchýlky porovnávaný s priemerným vývojom PD. Aby sa zabezpečilo správne priradenie stupňa z ekonomického hľadiska, zohľadňujú sa faktory špecifické pre konkrétne transakciu, vrátane rozsahu PD k dátumu prvotného vykázania, obdobia k aktuálnemu dátumu a zostávajúceho obdobia transakcie.

3.4 Úverové riziko

Úverové riziko predstavuje riziko finančnej straty v prípade, ak ktorýkoľvek klient alebo trhovú protistranu prestane plniť svoje zmluvné záväzky voči Pobočke. Úverové riziko vyplýva predovšetkým z poskytnutých pôžičiek, úverových príslubov, ale aj z poskytovania odvodených úverových nástrojov, ako bankových záruk a akreditívov.

Pobočka je vystavená aj iným úverovým rizikám vyplývajúcich zo svojich obchodných aktivít (obchodných expozícií), vrátane obchodovania s finančnými derivátmi a z vysporiadania nárokov s protistranami a z reverzných repo obchodov.

Úverové riziko predstavuje najväčšie riziko, ktorému je Pobočka vystavená, a preto vedenie starostlivo riadi vystavenie sa Pobočky tomuto riziku. Riadenie a kontrola úverového rizika je v kompetencii špecializovaného tímu, ktorý podlieha a informuje predstavenstvo Commerzbank AG.

Oceňovanie úverového rizika

Finančný majetok (vrátane úverových príslubov a finančných záruk)

Oceňovanie úverového rizika je zložitý proces, ktorý si vyžaduje použitie rôznych modelov vzhľadom k volatilitie cien produktov spôsobenej zmenami trhových parametrov, očakávaných peňažných tokov a plynutím času. Ocenenie úverového rizika portfólia finančných nástrojov vyžaduje prijatie ďalších odhadov pravdepodobnosti neplnenia záväzkov.

Pri oceňovaní úverového rizika sa využíva viacero modelov. Ratingové a skóringové modely sa použijú pre celé portfólio úverov a predstavujú základ oceňovania úverového rizika. Pri oceňovaní úverového rizika pôžičiek a záloh poskytovaných protistranám berie Pobočka do úvahy tieto parametre:

- interný model Skupiny pre úverové hodnotenie, ktorý PD priraduje do jednotlivých stupňov
- kritériá Pobočky na vyhodnotenie, či prišlo k výraznému zvýšeniu úverového rizika, a ak áno, ocenenie opravných položiek vytvorených k finančnému majetku na báze LTECL a následné posúdenie z kvalitatívneho hľadiska
- segmentácia finančných aktív, ktorých ECL sa posudzuje na portfóliovej báze
- vývoj modelov ECL vrátane rôznych vzorcov a voľba vstupov
- stanovenie prepojenia medzi makroekonomickými scenármi a ekonomickými vstupmi, napr. mierou nezamestnanosti a hodnotami zabezpečenia, ako aj vplyvom na PD, EAD a LGD
- výber na budúcnosť orientovaných makroekonomických scenárov a ich pravdepodobne vážené odhady s cieľom získať ekonomické vstupy do modelov ECL

V nasledujúcej tabuľke sa uvádzajú výhľadové hodnoty kľúčových ekonomických premenných. Číselné údaje pre „Nasledujúce roky“ predstavujú dlhodobý priemer.

	2018	2019	2020
Rast HDP (v %)	4,31	4,73	3,79
Miera nezamestnanosti (v %)	7,10	6,50	6,00
Inflácia (v %)	2,35	2,10	2,27

Zdroj: NBS

Použité modely sú priebežne prehodnocované.

Vyhodnocovanie úverových rizík, ktoré vyjadrujú pravdepodobnosť straty, vyžaduje Bazilejský výbor pre bankový dohľad a sú súčasťou každodenného operačného manažmentu Pobočky.

Kontrola limitov úverového rizika a zásady riadenia rizika

Pobočka riadi limity a kontroluje koncentráciu úverových rizík, kdekoľvek sú rozpoznané, zvlášť vo vzťahu k jednotlivým dlžníkom a skupinám dlžníkov a k odvetviam a krajinám.

Pobočka tvorí štruktúru úrovne podstupovaného úverového rizika stanovením limitov na množstvo prijateľného rizika vo vzťahu k jednému dlžníkovi alebo skupine dlžníkov a na geografické a priemyselné segmenty.

Takéto riziká sa neustále monitorujú a prehodnocujú na ročnej alebo častejšej báze, ak to považujú za potrebné. Limity pre úrovne úverového rizika podľa produktu, priemyselného sektoru a sektoru krajiny schvaľuje Predstavenstvo. Úverová angažovanosť voči jednému dlžníkovi, vrátane bánk, je ďalej obmedzená limitmi nižšej úrovne na súvahové a podsúvahové položky a denné limity na otvorené položky v súvislosti s nevysporiadanými obchodmi, ako sú napríklad forwardové menové kontrakty. Aktuálne pozície voči týmto limitom sú denne monitorované. Úverové limity sú prehodnocované vzhľadom na zmeny trhových a ekonomických podmienok a pravidelné hodnotenia úverov a rizík neplnenia záväzkov.

a. Zabezpečenie

Pobočka využíva celý rad interných predpisov a praktík na zmiernenie rizika. Pobočka má stanovené smernice pre akceptáciu špecifických nástrojov zabezpečenia a zmiernenia úverového rizika.

Základné typy zabezpečenia poskytnutých úverov a pohľadávok sú tieto:

- záložné právo na obchodné aktíva ako priestory, zásoby a pohľadávky,
- záruky,
- hypotéky na obytné priestory.

Dlhodobé pôžičky korporátnym klientom sú vo všeobecnosti zabezpečené. Okrem toho Pobočka v záujme minimalizovania strát vyžaduje dodatočné zabezpečenie zo strany dlžníka, ako náhle vznikne podozrenie na znehodnotenie jednotlivých úverov a pôžičiek Pobočky.

Kvalitatívne zverejnenia sa môžu vzťahovať na postupy bánk pri získavaní zabezpečenia, frekvenciu oceňovania rôznych typov zabezpečenia, zamestnanie interného alebo externého znalca, použitie indexov a na metódy používané pri odhade budúcich peňažných tokov. Príklady môžu zahŕňať, napríklad, či zabezpečenie predstavuje majetok, zaistenie voči rizikovému majetku, výstavbu nehnuteľností či nehnuteľnosť generujúcu príjmy, prvé alebo druhé záložné právo, resp. či je úver poskytnutý na hypotekárne účely. Okrem toho možno zverejniť aj významné trhové riziko spojené s aktívami držanými ako zabezpečenie.

b. Úverové limity

Pobočka dodržiava prísne celkové úverové limity na zákazníkov.

c. Finančné príslušby (pre úverové príslušby a úverové účty)

Hlavným účelom týchto nástrojov je zabezpečiť, aby boli zdroje dostupné na požiadanie klienta. Garancie a akreditívy predstavujú rovnaké úverové riziko ako úvery. Dokumentárne a komerčné akreditívy sú zabezpečené majetkom, ku ktorému sa vzťahujú, a preto predstavujú menšie úverové riziko než priame úvery.

Finančné prísluby predstavujú nevyužitú časť oprávnenia čerpať úverové rámce vo forme pôžičiek, garancií a akreditívov. Pobočka je potenciálne vystavená strate vo výške celkových nevyužitých príslubov, s ohľadom na úverové riziko týchto príslubov. Pravdepodobná suma straty je však menšia než celkové nevyužitie prísluby, keďže väčšina z nich je podmienená dodržaním špecifických podmienok týkajúcich sa schopnosti splácania zo strany klienta (často označovaných ako finančné kovenanty).

Pobočka sleduje obdobia splatnosti úverových príslubov, pretože dlhodobé prísluby majú všeobecne vyšší stupeň úverového rizika než krátkodobé prísluby.

Maximálna úverová angažovanosť pred zabezpečením alebo iným úverovým krytím

Úverová angažovanosť pre jednotlivé položky súvahových a mimo súvahových aktív je uvedená nižšie:

(tis. EUR) Trieda	Maximálna angažovanosť	
	31. decembra 2018	31. decembra 2017
Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách	-	160 344
Pohľadávky voči bankám	42 402	67 535
- Nostro účty a ostatné úvery	1 187	322
- Termínované úvery	41 197	66 993
- Úvery a pôžičky iným bankám	17	202
- Peniaze na ceste	-	18
Úvery zákazníkom	255 751	199 173
- Úvery na komerčné účely	224 766	178 234
- Kontokorentné úvery	30 976	20 939
Ostatné pohľadávky voči klientom	9	-
LLP Stupeň 1/GLLP	(183)	(458)
Ostatné finančné aktíva	14	1 458
Finančné aktíva spolu	297 984	428 052
Úverové prísluby	96 531	117 146
LLP Stupeň 1	(106)	-
LLP Stupeň 2	(1)	-
GLLP	-	(250)
Úverové prísluby spolu	96 424	116 896
z ktorých: nezrušiteľné	9 555	-
Zrušiteľné	86 976	117 146
Finančné záruky a akreditívy	129 097	131 054
LLP Stupeň 1	(98)	-
LLP Stupeň 2	(83)	-
GLLP	-	221
Finančné záruky a akreditívy spolu	128 916	130 833
Podsúvahové položky spolu (podmienené záväzky)	225 340	248 200

Z dôvodu nevýznamnosti k 31. decembru 2017 neboli na pohľadávky voči bankám vytvorené opravné položky na straty z úverov. K 31. decembru 2018 bola na pohľadávky voči bankám vytvorená opravná položky na straty z úverov vo výške 1 000 EUR.

