

**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 2019

## 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 2019, 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 2019, 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 auditorských 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 auditorské 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 ňu samostatný názor. Pre túto 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 spomínanej záležitosti. Náš audit preto zahŕňal postupy navrhnuté tak, aby sme na základe nich mohli posúdiť riziká významných nesprávností v účtovnej závierke. Výsledky našich auditorských postupov vrátane postupov vykonaných pri riešení záležitosti uvedenej nižšie tvoria základ nášho auditorského 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.

Z dôvodu významnosti úverov poskytnutých klientom, ktoré podliehajú znehodnoteniu a ktoré predstavujú 67 % 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, vrátane pravidelného prehodnocovania hodnoty kolaterálu 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.

Vykonalí 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 klientskych úverov s podhodnotenou výškou opravných položiek. Okrem toho sme vykonali analýzu klasifikácie do kategórií rizík, tzv. zaraďovanie 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 Riadenie finančného rizika

- 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.



### *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 zachováваме profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme auditorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame auditorské 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 auditorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektivnosť 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 auditorských 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 auditorských 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***

#### *Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe*

Spoločnosť nemá povinnosť vyhotovovať výročnú správu podľa § 20 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších 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 Pobočky dňa 30. septembra 2019 na základe nášho schválenia valným zhromaždením zriaďovateľa Pobočky dňa 22. mája 2019. 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 2 roky.

#### 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 23. marca 2020.


#### Neauditorské služby

Neboli poskytované zakázané neauditorské 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.

25. marca 2020  
Bratislava, Slovenská republika

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



Ing. Marek Mikolaj, štatutárny audítor  
Licencia UDVA č. 1038

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

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

31. decembra 2019



## Obsah

<b>Výkaz súhrnných ziskov a strát.....</b>	<b>8</b>
<b>Súvaha .....</b>	<b>9</b>
<b>Výkaz peňažných tokov .....</b>	<b>10</b>
1 Všeobecné informácie .....	11
1.1 Štatutárne, dozorné, riadiace orgány a organizačná schéma k 31. decembru 2019 .....	12
2 Súhrn hlavných účtovných postupov .....	13
2.1 Základné zásady pre zostavenie .....	13
2.2 Spôsob zostavenia .....	14
2.3 Zmeny v účtovných postupoch a zverejneniach .....	14
2.3.1 Nové a upravené štandardy a interpretácie .....	14
2.3.2 IFRS 16 Lízingy .....	15
2.3.3. Ďalšie štandardy .....	16
INTERPRETÁCIA IFRIC 23 Vykazovanie neistoty pri daniach z príjmov – pokračovanie	16
IFRS 9: Predčasné splatenie s negatívnou kompenzáciou (novela).....	16
2.3.4. Štandardy vydané, ale doposiaľ neúčinné a predčasne neprijaté .....	16
Konceptný rámec štandardov IFRS.....	16
Reforma referenčných úrokových sadzieb – novely IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7.....	17
2.4 Transakcie v cudzej mene .....	17
2.5 Finančný majetok a finančné záväzky .....	17
2.5.1 Finančný majetok a finančné záväzky .....	20
2.5.2 Ukončenie vykazovania nezahŕňajúce významné zmeny (modifikácie) .....	21
2.7 Triedy finančných nástrojov .....	22
2.8 Vzájomné započítanie finančného majetku a záväzkov .....	23
2.9 Úrokové výnosy a náklady.....	23
2.10Metóda efektívnej úrokovej sadzby .....	23
2.11Výnosy z poplatkov a provízií .....	23
2.12Znehodnotenie nefinančných aktív .....	23
2.13Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty.....	23
2.14Lízing .....	24
2.15Náklady na zamestnancov, penzijný a sociálny fond .....	24
2.16Dlhodobý hmotný majetok.....	24
2.17Dlhodobý nehmotný majetok.....	25
2.18Daň z príjmu.....	25
2.19Rezervy .....	26
2.20Zmluvy o finančných zárukách.....	26
2.21Spriaznené strany .....	26
2.22Čisté aktíva prináležiace centrálne.....	26
2.23Údaje za predchádzajúce účtovné obdobie .....	27
3 Riadenie finančného rizika.....	27
3.1 Zásady a ocenenie .....	27
3.2 Stanovenie očakávaných úverových strát .....	31
3.3 Posúdenie výrazných zvýšení rizika zlyhania.....	31
3.4 Úverové riziko.....	32
3.5 Trhové riziko.....	41
3.6 Riziko likvidity .....	44
3.7 Reálna hodnota finančného majetku a záväzkov .....	46
3.8 Finančné nástroje ocenené inou ako reálnou hodnotou .....	47
3.9 Započítavanie finančných aktív a záväzkov .....	48
3.10Riadenie kapitálu.....	48

4	Dôležité účtovné odhady a úsudky .....	48
4.1	Straty zo znehodnotených úverov .....	48
5	Čisté úrokové výnosy .....	49
5.1	Úrokové výnosy .....	49
5.2	Úrokové náklady .....	49
6	Straty zo zníženia hodnoty úverov a pôžičiek .....	50
7	Čisté výnosy z poplatkov a provízií .....	50
7.1	Výnosy z poplatkov a provízií .....	50
7.2	Náklady na poplatky a provízie .....	50
8	Čisté straty z obchodovania .....	50
9	Mzdové a osobné náklady .....	50
10	Administratívne náklady .....	51
11	Odpisy dlhodobého hmotného a dlhodobého nehmotného majetku .....	51
12	Ostatné prevádzkové náklady .....	51
13	Daň z príjmov .....	52
14	Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách .....	52
15	Pohľadávky voči bankám .....	53
16	Derivátové finančné nástroje .....	53
17	Úvery poskytnuté klientom .....	54
18	Dlhodobý nehmotný majetok .....	55
19	Dlhodobý hmotný majetok a aktíva s právom na užívanie .....	56
19.1	Poistenie .....	57
20	Ostatné aktíva .....	57
21	Závazky voči bankám .....	57
22	Závazky voči klientom .....	57
23	Ostatné záväzky .....	58
24	Odložené daňové pohľadávky a záväzky .....	59
25	Rezervy .....	60
26	Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty .....	60
27	Podmienené záväzky a zmluvné prísľuby .....	60
28	Transakcie a zostatky so spriaznenými stranami .....	61
29	Udalosti po súvahovom dni .....	63



**Výkaz súhrnných ziskov a strát  
za rok končiaci sa 31. decembra 2019**

(tis. EUR)	Pozn.	Rok končiaci sa	
		31. decembra 2019	31. decembra 2018
Úrokové výnosy s použitím metódy efektívnej úrokovej miery	5.1	7 650	5 559
Úrokové náklady s použitím metódy efektívnej úrokovej miery	5.2	(454)	(516)
<b>Čisté úrokové výnosy</b>		<b>7 196</b>	<b>5 043</b>
Náklady na úverové straty z finančných aktív	6	(387)	203
<b>Čisté úrokové výnosy po stratách zo zníženia hodnoty úverov a pôžičiek</b>		<b>6 809</b>	<b>5 246</b>
Výnosy z poplatkov a provízií	7.1	3 423	2 309
Náklady na poplatky a provízie	7.2	(65)	(31)
<b>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</b>		<b>3 358</b>	<b>2 278</b>
Čistá strata z obchodovania	8	(64)	(15)
Ostatné finančné výnosy		19	23
Mzdové a osobné náklady	9	(501)	(488)
Administratívne náklady	10	(3 694)	(3 141)
Odpisy dlhodobého hmotného majetku a aktív s právom na užívanie	11, 18, 19	(91)	(18)
Ostatné prevádzkové výnosy		5	12
Ostatné prevádzkové náklady	12	(1 300)	(1 147)
<b>Výsledok hospodárenia pred zdanením a precenením záväzku vyplývajúceho z čistých aktív prináležiacich centrále</b>		<b>4 541</b>	<b>2 750</b>
<b>Daň z príjmov</b>	<b>13,24</b>	<b>(939)</b>	<b>(557)</b>
<b>Výsledok hospodárenia pred precenením záväzku vyplývajúceho z čistých aktív prináležiacich centrále</b>		<b>3 602</b>	<b>2 193</b>
<b>Precenenie záväzku vyplývajúceho z čistých aktív prináležiacich centrále</b>	<b>2.22</b>	<b>(3 602)</b>	<b>(2 193)</b>
<b>Čistý zisk za rok prináležiaci centrále</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Súhrnný zisk za rok prináležiaci centrále spolu</b>		<b>-</b>	<b>-</b>

## Súvaha

### k 31. decembru 2019

(tis. EUR)	Pozn.	31. decembra 2019	31. decembra 2018
<b>AKTÍVA</b>			
Pohľadávky voči bankám	15	134 166	42 402
Úvery poskytnuté klientom	17	276 052	255 568
Ostatné aktíva	20	572	228
Dlhodobý nehmotný majetok	18	43	43
Dlhodobý hmotný majetok a aktíva s právom na užívanie	19	158	29
Odložená daňová pohľadávka	24	253	150
<b>Aktíva spolu</b>		<b>411 244</b>	<b>298 420</b>
<b>ZÁVÄZKY</b>			
Závazky voči bankám	21	334 973	227 204
Závazky voči klientom	22	72 420	68 383
Daňové záväzky		1 031	524
Rezervy	25	531	288
Ostatné záväzky	23	2 221	1 880
Čisté aktíva prináležiace centrále	2.22	68	141
<b>Závazky spolu</b>		<b>411 244</b>	<b>298 420</b>



## Výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2019

(tis. EUR)	Pozn.	Rok končiaci sa	
		31. decembra 2019	31. decembra 2018
<b>Hospodársky výsledok pred zdanením</b>			
<b>a precenením záväzku vyplývajúceho z čistých aktív</b>		<b>4 541</b>	<b>2 750</b>
<b>prináležiacich centrálne</b>			
<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, 25	270	(365)
Čisté úrokové výnosy	5	(7 196)	(5 043)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	7	(3 358)	(2 278)
<b>Medzisúččet</b>		<b>(5 743)</b>	<b>(4 936)</b>
<i>Zmeny v aktívach a záväzkoch z prevádzkovej činnosti po úprave o bezhotovostné zložky:</i>			
Úvery poskytnuté klientom		(20 361)	(55 822)
Ostatné aktíva z prevádzkovej činnosti		(240)	1 078
Záväzky voči bankám		101 680	(115 554)
Záväzky voči zákazníkom		4 037	(19 063)
Ostatné záväzky z prevádzkovej činnosti		27	(53)
Prijaté úroky		7 527	5 444
Zaplatené úroky		(440)	(548)
Prijaté poplatky a provízie		3 697	2 454
Zaplatené poplatky a provízie		(65)	930
Zaplatená daň z príjmu		(535)	(100)
<b>Čisté toky hotovosti z prevádzkovej činnosti</b>		<b>89 584</b>	<b>(186 170)</b>
<i>Platby za obstaranie:</i>			
dlhodobého majetku	19	(220)	(49)
<b>Čisté toky hotovosti z investičnej činnosti</b>		<b>(220)</b>	<b>(49)</b>
Vysporiadanie straty centrárou		2 400	742
<b>Čisté toky hotovosti z finančnej činnosti</b>		<b>2 400</b>	<b>742</b>
<b>Čisté zvýšenie stavu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov</b>		<b>91 764</b>	<b>(185 477)</b>
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci predchádzajúceho roka	26	42 402	227 879
<b>Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka</b>	<b>26</b>	<b>134 166</b>	<b>42 402</b>

## 1 Všeobecné informácie

COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka zahraničnej banky, Bratislava („Pobočka“ alebo „Banka“) 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 20 21 75 10 61.

