

COMMERZBANK

Banka po Vašem boku



Výroční zpráva

2018

COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka Praha

Obsah

11	Rozvaha
12	Podrozvaha
13	Výkaz zisku a ztráty
14	Přehled o změnách vlastního kapitálu
15	1. Všeobecné informace
15	1.1. Členové statutárních, řídících, kontrolních a správních orgánů k 31. prosinci 2018
15	1.2. Události s významným vlivem na účetnictví v roce 2018
16	2. Účetní postupy
16	2.1. Základní zásady vedení účetnictví
16	2.2. Cizí měny
16	2.3. Reálná hodnota cenných papírů
16	2.4. Okamžik uskutečnění účetního případu
17	2.5. Finanční deriváty a zajišťování
17	2.6. Výnosové a nákladové úroky počítané efektivní úrokovou sazbou
17	2.7. Ostatní výnosové a nákladové úroky
17	2.8. Sankční úroky
17	2.9. Výnosy z poplatků a provizí
17	2.10. Pohledávky
18	2.11. Rezervy
18	2.12. Opravné položky
22	2.13. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek
23	2.14. Daň z přidané hodnoty
23	2.15. Odložená daň
23	2.16. Náklady na zaměstnance, penzijní připojištění a sociální fond
23	2.17. Spřízněné strany
23	2.18. Strategie užívání finančních nástrojů
23	2.19. Následné události
23	2.20. Změna účetní politiky
24	2.21. Opravy chyb minulých let
25	3. Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank
25	4. Pohledávky za bankami
25	4.1. Úvěry a pohledávky za spřízněnými stranami ze skupiny Commerzbank AG
25	5. Pohledávky za klienty
25	5.1. Pohledávky dle typu dlužníka
26	5.2. Kvalita portfolia pohledávek
26	5.3. Úvěry spřízněným stranám
26	5.4. Přijaté záruky od spřízněných stran
26	6. Cenné papíry
26	7. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek
26	7.1. Provozní dlouhodobý nehmotný majetek
27	7.2. Provozní dlouhodobý hmotný majetek

27	8. Ostatní aktiva
28	9. Opravné položky, rezervy a odpisy aktiv
29	10. Závazky vůči bankám
29	10.1. Vklady od spřízněných stran
29	11. Závazky vůči klientům
29	11.1. Závazky vůči klientům dle typu
29	11.2. Vklady od spřízněných stran
30	12. Ostatní pasiva
30	13. Vlastní kapitál a rozdělení zisku
30	14. Eventuality a přísliby
30	14.1. Poskytnuté záruky klientům
30	14.2. Poskytnuté úvěrové přísliby klientům
31	15. Výnosy z úroků počítané efektivní úrokovou sazbou
31	15.1. Výnosy z úroků od spřízněných subjektů ze skupiny Commerzbank AG
31	16. Náklady na úroky počítané efektivní úrokovou sazbou
31	16.1. Náklady na úroky spřízněných subjektů ze skupiny Commerzbank AG
31	17. Výnosy z poplatků a provizí
31	18. Náklady na poplatky a provize
31	19. Zisk nebo ztráta z finančních operací
31	20. Ostatní provozní výnosy
32	20.1. Ostatní provozní výnosy od spřízněných subjektů ze skupiny Commerzbank AG
32	21. Výnosy podle geografického umístění trhů
32	22. Správní náklady
32	22.1. Statistika zaměstnanců
33	23. Daň z příjmů
33	24. Finanční rizika
33	24.1. Úvěrové riziko
37	24.2. Tržní riziko
37	24.3. Finanční deriváty
39	24.4. Měnové riziko
40	24.5. Úrokové riziko
40	24.6. Riziko likvidity
42	25. Reálná hodnota
43	26. Zajištění
43	27. Následné události

Zpráva vedení banky k hospodářským výsledkům 2018

» Pražská pobočka v roce 2018 rovněž výrazně pokročila v zavádění digitalizace nejen produktů pro klienty, ale i vnitřních procesů, které hodláme nadále zlepšovat. «

Rok 2018 byl pro českou ekonomiku rokem zmírnění tempa růstu. Dynamický růst roku 2017, který se podle oficiálních statistik pohyboval na úrovni 4,5%, vystřídal se k udržitelnému růstovému tempu na úrovni 2,9% v roce 2018 a bylo doprovázeno silnou domácí poptávkou a posílením investiční aktivity na trhu.

Rostoucí zaměstnanost byla doprovázena silnou poptávkou po kvalifikovaných pracovnících, což způsobilo tlak na růst mezd a zvýšení poptávky po pracovní síle ze zahraničí.

Rok 2018 znamenal pozitivní růst pro Commerzbank v České republice, a to tradičně v oblasti úvěrového portfolia a z něj vyplývajících výnosů. V ostatních produktových oblastech mimo poskytování úvěrů podstatně rostly výnosy z domácího a zahraničního platebního styku. S nárůstem objemů zajišťovacích obchodů souvisí také růst zisků z finančních operací, které tradičně patří k našim silným stránkám. Z ekonomického hlediska byl pro nás rok 2018 opět velmi úspěšný.

Úspěšně jsme také završili projekt Group Finance Eurohub, jehož cílem bylo sloučit činnosti v oblasti financí z různých evropských zastoupení banky. Finance Eurohub Prague dnes pokrývá finanční činnosti pro pobočky Commerzbank v Evropě, stejně jako vybrané aktivity pro centrálu ve Frankfurtu nad Mohanem.

Vedle úspěšně dokončeného projektu operačního centra Trade Service Hub, který zajišťuje zpracování dokumentárních obchodů a bankovních záruk pro Českou republiku, Slovensko, Maďarsko, Rakousko a Švýcarsko, byl završen i projekt vytvoření kontinentálního Hubu v oblasti lidských zdrojů, který pokrývá personální agendu pro pobočky Commerzbank v Kontinentální Evropě.

Z důvodu restrukturalizace za účelem zefektivnění organizační struktury koncernu Commerzbank došlo v roce 2018 k právnímu zániku společnosti CommerzSystems se zaměřením na poskytování IT služeb pro společnosti v koncernu a k převodu jejích činností na společnost Commerzbank.

Pražská pobočka v roce 2018 rovněž výrazně pokročila v zavádění digitalizace nejen produktů pro klienty, ale i vnitřních procesů, které hodláme nadále zlepšovat. V roce 2018 došlo k implementaci nového systému využívaného pro evidenci derivátů.

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

Commerzbank plně respektuje svoje povinnosti v oblasti ochrany životního prostředí, jako je obezřetné zacházení s energiemi a spotřebním materiálem a těmito pravidly se řídí i naši zaměstnanci. Rovněž usilujeme o maximální snížení uhlíkové stopy, a proto v tomto duchu vyjednáváme i se svými dodavateli.

Ministerstvo financí ČR v prognóze výhledu predikuje zpomalení růstu reálného hrubého domácího produktu v roce 2019 na 2,4 %. I přes zpomalení ekonomického růstu České republiky vstupujeme my v Commerzbank do roku 2019 velmi optimisticky. Naše cíle jsou jasné: pokračujeme v růstu našeho podnikání i v digitalizaci našich produktů a procesů.

Splnění těchto cílů by nebylo možné bez pracovního nasazení a odhodlání všech našich zaměstnanců, za což bych jim chtěl velmi poděkovat.

Jsme přesvědčeni, že díky rostoucímu významu pražské pobočky v rámci koncernu Commerzbank a její pevné pozici v divizi Corporates International budeme i nadále spolehlivým partnerem Vás, našich klientů a dostojíme tak našemu sloganu být Bankou po Vašem boku.

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

Informace o cílech a metodách řízení rizik banky včetně politiky pro zajištění jsou také uvedeny v příložené účetní závěrce banky za rok končící 31. prosincem 2018. Vedení banky nejsou známy žádné události, které by nastaly po rozvahovém dni a které by si vyžádaly úpravu účetní závěrky.