Hore uvedená tabuľka predstavuje najhorší možný prípad úverovej angažovanosti Pobočky k 31. decembru 2018 a 2017, bez toho, aby sa uvažovalo so zabezpečením alebo iným úverovým krytím. Pre položky aktív uvedených v súvahe, zodpovedá hore uvedená úverová angažovanosť účtovným hodnotám majetku v súvahe.

Koncentrácia úverových rizík finančného majetku**a. Geografické sektory**

Nasledujúce tabuľky analyzujú hlavnú úverovú angažovanosť Pobočky v účtovnej hodnote (bez ohľadu na zabezpečenie) podľa zemepisných oblastí k 31. decembru 2018. V tejto tabuľke priradila Pobočka úverovú angažovanosť oblastiam na základe krajiny sídla protistrany. Pre položky aktív uvedených v súvahe nižšie uvedená úverová angažovanosť zodpovedá účtovným hodnotám majetku v súvahe.

31. decembra 2018 (tis. EUR)	Slovensko	Iné krajiny EÚ	Iné krajiny	Spolu
Pohľadávky voči bankám	115	42 287	-	42 402
- Nostro účty a ostatné úvery	109	1 078	-	1 187
- Termínované úvery	-	41 198	-	41 198
- Poskytnuté úvery iným bankám	6	11	-	17
Poskytnuté úvery klientom	255 751	-	-	255 751
- Úvery na komerčné účely	224 766	-	-	224 766
- Kontokorenty	30 976	-	-	30 976
- Ostatné pohľadávky voči klientom	9	-	-	9
LLP Stupeň 1	(173)	-	-	(173)
LLP Stupeň 2	(10)	-	-	(10)
Ostatné finančné aktíva	14	-	-	14
Finančný majetok spolu	255 697	42 287		297 984
Úverové prísluby	96 531	-	-	96 531
LLP Stupeň 1	(106)	-	-	(106)
LLP Stupeň 2	(1)	-	-	(1)
Úverové prísluby spolu	96 424	-	-	96 424
Finančné záruky a akreditívy	93 468	35 629	-	129 097
LLP Stupeň 1	(98)	-	-	(98)
LLP Stupeň 2	(28)	(55)	-	(83)
Finančné záruky a akreditívy spolu	93 341	35 573		128 916

Z dôvodu nevýznamnosti k 31. decembru 2017 neboli na pohľadávky voči bankám vytvorené opravné položky na straty z úverov. K 31. decembru 2018 bola na pohľadávky voči bankám vytvorená opravná položky na straty z úverov vo výške 1 000 EUR.

31. decembra 2017 (tis. EUR)	Slovensko	EÚ	Iné krajiny	Spolu
Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách	160 344	-	-	160 344
Pohľadávky voči bankám	125	67 208	202	67 535
- Nostro účty a ostatné úvery	118	204	-	322
- Termínované úvery	-	66 993	-	66 993
- Poskytnuté úvery iným bankám	-	-	202	202
- Peniaze na ceste	7	11	-	18
Poskytnuté úvery klientom	199 173	-	-	199 173
- Úvery na komerčné účely	178 234	-	-	178 234
- Kontokorenty	20 939	-	-	20 939
- Ostatné finančné aktíva	1 458	-	-	1 458
Finančný majetok spolu	361 000	67 208	202	428 510
Úverové prísluby	117 146	-	-	117 146
Finančné záruky a akreditívy	104 585	24 469	-	131 054

b. *Priemyselné sektory*

Nasledujúca tabuľka analyzuje úverovú angažovanosť Pobočky v účtovnej hodnote (bez ohľadu na zabezpečenie úveru) podľa priemyselných sektorov protistrany. Pre položky aktív uvedených v súvahe zodpovedá nižšie uvedená úverová angažovanosť účtovným hodnotám majetku v súvahe.

31. decembra 2018 (tis. EUR)	Finančné inštitúcie	Výroba	Ostatné odvetvia a jednotlivci	Spolu
Pohľadávky voči bankám	42 402	-	-	42 402
- Nostro účty a ostatné úvery	1 187	-	-	1 187
- Termínované úvery	41 198	-	-	41 198
- Poskytnuté úvery iným bankám	17	-	-	17
Poskytnuté úvery klientom	-	86 185	169 566	255 751
- Kontokorenty	-	27 277	3 699	30 976
LLP Stupeň 1	-	(61)	(1)	(62)
LLP Stupeň 2	-	-	(10)	(10)
Kontokorenty spolu	-	27 216	3 688	30 904
- Úvery na komerčné účely	-	58 886	165 880	224 766
- Ostatné pohľadávky voči klientom	-	9	-	9
LLP Stupeň 1	-	(109)	(2)	(111)
Úvery na komerčné účely spolu	-	58 786	165 878	224 664
Ostatné finančné aktíva	-	4	10	14
Finančný majetok spolu	42 402	86 006	169 566	297 984
Úverové príslušby	-	85 576	10 955	96 531
Stupeň 1	-	(103)	(3)	(106)
Stupeň 2	-	-	(1)	(1)
Úverové príslušby spolu	-	85 473	10 951	96 424
Finančné záruky a akreditívy	37 720	14 132	77 245	129 097
LLP Stupeň 1	-	(98)	-	(98)
LLP Stupeň 2	(32)	(20)	(31)	(83)
Finančné záruky a akreditívy	37 720	14 014	77 212	128 916
31. decembra 2017 (tis. EUR)	Finančné inštitúcie	Výroba	Ostatné odvetvia a jednotlivci	Spolu
Pohľadávky voči bankám	67 535	-	-	67 535
- Nostro účty a ostatné úvery	322	-	-	322
- Termínované úvery	66 993	-	-	66 993
- Poskytnuté úvery iným bankám	202	-	-	202
- Peniaze na ceste	18	-	-	18
Poskytnuté úvery klientom	-	94 347	104 826	199 173
- Kontokorenty	-	17 502	3 437	20 939
- Úvery na komerčné účely	-	76 845	101 389	178 234
- Ostatné finančné aktíva	-	1 458	-	1 458
- LLP	(458)	-	-	(458)
Finančný majetok spolu	67 077	95 805	104 826	267 708
Úverové príslušby	-	-	117 146	117 146
Finančné záruky a akreditívy	30 384	18 732	81 938	131 054

Finančný majetok

	Rating				
	1,0-1,9	2,0-2,9	3,0-3,9	4,0-5,00	Spolu
Pohľadávky voči bankám Stupeň 1	42 402	-	-	-	42 402
Pohľadávky voči klientom Stupeň 1	1 346	178 740	75 205	-	255 291
LLP Stupeň 1	-	(42)	(131)	-	(173)
Pohľadávky voči klientom Stupeň 2	-	-	460	-	460
LLP Stupeň 2	-	-	(10)	-	(10)
Ostatné finančné aktíva	14	-	-	-	14
Finančné aktíva spolu	43 762	178 698	75 524		297 984
Úverové prísluby Stupeň 1	740	25 387	18 673	215	45 015
LLP Stupeň 1	-	(11)	(95)	-	(106)
Úverové prísluby Stupeň 2	-	6 143	45 373	-	51 516
LLP Stupeň 2	-	-	(1)	-	(1)
Záruky Stupeň 1	36 115	71 916	12 826	250	121 107
LLP Stupeň 1	-	(98)	0	-	(98)
Záruky Stupeň 2	-	6 618	-	-	6 618
LLP Stupeň 2	-	(51)	-	-	(51)
Akreditívy Stupeň 2	-	-	1 372	-	1 372
LLP Stupeň 2	-	-	(32)	-	(32)
Spolu	36 855	109 904	78 116	465	225 340

31. decembra 2017 (tis. EUR)	Pohľadávky voči bankám	Pohľadávky voči klientom	Hotovosť a iné pohľadávky	Spolu
Finančný majetok:				
Do splatnosti a nezhodnotené	67 534	199 631	160,344	427 509
Znehodnotené	-	-	-	-
GLLP	-	(458)	-	(458)
PLLP	-	-	-	-
Spolu	67 534	199 173	160 344	427 051

Doplňujúce informácie k opravným položkám k úverom a zálohám poskytnutých bankám a klientom sú uvedené v bode 15 a 17 Poznámok.

a. Úvery do splatnosti a nezhodnotené

Interná ratingová škála úverov neplatí pre všetky úvery alebo pohľadávky Pobočky. Ide najmä o úvery a pohľadávky voči spriazneným stranám a iným finančným inštitúciám, v ktorých má Pobočka svoje účty (nostro alebo loro účty). Stanovenie úverového rizika týchto protistrán vychádza z ratingu agentúr Moody's alebo Standard and Poor's. Úverový rating spriaznených strán vychádza z ratingu skupiny Commerzbank Aktiengesellschaft.

Nasledujúca tabuľka sumarizuje úvery a pohľadávky. Všetky expozície predstavujú Stupeň 1 bez vytvorenia významných opravných položiek na straty z úverov.