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 začala 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, a
- poskytovanie záruk, otváranie a potvrdzovanie akreditívov.

Obchodné činnosti povolené bankovou licenciou, ale 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 2019 bol priemerný počet zamestnancov 11 (2018: 11).

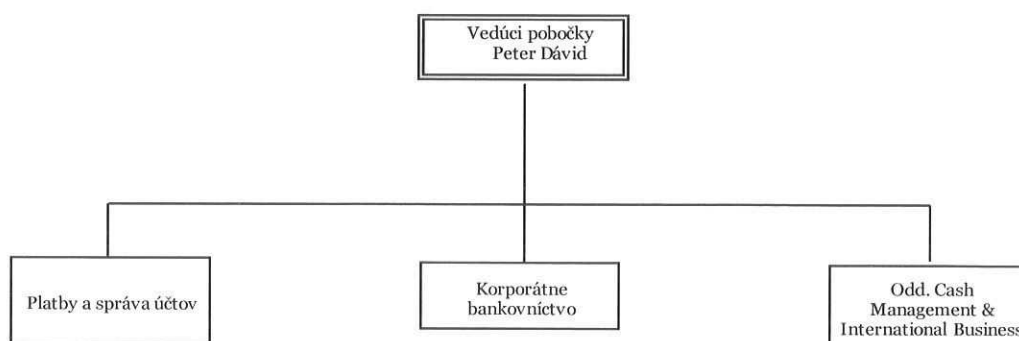
Pobočka nemá právnu subjektivitu a nie je akcionárom alebo neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných spoločnostiach.

Táto účtovná závierka bola vyhotovená za predpokladu nepretržitého pokračovania činnosti ako riadna účtovná závierka k 31. decembru 2019 a jej vydanie schválil dňa 25. marca 2020 Vedúci organizačnej zložky.



## 1.1 Štatutárne, dozorné, riadiace orgány a organizačná schéma k 31. decembru 2019

Meno	Pozícia
<b>Vedúci pobočky:</b>	
Peter Dávid	Vedúci organizačnej zložky
<b>Konanie menom spoločnosti:</b>	
Anna Bajúszová	Prokurista
Štefan Košiar	Prokurista
Miriám Štilhammerová	Prokurista
<b>Predstavenstvo COMMERZBANK AG:</b>	
Martin Zielke	Predseda
Dr. Marcus Johanner Chromik	Člen
Stephan Engels	Člen
Jörg Hessenmüller	Člen
Michael Reuther	Člen
Michael Mandel	Člen
Bettina Orlopp	Člen
<b>Zmeny v predstavenstve od 1. januára 2020:</b>	
Michael Reuther	do 31. 12. 2019
Roland Boekhout	od 1. 1. 2020
Sabine Schmittroth	od 1. 1. 2020
<b>Dozorná rada COMMERZBANK AG:</b>	
Dr. Stefan Schmittmann	Predseda
Uwe Tschäge	Podpredseda
Heike Anscheit	Člen
Alexander Boursanoff	Člen
Stefan Burghardt	Člen
Gunnar de Buhr	Člen
Sabine U. Dietrich	Člen
Monika Fink	Člen
Dr. Tobias Guldemann	Člen
Dr. Rainer Hillebrand	Člen
Christian Höhn	Člen
Kerstin Jerchel	Člen
Dr. Markus Kerber	Člen
Alexandra Krieger	Člen
Anja Mikus	Člen
Dr. Victoria Ossadnik	Člen
Robin J. Stalker	Člen
Nicholas Teller	Člen
Dr. Gertrude Tumpel- Gugerell	Člen
Stefan Wittmann	Člen



Informácie o akcionároch Commerzbank AG k 31. decembru 2019 a 2018:

Podiely na základnom imaní:	2019	2018
Inštitucionálni investori	51 %	50 %
Vláda Spolkovej republiky Nemecka	15 %	15 %
Súkromní investori	20 %	25 %
Cerberus	5 %	5 %
Capital Group	4 %	
Norges Bank	2 %	
Black Rock	3 %	5 %

Akcie sú kótované na nasledujúcich burzách:

Nemecko:	Severná Amerika:
Frankfurt	Sponzorovaný ADR (CRZBY)
XETRA	CUSIP: 202597308

## 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. Doplňujúce 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 26 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.

## **2.2 Spôsob zostavenia**

Pobočka počas finančného roka 2019 zohľadnila všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré sa mali uplatniť záväzne prvýkrát od 1. januára 2019 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.

## **2.3 Zmeny v účtovných postupoch a zverejneniach**

### **2.3.1 Nové a upravené štandardy a interpretácie**

V rámci tejto účtovnej závierky Pobočka po prvýkrát uplatnila štandard IFRS 16 Lízingy. Povaha a zmeny vyplývajúce z prijatia tohto nového účtovného štandardu sú opísané v ďalej uvedenom bode 2.3.2 týchto Poznámok.

V roku 2019 začali po prvýkrát platiť aj niektoré ďalšie novely a interpretácie štandardov, tie však nemajú vplyv na účtovnú závierku Pobočky (bod 2.3.3 Poznámok). Tieto nové a upravené štandardy a interpretácie sú účinné pre ročné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr, ak nie je uvedené inak. Pobočka predčasne neprijala žiadne štandardy, interpretácie alebo novely, ktoré boli vydané, ale zatiaľ nie sú účinné (pozri bod 2.3.4 Poznámok).



### **2. 3. 2 IFRS 16 Lízingy**

Štandardom IFRS 16 sa nahrádzajú štandardy IAS 17 Lízingy, IFRIC 4 Určovanie, či je súčasťou zmluvy lízing, SIC-15 Operatívny lízing – Stimuly a SIC-27 Posudzovanie podstaty transakcií zahŕňajúcich právnu formu lízingu. V tomto štandarde sa stanovujú zásady vykazovania, oceňovania, prezentácie a zverejňovania lízingov, pričom od nájomcov požaduje, aby väčšinu lízingov vykazovali v súvahe.

Účtovné požiadavky týkajúce sa prenajímateľa v IFRS 16 sa výrazne nelíšia od tých v IAS 17. Prenajímateľa budú naďalej klasifikovať lízingy ako operatívne alebo finančné, pričom budú používať podobné zásady ako v IAS 17. Z tohto dôvodu štandard IFRS 16 nemal vplyv na lízingy, v ktorých je Banka prenajímateľom.

Banka implementovala IFRS 16 k 1. januáru 2019 modifikovanou retrospektívnou metódou. V súlade s touto metódou sa štandard uplatní retrospektívne s kumulovaným účinkom prvotného uplatnenia štandardu vykázaným k dátumu prvotného uplatnenia. Banka sa rozhodla použiť praktické zjednodušenie pre prechodné obdobie, ktoré účtovným jednotkám umožňuje neposudzovať, či zmluva je alebo obsahuje lízing k 1. januáru 2019. Namiesto toho Banka tento štandard uplatnila len na zmluvy, ktoré boli predtým identifikované ako lízingy podľa štandardov IAS 17 a IFRIC 4 k dátumu prvotného uplatnenia.

Banka má zmluvy na prenájom kancelárskych priestorov, automobilov a IT hardvéru. Pred prijatím štandardu IFRS 16 Banka klasifikovala každý zo svojich lízingov (ako nájomca) k dátumu vzniku ako operatívny lízing. Ďalšie informácie o účtovných zásadách uplatňovaných pred 1. januárom 2019 sa uvádzajú v bode 2.14 Poznámok.

Po prijatí štandardu IFRS 16 Banka uplatnila jednotný prístup k vykazovaniu a oceňovaniu všetkých lízingov s výnimkou krátkodobého lízingu a lízingu majetku s nízkou hodnotou. Ďalšie informácie o účtovných zásadách uplatňovaných pred 1. januárom 2019 sa uvádzajú v bode 2.14 Poznámok. Štandard stanovuje špecifické požiadavky na prechod a praktické zjednodušenia, ktoré Banka uplatňuje. Ďalšie informácie sa uvádzajú v bode 2.14 Poznámok k účtovnej závierke bežného roka.

### **Lízingy, ktoré boli predtým zaúčtované ako operatívne lízingy**

Banka vykázala majetok s právom na užívanie a záväzky z lízingu pre všetky lízingy, ktoré boli predtým klasifikované ako operatívny lízing, s výnimkou krátkodobého lízingu a lízingu majetku s nízkou hodnotou. V prípade väčšiny lízingov sa majetok s právom na užívanie vykázal v účtovnej hodnote tak, ako keby sa štandard vždy aplikoval, s výnimkou používania prírastkovej úrokovej sadzby pôžičky k dátumu prvotného uplatnenia. Majetok s právom na užívanie sa vykázal na základe sumy zodpovedajúcej záväzkom z lízingu, ktoré sa upravili o všetky predtým vykázané súvisiace zálohové a časovo rozlíšené lízingové splátky. Záväzky z lízingu sa vykázali na základe súčasnej hodnoty zostávajúcich lízingových splátok diskontovaných pomocou prírastkovej úrokovej sadzby pôžičky k dátumu prvotného uplatnenia.

### **Pobočka uplatnila aj dostupné praktické zjednodušenia, v rámci ktorých:**

- použila jednu diskontnú sadzbu na portfólio lízingov s dostatočne podobnými vlastnosťami,
- sa spoliehala na svoje posúdenie, či sú lízingy nevýhodné bezprostredne pred dátumom prvotného uplatnenia,
- uplatnila výnimku pre krátkodobé lízingy na lízingy, pri ktorých sa končí doba lízingu do 12 mesiacov od dátumu prvotného uplatnenia,
- vyňala počiatočné priame náklady z ocenenia majetku s právom na užívanie k dátumu prvotného uplatnenia,
- použila spätný pohľad pri určovaní doby lízingu, ak zmluva obsahuje opcie na predĺženie alebo ukončenie lízingu.