Michael T. Krüger

CEO Czech Republic & Slovakia



Commerzbank AG

Commerzbank ve světě

Commerzbank je vedoucí bankou s mezinárodní působností a pobočkami ve více než 50 zemích světa. Ve dvou segmentech – Privátní klienti a drobní podnikatelé a Firemní klienti – banka poskytuje rozsáhlé portfolio bankovních služeb, které jsou ušity přesně na míru potřebám klientů. Commerzbank financuje přes 30 % německého zahraničního obchodu a je lídrem trhu německého korporátního bankovníctví. Banka je také díky své vysoké odbornosti v rámci německé ekonomiky předním dodavatelem produktů kapitálového trhu. Dceřiné společnosti Comdirect v Německu a mBank v Polsku jsou dvě celosvětově nejnovativnější on-line banky. Commerzbank provozuje jednu z nejhustších pobočkových sítí z německých privátních bank, čítající kolem tisíce poboček. Celkově se banka stará o více než 18 milionů privátních klientů a drobných podnikatelů a více než 70 tisíc firemních klientů, nadnárodních koncernů, poskytovatelů finančních služeb a institucionálních zákazníků. Commerzbank, založená v roce 1870, je zastoupena na všech významných světových finančních burzách. V roce 2018 dosáhla s cca 49 000 zaměstnanci hrubého výnosu 8,6 miliardy eur.



Commerzbank v České republice

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

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

V roce 2016 se Commerzbank Praha stala sídlem Group Finance Eurohub, který sloučil činnosti v oblasti financí z různých evropských zastoupení banky, stejně jako Trade Service Hub, který zajišťuje zpracování dokumentárních obchodů a bankovních záruk pro Českou republiku, Slovensko, Maďarsko, Rakousko a Švýcarsko. Od roku 2018 je Commerzbank Praha sídlem kontinentálního Hubu v oblasti lidských zdrojů, který pokrývá personální agendu pro pobočky Commerzbank v Kontinentální Evropě. A od listopadu 2018 se dceřiná společnost CommerzSystems zajišťující dodávky a řešení v oblasti IT po jejím právním zániku stala součástí Commerzbank Praha.

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



Organizační struktura

Pobočka Praha

Vedení pobočky:



Michael Thomas Krüger
CEO Czech Republic & Slovakia

Ing. Ludovít Bán
Head of Czech and International Desk

Ing. Ondřej Eliáš
Head of Czech and Slovakian Branches

Armin Seifert
Head of Local Credit Office

Ing. Tomáš Krejča
Head of Export & Agency Finance

RNDr. Jaromír Hronek, CSc.
Head of Treasury

Uwe Berthold
Head of Commerzbank Transaction Services
Czech Republic & Slovakia

Jan Svoboda
Head of Trade Service Hub

Ing. Eva Collardová, MBA
CFO Eurohub

Yvonne Nowak-Sikora
Head of Human Resources Continental Europe

Pavel Čurilla
Head of Organisation

Jens Hohmann
COO Prague

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

Jaroslava Nováková
Head of Payment Services CZ

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Zakladateli COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka Praha:

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka Praha („Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2018, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2018, a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Společnosti k 31. prosinci 2018 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. prosince 2018 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

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

Jiné skutečnosti

Účetní závěrka Společnosti k 31. prosinci 2017 byla ověřena jiným auditorem a jeho zpráva ze dne 29. března 2018 obsahovala výrok bez výhrad.

Ostatní informace

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

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

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

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

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

Odovědnost vedoucího odštěpného závodu za účetní závěrku

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

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

Odovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

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

- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

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

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



Roman Hauptfleisch, statutární auditor
evidenční č. 2009

17. května 2019
Praha, Česká republika

Účetní závěrka

Rozvaha

k 31. prosinci 2017

AKTIVA (mil. Kč)	Poznámka	31. prosince 2018	31. prosince 2017
1. Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	3	247	686
2. Pohledávky za bankami	4	58 723	47 623
v tom: a) splatné na požádání		160	224
b) ostatní pohledávky		58 563	47 399
3. Pohledávky za klienty	5	18 698	17 776
v tom: a) splatné na požádání		467	701
b) ostatní pohledávky		18 231	17 075
4. Dlouhodobý nehmotný majetek	7.1	1	0
5. Dlouhodobý hmotný majetek	7.2	84	91
z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost		84	91
6. Ostatní aktiva	8	899	843
7. Náklady a příjmy příštích období		19	48
Aktiva celkem		78 671	67 067

PASIVA (mil. Kč)	Poznámka	31. prosince 2018	31. prosince 2017
1. Závazky vůči bankám	10	63 538	48 088
v tom: a) splatné na požádání		20 039	19 523
b) ostatní pohledávky		43 499	28 565
2. Závazky vůči klientům	11	13 141	16 910
v tom: a) splatné na požádání		11 927	16 077
b) ostatní pohledávky		1 214	833
3. Ostatní pasiva	12	1 226	1 358
4. Výnosy a výdaje příštích období		135	139
5. Rezervy	9	62	40
na daně		62	40
6. Rezervy na potenciální závazky	9	38	36
7. Nerozdělený zisk z předchozích období		-157	-24
8. Zisk za účetní období	13	688	520
Pasiva celkem		78 671	67 067

Podrozvaha

k 31. prosinci 2018

(mil. Kč)	Poznámka	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Podrozvahová aktiva			
1. Poskytnuté přísliby a záruky	14.1, 14.2	22 328	17 992
2. Pohledávky ze spotových operací		99	298
3. Pohledávky z pevných termínových operací	24.3	175 105	104 902
4. Poskytnuté zástavy z reverzních REPO operací		47 040	19 600
Podrozvahová aktiva celkem		244 572	142 792
Podrozvahová pasiva			
5. Přijaté přísliby a záruky	26	15 013	16 144
6. Přijaté zástavy a zajištění	26	1 379	793
7. Závazky ze spotových operací		99	299
8. Závazky z pevných termínových operací	24.3	175 437	105 223
9. Přijaté zástavy a zajištění - SPP	26	47 040	19 600
Podrozvahová pasiva celkem		238 968	142 059

Výkaz zisku a ztráty

za rok končící 31. prosince 2018

(mil. Kč)	Poznámka	2017	2016
1. Výnosy z úroků počítané efektivní úrokovou sazbou	15	988	604
2. Náklady na úroky počítané efektivní úrokovou sazbou	16	-63	-47
3. Výnosy z poplatků a provizí	17	341	311
4. Náklady na poplatky a provize	18	-31	-17
5. Zisk nebo ztráta z finančních operací	19	92	450
6. Ostatní provozní výnosy	20	548	366
7. Ostatní provozní náklady		-23	-18
8. Správní náklady	22	-933	-657
v tom: a) náklady na zaměstnance		-321	-237
z toho: aa) mzdy a platy		-238	-176
ab) sociální a zdravotní pojištění		-70	-51
ac) ostatní náklady na zaměstnance		-13	-10
b) ostatní správní náklady		-612	-420
9. Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	7	-10	-5
10. Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	9	578	54
11. Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	9	-607	-421
12. Rozpuštění ostatních rezerv		-19	26
13. Tvorba a použití ostatních rezerv	9	6	-13
14. Zisk z běžné činnosti před zdaněním		867	633
15. Daň z příjmů	23	-179	-113
16. Zisk za účetní období	13	688	520

Přehled o změnách vlastního kapitálu

za rok končící 31. prosince 2018

(mil. Kč)	Oceňovací rozdíly	Nerozdělený zisk	Zisk/ztráta	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2017	0	0	386	386
Odvod zisku roku 2016 centrále	0	0	-378	-378
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	520	520
Rozdíl mezi odvodem zisku centrále, kurzovými rozdíly a ziskem roku 2016	0	8	-8	0
Ostatní změny	0	-32	0	-32
Zůstatek k 31. prosinci 2017	0	-24	520	496
Zůstatek k 1. lednu 2018	0	-161*	520	359
Odvod zisku roku 2017 centrále	0	0	-516	-516
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	688	688
Rozdíl mezi odvodem zisku centrále, kurzovými rozdíly a ziskem roku 2017	0	4	-4	0
Změny ve výpočtu opravných položek		0	0	0
Zůstatek k 31. prosinci 2018	0	-157	688	531