31. decembra 2018 (tis. EUR)	Nostro/ Loro účet	Peniaze na ceste	Termínované úvery	Spolu
Spriaznené strany:				
z ktorých: Commerzbank, Praha	-	-	41 197	41 197
z ktorých: Commerzbank, Frankfurt	1 090			1 090
Commerzbank, Frankfurt				
Iné banky:				
Unicredit Bank Slovakia, a.s.	113	2	-	115
Peniaze na ceste:	-	2	-	-
Spolu	1 203	2	41 197	42 402

31. decembra 2017 (tis. EUR)	Nostro/ Loro účet	Peniaze na ceste	Termínované úvery	Spolu
Spriaznené strany:				
z ktorých:				
Commerzbank, Pobočka Praha	-	-	66 993	66 993
Commerzbank, Frankfurt	204	11	-	215
Iné banky:				
Unicredit Bank Slovakia, a.s.	118	-	-	118
Peniaze na ceste:	-	11	-	-
Spolu	322	11	66 993	67 326

Úvery sumarizované podľa interného ratingu, triedy a produktu:

31. decembra 2018 (tis. EUR)	Klientom			Celkové úvery klientom
	Kontokorenty	Komerčné úvery	Iné pohľadávky	
Interná ratingová škála	-	-	-	-
Investičný stupeň	7 271	-	172 806	180 077
Neinvestičný stupeň	23 705	51 960	9	75 673
Prípady neplnenia – reštrukturalizované a plne zabezpečené	-	-	-	-
Spolu	30 976	51 960	172 815	255 751

31. decembra 2017 (EUR'000)	Klientom			Celkové úvery klientom
	Kontokorenty	Komerčné úvery	Iné pohľadávky	
Interná ratingová škála	-	-	-	-
Investičný stupeň	7 754	68 361	-	76 115
Neinvestičný stupeň	13 184	110 329	-	123 513
Spolu	20 938	178 690	-	199 628

K 31. decembru 2018 a 2017 nemala Pobočka žiadne úvery bankám, ktoré by mali interný rating.

b. Finančný majetok po splatnosti, ale neznehodnotený

Pobočka neeviduje žiadny znehodnotený finančný majetok po splatnosti ku dňu 31. decembra 2018 a 2017.

c. Znehodnotené úvery

Pobočka neeviduje žiadne znehodnotené úvery ku dňu 31. decembra 2018 a 2017.

d. Finančný efekt zábezpeky

Potenciálny finančný efekt zábezpeky je uvedený zverejnením výšky zábezpeky zvlášť pre majetok, pri ktorom sa zábezpeka rovná alebo prevyšuje účtovnú hodnotu majetku („nad-kolateralizované pohľadávky“), a pre majetok, pri ktorom je zábezpeka nižšia než účtovná hodnota majetku („pod-kolateralizované pohľadávky“).

31. decembra 2018 (tis. EUR)	Účtovná hodnota aktíva	Reálna hodnota kolaterálu
Pod-kolateralizované úvery a zálohy poskytnuté klientom	34 119	7 778
31. decembra 2017 (tis. EUR)	Účtovná hodnota aktíva	Reálna hodnota kolaterálu
Pod-kolateralizované úvery a zálohy poskytnuté klientom	31 711	13 792

Pobočka nemala žiadne nad-kolateralizované pohľadávky poskytnuté klientom k 31. decembru 2018 a 2017.

Reálna hodnota kolaterálu odráža jeho najrealistickejšiu hodnotu, ktorá je výsledkom úpravy otvorenej trhovej ceny kolaterálov realizačnou kvótou kolaterálu, ktorá závisí od rôznych špecifických charakteristík kolaterálu a nákladoch na realizáciu.

Vo všetkých prípadoch, keď má aktívum na úrovni riadenia rizík odloženú splatnosť alebo je zmenené, špeciálne oddelenie Pobočky pre rizikové aktíva pokračuje v monitorovaní príslušnej expozície až do momentu jej úplného ukončenia vykazovania. Vedenie Pobočky vyhodnotilo príslušný vplyv a nepovažuje ho za významný.

Pobočka nemá žiadne individuálne znehodnotenú úvery.

3.5 Trhové riziko

Pobočka je vystavená trhovým rizikám, ktoré predstavujú riziká volatility reálnej hodnoty a budúcich peňažných tokov z finančných nástrojov z dôvodu trhových zmien. Trhové riziká vyplývajú z otvorených pozícií v úročených nástrojoch a menových produktoch, pričom všetky tieto pozície sú vystavené všeobecným a špecifickým pohybom trhových kurzov alebo úrokových sadzieb.

Techniky merania trhového rizika

a. Hodnota rizika (Value at risk – VaR)

Pobočka používa na odhad trhového rizika držaných portfóliových pozícií a maximálnych možných strát metodológiu hodnotu v riziku (value at risk - VaR) založenú na niekoľkých predpokladoch zmien trhových podmienok. Akceptovateľné limity VaR stanovuje predstavenstvo a sú monitorované na dennej báze.

VaR je štatistickým odhadom miery pravdepodobnosti, že súčasne otvorené pozície dosiahnu stratu pri nepriaznivom vývoji na trhu. Vyjadruje maximálnu možnú stratu Pobočky s určitým intervalom spoľahlivosti (97,5 %). Existuje preto určitá štatistická pravdepodobnosť (2,5 %), že straty Pobočky by mohli presiahnuť odhad VaR. VaR predpokladá určitý časový interval potrebný na uzavretie otvorených pozícií (1 deň).

Keďže VaR tvorí neoddeliteľnú časť kontrolného mechanizmu trhového rizika Pobočky, limity VaR stanovuje manažment pri všetkých trhových a bankových operáciách; aktuálne riziko kontroluje denne manažment voči limitom. Použitie tohto prístupu však nepredchádza stratám mimo týchto limitov v prípade väčších pohybů na trhu.

Kvalita modelu VaR je priebežne monitorovaná spätným testovaním výsledkov VaR.

b. Testovanie pre výnimočné situácie

Testovanie pre výnimočné situácie predstavuje indikáciu nožnej miery strát, ktoré by mohli nastať vo výnimočných situáciách. Pobočka sleduje aj VaR, aj testovanie vplyvu výnimočných situácií, aby mohla lepšie kvantifikovať riziko.

Výsledky testovania pre výnimočné situácie sú spolu s VaR hodnotami denne prezentované manažmentu a Treasury oddeleniu Commerzbank AG. Test rizika výnimočných situácií v roku 2018 a 2017 nikdy neprekročil limit Pobočky.

3.2.2 Prehľad VaR za roky 2018 a 2017

V nižšie uvedenej tabuľke sa uvádza zhrnutie VaR iba pre refinancovanie Pobočky. Všetky ostatné portfólia sú uzavreté na back-to-back základe, a preto nenesú úrokové a devízové riziko.

2018 (tis. EUR)	Priemer	Maximum	Minimum
Devízové riziko	-	7	-
Riziko úrokovej sadzby	-	1	-

2017 (tis. EUR)	Priemer	Maximum	Minimum
Devízové riziko	-	19	-
Riziko úrokovej sadzby	1	5	-

3.2.3 Devízové riziko

Pobočka zohľadňuje výkyvy výmenných kurzov zahraničných mien v súvahe a vo výkaze peňažných tokov. Limity na riziká sú stanovené podľa jednotlivých mien a monitorované na dennej báze. Devízové riziko je zahrnuté v limitoch pre testovanie VaR a riziku výnimočných situácií.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza súhrn expozície finančných aktív a finančných záväzkov Pobočky voči devízovému riziku ku koncu vykazovaného obdobia:

(tis. EUR)	31. decembra 2018			31. decembra 2017		
	Finančný majetok	Finančné záväzky	Čistá pozícia	Finančný majetok	Finančné záväzky	Čistá pozícia
EUR	297 386	295 505	1 881	410 331	409 226	1 105
USD	329	276	53	18 166	18 135	31
CZK	-	106	(106)	8	68	(60)
Ostatné	269	25	244	5	47	(42)
Spolu	297 984	295 912	2 072	428 510	427 476	1 034

Aktíva

2018 (tis. EUR)	Na požiadanie a do jedného mesiaca	1 - 6 mesiacov	6 - 12 mesiacov	Viac ako 1 rok	Spolu
EUR	61 401	187 137	32 786	16 062	297 386
USD	329	-	-	-	329
CZK	-	-	-	-	-
Ostatné	269	-	-	-	269
Spolu	61 999	187 137	32 786	16 062	297 984

Záväzky

2018 (tis. EUR)	Na požiadanie a do jedného mesiaca	1 - 6 mesiacov	6 - 12 mesiacov	Viac ako 1 rok	Spolu
EUR	90 631	186 940	1 873	16 061	295 505
USD	276	-	-	-	276
CZK	106	-	-	-	106
Ostatné	25	-	-	-	25
Spolu	91 038	186 940	1 873	16 061	295 912
Čistá pozícia spolu	(29 146)	197	31 020	1	2 072

Aktíva

2017 (tis. EUR)	Na požiadanie a do jedného mesiaca	1 - 6 mesiacov	6 - 12 mesiacov	Viac ako 1 rok	Spolu
EUR	237 974	169 500	1000	1 857	410 331
USD	18 166	-	-	-	18 166
CZK	8	-	-	-	8
Ostatné	5	-	-	-	5
Spolu	256 153	169 500	1 000	1 857	428 510