**Určovanie doby lízingu pre lízingové zmluvy s opciami na obnovenie a ukončenie lízingu (Pobočka ako nájomca)**

Pobočka určuje dobu lízingu ako nevypovedateľné obdobie lízingu spolu s obdobiami, na ktoré sa vzťahuje opcia na predĺženie lízingu, ak je dostatočne isté, že nájomca túto opciu uplatní, resp. s obdobiami, na ktoré sa vzťahuje opcia na ukončenie lízingu, ak je dostatočne isté, že nájomca túto opciu neuplatní. Pobočka má niekoľko lízingových zmlúv, ktoré obsahujú opcie na predĺženie a ukončenie lízingu. Banka pri posudzovaní toho, či je dostatočne isté, či sa uplatní alebo neuplatní opcia na obnovenie alebo ukončenie lízingu, uplatňuje úsudok. To znamená, že zvažuje všetky relevantné skutočnosti, ktoré vytvárajú pre nájomcu ekonomickú motiváciu, aby uplatnil opciu buď na obnovenie, alebo ukončenie lízingu. Banka po dátume začiatku lízingu opätovne posudzuje dobu lízingu, či nenastala významná udalosť alebo významná zmena okolností, ktoré sú pod jej kontrolou a ktoré ovplyvňujú jej schopnosť uplatniť alebo neuplatniť opciu na obnovenie alebo ukončenie lízingu (napr. uskutočnenie výrazných zlepšení predmetu lízingu alebo výrazných úprav základového aktíva).

Záväzky z lízingu k 1. januáru 2019 možno zosúladiť s prísľubmi v rámci operatívneho lízingu k 31. decembru 2018 nasledovne:

(tis. EUR)	
Aktíva	
Prísľuby v rámci operatívneho lízingu k 31. decembru 2018	165
Prísľuby týkajúce sa lízingu majetku s nízkou hodnotou	(48)
Záväzky z lízingu k 1. januáru 2019	107

Na základe posúdenia vedenia Pobočky použitie prírastkovej úrokovej sadzby pôžičky nemá významný vplyv na zverejnenia. Na základe uvedeného sa k 1. januáru 2019 majetok s právom na užívanie vo výške 107 400 EUR vykázal a prezentoval v položke súvahy „Dlhodobý hmotný majetok a aktíva s právom na užívanie“ a dodatočné záväzky z lízingu sa vykázali vo výške 107 400 EUR (v položke súvahy „Ostatné záväzky“). Prijatie štandardu IFRS 16 nemalo vplyv na nerozdelené zisky Pobočky.

**2.3.3. Ďalšie štandardy****INTERPRETÁCIA IFRIC 23 Vykazovanie neistoty pri daniach z príjmov – pokračovanie**

Táto interpretácia sa zaoberá vykazovaním daní zo zisku v prípadoch, keď je s nimi spojená neistota, ktorá má vplyv na uplatnenie IAS 12. Interpretácia obsahuje ustanovenia týkajúce sa toho, či sú neisté daňové postupy posudzované jednotlivo alebo spoločne a rieši aj skúmanie správcu dane, vhodné metódy reflektujúce neistotu a účtovanie zmien skutočností a okolností. Vedenie Pobočky posúdilo príslušný dosah a nepovažuje ho za významný.

**IFRS 9: Predčasné splatenie s negatívnou kompenzáciou (novela)**

Na základe tejto novely možno oceňovať finančné aktíva s opciou na predčasné splatenie, ktorá umožňuje, resp. vyžaduje, aby jedna zmluvná strana za predčasné splatenie dostala alebo uhradila primeranú kompenzáciu (takže z hľadiska držiteľa aktíva môže ísť o „negatívnu kompenzáciu“), ktorá sa ocení v umorovanej alebo reálnej hodnote cez ostatný súhrnný zisk. Vedenie Pobočky posúdilo príslušný dosah a nepovažuje ho za významný.

**2.3.4. Štandardy vydané, ale doposiaľ neúčinné a predčasne neprijaté****Koncepčný rámec štandardov IFRS**

IASB vydala 29. marca 2018 revidovaný Koncepčný rámec pre finančné výkazníctvo, ktorý po novom komplexne upravuje koncepty finančného výkazníctva a proces prijímania účtovných štandardov, obsahuje návodné informácie pre zostavovateľov účtovných závierok, ktoré im pomôžu zabezpečiť konzistentnosť účtovných zásad, a poskytuje podporu ostatným používateľom štandardov pri ich analýze a interpretácii. IASB zároveň vydala samostatný dokument (Zmeny týkajúce sa odkazov na Koncepčný



rámec štandardov IFRS), čo je súbor harmonizačných noviel dotknutých štandardov reflektujúcich zmeny Koncepcného rámca. Zmyslom týchto harmonizačných noviel je uľahčiť účtovným jednotkám, ktoré používajú účtovné zásady vychádzajúce z Koncepcného rámca, prechod na nový rámec v tých prípadoch, keď určitú transakciu žiadny IFRS štandard neupravuje. Pre účtovné jednotky, ktoré používajú účtovné zásady vychádzajúce z Koncepcného rámca, je revidovaný rámec záväzný od riadneho účtovného obdobia začínajúceho sa 1. januára 2020 alebo neskôr.

### **Reforma referenčných úrokových sadzieb – novely IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7**

Tieto novely sú záväzné od riadneho účtovného obdobia začínajúceho sa 1. januára 2020, uplatňujú sa povinne retrospektívne a účtovné jednotky ich môžu uplatniť už od vyššie uvedeného dátumu. Ide o novely IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7, ktoré IASB vydala v septembri 2019. Tým uzavrela prvú fázu projektu reagujúceho na dôsledky, ktoré bude mať reforma priemerných úrokových sadzieb medzibankového trhu IBOR (Interbank Offered Rates) na finančné výkazníctvo. IASB v súčasnosti pracuje na druhej fáze tohto projektu a rieši problémy, ktoré by mohli nastať, keď sa súčasné referenčné úrokové sadzby nahradia bezrizikovou sadzbou RFR (risk-free interest rate). Vydané novely sa zaoberajú dosahom na finančné výkazníctvo v období pred zmenou súčasných referenčných úrokových sadzieb a ich nahradenie novou bezrizikovou sadzbou a riešia dôsledky na špecifické požiadavky účtovania hedgingu v štandardoch IFRS 9 Finančné nástroje a IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie, ktoré vyžadujú výhľadovú analýzu. Novely obsahujú prechodnú výnimku pre všetky zabezpečovacie vzťahy, na ktoré bude mať reforma priamy dosah. Vďaka tejto výnimke možno pokračovať v účtovaní o hedgingu v období neistoty až dovtedy, keď sa súčasné referenčné úrokové sadzby nahradia novou bezrizikovou sadzbou (RFR). Súvisiaca novela IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie špecifikuje informácie, ktoré sú účtovné jednotky povinné uviesť v účtovnej závierke o neistote vyplývajúcej z reformy referenčných úrokových sadzieb. Vedenie Pobočky posúdilo príslušný dosah a nepovažuje ho za významný.

## **2.4 Transakcie v cudzej mene**

### **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.

## **2.5 Finančný majetok a finančné záväzky**

### **Klasifikácia a oceňovanie finančných nástrojov**

Štandard IFRS 9 od účtovných jednotiek požaduje klasifikáciu všetkých a aktív a záväzkov. 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<sub>M</sub>R),
- oceňovanie v reálnej hodnote cez ostatný súhrnný zisk bez recyklovania (FVOCI<sub>O</sub>R),
- 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 len zo 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.

Finančné aktívum je oceňované v reálnej hodnote cez ostatný súhrnný zisk s recyklovaním (FVOCI<sub>M</sub>R) vtedy, ak jeho peňažné toky zodpovedajú kritériu SPPI a ak bolo alokované do portfólia s obchodným modelom HtCS.

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:  
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).
- 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 vlastník má právo len na podiel na čistých aktívach, kritérium SPPI nie je splnené. Vylučuje sa možnosť klasifikácie v umorenej hodnote alebo FVOCI<sub>M</sub>R. 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 (spĺňajú kritérium SPPI).
- Následné ocenenie v reálnej hodnote s vykázaním zmeny v hodnote cez ostatný súhrnný zisk s recyklovaním (FVOCI<sub>IR</sub>) 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**

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. 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 na 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 neodúčtuje. 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).

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

#### **2.5.1 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
- 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.

#### **2.5.2 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 odchyli 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 kapitole 3 Riadenie finančného rizika.

**2.7 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 2019:

<b>Triedy/kategórie (tis. EUR)</b>	<b>Finančné aktíva v umorovanej hodnote</b>	<b>Finančné záväzky ocenené v umorovanej hodnote</b>	<b>Spolu</b>
<b>Aktíva</b>			
<b>Pohľadávky voči bankám</b>	134 166		134 166
z ktorých:			
klasifikované ako Stupeň 1 (bez vytvorenia LLP)	134 166		134 166
<b>Poskytnuté úvery klientom</b>	276 052		276 052
z ktorých:			
Poskytnuté úvery klientom	276 052		276 052
z ktorých:			
klasifikované ako Stupeň 1	275 857		275 857
klasifikované ako Stupeň 2	521		521
LLP Stupeň 1	(316)		(316)
LLP Stupeň 2	(10)		(10)
Ostatné finančné aktíva	23		23
<b>Finančné aktíva spolu</b>	<b>410 241</b>		<b>410 241</b>
<b>Záväzky</b>			
<b>Záväzky voči bankám</b>		334 973	334 973
<b>Záväzky voči klientom</b>		72 420	72 420
<b>Ostatné finančné záväzky</b>		605	605
<b>Finančné záväzky spolu</b>		<b>407 998</b>	<b>407 998</b>

Triedy vs. kategórie k 31. decembru 2018:

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

## **2.8 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.

## **2.9 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.

## **2.10 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 na diskontovanie budúcich peňažných tokov pre výpočet straty zo zníženia hodnoty.

## **2.11 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.

## **2.12 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. Na účely stanovenia poklesu hodnoty sa majetok zaradi 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 2019 a 2018 nedošlo k znehodnoteniu nefinančných aktív.

## **2.13 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.



## **2.14 Lízing**

### ***Pred 1. januárom 2019***

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

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.

### ***Po 1. januári 2019***

Pobočka uplatňuje jednotný prístup k vykazovaniu a oceňovaniu všetkých lízingov s výnimkou krátkodobého lízingu a lízingu majetku s nízkou hodnotou. Pobočka vykazuje záväzky z lízingu z titulu lízingových splátok a aktíva s právom na užívanie z titulu práva používať podkladové aktívum.

Aktíva s právom na používanie

Pobočka vykazuje aktíva s právom na užívanie k dátumu začiatku lízingu (t. j. dátumu, ku ktorému sa podkladové aktívum poskytne na užívanie). Aktíva s právom na užívanie sa oceňujú obstarávacou cenou zníženou o oprávky a straty zo zníženia hodnoty a upravenou o akékoľvek precenenie lízingového záväzku. Obstarávacia cena aktív s právom na užívanie zahŕňa sumu pôvodne vykázaných záväzkov z lízingu, vynaložené počiatočné priame náklady a lízingové splátky uskutočnené k dátumu začatia alebo v tento deň, znížené o všetky prijaté lízingové stimuly. Aktíva s právom na užívanie sa odpisujú rovnomerne počas doby lízingu.