* Aplikace IFRS 9

Příloha účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2018

1. Všeobecné informace

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

Činnost Banky spočívá zejména v:

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

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

1.1. Členové statutárních, řídicích, kontrolních a správních orgánů k 31. prosinci 2018

Jméno	Pozice
Vedoucí Banky:	
Michael Thomas Krüger	Vedoucí odštepňého závodu
Prokura:	
Hana Jáňová	Prokurista
Ing. Ludovít Bán	Prokurista
Ing. Eva Collardová	Prokurista
Pavel Čurilla	Prokurista
Jens Hohmann	Prokurista
Ing. Tomáš Krejča	Prokurista
Ing. Vladimír Vlček	Prokurista
Armin Seifert	Prokurista
JUDr. Jakub Holeček	Prokurista
Yvonne Nowak-Sikora	Prokurista

Jméno	Pozice
Statutární orgán COMMERZBANK AG:	
Martin Zielke	předseda představenstva
Frank Annuscheit	člen představenstva
Dr. Marcus Johanner Chromik	člen představenstva
Stephan Engels	člen představenstva
Michael Reuther	člen představenstva
Michael Mandel	člen představenstva
Bettina Orlopp	člen představenstva

V průběhu roku 2018 a v průběhu roku 2019 do zveřejnění této Přílohy došlo k následujícím změnám v obchodním rejstříku:

Paní Blance Kohl byla ukončena prokura k 15. lednu 2018. Do funkce prokuristy byli ke dni 13. března 2019 jmenováni pánové Igor Savič, Ondřej Eliáš a Michael Seiler.

Do statutárního orgánu Commerzbank AG byla ke dni 15. ledna 2018 jmenována paní Bettina Orlopp a ke dni 21. března 2019 byl jmenován pan Joerg Hessenmueller.

1.2. Události s významným vlivem na účetnictví v roce 2018

V rámci skupiny COMMERZBANK AG (dále jen „Skupina“) působila od roku 2015 v České republice také dceřiná společnost Commerz Systems GmbH, odštepňý závod (dále jen „CS“) se zaměřením na poskytování IT služeb. Z důvodu restrukturalizace za účelem zefektivnění organizační struktury Skupiny došlo k zániku společnosti Commerz Systems GmbH, odštepňý závod s převodem veškerého majetku, závazků a právních vztahů na společnosti COMMERZBANK Aktiengesellschaft.

V procesu restrukturalizace byly v prvním kroku prodány a převedeny veškeré podíly společnosti Atlas Vermögensverwaltungsgesellschaft GmbH (dále jen „Atlas“) jakožto jediného společníka společnosti Commerz Systems GmbH na společnost COMMERZBANK Aktiengesellschaft. V rámci druhého kroku byla společnost Commerz Systems GmbH přeměněna na komanditní společnost na základě změny právní formy, a to se společností Atlas jakožto komplementářem a se společností COMMERZBANK Aktiengesellschaft jakožto komanditistou. V rámci třetího kroku společnost Atlas vystoupila s účinností od 1. listopadu 2018 ze společnosti Commerz Systems GmbH & Co. KG, v důsledku čehož tato společnost zanikla a došlo k přechodu veškerého majetku, závazků a právních vztahů na společnost COMMERZBANK Aktiengesellschaft jako jediného zbyvajících společníka na základě

univerzální sukcese. Činnost se zaměřením na poskytování IT služeb je v České republice nadále prováděna zastoupením Skupiny společností COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka Praha.

Dopad CS na účetní výkazy Banky k 1. listopadu 2018 je analyzovaný dle následující tabulky, která sumarizuje zavedení zůstatků do účetních knih Banky.

(tis. Kč)	Dopad CS k 1. 11. 2018
AKTIVA	
1. Pokladní hotovost	178 543
2. Pohledávky za bankami	36 715
3. Dlouhodobý nehmotný majetek	0
V pořizovací ceně	40
Akumulované oprávk	40
4. Dlouhodobý hmotný majetek	1 399
V pořizovací ceně	19 114
Akumulované oprávk	-17 715
5. Ostatní aktiva	20 985
6. Náklady a příjmy příštích období	7 110
Aktiva celkem	244 752
PASIVA	
1. Závazky vůči bankám	164 777
3. Ostatní pasiva	29 490
4. Výnosy a výdaje příštích období	42 933
5. Rezervy	7 552
z toho na daně	7 552
Pasiva celkem	244 752

2. Účetní postupy

2.1. Základní zásady vedení účetnictví

Účetní závěrka, obsahující rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a související přílohu, je sestavena v souladu se zákonem o účetnictví, vyhláškami vydanými Ministerstvem financí České republiky, českými účetními standardy pro finanční instituce a v souladu s vyhláškou č. 442/2017 Sb.

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

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

Banka neměla v roce 2018 a 2017 povinnost sestavit výkaz o peněžních tocích. Z tohoto důvodu je výkaz o peněžních tocích za období 2018 a 2017 neauditován.

2.2. Cizí měny

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

2.3. Reálná hodnota cenných papírů

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

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

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

2.4. Okamžik uskutečnění účetního případu

Pro účetní zachycení finančních aktiv a závazků platí následující pravidla:

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

Pro odúčtování finančních aktiv a závazků platí následující pravidla:

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

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

2.5. Finanční deriváty a zajišťování

Finanční deriváty, včetně měnových obchodů, měnových a úrokových swapů, měnových a úrokových opcí a ostatní finanční deriváty jsou nejprve zachyceny v rozvaze v pořizovací ceně a následně oceňovány reálnou hodnotou. Všechny finanční deriváty jsou určeny pouze k prodeji.

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

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

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

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

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

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

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

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

Banka v roce 2017 a 2018 neprováděla zápočty derivátů.

2.6. Výnosové a nákladové úroky počítané efektivní úrokovou sazbou

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

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

2.7. Ostatní výnosové a nákladové úroky

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

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

2.8. Sankční úroky

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

2.9. Výnosy z poplatků a provizí

Poplatky a provize jsou vykazovány na akruálním principu k datu poskytnutí služby. Poplatky a provize za sjednání transakce pro třetí stranu nebo z podílu na tomto jednání jsou vykázány v okamžiku dokončení transakce, ke které se vztahují. Poplatky za obhospodařování a správu aktiv a za poradenské služby jsou vykazovány na akruálním principu na základě smluv o poskytnutí těchto služeb.

2.10. Pohledávky

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

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

2.11. Rezervy

Rezervy jsou tvořeny, má-li Banka existující závazek v důsledku události, k nimž došlo v minulosti, je pravděpodobné, že bude třeba vynaložit prostředky na jeho vypořádání a lze přiměřeně odhadnout výši tohoto závazku. Všechny rezervy jsou zahrnuty v pasivech. Rezervy se tvoří ve výši odhadované hodnoty pravděpodobného budoucího plnění diskontovaného na současnou hodnotu.

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

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

2.12. Opravné položky

Aplikace IFRS 9 zahrnovala zásadní změny předpisů týkajících se účtování očekávaného rizika selhání protistrany (tvorba rezerv). Konkrétně, model vzniklých ztrát podle IAS 39 byl nahrazen modelem očekávaných ztrát (dále jen „ECL“). Snížení hodnoty musí být podle IFRS 9 vykázáno ve výši ECL u všech úvěrů, půjček a finančních záruk, které nejsou oceňovány reálnou hodnotou přes zisky nebo ztráty. Na rozdíl od IAS 39 nejsou rezervy vykázány pouze v případě, že dojde ke konkrétní ztrátové události. U každého finančního aktiva (dluhového nástroje) oceněného v zůstatkové hodnotě nebo v reálné hodnotě vykázané v ostatním úplném výsledku musí být ztráta očekávaná v následujících 12 měsících vykázána jako rezerva na prvotní vykázání (s výjimkou nákupů nebo vzniklých aktiv se sníženou hodnotou úvěru - jak bylo projednáno výše). Pokud se úvěrové riziko dlužníka podstatně zvýší, ale dlužník ještě není v prodlení (tj. Úvěr se sníženou hodnotou), musí být vytvořena rezerva na celou očekávanou ztrátu po celou dobu životnosti. Pokud je nástroj v prodlení, musí být rezerva vykázána na základě očekávané ztráty na základě očekávaných peněžních toků.