Závazky

2017 (tis. EUR)	Na požiadanie a do jedného mesiaca	1 - 6 mesiacov	6 - 12 mesiacov	Viac ako 1 rok	Spolu
EUR	156 366	252 860	-	-	409 226
USD	18 135	-	-	-	18 135
CZK	68	-	-	-	68
Ostatné	47	-	-	-	47
Spolu	174 616	252 860	-	-	427 476
Čistá pozícia spolu	81 537	(83 360)	1 000	1 857	1 034

3.2.4 Úrokové riziko

Úrokové riziko peňažných tokov predstavuje riziko, že budúce peňažné toky z finančných nástrojov budú fluktuovať v dôsledku zmien trhových úrokových sadzieb. Riziko reálnej hodnoty úrokovej sadzby je riziko volatility hodnoty finančného nástroja v dôsledku zmien trhových úrokových sadzieb. Pobočka zohľadňuje vplyvy spôsobené výkyvmi hodnôt trhových úrokových sadzieb na peňažné toky aj trhovú hodnotu. Úrokové marže môžu narásť vplyvom takýchto zmien, ale môžu znížiť straty v prípade výskytu neočakávaných pohybov. Limity VaR sú stanovené a monitorované na dennej báze. Úverové riziko je zahrnuté v limitoch pre testovanie VaR a rizika výnimočných situácií.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza súhrn expozície Pobočky voči úrokovému riziku. Tabuľka uvádza súhrnné sumy finančných aktív a záväzkov Pobočky v účtovnej hodnote, kategorizované podľa bližšieho z dátumu zmeny úrokovej sadzby alebo dátumu splatnosti:

2018 (tis. EUR)	Na požiadanie a do jedného mesiaca	1 - 6 mesiacov	6 - 12 mesiacov	Viac ako 1 rok	Spolu
Finančný majetok	61 892	187 137	32 893	16 062	297 984
Finančné záväzky	91 038	186 939	1 873	16 061	295 912
Čistý úrokový rozdiel					
k 31. decembru 2018	(29 146)	198	31 020	1	2 072

2017 (tis. EUR)	Na požiadanie a do jedného mesiaca	1 - 6 mesiacov	6 - 12 mesiacov	Viac ako 1 rok	Spolu
Finančný majetok	255 797	169 327	999	2 387	428 510
Finančné záväzky	174 662	252 814	-	-	427 476
Čistý úrokový rozdiel					
k 31. decembru 2017	81 135	(83 487)	999	2 387	1 034

3.6 Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, ktoré vyplýva z neschopnosti Pobočky uhradiť svoje splatné záväzky, spôsobené výberom vkladov klientov, požiadavkami na hotovostné prostriedky vyplývajúcimi zo zmluvných vzťahov alebo iných peňažných výdavkov.

Proces riadenia rizika likvidity

Proces riadenia rizika likvidity monitorovaný samostatným tímom odborníkov zahŕňa:

- každodenné financovanie riadené sledovaním budúcich peňažných tokov potrebných na splnenie záväzkov. Proces zahŕňa obnovu finančných zdrojov, ktoré dosiahli dobu splatnosti alebo sú poskytnuté klientom;
- monitorovanie ukazovateľov likvidity v súvahe v porovnaní s internými a regulačnými požiadavkami.

Zdroje likvidity sú pravidelne prehodnocované samostatným tímom odborníkov.

Nederivátové finančné záväzky a aktíva určené na riadenie rizika likvidity

Nižšie uvedená tabuľka predstavuje peňažné toky prijaté Pobočkou z finančných aktív podľa zostatkovej doby do zmluvnej splatnosti k súvahovému dňu. Sumy uvedené v tabuľke sú zostatkové hodnoty vrátane budúcich úrokov z úročených aktív.

31. decembra 2018 (tis. EUR)	Do 1 mesiac	1 - 3 mesiace	3 - 12 mesiacov	1 - 5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
Aktíva						
Vklady v bankách	42 402					42 402
Pohľadávky voči klientom	19 766	109 444	110 479	13 729	2 333	255 751
LLP Stupeň 1	(173)					(173)
LLP Stupeň 2	(10)					(10)
Ostatné finančné aktíva	14	-	-	-	-	14
Súvahové aktíva spolu	61 999	109 444	110 479	13 729	2 333	297 984

31. decembra 2017 (tis. EUR)	Do 1 mesiac	1 - 3 mesiace	3 - 12 mesiacov	1 - 5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
Aktíva						
Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách	160 344	-	-	-	-	160 344
Vklady v bankách	67 333	-	202	-	-	67 535
Pohľadávky voči klientom	26 484	111 736	6 096	54 857	-	199 173
Ostatné finančné aktíva	1 458	-	-	-	-	1 458
Súvahové aktíva spolu	255 619	111 736	6 298	54 857	-	428 510

K 31. decembru 2018 a 2017 nemala Pobočka žiadne podsúvahové položky na strane aktív.

Vedenie Pobočky neočakáva významné zmeny v očakávaných splatnostiach, za ktoré sa považujú zmluvné splatnosti.

Nižšie uvedená tabuľka predstavuje peňažné toky splatné Pobočkou z finančných záväzkov podľa zostatkovej doby do zmluvnej splatnosti k súvahovému dňu. Sumy uvedené v tabuľke sú zmluvné nediskontované peňažné toky vrátane budúcich úrokov z úročených záväzkov.

31. decembra 2018 (tis. EUR)	Do 1 mesiaca	1 - 3 mesiace	3 - 12 mesiacov	1 - 5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
Záväzky						
Záväzky voči bankám	22 330	109 382	79 431	13 728	2 333	227 204
Záväzky voči klientom	68 383					68 383
Ostatné finančné záväzky	325					325
Súvahové finančné záväzky spolu	91 038	109 382	79 431	13 728	2 333	295 912
Mimo súvahové položky spolu	225 626					225 626
Spolu	316 664	109 382	79 431	13 728	2 333	521 538

31. decembra 2017 (tis. EUR)	Do 1 mesiaca	1 - 3 mesiace	3 - 12 mesiacov	1 - 5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
Záväzky						
Záväzky voči bankám	86 832	191 659	6 297	54 858	-	339 646
Záväzky voči klientom	87 448	-	-	-	-	87 448
Ostatné finančné záväzky	382	-	-	-	-	382
Súvahové finančné záväzky spolu	174 662	191 659	6 297	54 858	-	427 476
Mimo súvahové položky spolu	247 909	-	-	-	-	247 909
Spolu	422 571	191 659	6 297	54 858	-	675 385

Podľa vedenia Pobočky neexistujú žiadne náznaky toho, že by sa zmluvná platnosť odlišovala od očakávanej splatnosti.

Prísľuby a podmienené záväzky

Požiadavky na likviditu zo záruk a akreditívov sú podstatne nižšie ako ručená suma, pretože Pobočka vo všeobecnosti neočakáva, že dôjde k uplatneniu záruky alebo akreditívu. Celková zmluvná suma úverových príslubov nemusí nevyhnutne predstavovať požiadavky na hotovosť, pretože mnohé z týchto príslubov sa ukončia alebo ich platnosť vyprší bez ich čerpania.

31. decembra 2018 (tis. EUR)	Do 1 mesiaca	Spolu
Úverové prísluby	96 531	96 531
z nich: nezrušiteľné	9 555	9 555
Záruky	127 724	127 724
Akreditívy	1 371	1 371
Spolu	225 626	225 626

31. decembra 2017 (tis. EUR)	Do 1 mesiaca	Spolu
Úverové prísluby	117 146	117 146
z nich: nezrušiteľné	-	-
Záruky	131 054	131 054
Akreditívy	291	291
Spolu	248 491	248 491

3.7 Reálna hodnota finančného majetku a záväzkov

Hierarchia reálnej hodnoty

IFRS určuje hierarchiu oceňovacích techník založených na tom, či vstupné údaje pre tieto postupy sú alebo nie sú dostupné z trhu. Vstupné údaje z trhu predstavujú údaje získané z nezávislých zdrojov, vstupné údaje nezistiteľné z trhu predstavujú trhové odhady uskutočnené Pobočkou. Tieto dva druhy vstupných údajov vytvorili nasledujúce stupne reálnej hodnoty:

- Stupeň 1 – Kótované ceny (neupravené) na aktívnych trhoch pre identické aktíva alebo záväzky. Táto úroveň zahŕňa kótované nástroje.
- Stupeň 2 – Vstupné údaje iné než kótované ceny zahrnuté v prvom stupni, ktoré sú dostupné pre aktíva alebo záväzky či už priamo (napríklad cena), alebo nepriamo (napríklad odvodené od cien). Táto úroveň zahŕňa OTC derivátové obchody. Zdrojmi vstupných údajov ako výnosová krivka LIBOR alebo úverové riziko protistrany, sú Bloomberg alebo Reuters.
- Stupeň 3 – Vstupné údaje pre aktíva alebo záväzky, ktoré nie sú založené na pozorovateľných trhových údajoch (nedostupné vstupné údaje).

3.8 Finančné nástroje ocenené inou ako reálnou hodnotou

Nasledujúca tabuľka sumarizuje účtovné hodnoty a reálne hodnoty finančného majetku a záväzkov.