Aktíva s právom na užívanie sú prezentované v bode 19 Poznámok „Dlhodobý hmotný majetok a aktíva s právom na užívanie“, pričom podliehajú zníženiu hodnoty v súlade s politikou Pobočky.

Záväzky z lízingu

Pobočka k dátumu začiatku lízingu vykazuje záväzky z lízingu ocenené súčasnou hodnotou lízingových splátok, ktoré treba uskutočniť počas doby lízingu. Lízingové splátky sa skladajú z fixných splátok (znížených o všetky pohľadávky vo forme lízingových stimulov), variabilných lízingových splátok, ktoré závisia od indexu alebo sadzby, a súm, pri ktorých sa očakáva ich splatenie ako súčasť záruk zvyškovej hodnoty. Lízingové splátky zahŕňajú aj cenu uplatnenia kúpnej opcie, ak je dostatočne isté, že Pobočka túto opciu uplatní, a pokuty za ukončenie lízingu, ak je v dobe lízingu zohľadnená možnosť uplatniť opciu na ukončenie lízingu. Variabilné lízingové splátky, ktoré nezávisia od indexu alebo sadzby, sú vykázané ako výdavky v období, v ktorom nastane udalosť alebo podmienka, ktorá vedie k platbám. Záväzky z lízingu sú prezentované v bode 23 Poznámok.

## **2.15 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.

## **2.16 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:

<b>Dlhodobý hmotný majetok</b>	<b>Odhadovaná doba životnosti</b>
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 spätne získateľnej hodnoty. Spätne 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.

## **2.17 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 spätne získateľnú hodnotu.

Odhadovaná doba životnosti softvéru je 4 roky.

## **2.18 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.

## **2.19 Rezervy**

Rezervy na právne spory sa tvoria, ak má Pobočka súčasne právne alebo iné záväzky v dôsledku minulých udalostí; je pravdepodobné, že na vyrovnanie týchto záväzkov bude treba vynaložiť prostriedky 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.

## **2.20 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 na 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.

## **2.21 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.

## **2.22 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 centrálne možno analyzovať takto:

(tis. EUR)	Čisté aktíva prináležiace centrálne
<b>Zostatok k 31. decembru 2017</b>	<b>144</b>
Precenenie v hodnote zisku pred rozdelením centrálne 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 centrálne do Záväzkov voči bankám v hodnote zisku stanovenej podľa nemeckých postupov účtovania za rok končiaci sa 31. decembra 2018	(2 399)
<b>Zostatok k 31. decembru 2018</b>	<b>141</b>
<b>Precenenie v hodnote zisku pred rozdelením centrálne v súlade s IFRS za rok končiaci sa 31. decembra 2019</b>	<b>3 602</b>
Reklasifikácia záväzku voči centrálne do Záväzkov voči bankám v hodnote zisku stanovenej podľa nemeckých postupov účtovania za rok končiaci sa 31. decembra 2019	(3 675)
<b>Zostatok k 31. decembru 2019</b>	<b>68</b>

## 2.23 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 16 sa použili hodnoty k 1. januáru 2019.

## 3 Riadenie finančného rizika

### 3.1 Zásady a ocenenie

Cieľom 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 preverky. 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 vyčísľuje 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 vykázanej 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 priradovaní 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 priradovaní úverov 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:

Rating Commerzbank AG	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	BBB	
2,6	0,39	0,31 – 0,47		
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	BB	
3,4	1,56	1,34 – 1,81		
3,6	2,10	1,81 – 2,40	BB -	
3,8	2,74	2,40 – 3,10	B +	
4,0	3,50	3,10 – 3,90		
4,2	4,35	3,90 – 4,86	B	
4,4	5,42	4,86 – 6,04		
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		Neplnenie záväzkov
5,2	12,98	11,64 – 14,48	CCC +	
5,4	16,15	14,48 – 18,01		
5,6	20,09	18,01 – 22,41	CCC do CC -	
5,8	47,34	22,41 – 99,99		
6,1	100,00	Bezprostredná platobná neschopnosť	C, D-I, D-II	
6,2	100,00	Reštrukturalizácia		
6,3	100,00	Reštrukturalizácia s kapitálovým posilnením/čiasťovým odpustením záväzkov		
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.

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.

- **Modifikácie, ktoré nemajú za následok odúčtovanie**

V roku 2018 sa identifikovalo jedno takéto aktívum. Zisk z príslušnej zmeny („modification gain“) predstavoval 558 000 EUR. V roku 2019 sa neidentifikovali žiadne takéto významné prípady.

- **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 zmluvné 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 trhová protistrana prestane plniť svoje zmluvné záväzky voči Pobočke. Úverové riziko vyplýva predovšetkým z poskytnutých pôžičiek, úverových príslubov, ale aj z poskytovania odvodených úverových nástrojov, ako sú bankové záruky a akreditívy.

Pobočka je vystavená aj iným úverovým rizikám vyplývajúcim zo svojich obchodných aktivít (obchodných expozícií), vrátane obchodovania s finančnými derivátmi a z vysporiadania nárokov s protistrami 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 na volatilitu cien produktov spôsobenú 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 protistram 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.

	2019	2020	2021
<b>Rast HDP (v %)</b>	2,3	2,2	2,5
<b>Miera nezamestnanosti (v %)</b>	6,0	6,1	6,2
<b>Inflácia (v %)</b>	3,0	2,9	2,8

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 sa to považuje za potrebné. Limity pre úrovne úverového rizika podľa produktu, priemyselného sektora a sektora 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 alebo zmiernenia úverového rizika. Základné typy zabezpečenia poskytnutých úverov a pohľadávok sú:

- 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, hneď ako 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, 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 prísluby (pre úverové prísluby 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 nevyužitú 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 podsúvahových aktív je uvedená nižšie:

(tis. EUR)	Maximálna angažovanosť	
	31. decembra 2019	31. decembra 2018
<b>Trieda</b>		
Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách	-	-
Pohľadávky voči bankám	134 166	42 402
- Nostro účty a ostatné úvery	2 900	1 187
- Termínované úvery	131 254	41 197
- Úvery a pôžičky iným bankám	12	17
- Peniaze na ceste	-	-
Úvery zákazníkom	276 378	255 751
- Úvery na komerčné účely	242 458	224 766
- Kontokorentné úvery	33 920	30 976
Ostatné pohľadávky voči klientom	-	9
LLP Stupeň 1	-316	-183
LLP Stupeň 2	-10	-
Ostatné finančné aktíva	23	14
<b>Finančné aktíva spolu</b>	<b>410 241</b>	<b>297 984</b>
Úverové prísluby	90 901	96 531
LLP Stupeň 1	-113	-106
LLP Stupeň 2	-8	-1
Úverové prísluby spolu	90 780	96 424
z ktorých: nezrušiteľné	10 389	9 555
zrušiteľné	80 512	86 976
Finančné záruky a akreditívy	137 243	129 097
LLP Stupeň 1	-58	-98
LLP Stupeň 2	-352	-83
<b>Finančné záruky a akreditívy spolu</b>	<b>136 833</b>	<b>128 916</b>
<b>Podsúvahové položky spolu</b>	<b>227 613</b>	<b>225 340</b>

Z dôvodu nevýznamnosti k 31. decembru 2019 neboli na pohľadávky voči bankám vytvorené opravné položky na straty z úverov.

Hore uvedená tabuľka predstavuje najhorší možný prípad úverovej angažovanosti Pobočky k 31. decembru 2019 a 2018 bez toho, aby sa uvažovalo so zabezpečením alebo iným úverovým krytím. Pre položky aktív uvedených v súvahe horeuvedená úverová angažovanosť zodpovedá 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 2019 a 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 2019**

<b>(tis. EUR)</b>	<b>Slovensko</b>	<b>Iné krajiny EÚ</b>	<b>Iné krajiny</b>	<b>Spolu</b>
Pohľadávky voči bankám	98	134 068		<b>134 166</b>
- Nostro účty a ostatné úvery	98	2 802		<b>2 900</b>
- Termínované úvery	-	131 254		<b>131 254</b>
- Poskytnuté úvery iným bankám	-	12		<b>12</b>
Poskytnuté úvery klientom	276 378	-		<b>276 378</b>
- Úvery na komerčné účely	242 458	-		<b>242 458</b>
- Kontokorenty	33 920	-		<b>33 920</b>
- Ostatné pohľadávky voči klientom	-	-		<b>-</b>
LLP Stupeň 1	(316)	-		<b>(316)</b>
LLP Stupeň 2	(10)	-		<b>(10)</b>
Ostatné finančné aktíva	23	-		<b>23</b>
<b>Finančný majetok spolu</b>	<b>276 173</b>	<b>134 068</b>		<b>410 241</b>
Úverové prísluhy	90 901	-		<b>90 901</b>
LLP Stupeň 1	(113)	-		<b>(113)</b>
LLP Stupeň 2	(8)	-		<b>(8)</b>
Úverové prísluhy spolu	90 780			<b>90 780</b>
Finančné záruky a akreditívy	91 592	38 405	7 246	<b>137 243</b>
LLP Stupeň 1	(58)	-	-	<b>(58)</b>
LLP Stupeň 2	(28)	-	(324)	<b>(352)</b>
Finančné záruky a akreditívy spolu	91 506	38 405	6 922	<b>136 833</b>
<b>Podsúvahové položky spolu</b>	<b>182 286</b>	<b>38 405</b>	<b>6 922</b>	<b>227 613</b>

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

Účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou  
31. decembra 2019

<b>31. decembra 2018</b>				
<b>(tis. EUR)</b>	<b>Slovensko</b>	<b>Iné krajiny EÚ</b>	<b>Iné krajiny</b>	<b>Spolu</b>
Pohľadávky voči bankám	115	42 287	-	<b>42 402</b>
- Nostro účty a ostatné úvery	109	1 078	-	<b>1 187</b>
- Termínované úvery	-	41 198	-	<b>41 198</b>
- Poskytnuté úvery iným bankám	6	11	-	<b>17</b>
Poskytnuté úvery klientom	255 751	-	-	<b>255 751</b>
- Úvery na komerčné účely	224 766	-	-	<b>224 766</b>
- Kontokorenty	30 976	-	-	<b>30 976</b>
- Ostatné pohľadávky voči klientom	9	-	-	<b>9</b>
LLP Stupeň 1	(173)	-	-	<b>(173)</b>
LLP Stupeň 2	(10)	-	-	<b>(10)</b>
Ostatné finančné aktíva	14	-	-	<b>14</b>
<b>Finančný majetok spolu</b>	<b>255 697</b>	<b>42 287</b>	-	<b>297 984</b>
Úverové prísluby	96 531	-	-	<b>96 531</b>
LLP Stupeň 1	(106)	-	-	<b>(106)</b>
LLP Stupeň 2	(1)	-	-	<b>(1)</b>
Úverové prísluby spolu	96 424	-	-	<b>96 424</b>
Finančné záruky a akreditívy	93 467	35 628	-	<b>129 097</b>
LLP Stupeň 1	(98)	-	-	<b>(98)</b>
LLP Stupeň 2	(28)	(55)	-	<b>(83)</b>
Finančné záruky a akreditívy spolu	93 341	35 573	-	<b>128 916</b>
<b>Podsúvahové položky spolu</b>	<b>189 765</b>	<b>35 573</b>	-	<b>225 340</b>

Z dôvodu nevýznamnosti k 31. decembru 2019 a 2018 neboli na pohľadávky voči bankám vytvorené opravné položky na straty z úverov.