Banka v zásadě určuje očekávané úvěrové ztráty tak, že do tří fází rozdělí finanční nástroje, které nejsou oceněny přímo v reálné hodnotě přes zisky nebo ztráty, podrozvahové úvěrové závazky a finanční záruky. Stupeň 1 a stupeň 2 obsahují finanční nástroje, které nevykazují žádná výchozí kritéria. Stupeň 3 obsahuje finanční nástroje, které byly identifikovány jako nesplacené. Finanční nástroje, u nichž se předpokládá, že

jsou v selhání při prvotním zaúčtování (nakoupené nebo vzniklé finanční aktiva se sníženou hodnotou úvěru (dále jen „POCI“)), nejsou alokovány do žádného z těchto tří stupňů a místo toho jsou zpracovávány a zveřejňovány odděleně.

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

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

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

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

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

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

- Metoda ECL je shrnuta níže:

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

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

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

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

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

Úvěrové přísliby a akreditivy: Banka při odhadu LTECL na nevyčerpané úvěrové přísliby odhaduje očekávanou částku úvěrového závazku, který bude čerpán v průběhu očekávané životnosti. ECL je pak založen na současné hodnotě očekávaných výpadků v peněžních tocích, pokud je úvěr čerpán na

základě vážení pravděpodobnosti čtyř scénářů. Očekávané peněžní výpadky jsou diskontovány aproximací očekávaného EIR úvěru. U kreditních karet a revolvingových nástrojů, které zahrnují jak úvěr, tak nečerpaný závazek, jsou ECL vypočteny a předloženy společně s úvěrem. U úvěrových příslibů a akreditivů je ECL uznána v rámci rezerv.

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

- Pravděpodobnost selhání

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

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

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

Rozsah interních ratingů a mapování externích ratingů jsou následující:

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

* EL = Očekávaná ztráta

- Odpis

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

- Forborne

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

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

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

- Expozice v selhání

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

- Ztráta ze selhání

Ztráta ze selhání představuje očekávání Banky o rozsahu ztráty z pojistné události, pokud by prodlení reálně nastalo. Je vyjádřena jako procento ztráty na jednotku expozice. Typicky se liší podle typu protistrany, typu pohledávky a dostupnosti zajištění nebo jiné úvěrové podpory.

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

- Stanovení očekávané úvěrové ztráty

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

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

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

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

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

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

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

- interní model Skupiny pro úvěrové hodnocení, který PD přiřazuje do jednotlivých stupňů
- kritéria Pobočky na vyhodnocení, jestli došlo k výraznému zvýšení úvěrového rizika, a jestli ano, ocenění opravných položek vytvořených k finančnímu majetku na báze LTECL a následné posouzení z kvalitativního hlediska
- segmentaci finančních aktiv, kterých ECL se posuzuje na portfoliové báze

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

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

- Zajištění

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

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

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

2.13. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

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

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek pořízený po 31. prosinci 2000 je odpisován rovnoměrně po dobu jeho předpokládané životnosti.

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

2.14. Daň z přidané hodnoty

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

2.15. Odložená daň

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

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

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

2.16. Náklady na zaměstnance, penzijní připojištění a sociální fond

Náklady na zaměstnance jsou součástí správních nákladů.

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

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

2.17. Spřízněné strany

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

- vedoucí zaměstnanci Banky, kteří jsou na základě pracovní nebo jiné smlouvy zodpovědní za výkonné řídicí funkce vymezené stanovami Banky („vedoucí zaměstnanci Banky“),

- centrála ovládající Banku a její vedoucí zaměstnanci,
- osoby blízké (přími rodinní příslušníci) vedoucím zaměstnancům,
- společnosti, v nichž vedoucí zaměstnanci drží větší než 10% majetkovou účast,
- akcionáři s více než 10% hlasovacích práv v Commerzbank AG a jimi ovládané společnosti.

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

2.18. Strategie užívání finančních nástrojů

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

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

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

2.19. Následné události

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

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

2.20. Změna účetní politiky

V souladu s vyhláškou 501/2002, která je změněna vyhláškou 442/2017 Banka pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze v účetní

závěrečně postupuje podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů.

V souladu s relevantními mezinárodními účetními standardy musí být všechny finanční nástroje oceněny reálnou hodnotou k datu nabytí. Tato zásada platí bez ohledu na klasifikaci finančního nástroje. IFRS 9 stanoví čtyři typy následného ocenění finančních aktiv, které závisí na příslušném obchodním modelu a splnění kritéria SPPI:

- Ocenění v zůstatkové hodnotě (AC)
- Oceňování reálnou hodnotou prostřednictvím OCI s recyklací (FVOCI_{mR})
- Oceňování reálnou hodnotou prostřednictvím OCI bez recyklace (FVOCI_{oR})
- Oceňování v reálné hodnotě prostřednictvím zisku a ztráty (FVPL) rozdělené na závaznou reálnou hodnotu prostřednictvím P&L (mFVPL) a držených k obchodování (HfT).

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

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

Druhým kritériem pro klasifikaci finančních aktiv jsou charakteristiky jejich peněžních toků. Při jejich posuzování je klíčové, zda smluvní podmínky finančního aktiva zvýší ke stanoveným datům peněžní toky, které jsou pouze výplatou úroků a jistiny nesplacené jistiny, tzv. kritérium SPPI. Finanční nástroj lze v zásadě považovat za nástroj, který je v souladu s SPPI pouze pokud se jeho smluvní peněžní toky shodují s jednoduchým úvěrovým financováním.

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

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

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

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

- Deriváty:

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

Finanční závazky musí být zpravidla oceňovány zůstatkovou hodnotou. Kromě toho existuje možnost uplatnění oceňování reálnou hodnotou. Dopad na přecenění finančních závazků při možnosti oceňování reálnou hodnotou vyplývající z vlastního úvěrového rizika je vykázán ve vlastním bez dopadu na výnosy. Finanční závazky určené k obchodování a všechny deriváty musí být vykázány v rozvaze v samostatné položce a být plně oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů.

2.21. Opravy chyb minulých let

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

3. Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank

(mil. Kč)	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Pokladní hotovost	27	39
Povinné minimální rezervy	220	647
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank celkem	247	686

Povinné minimální rezervy představují povinné vklady Banky u ČNB. Banka může využívat peněžní prostředky uložené na účtu povinných minimálních rezerv u ČNB za podmínky dodržení stanovené průměrné výše rezerv v udržovacím období. Tyto vklady jsou úročeny dvoutýdenní repo sazbou pro českou korunu, která k 31. prosinci 2018 činila 1,75 % (2017: 0,50 %).

4. Pohledávky za bankami

(mil. Kč)	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Běžné účty u bank	160	224
Termínové vklady u centrálních bank	51 024	36 003
Ostatní termínové vklady u bank	6 614	10 287
Úvěry bankám	855	1 100
z toho klasifikované jako stupeň 1	855	0
Ostatní pohledávky za bankami	70	9
Pohledávky za bankami celkem	58 723	47 623

Banka neměla k 31. prosinci 2017 a k 31. prosinci 2018 žádné opravné položky k pohledávkám za bankami. Opravné položky k úvěrům vůči spřízněným stranám k 31. prosinci 2018: 0 Kč.