31. decembra 2018 (tis. EUR)	Účtovná hodnota	Reálna hodnota				Spolu
		Pohľadávky voči bankám	Pohľadávky voči klientom	Pokladničná hotovosť a vklady v	Iné finančné aktíva	
				centrálnych bankách		
Finančný majetok						
Úroveň 2	42 402	42 402		-		42 402
Úroveň 3	255 582		255 083	-	14	255 097

31. decembra 2018 (tis. EUR)	Účtovná hodnota	Reálna hodnota			Spolu
		Závazky voči bankám	Závazky voči klientom	Iné finančné záväzky	
Finančné záväzky					
Úroveň 2	295 912	227 204	68 383	325	295 912

31. decembra 2017 (tis. EUR)	Účtovná hodnota	Reálna hodnota				Spolu	
		Pohľadávky voči bankám	Pohľadávky voči klientom	Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách			Iné finančné Aktíva
Finančný majetok							
Pôžičky a pohľadávky	428 510	67 534	199 417	160 344	1 458	428 753	

31. decembra 2017 (EUR'000)	Účtovná hodnota	Reálna hodnota			
		Závazky voči bankám	Závazky voči klientom	Iné finančné záväzky	Spolu
Finančné záväzky					
Finančné záväzky v zostatkovej hodnote	427 476	339 475	87 448	382	427 305

Reálne hodnoty všetkých aktív a záväzkov, ktoré nie sú ocenené v reálnej hodnote, ale pre ktoré sú reálne hodnoty uvedené v tabuľke vyššie, sú na úrovni 3 hierarchie reálnej hodnoty. Poskytnuté úvery bankám zahŕňajú len zostatky so spriaznenými osobami (Poznámka 15 a 29).

Reálne hodnoty sú stanovené podľa rôzneho druhu a kvality trhových informácií a oceňovacích techník opísaných nižšie.

„Bid“ ceny sa používa k odhadu reálnej hodnoty finančných aktív, zatiaľ čo „ask“ ceny sú aplikované na finančné záväzky.

a. Pohľadávky voči iným bankám

Pohľadávky voči iným bankám zahŕňajú bankové vklady a iné položky v procese splácania. Reálna hodnota medzibankových a jednodňových vkladov je založená na diskontovaných finančných tokoch pričom sa uplatňuje súčasná trhová úroková miera.

b. Pohľadávky voči klientom

Pohľadávky voči klientom sú vykázané po odpočítaní opravných položiek k pochybným pohľadávkam. Odhadovaná reálna hodnota pohľadávok voči klientom predstavuje diskontované očakávané peňažné toky. Očakávané peňažné toky sú diskontované použitím aktuálnych trhových úrokových sadzieb plus sadzieb kreditného rozpätia (od 0.0% do 3.55% p.a.) aby sa mohla stanoviť reálna hodnota.

c. Závazky z vkladov a úverov

Odhadovaná reálna hodnota vkladov bez uvedenej splatnosti je suma splatná na požiadanie. Odhadovaná reálna hodnota vkladov a iných pôžičiek bez dostupných trhových cien je založená na diskontovaných peňažných tokoch použitím súčasných trhových úrokových sadzieb. Vzhľadom k tomu, že sú prevažne používané pohyblivé sadzby a nedošlo k žiadnej zmene vlastného kreditného rizika, neexistujú rozdiely medzi účtovnou a reálnou hodnotou u vkladov a pôžičiek.

3.9 Započítavanie finančných aktív a záväzkov

Neboli zistené žiadne finančné aktíva a záväzky, ktoré sú predmetom započítania, alebo podobné dohody.

3.10 Riadenie kapitálu

Vzhľadom na to, že Pobočka vykonáva svoju činnosť na základe spoločnej Európskej licencie, neexistujú externé požiadavky na kapitál a všetky kapitálové požiadavky sú konsolidované v Commerzbank AG. Všetky ciele riadenia, kontroly a hlásenia regulačnému orgánu vykonáva ústredie Commerzbank AG vo Frankfurt nad Mohanom.

4 Dôležité účtovné odhady a úsudky

Účtovná závierka Pobočky a výsledok hospodárenia sú ovplyvnené účtovnými postupmi, predpokladmi, odhadmi a úsudkami vedenia, ktoré musia byť nevyhnutne aplikované pri zostavovaní účtovnej závierky.

Pobočka stanovuje odhady a vykonáva rozhodnutia, ktoré ovplyvňujú vykázané sumy majetku a záväzkov v budúcich obdobiach. Všetky požadované odhady a predpoklady v súlade s IFRS sú najlepšimi odhadmi v súlade s použitými štandardmi. Odhady a rozhodnutia sa neustále prehodnocujú a zakladajú sa na historických skúsenostiach a iných faktoroch, vrátane očakávaní budúcich udalostí.

Postupy účtovania a úsudky vedenia pri konkrétnych položkách sú zásadné pre výsledky hospodárenia Pobočky z dôvodu ich významnosti.

4.1 Straty zo znehodnotených úverov

Prijatím štandardu IFRS 9 sa zásadne zmenili pravidlá účtovania očakávaných úverových strát v dôsledku zlyhania protistrany (čistá tvorba opravných položiek), keď sa model vzniknutých strát v súlade so štandardom IAS 32 nahradil modelom očakávaných úverových strát (ECL). V zmysle požiadaviek štandardu IFRS 9 sa musí vzhľadom na všetky úvery, podsúvahové transakcie a finančné záruky, ktoré nie sú ocenené reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia (FVPL), vytvoriť opravná položka na ECL. Na rozdiel od štandardu IAS 39 sa opravné položky musia vytvoriť vtedy, ak nastane konkrétna stratová udalosť, ale pri finančných aktívach (dlhových finančných nástrojoch), ktoré sa majú oceniť umorovanou hodnotou alebo reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia, je nevyhnutné vykazať očakávanú stratu za jeden rok vo forme opravných položiek vytvorených pre danú investíciu. Ak nastane výrazné zhoršenie úverovej bonity klienta, avšak sa nepredpokladá zlyhanie, opravná položka sa musí vytvoriť vo výške očakávaných strát počas celého zostávajúceho zmluvného obdobia (očakávané straty počas celej životnosti). V prípade, že sa predpokladá zlyhanie, opravná položka sa musí vytvoriť vo výške očakávaných strát počas celého zostávajúceho obdobia platnosti zmluvy na základe odhadovaných, avšak stále očakávaných peňažných tokov.

Výpočet očakávaných úverových strát sa realizuje na základe zaradenia finančných nástrojov neocenovaných v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok, podsúvahových úverových príslubov a finančných záruk do jedného z troch stupňov. Stupeň 1 a stupeň 2 obsahujú finančné nástroje, ktoré sa nevyznačujú žiadnymi kritériami zlyhania (t. j. nie sú úverovo znehodnotené). V stupni 3 sa nachádzajú finančné nástroje, ktoré boli identifikované ako zlyhané (t. j. úverovo znehodnotené). Finančné nástroje, ktoré sa považujú za zlyhané pri prvotnom vykázaní (nakúpené alebo vzniknuté úverovo znehodnotené finančné nástroje, POCI), sa nezaraďujú do žiadneho z týchto troch stupňov a vykazujú sa samostatne.

V zásade je každý finančný nástroj zaradený do stupňa 1 pri prvotnom vykázaní (okrem POCI). Ďalej sú do stupňa 1 zaradené všetky transakcie s nízkym rizikom úverového zlyhania, ktoré vzniká v prípadoch, keď sa používa interný úverový rating podľa investičných stupňov (rating 2,8 alebo vyšší). Obchodné pokrytie v rámci stupňa 1 zodpovedá úverovej strate, ktorú možno očakávať počas najbližších 12 mesiacov (12-m ECL).

V stupni 2 sú zahrnuté finančné nástroje, ktorých riziko zlyhania výrazne stúplo od momentu ich nadobudnutia alebo vzniku a ktoré nie sú klasifikované ako nástroje s nízkym rizikom úverového zlyhania. Základom pre vykázanie zlyhania alebo tvorbu opravných položiek v stupni 2 je očakávaná úverová strata počas celého zostávajúceho úverového obdobia (LECL).

V prípade finančných nástrojov klasifikovaných ako POCI sa v čase ich nadobudnutia nevykazujú žiadne rezervy ani opravné položky. Tieto finančné nástroje sa oceňujú v reálnej hodnote. Výška opravných položiek vykazaných v následnom ocenení sa rovná kumulovanej zmene LECL od prvotného vykázania. Finančný nástroj klasifikovaný ako POCI zostáva v tejto klasifikácii, až kým sa neodúčtuje. LECL zostáva referenčným rámcom zhoršenia opravných položiek aj v prípade zlepšenia jeho ratingu. Úrokové výnosy z finančných aktív zaradených do stupňa 1 a stupňa 2 sa počítajú pomocou metódy efektívnej úrokovej miery na základe hrubej účtovnej hodnoty. Úrokové výnosy z finančných aktív zaradených do stupňa 3 sa počítajú pomocou metódy efektívnej úrokovej miery na základe čistej účtovnej hodnoty (zníženej o opravné položky na straty z úverov).

5 Čisté úrokové výnosy

5.1 Úrokové výnosy

(tis. EUR)	2018	2017
Úrokové výnosy z pohľadávok voči		
- bankám	709	898
- klientom	4 850	3 610
Úrokové výnosy spolu s použitím metódy efektívnej úrokovej miery	5 559	4 508

V roku 2018 a 2017 neboli evidované žiadne úroky zo znehodnoteného finančného majetku.
 Pobočka používa metódu efektívnej úrokovej miery pre všetky úrokové výnosy.