*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.

<b>31. decembra 2019</b> <b>(tis. EUR)</b>	<b>Finančné</b> <b>inštitúcie</b>	<b>Výroba</b>	<b>Ostatné odvetvia</b>	<b>Spolu</b>
Pohľadávky voči bankám	134 166	-	-	<b>134 166</b>
- Nostro účty a ostatné úvery	2 900	-	-	2 900
- Termínované úvery	131 254	-	-	131 254
- Poskytnuté úvery iným bankám	12	-	-	12
<b>Poskytnuté úvery klientom</b>	-	<b>83 304</b>	<b>192 748</b>	<b>276 052</b>
- Kontokorenty	-	2 397	31 523	33 920
LLP Stupeň 1	-	(7)	(101)	(108)
LLP Stupeň 2	-	-	(10)	(10)
<b>Kontokorenty spolu</b>	-	<b>2 390</b>	<b>31 412</b>	<b>33 802</b>
- Úvery na komerčné účely	-	81 080	161 378	242 458
- Ostatné pohľadávky voči klientom	-	-	-	-
LLP Stupeň 1	-	(166)	(42)	(208)
Úvery na komerčné účely spolu	-	<b>80 914</b>	<b>161 336</b>	<b>242 250</b>
Ostatné finančné aktíva	-	<b>2</b>	<b>21</b>	<b>23</b>
<b>Finančný majetok spolu</b>	<b>134 166</b>	<b>83 306</b>	<b>192 769</b>	<b>410 241</b>
Úverové prísluby	-	59 241	31 660	<b>90 901</b>
Stupeň 1	-	(107)	(6)	<b>(113)</b>
Stupeň 2	-	(6)	(2)	<b>(8)</b>
Úverové prísluby spolu	-	59 128	31 652	<b>90 780</b>
Finančné záruky a akreditívy	-	11 239	126 004	<b>137 243</b>
LLP Stupeň 1	-	(58)	-	<b>(58)</b>
LLP Stupeň 2	-	(19)	(333)	<b>(352)</b>
Finančné záruky a akreditívy	-	11 162	125 671	<b>136 833</b>
<b>Podsúvahové položky spolu</b>	-	<b>70 290</b>	<b>157 323</b>	<b>227 613</b>

**COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka zahraničnej banky, Bratislava**Účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou  
31. decembra 2019

<b>31. decembra 2018</b> <b>(tis. EUR)</b>	<b>Finančné</b> <b>inštitúcie</b>	<b>Výroba</b>	<b>Ostatné odvetvia</b> <b>a jednotlivci</b>	<b>Spolu</b>
Pohľadávky voči bankám	42 402	-	-	<b>42 402</b>
- Nostro účty a ostatné úvery	1 187	-	-	<b>1 187</b>
- Termínované úvery	41 198	-	-	<b>41 198</b>
- Poskytnuté úvery iným bankám	17	-	-	<b>17</b>
<b>Poskytnuté úvery klientom</b>	-	<b>86 185</b>	<b>169 566</b>	<b>255 751</b>
- Kontokorenty	-	27 277	3 699	<b>30 976</b>
LLP Stupeň 1	-	(61)	(1)	<b>(62)</b>
LLP Stupeň 2	-	-	(10)	<b>(10)</b>
<b>Kontokorenty spolu</b>	-	<b>27 216</b>	<b>3 688</b>	<b>30 904</b>
- Úvery na komerčné účely	-	58 886	165 880	<b>224 766</b>
- Ostatné pohľadávky voči klientom	-	9	-	<b>9</b>
LLP Stupeň 1	-	(109)	(2)	<b>(111)</b>
Úvery na komerčné účely spolu	-	58 786	165 878	<b>224 664</b>
Ostatné finančné aktíva	-	4	10	<b>14</b>
<b>Finančný majetok spolu</b>	<b>42 402</b>	<b>86 006</b>	<b>169 566</b>	<b>297 984</b>
Úverové prísluby	-	85 576	10 955	<b>96 531</b>
Stupeň 1	-	(103)	(3)	<b>(106)</b>
Stupeň 2	-	-	(1)	<b>(1)</b>
Úverové prísluby spolu	-	85 473	10 951	<b>96 424</b>
Finančné záruky a akreditívy	37 720	14 132	77 243	<b>129 095</b>
LLP Stupeň 1	-	(98)	-	<b>(98)</b>
LLP Stupeň 2	(32)	(20)	(31)	<b>(83)</b>
Finančné záruky a akreditívy	37 720	14 014	77 212	<b>128 914</b>
<b>Podsúvahové položky spolu</b>	<b>37 720</b>	<b>99 487</b>	<b>154 455</b>	<b>291 662</b>



**Expozície zoradené podľa klasifikácie ratingu**

<b>31. decembra 2019</b> <b>(tis. EUR)</b>	<b>1,0-1,9</b>	<b>2,0-2,9</b>	<b>3,0-3,9</b>	<b>4,0-5,00</b>	<b>Spolu</b>
Pohľadávky voči bankám	134 166				<b>134 166</b>
Stupeň 1					
Pohľadávky voči klientom	-	167 665	50 872	57 320	<b>275 857</b>
Stupeň 1					
LLP Stupeň 1	-	(53)	(142)	(121)	<b>(316)</b>
Pohľadávky voči klientom					
Stupeň 2	-	-	521	-	<b>521</b>
LLP Stupeň 2	-	-	(10)	-	<b>(10)</b>
Ostatné finančné aktíva	23				<b>23</b>
<b>Finančné aktíva spolu</b>	<b>134 189</b>	<b>167 612</b>	<b>51 241</b>	<b>57 199</b>	<b>410 241</b>
Úverové prísluby Stupeň 1	1 650	41 445	17 817	27 935	<b>88 847</b>
LLP Stupeň 1	-	(12)	(9)	(92)	<b>(113)</b>
Úverové prísluby Stupeň 2	-	2 000	54	-	<b>2 054</b>
LLP Stupeň 2	-	(6)	(2)	-	<b>(8)</b>
Záruky Stupeň 1	-	69 000	-	-	<b>69 000</b>
LLP Stupeň 1	-	(58)	-	-	<b>(58)</b>
Záruky Stupeň 2	40 401	6 696	14 240	250	<b>61 587</b>
LLP Stupeň 2	-	(1)	(23)	(4)	<b>(28)</b>
Akreditívy Stupeň 2	-	-	6 656	-	<b>6 656</b>
LLP Stupeň 2	-	-	(324)	-	<b>(324)</b>
<b>Podsúvahové položky spolu</b>	<b>42 051</b>	<b>119 064</b>	<b>38 409</b>	<b>28 089</b>	<b>227 613</b>
<b>31. decembra 2018</b> <b>(tis. EUR)</b>	<b>1,0-1,9</b>	<b>2,0-2,9</b>	<b>3,0-3,9</b>	<b>4,0-5,00</b>	<b>Spolu</b>
Pohľadávky voči bankám	42 402	-	-	-	<b>42 402</b>
Stupeň 1					
Pohľadávky voči klientom	1 346	178 740	72 205	-	<b>255 291</b>
Stupeň 1					
LLP Stupeň 1	-	(42)	(131)	-	<b>(173)</b>
Pohľadávky voči klientom	-	-	460	-	<b>460</b>
Stupeň 2					
LLP Stupeň 2	-	-	(10)	-	<b>(10)</b>
Ostatné finančné aktíva	14	-	-	-	<b>14</b>
<b>Finančné aktíva spolu</b>	<b>43 762</b>	<b>178 698</b>	<b>75 524</b>		<b>297 984</b>
Úverové prísluby Stupeň 1	740	25 387	18 673	215	<b>45 015</b>
LLP Stupeň 1	-	(11)	(95)	-	<b>(106)</b>
Úverové prísluby Stupeň 2	-	6 143	45 373	-	<b>51 516</b>
LLP Stupeň 2	-	-	(1)	-	<b>(1)</b>
Záruky Stupeň 1	36 115	71 916	12 826	250	<b>121 107</b>
LLP Stupeň 1	-	(98)	0	-	<b>(98)</b>
Záruky Stupeň 2	-	6 618	-	-	<b>6 618</b>
LLP Stupeň 2	-	(51)	-	-	<b>(51)</b>
Akreditívy Stupeň 2	-	-	1 372	-	<b>1 372</b>
LLP Stupeň 2	-	-	(32)	-	<b>(32)</b>
<b>Spolu</b>	<b>36 855</b>	<b>109 904</b>	<b>78 116</b>	<b>465</b>	<b>225 340</b>

Doplňujúce informácie k opravným položkám k úverom a zálohám poskytnutým bankám a klientom sa uvádzajú 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 2019 (tis. EUR)	Nostro/ Loro	Peniaze na cestě	Termíno- vané úvery	Spolu
<b>Spriaznené strany:</b>				
z ktorých: Commerzbank, Praha	109 000	-	22 254	131 254
z ktorých: Commerzbank, Frankfurt	2 813	-	-	2 813
<b>Iné banky:</b>				
Unicredit Bank Slovakia, a.s.	99	-	-	99
<b>Peniaze na ceste:</b>	-	-	-	-
<b>Spolu</b>	<b>111 912</b>	<b>-</b>	<b>22 254</b>	<b>134 166</b>

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

Úvery sumarizované podľa interného ratingu, triedy a produktu:

31. decembra 2019 (tis. EUR)	Klientom			Celkové úvery klientom
	Kontokorenty	Komerčné úvery	Iné pohľadávky	
<b>Interná ratingová škála</b>				
Investičný stupeň	5 923	161 742	-	167 665
Neinvestičný stupeň	27 997	80 716	-	108 713
Prípady neplnenia – reštrukturalizované a plne zabezpečené	-	-	-	-
<b>Spolu</b>	<b>33 920</b>	<b>242 458</b>	<b>-</b>	<b>276 378</b>

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

K 31. decembru 2019 a 2018 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 2019 a 2018.

**c. Znehodnotené úvery**

Pobočka neeviduje žiadne znehodnotené úvery ku dňu 31. decembra 2019 a 2018.

**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“).

<b>31. decembra 2019</b> <b>(tis. EUR)</b>	<b>Účtovná hodnota</b> <b>aktíva</b>	<b>Reálna hodnota</b> <b>kolaterálu</b>
Pod-kolateralizované úvery a zálohy poskytnuté klientom	75,908	57 664
<b>31. decembra 2018</b> <b>(tis. EUR)</b>	<b>Účtovná hodnota</b> <b>aktíva</b>	<b>Reálna hodnota</b> <b>kolaterálu</b>
Pod-kolateralizované úvery a zálohy poskytnuté klientom	34 119	7 778

Pobočka nemala žiadne nad-kolateralizované pohľadávky poskytnuté klientom k 31. decembru 2019 a 2018.