31. prosince 2018 (mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Účetní hodnota brutto k 1. 1. 2018	47 622	1	-	47 623
Nově nabytá aktiva	36 381	-	-	36 381
Splacená aktiva	-24 880	-1	-	-24 881
Převod do Stupně 1	-	-	-	-
Převod do Stupně 2	-64	64	-	-
Převod do Stupně 3	-	-	-	-
Částečné splacení aktiv	-489	-	-	-489
Částečné navýšení aktiv	89	-	-	89
Účetní hodnota brutto k 31. 12. 2018	58 659	64	0	58 723

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

Standardní úvěry a pohledávky za bankami zahrnují tyto úvěry a pohledávky za bankami ze skupiny Commerzbank AG:

(mil. Kč)	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Commerzbank, Bratislava branch	5 781	8 652
Commerzbank, Frankfurt (centrála)	900	1 854
Celkem	6 681	10 506

5. Pohledávky za klienty

5.1. Pohledávky dle typu dlužníka

(mil. Kč)	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Běžné účty právnických a fyzických osob – kontokorent	4 033	4 063
z toho v roce 2018 klasifikované jako stupeň 1	3 946	0
z toho v roce 2018 klasifikované jako stupeň 2	87	0
Klientské úvěry	15 319	12 945
z toho klasifikované jako stupeň 1	13 702	0
z toho klasifikované jako stupeň 2	410	0
z toho klasifikované jako stupeň 3	1 207	0
Klasifikované úvěry klientům	-	1 386
Pohledávky za klienty celkem	19 352	18 394
Opravná položka stupeň 1	-47	0
Opravná položka stupeň 2	-89	0
Opravná položka stupeň 3 (poznámka 9)	-518	-618
Účetní hodnota pohledávek za klienty celkem	18 698	17 776

Z pohledávek za klienty k 31. prosinci 2018 tvoří konsorciální úvěry 9 954 mil. Kč (2017: 7 032 mil. Kč).

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

5.2. Kvalita portfolia pohledávek

(mil. Kč)	31. prosince 2017	1. ledna 2018	31. prosince 2018
Pohledávky za bankami	0	2	0
Pohledávky za klienty	618	717	654
Celkem	618	719	654

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

(mil. Kč)	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Stupeň 1	17 648	0
Stupeň 2	497	0
Stupeň 3	1 207	0
Klasifikované pohledávky vůči klientům	0	1 386
Pohledávky za klienty celkem	19 352	1 386

V roce 2018 byly restrukturalizovány pohledávky v celkovém objemu 96 mil. Kč (2017: 82 mil. Kč). Pohledávka je považována za restrukturalizovanou, pokud Banka poskytla dlužníkovi úlevu, protože by jí pravděpodobně vznikla ztráta, pokud by tak neučinila. Za restrukturalizovanou pohledávku se nepovažuje pohledávka vzniklá obnovením krátkodobého úvěru, pokud dlužník plnil povinnosti vyplývající z úvěrové smlouvy.

5.3. Úvěry spřízněným stranám

Banka ke dni 31. prosince 2018 a 2017 neeviduje žádné úvěry spřízněným stranám.

Banka neposkytla vedoucím zaměstnancům k 31. prosinci 2018, ani k 31. prosinci 2017 žádné úvěry.

5.4. Přijaté záruky od spřízněných stran

(mil. Kč)	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Commerzbank, Frankfurt - centrála	469	452
Commerzbank, Essen branch	249	295
Commerzbank, Bratislava branch	15	8
Commerzbank, Berlin branch	156	107
Commerzbank, Düsseldorf branch	79	63
Commerzbank, Hamburg branch	174	41
Commerzbank, Leipzig branch	5	5
Commerzbank, Nürnberg branch	3	3
Commerzbank, New York branch	1	1
Commerzbank, Madrid	0	5
Celkem	1 151	980

6. Cenné papíry

K 31. prosinci 2018 a 31. prosinci 2017 Banka nedržela žádné cenné papíry.

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

7. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

7.1. Provozní dlouhodobý nehmotný majetek

(mil. Kč)	31. 12. 2017	Pořízení / odpis	Vliv CS k 1. 11.	Vyřazení	31. 12. 2018
Požizovací cena	28	0	1	-15	14
Oprávký	-28	0	0	15	-13
Zůstatková hodnota	0	0	1	0	1

7.2. Provozní dlouhodobý hmotný majetek

(mil. Kč)	31. 12. 2017	Pořízení / přeúčtování	Vliv CS k 1. 11.	Vyřazení	31. 12. 2018
Pořizovací cena	147	2	13	-5	157
Budovy	100	0	0	0	100
Zařízení a vybavení	47	2	13	-5	57
Oprávký	-56	-10	-12	5	-73
Budovy	-23	-4	0	0	-27
Zařízení a vybavení	-33	-6	-12	5	-46
Zůstatková hodnota	91	-8	1	0	84

K 31. prosinci 2018 a 31. prosinci 2017 Banka neposkytla žádný dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek do zástavy.

8. Ostatní aktiva

(mil. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Poskytnuté provozní zálohy	1	1
Uspořádací účty	138	150
Finanční deriváty (poznámka 24.3.)	714	673
Odložená daňová pohledávka (poznámka 23.)	13	11
Ostatní pohledávky	33	8
Ostatní aktiva celkem	899	843

9. Opravné položky, rezervy a odpisy aktiv

Banka vykazovala následující rezervy a opravné položky k rizikovým aktivům:

(mil. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Rezerva na daň z příjmů		
Rezerva na daň z příjmů	163	115
Záloha na daň z příjmů	-101	-75
Rezerva na daň z příjmů	62	40
Rezervy na potenciální závazky		
Rezervy na potenciální právní spory	4	28
Rezervy na ostatní závazky	34	8
Ostatní rezervy celkem	38	36

Změnu stavu rezerv daně z příjmů lze analyzovat takto:

(mil. Kč)	31. 12. 2018	1. 1. 2018	31. 12. 2017
Opravné položky			0
Stupeň 1	47	28	0
Stupeň 2	89	73	0
Stupeň 3	518	618	0
Klasifikované pohledávky vůči klientům	0	0	618
Opravné položky celkem	654	719	618

Změnu stavu rezerv daně z příjmů lze analyzovat takto:

(mil. Kč)	2018	2017
K 1. lednu	40	22
Tvorba	66	28
Rozpuštění	-44	-10
K 31. prosinci	62	40

Změnu stavu rezerv na potenciální právní spory lze analyzovat takto:

(mil. Kč)	2018	2017
K 1. lednu	28	51
Tvorba	4	5
Rozpuštění	-24	-24
Kurzový rozdíl a vliv diskontování	-4	-4
K 31. prosinci	4	28

Změnu stavu rezerv na ostatní závazky lze analyzovat takto:

(mil. Kč)	2018	2017
K 1. lednu	8	2
Změna ocenění IFRS 9 1. ledna 2018	44	0
Tvorba	50	8
Rozpuštění	-68	-2
K 31. prosinci	34	8

Změnu stavu opravných položek lze analyzovat takto:

(mil. Kč)	2018	2017
K 1. lednu	618	402
Změna ocenění IFRS 9 1. ledna 2018	101	0
Tvorba	475	282
Kurzový přepoččet	-12	-12
Rozpuštění	-528	-54
Použití	0	0
K 31. prosinci	654	618

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

(mil. Kč)	31. prosince 2018
Rozvahové znehodnocení	
Rezervy LLP stupeň 1 - klienti	47
z toho: a) běžné účty	13
b) úvěry	34
Rezervy LLP stupeň 1 - banky	0
z toho: a) běžné účty	0
b) úvěry	0
Rezervy LLP stupeň 2 - klienti	89
z toho: a) běžné účty	50
b) úvěry	39
Rezervy LLP stupeň 2 - banky	0
z toho: a) běžné účty	0
b) úvěry	0
Rezervy LLP stupeň 3 - klienti	518
z toho: a) běžné účty	136
b) úvěry	382
Podrozvahové znehodnocení	
Rezervy LLP stupeň 1 - klienti	14
z toho: a) garance	6
b) odvolatelné úvěrové přísliby	5
c) neodvolatelné úvěrové přísliby	3
Rezervy LLP stupeň 1 - banky	0
Akreditivy	0
Rezervy LLP stupeň 2 - klienti	20
z toho: a) garance	19
b) odvolatelné úvěrové přísliby	1
c) neodvolatelné úvěrové přísliby	0
Rezervy LLP stupeň 3 - klienti	0
z toho: a) garance	0
b) odvolatelné úvěrové přísliby	0
c) neodvolatelné úvěrové přísliby	0
Celkem	688

Rozvahové znehodnocení:

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

Podrozvahové znehodnocení:

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

V roce 2017 Banka evidovala klasifikované pohledávky vůči klientům ve výši 618 mil. Kč.