5.2 Úrokové náklady

(tis. EUR)	2018	2017
Úrokové náklady zo záväzkov voči bankám	474	795
Úrokové náklady zo záväzkov voči klientom	42	28
Úrokové náklady spolu s použitím metódy efektívnej úrokovej miery	516	823

Pobočka používa metódu efektívnej úrokovej miery pre všetky úrokové náklady.

6 Straty zo zníženia hodnoty úverov a pôžičiek

(tis. EUR)	31.12.2018	1.1.2018
Stav znehodnotenia Súvaha		
z ktorého:		
LLP Stupeň 1 Klienti	173	151
Bežné účty	62	49
Úvery	111	102
LLP Stupeň 2 Klienti	10	-
Bežné účty	10	-
Stav znehodnotenia Podsúvaha		
z ktorého:		
LLP Stupeň 1 Klienti	204	492
Záruky	98	224
Nezrušiteľné úverové prísluby	95	257
Zrušiteľné úverové prísluby	11	11
LLP Stupeň 2 Banky OFF	31	-
Akreditívy	31	-
LLP Stupeň 2 Klienti OFF	53	29
Záruky	52	28
Zrušiteľné úverové prísluby	1	1
Znehodnotenie spolu	471	672

(tis. EUR)	2018
Straty zo znehodnotenia úverov a pôžičiek Súvaha	
z ktorých:	
LLP Stupeň 1 Klienti	(23)
LLP Stupeň 2 Klienti	(10)
Straty zo znehodnotenia úverov a pôžičiek Podsúvaha	
z ktorých:	
LLP Stupeň 1 Klienti	287
LLP Stupeň 2 Banky	(31)
LLP Stupeň 2 Klienti	(23)
Iné pohyby v LLP	3
Straty zo znehodnotenia úverov a pôžičiek spolu	203

(tis. EUR)	2017
Nárast opravných položiek	(410)
z ktorého:	
Tvorba opravnej položky na zníženie hodnoty	(303)
Tvorba rezervy na záväzky a straty – záruky	(107)
Zníženie opravných položiek	308
z ktorého:	
Rozpustenie opravnej položky na zníženie hodnoty	1
Rozpustenie rezervy na záväzky a straty – úverové prísluhy	303
Rozpustenie rezervy na záväzky a straty – záruky	4
Rozpustenie rezervy na záväzky a straty – akreditívy	-
Čisté straty zo znehodnotenia úverov a pôžičiek spolu	(102)

7 Čisté výnosy z poplatkov a provízií

7.1 Výnosy z poplatkov a provízií

(tis. EUR)	2018	2017
Záruky	1 161	620
Platobný styk	637	650
Dokumentárny platobný styk	180	79
Výnosy z poplatkov a provízií z úveru	88	97
Iné poplatky	243	161
Spolu	2 309	1 607

7.2 Náklady na poplatky a provízie

(tis. EUR)	2018	2017
Poplatky spriazneným stranám	16	14
Iné poplatky	13	9
Bankové poplatky NBS	2	2
Spolu	31	25

8 Čisté straty z obchodovania

Čistý zisk z obchodovania obsahuje zisky a straty z prepočtu majetku a záväzkov denominovaných v cudzej mene.

9 Mzdové a osobné náklady

(tis. EUR)	2018	2017
Mzdy a platy	356	370
Sociálne poistenie	132	137
Spolu	488	507

V roku 2018 boli zaplatené príspevky do systému doplnkového dôchodkového poistenia vo výške 1 000 EUR (2017: 1 000 EUR) a 87 000 EUR predstavovali príspevky do štátneho dôchodkového systému (2017: 90 000 EUR).

V roku 2018 Vedúci Pobočky a prokuristi (k 31. decembru 2018: 4 zamestnanci a 2017: 4 zamestnanci) dostali peňažné príjmy v hodnote 202 518 EUR (2017: 188 953 EUR), pričom sociálne a zdravotné poistenie vyplatené Pobočkou bolo v hodnote 67 362 EUR (2017: 64 475 EUR).

10 Administratívne náklady

(tis. EUR)	2018	2017
Externe zabezpečované činnosti oddelenia back-office	1 047	785
Poplatky centrálne	1 644	1 415
Iné služby	199	443
Náklady na informačné technológie	87	72
Poradenské a konzultačné služby	68	65
Reklama a vzťahy s verejnosťou	7	3
Operatívny lízing	89	-
Spolu	3 141	2 783

V roku 2018 ostatné administratívne náklady z transakcií so spriaznenými stranami predstavovali 2 685 542 EUR (2017: 2 131 160 EUR).

V roku 2018 boli náklady na audit 9 141 EUR (2017: 32 236 EUR) a na daňové poradenstvo poskytované auditorskými spoločnosťami 15 402 EUR (2017: 7 080 EUR).

V roce 2018 náklady na audit zahrňujú audit štatutárnych finančných výkazov. Tato služba je podľa zmluvy o audite súčasťou odmeny audítora.

11 Odpisy dlhodobého hmotného a dlhodobého nehmotného majetku

(tis. EUR)	2018	2017
Odpisy dlhodobého hmotného majetku vrátane vyradenia	13	10
Odpisy softvéru	5	3
Spolu	18	13

12 Ostatné prevádzkové náklady

(tis. EUR)	2018	2017
Bankové poplatky	736	796
Náklady na operatívny lízing	411	93
Spolu	1 147	889

13 Daň z príjmov

(tis. EUR)	2018	2017
Splatná daň z príjmov za bežné zdaňovacie obdobie	524	219
Splatná daň z príjmov za predchádzajúce zdaňovacie obdobia	(13)	(10)
Splatná daň z príjmov spolu	511	209
Odložená daň z príjmov (Poznámka 25)	46	15
Odložená daň z príjmov spolu	46	15
Daňový náklad	557	224

Daňová sadzba pre výpočet dane z príjmu v roku 2018 a 2017 predstavovala 21 %. Podrobnejšie informácie o odloženej dani z príjmov sú opísané v bode 25 Poznámok.

Daň z príjmov pred zdanením sa líši od teoretickej sumy, ktorá by vznikla použitím domácej daňovej sadzby nasledovne:

(tis. EUR)	2018	2017
Zisk alebo strata pred zdanením	2 750	966
Daň vypočítaná použitím domácej daňovej sadzby 21 %	578	203
Daňové efekty:		
Výnosy nepodliehajúce dani	(86)	(105)
Daňovo neuznatelné výdavky	14	98
Daňovo neuznatelné výdavky zahrnuté v minulosti do odloženej dane (nedaňové vysporiadanie klientskeho úveru)	50	28
Daňový náklad	557	224

14 Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách

(tis. EUR)	31. decembra 2018	31. decembra 2017
Hotovosť	-	356
Ostatné účty v Národnej banke Slovenska	-	159 987
Spolu	-	160 343

Hotovosť nie je úročená. Výnos z vkladov povinných minimálnych rezerv v NBS bol na konci roku 2018 0,0 % p.a. a 2017 0,0 % p.a.

Základom pre výpočet povinných minimálnych rezerv sú záväzky voči klientom a bankám a vydané dlhové cenné papiere. Pre vklady, dlhové cenné papiere a repo obchody s dohodnutou dobou splatnosti viac ako 2 roky sa vytvárajú rezervy vo výške 0 %. Pre ostatné záväzky, ktoré sú základom pre výpočet povinných minimálnych rezerv je percento rezerv vo výške 2,0 %.

Priemerný denný zostatok vkladov v centrálnej banke za obdobie 19. decembra 2018 do 29. januára 2019 bol požadovaný na úrovni 1 958 400 EUR za deň. Skutočný zostatok k 31. decembru 2017 bol 136 523 100 EUR. Kumulatívny objem povinných minimálnych rezerv za posledné obdobie v roku 2018 bol vo výške 82 252 800 EUR (1 958 400 EUR * 42 dní). Skutočný kumulovaný objem povinných minimálnych rezerv bol 82 252 800 EUR.

15 Pohľadávky voči bankám

(tis. EUR)	31. decembra 2018
Pohľadávky voči bankám:	
- Termínované úvery	41 198
- Nostro účty a iné zostatky	1 187
- Úvery a pôžičky iným bankám	17
Spolu	42 402
Krátkodobé	42 402
Dlhodobé	-

Všetky účasti v bankách k 31. decembru 2018 predstavovali Stupeň 1 bez opravných položiek na straty z úverov.

(tis. EUR)	31. decembra 2017
Pohľadávky voči bankám:	
- Termínované úvery	66 993
- Nostro účty a iné zostatky	322
- Úvery a pôžičky iným bankám	202
Peniaze na ceste	18
Zníženie: opravné položky (GLLP)	-
Spolu	67 535
Krátkodobé	67 535
Dlhodobé	-

(tis. EUR)	GLLP
Zostatok k 1. januáru 2017	12
Rozpustenie rezervy na straty z úverov	(10)
Zostatok k 31. decembru 2017	2
Rozpustenie rezervy na straty z úverov	-2
Zostatok k 31. decembru 2017	-

Pohľadávky voči bankám zahrňujú zostatky so spriaznenými stranami (bod 29 Poznámok).

Tabuľka s odsúhlasením účtovných hodnôt ocenených k 31. decembru 2017 v súlade so štandardom IAS 39 a k 1. januáru 2018 v súlade so štandardom sa nachádza na strane 19.

16 Derivátové finančné nástroje

Pobočka nepoužíva derivátové nástroje. V dôsledku toho Pobočka nemala žiadne deriváty otvorené k 31. decembru 2018 a 2017.