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 nákladov 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 neeviduje žiadne individuálne znehodnotené úvery k 31. decembru 2019 a 2018.

**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 hodnota 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 súčasné 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 prípadne väčších pohybov na trhu.

Kvalita modelu VaR je priebežne monitorovaná spätným testovaním výsledkov VaR.

#### *b. Testovanie pre výnimočné situácie*

Testovanie pre výnimočné situácie predstavuje indikáciu možnej 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 2019 a 2018 nikdy neprekročil limit Pobočky.

#### **3.5.1 Prehľad VaR za roky 2019 a 2018**

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

<b>2019 (tis. EUR)</b>	<b>Priemer</b>	<b>Maximum</b>	<b>Minimum</b>
Devízové riziko	0	0	-10
Riziko úrokovej sadzby	-6	0	-13

<b>2018 (tis. EUR)</b>	<b>Priemer</b>	<b>Maximum</b>	<b>Minimum</b>
Devízové riziko	0	7	0
Riziko úrokovej sadzby	0	1	0

#### **3.5.2 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 riziko výnimočných situácií.



Nižšie uvedená tabuľka uvádza citlivosť aktív a pasív na pohyby mien podľa zostávajúcej splatnosti k dátumu súvahy.

### Aktíva

2019 (tis. EUR)	Na požiadanie a do jedného mesiaca	1 - 6 mesiacov	6 - 12 mesiacov	Viac ako 1 rok	Spolu
EUR	110 597	174 432	34 003	67 944	386 976
USD	0	22 254	0	0	22 254
CZK	0	0	0	0	0
Ostatné	1 011	0	0	0	1 011
<b>Spolu</b>	<b>111 608</b>	<b>196 686</b>	<b>34 003</b>	<b>67 944</b>	<b>410 241</b>

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	0	0	0	329
CZK	0	0	0	0	0
Ostatné	269	0	0	0	269
<b>Spolu</b>	<b>61 999</b>	<b>187 137</b>	<b>32 786</b>	<b>16 062</b>	<b>297 984</b>

### Závazky

2019 (tis. EUR)	Na požiadanie a do jedného mesiaca	1 - 6 mesiacov	6 - 12 mesiacov	Viac ako 1 rok	Spolu
EUR	142 875	175 149	1 850	65 592	385 466
USD	22 333	0	0	0	22 333
CZK	77	0	0	0	77
Ostatné	122	0	0	0	122
<b>Spolu</b>	<b>165 407</b>	<b>175 149</b>	<b>1 850</b>	<b>65 592</b>	<b>407 998</b>
<b>Čistá pozícia spolu</b>	<b>(53 799)</b>	<b>21 537</b>	<b>32 153</b>	<b>2 352</b>	<b>2 243</b>

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	0	0	0	276
CZK	106	0	0	0	106
Ostatné	25	0	0	0	25
<b>Spolu</b>	<b>91 038</b>	<b>186 940</b>	<b>1 873</b>	<b>16 061</b>	<b>295 912</b>
<b>Čistá pozícia spolu</b>	<b>(29 146)</b>	<b>197</b>	<b>31 020</b>	<b>1</b>	<b>2 072</b>

### 3.5.3 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 trhových 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:

<b>2019</b> <b>(tis. EUR)</b>	<b>Na požiadanie a do jedného mesiaca</b>	<b>1 - 6 mesiacov</b>	<b>6 - 12 mesiacov</b>	<b>Viac ako 1 rok</b>	<b>Spolu</b>
Finančný majetok	111 630	196 675	34 003	67 933	<b>410 241</b>
Finančné záväzky	165 385	175 160	1 850	65 603	<b>408 020</b>
<b>Čistý úrokový rozdiel k 31. decembru 2019</b>	<b>(53 755)</b>	<b>21 515</b>	<b>32 153</b>	<b>2 330</b>	<b>2 199</b>

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

### 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 pravidelne prehodnocuje samostatný tím 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 2019 (tis. EUR)	Do 1 mesiaca	1 - 3 mesiace	3 - 12 mesiacov	1 - 5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
<b>Aktíva</b>						
Vklady v bankách	134 166	-	-	-	-	134 166
Pohľadávky voči klientom	-	24 985	183 449	59 771	8 173	276 378
LLP Stupeň 1	-	(28)	(210)	(68)	(10)	(316)
LLP Stupeň 2	-	(1)	(7)	(2)	-	(10)
Ostatné finančné aktíva	23	-	-	-	-	23
<b>Súvahové aktíva spolu</b>	<b>134 189</b>	<b>24 956</b>	<b>183 232</b>	<b>59 701</b>	<b>8 163</b>	<b>410 241</b>

31. decembra 2018 (tis. EUR)	Do 1 mesiaca	1 - 3 mesiace	3 - 12 mesiacov	1 - 5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
<b>Aktíva</b>						
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
<b>Súvahové aktíva spolu</b>	<b>61 999</b>	<b>109 444</b>	<b>110 479</b>	<b>13 729</b>	<b>2 333</b>	<b>297 984</b>

K 31. decembru 2019 a 2018 Pobočka nemala 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 2019 (tis. EUR)	Do 1 mesiaca	1 - 3 mesiace	3 - 12 mesiacov	1 - 5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
<b>Záväzky</b>						
Záväzky voči bankám	92 382	24 910	152 089	59 300	6 292	334 973
Záväzky voči klientom	72 420	-	-	-	-	72 420
Ostatné finančné záväzky	488	-	-	-	-	488
Záväzky z lízingu	5	9	45	58	-	117
<b>Súvahové finančné záväzky spolu</b>	<b>165 295</b>	<b>24 919</b>	<b>152 134</b>	<b>59 358</b>	<b>6 292</b>	<b>407 998</b>
<b>Podsúvahové položky spolu</b>	<b>228 144</b>					<b>228 144</b>
<b>Spolu</b>	<b>393 432</b>	<b>24 919</b>	<b>152 134</b>	<b>59 358</b>	<b>6 292</b>	<b>636 135</b>

31. decembra 2018 (tis. EUR)	Do 1 mesiaca	1 - 3 mesiace	3 - 12 mesiacov	1 - 5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
<b>Záväzky</b>						
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
<b>Súvahové finančné záväzky spolu</b>	<b>91 038</b>	<b>109 382</b>	<b>79 431</b>	<b>13 728</b>	<b>2 333</b>	<b>295 912</b>
<b>Podsúvahové položky spolu</b>	<b>225 626</b>					<b>225 626</b>
<b>Spolu</b>	<b>316 664</b>	<b>109 382</b>	<b>79 431</b>	<b>13 728</b>	<b>2 333</b>	<b>521 538</b>

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.

<b>31. decembra 2019 (tis. EUR)</b>	<b>Do 1 mesiaca</b>	<b>Spolu</b>
Úverové prísluby	90 901	90 901
z nich: nezrušiteľné	10 389	10 389
Záruky	130 587	130 587
Akreditívy	6 656	6 656
<b>Spolu</b>	<b>228 144</b>	<b>228 144</b>

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

Ďalšie informácie sa uvádzajú v bode 26 Poznámok.

### **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 2019 (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							
Úroveň 2	134 166	134 166	-	-	-	134 166	
Úroveň 3	276 075	-	276 335	-	23	276 358	

31. decembra 2019 (tis. EUR)	Účtovná hodnota	Reálna hodnota			Spolu
		Závazky	Závazky voči	Iné finančné záväzky	
		voči bankám	klientom		
Finančné záväzky					
Úroveň 2	407 998	334 973	72 420	605	407 998

31. decembra 2018 (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							
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

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 na odhad 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. Záväzky 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 na to, že sa prevažne používajú pohyblivé sadzby a nedošlo k žiadnej zmene vlastného kreditného rizika, neexistujú rozdiely medzi účtovnou a reálnou hodnotou upri vkladoch a pôžičkách.

### **3.9 Započítavanie finančných aktív a záväzkov**

Neboli zistené žiadne finančné aktíva a záväzky, ktoré sú predmetom započítania alebo podobných dohôd.

### **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 najlepšími 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**

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. 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 na 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)	2019	2018
Úrokové výnosy z pohľadávok voči		
- bankám	1 132	709
- klientom	6 518	4 850
<b>Úrokové výnosy spolu s použitím metódy efektívnej úrokovej miery</b>	<b>7 650</b>	<b>5 559</b>

V rokoch 2019 a 2018 neboli evidované žiadne úroky zo znehodnoteného finančného majetku. Pobočka používa metódu efektívnej úrokovej miery pre všetky úrokové výnosy.

### 5.2 Úrokové náklady

(tis. EUR)	2019	2018
Úrokové náklady zo záväzkov voči bankám	(427)	(474)
Úrokové náklady zo záväzkov voči klientom	(27)	(42)
<b>Úrokové náklady spolu s použitím metódy efektívnej úrokovej miery</b>	<b>(454)</b>	<b>(516)</b>

Pobočka používa metódu efektívnej úrokovej miery pre všetky úrokové náklady. Z dôvodu nevýznamnosti interných úrokových sadzieb sa neevidovali žiadne úrokové náklady zo záväzkov z lízingu.



## 6 Straty zo zníženia hodnoty úverov a pôžičiek

(tis. EUR)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
<b>Straty zo znehodnotenia úverov a pôžičiek</b>		
<b>Súvaha</b>		
z ktorých:		
LLP Stupeň 1 Klienti	(143)	(23)
LLP Stupeň 2 Klienti	-	(10)
<b>Straty zo znehodnotenia úverov a pôžičiek</b>		
<b>Podsúvaha</b>		
z ktorých:		
LLP Stupeň 1 Klienti	33	287
LLP Stupeň 2 Banky	(293)	(31)
LLP Stupeň 2 Klienti	16	(23)
Iné pohyby v LLP	-	3
<b>Straty zo znehodnotenia úverov a pôžičiek spolu</b>	<b>(387)</b>	<b>203</b>

## 7 Čisté výnosy z poplatkov a provízií

### 7.1 Výnosy z poplatkov a provízií

(tis. EUR)	2019	2018
Záruky	2 381	1 161
Platobný styk	736	637
Dokumentárny platobný styk	74	180
Výnosy z poplatkov a provízií z úveru	20	88
Iné poplatky	212	243
<b>Spolu</b>	<b>3 423</b>	<b>2 309</b>

### 7.2 Náklady na poplatky a provízie

(tis. EUR)	2019	2018
Poplatky spriazneným stranám	(52)	(16)
Iné poplatky	(13)	(13)
Bankové poplatky NBS	-	(2)
<b>Spolu</b>	<b>(65)</b>	<b>(31)</b>

## 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)	2019	2018
Mzdy a platy	373	356
Sociálne poistenie	128	132
<b>Spolu</b>	<b>501</b>	<b>488</b>

V roku 2019 boli zaplatené príspevky do systému doplnkového dôchodkového poistenia vo výške 1 000 EUR (2018: 1 000 EUR) a 85 135 EUR predstavovali príspevky do štátneho dôchodkového systému (2018: 87 000 EUR).