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

10. Závazky vůči bankám

(mil. Kč)	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Běžné účty bank	741	253
Termínové vklady splatné do 24 hod	19 299	19 270
Ostatní termínové vklady bank	43 498	28 565
Závazky vůči bankám celkem	63 538	48 088

10.1. Vklady od spřízněných stran

(mil. Kč)	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Commerzbank Frankfurt - centrála	62 478	46 371
Z toho závazek CS vůči centrále	128	0
Commerzbank, Bratislava branch	1 060	1 711
Vklady od spřízněných stran celkem	63 538	48 082

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

Vklady od spřízněných stran byly úročeny sazbou -0,39%; -0,6% (-2%;-4,1% v roce 2017).

11. Závazky vůči klientům

(mil. Kč)	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Závazky vůči státním institucím	0	9
Závazky vůči klientům	13 141	16 901
Závazky vůči klientům celkem	13 141	16 910

11.1. Závazky vůči klientům dle typu

(mil. Kč)	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Závazky splatné na požádání	11 927	16 070
Úsporné účty se splatností	1 144	824
Úsporné účty s výpovědní lhůtou	0	7
Ostatní závazky vůči klientům	70	9
Závazky vůči klientům celkem	13 141	16 910

11.2. Vklady od spřízněných stran

(mil. Kč)	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Společnosti pod společnou kontrolou	3	37
Přidružené společnosti	114	88
Vklady od spřízněných stran celkem	117	125

Banka neevidovala žádné vklady od vedoucích zaměstnanců k 31. prosinci 2018 ani 31. prosinci 2017.

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

Vklady byly úročeny sazbou 0% (0% v roce 2017).

12. Ostatní pasiva

(mil. Kč)	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Finanční deriváty (poznámka 24.3.)	904	957
Uspořádací účty	152	348
Dohadné účty pasivní	117	45
Ostatní závazky	53	8
Ostatní pasiva celkem	1 226	1 358

Banka neměla k 31. prosinci 2018 ani k 31. prosinci 2017 žádné závazky po splatnosti vůči finančním orgánům, orgánům sociálního zabezpečení a zdravotním pojišťovnám.

13. Vlastní kapitál a rozdělení zisku

Čistý zisk ve výši 688 mil. Kč za rok 2018 je navržen k rozdělení takto:

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

Převod do nerozděleného zisku představuje rozdíl mezi čistým účetním ziskem podle českých účetních standardů a čistým účetním ziskem podle německých účetních standardů. Rozdíl způsobuje především odlišný přístup v oblasti účtování rezerv a oceňování derivátů a od roku 2018 i výpočet opravné položky.

Čistý zisk ve výši 520 mil. Kč za rok 2017 byl rozdělen takto:

(mil. Kč)	2017
Odvod centrále (zisk podle německých účetních standardů)	516
Převod do nerozděleného zisku	4
Čistý zisk	520

14. Eventuality a přísliby

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

14.1. Poskytnuté záruky klientům

(mil. Kč)	31. 12. 2018	1. 11. 2018	31. 12. 2017
Poskytnuté záruky			
Za banky ve skupině – dceřiné společnosti a ovládané banky	1 163	1 035	1 035
Za ostatní banky	725	895	895
Za ostatní klienty	17 463	12 639	12 639
Poskytnuté záruky celkem	19 351	14 569	14 569
Stupeň 1	-6	-10	0
Stupeň 2	-18	-34	0
Stupeň 3	0	-8	0
Rezerva na poskytnuté záruky (poznámka 9.)	0	0	-8
Účetní hodnota poskytnutých záruk celkem	19 327	14 517	14 561

14.2. Poskytnuté úvěrové přísliby klientům

(mil. Kč)	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Neodvolatelné úvěrové přísliby		
- Klientům	2 977	3 423
Celková hodnota poskytnutých příslibů a záruk	2 977	3 423

Banka neposkytla vedoucím zaměstnancům k 31. prosinci 2018 a 31. prosinci 2017 žádné záruky ani úvěrové přísliby.

15. Výnosy z úroků a podobné výnosy

(mil. Kč)	2018	2017
Mezibankovní transakce	468	208
Úvěry poskytnuté klientům a státu	520	396
Výnosy z úroků a podobné výnosy celkem	988	604

K 31. prosinci 2018 do výnosů bylo zahrnuto 29,3 mil. Kč úroků z úvěrů v selhání (2017: 30,3mil. Kč).

V roce 2018 Banka evidovala nesplacené sankční úroky ve výši 63,4 mil. Kč (2017: 41,7 mil Kč).

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

(mil. Kč)	2018	2017
Commerzbank, pobočka Bratislava	6	3
Commerzbank Frankfurt - centrála	9	12
Celkem	15	15

16. Náklady na úroky počítané efektivní úrokovou sazbou

(mil. Kč)	2018	2017
Mezibankovní transakce	39	38
Vklady klientů a státu	24	9
Náklady na úroky a podobné náklady celkem	63	47

16.1. Náklady na úroky spřízněných subjektů ze skupiny Commerzbank AG

(mil. Kč)	2018	2017
Commerzbank Frankfurt – centrála	17	12
Commerzbank, Bratislava branch	2	2
mBank (BRE Bank) S.A., Warsaw	1	0
Celkem	20	14

17. Výnosy z poplatků a provizí

(mil. Kč)	2018	2017
Domácí a zahraniční platební styk	171	173
Výnosy ze záruk a garancí	51	48
Výnosy z dokumentárních inkas a akreditivů	11	13
Poplatky a provize spojené s poskytováním úvěrů	94	72
Ostatní poplatky a provize	14	5
Výnosy z poplatků a provizí celkem	341	311

18. Náklady na poplatky a provize

(mil. Kč)	2018	2017
Poplatky a provize za úvěry	8	0
Domácí a zahraniční platební styk	5	6
Poplatky a provize z ostatních finančních činností	18	11
Náklady na poplatky a provize celkem	31	17

19. Zisk nebo ztráta z finančních operací

(mil. Kč)	2018	2017
Zisky / (- Ztráty) z devizových transakcí	200	1 631
Zisky / (- Ztráty) z transakcí s měnovými finančními deriváty	-129	-1 180
Zisky / (- Ztráty) z transakcí s úrokovými finančními deriváty	21	-1
Zisk nebo ztráta z finančních operací celkem	92	450

20. Ostatní provozní výnosy

(mil. Kč)	2018	2017
Vnitrokoncernové zúčtování výnosů	390	201
Ostatní výnosy z běžné činnosti	158	165
Ostatní provozní výnosy celkem	548	366

Vnitrokoncernové zúčtování výnosů představuje přefakturaci nákladů spojených s výkonem činností pro centrálu ve Frankfurtu nad Mohanem a zároveň fakturaci služeb poskytnutých v oblastech řízení a administrativních služeb. Tyto služby Banka poskytuje v rámci koncernu evropským pobočkám, resp. dceřiným společnostem.