17 Úvery poskytnuté klientom

(tis. EUR)	31. decembra 2018
Úvery a pôžičky klientom – brutto	255 751
Zníženie: opravné položky k úverom (Stupeň 1)	(173)
Zníženie: opravné položky k úverom (Stupeň 2)	(10)
Netto	255 568
Krátkodobé	30 976
Dlhodobé	224 775

(tis. EUR)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Spolu
OP na očakávané straty z úverov k 1. januáru	152	-	-	-	152
Nové nakúpené alebo vzniknuté aktíva	21	-	-	-	21
Prevod zo Stupňa 1 na Stupeň 2	-	10	-	-	10
Prevod zo Stupňa 2 na Stupeň 1	-	-	-	-	-
Spolu	173	10	-	-	183

(tis. EUR)	31. decembra 2017
Úvery a pôžičky klientom – brutto	199 631
Zníženie: všeobecné opravné položky k úverom (GLLP)	(458)
Netto	199 173
Krátkodobé	144 316
Dlhodobé	54 857

Opravné položky k úverom:

(tis. EUR)	SLLP	PLL	GLLP
Zostatok k 1. januáru 2017	-	33	279
Tvorba opravných položiek k úverom	-	(33)	(123)
Zostatok k 31. decembru 2017	-	-	156
Tvorba opravných položiek k úverom	-	-	302
Zostatok k 31. decembru 2017	-	-	458

Dvaja najväčší klienti sa podieľajú viac než 70 % na celkovom úverovom portfóliu, čo vystavuje banku riziku koncentrácie. Pobočka riadi úroveň podstupovaného úverového rizika tým, že stanovuje limity na výšku akceptovateľného rizika vo vzťahu k akémukoľvek dlžníkovi. Individuálna expozícia voči dlžníkovi nesmie presiahnuť 25 % disponibilného kapitálu skupiny Commerzbank. Úverové limity sa

prehodnocujú s ohľadom na meniace sa ekonomické podmienky, pravidelné posúdenie úverovej schopnosti a pravdepodobnosti zlyhania dlžníka.

18 Dlhodobý nehmotný majetok

(tis. EUR)	Softvér	Spolu
Zostatková cena k 1. januáru 2018	5	5
Odpisy	(5)	(5)
Prírastky	43	43
Zostatková cena k 31. decembru 2018	43	43
Obstarávacia cena	169	169
Oprávky	(126)	(126)
Zostatková cena	43	43

(tis. EUR)	Softvér	Spolu
Zostatková cena k 1. januáru 2017	8	8
Odpisy	(3)	(3)
Zostatková cena k 31. decembru 2017	5	5
Obstarávacia cena	126	126
Oprávky	(121)	(121)
Zostatková cena	5	5

19 Dlhodobý hmotný majetok

(tis. EUR)	Počítačové vybavenie	Technické zhodnotenie prenajímanéh o majetku	Nábytok	Trezory	Ostatné	Vozidlá	Spolu
Zostatková cena k 1. januáru 2018	25	-	-	3	10	-	38
Prírastky	-	-	4	-	-	-	4
Odpisy	8	-	1	1	3	-	13
Zostatková cena k 31. decembru 2018	17	-	3	2	7	-	29
Obstarávacia cena	81	94	46	21	14	23	279
Oprávky	(64)	(94)	(43)	(19)	(7)	(23)	(250)
Zostatková cena	17	-	3	2	7	-	29
Zostatková cena k 1. januáru 2017	7	-	11	1	-	-	19
Prírastky	18	-	-	2	10	-	30
Odpisy	-	-	11	-	-	-	(11)
Zostatková cena k 31. decembru 2017	25	-	-	3	10	-	38
Obstarávacia cena	83	94	46	21	15	23	282
Oprávky	(58)	(94)	(46)	(18)	(5)	(23)	(244)
Zostatková cena	25	-	-	3	10	-	38

K 31. decembru 2018 a 2017 nebolo u žiadneho dlhodobého majetku identifikované zníženie hodnoty.

19.1 Poistenie

Poistenie dlhodobého hmotného majetku je súčasťou Medzinárodného programu poistenia pre poistenie majetku COMMERZBANK AG uzavreté na Slovensku. Obsahuje poistenie dlhodobých hmotných aktív vo vlastníctve Pobočky, drobného dlhodobého hmotného majetku, kancelárskeho vybavenia a kompletu elektronických zariadení s celkovou poistenou hodnotou asi 917 226 EUR (2017: 478 435 EUR).

Poistenie pokrýva náhradu za škody spôsobené:

- prírodnými katastrofami, a
- krádežami, vlamaním a prepadnutím spojeným s lúpežou.

Pobočka zároveň poistila hmotný majetok (vozidlá poistené zákonným a havarijným poistením). Celkové poistné činí približne 800 000 EUR ročne: 2 941. Dlhodobý nehmotný majetok nie je samostatne poistený.

20 Lízing

20.1 Finančný lízing

Pobočka nevykázala k 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017 žiadne aktíva obstarané cez finančný lízing.

20.2 Operatívny lízing

Budúce minimálne záväzky z operatívneho nevypovedateľného leasingu (nájomného) sú nasledujúce:

(tis. EUR)	31. decembra 2018	31. decembra 2017
Do jedného roka	14	7
Od jedného do piatich rokov	34	15
Spolu	48	22

21 Ostatné aktíva

(tis. EUR)	31. decembra 2018	31. decembra 2017
Ostatné finančné aktíva	14	1 458
z ktorých: Príjmy budúcich období	8	153
Poukážky	-	5
Ostatné	6	1 300
Ostatné aktíva nefinančnej povahy	214	94
z ktorých: Zálohy na daň z príjmu	206	-
Ostatné	8	94
Spolu	228	1 552

K 31. decembru 2018 a 2017 neboli evidované žiadne aktíva po splatnosti.

22 Závazky voči bankám

(tis. EUR)	31. decembra 2018	31. decembra 2017
Bežné účty	112	47
Termínované vklady	224 621	338 768
Ostatné záväzky voči bankám	2 471	831
Spolu	227 204	339 646

Závazky voči bankám zahŕňajú výlučne finančné nástroje klasifikované ako finančné záväzky v účtovnej hodnote. Závazky voči bankám zahŕňajú zostatky so spriaznenými stranami (bod 29 Poznámok).

23 Závazky voči klientom

(tis. EUR)	31. decembra 2018	31. decembra 2017
Bežné účty	67 960	83 807
Termínované vklady	-	-
Ostatné záväzky voči klientom a dočasné položky	423	3 640
Spolu	68 383	87 447
Krátkodobé	68 383	87 447

24 Ostatné záväzky

(tis. EUR)	31. decembra 2018	31. decembra 2017
Ostatné finančné záväzky	324	382
z ktorých: Výdavky a výnosy budúcich období	324	377
Iné	-	5
Iné záväzky nefinančnej povahy	1 556	590
Spolu	1 880	972
Krátkodobé	1 880	972

Pobočka neeviduje žiadne záväzky po lehote splatnosti.

Nasledujúca tabuľka sumarizuje tvorbu a čerpanie sociálneho fondu, ktorý je zahrnutý v kategórii „Iné záväzky nefinančnej povahy“ v predchádzajúcej tabuľke:

(tis. EUR)	2018	2017
Počiatočný stav k 1. januáru	4	3
Čerpanie	(4)	(1)
Tvorba	-	2
Konečný stav k 31. decembru	-	4

Sociálny fond je chápaný ako záväzok, nakoľko predstavuje záväzok Pobočky voči skupine svojich zamestnancov.

25 Odložené daňové pohľadávky a záväzky

Odložené daňové pohľadávky a záväzky je možné vzájomne započítať, ak má Pobočka právne vymáhateľný nárok vykázané čiastky vzájomne započítať. Odložená daň z príjmov sa vzťahuje na rovnakú daňovú autoritu. Započítané čiastky sú nasledujúce:

Odložená daň z príjmov sa počíta zo všetkých dočasných rozdielov podľa súvahovej záväzkovej metódy s použitím základnej daňovej sadzby 21 % (2017: 21 %).

Odloženú daň z príjmov predstavujú nasledujúce položky:

(tis. EUR)	31. decembra 2018	31. decembra 2017
Odložená daňová pohľadávka		
- opravné položky na zníženie hodnoty	99	195
- iné	41	46
- odpisy	8	7
- rezervy na osobné a mzdové náklady	2	4
Celková odložená daňová pohľadávka	150	252

Pobočka využije daňové straty z predchádzajúcich období nasledovne:

(tis. EUR)	31. decembra 2018	31. decembra 2017
Odložená daňová pohľadávka		
- s očakávanou realizáciou za viac ako 12 mesiacov	43	203
- s očakávanou realizáciou do 12 mesiacov	107	49

Daňové straty z predchádzajúcich období, z ktorých vzniká vyššie uvedená odložená daňová pohľadávka, budú použité nasledovne:

(tis. EUR)	31. decembra 2018	31. decembra 2017
Daňové straty z predchádzajúcich období		
- Použitie 2017	-	131
Celkové daňové straty z predchádzajúcich období	-	131

Náklad vyplývajúci z odloženej dane z príjmu v súhrnnom výkaze ziskov a strát pozostáva z nasledujúcich dočasných položiek:

(tis. EUR)	31. decembra 2018	31. decembra 2017
Dočasné rozdiely		
Časové rozlíšenie osobných a mzdových nákladov	2	3
Odpisy	-	-
Opravné položky na zníženie hodnoty (výkaz ziskov a strát)	96	(60)
Opravné položky na zníženie hodnoty (výkaz súhrnných ziskov a strát)	(54)	-
Daňové straty z predchádzajúcich období	-	58
Iné	5	13
Spolu odložený daňový náklad	47	14

Odloženú daňovú pohľadávku z umoriteľných daňových strát je možné zaúčtovať iba v prípade, že by Pobočka dosiahla dostatočný daňový zisk umožňujúci ich umorenie.