V roku 2019 Vedúci Pobočky a prokuristi (k 31. decembru 2019: 4 zamestnanci a 2018: 4 zamestnanci) dostali peňažné príjmy v hodnote 205 046 EUR (2018: 202 518 EUR), pričom sociálne a zdravotné poistenie vyplatené Pobočkou bolo v hodnote 69 302 EUR (2018: 67 362 EUR).

## 10 Administratívne náklady

(tis. EUR)	2019	2018
Poplatky centrále	2 047	1 644
Externe zabezpečované činnosti oddelenia back-office	1 179	1 047
Iné služby	183	199
Náklady na informačné technológie	209	87
Poradenské a konzultačné služby	57	68
Reklama a vzťahy s verejnosťou	8	7
Krátkodobý lízing a lízing s nízkou hodnotou	11	89
<b>Spolu</b>	<b>3 694</b>	<b>3 141</b>

V roku 2019 ostatné administratívne náklady z transakcií so spriaznenými stranami predstavovali 3 452 066 EUR (2018: 2 685 542 EUR).

Náklady na audit zahŕňajú audit štatutárnych finančných výkazov. Táto služba je podľa zmluvy o audite súčasťou odmeny audítora.

V roku 2019 boli náklady na audit vrátane Rozšírenej správy pre Národnú banku Slovenska 20 000 EUR (2018: 9 141 EUR) a na daňové poradenstvo 15 402 EUR (2018: 15 402 EUR).

## 11 Odpisy dlhodobého hmotného a dlhodobého nehmotného majetku

(tis. EUR)	2019	2018
Odpisy dlhodobého hmotného majetku vrátane vyradenia	(12)	(13)
Odpisy aktív s právom na užívanie	(64)	-
Odpisy softvéru	(15)	(5)
<b>Spolu</b>	<b>(91)</b>	<b>(18)</b>

## 12 Ostatné prevádzkové náklady

(tis. EUR)	2019	2018
Bankové poplatky	797	736
Náklady na operatívny lízing		411
Ostatné náklady	503	
<b>Spolu</b>	<b>1 300</b>	<b>1 147</b>

Ostatné náklady predstavujú najmä náklady na DPH.

### 13 Daň z príjmov

(tis. EUR)	2019	2018
Splatná daň z príjmov za bežné zdaňovacie obdobie	1 031	524
Splatná daň z príjmov za predchádzajúce zdaňovacie obdobia	11	(13)
<b>Splatná daň z príjmov spolu</b>	<b>1 042</b>	<b>511</b>
<b>Odložená daň z príjmov (Poznámka 24)</b>	<b>(103)</b>	<b>46</b>
<b>Odložená daň z príjmov spolu</b>	<b>(103)</b>	<b>46</b>
<b>Daňový náklad</b>	<b>939</b>	<b>557</b>

Daňová sadzba pre výpočet dane z príjmu v roku 2019 a 2018 predstavovala 21 %. Podrobnejšie informácie o odloženej dani z príjmov sú opísané v bode 24 Poznámok.

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

(tis. EUR)	2019	2018
Zisk alebo strata pred zdanením	4,541	2,750
Daň vypočítaná použitím domácej daňovej sadzby 21 %	954	578
Daňové efekty:		
Výnosy nepodliehajúce dani	(127)	(86)
Daňovo neuznatelné výdavky	134	14
Daňovo neuznatelné výdavky zahrnuté v minulosti do odloženej dane (nedaňové vysporiadanie klientskeho úveru)	(22)	50
<b>Daňový náklad</b>	<b>939</b>	<b>557</b>

### 14 Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách

Základom na 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 na výpočet povinných minimálnych rezerv je percento rezerv vo výške 2,0 %.

Priemerný denný zostatok vkladov v centrálnej banke za obdobie od 18. decembra 2019 do 28. januára 2020 bol požadovaný na úrovni 2 276 380 EUR za deň. Skutočný zostatok k 31. decembru 2019 bol 1 958 400 EUR. Kumulatívny objem povinných minimálnych rezerv za posledné obdobie v roku 2019 bol vo výške 95 607 960 EUR (2 276 380 EUR \* 42 dní). Skutočný kumulovaný objem povinných minimálnych rezerv bol 95 607 960 EUR.

**15 Pohľadávky voči bankám****(tis. EUR)****31. decembra 2019**

Pohľadávky voči bankám:

- Termínované úvery 131 254

- Nostro účty a iné zostatky 2 900

- Úvery a pôžičky iným bankám 12

**Spolu 134 166**

Všetky účasti v bankách k 31. decembru 2019 predstavovali Stupeň 1 bez opravných položiek na straty z úverov.

**(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**

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

Pohľadávky voči bankám zahŕňajú zostatky so spriaznenými stranami (bod 28 Poznámok).

**16 Derivátové finančné nástroje**

Pobočka nepoužíva derivátové nástroje. V dôsledku toho Pobočka nemala žiadne deriváty otvorené k 31. decembru 2019 a 2018.



**17 Úvery poskytnuté klientom**

(tis. EUR)	31. decembra 2019
Úvery a pôžičky klientom – brutto	276 378
Zníženie: opravné položky k úverom (Stupeň 1)	(316)
Zníženie: opravné položky k úverom (Stupeň 2)	(10)
<b>Netto</b>	<b>276 052</b>

(tis. EUR)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Spolu
Účtovná hodnota k 1. januáru 2019 – brutto	255 156	595	0	0	255 751
Nové nakúpené alebo vzniknuté aktíva	99 368	0	0	0	99 368
Odúčtované aktíva	(72 885)	0	0	0	(72 885)
Platby	(5 782)	(74)	0	0	(5 856)
<b>Spolu</b>	<b>275 857</b>	<b>521</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>276 378</b>

Medzi Stupňom 1 a Stupňom 2 ani medzi Stupňom 2 a Stupňom 1 nedošlo k žiadnym prevodom.

(tis. EUR)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Spolu
<b>OP na očakávané straty z úverov</b>	173	10	-	-	183
<b>k 1. januáru</b>					
Nové nakúpené alebo vzniknuté aktíva	143	-	-	-	143
<b>Spolu</b>	<b>316</b>	<b>10</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>326</b>

Medzi Stupňom 1 a Stupňom 2 ani medzi Stupňom 2 a Stupňom 1 nedošlo k žiadnym prevodom.

(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)
<b>Netto</b>	<b>255 568</b>
Krátkodobé	30 976
Dlhodobé	224 775

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

Traja 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
<b>Zostatková cena k 1. januáru 2019</b>	<b>43</b>	<b>43</b>
Odpisy	(15)	(15)
Prírastky	15	15
<b>Zostatková cena k 31. decembru 2019</b>	<b>43</b>	<b>43</b>
Obstarávacía cena	184	184
Oprávky	(141)	(141)
<b>Zostatková cena</b>	<b>43</b>	<b>43</b>

(tis. EUR)	Softvér	Spolu
<b>Zostatková cena k 1. januáru 2018</b>	<b>5</b>	<b>5</b>
Odpisy	(5)	(5)
Prírastky	43	43
<b>Zostatková cena k 31. decembru 2018</b>	<b>43</b>	<b>43</b>
Obstarávacía cena	169	169
Oprávky	(126)	(126)
<b>Zostatková cena</b>	<b>43</b>	<b>43</b>

**19 Dlhodobý hmotný majetok a aktíva s právom na užívanie**

K 31. decembru 2019 nebolo pri žiadnom dlhodobom majetku identifikované zníženie hodnoty (2018: nula).

(tis. EUR)	Počítačové vybavenie	Technické zhodnotenie prenajímaného majetku	Budovy s právom na užívanie	Nábytok	Trezory	Ostatné	Vozidlá	Spolu
<b>Zostatková cena k 1. januáru 2019</b>	<b>17</b>	<b>-</b>		<b>3</b>	<b>2</b>	<b>7</b>	<b>-</b>	<b>29</b>
Vplyv prijatia IFRS16	-	-	107	-	-	-	-	107
Prírastky	-	24	-	-	-	-	-	24
Zmena	-	-	74	-	-	-	-	74
Odpisy	(7)	-	(64)	(1)	-	(4)	-	(76)
<b>Zostatková cena k 31. decembru 2019</b>	<b>10</b>	<b>24</b>	<b>117</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>158</b>
Vyradenie majetku v obstarávacej cene	(13)	(10)		(17)				(40)
Obstarávacia cena	68	108	181	29	21	79	23	509
Vyradenie majetku v oprávkach	13	10		17				40
Oprávky	(58)	(84)	(64)	(27)	(19)	(76)	(23)	(351)
<b>Zostatková cena</b>	<b>10</b>	<b>24</b>	<b>117</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>158</b>

(tis. EUR)	Počítačové vybavenie	Technické zhodnotenie prenajímaného majetku	Budovy s právom na užívanie	Nábytok	Trezory	Ostatné	Vozidlá	Spolu
<b>Zostatková cena k 1. januáru 2018</b>	<b>25</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3</b>	<b>10</b>	<b>-</b>	<b>38</b>
Prírastky	-	-	-	4	-	-	-	4
Odpisy	(8)	-	-	(1)	(1)	(3)	-	(13)
<b>Zostatková cena k 31. decembru 2018</b>	<b>17</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3</b>	<b>2</b>	<b>7</b>	<b>-</b>	<b>29</b>
Obstarávacia cena	81	94	-	46	21	14	23	279
Oprávky	(64)	(94)	-	(43)	(19)	(7)	(23)	(250)
<b>Zostatková cena</b>	<b>17</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3</b>	<b>2</b>	<b>7</b>	<b>-</b>	<b>29</b>

Prírastky v rámci technického zhodnotenia prenajímaného majetku za rok 2019 boli aktivované počas posledného mesiaca roka 2019.

Vplyv prijatia IFRS 16 k 1. januáru 2019	107
Zmena	74
Platby	(64)
<b>Závázky z lízingu k 31. decembru 2019</b>	<b>117</b>



### 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 približne 400 000 EUR (2018: 917 226 EUR).

Poistenie pokrýva náhradu za škody spôsobené:

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

Pobočka zároveň poistila hmotný majetok (vozidlá poistené zákonným a havarijným poistením). Celkové splátky predstavujú 3 176 EUR ročne. Dlhodobý nehmotný majetok nie je samostatne poistený.

## 20 Ostatné aktíva

(tis. EUR)	31. decembra 2019	31. decembra 2018
<b>Ostatné finančné aktíva</b>	<b>23</b>	<b>14</b>
z ktorých: Príjmy budúcich období	9	8
Poukážky	4	-
Ostatné	10	6
<b>Ostatné aktíva nefinančnej povahy</b>	<b>549</b>	<b>214</b>
z ktorých: Zálohy na daň z príjmu	2	206
Ostatné	547	8
<b>Spolu</b>	<b>572</b>	<b>228</b>

K 31. decembru 2019 a 2018 neboli evidované žiadne aktíva po splatnosti.