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

(mil. Kč)	2018	2017
Commerzbank, Luxembourg	6	2
Commerzbank, Bratislava	25	21
Commerzbank, London	59	37
Commerzbank Frankfurt – centrála	148	17
Commerzbank, Wien	18	13
Commerzbank, Zürich	21	16
Commerzbank, Amsterdam	15	13
Commerzbank, Madrid	18	6
Commerzbank, Milan	16	18
Commerzbank, Brussels	18	15
Commerzbank (Budapest) Zrt., Budapest	13	7
Commerzbank, Paris	19	11
Commerzbank, Moskva	9	6
Commerzbank, Singapore	1	2
Commerzbank, Tokyo	1	0
Commerzbank, Lodz	4	3
Commerz Systems, GmbH	0	11
CBHF	0	3
Celkem	391	201

21. Výnosy podle geografického umístění trhů

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

(mil. Kč)	Tuzemsko	Evropská unie	Ostatní Evropa	Ostatní	Celkem
2017					
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy	449	154	1	0	604
2. Výnosy z poplatků a provizí	305	6	0	0	311
3. Zisk nebo ztráta z finančních operací	450	0	0	0	450
4. Ostatní provozní výnosy	177	165	22	2	366
Celkem	1 381	325	23	2	1 731

22. Správní náklady

(mil. Kč)	2018	2017
Náklady na zaměstnance	321	237
Náklady vůči centrálním funkcím ve Frankfurtu nad Mohanem	333	173
Náklady na outsourcing	59	51
Nájemné a leasing	51	56
Náklady na informační technologie	53	40
Náklady na právní aj. poradenství	10	5
Náklady na odměny auditorské společnosti:		
- povinný audit roční účetní závěrky	3	2
Ostatní správní náklady	103	93
Správní náklady celkem	933	657

V roce 2018 byly vedoucím zaměstnancům Banky vyplaceny mzdy a platy v celkové výši 43 mil. Kč (2017: 38,4 mil. Kč), sociální a zdravotní pojištění hrazené Bankou činilo 5,1 mil. Kč (2017: 4,8 mil. Kč). Vedoucími zaměstnanci Banky jsou její ředitelé a dále vedoucí oddělení na prvním stupni organizační struktury (k 31. prosinci 2018 a 31. prosinci 2017 celkem 13 zaměstnanců).

22.1. Statistika zaměstnanců

(mil. Kč)	2018	2017
Průměrný počet zaměstnanců	220	175

V roce 2017 a 2018 Banka přispěla svým zaměstnancům na penzijní připojištění 1 mil. Kč.

23. Daň z příjmů

Daňový náklad zahrnuje:

(mil. Kč)	2018	2017
Splatný daňový náklad	163	121
Daňový náklad předcházejícího období	10	-10
Odložený daňový náklad / výnos (-)	6	2
Daňový náklad celkem	179	113

Záloha na daň z příjmů byla zaplacená ve výši 101 mil. Kč (2017: 75 mil. Kč), rezerva na daň z příjmů byla vytvořena ve výši 62 mil. Kč (2017: 40 mil. Kč).

Splatná daň byla vypočítána následovně:

(mil. Kč)	2018	2017
Zisk před zdaněním	867	633
Výnosy nepodléhající zdanění	-116	-69
Daňově neuznatelné náklady	110	72
Daňový základ	861	636
Splatná daň z příjmů ve výši 19 %	163	121

Odložená daňová pohledávka je vypočtena ve výši 19 % (daňová sazba pro rok 2017 a 2018), v závislosti na období, ve kterém je očekáváno vyrovnání přechodného rozdílu a lze ji analyzovat následovně:

(mil. Kč)	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Odložená daňová pohledávka k 31. prosinci 2017	11	-
Vliv IFRS 9	8	0
Odložená daňová pohledávka k 1. lednu	19	13
Opravné položky a rezervy k úvěrům	-7	-3
Daňově neuznatelné sociální pojištění	2	0
Rozdíl mezi daňovou a účetní zůstatkovou cenou majetku	-1	1
Odložená daňová pohledávka k 31. prosinci	13	11

(mil. Kč)	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Odložená daňová pohledávka		
Opravné položky a rezervy k úvěrům	8	7
Daňově neuznatelné sociální pojištění	5	3
Rozdíl mezi daňovou a účetní zůstatkovou cenou majetku	0	1
Čistá odložená daňová pohledávka (poznámka 8.)	13	11

24. Finanční rizika

24.1. Úvěrové riziko

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

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

Banka se domnívá, že současné úvěrové portfolio je velice kvalitní, neboť hodnota potřebných opravných položek tvoří cca 3,12% z účetní hodnoty úvěrového portfolio. Banka používá pro zajištění těchto úvěrů zástavní právo k pozemkům, postoupení pohledávek, pojištění, záruky, patronátní prohlášení apod. Banka sleduje koncentraci rizik podle geografického a oborového členění.

Členění aktiv podle zeměpisných segmentů

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

31. prosince 2017 (mil. Kč)	Tuzemsko	Evropská unie	Ostatní Evropa	Ostatní	Celkem
Aktiva					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	686	0	0	0	686
Pohledávky za bankami	36 003	10 521	1 074	25	47 623
Pohledávky za klienty	16 631	587	558	0	17 776
Ostatní aktiva	463	519	0	0	982
Aktiva celkem	53 783	11 627	1 632	25	67 067
Podrozkavová aktiva					
Poskytnuté přísliby a záruky	9 749	7 444	41	758	17 992
Pohledávky ze spotových operací	12	286	0	0	298
Pohledávky z pevných termínových operací	36 667	68 235	0	0	104 902
Poskytnuté zástavy z reverzních REPO operací	19 600	0	0	0	19 600
Podrozkavová aktiva celkem	66 028	75 965	41	758	142 792

Informace o segmentech podle bankovních oborů

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

Informace o segmentech podle bankovních oborů

31. prosince 2017 (mil. Kč)	Firemní bankovníctví	Ostatní	Celkem
Aktiva			
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	686	0	686
Pohledávky za bankami	1 298	46 325	47 623
Pohledávky za klienty	17 773	3	17 776
Ostatní aktiva	79	903	982
Aktiva celkem	19 836	47 231	67 067
Podrozvahová aktiva			
Poskytnuté přísliby a záruky	17 760	232	17 992
Pohledávky ze spotových operací	12	286	298
Pohledávky z pevných termínových operací	39 949	64 953	104 902
Poskytnuté zástavy z reverzních REPO operací	0	19 600	19 600
Podrozvahová aktiva celkem	57 721	85 071	142 792

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

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

31. prosince 2017 (mil. Kč)	Banky tuzemské	Banky zahraniční	Obchodní společnosti	Fyzické osoby	Celkem
Aktiva					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	686	0	0	0	686
Pohledávky za bankami	36 003	11 620	0	0	47 623
Pohledávky za klienty	0	0	17 767	9	17 776
Ostatní aktiva	0	497	485	0	982
Aktiva celkem	36 689	12 117	18 252	9	67 067

31. prosince 2017 (mil. Kč)	Banky tuzemské	Banky zahraniční	Obchodní společnosti	Pomocné finanční instituce	Celkem
Podrozkavová aktiva					
Poskytnuté přísliby a záruky	0	966	16 633	393	17 992
Pohledávky ze spotových operací	0	286	12	0	298
Pohledávky z pevných termínových operací	6 530	61 839	33 842	2 691	104 902
Poskytnuté zástavy z reverzních REPO operací	19 600	0	0	0	19 600
Podrozkavová aktiva celkem	26 130	63 091	50 487	3 084	142 792

Maximální vystavení úvěrovému riziku

31. prosince 2018 (mil. Kč)	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	247	686
Pohledávky za bankami	58 723	47 623
Pohledávky za klienty	18 698	17 776
Ostatní aktiva	1 003	982
Aktiva celkem	78 671	67 067
Poskytnuté přísliby a záruky	22 328	17 992
Pohledávky ze spotových operací	99	298
Pohledávky z pevných termínových operací	175 105	104 902
Poskytnuté zástavy z reverzních REPO operací	47 040	19 600
Podrozvaha celkem	244 572	142 792

24.2. Tržní riziko

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

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

Pro posouzení tržních ztrát pramenících z extrémních tržních změn jsou Bankou definovány stresové scénáře, na jejichž základě je vypočtena hodnota Stress testu - očekávaná maximální ztráta v případě obzvláště nepříznivých tržních podmínek.