Daňové orgány sú oprávnené kedykoľvek vykonať kontrolu účtovných kníh a záznamov Pobočky v lehote maximálne piatich rokov nasledujúcich po daňovom období, ktorého sa týkajú, a za určitých okolností až v lehote desiatich rokov, pričom sú oprávnené dodatočne vyrubiť daň alebo uložiť pokuty. Vedenie Pobočky si nie je vedomé žiadnych okolností, ktoré by vzhľadom k uvedenému mohli spôsobiť vznik významného záväzku.

Pobočka nemá žiadne podmienené záväzky a aktíva súvisiace s daňami podľa štandardu IAS 37. Rovnako nevznikli žiadne rozdiely zo zmien daňových sadzieb alebo daňových zákonov po súvahovom dni.

26 Rezervy

(EUR'ooo)	Rating		Neurčené	Spolu 31. decembra 2018
	2,0-2,8	3,0-3,8		
Rezervy na úverové prísluby Stupeň 1	11	94	-	105
Rezervy na úverové prísluby Stupeň 2	2	1	-	3
Rezervy na finančné záruky Stupeň 1	98	-	-	98
Rezervy na finančné záruky Stupeň 2	-	22	-	22
Rezervy na akreditívy Stupeň 2	-	32	-	32
Iné	-	-	28	28
Spolu	111	149	28	288

(tis. EUR)	31. decembra 2017
Rezervy na úverové prísluby	250
Rezervy na finančné záruky	220
Spolu	470

(tis. EUR)	Rezervy na finančné záruky	Rezervy na akreditívy	Rezervy na nezrušiteľné úverové prísluby	Rezervy na zrušiteľné úverové prísluby	Rezervy na potenciálne právne záväzky
Zostatok k 1. januáru 2016	70	4	203	14	160
Tvorba	46	-	332	5	-
Zostatok k 31. decembru 2016	116	4	535	19	160
Tvorba	104	-	-	-	-
Rozpustenie	-	(4)	(295)	(9)	(160)
Zostatok k 31. decembru 2017	220	-	240	10	-

Pobočka vytvorila opravné položky na straty z úverov pre podsúvahové položky v súlade s parametrami Basel II, ako je to opísané v bode 3.4 Úverové riziko.

27 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Na účely výkazu peňažných tokov zahŕňajú peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty nasledujúce položky s splatnosťou do troch mesiacov od dátumu nadobudnutia:

(tis. EUR)	31. decembra 2018	31. decembra 2017
Hotovosť	-	160 344
Pohľadávky voči iným bankám	42 402	67 535
Spolu	42 402	227 879

28 Podmienené záväzky a zmluvné prísluby

Pobočka má nasledovné zostatky podsúvahových finančných nástrojov, ktoré ju zaväzovali k poskytnutiu úverov, záruk a iného financovania klientom:

(tis. EUR)	31. decembra 2018	31. decembra 2017
	Účtovná hodnota	Účtovná hodnota
Úverové prísluby Stupeň 1	45 015	117 146
Úverové prísluby Stupeň 2	51 516	-
Stupeň 1	(106)	-
Stupeň 2	(1)	-
Zabezpečenie Úverové prísluby	14 449	38 255
Záruky Stupeň 1	121 107	131 054
Záruky Stupeň 2	6 618	-
Stupeň 1	(98)	-
Stupeň 2	(51)	-
Zabezpečenie Záruky	40 215	2 242
Akreditívy Stupeň 2	1 372	291
Stupeň 2	(32)	-
Zabezpečenie Akreditív	-	-
Podsúvahové položky spolu	225 340	248 420
Podsúvahové položky spolu – zabezpečenie	54 664	40 497

29 Transakcie a zostatky so spriaznenými stranami

Nasledujúca tabuľka zobrazuje zostatky voči spoločnostiam v skupine a zvyšku Banky. Všetky účtovné jednotky sú spriaznenými stranami pod spoločnou kontrolou.

(tis. EUR)	31. decembra 2018		31. decembra 2017	
	Materská spoločnosť	Spoločnosti v skupine	Materská spoločnosť	Spoločnosti v skupine
Úvery a pohľadávky voči bankám (bod 15 Poznámok)	42 288	-	67 196	-
- nostro a iné účty	1 090	-	203	-
z toho: Commerzbank, Pobočka Praha	-	-	-	-
Commerzbank, Frankfurt	1 090	-	203	-
- termínované úvery	41 198	-	66 993	-
z toho: Commerzbank, Pobočka Praha	41 198	-	66 993	-
z toho: Commerzbank, Frankfurt	-	-	-	-
Nehmotný majetok (bod 18 Poznámok)	32	-	-	-
Vklady od bánk (bod 22 Poznámok)	224 732	-	338 814	-
- bežné účty	111	-	47	-
z toho: Commerzbank, Frankfurt	14	-	39	-
Commerzbank, Pobočka Praha	97	-	8	-
mBank S.A., Varšava	-	-	-	-
- termínované vklady	224 719	-	338 767	-
z toho: Commerzbank, Pobočka Praha	224 719	-	338 767	-
Vklady od bánk (bod 22 Poznámok)	2 471	-	829	-
- Ostatné finančné záväzky	2 471	-	829	-

(tis. EUR)	31. decembra 2018		31. decembra 2017	
	Materská spoločnosť	Spoločnosti v skupine	Materská spoločnosť	Spoločnosti v skupine
Čisté aktíva prináležiace Commerzbank AG	2 193	-	747	-
Obdržané záruky	36 090	-	12 560	150
Commerzbank, Essen	2 069	-	2 069	-
Commerzbank, Hamburg	4	-	1 902	-
Commerzbank, Frankfurt	4 576	-	4 534	-
Commerzbank, Zrt. Budapešť	-	-	-	150
Commerzbank, Düsseldorf	2 500	-	2 500	-
Commerzbank, Nuernberg	1 521	-	1 555	-
Commerzbank, New York	-	-	-	-
Commerzbank, Paríž	14 900	-	-	-
Commerzbank, Pobočka Praha	10 520	-	-	-

Vyššie uvedené transakcie so spriaznenými stranami boli uskutočnené na základe štandardných trhových podmienok. V priebehu roka 2018 sa úrokové sadzby na termínovaných vkladoch a termínovaných úverov s Commerzbank, pobočka Praha pohybovali medzi -0,368 % a 0,53 % (2017: medzi -0,003 % a 0,002 %). Štruktúra splatnosti úverov a pohľadávok voči bankám a vkladov od bánk je uvedená v bode 3.6 Poznámok.

K pohľadávkam voči spriazneným stranám neboli vytvorené opravné položky.

(tis. EUR)	31. decembra 2018		31. decembra 2017	
	Materská spoločnosť	Spoločnosti v skupine	Materská spoločnosť	Spoločnosti v skupine
Výnosové úroky	634	-	878	-
z toho: Commerzbank, Pobočka Praha	608	-	870	-
Commerzbank, Frankfurt	26	-	8	-
Nákladové úroky	373	-	323	-
z toho: Commerzbank, Praha	339	-	304	-
Commerzbank, Frankfurt	33	-	17	-
Commerzbank, Paríž	1	-	2	-
Výnosy z poplatkov a provízií	98	-	84	-
z toho: Commerzbank, Frankfurt	54	-	47	-
Commerzbank, Zrt. Budapešť	-	-	-	-
Commerzbank, Pobočka New York	2	-	17	-
Commerzbank, Paríž	-	-	-	-
Commerzbank, Londýn	24	-	4	-
Commerzbank, Praha	13	-	14	-
Commerzbank, Brusel	1	-	1	-
Commerzbank, Madrid	1	-	1	-
Náklady na poplatky a provízie	18	-	14	-
z toho: Commerzbank, Frankfurt	5	-	6	-
Commerzbank, Londýn	11	-	7	-
Commerzbank, Pobočka New York	-	-	-	-
Commerzbank, Praha	-	-	1	-
Administratívne náklady	2 784	-	2 083	-
z toho: Commerzbank, Frankfurt	1 741	-	1 260	-
Commerzbank, Pobočka Praha	961	-	744	-
Commerzbank, Luxemburg	77	-	79	-
Commerzbank, Londýn	5	-	-	-

(tis. EUR)	Pridružený	
	31. decembra 2018	31. decembra 2017
Administratívne náklady	82	40
Ceri International Sp.z.o.o.	82	40

30 Udalosti po súvahovom dni

Po súvahovom dni sa nevyskytli žiadne udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. decembrom 2018.

Peter Dávid



.....
meno a podpisový záznam Vedúceho organizačnej zložky

Jana Klokánová



.....
meno a podpisový záznam osoby zodpovednej
za zostavenie účtovnej závierky

Eva Collardová



.....
meno a podpisový záznam osoby zodpovednej
za vedenie účtovníctva

29. 3. 2019