## 21 Záväzky voči bankám

(tis. EUR)	31. decembra 2019	31. decembra 2018
Bežné účty	2 508	112
Termínované vklady	328 790	224 621
Ostatné záväzky voči bankám	3 675	2 471
<b>Spolu</b>	<b>334 973</b>	<b>227 204</b>

Záväzky voči bankám zahŕňajú výlučne finančné nástroje klasifikované ako finančné záväzky v účtovnej hodnote.

Záväzky voči bankám zahŕňajú najmä zostatky so spriaznenými stranami (bod 28 Poznámok).

## 22 Záväzky voči klientom

(tis. EUR)	31. decembra 2019	31. decembra 2018
Bežné účty	72 415	67 960
Ostatné záväzky voči klientom a dočasné položky	5	423
<b>Spolu</b>	<b>72 420</b>	<b>68 383</b>

## 23 Ostatné záväzky

(tis. EUR)	31. decembra 2019	31. decembra 2018
<b>Ostatné finančné záväzky</b>	<b>605</b>	<b>324</b>
z ktorých: Výdavky a výnosy budúcich období	488	324
Záväzky z lízingu	117	-
<b>Iné záväzky nefinančnej povahy</b>	<b>1 616</b>	<b>1 556</b>
<b>Spolu</b>	<b>2 221</b>	<b>1 880</b>

Pobočka neevidovala 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)	2019	2018
<b>Počiatočný stav k 1. januáru</b>	-	4
Čerpanie	(1)	(4)
Tvorba	2	-
<b>Konečný stav k 31. decembru</b>	<b>1</b>	<b>-</b>

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

## 24 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 sumy sú nasledujúce:

Odložená daň z príjmov sa počíta zo všetkých dočasných rozdielov podľa súvahovej záväzkovej metódy s použitím základnej daňovej sadzby 21 % (2018: 21 %).

Odloženú daň z príjmov predstavujú nasledujúce položky:

(tis. EUR)	31. decembra 2019	31. decembra 2018
<b>Odložená daňová pohľadávka</b>		
- opravné položky na zníženie hodnoty	180	99
- iné	83	41
- odpisy	(17)	8
- rezervy na osobné a mzdové náklady	7	2
<b>Celková odložená daňová pohľadávka</b>	<b>253</b>	<b>150</b>

Pobočka očakáva, že odloženú daňovú pohľadávku z predchádzajúcich období využije nasledovne:

(tis. EUR)	31. decembra 2019	31. decembra 2018
<b>Odložená daňová pohľadávka</b>		
- s očakávanou realizáciou za viac ako 12 mesiacov	163	43
- s očakávanou realizáciou do 12 mesiacov	90	107

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

(tis. EUR)	31. decembra 2019	31. decembra 2018
<b>Dočasné rozdiely</b>		
Časové rozlíšenie osobných a mzdových nákladov	(4)	2
Odpisy	25	-
Opravné položky na zníženie hodnoty (výkaz ziskov a strát)	(81)	96
Opravné položky na zníženie hodnoty (výkaz súhrnných ziskov a strát)	-	(54)
Daňové straty z predchádzajúcich období	-	-
Iné	(43)	5
<b>Odložený daňový náklad spolu</b>	<b>(103)</b>	<b>49</b>

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 na uvedené 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.



## 25 Rezervy

31. 12. 2019 (tis. EUR)	Rating			Spolu
	2,0-2,8	3,0-3,8	4,0-4,8	
Rezervy na úverové prísluby Stupeň 1	12	9	92	113
Rezervy na úverové prísluby Stupeň 2	6	2		8
Rezervy na finančné záruky Stupeň 1	58	-		58
Rezervy na finančné záruky Stupeň 2	1	23	4	28
Akreditívy Stupeň 2	-	324	-	324
<b>Spolu</b>	<b>77</b>	<b>358</b>	<b>96</b>	<b>531</b>

31. 12. 2018 (tis. EUR)	Rating			Spolu
	2,0-2,8	3,0-3,8	Neurčené	
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
Akreditívy Stupeň 2	-	32	-	32
Iné	-	-	28	28
<b>Spolu</b>	<b>111</b>	<b>149</b>	<b>28</b>	<b>288</b>

## 26 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

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

(tis. EUR)	31. decembra 2019	31. decembra 2018
Pohľadávky voči iným bankám	134 166	42 402
<b>Spolu</b>	<b>134 166</b>	<b>42 402</b>

## 27 Podmienené záväzky a zmluvné prísluby

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

(tis. EUR)	31. decembra 2019	31. decembra 2018
	Účtovná hodnota	Účtovná hodnota
Úverové prísluby Stupeň 1	88 847	45 015
Úverové prísluby Stupeň 2	2 054	51 516
LLP Stupeň 1	(113)	(106)
LLP Stupeň 2	(8)	(1)
Zabezpečenie Úverové prísluby	1 331	14 449
Záruky Stupeň 1	69 000	121 107
Záruky Stupeň 2	61 587	6 618
LLP Stupeň 1	(58)	(98)
LLP Stupeň 2	(28)	(51)
Zabezpečenie Záruky	19 916	40 215
Akreditívy Stupeň 2	6 656	1 372
LLP Stupeň 2	(324)	(32)
Zabezpečenie Akreditívy	-	-
<b>Podsúvahové položky spolu</b>	<b>227 613</b>	<b>225 340</b>
<b>Podsúvahové položky spolu – zabezpečenie</b>	<b>21 247</b>	<b>54 664</b>

## 28 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 2019	31. decembra 2018
<b>Úvery a pohľadávky voči bankám</b>	<b>134 067</b>	<b>42 288</b>
<b>(bod 15 Poznámok)</b>		
- Nostro a iné účty	2 813	1 090
z toho: Commerzbank, Praha	-	-
Commerzbank, Frankfurt	2 813	1 090
- Termínované úvery	131 254	41 198
z toho: Commerzbank, Praha	131 254	41 198
z toho: Commerzbank, Frankfurt	-	-
<b>Nehmotný majetok (bod 18 Poznámok)</b>	<b>-</b>	<b>32</b>
<b>Vklady od bánk (bod 21 Poznámok)</b>	<b>306 297</b>	<b>224 732</b>
- Bežné účty	2 507	111
z toho: Commerzbank, Frankfurt	2 449	14
Commerzbank, Praha	58	97
- Termínované vklady	303 790	224 719
z toho: Commerzbank, Praha	303 790	224 719
<b>Vklady od bánk (bod 21 Poznámok)</b>	<b>3 675</b>	<b>2 471</b>
- Ostatné finančné záväzky	3 675	2 471
<b>(tis. EUR)</b>	<b>31. decembra 2019</b>	<b>31. decembra 2018</b>
<b>Čisté aktíva prináležiace centrále</b>	<b>3 602</b>	<b>2 193</b>
<b>Prijaté záruky</b>	<b>11 073</b>	<b>36 090</b>
Commerzbank, Essen	2 169	2 069
Commerzbank, Hamburg	-	4
Commerzbank, Frankfurt	3 904	4 576
Commerzbank, Düsseldorf	-	2 500
Commerzbank, Nuernberg	-	1 521
Commerzbank, Paríž	5 000	14 900
Commerzbank, Praha	-	10 520

Vyššie uvedené transakcie so spriaznenými stranami boli uskutočnené na základe štandardných trhových podmienok. V priebehu roka 2019 sa úrokové sadzby na termínovaných vkladoch a termínovaných úverov s Commerzbank, pobočka Praha pohybovali medzi -0,478 % a 0,53 % (2018: medzi -0,368 % a 0,53 %). Štruktúra splatnosti úverov a pohľadávok voči bankám a vkladov od bánk je uvedená v bode 21 Poznámok.

K pohľadávkam voči spriazneným stranám neboli vytvorené opravné položky.

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

Účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou  
31. decembra 2019

<b>(tis. EUR)</b>	<b>31. decembra 2019</b>	<b>31. decembra 2018</b>
<b>Výnosové úroky</b>	<b>981</b>	<b>634</b>
z toho: Commerzbank, Praha	888	608
Commerzbank, Frankfurt	93	26
<b>Nákladové úroky</b>	<b>(427)</b>	<b>(373)</b>
z toho: Commerzbank, Praha	(363)	(339)
Commerzbank, Frankfurt	(62)	(33)
Commerzbank, Paríž	(2)	(1)
<b>Výnosy z poplatkov a provízií</b>	<b>97</b>	<b>98</b>
z toho: Commerzbank, Frankfurt	44	54
Commerzbank, Zrt. Budapešť	-	-
Commerzbank, New York	-	2
Commerzbank, Paríž	-	-
Commerzbank, Londýn	34	24
Commerzbank, Praha	14	13
Commerzbank, Brusel	1	1
Commerzbank, Madrid	1	1
Commerzbank, Amsterdam	3	-
<b>Náklady na poplatky a provízie</b>	<b>(52)</b>	<b>(18)</b>
z toho: Commerzbank, Frankfurt	(2)	(5)
Commerzbank, Londýn	(50)	(11)
Commerzbank, New York	-	-
Commerzbank, Praha	-	(2)
<b>Administratívne náklady</b>	<b>(3 349)</b>	<b>(2 784)</b>
z toho: Commerzbank, Frankfurt	(2 214)	(1 741)
Commerzbank, Praha	(1 076)	(961)
Commerzbank, Luxemburg	(59)	(77)
Commerzbank, Londýn	-	(5)

<b>(tis. EUR)</b>	<b>31. decembra 2019</b>	<b>31. decembra 2018</b>
<b>Administratívne náklady</b>	<b>(102)</b>	<b>(82)</b>
Ceri International Sp.z.o.o.	(102)	(82)



## 29 Udalosti po súvahovom dni

Súčasná pandémia COVID-19 povedie k výraznému poklesu ekonomického rastu, najmä v prvej polovici roka 2020. Táto skutočnosť bola potvrdená oddelením ekonomických analýz našej materskej spoločnosti Commerzbank AG (zriaďovateľ). Rozsah a závažnosť tohto poklesu bude závisieť od dĺžky trvania zdravotnej krízy spôsobenej COVID-19 a účinnosti ekonomických a politických protiopatrení. Ako rýchlo a do akej miery sa ekonomike podarí zotaviť, je v súčasnosti neisté. Pandémia pravdepodobne povedie k zhoršeniu finančných výsledkov Pobočky v roku 2020, hlavne z dôvodu tvorby vyšších opravných položiek k úverovým pohľadávkam. V súčasnosti však nemožno spoľahlivo stanoviť rozsah jej negatívneho vplyvu. Zvážili sme všetky potenciálne dopady COVID19 na naše podnikateľské aktivity a dospeli sme k záveru, že nemajú významný vplyv na našu schopnosť pokračovať nepretržite v činnosti a fungovať ako zdravý subjekt.

Po súvahovom dni sa nevyskytli žiadne iné udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. decembra 2019.

  
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