Denní tržní hodnota VAR je odhad potenciální ztráty s úrovní spolehlivosti 97,5 % za předpokladu, že stávající pozice budou drženy beze změny jeden následující pracovní den. Skutečné výstupy jsou pravidelně sledovány za účelem posouzení vhodnosti předpokladů a parametrů/faktorů použitých ve výpočtu VAR.

Protože VAR je nedílnou součástí kontroly řízení tržního rizika Banky, limity VAR jsou stanoveny představenstvem pro jednotlivé obchody a portfolia; vedení Banky denně sleduje skutečnou angažovanost v porovnání s limity, spolu s konsolidovaným VAR celé Banky. VAR Banky k 31. prosinci 2018 byl 10,3 mil. Kč (2017: 9,6 mil. Kč). Průměrná konsolidovaná denní hodnota VAR činila v roce 2018 6,4 mil. Kč (v roce 2017: 8,0 mil. Kč).

Hodnoty stresového testování se analogicky s hodnotami VAR předkládají na denní bázi vedení Banky a Centrále Commerzbank AG. V roce 2018 a 2017 nebyly nikdy překročeny limity ani VAR, ani stresového testování.

24.3. Finanční deriváty

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

Deriváty celkem

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

31. prosince 2017 (mil. Kč)	Nominální hodnota aktiv	Nominální hodnota pasiv	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Úrokové deriváty	32 829	32 829	136	137
Měnové deriváty	72 073	72 394	537	820
Celkem	104 902	105 223	673	957

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

24.3.1. Deriváty k obchodování

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

31. prosince 2017 (mil. Kč)	Nominální hodnota aktiv	Nominální hodnota pasiv	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Úrokové deriváty				
Swapy	32 829	32 829	136	137
Úrokové deriváty celkem	32 829	32 829	136	137
Měnové deriváty				
Forwardy	19 317	19 709	85	407
Swapy	52 756	52 685	452	413
Měnové deriváty celkem	72 073	72 394	537	820
Deriváty k obchodování celkem	104 902	105 223	673	957

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

24.4. Měnové riziko

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

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

31. prosince 2018 (mil. Kč)	CZK	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Aktiva					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	230	8	4	5	247
Pohledávky za bankami	51 041	6 786	774	122	58 723
Pohledávky za klienty	6 494	11 516	688	0	18 698
Ostatní aktiva	488	513	2	0	1 003
Aktiva celkem	58 253	18 823	1 468	127	78 671
Pasiva					
Závazky vůči bankám	3 188	60 345	3	2	63 538
Závazky vůči klientům	7 415	4 185	1 360	181	13 141
Rezervy	86	11	1	2	100
Ostatní pasiva	38	1 837	8	9	1 892
Pasiva celkem	10 727	66 378	1 372	194	78 671
Čistá výše rozvahových aktiv / pasiv (-)	47 526	-47 542	96	-67	13
Čistá výše podrozvahových měnových pozic	-46 508	46 214	-100	62	-332
Čistá otevřená měnová pozice	1 018	-1 328	-4	-5	- 319

31. prosince 2017 (mil. Kč)	CZK	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Aktiva					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	662	12	6	6	686
Pohledávky za bankami	36 003	9 785	1 651	184	47 623
Pohledávky za klienty	6 296	11 107	373	0	17 776
Ostatní aktiva	817	162	3	0	982
Aktiva celkem	43 778	21 066	2 033	190	67 067
Pasiva					
Závazky vůči bankám	2 222	45 404	462	0	48 088
Závazky vůči klientům	9 995	4 963	1 727	225	16 910
Rezervy	68	8	0	0	76
Ostatní pasiva	1 747	196	39	11	1 993
Pasiva celkem	14 032	50 571	2 228	236	67 067
Čistá výše rozvahových aktiv / pasiv (-)	29 746	-29 505	-195	-46	0
Čistá výše podrozvahových měnových pozic	-29 772	29 153	266	57	-296
Čistá otevřená měnová pozice	-26	-352	71	11	-296

24.5. Úrokové riziko

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

24.6. Riziko likvidity

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

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

Podle zbytkové doby splatnosti:

31. prosince 2018 (mil. Kč)	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
Aktiva						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	25	0	0	0	222	247
Pohledávky za bankami	55 397	2 228	861	141	96	58 723
Pohledávky za klienty	6 361	1 179	8 213	2 332	613	18 698
Ostatní aktiva	131	129	195	384	164	1 003
Aktiva celkem	61 914	3 536	9 269	2 857	1 095	78 671
Pasiva						
Závazky vůči bankám	56 230	0	5 250	2 058	0	63 538
Závazky vůči klientům	13 129	12	0	0	0	13 141
Rezervy	0	0	0	0	100	100
Ostatní pasiva	286	161	245	399	801	1 892
Pasiva celkem	69 645	173	5 495	2 457	901	78 671
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	- 7 731	3 363	3 787	400	194	0

31. prosince 2017 (mil. Kč)	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
Aktiva						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	39	0	0	0	647	686
Pohledávky za bankami	45 026	408	2 010	179	0	47 623
Pohledávky za klienty	9 104	922	6 778	269	703	17 776
Ostatní aktiva	201	257	224	1	299	982
Aktiva celkem	54 370	1 587	9 012	449	1 649	67 067
Pasiva						
Závazky vůči bankám	33 385	14 116	587	0	0	48 088
Závazky vůči klientům	16 897	13	0	0	0	16 910
Rezervy	0	0	0	0	76	76
Ostatní pasiva	295	403	251	36	1 008	1 993
Pasiva celkem	50 577	14 532	838	36	1 084	67 067
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	3 793	-12 945	8 174	413	565	0

Podle očekávané doby splatnosti:

31. prosince 2018 (mil. Kč)	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
Aktiva						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	25	0	0	0	222	247
Pohledávky za bankami	55 397	2 228	861	141	96	58 723
Pohledávky za klienty	7 049	2 588	7 525	923	613	18 698
Ostatní aktiva	131	129	208	371	164	1 003
Aktiva celkem	62 602	4 945	8 594	1 435	1 095	78 671
Pasiva						
Závazky vůči bankám	56 230	0	5 250	2 058	0	63 538
Závazky vůči klientům	13 130	12	0	0	0	13 142
Rezervy	0	0	0	0	100	100
Ostatní pasiva	285	161	245	399	801	1 892
Pasiva celkem	69 645	173	5 495	2 457	901	78 671
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	- 7 043	4 772	3 099	-1 009	194	0

25. Reálná hodnota

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

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

Následující tabulka shrnuje účetní hodnoty a reálné hodnoty finančních aktiv a závazků.

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

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

31. prosince 2017 (mil. Kč)	Reálná hodnota				
	Účetní hodnota	Pohledávky za bankami	Pohledávky za klienty	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	Celkem
Aktiva					
Stupeň 2	48 309	48 892	-	686	49 578
Stupeň 3	17 776	-	17 023	-	17 023

31. prosince 2017 (mil. Kč)	Reálná hodnota			
	Účetní hodnota	Závazky vůči bankám	Závazky vůči klientům	Celkem
Pasíva				
Stupeň 2	64 998	48 088	16 910	64 998

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

26. Zajištění

Současnou hodnotu přijatých zajištění za úvěry lze analyzovat takto:

(mil. Kč)	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Peněžní prostředky	540	151
Nemovité zástavy	123	72
Ostatní přijaté zástavy	716	570
Ostatní záruky a ručení	15 013	16 144
Zástava ve formě SPP	47 040	19 600
Přijaté zástavy za úvěry klientům celkem	63 432	36 537

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

27. Následné události

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky se neodehrály žádné významné události mající vliv na účetní závěrku Banky k 31. prosinci 2018.

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

17. května 2019

Michael Thomas Krüger
statutární zástupce

Ing. Eva Collardová, MBA
osoba odpovědná za účetnictví

Simona Senciová
osoba odpovědná za sestavení účetní závěrky

Commerzbank Aktiengesellschaft

pobočka Praha
www.commerzbank.cz

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

